



# 天士营销

NEEQ:872087

## 天津天士力医药营销集团股份有限公司

TIANJIN TASLY MEDICINE DISTRIBUTION GROUP CO.,LTD.



## 年度报告

— 2018 —

## 公司年度大事记

1.公司于2017年12月30日召开第一届董事会第十次会议、2018年1月12日召开2018年第一次临时股东大会审议通过《关于公司股票发行方案的议案》,本次发行价格最终定为每股人民币7.5元,募集资金总额为人民币11,970,000元,新增股票数量1,596,000股,本次新增股份均为做市库存股。2018年3月14日,取得全国股转公司关于公司股票发行股份登记同意函。2018年4月3日,新增股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

2.公司于2018年4月27日召开第一届董事会第十三次会议、2018年5月14日召开2018年第二次临时股东大会审议通过《关于公司2018年第二次股票发行方案的议案》,本次发行价格最终定为每股人民币7.5元,募集资金总额为人民币7,999,995元,新增股票数量1,066,666股,本次新增股票的种类为人民币普通股。2018年6月13日,取得全国股转公司关于公司股票发行股份登记同意函。2018年7月11日,新增股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

3.公司于2018年8月17日召开第一届董事会第十六次会议、2018年9月1日召开2018年第四次临时股东大会审议通过《关于公司2018年第三次股票发行方案的议案》,本次发行价格最终定为每股人民币9.35元,募集资金总额为人民币519,999,997.55元,新增股票数量55,614,973股,本次新增股票的种类为人民币普通股。2018年9月21日,取得全国股转公司关于公司股票发行股份登记同意函。2018年10月15日,新增股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

4.为进一步优化融资方式,拓宽融资渠道,公司于2018年1月17日完成了2018年第一期应收账款资产支持票据的发行工作,发行总规模10亿元2018年7月23日,公司2018年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司拟发行应收账款资产支持专项计划的议案》,计划管理人国信证券股份有限公司于2018年12月21日完成了本期应收账款资产支持专项计划的发行工作,发行总规模15亿元。

5.公司变更股票转让方式为做市转让方式申请已经全国中小企业股份转让系统同意。公司股票转让方式于2018年4月13日起变更为做市转让方式。2018年5月25日,全国中小企业股份转让系统正式发布2018年创新层挂牌公司名单,名单总计包括940家挂牌公司,天士营销入选该名单,自2018年5月28日起,全国股转公司按照新的创新层挂牌公司名单进行层级调整,并分别揭示创新层和基础层挂牌公司的证券转让行情和信息披露文件。

# 目录

第一节	声明与提示 .....	6
第二节	公司概况 .....	8
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	10
第四节	管理层讨论与分析 .....	13
第五节	重要事项 .....	32
第六节	股本变动及股东情况 .....	35
第七节	融资及利润分配情况 .....	38
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	41
第九节	行业信息 .....	44
第十节	公司治理及内部控制 .....	45
第十一节	财务报告 .....	50

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、营销集团、挂牌主体、股份公司	指	天津天士力医药营销集团股份有限公司
有限公司	指	天津天士力医药营销集团有限公司，本公司前身
天士力股份	指	本公司控股股东天士力制药集团股份有限公司（600535.SH）和 2017 年 4 月 22 日完成更名后的天士力医药集团股份有限公司
天士力控股	指	天士力医药集团股份有限公司之控股股东天士力控股集团有限公司
股东大会	指	天津天士力医药营销集团股份有限公司股东大会
董事会	指	天津天士力医药营销集团股份有限公司董事会
监事会	指	天津天士力医药营销集团股份有限公司监事会
三会	指	天津天士力医药营销集团股份有限公司股东大会、董事会及监事会
《公司章程》	指	天津天士力医药营销集团股份有限公司《公司章程》
三会议事规则	指	天津天士力医药营销集团股份有限公司所执行的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《监事会议事规则》
陕西华氏	指	本公司子公司陕西华氏医药有限公司
陕西天士力	指	本公司子公司陕西天士力医药有限公司
湖南天士力	指	本公司子公司湖南天士力民生药业有限公司
岳阳瑞致	指	本公司子公司岳阳瑞致医药有限公司
天士力广东	指	本公司子公司原广东天士力粤健医药有限公司，现天士力广东医药有限公司
天津渤海	指	本公司子公司天津国药渤海医药有限公司
山东天士力	指	本公司子公司山东天士力医药有限公司
济南平嘉	指	本公司子公司济南平嘉大药房有限公司
北京天士力	指	本公司子公司北京天士力医药有限公司
辽宁天士力	指	本公司子公司辽宁天士力大药房连锁有限公司
山西康美徕	指	本公司子公司山西天士力康美徕医药有限公司
聚智慢病	指	本公司子公司聚智慢病健康管理（天津）有限公司
国信证券、主办推荐券商	指	国信证券股份有限公司
天健、天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
工业产品、工业品种	指	天士力股份及其子公司所生产的天士力品牌之药品
商业产品、商业品种	指	本公司向天士力股份及其子公司以外的医药生产厂家或上级经销商采购的非天士力品牌之药品
药品流通、医药流通	指	将上游医药生产厂家所生产的药品、医疗器械等产品销售并配送至下游经销商或直接出售给医疗机构、药店等零售终端客户的药品流通过程
药品分销	指	药品的批发、调拨，主要是上游批发商对下游批发商的业务关系，不涉及终端消费者

ERP	指	Enterprise Resources Planning, 即企业资源计划
CERP	指	营销集团 ERP 项目

## 第一节 声明与提示

**【声明】**公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料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。

公司负责人闫凯境、主管会计工作负责人李克新及会计机构负责人（会计主管人员）孙玉环保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1 资产负债率较高引起的偿债风险	2018 年末，公司合并口径的资产负债率为 86.43%。公司资产负债率较高将导致公司债务融资成本提高，债务融资难度增加，若未来公司资金流短缺，将带来一定的偿债风险。
2 应收账款发生坏账的风险	2018 年末，公司应收账款账面价值为 4,974,403,251.52 元，占总资产的比例为 51.29%，占比较高。随着公司经营规模的持续扩大，公司应收账款也将相应增长，未来客户若出现不可预知或不可控制的情况致使其无法按期偿还应收账款，将对公司的经营业绩产生不利影响。
3 存货发生跌价损失的风险	公司存货较大且持续增长，如因外部原因导致产品市场价格大幅下降，或因其他不可预知或不可控制的原因导致存货损坏，上述存货跌价损失或报损将对公司的经营业绩产生不利影响。
4 加盟药店管理不善对品牌产生负面影响的 风险	截至 2018 年末，公司共有 130 家加盟药店，加盟商的具体经营、人员、财务均独立于公司。若加盟商在日常经营中无法执行公司的业务制度导致服务水平下降，或因私自购进存在质量问题的药品导致消费者身体健康受到影响等情况发生，将对公司在当地市场的品牌形象和业务拓展构成不利影响。
5 药店租赁房产引起的成本上升的 风险	截至 2018 年末，公司共经营 573 家直营药店，门店房产主要通过租赁方式取得，如未来我国房屋租赁价格持续上涨，公司租赁的经营场所租金成本将持续提高，进而可能影响公司连锁业务的扩张速度及盈利能力。

6 对子公司管理不善的经营风险	公司产生实际业务的控股子公司都是通过收购兼并而形成的，该种模式尽管有利于公司规模快速提升，但是对公司的管理能力与人才输出提出了较高的要求。公司的药品流通业务主要由位于全国 8 个省份的子公司具体负责经营，因此存在对子公司管理不善或者人才输出薄弱而导致的经营风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

公司中文全称	天津天士力医药营销集团股份有限公司
英文名称及缩写	TIANJIN TASLY MEDICINE DISTRIBUTION GROUP CO.,LTD.
证券简称	天士营销
证券代码	872087
法定代表人	闫凯境
办公地址	天津市北辰区普济河东道2号（天士力大健康城）

### 二、 联系方式

董事会秘书	巫弘罡
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
电话	022-26736600
传真	022-86342974
电子邮箱	wuhg@tasly.com
公司网址	<a href="http://www.tasly.com">http://www.tasly.com</a>
联系地址及邮政编码	天津市北辰区普济河东道2号（天士力大健康城）300410
公司指定信息披露平台的网址	<a href="http://www.neeq.com.cn">www.neeq.com.cn</a>
公司年度报告备置地	天津天士力医药营销集团股份有限公司证券部

### 三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1999-06-09
挂牌时间	2017-08-15
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	批发和零售业-批发业-医药及医疗器材批发-医疗用品及器材批发 5153
主要产品与服务项目	药品、医疗器械等产品的批发、零售及慢病管理与药事增值服务
普通股股票转让方式	做市
普通股总股本（股）	158,277,639
优先股总股本（股）	0
做市商数量	2
控股股东	天士力医药集团股份有限公司
实际控制人及其一致行动人	闫希军、吴迺峰、闫凯境、李昀慧

#### 四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91120113718234252M	是
注册地址	天津市北辰科技园区	否
注册资本（元）	158,277,639	是

#### 五、 中介机构

主办券商	国信证券
主办券商办公地址	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 20 楼
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	王强、余建耀
会计师事务所办公地址	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座 28 层

#### 六、 自愿披露

适用 不适用

#### 七、 报告期后更新情况

适用 不适用

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	11,659,381,381.62	9,848,405,267.68	18.39%
毛利率%	9.94%	8.17%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	55,863,412.60	50,084,552.52	11.54%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	43,284,836.48	47,582,110.00	-9.03%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	8.41%	10.69%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	6.52%	10.16%	-
基本每股收益	0.48	0.50	-3.56%

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	9,698,981,202.59	7,263,637,646.39	33.53%
负债总计	8,382,381,175.15	6,662,484,436.26	25.81%
归属于挂牌公司股东的净资产	1,084,400,839.30	493,579,077.32	119.70%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.85	4.94	38.81%
资产负债率%（母公司）	8.63%	54.58%	-
资产负债率%（合并）	86.43%	91.72%	-
流动比率	1.53	1.05	-
利息保障倍数	1.65	2.30	-

#### 三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-669,456,720.47	-1,122,646,445.81	40.37%
应收账款周转率	2.54	2.55	-
存货周转率	7.40	6.66	-

#### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	33.53%	11.66%	-

营业收入增长率%	18.39%	-15.66%	-
净利润增长率%	27.90%	-29.59%	-

## 五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	158,277,639.00	100,000,000.00	58.28%
计入权益的优先股数量			
计入负债的优先股数量			

## 六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	818,714.38
计入当期损益的政府补助（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）	6,086,068.93
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	227,147.97
委托他人投资或管理资产的损益	8,282,056.46
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-1,281,146.50
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,643,465.79
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,082,245.48
<b>非经常性损益合计</b>	<b>19,858,552.51</b>
所得税影响数	4,223,528.81
少数股东权益影响额（税后）	3,056,447.59
<b>非经常性损益净额</b>	<b>12,578,576.11</b>

## 七、 补充财务指标

适用 不适用

## 八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）	上上年期末（上上年同期）
----	------------	--------------

	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据	165,088,608.66	-		
应收账款	3,972,500,205.46	-		
应收票据及应收账款	-	4,137,588,814.12		
应收利息	120,131.51	-		
应收股利	0	-		
其他应收款	192,285,622.72	192,405,754.23		
固定资产	102,688,637.93	102,688,637.93		
固定资产清理	0	-		
在建工程	2,788,310.85	2,788,310.85		
工程物资	0	-		
应付票据	912,993,376.82	-		
应付账款	2,608,439,619.43	-		
应付票据及应付账款	-	3,521,432,996.25		
应付利息	5,323,239.47	-		
应付股利	0	-		
其他应付款	348,056,640.70	353,379,880.17		
管理费用	151,541,765.13	151,541,765.13		
研发费用	-	0		

## 九、业绩预告、业绩快报的差异说明

适用 不适用

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式:

公司所处的行业为医药流通、药品零售及健康管理服务行业，主营业务为药品、医疗器械、保健品等产品的分销配送、零售连锁和慢病管理与药事增值服务，具体业务板块情况如下：

#### 1、分销配送：

公司作为医药流通企业，向上游的医药工业企业或者医药经销公司采购药品、医疗器械等，向下游经销商、各级医疗机构、药店等终端客户进行分销与配送，通过购销差价获取利润。公司目前药品、医疗器械分销与配送业务辐射陕西、北京、辽宁、天津、山东、湖南、广东、山西八省市。

#### 2、零售连锁：

零售连锁业务通过向上游的医药工业企业或者医药经销公司采购药品、医疗器械等，经线上及线下渠道向终端消费者进行零售，通过购销差价获取利润。线下业务，公司目前在辽宁省、天津市、山东省、广东省等区域开办有连锁药店，以自营药店为主，少部分加盟药店为辅；同时，公司连锁药店开设有网上药店进行医药电商服务。药店零售主要以销售非处方药为主，常用处方药为辅，同时兼营中药饮片、医疗器械、保健食品等。

#### 3、慢病管理与药事增值服务：

公司积极实践“医保+医药+互联网”的服务创新模式，早在 2013 年，与天津市人力资源与社会保障局合作，围绕慢性病患者就医看病“三长一短”的难题，建立了全国首个基于在线医保支付的慢病管理服务创新项目——天津市糖尿病门诊特殊病患者送药服务项目，为慢性病人提供在线处方药购买、在线医保结算、药品送药到家的全流程服务，实现了慢病患者在家就能享受医保和医药服务，大大减少了慢病患者频繁去医院挂号、候诊、取药等候难的问题；同时在连锁门店和医疗机构建立“慢病健康管理中心”，为糖尿病等慢病会员提供健康管理及药事增值服务，既服务了病人又实现了医保合理控费，为创新 PBM 模式建立了基础，同时为连锁会员提供了健康管理平台及增值服务。公司自建“天士力大健康网”官网健康商城及在京东商城、天猫、一号店注册的天士力大药房旗舰店。通过构建“医保+医疗+医药+健康管理+互联网”的生态圈，实现了“工业+会员+健康管理”的精准营销闭环，创新精准营销模式。目前该业务已向天津以外城市拓展，如辽宁本溪、甘肃等省市。

2016 年 9 月 30 日，公司将控股股东天士力股份（600535）及其子公司的工业产品销售职能转移至天士力股份全资子公司天津天士力医药商业有限公司，公司转型为投资控股公司，专职从事对下属子公司的投资管理工作。该项业务调整减少了公司销售天士力及其子公司工业产品的销售收入及营业利润。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式及产品结构均未发生明显变化。

#### 核心竞争力分析:

作为在行业排名靠前的医药流通企业，公司经过长期的业务发展与时间积淀，在以下方面逐步形成了自身的核心竞争能力。

#### 1、区域性的客户网络优势

公司作为控股股东天士力（600535）旗下的医药流通资产，深谙行业发展规律，明悉行业发展方向，能够提早进行预见性的业务调整，抢抓发展机遇。目前对医药流通行业影响最大的公立医疗机构药品采购必须实行“两票制”的政策，是促进医药流通行业重新洗牌的核心因素。公司已经提早进行了客户结构的调整和优化，逐步降低面向其他流通型公司的分销业务，大力开发医疗机构、零售连锁药店等纯销客户，已经形成了区域性的客户网络优势，保证了公司业务良性健康发展，增强业务发展后劲。

## 2、富有竞争力的考核、激励机制

人才是企业发展的第一推动力，公司异常重视通过建立卓有成效的人才考核与激励机制，充分调动人的主观能动性。公司下属开展业务的控股子公司，其总经理既是公司的经营者，又是子公司的少数股东，通过股权的纽带将大家的利益捆绑在一起，形成合力。在天士营销的股改过程中，陕西天士力医药有限公司、广东天士力粤健医药有限公司、天津国药渤海医药有限公司、岳阳瑞致医药有限公司、山东天士力医药有限公司，上述5家公司总经理增资到天士营销，成为天士营销的间接股东，从企业法人治理层面，提升和强化激励机制的有效性。在天士营销挂牌前，公司也完成了面向总部高管团队的股权激励。同时，公司在总部和子公司层面，执行严格的绩效考核制度，对于超额完成经营业绩的团队，公司进行富有竞争力的薪酬奖励。

## 3、高美誉度的“天士力”品牌优势

公司控股股东天士力（600535）是国内享有高水平品牌美誉度的创新型制药企业集团，作为其旗下的医药商业流通资产，与大股东享有一致的企业文化。公司在流通领域的业务发展与开拓中充分把握了天士力品牌美誉度给企业带来的业务发展机会，同时通过自身的业务发展，又进一步扩大了客户群体，传播了天士力的企业文化，进一步提升天士力品牌的知名度和美誉度，业务发展与品牌建设进入良性促进与提升阶段。

### 报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

## 二、 经营情况回顾

### （一） 经营计划

#### 一、经营指标分析

报告期内公司实现营业收入 11,659,381,381.62 元，较上年同期上升 18.39%，营业成本 10,500,156,915.95 元，较上年同期上升 16.11%，实现归属于母公司所有者的净利润 55,863,412.60 元，较上年同期上升 11.54%。

报告期末公司总资产 9,698,981,202.59 元，较期初增长 33.53%，负债 8,382,381,175.15 元，较期初增长 25.81%，归属于母公司的所有者权益 1,084,400,839.30 元，较期初增长 119.70%；报告期内经营活动产生的现金流量净额-669,456,720.47 元，较上年同期增长 40.37%，投资活动产生的现金流量净额-190,160,538.27 元，较上年同期增长 22.29%，筹资活动产生的现金流量净额 2,106,695,651.32 元，较上年同期增长 58.05%。

按照不同业务板块，公司各业务板块实现的主营业务收入和净利润如下表：

业务板块	主营业务收入(单位:元)	同比增减(%)	净利润(单位:元)	同比增减(%)
分销配送	10,372,888,068.37	18.26%	130,464,029.91	46.69%
零售连锁	919,558,674.51	20.99%	-35,980,022.89	-20.95%

慢病管理与药事增值服务	342,769,291.90	16.15%	5,875,332.99	70.16%
合计	11,635,216,034.78	18.41%	100,359,340.01	60.21%

## 二、各业务板块发展情况

报告期内，公立医院药品采购实施“两票制”、药品“零”加成、降低药占比等政策在各省市持续深入推进，同时 2018 年下半年，“4+7”城市带量集中采购、17 种抗癌药经谈判纳入国家医保、新版基药目录等相关政策文件陆续出台，公司本部及时指导各子公司对政策变化趋势提早进行研判，抢抓发展机遇，持续优化所经销产品品类，不断优化下游客户结构，同时提升零售连锁药店的终端销售能力，并大力推动慢病管理与药事增值服务业务在外省市的落地复制，保持了业务稳定、较快增长。

### （一）分销配送

报告期内，公司的分销配送业务实现主营业务收入 10,372,888,068.37 元，较上年同期增长 18.26%；净利润 130,464,029.91 元，较上年同期增长 46.69%。

报告期内，公司医院配送业务实现主营业务收入 5,912,683,399.53 元，占分销配送业务主营业务收入的比例为 57%，同比增长 22.17%；面向其他经销商的分销业务实现主营业务收入 2,962,866,364.23 元，占分销配送业务主营业务收入的比例为 28.56%，同比上升 5.90%；其余基药配送、面向第三终端及连锁公司的配送合计实现主营业务收入 1,497,338,304.62 元，占分销配送业务主营业务收入的比例为 14.44%，同比增长 32.05%。医院配送、基药等面向第三终端及连锁公司配送业务同比的快速增长，体现了“两票制”政策下，公司各流通型子公司的快速市场反应能力，通过大力发展医院等终端客户，实现对终端客户的较强影响力，保证了公司分销配送业务的快速增长。

2018 年公司完成了对山西康美徕医药有限公司的收购，公司子公司天士力广东在广东省内陆续完成几家公司并购，上述并购均在 2018 年纳入公司合并报表范围，因此对公司分销配送业务的增长带来积极作用。

### （二）零售连锁

报告期内，公司零售连锁业务实现主营业务收入 919,558,674.51 元，较上年同期增长 20.99%；净利润-35,980,022.89 元，较上年同期下降 20.95%。2017 年辽宁天士力在辽宁省内新开药店较多，由于新开药店的投资回收期普遍较长，新开药店的经营状况在 2018 年仍未达到理想状态，盈利状况不佳，因此造成较大的经营亏损。

2018 年公司启动零售连锁板块商品分级管理，通过商品规划，商品分类，商品角色、新品、价格等多维度管理，实现商品策略规划及优化品种结构，以提升商品力。由公司本部牵头，与 22 家医药工业企业签署连锁业态集中采购协议，2018 年协议金额达成 8823 万元，完成率 107%，比 17 年协议额提升 3000 万。

报告期末，公司零售连锁门店总数为 703，其中直营店总数共计 573 家，加盟店 130 家。

公司	直营店数量	加盟店数量	合计
济南平嘉大药房有限公司	90	6	96
天士力大药房连锁（广东）有限公司	11	4	15
辽宁天士力大药房连锁有限公司	472	120	592
合计	573	130	703

### （三）慢病管理与药事增值服务

报告期内，慢病管理与药事增值服务实现主营业务收入 342,769,291.90 元，较上年同期增长 16.15%，实现净利润 5,875,332.99 元，较上年同期上升 70.16%。

2018 年度，慢病管理与药事增值服务业务的相关会员人数快速上升。

（1）截止 2018 年 12 月 31 日，慢病会员累计 123,086 人；

（2）截止 2018 年 12 月 31 日，健康会员累计达到 39 万人。

单位：人

	2017年12月31日	2018年12月31日	比2017年末新增
慢病会员	100,000	123,086	23,086
健康会员	319,193	389,946	70,753

报告期内，公司成立了 11 家慢病管理中心，实现 419 项会员信息数字化，累计管理糖尿病人 26786 人，服务 316000 人次。2018 年，启动了“人头付费”支付模式的创新试点，已经签约 1.8 万名人头付费会员，与 17 家医院签订系统直连实现电子处方外流的优先机会；与津南区签订智慧慢病试点协议。

为加快慢病管理与药事增值服务业务在天津市以外地区的拓展，在全国范围快速构建起“智慧医保+智慧医疗+智慧健康+智慧城市中心药房”平台体系，2018 年 5 月公司设立了控股子公司聚智慢病健康管理（天津）有限公司，该公司承接公司现有的慢病管理、送药服务及相关电子商务业务，并注入公司原慢病管理业务的所有软硬件平台、固定资产、交易资质、会员数据等，使该公司成为公司慢病管理业务在天津以外地区拓展的资本平台和管理平台，并推进了甘肃、本溪的“互联网+医疗健康”落地模式，通过构建甘肃省智慧慢病公共服务平台，实现为贫困慢病人口及城市慢病人口送药到家、慢病管理以及互联网远程问诊等服务功能。

### 三、2018 年度重点工作达成情况

#### （一）运营管理

完成数字化运营项目 1.0 报表体系建设，并建立“以客户为中心、以价值为导向、以资配为主线”的客户分级体系，通过数字化运营项目初步完成事前管控与事后分析体系的搭建。

#### （二）财务管理

合计完成 25 亿元资产证券化项目，盘活资产，优化债务结构，缓解了短期偿债压力，控制了资金风险。探索在天士力广东实施财务共享，加强对下属子公司的财务管控，进一步控制财务风险。

#### （三）质量管理

报告期内，公司开展了特殊管理药品、质量人员、中药材中药饮片专项检查；针对子公司，建立飞检预案，2018 年共开展 17 次飞行检查；通过飞检及专项检查，及时发现缺陷，完成整改。

#### （四）资本市场

完成三次股权融资，募集资金近 5.4 亿元，进一步拓宽了公司的融资渠道。2018 年 5 月 28 日公司进入股转公司创新层企业名单，目前新三板合计挂牌企业 1 万多家，其中创新层企业 914 家。

#### （五）人力资源管理

基于岗位职责建立公司总部与子公司高管人员的绩效管理指标，完成领导力、企业文化、天津雏鹰班、兼职讲师培训 38 场，累计培训人次 2219 人次，累计课时达 272 小时；完成 4 门业务精品培训课程开发。

## （二） 行业情况

### 一、行业整体发展情况

2018 年，根据国务院机构改革方案，与医药相关的“三医”职责权属进行调整，组建国家卫生健康委员会、国家市场监督管理总局及国家医疗保障局。报告期内，国家各项医改政策相继发布实施，药品流通市场销售规模仍稳步增长，但市场销售增速有所回落，药品流通行业进入结构调整期，市场竞争更加激烈，跨区域并购进一步加快；药品零售企业积极探索新型服务模式，通过中医馆、DTP 专业药房等开展多种形式创新业务，提供其他增值服务；随着“互联网+药品流通”的深入推进，医药电商进入资源整合、转型升级的创新发展阶段，利用互联网打造药品新零售为一体的医药供应链智慧服务平台，降低流通成本，扩大终端覆盖；医药物流市场竞争加剧明显，全国医药物流基础设施规模持续扩大，药品流通企业积极利用医药物流信息技术加快发展，扩充物流服务范围，提升服务质量和水

平，从传统医药物流服务商向综合性健康服务商转型。

根据商务部《药品流通行业运行统计分析报告（2017）》统计数据显示：2017年，全国药品流通市场销售规模稳步增长，增速略有回落。统计显示，全国七大类医药商品销售总额 20,016 亿元，扣除不可比因素同比增长 8.4%，增速同比下降 2.0 个百分点。其中，药品零售市场 4,003 亿元，扣除不可比因素同比增长 9.0%，增速同比下降 0.5 个百分点。

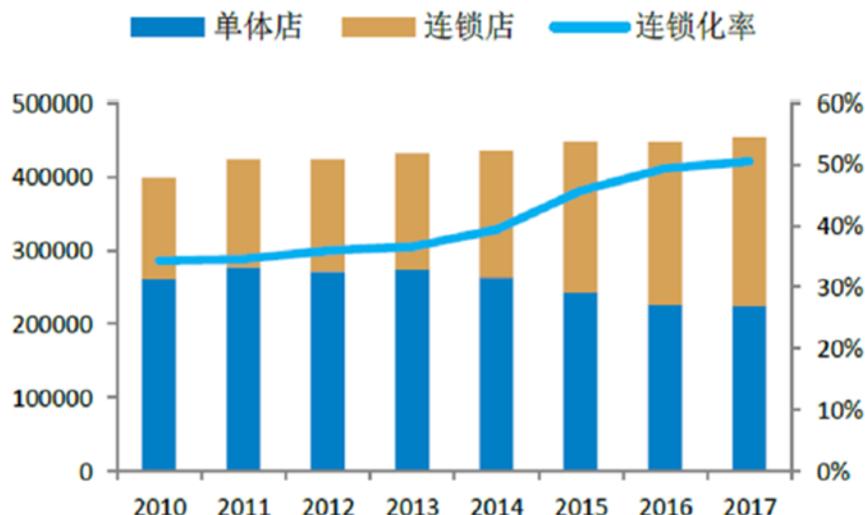
2018年8月，米内网根据国家药品监督管理局南方医药经济研究所统计数据，公布2018年上半年我国三大终端六大市场（不含民营医疗机构）药品销售额实现 8,590 亿元，同比增长 6.9%。总体上医药流通行业规模保持持续稳定增长。

2013-2017年药品流通行业销售趋势



数据来源：商务部《2017年药品流通行业运行统计分析报告》

2010-2017年零售单体店和连锁店门店数及连锁率变化



数据来源：商务部《2017年药品流通行业运行统计分析报告》

根据《2017年药品流通行业运行统计分析报告》数据，截至2017年末，全国共有药品零售连锁企业 5,409 家，下辖门店 229,224 家，零售单体药店 224,514 家，零售药店门店总数 453,738 家，连锁

率达到 50.52%，连锁门店数量首超单体店数量，零售药房行业连锁化不断提高。

## 二、医药行业政策变化

### 1、分级诊疗，互联网医疗，双管齐下实现医疗资源上下贯通

2018 年 8 月 10 日，卫健委下发的《关于进一步做好分级诊疗制度建设有关重点工作的通知》中提出为进一步推进分级诊疗制度建设，加强统筹规划，加快推进医联体建设；以区域医疗中心建设为重点推进分级诊疗区域分开；以县医院能力建设为重点推进分级诊疗城乡分开；以重大疾病单病种管理为重点推进分级诊疗上下分开；以三级医院日间服务为重点推进分级诊疗急慢分开；完善保障政策。

2018 年 4 月 28 日，国务院办公厅下发《国务院办公厅关于促进“互联网+医疗健康”发展的意见》中提出健全“互联网+医疗健康”服务体系。从发展“互联网+”医疗服务、创新“互联网+”公共卫生服务、优化“互联网+”家庭医生签约服务、完善“互联网+”药品供应保障服务、推进“互联网+”医保结算服务、加强“互联网+”医学教育和科普服务、推进“互联网+”人工智能应用服务等七方面，推动互联网与医疗健康服务融合，涵盖医疗、医药、医保“三医联动”诸多方面；完善“互联网+医疗健康”支撑体系。加快实现医疗健康信息互通共享、健全“互联网+医疗健康”标准体系、提高医院管理和便民服务水平、提升医疗机构基础设施保障能力、及时制订完善相关配套政策等五方面；加强行业监管和安全保障，对强化医疗质量监管和保障数据信息安全作出明确规定，保障“互联网+医疗健康”规范有序发展。

分级诊疗将为人员不足、设备落后、预算有限的基层医疗机构带来多重的投资机会；分级诊疗将带来优质医疗资源下沉，将形成上下联动、病养分离的诊断模式，利于从事慢病管理和基层社区医院、康复医院的企业；基层医疗机构叠加家庭医生制度的推广，基础型器械的市场空间将进一步打开。通过分级诊疗，合理配置医疗资源，按照疾病的轻、重、缓、急及治疗的难易程度进行分级，不同级别的医疗机构承担不同疾病的治疗，逐步形成基层首诊、双向转诊、急慢分治、上下联动的模式。精准医疗是未来医疗发展的方向，尤其是在恶性肿瘤、糖尿病、心血管疾病、自身免疫性等疾病的治疗领域。

目前，公司积极开展基层医疗机构网络覆盖，以适应国家诊疗下沉的形势。同时，公司积极实践“医保+医药+互联网”的服务创新模式，早在 2013 年，与天津市人力资源与社会保障局合作，围绕慢性病患者就医看病“三长一短”的难题，建立了全国首个基于在线医保支付的慢病管理服务创新项目——天津市糖尿病门诊特殊病患者送药服务项目，为慢性病人提供在线处方药购买、在线医保结算、药品送药到家的全流程服务。

### 2、“两票制”、“营改增”加速医药流通行业整合。

两票制指药品从药厂卖到经销商开一次发票，经销商销售到医院再开一次发票。通过减少药品流通环节，从而管控药品价格，净化流通环节。两票制直接压缩流通环节，以往直接以过票为生的小型商业企业将逐步退出或被地方或全国性大型企业收购，药品流通行业将面临整合，行业集中度将不断提高，未来缺乏品种资源和终端医院覆盖不足的区域型中小商业公司或将出局。2016 年是两票制出台之年，2017 年是推广之年，2018 年是全面落实之年。营改增指将营业税改成增值税，让企业合理纳税，同时以政策手段强硬打击挂靠、走票行为。营改增使票务规范化，可抵扣的进项税有限。报告期内，“两票制”和“营改增”均已全面开展。

### 3、医药分开、鼓励连锁、飞行检查，开创医药新零售

2015 年 5 月 9 日，国务院办公厅下发的《关于印发深化医药卫生体制改革 2014 年工作总结和 2015 年重点工作任务的通知》中指出推进医药分开，鼓励零售药店和连锁经营发展。2016 年 3 月 11 日，国务院发布的《关于促进医药产业健康发展的指导意见》中指出，按照新版药品经营质量管理规范（GSP）要求，推动优势零售企业开展连锁经营。2016 年 8 月 25 日，卫计委、发改委等 14 部委发布《关于印发遏制细菌耐药国家行动计划（2016-2020 年）的通知》提出 2020 年目标，零售药店凭处方销售抗菌药物的比例基本达到全覆盖。2017 年 11 月 21 日，CFDA 下发《国家食品药品监督管理总局关于修改部分规章的决定》中指出，《药品管理法修正案》（草案送审稿）中取消了 GMP、GSP 制度，

未来动态监管飞行检查将取代静态监管。2018年11月23日，商务部下发《全国零售药店分类分级管理指导意见（征求意见稿）》文件提出工作目标，“到2020年，全国大部分省市零售药店分类分级管理制度基本建立，工作机制运行良好”，“到2025年，在全国范围内统一的零售药店分类分级管理法规政策体系基本建立”。

#### 4、4+7城市药品集中采购

经中央全面深化改革委员会同意，国家组织药品集中采购试点，试点地区范围为北京、天津、上海、重庆和沈阳、大连、厦门、广州、深圳、成都、西安11个城市（简称4+7城市）。试点地区委派代表组成联合采购办公室作为工作机构，代表试点地区公立医疗机构实施集中采购，日常工作和具体实施由上海市医药集中招标采购事务管理所承担。2018年11月15日，4+7城市药品集中采购文件在上海阳光医药采购网站发布，公布31个拟带量采购品种。12月7日，带量集中采购结果公布，中选品种药品价格平均降幅为52%，效果显著。

#### 三、医药流通行业发展趋势

2018年3月，十三届全国人大一次会议表决通过了关于国务院机构改革的方案，根据该方案，与医药相关的“三医”职责权属全部进行调整，组建国家卫生健康委员会、组建国家药品监督管理局（由国家市场监督管理总局管理）、组建国家医疗保障局。随着医疗、医保、医药主管部门的人员确定，新的医药行业政策陆续发布，为医药行业发展带来剧烈变化。未来医药行业将和国际接轨，建立新的行业标准，逐步回归医药行业本质。

“药品零加成”、“分级诊疗”、“互联网+医疗健康”等政策的深入推进，将导致药品、医疗器械等产品在终端销售方面的结构性变化，由原先的大城市大医院占主导，逐步转变为社区、基层终端稳步增长，零售连锁药店依托“处方外流”的发展机遇获得较快增长。

控制医疗费用合理增长、国家组织药品集中采购和使用将使主要以收入为指标的医药流通行业增速逐步稳定在个位数增长。在药品品种结构上，通过质量和疗效一致性评价的仿制药将获得较快的增长，在临床受到限制使用的辅助用药、抗生素、中药注射剂将面临较大的增长压力，因此医药流通市场中的药品品种未来将大幅下降，创新药与通过一致性评价的仿制药将是药品流通市场中的机构性亮点。

因此，医药流通企业要在药品终端销售及药品品种结构上及时作出快速反应，抢占发展机遇。

### （三） 财务分析

#### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	1,918,722,761.15	19.78%	699,458,241.39	9.63%	174.32%
应收票据及应收账款	5,191,659,995.42	53.53%	4,137,588,814.12	56.96%	25.48%
预付款项	458,589,056.79	4.73%	338,648,020.10	4.66%	35.42%
其他应收款	190,209,709.99	1.96%	192,405,754.23	2.65%	-1.14%
存货	1,412,163,474.71	14.56%	1,425,412,496.19	19.62%	-0.93%
其他流动资产	148,848,107.67	1.53%	167,385,556.61	2.30%	-11.07%
可供出售金融资产	315,000.00	0.00%	315,000.00	0.00%	0.00%

投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	131,737,831.64	1.36%	102,688,637.93	1.41%	28.29%
在建工程	693,557.93	0.01%	2,788,310.85	0.04%	-75.13%
无形资产	59,437,189.68	0.61%	75,485,719.51	1.04%	-21.26%
商誉	84,225,390.74	0.87%	40,115,309.46	0.55%	109.96%
长期待摊费用	64,421,352.32	0.66%	49,600,039.41	0.68%	29.88%
递延所得税资产	34,618,974.55	0.36%	31,745,746.59	0.44%	9.05%
其他非流动资产	3,338,800.00	0.03%		0.00%	100.00%
短期借款	2,357,692,657.40	24.31%	2,716,620,792.30	37.40%	-13.21%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	46,161,146.50	0.48%		0.00%	100.00%
应付票据及应付账款	3,182,235,938.54	32.81%	3,521,432,996.25	48.48%	-9.63%
预收款项	13,944,942.32	0.14%	22,044,942.75	0.30%	-36.74%
应付职工薪酬	15,507,934.93	0.16%	9,064,593.41	0.12%	71.08%
应交税费	39,439,065.71	0.41%	32,922,632.10	0.45%	19.79%
其他应付款	429,355,096.04	4.43%	353,379,880.17	4.87%	21.50%
一年内到期的非流动负债	5,000,000.00	0.05%		0.00%	100.00%
长期借款	95,000,000.00	0.98%		0.00%	100.00%
应付债券	2,192,150,800.43	22.60%		0.00%	100.00%
递延收益	5,893,593.28	0.06%	7,018,599.28	0.10%	-16.03%
股本	158,277,639.00	1.63%	100,000,000.00	1.38%	58.28%
资本公积	945,502,963.15	9.75%	468,822,252.77	6.45%	101.68%
盈余公积	1,251,362.65	0.01%	1,039,563.58	0.01%	20.37%
未分配利润	-20,631,125.50	-0.21%	-76,282,739.03	-1.05%	72.95%
少数股东权益	232,199,188.14	2.39%	107,574,132.81	1.48%	115.85%

**资产负债项目重大变动原因：**

1、货币资金较上期末增长了 174.32%，主要是报告期末（12 月 21 日）成功发行了 ABS，募集资

金用于替换短期借款。

2、预付款项较上期末增长了 35.42%，主要是合并范围增加导致的预付款项增加。

3、在建工程较上期末减少了 75.13%，主要是子公司大部分项目已完工。

4、商誉较上期末增加了 109.96%，是因本期并购山西康美徕产生商誉 4411 万元。

5、其他非流动资产较上期末新增，是因本期子公司北京天士力预付购车款。

6、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债较上期末新增，是因本期收购山西康美徕 51% 股权之或有对价的公允价值。

7、预收款项较上期末减少了 36.74%，是因医院配送（按账期收款）占比增加，导致预收款项的减少。

8、应付职工薪酬较上期末增加了 71.08%，主要是因合并范围增加导致的期末余额增加。

9、一年内到期的非流动负债及长期借款较上期末新增，是因为本期公司长期借款中 500 万元需在 2019 年度偿还。

10、应付债券较上期末增加，是因为本期成功发行了 ABN 及 ABS。

11、股本较上期末增加了 58.28%，是因为本期发行新股。

12、资本公积较上期末增加了 101.68%，是因为本期溢价发行新股。

13、未分配利润较上期末增加了 72.95%，是因为本期盈利。

14、少数股东权益较上期末增加 115.85%，主要是因合并范围新增，其次是因本期盈利。

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例
	金额	占营业收入 的比重	金额	占营业收入 的比重	
营业收入	11,659,381,381.62	-	9,848,405,267.68	-	18.39%
营业成本	10,500,156,915.95	90.06%	9,043,375,284.82	91.83%	16.11%
毛利率%	9.94%	-	8.17%	-	-
管理费用	184,771,059.65	1.58%	151,541,765.13	1.54%	21.93%
研发费用	-	-	-	-	-
销售费用	591,997,295.55	5.08%	387,485,480.96	3.93%	52.78%
财务费用	228,540,906.96	1.96%	91,352,245.62	0.93%	150.18%
资产减值损失	-7,228,869.17	-0.06%	33,595,948.73	0.34%	-121.52%
其他收益	3,986,068.93	0.03%	2,146,927.14	0.02%	85.66%
投资收益	8,313,556.46	0.07%	2,779,290.88	0.03%	199.13%
公允价值变动收益	-1,281,146.50	-0.01%			-100.00%
资产处置收益	1,017,956.54	0.01%	-336,517.88	0.00%	402.50%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	145,863,337.66	1.25%	122,242,853.23	1.24%	19.32%
营业外收入	8,699,892.28	0.07%	757,117.32	0.01%	1,049.08%
营业外支出	2,716,888.96	0.02%	1,709,049.73	0.02%	58.97%
净利润	100,359,340.01	0.86%	78,468,996.06	0.80%	27.90%

### 项目重大变动原因:

- 1、销售费用较上期增长了 52.78%，一是因本期合并范围新增，二是为了巩固和扩张市场占有率，加大了费用的投入力度。
- 2、财务费用较上期增长了 150.18%，一是因医院配送份额上升，资金需求增加；二是因资金使用成本上升。
- 3、资产减值损失较上期下降了 121.52%，一是在不考虑合并范围增加导致的其他应收款增加的情况下，其他应收款是在减少的，尤其是 1 年以上的其他应收款的减少；二是公司正着重控制应收账款的增长（本期末较上期末余额的增加主要是因合并范围的新增），尤其是控制 1 年以上应收的增长。
- 4、其他收益较上期增长了 85.66%，主要是因从 2017 年 6 月 1 号起才实行新政府补助政策。
- 5、投资收益较上期增长了 199.13%，主要是本期公司资金使用规模较大，且提升了资金的使用效率，取得了较多理财收益。
- 6、公允价值变动收益较上期新增，系收购山西天士力康美徕医药有限公司 51% 股权之或有对价公允价值的变动额。
- 7、资产处置收益较上期增长了 402.50%，主要是因子公司山东天士力处置土地使用权取得收益。
- 8、营业外收入较上期增长了 1,049.08%，一是因本期收到了天津市政府给予的企业股改及上市挂牌补助，二是本期清理了长期挂账的不需支付的款项。
- 9、营业外支出较上期增长了 58.97%，主要是因子公司对外捐赠金额增加。

### (2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	11,635,216,034.78	9,826,550,723.32	18.41%
其他业务收入	24,165,346.84	21,854,544.36	10.57%
主营业务成本	10,498,890,994.94	9,042,620,650.62	16.10%
其他业务成本	1,265,921.01	754,634.20	67.75%

### 按产品分类分析:

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
天士力工业产品	905,981,510.77	7.77%	643,834,716.80	6.54%
商业产品	10,729,234,524.01	92.02%	9,182,716,006.52	93.24%
其他业务收入	24,165,346.84	0.21%	21,854,544.36	0.22%

### 按区域分类分析:

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
陕西	4,159,056,395.37	35.67%	3,743,805,927.80	38.01%
辽宁	1,989,080,445.06	17.06%	1,737,125,257.08	17.64%
广东	987,261,499.79	8.47%	1,130,094,856.13	11.47%

湖南	963,866,045.03	8.27%	959,995,769.30	9.75%
山东	488,180,770.00	4.19%	846,994,489.91	8.60%
北京	913,741,643.51	7.84%	600,820,546.87	6.10%
天津	1,085,047,315.08	9.31%	829,568,420.59	8.42%
山西	1,073,147,267.77	9.20%		

#### 收入构成变动的原因:

- 1、 本期收购了山西康美徕医药有限公司，位于山西省，故本期新增了山西地区的收入。
- 2、 天津地区营业收入较上期增长了30.80%，主要是天津的子公司医院销售业务有较大增长。
- 3、 北京地区营业收入较上期增长了52.08%，主要是北京的子公司商业销售增加较多。
- 4、 山东地区营业收入较上期下降了42.36%，是因本期业务结构调整所致。

#### (3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	天津医科大学总医院	385,179,464.16	3.30%	否
2	北京积水潭医院	289,665,386.22	2.48%	否
3	西安交通大学第二附属医院	138,025,806.45	1.18%	否
4	华润医药商业集团有限公司	137,962,101.22	1.18%	否
5	辽宁省肿瘤医院	121,898,069.65	1.05%	否
合计		1,072,730,827.70	9.19%	-

#### (4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	天士力医药集团股份有限公司及其关联方	1,033,495,036.78	8.50%	是
2	天津医药集团太平医药有限公司	170,440,506.56	1.40%	否
3	广东仁济医药有限公司	144,802,242.90	1.19%	否
4	华润天津医药有限公司	143,160,337.45	1.18%	否
5	北京神州财盛科技发展有限公司	140,873,430.93	1.16%	否
合计		1,632,771,554.62	13.43%	-

### 3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-669,456,720.47	-1,122,646,445.81	40.37%
投资活动产生的现金流量净额	-190,160,538.27	-244,690,332.11	22.29%
筹资活动产生的现金流量净额	2,106,695,651.32	1,332,931,195.76	58.05%

#### 现金流量分析:

- 1、本期经营活动产生的现金流量净额较上期增加 40.37%，主要是本期加大回款催收力度，控制应收增长速度。
- 2、本期筹资活动产生的现金流量净额较上期增加 58.05%，主要是本期通过发行 ABN、ABS 筹集资金 25 亿元。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、主要控股子公司、参股公司情况

截至报告期末，对公司净利润影响达 10%以上的控股子公司包括：陕西天士力医药有限公司、山西天士力康美徠医药有限公司、辽宁天士力大药房连锁有限公司、天士力广东医药有限公司、湖南天士力民生药业有限公司、天津国药渤海医药有限公司。

主要子公司财务数据如下：

###### 1、陕西华氏医药有限公司

报告期内公司实现营业收入 2,381,887,430.20 元，实现净利润 36,090,571.79 元。2018 年末公司总资产 2,182,995,127.39 元，总负债 2,069,570,057.62 元，净资产 113,425,069.77 元。

###### 2、陕西天士力医药有限公司

报告期内公司实现营业收入 1,813,777,544.34 元，实现净利润 24,667,496.21 元。2018 年末公司总资产 1,398,415,251.01 元，总负债 1,299,214,328.79 元，净资产 99,200,922.22 元。

###### 3、山西天士力康美徠医药有限公司

报告期内公司实现营业收入 1,073,147,267.77 元，实现净利润 16,721,541.06 元。2018 年末公司总资产 873,672,939.89 元，总负债 719,230,195.35 元，净资产 154,442,744.54 元。

###### 4、辽宁天士力大药房连锁有限公司

报告期内公司实现营业收入 2,500,339,953.70 元，实现净利润-13,240,024.23 元。2018 年末公司总资产 1,973,763,649.60 元，总负债 1,933,146,355.25 元，净资产 40,617,294.35 元。

###### 5、天士力广东医药有限公司

报告期内公司实现营业收入 987,849,112.71 元，实现净利润 13,771,583.74 元。2018 年末公司总资产 735,521,016.78 元，总负债 653,646,055.08 元，净资产 81,874,961.70 元。

###### 6、湖南天士力民生药业有限公司

报告期内公司实现营业收入 858,076,604.78 元，实现净利润 10,799,429.87 元。2018 年末公司总资产 821,412,964.98 元，总负债 787,073,348.95 元，净资产 34,339,616.03 元。

###### 7 天津国药渤海医药有限公司

报告期内公司实现营业收入 678,819,411.04 元，实现净利润 10,424,251.47 元。2018 年末公司总资产 540,838,734.82 元，总负债 507,294,961.37 元，净资产 33,543,773.4 元。

报告期内取得子公司情况如下：

新增子公司山西天士力康美徠医药有限公司，为公司在 2018 年 3 月 23 日股权并购取得。

新增子公司聚智慢病健康管理（天津）有限公司，为公司于 2018 年 5 月 9 日出资设立。

新增间接子公司本溪聚智大药房有限公司，为公司之子公司聚智慢病健康管理（天津）有限公司于 2018 年 9 月 20 日出资设立。

新增间接子公司天士力惠州医药有限公司，为公司之子公司天士力广东医药有限公司于 2018 年 6 月 13 日股权并购取得。

新增间接子公司天士力（佛山）医药有限公司，为公司之子公司天士力广东医药有限公司于 2018 年 6 月 8 日股权并购取得。

新增间接子公司天士力深圳医药有限公司，为公司之子公司天士力广东医药有限公司于 2018 年 10 月 15 日股权并购取得。

新增间接子公司天士力（汕头）医药有限公司，为公司之子公司天士力广东医药有限公司于 2018 年 11 月 13 日股权并购取得。

新增间接子公司天士力（辽宁）医疗器械有限公司，为公司之子公司辽宁天士力大药房连锁有限公司之子公司辽宁卫生服务有限公司于 2018 年 3 月 8 日出资设立。

新增间接子公司天士力朝阳医药有限公司，为公司之子公司辽宁天士力大药房连锁有限公司之子公司辽宁卫生服务有限公司于 2018 年 10 月 29 日股权并购取得。

## 2、委托理财及衍生品投资情况

根据公司章程，股东会根据审慎管理原则，授权董事会或现金流管理委员会审议批准：为提升资金使用效率，本公司及子公司一年内利用自有资金购买理财，购买后累计余额不超过 1,000,000,000.00 元，包括但不限于各项理财、存款等稳健性保本收益产品。不得用于股票及其衍生产品、证券投资基金等投资行为。额度范围内资金可以滚动使用。报告期内公司使用闲置资金购买理财产品 6,841,490,000.00 元，本期卖出 6,840,190,000.00 元，本期投资收益 8,282,056.46 元，期末理财产品余额 122,300,000.00 元。公司购买理财产品金额未超过相应授权权限。

### (五) 研发情况

#### 研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	0	0
研发支出占营业收入的比例	0%	0%
研发支出中资本化的比例	0%	0%

#### 研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科以下	0	0
研发人员总计	0	0
研发人员占员工总量的比例	0%	0%

#### 专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	1	1
公司拥有的发明专利数量	-	-

#### 研发项目情况：

公司拥有外观设计专利，授权公告号 CN302847867S，授权公告日 2014 年 6 月 18 日，外观设计产品用于包装“新生恒牙宝”牙膏，报告期内无研发投入。

## (六) 审计情况

### 1. 非标准审计意见说明

适用 不适用

### 2. 关键审计事项说明:

不适用。

## (七) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

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见本报告中第三节会计数据和财务指标摘要中第八项表格所述。

## (八) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

新增子公司山西天士力康美徕医药有限公司,为公司在 2018 年 3 月 23 日股权并购取得。

新增子公司聚智慢病健康管理(天津)有限公司,为公司于 2018 年 5 月 9 日出资设立。

新增间接子公司本溪聚智大药房有限公司,为公司之子公司聚智慢病健康管理(天津)有限公司于 2018 年 9 月 20 日出资设立。

新增间接子公司天士力惠州医药有限公司,为公司之子公司天士力广东医药有限公司于 2018 年 6 月 13 日股权并购取得。

新增间接子公司天士力(佛山)医药有限公司,为公司之子公司天士力广东医药有限公司于 2018 年 6 月 8 日股权并购取得。

新增间接子公司天士力深圳医药有限公司,为公司之子公司天士力广东医药有限公司于 2018 年 10 月 15 日股权并购取得。

新增间接子公司天士力(汕头)医药有限公司,为公司之子公司天士力广东医药有限公司于 2018 年 11 月 13 日股权并购取得。

新增间接子公司天士力(辽宁)医疗器械有限公司,为公司之子公司辽宁天士力大药房连锁有限公司之子公司辽宁卫生服务有限公司于 2018 年 3 月 8 日出资设立。

新增间接子公司天士力朝阳医药有限公司,为公司之子公司辽宁天士力大药房连锁有限公司之子公司辽宁卫生服务有限公司于 2018 年 10 月 29 日股权并购取得。

## (九) 企业社会责任

公司诚信经营、照章纳税,认真履行社会责任,尽全力做到对社会负责、对公司全体股东和每一位员工负责。公司积极承担社会责任,与社会共享企业发展成果。公司相关子公司承担社会责任具体工作情况如下:

1. 湖南天士力:控股子公司湖南天士力参与第二十届希望马拉松义跑活动,为本次义跑捐赠爱心款 20000 元。本次活动所筹资金将用于资助贫困癌症患者和癌症防治研究事业。2018 年 10 月 15 日,参与“乡村振兴·村企结对助脱贫”精准扶贫活动,对隆回县架枫村扶贫车间捐赠爱心款 50000 元,并

慰问了村里的贫困老人。

2. 陕西天士力：2018年8月再次被省政府、省药监局等相关单位纳入“两联一包”扶贫企业，本年度重新划分了扶贫村户，陕西天士力定为陕西省石泉县高坎村的帮扶成员单位，捐款：20000元，用于当地贫困村户的农副产品种植、饮用水、公路的维修中。

3. 山西天士力康美徕：山西天士力康美徕开展党员“一对一”助贫活动，第五次走进“吕梁山区”，捐助了价值约2万余元的学习生活用品、文体活动器材及衣物共计5300件。

### 三、 持续经营评价

公司于2016年10月完成了控股股东天士力（600535）工业产品销售业务的剥离、2017年3月完成股份制改造，2017年8月15日在新三板挂牌，借此登陆资本市场，企业发展进入崭新阶段。

公司改制以来，不断强化法人治理结构，通过内部选聘结合市场化手段配置了年龄结构合理、知识层次多样、行业经验丰富的职业经理人管理团队，强化总部的集团化、平台化管理，以C-ERP信息系统实施作为重要的业务管理抓手，建立了较为完善的内部管理和控制体系，通过资金管理、信息化系统、存货管理、人力资源管理及内部审计等方面对子公司的经营、人员、财务等方面进行了有效控制。随着C-ERP建设项目的逐步完成，对子公司的管理实现业务、财务和信息高效一体化，达到本地灵活高效运作、集团一体化运营的分布式集中管理。

公司2018年度营业收入、净利润继续稳步增长，品牌和市场地位得到强化，公司整体经营情况稳定，融资手段不断丰富，无拖欠员工工资或者无法支付供应商货款的情况，合法合规运营，具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

### 四、 未来展望

#### （一） 行业发展趋势

2018年，两票制、4+7带量采购等政策不断落地与推行，医药流通业维持平稳增长的趋势，但整体行业环境和企业发展处于政策带来的压力中。2018年，两票制在各省份陆续落地，除云南、甘肃外基本全面实施到位。政策的实施使过去依赖挂靠、走票的违法企业被淘汰出局，流通环节更简洁。2018年下半年开展的4+7城市带量集中采购试点，不断冲击着药品生产企业，同样也波及到了医药流通领域的企业。

在医保控费、带量采购、一致性评价等一系列政策影响下，2019年医药行业将呈现以下发展趋势：

1. 行业集中度将继续提高。

在“两票制”政策全面实行的影响下，医药流通企业纯销和调拨业务分化凸显，纯销业务快速增长、占比持续提高，企业资金周转有所承压；未来行业通过并购整合促使行业集中度进一步提升将成为医药流通行业的发展趋势。

我国医药流通行业经营模式根据销售对象可以分为纯销和调拨两大类，纯销指医药流通企业直接将医药产品销售给医院的商业模式；调拨也称商业分销，是指医药分销企业将产品销售给下游分销商而不直接销往终端客户的商业模式。近年来，我国医药流通行业经营模式以纯销模式为主，受到行业格局变化以及“两票制”政策的影响，调拨业务模式受到较大程度的冲击，纯销模式销售占比逐年上升，纯销和调拨业务分化加大。随着2018年“两票制”政策的全面推行，未来纯销模式占比或将进一步上升，带动流通企业整体回款周期拉长，为医药流通企业带来更大的资金周转压力，对中小型流通企业在管理水平和资金使用效率等方面形成较大冲击，行业的并购整合促使行业集中度进一步提升将成为我国医药流通行业的发展趋势。

2、信息技术智慧化。

医药供应链与互联网深度融合，企业边界被打破，信息技术倒逼产业链强化供应链协同。《关于药

品信息化追溯体系建设的指导意见》明确药品经营企业和使用单位应当配合药品上市许可持有人和生产企业，建成完整药品追溯系统，履行各自追溯责任。实现多码并存、来处可查、去处可追、药品信息化追溯体系的建立，并结合无人车、无人仓等先进技术，打造建立标准化、规范化、技术化的智慧医药物流是未来发展的一大趋势。

3、企业模式不断创新，院内物流、DTP 药房将是各企业目光聚焦的关键。

目前多数医院耗材管理水平不高，普遍忽视医院运营管理，导致医疗供应链各环节不对接、信息不对称，库存积压、损耗大，整体运营成本高。在取消药品加成、带量采购等政策的不断压迫下，医院运营将会越来越困难，急需降本增效，配套的 SPD 信息服务成为医院刚性需求的风口。同时医保控费、降低公立医院药占比，取消医院药品加成、两票制改革等多项政策的推行，迫使药品流通逐步从医院口流出。药品零售模式崛起成为大势所趋，DTP 药房将成为零售药店发展过程中的重点机会。

4、完善的物流配送系统必不可少。

近年电子商务发展迅速，我国在政策上取消了医药电商 A、B、C 证，对网上药店予以放行，鼓励“网订店取，网订店送”的新型配送方式，各地试点电子处方和处方外流，互联网+是医药流通行业发展的机会所在。未来的医药电子商务不仅应包括医药流通环节各企业间的网上交易，同时还应包括零售药、医药流通企业对消费者的网上零售，所以完善的物流配送系统是必不可少的。

5、医药物流管理精益化，标准化

医药物流领域主要是由政策主导和指引行业发展，随着各项政策的实施，医药流通环节压缩，毛利也逐步降低，各龙头企业也已陆续开展物流精益化管理，以期达到降本增效、提高自身竞争力的目的。提升医药物流标准化，可以减少产业碎片化，通过设定适当的产品门槛，保持适当的竞争状态引导企业通过创新提高竞争力，促进行业发展，稳步提升。物流标准的不统一已成为制约医药物流向规范化、高效化并与国际接轨的一大障碍。2019 年国家将加大推动医药物流领域的标准制修订力度，从而带动相关产业转型升级。

从行业长期发展来看，各项医改政策将促使医药流通行业向规模化、集约化、专业化发展，通过行业内龙头企业的收购整合等方式提升行业集中度，逐渐向发达国家水平靠近。整体而言，具有较大规模、较强成本控制能力以及较高资金运营效率的流通企业将获得更多的资源和市场份额，在行业增速放缓且面临外部政策环境不断变化的情况下能够取得更为明显的竞争优势。

## (二) 公司发展战略

“十三五”时期是我国全面建成小康社会的决胜阶段，也是建立健全基本医疗卫生制度、推进健康中国建设的关键时期。公司将顺势而为，紧紧抓住医改政策为企业发展带来的机遇与挑战，夯实企业法人治理结构，提升企业集约化管理水平，借力资本市场资源配置功能，助力企业发展。

针对公立医疗机构药品采购实施“两票制”、建立科学合理的分级诊疗制度、强化医保控费、取消药品加成、鼓励中医药发展等医改政策的强力推进，公司各子公司提早布局，积极应对。

1、分销配送业务：强化二级以上医疗机构纯销客户、基层及社区医疗终端客户的开发，努力提升连锁药店客户比重，逐步降低分销业务客户比重；未雨绸缪，改善产品结构，强力推进医保品种、基本药物的配送，全力抢占通过一致性评价的化学仿制药品的配送权，逐步降低临床控制使用的抗生素、辅助用药、疗效不确切品种的产品比重，逐步提升疗效确切药品、冷链配送的生物制品、中药饮片、中成药的产品比重。十三五期间，争取完成 2-3 家省级医药流通平台公司的收购。

2、零售连锁业务：“医药分开”、“处方外流”为零售药店发展提供了更好的市场增长空间。公司将努力提升规模化、集约化和现代化经营优势，使旗下零售药店成为向患者售药和提供药学服务的重要渠道。

3、慢病管理与药事增值服务：医改推行的优化医疗卫生资源布局、建立科学合理的分级诊疗制度、取消公立医院的药品加成，使各级医疗机构就诊人群出现越来越明显的结构性变化，原先在二级

以上医院用药中占比将近 50%的慢性病用药被医院推向市场，成为众多企业争抢的蛋糕。公司将积极发展基于互联网的健康服务，促进云计算、大数据、移动互联网、物联网等信息技术与健康服务深度融合，为健康产业植入“智慧之芯”。大力推进已在天津地区取得成功的慢病管理模式在外省市的复制推广，利用先发优势，引入更多的战略投资者，打造慢病管理业务强势品牌，在十三五末期实现百万慢病服务会员、千万健康会员的战略目标。

2019 年，公司在战略规划总体目标和框架体系下，将继续推进“两控一降”的战略方针，狠抓公司治理建设，按照上市公司的治理、格局、组织架构进行规划。推行分类管控，要平衡“控”与“放”，推进基于客户质量、回款天数等多维度的子公司评级，并根据评级结果匹配资源投入。

### (三) 经营计划或目标

2019 年，公司分销配送业务重点将由“两票制”实施初期的竞资格、争份额，抢终端，逐步调整为夯实现有终端覆盖基础，完善终端销售布局，提升终端单位产出；积极承接深化医改背景下高等级医院的“处方外流”，一方面将依托为天津糖尿病患者提供免费送药服务发展起来的慢病管理与药事增值服务，快速向天津以外的省市拓展；另一方面公司的零售连锁业态通过引入“阿米巴”经营模式，缩小经营核算单位，实现全员参与型经营，提升盈利水平。在国家整体去杠杆的形势下，公司将继续苦练内功，对标行业内优秀企业，不断提高资产周转效率，不断提升经营质量，保持公司持续、健康、稳定发展。

#### 一、运营管理

继续推进数字化运营项目，升级 1.0，建立医药流通、零售连锁、聚智慢病三大业态个性化运营报表；落地 2.0，建立月度动态客户管理机制和资源配置机制；启动 3.0，完成品种、客户、供应商级的端到端价值评估体系设计。加强应收账款与资金配置动态管理，夯实业务预算管理机制，以年度预算为基础、月度预算管理为抓手，资源动态配置为保障、预算系统化为工具，提升预算达成的准确度。

强化预付款及现金回款管理，做到预付款、现金付款管理的横向对标、毛利对标、品种对标、库存天数对标、资金占用对标。

#### 二、采销管理

结合医药行业政策的变化，各商业子公司增加产品推广的职能，探索商业分销新模式的建立。深化连锁业态集中采购、优化与医药工业企业的互访机制。进一步推进连锁板块集采协议客户拓展，2019 年总部牵头集采客户将不低于 30 家，集采销售占比将不低于 15%，销售额将不低于 1.5 亿元。2019 年将加强连锁板块商品分级管理，结合品类考核，通过连锁运营报表的实施，提升连锁的盈利能力、发展能力、资产管理能力。

#### 三、质量管理

继续保持子公司飞检常态化，按照规划的既定方案重点开展 8 家子公司飞检；同时将结合国家重点整治问题开展有针对性专项飞检；

#### 四、资本市场

完善公司治理体系，探索引入外部董事与监事，强化以董事会为核心的“三会”职能；进一步完善公司业务及风控管理体系；明确公司价值定位，精准锁定投资者，提升资本市场关注度，促进股票交易活跃；以加强子公司重大信息通报、贯彻落实天士营销子公司管理制度两方面为抓手，强化子公司管理，提升天士营销公司治理水平。

#### 五、人力资源管理

推动公司总部平台型管控方向的落地，总部相关职能部门变更为职能中心，整体职能以“赋能、支持、服务、引导”为方向；公司绩效管控将下沉到子公司总监级别，与集团签订绩效合同。参照集团总部职能人员的绩效管理方案，逐步在子公司推广复制。人才培训工作除进行天士营销 MBA 研修班、连锁店长培养项目外，子公司领导力轮训、天津雏鹰班、天津区域新员工培训、业务课程轮训等

培训继续开展。

#### (四) 不确定性因素

报告期内暂无不确定性因素。

### 五、 风险因素

#### (一) 持续到本年度的风险因素

##### (一)、资产负债率较高引起的偿债风险

截至报告期末，公司合并口径的资产负债率为 86.43%。公司资产负债率较高将导致公司债务融资成本加剧，债务融资难度增加，若未来公司资金流短缺，将带来一定的偿债风险。

解决措施：报告期内，公司主要负债为应付账款、银行短期借款和应付债券。公司资产负债率较高符合医药流通行业的特点。公司实施了应收账款资产证券化项目，拓宽融资渠道，有效降低偿债风险。公司挂牌新三板后充分利用股转系统“小额、便捷、灵活、多元”的融资制度，建立多渠道、多方式的资金融通模式，助力企业发展。

##### (二)、应收账款发生坏账的风险

随着各省公立医疗机构药品采购两票制的推行、取消药品加成政策的实施，公立医疗机构“通过调整医疗服务价格、加大政府投入、改革支付方式、降低医院运行成本等，建立科学合理的补偿机制。”等措施还未实施到位的情况下，公立医院回款周期较长的状况无法改善。由于公司公立医院纯销客户的快速增长，以致发生坏账的风险目前还无法有效降低。

报告期内，公司应收账款占总资产比例较高。截至报告期末，公司应收账款账面价值为 4,974,403,251.52 元。随着公司经营规模的持续扩大，公司应收账款总额将相应增长，未来若出现公司不可预知或不可控制的情况发生，导致客户无法按期偿还应收账款，致使发生坏账损失，将对公司的经营业绩产生不利影响。

解决措施：公司建立了严格的应收账款管理制度，根据客户经营规模和抗风险能力设置了相对应的账期与信用额度。报告期内，公司一年以内的应收账款余额占应收账款总额的比例为 97.11% 以上，应收账款账龄结构良好，未发生大额应收账款坏账损失的情况。

##### (三)、存货发生跌价损失的风险

公司存货较大且持续增长，如因外部原因导致产品市场价格大幅下降，或因其他不可预知或不可控制的原因导致存货损坏，上述存货跌价损失或报损将对公司的经营业绩产生不利影响。

解决措施：紧密跟踪国家医改政策走向，加快产品结构调整，强力推进基本药物的配送，逐步降低临床控制使用的抗生素、辅助用药、疗效不确切品种的产品比重，逐步提升疗效确切药品、冷链配送的生物制品、中药饮片、中成药的产品比重。按照 GSP 要求，公司制定了相应的存货管理办法，并严格执行。公司通过业务系统统一平台 C-ERP 建设项目，打通业务与仓储的物流链，共享管控资源信息。

##### (四)、加盟药店管理不善对品牌产生负面影响的风险

截至 2018 年 12 月 31 日，公司共有 130 家加盟药店，加盟商的具体经营、人员、财务均独立于公司。若加盟商在日常经营中无法执行公司的业务制度导致服务水平下降，或因私自购进存在质量问题的药品导致消费者身体健康受到影响等情况发生，将对公司在当地市场的品牌形象和业务拓展构成不利影响。

解决措施：加盟药店，已经不是公司发展方向，目前已经停止扩张。针对现有加盟药店，公司通过与加盟商签订《特许经营协议》的方式，在使用公司商标经营业务的同时严格执行公司的业务管理制度。随着业务系统统一平台建设项目 C-ERP 在加盟药店的实施，公司通过信息化手段提升对加盟药

店的日常经营管控力，共同维护公司的品牌形象。

(五)、药店租赁房产引起的成本上升的风险

截至 2018 年 12 月 31 日，公司共经营 573 家直营药店，门店房产主要通过租赁方式取得，如未来我国房屋租赁价格持续上涨，公司租赁的经营场所租金成本将持续提高，进而可能影响公司连锁业务的扩张速度及盈利能力。

解决措施：公司在租赁合同中明确了双方的权利和义务，并约定在同等条件下的优先续租权，且报告期内未发生过因出租方单方违约而导致公司出现损失的情况，如出现第三方主张权利或者提出异议，房屋主管部门要求对不合规的物业进行违章清理或拆迁、改建或其他影响持续经营的情形发生，公司可以在短时间内寻找到可替代的租赁房产继续经营，且零售药店的经营场所搬迁难度低，无需付出较大成本。

(六)、对子公司管理不善的经营风险

公司产生实际业务的控股子公司都是通过收购兼并而形成的，该种模式尽管有利于公司规模快速提升，但是对公司的管理能力与人才输出提出了较高的要求。公司的药品流通业务主要由位于全国 8 个省份的子公司具体负责经营，因此存在对子公司管理不善或者人才输出薄弱而导致的经营风险。

解决措施：公司作为控股型公司在 2016 年 9 月 30 日完成控股股东天士力医药工业产品销售业务剥离、2017 年完成股份制改造后，通过健全法人治理结构，配备专业的职业经理人管理团队，以 C-ERP 作为重要的业务管理抓手，逐步建立了较为完善的内部管理和控制体系，通过资金管理、信息化系统、存货管理、人员管理及内部审计等方面对子公司的经营、人员、财务等方面进行了有效控制。随着 C-ERP 建设项目的完成，对子公司的管理实现业务、财务和信息高效一体化，达到本地灵活高效运作、集团一体化运营的分布式集中管理。

## (二) 报告期内新增的风险因素

报告期内无新增风险因素。

## 第五节 重要事项

### 一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(七)

### 二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一）诉讼、仲裁事项

##### 1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	18,319,226.24	888,693.00	19,207,919.24	1.46%

##### 2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

##### 3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

#### （二）对外提供借款情况

单位：元

债务人	借款期间	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	借款利率	是否履行审议程序	是否存在抵质押	债务人与公司的关联关
-----	------	------	------	------	------	------	----------	---------	------------

									系
山西天士力康美徠医药有限公司	2017.12.18-2018.6.17	60,000,000.00	0	60,000,000.00	0	6.525%	已事前及时履行	否	2018年3月起为公司控股子公司
总计	-	60,000,000.00	0	60,000,000.00	0	-	-	-	-

#### 对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响：

本次借款为公司与山西康美徠实业有限公司、康美徠医药的实际控制人李军斌及其配偶白仁莉签署的《山西康美徠医药有限公司之股权转让框架协议》中的公司承诺事项，本次借款为公司履行相应的协议义务。本次对外借款是保障 2018 年将进入公司合并报表范围的康美徠医药的正常的业务拓展、增强康美徠医药公司盈利能力和竞争力的重要举措，对公司未来财务状况和经营成果也将产生积极的影响。上述借款已在报告期内归还。

#### (三) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	1,410,250,000.00	891,282,220.16
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	43,250,000.00	10,811,727.37
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	7,500,000.00	3,393,108.57
6. 其他		

#### (四) 股权激励情况

公司分别于 2017 年 5 月 31 日召开第一届董事会第三次会议、2017 年 6 月 15 日召开第三次临时股东大会审议通过了议案《营销集团经营团队股权激励方案》：同意经营管理团队通过现金出资的形式购买营销集团股东天津晟隆科技发展合伙企业（有限合伙）（以下简称晟隆合伙企业）有限合伙人天津天士力现代中药资源有限公司（以下简称现代中药资源公司）持有的合伙企业份额，成为晟隆合伙企业的有限合伙人，间接成为营销集团的股东。

(1) 授予方式：被授予人员受让天津天士力现代中药资源有限公司持有天津晟隆的合伙企业财产份额；

(2) 授予价格：以 2016 年 12 月 31 日母公司报表每股净资产，即 5.688 元/份额；

(3) 拟授予人员及其各自最高持有的份额：

序号	姓名	拟间接持有营销集团股权比例
1	李克新	1.00%
2	王惠斌	0.50%

3	孙玉环	0.50%
4	巫弘罡	0.50%
5	肖作红	0.50%
6	张立新	0.20%
7	朱永江	0.20%
8	李任	0.20%
9	王军	0.70%

(4) 锁定期：天津晟隆承诺在本次挂牌后 36 个月内不转让其持有营销集团的股份。同时，本次授予完成后，被授予人员在 36 个月内不得处置其在合伙企业内的财产份额。36 个月后，在达成公司内部管理考核后可对其持有的合伙企业份额进行处置。

截至本定期报告出具日，上述股权激励事项已实施完毕，并完成晟隆合伙企业的工商变更。

#### (五) 承诺事项的履行情况

1. 公司控股股东，实际控制人具了《关于规范公司票据使用的承诺函》，承诺杜绝发生不规范的票据融资行为，如因上述票据融资行为而受到任何处罚，或因该等行为而被任何第三方追究任何形式的法律责任，以及造成有关损失均由控股股东承担相应责任。

2. 为避免未来与公司发生同业竞争，公司实际控制人、控股股东及董事、监事、高级管理人员已出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。承诺在任职期间将不在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对公司构成竞争的业务及活动；或在生产经营上对公司构成竞争业务的任何经济组织担任董事、监事、总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济组织的控制权。

#### (六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
货币资金	质押	423,910,476.23	4.37%	为开具银行承兑汇票及银行贷款提供保证
应收票据及应收账款	质押	2,992,748,424.65	30.86%	为票据质押融资以及为开具银承提供质押担保；为发行债券及贷款提供质押担保
总计	-	3,416,658,900.88	35.23%	-

#### (七) 自愿披露其他重要事项

不适用。

## 第六节 股本变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	0	0.0000%	58,230,739	58,230,739	36.7902%	
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	55,614,973	55,614,973	35.1376%	
	董事、监事、高管	0	0.0000%	69,633	69,633	0.0440%	
	核心员工	-	-	-	-	-	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	100,000,000	100.0000%	46,900	100,046,900	63.2098%	
	其中：控股股东、实际控制人	100,000,000	100.0000%	-	100,000,000	63.1801%	
	董事、监事、高管	-	-	46,900	46,900	0.0296%	
	核心员工	-	-	-	-	-	
总股本		100,000,000	-	58,277,639	158,277,639	-	
普通股股东人数							34

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	天士力医药集团股份有限公司	81,875,504	55,614,973	137,490,477	86.8666%	81,875,504	55,614,973
2	天津致臻科技发展合伙企业（有限合伙）	5,512,667	-	5,512,667	3.4829%	5,512,667	-
3	天津晟隆科技发展合伙企业（有限合伙）	5,000,000	-	5,000,000	3.1590%	5,000,000	-
4	天津善祺科技发展合伙企业（有限合伙）	3,709,781	-	3,709,781	2.3438%	3,709,781	-
5	天津瑞展科技发展合伙企业（有限合伙）	2,509,282	-	2,509,282	1.5854%	2,509,282	-
6	国信证券股份	0	1,093,000	1,093,000	0.6906%		1,093,000

	有限公司做市专用证券账户						
7	天津瑾祥科技发展合伙企业(有限合伙)	850,204	-	850,204	0.5372%	850,204	-
8	天津瑞臻科技发展合伙企业(有限合伙)	542,562	-	542,562	0.3428%	542,562	-
9	李永昌	0	378,333	378,333	0.2390%	-	378,333
10	东兴证券股份有限公司做市专用证券账户	0	265,000	265,000	0.1674%	-	265,000
<b>合计</b>		<b>100,000,000</b>	<b>57,351,306</b>	<b>157,351,306</b>	<b>99.4147%</b>	<b>100,000,000</b>	<b>57,351,306</b>

前十名股东间相互关系说明:

公司股东天津善祺、天津致臻、天津瑞展、天津瑞臻、天津瑾祥及天津晟隆之普通合伙人天津蓝智企业管理有限公司为公司控股股东天士力股份之全资子公司，公司控股股东天士力股份通过天津蓝智企业管理有限公司间接控制天津善祺、天津致臻、天津瑞展、天津瑞臻、天津瑾祥及天津晟隆合计持有公司 11.4511% 的表决权。

## 二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露:

是 否

### (一) 控股股东情况

公司控股股东天士力医药集团股份有限公司(简称:天士力股份)为 A 股上市公司,证券简称:天士力,证券代码 600535.SH。天士力股份持有公司股份 137,490,477 股,占公司总股本的 86.8666%;同时,天士力股份通过其全资子公司天津蓝智企业管理有限公司担任普通合伙人的天津善祺、天津致臻、天津瑞展、天津瑞臻、天津瑾祥及天津晟隆间接控制公司 11.4511% 表决权,因此天士力股份直接及间接控制公司股份 155,614,973 股,占公司总股本 98.3177%,为公司控股股东。天士力股份于 1998 年 4 月 30 日成立,住所位于天津市北辰区普济河东道 2 号,注册资本 1,512,666,229 元,法定代表人闫凯境先生,统一社会信用代码 9112000023944464XD,经营范围:滴丸剂、颗粒剂、硬胶囊剂、软胶囊剂、片剂、丸剂的生产;汽车货物运输;货物及技术的进出口业务(以上经营范围内国家有专营专项规定的按规定办理)。

报告期内公司控股股东未发生变更。

### (二) 实际控制人情况

公司实际控制人系以闫希军先生、吴迺峰女士、闫凯境先生及李昀慧女士组成的闫氏家族,其四人构成一致行动关系。

闫希军先生,男,1953 年出生,中国国籍,无境外居留权,博士,主任药师,国务院特殊津贴专

家。曾任北京军区 254 医院药剂科主任、天津市天使力联合制药公司总经理、北京军区后勤部医药集团总经理、天津天士力制药集团有限公司董事长。现任天士力控股集团有限公司党委书记、董事局主席等职位。闫希军先生与吴迺峰女士系夫妻关系。

吴迺峰女士，女，1952 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士，主任药师，国务院特殊津贴专家。曾任北京军区 254 医院药剂科主任药师、天津天使力联合制药公司市场总监兼总工程师、北京军区后勤部医药集团市场总监、天津天士力制药集团有限公司副总裁、天士力大健康产业营销集团有限公司董事长及总经理等职位，现任本公司董事、天士力控股集团有限公司总裁。吴迺峰女士与闫希军先生系夫妻关系。

闫凯境先生，男，1979 年出生，中国国籍，无境外居留权，天津中医药大学中药学博士学位，英国雷丁大学国际证券、投资与银行专业硕士。曾任博科林药品包装技术有限公司董事长，现任本公司董事长、天士力控股集团有限公司董事、副总裁、天士力医药集团股份有限公司董事长、华金(天津)投资管理有限公司董事长等职位。闫凯境先生系闫希军先生与吴迺峰女士之子。

李昀慧女士，女，1984 年出生，中国国籍，无境外居留权。李昀慧女士与闫凯境先生系夫妻关系。

报告期内公司实际控制人未发生变更。

## 第七节 融资及利润分配情况

### 一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√适用□不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集资金	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2018年1月2日	2018年4月3日	7.5	1,596,000	11,970,000.00	0	2	0	0	0	否
2018年4月27日	2018年7月11日	7.5	1,066,666	7,999,995.00	1	0	9	0	0	否
2018年8月17日	2018年10月15日	9.35	55,614,973	519,999,997.55	0	0	0	0	0	否

#### 募集资金使用情况：

具体内容详见同日披露的《天津天士力医药营销集团股份有限公司 2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号 2019-011）。

### 二、存续至本期的优先股股票相关情况

□适用√不适用

### 三、债券融资情况

√适用□不适用

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否违约
081800002.IB	18 天士力医 ABN001 优先 A	银行间非金融企业融资工具	832,000,000.00	6.08%	2018.1.19-2020.10.26	否

081800003.IB	18 天士力医 ABN001 优先 B	银行间非金融企业融资工具	96,000,000.00	6.50%	2018.1.19-2020.12.26	否
081800004.IB	18 天士力医 ABN001 次	银行间非金融企业融资工具	72,000,000.00	0.00%	2018.1.19-2020.12.26	否
156540. SH	天士力优	其他	1,280,000,000.00	6.00%	2018.12.24-2021.8.20	否
156541. SH	天士力次	其他	220,000,000.00	0.00%	2018.12.24-2021.11.22	否
<b>合计</b>	-	-	2,500,000,000.00	-	-	-

#### 债券违约情况

适用 不适用

#### 公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

(1) 公司于 2018 年 1 月 17 日完成了天津天士力医药营销集团股份有限公司 2018 年第一期应收账款资产支持票据（简称 18 天士力医 ABN001）的发行工作。其中优先 A 级规模 8.32 亿元，评级为 AAA，起息日 2018 年 1 月 19 日，预计到期日 2020 年 10 月 26 日，票面利率为 6.08%，还本付息方式为循环期每 3 个月支付利息，摊还期每 3 个月过手兑付本息，优先 B 级规模 0.96 亿元，评级为 AA+，起息日 2018 年 1 月 19 日，预计到期日 2020 年 12 月 26 日，票面利率为 6.50%，还本付息方式为循环期每 3 个月支付利息，摊还期每 3 个月过手兑付本息。次级规模 0.72 亿元，起息日 2018 年 1 月 19 日，预计到期日 2020 年 12 月 26 日，无票面利率，还本付息方式为摊还期优先级本息兑付完毕后兑付次级本金及收益，本次次级由初始入池的五家子公司委托公司按照初始入池资产比例全额购买。

本次项目的资产服务机构为本公司，项目存续期间的评级机构为联合资信评估有限公司，办公地址为北京市朝阳区建国门外大街 2 号银泰中心 B 座 17 层。

公司于 2018 年 2 月 14 日完成了第一次循环购买，兑付利息 4,047,850.96 元。当期实收应收账款总额 925,411,033.94 元，违约资产金额 12,501,955.74 元，累计违约率 1.12%。第一次循环购买入池资产金额为 959,226,974.26 元，循环购买金额为 920,857,895.29 元。

增信措施包括：

1、优先级/次级结构化分层：本期优先 A 级资产支持票据获得优先 B 级以及次级共计 16.80% 的信用支持。优先 B 级资产支持票据获得次级资产支持票据 7.20% 的信用支持；

2、初始基础资产超额抵押：本期票据初始资产池应收账款余额约为 11.16 亿元，优先级资产支持票据总发行规模为 9.28 亿元，资产池对资产支持票据形成超额抵押，为优先级资产支持票据提供了一定的信用支持；

3、信用触发机制：本期资产支持票据设计了“违约事件”、“停止循环购买事件”、“权利完善事件”

等信用触发机制；

4、差额支付承诺：本期资产支持票据设计差额支付承诺机制，天津天士力医药营销集团股份有限公司作为差额支付承诺人提供差额支付义务；

5、外部担保：本期资产支持票据设计外部担保，天士力医药集团股份有限公司作为保证人为天津天士力医药营销集团股份有限公司差额支付承诺义务承担保证担保责任。

#### 四、 可转换债券情况

适用 不适用

#### 五、 间接融资情况

适用 不适用

违约情况：

适用 不适用

#### 六、 权益分派情况

##### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

##### (二) 权益分配预案

适用 不适用

未提出利润分配预案的说明：

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任期	年度薪酬
闫凯境	董事长	男	1979.02.26	博士	2017.03-2020.03	0
吴迺峰	董事	女	1952.11.12	博士	2017.03-2020.03	0
朱永宏	董事	男	1965.1.13	博士	2017.03—2020.03	0
李克新	董事、总经理	男	1967.11.6	本科	2017.03—2020.03	1,276,800
苏晶	董事	男	1963.2.10	本科	2017.03—2020.03	0
王瑞华	董事	男	1963.8.29	硕士	2017.03—2020.03	0
何德昌	董事	男	1959.5.16	中专	2017.03—2020.03	362,100
刘宏伟	监事会主席、监事	男	1971.10.5	本科	2017.03—2020.03	0
何朋飞	监事	男	1981.12.6	硕士	2017.03—2020.03	1,227,700
张立新	职工监事	女	1968.10.16	本科	2017.03—2020.03	490,700
王惠斌	副总经理	男	1974.6.13	本科	2017.03—2020.03	894,200
巫弘罡	董事会秘书	男	1972.5.3	硕士	2017.03—2020.03	581,500
孙玉环	财务总监	女	1974.7.16	硕士	2017.03—2020.03	711,800
<b>董事会人数:</b>						7
<b>监事会人数:</b>						3
<b>高级管理人员人数:</b>						4

#### 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

董事、实际控制人吴迺峰与董事长、实际控制人闫凯境是母子关系；其他董事、监事、高级管理人员相互之间无关联关系。

## (二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
何朋飞	监事	0	116,533	116,533	0.0736%	0
合计	-	0	116,533	116,533	0.0736%	0

## (三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

报告期内董事会秘书变动情况及任职资格的说明

年初至报告期末董秘是否发生变动	原董秘离职时间	现任董秘任职时间	现任董秘姓名	是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	临时公告查询索引
否	不适用	2017年3月14日	巫弘罡	是	不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

适用 不适用

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
管理人员	87	112
行政管理人员	155	162
财务人员	106	180
销售人员	4,807	5,303
员工总计	5,155	5,757

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	1
硕士	33	39
本科	739	931

专科	1,978	2,239
专科以下	2,405	2,547
员工总计	5,155	5,757

**员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：**

1、人员变动情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司在职员工 5757 人。

2、人才引进及培训

(1) 人才引进：报告期内，公司积极整合、探索内外部招聘渠道，加强人才引进资源投入，建立人才评估标准，不断优化人才结构，为公司经营发展提供可靠的人才保障。

(2) 校企合作：通过校园招聘、企业实践参观等方式，不断加强企业与学校的良好合作关系，为在校学生提供实习机会及就业岗位，发挥企业的社会价值与责任。

(3) 内部培训：报告期内，公司按照年度培训计划组织实施培训活动，进行各类课程培训，通过企业文化培训、领导力提升培训、业务技能培训提升公司员工素质能力，加强人才培养。

(4) 外部培训：根据培训需求，充分利用外部培训资源，针对业务技能、管理理念、行业趋势等方面为员工进行多层次、多角度的有效培训。

3、薪酬政策

公司结合市场环境、外部因素、物价水平等因素，制定符合公司各级员工的薪资政策，每年度根据目标完成情况实现绩效考核机制。

4、报告期内需公司承担费用的离退休职工：无。

**(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况**

适用 不适用

## 第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

## 第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
董事会是否设置专门委员会	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否设置独立董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

报告期内，公司依据《公司法》、《证券法》及全国中小企业股份转让系统相关规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，对《公司章程》进行修订，制定了《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《利润分配管理制度》、《募集资金管理制度》这些制度，进一步完善了公司内控管理体系，提升公司治理水平。

报告期内，公司结合实际情况，建立了较为完善的内部控制管理体系，股东大会、董事会、监事会和管理层之间权责分明、各司其职、相互制衡、协调运作，确保公司各项业务的健康运行。

##### 2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

董事会经过评估认为，公司按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》等法律、法规及规范性文件的要求，制定了各项内部管理制度，建立较为完善的公司法人治理结构，从制度层面和组织结构上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权，切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。

##### 3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重要的人事变动、重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和成员均依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

##### 4、 公司章程的修改情况

(1) 针对投资及关联交易的审批权限进行了优化调整，并经 2018 年 4 月 27 日召开的公司 2017 年度股东大会审议通过。

(2) 报告期内公司进行了三次定向增发，分别经过 2018 年 4 月 27 日召开的公司 2017 年度股东大会、2018 年 7 月 23 日召开的公司 2018 年第三次临时股东大会以及 2018 年 11 月 16 日召开的公司 2018 年第五次临时股东大会审议通过，公司及时对注册资本进行了修改并完成相关工商程序。

## (二) 三会运作情况

### 1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	8	1.关于公司对控股子公司陕西华氏医药有限公司增资的议案 2.关于公司 2017 年度财务决算报告的议案 3.关于公司 2017 年度利润分配预案的议案 4.关于公司 2017 年度报告及其摘要的议案 5.关于公司 2017 年度董事会工作报告的议案关于公司聘请 2018 年度财务审计机构的议案 6.关于公司 2018 年度预计发生的日常性关联交易的议案 7.关于公司<2018 年第二次股票发行方案>的议案 8.关于公司 2018 年《第一季度报告》的议案 9.关于公司拟发行应收账款资产支持专项计划的议案 10.关于公司 2018 年第三次股票发行方案的议案 11.关于公司 2018 年半年度报告的议案 12.关于公司 2018 年第三季度报告的议案 13.关于变更公司注册资本及修改《公司章程》的议案 14.关于补充预计 2018 年度新增日常性关联交易的议案。
监事会	4	1.关于公司 2017 年度财务决算报告的议案 2.关于公司 2017 年度利润分配预案的议案 3.关于公司 2017 年度报告及其摘要的议案 4.关于公司 2017 年度监事会工作报告的议案 5.关于公司 2018 年第一季度报告的议案 6.关于公司 2018 半年度报告的议案 7.关于公司 2018 年第三季度报告的议案。
股东大会	6	1.关于公司股票发行方案的议案 2.关于公司 2017 年度董事会工作报告的议案 3.关于公司 2017 年度监事会工作报告的议案 4.关于公司 2017 年度报告及其摘要的议案 5.关于公司 2017 年度财务决算报告的议案 6.关于公司 2018 年度预计发生的日常性关联交易的议案 7.关于公司 2018 年第二次股票发行方案的议案 8.关于拟成立子公司运营慢病管理业务的议案 9.关于公司拟发行应收账款资产支持专项计划的议案 10.关于变更公司注册资本及修改《公司章程》的议案 11.关于天津天士力医药营销集团股份有限公司 2018 年第三次股票发行方案的议案 12.关于补充预计 2018 年度新增日常性关联交易的议案。

## 2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等符合法律、行政法规和公司章程的规定，且均严格按照相关法律、法规履行各自的权利和义务。

### (三) 公司治理改进情况

#### 1、公司治理机制的建立健全情况

报告期内，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，在由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司法人治理结构的有效管理下，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能够得到较好的执行。

#### 2、公司治理机制的执行情况

报告期内，公司共召开6次股东大会、8次董事会会议、4次监事会会议，公司三会决议均得到了有效执行。三会召开程序严格按照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

#### 3、公司治理机制的改进和完善措施

报告期内，公司依据相关法律、法规的要求及规范公司经营合法、合规的要求，对《公司章程》针对投资及关联交易的审批权限进行了优化调整，并经2018年4月27日召开的公司2017年度股东大会审议通过。此外报告期内公司进行了三次定向增发，公司及时对注册资本进行了修改并完成相关工商程序。未来公司将进一步加强公司董事、监事及高级管理人员在法律、法规方面的学习，提高其规范治理公司的意识，促使其严格按照《公司法》、《公司章程》及公司内部制度的规定，勤勉尽职的履行义务，切实维护股东权益。

同时，公司将为加强对子公司的管理，促进子公司规范运作和稳定发展，提高公司整体运作效率和抗风险能力，切实维护公司利益，对下属各级公司在股东会、董事会层面行使职权的情况进行监督，使各家公司严格按照《公司章程》及《公司法》的要求充分履行股东会、董事会职权，维护股东和公司的合法权益。

报告期内，公司制定了《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《利润分配管理制度》、《募集资金管理制度》这些制度，进一步完善了公司内控管理体系，提升公司治理水平。

### (四) 投资者关系管理情况

公司制定了《投资者关系管理制度》，通过丰富和有效的投资者关系管理手段，广泛深入地与投资者沟通，在符合法律法规规范的前提下，客观介绍公司情况，虚心听取意见建议，提高沟通效率。

1、严格按照持续信息披露的规定与要求，按时编制并披露各期定期报告，披露公司股东大会决议、董事会决议、监事会决议和其他重要信息等临时报告，确保股东及潜在投资者及时、准确地了解公司的经营、内控和财务状况等重要信息。

2、与投资者、券商分析师沟通严格遵守公司商业秘密，根据公司实际情况，在保证符合信息披露有关规定的前提下，及时回复或解答有关问题。对于投资者提出的意见与建议及时向有关部门与领导反馈。

3、公司对投资者、投资机构等特定对象到公司现场参观调研，由董事会秘书统筹安排。

4、做好公司2018年度内召开的各次股东大会的筹备组织工作，确保股东大会顺利召开。

**(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议**

适用 不适用

**(六) 独立董事履行职责情况**

适用 不适用

**二、 内部控制**

**(一) 监事会就年度内监督事项的意见**

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

**(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明**

**1、业务独立性**

公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

**2、人员独立性**

公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》合法产生；公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。因此公司人员具有独立性。

**3、资产完整及独立性**

公司所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产及其他资产均由公司合法独立拥有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况，也不存在为股东和其他个人提供担保的情形。因此公司资产完整且具有独立性。

**4、机构独立性**

公司依据《公司法》和《公司章程》规定设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织机构及法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度独立行使职权，不存在机构混同的情形。因此公司机构具有独立性。

**5、财务独立性**

公司建立了独立的财务部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，独立进行财务决策。财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形。公司开立了独立的银行账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。因此公司财务具有独立性。

**(三) 对重大内部管理制度的评价**

**1、内部控制制度建设情况**

依据相关法律法规的要求，结合公司实际情况，公司制定、修订了一系列内部管理制度，公司严格按照公司内部控制制度进行公司内部管理及运行。

**(1) 关于财务核算体系**

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于财务核算的规定，从公司自身情况出发，制定财务核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展财务核算工作。

#### (2) 关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

#### 2、董事会关于内部控制的说明

公司董事会认为，公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合自身实际情况制定的，符合现代企业规范管理、治理的要求。公司内部控制制度在公司业务运营的各关键环节，均得到了较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用。

公司内部的管理与控制是一项长期而持续的系统工程，需要在公司运营的实际操作中不断改进、不断完善。今后公司还会持续根据经营状况及发展情况不断调整内部控制制度，加强制度的执行与监督，促进公司平稳发展。

### (四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司虽尚未建立《年度报告差错责任追究制度》，但公司严格依照《信息披露管理制度》做好信息披露工作。报告期内，未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。

## 第十一节 财务报告

### 一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	天健审【2019】2568号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座28层
审计报告日期	2019/4/20
注册会计师姓名	王强、余建耀
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	19
会计师事务所审计报酬	60万元

审计报告正文：

## 审 计 报 告

天健审〔2019〕2568号

天津天士力医药营销集团股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了天津天士力医药营销集团股份有限公司（以下简称天士营销公司）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，公允反映了天士营销公司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，我们独立于天士营销公司，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

相关信息披露详见财务报表附注三（十）及附注五（一）2。

截至 2018 年 12 月 31 日，天士营销公司应收账款账面余额为 5,097,898,121.31 元，坏账准备为 123,494,869.79 元，账面价值为 4,974,403,251.52 元。

对于单独进行减值测试的应收账款，当存在客观证据表明其发生减值时，管理层综合考虑债务人的行业状况、经营情况、财务状况、涉诉情况、还款记录、担保物价值等因素，估计未来现金流量现值，并确定应计提的坏账准备；对于采用组合方式进行减值测试的应收账款，管理层根据账龄依据划分组合，以与该组合具有类似信用风险特征组合的历史损失率为基础，结合现实情况进行调整，估计未来现金流量现值，并确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，因此，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价其设计是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

（3）复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑和客观证据，评价管理层是否充分识别已发生减值的应收账款；

（4）对于单独进行减值测试的应收账款，获取并检查管理层对未来现金流量现值的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行

核对；

(5) 对于采用组合方式进行减值测试的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；根据具有类似信用风险特征组合的历史损失率及反映当前情况的相关可观察数据等，评价管理层减值测试方法的合理性（包括各组合坏账准备的计提比例）；测试管理层使用数据的准确性和完整性（包括对于以账龄为信用风险特征的应收账款组合，以抽样方式检查应收账款账龄的准确性）以及对应计提坏账准备的计算是否准确；

(6) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(7) 对应收账款期末余额选取样本执行函证程序；

(8) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

## （二）收入确认

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十二）及附注五（二）1。

天士营销公司的营业收入主要来自于药品、医疗器械、保健品等产品的销售。2018 年度，天士营销公司财务报表所示营业收入项目金额为人民币 11,659,381,381.62 元。

产品销售收入需满足以下条件：公司已将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或预计货款很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

由于营业收入是天士营销公司关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价其设计是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

(3) 对营业收入及毛利率按月度、产品等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、出库单、客户签收单等；

(5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

(6) 以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至出库单、客户签收单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查期后销售退回情况，以评估销售收入确认期间是否恰当；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

#### **四、其他信息**

天士营销公司管理层（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，管理层负责评估天士营销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。

天士营销公司治理层（以下简称治理层）负责监督天士营销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，就可能对天士营销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天士营销公司不能持续经营。

（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）就天士营销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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：王强  
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：余建耀

二〇一九年四月十九日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、（一）、1	1,918,722,761.15	699,458,241.39
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			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	五、（一）、2	5,191,659,995.42	4,137,588,814.12
预付款项	五、（一）、3	458,589,056.79	338,648,020.10
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（一）、4	190,209,709.99	192,405,754.23
买入返售金融资产			
存货	五、（一）、5	1,412,163,474.71	1,425,412,496.19
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（一）、6	148,848,107.67	167,385,556.61
<b>流动资产合计</b>		<b>9,320,193,105.73</b>	<b>6,960,898,882.64</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	五、（一）、7	315,000.00	315,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	五、（一）、8	131,737,831.64	102,688,637.93
在建工程	五、（一）、9	693,557.93	2,788,310.85
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、（一）、10	59,437,189.68	75,485,719.51
开发支出			
商誉	五、（一）、11	84,225,390.74	40,115,309.46
长期待摊费用	五、（一）、12	64,421,352.32	49,600,039.41
递延所得税资产	五、（一）、13	34,618,974.55	31,745,746.59
其他非流动资产	五、（一）、14	3,338,800.00	
<b>非流动资产合计</b>		<b>378,788,096.86</b>	<b>302,738,763.75</b>
<b>资产总计</b>		<b>9,698,981,202.59</b>	<b>7,263,637,646.39</b>

<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、（一）、15	2,357,692,657.40	2,716,620,792.30
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	五、（一）、16	46,161,146.50	
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	五、（一）、17	3,182,235,938.54	3,521,432,996.25
预收款项	五、（一）、18	13,944,942.32	22,044,942.75
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、（一）、19	15,507,934.93	9,064,593.41
应交税费	五、（一）、20	39,439,065.71	32,922,632.10
其他应付款	五、（一）、21	429,355,096.04	353,379,880.17
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	五、（一）、22	5,000,000.00	
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>6,089,336,781.44</b>	<b>6,655,465,836.98</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	五、（一）、23	95,000,000.00	
应付债券	五、（一）、24	2,192,150,800.43	
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	五、（一）、25	5,893,593.28	7,018,599.28
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,293,044,393.71</b>	<b>7,018,599.28</b>
<b>负债合计</b>		<b>8,382,381,175.15</b>	<b>6,662,484,436.26</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、（一）、26	158,277,639.00	100,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（一）、27	945,502,963.15	468,822,252.77
减：库存股			

其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、(一)、28	1,251,362.65	1,039,563.58
一般风险准备			
未分配利润	五、(一)、29	-20,631,125.50	-76,282,739.03
归属于母公司所有者权益合计		1,084,400,839.30	493,579,077.32
少数股东权益		232,199,188.14	107,574,132.81
<b>所有者权益合计</b>		<b>1,316,600,027.44</b>	<b>601,153,210.13</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>9,698,981,202.59</b>	<b>7,263,637,646.39</b>

法定代表人：闫凯境  
 机构负责人：孙玉环

主管会计工作负责人：李克新

会计机

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		538,630,505.58	53,017,315.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十五、(一)、1	216,272.01	36,370,725.88
预付款项			738,017.28
其他应收款	十五、(一)、2	126,771,761.40	682,411,202.49
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		30,000,000.00	120,068,662.72
<b>流动资产合计</b>		<b>695,618,538.99</b>	<b>892,605,923.90</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、(一)、3	513,037,353.48	364,470,604.25
投资性房地产			
固定资产		1,892,084.40	2,420,586.56
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		8,444,411.38	8,964,783.49
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		5,998,154.60	6,692,723.93
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		529,372,003.86	382,548,698.23
<b>资产总计</b>		1,224,990,542.85	1,275,154,622.13
<b>流动负债：</b>			
短期借款			140,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		46,161,146.50	
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		5,115,420.73	461,202,919.84
预收款项			
应付职工薪酬		3,848,874.16	3,191,808.09
应交税费		237,435.47	507,142.76
其他应付款		50,331,228.19	91,034,862.91
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		105,694,105.05	695,936,733.60
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>		105,694,105.05	695,936,733.60
<b>所有者权益：</b>			
股本		158,277,639.00	100,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		948,505,172.36	468,822,252.77
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,251,362.65	1,039,563.58

一般风险准备			
未分配利润		11,262,263.79	9,356,072.18
<b>所有者权益合计</b>		<b>1,119,296,437.80</b>	<b>579,217,888.53</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>1,224,990,542.85</b>	<b>1,275,154,622.13</b>

### (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>		11,659,381,381.62	9,848,405,267.68
其中：营业收入	五、 (二)、1	11,659,381,381.62	9,848,405,267.68
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		11,525,554,479.39	9,730,752,114.59
其中：营业成本	五、 (二)、1	10,500,156,915.95	9,043,375,284.82
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	五、 (二)、2	27,317,170.45	23,401,389.33
销售费用	五、 (二)、3	591,997,295.55	387,485,480.96
管理费用	五、 (二)、4	184,771,059.65	151,541,765.13
研发费用			
财务费用	五、 (二)、5	228,540,906.96	91,352,245.62
其中：利息费用		234,015,576.40	93,394,435.62
利息收入		12,213,911.04	5,832,799.34
资产减值损失	五、 (二)、6	-7,228,869.17	33,595,948.73
加：其他收益	五、 (二)、7	3,986,068.93	2,146,927.14
投资收益（损失以“－”号填列）	五、	8,313,556.46	2,779,290.88

	(二)、8		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、 (二)、9	-1,281,146.50	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、 (二)、10	1,017,956.54	-336,517.88
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		145,863,337.66	122,242,853.23
加：营业外收入	五、 (二)、11	8,699,892.28	757,117.32
减：营业外支出	五、 (二)、12	2,716,888.96	1,709,049.73
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		151,846,340.98	121,290,920.82
减：所得税费用	五、 (二)、13	51,487,000.97	42,821,924.76
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		100,359,340.01	78,468,996.06
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		100,359,340.01	78,468,996.06
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.少数股东损益		44,495,927.41	28,384,443.54
2.归属于母公司所有者的净利润		55,863,412.60	50,084,552.52
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于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			
<b>七、综合收益总额</b>		100,359,340.01	78,468,996.06
归属于母公司所有者的综合收益总额		55,863,412.60	50,084,552.52
归属于少数股东的综合收益总额		44,495,927.41	28,384,443.54
<b>八、每股收益：</b>			

(一) 基本每股收益		0.48	0.50
(二) 稀释每股收益		0.48	0.50

法定代表人：闫凯境

主管会计工作负责人：李克新

会计机

构负责人：孙玉环

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	十五、 (二)、1	999,683.39	763,559.28
减：营业成本	十五、 (二)、1	669,225.44	2,340,429.79
税金及附加		417,467.24	1,179,434.98
销售费用			
管理费用		31,103,139.52	26,257,985.87
研发费用			
财务费用		-17,445,605.38	-30,455,250.66
其中：利息费用		6,306,784.33	4,570,408.36
利息收入		24,011,124.39	35,171,521.08
资产减值损失		-9,054,944.60	-6,941,555.55
加：其他收益		40,877.03	
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、 (二)、2	6,527,045.40	5,098,418.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-1,281,146.50	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		597,177.10	13,480,933.81
加：营业外收入		2,230,180.44	22,526.87
减：营业外支出		8,993.71	41,351.02
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		2,818,363.83	13,462,109.66
减：所得税费用		700,373.15	3,066,473.90
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		2,117,990.68	10,395,635.76
（一）持续经营净利润		2,117,990.68	10,395,635.76
（二）终止经营净利润			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>六、综合收益总额</b>		2,117,990.68	10,395,635.76
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

#### (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		13,007,460,838.83	11,182,167,106.04
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			
收到其他与经营活动有关的现金	五、 (三)、1	598,427,091.13	627,272,318.84
<b>经营活动现金流入小计</b>		13,605,887,929.96	11,809,439,424.88
购买商品、接受劳务支付的现金		12,894,834,354.53	11,748,928,293.54
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		342,775,938.62	239,604,743.88
支付的各项税费		209,581,546.44	141,218,357.19
支付其他与经营活动有关的现金	五、 (三)、2	828,152,810.84	802,334,476.08
<b>经营活动现金流出小计</b>		14,275,344,650.43	12,932,085,870.69
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-669,456,720.47	-1,122,646,445.81
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		121,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		8,313,556.46	2,779,290.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20,157,793.56	488,024.88
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	五、 (三)、3	347,279.48	
<b>投资活动现金流入小计</b>		149,818,629.50	3,267,315.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		81,644,686.18	61,640,563.81
投资支付的现金		122,300,000.00	121,000,000.00
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		70,294,392.51	5,317,084.06
支付其他与投资活动有关的现金	五、 (三)、4	65,740,089.08	60,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		339,979,167.77	247,957,647.87
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-190,160,538.27	-244,690,332.11
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		542,460,558.59	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,500,000.00	
取得借款收到的现金		3,458,821,794.13	2,782,070,792.30
发行债券收到的现金		2,189,416,981.13	
收到其他与筹资活动有关的现金	五、 (三)、5	96,672,991.22	40,048,806.61
<b>筹资活动现金流入小计</b>		6,287,372,325.07	2,822,119,598.91
偿还债务支付的现金		3,772,249,929.03	1,084,289,815.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		205,118,653.09	353,088,435.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		5,537,616.82	4,075,168.47
支付其他与筹资活动有关的现金	五、 (三)、6	203,308,091.63	51,810,152.01
<b>筹资活动现金流出小计</b>		4,180,676,673.75	1,489,188,403.15
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		2,106,695,651.32	1,332,931,195.76
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		1,247,078,392.58	-34,405,582.16
加：期初现金及现金等价物余额		247,733,892.34	282,139,474.50
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,494,812,284.92	247,733,892.34

法定代表人：闫凯境  
机构负责人：孙玉环

主管会计工作负责人：李克新

会计

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		43,437,093.12	356,385,974.67
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		9,648,455.51	261,596,831.31
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>53,085,548.63</b>	<b>617,982,805.98</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		458,019,409.12	300,128,018.92
支付给职工以及为职工支付的现金		14,622,385.23	7,667,965.46
支付的各项税费		1,389,211.96	3,614,314.00
支付其他与经营活动有关的现金		13,469,341.87	14,442,232.20
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>487,500,348.18</b>	<b>325,852,530.58</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-434,414,799.55</b>	<b>292,130,275.40</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		120,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		6,527,045.40	5,231,335.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			12,400.00
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		690,985,302.00	
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>817,512,347.40</b>	<b>5,243,735.63</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,614,010.15	3,226,530.28
投资支付的现金		53,718,854.17	120,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		79,967,895.06	
支付其他与投资活动有关的现金		108,161,914.35	60,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>243,462,673.73</b>	<b>183,226,530.28</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>574,049,673.67</b>	<b>-177,982,794.65</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		537,960,558.59	
取得借款收到的现金			140,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		75,000,666.67	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>612,961,225.26</b>	<b>140,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		140,000,000.00	11,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,982,242.66	273,760,701.00
支付其他与筹资活动有关的现金		90,000,000.00	33,590,152.01
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>236,982,242.66</b>	<b>318,350,853.01</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>375,978,982.60</b>	<b>-178,350,853.01</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>515,613,856.72</b>	<b>-64,203,372.26</b>
加：期初现金及现金等价物余额		23,016,648.86	87,220,021.12
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>538,630,505.58</b>	<b>23,016,648.86</b>

## (七) 合并股东权益变动表

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		
	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	100,000,000.00				468,822,252.77				1,039,563.58		-76,282,739.03	107,574,132.81	601,153,210.13
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	100,000,000.00				468,822,252.77				1,039,563.58		-76,282,739.03	107,574,132.81	601,153,210.13
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	58,277,639.00				476,680,710.38				211,799.07		55,651,613.53	124,625,055.33	715,446,817.31
(一) 综合收益总额											55,863,412.60	44,495,927.41	100,359,340.01
(二) 所有者投入和减少资本	58,277,639.00				476,680,710.38							3,783,355.03	538,741,704.41
1. 股东投入的普通股	58,277,639.00				479,682,919.59							4,500,000.00	542,460,558.59
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												
4. 其他				-3,002,209.21						-716,644.97		-3,718,854.18
(三) 利润分配							211,799.07	-211,799.07		-5,537,616.82		-5,537,616.82
1. 提取盈余公积							211,799.07	-211,799.07				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-5,537,616.82		-5,537,616.82
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										81,883,389.71		81,883,389.71
<b>四、本期末余额</b>	158,277,639.00			945,502,963.15			1,251,362.65	-20,631,125.50		232,199,188.14		1,316,600,027.44

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	
	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	437,407,536.13									6,086,988.67	78,764,857.74	522,259,382.54	
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	437,407,536.13									6,086,988.67	78,764,857.74	522,259,382.54	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-337,407,536.13				468,822,252.77			1,039,563.58		-82,369,727.70	28,809,275.07	78,893,827.59	
(一)综合收益总额										50,084,552.52	28,384,443.54	78,468,996.06	
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
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													

4. 其他												
(三) 利润分配								1,039,563.58	-1,039,563.58	-4,075,168.47	-4,075,168.47	
1. 提取盈余公积								1,039,563.58	-1,039,563.58			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-4,075,168.47	-4,075,168.47	
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转	-337,407,536.13			468,822,252.77						-	131,414,716.64	
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	-337,407,536.13			468,822,252.77						-	131,414,716.64	
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他										4,500,000.00	4,500,000.00	
<b>四、本年期末余额</b>	100,000,000.00			468,822,252.77				1,039,563.58	-76,282,739.03	107,574,132.81	601,153,210.13	

法定代表人：闫凯境

主管会计工作负责人：李克新

会计机构负责人：孙玉环

## (八) 母公司股东权益变动表

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	一般风险准备	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	100,000,000.00				468,822,252.77				1,039,563.58		9,356,072.18	579,217,888.53
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	100,000,000.00				468,822,252.77				1,039,563.58		9,356,072.18	579,217,888.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	58,277,639.00				479,682,919.59				211,799.07		1,906,191.61	540,078,549.27
（一）综合收益总额											2,117,990.68	2,117,990.68
（二）所有者投入和减少资本	58,277,639.00				479,682,919.59							537,960,558.59
1. 股东投入的普通股	58,277,639.00				479,682,919.59							537,960,558.59
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												
4. 其他												
（三）利润分配									211,799.07		-211,799.07	
1. 提取盈余公积									211,799.07		-211,799.07	

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
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												
<b>四、本年期末余额</b>	158,277,639.00				948,505,172.36				1,251,362.65		11,262,263.79	1,119,296,437.80

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	一般风险准备	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	437,407,536.13							67,107,493.73		64,307,222.91	568,822,252.77
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	437,407,536.13							67,107,493.73		64,307,222.91	568,822,252.77
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-337,407,536.13			468,822,252.77				-66,067,930.15		-54,951,150.73	10,395,635.76
(一)综合收益总额										10,395,635.76	10,395,635.76
(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
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											
4. 其他											
(三)利润分配								1,039,563.58		-1,039,563.58	
1. 提取盈余公积								1,039,563.58		-1,039,563.58	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配											
4. 其他											
(四)所有者权益内部结转	-337,407,536.13			468,822,252.77				-67,107,493.73		-64,307,222.91	

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	-337,407,536.13			468,822,252.77				-67,107,493.73		-64,307,222.91	
(五)专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六)其他											
<b>四、本年期末余额</b>	100,000,000.00			468,822,252.77				1,039,563.58		9,356,072.18	579,217,888.53

# 天津天士力医药营销集团股份有限公司

## 财务报表附注

2018 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

天津天士力医药营销集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由天津天士力医药营销集团有限公司（以下简称营销有限）以 2016 年 12 月 31 日的净资产为基准整体变更设立，于 2017 年 3 月 14 日在天津市市场和质量监督管理局登记注册，总部位于天津市。公司现持有统一社会信用代码为 91120113718234252M 的营业执照，注册资本 158,277,639.00 元，股份总数 158,277,639 股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 100,046,900 股，无限售条件的流通股份 58,230,739 股。公司股票已于 2017 年 8 月 15 日在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

本公司属批发和零售业。主要经营药品、医疗器械、保健品等产品的分销配送、零售连锁和慢病管理与药事增值服务。

本财务报表业经公司 2019 年 4 月 19 日第一届二十次董事会批准对外报出。

本公司将山东天士力医药有限公司、辽宁天士力大药房连锁有限公司、北京天士力医药有限公司、湖南天士力民生药业有限公司、天士力广东医药有限公司（更名自广东天士力粤健医药有限公司）、陕西天士力医药有限公司、天津国药渤海医药有限公司、岳阳瑞致医药有限公司、陕西华氏医药有限公司、济南平嘉大药房有限公司、天津天士力健康医疗器械有限公司、天士力大药房连锁(广东)有限公司、山西天士力康美徠医药有限公司、聚智慢病健康管理（天津）有限公司等子公司纳入本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。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

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

### 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### （一）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。

## （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## （三）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。

## （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## （五）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。

## （六）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。

## （七）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。

## （八）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。

#### （九）应收款项

##### 1. 单项金额重大并单项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	占应收款项（含应收商业承兑汇票、应收账款和其他应收款，下同）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

###### （1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

###### （2）账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
-----	------------------	-------------------

1年以内（含，下同）	1	1
1-2年	30	30
2-3年	50	50
3年以上	100	100

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	具有特殊性质的款项。
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。

对应收票据（不含商业承兑汇票）、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

(十) 存货

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

发出存货采用移动加权平均法。

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，按照单个存货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。

(十一) 划分为持有待售的非流动资产或处置组

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似

交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

## 2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

### （1）初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

### （2）资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

### (3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

## (十二) 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。

### (十三) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定

资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

#### (十四) 固定资产

##### 1. 固定资产确认条件

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. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	15-35	5.00	6.33-2.71
机器设备	年限平均法	4-18	5.00	23.75-5.28
运输工具	年限平均法	5-10	5.00	19.00-9.50
其他设备	年限平均法	4-8	5.00	23.75-11.88

#### (十五) 在建工程

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。

#### (十六) 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。

#### （十七）无形资产

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
软件	3-10

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。

#### （十八）部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、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。

#### （十九）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。

#### （二十）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 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。

### 3. 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。

### 4. 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。

### 5. 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。

## (二十一) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## （二十二）收入

### 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，并按已经发生的成本占估计总成本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

公司主要经营药品、医疗器械、保健品等产品的销售。产品销售收入确认需满足以下条件：公司已将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或预计货款很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

## （二十三）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。

## (二十四) 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。

## (二十五) 租赁

### 1. 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

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用

之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

#### (二十六) 资产证券化业务的会计处理方法

公司将部分应收账款(“信托财产”)证券化，将资产信托给特定目的实体，由该实体向投资者发行优先级资产支持证券，公司持有次级资产支持证券，次级资产支持证券在优先级资产支持证券本息偿付完毕前不得转让。公司作为资产服务机构，提供资产维护和日常管理、定期编制资产服务报告等服务；同时本公司作为差额支付承诺机构，在优先级资产支持证券的本金未能得到足额偿付时提供差额支付，以补足利息或本金的差额。信托财产在支付信托税负和相关费用之后，优先用于偿付优先级资产支持证券的本息，全部本息偿付之后剩余的信托财产作为次级资产支持证券的收益，归公司所有。公司实际上保留了信托财产几乎所有的风险和报酬，故未对信托财产终止确认。

在运用证券化金融资产的会计政策时，公司考虑转移至其他实体的资产的风险和报酬转移程度，以及公司对该实体行使控制权的程度：(1)当公司已转移该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，公司终止确认该金融资产；(2)当公司保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，公司继续确认该金融资产；(3)如公司并未转移或保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬，公司考虑对该金融资产是否存在控制。如果公司并未保留控制权，公司终止确认该金融资产，并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如公司保留控制权，则根据对金融资产的继续涉入程度确认金融资产，并相应确认有关负债。

#### (二十七) 重要会计政策变更

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	165,088,608.66	应收票据及应收	
应收账款	3,972,500,205.46	账款	4,137,588,814.12
应收利息	120,131.51		
应收股利		其他应收款	192,405,754.23
其他应收款	192,285,622.72		
固定资产	102,688,637.93	固定资产	102,688,637.93
固定资产清理			
在建工程	2,788,310.85	在建工程	2,788,310.85
工程物资			

应付票据	912,993,376.82	应付票据及应付	
应付账款	2,608,439,619.43	账款	3,521,432,996.25
应付利息	5,323,239.47	其他应付款	353,379,880.17
应付股利			
其他应付款	348,056,640.70		
管理费用	151,541,765.13	管理费用	151,541,765.13
		研发费用	

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。

#### 四、税项

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%、6%、3%、0%
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%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
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%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%（小型微利企业）

#### 五、合并财务报表项目注释

##### （一）合并资产负债表项目注释

##### 1. 货币资金

##### （1）明细情况

项目	期末数	期初数
库存现金	894,610.54	182,007.60
银行存款	1,493,917,674.38	247,551,884.74

其他货币资金	423,910,476.23	451,724,349.05
合 计	1,918,722,761.15	699,458,241.39

(2) 其他说明

期末其他货币资金包括银行承兑汇票保证金 393,905,476.23 元、借款保证金 30,000,000.00 元和信用卡保证金 5,000.00 元，均系受限资金。

2. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收票据	217,256,743.90	165,088,608.66
应收账款	4,974,403,251.52	3,972,500,205.46
合 计	5,191,659,995.42	4,137,588,814.12

(2) 应收票据

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	161,143,551.72		161,143,551.7 2	129,582,534.1 1		129,582,534.11
商业承兑汇票	56,679,992.10	566,799.92	56,113,192.18	35,864,721.77	358,647.22	35,506,074.55
小 计	217,823,543.82	566,799.92	217,256,743.9 0	165,447,255.8 8	358,647.22	165,088,608.66

2) 本期计提坏账准备 208,152.70 元。

3) 期末公司已质押的应收票据情况

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	6,290,289.00
商业承兑汇票	1,633,810.00
小 计	7,924,099.00

4) 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情况

项 目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
银行承兑汇票	957,394,375.04	
商业承兑汇票	5,903,637.73	1,633,810.00
小 计	963,298,012.77	1,633,810.00

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。商业承兑汇票的承兑人是一般企业，由于本公司在背书环节已将商业承兑汇票的主要风险和报酬已转

移给了被背书方,故将已背书的商业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。

(3) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	5,083,493,959.80	99.72	109,090,708.28	2.15	4,974,403,251.52
单项金额不重大但单项计提坏账准备	14,404,161.51	0.28	14,404,161.51	100.00	
小 计	5,097,898,121.31	100.00	123,494,869.79	2.42	4,974,403,251.52

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,077,172,260.71	99.62	104,672,055.25	2.57	3,972,500,205.46
单项金额不重大但单项计提坏账准备	15,553,590.50	0.38	15,553,590.50	100.00	
合 计	4,092,725,851.21	100.00	120,225,645.75	2.94	3,972,500,205.46

② 期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
河北恒祥医药集团有限公司	9,850,236.22	9,850,236.22	100.00	该公司处于破产重整中,预计款项很可能无法收回
其他零星客户	4,553,925.29	4,553,925.29	100.00	该等公司经营困难,预计款项很可能无法收回
小 计	14,404,161.51	14,404,161.51		

③ 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	4,950,173,446.02	49,501,734.46	1.00
1-2 年	95,926,177.51	28,777,853.25	30.00
2-3 年	13,166,431.40	6,583,215.70	50.00
3 年以上	24,227,904.87	24,227,904.87	100.00
小 计	5,083,493,959.80	109,090,708.28	2.15

2) 本期计提坏账准备-5,194,842.25 元, 合并范围增加转入坏账准备 12,937,088.07 元。

3) 本期实际核销应收账款 4,473,021.78 元。

4) 应收账款金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 768,028,570.55 元, 占应收账款期末余额合计数的比例为 15.07%, 相应计提的坏账准备合计数为 7,680,285.71 元。

### 3. 预付款项

(1) 账龄分析

1) 明细情况

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	441,768,203.68	95.38		441,768,203.68
1-2 年	6,892,193.17	1.49		6,892,193.17
2-3 年	8,887,638.14	1.92		8,887,638.14
3 年以上	5,617,104.30	1.21	4,576,082.50	1,041,021.80
合 计	463,165,139.29	100.00	4,576,082.50	458,589,056.79

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	320,800,981.60	93.48		320,800,981.60
1-2 年	15,860,858.14	4.62		15,860,858.14
2-3 年	5,519,066.57	1.61	4,576,082.50	942,984.07
3 年以上	1,043,196.29	0.29		1,043,196.29
合 计	343,224,102.60	100.00	4,576,082.50	338,648,020.10

2) 无账龄 1 年以上的重大预付款项。

(2) 预付款项金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 87,714,247.81 元, 占预付款项期末余额合计数的比例为 18.94%。

### 4. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数

应收利息		120,131.51
其他应收款	190,209,709.99	192,285,622.72
合 计	190,209,709.99	192,405,754.23

(2) 应收利息

项 目	期末数	期初数
山西天士力康美徕医药有限公司暂借款利息		120,131.51
小 计		120,131.51

(3) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	199,398,567.42	97.60	9,188,857.43	4.61	190,209,709.99
单项金额不重大但单项计提坏账准备	4,910,087.00	2.40	4,910,087.00	100.00	
小 计	204,308,654.42	100.00	14,098,944.43	6.90	190,209,709.99

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	199,497,037.37	97.71	7,211,414.65	3.61	192,285,622.72
单项金额不重大但单项计提坏账准备	4,676,019.00	2.29	4,676,019.00	100.00	
合 计	204,173,056.37	100.00	11,887,433.65	5.82	192,285,622.72

② 期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
国药控股广东粤兴有限公司	4,676,019.00	4,676,019.00	100.00	系司法强制扣款, 预计款项很可能无法收回
广州汇莲蔻百货有限公司	234,068.00	234,068.00	100.00	该公司经营困难, 预计款项很可能无法收回
小 计	4,910,087.00	4,910,087.00	100.00	

③ 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数
-----	-----

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	184,154,877.23	1,841,548.77	1.00
1-2 年	9,527,570.36	2,858,271.11	30.00
2-3 年	2,454,164.57	1,227,082.29	50.00
3 年以上	3,261,955.26	3,261,955.26	100.00
小 计	199,398,567.42	9,188,857.43	4.61

2) 本期计提坏账准备-2,242,179.62 元,合并范围增加转入坏账准备 4,468,080.40 元。

3) 本期实际核销其他应收款 14,390.00 元。

4) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	182,162,844.25	129,066,796.18
暂借款	5,740,089.08	60,000,000.00
备用金	9,111,838.56	7,127,408.65
其他	7,293,882.53	7,978,851.54
小 计	204,308,654.42	204,173,056.37

5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应 收款余额 的比例(%)	坏账准备	是否为关 联方
延安市人民医院	押金保证金	20,000,000.00	1 年以内	9.79	200,000.00	否
宝鸡市金台医院	押金保证金	20,000,000.00	1 年以内	9.79	200,000.00	否
西安碑林红缨医院	押金保证金	15,000,000.00	1 年以内	7.34	150,000.00	否
祁县华丰投资开发 建设有限公司	押金保证金	11,900,000.00	1 年以内	5.82	119,000.00	否
铜川市人民医院	押金保证金	10,000,000.00	1 年以内	4.90	100,000.00	否
小 计		76,900,000.00		37.64	769,000.00	

## 5. 存货

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,411,754,285.45		1,411,754,285.45	1,425,312,813.49		1,425,312,813.49
低值易耗品	409,189.26		409,189.26	99,682.70		99,682.70
合 计	1,412,163,474.71		1,412,163,474.71	1,425,412,496.19		1,425,412,496.19

## 6. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
短期银行理财产品	122,300,000.00	121,000,000.00

待抵扣增值税进项税	26,074,999.06	46,170,276.74
预缴企业所得税	473,108.61	215,279.87
合 计	148,848,107.67	167,385,556.61

## 7. 可供出售金融资产

### (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	315,000.00		315,000.00	315,000.00		315,000.00
其中：按成本计量的	315,000.00		315,000.00	315,000.00		315,000.00
合 计	315,000.00		315,000.00	315,000.00		315,000.00

### (2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
湖南中百医药投资有限公司	315,000.00			315,000.00
小 计	315,000.00			315,000.00

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
湖南中百医药投资有限公司					6.80	31,500.00
小 计						31,500.00

## 8. 固定资产

### (1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
账面原值					
期初数	85,908,636.15	21,271,484.68	33,552,468.70	44,336,261.23	185,068,850.76
本期增加金额	486,162.71	3,517,213.34	14,407,032.51	42,504,122.36	60,914,530.92
1) 购置		1,677,213.34	4,937,123.62	30,133,483.71	36,747,820.67
2) 在建工程转入	486,162.71	1,840,000.00		288,302.24	2,614,464.95
3) 企业合并增加			9,469,908.89	12,082,336.41	21,552,245.30
本期减少金额	144,627.80	1,330,365.85	1,285,619.75	933,942.44	3,694,555.84
1) 处置或报废	144,627.80	1,330,365.85	1,285,619.75	933,942.44	3,694,555.84
期末数	86,250,171.06	23,458,332.17	46,673,881.46	85,906,441.15	242,288,825.84
累计折旧					
期初数	26,209,292.32	12,960,675.89	22,878,957.09	20,331,287.53	82,380,212.83
本期增加金额	3,011,329.85	2,169,442.41	9,185,785.32	15,754,452.42	30,121,010.00

1) 计提	3,011,329.85	2,169,442.41	4,097,910.29	9,386,635.03	18,665,317.58
2) 企业合并增加			5,087,875.03	6,367,817.39	11,455,692.42
本期减少金额	49,053.74	252,498.27	1,208,722.99	439,953.63	1,950,228.63
1) 处置或报废	49,053.74	252,498.27	1,208,722.99	439,953.63	1,950,228.63
期末数	29,171,568.43	14,877,620.03	30,856,019.42	35,645,786.32	110,550,994.20
减值准备					
期初数					
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数					
账面价值					
期末账面价值	57,078,602.63	8,580,712.14	15,817,862.04	50,260,654.83	131,737,831.64
期初账面价值	59,699,343.83	8,310,808.79	10,673,511.61	24,004,973.70	102,688,637.93

(2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值	
房屋及建筑物	262,917.90	因经营租出的固定资产仅为公司房屋及建筑物一部分,且为临时性租赁,故未作为投资性房地产项目核算。
运输工具	2,110,260.02	
小 计	2,373,177.92	

(3) 期末固定资产均已办妥产权证书。

9. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
零星项目	693,557.93		693,557.93	2,788,310.85		2,788,310.85
合 计	693,557.93		693,557.93	2,788,310.85		2,788,310.85

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	期末数
零星项目		2,788,310.85	519,712.03	2,614,464.95	693,557.93
小 计		2,788,310.85	519,712.03	2,614,464.95	693,557.93

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
零星项目						其他
小 计						

10. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	软件	合计
账面原值			
期初数	71,528,987.78	24,550,098.16	96,079,085.94
本期增加金额		7,811,388.14	7,811,388.14
1) 购置		5,808,491.65	5,808,491.65
2) 企业合并增加		2,002,896.49	2,002,896.49
本期减少金额	17,188,702.44	2,098,882.65	19,287,585.09
1) 处置	17,188,702.44	2,098,882.65	19,287,585.09
期末数	54,340,285.34	30,262,603.65	84,602,888.99
累计摊销			
期初数	10,003,071.06	10,590,295.37	20,593,366.43
本期增加金额	1,143,066.55	5,122,099.45	6,265,166.00
1) 计提	1,143,066.55	3,667,192.80	4,810,259.35
2) 企业合并增加		1,454,906.65	1,454,906.65
本期减少金额	964,365.53	728,467.59	1,692,833.12
1) 处置	964,365.53	728,467.59	1,692,833.12
期末数	10,181,772.08	14,983,927.23	25,165,699.31
账面价值			
期末账面价值	44,158,513.26	15,278,676.42	59,437,189.68
期初账面价值	61,525,916.72	13,959,802.79	75,485,719.51

(2) 期末土地使用权均已办妥产权证书。

## 11. 商誉

### (1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他	
陕西华氏医药有限公司	15,029,542.28				15,029,542.28
天津国药渤海医药有限公司	9,205,389.21				9,205,389.21
济南平嘉大药房有限公司	22,033,030.12				22,033,030.12
山西天士力康美徕医药有限公司		44,110,081.28			44,110,081.28
合 计	46,267,961.61	44,110,081.28			90,378,042.89

## (2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	处置	其他	
济南平嘉大药房有限公司	6,152,652.15					6,152,652.15
小计	6,152,652.15					6,152,652.15

## (3) 商誉减值测试过程

### 1) 商誉所在资产组相关信息

资产组或资产组组合的构成	陕西华氏医药有限公司资产组	天津国药渤海医药有限公司资产组
资产组的账面价值[注]	1,343,602,788.12	177,251,386.01
分摊至本资产组的商誉账面价值(包含少数股东商誉)	29,469,690.75	9,205,389.21
包含商誉的资产组的账面价值	1,373,072,478.87	186,456,775.22
资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是	是

(续上表)

资产组或资产组组合的构成	济南平嘉大药房有限公司资产组	山西天士力康美徠医药有限公司资产组
资产组的账面价值	5,917,726.19	579,787,284.32
分摊至本资产组的商誉账面价值(包含少数股东商誉)	27,285,872.80	86,490,355.45
包含商誉的资产组的账面价值	33,203,598.99	666,277,639.77
资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是	是

[注]：资产组的账面价值系经营性资产账面价值扣除经营性负债账面价值后的金额。

### 2) 商誉减值测试的过程与方法、结论

期末，公司对陕西华氏医药有限公司、天津国药渤海医药有限公司、济南平嘉大药房有限公司和山西天士力康美徠医药有限公司商誉进行了减值测试。商誉的可收回金额按照上述公司的预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司5年期现金流量预测为基础，现金流量预测使用的折现率为12.55%-12.94%，公司根据历史实际经营数据、行业发展趋势、预期收入增长率、毛利率等指标编制预测未来5年现金流量，预测期以后的现金流量维持不变。

减值测试中采用的其他关键数据包括产品预计售价、销量、产品成本及其他相关费用。

公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。公司根据上述公司历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。

期末，经测试，上述包含对陕西华氏医药有限公司、天津国药渤海医药有限公司、济南平嘉大药房有限公司、山西天士力康美徠医药有限公司的商誉的资产组可收回金额均高于其账面价值，商誉并未出现新增减值损失。

### 3) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

山西天士力康美徠医药有限公司 2018 年度扣非税后净利润为 1,751.21 万元，超过承诺数 1,500.00 万元，已完成本年业绩承诺，未见商誉减值迹象。

## 12. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
租入固定资产改良支出	49,600,039.41	38,550,551.14	23,729,238.23		64,421,352.32
合 计	49,600,039.41	38,550,551.14	23,729,238.23		64,421,352.32

## 13. 递延所得税资产

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	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	134,790,404.36	33,697,210.83	124,690,168.11	31,172,542.03
内部交易未实现利润	2,405,908.40	601,477.09	2,292,818.25	573,204.56
公允价值变动损益	1,281,146.50	320,286.63		
合 计	138,477,459.26	34,618,974.55	126,982,986.36	31,745,746.59

### (2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
资产减值准备	14,098,944.43	18,510,293.16
小 计	14,098,944.43	18,510,293.16

## 14. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
预付购车款	3,338,800.00	
合 计	3,338,800.00	

## 15. 短期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款	1,633,810.00	26,270,000.00
保证借款	2,215,956,615.22	2,339,350,792.43
保证兼质押借款	140,102,232.18	350,999,999.87
合 计	2,357,692,657.40	2,716,620,792.30

16. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项 目	期末数	期初数
收购子公司股权的或有对价[注]	46,161,146.50	
合 计	46,161,146.50	

[注]：系收购山西天士力康美徕医药有限公司 51%股权之或有对价公允价值，具体详见本财务报表附注六合并范围的变更之非同一控制下企业合并之说明。

17. 应付票据及应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付票据	950,372,572.80	912,993,376.82
应付账款	2,231,863,365.74	2,608,439,619.43
合 计	3,182,235,938.54	3,521,432,996.25

(2) 应付票据

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
商业承兑汇票		4,119,647.85
银行承兑汇票	950,372,572.80	908,873,728.97
小 计	950,372,572.80	912,993,376.82

2) 期末无已到期未支付的应付票据。

(3) 应付账款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
工程设备款		1,419,140.01
经营货款	2,225,208,475.69	2,603,429,660.61
其他	6,654,890.05	3,590,818.81
小 计	2,231,863,365.74	2,608,439,619.43

2) 无账龄 1 年以上的重要应付账款。

## 18. 预收款项

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
经营货款	13,180,935.42	21,504,344.46
其他	764,006.90	540,598.29
合 计	13,944,942.32	22,044,942.75

(2) 无账龄 1 年以上重要的预收款项。

## 19. 应付职工薪酬

### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	9,064,593.41	316,851,854.45	310,408,512.93	15,507,934.93
离职后福利—设定提存计划		32,169,496.01	32,169,496.01	
辞退福利		82,000.00	82,000.00	
合 计	9,064,593.41	349,103,350.46	342,660,008.94	15,507,934.93

### (2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	8,296,941.19	280,549,113.02	274,042,135.16	14,803,919.05
职工福利费		11,350,951.06	11,350,951.06	
社会保险费		16,937,844.08	16,937,844.08	
其中：医疗保险费		14,982,573.81	14,982,573.81	
工伤保险费		818,892.43	818,892.43	
生育保险费		1,136,377.84	1,136,377.84	
住房公积金		6,093,094.05	6,093,094.05	
工会经费和职工教育经费	767,652.22	1,920,852.24	1,984,488.58	704,015.88
小 计	9,064,593.41	316,851,854.45	310,408,512.93	15,507,934.93

### (3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		31,206,218.32	31,206,218.32	
失业保险费		963,277.69	963,277.69	
小 计		32,169,496.01	32,169,496.01	

## 20. 应交税费

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

增值税	10,676,131.57	3,435,471.29
企业所得税	24,313,561.00	26,505,033.20
代扣代缴个人所得税	287,758.60	334,765.75
城市维护建设税	1,342,767.80	537,486.31
教育费附加	578,209.82	227,156.78
地方教育附加	391,492.65	162,219.27
印花税	435,558.14	253,964.17
地方水利建设基金	1,413,586.13	1,466,535.33
合 计	39,439,065.71	32,922,632.10

## 21. 其他应付款

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付利息	19,199,338.08	5,323,239.47
应付股利	1,024,581.87	
其他应付款	409,131,176.09	348,056,640.70
合 计	429,355,096.04	353,379,880.17

### (2) 应付利息

项 目	期末数	期初数
短期借款应付利息	7,274,691.20	5,323,239.47
一年内到期的长期借款利息	8,295.83	
分期付息到期还本的应付债券利息	11,758,730.21	
分期付息到期还本的长期借款利息	157,620.84	
小 计	19,199,338.08	5,323,239.47

### (3) 应付股利

项 目	期末数	期初数
应付子公司少数股东股利	1,024,581.87	
小 计	1,024,581.87	

### (4) 其他应付款

#### 1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	79,895,705.06	53,553,297.61

应付股权款		50,000,000.00
应付暂收款	246,121,630.78	187,552,980.58
暂借款	51,562,384.27	43,652,610.55
其他	31,551,455.98	13,297,751.96
合 计	409,131,176.09	348,056,640.70

2) 无账龄1年以上重要的其他应付款。

## 22. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	5,000,000.00	
合 计	5,000,000.00	

## 23. 长期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	95,000,000.00	
合 计	95,000,000.00	

## 24. 应付债券

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
2018年第一期应收账款资产支持票据	923,145,787.92	
2018年第一期应收账款资产支持证券	1,269,005,012.51	
合 计	2,192,150,800.43	

### (2) 应付债券增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初数
2018年第一期应收账款资产支持票据	928,000,000.00	2018/1/17	3年	920,737,735.85	
2018年第一期应收账款资产支持证券	1,280,000,000.00	2018/12/21	3年	1,268,679,245.28	
小 计	2,208,000,000.00			2,189,416,981.13	

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期减少	期末数
2018年第一期应收账款资产支持票据	920,737,735.85	10,906,386.92	2,408,052.07			923,145,787.92
2018年第一期应收账款资产支持证券	1,268,679,245.28	852,343.29	325,767.23			1,269,005,012.51

小 计	2,189,416,981.13	11,758,730.21	2,733,819.30			2,192,150,800.43
-----	------------------	---------------	--------------	--	--	------------------

(3) 其他说明

有关发行相关事项详见本财务报表附注十三其他重要事项之说明。

25. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	7,018,599.28		1,125,006.00	5,893,593.28	政府给予的无偿补助
合 计	7,018,599.28		1,125,006.00	5,893,593.28	

(2) 政府补助明细情况

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 当期损益[注]	期末数	与资产相关/与 收益相关
天士力医药大物流基地 补助	1,916,666.67		500,000.00	1,416,666.67	与资产相关
辽宁天士力现代医药物 流系统补助	3,649,230.74		325,128.21	3,324,102.53	与资产相关
辽宁天士力物流电子标 签及仓库管理系统平台 建设项目补助	634,785.20		194,877.79	439,907.41	与资产相关
其他零星补助	817,916.67		105,000.00	712,916.67	与资产相关
小 计	7,018,599.28		1,125,006.00	5,893,593.28	

[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。

26. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	100,000,000	58,277,639				58,277,639	158,277,639

(2) 其他说明

根据本公司一届十次董事会和 2018 年第一次临时股东大会决议, 本公司于 2018 年 2 月向国信证券股份有限公司和东兴证券股份有限公司合计发行人民币普通股 1,596,000 股, 每股面值 1 元, 每股发行价格为人民币 7.50 元, 募集资金总额 11,970,000.00 元, 扣除发行费用 1,075,471.70 元后, 募集资金净额为 10,894,528.30 元。其中, 计入股本 1,596,000.00 元, 计入资本公积(股本溢价) 9,298,528.30 元。本次增资业经天健会计师事务所(特殊普通合伙) 审验, 并由其出具了《验资报告》(天健验(2018) 27 号)。

根据本公司一届十三次董事会和 2018 年第二次临时股东大会决议, 公司于 2018 年 5 月向李永昌、陈鹏、李冬梅、赵智源、金艳、何朋飞、尹斌燕、张芳、李伟光、刘金平等十人

合计发行人民币普通股 1,066,666 股，每股面值 1 元，每股发行价格为人民币 7.50 元，募集资金净额为 7,999,995.00 元。其中，计入股本 1,066,666.00 元，计入资本公积（股本溢价）6,933,329.00 元。本次增资业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具了《验资报告》（天健验〔2018〕130 号）。

根据本公司一届十六次董事会和 2018 年第四次临时股东大会决议，公司于 2018 年 9 月 5 日向天士力医药集团股份有限公司发行人民币普通股 55,614,973 股，每股面值 1 元，每股发行价格为人民币 9.35 元，募集资金总额 519,999,997.55 元，扣除发行费用 933,962.26 元后，募集资金净额为 519,066,035.29 元。其中，计入股本 55,614,973.00 元，计入资本公积（股本溢价）463,451,062.29 元。本次增资业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具了《验资报告》（天健验〔2018〕324 号）。

## 27. 资本公积

### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	468,822,252.77	479,682,919.59	3,002,209.21	945,502,963.15
合 计	468,822,252.77	479,682,919.59	3,002,209.21	945,502,963.15

### (2) 其他说明

本期增加股本溢价 479,682,919.59 元，详见本财务报表注释股本之说明；本期减少股本溢价 3,002,209.21 元，详见本财务报表注释七（二）之说明。

## 28. 盈余公积

### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	1,039,563.58	211,799.07		1,251,362.65
合 计	1,039,563.58	211,799.07		1,251,362.65

### (2) 其他说明

本期增加系按 2018 年度母公司实现净利润提取的 10%法定盈余公积。

## 29. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	-76,282,739.03	6,086,988.67
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-76,282,739.03	6,086,988.67

加：本期归属于母公司所有者的净利润	55,863,412.60	50,084,552.52
减：提取法定盈余公积	211,799.07	1,039,563.58
其他转出		131,414,716.64
期末未分配利润	-20,631,125.50	-76,282,739.03

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	11,635,216,034.78	10,498,890,994.94	9,826,550,723.32	9,042,620,650.62
其他业务收入	24,165,346.84	1,265,921.01	21,854,544.36	754,634.20
合 计	11,659,381,381.62	10,500,156,915.95	9,848,405,267.68	9,043,375,284.82

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	9,697,023.58	6,984,081.08
教育费附加	4,156,130.48	3,039,001.80
地方教育附加	2,770,154.21	1,946,777.06
其他税金及附加	10,693,862.18	11,431,529.39
合 计	27,317,170.45	23,401,389.33

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	252,509,808.68	172,501,016.47
租赁费	80,818,276.33	61,344,011.90
运输车辆费	57,702,377.35	41,731,408.62
折旧及摊销	29,358,498.77	23,713,859.81
广告宣传服务费	80,235,330.18	28,315,086.81
办公费	23,296,302.24	21,720,550.28
差旅费	10,996,976.01	9,144,467.30
业务招待费	15,219,306.54	4,399,868.28
会务费	9,867,616.21	6,766,101.66
通讯费	4,693,965.00	3,927,791.18

水电费	6,629,347.77	5,130,411.63
其他	20,669,490.47	8,790,907.02
合 计	591,997,295.55	387,485,480.96

#### 4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	93,163,751.01	73,202,643.20
折旧及摊销	17,719,476.17	12,695,133.68
办公费	9,906,848.01	11,137,863.24
差旅费	6,512,998.79	6,669,875.37
业务招待费	9,925,009.21	6,619,437.58
会务服务费	12,862,378.07	13,769,327.00
租赁费	7,302,342.44	6,075,573.52
车辆费	7,948,735.49	4,737,225.32
通讯费	1,326,848.57	1,197,380.54
水电费	2,219,263.35	1,718,532.27
其他	15,883,408.54	13,718,773.41
合 计	184,771,059.65	151,541,765.13

#### 5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	234,015,576.40	93,394,435.62
利息收入	-12,213,911.04	-5,832,799.34
其他	6,739,241.60	3,790,609.34
合 计	228,540,906.96	91,352,245.62

#### 6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-7,228,869.17	33,595,948.73
合 计	-7,228,869.17	33,595,948.73

#### 7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	1,125,006.00	1,218,499.05	1,125,006.00
与收益相关的政府补助	2,861,062.93	928,428.09	2,861,062.93
合 计	3,986,068.93	2,146,927.14	3,986,068.93

本期计入其他收益的政府补助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。

#### 8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
短期理财产品取得的投资收益	8,282,056.46	2,779,290.88
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	31,500.00	
合 计	8,313,556.46	2,779,290.88

#### 9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债[注]	-1,281,146.50	
合 计	-1,281,146.50	

[注]：系收购山西天士力康美徕医药有限公司 51%股权之或有对价公允价值本期变动额，具体详见本财务报表附注六合并范围的变更之非同一控制下企业合并之说明。

#### 10. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	60,366.01	-336,517.88	60,366.01
无形资产处置收益	957,590.53		957,590.53
合 计	1,017,956.54	-336,517.88	1,017,956.54

#### 11. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助[注]	2,100,000.00		2,100,000.00
非流动资产毁损报废利得		27,268.27	
无法支付款项	5,282,541.18	297,424.30	5,282,541.18

其他	1,317,351.10	432,424.75	1,317,351.10
合 计	8,699,892.28	757,117.32	8,699,892.28

[注]：本期计入营业外收入的政府补助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。

## 12. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	1,589,955.13	853,554.00	1,549,955.13
非流动资产毁损报废损失	199,242.16	75,100.87	199,242.16
其他	927,691.67	780,394.86	967,691.67
合 计	2,716,888.96	1,709,049.73	2,716,888.96

## 13. 所得税费用

### (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	51,125,956.91	47,552,613.04
递延所得税费用	361,044.06	-4,730,688.28
合 计	51,487,000.97	42,821,924.76

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期数	上年同期数
利润总额	151,846,340.98	121,290,920.82
按母公司适用税率计算的所得税费用	37,961,585.25	30,322,730.21
子公司适用不同税率的影响	-59,009.58	17,945.28
调整以前期间所得税的影响	269,647.16	-914,749.13
非应税收入的影响	-139,545.94	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,798,661.80	3,181,705.99
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,259,912.36	-504,923.94
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	13,915,574.64	10,719,216.35
所得税费用	51,487,000.97	42,821,924.76

## (三) 合并现金流量表项目注释

### 1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回不符合现金及现金等价物定义的货币资金	509,273,691.80	501,820,735.11
租赁收入	445,073.19	972,404.02
利息收入	11,986,763.07	5,712,667.83
政府补助	4,961,062.93	928,428.09
收到暂收款	58,568,650.20	100,387,279.73
其他	13,191,849.94	17,450,804.06
合 计	598,427,091.13	627,272,318.84

#### 2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付不符合现金及现金等价物定义的货币资金	383,997,386.09	403,503,682.38
付现费用	384,655,042.05	298,315,966.81
支付押金保证金	53,096,048.07	92,862,318.69
其他	6,404,334.63	7,652,508.20
合 计	828,152,810.84	802,334,476.08

#### 3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
暂借款利息收入	347,279.48	
合 计	347,279.48	

#### 4. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付暂借款	65,740,089.08	60,000,000.00
合 计	65,740,089.08	60,000,000.00

#### 5. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
贴现筹资性银行承兑汇票收到的现金	24,486,180.28	
收回的已贴现的筹资性银行承兑汇票对应的不符合现金及现金等价物定义的货币资金	48,220,666.67	40,048,806.61
收到暂借款	23,966,144.27	
合 计	96,672,991.22	40,048,806.61

6. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付不符合现金及现金等价物定义的货币资金	39,913,090.14	48,220,666.67
贴现的筹资性银行承兑汇票对应的贴现利息	566,776.77	
支付购买子公司少数股东股权收购款	53,718,854.17	3,589,485.34
支付暂借款	109,109,370.55	
合 计	203,308,091.63	51,810,152.01

7. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	100,359,340.01	78,468,996.06
加: 资产减值准备	-7,228,869.17	33,595,948.73
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,665,317.58	13,155,021.87
无形资产摊销	4,810,259.35	4,597,512.33
长期待摊费用摊销	23,729,238.23	21,114,136.15
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)	-1,017,956.54	336,517.88
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	199,242.16	47,832.60
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	1,281,146.50	
财务费用(收益以“-”号填列)	216,290,037.98	80,452,885.58
投资损失(收益以“-”号填列)	-8,313,556.46	-2,779,290.88
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	361,044.06	-4,730,688.28
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	220,381,488.06	-117,232,930.64
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-477,615,848.74	-399,783,275.29
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-761,357,603.49	-829,889,111.92
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-669,456,720.47	-1,122,646,445.81
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		

债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,494,812,284.92	247,733,892.34
减: 现金的期初余额	247,733,892.34	282,139,474.50
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,247,078,392.58	-34,405,582.16

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

项 目	本期数
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	90,067,895.06
其中: 山西天士力康美徕医药有限公司	69,467,895.06
本公司之子公司购买的子公司	20,600,000.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	19,773,502.55
其中: 山西天士力康美徕医药有限公司	15,153,643.11
本公司之子公司购买的子公司	4,619,859.44
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中: 山西天士力康美徕医药有限公司	
本公司之子公司购买的子公司	
取得子公司支付的现金净额	70,294,392.51

(4) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	1,494,812,284.92	247,733,892.34
其中: 库存现金	894,610.54	182,007.60
可随时用于支付的银行存款	1,493,917,674.38	247,551,884.74
可随时用于支付的其他货币资金		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	1,494,812,284.92	247,733,892.34

其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		
-----------------------------	--	--

(5) 现金流量表补充资料的说明

本期合并现金流量表“期末现金及现金等价物余额”为 1,494,812,284.92 元，合并资产负债表“货币资金”期末数为 1,918,722,761.15 元，差异 423,910,476.23 元，系合并现金流量表“期末现金及现金等价物余额”扣除了不符合现金及现金等价物标准的货币资金 423,910,476.23 元；“期初现金及现金等价物余额”为 247,733,892.34 元，合并资产负债表“货币资金”期初数为 699,458,241.39 元，差异 451,724,349.05 元，系合并现金流量表“期初现金及现金等价物余额”扣除了不符合现金及现金等价物标准的货币资金 451,724,349.05 元。

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	423,910,476.23	均系其他货币资金，包括银行承兑汇票保证金 393,905,476.23 元、借款保证金 30,000,000.00 元和信用卡保证金 5,000.00 元。
应收票据及应收账款	2,992,748,424.65	包括为开立银行承兑汇票和借款提供质押担保的应收票据 7,924,099.00 元，为发行债券和借款提供质押担保的应收账款 2,984,824,325.65 元。
合 计	3,416,658,900.88	

2. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与资产相关的政府补助

项 目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末递延收益	本期摊销列报项目	说明
天士力医药大物流基地补助	1,916,666.67		500,000.00	1,416,666.67	其他收益	
辽宁天士力现代医药物流系统补助	3,649,230.74		325,128.21	3,324,102.53	其他收益	
辽宁天士力物流电子标签及仓库管理系统平台建设项目补助	634,785.20		194,877.79	439,907.41	其他收益	
其他零星补助	817,916.67		105,000.00	712,916.67	其他收益	
小 计	7,018,599.28		1,125,006.00	5,893,593.28		

2) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
企业股改及上市挂牌补助	2,100,000.00	营业外收入	
电子商务专项扶持资金	1,167,765.00	其他收益	
移动互联网产业发展专项资金	1,000,000.00	其他收益	

稳定岗位补贴	407,138.72	其他收益	
其他零星补助	286,159.21	其他收益	
小 计	4,961,062.93		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 6,086,068.93 元。

## 六、合并范围的变更

### (一) 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

##### (1) 基本情况

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式
山西天士力康美徠医药有限公司	2018/3/23	114,347,895.06	51.00	非同一控制下企业合并

(续上表)

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
山西天士力康美徠医药有限公司	2018/3/23	取得实际控制权	1,073,147,267.77	16,721,541.06

##### (2) 其他说明

根据本公司与山西康美徠实业有限公司签署的股权转让协议, 本公司收购山西康美徠实业有限公司持有的山西康美徠医药有限公司(收购后更名为山西天士力康美徠医药有限公司, 以下简称康美徠公司) 51%的股权, 股权转让款分五期支付, 第一期股权转让款为康美徠公司 2017 年 12 月 31 日经审计的净资产账面金额的 51%, 后四期股权转让款金额为康美徠公司 2018 年、2019 年、2020 年、2021 年每年经审计的扣除非经常性损益后净利润的 51.00%, 但后续四期支付的股权转让款金额合计不超过 6,120.00 万元。

根据上述股权转让协议, 山西康美徠实业有限公司承诺的康美徠公司后续 2018-2021 年扣非净利润分别不低于 1,500.00 万元、1,800.00 万元、2,500.00 万元以及 3,000.00 万元, 合计 8,800.00 万元。我们将承诺利润的 51.00%作为最佳估计数, 计算确定购买日股权转让或有对价的公允价值为 4,488.00 万元(计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债), 再加上经审计确定的第一期股权转让款 69,467,895.06 元, 上述股权取得成本总额为 114,347,895.06 元。2018 年 3 月 23 日, 本公司支付了第一期股权支付款 69,467,895.06 元, 办妥了财产交接手续, 并实际控制了该公司, 故自该日起将其纳入合并财务报表范围。

康美徠公司 2018 年度经审计扣非后净利润为 17,512,051.97 元, 已完成 2018 年业绩承诺, 且预计后续三年即 2019-2021 年完成业绩承诺可能性较大, 因此根据上述业绩实际及预计完成情况, 期末调整增加上述股权收购或有对价的公允价值 1,281,146.50 元, 相应计入本期公允价值变动损益。

#### 2. 合并成本及商誉

## (1) 明细情况

项 目	山西天士力康美徕医药有限公司
合并成本	
现金	69,467,895.06
购买日或有对价的公允价值	44,880,000.00
合并成本合计	114,347,895.06
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	70,237,813.78
商誉	44,110,081.28

## (2) 合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明详见本财务报表附注六（一）1之说明。

## 3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项 目	山西天士力康美徕医药有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产		
货币资金	120,923,652.53	120,923,652.53
应收款项	551,418,623.67	551,418,623.67
存货	189,310,568.22	189,310,568.22
其他流动资产	1,046,390.53	1,046,390.53
非流动资产	15,301,111.26	15,301,111.26
负债		
借款	54,500,000.00	54,500,000.00
应付款项	679,046,003.75	679,046,003.75
应付职工薪酬	2,942,058.77	2,942,058.77
应交税费	3,791,080.20	3,791,080.20
净资产	137,721,203.49	137,721,203.49
减：少数股东权益	67,483,389.71	67,483,389.71
取得的净资产	70,237,813.78	70,237,813.78

被购买方于购买日可辨认资产、负债的公允价值与账面价值无重大差异。

## (二) 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
聚智慢病健康管理(天津)有限公司	设立	2018年5月9日	10,500,000.00	70%

## 七、在其他主体中的权益

### (一) 在重要子公司中的权益

#### 1. 重要子公司的构成

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	
山东天士力医药有限公司	山东济南市	山东济南市	批发和零售贸易	80.00		设立或投资
辽宁天士力大药房连锁有限公司	辽宁沈阳市	辽宁沈阳市	批发和零售贸易	90.00		设立或投资
北京天士力医药有限公司	北京市	北京市	批发和零售贸易	55.00		非同一控制下企业合并
湖南天士力民生药业有限公司	湖南省	湖南湘潭市	批发和零售贸易	51.02		非同一控制下企业合并
天士力广东医药有限公司	广东省	广东广州市	批发和零售贸易	100.00		非同一控制下企业合并
陕西天士力医药有限公司	陕西西安市	陕西西安市	批发和零售贸易	91.61		非同一控制下企业合并
天津国药渤海医药有限公司	天津市	天津市	批发和零售贸易	100.00		非同一控制下企业合并
岳阳瑞致医药有限公司	湖南省岳阳市	湖南岳阳市	批发和零售贸易	40.00	30.61	非同一控制下企业合并
陕西华氏医药有限公司	陕西西安市	陕西西安市	批发和零售贸易	51.00		非同一控制下企业合并
济南平嘉大药房有限公司	山东济南市	山东济南市	零售贸易	51.00	7.20	非同一控制下企业合并
天津天士力健康医疗器械有限公司	天津市	天津市	批发和零售贸易	100.00		非同一控制下企业合并
天士力大药房连锁(广东)有限公司	广东广州市	广东广州市	零售贸易	100.00		非同一控制下企业合并
山西天士力康美徕医药有限公司	山西省	山西太原市	批发和零售贸易	51.00		非同一控制下企业合并
聚智慢病健康管理(天津)有限公司	天津市	天津市	服务	70.00		设立或投资

#### 2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
北京天士力医药有限公司	45.00%	955,061.68		10,219,802.98
湖南天士力民生药业有限公司	48.98%	5,289,560.75	1,844,938.37	16,819,543.92
陕西华氏医药有限公司	49.00%	17,684,380.18		55,578,284.19
山西天士力康美徕医药有限公司	49.00%	8,193,555.12		75,676,944.82

### 3. 重要非全资子公司的主要财务信息

#### (1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数					
	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

北京天士力医药有限公司	653,737,530.83	45,151,876.94	698,889,407.77	433,651,598.44	242,527,136.04	676,178,734.48
湖南天士力民生药业有限公司	756,906,717.66	64,506,247.32	821,412,964.98	624,917,510.53	162,155,838.42	787,073,348.95
陕西华氏医药有限公司	2,071,113,655.26	111,881,472.13	2,182,995,127.39	1,191,075,188.96	878,494,868.66	2,069,570,057.62
山西天士力康美徕医药有限公司	842,199,721.04	31,473,218.85	873,672,939.89	602,672,596.23	116,557,599.12	719,230,195.35

(续上表)

子公司名称	期初数					
	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
北京天士力医药有限公司	380,140,777.81	5,898,599.89	386,039,377.70	365,451,063.69		365,451,063.69
湖南天士力民生药业有限公司	687,324,657.63	42,082,708.33	729,407,365.96	701,282,545.36	817,916.67	702,100,462.03
陕西华氏医药有限公司	1,497,225,474.72	9,450,459.77	1,506,675,934.49	1,429,341,436.51		1,429,341,436.51
山西天士力康美徕医药有限公司						

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京天士力医药有限公司	913,468,058.61	2,122,359.28	2,122,359.28	-104,551,648.17
湖南天士力民生药业有限公司	858,076,604.78	10,799,429.87	10,799,429.87	-32,061,614.06
陕西华氏医药有限公司	2,381,887,430.20	36,090,571.79	36,090,571.79	-265,733,145.27
山西天士力康美徕医药有限公司	1,073,147,267.77	16,721,541.06	16,721,541.06	-323,447,673.36

(续上表)

子公司名称	上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京天士力医药有限公司	600,565,336.87	1,576,560.48	1,576,560.48	60,527,867.19
湖南天士力民生药业有限公司	853,779,194.37	8,370,483.92	8,370,483.92	-57,929,471.08
陕西华氏医药有限公司	1,998,269,559.72	27,981,752.60	27,981,752.60	-499,188,990.81
山西天士力康美徕医药有限公司				

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

1. 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
山东天士力医药有限公司	2018年9月13日	69.12%	80.00%

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

项目	山东天士力医药有限公司

购买成本	
现金	3,718,854.17
购买成本合计	3,718,854.17
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	716,644.96
差额	-3,002,209.21
其中：调整资本公积	-3,002,209.21

## 八、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。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2018年12月31日，本公司应收账款的15.07%(2017年12月31日：16.29%)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

(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				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1年以内	1-2年	2年以上	
应收票据及应收账款	161,143,551.72				161,143,551.72
其他应收款					

小 计	161,143,551.72				161,143,551.72
-----	----------------	--	--	--	----------------

(续上表)

项 目	期初数				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	129,582,534.11				129,582,534.11
其他应收款	120,131.51				120,131.51
小 计	129,702,665.62				129,702,665.62

(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	2,457,692,657.40	2,527,829,135.79	2,424,639,360.79	103,189,775.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	46,161,146.50	46,161,146.50	8,931,146.50	37,230,000.00	
应付票据及应付账款	3,182,235,938.54	3,182,235,938.54	3,182,235,938.54		
其他应付款	429,355,096.04	429,355,096.04	429,355,096.04		
应付债券	2,192,150,800.43	2,586,935,758.90	133,625,600.00	2,453,310,158.90	
小 计	8,307,595,638.91	8,772,517,075.77	6,178,787,141.87	2,593,729,933.90	

(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	2,716,620,792.30	2,789,593,329.15	2,789,593,329.15		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
应付票据及应付账款	3,521,432,996.25	3,521,432,996.25	3,521,432,996.25		
其他应付款	353,379,880.17	353,379,880.17	353,379,880.17		
应付债券					

小 计	6,591,433,668.72	6,664,406,205.57	6,664,406,205.57		
-----	------------------	------------------	------------------	--	--

### (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。本公司面临的市场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，本公司较少存在以浮动利率计算的银行借款，因此，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。

## 九、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

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
持续的公允价值计量				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
收购子公司股权的或有对价			46,161,146.50	46,161,146.50
持续以公允价值计量的负债总额			46,161,146.50	46,161,146.50

### (二) 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

项 目	2018年12月31日的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值影响
收购子公司股权的或有对价	46,161,146.50	现金流量折现法	风险调整折现率	折现率越高，公允价值越低

## 十、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的母公司情况

##### (1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
天士力医药集团股份有限公司	天津市	医药制造业	1,512,666,229.0	87.47	98.32

			0	
--	--	--	---	--

母公司直接持股 86.87%。因股东天津善祺科技发展合伙企业（有限合伙）、天津致臻科技发展合伙企业（有限合伙）、天津瑞展科技发展合伙企业（有限合伙）、天津瑞臻科技发展合伙企业（有限合伙）、天津瑾祥科技发展合伙企业（有限合伙）和天津晟隆科技发展合伙企业（有限合伙）分别持有本公司 2.34%、3.48%、1.59%、0.34%、0.54%和 3.16%的股份，母公司通过上述合伙企业间接持有本公司 0.60%股份。因上述合伙企业的执行事务合伙人均为母公司控制的企业，故母公司对本公司的表决权为 98.32%。

(2) 本公司最终控制方为闫希军、吴迺峰、闫凯境及李昀慧等四人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
天士力控股集团有限公司	母公司的控股股东
天士力医药集团股份有限公司	母公司
江苏天士力帝益药业有限公司	母公司的全资子公司
天津天士力之骄药业有限公司	母公司的全资子公司
天津天士力圣特制药有限公司	母公司的全资子公司
天津博科林药品包装技术有限公司	母公司的全资子公司
天津天士力现代中药资源有限公司	母公司的全资子公司
天津天士力医药商业有限公司	母公司的全资子公司
河南天地药业股份有限公司	母公司的控股子公司
天津天士力（辽宁）制药有限责任公司	母公司的控股子公司
陕西天士力植物药业有限责任公司	母公司的控股子公司
天士力生物医药股份有限公司（更名自上海天士力药业有限公司）	母公司的控股子公司
陕西天士力医药物流有限公司	母公司的控股股东的子公司
天津天时利物业管理有限公司	母公司的控股股东的子公司
天津天时利服务管理有限公司	母公司的控股股东的子公司
金士力佳友(天津)有限公司	母公司的控股股东的子公司
辽宁天士力参茸股份有限公司	母公司的控股股东的子公司
天津天士力医疗健康投资有限公司	母公司的控股股东的子公司
天津金士力佳友日化用品有限公司	母公司的控股股东的子公司

云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	母公司的控股股东的子公司
吉林天士力矿泉饮品有限公司	母公司的控股股东的子公司
北京宝德润生医药科技发展有限公司	母公司的控股股东的子公司
宁夏天士力枸杞产业科技有限公司	母公司的控股股东的子公司
天津天微智能科技有限公司（已于2018年注销）	母公司的控股股东的子公司
长沙仁康医院有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司
安国数字中药都有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司
辽宁本济饮片有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司
辽宁天士力参茸保健品有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司
天津帝泊洱销售有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司
天津天士力健康管理有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司
天津金士力健康用品有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司
珠海宝德润生健康科技有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司
天津天士力中药资源科技发展有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司
甘肃中天药业有限责任公司（更名自甘肃天士力中天药业有限责任公司）	母公司的控股股东的子公司的子公司的子公司
湖南湘雅博爱康复医院有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司的子公司
天津市同仁堂医药销售有限公司	母公司的控股股东的子公司的联营企业的子公司
天津宏仁堂药业有限公司	母公司的控股股东的子公司的联营企业的子公司
甘肃中天金丹药业有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司的子公司的子公司
贵州国台酒业销售有限公司	母公司的控股股东的控股股东的子公司的子公司的子公司
天津北辰区天士力医院有限公司（含本期吸收合并的天津北辰区天士力综合门诊部有限公司）	母公司的控股股东的子公司的子公司
天津帝泊洱生物茶连锁有限公司	受关键管理人员控制
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	受关键管理人员控制
西藏崇石股权投资基金管理有限公司	受关键管理人员控制

浙江尖峰药业有限公司	该公司董事系母公司的关键管理人员
何朋飞	本公司的关键管理人员

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
天士力医药集团股份有限公司	商品、能源费	422,887,432.96	40,274,454.22
江苏天士力帝益药业有限公司	商品	75,108,774.74	19,023,567.29
天津天士力之骄药业有限公司	商品	2,694,169.86	905,388.72
天津天士力圣特制药有限公司	商品	29,350,883.61	2,245,300.85
天津博科林药品包装技术有限公司	商品		3,958,433.09
天津天士力医药商业有限公司	商品、仓储物流等服务费	315,691,139.76	561,601,994.95
河南天地药业股份有限公司	商品	486,384.33	10,256.41
天津天士力(辽宁)制药有限责任公司	商品	1,634,701.10	315,799.91
陕西天士力植物药业有限责任公司	商品	386,147.38	47,599.51
天士力生物医药股份有限公司	商品	8,756,847.36	2,491,395.76
陕西天士力医药物流有限公司	仓储物流服务费	5,462,594.45	7,159,755.76
天津天时利物业管理有限公司	物业等管理费	812,993.24	640,773.64
天津天时利服务管理有限公司	餐饮等服务费	3,925,504.24	1,022,741.59
天津帝泊洱生物茶连锁有限公司	商品	992,192.71	753,947.44
天津金士力健康用品有限公司	商品	219,041.42	86,380.17
吉林天士力矿泉饮品有限公司	商品		6,904.62
天津帝泊洱销售有限公司	商品	2,841,130.80	716,621.22
天津金士力佳友日化用品有限公司	商品	409,412.34	181,379.32
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	商品、服务费	2,663,029.43	121,779.30
甘肃中天金丹药业有限公司	商品	130,170.49	68,495.73
甘肃中天药业有限责任公司	商品	3,610,525.92	2,829,800.19
辽宁天士力参茸股份有限公司	商品	409,967.70	478,010.35
辽宁天士力参茸保健品有限公司	商品	370,015.29	152,183.86

辽宁本济饮片有限公司	商品	568,560.22	837,701.80
天津天士力健康管理有限公司	体检等服务费	3,264.03	111,363.21
宁夏天士力枸杞产业科技有限公司	商品	195,262.18	95,678.80
天津天士力中药资源科技发展有限公司	商品		329,913.47
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	餐饮服务费	386,581.89	94,812.00
安国数字中药都有限公司	商品	10,893.11	
珠海宝德润生健康科技有限公司	商品	119,021.84	
贵州国台酒业销售有限公司	商品	54,290.60	
天士力控股集团有限公司	商品	22,689.74	
天津北辰区天士力医院有限公司	商品	12,300.00	
浙江尖峰药业有限公司	商品	1,404,826.39	212,307.69
天津市同仁堂医药销售有限公司	商品	5,199,323.67	
天津宏仁堂药业有限公司	商品	4,462,147.36	

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
江苏天士力帝益药业有限公司	商品		94,618.80
天津天士力现代中药资源有限公司	商品	1,929,836.78	742,501.80
天津天士力医药商业有限公司	仓储服务费	193,562.25	55,325,017.43
天津天士力(辽宁)制药有限责任公司	商品		52,917.73
天津帝泊洱销售有限公司	仓储服务费	20,132.90	
湖南湘雅博爱康复医院有限公司	商品	2,972,858.00	2,760,705.05
甘肃中天药业有限责任公司	商品	2,418,828.28	3,395,745.42
甘肃中天金丹药业有限公司	商品	477,451.30	
天津北辰区天士力医院有限公司	商品	1,560,162.54	273,525.81
辽宁本济饮片有限公司	仓储服务费	44,425.00	15,866.04
金士力佳友(天津)有限公司	装卸仓储等服务费	1,160,783.25	1,718,599.29
长沙仁康医院有限公司	商品	33,687.07	

2. 关联租赁情况

(1) 明细情况

1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上年同期确认的 租赁收入
天津天士力医药商业有限公司	运输设备	94,017.09	
天士力控股集团有限公司	运输设备	117,948.72	620,898.22
金士力佳友(天津)有限公司	房屋及建筑物		397,297.31

#### 2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁费	上年同期确认的 租赁费
天士力医药集团股份有限公司	房屋及建筑物	1,747,918.86	2,261,799.31

#### 3. 关联方资产转让情况

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
天津天士力医药商业有限公司	购买电子设备	6,215.35	10,582.90
天津天时利物业管理有限公司	购买运输设备		577,554.40
天津天微智能科技有限公司	购买其他设备	1,427,008.55	

#### 4. 关联担保情况

截至2018年12月31日，天士力医药集团股份有限公司为本公司及子公司提供担保情况如下

被担保单位	贷款金融机构	担保金额(元)	到期日	备注
本公司	应收账款资产支持票据(ABN)	928,000,000.00	2020/12/26	ABN
	应收账款资产支持证券(ABS)	1,280,000,000.00	2021/11/22	ABS
陕西天士力医药有限公司	民生银行西安分行营业部	50,000,000.00	2019/4/28	借款
	兴业银行西安分行营业部	10,000,000.00	2019/4/18	借款
	建设银行天津北辰支行	30,000,000.00	2019/2/28	借款
	光大银行西安分行营业部	45,000,000.00	2019/5/17	借款
	北京银行西安分行大寨路支行	100,000,000.00	2019/7/26	借款
	韩亚银行西安分行	30,000,000.00	2019/12/16	借款
	建设银行北辰支行-E信通	5,264,092.00	2019/5/15	借款
	招商银行西安雁塔路支行	27,000,000.00	2019/10/25	借款
	西安银行小寨东路支行	5,000,000.00	2019/8/2	借款
	西安银行小寨东路支行	95,000,000.00	2020/8/2- 2021/8/2	借款
	北京银行西安分行大寨路支行	99,179,853.80 (共计358笔)	2019/1/26- 2019/5/28	银行承兑汇票
东亚银行西安北大街支行	17,021,408.48 (共计52笔)	2019/1/2- 2019/6/27	银行承兑汇票	

	光大银行西安分行营业部	14,863,205.50 (共计3笔)	2019/1/3	银行承兑汇票
	宁夏银行西安分行营业部	44,368,901.33 (共计256笔)	2019/1/30- 2019/6/26	银行承兑汇票
	中信银行西安沣镐路支行	8,299,562.26 (共计99笔)	2019/1/20	银行承兑汇票
山东天士力医药有限公司	中信银行济南旅游路支行	35,000,000.00	2019/2/10	借款
	中国银行济南长清支行	20,000,000.00	2019/3/13	借款
	齐鲁银行济南山大路支行	8,000,000.00	2019/8/8	借款
	中信银行股份有限公司济南旅游路支行	22,555,000.00 (共计19笔)	2018/12/31- 2019/6/24	银行承兑汇票
	齐鲁银行济南山大路支行	4,674,800.00 (共计3笔)	2019/5/14- 2019/5/23	银行承兑汇票
湖南天士力民生药业有限公司	湘潭农商行雨湖支行	35,000,000.00	2019/5/21	借款
	华融湘江银行湘潭高新支行	13,000,000.00	2019/7/11	借款
	上海农村商业银行湘潭县支行	20,000,000.00	2019/8/19	借款
	北京银行湘潭支行	30,000,000.00	2019/7/1	借款
	民生银行湘潭支行	20,000,000.00	2019/4/23	借款
	招商银行湘潭支行	15,000,000.00	2019/9/29	借款
	华融湘江银行湘潭高新支行	22,000,000.00	2019/10/29	借款
	北京银行长沙分行湘潭支行营业部	18,747,193.54 (共计146笔)	2019/1/12- 2019/6/21	银行承兑汇票
	华融湘江银行湘潭高新支行	34,135,892.22 (共计175笔)	2019/1/26- 2019/5/2	银行承兑汇票
	中国民生银行湘潭支行营业部	9,874,874.80 (共计76笔)	2019/3/13- 2019/6/13	银行承兑汇票
	上海农村商业银行湘潭县支行	13,036,719.93 (共计42笔)	2019/3/30- 2019/6/24	银行承兑汇票
	湘潭农商银行雨湖支行	31,206,899.04 (共计116笔)	2019/1/13- 2019/6/29	银行承兑汇票
	招商银行湘潭分行	21,979,301.6 (共计244笔)	2019/2/7- 2019/6/28	银行承兑汇票
岳阳瑞致医药有限公司	建行天津北辰支行	1,202,687.50 (共计3笔)	2019/12/12- 2019/12/20	借款
	浙商银行天津分行营业部	18,923,304.33 (共计3笔)	2019/10/30	借款
天士力广东医药有限公司	平安银行广州分行	20,000,000.00	2019/1/5	借款
	渤海银行广州分行	77,354,269.33 (共计6笔)	2019/1/25- 2019/7/4	借款
	广发银行广州黄埔大道支行	41,587,993.07	2019/1/31	借款

	浙商银行天津分行	134,815,808.95 (共计 9 笔)	2019/1/4- 2019/11/5	借款
	广州农商银行荔湾支行	50,000,000.00 (共计 3 笔)	2019/9/25- 2019/10/23	借款
	建设银行天津北辰支行	9,291,000.00 (共计 2 笔)	2019/2/15	借款
	渤海银行广州分行	14,995,223.09 (共计 10 笔)	2019/2/23- 2019/6/14	银行承 兑汇票
天津国药渤 海医药有限 公司	建设银行北辰支行	26,000,000.00	2019/1/28	借款
	兴业银行天津广开支行	30,000,000.00 (共计 2 笔)	2019/8/19- 2019/9/3	借款
	建设银行北辰支行	7,102,943.13 (共计 9 笔)	2019/10/31- 2019/12/24	借款
	兴业银行股份有限公司天津广 开支行	9,573,309.49 (共计 15 笔)	2019/2/8- 2019/5/5	银行承 兑汇票
陕西华氏医 药有限公司	西安银行未来支行	300,000,000.00 (共计 4 笔)	2019/5/21- 2019/8/19	借款
	浙商银行西安分行营业部	17,500,000.00 (共计 2 笔)	2019/3/14- 2019/4/12	借款
	中信银行西安兴庆路支行	40,000,000.00	2019/5/20	借款
	澳新银行北京分行	217,272,528.00 (共计 7 笔)	2019/1/11- 2019/1/25	借款
	花旗银行北京分行	95,476,487.34 (共计 3 笔)	2019/1/19- 2019/2/15	借款
	中国民生银行西安长乐路支行	46,000,000.00	2019/4/28	借款
	东亚银行西安分行	39,615,719.00 (共计 2 笔)	2019/8/13- 2019/8/21	借款
	东亚银行(中国)有限公司西 安分行	4,879,364.44 (共计 2 笔)	2019/6/28	银行承 兑汇票
	中国民生银行西安长乐路支行	32,843,801.82 (共计 197 笔)	2019/1/10 -2019/6/28	银行承 兑汇票
	中信银行西安兴庆路支行	8,397,928.41 (共计 35 笔)	2019/1/13- 2019/5/13	银行承 兑汇票
济南平嘉大 药房有限公 司	齐鲁银行济南山大路支行	3,000,000.00	2019/6/12	借款
	民生银行济南市中支行	12,934,100.00 (共计 51 笔)	2019/1/27- 2019/5/28	银行承 兑汇票
	齐鲁银行济南山大路支行	5,358,120.00 (共计 12 笔)	2019/2/28- 2019/6/24	银行承 兑汇票
	中信银行济南旅游路支行	9,451,800.00 (共计 37 笔)	2019/3/26- 2019/6/19	银行承 兑汇票

辽宁天士力 大药房连锁 有限公司	广发银行沈阳分行营业部	30,000,000.00 (共计 2 笔)	2019/1/22- 2019/4/9	借款
	广发银行沈阳分行营业部	2,863,159.09 (共计 132 笔)	2019/1/23	银行承 兑汇票
天津天士力 大药房连锁 有限公司	建行北辰支行	22,790,541.94 (共计 4 笔)	2019/2/28- 2019/12/17	借款
	交通银行金钟河支行	29,994,600.00 (共计 3 笔)	2019/7/25- 2019/10/8	借款
	东亚银行天津分行	8,241,626.27 (共计 7 笔)	2019/1/20- 2019/2/28	银行承 兑汇票
辽宁天士力 医药物流有 限公司	民生银行沈阳分行	29,999,998.95 (共计 11 笔)	2019/3/6- 2019/7/2	借款
	渤海银行天津北辰支行	11,367,811.36 (共计 5 笔)	2019/8/17	借款
	浙商银行沈阳分行营业部	24,259,895.83	2019/1/30	借款
	民生银行沈阳分行	27,394,593.16 (共计 423 笔)	2019/2/2- 2019/7/24	银行承 兑汇票
	民生银行长江街支行	502,957.15 (共计 28 笔)	2019/2/2- 2019/6/11	银行承 兑汇票
	浙商银行沈阳分行营业部	13,988,056.63 (共计 532 笔)	2019/1/14- 2019/9/13	银行承 兑汇票
	中信银行沈阳分行会计部	22,614,009.85 (共计 309 笔)	2019/1/4- 2019/4/29	银行承 兑汇票
辽宁卫生服 务有限公司	招商银行沈阳分行	12,000,000.00	2019/12/12	借款
	大连银行沈阳分行	30,000,000.00 (共计 3 笔)	2019/3/11	借款
	东亚银行沈阳经济技术开发区支行	30,000,000.00	2019/4/25	借款
	华夏银行沈阳南塔支行	30,000,000.00	2019/7/17	借款
	浙商银行沈阳分行营业部	20,000,000.00	2019/10/17	借款
山西天士力 康美徕医药 有限公司	兴业银行股份有限公司太原分行	48,000,000.00 (共计 2 笔)	2019/9/5- 2019/10/18	借款
	中国民生银行股份有限公司太原分行	20,000,000.00 (共计 3 笔)	2019/8/16- 2019/10/17	借款
	浙商银行股份有限公司天津分行	56,709,166.67	2019/11/1	借款
	兴业银行股份有限公司太原分行	29,737,640.75 (共计 94 笔)	2019/2/28	银行承 兑汇票
	中国光大银行股份有限公司太原分行	70,000,000.00 (共计 3 笔)	2019/4/25- 2019/5/9	借款

5. 关键管理人员报酬

单位：万元

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

关键管理人员报酬	347.01	183.80
----------	--------	--------

#### 6. 其他关联交易

根据本公司一届董事会十四次会议决议,本公司与西藏崇石股权投资基金管理有限公司共同出资 1,500.00 万元设立聚智慢病健康管理(天津)有限公司,其中本公司出资 1,050.00 万元,西藏崇石股权投资基金管理有限公司出资 450.00 万元。

#### (三) 关联方应收应付款项

##### 1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据及应收账款	湖南湘雅博爱康复医院有限公司	975,470.52	9,754.71	794,442.52	7,944.43
	甘肃中天药业有限责任公司	842,838.80	8,428.39	2,196,046.11	21,960.46
	甘肃中天金丹药业有限公司	77,717.50	777.18		
	天津北辰区天士力医院有限公司	1,390,889.76	13,908.90	320,025.20	3,200.25
	天津天士力现代中药资源有限公司	197,656.48	1,976.56		
	金士力佳友(天津)有限公司	105,967.01	1,059.67		
	长沙仁康医院有限公司	39,077.00	390.77		
小计		3,629,617.07	36,296.18	3,310,513.83	33,105.14
预付款项	天津天士力之骄药业有限公司			738,017.28	
	天津天士力(辽宁)制药有限责任公司			146,000.39	
	河南天地药业股份有限公司			9,188.71	
	云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司			62,987.17	
	天津帝泊洱销售有限公司			9,980.00	
	浙江尖峰药业有限公司	974,866.00			
	天津天时利服务管理有限公司	43,090.00			
	天津市同仁堂医药销售有限公司	5,136.15			

小 计		1,023,092.15		966,173.55	
其他应收款	天津天士力医药商业有限公司	50,000.00	500.00		
	辽宁天士力参茸股份有限公司	30,000.00	300.00		
小 计		80,000.00	800.00		

## 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付票据及应付账款	天津天士力圣特制药有限公司	14,683,560.00	26,440,456.45
	天津博科林药品包装技术有限公司	115,420.73	748,489.87
	天津天士力(辽宁)制药有限责任公司	405,134.25	857,209.70
	天士力医药集团股份有限公司	169,960,911.83	485,352,222.34
	天津天士力之骄药业有限公司	25,304,896.00	4,916.20
	江苏天士力帝益药业有限公司	64,561,430.84	5,187,242.25
	天津天士力医药商业有限公司	272,805,955.96	450,339,269.96
	陕西天士力植物药业有限责任公司	196,317.00	26,574.86
	天士力生物医药股份有限公司	3,150,780.00	1,110,252.64
	辽宁本济饮片有限公司	128,550.00	1,347,796.05
	甘肃中天药业有限责任公司	1,902,293.19	1,781,219.91
	甘肃中天金丹药业有限公司	72,263.47	9,100.00
	金士力佳友(天津)有限公司		30,096.20
	辽宁天士力参茸保健品有限公司	352,828.69	57,190.26
	辽宁天士力参茸股份有限公司	259,160.93	274,990.04
	河南天地药业股份有限公司	122,058.30	
	天津帝泊洱销售有限公司	646,576.97	
	天津金士力健康用品有限公司	145,689.67	
	天津天时利服务管理有限公司	266.40	
	吉林天士力矿泉饮品有限公司	2,482.76	
	云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	1,159,606.07	
	天津市同仁堂医药销售有限公司	21,651.72	
	天津宏仁堂药业有限公司	28,817.39	
	浙江尖峰药业有限公司	67,986.00	
小 计		556,094,638.17	973,567,026.73
预收款项	天士力控股集团有限公司	422,649.57	540,598.29
小 计		422,649.57	540,598.29
其他应付款	陕西天士力医药物流有限公司		641,457.57
	天津天士力医疗健康投资有限公司		88,236.93

	何鹏飞	100,000.00	9,000,000.00
小 计		100,000.00	9,729,694.50

### 十一、承诺及或有事项

截至资产负债表日，无应披露的重大承诺及或有事项。

### 十二、资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	根据 2019 年 4 月 19 日第一届二十次董事会审议通过的 2018 年度利润分配预案，2018 年度利润不分配，不进行资本公积金转增股本。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。
-----------	--

### 十三、其他重要事项

#### (一) 分部信息

##### 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，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。

本公司以行业分部为基础确定报告分部。

##### 3. 报告分部的财务信息

项 目	主营业务收入	主营业务成本
分销配送业务	10,372,888,068.37	9,537,621,443.50
零售连锁业务	919,558,674.51	656,255,481.39
慢病管理与药事增值服务业务	342,769,291.90	305,014,070.05
小 计	11,635,216,034.78	10,498,890,994.94

#### (二) 其他重要事项

经银行间交易商协会发出的关于公司应收账款资产支持票据的《接受注册通知书》（中市协注（2017）ABN40 号）核准，2018 年 1 月，本公司 2018 年第一期应收账款资产支持票据在中国银行间债券市场发行，发行总额为人民币 10.00 亿元，其中，优先 A 级发行金额 8.32 亿元，发行利率 6.08%；优先 B 级发行金额 0.96 亿元，发行利率 6.50%；次级部分发行金额 0.72 亿元，由本公司自持。应收账款资产支持票据到期日为 2020 年 12 月 26 日。天士力医药集团股份有限公司作为担保人。

经上海证券交易所发出的《关于对国信-天士力医药营销应收账款一期资产支持专项计

划资产支持证券挂牌转让无异议的函》(上证函〔2018〕1206号)核准,2018年12月,本公司2018年应收账款一期资产支持专项计划资产支持证券在上海证券交易市场发行,发行总额为人民币15.00亿元,其中,优先级发行金额12.80亿元,利率6.00%,预计到期日为2021年8月20日;次级部分发行金额2.20亿元,预计到期日2021年11月22日,由本公司自持。天士力医药集团股份有限公司作为担保人。

#### 十四、母公司财务报表主要项目注释

##### (一) 母公司资产负债表项目注释

##### 1. 应收票据及应收账款

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收票据		29,299,720.80
应收账款	216,272.01	7,071,005.08
合 计	216,272.01	36,370,725.88

##### (2) 应收票据

##### 1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票				29,299,720.80		29,299,720.80
小 计				29,299,720.80		29,299,720.80

2) 期末公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

##### (3) 应收账款

##### 1) 明细情况

##### ① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,271,454.06	11.43	1,055,182.05	82.99	216,272.01
单项金额不重大但单项计提坏账准备	9,850,236.22	88.57	9,850,236.22	100.00	
小 计	11,121,690.28	100.00	10,905,418.27	98.06	216,272.01

(续上表)

种 类	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	12,185,610.97	55.30	5,114,605.89	34.18	7,071,005.08
单项金额不重大但单项计提坏账准备	9,850,236.22	44.70	9,850,236.22	100.00	
小计	22,035,847.19	100.00	14,964,842.11	67.91	7,071,005.08

② 期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
河北恒祥医药集团有限公司	9,850,236.22	9,850,236.22	100.00	该公司处于破产重整中, 预计款项很可能无法收回
小计	9,850,236.22	9,850,236.22	100.00	

③ 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2-3年	432,544.02	216,272.01	50.00
3年以上	838,910.04	838,910.04	100.00
小计	1,271,454.06	1,055,182.05	82.99

2) 本期计提坏账准备-3,484,648.54元。

3) 本期实际核销应收账款 574,775.30元。

4) 期末余额前5名的应收账款合计数为 11,083,332.68元, 占应收账款期末余额合计数的比例为 99.66%, 相应计提的坏账准备合计数为 10,874,639.47元。

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应收利息		120,131.51
其他应收款	126,771,761.40	682,291,070.98
合计	126,771,761.40	682,411,202.49

(2) 应收利息

项目	期末数	期初数
山西康美徕医药有限公司拆借款利息		120,131.51
小计		120,131.51

(3) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种类	期末数
----	-----

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	128,093,294.34	100.00	1,321,532.94	1.03	126,771,761.40
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	128,093,294.34	100.00	1,321,532.94	1.03	126,771,761.40

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	689,182,899.98	100.00	6,891,829.00	1.00	682,291,070.98
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
小 计	689,182,899.98	100.00	6,891,829.00	1.00	682,291,070.98

② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	127,953,294.34	1,279,532.94	1.00
1-2 年	140,000.00	42,000.00	30.00
小 计	128,093,294.34	1,321,532.94	1.03

2) 本期计提坏账准备金额-5,570,296.06 元。

3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	269,703.00	262,256.00
暂借款	127,822,937.80	688,920,643.98
其他	653.54	
合 计	128,093,294.34	689,182,899.98

4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备	是否为关联方
天士力广东医药有限公司	暂借款	80,000,000.00	1 年以内	62.45	800,000.00	是
山东天士力医药有限公司	暂借款	36,752,558.79	1 年以内	28.69	367,525.59	是

天津国药渤海医药有限公司	暂借款	5,570,379.01	1年以内	4.35	55,703.79	是
天津天士力大药房连锁有限公司	暂借款	5,500,000.00	1年以内	4.29	55,000.00	是
支付宝(中国)网络技术有限公司	押金保证金	140,000.00	1-2年	0.11	42,000.00	
小计		127,962,937.80		99.90	1,320,229.38	

### 3. 长期股权投资

#### (1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	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	524,843,407.07	11,806,053.59	513,037,353.48	376,276,657.84	11,806,053.59	364,470,604.25
合计	524,843,407.07	11,806,053.59	513,037,353.48	376,276,657.84	11,806,053.59	364,470,604.25

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
陕西天士力医药有限公司	33,363,400.85			33,363,400.85		
北京天士力医药有限公司	5,500,000.00			5,500,000.00		
山东天士力医药有限公司	4,154,112.00	3,718,854.17		7,872,966.17		
湖南天士力民生药业有限公司	9,867,132.79			9,867,132.79		
辽宁天士力大药房连锁有限公司	213,889,485.34			213,889,485.34		
陕西华氏医药有限公司	24,500,000.00			24,500,000.00		
天士力广东医药有限公司	23,552,026.60	20,000,000.00		43,552,026.60		
天津国药渤海医药有限公司	25,375,792.42			25,375,792.42		
济南平嘉大药房有限公司	22,899,000.00			22,899,000.00		11,806,053.59
天津天士力健康医疗器械有限公司	502,500.00			502,500.00		
岳阳瑞致医药有限公司	2,673,207.84			2,673,207.84		
天士力大药房连锁(广东)有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
山西天士力康美徕医药有限公司		114,347,895.06		114,347,895.06		
聚智慢病健康管理(天津)有限公司		10,500,000.00		10,500,000.00		
小计	376,276,657.84	148,566,749.23		524,843,407.07		11,806,053.59

#### (二) 母公司利润表项目注释

##### 1. 营业收入/营业成本

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	886,475.84	669,225.44	714,910.63	2,340,429.79

其他业务收入	113,207.55		48,648.65	
合 计	999,683.39	669,225.44	763,559.28	2,340,429.79

## 2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	2,218,346.36	1,813,991.05
短期理财产品取得的投资收益	4,308,699.04	1,985,583.57
委托贷款取得的投资收益		1,298,844.34
合 计	6,527,045.40	5,098,418.96

## 十五、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

#### 1. 非经常性损益明细表

##### (1) 明细情况

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	818,714.38	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（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）	6,086,068.93	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	227,147.97	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	8,282,056.46	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售	-1,281,146.50	

金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,643,465.79	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,082,245.48	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	19,858,552.51	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	4,223,528.81	
少数股东权益影响额(税后)	3,056,447.59	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	12,578,576.11	

## (二) 净资产收益率及每股收益

### 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.41	0.48	0.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.52	0.37	0.37

### 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	55,863,412.60
非经常性损益	B	12,578,576.11
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	43,284,836.49
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	493,579,077.32
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E1	10,894,528.30
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F1	10.00
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E2	7,999,995.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F2	7.00
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E3	519,066,035.29
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F3	3.00

回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	
其他	收购控股子公司山东天士力医药有限公司部分少数股东股权而相应调整资本公积	I	-3,002,209.21
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	3.00
报告期月份数		K	12.00
加权平均净资产		$L=D+A/2+E \times F/K-G \times H/K \pm I \times J/K$	664,272,177.47
加权平均净资产收益率		$M=A/L$	8.41%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		$N=C/L$	6.52%

### 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### (1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	55,863,412.60
非经常性损益	B	12,578,576.11
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	43,284,836.49
期初股份总数	D	100,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F1	1,596,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G1	10.00
发行新股或债转股等增加股份数	F2	1,066,666.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G2	7.00
发行新股或债转股等增加股份数	F3	55,614,973.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G3	3.00
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	115,855,965.08
基本每股收益	$M=A/L$	0.48
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.37

#### (2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

天津天士力医药营销集团股份有限公司

二〇一九年四月十九日

附：

### 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（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）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

天津天士力医药营销集团股份有限公司证券部。