



# 合全药业

NEEQ : 832159

## 2017年年度报告

上海合全药业股份有限公司  
Shanghai SynTheAll Pharmaceutical Co., Ltd.





# 公司年度大事记



合全药业荣膺 Life Science Leader 颁发的 2017 CMO 领袖奖，这是合全药业第四次获此殊荣，更是本年度中国境内唯一获奖的 CMO 企业。



2017 年 3 月、11 月，美国、欧盟分别批准 TESARO 新药 ZEJULA®上市。合全药业与 TESARO 公司合作开发 ZEJULA®多年,是其原料药商业化生产供应商。2017 年 11 月合全药业荣膺 TESARO “2017 年度杰出合作伙伴奖”。



默沙东团队工艺研发部副总裁 Kress 博士向合全药业 FTE 团队 16 名员工授予“杰出 FTE 贡献奖”以表彰他们在与默沙东的合作中所做出的积极贡献。



2017 年 6 月，合全药业与上海市食品药品监督管理局、金山区人民政府、上海市科学技术委员会共同主办了“药品上市许可持有人制度高峰论坛”。

## 目 录

<b>第一节 声明与提示</b> .....	<b>5</b>
<b>第二节 公司概况</b> .....	<b>8</b>
<b>第三节 会计数据和财务指标摘要</b> .....	<b>11</b>
<b>第四节 管理层讨论与分析</b> .....	<b>14</b>
<b>第五节 重要事项</b> .....	<b>344</b>
<b>第六节 股本变动及股东情况</b> .....	<b>399</b>
<b>第七节 融资及利润分配情况</b> .....	<b>44</b>
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况</b> .....	<b>47</b>
<b>第九节 行业信息</b> .....	<b>53</b>
<b>第十节 公司治理及内部控制</b> .....	<b>53</b>
<b>第十一节 财务报告</b> .....	<b>61</b>

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、合全药业	指	上海合全药业股份有限公司
高级管理人员	指	本公司的总经理、首席执行官(CEO)、财务总监、董事会秘书
WuXi Cayman	指	WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.
药明康德/无锡药明康德	指	无锡药明康德新药开发股份有限公司, 曾用名无锡药明康德新药开发有限公司
上海药明康德	指	上海药明康德新药开发有限公司
合全药物研发、合全研发	指	上海合全药物研发有限公司
常州合全	指	常州合全药业有限公司
合全香港	指	合全药业香港有限公司
STA US	指	STA Pharmaceutical US LLC
常州合全新药研发	指	常州合全新药研发有限公司
股转系统、股转公司、全国中小企业股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)
《公司法》	指	中华人民共和国公司法
《公司章程》	指	上海合全药业股份有限公司章程
会计师事务所、德勤华永	指	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
主办券商、中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
医药合同研发企业/CRO	指	Contract Research Organization, 简称 CRO, 主要为跨国制药公司和生物制药公司提供药物发现、临床前研究、临床试验等新药研发合同研究服务。
医药合同定制生产企业/CMO	指	Contract Manufacturing Organization, 简称 CMO, 主要为跨国制药企业以及生物技术公司提供医药产品规模化定制生产服务的机构。
CDMO	指	Contract Manufacturing Development Organization, 合同研发与生产服务, 即在 CMO 基础上增加相关产品的定制化研制服务。
EHS	指	Environment, Health and Safety, 环境、健康和安全。
GMP	指	Good Manufacturing Practice, 药品生产质量管理规范。
cGMP	指	Current Good Manufacturing Practice, 动态药品生产质量管理规范, 是欧盟、日本和美国等国家或地区执行的国际 GMP。
FDA	指	U. S. Food and Drug Administration(美国食品药品监督管理局)
EMA	指	European Medicines Agency(欧洲药品管理局)
OECD	指	Organization For Economic Co-Operation And Development, 经济合作与发展组织

医药中间体	指	原料药合成工艺过程中的中间物质,属于医药精细化学品,生产不需要药品生产许可证,根据对最终原料药质量的影响程度,可分为非 GMP 中间体和 GMP 中间体。
关键中间体	指	Advanced Intermediate,对于产品质量影响较大的生产过程中的中间产品。
GMP 起始物料或原料药起始物料	指	GMP Starting Material 或者 API Starting Material,一种原料、中间体或原料药,用来生产一种原料药,或者以主要结构单元的形式被结合进原料药结构中,它的引入是生产原料药过程中应当遵循 GMP 要求的起点。其中,在化学合成药品中,GMP 起始物料是一种中间体。
非 GMP 中间体	指	原料药起始物料之前的医药中间体。
GMP 中间体	指	ICH Q7 定义的在 GMP 要求下生产的医药中间体,即原料药起始物料之后的、在原料药合成步骤中产生的、在成为原料药前还会经历进一步的分子变化或者精制的一种物质。
原料药/API	指	Active Pharmaceutical Ingredients,又称活性药物成份,由化学合成、植物提取或者生物技术所制备,但病人无法直接服用的物质,一般再经过添加辅料、加工,制成可直接使用的制剂。
制剂/PDS	指	制剂是根据药典或药政管理部门批准的标准,为适应诊断、治疗或预防的需要而制成的药物应用形式的具体品种。
创新药	指	Innovator Drug、New Drug,经过药物发现、临床前研究、临床试验等全部或者部分研发过程得到的药品,该药品一般在研发阶段即申请化合物、适应症等专利,在通过新药申请获得批准则可上市销售。
仿制药	指	Generic Drug,又称通用名药,即以其有效成份的化学名命名的,模仿业已存在的创新药,在药学指标和治疗效果上与创新药是完全等价的药品。
临床前研究	指	临床试验以前的一个研究阶段,在此期间,重要的安全性评价等数据将被收集。
I 期临床试验	指	初步的临床药理学及人体安全性评价试验。观察人体对于新药的耐受程度和药代动力学,为制定给药方案提供依据。
II 期临床试验	指	治疗作用初步评价阶段。其目的是初步评价药物对目标适应症患者的治疗作用和安全性,也包括为III期临床试验研究设计和给药剂量方案的确定提供依据。此阶段的研究设计可以根据具体的研究目的,采用多种形式,包括随机盲法对照临床试验。
III 期临床试验	指	治疗作用确证阶段。其目的是进一步验证药物对目标适应症患者的治疗作用和安全性,评价利益与风险关系,最终为药物注册申请的审查提供依据。试验一般应为具有足够样本量的随机盲法对照试验。

药品上市许可人制度/MAH	指	MAH 制度是国际较为通行的药品上市、审批制度,是将上市许可与生产许可分离的管理模式。在这种机制下,上市许可与生产许可相互独立,上市许可持有人可以将产品委托给不同的生产商生产,药品的安全性、有效性和质量可控性均由上市许可人对公众负责。
重大资产重组	指	公司向上海药明康德非公开发行股份作为对价,向上海药明康德收购其持有或拥有的 PDS 部门的全部资产与负债。

## 第一节 声明与提示

**【声明】**公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人Ge Li(李革)、主管会计工作负责人Minzhang Chen(陈民章)及会计机构负责人(会计主管人员)陈晖保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)会计师事务所对公司出具了标准无保留意见审计报告,本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明,请投资者注意阅读。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述,不构成公司对投资者的实质承诺,投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识,并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是与否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	是

### (3) 豁免披露事项及理由

鉴于公司与客户、供应商均签署了保密协议,2017 年年报中前五大客户和供应商属于重大商业秘密。公司的前五大客户、供应商与公司之间均无任何关联关系。为确保公司的市场地位、规避商业风险和法律风险,公司已向股转公司申请 2017 年年报中的前五大客户和供应商豁免披露。

### 【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
临床前期阶段项目运营风险	作为医药合同定制研发生产企业(CDMO),公司临床前期阶段项目指为制药企业提供临床前阶段、临床 I 期和临床 II 期新药研发外包服务。临床前期阶段收入是营业收入的主要来源之一。由于临床前期新药研发具有较高的结果不确定性,单个项目具有不可持续性且项目相比临床后期(含商业化)阶段项目规模偏小。公司需积累大量的临床前期阶段项目,才能确保营业收入持续增长。如果公司对于现有的老客户无法持续维持接单,持续开发新客户进度受阻,则将对业务带来不利影响。同时,若整体行业新药研发需求减小,如全球制药企业新药研发预算受到外部经济周期负面影响而削减,也将是极大的负面影响因素。



临床后期(含商业化)阶段项目运营风险	公司临床后期(含商业化)阶段项目指为制药企业提供临床III期、新药审批、新药获批上市后的商业化阶段的新药研发外包服务。相比临床前期阶段项目,临床后期(含商业化)阶段项目个数较小,但单个项目的规模较大。单个临床后期(含商业化)阶段项目的波动,将对于收入产生较大影响。具体到单一品种,可能存在终端市场情况变化,如原来销售良好,但由于新的竞争对手的出现,销售不畅未达预期,甚至市场份额大幅下降,从而导致制药公司减少该药物医药外包需求。若公司在出现上述情况后,又不能及时获得其他客户的相关订单,可能对收入带来极大的负面影响。
未能通过国际药品监管部门持续审查的风险	国际药品监管部门如美国 FDA 和欧盟的 EMA 有权对进入监管范围内的商业化阶段药物生产工艺中自引入原料药起始物料及其后的生产步骤进行持续审查,且执行的标准亦日趋严格。近期公司临床后期阶段的几个项目,依靠公司自身完整质量体系提供符合跨国制药企业多元化、苛刻需求的医药外包服务,通过了美国 FDA 的现场审查,进行商业化生产。未来新的项目生产,尤其是需要美国 FDA 现场审查的项目,存在公司可能与快速发展的未来需求有所脱节,可能因项目组织管理不力,导致未来公司因未能满足国际药品监管部门对药品生产的审查新标准,相应产品无法进入欧美市场,进而遭受下游客户的诉讼或索赔,对公司经营业绩造成不利影响。
因客户技术信息泄露面临诉讼的风险	公司在为跨国制药企业服务过程中容易接触到客户的核心知识产权等技术信息,其中包含正在研发的新药资料等敏感信息,为此需与客户签署相关保密协议并负有保密义务。尽管公司历史上未曾出现因客户技术信息泄露而引起的诉讼,但是未来公司仍可能因员工行为不当等因素,不慎对外泄露客户技术信息,导致公司不仅将失去与相关客户的合作机会,甚至可能面临诉讼或赔偿。
核心技术人员流失的风险	公司所在的医药外包服务行业是高素质技术人才密集型行业,拥有一支精英研发生产团队是公司核心竞争力之一。能否维系研发技术团队的稳定并不断吸引优秀技术人员加盟,关系到公司能否继续保持在行业内的技术领先优势,以及研发、生产服务的稳定性、持久性。如果公司薪酬水平与同行业竞争对手相比丧失竞争优势、核心技术人员的激励机制不能落实、或人力资源管控及内部晋升制度得不到有效执行,将可能导致公司核心技术人员流失,从而对公司的核心竞争能力和持续盈利能力造成不利影响。
环保和安全生产风险	公司在药物研发和生产过程中,不可避免会产生废气、废水、废渣或其他污染物,如果处理方式不当,可能会对周围环境产生不利影响。同时,部分原材料、半成品或产成品是易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质,对生产操作的要求较高,如果在装卸、搬运、贮存及使用过程中操作不当或维护措施不到位,可能会导致发生安全事故。此外,公司还存在因设备故障、工艺操作不当乃至自然灾害等不可抗力事件所导致的安全、环保事故的



	风险。一旦发生,不仅客户可能会中止、终止与公司的合作,而且公司还将面临政府有关监管部门的处罚、责令关闭或停产的可能,进而严重影响公司的业务经营。
人民币升值风险	公司营业收入中,来自美元计价的销售合同占比较高,而公司成本主要通过人民币支付。如人民币未来持续大幅升值,可能导致毛利水平降低,并可能直接产生汇兑损失,客户订单量或将因发行人以外币计价的服务价格上涨而相应减少,进而直接影响发行人的盈利水平。
CDMO 行业竞争加剧的风险	公司所处 CDMO 行业,其竞争对手既有国际化大型 CDMO 企业,也有国内同行业公司,且公司还面临市场新进入者的竞争。公司如不能继续强化自身综合实力和竞争优势,或将面临 CDMO 行业竞争加剧所导致的风险。公司将持续关注市场竞争态势,积极投资新型制药技术平台,提升质量管理水平,扩大产能,提高自身竞争力,从而赢得市场。
制剂业务发展速度达不到预期的风险	公司在 2017 年通过重大资产重组从上海药明康德购入 PDS 资产和业务,向客户提供制剂工艺研发和生产外包服务。由于公司制剂业务规模相对于国外竞争对手仍处于较低水平,中国制剂研发和生产服务市场发展增速可能存在较大波动,制剂业务存在发展速度达不到预期的风险。
本期重大风险是否发生重大变化:	是

## 第二节 公司概况

### 一、基本信息

公司中文全称	上海合全药业股份有限公司
英文名称及缩写	Shanghai SynTheAll Pharmaceutical Co., Ltd.
证券简称	合全药业
证券代码	832159
法定代表人	李革
办公地址	上海化学工业区金山分区(西部)月工路9号

### 二、联系方式

董事会秘书	邱根永
是否通过董秘资格考试	是
电话	021-67256966
传真	021-67256005
电子邮箱	qiu_genyong@wuxiapptec.com
公司网址	http://www.stapharma.com/
联系地址及邮政编码	上海市金山区月工路9号, 邮编 201507
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	董事会办公室

### 三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2003年1月23日
挂牌时间	2015年4月3日
分层情况	创新层
行业(挂牌公司管理型行业分类)	制造业-医药制造业-化学药品原料药制造、化学药品制剂制造
主要产品与服务项目	公司为全球主流制药企业提供创新药研发生产外包服务
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本(股)	435,691,581
优先股总股本(股)	0
做市商数量	15
控股股东	上海药明康德新药开发有限公司
实际控制人	Ge Li(李革)先生及Ning Zhao(赵宁)女士、刘晓钟先生、张朝晖先生

### 四、注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91310000746539459M	否
注册地址	上海化学工业区金山分区(西部)月工路9号	否

注册资本	438,826,581.00	是
截至 2017 年 12 月 31 日，公司总股本为 435,691,581 股。2018 年 1 月 15 日，公司收到股转公司 [2018]246 号《关于上海合全药业股份有限公司股票发行股份登记的函》。合全药业于 2018 年 1 月 31 日在股转系统披露《上海合全药业股份有限公司关于股票发行新增股份将在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的公告》，根据该公告，合全药业本次股票发行的新增股份总数为 3,135,000 股，新增股份于 2018 年 2 月 5 日在股转系统挂牌并公开转让。截至本报告出具日，公司总股本增加至 438,826,581 股。		

## 五、中介机构

主办券商	中金公司
主办券商办公地址	北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	金凌云、胡元辉
会计师事务所办公地址	上海市延安东路 222 号 30 楼

## 六、报告期后更新情况

√适用

1.2017 年 10 月 18 日，公司召开第二届董事会第二十七次会议，会议审议通过《关于公司股票转让方式由协议转让方式变更为做市转让方式的议案》。2017 年 11 月 2 日，公司召开 2017 年第四次临时股东大会，会议审议通过《关于公司股票转让方式由协议转让方式变更为做市转让方式的议案》。2017 年 12 月 29 日，公司向股转公司提交股票转让方式变更为做市转让方式的申请。2018 年 1 月 22 日，股转公司出具《关于同意股票变更为做市转让方式的函》，公司股票自 2018 年 1 月 24 日起由集合竞价转让方式变更为做市转让方式。做市商数量为 15 家，包括：中国国际金融股份有限公司、广发证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、华鑫证券有限责任公司、东方证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、太平洋证券股份有限公司、申港证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、第一创业证券股份有限公司、中国民族证券有限责任公司。

2.2017 年 10 月 26 日公司召开第二届董事会第二十八次会议，2017 年 11 月 10 日公司召开 2017 年第五次临时股东大会，审议通过了《关于〈上海合全药业股份有限公司股票发行方案〉的议案》，同意公司向“上海合全药业股份有限公司第一期员工持股计划”定向资产管理计划以非公开定向发行的方式发行股票不超过 1,045,000 股。

2017 年 11 月 10 日，公司召开第三届董事会第二次会议，审议通过《关于调整公司股票期权激励计划股票期权数量及行权价格的议案》，同意公司股票期权激励计划股票期权数量调整为 16,200,000 份，第一个行权期可行权的期权数量相应调整为 3,240,000 份，第一次行权的期权数量相应调整为 3,135,000 份，第二个行权期可行权的期权数量相应调整为 3,240,000 份，第三个行权期可行权的期权数量相应调整为 3,240,000 份，第四个行权期可行权的期权数量相应调整为 6,480,000 份；行权价格调整为人民币 8.346666666 元/股。

2017 年 12 月 26 日，公司就本次定向发行的股权变更事项，向上海市市场监督管理局办理完毕相应的变更备案手续。公司注册资本变更至人民币 438,826,581.00 元。

2018 年 1 月 15 日，公司收到股转公司 [2018]246 号《关于上海合全药业股份有限公司股票发行股份登记的函》，同意本次股票发行 3,135,000 股并办理登记手续。2018 年 2 月 5 日，股份登记已办理完毕，相应的公司股本由本报告期末的 435,691,581 股变更为 438,826,581 股。

3.2017年10月18日公司召开第二届董事会第二十七次会议，2017年11月2日公司召开2017年第四次临时股东大会，审议通过了《关于收购无锡药明康德医药科技有限公司100% 股权并向其增资的议案》，关于本次收购的具体情况可详见公司于2017年10月18日在股转系统指定信息披露平台披露的《上海合全药业股份有限公司收购资产并增资暨关联交易公告（公告编号2017-76）》。

无锡药明康德医药科技有限公司已于2018年2月5日完成关于本次收购的工商变更登记，名称相应变更为“无锡合全医药科技有限公司”，公司持有其75%股权，合全香港持有其25%股权。

4.2018年3月1日公司召开第三届董事会第四次会议，2018年3月16日公司召开2018年第一次临时股东大会审议通过《关于公司向全资子公司上海合全医药有限公司出售 PDS 生产业务所涉及的资产组的议案》。关于本次资产出售的具体情况参见公司于2018年3月1日在股转系统指定信息披露平台披露的《上海合全药业股份有限公司出售资产公告（公告编号2018-008）》。



### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	2,187,210,938.19	1,763,403,433.87	24.03%
毛利率%	43.32%	43.18%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	494,964,482.37	471,210,326.33	5.04%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	456,251,863.94	427,551,678.69	6.71%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	17.67%	24.32%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	16.96%	23.01%	-
基本每股收益	1.14	1.10	3.64%

#### 二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	4,119,970,446.38	3,370,253,657.71	22.25%
负债总计	990,606,692.47	840,907,219.29	17.80%
归属于挂牌公司股东的净资产	3,129,363,753.91	2,529,346,438.42	23.72%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	7.13	19.12	-62.71%
资产负债率（母公司）	9.16%	10.69%	-
资产负债率（合并）	24.04%	24.95%	-
流动比率	2.45	2.59	-
利息保障倍数	-	-	-

#### 三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	552,051,798.46	474,041,860.56	16.46%
应收账款周转率	6.02	5.31	-
存货周转率	2.46	3.26	-

#### 四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	22.25%	47.59%	-
营业收入增长率	24.03%	29.32%	-
净利润增长率	5.04%	32.24%	-

## 五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	435,691,581	132,270,091	231.77%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

## 六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-1,795,285.96
计入当期损益的政府补助(与公司业务密切相关按照 国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	24,547,099.20
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	18,747,277.51
除上述各项之外的其他营业外收支净额	752,978.48
<b>非经常性损益合计</b>	<b>42,252,069.23</b>
所得税影响数	3,539,450.81
少数股东权益影响额(税后)	0.00
<b>非经常性损益净额</b>	<b>38,712,618.42</b>

## 七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√适用

单位：元

科目	上年期末(上年同期)		上上年期末(上上年同期)	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
资产处置 收益	0.00	-1,933,643.20	0.00	0.00
营业外收 入	14,210,347.63	14,107,527.12	0.00	0.00
营业外支 出	4,048,963.35	2,115,280.48	0.00	0.00

注：2017年度发生同一控制下业务合并，被合并方2016年度资产处置损失为12,780.84元。

公司于2017年6月12日开始采用财政部于2017年修订的《企业会计准则第16号-政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部2017年12月25日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30号，以下简称“财会30号文件”)编制。

### 1、政府补助

执行《企业会计准则第16号-政府补助》(修订)之前，公司与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已

发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

执行《企业会计准则第 16 号-政府补助》（修订）后，公司与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内平均分配计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

公司采用未来适用法对对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。

## 2、资产处置损益的列报

在财会 30 号文件发布以前，本集团出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。在财会 30 号文件发布以后，本集团出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。

对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，并对前期比较数据进行调整。

该会计政策变更由本公司于 2018 年 4 月 2 日公司第三届董事会第五次会议批准。

## 八、业绩预告、业绩快报的差异说明

√不适用

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、业务概要

#### 商业模式

公司为全球各大中小医药研发企业提供创新药研发生产外包服务，所处的行业通常被称为 CMO/CDMO。CMO 又名药品委托生产，其基本业务模式为 CMO 企业接受药企委托，为药品生产涉及的工艺开发、配方开发提供支持，主要涉及临床用药、中间体制造、原料药生产、制剂生产（如粉剂、针剂）以及包装等定制生产制造服务，按照合同的约定获取委托服务收入。CDMO 即在 CMO 的基础上增加相关产品的定制化研发服务。

公司业务分为原料药 CDMO 业务和制剂 CDMO 业务。公司主要服务的药品类型为创新药，即新分子实体药（NME, New Molecular Entity）；主要服务的药品治疗领域包括抗癌、抗艾滋病、抗丙肝、降血脂、镇痛、抗糖尿病、抗细菌感染、纤维性囊肿等；主要服务的药品生命周期为创新药的临床试验到专利药销售阶段。公司以技术研发为基础，凭借多年积累的完善的生产工艺开发和生产流程控制为客户提供高品质的医药研发生产服务。除商业化阶段项目出于生产的连续性考虑需要一定备货外，其余研发生产项目均按客户定制化需求进行生产。公司拥有世界一流的通过 FDA、EMA 等全球药品监管部门批准的原料药和高级中间体生产基地，能够根据生产规模、工艺路线灵活调整生产线，满足新药不同阶段的多样性定制生产需求。

传统 CMO 企业的业务主要集中在商业化生产阶段。不同于传统的 CMO，公司的业务涵盖了从研发到生产，从临床前阶段到商业化生产阶段，为新药研发合作伙伴提供一站式平台服务。这一商业模式的独特性在于公司从很早期就参与到客户产品的新药工艺开发和生产中，并且随着在研新药临床试验的不断推进，不断优化工艺和扩大生产规模，最终成为客户的商业化生产供应商。在这一商业模式下，客户粘性强，可以源源不断地为商业化生产提供项目，从而保证业务持续增长。依靠优质的服务及在国内外的良好声誉，公司得以持续扩大现有客户的项目数量和种类，并不断吸引新客户。

在原料药 CDMO 业务方面，公司为客户提供临床前期阶段和临床后期（含商业化）阶段两个阶段的 CMO/CDMO 服务，涵盖从临床前阶段、临床 I-III 期研发性生产及新药审批、新药获批上市后的商业化阶段，主要包括原料药的生产工艺研究服务、研发性生产及中试生产服务及商业化生产等。截至本报告出具日，公司原料药业务已拥有 8 个差异化配置的生产车间，总反应体积超过 1,000 立方米，能够覆盖从 GMP 产品到非 GMP 产品、从临床阶段到商业化生产阶段的各种定制化生产需求。截至 2017 年 12 月 31 日，公司常州基地已有两个车间建设完工并投入生产。常州基地一期建设的第三个生产车间在 2018 年 1 月已开始试生产。

在制剂 CDMO 业务方面，2017 年公司完成了从药明康德收购制剂资产和业务的重大资产重组工作。公司为客户提供的制剂服务范围包括处方前研发、制剂研发和临床试验药品的生产、包装及贴标等服务，支持剂型包括片剂、胶囊、袋装颗粒等口服固体制剂及口服溶液或混悬剂。此外，对低溶解性的药物，公司已搭建了各类技术平台，包括喷雾干燥分散、热熔挤出、微米或纳米混悬及液相胶囊灌装技术等。未来制剂业务亦将拓展至药品商业化生产阶段。

重大资产重组完成后，公司为全球客户提供从小分子原料药到制剂的一体化解决方案，实现了整个 CMC 产业链的无缝衔接，以此来加快客户的创新小分子药物（NCE）从临床前到新药申报并最终获批上市的进程。特别是对于处于临床新药开发早期阶段的客户产品来说，公司能够同时为其提供原料药和制剂的高质量服务，将大幅提高客户的研发和生产效率。

报告期内，公司的商业模式无重大变化。

#### 核心竞争力分析：

公司的使命是不断创新和完善从临床前到商业化的研发和生产一体化平台，为全球新药研发合作



伙伴提供最优质最高效的解决方案。

公司核心竞争力体现在以下几个方面：

### 1、开放式、一体化的能力和技术平台

公司始终秉持“超越客户期望、为客户创造最大价值”，在 CMO/CDMO 领域建立了开放式、一体化的能力和技术平台并贯穿整个产业链，为客户提供多层次的定制服务，让任何人、任何公司都能够通过公司的平台研发创新药物，以加快新药研发速度并降低新药研发成本。

一方面，“与大牌合作”，在为客户提供高质量服务的同时不断提高自身的研发服务能力和水平。公司致力于为大型国际药企在新药的研发、检测和生产服务等各阶段提供国际领先的高度定制化的研发服务，有效降低新药研发的成本和门槛、缩短研发周期，提供高质量的研发服务和稳定的产能供应。合全药业与默沙东的合作始于十多年前，从初始的单一的提供非 GMP 原料到现在提供临床所需的原料药及中间体，从最初的几个 FTE 增加到如今的 100 多个。2017 年 11 月，默沙东工艺研发部副总裁 Kress 博士代表默沙东向合全药业 FTE 团队 16 名员工授予了“杰出 FTE 贡献奖”，以表彰他们在与默沙东的合作中所做出的积极贡献。在颁奖仪式上，Kress 博士赞扬合全药业团队是一支业务精湛、高度敬业的团队，并提到这次颁奖不是颁给某个人或者某个项目，而是对这支团队十多年的坚守与努力付出表示感谢。

另一方面，“为小牌赋能”，通过一体化平台为初创新药研发公司乃至科学家个人客户提供小分子药物从原料药到制剂的一站式解决方案。TESARO 公司的最新产品 ZEJULA®是目前市场上唯一一款无论患者 BRCA 是否突变或生物标志物状态如何，都能在临床上显著延长复发性卵巢癌患者的无进展生存期的 PARP 抑制剂。2017 年 3 月 FDA 正式批准该药上市。合全药业与 TESARO 公司合作开发 ZEJULA®多年，现为其生产提供原料药。在公司团队的鼎力支持下，该药亦已于 2017 年 11 月 20 日正式获欧盟批准成功上市。2017 年 11 月合全药业荣膺 TESARO “2017 年度杰出合作伙伴奖”。

### 2、高效、专业的技术团队

高效、专业的技术团队是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司赖以生存和发展的基础和关键。公司首席执行官 Minzhang Chen（陈民章）博士领军的公司管理层团队拥有丰富的医药行业从业经历，具备极强的执行力及多年创新药研发、管理经验。在公司管理层的带领下，公司有能力强入理解市场及行业发展趋势、政策变化动向及其对客户需求的影响，迅速调整经营模式、提高决策速度和灵活性以匹配客户需求，带动公司整体业绩快速发展。

公司通过制定股权激励计划维持技术人员队伍的稳定，并不断吸引优秀技术人员加盟，以保持行业内的技术领先优势，以及研发、生产服务的稳定性和持久性。公司高度重视拥有科技创新能力、质量管理意识、国际化运作经验等方面的综合素质人才的培养，通过外部招募及内部培训等方式，建立完善的晋升制度及人才激励规划以联合培养研发、管理复合型人才，为公司后续持续发展打下了坚实的基础。

截至报告期末，公司拥有全球最大的小分子创新药工艺开发团队，在上海外高桥、常州和美国圣地亚哥建立了三大研发基地，原料药和制剂业务合计拥有超过 1300 名经验丰富的研究人员和科学家，其中博士学位人员 176 人，硕士学位人员 985 人，拥有多年海外工作经验的人员近百人。2017 年公司荣膺 Life Science Leader 颁发的 2017 CMO 领袖奖，这是公司第四次获此殊荣，更是本年度中国境内唯一获奖的 CMO 企业。

### 3、先进的质量管理体系

先进的质量管理体系亦是公司核心竞争力之一。公司坚守研发服务的高质量标准，始终走在国际新药研发的第一线，以其高质量、精益的研发服务，致力于提升全球新药科研成果的商业化转换效率。截至 2017 年末，公司共计通过客户审计 304 次。经过过去数年的持续快速增长，目前公司无论是在规模上还是项目数量上都在全球同行业处于领先地位。

公司是中国第一个通过美国 FDA 审查的小分子新药 CMC 研发和生产平台，亦是中国第一家同时获得美国、中国、欧盟、加拿大、瑞士、澳大利亚和新西兰药监部门批准的创新药原料药（API）商业化

供应商。公司分别在2013年、2014年、2016年三次顺利通过美国FDA审计。公司的质量优势不仅仅体现在通过全球质量监管机构的审批，更重要的是全民质量意识，做到真正把质量贯穿到每个工艺设计和生产的细节当中，贯穿到每个员工每天的工作当中。

公司的愿景是变革研发和生产模式，加快新药研发速度，降低新药成本，让天下没有难做的药，造福人类健康。

未来，在 Ge Li（李革）董事长领导的董事会带领下，以首席执行官 Minzhang Chen（陈民章）博士领军的公司管理层团队将在公司二次创业的征途中始终秉承“做对的事，把对的事做好”、“客户第一，正直诚信，精益求精，高效执行，跨界合作，变革创新”等核心价值观，不忘初心砥砺前行，持续不断地提升和强化公司的核心竞争力，建设小分子 CMO/CDMO 领域全球最高、最宽和最深的能力和平台。

#### 报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

注：2017年通过重大资产重组公司新增加制剂CMO/CDMO业务，本次重大资产重组扩充了公司业务结构，未对公司主营业务构成改变。

制剂业务包括理论制剂的工艺验证和后续开发以及制剂的生产和包装等，主要涉及临床阶段口服固体制剂和悬混剂的制剂研发、实验室研发性生产（小试/中试生产）等业务；未来将进一步拓展至药品商业化生产阶段。

制剂业务在新药研发及生产的产业链中处于公司原有原料药业务的直接下游环节。增加制剂业务后，公司 CMO 业务条线由原有活性中间体、原料药板块扩充至制剂研发及生产板块，业务结构进一步拓展。原料药业务和制剂业务客户协同性强，管理协同性强，有利于增强公司核心竞争力、提升客户的满意度及公司的持续盈利能力。

## 二、经营情况回顾

### （一）经营计划

在 2017 年,公司继续快速发展,呈现出良好的增长势头。2017 年实现营业收入 2,187,210,938.19 元,同比增长 24.03%；净利润 494,964,482.37 元,同比增长 5.04%。截至 2017 年 12 月 31 日,公司总资产 4,119,970,446.38 元,净资产 3,129,363,753.91 元。

影响经营业绩的主要因素是：报告期末人民币对美元汇率大幅升值，本期末汇率较上期末升值 5.92%，公司营业收入主要为美元计价，而成本和费用主要以人民币计价。虽然受到人民币升值影响，公司本期收入仍取得强劲增长。但由于 2017 年美元相对人民币贬值，且公司存在较多美元计价的资产，导致汇兑损失金额较高，影响营业利润 5,472.02 万元，而 2016 年同期汇兑收益为 2,949.56 万元，因此营业利润的增幅低于营业收入的增幅。如剔除汇兑损益的影响，本次营业利润的增幅为 23.65%，与营业收入增幅相当。利润总额的增幅亦由于汇兑损益的影响低于营业收入增幅，若剔除汇兑损益的影响，利润总额增幅为 25.69%，略高于营业收入增幅。

公司在常州投资建设的新药生产和研发中心项目进展顺利，项目进度符合项目节点要求，截至报

告出具日，三个车间均已投入生产，公司产能得以保证。

2017 年公司的另外一项重要工作是开展和完成制剂业务的整合工作。2017 年度制剂业务实现销售收入 165,563,082.44 元，整合进展顺利。美国圣地亚哥实验室亦已于 2017 年第四季度正式投入运营，为客户提供研发服务。

近年来，公司赢得订单的能力不断增强，已获得尚未实现收入的在手订单金额持续走高，临床后期（含商业化）阶段项目订单金额大幅攀升。公司预期，在强劲的需求驱动下，公司营业收入仍将保持稳定快速增长。截至报告期末，公司在手订单金额为 3.4 亿美元。

2017 年公司还在以下工作方面重点发力以打造公司的持久竞争力：

1、 加强公司制度建设。

2017 年是公司制度建设年。公司成立了制度建设委员会，梳理现有制度，建设完善具有公司文化特点、符合公司实际并切实可行的制度体系，由过去的“靠人管运营”逐步转变为“靠人管制度，靠制度管运营”，极大地提升了公司精细化管理水平。

2、加强技术和能力平台建设，进一步强化流体化学、酶催化、金属催化筛选、手性分离、原料药微粉化、高活性药物制备等技术和能力平台。

3、加强安全环保管理能力，提升安全环保管理水平，在绿色化学、减少单位产品原料耗用量、改用环境友好原料、开发安全性高的工艺、物料回收再利用、密闭生产、三废处理等方面加大投入和管理力度。

## （二）行业情况

CMO 又名药品委托生产，其基本业务模式为 CMO 企业接受药企委托，为药品生产涉及的工艺开发、配方开发提供支持，主要涉及临床用药、中间体制造、原料药生产、制剂生产（如粉剂、针剂）以及包装等定制生产制造服务，按照合同的约定获取委托服务收入。

随着药企不断加强对成本控制和效率提升的要求，传统 CMO 企业单纯依靠药企提供的生产工艺及技术支持进行单一代工生产服务已经无法完全满足客户需求。药企希望 CRO/CMO 企业能够利用自身生产设施及技术积累承担更多工艺研发、改进的创新性服务职能，进一步帮助药企改进生产工艺、提高合成效率并最终降低制造成本。因此，高技术附加值的工艺研发及产业化运用代表了未来医药制造行业的发展趋势，进而带动了 CDMO 企业应运而生。CDMO 企业可为药企提供创新药生产时所需要的工艺流程研发及优化、配方开发及试生产服务，并在上述研发、开发等服务的基础上进一步提供从公斤级到吨级的定制生产服务。CDMO 企业将自有高技术附加值工艺研发能力及规模生产能力深度结合，并可通过临床试生产、商业化生产的供应模式深度对接药企的研发、采购、生产等整个供应链体系，以附加值较高的技术输出取代单纯的产能输出，推动资本密集型的 CMO 行业向技术与资本复合密集型的 CDMO 行业全面升级。

目前全球 CMO/CDMO 市场仍主要集中在欧、美及日本等发达国家市场。但由于上述市场劳动力及环保成本日趋昂贵，以中国为代表的亚洲药品市场需求爆发，以及在药品专利保护制度建设上逐步完善，中国和印度等发展中国家在固有的成本效益优势的基础上，随着科研和制造实力的提升，全球 CMO/CDMO 市场已陆续开始从西方成熟市场向亚洲等新兴市场转移。

根据普华永道发布的《亚洲地区医药研发外包发展动态》报告，依据成本、风险和市场机会三项指标评估，中国已经超过印度成为亚洲医药外包的首选地。在国际 CRO 企业的带动和中国鼓励新药研发政策的大环境下，中国 CMO/CDMO 行业得到了迅速的发展。

2016 年 6 月 6 日，国务院办公厅印发《药品上市许可持有人制度试点方案》，对开展药品上市许可持有人制度试点工作作出部署，在北京、天津、河北、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东、四川等 10 省（市）开展试点工作（“MAH 试点”）。2017 年 10 月，中共中央办公厅、国务院办公厅发布了《关于深化审评审批制度改革鼓励药品医疗器械创新的意见》，改革临床试验管理接受境外临床试验数据，加快上市审评审批，推动上市许可持有人制度全面实施。国务院开展药品上市许可持有人制度

试点是药品审评审批制度改革的一项重要内容，有利于药品研发机构和科研人员积极创制新药，对于鼓励药品创新、提升药品质量具有重要意义。随着 MAH 试点的逐步展开，将会为 CMO/CDMO 企业提供更大的发展空间。

### （三）财务分析

#### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	922,582,518.31	22.39%	363,277,319.84	10.78%	153.96%
应收账款	348,188,788.87	8.45%	378,577,124.50	11.23%	-8.03%
存货	584,383,489.67	14.18%	425,211,185.40	12.62%	37.43%
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
固定资产	1,263,747,604.18	30.67%	919,502,709.57	27.28%	37.44%
在建工程	308,175,088.82	7.48%	332,221,977.43	9.86%	-7.24%
短期借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
长期借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
-	-	-	-	-	-
资产总计	4,119,970,446.38	-	3,370,253,657.71	-	22.25%

#### 资产负债项目重大变动原因

(1) 货币资金本年末比上年末增加 153.96%，主要是由于公司赎回了各类短期投资产品共计 59,378.48 万元。

(2) 存货本年末比上年末增加 37.43%，主要由于本年项目中临床后期（含商业化）项目增加，平均生产周期较上年有所延长，半产品以及产成品本年末较上年末增加了 18,503.86 万元。2017 年公司在手订单持续增加，为此公司在原料备货上维持较高水平。

(3) 固定资产本年末比上年末增加 37.44%，在建工程本年末比上年末减少 7.24%，主要由于公司常州基地在 2017 年 12 月完工验收了一个车间，转为固定资产，该车间于 2018 年 1 月开始试生产。

(4) 资产总计本年末比上年末增加 22.25%，主要是由于存货和固定资产的增加所致。

#### 2. 营业情况分析

##### （1）利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	2,187,210,938.19	-	1,763,403,433.87	-	24.03%
营业成本	1,239,746,870.48	56.68%	1,001,948,560.21	56.82%	23.73%



毛利率	43.32%	-	43.18%	-	-
管理费用	290,157,203.19	13.27%	232,796,603.34	13.20%	24.64%
销售费用	41,311,157.49	1.89%	30,362,895.26	1.72%	36.06%
财务费用	50,036,175.05	2.29%	-32,055,998.96	-1.82%	-256.09%
营业利润	587,129,433.00	26.84%	530,896,138.53	30.11%	10.59%
营业外收入	3,476,947.54	0.16%	14,107,527.12	0.80%	-75.35%
营业外支出	247,381.56	0.01%	2,115,280.48	0.12%	-88.31%
净利润	494,964,482.37	22.63%	471,210,326.33	26.72%	5.04%

### 项目重大变动原因：

(1) 公司营业收入 2017 年度比 2016 年度增长 24.03%，主要原因为：医药研发外包服务市场持续发展，对公司的医药研发外包服务有着持续上涨的需求；公司在 CDMO 产业中的竞争优势和品牌效应逐年增加，持续获得服务订单；此外，由于公司在以前年度中实施了大量的临床前期阶段项目，近年来不少项目进入临床后期及商业化阶段，对公司的收入贡献大幅增长。

(2) 公司营业成本 2017 年度比 2016 年度增长 23.73%，营业成本增长速度略慢于营业收入增长速度，主要原因为：公司持续研究优化临床后期（含商业化）项目的工艺，单位成本降低。

(3) 公司管理费用 2017 年度比 2016 年度增长 24.64%，主要原因为：公司在新产品（主要为临床后期项目）、新技术平台（流体化学等）研发上的投入加大。

(4) 公司财务费用 2017 年度有较大增长，主要是由于汇兑损失。由于 2017 年度人民币持续升值，使公司产生了 5,472.02 万元汇兑损失，而 2016 年人民币持续贬值，使公司获得 2,949.56 万元汇兑收益。

(5) 公司营业外收入 2017 年度比 2016 年度降低 75.35%，主要是由于公司获得的政府补助的会计政策变更。2016 年公司获得政府补助确认收入 1,367 万元归为营业外收入，而 2017 年公司获得政府补助确认收入按照新发布的政府补贴会计准则归为其他收益。

(6) 公司营业外支出 2017 年比 2016 年减少 88.31%，主要是由于 2017 年未发生大额偶发损失。

### (2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	2,182,898,383.58	1,762,070,744.30	23.88%
其他业务收入	4,312,554.61	1,332,689.57	223.60%
主营业务成本	1,236,834,467.67	1,001,922,833.71	23.45%
其他业务成本	2,912,402.81	25,726.50	11,220.63%

### 按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
API 临床后期(含商业化)阶段	973,317,711.85	44.50%	631,219,753.66	35.80%
API 临床前期阶段	1,048,330,143.90	47.93%	1,007,128,619.33	57.11%
PDS 业务	165,563,082.44	7.57%	125,055,060.88	7.09%

### 按区域分类分析：

√适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
来源于本国的对外交易收入	267,764,013.21	12.24%	214,122,827.74	12.14%
来源于其他国家的对外交易收入	1,919,446,924.98	87.76%	1,549,280,606.13	87.86%

**收入构成变动的原因：**

2017年度，公司API临床后期阶段项目收入持续增长。

公司继续坚持当前的业务模式，通过与客户在临床前期阶段建立合作关系，不断为公司带来新的临床后期（含商业化）阶段的项目。在2017年度公司业务模式的引流效应显著加大，直接表现就是临床后期（含商业化）阶段项目的收入在2017年度较2016年度大幅增加。公司预期临床后期（含商业化）阶段项目的收入贡献在未来年度将继续快速增长，其在收入中的占比也将持续上升。

公司于2017年7月31日完成重大资产重组，开始提供PDS服务。根据会计准则同一控制下的业务合并需要：在编制合并当期期末的比较报表时，应视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。提供比较报表时，应对前期比较报表进行调整。因此本次报告2016年收入金额由公司2016年度报告的1,638,348,372.99元增加PDS业务部分收入125,055,060.88元，合计为1,763,403,433.87元。2017年PDS业务收入金额165,563,082.44元亦包含完成重组前的已实现收入。

**(3) 主要客户情况**

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	客户1	351,979,026.61	16.09%	否
2	客户2	188,342,441.88	8.61%	否
3	客户3	151,407,836.21	6.92%	否
4	客户4	149,656,455.43	6.84%	否
5	客户5	113,641,015.73	5.20%	否
合计		955,026,775.86	43.66%	-

**(4) 主要供应商情况**

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	供应商1	67,463,751.27	9.51%	否
2	供应商2	41,042,974.41	5.79%	否
3	供应商3	24,972,521.37	3.52%	否
4	供应商4	23,176,796.35	3.27%	否
5	供应商5	21,294,418.11	3.00%	否
合计		177,950,461.51	25.09%	-

**3. 现金流量状况**

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	552,051,798.46	474,041,860.56	16.46%
投资活动产生的现金流量净额	132,900,334.74	-897,846,412.29	-114.80%
筹资活动产生的现金流量净额	-106,130,692.98	368,792,379.00	-128.78%

#### 现金流量分析：

经营活动产生的现金净流入本年较上年增加了 16.46%，主要是由于营业收入的增加导致销售款流入增加 62,411.71 万元，采购流出增加 36,523.26 万元，本期支付给员工的现金增加 9,635.14 万元。抵消后，综合影响经营活动产生的现金流量在 2017 比 2016 增加 7,800.99 万元。

投资活动产生的现金净流入 13,290.03 万元，上年为流出 89,784.64 万元，本年比上年增加 103,074.67 万元，主要由于公司本年赎回各类短期投资产品，现金净流入 59,378.48 万元；上年理财净流出 58,295.26 万元，故本年较上年增加 117,673.75 万元。此外，常州一期项目在 2017 年底完工，常州二期项目开始建设，PDS 外高桥 94#楼和无锡工厂正在建设，设备款和工程款流出较上年增加了 14,270.33 万元。

筹资活动产生的现金净流出 10,613.07 万元，上年为流入 36,879.24 万元，减少流入 47,492.31 万元，主要由于公司本年增发股份募集资金 2,616.68 万元，并发放现金股利 13,227.01 万元；公司上年增发股份募集资金 36,900.00 万元。

#### （四）投资状况分析

##### 1、主要控股子公司、参股公司情况

###### （1）、上海合全药物研发有限公司

子公司类型	全资子公司
成立时间	2011 年 4 月 15 日
法人代表	李革（Ge Li）
注册资本	3,000 万元
住所	中国（上海）自由贸易试验区德林路 90 号 79#楼二至五层
统一社会信用代码	91310115572705436Y
经营范围	药物性小分子化合物的制剂研发（仅限实验室），药物合成工艺路线的研发；药物分析；从事货物和技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
是否合并报表	是

#### 简要财务数据

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日/2017 年	2016 年 12 月 31 日/2016 年
总资产	571,747,225.12	347,331,873.96
净资产	246,782,791.39	232,228,809.32
营业收入	465,478,991.65	379,668,845.32

净利润	141,628,595.52	140,843,340.15
-----	----------------	----------------

**(2)、合全药业香港有限公司**

子公司类型	全资子公司
成立时间	2011年4月12日
董事	Ge Li、Ning Zhao、张朝晖、Suhan Tang、Minzhang Chen *Suhan Tang 于 2018 年 1 月离任
注册资本	10,000 元港币
住所	Flat/RM 8268826, 8/F Ocean Centra Harbour City,55 Canton Road,TST, HK.
营业执照注册号	58217170-000-04-16516-5
经营范围	新型化合物药物、活性成分药物、化学原料药等销售
是否合并报表	是

**(3)、常州合全药业有限公司**

子公司类型	全资子公司
成立时间	2013年9月29日
法人代表	李革
注册资本	94,500 万元
住所	常州市新北区玉龙北路 589 号
统一社会信用代码	91320000078269798E
经营范围	生物技术、新型化合物药物、活性成份药物、化学原料药及药用化合物技术的开发、咨询、服务和转让；新型药用化合物、医药中间体（非药品）生产；化工原料的进出口、批发；化工产品的生产、进出口、批发（不含危险化学品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
是否合并报表	是

**(4)、常州合全新药研发有限公司**

子公司类型	全资子公司
成立时间	2011年12月15日
法人代表	李革（Ge Li）
注册资本	800 万元
住所	常州市新北区玉龙北路 589 号 2、3、4 幢
营业执照注册号	913204115884047854
经营范围	新型化合物药物、化学原料药及药用化合物技术开发、技术咨询、技术服务和技术转让；药用化合物检测服务；化工原料及产品（除危险品）、化学原料药的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

是否合并报表	是
--------	---

**(5)、STA Pharmaceutical US LLC**

子公司类型	全资子公司
成立时间	2015年5月20日
总经理	Minzhang Chen
注册资本	7,000,100.00 美元
住所	Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801, New Castle County
营业执照注册号	2397505
是否合并报表	是

**(6)、常州合全贸易有限公司**

子公司类型	全资子公司
成立时间	2016年12月09日
法人代表	Ge Li
注册资本	3,600 万美元
住所	常州市新北区玉龙北路 589 号
营业执照注册号	91320411MA1N2RKK5P
经营范围	化工原料及产品（除危险化学品）的进出口和批发；制药专用设备的进出口及批发业务。（涉及国家特别管理措施的除外；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
是否合并报表	是

**(7)、上海合全医药有限公司**

子公司类型	全资子公司
成立时间	2017年2月21日
法人代表	GE LI
注册资本	6,400 万元
住所	中国（上海）自由贸易试验区意威路 31 弄 4 号厂房
营业执照注册号	91310115MA1K3MGU0Q
经营范围	医药咨询，新药临床试验用样品开发服务及固体制剂的生产，从事货物及技术的进出口业务，从事医药科技、生物科技、医疗科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
是否合并报表	是

**(8)、上海合全物流有限公司**



子公司类型	全资子公司
成立时间	2017年8月17日
法人代表	Minzhang Chen
注册资本	200万元
住所	上海市金山区月工路9号10幢2楼
营业执照注册号	91310116MA1J9RUA10
经营范围	国内货物运输代理，仓储（除危险品），搬运服务，从事货物及技术的进出口业务，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）销售，从事化工科技专业领域内技术开发、技术咨询、技术服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
是否合并报表	是

#### （9）、常州合全医药科技有限公司

子公司类型	全资子公司
成立时间	2017年11月15日
法人代表	MINZHANG CHEN
注册资本	12,000万美元
住所	常州市新北区玉龙北路589号
营业执照注册号	91320411MA1TA5TT5E
经营范围	新型化合物或活性成份药物的研发和生产（凭许可证核定范围经营）；化工原料及产品的进出口、批发（除危险化学品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
是否合并报表	是

报告期内，公司新设三家子公司即上海合全医药有限公司、上海合全物流有限公司以及常州合全医药科技有限公司。2017年1月25日，经公司总经理办公会审议，公司通过了设立全资子公司上海合全医药有限公司的事项，并于2017年2月21日于中国（上海）自由贸易试验区市场监督管理局完成设立登记。2017年8月2日，经公司总经理办公会审议，公司通过了设立全资子公司上海合全物流有限公司的事项，并于2017年8月17日于金山区市场监管局完成设立登记。2017年10月18日，经公司第二届董事会第二十七次会议审议，公司通过了设立全资子公司常州合全医药科技有限公司的事项，并于2017年11月15日于常州国家高新区（新北区）市场监督管理局完成设立登记。

## 2、委托理财及衍生品投资情况

报告期内，公司通过货币基金以及购买银行理财产品进行短期理财，在本期末货币基金已全部赎回；银行理财产品余额18,700.00万元，计入其他流动资产。无委托贷款、衍生品投资。所有货币基金及银行理财产品均为较低风险产品，其中18,700.00万元中，18,604.63万元属于使用闲置募集资金购买风险低、流动性好的保证收益型产品，上述使用闲置募集资金购买理财产品事项已经于2017年4月11日召开的公司第二届董事会第二十二次会议审议通过。

## （五）研发情况

**研发支出情况：**

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	80,061,251.30	88,515,286.16
研发支出占营业收入的比例	5.32%	7.24%
研发支出中资本化的比例	0.00%	0.00%

**研发人员情况：**

教育程度	期初人数	期末人数
博士	129	174
硕士	618	780
本科以下	277	355
研发人员总计	1,024	1,309
研发人员占员工总量的比例	43.91%	41.94%

**专利情况：**

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	35	19
公司拥有的发明专利数量	27	19

**研发项目情况：**

2017年公司在流体化学、酶催化、结晶、微粉化、制备分离等技术平台上持续加大投入力度，处于临床后期（及商业化）阶段项目的新产品亦持续增加，为此公司在新产品、新技术平台研发上的研发费用投入继续处于较高水平。

**（六）非标准审计意见说明**

√不适用

**2、关键审计事项说明**

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对2017年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

**收入确认****事项描述：**

如合全药业财务报表附注九、28所示，2017年度，合全药业主营业务收入为人民币21.87亿元。根据合全药业的会计政策，对于商品销售收入，根据约定的交付方式的不同，以发货或运至约定的交货地点作为收入确认时点。由于交付方式存在差异化，收入截止性产生错报的风险较高，因此我们将商品销售收入的截止性识别为关键审计事项。

**（七）会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**

√适用

公司于 2017 年 6 月 12 日开始采用财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 16 号-政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部 2017 年 12 月 25 日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号，以下简称“财会 30 号文件”）编制。

#### 1、政府补助

执行《企业会计准则第 16 号-政府补助》（修订）之前，公司与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

执行《企业会计准则第 16 号-政府补助》（修订）后，公司与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内平均分配计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

公司采用未来适用法对对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。

#### 2、资产处置损益的列报

在财会 30 号文件发布以前，本集团出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。在财会 30 号文件发布以后，本集团出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。

对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，并对前期比较数据进行调整。该会计政策变更由本公司于 2018 年 4 月 2 日公司第三届董事会第五次会议批准。

### （八）合并报表范围的变化情况

√适用

本年度新设之子公司：

- 上海合全医药有限公司
- 上海合全物流有限公司
- 常州合全医药科技有限公司

### （九）企业社会责任

公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，将社会责任意识融入到发展实践中，积极承担社会责任，同社会共享企业发展成果。

公司按时依法纳税、诚信纳税。公司在新建项目之前，严格按照国家有关项目环境管理法规要求，进行了环境影响评价，做好环境保护保障措施，各项污染治理符合国家和地方的环境保护标准。公司始终将安全生产放到第一位，设立专门 EHS 部门监督生产过程、解决安全生产问题。公司为员工健康工作做好基础保障，建立了员工体检及职业健康体检管理制度，定期组织员工进行健康体检、建立了职业健康体检档案。公司为正式员工在各地足额、按期缴纳社会保险和公积金，同时购买了雇主责任

险，以减轻员工在工作中遇到的风险责任。

公司于 2014 年成立了工会，专注沟通民生问题，为员工关心的生活、工作问题组织专门讲座，在高温天为员工送慰问，在节假日为员工送福利，在工作之余为员工组织各种文体活动，让员工体会到工会集体的温暖和凝聚力。工会积极为困难员工申请补助金、组织捐款活动，为员工雪中送炭，惠及员工本人及家属。工会还组织员工开展慰问养老院、集体献血等活动，鼓励员工树立服务社会意识。

公司成立了关爱事业部，目前共为 46 名残障人士提供了就业岗位，公司尊重他们的权益，关心他们的生活，创新培训及用工模式，以无障碍、温馨的工作环境，让残障员工实现快乐工作、乐观生活，实现自我价值，共享公司发展成果。

### 三、持续经营评价

公司注重财务风险防范，现金流健康，债务处于较低水平。报告期内公司未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项。

### 四、未来展望

#### （一）行业发展趋势

##### 1、全球医药外包市场不断扩大

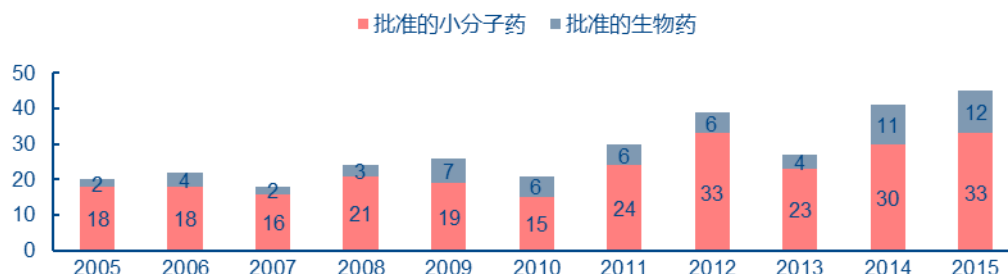
传统药物研发每 5000-10000 个化合物经历 10 年以上时间可能会出现一个 FDA 获准的新分子实体药物上市，成功率不足 1%。从美国实际临床结果情况来看，2000 年平均每千个临床试验 FDA 批准 7.4 个，至 2010 年后仅有 3 个左右。创新药研发难度的增加使得医药企业将研发、生产、销售等环节进行拆分并将其外包给 CRO、CMO、CSO 等资源优势企业，这带来创新药上游 CMO 等产业的繁荣。

近年来全球在研新药数量和医药研发费用支出呈现持续增长态势，2001-2015 年全球在研新药数量复合增速为 5.27%，给 CMO 行业带来稳定的增长空间。根据 Evaluate Pharma 的统计，全球新药研发支出在 2014 年达到了 1,420 亿美元，相比 2013 年增长了 50 亿美元。同时，Evaluate Pharma 预计 2020 年全球新药研发支出将达到 1,600 亿美元。预计未来一段时间内新药研发市场将保持温和上涨的趋势，全球医药研发市场前景依旧光明。新药研发是全球制药行业创新之源，对人类健康和生命安全有着重大的意义。制药公司对于创新药的积极态度为医药 CMO 市场创造了良好的市场外部环境。

##### 2、近年来 FDA 批准的新药中小分子药仍占主导地位，在全球医药研发管线中亦如此

近年来 FDA 批准的新药中，小分子药占主导地位，2011-2015 年审批的小分子药占 FDA 总审批数目的 79%。

FDA批准新分子实体与新生物药数量情况



资料来源：FDA

##### 3、CMO 行业集中度低，中国 CMO 企业成长空间广阔

Business Insights 统计显示 2011 年全球只有 5 家 CMO 企业的医药外包服务收入超过了 5 亿美元。2011 -2015 年全球医药 CMO 市场容量分别为 319 亿、357 亿、400 亿、448 亿、501 亿美元，呈稳

步上升势态。

欧美 CMO 企业起步早、技术先进、成熟度高,全球大型 CMO 企业也主要集中在欧美并占据了主要市场份额。2015 年,欧美 CMO 企业占据全行业 68.26%的市场份额。然而成本过高、早期创新工艺发展缓慢等成为欧美 CMO 企业发展的制约因素。由于跨国制药公司和新兴研发公司的创新药,在技术水平、管理能力、知识产权保护等方面具有较高的要求,随着中国、印度等新兴国家的 CMO/CDMO 企业的综合技术水平和综合管理体系不断提升、知识产权法律逐渐完善,中国和印度 CMO/CDMO 企业已经成为北美、欧洲和日本的 CMO/CDMO 企业的强有力竞争对手。

目前中国每年产生大量有机、药化、中高端分析人才,且国内在小分子药物产业链上游的供应有很好的产业基础和氛围,作为人口众多、经济高速增长的新兴市场,中国 CMO 企业拥有工艺研发创新灵活、人力成本低、原材料价格低廉等优势,成长空间广阔。

国内 CMO 行业起步较晚,加上门槛高、政策监管以及跨国药企认可度不高等原因,国内 CMO 行业规模比较小。随着中国的医药市场规模不断扩大,以及人才优势和成本优势的日益凸显,国内 CMO 行业快速发展。Informa 数据显示 2012 年中国 CMO 行业市场规模为 22 亿美元,2016 年为 43 亿美元,预计 2017 年市场规模将达到 50 亿美元,年复合增速为 17.8%,远高于全球 12.0%的平均增速。

#### 4、中国 MAH 政策推出为中国 CMO 企业发展提供强劲动力

2016 年 6 月 6 日,国务院办公厅印发《药品上市许可持有人制度试点方案》,对开展药品上市许可持有人制度试点工作作出部署,在北京、天津、河北、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东、四川等 10 省(市)开展试点工作(“MAH 试点”)。2017 年 10 月,中共中央办公厅、国务院办公厅发布了《关于深化审评审批制度改革鼓励药品医疗器械创新的意见》,改革临床试验管理接受境外临床试验数据,加快上市审评审批,推动上市许可持有人制度全面实施。国务院开展药品上市许可持有人制度试点是药品审评审批制度改革的一项重要内容,有利于药品研发机构和科研人员积极创制新药,对于鼓励药品创新、提升药品质量具有重要意义。随着 MAH 试点的逐步展开,将会为 CMO/CDMO 企业发展提供强劲动力。

## (二) 公司发展战略

近年来,医药研发服务行业市场规模不断扩容,国际新药研发投入力度持续加大,多家国际大型药企相继在中国建立新药研发中心,为我国医药研发服务行业提供了更多的发展机遇。同时我国“十三五”规划将医药产业确立为国家战略新兴产业,并配合发布《新药注册特殊审批管理规定》等多项制度推动创新型药物、尤其是重大疾病和临床急需药物的创新研发。

结合医药研发服务行业的发展现状及未来发展趋势,公司发展战略主要侧重于以下方面:

### 1、持续提高经营效率

全球 CMO/CDMO 市场增长快速稳定,小分子新药仍占主导地位,自成立以来,公司已经与全球领先的大型跨国药企建立了长期而稳定的战略合作伙伴关系,同时不断拓展与中小型药企及其他医药研发机构的合作。为面对日益激烈的市场竞争,公司将通过扩大业务规模、拓展业务种类、开发业务模式、推行内部精细化管理等方式提高运营效率,从而提高业务毛利率。

### 2、不断提升研发能力

先进的研发服务能力及技术创新是公司赖以生存和发展的基础,也是核心竞争力的集中体现之一。加强、强化新能力、新分子、新剂型平台的建设,不断扩充 CMC 服务的深度和广度。

### 3、持续招聘和培养人才

科研人才为医药研发服务企业创新和发展的基础。通过在全球范围内招聘技术和管理人才,不断完善内部培训、晋升及激励制度,公司已逐步建立起一支国际化的团队。

未来,公司将继续坚持奉行人才国际化的战略,不断建立和完善人才培养体系,一方面实施高端人才引进战略,通过高端人才的示范效应带动整个员工队伍素质的提高;另一方面,公司将更加关注中层研发人员素质的不断提升,通过内部培训、外部交流相结合的人才培养机制为员工提供多种形式



的职业教育和技术强化，整体提升员工的综合能力。

4、关注市场动向，以及中美贸易政策走向，资本市场政策变动，努力规避政策风险，利用好资本市场，在合适的时机采用并购等策略加强公司竞争力。

### （三）经营计划或目标

2018年，公司管理团队在首席执行官 Minzhang Chen（陈民章）博士领军下将在二次创业的征途上上下下同欲，精益求精，持续变革创新，拟着重采取以下措施：

1、继续深化 PDS 业务的整合工作，充分利用管理和业务上的协同，进一步提高 PDS 业务发展速度，打造制剂服务领域的竞争优势，将合全药业建设成为全球第一的从原料药到制剂，从工艺研发、临床前服务到商业化生产的 CMC 一体化服务平台；

2、继续加强新能力、新分子、新剂型平台的建设；

3、坚持研发加生产一体化发展战略，适当储备发展用地，为公司长远发展打下基础。2018年拟在常州、金山等地增加远期发展用地储备200多亩。

### （四）不确定性因素

公司拟定上述发展战略和经验计划所依据的假设条件如下：

- 1、宏观经济持续、健康发展，公司所处的政治、法律和社会环境未发生重大变化。
- 2、国家对高新技术产业和医疗卫生行业的扶持政策保持稳定，行业监管政策未发生重大不利改变。
- 3、全球医药研发服务行业保持稳定发展，没有出现重大的市场突变情形。
- 4、公司管理层及核心技术人员未发生重大变化。
- 5、无其他不可抗拒或不可预见的因素对公司造成重大影响。

## 五、风险因素

### （一）持续到本年度的风险因素

公司所处行业风险主要如下：

#### 1、国际经济波动风险

医药行业尤其是新药研发市场由于需要大量资本投入，且相对风险较高，极易受经济波动影响。医药 CMO/CDMO 行业服务于医药行业，自然同样受制于经济环境变化。在 2008 年经济危机时期，全球主流制药企业都削减了医药研发支出并推迟了新药开发进程。受此影响，医药 CMO/CDMO 企业的订单数量也相应出现了下滑，整体业绩受到了较大的影响。目前国际经济形势仍然不明朗，不排除未来经济环境出现较大波动的可能。如果国际经济形势趋于不利状况，医药研发投入及医药 CMO/CDMO 行业将会受到较大负面影响。

公司将大力拓展客户群体，逐步提高临床后期（含商业化）阶段项目占营业收入中的比重，从而减轻经济波动对全球医药研发支出的负面影响。

#### 2、知识产权风险

全球制药企业都十分看重知识产权的保护问题，医药定制研发生产企业在医药定制研发生产业务当中，将掌握跨国制药公司创新药的药学研究和药品生产相关的技术能力，因此制药企业普遍担心医药 CMO/CDMO 企业及其公司员工泄露新药研发资料和关键生产技术。一旦发生泄露事件，医药 CMO/CDMO 企业不但将失去与下游客户的合作机会、甚至还将面临诉讼。此外制药企业也担心在外包服务的过程中医药 CMO/CDMO 企业采取仿制，成为其竞争对手。在这种情况下，对知识产权缺乏保护的担忧将在一定程度上阻碍跨国制药公司和生物制药公司将创新药的定制研发生产外包到中国。

随着我国社会法制的不断完善，中国在知识产权保护方面已经与美国、欧洲等发达地区相距不远。随着中国企业知识产权意识的增强，以及相关法制的完善，中国对创新药的知识产权保护水平将逐渐得到跨国制药公司的认可，降低国际制药企业对于同我国医药 CMO/CDMO 合作的顾虑。公司在知识

产权保护方面一向十分重视，为保护客户的敏感技术信息，公司已建立了知识产权保护体系、合规体系及完善的软件、硬件基础且运行良好。此外，公司持续对员工进行知识产权保护培训并签署信息保密和发明转让协议，持续通过内部年度审计、月度合规检查，以提高全员知识产权保护意识和合规意识。

### 3、产品质量风险

医药定制研发生产企业定制研发生产的产品将直接或者间接影响到跨国制药公司和生物制药公司的药品质量。2011年3月1日以前，中国执行的GMP标准大幅低于欧盟和美国。中国一些有关药品安全和假药的事件在一定程度上损坏了中国医药行业的形象。2011年3月1日起，中国的新版GMP开始施行，标准提高到略低于欧盟GMP的水平。随着新版GMP的实际执行，中国在全球制药行业中的质量形象有望得到改善。

公司一向重视质量管理体系的建设，自2004年以来，公司顺利通过了各大跨国制药企业304次以上质量审计。公司与国际知名制药企业合作，使自身的质量管控体系国际化，也从细节到整体，打造了更加国际化、高水平的质量管理标准。公司将不断加大投入，强化流程管理，提高管理水平和人员意识，加强内部检查，防范质量合规风险。

公司经营方面的风险主要如下：

#### 1、临床前期阶段项目运营风险

公司临床前期阶段项目指为制药企业提供临床前阶段、临床I期和临床II期新药研发外包服务。临床前期阶段收入是营业收入的主要来源之一。由于临床前期新药研发具有较高的结果不确定性，单个项目具有不可持续性且项目相比临床后期（含商业化）阶段项目规模偏小。公司需积累大量的临床前期阶段项目，才能确保营业收入持续发展。

如果公司对于现有的老客户无法持续维持接单，持续开发新客户进度受阻，则将对业务带来不利影响。同时，若整体行业新药研发需求减小，如全球制药企业新药研发预算受到外部经济周期负面影响而削减，也将是极大的负面影响因素。

公司将继续努力开拓新客户，降低营业收入集中度，同时大力发展临床后期（含商业化）阶段项目，减轻经济周期对制药企业新药研发预算的影响。

#### 2、临床后期（含商业化）阶段项目运营风险

公司临床后期（含商业化）阶段项目指为制药企业提供临床III期、新药审批、新药获批上市后的商业化阶段的新药研发外包服务。相比临床前期阶段项目，临床后期（含商业化）阶段项目个数较小，但单个项目的规模较大。

单个临床后期（含商业化）阶段项目的波动，将对于收入产生较大影响。具体到单一品种，可能存在终端市场情况变化，如原来销售良好，但由于新的竞争对手的出现，销售不畅未达预期，甚至市场份额大幅下降，从而导致制药公司减少该药物医药外包需求。

若公司在出现上述情况后，又不能及时获得其他客户的相关订单，可能对收入带来极大的负面影响。公司承接的临床后期（含商业化）阶段项目个数正在不断增加，公司将继续通过加强质量管理水平和生产技术能力获得更多的临床后期（含商业化）阶段项目，以减轻个别项目对公司营业收入的影响。

#### 3、未能通过国际药品监管部门持续审查的风险

国际药品监管部门如美国FDA和欧盟的EMA有权对进入监管范围内的商业化阶段药物生产工艺中自引入原料药起始物料及其后的生产步骤进行持续审查，且执行的标准亦日趋严格。

公司临床后期阶段的多个项目，依靠公司自身完整质量体系提供符合跨国制药企业多元化、苛刻需求的医药外包服务，通过了美国FDA的现场审查，进入商业化生产阶段。

未来新的项目生产，尤其是需要美国FDA现场审查的项目，存在公司可能与快速发展的未来需求有所脱节，可能因项目组织管理不力，导致未来公司因未能满足国际药品监管部门对药品生产的审查新标准，相应产品无法进入欧美市场，进而遭受下游客户的诉讼或索赔，对公司经营业绩造成不利

影响。

公司一向重视质量管理体系的建设，长期与国际知名制药企业合作，使自身的质量管控体系国际化，也从细节到整体，打造了更加国际化、高水平的质量管理标准。公司将不断加大投入，强化流程管理，提高管理水平和人员意识，加强内部检查，防范质量合规风险。

#### 4、因客户技术信息泄露面临诉讼的风险

因公司在为跨国制药企业服务过程中容易接触到客户的核心知识产权等技术信息，其中包含正在研发的新药资料等敏感信息，所以公司需与客户签署相关保密协议并负有保密义务。

尽管公司历史上未曾出现因客户技术信息泄露而引起的诉讼，但是未来公司仍可能因员工行为不当等因素，不慎对外泄露客户技术信息，导致公司不仅将失去与相关客户的合作机会，甚至可能面临诉讼或赔偿。

为保护客户的敏感技术信息，公司已建立了知识产权保护体系、合规体系及完善的软件、硬件基础且运行良好。此外，公司持续对员工进行知识产权保护培训并签署信息保密和发明转让协议，持续通过内部年度审计、月度合规检查，以提高全员知识产权保护意识和和合规意识。

#### 5、核心技术人员流失的风险

公司所在的医药外包服务行业是高素质技术人才密集型行业，拥有一支精英研发生产团队是公司核心竞争力之一。能否维系研发技术团队的稳定并不断吸引优秀技术人员加盟，关系到公司能否继续保持行业内的技术领先优势，以及研发、生产服务的稳定性、持久性。如果公司薪酬水平与同行业竞争对手相比丧失竞争优势、核心技术人员的激励机制不能落实、或人力资源管控及内部晋升制度得不到有效执行，将可能导致公司核心技术人员流失，从而对公司的核心竞争能力和持续盈利能力造成不利影响。

公司通过建立各种人才激励机制，稳定自身技术人员团队，也未曾发生大规模技术人员流失情况。2015年、2016年、2017年公司连续推出股权激励计划，2017年6月公司披露了股票期权激励计划修订稿及股票增值权激励计划草案；后续亦将通过不断完善股权激励计划来激励核心技术人员，同时通过薪酬管理、培训体系建设、员工沟通、企业文化建设等方式降低核心技术人员的流失率。

公司通过建立各种人才激励机制，稳定自身技术人员团队，也未曾发生大规模技术人员流失情况。但是，若未来公司核心技术人员大规模流失，将对其正常经营带来负面影响。

2015年、2016年、2017年公司连续推出股权激励计划，2017年6月公司披露了股票期权激励计划修订稿及股票增值权激励计划草案；后续亦将通过不断完善股权激励计划来激励核心技术人员，同时通过薪酬管理、培训体系建设、员工沟通、企业文化建设等方式降低核心技术人员的流失率。

#### 6、环保和安全生产风险

公司在药物研发和生产过程中，不可避免会产生废气、废水、废渣或其他污染物，如果处理方式不当，可能会对周围环境产生不利影响。同时，部分原材料、半成品或产成品是易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质，对生产操作的要求较高，如果在装卸、搬运、贮存及使用过程中操作不当或维护措施不到位，可能会导致发生安全事故。此外，公司还存在因设备故障、工艺操作不当乃至自然灾害等不可抗力事件所导致的安全、环保事故的风险。一旦发生，不仅客户可能会中止、终止与公司的合作，而且公司还将面临政府有关监管部门的处罚、责令关闭或停产的可能，进而严重影响公司的业务经营。

公司一直高度重视环境保护、职业健康和安全生产工作，并根据跨国制药公司对上游绿色供应链的要求建立了一整套基于国际最佳实践的EHS管理体系。近年来，公司始终加大安全环保设施的建设，坚持“预防为主、防治结合”的方针，提高安全管理和三废处理水平，切实降低环保和安全生产风险。

#### 7、实际控制人控制的风险

至本报告出具日，Ge Li(李革)先生及 Ning Zhao(赵宁)女士、刘晓钟先生、张朝晖先生为公司的实际控制人。如果实际控制人利用其控制和主要决策者的地位，通过行使表决权对公司重大资本支出、人员任免、发展战略等方面施加影响，存在使公司决策偏离中小股东最佳利益目标的可能性。

针对上述风险，公司通过建立科学的法人治理结构，制定了《公司章程》、股东大会、董事会、监事会议事规则，并对关联交易、对外担保等事项进行了详实的规定；以制度规范公司及实际控制人的决策行为，可以有效的维护公司的利益。

#### 8、原材料供应及其价格上涨的风险

公司生产用原材料主要以基础医药原料、无机盐、溶剂和催化剂为主。尽管经过多年的经营，公司与主要供应商已建立稳定的合作关系，但是如果发生诸如自然灾害等不可抗力、宏观经济环境发生重大变化等原因，可能会出现原材料短缺、价格上涨或原材料不能达到公司生产所要求的质量标准等情况，在一定程度上将影响公司的正常盈利水平。

公司将在与客户签订的长期合作协议中，加入原材料供应方面的价格调整条款，以规避或降低此项风险因素。

#### 9、固定资产大量增加导致利润下滑的风险

公司目前正在建设常州新厂，每一年度将有大量的在建工程陆续转入固定资产，将新增大量的固定资产折旧。若公司营业收入没有保持持续增长，新厂建设管理不善，导致不能如期实施或实现预期收益，则公司仍存在因固定资产大量增加而导致利润下滑的风险。

公司将谨慎安排常州后续车间建设时间，确保产能增加与客户需求的增加相匹配。同时，公司正在持续大力开拓市场，并持续为常州新厂引进优秀的技术人才和管理人才，以降低新厂运行风险。

#### 10、业务规模扩大带来的管理风险

公司通过多年的持续发展，已积累了一大批管理人才、技术人才以及市场营销人才，并建立了稳定的经营管理体系。但随着公司主营业务的不断拓展和产品结构的优化，业务范围及规模也将进一步扩大，与此对应的公司经营活动、组织架构和管理体系也将趋于复杂。公司如何建立更加有效的经营管理体系，进一步完善内部控制体系，引进和培养技术人才、市场营销人才、管理人才将成为公司面临的重要问题。

如果公司在快速发展过程中，不能妥善、有效地解决快速成长带来的管理风险，将制约公司的发展。公司将在培训体系建设、企业文化建设等方面加大投入，并通过股权激励计划留住人才。同时，公司也将坚持内部培养与外部引进相结合的策略，广泛吸收各类人才，进一步提升管理水平，化解风险。

#### 11、人民币升值风险

公司营业收入中，来自美元计价的销售合同占比较高，而公司成本主要通过人民币支付。如人民币未来持续大幅升值，可能导致毛利水平降低，并可能直接产生汇兑损失，客户订单量或将因发行人以外币计价的服务价格上涨而相应减少，进而直接影响发行人的盈利水平。

公司已建立套期保值管理制度，并购入远期结汇类产品，公司将进一步加强汇率管理，降低汇率波动对营业收入和利润的影响。

#### 12、税收政策变化的风险

##### (1) 企业所得税

根据国家科技部、财政部、国家税务总局颁布的《关于高新技术企业更名和复审等有关事项的通知》（国科火字（2011）123号）和《上海市高新技术企业认定管理实施办法》（沪科合（2008）第025号）的有关规定，公司已于2011年10月取得高新技术企业资格，2014年10月通过高新技术企业资格复审，2017年11月又取得高新技术企业资格，高新技术企业证书有效期3年。子公司合全研发、常州合全研发、常州合全药业分别在2015年10月、2017年12月、2017年12月依次取得高新技术企业资格，高新技术企业证书有效期3年。2016年1月，国家科技部、财政部、国家税务总局颁布《关于修订印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》（国科发火（2016）32号），适当放宽认定条件、简化认定流程、扩充重点支持的高新技术领域。

##### (2) 增值税出口退税

根据财政部、国家税务总局（财税[2012]39号）《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》

的规定，对出口货物劳务，除另有规定外，实行免征和退还增值税〔以下称增值税退（免）税〕政策。

根据国家税务总局公告 2015 年第 29 号《服务出口实行零税率或免税》的规定，对服务出口实行零税率或免税。

报告期内，公司、常州合全主要产品出口适用退税率为 9% 和 13%，合全药物研发及常州合全新药研发服务出口适用零税率。如果国家对出口产品的退税率进行进一步调整，出现调低公司主营产品出口退税率的情况，将对公司的经营业绩产生不利影响。

公司将积极研究相关政策文件，按照管理要求进行自查，降低无法通过高新技术企业资格复审的风险。对于增值税退税率可能发生的调整，公司将与客户保持良好沟通，优化报价体系。

## （二）报告期内新增的风险因素

### 1、CDMO 行业竞争加剧的风险

公司所处 CDMO 行业，其竞争对手既有国际化大型 CDMO 企业，也有国内同行业公司，且公司还面临市场新进入者的竞争。公司如不能继续强化自身综合实力和竞争优势，或将面临 CDMO 行业竞争加剧所导致的风险。

公司将持续关注市场竞争态势，积极投资新型制药技术平台，提升质量管理水平，扩大产能，提高自身竞争力，从而赢得市场。

### 2、制剂业务发展速度达不到预期的风险

公司在 2017 年通过重大资产重组从上海药明康德购入 PDS 资产和业务，向客户提供制剂工艺研发和生产外包服务。由于公司制剂业务规模相对于国外竞争对手仍处于较低水平，中国制剂研发和生产服务市场发展增速可能存在较大波动，制剂业务存在发展速度达不到预期的风险。公司将坚持研发和生产一体化的业务模式，充分整合原料药和制剂两块业务，通过提供 CMC 服务扩大市场，力争实现制剂业务高速增长。



## 第五节 重要事项

### 一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	否	-
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	-
是否对外提供借款	否	-
是否存在日常性关联交易事项	是	第五节二(一)
是否存在偶发性关联交易事项	是	第五节二(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	是	第五节二(三)
是否存在股权激励事项	是	第五节二(四)
是否存在已披露的承诺事项	是	第五节二(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	-
是否存在被调查处罚的事项	是	第五节二(六)
是否存在失信情况	否	-
是否存在自愿披露的其他重要事项	否	-

### 二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	67,600,000.00	23,196,106.19
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	55,500,000.00	35,931,329.60
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6. 其他	-	-
总计	123,100,000.00	59,127,435.79

#### （二）报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履	临时报告披露时间	临时报告编号
-----	------	------	-----	----------	--------

			行 必 要 决 策 程 序		
上海药明康德新药开发有限公司	PDS 部门全部资产与负债	1,520,000,000.00	是	2017年4月21日	-
WUXI APPTec HDB LLC	公司的全资子公司 STA US 拟将其向 ARENA PHARMACEUTICALS, INC. 租赁的部分厂房,约 4 万 9 千平方英尺,转租给关联方 WUXI APPTec HDB LLC。	2,394,400.97	是	2017年8月28日	2017-61
上海药明康德、WuXi AppTec (Hong Kong) Limited	无锡药明康德医药科技有限公司 100% 股权。	9,287,799.27	是	2017年10月18日	2017-76
上海药明康德	购买设备	16,172,267.50	是	2017年10月26日	2017-85
合全药物研发	出售 PDS 研发业务所涉及的资产组。	740,000,000.00	是	2017年12月14日	2017-103
<b>总计</b>	-	2,287,854,467.74	-	-	-

注：合全药业发行股份向上海药明康德购买其拥有的 PDS 部门全部资产与负债之《发行股份购买资产暨关联交易报告书》于 2017 年 4 月 21 日披露于全国中小企业股份转让系统信息披露平台，该交易报告书未编制临时报告编号。公司及其子公司 STA HK 向上海药明康德、WuXi AppTec (Hong Kong) Limited 收购无锡药明康德医药科技有限公司股权事宜于 2018 年 2 月完成，详见公司于 2018 年 2 月 14 日披露于全国中小企业股份系统信息披露平台的《关于完成资产收购的公告》。

#### 偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

上述关联交易系公司正常业务发展及生产经营所需。公司上述关联交易以市场公允价格为依据，遵循公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和其他投资者利益的情形，公司独立性没有因关联交易而受到影响。

### （三）经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

#### 1、重大资产重组事项

公司董事会于2016年12月29日召开第二届董事会第二十一次会议审议通过《关于公司发行股份购买资产暨关联交易的议案》及其他与公司本次重大资产重组相关的议案。在本次交易中，公司以发行股份作为对价方式，向公司控股股东上海药明康德购买其拥有的PDS部门全部的资产与负债。具体情况见下表：

交易对象	发行股份支付对价 (万元)	发行股份数量(股)	交易对价合计 (万元)
上海药明康德	152,000	12,960,436	152,000
合计	152,000	12,960,436	152,000

本次交易不涉及募集资金。

本次交易的详细情况可参见公司于2017年4月21日在全国中小企业股份转让系统网站公告的《上海合全药业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书(更正后)》及其他相关公告。

公司于2017年1月3日在全国中小企业股份转让系统网站公告本次重大资产重组的首次信息披露文件。公司分别于2017年1月20日、2017年2月28日、2017年3月22日根据股转公司下发的《关于上海合全药业股份有限公司重大资产重组首次信息披露的问题清单》(以下简称“反馈意见”)向股转公司提交了反馈意见回复。2017年4月21日,公司收到股转公司关于完成对公司本次重大资产重组首次信息披露文件审查的通知。

公司分别于2016年12月29日、2017年5月22日召开第二届董事会第二十一次会议、2017年第一次临时股东大会,审议通过了《关于公司发行股份购买资产暨关联交易的议案》。

公司分别于2017年4月11日、2017年5月22日召开第二届董事会第二十二次会议、2016年度股东大会,审议通过了《关于审议<上海合全药业股份有限公司2016年度利润分配方案>的议案》。

2017年6月29日,公司在全国中小企业股份转让系统网站披露《上海合全药业股份有限公司关于调整股票发行价格及发行数量的公告》,鉴于公司2016年年度权益分派已实施完毕,根据公司发行股份购买资产方案,本次发行股份购买资产的发行价格和发行数量进行相应调整,由人民币118.28元/股调整为人民币117.28元/股;本次发行数量由12,850,862股调整为12,960,436股。

2017年7月31日,交易双方对交易标的相应的资产负债按照附条件生效的《发行股份购买资产协议》和《备忘录》进行了交接。

2017年8月4日,公司就本次重组项下发行新增股份相关的股权变更事宜,向上海市金山区经济委员会办理完毕相应的备案手续。

2017年8月31日,德勤华永对本次交易进行了审验,并出具了德师报(验)字(17)第00362号《验资报告》,验证截至2017年7月31日止,公司已收到上海药明康德以转让其持有或拥有的PDS部门标的资产的形式缴纳的新增注册资本及实收资本(股本)人民币12,960,436.00元。

2017年10月13日,公司收到股转公司[2017]5924号的《关于上海合全药业股份有限公司股票发行股份登记的函》,同意本次股票发行12,960,436股并办理登记手续。

2017年11月13日,公司就本次重组增加股份的股权变更事项,向上海市市场监督管理局办理完毕相应的变更备案手续。此次发行股份购买资产事项实施完毕。

#### 1、出售资产

公司于2017年12月14日召开第三届董事会第三次会议审议通过关于上海合全药业股份有限公司拟以不超过人民币7.4亿元的价格向其全资子公司上海合全药物研发有限公司出售PDS研发业务所涉及的资产组的议案。

#### 2、对外投资事项

经公司总经理办公室会议审议,公司及其全资子公司合全研发共同出资设立全资子公司上海合全医药有限公司,注册地为中国(上海)自由贸易试验区,注册资本为8,000,000.00元。2017年2月21日,中国(上海)自由贸易试验区市场监督管理局向上海合全医药有限公司核发了营业执照。

公司于2017年6月26日召开第二届董事会第二十三次会议,审议通过了《关于公司向常州合全药业有限公司增资的议案》。公司将控股子公司常州合全的注册资本增加至945,000,000.00元,即常州合全新增注册资本315,000,000.00元,新增注册资本全部由公司认缴。2017年7月15日,江苏省工商行政

管理局核发了常州合全增资完毕的营业执照。

2017年7月13日公司召开总经理办公室会议，同意公司子公司合全香港以自有资金向STA Pharmaceutical US LLC增资4,000,000.00美元，即STA Pharmaceutical US LLC注册资本加至4,000,100美元。

2017年8月2日公司召开总经理办公室会议，公司出资设立全资子公司上海合全物流有限公司，注册地为上海市金山区，注册资本为2,000,000元。2017年8月17日，上海市金山区市场监管局向上海合全物流有限公司核发了营业执照。

公司于2017年10月18日召开第二届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于公司子公司 STA Pharmaceutical Hong Kong Limited 设立常州子公司的议案》。公司于2017年11月6日召开2017年第四次临时股东大会，审议通过了《关于公司子公司 STA Pharmaceutical Hong Kong Limited 设立常州子公司的议案》。公司子公司 STA Pharmaceutical Hong Kong Limited 设立全资子公司常州合全医药科技有限公司，注册地为常州市国家高新区（新北区），注册资本为120,000,000美元。2017年11月15日，常州国家高新区（新北区）市场监督管理局核发了常州合全医药科技有限公司营业执照。

#### （四）股权激励情况

公司于2017年6月26日召开公司第二届董事会第二十三次会议，审议通过《关于审议〈上海合全药业股份有限公司股票期权激励计划（修订稿）〉的议案》，以对2015年5月4日召开的公司2015年第二次临时股东大会审议通过的《上海合全药业股份有限公司股票期权激励计划》进行修订；审议通过《上海合全药业股份有限公司2017年股票增值权激励计划（草案）》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司2017年股票增值权激励计划有关事项的议案》以对新入职员工和部分晋升的员工进行股权激励。具体请见公司2017年6月27日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台 [www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn) 或 [www.neeq.cc](http://www.neeq.cc) 披露的《上海合全药业股份有限公司关于修订股票期权激励计划的公告》、《上海合全药业股份有限公司股票期权激励计划（修订稿）》和《上海合全药业股份有限公司2017年股票增值权激励计划（草案）》。

公司于2017年7月17日召开公司第二届董事会第二十四次会议，审议通过《关于确定上海合全药业股份有限公司2016年股票期权激励计划第一批预留部分期权分配方案及授予日的议案》确认期权计划第一批预留部分期权向150名激励对象进行分配，且第一批预留部分期权的授予日为2017年7月17日，后续批次的预留部分期权分配方案及授予日，公司董事会将另行确认；审议通过《关于确定上海合全药业股份有限公司2016年股票增值权激励计划预留部分增值权分配方案及授予日的议案》，确认公司2016年股票增值权激励计划预留部分增值权向6名激励对象进行分配，且前述预留部分增值权的授予日为2017年7月17日。审议通过《关于确定上海合全药业股份有限公司2017年股票增值权激励计划所涉股票增值权授予事项的的议案》，确认公司2017年股票增值权激励计划所涉股票增值权的授予日为2017年7月17日，向5名激励对象授予4.1万份股票增值权。

公司于2017年8月28日召开公司第二届董事会第二十五次会议，审议通过《关于制定上海合全药业股份有限公司外籍员工股权激励计划第二期分配方案的议案》激励对象 Wengui Wang 于2016年因主动离职离开公司，由持股平台普通合伙人以原始出资价格回购激励对象 Wengui Wang 持有的尚未解锁的全部持股平台出资份额人民币616,924.60元。公司根据实际情况制定了第二期分配方案，拟向激励对象 Wenfang Miao 授予持股平台人民币430,400.00元出资额（对应公司股份80,000股）。本次分配完成后，持股平台普通合伙人将持有持股平台人民币187,014.18元出资额（对应公司股份34,761股），该财产份额及对应的股份预留公司后续满足条件的激励对象用于激励。

公司于2017年9月13日召开公司2017年第三次临时股东大会，审议通过《关于制定上海合全药业股份有限公司外籍员工股权激励计划第二期分配方案的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司第一期员工持股计划(草案)〉的议案》。

公司于2017年8月28日发布《上海合全药业股份有限公司关于公司股票期权激励计划第一次行权

的公告》。

公司于2017年10月13日召开第二届董事会第二十六次会议，审议通过《关于公司外籍员工股权激励计划所涉第二期股权认购事项的议案》。

公司股票期权激励计划第一次行权情况如下：

2017年10月26日，公司召开第二届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于〈上海合全药业股份有限公司股票发行方案〉的议案》、《关于签署附条件生效的〈定向发行股份认购协议〉的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于开立募集资金专户及签署〈募集资金三方监管协议〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理股票发行相关事宜的议案》等与本次股票发行相关的议案。

2017年11月10日，公司召开2017年第五次临时股东大会，审议通过了《关于〈上海合全药业股份有限公司股票发行方案〉的议案》、《关于签署附条件生效的〈定向发行股份认购协议〉的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理股票发行相关事宜的议案》等与本次股票发行相关的议案。

2017年11月10日，公司召开第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于调整公司股票期权激励计划股票期权数量及行权价格的议案》，公司根据2017年半年度资本公积转增股本方案，对本次股票发行的发行数量及发行价格进行了相应调整。

2017年11月10日，公司在股转公司指定信息披露平台披露了《上海合全药业股份有限公司股票发行认购公告》。根据该认购公告，认购对象需于2017年11月17日前将本次股票发行认购资金足额存入公司指定的缴款账户。

2017年11月22日，合全药业就本次股票发行相关的股权变更事宜，办理完成上海市金山区经济委员会的备案手续。

2017年11月28日，德勤华永出具《验资报告》，对股票认购款的缴付情况进行审验，确认认购款已到账。

2018年1月15日，公司收到股转公司[2018]246号的《关于上海合全药业股份有限公司股票发行股份登记的函》，同意本次股票发行3,135,000股并办理登记手续。第一次行权已实施完毕。

## （五）承诺事项的履行情况

2016年12月，关于公司拟通过发行股份的方式收购上海药明康德的制剂开发服务部(Pharmaceutical Development Service, PDS部门)的全部资产与负债,上海药明康德及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员及相关人员，公司及其子公司就与本次重组相关的事项做出的承诺,详见公司于2017年4月21日披露的《上海合全药业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（更正后）》及其他相关公告。截止到本年度报告出具日,以上承诺仍有效,未发生违反承诺事项的情形。

## （六）调查处罚事项

公司收到常州市环境保护局于2017年8月21日出具了文号为“常环行罚[2017]45号”的《行政处罚决定书》，因“新药生产和研发中心项目”部分设备未经审批擅自开工建设，责令公司立即停止“新药生产和研发中心项目”的生产，处以罚款89,460元。上述罚款已缴纳，环评文件已批准，环境违法行为已整改完毕。

除上述一般性处罚事项以外，上海合全药业股份有限公司及其子公司、分公司于报告期内无其他处罚事项。



## 第六节 股本变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售条件股份	无限售股份总数	88,227,491	66.70%	296,660,883	384,888,374	88.34%
	其中：控股股东、实际控制人	75,557,419	57.12%	264,681,863	340,239,282	78.09%
	董事、监事、高管	122,133	0.09%	177,233	299,366	0.07%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	44,042,600	33.30%	6,760,607	50,803,207	11.66%
	其中：控股股东、实际控制人	30,192,145	22.83%	13,593,857	43,786,002	10.05%
	董事、监事、高管	2,762,212	2.09%	4,095,468	6,857,680	1.57%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
<b>总股本</b>		132,270,091	-	303,421,490	435,691,581	-
<b>普通股股东人数</b>						171

2017年5月12日及5月17日，公司披露《权益变动报告书》，这两次权益变动均是根据药明康德发展需要，公司股东 WuXi AppTec (BVI) Inc. 将其持有的合全药业 9,000,000 股及 1,000,000 股无限售条件流通股分两次自愿转让给公司控股股东上海药明康德。

2017年11月2日，公司2017年第四次临时股东大会审议通过《关于公司董事会换届选举的议案》，选举 Edward Hu（胡正国）先生为公司第三届董事会董事，任期三年，自股东大会审议通过之日起算。Suhan Tang（唐苏翰）先生不再担任公司董事。详见2017年11月6日于全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台 www. neeq. com. cn 或 www. neeq. cc 披露的《上海合全药业股份有限公司关于公司董事会换届的公告》，根据《公司法》第一百四十二条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”因此，离职董事 Suhan Tang（唐苏翰）先生的限售股份数包含在期末董监高限售股份数中。

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
----	------	-------	------	-------	--------	------------	-------------

1	上海药明康德新药开发有限公司	103,336,129	275,553,566	378,889,695	86.96%	38,881,308	340,008,387
2	上海合全投资管理合伙企业(有限合伙)	2,110,091	3,552,182	5,662,273	1.30%	5,064,219	598,054
3	LI GE	1,318,000	1,649,000	2,967,000	0.68%	2,965,500	1,500
4	宏瓴思齐(珠海)并购股权投资企业(有限合伙)	986,000	1,972,000	2,958,000	0.68%	0	2,958,000
5	珠海高瓴天成股权投资基金(有限合伙)	861,000	1,722,000	2,583,000	0.59%	0	2,583,000
6	北京红杉信远股权投资中心(有限合伙)	861,000	1,722,000	2,583,000	0.59%	0	2,583,000
7	宁波梅山保税港区运合投资合伙企业(有限合伙)	846,000	1,692,000	2,538,000	0.58%	0	2,538,000
8	宁波鼎锋明道投资管理合伙企业(有限合伙)-鼎锋明道新三板汇联基金	790,000	1,580,000	2,370,000	0.54%	0	2,370,000
9	新余市兴合投资管理中心(有限合伙)	746,000	1,492,000	2,238,000	0.51%	0	2,238,000
10	上海自贸试验区一期股权投资基金合伙企业(有限合伙)	600,000	1,200,000	1,800,000	0.41%	0	1,800,000
合计		112,454,220	292,134,748	404,588,968	92.84%	46,911,027	357,677,941

前十名股东间相互关系说明：

1. 截至报告期末，Ge Li（李革）先生任上海药明康德董事。
2. 上海合全投资管理合伙企业(有限合伙)的普通合伙人为上海药明康德的全资子公司上海药明康德投资管理有限公司，上海药明康德投资管理有限公司的法定代表人为 Ge Li（李革）。

## 二、优先股股本基本情况

√不适用

## 三、控股股东、实际控制人情况

### （一）控股股东情况

控股股东上海药明康德于 2002 年 4 月 2 日在上海市外高桥保税区成立，其法定代表人为李革(Li Ge)，统一社会信用代码为 91310115737480897E，注册资本为 80,000 万元，住所为中国（上海）自由贸易试验区富特中路 288 号 1 号楼，公司类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），经营范围为新药、药物中间体的研发，区内合成药物性小分子化合物和化合物库，精细化工产品的制造、加工，化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售，从事货物及技术的进出口业务，药品批发，从事检测技术、生物科技、计算机科技、数据科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，机械设备及零配件，健康咨询（不得从事诊疗活动、心理咨询），医药咨询，自有房产开发经营，质检技术服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】，营业期限自 2002 年 4 月 2 日至 2052 年 4 月 1 日。报告期内，公司控股股东没有发生变化。

### （二）实际控制人情况

Ge Li（李革）先生及Ning Zhao（赵宁）女士、刘晓钟先生、张朝晖先生为公司的实际控制人。截至本报告出具日，Ge Li（李革）先生及Ning Zhao（赵宁）女士、刘晓钟先生、张朝晖先生共同控制药明康德34.4812%的表决权，药明康德持有上海药明康德100%的股权；Ge Li（李革）先生及Ning Zhao（赵宁）女士、刘晓钟先生、张朝晖先生通过药明康德、上海药明康德对公司实施控制。

共同控制人的基本情况为：

#### （1） Ge Li（李革）

姓名	Ge Li（李革）
性别	男
国籍	美国
护照号	5660*****
学历	博士研究生
通讯地址	中国（上海）自由贸易试验区富特中路 288 号
是否取得其他国家或地区的居留权	是，已取得中国人民共和国外国人永久居留证
最近五年的主要工作情况	近五年一直担任药明康德的董事长兼首席执行官、合全药业董事长

#### （2） Ning Zhao（赵宁）

姓名	Ning Zhao（赵宁）
性别	女

国籍	美国
护照号	4542*****
学历	博士研究生
通讯地址	中国(上海)自由贸易试验区富特中路 288 号
是否取得其他国家或地区的居留权	是,已取得中国人民共和国外国人永久居留证
最近五年的主要工作情况	近五年担任药明康德的董事、副总裁, 2011年8月至2014年9 月期间担任合全药业的董事

## (3) 刘晓钟

姓名	刘晓钟
性别	男
国籍	中国
护照号	1101081964*****
学历	硕士研究生
通讯地址	中国(上海)自由贸易试验区富特中路 288 号
是否取得其他国家或地区的居留权	是, 已取得新加坡永久居留权
最近五年的主要工作情况	近五年一直担任药明康德的董事、副总裁, 合全药业的董事

## (4) 张朝晖

姓名	张朝晖
性别	男
国籍	中国
护照号	3202021969*****
学历	硕士研究生
通讯地址	中国(上海)自由贸易试验区富特中路 288 号
是否取得其他国家或地区的居留权	是,已取得新加坡永久居留权
最近五年的主要工作情况	近五年一直担任药明康德的董事、副总裁, 合全药业的董事

2016年3月23日, GeLi (李革) 先生、Ning Zhao (赵宁) 女士、刘晓钟先生、张朝晖先生就药明康德的经营管理签署《一致行动协议》, 约定Ge Li (李革) 先生及Ning Zhao (赵宁) 女士、刘晓钟先生、张朝晖先生作为药明康德的股东和董事均保持一致行动。

截至本报告出具日, 合全药业的股权控制结构图如下:



## 第七节 融资及利润分配情况

### 一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集资金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2016年8月19日	2017年1月3日	123.00	3,000,000	369,000,000.00	0	0	0	9	1	否
2017年4月21日	2017年10月26日	117.28	12,960,436	0.00	0	0	0	0	0	否
2017年10月26日	2018年2月5日	8.35	3,135,000	26,166,800.00	0	0	0	0	1	否

#### 募集资金使用情况：

根据股票发行方案，2016年定向发行募集资金将用于常州二期项目建设。截至2017年12月31日，本次募集资金已部分投入到常州二期的设备采购及工程支出，使用情况汇总如下表所示：

使用项目	使用金额（元）
常州合全药业新药生产和研发中心二期项目使用人民币	95,482,574.94
常州合全药业新药生产和研发中心二期项目使用美元折合人民币	17,471,155.18
购买交通银行短期保本理财产品(注)	186,046,269.88
交通银行七天通知存款	70,000,000.00
<b>合计</b>	<b>369,000,000.00</b>

注：交通银行短期理财产品为保证收益型产品，期限65天，风险评级为“极低”风险。上述理财产品期限短，流动性好，不影响常州合全新药生产和研发中心项目建设的资金需求。实际购买金额为187,000,000.00元，其中186,046,269.88元来自募集资金，其余部分为自有资金。

根据股票发行方案，2017年定向发行募集资金将用于常州二期项目建设。截至2017年12月31日，本次募集资金的使用情况汇总如下表所示：

使用项目	使用金额（元）
交通银行定增账户余额	26,166,800.00（注）

合计	26,166,800.00
----	---------------

注：交通银行定增账户余额为 26,174,431.98 元，其中 26,166,800.00 元为募集资金，其余为利息所得。

## 二、存续至本期的优先股股票相关情况

√不适用

## 三、债券融资情况

√不适用

债券违约情况：

√不适用

公开发行债券的特殊披露要求：

√不适用

## 四、可转换债券情况

√不适用

## 五、间接融资情况

√不适用

违约情况：

√不适用

## 六、利润分配情况

（一）报告期内的利润分配情况

√适用



单位：元

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2017 年 6 月 21 日	132,270,091.00	-	-
2017 年 11 月 7 日	-	-	290,461,054.00
合计	132,270,091.00	-	290,461,054.00

**（二）利润分配预案**

√适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	3.50	-	-

未提出利润分配预案的说明：

√不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	年度薪酬
Ge Li(李革)	董事长	男	51	博士	2017年11月至2020年11月	-
Edward Hu(胡正国)	董事	男	56	硕士	2017年11月至2020年11月	-
刘晓钟	董事	男	54	硕士	2017年11月至2020年11月	-
张朝晖	董事	男	49	硕士	2017年11月至2020年11月	-
Minzhang Chen(陈民章)	董事、总经理、首席执行官	男	49	博士	2017年11月至2020年11月	3,517,741.69
Harry Liang He(贺亮)	监事会主席	男	52	硕士	2017年11月至2020年11月	-
刘翔力	监事	女	56	本科	2017年11月至2020年11月	-
胡翠萍	监事	女	37	硕士	2017年11月至2020年11月	309,263.72
陈晖	财务总监	男	39	硕士	2017年11月至2020年11月	1,123,735.10
邱根永	董事会秘书	男	41	硕士	2017年11月至2020年11月	1,308,821.29
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						3

#### 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

公司的董事长 GeLi (李革)、董事刘晓钟、董事张朝晖为一致行动人与公司实际控制人, 就职于公司控股股东上海药明康德新药开发有限公司的全资母公司无锡药明康德新药开发股份有限公司。其余公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

## (二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
Ge Li (李革)	董事长	1,318,000	1,649,000	2,967,000	0.68%	-
Edward Hu (胡正国)	董事	117,151	-2,698	114,453	0.03%	-
刘晓钟	董事	557,676	698,352	1,256,028	0.29%	-
张朝晖	董事	304,187	608,374	912,561	0.21%	-
Minzhang Chen (陈民章)	董事、总经理、首席执行官	99,177	123,972	223,149	0.05%	3,745,426
Harry Liang He (贺亮)	监事会主席	34,402	68,804	103,206	0.02%	-
刘翔力	监事	107,135	136,270	243,405	0.06%	-
胡翠萍	监事	0	0	0	0.00%	90,000
陈晖	财务总监	0	0	0	0.00%	600,000
邱根永	董事会秘书	15,615	31,230	46,845	0.01%	600,000
<b>合计</b>	-	<b>2,553,343</b>	<b>3,313,304</b>	<b>5,866,647</b>	<b>1.35%</b>	<b>5,035,426</b>

公司于2017年10月31日披露《权益分派实施公告》，以公司现有总股本145,230,527股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增20股，转股总数为290,461,054股，因此上表期末持普通股股数为权益分派后的12月31日所持股份数量。Ge Li（李革）先生、Edward Hu（胡正国）先生、刘晓钟先生、张朝晖先生、Harry Liang He（贺亮）先生、刘翔力女士不持有公司股票期权；权益分派后，Minzhang Chen（陈民章）先生通过持股平台合全投资作为激励平台持有公司期末间接持有股票期权数量为3,745,426股。

## (三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	否

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
Suhan Tang (唐苏翰)	董事	换届离任	无	换届
Edward Hu (胡正国)	无	换届新任	董事	换届

## 本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

Edward Hu（胡正国）先生，1962年12月出生，硕士，美国国籍，已取得中华人民共和国外国人永久居留证。1983年-1985年，于杭州大学科学仪器厂任工程师；1988年-1989年，于中国大恒公司任经理；1989年-1990年，于德国Jurid Bremsbrag GmbH任工程师；1996年-1998年，担任美国Merck&Co., Inc.高级财务分析师；1998年-2000年，担任美国Biogen Inc.商业策划经理；2000年-2007年，历任美国Tanox, Inc.财务总监、运营副总裁、高级副总裁及首席运营官；2007年-2017年，历任药明康德常

务副总裁及首席运营官、WuXi Cayman 常务副总裁及首席运营官、WuXi Cayman 首席运营官及首席财务官、药明康德首席财务官及首席投资官；2017 年担任药明康德董事、首席财务官及首席投资官；2017 年担任合全药业董事。

## 二、员工情况

### （一）在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	121	165
生产及生产支持人员	1,135	1,581
研发人员	1,024	1,309
财务人员	15	20
其他人员	37	46
<b>员工总计</b>	<b>2,332</b>	<b>3,121</b>

注：可以分类为：行政管理人员、生产人员、销售人员、技术人员、财务人员等。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	130	176
硕士	731	985
本科	666	969
专科	262	373
专科以下	543	618
<b>员工总计</b>	<b>2,332</b>	<b>3,121</b>

### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

#### 1. 薪资政策

公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和相关法律法规文件，与所有员工签订《劳动合同》，向员工支付的薪酬包括薪金、津贴和奖金。公司依据国家有关法律法规及地方社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金，为员工代缴代扣个人所得税。

#### 2. 培训计划

公司历来关注和重视员工的培训与发展。在技术培训领域，公司成立了NTTC 培训委员会，全力支持员工在专业技术上的学习与成长。公司业务广泛，发展迅速，人力资源部通过与各职能部门的协同合作，制定和实施包括GMP 培训、安全培训、合规培训等多领域的年度培训计划。在众多措施中有完善的新员工入职培训，使新员工们更全面更清晰的了解各项政策制度，了解企业文化与核心价值观，使其更好更快地融入于企业文化中；全员性的安全培训和GMP 培训，让员工及时快捷地了解 and 掌握安全质量方面的最新信息和技能；内外部的在职培训，包括岗位资格资质培训、医药研发及生产行业的政策培训、研发及生产技术培训、英文培训，以确保员工的专业能力获得更好的提升；职业素养培训，运用培训方式不断提升员工素质和能力，提高工作效率，为公司战略目标的实现提供坚实的基础和切实的保障。

#### 3. 需公司承担费用的离退休职工人数

目前公司有4名人员为退休返聘，公司为其提供年薪、年度奖金以及雇主责任险。

### （二）核心人员（公司及控股子公司）基本情况

#### 核心员工：

√不适用

其他对公司有重大影响的人员(非董事、监事、高级管理人员):

√适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
郝玫	副总裁	163,437
张峰	副总裁	208,000
Youchu Wang(汪有初)	副总裁	71,412
Xiaoyong Fu(傅小勇)	副总裁	34,773
Wenfang Miao(苗文芳)	副总裁	0
Jingyang Zhu(朱景仰)	副总裁	0
Xianghui Wen(文湘辉)	副总裁	21,657

核心人员变动情况:

无

## 第九节 行业信息

√适用

CMO 又名药品委托生产，其基本业务模式为 CMO 企业接受药企委托，为药品生产涉及的工艺开发、配方开发提供支持，主要涉及临床用药、中间体制造、原料药生产、制剂生产（如粉剂、针剂）以及包装等定制生产制造服务，按照合同的约定获取委托服务收入。

随着药企不断加强对成本控制 and 效率提升的要求，传统 CMO 企业单纯依靠药企提供的生产工艺及技术支持进行单一代工生产服务已经无法完全满足客户需求。药企希望 CRO/CMO 企业能够利用自身生产设施及技术积累承担更多工艺研发、改进的创新性服务职能，进一步帮助药企改进生产工艺、提高合成效率并最终降低制造成本。因此，高技术附加值的工艺研发及产业化运用代表了未来医药制造行业的发展趋势，进而带动了 CDMO 企业应运而生。CDMO 企业可为药企提供创新药生产时所需要的工艺流程研发及优化、配方开发及试生产服务，并在上述研发、开发等服务的基础上进一步提供从公斤级到吨级的定制生产服务。CDMO 企业将自有高技术附加值工艺研发能力及规模生产能力深度结合，并可通过临床试生产、商业化生产的供应模式深度对接药企的研发、采购、生产等整个供应链体系，以附加值较高的技术输出取代单纯的产能输出，推动资本密集型的 CMO 行业向技术与资本复合密集型的 CDMO 行业全面升级。

目前全球 CMO/CDMO 市场仍主要集中在欧、美及日本等发达国家市场。但由于上述市场劳动力及环保成本日趋昂贵，叠加以中国为代表的亚洲药品市场需求爆发，以及在药品专利保护制度建设上逐步完善，中国和印度等发展中国家在固有的成本效益优势的基础上，随着科研和制造实力的提升，全球 CMO/CDMO 市场已陆续开始从西方成熟市场向亚洲等新兴市场转移。

根据普华永道发布的《亚洲地区医药研发外包发展动态》报告，依据成本、风险和市场机会三项指标评估，中国已经超过印度成为亚洲医药外包的首选地。在国际 CRO 企业的带动和中国鼓励新药研发政策的大环境下，中国 CMO/CDMO 行业得到了迅速的发展。

CMO/CDMO 行业趋势体现如下：

### 1、全球医药外包市场不断扩大：

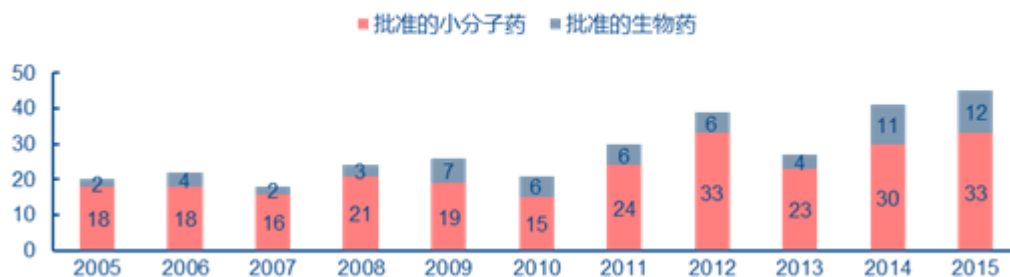
传统药物研发每 5000-10000 个化合物经历 10 年以上时间可能会出现一个 FDA 获准的新分子实体药物上市，成功率不足 1%。从美国实际临床结果情况来看，2000 年平均每千个临床试验 FDA 批准 7.4 个，至 2010 年后仅有 3 个左右。创新药研发难度的增加使得医药企业将研发、生产、销售等环节进行拆分并将其外包给 CRO、CMO、CSO 等资源优势企业，这带来创新药上游 CMO 等产业的繁荣。

近年来全球在研新药数量和医药研发费用支出呈现持续增长态势，2001-2015 年全球在研新药数量复合增速为 5.27%，给 CMO 行业带来稳定的增长空间。根据 Evaluate Pharma 的统计，全球新药研发支出在 2014 年达到了 1420 亿美元，相比 2013 年增长了 50 亿美元。同时，Evaluate Pharma 预计 2020 年全球新药研发支出将达到 1600 亿美元。预计未来一段时间内新药研发市场将保持温和上涨的趋势，全球医药研发市场前景依旧光明。新药研发是全球制药行业创新之源，对人类健康和生命安全有着重大的意义。制药公司对于创新药的积极态度为医药 CMO 市场创造了良好的市场外部环境。

### 2、近年来 FDA 批准的新药中小分子药仍占主导地位，在全球医药研发管线中亦如此。

近年来 FDA 批准的新药中，小分子药占主导地位，2011-2015 年审批的小分子药占 FDA 总审批数目的 79%。

FDA批准新分子实体与新生物药数量情况



资料来源：FDA

### 3、CMO 行业集中度低,中国 CMO 企业成长空间广阔

Business Insights 统计显示 2011 年全球只有 5 家 CMO 企业的医药外包服务收入超过了 5 亿美元,CR5 约为 15%。2011-2015 年全球医药 CMO 市场容量分别为 319 亿、357 亿、400 亿、448 亿、501 亿美元,呈稳步上升态势。

欧美 CMO 企业起步早、技术先进、成熟度高,全球大型 CMO 企业也主要集中在欧美并占据了主要市场份额。2015 年,欧美 CMO 企业占据全行业 68.26% 的市场份额。然而成本过高、早期创新工艺发展缓慢等成为欧美 CMO 企业发展的制约因素。由于跨国制药公司和新兴研发公司的创新药,在技术水平、管理能力、知识产权保护等方面具有较高的要求,随着中国、印度等新兴国家的 CMO/CDMO 企业的综合技术水平和综合管理体系不断提升、知识产权法律逐渐完善,中国和印度 CMO/CDMO 企业已经成为北美、欧洲和日本的 CMO/CDMO 企业的强有力竞争对手。

目前中国每年产生大量有机、药化、中高端分析人才,且国内在小分子药物产业链上游的供应有很好的产业基础和氛围,作为人口众多、经济高速增长的新兴市场,中国 CMO 企业拥有工艺研发创新灵活、人力成本低、原材料价格低廉等优势,成长空间广阔。

国内 CMO 行业起步较晚,加上门槛高、政策监管以及跨国药企认可度不高等原因,国内 CMO 行业规模比较小。随着中国的医药市场规模不断扩大,以及人才优势和成本优势的日益凸显,国内 CMO 行业快速发展:Informa 数据显示 2012 年中国 CMO 行业市场规模为 22 亿美元,2016 年为 43 亿美元,预计 2017 年市场规模将达到 50 亿美元,年复合增速为 17.8%,远高于全球 12.0% 的平均增速。

### 4、中国 MAH 政策推出为中国 CMO 企业发展提供强劲动力

2016 年 6 月 6 日,国务院办公厅印发《药品上市许可持有人制度试点方案》,对开展药品上市许可持有人制度试点工作作出部署,在北京、天津、河北、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东、四川等 10 省(市)开展试点工作(“MAH 试点”)。2017 年 10 月,中共中央办公厅、国务院办公厅发布了《关于深化审评审批制度改革鼓励药品医疗器械创新的意见》,改革临床试验管理接受境外临床试验数据,加快上市审评审批,推动上市许可持有人制度全面实施。国务院开展药品上市许可持有人制度试点是药品审评审批制度改革的一项重要内容,有利于药品研发机构和科研人员积极创制新药,对于鼓励药品创新、提升药品质量具有重要意义。随着 MAH 试点的逐步展开,将会为 CMO/CDMO 企业发展提供强劲动力。



## 第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	是
董事会是否设置专门委员会	否
董事会是否设置独立董事	否
投资机构是否派驻董事	否
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	是

### 一、公司治理

#### （一）制度与评估

##### 1、公司治理基本状况

公司已经按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理机构，其中监事会职工代表监事的比例不低于三分之一，并制订了《上海合全药业股份有限公司章程》、《上海合全药业股份有限公司股东大会议事规则》、《上海合全药业股份有限公司董事会议事规则》、《上海合全药业股份有限公司监事会议事规则》、《上海合全药业股份有限公司关联交易决策制度》、《上海合全药业股份有限公司对外投资管理制度（2017年4月修订）》、《上海合全药业股份有限公司信息披露管理制度》、《上海合全药业股份有限公司投资者关系管理制度》、《上海合全药业股份有限公司对外担保管理制度》等规章制度。

2017年4月11日公司第二届董事会第二十二次会议审议通过制定《上海合全药业股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》的议案，《关于修订〈上海合全药业股份有限公司对外投资管理制度〉的议案》并于2017年5月22日通过公司2016年年度股东大会的审议。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会和监事会制度。

##### 2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司股东严格按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定按其所持股份享有平等地位，并承担相应义务。公司治理结构能够保证所有股东，特别是中小股东享有平等地位，保证股东对公司重大事项的知情权、参与权、表决权。

##### 3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

董事会经过评估认为，报告期内公司通过三会召开，依据公司制度，及时对重要的人事变动、对外投资、关联交易等事项履行制度规定的义务，会议的召集、审议程序、形成的决议及发布的公告均符合《公司法》及《公司章程》等各项制度要求，合法合规。

##### 4、公司章程的修改情况

报告期内公司对章程进行了三次修改。

1、2017年5月22日，公司召开2017年第一次临时股东大会，审议通过《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次重大资产重组相关事项的议案》，授权董事会在重大资产重组完成后，根据实施结果修改公司章程中与经营范围、注册资本等相关的条款，并办理有关政府审批和与本次重大资产重组相关的资

产过户、股权/股份登记及工商变更登记等相关事宜。2018年8月28日公司召开第二届董事会第二十五次会议，审议通过《关于修改<公司章程>的议案》，同意根据公司2017年第一次临时股东大会的授权，将《公司章程》第五条修改为：公司注册资本为145,230,527元；将《公司章程》第十五条修改为：公司股份总数为145,230,527股，公司发行的所有股份均为普通股。《公司章程》其他条款不变。

2、2017年9月13日公司召开2017年第三次临时股东大会，审议通过《关于提请公司股东大会授权董事会就资本公积转增股本事项对公司章程进行修订并办理相应工商变更登记的议案》。2017年11月10日公司召开第三届董事会第二次会议，审议通过《关于修改<公司章程>的议案》，同意根据公司2017年第三次临时股东大会的授权，将《公司章程》第五条修改为：公司注册资本为435,691,581元；将《公司章程》第十五条修改为：公司股份总数为435,691,581股，公司发行的所有股份均为普通股。《公司章程》其他条款不变。

3、2017年11月10日公司召开2017年第五次临时股东大会，审议通过了修改《公司章程》的议案，同意公司届时根据实际发行情况对《公司章程》中涉及注册资本（第五条）、股份总数（第十五条）的条款进行相应修订，其中注册资本变更为435,691,581元，股份总数变更为438,826,581股。

《公司章程》其他条款不变。

## （二）三会运作情况

### 1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	10	1、审议通过《关于审议<上海合全药业股份有限公司2016年度总经理工作报告>的议案》、《关于审议<上海合全药业股份有限公司2016年度董事会工作报告>的议案》、《关于审议<上海合全药业股份有限公司2016年度报告及其摘要>的议案》、《关于审议<上海合全药业股份有限公司2016年度财务决算报告>的议案》、《关于审议<上海合全药业股份有限公司2017年度财务预算报告>的议案》、《关于审议<上海合全药业股份有限公司2016年度利润分配方案>的议案》、《关于聘请公司2017年度审计机构的议案》、《关于提请公司股东大会审议公司2017年度预计日常关联交易的议案》、《关于提请公司股东大会审议公司2016年度关联交易执行情况的议案》、《关于公司使用闲置募集资金购买理财产品的议案》、关于审议<公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告>的议案》、《关于公司全资子公司STA PHARMACEUTICAL US LLC增加向ARENA PHARMACEUTICALS, INC.租赁厂房的议案》、《关于审议<上海合全药业股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度>的议案》、《关于修订<上海合全药

	<p>业股份有限公司对外投资管理制度》的议案》、《关于提议召开公司 2016 年度股东大会的议案》。 2、审议通过《关于审议〈上海合全药业股份有限公司股票期权激励计划(修订稿)〉的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2017 年股票增值权激励计划(草案)〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2017 年股票增值权激励计划有关事项的议案》、《关于公司向常州合全药业有限公司增资的议案》、《关于提议召开公司 2017 年第二次临时股东大会的议案》。 3、审议通过《关于确定上海合全药业股份有限公司 2016 年股票期权激励计划第一批预留部分期权分配方案及授予日的议案》、《关于确定上海合全药业股份有限公司 2016 年股票增值权激励计划预留部分增值权分配方案及授予日的议案》、《关于上海合全药业股份有限公司 2017 年股票增值权激励计划所涉股票增值权授予事项的议案》。 4、审议通过《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2017 年半年度报告〉的议案》、《关于审议〈公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于审议增加授信总额、扩大银行授信用途并授权管理层自主决定开展用信业务的议案》、《关于公司全资子公司 STA PHARMACEUTICAL US LLC 向 WUXI APPTech HDB LLC 转租部分厂房的议案》、《关于制定上海合全药业股份有限公司外籍员工股权激励计划第二期分配方案的议案》、《关于调整公司股票期权激励计划行权价格的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司第一期员工持股计划（草案）〉的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士办理公司第一期员工持股计划相关事宜的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2017 年半年度资本公积转增股本方案〉的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会就资本公积转增股本事项对公司章程进行修订并办理相应工商变更登记的议案》、《关于提议召开公司 2017 年第三</p>
--	--

	<p>次临时股东大会的议案》。 5、审议通过《关于公司外籍员工股权激励计划所涉第二期股权认购事项的议案》。 6、审议通过《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司股票转让方式由协议转让方式变更为做市转让方式的议案》、《关于收购无锡药明康德医药科技有限公司 100% 股权并向其增资的议案》、《关于公司子公司 STA Pharmaceutical Hong Kong Limited 设立常州子公司的议案》、《关于公司向上海合全医药有限公司增资的议案》、《关于提议召开公司 2017 年第四次临时股东大会的议案》。 7、审议通过《关于〈上海合全药业股份有限公司股票发行方案〉的议案》、《关于签署附条件生效的〈定向发行股份认购协议〉的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于开立募集资金专户及签署〈募集资金三方监管协议〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理股票发行相关事宜的议案》、《关于补充预计 2017 年度日常性关联交易的议案》、《关于设备采购的关联交易的议案》、《关于提议召开公司 2017 年第五次临时股东大会的议案》。 8、审议通过《关于选举公司董事长的议案》、《关于聘任公司总经理(首席执行官)的议案》、《关于聘任公司财务总监的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》。 9、审议通过《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于调整公司股票期权激励计划股票期权数量及行权价格的议案》。 10、审议通过《关于公司向全资子公司上海合全药物研发有限公司出售 PDS 研发业务所涉及的资产组的议案》。</p>
监事会	<p>5 1、审议并通过《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2016 年度监事会工作报告〉的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2016 年度报告及其摘要〉的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2016 年度财务决算报告〉的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2017 年度财务预算报告〉的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2016 年度利润分配方案〉的议案》、《关于</p>

	<p>聘请公司 2017 年度审计机构的议案》、《关于公司 2017 年度预计日常关联交易的议案》、《关于公司 2016 年度关联交易执行情况的议案》、《关于公司使用闲置募集资金购买理财产品的议案》、《关于审议〈公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》。</p> <p>2、审议并通过《关于审议〈上海合全药业股份有限公司股票期权激励计划（修订稿）〉的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2017 年股票增值权 激励计划(草案)〉的议案》。</p> <p>3、审议并通过《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2017 年半年度报告〉的议案》、《关于审议〈公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司第一期员工持股计划(草案)〉的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2017 年半年度资本公积转增股本方案〉的议案》。</p> <p>4、审议并通过《关于公司监事会换届选举的议案》。</p> <p>5、审议并通过《关于选举公司监事会主席的议案》。</p>
<p>股东大会</p>	<p>1、审议并通过《关于公司发行股份购买资产暨关联交易的议案》、《关于签署〈上海药明康德新药开发有限公司与上海合全药业股份有限公司之发行股份购买资产协议〉的议案》、《关于本次重大资产重组符合〈非上市公众公司重大资产重组管理办法〉第三条规定的议案》、《关于本次重大资产重组构成关联交易的议案》、《关于批准〈上海合全药业股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书〉的议案》、《关于批准本次重大资产重组相关审计报告、评估报告的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次重大资产重组相关事项的议案》。</p> <p>2、审议并通过《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2016 年度报告及其摘要〉的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2016 年度董事会工作报告〉的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2016 年度监事会工作报告〉的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2016 年度财务决算报告〉的议案》、《关于</p>



	<p>审议〈上海合全药业股份有限公司 2017 年度财务预算报告〉的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2016 年度利润分配方案〉的议案》、《关于聘请公司 2017 年度审计机构的议案》、《关于公司 2017 年度预计日常关联交易的议案》、《关于公司 2016 年度关联交易执行情况的议案》、《关于修订〈上海合全药业股份有限公司对外投资管理制度〉的议案》。</p> <p>3、审议通过《关于审议〈上海合全药业股份有限公司股票期权激励计划(修订稿)〉的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2017 年股票增值权激励计划(草案)〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2017 年股票增值权激励计划有关事项的议案》。</p> <p>4、审议通过《关于审议增加授信总额、扩大银行授信用途并授权管理层自主决定开展用信业务的议案》、《关于公司全资子公司 STA PHARMACEUTICAL US LLC 向 WUXI APTEC HDB LLC 转租部分厂房的议案》、《关于制定上海合全药业股份有限公司外籍员工股权激励计划第二期分配方案的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司第一期员工持股计划(草案)〉的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士办理公司第一期员工持股计划相关事宜的议案》、《关于审议〈上海合全药业股份有限公司 2017 年半年度资本公积转增股本方案〉的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会就资本公积转增股本事项对公司章程进行修订并办理相应工商变更登记的议案》。</p> <p>5、审议并通过《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司监事会换届选举的议案》、《关于公司股票转让方式由协议转让方式变更为做市转让方式的议案》、《关于收购无锡药明康德医药科技有限公司 100%股权并向其增资的议案》、《关于公司子公司 STA Pharmaceutical Hong Kong Limited 设立常州子公司的议案》。</p> <p>6、审议并通过《关于〈上海合全药业股份有限公司股票发行方案〉的议案》、《关于签署附条件生效的〈定向发行股份认购协</p>
--	---

		<p>议》的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理股票发行相关事宜的议案》、《关于补充预计 2017 年度日常性关联交易的议案》、《关于设备采购的关联交易的议案》。</p> <p>7、审议通过《关于公司向全资子公司上海合全药物研发有限公司出售 PDS 研发业务所涉及的资产组的议案》。</p>
--	--	---

## 2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司历次股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托等符合法律、行政法规和公司章程的规定、历次会议的审议表决程序和表决结果合法、有效。

### （三）公司治理改进情况

公司严格按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关法律、法规和规章制度的要求，并结合公司实际情况全面推行制度化规范化管理，形成了股东大会、董事会、监事会和管理层各司其职、各负其责、相互制约的科学有效的工作机制。董事会负责审议公司的经营战略和重大决策。公司管理层在董事会的授权范围内，负责公司的日常生产经营活动。管理层和董事会之间责权关系明确。公司的各项内部控制制度逐步健全，并将内控制度的检查融入到日常工作中。

报告期内，公司未发生来自控股股东及实际控制人以外的股东或其代表参与公司治理的情况，以及公司管理层引入职业经理人等情况。

### （四）投资者关系管理情况

公司严格按照中国证监会和全国股份转让系统公司的法规要求，根据《公司章程》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》，加强信息披露事务管理，通过全国股转系统信息披露平台（[www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn)）积极履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平披露信息，并建立畅顺的沟通渠道。在平日里通过电话、邮箱等多种方式与投资者进行交流，答复有关问题，实现了公司与投资者之间的双向沟通和良性互动，提升公司治理水平，切实保护投资者合法权益。

## 二、内部控制

### （一）监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

### （二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

在报告期内，公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

### （三）对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大的缺陷，由于



内部控制是一项长期而持续地系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

#### 1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

#### 2、关于财务管理体系

公司根据《企业会计准则》和公司财务、会计制度，对财务会计核算管理进行控制，明确了会计凭证、及时地记录于适当的账户，使会计报表的编制符合会计准则的相关要求，记录所有有效的经济业务，适时地对业务的细节进行充分记录，经济业务的价值用货币进行正确的反映，经济业务记录和反映在正确的会计期间，会计报表及其相关说明能够恰当反映企业的财务状况、经营成果及资金情况。

#### 3、关于风险控制关系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制关系。

### **（四）年度报告差错责任追究制度相关情况**

报告期内，公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，严格执行年度报告重大差错责任追究，规定：公司董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的股东、会计机构负责人、公司各部门负责人以及与年报信息披露相关的其他人员在年报信息披露工作中违反国家有关法律、法规、规范性文件以及公司规章制度，未勤勉尽责或者不履行职责，导致年报信息披露发生重大差错，应当按照本制度的规定追究其责任。公司实施责任追究时，遵循以下原则：（一）客观公正、实事求是原则；（二）有责必问、有错必究原则；（三）权力与责任相对等、过错与责任相对应原则；（四）追究责任与改进工作相结合原则。报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	德师报(审)字(18)第 P01691 号
审计机构名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	中国*上海
审计报告日期	2018 年 4 月 2 日
注册会计师姓名	金凌云、胡元辉
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	15
会计师事务所审计报酬	580,000.00

审计报告正文：  
上海合全药业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海合全药业股份有限公司(以下简称“合全药业”)的财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了合全药业 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

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，我们独立于合全药业，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 2017 年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

收入确认

事项描述

如合全药业财务报表附注九、28 所示，2017 年度，合全药业营业收入为人民币 21.87 亿元。根据合全药业的会计政策，对于商品销售收入，根据约定的交付方式的不同，以发货或运至约定的交货地点作为收入确认时点。由于交付方式存在差异化，收入截止性产生错报的风险较高，因此我们将商品销售收入的截止性识别为关键审计事项。

#### 审计应对

我们针对这一关键审计事项执行的审计程序主要包括：

- 询问公司相关管理层，了解集团不同业务部门的销售流程；
- 测试及评价与收入截止性相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- 按月对销售收入执行分析程序，如接近年末的销售收入存在异常波动，了解并判断波动的合理性。
- 获取主要客户的商品销售合同、订单，查阅相关的交易条款，分析收入确认时点，复核不同交付方式收入确认时点的准确性。
- 针对资产负债表日前后一个月确认的销售收入执行抽样测试，核对至项目清单、货运单、客户确认函等支持性文件；并从项目清单出发，追查至货运单或客户确认函及销售收入明细账，以评估销售收入是否在恰当的期间确认。

#### 四、其他信息

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

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

合全药业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，管理层负责评估合全药业的持续经营能力，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合全药业、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督合全药业的财务报告过程。

#### 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：

(1)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。

(2)了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3)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。

(4)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对合全药业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合全药业不能持续经营。

(5)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。

(6)就合全药业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。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)  
中国·上海

中国注册会计师：金凌云  
(项目合伙人)

胡元辉

中国注册会计师：

2018 年 4 月 2 日

## 二、财务报表

### （一）合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	九、1	922,582,518.31	363,277,319.84
结算备付金	-	0.00	0.00
拆出资金	-	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	九、2	0.00	160,174,810.87
衍生金融资产	-	0.00	0.00
应收票据	-	0.00	0.00
应收账款	九、3	348,188,788.87	378,577,124.50
预付款项	九、4	17,789,782.27	6,957,212.73
应收保费	-	0.00	0.00
应收分保账款	-	0.00	0.00
应收分保合同准备金	-	0.00	0.00
应收利息	-	0.00	0.00
应收股利	-	0.00	0.00
其他应收款	九、5	3,833,982.83	4,571,978.64
买入返售金融资产	-	0.00	0.00
存货	九、6	584,383,489.67	425,211,185.40
持有待售资产	-	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	-	0.00	0.00
其他流动资产	九、7	378,021,241.49	666,502,914.72
<b>流动资产合计</b>	-	<b>2,254,799,803.44</b>	<b>2,005,272,546.70</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款	-	0.00	0.00
可供出售金融资产	-	0.00	0.00
持有至到期投资	-	0.00	0.00
长期应收款	-	0.00	0.00
长期股权投资	九、8	0.00	0.00
投资性房地产	-	0.00	0.00
固定资产	九、9	1,263,747,604.18	919,502,709.57
在建工程	九、10	308,175,088.82	332,221,977.43
工程物资	-	0.00	0.00

固定资产清理	-	0.00	0.00
生产性生物资产	-	0.00	0.00
油气资产	-	0.00	0.00
无形资产	九、11	67,294,045.90	60,055,678.03
开发支出	-	0.00	0.00
商誉	-	0.00	0.00
长期待摊费用	九、12	11,615,852.68	15,812,246.49
递延所得税资产	九、13	206,345,122.95	31,901,135.47
其他非流动资产	九、14	7,992,928.41	5,487,364.02
<b>非流动资产合计</b>	-	<b>1,865,170,642.94</b>	<b>1,364,981,111.01</b>
<b>资产总计</b>	-	<b>4,119,970,446.38</b>	<b>3,370,253,657.71</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	0.00	0.00
向中央银行借款	-	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	-	0.00	0.00
拆入资金	-	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	0.00	0.00
衍生金融负债	-	0.00	0.00
应付票据	-	0.00	3,453,143.00
应付账款	-	145,375,737.64	159,567,444.01
预收款项	九、16	317,547,754.17	168,283,197.22
卖出回购金融资产款	-	0.00	0.00
应付手续费及佣金	-	0.00	0.00
应付职工薪酬	九、17	71,423,345.91	68,542,687.84
应交税费	九、18	76,717,414.10	79,113,591.39
应付利息	-	0.00	0.00
应付股利	-	0.00	0.00
其他应付款	九、19	307,695,944.05	295,265,361.13
应付分保账款	-	0.00	0.00
保险合同准备金	-	0.00	0.00
代理买卖证券款	-	0.00	0.00
代理承销证券款	-	0.00	0.00
持有待售负债	-	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	-	0.00	0.00
其他流动负债	-	0.00	0.00
<b>流动负债合计</b>	-	<b>918,760,195.87</b>	<b>774,225,424.59</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	0.00	0.00
应付债券	-	0.00	0.00
其中：优先股	-	0.00	0.00
永续债	-	0.00	0.00
长期应付款	-	0.00	0.00

长期应付职工薪酬	-	0.00	0.00
专项应付款	-	0.00	0.00
预计负债	-	0.00	0.00
递延收益	九、20	68,198,747.61	66,348,099.80
递延所得税负债	-	0.00	0.00
其他非流动负债	九、21	3,647,748.99	333,694.90
<b>非流动负债合计</b>	-	<b>71,846,496.60</b>	<b>66,681,794.70</b>
<b>负债合计</b>	-	<b>990,606,692.47</b>	<b>840,907,219.29</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	九、22	438,826,581.00	132,270,091.00
其他权益工具	-	0.00	0.00
其中：优先股	-	0.00	0.00
永续债	-	0.00	0.00
资本公积	九、23	993,970,810.40	1,074,761,469.02
减：库存股	-	0.00	0.00
其他综合收益	九、24	-4,997,904.97	-16,554,997.71
专项储备	九、25	0.00	0.00
盈余公积	九、26	111,124,489.28	81,135,045.50
一般风险准备	-	0.00	0.00
未分配利润	九、27	1,590,439,778.20	1,257,734,830.61
归属于母公司所有者权益合计	-	3,129,363,753.91	2,529,346,438.42
少数股东权益	-	0.00	0.00
<b>所有者权益总计</b>	-	<b>3,129,363,753.91</b>	<b>2,529,346,438.42</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	-	<b>4,119,970,446.38</b>	<b>3,370,253,657.71</b>

法定代表人：李革 主管会计工作负责人：Minzhang Chen(陈民章) 会计机构负责人：陈晖

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	九、1	110,870,743.77	115,716,035.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	九、2	0.00	160,174,810.87
衍生金融资产	-	0.00	0.00
应收票据	-	0.00	0.00
应收账款	九、3	805,901,698.70	339,594,609.15
预付款项	九、4	91,955,760.81	90,042,724.02
应收利息	-	0.00	0.00
应收股利	-	0.00	0.00
其他应收款	九、5	771,927,853.59	101,634,815.14
存货	九、6	247,631,373.90	313,591,216.54
持有待售资产	-	0.00	0.00



一年内到期的非流动资产	-	0.00	0.00
其他流动资产	九、7	246,004,129.92	448,525,570.65
<b>流动资产合计</b>	-	<b>2,274,291,560.69</b>	<b>1,569,279,781.75</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	0.00	0.00
持有至到期投资	-	0.00	0.00
长期应收款	-	0.00	0.00
长期股权投资	九、8	961,257,224.51	573,602,179.50
投资性房地产	-	0.00	0.00
固定资产	九、9	252,036,263.93	258,730,371.20
在建工程	九、1	12,775,552.69	12,198,598.90
工程物资	-	0.00	0.00
固定资产清理	-	0.00	0.00
生产性生物资产	-	0.00	0.00
油气资产	-	0.00	0.00
无形资产	九、1	12,420,959.90	7,910,131.28
开发支出	-	0.00	0.00
商誉	-	0.00	0.00
长期待摊费用	九、1	9,561,430.98	0.00
递延所得税资产	九、13	49,129,840.32	11,243,774.20
其他非流动资产	九、1	300,000.00	300,000.00
<b>非流动资产合计</b>	-	<b>1,297,481,272.33</b>	<b>863,985,055.08</b>
<b>资产总计</b>	-	<b>3,571,772,833.02</b>	<b>2,433,264,836.83</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	0.00	0.00
衍生金融负债	-	0.00	0.00
应付票据	-	0.00	3,015,143.00
应付账款	-	192,014,046.58	74,970,911.99
预收款项	九、1	12,892,831.75	13,212,602.63
应付职工薪酬	九、17	22,431,848.67	25,547,690.94
应交税费	九、18	44,453,771.94	65,389,926.81
应付利息	-	0.00	0.00
应付股利	-	0.00	0.00
其他应付款	九、1	47,823,238.80	69,673,122.00
持有待售的负债	-	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	-	0.00	0.00
其他流动负债	-	0.00	0.00
<b>流动负债合计</b>	-	<b>319,615,737.74</b>	<b>251,809,397.37</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	0.00	0.00
应付债券	-	0.00	0.00

其中：优先股	-	0.00	0.00
永续债	-	0.00	0.00
长期应付款	-	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	-	0.00	0.00
专项应付款	-	0.00	0.00
预计负债	-	0.00	0.00
递延收益	九、20	7,479,305.04	8,302,528.40
递延所得税负债	-	0.00	0.00
其他非流动负债	-	0.00	0.00
<b>非流动负债合计</b>	-	<b>7,479,305.04</b>	<b>8,302,528.40</b>
<b>负债合计</b>	-	<b>327,095,042.78</b>	<b>260,111,925.77</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	九、22	438,826,581.00	132,270,091.00
其他权益工具	-	0.00	0.00
其中：优先股	-	0.00	0.00
永续债	-	0.00	0.00
资本公积	九、23	1,627,175,297.81	1,001,735,497.39
减：库存股	-	0.00	0.00
其他综合收益	-	0.00	0.00
专项储备	九、25	0.00	0.00
盈余公积	九、26	93,314,913.48	66,135,045.50
一般风险准备	-	0.00	0.00
未分配利润	九、27	1,085,360,997.95	973,012,277.17
<b>所有者权益合计</b>	-	<b>3,244,677,790.24</b>	<b>2,173,152,911.06</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	-	<b>3,571,772,833.02</b>	<b>2,433,264,836.83</b>

### （三）合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>	九、28	2,187,210,938.19	1,763,403,433.87
其中：营业收入	九、28	2,187,210,938.19	1,763,403,433.87
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	-	1,632,013,803.25	1,239,268,501.08
其中：营业成本	九、28	1,239,746,870.48	1,001,948,560.21
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	-	10,069,112.87	6,848,276.36
销售费用	九、29	41,311,157.49	30,362,895.26
管理费用	九、30	290,157,203.19	232,796,603.34
财务费用	九、31	50,036,175.05	-32,055,998.96
资产减值损失	九、32	693,284.17	-631,835.13
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	九、33	12,250,149.36	8,694,848.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-2,388,363.00	-1,933,643.20
其他收益	-	22,070,511.70	-
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	-	587,129,433.00	530,896,138.53
加：营业外收入	九、34	3,476,947.54	14,107,527.12
减：营业外支出	九、35	247,381.56	2,115,280.48
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	-	590,358,998.98	542,888,385.17
减：所得税费用	九、36	95,394,516.61	71,678,058.84
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	-	494,964,482.37	471,210,326.33
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润	-	494,964,482.37	471,210,326.33
2. 终止经营净利润	-	-	-
（二）按所有权归属分类：			
少数股东损益	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-	494,964,482.37	471,210,326.33
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	-	11,557,092.74	-4,173,246.71
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	11,557,092.74	-4,173,246.71
（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净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-

(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	11,557,092.74	-4,173,246.71
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
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	-	11,557,092.74	-4,173,246.71
6. 其他	-	-	-
归属少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	-	506,521,575.11	467,037,079.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	506,521,575.11	467,037,079.62
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	九、39	1.14	1.10
(二) 稀释每股收益	九、39	1.11	1.07

法定代表人：李革

主管会计工作负责人：Minzhang Chen(陈民章)

会计机构负责人：陈晖

**(四) 母公司利润表**

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	九、28	1,505,085,514.83	1,223,281,594.13
减：营业成本	九、28	1,042,530,423.53	805,498,479.20
税金及附加	-	5,699,661.74	3,607,410.15
销售费用	九、29	625,370.85	631,646.33
管理费用	九、30	136,715,352.63	138,819,386.54
财务费用	九、31	14,331,514.41	-18,073,089.43
资产减值损失	九、32	-1,226,247.08	-1,947,907.09
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	九、33	10,831,059.52	147,957,095.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-1,054,786.23	-1,529,686.44
其他收益	-	7,955,284.87	0.00
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	-	324,140,996.91	441,173,077.51

加：营业外收入	九、34	1,257,972.12	2,698,621.73
减：营业外支出	九、35	50,005.56	1,847,281.55
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	-	325,348,963.47	442,024,417.69
减：所得税费用	九、36	53,550,283.71	38,212,448.94
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	-	271,798,679.76	403,811,968.75
（一）持续经营净利润	-	271,798,679.76	403,811,968.75
（二）终止经营净利润	-	0.00	0.00
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	0.00	0.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	0.00	0.00
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	0.00	0.00
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	0.00	0.00
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	0.00	0.00
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	0.00	0.00
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	0.00	0.00
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	0.00	0.00
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	0.00	0.00
5. 外币财务报表折算差额	-	0.00	0.00
6. 其他	-	0.00	0.0
<b>六、综合收益总额</b>	-	271,798,679.76	403,811,968.75
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	-	0.00	0.00
（二）稀释每股收益	-	0.00	0.00

#### （五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	2,473,209,902.01	1,849,092,832.66
客户存款和同业存放款项净增加额	-	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	-	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	-	0.00	0.00

收到再保险业务现金净额	-	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	-	0.00	0.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	-	0.00	0.00
拆入资金净增加额	-	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	-	0.00	0.00
收到的税费返还	-	60,941,482.29	72,161,089.95
收到其他与经营活动有关的现金	九、37(1)	22,298,649.84	66,176,309.73
<b>经营活动现金流入小计</b>	-	<b>2,556,450,034.14</b>	<b>1,987,430,232.34</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	-	1,239,280,096.43	874,047,469.73
客户贷款及垫款净增加额	-	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	-	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	-	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	-	0.00	0.00
支付保单红利的现金	-	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	-	455,949,027.00	359,597,594.48
支付的各项税费	-	92,482,489.64	91,772,129.02
支付其他与经营活动有关的现金	九、37(2)	216,686,622.61	187,971,178.55
<b>经营活动现金流出小计</b>	-	<b>2,004,398,235.68</b>	<b>1,513,388,371.78</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	九、37(6)	<b>552,051,798.46</b>	<b>474,041,860.56</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	593,784,813.31	37,657,356.54
取得投资收益收到的现金	-	12,250,149.36	8,694,848.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	286,535.79	939,409.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	九、37(3)	10,695,000.00	16,884,800.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	<b>617,016,498.46</b>	<b>64,176,415.22</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	484,116,163.72	341,412,825.07
投资支付的现金	-	0.00	620,610,002.44
质押贷款净增加额	-	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	九、37(4)	0.00	0.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	-	<b>484,116,163.72</b>	<b>962,022,827.51</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-	<b>132,900,334.74</b>	<b>-897,846,412.29</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	26,166,800.00	369,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	0.00	0.00

取得借款收到的现金	-	0.00	0.00
发行债券收到的现金	-	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	0.00	0.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	26,166,800.00	369,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	132,270,091.00	0.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	九、37(5)	27,401.98	207,621.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	-	132,297,492.98	207,621.00
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-	-106,130,692.98	368,792,379.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-23,716,432.61	22,826,800.61
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	九、37(7)	555,105,007.61	-32,185,372.12
加：期初现金及现金等价物余额	九、37(7)	362,837,822.09	395,023,194.21
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	九、37(7)	917,942,829.70	362,837,822.09

法定代表人：李革 主管会计工作负责人：Minzhang Chen(陈民章) 会计机构负责人：陈晖

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	1,153,081,853.38	1,339,153,013.37
收到的税费返还	-	49,854,509.97	67,695,516.62
收到其他与经营活动有关的现金	九、37(1)	54,927,970.28	52,277,553.90
<b>经营活动现金流入小计</b>	-	1,257,864,333.63	1,459,126,083.89
购买商品、接受劳务支付的现金	-	862,919,801.93	882,298,169.65
支付给职工以及为职工支付的现金	-	188,348,782.23	117,636,384.14
支付的各项税费	-	53,615,937.23	41,296,387.64
支付其他与经营活动有关的现金	九、37(2)	119,554,261.72	104,785,733.27
<b>经营活动现金流出小计</b>	-	1,224,438,783.11	1,146,016,674.70
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	九、37(6)	33,425,550.52	313,109,409.19
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	416,047,671.96	37,657,356.54
取得投资收益收到的现金	-	10,831,059.52	150,799,862.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1,709,734.31	7,332,211.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	九、37(3)	101,820,000.00	200,150,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	530,408,465.79	395,939,430.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	38,902,835.99	52,234,513.20
投资支付的现金	-	379,400,000.00	740,774,787.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	0.00	0.00



额			
支付其他与投资活动有关的现金	九、37(4)	45,386,583.43	200,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	-	463,689,419.42	993,009,300.20
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-	66,719,046.37	-597,069,869.66
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	26,166,800.00	369,000,000.00
取得借款收到的现金	-	0.00	0.00
发行债券收到的现金	-	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	0.00	0.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	-	26,166,800.00	369,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	132,270,091.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	九、37(5)	27,401.98	207,621.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	-	132,297,492.98	207,621.00
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-	-106,130,692.98	368,792,379.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-3,497,384.52	0.00
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	九、37(7)	-9,483,480.61	84,831,918.53
加：期初现金及现金等价物余额	九、37(7)	115,716,035.38	30,884,116.85
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	九、37(7)	106,232,554.77	115,716,035.38

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

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	
	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	132,270,091.00	0.00	0.00	0.00	1,074,761,469.02	0.00	-16,554,997.71	0.00	81,135,045.50	0.00	1,257,734,830.61	0.00	2,529,346,438.42
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
同一控制下企业合并	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	132,270,091.00	0.00	0.00	0.00	1,074,761,469.02	0.00	-16,554,997.71	0.00	81,135,045.50	0.00	1,257,734,830.61	0.00	2,529,346,438.42
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	306,556,490.00	0.00	0.00	0.00	-80,790,658.62	0.00	11,557,092.74	0.00	29,989,443.78	0.00	332,704,947.59	0.00	600,017,315.49
(一) 综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,557,092.74	0.00	0.00	0.00	494,964,482.37	0.00	506,521,575.11
(二) 所有者投入和减少资本	16,095,436.00	0.00	0.00	0.00	209,697,797.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	225,793,233.36
1. 股东投入的普通股	3,135,000.00	0.00	0.00	0.00	23,031,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26,166,800.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者	0.00	0.00	0.00	0.00	27,450,154.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	27,450,154.67

权益的金额														
4. 其他	12,960,436.00	0.00	0.00	0.00	159,215,842.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	172,176,278.69
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,989,443.78	0.00	-	0.00	0.00	-132,270,091.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,989,443.78	0.00	-	0.00	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	0.00	-132,270,091.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四) 所有者权益内部结转	290,461,054.00	0.00	0.00	0.00	-290,488,455.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	0.00	-27,401.98
1. 资本公积转增资本（或股本）	290,461,054.00	0.00	0.00	0.00	-290,488,455.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-27,401.98
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,695,765.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,695,765.09
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,695,765.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,695,765.09
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>四、本期末余额</b>	<b>438,826,581.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>993,970,810.40</b>	<b>0.00</b>	<b>-</b>	<b>0.00</b>	<b>111,124,489.28</b>	<b>0.00</b>	<b>1,590,439,</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>3,129,363,753.91</b>

						4,997,904.97				778.20		
--	--	--	--	--	--	--------------	--	--	--	--------	--	--

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
	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	129,270,091.00	0.00	0.00	0.00	647,321,210.51	0.00	-	0.00	78,533,535.13	0.00	762,977,669.17	0.00	1,605,720,754.81
							12,381,751.00						
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
同一控制下企业合并	0.00	0.00	0.00	0.00	35,679,291.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26,148,345.48	0.00	61,827,636.85
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	129,270,091.00	0.00	0.00	0.00	683,000,501.88	0.00	-	0.00	78,533,535.13	0.00	789,126,014.65	0.00	1,667,548,391.66
							12,381,751.00						
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	391,760,967.14	0.00	-4,173,246.71	0.00	2,601,510.37	0.00	468,608,815.96	0.00	861,798,046.76
(一) 综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-4,173,246.71	0.00	0.00	0.00	471,210,326.33	0.00	467,037,079.62
(二) 所有者投入和减少资本	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	391,760,967.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	394,760,967.14
1. 股东投入的普通股	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	365,792,379.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	368,792,379.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	25,968,588.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25,968,588.14
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,601,510.37	0.00	-2,601,510.37	0.00	0.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,601,510.37	0.00	-2,601,510.37	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,252,264.52	0.00	0.00	0.00	0.00	6,252,264.52
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,252,264.52	0.00	0.00	0.00	0.00	6,252,264.52
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>四、本年期末余额</b>	132,270,091.00	0.00	0.00	0.00	1,074,761,469.02	0.00	-	0.00	81,135,045.50	0.00	1,257,734,830.61	0.00	2,529,346,438.42

法定代表人：李革 主管会计工作负责人：Minzhang Chen(陈民章) 会计机构负责人：陈晖

### (八) 母公司股东权益变动表

单位：元

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	一般风险准	未分配利润	所有者权益

		优先股	永续 债	其他						备		
一、上年期末余额	132,270,091.00	0.00	0.00	0.00	1,001,735,497.39	0.00	0.00	0.00	66,135,045.50	0.00	973,012,277.17	2,173,152,911.06
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	132,270,091.00	0.00	0.00	0.00	1,001,735,497.39	0.00	0.00	0.00	66,135,045.50	0.00	973,012,277.17	2,173,152,911.06
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	306,556,490.00	0.00	0.00	0.00	625,439,800.42	0.00	0.00	0.00	27,179,867.98	0.00	112,348,720.78	1,071,524,879.18
(一) 综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	271,798,679.76	271,798,679.76
(二) 所有者投入和减少资本	16,095,436.00	0.00	0.00	0.00	915,928,256.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	932,023,692.40
1. 股东投入的普通股	3,135,000.00	0.00	0.00	0.00	23,031,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26,166,800.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	16,894,217.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,894,217.98
4. 其他	12,960,436.00	0.00	0.00	0.00	876,002,238.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	888,962,674.42
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	27,179,867.98	0.00	-	-
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	27,179,867.98	0.00	-27,179,867.98	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者(或股东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-
											132,270,091.00	132,270,091.00

4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四) 所有者权益内部结转	290,461,054.00	0.00	0.00	0.00	-290,488,455.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-27,401.98
1. 资本公积转增资本(或股本)	290,461,054.00	0.00	0.00	0.00	-290,488,455.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-27,401.98
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,695,765.09	0.00	0.00	0.00	8,695,765.09
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,695,765.09	0.00	0.00	0.00	8,695,765.09
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>四、本年期末余额</b>	<b>438,826,581.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,627,175,297.81</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>93,314,913.48</b>	<b>0.00</b>	<b>1,085,360,997.95</b>	<b>3,244,677,790.24</b>

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	129,270,091.00	0.00	0.00	0.00	622,395,563.44	0.00	0.00	0.00	63,533,535.13	0.00	571,801,818.79	1,387,001,008.36
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	129,270,091.00	0.00	0.00	0.00	622,395,563.44	0.00	0.00	0.00	63,533,535.13	0.00	571,801,818.79	1,387,001,008.36
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	379,339,933.95	0.00	0.00	0.00	2,601,510.37	0.00	401,210,458.38	786,151,902.70
(一) 综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	403,811,968.75	403,811,968.75
(二) 所有者投入和减少资本	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	379,339,933.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	382,339,933.95
1. 股东投入的普通股	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	365,792,379.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	368,792,379.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	13,547,554.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,547,554.95
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,601,510.37	0.00	-2,601,510.37	0.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,601,510.37	0.00	-2,601,510.37	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者(或股东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,252,264.52	0.00	0.00	0.00	0.00	6,252,264.52
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,252,264.52	0.00	0.00	0.00	0.00	6,252,264.52
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>四、本年期末余额</b>	132,270,091.00	0.00	0.00	0.00	1,001,735,497.39	0.00	0.00	0.00	66,135,045.50	0.00	973,012,277.17	0.00	2,173,152,911.06

### 三、 公司基本情况

上海合全药业股份有限公司(以下简称“本公司”)系上海药明康德新药开发有限公司(以下简称“上海药明康德”)与 WuXi AppTec (BVI) Inc.(以下简称“AppTec BVI”)共同在上海金山投资成立的中外合资企业。本公司成立于2003年1月23日,经营期限为不约定期限。本公司原注册资本为2,000万美元,2011年根据上海市商务委员会批准,本公司注册资本增加至3,600万美元,其中上海药明康德出资额为2,700万美元,AppTec BVI出资额为900万美元。2011年10月经上海市商务委员会的批准,本公司改制为股份有限公司,改制后公司注册资本为人民币120,000,000元,股本总额为12,000万股,每股面值人民币1.00元,其中上海药明康德持有9,000万股,占公司股本总额的75%;AppTec BVI持有3,000万股,占公司股本总额的25%。2015年3月18日根据股东会决议和修改后的章程规定,股东上海药明康德向Ge Li(李革)先生,Edward Hu(胡正国)先生等75名自然人转让其持有的本公司股份,转让数量为6,663,871股,Ge Li(李革)先生,Edward Hu(胡正国)先生等75名自然人支付给上海药明康德转让对价总计人民币173,527,200.84元,占公司股本总额的5.55%。转让后,本公司注册资本仍为人民币120,000,000.00元。

本公司股票于2015年4月3日在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让,证券简称:合全药业(832159)。2015年6月18日,公司根据2015年第三次临时股东大会审议决议定向增发2,110,091股,增发价5.38元/股。2015年7月23日,公司根据2015年第四次临时股东大会审议议案向1名自然人和32名机构投资者定向增发7,160,000股,增发价69.65元/股。增发后,公司的股本增至人民币129,270,091.00元。

2016年3月和5月,经本公司董事会批准,上海药明康德通过全国中小企业股份转让系统以协议转让的方式,分别支付对价人民币133,000,000.00元和人民币133,000,000.00元购买AppTec BVI持有的本公司普通股10,000,000.00股和普通股10,000,000.00股。转让后,本公司注册资本仍为人民币129,270,091.00元。

2016年9月5日,本公司根据2016年第五次临时股东大会决议和修改后的章程规定,本公司新增注册资本人民币3,000,000.00元,已由宏瓴思齐(珠海)并购股权投资企业(有限合伙)等11家投资者于2016年9月12日之前一次缴足,变更后的注册资本为人民币132,270,091.00元。

2017年5月12日和5月17日,经本公司董事会批准,上海药明康德通过全国中小企业股份转让系统以协议转让的方式,分别支付对价人民币585,450,000.00元和人民币65,050,000.00元购买AppTec BVI持有的本公司普通股9,000,000.00股和普通股1,000,000.00股。转让后,本公司注册资本仍为人民币132,270,091.00元。

本公司根据于2016年12月29日、2017年5月22日分别召开的第二届董事会第二十一次会议决议和2017年第一次临时股东大会的决议规定,本公司向上海药明康德非公开发行面值为人民币1元/股、发行价格为人民币117.28元/股的普通股12,960,436.00股,购买上海药明康德拥有的制剂开发服务部(Pharmaceutical Development Service,以下简称“PDS部门”)全部资产和负债,增加注册资本人民币12,960,436.00元,变更后的注册资本为人民币145,230,527.00元。

### 三、 公司基本情况 - 续

本公司根据于2017年9月13日召开的2017年第三次临时股东大会决议规定，以总股本145,230,527股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增20股，转股总数为290,461,054股，转股后，本公司总股本由145,230,527股变更为435,691,581股，变更后的注册资本为人民币435,691,581.00元。

本公司根据于2017年11月10日召开的2017年第五次临时股东大会决议规定，向以德邦证券股份有限公司作为管理人的“上海合全药业股份有限公司—第一期员工持股计划”定向资产管理计划（以下简称“定向资产管理计划”）非公开发行面值为人民币1元/股、发行价格为人民币8.346666666元/股的普通股3,135,000股，以完成员工股票期权激励计划的第一期行权，增加注册资本人民币3,135,000.00元，由定向资产管理计划于2017年11月17日之前一次缴足，变更后的注册资本为人民币438,826,581.00元。股本实际变动情况详见附注七、22。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)的主要经营业务范围：新型化合物药物的活性成分药及硝酸咪康唑原料药(凭许可证及批文生产)的生产；从事药用化合物、化工原料的研发(危险品除外)；药用化合物的批发和进出口(易制毒化学品除外)；药用中间体的研发和生产；销售自产产品(涉及行政许可的凭许可证经营)；药物合成工艺路线的研发，药物分析；新药临床试验用样品开发服务及固体制剂的生产；化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）销售；制药专用设备的进出口及批发业务(不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请)(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

本公司的合并及公司财务报表于2018年4月2日已经本公司董事会批准。

## 四、 财务报表的编制基础

### 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定(2014年修订)》披露有关财务信息。

### 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

#### 四、 财务报表的编制基础 - 续

##### 记账基础和计价原则 - 续

公允价值是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。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 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。

## 五、 重要会计政策和会计估计

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2017年12月31日的公司及合并财务状况以及2017年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

### 2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

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。本公司的营业周期为12个月。

### 4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

#### 5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

#### 5.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 6、合并财务报表的编制方法

#### 6.1 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。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。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司或吸收合并下的被合并方，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司或被合并方同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初或同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

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股东权益项目下以“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。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。



## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 7、现金及现金等价物的确定标准

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

### 8、外币业务和外币报表折算

#### 8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折算，与交易发生日即期汇率近似的汇率按当月月初的市场汇价中间价计算确定。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入股东权益“其他综合收益”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

#### 8.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生当期平均汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生交易发生当期即期汇率的近似汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 8、外币业务和外币报表折算 - 续

#### 8.2 外币财务报表折算 - 续

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

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

### 9、金融工具

在本集团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。金融资产和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资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### 9.1 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

#### 9.2 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

##### 9.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和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。

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 9、金融工具 - 续

#### 9.2 金融资产的分类、确认和计量 - 续

##### 9.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 - 续

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)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。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的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；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债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；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

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以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

##### 9.2.2 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收账款以及其他应收款等。

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。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

##### 9.2.3 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

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。

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 9、金融工具 - 续

#### 9.3 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 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，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、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；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

#### - 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团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，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 9、金融工具 - 续

#### 9.3 金融资产减值 - 续

##### - 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若一项权益工具投资的公允价值低于其初始投资成本超过50%(含50%)，或低于其初始投资成本持续时间超过12个月(含12个月)则表明其发生减值。

##### - 以成本计量的金融资产减值

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减值时，将其账面价值减记至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，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

#### 9.4 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 9、金融工具 - 续

#### 9.5 金融负债的分类、确认和计量

本集团根据所发行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负债或权益工具。

本集团的金融负债在初始确认时划分为其他金融负债。

#### 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### 9.6 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)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。

#### 9.7 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 9.8 权益工具

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

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

五、重要会计政策和会计估计 - 续

10、应收款项

10.1 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 200 万元以上(含人民币 200 万元)的应收账款和其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，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进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

10.2 按信用风险特征组合计提坏帐准备的应收款项

信用风险特征组合的确定依据	本集团对除单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项及单项金额不重大但计提坏账准备的应收款项之外的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该类资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的历史损失经验、目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失为基础，划分为两个组合，组合 1 为本公司之最终控股公司无锡药明康德新药开发股份有限公司合并范围内的应收款项、保证金、押金及备用金等；其他应收款项为组合 2。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	组合 1 下的应收款项除发现减值迹象外一般不计提坏账准备。 组合 2 按账龄分析法计提坏账准备。

组合 2 中，采用账龄分析法计提坏账准备：

账龄	信用风险特征			
	6 个月以内	6 个月-1 年	1 年-2 年	2 年以上
应收账款	-	20%	50%	100%

10.3 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	本集团对单项金额不重大且存在明显减值迹象的应收款项单独进行减值测试。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流现值低于其帐面价值的差额计提坏帐准备，计入当期损益。



## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 11、存货

#### 11.1 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、在产品和产成品。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

#### 11.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法/个别计价法确定发出存货的实际成本。

#### 11.3 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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

#### 11.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

### 12、长期股权投资

#### 12.1 共同控制、重大影响的判断标准

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。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 12、长期股权投资 - 续

#### 12.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 12、长期股权投资 - 续

#### 12.3 后续计量及损益确认方法

##### 12.3.1 成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

#### 12.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

### 13、固定资产

#### 13.1 固定资产确认条件

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

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 13、固定资产 - 续

#### 13.1 固定资产确认条件 - 续

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

#### 13.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	5-20年	0-10%	4.5-20%
机器设备	5-10年	0-10%	9-20%
电子设备、器具及家具	5-7年	0-10%	14.29-20%
运输设备	5-10年	0-10%	9-20%

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

#### 13.3 其他说明

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

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

### 14、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

### 15、借款费用

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

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 15、借款费用 - 续

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

### 16、无形资产

#### 16.1 无形资产

无形资产包括土地使用权和软件使用权等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)	残值率(%)
土地使用权	直线法	50	0%
软件使用权	直线法	5	0%

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，必要时进行调整。

#### 16.2 研究与开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

- (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。

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。

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 17、长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程和使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 18、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出等。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

### 19、职工薪酬

#### 19.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团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，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 19.2 离职后福利的会计处理方法

本集团离职后福利全部为设定提存计划。

本集团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。

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 19、职工薪酬 - 续

#### 19.3 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团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的；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### 20、股份支付

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

#### 20.1 以权益结算的股份支付

授予职工的以权益结算的股份支付。

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，该公允价值的金额在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

#### 20.2 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础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，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债。/在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团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，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

#### 20.3 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 20、股份支付 - 续

#### 20.3 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理 - 续

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

### 21、收入

#### 21.1 商品销售收入

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

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。

销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，应当将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

#### 21.2 提供劳务收入

在提供劳务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，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务收入的实现。

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

### 22、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

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



## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 22、政府补助 - 续

#### 22.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括以前年度与技术改造类相关的政府补助等，由于与购建或购置的固定资产相关，该等政府补助为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

#### 22.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括技术合作专项资金等，由于直接与发生的期间费用相关，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益。本集团将难以区分性质的政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### 23、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

#### 23.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

#### 23.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 23、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

#### 23.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

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

本集团确认与子公司投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

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

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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

#### 23.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### 24、租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。本集团无适用融资租赁的情况，均为经营租赁。

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 24、租赁 - 续

#### 本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

### 25、专项储备

提取的安全生产费用直接计入相关产品的成本或当期费用，同时计入专项储备项目单独反映。按规定范围使用安全生产费时，属于支付安全生产检查等费用性支出时，直接冲减专项储备；用以购建安全防护资产等形成固定资产的，通过在建工程科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成的固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### 26、会计政策变更

本集团于2017年6月12日开始采用财政部于2017年修订的《企业会计准则第16号—政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部2017年12月25日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号，以下简称“财会30号文件”）编制。

#### 政府补助

执行《企业会计准则第16号-政府补助》（修订）之前，本集团与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

执行《企业会计准则第16号-政府补助》（修订）后，本集团与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内平均分配计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团采用未来适用法对对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。

## 五、重要会计政策和会计估计 - 续

### 26、会计政策变更 - 续

#### 资产处置损益的列报

在财会 30 号文件发布以前，本集团出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。在财会 30 号文件发布以后，本集团出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。

对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，并对前期比较数据进行调整。

该等会计政策变更已由本公司董事会会议批准。

## 六、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

#### -会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值做出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

#### 坏账准备

本集团根据应收款项的预计未来现金流量的现值为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项的预计未来现金流量的现值低于账面价值时需要确认坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的应收款项账面价值。

## 六、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估

### 计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

-会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

#### 存货跌价准备

本集团根据可变现净值低于成本的金额提取存货跌价准备。存货的预计未来可实现净值为判断基础确认存货跌价准备。当存在迹象表明存货的预计可实现净值低于账面价值时需要确认存货跌价准备。存货跌价准备的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的存货的账面价值。

#### 长期资产的减值

本集团在每一个资产负债表日检查是否长期资产是否存在可能发生减值的迹象，如果该等资产存在减值迹象，在对长期资产进行减值测试时，需计算长期资产的预计未来现金流量现值，并需要对长期资产的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。

#### 固定资产预计可使用年限和预计残值

本集团就固定资产厘定可使用年限和残值。该估计是根据对类似性质及功能的固定资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新及竞争对手就回应严峻的行业竞争而有重大改变。当固定资产预计可使用年限和残值少于先前估计，本集团将会提高固定资产的折旧。

#### 递延所得税资产的确认

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的利润表中。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，由于部分子公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此该些子公司没有确认相应的递延所得税资产。

## 七、 税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税(注 1)	根据相关税法规定计算的销售额	0%, 6%, 17%
企业所得税	根据相关税法规定计算的应纳税所得额	15%-35%
城市维护建设税	流转税的实缴额	1-7%
教育费附加	流转税的实缴额	3%
地方教育费附加	流转税的实缴额	2%

河道管理费(注 2)	流转税的实缴额	1%
------------	---------	----

## 七、 税项 - 续

### 1、主要税种及税率 - 续

注 1： 根据财政部于 2016 年 12 月 3 日颁布的财会[2016]22 号《财政部关于印发〈增值税会计处理规定〉的通知》(以下简称“22 号文”)，全面试行营业税改征增值税后，“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”，该科目核算企业经营活动发生的城市维护建设税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。2016 年 5 月 1 日之前，土地使用税、车船使用税、印花税在“管理费用”项目列报。

注 2： 根据《财政部、国家发展改革委关于清理规范一批行政事业性收费有关政策的通知》(财税〔2017〕20 号)规定：自 2017 年 4 月 1 日起，停征河道工程修建维护管理费。

本公司及子公司主要注册地适用企业所得税税率如下：

纳税主体名称	主要注册地	2017 年度	2016 年度
上海合全药业股份有限公司	上海	15%	15%
上海合全药物研发有限公司	上海	15%	15%
常州合全药业有限公司	江苏常州	15%	25%
常州合全新药研发有限公司	江苏常州	15%	25%
上海合全医药有限公司	上海	25%	注
合全药业香港有限公司	香港	16.5%	16.5%
STA Pharmaceutical US LLC.	美国	35%	35%
常州合全贸易有限公司	常州	25%	25%
常州合全医药科技有限公司	常州	25%	注
上海合全物流有限公司	上海	25%	注

注： 该公司在该年度尚未设立。

### 2、税收优惠及批文

根据上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局于 2014 年 9 月 4 日颁发的《高新技术企业证书》(证书编号：GR201431000470)，本公司被认定为高新技术企业，自 2014 年 1 月 1 日起执行 15%的企业所得税率，认定有效期 3 年。根据上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局于 2017 年 11 月 23 日颁发的《高新技术企业证书》(证书编号：GR201731001457)，本公司被继续认定为高新技术企业，自 2017 年 1 月 1 日起执行 15%的企业所得税率，认定有效期 3 年。

## 七、 税项 - 续

### 2、 税收优惠及批文 - 续

根据上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局于2015年10月30日颁发的《高新技术企业证书》(证书编号：GF201531000417)，本公司之子公司上海合全药物研发有限公司被继续认定为高新技术企业，自2015年1月1日起继续执行15%的企业所得税率，认定有效期3年。根据上海市科学技术委员会、上海市商务委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局和上海市发展和改革委员会2015年1月14日颁发的《技术先进型服务企业》(证书编号：20143101410220)，上海合全药物研发有限公司被认定为技术先进型服务企业，执行15%的企业所得税率，认定有效期至2018年12月31日。

本公司之子公司常州合全药业有限公司根据江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局于2017年12月7日颁发的《高新技术企业证书》(证书编号：GR201732003895)，被认定为高新技术企业，自2017年1月1日起执行15%的企业所得税率，认定有效期3年。

本公司之子公司常州合全新药研发有限公司根据江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局于2017年12月27日颁发的《高新技术企业证书》(证书编号：GR201732003975)，被认定为高新技术企业，自2017年1月1日起执行15%的企业所得税率，认定有效期3年。

## 八、 合并财务报表范围

### 集团构成情况

名称	企业类型	注册地点	经营范围	注册资本	本集团 年末实际 投资额	本集团 合计 持股比例 %	本集团 合计享有 表决权比例 %
上海合全药物研发有限公司("合全研发")	有限责任公司	上海	小分子药物的工艺研发与生产服务	人民币 3,000 万	人民币 3,000 万	100	100
合全药业香港有限公司("合全香港")	有限责任公司	香港	商务拓展及贸易服务	港币 1 万	港币 1 万	100	100
常州合全新药研发有限公司("常州合全新药")	有限责任公司	江苏常州	小分子药物的工艺研发服务	人民币 800 万	人民币 800 万	100	100
常州合全药业有限公司("常州合全药业")	有限责任公司	江苏常州	小分子药物的工艺研发与生产服务	人民币 9.45 亿	人民币 9.45 亿	100	100
常州合全贸易有限公司("常州合全贸易")	有限责任公司	江苏常州	商务拓展及贸易服务	美元 3,600 万	美元 3,600 万	100	100
STA Pharmaceuticald US LLC("STA US")	有限责任公司	美国	商务拓展及贸易服务 小分子药物的工艺研发服务	美元 7,000,100 元	美元 7,000,100 元	100	100
上海合全医药有限公司("上海合全医药")	有限责任公司	上海	医药咨询及固体制剂的生产	人民币 6,400 万	人民币 6,400 万	100	100
常州合全医药科技有限公司("常州合全医药")	有限责任公司	江苏常州	商务拓展及贸易服务	美元 3,000 万	美元 3,000 万	100	100
上海合全物流有限公司("上海合全物流")	有限责任公司	江苏常州	国际货物运输代理，	美元 200 万	美元 200 万 仓储(除危险品)，搬运服务	100	100



## 八、合并财务报表范围 - 续

### 集团构成情况 - 续

#### 上年末及本年末本集团均持有之子公司

- 合全研发
- 合全香港
- 常州合全新药
- 常州合全药业
- 常州合全贸易
- STA US

#### 本年度新设之子公司

- 上海合全医药 (注 1)
- 上海合全物流 (注 2)
- 常州合全医药 (注 3)

注 1：上海合全医药成立于 2017 年 2 月，是由本公司直接和间接 100%控股的子公司，负责样品开发服务及固体制剂生产等活动。

注 2：上海合全物流成立于 2017 年 8 月，是由本公司 100%控股的子公司，负责运输及仓储等活动。

注 3：常州合全医药成立于 2017 年 11 月，是由本公司之子公司合全香港 100%控股的子公司，负责研发和生产等活动。

## 九、 财务报表项目附注

### 1. 货币资金

	合并	
	年末余额 人民币	年初余额 人民币
<u>库存现金</u>		
人民币	40,536.67	19,766.61
美元	32,671.00	-
欧元	2,852.52	2,348.19
英镑	-	1,202.80
瑞士法郎	3,873.18	3,956.59
<u>银行存款</u>		
人民币	123,218,340.76	36,904,309.20
美元	794,643,514.35	325,906,238.70
欧元	1,041.22	-
<u>其他货币资金</u>		
人民币	4,639,647.51	439,454.07
美元	41.10	43.68
合计	<u>922,582,518.31</u>	<u>363,277,319.84</u>
其中：存放在境外的款项总额	<u>567,472,230.59</u>	<u>236,316,094.34</u>

其他货币资金余额主要系银行担保函保证金。

	公司	
	年末余额 人民币	年初余额 人民币
<u>库存现金</u>		
人民币	2,761.10	883.10
<u>银行存款</u>		
人民币	99,861,775.37	32,681,124.60
美元	6,366,977.08	83,034,027.68
欧元	1,041.22	-
<u>其他货币资金</u>		
人民币	4,638,189.00	-
合计	<u>110,870,743.77</u>	<u>115,716,035.38</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

## 2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

产

	合并及公司	
	年末余额 人民币	年初余额 人民币
交易性金融资产：		
货币基金	-	160,174,810.87

注： 上期余额系本公司购买的汇添富现金宝货币基金及上海国际信托货币基金。

## 3. 应收账款

应收账款分类披露：

账龄	合并							
	年末余额				年初余额			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
按单项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-组合1	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-组合2	349,314,645.32	100	(1,125,856.45)	348,188,788.87	379,968,311.03	100	(1,391,186.53)	378,577,124.50
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	<u>349,314,645.32</u>	<u>100</u>	<u>(1,125,856.45)</u>	<u>348,188,788.87</u>	<u>379,968,311.03</u>	<u>100</u>	<u>(1,391,186.53)</u>	<u>378,577,124.50</u>

账龄	公司							
	年末余额				年初余额			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
按单项计提坏账	-	-	-	-	-	-	-	-

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-组合								277,011,326.7
1	772,468,198.33	96	-	772,468,198.33	277,011,326.76	82	-	6
按信用风险特征								
组合计提坏账								
准备的应收账款-组合								
2	33,468,150.33	4	(34,649.96)	33,433,500.37	62,600,757.37	18	(17,474.98)	62,583,282.39
单项金额不重大								
但单独计提坏账								
准备的应收账款					-	-	-	-
合计	<u>805,936,348.66</u>	<u>100</u>	<u>(34,649.96)</u>	<u>805,901,698.70</u>	<u>339,612,084.13</u>	<u>100</u>	<u>(17,474.98)</u>	<u>339,594,609.1</u>
								<u>5</u>

年末不存在单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款。

九、 财务报表项目附注 - 续

3. 应收账款 - 续

组合中，按账龄分析计提坏账准备的应收账款：

账龄	合并							
	年末余额				年初余额			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
6个月内	346,821,460.15	99	-	346,821,460.15	375,110,484.62	99	-	375,110,484.62
6个月至1年	1,190,465.90	1	(238,093.18)	952,372.72	4,297,745.53	1	(848,941.47)	3,448,804.06
1至2年	829,912.00	-	(414,956.00)	414,956.00	34,649.96	-	(17,324.98)	17,324.98
2年以上	472,807.27	-	(472,807.27)	-	525,430.92	-	(524,920.08)	510.84
合计	<u>349,314,645.32</u>	<u>100</u>	<u>(1,125,856.45)</u>	<u>348,188,788.87</u>	<u>379,968,311.03</u>	<u>100</u>	<u>(1,391,186.53)</u>	<u>378,577,124.50</u>

账龄	公司							
	年末余额				年初余额			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
6个月内	33,433,500.37	99	-	33,433,500.37	62,565,357.41	100	-	62,565,357.41
6个月至1年	-	-	-	-	750.00	-	(150.00)	600.00
1至2年	-	-	-	-	34,649.96	-	(17,324.98)	17,324.98
2年以上	34,649.96	1	(34,649.96)	-	-	-	-	-
合计	<u>33,468,150.33</u>	<u>100</u>	<u>(34,649.96)</u>	<u>33,433,500.37</u>	<u>62,600,757.37</u>	<u>100</u>	<u>(17,474.98)</u>	<u>62,583,282.39</u>

2017年12月31日和2016年12月31日按欠款方归集的集团前五名应收账款余额合计分别为人民币162,623,314.66元和人民币211,671,919.43元，分别占应收账款总余额的47%和56%。

应收账款坏账准备的变动如下：

	合并		公司	
	2017年 人民币元	2016年 人民币元	2017年 人民币元	2016年 人民币元
年初数	1,391,186.53	462,965.09	17,474.98	-
本年计提数	1,882,316.37	813,083.55	17,174.98	17,474.98
本年转回数	(1,861,970.76)	-	-	-
汇率变动影响	(285,675.69)	115,137.89	-	-
年末数	<u>1,125,856.45</u>	<u>1,391,186.53</u>	<u>34,649.96</u>	<u>17,474.98</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

## 4. 预付款项

预付款项按账龄分析如下：

账龄	合并			
	年末余额		年初余额	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1年以内	16,855,953.25	95	6,957,212.73	100
1年以上	933,829.02	5	-	-
合计	<u>17,789,782.27</u>	<u>100</u>	<u>6,957,212.73</u>	<u>100</u>

账龄	公司			
	年末余额		年初余额	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1年以内	91,866,770.78	99	72,374,585.54	80
1年以上	88,990.03	1	17,668,138.48	20
合计	<u>91,955,760.81</u>	<u>100</u>	<u>90,042,724.02</u>	<u>100</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

5. 其他应收款

其他应收款分类披露：

账龄	合并							
	年末余额				年初余额			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
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-组合 1	3,833,982.83	100	-	3,833,982.83	4,571,978.64	100	-	4,571,978.64
按信用风险特征组合计提 坏账准备的 其他应收款-组合 2	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计 提坏账准备的 其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	<u>3,833,982.83</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>3,833,982.83</u>	<u>4,571,978.64</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>4,571,978.64</u>

账龄	公司							
	年末余额				年初余额			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
按单项计提坏账 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-组合 1	771,927,853.59	100	-	771,927,853.59	101,634,815.14	100	-	101,634,815.14
按信用风险特征 组合计提坏账 准备的应收账款-组合 2	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大 但单独计提坏账 准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	<u>771,927,853.59</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>771,927,853.59</u>	<u>101,634,815.14</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>101,634,815.14</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

6. 存货

类别	合并	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
原材料	98,307,870.93	125,170,508.27
在产品	271,944,453.00	212,623,872.38
产成品	221,462,469.31	95,744,489.47
减：存货跌价准备	7,331,303.57	8,327,684.72
存货总计	<u>584,383,489.67</u>	<u>425,211,185.40</u>

类别	公司	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
原材料	44,614,643.36	67,811,142.16
在产品	99,834,499.05	157,799,071.05
产成品	108,158,968.28	95,744,489.47
减：存货跌价准备	4,976,736.79	7,763,486.14
存货总计	<u>247,631,373.90</u>	<u>313,591,216.54</u>

存货跌价准备变动如下：

	合并				
	年初数 人民币元	本年计提数 人民币元	本年转回数 人民币元	本年转销数 人民币元	年末数 人民币元
原材料	6,251,309.02	1,260,108.38	-	(180,113.83)	7,331,303.57
产成品	2,076,375.70	-	(587,169.82)	(1,489,205.88)	-
	<u>8,327,684.72</u>	<u>1,260,108.38</u>	<u>(587,169.82)</u>	<u>(1,669,319.71)</u>	<u>7,331,303.57</u>

	公司				
	年初数 人民币元	本年计提数 人民币元	本年转回数 人民币元	本年转销数 人民币元	年末数 人民币元
原材料	5,687,110.44	-	(656,252.24)	(54,121.41)	4,976,736.79
产成品	2,076,375.70	-	(587,169.82)	(1,489,205.88)	-
	<u>7,763,486.14</u>	<u>-</u>	<u>(1,243,422.06)</u>	<u>(1,543,327.29)</u>	<u>4,976,736.79</u>



九、 财务报表项目附注 - 续

## 7. 其他流动资产

项目	合并	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
应交增值税借方余额	190,118,851.90	44,537,306.00
银行理财产品	187,000,000.00	620,610,002.44
其他	902,389.59	1,355,606.28
合计	<u>378,021,241.49</u>	<u>666,502,914.72</u>

项目	公司	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
应交增值税借方余额	58,395,266.51	5,652,709.56
银行理财产品	187,000,000.00	440,000,000.00
其他	608,863.41	2,872,861.09
合计	<u>246,004,129.92</u>	<u>448,525,570.65</u>

## 8. 长期股权投资

长期股权投资详细情况如下：

	公司	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
按成本法核算子公司		
常州合全药业	861,427,783.57	543,593,869.00
常州合全研发	4,434,158.20	-
合全研发	30,466,972.55	30,000,000.00
合全香港	8,310.50	8,310.50
合全医药	62,533,492.79	-
STA US	386,506.90	-
合全物流	2,000,000.00	-
合计	<u>961,257,224.51</u>	<u>573,602,179.50</u>
减：减值准备	-	-

---

长期股权投资净额	<u>961,257,224.51</u>	<u>573,602,179.50</u>
----------	-----------------------	-----------------------

本公司之子公司向本公司转移资金的能力未受到限制。

九、 财务报表项目附注 - 续

9. 固定资产

	合并				
	房屋建筑物 人民币元	机器设备 人民币元	电子设备、 器具及家具 人民币元	运输设备 人民币元	合计 人民币元
<b>原值</b>					
年初数	481,966,068.59	152,148,148.05	711,332,494.30	3,541,377.41	1,348,988,088.35
本年购置	916,666.67	9,362,195.82	16,637,733.08	-	26,916,595.57
本年在建工程转入	248,090,270.20	8,387,371.21	197,405,767.87	560,400.00	454,443,809.28
本年减少额	-	(853,089.33)	(11,513,312.64)	(238,000.00)	(12,604,401.97)
年末数	730,973,005.46	169,044,625.75	913,862,682.61	3,863,777.41	1,817,744,091.23
<b>累计折旧</b>					
年初数	99,139,239.95	76,288,800.58	252,230,360.11	1,826,978.14	429,485,378.78
本年计提额	42,182,199.50	12,935,288.97	78,878,091.10	445,031.88	134,440,611.45
本年减少额	-	(599,723.07)	(9,115,580.11)	(214,200.00)	(9,929,503.18)
年末数	141,321,439.45	88,624,366.48	321,992,871.10	2,057,810.02	553,996,487.05
<b>净额</b>					
年初数	382,826,828.64	75,859,347.47	459,102,134.19	1,714,399.27	919,502,709.57
年末数	589,651,566.01	80,420,259.27	591,869,811.51	1,805,967.39	1,263,747,604.18
	公司				
	房屋建筑物 人民币元	机器设备 人民币元	电子设备、 器具及家具 人民币元	运输设备 人民币元	合计 人民币元
<b>原值</b>					
年初数	226,266,795.04	72,664,702.90	249,960,949.53	3,005,148.98	551,897,596.45
本年购置	-	18,847,184.96	8,646,083.97	-	27,493,268.93
本年在建工程转入	552,000.00	513.46	24,569,814.74	560,400.00	25,682,728.20
本年减少额	-	(6,643,981.68)	(12,056,578.79)	(238,000.00)	(18,938,560.47)
年末数	226,818,795.04	84,868,419.64	271,120,269.45	3,327,548.98	586,135,033.11
<b>累计折旧</b>					
年初数	90,800,407.85	45,433,464.76	155,552,160.85	1,381,191.79	293,167,225.25
本年计提额	12,284,017.92	7,503,820.74	26,304,611.60	438,506.88	46,530,957.14
本年减少额	-	(693,108.28)	(4,692,104.93)	(214,200.00)	(5,599,413.21)
年末数	103,084,425.77	52,244,177.22	177,164,667.52	1,605,498.67	334,098,769.18
<b>净额</b>					
年初数	135,466,387.19	27,231,238.14	94,408,788.68	1,623,957.19	258,730,371.20

---

年末数	<u>123,734,369.27</u>	<u>32,624,242.42</u>	<u>93,955,601.93</u>	<u>1,722,050.31</u>	<u>252,036,263.93</u>
-----	-----------------------	----------------------	----------------------	---------------------	-----------------------

九、 财务报表项目附注 - 续

## 10. 在建工程

项目名称	合并							工程累计投入 占预算的比例	资金来源
	预算数	年初数	本年增加额	本年完工转入			年末数		
				固定资产	无形资产	长期待摊费用			
人民币万元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元		
常州合全生产基地建设项目一期	99,800	304,529,784.60	111,750,120.06	(338,858,554.19)	-	-	77,421,350.47	100.04	自有资金
常州合全生产基地建设项目二期	171,800	-	104,481,591.72	-	-	-	104,481,591.72	6.08	自有资金
待安装机器设备及工程材料	-	9,691,210.18	120,718,065.66	(93,105,192.92)	(6,676,615.83)	-	30,627,467.09		自有资金
其他	-	18,000,982.65	100,558,445.25	(22,480,062.17)	(277,686.19)	(157,000.00)	95,644,679.54		自有资金
合计		332,221,977.43	437,508,222.69	(454,443,809.28)	(6,954,302.02)	(157,000.00)	308,175,088.82		

项目名称	公司						工程累计投入 占预算的比例	资金来源
	预算数	年初数	本年增加额	本年完工转入		年末数		
				固定资产	无形资产			
人民币万元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元		
待安装设备	-	9,631,153.68	19,292,594.56	(24,730,228.20)	-	4,193,520.04		自有资金
其他	-	2,567,445.22	12,856,111.71	(952,500.00)	(5,889,024.28)	8,582,032.65		自有资金
合计		12,198,598.90	32,148,706.27	(25,682,728.20)	(5,889,024.28)	12,775,552.69		

九、 财务报表项目附注 - 续

## 11. 无形资产

	合并		合计 人民币元
	土地使用权 人民币元	软件使用权 人民币元	
预计使用年限	50年	5年	
<u>原值</u>			
年初数	62,868,675.13	4,074,118.16	66,942,793.29
本年购置	-	3,259,321.87	3,259,321.87
本年在建工程转入	-	6,954,302.02	6,954,302.02
年末数	<u>62,868,675.13</u>	<u>14,287,742.05</u>	<u>77,156,417.18</u>
<u>累计摊销</u>			
年初数	4,571,780.81	2,315,334.45	6,887,115.26
本年计提额	1,281,068.03	1,694,187.99	2,975,256.02
年末数	<u>5,852,848.84</u>	<u>4,009,522.44</u>	<u>9,862,371.28</u>
<u>净额</u>			
年初数	<u>58,296,894.32</u>	<u>1,758,783.71</u>	<u>60,055,678.03</u>
年末数	<u>57,015,826.29</u>	<u>10,278,219.61</u>	<u>67,294,045.90</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

11. 无形资产 - 续

	公司		合计 人民币元
	土地使用权 人民币元	软件使用权 人民币元	
预计使用年限	50年	5年	
<b>原值</b>			
年初数	8,003,574.49	3,873,777.71	11,877,352.20
本年购置	-	-	-
本年在建工程转入	-	5,889,024.28	5,889,024.28
年末数	8,003,574.49	9,762,801.99	17,766,376.48
<b>累计摊销</b>			
年初数	1,828,526.32	2,138,694.60	3,967,220.92
本年计提额	171,415.41	1,206,780.25	1,378,195.66
年末数	1,999,941.73	3,345,474.85	5,345,416.58
<b>净额</b>			
年初数	6,175,048.17	1,735,083.11	7,910,131.28
年末数	6,003,632.76	6,417,327.14	12,420,959.90

12. 长期待摊费用

项目	合并				
	年初数 人民币元	本年新增 人民币元	本年摊销 人民币元	本年减少 人民币元	年末数 人民币元
经营租入改良支出	15,812,246.49	157,000.00	(4,353,393.81)	-	11,615,852.68
合计	15,812,246.49	157,000.00	(4,353,393.81)	-	11,615,852.68
项目	公司				
	年初数 人民币元	本年新增 人民币元	本年摊销 人民币元	本年减少 人民币元	年末数 人民币元
经营租入改良支出	-	10,607,295.19	(1,045,864.21)	-	9,561,430.98
合计	-	10,607,295.19	(1,045,864.21)	-	9,561,430.98

九、 财务报表项目附注 - 续

### 13. 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	合并			
	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损		递延所得税资产	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
存货跌价准备	7,325,488.48	8,327,684.72	1,098,823.27	2,081,385.36
坏账准备	414,956.00	-	62,243.40	-
尚未支付的工资薪金	13,646,141.72	5,971,626.01	3,662,892.60	2,188,637.05
政府补助	68,198,747.61	66,348,099.80	14,701,677.16	16,520,178.70
可抵扣亏损	40,170,020.31	9,449,179.84	11,233,443.40	4,020,959.44
股份支付	-	21,694,201.89	-	5,423,550.47
递延租金	3,424,738.10	-	993,174.05	-
折旧摊销差异(注)	710,937,337.37	-	173,530,675.59	-
安全生产费	8,695,765.09	8,041,133.86	1,304,364.76	2,010,283.47
合计	<u>852,813,194.68</u>	<u>119,831,926.12</u>	<u>206,587,294.23</u>	<u>32,244,994.49</u>

项目	公司			
	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损		递延所得税资产	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
存货跌价准备	4,970,924.07	7,763,486.14	745,638.61	1,940,871.54
尚未支付的工资薪金	-	549,182.57	-	137,295.64
股份支付	-	21,694,201.89	-	5,423,550.47
安全生产费	8,695,765.09	8,041,133.86	1,304,364.76	2,010,283.47
折旧摊销差异(注)	308,000,749.79	-	46,200,112.47	-
政府补助	7,479,305.04	8,302,528.40	1,121,895.76	2,075,632.10
合计	<u>329,146,743.99</u>	<u>46,350,532.86</u>	<u>49,372,011.60</u>	<u>11,587,633.22</u>

注：2017年度，本集团发行股份购买母公司上海药明康德拥有的 PDS 部门全部资产和负债，本集团对因此产生的可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产。

根据本集团对未来的盈利预测结果，本集团认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣暂时性差异和可抵扣亏损，因此确认相关递延所得税资产。



九、 财务报表项目附注 - 续

13. 递延所得税资产 - 续

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	合并及公司			
	应纳税暂时性差异		递延所得税负债	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
固定资产加速折旧	1,614,475.19	1,375,436.08	242,171.28	343,859.02

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	合并			
	递延所得税 资产和负债年末 互抵金额 人民币元	抵销后 递延所得税 资产年末余额 人民币元	递延所得税 资产和负债年初 互抵金额 人民币元	抵销后 递延所得税 资产年初余额 人民币元
	递延所得税资产	242,171.28	206,345,122.95	343,859.02

项目	公司			
	递延所得税 资产和负债年末 互抵金额 人民币元	抵销后 递延所得税 资产年末余额 人民币元	递延所得税 资产和负债年初 互抵金额 人民币元	抵销后 递延所得税 资产年初余额 人民币元
	递延所得税资产	242,171.28	49,129,840.32	343,859.02

14. 其他非流动资产

项目	合并	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
房屋租赁押金	7,992,928.41	5,487,364.02

项目	公司	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
房屋租赁押金	300,000.00	300,000.00



九、 财务报表项目附注 - 续

## 15. 资产减值准备

	合并					
	年初数 人民币元	本年计提 人民币元	本年转回数 人民币元	本年转销数 人民币元	汇率变动 人民币元	年末数 人民币元
存货跌价准备	8,327,684.72	1,260,108.38	(587,169.82)	(1,669,319.71)	-	7,331,303.57
坏账准备	1,391,186.53	1,882,316.37	(1,861,970.76)	-	(285,675.69)	1,125,856.45
合计	<u>9,718,871.25</u>	<u>3,142,424.75</u>	<u>(2,449,140.58)</u>	<u>-1,669,319.71</u>	<u>(285,675.69)</u>	<u>8,457,160.02</u>

	公司					
	年初数 人民币元	本年计提 人民币元	本年转回数 人民币元	本年转销数 人民币元	汇率变动 人民币元	年末数 人民币元
存货跌价准备	7,763,486.14	-	(1,243,422.06)	(1,543,327.29)	-	4,976,736.79
坏账准备	17,474.98	17,174.98	-	-	-	34,649.96
合计	<u>7,780,961.12</u>	<u>17,174.98</u>	<u>(1,243,422.06)</u>	<u>(1,543,327.29)</u>	<u>-</u>	<u>5,011,386.75</u>

## 16. 预收款项

账龄	合并			
	年末余额		年初余额	
	人民币元	%	人民币元	%
一年以内	285,183,603.49	90	133,166,316.88	79
一年以上	32,364,150.68	10	35,116,880.34	21
合计	<u>317,547,754.17</u>	<u>100</u>	<u>168,283,197.22</u>	<u>100</u>

账龄	公司			
	年末余额		年初余额	
	人民币元	%	人民币元	%
一年以内	10,690,211.56	83	10,205,537.19	77
一年以上	2,202,620.19	17	3,007,065.44	23
合计	<u>12,892,831.75</u>	<u>100</u>	<u>13,212,602.63</u>	<u>100</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

## 17. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	合并			
	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年支付 人民币元	年末余额 人民币元
1、短期薪酬	65,058,364.43	407,654,500.72	(406,168,956.48)	66,543,908.67
2、离职后福利-设定 提存计划	3,484,323.41	51,175,184.35	(49,780,070.52)	4,879,437.24
合计	<u>68,542,687.84</u>	<u>458,829,685.07</u>	<u>(455,949,027.00)</u>	<u>71,423,345.91</u>

项目	公司			
	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年支付 人民币元	年末余额 人民币元
1、短期薪酬	24,098,632.61	164,450,476.45	(168,047,955.87)	20,501,153.19
2、离职后福利-设定 提存计划	1,449,058.33	20,718,984.25	(20,237,347.10)	1,930,695.48
合计	<u>25,547,690.94</u>	<u>185,169,460.70</u>	<u>(188,285,302.97)</u>	<u>22,431,848.67</u>

(2) 短期薪酬列示

项目	合并			
	年初数 人民币元	本年计提 人民币元	本年支付 人民币元	年末数 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	62,533,896.03	361,669,739.94	(361,784,602.79)	62,419,033.18
社会保险费	1,522,030.40	26,758,682.78	(25,738,634.69)	2,542,078.49
其中：医疗保险费	1,223,451.40	22,922,033.12	(21,963,076.75)	2,182,407.77
生育及工伤保 险费	298,579.00	3,836,649.66	(3,775,557.94)	359,670.72
住房公积金	1,002,438.00	19,226,078.00	(18,645,719.00)	1,582,797.00
合计	<u>65,058,364.43</u>	<u>407,654,500.72</u>	<u>(406,168,956.48)</u>	<u>66,543,908.67</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

17. 应付职工薪酬 - 续

(2) 短期薪酬列示 - 续

项目	公司			
	年初数 人民币元	本年计提 人民币元	本年支付 人民币元	年末数 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	22,819,490.49	146,376,032.88	(150,391,024.81)	18,804,498.56
社会保险费	805,874.12	11,330,988.57	(11,087,383.06)	1,049,479.63
其中：医疗保险费	684,443.94	9,593,694.74	(9,391,464.22)	886,674.46
生育及工伤保 费	121,430.18	1,737,293.83	(1,695,918.84)	162,805.17
住房公积金	473,268.00	6,743,455.00	(6,569,548.00)	647,175.00
合计	24,098,632.61	164,450,476.45	(168,047,955.87)	20,501,153.19

(3) 设定提存计划

项目	合并			
	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年支付 人民币元	年末余额 人民币元
1、基本养老保险	3,404,622.95	49,403,964.47	(48,055,488.85)	4,753,098.57
2、失业保险费	79,700.46	1,771,219.88	(1,724,581.67)	126,338.67
合计	3,484,323.41	51,175,184.35	(49,780,070.52)	4,879,437.24

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团分别按员工基本工资的 19%-20%、0.5%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

本集团本年应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币 49,403,964.47 元及人民币 1,771,219.88 元(2016年：人民币 35,331,078.44 元及人民币 1,840,705.40 元)。于 2017 年 12 月 31 日，本集团尚有人民币 4,753,098.57 元及人民币 126,338.67 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 3,404,622.95 元及人民币 79,700.46 元)的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。有关应缴存费用已于资产负债日后支付。

九、 财务报表项目附注 - 续

17. 应付职工薪酬 - 续

(3) 设定提存计划 - 续

项目	公司			
	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年支付 人民币元	年末余额 人民币元
1、基本养老保险	1,374,478.33	20,213,011.20	(19,709,455.80)	1,878,033.73
2、失业保险费	74,580.00	505,973.05	(527,891.30)	52,661.75
合计	1,449,058.33	20,718,984.25	(20,237,347.10)	1,930,695.48

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的 20%、0.5%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

本公司本年应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币 20,213,011.20 元及人民币 505,973.05 元(2016年：人民币 12,922,854.78 元及人民币 654,658.49 元)。于 2017 年 12 月 31 日，本公司尚有人民币 1,878,033.73 元及人民币 52,661.75 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 1,374,478.33 元及人民币 74,580.00 元)的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。有关应缴存费用已于资产负债日后支付。

## 18. 应交税费

	合并	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
所得税	66,998,292.72	45,644,296.68
其他	9,719,121.38	33,469,294.71
合计	76,717,414.10	79,113,591.39

	公司	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
所得税	39,156,794.32	33,349,615.15
其他	5,296,977.62	32,040,311.66
合计	44,453,771.94	65,389,926.81

九、 财务报表项目附注 - 续

## 19. 其他应付款

	合并	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
应付关联方	2,606,740.04	8,343,818.25
应付在建工程款	247,746,090.89	216,502,918.24
其他	57,343,113.12	70,418,624.64
合计	<u>307,695,944.05</u>	<u>295,265,361.13</u>

	公司	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
应付关联方	1,899,478.00	8,956.27
应付在建工程款	9,657,518.71	16,676,875.90
其他	36,266,242.09	52,987,289.83
合计	<u>47,823,238.80</u>	<u>69,673,122.00</u>

其他应付款中应付关联方款项见附注八(4)(d)。

九、 财务报表项目附注 - 续

20. 递延收益

类别	合并					与资产相关 /与收益相关
	年初数 人民币元	本年增加 人民币元	本年计入 营业外收入 人民币元	本年计入 其他收益 人民币元	年末数 人民币元	
收到购买土地返还款	37,934,295.67	-	-	(798,616.77)	37,135,678.90	与资产相关
2015“三位一体”专项补助资金	8,601,382.49	-	-	(2,150,345.62)	6,451,036.87	与资产相关
2016“三位一体”专项补助资金	-	6,597,000.00	-	(646,764.71)	5,950,235.29	与资产相关
2014 市级重点技改项目	2,960,000.00	1,820,000.00	-	(936,142.13)	3,843,857.87	与资产相关
省工业转型升级项目资金补贴	3,900,000.00	-	-	(585,000.00)	3,315,000.00	与资产相关
创新药工艺研发服务技术改造项目	3,592,947.90	-	-	(488,462.52)	3,104,485.38	与资产相关
2012 年产业化	1,600,000.00	-	-	-	1,600,000.00	与资产相关
2014“三位一体”专项补助资金	1,804,331.80	-	-	(451,082.95)	1,353,248.85	与资产相关
2016 年“三位一体”政府补助- 新北区 1%部分	-	1,318,000.00	-	(54,916.67)	1,263,083.33	与资产相关
收到购买土地返还的契税	1,157,713.54	-	-	(24,372.92)	1,133,340.62	与资产相关
"上海市生产性服务业发展专项" 资金项目	1,000,000.00	-	-	-	1,000,000.00	与收益相关
高端 API 的工艺研发国际外包服务	2,050,179.49	-	-	(1,334,732.32)	715,447.17	与资产相关
促进外贸转型和创新发展	-	4,786,550.00	-	(4,786,550.00)	-	与收益相关
2017 年国家服务外包资金--人才培养	-	1,039,500.00	-	(1,039,500.00)	-	与收益相关
2017 年度技术出口贴息	-	3,500,000.00	-	(3,500,000.00)	-	与收益相关
2017 年商务发展资金（技术出口项目）	-	1,107,600.00	(1,107,600.00)	-	-	与收益相关
其他	1,747,248.91	6,229,097.01	(1,368,987.50)	(5,274,025.09)	1,333,333.33	
合计	66,348,099.80	26,397,747.01	(2,476,587.50)	(22,070,511.70)	68,198,747.61	

类别	公司					与资产相关 /与收益相关
	年初数 人民币元	本年增加 人民币元	本年计入 营业外收入 人民币元	本年计入 其他收益 人民币元	年末数 人民币元	
2014 市级重点技改项目	2,960,000.00	1,820,000.00	-	(936,142.13)	3,843,857.87	与资产相关
2012 年产业化	1,600,000.00	-	-	-	1,600,000.00	与资产相关
上海市生产性服务业发展专项资金项目	1,000,000.00	-	-	-	1,000,000.00	与收益相关
高端 API 的工艺研发国际外包服务	2,050,179.49	-	-	(1,334,732.32)	715,447.17	与资产相关
促进外贸转型和创新发展	-	4,786,550.00	-	(4,786,550.00)	-	与收益相关
其他	692,348.91	1,333,548.21	(808,036.70)	(897,860.42)	320,000.00	
合计	8,302,528.40	7,940,098.21	(808,036.70)	(7,955,284.87)	7,479,305.04	



九、 财务报表项目附注 - 续

## 21. 其他非流动负债

	合并	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
递延租金	3,647,748.99	333,694.90

## 22. 股本

	年初余额	本年发行新股	本年公积金转股	年末余额
股份总数	132,270,091.00	16,095,436.00	290,461,054.00	438,826,581.00

注：

- (1) 本公司根据于2016年12月29日、2017年5月22日分别召开的第二届董事会第二十一次会议及2017年第一次临时股东大会的决议规定，本公司向上海药明康德非公开发行面值为人民币1元/股、发行价格为人民币117.28元/股的普通股12,960,436股，购买上海药明康德拥有的PDS部门全部资产和负债。
- (2) 本公司根据于2017年11月10日召开的2017年第五临时股东大会决议规定，向以德邦证券股份有限公司作为管理人的“上海合全药业公司—第一期员工持股计划”定向资产管理非公开发行面值为人民币1元/股、发行价格为人民币8.34666666元/股的普通股3,135,000股，以完成员工股票期权激励计划的第一期行权。
- (3) 本公司根据于2017年9月13日召开的2017年第三次临时股东大会决议规定，以总股本145,230,527股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增20股，转股总数为290,461,054股。
- (4) 上述股本已经中国注册会计师验证。

九、 财务报表项目附注 - 续

## 23. 资本公积

	合并			
	年初数 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末数 人民币元
股本溢价(注3及注4)	1,016,076,701.71	188,852,042.69	(290,488,455.98)	914,440,288.42
其他资本公积	58,684,767.31	27,450,154.67	(6,604,400.00)	79,530,521.98
其中：以权益结算的股份 支付(注1 及注2)	58,058,767.31	27,450,154.67	(6,604,400.00)	78,904,521.98
拨款转入(原制 度)	626,000.00	-	-	626,000.00
合计	<u>1,074,761,469.02</u>	<u>216,302,197.36</u>	<u>(297,092,855.98)</u>	<u>993,970,810.40</u>

注1：以权益结算的股份支付本年增加系本集团本年度确认的与以权益结算的股份支付相关的其他资本公积，详见附注七、38。

注2：以权益结算的股份支付本年减少，系本集团实施的股份激励计划员工行权，相应将等待期内确认的资本公积-其他资本公积结转计入资本公积-股本溢价。

注3：股本溢价本年增加主要系：

(1)股份激励计划员工行权，定向增发股份增加股本溢价人民币 23,031,800.00 元；

(2)股份激励计划员工行权，相应将等待期内确认的资本公积-其他资本公积结转计入资本公积-股本溢价人民币 6,604,400.00 元；

(3)本集团发行股份购买上海药明康德拥有的 PDS 部门全部资产和负债，(a)本公司以发行股份支付对价，共发行普通股 12,960,436.00 股，每股面值为人民币 1 元，从而减少股本溢价人民币 12,960,436.00 元，详见附注七、40；(b) 本集团对该项业务合并产生的可抵扣暂时性差异余额确认递延所得税资产，从而增加股本溢价人民币 173,530,675.59 元，详见附注七、13；(c)2017 年 12 月，本公司将 PDS 部门拆分为 PDS 研发业务和 PDS 生产业务，并将 PDS 研发业务转移给本公司之全资子公司合全研发，从而减少股本溢价人民币 1,354,396.90 元。

注4：股本溢价本年减少，主要系资本公积转增股本，详见附注七、22(3)，差额系股票发行费用冲减股本溢价。

九、 财务报表项目附注 - 续

23. 资本公积 - 续

	公司			
	年初数 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末数 人民币元
股本溢价(注 6 及注 4)	980,397,410.34	905,638,438.42	(290,488,455.98)	1,595,547,392.78
其他资本公积	21,338,087.05	16,894,217.98	(6,604,400.00)	31,627,905.03
其中：以权益结算的股份 支付(注 5 及 注 2)	20,712,087.05	16,894,217.98	(6,604,400.00)	31,001,905.03
拨款转入(原制度)	626,000.00	-	-	626,000.00
合计	<u>1,001,735,497.39</u>	<u>922,532,656.40</u>	<u>(297,092,855.98)</u>	<u>1,627,175,297.81</u>

注 5：以权益结算的股份支付本年增加主要系：(1) 本公司作为结算方和服务接受方，确认的与以权益结算的股份支付相关的其他资本公积人民币 8,639,172.97 元；(2) 本公司作为结算方，而子公司作为服务接受方，由本公司确认的与以权益结算的股份支付相关的其他资本公积人民币 8,255,045.01 元。

注 6：股本溢价本年增加主要系：

(1) 股份激励计划员工行权，定向增发股份增加股本溢价人民币 23,031,800.00 元；

(2) 股份激励计划员工行权，相应将等待期内确认的资本公积-其他资本公积结转计入资本公积-股本溢价人民币 6,604,400.00 元；

(3) 本集团发行股份购买上海药明康德拥有的 PDS 部门全部资产和负债：(a) 初始投资成本低于 PDS 部门净资产账面价值，从而增加股本溢价人民币 102,977,073.27 元，详见附注七、40；(b) 2017 年 12 月，本公司将 PDS 部门拆分为 PDS 研发业务和 PDS 生产业务，并将 PDS 研发业务转移给本公司之全资子公司合全研发，由此增加股本溢价人民币 726,825,052.68 元；(c) 本公司对 PDS 生产业务产生的可抵扣暂时性差异余额确认递延所得税资产，从而增加股本溢价人民币 46,200,112.47 元，详见附注七、13。

## 24. 其他综合收益

	合并		
	年初数 人民币元	本年发生额 人民币元	年末数 人民币元
以后将重分类进损益的其他综合收益			
其中：外币财务报表折算差额	<u>(16,554,997.71)</u>	<u>11,557,092.74</u>	<u>(4,997,904.97)</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

## 25. 专项储备

项目	合并及公司			
	年初数	本年增加	本年减少	年末数
安全生产费	-	8,695,765.09	(8,695,765.09)	-

## 26. 盈余公积

	合并		公司	
	本年 人民币元	上年 人民币元	本年 人民币元	上年 人民币元
年初余额	81,135,045.50	78,533,535.13	66,135,045.50	63,533,535.13
本年计提	29,989,443.78	2,601,510.37	27,179,867.98	2,601,510.37
年末余额	111,124,489.28	81,135,045.50	93,314,913.48	66,135,045.50

根据公司章程的规定，法定盈余公积按净利润之 10%提取。法定盈余公积金累计额达公司注册资本 50% 以上的，可不再提取。法定盈余公积可用于弥补亏损，法定盈余公积经批准后可用于增加资本。

## 27. 未分配利润

	合并		公司	
	本年 人民币元	上年 人民币元	本年 人民币元	上年 人民币元
年初未分配利润	1,196,223,890.22	762,977,669.17	973,012,277.17	571,801,818.79
调整年初未分配利润(注)	61,510,940.39	26,148,345.48	-	-
调整后年初未分配利润	1,257,734,830.61	789,126,014.65	973,012,277.17	571,801,818.79
加：本年净利润	494,964,482.37	471,210,326.33	271,798,679.76	403,811,968.75
减：提取盈余公积	29,989,443.78	2,601,510.37	27,179,867.98	2,601,510.37
应付普通股股利	132,270,091.00	-	132,270,091.00	-
年末未分配利润	1,590,439,778.20	1,257,734,830.61	1,085,360,997.95	973,012,277.17

---

注：由于同一控制下业务合并导致的合并范围变更，影响本年期初未分配利润人民币 61,510,940.39 元 (上年：人民币 26,148,345.48 元)。

九、 财务报表项目附注 - 续

## 28. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入

	合并	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
主营业务	2,182,898,383.58	1,762,070,744.30
其他业务	4,312,554.61	1,332,689.57
合计	<u>2,187,210,938.19</u>	<u>1,763,403,433.87</u>

	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
主营业务	1,489,264,505.48	1,183,620,261.38
其他业务	15,821,009.35	39,661,332.75
合计	<u>1,505,085,514.83</u>	<u>1,223,281,594.13</u>

(2) 营业成本

	合并	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
主营业务	1,236,834,467.67	1,001,922,833.71
其他业务	2,912,402.81	25,726.50
合计	<u>1,239,746,870.48</u>	<u>1,001,948,560.21</u>

	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
主营业务	1,028,087,779.83	765,737,957.73
其他业务	14,442,643.70	39,760,521.47
合计	<u>1,042,530,423.53</u>	<u>805,498,479.20</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

## 29. 销售费用

	合并	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
职工薪酬	23,617,656.65	12,273,950.40
咨询费	6,163,861.07	13,371,224.71
差旅费	1,697,394.88	1,049,903.94
广告费	2,273,528.16	668,292.11
业务费	5,079.89	40,307.52
办公费	4,494,656.39	980,749.68
租赁费	157,704.84	51,812.77
其他	2,901,275.61	1,926,654.13
合计	41,311,157.49	30,362,895.26

	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
职工薪酬	292,023.59	139,927.10
咨询费	333,347.26	491,719.22
合计	625,370.85	631,646.32

## 30. 管理费用

	合并	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
工资、奖金及福利	99,923,260.65	56,228,925.74
研发费用	119,453,826.10	101,223,093.82
办公费	4,150,781.13	3,894,500.55
设备及车辆费	8,592,136.31	5,106,959.74
业务招待费	1,783,434.61	1,220,037.87
咨询及服务费	21,632,234.45	33,830,678.28
租赁及折旧摊销费	22,217,473.79	10,796,059.43

差旅费	6,827,273.17	6,896,731.59
其他	5,576,782.98	13,599,616.32
合计	290,157,203.19	232,796,603.34



九、 财务报表项目附注 - 续

30. 管理费用 - 续

	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
工资、奖金及福利	38,094,782.53	23,893,628.85
研发费用	80,061,251.30	88,515,286.16
办公费	993,530.11	1,326,452.15
设备及车辆费	3,475,359.28	2,220,625.02
业务招待费	892,387.41	404,499.88
咨询及服务费	8,268,725.95	17,691,914.94
租赁及折旧摊销费	2,284,709.42	1,736,503.89
差旅费	1,092,163.81	1,517,018.15
其他	1,552,442.82	1,513,457.49
合计	<u>136,715,352.63</u>	<u>138,819,386.53</u>

## 31. 财务费用

	合并	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
利息收入	(5,595,542.79)	(3,697,376.25)
汇兑损失(收益)	54,720,242.01	(29,495,597.88)
银行手续费	911,475.83	1,136,975.17
合计	<u>50,036,175.05</u>	<u>(32,055,998.96)</u>

	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
利息收入	(4,311,365.06)	(5,853,469.22)
汇兑损失(收益)	18,576,139.46	(12,303,999.48)
银行手续费	66,740.01	84,379.27
合计	<u>14,331,514.41</u>	<u>(18,073,089.43)</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

### 32. 资产减值损失

	合并	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
存货跌价损失	672,938.56	(1,447,488.90)
坏账准备	20,345.61	815,653.77
合计	693,284.17	(631,835.13)

	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
坏账准备	17,174.98	17,474.98
存货跌价损失	(1,243,422.06)	(1,965,382.07)
合计	(1,226,247.08)	(1,947,907.09)

### 33. 投资收益

	合并	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
货币基金及银行理财产品收益	12,250,149.36	8,694,848.94

	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
按成本法核算子公司宣告分配利润	-	140,000,000.00
货币基金及银行理财产品收益	10,831,059.52	7,957,095.52
合计	10,831,059.52	147,957,095.52

九、 财务报表项目附注 - 续

### 34. 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下:

	合并	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
政府补助	2,476,587.50	13,674,990.15
其他	1,000,360.04	432,536.97
合计	<u>3,476,947.54</u>	<u>14,107,527.12</u>

	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
政府补助	808,036.70	2,347,584.76
其他	449,935.42	351,036.97
合计	<u>1,257,972.12</u>	<u>2,698,621.73</u>

(2) 计入当期损益的政府补助

	合并		公司		与资产/收益相关
	2017年度 人民币元	2016年度 人民币元	2017年度 人民币元	2016年度 人民币元	
递延收益摊销	<u>2,476,587.50</u>	<u>13,674,990.15</u>	<u>808,036.70</u>	<u>2,347,584.76</u>	与资产/收益相关

注：根据财政部新修订的《企业会计准则第16号-政府补助》，本集团将2017年度确认的与本集团日常活动相关的政府补助计入“其他收益”科目，不再计入“营业外收入”；对于与企业日常活动无关的政府补助，继续计入“营业外收入”。

九、 财务报表项目附注 - 续

### 35. 营业外支出

	合并	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
其他	247,381.56	2,115,280.48

	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
其他	50,005.56	1,847,281.55

### 36. 所得税

	合并	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
本年所得税费用	103,601,685.67	86,011,602.37
汇算清缴影响额	(6,705,325.38)	(4,459,653.36)
递延所得税费用	(1,501,843.68)	(9,873,890.17)
合计	95,394,516.61	71,678,058.84

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	合并	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
会计利润	590,358,998.98	542,888,385.17
按 15%的税率计算的所得税费用(上年度：15%)	88,553,849.85	81,433,257.78
不可抵扣费用的纳税影响	11,646,094.62	2,571,160.91
免税收入的纳税影响	(519,171.06)	(978,605.23)
利用以前年度未确认可抵扣亏损的纳税影响	(365,963.99)	(119,832.99)
税率调整导致递延所得税资产/负债余额的变化	8,211,239.30	(2,948,882.95)

其他地区子公司税率不一致的影响	(5,621,274.08)	(2,443,400.04)
外币报表折算的纳税影响	195,067.35	(1,375,985.28)
上年所得税汇算清缴的调整	(6,705,325.38)	(4,459,653.36)
所得税费用	<u>95,394,516.61</u>	<u>71,678,058.84</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

36. 所得税 - 续

	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
本年所得税费用	49,110,628.78	46,186,563.19
汇算清缴影响额	(3,874,391.42)	(3,531,131.77)
递延所得税费用	8,314,046.35	(4,442,982.48)
合计	<u>53,550,283.71</u>	<u>38,212,448.94</u>

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
会计利润	325,348,963.47	442,024,417.69
按 15%的税率计算的所得税费用(上年度：15%)	48,802,344.52	66,303,662.65
不可抵扣费用的纳税影响	4,486,845.26	37,990.30
免税收入的纳税影响	(362,024.33)	(21,921,396.52)
税率调整导致递延所得税资产/负债余额的变化	4,497,509.68	(2,676,675.72)
上年所得税汇算清缴的调整	(3,874,391.42)	(3,531,131.77)
所得税费用	<u>53,550,283.71</u>	<u>38,212,448.94</u>

## 37. 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	合并	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
收到的往来款	-	52,209,557.44
收到的利息收入	5,595,542.79	3,697,376.25
收到的经营性营业外收入	1,000,360.04	432,536.97
收到的与收益相关的政府补助	15,702,747.01	9,836,839.07
合计	<u>22,298,649.84</u>	<u>66,176,309.73</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

**37. 现金流量表项目注释 - 续**

(1) 收到其他与经营活动有关的现金 - 续

	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
收到的往来款	44,046,571.59	47,064,240.30
收到的利息收入	4,311,365.06	3,010,701.93
收到的经营性营业外收入	449,935.42	351,036.97
收到的与收益相关的政府补助	6,120,098.21	1,851,574.70
合计	<u>54,927,970.28</u>	<u>52,277,553.90</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	合并	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
支付的往来款	45,414,697.92	24,732,713.38
支付期间费用	163,356,470.15	159,548,202.76
承担的汇兑损失	2,556,406.29	-
经营性受限制现金变动	4,200,190.86	438,006.76
支付的银行手续费	911,475.83	1,136,975.17
支付的经营性营业外支出	247,381.56	2,115,280.48
合计	<u>216,686,622.61</u>	<u>187,971,178.55</u>

	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
支付期间费用	59,602,289.90	99,877,932.39
承担的汇兑损失	15,078,754.94	-
经营性受限制现金变动	4,638,189.00	-
支付的往来款	40,118,282.31	2,976,140.06
支付的银行手续费	66,740.01	84,379.27
支付的经营性营业外支出	50,005.56	1,847,281.55
合计	<u>119,554,261.72</u>	<u>104,785,733.27</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

37. 现金流量表项目注释 - 续

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

	合并	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
收到的与资产相关的政府补助	10,695,000.00	16,884,800.00

	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
向子公司拆出的资金收回	100,000,000.00	200,000,000.00
收到的与资产相关的政府补助	1,820,000.00	150,000.00
	101,820,000.00	200,150,000.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
向子公司拆出的资金	45,386,583.43	200,000,000.00

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

	合并及公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
支付的股份发行费用	27,401.98	207,621.00



九、 财务报表项目附注 - 续

37. 现金流量表项目注释 - 续

(6) 现金流量表补充资料

	附注九	合并	
		本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
(1)将净利润调节为经营活动的现金流量			
净利润		494,964,482.37	471,210,326.33
加：资产减值准备		693,284.17	(631,835.13)
固定资产折旧		134,440,611.45	112,973,308.94
无形资产摊销		2,975,256.02	1,719,896.23
以权益结算的股份支付		27,450,154.67	25,968,588.14
处置固定资产的损失		2,388,363.00	1,933,643.20
财务费用		3,497,384.52	(4,651,015.46)
长期待摊费用摊销		4,353,393.81	11,208,490.22
投资收益		(12,250,149.36)	(8,694,848.94)
递延所得税资产增加		(2,856,240.58)	(9,890,057.22)
确认的与资产相关的政府补助		(7,734,452.19)	(4,448,151.08)
存货的增加		(159,845,242.83)	(234,321,584.37)
经营性应收项目的减少		(97,456,429.67)	(112,381,654.21)
经营性应付项目的增加		161,431,383.08	224,046,753.91
经营活动产生的现金流量净额		<u>552,051,798.46</u>	<u>474,041,860.56</u>
(2)不涉及现金收支的投资和筹资活动			
尚未支付的购置固定资产款项		<u>247,746,090.89</u>	<u>216,502,918.24</u>
(3)现金及现金等价物净变动情况			
现金的年末余额	37(7)	917,942,829.70	362,837,822.09
减：现金的年初余额	37(7)	<u>362,837,822.09</u>	<u>395,023,194.21</u>
现金及现金等价物的净增加(减少)额	37(7)	<u>555,105,007.61</u>	<u>(32,185,372.12)</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

37. 现金流量表补充资料 - 续

(6) 现金流量表补充资料 - 续

	附注九	公司	
		本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
(1)将净利润调节为经营活动的现金流量			
净利润		271,798,679.76	403,811,968.75
加：资产减值准备		(1,226,247.08)	(1,947,907.09)
固定资产折旧		46,530,957.14	49,212,979.37
无形资产摊销		1,378,195.66	619,043.60
以权益结算的股份支付		8,639,172.97	13,547,554.95
投资收益		(10,831,059.52)	(147,957,095.52)
处置固定资产的损失		1,054,786.23	1,529,686.44
财务费用		3,497,384.52	(2,842,767.29)
长期待摊费用摊销		1,045,864.21	-
递延所得税资产的减少(增加)		8,314,046.35	(4,442,982.48)
确认的与资产相关的政府补助		(2,488,223.36)	(1,496,010.06)
存货的减少(增加)		78,310,808.16	(162,174,432.42)
经营性应收项目的(增加)减少		(435,765,735.88)	81,115,107.19
经营性应付项目的增加		63,166,921.36	84,134,263.75
经营活动产生的现金流量净额		<u>33,425,550.52</u>	<u>313,109,409.19</u>
(2)不涉及现金收支的投资和筹资活动			
尚未支付的购置固定资产款项		9,657,518.71	16,676,875.90
应收子公司股利与应付子公司款项相抵		-	140,000,000.00
(3)现金及现金等价物净变动情况			
现金的年末余额	37(7)	106,232,554.77	115,716,035.38
减：现金的年初余额	37(7)	115,716,035.38	30,884,116.85
现金及现金等价物的净(减少)增加额	37(7)	<u>(9,483,480.61)</u>	<u>84,831,918.53</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

37. 现金流量表补充资料 - 续

(7) 现金及现金等价物的构成

	合并	
	年末数 人民币元	年初数 人民币元
库存现金	79,933.37	27,274.19
可随时用于支取的银行存款	917,862,896.33	362,810,547.90
现金及现金等价物	917,942,829.70	362,837,822.09
受限制的现金和现金等价物	4,639,688.61	439,497.75
	公司	
	年末数 人民币元	年初数 人民币元
库存现金	2,761.10	883.10
可随时用于支取的银行存款	106,229,793.67	115,715,152.28
现金及现金等价物	106,232,554.77	115,716,035.38
受限制的现金和现金等价物	4,638,189.00	-

## 38. 股份支付

(一) 2007 年股份激励计划

2008年7月15日，经本公司控股公司 Wuxi Pharma Tech (Cayman) Inc. (“Wuxi Cayman”，原美国纽约证券交易所上市公司，已于2015年12月10日退市)董事会批准，开始实施2007员工股份激励计划。根据该计划，Wuxi Cayman 授予本集团员工及 Wuxi Cayman 其他子公司员工股票期权和限制性股权。股票期权的行使价格按照股票期权授予日当天的市场价格确定，等待期为3至5年。限制性股权没有行权价格，等待期为3至5年。股票期权和限制性股权的授予合同年限为10年。根据 Wuxi Cayman 同本集团的协议，对于本集团员工取得的股票期权和限制性股票，本集团无需与 Wuxi Cayman 进行结算。

2015年4月7日，经 Wuxi Cayman 董事会批准，对截至2015年3月31日本集团员工持有的 Wuxi Cayman 尚未到期的限制性股票的解锁方式以权益结算转换为现金结算，结算方由 Wuxi Cayman 转换为本公司，其他可行权条件不变。根据修改后的计划，若达到该计划规定的限制性股票的可行权条件，本集团将以人民币30.07元/股的价格与本集团员工结算其在原计划下可解锁的受限制股票。该结算价格基于2015年4月2日 Wuxi Cayman 在美国纽约证券交易所交易的股票的收盘价与当日汇率确定。截至2015年12月10日止，授予本集团员工的限制性股票的权益工具都已转换完毕。

## 九、 财务报表项目附注 - 续

### 38. 股份支付 - 续

#### (一) 2007年股份激励计划 - 续

##### (1) 股份支付交易对当期财务状况和经营成果的影响

自2017年1月1日至2017年12月31日，集团因现金结算的股份支付而确认的费用总额为人民币1,701,893.78元，应付股份支付结算款年末余额为人民币5,231,612.19元。

#### (二) 2015年员工股份支付计划

中国籍员工股票期权计划：

经本公司2015年4月15日召开的股东大会审议通过，本公司向本集团165名中国籍员工实施股票期权激励计划。激励计划的授予日为2015年5月13日，共授予5,400,000份股票期权，行权价格为26.04元/股，有效期为10年，包括等待期2年和行权期4年。若达到该计划规定的股票期权的可行权条件，激励对象在四个行权期(依次为等待期满之日后的首个交易日至等待期满之日起一年、等待期满一年后的首个交易日至等待期满之日起两年、等待期满两年后的首个交易日至等待期满之日起三年、等待期满三年后的首个交易日至等待期满之日起四年)依次可行权数量为该计划获授股票期权数量的20%、20%、20%与40%。本集团以权益结算的股份支付进行后续计量。

经合全药业2017年5月22日召开的2016年度股东大会审议通过，根据合全药业2016年度利润分配方案，公司向全体股东每10股派发现金股利人民币10.00元。根据计划约定，在派息的情况下公司股票期权激励计划行权价格除息后调整为人民币25.04元/股。

经合全药业2017年6月27日召开的董事会审议通过，将该计划的结算方式从直接向激励对象定向发行公司股票变更为合全药业向激励对象认购的证券公司资产管理计划、私募股权基金等合规金融产品定向发行公司股票或直接向激励对象定向发行公司股票，其他行权条件不变。每份股票期权通过上述方式购买一股合全药业股票的权利。

经合全药业2017年9月13日召开的2017年第三次临时股东大会审议通过的2017年半年度资本公积转增股本方案，合全药业以资本公积金向全体股东每10股转增20股，2017年11月7日已实施完毕。根据计划约定，在资本公积转增股本的情况该计划授予数量从5,400,000份调整为16,200,000份，行权价格从人民币25.04元/股调整为人民币8.346666666元/股。

九、 财务报表项目附注 - 续

38. 股份支付 - 续

(二) 2015年员工股份支付计划 - 续

外籍员工股权激励计划：

经本公司2015年4月15日召开的股东大会审议通过，本公司向合全投资管理员工持股平台定向增发本公司股份共计2,110,000股，本集团7名外籍员工通过持有合全投资管理财产份额的方式间接持有本公司2,110,000股股份。上海药明康德投资管理有限公司(“上海药明投资管理”)，本公司同一控制公司担任合全投资管理普通合伙人。该激励计划授予日为2015年6月2日，该等员工通过合全投资管理间接取得本公司股份的价格为5.38元/股，有效期为10年，包括2年锁定期和3年解锁期。若达到该计划规定的限制性股票的解锁条件，激励对象在四个解锁日(依次为锁定期满之日后的首个交易日、一年后的首个交易日、两年后的首个交易日及三年后的首个交易日)依次向上海药明投资管理申请解锁股票上限为该计划获授股票数量的20%、20%、20%与40%。达到解锁条件后，该等员工可将其持有的且已经解锁的合全投资管理财产份额对应的公司股票进行转让，转让所得在依法扣除相关税收及成本后支付给该等员工，同时该等激励对象持有的对应的合全投资管理财产份额予以注销。本集团以权益结算的股份支付进行后续计量。

经合全药业2017年9月13日召开的2017年第三次临时股东大会审议通过的2017年半年度资本公积转增股本方案，合全药业以资本公积金向全体股东每10股转增20股，2017年11月7日已实施完毕。根据计划约定，在资本公积转增股本的情况该计划授予数量从2,110,000份调整为6,330,000份，行权价格从人民币5.38元/股调整为人民币1.793333333元/股。

(1) 年度内与股份支付有关的各项权益工具变动情况表

	中国籍员工 股票期权计划	外籍员工 股权激励计划
2016年12月31日发行在外的权益工具	15,675,000	5,985,990
本年授予的权益工具	-	240,000
本年行使/可行使权益工具	3,135,000	1,197,198
本年失效的权益工具	24,000	-
2017年12月31日发行在外的权益工具	<u>12,516,000</u>	<u>5,028,792</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

38. 股份支付 - 续

(二) 2015年员工股份支付计划 - 续

(2) 年末发行在外的与股份支付有关的各项权益工具的行权价格的范围和合同剩余期限

股份支付计划	权益工具	行权价格	合同剩余期限
2015年中国籍员工激励计划	股票期权	人民币 8.346666666 元	7.36 年
2015年外籍员工激励计划	股票增值权(注 1)	人民币 1.793333333 元	7.42 年

注 1: 股票增值权系本公司向合全投资管理员工持股平台增发本公司股份的方式实施, 具体方式参见本附注“外籍员工股权激励计划”。

(3) 权益工具公允价值确定方法

股份激励权益工具的公允价值是使用二叉树期权定价模型计算, 授予中国籍员工股票期权和外籍员工股票增值权的重要参数如下:

	中国籍员工 股票期权计划 人民币	外籍员工 股权激励计划 人民币
股票价格	25.28	25.28
行使价	26.04	5.38
预计波动	33.48%-36.77%	42.07%
预计寿命	3-6 年	10 年
无风险利率	3.08-3.67%	3.67%
预计股息收益	-	-

(4) 股份支付交易对当期财务状况和经营成果的影响

	人民币元
因权益结算的股份支付而确认的费用总额	21,614,695.72
其中归属于母公司的因权益结算的股份支付而确认的费用总额	6,196,848.98
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	<u>54,299,971.37</u>

## 九、 财务报表项目附注 - 续

### 38. 股份支付 - 续

#### (三) 2016年员工股份支付计划

中国籍员工股票期权计划：

经合全药业2016年5月16日召开的股东大会审议通过，合全药业向中国籍员工实施2016股票期权激励计划。激励计划分两批授予，其中第一批的授予日为2016年5月23日，共授予78名受激励对象296,400份合全的股票期权；第二批的授予日为2017年7月17日，共授予150名受激励对象211,980份合全的股票期权。该期权激励计划行权价格为26.04元/股，有效期为10年，包括等待期2年和行权期4年。若达到该计划规定的股票期权的可行权条件，激励对象在四个行权期(依次为等待期满之日后的首个交易日至等待期满之日起一年、等待期满一年后的首个交易日至等待期满之日起两年、等待期满两年后的首个交易日至等待期满之日起三年、等待期满三年后的首个交易日至等待期满之日起四年)依次可行权数量为该计划获授股票期权数量的20%、20%、20%与40%。本集团将该期权计划认定为以权益结算的股份支付。

经合全药业2017年5月22日召开的2016年度股东大会审议通过，根据合全药业2016年度利润分配方案，公司向全体股东每10股派发现金股利人民币10.00元。根据计划约定，在派息的情况下公司股票期权激励计划行权价格除息后调整为人民币25.04元/股。

经合全药业2017年9月13日召开的2017年第三次临时股东大会审议通过的2017年半年度资本公积转增股本方案，合全药业以资本公积金向全体股东每10股转增20股，2017年11月7日已实施完毕。根据计划约定，在资本公积转增股本的情况该计划授予数量从508,380份调整为1,765,140份，行权价格从人民币25.04元/股调整为人民币8.346666666元/股。

#### (1) 报告期内与股份支付有关的权益工具变动情况表

	中国籍员工 股票期权计划
2016年12月31日发行在外的权益工具	738,900
本年授予的权益工具	635,940
本年失效的权益工具	107,040
2017年12月31日发行在外的权益工具	<u>1,267,800</u>

#### (2) 期末发行在外的与股份支付有关的权益工具的行权价格的范围和合同剩余期限

	股份支付计划	行权价格	合同剩余期限
第一批 2016年中国籍员工激励计划	股票期权	人民币 8.346666666 元	8.39 年
第二批 2016年中国籍员工激励计划	股票期权	人民币 8.346666666 元	9.54 年

九、 财务报表项目附注 - 续

38. 股份支付 - 续

(三) 2016年员工股份支付计划 - 续

中国籍员工股票期权计划： - 续

(3) 权益工具公允价值确定方法

股份激励权益工具的公允价值是使用二叉树期权定价模型计算，授予中国籍员工股票期权在授予日的重要参数如下：

	中国籍员工 股票期权计划 第一批 人民币	中国籍员工 股票期权计划 第二批 人民币
股票价格	69.65	132.50
行使价	26.04	25.04
预计波动	32.53%-35.30%	29.90%-34.40%
预计寿命	3~6年	3~6年
无风险利率	2.61%-2.91%	3.50-3.55%
预计股息收益	-	-

(4) 股份支付交易对当期财务状况和经营成果的影响

	人民币元
因权益结算的股份支付而确认的费用总额	5,835,458.94
其中归属于母公司的因权益结算的股份支付而确认的费用总额	2,442,323.99
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	<u>7,829,515.67</u>



## 九、 财务报表项目附注 - 续

### 38. 股份支付 - 续

#### (三) 2016年员工股份支付计划 - 续

外籍员工股票增值权计划：

经合全药业2016年5月16日召开的股东大会审议通过，合全药业向外籍员工实施2016股票增值权计划。激励计划分两批授予，其中第一批的授予日为2016年5月23日，共授予13名受激励对象357,000份合全的股票增值权；第二批的授予日为2017年7月17日，共授予6名受激励对象93,000份合全的股票增值权。该股票增值权计划行权价格为26.04元/股，有效期为10年，包括等待期2年和行权期4年。若达到该计划规定的股票增值权的可行权条件，激励对象在四个行权期(依次为等待期满之日后的首个交易日至等待期满之日起一年、等待期满一年后的首个交易日至等待期满之日起两年、等待期满两年后的首个交易日至等待期满之日起三年、等待期满三年后的首个交易日至等待期满之日起四年)依次可行权数量为该计划获授股票增值权数量的20%、20%、20%与40%。达到行权条件后，由合全药业向激励对象支付行权日公司股票收盘价格与行权价格之间的差额。本集团将计划认定为以现金结算的股份支付。

经合全药业2017年5月22日召开的2016年度股东大会审议通过，根据合全药业2016年度利润分配方案，公司向全体股东每10股派发现金股利人民币10.00元。根据计划约定，在派息的情况下公司股票期权激励计划行权价格除息后调整为人民币25.04元/股。

经合全药业2017年9月13日召开的2017年第三次临时股东大会审议通过的2017年半年度资本公积转增股本方案，合全药业以资本公积金向全体股东每10股转增20股，2017年11月7日已实施完毕。根据计划约定，在资本公积转增股本的情况该计划授予数量从450,000份调整为1,350,000份，行权价格从人民币25.04元/股调整为人民币8.34666666元/股。

#### (1) 期末发行在外的与股份支付有关的行权价格的范围和合同剩余期限

	股份支付计划	行权价格	合同剩余期限
第一批 2016 年外籍员工激励计划	股票增值权	人民币 8.34666666 元	8.39 年
第二批 2016 年外籍员工激励计划	股票增值权	人民币 8.34666666 元	9.54 年

九、 财务报表项目附注 - 续

38. 股份支付 - 续

(三) 2016年员工股份支付计划 - 续

外籍员工股票增值权计划： - 续

(2) 报告期内年末现金工具公允价值确定方法

股份激励现金结算工具的公允价值是使用二叉树期权定价模型计算，授予外籍员工股票增值权在报告期各年末现金结算工具公允价值的重要参数如下：

外籍员工股票期权计划 第一批	2017年 12月31日 人民币	2016年 12月31日 人民币
股票价格	45.50	118.28
行使价	8.346666666	26.04
预计波动	23.30%-31.10%	31.60%-34.30%
预计寿命	1.39~4.39年	1.64~4.64年
无风险利率	3.72-3.82%	2.89-3.08%
预计股息收益	-	-

外籍员工股票期权计划 第二批	2017年 12月31日 人民币
股票价格	45.50
行使价	8.346666666
预计波动	26.00%-31.30%
预计寿命	2.54~5.54年
无风险利率	3.79-3.85%
预计股息收益	-

(3) 股份支付交易对当期财务状况和经营成果的影响

	人民币元
因现金结算的股份支付而确认的费用总额	8,311,512.89
负债中以现金结算的股份支付的累计金额	13,664,925.92

## 九、 财务报表项目附注 - 续

### 38. 股份支付 - 续

#### (四) 2017年员工股份支付计划

##### 员工股票增值权计划：

经合全药业2017年7月12日召开的股东大会审议通过，合全药业向其5名员工实施股票增值权计划。该激励计划授予日为2017年7月17日，共授予41,000份合全药业的股票增值权，行权价格为26.04元/股，有效期为10年，包括等待期2年和行权期4年。若达到该计划规定的股票增值权的可行权条件，激励对象在四个行权期(依次为等待期满之日后的首个交易日至等待期满之日起一年、等待期满一年后的首个交易日至等待期满之日起两年、等待期满两年后的首个交易日至等待期满之日起三年、等待期满三年后的首个交易日至等待期满之日起四年)依次可行权数量为该计划获授股票增值权数量的20%、20%、20%与40%。达到行权条件后，由合全药业向激励对象支付行权日公司股票收盘价格与行权价格之间的差额。本集团将计划认定为以现金结算的股份支付。

经合全药业2017年5月22日召开的2016年度股东大会审议通过，根据合全药业2016年度利润分配方案，公司向全体股东每10股派发现金股利人民币10.00元。根据计划约定，在派息的情况下公司股票期权激励计划行权价格除息后调整为人民币25.04元/股。

经合全药业2017年9月13日召开的2017年第三次临时股东大会审议通过的2017年半年度资本公积转增股本方案，合全药业以资本公积金向全体股东每10股转增20股，2017年11月7日已实施完毕。根据计划约定，在资本公积转增股本的情况该计划授予数量从41,000份调整为123,000份，行权价格从人民币25.04元/股调整为人民币8.346666666元/股。

#### (1) 期末发行在外的与股份支付有关的行权价格的范围和合同剩余期限

	股份支付计划	行权价格	合同剩余期限
2017年员工激励计划	股票增值权	人民币 8.346666666 元	9.54 年

#### (2) 报告期内年末现金工具公允价值确定方法

股份激励现金结算工具的公允价值是使用二叉树期权定价模型计算，授予员工股票增值权在报告期各年末现金结算工具公允价值的重要参数如下：

	外籍员工 股票增值权计划 人民币
股票价格	45.50
行使价	8.346666666
预计波动	26.00%-31.30%
预计寿命	2.54~5.54 年
无风险利率	3.79-3.85%
预计股息收益	-

九、 财务报表项目附注 - 续

38. 股份支付 - 续

(四) 2017年员工股份支付计划- 续

(3) 股份支付交易对当期财务状况和经营成果的影响

	<u>人民币元</u>
因现金结算的股份支付而确认的费用总额	502,679.07
负债中以现金结算的股份支付的累计金额	<u>502,679.07</u>

## 39. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	<u>本年发生额</u> 人民币元	<u>上年发生额</u> 人民币元
归属于普通股股东的当期净利润	494,964,482.37	471,210,326.33
其中：归属于持续经营的净利润	<u>494,964,482.37</u>	<u>471,210,326.33</u>

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

	<u>本年数</u> 人民币元	<u>上年数</u> 人民币元
年初发行在外的普通股股数	435,691,581	426,691,581
加：本年发行的普通股加权数	283,438	567,123
年末发行在外的普通股股数	<u>435,975,019</u>	<u>427,258,704</u>

每股收益

	<u>本年发生额</u> 人民币元	<u>上年发生额</u> 人民币元
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	1.14	1.10
稀释每股收益	1.11	1.07
按归属于母公司股东的持续经营净利润计算：		
基本每股收益	1.14	1.10
稀释每股收益	<u>1.11</u>	<u>1.07</u>

九、 财务报表项目附注 - 续

## 40. 业务合并

### 1、同一控制下业务合并

被合并方，本公司之母公司上海药明康德拥有的制剂开发服务部(“PDS 部门”)，系上海药明康德下属负责制剂的研发和生产的业务部门，为药企提供制剂生产时所需要的工艺流程研发及优化、配方开发及生产服务，并在上述研发、开发等服务的基础上进一步提供从毫克级到千克级的定制生产服务。

2016年12月29日，本公司与母公司上海药明康德签订了<发行股份购买资产协议>，约定本公司以发行股份作为对价方式向上海药明康德购买其拥有的 PDS 部门。根据上海东洲资产评估有限公司出具的资产评估报告(沪东洲资评报字[2016]第 1146156 号)，以 2016 年 6 月 30 日为评估基准日(以下简称“基准日”)，标的资产的评估值为人民币 1,520,000,000.00 元。据此，双方同意并确认标的资产之转让价格为人民币 1,520,000,000.00 元。双方同意，自 2017 年 7 月 31 日(交割日)起，本公司享有协议标的资产项下的所有资产的所有权、债权、权利和权益，承担协议标的资产项下的所有负债、责任和义务。

于业务合并前及合并后，本公司及 PDS 部门处于同一控股公司上海药明康德的控制，因此该项交易为同一控制下业务合并。

于 2017 年 7 月 31 日，本公司以吸收合并的方式合并了 PDS 部门，合并日 PDS 部门原资产、负债项目按其原账面价值入账。

(1) 被合并方于合并日及 2016 年末的模拟财务状况：

	合并日 账面价值 人民币元	2016 年 12 月 31 日 账面价值 人民币元
合并获得的资产：		
应收账款	39,786,968.45	50,692,050.38
存货	11,107,543.46	3,170,742.37
其他应收款	30,198,950.31	1,701,109.29
固定资产	27,187,061.70	31,200,149.12
长期待摊费用	11,171,177.42	12,756,690.50
无形资产	7,552.47	9,011.91
小计	119,459,253.81	99,529,753.57
合并获得的负债：		
预收账款	3,521,744.54	2,339,521.81
小计	3,521,744.54	2,339,521.81
净资产合计	115,937,509.27	97,190,231.76
减：购买对价	12,960,436.00	
初始投资成本低于享有被合并方的 净资产的账面价值	102,977,073.27	

## 九、 财务报表项目附注 - 续

### 40. 业务合并 - 续

#### 1、同一控制下业务合并 - 续

##### (1) 被合并方于合并日及 2016 年末的模拟财务状况： - 续

本公司以发行权益性证券作为该项业务合并的对价，共发行普通股 12,960,436.00 股，每股面值为人民币 1 元，发行价为人民币 117.28 元/股。

##### (2) 被合并方的模拟经营成果及现金净流量：

	合并当期期初 至合并日 人民币元	2016 年度 人民币元
营业收入	72,255,067.18	125,055,060.88
净利润	18,747,277.51	35,362,594.91
经营活动现金净流量	(234,393.65)	3,516,727.23
投资活动现金净流量	234,393.65	(3,516,727.23)
筹资活动现金净流量	-	-
现金及现金等价物净增加额	-	-

注： 以上数据为同一控制下企业单体数据，不包含同一控制下企业与原合并范围内公司内部抵消数据。

## 十、 关联方关系及其交易

### (1) 存在控制关系的关联方：

关联方名称	注册地点	业务性质	与公司关系
无锡药明康德新药开发股份有限公司(“无锡药明康德”) (原无锡药明康德新药开发有限公司)	江苏省无锡市湖滨区 马山五号桥	新药研发	最终控股方
上海药明康德	上海市外高桥保税区 富特中路 288 号 1 号楼	新药研发	母公司

注： Ge Li (李革)先生及 Ning Zhao (赵宁)女士、刘晓钟先生、张朝晖先生(“最终控制方”)通过一致行动协议共同控制无锡药明康德。

### (2) 子公司相关信息详见附注六所述。

十、 关联方关系及其交易 - 续

(3) 与本集团发生交易但不存在控制关系的其他关联方如下：

<u>关联方名称</u>	<u>与本集团的关系</u>
武汉药明康德新药开发有限公司("武汉药明康德")	同一最终控制方
天津药明康德新药开发有限公司("天津药明康德")	同一最终控制方
药明览博(武汉)化学科技有限公司("览博武汉")	同一最终控制方
上海合全投资管理合伙企业(有限合伙) ( "上海合全投资" )(原名：上海合全投资中心(有限合伙))	同一最终控制方
WUXI APPTec HDB LLC ("HDB")	同一最终控制方
WuXi AppTech (Hong Kong) Limited ("WuXi Hong Kong")	同一最终控制方
XenoBiotic Laboratories, Inc. ("XBL US")	同一最终控制方
WuXi AppTec Sales LLC("Apptec Sales")	同一最终控制方
WuXi AppTec UK Ltd("AppTec UK ")	同一最终控制方
Wuxi AppTec, Inc. ("AppTec Inc ")	同一最终控制方
华领医药技术(上海)有限公司("华领医药")	其他(注 1)
南京英派药业有限公司("南京英派")	其他(注 1)
丹诺医药(苏州)有限公司("丹诺医药")	其他(注 1)
Birdie Biopharmaceuticals HK Limited("Birdie")	其他(注 1)
基石药业(苏州)有限公司( "基石药业" )	其他(注 1)
Ambrx Inc. ("AB")	其他(注 2)
上海乐晨国际贸易有限公司("上海乐晨")	其他(注 3)
PhageLux Inc.("PhageLux")	其他(注 4)

注 1： 本公司或本公司之母公司的董事、高级管理人员兼职担任董事的其他企业。

注 2： 本公司之母公司的高级管理人员兼职担任董事的其他企业所控制的企业。

注 3： 本公司董事及其家庭成员直接控制的其他企业。

注 4： 本公司之最终控股方的联营企业。

(4) 本集团以及本公司与上述关联方在本年发生了如下重大关联交易

(a) 销售及采购

向关联方销售货物有关明细资料如下：

<u>产品销售</u>	<u>合并</u>	
	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
华领医药	9,910,929.91	435,423.33
Birdie	1,735,889.16	-
AB	-	52,087.50
合计	<u>11,646,819.07</u>	<u>487,510.83</u>

十、 关联方关系及其交易 - 续

(4) 本集团以及本公司与上述关联方在本年发生了如下重大关联交易 - 续

(a) 销售及采购 - 续

产品销售	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
华领医药	9,910,929.91	435,423.33
合全香港	1,276,978,636.69	1,021,602,666.77
上海合全医药	2,074,816.84	-
合计	<u>1,288,964,383.44</u>	<u>1,022,038,090.10</u>

劳务销售	合并	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
上海药明康德	10,370,478.62	525,199.26
华领医药	7,930,283.63	10,519,614.23
丹诺医药	747,714.14	2,935,257.55
南京英派	2,963,004.80	650,014.72
PhageLux	28,892.76	-
基石药业	1,682,752.00	-
合计	<u>23,723,125.95</u>	<u>14,630,085.76</u>

劳务销售	公司	
	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
上海药明康德	1,009,542.73	-
合全研发	37,000,000.00	-
合计	<u>38,009,542.73</u>	<u>-</u>



十、 关联方关系及其交易 - 续

(4) 本集团以及本公司与上述关联方在本年发生了如下重大关联交易 - 续

(a) 销售及采购 - 续

固定资产销售

合并

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
上海药明康德	7,059.23	695,253.15

固定资产销售

公司

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
常州合全新药	435,132.87	4,250,454.11
常州合全药业	1,217,893.19	1,988,352.54
合全研发	10,574,626.72	385,330.88
上海药明康德	5,640.60	695,253.15
合计	12,233,293.38	7,319,390.68

无形资产销售

公司

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
合全研发	2,810.04	-

装修工程销售

公司

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
合全研发	563,882.23	-

产品采购

公司

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
常州合全药业	357,966,594.78	343,660,000.00

十、 关联方关系及其交易 - 续

(4) 本集团以及本公司与上述关联方在本年发生了如下重大关联交易 - 续

(a) 销售及采购 - 续

<u>原材料采购</u>	合并	
	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
上海药明康德	6,829,602.94	7,556,957.17
天津药明康德	-	1,591.70
武汉药明康德	-	19,593.30
合计	<u>6,829,602.94</u>	<u>7,578,142.17</u>
<u>原材料采购</u>	公司	
	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
常州合全药业	<u>8,824,232.93</u>	<u>3,826,204.11</u>
<u>劳务采购</u>	合并	
	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
AppTec UK	3,513,072.56	2,781,017.85
Apptec Sales	-	8,835,752.63
上海药明康德	11,358,328.84	12,839,223.43
WuXi Hong Kong	1,146,913.42	-
合计	<u>16,018,314.82</u>	<u>24,455,993.91</u>
<u>劳务采购</u>	公司	
	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
合全研发	<u>36,000,000.00</u>	<u>37,500,000.00</u>

十、 关联方关系及其交易 - 续

(4) 本集团以及本公司与上述关联方在本年发生了如下重大关联交易 - 续

(a) 销售及采购 - 续

<u>固定资产采购</u>	合并	
	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
上海药明康德	15,428,329.52	-
<u>固定资产采购</u>	公司	
	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
常州合全药业	64,485.78	2,523,953.00
上海药明康德	2,295.36	-
合全研发	-	1,770.94
常州合全新药	113,688.04	-
合计	<u>180,469.18</u>	<u>2,525,723.94</u>
<u>装修工程采购</u>	合并	
	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
上海药明康德	751,733.34	-

本公司通过合全香港销售产品给海外客户。根据合全香港与海外客户签订的协议，本公司需要使用海外客户提供的材料进行生产，海外客户始终保有对该材料的所有权利。

本公司以合全香港的名义对该材料进行进料加工申报。产品完工后，本公司通过合全香港销售给海外客户，以进料抵扣的方式进行出口收汇核销。在这个交易安排中，本公司对进料加工不确认采购，并且只确认加工费为销售收入。

十、 关联方关系及其交易 - 续

(4) 本集团以及本公司与上述关联方在本年发生了如下重大关联交易 - 续

(b) 其他关联交易

材料销售

合并

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
上海药明康德	138,232.11	44.90
武汉药明康德	26,535.26	3,886.88
览博武汉	374,478.79	-
天津药明康德	15,079.19	40,000.00
合计	554,325.35	43,931.78

材料销售

公司

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
上海药明康德	112,029.77	-
天津药明康德	9,832.00	40,000.00
武汉药明康德	-	3,400.00
览博武汉	374,478.79	-
合全研发	-	41,979.92
常州合全药业	13,901,272.29	38,246,170.03
常州合全新药	9,846.24	-
合计	14,407,459.09	38,331,549.95

十、 关联方关系及其交易 - 续

(4) 本集团以及本公司与上述关联方在本年发生了如下重大关联交易 - 续

(b) 其他关联交易- 续

<u>租金收入</u>	合并	
	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
HDB	2,394,400.97	-
<u>代理费</u>	合并及公司	
	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
上海乐晨(注)	340,393.07	491,719.22

注： 公司与上海乐晨签订出口代理协议，公司部分销售货物由上海乐晨代理出口，销售给合全香港。合全香港通过上海乐晨将货款付给公司。

2017 年度以及 2016 年度通过乐晨代理的出口额分别为人民币 80,900,627.90 元以及人民币 80,841,457.36 元，发生的代理费分别为人民币 340,393.07 元以及人民币 491,719.22 元。

(c) 资金拆借

与关联方之间的资金拆借明细资料如下：

<u>资金拆出</u>	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年发生额</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年利率</u> %
常州合全药业	100,000,000.00	(100,000,000.00)	-	2
上海合全医药	-	45,386,583.43	45,386,583.43	2

<u>借款利息收入</u>	公司	
	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
常州合全药业	1,561,844.87	2,842,767.29
上海合全医药	491,985.67	-
合计	2,053,830.54	2,842,767.29

十、 关联方关系及其交易 - 续

(4) 本集团以及本公司与上述关联方在本年发生了如下重大关联交易 - 续

(d) 债权债务往来情形

科目	关联方名称	合并	
		年末数 人民币元	年初数 人民币元
应收账款	华领医药	2,917,040.65	9,301,179.80
	丹诺医药	-	236,804.07
	南京英派	-	159,610.00
	基石药业	1,682,752.00	-
	PhageLux Inc.	17,963.82	-
	Birdie	4,573.94	-
		<u>4,622,330.41</u>	<u>9,697,593.87</u>

科目	关联方名称	公司	
		年末数 人民币元	年初数 人民币元
应收账款	合全香港	772,468,198.33	277,011,326.76
	华领医药	-	9,301,179.80
	丹诺医药	-	236,804.07
	南京英派	-	159,610.00
		<u>772,468,198.33</u>	<u>286,708,920.63</u>

科目	关联方名称	公司	
		年末数 人民币元	年初数 人民币元
预付账款	常州合全药业	85,544,443.82	41,147,530.32
	合全研发	-	46,763,684.84
	合计	<u>85,544,443.82</u>	<u>87,911,215.16</u>

十、 关联方关系及其交易 - 续

(4) 本集团以及本公司与上述关联方在本年发生了如下重大关联交易 - 续

(d) 债权债务往来情形 - 续

科目	关联方名称	合并	
		年末数 人民币元	年初数 人民币元
其他应收款	上海药明康德	-	1,703,330.66
	览博武汉	438,140.18	-
	HDB	2,171,225.53	-
	上海合全投资	-	5,000.00
	合计	2,609,365.71	1,708,330.66

科目	关联方名称	公司	
		年末数 人民币元	年初数 人民币元
其他应收款	览博武汉	438,140.18	-
	合全研发	724,460,928.96	-
	上海合全医药	45,386,583.43	-
	常州合全新药	1,229,546.26	-
	常州合全药业	-	100,000,000.00
	上海合全投资	-	5,000.00
	常州合全贸易	-	100,000.00
	上海药明康德	-	2,221.37
	合计	771,515,198.83	100,107,221.37

科目	关联方名称	公司	
		年末数 人民币元	年初数 人民币元
应付账款	常州合全药业	134,350,000.00	-

十、 关联方关系及其交易 - 续

(4) 本集团以及本公司与上述关联方在本年发生了如下重大关联交易 - 续

(d) 债权债务往来情形 - 续

科目	关联方名称	合并	
		年末数 人民币元	年初数 人民币元
预收账款	华领医药	11,269,319.19	8,344,349.20
	AB	-	2,262,396.26
	Birdie	-	1,558,089.92
	丹诺医药	298,868.00	-
	南京英派	569,217.00	-
	合计	<u>12,137,404.19</u>	<u>12,164,835.38</u>

科目	关联方名称	公司	
		年末数 人民币元	年初数 人民币元
预收账款	华领医药	<u>8,428,848.19</u>	<u>7,990,197.20</u>

科目	关联方名称	合并	
		年末数 人民币元	年初数 人民币元
其他应付款	Apptec Sales	1,109,360.99	341,518.57
	AppTec, Inc.	-	103,626.28
	上海药明康德	321,087.33	62,304.46
	XBL US	-	4,630.58
	WuXi Hong Kong	-	7,018,218.01
	Apptec UK	1,176,291.72	813,520.35
	合计	<u>2,606,740.04</u>	<u>8,343,818.25</u>

科目	关联方名称	公司	
		年末数 人民币元	年初数 人民币元
其他应付款	合全香港	-	8,956.27
	上海合全物流	<u>1,899,478.00</u>	-
	合计	<u>1,899,478.00</u>	<u>8,956.27</u>

上述本集团及本公司与关联方资金往来余额，除附注八、(4)(c)中资金拆借外，其他应收应付款均为经营性往来款项，无抵押不计息。



## 十一、金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项和应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见附注七。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### 1. 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使所有者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### 1.1. 市场风险

##### 1.1.1. 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关。本集团的主要采购以人民币计价结算。于2017年12月31日，除下表所述资产为美元和欧元余额外，本集团的资产及负债主要为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

	合并	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
美元余额		
货币资金	227,250,113.42	89,603,311.58
应收账款	793,958,219.00	277,011,326.77
应付账款	4,903,442.69	541,091.68
其他应付款	7,847,087.18	11,102,338.92
	合并	
	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
欧元余额		
应付账款	1,790,477.34	169,704.41
其他应付款	1,095,831.34	972,004.76

本集团密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本集团目前并未采用任何措施规避外汇风险。

## 十一、金融工具及风险管理 - 续

### 1. 风险管理目标和政策 - 续

#### 1.1. 市场风险 - 续

##### 1.1.1. 外汇风险 - 续

##### 外汇风险敏感性分析

敏感性分析既包括外部的应收款项，也包括对本集团境外子公司的应收款项，这些应收款项以债权人或债务人所用货币以外的其他货币计价。假设在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当年损益和股东权益的税前影响如下：

项目	汇率变动	合并			
		31/12/2017		31/12/2016	
		对利润总额的影响 人民币元	对权益的影响 人民币元	对利润总额的影响 人民币元	对权益的影响 人民币元
美元	对人民币升值 5%	50,422,890.13	10,724,979.18	17,748,560.39	5,062,337.11
美元	对人民币贬值 5%	(50,422,890.13)	(10,724,979.18)	(17,748,560.39)	(5,062,337.11)

##### 1.1.2. 利率风险

本集团面临的因利率变动而引起的金融工具公允价值变动风险主要来自于定期银行存款和借款。变动利率借款使本集团面临现金流量利率风险。本集团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。

本集团拥有良好的借款和债务结构，包括变动利率借款。如必要，本集团将通过考虑选择不同的融资方式衡量其可能存在的利率风险。本集团的收入和经营现金流量基本上不受市场利率变动影响，因此管理层考虑并无使用利率调期对冲利率风险的必要。

### 1.2. 信用风险

2017年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

---

## 十一、金融工具及风险管理 - 续

### 1. 风险管理目标和政策 - 续

#### 1.2. 信用风险 - 续

本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

除附注八、(4)(d)中所述对关联方应收款项金额较大外，本集团的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，因此本集团没有其他重大的信用集中风险。

#### 1.3. 流动风险

管理流动风险时，本集团的目的在于持续取得资金及通过计息贷款提供之灵活性以维持平衡。本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，保持并维护信用，与银行保持良好的合作关系，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

	<u>1年以内</u> 人民币元
应付账款	145,375,737.64
其他应付款	<u>307,695,944.05</u>

## 十二、公允价值的披露

### 1. 以公允价值计量的资产和负债

以公允价值计量的金融资产及金融负债，其公允价值计量中的三个层级分析如下：

第1层级：同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；

第2层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值；

第3层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

	年末数			年初数		
	第1层级 人民币元	第3层级 人民币元	合计 人民币元	第1层级 人民币元	第3层级 人民币元	合计 人民币元
可供出售金融资产：						
-银行理财产品(注)	-	-	-	-	90,000,000.00	90,000,000.00
交易性金融资产：						
-货币市场基金	-	-	-	160,174,810.87	-	160,174,810.87

注：银行理财产品投资之公允价值采用现金流量折现法确定。

### 2. 不以公允价值计量的金融资产和负债的公允价值情况

于2017年12月31日，本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产与负债的公允价值。

## 十三、承诺事项

(1) 资本承诺

	合并	
	本年数 人民币千元	上年数 人民币千元
已签约但尚未于财务报表中确认的购建 长期资产承诺	139,382	83,651
	公司	
	本年数 人民币千元	上年数 人民币千元
已签约但尚未于财务报表中确认的购建 长期资产承诺	8,955	9,398

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	合并	
	本年数 人民币千元	上年数 人民币千元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	25,035	14,383
资产负债表日后第2年	24,985	13,466
资产负债表日后第3年	20,649	13,222
以后年度	134,585	68,829
合计	205,254	109,900
	公司	
	本年数 人民币千元	上年数 人民币千元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	2,318	2,030
资产负债表日后第2年	1,396	1,356
资产负债表日后第3年	1,438	1,356
以后年度	7,580	8,246
合计	12,732	12,988

#### 十四、资产负债表日后事项

1. 根据2017年11月2日第四次临时股东大会决议规定，本公司及子公司合全香港拟以自有资金共计折合9,287,799.27美元收购上海药明康德与WuXi Hong Kong持有的无锡合全医药科技有限公司(原无锡药明康德医药科技有限公司)的100%股权。截止2018年2月5日，无锡合全医药科技有限公司已完成工商变更。截至本财务报告报出日，该并购事项已完成。
2. 根据2018年3月1日第三届董事会第四次会议决议规定，本公司将向全资子公司上海合全医药出售PDS生产业务所涉及的资产组。

#### 十五、其他重要事项

##### 1. 分部信息

##### (1) 报告分部的确定依据和会计政策

根据股东上海药明康德对本集团发展目标要求，本集团的主要营业方向为新型化合物药物的活性成分药的生产及中间体的研发。管理层在复核内部报告、决定资源配置及业绩评价时，亦认为无需对上述业务的经营成果进行进一步区分。故本集团不再区分不同的经营分部，亦无需列示分部报告。

##### (2) 报告分部财务信息

分部按产品或业务划分的对外交易收入：

	本年累计数		上年累计数	
	营业收入 人民币元	营业成本 人民币元	营业收入 人民币元	营业成本 人民币元
原料药("API")临床后期 (含商业化)阶段	973,317,711.85	545,064,804.00	631,219,753.66	346,738,098.35
API 临床前期阶段	1,048,330,143.90	596,906,041.71	1,007,128,619.33	582,287,936.80
PDS 业务	165,563,082.44	97,776,024.77	125,055,060.88	72,922,525.06
合计	2,187,210,938.19	1,239,746,870.48	1,763,403,433.87	1,001,948,560.21

十五、其他重要事项 - 续

1.分部信息 - 续

(2)报告分部财务信息 - 续

按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产：

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
来源于本国的对外交易收入	267,764,013.21	214,122,827.74
来源于其他国家的对外交易收入	1,919,446,924.98	1,549,280,606.13
合计	<u>2,187,210,938.19</u>	<u>1,763,403,433.87</u>

于2017年12月31日和2016年12月31日，本集团位于其他国家的固定资产及租赁押金等非流动资产分别为人民币18,578,632.77元和人民币4,645,950.26元，其他非流动资产均位于本国。

\*\*\*\*\* 财务报表结束 \*\*\*\*\*

2017年12月31日止年度  
补充资料

## 1. 非经常性损益明细表

<u>项目</u>	<u>2017年度</u> 人民币元	<u>2016年度</u> 人民币元
非流动资产处置损益	(1,795,285.96)	(1,920,862.36)
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)	24,547,099.20	13,674,990.15
同一控制下业务合并产生的期初至合并日 的当期净损益	18,747,277.51	35,362,594.91
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	752,978.48	(1,682,743.51)
合计	<u>42,252,069.23</u>	<u>45,433,979.19</u>
所得税影响额	(3,539,450.81)	(1,775,331.56)
非经常性损益净额	<u>38,712,618.42</u>	<u>43,658,647.63</u>

## 2. 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是参照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第09号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》的相关规定编制。

<u>报告期利润</u>	<u>加权平均</u> <u>净资产收益率</u>	<u>每股收益</u>	
		<u>基本每股收益</u> 人民币元	<u>稀释每股收益</u> 人民币元
<u>2017年度</u>			
归属于公司普通股股东的净利润	17.67%	1.14	1.11
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	16.96%	1.06	1.04
<u>2016年度</u>			
归属于公司普通股股东的净利润	24.32%	1.10	1.07
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	23.01%	1.03	1.00





---

## 备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）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。
- （三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室。