



公司代码：600572

公司简称：康恩贝

浙江康恩贝制药股份有限公司 2018 年第三季度报告



二〇一八年十月二十九日



目录

一、	重要提示.....	3
二、	公司基本情况.....	3
三、	重要事项.....	6
四、	附录.....	10



一、重要提示

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

1.2 未出席董事情况

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席原因的说明	被委托人姓名
张伟良	董事	因公出差	胡季强
余斌	董事	因公出差	胡北
史录文	董事	因公出差	王如伟
曾苏	独立董事	因公出差	徐冬根

1.3 公司负责人胡季强、主管会计工作负责人陈岳忠及会计机构负责人（会计主管人员）袁振贤保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司基本情况

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
总资产	10,948,452,981.00	9,420,221,233.95	16.22
归属于上市公司股东的净资产	5,927,782,919.83	5,728,928,754.55	3.47
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	323,840,464.86	504,460,485.80	-35.80
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	5,394,201,647.99	3,783,454,108.26	42.57
归属于上市公司股东的净利润	766,643,649.91	607,138,648.09	26.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	721,661,544.28	591,156,904.69	22.08
加权平均净资产收益率(%)	13.05	13.47	减少0.42个百分点
基本每股收益(元/股)	0.29	0.24	20.83
稀释每股收益(元/股)	0.29	0.24	20.83



(1) 报告期内，公司继续以大品牌大品种工程为主要抓手，推动高质量发展，内生增长继续取得积极成效，实现营业收入 53.94 亿元，较上年同期增长 42.57%，其中医药工业营业收入 52.39 亿元，占报告期营业收入的 97.13%，较上年同期增长 44.48%；实现归属于上市公司股东净利润 7.67 亿元，实现扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 7.22 亿元，同比分别增长 26.27% 和 22.08%。

(2) 报告期内公司继续深化推进大品牌大品种工程，纳入大品牌大品种工程项目的品牌及产品累计实现销售收入 39.41 亿元，同比增长 52.25%，其中“康恩贝”牌肠炎宁系列产品、“金笛”牌复方鱼腥草合剂、“金康速力”牌乙酰半胱氨酸泡腾片、“康恩贝”牌三七药酒销售收入分别达到 61,314 万元、26,042 万元、12,667 万元、4,465 万元，同比分别增长 39.87%、143.11%、47.12% 和 131.92%；“前列康”牌普乐安及坦索罗辛等系列产品、“珍视明”牌滴眼液及眼健康系列产品、“康恩贝”牌麝香通心滴丸等品牌及产品销售收入均有 30% 左右的增长。同时，“恤彤”牌丹参川芎嗪注射液通过持续不懈努力开发扩大基层、民营医院等市场，销量继续呈现回升态势，报告期内实现销售数量 7,093 万支，同比增长 16.65%，实现销售收入 13.53 亿元，同比增长 120.72%（其中逐步执行“两票制”下的价格政策带来的销售收入增加额为 8.34 亿元，剔除该因素可比口径增长 13.26%）。公司内生增长的动力和趋势不断增强。

(3) 报告期内由于子公司浙江康恩贝中药有限公司（以下简称“康恩贝中药公司”）实施管理层持股带来的股权激励费用 2,069 万元和公司自第二季度起逐步增加银行借款及 2018 年 8 月发行超短期融资券造成财务费用同比增加 938 万元的影响，以及子公司贵州拜特制药有限公司（以下简称“贵州拜特公司”）净利润虽同比有一定增长，但增幅较小，使得本报告期公司整体归属于上市公司股东的扣非后净利润的增长速度有所放缓。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末金 额(1-9月)	说明
非流动资产处置损益	-444,663.66	460,716.19	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	13,175,886.80	35,509,490.55	主要系报告期内收到的与收益相关的政府补助及递延收益摊销转入“其他收益”
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	-27,002,072.43	14,714,423.27	主要系持有的以公允价值计量的交易性金融资产期末公允价值变动，及处置交易性金融资产产生投资收益



除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,362,144.45	-131,513.13	
少数股东权益影响额(税后)	-76,845.02	-645,755.08	
所得税影响额	-1,356,355.51	-4,925,256.17	
合计	-17,066,194.27	44,982,105.63	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

股东总数(户)				63,760		
前十名股东持股情况						
股东名称 (全称)	期末持股数量	比例(%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
康恩贝集团有限公 司	707,248,411	26.52	0	质押	329,960,000	境内非国有 法人
胡季强	234,679,085	8.80	0	质押	199,250,000	境内自然人
华鑫国际信托有限 公司-华鑫信 托·专户投资 21 号 单一资金信托	121,538,230	4.56	0	无	0	其他
中国证券金融股份 有限公司	116,847,002	4.38	0	无	0	国有法人
朱麟	110,782,274	4.15	0	无	0	境内自然人
金元顺安基金-杭 州银行-华润信托 -华润信托·汇祥 增利 53 号单一资金 信托	59,455,500	2.23	59,455,500	无	0	其他
陕西省国际信托股 份有限公司-陕国 投·财富 50 号单一 资金信托	53,000,000	1.99	0	无	0	其他
浙江大华投资发展 有限公司	52,583,800	1.97	0	无	0	境内非国有 法人
东阳康联股权投资 合伙企业(有限合 伙)	36,182,123	1.36	0	质押	36,000,000	境内非国有 法人
胡扬忠	31,142,717	1.17	0	质押	28,000,000	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
康恩贝集团有限公司	707,248,411	人民币普通股				
胡季强	234,679,085	人民币普通股				
华鑫国际信托有限公司-华鑫 信托·专户投资 21 号单一资金 信托	121,538,230	人民币普通股				
中国证券金融股份有限公司	116,847,002	人民币普通股				
朱麟	110,782,274	人民币普通股				
陕西省国际信托股份有限公司 -陕国投·财富 50 号单一资金 信托	53,000,000	人民币普通股				
浙江大华投资发展有限公司	52,583,800	人民币普通股				



东阳康联股权投资合伙企业（有限合伙）	36,182,123	人民币普通股	
胡扬忠	31,142,717	人民币普通股	
浙江天物文化科技有限公司	27,700,000	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、康恩贝集团有限公司的实际控制人为胡季强先生，与胡季强先生属一致行动人关系。 2、公司未知其他前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系和一致行动的情况。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

(1) 公司资产、负债变动幅度超过30%的情况说明

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额	变动幅度	说明
应收票据及应收账款	2,030,390,859.32	1,327,652,318.28	52.93%	主要系报告期内公司主导产品销售收入增加相应的应收账款增加所致
预付款项	119,061,588.82	26,109,699.58	356.01%	主要系报告期内公司及其子公司磐安康恩贝药材发展有限公司(以下简称“磐安康恩贝公司”)预付药材款,子公司贵州拜特公司、浙江金华康恩贝生物制药有限公司(以下简称“金华康恩贝公司”)、云南希陶绿色药业股份有限公司(以下简称“云南希陶公司”)预付原材料款所致
其他应收款	100,774,595.81	45,332,432.32	122.30%	主要系报告期内应收的各类押金保证金及市场备用金增加所致
其他流动资产	8,500,576.56	39,113,759.85	-78.27%	主要系根据《浙江省财政厅 浙江省国家税务局关于进一步扩大农产品增值税进项税额核定扣除试点行业范围有关事项的通知》(浙财税政〔2017〕32号),自2018年1月1日起公司子公司磐安康恩贝公司购进的中药材不再凭增值税扣税凭证抵扣增值税进项税额,均按照《财政部 国家税务总局关于在部分行业试行农产品增值税进项税额核定扣除办法的通知》(财税〔2012〕38号)的有关规定核定农产品增值税进项税额,期初库存中药材的增值税进项税额作转出处理,报告期内磐安康



				恩贝公司根据上述通知规定转出进项税额 1,108.35 万元所致
长期股权投资	1,509,520,036.42	564,914,874.06	167.21%	主要系报告期内公司收购嘉和生物药业有限公司 27.4533% 股权所致
长期待摊费用	50,328,122.97	17,841,421.61	182.09%	主要系报告期内公司药品研发中心及公司本部、子公司浙江康恩贝医药销售有限公司、浙江康恩贝中药有限公司下属浙江英诺法医药有限公司、金华康恩贝公司下属浙江金康医药有限公司新楼办公场所装修工程完工从“在建工程”转入“长期待摊费用”开始摊销所致
短期借款	1,250,900,000.00	486,000,000.00	157.39%	主要系报告期内公司银行融资增加所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		161,804,000.00	-100.00%	主要系根据与自然人朱麟签定的有关贵州拜特公司股权转让的《股权转让协议》、《盈利补偿协议》和《盈利补偿协议之补充协议》的相关约定,关于收购贵州拜特公司股权追加对价第三期对价款 16,180.40 万元已于报告期内向朱麟先生支付完毕所致
预收款项	39,753,189.32	108,103,761.09	-63.23%	主要系报告期末公司子公司贵州拜特公司预收药品款较期初减少所致
一年内到期的非流动负债	16,754,200.00	7,500,000.00	123.39%	主要系一年内到期的长期借款重新分类所致
其他流动负债	500,000,000.00		100.00%	主要系报告期内公司发行 2018 年第一期超短期融资券 5 亿元所致
长期借款	153,000,000.00	17,254,200.00	786.74%	主要系报告期内公司银行融资增加所致

(2) 公司损益变动幅度超过 30% 的情况说明

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	变动幅度	说明
营业收入	5,394,201,647.99	3,783,454,108.26	42.57%	主要系公司主导产品尤其是自有品牌产品销售规模增加所致
税金及附加	89,832,962.75	66,359,919.86	35.37%	主要系报告期内销售收入增加,导致税金及附加相应增加所致
销售费用	2,668,174,690.47	1,546,230,401.62	72.56%	主要系报告期内整体销售规模增加的同时相应的销售费用增加,以及子公司贵州拜特公司为适应药品商业流通领域实施“两票制”政策,自 2017 年下半年起开始积极进行销售体制改革和销售模式转型,加大了对基层、民营医院等市场网络的开发及专业化学术推广等投入,销售费用增加较快所致
资产减值损失	9,888,754.69	6,213,758.78	59.14%	主要系公司报告期内应收款项增加,导致应计提的坏账准备相应增加所致
投资收益	25,486,563.93	-11,307,947.11	325.39%	主要系报告期内公司处置一心堂等股票确认处置收益所致



公允价值变动收益	-18,636,781.76	3,974,393.78	-568.92%	主要系公司报告期内证券投资期末市值变动所致
资产处置收益	418,399.05	-798,984.54	152.37%	主要系报告期内控股子公司金华康恩贝公司资产处置收益增加所致
其他收益	42,907,984.51	32,271,095.06	32.96%	主要系报告期内控股子公司金华康恩贝公司收到医药生产企业财政贡献奖励 584 万元,及子公司云南希陶公司增值税即征即退返还增加,收到的与收益相关的政府补助增加所致

(3) 公司现金流量变动幅度超过 30%的情况说明

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	变动幅度	说明
经营活动产生的现金流量净额	323,840,464.86	504,460,485.80	-35.80%	主要系报告期内支付的购买商品款、期间费用以及税费和职工薪酬增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-1,313,584,823.74	-404,297,465.57	-224.91%	主要系报告期内公司收购嘉和生物药业有限公司 27.4533% 股权支付股权转让款 95,255.00 万元所致
筹资活动产生的现金流量净额	512,768,335.77	-950,754,423.18	153.93%	主要系报告期内公司逐步增加银行借款,以及 2018 年 8 月发行公司 2018 年第一期超短期融资券收到筹资活动的现金增加所致

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

1、2017 年 5 月 19 日公司收到银行间市场交易商协会出具的《接受注册通知书》（中市协注[2017]SCP186 号），同意公司超短期融资券注册金额为 20 亿元，注册额度自该通知书发出之日起 2 年内有效。2018 年 8 月 21 日，公司在银行间债券市场发行了 2018 年度第一期超短期融资券（简称 18 康恩贝 SCP001），本期融资券发行总额为 5 亿元人民币，发行利率 5.09%，期限 270 天。2018 年 8 月 23 日，本期融资券发行所募集资金已到达公司账户。截至 2018 年 8 月 24 日，公司累计发行超短期融资券余额为人民币 5 亿元，尚剩余 15 亿元人民币的超短期融资券发行额度。（详见于 2018 年 8 月 24 日刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上的临 2018-069 号《关于 2018 年度第一期超短期融资券发行结果的公告》）

2、为了进一步建立、健全公司长效激励约束机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司（含下属全资、控股子公司）董事、高级管理人员、中层管理人员以及相关核心骨干等人员的积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，公司于 2018 年 9 月 5 日召开公司九届董事会 2018 年第八次临时会议审议通过了《关于〈2018 年股票期权激励计划（草案）〉及摘要的议案》等，并经 2018 年 9 月 25 日召开的公司 2018 年第一次临时股东



大会批准通过，同意向462名激励对象授予 9,000万份股票期权，约占公司总股本266,732.02万股的3.37%。（详见于2018年9月6日、9月26日刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报、上海证券交易所网站www.sse.com.cn上的临2018-076号《2018年股票期权激励计划草案摘要公告》、临2018-092号《公司2018年第一次临时股东大会决议公告》）

3、基于对公司未来发展的信心和对公司价值的判断，为进一步建立、健全公司长效激励机制，保持公司长久持续运营能力和发展，同时为进一步增强投资者信心，稳定投资者预期，有效维护广大投资者利益，经2018年9月25日召开的公司2018年第一次临时股东大会审议通过《关于回购公司股份的预案》，公司并于股东大会作出决议后召开第九届董事会2018年第十次临时会议，审议通过回购公司股份用途为实施员工持股计划。本次回购股份资金总额不超过人民币3.20亿元，回购股份价格不超过人民币8元/股，回购期限为自股东大会审议通过回购方案之日起不超过6个月（详见于2018年10月11日刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报、上海证券交易所网站www.sse.com.cn上的临2018-095号《关于回购公司股份的报告书》）。公司于2018年10月11日通过集中竞价方式首次回购股份数量为2,910,000股，成交均价6.22元/股，支付的总金额为18,104,488.39元（不含佣金、过户费等交易费用）。（详见于2018年10月12日刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报、上海证券交易所网站www.sse.com.cn上的临2018-097号《关于首次实施回购公司股份的公告》）

4、经中国证监会证监许可〔2016〕2008号文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过11亿元的公司债券。公司于2016年9月26日发行11亿元公司债券，债券期限为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，票面利率为3.17%。公司已于2018年9月26日支付自2017年9月26日至2018年9月25日期间的利息。（详见于2018年9月19日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的临2018-089号《浙江康恩贝制药股份有限公司2016年公司债券2018年付息公告》）

5、基于对公司未来发展的坚定信心及对康恩贝投资价值的判断和认可，同时为了稳定和提升市场投资者信心，公司部分董事、监事、高级管理人员于2018年9月18日和9月19日通过上海证券交易所集中竞价交易系统增持合计28.31万股康恩贝股票。（详见于2018年9月20日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站的临2018-090号《关于部分董事、监事、高级管理人员增持公司股份的公告》）

6、公司于2016年8月19日召开的公司2016年第三次临时股东大会审议通过了《关于〈浙江康恩贝制药股份有限公司第一期员工持股计划（草案）及其摘要〉的议案》。2017年1月25日，公司第一期员工持股计划完成康恩贝股票的购买计划。根据员工持股计划（草案）第一期员工持股计划的存续期不超过24个月，自股东大会审议通过该员工持股计划之日起算，即2016年8月19日至2018年8月18日止。经2018年8月1日员工持股计划持有人会议和2018年8月6日召



开的公司九届董事会第四次会议审议通过，将公司第一期员工持股计划存续期延期至 2018 年 10 月 18 日。截止 2018 年 10 月 18 日公司员工持股计划委托长江资管管理的资管计划所持康恩贝股票已出售 27,352,000 股，仍持有康恩贝股票 13,894,137 股。根据员工持股计划（草案）的相关规定，本员工持股计划在 2018 年 10 月 18 日存续期满后自行终止，员工持股计划存续期在届满或终止之日起 15 个工作日内（规定的窗口期日除外）完成清算，并按持有人持有的份额进行分配。（详见于 2018 年 10 月 19 日刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上的临 2018-099 号《关于第一期员工持股计划存续期届满自行终止的公告》）

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	浙江康恩贝制药股份有限公司
法定代表人	胡季强
日期	2018 年 10 月 29 日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2018 年 9 月 30 日

编制单位：浙江康恩贝制药股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,681,544,383.79	2,167,946,900.81
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	106,053,370.81	144,019,468.16



衍生金融资产		
应收票据及应收账款	2,030,390,859.32	1,327,652,318.28
其中：应收票据	404,037,405.06	416,454,802.50
应收账款	1,626,353,454.26	911,197,515.78
预付款项	119,061,588.82	26,109,699.58
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	100,774,595.81	45,332,432.32
其中：应收利息	2,980,244.29	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,002,479,603.83	911,665,796.79
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,500,576.56	39,113,759.85
流动资产合计	5,048,804,978.94	4,661,840,375.79
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	33,056,000.00	33,056,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,509,520,036.42	564,914,874.06
投资性房地产		
固定资产	2,313,477,569.00	2,262,272,553.84
在建工程	442,776,871.82	344,957,488.26
生产性生物资产	25,434,478.12	24,596,861.21
油气资产		
无形资产	462,883,897.39	464,983,589.03
开发支出		
商誉	913,099,424.72	913,099,424.72
长期待摊费用	50,328,122.97	17,841,421.61
递延所得税资产	124,531,417.96	109,846,516.78
其他非流动资产	24,540,183.66	22,812,128.65
非流动资产合计	5,899,648,002.06	4,758,380,858.16
资产总计	10,948,452,981.00	9,420,221,233.95
流动负债：		
短期借款	1,250,900,000.00	486,000,000.00
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		161,804,000.00
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	416,757,441.60	355,939,786.78
预收款项	39,753,189.32	108,103,761.09



卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	65,586,727.05	80,338,632.55
应交税费	180,626,315.48	217,294,696.38
其他应付款	1,127,881,298.92	909,193,646.45
其中：应付利息	17,429,640.05	10,164,537.35
应付股利	10,934,398.58	93,127,860.23
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	16,754,200.00	7,500,000.00
其他流动负债	500,000,000.00	
流动负债合计	3,598,259,172.37	2,326,174,523.25
非流动负债：		
长期借款	153,000,000.00	17,254,200.00
应付债券	1,094,300,680.70	1,093,149,216.21
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	887,549.34	878,938.69
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	92,710,579.24	105,075,779.00
递延所得税负债	33,374,749.84	28,998,469.77
其他非流动负债	4,088,050.33	5,031,446.56
非流动负债合计	1,378,361,609.45	1,250,388,050.23
负债合计	4,976,620,781.82	3,576,562,573.48
所有者权益（或股东权益）		
实收资本（或股本）	2,667,320,200.00	2,667,320,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	758,123,949.50	925,986,875.05
减：库存股		
其他综合收益	271,040.20	99,569.28
专项储备		
盈余公积	373,735,293.29	285,164,934.19
一般风险准备		
未分配利润	2,128,332,436.84	1,850,357,176.03
归属于母公司所有者权益合计	5,927,782,919.83	5,728,928,754.55
少数股东权益	44,049,279.35	114,729,905.92
所有者权益（或股东权益）合计	5,971,832,199.18	5,843,658,660.47
负债和所有者权益（或股东权益）	10,948,452,981.00	9,420,221,233.95
总计		

法定代表人：胡季强

主管会计工作负责人：陈岳忠

会计机构负责人：袁振贤



母公司资产负债表

2018 年 9 月 30 日

编制单位:浙江康恩贝制药股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型: 未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	892,448,745.76	1,295,982,400.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	106,053,370.81	144,019,468.16
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	180,129,762.84	71,456,345.26
其中: 应收票据	110,267,814.79	26,131,168.16
应收账款	69,861,948.05	45,325,177.10
预付款项	44,515,414.66	30,737,001.60
其他应收款	583,955,329.49	478,971,747.74
其中: 应收利息	2,980,244.29	
应收股利	70,666,861.26	182,866,861.26
存货	183,249,413.48	172,539,541.22
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	412,221.38	6,912,095.56
流动资产合计	1,990,764,258.42	2,200,618,599.62
非流动资产:		
可供出售金融资产	105,000.00	105,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,943,011,051.33	6,267,749,830.70
投资性房地产		
固定资产	354,614,756.47	370,460,319.37
在建工程	66,214,183.27	66,609,966.76
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	29,553,324.42	33,325,346.68
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	21,833,477.51	841,194.88
递延所得税资产		
其他非流动资产	12,211,290.06	11,218,437.41
非流动资产合计	8,427,543,083.06	6,750,310,095.80
资产总计	10,418,307,341.48	8,950,928,695.42
流动负债:		
短期借款	1,059,900,000.00	339,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		161,804,000.00
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	60,525,382.69	55,142,936.51



预收款项	89,053,869.11	28,423,219.84
应付职工薪酬	3,906,219.29	5,906,349.88
应交税费	13,108,158.27	4,582,864.47
其他应付款	530,838,126.79	295,050,269.21
其中：应付利息	6,754,199.40	10,164,537.35
应付股利	10,656,065.98	9,077,860.23
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,000,000.00	
其他流动负债	500,000,000.00	
流动负债合计	2,262,331,756.15	889,909,639.91
非流动负债：		
长期借款	153,000,000.00	
应付债券	1,094,300,680.70	1,093,149,216.21
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	10,362,500.00	11,822,000.00
递延所得税负债	1,149,958.67	1,835,830.51
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,258,813,139.37	1,106,807,046.72
负债合计	3,521,144,895.52	1,996,716,686.63
所有者权益（或股东权益）		
实收资本（或股本）	2,667,320,200.00	2,667,320,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,130,744,592.67	2,130,744,592.67
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	389,718,427.60	301,148,068.50
未分配利润	1,709,379,225.69	1,854,999,147.62
所有者权益（或股东权益）合计	6,897,162,445.96	6,954,212,008.79
负债和所有者权益（或股东权益）	10,418,307,341.48	8,950,928,695.42
总计		

法定代表人：胡季强

主管会计工作负责人：陈岳忠

会计机构负责人：袁振贤

合并利润表

2018年1—9月

编制单位：浙江康恩贝制药股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告期 期末金额 (1-9月)
----	----------------	----------------	---------------------------	-------------------------



一、营业总收入	1,817,816,404.01	1,443,130,413.15	5,394,201,647.99	3,783,454,108.26
其中：营业收入	1,817,816,404.01	1,443,130,413.15	5,394,201,647.99	3,783,454,108.26
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,535,008,629.17	1,188,008,476.94	4,532,071,321.98	3,064,898,372.19
其中：营业成本	438,510,760.47	346,156,618.44	1,294,428,607.20	1,056,764,492.99
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	29,874,522.28	25,504,589.72	89,832,962.75	66,359,919.86
销售费用	882,946,008.31	680,674,801.05	2,668,174,690.47	1,546,230,401.62
管理费用	109,849,340.91	82,975,513.74	307,621,678.94	251,862,609.26
研发费用	38,392,316.99	39,030,620.38	111,256,571.49	95,978,092.98
财务费用	29,463,815.38	15,394,797.35	50,868,056.44	41,489,096.70
其中：利息费用	35,084,678.43	17,386,642.04	68,661,330.34	50,995,498.90
利息收入	4,663,922.67	3,138,071.95	17,675,643.63	11,492,661.70
资产减值损失	5,971,864.83	-1,728,463.74	9,888,754.69	6,213,758.78
加：其他收益	14,628,792.19	11,893,772.30	42,907,984.51	32,271,095.06
投资收益（损失以“-”号填列）	-25,915,435.48	6,369,592.17	25,486,563.93	-11,307,947.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,420,730.13	41,630.98	-7,944,837.64	-115,852.51
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,530,231.65	6,668,994.45	-18,636,781.76	3,974,393.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-553,020.76	-686,949.01	418,399.05	-798,984.54
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	265,437,879.14	279,367,346.12	912,306,491.74	742,694,293.26



加：营业外收入	1,415,651.59	2,340,266.74	3,454,517.16	3,280,745.40
减：营业外支出	2,798,241.69	3,899,989.55	3,672,515.90	4,131,037.32
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	264,055,289.04	277,807,623.31	912,088,493.00	741,844,001.34
减：所得税费用	42,669,137.79	53,748,850.07	140,589,555.66	130,168,404.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	221,386,151.25	224,058,773.24	771,498,937.34	611,675,597.17
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	221,386,151.25	224,058,773.24	771,498,937.34	611,675,597.17
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类				
1. 归属于母公司所有者的净利润	218,162,782.19	222,573,729.16	766,643,649.91	607,138,648.09
2. 少数股东损益	3,223,369.06	1,485,044.08	4,855,287.43	4,536,949.08
六、其他综合收益的税后净额	359,967.80	-207,424.67	175,525.56	-409,619.49
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	351,652.54	-202,633.16	171,470.92	-400,157.28
（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	351,652.54	-202,633.16	171,470.92	-400,157.28
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	351,652.54	-202,633.16	171,470.92	-400,157.28
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	8,315.26	-4,791.51	4,054.64	-9,462.21
七、综合收益总额	221,746,119.05	223,851,348.57	771,674,462.90	611,265,977.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	218,514,434.73	222,371,096.00	766,815,120.83	606,738,490.81
归属于少数股东的综合收益总额	3,231,684.32	1,480,252.57	4,859,342.07	4,527,486.87
八、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	0.08	0.09	0.29	0.24
（二）稀释每股收益(元/股)	0.08	0.09	0.29	0.24

法定代表人：胡季强

主管会计工作负责人：陈岳忠

会计机构负责人：袁振贤

母公司利润表

2018年1—9月

编制单位：浙江康恩贝制药股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 期末金额 (1-9月)	上年年初至报 告期期末金额 (1-9月)
一、营业收入	157,824,428.59	118,683,427.78	495,270,579.02	371,561,906.96
减：营业成本	60,917,443.91	51,171,561.39	195,739,879.54	173,513,313.54
税金及附加	2,951,256.41	443,766.22	8,024,983.81	3,529,960.42
销售费用	72,429,459.13	49,734,394.71	221,885,320.94	135,391,078.81
管理费用	17,485,187.63	12,791,325.56	48,995,285.27	39,931,064.35
研发费用	9,021,638.97	8,629,473.20	26,645,605.00	22,798,800.70
财务费用	31,154,953.38	12,815,662.73	55,267,043.49	33,165,200.93
其中：利息费用	34,954,562.95	14,220,342.92	68,506,871.27	40,725,493.91
利息收入	3,748,289.62	1,560,012.88	13,307,656.32	7,678,773.89
资产减值损失	-1,489,144.10	-1,542,218.22	7,920,305.20	-7,347,571.29
加：其他收益	1,321,500.00	1,468,250.00	4,730,311.41	3,754,750.00
投资收益（损失以“—”号填列）	-26,154,011.48	197,320,591.22	424,755,000.73	798,202,610.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,659,306.12	6,630.03	-6,195,437.96	293,725.09
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-5,530,231.65	6,668,994.45	-18,636,781.76	3,974,393.78



资产处置收益（损失以“-”号填列）	-183,370.09	58,169.29	7,384.64	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-65,192,479.96	190,155,467.15	341,648,070.79	776,511,813.38
加：营业外收入	709,057.00	83,469.13	726,105.54	360,627.13
减：营业外支出	11,581.00	83,879.12	11,581.00	83,879.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-64,495,003.96	190,155,057.16	342,362,595.33	776,788,561.39
减：所得税费用		1,169,860.40	-685,871.84	-322,980.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-64,495,003.96	188,985,196.76	343,048,467.17	777,111,541.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-64,495,003.96	188,985,196.76	343,048,467.17	777,111,541.51
（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				
六、综合收益总额	-64,495,003.96	188,985,196.76	343,048,467.17	777,111,541.51
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）				
（二）稀释每股收益（元/股）				

法定代表人：胡季强

主管会计工作负责人：陈岳忠

会计机构负责人：袁振贤



合并现金流量表

2018 年 1—9 月

编制单位：浙江康恩贝制药股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期期末 金额(1-9月)
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	4,945,259,072.86	3,593,450,813.65
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	18,691,985.71	14,701,419.69
收到其他与经营活动有关的现金	165,160,216.28	186,770,484.95
经营活动现金流入小计	5,129,111,274.85	3,794,922,718.29
购买商品、接受劳务支付的现金	982,940,082.01	814,492,717.91
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	616,325,218.31	525,056,965.90
支付的各项税费	813,075,954.12	566,285,253.81
支付其他与经营活动有关的现金	2,392,929,555.55	1,384,627,294.87
经营活动现金流出小计	4,805,270,809.99	3,290,462,232.49
经营活动产生的现金流量净额	323,840,464.86	504,460,485.80
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	338,083,099.85	133,721,158.65
取得投资收益收到的现金	2,303,617.51	2,078,602.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,603,345.16	6,094,077.36
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		169,074,500.00
收到其他与投资活动有关的现金		55,000.00
投资活动现金流入小计	355,990,062.52	311,023,338.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	298,345,801.97	173,871,664.61
投资支付的现金	1,322,687,884.29	541,449,139.87
质押贷款净增加额		



取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	48,541,200.00	
投资活动现金流出小计	1,669,574,886.26	715,320,804.48
投资活动产生的现金流量净额	-1,313,584,823.74	-404,297,465.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	54,453,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	54,453,000.00	
取得借款收到的现金	1,992,900,000.00	456,000,000.00
发行债券收到的现金	499,260,273.97	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,546,613,273.97	456,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,083,000,000.00	752,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	557,695,228.20	360,525,990.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,069,000.00	2,988,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	393,149,710.00	293,428,432.23
筹资活动现金流出小计	2,033,844,938.20	1,406,754,423.18
筹资活动产生的现金流量净额	512,768,335.77	-950,754,423.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,018,969.29	-569,457.58
五、现金及现金等价物净增加额	-475,957,053.82	-851,160,860.53
加：期初现金及现金等价物余额	2,134,575,840.06	1,897,825,771.45
六、期末现金及现金等价物余额	1,658,618,786.24	1,046,664,910.92

法定代表人：胡季强

主管会计工作负责人：陈岳忠

会计机构负责人：袁振贤

母公司现金流量表

2018年1—9月

编制单位：浙江康恩贝制药股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期期末 金额(1-9月)
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	436,575,121.27	346,910,465.27
收到的税费返还	1,021,408.18	1,369,121.04
收到其他与经营活动有关的现金	9,376,111.84	62,264,527.95
经营活动现金流入小计	446,972,641.29	410,544,114.26
购买商品、接受劳务支付的现金	120,869,624.56	223,715,348.65
支付给职工以及为职工支付的现金	67,189,846.26	60,951,805.25
支付的各项税费	41,482,780.88	35,006,986.83
支付其他与经营活动有关的现金	226,535,692.86	143,573,097.05
经营活动现金流出小计	456,077,944.56	463,247,237.78
经营活动产生的现金流量净额	-9,105,303.27	-52,703,123.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	338,083,099.85	302,795,658.65



取得投资收益收到的现金	512,022,654.64	801,179,582.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	31,228.21	52,656.75
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		
投资活动现金流入小计	850,136,982.70	1,104,027,897.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,510,815.97	55,064,745.20
投资支付的现金	2,131,643,545.29	883,341,040.87
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,158,154,361.26	938,405,786.07
投资活动产生的现金流量净额	-1,308,017,378.56	165,622,111.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,837,900,000.00	332,000,000.00
发行债券收到的现金	499,260,273.97	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,337,160,273.97	332,000,000.00
偿还债务支付的现金	959,000,000.00	506,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	464,644,564.10	348,346,811.40
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,423,644,564.10	855,146,811.40
筹资活动产生的现金流量净额	913,515,709.87	-523,146,811.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	73,317.64	12,889.34
五、现金及现金等价物净增加额	-403,533,654.32	-410,214,933.74
加：期初现金及现金等价物余额	1,295,383,224.13	772,655,433.18
六、期末现金及现金等价物余额	891,849,569.81	362,440,499.44

法定代表人：胡季强

主管会计工作负责人：陈岳忠

会计机构负责人：袁振贤

4.2 审计报告

□适用 √不适用