



苟花堂

NEEQ : 832265

苟花堂国药股份有限公司

( Shao Hua Tang Sinopharm Co.,Ltd. )



年度报告

—2019—

## 公司年度大事记

一、2019年02月07日，公司获得由国家知识产权局颁发的“金芍花”商标注册证书、2019年02月14日，公司获得由国家知识产权局颁发的“淮药”商标注册证书（国际分类：30）；

二、2019年03月05日，公司收到安徽省药品监督管理局颁发的《药品GMP证书》（毒性饮片、直接口服饮片）；

三、2019年03月07日，公司全资子公司安徽省亳州市芍花堂药业有限公司获得安徽省药品监督管理局颁发的《药品经营质量管理规范认证证书》和《药品经营许可证》；

四、2019年03月05日，公司获得中华人民共和国国家知识产权局颁发的六项《实用新型专利证书》、2019年04月07日，公司获得由中华人民共和国知识产权局颁发的《商标注册证》（国际分类：30）；

五、2019年05月14日，公司全国股转系统发布根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司分层管理办法》第十一条规定，全国股转公司初步筛选出符合创新层标准的挂牌公司名单，公司进入创新层；

六、2019年05月20日，公司“消防水池、泵房及管网工程”项目正式启动；

七、2019年07月05日，公司获得“甘草、麻黄草收购（经营）许可证”；

八、2019年07月29日，公司购买非股权资产；

九、2019年12月19日，公司2019年半年度权益分派实施，本次派现4,000.26万元现金；

十、2019年12月23日，公司全资子公司安徽省亳州市芍花堂药业有限公司收到2018年度政府奖励资金1,478.56万元。

# 目录

第一节	声明与提示 .....	5
第二节	公司概况 .....	6
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	9
第四节	管理层讨论与分析 .....	12
第五节	重要事项 .....	28
第六节	股本变动及股东情况 .....	33
第七节	融资及利润分配情况 .....	35
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	37
第九节	行业信息 .....	41
第十节	公司治理及内部控制 .....	50
第十一节	财务报告 .....	56

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司	指	芍花堂国药股份有限公司
股东大会	指	芍花堂国药股份有限公司股东大会
董事会	指	芍花堂国药股份有限公司董事会
监事会	指	芍花堂国药股份有限公司监事会
高级管理人员	指	本公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《芍花堂国药股份有限公司公司章程》
芍花堂药业	指	安徽省亳州市芍花堂药业有限公司
药都物流、物流仓储	指	亳州市药都物流仓储有限公司
典当公司	指	亳州市芍花堂中药材典当有限公司
皖药物流	指	安徽皖药物流仓储有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
国家药监局	指	国家药品监督管理局
GSP	指	Good Supplying Practice, 药品经营质量管理规范
GMP	指	Good Manufacturing Practice, 药品生产质量管理规范
SC	指	食品生产许可证
中药材	指	药用植物、动物与矿物的药用部位采收后经产地初加工形成的原药材
中药饮片	指	是中药材经过按中医药理论、中药炮制方法，经过加工炮制后的，可直接用于中医临床的中药
花茶	指	将植物的花或叶或其果实泡制而成的茶
中药材常温库	指	温度控制在 0℃~30℃，相对湿度控制在 35%~75%的仓库
中药材阴凉库	指	温度控制在 0℃~20℃，相对湿度控制在 35%~75%的仓库
中药材低温库	指	温度控制在 0℃~10℃，相对湿度控制在 35%~75%的仓库
亳州投资	指	安徽亳州投资发展中心（有限合伙）
报告期、本期、本年度	指	2019 年 01 月 01 日至 2019 年 12 月 31 日
主办券商、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
会计师事务所	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

## 第一节 声明与提示

### 【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、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。

公司负责人李明辉、主管会计工作负责人李明超及会计机构负责人（会计主管人员）孙文保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天衡会计师事务所（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. 存货减值风险	随着公司业务规模的扩大，业务拓展的需求，公司库存原材料、在产品 and 外购商品的金额也在随之相应增加。公司存货均属于农副产品及其加工品，相对具有一定的价格波动性，且对存储条件、加工、运输等环节规范要求相对比较高。尽管如此，如果未来相关中药材或中药饮片产品市场环境发生变化使价格发生非暂时性下跌，或出现管理不善等情形，将有可能存在存货减值的风险。公司依据行业经验，各品种周期指数判断预测，业务品类需求，灵活多便把控存货的数量和价值。
2. 原药材价格波动风险	中药材原材料是公司中药饮片产品的主要原材料，中药材受供求关系、自然气候、重大疫病、自然灾害等影响，容易产生中药材价格波动，价格波动将对公司的生产成本和经营业绩造成直接影响。公司主要通过与中药材原材料原产地供应商长期建立了稳定诚信的合作关系，力争以较优惠的价格实现规模化采购；同时凭借产品质量和品牌以及稳定的客户优势，提升议价能力和价格传导能力。根据多年的行业经验，灵活控制原材料采集季节品种的库存量，在一定程度上可以避免价格波动可能带来的影响。
3. 应收账款无法收回风险	2019年度应收账款276,180,939.98元，应收账款净额占总资产的45.40%，报告期内公司应收账款规模较大。随着公司业务规模的持续扩张，应收账款规模可能继续上升，如果公司应收账款回款能力下降，会造成潜在的坏账风险，以及应收账款周转率变慢从而影响公司资金利用率，加大资金成本。公司管理层积极努力制定应对政策，采取一定的激励措施，提高应收账款回款率，提升公司运营能力。
4. 中药材仓单质押金融创新业务信用	中药材仓单质押贷款金融创新业务是指中药材经营客户将中药材储存在控股子公司，为客户出具仓单及相应的价值评估报告，客户将仓单按一定质押比率质押

风险	给银行或典当公司以获得借款，若控股子公司未按照银行典当公司指令处置质押仓单下的中药材，或该客户逾期未还款，公司将无条件购买此仓单质押下的中药材。商户本身的偿债意愿和偿债能力容易引发信用风险，公司有可能承担客户不能还款的风险。公司采取了专业评估委员会对中药材原产地信息价值结合进行较合理的估值，将中药材实际原产地价值进行五折质押融资，仓单随时变现等方式降低仓单质押客户的信用风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

## 行业重大风险

**行业竞争风险：**医药行业属于朝阳产业，我国的医药市场广阔而且发展潜力巨大，这吸引了各界对医药企业的先后进入。我国中药行业近年来发展较快，产品更新换代频繁，新建企业较多，遍布全国各地，使市场竞争不断加剧，销售手段和策略不断更新，可能给企业的销售造成压力。公司管理层团队积极应对市场变化，开拓新市场，深入开展上下游企业的战略合作，增强黏性合作关系，提升企业竞争力。

**核心技术风险：**很多主要龙头中药企业经营状况良好、产品畅销的原因之一为企业掌握着生产主导产品的专有技术，而这些技术为企业主要核心技术人员所掌握，随着企业间和地区间人才竞争的日趋激烈，人才流动频繁，以及新技术和新工艺的不断出现，中药企业存在对这些核心技术人员和专有技术依赖及重要技术泄密的风险。公司加强对自身拥有的专有技术进行严格保护，高层管理人员管控，签署同业竞争保护约定。

**假冒产品风险：**虽然国家对医药市场秩序一直在进行治理整顿，但假冒、伪劣产品干扰市场的现象并未得到完全控制，而且全国各地还存在不同的地方保护，经营者之间还有不正当竞争，这些都可能导致企业的主营业务受到一定的影响。公司对产品生产全过程严格按照 GMP 规范要求生产，并对源头采购直至销售出库间的流程环节，实行电子化和纸质化双重管理及记录严格管理归档。

**环保因素风险：**中药企业产品的生产过程中会产生废水、废气、废渣、烟尘等，处理不善会影响周边环境，随着中药企业发展项目、生产规模的不断扩大，现有的环保设施不能完全符合各项环保标准，将增大企业的环保投入，随着人民生活水平的不断提高，对环境保护的要求越来越高，因而国家环保政策变化对中药企业产品的生产和发展可能会有一定的限制，会使企业为满足未来的环保标准而增额外的费用，因此存在一定的环保风险。公司建有环保处理设施设备，并对环保系统不断加强管理和更新，所生产的中药饮片系列中三废物较少，当前能符合环保标准要求。

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

公司中文全称	芍花堂国药股份有限公司
英文名称及缩写	Shao Hua Tang Sinopharm Co., Ltd.
证券简称	芍花堂
证券代码	832265
法定代表人	李明辉
办公地址	安徽省亳州市谯城区十九里工业区

## 二、 联系方式

董事会秘书	李明超
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
电话	0558-5666129
传真	0558-5855027
电子邮箱	shtguoyao@126.com
公司网址	www.shtguoyao.com
联系地址及邮政编码	安徽省亳州市谯城区十九里工业区 236800
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

## 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	2004年4月26日
挂牌时间	2015年4月14日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业- C27 医药制造业- C273 中药饮片加工- C2730 中药饮片加工
主要产品与服务项目	中药饮片的生产与销售
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	125,400,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	2
控股股东	李明辉、徐素梅
实际控制人及其一致行动人	李明辉、徐素梅、安徽亳州投资发展中心（有限合伙）

## 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	91341600760836572G	否
注册地址	安徽省亳州市谯城区十九里工业区	否
注册资本	125,400,000	否

## 五、 中介机构

主办券商	中信建投
主办券商办公地址	北京市东城区朝阳门内大街188号
报告期内主办券商是否发生变化	否

会计师事务所	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	罗顺华、孙晓薇
会计师事务所办公地址	南京市建邺区江东中路 106 号 1907 室

**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	499,606,809.23	588,914,341.20	-15.16%
毛利率%	14.96%	14.83%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	14,707,032.38	30,000,446.81	-50.98%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	12,317,982.78	26,119,277.83	-52.84%
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）	3.03%	6.30%	-
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）	2.54%	5.49%	-
基本每股收益	0.12	0.24	-50.00%

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	608,366,434.98	575,942,240.99	5.63%
负债总计	143,025,867.56	72,174,564.58	98.17%
归属于挂牌公司股东的净资产	459,502,461.39	484,798,029.01	-5.22%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.66	3.87	-5.43%
资产负债率%（母公司）	12.37%	2.46%	-
资产负债率%（合并）	23.51%	12.53%	-
流动比率	3.57	6.62	-
利息保障倍数	86.61	114.30	-

#### 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	25,102,276.95	6,003,281.16	318.14%
应收账款周转率	1.62	2.28	-
存货周转率	14.84	15.02	-

#### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	5.65%	6.28%	-
营业收入增长率%	-15.10%	3.35%	-
净利润增长率%	-50.43%	-33.20%	-

#### 五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%
普通股总股本	125,400,000	125,400,000	-
计入权益的优先股数量	0	0	-
计入负债的优先股数量	0	0	-

#### 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	721,343.50
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）	1,512,504.96
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-156,858.90
其他符合非经常性损益定义的损益项目（理财收益）	698,780.82
<b>非经常性损益合计</b>	<b>2,775,770.38</b>
所得税影响数	245,206.94
少数股东权益影响额（税后）	141,513.84
<b>非经常性损益净额</b>	<b>2,389,049.60</b>

#### 七、 补充财务指标

适用 不适用

#### 八、 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 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
交易性金融资产	-	15,122,794.52	-	-
其他流动资产	15,334,511.06	334,511.06	-	-
应收票据	9,225,717.66	-	-	-

应收款项融资	-	9,225,717.66	-	-
交易性金融资产	-	15,122,794.52	-	-
其他流动资产	15,000,000.00	-	-	-
应收票据	6,559,365.30	-	-	-
应收款项融资	-	6,559,365.30	-	-

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式:

公司属于“医药制造业”类的“中药饮片加工”行业，主营业务为中药饮片的生产与销售。公司定位为生产、加工、贸易、科研、储存、流通为一体的完整产业链，主要从事中药饮片的生产与销售，同时以中药材贸易、向客户提供中药材仓单质押金融仓储物流、产业链金融等增值服务的全产业链高新技术企业。企业拥有《药品生产质量管理规范认证证书》（以下简称：GMP）、《药品经营质量管理规范认证证书》（以下简称：GSP）、《食品生产许可证》（以下简称：SC）、《野生动物经营许可证》、《麻黄草经营许可证》、《海关报关单位注册登记证》、《对外贸易经营证书》、《三星级仓库证书》、《中国仓储服务金牌服务证书》等资质。公司拥有一支多年实战经验、药材专业知识丰富、中药材品质鉴别能力高超优秀采购团队。公司在中药炮制、质量控制与检测、生产设备的设计等方面形成了多项核心技术，公司拥有专利 50 项。向客户提供低成本、优质产品、优质服务，公司的客户主要有：大型知名上市制药企业、流通批发企业、三甲以上公立医院、连锁药店、药房等；公司销售方式采用直销模式开拓业务。公司主要收入来源为中药饮片、中药材原料、仓储服务、利息收入。芍花堂国药已经形成采购、生产、流通、质检、科研、仓储物流服务到销售的完整的中药饮片产业链。

公司是由商务部牵头，由中国中药协会、中国仓储协会负责的《中药材现代物流体系建设研究》课题单位之一，全面参与由商务部委托中国仓储协会与中国医药协会编制的《中药材仓库技术规范》（编号：SB/T11095-2014）与《中药材仓储管理规范》（编号：SB/T11094-2014）两项行业标准（两项标准已于2015年3月1日开始正式实施），并作为商务部中药材现代物流体系建设研究中药材气调贮存养护试点单位，率先建成符合上述标准的仓储物流中心。

公司通过布局中药饮片及其上中下游产业，为客户提供完善的全产业链产品及服务。

#### 1、采购模式

公司与全国各道地中药材主产区、重要品种种植基地紧密合作，重点开发原药材主产区中药材专业合作社、种植中心、中药材专业购销站等，实现规模效益。中药材原料运输至公司仓库待验区后，公司质量管理部专人负责对中药材严格按照 GMP 规范要求规定，进行中药材质量全检，检验合格后方可入至中药材原料库合格区。从源头控制了生产成本和质量，保证了公司中药材原料的产地道地、供货稳定、品质优良。

公司拥有一支多年实战经验、药材专业知识丰富、中药材品质鉴别能力高超的优秀采购团队。向全国各道地药材主产区进行采购，公司主动掌握市场行情脉搏，及时捕捉市场机会，有采购需求时，根据中药材价格行情趋势、采收季节、公司的采购供应策略制定采购计划，在合格供应商中，选择质量、供应稳定的供应商进行合作。公司对供应商定期评审，不断优化供应商数据库，从而构建了持久、稳定、灵活的采购业务关系网络。

#### 2、生产研发模式

公司在中药炮制、质量控制与检测、生产设备的设计研发等方面形成了多项核心技术，拥有 50 项专利（18 项实用新型专利）。公司建立了产品质量追溯体系，从原料入库至产品配送全过程的每一个环节，均具有技术经验丰富的专业技术人员把控，公司配备了多台先进的生产设备，形成了行业领先的常规检验、理化检验和仪器分析检测能力。公司凭借先进的生产设备、规范的内控工艺流程以及专业化的生产人员，实现了中药饮片的现代化、规范化、规模化生产。

公司与中国中科院、南京中医药大学、浙江大学、安徽中医药大学、安徽科技学院、亳州学院、亳州中药科技学院、亳州职业技术学校等科研院校纵深合作，共同研究开发药材软化、自动化成套生产设备，共同开展新产品及新药的研发。近年来研发项目数 50 项，获国家发明专利 2 项，实用新型专利 18 项，承担国家级火炬计划 1 项，省高科技产品 4 项，省科技成果 1 项。公司连续多年为省级高新技术企

业、市级民营科技企业。公司与南京中医药大学、安徽中医药大学、安徽科技学院、亳州中药科技学院合作开办“芍花堂中药班”，为企业源源不断的培养专业技术人员，保持企业的创新能力。

### 3、销售模式

公司销售方式采用“直销、线上+线下”相结合的模式，公司客户主要有大型知名上市药企、流通批发企业、三甲以上公立医院、连锁药店、药房企业等。公司营销网络健全，产品销往全国二十多个省、市地区，以上海、北京、广东、浙江、江苏、江西、湖北、湖南、安徽、四川、甘肃、山东、重庆等区域为主。目前积极构建电子商务平台，为布局市场夯实基础。

### 4、企业发展

公司在传统普通饮片生产的基础上，充分发挥企业自身资源优势，丰富多条产品生产线；深度加强与多家高等院校强强合作，共同提升公司的研发水平、技术水平、生产水平；积极努力提升“中药饮片超市”配送服务平台；大力推动芍花堂“国药馆”运营战略；紧跟行业发展，新增现代化综合 GMP 车间和中药饮片配方颗粒生产车间。

### 5、战略发展

公司五年计划（2016—2020 年），牢固树立创新发展、协调发展、绿色发展、开放发展、共享发展“五大理念”，强化实施人才培养、市场营销、创新驱动、开发合作、品牌培养“五大战略”，加快推进做大做强中药饮片市场、仓储服务、产业链金融。为中药行业的发展贡献一份力量。

报告期内至披露日公司商业模式无变化。

## 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

报告期内管理层通过积极努力，公司在业务经营、技术创新、内控管理等方面严格按照发展规划有序开展，实现营业收入 499,606,809.23 元，较去年同期增长-15.16%，实现归属于母公司的净利润 14,707,032.38 元，较去年同期增长-13.77%，取得了一定的成绩。报告期内公司对硬件设备不断完善，加强培训学习和充实软实力，生产效率不断提高。公司在 2019 年度管理层团队积极应对市场变化，开拓新市场，深入开展上下游企业的战略合作，增强黏性合作关系，提升企业竞争力。

1、公司财务状况：截至 2019 年 12 月 31 日，公司的资产总额为 608,366,434.98 元，较上年末增加 5.65%，归属挂牌公司的净资产 459,502,461.39 元，较上年末增长-5.19%。

2、公司经营成果：报告期实现营业收入 499,606,809.23 元，同比增长-15.16%；公司销售部积极努力发展新的业务量和新的客户资源。实现净利润 15,075,491.01 元，较上年同期增长-50.43%，其中归属挂牌公司的净利润 14,707,032.38 元，较上年同期增长-50.98%。

3、现金流量情况：报告期内公司实现的经营活动现金流量净额为 25,102,276.95 元，比去年同期

增加 19,098,995.79 元，主要因为本年度政府补助增加，采购及其他费用支出相对减少。公司在报告期内实现的投资活动现金流量净额-14,101,711.99 元，比去年同期净流出增加 8,049,340.56 元，主要是报告期内固定资产增加及理财产品减少的影响。公司在报告期内实现的筹资活动现金流量净额-53,502,600.00 元，比去年同期净流出增加 4,877,050.00 元，主要是报告期内公司利润分配的影响。

4. 公司加强完善治理，报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和其他相关法律法规的有关规定。不断完善公司治理结构，健全内部控制体系，加强公司内控管理，控制防范风险，规范公司运作，提高运作效率，不断提高公司治理水平，使公司各项制度得到了有效的贯彻执行。通过全体员工一致的努力，公司依据于 2019 年 05 月 14 日，全国股转系统发布根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司分层管理办法（试行）》第十四条规定，全国股转公司初步筛选出符合创新层标准的挂牌公司名单，公司进入创新层。

5. 公司董事会一贯重视公司治理及投资者关系工作。报告期内，公司股东大会、董事会、监事会均按照《公司法》、《证券法》及中国证监会有关法律法规、《公司章程》及各项议事规则有效独立运行，主要从风险控制及内部控制的角度对公司制度、利润分配、信息披露、关联交易、重大投资、组织架构及会计政策等重大事项进行了有效合规的引导和控制。报告期内，公司保持与投资者的良性互动，通过投资者热线电话、电子信箱、网络、现场等多种渠道与投资者加强沟通，解答投资者的疑问，妥善安排投资者来访调研接待工作，维护投资者权益。

6. 公司严格按照《GMP》要求监控药品生产的全过程，视产品质量为企业的生命，强化质量风险管理，进一步完善生产质量控制体系。同时，公司加大了生产和营销的投入力度，通过招揽专业人才，扩充现有的核心团队，打造了一支有活力、有激情、有能力的优秀团队，为公司的持续发展提供了坚实的保障。

7. 公司通过发挥各平台优势，现销售渠道更宽广，已覆盖制药企业、流通企业、医疗机构、终端客户、仓单质押等类型客户，较去年同期略有增长。

8. 公司科学规划人力资源，合理配置各职能部门人员，明确岗位职责，完善员工晋升通道，实施培养与开发，促进员工成长，让人才在专业技能与管理水平上同步提升，成为管理与技术骨干。通过内外培训的实施，提升了管理者能力，强化了团队建设，加强了团队凝聚力。

9. 芍花堂国药自主创新，首创中药饮片行业配送平台“饮片超市”，经营面积 1,500 平方米，采用立体货架，药品容量 6 千多立方米，硬件设施设备先进，饮片品类丰富齐全。“饮片超市”是整合市场资源，按照市场需求，结合公司优势与行业特点，量身打造具有特色的商业模式与现代化的体验中心。同时引入 ERP 管理系统，提升了企业管理水平，融入中药文化、企业文化，人本文化，形成了本企业特色的文化体系，实现客户体验、产品展示展销、商品储存恒温养护、线上线下联动、网上结算、信息一体化的商业新模式。以本地区为中心向周边 400 公里范围辐射，逐步在全国推广。公司通过“饮片超市”整合下游终端客户，为客户提供高效优质服务，有利于公司整合资源，扩大业务规模，对主营业务与企业发展具有战略性意义。

10. 公司“国药馆”运营良好，坐落在华佗国际中药城，芍花堂“国药馆”，设计超前，高端大气，体现了传统中药和现代中药的完美融合。建筑面积 4,000 平方米，是行业中中医文化传承、服务先进、最具规模的现代品牌企业。集产品展示、展销、业务洽谈、行业交流、电子商务、中医坐诊、企业文化等服务功能为一体的综合性一站式体验平台。

## （二） 行业情况

### 本年度行业发展

中药饮片是我国中医药的精华所在，中医临床的辨证论治，对症施药要通过中药饮片实现。中药饮片指在中医药理论指导下，对中药材进行特殊加工炮制后的成品，可直接用于临床的中药。中药饮片能够遵从中药中“一人一方”原则，即根据每一位患者的不同体质及病理特点，有针对性地开具处方，处

方搭配非常灵活，对于病症不同的患者，处方都可能会存在差异。

中药饮片处于中药工业产业链中游，是中药产业链中最重要一环。中药饮片由上游中药材原料而来，经深加工炮制后，可直接向下游医疗机构出售，于临床使用；也可加工为中成药，再向医疗机构出售。

近年来，受资源紧缺、市场需求不断扩大、产业链条长、生产技术和规范不够完善、从业人员质量意识薄弱等多种因素影响，中药材及中药材饮片产品质量仍需不断提高。2019年中药饮片行业政府整顿力度加大，包括药监部门、环保部门、安监部门等，整体质量持续稳步向好趋势。

近年我国中药饮片行业发展迅速，随着国家促进中医药发展的战略及扶持三农政策的相继出台，中药饮片被纳入国家基本药物目录，目前，中药饮片产业的市场容量不断增大，中药饮片加工行业已进入一个全面快速发展的新时期。根据国家统计局统计数据显示，2017年，中国中药饮片加工行业销售收入达到1843.4亿元，2018年突破2000亿元，达到2104.9亿元，2019年达2700亿元。随着行业不断发展，预计到2020年市场需求将超过3500亿元，增速领跑医药工业各行业。

### 影响行业发展的有利与不利因素

#### 一、影响行业发展的有利因素

**1. 国家产业政策支持。**随着国家利好政策频繁出台，《中医药市场规划纲要》、《中医药发展十三五规划》、《“健康中国2030”规划纲要》、《中医药发展战略规划纲要（2016-2030）》、《中医药法》、《安徽省现代中药产业发展规划》、等，中药饮片行业的发展得到了亳州市当地政府的大力支持，亳州市委市政府，编制形成了《安徽（亳州）“世界中医药之都”建设发展规划（讨论稿）》。《规划》明确2018年-2030年期间打造“世界中医药之都”的工作思想和重点任务，预计到2020年，全市中药产业固定资产投资突破1000亿元，中药工业总产值突破1000亿元，中药商贸流通收入突破1000亿元。到2025年，初步建成世界中医药文化传承、全球中医药贸易、中医药产品制造、中医药健康服务“四大中心”，确立国际（亳州）中医药博览会、亳药、华佗养生三大优势品牌和诚信亳州形象；到2030年，中医药制造业总产值、中药贸易总额双双突破3000亿元，中医药传承创新、人才聚焦、绿色发展“三大高地”初步建成，中医药产业、医疗、保健、科研、教育、文化各领域全面协调发展，“世界中医药之都”初具国际影响力。《亳州市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中指出，“大力发展以中药饮片加工、中药提取物和中成药生产为主导，以药用辅料生产、包装材料生产为配套的现代中药加工业。大力开发精制饮片、超微饮片、颗粒饮片、保健汤料等新型产品，推进中药饮片向标准化、可控化、集群化方向发展，扩大“亳药”饮片的市场占有率。

**2. 我国中药材资源丰富，为中药工业提供了充足的原料保障。**我国土地辽阔，气候条件多种多样，蕴藏着丰富的中药材天然资源，其种类之多、藏量之大，为世界之冠。据统计，我国现有的中药材资源种类已达12,807种，其中药用植物11,146种，药用动物1,581种，药用矿物80种。仅对320种常用植物类药材的统计，总蕴藏量就达850万吨左右，全国药材种植面积已达1,700万亩，药材生产基地600多个，常年栽培的药材达200余种。目前有全国性中药材专业市场17个，常用药材、地产药材均能通过专业药材市场实现全国流通，构建了比较完善畅通的中药材流通体制。品种繁多、贮量丰富的中药材资源，为中药行业的发展提供了充足的原料保障。

**3. 中国进入老龄化社会和亚健康人群的增加，扩大了中药消费群体和消费。**中医药在养生保健和延年益寿方面拥有系统的理论和丰富有效的方法，蕴藏着科学内涵和实用价值。我国人口已达近14亿，60岁以上的老年人口2.41亿，占总人口的17.3%，并以每年3%的速度增长。“十三五”期间，我国总人口仍将持续增长，人口老龄化和城镇化的快速发展，将带动中医药产业的健康发展。

**4. 中医中药在防治疾病和养生保健方面具有西药无法比拟的优势，使得更多的人将选择中药。**随着社会经济的发展进步，人们的生活水平不断提高，健康观念发生转变，健康意识进一步增强，人民群众对于保障健康、预防疾病、提高生活质量乃至生命质量的需求正日益增长。同时对药源性疾病、化学药物毒副作用的认识不断深入。中医药植根于我国传统文化，内在的文化认同使中医“治未病”思想具有坚实的社会基础，各种中医理论指导下的养生保健方法深受人们的欢迎。现代医学模式的转变和现代医学理念的调整，其实质就是由以疾病为中心转变为以健康为中心，由“治已病之人”转变为“治未病之人”。

正是在这种背景下, 社会对中医“治未病”服务的需求将日益增强。

## 二、影响行业发展的不利因素

1. **中药知识产权保护不足。**我国传统中医药历史悠久, 但大多数中药配方和炮制技术已经公开, 丧失了新颖性; 部分中药配方处于半公开状态, 如只公开了药味、未公开剂量, 其创新性又比较低, 依据现有的专利审批条件难以申请专利; 而部分来自民间的验方、秘方和个人经验方等, 目前多作为商业秘密保护, 状态很不稳定。由于缺乏知识产权意识和专业人才, 中药知识产权正在快速流失。

2. **国内中药企业普遍规模较小, 产品同质化竞争严重。**目前我国 1,000 余家中药生产企业中, 80%以上中药生产企业属于中小型企业, 企业规模小、效率低、生产设备落后、产品结构单一、重复建设严重, 这与世界上涉足动植物药市场的跨国制药企业相比, 差距较大, 为此, 我国中药产品在国际市场上的竞争力受到国外医药公司越来越强烈的冲击, 在国际竞争中处于不利地位。同时, 重复建设也导致了同类产品的价格战, 造成产品质量下降, 降低了社会公众对中药的信任度。

3. **中药产品品牌优势不明显。**我国大多数中药企业一般只占据某一细分市场, 行业整体集中度低, 具有一定品牌优势的企业较少。另外, 我国药品监督管理部门严禁医药企业通过公众媒体刊登处方药广告, 只允许在相关医药杂志中进行内部推广, 这也在一定程度上影响了部分优质药品在公众中的品牌知名度。

总体来看, 中药饮片行业的市场广阔、发展迅速, 无论是产业政策还是市场环境都有利于中药饮片企业的发展, 有利于整个行业的发展。

## (三) 财务分析

### 1. 资产负债结构分析

单位: 元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	43,272,439.67	7.11%	85,775,794.63	14.90%	-49.55%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	276,180,939.98	45.40%	269,815,388.69	46.86%	2.36%
存货	25,647,204.74	4.22%	31,458,794.69	5.46%	-18.47%
投资性房地产	43,518,865.32	7.15%	45,604,432.20	7.92%	-4.57%
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	79,391,632.91	13.05%	41,835,488.47	7.27%	89.77%
在建工程	29,078,136.79	4.78%	24,865,417.10	4.32%	16.94%
短期借款	-	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-	-
资产总计	608,366,434.98	100.00%	575,942,240.99	100%	5.63%

#### 资产负债项目重大变动原因:

1. 货币资金变动原因: 年末货币资本金 43,272,439.67 元, 同比减少 42,503,354.96 元, 同比增长 -49.55%。主要是公司本年度分红及购买固定资产的影响。

2. 固定资产变动原因: 报告期内固定资产 79,391,632.91 元, 同比增长率 89.77%, 主要是公司购买国药馆影响。

## 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	499,606,809.23	-	588,914,341.20	-	-15.16%
营业成本	423,847,085.79	84.84%	501,579,727.29	85.17%	-15.50%
毛利率	14.96%	-	14.83%	-	-
销售费用	23,051,982.80	4.61%	26,352,230.40	4.47%	-12.52%
管理费用	14,305,963.77	2.86%	14,463,590.04	2.46%	-1.09%
研发费用	9,058,933.00	1.81%	10,529,876.62	1.79%	-13.97%
财务费用	40,461.69	0.01%	261,709.19	0.04%	-84.54%
信用减值损失	-14,842,216.71	-2.97%	-	-	-
资产减值损失	-	-	-6,681,250.15	-1.13%	-
其他收益	1,512,504.96	0.30%	3,693,929.97	0.63%	-59.05%
投资收益	553,587.76	0.11%	1,290,780.82	0.22%	-57.11%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	14,841,088.03	2.97%	32,208,014.48	5.47%	-53.92%
营业外收入	13,090.04	0.003%	48,571.52	0.01%	-73.05%
营业外支出	891,292.49	0.18%	883,108.70	0.15%	0.93%
净利润	15,075,491.01	3.02%	30,413,659.97	5.16%	-50.43%

#### 项目重大变动原因：

1. 财务费用变动原因：本期财务费用 40,461.69 元，同比增长率-84.54%。主要原因是公司本年度银行账户主要是汇兑损益的影响

3. 其他收益变动原因：本期其他收益 1,512,504.96 元，同比增长率-59.05%。主要原因是公司本年度补助、奖励金额较上期减少。

4. 投资收益变动原因：本期投资收益 553,587.76 元，同比增长率-57.11%。主要原因是公司本年度购买理财收益减少。

5. 营业外收入变动原因：本期营业外收入 13,090.04 元，同比增长率-73.05%。主要原因是公司本年度相关收入减少。

7. 营业利润变动原因：本期营业利润 14,841,088.03 元，同比增长率-53.92%。主要原因是本年度销售收入减少。

6. 净利润变动原因：本期净利润 15,075,491.01 元，同比增长率-50.43%。主要原因是公司本年度销售收入减少。

### (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	499,606,809.23	588,914,341.20	-15.16%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	423,847,085.79	501,579,727.29	-15.50%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
中药饮片	299,964,669.30	60.04%	347,876,548.06	59.02%	-13.77%
中药材贸易	197,712,363.83	39.57%	233,573,351.75	39.63%	-15.35%
仓储服务	2,895,704.52	0.58%	6,054,539.25	1.03%	-52.17%
利息收入	1,223,970.33	0.24%	1,889,339.01	0.32%	-35.22%

按区域分类分析：

□适用 √不适用

(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	湖北天济中药饮片有限公司	61,833,942.92	12.38%	否
2	北京丰泰金源药业有限公司	39,424,906.89	7.89%	否
3	广东太安堂药业股份有限公司	35,186,377.73	7.04%	否
4	山东孔圣堂制药有限公司	25,638,660.39	5.13%	否
5	北京春风一方制药有限公司	19,094,169.03	3.82%	否
合计		181,178,056.96	36.26%	-

(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	李萍	7,383,015.50	1.66%	否
2	刘李芝	6,837,314.20	1.54%	否
3	李高强	6,736,935.50	1.52%	否
4	李影	6,710,002.50	1.51%	否
5	代正祥	6,622,770.30	1.49%	否
合计		34,290,038.00	7.72%	-

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	25,102,276.95	6,003,281.16	318.14%
投资活动产生的现金流量净额	-14,101,711.99	23,947,628.57	-
筹资活动产生的现金流量净额	-53,502,600.00	-8,625,550.00	520.28%

#### 现金流量分析:

1. 经营活动产生的现金流量净额变动分析: 经营活动产生的现金流量净额相比上期增加 19,098,995.79 元, 主要是报告期内政府补助增加, 采购及其他费用支出相对减少。

2. 投资活动产生的现金流量净额变动分析: 投资活动产生的现金流量净额相比上期减少 38,049,340.56 元, 主要是报告期内固定资产增加及理财产品减少的影响。

3. 筹资活动产生的现金流量净额变动分析: 筹资活动产生的现金流量净额相比上期减少 44,877,050.00 元, 主要是报告期内公司利润分配的影响。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、主要控股子公司、参股公司情况

安徽省亳州市芍花堂药业有限公司系公司全资子公司, 于 1998 年 5 月 29 设立, 注册资金 2000 万元整;

亳州市芍花堂中药材典当有限公司系公司控股子公司, 于 2016 年 4 月 25 日设立, 注册资金 1000 万元整;

安徽皖药中药有限公司系公司全资子公司, 于 2018 年 6 月 21 日设立, 注册资金 500 万元整;

亳州市皖药中药科技有限公司系公司全资子公司, 于 2018 年 6 月 21 日设立, 注册资金 500 万元整;

安徽皖药物流仓储有限公司系公司全资子公司, 于 2018 年 7 月 20 日设立, 注册资金 500 万元整;

亳州市皖药制药有限公司系公司全资子公司, 于 2018 年 10 月 12 设立, 注册资金 500 万元整;

亳州市皖药电子商务有限公司系公司全资子公司, 于 2018 年 12 月 10 日设立, 注册资金 500 万元整。

##### 2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

#### (五) 研发情况

##### 1. 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	9,058,933.00	10,529,876.62
研发支出占营业收入的比例	3.02%	3.03%
研发支出中资本化的比例	-	-

##### 2. 研发人员情况:

教育程度	期初人数	期末人数
博士	10	12
硕士	8	16
本科以下	28	17
研发人员总计	46	45

研发人员占员工总量的比例	28.40%	27.78%
--------------	--------	--------

### 3. 专利情况:

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	50	50
公司拥有的发明专利数量	2	2

### 4. 研发项目情况:

公司注重高科技研发团队建设,始终坚持从战略高度重视技术人员的培养和成长工作为目的,把创新人才作为企业的工作重心,把增强技术提高综合竞争力和科技创新能力作为核心战略。

公司研发项目主要围绕三个方面开展:(1)对公司现有产品进行技术升级,突出“专、精、特、新”的技术特点;(2)形成标准化核心平台,并以平台为基础开发应用;(3)开展大数据与云计算的研究与运用。

#### 一、协同具降氧驱虫除湿的组合式气调养护剂的研究:

影响中药材贮藏的主要因素包括霉、虫蛀和氧化变色。霉变是影响中药材质量的主要因素之一,引起霉变的霉菌主要有曲霉、青霉、镰刀菌、木霉、根霉等,霉菌的生长与温度、湿度、空气有关,适宜温度为20-30℃,相对湿度70%以上,中药材含水量一般在15%以上,极易引起霉变,在贮藏过程中可依据霉菌生长条件采取相应的防霉措施。同时,由于中药材富含害虫所需的糖类、蛋白质等营养物质等为害虫生长发育提供了适宜的生存环境,导致害虫蚕食中药材,易引起虫蛀。常见害虫有50多种,主要包括蛾类、甲虫类和螨类。因此,我公司针对此问题对协同具降氧驱虫除湿的组合式气调养护剂展开研究。

#### 二、基于中药材浸润渗透器的设备研究:

中药饮片是中药材经过按中医药理论、中药炮制方法,经过加工炮制后的,可直接用于中医临床的中药。这个概念表明,中药材、中药饮片并没有绝对的界限,中药饮片包括了部分经产地加工的中药切片,原形药材饮片以及经过切制、炮炙的饮片。前两类管理上应视为中药材,只是根据中医药理论在配方、制剂时作饮片理解。而管理意义上的饮片概念应理解为:“根据调配或制剂的需要,对经产地加工的净药材进一步切制、炮炙而成的成品称为中药饮片”。现有技术中炮制是中药饮片常用的入药方法,但传统的炮制方法是放入水中浸泡后,等待炮制完成,炮制的时间过长,效率低下,综上所述,现急需一种中药材浸润渗透器来解决上述出现的问题。

#### 三、健脾开胃白术饮片及其制备方法的研发:

白术,为菊科多年生草本植物白术的干燥根茎,主根下端稍粗,瘤突较大,向上渐细瘤突较小,顶端常有一段柴质茎基。下部有明显的根痕或须根残留。质坚硬,不易折断,断面黄白色,有散在的小油点,中央多有裂隙,导管群放射排列,形成层环状。气香特异,味甘微苦辛,略带粘液性。主要含挥发油,其中主要为苍术醇,另含白术酮、维生素A类物质等。甘、苦、微温。入脾、胃经。补中益气,健脾和胃,燥湿利水,止吐泻,止汗,安胎。主治中气虚弱,脾运不健引起的消化不良,水肿胀满,呕吐泻痢,胎动不安,体虚自汗等症。因此我公司决定对健脾开胃白术饮片及其制备方法展开研究。

#### 四、中药连续逆流萃取装置的研究:

逆流提取由投料斗、旋转式提取筒、出渣螺旋输送器等组成,该工艺可减少药渣中残留药液含量。现有技术可克服中药制药工业采取传统浸泡式萃取的低效和超临界萃取的高投资的缺陷,解决中药提取工艺的成本和效率之间的矛盾,实现搅拌、混合、输送、压滤一体化的中药连续萃取,可为中药提取装备现代化提供共性技术平台,带动中药种植和制剂行业的发展,但现有技术萃取装置的逆流回流结构不完善,可调速但萃取量少,不能大量的连续逆流萃取并且结构配合机体运行。因此,我公司针对此问题

对中药连续逆流萃取装置展开研究。

#### 五、三七微粉化防团聚技术装置的研究：

三七粉是植物三七的根茎制品，是用三七主根打成的粉。别名：田七粉，金不换。性温，味甘微苦，入肝、胃、大肠经。有称北人参，南三七。人参补气第一，三七补血第一。一直以来，三七都是一味非常好的中药材。生三七具有：跌打瘀血、外伤出血、产后血晕、吐血，衄血等血症，冠心病、高血脂、高血压等心脑血管疾病；熟三七具有：用于身体虚弱、食欲不振、神经衰弱、过度疲劳、失血、贫血等；熟三七粉对手术后的患者和女性痛经等妇科病有很好的效果。三七粉需要把三七研磨成粉状，而三七粉容易团聚，团聚的三七可能含有水分，会造成三七变质，降低药性，给人们带来不便。因此，我公司针对此问题对三七微粉化防团聚技术装置展开研究。

### (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：

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。

##### 应收账款减值

相关信息披露详见财务报表附注三、10和附注五、4。

##### 1、事项描述

截至2019年12月31日，芍花堂应收账款余额为316,673,677.64元，坏账准备金额为40,492,737.66元。应收款项坏账准备是根据管理层对预期信用损失的估计计算的，当存在客观证据表明应收款项存在减值时，公司管理层根据预计未来现金流量现值低于账面价值的差额计提单项减值准备；对于不存在减值客观证据的应收款项，公司管理层根据信用风险特征将其分为若干组合进行评估。由于应收款项金额重大，且管理层在确定应收款项减值时作出了重大判断，我们将应收账款的可回收性识别为关键审计事项。

##### 2、审计应对

我们针对应收账款坏账准备的计提执行的主要审计程序包括：

- (1) 对坏账准备计提的内部控制的设计和运行有效性进行评价和测试；
- (2) 与管理层讨论应收账款回收情况及可能存在的回收风险；
- (3) 分析坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断以及单独计提坏账准备的判断等；
- (4) 分析应收账款坏账准备计提的充分性，包括分析资产负债表日坏账准备金额与应收账款余额之间的比率，比较前期坏账准备的计提和实际发生等；
- (5) 对按照预期信用损失政策计提的坏账准备进行复核，评价其计算是否准确；
- (6) 对应收账款余额较大的客户，查阅历史交易和回款情况，执行应收账款函证程序并检查期后回款情况，评价坏账准备计提的合理性。

### (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

财政部于2017年3月31日分别发布《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9

号)，于2017年5月2日发布《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），本公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整。公司管理层认为前述准则的采用未对本公司财务报表产生重大影响。2018年度报表受影响的报表项目和金额如下：

#### 合并报表

类别	2018年12月31日	重分类	重新计量	2019年1月1日
资产：	-	-	-	-
交易性金融资产	-	15,000,000.00	122,794.52	15,122,794.52
其他流动资产	15,334,511.06	-15,000,000.00	-	334,511.06
应收票据	9,225,717.66	-9,225,717.66	-	-
应收款项融资	-	9,225,717.66	-	9,225,717.66

#### 母公司报表

类别	2018年12月31日	重分类	重新计量	2019年1月1日
资产：	-	-	-	-
交易性金融资产	-	15,000,000.00	122,794.52	15,122,794.52
其他流动资产	15,000,000.00	-15,000,000.00	-	-
应收票据	6,559,365.30	-6,559,365.30	-	-
应收款项融资	-	6,559,365.30	-	6,559,365.30

### （八）合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

本公司本年度合并范围与上年度相比减少1户，亳州市药都物流仓储有限公司出售。

### （九）企业社会责任

#### 1. 扶贫社会责任履行情况

□适用 √不适用

#### 2. 其他社会责任履行情况

√适用 □不适用

公司在政府的正确领导下，全面贯彻党的扶贫精神和扶贫工作要求，认真组织实施扶贫推进工作。公司坚持立足社会，诚信互动，积极履行社会责任，树立企业形象方面。在企业取得长足发展的同时，热心支持国家教育事业。公司组织员工全年为希望工程捐资助学金额合计6.00万元，位于亳州市爱心企业名列前茅。

## 三、持续经营评价

1. 公司在传统普通饮片生产的基础上，充分发挥企业自身资源优势，丰富多条产品生产线：精制饮

片产品生产线、药食同源生产线、参茸虫草生产线、滋补养生生产线、保健食品生产线、口服饮片生产线、饮片包装自动化综合产品线。

2. 公司与中科院院士、南京中医药大学、浙江大学、安徽中医药大学、安徽科技学院等多家高等院校强强合作，共同提升公司的研发水平、技术水平、生产水平。

3. 芍花堂国药自主创新，首创中药饮片行业配送平台“饮片超市”，经营面积 1500 平方米，采用立体货架，药品容量 6 千多立方米，硬件设施设备先进，饮片品类丰富齐全。“饮片超市”是整合市场资源，按照市场需求，结合公司优势与行业特点，量身打造具有特色的商业模式与现代化的体验中心。同时引入 ERP 管理系统，提升了企业管理水平，融入中药文化、企业文化，人本文化，形成了本企业特色的文化体系，实现客户体验、产品展示展销、商品储存恒温养护、线上线下联动、网上结算、信息一体化的商业新模式。以本地区为中心向周边 400 公里范围辐射，逐步在全国推广。公司通过“饮片超市”整合下游终端客户，为客户提供高效优质服务，有利于公司整合资源，扩大业务规模，对主营业务与企业发展具有战略性意义。

4. 公司“国药馆”运营良好，坐落在华佗国际中药城，芍花堂“国药馆”，设计超前，高端大气，体现了传统中药和现代中药的完美融合。建筑面积 4,000 平方米，现有员工 42 人，是行业中中医文化传承、服务先进、最具规模的现代品牌企业。集产品展示、展销、业务洽谈、行业交流、电子商务、中医坐诊、企业文化等服务功能为一体的综合性一站式体验平台。

5. 公司“中药饮片净化车间”，启动新增扩建的自动化、智能化、信息化的“综合中药饮片车间”。“中药饮片配方颗粒生产车间”申报备案已获批，目前相关工作正在积极推进中。

中药饮片的市场需求不断增加，每年均以 25% 的速度在递增，前景广阔，同时其用途和范围也在不断扩大，如医疗、保健、养生以及食品、化工、化妆品等。公司在不断的扩大销售网络、积极努力开拓市场，加强创新研发团队，在大力投入硬件和软件的设施设备，公司一系列的投入为芍花堂的发展壮大奠定了良好的基础，公司可持续发展经营能力越来越强。

## 四、 未来展望

### (一) 行业发展趋势

#### 1. 中国医药行业发展

近年来，中国医药制造业行业收入不断攀升，并保持着两位数的高速增长。尤其根据国务院发布的《中国的中医药》白皮书中提到，2020 年，我国中医药产业将突破 3 万亿。医药制造业行业收入在近 10 年中保持了相当高的增长率，2006 年至 2019 年的复合增长率为 24.1%，远高于 GDP 的增长。利润增速继续高于营收增速，显示出医药行业较强的盈利能力。

从工业各子行业来看，主营业务收入增长最快的是中药饮片和医疗仪器设备及器械。相比增速有所扩大。总体来看，利润率水平较去年有小幅提升，医药行业盈利能力依旧强劲。

#### 2. 中国中药饮片行业发展

医药制造业的各子行业均取得了不同程度的发展，其中，中药饮片行业无疑是一枝独秀。多年以来，中药饮片行业就一致保持了强劲的增长势头，整体增长率保持在 25% 以上，大大的超过了医药加工行业的平均增长速度。

从中药饮片销售收入占医药工业总产值比重来看，近年来均保持逐年上升趋势。中药饮片行业在我国医药工业中的市场和行业地位得到逐步加强。近年我国中药饮片行业发展迅速，随着国家促进中医药发展的战略及扶持三农政策的相继出台，中药饮片被纳入国家基本药物目录，目前，中药饮片产业的市场容量不断增大，中药饮片加工行业已进入一个全面快速发展的新时期。根据国家统计局统计数据显示，2017 年，中国中药饮片加工行业销售收入达到 1843.4 亿元，2018 年更是突破 2000 亿元，达到 2104.9 亿元，同比增长 14.2%。随着行业不断发展，预计到 2020 年市场需求将超过 3500 亿元，增速领跑医药工业各行业。

近年来，我国中医药产业的市场规模持续上升，并保持着两位数的高速增长。尤其根据国务院发布的《中国的中医药》白皮书中提到，2020年，我国中医药产业将突破3万亿。

中国中医药历史悠久，是我国民族文化的重要代表之一，中药饮片在使用过程中可以随症加减，最能体现中医“整体观念和辩证论治”理念。未来中药饮片将会向行业管理规范化、剂型创新使用便利化、优势企业向上游中药材拓展、中药饮片供给侧改革、供应链金融、产业集群化等六大方向发展。

### 3. 中国中药饮片配方颗粒发展

中国浓缩颗粒起步较晚，自80年代末，江苏江阴的中医药研究员在总结前人经验、教训的基础上，对国内外浓缩颗粒的工艺、设备、质量标准、生产管理、市场等方面展开了历时三年的调研，专门从事研究生产“中药配方颗粒”。从此，中药饮片改革的一项重要实践在江苏拉开了序幕，通过多年实践，2001年我国药监局正式命名中药配方颗粒，到2010年中药配方颗粒高层论坛公布，已完成600余味中药配方颗粒的生产规范。

近几年，中药配方颗粒保持了快速增长态势，未来市场空间广大。CAGR为48.7%，远高于同期中药饮片的复合增速。

2016年3月1日，《中药配方颗粒管理办法》已向社会公开征求意见，行业开放趋势已逐渐明朗。预计未来配方颗粒开放点在于取消“仅二级及以上医院才能使用配方颗粒”的限制、进一步放宽医保对中药配方颗粒的纳入。中药配方颗粒行业在需求供给端双重有条件放开后将迎来黄金发展期。

### 4. 中国中药饮片行业政策

近年来，我国出台众多政策，不遗余力地支持我国民族传统中医药发展，鼓励中药企业的发展，尤其对中药饮片超药品待遇，如严格禁止外商投资传统中药饮片及中成药秘方产品生产，中药饮片不进入各省药品集中采购招标，不在药品降价范围内，允许医院保留中药饮片15%零售价加成等。

2016年2月国务院颁布的《中医药发展战略规划纲要(2016-2030年)》中明确提出：“中医药产业成为国民经济重要支柱之一”的中医药发展战略目标。2016年12月《中医药法》获得全国人大表决通过，明确了中医药事业的重要地位和发展方针，加大对中医药事业的扶持力度。

2016年以来，利好政策频出，包括《“健康中国2030”规划纲要》、《中医药发展战略规划纲要(2016-2030)》、《中医药法》创新药物优先审批等政策都对医药行业未来的快速发展提供了较好的政策支撑，政策红利有望带来中药饮片行业新的增长。

随着国家利好政策频繁出台，《中医药市场规划纲要》、《中医药发展十三五规划》、《“健康中国2030”规划纲要》、《中医药发展战略规划纲要(2016-2030)》、《中医药法》、《安徽省现代中药产业发展规划》、等，中药饮片行业的发展得到了亳州市当地政府的大力支持，亳州市委市政府，编制形成了《安徽(亳州)“世界中医药之都”建设发展规划(讨论稿)》。《规划》明确2018年-2030年期间打造“世界中医药之都”的工作思想和重点任务，预计到2020年，全市中药产业固定资产突破1000亿元，中药工业总产值突破1000亿元，中药商贸流通收入突破1000亿元。到2025年，初步建成世界中医药文化传承、全球中医药贸易、中医药产品制造、中医药健康服务“四大中心”，确立国际(亳州)中医药博览会、亳药、华佗养生三大优势品牌和诚信亳州形象；到2030年，中医药制造业总产值、中药贸易总额双双突破3000亿元，中医药传承创新、人才聚焦、绿色发展“三大高地”初步建成，中医药产业、医疗、保健、科研、教育、文化各领域全面协调发展，“世界中医药之都”初具国际影响力。《亳州市国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》中指出，“大力发展以中药饮片加工、中药提取物和中成药生产为主导，以药用辅料生产、包装材料生产为配套的现代中药加工业。大力开发精制饮片、超微饮片、颗粒饮片、保健汤料等新型产品，推进中药饮片向标准化、可控化、集群化方向发展，扩大“亳药”饮片的市场占有率。

总体来看，中药饮片行业的市场广阔、发展迅速，无论是产业政策还是市场环境都有利于中药饮片企业的发展，有利于整个行业的发展。

## (二) 公司发展战略

公司在 2016 年制定了五年计划（2016-2020 年），要牢固树立创新发展、协调发展、绿色发展、开放发展、共享发展“五大理念”；强化实施人才培养、市场营销、创新驱动、开发合作、品牌培养“五大战略”；加快推进做大中药饮片市场、仓储服务协调发展、金融仓储协同发展。

### 五大发展理念：

**1. 坚持创新发展。**优化要素配置，着力培育现代中药饮片新的利润增长点，培育发展新动力，拓展发展新空间。加快形成有利于创新发展的现代企业文化、激励制度、人才培养引进使用机制，构建发展新体制。

**2. 坚持协调发展。**全面参与亳州市“十三五”规划建设，依托省级现代中药产业集聚发展建设，全力打造省级中医药生产研发中心。牢牢把握健康中国建设机遇，探索“互联网+健康养老”新型业态，培育具有芍花堂特色的健康养生服务品牌。

**3. 坚持绿色发展。**构建科学合理的中药饮片生产格局、物流仓储发展格局、生态安全格局。推行绿色清洁生产，推进传统中药饮片生产设备绿色改造，推动建立绿色低碳循环发展产业体系。

**4. 坚持开放发展。**依托亳州跨区域多式联运交通走廊，完善对外战略布局。加强营销和售后服务网络建设，着力构建电子商务平台，提高公司现代中药产品竞争力，扩大市场份额。

**5. 坚持共享发展。**坚持员工收入增长和经济增长同步，共享公司发展红利。建立和健全员工薪酬管理制度，科学合理调节福利待遇。

### 五大发展战略：

**1. 人才培养战略。**采用“内增+外联”的人才培养方式。公司现有中药师职称 26 人以上，分布在采购、生产、技术、销售等部门，通过专业知识扎实、技术经验丰富的中药师“传、帮、带”培养新的员工；公司与中国科学院院士、南京中医药大学、安徽中医药大学、浙江大学等高等院校开展产学研合作，组建企业研发员工作站，共同培养专业技术人才，共同研发新技术、新产品，加快科技成果进入市场的速度，抢占市场先机。

**2. 市场营销战略。**公司销售方式采用“直销、线上+线下”相结合的模式，其中直销部分占比达到 70%以上；公司客户主要有大型知名药企、流通批发企业、三甲以上医院、药店药房连锁企业等。公司营销网络健全，产品销往全国二十多个省、市地区，以上海、浙江、江苏、江西、湖北、湖南、安徽、四川、甘肃、山东、重庆等区域为主。目前积极构建电子商务平台，为布局中药饮片市场夯实基础。

**3. 创新驱动战略。**创新是企业发展的第一生产力。公司与中科院、浙江大学药学院、南京中医药大学、安徽中医药大学等科研院所纵深合作，共同研究开发药材软化、自动化成套生产设备，共同开展新产品及新药的研发。近年来研发项目数 50 项，获国家发明专利 2 项，实用新型专利 18 项，承担国家级火炬计划 1 项，省高科技产品 4 项，省科技成果 1 项。公司连续多年为省级高新技术企业、市级民营科技企业。

**4. 开发合作战略。**顺应互联网发展潮流，以“互联网+”思维指导实践行动，深入开展 C2C 电子商务。目前与多家专业网络渠道合作，实现中药饮片线上电子交易，突破中药传统经营销售模式。提高品牌知名度，推动公司“芍花”品牌走出亳州、走向全国。

**5. 品牌培养战略。**为了更好提升品牌形象，提高市场份额，公司在亳州中药材交易中心，成功建设了芍花堂“国药馆”，设计超前，高端大气，体现了传统中药和现代中药的完美融合。建筑面积 4,000 平方米，现有员工 42 人，是行业中中医文化传承、服务先进、最具规模的现代品牌企业。集产品展示、展销、业务洽谈、行业交流、电子商务、中医坐诊、企业文化等服务功能为一体的综合性一站式体验平台。公司“芍花”商标连续多年被评为安徽省著名商标，2014 年“芍花”已荣获中国驰名商标称号。

### 三大发展定位：

**1. 做大中药饮片市场定位。**把握“一带一路”和长江经济带建设战略机遇，借助亳州地理区位、中药产业优势，继续扩大芍花堂品牌知名度、公信度，在更大范围、更高层次上做大中药饮片市场。

**2. 仓储服务定位——第三方公共平台。**为延伸产业链条，配套药业发展，公司现有 5 万平米，年储

存中药材 15 万吨，流通达 30 万吨，储存药材价值约 50 亿元的物流仓储服务公司。依托中药市场，围绕中药产业，公司积极开展中药材仓储配套业务，初步形成新的利润增长点。

### 3. 金融仓储协同发展定位。健全金融仓储协同发展一体化机制。

## (三) 经营计划或目标

### 1. 发挥企业优势，丰富产品生产线

公司在传统普通饮片生产的基础上，充分发挥企业自身资源优势，丰富多条产品生产线：精制饮片产品生产线、药食同源生产线、参茸虫草和生产线、滋补养生生产线、保健食品生产线、口服饮片生产线、饮片包装自动化综合产品线。

### 2. 积极开展“中药饮片超市”工作

公司为进一步完善上下游产业链，积极拓宽营销渠道。已成功打造“中药饮片超市”，并已初见成效，“中药饮片超市”打造了客户的体验馆，集中药饮片储存、养护、配送、体验的智能化综合服务配送平台。“中药饮片超市”的运营将极大地提高在公司产品服务、物流配送、售后服务等方面，同时，也将形成一定的规模效益和社会效益。公司在“线上+线下”运营工作将会大力开展、积极开拓市场。

### 3. 全面推动芍花堂“国药馆”运营工作

公司“国药馆”，坐落在华佗国际中药城，芍花堂“国药馆”，设计超前，高端大气，体现了传统中药和现代中药的完美融合。建筑面积 4,000 平方米，总投资 4,000 万元，是行业中中医文化传承、服务先进、最具规模的现代品牌企业。集产品展示、展销、业务洽谈、行业交流、电子商务、中医坐诊、企业文化等服务功能为一体的综合性一站式体验平台。公司管理层将全面推动芍花堂“国药馆”运营发展。

### 4. 延伸产业链，积极开展并购工作

公司为构建科学合理的中药饮片生产格局，进一步完善产业链，整合上中下游资源，积极拓宽各方渠道。公司与各方合作机构达成资源共享，通过对并购标的企业的了解、掌握、沟通、现场交流系统工作，逐步筛选合理资源，努力推进并购相关工作，并购工作的完成将会给公司拓宽资源渠道，和财务带来积极的影响。

公司将积极挖掘自优势，全面推动公司五大战略相关工作，不断的扩大销售网络、积极努力开拓市场，加强创新研发团队，在大力投入硬件和软件的设施设备，公司一系列的投入为芍花堂的发展壮大奠定了良好的基础，公司可持续发展经营能力越来越强。

## (四) 不确定性因素

报告期内没有对公司产生重大影响的不确定性因素。

## 五、 风险因素

### (一) 持续到本年度的风险因素

**1. 存货减值风险：**随着公司业务规模的扩大，业务拓展的需求，公司库存原材料、在产品 and 外购商品的金额也在随之相应增加。公司存货均属于农副产品及其加工品，相对具有一定的价格波动性，且对存储条件、加工、运输等环节规范要求相对比较高。尽管如此，如果未来相关中药材或中药饮片产品市场环境发生变化使价格发生非暂时性下跌，或出现管理不善等情形，将有可能存在存货减值的风险。公司依据行业经验，业务品类需求，灵活多便把控存货的数量和价值。

**2. 原药材价格波动风险：**中药材原材料是公司中药饮片产品的主要原材料，中药材受供求关系、自然气候、重大疫病、自然灾害等影响，容易产生中药材价格波动，价格波动将对公司的生产成本和经营

业绩造成直接影响。公司主要通过与中药材原材料原产地供应商长期建立了稳定诚信的合作关系，力争以较优惠的价格实现规模化采购；同时凭借产品质量和品牌以及稳定的客户优势，提升议价能力和价格传导能力。根据多年的行业经验，灵活控制原材料采集季节品种的库存量，在一定程度上可以避免价格波动可能带来的影响。

**3. 应收账款无法收回风险：**2019 年度应收账款 276,180,939.98 元，应收账款净额占总资产的 45.40%，报告期内公司应收账款规模较大。随着公司业务规模的持续扩张，应收账款规模可能继续上升，如果公司应收账款回款能力下降，会造成潜在的坏账风险，以及应收账款周转率变慢从而影响公司资金利用率，加大资金成本。公司管理层积极努力制定应对政策，采取一定的激励措施，提高应收账款回款率，提升公司运营能力。

**4. 中药材仓单质押金融创新业务信用风险：**中药材仓单质押贷款金融创新业务是指中药材经营客户将中药材储存在子公司，子公司为客户出具仓单及相应的价值评估报告，仓单按一定质押比率质押给银行或典当公司，若子公司未按照银行指令处置质押仓单下的中药材，或该客户逾期未还款，公司将无条件购买此仓单质押下的中药材。商户本身的偿债意愿和偿债能力容易引发的信用风险，公司有可能承担客户不能还款的风险。公司采取了专业评估委员会对中药材原产地信息价值结合进行较合理的估值，将中药材实际原产地价值进行五折质押融资，仓单随时变现等方式降低仓单质押客户的信用风险。

## (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	√是 □否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	√是 □否	五.二.(二)
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	□是 √否	-
是否对外提供借款	□是 √否	-
是否存在日常性关联交易事项	√是 □否	五.二.(三)
是否存在偶发性关联交易事项	√是 □否	五.二.(四)
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	√是 □否	五.二.(五)
是否存在股权激励事项	□是 √否	-
是否存在股份回购事项	□是 √否	-
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	五.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	五.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	-
是否存在失信情况	□是 √否	-
是否存在自愿披露的其他重要事项	□是 √否	-

### 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	-	54,217,900.09	54,217,900.09	11.65%

##### 2. 以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

原告/申请人	被告/被申请人	案由	涉及金额	占期末净资产比例%	是否形成预计负债	临时报告披露时间
亳州安信小额贷款有限责任公司	王应龙、亳州市药都物流仓储有限公司	合同纠纷	1,419,886.67	0.31%	否	2019年8月29日
亳州安信小额贷款有限责任公司	王家亮、姚成玉、亳州市药都物流仓储有限公司	合同纠纷	830,894.50	0.18%	否	2019年8月29日
安徽瑞信典当有限公司	陈志勇、孙建美、亳州市	合同	5,123,547.00	1.10%	否	2019年8

	药都物流仓储有限公司	纠纷				月 29 日
安徽瑞信典当有限公司	王家亮、姚成玉、亳州市药都物流仓储有限公司	合同纠纷	5,350,761.00	1.15%	否	2019 年 8 月 29 日
安徽瑞信典当有限公司	李兵、陈珂、亳州市药都物流仓储有限公司	合同纠纷	1,292,072.92	0.28%	否	2019 年 8 月 29 日
安徽瑞信典当有限公司	杨万兵、张德兰、亳州市药都物流仓储有限公司	合同纠纷	2,684,598.00	0.58%	否	2019 年 8 月 29 日
安徽瑞信典当有限公司	卢先志、白淑敏、亳州市药都物流仓储有限公司	合同纠纷	1,194,468.00	0.26%	否	2019 年 8 月 29 日
安徽瑞信典当有限公司	赵广民、方金玲、亳州市药都物流仓储有限公司	合同纠纷	618,282.00	0.13%	否	2019 年 8 月 29 日
亳州安信小额贷款有限责任公司	李坤、王丽、亳州市药都物流仓储有限公司	合同纠纷	1,067,016.00	0.23%	否	2019 年 8 月 29 日
南京金茂中医药产业创业投资合伙企业(有限合伙)	李明辉、徐素梅、芍花堂国药股份有限公司	合同纠纷	32,370,800.00	6.96%	否	2019 年 12 月 12 日
<b>总计</b>	-	-	51,952,326.09	11.18%	-	-

### 未结案件的诉讼、仲裁事项的进展情况及对公司的影响:

截止至 2019 年 12 月 31 日,公司之子公司安徽省亳州市芍花堂药业有限公司已将原孙公司亳州市药都物流仓储有限公司 100% 的股权转让给定西本草绿色药业有限公司。转让完成后,子公司将不再持有亳州市药都物流仓储有限公司的股权。亳州市药都物流仓储有限公司的未结案件不会对公司造成影响。

截止至 2020 年 1 月 8 日公司收到安徽省亳州市中级人民法院在 2019 年 12 月 30 日作出的(2019)皖 16 民初 493 号一审判决,判决结果如下:驳回南京金茂中医药产业创业投资合伙企业(有限合伙)的诉讼请求。公司生产经营均正常进行,未受本案影响。

### 3. 以临时公告形式披露且在报告期内结案的诉讼、仲裁事项

√ 适用 □ 不适用

单位:元

原告/申请人	被告/被申请人	案由	涉及金额	判决或仲裁结果	临时报告披露时间
安徽瑞信典当有限公司	王启恒/孙敏/亳州市药都物流仓储有限公司	合同纠纷	2,265,574.00	被告王启恒于本判决生效之日起十日内,偿还原告安徽瑞信典当有限公司典当本金 168 万元,并支付逾期综合费用、罚息及违约金 585574 元,2018 年 9 月 1 日起按月利率 2% 支付逾期综合费用及违约金至当金全部还清之日止。二、如被告王启恒未履行上述第一项债务,原告安徽瑞信典当有限公司有权对被告王启恒质押的 85.119 吨中药材徐长卿进行折价或以拍卖、变卖该质押物所得价款优先受偿。三、被告王启恒于本判决生效之日起十日内,支付原告安徽瑞信典当有限公司律师费 1.5 万元。四、被告亳州市药都物流仓储有限公司、孙敏对原告安徽瑞信典当有限公司在行使上述第二项优先受偿权后仍未能受偿部分的债权承担连带责任,并在承担连带责任后,有权就其实际清偿部分向被告王启恒追偿。如果未按本判决指定的期间履行给付金钱义务,应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百五十三条	2019 年 8 月 29 日

				<p>之规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。本案受理费 30975 元，由被告王启恒、孙敏、被告亳州市药都物流仓储有限公司。</p> <p>本案已结案。截止至 2019 年 12 月 31 日，公司之子公司安徽省亳州市芍花堂药业有限公司已将原孙公司亳州市药都物流仓储有限公司 100% 的股权转让给定西本草绿色药业有限公司。转让完成后，子公司将不再持有亳州市药都物流仓储有限公司的股权。本案不会对公司造成影响。</p>	
<b>总计</b>	-	-	2,265,574.00	-	-

**报告期内结案的诉讼、仲裁事项的执行情况及对公司的影响：**

上述案件已履行相关责任与义务，不会对公司造成重大影响。

**(二) 公司发生的对外担保事项**

单位：元

担保对象	担保对象是否为公司控股股东、实际控制人或其附属企业	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
					起始日期	终止日期			
王应龙	否	1,419,886.67	0	0	2016年6月1日	2017年5月31日	保证	连带	已事后补充履行
王家亮、姚成玉	否	830,894.50	0	0	2016年6月1日	2017年5月31日	保证	连带	已事后补充履行
陈志勇、孙建美	否	5,123,547.00	0	0	2016年6月1日	2017年5月31日	保证	连带	已事后补充履行
王家亮、姚成玉	否	5,350,761.00	0	0	2016年6月1日	2017年5月31日	保证	连带	已事后补充履行
李兵、陈珂	否	1,292,072.92	0	0	2016年6月1日	2017年5月31日	保证	连带	已事后补充履行
杨万兵、张德兰	否	2,684,598.00	0	0	2016年6月1日	2017年5月31日	保证	连带	已事后补充履行
卢先志、白淑敏	否	1,194,468.00	0	0	2016年6月1日	2017年5月31日	保证	连带	已事后补充履行
赵广民、方金玲	否	618,282.00	0	0	2016年6月1日	2017年5月31日	保证	连带	已事后补充履行
李坤、王丽	否	1,067,016.00	0	0	2016年6月1日	2017年5月31日	保证	连带	已事后补充履行
<b>总计</b>	-	19,581,526.09	0	0	-	-	-	-	-

注：2019年8月29日，公司第二届董事会第二十二次会议审议通过《关于申请董事会全权办理该孙公司亳州市药都物流仓储有限公司对外担保处理工作》议案并提交股东大会审议；2019年9月19日，召开公司2019年第五次临时股东大会，会议审议通过《关于申请董事会全权办理该孙公司亳州市药都物流仓储有限公司对外担保处理工作》。

**对外担保分类汇总：**

项目汇总	担保金额	担保余额
公司对外提供担保(包括公司、子公司的对外担保，不含对控股子公司担保)	19,581,526.09	0.00
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00	0.00
直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	0.00	0.00
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	0.00	0.00

**清偿和违规担保情况：**

无。
----

**(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	-	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	35,000,000.00	39,480.00
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	-	-
6. 其他	215,000.00	90,000.00
合计	35,215,000.00	129,480.00

**(四) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况**

单位：元

关联方	交易内容	审议金额	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间
李明辉	购买李明辉所持有的部分房地产及设备	56,153,889.00	56,153,889.00	已事前及时履行	2019年7月29日

**偶发性关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响：**

本次向关联方购买资产是基于满足现在及未来公司的战略发展需要，进一步提升公司的整体形象，有利于扩大公司规模，提供公司的竞争力，扩大市场影响力，同时增加员工对公司的认同感和凝聚力，吸引更多的优秀人才加入，对公司的长期发展有一定的影响力。本次拟购买房产及设备不存在损害公司及股东利益的情形，不会对公司日常经营及财务状况产生重大不利影响。

(五) 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

事项类型	协议签署时间	临时公告披露时间	交易对方	交易/投资/合并标的	交易/投资/合并对价	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
收购资产	2019年7月24日	2019年7月29日	李明辉	其他（房地产及设备）	现金	56,153,889.00元	是	否
出售资产	2019年9月30日	2019年9月30日	定西本草绿色药业有限公司	亳州市药都物流仓储有限公司100%股权	现金	20,000,000.00元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响：

本次交易是公司基于经营管理及发展的需要，对公司生产经营和财务状况无不利影响。

(六) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2014/12/16	-	挂牌	同业竞争承诺	详见“承诺事项详细情况”	正在履行中

承诺事项详细情况：

在《芍花堂国药股份有限公司公开转让说明书》中，披露了为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人李明辉以及公司董事、监事、高级管理人员均向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》，上述承诺在报告期内得到了履行。

(七) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
原孙公司银行存款	银行存款	冻结	3,982,994.00	0.65%	诉前保全
总计	-	-	3,982,994.00	0.65%	-

注：截止至2019年09月30日，公司原孙公司亳州市药都物流仓储有限公司100%的股权，转让给定西本草绿色药业有限公司。转让完成后，子公司安徽省亳州市芍花堂药业有限公司将不再持有亳州市药都物流仓储有限公司的股权。

## 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	67,650,000	54.00%	0	67,650,000	54.00%	
	其中：控股股东、实际控制人	18,750,000	14.95%	6,600,000	25,350,000	20.22%	
	董事、监事、高管	18,750,000	14.95%	6,600,000	25,350,000	20.22%	
	核心员工	18,750,000	14.95%	6,600,000	25,350,000	20.22%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	57,750,000	46.00%	0	57,750,000	46.00%	
	其中：控股股东、实际控制人	57,750,000	46.00%	0	57,750,000	46.00%	
	董事、监事、高管	57,750,000	46.00%	0	57,750,000	46.00%	
	核心员工	57,750,000	46.00%	0	57,750,000	46.00%	
<b>总股本</b>		125,400,000	-	0	125,400,000	-	
<b>普通股股东人数</b>							218

#### 股本结构变动情况：

适用 不适用

#### (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 限售股份 数量	期末持有无 限售股份数 量
1	李明辉	75,000,000	6,600,000	81,600,000	65.0718%	56,250,000	25,350,000
2	南京金茂中 医药产业创 业投资合伙 企业(有限合 伙)	8,546,500	-73,000	8,473,500	6.7572%	0	8,473,500
3	安徽亳州投 资发展中心 (有限合伙)	4,864,000	120,000	4,984,000	3.9745%	0	4,984,000
4	共青城银泰 嘉铭投资管 理合伙企业 (有限合伙)	4,000,000	0	4,000,000	3.1898%	0	4,000,000
5	东莞市愉景 实业集团有	3,000,000	0	3,000,000	2.3923%	0	3,000,000

	限公司						
6	宋密林	0	2,920,000	2,920,000	2.3285%	0	2,920,000
7	石河子国有资产经营(集团)有限公司	2,000,000	0	2,000,000	1.5949%	0	2,000,000
8	刘东方	0	1,610,000	1,610,000	1.2839%	0	1,610,000
9	林蕾蕾	1,600,000	0	1,600,000	1.2759%	0	1,600,000
10	宁夏盛世博润投资合伙企业(有限合伙)	1,500,000	0	1,500,000	1.1962%	0	1,500,000
11	徐素梅	1,500,000	0	1,500,000	1.1962%	1,500,000	0
<b>合计</b>		102,010,500	11,177,000	113,187,500	90.2612%	57,750,000	55,437,500

前十名股东间相互关系说明：李明辉和徐素梅为夫妻关系，二人系公司控股股东、实际控制人；安徽亳州投资发展中心（有限合伙）为李明辉（公司前十大股东）、李明超出资设立的合伙企业。除前述关联关系外，其他股东之间不存在关联关系。

## 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

本公司的控股股东、实际控制人均为李明辉和徐素梅，二人为夫妻关系。

李明辉先生，董事长，总经理，1966年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，经济师、中医师。1986年至1991年，任张集镇酒厂供销科科长；1992年至1997年，任亳州市福利中药材加工厂副厂长；1998年至2003年，任安徽省亳州市沪亳药材有限责任公司董事长；2003年至今，任安徽省亳州市芍花堂药业有限公司董事长；2013年至今，任芍花堂药业中药材价格评估委员会主任；2004年起任中国（亳州）上海雷允上中药饮片厂董事长、总经理，2014年安徽雷允上国药有限公司改制成为芍花堂国药股份有限公司后，经股东大会选举为公司董事长，任期三年。2017年8月董事会换届连任董事长，任期三年。

徐素梅女士，董事，副总经理，1972年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年至2000年，任张集镇酒厂销售员；2000年至2002年，任九方制药厂销售员；2002年至2007年，任亳州市沪亳药业有限公司销售部经理；2007年至2014年，任安徽雷允上国药有限公司销售部经理。2014年安徽雷允上国药有限公司改制成为芍花堂国药股份有限公司后，2014年8月19日，经股东大会选举为公司董事，任期三年。2017年8月董事会换届担任董事、副总经理，任期三年。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变更。

## 第七节 融资及利润分配情况

### 一、普通股股票发行及募集资金使用情况

#### (一) 最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

#### (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	是否履行必要决策程序
1	2015/9/30	19,000,000.00	0	否	-	-	已事前及时履行
2	2017/8/31	132,600,000.00	13,591,329.93	是	具体详见公司关于部分变更募集资金用途的公告（公告编号：2018-047、2019-066）	42,050,479.02	已事前及时履行

#### 募集资金使用详细情况：

公司第一次股票发行募集资金用于补充公司流动资金。本年度使用金额为0元，剩余金额为0元。公司第二次股票发行募集资金132,600,000元，公司通过本次股票发行所募集资金扣除发行费用后将全部用于公司生产车间改造扩建及工艺升级、中药物流仓储项目及补充公司流动资金。截止2019年12月31日，公司本次股票发行募集资金专项账户的余额为人民币9,957,928.40元。

公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金，不存在募集资金使用及管理的违规情形，不存在用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借于他人等情形，不存在被控股股东、实际控制人占用和其他违规使用的情形。

公司于2017年11月28日召开2017年第五次临时股东大会会议，审议通过了《关于利用闲置募集资金投资理财产品的议案》。同意在不影响公司募集资金的正常使用及有效控制风险的前提下，拟使用金额不超过100,000,000.00元的闲置募集资金投资安全性高、流动性好的保本型银行理财产品，在上述额度内资金可以滚动使用。投资期限为：不超过12个月。

2018年9月10日，公司召开第二届董事会第十四次会议、2019年9月27日，公司召开2018年第五次临时股东大会，审议通过了《芍药堂国药股份有限公司关于部分变更募集资金用途》议案。将原计划用于“毒性车间”中的1,215,837.06元、“中药配方颗粒生产车间”中的20,863,351.35元变更“GMP信息化综合车间”使用金额22,079,188.41元。除此变更外其他募集资金仍按原用途使用。

2019年9月19日，公司召开第二届董事会第二十三次会议、2019年10月09日，公司召开2019

年第六次临时股东大会，审议通过了《芍花堂国药股份有限公司关于部分变更募集资金用途》议案。将原计划用于“生产车间改建扩建及工艺升级”中，第2项“毒性车间”闲余资金15,809.00元、第3项“GMP 信息化综合生产车间”闲余资金19,955,481.61元，变更“补充公司流动资金”使用金额19,971,290.61元。除此变更外其他募集资金仍按原用途使用。

根据公司的《募集资金管理制度》，本次募集资金存放于公司开立的募集资金专项账户，公司与中信建投及开立募集资金专户的商业银行签订了《三方监管协议》，公司财务部对募集资金使用情况设立台账，详细记录募集资金的支出情况，公司董事会对募集资金使用情况进项专项核查，并出具《关于公司2019年年度募集资金存放与实际使用的专项报告》。

## 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

## 四、 可转换债券情况

适用 不适用

## 五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

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

单位：元或股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2019 年 12 月 20 日	3.190000	-	-
合计	3.190000	-	-

### 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) 权益分派预案

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	任职起止日期		是否在公司领薪
					起始日期	终止日期	
李明辉	董事长、总经理	男	1966年11月	本科	2017年8月19日	2020年8月18日	是
徐素梅	董事、副总经理	女	1972年12月	本科	2017年8月19日	2020年8月18日	是
李明超	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监	男	1978年5月	本科	2017年8月19日	2020年8月18日	是
李辉	董事、副总经理	男	1974年6月	本科	2017年8月19日	2020年8月18日	是
孙文	董事	女	1988年7月	本科	2019年8月20日	2020年8月18日	是
黄雅平	监事	女	1987年7月	本科	2017年8月19日	2020年8月18日	是
陈莉	监事	女	1987年5月	大专	2017年8月19日	2020年8月18日	是
李艳	监事	女	1989年7月	大专	2017年8月19日	2020年8月18日	是
董事会人数:							5
监事会人数:							3
高级管理人员人数:							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:

李明辉与徐素梅为夫妻关系，李明辉与李明超为兄弟关系。除上述关系外，董事、监事、高级管理人员相互之间以及与控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

#### (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
李明辉	董事长、总经理	75,000,000	6,600,000	81,600,000	65.0718%	0
徐素梅	董事、副总经理	1,500,000	0	1,500,000	1.1962%	0
合计	-	76,500,000	6,600,000	83,100,000	66.2680%	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

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
徐晓峰	董事及副总经理	离任	-	个人原因
孙文	财务副总监	新任	董事	新任
张敏	董事	离任	-	离任

**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

孙文，女，1988年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2010年7月至2014年12月任淮南市祁老大豆制品贸易有限公司财务主管；2015年3月至2017年5月任安徽省亳州市芍花堂药业有限公司财务经理；2017年6月至今任芍花堂国药股份有限公司财务副总监。

## 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
行政管理人员	47	43
生产人员	56	52
销售人员	66	64
技术人员	32	30
财务人员	28	27
员工总计	229	216

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	4	1
本科	46	51
专科	83	86
专科以下	96	78
员工总计	229	216

**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

报告期内，公司因战略计划及经营需要，根据公司实际经营情况，对员工架构进行了优化调整。增加了公司各部门专业人才，稳定了核心团队，增强了企业竞争力。

2. 人员引进、培训及招聘

报告期内，公司通过多渠道多方式吸引了符合岗位需求及企业文化的人才，推动了企业发展，另一方面也巩固、增强了公司研发和管理团队，从而为企业持久发展提供了坚实的人力资源保障。公司按照入职培训系统化、岗位培训方案化要求，多层次、多渠道、多领域、多形式的开展员工培训工作，包括新进员工入职培训、在职员工专项业务培训、管理者领导力培训等全方位培训。同时公司还组织开展丰富多彩的文化生活，不断提高员工的整体素质，进一步加强公司创新能力和凝聚力，以实现公司和员工的共同发展。

### 3. 薪酬政策

公司依据《中华人民共和国劳动法》与所有员工签订劳动合同，依现有的组织机构和管理模式，制定了完善的薪酬体系和绩效考核制度，按员工的承担的职责和工作的绩效来支付报酬。

4. 需公司承担费用的离退休职工人数为零。

## (二) 核心员工基本情况及变动情况

√适用 □不适用

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
李明辉	无变动	董事兼高管	75,000,000	6,600,000	81,600,000
徐素梅	无变动	董事兼高管	1,500,000	0	1,500,000
李明超	无变动	董事兼高管	0	0	0
徐晓峰	离职	-	-	-	-
李辉	无变动	董事兼高管	0	0	0
黄雅平	无变动	监事会主席	0	0	0
李艳	无变动	监事	0	0	0
刘红	无变动	财务副经理	0	0	0
王夏青	离职	-	-	-	-
孙文	无变动	财务副总监	0	0	0
王显昌	离职	-	-	-	-
姜启斌	无变动	采购经理	0	0	0
冯立才	无变动	切制组长	0	0	0
孙兴建	无变动	中包装组长	0	0	0
李金光	无变动	车间主任	0	0	0
南兴文	离职	-	-	-	-

### 核心员工的变动对公司的影响及应对措施：

√适用 □不适用

报告期末，公司核心员工减少2人，核心员工的减少，对公司经营没有影响。为了更好的培养、吸引和留住人才，报告期公司结合业务发展特点及现有人力资源情况，加强了企业文化建设，制定了系列培训计划，多层次、多领域加强员工培训工作，包括新员工入职培训、在职人员技能培训、管理者提升培训等，不断提高全员的整体素质，提升员工和部门的工作效率，为公司战略目标的实现提供坚实的基础和切实的保障。

## 三、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

报告期末至本报告出具之日，核心员工由 14 人变更为 12 人。核心员工因个人原因离职。前述人员离职，不会对公司产生重大不利影响。

## 第九节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司  
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 互联网和相关服务公司  
零售公司 农林牧渔公司 教育公司 影视公司 化工公司 不适用

### 一、 宏观政策

**1. 国家产业政策支持。**随着国家利好政策频繁出台,《中医药市场规划纲要》、《中医药发展十三五规划》、《“健康中国 2030”规划纲要》、《中医药发展战略规划纲要(2016-2030)》、《中医药法》、《安徽省现代中药产业发展规划》、等,中药饮片行业的发展得到了亳州市当地政府的大力支持,亳州市委市政府,编制形成了《安徽(亳州)“世界中医药之都”建设发展规划(讨论稿)》。《规划》明确 2018 年-2030 年期间打造“世界中医药之都”的工作思想和重点任务,预计到 2020 年,全市中药产业固定资产投资突破 1000 亿元,中药工业总产值突破 1000 亿元,中药商贸流通收入突破 1000 亿元。到 2025 年,初步建成世界中医药文化传承、全球中医药贸易、中医药产品制造、中医药健康服务“四大中心”,确立国际(亳州)中医药博览会、亳药、华佗养生三大优势品牌和诚信亳州形象;到 2030 年,中医药制造业总产值、中药贸易总额双双突破 3000 亿元,中医药传承创新、人才聚焦、绿色发展“三大高地”初步建成,中医药产业、医疗、保健、科研、教育、文化各领域全面协调发展,“世界中医药之都”初具国际影响力。《亳州市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中指出,“大力发展以中药饮片加工、中药提取物和中成药生产为主导,以药用辅料生产、包装材料生产为配套的现代中药加工业。大力开发精制饮片、超微饮片、颗粒饮片、保健汤料等新型产品,推进中药饮片向标准化、可控化、集群化方向发展,扩大“亳药”饮片的市场占有率。

**2. 我国中药材资源丰富,为中药工业提供了充足的原料保障。**我国土地辽阔,气候条件多种多样,蕴藏着丰富的中药材天然资源,其种类之多、藏量之大,为世界之冠。据统计,我国现有的中药材资源种类已达 12,807 种,其中药用植物 11,146 种,药用动物 1,581 种,药用矿物 80 种。仅对 320 种常用植物类药材的统计,总蕴藏量就达 850 万吨左右,全国药材种植面积已达 1,700 万亩,药材生产基地 600 多个,常年栽培的药材达 200 余种。目前有全国性中药材专业市场 17 个,常用药材、地产药材均能通过专业药材市场实现全国流通,构建了比较完善畅通的中药材流通体制。品种繁多、贮量丰富的中药材资源,为中药行业的发展提供了充足的原料保障。

**3. 中国进入老龄化社会和亚健康人群的增加,扩大了中药消费群体和消费。**中医药在养生保健和延年益寿方面拥有系统的理论和丰富有效的方法,蕴藏着科学内涵和实用价值。我国人口已达近 14 亿,60 岁以上的老年人口 2.41 亿,占总人口的 17.3%,并以每年 3%的速度增长。“十三五”期间,我国总人口仍将持续增长,人口老龄化和城镇化的快速发展,将带动中医药产业的健康发展。

**4. 中医中药在防治疾病和养生保健方面具有西药无法比拟的优势,使得更多的人将选择中药。**随着社会经济的发展进步,人们的生活水平不断提高,健康观念发生转变,健康意识进一步增强,人民群众对于保障健康、预防疾病、提高生活质量乃至生命质量的需求正日益增长。同时对药源性疾病、化学药物毒副作用的认识不断深入。中医药植根于我国传统文化,内在的文化认同使中医“治未病”思想具有坚实的社会基础,各种中医理论指导下的养生保健方法深受人们的欢迎。现代医学模式的转变和现代医学理念的调整,其实质就是由以疾病为中心转变为以健康为中心,由“治已病之人”转变为“治未病之人”。正是在这种背景下,社会对中医“治未病”服务的需求将日益增强。

**5. 中医药在治疗新冠肺炎疫情中的作用正受到前所未有的重视和关注。**公司及其全资子公司安徽皖药物流仓储有限公司被列为入安徽省新型冠状病毒感染肺炎疫情防控重点保障企业名单(第一批)及(第二批),此次公司所生产的中药饮片被列入安徽省新型冠状病毒感染肺炎疫情防控重点保障企业名单,有利于增强公司优势和核心竞争力、扩大宣传推广、提高产品的市场竞争力和占有率;同时,体现了公

司较高的社会责任感，政府对公司的经营发展起到了积极的推动作用和享受相关的政府扶持、税收优惠等政策，促进企业做大做强。

## 二、 业务资质

随着我国对中药饮片行业的加强监管，严格执行新版《GMP》和《GSP》标准认证。止 2016 年初，全国未通过新版《GMP》和《GSP》标准认证的企业都自动停止营业。同时通过新版《GMP》和《GSP》标准认证的企业则更是屈指可数。我公司于 2013 年 07 月 22 日首次通过新版《GMP》标准认证，子公司芍花堂药业于 2008 年 12 月 15 日首次通过《GSP》标准认证，新版《GMP》和《GSP》标准开始施行后，子公司已成为亳州市首家通过新版《GSP》标准认证的企业。公司拥有新版《GMP 证书》2 个(编号:AH20180484;编号: AH20190574)和新版《GSP 证书》(编号: A-AH19-027)。

此外，公司还通过 SC 标准认证，拥有野生动物经营许可证、进出口经营许可证、麻黄草甘草特殊经营许可证、毒性饮片生产许可、直接口服饮片生产许可、ISO、典当经营许可证、特种行业许可证等各项标准认证。并且公司参与了由商务部市场秩序司委托中国仓储协会与中国医药协会编制的《中药材仓库技术规范》与《中药材仓储管理规范》两项行业标准的制定。

公司在亳州当地具有明显的资质优势，将给企业未来发展赢得更多的机遇。

## 三、 主要药（产）品

### （一） 在销药（产）品基本情况

适用 不适用

### （二） 药（产）品生产、销售情况

适用 不适用

#### 1. 药（产）品收入、成本的分类分析

治疗领域/主要药（产）品/其他（请列明）	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入 同比增 减%	营业成本 同比增 减%	毛利率 同比增 减%
中药饮片	299,964,669.30	242,669,505.80	19.10%	-13.77%	-15.23%	-
中药材贸易	197,712,363.83	179,196,467.80	9.37%	-15.91%	-15.77%	-
仓储服务	2,895,704.52	4,140,047.65	-42.97%	-52.17%	-9.31%	-
利息收入	1,223,970.33	686,248.13	43.93%	-35.22%	7.62%	-
合计	501,796,707.98	426,692,269.38	-	-	-	-

报告期内，公司收入、成本无重大变化。

#### 2. 销售模式分析

公司销售方式采用“直销、线上+线下”相结合的模式，公司客户主要有大型知名上市药企、流通批发企业、三甲以上公立医院、连锁药店、药房企业等。公司营销网络健全，产品销往全国二十多个省、市地区，以上海、浙江、江苏、江西、湖北、湖南、安徽、四川、甘肃、山东、重庆等区域为主。目前积极构建电子商务平台，为布局市场夯实基础。在销售模式方面，公司积极探索创新经营销售模式，加大电子商务业务的发展，实现中药材大宗品种电子现货交易及电子商务终端销售。成功打造了行业中首

家“中药饮片超市”，建设了现代品牌芍花堂“国药馆”。顺应互联网发展潮流，以“互联网+”思维指导实践行动，深入开展C2C电子商务。目前与多家专业网络渠道合作，实现中药饮片线上电子交易，突破中药传统经营销售模式。提高品牌知名度，推动公司“芍花”品牌走出亳州、走向全国。

### 3. 主要药（产）品集中招标采购中标情况

适用 不适用

#### (三) 已纳入、新进入和退出国家基药目录、国家级医保目录的主要药（产）品情况

适用 不适用

## 四、 知识产权

### (一) 主要药（产）品核心技术情况

#### 1. 区位优势

公司地处“中华药都”——安徽省亳州市，亳州市中药材种植有两千多年的历史，是神医华佗故里，著名的中国药材之乡。亳州市地理位置优越，得天独厚，人杰地灵，位于中原战略要地，素有“南北通衢，中州锁钥”之称，亳沪高铁、亳深高铁、亳杭高铁、亳温高铁等多条高铁线全线贯通，京九铁路、青阜铁路纵贯全境，311、105国道和202、203、224、305、307、308省道在市内交叉穿过，济广高速、宁洛高速、泗许高速和商杭商速和济祁高速构成亳州市“井”字型高速公路网，亳州国际机场已获审批，交通十分便利，运输四通八达。

#### 2. 资质优势

随着我国对中药饮片行业的加强监管，严格执行新版《GMP》和《GSP》标准认证。自2016年初，全国未通过新版《GMP》和《GSP》标准认证的企业都自动停止营业。同时通过新版《GMP》和《GSP》标准认证的企业则更是屈指可数。我公司于2013年07月22日首次通过新版《GMP》标准认证，子公司芍花堂药业于2008年12月15日首次通过《GSP》标准认证，新版《GMP》和《GSP》标准开始施行后，子公司已成为亳州市首家通过新版《GSP》标准认证的企业。

此外，公司还通过GAP、SC标准认证，拥有野生动物经营许可证、进出口经营许可证、麻黄草甘草特殊经营许可证、毒性饮片生产许可、口服饮片生产许可、3A级物流企业认证、ISO、典当经营许可证、特种行业许可证等各项标准认证。并且公司参与了由商务部市场秩序司委托中国仓储协会与中国医药协会编制的《中药材仓库技术规范》与《中药材仓储管理规范》两项行业标准的制定。

公司在亳州当地具有明显的资质优势，将给企业未来发展赢得更多的机遇。

#### 3. 技术优势

公司经过多年的生产经营经验积累，产品生产和加工的工艺技术逐渐成熟，并且培养出大批研发能力较强的技术骨干。公司与中科院院士、南京中医药大学、浙江大学、安徽中医药大学、安徽科技学院等多家高等院校强强合作，共同提升公司的研发水平、技术水平、生产水平；硬件方面，公司加强产品质量检测设备的投入，如：液相色谱仪、气相色谱仪、光度计等先进的进口仪器设备，对原料、半成品、成品进行全检，层层严把质量关。

公司参与了《中药材仓库技术规范》与《中药材仓储管理规范》两项行业标准的制定，并作为商务部中药材现代物流体系建设研究中中药材气调贮存养护试点企业，率先建成满足未来行业标准的仓储物流中心，为大力发展中药材产业供应链金融业务打下了牢固的技术基础。

#### 4. 产品优势

公司在传统普通饮片生产的基础上，充分发挥企业自身资源优势，丰富产品生产线：精制饮片产品生产线、药食同源生产线、参茸虫草和生产线、滋补养生生产线、保健食品生产线、口服饮片生产线、饮片包装自动化综合产品线。

公司口服饮片以三七粉为主打产品，对三七粉、灵芝孢子粉、川贝粉、珍珠粉等产品的外包装设计、

生产工艺等进行了创新，口服饮片三七粉外观设计，产品目数和细度，以及内在含量等多项指标创新优于同行业，其中炮制工艺、包装设计、设备等多项技术已成功获批准发明专利。对生产设备进行了全面更新和升级，目前三七粉细度可达 260 目以上，是“中国药典”当中最高标准，产品用途广泛，亮点众多，优势突出。

### **5. 创新优势**

公司自成立以来，一直秉承厚德、务实的企业精神，致力于以产品创新推动企业经济效益的增长。公司为“高新技术企业”、“安徽省民营科技企业”，截至 2019 年末，公司拥有 50 项专利，获得发明专利“一种全封闭式智能化润药机”、“一种亳菊优质高产规范化栽培技术”，公司获省高新技术产品 4 个，省科技成果 1 项，分别为“优质高产亳菊”、“道地中药材亳丹皮”、“百合菊花茶”、“优质白芍”及“亳菊优质高产规范化栽培技术”，还承接了国家级火炬计划“药都中药材现代物流公共服务平台建设”项目 1 个，国家级科技型中小企业技术创新基金“优质高产亳菊规范化种植技术”项目 1 个，省级农业科技成果转化资金“亳菊优质高产的栽培技术应用与推广”项目 1 个。

在销售模式方面，公司积极探索创新经营销售模式，加大电子商务业务的发展，实现中药材大宗品种电子现货交易及电子商务终端销售。成功打造了行业中首家“中药饮片超市”，建设了现代品牌芍花堂“国药馆”。

### **6. 品牌优势**

公司自成立以来，积累了二十年的丰富生产经营经验，成熟的工艺技术、较强的团队研发能力，充足的技术骨干的品牌中药饮片企业。

2014 年“芍花堂国药股份有限公司”无区域企业名称在国家工商总局成功注册，“芍花”商标顺利通过了国家工商总局商评委专家的审批，被评为“中国驰名商标”。“芍花”商标与“芍花堂”品牌完美匹配，“中国驰名商标”与“国药字号”完美融合，相得益彰，无区域化企业名称成功注册为全市同行业第一，商标、字号合二为一屈指可数，中国驰名商标的获得实现了全市中药饮片企业零的突破。不仅有利于公司的品牌宣传和知识产权的保护，同时将极大提升企业的品牌形象，增强公司的知名度和美誉度，给企业带来巨大的无形宣传及市场的综合效应，对企业长远的发展具有战略意义。

公司先后获得“农业产业化省级龙头企业”、“亳州工业 50 强企业”、“高新技术企业”、“五星级仓库证书”、等多项荣誉证书，得到国家、省、市、区各级领导部门的高度认可。公司始终坚持以质量求生存，以产品求发展，努力塑造良好的品牌形象，在亳州市以至全国树立起良好的企业形象，为品牌的发展创造了优越的条件。

### **7. 产业链优势**

公司已形成集中药材种植、生产、加工、销售、贸易、科研、储存、流通为一体，主要从事中药饮片的生产与销售，辅之以中药材贸易、中药材仓储、中药材供应链金融等增值服务的全新产业链高新技术企业。公司完整的产业链将上下游产业进行自然延伸和融合，增加企业的经济附加值，同行业内地位突出、优势明显。

### **8. 行业政策优势**

亳州中药材种植面积占全国的 1/10 左右，中药饮片产量约占全国的 1/4 左右，亳州市中药材品种丰富，有 400 多个品种，种植面积 55 千多公顷，亳州道地药材物产丰富，“白芍、白术、白芷、牡丹皮、菊花、板蓝根、知母等，在《中国药典》上冠以“亳”字的有 4 大亳药“亳芍”、“亳菊”、“亳桑皮”、“亳花粉”。

中国最大的中药材专业交易市场也坐落于此。亳州市丰富的中药材资源，大大降低了公司的采购成本。

随着国家利好政策频繁出台，《中医药市场规划纲要》、《中医药发展十三五规划》、《“健康中国 2030”规划纲要》、《中医药发展战略规划纲要（2016-2030）》、《中医药法》、《安徽省现代中药产业发展规划》、等，中药饮片行业的发展得到了亳州市当地政府的大力支持，《亳州市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中指出，“大力发展以中药饮片加工、中药提取物和中成药生产为主导，以药用辅料生产、

包装材料生产为配套的现代中药加工业。大力开发精制饮片、超微饮片、颗粒饮片、保健汤料等新型产品，推进中药饮片向标准化、可控化、集群化方向发展，扩大“亳药”饮片的市场占有率。

以亳州市悠久的中药文化为依托，以亳州市丰富的中药材资源为保障，政府的大力扶植及基础设施建设的日益完备，是公司未来发展的不竭动力与保障。

## (二) 驰名或著名商标情况

√适用 □不适用

2014年“芍花堂国药股份有限公司”无区域企业名称在国家工商总局成功注册，“芍花”商标顺利通过了国家工商总局商评委专家的审批，被评为“中国驰名商标”。“芍花”商标与“芍花堂”品牌完美匹配，“中国驰名商标”与“国药字号”完美融合，相得益彰，无区域化企业名称成功注册为全市同行业第一，商标、字号合二为一屈指可数，中国驰名商标的获得实现了全市中药饮片企业零的突破。不仅有利于公司的品牌宣传和知识产权的保护，同时将极大提升企业的品牌形象，增强公司的知名度和美誉度，给企业带来巨大的无形宣传及市场的综合效应，对企业长远的发展具有战略意义。

## (三) 重大知识产权法律纠纷或争议事项

□适用 √不适用

## 五、 研发情况

### (一) 研发总体情况

公司注重高科技研发团队建设，始终坚持从战略高度重视技术人员的培养和成长工作为目的，把创新人才作为企业的工作重心，把增强技术提高综合竞争力和科技创新能力作为核心战略。

公司研发项目主要围绕三个方面开展：（1）对公司现有产品进行技术升级，突出“专、精、特、新”的技术特点；（2）形成标准化核心平台，并以平台为基础开发应用；（3）开展大数据与云计算的研究与运用。

### (二) 主要研发项目情况

#### 1. 研发投入前五名的研发项目

单位：元

序号	研发项目	本期研发投入 金额	累计研发投入 金额	研发（注册） 所处阶段
1	协同具降氧驱虫除湿的组合式气调养护剂的研究	1,628,952.00	1,628,952.00	小试阶段
2	基于中药材浸润渗透器的设备研究	1,554,242.56	1,554,242.56	小试阶段
3	健脾开胃白术饮片及其制备方法的研究	1,374,839.94	1,374,839.94	小试阶段
4	中药连续逆流萃取装置的研究	1,221,687.48	1,221,687.48	小试阶段
5	三七微粉化防团聚技术装置的研究	1,183,561.03	1,183,561.03	小试阶段
	合计	6,963,283.01	6,963,283.01	-

公司注重高科技研发团队建设，始终坚持从战略高度重视技术人员的培养和成长工作为目的，把创新人才作为企业的工作重心，把增强技术提高综合竞争力和科技创新能力作为核心战略。

公司研发项目主要围绕三个方面开展：（1）对公司现有产品进行技术升级，突出“专、精、特、新”的技术特点；（2）形成标准化核心平台，并以平台为基础开发应用；（3）开展大数据与云计算的研究与运用。

#### **研发投入前五名的研发项目详情：**

##### **一、协同具降氧驱虫除湿的组合式气调养护剂的研究：**

影响中药材贮藏的主要因素包括霉、虫蛀和氧化变色。霉变是影响中药材质量的主要因素之一，引起霉变的霉菌主要有曲霉、青霉、镰刀菌、木霉、根霉等，霉菌的生长与温度、湿度、空气有关，适宜温度为 20-30℃，相对湿度 70%以上，中药材含水量一般在 15%以上，极易引起霉变，在贮藏过程中可依据霉菌生长条件采取相应的防霉措施。同时，由于中药材富含害虫所需的糖类、蛋白质等营养物质等害虫生长发育提供了适宜的生存环境，导致害虫蚕食中药材，易引起虫蛀。常见害虫有 50 多种，主要包括蛾类、甲虫类和螨类。因此，我公司针对此问题对协同具降氧驱虫除湿的组合式气调养护剂展开研究。

##### **二、基于中药材浸润渗透器的设备研究：**

饮片是中药材经过按中医药理论、中药炮制方法，经过加工炮制后的，可直接用于中医临床的中药。这个概念表明，中药材、中药饮片并没有绝对的界限，中药饮片包括了部分经产地加工的中药切片，原形药材饮片以及经过切制、炮炙的饮片。前两类管理上应视为中药材，只是根据中医药理论在配方、制剂时作饮片理解。而管理意义上的饮片概念应理解为：“根据调配或制剂的需要，对经产地加工的净药材进一步切制、炮炙而成的成品称为中药饮片”。现有技术中炮制是中药饮片常用的入药方法，但传统的炮制方法是放入水中浸泡后，等待炮制完成，炮制的时间过长，效率低下，综上所述，现急需一种中药材浸润渗透器来解决上述出现的问题。

##### **三、健脾开胃白术饮片及其制备方法的研发：**

白术，为菊科多年生草本植物白术的干燥根茎，主根下端稍粗，瘤突较大，向上渐细瘤突较小，顶端常有一段柴质茎基。下部有明显的根痕或须根残留。质坚硬，不易折断，断面黄白色，有散在的小油点，中央多有裂隙，导管群放射排列，形成层环状。气香特异，味甘微苦辛，略带粘液性。主要含挥发油，其中主要为苍术醇，另含白术酮、维生素 A 类物质等。甘、苦、微温。入脾、胃经。补中益气，健脾和胃，燥湿利水，止吐泻，止汗，安胎。主治中气虚弱，脾运不健引起的消化不良，水肿胀满，呕吐泻痢，胎动不安，体虚自汗等症。因此我公司决定对健脾开胃白术饮片及其制备方法展开研究。

##### **四、中药连续逆流萃取装置的研究：**

逆流提取由投料斗、旋转式提取筒、出渣螺旋输送器等组成，该工艺可减少药渣中残留药液含量。现有技术可克服中药制药工业采取传统浸泡式萃取的低效和超临界萃取的高投资的缺陷，解决中药提取工艺的成本和效率之间的矛盾，实现搅拌、混合、输送、压滤一体化的中药连续萃取，可为中药提取装备现代化提供共性技术平台，带动中药种植和制剂行业的发展，但现有技术萃取装置的逆流回流结构不完善，可调速但萃取量少，不能大量的连续逆流萃取并且结构配合机体运行。因此，我公司针对此问题对中药连续逆流萃取装置展开研究。

##### **五、三七微粉化防团聚技术装置的研究：**

三七粉是植物三七的根茎制品，是用三七主根打成的粉。别名：田七粉，金不换。性温，味甘微苦，入肝、胃、大肠经。有称北人参，南三七。人参补气第一，三七补血第一。一直以来，三七都是一味非常好的中药材。生三七具有：跌打瘀血、外伤出血、产后血晕、吐血，衄血等血症，冠心病、高血脂、高血压等心脑血管疾病；熟三七具有：用于身体虚弱、食欲不振、神经衰弱、过度疲劳、失血、贫血等；熟三七粉对手术后的患者和女性痛经等妇科病有很好的效果。三七粉需要把三七研磨成粉状，而三七粉容易团聚，团聚的三七可能含有水分，会造成三七变质，降低药性，给人们带来不便。因此，我公司针对此问题对三七微粉化防团聚技术装置展开研究。

## 2. 被纳入优先审评审批品种的研发项目

适用 不适用

## 3. 其他对核心竞争能力具有重大影响的研究项目

适用 不适用

## 4. 停止或取消的重大研发项目

适用 不适用

## 5. 呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况

适用 不适用

## 6. 重大政府研发补助、资助、补贴及税收优惠

适用 不适用

1. 2019年10月18日，公司子公司安徽省亳州市芍花堂药业有限公司，政府补助资金到账45.60万元；

2. 2019年12月23日，公司子公司安徽省亳州市芍花堂药业有限公司，政府补助资金到账1478.56万元；

3. 本公司中药饮片产品属于农副产品初加工相关业务，根据《企业所得税法》第二十七条及《企业所得税法实施条例》第八十六条，中药饮片产品所得免征企业所得税。公司享受企业所得税免征政策；

4. 2019年获得亳州市谯城区创新资金补助50万元。

## 7. 自愿披露的其他研发情况

适用 不适用

## 六、药（产）品委托生产

适用 不适用

## 七、质量管理

### （一）基本情况

公司严格按照《药品生产质量管理规范》和公司制定的相关质量管理体系组织生产，确保生产的产品符合各项质量标准，并通过不断提升生产工艺水平，逐步实现生产管理的标准化和规范化。公司生产部门生产过程严格按GMP规范管理，各岗位操作人员严格按相应的标准操作规程、操作，记录及生产指令执行，不得随意变更。

质量管理部QA检查员随时现场监控，确保各项指令的严格执行，对发生异常和偏差的，及时上报，管理人员协同QA检查员及时做出调查、解释和处理，并形成详细批生产记录。

质量授权人审查所有相关生产、检验记录、过程监控记录或偏差调查记录，确认符合要求或无潜在质量风险后下发产品放行单，仓库收到后办理入库手续。仓库收到销售发货单后，根据销售要求才准予发货。

### （二）重大质量问题

适用 不适用

## 八、安全生产与环境保护

### （一）基本情况

公司生产经营均取得了环评批复，并取得了相关部门颁发的《排放重点水污染物许可证》，在日常

经营过程中制定了一系列的安全标准化管理制度、操作规程，注重加强对员工的安全教育培训，督促员工严格按照安全操作规程执行，定期检查安全设施的运营状况。公司各生产车间均安装了相关除尘、排污环保设备，确保生产过程更加环保、安全。报告期内，无重大安全、环保事故。

**(二) 涉及危险废物、危险化学品的情况**

适用 不适用

**(三) 涉及生物制品的情况**

适用 不适用

**(四) 重大环境污染事件或处罚事项**

适用 不适用

**九、 细分业务**

**(一) 中药饮片加工、中成药生产**

适用 不适用

公司属于中药饮片加工企业（C 制造业- C27 医药制造业- C273 中药饮片加工- C2730 中药饮片加工）。中药饮片是中药材经过按中医药理论、中药炮制方法，经过加工炮制后的，可直接用于中医临床的中药。

中药饮片是我国传统的中药产业，随着中药产业化和市场化的不断扩大和升级，我国中药生产逐步形成了以中药材种植养殖、产地初加工、专业市场、中药材流通、中药饮片生产为主要环节的中药产业，也形成了一大批通过 GMP 认证并初具规模的中药饮片企业，中药饮片加工产业呈现出持续发展的良好态势。

中药材、中药饮片、中成药是中药行业的三大支柱。近年来，国家出台众多政策，不遗余力地支持我国民族传统中医药发展，尤其对中药饮片实行超药品待遇，如严格禁止外商投资传统中药饮片炮制及中成药秘方产品生产、中药饮片不进入各省药品集中采购招投标、允许医院保留中药饮片 15%零售价格加成等。

自 2017 年以来，城市公立医院综合试点改革全面推开，中药饮片已经是中药注射剂的最佳替代品之一。此外，国家政策导向利好中药饮片产业的发展，如《外商投资产业指导目录》明令禁止外商投资“传统中药饮片炮制技术的应用及中成药秘方产品的生产”，并且禁止出口“中药饮片炮制技术”。其次，在“取消零加成”和“降低药占比”的医改政策下，中药饮片均被排除在外。伴随着养生热潮，国家加大了中药饮片行业的监管，中药饮片加工在未来也必将规范发展。前瞻预计，2018-2023 年我国中药饮片加工行业销售收入将保持年均 15%左右的市场增速，预计到 2023 年我国中药饮片加工行业销售规模将超过 5000 亿元。

2019 年国家深化增值税改革，将制造业等行业现行 16%的税率降至 13%，将交通运输业、建筑业等行业现行 10%的税率降至 9%，确保主要行业税负明显降低；深化公立医院综合改革，促进社会办医，支持中医药事业传承创新发展，将有利于推动中药行业的长期利好发展趋势。

公司主要从事中药饮片（含直接服用饮片、毒性饮片）；农副产品收购；代用茶（花茶）生产（再生产许可证有效期内生产）。

公司与全国各道地中药材主产区、重要品种种植基地紧密合作，重点开发原药材主产区中药材专业合作社、种植中心、中药材专业购销站等，实现规模效益。中药材原料运输至公司仓库待验区后，公司质量管理部专人负责对中药材严格按照 GMP 规范要求规定，进行中药材质量全检，检验合格后方可入至中药材原料库合格区。从源头控制了生产成本和质量，保证了公司中药材原料的产地道地、供货稳定、

品质优良。

公司拥有一支多年实战经验、药材专业知识丰富、中药材品质鉴别能力高超的优秀采购团队。向全国各道地药材主产区进行采购，公司主动掌握市场行情脉搏，及时捕捉市场机会，有采购需求时，根据中药材价格行情趋势、采收季节、公司的采购供应策略制定采购计划，在合格供应商中，选择质量、供应稳定的供应商进行合作。公司对供应商定期评审，不断优化供应商数据库，从而构建了持久、稳定、灵活的采购业务关系网络。

**(二) 仿制药一致性评价**

适用 不适用

**(三) 生物类似药生产研发**

适用 不适用

## 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	√是 □否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √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	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □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，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》和有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。公司三会的召集、召开程序符合有关法律、法规的要求，公司信息披露工作严格遵守相关法律、法规的规定，做到及时、准确、完整。

公司已有的治理制度包括：《公司章程》、《重大投资管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《信息披露制度》、《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》、《子公司管理制度》、《董监高行为规范》、《股东大会规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《承诺管理制度》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《利润分配管理制度》、《募集资金管理制度》、《年报报告重大差错责任追究制度》、《防范股东及其关联方资金占用制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》。

报告期内，公司新建立的公司治理制度包括：《重大事项报告制度》、《对外担保决策制度》、《合同管理制度》、《内部控制制度》。

##### 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

公司严格按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定和要求，召集、召开股东大会。公司能够平等对待所有股东，中小股东与大股东享有平等地位，确保全体股东能充分行使自己的合法权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》中明确规定了股东大会的召集、召开及表决程序、股东的参会资格和对董事会的授权原则等，董事会在报告期内做到认真审议并安排股东大会的审议事项等。

##### 3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

《公司章程》对纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度、财务会计管理等内容做了明确规定。

报告期内，公司的重要人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项均按有关规定履行了程序。

##### 4、 公司章程的修改情况

2019年8月6日，公司召开2019年第二次临时股东大会，大会审议通过《关于修改公司章程》的议案：原《公司章程》第一百零四条，董事会由6名董事组成，设董事长1人，董事5人。修改为：董事会由5名董事组成，设董事长1人，董事4人。

原《公司章程》第一百一十四条，董事会召开临时董事会会议的通知方式为：传真、邮件、专人送

出、电子邮件或其他经董事会认可的方式；通知时限为：会议召开前 5 日。修改为：董事会召开临时董事会会议的通知方式为：传真、邮件、专人送出、电子邮件或其他经董事会认可的方式；通知时限为：会议召开前 3 日。

具体内容详见在全国中小企业股份转让系统信息披露平台(<http://www.neeq.com.cn>)公告发布《关于修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2019—028）。

## （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	11	<p><b>一、2019 年 01 月 21 日公司召开第二届董事会第十六次会议：</b>（一）审议通过《关于提请召开 2019 年第一次临时股东大会》议案；（二）审议《关于预计公司 2019 年度日常性关联交易》议案。</p> <p><b>二、2019 年 04 月 15 日公司召开第二届董事会第十七次会议：</b>（一）审议通过《公司 2018 年年度总经理工作报告》议案；（二）审议通过《公司 2018 年年度董事会工作报告》议案；（三）审议通过《公司 2018 年年度报告及其年报摘要》议案；（四）审议通过《公司 2018 年年度财务决算报告及其 2019 年度财务预算方案》议案；（五）审议通过《募集资金存放与实际使用情况的专项报告》议案；（六）审议通过《关于授权公司总经理审批公司利用自有闲置资金投资理财产品》议案；（七）审议通过《续聘会计师事务所》议案；（八）审议通过《关于公司 2018 年度利润分配》议案；（九）审议通过《关于提请召开 2018 年年度股东大会》议案。</p> <p><b>三、2019 年 04 月 22 日公司召开第二届董事会第十八次会议：</b>（一）审议通过《公司 2019 年第一季度报告》议案。</p> <p><b>四、2019 年 07 月 20 日公司召开第二届董事会第十九次会议：</b>（一）审议通过《关于修改公司章程》议案；（二）审议通过《关于提请召开公司 2019 年第二次临时股东大会》议案。</p> <p><b>五、2019 年 07 月 29 日公司召开第二届董事会第二十次会议：</b>（一）审议《关于提请召开 2019 年第三次临时股东大会》议案；（二）审议《关于公司偶发性关联交易》议案；（三）审议《关于〈公司拟购买李明辉所持有的部分房地产及设备确定资产价值项目资产评估报告〉》议案；（四）审议《关于公司购买非股权资产的定价依据及公平合理性》议案；（五）审议《关于公司购买非股权资产不构成重大资产重组》议案；（六）审议《关于公司向控股子公司借款》议案。</p> <p><b>六、2019 年 08 月 03 日公司召开第二届董事会第二十一次会议：</b>（一）审议《关于免去张敏女士董事职务》议案；（二）审议《关于提名孙文为第二届董事会董事候选人》议案；（三）审议《关于提请召开 2019 年第四次临时股东大会》议案。</p> <p><b>七、2019 年 08 月 29 日公司召开第二届董事会第二十二次会议：</b>（一）审议通过《关于审议〈2019 年半年度报告〉》议案；（二）审议通过《关于审议〈募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉》议案；（三）审议通过《关于申请董事会全权办理该孙公司亳州市药都物流仓储有限公司对外担保处理工作》议案；</p>

		<p>(四) 审议通过《关于提请召开公司 2019 年第五次临时股东大会》议案。</p> <p><b>八、2019 年 09 月 17 日公司召开第二届董事会第二十三次会议：</b>(一) 审议通过《关于部分变更募集资金用途》议案；(二) 审议通过《关于公司制定重大事项报告制度》议案；(三) 审议通过《关于公司制定对外担保决策制度》议案；(四) 审议通过《关于公司制定合同管理制度》议案；(五) 审议通过《关于公司制定内部控制制度》议案；(六) 审议通过《关于提请召开 2019 年第六次临时股东大会的议案》议案。</p> <p><b>九、2019 年 09 月 30 日公司召开第二届董事会第二十四次会议：</b>(一) 审议通过《关于孙公司亳州市药都物流仓储有限公司股权转让》议案。</p> <p><b>十、2019 年 10 月 11 日公司召开第二届董事会第二十五次会议：</b>(一) 审议通过《关于 2019 年半年度利润分配》议案；(二) 审议通过《关于提请召开 2019 年第七次临时股东大会》议案。</p> <p><b>十一、2019 年 10 月 30 日公司召开第二届董事会第二十六次会议：</b>(一) 审议通过《公司 2019 年第三季度报告》议案。</p>
监事会	6	<p><b>一、2019 年 04 月 15 日公司召开第二届监事会第十一次会议：</b>(一) 审议通过《公司 2018 年年度监事会工作报告》议案；(二) 审议通过《公司 2018 年年度报告及其年报摘要》议案；(三) 审议通过《公司 2018 年年度财务决算报告及其 2019 年度财务预算方案》议案；(四) 审议通过《关于公司 2018 年度利润分配》议案。</p> <p><b>二、2019 年 04 月 22 日公司召开第二届监事会第十二次会议：</b>(一) 审议通过《公司 2019 年第一季度报告》议案。</p> <p><b>三、2019 年 08 月 29 日公司召开第二届监事会第十三次会议：</b>(一) 审议通过《关于审议&lt;2019 年半年度报告&gt;》议案。</p> <p><b>四、2019 年 09 月 17 日公司召开第二届监事会第十四次会议：</b>(一) 审议通过《关于部分变更募集资金用途》议案。</p> <p><b>五、2019 年 10 月 11 日公司召开第二届监事会第十五次会议：</b>(一) 审议通过《关于 2019 年半年度利润分配》议案。</p> <p><b>六、2019 年 10 月 30 日公司召开第二届监事会第十六次会议：</b>(一) 审议通过《公司 2019 年第三季度报告》议案。</p>
股东大会	8	<p><b>一、2019 年 02 月 13 日召开 2019 年第一次临时股东大会：</b>(一) 审议通过《关于预计公司 2019 年度日常性关联交易》议案。</p> <p><b>二、2019 年 05 月 20 日召开 2018 年年度股东大会：</b>(一) 审议通过《公司 2018 年年度董事会工作报告》议案；(二) 审议通过《公司 2018 年年度监事会工作报告》议案；(三) 审议通过《公司 2018 年年度报告及其年报摘要》议案；(四) 审议通过《公司 2018 年年度财务决算报告及其 2019 年度财务预算方案》议案；(五) 审议通过《续聘会计师事务所》议案；(六) 审议通过《关于公司 2018 年度利润分配》议案。</p> <p><b>三、2019 年 08 月 06 日召开 2019 年第二次临时股东大会：</b>(一) 审议通过《关于修改公司章程》议案。</p> <p><b>四、2019 年 08 月 13 日召开 2019 年第三次临时股东大会：</b>(一) 审议通过《关于偶发性关联交易》议案；(二) 审议通过《关于&lt;公司拟购买李明辉所持有的部分房地产确定资产价值项目资产评估报告&gt;》议案；(三) 审议通过《关于公司购买非股权资产的定价依据及公平合理性》议案；(四) 审议通过《关于公司购买非股权资产不构成重大资产重组》议案；(五) 审议通过《关于公司向</p>

	<p>控股子公司借款》议案。</p> <p><b>五、2019年08月20日召开2019年第四次临时股东大会：</b>（一）审议通过《关于免去张敏女士董事职务》议案；（二）审议通过《关于提名孙文为第二届董事会董事候选人》议案。</p> <p><b>六、2019年05月20日召开2019年第五次临时股东大会：</b>（一）审议通过《关于申请董事会全权办理该孙公司亳州市药都物流仓储有限公司对外担保处理工作》议案。</p> <p><b>七、2019年10月09日召开2019年第六次临时股东大会：</b>（一）审议通过《关于部分变更募集资金用途》议案。</p> <p><b>八、2019年10月26日召开2019年第七次临时股东大会：</b>（一）审议通过《关于2019年半年度利润分配》议案。</p>
--	--

## 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

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》和有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。公司三会的召集、召开程序符合有关法律、法规的要求，公司信息披露工作严格遵守相关法律、法规的规定，做到真实、准确、完整、及时、公正。

### （三）公司治理改进情况

公司已经严格按照《公司法》、《非上市公司监督管理办法》等相关法律、法规和规章制度的规定，并结合公司实际情况全面推行制度化规范化管理，形成了股东大会、董事会、监事会和管理层各司其职、各负其责、相互制约的科学有效的管理机制。董事会负责审议公司的经营战略和重大决策。公司管理层在董事会的授权范围内，负责公司的日常生产经营活动。管理层和董事会之间责权关系明确。公司的各项内部控制制度健全，并将内控制度的检查融入到日常工作中，通过不断完善以适应公司管理和发展的需要，有效保证了公司正常的生产经营和规范化运作。

### （四）投资者关系管理情况

公司建立了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》，信息披露负责人负责信息披露及投资者关系管理，并按照相关法律法规的要求，通过全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）及时充分进行信息披露，保护投资者权益；做好投资者来访接待工作，使调研和参观人员及时了解公司业务和经营情况，同时避免在参观过程中使参观者有机会得到未公开的重要信息；公司在日常工作中，建立了热线电话、电子邮件等途径与投资者保持沟通联系，答复有关问题，沟通渠道畅通。

1. 投资者依法享有获取公司信息权利的保护根据《公司章程》、《信息披露管理制度》等的相关规定，公司在治理制度层面上对投资者依法享有获取公司信息权利进行了有效保护。《公司章程》规定，股东有权查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询等。《信息披露管理制度》规定，公司确保信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏；有机会获取内幕信息的内幕人员不得向他人泄露内幕信息内容、不得利用内幕信息为本人、亲属或他人谋利等。

2. 投资者依法享有资产收益权利的保护根据《公司章程》的相关规定，公司在治理制度层面上对

投资者依法享有资产收益的权利进行了有效保护。《公司章程》规定，股东有权依照其持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；公司终止或者清算时，股东有权按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份。

3. 投资者依法享有参与重大决策的权利保护根据《公司章程》及《股东大会议事规则》等相关文件的规定，公司在治理制度层面上对投资者依法享有参与重大决策的权利进行了有效保护。《公司章程》及《股东大会议事规则》等相关文件规定，股东有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会；单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会；单独或者合并持有公司百分之三以上股份的股东有权向股东大会提出提案；董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

本年度主要通过接待来访投资者，电话沟通、邮件回复等方式与投资者进行充分沟通交流，保证投资者的合法权益。

## 二、 内部控制

### (一) 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，公司监事会对本年度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

报告期内，公司控股股东和实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

业务方面：公司拥有完整的生产经营业务链，能够进行独立的采购、销售。

人员方面：公司与控股股东在劳动、人事、工资管理等方面独立。拥有独立的人事职能部门、经营管理团队。

资产方面：公司资产独立完整，权属清晰，拥有独立完整的生产相关设施，对公司所有资产具有完全的支配权。

机构方面：公司具有独立完整的组织机构，公司严格按照《公司章程》进行机构的建立。

财务方面：公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，开设独立的银行账户，依法独立的缴纳各种税款。

### (三) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司根据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的企业管理制度在完整性和合理性方面不存在重大的缺陷，由于内部控制是一项长期而持续地系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

#### 1. 关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司准确、及时地进行会计核算工作。

#### 2. 关于财务管理体系

公司根据《企业会计准则》和公司财务、会计制度，对财务会计核算管理进行控制，明确了会计凭证、及时地记录于适当的账户，使会计报表的编制符合会计准则的相关要求，记录所有有效的经济业务，

适时地对业务的细节进行充分记录，经济业务的价值用货币进行正确的反映，经济业务记录和反映在正确的会计期间，会计报表及其相关说明能够恰当反映企业的财务状况、经营成果及现金流量情况。

### **3. 关于风险控制制度**

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制、事后分析与评估等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制制度。

## **(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况**

公司建立了《年报报告重大差错责任追究制度》。报告期内，公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待投资者的来访和咨询，指定全国中小企业股份转让系统信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn/>）为本公司信息披露的网站；公司严格按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》、《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息，未出现年报信息披露发生重大差错或造成不良影响的情况发生。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

## 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性段落 <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	天衡审字（2020）00996号
审计机构名称	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	南京市建邺区江东中路106号1907室
审计报告日期	2020-4-30
注册会计师姓名	罗顺华、孙晓薇
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	3年
会计师事务所审计报酬	400,000.00

审计报告正文：

天衡审字（2020）00996号

芍花堂国药股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了芍花堂国药股份有限公司（以下简称芍花堂）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东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，公允反映了芍花堂2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019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，我们独立于芍花堂，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。

##### 应收账款减值

相关信息披露详见财务报表附注三、10和附注五、4。

##### 1、 事项描述

截至2019年12月31日，芍花堂应收账款余额为316,673,677.64元，坏账准备金额为40,492,737.66元。应收款项坏账准备是根据管理层对预期信用损失的估计计算的，当存在客观证据表明应收款项存在减值时，公司管理层根据预计未来现金流量现值低于账面价值的差额计提单项减值准备；对于不存在减值客观证据的应收款项，公司管理层根据信用风险特征将其分为若干组合进行评估。由于应收款项金额重大，且管理层在确定应收款项减值时作出了重大判断，我们将应收账款的可回收性识别为关键审计事项。

##### 2、 审计应对

我们针对应收账款坏账准备的计提执行的主要审计程序包括：

(1) 对坏账准备计提的内部控制的设计和运行有效性进行评价和测试；

(2) 与管理层讨论应收账款回收情况及可能存在的回收风险；

(3) 分析坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断以及单独计提坏账准备的判断等；

(4) 分析应收账款坏账准备计提的充分性，包括分析资产负债表日坏账准备金额与应收账款余额之间的比率，比较前期坏账准备的计提和实际发生等；

(5) 对按照预期信用损失政策计提的坏账准备进行复核，评价其计算是否准确；

(6) 对应收账款余额较大的客户，查阅历史交易和回款情况，执行应收账款函证程序并检查期后回款情况，评价坏账准备计提的合理性。

#### **四、其他信息**

芍花堂管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括芍花堂2019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，管理层负责评估芍花堂的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算芍花堂、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督芍花堂的财务报告过程。

#### **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：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对芍花堂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芍花堂不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交

易和事项。

(6) 就南京聚隆中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

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

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国·南京  
2020年4月30日

中国注册会计师：罗顺华  
（项目合伙人）  
中国注册会计师：孙晓薇

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五（1）	43,272,439.67	85,775,794.63
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产	五（2）	-	15,122,794.52
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	五（3）	-	-
应收账款	五（4）	276,180,939.98	269,815,388.69
应收款项融资	五（5）	8,557,054.70	9,225,717.66
预付款项	五（6）	51,832,141.17	15,212,505.45
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（7）	26,837,132.73	160,811.08
其中：应收利息		8,100.00	-
应收股利		7,287,789.80	-
买入返售金融资产		-	-
存货	五（8）	25,647,204.74	31,458,794.69
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-

一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五(9)	8,749.93	334,511.06
<b>流动资产合计</b>		<b>432,335,662.92</b>	<b>427,106,317.78</b>
<b>非流动资产:</b>			
发放贷款及垫款	五(10)	5,793,109.70	18,975,896.50
债权投资		-	-
可供出售金融资产		-	-
其他债权投资		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产	五(11)	43,518,865.32	45,604,432.20
固定资产	五(12)	79,391,632.91	41,835,488.47
在建工程	五(13)	29,078,136.79	24,865,417.10
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		-	-
无形资产	五(14)	4,559,482.26	4,762,485.79
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	五(15)	5,795,347.75	3,088,505.79
递延所得税资产	五(16)	2,915,847.28	2,092,869.46
其他非流动资产	五(17)	4,978,350.05	7,610,827.90
<b>非流动资产合计</b>		<b>176,030,772.06</b>	<b>148,835,923.21</b>
<b>资产总计</b>		<b>608,366,434.98</b>	<b>575,942,240.99</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款		-	-
向中央银行借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	五(18)	112,320,403.16	55,677,134.46
预收款项	五(19)	5,493,632.53	2,847,943.04
合同负债		-	-
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五(20)	908,916.12	1,371,698.92

应交税费	五(21)	1,367,838.61	2,982,461.88
其他应付款	五(22)	943,089.98	1,574,279.20
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付分保账款		-	-
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>		<b>121,033,880.40</b>	<b>64,453,517.50</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金		-	-
长期借款		-	-
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益	五(23)	21,991,987.16	7,721,047.08
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>21,991,987.16</b>	<b>7,721,047.08</b>
<b>负债合计</b>		<b>143,025,867.56</b>	<b>72,174,564.58</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五(24)	125,400,000.00	125,400,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	五(25)	200,568,742.55	200,568,742.55
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	五(26)	18,329,768.00	16,383,482.71
一般风险准备		-	-
未分配利润	五(27)	115,203,950.84	142,445,803.75
归属于母公司所有者权益合计		459,502,461.39	484,798,029.01
少数股东权益		5,838,106.03	18,969,647.40
<b>所有者权益合计</b>		<b>465,340,567.42</b>	<b>503,767,676.41</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>608,366,434.98</b>	<b>575,942,240.99</b>

法定代表人：李明辉

主管会计工作负责人：李明超

会计机构负责人：孙文

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		19,032,195.10	55,409,335.49
交易性金融资产		-	15,122,794.52
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		-	-
应收账款	十三(1)	205,943,819.83	206,306,751.47
应收款项融资		4,669,816.00	6,559,365.30
预付款项		51,455,130.97	9,453,802.60
其他应收款	十三(2)	74,477,428.01	72,819,483.89
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货		21,852,223.24	28,376,911.52
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
<b>流动资产合计</b>		<b>377,430,613.15</b>	<b>394,048,444.79</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资		-	-
可供出售金融资产		-	-
其他债权投资		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十三(3)	19,244,562.42	34,319,562.42
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		69,032,720.01	12,014,876.44
在建工程		29,078,136.79	24,751,417.10
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		-	-
无形资产		139,135.00	201,432.61
开发支出		-	-
商誉		-	-

长期待摊费用		5,303,185.99	2,342,921.09
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		4,978,350.05	7,243,242.90
<b>非流动资产合计</b>		<b>127,776,090.26</b>	<b>80,873,452.56</b>
<b>资产总计</b>		<b>505,206,703.41</b>	<b>474,921,897.35</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		56,944,392.00	5,236,634.36
预收款项		1,933,037.61	1,504,094.15
卖出回购金融资产款		-	-
应付职工薪酬		725,648.13	1,194,755.96
应交税费		614,875.85	722,545.05
其他应付款		709,617.74	1,243,095.77
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
合同负债		-	-
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>		<b>60,927,571.33</b>	<b>9,901,125.29</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		1,555,309.53	1,757,202.39
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>1,555,309.53</b>	<b>1,757,202.39</b>
<b>负债合计</b>		<b>62,482,880.86</b>	<b>11,658,327.68</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本		125,400,000.00	125,400,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-

资本公积		200,568,742.55	200,568,742.55
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		18,329,768.00	16,383,482.71
一般风险准备		-	-
未分配利润		98,425,312.00	120,911,344.41
<b>所有者权益合计</b>		<b>442,723,822.55</b>	<b>463,263,569.67</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>505,206,703.41</b>	<b>474,921,897.35</b>

法定代表人：李明辉

主管会计工作负责人：李明超

会计机构负责人：孙文

### （三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、营业总收入</b>	五(28)	<b>499,606,809.23</b>	<b>588,914,341.20</b>
其中：营业收入		499,606,809.23	588,914,341.20
利息收入		0	0
已赚保费		0	0
手续费及佣金收入		0	0
<b>二、营业总成本</b>	五(28)	<b>471,989,597.21</b>	<b>555,009,787.36</b>
其中：营业成本		423,847,085.79	501,579,727.29
利息支出		0	0
手续费及佣金支出		0	0
退保金		0	0
赔付支出净额		0	0
提取保险责任准备金净额		0	0
保单红利支出		0	0
分保费用		0	0
税金及附加	五(29)	1,685,170.16	1,822,653.82
销售费用	五(30)	23,051,982.80	26,352,230.40
管理费用	五(31)	14,305,963.77	14,463,590.04
研发费用	五(32)	9,058,933.00	10,529,876.62
财务费用	五(33)	40,461.69	261,709.19
其中：利息费用		163,102.03	276,915.31
利息收入		207,652.88	195,088.01
加：其他收益	五(34)	1,512,504.96	3,693,929.97
投资收益（损失以“-”号填列）	五(35)	553,587.76	1,290,780.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0	0
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		0	0

汇兑收益（损失以“-”号填列）		0	0
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0	0
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五(36)	-14,842,216.71	0
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五(37)	0	-6,681,250.15
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0	0
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>14,841,088.03</b>	<b>32,208,014.48</b>
加：营业外收入	五(38)	13,090.04	48,571.52
减：营业外支出	五(39)	891,292.49	883,108.70
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>13,962,885.58</b>	<b>31,373,477.30</b>
减：所得税费用	五(40)	-1,112,605.43	959,817.33
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>15,075,491.01</b>	<b>30,413,659.97</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润		0	0
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		15,075,491.01	30,413,659.97
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		0	0
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		368,458.63	413,213.16
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		14,707,032.38	30,000,446.81
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		0	0
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		0	0
1.不能重分类进损益的其他综合收益		0	0
（1）重新计量设定受益计划变动额		0	0
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		0	0
（3）其他权益工具投资公允价值变动		0	0
（4）企业自身信用风险公允价值变动		0	0
（5）其他		0	0
2.将重分类进损益的其他综合收益		0	0
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		0	0
（2）其他债权投资公允价值变动		0	0
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		-	0
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		0	0
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	0
（6）其他债权投资信用减值准备		0	0
（7）现金流量套期储备		0	0
（8）外币财务报表折算差额		0	0
（9）其他		0	0
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		0	0
<b>七、综合收益总额</b>		<b>15,075,491.01</b>	<b>30,413,659.97</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		14,707,032.38	30,000,446.81
（二）归属于少数股东的综合收益总额		368,458.63	413,213.16
<b>八、每股收益：</b>			

(一) 基本每股收益 (元/股)		0.12	0.24
(二) 稀释每股收益 (元/股)		0	0

法定代表人：李明辉

主管会计工作负责人：李明超

会计机构负责人：孙文

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、营业收入</b>	十三(4)	<b>299,964,669.30</b>	<b>347,876,548.06</b>
减：营业成本	十三(4)	242,669,505.80	286,281,344.12
税金及附加		509,862.26	555,003.86
销售费用		10,459,765.31	11,417,036.26
管理费用		8,200,964.64	9,200,499.97
研发费用		9,058,933.00	10,529,876.62
财务费用		-9,733.35	89,710.65
其中：利息费用		93,118.42	199,340.31
利息收入		127,601.27	138,346.25
加：其他收益		728,892.86	2,438,728.85
投资收益（损失以“-”号填列）	十三(5)	374,671.23	1,290,780.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0	0
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		0	0
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0	0
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0	0
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-10,411,611.91	0
资产减值损失（损失以“-”号填列）		0	-5,173,579.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0	0
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>19,767,323.82</b>	<b>28,359,006.31</b>
加：营业外收入		13,089.03	7,330.85
减：营业外支出		169,948.99	36,502.73
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>19,610,463.86</b>	<b>28,329,834.43</b>
减：所得税费用		147,610.98	190,427.05
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>19,462,852.88</b>	<b>28,139,407.38</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		19,462,852.88	28,139,407.38
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		0	0
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		0	0
1.重新计量设定受益计划变动额		0	0
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		0	0
3.其他权益工具投资公允价值变动		0	0

4.企业自身信用风险公允价值变动		0	0
5.其他		0	0
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		0	0
1.权益法下可转损益的其他综合收益		0	0
2.其他债权投资公允价值变动		0	0
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	0
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		0	0
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	0
6.其他债权投资信用减值准备		0	0
7.现金流量套期储备		0	0
8.外币财务报表折算差额		0	0
9.其他		0	0
<b>六、综合收益总额</b>		<b>19,462,852.88</b>	<b>28,139,407.38</b>
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		0	0
(二) 稀释每股收益（元/股）		0	0

法定代表人：李明辉

主管会计工作负责人：李明超

会计机构负责人：孙文

#### (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<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		509,634,952.40	561,172,103.65
客户存款和同业存放款项净增加额		13,379,390.00	-
向中央银行借款净增加额		-	-
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		1,027,367.13	2,078,467.51
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		-	-
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		16,268,121.96	4,063,166.25
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>540,309,831.49</b>	<b>567,313,737.41</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		463,675,827.97	497,107,974.88
客户贷款及垫款净增加额		-	6,212,530.00

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		-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	-
拆出资金净增加额		-	-
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		13,109,059.03	11,233,111.29
支付的各项税费		11,666,876.55	13,702,585.58
支付其他与经营活动有关的现金		26,755,790.99	33,054,254.50
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>515,207,554.54</b>	<b>561,310,456.25</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>25,102,276.95</b>	<b>6,003,281.16</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		90,000,000.00	115,000,000.00
取得投资收益收到的现金		821,575.34	1,290,780.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-2,335,851.94	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>88,485,723.40</b>	<b>116,290,780.82</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		27,587,435.39	32,343,152.25
投资支付的现金		75,000,000.00	60,000,000.00
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		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>102,587,435.39</b>	<b>92,343,152.25</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-14,101,711.99</b>	<b>23,947,628.57</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	9,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	9,000,000.00
取得借款收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>-</b>	<b>9,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		-	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		40,002,600.00	12,625,550.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		13,500,000.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>53,502,600.00</b>	<b>17,625,550.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-53,502,600.00</b>	<b>-8,625,550.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-1,319.92</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-42,503,354.96</b>	<b>21,325,359.73</b>
加：期初现金及现金等价物余额		85,775,794.63	64,450,434.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>43,272,439.67</b>	<b>85,775,794.63</b>

法定代表人：李明辉

主管会计工作负责人：李明超

会计机构负责人：孙文

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<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		312,425,232.28	315,110,528.28
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		874,716.38	2,932,749.82
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>313,299,948.66</b>	<b>318,043,278.10</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		291,946,242.32	286,153,382.20
支付给职工以及为职工支付的现金		10,082,443.39	8,937,907.56
支付的各项税费		5,311,711.81	7,123,584.33
支付其他与经营活动有关的现金		13,173,039.10	15,621,140.84
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>320,513,436.62</b>	<b>317,836,014.93</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-7,213,487.96</b>	<b>207,263.17</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		70,075,000.00	115,000,000.00
取得投资收益收到的现金		497,465.75	1,290,780.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>70,572,465.75</b>	<b>116,290,780.82</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		19,733,518.18	31,098,912.91
投资支付的现金		40,000,000.00	69,900,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>59,733,518.18</b>	<b>100,998,912.91</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>10,838,947.57</b>	<b>15,291,867.91</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		40,002,600.00	12,540,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>40,002,600.00</b>	<b>12,540,000.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-40,002,600.00</b>	<b>-12,540,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

五、现金及现金等价物净增加额		-36,377,140.39	2,959,131.08
加：期初现金及现金等价物余额		55,409,335.49	52,450,204.41
六、期末现金及现金等价物余额		19,032,195.10	55,409,335.49

法定代表人：李明辉

主管会计工作负责人：李明超

会计机构负责人：孙文







4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,813,940.74	-	-15,353,940.74	-	-12,540,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,813,940.74	-	-2,813,940.74	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-12,540,000.00	-	-12,540,000.00
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.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.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>	<b>125,400,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>200,568,742.55</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,371,203.26</b>	<b>-</b>	<b>142,335,288.68</b>	<b>18,969,647.40</b>	<b>503,644,881.89</b>

法定代表人：李明辉

主管会计工作负责人：李明超

会计机构负责人：孙文

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2019年												
----	-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--



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.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.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>	<b>125,400,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>200,568,742.55</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,329,768.00</b>	<b>-</b>	<b>98,425,312.00</b>	<b>442,723,822.55</b>	

项目	2018年											
	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	125,400,000.00	-	-	-	200,568,742.55	-	-	-	13,557,262.52	-	108,015,362.70	447,541,367.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	125,400,000.00	-	-	-	200,568,742.55	-	-	-	13,557,262.52	-	108,015,362.70	447,541,367.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	2,813,940.74	-	12,785,466.64	15,599,407.38
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,139,407.38	28,139,407.38

(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	-	-	-	-	-	-	-	2,813,940.74	-	-15,353,940.74	-12,540,000.00	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	2,813,940.74	-	-2,813,940.74	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-12,540,000.00	-12,540,000.00	-
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. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 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>	<b>125,400,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>200,568,742.55</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,371,203.26</b>	<b>-</b>	<b>120,800,829.34</b>	<b>463,140,775.15</b>	<b>-</b>

法定代表人：李明辉

主管会计工作负责人：李明超

会计机构负责人：孙文

### 三、 财务报表附注

## 芍花堂国药股份有限公司

### 2019 年度财务报表附注

#### 一、 公司基本情况

芍花堂国药股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 2014 年 8 月由安徽雷允上国药有限公司整体变更设立。

安徽雷允上国药有限公司（原名为中国（亳州）上海雷允上中药饮片厂，以下简称“雷上允”）于 2004 年 4 月 26 日经安徽省亳州市工商行政管理局批准由李明辉、徐素梅共同出资成立。

2014 年 8 月，雷允上整体变更为股份有限公司，各发起人以其所拥有的雷允上截至 2014 年 7 月 31 日止的净资产 137,269,342.55 元折股，按 1: 0.3715 折合股本 5,100 万股，净资产折合股本后的余额转为资本公积。安徽新安会计师事务所于 2014 年 8 月 17 日出具皖新验（2014）39 号验资报告。

2014 年 11 月，根据临时股东大会会议，安徽亳州投资发展中心（有限合伙）对本公司增资 1,730.00 万元，其中：计入股本 1,020 万元、计入资本公积 710 万元，注册资本变更为 6,120 万元，该注册资本已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同验字（2014）第 310ZB0053 号《验资报告》验证。

2014 年 12 月，根据临时股东大会会议，南京金茂中医药产业投资合伙企业（有限合伙）对本公司增资 2,640 万元，其中：计入股本 680 万元、计入资本公积 1,960 万元，注册资本变更为 6,800 万元，该注册资本已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同验字（2014）第 310ZB0056 号《验资报告》。

2015 年 7 月，根据临时股东大会决议及股票发行方案，公司向 3 名适当投资者定向增发股票 200 万股，发行价格为 9.5 元/股，募集资金总额 1,900 万元，其中：计入股本 200 万元、计入资本公积 1,700 万元，注册资本变更为 7,000 万元，该注册资本已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同验字（2015）第 310ZA0015 号《验资报告》验证。

2016 年 6 月，公司实施 2015 年度权益分派方案，以年初总股本 7,000 万股为基数，向全体股东进行资本公积转增股本，每 10 股转增 5 股。注册资本变更为 10,500 万元，该注册资本已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同验字（2016）第 310ZA0067 号《验资报告》验证。

2017 年 6 月，根据临时股东大会决议及股票发行方案，公司向 14 名适当投资者定向增发股票 2,040 万股，发行价格为 6.5 元/股，募集资金总额 13,260 万元，扣除发行费用后净

额为 12,599.94 万元，其中：计入股本 20,400,000.00 元、计入资本公积 105,599,400.00 元。注册资本变更为 12,540 万元，该注册资本已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同验字（2017）第 310ZB0622 号《验资报告》验证。

统一社会信用代码：91341600760836572G。

经营范围：许可经营项目：中药饮片（含直接服用饮片、毒性饮片）；农副产品收购；代用茶（花茶）生产（在生产许可证有效期内生产）。一般经营项目：中药材（系未经炮制及药品标准或炮制规范允许初加工的中药材）；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

本公司 2019 年度纳入合并范围的子公司共 7 户，详见本附注七“在其他主体中的权益”。

本公司本年度合并范围与上年度相比减少 1 户，详见本附注六、合并范围的变化。

本财务报表经本公司董事会于 2020 年 4 月 30 日决议批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### 1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

### 2、持续经营

本公司董事会相信本公司拥有充足的营运资金，将能自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营。因此，董事会继续以持续经营为基础编制本公司截至 2019 年 12 月 31 日止的 2019 年度财务报表。

## 三、重要会计政策、会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认确定等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、23“收入”各项描述。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### 3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值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（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

#### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所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。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；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的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，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其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，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。

### 6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若各项交易属于一揽子交易的，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。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、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。

## 8、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

### （2）外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

## 9、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### （1）金融工具的确认和终止确认

当本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。

金融资产满足下列条件之一的，应当终止确认：（一）收取该金融资产现金流量的合同权利终止。（二）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

## （2）金融资产的分类和计量

在初始确认金融资产时本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

### 1) 金融资产的初始计量：

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款，本公司按照预期有权收取的对价初始计量。

### 2) 金融资产的后续计量：

#### ①以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产。该金融资产采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销、减值及终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该金融资产采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

#### ③指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认时，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将其相关股利收入计入当期损益，其公允价值变动计入其他综合收益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

#### ④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和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。

本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可将金融资产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。

## （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

本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，不终止确认该金融资产。

本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，未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

## （4）金融负债的分类和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

### 1) 金融负债的初始计量

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于以摊余成本计量的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

## 2) 金融负债的后续计量

### ①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（含属于金融负债的衍生工具）和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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

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，由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益；终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。如果前述会计处理会造成或扩大损益中的会计错配，将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### ②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## (5) 金融资产和金融负债的抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## (6) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

## (7) 金融工具减值（不含应收款项）

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、财务担保合同等计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

本公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项金融工具在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融工具的信用风险显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；金融工具自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

## 10、应收款项

本公司应收款项主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资和长期应收款。

### (1) 减值准备的确认方法

对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项及租赁应收款，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对其他类别的应收款项，本公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项金融工具在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融工具的信用风险显著增加。通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明应收款项的信用风险已经显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；应收款项自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的应收款项，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

(2) 除单独评估信用风险的金融工具外，本公司根据信用风险特征将其他金融工具划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失：

单独评估信用风险的金融工具，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；财务担保合同等。

除了单独评估信用风险的金融工具外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
应收票据-银行承兑汇票	本组合为日常经常活动中应收取的银行承兑汇票
应收票据-商业承兑汇票	本组合为日常经常活动中应收取的商业承兑汇票
应收账款-合并范围外往来	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
其他应收款-合并范围外往来	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失：

账 龄	应收票据-商业承兑汇票 预期信用损失率	应收账款 预期信用损失率	其他应收款 预期信用损失率
一年以内	5%	5%	5%
一至二年	20%	20%	10%
二至三年	50%	50%	20%
三年以上	100%	100%	100%

## 11、存货

(1) 本公司存货主要包括原材料、周转材料、在产品、自制半成品、库存商品、发出商品等。

(2) 原材料、产成品发出时采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，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，计入当期损益；以

前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

## 12、持有待售资产

本公司将在当前状况下根据惯常条款可立即出售，已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产（不包括递延所得税资产），划分为持有待售资产。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售资产，账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

## 13、发放贷款及垫款

本公司根据银监会颁布的《贷款风险分类指引》（银监发〔2007〕54号）制定了信贷资产五级分类系统，用以衡量及管理本公司信贷资产的质量。本公司的信贷资产五级分类系统和《贷款风险分类指引》要求将表内信贷资产分为正常、关注、次级、可疑、损失五类。

贷款及垫款按照风险分类计提损失准备，具体比例如下：

正常：交易对手能够履行合同或协议，没有足够理由怀疑债务本金和收益不能按时足额偿还，不计提损失准备。

关注：尽管交易对手目前有能力偿还，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素的债权类资产，计提损失准备 2%。

次级：交易对手的偿还能力出现明显问题，完全依靠其正常经营收入无法足额偿还债务本金及收益，即使执行担保，也可能造成一定损失，计提损失准备 25%。

可疑：交易对手无法足额偿还债务本金及收益，即使执行担保，也肯定要造成较大损失，计提损失准备 50%。

损失：在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序后，资产及收益仍然无法收回，或只能收回极少部分，计提损失准备 100%。

如有客观证据表明已发生减值损失的贷款价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值准备予以转回，计入当期损益。转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该贷款在转回日的摊余成本。

当某笔贷款无法收回时，在完成所有必要程序及确定损失金额后，对该贷款进行核销，冲减相应的贷款损失准备。核销后又收回的贷款金额，抵减资产减值损失，计入当期损益。

## 14、长期股权投资

### (1) 重大影响、共同控制的判断标准

① 本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权利机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

② 若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

### (2) 投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，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，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前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/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③因追加投资等原因，能够对被投资单位单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按附注三、5 进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

(4) 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益，采用权益法核算的长期股权投资，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

## 15、投资性房地产

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋建筑物	25 年	5%	3.80%
土地使用权	50 年	0%	2%

## 16、固定资产

(1) 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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限)	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	10-25 年	5%	3.80%-9.50%
机器设备	5-10 年	5%	9.50%-19.00%
运输设备	5-8 年	5%	11.88%-19.00%
办公设备	3-5 年	5%	19.00%-31.67%

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

## 17、在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

## 18、借款费用

(1) 借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，

计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。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、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额)，其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去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。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销)，其资本化金额根据在资本化期间内累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

## 19、无形资产

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

类别	使用寿命
土地使用权	50 年
软件	5 年

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

(3) 内部研究开发项目

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

A、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；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、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，应当证明其有用性；

D、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；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 20、长期资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会

减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 21、长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 22、职工薪酬

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。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本公司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：本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；本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。

## 23、预计负债

（1）与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

## 24、收入

- （1）销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

#### (2) 提供劳务收入

①在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

#### (3) 让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

#### (4) 公司收入确认的具体原则

中药饮片产品及中药材原料药收入，于相关产品或商品发出签收时确认。

房屋建筑物租金收入，按照租赁合同约定的租赁期间及其租金总额按月平均确认。

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。

## 25、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

(1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；

(2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：

- (1) 企业能够满足政府补助所附条件；
- (2) 企业能够收到政府补助。

公司取得的、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。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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。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；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。

## 26、所得税费用

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- （1）纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 27、租赁

### （1）经营租赁

#### 租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### 租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产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。

### （2）融资租赁

#### 租入资产

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中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，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别按长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### 租出资产

于租赁期开始日，将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。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际

发生时计入当期损益。

## 28、重要会计政策和会计估计的变更

### (1) 重要会计政策变更

#### ① 财务报表列报

财政部于2019年4月30日发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)，针对企业会计准则实施中的有关情况，对一般企业财务报表格式进行了修订，本公司根据通知要求进行了调整。公司管理层认为前述准则的采用未对本公司财务报表产生重大影响。

#### ② 执行新金融工具准则

财政部于2017年3月31日分别发布《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(2017年修订)》(财会〔2017〕7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移(2017年修订)》(财会〔2017〕8号)、《企业会计准则第24号——套期会计(2017年修订)》(财会〔2017〕9号)，于2017年5月2日发布《企业会计准则第37号——金融工具列报(2017年修订)》(财会〔2017〕14号)(上述准则以下统称“新金融工具准则”)，本公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整。公司管理层认为前述准则的采用未对本公司财务报表产生重大影响。2018年度报表受影响的报表项目和金额如下：

#### 合并报表

类别	2018年12月31日	重分类	重新计量	2019年1月1日
资产：	-	-	-	-
交易性金融资产	-	15,000,000.00	122,794.52	15,122,794.52
其他流动资产	15,334,511.06	-15,000,000.00	-	334,511.06
应收票据	9,225,717.66	-9,225,717.66	-	-
应收款项融资	-	9,225,717.66	-	9,225,717.66

#### 母公司报表

类别	2018年12月31日	重分类	重新计量	2019年1月1日
资产：	-	-	-	-
交易性金融资产	-	15,000,000.00	122,794.52	15,122,794.52
其他流动资产	15,000,000.00	-15,000,000.00	-	-
应收票据	6,559,365.30	-6,559,365.30	-	-
应收款项融资	-	6,559,365.30	-	6,559,365.30

#### ③执行修订后债务重组、非货币性资产交换准则

根据财会〔2019〕8号《关于印发修订〈企业会计准则第7号——非货币性资产交换〉的通知》和财会〔2019〕9号《关于印发修订〈企业会计准则第12号——债务重组〉的通知》，财政部修订了非货币性资产交换及债务重组的核算要求，相关修订适用于2019年1月1日之后的交易。公司管理层认为前述准则的采用未对本公司财务报告产生重大影响。

### (2) 重要会计估计变更

本公司本年度未发生重要的会计估计变更。

(3) 本公司以按照财会（2019）6号及财会（2019）16号规定追溯调整后的比较报表为基础，对首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表情况列示如下：

合并资产负债表

单位：人民币元

项 目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：	-	-	-
货币资金	85,775,794.63	85,775,794.63	-
交易性金融资产	-	15,122,794.52	15,122,794.52
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	9,225,717.66	-	-9,225,717.66
应收账款	269,815,388.69	269,815,388.69	-
应收款项融资	-	9,225,717.66	9,225,717.66
预付款项	15,212,505.45	15,212,505.45	-
其他应收款	160,811.08	160,811.08	-
其中：应收利息	8,100.00	8,100.00	-
应收股利	-	-	-
存货	31,458,794.69	31,458,794.69	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	15,334,511.06	334,511.06	-15,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>426,983,523.26</b>	<b>427,106,317.78</b>	<b>122,794.52</b>
非流动资产：	-	-	-
发放贷款及垫款	18,975,896.50	18,975,896.50	-
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	-	-	-
投资性房地产	45,604,432.20	45,604,432.20	-
固定资产	41,835,488.47	41,835,488.47	-
在建工程	24,865,417.10	24,865,417.10	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	4,762,485.79	4,762,485.79	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	3,088,505.79	3,088,505.79	-

递延所得税资产	2,092,869.46	2,092,869.46	-
其他非流动资产	7,610,827.90	7,610,827.90	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>148,835,923.21</b>	<b>148,835,923.21</b>	-
<b>资产总计</b>	<b>575,819,446.47</b>	<b>575,942,240.99</b>	<b>122,794.52</b>
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	55,677,134.46	55,677,134.46	-
预收款项	2,847,943.04	2,847,943.04	-
应付职工薪酬	1,371,698.92	1,371,698.92	-
应交税费	2,982,461.88	2,982,461.88	-
其他应付款	1,574,279.20	1,574,279.20	-
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>64,453,517.50</b>	<b>64,453,517.50</b>	-
非流动负债：	-	-	-
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	7,721,047.08	7,721,047.08	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>7,721,047.08</b>	<b>7,721,047.08</b>	-
<b>负债合计</b>	<b>7,721,047.08</b>	<b>7,721,047.08</b>	-
所有者权益：	-	-	-
股本	125,400,000.00	125,400,000.00	-
其他权益工具	-	-	-

其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	200,568,742.55	200,568,742.55	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	16,371,203.26	16,383,482.71	12,279.45
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	142,335,288.68	142,445,803.75	110,515.07
归属于母公司所有者权益合计	484,675,234.49	484,798,029.01	122,794.52
少数股东权益	18,969,647.40	18,969,647.40	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>503,644,881.89</b>	<b>503,767,676.41</b>	<b>122,794.52</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>575,819,446.47</b>	<b>575,942,240.99</b>	<b>122,794.52</b>

母公司资产负债表

单位：人民币元

项 目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：	-	-	-
货币资金	55,409,335.49	55,409,335.49	-
交易性金融资产	-	15,122,794.52	15,122,794.52
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	6,559,365.30	-	-6,559,365.30
应收账款	206,306,751.47	206,306,751.47	-
应收款项融资	-	6,559,365.30	6,559,365.30
预付款项	9,453,802.60	9,453,802.60	-
其他应收款	72,819,483.89	72,819,483.89	-
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
存货	28,376,911.52	28,376,911.52	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	15,000,000.00	-	-15,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>393,925,650.27</b>	<b>394,048,444.79</b>	<b>122,794.52</b>
非流动资产：	-	-	-
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	34,319,562.42	34,319,562.42	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	12,014,876.44	12,014,876.44	-
在建工程	24,751,417.10	24,751,417.10	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	201,432.61	201,432.61	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	2,342,921.09	2,342,921.09	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	7,243,242.90	7,243,242.90	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>80,873,452.56</b>	<b>80,873,452.56</b>	<b>-</b>
<b>资产总计</b>	<b>474,799,102.83</b>	<b>474,921,897.35</b>	<b>122,794.52</b>
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	5,236,634.36	5,236,634.36	-
预收款项	1,504,094.15	1,504,094.15	-
应付职工薪酬	1,194,755.96	1,194,755.96	-
应交税费	722,545.05	722,545.05	-
其他应付款	1,243,095.77	1,243,095.77	-
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>9,901,125.29</b>	<b>9,901,125.29</b>	<b>-</b>
非流动负债：	-	-	-
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	1,757,202.39	1,757,202.39	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,757,202.39</b>	<b>1,757,202.39</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>11,658,327.68</b>	<b>11,658,327.68</b>	<b>-</b>
所有者权益：	-	-	-
股本	125,400,000.00	125,400,000.00	-
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	200,568,742.55	200,568,742.55	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	16,371,203.26	16,383,482.71	12,279.45
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	120,800,829.34	120,911,344.41	110,515.07
<b>所有者权益合计</b>	<b>463,140,775.15</b>	<b>463,263,569.67</b>	<b>122,794.52</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>474,799,102.83</b>	<b>474,921,897.35</b>	<b>122,794.52</b>

## 四、税项

### 1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税【注1】	应税收入	3%、6%、9%（10%）、13%（16%）
城市维护建设税【注2】	应纳流转税额	5%、7%
企业所得税【注3】	应纳税所得额	5%、15%、25%

注1：增值税：初级农产品适用9%的税率，其他产品适用13%的税率；亳州市芍花堂中药材典当有限公司和安徽皖药物流仓储有限公司为小规模纳税人，适用3%的征收率；亳州市药都物流仓储有限公司仓储收入适用6%的增值税税率。

注2：城市维护建设税：根据注册地不同，亳州市芍花堂中药材典当有限公司适用7%的税率，其他公司适用5%的税率。

注3：企业所得税：本公司适用15%的税率，安徽省亳州市芍花堂药业有限公司适用25%的税率，其他公司为小型微利企业适用5%的税率。

## 2、税收优惠及批文

(1) 本公司中药饮片产品属于农产品初加工相关业务，根据《企业所得税法》第二十七条及《企业所得税法实施条例》第八十六条，中药饮片产品所得免征企业所得税。

(2) 本公司于在 2019 年 9 月 9 日被安徽省科技厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局共同认定为安徽省高新技术企业，证书号为：GR201934000088，享受所得税税率 15% 的税收优惠政策，有效期为 2019 年度至 2022 年度。

(3) 亳州市芍花堂中药材典当有限公司、安徽皖药物流仓储有限公司和亳州市药都物流仓储有限公司为小型微利企业，根据财政部税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》财税（2019）13 号第二条，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税（小型微利企业所得税减免按 5% 的税率）。

## 五、合并财务报表主要项目注释

（除特别说明外，货币单位均为人民币元）

### 1、货币资金

类别	期末余额	期初余额
库存现金	99,200.01	218,844.64
银行存款	43,173,239.66	85,556,949.99
其他货币资金	-	-
合计	43,272,439.67	85,775,794.63

货币资金期末余额中无其他因质押或冻结等受到限制的款项。

### 2、交易性金融资产

类别	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	15,122,794.52
其中：银行理财产品	-	15,122,794.52

注：期初余额与上年末余额差异详见附注三、28 重要会计政策和会计估计的变更。

### 3、应收票据

类别	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	-	-

注：期初余额与上年末余额差异详见附注三、28 重要会计政策和会计估计的变更。

### 4、应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-

按组合计提坏账准备	316,673,677.64	100.00%	40,492,737.66	12.79%	276,180,939.98
其中：账龄组合	316,673,677.64	100.00%	40,492,737.66	12.79%	276,180,939.98
<b>合 计</b>	<b>316,673,677.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>40,492,737.66</b>	<b>12.79%</b>	<b>276,180,939.98</b>

(续)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比 例	金 额	计提比例	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	297,406,812.83	100.00%	27,591,424.14	9.28%	269,815,388.69
其中：账龄组合	297,406,812.83	100.00%	27,591,424.14	9.28%	269,815,388.69
<b>合 计</b>	<b>297,406,812.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,591,424.14</b>	<b>9.28%</b>	<b>269,815,388.69</b>

①按组合计提坏账准备

账 龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
一年以内	199,667,069.16	9,983,353.46	5.00%
一至二年	95,740,771.90	19,148,154.38	20.00%
二至三年	19,809,213.53	9,904,606.77	50.00%
三年以上	1,456,623.05	1,456,623.05	100.00%
<b>合 计</b>	<b>316,673,677.64</b>	<b>40,492,737.66</b>	<b>12.79%</b>

(2) 按账龄披露参见附注五 4 (1) ①。

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况  
本期计提坏账准备金额 13,859,407.50 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(4) 本期无实际核销的应收账款情况。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

项 目	期末余额	是否关联关系
吉林省银诺克药业有限公司	14,968,215.04	否
天津市南方医药科技发展有限公司	14,626,469.71	否
哈尔滨世济中医院	12,453,462.00	否
北京丰泰金源药业有限公司	12,425,253.00	否
吉林紫鑫药业股份有限公司	11,253,348.76	否
<b>合 计</b>	<b>65,726,748.51</b>	<b>-</b>

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 65,726,748.51 元，占应收账款期末余额合计数的比例 20.76%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 9,509,027.88 元。

## 5、应收款项融资

### (1) 分类披露

类别	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	8,557,054.70	9,225,717.66

注：期初余额与上年末余额差异详见附注三、28 重要会计政策和会计估计的变更。

### (2) 按坏账计提方法分类

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	8,557,054.70	100.00%	-	-	8,557,054.70
其中：银行承兑汇票	8,557,054.70	100.00%	-	-	8,557,054.70
<b>合计</b>	<b>8,557,054.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,557,054.70</b>

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	9,225,717.66	100.00%	-	-	9,225,717.66
其中：银行承兑汇票	9,225,717.66	100.00%	-	-	9,225,717.66
<b>合计</b>	<b>9,225,717.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,225,717.66</b>

### (3) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末终止确认金额
银行承兑汇票	11,594,218.67	-

## 6、预付款项

### (1) 账龄分析

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	51,793,341.17	99.92%	14,929,581.30	98.14%
一至二年	10,000.00	0.02%	90,620.15	0.60%
二至三年	28,800.00	0.06%	88,984.00	0.58%
三年以上	-	-	103,320.00	0.68%
<b>合计</b>	<b>51,832,141.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,212,505.45</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 预付款项金额前五名单位情况

项 目	期末余额	是否关联关系
丁振领	1,841,946.33	否
王洪初	1,659,064.00	否
周欢欢	1,649,844.10	否
张井红	1,500,896.00	否
蒋成芳	1,398,719.00	否
<b>合 计</b>	<b>8,050,469.43</b>	-

注：以上预付账款主要是公司中药原材料采购款。

本期按欠款方归集的期末余额前五名预付账款汇总金额 8,050,469.43 元，占预付账款期末余额合计数的比例 15.53%。

## 7、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息	8,100.00	8,100.00
应收股利	7,287,789.80	-
其他应收款	19,541,242.93	152,711.08
<b>合 计</b>	<b>26,837,132.73</b>	<b>160,811.08</b>

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

### (1) 应收利息

项 目	期末余额	期初余额
发放贷款	8,100.00	8,100.00

### (2) 应收股利

单位名称	期末余额	期初余额
亳州市药都物流仓储有限公司	7,287,789.80	-

### (3) 其他应收款

#### ①按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
股权转让款	19,900,000.00	-
保证金及押金	19,450.00	113,950.00
往来款	435,022.25	42,592.08
其他	235,698.89	62,288.00
<b>合 计</b>	<b>20,590,171.14</b>	<b>218,830.08</b>

#### ①坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
------	------	------	------	----

	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	66,119.00	-	-	66,119.00
2019年1月1日其他应收款 账面余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	982,809.21	-	-	982,809.21
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动		-	-	
2019年12月31日余额	1,048,928.21	-	-	1,048,928.21

(3) 按账龄披露

项 目	期末账面余额
一年以内	20,367,878.09
一至二年	163,243.05
二至三年	56,050.00
三年以上	3,000.00
合 计	20,590,171.14

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 982,809.21 元；本报告期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(5) 本期无核销的其他应收款情况。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	账面余额	账 龄	占其他应 收款总额 比例	坏账准备	是否 关联 关系
定西本草绿色药业有限公司	股权转让款	19,900,000.00	1年以内	96.65%	995,000.00	否
亳州市亚洲包装材料有限公司	版费	54,600.00	2-3年	0.27%	27,300.00	否
哈药集团股份有限公司	往来款	30,000.00	1年以内	0.15%	1,500.00	否
中国石化销售分公司亳州石油分公司	充值款	17,855.84	1年以内	0.09%	892.79	否

吉林亚泰集团物资贸易有限公司	保证金	10,000.00	1年以内	0.05%	500.00	否
<b>合计</b>	-	<b>20,012,455.84</b>	-	<b>97.21%</b>	<b>1,025,192.79</b>	-

注：截止至2019年09月30日，公司原孙公司亳州市药都物流仓储有限公司100%的股权，转让给定西本草绿色药业有限公司。转让完成后，子公司安徽省亳州市芍花堂药业有限公司将不再持有亳州市药都物流仓储有限公司的股权。

## 8、存货

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,241,069.86	-	6,241,069.86	7,463,418.69	-	7,463,418.69
库存商品	17,428,749.70	-	17,428,749.70	22,162,210.51	-	22,162,210.51
发出商品	1,804,489.21	-	1,804,489.21	1,598,581.34	-	1,598,581.34
自制半成品	172,895.97	-	172,895.97	234,584.15	-	234,584.15
<b>合计</b>	<b>25,647,204.74</b>	-	<b>25,647,204.74</b>	<b>31,458,794.69</b>	-	<b>31,458,794.69</b>

## 9、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	-	227,026.45
待摊保险费	-	81,541.23
待摊房租	8,749.93	25,943.38
<b>合计</b>	<b>8,749.93</b>	<b>334,511.06</b>

注：期初余额与上年末余额差异详见附注三、28重要会计政策和会计估计的变更。

## 10、发放贷款及垫款

项 目	期末余额	期初余额
动产质押贷款	5,793,109.70	18,975,896.50

注：本公司发放的贷款均由贷款人以中药材仓单作为质押物，属于正常类，无需计提损失准备。

## 11、投资性房地产

项 目	房屋建筑物	土地使用权	合 计
一、账面原值	-	-	-
1、期初余额	51,813,842.36	6,143,081.36	<b>57,956,923.72</b>
2、本期增加金额	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-
4、期末余额	51,813,842.36	6,143,081.36	<b>57,956,923.72</b>
二、累计折旧和累计摊销	-	-	-

1、期初余额	10,583,439.30	1,769,052.22	12,352,491.52
2、本期增加金额	1,968,926.04	116,640.84	2,085,566.88
(1) 计提或摊销	1,968,926.04	116,640.84	2,085,566.88
3、本期减少金额	-	-	-
4、期末余额	12,552,365.34	1,885,693.06	14,438,058.40
三、减值准备	-	-	-
四、账面价值	-	-	-
1、期末账面价值	39,261,477.02	4,257,388.30	43,518,865.32
2、期初账面价值	41,230,403.06	4,374,029.14	45,604,432.20

## 12、固定资产

### (1) 固定资产情况

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合 计
一、账面原值：	-	-	-	-	-
1、期初余额	19,256,308.32	34,498,135.58	5,005,966.96	4,473,036.98	63,233,447.84
2、本期增加金额	54,976,600.00	5,098,076.56	35,344.82	1,321,311.52	61,431,332.90
(1) 购置【注】	54,976,600.00	1,579,445.11	35,344.82	1,321,311.52	57,912,701.45
(2) 在建工程转入	-	3,518,631.45	-	-	3,518,631.45
3、本期减少金额	463,398.06	22,448,244.11	217,105.04	234,203.14	23,362,950.35
(1) 处置或报废	231,699.03	873,860.00	3,520.00	105,730.00	1,214,809.03
(2) 处置子公司减少	231,699.03	21,574,384.11	213,585.04	128,473.14	22,148,141.32
4、期末余额	73,769,510.26	17,147,968.03	4,824,206.74	5,560,145.36	101,301,830.39
二、累计折旧	-	-	-	-	-
1、期初余额	7,990,614.23	9,181,987.37	2,680,368.18	1,544,989.59	21,397,959.37
2、本期增加金额	1,753,220.57	2,727,213.84	775,593.22	999,880.74	6,255,908.37
(1) 计提	1,753,220.57	2,727,213.84	775,593.22	999,880.74	6,255,908.37
3、本期减少金额	33,881.65	5,484,142.47	77,951.81	147,694.33	5,743,670.26
(1) 处置或报废	11,870.23	380,922.11	2,879.59	97,793.60	493,465.53
(2) 处置子公司减少	22,011.42	5,103,220.36	75,072.22	49,900.73	5,250,204.73
4、期末余额	9,709,953.15	6,425,058.74	3,378,009.59	2,397,176.00	21,910,197.48
三、减值准备	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-
1、期末账面价值	64,059,557.11	10,722,909.29	1,446,197.15	3,162,969.36	79,391,632.91
2、期初账面价值	11,265,694.09	25,316,148.21	2,325,598.78	2,928,047.39	41,835,488.47

注：本年购入的亳州市南部新区康美（亳州）华佗国际中药城 D-9 号楼 101 铺产权证书正在办理过程中。

## 13、在建工程

### (1) 在建工程情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新建饮片车间工程	17,726,184.92	-	17,726,184.92	13,243,325.87	-	13,243,325.87
5#楼仓库改造工程	-	-	-	3,780,797.60	-	3,780,797.60
办公楼改造工程	5,144,543.42	-	5,144,543.42	3,440,174.12	-	3,440,174.12
原料库改造工程	-	-	-	2,225,138.42	-	2,225,138.42
生产车间改造工程	3,935,095.63	-	3,935,095.63	308,022.14	-	308,022.14
毒性车间改造工程	-	-	-	776,956.99	-	776,956.99
成品库改造工程	775,409.91	-	775,409.91	146,603.78	-	146,603.78
科技楼工程	407,063.20	-	407,063.20	407,063.20	-	407,063.20
综合楼工程	122,641.51	-	122,641.51	122,641.51	-	122,641.51
典当行装修工程	-	-	-	14,000.00	-	14,000.00
其他零星工程	967,198.20	-	967,198.20	400,693.47	-	400,693.47
<b>合 计</b>	<b>29,078,136.79</b>	<b>-</b>	<b>29,078,136.79</b>	<b>24,865,417.10</b>	<b>-</b>	<b>24,865,417.10</b>

## (2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额	利息资本化			资金来源
			转入固定资产	其他减少【注】		累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	
新建饮片车间工程	13,243,325.87	4,482,859.05	-	-	17,726,184.92	-	-	-	自筹
5#楼仓库改造工程	3,780,797.60	10,000.00	3,441,262.79	349,534.81	-	-	-	-	自筹
办公楼改造工程	3,440,174.12	1,704,369.30	-	-	5,144,543.42	-	-	-	自筹
原料库改造工程	2,225,138.42	42,391.62	-	2,267,530.04	-	-	-	-	自筹
生产车间改造工程	308,022.14	3,627,073.49	-	-	3,935,095.63	-	-	-	自筹
毒性车间改造工程	776,956.99	8,190.00	-	785,146.99	-	-	-	-	自筹
成品库改造工程	146,603.78	628,806.13	-	-	775,409.91	-	-	-	自筹
科技楼工程	407,063.20	-	-	-	407,063.20	-	-	-	自筹
综合楼工程	122,641.51	-	-	-	122,641.51	-	-	-	自筹

注：其他减少系转入长期待摊费用。

#### 14、无形资产

项 目	土地使用权	软 件	合 计
一、账面原值	-	-	-
1、期初余额	6,532,599.98	408,596.97	6,941,196.95
2、本期增加金额	-	-	-
3、本期减少金额	-	7,500.00	7,500.00
（1）处置子公司减少	-	7,500.00	7,500.00
4、期末余额	6,532,599.98	401,096.97	6,933,696.95
二、累计摊销	-	-	-
1、期初余额	2,011,875.09	166,836.07	2,178,711.16
2、本期增加金额	125,894.11	73,484.42	199,378.53
（1）计提	125,894.11	73,484.42	199,378.53
3、本期减少金额	-	3,875.00	3,875.00
（1）处置子公司减少	-	3,875.00	3,875.00
4、期末余额	2,137,769.20	236,445.49	2,374,214.69
三、减值准备	-	-	-
四、账面价值	-	-	-
1、期末账面价值	4,394,830.78	164,651.48	4,559,482.26
2、期初账面价值	4,520,724.89	241,760.90	4,762,485.79

#### 15、长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加	本期摊销额	其他减少	期末余额
装修费	3,088,505.79	3,402,211.84	532,052.90	163,316.98	5,795,347.75

注：其他减少系处置子公司导致。

#### 16、递延所得税资产

项 目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值损失	8,566,833.62	2,138,973.27	5,094,322.80	1,272,968.39
递延收益	3,107,496.05	776,874.01	3,279,604.29	819,901.07
合 计	11,674,329.67	2,915,847.28	8,373,927.09	2,092,869.46

#### 17、其他非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预付工程款	-	1,132,969.80
预付设备款	4,506,651.95	6,006,160.00

预付软件款	471,698.10	471,698.10
<b>合 计</b>	<b>4,978,350.05</b>	<b>7,610,827.90</b>

## 18、应付账款

### (1) 应付账款列示

项 目	期末余额	期初余额
应付货款	63,341,283.54	52,495,464.91
应付设备款	1,726,800.00	2,295,074.55
应付工程款	46,922,192.80	860,800.00
应付费用款	330,126.82	25,795.00
<b>合 计</b>	<b>112,320,403.16</b>	<b>55,677,134.46</b>

(2) 应付账款期末余额中无账龄超过 1 年的重要应付账款。

## 19、预收款项

### (1) 预收款项列示

项 目	期末余额	期初余额
预收货款	5,028,520.19	2,245,980.31
预收仓储费	465,112.34	601,962.73
<b>合 计</b>	<b>5,493,632.53</b>	<b>2,847,943.04</b>

(2) 预收账款期末余额中无账龄超过 1 年的重要预收款项。

## 20、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	1,371,698.92	11,787,290.72	12,250,073.52	908,916.12
离职后福利-设定提存计划	-	856,270.21	856,270.21	-
<b>合 计</b>	<b>1,371,698.92</b>	<b>12,643,560.93</b>	<b>13,106,343.73</b>	<b>908,916.12</b>

### (2) 短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,368,791.06	10,026,394.72	10,489,615.11	905,570.67
职工福利费	-	1,229,194.55	1,229,194.55	-
社会保险费	-	384,818.97	384,818.97	-
其中：医疗保险费	-	341,553.33	341,553.33	-
生育保险费	-	24,870.28	24,870.28	-
工伤保险费	-	18,395.36	18,395.36	-
住房公积金	-	58,320.00	58,320.00	-

工会经费和职工教育经费	2,907.86	88,562.48	88,124.89	3,345.45
<b>合 计</b>	<b>1,371,698.92</b>	<b>11,787,290.72</b>	<b>12,250,073.52</b>	<b>908,916.12</b>

(3) 设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	-	853,327.13	853,327.13	-
失业保险费	-	2,943.08	2,943.08	-
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>856,270.21</b>	<b>856,270.21</b>	<b>-</b>

21、应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	710,109.87	1,353,493.39
企业所得税	366,176.64	1,344,278.00
城市维护建设税	41,731.38	72,250.28
教育费附加	44,561.17	54,129.52
房产税	78,389.40	78,389.40
土地使用税	120,007.50	72,004.50
个人所得税	-	2,715.30
印花税	1,605.20	1,649.60
其他	5,257.45	3,551.89
<b>合 计</b>	<b>1,367,838.61</b>	<b>2,982,461.88</b>

22、其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	943,089.98	1,574,279.20
<b>合 计</b>	<b>943,089.98</b>	<b>1,574,279.20</b>

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

(1) 按款项性质列示其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
保证金及押金	636,645.80	543,061.80
预提费用及其他	306,444.18	1,031,217.40
<b>合 计</b>	<b>943,089.98</b>	<b>1,574,279.20</b>

(2) 其他应付款期末余额中无账龄超过1年的重要其他应付款。

### 23、递延收益

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	7,721,047.08	14,812,600.00	541,659.92	21,991,987.16	收到财政拨款

其中涉及政府补助的项目：

项 目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产/收益相关
仓储物流项目贴息	3,902,844.75	-	204,767.06	-	3,698,077.69	资产
仓储物流项目专项补贴	2,060,999.94	-	108,000.00	-	1,952,999.94	资产
新 GMP 车间改造补助	901,000.00	-	106,000.00	-	795,000.00	资产
污水处理工程补贴	526,666.67	-	80,000.00	-	446,666.67	资产
自动浸润设备产业化示范项目	124,285.72	-	17,142.86	-	107,142.86	资产
技术改造设备工程	116,000.00	-	16,000.00	-	100,000.00	资产
布袋除尘器设备补助	89,250.00	-	9,000.00	-	80,250.00	资产
新基地补贴	-	14,785,600.00	-	-	14,785,600.00	资产
高效液相色谱仪补助	-	27,000.00	750.00	-	26,250.00	资产
合 计	7,721,047.08	14,812,600.00	541,659.92	-	21,991,987.16	-

### 24、股本

股东名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	金 额	比 例			金 额	比 例
股份总数	125,400,000.00	100.00%	-	-	125,400,000.00	100.00%

### 25、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	200,568,742.55	-	-	200,568,742.55

### 26、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	16,383,482.71	1,946,285.29	-	18,329,768.00

### 27、未分配利润

项 目	本期发生额
上年年末未分配利润	142,445,803.75
加：年初未分配利润调整数（调减“-”）	-

本年年初未分配利润	142,445,803.75
加：本期归属于母公司所有者的净利润	14,707,032.38
减：提取法定盈余公积	1,946,285.29
应付普通股股利	40,002,600.00
年末未分配利润	115,203,950.84

### 28、营业收入及营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	499,606,809.23	423,847,085.79	588,914,341.20	501,579,727.29

### 29、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	407,038.35	481,432.21
土地使用税	480,030.00	480,030.00
房产税	313,557.60	313,557.60
教育费附加	244,004.36	288,057.56
地方教育费附加	162,669.55	192,038.35
印花税	23,647.10	18,124.68
车船使用税	6,824.72	7,454.48
其他	47,398.48	41,958.94
<b>合 计</b>	<b>1,685,170.16</b>	<b>1,822,653.82</b>

### 30、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
运输费用	16,705,335.36	20,813,308.02
职工薪酬	2,989,931.91	3,012,379.66
差旅费	822,824.20	778,030.03
广告宣传费	662,820.52	714,254.96
办公费用	46,643.80	322,502.39
业务招待费	502,112.43	267,369.39
租赁费	126,783.34	152,348.00
折旧费	1,076,044.71	130,483.44
包装费	92,448.00	129,266.67
其他	27,038.53	32,287.84
<b>合 计</b>	<b>23,051,982.80</b>	<b>26,352,230.40</b>

### 31、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,855,627.37	4,783,850.32
折旧与摊销	2,653,023.32	2,851,039.68
咨询及中介费用	990,800.68	1,555,903.63
交通及差旅费	1,048,920.70	1,866,051.92
业务招待费	2,317,051.88	1,234,058.87
办公费用	694,819.78	730,109.55
维修安装费	384,956.66	424,805.14
广告费用	14,873.11	310,824.86
其他	345,890.27	706,946.07
合 计	<b>14,305,963.77</b>	<b>14,463,590.04</b>

### 32、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
原材料	6,361,692.10	7,576,650.00
职工薪酬	1,668,466.09	1,929,688.76
折旧及摊销	837,574.81	267,030.13
服务及检测费	157,839.12	755,900.50
其他	33,360.88	607.23
合 计	<b>9,058,933.00</b>	<b>10,529,876.62</b>

### 33、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	163,102.03	276,915.31
减：利息收入	207,652.88	195,088.01
手续费及其他	32,094.59	-10,714.70
汇兑损益	52,917.95	190,596.59
合 计	<b>40,461.69</b>	<b>261,709.19</b>

### 34、其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	541,659.92	585,659.97
与收益相关的政府补助	970,845.04	3,108,270.00

合 计	1,512,504.96	3,693,929.97
-----	--------------	--------------

其中，本期与资产相关的政府补助项目详见本附注五、23 递延收益，本期与收益相关的政府补助项目如下：

项 目	本期发生额
亳州市谯城区创新资金补助	500,000.00
土地税返还	456,000.00
免征增值税及附加税费	14,845.04
合 计	970,845.04

### 35、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品收益	698,780.82	1,290,780.82
处置子公司产生的投资收益	-145,193.06	-
合 计	553,587.76	1,290,780.82

### 36、信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-14,842,216.71	-

### 37、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-	-6,681,250.15

### 38、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	-	-
其他	13,090.04	48,571.52
合 计	13,090.04	48,571.52

### 39、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产报废损失	721,343.50	-
对外赞助	-	55,000.00
罚款、滞纳金	169,948.94	828,105.95
其他	0.05	2.75

合 计	891,292.49	883,108.70
-----	------------	------------

#### 40、所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	719,280.70	1,293,095.50
递延所得税费用	-1,831,886.13	-333,278.17
合 计	-1,112,605.43	959,817.33

本期会计利润与所得税费用的调整过程：

项 目	本期发生额
利润总额	13,962,885.58
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,094,432.84
子公司适用不同税率的影响	-57,543.25
调整以前期间所得税的影响	307,977.54
非应税收入的影响	-3,000,413.09
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-457,059.47
所得税费用	-1,112,605.43

#### 41、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金项目

项 目	本期发生额	上期发生额
单位及个人往来款	-	42,007.92
政府补助	15,783,445.04	3,198,270.00
利息收入	207,652.88	195,088.01
押金及保证金	263,934.00	579,228.80
其他营业外收入	13,090.04	48,571.52
合 计	16,268,121.96	4,063,166.25

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金项目

项 目	本期发生额	上期发生额
各种费用支出的现金	26,679,940.99	32,902,467.80
押金及保证金	75,850.00	132,894.30
单位及个人往来款	-	18,892.40
合 计	26,755,790.99	33,054,254.50

#### 42、现金流量表补充资料

(1) 补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	15,075,491.01	30,413,659.97
加：信用减值损失	14,842,216.71	-
资产减值损失	-	6,681,250.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,341,475.25	7,191,824.80
无形资产摊销	199,378.53	198,590.44
长期待摊费用摊销	532,052.90	495,912.49
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	721,343.50	-
财务费用（收益以“-”号填列）	1,319.92	66,860.30
投资损失（收益以“-”号填列）	-553,587.76	-1,290,780.82
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,831,886.13	-333,278.17
存货的减少（增加以“-”号填列）	4,821,486.67	3,878,149.53
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-65,539,042.34	-56,615,405.93
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	48,492,028.69	15,316,498.40
经营活动产生的现金流量净额	25,102,276.95	6,003,281.16
二、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	43,272,439.67	85,775,794.63
减：现金的期初余额	85,775,794.63	64,450,434.90
现金及现金等价物净增加额	-42,503,354.96	21,325,359.73

(2) 现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
现金	43,272,439.67	85,775,794.63
其中：库存现金	99,200.01	218,844.64
可随时用于支付的银行存款	43,173,239.66	85,556,949.99
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
现金等价物	-	-
现金及现金等价物余额	43,272,439.67	85,775,794.63

43、所有权或使用权受到限制的资产

无。

## 六、合并范围的变更

### 1、处置子公司

(1) 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额
亳州市药都物流仓储有限公司	20,000,000.00	100.00%	出售	2019年9月30日	工商变更	-145,193.06

(续)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
亳州市药都物流仓储有限公司	-	-	-	-	-	-

## 七、在其他主体中权益的披露

### 1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

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	
安徽省亳州市芍花堂药业有限公司 (简称药业公司)	安徽亳州	安徽亳州	批发零售	100.00%	-	同一控制下企业合并
亳州市芍花堂中药材典当有限公司 (简称“典当公司”)	安徽亳州	安徽亳州	动产质押典当业务	50.25%	4.75%	设立
安徽皖药物流仓储有限公司	安徽亳州	安徽亳州	租赁与仓储服务	100.00%	-	设立

安徽皖药中药有限公司【注】	安徽亳州	安徽亳州	批发零售	100.00%	-	设立
亳州市皖药中药科技有限公司【注】	安徽亳州	安徽亳州	批发零售	100.00%	-	设立
亳州市皖药制药有限公司【注】	安徽亳州	安徽亳州	生产、批发零售	100.00%	-	设立
亳州市皖药电子商务有限公司【注】	安徽亳州	安徽亳州	批发零售	100.00%	-	设立

注：安徽皖药中药有限公司、亳州市皖药中药科技有限公司、亳州市皖药制药有限公司和亳州市皖药电子商务有限公司尚未实际运营。

## (2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东支付的股利	期末少数股东权益余额
亳州市芍花堂中药材典当有限公司	45.00%	368,458.63	-	5,838,106.03

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
亳州市芍花堂中药材典当有限公司	6,683,126.07	6,354,754.13	13,037,880.20	64,311.25	-	64,311.25

(续)

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
亳州市芍花堂中药材典当有限公司	22,857,532.42	19,627,819.54	42,485,351.96	330,579.96	-	330,579.96

(续)

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
亳州市芍花堂中药材典当有限公司	1,223,970.33	818,796.95	818,796.95	13,536,484.10

(续)

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
亳州市芍花堂中药材典当有限公司	1,889,339.01	918,251.47	918,251.47	-5,154,659.37

## 八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括短期借款、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款及银行存款等。相关金融工具详情于各附注披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

### 1、市场风险

金融工具的市场风险，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，包括利率风险和其他价格风险。

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。利率风险源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具，如某些贷款承诺。本公司的利率风险主要产生于短期银行借款。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

### 2、信用风险

信用风险，信用风险是指因交易对手或债务人未能履行其全部或部分支付义务而造成本公司发生损失的风险。本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收款项和贷款等。

(1) 本公司团银行存款主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的金融机构，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

(2) 对于应收款项，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 20.76% (2018: 23.38%)。

(3) 本公司根据银监会颁布的《贷款风险分类指引》(银监发(2007)54号)制定了信贷资产五级分类系统，用以衡量及管理本公司信贷资产的质量。本公司的信贷资产五级分类系统和《贷款风险分类指引》要求将表内信贷资产分为正常、关注、次级、可疑、损失五类，其中后三类贷款被视为不良信贷资产。

《贷款风险分类指引》对信贷资产分类的核心定义为：

正常类：借款人能够履行合同，没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还。

关注类：尽管借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素。

次级类：借款人还款能力出现明显问题，完全依靠其正常收入无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也可能会造成一定损失。

可疑类：借款人无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失。

损失类：在采取所有可能措施或一切必要的法律程序之后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分。

### 3、流动风险

流动性风险，是指企业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。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物，并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

2019年12月31日，本公司流动负债远小于流动资产，本公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限均为一年以内或即期。因此管理层认为本公司所承担的流动风险对于本公司的经营和财务报表不构成重大影响，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制

## 九、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合 计
一、持续的公允价值计量				
应收款项融资	-	-	8,557,054.70	8,557,054.70

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

本公司第三层次公允价值计量项目为应收款项融资，采用现金流量折现法确定公允价值。

## 十、关联方及关联方交易

### 1、本公司的控股股东、实际控制人

公司无母公司，本公司的最终控制方是李明辉、徐素梅夫妇。

### 2、本公司的子公司情况

本公司子公司情况详见附注七、1 在子公司中的权益。

### 3、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
上海华济药业有限公司	李明辉的亲属李明新持股 49%的公司

### 4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易  
采购商品/接受劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
李明辉	购入固定资产	56,153,889.00	-

销售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海华济药业有限公司	销售中药饮片	39,480.00	81,803.73

(2) 关联租赁情况  
本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
李明辉	办公楼	90,000.00	215,000.00

(3) 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,462,091.15	1,405,522.67

(4) 关联方应收应付款项

① 应收项目

项目名称	关联方名称	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

应收账款	上海华济药业有限公司	1,321,562.78	616,020.16	14,985,886.31	2,983,679.65
------	------------	--------------	------------	---------------	--------------

## ② 应付项目

项目名称	关联方名称	期末余额	期初余额
应付账款	李明辉	44,038,500.10	-

## 十一、承诺及或有事项

### 1、重要的承诺事项

截止资产负债表日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

### 2、或有事项

截止资产负债表日，本公司无需要披露的或有事项。

## 十二、资产负债表日后事项

截止报告日，本公司无需披露的资产负债表日后事项。

## 十三、母公司主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	238,887,457.77	100.00%	32,943,637.94	13.79%	205,943,819.83
其中：账龄组合	238,113,060.77	99.68%	32,943,637.94	13.84%	205,169,422.83
合并范围内关联方	774,397.00	0.32%	-	-	774,397.00
<b>合计</b>	<b>238,887,457.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,943,637.94</b>	<b>13.79%</b>	<b>205,943,819.83</b>

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	228,858,628.21	100.00%	22,551,876.74	9.85%	206,306,751.47
其中：账龄组合	228,087,807.61	99.66%	22,551,876.74	9.89%	205,535,930.87
合并范围内关联方	770,820.60	0.34%	-	-	770,820.60

合 计	228,858,628.21	100.00%	22,551,876.74	9.85%	206,306,751.47
-----	----------------	---------	---------------	-------	----------------

①按组合计提坏账准备-账龄组合

账 龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
一年以内	141,573,976.93	7,078,698.85	5.00%
一至二年	76,982,231.19	15,396,446.24	20.00%
二至三年	18,176,719.60	9,088,359.80	50.00%
三年以上	1,380,133.05	1,380,133.05	100.00%
合 计	238,113,060.77	32,943,637.94	13.84%

②按组合计提坏账准备-合并范围内关联方

关联方名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
安徽省亳州市芍花堂药业有限公司	774,397.00	-	-

(2) 按账龄披露

账 龄	账面余额
一年以内	142,280,557.93
一至二年	77,050,047.19
二至三年	18,176,719.60
三年以上	1,380,133.05
合 计	238,887,457.77

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 10,391,761.20 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(4) 本期无实际核销的应收账款情况。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 63,214,595.23 元, 占应收账款期末余额合计数的比例 26.46%, 相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 8,854,365.43 元。

2、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	74,477,428.01	72,819,483.89
合 计	74,477,428.01	72,819,483.89

注: 上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

## (1) 其他应收款按款项性质分类情况

款项的性质	期末余额	期初余额
往来款	74,271,779.27	72,759,147.49
保证金、押金	19,000.00	14,000.00
其他	217,843.05	57,680.00
<b>合 计</b>	<b>74,508,622.32</b>	<b>72,830,827.49</b>

## (2) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	11,343.60	-	-	11,343.60
2019年1月1日其他应收款 账面余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	19,850.71	-	-	19,850.71
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2019年12月31日余额	31,194.31	-	-	31,194.31

## (3) 按账龄披露

项 目	期末账面余额
一年以内	17,465,940.86
一至二年	179,788.93
二至三年	1,089,687.14
三年以上	55,773,205.39
<b>合 计</b>	<b>74,508,622.32</b>

## (4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 19,850.71 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

## (5) 本期无实际核销的其他应收款情况。

## (6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	金 额	账 龄	占其他应 收款总额 比例	坏账准备
安徽省亳州市芍花堂药业有限公司	74,231,792.53	1年以内:17,429,846.52元; 1-2年:1,031,740.62元; 3年以上:55,770,205.39元	99.63%	-
亳州市药都物流仓储有限公司	160,243.05	1-2年	0.22%	-
亳州市亚洲包装材料有限公司	54,600.00	2-3年	0.07%	27,300.00
吉林亚泰集团物资贸易有限公司	10,000.00	1年以内	0.01%	500.00
亳州市芍花堂中药材典当有限公司	38,936.88	1年以内:20,044.48元; 1-2年:16,545.88元; 3年以上:2,346.52元	0.05%	-
合 计	74,495,572.46	-	99.98%	27,800.00

### 3、长期股权投资

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	19,244,562.42	-	19,244,562.42	34,319,562.42	-	34,319,562.42

#### (1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少【注】	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
安徽省亳州市芍花堂药业有限公司	14,219,562.42	-	-	14,219,562.42	-	-
亳州市芍花堂中药材典当有限公司	20,100,000.00	-	15,075,000.00	5,025,000.00	-	-
合 计	34,319,562.42	-	15,075,000.00	19,244,562.42	-	-

注：2019年10月，亳州市芍花堂中药材典当有限公司减资3,000.00万元，本公司按照持股比例收回投资1507.50万元。

### 4、营业收入、营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务收入	299,933,706.01	242,669,505.80	347,876,548.06	286,281,344.12
其他业务收入	30,963.29	-	-	-
合 计	299,964,669.30	242,669,505.80	347,876,548.06	286,281,344.12

### 5、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
理财收益	374,671.23	1,290,780.82

## 十四、补充资料

### 1、非经常性损益

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动性资产处置损益	721,343.50	-
计入当期损益的政府补助	1,512,504.96	3,693,929.97
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-156,858.90	-779,534.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目（银行理财收益）	698,780.82	1,290,780.82
减：所得税影响额	245,206.94	324,007.38
少数股东权益影响额	141,513.84	-
合 计	2,389,049.60	3,881,168.98

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.03%	0.12	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.54%	0.10	-

芍花堂国药股份有限公司  
2020年4月30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：

安徽省亳州市谯城区十九里工业区 236800 芍花堂国药股份有限公司董事会秘书办公室。