2018年

年度报告

上海合全药业股份有限公司

Shanghai SynTheAll Pharmaceutical Co., Ltd.

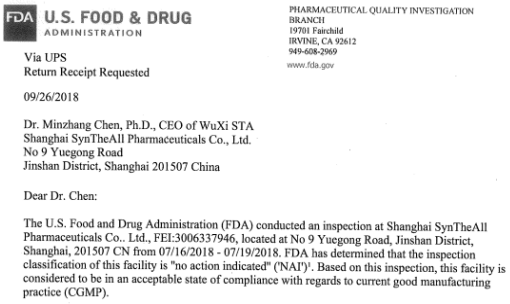
股票简称：合全药业　股票代码：832159.OC

STA 合全药业

公司年度大事记

2018 年 9 月 6 日，公司合作伙伴和记黄埔用于治疗转移性结直肠癌的新药呋喹替尼胶囊（爱优特®）获国家药品监督管理局批准上市。呋喹替尼胶囊为境内外均未上市的创新药，通过优先审评审批程序获准上市。这是中国药品上市许可持有人制度（MAH）试点开展以来公司所支持的第二款成功上市的 1 类创新药，更是第一款上海本土自主研发的 1 类创新药。

2018年12月，公司参与研发的一款First in Class新药珐博进（FibroGen）公司的罗沙司他（roxadustat，商品名为爱瑞卓）正式在中国获批，用于治疗正在接受透析治疗的患者因慢性肾脏病(CKD)引起的贫血。



U.S. FOOD & DRUG ADMINISTRATION

PHARMACEUTICAL QUALITY INVESTIGATION BRANCH
19701 Fairchild
IRVINE, CA 92612
949-608-2969
www.fda.gov

Via UPS
Return Receipt Requested

09/26/2018

Dr. Minzhang Chen, Ph.D., CEO of WuXi STA
Shanghai SynTheAll Pharmaceuticals Co., Ltd.
No 9 Yuegong Road
Jinshan District, Shanghai 201507 China

Dear Dr. Chen:

The U.S. Food and Drug Administration (FDA) conducted an inspection at Shanghai SynTheAll Pharmaceuticals Co.. Ltd., FEI:3006337946, located at No 9 Yuegong Road, Jinshan District, Shanghai, 201507 CN from 07/16/2018 - 07/19/2018. FDA has determined that the inspection classification of this facility is "no action indicated" ('NAI')[1]. Based on this inspection, this facility is considered to be in an acceptable state of compliance with regards to current good manufacturing practice (CGMP).

荣誉证书

上海合全药业股份有限公司

2018上海成长性企业50强

（第37名）

上海市企业联合会　上海市企业家协会

2018年8月

2018 年 5 月，公司位于江苏省常州市的原料药研发和生产基地以零缺陷的完美结果顺利通过美国 FDA 对两个创新药的批准前检查，这也是公司常州基地首次通过美国 FDA 审计，标志着常州基地已具备为美国市场提供商业化创新药原料药的资质。2018 年 7 月，公司金山基地以零缺陷第四次通过美国 FDA 现场审计，再次证明了公司拥有国际高水准的质量体系。

2018 年公司荣膺 JNJ“杰出贡献奖”、荣膺 GSK“杰出贡献奖”、华领医药“闪光奖”等客户奖项。2018 年公司亦荣膺上海市企业联合会、上海市企业家协会和上海市经济团体联合会联合颁发的“2018 上海成长性企业 50 强”和“2018 上海制造业企业 100 强”。

目录

第一节　声明与提示.....7

第二节　公司概况.....10

第三节　会计数据和财务指标摘要.....12

第四节　管理层讨论与分析.....15

第五节　重要事项.....45

第六节　股本变动及股东情况.....50

第七节　融资及利润分配情况.....55

第八节　董事、监事、高级管理人员及员工情况.....58

第九节　行业信息.....62

第十节　公司治理及内部控制.....75

第十一节　财务报告.....82

释义

释义项目		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。
CMC	指	Chemistry, Manufacturing, and Controls，化学成分生产和控制，主要指新药研发过程中生产工艺、杂质研究、质量研究、稳定性研究等药学研究资料的收集及控制工作 。
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)对公司出具了标准无保留意见审计报告。

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	是或否
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	□是 √否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	□是 √否
是否存在豁免披露事项	√是□否

1、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,2018 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 2018 年年报中的前五大客户、供应商、前五大研发项目的名称豁免披露。

【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	公司临床后期(含商业化)阶段项目指为制药企业提供

营风险	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：	否

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
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	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）	442, 060, 881
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
实际控制人及其一致行动人	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（元）	442,060,881	是
–		

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、 自愿披露

□适用 √不适用

七、 报告期后更新情况

√适用□不适用

2019 年 3 月 8 日,公司披露《重大事项停牌公告》(公告编号：2019-004)，因公司存在“预计应披露的重大信息在披露前已难以保密或已经泄露，或公共媒体出现与公司有关传闻，可能或已经对股票转让价格产生较大影响”的情形，为维护广大投资者利益，避免公司股票价格异常波动，根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司暂停与恢复转让业务指南（试行）》等有关规定，经公司向全国中小企业股份转让系统有限责任公司申请，公司股票（证券简称：合全药业，证券代码：832159）自 2019 年 3 月 11 日起停牌，预计恢复转让的最晚时点为 2019 年 6 月 10 日。

2019 年 3 月 11 日，公司披露《重大事项停牌进展公告》(公告编号：2019-005)，截至本公告披露日，无锡药明康德新药开发股份有限公司（以下简称“无锡药明”）间接持有上海合全药业股份有限公司（以下简称“合全药业”、“公司”）85.88%股份。根据无锡药明第一届董事会第二十七次会议决议公告，会议审议通过了《关于提议公司控股子公司从全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》，同意合全药业从全国中小企业股份转让系统申请股票终止挂牌，并授权无锡药明经营管理层就合全药业终止挂牌事宜制定具体方案、与相关主体进行磋商、谈判；截至上述董事会决议日，无锡药明尚未订立任何重大条款，亦无订立任何正式协议，该事项存在不确定性。

根据相关规则，合全药业终止挂牌事宜需经公司董事会审议通过后提交股东大会审议，该事项存在不确定性。

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	2,705,884,749.26	2,187,210,938.19	23.71%
毛利率%	41.45%	43.32%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	597,596,694.52	477,015,781.75	25.28%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	608,425,858.78	456,251,863.94	33.35%
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）	18.01%	16.71%	-
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）	18.55%	16.96%	-
基本每股收益	1.36	1.09	24.77%

二、　偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	4,810,909,770.69	4,392,391,988.97	9.53%
负债总计	1,258,533,397.40	1,218,422,374.80	3.29%
归属于挂牌公司股东的净资产	3,552,376,373.29	3,170,402,815.91	12.05%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	8.04	7.23	11.10%
资产负债率%（母公司）	6.19%	9.16%	-
资产负债率%（合并）	26.16%	27.74%	-
流动比率	1.96	1.99	-
利息保障倍数	836.78	256.16	-

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	671,013,549.02	535,133,874.03	25.39%
应收账款周转率	6.14	6.02	-
存货周转率	2.32	2.46	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	9.53%	26.10%	-
营业收入增长率%	23.71%	24.03%	-
净利润增长率%	25.28%	1.33%	-

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	442,060,881	435,691,581	1.46%
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	1,323,040.86
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)	36,639,737.26
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	-4,740,810.13
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性通过联营企业实现的投资损益	-45,633,859.11
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,469.64
非经常性损益合计	-12,417,360.76
所得税影响数	-1,588,196.27
少数股东权益影响额（税后）	0.00
非经常性损益净额	-10,829,164.49

七、 补充财务指标

□适用 √不适用

八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 √不适用

九、 业绩预告、业绩快报的差异说明

□适用 √不适用

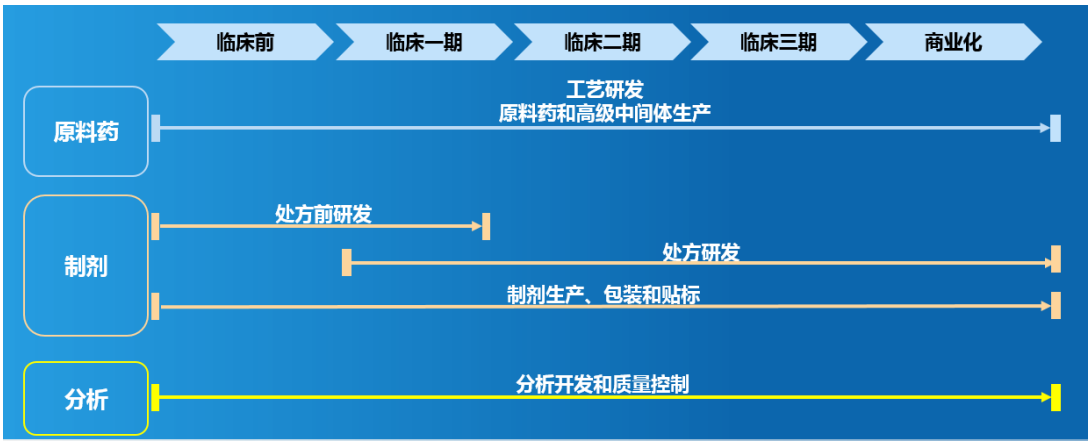
第四节　管理层讨论与分析

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。公司连续多年荣膺 Janssen，Merck，GSK，礼来等大型跨国药企的“最佳合作伙伴”赞誉。



图为公司服务范围

相较于业务主要集中在商业化生产阶段的传统 CMO，合全药业的业务涵盖了从新药临床前工艺开发及制备、到上市药品商业化阶段的工艺优化及规模化生产，为新药研发合作伙伴提供高效、灵活、高质量的一站式解决方案。公司从临床前阶段即开始参与新药的工艺开发及生产，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，实现从创新药工艺开发、原料药研发生产和商业化生产、制剂研发生产和商业化生产、药物稳定性研究以及药品注册申报资料草拟服务等在内的全方位立体服务，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。例如，杨森集团旗下的重磅药物亿珂®（Ibrutinib，伊布替尼，商品名亿珂®），该药在 2013 年国外首先获批后又获“优先审评”资格继而于 2017 年在国内快速获批上市，是国内首个也是唯一获批用于治疗慢性

淋巴细胞白血病的靶向口服药物。公司早在 2009 年临床 I 期阶段即为其提供研发服务，直至为其持续提供大规模商业化生产，贯穿了该药从原料药的工艺开发至最终商业化生产整个研发过程。截止目前，亿珂已在全球 90 多个国家获批，合全药业也已为其累计生产了 80 多吨原料药及中间体。2018 年 10 月 10 日，西安杨森与公司分享了该药顺利进入国家医保目录的喜讯。

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 9 个差异化配置的生产车间，总反应体积超过 1,000 立方米，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。截至本报告发布日，公司常州基地已有四个车间建设完工并投入生产，包括两个商业化生产车间、一个研发生产车间、一个氢化车间。在未来 5 年内常州基地将继续增加 300 多名研发人员和 7 个差异化配置的多功能生产车间。此外，公司亦将在金山区建立容纳 500 名研发人员的研发中心。2019 年公司常州基地拟在现有地块东侧新购买 211 亩土地，并准备开展三期工程的建设。这将进一步巩固公司一体化平台的规模优势和能力。

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，并在 2018 年一季度收购完成无锡在建制剂工厂。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。目前公司已形成完整的口服固体制剂生产能力，公司 15#楼制剂生产车间已于 2018 年 3 月投入使用，无锡商业化生产基地也已于 2018 年 6 月投入使用。此外，公司已建成了各类新技术平台，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等。

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。

2018 年公司亦在寡核苷酸和多肽业务领域持续发力，持续扩招研发人员并建立、完善研发设施，并将于 2019 年第一季度开始研发性生产。寡核苷酸药物和多肽药物的商业化生产设施也正在建设过程中。

报告期内，公司的商业模式无重大变化。

核心竞争力分析：

公司始终致力于“创建赋能平台，承载医药梦想”，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高效、灵活、高质量的解决方案。

公司核心竞争力体现在以下几个方面：

1、高效、灵活、高质量的一站式解决方案，赋能新药研发合作伙伴

公司始终秉持“赋能新药研发合作伙伴”，通过自身在化学创新药工艺研发能力以及生产技术平台方面的建设，为新药研发赋能，使更多的创新药企业能够快速、高质的推动药品研发进程。汤森路透 Cortellis 的数据显示，目前全球临床在研的化学创新药总数在 4,300 个左右，其中合全药业参与研发或生产的超过 600 个，占比超过 10%。

脱胎于 CMO 但技术壁垒明显更高的 CDMO 企业，更是逐渐在新药研发的工艺优化、

工艺验证以及最终的上市报批等环节起到愈发重要的作用。这也是以公司为代表的CDMO 公司得到充分发展的契机。借此契机，不管是在国内还是国际，公司都正展示出其行业领军能力。

2018 年 6 月 14 日，公司合作伙伴歌礼迎来重磅喜讯，旗下首个抗丙肝一类创新药戈诺卫®正式在国内获批上市，公司也因此成为中国药品上市许可持有人制度（MAH）试点开展以来首个支持获批创新药的受托 CDMO 企业。

2018 年 9 月 6 日，和记黄埔医药（上海）有限公司用于治疗转移性结直肠癌的新药呋喹替尼胶囊（爱优特®）正式获批，11 月 27 日正式上市。呋喹替尼为境内外均未上市的创新药，通过优先审评审批程序获准上市。这是中国药品上市许可持有人制度（MAH）试点开展以来公司所支持的第二款成功上市的 1 类创新药，更是第一款上海本土自主研发的 1 类创新药。

2018 年 12 月 18 日，由公司的合作伙伴珐博进（FibroGen）公司研发的罗沙司他（roxadustat，商品名爱瑞卓®）正式在中国获批，用于治疗正在接受透析治疗的患者因慢性肾脏病(CKD)引起的贫血。该新药目前尚未在其他任何国家上市。依托公司赋能平台，罗沙司他成为一类创新药中第一个中国获批先于国外的案例。

2、高效、专业的技术团队

CDMO 行业是是人才密集行业、技术密集行业、资本密集行业。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，公司有能力深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研发团队的稳定，并不断吸引优秀研发人员加盟，以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 1500 名经验丰富的研究人员和科学家。公司拥有博士学位人员 214 人，硕士学位人员 1165 人，多年海外工作经验的人员超百人。

2018 年有多名高管和优秀人才入职。2018 年初，陈金玲博士加入合全药业，担任制剂服务部（PDS）副总裁一职，全面负责制剂服务部的业务，包括制剂研发和上海、无锡二地的 GMP 生产和运营。陈博士在药物释放技术、颗粒工艺、制剂配方、生产工艺开发、CMC 法规申报、工艺验证和商业化等领域有二十多年的丰富经验。

公司坚持以技术为驱动，不断进行技术创新和自主研发核心技术，在绿色工艺方面积累了丰富的经验，特别是在连续性反应技术和酶催化等多项绿色制药关键技术领域取得了重大进展，也是公司的核心竞争力所在。

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，是中国第一个通过美国 FDA 审查的化学创新药 CMC（包括原料药和制剂）研发和生产平台，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 8 国药监部门批准的创新药原料药和 GMP 中间体的商业化供应商。2018 年 5 月 7 日，公司位于江苏省常州市的原料药研

发和生产基地以零缺陷的完美结果顺利通过美国 FDA 对两个创新药的批准前检查。这是公司常州基地首次通过美国 FDA 审计。2018 年 7 月 23 日，公司金山基地以零缺陷的完美结果顺利通过美国 FDA 现场审计，这是金山基地第四次通过美国 FDA 现场审计。

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积极践行“促发展、奖竞赛、迎竞争”九字方针，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技术平台。

报告期内变化情况：

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

二、 经营情况回顾

（一） 经营计划

在 2018 年，公司继续快速发展，呈现出良好的增长势头。2018 年实现营业收入 2,705,884,749.26 元，同比增长 23.71%；净利润 597,596,694.52 元，同比增长 25.28%。截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产 4,810,909,770.69 元，净资产 3,552,376,373.29 元。

影响经营业绩的主要因素是：报告期内人民币对美元汇率大幅升值，本期平均汇率较上期平均升值 2.13%，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。本次营业利润的增幅为 24.78%，略高于营业收入增幅。

公司持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，不断为公司带来新的临床后期（含商业化）阶段的项目。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。2018 年度，公司 API 临床后期（含商业化）阶段项目收入持续快速增长，达到 1,263,860,108.42 元，占营业收入的 46.71%，同比增长 29.85%，第一次超越公司 API 临床前期阶段业务收入。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 27.2 亿元人民币。

2018 年度公司共计执行 693 个项目，其中：临床前及临床 I 期阶段 528 个项目，临床 II 期阶段 109 个项目，临床 III 期阶段 40 个项目，以及 16 个已获批上市项目。据美国 FDA 官网数据统计 2018 年美国 FDA 共批准了 59 款化学创新药，其中有 5 款创新药依托合全药业赋能平台成功上市。2018 年中国国家药品监督管理局批准了 6 款创新药，其中有 3 款创新药依托合全药业赋能平台成功上市。

2018 年公司继续深化 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，以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。本年度公司制剂业务实现营业收入 280,094,915.63 元，较去年同期大幅增长 69.18%。公司亦持续发力拓展和获取客户 CMC 一体化订单。本年度公司 CMC 一体化业务飞速增长，CMC 客户达 46 家，同比增长 24.3%，CMC 业务收入达 7.56 亿元人民币，同比增长 226%。

2018 年公司继续加强新能力、新分子、新剂型平台的建设，研发费用投入达 148,405,898.71 元，同比增长 24.24%。重点投入寡核苷酸及多肽药物的工艺研发平台建设，并继续投资提高流体化学、酶催化、结晶和微粉化工艺研究等方面的研发能力。在制剂业务方面，公司目前已形成完整的制剂处方前研究、制剂工艺开发、研发性生产，和固体制剂商业化生产的能力，重点投资建设难溶性药物的制剂工艺研究，如喷雾干燥、热熔挤出、纳米悬混等新型技术。

2018 年，公司在中国市场取得了丰硕成果。国内业务收入达 401,314,609.04 元，同比增长 49.88%，占营业收入 14.83%。公司作为 MAH 试点先锋企业，已承担多个 MAH 试点项目，截至报告期末已有超过 60 家来自中国专注创新药的合作伙伴选择与公司携手共进。2018 年 7 月公司与创新药公司德琪医药签署战略合作协议，在工艺研发和生产方面为德琪医药提供“端到端”的一站式服务。预计未来随着 MAH 政策推进和国内创新药进度的加快，公司国内业务将呈现高速增长的态势。

（二） 行业情况

公司隶属于医药行业中的医药外包服务行业，目前以为制药企业提供医药生产研发外包服务（也成为 CMO/CDMO）为主，其基本业务模式为 CMO/CDMO 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，提供定制生产制造业务，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，并按照合同的约定获取委托服务收入。

区别于普通的 CMO，CDMO 强调其研发能力，是在满足 cGMP 条件下优化传统工艺，并完成定制研发。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。随着全球医药消费市场持续稳定增长，受益于全球创新药研发、销售的增长，以及制药医药产业链专业化分工带来巨大的发展机遇，CDMO 行业空间持续上行。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。

我国整体处于创新药研发的快速投入期，近年来发展迅速。预计国内仿制药和专利药物的市场规模将由 2017 年的人民币 14,304 亿元增长至 2022 年的人民币 20,978 亿元，复合年增长率为 8.0%。国内企业的研发投入增加、创新生物医药企业的投融资增加为国内 CDMO 行业提供增量市场，国内 CDMO 企业在接触国内创新药企业过程中有先天优势。2017 年，中国在医疗研发方面支出约 132 亿美元，占同期全球医疗研发支出总额的 8%左右。到 2021 年，预计中国医药研发支出将达到 292 亿美元，占全球医药研发支出总额的 15%左右。未来我国制药工业将向研发和生产分离的模式发展，“研发-生产-营销”三大板块的行业细分分工更加清晰，具备较强药物生产能力的企业可最大限度地利用自身生产资源承接委托生产等外包服务，完成资源整合，打造生产核心竞争力。

针对我国制药企业创新药研发实力的提高和政府对仿制药的控制力度的加强，有关部门相继出台了如仿制药一致性评价、审核和检验等的相关政策。2017 年 10 月 1 日 ，中共中央委员会办公厅及国务院办公厅发布《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》（厅字[2017]42 号，简称“《创新意见》”），提出改革临床试验管理及加快上市审评审批等 36 项重要改革措施。为保障有关改革措施落实于法有据，全国人大常务委员会于 2018 年 11 月 1 日发布《中华人民共和国药品管理法（修正草案）》（《药品管理法修正草案》）向社会公开征求意见。《药品管理法修正草案》的主要修改内容包括：完善药品全过程监管制度；透过要求药品监管机构检查 MAH 持有人的 GMP 实施情况以及生产和经营流程、建立职业化药品检查员制度和管理体系、公开披露药品安全纪录，明确药品监管责任和完善监督措施；加大违规处罚力度；正式实施 MAH 制度；改革药品审批制度，取消 GMP 认证及药品经营质量管理规范认证制度，以临床试验机构备案管理取代许可管理和改进临床试验的审批程序等。随着优先审评审批、优化临床试验受理流程、中国加入 ICH、药品上市许可持有人制度（MAH）、仿制药一致性评价、原辅包与制剂关联审评审批等一系列利好政策，驱动国内创新药研发掀起热潮。

（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	415,768,693.50	8.64%	926,825,811.80	21.10%	-55.14%
应收票据及应收账款	535,973,579.00	11.14%	348,188,788.87	7.93%	53.93%
存货	779,209,697.79	16.20%	584,806,717.10	13.31%	33.24%
投资性房地产	-		-	0.00%	
长期股权投资	-	0.00%	-	0.00%	
固定资产	1,661,170,487.18	34.53%	1,289,630,737.90	29.36%	28.81%
在建工程	461,259,724.22	9.59%	482,119,374.24	10.98%	-4.33%
短期借款	-	0.00%	-	0.00%	
长期借款	-	0.00%	-	0.00%	

资产负债项目重大变动原因：

(1)	货币资金本年末比上年末减少 55.14%，主要是由于公司购买各类短期投资产品共计 27,170.82 万元，且子公司偿还债务支付了 18,531.43 万元。
(2)	应收票据及应收账款本年末比上年末增加 53.93%，主要是由于本期收入较上期增加 23.71%，且由于 2018 年 12 月份的收入确认金额较高，导致应收账款相对较高。
(3)	存货本年末比上年末增加 33.24%，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 17,629.31 万元。2018 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。
(4)	固定资产本年末比上年末增加 28.81%，在建工程本年末比上年末减少 4.33%，主要由于外高桥 15#楼制剂车间，常州 II 期项目部分设施及无锡制剂工厂从在建工程转为固定资产。

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	2,705,884,749.26	-	2,187,210,938.19	-	23.71%
营业成本	1,584,284,740.72	58.55%	1,239,746,870.48	56.68%	27.79%
毛利率%	41.45%	-	43.32%	-	-
管理费用	216,983,016.44	8.02%	185,609,668.31	8.49%	16.90%
研发费用	148,405,898.71	5.48%	119,453,826.10	5.46%	24.24%
销售费用	36,393,889.16	1.34%	41,311,157.49	1.89%	-11.90%
财务费用	-15,700,443.71	-0.58%	52,412,902.91	2.40%	-129.96%
资产减值损失	4,851,183.04	0.18%	693,284.17	0.03%	620.90%
其他收益	34,343,461.80	1.27%	22,070,511.70	1.01%	55.61%
投资收益	-41,242,534.56	-1.52%	12,279,082.80	0.56%	-435.88%
公允价值变动收益	-4,391,324.55	-0.16%	-	0.00%	
资产处置收益	1,323,040.86	0.05%	-2,388,363.00	-1.11%	-155.40%
汇兑收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
营业利润	710,496,085.35	26.26%	569,408,850.40	26.03%	24.78%
营业外收入	3,646,324.94	0.13%	4,567,263.16	0.21%	-20.16%
营业外支出	1,355,518.89	0.05%	1,257,817.93	0.06%	7.77%
净利润	597,596,694.52	22.09%	477,015,781.75	21.81%	25.28%

项目重大变动原因：

1、 公司营业收入 2018 年度比 2017 年度增长 23.71%，主要原因为：（1）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；（2）公司在 CDMO 产业中的竞争优势和品牌效应逐年增加，获得更多的客户及服务订单；（3）公司在以前年度中积累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，对公司的收入贡献增长迅速；（4）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，公司产能得以保证；（5）PDS 业务整合完成后，公司提供 CMC 全产业链一体化服务战略初见成效，PDS 业务收入快速增长。

2、 公司营业成本 2018 年度比 2017 年度增长 27.79%，增长速度略高于营业收入增长速度，主要原因为：（1）美元 2018 年度平均汇率较 2017 年度平均汇率为低，由于公司绝大部分订单均为美元订单，而成本费用则以人民币为主；（2）公司所购买的部分远期合约使用套期会计方式进行核算，其损失 1,905.00 万元在 2018 年度四季度确认为营业成本。

3、 公司管理费用 2018 年度比 2017 年度增长 16.90%，主要原因为：（1）因公司业务增长增加管理人员；（2）公司在 2018 年 2 月收购无锡制剂工厂（无锡药明康德药业有限公司），由于无锡合全药业有限公司 2018 年 6 月才开始逐步投入运行，其大部分运行花费计入管理费用，导致管理费用增加。

4、 公司研发费用 2018 年度比 2017 年度增长 24.24%，主要原因为：公司继续加大在新技术平台（寡核苷酸和多肽工艺开发平台、酶催化研究平台等）上的研发投入。

5、 公司销售费用 2018 年度较 2017 年度降低 11.90%，主要是 2018 年度将原 PDS 的业务拓展团队与原料药业务的业务拓展团队进行整合优化，降低了销售费用支出。

6、 公司财务费用 2018 年度有较大降低，主要是由于 2018 年度建立套期保值管理制度，并购入远期结汇类产品，加强汇率管理。人民币在 2018 年的期末较期初贬值，使公司在 2018 年获得 1,576.01 万元汇兑收益，而 2017 年度公司尚未购入远期结汇类产品，由于人民币升值使公司产生了 5,472.02 万元的汇兑损失。

7、 公司资产减值损失 2018 年度比 2017 年度增长 620.9%，主要由于公司本年度坏账准备由账龄法改为预计信用损失模型，资产信用损失较上年增加 210.48 万元。

8、 公司其他收益 2018 年度较 2017 年度增长 55.61%，主要由于公司加大研发、生产各项支出，政府给予的补助也随之增加，如无锡合全收到产业升级基金等。

9、 公司投资收益 2018 年度较 2017 年度降低 435.88%，主要是由于 2018 年度公司购入远期结汇类产品，同时 2018 年度人民币处于贬值趋势，远期结汇合约锁定价格较结汇时点市价低，因此产生投资损失。

10、 公司公允价值变动收益 2018 年度为 439.13 万元，主要是 2018 年度公司购买远期结汇类产品在年底尚未到期部分，按照期末公允价值计量的损失。

11、 资产处置收益 2018 年度为收益 132.30 万元，2017 年度为损失 238.84 万元，主要是由于 STA US 在 2018 年度处置了部分设备，产生部分处置收益。

(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	2,698,885,464.65	2,182,898,383.58	23.64%
其他业务收入	6,999,284.61	4,312,554.61	62.30%
主营业务成本	1,577,430,005.52	1,236,834,467.67	27.54%
其他业务成本	6,854,735.20	2,912,402.81	135.36%

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	1,263,860,108.42	46.71%	973,317,711.85	44.50%
API 临床前期阶段	1,161,929,725.21	42.94%	1,048,330,143.90	47.93%
PDS 业务	280,094,915.63	10.35%	165,563,082.44	7.57%

按区域分类分析：

√适用□不适用

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	401,314,609.04	14.83%	267,764,013.21	12.24%
来源于其他国家的对外交易收入	2,304,570,140.22	85.17%	1,919,446,924.98	87.76%

收入构成变动的原因：

2018 年度，公司 API 临床后期（含商业化）阶段项目收入持续快速增长。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。近几年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）阶段项目的收入占比稳步提高。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。

(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	326,770,782.77	12.08%	否
2	客户 2	323,153,639.36	11.94%	否
3	客户 3	192,575,269.52	7.12%	否
4	客户 4	190,897,960.71	7.05%	否
5	客户 5	123,858,654.83	4.58%	否

合计	1,157,256,307.19	42.77%	-

(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	44,266,112.09	5.65%	否
2	供应商 2	37,697,133.35	4.81%	否
3	供应商 3	34,083,378.61	4.35%	否
4	供应商 4	26,162,235.12	3.34%	否
5	供应商 5	25,243,756.62	3.22%	否
合计		167,452,615.79	21.37%	-

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	671,013,549.02	535,133,874.03	25.39%
投资活动产生的现金流量净额	-817,761,253.69	-16,999,906.01	4710.39%
筹资活动产生的现金流量净额	-372,576,234.76	49,183,616.04	-857.52%

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 25.39%，主要是由于营业收入的增加导致销售款流入增加 22,402.19 万元，收到的税费返还增加 14,020.97 万元，购买商品、接受劳务支付的现金增加 10,162.91 万元。抵消后，综合影响经营活动产生的现金流量 2018 比 2017 增加 13,587.97 万元。

投资活动产生的现金净流出 81,776.13 万元，上年为流出 1,699.99 万元，本年净流出比上年增加 80,076.13 万元，主要由于公司本年购买各类短期投资产品，现金净流出 14,070.41 万元；上年理财净流入 59,381.37 万元。

筹资活动产生的现金净流出 37,257.62 万元，上年为流入 4,918.36 万元，净流出增加 42,175.99 万元，主要由于公司本年同一控制下控股合并无锡合全支付了 5,868.34 万元，无锡合全上年度收到借款 15,531.43 万元，本年度归还借款 18,531.43 万元，造成本年现金净流出较上年增加 34,062.86 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	2018 年 12 月 31 日 /2018 年	2017 年 12 月 31 日 /2017 年
总资产	1,404,261,957.33	571,747,225.12
净资产	532,284,485.25	246,782,791.39
营业收入	636,290,608.38	465,478,991.65
净利润	136,692,365.97	141,628,595.52

（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、Minzhang Chen
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；药品的生产（凭许可证）；化合物技术检测服务；化学原料药（除危险品）的销售；药用化合物

	中试生产（除危险品）；化工原料（除危险品）的进出口、批发；化工产品（除危险品）的生产、进出口、批发；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

简要财务数据

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日/2018 年	2017 年 12 月 31 日/2017 年
总资产	2,003,700,169.96	1,639,354,006.26
净资产	1,098,590,721.51	956,208,981.46
营业收入	922,227,912.89	403,382,374.14
净利润	109,696,331.50	47,283,190.24

（4）、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

（5）、 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

（6）、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

（7）、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	新型化合药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

（8）、无锡合全医药科技有限公司

子公司类型	全资子公司
成立时间	2016 年 8 月 16 日
法人代表	Ge Li
注册资本	6,000 万美元
住所	江苏省无锡市新吴区清源路 18 号 530 大厦 C102
营业执照注册号	91320214MA1MRHRY2J
经营范围	从事医药科技、生物科技、医疗科技领域内的技术开发、技术转让、技术服务和技术咨询；一类医疗器械、药品的批发、进出口业务；利用自有资金对医药领域内的投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
是否合并报表	是

（9）、无锡合全药业有限公司

子公司类型	全资子公司
成立时间	2002 年 9 月 5 日
法人代表	Ge Li
注册资本	25,800 万美元
住所	无锡市新吴区新瑞路 8 号
营业执照注册号	91320213741303391X
经营范围	片剂、软胶囊剂、软膏剂（含激素类）、乳膏剂（含激素类）、栓剂、硬胶囊剂、凝胶剂、原料药（盐酸司维拉姆）的制造；保健食品生产；技术转让、技术服务及技术咨询；以下限分支机构经营：多烯酸乙酯原料药的制造；本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（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

报告期内，公司注销两家子公司即常州合全贸易有限公司、常州合全新药研发有限公司。2018 年 6 月 8 日，经公司第三届董事会第八次会议审议，公司通过了常州各子公司重组方案，决定公司子公司合全香港向公司出售常州合全贸易有限公司的全部股权，股权收购完成后常州合全贸易有限公司依法予以清算并注销；常州合全新药研发有限公司及其母公司常州合全药业有限公司进行吸收合并，常州合全药业有限公司继续存续，常州合全新药研发有限公司依法予以注销，常州合全药业有限公司承接常州合全新药研发有限公司全部资产、负债、人员和业务。2018 年 12 月 10 日，常州合全贸易有限公司已依法完成注销程序。2018 年 12 月 27 日，常州合全药业有限公司和常州合全新药研发有限公司完成吸收合并，常州合全新药研发有限公司依法完成注销。

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银行理财产品进行短期理财。期末货币基金余额 27,170.82 万元，计入交易性金融资产；银行理财产品余额 18,700.00 万元，计入其他流动资产。公司本期购买远期结汇类产品累计 54,150.00 万美元，其中 20,800.00 万美元已在本期到期交割完毕。无委托贷款等其他衍生品投资。

（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	148,405,898.71	80,061,251.30
研发支出占营业收入的比例	5.48%	5.46%
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	174	202

硕士	780	873
本科以下	355	433
研发人员总计	1,309	1508
研发人员占员工总量的比例	41.91%	40.36%

专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	81	35
公司拥有的发明专利数量	39	27

研发项目情况：

目前，公司原料药研发从小分子药物到多种新型药物分子的延伸，2018 年中重点投入寡核苷酸及多肽药物的工艺研发平台建设，并继续投资提高流体化学、酶催化、结晶和微粉化工艺研究等方面的研发能力。

在制剂业务方面，公司目前已形成完整的制剂处方前研究、制剂工艺开发、研发性生产，和固体制剂商业化生产的能力。重点投资建设难溶性药物的制剂工艺研究，如喷雾干燥、热熔挤出、纳米悬混等新型技术。

（六） 审计情况

1. 非标准审计意见说明

□适用 √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 2018 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

合全药业主要向客户提供小分子新药工艺研发及生产服务。如财务报表附注十、29 所示，2018 年度，合全药业营业收入为人民币 27.06 亿元，其中按客户取得相关商品或服务控制权的时点确认的营业收入为人民币 24.14 亿元。根据合全药业的会计政策，对于按时点确认的收入，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控制转移时点，并据此确认收入。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；
- 测试及评价与确定合同中履约义务完成时点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。
- 获取主要客户的销售/服务合同、订单，查阅相关的交易条款，分析控制转移时点，复核不同交付方式下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收入执行抽样测试，核对至项目清单、货运单或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收入明细账，以评估收入是否在恰当的期间确认。

（七） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用□不适用

新收入准则

本集团自2018年1月1日起执行财政部于2017年修订的新收入准则。新收入准则引入了收入确认计量的5步法，并针对特定交易(或事项)增加了更多的指引。本集团详细的收入确认和计量的会计政策参见附注(四)、19。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即2018年1月1日)留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本集团仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。对于首次执行新收入准则当年年初之前发生的合同变更，本集团予以简化处理，根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

(1) 除了提供了更广泛的收入交易的披露外，执行新收入准则对本年年初资产负债表相关项目的影响列示如下：

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日	重分类	2018 年 1 月 1 日
预收账款	317,547,754.17	(317,547,754.17)	-
合同负债	-	317,547,754.17	317,547,754.17

(2) 除上述将预收账款重分类至合同负债外，与原收入准则相比，执行新收入准则不影响本集团本年度财务报表的其他项目。

新金融工具准则

本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的新金融工具准则。

在金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别，取消了原金融工具准则中贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，也允许将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入

当期损益。

在减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量的金融资产。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型确认信用损失准备，以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型要求采用三阶段模型，依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加，信用损失准备按 12 个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。本集团对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。。

于 2018 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本集团按照新金融工具准则的要求进行追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本集团不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2018 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。于 2018 年 1 月 1 日本集团采用新金融工具准则的影响详见下表。

2018 年 1 月 1 日首次施行新金融工具准则的影响汇总表

人民币元

项目	按原准则列示的账面价值 2017 年 12 月 31 日	施行新金融工具准则影响		按新金融工具准则列示的账面价值 2018 年 1 月 1 日
		重分类	重新计量	
		自原分类为贷款和应收款项类金融资产转入 (注 1)	预期信用损失 (注 2)	
交易性金融资产	-	187,000,000.00	-	187,000,000.00
应收票据及应收账款	348,188,788.87	-	(3,566,798.49)	344,621,990.38
其他流动资产	396,014,761.82	(187,000,000.00)	-	209,014,761.82
留存收益	1,572,045,638.52	-	(3,566,798.49)	1,568,478,840.03

注 1： 于 2018 年 1 月 1 日，人民币 187,000,000.00 元的其他流动资产系银行发行的理财产品计划。本集团应用新金融工具准则前，将该类理财产品计划分类为应收款项类投资进行核算，并列报于其他流动资产。应用新金融准则之后，本集团分析其合同现金流量代表的不仅仅为对本金和以未偿本金为基础的利息的支付，因此本集团自 2018 年 1 月 1 日起将该等理财产品重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报为交易性金融资产。

注 2： 于 2018 年 1 月 1 日，本集团依照新金融工具准则的要求对应收账款等分类为按摊余成本计量的金融资产确认信用损失减值准备。具体影响包括：

针对未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照新金融工具准则的要求采用简化方法来计量预期信用损失，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，导致 2018 年 1 月 1 日应收账款的损失准备增加人民币 3,566,798.49 元，同时减少留存收益人民币 3,566,798.49 元。

于 2018 年 1 月 1 日，本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产等项目根据原金融工具准则确认的损失准备与根据新金融工具准则确认的信用损失准备的调节情况详见下表。

2018 年 1 月 1 日信用损失准备的调节表

人民币元

项目	按原准则确认的减值准备	重新计量预期损失准备	按新金融工具准则确认的损失准备
金融资产减值准备：			
应收票据及应收账款坏账准备	1,125,856.45	3,566,798.49	4,692,654.94

于 2018 年 1 月 1 日，本集团首次施行上述新收入准则与新金融工具准则对本集团资产、负债和所有者权益的影响汇总如下：

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日	施行新收入准则影响	施行新金融工具准则影响	2018 年 1 月 1 日
交易性金融资产		-	187,000,000.00	187,000,000.00
应收票据及应收账款	348,188,788.87	-	(3,566,798.49)	344,621,990.38
其他流动资产	396,014,761.82	-	(187,000,000.00)	209,014,761.82
对资产影响总额	-	-	**(3,566,798.49)**	
预收款项	317,547,754.17	(317,547,754.17)	-	-
合同负债	-	317,547,754.17	-	317,547,754.17
对负债影响总额	-	-	**-**	-
未分配利润	1,590,439,778.20	-	(3,566,798.49)	1,586,872,979.71
对股东权益的影响总额	-	-	**(3,566,798.49)**	
归属于母公司所有者权益合计	-	-	**(3,566,798.49)**	

财务报表列报

本集团从编制2018年度财务报表起执行财政部于2018年6月15日颁布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15号，以下简称“财会15号文件”)。财会15号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目，修订了“其他应收款”、“固定资产”、“在建工程”、“其他应付款”、“长期应付款”、“管

理费用”行项目的列报内容，减少了部分行项目，在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”行项目进行列报，调整了利润表部分项目的列报位置。对于上述列报项目的变更，本集团对上年比较数据进行了重新列报。

此外，根据财政部《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，本集团自2018年度起将实际收到的与资产相关的政府补助作为经营活动产生的现金流量列报对于此列报项目的变更，本集团并未对上年比较数据进行调增。

（八） 合并报表范围的变化情况

√适用□不适用

2017 年 12 月 29 日，本公司及本公司之子公司香港合全药业与上海药明康德及 WuXi Hong Kong 签订股权转让协议，分别以 6,965,886.31 美元和 2,321,912.96 美元受让上海药明康德与 WuXi AppTec (Hong Kong) Limited 分别持有的无锡合全医药 75%和 25%的股权。相关变更手续及款项支付于 2018 年 2 月底完成。

2018 年 6 月 8 日，经公司第三届董事会第八次会议审议，公司通过了常州各子公司重组方案，决定子公司合全香港向公司出售常州合全贸易有限公司的全部股权，股权收购完成后常州合全贸易有限公司依法予以清算并注销；2018 年 12 月 10 日，常州合全贸易有限公司完成注销程序。

常州合全新药研发有限公司和母公司常州合全药业有限公司进行吸收合并，常州合全药业有限公司继续存在，常州合全新药研发有限公司依法予以注销，常州合全药业有限公司承接常州合全新药研发有限公司全部资产、负债、人员和业务。2018 年 12 月 27 日，常州合全药业有限公司和常州合全新药研发有限公司完成吸收合并，常州合全新药研发有限公司依法完成注销。

（九） 企业社会责任

公司作为国内领先的医药定制研发生产企业，致力于全球制药工艺的技术创新和商业化应用。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。

（一）股东和债权人权益保护

保障股东特别是中小股东的权益，是公司最基本的社会责任。公司建立了较为完善的公司治理结构，形成了完整的内控制度，建立了与投资者的互动平台，在机制上保证了对所有股东的公平、公正、公开。公司严格按照《全国中小企业股份转让系统业务规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等相关法律法规的要求，持续完善公司三会治理，提升公司规范运作的水平。同时，公司及时、准确、真实、完整地进行信息披露，通过投资者电话、电子邮箱、公司网站和投资者关系互动平台等多种方式与投资者进行沟通交流，提高了公司的透明度和诚信度。2018 年，举办现场业绩发布会 2 次；参加国内外投行及券商会议约 10 次；接待国内外投资者、分析师调研超过百次。公司严格执行中国证监会、股转公司、《公司章程》的要求，制定了相对稳定的利润分配政策和分红方案以回报股东。

在追求股东利益最大化的同时，公司注重债权人利益的保障。在公司的经营决策过程中，公司充分考虑债权人的合法权益，实施稳健的财务政策，严格遵守相关合同及制度，保障公司资产、资金安全。公司资信情况良好，与银行建立了互相信任、互相支持的合作双赢关系。

（二）职工权益保护

公司进一步深化“以人为本”的管理理念，严格遵守《公司法》、《劳动合同法》等法律法规的要求，公司实施企业人才战略，建立了合理的薪酬体系和科学完善的绩效管理体系。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）党组织建设

公司深入学习宣传贯彻党的十九大精神，通过建章立制、细化管理、加强指导等方式在内部推进基层党建工作规范开展，并为党组织活动提供物质与人力保障，定期安排党员集中理论学习或实践活动。公司党支部开展例如七一“传承红色基因、找寻初心之源”，“我的政治生活•党员的书香世界“——基层党员参加 2018 年上海书展活动，“迎中秋 庆国庆”军民联谊知识竞赛活动，“进博先锋党员行动”主题党日活动等丰富的活动。

（四）社会公益事业

公司积极投身公益事业，2018 年公司组织“八一”消防官兵慰问，给坚守一线的消防官兵送去关怀；通过签订《企村结对共建协议书》，促进公司与蒋庄村共同发展，每年提供帮扶资金，帮助困难家庭、困难学生；促进本村村民就业等。同时，公司多次组织员工开展帮扶工作，捐助困难职工和社会困难人士，以实际行动积极回馈社会。

（五）环境保护与可持续发展

在可持续发展观的指导下，公司按照国家相关法律法规要求，积极在新建项目之前进行环境影响评价，严格遵循国家和地方的环保标准，坚持低消耗、低排放、高效率的绿色经营和可持续发展模式，在大幅降低生产成本的同时减少三废排放和能耗，实现了化学生产与环境友好共存的环境和谐理念，创造经济效益的同时也承担了公司作为行业龙头的社会责任。公司始终将环境保护作为工作重点，以“遵规守法、防治污染、节能降耗、和谐发展”为环境保护方针，坚持“注重源头控制、严格过程管理、加强末端治理”的环保理念，持续实施清洁生产，完善三废处理工艺技术，减少污染物排放。随着公司近年来对环境保护工作地持续投入，公司对于环境保护的管理和技术水平得到大幅提升。安全是生产的生命线，在 EHS 部门对生产过程的严格监督下，公司对制药工艺进行了持续创新和优化，确保人员安全、药品安全。

三、 持续经营评价

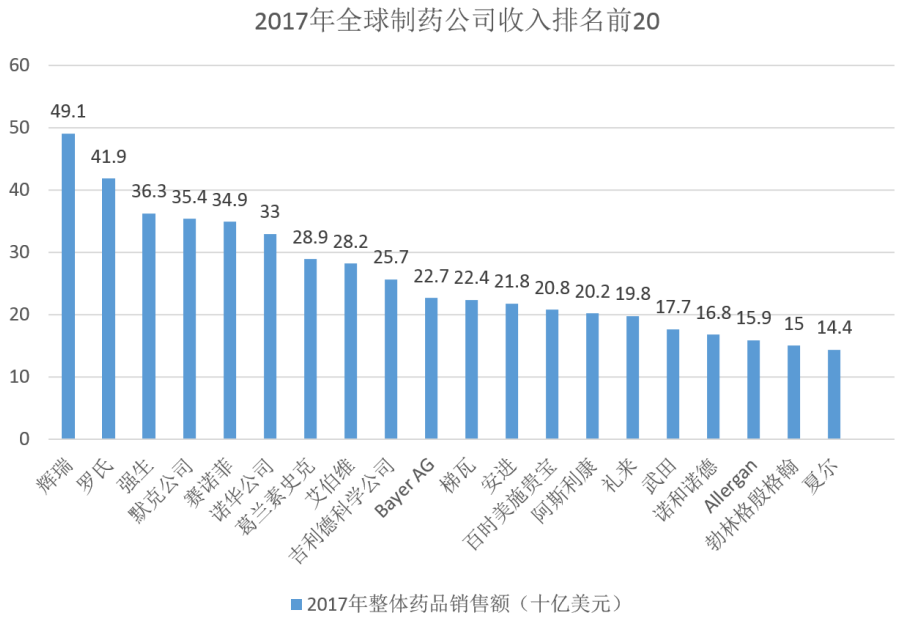
公司注重财务风险防范，现金流健康，债务处于较低水平。报告期内公司未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项。

四、 未来展望

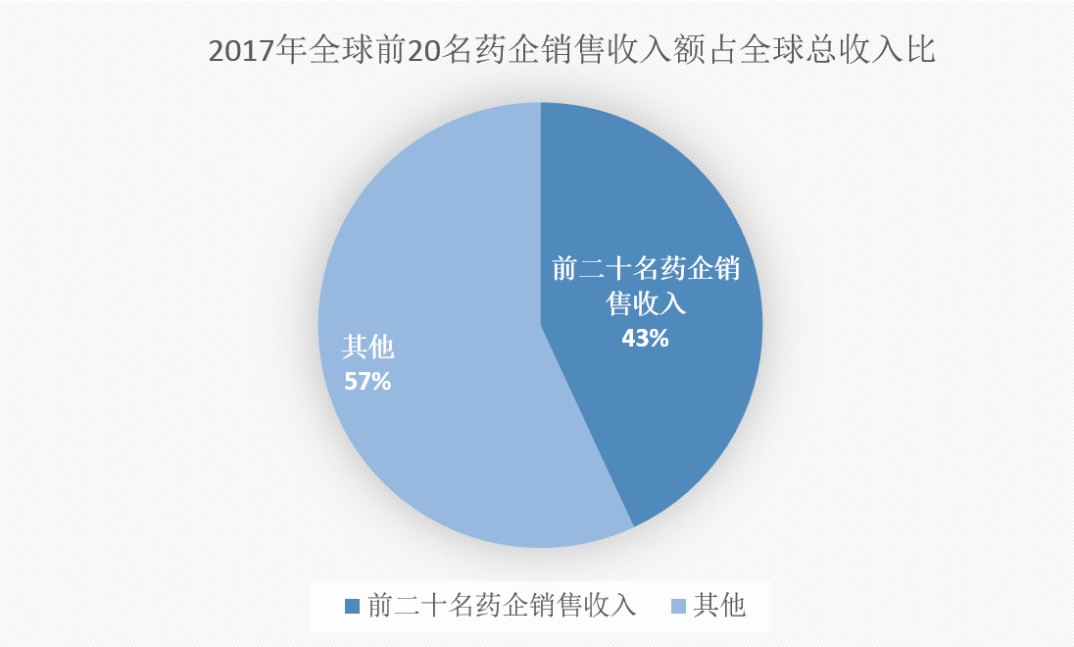
（一） 行业发展趋势

1、全球医药外包市场持续增加，市场规模不断扩大

全球医药市场的规模在人口老龄化、科技进步、医疗开支上升等因素的驱动下，规模从 2013 年的 9,985 亿美元增长到 2017 年的 12,090 亿美元，年复合增长率为 4.9%。预计到 2022 年，全球医药市场的规模将达到 15,966 亿美元。与此同时，全球制药公司数量保持相应的增长态势，大型全球制药企业将继续主导全球制药市场。

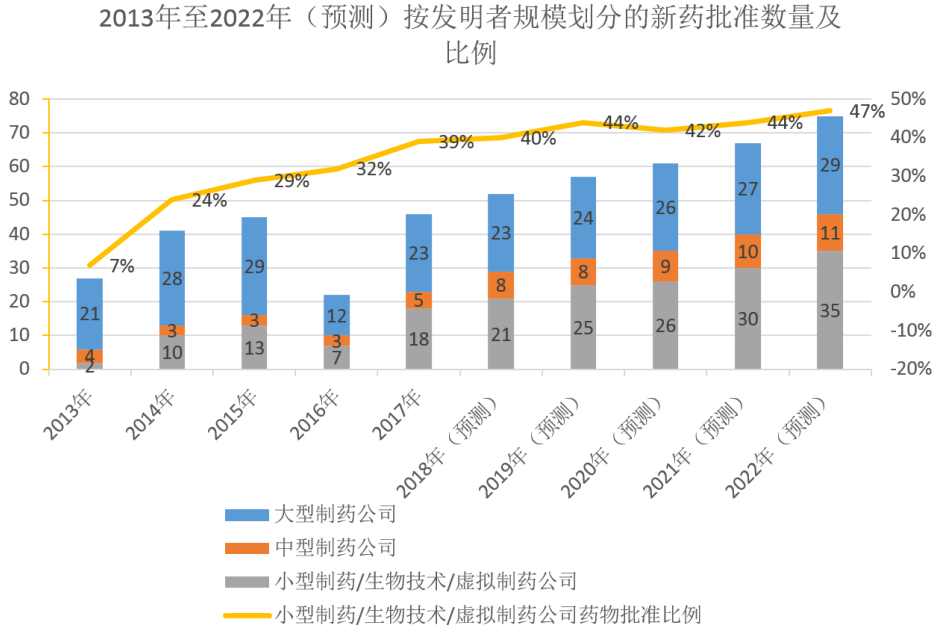


注：2017 年年均汇率：1 美元=0.887 欧元、1 美元=0.984 瑞士法郎、1 美元=0.777 英镑、1 美元=112.149 日元、1 美元=6.596



资料来源：Frost&Sullivan 报告

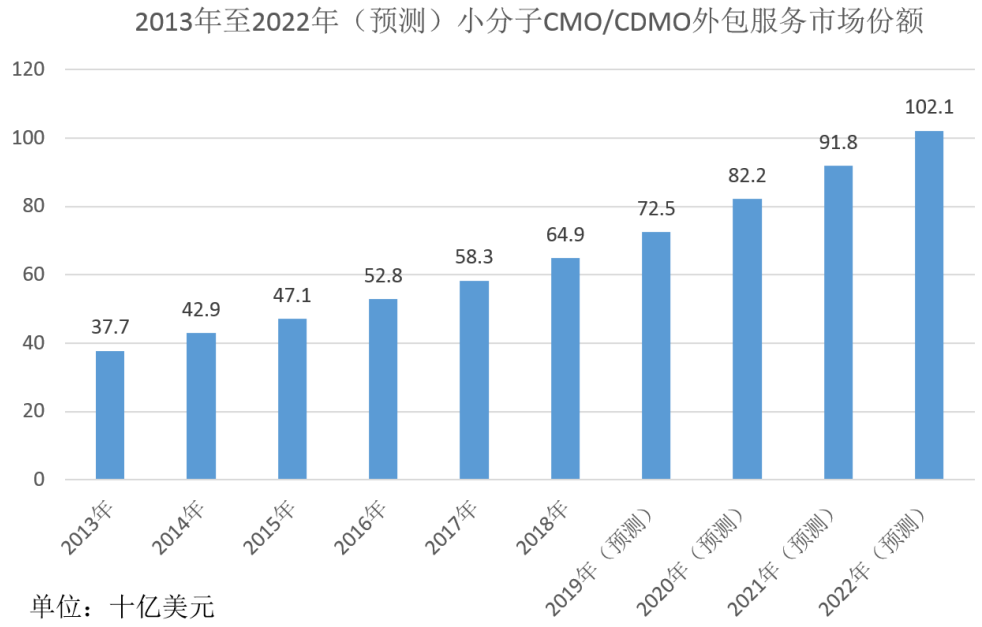
目前，随着药物虚拟化研发潮流的影响，加之风险投资等资本流入，小型制药公司、生物技术初创公司和虚拟制药公司的数量增速超过大型制药公司，预计数量将从 2017 年的 7,454 家增长至 2022 年的 13,523 家，占制药公司总数的比例将由 2017 年的 76%上升到 85%；而大型制药公司的数量将从 2017 年的 86 家增至 2022 年的 99 家。此外，小型制药及生物技术初创公司获得 FDA 批准的新药的比例已经由 2013 年的 7%上升至 2017 年的 39% ，预计截至 2022 年会增至 47% 。



资料来源：FDA，Frost&Sullivan 报告

越来越多的新药获批且增加的研发支出，为全球药物研发外包服务行业持续发展奠定了基础，从而推动整个全球药物研发外包服务行业快速发展。全球药物研发支出从 2013 年的 1,367 亿美元增长到 2017 年的 1651 亿美元，复合年增长率为 4.8%，预计截至 2022 年将增长至 2024 亿美元，其中小型制药公司、生物技术初创公司和虚拟制药公司为此增长贡献较大比例。

受益于全球医药消费市场和创新药研发、销售的增长，以及制药医药产业链专业化分工带来巨大的发展机遇，CDMO 行业空间持续上行。在全球新药开发成本高、仿制药竞争激烈的情况下，制药公司越来越倾向于外包药品开发，在未来一段时间内将继续向专业 CMO/CDMO 公司寻求外部订单支持服务，以加快新药开发。根据南方所历史统计和 Frost&Sullivan 报告的预测，2018 年全球小分子 CMO/CDMO 行业市场规模约 649 亿美元，预计 2022 年全球 CMO/CDMO 市场规模将超过 1,021 亿美元，2018-2022 年复合增长率约为 12.0%左右。



资料来源：Frost&Sullivan 报告

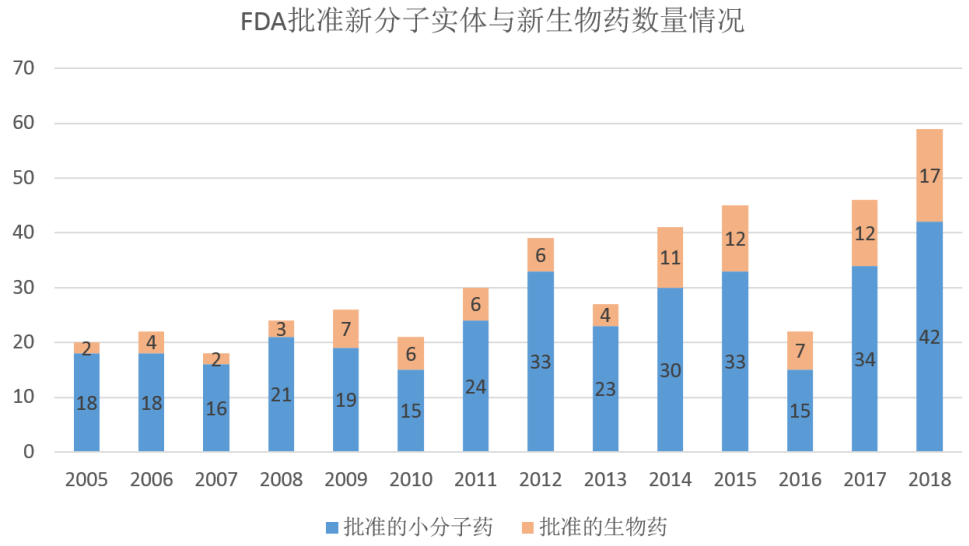
2、近年来 FDA 批准的新药中小分子药仍占主导地位，在全球医药研发管线中亦如此

未来几年全球将有大量创新药专利到期。根据 EvaluatePharma 统计，2009 年到 2014 年期间，全球累计有 2017 亿美元的创新药因专利权到期而失去保护。受专利悬崖影响，全球创新药研发需求旺盛，在研药物管线持续增长。

来源：Pharmaprojects

近年来 FDA 批准的新药中，小分子药占主导地位。近五年来，FDA 审批的小分子新药分别占 FDA 总审批数目的 73%、73%、68%、74%、71%。小分子药物具有售价低、服用方便、

生产便利等优点，在全球各国加大医疗改革、控制医疗支出的背景下，小分子药物在较长时间内仍然会占据市场主导地位。



资料来源：FDA

3、CMO 行业转移趋势明显，中国 CMO 企业迎来黄金时期

CDMO 业务正在从发达市场向新兴市场转型。欧洲和美国的 CDMO 市场份额已从 2010 年的 75%下降到 2017 年的 67%，而中国、印度等国的市场份额已从 10%提高到 15%，中国市场份额更是提升到约占 8%。近年来中印两国在人才培养、医药技术研究方面逐渐提升。与印度相比，中国具有基础设施更完备、原料供应充足、运营成本优势显著的特点，同时，中国在专利保护政策上的完善为中国取得了相较于印度更大的客户青睐。与全球 CDMO 市场相比，我国 CDMO 市场规模较小，但增长迅速。

随着大型药企选择 CDMO 外包成为趋势，加之产业趋势叠加政策红利，中国 CDMO 行业迎来发展黄金期。我国 CDMO 企业具有承接 CDMO 行业全球区域间产业转移的优势，头部企业近年来增速快于 CDMO 行业增速。中国拥有全球最多化工及制药相关专业人才，体呈现年纪轻、学历高、雇佣成本低等三大特点，国内 CDMO 企业的综合用人成本只有欧美地区的 1/3-1/5。廉价、充沛的化工及制药专业人力资源保证了国内的 CDMO 研发能力，这样的工程师红利有利于国内 CDMO 企业迅速攻克全球主流化学药生产的工程技术，建立完善的研发和生产服务体系。

CMO/CDMO 行业的门槛较高，故我国进入该细分领域时间较晚。但凭借人才、基础设施和成本结构等各方面的竞争优势，在国际大型药企的带动和中国鼓励新药研发、推出上市许可人制度（MAH）的大环境下，我国 CMO/CDMO 企业已成为制药公司的战略供应商并起到日益重要的作用。根据南方所历史统计和 Frost&Sullivan 报告的预测，2018 年中国 CMO/CDMO 行业市场规模约 57 亿美元，预计 2022 年中国 CMO/CDMO 市场规模将增加至约 116 亿美元，2018-2022 年复合增长率约为 19.4%。

4、一系列政策推出为中国 CMO 企业发展提供强劲动力

国内鼓励创新政策频出，创新药研发掀起热潮。优先审评审批、优化临床试验受理流程、中国加入 ICH、药品上市许可持有人制度（MAH）、仿制药一致性评价、原辅包与制剂关联审评审批等一系列利好政策，驱动国内创新药研发掀起热潮。

2018 年 10 月 27 日，国内发布了 MAH 试点工作延长一年的决定。2018 年全年，CDE（中国药品评审中心）承办受理的各类药品注册申请共 7336 条（含辅料申请），相比去年同期 4837 条增长 51.7%。MAH 制度的试行大大激活了医药企业的创新活力，改变了药品上市许可与生产许可“捆绑制”的管理模式，试点工作推行以来，“松绑”的管理模式激发了中国医药发展内在驱动力。在试点省份，医药企业、科研机构以及科研人员迸发出了前所未有的药品研发活力。

MAH 政策使得 CDMO 企业分享创新药红利。在 MAH 政策出台之前，我国对国产药品实行上市许可与生产许可合一的“捆绑”管理模式，导致我国 CDMO 企业面向国内药企只能提供技术开发、临床阶段服务，国内市场的巨大制药需求难以利用。在药品上市许可人制度下，上市和生产可以相互分离。跨国医药公司可以专注于研发创新，将生产环节委托给新兴市场具规模化、集约化加工能力的工厂代工，以更灵活调节产能。而 CDMO 作为专业的药品生产外包提供者，可据 MAH 制度仅提供生产环节的服务，无须自有药品上市批文。国内 CDMO 企业自此可为药企提供专业服务，充分享受国内制药需求增长的红利。

（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，公司将通过有颗粒度（细度）的管理，有力度和敏感度的执行力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。公司将继续致力于强化新能力、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重要基础。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，努力规避政策风险，加强公司竞争力。

（三） 经营计划或目标

2019 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中上下同欲，精益求精，持续变革创新，深入践行“促发展、奖竞赛、迎竞争”九字方针，通过实现 CDMO 战略升级，让平台的能力得到充分释放，更好地服务全球客户。我们亦将继续“做对的事，把事做好”，通过一体化赋能平台，帮助降低新药研发门槛，提高研发效率，助力合作伙伴取得成功。拟着重采取以下措施：

1、继续深化 PDS 业务整合工作，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 一体化赋能平台。

2、继续致力于强化新能力、新分子、新剂型平台的建设，推动绿色制药关键技术的规模化应用。

3、坚持研发加生产一体化发展战略，进一步扩大规模，适当储备发展用地，为公司长远发展打下基础。未来 5 年内将继续增加 300 多名研发人员和 7 个差异化配置的多功能生产车间。

4、积极实施大数据、人工智能等技术，通过对数据进行收集、分析、验证，以数据产生洞见，探索新方法、新技术、新能力。

（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。

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、2016 年、2017 年、2018 年公司连续推出股权激励计划，2018 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）》；2018 年 8 月公司披露了《第三期员工持股计划（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。

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，公司将继续加强汇率管理，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限期 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。

13、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。

14、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。

（二） 报告期内新增的风险因素

无。

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	□是　√否	
是否存在对外担保事项	□是　√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	□是　√否	
是否对外提供借款	□是　√否	
是否存在日常性关联交易事项	√是　□否	五.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	√是　□否	五.二.(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　□否	五.二.(三)
是否存在股权激励事项	√是　□否	五.二.(四)
是否存在股份回购事项	□是　√否	
是否存在已披露的承诺事项	√是　□否	五.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	□是　√否	
是否存在被调查处罚的事项	□是　√否	
是否存在失信情况	□是　√否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	□是　√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	56,000,000.00	41,394,306.91
2．销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	130,000,000.00	38,399,850.38
3．投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0.00	0.00
4．财务资助（挂牌公司接受的）	0.00	0.00
5．公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
6．其他	0.00	0.00

(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	是否履行	临时公告	临时公告

			必要决策程序	披露时间	编号
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100%股权	58,683,397.33	已事前及时履行	2017年10月18日	2017-76
上海合全医药有限公司	出售PDS生产业务所涉及的资产组	810,000,000.00	已事前及时履行	2018年3月1日	2018-008
WuXi AppTec (Hong Kong) Limited	公司的全资子公司合全香港将与NeuroRX,Inc于2017年11月30日签署的《Purchase Order》项下自2015年9月1日至2017年11月16日的应收账款转让给WuXi AppTec (Hong Kong) Limited。	1,359,480.00美元	已事前及时履行	2018年3月1日	2018-009
上海药明康德	购买PDS设备	40,481,106.06	已事前及时履行	2017年10月26日	2017-85

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》(临时股东大会公告编号：2017-91)，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。

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》(临时股东大会公告编号：2018-013)。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)。

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《关于子公司STA Pharmaceutical Hong Kong Limited将应收债权转让给WuXi AppTec (Hong Kong) Limited并签署相关协议的议案》(临时股东大会公告编号2018-013)。关于本次偶发性关联交易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偶发性关联交易公告》

（公告编号：2018-009）。

2017 年 10 月 26 日公司召开第二届董事会第二十八次会议，审议通过了公司拟通过上海合全医药有限公司或上海合全药物研发有限公司，向上海药明康德新药开发有限公司采购仪器设备，总额不超过人民币 7,000 万元。关于本次偶发性关联交易的具体情况参见公司于 2017 年 10 月 26 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关于设备采购的关联交易的公告》（公告编号：2017-85）。截至本报告期末，设备已全部采购完毕。

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、 收购事项

2017 年 11 月 2 日，公司召开了 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》，同意公司及其香港子公司合全药业香港有限公司使用自有资金折合 9,287,799.27 美元收购上海药明康德新药开发有限公司、WuXi AppTec(Hong Kong) Limited 合计持有的无锡药明康德医药科技有限公司 100%的股权，其中公司以自有资金折合 6,965,886.31 美元受让上海药明康德新药开发有限公司持有的无锡药明康德医药科技有限公司 75%的股权，合全药业香港有限公司以自有资金 231,912.96 美元受让 WuXi AppTec（Hong Kong）Limited 持有的无锡药明康德医药科技有限公司 25%的股权。2018 年 2 月 5 日，无锡药明康德医药科技有限公司完成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”，同时完成了股权变更。本次资产收购完成。本次资产收购不构成重大资产重组。

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决议公告审议通过《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》，公司以不超过 8.1 亿元的价格向上海合全医药有限公司出售 PDS 生产业务所涉及的资产组。本次资产收购不构成重大资产重组。本资产组的出售已于 2018 年 3 月底完成。

2、 对外投资事项

2018 年 8 月 29 日公司召开总经理办公室会议，同意公司子公司无锡合全医药科技有限公司以自有资金向无锡合全药业有限公司增资人民币 8,000 万元。2018 年 9 月 25 日，无锡市新吴区市场监督管理局核准了此次增资。本次对外投资为公司子公司向其子公司增资，不构成重大资产重组。

2018 年 11 月 23 日公司召开总经理办公室会议，同意公司子公司无锡合全医药科技有限公司以自有资金向无锡合全药业有限公司增资人民币 15,000 万元。2018 年 12 月 6 日，无锡市新吴区市场监督管理局核准了此次增资。本次对外投资为公司子公司向其子公司增资，不构成重大资产重组。

（四） 股权激励情况

公司于 2018 年 4 月 26 日召开公司第三届董事会第六次会议，审议通过《关于审议<上海合全药业股份有限公司 2016 年股票期权激励计划（修订稿）>的议案》，根据公司实际情况及最新政策法规对于 2016 年 5 月 16 日召开 2015 年度股东大会审议通过《上海合全药业股份有限公司 2016 年股票期权激励计划》进行修订，具体内容详见公司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修订 2016 年股票期权激励计划的公告》(公告编号:2018-034）和《上海合全药业股份有限公司 2016 年股票期权激励计划（修订稿)》(公告编号：2018-035)。

公司于 2018 年 5 月 11 日召开 2018 年第二次临时股东大会，审议通过《关于<上海合全药业股份有限公司 2016 年股票期权激励计划(修订稿)>的议案》。

公司于 2018 年 5 月 29 日召开公司第三届董事会第七次会议，审议通过《关于调整公司股票期权激励计划行权价格的议案》、《关于调整公司 2016 年股票期权激励计划股票期权数量及行权价格的议案》、《关于调整公司 2016 年股票增值权激励计划股票增值权数量及行权价格的议案》，根据公司 2017 年度股东大会审议通过的 2017 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 3.5 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度进行分配。本次利润分配的除权除息日为 2018 年 5 月 25 日并已实施完毕。根据公司 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，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。本次权益分派的除权除息日为 2017 年 11 月 7 日并已实施完毕。因此，对公司股票期权激励计划行权价格、公司 2016 年股票期权激励计划股票期权数量及行权价格、公司 2016 年股票增值权激励计划股票增值权数量及行权价格做相应的调整。

公司于 2018 年 6 月 8 日召开公司第三届董事会第八次会议，审议通过《关于审议<上海合全药业股份有限公司第二期员工持股计划（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二期员工持股计划相关事宜的议案》,根据《股票期权激励计划》的相关规定及公司第二届董事会第四次会议决议，拟对符合条件并拟于第二个行权期行权的 154 名激励对象通过合法设立的证券公司资产管理计划认购公司定向发行的股票进行行权，具体内容详见公司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第二期员工持股计划（草案)》(公告编号：2018-049)。同日，公司发布《关于公司 2016 年股票增值权激励计划首期授予的股票增值权第一次行权的公告》，根据公司《2016 年股票增值权激励计划》的相关规定，公司首期授予的股票增值权的第一个行权期的行权条件已经成就，10 名激励对象可于第一个行权期行权的激励对象可于相应的行权期内向公司董事会为 2016 年股票增值权激励计划执行专门成立的工作组或其他机构提交书面行权申请书，确认当期行权的数量和价格。前述申请经公司董事会为 2016 年股票增值权激励计划执行专门成立的工作组或其他机构确定后，公司向激励对象支付现金。

公司于 2018 年 6 月 25 日召开 2018 年第三次临时股东大会，审议通过《关于审议<上海合全药业股份有限公司第二期员工持股计划(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二期员工持股计划相关事宜的议案》、《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》。

公司于 2018 年 8 月 21 日召开公司第三届董事会第九次会议，审议通过《关于审议<

上海合全药业股份有限公司第三期员工持股计划（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三期员工持股计划相关事宜的议案》，以对新入职员工和部分晋升的员工进行股权激励。具体内容详见公司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第三期员工持股计划（草案）》（公告编号：2018-062）。

公司于 2018 年 9 月 5 日召开 2018 年第四次临时股东大会，审议通过《关于审议<上海合全药业股份有限公司第三期员工持股计划（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三期员工持股计划相关事宜的议案》。

公司股票期权激励计划第二次行权及公司 2016 年股票期权激励计划首期授予第一次行权的情况如下：

2018 年 6 月 8 日，公司发布《关于公司股票期权激励计划第二次行权的公告》、《关于公司 2016 年股票期权激励计划首期授予的股票期权第一次行权的公告》，并于同日召开公司第三届董事会第八次会议，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》等与本次股票发行相关的议案。

2018 年 6 月 25 日，公司召开 2018 年第三次临时股东大会，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。

2018 年 8 月 31 日，公司收到中国证券监督管理委员会下发的《关于核准上海合全药业股份有限公司定向发行股票的批复》，核准本次定向发行不超过 3,234,300 股新股。

2018 年 9 月 20 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 2018 年 9 月 28 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。

2018 年 9 月 27 日，公司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。

2018 年 10 月 17 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，确认认购款已经到账。

2018 年 10 月 29 日，公司收到股转公司【2018】3605 号的《关于上海合全药业股份有限公司发行股份登记的函》，本次发行新增股份于 2018 年 11 月 23 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

目前，公司股票期权激励计划第二次行权及公司 2016 年股票期权激励计划首期授予第一次行权已经实施完毕。

（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。

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	384,888,374	88.34%	48,926,354	433,814,728	98.13%
	其中：控股股东、实际控制人	340,239,282	78.09%	39,934,310	380,173,592	86.00%
	董事、监事、高管	299,366	0.07%	1,112,293	1,411,659	0.32%
	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	50,803,207	11.66%	-42,557,054	8,246,153	1.87%
	其中：控股股东、实际控制人	43,786,002	10.05%	-39,934,310	3,851,692	0.87%
	董事、监事、高管	6,857,680	1.57%	-2,457,692	4,399,988	1.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		435,691,581	-	6,369,300	442,060,881	-
普通股股东人数		200				

（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	378,889,695	0	378,889,695	85.7098%	0	378,889,695
2	上海合全投资管理合伙企业（有限合伙）	5,662,273	-1,173,000	4,489,273	1.0155%	3,846,165	643,108
3	上海合全药业股份有限公司第二期员	0	3,234,300	3,234,300	0.7316%	0	3,234,300

	工持股计划						
4	天津海立方舟投资管理有限公司	0	3,135,000	3,135,000	0.7092%	0	3,135,000
5	LI GE	2,967,000	0	2,967,000	0.6712%	2,225,250	741,750
6	宏瓴思齐（珠海）并购股权投资企业（有限合伙）	2,958,000	0	2,958,000	0.6691%	0	2,958,000
7	珠海高瓴天成股权投资基金（有限合伙）	2,583,000	0	2,583,000	0.5843%	0	2,583,000
8	北京红杉信远股权投资中心（有限合伙）	2,583,000	0	2,583,000	0.5843%	0	2,583,000
9	宁波梅山保税港区沄合投资合伙企业（有限合伙）	2,538,000	0	2,538,000	0.5741%	0	2,538,000
10	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	2,370,000	0	2,370,000	0.5361%	0	2,370,000
合计		400,550,968	5,196,300	405,747,268	91.7852%	6,071,415	399,675,853

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

□适用 √不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

□是 √否

（一） 控股股东情况

控股股东上海药明康德新药开发有限公司于 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）,组织机构代码为 91310115737480897E，注册资本为 300,000 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。截至本报告披露日，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无锡药明康德新药开发股份有限公司（以下简称“药明康德”）27.7623%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	5617*****
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

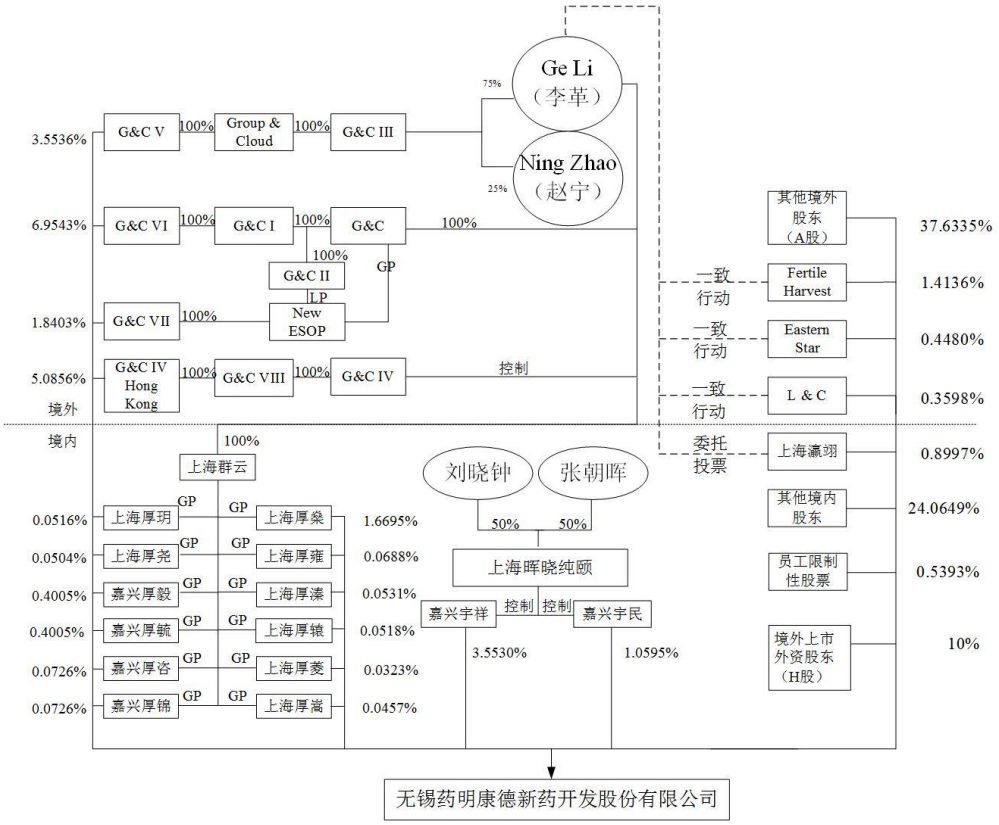
（3） 刘晓钟

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，Ge Li（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。



注：虚框表示为实际控制人控制表决权的企业，为控股而设立，从事投资业务；New ESOP的GP为G&C，LP为G&C II和57名员工，其中G&C II由G&C100%控股；Fertile全称为Fertile Harvest Investment Limited，L&C全称为L & C Investment Limited，Eastern全称为Eastern Star Asia Investment Limited，上海瀛翊全称为上海瀛翊投资中心（有限合伙）；G&CIII全称为G&C III Limited，Group & Cloud全称为Group & Cloud Limited，G&C全称为G&C Limited，G&C I全称为G&C I Limited，G&C II全称为G&C II Limited，G&C VI全称为G&C VI Limited，NEW ESOP全称为NEW WUXI ESOP L.P.，G&C IV Hong Kong全称为G&C IV Hong Kong Limited、G&C V全称为G&C V Limited、G&C VI全称为G&C VI Limited、G&C VII全称为G&C VII Limited、嘉兴厚咨全称为嘉兴厚咨投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴厚锦全称为嘉兴厚锦投资合伙企业（有限合伙）、上海厚玥全称为上海厚玥投资中心（有限合伙）、上海厚辕全称为上海厚辕投资中心（有限合伙）、上海厚雍全称为上海厚雍投资中心（有限合伙）、上海厚漆全称为上海厚漆投资中心（有限合伙）、上海厚尧全称为上海厚尧投资中心（有限合伙）、上海厚嵩全称为上海厚嵩投资中心（有限合伙）、
上海厚菱全称为上海厚菱投资中心（有限合伙）、嘉兴宇民全称为嘉兴宇民投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴宇祥全称为嘉兴宇祥投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴厚毅全称为嘉兴厚毅投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴厚毓全称为嘉兴厚毓投资合伙企业（有限合伙）、上海厚燊全称为上海厚燊投资中心（有限合伙）、上海群云全称为上海群云投资管理有限公司、上海晖晓纯颐全称为上海晖晓纯颐医疗投资有限公司。

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□不适用

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
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	8.346666666	3,135,000	26,166,800.00	0	0	0	0	1	是
2018年6月8日	2018年11月23日	7.996666666	3,234,300	25,863,619.00	0	0	0	0	1	否

2017年4月21日发行股份购买资产不涉及募集资金。

募集资金使用情况：

根据股票发行方案，公司于2017年10月26日定向发行的募集资金将用于常州二期项目建设。

因公司实际经营及发展的需要，公司拟将原募集资金用途进行变更。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》并于 2017 年 11 月 2 日召开 2017 年第四次临时股东大会通过前述议案。为进一步推动无锡药明康德医药科技有限公司及其子公司无锡药明康德药业有限公司的业务发展，公司将对无锡药明康德医药科技有限公司追加投资，金额不超过其尚待实际缴纳的注册资本 5,071.22 万美元。公司拟将上述募集资金全部用于履行对无锡合全医药科技有限公司（系更名后的"无锡药明康德医药科技有限公司"）的出资义务。

根据全国中小企业股份转让系统股票发行及募集资金管理的相关规定，公司已于 2018 年 4 月 2 日召开第三届董事会第五次会议、第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》，董事会以同意票 5 票，反对票 0 票，弃权票 0 票通过该议案，监事会以同意票 3 票，反对票 0 票，弃权票 0 票通过该议案。2018 年 4 月 23 日，公司召开 2017 年年度股东大会，审议通过《关于变更募集资金用途的议案》。

截至 2018 年 6 月 30 日，本次募集资金已全部使用完毕，无结余资金。

本次募集资金截至本报告出具之日的使用情况汇总如下表所示：

使用项目	使用金额（元）
对无锡合全医药进行股权投资	26,166,800.00
合计	**26,166,800.00**

本次变更后的募集资金用途仍然投于公司主营业务，未对公司经营和财务状况带来不利影响，且本次变更募集资金系公司为发展需要并提高募集资金使用效率，符合公司全体股东利益，符合全国中小企业股份转让系统关于募集资金管理的相规定，符合《上海合全药业股份有限公司募集资金管理制度》的相关规定。

公司募集资金认缴相关信息均及时、真实、准确、完整地在股转系统指定信息披露平台披露。 公司募集资金的使用虽存在变更募集资金使用用途之情形，但变更募集资金用途均经公司董事会、股东大会决议批准，并已真实、准确、完整 地在股转系统指定信息披露平台披露。公司已根据《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）》及时披露《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

公司募集资金存放与实际使用均符合《股票发行业务指南》、《业务细则》、《非上市公众公司监管问答—定向发行（一）》、《挂牌公司股票发行常见问题解答（二）—连续发行》和《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）》等有关法律、法规和规范性文件，不存在违规存放与使用募集资金的情况。

根据股票发行方案，公司于 2018 年 6 月 8 日定向发行募集资金将用于常州二期项目建设。截至 2018 年 12 月 31 日，本次募集资金已全部使用完毕，无结余资金。明细情况如下：

使用项目	使用金额 （元）
上海建溧建设集团有限公司	12,105,000.00
其他供应商（注 1）	13,758,619.00
合计	**25,863,619.00**

注 1：以人民币币种付款的供应商，金额低于人民币 500 万元的归入其他供应商；此外对宁波新芝生物科技股份有限公司付款 47,200.00 元,其中 24,110.34 元来自上述募集资金。

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

三、 债券融资情况

□适用 √不适用

债券违约情况

□适用 √不适用

公开发行债券的特殊披露要求

□适用 √不适用

四、 可转换债券情况

□适用 √不适用

五、 间接融资情况

□适用 √不适用

违约情况：

□适用 √不适用

六、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元/股

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
2018 年 5 月 25 日	3.5	-	-
合计	3.5	-	-

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

□适用 √不适用

(二) 权益分配预案

□适用 √不适用

未提出利润分配预案的说明：

□适用 √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	出生年月	学历	任期	年度薪酬
Ge Li(李革)	董事长	男	1967 年 1 月	博士	2017 年 11 月至 2020 年 11 月	-
Edward Hu(胡正国)	董事	男	1962 年 12 月	硕士	2017 年 11 月至 2020 年 11 月	-
刘晓钟	董事	男	1964 年 5 月	硕士	2017 年 11 月至 2020 年 11 月	-
张朝晖	董事	男	1969 年 10 月	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	1969 年 6 月	博士	2017 年 11 月至 2020 年 11 月	3,595,480.09
Harry Liang He(贺亮)	监事会主席	男	1966 年 7 月	硕士	2017 年 11 月至 2020 年 11 月	-
刘翔力	监事	女	1962 年 4 月	本科	2017 年 11 月至 2020 年 11 月	-
胡翠萍	监事	女	1981 年 9 月	硕士	2017 年 11 月至 2020 年 11 月	293,440.62
陈晖	财务总监	男	1979 年 4 月	硕士	2017 年 11 月至 2020 年 11 月	1,169,613.15
邱根永	董事会秘书	男	1977 年 3 月	硕士	2017 年 11 月至 2020 年 11 月	1,179,018.05
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 Ge Li（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	2,967,000	0	2,967,000	0.67%	0
Edward Hu（胡正国）	董事	114,453	0	114,453	0.03%	0
刘晓钟	董事	1,256,028	0	1,256,028	0.28%	0
张朝晖	董事	912,561	0	912,561	0.21%	0
Minzhang Chen（陈民章）	董事、总经理、首席执行官	223,149	-55,000	168,149	0.04%	95,446
Harry Liang He（贺亮）	监事会主席	103,206	0	103,206	0.02%	0
刘翔力	监事	243,405	0	243,405	0.06%	0
胡翠萍	监事	0	0	0	0.00%	0
陈晖	财务总监	0	0	0	0.00%	120,000
邱根永	董事会秘书	46,845	0	46,845	0.01%	120,000
合计	-	5,866,647	-55,000	5,811,647	1.32%	335,446

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。Minzhang Chen（陈民章）先生通过持股平台合伙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 95,446 股。

（三） 变动情况

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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

□适用 √不适用

报告期内董事会秘书变动情况及任职资格的说明

年初至报告期末董秘是否发	原董秘离职时间	现任董秘任职时间	现任董秘姓名	是否具备全国股转系统董事会秘书	临时公告查询索引

生变动				任职资格	
否	不适用	2017年11月17日	邱根永	是	无

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

□适用 √不适用

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	165	211
生产及生产支持人员	1,581	1,941
研发人员	1,309	1,508
财务人员	20	25
其他人员	46	51
员工总计	3,121	3,736

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	176	214
硕士	985	1,165
本科	969	1200
专科	373	451
专科以下	618	706
员工总计	3,121	3,736

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和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8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

√适用 □不适用

核心人员	期初人数	期末人数
核心员工	0	0
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）	8	8

核心人员的变动情况

无

第九节　行业信息

□环境治理公司　√医药制造公司　□软件和信息技术服务公司
□计算机、通信和其他电子设备制造公司　□专业技术服务公司
□互联网和相关服务公司　□零售公司　□不适用

一、　宏观政策

2018年新增宏观政策：

名称	颁布时间	颁布机构	主要内容
关于改革完善仿制药供应保障及使用政策的意见	2018年4月3日	国务院	促进仿制药研发，重点解决高质量仿制药紧缺问题；加快推进仿制药质量和疗效一致性评价工作，细化落实鼓励企业开展一致性评价的政策措施，完善注册标注，优化审批流程，提高审批效率；完善支持政策，推动高质量仿制药尽快进入临床使用；鼓励地方结合实际出台支持仿制药转型升级的政策措施。
全国人民代表大会常务委员会关于延长授权国务院在部分地方开展药品上市许可持有人制度试点期限的决定	2018年10月27日	全国人民代表大会常务委员会	将2015年11月4日第十二届全国人民代表大会常务委员会第十七次会议授权国务院在部分地方开展药品上市许可持有人制度试点工作的三年期限延长一年。
国家基本药品目录（2018年版）	2018年11月1日	国家卫生健康委员会、国家中医药管理局	建立了动态调整机制，对通过仿制药质量和疗效一致性评价的品种优先纳入目录，未通过一致性评价的品种将逐步被调出目录。
国家组织药品集中采购试点方案	2018年11月14日	中央全面深化改革委员会	国家组织、联盟采购、平台操作
4+7 城市药品集中采购文件	2018年11月15日	以上海为代表的11个试点地区	化学药品新注册分类批准的仿制药品目录，经联采办会议通过以及咨询专家，确定采购品种（制定规格）及约定采购量。
关于做好辅助用药临床应用管理有关工作的通知	2018年12月12日	国家卫生健康委员会	将制定辅助用药目录，明确辅助用药范围，加强临床辅助用药监管。
关于仿制药质量和疗效一致性评价有关事项的公告	2018年12月28日	国家药品监督管理局	不再对基本药物品种单独设置评价时限要求，化学药品新注册分类实施前批准上市的含基

			本药物品种在内的仿制药，自首家品种通过一致性评价后，其他药品生产企业的相同品种原则上应在 3 年内完成评价。
关于加快落实仿制药供应保障及使用政策工作方案	2018 年 12 月 29 日	国家卫健委、国家发改委等 12 部门联合发布	2019 年 6 月底前，发布第一批鼓励仿制的药品目录，引导企业研发、注册和生产。根据临床用药需求，2020 年起，每年年底前发布鼓励仿制的药品目录。

二、 业务资质

截止报告期末，公司及下属子公司获得的业务资质如下：

1、 药品生产质量管理规范认证（药品 GMP 证书）：

序号	公司名称	证书名称	证书编号	发证部门	发证日期	有效期
1	合全药业	药品 GMP 证书	SH20160014	上海市食品药品监督管理局	2016.4.13	2021.4.12
2	合全药业	药品 GMP 证书	SH20180027	上海市食品药品监督管理局	2018.7.16	2023.7.15
3	合全药业	药品 GMP 证书	SH20180046	上海市食品药品监督管理局	2018.9.21	2023.9.20
2	无锡药业	药品 GMP 证书	JS20130182	江苏省食品药品监督管理局	2018.5.29	2018.8.28

2、 生产经营许可证：

序号	公司名称	证书名称	证书编号	发证部门	发证日期	有效期
1	合全药业	药品生产许可证	沪 20160092	上海市食品药品监督管理局	2016.12.12	至 2020.12.31
2	常州合全药业	药品生产许可证	苏 20160508	江苏省食品药品监督管理局	2016.11.07	至 2020.12.31
3	无锡药业	药品生产许可证	苏 20160077	江苏省食品药品监督管理局	2016.11.25	至 2020.12.31
4	上海合全医药	药品生产许可证	沪 20160193	上海市食品药品监督管理局	2018.6.14	至 2020.12.31

三、 主要药（产）品

（一） 在销药（产）品基本情况

□适用 √不适用

（二） 药（产）品生产、销售情况

□适用 √不适用

（三） 已纳入、新进入和退出国家基药目录、国家级医保目录的主要药（产）品情况

□适用 √不适用

四、 知识产权

（一） 主要药（产）品核心技术情况

公司主要业务模式为CMO/CDMO，在接受药企委托订单的同时和客户签订相关保密协议，约定在委托研发、生产过程中涉及核心技术的知识产权发明归属于客户所有，因此公司名下无核心技术相关的知识产权。

1、不对称合成技术

公司对不对称合成技术已有较全面的研究，对不同的反应类型均有比较丰富的经验。通过不对称合成的应用，公司不仅有效降低了原料药的生产成本，而且由于收率的提高，从源头上减少了单位产品的三废排放和能耗。该技术的产业化运用前景非常广阔，在很多关键中间体和原料药中均有手性中心。公司利用不对称合成技术，从反应本身减少异构体的产生，提高效率，达到了成本降低、绿色环保的目的，如下所示：

技术名称	下游应用	技术特点
不对称合成技术	还原氨化	手性胺是小分子药物中非常常见的活性基团。公司根据在不对称合成技术方面的经验，经过相应的条件筛选和优化，提高目标产品在反应中的比例，从而可以很好的提高收率。在类似的项目中，每提高10%的手性转化率，就能够给后续的拆分和纯化带来10~20%的效率提高。从而减少溶剂的使用和废液的产生。
	不对称氢化	在公司的一个项目中，通过0.07%的手性催化，在氢化反应中直接获得了两个手性中心，并得到了正确的构型，省去了后续的异构体分离，使生产成本大幅下降，同时也减少了三废的排放。
	不对称环化	在一个治疗糖尿病的新药开发中，公司通过Rh催化剂的应用，合成目标三元环的结构，并且得到了目标构型的中间体，该中间体是这个药物的关键中间体。由于手性纯度高，在最终API的纯化中，只需要用乙醇和水进行结晶，极大减少了高污染废液的排放，达到了成本降低、绿色环保的目的。

2、超低温反应

超低温反应技术指在低于自然界温度下进行的化学反应，其原理是利用冷源蒸发吸收大量热量从而对系统进行温度控制。在实验室通常用冷源为干冰和液氮，在工厂通常使用液氮或液氨作为冷源，通常使用温度为-120 ~ -50度。

超低温反应具有多项优点，能帮助缩短反应步骤，并且选择性高，能有效提高工艺

收率和产品纯度。超低温反应技术可以大幅度拓展绿色化学合成技术在制药业的商业化运用，不仅有效降低了原料药的生产成本，也从源头减少了三废排放和能耗。

该超低温反应技术的产业化运用前景非常广阔，可使用的反应类型有锂化反应、偶联反应、氧化反应、还原反应、硝化反应等。利用超低温反应技术可以制备各种高价值化学品芳香族硼酸、酸、醛系列产品、手性化合物。

技术名称	应用	技术优点
超低温反应	替拉瑞韦片（丙型肝炎治疗药）Telaprevir	氮杂双环羧酸是替拉瑞韦片的关键中间体，其原合成路线长，工艺复杂，污染大，收率极低，最终导致成本居高不下，应用超低温反应技术，从廉价的氮杂双环盐酸盐两步即可合成氮杂双环羧酸，通过优化生产工艺，使生产成本大幅下降，生产成本降低70%。

3、酶催化反应

公司已建立酶催化实验室，通过使用高效的生物酶催化剂制备高附加值的药物关键中间体，降低生产成本，减少环境污染。

目前，实验室已有150种以上的酶，并建立了一套高效酶筛选方法，能向各种酶反应提供筛选服务，另外有专业的分析小组提供快速准确的分析支持。实验室还能提供包括酶催化反应设计、酶反应工艺优化、酶催化反应放大生产等方面的技术支持。

实验室能提供的酶催化反应技术包括：醇的不对称拆分、酯不对称水解、胺的不对称拆分、酰胺不对称水解、羰基化合物不对称还原制备手性醇、羰基化合物不对称氨化反应、酯和酰胺温和条件下水解反应等。

该技术的产业化运用前景非常广阔，尤其是利用酶催化工艺制备手性醇、手性胺等关键医药中间体的合成。公司已经利用酶制备了>20种不同药物关键手性中间体，将化学合成与酶催化技术相结合，达到了降低成本、绿色环保的目的，如下所示：

技术名称	生产应用	技术特点
酶催化还原	酮基化合物的不对称还原，制备手性醇	公司已有多个生产项目用到了酶催化不对称还原羰基技术，生产规模从公斤级到百公斤级不等。酶催化还原有效的替代了化学反应试剂，提高了反应的收率和ee值，简化了反应和后处理，大大的减少了环境污染。
酶催化胺化	酮基化合物的不对称转胺化，制备手性胺	公司已有多个生产项目用到了酶催化羰基化合物制备手性胺技术，生产规模从公斤级到百公斤级不等。酶催化转胺化反应与化学方法相比，减少了反应步骤，减少了高压反应，同时提高了反应的收率和ee值，简化了反应和后处理，大大的减少了环境污染。
酶催化水解	酯和酰胺类化合物不对称水解构建各种不同手性中心	这个技术已在公司应用多年，已在多个生产项目中实现。酶催化水解反应可以拆分各种手性中心，底物包括各种酯、氨基酸衍生物、酰胺类化合物。水解条件温和，避免了使用强酸、强碱，并能构建出手性中心，降低了生产成本的同时，减少了环

		境污染。

4、高温高压反应技术

高温/高压为化学反应中一类特殊反应，对反应器材质及配套设备有很高的要求。公司经过多年的摸索，已成功建立了一套安全评估的方法，建立起相应的反应装置及配套设备，建立起完备的操作规范，能安全高效的研发高温/高压工艺，并快速应用于生产。化学上，高温为一些反应的典型特征，如Dowson关环、黄鸣龙还原等，与同类型的反应相比，这类反应可以显著降低反应体积，降低试剂成本，并减少废料产出；高压主要应用在不同类型的氢化反应、普通还原及不对称还原。氢化反应的原子利用率高、催化剂可回收、废料少，为化学合成中优先采用的反应类型。

经过摸索和改进，公司已成功建立起多套从50升到5,000升的高压反应装置；建立起数套1,000升到5,000升的高温反应装置，每年成功生产上吨级的氢化产品及高温反应产品。

该技术的产业化运用前景非常广阔，高温反应可应用于各类型的关环等，可以用于制备各种杂环化合物。氢化反应可应用于各种类型反应如双键还原、硝基还原、杂环还原，以及各种手性还原等。将高温高压技术应用于化学合成，能显著降低成本，减少废料，达到绿色环保的目的，如下所示：

技术名称	下游应用	技术特点
高温高压反应技术	囊性纤维化的特效药，预计市场20亿美元/年	对于该药物的关键中间体，公司利用高温技术成功开发出一条成本低，可放大的合成路线，很好的支持了该项目的临床及市场化需要，为该药物成功走向市场起了重大作用。
	丙型肝炎的特效药	公司利用氢化技术成功为该药物的关键中间体开发出一条成本低，可放大的合成路线，很好的支持了该项目的临床及市场化需要，为该药物成功走向市场起了重大作用。
	不对称合成多种手性中间体	近年来，小分子药物的创新中手性化合物的结合占据了极大的比例，如何低成本有效的构建手性中心是将来药物合成路线开发的必然趋势，不对称氢化合成无疑是其中极具希望的技术。公司开发的不对称氢化合成技术能将可以使公司紧跟国际潮流，增加公司在这方面的竞争力。

5、结晶技术

公司的结晶工程团队经验丰富，他们能够支持合全药业所有的固态产品研发，包括溶解度测定、多晶型筛选、盐筛选、结晶工艺研发、粒径控制、过滤和干燥研究。在结晶工程团队的支持下，公司项目（特别是API项目）的研发效率大大提高。

（1）多晶型研究（Polymorphism studies）

合全药业的结晶工程团队为多晶型筛选开发了可靠的方法，通过各种方式得到固体的各种晶型。这些手段包括结晶、热力学和毛细管技术、机械加工技术。

公司的多晶型筛选服务分成三个阶段，客户可以根据需要选择。这三个阶段包括：

简单筛选、标准筛选和高级筛选。每种筛选都可以进行调整来满足客户对项目的要求。

在完成晶型筛选以后，公司的团队会分析各种晶型的性质并且比较他们的热力学稳定性。客户根据这些信息，可以选择一种优势晶型作为API的最终晶型。

（2）盐筛选（Salt Selection）

在某些情况下，自由形态的API被认为不适合于作为药物，那么可能就需要进一步研发这种API盐的生产工艺。公司通过两个阶段的盐筛选最终得到合适的盐。公司会选择医药学上可接受的反荷离子，并且使得产品拥有合适的固态性质。公司会用各种技术分析这些盐，包括X射线衍射、热重分析、差式扫描量热分析、水分测定、反荷离子化学计量比测定。每当一种盐的晶型被选定，公司会评估溶剂选择，反应结晶技术、收率、晶型、纯度、颗粒度和化学计量学（酸碱比），从而得到最佳的晶型和工艺。

（3）结晶工艺研发（Crystallization Process Development）

当产品的最终晶型已经被选定，公司的工程和生产团队会无缝的研发并优化可靠的工艺，从而得到具有正确晶型和优异固态性质的产品。公司会评估工艺的可靠性和对晶种的要求，从而来预估并且最小化在工艺放大中可能存在的任何问题和风险。公司的团队会对过滤过程进行研究，从而最小化这个单元操作的耗时。在某些情况下，公司的结晶专家会改变中间体的晶型来保证过滤的速度。另外，公司的团队也会做固体干燥研究，从而使得API产品溶剂残留量符合规格。

6、高活实验室技术

高活实验室的核心技术就是密闭操作，即所有的操作都在密闭的环境中进行，如固体的密闭加料，溶液的密闭转移，固体产品的密闭出料等。通过一系列的工程、设备设计达到将粉尘暴露控制在一个密闭的空间内，消除环境中的化合物的粉尘暴露，从而达到保护公司员工的目的。高活原料药是指以微小的剂量能治疗疾病的药物，如毫克级甚至微克级就可以达到治病作用。

高活实验室主要用来进行抗癌、抗肿瘤及ADCs（Antibody Drug Conjugates）等高活性原料药的研发与生产。

过滤干燥（三合一及二合一）技术的应用、隔离技术的应用、一次性技术的应用、操作区域负压理念的应用等有力的保证了公司项目的进行。

将高活化合物的研发和生物研发有机结合起来，实现靶向用药，推动了整个产业的进步，搭建了ADC项目研发生产平台，一站式满足客户需求。

高活实验室技术的建立，有力的推动抗癌抗肿瘤药物的发展。高活原料药的市场份额以每年10%的速度增长，预计到2018年，市场规模可以达到175亿美金。通过高活实验室的建立，公司顺利的进行了ADC项目中药物小分子的合成，并完成小分子与大分子的结合。

技术名称	下游应用	技术特点
高活化合物技术	抗体偶联药物（ADC）	高活小分子药物和生物大分子药物结合，是利用生物抗体对靶细胞的特异性结合能力，输送高细胞毒的高活性药物，以此来实现对癌变细胞的有效杀伤。抗体是定点输送化学药物的“生物导弹”，高活性化学药物则是“生物导弹”具有杀伤效力的“战斗部”。ADC药物能协同发挥抗体药物和化学药物各自的优点。

7、支持低溶解性药物的新技术平台

（1）喷雾干燥分散

喷雾干燥是系统化技术应用于物料干燥的一种方法。于干燥室中将稀料经雾化后，

在与热空气的接触中，水分迅速汽化，即得到干燥产品。该法能直接使溶液、乳浊液干燥成粉状或颗粒状制品，可省去蒸发、粉碎等工序。喷雾干燥具传热快、水分蒸发迅速、干燥时间短的特点，可以在较大范围内改变操作条件以控制产品的质量指标，如粒度分布、湿含量、生物活性、溶解性等。并且制成品质量好，质地松脆，溶解性能也好，能改善某些制剂的溶出速率，适用于热敏性药物，此外，喷雾干燥还可用于制备微胶囊。除此之外，它还有着其它多种用途，例如：改变物质的大小、外形或密度，它能在生产过程中协助添加其它成份，有助于生产质量标准最严格的产品。

（2）热熔挤出

药物热熔挤出是一种新型的药物传递技术，创造性地将加工技术与药学结合起来进行药物传递研究. 由于整个挤出过程持续时间很短且无须加入水或有机溶剂，不需加热干燥，因此不易发生水解问题。该技术可在高分子玻璃化转变温度之上对其进行处理,促使热塑性粘合剂和/或聚合物、活性成分达到分子水平的有效混合。热熔挤出技术结合了固体分散体技术和机械制备的诸多优势,实现了减少粉尘，连续化操作，良好的重现性,极高的生产效率和在线监测。药物热熔挤出技术不仅可以促进难溶性活性成分溶解从而提高其生物利用度，还可用于制备缓释制剂。此外，这一技术还能用于制备掩味微丸或者其它特殊形状的制剂，如膜剂，棒剂和空心圆柱剂型等。

（3）纳米悬浮液

纳米悬浮液是一种新型的纳米颗粒药物传递技术。作为一种新的制剂技术，纳米悬浮液在提高低溶解度药物的生物利用度和有效性方面发挥了重要作用。纳米悬浮液无需载体材料直接是以表面活性剂为助悬剂，将药物分子分散在水中，通过粉碎或者控制析晶技术形成的稳定纳米胶态分散体。纳米悬浮液具有：提高药物溶解度和溶出速率、提高药物制剂的稳定性、载药量高降低给药体积提高生物安全性、实现靶向给药、适用范围广、工艺简单适用于大生产等优点。

（二） 驰名或著名商标情况

□适用 √不适用

（三） 重大知识产权法律纠纷或争议事项

□适用 √不适用

五、 研发情况

（一） 研发总体情况

2018 年公司在流体化学、酶催化、结晶、微粉化、制备分离、新产品（主要为临床后期项目）、新技术平台（寡核苷酸类、多肽类、不对称合成催化用酶等）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。2018 年度，研发费投入 14,840.56 万元，较上期增长 24.24%。

（二） 主要研发项目情况

1、 研发投入前五名的研发项目

单位：元

序号	研发项目	本期研发投入金额	累计研发投入金额	研发（注册）所处阶段
1	项目 1	16,299,414.48	16,299,414.48	进行中
2	项目 2	8,974,217.58	8,974,217.58	进行中
3	项目 3	7,258,894.68	7,258,894.68	进行中
4	项目 4	6,303,185.72	12,210,112.99	进行中
5	项目 5	6,303,185.72	12,210,112.99	进行中
合计			56,952,752.72	-

目前，公司原料药研发从小分子药物到多种新型药物分子的延伸，2018 年随着寡核苷酸车间及多肽药物车间、金属催化车间，公司将进一步提升两方面的研发能力，并且公司与无锡药明生物技术股份有限公司在抗体偶联药物共同合作，用以提升小分子药物的收率及研发效率。

在制剂 CDMO 业务方面，目前已形成完整的口服固体制剂生产链，包含 50 多个中试规模的多功能操作间及 2 个商业化生产基地。其中，位于上海外高桥自由贸易区的商业化生产基地已于 2018 年 3 月投入使用，包含 3 多个多功能操作间，年产能 5 亿片剂的商业化生产车间；位于江苏省无锡市的商业化生产基地已于 2018 年 6 月投入使用，已建成年产能达 10 亿的片剂生产线及年产 1 亿的胶囊生产线。此外，对低溶解性的药物，公司也已搭建了各类新技术平台，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。

2、 被纳入优先审评审批品种的研发项目

□适用 √不适用

3、 其他对核心竞争能力具有重大影响的研发项目

□适用 √不适用

4、 停止或取消的重大研发项目

□适用 √不适用

5、 呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况

□适用 √不适用

6、 重大政府研发补助、资助、补贴及税收优惠

√适用 □不适用

合全药业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)，合全药业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)，合全药业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。

上海合全药物研发有限公司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)，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 日起执行 15%的企业所得税率，认定有效期 3 年。根据上海市科技技术委员会、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%的企业所得税税率，认定有效期至 2018 年 12 月 31 日。

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：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。

上海市浦东新区科技和经济委员会为紧紧围绕创新驱动、转型发展，鼓励企业加大投资、促进企业技术改造，支持企业实现内涵式发展，拨付 2018 年度浦东新区支持企业开展技术改造项目奖励资金（浦科经委【2018】124 号），上海合全医药有限公司于 2018 年 12 月收到 580.00 万元。

为进一步支持重点产业发展，根据无锡高新区（新吴区）现代产业发展资金管理办法（锡高管发【2016】59 号），拨付 2018 年无锡高新区第二十五批产业升级基金产业升级专项资金，无锡合全药业有限公司于 2018 年 12 月收到产业升级专项基金 1,317.60 万元。

常州市经济和信息化委员会为鼓励企业采用高端数控机床、工业机器人、智能化控制系统、自动化成套生产线等高端智能装备及研发装备，实现关键工序核心装备升级换代，进一步支持企业有效投入， 拨付 2018 年度三位一体专项资金加快企业有效投入项目资金（常经信投资【2018】281 号），常州合全药业有限公司于 2018 年 11 月收到 500.00 万元。

7、 自愿披露的其他研发情况

□适用 √不适用

六、 药（产）品委托生产

□适用 √不适用

七、 质量管理

（一） 基本情况

公司及其子公司已建立了完善而有效的质量管理流程，以标准操作流程为执行准则，以质量控制部及精益运营部作为具体实施部门，对发行人药品生产质量管理规范的实施和产品质量负责。根据不同产品的研发、生产特有流程，发行人及其控股子公司合全药业还分别针对各自业务流程细化了包括研发及开发流程、原辅材料购入、半成品到成品生产的各环节质量控制标准，以保证研发、生产的服务或产品质量符合各项相关标准。

（二） 重大质量安全问题

□适用 √不适用

八、 安全生产与环境保护

（一） 基本情况

截止报告期末，公司属于环保部门公布的重点排污单位。具体如下：

公司名	主要污	排放方式	排放口	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标	排放总量	核定的	超标排

称	染物及特征污染物的名称		数量			准		排放总量	放情况
合全药业	非甲烷总烃	各车间和污水站高浓度废气由RTO处理后，达标排放；污水站低浓度废气由两级臭氧氧化处理后达标排放；公斤级实验室由碱洗塔处理后达标排放	3	RTO在厂区东北角 污水站排口在B13楼顶； 公斤级试验室在B11楼顶。	非甲烷总烃：RTO：5.6 mg/m3、污水站排口：12.3mg/m3 公斤级实验室：4.5mg/m3	DB31/933-2015 DB31/1025-2016	1.8245吨	4.26吨/年	/
	COD、氨氮	公司污水站处理达标后，排入市政污水管网至新江污水站处理后排海	1	厂区西北角	COD：20.874mg/m3 氨氮：0.735 mg/m3	GB31962-2015 DB31-199-2018	COD：6.754吨 氨氮：0.08吨	/	/

公司现有环保治理设施有：

废气处理系统：B06 车间设 2 套“两级冷凝＋两级喷淋”装置、B19 车间设有 2 套“两级冷凝+两级洗涤”装置、B13 车间设 1 套“两级冷凝＋两级洗涤”装置和污水处理站高浓度废气合并接入 RTO 蓄热式焚烧炉装置。污水处理站低浓度废气采用二级臭氧氧化处理；综合楼公斤级实验室采用碱喷淋吸收装置处理。

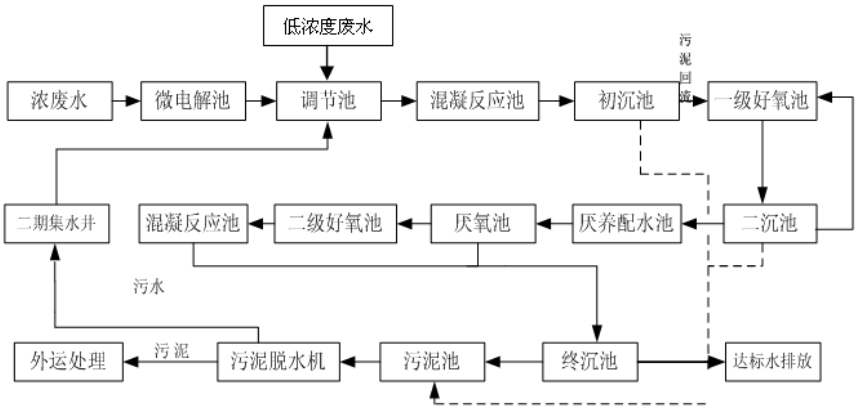
废水处理系统：1#污水处理站设计处理能力 500m3/d、2#废水处理站设计处理能力 800m3/d，雨水应急池容量 900m³。

固废堆场：危废存贮于危废凉棚、ISO TANK 区和储罐区，生活垃圾和一般工业固废存放于 1#污水处理站西侧。

以上所有设施均正常运行。

1） 污水处理方面

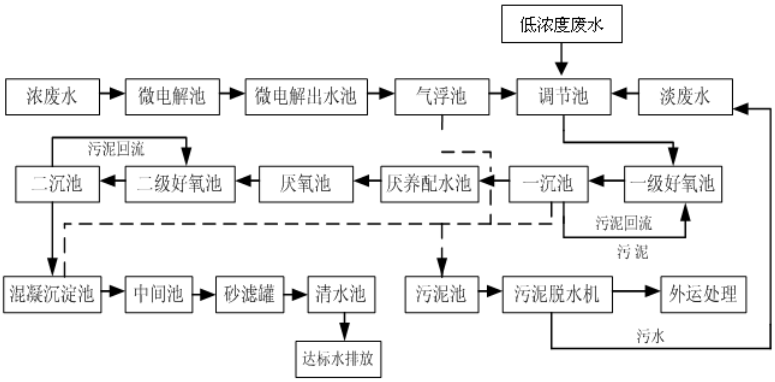
公司 1#、2#污水站均采用“好氧—厌氧—好氧”工艺，设计处理能力分别为 500m³/d、800m³/d，公司处理后的污水达标排放（GB31962-2015 排放标准）至市政污水管网，由新江污水处理厂处理后排海。公司污水站工艺流程概述：



污水管线

污泥管线

一号 污水处理设施（500T/D）工艺流程图



污水管线

污泥管线

二号污水处理设施(800T/D）工艺流程图

2） 废气处理方面

公司现有废气主要来源于合成车间、中试车间、综合实验楼以及污水处理站。根据合全药业 VOC 减排方案（该方案已通过专家评估并已改造完成），并已按要求落实实施相关减排工作，对原有生产车间的产生 VOC 进行改造并进一步处理。目前企业共有 3 个排气筒，①为 B06、B13 和 B19 生产车间废气、储罐呼吸阀废气经“两级冷凝＋两级洗涤预处理＋前置洗涤塔＋RTO+后置洗涤塔”处理，同时污水站高浓度废气经管路收集，经过“前置洗涤塔＋RTO+后置洗涤塔”处理，一起经 35m 高排气筒达标排放；②综合实验楼为公斤级实验，实验一般在通风柜内进行，并通过冷凝回流控制挥发性物质排放，其中高活性化合物生产少量废气经喷淋净化后在屋顶经 25m 排气筒达标排放；③污水处理站低浓度废气经二级臭氧净化后经 28m 排气筒达标排放。

3） 一般工业固体废物和危险固体废物的处理方面

公司固体废弃物主要包括化学品废包装、 研发实验废液、 废水处理脱水污泥、废有机溶剂、有机溶剂废物和生活垃圾等，其中危险废物按照合全公司《废弃物管理程序》执行。公司在南侧设置有危废凉棚存放固态危废，在灌区个别储罐和 ISOTANK 区域密闭存放液体危废，地面均采用防渗混凝土，有专用容器存放，设置的围堰可堵截泄漏液体，危废产生部门根据要求对废弃物进行分类和包装，并张贴危险废弃物标签。一般工业固废和生活垃圾堆放在普利滋一般固废堆场。危险废物委托上海化学工业区升达废料处理有限公司、 上海天汉环境资源有限公司、浙江省仙

居县联明化工有限公司等处理，生活垃圾交由环卫部门处理，废包装材料、废钢材、木材由等一般工业固废委托上海滨海物资回收利用有限公司，上海川康环卫清洁服务部处理。企业与各固废处置单位签有协议合同。

4） 噪声处理方面

公司厂区噪声主要来源于各类釜、各类泵、压缩机、风机等机械设备产生的机械噪声。通过选用低噪声设备，设备基础采用减振处理，管道与设备接口采用软接口，横管采用弹性。吊床，并根据需要安装消声装置以及建设独立机房等措施。

公司现有建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况如下表：

序号	验收区域/项目	验收单位	批准文号	验收日期
1	一期生产项目（合成车间 B06）	金山区环保局	无批文号	2005/05/09
2	二期生产项目（合成车间 B13）	金山区环保局	金环验[2012]84号	2012/12/30
3	高活性化合物合成研究和实验室中试建设项目（综合实验楼 B11）	金山区环保局	金环验[2013]16号	2013/03/15
4	高端 API 的工艺研发国际外包服务项目（综合办公楼 B02/综合实验楼 B11）	金山区环保局	金环验[2013]18号	2013/03/19
5	面向国际市场的创新药物工艺研发服务项目（综合实验楼 B11）	金山区环保局	金环验[2015]130号	2015/07/29
6	医药研发中试车间项目（合成车间 B19）	金山区环保局	金环验[2016]183号	2016/09/27
7	新建污水处理设施项目（B15）	金山区环保局	金环验[2016]183号	2016/09/27
8	新型生物催化剂实验室研发项目	自主验收	公示结束，等待环保局现场验收	

公司已按《企业事业单位突发环境事件应急预案备案管理办法(试行)》、《上海市实施“企业事业单位突发环境事件应急预案备案管理办法(试行)”的若干规定》、《上海市企业突发环境事件风险评估报告编制指南(试行)》的要求，编制全厂的环境风险评估报告，在此基础上按照《上海市企业事业单位突发环境事件应急预案编制指南(试行)》编制环境应急预案在上海市金山区环境保护局进行备案，备案号：02-310116-2016-009-H；备案时间：2016 年 8 月 11 日。

公司始终将环境保护作为工作重点，以“遵规守法、防治污染、节能降耗、和谐发展”为环境保护方针，坚持“注重源头控制、严格过程管理、加强末端治理”的环保理念，持续实施清洁生产，完善三废处理工艺技术，减少污染物排放。随着公司近年来对环境保护工作的持续投入，公司对于环境保护的管理和技术水平得到大幅提升。

为更好地开展环境保护工作，公司建立了完善的环境保护管理网络，确定环境健康安全管理部、工程部为公司环境保护工作责任部门，各主要运营地点通过分支办公室以具体执行各项环境保护工作，各地分支办公室直接负责和监督管理当地的环境保护工作，明确各岗位的环境保护职责和权限，将责任落实到人。

（二） 涉及危险废物、危险化学品的情况

√适用 □不适用

公司根据《中华人民共和国环境保护法》（2014 年修订）、《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》（2016 年修订）等相关法律法规，继续完善《危险化学品安全管理程序》规范公司危险废弃物的处置管理工作，放置污染环境，实现危险废弃物处置管理的制度化、规范化。

公司建立了危险废弃物管理制度，确保危险废弃物分类收集，并由有资质的第三方处置公司进行处理。公司对危险化学品进行分类存放，加强国家监管易制爆化学品的管理，规范化学品存储环境，按照化学品的特性存储于安全柜中，及时通风，做好二次泄露和火灾预防措施。化学品严格按照公司标准统一由总部物料从外部仓库配送到生产研发现场。

截至报告期末，公司取得的危险化学品相关资质如下：

序号	公司名称	证书名称	证书编号	发证部门	发证日期	有效期
1	合全药业	危险化学品经营许可证	沪（金）安监管危经许[2018]202362（Y）	上海市金山区安全生产监督管理局	2018.08.01	至2021.07.31
2	合全药业	非药品类易制毒化学品经营备案证明	（沪）3J31011600372	上海市金山区安全生产监督管理局	2018.09.20	至2021.09.19

（三） 涉及生物制品的情况

□适用 √不适用

（四） 重大环境污染事件或处罚事项

□适用 √不适用

九、 细分业务

（一） 中药饮片加工、中成药生产

□适用 √不适用

（二） 仿制药一致性评价

□适用 √不适用

（三） 生物类似药生产研发

□适用 √不适用

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 √否
董事会是否设置专门委员会	□是 √否
董事会是否设置独立董事	□是 √否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √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	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是□否

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、监事会和高级管理层组成的公司治理机构，其中监事会职工代表监事的比例未低于三分之一，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。

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》、《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、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《关于调整公司经营范围并修改<公司章程>的议案》，同意修改公司经营范围，将“新型化合物药物和活性

成份药物及硝酸咪康唑原料药（凭许可证及批文生产）的生产”，修改为“药品生产（凭许可证及批文生产）”。将《公司章程》第十条修改为：“经依法登记，公司的经营范围：药品生产（凭许可证及批文生产）；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）。”《公司章程》其他条款不变。

2、2018 年 6 月 25 日，公司召开 2018 年第三次临时股东大会，审议通过《关于修改<公司章程>的议案》，授权董事会办理公司股票发行相关事宜，根据实际发行结果修改公司章程中与注册资本、股份总数等相关的条款，决定将《公司章程》第五条修改为：公司注册资本为人民币 442,060,881 元；将第十五条修改为：公司股份总数为 442,060,881 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、2018 年 9 月 5 日，公司召开 2018 年第四次临时股东大会，审议通过《关于调整公司经营范围并修改<公司章程>》议案，同意修改公司经营范围，将《公司章程》第十条修改为：“药品生产（凭许可证及批文生产）；从事药用化合物、化工原料的研发（危险品除外）；工业酶的研发和生产；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；危险化学品的经营（详见许可证）；销售自产产品。【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】”

（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	7	1、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重组的议案》、《关于子公司 STA Phamaceutical Hong Kong Limited 将应收债权转让给 WuXiAppTec(HongKong)Linited 并签署相关协议的议案》、《关于调整公司经营范围并修改<公司章程>的议案》、《关于提议召开 2018 年第一次临时股东大会的议案》； 2、审议通过《关于审议<上海合全药业股份有限公司 2017 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 2017 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 2017 年度工作报告及其摘要>的议案》、《关于审议<上海合全药业股份有限公司 2017 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 2018 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 2017 年度利润分配方案>的议

		案》、《关于聘请公司 2018 年度审计机构的议案》、《关于提请公司股东大会审议公司 2018 年度预计日常关联交易的议案》； 3、审议通过《关于审议<上海合全药业股份有限公司 2018 年第一季度报告>的议案》、《关于审议<上海合全药业股份有限公司 2016 年股票期权激励计划（修订稿）的议案》、《关于提议召开公司 2018 年第二次临时股东大会的议案》； 4、审议通过《关于调整公司股票期权激励计划行权价格的议案》、《关于调整公司 2016 年股票期权激励计划股票期权数量及行权价格的议案》、《关于调整公司 2016 年股票增值权激励计划股票增值权数量及行权价格的议案》； 5、审议通过《关于审议<上海合全股份有限公司第二期员工持股计划（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二期员工持股计划相关事宜的议案》、《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》、《关于常州各子公司重组方案的议案》、《关于注销上海合全药业股份有限公司自贸试验区分公司的议案》、《关于提议召开公司 2018 年第三次临时股东大会的议案》； 6、审议通过《关于审议<上海合全药业股份有限公司 2018 年半年度报告>》议案、《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三期员工持股计划（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三期员工持股计划相关事宜》的议案、《上海合全药业股份有限公司会计政策变更》的议案、《关于调整公司经营范围并修改<公司章程>》的议案、

		《关于提议召开公司 2018 年第四次临时股东大会的议案》的议案； 7、审议通过《关于审议<上海合全药业股份有限公司 2018 年第三季度报告>的议案》。
监事会	5	1、审议通过《关于<上海合全药业股份有限公司 2017 年度监事会工作报告>的议案》、《关于<上海合全药业股份有限公司 2017 年度报告及其摘要>的议案》、《关于<上海合全药业股份有限公司 2017 年度财务决算报告>的议案》、《关于<上海合全药业股份有限公司 2018 年度财务预算报告>的议案》、《关于<上海合全药业股份有限公司 2017 年度利润分配方案>的议案》、《关于聘请公司 2018 年度审计机构的议案》、《关于公司 2018 年度预计日常关联交易的议案》、《关于 2017 年度关联交易执行情况的议案》、《关于变更募集资金用途的议案》； 2、审议通过《关于审议<上海合全药业股份有限公司 2018 年第一季度报告>的议案》、《关于审议<上海合全药业股份有限公司 2016 年股票期权激励计划（修订稿）的议案》； 3、审议通过《关于审议<上海合全药业股份有限公司第二期员工持股计划（草案）>的议案》； 4、审议通过《关于审议<上海合全药业股份有限公司第三期员工持股计划（草案）>》议案、《上海合全药业股份有限公司会计政策变更》的议案； 5、审议通过《关于审议<上海合全药业股份有限公司 2018 年第三季度报告>的议案》。
股东大会	5	1、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重组的议案》、《关于子公司 STA Phamaceutical Hong Kong Limited 将应收债权转让给 WuXiAppTec(HongKong)Linited 并签署相关协议的议案》、《关于调整公司经营范围并修改<公司章程>的议案》； 2、审议通过《关于审议<上海合全药业

		股份有限公司 2017 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 2017 年董事会工作报告>的议案》、《关于审议<上海合全药业股份有限公司 2017 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 2017 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 2018 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 2017 年度利润分配方案>的议案》、《关于聘请 2018 年度审计机构的议案》、《关于 2018 年度预计日常关联交易的议案》、《关于公司 2017 年度关联交易执行情况的议案》、《关于变更募集资金用途的议案》； 3、审议通过《关于<上海合全药业股份有限公司 2016 年股票期权激励计划（修订稿）的议案》； 4、审议通过《关于审议<上海合全药业股份有限公司第二期员工持股计划（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二期员工持股计划相关事宜的议案》、《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》、《关于常州各子公司重组方案的议案》； 5、审议通过《关于审议<上海合全药业股份有限公司第三期员工持股计划（草案）>》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三期员工持股计划相关事宜》的议案、《关于调整公司经营范围并修改<公司章程>》议案。

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）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。

（五） 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

□适用 √不适用

（六） 独立董事履行职责情况

□适用 √不适用

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

2017 年，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	无保留意见
审计报告中的特别段落	√无 □强调事项段 □其他事项段 □持续经营重大不确定段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	德师报(审)字(19)第 P01551 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	2019-03-22
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	16
会计师事务所审计报酬	620,000.00

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 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和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 2018 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

合全药业主要向客户提供小分子新药工艺研发及生产服务。如财务报表附注八、29 所示，2018 年度，合全药业营业收入为人民币 27.06 亿元，其中按客户取得相关商品或服务控制权的时点确认的营业收入为人民币 24.14 亿元。根据合全药业的会计政策，对于按时点确认的收入，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控制转移时点，并据此确认收入。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；
- 测试及评价与确定合同中履约义务完成时点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。
- 获取主要客户的销售/服务合同、订单，查阅相关的交易条款，分析控制转移时点，复核不同交付方式下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收入执行抽样测试，核对至项目清单、货运单或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收入明细账，以评估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，就可能导致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)
中国注册会计师：胡元辉
2019 年 3 月 22 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
流动资产：			
货币资金	十、1	415,768,693.50	926,825,811.80
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	十、2	271,708,202.24	0.00
衍生金融资产	十、3	33,800,669.56	0.00
应收票据及应收账款	十、4	535,973,579.00	348,188,788.87
预付款项	十、5	27,971,889.40	18,603,478.11
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
其他应收款	十、6	7,738,271.01	4,022,339.88
买入返售金融资产		0.00	0.00
存货	十、7	779,209,697.79	584,806,717.10
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	十、8	197,558,429.85	396,014,761.82
流动资产合计		2,269,729,432.35	2,278,461,897.58
非流动资产：			
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		0.00	0.00
投资性房地产		0.00	0.00

固定资产	十、9	1,661,170,487.18	1,289,630,737.90
在建工程	十、10	461,259,724.22	482,119,374.24
生产性生物资产		0.00	0.00
油气资产		0.00	0.00
无形资产	十、11	113,971,889.34	116,226,075.21
开发支出		0.00	0.00
商誉		0.00	0.00
长期待摊费用	十、12	92,764,017.45	11,615,852.68
递延所得税资产	十、13	203,479,344.52	206,345,122.95
其他非流动资产	十、14	8,534,875.63	7,992,928.41
非流动资产合计		2,541,180,338.34	2,113,930,091.39
资产总计		4,810,909,770.69	4,392,391,988.97
流动负债：			
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	十、3	74,091,133.69	0.00
应付票据及应付账款	十、16	172,124,811.06	145,801,892.54
预收款项	十、17	292,426,608.38	317,547,754.17
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	十、19	112,756,543.84	72,150,548.03
应交税费	十、20	96,419,766.06	77,189,524.93
其他应付款	十、21	408,406,657.69	533,886,158.53
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
流动负债合计		1,156,225,520.72	1,146,575,878.20
非流动负债：			
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
预计负债		0.00	0.00

递延收益	十、22	91,254,783.75	68,198,747.61
递延所得税负债		0.00	0.00
其他非流动负债	十、23	11,053,092.93	3,647,748.99
非流动负债合计		102,307,876.68	71,846,496.60
负债合计		1,258,533,397.40	1,218,422,374.80
所有者权益（或股东权益）：			
股本	十、24	442,060,881.00	438,826,581.00
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	十、25	1,038,105,456.41	1,056,970,810.34
减：库存股		0.00	0.00
其他综合收益	十、26	(51,400,684.60)	(4,997,904.97)
专项储备		0.00	0.00
盈余公积	十、27	156,949,989.81	111,124,489.28
一般风险准备		0.00	0.00
未分配利润	十、28	1,966,660,730.67	1,572,045,638.52
归属于母公司所有者权益合计		3,552,376,373.29	3,170,402,815.91
少数股东权益		0.00	0.00
所有者权益合计		3,552,376,373.29	3,173,969,614.17
负债和所有者权益总计		4,810,909,770.69	4,392,391,988.97

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
流动资产：			
货币资金		8,089,733.13	110,870,743.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		47,692,591.97	0.00
衍生金融资产		0.00	0.00
应收票据及应收账款	二十、1	637,482,630.94	805,901,698.70
预付款项	二十、2	202,523,131.11	91,955,760.81
其他应收款	二十、3	945,595,183.18	771,927,853.59
存货	二十、4	343,247,472.80	247,631,373.90
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		35,535,878.25	246,004,129.92

流动资产合计		2,220,166,621.38	2,274,291,560.69
非流动资产：			
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		810,000,000.00	0.00
长期股权投资	二十、5	1,162,204,832.91	961,257,224.51
投资性房地产		0.00	0.00
固定资产		221,938,801.06	252,036,263.93
在建工程		31,718,522.16	12,775,552.69
生产性生物资产		0.00	0.00
油气资产		0.00	0.00
无形资产		11,681,514.53	12,420,959.90
开发支出		0.00	0.00
商誉		0.00	0.00
长期待摊费用		0.00	9,561,430.98
递延所得税资产		140,805.27	49,129,840.32
其他非流动资产		300,000.00	300,000.00
非流动资产合计		2,237,984,475.93	1,297,481,272.33
资产总计		4,458,151,097.31	3,571,772,833.02
流动负债：			
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
应付票据及应付账款		74,889,909.83	192,014,046.58
预收款项		18,916,172.37	12,892,831.75
应付职工薪酬		29,694,023.27	22,431,848.67
应交税费		59,552,855.47	44,453,771.94
其他应付款		82,308,427.99	47,823,238.80
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
流动负债合计		265,361,388.93	319,615,737.74
非流动负债：			
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
预计负债		0.00	0.00
递延收益		10,380,351.85	7,479,305.04
递延所得税负债		0.00	0.00

其他非流动负债		0.00	0.00
非流动负债合计		10,380,351.85	7,479,305.04
负债合计		275,741,740.78	327,095,042.78
所有者权益：			
股本		442,060,881.00	438,826,581.00
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		2,372,583,416.71	1,627,175,297.81
减：库存股		0.00	0.00
其他综合收益		0.00	0.00
专项储备		0.00	0.00
盈余公积		127,582,758.55	93,314,913.48
一般风险准备		0.00	0.00
未分配利润		1,240,182,300.27	1,085,360,997.95
所有者权益合计		4,182,409,356.53	3,244,677,790.24
负债和所有者权益合计		4,458,151,097.31	3,571,772,833.02

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		2,705,884,749.26	2,187,210,938.19
其中：营业收入	十、29	2,705,884,749.26	2,187,210,938.19
利息收入		0.00	0.00
已赚保费		0.00	0.00
手续费及佣金收入		0.00	0.00
二、营业总成本		1,985,421,307.46	1,649,763,319.29
其中：营业成本	十、29	1,584,284,740.72	1,239,746,870.48
利息支出		0.00	0.00
手续费及佣金支出		0.00	0.00
退保金		0.00	0.00
赔付支出净额		0.00	0.00
提取保险合同准备金净额		0.00	0.00
保单红利支出		0.00	0.00
分保费用		0.00	0.00
税金及附加		10,203,023.10	10,535,609.83
销售费用	十、30	36,393,889.16	41,311,157.49

管理费用	十、31	216,983,016.44	185,609,668.31
研发费用	十、32	148,405,898.71	119,453,826.10
财务费用	十、33	(15,700,443.71)	52,412,902.91
其中：利息费用		852,844.06	2,244,568.88
利息收入		(2,805,488.22)	(5,631,755.05)
资产减值损失	十、34/35	4,851,183.04	693,284.17
加：其他收益		34,343,461.80	22,070,511.70
投资收益（损失以“－”号填列）	十、36	(41,242,534.56)	12,279,082.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	十、37	(4,391,324.55)	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,323,040.86	(2,388,363.00)
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		710,496,085.35	569,408,850.40
加：营业外收入	十、38	3,646,324.94	4,567,263.16
减：营业外支出	十、39	1,355,518.89	1,257,817.93
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		712,786,891.40	572,718,295.63
减：所得税费用	十、40	115,190,196.88	95,702,513.88
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		597,596,694.52	477,015,781.75
其中：被合并方在合并前实现的净利润		0.00	0.00
(一)按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		597,596,694.52	477,015,781.75
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		0.00	0.00
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润		597,596,694.52	477,015,781.75
六、其他综合收益的税后净额	十、26	(46,402,779.63)	11,557,092.74
归属于母公司所有者的其他综合收		(46,402,779.63)	11,557,092.74

益的税后净额			
（一）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变动额		0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益		(46,402,779.63)	11,557,092.74
1.权益法下可转损益的其他综合收益		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		(27,523,086.10)	0.00
5.外币财务报表折算差额		(18,879,693.53)	11,557,092.74
6.其他		0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
七、综合收益总额		551,193,914.89	488,572,874.49
归属于母公司所有者的综合收益总额		551,193,914.89	488,572,874.49
归属于少数股东的综合收益总额		0.00	0.00
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	十、45	1.36	1.09
（二）稀释每股收益	十、45	1.34	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
一、营业收入	二十、6	1,828,547,104.89	1,505,085,514.83
减：营业成本	二十、6	1,303,666,168.43	1,042,530,423.53
税金及附加		4,855,659.29	5,699,661.74
销售费用		875,954.05	625,370.85
管理费用		72,009,538.91	56,654,101.33

研发费用		76,742,772.91	80,061,251.30
财务费用		(5,425,293.17)	14,331,514.41
其中：利息费用		0.00	0.00
利息收入		(4,529,322.76)	(4,311,365.06)
资产减值损失		3,297,519.60	(1,226,247.08)
加：其他收益		9,101,177.97	7,955,284.87
投资收益（损失以“－”号填列）	二十、7	14,561,955.70	10,831,059.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		51,372.41	(1,054,786.23)
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		396,239,290.95	324,140,996.91
加：营业外收入		3,113,298.78	1,257,972.12
减：营业外支出		622,643.62	50,005.56
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		398,729,946.11	325,348,963.47
减：所得税费用		55,636,537.84	53,550,283.71
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		343,093,408.27	271,798,679.76
（一）持续经营净利润		343,093,408.27	271,798,679.76
（二）终止经营净利润		0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
（一）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变动额		0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		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	0.00
六、综合收益总额		343,093,408.27	271,798,679.76
七、每股收益：			
（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
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,697,231,812.09	2,473,209,902.01
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		201,151,181.72	60,941,482.29
收到其他与经营活动有关的现金	十、41(1)	68,490,988.86	23,425,177.72
经营活动现金流入小计		2,966,873,982.67	2,557,576,562.02
购买商品、接受劳务支付的现金		1,342,188,392.20	1,240,559,332.00
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		518,702,910.30	463,753,983.01
支付的各项税费		149,682,497.48	92,880,051.93
支付其他与经营活动有关的现金	十、41(2)	285,286,633.67	225,249,321.05
经营活动现金流出小计		2,295,860,433.65	2,022,442,687.99
经营活动产生的现金流量净额	十、42	671,013,549.02	535,133,874.03
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		187,000,000.00	593,784,813.31
取得投资收益收到的现金		14,753,367.47	12,279,082.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,802,380.73	286,535.79

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	十、41(3)	0.00	10,695,000.00
投资活动现金流入小计		207,555,748.20	617,045,431.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		682,612,897.62	634,045,337.91
投资支付的现金		327,704,104.27	0.00
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		15,000,000.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
投资活动现金流出小计		1,025,317,001.89	634,045,337.91
投资活动产生的现金流量净额		(817,761,253.69)	(16,999,906.01)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		25,863,619.00	181,481,109.02
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
筹资活动现金流入小计		25,863,619.00	181,481,109.02
偿还债务支付的现金		185,314,309.02	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		154,442,147.41	132,270,091.00
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	十、41(4)	58,683,397.33	27,401.98
筹资活动现金流出小计		398,439,853.76	132,297,492.98
筹资活动产生的现金流量净额		(372,576,234.76)	49,183,616.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		12,906,498.89	(23,716,432.61)
五、现金及现金等价物净增加额		(506,417,440.54)	543,601,151.45
加：期初现金及现金等价物余额	十、42	922,186,123.19	378,584,971.74
六、期末现金及现金等价物余额	十、42	415,768,682.65	922,186,123.19

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	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,051,470,090.23	1,153,081,853.38
收到的税费返还		115,927,604.43	49,854,509.97
收到其他与经营活动有关的现金		80,410,406.84	54,927,970.28
经营活动现金流入小计		2,247,808,101.50	1,257,864,333.63
购买商品、接受劳务支付的现金		1,470,050,803.72	862,919,801.93
支付给职工以及为职工支付的现金		203,945,374.72	188,348,782.23
支付的各项税费		90,923,788.82	53,615,937.23
支付其他与经营活动有关的现金		78,143,367.89	119,554,261.72
经营活动现金流出小计		1,843,063,335.15	1,224,438,783.11
经营活动产生的现金流量净额	二十、8	404,744,766.35	33,425,550.52
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		187,000,000.00	416,047,671.96
取得投资收益收到的现金		14,561,955.70	10,831,059.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00	1,709,734.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		249,455,651.71	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		209,137,153.00	101,820,000.00
投资活动现金流入小计		660,154,760.41	530,408,465.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		62,730,058.73	38,902,835.99
投资支付的现金		217,996,700.46	379,400,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		293,442,437.41	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		491,328,035.75	45,386,583.43
投资活动现金流出小计		1,065,497,232.35	463,689,419.42
投资活动产生的现金流量净额		(405,342,471.94)	66,719,046.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		25,863,619.00	26,166,800.00
取得借款收到的现金		25,486,801.46	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
筹资活动现金流入小计		51,350,420.46	26,166,800.00
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		153,589,303.35	132,270,091.00
支付其他与筹资活动有关的现金		295.74	27,401.98
筹资活动现金流出小计		153,589,599.09	132,297,492.98
筹资活动产生的现金流量净额		(102,239,178.63)	(106,130,692.98)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4,694,051.73	(3,497,384.52)

五、现金及现金等价物净增加额	二十、8	(98,142,832.49)	(9,483,480.61)
加：期初现金及现金等价物余额	二十、8	106,232,554.77	115,716,035.38
六、期末现金及现金等价物余额	二十、8	8,089,722.28	106,232,554.77

（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	438,826,581.00	0.00	0.00	0.00	1,056,970,810.34		(4,997,904.97)		111,124,489.28		1,590,439,778.20	0.00	3,192,363,753.85
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	(3,566,798.49)	0.00	(3,566,798.49)
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	(18,394,139.68)	0.00	(18,394,139.68)
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	438,826,581.00	0.00	0.00	0.00	1,056,970,810.34	0.00	(4,997,904.97)	0.00	111,124,489.28	0.00	1,568,478,840.03	0.00	3,170,402,815.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,234,300.00	0.00	0.00	0.00	(18,865,353.93)	0.00	(46,402,779.63)	0.00	45,825,500.53	0.00	398,181,890.64	0.00	381,973,557.61
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(46,402,779.63)	0.00	0.00	0.00	597,596,694.52	0.00	551,193,914.89
（二）所有者投	3,234,300.00	0.00	0.00	0.00	(14,328,383.44)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(11,094,083.44)

入和减少资本													
1.股东投入的普通股	3,234,300.00	0.00	0.00	0.00	22,629,023.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25,863,323.26
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	21,725,694.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21,725,694.88
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	(58,683,101.58)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(58,683,101.58)
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	45,825,500.53	0.00	(199,414,803.88)	0.00	(153,589,303.35)
1.提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	45,825,500.53	0.00	(45,825,500.53)	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	(153,589,303.35)	0.00	(153,589,303.35)
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.设定受益计划变动额结转留存收益	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
5.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	7,643,372.79	0.00	0.00	0.00	0.00	7,643,372.79
2．本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,643,372.79	0.00	0.00	0.00	0.00	7,643,372.79
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	(4,536,970.49)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(4,536,970.49)
四、本年期末余额	442,060,881.00	0.00	0.00	0.00	1,038,105,456.41	0.00	(51,400,684.60)	0.00	156,949,989.81	0.00	1,966,660,730.67	0.00	3,552,376,373.29

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	132,270,091.00	0.00	0.00	0.00	1,074,761,469.02	0.00	(16,554,997.71)		81,135,045.50		1,257,734,830.61		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	62,999,999.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(445,439.06)	0.00	62,554,560.88
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	1,137,761,468.96	0.00	(16,554,997.71)	0.00	81,135,045.50	0.00	1,257,289,391.55	0.00	2,591,900,999.30
三、本期增减变动金额（减少以	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	314,756,246.97	0.00	582,068,614.87

“一”号填列）													
（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	477,015,781.75	0.00	488,572,874.49
（二）所有者投入和减少资本	16,095,436.00	0.00	0.00	0.00	211,052,194.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	227,147,630.26
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权益的金额	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
4. 其他	12,960,436.00	0.00	0.00	0.00	160,570,239.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	173,530,675.59
（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	(162,259,534.78)	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	(29,989,443.78)	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	(132,270,091.00)	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
（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	(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
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.设定受益计划变动额结转留存收益	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
5.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
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	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	8,695,765.09
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	(1,354,396.90)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(1,354,396.90)
四、本年期末余额	438,826,581.00	0.00	0.00	0.00	1,056,970,810.34	0.00	(4,997,904.97)	0.00	111,124,489.28	0.00	1,572,045,638.52	0.00	3,173,969,614.17

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	438,826,581.00	0.00	0.00	0.00	1,627,175,297.81	0.00	0.00	0.00	93,314,913.48		1,085,360,997.95	3,244,677,790.24
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	(414,957.53)	(414,957.53)
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	438,826,581.00	0.00	0.00	0.00	1,627,175,297.81	0.00	0.00	0.00	93,314,913.48	0.00	1,084,946,040.42	3,244,262,832.71

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,234,300.00	0.00	0.00	0.00	745,408,118.90	0.00	0.00	0.00	34,267,845.07	0.00	155,236,259.85	938,146,523.82
（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	343,093,408.27	343,093,408.27
（二）所有者投入和减少资本	3,234,300.00	0.00	0.00	0.00	17,399,903.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,634,203.91
1．股东投入的普通股	3,234,300.00	0.00	0.00	0.00	28,103,788.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	31,338,088.93
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
3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	8,114,166.43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,114,166.43
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	(18,818,051.45)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(18,818,051.45)
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	34,267,845.07	0.00	-187,857,148.42	-153,589,303.35
1．提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	34,267,845.07	0.00	-34,267,845.07	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	-153,589,303.35	-153,589,303.35
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
4.设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.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	7,643,372.79	0.00	0.00	0.00	7,643,372.79
2．本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,643,372.79	0.00	0.00	0.00	7,643,372.79
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	728,008,214.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	728,008,214.99
四、本年期末余额	442,060,881.00	0.00	0.00	0.00	2,372,583,416.71	0.00	0.00	0.00	127,582,758.55	0.00	1,240,182,300.27	4,182,409,356.53

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	所有者权益合计
		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	1,001,735,497.39	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	26,965,581.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	43,061,017.98
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	
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	(12,960,436.00)	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	27,179,867.98	0.00	-159,449,958.98	-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	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.设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.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	888,962,674.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	888,962,674.42
四、本年期末余额	438,826,581.00	0.00	0.00	0.00	1,627,175,297.81	0.00	0.00	0.00	93,314,913.48	0.00	1,085,360,997.95	3,244,677,790.24

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 Servie, 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。

本公司根据于 2018 年 6 月 25 日召开的 2018 年第三次临时股东大会决议，向以中国国际金融股份有限公司作为管理人的“上海合全药业公司—第二期员工持股计划”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 7.996666666 元/股的普通股 3,234,300 股，以完成员工股票期权激励计划的第二期行权，增加注册资本人民币 3,234,300.00 元，由定向资产管理计划于 2018 年 9 月 26 日之前一次缴足，变更后的注册资本为人民币 442,060,881.00 元。股本实际变动情况详见附注(十)24。

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)。

本公司的合并及母公司财务报表于 2019 年 3 月 22 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

本集团执行财政部发布并生效的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)。本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号—收入》(以下简称“新收入准则”，修订前的收入准则简称“原收入准则”)、《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(以下简称“新金融工具准则”)，相关会计政策变更影响参加附注(八)。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。

持续经营

本集团对自 2018 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

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。

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、 遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团于 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

六、 重要会计政策和会计估计

1、 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。

2、 营业周期

营业周期是指企业从提供劳务起至实现现金或现金等价物的期间。本集团的营业周期为 12 个月。

3、 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。

4、 同一控制下企业合并的会计处理方法

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，按合并日其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、 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，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。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

5、 合并财务报表的编制方法 - 续

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，其余额仍冲减少数股东权益。

6、 **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。

7、 **外币业务和外币报表折算**

7.1 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)分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的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，列入其他综合收益中的“外币报表折算差额”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。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

7、 外币业务和外币报表折算 - 续

7.2 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与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；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，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，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。

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。

8、 **金融工具**

本集团在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。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

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当期损益；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。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》(“收入准则”)初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

8、 金融工具 - 续

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

8.1 金融资产的分类与计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产为自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示于一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示于其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产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，除衍生金融资产外，列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期(或无固定期限)且预期持有超过一年的，列示于其他非流动金融资产。

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产。

- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产不可撤销地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。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

8、 金融工具 - 续

8.1 金融资产的分类与计量 - 续

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

8.1.1 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

8.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

8、 金融工具 - 续

8.1 金融资产的分类与计量 - 续

8.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 - 续

将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产后，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

8.1.3 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以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金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

8.2 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认`后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(六) 重要会计政策及会计估计 - 续

8、 金融工具 - 续

8.2 金融工具减值 - 续

8.2.1 信用风险显著增加

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

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

(1) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调。
(2) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化。
(3) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息(如借款人的债务工具或权益工具的价格变动)。
(4) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化。
(5) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化。

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过(含)30日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(六) 重要会计政策及会计估计 - 续

8、 金融工具 - 续

8.2 金融工具减值 - 续

8.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

(1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
(2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
(3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
(4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

基于本集团内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本集团在内的债权人(不考虑本集团取得的任何担保)，则本集团认为发生违约事件。

无论上述评估结果如何，若金融工具合同付款已发生逾期超过(含)90日，则本集团推定该金融工具已发生违约。

8.2.3 预期信用损失的确定

本集团对应收账款在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

(六) 重要会计政策及会计估计 - 续

8、 金融工具 - 续

8.2 金融工具减值 - 续

8.2.3 预期信用损失的确定 - 续

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

8.2.4 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

8.3 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，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产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中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

(六) 重要会计政策及会计估计 - 续

8、 金融工具 - 续

8.4 金融负债和权益工具的分类

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。

8.4.1 金融负债的分类及计量

金融负债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负债和其他金融负债。

8.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

- 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定能够消除或显著减少会计错配；(2)根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础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合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

(六) 重要会计政策及会计估计 - 续

8、 金融工具 - 续

8.4 金融负债和权益工具的分类 - 续

8.4.1 金融负债的分类及计量 - 续

8.4.1.2 其他金融负债

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

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

8.4.2 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，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，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。

8.4.3 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。

(六) 重要会计政策及会计估计 - 续

8、 金融工具 - 续

8.5 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生工具，包括远期外汇合约和外汇期权合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独存在的衍生工具处理。

(1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
(2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
(3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

除被指定为有效套期工具的以外的衍生金融工具的公允价值变动计入当期损益。

8.6 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金额的法定权利，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。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、 **存货**

9.1 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。

9.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法及个别计价法确定发出存货的实际成本。

9.3 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。

9.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

10、**长期股权投资**

10.1 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利，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。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、 长期股权投资 - 续

10.2 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。

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

合并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。

10.3 后续计量及损益确认方法

10.3.1 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。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、长期股权投资 - 续

10.4 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。

11、固定资产

11.1 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。

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。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

11、 固定资产 - 续

11.2 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	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	5-20	0-10	4.5-20
机器设备	5-10	0-10	9-20
电子设备、器具及家具	5-7	0-10	12.9-20
运输设备	5-10	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。

11.3 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净利益时，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。

12、**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。

13、**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。

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。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

14、**无形资产**

14.1 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	-
软件使用权	直线法	5	-

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。

14.2 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。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

15、**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。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

16、**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。

17、职工薪酬

17.1 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。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

17、 职工薪酬 - 续

17.2 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。

17.3 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时；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。

18、**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。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

18.1 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。

18.2 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。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

18、 股份支付 - 续

18.3 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。

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。

19、**收入确认**

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益 ；(2)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3) 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

本集团采用投入法确定履约进度，即根据本集团为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本集团按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

19、 收入确认 - 续

合同资产，是指本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。有关合同资产减值的会计政策，具体参见附注(七)。本集团拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。但在有确凿证据表明合同折扣或可变对价仅与合同中一项或多项(而非全部)履约义务相关的，本集团将该合同折扣或可变对价分摊至相关一项或多项履约义务。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本集团预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本集团预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本集团只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

在合同开始(或接近合同开始)日向客户收取的无需退回的初始费(如项目研发前期费用等)计入交易价格。该初始费与向客户转让已承诺的商品或服务相关，且该商品或服务构成单项履约义务的，本集团在转让该商品或服务时，按照分摊至该商品或服务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品或服务相关，但该商品或服务不构成单项履约义务的，本集团在包含该商品或服务的单项履约义务履行时，按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品或服务不相关的，该初始费作为未来将转让商品或服务的预收款，在未来转让该商品或服务时确认为收入。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

19、 收入确认 - 续

取得合同的成本

本集团为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的，确认为一项资产，并采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行推销，计入当期损益。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本集团为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

履行合同的成本

本集团为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：(1)该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；(2)该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；(3)该成本预期能够收回。上述资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

20、**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。

20.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助详见附注(十)、22，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。

20.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助详见附注(十)、22，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。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

21、**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。

21.1 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。

21.2 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。

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、联营企业及合营企业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、联营企业及合营企业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。

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

21、 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

21.3 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、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵消后的净额列报。

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。

22、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。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

22.1 经营租赁的会计处理方法

22.1.1 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。

23、套期会计

为管理外汇风险、利率风险等特定风险引起的风险敞口，本集团指定某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本集团采用套期会计方法进行处理。本集团的套期包括现金流量套期。对确定承诺的外汇风险进行的套期，本集团作为现金流量套期处理。

本集团在套期开始时，正式指定了套期工具和被套期项目，记录套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法(包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法)等内容。此外，本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期同时满足下列条件的，本集团将认定套期关系符合套期有效性要求：

(六) 重要会计政策和会计估计 - 续

23、 套期会计 - 续

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。
- 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。
- 套期关系的套期比率，将等于本集团实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但本集团指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团将进行套期关系再平衡，对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

发生下列情形之一的，本集团将终止运用套期会计：
- 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。
- 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。
- 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

现金流量套期

本集团将套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分作为现金流量套期储备计入其他综合收益，属于套期无效的部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额以下列两项的绝对额中较低者确定：套期工具自套期开始的累计利得或损失；被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本集团将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。对于不属于上述情况的现金流量套期，本集团在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，本集团在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

当本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额予以保留，并按照上述方式进行会计处理；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。

七、 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(六)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。

-运用会计政策过程中所做的重要判断

本集团在运用会计政策过程中作出了以下重要判断，并对财务报表中确认的金额产生了重大影响：

收入确认

本集团自2018年1月1日起执行新收入准则，需要对合同中是否包含多个履约义务以及是否属于某一时间段内履行的履约义务等事项进行判断。而对于按时点确认的收入，根据约定的交付方式的不同，本集团以发货或运至约定的交货地点作为客户取得相关商品或服务控制权的时点，并据此确认收入，由于交付方式存在差异化，控制权转移时点需要运用判断。

-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：

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。

应收账款的预期信用损失准备

本集团采用减值矩阵确定对集团外客户的应收账款的预期信用损失准备。本集团基于金融工具类型、信用风险评级、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置等共同风险特征对具有类似风险特征的各类应收账款和合同资产确定相应的损失准备的比例。减值矩阵基于本集团历史逾期比例考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的前瞻性信息，于2018年12月31日，本集团已重新评估历史可观察的逾期比例并考虑了前瞻性信息的变化。对集团内公司间的应收款，本集团按单项确认预期信用损失准备。该预期信用损失准备的金额将随本集团的估计而发生变化。本集团的应收账款的预期信用损失准备的具体情况详见附注(十)、4。

(七) 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

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预计残值。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

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。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。

公允价值的计量

在估计本集团金融资产和衍生工具的公允价值时，本集团采用可获得的市场可观察数据确定。如果不存在可观察数据，本集团管理层会根据以往经验采用适当的估值技术及输入值建立定价模型。有关确定本集团金融资产和衍生工具公允价值所用估值技术、输入值及主要假设于附注(十四)披露。

八、 会计政策变更

新收入准则

本集团自2018年1月1日起执行财政部于2017年修订的新收入准则。新收入准则引入了收入确认计量的5步法，并针对特定交易(或事项)增加了更多的指引。本集团详细的收入确认和计量的会计政策参见附注(六)、19。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即2018年1月1日)留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本集团仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。对于首次执行新收入准则当年年初之前发生的合同变更，本集团予以简化处理，根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

(3) 除了提供了更广泛的收入交易的披露外，执行新收入准则对本年年初资产负债表相关项目的影响列示如下：

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日	重分类	2018 年 1 月 1 日
预收账款	317,547,754.17	(317,547,754.17)	-
合同负债	-	317,547,754.17	317,547,754.17

(4) 除上述将预收账款重分类至合同负债外，与原收入准则相比，执行新收入准则不影响本集团本年度财务报表的其他项目。

新金融工具准则

本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的新金融工具准则。

在金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别，取消了原金融工具准则中贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，也允许将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

在减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量的金融资产。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型确认信用损失准备，以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型要求采用三阶段模型，依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加，信用损失准备按 12 个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。本集团对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

(八) 会计政策变更 - 续

金融工具准则 - 续

于 2018 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本集团按照新金融工具准则的要求进行追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本集团不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2018 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。于 2018 年 1 月 1 日本集团采用新金融工具准则的影响详见下表。

2018 年 1 月 1 日首次施行新金融工具准则的影响汇总表

人民币元

项目	按原准则列示的账面价值 2017 年 12 月 31 日	施行新金融工具准则影响		按新金融工具准则列示的账面价值 2018 年 1 月 1 日
		重分类	重新计量	
		自原分类为贷款和应收款项类金融资产转入 (注 1)	预期信用损失 (注 2)	
交易性金融资产	-	187,000,000.00	-	187,000,000.00
应收票据及应收账款	348,188,788.87	-	(3,566,798.49)	344,621,990.38
其他流动资产	396,014,761.82	(187,000,000.00)	-	209,014,761.82
未分配利润	1,590,439,778.20	-	(3,566,798.49)	1,586,872,979.71

注 1： 于 2018 年 1 月 1 日，人民币 187,000,000.00 元的其他流动资产系本集团投资的银行发行的理财产品计划。本集团应用新金融工具准则前，将理财产品计划投资列报于其他流动资产。应用新金融准则之后，本集团分析其合同现金流量代表的不仅仅为对本金和以未偿本金为基础的利息的支付，因此本集团自 2018 年 1 月 1 日起将该等理财产品重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报为交易性金融资产。

注 2： 于 2018 年 1 月 1 日，本集团依照新金融工具准则的要求对应收账款等分类为按摊余成本计量的金融资产确认信用损失减值准备。具体影响包括：

针对未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照新金融工具准则的要求采用简化方法来计量预期信用损失，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，导致 2018 年 1 月 1 日应收账款的损失准备增加人民币 3,566,798.49 元，同时减少留存收益人民币 3,566,798.49 元。

于 2018 年 1 月 1 日，本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产等项目根据原金融工具准则确认的损失准备与根据新金融工具准则确认的信用损失准备的调节情况详见下表。

2018 年 1 月 1 日信用损失准备的调节表

人民币元

项目	按原准则确认的减值准备	重新计量预期损失准备	按新金融工具准则确认的损失准备
金融资产减值准备：			
应收票据及应收账款坏账准备	1,125,856.45	3,566,798.49	4,692,654.94

(八) 会计政策变更 - 续

金融工具准则 - 续
于 2018 年 1 月 1 日，本集团首次施行上述新收入准则与新金融工具准则对本集团资产、负债和股东权益的影响汇总如下：

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日	施行新收入准则影响	施行新金融工具准则影响	2018 年 1 月 1 日
交易性金融资产		-	187,000,000.00	187,000,000.00
应收票据及应收账款	348,188,788.87	-	(3,566,798.49)	344,621,990.38
其他流动资产	396,014,761.82	-	(187,000,000.00)	209,014,761.82
对资产影响总额	-	-	**(3,566,798.49)**	
预收款项	317,547,754.17	(317,547,754.17)	-	-
合同负债	-	317,547,754.17	-	317,547,754.17
对负债影响总额	-	-	**-**	-
未分配利润	1,590,439,778.20	-	(3,566,798.49)	1,586,872,979.71
对股东权益的影响总额	-	-	**(3,566,798.49)**	
归属于母公司股东权益合计	-	-	**(3,566,798.49)**	

财务报表列报

本集团从编制2018年度财务报表起执行财政部于2018年6月15日颁布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15号，以下简称“财会15号文件”)。财会15号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目，修订了“其他应收款”、“固定资产”、“在建工程”、“其他应付款”、“长期应付款”、“管理费用”行项目的列报内容，减少了部分行项目，在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”行项目进行列报，调整了利润表部分项目的列报位置。对于上述列报项目的变更，本集团对上年比较数据进行了重新列报。

此外，根据财政部《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，本集团自2018年度起将实际收到的与资产相关的政府补助作为经营活动产生的现金流量列报。对于此列报项目的变更，本集团并未对上年比较数据进行调整。

九、 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%, 10%, 11%, 16%, 17%
企业所得税	根据相关税法规定计算的应纳税所得额	15%-29%
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%

注 1： 根据《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》规定：自 2018 年 5 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 17%和 11%税率的，税率分别调整为 16%、10%。

九、 税项 - 续

1、主要税种及税率 - 续

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	2018 年度	2017 年度
上海合全药业股份有限公司(“合全药业”)	上海	15%	15%
上海合全药物研发有限公司(“上海合全研发”)	上海	15%	15%
常州合全药业有限公司(“常州合全药业”)	江苏常州	15%	15%
常州合全新药研发有限公司(“常州合全研发”)	江苏常州	注 1	15%
上海合全医药有限公司(“上海合全医药”)	上海	25%	25%
合全药业香港有限公司(“香港合全药业”)	香港	16.5%	16.5%
STA Pharmaceutical US LLC. (原名: STA Sales LLC) (“STA US”)	美国	29%	35%
常州合全贸易有限公司(“常州合全贸易”)	常州	注 2	25%
常州合全医药科技有限公司(“常州合全医药”)	常州	25%	25%
上海合全物流有限公司(“上海合全物流”)	上海	25%	25%
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) (“无锡合全医药”)	无锡	25%	25%
无锡合全药业有限公司(原名：无锡药明康德药业有限公司) (“无锡合全药业”)	无锡	25%	25%

注 1： 该公司在该年度被本公司之子公司常州合全药业有限公司吸收合并。

注 2： 该公司在该年度关闭注销。

（九） 税项 - 续

2、税收优惠及批文

本公司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)，子公司上海合全药业股份有限公司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。

子公司上海合全药物研发有限公司根据上海市科技技术委员会、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)，子公司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%的企业所得税税率，认定有效期至 2018 年 12 月 31 日。子公司上海合全药物研发有限公司原高新技术企业证书于 2017 年 12 月 31 日到期，并于 2018 年重新申请办理。截止至本财务报表报出日，办理结果已经公示，公司被继续认定为高新技术企业，自 2018 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。

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)，子公司常州合全药业有限公司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。

十、 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
现金：	110,359.68	79,933.37
人民币	37,893.23	40,536.67
美元	66,552.45	32,671.00
欧元	1,883.35	2,852.52
瑞士法郎	4,030.65	3,873.18
银行存款：	415,658,322.97	922,106,189.82
人民币	320,943,384.00	127,461,169.61
美元	94,713,891.75	794,643,978.99
欧元	1,047.22	1,041.22
其他货币资金：	10.85	4,639,688.61
人民币	10.85	4,639,647.51
美元	-	41.10
合计	415,768,693.50	926,825,811.80
其中：存放在境外的款项总额	317,480,643.40	567,472,230.59

2、 交易性金融资产

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日
分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：	
货币基金	77,708,202.24
理财产品	194,000,000.00
合计	271,708,202.24

3、 衍生金融资产和衍生金融负债

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
衍生金融资产—	33,800,669.56	-
远期外汇合约和领式期权外汇合约	30,363,301.12	-
现金流量套期工具(附注(十)、44)	3,437,368.44	-
衍生金融负债—	74,091,133.69	-
远期外汇合约和领式期权外汇合约	36,438,678.23	-
现金流量套期工具(附注(十)、44)	37,652,455.46	-

截至2018年12月31日，本集团购买的部分远期外汇合约和领式期权外汇合约未指定为套期工具，而作为衍生金融工具进行计量。

财务报表附注
2018 年 12 月 31 日止年度

(十) 合并财务报表项目注释 – 续

3、 衍生金融资产和衍生金融负债- 续

本集团未指定为套期工具的衍生金融工具详细情况如下：

		3 个月内	3 至 6 个月	6 至 12 个月
外汇风险				
买入人民币远期外汇合约	名义金额(人民币元)	298,133,400.00	370,069,600.00	589,135,500.00
	平均交割价格	6.63	6.85	6.93
卖出人民币远期外汇合约	名义金额(人民币元)	406,890,000.00	-	-
	平均交割价格	6.46	-	-
领式期权外汇合约(注)	名义金额 1(人民币元)	-	69,600,000.00	295,800,000.00
	名义金额 2(人民币元)	-	78,480,000.00	333,540,000.00
	平均交割价格 1	-	5.80	5.80
	平均交割价格 2	-	6.54	6.54

	衍生金融工具的名义金额	衍生金融工具的账面价值		包含衍生金融工具的资产负债表列示项目
		资产	负债	
	人民币元	人民币元	人民币元	
外汇风险				
买入人民币远期合约	1,257,338,500.00	3,863,504.48	13,336,762.69	衍生金融资产/负债
卖出人民币远期合约	406,890,000.00	26,499,796.64	-	衍生金融资产
领式期权外汇合约(注)	365,400,000.00/ 412,020,000.00	-	23,101,915.54	衍生金融负债
合计		30,363,301.12	36,438,678.23	

注： 如果即期汇率在到期日等于或低于交割价格1，集团有权利但没有义务以交割价格1卖出美元名义本金买入可交割人民币，衍生金融工具的名义金额以交割价格1结算为365,400,000.00元，如果即期汇率在到期日处于交割价格1和交割价格2之间不进行交割，如果即期汇率在到期日等于或高于交割价格2，集团有义务以交割价格2卖出美元名义本金买入可交割人民币，衍生金融工具的名义金额以交割价格2结算为412,020,000.00元。

本年度，未交割的远期外汇合约和领式期权外汇合约产生的公允价值变动损失为人民币4,391,324.55元，已交割的远期外汇合约产生的投资损失为人民币55,995,902.03元。

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

4、 应收票据及应收账款

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收票据	2,708,500.00	-
应收账款	533,265,079.00	348,188,788.87
合计	535,973,579.00	348,188,788.87

(1) 应收票据

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	2,708,500.00	-
合计	2,708,500.00	-

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无已质押的应收票据。本集团不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，本集团无已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团认为所持有的银行承兑汇票的承兑银行信用评级较高，不存在重大的信用风险，也未计提损失准备。

(2) 应收账款

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
与客户之间的合同产生的应收账款	540,124,296.00	349,314,645.32
减：信用损失准备/坏账准备	6,859,217.00	1,125,856.45
账面价值	533,265,079.00	348,188,788.87

按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况：

于 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的年末集团前五名的应收账款余额为人民币 220,152,158.40 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 162,623,314.66 元)，占应收账款总余额的比例为 41%(2017 年 12 月 31 日：47%)。

作为本集团信用风险管理的一部分，本集团对集团外客户进行内部信用评级，并确定各评级应收账款的预期损失率。于资产负债表日，本集团基于减值矩阵确认应收账款的预期信用损失准备。

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

4、 应收票据及应收账款 - 续

(2) **应收账款** - 续

于 2018 年 12 月 31 日，集团外客户的应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下：

人民币元

2018.12.31	未发生信用减值	已发生信用减值	总计
预计信用损失率	1.19%	100.00%	1.27%
账面余额	539,666,294.07	458,001.93	540,124,296.00
预计信用损失	(6,401,215.07)	(458,001.93)	(6,859,217.00)
账面价值	533,265,079.00	-	533,265,079.00

应收账款损失准备变动情况：

本集团于 2018 年度的应收账款预期信用损失准备的变动（新金融工具准则下）如下：

人民币元

	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	合计
2017 年 12 月 31 日余额(原金融工具准则下)			1,125,856.45
首次实施新金融准则的影响(附注八)			3,566,798.49
2018 年 1 月 1 日余额(新金融工具准则下)	4,692,654.94	-	4,692,654.94
本期计提预期信用损失	1,667,110.84	458,001.93	2,125,112.77
汇率变动影响	41,449.29	-	41,449.29
2018 年 12 月 31 日	6,401,215.07	458,001.93	6,859,217.00

本集团于 2017 年度的应收账款坏账准备变动(原金融工具准则下)如下：

人民币元

项目	应收账款
年初余额	1,391,186.53
本年计提	1,882,316.37
本年转回	(1,861,970.76)
汇率变动	(285,675.69)
年末余额	1,125,856.45

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

5、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	24,375,738.55	87.15	17,669,649.09	94.98
1 至 2 年	3,530,731.46	12.62	933,829.02	5.02
2 至 3 年	65,419.39	0.23	-	-
合计	27,971,889.40	100.00	18,603,478.11	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

于 2018 年 12 月 31 日，余额前五名的预付款项的余额为人民币 9,432,509.21 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 8,648,449.58 元)，占预付款项总余额的比例为 34%(2017 年 12 月 31 日：46%)。

6、 其他应收款

(1) 按账龄披露

人民币元

种类	2018 年 12 月 31 日				2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		信用损失准备	账面价值	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例(%)			金额	比例(%)		
1 年以内	7,020,099.51	90.72	-	7,020,099.51	2,248,601.77	55.90	-	2,248,601.77
1 年-2 年	136,100.00	1.76	-	136,100.00	845,571.21	21.02	-	845,571.21
2 年-3 年	582,071.50	7.52	-	582,071.50	928,166.90	23.08	-	928,166.90
合计	7,738,271.01	100.00	-	7,738,271.01	4,022,339.88	100.00	-	4,022,339.88

(2) 按款项性质分类情况

人民币元

款项性质	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
往来款	6,246,863.57	2,609,365.71
押金、保证金	832,165.80	748,865.80
备用金	95,500.00	144,444.60
其他	563,741.64	519,663.77
合计	7,738,271.01	4,022,339.88

(3) 按欠款方归集的期末前五名的其他应收款情况

人民币元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	预期信用损失准备余额
2018 年 12 月 31 日					
常州市新北国土储备中心	保证金	532,671.00	2-3 年	6.88	-
积水置业（无锡）有限公司	押金	128,400.00	1 年以内	1.66	-
王莺炜	员工借款	36,988.23	1 年以内	0.48	-
上海永胜光磊贵金属有限公司	押金	34,794.80	1 年以内	0.45	-
江苏武新泵业有限公司	押金	30,600.00	1 年以内	0.40	-
合计		**763,454.03**		**9.87**	-

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

6、 其他应收款 - 续

(4) 其他应收款预期信用损失准备变动：

本集团对其他应收款中的金融资产，基于对方的历史实际信用损失率并考虑了当前状况及未来经济状况的预测，本集团认为该些公司的信用风险自初始确认后并未显著增加，于 2018 年 12 月 31 日的预期信用损失不重大。

7、 存货

(1) 存货分类

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
原材料	118,256,979.64	98,731,098.36
在产品	309,278,046.47	271,944,453.00
产成品	321,102,227.26	221,462,469.31
合同履约成本	39,319,787.66	-
合计	787,957,041.03	592,138,020.67
减：存货跌价准备	8,747,343.24	7,331,303.57
存货账面价值	779,209,697.79	584,806,717.10

(2) 存货跌价准备

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日	本年计提数	本年减少数		2018 年 12 月 31 日
			本年转回	本年转销	
原材料	7,331,303.57	5,042,729.04	(3,468,342.14)	(158,347.23)	8,747,343.24
产成品	-	1,707,203.37	(555,520.00)	(1,151,683.37)	-
合计	7,331,303.57	6,749,932.41	(4,023,862.14)	(1,310,030.60)	8,747,343.24

8、 其他流动资产

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行理财产品	-	187,000,000.00
待摊费用	422,201.00	1,030,789.59
应交增值税借方余额	191,592,988.51	207,983,972.23
预缴所得税	5,543,240.34	-
合计	197,558,429.85	396,014,761.82

财务报表附注
2018 年 12 月 31 日止年度

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

9、 固定资产

人民币元

项目	2018 年度				
	房屋建筑物	机器设备	电子设备、器具及家具	运输设备	合计
一、账面原值					
1.年初余额	754,166,699.71	169,044,625.75	916,870,919.08	3,917,623.56	1,843,999,868.10
2.本年增加金额	91,354,406.52	114,160,070.81	377,237,923.04	1,215,291.07	583,967,691.44
(1)购置	-	-	56,492,740.14	-	56,492,740.14
(2)在建工程转入	91,354,406.52	114,160,070.81	320,745,182.90	1,215,291.07	527,474,951.30
3.本年减少金额	-	(1,171,143.50)	(16,140,139.12)	(805,042.78)	(18,116,325.40)
(1)处置或报废	-	(1,171,143.50)	(16,140,139.12)	(805,042.78)	(18,116,325.40)
4.年末余额	845,521,106.23	282,033,553.06	1,277,968,703.00	4,327,871.85	2,409,851,234.14
二、累计折旧					
1.年初余额	141,582,368.51	88,624,366.48	322,102,162.09	2,060,233.12	554,369,130.20
2.本年增加金额	27,637,536.94	19,194,356.12	159,100,068.33	820,879.83	206,752,841.22
(1)计提	27,637,536.94	19,194,356.12	159,100,068.33	820,879.83	206,752,841.22
3.本年减少金额	-	(584,700.66)	(11,142,787.10)	(713,736.70)	(12,441,224.46)
(1)处置或报废	-	(584,700.66)	(11,142,787.10)	(713,736.70)	(12,441,224.46)
4.年末余额	169,219,905.45	107,234,021.94	470,059,443.32	2,167,376.25	748,680,746.96
三、账面价值					
1.年末账面价值	676,301,200.78	174,799,531.12	807,909,259.68	2,160,495.60	1,661,170,487.18
2.年初账面价值	612,584,331.20	80,420,259.27	594,768,756.99	1,857,390.44	1,289,630,737.90

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

10、 在建工程

人民币元

项目	2018 年度								
	预算数	年初数	本年增加额	本年完工转入固定资产	本年完工转入无形资产	本年转入长期待摊费用	年末数	工程累计投入占预算的比例	资金来源
常州合全生产基地建设项目一期	998,000,000.00	77,421,350.47	-	(51,730,100.47)	-	-	25,691,250.00	100.00%	自有资金
常州合全生产基地建设项目二期	1,718,000,000.00	104,481,591.72	348,899,420.78	(143,703,445.13)	-	-	309,677,567.37	26.39%	自有资金
无锡合全药业装修工程	180,000,000.00	156,806,305.75	-	(156,806,305.75)	-	-	-	100.00%	自有资金
待安装设备及工程材料	-	47,765,446.76	238,296,417.43	(173,911,763.34)	-	-	112,150,100.85	-	自有资金
其他	-	95,644,679.54	11,325,388.75	(1,323,336.61)	(2,064,774.41)	(89,841,151.27)	13,740,806.00	-	自有资金
合计		482,119,374.24	598,521,226.96	(527,474,951.30)	(2,064,774.41)	(89,841,151.27)	461,259,724.22		

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

11、 无形资产

人民币元

项目	2018 年度		
	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值			
1.年初余额	115,442,806.40	14,287,742.05	129,730,548.45
2.本年增加金额	-	2,898,447.31	2,898,447.31
(1)购置	-	833,672.90	833,672.90
(2)在建工程转入	-	2,064,774.41	2,064,774.41
3.本年减少金额	-	(1,076.07)	(1,076.07)
4.汇率影响	-	145,297.10	145,297.10
5.年末余额	115,442,806.40	17,330,410.39	132,773,216.79
二、累计摊销			
1.年初余额	9,494,950.80	4,009,522.44	13,504,473.24
2.本年增加金额	2,619,695.12	2,672,467.36	5,292,162.48
(1)计提	2,619,695.12	2,672,467.36	5,292,162.48
3.本年减少金额	-	(197.27)	(197.27)
4.汇率影响	-	4,889.00	4,889.00
5.年末余额	12,114,645.92	6,686,681.53	18,801,327.45
三、账面价值			
1.年末账面价值	103,328,160.48	10,643,728.86	113,971,889.34
2.年初账面价值	105,947,855.60	10,278,219.61	116,226,075.21

12、 长期待摊费用

人民币元

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	年末余额
经营租入改良支出	11,615,852.68	89,841,151.27	(8,692,986.50)	92,764,017.45
合计	11,615,852.68	89,841,151.27	(8,692,986.50)	92,764,017.45

13、 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
递延所得税资产：		
存货跌价准备	1,328,269.28	1,098,823.27
坏账准备		62,243.40
信用减值准备	346,421.38	
尚未支付的工资薪金	555,667.82	3,662,892.60
政府补助	18,992,909.79	14,701,677.16
可抵扣亏损	13,872,692.81	11,233,443.40
安全生产费	1,146,505.92	1,304,364.76
递延租金	322,669.98	993,174.05
长期资产折旧/摊销差异(注 1)	164,950,597.07	173,530,675.59
远期外汇公允价值变动	5,645,489.37	-
小计	207,161,223.42	206,587,294.23
递延所得税负债：		
长期资产折旧/摊销差异	3,681,878.90	242,171.28
小计	3,681,878.90	242,171.28

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

13、 递延所得税资产 - 续

(2) 未经抵销的递延所得税资产对应的可抵扣暂时性差异

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损：		
存货跌价准备	8,747,343.23	7,325,488.48
信用减值准备	2,309,475.84	414,956.00
尚未支付的工资薪金	3,704,452.16	13,646,141.72
政府补助	85,454,783.75	68,198,747.61
可抵扣亏损	59,338,528.20	40,170,020.31
安全生产费	7,643,372.79	8,695,765.09
递延租金	1,290,679.92	3,424,738.10
长期资产折旧/摊销差异(注 1)	692,230,053.24	710,937,337.37
远期外汇公允价值变动	34,215,087.08	-
小计	894,933,776.21	852,813,194.68

注 1： 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可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。

(3) 未经抵销的递延所得税负债对应的应纳税暂时性差异

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应纳税暂时性差异：		
长期资产折旧/摊销差异	24,545,859.36	1,614,475.19
小计	24,545,859.36	1,614,475.19

(4) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
递延所得税资产和负债互抵金额	3,681,878.90	242,171.28
抵销后递延所得税资产余额	203,479,344.52	206,345,122.95

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

13、 递延所得税资产 - 续

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	66,568,846.42	15,889,679.90
合计	66,568,846.42	15,889,679.90

产生上述可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的子公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，所以未确认相关的递延所得税资产。

(6) 未确认递延所得税资产明细的可抵扣亏损将于以下年度到期

人民币元

年份	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
2022	-	15,889,679.90
2023 及以后(注)	66,568,846.42	-
合计	66,568,846.42	15,889,679.90

注： 根据本集团境外子公司所在国家地区的税法规定，企业可抵扣亏损失效年限大于 5 年。

14、 其他非流动资产

人民币元

类别	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
房屋租赁押金	8,534,875.63	7,992,928.41
合计	8,534,875.63	7,992,928.41

15、 资产减值准备

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日	会计政策变更	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少		汇率变动	2018 年 12 月 31 日
					转回	转销		
存货跌价准备	7,331,303.57	-	7,331,303.57	6,749,932.41	(4,023,862.14)	(1,310,030.60)	-	8,747,343.24
坏账准备/预期信用损失准备	1,125,856.45	3,566,798.49	4,692,654.94	2,125,112.77	-	-	41,449.29	6,859,217.00
合计	8,457,160.02	3,566,798.49	12,023,958.51	8,875,045.18	(4,023,862.14)	(1,310,030.60)	41,449.29	15,606,560.24

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

16、 应付票据及应付账款

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付票据	19,362,968.27	-
应付账款	152,761,842.79	145,801,892.54
合计	172,124,811.06	145,801,892.54

(1) 应付票据列示

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付票据	19,362,968.27	-
合计	19,362,968.27	-

(2) 应付账款列示

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	152,487,151.08	144,228,559.26
1 年-2 年	162,955.99	878,668.91
2 年-3 年	111,735.72	687,407.13
3 年以上	-	7,257.24
合计	152,761,842.79	145,801,892.54

本集团无账龄超过 1 年的重要应付账款。

(3) 按款项性质列示应付账款

人民币元

应付账款性质	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付材料款	151,816,911.70	144,739,920.79
其他	944,931.09	1,061,971.75
合计	152,761,842.79	145,801,892.54

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

17、 预收款项

(1) 预收款项列示

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日
1 年以内	285,183,603.49
1 年-2 年	26,485,933.00
2 年-3 年	5,561,348.89
3 年以上	316,868.79
合计	317,547,754.17

18、 合同负债

(1) 合同负债列示

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
1 年以内	252,063,125.06	285,183,603.49
1 年-2 年	27,695,062.49	26,485,933.00
2 年-3 年	9,365,336.26	5,561,348.89
3 年以上	3,303,084.57	316,868.79
合计	292,426,608.38	317,547,754.17

(2) 年初合同负债账面价值中金额为人民币 277,184,270.85 元已于本年度确认为收入。

19、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

人民币元

项目	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年支付	2018 年 12 月 31 日
1、短期薪酬	67,178,813.79	489,755,070.44	450,412,883.15	106,521,001.08
2、离职后福利-设定提存计划	4,971,734.24	69,553,835.67	68,290,027.15	6,235,542.76
合计	72,150,548.03	559,308,906.11	518,702,910.30	112,756,543.84

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

19、 应付职工薪酬 - 续

(2) 短期薪酬列示

人民币元

项目	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年支付	2018 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	63,006,105.30	427,315,887.82	388,757,964.36	101,564,028.76
2、职工福利费	-	14,795.00	11,836.00	2,959.00
3、社会保险费	2,589,911.49	35,725,283.62	35,141,050.79	3,174,144.32
其中：医疗保险费	2,219,817.77	31,030,833.91	30,487,115.67	2,763,536.01
工伤保险费	370,093.72	4,692,926.46	4,652,716.37	410,303.81
生育保险费	-	1,523.25	1,218.75	304.50
4、住房公积金	1,582,797.00	26,699,104.00	26,502,032.00	1,779,869.00
合计	67,178,813.79	489,755,070.44	450,412,883.15	106,521,001.08

(3) 设定提存计划

人民币元

项目	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年支付	2018 年 12 月 31 日
1、基本养老保险	4,843,023.57	67,835,244.62	66,597,431.43	6,080,836.76
2、失业保险费	128,710.67	1,718,591.05	1,692,595.72	154,706.00
合计	4,971,734.24	69,553,835.67	68,290,027.15	6,235,542.76

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一定比例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 2018 年度应向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币 67,835,244.62 元及人民币 1,718,591.05 元。于 2018 年 12 月 31 日，本集团尚有人民币 6,080,836.76 元及人民币 154,706.00 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表日后支付。

20、 应交税费

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
企业所得税	92,577,422.11	67,186,061.40
个人所得税	1,606,236.58	5,806,986.17
其他	2,236,107.37	4,196,477.36
合计	96,419,766.06	77,189,524.93

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

21、 其他应付款

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付关联方	3,918,222.23	187,921,049.06
应付工程材料备件款	305,963,312.18	247,746,090.89
其他	98,525,123.28	98,219,018.58
合计	408,406,657.69	533,886,158.53

其他应付款中应付关联方款项见附注(十五) (4)

22、 递延收益

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
政府补助	91,254,783.75	68,198,747.61
合计	91,254,783.75	68,198,747.61

涉及政府补助的项目：

人民币元

补助项目	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年计入营业外收入	本年计入其他收益	2018 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关
收到购买土地返还款	37,135,678.90	-	-	798,616.74	36,337,062.16	与资产相关
无锡市新吴区产业升级基金	-	12,711,800.00	-	88,810.05	12,622,989.95	与资产相关
2018 年上海市产业转型升级发展重点技术改造专项资金项目	-	5,800,000.00	-	-	5,800,000.00	与资产相关
2018 年三位一体智能车间建设、高端装备研制赶超项目资金	-	5,000,000.00	-	250,000.00	4,750,000.00	与资产相关
2018 年上海市工业互联网创新发展专项资金	-	4,650,000.00	-	-	4,650,000.00	与资产相关
2016“三位一体”专项补助资金	5,950,235.29	-	-	1,552,235.29	4,398,000.00	与资产相关
2015“三位一体”专项补助资金	6,451,036.87	-	-	2,150,345.63	4,300,691.24	与资产相关
创新药工艺研发服务技术改造项目	3,104,485.38	-	-	488,462.52	2,616,022.86	与资产相关
2014 市级重点技改项目	3,843,857.87	-	-	1,281,285.86	2,562,572.01	与资产相关
省工业转型升级项目资金补贴	3,315,000.00	-	-	780,000.00	2,535,000.00	与资产相关
临床新分子药物小试研究基地项目	-	3,028,000.00	-	504,666.67	2,523,333.33	与资产相关
战略性新兴产业扶持税收奖励	-	6,701,400.00	-	6,701,400.00	-	与收益相关
无锡高新区第五批产业升级专项资金	-	4,371,700.00	-	4,371,700.00	-	与收益相关
常州人才引进奖励	-	3,500,000.00	-	3,500,000.00	-	与收益相关
上海促进外贸转型发展专项资金	-	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-	与收益相关
其他	8,398,453.30	10,932,873.40	2,296,275.46	8,875,939.04	8,159,112.20	与资产/收益相关
合计	68,198,747.61	59,695,773.40	2,296,275.46	34,343,461.80	91,254,783.75	

23、 其他非流动负债

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
递延租金	11,053,092.93	3,647,748.99

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

24、 股本

人民币元

	年初余额	本年发行新股	年末余额
股份总数	438,826,581.00	3,234,300.00	442,060,881.00

注：

(1) 本公司根据于 2018 年 6 月 25 日召开的 2018 年第三次临时股东大会决议，向以中国国际金融股份有限公司作为管理人的“上海合全药业公司—第二期员工持股计划” 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 7.996666666 元/股的普通股 3,234,300 股，以完成员工股票期权激励计划的第二期行权。

(2) 上述股本已经中国注册会计师验证。

25、 资本公积

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
2018 年度：				
股本溢价(注 1 及注 2)	977,440,288.36	32,587,972.26	(63,220,072.07)	946,808,188.55
其他资本公积	79,530,521.98	21,725,694.88	(9,958,949.00)	91,297,267.86
其中：以权益结算的股份支付(注 3 及注 1(3))	78,904,521.98	21,725,694.88	(9,958,949.00)	90,671,267.86
原制度资本公积转入	626,000.00	-	-	626,000.00
合计	1,056,970,810.34	54,313,667.14	(73,179,021.07)	1,038,105,456.41

注 1： 股本溢价本年增加主要系：

(1) 2018 年“上海合全药业公司—第二期员工持股计划”行权，定向增发股份增加股本溢价人民币 22,629,319.00 元；

(2) 2017 年 12 月“上海合全药业公司—第一期员工持股计划”定向增发股份的股份登记费人民币 295.74 元；

(3) 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 9,958,949.00 元；

注 2： 股本溢价本年减少主要系：

(1) 本集团同一控制下的企业合并支付对价 9,287,799.27 美元，折合人民币 58,683,101.58 元；

(2) 本公司于 2018 年 3 月将 PDS 部门生产业务转让给子公司上海合全医药，以及子公司上海合全研发所得税率变化影响 PDS 部门研发业务相关递延所得税资产，从而减少股本溢价人民币 4,536,970.49 元。

注 3： 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(十六)。

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

26、 其他综合收益

人民币元

项目	年初余额	2018 年度			
		本年所得税前发生额	减：前年计入其他综合收益当年转入损益	减：所得税费用	年末余额
以后将重分类进损益的其他综合收益					
1.现金流量套期储备	-	(32,961,779.79)	-	5,438,693.69	(27,523,086.10)
2.外币报表折算差额	(4,997,904.97)	(18,879,693.53)	-	-	(23,877,598.50)
合计	(4,997,904.97)	(51,841,473.32)	-	5,438,693.69	(51,400,684.60)

27、 盈余公积

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
2018 年度：				
法定盈余公积	111,124,489.28	45,825,500.53	-	156,949,989.81
合计	111,124,489.28	45,825,500.53	-	156,949,989.81

根据公司法及公司章程规定，法定盈余公积金按净利润的 10%提取。法定盈余公积累计达公司注册资本 50%以上的，可不再提取。盈余公积、储备基金可用于弥补亏损，储备基金经批准后可用于增加资本。

28、 未分配利润

人民币元

项目	金额
2018 年度：	
上年年末未分配利润	1,590,439,778.20
调整年初未分配利润合计数(注)	(21,960,938.17)
本年年初未分配利润	1,568,478,840.03
加：本年归属于母公司股东的净利润	597,596,694.52
减：计提法定盈余公积	45,825,500.53
减：应付普通股股利	153,589,303.35
年末未分配利润	1,966,660,730.67
2017 年度：	
上年年末未分配利润	1,257,734,830.61
调整年初未分配利润合计数(注)	(445,439.06)
本年年初未分配利润	1,257,289,391.55
加：本年归属于母公司股东的净利润	477,015,781.75
减：计提法定盈余公积	29,989,443.78
减：应付普通股股利	132,270,091.00
年末未分配利润	1,572,045,638.52

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

28、 未分配利润 - 续

注：

(1) 由于同一控制下企业合并导致的合并范围变更，减少本年年初未分配利润人民币 18,394,139.68 元 (减少上年年初：人民币 445,439.06 元)；

(2) 由于会计政策变更，减少本年年初未分配利润人民币 3,566,798.49 元，详见附注(八)。

29、 营业收入、营业成本

(1) 按类别

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
主营业务收入	2,698,885,464.65	2,182,898,383.58
其他业务收入	6,999,284.61	4,312,554.61
合计	2,705,884,749.26	2,187,210,938.19
主营业务成本	1,577,430,005.52	1,236,834,467.67
其他业务成本	6,854,735.20	2,912,402.81
合计	1,584,284,740.72	1,239,746,870.48

(2) 营业收入的分解-分部

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
原料药("API")临床后期(含商业化)阶段	1,263,860,108.42	973,317,711.85
API 临床前期阶段	1,161,929,725.21	1,048,330,143.90
PDS 业务	280,094,915.63	165,563,082.44
合计	2,705,884,749.26	2,187,210,938.19

(3) 营业收入的分解-按收入来源地

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
来源于本国的对外交易收入	401,314,609.04	267,764,013.21
来源于其他国家的对外交易收入	2,304,570,140.22	1,919,446,924.98
合计	2,705,884,749.26	2,187,210,938.19

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

29、 营业收入、营业成本 - 续

(4) 营业收入的分解-按收入确认时点

人民币元

项目	2018 年度
按照履约进度，在一段时间内确认收入	
小分子新药工艺研发	292,353,329.78
小计	292,353,329.78
按照客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入	
小分子新药工艺研发及生产业务	2,406,532,134.87
其他业务	6,999,284.61
小计	2,413,531,419.48
合计	2,705,884,749.26

于 2018 年 12 月 31 日，本集团已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的交易价格为 2,882,391,520.54 元。

30、 销售费用

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
工资、奖金及福利	23,354,150.14	23,617,656.65
差旅费	1,688,756.07	1,697,394.88
广告费	1,950,248.01	2,273,528.16
咨询及服务费	3,878,351.43	6,163,861.07
办公费	4,164,655.77	4,494,656.39
其他	1,357,727.74	3,064,060.34
合计	36,393,889.16	41,311,157.49

31、 管理费用

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
工资、奖金及福利	116,065,075.97	107,340,434.39
租赁及折旧摊销费	40,965,246.77	25,103,439.73
差旅费	8,290,083.54	7,025,922.46
咨询及服务费	29,347,502.17	22,790,096.44
办公费	4,722,059.43	4,414,250.41
设备及车辆费	14,321,821.11	10,544,066.49
业务招待费	2,112,091.93	1,808,323.61
其他	1,159,135.52	6,583,134.78
合计	216,983,016.44	185,609,668.31

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

32、 研发费用

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
材料	24,743,137.39	21,237,432.55
工资、奖金及福利	117,018,768.25	95,709,018.69
折旧摊销费	4,557,461.79	1,378,861.61
办公费	1,597,342.32	810,408.71
其他	489,188.96	318,104.54
合计	148,405,898.71	119,453,826.10

33、 财务费用

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
利息支出	852,844.06	2,244,568.88
减：利息收入	2,805,488.22	5,631,755.05
汇兑损失(收益)	(15,760,015.00)	54,828,986.03
银行手续费	2,012,215.45	971,103.05
合计	(15,700,443.71)	52,412,902.91

34、 资产减值损失

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
坏账损失		672,938.56
存货跌价损失	2,726,070.27	20,345.61
合计	2,726,070.27	693,284.17

35、 信用减值损失

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
应收账款信用减值损失	2,125,112.77	
合计	2,125,112.77	

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

36、 投资收益

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及银行理财产品分红收益	14,753,367.47	12,279,082.80
衍生金融工具投资损失	(55,995,902.03)	-
合计	(41,242,534.56)	12,279,082.80

37、 公允价值变动收益

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
衍生金融工具	(4,391,324.55)	-
合计	(4,391,324.55)	-

38、 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
政府补助	2,296,275.46	3,426,587.50
其他	1,350,049.48	1,140,675.66
合计	3,646,324.94	4,567,263.16

(2) 计入当期损益的政府补助

人民币元

补助项目	2018 年度	2017 年度	与资产相关/与收益相关
递延收益摊销	2,296,275.46	3,426,587.50	与收益相关
合计	2,296,275.46	3,426,587.50	

39、 营业外支出

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
固定资产报废损失	1,153,912.59	-
捐赠支出	42,872.81	154,000.00
其他	158,733.49	1,103,817.93
合计	1,355,518.89	1,257,817.93

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

40、 所得税

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
当期所得税费用	108,259,120.16	103,789,763.88
递延所得税费用	14,814,731.02	(1,383,599.47)
调整以前年度所得税的影响	(7,883,654.30)	(6,703,650.53)
合计	115,190,196.88	95,702,513.88

所得税费用与会计利润的调节表如下：

人民币元

合并	2018 年度	2017 年度
会计利润/亏损	712,786,891.40	572,718,295.63
按 15%的税率计算的所得税费用(上年度：15%)	106,918,033.68	85,907,744.35
不可抵扣费用的纳税影响	3,357,623.65	12,048,743.14
免税收入的纳税影响	(2,136,080.60)	(523,511.08)
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	25,432,648.91	2,360,643.92
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	(3,972,419.98)	(365,963.99)
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	(440,528.22)	8,211,239.30
在其他地区的子公司税率不一致的影响	(5,896,278.56)	(5,498,075.17)
上年所得税汇算清缴的调整	(7,883,654.30)	(6,704,320.47)
其他	(871.92)	70,946.53
外币报表折算的影响	(188,275.78)	195,067.35
所得税费用	115,190,196.88	95,702,513.88

41、 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
利息收入	2,805,488.22	5,631,755.05
营业外收入	1,350,049.48	2,090,675.66
经营性受限资金的变动	4,639,677.76	-
收到的政府补助(上年:收到的与收益相关的政府补助)	59,695,773.40	15,702,747.01
合计	68,490,988.86	23,425,177.72

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
支付期间费用	141,185,009.01	167,760,740.99
支付的往来款	136,048,938.98	48,453,945.13
汇兑损益	5,838,863.93	2,665,150.31
银行手续费	2,012,215.45	911,475.83
经营性营业外支出	201,606.30	1,257,817.93
经营性受限货币资金的变动	-	4,200,190.86
合计	285,286,633.67	225,249,321.05

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

41、 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

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
收到的与资产相关的政府补助(注)	-	10,695,000.00
合计	-	10,695,000.00

注：根据财政部《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，本集团自 2018 年度起，将实际收到的与资产相关的政府补助作为经营活动产生的现金流量列报。

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
同一控制下企业合并支付对价	58,683,101.59	-
支付的股份发行费用	295.74	27,401.98
合计	58,683,397.33	27,401.98

42、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	2018 年度	2017 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	597,596,694.52	477,015,781.75
加：资产减值准备和信用减值准备	4,851,183.04	693,284.17
固定资产折旧	206,752,841.22	134,813,254.60
无形资产摊销	5,292,162.48	4,478,548.62
公允价值变动损益	4,391,324.55	-
以权益结算的股份支付	21,725,694.88	27,450,154.67
处置固定资产，无形资产和其他长期资产的(收益)损失	(1,323,040.86)	2,388,363.00
固定资产报废损失	1,153,912.59	-
财务费用	(3,821,265.76)	5,741,953.40
长期待摊费用摊销	8,692,986.50	4,353,393.81
投资收益	41,242,534.56	(12,279,082.80)
递延所得税资产减少(增加)	13,649,976.91	(2,737,996.37)
确认的与资产相关的政府补助	-	(7,734,452.19)
存货的增加	(197,129,050.96)	(160,268,470.26)
经营性应收项目的增加	(210,764,358.53)	(116,870,820.48)
经营性应付项目的增加	178,701,953.88	178,089,962.11
经营活动产生的现金流量净额	671,013,549.02	535,133,874.03

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

43、 现金流量表补充资料 - 续

(1) 现金流量表补充资料 - 续

人民币元

补充资料	2018 年度	2017 年度
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	415,768,682.65	922,186,123.19
减：现金的年初余额	922,186,123.19	378,584,971.74
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净(减少)增加额	(506,417,440.54)	543,601,151.45

(2) 现金和现金等价物的构成

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
一、现金		
其中：库存现金	110,359.68	79,933.37
可随时用于支付的银行存款	415,658,322.97	922,106,189.82
二、现金等价物	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	415,768,682.65	922,186,123.19

注：其中，母公司合全药业受限制的现金为人民币 10.85 元。

43、 外币货币性项目

项目	2018 年 12 月 31 日 外币余额	折算汇率	年末折算 人民币余额
货币资金			
其中：人民币(注)	276,701,898.79	1.0000	276,701,898.79
美元	7,868,297.53	6.8632	54,001,699.59
欧元	373.45	7.8473	2,930.57
瑞士法郎	580.00	6.9494	4,030.65
合计			330,710,559.60
应付账款			
其中：美元	256,801.04	6.8632	1,762,476.90
欧元	376,200.00	7.8473	2,952,154.23
合计			4,714,631.13
其他应付款			
其中：美元	831,017.59	6.8632	5,703,439.92
欧元	60,000.00	7.8473	470,838.00
合计			6,174,277.92

注： 于 2018 年 12 月 31 日的人民币货币资金余额系本公司之境外子公司持有的人民币银行存款。

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

44、 套期

现金流量套期

2018年期间，本集团购买远期外汇合约以管理以美元作为记账本位币的境外子公司以人民币结算的预期采购有关的外汇风险敞口。本集团将部分远期外汇合约指定为现金流量套期工具。

截至2018年12月31日，集团持有的现金流量套期工具的详细情况如下：

套期工具		3 个月内	3 至 6 个月	6 至 12 个月
外汇风险				
买入人民币远期合约	名义金额(人民币元)	696,865,200.00	175,378,500.00	118,856,500.00
	平均交割价格	6.61	6.50	6.99

	套期工具的名义金额	套期工具的账面价值		包含套期工具的资产负债表列示项目	套期无效部分的公允价值变动
		资产	负债		
	人民币元	人民币元	人民币元		人民币元
外汇风险					
买入人民币远期合约	991,100,200.00	3,437,368.44	37,652,455.46	衍生金融资产/负债	-

	2018 年度	2018 年度	包含已确认的套期无效部分的利润表列示项目	2018 年度	包含重分类调整的利润表列示项目
	计入其他综合收益的套期工具的公允价值变动	计入当期损益的套期无效部分		从现金流量套期储备重分类至当期损益的金额	
	人民币	人民币		人民币	
外汇风险					
预期采购	52,011,788.39	-	不适用	19,050,008.60	营业成本

截至2018年12月31日，被套期项目情况如下：

被套期项目	2018 年 12 月 31 日被套期项目的账面价值		2018 年 12 月 31 日被套期项目公允价值套期调整的累计金额(计入被套期项目的账面价值)		包含被套期项目的资产负债表列示项目	2018 年度套期无效部分的被套期项目价值变动	2018 年 12 月 31 日现金流量套期储备
	资产	负债	资产	负债			
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元		人民币元	人民币元
外汇风险							
预期采购	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	-	(32,961,779.79)

(十) 合并财务报表项目注释 - 续

45、 每股收益

计算基本每股收益/稀释每股收益时，归属于母公司普通股股东的当期净利润为：

单位：人民币元

	2018 年度	2017 年度
归属于母公司普通股股东的当期净利润	597,596,694.52	477,015,781.75
其中：归属于持续经营的净利润	597,596,694.52	477,015,781.75

计算基本每股收益时，分母已考虑了本公司 2018 年增资的影响，计算过程如下：

	2018 年度	2017 年度
年初发行在外的普通股股数	438,826,581.00	132,270,091.00
加：本年增资股加权数	859,526.00	303,704,928.00
年末发行在外的普通股加权数	439,686,107.00	435,975,019.00

计算稀释每股收益时，分母已考虑了本公司股权激励计划的影响，计算过程如下：

	2018 年度	2017 年度
年初发行在外的普通股股数	438,826,581.00	132,270,091.00
加：本年增资股加权数	859,526.00	303,704,928.00
本年股权激励计划影响加权数	8,159,795.00	10,556,552.00
年末发行在外的普通股加权数	447,845,902.00	446,531,571.00

十一、 合并范围的变更

同一控制下企业合并

1、无锡合全医药

根据 2017 年 11 月 2 日第四次临时股东大会决议，本集团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 AppTec (Hong Kong) Limited (以下简称“WuXi Hong Kong”) 分别持有的无锡合全医药 75%和 25%的股权的决议。

2017 年 12 月 29 日，本公司及本公司之子公司香港合全药业与上海药明康德及 WuXi Hong Kong 签订股权转让协议，分别以 6,965,886.31 美元和 2,321,912.96 美元受让其持有的无锡合全医药 75%和 25%的股权。截止合并日 2018 年 2 月 26 日，相关变更手续及款项支付已完成。

本集团及无锡合全医药于合并前后处于同一控股公司的控制，因此该项交易为同一控制下企业合并。

(1) 合并日被合并方的资产、负债的账面价值：

人民币元

项目	账面价值	
	合并日	2017 年 12 月 31 日
合并获得的资产：		
货币资金	668,711.38	4,243,293.49
预付款项	1,078,400.48	813,695.84
其他应收款	200,408.33	188,357.05
存货	282,277.70	423,227.43
其他流动资产	20,568,115.77	17,993,520.33
固定资产	33,038,932.44	25,883,133.72
在建工程	166,549,453.68	173,944,285.42
无形资产	48,702,917.28	48,932,029.31
小计	271,089,217.06	272,421,542.59
合并获得的负债：		
应付票据及应付账款	209,555.83	426,154.90
应付职工薪酬	875,269.06	727,202.12
应交税费	198,577.04	472,110.83
其他应付款	229,940,765.00	226,190,214.48
小计	231,224,166.93	227,815,682.33
净资产合计	39,865,050.13	44,605,860.26
减：合并对价	58,683,101.58	-
初始投资成本高于享有被合并方的净资产的账面价值	18,818,051.45	-

(十一) 合并范围的变更 - 续

同一控制下企业合并 - 续

1、无锡合全医药 - 续

(2) 被合并方的经营成果及现金流量：

人民币元

项目	账面价值	
	合并当期期初至合并日	2017 年度
营业收入	-	-
净利润	(4,740,810.13)	(17,948,700.62)
经营活动现金净流量	(3,931,414.01)	(16,917,924.43)
投资活动现金净流量	(7,013,168.10)	(149,900,240.75)
筹资活动现金净流量	7,370,000.00	155,314,309.02
现金及现金等价物净减少额	(3,574,582.11)	(11,503,856.16)

2、制剂开发服务部

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。

(十一) 合并范围的变更 - 续

同一控制下企业合并 - 续

2、制剂开发服务部 - 续

(1) 被合并方于合并日及 2016 年末的模拟财务状况：

人民币元

项目	账面价值	
	合并日	2016 年 12 月 31 日
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：发行股份(注)	12,960,436.00	-
差额	102,977,073.27	-

注： 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，享有被合并方的净资产高于发行股份的差额计入资本公积。

(2) 被合并方的模拟经营成果及现金净流量：

人民币元

项目	账面价值	
	合并当期期初至合并日	2017 年度
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减少额	-	-

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。

十二、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

层级	子公司名称	主要经营地及注册地	业务性质	2018 年 12 月 31 日 持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
1.1	上海合全研发	上海	小分子药物的工艺研发服务	100%	-	设立
1.2	常州合全药业	江苏常州	小分子药物的工艺研发、改进与生产服务	90%	10%	设立
1.2.1	常州合全研发	江苏常州	小分子药物的工艺研发服务	-	(注 1)	设立
1.3	上海合全医药	上海	医药咨询	97.5%	2.5%	设立
1.4	香港合全药业	香港	商务拓展及贸易服务	100%	-	设立
1.4.1	STA US	美国	商务拓展及贸易服务、小分子药物的工艺研发服务	-	100%	设立
1.4.2	常州合全贸易	江苏常州	商务拓展及贸易服务	-	(注 2)	设立
1.4.3	常州合全医药	江苏常州	商务拓展及贸易服务	-	100%	设立
1.5	上海合全物流	上海	进出口业务	100%	-	设立
1.6	无锡合全医药	江苏无锡	投资咨询、投资管理	75%	25% (注 3)	同一控制下企业合并
1.6.1	无锡合全药业	江苏无锡	小分子药物制剂生产服务	-	100% (注 3)	同一控制下企业合并

注 1： 该公司在本年度被本公司之子公司常州合全药业吸收合并。

注 2： 该公司在本年度关闭注销。

注 3： 该公司在本年度被本公司及子公司香港合全药业合并，详见附注(十一)。

十三、 金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括交易性金融资产、衍生金融资产、应收款项、衍生金融负债和应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见附注(十)。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和欧元有关。本集团的主要采购以人民币计价结算。于 2018 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以各主体的记账本位币计价结算。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。

(十三) 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

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	2017 年 12 月 31 日 人民币元
美元余额		
货币资金	54,001,699.59	227,250,578.06
应付账款	(1,762,476.90)	(4,903,442.69)
其他应付款	(5,703,439.92)	(7,847,087.18)
合计净头寸	46,535,782.77	214,500,048.19

	2018 年 12 月 31 日 人民币元	2017 年 12 月 31 日 人民币元
欧元余额		
货币资金	2,930.57	3,893.74
应付账款	(2,952,154.24)	(1,790,477.34)
其他应付款	(470,838.00)	(1,095,831.34)
合计净头寸	(3,420,061.67)	(2,882,414.94)

本集团面临交易性的汇率风险，此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的采购所致。本集团密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响，为此，本集团通过签署远期外汇合约或领式期权外汇合约的方式来达到规避外汇风险的目的(详见附注(十)、3)。本集团将部分远期外汇合约指定为现金流量套期工具(详见附注(十)、44)。

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。假设所有现金流量套期均高度有效，且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：

人民币元

项目	汇率变动	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
		对利润总额的影响	对权益的影响	对利润总额的影响	对权益的影响
美元	对人民币升值 5%	(13,360,269.77)	(40,195,635.86)	50,422,913.36	10,725,002.41
美元	对人民币贬值 5%	13,360,269.77	40,195,635.86	(50,422,913.36)	(10,725,002.41)
欧元	对人民币升值 5%	(171,003.08)	(171,003.08)	(144,120.75)	(144,120.75)
欧元	对人民币贬值 5%	171,003.08	171,003.08	144,120.75	144,120.75

(十三) 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

2018 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。

为降低信用风险，本集团由专门人员负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收逾期债务。此外，集团于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保对相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。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。

本集团的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金只具有较低的信用风险。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团年末余额不低于人民币 30,000,000.00 元的客户的应收账款余额合计为人民币 195,429,836.53 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 125,459,618.84 元)，占集团应收账款余额的 37%(2017 年 12 月 31 日：36%)。除此之外，本集团无其他重大信用风险敞口集中于单一金融资产或有类似特征的金融资产组合。

(十三) 金融工具及风险管理 - 续

1、 风险管理目标和政策 - 续

1.3. 流动风险

管理流动风险时，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，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：

非衍生金融负债

人民币元

2018 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年
应付账款及应付票据	172,124,811.06	-
其他应付款	408,406,657.69	-
合计	**580,531,468.75**	-
2017 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年
应付账款	145,801,892.54	-
其他应付款	533,886,158.53	-
合计	**679,688,051.07**	-

以净额结算的衍生金融工具

2018 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年
衍生金融负债 - 远期外汇合约	74,091,133.69	-
合计	74,091,133.69	-

十四、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

人民币元

	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
2018 年 12 月 31 日公允价值				
一、持续的公允价值计量				
(一)交易性金融资产	-	-	-	-
(1)货币市场基金	-	77,708,202.24	-	77,708,202.24
(2)银行理财产品	-	194,000,000.00	-	194,000,000.00
(3) 衍生金融资产-远期外汇合约	-	33,800,669.56	-	33,800,669.56
(二)其他非流动金融资产	-	-	-	-
(1)权益工具投资	-	-	-	-
持续以公允价值计量的资产总额	-	305,508,871.80	-	305,508,871.80
(三)衍生金融负债	-	-	-	-
(1)衍生金融负债-远期外汇合约	-	(50,989,218.15)	-	(50,989,218.15)
(2)衍生金融负债-领式期权外汇合约	-	-	(23,101,915.54)	(23,101,915.54)
持续以公允价值计量的负债总额	-	(50,989,218.15)	(23,101,915.54)	(74,091,133.69)

2、 持续第二层次公允价值计量项目，公允价值确定依据

项目	2018 年 12 月 31 的公允价值	估值技术	输入值
衍生金融资产			
其中：远期外汇合约	33,800,669.56	现金流量折现法	远期汇率、折现率
衍生金融负债			
其中：远期外汇合约	(50,989,218.15)	现金流量折现法	远期汇率、折现率
货币市场基金	77,708,202.24	现金流量折现法	期望收益
银行理财产品	194,000,000.00	现金流量折现法	期望收益

3、 不以公允价值计量的金融资产和负债的公允价值情况

于 2018 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。

十五、 关联方关系及其交易

1、 本公司的实际控制方情况

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”)	江苏省无锡市湖滨区马山五号桥	新药研发	最终控股公司
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	控股公司

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(十二)所述。

3、 与本公司发生交易但不存在控制关系的其他关联方情况：

关联方名称	与本集团的关系
武汉药明康德新药开发有限公司(“武汉药明康德”)	同一最终控制公司
天津药明康德新药开发有限公司(“天津药明康德”)	同一最终控制公司
药明览博(武汉)化学科技有限公司(“览博武汉”)	同一最终控制公司
药明览博(天津)化学科技有限公司(“览博天津”)	同一最终控制公司
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)	同一最终控制公司
WUXI APPTEC HDB LLC ("HDB")	同一最终控制公司
WuXi AppTech (Hong Kong) Limited ("WuXi Hong Kong")	同一最终控制公司
XenoBiotic Laboratories, Inc. ("XBL US")	同一最终控制公司
WuXi AppTec Sales LLC("Apptec Sales")	同一最终控制公司
WuXi AppTec UK Ltd("AppTec UK")	同一最终控制公司
Wuxi AppTec, Inc. ("AppTec Inc ")	同一最终控制公司
华领医药技术(上海)有限公司(“华领医药”)	其他
南京英派药业有限公司(“南京英派”)	其他(注 4)
丹诺医药(苏州)有限公司(“丹诺医药”)	其他(注 4)
Birdie Biopharmacentials 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)
上海乐晨国际贸易有限公司(“上海乐晨”)	其他(注 2)
PhageLux Inc.("PhageLux")	其他(注 3)

注 1： 本公司董事兼职担任董事的其他企业或该企业控制的企业。
注 2： 本公司董事及其家庭成员直接控制的其他企业。
注 3： 本公司之最终控股公司的联营企业。
注 4： 本公司董事或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。本公司董事已在 2017 年辞任该企业的董事职位。根据《上市公司信息披露管理办法》，自 2018 年 12 月起，本集团不再将上述公司作为本集团的关联方披露。

(十五) 关联方及关联交易 - 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

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易

销售产品

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
华领医药	-	9,910,929.91
Birdie	-	1,735,889.16
合计	**212,299.37**	**11,646,819.07**

提供劳务

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
上海药明康德	8,515,689.42	10,370,478.62
华领医药	11,796,576.15	7,930,283.63
丹诺医药	1,576,645.29	747,714.14
南京英派	7,425,600.75	2,963,004.80
PhageLux	40,898.61	28,892.76
基石药业	2,768,320.00	1,682,752.00
合计	**32,123,730.22**	**23,723,125.95**

销售原材料

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
上海药明康德	29,278.56	138,232.11
武汉药明康德	61,597.83	26,535.26
览博武汉	138,697.96	374,478.79
天津药明康德	16,103.02	15,079.19
览博天津	15,811.97	-
合计	**261,489.34**	**554,325.35**

采购原材料

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
上海药明康德	10,186,125.87	6,829,602.94
天津药明康德	12,369.23	-
武汉药明康德	3,058.53	-
合计	**10,201,553.63**	**6,829,602.94**

采购劳务

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
AppTec UK	3,333,646.11	3,513,072.56
上海药明康德	20,051,117.95	11,358,328.84
WuXi Hong Kong	2,055,995.76	1,146,913.42
合计	**25,440,759.82**	**16,018,314.82**

(十五) 关联方及关联交易 - 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

(2) 资产转让

销售固定资产

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
上海药明康德	37,780.73	7,059.23
合计	**37,780.73**	**7,059.23**

采购固定资产

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
上海药明康德	40,488,199.01	15,428,329.52
武汉药明康德	4,892,056.45	-
合计	**45,380,255.46**	**15,428,329.52**

采购装修工程

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
上海药明康德	-	751,733.34
合计	-	**751,733.34**

(3) 资金拆借

2018 年度资金拆入：

人民币元

关联方	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额	利率	期限
上海药明康德	185,314,309.02	-	185,314,309.02	-	2%	无固定期限

(十五) 关联方及关联交易 - 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

(4) 其他关联交易

租金收入

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
HDB	5,976,850.09	2,394,400.97
合计	**5,976,850.09**	**2,394,400.97**

代理费

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
上海乐晨(注)	-	340,393.07
合计	-	**340,393.07**

注： 本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，销售给香港合全药业。香港合全药业通过上海乐晨将货款付给本公司。

2018 年度通过乐晨代理的出口额为人民币 0.00 元 (2017 年度：人民币 80,900,627.90 元)，发生的代理费为人民币 0.00 (2017 年度：人民币 340,393.07 元)。

(5) 关联方应收应付款项

a.应收项目

人民币元

项目名称	关联方	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
		账面余额	账面余额
应收账款	华领医药	-	2,917,040.65
	基石药业	326,352.00	1,682,752.00
	PhageLux	61,322.01	17,963.82
	Birdie	-	4,573.94
小计		**599,973.38**	**4,622,330.41**

人民币元

项目名称	关联方	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
		账面余额	账面余额
其他应收款	览博武汉	-	438,140.18
	HDB	6,246,863.57	2,171,225.53
小计		**6,246,863.57**	**2,609,365.71**

(十五) 关联方及关联交易 - 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

(5) 关联方应收应付款项 - 续

b.应付项目

人民币元

项目名称	关联方	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
其他应付款	Apptec Sales	-	1,109,360.99
	上海药明康德	915,205.07	185,635,396.35
	WuXi Hong Kong	2,134,171.06	-
	AppTec UK	868,846.10	1,176,291.72
小计		**3,918,222.23**	**187,921,049.06**
预收账款	华领医药	-	11,269,319.19
	基石药业	2,098,975.00	-
	丹诺医药	-	298,868.00
	南京英派	-	569,217.00
小计		**2,098,975.00**	**12,137,404.19**

十六、 股份支付

1、 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。

(十六) 股份支付 - 续

1、 **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 2018 年 1 月 1 日至 2018 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 592,814.70 元，应付股份支付结算款年末余额为人民币 2,483,110.99 元。

2、 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。

经合全药业2018年4月23日召开的2017年度股东大会审议通过，根据合全药业2017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3.5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7.996666666元/股。

(十六) 股份支付 - 续

2、 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(股)	外籍员工 股权激励计划(股)
2016 年 12 月 31 日发行在外的合全药业的权益工具	15,675,000	5,985,990
本年授予的合全药业的权益工具	-	240,000
本年行权的合全药业的权益工具	3,135,000	1,197,198
本年失效的合全药业的权益工具	24,000	-
2017 年 12 月 31 日发行在外的合全药业的权益工具	12,516,000	5,028,792
本年授予的合全药业的权益工具	-	-
本年行权的合全药业的权益工具	3,129,000	1,197,198
本年失效的合全药业的权益工具	270,000	-
2018 年 12 月 31 日发行在外的合全药业的权益工具	9,117,000	3,831,594

(2) 截至 2018 年 12 月 31 日发行在外的与上述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

	权益工具	行权价格的范围	合同剩余期限
2015 年中国籍员工激励计划	股票期权	人民币 7.996666666 元	6.36
2015 年外籍员工激励计划	股权激励计划	人民币 1.793333333 元	6.42

(十六) 股份支付 - 续

2、 2015 年员工股份支付计划 - 续

外籍员工股权激励计划：- 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	外籍员工 股权激励计划
股票价格	人民币 25.28 元	人民币 25.28 元
行使价	人民币 26.04 元	人民币 5.38 元
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) 上述股份支付交易对报告期财务状况和经营成果的影响

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
因权益结算的股份支付而确认的费用总额	16,603,097.39	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	5,610,663.01	6,196,848.98
资本公积中的股份支付的累计金额	62,632,078.77	54,299,971.37

3、 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。

(十六) 股份支付 - 续

3、 2016年员工股份支付计划 - 续

中国籍员工股票期权计划：- 续

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。

经合全药业2018年4月23日召开的2017年度股东大会审议通过，根据合全药业2017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3.5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7.996666666元/股。

(1) 年度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(股)
2016 年 12 月 31 日发行在外的合全药业的权益工具	738,900
本年授予的合全药业的权益工具	635,940
本年失效的合全药业的权益工具	107,040
2017 年 12 月 31 日发行在外的合全药业的权益工具	1,267,800
本年授予的合全药业的权益工具	-
本期行使/可行使的合全药业的权益工具	105,300
本年失效的合全药业的权益工具	295,080
2018 年 12 月 31 日发行在外的合全药业的权益工具	867,420

(2) 截至 2018 年 12 月 31 日发行在外的与上述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

	权益工具	行权价格的范围	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 7.996666666 元	7.39
第二批 2016 年中国籍员工激励计划	股票期权	人民币 7.996666666 元	8.54

(十六) 股份支付 - 续

3、 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	中国籍员工股票期权计划第二批
股票价格	人民币 69.65 元	人民币 132.50 元
行使价	人民币 26.04 元	人民币 25.04 元
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) 上述股份支付交易对报告期财务状况和经营成果的影响

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
因股份支付而确认的费用总额	5,122,597.48	5,835,458.94
其中：归属于母公司的因股份支付而确认的费用总额	2,409,759.55	2,442,323.99
资本公积中的股份支付的累计金额	8,551,316.22	7,829,515.67

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。

(十六) 股份支付 - 续

3、 2016年员工股份支付计划 - 续

外国籍员工股票期权计划：- 续

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8.346666666元/股。

经合全药业2018年4月23日召开的2017年度股东大会审议通过，根据合全药业2017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3.5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7.996666666元/股。

(1) 截至 2018 年 12 月 31 日发行在外的与上述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	行权价格的范围	合同剩余期限
第一批 2016 年外国籍员工激励计划	股票增值权	人民币 7.996666666 元	7.39
第二批 2016 年外国籍员工激励计划	股票增值权	人民币 7.996666666 元	8.54

(2) 权益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	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
股票价格	人民币 39.50 元	人民币 45.50 元
行使价	人民币 7.996666666 元	人民币 8.346666666 元
预计波动	27.10%-31.10%	23.30%-31.10%
预计寿命	0.39~3.39 年	1.39~4.39 年
无风险利率	2.50-2.70%	3.72-3.82%
预计股息收益	-	-

外籍员工股票期权计划 第二批	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
股票价格	人民币 39.50 元	人民币 45.50 元
行使价	人民币 7.996666666 元	人民币 8.346666666 元
预计波动	26.50%-29.50%	26.00%-31.30%
预计寿命	1.54~4.54 年	2.54~5.54 年
无风险利率	2.70-2.70%	3.79-3.85%
预计股息收益	-	-

(十六) 股份支付 - 续

3、 2016年员工股份支付计划 - 续

外国籍员工股票期权计划：- 续

(3) 上述股份支付交易对报告期财务状况和经营成果的影响

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
因股份支付而确认的费用总额	5,749,640.95	8,311,512.89
负债中应付股份支付的累计金额	15,743,358.42	13,664,925.92

4、 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。

经合全药业2018年4月23日召开的2017年度股东大会审议通过，根据合全药业2017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3.5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7.996666666元/股。

(十六) 股份支付 - 续

4、 2017 年员工股份支付计划 - 续

员工股票增值权计划：- 续

(1) 年度内与股份支付有关的权益工具变动情况表

	股份支付计划	行权价格的范围	合同剩余期限
2017 年员工激励计划	股票增值权	人民币 7.996666666 元	8.54

(2) 权益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：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
股票价格	人民币 39.50 元	人民币 45.50 元
行使价	人民币 7.996666666 元	人民币 8.346666666 元
预计波动	26.50%-29.50%	26.00%-31.30%
预计寿命	1.54~4.54 年	2.54~5.54 年
无风险利率	2.70-2.70%	3.79-3.85%
预计股息收益	-	-

(3) 上述股份支付交易对报告期财务状况和经营成果的影响

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
因股份支付而确认的费用总额	672,490.52	502,679.07
负债中应付股份支付的累计金额	1,175,169.58	502,679.07

十七、 承诺及或有事项

1、 重大承诺事项

(1) 资本承诺

于各资产负债表日，本集团重大资本承诺情况如下：

人民币元

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
已签约但未拨备的设备工程采购	157,009,476.20	151,488,684.51
合计	157,009,476.20	151,488,684.51

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

人民币元

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
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	26,357,582.48	25,841,271.09
资产负债表日后第 2 年	21,509,489.11	25,186,662.68
资产负债表日后第 3 年	22,314,445.79	20,648,562.43
资产负债表日后第 3-5 年	55,750,793.27	39,831,126.31
资产负债表日后第 5 年以上	84,869,125.94	94,753,899.14
合计	210,801,436.59	206,261,521.65

2、 或有事项

本集团不存在需要披露的重要或有事项。

十八、 资产负债表日后事项

1. 根据本公司 2019 年 1 月 30 日第三届董事会第十一次会议决议，本公司之全资子公司香港合全药业将在常州注册成立全资子公司，注册资本为 6,000 万美元。相关手续仍在办理过程中。

2. 根据本公司 2019 年 3 月 11 日披露的重大事项停牌进展公告，本公司之最终控股公司无锡药明康德于 2019 年 3 月 10 日召开第一届董事会第二十七次会议，会议决议同意无锡药明康德提议本公司从全国中小企业股份转让系统申请股票终止挂牌，并授权无锡药明康德管理层就本公司终止挂牌事宜制定具体方案、与相关主体进行磋商、谈判。截至本财务报表报出日，无锡药明康德尚未订立任何重大条款，亦无订立任何正式协议，该事项存在不确定性。根据相关规则，本公司终止挂牌事宜需经公司董事会审议通过后提交股东大会审议，该事项存在不确定性。

十九、 其他重要事项

1、 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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) 报告分部的财务信息

分部按产品或业务划分的对外交易收入：

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
原料药("API")临床后期(含商业化)阶段	1,263,860,108.42	973,317,711.85
API 临床前期阶段	1,161,929,725.21	1,048,330,143.90
PDS 业务	280,094,915.63	165,563,082.44
合计	2,705,884,749.26	2,187,210,938.19

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：

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
来源于本国的对外交易收入	401,314,609.04	267,764,013.21
来源于其他国家的对外交易收入	2,304,570,140.22	1,919,446,924.98
合计	2,705,884,749.26	2,187,210,938.19

于 2018 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 13,408,532.68 元(2017 年 12 月 31 日，18,578,632.77 元)，其他非流动资产均位于本国。

二十、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据及应收账款

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收票据	908,500.00	-
应收账款	636,574,130.94	805,901,698.70
合计	637,482,630.94	805,901,698.70

(1) 应收票据

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	908,500.00	-

于 2018 年 12 月 31 日，本公司无已质押的应收票据。本公司不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，本公司无已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

于 2018 年 12 月 31 日，本公司认为所持有的银行承兑汇票的承兑银行信用评级较高，不存在重大的信用风险，也未计提损失准备。

(2) 应收账款

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
与客户之间的合同产生的应收账款	637,597,657.18	805,936,348.66
减：信用损失准备/坏账准备	1,023,526.24	34,649.96
账面价值	636,574,130.94	805,901,698.70

作为本公司信用风险管理的一部分，本公司对于集团内子公司的应收款按单项确认预期信用损失准备，于 2018 年 12 月 31 日和 2018 年 1 月 1 日，未计提预期信用损失准备。本集团对集团外客户进行内部信用评级，并确定各评级应收账款的预期损失率，于 2018 年 12 月 31 日和 2018 年 1 月 1 日，本集团基于减值矩阵确认应收账款的预期信用损失准备。

于 2018 年 12 月 31 日，集团外客户的应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下：

人民币元

2018.12.31	未发生信用减值	总计
预期信用损失率	3.19%	3.19%
账面余额	32,104,148.55	32,104,148.55
预期信用损失准备	(1,023,526.24)	(1,023,526.24)
账面价值	31,080,622.31	31,080,622.31

(二十) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

1、 应收票据及应收账款 - 续

(2) 应收账款 - 续

应收账款损失准备变动情况：

本公司自 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，执行新金融准则后本集团应收账款预期信用损失准备的变动如下：

人民币元

	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）
2017 年 12 月 31 日余额(原金融工具准则下)	34,649.96
首次实施新金融准则的影响(附注八)	414,957.53
2018 年 1 月 1 日余额(新金融工具准则下)	449,607.49
本期计提预期信用损失	573,918.75
2018 年 12 月 31 日	1,023,526.24

本公司于 2017 年度的应收账款坏账准备变动(原金融准则下)如下：

人民币元

项目	应收账款
年初余额	17,474.98
本年计提	17,174.98
年末余额	34,649.96

2、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	202,231,661.50	99.86	91,866,770.78	99.90
1 至 2 年	245,638.61	0.12	74,488.95	0.08
2 至 3 年	45,831.00	0.02	14,501.08	0.02
合计	202,523,131.11	100.00	91,955,760.81	100.00

(二十) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

3、 其他应收款

(1) 按账龄披露

种类	2018 年 12 月 31 日				2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		预期信用损失准备	账面价值	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例(%)			金额	比例(%)		
1 年以内	945,391,843.78	99.98	-	945,391,843.78	771,654,665.96	99.96	-	771,654,665.96
1 年-2 年	203,339.40	0.02	-	203,339.40	29,348.23	0.01	-	29,348.23
2 年-3 年	-	-	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	243,839.40	0.03	-	243,839.40
合计	945,595,183.18	100.00	-	945,595,183.18	771,927,853.59	100.00	-	771,927,853.59

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
往来款(注)	945,278,478.55	771,515,198.83
押金	163,394.80	163,394.80
备用金	49,500.00	55,000.00
其他	103,809.83	194,259.96
合计	945,595,183.18	771,927,853.59

注：往来款主要系本公司应收集团内子公司的款项，基于该些子公司的历史实际信用损失率并考虑了当前状况及未来经济状况的预测，本公司认为该些子公司的信用风险自初始确认后并未显著增加，于 2018 年 12 月 31 日和 2018 年 1 月 1 日无需计提预期信用损失准备。

4、 存货

(1) 存货分类

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
原材料	60,527,739.70	44,614,643.36
在产品	106,282,918.69	99,834,499.05
产成品	182,874,124.66	108,158,968.28
合计	349,684,783.05	252,608,110.69
减：存货跌价准备	6,437,310.25	4,976,736.79
存货账面价值	343,247,472.80	247,631,373.90

(2) 存货跌价准备

人民币元

项目	2017 年 12 月 31 日	本年计提数	本年减少数		2018 年 12 月 31 日
			本年转回	本年转销	
原材料	4,976,736.79	3,849,860.01	(2,277,942.53)	(111,344.02)	6,437,310.25
产成品	-	1,707,203.37	(555,520.00)	(1,151,683.37)	-
合计	4,976,736.79	5,557,063.38	(2,833,462.53)	(1,263,027.39)	6,437,310.25

(二十) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

5、 长期股权投资

长期股权投资详细情况如下：

人民币元

被投资单位	年末投资占比	2018 年 1 月 1 日	本年增减变动			2018 年 12 月 31 日
			增加	减少	其他权益变动(注 1)	
按成本法核算子公司:						
常州合全药业	90.00%	861,427,783.57	-	-	1,085,990.39	868,626,581.38
常州合全研发	注 3	4,434,158.20	-	-	1,678,649.22	-
上海合全研发	100.00%	30,853,479.45	-	-	1,486,407.50	32,339,886.95
香港合全药业	100.00%	8,310.50	-	-	-	8,310.50
上海合全医药	97.5%	62,533,492.79	-	-	1,223,718.56	63,757,211.35
上海合全物流	100.00%	2,000,000.00	-	-	-	2,000,000.00
常州合全贸易	注 2	-	249,515,800.00	(249,515,800.00)	-	-
无锡合全医药	75%	-	195,472,842.73	-	-	195,472,842.73
合计		961,257,224.51	444,988,642.73	(249,515,800.00)	5,474,765.67	1,162,204,832.91
减：减值准备		-	-	-	-	-
长期股权投资净额		**961,257,224.51**	**444,988,642.73**	**(249,515,800.00)**	**5,474,765.67**	**1,162,204,832.91**

人民币元

被投资单位	年末投资占比	2017 年 1 月 1 日	本年增减变动			2017 年 12 月 31 日
			增加	减少	其他权益变动(注 1)	
按成本法核算子公司:						
常州合全药业	90.00%	543,593,869.00	315,000,000.00	-	2,833,914.57	861,427,783.57
常州合全研发	-	-	-	-	4,434,158.20	4,434,158.20
上海合全研发	100.00%	30,000,000.00	-	-	853,479.45	30,853,479.45
香港合全药业	100.00%	8,310.50	-	-	-	8,310.50
上海合全医药	80.00%	-	62,400,000.00	-	133,492.79	62,533,492.79
上海合全物流	100.00%	-	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00
合计		573,602,179.50	379,400,000.00	-	8,255,045.01	961,257,224.51
减：减值准备		-	-	-	-	-
长期股权投资净额		**573,602,179.50**	**379,400,000.00**	**-**	**8,255,045.01**	**961,257,224.51**

本公司之子公司向本公司转移资金的能力未受到限制。

注 1： 因本年度本公司向在集团下属子公司任职的激励对象授予限制性股票，本公司作为权益工具的结算方，按照授予日权益工具的公允价值确认对接受激励对象服务的集团下属子公司的长期股权投资。

注 2： 公司在该年度关闭注销。

注 3： 本年度，常州合全研发被其母公司吸收合并。

(二十) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

6、 营业收入、营业成本

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
主营业务收入	1,811,180,354.83	1,489,264,505.48
其他业务收入	17,366,750.06	15,821,009.35
合计	1,828,547,104.89	1,505,085,514.83
主营业务成本	1,286,355,345.87	1,028,087,779.83
其他业务成本	17,310,822.56	14,442,643.70
合计	1,303,666,168.43	1,042,530,423.53

7、 投资收益

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
处置长期股权投资损失	(60,148.29)	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及银行理财产品分红收益	14,622,103.99	10,831,059.52
合计	14,561,955.70	10,831,059.52

8、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	2018 年度	2017 年度
1．将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	343,093,408.27	271,798,679.76
加：资产减值准备和信用减值准备	3,297,519.60	(1,226,247.08)
固定资产折旧	43,838,402.75	46,530,957.14
无形资产摊销	1,875,139.47	1,378,195.66
以权益结算的股份支付	8,114,166.43	8,639,172.97
投资收益	(14,561,955.70)	(10,831,059.52)
处置固定资产的(收益)损失	(51,372.41)	1,054,786.23
财务费用	(4,694,051.73)	3,497,384.52
长期待摊费用摊销	590,571.98	1,045,864.21
递延所得税资产的减少	2,788,922.58	8,314,046.35
确认的与资产相关的政府补助	-	(2,488,223.36)
存货的(增加)减少	(98,339,699.75)	78,310,808.16
经营性应收项目的增加	119,962,337.36	(435,765,735.88)
经营性应付项目的增加	(1,168,622.50)	63,166,921.36
经营活动产生的现金流量净额	404,744,766.35	33,425,550.52
2．现金及现金等价物净变动情况：		
现金的本年末余额	8,089,722.28	106,232,554.77
减：现金的年初余额	106,232,554.77	115,716,035.38
现金及现金等价物净减少额	(98,142,832.49)	(9,483,480.61)

(二十) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

8、 现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金和现金等价物的构成

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一、现金	8,089,722.28	106,232,554.77
其中：库存现金	3,668.30	2,761.10
可随时用于支付的银行存款	8,086,053.98	106,229,793.67
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
三、本年末现金及现金等价物余额	8,089,722.28	106,232,554.77

9、 关联交易

(1) 本公司的子公司情况详见附注(十二)。

(2) 与本公司发生重大交易或往来的主要其他关联方情况参见附注(十五)。

(3) 关联方交易情况

(a) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易

销售产品

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
华领医药	17,895,357.93	9,910,929.91
香港合全药业	1,496,587,077.11	1,276,978,636.69
上海合全医药	7,267,807.98	2,074,816.84
上海合全物流	11,096,630.49	-
合计	**1,532,846,873.51**	**1,288,964,383.44**

提供劳务

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
上海合全研发	16,000,000.00	37,000,000.00
上海药明康德	-	1,009,542.73
合计	**16,000,000.00**	**38,009,542.73**

采购产品

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
常州合全药业	761,800,002.55	357,966,594.78
合计	**761,800,002.55**	**357,966,594.78**

采购劳务

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
上海合全研发	36,000,000.00	36,000,000.00
合计	**36,000,000.00**	**36,000,000.00**

(二十) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

9、 关联交易 - 续

(3) 关联方交易情况 - 续

(a) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易 - 续

采购原材料

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
常州合全药业	7,481,480.00	8,824,232.93
上海药明康德	5,384.62	-
合计	**7,486,864.62**	**8,824,232.93**

销售原材料

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
上海药明康德	28,696.72	112,029.77
武汉药明康德	52,571.86	-
天津药明康德	12,603.15	9,832.00
常州合全药业	17,113,523.25	13,901,272.29
览博天津	15,811.97	-
览博武汉	138,697.96	374,478.79
常州合全研发	-	9,846.24
合计	**17,361,904.91**	**14,407,459.09**

(b) 资产转让

销售固定资产

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
常州合全新药	7,945.53	435,132.87
常州合全药业	6,448,368.53	1,217,893.19
上海合全研发	-	10,574,626.72
上海合全医药	13,833,049.74	-
上海药明康德	-	5,640.60
合计	**20,289,363.80**	**12,233,293.38**

销售无形资产

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
上海合全研发	-	2,810.04
合计	-	**2,810.04**

销售装修工程

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
上海合全研发	-	563,882.23
合计	-	**563,882.23**

(二十) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

9、 关联交易 - 续

(3) 关联方交易情况 - 续

(c) 关联方资金拆借

人民币元

2018 年度						
关联方	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额	利率	期限
资金拆入						
无锡合全药业	-	25,486,801.46	-	25,486,801.46	2%	无固定期限
合计	**-**	**25,486,801.46**	**-**	**25,486,801.46**		

人民币元

2018 年度						
关联方	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额	利率	期限
资金拆出						
上海合全医药	45,386,583.43	132,190,882.75	-	177,577,466.18	2%	无固定期限
无锡合全药业	-	209,137,153.00	209,137,153.00	-	2%	无固定期限
常州合全药业	-	150,000,000.00	-	150,000,000.00	2%	无固定期限
合计	**45,386,583.43**	**491,328,035.75**	**209,137,153.00**	**327,577,466.18**		

(d) 其他关联交易

利息收入

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
上海合全医药	1,791,344.16	-
常州合全药业	235,849.06	1,561,844.87
无锡合全药业	1,210,977.51	491,985.67
合计	**3,238,170.73**	**2,053,830.54**

(e) 关联方应收应付款项

应收票据及应收账款

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
香港合全药业	605,493,508.63	772,468,198.33
合计	**605,493,508.63**	**772,468,198.33**

预付账款

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
常州合全药业	197,681,165.31	85,544,443.82
合计	**197,681,165.31**	**85,544,443.82**

(二十) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

9、 关联交易 - 续

(3) 关联方交易情况 - 续

(e) 关联方应收应付款项 - 续

其他应收款

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
常州合全药业	150,000,000.00	-
上海合全研发	615,909,668.21	724,460,928.96
常州合全研发	-	1,229,546.26
上海合全医药	179,368,810.34	45,386,583.43
览博武汉	-	438,140.18
合计	**945,278,478.55**	**771,515,198.83**

其他非流动资产

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
上海合全医药	810,000,000.00	-
合计	**810,000,000.00**	-

应付账款

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
常州合全药业	-	134,350,000.00
合计	-	**134,350,000.00**

预收账款

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
华领医药	-	8,428,848.19
合计	-	**8,428,848.19**

其他应付款

人民币元

关联方	2018 年度	2017 年度
上海合全物流	1,847,761.11	1,899,478.00
上海药明康德	63,125.06	-
无锡合全药业	25,486,801.46	-
合计	**27,397,687.63**	**1,899,478.00**

* * * * * 财务报表结束 * * * * *

补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	2018 年度
非流动资产处置损益	1,323,040.86
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)	36,639,737.26
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	(4,740,810.13)
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	(45,633,859.11)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(5,469.64)
非经常性损益的所得税影响额	1,588,196.27
合计	(10,829,164.49)

2. 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率计算表是按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 9 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

报告期收益	加权平均净资产收益率(%)	
	2018 年度	2017 年度
归属于母公司普通股股东的净利润	18.01	16.71
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	18.55	16.96

报告期收益	基本每股收益	
	2018 年度	2017 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1.36	1.09
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	1.38	1.06

报告期收益	稀释每股收益	
	2018 年度	2017 年度
归属于母公司普通股股东的净利润	1.33	1.07
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	1.36	1.04

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。