

证券代码：600521

证券简称：华海药业

公告编号：临 2017-060 号

浙江华海药业股份有限公司

公开发行可转换公司债券预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 1、本次公开发行证券方式：公开发行 A 股可转换公司债券（以下简称“可转债”）；
- 2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，向原股东优先配售的比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的规定，经董事会对浙江华海药业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转债的有关规定，具备公开发行可转债的条件。

二、本次发行概况

（一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转债及未来经该可转债转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律、法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债总额不超过人民币 18 亿元（含 18 亿元），具体发行规模提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）可转债期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年。

（五）票面利率

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

本次可转债在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会（或董事会授权人士）对票面利率作相应调整。

（六）利息支付

1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当年利息。

年利息计算公式为： $I=B \times i$ 。

其中，

I：指年利息额；

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

i：指可转债的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本可转债发行首日起每满一年的当日，如该日为

法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

(3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）已转换或已申请转换为公司 A 股股票的可转债，公司不再向其支付利息。

在本次发行的可转债到期日之后的 5 个工作日内，公司将偿还所有到期未转股的可转债本金及最后一年利息。转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会（或董事会授权人士）根据相关法律法规及上海证券交易所的规定确定。

(4) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人负担。

(七) 担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

(八) 转股期限

自本次可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

(九) 转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，具体初始转股价格由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

若在上述二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前的交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算。

其中，前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量；前一交易日公司 A 股股票交易均价=前一交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

(十) 转股价格的调整及计算方式

当本公司因派送股票股利、转增股本、增发新股、配股、派发现金股利等情况（不包括因本次可转债转股增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述办法进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

设 P_0 为初始转股价， n 为送股或转增股本率， k 为每股增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派发现金股利， P_1 为调整后的转股价格。

派发现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

送股或转增股本： $P_1 = P_0 / (1 + n)$ ；

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

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

当本公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

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

（十一）转股价格向下修正条款

1、修正条件与修正幅度

在本次可转债存续期间，当本公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交本公司股东大会表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会

会进行表决时，持有本可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日本公司 A 股股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者，同时修正后的转股价格不低于最近一期经审计的每股净资产值和 A 股股票面值。

2、修正程序

如本公司决定向下修正转股价格时，本公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十二）转股股数确定方式

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

其中：

V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；

P 为申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换一股的可转债余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在转股日后的 5 个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面金额以及对应的当期应计利息。

（十三）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债到期后五个交易日内，公司将以本次发行可转债的票面面值上浮一定比例（含最后一期年度利息）的价格赎回全部未转股的可转债。具体上浮比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

（1）在转股期内，如果公司 A 股股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

其中，

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（不包括赎回日当日）。

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

本次可转债的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。

（十四）回售条款

1、有条件回售条款

在本可转债最后两个计息年度，如果公司 A 股股票收盘价在任意连续三十个交易日低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给本公司。若在上述交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

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

2、附加回售条款

在本可转债存续期间内，如果本次发行所募集资金的使用与本公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定可被视作改变募集资金用途或者被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给本公司。持有人在附加回售申报期内未进行附加回售申报的，不应再行使本次附加回售权。

（十五）转股年度的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东（含因可转债转股形成的股东）均享受当期股利。

（十六）发行方式与发行对象

本次可转债的具体发行方式由公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）根据法律、法规的相关规定协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十七）本次募集资金用途

本次可转债发行募集资金扣除发行费用后，拟用于生物园区项目、医药溶剂绿色回收制造项目、智能制造系统集成项目和氯沙坦钾及副产品技改项目。

若本次发行实际募集资金净额低于上述项目的拟投入募集资金总额，公司董事会（或董事会授权人士）可根据项目的实际需求，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，不足部分由公司自筹解决。

若本次发行募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司将根据项目进度以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后以募集资金置换自筹资金。

（十八）向原股东配售的安排

本次发行的可转债可向公司原股东实行优先配售，向原股东优先配售的比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

本次可转债给予原股东优先配售后余额及原股东放弃认购优先配售的金额，将通过网下对机构投资者发售及/或通过上海证券交易所系统网上发行。如仍出现认购不足，则不足部分由承销团包销。

（十九）债券持有人会议相关事项

1、可转债债券持有人的权利

- （1）根据可转债募集说明书约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股份；
- （2）根据可转债募集说明书约定的条件行使回售权；
- （3）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债；
- （4）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- （5）按可转债募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- （6）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- （7）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、可转债债券持有人的义务

- （1）遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- （2）依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- （3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(4) 除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议召开的情形

(1) 公司拟变更可转债募集说明书的约定；

(2) 公司不能按期支付本次可转债本息；

(3) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散、重整或者申请破产；

(4) 担保人（如有）发生重大变化；

(5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(6) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及浙江华海药业股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

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

(二十) 募集资金存放账户

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会（或董事会授权人士）确定，并在发行公告中披露开户信息。

(二十一) 本次发行可转债方案的有效期限

自公司股东大会通过本次发行可转债方案相关决议之日起 12 个月内有效。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 公司最近三年及一期的财务报表

公司 2014 年、2015 年、2016 年年度财务报告经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。公司 2017 年半年度报告未经审计。

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动资产：				
货币资金	70,205.79	79,158.79	60,172.09	52,663.33
应收票据	2,426.07	2,589.72	4,175.78	2,276.54
应收账款	149,215.05	128,091.65	103,716.42	78,930.01
预付款项	5,303.43	3,570.47	3,970.83	3,529.51
其他应收款	1,852.90	1,518.07	1,284.97	1,288.20
存货	141,732.65	133,023.19	107,734.80	78,590.94
其他流动资产	27,662.72	3,183.55	2,102.80	18,372.22
流动资产合计	398,398.61	351,135.44	283,157.69	235,650.74
非流动资产：				
可供出售金融资产	6,210.05	2,131.09	814.00	-
固定资产	195,928.97	186,522.80	160,022.90	120,401.10
在建工程	80,134.32	69,587.99	49,217.91	51,852.94
工程物资	-	-	167.75	-
无形资产	42,750.44	43,063.71	39,331.02	32,765.99
开发支出	6,754.65	5,233.89	2,768.65	2,205.22
商誉	7,090.22	7,090.22	7,090.22	3,283.48
递延所得税资产	9,511.64	7,873.26	5,379.78	2,593.02
其他非流动资产	-	-	3,599.66	2,249.12
非流动资产合计	348,380.29	321,502.96	268,391.89	215,350.88
资产总计	746,778.91	672,638.40	551,549.57	451,001.62
流动负债：				
短期借款	118,770.00	46,235.11	83,777.58	49,686.19
交易性金融负债	-	-	-	159.52
应付票据	25,086.89	39,711.94	22,552.00	27,204.26
应付账款	35,980.85	36,331.17	35,133.97	19,595.89
预收款项	2,398.73	1,860.68	1,006.68	2,428.49
应付职工薪酬	7,555.60	10,768.26	8,687.49	6,743.30
应交税费	7,287.63	9,157.78	9,688.94	10,466.17
应付利息	620.68	104.94	124.11	85.93
其他应付款	5,842.81	4,478.25	4,825.51	3,329.86
一年内到期的非流动负债	2,309.46	2,726.13	2,451.39	-

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动负债合计	205,852.66	151,374.26	168,247.67	119,699.61
非流动负债:				
长期借款	63,548.80	53,468.50	-	-
递延所得税负债	20.20	20.20	24.38	323.45
递延收益-非流动负债	6,299.19	6,597.21	5,144.46	3,993.28
其他非流动负债	3,395.06	3,395.06	6,097.69	377.78
非流动负债合计	73,263.25	63,480.97	11,266.53	4,694.51
负债合计	279,115.91	214,855.23	179,514.21	124,394.12
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	104,256.04	104,304.97	79,313.78	78,565.33
资本公积金	120,510.91	119,396.19	103,122.86	91,780.36
减: 库存股	5,326.74	5,743.41	8,171.31	-
其它综合收益	1,214.17	1,521.92	193.11	-414.87
盈余公积金	36,742.60	36,742.60	30,547.75	25,749.13
未分配利润	192,914.53	182,130.02	154,104.49	126,444.18
归属于母公司所有者权益合计	450,311.51	438,352.29	359,110.68	322,124.13
少数股东权益	17,351.49	19,430.88	12,924.69	4,483.37
所有者权益合计	467,663.00	457,783.18	372,035.37	326,607.49
负债和所有者权益总计	746,778.91	672,638.40	551,549.57	451,001.62

2、合并利润表

单位: 万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业总收入	235,043.61	409,285.30	350,036.21	258,498.76
其中: 营业收入	235,043.61	409,285.30	350,036.21	258,498.76
营业总成本	207,692.71	358,544.59	301,045.54	228,876.01
其中: 营业成本	108,052.48	205,266.51	177,748.99	143,007.36
税金及附加	3,004.50	4,034.00	2,751.30	984.84
销售费用	44,851.09	61,471.78	44,811.82	27,446.94
管理费用	46,718.46	85,952.71	71,417.13	52,584.11
财务费用	4,134.41	-802.58	-581.77	3,077.79
资产减值损失	931.78	2,622.17	4,898.07	1,774.98
加: 公允价值变动收益	-	-	159.52	-1,719.79

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
投资收益	24.63	49.10	159.76	2,833.16
营业利润	27,375.53	50,789.81	49,309.95	30,736.11
加：营业外收入	5,637.16	6,998.47	4,151.44	1,767.43
其中：非流动资产处置利得	39.80	12.42	3.78	4.73
减：营业外支出	419.21	1,081.64	1,082.43	1,208.85
其中：非流动资产处置损失	259.55	309.59	381.31	292.61
利润总额	32,593.48	56,706.64	52,378.96	31,294.70
减：所得税	4,797.48	11,016.72	8,706.87	5,621.65
净利润	27,796.00	45,689.92	43,672.09	25,673.05
归属于母公司所有者的净利润	29,543.07	50,083.14	44,247.24	26,550.07
少数股东损益	-1,747.07	-4,393.22	-575.16	-877.01
加：其他综合收益	-520.98	2,149.37	827.09	-119.00
综合收益总额	27,275.02	47,839.29	44,499.17	25,554.05
归属于母公司普通股股东综合收益总额	29,235.32	51,411.94	44,855.23	26,431.07
归属于少数股东的综合收益总额	-1,960.29	-3,572.66	-356.05	-877.01
每股收益：				
基本每股收益	0.29	0.49	0.43	0.26
稀释每股收益	0.28	0.49	0.43	0.26

注：公司 2014 年、2015 年、2016 年基本每股收益及稀释每股收益已根据 2017 年 1-6 月股本变化情况进行了调整。

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	214,114.11	392,054.49	313,024.34	227,399.20
收到的税费返还	4,874.54	11,747.59	6,354.29	5,676.16
收到其他与经营活动有关的现金	6,652.32	9,652.30	7,612.06	4,699.82
经营活动现金流入小计	225,640.96	413,454.38	326,990.69	237,775.18
购买商品、接受劳务支付的现金	113,831.14	188,826.89	162,391.79	103,406.41
支付给职工以及为职工支付的现金	35,141.15	54,436.89	43,458.79	36,508.27

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
支付的各项税费	18,220.42	27,738.15	23,180.18	14,954.62
支付其他与经营活动有关的现金	64,536.24	99,142.47	78,428.52	50,045.01
经营活动现金流出小计	231,728.95	370,144.40	307,459.29	204,914.31
经营活动产生的现金流量净额	-6,087.99	43,309.97	19,531.41	32,860.87
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	450.00	-
取得投资收益收到的现金	24.63	49.10	220.47	2,881.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	56.96	105.65	47.39	41.57
收到其他与投资活动有关的现金	13,240.00	53,821.01	83,019.19	207,987.85
投资活动现金流入小计	13,321.59	53,975.76	83,737.05	210,910.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,354.66	73,288.28	52,427.59	43,706.21
投资支付的现金	13,917.17	1,317.09	60.71	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	7,391.47	-
支付其他与投资活动有关的现金	35,850.00	50,040.00	63,800.00	156,971.00
投资活动现金流出小计	73,121.82	124,645.37	123,679.77	200,677.21
投资活动产生的现金流量净额	-59,800.24	-70,669.61	-39,942.72	10,233.58
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	0.02	46,255.50	10,558.67	14,967.62
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	25,934.80	2,136.27	14,776.32
取得借款收到的现金	98,645.76	124,847.68	169,733.82	141,778.49
筹资活动现金流入小计	98,645.78	171,103.18	180,292.49	156,746.10
偿还债务支付的现金	15,194.04	110,660.54	145,478.67	148,408.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,382.70	19,439.90	13,764.07	19,329.80
支付其他与筹资活动有关的现金	416.67	121.20	95.00	32,027.08
筹资活动现金流出小计	35,993.42	130,221.64	159,337.74	199,765.86
筹资活动产生的现金流量净额	62,652.36	40,881.54	20,954.76	-43,019.76
汇率变动对现金的影响	-2,149.90	5,065.62	3,530.11	-852.80
现金及现金等价物净增加额	-5,385.77	18,587.53	4,073.56	-778.10
期初现金及现金等价物余额	75,202.37	56,614.83	52,541.28	53,319.38
期末现金及现金等价物余额	69,816.60	75,202.37	56,614.83	52,541.28

4、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动资产：				
货币资金	44,926.85	32,936.56	40,213.49	28,803.37
应收票据	1,486.62	1,160.50	438.25	1,325.45
应收账款	101,875.96	102,056.68	79,269.73	71,028.60
预付款项	2,909.11	2,322.04	1,457.83	837.69
其他应收款	28,722.34	22,807.60	18,998.20	11,402.51
应收股利	-	-	-	6,353.60
存货	107,103.25	105,085.21	83,193.93	64,528.05
其他流动资产	23,000.00	-	-	17,000.00
流动资产合计	310,024.14	266,368.60	223,571.42	201,279.27
非流动资产：				
可供出售金融资产	3,600.00	-	-	-
长期股权投资	112,091.05	98,221.81	83,598.15	45,585.51
固定资产	145,835.13	147,236.89	128,122.26	101,252.10
在建工程	60,665.28	48,511.55	29,590.46	38,955.85
无形资产	17,608.59	28,362.76	26,676.58	25,794.15
开发支出	6,754.65	5,233.89	2,768.65	2,205.22
递延所得税资产	1,761.87	1,505.90	1,234.11	484.79
其他非流动资产	-	-	-	921.07
非流动资产合计	348,316.57	329,072.80	271,990.23	215,198.70
资产总计	658,340.71	595,441.40	495,561.65	416,477.97
流动负债：				
短期借款	88,962.64	25,230.07	63,723.83	38,413.72
交易性金融负债	-	-	-	159.52
应付票据	24,994.51	38,540.19	20,985.55	25,301.31
应付账款	24,509.66	24,738.35	24,638.22	14,523.45
预收款项	1,213.11	717.73	1,565.64	1,090.16
应付职工薪酬	5,550.57	7,110.42	5,896.92	5,331.73
应交税费	3,284.48	3,740.19	5,103.15	6,948.22
应付利息	188.92	90.14	94.23	73.04
其他应付款	4,374.80	4,526.22	5,719.82	4,127.16

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
一年内到期的非流动负债	2,309.46	2,726.13	2,451.39	-
流动负债合计	155,388.15	107,419.45	130,178.76	95,968.29
非流动负债：				
长期借款	50,000.00	50,000.00	-	-
递延所得税负债	-	-	-	249.14
递延收益-非流动负债	5,181.19	5,479.21	3,971.16	3,993.28
其他非流动负债	3,395.06	3,395.06	6,097.69	377.78
非流动负债合计	58,576.25	58,874.27	10,068.86	4,620.20
负债合计	213,964.40	166,293.72	140,247.62	100,588.49
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	104,256.04	104,304.97	79,313.78	78,565.33
资本公积金	90,253.53	89,127.06	88,798.24	78,148.74
减：库存股	5,326.74	5,743.41	8,171.31	
盈余公积金	36,336.77	36,336.77	30,141.92	25,343.30
未分配利润	218,856.70	205,122.29	165,231.41	133,832.11
所有者权益合计	444,376.31	429,147.69	355,314.03	315,889.47
负债和所有者权益总计	658,340.71	595,441.40	495,561.65	416,477.97

5、母公司利润表

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业总收入	172,843.43	308,341.92	259,011.67	215,080.05
其中：营业收入	172,843.43	308,341.92	259,011.67	215,080.05
营业总成本	139,952.64	241,811.56	212,064.40	186,554.29
其中：营业成本	95,547.57	171,300.25	148,843.03	137,574.27
税金及附加	1,898.14	2,824.85	1,955.91	446.97
销售费用	13,389.12	18,584.52	14,666.36	10,550.93
管理费用	25,431.85	50,762.54	44,796.33	33,934.97
财务费用	3,195.16	-2,000.58	-836.60	2,894.82
资产减值损失	490.81	339.97	2,639.36	1,152.32
加：公允价值变动收益	-	-	159.52	-1,719.79
投资收益	13.44	46.57	5,322.68	8,954.08
营业利润	32,904.23	66,576.93	52,429.47	35,760.06

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
加：营业外收入	4,567.30	5,834.47	3,421.39	1,580.89
其中：非流动资产处置利得	38.21	0.16	0.77	4.73
减：营业外支出	380.35	827.79	932.48	1,045.82
其中：非流动资产处置损失	232.08	254.29	329.82	232.98
利润总额	37,091.19	71,583.61	54,918.38	36,295.13
减：所得税	4,598.22	9,635.12	6,932.15	4,164.31
净利润	32,492.97	61,948.49	47,986.23	32,130.82
归属于母公司所有者的净利润	32,492.97	61,948.49	47,986.23	32,130.82
综合收益总额	32,492.97	61,948.49	47,986.23	32,130.82
归属于母公司普通股股东综合收益总额	32,492.97	61,948.49	47,986.23	32,130.82

6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	165,837.98	277,212.16	238,709.37	179,631.72
收到的税费返还	3,966.55	9,702.18	4,594.80	5,517.82
收到其他与经营活动有关的现金	5,126.53	10,395.81	12,062.16	10,219.83
经营活动现金流入小计	174,931.06	297,310.15	255,366.34	195,369.38
购买商品、接受劳务支付的现金	97,477.71	148,692.49	132,782.05	97,298.96
支付给职工以及为职工支付的现金	20,181.99	34,561.68	29,492.01	25,460.98
支付的各项税费	7,460.29	14,715.33	11,401.27	8,019.32
支付其他与经营活动有关的现金	22,430.49	44,173.42	37,082.19	29,980.43
经营活动现金流出小计	147,550.48	242,142.92	210,757.52	160,759.68
经营活动产生的现金流量净额	27,380.58	55,167.23	44,608.82	34,609.69
投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	13.44	46.57	11,736.99	8,699.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	55.05	50.28	23.03	169.05
收到其他与投资活动有关的现金	12,735.67	59,729.87	77,226.95	203,733.00

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
投资活动现金流入小计	12,804.16	59,826.72	88,986.97	212,601.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,113.54	59,911.60	35,565.93	32,877.87
投资支付的现金	7,380.87	14,623.66	26,789.89	10,507.72
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	11,283.46	-
支付其他与投资活动有关的现金	39,512.10	60,800.00	72,272.98	152,300.00
投资活动现金流出小计	67,006.51	135,335.26	145,912.26	195,685.59
投资活动产生的现金流量净额	-54,202.35	-75,508.54	-56,925.29	16,915.78
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	20,320.70	8,422.40	191.29
取得借款收到的现金	79,000.00	116,065.99	147,019.85	130,506.02
筹资活动现金流入小计	79,000.00	136,386.69	155,442.24	130,697.31
偿还债务支付的现金	15,000.00	104,990.62	123,892.60	139,202.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,360.27	18,952.33	13,427.21	19,125.84
支付其他与筹资活动有关的现金	416.67	121.20	95.00	31,890.36
筹资活动现金流出小计	35,776.94	124,064.14	137,414.81	190,218.87
筹资活动产生的现金流量净额	43,223.06	12,322.55	18,027.44	-59,521.56
汇率变动对现金的影响	-1,584.25	1,108.86	2,505.39	-738.72
现金及现金等价物净增加额	14,817.03	-6,909.90	8,216.36	-8,734.81
期初现金及现金等价物余额	30,109.83	37,019.73	28,803.37	37,538.18
期末现金及现金等价物余额	44,926.85	30,109.83	37,019.73	28,803.37

（二）合并报表范围及变化情况

1、2017 年 1-6 月合并范围的变化

公司 2017 年 1-6 月合并会计报表范围与 2016 年度相比，因新设子公司增加了临海华海置业有限公司、浙江华海制药科技有限公司、浙江华海投资管理有限公司、浙江华海生物科技有限公司、Huahai Japan Pharma Co.,Ltd.的合并。

2、2016 年度合并范围的变化

公司 2016 年度合并会计报表范围与 2015 年度相比，因新设子公司增加了浙江华

海技术学校、浙江华海立诚药业有限公司、浙江华海天诚药业有限公司、浙江华海致诚药业有限公司、浙江华海建诚药业有限公司、浙江汇诚溶剂制造有限公司、浙江华海益生保健食品有限公司、华海药业（香港）有限公司的合并。

3、2015 年度合并范围的变化

公司 2015 年合并会计报表范围与 2014 年相比，因收购增加了长兴制药股份有限公司、昌邑华普医药科技有限公司的合并，因新设子公司增加了上海华汇拓医药科技有限公司的合并。

4、2014 年度合并范围的变化

公司 2014 年合并会计报表范围与 2013 年相比，因新设子公司增加了江苏云舒海进出口有限公司、浙江宏超环境监测有限公司的合并。

（三）最近三年及一期主要财务指标

1、净资产收益率及每股收益

报告期内，公司主要财务指标如下表所示：

财务指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
基本每股收益（元/股）	0.29	0.49	0.43	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.49	0.43	0.26
加权平均净资产收益率（%）	6.51	12.71	13.06	8.59
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.25	0.44	0.40	0.25
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.24	0.44	0.40	0.25
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.60	11.54	12.19	8.14

注 1：加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号）计算；

注 2：公司 2014 年、2015 年、2016 年基本每股收益及稀释每股收益已根据 2017 年 1-6 月股本变化情况进行了调整。

2、其他主要财务指标

财务指标	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动比率	1.94	2.32	1.68	1.97
速动比率	1.25	1.44	1.04	1.31
资产负债率（母公司）	32.50%	27.93%	28.30%	24.15%
资产负债率（合并）	37.38%	31.94%	32.55%	27.58%
财务指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	3.39	3.53	3.83	3.88
存货周转率（次）	1.57	1.71	1.91	1.82
每股经营活动现金流（元）	-0.06	0.42	0.19	0.32
每股净现金流量（元）	-0.05	0.18	0.04	-0.01

注：2017 年 6 月 30 日/2017 年 1-6 月指标已作年化处理

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/股本总额(2017 年 6 月 30 日)

每股净现金流量=现金流量净额/股本总额（2017 年 6 月 30 日）

（四）公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2017-6-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
货币资金	70,205.79	9.40	79,158.79	11.77	60,172.09	10.91	52,663.33	11.68
应收票据	2,426.07	0.32	2,589.72	0.39	4,175.78	0.76	2,276.54	0.50
应收账款	149,215.05	19.98	128,091.65	19.04	103,716.42	18.80	78,930.01	17.50
预付款项	5,303.43	0.71	3,570.47	0.53	3,970.83	0.72	3,529.51	0.78
其他应收款	1,852.90	0.25	1,518.07	0.23	1,284.97	0.23	1,288.20	0.29
存货	141,732.65	18.98	133,023.19	19.78	107,734.80	19.53	78,590.94	17.43
其他流动资产	27,662.72	3.70	3,183.55	0.47	2,102.80	0.38	18,372.22	4.07
流动资产	398,398.61	53.35	351,135.44	52.20	283,157.69	51.34	235,650.74	52.25

项目	2017-6-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
合计								
可供出售 金融资产	6,210.05	0.83	2,131.09	0.32	814.00	0.15	-	-
固定资产	195,928.97	26.24	186,522.80	27.73	160,022.90	29.01	120,401.10	26.70
在建工程	80,134.32	10.73	69,587.99	10.35	49,217.91	8.92	51,852.94	11.50
工程物资	-	-	-	-	167.75	0.03	-	-
无形资产	42,750.44	5.72	43,063.71	6.40	39,331.02	7.13	32,765.99	7.27
开发支出	6,754.65	0.90	5,233.89	0.78	2,768.65	0.50	2,205.22	0.49
商誉	7,090.22	0.95	7,090.22	1.05	7,090.22	1.29	3,283.48	0.73
递延所得 税资产	9,511.64	1.27	7,873.26	1.17	5,379.78	0.98	2,593.02	0.57
其他非流 动资产	-	-	-	-	3,599.66	0.65	2,249.12	0.50
非流动资 产合计	348,380.29	46.65	321,502.96	47.80	268,391.89	48.66	215,350.88	47.75
资产总计	746,778.91	100.00	672,638.40	100.00	551,549.57	100.00	451,001.62	100.00

报告期内，公司资产规模呈稳步上升趋势。2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 6 月末，公司总资产分别为 451,001.62 万元、551,549.57 万元、672,638.40 万元和 746,778.91 万元。2015 年、2016 年及 2017 年 6 月末，公司总资产相较上期分别增长 22.29%、21.95%和 11.02%。报告期内，公司资产规模稳定增长主要系公司经营业绩稳定，业务规模扩大所致。

报告期内，公司整体资产结构基本保持稳定。2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司流动资产占资产总额的比重分别为 52.25%、51.34%、52.20%和 53.35%；非流动资产占资产总额的比重分别为 47.75%、48.66%、47.80%和 46.65%；流动资产占比略高于非流动资产，资产结构良好。

2、负债构成情况分析

报告期内，公司负债构成如下：

单位：万元

项目	2017-6-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
----	-----------	------------	------------	------------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
短期借款	118,770.00	42.55	46,235.11	21.52	83,777.58	46.67	49,686.19	39.94
交易性金融 负债	-	-	-	-	-	-	159.52	0.13
应付票据	25,086.89	8.99	39,711.94	18.48	22,552.00	12.56	27,204.26	21.87
应付账款	35,980.85	12.89	36,331.17	16.91	35,133.97	19.57	19,595.89	15.75
预收款项	2,398.73	0.86	1,860.68	0.87	1,006.68	0.56	2,428.49	1.95
应付职工薪 酬	7,555.60	2.71	10,768.26	5.01	8,687.49	4.84	6,743.30	5.42
应交税费	7,287.63	2.61	9,157.78	4.26	9,688.94	5.40	10,466.17	8.41
应付利息	620.68	0.22	104.94	0.05	124.11	0.07	85.93	0.07
其他应付款	5,842.81	2.09	4,478.25	2.08	4,825.51	2.69	3,329.86	2.68
一年内到期 的非流动负 债	2,309.46	0.83	2,726.13	1.27	2,451.39	1.37	-	-
流动负债合 计	205,852.66	73.75	151,374.26	70.45	168,247.67	93.72	119,699.61	96.23
长期借款	63,548.80	22.77	53,468.50	24.89	-	-	-	-
递延所得税 负债	20.20	0.01	20.20	0.01	24.38	0.01	323.45	0.26
递延收益	6,299.19	2.26	6,597.21	3.07	5,144.46	2.87	3,993.28	3.21
其他非流动 负债	3,395.06	1.22	3,395.06	1.58	6,097.69	3.40	377.77	0.30
非流动负债 合计	73,263.25	26.25	63,480.97	29.55	11,266.53	6.28	4,694.51	3.77
负债合计	279,115.91	100.00	214,855.23	100.00	179,514.21	100.00	124,394.12	100.00

报告期内，公司负债规模持续增长。2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司负债合计分别为 124,394.12 万元、179,514.21 万元、214,855.23 万元和 279,115.91 万元。截至 2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司负债总额较上期分别增长 44.31%、19.69%和 29.91%。报告期内，公司负债规模增长较快的主要原因系一方面，公司收入稳步增长，部分负债项目保持相应增长；另一方面，为满足资金需求而增加了借款规模。

负债结构上，以流动负债为主，整体负债结构相对稳定，非流动负债的比重逐年上升。2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司流动负债占负债总额的比重分别为 96.23%、93.72%、70.45%和 73.75%；非流动负债占负债总额的比重

分别为 3.77%、6.28%、29.55%和 26.25%。2016 年以来，公司流动负债占比降低、非流动负债占比逐步提高，主要系为缓解短期资金压力，公司于 2016 年减少短期借款，相应增加长期借款所致。

3、现金流量分析

报告期内，公司现金流量及变化情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动现金流入小计	225,640.96	413,454.38	326,990.69	237,775.18
经营活动现金流出小计	231,728.95	370,144.40	307,459.29	204,914.31
经营活动产生的现金流量净额	-6,087.99	43,309.97	19,531.41	32,860.87
投资活动现金流入小计	13,321.59	53,975.76	83,737.05	210,910.79
投资活动现金流出小计	73,121.82	124,645.37	123,679.77	200,677.21
投资活动产生的现金流量净额	-59,800.24	-70,669.61	-39,942.72	10,233.58
筹资活动现金流入小计	98,645.78	171,103.18	180,292.49	156,746.10
筹资活动现金流出小计	35,993.42	130,221.64	159,337.74	199,765.86
筹资活动产生的现金流量净额	62,652.36	40,881.54	20,954.76	-43,019.76
汇率变动对现金的影响	-2,149.90	5,065.62	3,530.11	-852.80
现金及现金等价物净增加额	-5,385.77	18,587.53	4,073.56	-778.10

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额有一定变化，2015 年，公司经营活动产生的现金流量净额较 2014 年下降较多，主要系当期支付到期的应付票据增加导致；2017 年上半年，公司经营活动产生的现金流量金额为负，主要系上半年支付到期的应付票据大幅增加导致。

报告期内，2014 年，公司投资活动产生的现金流量净额为正，主要系当期收回委托贷款所致；除此之外，公司投资活动产生的现金流量净额为负，主要系公司持续投入，收购子公司、购建固定资产和无形资产所致。

报告期内，2014 年，公司筹资活动产生的现金流量净额为负，主要系当期偿还短期融资券所致；除此之外，公司筹资活动产生的现金流量净额为正，主要系公司在报告期内向银行借款、以及 2016 年收到非公开发行股票募集资金所致。

4、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力主要财务指标如下：

财务指标	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动比率	1.94	2.32	1.68	1.97
速动比率	1.25	1.44	1.04	1.31
资产负债率（母公司）	32.50%	27.93%	28.30%	24.15%
资产负债率（合并）	37.38%	31.94%	32.55%	27.58%

截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司流动比率分别为 1.97、1.68、2.32 和 1.94，速动比率分别为 1.31、1.04、1.44 和 1.25。公司资产流动性较好，短期偿债能力较强。

报告期内，公司资产负债率维持在合理水平。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末，公司合并口径的资产负债率分别为 27.58%、32.55%、31.94% 和 37.38%，资产负债率有所上升，但仍维持在较低水平，长期偿债能力较强。

5、营运能力分析

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率如下：

财务指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	3.39	3.53	3.83	3.88
存货周转率（次）	1.57	1.71	1.91	1.82

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率整体保持稳定。2014 年至 2017 年 6 月，公司应收账款周转率分别为 3.88、3.83、3.53 和 3.39；存货周转率分别为 1.82、1.91、1.71 和 1.57。公司资产营运能力稳定，保持在良好的水平。

6、盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要项目如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业总收入	235,043.61	409,285.30	350,036.21	258,498.76
营业总成本	207,692.71	358,544.59	301,045.54	228,876.01
其中：营业成本	108,052.48	205,266.51	177,748.99	143,007.36
税金及附加	3,004.50	4,034.00	2,751.30	984.84
销售费用	44,851.09	61,471.78	44,811.82	27,446.94

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
管理费用	46,718.46	85,952.71	71,417.13	52,584.11
财务费用	4,134.41	-802.58	-581.77	3,077.79
资产减值损失	931.78	2,622.17	4,898.07	1,774.98
加：公允价值变动收益	-	-	159.52	-1,719.79
投资收益	24.63	49.10	159.76	2,833.16
营业利润	27,375.53	50,789.81	49,309.95	30,736.11
加：营业外收入	5,637.16	6,998.47	4,151.44	1,767.43
其中：非流动资产处置利得	39.80	12.42	3.78	4.73
减：营业外支出	419.21	1,081.64	1,082.43	1,208.85
其中：非流动资产处置损失	259.55	309.59	381.31	292.61
利润总额	32,593.48	56,706.64	52,378.96	31,294.70
减：所得税	4,797.48	11,016.72	8,706.87	5,621.65
净利润	27,796.00	45,689.92	43,672.09	25,673.05

报告期内，公司经营状况良好。2014 年度、2015 年度和 2016 年度，公司营业收入分别为 258,498.76 万元、350,036.21 万元和 409,285.30 万元，同比分别增长 35.41% 和 16.93%，营业收入呈整体上升趋势。

2014 年度、2015 年度和 2016 年度，公司净利润分别为 25,673.05 万元、43,672.09 万元和 45,689.92 万元，增幅分别为 70.11%和 4.62%。公司 2015 年度比 2014 年度净利润同比增长较快，主要原因如下：一是当期产品销售量增加导致主营业务收入总体增加；二是主营业务盈利能力提升所致，公司 2015 年主营业务毛利率为 49.22%，较 2014 年主营业务毛利率 44.68%增长 4.54 个百分点。

（五）未来业务目标及盈利能力可持续性

公司主要从事多剂型的制剂、生物药、创新药及特色原料药的研发、生产和销售，是集医药研发、制造、销售于一体的大型高新技术医药企业。公司坚持华海特色，持续加快产业转型升级步伐，持续推进制剂全球化战略，完善和优化制剂和原料药两大产业链，深化国际国内两大销售体系，提升研发创新能力，加速生物药和新药领域的发展。

原料药领域，公司是中国特色原料药生产的龙头企业之一，产品研发、专利知识、

国际注册等技术实力以及国际市场开拓和销售能力都处于国内领先地位。主要产品涉及心脑血管类、抗抑郁类、抗病毒类等，其中心脑血管类中的普利类原料药产量排名世界第一，沙坦类原料药在规范市场上拥有众多第一供应商地位。神经系统类原料药业务发展迅速，成为公司新的增长点。

原研厂家合作业务方面，该业务是当前国际医药行业的主流趋势，公司已全面通过国际主流市场官方 GMP 认证，并拥有较高的 EHS 管理水平和知识产权关注度等优势，在寻求与原研厂家开展更多新项目和新机会的合作、承接跨国药企专利即将到期或已到期产品的转移生产、探寻更多与跨国药企在新药研发阶段的合作机会和模式中，实现全球仿制药市场的全面布局。

在国外（欧美）仿制药业务方面，公司以中间体-原料药-制剂一体化生产的优势，大力发展国外仿制药业务。公司通过收购寿科健康公司（SOLCO），构建自主营销渠道，形成了行业知名的销售平台。公司在美国的销售网络已覆盖 95% 以上的仿制药药品采购商。经过几年发展，公司积累了大规模生产、销售和物流一体化的管理经验，供应链日趋成熟，并在各大客户中树立了自己优良的品牌。

国内制剂业务方面，公司以出口欧美制剂品质为保障、以原料药龙头企业为成本优势、在国内精神类药物的制剂市场形成了自主品牌。近年来，国家加快药品审评审批改革，对申请人在美国、欧盟同步申请并获准开展药物临床试验的新药临床试验申请，在中国境内用同一生产线生产并在美国、欧盟药品审批机构同步申请上市且通过了其现场检查的药品注册申请给予优先评审，该政策将给公司带来增长契机。

生物医药业务领域，公司实施高端切入的策略，进军生物医药领域，引进高端生物技术人才，加速建设生物技术研发平台。公司先后成立了华博和华奥泰生物制药公司，完成了生物发酵技术平台、生物抗体技术平台和基因库筛选技术平台的建立。

创新业务方面，公司高起点进军新药领域，积极利用社会资源、国家政策，组建新药创新的研发技术平台；以仿制带动创新，通过自主开发、合作开发和外部购买相结合的方式深入研究。公司积极筛选新的项目，通过产品带动、建设和完善具有国际一流水平的中美两地创新研发、临床管理和注册技术平台。2017 年 9 月，公司以货币出资的形式认购韩国 Eutilex 公司（以下简称“Eutilex”）新发行股份，取得 Eutilex 18.75% 的股权。本次投资，不仅使得公司快速进入细胞治疗和创新免疫抗体开发领域，

同时通过与 Eutilex 更深度的技术合作，引进对方产品的中国权益，将有效促进公司在重大创新性肿瘤免疫抗体领域的布局，扩展公司未来大分子药物领域的产品线。

公司近年来销售收入与利润均保持稳定增长，具有较强的盈利能力。未来，公司在现有优势品种的销售继续保持较高增速外，新产品的不断上市也将为公司带来持续的利润增长点，公司盈利能力具备可持续性。

四、本次公开发行募集资金用途

公司本次拟发行不超过 18 亿元可转债，募集资金扣除发行费用后，拟用于以下项目：

序号	项目	项目总投资 (万元)	拟投入募集资金 (万元)
1	生物园区项目	126,492.05	122,000.00
2	医药溶剂绿色回收制造项目	27,307.81	27,000.00
3	智能制造系统集成项目	18,150.00	16,000.00
4	氯沙坦钾及副产品技改项目	17,212.71	15,000.00
合计		189,162.57	180,000.00

若本次发行实际募集资金净额低于上述项目的拟投入募集资金总额，公司董事会（或董事会授权人士）可根据项目的实际需求，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，不足部分由公司自筹解决。

若本次发行募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司将根据项目进度以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后以募集资金置换自筹资金。

上述项目的具体内容详见公司同时刊登在上海证券交易所网站上的《浙江华海药业股份有限公司关于本次公开发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告》。

特此公告。

浙江华海药业股份有限公司

董事会

二〇一七年九月十九日