（上接 C76 版）

报告期内，公司管理费用明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度		2017 年度		2016 年度
	金额	金额	同比	金额	同比	金额
薪酬费用	7,082.15	13,771.55	32.28%	10,411.17	57.28%	6,619.66
会议费	1,559.54	4,820.15	-29.49%	6,835.83	59.65%	4,281.72
股份支付费用	79.05	-825.65	-125.04%	3,297.44	-21.20%	4,184.67
交通及差旅费	1,661.13	3,991.36	36.50%	2,924.01	-28.85%	4,109.67
办公费	1,783.16	3,653.09	-4.06%	3,807.61	11.94%	3,401.35
折旧费用	596.44	1,182.78	0.24%	1,179.90	-15.24%	1,392.03
中介机构费用	566.81	1,122.32	9.70%	1,023.09	91.07%	535.44
无形资产摊销	534.42	670.23	70.80%	392.42	5.89%	370.60
业务招待费	702.90	961.13	189.04%	332.52	56.21%	212.87
特许权许可费	1,958.92	7,940.33	-	-	-100.00%	207.52
其他	804.39	1,314.50	27.59%	1,030.24	-12.06%	1,171.55
合计	17,328.92	38,601.79	23.59%	31,234.24	17.92%	26,487.09

2016-2018 年度和 2019 年 1-6 月，公司管理费用分别为 26,487.09 万元、31,234.24 万元、38,601.79 万元和 17,328.92 万元，管理费用占营业收入的比例分别为 10.43%、11.21%、13.23%和 11.41%。报告期内，公司管理费用规模及占营业收入比重有所增加，主要系员工薪酬费用增长较快所致。

报告期内，公司管理费用主要由薪酬费用、会议费、交通及差旅费、办公费、预计负债等构成，报告期内合计占比均超过 70%。

（3）研发费用

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度		2017 年度		2016 年度
	金额	金额	同比	金额	同比	金额
薪酬费用	3,954.29	8,013.79	63.95%	4,887.95	105.31%	2,380.78
试验费	3,793.15	9,066.06	10.53%	8,202.51	29.03%	6,357.21
股份支付费用	10.49	229.89	-9.18%	253.13	-	-
会务费	93.79	639.39	-24.84%	850.76	626.29%	117.14
实验产品生产	7.05	158.42	-88.17%	1,338.66	55.11%	863.05
折旧费用	472.52	825.85	60.52%	514.50	33.45%	385.53
无形资产摊销	32.50	69.50	0.00%	69.50	65.24%	42.06
材料能源费	805.01	2,461.50	41.48%	1,739.77	87.58%	927.47
交通及差旅费	224.76	433.21	53.19%	282.80	174.10%	103.17
办公费	274.43	722.69	12.79%	640.76	174.65%	233.30
咨询费	198.22	350.14	6169.34%	5.58	-96.78%	173.29
调研费	4.87	0.66	-99.83%	380.99	-12.37%	434.79
其他	112.49	65.48	148.06%	26.40	-87.16%	205.55
合计	9,983.57	23,036.58	20.02%	19,193.30	57.02%	12,223.34

（4）财务费用

报告期内，公司财务费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度		2017 年度		2016 年度
	金额	金额	同比	金额	同比	金额
利息费用	-	-	-	-	-	-
减：利息收入	1,567.55	4,361.75	26.09%	3,459.20	70.42%	2,029.78
加：汇兑损失	45.62	-318.43	-181.75%	389.52	-193.25%	-417.72
加：其他支出	44.39	76.37	87.55%	40.72	4.50%	38.97
合计	-1,477.54	-4,603.81	51.99%	-3,028.96	25.76%	-2,408.54

2016-2018 年度和 2019 年 1-6 月，公司财务费用分别为 -2,408.54 万元、-3,028.96 万元、-4,603.81 万元和 -1,477.54 万元。报告期内，公司财务费用为负，主要为利息收入，由于公司无有息负债，货币资金产生利息收入所致。

2、资产减值损失

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
坏账损失	-17.23	-176.80	-467.28	-110.88
存货跌价损失	-11.92	-293.56	-82.25	-
合计	-29.14	-470.36	-549.52	-110.88

注：根据财会〔2019〕6 号文的要求，将“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”，并对 2016 年、2017 年及 2018 年的列报方式进行调整。

报告期内，公司资产减值损失主要为应收账款及其他应收款的坏账准备、存货跌价准备。

3、信用减值损失

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
其他应收款坏账损失	-2.24	-	-	-
应收账款坏账损失	-315.05			
合计	-317.29	-	-	-

2019 年 1-6 月，公司信用减值损失为 317.29 万元，主要为应收账款及其他应收款的坏账准备。

4、营业外收支分析

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业外收入：				
非流动资产毁损报废利得	-	39.83	0.01	1.52
政府补助	316.81	3,020.60	1,976.60	3,357.68
确实无法支付的债务	324.68	31.19	1.16	32.10
赔款收入	2.24	30.48	13.41	17.74
其他	61.29	287.46	29.43	118.19
合计	705.03	3,409.57	2,020.60	3,527.23
营业外支出：				
非流动资产毁损报废损失	0.58	46.12	50.40	12.51
对外捐赠	1,083.91	2,510.88	3,969.52	1,619.27
产成品报废损失	22.37	27.03	261.97	144.00
赔偿款	-	390.00	-	-
其他	49.71	110.26	185.30	98.89
合计	1,156.57	3,084.29	4,467.20	1,874.68
营业外收支净额	-451.54	325.28	-2,446.60	1,652.56
利润总额	39,740.50	79,945.70	76,306.38	56,775.28
营业外收支净额占利润总额比重	-1.14%	0.41%	-3.21%	2.91%

报告期内，公司营业外收入主要来源为政府补助，营业外支出主要为对外捐赠。2016-2018 年度和 2019 年 1-6 月，公司营业外支出净额分别为 1,652.56 万元、-2,446.60 万元、325.28 万元和 -451.54 万元，占利润总额的比重分别为 2.91%、-3.21%、0.41%和 -1.14%，影响较小。

5、其他收益

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
专项应付款转入的拆迁补偿款政府补助	2,729.04	6,131.51	5,486.32	-
递延收益转入的政府补助	506.75	1,121.50	1,838.07	-
当期收到的政府补助	134.44	107.42	-	-
合计	3,370.23	7,360.43	7,324.40	-

2017-2018 年度和 2019 年 1-6 月，公司其他收益主要为当期发生的与公司日常活动相关的政府补助。

6、投资收益

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-23.20	-50.00	-	-
理财产品收益	949.43	2,887.57	3,002.96	1,557.64
合计	926.23	2,837.57	3,002.96	1,557.64

报告期内，公司投资收益主要为理财产品收益。

2016-2018 年度和 2019 年 1-6 月，公司投资收益分别为 1,557.64 万元、3,002.96 万元、2,837.57 万元和 926.23 万元，占利润总额的比重分别为 2.74%、3.94%、3.55%和 2.33%，影响较小。

7、所得税费用

报告期内，本公司所得税情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
当期所得税费用	6,155.92	12,254.03	9,715.27	8,738.53
递延所得税费用	-443.61	-1,802.72	2,171.20	-1,975.22
合计	5,712.32	10,451.32	11,886.47	6,763.32

8、非经常性损益

公司报告期内非经常性损益的具体内容、金额以及占净利润比例情况如下表：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
非流动资产处置损益	-	-5.33	-2,868.68	-551.13
非流动资产报废损益	-0.57	-6.29	-50.40	-10.99
计入当期损益的政府补助	3,687.04	10,381.03	9,300.99	3,357.68
捐赠利润	-1,083.91	-2,510.88	-3,969.52	-1,619.27
投资收益（注）		-		-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	316.13	-178.15	-403.28	-74.87
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-	-	-
小计	2,918.69	7,680.38	2,009.12	1,101.43
所得税影响额	-466.17	-1,116.72	-303.20	-167.61
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	0.18
合计	2,452.52	6,563.66	1,705.92	933.64
净利润	34,028.19	69,494.38	64,419.90	50,011.97
非经常性损益占净利润比重	7.21%	9.44%	2.65%	1.87%

注：列示在报表“投资收益”中的“理财产品收益”系公司利用自有资金购买商业银行发行的短期保本型理财产品产生的收益。购买此类理财产品系本公司为加强日常资金管理、提高资金利用效率而产生，发生频率较高，不影响公司对资金的流动性管理，因此据此认为该类理财产品收益与本公司正常经营业务密切相关，具有可持续性，故将其认定为经常性损益

2017 年、2018 年和 2019 年 1-6 月，公司计入当期损益的政府补助金额较高，主要是因为当期专项应付款转入的康弘制药拆迁补偿款较高，2017 年、2018 年和 2019 年 1-6 月分别为 5,486.32 万元、6,131.51 万元和 2,729.04 万元。报告期内，公司非经常性损益净额占当期净利润的比例分别为 1.87%、2.65%、9.44%和 7.21%，公司盈利能力对非经常性损益不存在重大依赖。

五、现金流量分析

报告期内，公司现金流量状况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	23,918.63	35,088.44	76,686.25	84,634.51
投资活动产生的现金流量净额	-76,673.14	-75,563.86	7,581.80	-25,016.18
筹资活动产生的现金流量净额	-21,398.07	-20,533.06	-12,256.26	9,794.97
现金及现金等价物净增加额	-73,989.02	-60,845.36	71,533.87	69,846.65
期末现金及现金等价物余额	175,323.88	249,312.91	310,158.27	238,624.40

报告期内，公司经营活动现金流量净额均为正数，公司经营活动获取现金的能力较强。2016 年、2018 年和 2019 年 1-6 月，公司投资活动现金流量净额为负，主要由于随着业务规模不断扩大，公司加大了资本性支出，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致；2017 年公司投资活动现金流量净额为正，主要系理财产品跨期的影响。2016 年，公司增发限制性股票收到现金，导致筹资活动现金净流入；2017 年、2018 年和 2019 年 1-6 月，公司分配现金股利，导致筹资活动现金流量净额为负。

（一）经营活动产生的现金流量情况

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	160,646.26	303,792.58	313,666.96	290,702.61
收到其他与经营活动有关的现金	3,264.04	11,277.50	25,507.23	24,083.65
经营活动现金流入小计	163,910.31	315,070.08	339,174.19	314,786.27
购买商品、接受劳务支付的现金	9,010.93	24,855.82	28,561.32	17,319.74
支付给职工以及为职工支付的现金	46,293.61	76,765.74	66,384.18	50,869.31
支付的各项税费	23,712.23	47,299.45	49,048.37	44,584.76
支付其他与经营活动有关的现金	60,974.91	131,060.63	118,494.07	117,377.95
经营活动现金流出小计	139,991.68	279,981.64	262,487.94	230,151.76
经营活动产生的现金流量净额	23,918.63	35,088.44	76,686.25	84,634.51

报告期内，公司将净利润调节为经营活动现金流量的情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	34,028.19	69,494.38	64,419.90	50,011.97
加：资产减值准备	29.15	470.36	549.52	110.88
加：信用减值损失	317.29			
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,994.10	5,661.32	5,129.78	5,150.25
无形资产摊销	1,154.56	1,739.08	1,391.86	1,195.53
长期待摊费用摊销	111.20	684.62	802.22	851.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-	5.33	2,868.68	551.13
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	0.58	6.29	50.40	10.99
公允价值变动损益（收益以“-”填列）	-	-	-	-
财务费用（收益以“-”填列）	76.88	-318.43	389.52	-433.35
投资损失（收益以“-”填列）	-926.23	-2,837.57	-3,002.96	-1,557.64
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-428.20	-1,795.01	2,171.20	-1,975.22
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-15.41	-7.71	-	-
存货的减少（增加以“-”填列）	-1,164.87	-7,971.59	-2,755.55	-3,389.15
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-4,083.90	-26,464.88	-10,590.54	1,555.72
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-8,253.76	-2,998.24	11,964.78	28,367.23
其他（注）	79.05	-579.52	3,297.44	4,184.67
经营活动产生的现金流量净额	23,918.63	35,088.44	76,686.25	84,634.51

注：其他为股份支付费用

2018 年度，公司经营活动产生的现金流量净额低于净利润，主要由于公司经营性应收科目增加和经营性应付项目减少所致。

（二）投资活动产生的现金流量情况

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
收回投资收到的现金	76,400.00	262,800.00	342,275.00	280,477.00
取得投资收益收到的现金	949.43	2,934.44	3,060.78	1,580.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.01	32.75	5.18	26.83
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	85.62	2,492.04	10,087.49	3,375.02
投资活动现金流入小计	77,435.06	268,259.23	355,428.45	285,459.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,911.21	45,844.99	31,288.18	17,022.62
投资支付的现金	116,267.65	285,000.00	316,275.00	292,768.95
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	-	11,503.99	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	929.35	1,474.11	283.47	684.20
投资活动现金流出小计	154,108.21	343,823.09	347,846.65	310,475.76
投资活动产生的现金流量净额	-76,673.14	-75,563.86	7,581.80	-25,016.18

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -25,016.18 万元、7,581.80 万元、-75,563.86 万元和 -76,673.14 万元，波动较大，主要受到购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金、理财产品跨期和取得子公司股权支付现金的影响。

报告期内，公司逐步加大了资本性投入力度，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金持续增加。报告期内，公司为提高闲置现金的使用效率，购买短期保本理财产品，由于个别理财产品年末跨期，2016-2018 年度，理财产品导致的投资活动现金流量净额分别为 -5,000.00 万元、26,000.00 万元和 -22,200.00 万元。2016 年度，公司取得控股子公司康弘制药 7%股权支付的现金净额为 7,291.95 元。2018 年度，公司取得子公司 IOPtima 股权支付的现金净额为 11,503.99 万元。

（三）筹资活动产生的现金流量情况

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
吸收投资收到的现金	-	-	-	18,706.97
取得借款所收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-	18,706.97
偿还债务所支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	18,786.51	18,854.90	10,075.75	8,912.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,611.56	1,678.16	2,180.51	-
筹资活动现金流出小计	21,398.07	20,533.06	12,256.26	8,912.00
筹资活动产生的现金流量净额	-21,398.07	-20,533.06	-12,256.26	9,794.97

2016 年，公司收到的限制性股票认购款为 18,706.97 万元。2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-6 月，公司支付其他与筹资活动有关的现金均为限制性股票回购款。

六、资本性支出情况

（一）报告期内重大资本性支出

公司报告期内的资本性支出主要用于新增产能建设、研发投入和对外收购，形成在建工程、开发支出和长期股权投资。2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 17,022.62 万元、31,288.18 万元、45,844.99 万元和 36,911.21 万元。

本公司的资本性支出增强了本公司的业务能力和可持续发展能力，进一步提高了本公司的经营规模和经营实力。

（二）未来可预见的资本性支出计划

截至本募集说明书摘要签署之日，除去本次发行可转债募集资金投资项目外，公司未来可预见的重大资本性支出计划如下：

1、康弘国际生产及研发中心建设项目（二期）：根据公司与北京经济技术开发区管理委员会签订的《入区协议》，公司计划总投资 30 亿元（含研发费用等）开展康弘国际生产及研发中心建设项目，用于康柏西普产品的国际供货生产及生物医药产业的产品研发和生产。康弘国际生产及研发中心建设项目，实施过程分为两期（一期、二期）进行建设，其中一期建设内容为本次募投项目之一。

2、康弘制药新厂建设项目：公司子公司康弘制药原有厂区土地广房设备被征收后，与双流区政府就成都康弘制药新厂建设项目签订《投资协议》，上述项目位于双流西南航空港经济开发区，项目总投资约人民币 5.8 亿元，目前处于前期设计阶段。

3、四川弘达药业有限公司化学原料药基地建设项目：公司计划总投资 5.92 亿元，用于满足公司阿立哌唑等原料药产品的生产需求。该项目计划于 2020 年 7 月开工建设。

七、会计政策与会计估计变更

（一）会计政策变更

1、2019 年会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日印发了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行；执行企业会计准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。

本公司已执行修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，并根据 2019 年 4 月 30 日财政部印发的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）的要求，对 2019 年 1-6 月财务报表列报做出如下调整：“资产减值损失”调整至“信用减值损失”核算的坏账损失项目，主要包括应收账款及其他应收款的坏账准备，金额 3,172,938.42 元；对财务报表格式进行相应调整，将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”、“应收账款”两个项目；将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”、“应付账款”两个项目；将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”；将利润表“减：信用减值损失”调整为“加：信用减值损失（损失以“-”号填列）”。

2、2018 年度会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《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），对一般企业财务报表格式进行相应调整，将原“应收票据”及“应收账款”项目整合为“应收票据及应收账款”项目；将原“应收利息”及“应收股利”项目归并至“其他应收款”项目；将原“固定资产清理”项目归并至“固定资产”项目；将原“工程物资”项目归并至“在建工程”项目；将原“应付票据”及“应付账款”项目整合为“应付票据及应付账款”项目；将原“应付利息”及“应付股利”项目归并至“其他应付款”项目；将原“专项应付款”项目归并至“长期应付款”项目；新增“研发费用”项目，从“管理费用”项目中分拆“研发费用”项目；在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”项目；所有者权益变动表新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

公司执行了上述会计政策变更，并对 2017 年财务报表进行了调整，受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	3,933,534.36	应收票据及应收账款	170,747,706.79
应收账款	166,814,172.43		
应付股利	1,070,758.60	其他应付款	226,555,381.13
其他应付款	225,484,622.53		
长期应付款	-	长期应付款	395,772,375.27
专项应付款	395,772,375.27		
管理费用	504,275,360.56	管理费用	312,342,357.75
		研发费用	191,933,002.81

公司执行了上述会计政策变更，并对 2016 年财务报表进行了调整，受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	1,832,016.32	应收票据及应收账款	67,248,549.05
应收账款	65,416,532.73		
应付股利	851,208.00	其他应付款	363,766,086.25
其他应付款	362,914,878.25		
长期应付款	-	长期应付款	179,057,413.64
专项应付款	179,057,413.64		
管理费用	387,104,292.74	管理费用	264,870,851.59
		研发费用	122,233,441.15

3、2017 年度会计政策变更

财政部于 2017 年 4 月 28 日和 2017 年 5 月 10 日分别印发了《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》（财会[2017]13 号）和《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号—政府补助〉的通知》（财会[2017]15 号），要求在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

公司执行了上述会计政策变更，并对 2017 年财务报表进行了以下调整：

（1）“营业外收入”调整至“其他收益”核算的政府补助项目主要包括政策性搬迁补偿、十二五重大新药创制 -902、KH901 与 KH902 研究开发及产业化基地建设款等，金额 73,243,957.27 元。

（2）“营业外收入”或“营业外支出”调整至“资产处置收益”核算的处置利得或损失项目主要包括：处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置损失金额 28,686,777.54 元；

公司对 2016 年财务报表进行了以下调整：

“营业外收入”或“营业外支出”调整至“资产处置收益”核算的处置利得或损失项目主要包括：处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置损失金额 5,511,275.38 元；

上述会计政策变更系根据财政部对于企业财务报表格式的要求，对财务报表列报进行调整，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

（二）会计估计变更

公司在报告期内无会计估计变更事项。

（三）会计差错更正

公司在报告期内无重大前期差错更正事项。

八、或有事项

2018 年 3 月 5 日，发行人收到成都市中级人民法院送达的《民事起诉状》及相关应诉法律文书。根据《民事起诉状》，房健民与 Welch Institute Inc 作为原告请求法院判令发行人向原告支付康柏西普眼用注射液 2014 年至 2016 年度提成分红款 2,665.90 万元及逾期利息损失 780.20 万元等费用。2018 年 8 月 6 日、发行人知晓原告增加了诉讼请求，原告请求法院判令发行人支付 2017 年的销售提成款。截至目前，本案尚在审理中，因诉讼结果具有不确定性，本公司基于谨慎的考虑，已对该事项的或有支出进行了预提。公司认为该事项对公司财务状况和经营成果不会造成重大不利影响。

除存在上述或有事项外，本公司无其他重大或有事项。

九、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

随着国家医药卫生体制改革的推进，以及城镇化、人口老龄化等因素的驱动，医药行业的刚性需求将持续增长，行业发展趋势较好，为公司的后续发展创造了较好的外部环境。

公司自设立以来，坚持创新发展，体现了长远战略布局能力和持续专业创新能力；公司在核心治疗领域布局产品，通过对临床需求的深入调研，在眼科、脑科、呼吸科、消化科等领域的多发常见病治疗以及在高血压、糖尿病等慢病防治上已完成了具有康弘特色的专利或独家产品布局，在多数细分市场都拥有较为明显的竞争优势地位。

公司以核心治疗领域竞争力为导向，形成了梯级层次清晰、结构合理的在研产品系列。公司以重点技术领域（大分子蛋白类药物产业化技术、中成药全产业链标准化质量控制技术、化学原料药绿色合成技术、固体口服药物新型制剂技术）为根基。以核心治疗领域（眼科、脑科、肿瘤）为主线，在产品创新和技术提升上取得了一定领先优势，尤其在生物技术方面，公司以 KH901、KH902、KH903 等国际水平生物药的自主研发为契机，公司形成了哺乳细胞生产产业化平台，形成了完整的生物新药研究、开发和工业化能力。

公司在研发、生产、销售等领域引进和培养了一批具有良好专业能力和职业素养的人才队伍。

公司不断拓展国际视野，持续进行国际市场的探索和进入国际高端医药市场的尝试。公司原创 1 类生物新药康柏西普眼用注射液已经启动国际多中心 III 期临床研究；公司 2017 年与以色列 IOPtima 签署了海外合作协议，通过海外投资获得 IOPtima 公司控股权以及 IOPtiMateTM 在中国区的独家经销权，2018 年，公司已顺利完成第二阶段股权交割，已取得 IOPtima 60%的股权，2019 年，公司完成了第三阶段股权交割，目前持有 IOPtima 80%的股权。该交易扩充了公司眼科的产品线，并进入眼科器械和耗材领域，推进公司国际化战略的步伐，拓展全球市场。

公司流动资产与非流动资产的构成比例与经营模式及资产负债结构相匹配，财务资本结构合理；未来随着公司经营规模的扩大，流动资产与非流动资产均将保持一定速度的增长，公司流动资产与非流动资产结构将保持相对稳定。

公司负债主要为流动负债，本次可转换公司债券发行募集资金到位后将进一步优化公司负债结构，合理提高公司的资产负债率。公司未来将根据生产经营需要保持合理的负债结构，积极拓宽融资渠道，努力降低融资成本和财务成本，提高资金使用效率。

十、重大事项说明

（一）重大担保

自报告期初至本募集说明书摘要签署之日，公司不存在为合并报表范围外企业提供担保的情况。

（二）行政处罚情况

公司近 36 个月内未受到罚款以上行政处罚，不存在重大违法行为，符合《上市公司证券发行管理办法》第九条的规定。

十一、最近一期季度报告的相关信息

公司于 2019 年 10 月 30 日披露了 2019 年第三季度报告，本次季度报告未涉及影响本次发行的重大事项，财务数据未发生重大不利变化，现就公司最近一期季度报告的相关信息索引如下（最新季度报告全文请参阅公司于 2019 年 10 月 30 日披露的《2019 年第三季度报告》全文）。

（一）最近一期季度财务报告主要财务信息

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2019 年 9 月 30 日	2018 年 9 月 30 日
资产总计	550,789.31	495,008.04
负债总计	105,252.80	103,085.96
所有者权益合计	445,536.50	391,922.08
归属于母公司所有者权益	445,536.50	391,922.08

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019 年 1-9 月	2018 年 1-9 月
营业收入	240,964.78	218,246.24
营业利润	64,933.63	58,472.33
利润总额	65,365.04	59,673.89
净利润	55,226.91	50,645.67
归属于母公司股东的净利润	55,226.91	50,645.67

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019 年 1-9 月	2018 年 1-9 月
经营活动产生的现金流量净额	53,769.45	20,543.75
投资活动产生的现金流量净额	-78,978.01	-116,352.89
筹资活动产生的现金流量净额	-22,918.60	-19,350.77
现金及现金等价物净增加额	-47,730.49	-114,792.82

（二）财务报告审计截止日后的主要经营状况分析

2019 年 1-9 月，公司实现营业收入为 240,964.78 万元，较上年同期增长 10.41%；实现归属于母公司股东的净利润为 55,226.91 万元，较上年同期增长 9.05%。2019 年 1-9 月，总体公司经营情况良好，业绩表现稳步增长。

截至本募集说明书摘要签署日，公司的财务状况、盈利能力、经营模式、主要客户及供应商的构成、核心管理团队、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大不利变化，公司整体经营情况良好。

第六节 本次募集资金运用

一、本次募集资金投资计划

公司本次发行拟募集资金总额不超过 16.30 亿元，扣除发行费用后将按照轻重缓急顺序全部投入以下项目：

单位：万元

项目名称	总投资金额	拟投入募集资金金额
KH 系列生物新药产业化建设项目	29,999.32	21,000.00
康柏西普眼用注射液国际 III 期临床试验及注册上市项目	169,241.40	42,642.00
康弘国际生产及研发中心建设项目（一期）	122,829.46	97,658.00
济生堂技改配套生产项目	8,700.00	1,700.00
合计	330,770.18	163,000.00

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金先行投入，在募集资金到位之后予以置换。在不改变本次募投项目的前提下，公司可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。募集资金到位后，如扣除发行费用后的实际募集资金净额低于募集资金拟投入金额，不足部分公司将通过自筹资金解决。

二、本次募集资金投资项目情况

（一）项目建设背景和目的

1、生物医药是全球各国争相发展的重点领域之一

当前，生物技术在引领未来经济社会发展中的战略地位日益凸显，生物技术产业正加速成为继信息产业之后的又一个新的主导产业。以发达国家为主的各国政府先后制定了发展生物技术的国家战略，美国发布了《国家生物经济蓝图》，欧洲推出《工业生物技术路线图》，德国政府发布《生物经济战略》，韩国制定了面向 2016 年的《生物经济基本战略》，日本政府将“绿色技术创新和生命科学的创新”作为国家的重点战略。

在各国政策支持下，随着医疗保健需求增加、研发能力加强和新药上市加速，生物医药行业成为近年来全球医药行业发展最快的细分行业之一。2012 年 -2017 年，全球药物销售额排名前十的药物中，生物制品的比例逐渐上升，2017 年全球药物销售额前十的药物中，超过一半的药物为生物制品。根据 Evaluate Pharma 的预测，生物制品在药品销售方面的市场份额在 2018 年达到了 28%（2,430 亿美元），预计到 2024 年，生物制品的市场份额将达到 32%（3,880 亿美元）。

2、生物医药产业是我国战略性新兴产业的主攻方向之一，我国大力支持生物医药产业发展

生物医药产业是 21 世纪创新最为活跃、影响最为深远的新兴产业，也是我国战略性新兴产业的主攻方向之一，我国出台了多项政策大力支持生物医药产业发展。

《中国制造 2025》将“生物医药和高性能医疗器材”作为未来十年十大重大发展领域之一；《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》提出“构建生物医药新体系。加快开发具有重大临床需求的创新药物和生物制品……推动产业国际化发展，加快建设生物医药强国……开发新型抗体和疫苗、基因治疗、细胞治疗等生物制品和制剂”。《战略性新兴产业分类（2018）》中将“生物药品制造”列为战略性新兴产业；《2016-2020 年生物医药产业振兴规划》提出“加快推进生物产业作为国民经济的支柱产业，加快生物产业与其他产业融合，加快靶向药物、细胞治疗、智能型医疗器械等新技术的发展”；2017 年 5 月，科技部发布了《“十三五”生物技术创新专项规划》，要求重点突破抗体制备等关键技术，抢占生物医药产业战略制高点，力争到 2020 年实现我国生物医药整体由“跟跑”到“并跑”、部分领域“领跑”的转变。

在国家政策大力支持下，生物医药正逐渐成为我国经济发展的重点建设行业和高新技术支柱产业，特别是在一些经济、科技发达地区，正在积极建设国家生物产业基地，生物医药产业聚集区也已初具规模，有力地带动了我国生物医药产业的发展。

2016 年 11 月，工业和信息化部、国家发展和改革委员会、科学技术部、商务部、国家卫生和计划生育委员会、国家食