

证券代码：300583

证券简称：赛托生物

公告编号：2019-020

山东赛托生物科技股份有限公司

2018 年年度报告

2019 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人米奇、主管会计工作负责人李福文及会计机构负责人(会计主管人员)王永红声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素：

1、行业风险

近年来，国内生物制药技术整体提升较快，行业参与者数量增加及其综合实力有所增强，导致甾体药物原料的市场供给增加，产品销售价格出现波动。未来，若行业竞争进一步加剧将导致甾体药物原料的市场供给超过需求，此外由竞争导致的原材料、劳动力成本的上升，均会对公司带来一定的行业风险。

2、公司快速扩张的管理风险

公司自上市以来，借助资本市场带来的良好效应持续快速发展，公司资产、业务、机构和人员都得到进一步扩张，未来公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面的管理水平将面临更大的挑战。公司若不能及时提高管理能力和水平，做好企业内部治理，储备经营和管理人才，公司将面临一定的管理风险。

3、客户集中度较高的风险

目前，公司产品主要销售给下游的甾体药物生产企业，近年来，国内主要生产要素价格上涨加重了甾体药物生产企业的生产成本，导致下游行业内的中小企业生存压力增加，行业集中度进一步提高，公司客户集中度相对较高。上述情形可能会导致下游行业内的优势企业对包括公司在内的上游供应商具有较强的话语权，可以利用优势地位影响甾体药物原料的市场价格，进而可能对公司产品的盈利能力造成一定的不利影响。

4、环保风险

作为生物医药生产企业，公司生产过程中会产生一定数量的“三废”。随着国家对环保要求的不断提高，一定程度上增加了公司经营风险。另一方面，由于环保投入的不断加大，增加了公司经营成本，直接影响公司业绩。

公司在本报告中详细描述存在的主要风险，风险因素提示详见本报告第四节“经营情况讨论与分析”之“九、公司未来发展的展望”相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以总股本 107,988,667 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.40 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 0 股。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 公司业务概要	10
第四节 经营情况讨论与分析	16
第五节 重要事项	47
第六节 股份变动及股东情况	67
第七节 优先股相关情况	73
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	74
第九节 公司治理	80
第十节 公司债券相关情况	87
第十一节 财务报告	88
第十二节 备查文件目录	193

释 义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、赛托生物	指	山东赛托生物科技股份有限公司
实际控制人	指	米超杰
斯瑞生物	指	山东斯瑞生物医药有限公司
赢琅实业	指	上海赢琅实业有限公司
沈阳分公司	指	山东赛托生物科技股份有限公司沈阳分公司
山东润鑫	指	山东润鑫投资有限公司
实地东辰	指	浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）
菏泽润鑫	指	菏泽润鑫生物科技有限公司
润鑫热力	指	菏泽润鑫热力有限公司
德昱信	指	菏泽德昱信包装制品有限公司
迪森生物	指	山东迪森生物科技有限公司
和诺倍康	指	山东和诺倍康药业有限公司
赛托国际	指	赛托（国际）有限公司
赛托香港投资	指	赛托（香港）投资管理有限公司
深圳赛托生物	指	深圳赛托生物投资有限公司
圃瑞药业	指	浙江圃瑞药业有限公司
津津药业	指	天津市津津药业有限公司
国金证券、保荐机构、保荐人、主承销商	指	国金证券股份有限公司
公司律师、国浩律师	指	国浩律师（杭州）事务所
公司会计师、天健会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
上年同期	指	2017年1月1日至2017年12月31日
巨潮资讯网	指	http://www.cninfo.com.cn

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	赛托生物	股票代码	300583
公司的中文名称	山东赛托生物科技股份有限公司		
公司的中文简称	赛托生物		
公司的外文名称缩写（如有）	Shandong SITO Bio-technology Co., Ltd.		
公司的法定代表人	米奇		
注册地址	山东省菏泽市定陶区东外环南段		
注册地址的邮政编码	274100		
办公地址	山东省菏泽市定陶区东外路南段		
办公地址的邮政编码	274100		
公司国际互联网网址	http://www.sitobiotech.com		
电子信箱	stock@sitobiotech.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李璐	曾庆利
联系地址	山东省菏泽市定陶区东外路南段	山东省菏泽市定陶区东外路南段
电话	0530-2263536	0530-2263536
传真	0530-2263536	0530-2263536
电子信箱	stock@sitobiotech.com	stock@sitobiotech.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	公司证券事务部

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	杭州市西湖区西溪路 128 号新湖商务大厦 6 楼
签字会计师姓名	梁志勇、吴建枫

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
国金证券股份有限公司	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼	常厚顺、张涵	2017.01.06--2020.12.31

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、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

	2018 年	2017 年	本年比上年 增减 (%)	2016 年
营业收入（元）	1,052,277,111.94	785,566,458.74	33.95	568,245,934.40
归属于上市公司股东的净利润（元）	126,848,545.88	92,001,754.66	37.88	101,176,690.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	103,364,032.38	73,110,548.00	41.38	99,742,356.59
经营活动产生的现金流量净额（元）	-334,413,378.10	10,896,249.06	-3,169.07	80,146,755.47
基本每股收益（元/股）	1.19	0.88	35.23	1.26
稀释每股收益（元/股）	1.19	0.88	35.23	1.25
加权平均净资产收益率（%）	7.24	5.86	1.38	19.12
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2016 年末
资产总额（元）	2,594,479,096.67	2,024,573,747.10	28.15	936,232,150.13
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,808,258,777.81	1,690,086,518.79	6.99	579,693,500.96

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	240,680,202.65	319,951,298.83	286,508,705.48	205,136,904.98
归属于上市公司股东的净利润	29,576,795.74	40,378,413.00	29,814,368.32	27,078,968.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	25,740,129.45	35,317,076.57	22,160,788.59	20,146,037.77
经营活动产生的现金流量净额	-85,949,038.47	-98,375,129.17	-95,927,451.93	-54,161,758.53

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

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,145,813.94	102,572.19	-13,710.81	系处置不再使用机械设备所得收益
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,654,010.00	2,650,470.00	1,649,480.79	
委托他人投资或管理资产的损益	3,847,043.83	19,890,961.19		系购买的保本型银行理财产品（非结构性

				存款) 所得收益
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	21, 636, 665. 79			系购买的保本型银行理财产品 (银行结构性存款) 所得收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12, 315. 08	-392, 558. 97	62, 543. 74	
减: 所得税影响额	3, 403, 354. 99	3, 341, 031. 25	245, 514. 11	
少数股东权益影响额 (税后)	1, 407, 980. 15	19, 206. 50	18, 465. 90	
合计	23, 484, 513. 50	18, 891, 206. 66	1, 434, 333. 71	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目, 以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目, 应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求：是

药品生物制品业

（一）报告期内公司从事的主要业务

1、主要业务

本公司是国内采用生物技术制取甾体药物原料的重要供应商，自成立以来，致力于应用基因工程技术和微生物转化技术制造甾体药物原料，实现了甾体药物原料的环保、绿色生产，推动了甾体药物领域的生物制药技术革新和行业的整体发展。

2、产品概况

目前，公司产品主要包括雄烯二酮（AD）、雄二烯二酮（ADD）、9-羟基雄烯二酮（9OH-AD）、羟基黄体酮、四烯物（3TR）、甲羟环氧孕酮(8DM)、开环物等生物医药原料。

公司的产品主要用作生产甾体药物原料。主要产品：雄烯二酮及其衍生品、雄二烯二酮系列及其衍生品、9-羟基雄烯二酮及其衍生品是重要的甾体药物原料，由下游企业进一步开发的糖皮质激素类、性激素类和蛋白同化激素类等甾体药物在医药行业有着广泛的应用和巨大的开发前景。

公司目前主要产品线情况如下：

产品系列	产品品种	对应下游企业产品	甾体药物应用领域
雄烯二酮及其衍生品	雄烯二酮、羟基黄体酮、双羟基黄体酮等	氢化可的松系列、波尼松龙系列、强的松系列糖皮质激素，米非司酮系列、炔诺酮系列孕激素，螺内酯、依普利酮等。	甾体药物应用广泛，主要应用于治疗风湿性关节炎、支气管哮喘、湿疹等皮肤病和过敏性休克、前列腺炎、爱迪森氏等内分泌疾病，也应用于避孕、安胎、减轻女性更年期症状、手术麻醉、预防冠心病。
雄二烯二酮系列及其衍生品	雄二烯二酮等	睾酮等雄激素，雌酮、雌二酮等雌激素等。	
9-羟基雄烯二酮及其衍生品	9-羟基雄烯二酮、四烯物、甲羟环氧孕酮、醋酸阿奈可他等	氢化可的松系列、地塞米松系列、倍他米松系列、波尼松龙系列、强的松系列糖皮质激素，依普利酮等。	
其他中间体	开环物、四九物、酸酐物、缩酮、A环等	米非司酮、醋酸乌力可他、脱立司酮、群勃龙醋酸酯、诺孕烯酮、普美孕酮、替勃龙、诺龙等	

（二）主要经营模式

1、采购模式

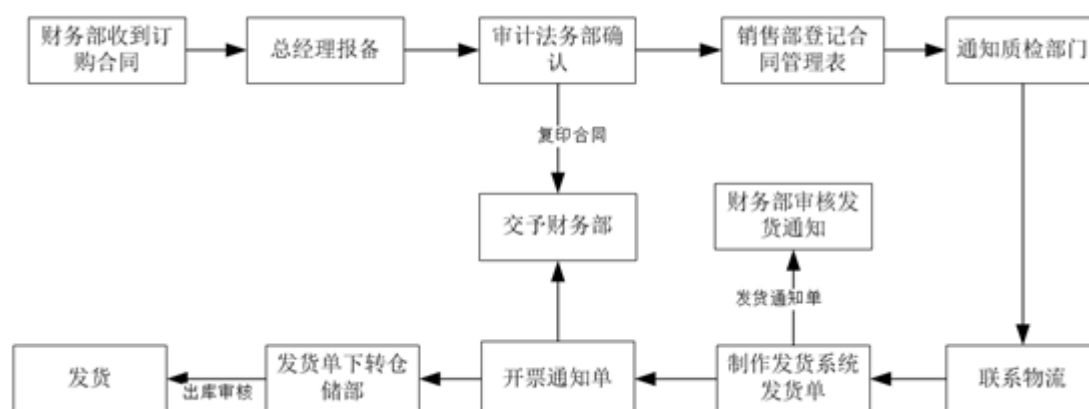
公司生产所需原材料主要为植物甾醇等。一部分植物甾醇由公司自产，其余由公司直接从国内外市场采购，价格随行就市。公司对主要原材料建立了稳定的供应体系，与主要供应商保持比较稳定的合作关系。采购部根据生产计划、单位消耗定额及原材料保险储备、经济采购批量制订采购计划并组织采购。对于用量较大、市场价格存在波动的原料，公司判断原料价格的变动趋势和波动幅度，并采取灵活的采购策略，如在主要原料价格上涨时储备部分材料，在原料波动趋势不明确或预计呈下降态势时，增加采购频率、减小单次采购规模等。对于常规性的原料，则主要根据生产部的生产计划制定采购计划。

2、生产模式

公司采用以市场为导向，公司生产部依据销售部反馈，结合库存情况制定生产计划，按计划组织生产。公司制定了较为严格的生产管理规程，从原料入厂、人员管理、设备管理、生产过程管理、质量控制、产品出入库等各方面，严格执行相关规定。在整个制造过程中，质量管理部门对原料中间产品、产成品进行全程检测及监控，确保产品质量安全。

3、销售模式

公司主要产品为甾体药物原料，客户包括甾体原料药及制剂制造商和贸易商，公司对制造商和贸易商的销售模式和销售政策一致。公司每月根据各产品主要原材料价格变动情况和产品市场价格等因素，确定产品销售基准价格，并根据客户信誉、订单量、结算方式等因素确定产品最终售价，签订购销合同。下图为销售流程图示。



（三）业绩驱动因素

1、国家政策支持，行业趋势明显。

利用基因工程技术和微生物转化技术等生物技术替代传统化学合成工艺进行甾体药物原料生产

属于国家鼓励、扶持发展的行业。随着我国原料药生产企业竞争力和市场份额不断提高，国际医药巨头开始进行战略调整，逐步退出部分原料药的生产业务，促进了全球甾体药物生产的产业转移，中国逐步成为世界甾体药物的生产中心，将会促进行业整体快速发展。

2、积极应对竞争，增强盈利能力。

报告期内，公司面对医药行业安全、环保、市场、质量等国家相关政策变革带来的市场挑战，勇往直前，锐意进取。通过改进生产措施，精益化生产，调动员工工作积极性，增强企业凝聚力，提升工作效率，提高人均产值。凭着积累的技术优势、产品质量优势、良好的行业口碑，积极开发拓展新市场，提高公司产品市场占有率。通过优化市场布局及产品结构、整合产业资源等措施，持续增强市场竞争力。

（四）行业发展阶段、特点

公司所处行业为生物医药制造产业，目前主要的产品应用于甾体药物制造业，所处的细分行业为甾体药物原料制造行业。

1、行业发展概况

上个世纪50年代，欧美国家开创了以薯蓣皂素作为起始原料生产可的松等皮质激素类甾体药物的生产工艺，进入90年代，我国糖皮质激素类甾体药物厂商数量和产量不断提升，国内对双烯类甾体药物原料的需求相应增长，国内双烯类甾体药物原料生产规模的大幅扩张，我国也逐步成为全球范围内双烯类甾体药物原料的供应大国。随着国内野生薯蓣植物的资源逐步耗尽，国内开始人工大规模种植黄姜类薯蓣植物，双烯市场的发展进入了无序竞争的状态，其生产过程中产生的资源消耗和环境污染问题也日益严重。2010年前后，国内企业开始对以植物甾醇为原料生产雄烯二酮等甾体药物原料的生物技术路线进行研发和市场推广。

2011年，公司率先掌握了运用基因工程技术和生物发酵法生产雄烯二酮等甾体药物原料的生产技术，并成功将该项技术运用于工业化生产，有效推动了生物技术路线对以双烯为原料生产相关甾体药物的传统工艺路线的替代。

2、行业周期性特点

公司所处行业无明显的周期性特点。

（五）公司所处行业地位

公司利用基因工程技术，对微生物转化技术所需的菌种进行基因改造，获得了高转化率的菌种，该菌种基因改造技术在国内处于领先地位，依托上述优势，公司目前已成为国内采用生物技术制取甾体药物原料的重要供应商，为推动国内甾体药物原料的环保、绿色生产作出了一定贡献。公司与天药股份、仙琚制药、人福药业、津津药业等甾体药物行业龙头企业建立了长期、稳定的供应关系，行业

竞争力稳居前列。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
在建工程	与年初比增加 991.33%，主要系报告期内募投项目建设进度加快，工程设备款支出增加所致；
货币资金	与年初比减少 61.62%，主要系报告期内公司加快募投项目建设，资金使用情况增加所致；
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	与年初比增加 100.00%，主要系报告期内购买的银行结构性存款性质的保本型理财产品至报告期末未到期所致；
预付款项	与年初比增加 118.08%，主要系报告期内预付原料款增加，至报告期末尚未到货所致；
其他应收款	与年初比增加 171.77%，主要系支付的业务保证金增加所致；
存货	与年初比增加 205.44%，主要系：①随着业务规模的扩张，公司对原料的需求持续增加，为避免行业政策、市场环境变化等不确定性因素导致的原料短缺和价格波动，公司加大了主要原材料的安全储备。②为满足下游多样化的产品需求，公司依靠现有技术及市场优势，不断丰富产品线，并增加了各类产品的储备，以保障客户原料的长期、稳定供应。
其他流动资产	与年初比减少 85.48%，主要系报告期内购买的银行理财产品品种变化，银行结构性存款性质的保本理财产品计入“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”科目；
可供出售金融资产	与年初比增加 100.00%，主要系报告期内参股下游企业浙江圃瑞药业有限公司 15% 股权，支付投资款 1,153.85 万元所致；
递延所得税资产	与年初比增加 32.60%，主要系应纳所得税可抵扣暂时性差异增加所致；
其他非流动资产	与年初比增加 53.78%，主要系报告期内预付技术转让款所致。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求：是

药品生物制品业

报告期内，公司的核心竞争力没有发生重大改变，也未发生因设备或技术升级换代、特许经营 权

丧失等导致公司核心竞争力受到影响的情形。报告期内，公司董事长兼总经理辞职，其工作已做好交接，不会对公司经营造成影响。与同行业公司相比，公司在技术、产品管线、质量、品牌及客户、复合加工能力等方面具有明显竞争优势。主要体现在以下几个方面：

1)、技术和产品管线优势

生物技术路线是以动植物甾醇为起始原料，采用微生物降解侧链的方法制备甾体药物原料的核心原料。生物技术路线具有提高资源利用率、降低能耗、降低环境污染、生产效率高、产品质量稳定等优点，已经逐步取代传统工艺路线，成为生产甾体药物核心原料的主流工艺。

公司通过自主研发，利用基因工程技术，对微生物转化法生产过程中需要的菌种进行了关键基因改造，获得了高转化率的菌种，并开发了创新、高效的生产工艺，相关技术工艺在国内居于领先地位，实现了优质、绿色、高性价比的甾体药物原料供应。公司目前已形成以雄烯二酮（AD）、雄二烯二酮（ADD）、9-羟基雄烯二酮（9OH-AD）、羟基黄体酮、四烯物（3TR）、甲羟环氧孕酮（8DM）等多个系列的产品。

2)、产品质量优势

医药行业对药品质量一致性和稳定性的要求较高。目前，公司作为主要甾体药物原料供应商，为下游甾体药物生产企业提供雄烯二酮（AD）、雄二烯二酮（ADD）、9-羟基雄烯二酮（9OH-AD）等系列核心原料。因此，公司产品质量的稳定性对下游企业的药品质量和生产控制起到重要的作用。自成立以来，公司致力于提供纯度高、品质稳定的甾体药物原料产品，公司通过ISO9001:2005的质量体系认证，对生产及质量控制的规范性有着严格要求。通过产品研发、工艺改进、过程控制、效率提升等措施，生产出高质量、符合行业要求的产品，并能够持续不断的改进和发展。公司稳定的产品质量获得国内外客户的一致认可。

3)、品牌及渠道优势

公司多年来在技术、规模、品质、服务等方面良好表现，已获业界认可。经过多年的潜心发展，长期为天药股份、仙琚制药、津津药业等众多甾体药物行业优秀企业提供产品，建立了长期、稳定的合作关系，成为公司稳定的优质客户。这些优质的客户资源是公司长期、持续、稳定发展的根本保障。

4)、环保优势

公司采用生物技术路线生产甾体药物原料，消除了传统工艺路线的强酸、强碱的使用，减少了工业废水的排放。公司始终把环保工程作为公司发展的头等大事来抓，自公司成立以来，建设污水处理中心、废气处理系统和噪声处理系统，污水、废气排放与环保部门实现时时在线监测，各项指标符合国家相关标准和要求。

5)、持续研发投入，拥有多项专利及专利使用权

公司拥有专业的研发团队、紧随技术前沿、贴近市场需求，加强与专业院校、科研单位等的联系和合作，不断引进高端技术人才，专注于产业技术的研究开发，并将研发成果逐步产业化，成为公司未来发展的利润增长点。截至2018年12月31日，公司拥有13项专利权，其中报告期内新增1项专利权。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2018年是医药行业深刻变化的一年，也是机遇与挑战并存的一年。“三医联动”医保局应运而生开启医疗行业大医保时代。“4+7”带量采购、进口抗癌药物、DRGs按病种收费等系列政策出台引领药价下降，压缩传统药企利润空间，医药行业竞争加剧。仿制药一致性评价的积极推进以及疫苗管理法出台，极大提高对药企产品质量的监管力度。国家出台政策鼓励自主创新，缩短临床审批时间，资本市场放宽研发型药企的上市标准，助力企业创新研发，加快国内医药市场的优胜劣汰。

同时，随着老龄化进程加快，医保体系不断健全，居民支付能力增强以及人民群众日益提升的健康需求，我国已成为全球药品消费增速最快的地区之一，根据国家卫生健康委员会编制的《中国卫生健康统计年鉴2018》数据显示：2017年中国卫生总费用支出达到52,598亿元，占GDP6.36%，其中社会支出22,259亿元、政府支出15,206亿元、个人支出15,134亿元。2008年至2017年，卫生总费用年均复合增长率达到15.4%。2018年原料药板块市场回暖，甾体激素原料药行业格局逐步改善，公司作为主要甾体药物原料供应商，紧跟政策发展，把握行业趋势，实现业绩大幅增长。

报告期内，公司积极应对行业及市场的挑战，通过“认真总结、科学规划、积极部署、贯彻落实”的策略，专注于主营业务、积极拓展市场、优化产品结构、持续提升公司技术、质量和服务，不断提升营销及管理效率，积极落实公司年度经营目标及发展战略，公司全体同仁紧密团结，奋勇拼搏，以市场为导向，以产品为中心，大力推进产品研发和技术创新，有条不紊地开展各项工作，较好地实现了全年经营目标。报告期内，共实现营业收入105,227.71万元，同比增长33.95%，实现归属于上市公司股东的净利12,684.85万元，同比增长37.88%，盈利水平得到有效提升，行业地位进一步巩固。

报告期内，公司开展的主要工作如下：

（一）锁定主业目标，深挖生产潜力

公司紧紧围绕年初制定的各项工作目标，有效面对医药政策、安全、环保、质量等国家政策变革带来的市场挑战，通过改进生产措施，使得各产品产能得到充分释放。通过工艺优化和设备管线调整，实现了生产效率和产品质量双提升。

（二）加快推进募投项目，构建新增长引擎

公司一方面利用现有产品线充分释放各产品产能，实现资源的有效利用，另一方面积极推进新项目建设，加快新产品落地速度。报告期内，公司针对原募集资金投资项目的可行性重新论证，果断终

止市场变化较大的4-烯物、双羟基黄体酮二个产品项目，继续实施700吨9-羟基雄烯二酮产品线建设项目，新增以子公司斯瑞生物为主体实施的甾体类原料药及中间体项目，加快推进9-羟基雄烯二酮及多个高端原料药产品顺利落地。

本年度投入募集资金总额22,163.42万元，募集资金投资项目9-羟基雄烯二酮按照项目生产线及配套设施建设项目主体建设基本完工。公司管理层对项目建设过程中安全、环保、进度问题高度重视，科学规划，统筹安排，及时协调解决项目实施过程中的问题。项目建成投产后将有利于公司优化产品组合，满足客户多维度需求，提高整体竞争力，保持竞争优势，为公司带来新的利润增长点。甾体类中间体及原料药项目也在稳步推进中。具体详见本节“五、投资状况分析”之“5、募集资金使用情况”。

（三）整合产业资源，构建协同优势

随着公司技术水平的提升和业务量的增长，作为甾体药物基础原料主要供应商，在甾体药物领域的地位越发重要，公司致力以国内甾体药物行业健康发展为己任，积极响应国家“三去、一降、一补”供给侧结构性改革的政策导向，整合行业内上下游资源，并寻求资源配置与客户需求的最佳结合点，突显企业的核心竞争力。报告期内，公司与湖北葛店人福药业有限责任公司（以下简称“人福药业”）等共同投资成立圃瑞药业，资源得到有效整合，形成了产业上下联动效应。截止报告期末，公司与上海上药信谊药厂有限公司、仙琚制药、人福药业、津津药业、天药股份等国内核心优势企业建立了友好合作关系，并逐步形成合力，各自优势得到充分发挥，实现了“1+1>2”的效果，同时为稳固民生基础和国家医药战略的发展起到了重要保障。

（四）坚持科技引领，践行创新发展

1、公司一贯坚持“环保、绿色、可持续发展“的经营理念，报告期内持续加大研发投入，全年研发投入3,942.08万元，比上年同期增长24.49%，占本期营业收入的3.75%。报告期内，公司通过自主研发、与外部科研机构合作、聘请国内外行业专家等多种方式，共开展研发项目19项，其中原料药制剂项目5项，医药基础原料项目14项，各研发项目正稳步推进中。

2、2018年度公司先后通过了山东省工程技术研究中心、菏泽市工程实验室及甾体重点实验室等评审，启动申报了山东省工程实验室。2018年4月11日，公司公告了《关于公司再次获得高新技术企业证书的公告》，再次获得高新技术企业认证。

（五）环保持续发力，承担社会责任。

公司始终把环保工程作为公司发展的头等大事来抓。自公司成立以来，积极响应国家环保政策，落实各项环保措施，在环保方面持续投入，建设了污水处理中心、废气处理系统和噪声处理系统，污水、废气排放情况与环保部门实现时时在线监测，各项指标符合国家相关标准和要求。2018年公司继

续强化责任意识，除持续资金投入外，内部提高应急处置能力，建立要素监控群，定时上传，动态监控，严格考核，多种措施扼制和消除各种环保风险。为企业广大职工和周边群众营造良好的生活、工作环境，承担企业社会责任。

（六）团队建设，乐享工作

报告期内，不断加强“赛托兴盛，我的责任”的价值观建设，增强员工对企业的信心和认同感、提升团队协作、风险意识，引导员工遵从诚实守信的经营理念。通过绩效考核明确权、责、利，大大提升了员工工作积极性，打造出一支积极上进、爱岗敬业、和谐共荣的员工队伍，促进企业长远发展。

1、报告期内，公司加大管理、技术等高级人才的引进，建立人才梯队储备，并在技术研发和质量管控等领域培育了一支技术过硬、经验丰富的专业科研团队。目前公司管理团队中青搭配，既有丰富经验和实干精神，又不缺乏昂扬拼搏和创新思维。

2、公司开展了素质拓展训练、精益管理培训、GMP培训等多种形式的内外部培训，提升员工综合素质和团队凝聚力，建立人才晋升机制，提拔了一批年轻有为的核心管理人员，充实了人才队伍，提高了公司运营效率。通过优化考核方案，调整薪酬结构，强化内部管理，调动了员工和管理团队的工作积极性，提升了全员工作效率。

公司需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第2号——上市公司从事药品、生物制品业务》的披露要求

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况：

一、资产负债表项目

单位：人民币元

序号	项目	年末数	年初数	增减率（%）
1	货币资金	119,322,041.60	310,921,965.60	-61.62
2	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	561,568,226.03	-	100.00
3	预付款项	37,463,498.63	17,178,525.11	118.08
4	其他应收款	2,378,627.61	875,234.53	171.77
5	存货	643,966,931.85	210,831,512.20	205.44

6	其他流动资产	85,554,484.15	589,185,024.44	-85.48
7	可供出售金融资产	11,538,480.00	-	100.00
8	在建工程	278,428,193.92	25,512,720.41	991.33
9	递延所得税资产	2,321,665.13	1,750,853.43	32.60
10	其他非流动资产	19,730,707.50	12,830,507.50	53.78
11	短期借款	469,700,000.00	150,000,000.00	213.13
12	预收款项	545,233.00	1,817,146.23	-70.00
13	应交税费	1,706,466.45	6,546,520.55	-73.93
14	一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	-	100.00
15	长期借款	15,000,000.00	-	100.00
16	递延所得税负债	3,666,212.98	1,094,543.03	234.95
17	负债合计	732,628,920.58	317,415,139.27	130.81

1、货币资金期末数较期初数下降61.62%，主要系报告期内公司募投项目建设进度加快，资金使用量增加所致；

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末数较期初数增长100.00%，主要系报告期内新增购买的银行结构性存款性质的理财产品至报告期末未到期所致；

3、预付款项期末数较期初数增长118.08%，主要系报告期内预付的原料款增加，至报告期末尚未到货所致；

4、其他应收款期末数较期初数增长171.77%，主要系报告期内支付的业务保证金增加所致；

5、存货期末数较期初数增长205.44%，主要系：①随着业务规模的扩张，公司对原料的需求持续增加，为避免行业政策、市场环境变化等不确定性因素导致的原料短缺和价格波动，公司加大了主要原材料的安全储备。②为满足下游多样化的产品需求，公司依靠现有技术及市场优势，不断丰富产品线，并增加了各类产品的储备，以保障客户原料的长期、稳定供应。

6、其他流动资产期末数较期初数下降85.48%，主要系报告期内购买的银行理财产品品种变化，银行结构性存款性质的理财产品计入“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”科目；

7、可供出售金融资产期末数较期初数增长100%，主要系报告期内参股下游企业浙江圃瑞药业有限公司，支付投资款1,153.85万元所致；

8、在建工程期末数较期初数增长991.33%，主要系报告期内募投项目建设进度加快，工程设备款支出增加所致；

9、递延所得税资产期末数较期初数增长32.60%，主要系报告期末应纳所得税可抵扣暂时性差异增加所致；

10、其他非流动资产期末数较期初数增长53.78%，主要系报告期内支付技术转让款所致。

11、短期借款期末数较期初数增加213.13%，主要系报告期内为补充流动资金增加银行贷款等短期融资所致；

12、应付票据及应付账款期末数较期初数增加70.18%，主要系：①报告期内采用银行承兑汇票方式结算的原材料款占比增加，报告期内开出的银行承兑汇票至报告期末尚未到期，致使应付票据大幅增加；②随公司业务的不增长，原材料采购量随之增加，应付账款随之增加；

13、预收款项期末数较期初数下降70.00%，主要系预收零散客户货款减少所致；

14、应交税费期末数较期初数下降73.93%，主要系应缴所得税减少所致；

15、一年内到期的非流动负债期末数较期初数增长100.00%，主要系一年内到期的银行长期专项借款增加所致；

16、长期借款期末数较期初数增长100.00%，主要系报告期内新增银行长期专项借款所致；

17、递延所得税负债期末数较期初数增长234.95%，主要系本期固定资产一次性税前扣除导致账面价值与计税基础不一致产生的递延所得税负债增加。

二、利润表项目

单位：人民币元

序号	项目	年末数	年初数	增减率（%）
1	营业总收入	1,052,277,111.94	785,566,458.74	33.95
2	营业成本	784,757,310.09	602,944,055.10	30.15
3	管理费用	66,951,383.50	40,229,318.08	66.42
4	财务费用	23,067,056.32	8,375,318.72	175.42
5	资产减值损失	1,198,245.42	2,483,887.71	-51.76
6	公允价值变动收益	1,568,226.03	-	100.00
7	资产处置收益	1,512,740.10	239,443.85	531.77
8	营业外收入	7,336.11	820,176.87	-99.11
9	营业外支出	395,602.18	796,273.62	-50.32

1、营业收入本期数较上年同期数增长33.95%，主要系：报告期内，公司紧抓医药体制改革契机，产品品种进一步丰富，盈利能力得到提升，同时受产品价格上涨因素趋动，主营业务收入同向增长，其他业务亦随主营业务的增长呈不同幅度的增长；

2、营业成本本期数较上年同期数增长30.15%，主要系报告期内受原材料价格上涨因素影响产品成本呈现不同幅度上涨，营业成本同向增长；

3、管理费用本期数较上年同期数增长66.42%，主要系：①报告期内业务量增加各项费用随之增加；②2017年公司对部分核心人员实施限制性股票激励计划，报告期内将授予价格与公允价值的差额，部分计入管理费用③业务咨询服务费较上年同期增加；

4、财务费用本期数较上年同期数增加175.42%，主要系短期借款增加所致；

5、资产减值损失本期数较上年同期数减少51.76%，主要系报告期内计提坏账准备增加所致；

6、公允价值变动收益本期数较上年同期数增长100.00%，主要系报告期内购买银行结构性存款性质的保本理财产品至报告期末部分尚未到期，计提的应收利息所致；

7、资产处置收益本期数较上年同期数增长531.77%，主要系报告期内处置的闲置设备所得收益增加所致；

8、营业外收入本期数较上年同期数下降99.11%，主要系报告期内收到的与日常经营无关的政府补助减少所致；

9、营业外支出本期数较上年同期数下降50.32%，主要系报告期内非经营性支出减少所致。

三、现金流量表项目

单位：人民币元

序号	项目	本年数	上年数	增减率 (%)
1	经营活动产生的现金流量净额	-334,413,378.10	10,896,249.06	-3169.07
2	投资活动产生的现金流量净额	-223,930,426.99	-658,546,393.42	66.00
3	筹资活动产生的现金流量净额	344,870,705.69	912,385,142.93	-62.20
4	汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,740,037.18	339,820.87	-906.32

1、经营活动产生的现金流量净额同比减少3,169.07%，主要系主要原材料储备增加，购买原材料支付的货款增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额同比增加66.00%，主要系上年同期使用暂时闲置的募集资金购买的银行短期理财产品所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额同比减少62.20%，主要系上年同期公司成功发行股票募集资金102,563.45万元到位所致。

4、汇率变动产生的现金流量净额较上年同期下降906.32%，主要系上年报告期内公司进口业务量增加，外币汇率上升所致。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

公司是否需要遵守光伏产业链相关业的披露要求：否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求：否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求：否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 9 号——上市公司从事 LED 产业链相关业务》的披露要求：否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 10 号——上市公司从事医疗器械业务》的披露要求：否

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 12 号——上市公司从软件与信息技术服务业》的披露要求：否

营业收入整体情况

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,052,277,111.94	100%	785,566,458.74	100%	33.95%【注 001】
分行业					
医药制造	899,442,457.98	85.48%	720,776,918.44	91.75%	24.79%
贸易类及其他	152,834,653.96	14.52%	64,789,540.30	8.25%	135.89%
分产品					
甙体药物原料	899,442,457.98	85.48%	720,776,918.44	91.75%	24.79%
贸易类及其他	152,834,653.96	14.52%	64,789,540.30	8.25%	135.89%
分地区					
国内	1,049,908,233.81	99.77%	783,691,800.20	99.76%	33.97%
国外	2,368,878.13	0.23%	1,874,658.54	0.24%	26.36%

【注 001】：①营业收入本期数较上年同期增长 33.95%，报告期内，公司紧抓医药体制改革契机，产品品种进一步丰富，盈利能力得到提升，同时受产品价格上涨因素趋动，主营业务收入同向增长；②其他产品营业收入较上年同期增长 135.89%，主要系贸易类业务增加所致。

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

药品生物制品业

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药制造	899,442,457.98	638,940,231.94	28.96%	24.84%	18.92%	3.53%
贸易类及其他	152,834,653.96	145,817,078.15	4.59%	135.89%	122.60%	5.70%
分产品						
甙体药物原料	899,442,457.98	638,940,231.94	28.96%	24.84%	18.92%	3.53%
贸易类及其他	152,834,653.96	145,817,078.15	4.59%	135.89%	122.60%	5.70%
分地区						
国内	1,049,908,233.81	783,781,558.68	25.35%	34.02%	30.22%	2.18%
国外	2,368,878.13	975,751.41	58.81%	26.36%	12.60%	5.04%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
医药制造	销售量	吨	1,234.06	1,228.28	0.47%
	生产量	吨	2,341.52	1,847.34	26.75%
	库存量	吨	442.86	146.33	202.65%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

1)、生产量较上年同期增长 26.75%，主要系公司通过优化产品工艺，调整生产路线，增加产能，实现单一车间多品种生产，生产量随之增加。

2)、结存量较上年同期增长 202.65%，主要原因系为满足下游多样化的产品需求，公司依靠现有技术

及市场优势，不断丰富产品线，并增加了各类产品的储备，以保障客户原料的长期、稳定供应。

3)、期初库存量和生产量之和与销售量和期末库存量之和的差异系自产产品生产领用和研发领用所致。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
医药制造	直接材料	489,399,115.95	62.36%	401,379,965.99	66.57%	21.93%
医药制造	直接人工	27,266,462.72	3.47%	24,998,028.57	4.15%	9.07%
医药制造	折旧费	45,028,072.39	5.74%	41,911,515.56	6.95%	7.44%
医药制造	动力	52,603,172.27	6.70%	44,024,811.15	7.30%	19.49%
医药制造	其他	24,643,408.61	3.14%	25,122,381.89	4.17%	-1.91%
医药制造	主营业务成本合计	638,940,231.94	81.42%	537,436,703.16	89.14%	18.89%
其他	其他业务成本	145,817,078.15	18.58%	65,507,351.94	10.86%	122.60%

说明

报告期内，其他业务成本较上年同期增长 122.60%，主要系报告期内贸易业务增加所致。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

合并范围增加：

子公司名称：深圳赛托生物投资有限公司

主要经营地：广东省深圳市

注册地：广东省深圳市

经营范围：从事生物科技、医药科技领域内的技术转让、技术咨询、技术开发、技术服务；企业管理咨询；从事进出口业务；机电设备、仪器仪表的销售；创业投资、投资咨询、投资兴办实业（具

体项目另行申报)。国内贸易。(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)

注册资本: 1000.00 万元

持股比例: 100%

取得方式: 新设

出资额: 尚未实际出资

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额(元)	790,735,249.16
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	75.15%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	24.93%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额(元)	占年度销售总额比例
1	客户一	307,678,631.60	29.24%
2	客户二	206,637,590.97	19.64%
3	客户三	143,832,619.65	13.67%
4	客户四	76,915,651.71	7.31%
5	客户五	55,670,755.23	5.29%
合计	--	790,735,249.16	75.15%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

本公司前五大客户第二位为仙琚制药,系斯瑞生物参股股东;第五位为津津药业,系公司参股企业。除上述事项外,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中未直接或间接拥有权益。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	451,233,854.47
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	42.50%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	11.11%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	168,400,969.29	15.86%
2	供应商二	117,976,719.36	11.11%
3	供应商三	58,225,463.89	5.48%
4	供应商四	53,793,058.28	5.07%
5	供应商五	52,837,643.65	4.98%
合计	--	451,233,854.47	42.50%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

本公司前五大供应商第二位为仙琚制药，系斯瑞生物参股股东。除上述事项外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中未直接或间接拥有权益。

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	9,971,597.00	11,194,004.27	-10.92%	
管理费用	66,951,383.50	40,229,318.08	66.42%	主要系：①报告期内业务量增加各项费用随之增加；②2017 年公司对部分核心人员实施限制性股票激励计划，报告期内将授予价格与公允价值的差额，部分计入管理费用③业务咨询服务费较上年同期增加。
财务费用	23,067,056.32	8,375,318.72	175.42%	主要系短期借款增加所致；
研发费用	39,420,833.11	31,664,867.93	24.49%	主要系报告期内多项研发项目同步推进，其中 5 项原料药研发项目进入关键实验期，研发经费支出增加。

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

公司一贯重视研发投入与成果转化，不断增强自主创新和产品研发能力。报告期内，公司研发投入总额 3,942.08 万元，同比增加 24.49%，占营业收入总额的 3.75%。公司一方面继续加强与专业院校、科研单位等的联系和合作，建立前沿技术共享与反馈机制。另一方面提高专业化水平，逐步建立一支高水平研发队伍。在围绕核心产品及工艺进行技术研发与创新的同时，逐步推进高端原料药、制剂等终端产品的工艺研究与放大生产。

本年度公司持续研究及完成项目共 19 项，其中 2018 年度新立项 5 项；各项研发项目进展顺利。具体内容如下：一、核心中间体新产品工艺研发项目 14 项。公司目前有五大产品系列，通过对产品系列主线及支线延伸研究，利用已有设备和技术储备打通新的中间体产品工艺路线，部分已掌握规模化生产技术。新的产品将丰富公司产品线，保持公司的竞争优势。同时对已有的核心中间体进行质量优化，工艺优化，通过对生产技术改进、工艺流程优化、菌种改良等措施提升产品质量及转化率。使公司拳头产品质量优势、成本优势得到进一步巩固。二、高端原料药研发项目 5 项；公司对高端原料药项目非常重视，作为公司未来转型发展关键计划，集中资源进行技术攻关，目前 2 项高端原料药研发阶段已完成，公司将组织进行联合申报。相关产品获批后，将为公司转型升级奠定基础。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2018 年	2017 年	2016 年
研发人员数量（人）	59	62	61
研发人员数量占比（%）	8.56	9.97	11.15
研发投入金额（元）	39,420,833.11	31,664,867.93	19,147,340.98
研发投入占营业收入比例（%）	3.75	4.03	3.37
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例（%）			
资本化研发支出占当期净利润的比重（%）			

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	709,337,790.06	409,149,258.14	73.37%

经营活动现金流出小计	1,043,751,168.16	398,253,009.08	162.08%
经营活动产生的现金流量净额	-334,413,378.10	10,896,249.06	-3,169.07%
投资活动现金流入小计	2,469,469,412.18	16,075,870.70	15,261.34%
投资活动现金流出小计	2,693,399,839.17	674,622,264.12	299.25%
投资活动产生的现金流量净额	-223,930,426.99	-658,546,393.42	66.00%
筹资活动现金流入小计	814,890,000.00	1,456,762,573.43	-44.06%
筹资活动现金流出小计	470,019,294.31	544,377,430.50	-13.66%
筹资活动产生的现金流量净额	344,870,705.69	912,385,142.93	-62.20%
现金及现金等价物净增加额	-216,213,136.58	265,074,819.44	-181.57%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

1、经营活动现金流入同比增加 73.37%，主要系报告期内销售回款随销售收入的增长而增长，同时公司加大了现金回款比例要求，现金回款额增加。

2、经营活动现金流出同比增加 162.08%，主要系：①报告期内随着公司业务的增长，购买商品接受劳务支出的现金同向增加；②报告期内公司加大了主要原材料储备，支付现金增加；③报告期内，公司产品进一步丰富，产业链拓宽，各种周转材料呈现不同程度的增长，结存量增加，购买材料支付的货款增加。

3、经营活动产生的现金流量净额同比减少 3,170.86%，主要系主要原材料储备增加，购买原材料支付货款增加所致。

4、投资活动现金流入同比增加 15,261.34%，主要系报告期内公司购买的银行短期理财产品使用全额法核算，上年同期使用净额法核算所致。

5、投资活动产生的现金流出同比增加 299.25%，主要系报告期内公司购买的银行短期理财产品使用全额法核算，上年同期使用净额法核算；②报告期内，公司募投项目建设进度加快，支付的各项工程设备款增加。

6、投资活动产生的现金流量净额同比增加 66.00%，主要系上年同期使用购买的银行短期理财产品增加，报告期内使用闲置资金购买理财产品增加额减少所致。

7、筹资活动现金流入量同比减少 44.06%，主要系上年同期公司发行股票募集资金 102,563.45 万元到位所致。

8、筹资活动现金流出量同比减少 13.66%，主要系报告期内偿还银行贷款较上年减少所致。

9、筹资活动产生的现金流量净额同比减少 62.20%，主要系上年同期公司发行股票募集资金 102,563.45 万元到位所致。

10、现金及现金等价物净增加额同比减少 181.57%，主要系：①报告期内公司加大了主要原材料储备，现金流出量增加；②上年同期公司发行股票募集资金 102,563.45 万元到位所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量-334,413,378.10 元，合并口径净利润 126,949,454.15 元，差异率 364.42%，主要原因：①报告期内受公司业务大幅增长因素趋动，购买商品接受劳务支出的现金同向增长；②报告期内公司加大了主要原材料储备，支付现金增加；③报告期内，公司产品进一步丰富，产业链拓宽，各种周转材料及在制品呈现不同程度的增长。

三、非主营业务情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	25,150,293.49	16.82%	系购买的银行理财产品所得收益。	否
公允价值变动损益	1,568,226.03	1.05%	系购买的保本型理财产品（银行结构性存款）期末公允价值变动所致；	否
资产减值	1,198,245.42	0.80%	主要系计提坏账准备所致。	否
营业外收入	7,336.11	0.00%	主要系收到工程施工单位违章罚款。	否
营业外支出	395,602.18	0.26%	主要系固定资产报废损失。	否
其他收益	1,663,988.97	1.11%	主要系收到的与公司日常经营活动有关的政府补助所致。	否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	119,322,041.60	4.60%	310,921,965.60	15.36%	-10.76%	主要系报告期内公司募投项目建设进度加快，资金使用量增加所致；
应收账款	171,943,471.87	6.63%	149,794,359.78	7.40%	-0.77%	主要系报告期内销售收入增加，

						应收账款同向增长所致；
存货	643,966,931.85	24.82%	210,831,512.20	10.41%	14.41%	主要系：①随着业务规模的扩张，公司对原料的需求持续增加，为避免行业政策、市场环境变化等不确定性因素导致的原料短缺和价格波动，公司加大了主要原材料的安全储备。②为满足下游多样化的产品需求，公司依靠现有技术及市场优势，不断丰富产品线，并增加了各类产品的储备，以保障客户原料的长期、稳定供应。
长期股权投资	52,485,548.02	2.02%	51,250,738.12	2.53%	-0.51%	
固定资产	488,680,918.93	18.84%	523,571,046.30	25.86%	-7.02%	
在建工程	278,428,193.92	10.73%	25,512,720.41	1.26%	9.47%	主要系报告期内募投项目建设进度加快，工程设备款支出增加所致；
短期借款	469,700,000.00	18.10%	150,000,000.00	7.41%	10.69%	主要系报告期内为补充流动资金增加银行贷款等短期融资所致。
长期借款	15,000,000.00	0.58%		0.00%	0.58%	主要系新增工行定陶支行专项贷款所致；
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	561,568,226.03	21.64%		0.00%	21.64%	主要系报告期内购买保本型银行理财产品（银行结构性存款）至报告期末未到期所致；
预付款项	37,463,498.63	1.44%	17,178,525.11	0.85%	0.59%	主要系报告期内预付原料款增加，至报告期末尚未到货所致；
其他应收款	2,378,627.61	0.09%	875,234.53	0.04%	0.05%	主要系支付的业务保证金增加所致；
其他流动资产	85,554,484.15	3.30%	589,185,024.44	29.10%	-25.80%	主要系报告期内购买的银行理财产品品种变化，银行结构性存款性质的理财产品计入“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”科目；
可供出售金融资产	11,538,480.00	0.44%		0.00%	0.44%	主要系报告期内公司参股下游公司圃瑞药业支付投资款 1,153.85 万元所致；
递延所得税资产	2,321,665.13	0.09%	1,750,853.43	0.09%	0.00%	主要系报告期末应纳所得税可抵扣暂时性差异增加所致。

其他非流动资产	19,730,707.50	0.76%	12,830,507.50	0.63%	0.13%	主要系报告期内支付技术转让款所致
---------	---------------	-------	---------------	-------	-------	------------------

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	0.00	1,568,226.03	0.00	0.00	1,690,000.00	1,130,000.00	561,568.22 6.03
3. 可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	11,538,480.00	0.00	11,538,480.00
金融资产小计	0.00	1,568,226.03	0.00	0.00	1,701,538.48	1,130,000.00	573,106.70 6.03
上述合计	0.00	1,568,226.03	0.00	0.00	1,701,538.48	1,130,000.00	573,106.70 6.03
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	44,655,212.58	票据保证金及借款质押保证金
长期股权投资	52,485,548.02	开立票据质押担保
应收票据	22,631,211.91	借款质押担保
合计	119,771,972.51	-

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
288,610,480.00	66,000,000.00	337.29%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
山东斯瑞生物医药有限公司	生物医药研发、生产和销售	增资	270,000,000.00	85%	募集资金	浙江仙琚制药有限公司	长期	甾体类中间体及原料药项目	0.00	235,452.62	否	2018年05月15日	公告编码：2018-038； http://www.cninfo.com.cn
浙江圃瑞药业有限公司	医药中间体制造、货物进出口	其他	11,538,480.00	15%	自有资金	湖北葛店人福药业有限责任公司	长期	医药中间体	0.00	0.00	否		不适用
合计	--	--	281,538,480.00	--	--	--	--	--	0.00	235,452.62	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
其他	560,000,000.00	1,568,226.03	0.00	1,690,000,000.00	1,130,000,000.00	20,068,439.76	561,568,226.03	募集资金、自有资金
合计	560,000,000.00	1,568,226.03	0.00	1,690,000,000.00	1,130,000,000.00	20,068,439.76	561,568,226.03	--

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017 年	公开发行	102,563.45	22,163.42	26,090.36	67,941.45	67,941.45	66.24%	76,473.09	公司于 2017 年 1 月首次发行股票并上市募集资金净额 102,563.45 万元，截止本报告期末累计收到使用募集资金购买短期理财产品所得收益、银行存款利息扣除银行手续费累计 4582.09 万元。截止本报告期末，募投项目累计投入募集资金 26,090.36 万元，用于补充流动资金 30,000.00 万元，尚未到期的短期银行保本型理财产品 49,000.00 万元（经公司第一届董事会第十二次会议、第一届董事会第十三次会议和 2017 年第一次临时股东大会、2017 年第二次临时股东大会审议通过），尚未使用的募集资金余额 2,055.18 万元（包括部分累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额），存放于募集资金专用账户，用于募投项目建设。	0
合计	--	102,563.45	22,163.42	26,090.36	67,941.45	67,941.45	66.24%	76,473.09	--	0
募集资金总体使用情况说明										
<p>1、公司于 2017 年初公开发行股票并上市，募集资金总额 102,563.45 万元。截至报告期末，公司已累计使用募集资金 26,090.36 万元，募集资金用途与公司相关文件披露一致。在保障募投项目建设资金正常使用的前提下，截至报告期末，公司使用暂时闲置的募集资金 3 亿元补充经营用流动资金，使用 4.9 亿元购买银行短期保本型理财产品上述补充流动资金和购买理财产品均已履行了相关审批程序，提高了资金使用效率，获得一定的收益，为公司和股东获取更多的回报。2、公司首次公开发行股票募集资金投资项目为年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目，项目总投资 123,797.00 万元，拟用</p>										

募集资金投入 102,563.45 万元。一方面，考虑到最近两年产品的市场环境变化较大，募投项目产品的市场价格存在一定波动，产品价格和市场容量较原预期发生了较大变化，如果仍按照原有的规划来实施，可能面临短期无法推进、产能无法释放的风险。另一方面，随着公司生产技术的不断进步，发酵周期缩短，单位设备的投料量和生产效率均有所提高，原有设备的产能得到进一步提升；公司通过优化、改造现有生产线，使用现有生产场地和设备生产募投项目产品。在综合考虑国家政策、市场环境及公司发展战略等因素情况下，为提高公司募集资金的使用效率，公司终止 120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮生产线建设，继续实施年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮生产线及配套设施建设。本次调整后，原“年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目”建设总投资及拟用募集资金投入金额调整为 34,622.00 万元，预计 2019 年 12 月达到预定可使用状态。同时，（1）变更部分募集资金投入到新项目“甾体类中间体及原料药项目”。新募投项目总投资 45,091.00 万元，具体详见公司 2018 年 05 月 15 日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于变更募集资金投资项目的公告》（公告编号：2018-038）等相关公告。（2）使用变更后部分募集资金 11,460.00 万元购买润鑫热力 100% 股权，具体详见公司 2018 年 12 月 27 日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《新增募集资金用途购买资产暨关联交易的公告》（公告编号：2018-087）等相关公告。（3）对于变更后尚未明确用途的剩余部分募集资金，公司将积极、科学地选择新的投资项目。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目	是	102,563.45	34,622	18,834.05	22,760.99	65.74%	2019 年 12 月 31 日			不适用	是
甾体类中间体及原料药项目	是	0	27,000	3,329.37	3,329.37	12.33%	2020 年 05 月 01 日			不适用	否
收购菏泽润鑫热	是	0	11,460				2019 年 12 月 31 日			不适用	否

力有限公司 100% 股权项目											
承诺投资项目小计	--	102,563.45	73,082	22,163.42	26,090.36	--	--	0	0	--	--
	超募资金投向										
无	否										
合计	--	102,563.45	73,082	22,163.42	26,090.36	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）		<p>公司募集资金原投资项目为“年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目”。一方面由于 4-烯物和双羟基黄体酮两个产品的市场价格和市场需求量较原预期有较大变化，公司终止了 120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目；另一方面，由于公司生产技术不断进步，公司原有设备的产能得到进一步提升，公司暂时使用原有设备的富余产能生产 9-羟基雄烯二酮产品，相应放缓了年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮项目建设进度。报告期内，经公司第二届董事会第七次会议、第二届监事会第七次会议以及 2018 年第一次临时股东大会审议通过，公司原“年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目”建设总投资及拟用募集资金投入金额调整为 34,622.00 万元，预计 2019 年 12 月达到预定可使用状态。具体参见“（3）募集资金变更项目情况”之“变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体项目）”。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明		<p>公司变更后的现行募投项目于本期末不存在可行性发生重大变化的情况。报告期内公司募投项目变更情况参见“（3）募集资金变更项目情况”。</p>									
超募资金的金额、用途及使用进展情况		不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况		不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况		不适用									

<p>募集资金投资项目先期投入及置换情况</p>	<p>适用</p>	<p>截至 2016 年 12 月 31 日，公司以自筹资金预先投入募投项目的款项合计为 1,943.49 万元，天健会计师事务所（特殊普通合伙）就募集资金投资项目的预先投入情况进行了核验，并出具了《关于山东赛托生物科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审【2017】24 号）。2017 年 1 月 18 日，公司第一届董事会第十一次会议、第一届监事会第九次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，公司独立董事、保荐机构均发表了同意公司使用募集资金 1,943.49 万元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。截止报告期末，公司已使用募集资金全部置换了预先投入募集资金投资项目的自筹资金 1943.49 万元。</p>
<p>用闲置募集资金暂时补充流动资金情况</p>	<p>适用</p>	<p>1) 2017 年 12 月 26 日，公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金 30,000.00 万元，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，2018 年 12 月 3 日公司归还上述募集资金 30,000.00 万元至募集资金专用账户。2) 2018 年 12 月 4 日，公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设的资金需求、保证募集资金投资项目正常进行的前提下，使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，总额不超过 30,000.00 万元（含 30,000.00 万元），补充流动资金的使用期限不超过公司此次董事会批准之日起十二个月，到期将归还至募集资金专户，上述议案业经公司独立董事、公司保荐机构核查，并发表了对该事项同意的意见。此次补充流动资金，不会变相改变募集资金投向，公司承诺使用部分闲置募集资金暂时补充的流动资金仅限于与主营业务相关的生产经营使用，不会通过直接或间接地安排用于新股配售、申购或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等高风险证券投资交易。此次以闲置募集资金暂时补充流动资金不会影响募集资金投资项目的正常进行，符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关规定。截止报告期末，公司已使用 30,000.00 万元，用于暂时补充流动资金。</p>
<p>项目实施出现募集资金结余的金额及原因</p>	<p>不适用</p>	<p></p>
<p>尚未使用的募集资金用途及去向</p>	<p></p>	<p>截至 2018 年 12 月 31 日，尚未使用的募集资金余额为人民币 81,055.18 万元（包含购买短期理财产品所得收益、累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额 4,582.09 万元），其中期末募集资金专户结存为 2,055.18 万元，尚未归还的用于暂时补充流动资金的募集资金余额为 30,000.00 万元，尚未赎回的用于购买银行理财产品的募集资金余额为 49,000.00 万元。</p>
<p>募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况</p>	<p>不适用</p>	<p></p>

(3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目	年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目	34,622	18,834.05	22,760.99	65.74%	2019 年 12 月 31 日		不适用	否
甾体类中间体及原料药项目	年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目	27,000	3,329.37	3,329.37	12.33%	2020 年 05 月 01 日		不适用	否
收购菏泽润鑫热力有限公司 100% 股权项目	年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目	11,460	0	0	0.00%	2019 年 12 月 31 日		不适用	否
合计	--	73,082	22,163.42	26,090.36	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)		1、公司首次公开发行股票募集资金投资项目为年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目，项目总投资 123,797.00 万元，拟用募集资金投入 102,563.45 万元。一方面，考虑到最近两年产品的市场环境变化较大，募投项目产品的市场价格存在一定波动，产品价格和市场容量较原预期发生了较大变化，如果仍按照原有的规划来实施，可能面临短期无法推进、产能无法释放的风险。另一方面，随着公司生产技术的不断进步，发酵周期缩短，单位设备的投料量和生产效率均							

	<p>有所提高，原有设备的产能得到进一步提升；公司通过优化、改造现有生产线，使用现有生产场地和设备生产募投项目产品。在综合考虑国家政策、市场环境及公司发展战略等因素情况下，为提高公司募集资金的使用效率，公司终止 120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮生产线建设，继续实施年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮生产线及配套设施建设。本次调整后，原“年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目”建设总投资及拟用募集资金投入金额调整为 34,622.00 万元，预计 2019 年 12 月达到预定可使用状态。同时，变更部分募集资金投入到新项目“甾体类中间体及原料药项目”。新募投项目总投资 45,091.00 万元，具体详见公司 2018 年 05 月 15 日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于变更募集资金投资项目的公告》（公告编号：2018-038）等相关公告。就上述变更，公司于 2018 年 5 月 14 日召开第二届董事会第七次会议、第二届监事会第七次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，2018 年 5 月 30 日召开 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》。相关信息公司已在巨潮资讯网进行了披露。2、公司于 2018 年 12 月 27 日召开第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第十一次会议审议通过了《关于新增募集资金用途购买资产暨关联交易的议案》，2019 年 1 月 16 日召开 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于新增募集资金用途购买资产暨关联交易的议案》，使用变更后部分募集资金 11,460.00 万元购买润鑫热力 100% 股权，具体详见公司 2018 年 12 月 27 日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《新增募集资金用途购买资产暨关联交易的公告》（公告编号：2018-087）等相关公告。3、对于变更后尚未明确用途的剩余部分募集资金，公司将积极、科学地选择新的投资项目。</p>
<p>未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)</p>	<p>不适用</p>
<p>变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>不适用</p>

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
斯瑞生物	子公司	生物医药研发、生产和销售	400,000,000.00	660,751,959.40	57,275,988.53	146,196,099.18	336,360.89	336,360.89
赢琅实业	子公司	贸易	10,000,000.00	77,927,010.47	750,336.11	244,545,826.96	-989,111.43	-458,785.06
迪森生物	子公司	植物甾醇的研发及生产、销售	10,000,000.00	198,457,380.62	-1,402,579.99	90,315,245.85	-7,357,573.40	-7,724,299.56

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

（一）斯瑞生物

企业名称：山东斯瑞生物医药有限公司

成立时间：2014 年 7 月 17 日

注册资本：40,000 万元

住所：山东定陶区东外环路南段

法定代表人：米奇

经营范围：21-羟基孕甾-1,4,9(11), 16-四烯-3,20-二酮-21-醋酸酯(3-TR)、甲羟环氧孕酮(8-DM)、4-孕甾烯-17 α ,21-二醇-3,20-二酮-21-醋酸酯医药中间体、酸脱物(19-去甲基 AD)、碱脱物、米非司酮中间体、四九物的生产和销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

截至报告期末,赛托生物持有斯瑞生物 85%的股权,浙江仙琚制药股份有限公司持有斯瑞生物 15%的股权。

(二) 赢琅实业

企业名称：上海赢琅实业有限公司

成立时间：2016 年 8 月 29 日

注册资本：1,000 万元

住所：中国(上海)自由贸易试验区芳春路 400 号 1 幢 3 层

法定代表人：米奇

经营范围：从事生物科技、医药科技领域内的技术转让、技术咨询、技术开发、技术服务,企业管理咨询,药品的研发,非临床诊断用生物试剂、实验室试剂、食品添加剂、饲料及添加剂的研发、销售,从事货物及技术的进出口业务,机电设备、机械设备、仪器仪表的销售,贸易经纪与代理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

截至报告期末,赛托生物持有赢琅实业 100%的股权。

(三) 迪森生物

企业名称：山东迪森生物科技有限公司

成立时间：2015 年 6 月 1 日

注册资本：1,000 万元

住所：山东省菏泽市定陶区东外环路南段路东(润鑫化工东邻)

法定代表人：孔宪忠

经营范围：植物甾醇、维生素 E、维生素 E 油、豆油甲酯、植物沥青医药中间体项目的开发、研发及生产、销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

截至报告期末,赛托生物持有迪森生物 100%的股权。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）发展规划及目标

公司作为国内采用生物技术制取甾体药物原料的重要供应商，始终围绕“创新、驱动、绿色发展”的经营理念，以生物制药企业全产业链一体化作为企业发展战略的着力点，在不断提升企业自身内生动力的同时积极谋求外延发展机会，为公司未来转型升级，站上更大的发展平台奠定坚实基础。

公司利用所处甾体药物原料制造行业的自身优势，主动发掘“十三五”带来的生物技术升级和医药改革的重大市场机遇，不断扩充和丰富产品线。从集团公司整体层面看，赛托生物已经覆盖重要甾体药物原料产品的主要种类。经过多年的不懈发展，在生产过程及产品质量控制方面获得了高端客户的认可，赢得了较高的市场声誉，公司积累多家优质客户资源，建立了长期合作关系。其中包括天药股份、仙琚制药、津津药业等众多重磅级客户。

根据公司现有业务的发展情况，管理层制定了纵向一体化发展战略，在夯实现有业务基础，保持内生发展动力的同时，探索新产品市场需求，推动产业经营和资本经营双轮驱动。整合产业链上下游，推动产业协同的外延式拓展，为公司生产规模和经营业绩的持续壮大寻找新的突破口。公司参股原料药企业向下游制造领域拓展即是一次富有战略意义的有益尝试。未来几年，赛托生物将进一步深入推进生物技术研发工作，以创新、管理、人才、资本为驱动要素，采取内生发展和外延扩张相融合的方式，把握医药改革升级需求的发展机会，全面出击，探寻更广阔的企业发展空间。

（二）2019 年度经营计划

（重要提示：该经营计划不构成公司对投资者的业绩承诺，投资者应对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异）

1、夯实主营业务，保证业绩稳步增长

公司不断提升技术能力和产品品质，夯实业务基础，在保障公司稳健经营发展的同时，实现业务稳步增长。公司将采取积极措施继续加强目前主要产品雄烯二酮、雄二烯二酮、9 羟基雄烯二酮等系列产品的市场推广力度，加大公司现有产品的市场开发和推广，保证业绩稳步增长。通过自主研发、合作研发等方式为公司引进新甾体药物原料品种，丰富公司的产品结构。

2、加快研发进程，提升自主创新能力

2018 年以及整个“十三五”期间，我国生物医药行业发展的外部经济环境良好，虽然面临着一些新的挑战 and 深层次的矛盾，但我们应看到难得的历史机遇和政策支撑，把握未来趋势，大胆创新，助力公司业务发展：

1) 公司将持续进行研发投入，加快技术创新成果的转化和新产品的市场开拓，保证企业的产品

质量优势和技术领先优势。公司计划扩大研发队伍，提高专业化水平，集中优势资源，确保现有产品市场份额的稳步增长。

2) 积极开展技术合作与交流，加强与专业院校、科研单位等的联系和合作，建立前沿生物技术信息的搜集、共享及反馈机制，通过自主研发、合作研发等方式为公司引进新甾体药物原料品种，丰富公司的产品结构，在围绕核心工艺及产品进行技术研发与创新的同时，逐步推进高端原料药、制剂等终端产品的工艺研究与放大生产。

3) 此外，公司继续加大资源整合力度，积极在本领域布局前沿技术和领先技术的研究工作。公司密切关注本领域前沿技术动向和行业政策指引，寻求突破。

3、加强人才培养与引进

1) 继续夯实人才队伍，把人才发展放到重要位置。开展多项精细化培训项目，通过现场讲解、实际演练、行动学习等培养员工整体素质。逐步培养出优秀的管理干部和技术人才。强化公司人才梯队建设，为公司可持续发展提供人才队伍，营造温馨和谐的企业文化，落实以人为本的文化理念，公司全员同呼吸共命运。

2) 塑造企业文化，完善组织架构，优化事务流程，借助信息化手段进一步规范管理流程，提高运营效率，强化考核与激励机制，使得各部门的工作更加积极、高效。通过股权激励等多种方式，不断完善和打造事业平台，吸引业界精英和公司共同发展。

4、积极开拓市场

1) 巩固发展与现有客户的关系，以客户需求为导向，加强对市场的科学预测，有针对性地研究与开发新产品，寻找市场时机。

2) 加强营销队伍建设，通过对销售过程的精细化管理，实现销售系统效率的提升，加速销售链条中各层级的反馈，同时优化销售服务的流程，扩展销售渠道，降低销售费用。实现稳步增长市场份额、提升市场覆盖率的目标。

5、做好内部管理

现代化的公司，必须有科学和完善的管理体系。2019 年公司将继续围绕公司年度经营计划持续做好预算管理和成本控制，开源节流一起抓，定期做好总结与分析；加强对各部门及子公司的管理，提升管控水平，确保规范运作；不断提高公司运营能力和管理水平，使企业具有较强的管理张力，为可持续发展奠定坚实的管理基础。

6、加强资本市场互动

通过多种渠道增加与广大投资者的交流互动，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司和投资者之间健康、稳定的关系，提升公司形象，实现公司价值和股东利益最大化。

（三）未来发展面临主要风险

1、行业风险

近年来，国内生物制药技术整体提升较快，行业参与者数量增加及其综合实力有所增强，导致甾体药物原料的市场供给增加，产品销售价格出现波动。未来，若行业竞争进一步加剧将导致甾体药物原料的市场供给超过需求，此外由竞争导致的原材料、劳动力成本的上升，均会对公司带来一定的行业风险。

虽然目前国内整体经济仍处于下滑的态势，但公司在各方面采取积极的措施，对外利用公司的产品质量、品牌等优势加大销售力度，稳定市场占有率；发掘开拓新领域，大力发展新项目，以实现对公司业绩的补充和提升；对内加强内部统筹管理，考核各项业绩指标，注重成本管理，确保公司日常经营稳定、有序的发展。

2、产品降价的风险

基因工程技术和微生物转化技术，以其绿色、快捷、环保等优点已被越来越多的客户接受和认可，生产应用日益普及，公司竞争对手数量及其综合实力亦有所增长。且随着公司募投项目的投产，产能和效率不断释放；而行业中的部分企业为求生存打价格战主动降价，均加剧了甾体药物原料行业的竞争，产品降价不可避免。因此，公司产品都会存在价格逐步下降的风险。

面对产品降价，公司采取的主要措施：一方面公司将继续强化“技术研发、市场应用为先导，质量为保障的解决方案”的核心优势，不断加大对研发的投入，加强技术研发和不断提升产品工艺开发，推出一些高端的产品和更能满足市场需求的新业务，提高新产品的销售比例，保持整体单价稳定。另一方面控制成本，在原材料采购上，通过规模效应降低采购成本，同时通过改良工艺和过程控制提升生产效率，使产品单位成本下降，以此抵消销售价格下降对公司赢利能力的影响；第三，跟踪市场及各种应用的变化与发展趋势，及时调整产品开发和市场推广策略，使公司的产品和服务能持续的满足市场需要。

3、核心技术失密或核心人才流失等导致技术优势丧失的风险

近年来，公司通过自主研发，掌握了高转化率的发酵和提取技术，凭借上述技术优势，公司在甾体药物原料产品的市场竞争中具有较强的成本优势。未来，若因核心技术人才流失，安保技术和安保措施失效等因素导致公司核心技术失密；或公司的持续研发能力不能继续保证技术领先，公司可能会丧失竞争优势，导致公司收入规模下降，进而对公司盈利能力产生不利影响。

面对以上风险，公司采取的主要措施：一方面公司坚持加强多序列、多层次、多要素人才队伍的建设，不断加大对拥有生物制药技术、基因工程技术、发酵工程、化学工艺、药物合成、药物分析和药物质量控制等方面具备研究特长的专业人才的引进力度，构建梯形的年龄结构、合理的专业结构、

较高的智能结构、协调的素质结构的人才队伍。另一方面通过多种形式加强对新员工的入职培训和在岗员工的知识更新,聘请专业机构对管理人员和其他员工进行培训,充分调动员工的积极性与创造性。

4、公司快速扩张的管理风险

公司自上市以来,借助资本市场带来的良好效应持续快速发展,公司资产、业务、机构和人员都得到进一步扩张,未来公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面的管理水平将面临更大的挑战。公司若不能及时提高管理能力和水平,做好企业内部治理,储备经营和管理人才,公司将面临一定的管理风险。

为完善自身的管理体系和提升管理能力,公司建立了规范的法人治理结构以及经营管理制度;同时公司高度重视外部市场环境的变化及行业政策变化,紧紧围绕董事会制定的战略方针,不断创新管理机制,改变管理思维,经营单位独立核算,做好绩效考核,形成公司特有的、且适合公司的经营管理经验,应对公司扩张带来的管理风险。

5、替代产品出现导致甾体药物原料市场需求变化的风险

甾体药物的产品种类繁多,但生产路线较长、中间产品较多,因此,甾体药物生产企业在选择起始原料时,需要综合考虑原料成本、生产工艺等多个因素。近年来,随着国内微生物转化技术等生物制药技术逐步完善和规模化生产能力逐步提升,环保要求不断提高,雄烯二酮、雄二烯二酮、9-羟基雄烯二酮等正逐步替代双烯成为下游企业生产甾体药物的核心原料。随着甾体药物行业的工艺技术革新和产品升级导致甾体药物原料出现了新的替代产品,可能导致公司现有产品线的市场需求发生不利变化,从而对公司的持续盈利能力构成不利影响。

公司计划进一步巩固及扩大雄烯二酮、羟基黄体酮等优势产品的市场份额,同时加快工艺路线已成熟的雄二烯二酮、9-羟基雄烯二酮、4-烯物、甲羟环氧孕酮等产品的规模化生产及市场开拓。公司计划在稳定发展较为成熟的甾体药物原料产品线的同时,利用生物技术,拓展非甾体药物领域产品的研发及生产,对冲替代产品出现导致的市场变化风险。

6、客户集中度较高的风险

目前,公司产品主要销售给下游的甾体药物生产企业,近年来,国内主要生产要素价格上涨加重了甾体药物生产企业的生产成本,导致下游行业内的中小企业生存压力增加,行业集中度进一步提高,公司客户集中度相对较高。上述情形可能会导致下游行业内的优势企业对包括公司在内的上游供应商具有较强的话语权,可以利用优势地位影响甾体药物原料的市场价格,进而可能对公司产品的盈利能力造成一定的不利影响。

公司将积极开拓市场,开发客户,以降低对主要客户的依赖。

7、环保风险

作为生物医药生产企业，公司生产过程中会产生一定数量的“三废”。随着国家对环保要求的不断提高，一定程度上增加了公司经营风险。另一方面，由于环保投入的不断加大，增加了公司经营成本，直接影响公司业绩。

公司始终把环保工程作为公司发展的头等大事来抓，自公司成立以业，在环保方面持续投入，建设了污水处理中心、废气处理系统和噪声处理系统，污水、废气排放与环保部门实现时时在线监测，各项指标符合国家相关标准和要求。2018 年公司继续强化责任意识，除持续资金投入外，内部提高应急处置能力，建立要素监控群，定时上传，动态监控，严格考核，业绩挂钩，多种措施扼制和消除各种环保风险。

8、募投项目及新投项目的新增产能可能导致投资风险和销售风险

公司本次募集资金投资项目及自有资金投入项目均围绕主营业务进行，主要用于优化公司产品组合，提高 9-羟基雄烯二酮等相关甾体药物原料的生产规模，有利于公司把握下游行业的发展机遇，响应客户需求，进一步增强企业的整体竞争力。

投资项目达产后，公司甾体药物原料的产品品种有所增加，生产规模将有所提升。目前相关产品的市场前景良好，但如果未来下游市场需求发生重大变化，或市场的激烈竞争导致公司未能继续保持技术优势及领先地位，公司将面临新增产能未能充分利用的风险，从而造成投资项目无法实现预期收益，影响公司的整体经营业绩和股东回报。

在医药行业改革竞争加剧的情况下，募投项目新增产能的销售、如何快速拓展市场、建立内部管理体系、提高人员素质等将是摆在公司面前的严峻考验。如果市场开拓不能快速取得大的突破，产品营销力度及销售策略不能匹配产能扩张，将可能带来新增产能引致的投资风险和销售风险。针对上述风险，公司应积极开拓市场、进行产品推广，为新增产能的消化做好充分的准备；其次，利用公司的技术优势不断进行产品结构调整，提高产品技术含量；另外，公司还将加强生产组织和管理，提高产品品质，降低产品成本，提高产品竞争能力。公司已经开始制定并实施相关的内部管理、产品研发、市场拓展与营销收购兼并、进入国际市场等相关计划和策略，确保公司软件、硬件同步成长，以化解相关风险。

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.40
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	107,988,667
现金分红金额（元）（含税）	15,118,413.38
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	15,118,413.38
可分配利润（元）	507,178,211.22
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司本年度归属于母公司股东的净利润为 126,848,545.88 元，提取法定盈余公积 14,634,745.78 元，本期实现的可供分配利润为 112,213,800.10 元，上年结转的未分配利润 405,763,277.82 元，2018 年已采用现金分红方式分配普通股股利 10,798,866.70 元，年末累计可供股东分配利润为 507,178,211.22 元。依据公司制定的《山东赛托生物科技股份有限公司上市后三年利润分配规划》（已经 2015 年第一次临时股东大会审议通过），上市后三年，公司在按照《公司章程》、相关法规规定和股东大会决议足额提取法定公积金、任意公积金后，每年向股东以现金或者股票方式分配股利，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。如果在上市后三年期间，公司净利润保持稳定增长，则公</p>	

司每年现金分红金额的增幅将至少与净利润增长幅度保持一致。公司采用同股同利的股利政策，新老股东依照其所持有的股份份额获得股利。考虑到公司处于发展阶段，日常经营资金需求较多，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，公司也积极回报全体投资者，根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，按照母公司与合并报表累计未分配利润孰低原则，董事会拟定如下分配预案：以截止 2018 年 12 月 31 日公司总股本 107,988,667 股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利 1.40 元人民币（含税），不送红股，也不以资本公积金转增股本。剩余未分配利润滚存至以后年度分配。

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2016 年度利润分配预案：以现有总股本 106,666,667 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元（含税）现金红利，不进行资本公积金转增股本；

2017 年度利润分配预案：以现有总股本 107,988,667 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元（含税）现金红利，不进行资本公积金转增股本；

2018 年度利润分配预案：以现有总股本 107,988,667 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.40 元（含税）现金红利，不进行资本公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2018 年	15,118,413.38	126,848,545.88	11.92%	0.00	0.00%	0.00	11.72%
2017 年	10,798,866.70	92,001,754.66	11.74%	0.00	0.00%	0.00	11.74%
2016 年	10,666,666.70	101,176,690.30	10.54%	0.00	0.00%	0.00	10.54%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	山东润鑫、米超杰	股份限售承诺	自公司股票上市之日起三十六个月内，本人/本企业不转让或者委托他人管理本次发行前本人/本企业持有的公司股份，也不由公司回购本人/本企业持有的该部分股份	2017年01月06日	2017年1月6日-2020年1月5日	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
	米超杰及其配偶王峰	股份限售承诺	自赛托生物股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人持有的山东润鑫股权，也不要要求山东润鑫回购本人持有的该部分股权。	2017年01月06日	2017年1月6日-2020年1月5日	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
	米奇、米嘉、王宁、米润博、米慧、王荣	股份限售承诺	自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人持有的股份，也不由公司回购本人持有的该部分股份。	2017年01月06日	2017年1月6日-2020年1月5日	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
	何建勇、徐骏、孔庆芝、王敏、施学东、实地东辰	股份限售承诺	自公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人/本企业持有的股份，也不由公司回购本人/本企业持有的该部分股份。	2017年01月06日	2017年1月6日-2018年1月5日	履行完毕
	山东润鑫、米超杰	股份减持承诺	1、本人/本企业所持股票锁定期满后两年内，减持股票的价格不得低于首次公开发行价格（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项	2017年01月06日	2020年1月5日	承诺正在履行中，尚未

			的，发行价格将相应进行除权、除息调整），减持方式为通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式。2、本人/本企业在锁定期满后的 24 个月内，每 12 个月内减持股份数量（即减持额度）不超过可减持股份数量的 20%（当年未减持的“可减持股份数量”不纳入次年累计计算），减持方式为通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式。3、在减持期间，本人/本企业严格遵守相关法律法规、中国证监会以及深圳证券交易所发布的关于股份减持的规定，及时、充分履行股份减持的信息披露义务，减持前 3 个工作日通过公司发布减持提示性公告。4、本人/本企业如违反前述持股承诺进行减持的，则减持股票所得收益归公司所有。未向公司足额缴纳减持收益之前，公司有权暂扣应向本人支付的报酬和本人/本企业应得的现金分红，同时本人/本企业不得转让直接及间接持有的公司股份，直至本人/本企业将因违反承诺所产生的收益足额交付公司为止。		-2022 年 1 月 4 日	发现违反承诺的情形
	实地东辰	股份减持承诺	1、本企业在锁定期满后的 24 个月内合计转让的股份数量不超过本企业持有公司股份总数的 100%，减持方式为通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式。2、在减持期间，本企业将严格遵守相关法律法规、中国证监会以及深圳证券交易所发布的关于股份减持的规定，及时、充分履行股份减持的信息披露义务，减持前 3 个工作日通过公司发布减持提示性公告。3、本企业如违反前述持股承诺进行减持的，则本企业减持股票所得收益归公司所有。未向公司足额缴纳减持收益之前，公司有权暂扣本企业应得的现金分红，同时本企业不得转让直接及间接持有的公司股份，直至本企业将因违反承诺所产生的收益足额交付公司为止。	2017 年 01 月 06 日	2018 年 1 月 5 日 -2020 年 1 月 4 日	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
	董事、监事和高级管理人员	股份减持承诺	1、本人所持股票锁定期满后两年内，减持股票的价格不得低于首次公开发行价格（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，发行价格将相应进行除权、除息调整），减持方式为通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式。2、本人如违反前述持股承诺进行减持的，则减持股票所得收益归公司所有。未向公司足额缴纳减持收益之前，公司有权暂扣应向本人支付的报酬和本人应得的现金分红，同时本人不得转让直接及间接持有的公司股份，直至本人将因违反承诺所产生的收益足额交付公司为止。	2017 年 01 月 06 日	2018 年 1 月 5 日 -2020 年 1 月 4 日	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
	公司，山东润	IPO 稳定股价	公司首次公开发行股票并上市后三年内，若公司股票出现连续 20 个交易日的收	2017 年 01	2017 年 1	承诺正在履

鑫、米超杰、公司董事、监事及高级管理人员	承诺	盘价均低于公司最近一个会计年度末经审计的每股净资产时（若因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作相应调整），公司将启动稳定股价预案。	月 06 日	月 6 日 -2020 年 1 月 5 日	行中，尚未发现违反承诺的情形
公司	股份回购承诺	若本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将回购本公司首次公开发行的全部新股，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。	2017 年 01 月 06 日	长期有效	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
山东润鑫、米超杰	股份回购承诺	若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人/本企业公司依法回购公司首次公开发行的全部新股，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。	2017 年 01 月 06 日	长期有效	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
董事、监事和高级管理人员	其他承诺	若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失	2017 年 01 月 06 日	长期有效	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
公司	分红承诺	上市后三年，公司在按照公司章程、相关法规规定和股东大会决议足额提取法定公积金、任意公积金后，每年向股东以现金或者股票方式分配股利，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。如果在上市后三年期间，公司净利润保持稳定增长，则公司每年现金分红金额的增幅将至少与净利润增长幅度保持一致。	2017 年 01 月 06 日	2017 年 1 月 6 日 -2020 年 1 月 5 日	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
公司	其他承诺	公司首次公开发行股票并上市后，公司的总股本和净资产都将有较大幅度的增加，但募集资金投资项目实现预期收益前，公司净利润如未能实现相应幅度的增长，每股收益及净资产收益率等股东即期回报将出现一定幅度下降。公司将采取各种措施努力提升经营水平，增加未来收益，实现可持续发展，以降低本次发行摊薄即期回报的影响。	2017 年 01 月 06 日	长期有效	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
董事、高级管理人员	其他承诺	1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	2017 年 01 月 06 日	长期有效	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形

	山东润鑫、米超杰	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、截至本承诺函出具之日，本人/本企业及本人/本企业控制的企业目前未以任何方式从事与公司现有业务相同或类似的业务，本人/本企业及本人/本企业控制的企业与公司不构成同业竞争；2、本人/本企业及本人/本企业控制的企业今后不会以任何方式经营或从事与公司构成竞争的业务或活动，如果本人/本企业及本人/本企业控制的企业获得任何与公司从事相同或类似业务的商业机会，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将无偿将该等商业机会让渡给公司；3、如果本人/本企业及本人/本企业控制的企业违反上述承诺，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将向公司承担相应的赔偿责任；4、本承诺自签署后生效，且在本人/本企业直接或间接持有公司 5%以上（含 5%）股份期间持续有效。5、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将同业竞争所获利益无条件支付给公司。6、本人/本企业不利用与公司之间的关联关系损害公司利益和其他股东的合法权益；7、自本承诺函出具日起，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将不会以任何理由和方式占用公司的资金或其他资产；8、本人/本企业及本人/本企业控制的企业尽量减少与公司发生关联交易，如关联交易无法避免，将按照公平合理和正常的商业交易条件进行，将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件；9、本人/本企业及本人/本企业控制的企业将严格和善意地履行与公司签订的各种关联交易协议，不会向公司谋求任何超出上述规定以外的利益或收益；10、本承诺自签署后生效，且在本人/本企业及本人/本企业直接及间接持有公司 5%以上（含 5%）股份期间持续有效。	2017 年 01 月 06 日	长期有效	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
股权激励承诺	董事、监事、高级管理人员及激励对象本人	其他承诺	山东赛托生物科技股份有限公司及本公司全体董事、监事、高级管理人员及激励对象本人承诺本公司 2017 年限制性股票激励计划信息披露文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。	2017 年 10 月 13 日	长期有效	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

公司分别于 2018 年 4 月 20 日召开第二届董事会第六次会议、2018 年 12 月 4 日召开第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。公司根据财政部制定、颁布的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《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）相关要求，做出相应的会计政策修订和调整，并于以上文件规定的起始日开始执行上述会计政策。本次会计政策变更不会对公司财务报表产生重大影响，也不存在追溯调整事项。具体详见本公司于 2018 年 4 月 23 日、2018 年 12 月 4 日在巨潮资讯网上发布的公告。

报告期内，不涉及更换会计师事务所。

七、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

合并范围增加：

子公司名称：深圳赛托生物投资有限公司

主要经营地：广东省深圳市

注册地：广东省深圳市

经营范围：从事生物科技、医药科技领域内的技术转让、技术咨询、技术开发、技术服务；企业管理咨询；从事进出口业务；机电设备、仪器仪表的销售；创业投资、投资咨询、投资兴办实业（具体项目另行申报）。国内贸易。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）

注册资本：1000.00 万元

持股比例：100%

取得方式：新设

出资额：尚未实际出资

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	65
境内会计师事务所审计服务的连续年限	7 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	梁志勇、吴建枫
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	0

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

为了进一步完善公司治理结构，健全公司激励机制，增强公司高级管理人员、公司及子公司核心技术人员和业务骨干对实现公司持续、快速、健康发展目标的责任感、使命感，确保公司发展目标的实现，公司制订了《山东赛托生物科技股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划》（以下简称“激励计划”），以定向增发的形式向公司中、高层管理人员及核心技术、管理人员授予限制性股票。

一、激励计划履行程序及执行情况如下：

1、2017 年 10 月 13 日，公司第二届董事会第一次会议和第二届监事会第一次会议审议通过了《山东赛托生物科技股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要、《山东赛托生物科技股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》、《关于公司 2017 年限制性股票激励计划的激励对象名单的议案》等议案，并提议召开股东大会审议股权激励相关事项，独立董事发表了同意的独立意见。具体详见公司于 2017 年 10 月 16 日在巨潮资讯网刊登的公告（公告编号：2017-114、115）。

2、2017 年 11 月 1 日，公司监事会发表了《监事会关于公司 2017 年限制性股票激励计划的激励对象名单审核及公示情况的说明》。公司监事会认为，列入本次激励计划的激励对象均符合相关法律、法规及规范性文件所规定的条件，符合《激励计划》规定的激励对象条件，其作为本次限制性股票激励对象的主体资格合法、有效。具体详见公司于 2017 年 11 月 1 日在巨潮资讯网刊登的公告。

3、2017 年 11 月 6 日，公司召开 2017 年第六次临时股东大会，逐项审议并通过了《山东赛托生

物科技股份有限公司限制性股票激励计划》及其摘要、《山东赛托生物科技股份有限公司股权激励计划实施考核管理办法》，并授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜。具体详见公司于 2017 年 11 月 6 日在巨潮资讯网刊登的公告(公告编号：2017-123)。

4、2017 年 12 月 19 日，公司第二届董事会第四次会议和第二届监事会第四次会议审议通过了《关于调整限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，同意确定 2017 年 12 月 19 日为授予日，向 47 名激励对象授予 132.20 万股。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。具体详见公司于 2017 年 12 月 19 日在巨潮资讯网刊登的公告（公告编号:2017-133、134、135、136）。

5、根据股东大会的授权，公司在董事会审议通过后及时办理授予登记事宜，本次授予的限制性股票上市日期为 2017 年 12 月 29 日。授予完成后，公司总股本由 10,666.67 万股变更为 10,798.87 万股。具体详见公司于 2017 年 12 月 27 日在巨潮资讯网刊登的公告。

截止报告期末，限制性股票尚未解锁。

十五、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
仙琚制药	子公司的参股股东	供应商	采购商品	公平合理	-	11,797.67	9.91%	18,000	否	银行或承兑结算	-	2018年04月23日	公告编码：2018-032； http://www.cninfo.com.cn
津津药业	公司的参股公司	供应商	采购商品及劳务	公平合理	-	918.56	0.77%	2,000	否	银行或承兑结算	-	2018年04月23日	公告编码：2018-032； http://www.cninfo.com.cn
德昱信	控股股东控制的企	供应商	采购包装物	公平合理	-	10.1	0.01%	30	否	银行结算	-	2018年04月23日	公告编码：2018-032； http://www.cninfo.com.cn

	业												m. cn
仙琚制药	子公司参股股东	客户	销售产品	公平合理	-	20,664.25	19.54%	23,000	否	银行或承兑结算	-	2018年04月23日	公告编码: 2018-032; http://www.cninfo.com.cn
津津药业	公司的参股公司	客户	销售产品	公平合理	-	5,567.08	5.26%	12,000	否	银行或承兑结算	-	2018年04月23日	公告编码: 2018-032; http://www.cninfo.com.cn
菏泽润鑫	控股股东控制的企业	客户	销售蒸汽、电等能源	公平合理	-	659.9	0.62%	1,000	否	银行结算	-	2018年04月23日	公告编码: 2018-032; http://www.cninfo.com.cn
菏泽润鑫	控股股东控制的企业	客户	房屋土地租赁	公平合理	-	16.86	0.02%	20	否	银行结算	-	2018年04月23日	公告编码: 2018-032; http://www.cninfo.com.cn
合计				--	--	39,634.42	--	56,050	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额 (万元)	本期新增 金额(万 元)	本期收回 金额(万 元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增 金额(万 元)	本期归还 金额(万 元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
山东润鑫	控股股东	临时资金拆借	19.5	6,300	6,300	6.00%	30.75	0
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响		本次拆借控股股东资金，属临时性补充流动资金，期限短，成本低，改善了公司财务状况，降低了融资成本。						

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十六、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	募集资金	230,000	49,000	0
银行理财产品	自有资金	17,000	10,000	0
合计		247,000	59,000	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

单位：万元

受托机构名称 (或受托人姓名)	受托机构 (或受托人)类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益(如有)	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额(如有)	是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	事项概述及相关查询索引(如有)
兴业银行股份有限公司菏泽分行	银行	保本浮动收益型	5,000	募集资金	2018年10月15日	2019年01月15日	组合投资	协议约定	2.35%	29.58	25.10	0		是	是	公告编号:2018-074
恒丰银行股份	银行	保本结构	3,000	募集	2018年10	2019年01	组合投资	协议约定	4.10%	31.68	24.94	0		是	是	公告编

有限公司菏泽分行		性存款		资金	月 19 日	月 21 日									号:2018-074	
交通银行股份有限公司菏泽分行	银行	保本期限结构性	5,000	募集资金	2018年11月16日	2019年02月15日	组合投资	协议约定	4.50%	56.1	28.36	0		是	是	公告编号:2018-075
交通银行股份有限公司菏泽分行	银行	保本期限结构型	17,000	募集资金	2018年11月26日	2019年03月01日	组合投资	协议约定	4.50%	199.11	75.45	0		是	是	公告编号:2018-076
交通银行股份有限公司菏泽分行	银行	保本期限结构性	4,000	募集资金	2018年12月18日	2019年01月17日	组合投资	协议约定	4.50%	14.79	6.9	0		是	是	公告编号:2018-084
交通银行股份有限公司菏泽分行	银行	保本期限结构性	3,000	自有资金	2018年12月18日	2019年01月17日	组合投资	协议约定	4.50%	11.1	5.18	0		否	否	
交通银行股份有限公司菏泽分行	银行	保本期限结构性	7,000	自有资金	2018年12月18日	2019年03月19日	组合投资	协议约定	4.50%	78.53	12.08	0		否	否	
交通银行股份有限公司菏泽分行	银行	保本期限结构性	15,000	募集资金	2018年12月29日	2019年04月01日	组合投资	协议约定	4.50%	171.99	3.75	0		否	是	公告编号:2018-091
合计			59,000	--	--	--	--	--	--	592.88	181.76	--		--	--	--

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十七、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司通过为社会创造财富、注重股东回报、关爱员工成长、进行社会公益活动等积极履行企业社会责任，积极回报社会。公司一贯坚持诚信经营、规范运作，依法纳税，尽企业应尽的社会责任；认真履行信息披露义务，加强投资者关系管理，严格执行有关分红的管理规定回报股东，努力保障公司股东和债权人的合法权益；关爱员工成长，创造良好的就业岗位，提供有竞争力的薪酬福利待遇和成长空间，着力改善员工工作和生活环境。公司及子公司严格执行ISO9001:2015管理体系认证的要求，做好环境保护。

（1）质量管理体系建设

报告期内，公司通过了ISO9001:2015质量体系审核，公司遵照企业产品备案标准和ISO9001:2015质量管理体系的标准开展生产经营活动，不存在因为产品质量等事项受到有关部门处罚的情况。

（2）劳动用工

公司认真贯彻执行《劳动合同法》，将人才作为推动企业发展的第一要素，将企业发展战略与员工职业生涯规划有机结合，最大限度保护员工的权益，构建和谐劳动关系。公司为员工缴纳养老、医疗、工伤、失业、生育在内的社会保险，并为员工购买商业意外保险以及住房公积金。此外，公司根据国家规定保障职工在怀孕、生育、哺乳期间所享有的福利待遇。报告期内，公司不存在因劳动用工及社会保障等事项受到有关部门处罚的情况。

（3）环境保护及污染防治

公司始终以推动行业进步为己任，积极响应国家低碳经济号召，投入大量资源进行节能环保新产品的研发。公司一方面严格按照有关环保法规及相应标准对废水、废气、固废等进行有效综合治理，加强循环利用；另一方积极推行清洁生产工作，公司从“节能、降耗、减污、增效”着手，提高资源利用效率，坚决保护生态环境。公司发展至今，在追求经济效益的同时，也竭尽所能的履行社会责任，促进公司进步与社会、环境的协调发展，实现企业经济价值与社会价值之间的良性互动，创造共享价

值，推动企业与社会的可持续发展。

（4）股东权益保护

公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》等相关法律、法规和规范性文件的要求，持续完善公司三会治理，提升公司规范运作的水平。公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构；制定了三会议事规则，严格明确决策、执行、监督等方面的职责权限，用制度的约束力使得三会各司其职、规范运作，形成了科学有效的职责分工、制衡机制。公司董事会下设四个专门委员会，即战略与发展委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，同时还制定了相应的工作细则，促进了董事会科学、高效、正确决策，保障了公司股东的合法权益。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫宫锁，也暂无后续精准扶贫计划

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位
是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
赛托生物	化学需氧量	出水连续排入定陶首创水务有限公司	1	厂区西北角	149mg/L	《城镇下水道水质标准 CJ343-2010》 山东赛托生物科技股份有限公司与定陶首创水务有限公司签订的《污水接纳处理服务协议》COD<300mg/L	因赛托公司产生废水最终进入定陶区第二污水处理厂，经定陶区第二污水处理厂处理后达标排放，故不再另行分配排放总量	因赛托公司产生废水最终进入定陶区第二污水处理厂，故不再核定排放总量	无超标
赛托生物	氨氮	出水连续排入定陶首创水务有限公司	1	厂区西北角	4.11mg/L	《城镇下水道水质标准 CJ343-2010》 山东赛托生物科技股份有限公司与定陶首创水务有限公司签订的《污水接纳处理服务协议》氨氮<21mg/L	因赛托公司产生废水最终进入定陶区第二污水处理厂，经定陶区第二污水处理厂处理后达标排放，故不再另行分配排放总量	因赛托公司产生废水最终进入定陶区第二污水处理厂，故不再核定排放总量	无超标
赛托生物	臭气	有组织排放	1	公司北面	733（无量纲）	《大气污染物综合排放标准》 (GB16297-1996)中表 2 标准《恶臭污染物排放标准》(GB14554-93)中表 1 标准	N/A	N/A	无超标
赛托生物	甲醇	有组织排放	1	公司南面	3.15mg/N m3	《大气污染物综合排放标准》 (GB16297-1996)中表 2 标准《恶臭污染物排放标准》(GB14554-93)中表 1 标准	0.021Kg/h	29 Kg/h	无超标
赛托生物	甲苯	有组织排	1	公司西南	6.9mg/N m3	《大气污染物综合排放标准》	0.052Kg/h	18Kg/h	无超标

		放				(GB16297-1996)中表 2 标准《恶臭污染物排放标准》(GB14554-93)中表 1 标准			
赛托生物	噪声	采取隔声、减振等降噪措施排放	4	厂界(东南西北区各一个)	东区昼间 50.4db(A), 东区夜间 41.7db(A); 西区昼间 50.4db(A), 西区夜间 40.3db(A); 南区昼间 55.2db(A), 南区夜间 44.8db(A); 北区昼间 53.7db(A), 北区夜间 41.0db(A)	昼间 65db(A) 夜间 55db(A)	不适用	不适用	无超标
斯瑞生物	DMF	有组织排放	1	公司中部	<0.1mg/N m3	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准要求	/	0.364Kg/h	无超标
斯瑞生物	甲醇	有组织排放	1	公司中部	2.62mg/N m3	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准要求	0.005Kg/h	29 Kg/h	无超标
斯瑞生物	甲苯	有组织排放	1	公司西南	0.105mg/N m3	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准要求	1.6×10-4Kg/h	18 Kg/h	无超标
斯瑞生物	丙酮	有组织排放	1	公司西南	0.437mg/N m3	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准要求	6.9×10-4Kg/h	9.64Kg/h	无超标
斯瑞生物	非甲烷总烃	有组织排放	1	公司西南	15.7mg/N m3	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准要求	0.023Kg/h	53Kg/h	无超标

防治污染设施的建设和运行情况

废水方面：各子公司的废水按照“清污分流，污污分流”的原则，通过管道集中进入母公司的污水处理车间集中处理，废水种类主要包括车间生产工艺废水、生活废水等，污水处理车间采用了国内先进的处理工艺：芬顿氧化、气浮、水解酸化、IC厌氧塔、AO好氧生化系统处理，后续再经过臭氧氧化、絮凝沉淀、深度处理后排入定陶首创水务有限公司进行进一步处理，实现达标排放。

废气方面：母公司及各子公司废气处理根据废气成份进行分类处理：污水处理车间的废气通过生物除臭系统处理后达标排放；发酵车间废气是通过臭氧氧化达标后，30米高空排放；发酵消毒蒸汽通过3级冷凝后进入污水处理系统，不凝气进入臭氧氧化达标后，30米高空排放；合成过程中的工艺废气采用对高浓废气的冷凝回收、酸性气体的碱吸收后再进入活性炭吸附和催化燃烧系统处理达标后30米高空排放。2018年我公司针对有组织废气新上一套（RTO）蓄热焚烧炉，目前该蓄热燃烧炉正在调试运行。该RTO调试合格投入运行后，将进一步降低废气排放浓度和排放总量。

固体废物方面：我公司建有高标准的一般固废和危险废物储存场所，危险废物严格按照《危险废物转移联单管理办法》、《山东省实施〈中华人民共和国固体废物污染环境防治法〉办法》等法律规定进行收集储存，并委托具有固废处理资质的第三方单位潍坊博锐环境保护有限公司、山东平福环境服务有限公司进行妥善处置。

噪声方面：公司及子公司生产经营过程中产生的噪声污染源主要是机械设备运转时的固有声音。公司优先采取选用低噪音设备，并对重点设备采用了隔音吸声等处理，使昼夜噪声都能达标。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

在经营活动中，公司一直严格遵守国家和地方环保法律法规要求，建设项目依法履行环保审批手续，报告期内不存在环境污染事故，亦不存在环保方面重大违法或者受到环保主管部门处罚的情形。

序号	项目名称	环评类别	环评批复文号	验收批复文号	建设情况	所在厂区
1	1000吨/年AD项目	报告书	菏环审【2011】120号	菏环验【2014】0302号	已建	赛托
2	年产500吨雄甾-1,4-二烯-3,17-二酮和年产500吨17 α -羟基黄体酮项目	报告书	菏环审【2015】29号	菏环验【2018】6号	已建	赛托
3	年产240吨3-TR、120吨8-DM、120吨氢化可的松中间体项目	报告书	菏环审【2018】18号	菏环验【2018】7号	已建	斯瑞

突发环境事件应急预案

2018年01月，公司编制了《突发环境事件应急预案》，已在菏泽市定陶区环境保护局进行备案，

2018年08月，公司组织了突发环境事件现场处理应急演练，通过演练有效提供了员工关于突发环境事件的应急响应和处理能力。

环境自行监测方案

公司已制定环境自行监测方案，并已委托第三方定期进行污染物排放检测。

其他应当公开的环境信息

公司建设项目环评以及其他相关的环境信息在公司官网上公示、公开。

其他环保相关信息

公司贯彻“预防为主、防治结合”的环境管理方针，积极倡导“清洁生产，循环经济”的良性发展理念，坚持生产与环境和谐发展，积极履行社会责任，努力打造环境友好型企业。

十八、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十九、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	81,322,000	75.31%	0	0	0	-7,377,280	-7,377,280	73,944,720	68.47%
3、其他内资持股	81,322,000	75.31%	0	0	0	-7,377,280	-7,377,280	73,944,720	68.47%
其中：境内法人持股	45,776,000	42.39%	0	0	0	-5,973,280	-5,973,280	39,802,720	36.86%
境内自然人持股	35,546,000	32.92%	0	0	0	-1,404,000	-1,404,000	34,142,000	31.61%
二、无限售条件股份	26,666,667	24.69%	0	0	0	7,377,280	7,377,280	34,043,947	31.53%
1、人民币普通股	26,666,667	24.69%	0	0	0	7,377,280	7,377,280	34,043,947	31.53%
三、股份总数	107,988,667	100.00%	0	0	0	0	0	107,988,667	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

报告期内，公司合计8,949,280股首发前限售股限售期满，其中1,572,000股由首发前限售股转入高管锁定股，7,377,280股转为无限售条件股份。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
山东润鑫投资有限公司	39,802,720	0	0	39,802,720	首发前限售	2020年1月5日
米超杰	24,448,000	0	0	24,448,000	首发前限售	2020年1月5日
浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）	5,973,280	5,973,280	0	0	首发前限售	2018年1月8日全部解除限售
米奇	2,960,000	0	0	2,960,000	首发前限售	2020年1月5日
米嘉	2,400,000	0	0	2,400,000	首发前限售	2020年1月5日
何建勇	1,136,000	1,136,000	852,000	852,000	高管锁定	高管锁定股在当年第1个交易日解锁上年末持股数的25%。
孔庆芝	981,000	560,000	420,000	841,000	高管锁定、股权激励限售	高管锁定股在当年第1个交易日解锁上年末持股数的25%；授予股权激励限售股421,000股在满足解锁条件情况下分批解锁。
王敏	805,000	400,000	300,000	705,000	高管锁定、股权激励限售	高管锁定股在当年第1个交易日解锁上年末持股数的25%；授予股权激励限售股405,000股在满足解锁条件情况下

						分批解锁。。
徐骏	720,000	720,000	0	0	首发前限售	2018年1月8日全部解除限售
米润博	560,000	0	0	560,000	首发前限售	2020年1月5日
王宁	560,000	0	0	560,000	首发前限售	2020年1月5日
米慧	240,000	0	0	240,000	首发前限售	2020年1月5日
施学东	160,000	160,000	0	0	首发前限售	2018年1月8日全部解除限售
王荣	80,000	0	0	80,000	首发前限售	2020年1月5日
限制性股票激励对象(45人)	496,000	0	0	496,000	股权激励限售	授予股权激励股在满足解锁条件情况下分批解锁。
合计	81,322,000	8,949,280	1,572,000	73,944,720	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	15,965	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	15,704	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	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）（参见注9）	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
山东润鑫投资有限公司	境内非国有法人	36.86%	39,802,720		39,802,720	0	质押	27,310,000
米超杰	境内自然人	22.64%	24,448,000		24,448,000	0		
米奇	境内自然人	2.74%	2,960,000		2,960,000	0		
米嘉	境内自然人	2.22%	2,400,000		2,400,000	0		
李立峰	境内自然人	2.12%	2,290,600	2,290,600	0	2,290,600	质押	940,000
浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.98%	1,061,548	-4,911,732	0	1,061,548		
孔庆芝	境内自然人	0.91%	981,000		841,000	140,000		
何建勇	境内自然人	0.80%	860,000	-276,000	852,000	8,000		
李桂军	境内自然人	0.78%	845,000	805,159	0	845,000		
王敏	境内自然人	0.75%	805,000		705,000	100,000	质押	360,000
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）（参见注 4）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	米超杰先生直接持有山东润鑫 83%的股权，系山东润鑫的控股股东及实际控制人；米奇先生、米嘉女士分别系米超杰先生的儿子、女儿。公开信息显示李立峰先生为浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）出资股东。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动情况。							
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					
李立峰	2,290,600	人民币普通股	2,290,600					
浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）	1,061,548	人民币普通股	1,061,548					
李桂军	845,000	人民币普通股	845,000					
朱岳进	548,900	人民币普通股	548,900					
中信信托有限责任公司—中信信托成泉汇涌八期金融投资集合资金信托计划	530,162	人民币普通股	530,162					
施学东	451,300	人民币普通股	451,300					
王治富	431,355	人民币普通股	431,355					

陈军	400,000	人民币普通股	400,000
李孔诗琦	396,800	人民币普通股	396,800
管建勇	288,000	人民币普通股	288,000
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	公开信息显示李立峰先生为浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）出资股东。除此之外，公司未知其他前 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 名股东之间是否存在关联关系或一致行动情况。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	公司股票不属于融资融券标的证券。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
山东润鑫投资有限公司	米超杰	2002 年 09 月 09 日	913717277424488327	以自有资产进行投资（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
米超杰	本人	中国	否
主要职业及职务	担任公司控股股东山东润鑫投资有限公司执行董事。2014 年 10 月 16 日至 2018 年 12 月 26 日任公司董事长，总经理。		

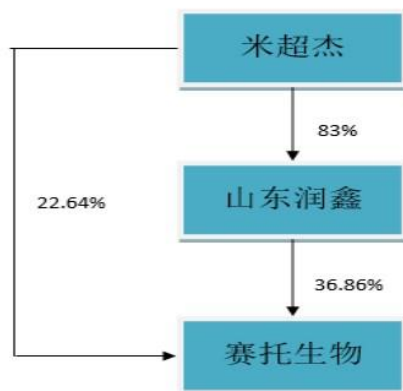
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
----------------------	---

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)
何建勇	董事、副总经理	现任	男	67	2017年10月13日	2020年10月13日	1,136,000	0	276,000	0	860,000
合计	--	--	--	--	--	--	1,136,000	0	276,000	0	860,000

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
彭启辉	副总经理	解聘	2018年05月15日	个人原因
米超杰	董事长	离任	2018年12月26日	个人原因
米超杰	总经理	解聘	2018年12月26日	个人原因
米嘉	董事	离任	2018年12月26日	个人原因

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

米奇先生：1990年出生，中国国籍，无境外永久居留权，就读于加拿大Mohawk College。2014年至今，任职于山东赛托生物科技股份有限公司，历任销售经理、营销副总监，现任营销总监；担任控股子公司上海赢琅实业有限公司，执行董事兼总经理职务；山东斯瑞生物医药有限公司，董事长、总经理职务；深圳赛托生物投资有限公司监事职务；赛托（国际）有限公司、赛托（香港）投资管理有限公司董事职务，现任本公司董事长、总经理。

王敏先生：1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于济南农行干部管理学校金融专业、山东省委党校金融专业。2010年1月至2014年9月，任职于山东润鑫，主要负责山东润鑫行政管理和投融资等方面的工作；2014年10月至今，任本公司副董事长。

何建勇先生：1952年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，教授。。2000年3月至2012年7月任沈阳药科大学基因工程育种、微生物发酵及提取工艺等领域教授，2012年7月起在本公司担任技术研发的负责人，现任本公司董事、副总经理。

李璐女士：1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，经济学学士，毕业于复旦大学。历任深圳中国农大科技股份有限公司董事会秘书处证券事务代表、综合管理部经理；深圳光韵达光电科技股份有限公司副总经理、董事会秘书。2018年10月起加入本公司，现任公司董事、副总经理兼任董事会秘书，同时担任全资子公司深圳赛托生物投资有限公司总经理、执行董事。

彭娟女士：1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，副教授，1997年9月起任职于上海交通大学，现任上海交通大学副教授，山东沃华医药科技股份有限公司独立董事、山西广和山水文化传播股份有限公司独立董事、浙江迪贝电气股份有限公司独立董事、江苏邳州农村商业银行股份有限公司独立董事。2014年10月起任本公司独立董事。

于成磊先生：1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师，毕业于上海财经大学。历任大华会计师事务所有限公司审计员；辽源市城市信用社股份有限公司咨询师；上海华正会计师事务所有限公司合伙人；立信会计师事务所有限公司业务经理；立信大华会计师事务所有限公司上海分所高级经理；现任上海永利带业股份有限公司财务总监、董事。卫宁健康科技集团股份有限公司独立董事、上海凯利泰医疗科技股份有限公司独立董事、新疆熙菱信息技术股份有限公司独立董事；2017年10月起任本公司独立董事。

金方女士：1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权。博士、教授、研究员、博士生导师，毕业于中国药科大学药剂学专业。曾获人社部“新世纪百千万人才工程”国家级人选、上海市“三八红旗手”、“上海市优秀学科带头人”、“九三学社中央优秀社员”、“全国优秀科技工作者”、深圳市国家级领军人才、上海市技术发明二等奖（排名第一）等荣誉并享受国务院特殊津贴。曾任“创新药物与制药工艺国家重点实验室”副主任、上海呼吸系统药物工程技术研究中心主任；金陵药业股份有限公司独立董事。现任上海方予健康医药科技有限公司副董事长、总经理；广州健康元呼吸药物工程技术有限公司执行董事兼总经理；广州医科大学特聘教授、呼吸疾病国家重点实验室学科研究员、第九、十、十一届国家药典委员会委员、中国药学会制药工程专业委员会委员；2017年10月起任本公司独立董事。

韩祥森先生：1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权。高中学历，2011年7月起加入本公司，现任公司安环部主任，监事会主席、职工代表监事。

刘超超先生：1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，中级职称，毕业于山东农业大学园艺学院；历任海升集团栖霞分公司采购员、采购主管；海升集团瓦房店分公司采购部长助理；海升集团砀山现代农业分公司，担任副总经理；海升集团栖霞分公司采购经理；靖西海越

农业公司总经理、监事；2016年1月起加入本公司，现任公司采购部采购经理、监事。

徐长久女士：1988年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于广东技术师范学院。历任广州百成科技有限公司行政经理；广州交通集团总经理秘书；2016年起加入本公司，现任公司销售部主管、业务经理、监事。

孔庆芝女士：1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2002年7月至2013年12月任职于山东润鑫；2014年1月起加入本公司，现任公司副总经理。

李福文先生：1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，。历任菏泽市电力开关厂出纳、会计；济阳县通达路桥工程有限公司主管会计；山东佳美食品工业有限公司主办会计；山东润鑫，财务经理；2013年1月加入本公司任财务副总监，现任财务总监。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
米奇	菏泽中天置业有限公司	监事	2017年03月30日	2019年01月18日	否
米奇	菏泽润鑫热力有限公司	执行董事	2016年05月20日		否
米奇	天津市津津药业有限公司	董事	2017年08月23日		否
王敏	FERRETTI GROUP LIMITED	董事	2011年01月20日		否
彭娟	上海交通大学	副教授	1997年09月01日		是
彭娟	山东沃华医药科技股份有限公司	独立董事	2015年12月01日		是
彭娟	山西广和山水文化传播股份有限公司	独立董事	2016年07月01日		是
彭娟	江苏邳州农村商业银行股份有限公司	独立董事	2016年08月01日		是
彭娟	浙江天使之泪珍珠股份有限公司	独立董事	2017年08月22日		是
彭娟	浙江迪贝电气股份有限公司	独立董事	2016年08月01日		是
于成磊	上海永利带业股份有限公司	董事、财务总监	2012年01月10日		是
于成磊	卫宁健康科技集团股份有限公司	独立董事	2015年01月01日		是
于成磊	上海凯利泰医疗科技股份有限公司	独立董事	2015年01月01日		是

	司				
于成磊	新疆熙菱信息技术股份有限公司	独立董事	2016年01月01日		是
金方	上海方予健康医药科技有限公司	副董事长、 总经理	2014年01月01日		是
金方	广州健康元呼吸药物工程技术有限公司	执行董事、 总经理	2015年03月01日		是
金方	广州医科大学	特聘教授	2015年08月01日		是
金方	呼吸疾病国家重点实验室	学科研究员	2015年02月02日		是
孔庆芝	GOLDEN TECHCO LIMITED	董事	2011年01月20日		否
在其他单位任职情况的说明	米奇先生在润鑫热力担任执行董事，经2019年1月16日公司召开的2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于新增募集资金用途购买资产暨关联交易的议案》，同意收购菏泽润鑫热力有限公司100%股权。目前股权工商变更登记手续已完结，润鑫热力成为公司的全资子公司。除上述董事高管在其他单位任职外，其他董监高没有在其他单位任职的情况。董事、高管在合并报表范围内的控股或全资子公司内任职的，未计入“其他单位任职”，已在其简历中详细披露。				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、公司董事、监事的薪酬由董事会薪酬与考核委员会提出，经董事会审议通过后，提交股东大会审议批准。公司高级管理人员薪酬由董事会薪酬与考核委员会提出，提交董事会审议批准；2018年度董事、监事、高级管理人员薪酬经公司2018年4月20日召开的第二届董事会第六次会议及2018年5月14日召开的2017年度股东大会审议通过。

公司根据经营效益情况、市场薪酬水平变动情况以及公司的经营发展战略及各董事、监事、高级管理人员的分工及履行情况确定薪酬；董事、监事、高管在任职期间，同时担任了公司其他职务的，其薪酬以职务薪酬标准执行，公司不再另行设置兼职津贴、补助等。

2、董事、监事、高级管理人员报酬的实际支付情况：

公司按月支付董事、监事、高级管理人员薪酬，2018年度公司董事、监事、高级管理人员共13人，共计发放389.56万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
----	----	----	----	------	--------------	--------------

米超杰	董事长、总经理	男	51	离任	90.67	否
王敏	副董事长	男	56	现任	47.65	否
何建勇	董事、副总经理	男	67	现任	31.46	否
米嘉	董事	女	29	离任	36.04	否
彭娟	独立董事	女	55	现任	8	否
于成磊	独立董事	男	42	现任	8	否
金方	独立董事	女	54	现任	8	否
韩祥森	监事会主席、职工代表监事	男	47	现任	8.11	否
徐长久	监事	女	31	现任	45.09	否
刘超超	监事	男	34	现任	7.57	否
孔庆芝	副总经理	女	48	现任	46.05	否
彭启辉	副总经理	男	42	离任	28	否
李福文	财务总监、董事会秘书	男	43	现任	24.93	否
合计	--	--	--	--	389.56	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	445
主要子公司在职员工的数量（人）	241
在职员工的数量合计（人）	686
当期领取薪酬员工总人数（人）	686
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	400
销售人员	15
技术人员	82
财务人员	12
行政人员	177

合计	686
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	85
大专及中专	310
中专以下	291
合计	686

2、薪酬政策

公司根据《劳动合同法》等国家相关法律法规规定，制定了以岗位、技能为基础的薪酬体系，以绩效结果为导向的《薪酬管理制度》和《绩效考核办法》。薪酬水平与市场对标，建立公司所处行业地位与公司员工在行业内薪酬水平定位之间的正相关、动态联动机制。不断完善以绩效导向为核心的薪酬分配体系，以工作绩效作为薪酬分配的主要依据。有效保护了员工利益，同时也激发了员工工作积极性，在公司快速、高效发展过程中，同步实现自我价值。

3、培训计划

根据公司发展需要，不断优化培训体系，制定并实施了系统的员工培训计划，保障员工通过不断培训与学习，促进公司发展的同时，提升个人综合实力。其中包括但不限于入职前培训、岗位操作规程培训、专业技能培训、综合素质培训、管理干部培训等多种方面培训。通过课程授课、现场演示、日常工作指导、岗位轮换等培训方式开展培训活动。通过组建“团建特训营”、“GMP集训班”、“6S及精益生产辅导班”等开展各种形式的内部培训，提高员工专业技能的同时，增强团队凝聚力。通过聘请外部专家和机构组织开展各种形式的外部培训，逐步提升员工综合素质。通过专业研发人员药品注册法规、药品注册申报等专业培训，为公司转型为医药企业提供技术支持。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会及专门委员会、监事会、管理层均能严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和中国证监会有关法律法规等要求，履行各自的权利和义务。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求。

良好的法人治理结构是企业持续经营的基石。公司设立以股东大会、董事会、监事会、公司高级管理人员作为基本的法人治理结构，对于涉及公司重大生产经营及投资的决策均按照《公司章程》及各规章制度规定的程序和规则进行。报告期内，公司治理的实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求，已经形成了权力机构、决策机构、监督机构与管理层之间权责分明、各司其职、相互制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构。

1、关于股东和股东大会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等法律、法规要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，股东大会均设网络投票，平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利，同时公司聘请专业律师见证股东大会，确保所有股东享有平等地位、平等权利，充分行使自己的权利，并承担相应的义务。报告期内，公司共召开了1次年度股东大会和1次临时股东大会，会议由董事会召集、召开。不存在违反《上市公司股东大会规则》的情形，公司未发生单独或合并持有本公司有表决权股份总数 10%以上的股东请求召开临时股东大会的情形，也无应监事会提议召开的股东大会。按照《公司法》、《公司章程》的规定应由股东大会审议的重大事项，本公司均通过股东大会审议，不存在绕过股东大会的情况，也不存在先实施后审议的情况。

2、关于董事和董事会

公司董事会设董事7名，其中独立董事3名，董事会人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司董事会议事规则》和《公司独立董事工作细则》等开展工作，诚信、勤勉地履行职责和义务，同时积极参加有关培训，熟悉有关法律法规。报告期内共召开了8次董事会，由董事长、副董事长召集、主持。公司董事

会下设有战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等四个专门委员会，并制定了各委员会议事规则。专门委员会成员全部由董事组成，且独立董事人数占专门委员会委员的比例均达到三分之二，为董事会的决策提供了科学和专业的意见和参考。各委员会依据《公司章程》和专门委员会议事规则的规定履行职权，不受公司任何其他部门和个人的干预。

3、关于监事和监事会

公司监事会设监事3名，其中职工代表监事1名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的有关规定认真履行职责，对公司财务状况、重大事项、关联交易以及公司董事及高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。报告期内共召开了6次监事会，会议均由监事会主席召集、主持。

4、关于公司控股股东

公司具有独立的业务经营能力及完备的运营体系，在业务、人员、资产、机构、财务上均独立于控股股东。公司董事会、监事会和内部机构根据其议事规则或公司制度独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，通过股东大会依法行使其权利并承担义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动，未损害公司及其他股东的利益。报告期内，公司没有为控股股东提供担保，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

5、关于独立董事制度运行情况

公司独立董事严格按照有关法律、法规、《公司章程》等制度履行职责，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法及观点，认真发挥独立董事作用，不受公司和控股股东的影响，努力维护公司整体利益及中小股东的合法权益，对公司完善治理结构和规范运作发挥了积极作用。

6、关于信息披露与透明度

公司高度重视信息披露与投资者关系管理工作，严格按照《上市公司信息披露管理办法》、深圳证券交易所创业板上市公司的信息披露格式指引等规定以及公司《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《重大信息内部报告制度》等制度的要求，真实、准确、完整、及时地披露信息。同时，明确董事长为公司信息披露第一责任人，董事会秘书为信息披露负责人，证券部负责信息披露日常事务。公司指定《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》为信息披露报纸，巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为信息披露网站。

报告期内，公司通过投资者热线、传真、专用邮箱、网上投资者“互动易”平台等多种渠道，由专人负责与投资者进行沟通和交流，积极回复投资者咨询，接受投资者电话咨询调研。今后，公司将继续做好投资者关系，提高公司信息透明度，保障全体股东特别是中小投资者的合法权益。

7、关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视公司的社会责任，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司自设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定规范运作，建立、健全了公司法人治理结构。

本公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东及其控制的其他企业，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产完整。公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

2、人员独立。公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员，不存在超越股东大会或董事会职权作出人事任免决定的情况；公司设有独立的人力资源部，负责人力资源开发与管理，与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立。

3、财务独立。公司设有完全独立的财务部门，拥有独立的会计核算体系、健全的财务管理制度，公司独立在银行开户，控股股东不存在干预公司财务、会计活动的情况。

4、机构独立。公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形；

5、业务独立。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年年度股东大会	年度股东大会	69.60%	2018 年 05 月 14 日	2018 年 05 月 14 日	公告编码：2018-035； http://www.cninfo.com.cn
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	66.49%	2018 年 05 月 30 日	2018 年 05 月 30 日	公告编码：2018-047； http://www.cninfo.com.cn

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
彭娟	8	5	3	0	0	否	2
于成磊	8	4	4	0	0	否	0
金方	8	3	5	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√ 是 □ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事按照《公司法》、《公司章程》、《独立董事工作细则》的要求，勤勉、尽责地履行独立董事职责，积极出席董事会、股东大会，及时了解公司的经营情况，关注公司的发展，并利用自身专业优势为公司经营和发展提出了合理化的意见和建议，对公司日常关联交易、内部控制、利润分配、聘请会计师事务所、董监高人员薪酬等相关事项发表了客观、公正的独立意见。报告期内，独立董事发表的多项独立意见均被公司采纳，为维护公司和股东的合法权益、促进公司的发展提升发挥了重要的作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会四个专门委员会。各专门委员会依据公司董事会所制定《董事会专门委员会议事规则》的职权范围运作，就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考。专门委员会成员全部由董事组成。

（一）、战略委员会：报告期内，公司战略委员会共召开 2 次会议，对公司 2017 年度决算报告、变更部分募集资金投资项目进行了审议，审议通过后报送公司董事会。报告期内，战略委员会未提出异议事项。

（二）、薪酬与考核委员会：报告期内，公司薪酬与考核委员会共召开 1 次会议，对 2018 年公司董事、监事、高级管理人员工资薪酬进行了审查并提出了建议，审议通过后报送公司董事会。报告期内，薪酬与考核委员会未提出异议事项。

（三）、审计委员会：报告期内，审计委员会共召开了 3 次会议，对公司 2017 年度财务报告、续聘 2018 年度会计师事务所、公司控股股东及其他关联方占用资金情况、募集资金存放与使用情况、2017 年年度报告及摘要、2018 年一季度报告、2018 年半年度报告及摘要、2018 年第三季度报告等重大事项进行审议，审议通过后报送公司董事会。报告期内，审计委员会未提出异议事项。。

（四）、提名委员会：报告期内，提名委员会共召开了 2 次会议，对聘任证券事务代表、变更公司董事等上述人员的任职资格发表了意见，审议通过后报送公司董事会。报告期内，提名委员会未提出异议事项。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司对高级管理人员实行绩效考评制，年度结束后，董事会薪酬与考核委员会协同人力资源部负责对公司高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况进行考核，同时对高级管理人员进行年度绩效考核，组织考评工作。年度的绩效考评和激励与当年度个人绩效及公司整体经营指标挂钩。这种激励方式让所有高级管理人员都高度关注公司整体经营目标，为公司的经营和发展起到了积极的推动作用。报告期内，本公司高级管理人员能够严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规，认真履行职责，积极落实股东大会和董事会的相关决议。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019年04月09日	
内部控制评价报告全文披露索引	http://www.cninfo.com.cn	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	(1) 重大缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。出现下列特征的，认定为重大缺陷：①公司高级管理人员舞弊；②公司更正已公布的财务报告；③注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内	(1) 出现下列特征的，认定为重大缺陷：①公司决策程序导致重大失误，产生重大经济损失；②媒体频现负面新闻，涉及面广且负面影响一直未能消除；③公司重要业务流程缺乏制度控制或制度体系失效，严重降低

	<p>部控制在运行过程中未能发现该错报； ④公司对内部控制的监督无效。(2) 重要缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷但仍有可能导致企业偏离控制目标。出现以下特征的，认定为重要缺陷：①未依照公认会计准则选择和应用会计政策、未建立反舞弊程序和控制措施；②对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；③对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。(3) 财务报告一般缺陷：是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>工作效率或效果；④公司内部控制重大或重要缺陷未得到整改。(2) 出现以下特征的，认定为重要缺陷：①公司决策程序导致出现一般失误，产生较大经济损失；②公司关键岗位业务人员流失严重；③公司重要业务制度或系统存在缺陷，显著降低工作效率或效果；④公司内部控制重要或一般缺陷未得到整改。(3) 一般缺陷：是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>
定量标准	<p>1、营业收入潜在错报：(1)、一般缺陷：错报≤营业收入 2%；(2)、重要缺陷：营业收入 2%<错报≤营业收入 5%；(3)、重大缺陷：错报>营业收入 5%。2、资产总额潜在错报：(1)、一般缺陷：错报≤资产总额 0.5%；(2)、重要缺陷：资产总额 0.5%<错报≤资产总额 1.5%；(3)、重大缺陷：错报>资产总额 1.5%。</p>	<p>直接财产损失：(1)、一般缺陷：错报≤资产总额 0.5%；(2)、重要缺陷：资产总额 0.5%<错报≤资产总额 1.5%；(3)、重大缺陷：错报>资产总额 1.5%</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十节 公司债券相关情况

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

否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 04 月 08 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审（2019）1808 号
注册会计师姓名	梁志勇、吴建枫

审计报告

天健审（2019）1808号

山东赛托生物科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山东赛托生物科技股份有限公司（以下简称赛托生物公司）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，公允反映了赛托生物公司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，我们独立于赛托生物公司，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）应收账款减值

1. 事项描述

如赛托生物公司合并财务报表附注五（一）3所述，截至2018年12月31日赛托生物应收账款余额181,041,679.47元，坏账准备金额9,098,207.60元，账面价值171,943,471.87元，占合并财务报表期末资产总额的6.63%。如合并财务报表附注三（十）所述，赛托生物公司对应收账款坏账准备的计提涉及管理层的判断，而实际情况有可能与预期存在差异。若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，为此我们确定应收账款的坏账准备为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的的审计程序主要包括：

（1）我们了解、评估并测试了与应收款项减值相关的内部控制，同时，我们测试了信息系统一般控制及与应收款项减值相关的应用程序控制；

（2）检查应收款项减值计提的会计政策，评估所使用的方法的恰当性以及减值准备计提比例的合理性；

（3）对应收账款进行函证，确认是否双方就应收账款的金额等已达成一致意见；

（4）检查相关的交易合同和信用条款及实际信用条款的遵守情况；

（5）对应收款项进行账龄分析，复核其准确性；

（6）对长账龄、逾期未回款的应收款项复核其未来可能回款的金额，评估是否出现减值的迹象。

（二）存货的跌价准备

1. 事项描述

公司主要产品为雄烯二酮（AD）及衍生物，产品价格受供求关系的影响较为明显，波动幅度较大；若产品价格下跌可能导致存货跌价准备增加。如赛托生物公司合并财务报表附注五（一）6所述，截至2018年12月31日赛托生物公司存货账面价值643,966,931.85元，占合并财务报表资产总额的24.82%。由于在确定存货跌价准备时涉及管理层的重大判断，将对赛托生物公司经营成果产生较为重大的影响。为此我们确定存货的跌价准备为关键审计事项。

2. 审计应对

针对存货的跌价准备，我们实施的的审计程序主要包括：

（1）对赛托生物公司存货跌价准备相关的内部控制的设计与执行进行了评估；

（2）对赛托生物公司存货实施监盘，检查存货的数量、状况及产品有效期等；

（3）分析赛托生物公司本年度主要产品价格变动情况，了解2019年度主要产品价格的走势；

（4）获取赛托生物公司产品跌价准备计算表，执行存货减值测试，检查是否按赛托生物公司相

关会计政策执行，检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况等，分析存货跌价准备计提是否充分。

四、其他信息

赛托生物公司管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估赛托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。

赛托生物公司治理层（以下简称治理层）负责监督赛托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，就可能导致对赛托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赛托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) 就赛托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）。

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

二〇一九年四月八日

中国注册会计师：梁志勇

（项目合伙人）

中国注册会计师：吴建枫

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：山东赛托生物科技股份有限公司

2018 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	119,322,041.60	310,921,965.60
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	561,568,226.03	
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	220,114,863.18	206,983,637.34
其中：应收票据	48,171,391.31	57,189,277.56
应收账款	171,943,471.87	149,794,359.78
预付款项	37,463,498.63	17,178,525.11
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,378,627.61	875,234.53
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	643,966,931.85	210,831,512.20
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	85,554,484.15	589,185,024.44
流动资产合计	1,670,368,673.05	1,335,975,899.22
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	11,538,480.00	

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	52,485,548.02	51,250,738.12
投资性房地产		
固定资产	488,680,918.93	523,571,046.30
在建工程	278,428,193.92	25,512,720.41
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	70,924,910.12	73,681,982.12
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,321,665.13	1,750,853.43
其他非流动资产	19,730,707.50	12,830,507.50
非流动资产合计	924,110,423.62	688,597,847.88
资产总计	2,594,479,096.67	2,024,573,747.10
流动负债：		
短期借款	469,700,000.00	150,000,000.00
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	180,769,620.33	106,220,223.41
预收款项	545,233.00	1,817,146.23
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	7,361,703.80	6,534,960.37
应交税费	1,706,466.45	6,546,520.55
其他应付款	34,046,591.11	35,439,642.77
其中：应付利息	741,616.03	204,691.67
应付股利		
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	10,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	704,129,614.69	306,558,493.33
非流动负债：		
长期借款	15,000,000.00	
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	9,833,092.91	9,762,102.91
递延所得税负债	3,666,212.98	1,094,543.03
其他非流动负债		
非流动负债合计	28,499,305.89	10,856,645.94
负债合计	732,628,920.58	317,415,139.27
所有者权益：		
股本	107,988,667.00	107,988,667.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,160,258,773.35	1,158,268,393.51
减：库存股	32,230,360.00	32,362,560.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	65,063,486.24	50,428,740.46
一般风险准备		
未分配利润	507,178,211.22	405,763,277.82
归属于母公司所有者权益合计	1,808,258,777.81	1,690,086,518.79
少数股东权益	53,591,398.28	17,072,089.04
所有者权益合计	1,861,850,176.09	1,707,158,607.83

负债和所有者权益总计	2,594,479,096.67	2,024,573,747.10
------------	------------------	------------------

法定代表人：米奇

主管会计工作负责人：李福文

会计机构负责人：王永红

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	95,448,370.79	307,531,633.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	361,279,726.03	
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	207,662,131.07	157,761,513.39
其中：应收票据	47,727,691.91	48,203,099.56
应收账款	159,934,439.16	109,558,413.83
预付款项	41,682,597.88	15,741,963.17
其他应收款	62,305,678.93	23,601,679.95
其中：应收利息		
应收股利		
存货	443,443,769.68	127,784,102.10
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	23,101,002.56	560,657,255.63
流动资产合计	1,234,923,276.94	1,193,078,147.69
非流动资产：		
可供出售金融资产	11,538,480.00	
持有至到期投资		
长期应收款	377,376,012.25	312,827,478.96
长期股权投资	412,099,538.04	138,338,601.67
投资性房地产		
固定资产	274,846,561.62	296,922,627.90
在建工程	191,045,657.02	16,225,718.73

生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	33,852,008.26	34,845,797.14
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,941,313.04	1,553,710.17
其他非流动资产	5,346,082.50	5,346,082.50
非流动资产合计	1,308,045,652.73	806,060,017.07
资产总计	2,542,968,929.67	1,999,138,164.76
流动负债：		
短期借款	457,000,000.00	150,000,000.00
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	136,751,990.54	65,616,425.43
预收款项	407,000.00	1,710,769.23
应付职工薪酬	4,502,530.19	4,126,153.80
应交税费	894,815.17	4,824,041.16
其他应付款	33,983,744.44	35,164,157.67
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	643,540,080.34	261,441,547.29
非流动负债：		
长期借款	15,000,000.00	
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	9,833,092.91	9,762,102.91

递延所得税负债	3,666,212.98	1,094,543.03
其他非流动负债		
非流动负债合计	28,499,305.89	10,856,645.94
负债合计	672,039,386.23	272,298,193.23
所有者权益：		
股本	107,988,667.00	107,988,667.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,166,001,907.52	1,157,593,126.71
减：库存股	32,230,360.00	32,362,560.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	65,063,486.24	50,428,740.46
未分配利润	564,105,842.68	443,191,997.36
所有者权益合计	1,870,929,543.44	1,726,839,971.53
负债和所有者权益总计	2,542,968,929.67	1,999,138,164.76

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,052,277,111.94	785,566,458.74
其中：营业收入	1,052,277,111.94	785,566,458.74
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	932,237,291.26	705,614,614.22
其中：营业成本	784,757,310.09	602,944,055.10
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	6,870,865.82	8,723,162.41
销售费用	9,971,597.00	11,194,004.27
管理费用	66,951,383.50	40,229,318.08
研发费用	39,420,833.11	31,664,867.93
财务费用	23,067,056.32	8,375,318.72
其中：利息费用	19,865,189.75	10,569,231.04
利息收入	1,106,674.73	2,617,587.87
资产减值损失	1,198,245.42	2,483,887.71
加：其他收益	1,663,988.97	1,910,470.00
投资收益（损失以“-”号填列）	25,150,293.49	21,141,699.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,234,809.90	1,250,738.12
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,568,226.03	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,512,740.10	239,443.85
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	149,935,069.27	103,243,457.68
加：营业外收入	7,336.11	820,176.87
减：营业外支出	395,602.18	796,273.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	149,546,803.20	103,267,360.93
减：所得税费用	22,597,349.05	17,512,282.60
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	126,949,454.15	85,755,078.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	126,949,454.15	85,755,078.33
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	126,848,545.88	92,001,754.66
少数股东损益	100,908.27	-6,246,676.33
六、其他综合收益的税后净额		
归属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		
七、综合收益总额	126,949,454.15	85,755,078.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	126,848,545.88	92,001,754.66
归属于少数股东的综合收益总额	100,908.27	-6,246,676.33
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	1.19	0.88
（二）稀释每股收益	1.19	0.88

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：米奇

主管会计工作负责人：李福文

会计机构负责人：王永红

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	822,082,887.26	649,868,280.95
减：营业成本	570,645,575.48	471,427,161.25
税金及附加	4,126,077.43	6,673,225.30
销售费用	4,652,597.51	5,263,856.20
管理费用	42,581,015.22	25,659,911.15
研发费用	39,190,437.99	31,664,867.93
财务费用	13,074,249.46	3,442,078.40
其中：利息费用	19,158,742.99	5,396,815.08
利息收入	9,804,865.13	2,544,496.98
资产减值损失	4,238,923.81	1,819,971.08
加：其他收益	1,625,410.00	1,910,470.00

投资收益（损失以“-”号填列）	22,296,809.91	20,614,863.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,234,809.90	1,250,738.12
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,279,726.03	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-17,143.47	253,926.90
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	168,758,812.83	126,696,470.12
加：营业外收入	7,135.11	756,155.22
减：营业外支出	28,676.02	724,637.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	168,737,271.92	126,727,987.56
减：所得税费用	22,389,814.12	17,709,425.86
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	146,347,457.80	109,018,561.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	146,347,457.80	109,018,561.70
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、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		
六、综合收益总额	146,347,457.80	109,018,561.70
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	666,370,017.08	396,691,436.12
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	20,076,783.17	
收到其他与经营活动有关的现金	22,890,989.81	12,457,822.02
经营活动现金流入小计	709,337,790.06	409,149,258.14
购买商品、接受劳务支付的现金	831,844,948.41	233,826,328.95
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	60,520,591.19	49,109,238.04
支付的各项税费	45,460,877.77	56,677,780.64
支付其他与经营活动有关的现金	105,924,750.79	58,639,661.45
经营活动现金流出小计	1,043,751,168.16	398,253,009.08
经营活动产生的现金流量净额	-334,413,378.10	10,896,249.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	34,550,960.30	9,006,084.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现	6,918,451.88	592,600.00

金净额		
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	2,428,000,000.00	6,477,186.22
投资活动现金流入小计	2,469,469,412.18	16,075,870.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	220,861,359.17	75,340,724.35
投资支付的现金	2,538,480.00	39,799,052.96
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		11,482,486.81
支付其他与投资活动有关的现金	2,470,000,000.00	548,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,693,399,839.17	674,622,264.12
投资活动产生的现金流量净额	-223,930,426.99	-658,546,393.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	30,000,000.00	1,106,762,573.43
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	30,000,000.00	
取得借款收到的现金	721,890,000.00	150,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	63,000,000.00	200,000,000.00
筹资活动现金流入小计	814,890,000.00	1,456,762,573.43
偿还债务支付的现金	377,190,000.00	251,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,766,794.31	14,727,091.52
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	68,062,500.00	278,250,338.98
筹资活动现金流出小计	470,019,294.31	544,377,430.50
筹资活动产生的现金流量净额	344,870,705.69	912,385,142.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,740,037.18	339,820.87
五、现金及现金等价物净增加额	-216,213,136.58	265,074,819.44
加：期初现金及现金等价物余额	290,879,965.60	25,805,146.16
六、期末现金及现金等价物余额	74,666,829.02	290,879,965.60

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	693,397,262.81	501,589,848.40
收到的税费返还	447,564.78	
收到其他与经营活动有关的现金	22,741,257.67	11,971,826.62
经营活动现金流入小计	716,586,085.26	513,561,675.02
购买商品、接受劳务支付的现金	796,907,104.21	338,680,940.86
支付给职工以及为职工支付的现金	37,395,690.37	31,826,284.41
支付的各项税费	40,060,023.11	54,768,909.19
支付其他与经营活动有关的现金	95,106,455.50	52,148,740.89
经营活动现金流出小计	969,469,273.19	477,424,875.35
经营活动产生的现金流量净额	-252,883,187.93	36,136,799.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	31,946,876.72	9,006,084.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	144,000.00	582,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,473,164.27
收到其他与投资活动有关的现金	2,236,303,556.45	
投资活动现金流入小计	2,268,394,433.17	11,061,448.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	160,114,776.85	44,726,903.79
投资支付的现金	272,538,480.00	39,799,052.96
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		16,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	2,118,988,344.14	817,310,690.77
投资活动现金流出小计	2,551,641,600.99	917,836,647.52
投资活动产生的现金流量净额	-283,247,167.82	-906,775,198.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,106,762,573.43
取得借款收到的现金	709,190,000.00	150,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	63,000,000.00	200,000,000.00

筹资活动现金流入小计	772,190,000.00	1,456,762,573.43
偿还债务支付的现金	377,190,000.00	57,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,763,582.31	13,108,080.40
支付其他与筹资活动有关的现金	65,062,500.00	246,965,533.34
筹资活动现金流出小计	467,016,082.31	317,573,613.74
筹资活动产生的现金流量净额	305,173,917.69	1,139,188,959.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,740,037.18	343,948.50
五、现金及现金等价物净增加额	-233,696,475.24	268,894,509.09
加：期初现金及现金等价物余额	287,489,633.45	18,595,124.36
六、期末现金及现金等价物余额	53,793,158.21	287,489,633.45

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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	107,988,667.00				1,158,268,393.51	32,362,560.00			50,428,740.46		405,763,277.82	17,072,089.04	1,707,158,607.83
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	107,988,667.00				1,158,268,393.51	32,362,560.00			50,428,740.46		405,763,277.82	17,072,089.04	1,707,158,607.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,990,379.84	-132,200.00			14,634,745.78		101,414,933.40	36,519,309.24	154,691,568.26
（一）综合收益总额											126,848,545.88	100,908.27	126,949,454.15
（二）所有者投入和减少资本					1,990,379.84	-132,200.00						36,418,400.97	38,540,980.81
1. 所有者投入的普通股												30,000,000.00	30,000,000.00
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					8,306,894.01								8,306,894.01
4. 其他					-6,316,514.17	-132,200.00						6,418,400.97	234,086.80
(三) 利润分配									14,634,745.78	-25,433,612.48			-10,798,866.70
1. 提取盈余公积									14,634,745.78	-14,634,745.78			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-10,798,866.70		-10,798,866.70
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													
四、本期期末余额	107,988,667.00				1,160,258,773.35	32,230,360.00			65,063,486.24		507,178,211.22	53,591,398.28	1,861,850,176.09

上期金额

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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	80,000,000.00				124,836,570.64				39,526,884.29		335,330,046.03	23,318,765.37	603,012,266.33
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	80,000,000.00				124,836,570.64				39,526,884.29		335,330,046.03	23,318,765.37	603,012,266.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	27,988,667.00				1,033,431,822.87	32,362,560.00			10,901,856.17		70,433,231.79	-6,246,676.33	1,104,146,341.50
（一）综合收益总额											92,001,754.66	-6,246,676.33	85,755,078.33
（二）所有者投入和减少资本	27,988,667.00				1,033,431,822.87	32,362,560.00							1,029,057,929.87
1. 所有者投入的普通股	27,988,667.00				1,032,739,581.70								1,060,728,248.70
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					692,241.17								692,241.17

益的金额												
4. 其他					32,362,560.00							-32,362,560.00
(三) 利润分配								10,901,856.17	-21,568,522.87			-10,666,666.70
1. 提取盈余公积								10,901,856.17	-10,901,856.17			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-10,666,666.70			-10,666,666.70
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												
四、本期期末余额	107,988,667.00				1,158,268,393.51	32,362,560.00			50,428,740.46	405,763,277.82	17,072,089.04	1,707,158,607.83

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

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	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	107,988,667.00				1,157,593,126.71	32,362,560.00			50,428,740.46	443,191,997.36	1,726,839,971.53
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	107,988,667.00				1,157,593,126.71	32,362,560.00			50,428,740.46	443,191,997.36	1,726,839,971.53
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					8,408,780.81	-132,200.00			14,634,745.78	120,913,845.32	144,089,571.91
（一）综合收益总额										146,347,457.80	146,347,457.80
（二）所有者投入和减少资本					8,408,780.81	-132,200.00					8,540,980.81
1. 所有者投入的普通股											
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					8,306,894.01						8,306,894.01
4. 其他					101,886.80	-132,200.00					234,086.80
（三）利润分配									14,634,745.78	-25,433,612.48	-10,798,866.70
1. 提取盈余公积									14,634,745.78	-14,634,745.78	

2. 对所有者（或股东）的分配											-10,798,866.70	-10,798,866.70
3. 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												
四、本期期末余额	107,988,667.00				1,166,001,907.52	32,230,360.00			65,063,486.24	564,105,842.68	1,870,929,543.44	

上期金额

单位：元

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	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	80,000,000.00				124,161,303.84				39,526,884.29	355,741,958.53	599,430,146.66
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	80,000,000.00				124,161,303.84				39,526,884.29	355,741,958.53	599,430,146.66

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	27,988,667.00				1,033,431,822.87	32,362,560.00			10,901,856.17	87,450,038.83	1,127,409,824.87
（一）综合收益总额										109,018,561.70	109,018,561.70
（二）所有者投入和减少资本	27,988,667.00				1,033,431,822.87	32,362,560.00					1,029,057,929.87
1. 所有者投入的普通股	27,988,667.00				1,032,739,581.70						1,060,728,248.70
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					692,241.17						692,241.17
4. 其他						32,362,560.00					-32,362,560.00
（三）利润分配									10,901,856.17	-21,568,522.87	-10,666,666.70
1. 提取盈余公积									10,901,856.17	-10,901,856.17	
2. 对所有者（或股东）的分配										-10,666,666.70	-10,666,666.70
3. 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											
四、本期期末余额	107,988,667.00				1,157,593,126.71	32,362,560.00			50,428,740.46	443,191,997.36	1,726,839,971.53

三、公司基本情况

山东赛托生物科技股份有限公司（以下简称赛托公司或本公司）前身系原菏泽赛托生物科技有限公司（以下简称菏泽赛托公司），菏泽赛托公司系由米奇、齐海龙和米嘉共同出资组建，于2010年1月19日在菏泽市工商行政管理局登记注册，取得注册号为371700200009932的企业法人营业执照。菏泽赛托公司以2014年7月31日为基准日，整体变更为股份有限公司，于2014年10月16日在菏泽市工商行政管理局登记注册，总部位于山东省菏泽市。公司现持有统一社会信用代码为91371700550911239Q的营业执照，注册资本107,988,667.00元，股份总数107,988,667股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份A股73,944,720股，无限售条件的流通股份A股34,043,947股。公司股票已于2017年1月6日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属生物医药制造行业。主要经营活动为雄烯二酮（AD）及衍生物的生产及销售。

本财务报表业经公司2019年4月8日第二届董事会第十五次会议批准对外报出。

本公司将山东斯瑞生物医药有限公司(以下简称山东斯瑞公司)、上海赢琅实业有限公司（以下简称赢琅实业公司）、山东迪森生物科技有限公司（以下简称山东迪森公司）、赛托（国际）有限公司（以下简称赛托国际公司）、山东和诺倍康药业有限公司（以下简称和诺倍康公司）和深圳赛托生物投资有限公司（以下简称赛托投资公司）纳入报告期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

药品生物制品业

具体会计政策和会计估计提示：

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。

1、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。

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、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。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、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。

6、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。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

不适用

8、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。

9、外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似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即期汇率的近似汇率折算，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。

10、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。

11、应收票据及应收账款

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 1,000.00 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

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

√ 适用 □ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

（3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	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。

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

药品生物制品业

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，按照存货类别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。

13、持有待售资产

不适用

14、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。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用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) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-70	5	1.36-4.75
通用设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
专用设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	4-10	5	9.50-23.75

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

不适用

17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

药品生物制品业

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。

18、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。

19、生物资产

不适用

20、油气资产

不适用

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

药品生物制品业

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
非专利技术	10
管理软件	5-10

(2) 内部研究开发支出会计政策

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。

22、长期资产减值

对可供出售金融资产、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。

23、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。

24、职工薪酬

（1）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。

（2）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。

（3）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。

(4) 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。

25、预计负债

不适用

26、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。

27、优先股、永续债等其他金融工具

不适用

28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

药品生物制品业

1. 收入确认原则

(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，并按已经提供劳务占应提供劳务总量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。

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售雄烯二酮（AD）等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

29、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。

30、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。

31、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

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。

（2）融资租赁的会计处理方法

不适用

32、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司终止经营的情况见本财务报表附注其他重要事项之终止经营的说明。

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

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	57,189,277.56	应收票据及应收账款	206,983,637.34
应收账款	149,794,359.78		
应收利息		其他应收款	875,234.53
应收股利			
其他应收款	875,234.53		
固定资产	523,571,046.30	固定资产	523,571,046.30
固定资产清理			
在建工程	24,485,501.70	在建工程	25,512,720.41
工程物资	1,027,218.71		
应付票据	10,152,000.00	应付票据及应付账款	106,220,223.41
应付账款	96,068,223.41		
应付利息	204,691.67	其他应付款	35,439,642.77
应付股利			
其他应付款	35,234,951.10		
管理费用	71,894,186.01	管理费用	40,229,318.08

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。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

34、其他

分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

六、税项

1、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%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
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%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
山东赛托生物科技股份有限公司	15%

除上述以外的其他纳税主体	25%
--------------	-----

2、税收优惠

根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国税局和山东省地方税务局《关于认定山威海拓展纤维有限公司等2078家企业为2017年高新技术企业的通知》（鲁科字〔2018〕37号），本公司被评为高新技术企业，自2017年1月1日起至2019年12月31日享受高新技术企业所得税优惠政策，按15%税率计缴企业所得税。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	79,499.90	67,236.67
银行存款	74,587,329.12	290,812,728.93
其他货币资金	44,655,212.58	20,042,000.00
合计	119,322,041.60	310,921,965.60

其他说明

期末为开立银行承兑汇票而存入保证金30,555,212.58元，开立信用证而存入保证金10,540,000.00元，银行借款保证金3,560,000.00元；期初其他货币资金包括开立银行承兑汇票而存入保证金10,152,000.00元，开立信用证而存入保证金9,890,000.00元。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	561,568,226.03	
其中：债务工具投资	561,568,226.03	
合计	561,568,226.03	

其他说明：

理财产品构成明细：

产品名称	发行机构	期末余额	到期日/赎回日
与黄金挂钩的结构性存款[注1]	兴业银行	50,251,000.00	2019/1/15
与利率挂钩的结构性存款[注2]	交通银行	511,317,226.03	2019/1/17-2019/4/1
小计		561,568,226.03	

[注1]：期末公司购买的兴业银行结构性存款为保本浮收益型。

[注2]：期末公司购买的交通银行结构性存款银行提供本金完全保障。

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	48,171,391.31	57,189,277.56
应收账款	171,943,471.87	149,794,359.78
合计	220,114,863.18	206,983,637.34

(1) 应收票据

1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	48,171,391.31	57,189,277.56
合计	48,171,391.31	57,189,277.56

2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	22,631,211.91
合计	22,631,211.91

3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	164,868,076.10	
合计	164,868,076.10	

4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

(2) 应收账款

1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	181,041,679.47	100.00%	9,098,207.60	5.03%	171,943,471.87	158,175,289.46	100.00%	8,380,929.68	5.30%	149,794,359.78
合计	181,041,679.47	100.00%	9,098,207.60	5.03%	171,943,471.87	158,175,289.46	100.00%	8,380,929.68	5.30%	149,794,359.78

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
	180,119,207.11	9,005,960.36	5.00%
1 年以内小计	180,119,207.11	9,005,960.36	5.00%
1 至 2 年	922,472.36	92,247.24	10.00%
合计	181,041,679.47	9,098,207.60	5.03%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额717,277.92元；本期收回或转回坏账准备金额0.00元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

3) 本期实际核销的应收账款情况

无

其中重要的应收账款核销情况：

无

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

药品生物制品业

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例（%）	坏账准备
客户-1	71,802,660.35	39.66	3,590,133.02
客户-2	30,302,178.55	16.74	1,515,108.93
客户-3	24,110,000.20	13.32	1,205,500.01
客户-4	14,096,770.22	7.79	704,838.51
客户-5	11,971,754.50	6.61	598,587.73
小计	152,283,363.82	84.12	7,614,168.20

5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
----	------	------

	金额	比例	金额	比例
1 年以内	37,449,503.88	99.96%	17,136,984.11	99.76%
1 至 2 年	13,994.75	0.04%	41,541.00	0.24%
合计	37,463,498.63	--	17,178,525.11	--

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额 的比例(%)
供应商一	6,858,000.00	18.31
供应商二	5,565,473.21	14.86
供应商三	4,790,500.00	12.79
供应商四	4,703,448.28	12.55
供应商五	3,493,830.00	9.33
小 计	25,411,251.49	67.84

其他说明：

6、其他应收款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,378,627.61	875,234.53
合计	2,378,627.61	875,234.53

(1) 应收利息

无

(2) 应收股利

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款分类披露

单位： 元

类别	期末余额				账面价值	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比		金额	比例	金额	计提比例	

				例						
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,565,689.98	100.00%	187,062.37	7.29%	2,378,627.61	960,764.69	100.00%	85,530.16	8.90%	875,234.53
合计	2,565,689.98		187,062.37		2,378,627.61	960,764.69		85,530.16		875,234.53

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			
	2,424,904.18	121,245.21	5.00%
1年以内小计	2,424,904.18	121,245.21	5.00%
1至2年	19,400.00	1,940.00	10.00%
2至3年	49,385.80	9,877.16	20.00%
3至4年	12,000.00	6,000.00	50.00%
4至5年	60,000.00	48,000.00	80.00%
合计	2,565,689.98	187,062.37	7.29%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额101,532.21元；本期收回或转回坏账准备金额0.00元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

3) 本期实际核销的其他应收款情况

无

单位：元

4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	1,871,338.00	395,332.96
其他	694,351.98	565,431.73
合计	2,565,689.98	960,764.69

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
安徽国元信托有限责任公司	保证金	1,000,000.00	1 年以内	38.98%	50,000.00
邦基(南京)粮油有限公司	投标保证金	200,000.00	1 年以内	7.80%	10,000.00
山东西王食品有限公司	投标保证金	200,000.00	1 年以内	7.80%	10,000.00
罗世凯	租赁保证金	151,338.00	1 年以内	5.90%	7,566.90
曹文龙房东		104,934.00	1 年以内	4.09%	5,246.70
合计	--	1,656,272.00	--	64.57%	82,813.60

6) 涉及政府补助的应收款项

无

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	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	218,583,006.06		218,583,006.06	59,469,668.96		59,469,668.96
在产品	113,828,786.06		113,828,786.06	80,552,227.71		80,552,227.71
库存商品	297,344,026.99	379,435.29	296,964,591.70	64,803,053.08		64,803,053.08
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
委托加工物资	14,526,134.27		14,526,134.27	5,920,121.31		5,920,121.31
包装物	60,146.76		60,146.76	82,096.09		82,096.09
低值易耗品	4,267.00		4,267.00	4,345.05		4,345.05
合计	644,346,367.14	379,435.29	643,966,931.85	210,831,512.20		210,831,512.20

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第4号——上市公司从事种业、种植业务》的披露要求：否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第1号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求：否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第5号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求：否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第11号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求：否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品		379,435.29				379,435.29
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						

合计		379,435.29				379,435.29

(3) 存货期末余额中利息资本化率的情况

无

(4) 存货受限情况

无

8、持有待售资产

无

9、一年内到期的非流动资产

无

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	51,018,926.21	30,300,147.73
理财产品	30,249,400.00	558,884,876.71
预缴所得税	4,286,157.94	
合计	85,554,484.15	589,185,024.44

理财产品构成明细

产品名称	发行机构	期末金额	应收利息	到期日
恒银创富-资产管理系列（A计划）2018年第137期	恒丰银行菏泽分行	30,000,000.00	249,400.00	2019/1/21
小计		30,000,000.00	249,400.00	

11、可供出售金融资产**(1) 可供出售金融资产情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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：	11,538,480.00		11,538,480.00			
按成本计量的	11,538,480.00		11,538,480.00			
合计	11,538,480.00		11,538,480.00			

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

无

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
浙江圃瑞药业有限公司		11,538,480.00		11,538,480.00					15.00%	
合计		11,538,480.00		11,538,480.00					--	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

无

(5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

无

12、持有至到期投资

无

13、长期应收款

无

14、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
天津市津津药业有限公司	51,250,738.12			1,234,809.90						52,485,548.02	
小计	51,250,738.12			1,234,809.90						52,485,548.02	
合计	51,250,738.12			1,234,809.90						52,485,548.02	

其他说明

15、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

无

16、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	488,680,918.93	523,571,046.30
合计	488,680,918.93	523,571,046.30

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	240,516,733.84	21,533,949.54	404,084,718.02	8,262,704.85	674,398,106.25

2.本期增加金额	2,425,724.08	2,218,784.24	28,274,947.89	1,899,313.50	34,818,769.71
（1）购置		2,218,784.24	23,040,067.66	1,899,313.50	27,158,165.40
（2）在建工程转入	2,425,724.08		5,234,880.23		7,660,604.31
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额			6,728,532.28		6,728,532.28
（1）处置或报废			6,728,532.28		6,728,532.28
4.期末余额	242,942,457.92	23,752,733.78	425,631,133.63	10,162,018.35	702,488,343.68
二、累计折旧					
1.期初余额	27,948,705.11	5,908,781.09	110,934,025.37	6,031,945.27	150,823,456.84
2.本期增加金额	13,631,389.58	7,466,673.92	42,783,227.38	1,060,213.43	64,941,504.31
（1）计提	13,631,389.58	7,466,673.92	42,783,227.38	1,060,213.43	64,941,504.31
3.本期减少金额			1,961,139.51		1,961,139.51
（1）处置或报废			1,961,139.51		1,961,139.51
4.期末余额	41,580,094.69	13,375,455.01	151,756,113.24	7,092,158.70	213,803,821.64
三、减值准备					
1.期初余额	3,603.11				3,603.11
2.本期增加金额					
（1）计提					
3.本期减少金额					
（1）处置或报废					
4.期末余额	3,603.11				3,603.11
四、账面价值					
1.期末账面价值	201,358,760.12	10,377,278.77	273,875,020.39	3,069,859.65	488,680,918.93
2.期初账面价值	212,564,425.62	15,625,168.45	293,150,692.65	2,230,759.58	523,571,046.30

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

无

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	1,386,159.16
专用设备	82,621.14
小计	1,468,780.30

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
山东斯瑞公司宿舍楼	16,744,378.98	尚未办理竣工决算
山东迪森公司厂房及办公楼	9,362,315.17	办证手续尚未完成
小计	26,106,694.15	

其他说明

(6) 固定资产清理

无

17、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	276,099,279.90	24,485,501.70
工程物资	2,328,914.02	1,027,218.71
合计	278,428,193.92	25,512,720.41

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮项目	178,639,116.45		178,639,116.45	14,566,161.00		14,566,161.00
甾体类中间体及原料药项目	51,392,013.45		51,392,013.45			
斯瑞药化生产基地项目	3,732,915.07		3,732,915.07	3,209,899.01		3,209,899.01
年产 1000 吨植物甾醇、800 吨维生素 E (25%) 粉、400 吨维生素 E 油、7000 吨豆油甲酯医药中间体项目	30,103,040.25		30,103,040.25	5,126,539.87		5,126,539.87
公用工程扩建	2,240,356.79		2,240,356.79	1,063,327.63		1,063,327.63
零星工程	9,991,837.89		9,991,837.89	519,574.19		519,574.19
合计	276,099,279.90		276,099,279.90	24,485,501.70		24,485,501.70

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮项目	276,461,500.00	14,566,161.00	164,237,595.45	164,640.00		178,639,116.45	64.50%	90.00%				募股资金
甾体类中间体及原料药项目	330,106,100.00		51,605,605.70	213,592.25		51,392,013.45	11.44%	15.00%				募股资金
斯瑞药化生产基地项目	269,463,800.00	3,209,899.01	3,689,924.61	3,166,908.55		3,732,915.07	78.95%	80.00%	2,015,566.44			其他
年产 1000 吨植物甾醇、800 吨维生素 E(25%) 粉、400 吨维生素 E 油、7000 吨豆油甲酯医药中间体项目	210,670,000.00	5,126,539.87	27,000,963.27	2,024,462.89		30,103,040.25	53.34%	60.00%	2,116,413.92			其他
公用工程扩建		1,063,327.63	1,177,029.16			2,240,356.79						其他
零星工程		519,574.19	11,563,264.32	2,091,000.62		9,991,837.89						其他

合计	1,086,701,400.00	24,485,501.70	259,274,382.51	7,660,604.31		276,099,279.90	--	--	4,131,980.36			--
----	------------------	---------------	----------------	--------------	--	----------------	----	----	--------------	--	--	----

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

无

(4) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用设备	2,328,914.02		2,328,914.02	1,027,218.71		1,027,218.71
合计	2,328,914.02		2,328,914.02	1,027,218.71		1,027,218.71

18、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

19、油气资产

适用 不适用

20、无形资产

(1) 无形资产情况

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第5号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求：否

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	管理软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	66,752,487.02		11,615,190.77	1,740,175.10	80,107,852.89

2.本期增加金额					
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	66,752,487.02		11,615,190.77	1,740,175.10	80,107,852.89
二、累计摊销					
1.期初余额	5,143,794.81		871,139.31	410,936.65	6,425,870.77
2.本期增加金额	1,405,276.68		1,161,519.08	190,276.24	2,757,072.00
(1) 计提	1,405,276.68		1,161,519.08	190,276.24	2,757,072.00
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	6,549,071.49		2,032,658.39	601,212.89	9,182,942.77
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价	60,203,415.53		9,582,532.38	1,138,962.21	70,924,910.12

值					
2.期初账面价值	61,608,692.21		10,744,051.46	1,329,238.45	73,681,982.12

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

21、开发支出

无

22、商誉

(1) 商誉账面原值

无

(2) 商誉减值准备

无

23、长期待摊费用

无

24、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	8,522,450.38	1,646,795.61	5,572,953.63	835,943.04
内部交易未实现利润			2,004,048.77	300,607.32
预提性质的工资	4,499,130.19	674,869.52	4,095,353.80	614,303.07
合计	13,021,580.57	2,321,665.13	11,672,356.20	1,750,853.43

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
账面价值与计税基础不一致的固定资产折旧	23,161,693.85	3,474,254.08	7,296,953.56	1,094,543.03
交易性金融资产公允价值变动	1,279,726.03	191,958.90		
合计	24,441,419.88	3,666,212.98	7,296,953.56	1,094,543.03

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产	0.00	2,321,665.13	0.00	1,750,853.43
递延所得税负债	0.00	3,666,212.98	0.00	1,094,543.03

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	187,062.37	2,085,530.16
可抵扣亏损	51,600,087.41	46,549,143.70
内部交易未实现利润	15,250,331.20	1,964,931.46
合计	67,037,480.98	50,599,605.32

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年	549,419.66	601,488.87	
2021 年	2,778,309.53	2,778,309.53	
2022 年	18,082,732.92	18,844,185.85	
2023 年	22,672,938.10	24,325,159.45	
2024 年	7,516,687.20		
合计	51,600,087.41	46,549,143.70	--

25、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付土地款	12,658,707.50	12,658,707.50
预付车牌款		171,800.00
预付技术转让款	7,072,000.00	
合计	19,730,707.50	12,830,507.50

26、短期借款**(1) 短期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	2,700,000.00	
保证借款	450,000,000.00	150,000,000.00
保证及质押借款	17,000,000.00	
合计	469,700,000.00	150,000,000.00

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

无

28、衍生金融负债 适用 不适用**29、应付票据及应付账款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	68,829,599.02	10,152,000.00

应付账款	111,940,021.31	96,068,223.41
合计	180,769,620.33	106,220,223.41

(1) 应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	68,829,599.02	10,152,000.00
合计	68,829,599.02	10,152,000.00

(2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程款	55,920,061.25	36,679,952.71
货款	56,019,960.06	59,388,270.70
合计	111,940,021.31	96,068,223.41

(3) 账龄超过 1 年的重要应付账款

无

30、预收款项**(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	545,233.00	1,817,146.23
合计	545,233.00	1,817,146.23

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

无

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

无

31、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	6,487,818.38	57,011,851.87	56,238,781.34	7,260,888.91
二、离职后福利-设定提存计划	47,141.99	4,415,905.07	4,362,232.17	100,814.89
合计	6,534,960.37	61,427,756.94	60,601,013.51	7,361,703.80

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	6,439,845.21	49,791,020.16	49,073,111.93	7,157,753.44
2、职工福利费		2,331,656.78	2,331,656.78	
3、社会保险费	24,480.41	3,266,471.85	3,237,292.89	53,659.37
其中：医疗保险费	21,510.03	2,548,116.04	2,522,965.56	46,660.51
工伤保险费	1,060.96	417,869.78	416,102.08	2,828.66
生育保险费	1,909.42	300,486.03	298,225.25	4,170.20
4、住房公积金	23,492.76	1,122,538.59	1,096,555.25	49,476.10
5、工会经费和职工教育经费		500,164.49	500,164.49	
合计	6,487,818.38	57,011,851.87	56,238,781.34	7,260,888.91

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	45,930.31	4,161,682.58	4,109,784.91	97,827.98
2、失业保险费	1,211.68	254,222.49	252,447.26	2,986.91
合计	47,141.99	4,415,905.07	4,362,232.17	100,814.89

32、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税		1,019,671.53
企业所得税	154,199.77	3,568,677.52
个人所得税	69,043.29	207,471.45
城市维护建设税		212,329.27
房产税	390,444.25	423,553.34
土地使用税	914,505.21	823,938.50
印花税	30,776.74	81,075.80
地方水利建设基金		14,438.02
教育费附加		117,219.07
地方教育附加		78,146.05
水资源税	119,880.00	
环境保护税	27,617.19	
合计	1,706,466.45	6,546,520.55

33、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	741,616.03	204,691.67
其他应付款	33,304,975.08	35,234,951.10
合计	34,046,591.11	35,439,642.77

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	49,652.78	
短期借款应付利息	691,963.25	204,691.67
其他	0.00	0.00
合计	741,616.03	204,691.67

重要的已逾期未支付的利息情况：

无

(2) 应付股利

无

(3) 其他应付款

1)按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
限制性股票回购义务	32,230,360.00	32,362,560.00
押金保证金	783,790.00	280,690.00
其他	290,825.08	2,591,701.10
合计	33,304,975.08	35,234,951.10

2)账龄超过 1 年的重要其他应付款

无

34、持有待售负债

无

35、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	10,000,000.00	
合计	10,000,000.00	

36、其他流动负债

无

37、长期借款**(1) 长期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押及保证借款	15,000,000.00	

合计	15,000,000.00
----	---------------

38、应付债券

(1) 应付债券

无

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

无

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

无

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

无

39、长期应付款

无

40、长期应付职工薪酬

无

41、预计负债

无

42、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	9,762,102.91	1,500,000.00	1,429,010.00	9,833,092.91	与资产相关的政府补助
合计	9,762,102.91	1,500,000.00	1,429,010.00	9,833,092.91	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
甾体激素原料基础设施建设项目	9,762,102.91			1,116,510.00			8,645,592.91	与资产相关
有机废气治理工程项目		1,500,000.00		312,500.00			1,187,500.00	与资产相关

其他说明：

[注]：政府补助本期计入当期损益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。

43、其他非流动负债

无

44、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	107,988,667.00						107,988,667.00

45、其他权益工具

无

46、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,156,900,885.54	101,886.80		1,157,002,772.34
其他资本公积	1,367,507.97	8,306,894.01	6,418,400.97	3,256,001.01
合计	1,158,268,393.51	8,408,780.81	6,418,400.97	1,160,258,773.35

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1) 股本溢价系公司首次公开发行股票发行费用本期经认证可抵扣进项税 101,886.80 元，相应增

加资本公积。

2) 根据《企业会计准则》的规定, 公司本年增加股权激励费用 8,306,894.01 元。

3) 本期公司向子公司山东斯瑞公司增资 27,000.00 万元, 浙江仙琚制药股份有限公司向子公司山东斯瑞公司增资 3,000.00 万元。本次增资完成后公司持股比例由 70% 上升至 85%, 根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》规定, 对该次非同比例增资引起的股权变动, 相应减少资本公积 6,418,400.97 元。

47、库存股

单位: 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权激励	32,362,560.00		132,200.00	32,230,360.00
合计	32,362,560.00		132,200.00	32,230,360.00

其他说明, 包括本期增减变动情况、变动原因说明:

根据《企业会计准则》的规定, 公司本期因分配给限制性股票持有者的现金股利而相应减少 132,200.00 元。

48、其他综合收益

无

49、专项储备

无

50、盈余公积

单位: 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	50,428,740.46	14,634,745.78		65,063,486.24
合计	50,428,740.46	14,634,745.78		65,063,486.24

盈余公积说明, 包括本期增减变动情况、变动原因说明:

根据公司二届董事会十五次会议决议, 按母公司 2018 年度净利润的 10% 计提的法定盈余公积 14,634,745.78 元。

51、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	405,763,277.82	335,330,046.03
调整后期初未分配利润	405,763,277.82	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	126,848,545.88	92,001,754.66
减：提取法定盈余公积	14,634,745.78	10,901,856.17
应付普通股股利	10,798,866.70	10,666,666.70
期末未分配利润	507,178,211.22	405,763,277.82

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

52、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	899,442,457.98	638,940,231.94	720,776,918.44	537,436,703.16
其他业务	152,834,653.96	145,817,078.15	64,789,540.30	65,507,351.94
合计	1,052,277,111.94	784,757,310.09	785,566,458.74	602,944,055.10

53、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	345,056.57	2,173,143.89
教育费附加	182,832.92	961,970.66
资源税	448,227.00	
房产税	1,748,172.09	1,414,234.62
土地使用税	3,506,357.70	3,076,263.87

车船使用税	29,343.90	15,966.40
印花税	388,040.34	440,269.20
环境保护税	100,946.69	
地方教育附加	121,888.61	641,313.77
合计	6,870,865.82	8,723,162.41

54、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,144,913.88	4,697,176.25
参展费	1,086,707.29	1,901,440.31
运输费	879,643.11	904,925.85
差旅费	555,700.22	757,100.11
租赁费	896,968.69	788,909.53
业务招待费	1,194,774.83	417,946.36
股份支付	50,672.05	4,222.67
其他	1,162,216.93	1,722,283.19
合计	9,971,597.00	11,194,004.27

55、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	21,569,298.65	15,471,166.14
折旧和摊销	11,171,927.79	10,305,802.33
咨询服务费	12,403,060.03	3,036,510.66
业务招待费	2,725,835.51	2,620,771.90
差旅费	1,724,925.79	1,309,327.08
股份支付	7,992,893.42	677,565.66
其他	9,363,442.31	6,808,174.31
合计	66,951,383.50	40,229,318.08

56、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

直接材料	10,384,021.86	11,041,923.44
职工薪酬	5,620,338.26	4,444,248.21
折旧和摊销	7,498,576.13	5,395,549.63
委外研发费	14,054,482.76	9,360,000.00
其他	1,863,414.10	1,423,146.65
合计	39,420,833.11	31,664,867.93

57、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
项 目		
利息收入	-1,106,674.73	-2,617,587.87
利息支出	15,340,900.56	4,598,122.40
票据贴现利息	5,360,337.78	2,921,108.66
汇兑损益	2,740,037.18	39,627.35
财务顾问费		3,049,999.98
其他	732,455.53	384,048.20
合计	23,067,056.32	8,375,318.72

58、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	818,810.13	2,483,887.71
二、存货跌价损失	379,435.29	
合计	1,198,245.42	2,483,887.71

59、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	1,429,010.00	1,116,510.00
与收益相关的政府补助	225,000.00	793,960.00
其他	9,978.97	
合计	1,663,988.97	1,910,470.00

60、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,234,809.90	1,250,738.12
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	20,068,439.76	
理财产品收益	3,847,043.83	19,890,961.19
合计	25,150,293.49	21,141,699.31

61、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	1,568,226.03	
合计	1,568,226.03	

62、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	1,512,740.10	239,443.85

63、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助		740,000.00	
罚没收入	3,500.00	59,500.00	3,500.00
其他	3,836.11	20,676.87	3,836.11
合计	7,336.11	820,176.87	7,336.11

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年 盈亏	是否特 殊补贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
------	------	------	------	----------------	------------	------------	------------	-----------------

项目建设补助	定陶区人民政府	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	1,116,510.00	1,116,510.00	与资产相关
有机废气治理工程	菏泽市环境保护局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	312,500.00	0.00	与资产相关
国际市场开拓补助资金	中国国际贸易促进委员会山东省委员会	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	21,000.00	29,050.00	与收益相关
就业创业补助资金	定陶区人力资源与社会保障局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	4,800.00	12,150.00	与收益相关
专利资助资金	山东省知识产权局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	2,000.00	0.00	与收益相关
稳岗补贴	定陶区人力资源与社会保障局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	77,200.00	0.00	与收益相关
科技创新奖励	定陶区科技局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	120,000.00	0.00	与收益相关

64、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠		136,871.66	
非流动资产毁损报废损失	366,926.16	401,100.00	366,926.16
地方水利建设资金	23,676.02	186,666.12	
其他	5,000.00	71,635.84	5,000.00
合计	395,602.18	796,273.62	371,926.16

65、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	20,596,490.80	17,874,420.02
递延所得税费用	2,000,858.25	-362,137.42
合计	22,597,349.05	17,512,282.60

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	149,546,803.20
按法定/适用税率计算的所得税费用	22,432,020.48
子公司适用不同税率的影响	115,759.49
非应税收入的影响	-377,180.39
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	997,074.83
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-50,454.13
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,499,018.89
研发费加计扣除影响	-4,018,890.12
所得税费用	22,597,349.05

66、其他综合收益

详见附注

67、现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回票据和信用证保证金	20,042,000.00	7,707,949.40
收到银行存款利息	1,106,674.73	2,617,587.87
收到政府补助	1,725,000.00	1,533,960.00
其他	17,315.08	598,324.75
合计	22,890,989.81	12,457,822.02

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付各项经营性费用	62,612,836.87	34,579,607.11
支付票据和信用证保证金	41,095,212.58	20,042,000.00
其他	2,216,701.34	4,018,054.34

合计	105,924,750.79	58,639,661.45
----	----------------	---------------

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回理财产品	2,428,000,000.00	
收到用于工程类的票据信用证保证金 [注]		6,477,186.22
合计	2,428,000,000.00	6,477,186.22

[注]：上期发生额系 2017 年纳入合并范围的山东迪森公司上期支付的工程类票据保证金本期收回。

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买结构性存款及理财产品支出	2,470,000,000.00	548,000,000.00
合计	2,470,000,000.00	548,000,000.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到山东润鑫投资有限公司借款	63,000,000.00	200,000,000.00
合计	63,000,000.00	200,000,000.00

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
归还山东润鑫投资有限公司借款及利息	63,502,500.00	200,000,000.00
支付银行借款保证金	3,560,000.00	
支付信托借款保证金	1,000,000.00	
支付股份发行费用		46,965,533.34
归还孔宪忠、许吴洁、叶永秀、吕良伟 借款及利息[注]		31,284,805.64
合计	68,062,500.00	278,250,338.98

[注]：2017 年系当期纳入合并范围的山东迪森公司上期从孔宪忠、许吴洁、叶永秀、吕良伟借入的

款项。

68、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	126,949,454.15	85,755,078.33
加：资产减值准备	1,198,245.42	2,483,887.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	64,941,504.31	57,210,052.11
无形资产摊销	2,757,072.00	2,453,421.76
长期待摊费用摊销		3,049,999.98
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）	-1,512,740.10	-102,572.19
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	366,926.16	
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-1,568,226.03	
财务费用（收益以“—”号填列）	18,080,937.74	7,221,385.76
投资损失（收益以“—”号填列）	-25,150,293.49	-21,141,699.31
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-570,811.70	-448,085.90
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	2,571,669.95	85,948.48
存货的减少（增加以“—”号填列）	-433,514,854.94	-54,836,647.74
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-160,306,712.23	-182,302,376.41
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	63,037,556.65	110,775,615.31
其他	8,306,894.01	692,241.17
经营活动产生的现金流量净额	-334,413,378.10	10,896,249.06
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	74,666,829.02	290,879,965.60
减：现金的期初余额	290,879,965.60	25,805,146.16
现金及现金等价物净增加额	-216,213,136.58	265,074,819.44

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	74,666,829.02	290,879,965.60
其中：库存现金	79,499.90	67,236.67
可随时用于支付的银行存款	74,587,329.12	290,812,728.93
三、期末现金及现金等价物余额	74,666,829.02	290,879,965.60

其他说明：

因流动性受限，本公司未将银行承兑汇票保证金、信用证保证金及借款保证金列入现金及现金等价物。该等货币资金的期末余额分别为 44,655,212.58 元，期初余额为 20,042,000.00 元。

(5) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	444,683,847.79	397,089,532.63
其中：支付货款	374,173,687.13	354,267,136.83
支付固定资产等长期资产购置款	70,510,160.66	42,822,395.80

69、所有者权益变动表项目注释

对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

不适用

70、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	44,655,212.58	票据保证金及借款质押保证金
应收票据	22,631,211.91	开立票据质押担保
长期股权投资	52,485,548.02	借款质押担保
合计	119,771,972.51	--

71、外币货币性项目**(1) 外币货币性项目**

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	113,955.00	6.8632	782,095.96
欧元			
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

72、套期

无

73、政府补助**(1) 政府补助基本情况**

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
甾体激素原料基础设施建设	9,762,102.91	其他收益	1,116,510.00

项目			
有机废气治理工程	1,500,000.00	递延收益	312,500.00
区商务局国际市场开拓补助资金	21,000.00	其他收益	21,000.00
就业创业补助资金	4,800.00	其他收益	4,800.00
知识产权局专利资助资金	2,000.00	其他收益	2,000.00
稳岗补贴	77,200.00	其他收益	77,200.00
科技创新奖励	120,000.00	其他收益	120,000.00

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

74、其他

八、合并范围的变更

1、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

无

(2) 合并成本及商誉

无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

无

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

其他原因的合并范围变动：

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
赛托投资公司	设立	2018-10-22	尚未实际出资	100.00%

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本

无

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

无

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

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
赛托投资公司	设立	2018-10-22	尚未实际出资	100.00%

6、其他

无

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

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	
山东斯瑞公司	山东菏泽市	山东菏泽市	制造业	85.00%		设立
赢琅实业公司	上海市	上海市	贸易	100.00%		设立
和诺倍康公司	山东菏泽市	山东菏泽市	制造业	100.00%		设立
赛托国际公司	香港	香港	投资管理	100.00%		设立
赛托投资公司	深圳	深圳	投资管理	100.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的	本期向少数股东宣告分	期末少数股东权益余额
-------	----------	------------	------------	------------

		损益	派的股利	
山东斯瑞公司	15.00%	100,908.27	0.00	53,591,398.28

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
山东斯瑞公司	406,497,268.23	254,254,691.17	660,751,959.40	303,475,970.87	0.00	303,475,970.87	109,856,183.73	218,650,362.11	328,506,545.84	271,598,484.40	0.00	271,598,484.40

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东斯瑞公司	146,196,099.18	336,360.89	336,360.89	24,700,799.91	122,976,949.56	-20,822,254.42	-20,822,254.42	-3,724,836.72

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

公司于 2018 年 5 月 30 日召开 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，公司拟以募集资金向斯瑞生物增资 27,000.00 万元，斯瑞生物参股股东浙江仙琚制药股份有限公司（以下简称“仙琚制药”）向斯瑞生物增资 3,000.00 万元，上述增资款用于新项目“甾体类中间体及原料药项目”建设。

根据斯瑞生物股东会决议和修改后章程的规定，斯瑞生物申请增加注册资本人民币 3,000.00 万元，

斯瑞生物已收到赛托生物公司货币出资 27,000.00 万元及浙江仙琚制药股份有限公司货币出资 3,000.00 万元，上述事项业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具天健验〔2019〕27 号《验资报告》。本次增资前本公司持有斯瑞生物股权比例为 70%，增资后本公司持有斯瑞生物股权比例为 85%。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	270,000,000.00
--现金	270,000,000.00
购买成本/处置对价合计	270,000,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	263,581,599.03
差额	6,418,400.97
其中：调整资本公积	6,418,400.97

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
天津市津津药业有限公司	天津市	天津市	制造业	16.33%		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：
因本公司高管米奇担任天津市津津药业有限公司董事，对其有重大影响，故采用权益法核算。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

无

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
--	------------	------------

	天津市津津药业有限公司	天津市津津药业有限公司
流动资产	201,434,036.45	187,159,878.32
非流动资产	103,891,326.18	99,749,707.60
资产合计	305,325,362.63	286,909,585.92
流动负债	141,036,859.74	132,886,592.32
负债合计	141,036,859.74	132,886,592.32
归属于母公司股东权益	164,288,502.89	154,022,993.60
按持股比例计算的净资产份额	26,828,312.52	25,151,954.85
--内部交易未实现利润	2,705,447.39	117,214.80
--其他	22,951,788.11	25,981,568.47
对联营企业权益投资的账面价值	52,485,548.02	51,250,738.12
营业收入	251,288,355.16	234,051,916.13
净利润	10,265,509.29	6,473,341.81
综合收益总额	10,265,509.29	6,473,341.81

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无

6、其他

无

十、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

本公司持续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84.12%(2017年12月31日：73.02%)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。

(1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项 目	期 末 数		
	未逾期未减值	已逾期未减值	合 计

		1年以内	1-2年	2年以上	
应收票据	48,171,391.31				48,171,391.31
小 计	48,171,391.31				48,171,391.31

(续上表)

项 目	期初数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1年以内	1-2年	2年以上	
应收票据	57,189,277.56				57,189,277.56
小 计	57,189,277.56				57,189,277.56

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

(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，本公司综合运用票据结算、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
银行借款	494,700,000.00	534,648,103.19	518,882,547.63	15,765,555.56	
应付票据及应付账款	180,769,620.33	180,769,620.33	180,769,620.33		
其他应付款	34,046,591.11	34,046,591.11	34,046,591.11		
小 计	709,516,211.44	749,464,314.63	733,698,759.07	15,765,555.56	

(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
银行借款	150,000,000.00	154,944,698.63	154,944,698.63		
应付票据及应付账款	106,220,223.41	106,220,223.41	106,220,223.41		
其他应付款	35,439,642.77	35,439,642.77	35,439,642.77		
小 计	291,659,866.18	296,604,564.81	296,604,564.81		

(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 494,700,000.00 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 150,000,000.00 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。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		561,568,226.03		
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		561,568,226.03		
（1）债务工具投资		561,568,226.03		
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

以正常报价间隔期间可观察的收益率测算的价值作为持续和非持续第二层次公允价值项目市价确定的依据。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无

9、其他

无

十二、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
山东润鑫投资有限公司	山东菏泽市	投资	15,000 万元	36.86%	36.86%

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注附注九、在其他主体中的权益之说明。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注附注九、在其他主体中的权益之说明。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
天津市津津药业有限公司	本公司参股公司

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
王峰	米超杰配偶
菏泽德昱信包装制品有限公司	母公司的控股子公司
菏泽润鑫生物科技有限公司	母公司的控股子公司
浙江仙琚制药股份有限公司	山东斯瑞公司参股股东
台州仙琚药业有限公司	浙江仙琚制药股份有限公司的子公司
杭州百泓医疗器械有限公司	受浙江仙琚制药股份有限公司控制
天津市津津药业有限公司	本公司参股公司

5、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/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
菏泽德昱信包装制品有限公司	包装物	101,016.51	300,000.00	否	77,160.68
台州仙琚药业有限公司	商品及加工费	117,976,719.36	180,000,000.00	否	25,880,341.88
天津市津津药业有限公司	商品及加工费	9,185,557.48	20,000,000.00	否	2,176,153.84

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
菏泽润鑫生物科技有限公司	商品[注]	6,598,951.61	6,639,623.04

台州仙琚药业有限公司	商品	160,799,116.31	8,640,854.70
天津市津津药业有限公司	商品	55,670,755.23	13,884,188.01
浙江仙琚制药股份有限公司	商品	45,843,365.06	19,130,619.77

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

[注]：菏泽润鑫生物科技有限公司出售的商品为电、蒸汽及制冷

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
菏泽润鑫生物科技有限公司	房屋及建筑物	134,398.93	133,790.76
菏泽润鑫生物科技有限公司	土地	34,237.92	34,083.00

本公司作为承租方：

无

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

无

本公司作为被担保方

单位：元

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
山东润鑫投资有限公司、米超杰、王峰	185,000,000.00	2018年06月22日	2019年11月20日	否
山东润鑫投资有限公司、米超杰	200,000,000.00	2018年08月30日	2019年11月14日	否
米超杰、王峰	25,000,000.00	2018年02月01日	2019年01月31日	否
山东润鑫投资有限公司	30,000,000.00	2018年11月19日	2019年11月19日	否
山东润鑫投资有限公司、米超杰、王峰	25,000,000.00	2018年04月10日	2021年04月04日	否
山东润鑫投资有限公司、米超杰	57,878,485.00	2018年10月09日	2019年05月31日	否
山东润鑫投资有限公司	11,900,000.00	2018年11月07日	2019年11月08日	否

山东润鑫投资有限公司	16,056,191.13	2018 年 11 月 06 日	2019 年 06 月 27 日	否
------------	---------------	------------------	------------------	---

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
山东润鑫投资有限公司	63,000,000.00	2018 年 05 月 09 日	2018 年 12 月 29 日	
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,895,574.69	3,886,300.00

(8) 其他关联交易**6、关联方应收应付款项****(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	菏泽润鑫生物科技有限公司	3,473,906.25	173,695.31	1,351,030.77	67,551.54
应收账款	台州仙琚药业有限公司	30,299,045.55	1,514,952.28	46,115.83	2,305.79
应收账款	天津市津津药业有限公司	14,096,770.22	704,838.51	19,769,769.35	988,488.47
应收账款	杭州百泓医疗器械有限公司			27,092.69	1,354.63
应收账款	浙江仙琚制药股份有限公司	3,133.00	156.65	2,109,667.67	105,483.38

预付账款	台州仙塘药业有限公司			307,592.31	
------	------------	--	--	------------	--

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	菏泽德昱信包装制品有限公司	22,094.83	60,239.86
应付账款	天津市津津药业有限公司		690,000.00
其他应付款	山东润鑫投资有限公司		195,000.00

7、关联方承诺

无

8、其他

无

十三、股份支付**1、股份支付总体情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	32,362,560.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00

其他说明

[注]：2017年11月，根据公司2017年第六次临时股东大会决议审议通过的《关于2017年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》，同意向王敏等64名激励对象授予148.95万股限制性股票，限制性股票授权价格为24.48元。实际认购过程中，17名激励对象因个人资金等原因自愿放弃认购公司拟向其授予的全部限制性股票，4名激励对象因个人资金等原因自愿放弃认购公司拟向其授予的部分限制性股票，放弃认购限制性股票合计16.75万股。因此，公司实际向47名激励对象授予132.2万股限制性股票。限制性股票激励计划的股票来源为公司向激励对象定向发行股票，激励对象可根据本计划规定的条件认购限制性股票。激励计划有效期自限制性股票授予日起至激励对象获授的限制性股票

全部解除限售或回购注销之日止,最长不超过 54 个月。限制性股票分三次解锁,三次解锁比例为 20%、30%、50%,若到期无法解锁则由公司以授权价格加上同期银行存款利息之和回购。本激励计划授予限制性股票的解除限售期及各期解除限售时间安排如下表所示:

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
第一个解除限售期	自授予日起满18个月后的首个交易日起至授予日起30个月内的最后一个交易日止	20%
第二个解除限售期	自授予日起满30个月后的首个交易日起至授予日起42个月内的最后一个交易日止	30%
第三个解除限售期	自授予日起满42个月后的首个交易日起至授予日起54个月内的最后一个交易日止	50%

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位: 元

授予日权益工具公允价值的确定方法	公司根据授予日股票收盘价格确定
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新可以行权人数变动、业绩完成情况等后续信息,修正预计可行权的股票期权数量
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	8,999,135.18
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	8,306,894.01

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

无

5、其他

无

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

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。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	15,118,413.38
经审议批准宣告发放的利润或股利	15,118,413.38

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

无

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

无

2、债务重组

无

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

无

(2) 其他资产置换

无

4、年金计划

无

5、终止经营

无

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以地区分部为基础确定报告分部。主营业务收入、主营业务成本按最终实现销售地进行划分，资产和负债按经营实体所在地进行划分。

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以行业分部为基础确定报告分部。主营业务收入、主营业务成本、资产和负债按行业进行划分。

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以产品分部为基础确定报告分部。主营业务收入、主营业务成本、资产和负债按产品进行划分。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	地区分部（国内）	地区分部（国外）	行业分部（医药制造）	产品分部（甾体药物原料）	分部间抵销	合计

主营业务收入	897,073,579.85	2,368,878.13	899,442,457.98	899,442,457.98	0.00	899,442,457.98
主营业务成本	637,982,805.99	975,751.41	638,940,231.94	638,940,231.94	0.00	638,940,231.94
资产总额	2,594,479,096.67		2,594,479,096.67	2,594,479,096.67	0.00	2,594,479,096.67
负债总额	732,628,920.58		732,628,920.58	732,628,920.58	0.00	732,628,920.58

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

截至资产负债表日，山东润鑫投资有限公司持有本公司股份 39,802,720 股，占公司总股本 36.86%；质押总股数为 27,310,000 股，占其所持有公司股份总数的 68.61%，占公司总股本 25.29%。

8、其他

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	47,727,691.91	48,203,099.56
应收账款	159,934,439.16	109,558,413.83
合计	207,662,131.07	157,761,513.39

(1) 应收票据

1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	47,727,691.91	48,203,099.56
合计	47,727,691.91	48,203,099.56

2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	22,631,211.91
合计	22,631,211.91

3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	150,683,658.41	
合计	150,683,658.41	

4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

无

(2) 应收账款

1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	168,377,395.93	100.00%	8,442,956.77	5.01%	159,934,439.16	115,821,127.83	100.00%	6,262,714.00	5.41%	109,558,413.83
合计	168,377,395.93	100.00%	8,442,956.77	5.01%	159,934,439.16	115,821,127.83	100.00%	6,262,714.00	5.41%	109,558,413.83

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	167,895,656.57	8,394,782.83	5.00%
1 年以内小计	167,895,656.57	8,394,782.83	5.00%
1 至 2 年	481,739.36	48,173.94	10.00%
合计	168,377,395.93	8,442,956.77	5.01%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,180,242.77 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

3)本期实际核销的应收账款情况

无

4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

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
客户一	59,159,991.22	35.14	2,957,999.56
客户二	25,318,220.55	15.04	1,265,911.03
客户三	18,686,442.68	11.10	934,322.13
客户四	17,510,501.30	10.40	875,525.07
客户五	12,686,639.78	7.53	634,331.99
小 计	133,361,795.53	79.21	6,668,089.78

5)因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

6)转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	62,305,678.93	23,601,679.95
合计	62,305,678.93	23,601,679.95

(1) 应收利息

无

(2) 应收股利

无

(3) 其他应收款

1)其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	65,642,445.66	100.00%	3,336,766.73	5.08%	62,305,678.93	24,879,765.64	100.00%	1,278,085.69	5.14%	23,601,679.95
合计	65,642,445.66	100.00%	3,336,766.73	5.08%	62,305,678.93	24,879,765.64	100.00%	1,278,085.69	5.14%	23,601,679.95

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	65,523,415.94	3,276,170.79	5.00%
1 年以内小计	65,523,415.94	3,276,170.79	5.00%
1 至 2 年	10,100.00	1,010.00	10.00%
2 至 3 年	42,929.72	8,585.94	20.00%
3 至 4 年	6,000.00	3,000.00	50.00%
4 至 5 年	60,000.00	48,000.00	80.00%
合计	65,642,445.66	3,336,766.73	5.08%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,058,681.04 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

3)本期实际核销的其他应收款情况

无

4)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
拆借款	64,267,581.67	24,469,237.53
押金保证金	1,026,400.00	2,300.00
其他	348,463.99	408,228.11
合计	65,642,445.66	24,879,765.64

5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海赢琅实业有限公司	拆借款	55,837,581.67	1 年以内	85.06%	2,791,879.08
山东和诺倍康药业有限公司	拆借款	7,430,000.00	1 年以内	11.32%	371,500.00
深圳赛托生物投资有限公司	拆借款	1,000,000.00	1 年以内	1.52%	50,000.00
安徽国元信托有限责任公司	保证金	1,000,000.00	1 年以内	1.52%	50,000.00
山东省鲁南地质工程勘察院	暂付款	60,000.00	4-5 年	0.09%	48,000.00
合计	--	65,327,581.67	--	99.51%	3,311,379.08

6)涉及政府补助的应收款项

无

7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	359,613,990.02		359,613,990.02	87,087,863.55		87,087,863.55
对联营、合营企业投资	52,485,548.02		52,485,548.02	51,250,738.12		51,250,738.12
合计	412,099,538.04		412,099,538.04	138,338,601.67		138,338,601.67

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
山东斯瑞公司	70,001,097.93	270,031,566.20		340,032,664.13		
上海赢琅公司	1,077,577.65	2,230,401.04		3,307,978.69		
山东迪森生物	16,009,187.97	264,159.23		16,273,347.20		
合计	87,087,863.55	272,526,126.47		359,613,990.02		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
天津市津津药业有限公司	51,250,738.12			1,234,809.90						52,485,548.02	
小计	51,250,738.12			1,234,809.90						52,485,548.02	

合计	51,250,738.12			1,234,809.90						52,485,548.02	
----	---------------	--	--	--------------	--	--	--	--	--	---------------	--

(3) 其他说明

无

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	804,678,695.32	552,719,702.73	624,099,796.37	451,566,420.04
其他业务	17,404,191.94	17,925,872.75	25,768,484.58	19,860,741.21
合计	822,082,887.26	570,645,575.48	649,868,280.95	471,427,161.25

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,234,809.90	1,250,738.12
处置长期股权投资产生的投资收益		-526,835.73
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	17,464,356.18	
理财产品收益	3,597,643.83	19,890,961.19
合计	22,296,809.91	20,614,863.58

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	1,145,813.94	系处置不再使用机械设备所得收益

计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,654,010.00	
委托他人投资或管理资产的损益	3,847,043.83	系购买的保本型银行理财产品（非结构性存款）所得收益
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	21,636,665.79	系购买的保本型银行理财产品（银行结构性存款）所得收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,315.08	
减：所得税影响额	3,403,354.99	
少数股东权益影响额	1,407,980.15	
合计	23,484,513.50	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	7.24%	1.19	1.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.90%	0.97	0.97

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

无

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 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、报告期内在中国证监会指定媒体上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、经公司法定代表人签名的 2018 年年度报告文件原件。
- 五、其他备查文件。

山东赛托生物科技股份有限公司

董事长：米奇

二〇一九年四月九日