

证券代码：000963

证券简称：华东医药

公告编号：2019-018

公司债代码：112247

公司债简称：15华东债

华东医药股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明
无

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
牛战旗	董事	工作原因	亢伟

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 1,458,174,624 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.30 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	华东医药	股票代码	000963
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书		证券事务代表
姓名	陈波	谢丽红	
办公地址	杭州市莫干山路 866 号	杭州市莫干山路 866 号	
传真	0571-89903300	0571-89903300	

电话	0571-89903300	0571-89903300
电子信箱	hz000963@126.com	hz000963@126.com

2、报告期主要业务或产品简介

公司是一家总部位于浙江省杭州市，集医药研发、化学药、中药的原料药和制剂的生产销售，药品分销及零售、医药现代物流、健康产业、医疗美容产品制造和销售为一体的大型综合性医药上市公司。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

单位：人民币元

	2018 年	2017 年		本年比上年增 减	2016 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	30,663,374,326.27	27,831,823,148.07	27,831,823,148.07	10.17%	25,379,667,502.88	25,379,667,502.88
归属于上市公司股东的净利润	2,267,229,174.08	1,779,506,061.59	1,779,506,061.59	27.41%	1,446,591,698.47	1,446,591,698.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,236,323,500.44	1,740,064,200.10	1,740,064,200.10	28.52%	1,411,377,541.35	1,411,377,541.35
经营活动产生的现金流量净额	2,039,496,083.26	1,661,118,663.70	1,661,118,663.70	22.78%	1,346,962,807.82	1,346,962,807.82
基本每股收益（元/股）	1.55	1.22	1.22	27.05%	1.00	1.00
稀释每股收益（元/股）	1.55	1.22	1.22	27.05%	1.00	1.00
加权平均净资产收益率	24.87%	23.02%	23.02%	1.85%	22.19%	22.19%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年 末增减	2016 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产	19,217,357,282.33	15,987,106,537.46	15,987,106,537.46	20.21%	14,456,428,696.84	14,456,428,696.84
归属于上市公司股东的净资产	9,938,148,996.53	8,393,269,796.56	8,393,269,796.56	18.41%	7,278,523,919.24	7,278,523,919.24

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

2018 年公司实施了 2017 年度利润分配方案，以公司总股本 972,116,416 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 7.2 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，公司股本由 972,116,416 股变更为 1,458,174,624 股。根据《企业会计准则第 34 号》对每股收益的列报规定，企业公积金转增股本，为保持会计指标的前后期可比性，应按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益，故将公司 2017 年度相关每股收益由 1.83 元调整为 1.22 元，2016 年度相关每股收益由 1.50 元调整为 1.00 元。

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。具体内容详见本报告“第十一节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中“33、重要会计政策和会计估计变更”。

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	7,836,744,769.85	7,488,205,253.64	7,879,523,915.85	7,458,900,386.93
归属于上市公司股东的净利润	659,198,384.27	634,190,818.38	515,692,006.71	458,147,964.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	656,213,602.52	613,084,936.25	514,685,055.52	452,339,906.15
经营活动产生的现金流量净额	-557,420,306.46	1,627,694,667.23	341,151,943.56	628,069,778.93

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	57,384	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	64,045	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
中国远大集团有限责任公司	境内非国有法人	41.77%	609,115,131	203,038,377	146,792,835	462,322,296	质押	239,440,000
杭州华东医药集团有限公司	国有法人	16.46%	240,000,000	80,000,000	9,201,816	230,798,184		
香港中央结算有限公司	境外法人	3.25%	47,336,259	29,092,353	0	47,336,259		
全国社保基金一零六组合	其他	1.79%	26,072,619	11,771,915	0	26,072,619		
全国社保基金四零六组合	其他	1.46%	21,278,626	8,526,342	0	21,278,626		
中国证券金融股份有限公司	其他	1.27%	18,489,016	6,106,138	0	18,489,016		
澳门金融管理局—自有资金	境外法人	0.74%	10,774,468	7,503,833	0	10,774,468		
泰康资产管理有限责任公司—积极配置投资产品	其他	0.69%	10,018,368	6,312,346	0	10,018,368		
全国社保基金一零二组合	其他	0.69%	10,007,710	-2,741,550	0	10,007,710		
泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红—019L-FH002 深	其他	0.66%	9,603,385	3,288,977	0	9,603,385		

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
中国远大集团有限责任公司	462,322,296	人民币普通股	462,322,296
杭州华东医药集团有限公司	230,798,184	人民币普通股	230,798,184
香港中央结算有限公司	47,336,259	人民币普通股	47,336,259
全国社保基金一零六组合	26,072,619	人民币普通股	26,072,619
全国社保基金四零六组合	21,278,626	人民币普通股	21,278,626
中国证券金融股份有限公司	18,489,016	人民币普通股	18,489,016
澳门金融管理局—自有资金	10,774,468	人民币普通股	10,774,468
泰康资产管理有限责任公司—积极配置投资产品	10,018,368	人民币普通股	10,018,368
全国社保基金一零二组合	10,007,710	人民币普通股	10,007,710
泰康人寿保险有限责任公司—分红—个人分红-019L-FH002 深	9,603,385	人民币普通股	9,603,385
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	不适用		

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
华东医药股份有限公司 2015 年公司债	15 华东债	112247	2020 年 05 月 19 日	99,555	4.70%
报告期内公司债券的付息兑付情况	本报告期内，公司于 2018 年 5 月 21 日（因非交易日顺延）支付了第三期债息。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

本报告期，公司主体信用级别维持AA+；本期债券信用级别维持AA+。根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及本公司评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日起，评级机构将在本期债券信用等级有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

公司于报告期内委托中诚信证券评估有限公司对本公司于2015年5月19日发行的2015年公司债券（简称“15 华东债”）进行了2018年跟踪评级，评级结果为：华东医药主体信用级别维持AA+，评级展望为稳定；维持本期债项信用级别AA+。本次跟踪评级报告详见公司于2018年 6 月28 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上刊登的《华东医药股份有限公司2015年公司债券2018年跟踪评级报告》。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
----	--------	--------	-------

息税折旧摊销前利润	329,251.92	262,097.85	25.62%
流动比率	176.56%	209.29%	-32.73%
资产负债率	45.75%	44.90%	0.85%
速动比率	119.43%	149.58%	-30.15%
EBITDA 全部债务比	37.45%	36.51%	0.94%
利息保障倍数	28.67	32.14	-10.80%
现金利息保障倍数	33.04	29.31	12.73%
EBITDA 利息保障倍数	31.73	35.12	-9.65%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2018 年是公司第五个三年规划的收官之年，也是实施第二次重大转型，创业再出发的第一年。在国内宏观经济下行压力加大，以及降低药占比、推行两票制和一致性评价、“4+7”带量采购试点等各项医改政策影响的严峻形势下，全体华东药人紧紧围绕公司六条经营理念，坚持企业战略转型，坚持高质量发展，认真抓好生产、营销、科研与管理等方方面面工作，按照“迈向新时代，增添新特色，描绘新蓝图，创建新华东”的总体工作方针，认真分析形势，采取积极的应对措施，不但取得了优秀的经营业绩，使公司上市以来连续第十九年保持了稳健与较快发展，在公司实施第二次重大转型方面取得了积极成果，在国际化方面也迈出了重要的一步，为第五个三年规划划上了圆满的句号。

转型、转型、再转型，成为了华东医药贯穿 2018 年全年的关键词。一心一意谋发展，上下齐心抓转型，成为了全体华东药人的共识。

报告期内，公司主营收入继续保持稳定增长，资产质量良好，财务状况健康，实现营业收入 306.63 亿元，较上年同比增长 10.17%；归属于母公司股东的净利润 22.67 亿元，较上年同比增长 27.41%。截至 2018 年底，公司资产总额 192.17 亿元，归属于母公司股东的净资产为 99.38 亿元，资产负债率 45.75%，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为 20.39 亿元。

2018 年工业片中美华东实现营业收入 82.08 亿元，实现净利润 18.60 亿元，分别较上年同期增长 24.13%、39.24%。中美华东四大产品线均保持良好增长趋势，核心产品百令胶囊和阿卡波糖片核心产品百令胶囊和阿卡波糖片实现了稳定和较快增长。医药商业在克服和消化“两票制”对分销业务的阶段性影

响后也在逐步恢复并平稳增长，全年实现销售收入 223 亿元，在浙江省内继续保持行业领先。

报告期内，中美华东生产公司统筹协调、整合资源，圆满完成全年市场保供及主要生产成本节降任务。围绕产品结构大调整和科研创新转型，有序推进并全面抓好 MAH 政策下以中美华东为母体的华东大生产的规划布局工作，完成了祥符桥园区总体生产布局规划。向外以产品转移、厂外车间、委托加工等方式延伸，向内加快重点工程项目的建设，顺利完成研发 QC、冻干中试等项目建设，大分子中试平台建设项目按国际标准进行选型布局，已完成基础设计工作及主体设备招采工作；制剂大楼 III 正式动工并完成设备招采工作，免疫抑制剂生产场地扩产改造项目正式完成立项；江东项目二期顺利完成了所有主体厂房结项，完成了主要设备和机电安装的招标工作，为 2019 年全面进入机电安装阶段打下基础；江苏九阳制药五大原料产品转移工作有序进行，并已实现常态化生产；百令公司也顺利完成全年发酵虫草菌粉的生产任务。

报告期内公司生产系统全面推行国际化标准和 GMP 常态化管理，切实推行产品国际化，快速高效完成了泮立苏冻干粉针、他克莫司胶囊美国 ANDA 申报的阶段性工作，完成了 YT-01 国际化生产验证和 MC-25 国际化工艺研发。质量管理工作国际化水平不断提升：2 个制剂产品、6 个原料药及 7 个生产车间通过美国 FDA 现场核查，4 个原料药通过欧盟官方 GMP 复认证；质量一致性评价工作取得突破：阿卡波糖片和环孢素软胶囊国内首家通过质量一致性评价；持续提升产品工艺技术：完成他克莫司新工艺推上大生产和阿卡波糖三级发酵新工艺技术审评，使主要原料药技术和质量达到国际一流水平。

2018 年公司成立质量文化评比委员会，每月开展质量文化项目评比活动，推进质量目标责任制考核以及质量管理单项考核，有效推动公司 GMP 管理常态化。中美华东荣获 2017 年浙江省政府质量奖，成为浙江省第一家也是唯一一家获得省奖的医药企业；“泮托拉唑钠及制剂关键技术研究产业化”项目获得 2018 年度国家科技进步二等奖，这也是公司继环孢素生产工艺、阿卡波糖原料及制剂产业化关键技术后第三次获得国家科技进步二等奖。

2018 年公司相继成立了美国波士顿和旧金山硅谷两个海外办事处，正式吹响公司科研国际化道路号角；科研工作也取得积极进展，在“创新和首仿并重”的科研转型战略指导下，完成 2 个创新药项目的申报临床工作，取得生产批文 2 个，申报生产 4 个，获得 3 个临床批文，完成并通过 BE 试验 2 个，10 多个临床批文项目加速推进，完成 14 个项目临床样品/BE 样品/预 BE 样品的制备，3 个一类新药和大分子项目研发工作有序推进。（关于科研创新工作的详细内容，请详见研发部分）

报告期内中美华东及各子公司践行绿色发展可持续发展理念，将安全环保作为公司高质量发展的重要

推动力，用高水平安全环保促进高质量发展。认真承担企业的社会环境责任，严格遵守国家标准，积极推进环保生态项目建设及厂区综合整治，注重减少污染和保护环境。明确岗位 EHS 职责，实现 EHS 风险分散和责任下沉，确保了 2018 年度安全环保目标按计划实现。2018 年公司 EHS 费用投入约为 4,6770 万元，同比增长 17%，其中安全（设施设备及消防应急）总投入约 1,3380 万元，同比增长约 16%；环保（运行投入及污染防治）总投入约 2,457 万元，同比增长约 18%；职业健康总投入约 882 万元，同比增长约 13%。

2018 年公司营销系统组织架构改革围绕管理转型与市场转型继续深化。管理转型方面，成立中药事业部、免疫及新特药事业部、消化及抗生素事业部、内分泌事业部、价格管理部及院外销售部，总部管理与服务职能得到加强；市场转型方面，积极由现有的传统营销模式向科技营销转型，由现有的以中心城市为主导的市场向全国地县市场、院外市场与社区市场转型，实行两者并重。继续贯彻“三个面向”与“三个下沉”方针，加快向全国地县市场、院外市场进军，为适应公司转型创新的战略目标，加快知识型营销和临床型营销队伍建设，加强地县市场组织建设和人员配置，地县组织与地县人员配备大幅提升。截止到 2018 年底，地县区域销售及药学服务人员超过 2800 人，比 2017 年净增 800 多人。

2018 年公司在管理方面继续做好顶层设计，成立两化一应用领导小组和办公室，实现两化一应用建设工作的统一领导制定两化一应用项目管理办法，完成公司两化一应用建设整体规划，公司 OA、ERP、BI 三大平台建设和各子系统建设工作加速推进，OA、营销预算管理、费控、价格分析、市场信息化管理、EHS 管理平台等六个系统正式上线，ERP 深度应用、BI 三期等六个项目实现验收。

报告期内，公司人力资源部门重点通过落实组织机构改革，推进以“三化、三提升、两化一应用”为核心的人力资源管理机制和流程创新，大力开展“抢人才”工作，制定了“分层分级”的人才引进策略及对重点岗位和关键人才有效的薪酬激励政策，大力引进研发、管理、技术、技能等中高端人才，全年新增博士学历人才 6 人，硕士学历人才 58 人，其中 25 人具有海外工作和学习背景 25 人。建立干部、员工轮岗和跨部门发展机制，开展骨干培养与导师带教项目、完善外派人员管理；改革绩效考核体系，加大目标与奖金的关联度，实施专项考核，提升考核的即时性与有效性。打造公司级知识管理平台与多样化员工学习平台，实施了“金鹰班”和“PM 计划”的管理和科研人才培养计划，加快了生产系统的人才队伍建设。完善了总监一级的年度绩效述职和指标论证机制，加快推进了商业子公司以及药学服务总公司的信息系统覆盖，推动了人力资源管理制度与流程优化。

公司财务系统大力推进财务组织架构变革，培养和引进优秀人才，逐步形成总部专业化和符合工业、

商业、国际医美三大业务板块发展要求的财务管理体系。做好财务系统“两化一应用”，持续推进财务信息系统建设，加强对专业线业务纵深的投入。利用公司资金统一融通的规模效应，签订银行各种服务协议，达成最优融资和现金管理方案，安排好公司重大资金支付与整体资金运作，确保资金链通畅。开展流程梳理和财务管理制度修订，与国家税务总局杭州市税务局续签《税收遵从合作协议》。以资金集中统筹管理、预算与费控系统建设、税务预警指标与集团化管控手册建立、信息披露标准设置等为抓手，打造财务集中统一管理与合规体系建设，逐步构建平台化的财务支持，助力公司转型与国际化发展。

2018 年华东商业系统全体干部员工，努力克服“两票制”和“药占比”控制这两大政策因素叠加对业务发展带来的冲击和巨大影响，进一步夯实院内市场，探索不同于大医院的销售模式，拓展院外市场，特别是民营医院与零售市场，培育创新业务。积极提升院外市场覆盖率，建立高于大医院的风险控制标准，民营医院与社区医院全年业务增幅都在 25%以上，较好的完成了全年的目标任务。坚持抓好两个转型，管理上向两化一应用与服务型企业转型，经营上向新的盈利模式转型，以市场需求为导向，有力落实“ERP 项目建设、物流体系建设、全面预算管理”三大关键任务。进一步加强对浙江省医药市场渠道与客户的管控能力，增加供应链管理和增值服务，特别是精神麻醉类产品和冷链物流的特色供应链服务。已基本健全浙江全省的区域网络覆盖，有效提高了区域市场份额，继续保持了浙江省内规模第一，全国前十的行业排名及核心竞争力。

在全省网络布局方面，2018 年相继成立了华东医药嘉兴分公司和华东医药台州有限公司，筹建金华子公司与华东医药（杭州）有限公司。设立金华供应链管理公司（浙中物流基地），并基本完成规划设计。2018 年公司继续建设全省统一的物流配送服务体系，整合子公司仓储资源，由供应链公司统一管理。未来将形成以浙北、浙中、浙南三大物流中心为基础，区域子公司分库为补充的多库联动的全省物流体系，为省内医药物流网络的全面覆盖奠定了坚实的基础。积极发展三方特色业务，做好医保惠民服务，打造华东医药物流品牌。继续与医院开展多个合作项目，提高院内物流效率，创新业务重点发展以冷链为特色的三方物流业务，建立冷链药品的院内配送系统，输液静配中心等，为患者与医疗机构提供更多服务并创造更多价值。

商业分销传统业务继续深入抓好精细化管理，巩固全产品、全网络、批零协同的竞争优势，精准对接市场与客户需求，创新对上游供应商的服务，拓展医院增值服务，抓好“市场覆盖率”与“订单满足率”两大核心指标，以基层医疗与院外市场为重要发展机遇，与多家跨国制药企业合作拓展浙江省内基层社区

与民营医院市场，配合政府部门发展“慢性病连续处方直配到户”项目，获得公众好评。拓展三方业务，重点发展冷特配送，获得默沙东制药宫颈癌疫苗等高端产品的全省独家配送权。做好慢病连续处方的配送，逐步实现杭州主城区的全覆盖。

中西药业务部门积极探索代理业务等新的盈利模式，选择特色产品，建立商业终端推广队伍，为客户提供市场准入、产品推广和学术活动等增值服务。华东零售做好零售市场的深度推广，建设 DTP 药房与医院合作门店，打造以药品为载体的、立体化的新型医药服务平台。OTC 业务线上与线下推广并举，继续扩大品种数量，新增客户 1200 家，已覆盖全省 80% 以上的连锁药店，有效提升了市场占有率；设立专职电子商务团队，配合协议厂家制定与落实营销方案；建设院属药店销售团队，打造差异化竞争力。大健康产业聚焦康复与医美领域，从服务大众健康中寻找发展机会。

药材参茸管理部拓展全省饮片销售，重点做好与子公司的合作，提升各地区的市场占有率，巩固全省第一的行业地位。中药饮片公司完成煎药车间搬迁，场地搬迁后新建自动化煎药服务中心，形成了从基地种植、加工炮制到煎药服务的全产业链。进一步拓展生产经营范围，探索丰富药食同源品种，进一步扩大市场规模。子公司华东宁波公司在国内玻尿酸产品的激烈竞争中继续保持业务稳定增长，并积极调整市场营销策略和产品结构，加大高端产品推广力度，提升盈利能力，继续保持国内医美产品市场占有率领先的行业地位。

报告期内公司继续大力开展外部医药、医美等新产品、新业务合作及引进工作，有关工作正在持续推进。在国际资本市场运作也实现了突破：成功收购了总部位于英国伦敦的、专注医美产品领域的专业化公司—Sinclair 公司的全部股权，这项收购是公司国际化发展战略迈出的重要一步，使公司成为真正意义上的跨国经营公司。Sinclair 公司作为一家全球化运营的医美公司，其业务涵盖从研发、生产、销售等全产业链，公司通过收购，将直接获得具有国际领先水平的医美产品线，国际销售网络及全部知识产权，与公司现有医美业务产生协同效应，初步搭建起公司在全球范围内医美领域新产品及技术布局、合作及推广的平台，有助于培育公司新的业务增长点，进一步提升公司今后的国际资本运作能力及国际化经营管理水平。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

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。具体内容详见公司 2018 年年度报告“第十一节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中“33、重要会计政策和会计估计变更”。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

单位：元

(一) 非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并基本情况

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式
Sinclair Pharma Limited	2018年10月31日	1,495,042,567.52	100.00	收购股权

(续上表)

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
Sinclair Pharma Limited	2018年10月31日	取得实际控制	76,019,939.06	-4,296,386.68

2. 合并成本及商誉

项 目	

合并成本	1,495,042,567.52
现金	1,495,042,567.52
合并成本合计	1,495,042,567.52
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	79,668,411.43
商誉	1,415,374,156.09

3、关于Sinclair公司收购事项涉及的商誉减值测试说明

本公司根据《企业会计准则》要求，需要对报告期内收购的Sinclair公司全部股权所形成的商誉在年度终了时进行减值测试，为此公司委托具备证券从业资格的第三方资产评估机构坤元资产评估有限公司（以下简称“坤元评估”）对Sinclair公司的相关资产组组合在评估基准日2018年12月31日的可回收价值进行评估。根据评估资产的特性、评估目的、《以财务报告为目的的评估指南》和企业会计准则的相关规定，本次评估所选用的价值类型为资产组组合的可回收价值，并采用收益法进行评估，目的是为该商誉减值测试行为提供Sinclair公司相关资产组组合可回收价值的参考依据。

经评估，Sinclair公司相关资产组组合的可回收价值为239,975,840.00英镑，按评估基准日汇率中间价（100英镑=867.62元人民币）折合人民币2,082,078,383.01元。其中可回收价值评估使用的折现率为11.83%，是反映当前市场货币时间价值和相关资产组组合特定风险的税前折现率；Sinclair公司持续经营，本次评估的收益期为无限期，具体采用分段法对相关资产组组合的收益进行预测，根据相关市场调查和预测，取6年（即至2024年末）作为分割点。减值测试中采用的其他关键数据包括：预计销售收入、预计毛利率及其他相关费用等。本公司聘请的年报审计机构天健会计师事务所，在审计报告中对减值测试报告相关情况进行了必要的复核和说明。

公司管理层参考上述坤元评估得出的评估结论和天健会计师事务所的有关复核意见，并基于对Sinclair公司目前经营状况、未来业务增长和2019年度预期可实现年度经营目标的基本判断，认为本公司收购Sinclair全部股份形成的商誉截至评估基准日2018年12月31日不存在减值。公司后续将根据《企业会计准则》要求，对Sinclair未来年度经营业绩是否达成预期进行关注，并在必要时进行相关商誉减值测试。

4. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

(1) 明细情况

项 目	Sinclair Pharma Limited	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产		
货币资金	37,877,219.34	37,877,219.34
应收票据及应收账款	81,958,658.38	79,497,797.89
预付款项	4,822,739.84	4,822,739.84
其他应收款	8,499,298.92	9,516,296.94
存货	60,376,454.23	60,376,454.23
固定资产	16,668,663.46	16,668,663.46
无形资产	670,834,355.60	690,465,483.89
商誉		571,681,935.68
负债		
短期借款	182,703,408.13	182,703,408.13
应付票据及应付账款	169,605,670.49	169,605,670.49
应付职工薪酬	57,960,032.92	57,960,032.92
应交税费	12,611,166.77	12,611,166.77
其他应付款	31,165,300.87	31,165,300.87
一年内到期的非流动负债	25,991,886.70	25,991,886.70
长期应付款	285,886,172.21	285,886,172.21

预计负债	35,445,340.25	35,445,340.25
递延所得税负债		168,865,567.56
净资产	79,668,411.43	500,672,045.37
减：少数股东权益		
取得的净资产	79,668,411.43	500,672,045.37

(2) 可辨认资产、负债公允价值的确定方法

Sinclair Pharma Limited可辨认资产、负债公允价值根据公司聘请的具有证券从业资格的坤元资产评估有限公司《资产评估报告》（坤元评报（2019）148号）为基础确定。

(二) 其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
华东医药台州有限公司	新设子公司	2018年9月26日	15,300,000.00	51%
华东医药投资控股（香港）有限公司[注]	新设子公司	2018年6月25日	1,521,388,914.76	100%
华东医药医美投资(香港)有限公司[注]	新设子公司	2018年6月26日	1,520,938,049.75	100%
华东医药供应链管理(金华)有限公司	新设子公司	2018年8月22日	20,000,000.00	100%
杭州优学企业管理有限公司	新设子公司	2018年5月10日	/	100%
温州惠仁健康管理有限公司	新设子公司	2018年10月30日	/	100%

注：华东医药投资控股（香港）有限公司持有华东医药医美投资(香港)有限公司100%股权。

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
杭州华东医药化学试剂有限公司	注销	2018年6月26日	39,810.36	/
华东医药广东药业有限公司	注销	2018年12月20日	-3,170,494.12	/