

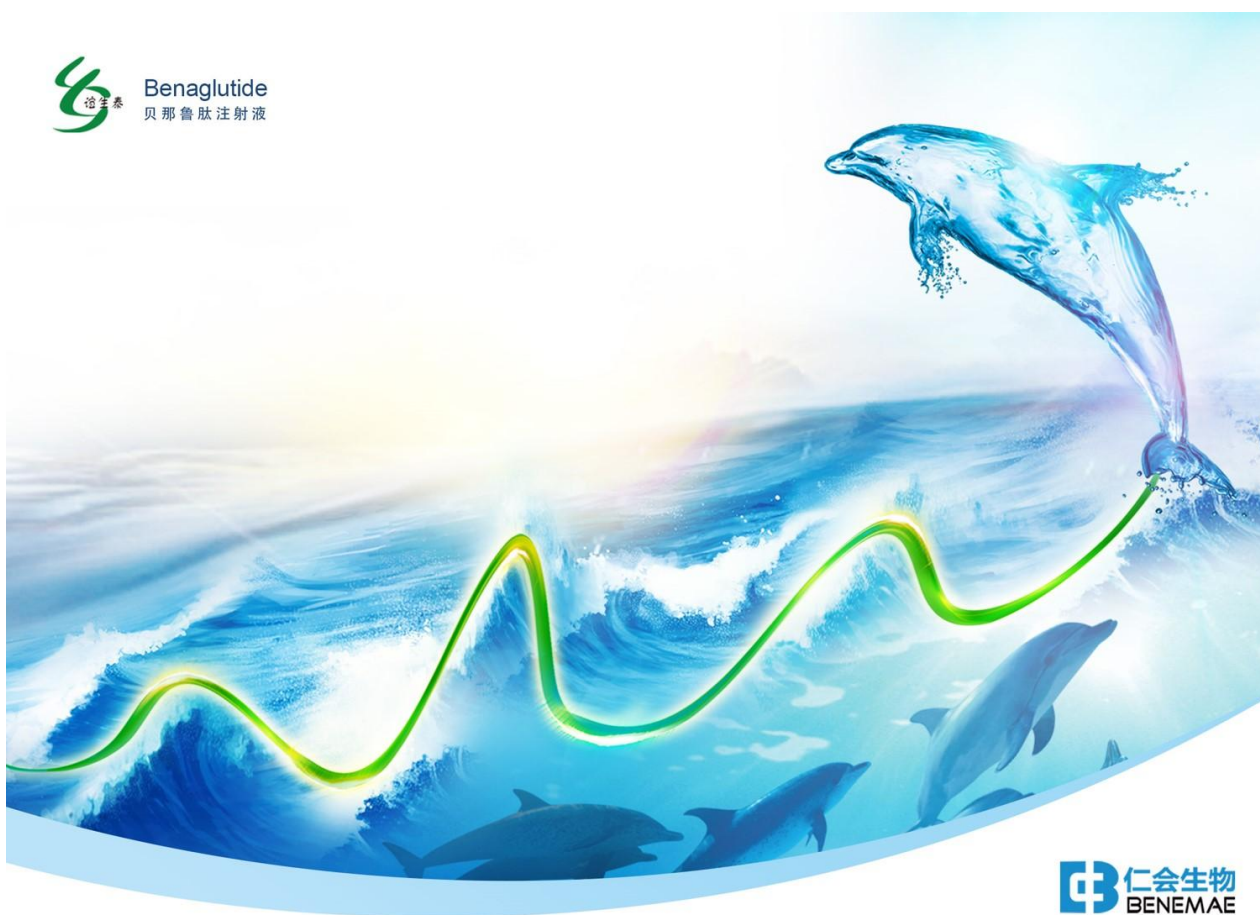


# 仁会生物

NEEQ:830931

## 上海仁会生物制药股份有限公司

### Shanghai Benemae Pharmaceutical Corporation



## 年度报告

# 2018

## 公司年度大事记

- 1月,《中国2型糖尿病防治指南(2017版)》发布于《中华糖尿病杂志》,公司产品贝那鲁肽注射液被列为指南推荐用药。
- 1月,公司贝那鲁肽注射液全国多中心IV期临床试验正式启动。
- 3月,公司发明专利《定点单取代聚乙二醇化Exendin类似物及其制备方法》在日本获得专利授权;另新增国内发明专利申请1项。
- 4月,公司主办的“上海科技创新行动计划项目启动会——暨贝那鲁肽上海医保上市会”在上海国际会议中心成功举行。
- 5月,“白求恩·仁会糖尿病科研基金”项目正式启动。
- 5月,“贝那鲁肽在中国肥胖症患者减重作用的前瞻性多中心研究”启动会在苏州顺利召开。
- 6月,公司贝那鲁肽注射液扩产项目接受注册生产现场检查和GMP认证二合一检查。
- 6月,经世界卫生组织(WHO)核准,国家药典委、国家药监局审批同意,公司产品贝那鲁肽注射液国际非专利名称(INN)正式更名为“Beinaglutide Injection”。
- 7月,2018中国医师协会内分泌代谢科医师年会——贝那鲁肽专题会在青岛圆满召开。
- 7月,公司发明专利《蛙皮抗菌肽衍生物》在印度获得专利授权;8月新增发明专利申请1项。
- 8月,中华医学会、中华医学会内分泌学会(CSE)主办的中华医学会第十七次全国内分泌学术年会在杭州举行,公司医学部投稿的论文《贝那鲁肽治疗超重/肥胖2型糖尿病患者的临床观察》被指定参与壁报交流。
- 11月,公司受邀参加国家药监局组织召开的生物制品创新与发展座谈会。
- 11月,公司收到国家药监局签发的新药临床试验申请《受理通知书》(受理号: CXSL1800112 国)。公司自主研发的用于超重/肥胖适应症的新药临床试验申请已获得国家药监局的正式受理。
- 11月,公司发明专利《定点单取代聚乙二醇化Exendin类似物及其制备方法》分别在英国、法国、德国获得专利授权。
- 12月,公司“重组人胰高血糖素类多肽1多剂量水针的开发”项目喜获第三十届上海市优秀发明选拔赛优秀发明“金奖”。

## 目录

第一节	声明与提示 .....	6
第二节	公司概况 .....	8
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	10
第四节	管理层讨论与分析 .....	13
第五节	重要事项 .....	30
第六节	股本变动及股东情况 .....	33
第七节	融资及利润分配情况 .....	35
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	37
第九节	行业信息 .....	41
第十节	公司治理及内部控制 .....	47
第十一节	财务报告 .....	53

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、仁会生物	指	上海仁会生物制药股份有限公司
有限公司、仁会有限	指	上海仁会生物制药有限公司
仁会生物科技集团、仁会集团	指	上海仁会生物科技集团有限公司
股东大会	指	上海仁会生物制药股份有限公司股东大会
董事会	指	上海仁会生物制药股份有限公司董事会
监事会	指	上海仁会生物制药股份有限公司监事会
主办券商、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	最近一次由股东大会会议通过的《上海仁会生物制药股份有限公司章程》
实际控制人	指	桑会庆
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
励必兴	指	上海励必兴生物技术有限公司
NMPA、国家药监局	指	国家药品监督管理局
IDF	指	国际糖尿病联盟
新药，创新药	指	按照《药品注册管理办法》的规定，未曾在中国境内上市销售的药品
GLP-1 药物	指	胰高血糖素样肽-1，是人体内存在的主要肠促胰素。其具有葡萄糖依赖的促胰岛素分泌，抑制 $\beta$ 细胞凋亡、促进 $\beta$ 细胞再生，降低胰高血糖素分泌，延迟胃排空，延长饱腹感的药理特性
IQVIA	指	美国一家为制药、生物技术及卫生保健行业提供专业服务、信息咨询和提出合作解决方案等多方位的服务，从而帮助和促进全球卫生保健事业发展的公司
Bloomberg	指	彭博，全球商业、金融信息和财经资讯的领先提供商
INN	指	国际非专利名称
ADA/EASD	指	美国糖尿病协会/欧洲糖尿病研究协会
糖尿病	指	由于人体完全不能分泌或不能分泌足够的胰岛素或无法有效使用胰岛素而导致血液中的葡萄糖水平升高时发生的一种慢性疾病
1 型糖尿病	指	是糖尿病的一种类型，它与 2 型糖尿病的发病机理完全不同，属于自身免疫性疾病，可能是由于自身免疫系统破坏产生胰岛素的胰腺胰岛 $\beta$ 细胞引起的，患者必须注射胰岛素治疗
2 型糖尿病	指	成人发病型糖尿病，多在 35—40 岁之后发病，占糖尿病患 90% 以上。2 型糖尿病患者体内产生胰岛素的能力并非完全丧失，有的患者体内的胰岛素甚至产生过多，但胰岛素的作用效果较差，因此患者体内的胰岛素是一种相对缺乏，可以通过某些口服药物刺激体内胰岛

	素的分泌
--	------

## 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。

公司负责人桑会庆、主管会计工作负责人左亚军及会计机构负责人（会计主管人员）沈瑞金保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所（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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

1、董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证的理由

—

2、列示未出席董事会的董事姓名及未出席的理由

—

3、豁免披露事项及理由

—

### 【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
未来收入不确定风险	<p>医药行业受国家相关法律法规及政策的影响较大，随着国家医药体制改革不断深入，药品审批、质量监管、药品招标、公立医院改革、医保控费等一系列重大政策陆续出台，公司面临行业政策变化的风险及未来收入与目前预测收入不一致的风险。</p> <p>根据 IQVIA 数据，2017 年全球 GLP-1 销量占据糖尿病药物市场 14%，而中国市场这一比例约为 1%。GLP-1 类药物在全球糖尿病药物市场中占比远高于国内，国内市场潜力大但存在不确定性，尚待开拓。</p>
核心技术泄密风险	公司产品的高附加值来源于公司的核心技术，若核心技术

	<p>泄漏将严重削弱公司产品的市场竞争力。即使公司已与核心技术人员签署了《保密协议》，且对研发体系装置加密系统，并不能完全保证核心技术不被泄露。倘若公司核心技术人员大幅离开公司，或在无意中泄露了公司技术机密，可能会给公司带来直接或间接的经济损失。截至 2018 年 12 月 31 日，公司已获得中国发明专利授权 14 项，获得国外发明专利授权 43 项。截至本报告出具日，公司未发生因技术泄密所导致的经营风险。</p>
实际控制人风险	<p>截至 2018 年 12 月 31 日，桑会庆先生直接持有公司 18.4575% 的股份，间接持有公司 49.4487% 的股份，合计持有公司 67.9062% 的股份，为公司的实际控制人，能够通过股东大会及董事会行使表决权等方式直接或间接影响公司的发展战略、经营管理、利润分配、关联交易和人事任免等重大事项决策，这些决策可能偏离企业、中小股东、员工、上下游客户的最佳利益目标。</p>
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	上海仁会生物制药股份有限公司
英文名称及缩写	Shanghai Benemae Pharmaceutical Corporation
证券简称	仁会生物
证券代码	830931
法定代表人	桑会庆
办公地址	上海市浦东新区周浦镇紫萍路 916 号

### 二、 联系方式

董事会秘书	汪瑶
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
电话	021-61905511
传真	021-61905522
电子邮箱	wangyao@benemae.com
公司网址	www.benemae.com
联系地址及邮政编码	上海市浦东新区周浦镇紫萍路 916 号 201321
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	公司董事会办公室

### 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	1999 年 1 月 12 日
挂牌时间	2014 年 8 月 11 日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-27 医药制造业-276 生物药品制造-2760 生物药品制造
主要产品与服务项目	贝那鲁肽注射液
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	161,974,500
优先股总股本（股）	-
做市商数量	2
控股股东	上海仁会生物科技集团有限公司
实际控制人及其一致行动人	桑会庆

### 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	91310000631345793H	否
注册地址	上海市浦东新区周浦镇紫萍路 916 号	否
注册资本（元）	161,974,500	否

## 五、 中介机构

主办券商	中信建投
主办券商办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	许松飞、张晓燕
会计师事务所办公地址	杭州市钱江路 1366 号华润大厦 B 座

## 六、 自愿披露

适用 不适用

-
---

## 七、 报告期后更新情况

适用 不适用

### 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	30,295,352.47	14,171,748.02	113.77%
毛利率%	39.09%	52.78%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-213,594,750.48	-159,978,964.97	-
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-209,537,684.54	-150,154,882.43	-
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）	-83.94%	-36.64%	-
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）	-82.35%	-34.39%	-
基本每股收益	-1.32	-0.99	-

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	431,136,297.40	513,133,960.67	-15.98%
负债总计	271,959,660.94	163,283,836.89	66.56%
归属于挂牌公司股东的净资产	159,122,569.79	349,796,015.69	-54.51%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.98	2.16	-54.63%
资产负债率%（母公司）	62.91%	31.93%	-
资产负债率%（合并）	63.08%	31.82%	-
流动比率	0.17	0.45	-
利息保障倍数	-	-	-

#### 三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-87,544,566.01	-124,509,302.30	-
应收账款周转率	2.71	4.27	-
存货周转率	0.66	0.48	-

#### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-15.98%	-19.48%	-

营业收入增长率%	113.77%	2,732.31%	-
净利润增长率%	-	203.50%	-

## 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	161,974,500	161,974,500	-
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
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,263,707.57
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,320,773.51
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-4,057,065.94</b>
所得税影响数	-
少数股东权益影响额（税后）	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-4,057,065.94</b>

## 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

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据	-	-	-	-
应收账款	6,195,111.23	-	-	-
应收票据及应收账款	-	6,195,111.23	-	-
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	747,001.91	747,001.91	-	-
固定资产	88,980,122.89	88,980,122.89	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
在建工程	158,861,514.67	158,861,514.67	-	-
工程物资	-	-	-	-

应付票据	-	-	-	-
应付账款	14,485,407.95	-	-	-
应付票据及应付账款	-	14,485,407.95	-	-
应付利息	183,538.73	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	14,810,885.91	14,994,424.64	-	-
管理费用	73,277,877.29	16,395,766.89	-	-
研发费用	-	56,882,110.40	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	-	7,969,800.00	-	-
收到其他与投资活动有关的现金[注1]	4,000,000.00	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金[注2]	3,969,800.00	-	-	-

[注1]：将实际收到的与资产相关的政府补助4,000,000.00元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”；

[注2]：将实际收到的财政贴息补助3,969,800.00元在现金流量表中的列报由“收到其他与筹资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

## 九、业绩预告、业绩快报的差异说明

√适用□不适用

本报告中经财务审计的数据与公司2019年2月28日对外披露的《2018年年度业绩快报公告》（公告编号：2019-030）中财务数据及指标差异幅度未达到10%，具体数据如下：

项目	年报金额	业绩快报金额	变动比例
营业总收入	30,295,352.47	30,295,352.47	0
营业利润	-208,159,641.72	-211,368,766.66	-1.52%
利润总额	-213,594,791.90	-216,663,141.84	-1.42%
归属于挂牌公司股东的净利润	-213,594,750.48	-216,663,100.42	-1.42%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-209,537,684.54	-212,726,075.90	-1.50%
基本每股收益	-1.32	-1.34	-1.49%
加权平均净资产收益率	-83.94%	-85.68%	-2.03%
总资产	431,136,297.40	425,795,984.50	1.25%
归属于挂牌公司股东的所有者权益	159,122,569.79	155,934,777.77	2.04%
股本	161,974,500.00	161,974,500.00	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.98	0.96	2.08%

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式：

公司所属行业为医药制造业，是国内起步较早的创新生物技术药物开发企业，主要从事创新生物技术药物的研发、生产和销售。公司研发产品线集中于内分泌、心血管和肿瘤三大领域，尤其在内分泌创新药领域处于全国领先地位。公司的核心技术系通过近二十年的持续科研工作形成，具有较为清晰完整的知识产权体系。在拥有自主知识产权的核心技术基础上，公司建立了先进的中等长度活性多肽基因工程制备技术平台、生物技术药物制剂技术平台，以及抗体药物的发现和开发技术平台。截至 2018 年 12 月 31 日，公司已获得中国发明专利授权 14 项；获得国外发明专利授权 43 项。公司未来将继续专注于生物创新药开发，通过自主产业化的方式实现产品在国内市场的销售，同时通过专利授权、合作开发的方式使产品进入国际市场。

公司采用处方药经销模式，在各省市选择上药、国控或华润等具有 GSP 资质的药品经营企业负责产品终端配送，公司营销中心组建专业团队负责市场推广。

生物创新药的生产工艺涉及重大商业秘密和专利技术，且公司具备自主研发、工艺放大和规模化生产的能力，因此公司选择自主生产。对于创新药的推广，深入理解药物和疾病、后续研究、及时准确地传递药物和治疗知识尤为重要，由于公司对 GLP-1 类药物及糖尿病的治疗有近二十年的深刻理解和研发经验，故而，公司自建销售团队，由经过良好培训的医学信息沟通官传递知识与信息，推动治疗观念的转变。

公司核心产品谊生泰是中国糖尿病领域第一个创新药，也是全球唯一氨基酸序列与人源一致的 GLP-1 类药物，并已获得国家药监局签发的《新药证书》、《药品注册批件》和《药品 GMP 证书》，已于 2017 年 2 月正式上市销售。贝那鲁肽注射液主要用于 2 型糖尿病的治疗，具有不易发生低血糖风险的情况下，有效降低患者血糖水平；显著降低患者体重；改善血脂水平等临床优势。鉴于谊生泰在临床应用中减重效果突出，公司已在中美两国积极推进贝那鲁肽注射液用于肥胖适应症治疗的相关研究。

公司始终着眼于临床需求及患者的福祉，坚持开发具有明确临床优势的药品，为临床需求提供更好的药物治疗方案，实现患者的长期综合受益。

至报告披露日，公司的商业模式较上年度未发生较大变化。

#### 核心竞争力分析：

##### 1、产品优势

公司产品贝那鲁肽注射液最为明显的治疗作用是在不易发生低血糖风险的情况下，有效降低患者血糖水平，并且明显降低体重指标，改善血脂水平。

近年来研究发现，内源性 GLP-1 不仅能够有效降糖，更有多重机制、更多获益：能够有效提高血浆 GLP-1 水平、不易产生抗体，代谢产物具有抗炎、抗氧化、抗动脉粥样硬化的作用，代谢中间产物具有抗氧化应激、减重、 $\beta$  细胞保护、心血管保护等作用；显著改善糖尿病患者多项血糖相关指标，包括降低餐后血糖水平、降低糖化血红蛋白水平、减少胰高血糖素的分泌、增加第一时相胰岛素的分泌；延缓胃排空，减轻体重；多重心血管保护作用；安全性良好，低血糖风险低。

公司产品贝那鲁肽注射液具有与内源性 GLP-1 相同的氨基酸序列，显著特点是“餐时+全同源”。贝

那鲁肽注射液属于“餐时性 GLP-1”，其给药方式贴合人体内部 GLP-1 的分泌，能够有效降低餐后血糖，而餐后血糖被证明对亚洲人群糖化血红蛋白达标贡献更大；同时餐时 GLP-1 能够更加显著延缓胃排空，降低体重，保护心血管。

因为贝那鲁肽注射液具有以上独特的治疗作用，其市场定位与其它 GLP-1 类药物有一定区别。由于其能更好地模拟正常人体 GLP-1 分泌，长期使用安全性更高，更适合推荐给对自身健康关注度高，并期望长期受益的患者。同时，由于贝那鲁肽注射液具有降糖、减轻体重等多重治疗效果，对于肥胖的 2 型糖尿病患者来说有望获得更高的社会效益和经济效益。

除现有的与二甲双胍合用的给药方式以外，贝那鲁肽注射液与目前全球畅销的口服药物 DPP-IV 抑制剂也具备联合应用后 1+1>2 的效应。后者作用机制即为抑制体内 GLP-1 降解酶的酶活，延长 GLP-1 的半衰期，而 GLP-1 本身又可通过抑制食欲和胃排空来减轻肥胖病人体重，因此未来可以针对不能每天多次注射的患者，采用联合用药的方式增加患者的依从性。此外，未来可以联合基础胰岛素治疗，达到糖尿病强化治疗同时获得减重、 $\beta$  细胞保护及心血管方面的获益。这种给药方式在通过临床试验证明后预期可取得更好的市场反响。

## 2、技术优势

公司在基因工程串联技术领域具有全球领先的优势，该项技术专利已获得美、欧、日、中等十数个国家的授权，以此为基础，公司在多肽及蛋白药物制备技术的各个工艺环节形成了扎实的技术积累，国家一类新药贝那鲁肽注射液——全球首个全人源 GLP-1 药物就是在这样的技术基础上诞生的。通过十几年的新药开发历程，公司形成了从分子式到药物上市完整的专业队伍和开发经验，必将为后续新药开发带来极大优势。公司的技术储备亦体现在专利方面，截至 2018 年 12 月 31 日，公司已获得中国发明专利授权 14 项；获得国外发明专利授权 43 项。公司研发团队以海外归国博士和国内知名院校博士为主导，视野开阔，创造力强，具备创业精神，医学团队则拥有丰富的临床试验和临床研究经验，沟通能力、执行能力佳，是公司长期保持技术优势的根本保证。

## 3、团队优势

公司部门经理以上人员都具有十年以上的医药行业从业经验，对行业的发展趋势有清晰明确的认识，50%以上具有博士和硕士学位。团队价值观一致，凝聚力强，执行力强。报告期内，公司持续优化营销团队结构，公司市场团队全部来自于诺和诺德、礼来、阿斯利康等全球知名药企，拥有丰富的内分泌领域市场研究与推广经验，擅长产品早期的品牌定位、制定周期性市场策略及商业计划；公司销售团队大部分来自于外企，均从事内分泌领域药物销售多年，具有扎实的学术基础及良好的专业背景，为产品迅速打开市场奠定基础。

## 4、产能优势

公司于 2016 年 12 月 29 日正式投入商业化生产，原有产能约 24 万支/年。为满足未来市场需求，公司于 2014 年立项启动贝那鲁肽注射液（商品名：谊生泰）二期扩产项目，2015 年开始项目建设及工艺研究，2016 年完成工艺放大及技术转移。报告期内，公司已接受谊生泰扩产项目生产现场核查和 GMP 认证检查。2019 年 3 月 12 日，公司收到国家药品监督管理局下发的《药品补充申请批件》，批准公司谊生泰扩大生产规模及工艺变更的补充申请。2019 年 4 月，公司收到《药品 GMP 证书》，目前该项目已正式投产，产能将大幅提升。

### 报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

## 二、经营情况回顾

### (一) 经营计划

2018年，公司减重新药取得重大进展，III期临床试验申请已于2019年1月获得国家药监局的正式批准；公司紧跟国内外最新科研方向和行业发展趋势，在转化医学、精准医疗理念的指导下，重点布局肿瘤领域，2项基于肿瘤免疫治疗的抗体药物正式立项；公司重点强化渠道建设和学术品牌建设，各项学术研究有序推进，谊生泰市场渗透率大幅提高；公司生产质量体系稳定运行并持续优化，产品质量不断提升；公司谊生泰扩产项目接受生产现场核查和GMP认证检查，并于2019年4月正式投产。

#### 1、营销策略有效落实，销售业绩稳步增长

2018年，公司按照年初制定的营销策略，通过学术教育、病例分享等形式大力推广GLP-1治疗理念，并基于中华医学会糖尿病、内分泌两大专业学会，公司开展了以“餐时同源”、“模拟生理GLP-1”、“谊路恩行”等为主题的专业区域性学术论坛，公司产品及品牌影响力得以快速提升。报告期内，公司深度开发经销商，促进产品向零售药房推广，完成了全国商业渠道的全部覆盖。截至2018年12月31日，公司实现主营收入29,789,195.20元，较上年同期增长117.61%。市场准入方面，各省市招投标和医保增补工作有序推进，至报告期末，谊生泰已获得18个省份的中标/挂网资格。

#### 2、持续开展学术研究，积极服务临床需求

报告期内，公司全力推进谊生泰相关学术研究，加大学术投入力度，提高谊生泰品牌学术地位。为更好地探索谊生泰的临床治疗价值，积极服务于临床需求，报告期内，公司启动了谊生泰的IV期临床研究，该研究为一项全国多中心随机对照的临床研究，通过该项研究考察谊生泰与临床广泛应用的预混胰岛素对比，在血糖控制、减轻体重、低血糖反应等方面的优劣。另外，公司与各学会、白求恩公益基金会以及专业研究机构继续深度合作，积极支持研究者发起的研究、真实世界研究等数十项研究的开展。研究内容涉及糖尿病新治疗方案及理念、人源GLP-1及代谢产物潜在优势的基础及临床研究，以及谊生泰在真实世界应用的疗效和安全性再评价等。目前上述研究进展顺利，相应科研成果正在陆续总结及发表中。

#### 3、公司减重新药临床试验获受理，于2019年1月正式获批

基于贝那鲁肽及其代谢产物在更多疾病领域中的潜在机理，报告期内，公司积极开展减重等新治疗领域的新药研发工作。2018年11月，公司用于成人超重/肥胖适应症的药品临床试验申请获得国家药品监督管理局的正式受理，并于2019年1月正式获批。公司将通过开展III期临床研究，评估该药物在成人超重/肥胖患者中的疗效和安全性。目前该项研究的各项具体工作正在按计划进行。

#### 4、研发创新升级，在研产品有序推进

基于公司“以技术创新为基础，以临床需求为驱动”的研发思路，报告期内，公司确立了“科学为

本，生物科技优先”的创新药自主研发理念，集中优势资源，推动在研项目的开发进程。BEM-012 项目设计并筛选到结构新颖的长效 GLP-1 多肽候选药物的结构；BEM-040 项目进展顺利，已确定细胞株及生产技术路线并完成中试规模的硬件设计；在心血管领域，BEM-015 单克隆抗体项目进行了进一步的优化，开展了工艺开发及质量研究，并积极准备 IND 申请。在肿瘤领域，创新中心建立了 BEM-032 和 BEM-033 新项目，研发针对新免疫抑制靶点的单克隆抗体。另外，抗体 CMC 平台已建立了细胞株开发流程，具备产业化细胞株的开发能力；新型抗体筛选文库及若干探索性项目也正在积极推进中，目前上述研究有序推进。

5、谊生泰扩产项目接受生产现场核查和 GMP 认证检查，于 2019 年 4 月正式投产

报告期内，公司进一步提高生产质量管理水平，优化生产管理，提高效率，产品质量优质稳定，全年成品合格率达 100%。2018 年 5 月-6 月，公司完成了谊生泰扩产项目生产现场核查和 GMP 认证检查，并现场抽取 3 批样品报送中国食品药品检定研究院。2019 年 2 月，国家药品监督管理局批准谊生泰扩大生产规模及工艺变更的补充申请。2019 年 4 月，公司获得《药品 GMP 证书》。目前该车间已正式投入使用。预计产能将大幅提升，为更好地满足市场需求打下坚实的基础。

## （二） 行业情况

IDF 最新数据显示，2017 年全球糖尿病患者（20-79 岁）已达 4.25 亿人，中国是糖尿病患者人数最多的国家，其次为印度和美国，数量分别为 1.144 亿、7290 万和 3020 万；同年，全球糖尿病及并发症方面医疗费用总支出达到 7270 亿美元，中国高居第二位，总支出高达 573 亿美元。

目前用于治疗 2 型糖尿病常用的药物有二甲双胍、磺脲类药物、胰岛素、DPP4 抑制剂、GLP-1 类药物等，公司产品谊生泰属于 GLP-1 类药物。根据 Bloomberg 披露，2018 年全球 GLP-1 受体激动剂（包含复方制剂）市场规模约 88 亿美元，同比增长 25.7%，市场规模占据全球糖尿病药物市场 14%。IQVIA 数据显示，2013-2018 年全球 GLP-1 市场年复合增长率达到 35.4%，增速远高于糖尿病用药整体市场（15.2%）以及注射降糖药细分市场（18%）。2013-2018 年国内 GLP-1 市场复合增长率为 33.6%。IQVIA 数据显示 GLP-1 使用量呈现明显的地域差异，北美和欧洲分别占据全球 GLP-1 受体激动剂市场的 46%、37%，而中国仅占据 1%，市场空间巨大。

截至报告期末，全球共有 8 款 GLP-1 受体激动剂：艾塞那肽、艾塞那肽微球、利司那肽、利拉鲁肽、阿必鲁肽、度拉糖肽、索马鲁肽和贝那鲁肽。2018 年全球市场销量最好的分别为利拉鲁肽（24,333 百万丹麦克朗，约 38 亿美元）和度拉糖肽（32 亿美元）。目前，国内已上市的 GLP-1 受体激动剂有利拉鲁肽、贝那鲁肽、艾塞那肽、利司那肽和度拉糖肽 5 个品种，利拉鲁肽自 2017 年下半年进入医保后销量大增，2018 年国内销售额约 5 亿元，同比增长 73%。

与其他 GLP-1 不同的是，贝那鲁肽注射液属于全人源餐时性 GLP-1，其给药方式贴合人体天然 GLP-1 的分泌，能够有效降低餐后血糖。同时，餐时 GLP-1 能够更加显著延缓胃排空，降低体重，保护心血管。2018 年，贝那鲁肽注射液已被成功纳入《2017 年版中国 2 型糖尿病防治指南》，并作为临床推荐用药。

## （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	1,116,735.52	0.26%	16,771,565.75	3.27%	-93.34%
应收票据及应收账款	15,053,058.17	3.49%	6,195,111.23	1.21%	142.98%
存货	11,376,534.33	2.64%	26,197,269.32	5.11%	-56.57%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	81,219,347.19	18.84%	88,980,122.89	17.34%	-8.72%
在建工程	180,564,990.24	41.88%	158,861,514.67	30.96%	13.66%
短期借款	27,638,221.83	6.41%	19,979,564.96	3.89%	38.33%
长期借款	45,000,000.00	10.44%	6,982,854.21	1.36%	544.44%
预付账款	1,406,665.60	0.33%	820,504.37	0.16%	71.44%
其他应收款	563,200.24	0.13%	747,001.91	0.15%	-24.61%
可供出售金融资产	5,376,066.88	1.25%	22,010,466.88	4.29%	-75.57%
长期待摊费用	1,846,914.68	0.43%	4,063,212.20	0.79%	-54.55%
其他非流动资产	972,244.30	0.23%	41,937,833.88	8.17%	-97.68%
应付票据及应付账款	26,616,335.09	6.17%	14,485,407.95	2.82%	83.75%
应付职工薪酬	9,927,001.20	2.30%	6,416,639.04	1.25%	54.71%
其他应付款	111,445,860.90	25.85%	14,994,424.64	2.92%	643.25%
一年内到期的非流动负债	12,000,000.00	2.78%	61,625,051.69	12.01%	-80.53%
资产总计	431,136,297.40	-	513,133,960.67	-	-15.98%

#### 资产负债项目重大变动原因：

- 1、货币资金：公司货币资金较上期减少 15,654,830.23 元，主要系公司规模逐步扩大，员工人数大幅增加，职工薪酬相应增加；研发项目和抗体平台搭建持续投入；产品上市后进行大量的学术教育与品牌推广工作，销售费用大幅增加所致。
- 2、应收票据及应收账款：公司应收账款较上期增加了 8,857,946.94 元，主要系贝那鲁肽注射液销售增长所致。
- 3、存货：公司存货较上期减少了 14,820,734.99 元，主要系公司根据存货近效期情况，依据谨慎性原则计提存货减值。
- 4、长期借款：公司长期借款较上期增加 38,017,145.79 元，主要系本期新增宁波银行项目贷款所致。
- 5、短期借款：公司短期借款较上期增加 7,658,656.87 元，主要系本期新增上海银行和宁波银行流动资金贷款所致。
- 6、预付账款：公司预付账款较上期增加了 586,161.23 元，主要系预付研究试验费用所致。

7、可供出售金融资产：公司可供出售金融资产较上期减少了 16,634,400.00 元，主要系对投资的金融资产计提减值准备所致。

8、长期待摊费用：公司长期待摊费用较上期减少 2,216,297.52 元，主要系本期摊销所致。

9、其他非流动资产：公司其他非流动资产较上期减少 40,965,589.58 元，主要系本期收到增值税留抵税额退税所致。

10、应付票据及应付账款：公司应付票据及应付账款较上期增加了 12,130,927.14 元，主要系应付采购设备款所致。

11、应付职工薪酬：公司应付职工薪酬较上期增加了 3,510,362.16 元，主要系报告期内人员增加所致。

12、其他应付款：公司其他应付款较上期增加 96,451,436.26 元，主要系实际控制人无息借款所致。

13、一年内到期的非流动负债：公司一年内到期的非流动负债较上期减少 49,625,051.69 元，主要系偿还一年内到期的长期借款所致。

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例
	金额	占营业收入 的比重	金额	占营业收入 的比重	
营业收入	30,295,352.47	-	14,171,748.02	-	113.77%
营业成本	18,451,467.61	60.91%	6,692,160.59	47.22%	175.72%
毛利率%	39.09%	-	52.78%	-	-
管理费用	54,732,185.76	180.66%	16,395,766.89	115.69%	233.82%
研发费用	39,165,057.46	129.28%	56,882,110.40	401.38%	-31.15%
销售费用	85,327,549.70	281.65%	60,591,464.34	427.55%	40.82%
财务费用	6,351,424.45	20.97%	480,203.29	3.39%	1222.65%
资产减值损失	35,656,547.07	117.70%	23,108,442.61	163.06%	54.30%
其他收益	1,378,084.24	4.55%	1,272,500.00	8.98%	8.30%
投资收益	-	-	-3,528,616.61	-24.90%	-
公允价值变动 收益	-	-	-5,354,400.16	-37.78%	-
资产处置收益	-	-	6,521.92	0.05%	-100%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	-208,159,641.72	-687.10%	-157,758,900.59	-1113.19%	-
营业外收入	64,722.12	0.21%	315,162.88	2.22%	-79.46%
营业外支出	5,499,872.30	18.15%	2,564,977.02	18.10%	114.42%
净利润	-213,594,791.90	-705.04%	-160,008,714.73	-1129.07%	-

### 项目重大变动原因：

1、营业收入：较上期增加 16,123,604.45 元，主要系报告期内公司大力开拓市场，加强学术推广，促

进贝那鲁肽注射液销售增长所致。

- 2、 营业成本：较上期增加 11,759,307.02 元，主要系公司产品销售增长导致营业成本相应增加所致。
- 3、 管理费用：较上期增加 38,336,418.87 元，主要系计提期权费用所致。
- 4、 研发费用：较上期减少 17,717,052.94 元，主要系公司部分在研项目处于项目进展评估阶段，需要的研发投入相对较少所致。
- 5、 销售费用：较上期增加 24,736,085.36 元，主要系公司继续扩充营销队伍，大力开拓销售渠道并加强市场学术研究与推广所致。
- 6、 财务费用：较上期增加 5,871,221.16 元，主要系借款增加，利息支出增加所致。
- 7、 资产减值损失：较上期增加 12,548,104.46 元，主要系计提存货跌价准备所致。
- 8、 投资收益：本期投资收益为 0.00 元，主要系报告期内未发生金融资产投资活动。
- 9、 公允价值变动收益：本期公允价值变动收益为 0.00 元，主要系报告期内未发生金融资产投资活动。
- 10、 营业利润：较上期减少 50,400,741.13 元，主要系营业成本、销售费用及管理费用增加所致。
- 11、 营业外收入：较上期减少 250,440.76 元，主要系本期无需支付的应付款减少所致。
- 12、 营业外支出：较上期增加 2,934,895.28 元，主要系对外捐赠增加所致。
- 13、 净利润：较上期减少 53,586,077.17 元，主要系销售费用、管理费用增加所致。

## (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	29,789,195.20	13,689,248.02	117.61%
其他业务收入	506,157.27	482,500.00	4.9%
主营业务成本	18,047,703.84	6,300,073.24	186.47%
其他业务成本	403,763.77	392,087.35	2.98%

## 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%
贝那鲁肽注射液	29,789,195.20	98.33%	13,689,248.02	96.60%

## 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%
东北	7,813,724.08	25.79%	4,369,292.30	30.83%
华北	6,314,600.78	20.84%	2,572,978.87	18.16%
西北	2,470,349.62	8.15%	2,265,128.21	15.98%
华东	4,022,640.64	13.28%	2,082,166.09	14.69%

华中	2,487,215.58	8.21%	1,090,689.74	7.70%
西南	2,762,360.37	9.12%	738,769.23	5.21%
华南	3,918,304.13	12.93%	570,223.58	4.02%
合计	29,789,195.20	98.33%	13,689,248.02	96.60%

**收入构成变动的原因：**

收入构成无重大变动。

**(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	国药集团	8,886,427.82	29.33%	否
2	华润医药	6,713,500.79	22.16%	否
3	上药集团	4,642,135.94	15.32%	否
4	广州锐讯医药有限公司	2,932,758.60	9.68%	否
5	哈药集团医药有限公司	1,397,041.50	4.61%	否
合计		24,571,864.65	81.10%	-

备注：客户名称注释详见财务报表附注五（一）2。

**(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	通用电气医疗系统贸易发展(上海)有限公司	9,279,663.00	19.62%	否
2	国网上海市电力公司	3,614,531.05	7.64%	否
3	江苏舜天国际集团机械进出口股份有限公司	2,960,019.15	6.26%	否
4	上海益流天然气销售有限公司	1,911,811.74	4.04%	否
5	上海国际医学园区集团有限公司	1,772,808.02	3.75%	否
合计		19,538,832.96	41.31%	-

**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	-87,544,566.01	-124,509,302.30	-
投资活动产生的现金流量净额	-14,269,097.85	-14,766,051.62	-
筹资活动产生的现金流量净额	86,538,605.09	32,417,194.74	166.95%

**现金流量分析：**

1、经营活动产生的现金流量净额：报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为-87,544,566.01元，较上年增加36,964,736.29元，主要系报告期内公司收到增值税留抵税额退税和销售回款增加所致。

2、筹资活动产生的现金流量净额：报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为86,538,605.09元，

净额较上年增加 54,121,410.35 元，主要系报告期内实际控制人无息借款增加所致。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期内，公司无新增子公司、处置子公司的情况。

公司持有上海励必兴生物医药技术有限公司 99.37%的股权，励必兴主要经营生物医药技术、药品的研发及相关的技术咨询、技术转让服务，纳入本期合并财务报表范围。报告期内，励必兴取得未营业收入，净利润为-4,141.88 元。

##### 2、委托理财及衍生品投资情况

无

#### (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	39,165,057.46	56,882,110.40
研发支出占营业收入的比例	129.28%	401.38%
研发支出中资本化的比例	-	-

##### 研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	10	13
硕士	30	23
本科以下	13	16
研发人员总计	53	52
研发人员占员工总量的比例	12.53%	11.30%

##### 专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	57	52
公司拥有的发明专利数量	57	52

##### 研发项目情况：

公司研发管线覆盖内分泌、心血管及肿瘤三大领域。报告期内，公司数个在研品种进展顺利。公司减重新药取得重大进展，其 III 期临床试验申请已于 2019 年 1 月获得国家药监局的正式批准。BEM-012 项目设计并筛选到结构新颖的长效 GLP-1 多肽候选药物的结构；BEM-040 项目进展顺利，已确定细胞株及生产技术路线并完成中试规模的硬件设计；在心血管领域，BEM-015 单克隆抗体项目进行了进一步的优化，开展了工艺开发及质量研究，并积极准备 IND 申请。在肿瘤领域，创新中心建立了 BEM-032 和 BEM-033 新项目，研发针对新免疫抑制靶点的单克隆抗体。同时，新型抗体筛选文库及若干探索性项目

也正在积极推进中，目前上述研究有序推进。

## （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：

以下内容摘自天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审（2019）3668号审计报告：

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

#### （一） 在建工程的账面价值

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十五）及五（一）9。

截至2018年12月31日，仁会生物公司在建工程账面价值为人民币180,564,990.24元。

由于仁会生物公司管理层（以下简称管理层）对资本化支出确认的条件、在建工程结转长期资产时点、在建工程减值准备的判断或估计，会对在建工程的账面价值造成重大影响，且其对合并财务报表具有重要性，因此，我们将在在建工程的账面价值确定为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

- （1）了解并测试与在建工程相关的内部控制，评价其设计和运行的有效性；
- （2）询问管理层本期在建工程的增加情况，并与获取的在建工程明细表进行核对；
- （3）执行分析性程序，将资本化支出与相关支持性文件进行核对（如资本化支出预算等）；
- （4）通过审计抽样，检查本年度发生的资本化支出是否符合资本化条件；
- （5）重新计算利息资本化金额；
- （6）检查验收报告或项目进度报告，检查在建工程转入相应长期资产的时点及金额；
- （7）抽取重要的在建工程项目，进行实地检查。

#### （二） 无形资产的账面价值

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十七）及五（一）10。

截至2018年12月31日，仁会生物公司无形资产账面价值为人民币129,947,805.86元。

由于管理层对开发支出资本化、无形资产摊销政策和方法、无形资产减值准备的判断或估计，会对无形资产的账面价值造成重大影响，且其对合并财务报表具有重要性，因此我们将无形资产的账面

价值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

(1) 了解并测试与无形资产相关的内部控制，评价其设计和运行的有效性；

(2) 根据研发项目所处的阶段及开发支出的性质，判断开发支出资本化或费用化是否符合公司的会计政策；

(3) 执行分析性程序，判断本期摊销是否出现异常情况；

(4) 检查无形资产预计是否能为公司带来经济利益；

(5) 对于专利权，检查使用该项技术生产的产品是否存在销量不佳、被市场淘汰等情况；

(6) 逐项检查资产权属证明原件，了解是否设定对外抵押，结合对银行借款等的检查，了解无形资产是否存在重大担保情况。

## (三) 存货跌价准备

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十二）及五（一）5。

截至2018年12月31日，仁会生物公司存货账面余额为人民币29,868,421.74元，跌价准备为人民币18,491,887.41元，账面价值为人民币11,376,534.33元。

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。管理层根据近效期存货销售可能性的预测，确定存货的跌价准备。由于存货金额重大，且确定存货跌价准备涉及重大管理层判断，我们将存货跌价准备确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对存货跌价准备，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与存货跌价准备相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 对存货实施监盘，检查存货的数量、生产批号、产品有效期等，并采取抽样的方法测试了管理层编制的存货库龄分析表的准确性；

(3) 结合存货的有效期，抽查销售出库单的存货有效期，对库龄较长的存货进行分析性复核，分析计提存货跌价准备的方法是否合理；

(4) 获取存货跌价准备计算表，评估管理层对近效期存货销售可能性的预测，根据市场价格测算存货的可变现净值，分析存货跌价准备计提是否充分；

(5) 检查存货跌价准备相关信息在财务报表中的列报和披露。

## (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

1、本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据		应收票据及应收账款	6,195,111.23
应收账款	6,195,111.23		
应收利息		其他应收款	747,001.91
应收股利			
其他应收款	747,001.91		
固定资产	88,980,122.89	固定资产	88,980,122.89
固定资产清理			
在建工程	158,861,514.67	在建工程	158,861,514.67
工程物资			
应付票据		应付票据及应付账款	14,485,407.95
应付账款	14,485,407.95		
应付利息	183,538.73	其他应付款	14,994,424.64
应付股利			
其他应付款	14,810,885.91		
管理费用	73,277,877.29	管理费用	16,395,766.89
		研发费用	56,882,110.40
收到其他与投资活动有关的现金[注 1]	4,000,000.00	收到其他与经营活动有关的现金	7,969,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金[注 2]	3,969,800.00		

[注 1]：将实际收到的与资产相关的政府补助 4,000,000.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”；

[注 2]：将实际收到的财政贴息补助 3,969,800.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与筹资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

2、财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》

《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

#### (八) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

#### (九) 企业社会责任

报告期内，公司顺利通过了浦东新区人力资源和社会保障局的资质审评，成为上海国际医学园区首家获授“上海市大学生就业见习基地”的企业。“大学生就业见习计划”是上海市人力资源和社会保障局于 2017 年出台的一项旨在丰富大学生实践经验、增强大学生就业能力，培养适合社会所需求的人才的新政策。公司积极响应政策，为社会培养人才承担了应有的社会责任。

2018 年 5 月，“白求恩·仁会糖尿病科研基金”项目正式启动。该项目由公司与白求恩公益基金会、国内糖尿病领域专家联合发起，面向国内所有从事糖尿病临床工作的临床医师，征集 GLP-1 相关临床研究课题，共同推动学术研究进步。

### 三、持续经营评价

报告期内，国家对创新药物、糖尿病药物支持力度较大，为公司等创新药物研发企业的发展提供了良好的外部环境和政策支持；公司产品谊生泰在临床实践中表现出良好的治疗效果，产品优势突出，通过多年推广，产品市场认可度好，销售情况稳步增长；公司的核心技术系通过近二十年的持续科研工作形成，具有较为清晰完整的知识产权体系，且研发管线储备丰富，后续竞争力不断加强。目前，公司总体发展趋势稳定向好，具备良好的持续经营能力。

### 四、未来展望

#### (一) 行业发展趋势

##### 从宏观政策来看：

国家政策倾斜慢性病、重大疾病等，公司布局领域受益。2019 年 3 月，国家医保局发布《2019 年国家医保药品目录调整工作方案（征求意见稿）》，优先考虑国家基本药物、癌症及罕见病等重大疾病治疗用药、慢性病用药、儿童用药、急救抢救用药等；2019 年 3 月 5 日，李克强总理在十三届全国人大二次会议政府工作报告中提出做好常见慢性病防治，把高血压、糖尿病等门诊用药纳入医保报销。

创新能力或成为企业核心竞争力，公司自主创新有保障。我国出台了多项政策鼓励和加速国内外抗癌药、创新药上市，引领行业进入创新的新时代。同时随着“4+7”带量采购新规和新一轮医保药品目录调整的推进，中国仿制药高价格、高毛利、高费用的营销模式及专利过期原研药高价进入医保、占据中国绝大部分市场的时代可能会终结。仿制药价格下降，意味着国家医保局对创新药的支付能力增强，

具有突出临床价值的创新药或将得到长期受益。

科创板助力创新生物医药企业。2018年11月，上海启动“科创板”试点注册制，其中第五套标准对生物医药行业无盈利条件，给予无利润的优秀生物医药创新企业进入资本市场机会。

#### 从行业环境来看：

我国人口老龄化速度加快，未来医疗健康需求较大。根据国家统计局数据，截至2018年根据卫生部数据，60岁以上老年人慢性病患病率是全部人口患病率的3.2倍，我国65周岁以上人口达到1.67亿人（+5.22%），占总人口比例达到11.90%。

IDF数据预测，到2045年全球糖尿病患者人数达到6.29亿，患者数量最多的前三位国家分别为印度、中国和美国，数量可分别达到1.343亿、1.198亿和3560万，预测2045年全球糖尿病及相关疾病医疗费用总支出将达7760亿美元。

GLP-1 临床治疗地位提升。GLP-1 受体激动剂具有降糖效果好、低血糖风险低、减重和使心血管获益等多重优势，临床应用前景广阔。2018年1月发布的《中国2型糖尿病防治指南（2017年版）》将GLP-1受体激动剂从三联用药提高至二联用药，临床地位和重要性得到进一步提升。2018ADA/EASD新共识明确了在T2DM患者的高血糖管理中，制订降糖治疗方案时应以患者为中心，并充分考虑降糖药物对心血管及肾脏结局的影响、对体重的影响、低血糖风险和治疗花费等因素，多种情况下的T2DM患者被优先推荐使用GLP-1类药物。

有望替代胰岛素，GLP-1市场扩容。IQVIA2018年数据显示，GLP-1药物使用患者的主要来自使用口服药后无法控制血糖的患者（占比约50%），其次是早期胰岛素使用者（占比约25%）转换而来。调查显示，使用口服降糖药治疗后仅57%患者达到HbA1c $\leq$ 7.0%（ADA标准），血糖控制不佳患者与GLP-1受体激动剂联用达到较好的血糖控制水平。使用口服降糖药与早期胰岛素使用人群基数较高，预计GLP-1受体激动剂未来市场增长空间较大。根据EvaluatePharma预测，2022年全球GLP-1受体激动剂的市场规模将超过120亿美元。

## （二） 公司发展战略

仁会生物定位于创新生物药的研发、生产和销售，重点布局内分泌、心血管和肿瘤三大领域。公司将继续专注于生物技术药物，持续加大研发投入，不断扩大在国内创新生物技术药物领域的先发优势。公司将继续引进高端研发人才，充实研发力量；进一步提高研发质量和效率，加快目前在研品种的开发进程；稳步推进单克隆抗体药物发现和开发平台的建设，提升研发能级。

公司在GLP-1受体激动剂药物开发领域占有先机，国内进入临床阶段的同类药物至少尚需数年间进入新药生产注册阶段，仁会生物比同类型产品预计可早上市销售数年，形成先入优势。公司大力开展营销体系队伍建设，引进了一批行业内市场和销售的专业人才，制定科学合理的销售政策、市场策略。并将加大上市后临床研究力度，为更好地指导临床用药提供科学依据，打造内分泌领域的常青树。

公司以先进的质量管理理念渗透进日常管理的每个环节，强调质量管理体系和生产运营体系的稳定运行和持续提升。确保在与进口产品同台竞技的过程中，产品质量奠定我们最坚实的基础。

未来公司将继续专注于新药开发，通过自主产业化的方式实现产品在国内市场的销售，同时通过专利授权、合作开发的方式使产品进入国际市场。

公司将在以下研发方向上持续投入：

### 1、贝那鲁肽注射液减肥适应症的开发

贝那鲁肽在临床应用中，显露出了明确而显著的减肥效果，国际上已有同类药物用于减肥适应症批准上市。公司按照美国 FDA 的要求，与国际知名 CRO 公司科文斯共同完成了贝那鲁肽注射液减肥适应症的非临床研究工作，并于 2016 年 7 月通过 IND 申请。同时，公司已于 2019 年 1 月 16 日取得国家药品监督管理局签发的《临床试验通知书》（受理号：CXSL1800112），同意公司开展用于超重/肥胖适应症的药品临床试验。

### 2、长效 GLP-1 受体激动剂

考虑到降低给药频率将会给一些生活节奏快的人士提供更方便的选择，仁会生物开发了长效结构，可实现一周一次给药或更长的给药周期。

### 3、谊生泰与其他降糖药物合用的临床研究

糖尿病病人的用药方式以合并用药为主，在欧美市场上，GLP-1 类药物几乎可以与所有市售糖尿病药物合用，并表现出良好的协同作用。公司将在临床中广泛开展谊生泰与其他糖尿病药物合用的研究，以进一步拓展谊生泰的应用广度，使更多糖尿病患者获益。

### 4、谊生泰非注射给药方式的探索

非注射给药一直是生物医药难以突破的禁区，但也是众多科学精英争先恐后攻取的高地。公司从 2011 年起即通过合作开发的方式进行了这方面的探索，并密切跟踪全球相关研究进展。公司将继续尝试自主开发及与国外一流的技术公司合作并举的方式，争取早日取得技术突破。

### 5、单克隆抗体药物的开发

公司近几年来着力建设的单克隆抗体药物发现平台初见成效，多个单克隆抗体项目在开展中，其中 BEM015 已进入工艺开发阶段。未来公司将继续加大对药物发现平台和工艺开发平台的建设，以开发系列单抗药物。

## （三） 经营计划或目标

2019 年公司将从强化渠道建设和学术品牌建设入手，通过学术教育、病例分享等多种形式，大规模、全方位、立体式地进行学术推广，提高谊生泰品牌学术地位。同时，借助 2019 年国家医保目录动态调整的契机，公司将积极推进相关工作，同时继续开展部分省市的招标挂网和增补工作，为谊生泰长期放量销售提供支持。

临床研究方面，2019 年公司将重点推进超重/肥胖适应症 III 期临床试验，加速减重新药上市进程。继续推进国内研究者发起的研究和 IV 期临床试验工作，为贝那鲁肽注射液更好地服务于 2 型糖尿病患者提供更多循证医学证据。

研发方面，公司将重点布局肿瘤领域，着力推进在研项目尽快进入临床研究和后期临床研究阶段，并不断强化核心技术能力的建设，以增强公司长期核心竞争力。

谊生泰扩产项目于 2019 年 4 月正式投产，公司将严格按照 GMP 标准规范运行，在产能提升的同时，进一步优化生产管理，提高效率，从而以更优的成本提供优质的产品。

公司治理方面，继续完善公司的治理结构，确保公司治理在合法合规的基础上，提高决策效率和决

策水平。继续推进高专业素质的公司管理团队及业务团队的建设，为公司的利润增长提供支持。

上述计划不构成业绩承诺，请投资者保持充分的风险意识。

#### (四) 不确定性因素

无。

### 五、 风险因素

#### (一) 持续到本年度的风险因素

##### 1、未来收入不确定性风险

医药行业受国家相关法律法规及政策的影响较大，随着国家医药体制改革不断深入，药品审批、质量监管、药品招标、公立医院改革、医保控费等一系列重大政策陆续出台，公司面临行业政策变化的风险及未来收入与目前预测收入不一致的风险。

根据 IQVIA 数据，2017 年全球 GLP-1 销量占据糖尿病药物市场 14%，而中国市场这一比例约为 1%。GLP-1 类药物在全球糖尿病药物市场中占比远高于国内，国内市场潜力大但存在不确定性，尚待开拓。

##### 2、核心技术泄密风险

公司产品的高附加值来源于公司的核心技术，若核心技术泄漏将严重削弱公司产品的市场竞争力。即使公司已与核心技术人员签署了《保密协议》，且对研发体系装置加密系统，并不能完全保证核心技术不被泄露。倘若公司核心技术人员大幅离开公司，或在无意中泄露了公司技术机密，可能会给公司带来直接或间接的经济损失。截至 2018 年 12 月 31 日，公司已获得中国发明专利授权 14 项，获得国外发明专利授权 43 项。截至本报告出具日，公司未发生因技术泄密所导致的经营风险。

##### 3、实际控制人风险

截至 2018 年 12 月 31 日，桑会庆先生直接持有公司 18.4575%的股份，间接持有公司 49.4487%的股份，合计持有公司 67.9062%的股份，为公司的实际控制人，能够通过股东大会及董事会行使表决权等方式直接或间接影响公司的发展战略、经营管理、利润分配、关联交易和人事任免等重大事项决策，这些决策可能偏离企业、中小股东、员工、上下游客户的最佳利益目标。

为了应对上述风险，公司的主要对策是：

(1) 为了增强公司的可持续发展能力，公司不断引进高端研发人才，充实研发力量，以加快目前在研品种的开发进程。

(2) 积极构建销售团队，引进行业内市场和销售的专业人才，制定科学合理的销售策略、市场策略、竞争策略，继续加强与糖尿病临床专家的交流，关注糖尿病临床治疗情况，积极挖掘自身产品优势与潜力，加大学术推广和品牌宣传力度，扩大市场覆盖面，拉动销售增长。

(3) 公司建立了严格的技术保密工作制度，与核心技术人员签署了《保密协议》。同时，公司建立了保密管理制度，研发中心全部采用办公保密系统，以确保公司核心技术不对外泄露。

(4) 公司积极贯彻执行“三会制度”，高级管理人员团队主要由实际控制人以外的专业人员担任。

避免因实际控制人利用其控制力在公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等方面损害公司和中小股东利益。

**(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	五.二.(一)
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.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	√是 □否	五.二.(三)
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	
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	五.二.(六)
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）诉讼、仲裁事项

##### 1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	-	356,970.00	356,970.00	0.22%

##### 2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

##### 3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

#### （二）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	-	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	-	-
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-

4. 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6. 其他	6, 558, 450. 00	2, 123, 757. 22

备注：其他是指公司向上海柏诺生物工程有限公司提供房屋租赁、向上海优米泰医疗科技有限公司采购和定制配套医疗器械。

### （三） 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	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
桑会庆	向公司提供无息借款	113, 320, 000. 00	已事前及时履行	2018年1月3日	2018-002
			已事前及时履行	2018年11月1日	2018-066
桑会庆、刘葑	为二期扩产项目贷款提供连带责任担保	60, 000, 000. 00	已事后补充履行	2018年4月19日	2018-022
仁会集团、桑会庆	为公司短期流动资金贷款提供连带责任保证担保	19, 979, 564. 96	已事前及时履行	2017年6月22日	2017-039
刘葑	为公司短期流动资金贷款提供连带责任保证担保	19, 979, 564. 96	已事后补充履行	2018年4月19日	2018-022
桑会庆、上海仁会生物科技集团有限公司	为公司的银行贷款提供连带责任担保	66, 638, 221. 83	已事前及时履行	2018年5月31日	2018-039
桑会庆、刘葑	为公司向上海银行自贸试验区分行流动资金贷款提供连带责任担保	18, 000, 000. 00	已事前及时履行	2018年11月1日	2018-066

#### 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：

上述关联交易均为公司业务发展及日常经营所需，且严格遵循“公平、公正、公开”的原则，市场定价公允合理，不存在损害公司及公司股东利益的行为，对公司的经营发展具有积极的作用。

### （四） 股权激励情况

公司于2014年2月9日召开第一届董事会第二次会议，审议通过《关于上海仁会生物制药股份有限公司第一期股票期权激励计划的议案》，并提交于2014年2月24日召开的2014年第一次临时股东大会审议通过。

公司第一期股票期权激励计划分首次授予期权和预留期权两部分。预留期权已分别于2015年完成二次授予、2016年完成三次授予，2017年的预留期权延期至2018年授予。公司于2018年2月13日、

2018年3月5日召开公司第二届董事会第九次会议、2018年第二次临时股东大会审议，同意公司修订《公司第一期股票期权激励计划（草案）》，并完成了第一期股票期权激励计划的四次授予。

另外，公司第一期股票期权激励计划首次授予股份于2016年底满足行权条件，公司拟通过定向发行的方式对首次授予对象进行股权激励。2017年4月1日，公司召开第二届董事会第二次会议，审议通过《关于变更公司期权激励股票发行价格的议案》以及《关于公司期权激励股票发行方案的议案》，并提交于2017年4月20日召开的2017年第三次临时股东大会审议通过。2017年5月2日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（170739号）。

经综合考虑公司实际情况并与所有激励对象沟通后，公司拟终止本次期权激励股票发行方案。2018年5月22日，公司召开第二届董事会第十二次会议，审议通过《关于终止公司期权激励股票发行方案的议案》，并于2018年6月7日召开的2018年第三次临时股东大会会议审议通过。同时，在全国中小企业股份转让系统信息披露平台公告了《第二届董事会第十二次会议决议公告》（公告编号：2018-031）、《关于终止期权激励股票发行的公告》（公告编号：2018-033）、《2018年第三次临时股东大会会议决议公告》（公告编号：2018-041）。

2018年6月20日，中国证监会出具《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2018]308号），核准公司撤回股票发行的申请。

鉴于公司资本战略发展需要，经综合考虑并与期权激励计划涉及的激励对象沟通，公司于2018年12月14日、2018年12月29日召开第二届董事会第十六次会议及2018年第六次临时股东大会，会议审议通过《关于终止公司期权激励计划》，即《上海仁会生物制药股份有限公司第一期股票期权激励计划（草案）》终止。

#### （五） 承诺事项的履行情况

挂牌前，公司控股股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均做出《避免同业竞争承诺函》和《关于规范关联交易的承诺书》。报告期内，承诺人履行情况良好，均未发生违反承诺的事项。

#### （六） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
房屋及建筑物(紫萍路916号)	抵押	23,307,393.31	5.41%	银行贷款
房屋及建筑物(紫萍路908弄2号)	抵押	19,944,937.25	4.63%	银行贷款
土地	抵押	19,437,992.00	4.51%	银行贷款
<b>总计</b>	-	62,690,322.56	14.55%	-

## 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	139,147,875	85.91%	-81,750	139,066,125	85.86%
	其中：控股股东、实际控制人	86,715,125	53.54%	34,750	86,749,875	53.56%
	董事、监事、高管	7,579,500	4.68%	106,500	7,686,000	4.75%
	核心员工	98,250	0.06%	63,750	162,000	0.10%
有限售条件股份	有限售股份总数	22,826,625	14.09%	81,750	22,908,375	14.14%
	其中：控股股东、实际控制人	22,389,375	13.82%	8,250	22,397,625	13.83%
	董事、监事、高管	22,826,625	14.09%	81,750	22,908,375	14.14%
	核心员工	115,875	0.07%	73,500	189,375	0.12%
总股本		161,974,500	-	0	161,974,500	-
普通股股东人数		400				

#### (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%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	上海仁会生物科技集团有限公司	79,251,000	-	79,251,000	48.928%	-	79,251,000
2	桑会庆	29,853,500	43,000	29,896,500	18.458%	22,397,625	7,498,875
3	桑东君	12,304,500	-	12,304,500	7.597%	-	12,304,500
4	北京航天产业投资基金（有限合伙）	4,500,000	-	4,500,000	2.778%	-	4,500,000
5	上海高达资产管理有限公司—高达资产—仁会生物1号私募投资基金	2,006,000	-	2,006,000	1.239%	-	2,006,000
6	北京市融成源投资有限公司	-	2,000,000	2,000,000	1.235%	-	2,000,000
7	王一帆	5,285,000	-3,549,000	1,736,000	1.072%	-	1,736,000
8	东方证券股份	2,422,500	-712,750	1,709,750	1.056%	-	1,709,750

	有限公司做市 专用证券账户						
9	桑会云	599,500	963,000	1,562,500	0.965%	-	1,562,500
10	魏振勇	1,537,500	-6,000	1,531,500	0.946%	-	1,531,500
<b>合计</b>		137,759,500	-1,261,750	136,497,750	84.274%	22,397,625	114,100,125

前十名股东间相互关系说明：

公司股东桑会庆 100%持有上海仁会生物科技集团有限公司，股东桑东君系桑会庆之子，股东王一帆系桑会庆之外甥女，股东桑会云系桑会庆之姐，除上述关联关系外，公司前十名股东之间无其他关联关系。

## 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

公司控股股东即上海仁会生物科技集团有限公司，成立于 2010 年 12 月 13 日，法定代表人桑会庆，统一社会信用代码 91310115566545341B，注册资本 5,000 万元。

本报告期内公司控股股东未发生变动。

### (二) 实际控制人情况

公司实际控制人桑会庆，男，1964 年生，中国国籍，无境外永久居留权，中国并购公会常务理事、中国检验检疫学会常务理事。毕业于中国人民解放军第二炮兵工程学院地面动力机械专业和中国人民解放军国防大学战役学专业，本科学历（双学士）。1988 年 9 月至 1994 年 2 月，任国防大学科技教研室教官；1994 年 3 月至 1996 年 3 月，任中国南方证券有限公司基金管理部职员；1996 年 3 月至 2000 年 2 月任中国经济开发信托投资公司证券部交易部经理；2012 年 12 月，任仁会生物执行董事。2014 年 1 月至今任公司董事长、法定代表人。2015 年 5 月至今，兼任一铭软件股份有限公司董事。2015 年 9 月至今，兼任中溶科技股份有限公司董事。

本报告期内，公司实际控制人未发生变动。

## 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	募集资金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外自然人人数	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5日		1.00	513,000	513,000	7	-	-	-	-	否

#### 募集资金使用情况：

2017年4月，经公司第二届董事会第二次会议及公司2017年第三次临时股东大会审议，同意公司向中国证监会递交公司期权激励股票发行相关材料，本次发行数量513,000股，发行价格为1.00元/股。2017年5月2日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（170739号）。

2018年5月22日，公司召开第二届董事会第十二次会议，审议通过《关于终止公司期权激励股票发行方案的议案》，经综合考虑公司实际情况并与所有激励对象沟通后公司拟终止本次期权激励股票发行方案，并于同日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台公告了《第二届董事会第十二次会议决议公告》（公告编号：2018-031）、《关于终止期权激励股票发行的公告》（公告编号：2018-033）。

2018年6月7日，公司召开2018年第三次临时股东大会会议，审议通过《关于终止公司期权激励股票发行方案的议案》，同意终止本次股票发行事宜。并于2018年6月8日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台公告了《2018年第三次临时股东大会会议决议公告》（公告编号：2018-041）。

2018年6月20日，中国证监会出具《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2018]308号），核准公司撤回股票发行的申请。

### 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

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
长期借款	上海农商银行浦东分行	60,000,000.00	6.05%	2015.06.16-2018.06.15	否
长期借款	华夏银行上海分行	9,000,000.00	5.70%	2017.08.31-2018.11.15	否
短期借款	华夏银行上海分行	8,979,564.96	5.22%	2017.08.22-2018.08.22	否
短期借款	华夏银行上海分行	11,000,000.00	5.22%	2017.08.31-2018.08.31	否
长期借款	宁波银行上海分行	60,000,000.00	6.175%	2018.06.14-2021.05.15	否
短期借款	上海银行上海自贸试验区分行	18,000,000.00	6.09%	2018.11.05-2019.11.05	否
短期借款	宁波银行上海分行	3,600,000.00	5.655%	2018.12.19-2019.06.19	否
短期借款	宁波银行上海分行	6,038,221.83	5.655%	2018.12.28-2019.06.28	否
<b>合计</b>	-	176,617,786.79	-	-	-

### 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

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
桑会庆	董事长	男	1964年6月	本科	2017.02.08-2020.02.07	36.90
伍登熙	董事	男	1945年2月	博士研究生	2017.02.08-2020.02.07	9.60
左亚军	董事/总经理	女	1973年7月	硕士研究生	2017.02.08-2020.02.07	145.20
俞二牛	董事	男	1949年1月	硕士研究生	2017.02.08-2020.02.07	0.00
刘军宁	董事	男	1961年11月	博士研究生	2017.02.08-2020.02.07	9.60
夏晶	监事会主席	女	1980年2月	硕士研究生	2017.02.08-2020.02.07	49.00
严珽	监事	女	1974年11月	研究生	2017.02.08-2020.02.07	35.00
王桂民	监事	男	1982年1月	本科	2017.02.08-2020.02.07	67.79
张玫萍	副总经理	女	1961年12月	硕士研究生	2017.02.08-2020.02.07	67.50
丁晓刚	副总经理	男	1974年3月	硕士研究生	2018.01.23-2020.02.07	99.40
杜治强	副总经理	男	1972年10月	博士研究生	2018.08.30-2020.02.07	104.38
高宏伟	副总经理	男	1976年10月	本科	2018.01.23-2020.02.07	81.14
汪瑶	董事会秘书	女	1985年5月	本科	2017.12.07-2020.02.07	23.80
<b>董事会人数：</b>						5
<b>监事会人数：</b>						3
<b>高级管理人员人数：</b>						6

经 2019 年 3 月 12 日召开的公司 2019 年第二次临时股东大会审议，同意选举纪立农、王巍、刘凤委为公司独立董事，任期自股东大会审议通过之日起至第二届董事会任期结束之日。

#### 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：

董事、监事、高级管理人员相互间无关联关系，与控股股东、实际控制人亦无关联关系。

#### (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
桑会庆	董事长	29,853,500	43,000	29,896,500	18.458%	-
伍登熙	董事	246,000	-	246,000	0.152%	-
左亚军	董事/总经理	125,500	146,000	271,500	0.168%	-
俞二牛	董事	-	-	-	-	-
刘军宁	董事	139,500	-	139,500	0.086%	-
夏晶	监事会主席	4,500	-	4,500	0.003%	-
王桂民	职工监事	-	-	-	-	-
严珽	监事	19,125	-	19,125	0.012%	-

张玫萍	副总经理	3,000	-750	2,250	0.001%	-
高宏伟	副总经理	-	-	-	-	-
丁晓刚	副总经理	-	-	-	-	-
杜治强	副总经理	-	-	-	-	-
汪瑶	董事会秘书	15,000	-	15,000	0.009%	-
<b>合计</b>	-	30,406,125	188,250	30,594,375	18.889%	0

### (三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
杜治强	-	新任	副总经理	强化职能
高宏伟	营销总监	新任	副总经理	强化职能
丁晓刚	生产运营总监	新任	副总经理	强化职能

#### 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生变动	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任职资格	临时公告查询索引
否	不适用	2017年12月7日	汪瑶	是	2017-054

#### 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

1、杜治强先生，现任公司副总经理，负责公司内分泌和代谢疾病、肿瘤学、心血管治疗领域的创新生物制剂研发。杜治强先生先后在诺华中国研发中心、强生杨森制药上海研发中心、安进亚太医药研发中心担任高级科学家、首席科学家、研发副总监，提出创新的生物标记物的研发计划，已发表多篇科研论文和专利，2017年获得上海市第五届“张江优秀人才”的荣誉称号。毕业于中国医科大学，获美国德州理工大学博士学位MD，安德森癌症中心博士后。

2、高宏伟先生，现任公司副总经理，负责销售、市场、商务等工作。高宏伟先生从事药品营销行业十多年，并深耕内分泌药物市场，曾任甘李药业有限公司区域销售总监，全国市场总监，全国销售总监，副总经理职务。毕业于河北大学广告学专业。

3、丁晓刚先生，报告期内任生产运营副总经理，于2019年1月离职。任职期间，丁晓刚先生全面负责公司的生产、物流、设备与工程项目管理工作。丁晓刚先生具有二十余年专业制药生产管理经验。曾任雅培眼力健杭州制药有限公司生产技术总监；深圳葛兰素史克生物制品有限公司生产部总监；上海葛兰素史克生物制品有限公司厂长。毕业于华东理工大学，高分子材料专业；浙江工业大学，通信与信息

系统专业，硕士学位。

## 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	26	22
生产人员	82	86
技术人员	113	90
销售人员	194	252
财务人员	8	10
员工总计	423	460

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	12	15
硕士	45	37
本科	194	181
专科	119	178
专科以下	53	49
员工总计	423	460

### 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、薪酬政策

公司实施全员劳动合同制。公司依据《中华人民共和国劳动法》和上海市相关规定、规范性文件，与所有员工签订了《劳动合同》。公司依据国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理了养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金并依法合规缴纳。公司为员工代扣代缴个人所得税。

公司薪酬管理体系遵循“兼顾外部竞争力与内部公平性”原则以及“以奋斗者为本”的理念，确保公司与员工的短、中、长期利益保持一致，达到双赢。报告期内，公司不断优化人力资源管理体系，充分调动员工工作的积极性、主动性和创造性，促进公司战略目标实现。

#### 2、培训计划

公司将“实用性、有效性和针对性”作为培训的基本原则，充分挖掘和利用内外部资源，开展形式多样的培训活动。本着切实提高员工实际技能和工作绩效的宗旨，公司建立了包括专业知识、岗位技能、职业素养、质量体系、法律法规、医学知识等全方面多角度的培训体系，从员工行为规范和思想意识两方面入手，从而达到让全体员工都能以良好的心态和优异的技能完成日常工作的目标。

#### 3、需公司承担费用的离退休职工人数情况

无

**(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	7	7
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）	0	0

**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 年是医药政策大年，国家密集出台了多项医药行业相关政策，如新医保局的成立、17 种抗癌药进医保、新版基药目录出台、4+7 带量采购政策及国家鼓励仿制药一致性评价的系列措施等。这一系列政策的落地，进一步明确了医药行业改革和发展方向，中国医药行业将步入新的发展阶段，生物制药或将迎来黄金时代。

推进公立医院改革，破除以药养医。2018 年 3 月，原国家卫计委等五部委联合发布《关于巩固破除以药补医成果持续深化公立医院综合改革的通知》，关键意见包括控制医疗费用不合理增长，扩大按病种付费，推动医疗开支的结构性调整；落实药品购销两票制等。“医疗控费”成为 2018 年医疗改革的关键词。4 月，国务院关税税则委员会发布进口抗癌药实施零关税的公告。一方面减轻癌症患者及家庭治疗成本，另一方面激发国内抗癌创新药的自主研发热情。

国家医疗保障局挂牌成立。5 月 31 日，国家医保局成立，整合了财政、人社、卫健等多个部门相关职责，集中了基金支付、药品采购和价格管理三项重要权利。国家医保局作为监管方又是购买方，价格谈判能力增强。11 月，国家医保局通过《4+7 城市药品集中采购文件》在上海阳光采购网发布，政策落地后仿制药利润大幅下降成为必然趋势，创新药也将面临降价的压力。但仿制药带量采购节省的医保开支，将提升医保对于创新药的支付能力。

加速审评审批，鼓励药品创新。2018 年 4 月，国家药品监督管理局公布《药品试验数据保护实施办法（暂行）（征求意见稿）》，对于创新药、罕见病和儿童专用药给予一定期限的数据保护期。作为与药品专利保护完全不同的知识产权保护体系，这一鼓励创新的后继保护措施对于支持医药研发和技术转化具有十分重要的意义。

7 月，国家药品监督管理局发布《关于发布接受药品境外临床试验数据的技术指导原则的通告》，明确境外临床试验数据可用于在中国的药品注册申报。对国内外创新药企业来说，该政策有利于加快新药上市的进程，降低临床试验的成本。

7 月，国家药品监督管理局发布《关于调整药物临床试验审评审批程序的公告》，将原来平均 14-20 个月的临床启动时间可能缩短到 60 天，我国临床试验由“批准制”变为“默认制”。这将大幅缩短国内创新药物临床开发时间，但同时也对申请方提出了更高的要求。

### 二、 业务资质

公司具有《药品生产许可证》、《新药证书》（证书编号：国药证字 S20160002）、《药品注册批件》（批件号：2016S00595）、《药品 GMP 证书》（证书编号：SH20160048）等药品生产经营所需的业务资质许可。

报告期内，公司进行药品生产经营活动所需的业务资质许可无变动情况。

### 三、 主要药（产）品

#### （一） 在销药（产）品基本情况

√适用□不适用

贝那鲁肽注射液，即重组人胰高血糖素类多肽-1(7-36) (英文简称rhGLP-1，商品名谊生泰)，是氨基酸序列与人内源胰高血糖素样肽-1（简称GLP-1）100%相同的胰高血糖素样肽1受体激动剂（简称：GLP-1 RA）类药物，主要用于2型糖尿病的治疗，是全球首个全人源结构的GLP-1类药物。

#### （二） 药（产）品生产、销售情况

√适用□不适用

##### 1、 药（产）品收入、成本的分类分析

项目	本期金额	上期金额	变动比率
贝那鲁肽注射液-营业收入	29,789,195.20	13,689,248.02	117.61%
贝那鲁肽注射液-成本	18,047,703.84	6,300,073.24	186.47%
贝那鲁肽注射液-毛利率	39.42%	53.98%	-

贝那鲁肽注射液，报告期实现营业收入 29,789,195.2 元、营业成本 18,047,703.84 元，同比分别上升 117.61%、186.47%；毛利率 39.42%，同比降低 14.56%。收入上升主要系贝那鲁肽注射液销量上升所致；毛利率下降主要系单位成本上升所致。

##### 2、 销售模式分析

公司采用处方药经销模式，在各省市选择上药、国控或华润等具有 GSP 资质的药品经营企业负责产品终端配送，公司营销中心负责产品推广和学术推广。

按国家药品相关管理规定，医疗机构和药店等终端向当地药品经营企业下采购订单，药品经营企业向企业下采购订单，企业收到药品经营公司采购订单后，企业发货到药品经营公司，药品经营公司发货给医疗机构和药品经营终端。

公司与药品经营公司签订年度协议，协议签订后，药品经营公司根据当地市场需求，最终决定每批订单数量。

##### 3、 主要药（产）品集中招标采购中标情况

√适用□不适用

截至2018年12月31日，公司产品谊生泰（中标产品规格为2.1ml：4.2mg(42000U)）已中标/挂网以下18个省份：黑龙江、广东、辽宁、山东、河北、上海、四川、湖北、广西、山西、重庆、安徽、河南、江西、湖南、新疆、甘肃、陕西。

**(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**

公司在基因工程串联技术领域具有行业领先的优势，该项技术专利已获得美、欧、日、中等数个国家的授权。以此为基础，公司在多肽及蛋白药物制备技术的各个环节形成了扎实的技术积累，国家一类新药贝那鲁肽注射液——全球首个全人源 GLP-1 药物就是在这样的技术基础上诞生的。通过十多年的新药开发历程，公司形成了从分子式到药物上市完整的技术开发经验。

与公司主要产品贝那鲁肽注射液相关的核心专利技术情况如下表所示：

专利类别	专利名称	专利号/申请号
发明	一种生产促胰岛素分泌肽 GLP-1(7-36)及 GLP-1 类似物的方法（中国）	ZL02814355.8/CN02814355.8
发明	一种生产促胰岛素分泌肽 GLP-1(7-36)及 GLP-1 类似物的方法（美国）	US7544512/US10/761717
发明	一种生产促胰岛素分泌肽 GLP-1(7-36)及 GLP-1 类似物的方法（欧洲：英国、德国、法国、意大利、瑞典、西班牙、丹麦）	EP1408050/EP20020752955
发明	一种生产促胰岛素分泌肽 GLP-1(7-36)及 GLP-1 类似物的方法（日本）	JP4504014/JP20030521271T
发明	一种生产促胰岛素分泌肽 GLP-1(7-36)及 GLP-1 类似物的方法（韩国）	KR10-0959549/KR10-2004-7000825
发明	一种生产促胰岛素分泌肽 GLP-1(7-36)及 GLP-1 类似物的方法（加拿大）	CA2454264/CA20022454264
发明	一种生产促胰岛素分泌肽 GLP-1(7-36)及 GLP-1 类似物的方法（印度）	245177/00156/DELNP/2004
发明	一种生产促胰岛素分泌肽 GLP-1(7-36)及 GLP-1 类似物的方法（澳大利亚）	AU2002313869/AU2002313869
发明	一种生产促胰岛素分泌肽 GLP-1(7-36)及 GLP-1 类似物的方法（巴西）	PI0211435-6/PI 0211435-6
发明	GLP-1 受体激动剂生物学活性测定方法	ZL200910265928.1/CN200910265928.1
发明	促胰岛素分泌肽生物活性测定方法	ZL01126695.3/CN01126695.3
发明	稳定的促胰岛素分泌肽水针药物组合物	ZL201310351740.5/CN201310351740.5

**(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

公司研发体系包含创新中心、药学部、医学部和注册部。创新中心主要专注于代谢、心血管及肿瘤疾病领域相关靶点的机制研究、药物发现及药物分子的精准筛选，为公司新药开发项目的战略决策提供有力支持；药学部主要负责新产品的工艺开发和质量管理；医学部主要负责新药临床研究和药品上市后的临床研究；注册部主要负责新药海内外的注册申报工作。截至报告期末，公司拥有研发人员 52 人，其中，博士 13 人、硕士 23 人、本科及以下 16 人。目前，公司有数个在研品种，产品覆盖内分泌、心血管和肿瘤等三大领域。报告期内，在研品种进展顺利。其中，1 个项目已于 2019 年 1 月获得 NMPA 的 IND 批准，可正式进入 III 期临床；除上市后研究项目外，其余项目正处于临床前研究阶段。

### （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	BEM015	9,180,827.24	18,500,525.08	临床前阶段
2	BEM2021	4,647,414.86	4,647,414.86	上市后补充申请前的研究
3	BEM040	3,472,823.50	4,794,674.14	临床前阶段
4	RH-RCT-IS-004	3,353,355.46	3,353,355.46	临床前阶段
5	BN-IIT	2,802,861.80	2,802,861.80	上市后临床研究阶段
	合计	23,457,282.86	34,098,831.34	-

-

#### 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究项目

适用 不适用

2018 年 11 月 7 日，公司收到国家药品监督管理局签发的新药临床试验申请《受理通知书》（受理号：CXSL1800112 国）。公司自主研发的用于超重/肥胖适应症的新药临床试验申请已获得国家药品监督管理局的正式受理。

该药物是公司自主研发的减重新药，具有显著降低体重、改善血糖血脂等作用。该项研究拟评估其在成人超重或肥胖患者中的疗效和安全性。肥胖是全球性的健康问题，全球的肥胖成人大约 6.037 亿；中国已成为全球肥胖人口最多的国家，成人超重率高达 30.1%，肥胖率高达 11.9%。超重和肥胖症是严重危害人类健康的疾病，会引发一系列健康、社会和心理问题，如心血管病、糖尿病、肿瘤、抑郁等。但在临床治疗中一直缺乏有效的药物治疗手段，存在未被满足的巨大市场需求。

本次新药临床试验申请获得正式受理，有利于拓宽公司产品管线，提升公司核心竞争力，是公司新药研发的又一重要里程碑。

#### 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

#### 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

公司根据 ISO9001:2008 的要求建立了较为完善的质量管理体系，通过形成文件、实施、维持并且不断改进，逐步提高公司质量管理的水平。按照现行 GMP 的要求，公司现已形成系统规范的文件管理体系，配备了与药品生产相适应的专业质量人员并定期开展质量管理培训，生产设备均来自国际知名设备制造商。公司制定了“诚实、安全、优质、高效”的质量方针，同时，制定了相关质量目标，其中成品合格率为 100%。

公司的《质量手册》中对工作环境、采购、生产和运行各环节的质量规范做了详细规定。在日常生产中以《质量手册》为总原则，公司对质量管理体系的运行情况、药品生产过程和不合格状况实施测量、监控和分析活动，确保药品质量符合要求并持续提升质量水平。

#### （二） 重大质量问题

适用 不适用

### 八、 安全生产与环境保护

#### （一） 基本情况

公司建立了较完善的安全生产与环境保护体系，以保证公司生产活动安全正常地进行。由安环部负责该体系的建立、运行和监督，生产部、设备工程部和物流部等部门按照体系规范执行职责范围内的安全生产与环境保护工作。

2018 年，公司取得上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局出具的《关于单克隆抗体技术实验室项目环境影响报告表的审批意见》（沪浦环评许评[2018]118 号），同意进行单克隆抗体技术实验室项目建设。

同时，公司制定了完善的安全生产管理制度，包括《EHS 职责和权限管理制度》、《EHS 教育培训制度》、《EHS 应急管理制度》、《危险作业安全管理制度》等制度，且会根据法律法规等有关规定的重大变化和公司发展需要对安全管理制度进行持续更新和完善。

**(二) 涉及危险废物、危险化学品的情况**

√适用□不适用

危险废物主要来自于生产过程中产生的废包装材料、废培养器皿、有机废液，实验过程中产生的实验室废弃物。公司严格按照《危险废物贮存污染控制标准》(GB18597-2001)中的相关要求，将危险废物分类、采用牢固的与危险废物相容的容器妥善贮存，定期交由有危险废物经营许可资质的公司处置。

**(三) 涉及生物制品的情况**

√适用□不适用

公司主要产品为贝那鲁肽注射液，属于治疗用生物制品。在产品研发、生产过程中会使用到基因工程菌（对人体、环境几乎没有影响）；在质量检验过程中，除基因工程菌外，还会使用到其它微生物进行实验，如金黄色葡萄球菌、枯草芽孢杆菌、白色念珠菌等。因此，公司生物安全方面最主要的就是质量控制部使用其它微生物进行实验的阳性菌室。2017年，公司根据生物安全法规的要求，已在浦东卫计委对阳性菌室作为二级病原微生物实验室进行备案，并取得备案证明。

为确保生物安全，公司已建立一整套生物安全管理制度及操作规程，包括《生物安全管理制度》、《洁净实验室管理规程》、《人员与物料进出检验用洁净室操作规程》、《洁净区手部清洗、消毒操作规程》、《洁净室清洁消毒操作规程》、《传递窗操作规程》、《生物安全柜操作规程》等，且会根据法律法规等有关规定的重大变化和公司发展需要对安全管理制度进行持续更新和完善。此外，公司还制定了《生物安全应急预案》，针对可能发生的生物安全事故/事件，更为迅速、有序地开展应急处置行动。

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

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

报告期内，根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求，以及其他相关法律、法规的要求，公司不断完善法人治理结构，配备了专业内部审计人员，不断优化并落实内控管理体系。公司严格按照法律法规、《公司章程》及内部管理制度的规定开展经营，未出现违法、违规现象和重大制度缺陷，公司董事、监事和高级管理人员均忠实履行义务。

未来，公司将继续严格按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司的要求，接受中国证监会等有关部门、机构的持续督导，广泛认真听取所有股东特别是中小股东对于治理机制和经营管理的意见，有效落实公司治理机制的不断改进，进一步提高法人治理水平。

##### 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

公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行，公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，没有损害股东、债权人以及第三人合法利益的情况。公司现有的治理机制能够有效的提高公司治理水平和决策质量、有效的识别和控制经营管理中的重大风险，并且公司根据法律、法规和中国证监会、全国中小企业股份转让系统的规定，在指定网站上进行信息披露，确保公司信息披露的及时性、准确性、真实性和完整性；能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

##### 3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大事项均按照公司内控制度和内部决策程序进行决策，公司的融资、关联交易等均通过了公司董事会或股东大会审议，并按照全国中小企业股份转让系统的相关规定履行相应的信息披露义务；截止报告期末，公司重大决策机制运作情况良好，能够最大限度的促进公司的规范运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷。

#### 4、 公司章程的修改情况

2019年3月12日，公司召开2019年第二次临时股东大会，审议通过《关于修订〈公司章程〉的议案》。具体修订内容详见公司于2019年1月29日披露于全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）的《上海仁会生物制药股份有限公司关于修订〈公司章程〉公告》（公告编号：2019-019）。

### （二） 三会运作情况

#### 1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	10	<p>（1）第二届董事会第八次会议审议通过《关于聘任公司副总经理的议案》</p> <p>（2）第二届董事会第九次会议审议通过《关于修订〈公司第一期股票期权激励计划（草案）〉的议案》、《关于公司第一期股票期权激励计划四次授予方案的议案》、《关于公司第一期股票期权激励计划首次授予第二个行权期延长的议案》、《关于召开公司2018年第二次临时股东大会的议案》</p> <p>（3）第二届董事会第十次会议审议通过《关于公司2017年度总经理工作报告的议案》、《关于公司2017年度董事会工作报告的议案》、《关于公司2017年度报告及摘要的议案》、《关于公司2017年度财务决算报告的议案》、《关于公司2018年度财务预算报告的议案》、《关于续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司审计机构的议案》、《关于公司2017年度利润分配方案的议案》、《关于预计2018年度公司日常性关联交易的议案》、《关于补充确认偶发性关联交易的议案》、《关于〈公司2017年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》、《关于公司未弥补亏损达实收股本总额三分之一的议案》、《关于召开公司2017年年度股东大会的议案》</p> <p>（4）第二届董事会第十一次会议审议通过《关于公司2018年第一季度报告的议案》</p> <p>（5）第二届董事会第十二次会议审议通过《关于终止公司期权激励股票发行方案的议案》、《关于召开公司2018年第三次临时股东大会的议案》</p> <p>（6）第二届董事会第十三次会议审议通过《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》、《关于申请公司股票在全</p>

		<p>国中小企业股份转让系统终止挂牌的异议股东权益保护措施的议案》、《关于授权董事会全权办理公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌有关事项的议案》、《关于召开公司 2018 年第四次临时股东大会的议案》</p> <p>(7) 第二届董事会第十四次会议审议通过《关于公司 2018 年半年度报告的议案》、《关于聘任公司副总经理的议案》</p> <p>(8) 第二届董事会第十五次会议审议通过《关于公司 2018 年第三季度报告》</p> <p>(9) 第二届董事会 2018 年第二次临时会议审议通过《关于公司向银行申请贷款并提供抵押担保》、《关于关联方向公司提供借款及担保》、《关于提议召开公司 2018 年第五次临时股东大会的议案》</p> <p>(10) 第二届董事会第十六次会议审议通过《关于终止公司期权激励计划》、《关于召开公司 2018 年第六次临时股东大会的议案》</p>
监事会	5	<p>(1) 第二届监事会第五次会议审议通过《关于修订〈公司第一期股票期权激励计划（草案）〉的议案》、《关于公司第一期股票期权激励计划四次授予方案的议案》、《关于公司第一期股票期权激励计划首次授予第二个行权期延长的议案》</p> <p>(2) 第二届监事会第六次会议审议通过《关于公司 2017 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2017 年度报告及摘要的议案》、《关于公司 2017 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2018 年度财务预算报告的议案》、《关于续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司审计机构的议案》、《关于公司 2017 年度利润分配方案的议案》、《关于预计 2018 年度公司日常性关联交易的议案》、《关于补充确认偶发性关联交易的议案》、《关于〈公司 2017 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》、《关于公司未弥补亏损达实收股本总额三分之一的议案》</p> <p>(3) 第二届监事会第七次会议审议通过《关于公司 2018 年第一季度报告的议案》</p> <p>(4) 第二届监事会第八次会议审议通过《关于公司 2018 年半年度报告的议案》</p> <p>(5) 第二届监事会第九次会议审议通过《关于公司 2018 年第三季度报告的议案》</p>
股东大会	7	<p>(1) 2018 年第一次临时股东大会审议通过《关</p>

		<p>于公司实际控制人未来一年向公司提供借款的议案》</p> <p>(2)2018年第二次临时股东大会审议通过《关于修订〈公司第一期股票期权激励计划(草案)的议案》、《关于公司第一期股票期权激励计划四次授予方案的议案》、《关于公司第一期股票期权激励计划首次授予第二个行权期延长的议案》</p> <p>(3)2017年年度股东大会审议通过《关于公司2017年度董事会工作报告的议案》、《关于公司2017年度监事会工作报告的议案》、《关于公司2017年度报告及摘要的议案》、《关于公司2017年度财务决算报告的议案》、《关于公司2018年度财务预算报告的议案》、《关于续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司审计机构的议案》、《关于公司2017年度利润分配方案的议案》、《关于预计2018年度公司日常性关联交易的议案》、《关于补充确认偶发性关联交易的议案》、《关于〈公司2017年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》、《关于公司未弥补亏损达实收股本总额三分之一的议案》</p> <p>(4)2018年第三次临时股东大会审议通过《关于终止公司期权激励股票发行方案的议案》</p> <p>(5)2018年第四次临时股东大会审议通过《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的异议股东权益保护措施的议案》、《关于授权董事会全权办理公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌有关事项的议案》、《关于公司向宁波银行申请贷款并提供担保的议案》</p> <p>(6)2018年第五次临时股东大会审议通过《关于公司向银行申请贷款并提供抵押担保的议案》、《关于关联方向公司提供借款及担保的议案》</p> <p>(7)2018年第六次临时股东大会审议通过《关于终止公司期权激励计划的议案》</p>
--	--	--

## 2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、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、表决和决议严格按《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则规定执行，会议的召集、召开、表决符合法律、行政法规及《公司章程》的规定。

**(三) 公司治理改进情况**

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国股份转让系统公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求，不断完善法人治理结构和健全内部控制制度，保证各股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等合法权利。同时，根据国家有关法律、行政法规和部门规章的要求，并结合公司的实际情况，规范公司的内部控制管理体系，以充分满足公司管理的要求和公司发展需求。

报告期内公司管理层未引入职业经理人。

**(四) 投资者关系管理情况**

1、公司投资者关系管理工作严格遵守《公司法》、《证券法》等有关法律、法规及全国中小企业股份转让系统有关业务规则的规定。

2、公司严格按照《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》等有关文件的要求进行充分的信息披露，依法保障股东（投资者）对公司重大事务依法享有知情权。

3、公司严格按照《投资者关系管理制度》，积极开展各类投资者关系管理活动，并通过现场接待、电话沟通等途径与潜在投资者保持联系。

**(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**

监事会在本报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期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**

**业务独立：**公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

**人员独立：**公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及公司《公司章程》合法产生；

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

资产完整及独立：公司合法拥有与目前业务有关的土地、房屋、设备以及商标等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该等资产，不存在被控股股东及其控制的其他企业或其他关联方占用的情形。

机构独立：公司拥有适应公司发展需要的、独立的组织机构和职能部门，公司经营与管理完全独立于控股股东及其他关联企业，不存在与控股股东混合经营等情况。

财务独立：公司设立了完全独立的财务部门，配备了相应的财务人员，建立了完全独立的会计核算体系，制订了完善的财务管理制度；公司独立在银行开立账户，不存在与控股股东共用银行账户的情况，不存在控股股东干预公司资金使用的情况，依法独立纳税。

### **(三) 对重大内部管理制度的评价**

公司制定了《公司章程》和《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等各项决策制度，公司董事会结合公司实际情况和未来发展状况，严格按照公司治理方面的制度进行内部管理及运作。本年度内公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。公司亦将根据新颁布的法律、法规和规范性文件，以及监管部门的监管要求，结合公司的实际情况，相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

### **(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况**

公司在第一届董事会第十次会议及公司 2015 年年度股东大会审议通过了《上海仁会生物制药股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》。

报告期内，公司认真执行信息披露义务及管理事务，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

## 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	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 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	天健审〔2019〕3668号
审计机构名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	杭州市钱江路1366号华润大厦B座
审计报告日期	2019年4月22日
注册会计师姓名	许松飞、张晓燕
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	6年
会计师事务所审计报酬	20万元

审计报告正文：

## 审 计 报 告

天健审〔2019〕3668号

上海仁会生物制药股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了上海仁会生物制药股份有限公司（以下简称仁会生物公司）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、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计

师职业道德守则，我们独立于仁会生物公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

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

#### （一）在建工程的账面价值

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十五）及五（一）9。

截至 2018 年 12 月 31 日，仁会生物公司在建工程账面价值为人民币 180,564,990.24 元。

由于仁会生物公司管理层（以下简称管理层）对资本化支出确认的条件、在建工程结转长期资产时点、在建工程减值准备的判断或估计，会对在建工程的账面价值造成重大影响，且其对合并财务报表具有重要性，因此，我们将在在建工程的账面价值确定为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

- （1）了解并测试与在建工程相关的内部控制，评价其设计和运行的有效性；
- （2）询问管理层本期在建工程的增加情况，并与获取的在建工程明细表进行核对；
- （3）执行分析性程序，将资本化支出与相关支持性文件进行核对（如资本化支出预算等）；
- （4）通过审计抽样，检查本年度发生的资本化支出是否符合资本化条件；
- （5）重新计算利息资本化金额；
- （6）检查验收报告或项目进度报告，检查在建工程转入相应长期资产的时点及金额；
- （7）抽取重要的在建工程项目，进行实地检查。

#### （二）无形资产的账面价值

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十七）及五（一）10。

截至 2018 年 12 月 31 日，仁会生物公司无形资产账面价值为人民币 129,947,805.86

元。

由于管理层对开发支出资本化、无形资产摊销政策和方法、无形资产减值准备的判断或估计，会对无形资产的账面价值造成重大影响，且其对合并财务报表具有重要性，因此我们将无形资产的账面价值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

(1) 了解并测试与无形资产相关的内部控制，评价其设计和运行的有效性；

(2) 根据研发项目所处的阶段及开发支出的性质，判断开发支出资本化或费用化是否符合公司的会计政策；

(3) 执行分析性程序，判断本期摊销是否出现异常情况；

(4) 检查无形资产预计是否能为公司带来经济利益；

(5) 对于专利权，检查使用该项技术生产的产品是否存在销量不佳、被市场淘汰等情况；

(6) 逐项检查资产权属证明原件，了解是否设定对外抵押，结合对银行借款等的检查，了解无形资产是否存在重大担保情况。

## (三) 存货跌价准备

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十二）及五（一）5。

截至 2018 年 12 月 31 日，仁会生物公司存货账面余额为人民币 29,868,421.74 元，跌价准备为人民币 18,491,887.41 元，账面价值为人民币 11,376,534.33 元。

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。管理层根据近效期存货销售可能性的预测，确定存货的跌价准备。由于存货金额重大，且确定存货跌价准备涉及重大管理层判断，我们将存货跌价准备确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对存货跌价准备，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与存货跌价准备相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 对存货实施监盘，检查存货的数量、生产批号、产品有效期等，并采取抽样的方法测试了管理层编制的存货库龄分析表的准确性；

(3) 结合存货的有效期，抽查销售出库单的存货有效期，对库龄较长的存货进行分析

性复核，分析计提存货跌价准备的方法是否合理；

(4) 获取存货跌价准备计算表，评估管理层对近效期存货销售可能性的预测，根据市场价格测算存货的可变现净值，分析存货跌价准备计提是否充分；

(5) 检查存货跌价准备相关信息在财务报表中的列报和披露。

#### **四、其他信息**

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

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

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

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

#### **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

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

在编制财务报表时，管理层负责评估仁会生物公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

仁会生物公司治理层（以下简称治理层）负责监督仁会生物公司的财务报告过程。

#### **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

常认为错报是重大的。

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：许松飞  
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：张晓燕

二〇一九年四月二十二日

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五（一）1	1,116,735.52	16,771,565.75
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	五（一）2	15,053,058.17	6,195,111.23
预付款项	五（一）3	1,406,665.60	820,504.37
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（一）4	563,200.24	747,001.91
买入返售金融资产			
存货	五（一）5	11,376,534.33	26,197,269.32
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（一）6	1,692,734.39	2,145,027.26
<b>流动资产合计</b>		<b>31,208,928.25</b>	<b>52,876,479.84</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			

可供出售金融资产	五（一）7	5,376,066.88	22,010,466.88
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	五（一）8	81,219,347.19	88,980,122.89
在建工程	五（一）9	180,564,990.24	158,861,514.67
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五（一）10	129,947,805.86	144,404,330.31
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五（一）11	1,846,914.68	4,063,212.20
递延所得税资产			
其他非流动资产	五（一）12	972,244.30	41,937,833.88
<b>非流动资产合计</b>		399,927,369.15	460,257,480.83
<b>资产总计</b>		431,136,297.40	513,133,960.67
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五（一）13	27,638,221.83	19,979,564.96
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	五（一）14	26,616,335.09	14,485,407.95
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五（一）15	9,927,001.20	6,416,639.04
应交税费	五（一）16	434,941.92	519,469.40
其他应付款	五（一）17	111,445,860.90	14,994,424.64
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（一）18	12,000,000.00	61,625,051.69
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		188,062,360.94	118,020,557.68
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	五（一）19	45,000,000.00	6,982,854.21
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五（一）20	38,897,300.00	38,280,425.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		83,897,300.00	45,263,279.21
<b>负债合计</b>		271,959,660.94	163,283,836.89
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五（一）21	161,974,500.00	161,974,500.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（一）22	404,612,847.99	381,691,543.41
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	五（一）23	-407,464,778.20	-193,870,027.72
归属于母公司所有者权益合计		159,122,569.79	349,796,015.69
少数股东权益		54,066.67	54,108.09
<b>所有者权益合计</b>		159,176,636.46	349,850,123.78
<b>负债和所有者权益总计</b>		431,136,297.40	513,133,960.67

法定代表人：桑会庆

主管会计工作负责人：左亚军

会计机构负责人：沈瑞金

**（二） 母公司资产负债表**

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,111,721.53	14,332,274.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十三（一）1	15,053,058.17	6,195,111.23
预付款项		1,406,665.60	820,504.37
其他应收款	十三（一）2	563,200.24	747,001.91
存货		11,376,534.33	26,197,269.32
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产		1,547,571.28	2,000,000.00
<b>流动资产合计</b>		31,058,751.15	50,292,160.86
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		5,376,066.88	22,010,466.88
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三（一）3	9,702,000.00	9,702,000.00
投资性房地产			
固定资产		81,219,347.19	88,980,122.89
在建工程		180,564,990.24	158,861,514.67
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		129,947,805.86	144,404,330.31
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,846,914.68	4,063,212.20
递延所得税资产			
其他非流动资产		972,244.30	41,937,833.88
<b>非流动资产合计</b>		409,629,369.15	469,959,480.83
<b>资产总计</b>		440,688,120.30	520,251,641.69
<b>流动负债：</b>			
短期借款		27,638,221.83	19,979,564.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		26,613,035.09	14,482,107.95
预收款项			
应付职工薪酬		9,925,791.20	6,415,429.04
应交税费		434,941.92	519,469.40
其他应付款		116,706,860.90	17,825,424.64
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		12,000,000.00	61,625,051.69
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		193,318,850.94	120,847,047.68
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		45,000,000.00	6,982,854.21
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		38,897,300.00	38,280,425.00

递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		83,897,300.00	45,263,279.21
<b>负债合计</b>		277,216,150.94	166,110,326.89
<b>所有者权益：</b>			
股本		161,974,500.00	161,974,500.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		405,050,738.29	382,129,433.71
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		-403,553,268.93	-189,962,618.91
<b>所有者权益合计</b>		163,471,969.36	354,141,314.80
<b>负债和所有者权益合计</b>		440,688,120.30	520,251,641.69

### (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>		30,295,352.47	14,171,748.02
其中：营业收入	五（二）1	30,295,352.47	14,171,748.02
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		239,833,078.43	164,326,653.76
其中：营业成本	五（二）1	18,451,467.61	6,692,160.59
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（二）2	148,846.38	176,505.64
销售费用	五（二）3	85,327,549.70	60,591,464.34
管理费用	五（二）4	54,732,185.76	16,395,766.89
研发费用	五（二）5	39,165,057.46	56,882,110.40

财务费用	五（二）6	6,351,424.45	480,203.29
其中：利息费用		6,025,897.90	543,455.23
利息收入		28,624.84	102,990.20
资产减值损失	五（二）7	35,656,547.07	23,108,442.61
加：其他收益	五（二）8	1,378,084.24	1,272,500.00
投资收益（损失以“-”号填列）			-3,528,616.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-5,354,400.16
资产处置收益（损失以“-”号填列）			6,521.92
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-208,159,641.72	-157,758,900.59
加：营业外收入	五（二）9	64,722.12	315,162.88
减：营业外支出	五（二）10	5,499,872.30	2,564,977.02
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-213,594,791.90	-160,008,714.73
减：所得税费用			
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-213,594,791.90	-160,008,714.73
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-213,594,791.90	-160,008,714.73
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益		-41.42	-29,749.76
2.归属于母公司所有者的净利润		-213,594,750.48	-159,978,964.97
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		-213,594,791.90	-160,008,714.73
归属于母公司所有者的综合收益总额		-213,594,750.48	-159,978,964.97
归属于少数股东的综合收益总额		-41.42	-29,749.76
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	十四（二）3	-1.32	-0.99

(二) 稀释每股收益	十四(二)3	-1.32	-0.99
法定代表人：桑会庆	主管会计工作负责人：左亚军	会计机构负责人：沈瑞金	

## (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	十三(二)1	30,295,352.47	14,171,748.02
减：营业成本	十三(二)1	18,451,467.61	6,692,160.59
税金及附加		148,846.38	176,505.64
销售费用		85,327,549.70	60,591,464.34
管理费用		54,729,401.61	16,395,286.89
研发费用	十三(二)2	39,165,057.46	56,882,110.40
财务费用		6,350,066.72	478,352.40
其中：利息费用		6,025,897.90	543,455.23
利息收入		28,500.97	102,586.09
资产减值损失		35,656,547.07	23,108,442.61
加：其他收益		1,378,084.24	1,272,500.00
投资收益（损失以“-”号填列）			-555,971.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-5,354,400.16
资产处置收益（损失以“-”号填列）			6,521.92
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-208,155,499.84	-154,783,924.21
加：营业外收入		64,722.12	315,162.88
减：营业外支出		5,499,872.30	2,564,977.02
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-213,590,650.02	-157,033,738.35
减：所得税费用			
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-213,590,650.02	-157,033,738.35
（一）持续经营净利润		-213,590,650.02	-157,033,738.35
（二）终止经营净利润			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			

6.其他			
<b>六、综合收益总额</b>		-213,590,650.02	-157,033,738.35
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

**(五) 合并现金流量表**

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		25,447,011.77	9,726,981.56
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		37,127,162.73	
收到其他与经营活动有关的现金	五（三）1	1,382,528.04	11,241,390.86
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>63,956,702.54</b>	<b>20,968,372.42</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		6,153,687.17	13,192,029.49
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		79,076,735.67	72,958,715.45
支付的各项税费		148,846.38	179,379.43
支付其他与经营活动有关的现金	五（三）2	66,121,999.33	59,147,550.35
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>151,501,268.55</b>	<b>145,477,674.72</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-87,544,566.01</b>	<b>-124,509,302.30</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			169,015,077.47
取得投资收益收到的现金			233,038.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			148,000.00

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			169,396,115.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,269,097.85	41,563,279.06
投资支付的现金			142,598,888.03
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		14,269,097.85	184,162,167.09
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-14,269,097.85	-14,766,051.62
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		87,638,221.83	28,979,564.96
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（三）3	113,320,000.00	7,460,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		200,958,221.83	36,439,564.96
偿还债务支付的现金		91,587,470.86	392,094.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,742,145.88	3,630,276.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五（三）4	18,090,000.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>		114,419,616.74	4,022,370.22
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		86,538,605.09	32,417,194.74
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		0.08	-6,854.51
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-15,275,058.69	-106,865,013.69
加：期初现金及现金等价物余额		16,391,794.21	123,256,807.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,116,735.52	16,391,794.21

法定代表人：桑会庆

主管会计工作负责人：左亚军

会计机构负责人：沈瑞金

**（六） 母公司现金流量表**

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		25,447,011.77	9,726,981.56
收到的税费返还		37,127,162.73	
收到其他与经营活动有关的现金		1,382,404.17	11,240,986.75
<b>经营活动现金流入小计</b>		63,956,578.67	20,967,968.31
购买商品、接受劳务支付的现金		6,153,687.17	13,192,029.49
支付给职工以及为职工支付的现金		79,076,735.67	72,958,715.45
支付的各项税费		148,846.38	179,379.43
支付其他与经营活动有关的现金		66,117,597.73	59,144,815.35

<b>经营活动现金流出小计</b>		151,496,866.95	145,474,939.72
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-87,540,288.28	-124,506,971.41
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			155,583,037.79
取得投资收益收到的现金			233,038.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			148,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			2,831,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>			158,795,075.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,269,097.85	41,563,279.06
投资支付的现金			134,367,808.36
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		14,269,097.85	175,931,087.42
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-14,269,097.85	-17,136,011.63
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		87,638,221.83	28,979,564.96
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		115,755,000.00	7,460,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		203,393,221.83	36,439,564.96
偿还债务支付的现金		91,587,470.86	392,094.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,742,145.88	3,630,276.12
支付其他与筹资活动有关的现金		18,095,000.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>		114,424,616.74	4,022,370.22
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		88,968,605.09	32,417,194.74
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		0.08	-6,854.51
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-12,840,780.96	-109,232,642.81
加：期初现金及现金等价物余额		13,952,502.49	123,185,145.30
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,111,721.53	13,952,502.49

## (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	161,974,500.00				381,691,543.41						-193,870,027.72	54,108.09	349,850,123.78
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	161,974,500.00				381,691,543.41						-193,870,027.72	54,108.09	349,850,123.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					22,921,304.58						-213,594,750.48	-41.42	-190,673,487.32
（一）综合收益总额											-213,594,750.48	-41.42	-213,594,791.90
（二）所有者投入和减少资本					22,921,304.58								22,921,304.58
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额				20,164,222.50								20,164,222.50
4. 其他				2,757,082.08								2,757,082.08
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	161,974,500.00			404,612,847.99						-407,464,778.20	54,066.67	159,176,636.46

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	161,974,500.00				395,347,662.58						-33,891,062.75	83,857.85	523,514,957.68
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	161,974,500.00				395,347,662.58						-33,891,062.75	83,857.85	523,514,957.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-13,656,119.17						-159,978,964.97	-29,749.76	-173,664,833.90
（一）综合收益总额											-159,978,964.97	-29,749.76	-160,008,714.73
（二）所有者投入和减少资本					-13,656,119.17								-13,656,119.17
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-13,656,119.17								-13,656,119.17
4. 其他													

(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
<b>四、本年期末余额</b>	161,974,500.00				381,691,543.41						-193,870,027.72	54,108.09	349,850,123.78

法定代表人：桑会庆

主管会计工作负责人：左亚军

会计机构负责人：沈瑞金

## (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	161,974,500.00				382,129,433.71						-189,962,618.91	354,141,314.80
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	161,974,500.00				382,129,433.71						-189,962,618.91	354,141,314.80
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					22,921,304.58						-213,590,650.02	-190,669,345.44
(一)综合收益总额											-213,590,650.02	-213,590,650.02
(二)所有者投入和减少资本					22,921,304.58							22,921,304.58
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					20,164,222.50							20,164,222.50
4. 其他					2,757,082.08							2,757,082.08
(三)利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分												

配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	161,974,500.00				405,050,738.29						-403,553,268.93	163,471,969.36

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	161,974,500.00				395,785,552.88						-32,928,880.56	524,831,172.32
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	161,974,500.00				395,785,552.88						-32,928,880.56	524,831,172.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-13,656,119.17						-157,033,738.35	-170,689,857.52
（一）综合收益总额											-157,033,738.35	-157,033,738.35
（二）所有者投入和减少资本					-13,656,119.17							-13,656,119.17
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-13,656,119.17							-13,656,119.17
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												

5.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年末余额</b>	161,974,500.00				382,129,433.71						-189,962,618.91	354,141,314.80

# 上海仁会生物制药股份有限公司

## 财务报表附注

2018 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

上海仁会生物制药股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由上海华谊（集团）公司和上海兴东经济技术咨询公司共同发起设立，于 1999 年 1 月 12 日在上海市工商行政管理局登记注册，总部位于上海市浦东新区。公司现持有统一社会信用代码为 91310000631345793H 的营业执照，注册资本 16,197.45 万元，股份总数 16,197.45 万股（每股面值 1 元）。公司股票已于 2014 年 8 月 11 日在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，证券简称：仁会生物，证券代码：830931。

本公司属医药制造行业。主要经营范围：药品生产（凭许可证经营），生物技术、精细化工、新材料专业领域内八技服务及其开发产品研制、试销，制药工艺辅料（除危险品）、普通机械的销售，从事货物及技术的进出口业务。

本财务报表业经公司 2019 年 4 月 22 日第二届董事会第十九次会议批准对外报出。

本公司将上海励必兴生物医药技术有限公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

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

### 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### （三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

#### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

##### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

#### （六）合并财务报表的编制方法

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

#### （七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

##### 1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

##### 2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

#### （八）现金及现金等价物的确定标准

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

#### （九）外币业务折算

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

#### （十）金融工具

### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权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。

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

#### 5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

① 债务人发生严重财务困难；

② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；

③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

#### （十一）应收款项

##### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 200 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

##### 2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

###### （1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
------	-------

###### （2）账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00

2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

### 3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## (十二) 存货

### 1. 存货的分类

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

### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3. 存货可变现净值的确定依据

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

### 4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## (十三) 长期股权投资

### 1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不

能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

## 2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

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

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

## 3. 后续计量及损益确认方法

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

## 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

### (1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投

资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

## (2) 合并财务报表

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

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

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

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

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

## (十四) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5	4.75-3.17
机器设备	年限平均法	5-15	5	19.00-6.33
运输工具	年限平均法	8	5	11.88
其他设备	年限平均法	3-8	5	31.67-11.88

## (十五) 在建工程

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

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

## (十六) 借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

## 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

## 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

## (十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
专利权	10
软件	10

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

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

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：本公司内部研究开发项目开发阶段系指公司新药开发完成非临床和临床研究、递交生产注册申请开始至进行试生产、获取生产批件前的阶段，开发阶段发生的相关支出作为开发支出资本化。

#### （十八）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

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

#### （十九）长期待摊费用

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

#### （二十）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及

支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

#### (二十一) 预计负债

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

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

#### (二十二) 股份支付

##### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

###### (1) 以权益结算的股份支付

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

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

###### (2) 以现金结算的股份支付

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

###### (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地

确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

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

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

### （二十三）收入

#### 1. 销售商品

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

#### 2. 提供劳务

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

#### 3. 让渡资产使用权

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

### （二十四）政府补助

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

#### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

### (二十五) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

### (二十六) 租赁

#### 经营租赁的会计处理方法

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

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

### (二十七) 重要会计政策变更

## 企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表, 此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下:

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据		应收票据及应收账款	6,195,111.23
应收账款	6,195,111.23	款	
应收利息		其他应收款	747,001.91
应收股利			
其他应收款	747,001.91		
固定资产	88,980,122.89	固定资产	88,980,122.89
固定资产清理			
在建工程	158,861,514.67	在建工程	158,861,514.67
工程物资			
应付票据		应付票据及应付账款	14,485,407.95
应付账款	14,485,407.95	款	
应付利息	183,538.73	其他应付款	14,994,424.64
应付股利			
其他应付款	14,810,885.91		
管理费用	73,277,877.29	管理费用	16,395,766.89
		研发费用	56,882,110.40
收到其他与投资活动有关的现金[注 1]	4,000,000.00	收到其他与经营活动有关的现金	7,969,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金[注 2]	3,969,800.00		

[注 1]: 将实际收到的与资产相关的政府补助 4,000,000.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”;

[注 2]: 将实际收到的财政贴息补助 3,969,800.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与筹资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

2. 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释, 执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

#### 四、税项

##### (一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%、11%、10%[注]
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

[注]：依据国家税务总局《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号），自2018年5月1日起公司发生的增值税应税行为，原适用17%、11%税率的，税率调整为16%、10%。

##### 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
上海励必兴生物医药技术有限公司	25%

##### (二) 税收优惠

##### 企业所得税

2018年公司申请高新技术企业认定，并于2018年11月27日取得编号为GR201831003163的高新技术企业证书，按税法规定，2018-2020年度减按15%的税率计缴企业所得税。

#### 五、合并财务报表项目注释

##### (一) 合并资产负债表项目注释

##### 1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	1,482.85	2,043.85
银行存款	1,115,013.20	13,956,142.44
其他货币资金[注]	239.47	2,813,379.46
合 计	1,116,735.52	16,771,565.75

[注]：期初其他货币资金中有379,771.54元系信用证保证金，使用受到限制，故不属于现金及现金等价物。

##### 2. 应收票据及应收账款

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

应收账款	15,053,058.17	6,195,111.23
合计	15,053,058.17	6,195,111.23

## (2) 应收账款

## 1) 明细情况

## ① 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	15,859,408.24	100.00	806,350.07	5.08	15,053,058.17
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小计	15,859,408.24	100.00	806,350.07	5.08	15,053,058.17

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	6,521,169.72	100.00	326,058.49	5.00	6,195,111.23
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小计	6,521,169.72	100.00	326,058.49	5.00	6,195,111.23

## ② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	15,591,815.14	779,590.76	5.00
1-2年	267,593.10	26,759.31	10.00
小计	15,859,408.24	806,350.07	5.08

## 2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 480,291.58 元，无收回或转回坏账准备。

## 3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
国药集团[注 1]	5,106,172.22	32.20	255,776.00
华润医药[注 2]	3,127,732.03	19.72	156,386.60
上药集团[注 3]	2,187,099.45	13.79	109,354.98
广州锐讯医药有限公司	1,876,965.54	11.84	93,848.28

哈药集团医药有限公司	798,024.19	5.03	39,901.21
小 计	13,095,993.43	82.58	655,267.07

[注 1]：国药集团包括国药集团山西有限公司、国药集团新疆新特药业有限公司、国药控股内蒙古有限公司、国药控股陕西有限公司、国药控股河南股份有限公司、国药乐仁堂医药有限公司、国药控股吉林有限公司、国药控股南通有限公司、国药控股湖北有限公司、国药控股通辽有限公司、国药控股宁夏有限公司、国药控股北京华鸿有限公司、国药控股温州有限公司、国药控股青海有限公司、国药控股天津北方医药有限公司、国药控股丽水有限公司；

[注 2]：华润医药包括华润大连澳德医药有限公司、华润吉林医药有限公司、华润湖南瑞格医药有限公司、华润山东医药有限公司、华润江苏医药有限公司、华润山西医药有限公司、华润河南医药有限公司、华润河北医药有限公司、华润内蒙古医药有限公司；

[注 3]：上药集团包含上药康德乐(四川)医药有限公司、上药控股有限公司、上药科园信海陕西医药有限公司、上药控股青岛有限公司、上药科园信海医药湖北有限公司、上药控股宁波医药股份有限公司、福建省医药有限责任公司、辽宁省医药对外贸易有限公司。

### 3. 预付款项

#### (1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,349,187.60	95.91		1,349,187.60	638,712.89	77.84		638,712.89
1-2 年	57,478.00	4.09		57,478.00	149,648.48	18.24		149,648.48
2-3 年					19,590.00	2.39		19,590.00
3 年以上					12,553.00	1.53		12,553.00
合 计	1,406,665.60	100.00		1,406,665.60	820,504.37	100.00		820,504.37

#### (2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额 的比例 (%)
上海新生源医药集团有限公司	343,200.00	24.40
乐嘉文包装技术(上海)有限公司	210,928.00	14.99
上海市青浦区中心医院	144,000.00	10.24
上海交通大学医学院附属第九人民医院	144,000.00	10.24
国网上海市电力公司	87,944.98	6.25
小 计	930,072.98	66.12

### 4. 其他应收款

#### (1) 明细情况

## 1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	673,774.30	100.00	110,574.06	16.41	563,200.24
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	673,774.30	100.00	110,574.06	16.41	563,200.24

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	807,607.89	100.00	60,605.98	7.50	747,001.91
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	807,607.89	100.00	60,605.98	7.50	747,001.91

## 2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	414,202.89	20,710.14	5.00
1-2年	16,160.00	1,616.00	10.00
2-3年	216,868.41	65,060.52	30.00
3-4年	1,690.00	845.00	50.00
4-5年	12,553.00	10,042.40	80.00
5年以上	12,300.00	12,300.00	100.00
小计	673,774.30	110,574.06	16.41

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 49,968.08 元，无收回或转回坏账准备。

## (3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	296,453.25	197,211.83
备用金	377,321.05	610,396.06
合计	673,774.30	807,607.89

## (4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备	是否为关联方
上海国际医学园区集团有限公司	押金保证金	170,811.83	2-3 年	25.35	51,243.55	否
郑武忠	备用金	88,098.00	1 年以内	13.08	4,404.90	否
苏元	备用金	63,750.50	1 年以内	9.46	3,187.53	否
王宇	备用金	34,843.00	1 年以内	5.17	1,742.15	否
上海松冷冷链物流有限公司	押金保证金	32,541.84	1 年以内	4.83	1,627.09	否
小 计		390,045.17		57.89	62,205.22	

## 5. 存货

## (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,905,036.48		1,905,036.48	3,043,692.19		3,043,692.19
在产品	1,961,709.37		1,961,709.37	3,955,505.94		3,955,505.94
库存商品	24,467,243.39	16,968,337.41	7,498,905.98	19,176,775.18		19,176,775.18
发出商品	1,534,432.50	1,523,550.00	10,882.50	21,296.01		21,296.01
合 计	29,868,421.74	18,491,887.41	11,376,534.33	26,197,269.32		26,197,269.32

## (2) 存货跌价准备

## 1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品		16,968,337.41				16,968,337.41
发出商品		1,523,550.00				1,523,550.00
小 计		18,491,887.41				18,491,887.41

## 2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

本期公司将近效期拟不再对外销售的库存商品 16,968,337.41 元和发出商品 1,523,550.00 元全额计提存货跌价准备。

## 6. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
增值税留抵税额	1,692,734.39	2,145,027.26
合 计	1,692,734.39	2,145,027.26

## 7. 可供出售金融资产

## (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	44,763,555.39	39,387,488.51	5,376,066.88	44,763,555.39	22,753,088.51	22,010,466.88
其中：按成本计量的	44,763,555.39	39,387,488.51	5,376,066.88	44,763,555.39	22,753,088.51	22,010,466.88
合 计	44,763,555.39	39,387,488.51	5,376,066.88	44,763,555.39	22,753,088.51	22,010,466.88

## (2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
北京水木创融信诚投资中心（有限合伙）	3,942,066.88			3,942,066.88
一铭软件股份有限公司	40,821,488.51			40,821,488.51
小 计	44,763,555.39			44,763,555.39

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
北京水木创融信诚投资中心（有限合伙）					23.753	
一铭软件股份有限公司	22,753,088.51	16,634,400.00		39,387,488.51	7.84	
小 计	22,753,088.51	16,634,400.00		39,387,488.51		

## (3) 可供出售金融资产减值准备的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	小 计
期初已计提减值金额	22,753,088.51	22,753,088.51
本期计提	16,634,400.00	16,634,400.00
本期减少		
期末已计提减值金额	39,387,488.51	39,387,488.51

## 8. 固定资产

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
固定资产	81,140,457.87	88,980,122.89
固定资产清理	78,889.32	
合 计	81,219,347.19	88,980,122.89

## (2) 固定资产

## 1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合 计
账面原值					
期初数	60,439,668.00	99,344,301.61	1,146,836.93	3,431,037.29	164,361,843.83
本期增加金额		5,738,156.45		28,372.62	5,766,529.07
1) 购置		3,212,627.53		28,372.62	3,241,000.15
2) 在建工程入		2,525,528.92			2,525,528.92
3) 企业合并增加					
本期减少金额		1,885,786.92			1,885,786.92
1) 处置或报废		1,885,786.92			1,885,786.92
期末数	60,439,668.00	103,196,671.14	1,146,836.93	3,459,409.91	168,242,585.98
累计折旧					
期初数	10,639,035.70	62,103,189.43	228,945.90	2,410,549.91	75,381,720.94
本期增加金额	1,924,681.32	11,019,794.71	136,186.92	446,641.82	13,527,304.77
1) 计提	1,924,681.32	11,019,794.71	136,186.92	446,641.82	13,527,304.77
本期减少金额		1,806,897.60			1,806,897.60
1) 处置或报废		1,806,897.60			1,806,897.60
期末数	12,563,717.02	71,316,086.54	365,132.82	2,857,191.73	87,102,128.11
账面价值					
期末账面价值	47,875,950.98	31,880,584.60	781,704.11	602,218.18	81,140,457.87
期初账面价值	49,800,632.30	37,241,112.18	917,891.03	1,020,487.38	88,980,122.89

## 2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
房屋及建筑物	19,944,937.25
小 计	19,944,937.25

## (3) 固定资产清理

项 目	期末数
设备报废	78,889.32
小 计	78,889.32

## 9. 在建工程

## (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
贝那鲁肽注射液二期扩产项目	160,141,059.75		160,141,059.75	146,381,278.10		146,381,278.10
抗体工艺开发中试实验室	19,059,827.93		19,059,827.93	8,621,811.99		8,621,811.99

清洗机				2,125,091.26		2,125,091.26
高压色谱分离柱	1,364,102.56		1,364,102.56	1,364,102.56		1,364,102.56
针剂泡罩包装机				369,230.76		369,230.76
合计	180,564,990.24		180,564,990.24	158,861,514.67		158,861,514.67

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
贝那鲁肽注射液二期扩产项目	2 亿	146,381,278.10	13,759,781.65			160,141,059.75
抗体工艺开发中试实验室	3,000 万	8,621,811.99	10,469,222.84	31,206.90		19,059,827.93
清洗机	213 万	2,125,091.26		2,125,091.26		
高压色谱分离柱	136 万	1,364,102.56				1,364,102.56
针剂泡罩包装机	37 万	369,230.76		369,230.76		
小 计		158,861,514.67	24,229,004.49	2,525,528.92		180,564,990.24

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
贝那鲁肽注射液二期扩产项目	100.00	100.00	4,710,245.75	1,440,848.76	5.23	自有资金、银行借款
抗体工艺开发中试实验室	63.00%	63.00%				自有资金
清洗机						自有资金
高压色谱分离柱						自有资金
针剂泡罩包装机						自有资金
小 计			4,710,245.75	1,440,848.76		自有资金

## 10. 无形资产

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
账面原值				
期初数	23,631,702.00	138,620,610.73	966,957.98	163,219,270.71
本期增加金额				
购置				
本期减少金额				
处置				
期末数	23,631,702.00	138,620,610.73	966,957.98	163,219,270.71

累计摊销				
期初数	3,695,302.00	15,022,942.60	96,695.80	18,814,940.40
本期增加金额	498,408.00	13,861,420.68	96,695.77	14,456,524.45
计提	498,408.00	13,861,420.68	96,695.77	14,456,524.45
本期减少金额				
处置				
期末数	4,193,710.00	28,884,363.28	193,391.57	33,271,464.85
账面价值				
期末账面价值	19,437,992.00	109,736,247.45	773,566.41	129,947,805.86
期初账面价值	19,936,400.00	123,597,668.13	870,262.18	144,404,330.31

期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产账面价值的比例为 84.45%。

#### 11. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
20 号楼装修工程	4,063,212.20		2,216,297.52		1,846,914.68
合 计	4,063,212.20		2,216,297.52		1,846,914.68

#### 12. 其他非流动资产

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
增值税留抵税额		35,127,496.88
预付设备采购款	972,244.30	6,810,337.00
合 计	972,244.30	41,937,833.88

##### (2) 其他说明

本期收到增值税留抵税额退税 37,127,162.73 元。

#### 13. 短期借款

项 目	期末数	期初数
质押及保证借款		19,979,564.96
抵押及保证借款	27,638,221.83	
合 计	27,638,221.83	19,979,564.96

## 14. 应付票据及应付账款

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付账款	26,616,335.09	14,485,407.95
合 计	26,616,335.09	14,485,407.95

## (2) 应付账款

## 1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
材料款	2,188,871.99	2,992,512.42
长期资产购置款	13,022,817.14	5,702,995.06
费用类款项	11,404,645.96	5,789,900.47
小计	26,616,335.09	14,485,407.95

## 2) 账龄 1 年以上重要的应付账款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
Covance Clinical Research Unit, Inc.	2,226,309.25	尚未结算
江苏启安建设集团有限公司	1,341,330.00	尚未结算
北京一马广告有限公司	1,199,574.53	尚未结算
小 计	4,767,213.78	

## 15. 应付职工薪酬

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	5,588,812.51	79,234,513.34	75,366,821.25	9,456,504.60
离职后福利—设定提存计划	827,826.53	8,722,841.26	9,080,171.19	470,496.60
辞退福利		67,927.00	67,927.00	
合 计	6,416,639.04	88,025,281.60	84,514,919.44	9,927,001.20

## (2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	3,904,096.50	65,431,755.91	62,277,201.23	7,058,651.18
职工福利费		2,849,178.70	2,849,178.70	
社会保险费	430,270.52	4,519,143.43	4,700,165.35	249,248.60
其中：医疗保险费	368,819.64	3,909,816.29	4,060,600.93	218,035.00
工伤保险费	25,536.21	212,211.88	229,485.69	8,262.40
生育保险费	35,914.67	397,115.26	410,078.73	22,951.20
住房公积金	183,580.00	4,477,532.39	4,661,112.39	
工会经费	739,355.59	1,252,753.63	213,000.00	1,779,109.22
职工教育经费		334,653.68	334,653.68	

残疾人保障金	331,509.90	369,495.60	331,509.90	369,495.60
小 计	5,588,812.51	79,234,513.34	75,366,821.25	9,456,504.60

## (3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	805,851.09	8,486,002.23	8,832,832.22	459,021.10
失业保险费	21,975.44	236,839.03	247,338.97	11,475.50
小 计	827,826.53	8,722,841.26	9,080,171.19	470,496.60

## 16. 应交税费

项 目	期末数	期初数
代扣代缴个人所得税	434,941.92	519,469.40
合 计	434,941.92	519,469.40

## 17. 其他应付款

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付利息	151,057.43	183,538.73
其他应付款	111,294,803.47	14,810,885.91
合 计	111,445,860.90	14,994,424.64

## (2) 应付利息

项 目	期末数	期初数
长期借款应付利息	107,547.92	151,671.32
短期借款应付利息	43,509.51	31,867.41
小 计	151,057.43	183,538.73

## (3) 其他应付款

## 1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
拆借款	102,690,000.00	7,460,000.00
宣传推广费	8,098,101.08	4,955,444.33
应付暂收款	222,344.43	2,069,441.58
押金保证金	284,357.96	326,000.00
小 计	111,294,803.47	14,810,885.91

## 2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
江苏启安建设集团有限公司	200,000.00	保证金（工程尚未结束）

小 计	200,000.00
-----	------------

## 18. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	12,000,000.00	61,625,051.69
合计	12,000,000.00	61,625,051.69

## 19. 长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押及保证借款	45,000,000.00	6,982,854.21
合 计	45,000,000.00	6,982,854.21

## 20. 递延收益

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	38,280,425.00	1,432,000.00	815,125.00	38,897,300.00	递延收益摊销
合 计	38,280,425.00	1,432,000.00	815,125.00	38,897,300.00	

## (2) 政府补助明细情况

项 目	期初数	本期新增补助金额	本期计入当期损益[注]	期末数	与资产相关/与收益相关
《谊生泰等药物中试及产业化基地新建工程项目一期》项目	328,125.00		328,125.00		与资产相关
重组人胰高血糖素类多肽-1(7-36)注射液研发及产业化项目资金补助	24,784,300.00			24,784,300.00	与资产相关
浦东新区科委高新技术产业化项目配套资金	5,000,000.00			5,000,000.00	与资产相关
张江高科技园区重大产业专项配套资金	8,000,000.00			8,000,000.00	与资产相关
贝那鲁肽注射液上市后临床再评价研究	168,000.00	1,432,000.00	487,000.00	1,113,000.00	与收益相关
小 计	38,280,425.00	1,432,000.00	815,125.00	38,897,300.00	

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

## 21. 股本

项目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	161,974,500.00						161,974,500.00

## 22. 资本公积

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	356,973,396.21			356,973,396.21
其他资本公积	24,718,147.20	22,921,304.58		47,639,451.78
合 计	381,691,543.41	22,921,304.58		404,612,847.99

## (2) 其他说明

- 1) 第一期股票期权激励计划第三次授予于本期确认资本公积 10,820,862.50 元；
- 2) 2018 年 5 月 2 日公司实行第一期股票期权激励计划第四次授予，2018 年 12 月 29 日第六次临时股东大会审议通过了《关于终止公司期权激励计划》议案，第一期股票期权激励计划终止，公司对第一期股票期权第四次授予的期权作加速行权处理，本期确认资本公积 9,343,360.00 元；
- 3) 实际控制人桑会庆向公司提供无息借款，按同期银行贷款利率计提资本公积 2,757,082.08 元。

## 23. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	-193,870,027.72	-33,891,062.75
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-213,594,750.48	-159,978,964.97
期末未分配利润	-407,464,778.20	-193,870,027.72

## (二) 合并利润表项目注释

## 1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	29,789,195.20	18,047,703.84	13,689,248.02	6,300,073.24
其他业务收入	506,157.27	403,763.77	482,500.00	392,087.35
合 计	30,295,352.47	18,451,467.61	14,171,748.02	6,692,160.59

## 2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税		16,087.99
教育费附加		9,652.79
印花税		6,435.20
房产税	27,976.00	25,273.90
土地使用税	120,870.38	115,866.90

其他		3,188.86
合 计	148,846.38	176,505.64

## 3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	39,185,602.00	28,613,169.41
宣传推广费	39,071,857.79	26,332,862.31
差旅费	5,289,295.37	4,686,695.40
办公费	778,014.32	571,815.88
咨询费	383,961.83	137,846.39
其他	618,818.39	249,074.95
合 计	85,327,549.70	60,591,464.34

## 4. 管理费用

项目	本期数	上年同期数
股权激励费	20,164,222.50	-13,656,119.17
折旧及摊销	16,545,001.38	15,678,100.27
职工薪酬	10,937,218.83	8,821,276.86
租赁费	2,277,568.11	1,605,651.91
中介机构费	884,844.36	1,261,925.59
后勤服务费	557,131.42	585,842.42
会议差旅费	1,223,332.80	556,625.07
业务招待费	618,177.79	456,073.35
办公费	196,634.94	312,691.31
其他	1,328,053.63	773,699.28
合计	54,732,185.76	16,395,766.89

## 5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	17,133,363.10	22,233,287.84
直接投入	8,282,869.09	8,913,970.77
试验费用	5,914,853.08	13,632,557.76
折旧及摊销	4,998,142.08	8,789,752.24

其他费用	2,835,830.11	3,312,541.79
合计	39,165,057.46	56,882,110.40

## 6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	6,025,897.90	543,455.23
减：利息收入	28,624.84	102,990.20
手续费	15,044.08	32,883.75
汇兑损益	117,274.75	6,854.51
现金折扣	221,832.56	
合 计	6,351,424.45	480,203.29

## 7. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	530,259.66	355,354.10
存货跌价损失	18,491,887.41	
可供出售金融资产减值损失	16,634,400.00	22,753,088.51
合计	35,656,547.07	23,108,442.61

## 8. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金 额
政府补助	1,263,707.57	1,272,500.00	1,263,707.57
个税手续费返还	114,376.67		114,376.67
合计	1,378,084.24	1,272,500.00	1,378,084.24

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

## 9. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益 的金额
赔偿金、罚款收入	63,023.57	17,110.00	63,023.57
政府补助		119,000.00	
无需支付的款项		170,000.00	
其他	1,698.55	9,052.88	1,698.55
合计	64,722.12	315,162.88	64,722.12

## 10. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性 损益的金额
对外捐赠	5,499,865.80	2,500,000.00	5,499,865.80
非流动资产毁损报废损失		64,977.02	
其他	6.50		6.50
合计	5,499,872.30	2,564,977.02	5,499,872.30

## (三) 合并现金流量表项目注释

## 1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
应付暂收款		1,432,000.00
利息收入	28,624.84	102,990.20
政府补助	448,582.57	8,966,800.00
押金保证金	99,241.42	100,000.00
租金收入	558,450.00	535,575.00
其他	247,629.21	104,025.66
合 计	1,382,528.04	11,241,390.86

## 2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现费用	60,084,204.22	55,867,968.10
营业外支出	5,499,865.80	2,500,000.00
银行手续费	15,044.08	32,883.75
押金保证金	41,642.04	87,000.00
其他	481,243.19	659,698.50
合 计	66,121,999.33	59,147,550.35

## 3. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
资金拆借款	113,320,000.00	7,460,000.00
合 计	113,320,000.00	7,460,000.00

## 4. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

资金拆借款	18,090,000.00	
合 计	18,090,000.00	

## 5. 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-213,594,791.90	-160,008,714.73
加：资产减值准备	35,656,547.07	23,108,442.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,527,304.77	16,769,894.59
无形资产摊销	14,456,524.45	14,462,394.39
长期待摊费用摊销	2,216,297.52	1,111,705.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		-6,521.92
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		64,977.02
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		5,354,400.16
财务费用(收益以“-”号填列)	6,143,172.65	550,309.74
投资损失(收益以“-”号填列)		3,528,616.61
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-3,671,152.42	-26,097,022.11
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	26,168,995.13	-6,451,699.55
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	10,771,439.22	9,352,734.78
其他	20,781,097.50	-6,248,819.17
经营活动产生的现金流量净额	-87,544,566.01	-124,509,302.30
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,116,735.52	16,391,794.21

减：现金的期初余额	16,391,794.21	123,256,807.90
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-15,275,058.69	-106,865,013.69

## (2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	1,116,735.52	16,391,794.21
其中：库存现金	1,482.85	2,043.85
可随时用于支付的银行存款	1,115,013.20	13,956,142.44
可随时用于支付的其他货币资金	239.47	2,433,607.92
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	1,116,735.52	16,391,794.21
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

## (3) 现金流量表补充资料的说明

期初其他货币资金中有 379,771.54 元系信用证保证金，使用受到限制，故不属于现金及现金等价物。

## (四) 其他

## 1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
固定资产	43,252,330.56	抵押担保
无形资产	19,437,992.00	抵押担保
合 计	62,690,322.56	

## 2. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			4.02
其中：美元	0.22	6.8632	1.51
欧元	0.32	7.8473	2.51
应付票据及应付账款			8,801,598.01
其中：美元	1,282,433.56	6.8632	8,801,598.01

## 3. 政府补助

## (1) 明细情况

## 1) 与资产相关的政府补助

## 总额法

项 目	期初 递延收益	本期新增 补助	本期摊销	期末 递延收益	本期摊销 列报项目	说明
谊生泰等药物中试及产业化基地新建工程项目一期项目补助	328,125.00		328,125.00		其他收益	
重组人胰高血糖素类多肽-1 (7-36) 注射液研发及产业化项目资金补助	24,784,300.00			24,784,300.00		
张江高科技园区重大产业专项配套资金	8,000,000.00			8,000,000.00		
浦东新区科委高新技术产业化项目配套资金	5,000,000.00			5,000,000.00		
小 计	38,112,425.00		328,125.00	37,784,300.00		

## 2) 与收益相关，且用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	期初 递延收益	本期 新增补助	本期结转	期末 递延收益	本期结转 列报项目	说明
贝那鲁肽注射液上市后临床再评价研究	168,000.00	1,432,000.00	487,000.00	1,113,000.00	其他收益	
小 计	168,000.00	1,432,000.00	487,000.00	1,113,000.00		

## 3) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
稳岗补贴	137,475.00	其他收益	
上海市商务委员会专利补助	150,000.00	其他收益	
2018 年外经贸发展专项资金(进口贴息)	88,307.57	其他收益	
上海市国外专利资助	60,000.00	其他收益	
上海市科学技术委员会补贴	9,000.00	其他收益	
校企培训费补贴	3,300.00	其他收益	
上海市浦东新区公用事业管理署补贴	500.00	其他收益	
小 计	448,582.57		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 1,263,707.57 元。

## 六、在其他主体中的权益

## 在重要子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海励必兴生物医药技术有限公司	上海市浦东新区	上海市浦东新区	医药制造业	99.37		设立

## 七、与金融工具相关的风险

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

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

#### （一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

##### 1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

##### 2. 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至2018年12月31日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的82.58%（2017年12月31日：80.09%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

#### （二）流动风险

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

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

#### 金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
短期借款	27,638,221.83	28,845,044.05	28,845,044.05		
应付票据及应付账款	26,616,335.09	26,616,335.09	26,616,335.09		
其他应付款	111,445,860.90	111,445,860.90	111,445,860.90		
一年内到期的非流动负债	12,000,000.00	12,498,631.25	12,498,631.25		

长期借款	45,000,000.00	50,879,972.22		50,879,972.22	
小计	222,700,417.82	230,285,843.51	179,405,871.29	50,879,972.22	

(续上表)

项目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
短期借款	19,979,564.96	20,877,516.20	20,877,516.20		
应付票据及应付账款	14,485,407.95	14,485,407.95	14,485,407.95		
其他应付款	14,994,424.64	14,994,424.64	14,994,424.64		
一年内到期的非流动负债	61,625,051.69	63,841,677.76	63,841,677.76		
长期借款	6,982,854.21	7,806,136.21		4,162,752.79	3,643,383.42
小计	118,067,303.45	122,005,162.76	114,199,026.55	4,162,752.79	3,643,383.42

### (三) 市场风险

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

#### 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2018年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币84,638,221.83元(2017年12月31日：人民币88,587,470.86元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

#### 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

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

## 八、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的母公司情况

##### (1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
上海仁会生物科技集团有限公司	上海市	生物技术领域内的投资管理及技术开发、技术服务、技术咨询、	人民币5,000万元	48.93	48.93

	技术转让			
--	------	--	--	--

(2) 本公司最终控制方是桑会庆。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
刘葭	桑会庆之妻
上海柏诺生物工程有限公司	母公司之控股子公司
上海优米泰医疗科技有限公司	母公司之控股子公司

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
上海优米泰医疗科技有限公司	采购笔式注射器	976,090.53	1,336,102.57
	注射笔设计开发	641,509.42	

2. 关联租赁情况

公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上年同期确认的 租赁收入
上海柏诺生物工程有限公司	房屋	506,157.27	482,500.00

3. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否已经履行 完毕
桑会庆、刘葭	18,000,000.00	2018/11/5	2021/11/5	否
上海仁会生物科技集团有限公司、 桑会庆	57,000,000.00	2018/6/14	2021/5/15	否
	3,600,000.00	2018/12/19	2019/6/19	否
	6,038,221.83	2018/12/28	2019/6/28	否

4. 关联方资金拆借

关联方	拆入金额	归还金额	说明
桑会庆	113,320,000.00	18,090,000.00	循环借款

5. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	7,293,140.22	5,695,657.56

(三) 关联方应收应付款项

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付票据及应付账款	上海优米泰医疗科技有限公司		688,140.00

小 计			688,140.00
其他应付款	桑会庆	102,690,000.00	7,460,000.00
小 计		102,690,000.00	7,460,000.00

#### (四) 关联方承诺

2018年11月16日，公司2018年第五次临时股东大会审议通过《关于关联方向公司提供借款及担保》议案：公司实际控制人桑会庆先生拟在未来1年内，向公司提供无息借款，借款总金额不超过2亿元，在此额度内可循环借款，借款期限不超过3年。同时，桑会庆先生及其配偶刘葑女士拟在未来1年内，为公司融资提供不超过2亿元的连带责任担保，具体以签署的担保协议为准。上述事项均自股东大会审议通过之日起计。

## 九、股份支付

### (一) 股份支付总体情况

公司本期授予的各项权益工具总额	20,164,222.50
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	第一期股票期权一次授予的期权：行权价格：1元； 合同剩余期限：0个月
	第一期股票期权三次授予的期权：行权价格：3.33元； 合同剩余期限：0个月
	第一期股票期权四次授予的期权：行权价格：3.33元； 合同剩余期限：0个月

### (二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	市场价格
可行权权益工具数量的确定依据	职工服务期限、绩效指标达成率
本期估计与上期估计有重大差异的原因	本期股份支付终止
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	45,320,260.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	20,164,222.50

### (三) 股份支付的修改、终止情况

公司于2014年2月24日召开临时股东大会审议通过了《关于上海仁会生物制药股份有限公司第一期股票期权激励计划的议案》。公司授予本次股票期权激励计划限定的激励对象合计不超过317万份股票期权（除权后475.50万份），涉及的标的种类为公司普通股，每份股票期权对应公司1股股票。

公司第一期股票期权共分四次授予，第一次于2014年第一次临时股东大会审议通过后授予76万份（除权后114万份），第二次于2015年第四次临时股东大会审议通过后授予61万份（除权后91.5万份），第三次于2016年第三次临时股东大会审议通过后授予125份（除权后125份），第四次于2018年第二次临时股东大会审议通过后授予122.48万份（除权后122.48万份），四次共授予期权（除权后）452.98万份，预留22.52万份。

第一次授予的股票期权在2016年底符合行权条件，公司于2017年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司期权激励股票发行方案的议案》，因公司股东人数超过200人，公司股票发行方案需报证监会核准。2017年5月2日，公司收到证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（170739号）。经综合考虑公司情况并与本次期权激励股票发行的激励对象沟通，公司决定终止本次期权激励股

票发行。公司于2018年第三次临时股东大会审议通过了《关于终止公司期权激励股票发行方案的议案》。2018年6月20日，证监会出具《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2018]308号），首次授予的股票期权激励股票发行方案终止。

第二次授予的期权未能达到行权条件，无法行权。

第三次授予的期权达到行权条件，分两次行权，每次可行权50%，具体行权数量按个人KPI完成率计算。

第四次授予的期权处于等待期。

鉴于公司资本战略发展需要，经综合考虑并与期权激励计划涉及的激励对象沟通，公司于2018年12月29日第六次临时股东大会审议通过了《关于终止公司期权激励计划》议案，第一期股票期权激励计划终止。公司对第一期股票期权四次授予的期权作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的期权费用计入管理费用，同时确认资本公积。

## 十、承诺及或有事项

### （一）重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

### （二）或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十一、其他重要事项

### 分部信息

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

项 目	主营业务收入	主营业务成本
贝那鲁肽注射液	29,789,195.20	18,047,703.84
小 计	29,789,195.20	18,047,703.84

## 十二、资产负债表日后事项

### 重要的非调整事项

项 目	内 容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票发行	债权认购及现金认购		[注]

[注]：2019年1月21日，2019年第一次临时股东大会审议通过了《上海仁会生物制药股份有限公司股票发行方案》。公司拟发行股票募集资金，其中，债权认购的发行对象为公司实际控制人桑会庆；现金认购的发行对象为满足《非上市公众公司监督管理办法》第三十九条以及《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》等相关法律法规和规范性文件规定的合格投资者。

本次拟发行股票的种类为人民币普通股。本次拟发行的股份数量不超过 10,700,000 股(含本数), 预计募集资金总额不超过 37,450.00 万元人民币(含本数), 其中现金募集金额不超过 29,450.00 万元, 债权转股金额不超过 8,000.00 万元。本次股票发行价格不低于 21.60 元/股, 不高于 35 元/股。

公司在册股东人数已超过 200 人, 本次股票发行尚须获得证监会的核准。公司于 2019 年 3 月 15 日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》(受理序号: 190436)。经证监会核准后, 本次股票发行还需要向全国中小企业股份转让系统进行备案。

### 十三、母公司财务报表主要项目注释

#### (一) 母公司资产负债表项目注释

##### 1. 应收票据及应收账款

##### (1) 应收账款

##### 1) 明细情况

##### ① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	15,859,408.24	100.00	806,350.07	5.08	15,053,058.17
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	15,859,408.24	100.00	806,350.07	5.08	15,053,058.17

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	6,521,169.72	100.00	326,058.49	5.00	6,195,111.23
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	6,521,169.72	100.00	326,058.49	5.00	6,195,111.23

##### ② 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	15,591,815.14	779,590.76	5.00
1-2 年	267,593.10	26,759.31	10.00
小 计	15,859,408.24	806,350.07	5.08

## 2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 480,291.58 元，无收回或转回坏账准备。

## 3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
国药集团	5,106,172.22	32.20	255,776.00
华润医药	3,127,732.03	19.72	156,386.60
上药集团	2,187,099.45	13.79	109,354.98
广州锐讯医药有限公司	1,876,965.54	11.84	93,848.28
哈药集团医药有限公司	798,024.19	5.03	39,901.21
小计	13,095,993.43	82.58	655,267.07

## 2. 其他应收款

## (1) 明细情况

## 1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	673,774.30	100.00	110,574.06	16.41	563,200.24
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	673,774.30	100.00	110,574.06	16.41	563,200.24

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	807,607.89	100.00	60,605.98	7.50	747,001.91
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	807,607.89	100.00	60,605.98	7.50	747,001.91

## 2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	414,202.89	20,710.14	5.00
1-2 年	16,160.00	1,616.00	10.00
2-3 年	216,868.41	65,060.52	30.00

3-4 年	1,690.00	845.00	50.00
4-5 年	12,553.00	10,042.40	80.00
5 年以上	12,300.00	12,300.00	100.00
小 计	673,774.30	110,574.06	16.41

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 49,968.08 元，无收回或转回坏账准备。

## (3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	296,453.25	197,211.83
备用金	377,321.05	610,396.06
合 计	673,774.30	807,607.89

## (4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备	是否为关联方
上海国际医学园区集团有限公司	押金保证金	170,811.83	2-3 年	25.35	51,243.55	否
郑武忠	备用金	88,098.00	1 年以内	13.08	4,404.90	否
苏元	备用金	63,750.50	1 年以内	9.46	3,187.53	否
王宇	备用金	34,843.00	1 年以内	5.17	1,742.15	否
上海松冷冷链物流有限公司	押金保证金	32,541.84	1 年以内	4.83	1,627.09	否
小 计		390,045.17		57.89	62,205.22	

## 3. 长期股权投资

## (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	9,702,000.00		9,702,000.00	9,702,000.00		9,702,000.00
合 计	9,702,000.00		9,702,000.00	9,702,000.00		9,702,000.00

## (2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
上海励必兴生物医药技术有限公司	9,702,000.00			9,702,000.00		
小 计	9,702,000.00			9,702,000.00		

## (二) 母公司利润表项目注释

## 1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	29,789,195.20	18,047,703.84	13,689,248.02	6,300,073.24
其他业务收入	506,157.27	403,763.77	482,500.00	392,087.35
合 计	30,295,352.47	18,451,467.61	14,171,748.02	6,692,160.59

## 2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	17,133,363.10	22,233,287.84
直接投入	8,282,869.09	8,913,970.77
试验费用	5,914,853.08	13,632,557.76
折旧及摊销	4,998,142.08	8,789,752.24
其他费用	2,835,830.11	3,312,541.79
合计	39,165,057.46	56,882,110.40

## 十四、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

#### 1. 非经常性损益明细表

##### (1) 明细情况

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,263,707.57	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,320,773.51	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	-4,057,065.94	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）		
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-4,057,065.94	

## (二) 净资产收益率及每股收益

## 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-83.94	-1.32	-1.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-82.35	-1.29	-1.29

## 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-213,594,750.48
非经常性损益	B	-4,057,065.94
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-209,537,684.54
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	349,796,015.69
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	

其他	股份支付增加资本公积	I1	20,164,222.50
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
	实际控制人无息借款利息视同捐赠增加资本公积	I2	2,757,082.08
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	6
报告期月份数		K	12
加权平均净资产		$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - G \times \frac{H}{K} \pm I \times \frac{J}{K}$	254,459,292.74
加权平均净资产收益率		$M = A/L$	-83.94%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		$N = C/L$	-82.35%

### 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### (1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-213,594,750.48
非经常性损益	B	-4,057,065.94
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-209,537,684.54
期初股份总数	D	161,974,500.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times \frac{G}{K} - H \times \frac{I}{K} - J$	161,974,500.00
基本每股收益	$M = A/L$	-1.32
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C/L$	-1.29

#### (2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

上海仁会生物制药股份有限公司

二〇一九年四月二十二日

附：

### 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：

上海仁会生物制药股份有限公司董事会办公室