

股票简称：海思科

股票代码：002653



# 海思科医药集团股份有限公司

Haisco Pharmaceutical Group Co., Ltd.

（西藏山南市泽当镇三湘大道 17 号）

## 公开发行可转换公司债券预案

二〇一九年三月

## 公司声明

1、本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次公开发行可转换公司债券后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

## **一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明**

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的规定，经董事会对公司的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

## **二、本次发行概况**

### **（一）本次发行证券的种类**

本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。本次可转债及未来经本次可转债转换的公司A股股票将在深圳证券交易所上市。

### **（二）发行规模**

本次可转债发行总额不超过人民币78,776.77万元（含78,776.77万元），具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

### **（三）票面金额和发行价格**

本次发行的可转债每张面值为人民币100元，按面值发行。

### **（四）债券期限**

本次发行的可转债期限为自发行之日起六年。

### **（五）票面利率**

本次发行的可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

### **（六）还本付息的期限和方式**

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年

利息。

### 1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I = B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

### 2、付息方式

（1）本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人负担。

（2）付息日：每年的付息日为本次可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一个交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债不享受本计息年度及以后计息年度利息。

（4）可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

### （七）转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日起满六个月后第一个交易日起至可转债到期日止。

## （八）转股价格的确定及其调整

### 1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

其中：前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### 2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入），具体调整办法如下：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派发现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： $P_1$ 为调整后转股价， $P_0$ 为调整前转股价， $n$ 为该次送股率或转增股本率， $k$ 为该次增发新股率或配股率， $A$ 为该次增发新股价或配股价， $D$ 为该次每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，并于公告中载明转

股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、公司合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

### （九）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：Q指可转债持有人申请转股的数量；V指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P指申请转股当日有效的转股价。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

### （十）转股价格向下修正条款

#### 1、修正权限及修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价之间的较高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日

按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## 2、修正程序

公司向下修正转股价格时，须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

### （十一）赎回条款

#### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将向可转债持有人赎回全部未转股的可转债。具体赎回价格将提请股东大会授权董事会在本次发行前根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### 2、有条件赎回条款

在转股期内，当下述情形的任意一种出现时，公司有权决定按照以债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

（1）在转股期内，如果公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）。

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足3,000万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## **(十二) 回售条款**

### **1、有条件回售条款**

本次发行的可转债最后两个计息年度, 如果公司股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的70%时, 可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述连续三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度, 可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不应再行使回售权, 可转债持有人不能多次行使部分回售权。

### **2、附加回售条款**

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化, 根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的, 可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后, 可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售, 本次附加回售申报期内不实施回售的, 不应再行使



附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

### （十三）转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

### （十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

### （十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体配售比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况与保荐机构（主承销商）确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式提请公司股东大会授权公司董事会与本次发行的保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

### （十六）债券持有人及债券持有人会议

## 1、债券持有人的权利

- (1) 依照其所持有可转债数额享有约定利息；
- (2) 根据约定条件将所持有的可转债转为公司股份；
- (3) 根据约定的条件行使回售权；
- (4) 依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；
- (5) 依照法律、行政法规及《公司章程》的规定获得有关信息；
- (6) 按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；
- (7) 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- (8) 法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

## 2、债券持有人的义务

- (1) 遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- (2) 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- (3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- (4) 除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；
- (5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

## 3、召开债券持有人会议的情形

在本次发行的可转换公司债券存续期内，有下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- (1) 公司拟变更可转债募集说明书的约定；

- (2) 公司不能按期支付本息；
- (3) 公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (4) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (5) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- (6) 修订可转债持有人会议规则；
- (7) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

#### 4、债券持有人会议的召集人

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会提议；
- (2) 单独或合计持有未偿还债券面值总额10%及10%以上的持有人书面提议；
- (3) 法律、行政法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

#### (十七) 本次募集资金用途

本次发行可转债拟募集资金总额(含发行费用)不超过人民币78,776.77元(含78,776.77万元)，扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                                   | 项目投资总额    | 募集资金拟投入金额 |
|----|--|-----------|-----------|
| 1  | 新型麻醉药 HSK-3486 的美国及中国 III 期临床研究及上市注册项目 | 60,417.09 | 56,894.47 |
| 2  | 新型抗肿瘤药 HC-1119 的中国 III 期临床研究及上市注册项目    | 12,594.00 | 10,882.30 |
| 3  | 补充流动资金                                 | 11,000.00 | 11,000.00 |

| 序号 | 项目名称 | 项目投资总额    | 募集资金拟投入金额 |
|----|------|-----------|-----------|
|    | 合计   | 84,011.09 | 78,776.77 |

以上项目已进行详细的可行性研究，实施过程中可能将根据实际情况作适当调整。项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次公开发行可转债募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

在本次公开发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以银行借款、自有资金等进行先期投入，并在募集资金到位之后，依相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

#### （十八）募集资金存管

公司已制定募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

#### （十九）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

#### （二十）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

公司本次可转债方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

### 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年度财务报告业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了报告号为瑞华审字[2016]51050005 号、瑞华审字[2017]51050014 号和瑞华审字[2018]51050002 号的标准无保留意见的审计报告；公司 2018 年 1-9 月财务数据未经审计。

由于 2017 年公司发生同一控制下企业合并，公司根据企业会计准则相关规定对 2015 年度及 2016 年度的财务数据进行追溯调整。此外，根据财政部 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）的相关规定，公司对财务报表相关科目进行重新列示，并对

2015 年度及 2016 年度的财务数据进行相应调整。

(一) 公司最近三年一期财务报表

1、最近三年一期资产负债表

(1) 合并资产负债表

单位：元

| 项目             | 2018.9.30               | 2017.12.31              | 2016.12.31              | 2015.12.31              |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                         |                         |                         |                         |
| 货币资金           | 386,173,175.12          | 1,022,423,013.50        | 1,176,219,946.41        | 1,200,335,500.81        |
| 应收票据及应收账款      | 405,664,351.36          | 448,360,438.60          | 206,575,240.50          | 44,012,911.60           |
| 预付款项           | 61,553,528.76           | 66,686,004.80           | 23,924,396.88           | 46,826,147.85           |
| 其他应收款          | 24,842,485.57           | 43,306,882.87           | 45,507,353.64           | 18,978,196.35           |
| 存货             | 143,966,952.46          | 146,197,801.18          | 121,146,574.67          | 78,775,858.48           |
| 一年内到期的非流动资产    | 330,000,000.00          | -                       | 680,000,000.00          | -                       |
| 其他流动资产         | 61,551,721.46           | 86,569,659.41           | 21,993,558.53           | 3,445,373.04            |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>1,413,752,214.73</b> | <b>1,813,543,800.36</b> | <b>2,275,367,070.63</b> | <b>1,392,373,988.13</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                         |                         |                         |                         |
| 可供出售金融资产       | 153,698,237.26          | 148,670,870.43          | 155,486,538.42          | 83,118,080.00           |
| 长期股权投资         | 297,684,200.61          | 1,129,238.16            | 797,883.61              | 21,369,075.53           |
| 投资性房地产         | 6,298,732.03            | 2,864,276.28            | 3,032,241.24            | 3,200,206.20            |
| 固定资产           | 597,100,063.44          | 620,858,113.39          | 635,292,030.57          | 466,038,978.75          |
| 在建工程           | 204,085,173.62          | 147,144,408.57          | 71,330,604.23           | 196,230,273.61          |
| 无形资产           | 214,531,046.57          | 201,636,170.28          | 178,797,437.11          | 181,684,797.77          |
| 开发支出           | 404,688,295.06          | 292,752,054.72          | 172,681,805.73          | 114,022,633.55          |
| 长期待摊费用         | 3,956,506.91            | 3,777,981.41            | 190,377.35              | 250,000.00              |
| 递延所得税资产        | 103,787,789.20          | 55,669,859.81           | 23,508,969.42           | 9,369,445.23            |
| 其他非流动资产        | 335,894,956.04          | 820,783,316.50          | 227,093,751.78          | 766,189,853.84          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>2,321,725,000.74</b> | <b>2,295,286,289.55</b> | <b>1,468,211,639.46</b> | <b>1,841,473,344.48</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>3,735,477,215.47</b> | <b>4,108,830,089.91</b> | <b>3,743,578,710.09</b> | <b>3,233,847,332.61</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                         |                         |                         |                         |
| 短期借款           | 100,000,000.00          | 600,000,000.00          | 600,000,000.00          | 600,000,000.00          |
| 应付票据及应付账款      | 330,512,975.78          | 290,592,506.86          | 79,179,273.39           | 93,520,039.86           |

| 项目                | 2018.9.30               | 2017.12.31              | 2016.12.31              | 2015.12.31              |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 预收款项              | 56,303,485.33           | 89,078,857.30           | 48,542,124.88           | 69,908,703.64           |
| 应付职工薪酬            | 16,509,201.10           | 24,701,507.33           | 28,721,821.14           | 29,745,789.13           |
| 应交税费              | 93,120,195.33           | 57,652,134.70           | 66,796,379.14           | 27,773,075.50           |
| 其他应付款             | 520,671,013.48          | 341,223,021.96          | 167,319,763.03          | 172,393,563.57          |
| 一年内到期的非流动负债       | 30,000,000.00           | 200,057,320.00          | 21,387,400.00           | -                       |
| 其他流动负债            | 279,683,020.47          | 430,786,124.10          | -                       | -                       |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>1,426,799,891.49</b> | <b>2,034,091,472.25</b> | <b>1,011,946,761.58</b> | <b>993,341,171.70</b>   |
| <b>非流动负债：</b>     |                         |                         |                         |                         |
| 长期借款              | 265,000,000.00          | -                       | 201,910,200.00          | 32,468,000.00           |
| 预计负债              | -                       | -                       | 185,989,900.00          | -                       |
| 递延收益              | 51,881,013.78           | 52,047,631.82           | 49,455,289.55           | 45,185,668.05           |
| 递延所得税负债           | 791,443.07              | 604,074.99              | 595,548.42              | 495,201.71              |
| 其他非流动负债           | 24,694,952.16           | 51,797,417.69           | 48,559,000.00           | 7,792,320.00            |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>342,367,409.01</b>   | <b>104,449,124.50</b>   | <b>486,509,937.97</b>   | <b>85,941,189.76</b>    |
| <b>负债合计</b>       | <b>1,769,167,300.50</b> | <b>2,138,540,596.75</b> | <b>1,498,456,699.55</b> | <b>1,079,282,361.46</b> |
| <b>所有者权益：</b>     |                         |                         |                         |                         |
| 股本                | 1,080,270,000.00        | 1,080,270,000.00        | 1,080,270,000.00        | 1,080,270,000.00        |
| 资本公积              | 22,520,208.76           | 22,520,208.76           | 27,927,305.84           | 27,927,305.84           |
| 减：库存股             | 199,891,652.28          | 199,891,652.28          | 199,891,652.28          | 112,135,800.09          |
| 其他综合收益            | 12,347,061.75           | 7,743,261.01            | 15,061,637.48           | 5,188,055.34            |
| 盈余公积              | 318,810,964.23          | 318,810,964.23          | 290,542,005.62          | 241,511,583.94          |
| 未分配利润             | 759,847,825.91          | 756,177,985.55          | 1,038,915,078.83        | 912,334,192.41          |
| 归属于母公司所有者权益合计     | 1,993,904,408.37        | 1,985,630,767.27        | 2,252,824,375.49        | 2,155,095,337.44        |
| 少数股东权益            | -27,594,493.40          | -15,341,274.11          | -7,702,364.95           | -530,366.29             |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>1,966,309,914.97</b> | <b>1,970,289,493.16</b> | <b>2,245,122,010.54</b> | <b>2,154,564,971.15</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>3,735,477,215.47</b> | <b>4,108,830,089.91</b> | <b>3,743,578,710.09</b> | <b>3,233,847,332.61</b> |

## (2) 母公司资产负债表

单位：元

| 项目           | 2018.9.30      | 2017.12.31     | 2016.12.31     | 2015.12.31     |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>流动资产：</b> |                |                |                |                |
| 货币资金         | 137,796,849.97 | 529,026,614.85 | 787,364,806.70 | 802,805,510.59 |

| 项目             | 2018.9.30               | 2017.12.31              | 2016.12.31              | 2015.12.31              |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 应收票据及应收账款      | 413,306,087.97          | 443,909,942.11          | 203,303,852.21          | 23,830,330.53           |
| 预付款项           | 141,838,651.49          | 65,431,365.02           | 18,823,112.24           | 40,558,862.27           |
| 其他应收款          | 19,102,719.25           | 38,900,607.03           | 273,590,993.09          | 90,048,696.99           |
| 存货             | 11,467,131.20           | 28,566,653.30           | 21,176.03               | 23,998.84               |
| 一年内到期的非流动资产    | -                       | -                       | 680,000,000.00          | -                       |
| 其他流动资产         | 51,653,530.90           | 32,232,044.70           | 7,199,056.44            | 3,445,373.04            |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>775,164,970.78</b>   | <b>1,138,067,227.01</b> | <b>1,970,302,996.71</b> | <b>960,712,772.26</b>   |
| <b>非流动资产：</b>  |                         |                         |                         |                         |
| 可供出售金融资产       | 20,000,000.00           | 20,000,000.00           | 10,000,000.00           | -                       |
| 长期股权投资         | 2,797,310,909.94        | 2,305,693,924.78        | 1,518,788,044.16        | 1,521,783,355.15        |
| 投资性房地产         | 6,298,732.03            | 2,864,276.28            | 3,032,241.24            | 3,200,206.20            |
| 固定资产           | 27,642,684.89           | 32,387,755.70           | 35,058,168.47           | 35,818,068.99           |
| 无形资产           | 20,549,072.72           | 17,932,486.58           | 17,920,007.20           | 18,074,502.56           |
| 开发支出           | 105,979,021.45          | 76,872,724.57           | 42,861,537.97           | 21,631,496.01           |
| 长期待摊费用         | 202,545.09              | 151,159.94              | 190,377.35              | 250,000.00              |
| 递延所得税资产        | 71,921,033.59           | 52,211,080.32           | 19,933,216.81           | 4,803,079.84            |
| 其他非流动资产        | 27,879,488.75           | 725,506,953.13          | 203,879,100.00          | 750,321,704.64          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>3,077,783,488.46</b> | <b>3,233,620,361.30</b> | <b>1,851,662,693.20</b> | <b>2,355,882,413.39</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>3,852,948,459.24</b> | <b>4,371,687,588.31</b> | <b>3,821,965,689.91</b> | <b>3,316,595,185.65</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                         |                         |                         |                         |
| 短期借款           | 100,000,000.00          | 600,000,000.00          | 600,000,000.00          | 600,000,000.00          |
| 应付票据及应付账款      | 342,924,222.05          | 262,880,993.57          | 38,414,994.03           | 34,136,029.37           |
| 预收款项           | 55,466,026.32           | 86,689,782.29           | 46,028,478.64           | 56,000,374.34           |
| 应付职工薪酬         | 9,961,411.92            | 19,422,135.25           | 24,659,407.55           | 26,043,080.18           |
| 应交税费           | 71,787,623.16           | 49,311,714.85           | 62,712,915.25           | 26,930,048.86           |
| 其他应付款          | 453,739,807.32          | 488,762,843.34          | 199,594,240.32          | 232,665,358.37          |
| 一年内到期的非流动负债    | 30,000,000.00           | 170,000,000.00          | 20,000,000.00           | -                       |
| 其他流动负债         | 279,683,020.47          | 430,786,124.10          | -                       | -                       |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>1,343,562,111.24</b> | <b>2,107,853,593.40</b> | <b>991,410,035.79</b>   | <b>975,774,891.12</b>   |
| <b>非流动负债：</b>  |                         |                         |                         |                         |
| 长期借款           | 265,000,000.00          | -                       | 170,000,000.00          | -                       |
| 预计负债           | -                       | -                       | 185,989,900.00          | -                       |

| 项目                | 2018.9.30               | 2017.12.31              | 2016.12.31              | 2015.12.31              |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 递延收益              | 21,534,799.81           | 22,399,999.84           | 23,799,999.88           | 25,199,999.92           |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>286,534,799.81</b>   | <b>22,399,999.84</b>    | <b>379,789,899.88</b>   | <b>25,199,999.92</b>    |
| <b>负债合计</b>       | <b>1,630,096,911.05</b> | <b>2,130,253,593.24</b> | <b>1,371,199,935.67</b> | <b>1,000,974,891.04</b> |
| <b>所有者权益：</b>     |                         |                         |                         |                         |
| 股本                | 1,080,270,000.00        | 1,080,270,000.00        | 1,080,270,000.00        | 1,080,270,000.00        |
| 资本公积              | 19,144,000.00           | 19,144,000.00           | 19,144,000.00           | 19,144,000.00           |
| 减：库存股             | 199,891,652.28          | 199,891,652.28          | 199,891,652.28          | 112,135,800.09          |
| 其他综合收益            | 606,987.12              | -                       | -                       | -                       |
| 盈余公积              | 318,324,945.24          | 318,324,945.24          | 290,055,986.63          | 241,025,564.95          |
| 未分配利润             | 1,004,397,268.11        | 1,023,586,702.11        | 1,261,187,419.89        | 1,087,316,529.75        |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>2,222,851,548.19</b> | <b>2,241,433,995.07</b> | <b>2,450,765,754.24</b> | <b>2,315,620,294.61</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>3,852,948,459.24</b> | <b>4,371,687,588.31</b> | <b>3,821,965,689.91</b> | <b>3,316,595,185.65</b> |

## 2、最近三年一期利润表

### (1) 合并利润表

单位：元

| 项目             | 2018年1-9月               | 2017年度                  | 2016年度                  | 2015年度                  |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业总收入</b> | <b>2,083,783,225.51</b> | <b>1,856,160,925.11</b> | <b>1,435,606,586.81</b> | <b>1,212,453,343.66</b> |
| 其中：营业收入        | 2,083,783,225.51        | 1,856,160,925.11        | 1,435,606,586.81        | 1,212,453,343.66        |
| <b>二、营业总成本</b> | <b>1,964,599,937.37</b> | <b>1,759,723,379.59</b> | <b>1,179,032,002.00</b> | <b>879,404,800.58</b>   |
| 其中：营业成本        | 753,706,667.61          | 657,785,797.76          | 370,875,881.47          | 399,415,087.03          |
| 税金及附加          | 33,438,063.57           | 30,001,994.18           | 22,990,541.05           | 15,478,384.49           |
| 销售费用           | 937,231,941.34          | 754,375,179.18          | 479,372,063.87          | 178,183,071.33          |
| 管理费用           | 125,564,040.68          | 188,970,037.61          | 161,851,739.88          | 122,424,130.82          |
| 研发费用           | 104,358,120.07          | 119,197,666.56          | 127,129,517.89          | 158,529,447.91          |
| 财务费用           | 11,656,894.03           | 12,567,538.15           | 4,342,883.75            | 3,121,706.93            |
| 其中：利息费用        | 16,207,461.34           | 25,483,233.24           | 19,076,482.05           | 14,705,336.41           |
| 利息收入           | 5,732,660.50            | 13,390,839.60           | 14,940,127.95           | 12,648,002.01           |
| 资产减值损失         | -1,355,789.93           | -3,174,833.85           | 12,469,374.09           | 2,252,972.07            |
| 加：公允价值变动收益     | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 投资收益           | 26,898,102.72           | 51,905,635.44           | 74,827,116.59           | 70,032,511.93           |



| 项目                                 | 2018年1-9月             | 2017年度                | 2016年度                | 2015年度                |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益                 | -4,111,579.83         | 390,262.08            | 424,119.07            | 177,189.03            |
| 资产处置收益                             | -37,551.83            | 83,308.54             | 423,229.99            | -502,627.73           |
| 其他收益                               | 164,946,538.70        | 117,534,681.32        | -                     | -                     |
| <b>三、营业利润</b>                      | <b>310,990,377.73</b> | <b>265,961,170.82</b> | <b>331,824,931.39</b> | <b>402,578,427.28</b> |
| 加：营业外收入                            | 1,298,729.98          | 2,044,910.88          | 154,746,323.64        | 13,634,549.78         |
| 减：营业外支出                            | 1,625,155.88          | 9,221,158.14          | 2,979,245.69          | 2,993,401.38          |
| <b>四、利润总额</b>                      | <b>310,663,951.83</b> | <b>258,784,923.56</b> | <b>483,592,009.34</b> | <b>413,219,575.68</b> |
| 减：所得税费用                            | 18,103,497.65         | 29,681,237.46         | 47,429,426.88         | 43,061,632.88         |
| <b>五、净利润</b>                       | <b>292,560,454.18</b> | <b>229,103,686.10</b> | <b>436,162,582.46</b> | <b>370,157,942.80</b> |
| <b>按经营持续性分类：</b>                   |                       |                       |                       |                       |
| 持续经营净利润                            | 292,560,454.18        | 229,103,686.10        | 436,162,582.46        | 370,157,942.80        |
| 终止经营净利润                            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>按所有权归属分类：</b>                   |                       |                       |                       |                       |
| 归属于母公司所有者的净利润                      | 303,161,093.96        | 237,553,210.53        | 442,778,890.98        | 370,677,944.50        |
| 少数股东损益                             | -10,600,639.78        | -8,449,524.43         | -6,616,308.52         | -520,001.70           |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>               | <b>1,112,941.08</b>   | <b>-6,601,492.91</b>  | <b>9,363,079.62</b>   | <b>5,226,890.76</b>   |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额               | 4,603,800.74          | -7,318,376.47         | 9,764,332.59          | 5,237,255.35          |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益               | -                     | -                     | -                     | -                     |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益                | 4,603,800.74          | -7,318,376.47         | 9,764,332.59          | 5,237,255.35          |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | 606,987.12            | -                     | -                     | -                     |
| 2.外币财务报表折算差额                       | 3,996,813.62          | -7,318,376.47         | 9,764,332.59          | 5,237,255.35          |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额                | -3,490,859.66         | 716,883.56            | -401,252.97           | -10,364.59            |
| <b>七、综合收益总额</b>                    | <b>293,673,395.26</b> | <b>222,502,193.19</b> | <b>445,525,662.08</b> | <b>375,384,833.56</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额                   | 307,764,894.70        | 230,234,834.06        | 452,543,223.57        | 375,915,199.85        |
| 归属于少数股东的综合收益总额                     | -14,091,499.44        | -7,732,640.87         | -7,017,561.49         | -530,366.29           |
| <b>八、每股收益</b>                      |                       |                       |                       |                       |

| 项目         | 2018年1-9月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|------------|-----------|--------|--------|--------|
| (一) 基本每股收益 | 0.28      | 0.22   | 0.42   | 0.35   |
| (二) 稀释每股收益 | 0.28      | 0.22   | 0.42   | 0.35   |

## (2) 母公司利润表

单位：元

| 项目                    | 2018年1-9月               | 2017年度                  | 2016年度                  | 2015年度                  |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业收入</b>         | <b>1,631,447,098.12</b> | <b>1,827,535,493.13</b> | <b>1,360,940,080.80</b> | <b>1,026,693,067.82</b> |
| 减：营业成本                | 581,069,966.20          | 851,836,416.30          | 463,028,723.37          | 327,955,306.28          |
| 税金及附加                 | 20,349,915.71           | 20,777,826.60           | 16,528,532.71           | 13,875,215.82           |
| 销售费用                  | 791,821,844.18          | 671,913,241.15          | 427,477,624.67          | 149,968,944.09          |
| 管理费用                  | 43,596,629.03           | 70,477,683.78           | 60,162,275.17           | 51,943,972.85           |
| 研发费用                  | 25,116,116.70           | 50,888,321.77           | 48,570,862.75           | 60,506,785.53           |
| 财务费用                  | 13,383,890.58           | 16,632,843.20           | 7,310,089.45            | 5,904,885.47            |
| 其中：利息费用               | 15,813,367.91           | 24,716,389.06           | 18,232,250.00           | 14,453,880.01           |
| 利息收入                  | 3,432,188.29            | 8,432,604.38            | 11,045,224.04           | 9,290,981.90            |
| 资产减值损失                | -1,529,304.54           | -17,574,991.69          | 19,598,985.04           | -38,831,926.95          |
| 加：公允价值变动收益            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 投资收益                  | 2,458,464.95            | 50,748,328.79           | 73,028,352.43           | 67,470,756.36           |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    | -4,110,351.96           | -                       | -                       | -11,377.51              |
| 资产处置收益                | -33,764.72              | -                       | -8,612.37               | -22,018.97              |
| 其他收益                  | 159,850,500.03          | 92,617,639.39           | -                       | -                       |
| <b>二、营业利润</b>         | <b>319,913,240.52</b>   | <b>305,950,120.20</b>   | <b>391,282,727.70</b>   | <b>522,818,622.12</b>   |
| 加：营业外收入               | 808,954.44              | 1,422,837.59            | 146,344,295.50          | 2,996,035.89            |
| 减：营业外支出               | 843,662.46              | 302,076.19              | 1,708,770.21            | 419,635.15              |
| <b>三、利润总额</b>         | <b>319,878,532.50</b>   | <b>307,070,881.60</b>   | <b>535,918,252.99</b>   | <b>525,395,022.86</b>   |
| 减：所得税费用               | 39,576,712.90           | 24,381,295.57           | 45,614,036.17           | 43,816,075.14           |
| <b>四、净利润</b>          | <b>280,301,819.60</b>   | <b>282,689,586.03</b>   | <b>490,304,216.82</b>   | <b>481,578,947.72</b>   |
| 持续经营净利润               | 280,301,819.60          | 282,689,586.03          | 490,304,216.82          | 481,578,947.72          |
| 终止经营净利润               | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>  | <b>606,987.12</b>       | -                       | -                       | -                       |
| (一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益 | -                       | -                       | -                       | -                       |

| 项目                                 | 2018年1-9月             | 2017年度                | 2016年度                | 2015年度                |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益                | 606,987.12            | -                     | -                     | -                     |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | 606,987.12            | -                     | -                     | -                     |
| 2.外币财务报表折算差额                       | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>六、综合收益总额</b>                    | <b>280,908,806.72</b> | <b>282,689,586.03</b> | <b>490,304,216.82</b> | <b>481,578,947.72</b> |

### 3、最近三年一期现金流量表

#### (1) 合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2018年1-9月               | 2017年度                  | 2016年度                  | 2015年度                  |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                         |                         |                         |                         |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 2,376,767,662.98        | 1,912,255,950.27        | 1,476,758,680.01        | 1,396,890,929.44        |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 401,737,525.31          | 309,985,499.39          | 185,023,495.64          | 76,402,592.29           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>2,778,505,188.29</b> | <b>2,222,241,449.66</b> | <b>1,661,782,175.65</b> | <b>1,473,293,521.73</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 1,557,807,117.04        | 830,604,027.04          | 419,720,384.65          | 385,659,280.96          |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 189,529,472.69          | 190,997,211.35          | 169,897,368.27          | 156,431,260.89          |
| 支付的各项税费                   | 296,815,771.57          | 286,784,286.99          | 209,822,645.62          | 194,666,366.10          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 401,727,881.32          | 522,045,014.31          | 453,146,669.74          | 295,064,605.73          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>2,445,880,242.62</b> | <b>1,830,430,539.69</b> | <b>1,252,587,068.28</b> | <b>1,031,821,513.68</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>332,624,945.67</b>   | <b>391,810,909.97</b>   | <b>409,195,107.37</b>   | <b>441,472,008.05</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                         |                         |                         |                         |
| 收回投资收到的现金                 | 914,000,000.00          | 1,890,653,819.05        | 200,000,001.25          | 1,444,000,000.00        |
| 取得投资收益收到的现金               | 30,794,062.50           | 52,690,436.72           | 75,600,877.96           | 81,148,103.71           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 275,530.30              | 253,825.18              | 1,862,307.17            | 1,133,566.19            |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 194,953,783.08          | 195,560,410.30          | 275,842,019.83          | 4,325,000.00            |

| 项目                        | 2018年1-9月               | 2017年度                  | 2016年度                 | 2015年度                  |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>1,140,023,375.88</b> | <b>2,139,158,491.25</b> | <b>553,305,206.21</b>  | <b>1,530,606,669.90</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 154,450,801.51          | 393,258,527.94          | 208,252,419.73         | 283,742,690.33          |
| 投资支付的现金                   | 1,023,742,720.74        | 1,780,772,171.66        | 331,692,939.67         | 1,250,065,840.00        |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 2,530,000.00            | 194,953,783.08          | -                      | 206,253,481.49          |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>1,180,723,522.25</b> | <b>2,368,984,482.68</b> | <b>539,945,359.40</b>  | <b>1,740,062,011.82</b> |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-40,700,146.37</b>   | <b>-229,825,991.43</b>  | <b>13,359,846.81</b>   | <b>-209,455,341.92</b>  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                         |                         |                        |                         |
| 吸收投资收到的现金                 | -                       | 92,364.76               | 81,197.99              | -                       |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | -                       | 92,364.76               | 81,197.99              | -                       |
| 取得借款收到的现金                 | 423,405,854.98          | 600,000,000.00          | 800,000,000.00         | 640,108,040.00          |
| 发行债券收到的现金                 | -                       | 199,700,000.00          | -                      | -                       |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 1,000,000.00            | 15,839,068.75           | 48,578,809.28          | 4,070,000.00            |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>424,405,854.98</b>   | <b>815,631,433.51</b>   | <b>848,660,007.27</b>  | <b>644,178,040.00</b>   |
| 偿还债务支付的现金                 | 1,056,677,944.71        | 621,350,361.89          | 611,298,720.00         | 400,000,000.00          |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 99,618,397.08           | 510,390,104.57          | 286,487,545.47         | 230,507,880.01          |
| 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            | 1,000,000.00            | -                       | 87,755,852.19          | 112,135,800.09          |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>1,157,296,341.79</b> | <b>1,131,740,466.46</b> | <b>985,542,117.66</b>  | <b>742,643,680.10</b>   |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-732,890,486.81</b>  | <b>-316,109,032.95</b>  | <b>-136,882,110.39</b> | <b>-98,465,640.10</b>   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>-330,367.79</b>      | <b>-3,685,782.83</b>    | <b>7,886,914.55</b>    | <b>3,323,194.98</b>     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-441,296,055.30</b>  | <b>-157,809,897.24</b>  | <b>293,559,758.34</b>  | <b>136,874,221.01</b>   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 827,469,230.42          | 985,279,127.66          | 691,719,369.32         | 554,845,148.31          |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>386,173,175.12</b>   | <b>827,469,230.42</b>   | <b>985,279,127.66</b>  | <b>691,719,369.32</b>   |

## (2) 母公司现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2018年1-9月               | 2017年度                  | 2016年度                  | 2015年度                  |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                         |                         |                         |                         |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 1,858,362,553.40        | 1,763,305,677.19        | 1,355,768,444.32        | 1,189,489,224.30        |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 1,238,426,372.33        | 675,289,229.35          | 238,834,203.17          | 976,947,302.21          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>3,096,788,925.73</b> | <b>2,438,594,906.54</b> | <b>1,594,602,647.49</b> | <b>2,166,436,526.51</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 335,157,607.09          | 916,298,531.86          | 518,686,971.61          | 314,270,397.76          |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 98,285,823.99           | 110,736,562.95          | 93,382,809.46           | 93,472,786.71           |
| 支付的各项税费                   | 218,364,157.75          | 255,496,542.00          | 174,236,937.28          | 177,325,260.84          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 2,352,604,863.42        | 435,794,013.00          | 551,941,047.20          | 216,759,997.46          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>3,004,412,452.25</b> | <b>1,718,325,649.81</b> | <b>1,338,247,765.55</b> | <b>801,828,442.77</b>   |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>92,376,473.48</b>    | <b>720,269,256.73</b>   | <b>256,354,881.94</b>   | <b>1,364,608,083.74</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                         |                         |                         |                         |
| 收回投资收到的现金                 | 380,000,000.00          | 1,575,000,000.00        | 200,000,000.00          | 895,000,000.00          |
| 取得投资收益收到的现金               | 7,440,822.05            | 52,030,857.90           | 74,226,232.87           | 78,171,627.01           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 3,588.50                | 23,885.67               | -                       | -                       |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 26,000,000.00           | 146,875,000.00          | 275,882,838.58          | -                       |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>413,444,410.55</b>   | <b>1,773,929,743.57</b> | <b>550,109,071.45</b>   | <b>973,171,627.01</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1,871,639.69            | 60,786,563.55           | 27,797,518.60           | 14,542,886.83           |
| 投资支付的现金                   | -                       | 2,216,905,880.62        | 293,000,000.00          | 1,770,665,150.00        |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 195,079,250.00          | -                       | -                       | -                       |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 30,000.00               | 26,000,000.00           | -                       | 243,553,481.49          |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>196,980,889.69</b>   | <b>2,303,692,444.17</b> | <b>320,797,518.60</b>   | <b>2,028,761,518.32</b> |

| 项目                 | 2018年1-9月        | 2017年度           | 2016年度          | 2015年度            |
|--------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| 投资活动产生的现金流量净额      | 216,463,520.86   | -529,762,700.60  | 229,311,552.85  | -1,055,589,891.31 |
| 三、筹资活动产生的现金流量:     |                  |                  |                 |                   |
| 吸收投资收到的现金          | -                | -                | -               | -                 |
| 取得借款收到的现金          | 400,000,000.00   | 600,000,000.00   | 800,000,000.00  | 600,000,000.00    |
| 发行债券收到的现金          | -                | 199,700,000.00   | -               | -                 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金     | 1,000,000.00     | -                | -               | -                 |
| 筹资活动现金流入小计         | 401,000,000.00   | 799,700,000.00   | 800,000,000.00  | 600,000,000.00    |
| 偿还债务支付的现金          | 975,000,000.00   | 620,000,000.00   | 610,000,000.00  | 400,000,000.00    |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 99,069,759.22    | 509,544,747.98   | 285,635,155.00  | 230,507,880.01    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | 1,000,000.00     | -                | 87,755,852.19   | 112,135,800.09    |
| 筹资活动现金流出小计         | 1,075,069,759.22 | 1,129,544,747.98 | 983,391,007.19  | 742,643,680.10    |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | -674,069,759.22  | -329,844,747.98  | -183,391,007.19 | -142,643,680.10   |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -                | -                | -               | -                 |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | -365,229,764.88  | -139,338,191.85  | 302,275,427.60  | 166,374,512.33    |
| 加: 期初现金及现金等价物余额    | 503,026,614.85   | 642,364,806.70   | 340,089,379.10  | 173,714,866.77    |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 137,796,849.97   | 503,026,614.85   | 642,364,806.70  | 340,089,379.10    |

## (二) 合并报表范围的变化情况

### 1、2018年1-9月合并范围的变化

2018年1-9月，公司减少1家纳入合并范围的子公司，新增2家新纳入合并范围的子公司，主要情况如下：

| 公司名称         | 变动原因 | 纳入合并范围时间   | 出资/持股比例 |    |
|--------------|------|------------|---------|----|
|              |      |            | 直接      | 间接 |
| 西藏海辰营销管理有限公司 | 投资设立 | 2018-08-16 | 100.00% | -  |
| 西藏海拓营销管理有限公司 | 投资设立 | 2018-08-16 | 100.00% | -  |
| 公司名称         | 变动原因 | 减少合并范围时间   | 出资/持股比例 |    |

| 公司名称                           | 变动原因 | 纳入合并范围时间   | 出资/持股比例 |        |
|--------------------------------|------|------------|---------|--------|
|                                |      |            | 直接      | 间接     |
|                                |      |            | 直接      | 间接     |
| Haisco Medical Innovation LTD. | 注销   | 2018-04-10 | -       | 99.00% |

## 2、2017年度合并范围的变化

2017年度，公司纳入合并报表范围的子公司数量未减少，7家新纳入合并范围的子公司情况如下：

| 公司名称                                  | 变动原因      | 纳入合并范围时间   | 出资/持股比例 |         |
|---------------------------------------|-----------|------------|---------|---------|
|                                       |           |            | 直接      | 间接      |
| 成都赛拉诺医疗科技有限公司                         | 投资设立      | 2017-04-06 | 100.00% | -       |
| 西藏钦创藏药研究发展有限公司                        | 投资设立      | 2017-08-14 | 70.00%  | -       |
| 成都天九保健品有限公司                           | 投资设立      | 2017-01-01 | -       | 100.00% |
| Haisco (U.S.) Medtech Inc.            | 投资设立      | 2017-01-19 | -       | 100.00% |
| FronThera International Group Limited | 同一控制下企业合并 | 2017-11-02 | -       | 60.33%  |
| FronThera U.S. Holdings Inc.          | 同一控制下企业合并 | 2017-11-02 | -       | 60.33%  |
| FronThera U.S. Pharmaceuticals LLC    | 同一控制下企业合并 | 2017-11-02 | -       | 60.33%  |

## 3、2016年度合并范围的变化

2016年度，公司纳入合并报表范围的子公司数量未减少，3家新纳入合并范围的子公司情况如下：

| 公司名称                           | 变动原因 | 纳入合并范围时间   | 出资/持股比例 |        |
|--------------------------------|------|------------|---------|--------|
|                                |      |            | 直接      | 间接     |
| 西藏辰华营销管理有限公司                   | 投资设立 | 2016-06-13 | 100.00% | -      |
| 西藏十方营销管理有限公司                   | 投资设立 | 2016-07-19 | 100.00% | -      |
| Haisco Medical Innovation LTD. | 投资设立 | 2016-02-24 | -       | 99.00% |

## 4、2015年度合并范围的变化

2015年度，公司纳入合并报表范围的子公司数量未减少，3家新纳入合并范围的子公司情况如下：

| 公司名称          | 变动原因 | 纳入合并范围时间   | 出资/持股比例 |         |
|---------------|------|------------|---------|---------|
|               |      |            | 直接      | 间接      |
| 沈阳海思科制药有限公司   | 投资设立 | 2015-02-05 | -       | 100.00% |
| 成都海思科置业有限公司   | 投资设立 | 2015-10-22 | 100.00% | -       |
| 海思科成都医药科技有限公司 | 投资设立 | 2015-08-20 | 100.00% | -       |

### (三) 公司最近三年一期的主要财务指标

#### 1、最近三年一期的主要财务指标

| 项目                 | 2018.9.30 | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 2015.12.31 |
|--------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）            | 0.99      | 0.89       | 2.25       | 1.40       |
| 速动比率（倍）            | 0.89      | 0.82       | 2.13       | 1.32       |
| 资产负债率（母公司）         | 42.31%    | 48.73%     | 35.88%     | 30.18%     |
| 资产负债率（合并）          | 47.36%    | 52.05%     | 40.03%     | 33.37%     |
| 归属于母公司所有者每股净资产（元）  | 1.86      | 1.86       | 2.11       | 2.01       |
| 项目                 | 2018年1-9月 | 2017年度     | 2016年度     | 2015年度     |
| 应收账款周转率（次）         | 6.54      | 5.77       | 12.64      | 49.09      |
| 存货周转率（次）           | 6.93      | 4.92       | 3.71       | 5.40       |
| 总资产周转率（次）          | 0.71      | 0.47       | 0.41       | 0.40       |
| 归属于公司普通股股东的净利润（万元） | 30,316.11 | 23,755.32  | 44,277.89  | 37,067.79  |
| 利息保障倍数（倍）          | 20.17     | 11.16      | 26.35      | 29.10      |
| 每股经营活动产生的现金流量（元）   | 0.31      | 0.37       | 0.38       | 0.41       |
| 每股净现金流量（元）         | -0.41     | -0.15      | 0.27       | 0.13       |

注：上述指标的具体计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- (3) 资产负债率=负债总额/资产总额\*100%；
- (4) 归属于母公司所有者每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/股本（考虑库存股影响）；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值（2018年1-9月相应指标已经年化处理）；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货平均账面价值（2018年1-9月相应指标已经年化处理）；
- (7) 总资产周转率=营业收入/平均资产总值（2018年1-9月相应指标已经年化处理）；



(8) 利息保障倍数=(利润总额+利息费用)/利息费用;

(9) 每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数;

(10) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数。

## 2、最近三年的净资产收益率和每股收益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）的相关要求，公司最近三年的加权平均净资产收益率和每股收益情况如下：

| 项目                     | 报告期    | 加权平均净资产收益率 | 每股收益（元/股） |      |
|------------------------|--------|------------|-----------|------|
|                        |        |            | 基本        | 稀释   |
| 归属于公司普通股股东的净利润         | 2017年度 | 11.20%     | 0.22      | 0.22 |
|                        | 2016年度 | 21.26%     | 0.42      | 0.42 |
|                        | 2015年度 | 17.30%     | 0.35      | 0.35 |
| 扣除非经常性损益后归属公司普通股股东的净利润 | 2017年度 | 4.65%      | 0.09      | 0.09 |
|                        | 2016年度 | 11.54%     | 0.23      | 0.23 |
|                        | 2015年度 | 13.94%     | 0.28      | 0.28 |

注：上表中加权平均净资产收益率、每股收益数据均引自瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的公司2015年度、2016年度及2017年度审计报告。

## （四）公司财务状况分析

### 1、资产构成情况分析

2015年末、2016年末、2017年末和2018年9月末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目           | 2018.9.30 |        | 2017.12.31 |        | 2016.12.31 |        | 2015.12.31 |        |
|--------------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|              | 金额        | 比例     | 金额         | 比例     | 金额         | 比例     | 金额         | 比例     |
| <b>流动资产：</b> |           |        |            |        |            |        |            |        |
| 货币资金         | 38,617.32 | 10.34% | 102,242.30 | 24.88% | 117,621.99 | 31.42% | 120,033.55 | 37.12% |
| 应收票据及应收账款    | 40,566.44 | 10.86% | 44,836.04  | 10.91% | 20,657.52  | 5.52%  | 4,401.29   | 1.36%  |
| 预付款项         | 6,155.35  | 1.65%  | 6,668.60   | 1.62%  | 2,392.44   | 0.64%  | 4,682.61   | 1.45%  |
| 其他应收款        | 2,484.25  | 0.67%  | 4,330.69   | 1.05%  | 4,550.74   | 1.22%  | 1,897.82   | 0.59%  |

| 项目             | 2018.9.30         |                | 2017.12.31        |                | 2016.12.31        |                | 2015.12.31        |                |
|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                | 金额                | 比例             | 金额                | 比例             | 金额                | 比例             | 金额                | 比例             |
| 存货             | 14,396.70         | 3.85%          | 14,619.78         | 3.56%          | 12,114.66         | 3.24%          | 7,877.59          | 2.44%          |
| 一年内到期的非流动资产    | 33,000.00         | 8.83%          | -                 | -              | 68,000.00         | 18.16%         | -                 | -              |
| 其他流动资产         | 6,155.17          | 1.65%          | 8,656.97          | 2.11%          | 2,199.36          | 0.59%          | 344.54            | 0.11%          |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>141,375.22</b> | <b>37.85%</b>  | <b>181,354.38</b> | <b>44.14%</b>  | <b>227,536.71</b> | <b>60.78%</b>  | <b>139,237.40</b> | <b>43.06%</b>  |
| <b>非流动资产：</b>  |                   |                |                   |                |                   |                |                   |                |
| 可供出售金融资产       | 15,369.82         | 4.11%          | 14,867.09         | 3.62%          | 15,548.65         | 4.15%          | 8,311.81          | 2.57%          |
| 长期股权投资         | 29,768.42         | 7.97%          | 112.92            | 0.03%          | 79.79             | 0.02%          | 2,136.91          | 0.66%          |
| 投资性房地产         | 629.87            | 0.17%          | 286.43            | 0.07%          | 303.22            | 0.08%          | 320.02            | 0.10%          |
| 固定资产           | 59,710.01         | 15.98%         | 62,085.81         | 15.11%         | 63,529.20         | 16.97%         | 46,603.90         | 14.41%         |
| 在建工程           | 20,408.52         | 5.46%          | 14,714.44         | 3.58%          | 7,133.06          | 1.91%          | 19,623.03         | 6.07%          |
| 无形资产           | 21,453.10         | 5.74%          | 20,163.62         | 4.91%          | 17,879.74         | 4.78%          | 18,168.48         | 5.62%          |
| 开发支出           | 40,468.83         | 10.83%         | 29,275.21         | 7.12%          | 17,268.18         | 4.61%          | 11,402.26         | 3.53%          |
| 长期待摊费用         | 395.65            | 0.11%          | 377.80            | 0.09%          | 19.04             | 0.01%          | 25.00             | 0.01%          |
| 递延所得税资产        | 10,378.78         | 2.78%          | 5,566.99          | 1.35%          | 2,350.90          | 0.63%          | 936.94            | 0.29%          |
| 其他非流动资产        | 33,589.50         | 8.99%          | 82,078.33         | 19.98%         | 22,709.38         | 6.07%          | 76,618.99         | 23.69%         |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>232,172.50</b> | <b>62.15%</b>  | <b>229,528.63</b> | <b>55.86%</b>  | <b>146,821.16</b> | <b>39.22%</b>  | <b>184,147.33</b> | <b>56.94%</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>373,547.72</b> | <b>100.00%</b> | <b>410,883.01</b> | <b>100.00%</b> | <b>374,357.87</b> | <b>100.00%</b> | <b>323,384.73</b> | <b>100.00%</b> |

报告期各期末，公司资产总额分别为323,384.73万元、374,357.87万元、410,883.01万元和373,547.72万元。随着公司业务和经营规模的不断扩大，公司资产总额稳步增长，但公司于2018年1-9月期间归还较大金额银行借款和偿付债券本息，致使2018年9月末较2017年末资产总额略有下降。

报告期各期末，公司流动资产占比分别为43.06%、60.78%、44.14%和37.85%，公司流动资产主要由货币资金、应收票据及应收账款、一年内到期的非流动资产构成。2016年末，公司流动资产总额较2015年末上升63.42%，主要系公司将其他非流动资产中一年内到期部分进行重新划分所致；2017年末，公司流动资产总额较2016年末下降20.30%，主要系公司投资的部分理财产品到期，使得一年内到期的非流动资产降幅较大；2018年9月末，公司流动资产总额较2017年末下降22.04%，主要系前述公司偿还贷款和债券，使得货币资金下降较多。

报告期各期末，公司非流动资产占比分别为56.94%、39.22%、55.86%和62.15%，非流动资产主要由固定资产、其他非流动资产、开发支出构成。2016年末，公司非流动资产总额较2015年末下降20.30%，主要系前述其他非流动资产中一年内到期部分的重分类所致；2017年末，公司非流动资产总额较2016年末增加56.33%，主要系公司于2017年因设立海保人寿保险股份有限公司预付的股权投资款；2018年9月末相较2017年末，公司非流动资产总额基本保持稳定。

## 2、负债构成情况分析

2015年末、2016年末、2017年末和2018年9月末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目             | 2018.9.30         |                | 2017.12.31        |                | 2016.12.31        |                | 2015.12.31        |                |
|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                | 金额                | 比例             | 金额                | 比例             | 金额                | 比例             | 金额                | 比例             |
| <b>流动负债：</b>   |                   |                |                   |                |                   |                |                   |                |
| 短期借款           | 10,000.00         | 5.65%          | 60,000.00         | 28.06%         | 60,000.00         | 40.04%         | 60,000.00         | 55.59%         |
| 应付票据及应付账款      | 33,051.30         | 18.68%         | 29,059.25         | 13.59%         | 7,917.93          | 5.28%          | 9,352.00          | 8.67%          |
| 预收款项           | 5,630.35          | 3.18%          | 8,907.89          | 4.17%          | 4,854.21          | 3.24%          | 6,990.87          | 6.48%          |
| 应付职工薪酬         | 1,650.92          | 0.93%          | 2,470.15          | 1.16%          | 2,872.18          | 1.92%          | 2,974.58          | 2.76%          |
| 应交税费           | 9,312.02          | 5.26%          | 5,765.21          | 2.70%          | 6,679.64          | 4.46%          | 2,777.31          | 2.57%          |
| 其他应付款          | 52,067.10         | 29.43%         | 34,122.30         | 15.96%         | 16,731.98         | 11.17%         | 17,239.36         | 15.97%         |
| 一年内到期的非流动负债    | 3,000.00          | 1.70%          | 20,005.73         | 9.35%          | 2,138.74          | 1.43%          | -                 | -              |
| 其他流动负债         | 27,968.30         | 15.81%         | 43,078.61         | 20.14%         | -                 | -              | -                 | -              |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>142,679.99</b> | <b>80.65%</b>  | <b>203,409.15</b> | <b>95.12%</b>  | <b>101,194.68</b> | <b>67.53%</b>  | <b>99,334.12</b>  | <b>92.04%</b>  |
| <b>非流动负债：</b>  |                   |                |                   |                |                   |                |                   |                |
| 长期借款           | 26,500.00         | 14.98%         | -                 | -              | 20,191.02         | 13.47%         | 3,246.80          | 3.01%          |
| 预计负债           | -                 | -              | -                 | -              | 18,598.99         | 12.41%         | -                 | -              |
| 递延收益           | 5,188.10          | 2.93%          | 5,204.76          | 2.43%          | 4,945.53          | 3.30%          | 4,518.57          | 4.19%          |
| 递延所得税负债        | 79.14             | 0.04%          | 60.41             | 0.03%          | 59.55             | 0.04%          | 49.52             | 0.05%          |
| 其他非流动负债        | 2,469.50          | 1.40%          | 5,179.74          | 2.42%          | 4,855.90          | 3.24%          | 779.23            | 0.72%          |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>34,236.74</b>  | <b>19.35%</b>  | <b>10,444.91</b>  | <b>4.88%</b>   | <b>48,650.99</b>  | <b>32.47%</b>  | <b>8,594.12</b>   | <b>7.96%</b>   |
| <b>负债合计</b>    | <b>176,916.73</b> | <b>100.00%</b> | <b>213,854.06</b> | <b>100.00%</b> | <b>149,845.67</b> | <b>100.00%</b> | <b>107,928.24</b> | <b>100.00%</b> |

报告期各期末，公司负债总额分别为107,928.24万元、149,845.67万元、

213,854.06万元和176,916.73万元。公司负债以流动负债为主，报告期各期末公司流动负债占负债总额的比例分别为92.04%、67.53%、95.12%和80.65%，主要由短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、其他流动负债构成。2016年末，公司流动负债占比较2015年末下降较多，主要系公司于2016年新增较大金额长期借款与计提较大金额的应付未付市场费用，非流动负债占比增加较大。

### 3、偿债能力分析

最近三年一期，公司主要偿债能力指标情况如下：

| 项目         | 2018.9.30 | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 2015.12.31 |
|------------|-----------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）    | 0.99      | 0.89       | 2.25       | 1.40       |
| 速动比率（倍）    | 0.89      | 0.82       | 2.13       | 1.32       |
| 资产负债率（母公司） | 42.31%    | 48.73%     | 35.88%     | 30.18%     |
| 资产负债率（合并）  | 47.36%    | 52.05%     | 40.03%     | 33.37%     |
| 项目         | 2018年1-9月 | 2017年度     | 2016年度     | 2015年度     |
| 利息保障倍数（倍）  | 20.17     | 11.16      | 26.35      | 29.10      |

报告期各期末，公司流动比率分别为1.40、2.25、0.89和0.99，速动比率分别为1.32、2.13、0.82和0.89。2016年末，公司流动比率、速动比率相较于2015年末均上升较快，主要系前述非流动资产一年内到期部分重新划分致使公司流动资产相较流动负债增加较多；2017年末，公司流动比率、速动比率相较于2016年末下降较多，主要系随着业务规模的不断扩张、研发费用的加大投入、营销策略的相应调整，公司当年应付票据及应付账款、其他流动负债等经营性负债增加较多，加上由于公司流动资产总额同比下降，导致公司流动比率、速动比率总体下降。

报告期各期末，公司合并报表的资产负债率分别为33.37%、40.03%、52.05%和47.36%。2017年末，公司合并资产负债率上升较快，主要系前述原因致使公司流动负债同比增加较快，整体负债增速高于资产增速，但公司整体资产负债率水平仍处于合理水平。

报告期内，公司的利息保障倍数分别为29.10倍、26.35倍、11.16倍和20.17倍，公司借款所产生的利息支出与净利润相比金额较小，利息保障倍数维持在较高的水平，具有较强的偿债能力。其中，公司2017年度利息保障倍数有所下降，

主要系受营销策略调整及持续加大研发投入力度，导致利润总额同比下降较多。

#### 4、营运能力分析

2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-9月，公司主要营运能力指标情况如下：

| 项目         | 2018年1-9月 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|------------|-----------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次） | 6.54      | 5.77   | 12.64  | 49.09  |
| 存货周转率（次）   | 6.93      | 4.92   | 3.71   | 5.40   |
| 总资产周转率（次）  | 0.71      | 0.47   | 0.41   | 0.40   |

报告期内，公司总资产周转率分别为0.40次、0.41次、0.47次和0.71次，资产整体周转率水平保持稳定上升。报告期内，公司应收账款周转率分别为49.09次、12.64次、5.77次和6.54次，应收账款周转率整体下降；2016年度，公司应收账款周转率下降幅度较大，主要系公司销售增长及对部分客户销售政策调整，使得应收客户货款相对增长较快。报告期内，公司存货周转率分别为5.40次、3.71次、4.92次和6.93次，维持在较高水平；2016年度，公司存货周转率下降较多，主要系当年原材料、在产品及产成品增长所致。

#### 5、盈利能力分析

2015年度、2016年度、2017年度和2018年1-9月，公司主要经营情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2018年1-9月  | 2017年度     | 2016年度     | 2015年度     |
|------|------------|------------|------------|------------|
| 营业收入 | 208,378.32 | 185,616.09 | 143,560.66 | 121,245.33 |
| 营业成本 | 75,370.67  | 65,778.58  | 37,087.59  | 39,941.51  |
| 销售费用 | 93,723.19  | 75,437.52  | 47,937.21  | 17,818.31  |
| 管理费用 | 12,556.40  | 18,897.00  | 16,185.17  | 12,242.41  |
| 研发费用 | 10,435.81  | 11,919.77  | 12,712.95  | 15,852.94  |
| 财务费用 | 1,165.69   | 1,256.75   | 434.29     | 312.17     |
| 营业利润 | 31,099.04  | 26,596.12  | 33,182.49  | 40,257.84  |
| 利润总额 | 31,066.40  | 25,878.49  | 48,359.20  | 41,321.96  |
| 净利润  | 29,256.05  | 22,910.37  | 43,616.26  | 37,015.79  |

| 项目            | 2018年1-9月 | 2017年度    | 2016年度    | 2015年度    |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 归属于母公司所有者的净利润 | 30,316.11 | 23,755.32 | 44,277.89 | 37,067.79 |

报告期内，公司营业收入分别为121,245.33万元、143,560.66万元、185,616.09万元和208,378.32万元，收入规模逐步扩大。报告期内，公司归属于母公司所有者的净利润分别为37,067.79万元、44,277.89万元、23,755.32万元和30,316.11万元；2017年度，公司营销模式发生转变且销售投入增长较快，导致净利润同比下降较多。

#### 四、本次公开发行的募集资金用途

公司本次公开发行可转换公司债券的募集资金总额不超过78,776.77元（含78,776.77万元），扣除发行费用后，募集资金将投资于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                                   | 项目投资总额           | 募集资金拟投入金额        |
|----|--|------------------|------------------|
| 1  | 新型麻醉药 HSK-3486 的美国及中国 III 期临床研究及上市注册项目 | 60,417.09        | 56,894.47        |
| 2  | 新型抗肿瘤药 HC-1119 的中国 III 期临床研究及上市注册项目    | 12,594.00        | 10,882.30        |
| 3  | 补充流动资金                                 | 11,000.00        | 11,000.00        |
| 合计 |  | <b>84,011.09</b> | <b>78,776.77</b> |

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

#### 五、公司利润分配情况

##### （一）公司现行利润分配政策

公司在现行《公司章程》（2018年7月）中对利润分配政策规定如下：

| 条款 | 具体规定 |
|----|------|
|----|------|

| 条款      | 具体规定   |
|---------|--|
| 第一百五十六条 | <p>公司可以采取现金或者股票的方式分配股利。公司分配现金股利，以人民币计价和支付。</p>   |
| 第一百五十七条 | <p>公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报，应保持连续性、稳定性和科学性。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。</p> <p>在具备现金分红条件下，公司应当优先采用现金分红进行利润分配。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年利润中可供分配利润部分的百分之十。公司在确定以现金方式分配利润的具体金额时，应充分考虑未来经营活动和投资活动的影响，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。</p> <p>如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润且董事会认为以股票方式分配利润符合全体股东的整体利益时，公司可以股票方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。</p> <p>如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司按以下原则实施差异化现金分红政策：</p> <p>①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；</p> <p>②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；</p> <p>③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。</p> <p>董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，根据上述原则提出当年利润分配预案。</p> <p>每个会计年度结束后，由公司董事会提出利润分配预案。公司董事会在利润分配预案论证过程中应通过一定的方式主动听取中小股东的意见和诉求，并与独立董事充分讨论，在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上，形成利润分配预案。独立董事应在制定利润分配预案时发表明确意见。</p> <p>独立董事可以征集中小股东的意见，提出利润分配预案，并直接提交董事会审议。</p> <p>利润分配预案将提交公司董事会审议，经全体董事过半数以上表决通过后提交股东大会审议。</p> <p>公司股东大会按照既定利润分配政策对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利（或股份）的派发事项；公司董事会可以根据公司的资金需求状况提议公司进行中期现金分配。</p> <p>公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。如公司董事会决定不实施利</p> |

| 条款 | 具体规定   |
|----|--|
|    | <p>利润分配，或利润分配方案中不含现金分配方式的，应在定期报告中披露不实施利润分配或利润分配方案中不含现金分配方式的理由以及留存资金的具体用途，公司独立董事应对此发表独立意见。</p> <p>因外部经营环境或公司自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，公司应广泛征求独立董事、监事、公众投资者的意见。新的利润分配政策应符合法律、行政法规、部门规章及规范性文件的相关规定，并在董事会表决通过后提交股东大会审议，且获得出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。</p> |

## (二) 公司股东分红回报规划（2019-2021年）

公司第三届董事会第二十六次会议审议通过了《海思科医药集团股份有限公司未来三年（2019-2021年）股东回报规划》，公司未来三年股东分红回报规划的主要内容如下：

### 1、利润分配形式

公司采取现金、股票股利或现金与股票股利相结合或者法律许可的其他方式分配股利，公司优先采用现金分红的利润分配方式。

### 2、利润分配的期间间隔和比例

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司原则上每年度进行一次现金分红。公司董事会也可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%，或连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年累计实现的可分配利润的20%。

公司董事会应当兼顾综合考虑公司行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分情形并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；



(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

### **3、利润分配条件**

(1) 现金分红的条件：

a.公司当期实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值且公司现金充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

b.公司累计可供分配利润为正值；

c.审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见审计报告；

d.公司未来十二个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购建固定资产或者其他经营性现金需求累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%。

(2) 股票股利分配条件：

如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润且董事会认为以股票方式分配利润符合全体股东的整体利益时，公司可以股票方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

### **4、利润分配的决策机制和程序**

每个会计年度结束后，由公司董事会提出利润分配预案。公司董事会在利润分配预案论证过程中应通过一定的方式主动听取中小股东的意见和诉求，并与独立董事充分讨论，在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上，形成利润分配预案。独立董事应在制定利润预案时发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出利润分配预案，并直接提交董事会审议。

利润分配预案将提交公司董事会审议，经全体董事过半数以上表决通过后提交股东大会审议。

如公司董事会决定不实施利润分配，或利润分配方案中不含现金分配方式的，应在定期报告中披露不实施利润分配或利润分配方案中不含现金分配方式的理由以及留存资金的具体用途，公司独立董事应对此发表独立意见。

上述股东分红回报规划尚需提请股东大会审议。

### （三）最近三年公司利润分配情况

#### 1、公司最近三年利润分配方案

最近三年，公司利润分配情况具体如下：

| 分配年度   | 利润分配方案   | 合计派发现金股利（含税，元） | 股权登记日      | 除权除息日      |
|--------|--|----------------|------------|------------|
| 2015年度 | 以1,069,611,620股为基数（公司2015年12月31日的总股本1,080,270,000股扣除公司已回购股份10,658,380股），向全体股东每10股派发现金红利2.5元（含税）  | 267,402,905.00 | 2016-04-25 | 2016-04-26 |
| 2016年度 | 以1,069,611,620股为基数（此次权益分派实施时，回购股份10,658,380股仍未过户至员工持股计划账户，故实施本次权益分派基数应为公司2016年12月31日的总股本1,080,270,000股扣除公司已回购股份10,658,380股），向全体股东每10股派现金股利人民币4.60元（含税） | 492,021,345.20 | 2017-06-08 | 2017-06-09 |
| 2017年度 | 以1,069,611,620股为基数（公司2017年12月31日的总股本1,080,270,000股扣除公司已回购股份10,658,380股），向全体股东每10股派发现金红利2.80元（含税）   | 299,491,253.60 | 2018-06-29 | 2018-07-02 |

## 2、公司最近三年现金分红情况

公司充分考虑对股东的投资回报并兼顾公司的成长与发展，2015年度、2016年度与2017年度的现金分红情况如下：

单位：元

| 分红年度                         | 现金分红金额<br>(含税) | 分红年度合并报表中<br>归属于上市公司股东<br>的净利润 <sup>1</sup> | 占合并报表中归属于<br>上市公司股东的净利<br>润的比率 |
|------------------------------|----------------|---|--------------------------------|
| 2017年度                       | 299,491,253.60 | 237,553,210.53                              | 126.07%                        |
| 2016年度                       | 492,021,345.20 | 442,778,890.98                              | 111.12%                        |
| 2015年度                       | 267,402,905.00 | 370,813,625.59                              | 72.11%                         |
| 最近三年现金分红金额合计（即A）             |                |   | 1,058,915,503.80               |
| 最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润（即B） |                |   | 350,381,909.03                 |
| C=A/B                        |                |   | 302.22%                        |

注：2017年公司发生同一控制下企业合并，以上所列示合并归母净利润已经追溯调整。

由此，公司最近三年以现金方式累计分配的利润超过最近三年实现的年均可分配利润的30%，符合《上市公司证券发行管理办法》第八条第（五）项及《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的相关规定。

### （四）最近三年公司未分配利润的使用情况

最近三年，公司实现的归属于上市公司股东的净利润在提取法定盈余公积金及向股东分红后，剩余的未分配利润结转至下一年度，主要用于扩大现有业务规模、拓展产品种类，促进公司持续健康发展，实现股东利益最大化。

海思科医药集团股份有限公司董事会

2019年3月4日