



九芝堂股份有限公司

2019 年年度报告

2020-022

2020 年 04 月

## 第一节重要提示、目录和释义

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

公司负责人李振国、主管会计工作负责人孙卫香及会计机构负责人(会计主管人员)毛风云声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

公司已在本报告“第四节、经营情况讨论与分析”中分析了公司未来发展可能面临的风险因素和应对措施。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以公司 2019 年权益分派实施时股权登记日的总股本扣除公司已回购股份后的股份数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

第一节重要提示、目录和释义.....	2
第二节公司简介和主要财务指标.....	5
第三节公司业务概要.....	9
第四节经营情况讨论与分析.....	12
第五节重要事项.....	31
第六节股份变动及股东情况.....	47
第七节优先股相关情况.....	55
第八节可转换公司债券相关情况.....	56
第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	57
第十节公司治理.....	63
第十一节公司债券相关情况.....	67
第十二节 财务报告.....	68
第十三节 备查文件目录.....	207

## 释义

释义项	指	释义内容
重大资产重组	指	2015 年公司向李振国、黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司、绵阳科技城产业投资基金（有限合伙）、杨承、盛锁柱、高金岩、万玲、倪开岭以及黄靖梅 9 名原牡丹江友搏药业股份有限公司股东非公开发行股份购买其合计持有的牡丹江友搏药业股份有限公司 100% 股权。同时，公司原控股股东长沙九芝堂（集团）有限公司向李振国转让其所持有的公司 8,350 万股股份的事项。
本公司、公司、九芝堂	指	九芝堂股份有限公司
友搏药业	指	牡丹江友搏药业有限责任公司（原牡丹江友搏药业股份有限公司）
九芝堂（集团）、长沙涌金集团、长沙九芝堂（集团）有限公司	指	原名长沙九芝堂（集团）有限公司更名为长沙涌金（集团）有限公司，工商变更手续已办理完毕（参见 2018 年 3 月 9 日的《关于股东名称变更及其股改限售股减持达 1% 的公告》）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、本报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
辰能风投	指	黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司
绵阳基金	指	绵阳科技城产业投资基金（有限合伙）
科信美德	指	北京科信美德生物医药科技有限公司
北京纳兰德	指	北京纳兰德投资基金管理有限公司
并购基金、雍和启航	指	珠海横琴九芝堂雍和启航股权投资基金（有限合伙）
招商资管	指	招商证券资产管理有限公司
北京美科	指	九芝堂美科（北京）细胞技术有限公司
Stemedica	指	Stemedica Cell Technologies Inc.
医疗中心	指	九芝堂-ALTACO 干细胞国际医疗中心
CDE	指	国家食品药品监督管理局药品审评中心

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	九芝堂	股票代码	000989
变更后的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	九芝堂股份有限公司		
公司的中文简称	九芝堂		
公司的外文名称（如有）	JIUZHITANG CO.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	无		
公司的法定代表人	李振国		
注册地址	湖南省长沙市桐梓坡西路 339 号		
注册地址的邮政编码	410205		
办公地址	湖南省长沙市桐梓坡西路 339 号		
办公地址的邮政编码	410205		
公司网址	<a href="http://www.hnjzt.com">http://www.hnjzt.com</a>		
电子信箱	hnjzt@hnjzt.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡兴	黄可
联系地址	北京市朝阳区姚家园路朝阳体育中心东侧路甲 518 号 A 座	湖南省长沙市桐梓坡西路 339 号
电话	010-84683155	0731-84499762
传真	010-84682100	0731-84499759
电子信箱	hx@hnjzt.com	dshbgs@hnjzt.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

#### 四、注册变更情况

组织机构代码	统一社会信用代码 91430000712191079B
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	本公司原控股股东为长沙九芝堂（集团）有限公司，原实际控制人为陈金霞女士。2015 年，公司向李振国、黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司、绵阳科技城产业投资基金（有限合伙）、杨承、盛锁柱、高金岩、万玲、倪开岭以及黄靖梅 9 名原友搏药业股东非公开发行股份购买其合计持有的友搏药业 100% 股权。同时，公司原控股股东九芝堂（集团）向李振国先生转让其所持有的公司 8,350 万股股份。本公司控股股东及实际控制人变更为李振国先生。

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
签字会计师姓名	肖桂莲、刘诚

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

#### 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

追溯调整或重述原因

会计差错更正

	2019 年	2018 年		本年比上年增 减	2017 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入（元）	3,183,694,789.58	3,122,755,711.73	3,162,109,003.02	0.68%	3,836,565,885.16	3,797,212,593.87
归属于上市公司股东的净利润（元）	192,146,815.99	327,314,236.63	336,479,563.54	-42.89%	721,419,791.76	712,254,464.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	153,577,965.77	250,211,979.62	259,377,306.53	-40.79%	666,702,226.32	657,536,899.41
经营活动产生的现金流量净额（元）	851,290,910.78	425,861,442.93	425,861,442.93	99.90%	151,996,083.54	151,996,083.54

基本每股收益（元/股）	0.23	0.38	0.39	-41.03%	0.83	0.82
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.38	0.39	-41.03%	0.83	0.82
加权平均净资产收益率	4.70%	7.33%	7.52%	-2.82%	16.69%	16.49%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年 末增减	2017 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产（元）	4,904,747,670. 66	5,247,929,616. 49	5,247,929,616. 49	-6.54%	5,876,584,848. 18	5,873,723,167. 38
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,986,459,014. 73	4,297,879,781. 66	4,297,879,781. 66	-7.25%	4,510,605,177. 96	4,501,439,851. 05

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

公司于 2020 年 4 月 17 日收到中国证券监督管理委员会湖南监管局下发的《关于对九芝堂股份有限公司采取责令改正措施的决定》（【2020】16 号），经查，公司全资子公司牡丹江友搏药业有限责任公司（以下简称“友搏药业”）在 2017 年度财务报告批准报出日前发生销售退回 3,935.33 万元，该销售退回属于资产负债表日后调整事项，公司未按照《企业会计准则第 29 号—资产负债表日后事项》的规定，将销售退回对当期收入的影响反映在 2017 年度财务报告中。

公司于 2020 年 4 月 28 日第七届董事会十九次会议审议通过《关于前期会计差错更正的议案》，公司根据董事会决议，对相关会计差错事项进行了调整，此次会计差错追溯调整事项如下：

调减 2017 年度营业收入 39,353,291.29 元、调减营业成本 2,318,949.30 元、调减销售费用 24,867,631.83 元、调减资产减值损失 52,646.15 元、调减所得税费用 2,948,737.10 元、调减 2017 年度归属于母公司所有者的净利润 9,165,326.91 元。调增 2018 年度营业收入 39,353,291.29 元、调增营业成本 2,318,949.30 元、调增销售费用 24,867,631.83 元、调增资产减值损失 52,646.15 元、调增所得税费用 2,948,737.10 元、调增 2018 年度归属于母公司所有者的净利润 9,165,326.91 元、调减 2018 年的期初未分配利润为 9,165,326.91 元。

详见《关于前期会计差错更正的公告》。

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	933,028,534.85	755,520,926.26	663,053,265.80	832,092,062.67

归属于上市公司股东的净利润	80,531,852.88	95,919,317.85	12,379,178.32	3,316,466.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	65,248,892.96	89,035,921.44	12,514,235.58	-13,221,084.21
经营活动产生的现金流量净额	163,197,743.60	310,521,661.72	154,033,463.08	223,538,042.38

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-78,726.90	-679,832.31	16,770,171.23	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	49,360,882.81	87,825,035.03	51,923,353.60	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,355,916.53	5,532,010.75	-1,481,092.31	
减：所得税影响额	7,332,020.65	15,502,882.02	12,316,061.69	
少数股东权益影响额（税后）	25,368.51	72,074.44	178,805.39	
合计	38,568,850.22	77,102,257.01	54,717,565.44	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### (一) 公司业务介绍

九芝堂前身“劳九芝堂药铺”起源于清顺治七年，即公元1650年。九芝堂创始人劳澄先生目睹民生艰难，怀着“悬壶济世，利泽生民”的仁德之心，在古城长沙坡子街开无名小药店，并立下“吾药必吾先尝之”的店规，其后人继承家业，药铺生意日益兴旺，将药店正式命名为“劳九芝堂药铺”。

九芝堂股份有限公司于2000年在深交所上市。多年来，九芝堂始终秉承“九州共济、芝兰同芳”的企业理念，以中药研发、生产和销售等业务为核心，逐步探索布局药食同源系列产品、中医医疗健康服务、干细胞等创新业务。现已发展成为下辖20余家子公司，300多家连锁门店，员工总数4000余人，集科研、生产、销售、健康管理于一体的现代大型医药企业。

公司拥有“九芝堂”、“友搏”两个“中国驰名商标”。2006年9月，“九芝堂”被国家商务部认定为“中华老字号”，2008年6月，九芝堂传统中药文化被列入国家级非物质文化遗产保护目录。九芝堂是国家级创新型试点企业、国家中医药管理局中医药工程重点学科建设单位、国家企业技术中心、国家知识产权示范企业。九芝堂连续六年入选中国最有价值品牌500强，始终位列湖南省中华老字号企业第一名。在“2019中国品牌价值评价信息发布”中，“九芝堂”以119亿元的品牌价值，位列“中华老字号品牌榜”前列，品牌价值再创新高；九芝堂全资子公司“友搏药业”品牌价值44亿元，位列“医药健康榜”前列。

#### 1. 公司产品

公司拥有国家药品注册批文339个，其中独家品种35个，国家中药保护品种1个，包括OTC类、处方药类、药食同源类系列产品，品类覆盖心脑血管、补肾、补血、妇儿、五官科等各个领域，全方位、全生命周期守护大众健康。公司拥有传统中药类“九芝堂”牌系列产品、现代中药类“友搏”牌系列产品、生物制剂产品“斯奇康”及药食同源系列产品。目前，公司已建立起以疏血通注射液、驴胶补血颗粒、六味地黄丸、安宫牛黄丸、阿胶、足光散、斯奇康、裸花紫珠片等为核心的第一梯队产品，补肾固齿丸、小金丸、逍遥丸、杞菊地黄丸、归脾丸、补中益气丸等第二梯队产品，孵化独家、特色的阿珍养血口服液、补肾填精口服液、生发丸、健肺丸、喉炎丸等第三梯队产品。

##### 1.1 OTC系列

公司围绕阿胶开发出一系列补血类产品，其中驴胶补血颗粒位列补血产品全国零售市场前列，同时拥有阿胶块、阿珍养血口服液等系列产品，满足各类人群的不同需求。

公司拥有补益类系列产品，包括六味地黄丸、补肾固齿丸、逍遥丸、益龄精、杞菊地黄丸、生发丸、补肾填精口服液等，其他OTC传统特色产品涵盖了内科、外科、皮肤科、妇科、骨科等多个领域，在同类产品中拥有强大的品牌优势及优良口碑。

##### 1.2 处方药系列

公司已形成以疏血通注射液、安宫牛黄丸、丹藤颗粒、天麻钩藤颗粒、复方降脂片为主的心脑血管、神经类，以斯奇康为主的免疫调节类，以裸花紫珠片、桂枝茯苓丸、小金丸、补血生乳颗粒、止血镇痛胶囊为主的妇科类，以喉炎丸为主的耳鼻喉类，以健胃愈疡片为主的消化类，以甲芪肝纤颗粒、赤丹退黄颗粒为主的肝病用药类的处方药产品体系。

##### 1.3 药食同源系列

公司悉心探索“药食同源”的现代养生理念，以中药饮片及阿胶类健康食品为核心，拥有阿胶糕、芝牌阿胶口服液等产品。同时，不断挖掘中药新疗效，开发贵细饮片、固体饮料等系列产品。

#### 2. 生产模式

公司始终牢记“药者当付全力，医者当付良心”的古训，以质量诚信、安全环保为第一要务，不断提升生产技术水平，提高产品质量。在长期的生产运营中建立了以销定产、以产促销，产销协同的高效运营模式。严格按照国家GMP要求组织生产，并建立了高于国家标准的企业内控标准。

#### 3. 采购模式

报告期内本公司通过招标采购、加大供应商引入、战略储备等手段不断提高物资采购的科学化管理，对于原药材采购以

询价招标为主，以谈判议价、产地直采直购为辅；对辅料及包装材料的采购，通过加大供应商开发力度，引入竞争，降低采购成本；密切关注市场行情变化，正确预判，适时进行战略储备，并合理签订大宗合同，有效避免市场波动风险。

#### 4.销售模式

公司坚持“以市场为导向，以客户为中心”的原则，不断创新思路，优化营销模式，加强业务培训，强化队伍建设，持续提升终端、渠道掌控能力。一方面，采用自营与招商代理并存的销售模式，构建了遍布全国的销售网络，通过优化细化市场营销活动及强化专业学术推广，持续提升营销能力；另一方面，在稳定发展医药渠道的同时，结合市场变化及消费者需求，大力开发商超渠道，并积极尝试和探索电商、微商等现代销售模式，不断拓宽销售渠道。

#### （二）公司所属行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

公司所处行业为医药行业。医药行业是我国国民经济的重要组成部分，基于人民健康意识不断提升以及国家对医药健康产业的重视和支持，我国医药行业保持稳健的增长态势。

健康是人类的基本需求，且药品是一种特殊商品，需求刚性大，受宏观经济的影响较小，因此医药行业是典型的弱周期性行业，具有防御性强的特征。医药行业不存在明显的区域性和季节性特征。

公司是国家重点医药企业、国家重点高新技术企业、国家创新型试点企业、国家博士后科研工作站、国家中医药管理局中医药工程学重点学科建设单位。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	无重大变化
在建工程	无重大变化

### 2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模（元）	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况（元）	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
Stemedica 股权	并购基金投资	19,233,914.78	美国加利福尼亚	医药研发	执行事务合伙人对并购基金进行管理，并设置了投资委员会。	-104,144,868.93	0.48%	否

## 三、核心竞争力分析

**1. 品牌优势：**公司前身“劳九芝堂药铺”始创于1650年，现拥有“九芝堂”、“友搏”中国驰名商标；“九芝堂”被国家商务部认定为“中华老字号”；九芝堂传统中药文化被列入国家级非物质文化遗产保护目录。是国家级创新型试点企业、国家中医药

管理局中医药工程学重点学科建设单位、国家企业技术中心、国家知识产权示范企业。九芝堂连续六年入选中国最有价值品牌500强，始终位列湖南省中华老字号企业第一名。

**2.产品优势：**公司是国内中药领域领军品牌，至今已有三百多年历史。公司拥有心脑血管、补益安神、妇科、呼吸、消化、清热、五官、耳鼻喉、骨科、皮肤、儿科等三百多个批文。处方药领域心脑血管类用药有着较强的产品优势，以疏血通注射液为代表的中药注射剂品种，拥有多项国家发明专利。OTC领域以驴胶补血颗粒为代表的补血和以六味地黄丸为代表的补肾两大品类在同行业中拥有强大的品牌优势。

**3.营销优势：**公司立足工业，同时发展商业、连锁，横跨OTC与处方药两大领域，营销网络遍布全国，覆盖各级医疗机构及终端药店。

**4.技术、工艺优势：**公司拥有较强的工艺技术优势，其中饮片炮制和丸剂生产技术在国内外处于领先地位，不仅形成了独特的制作工艺，还拥有国内一流的自动化生产设备。同时，公司重要子公司友搏药业秉承“质量源于设计”理念，考虑生产全过程的质量体系建设，从设计工艺上保障了产品的质量。疏血通注射液的整个生产过程设计科学合理，通过采用独特的生产工艺提纯出有效成分，而未引入任何对人体有害的有机溶媒。

**5.研发优势：**公司拥有博士后科研工作站、院士专家工作站、国家中医药管理局中医药工程学重点学科建设单位、国家企业技术中心等多个科技平台。公司通过投资国际先进的创新研发平台，进入干细胞研究领域。报告期内承担国家重大新药创制等、省重大科技专项等国家和省级科技项目5项，有序开展项目研究，稳步推进项目成果转化。

## 第四节经营情况讨论与分析

### 一、概述

2019年，医药行业加快转型变革。一方面，随着新《药品管理法》等法规的修订颁布以及三医联动、带量采购、医保控费、一致性评价、重点监控、辅助用药、国家药价谈判等一系列宏观调控措施持续推进，医药行业市场规则不断优化，医药行业进入强监管、降药价的深度调整时期，行业竞争进一步加剧，行业集中度持续提高；另一方面，国家在医药行业鼓励创新发展的政策方向愈发清晰，推动医药行业创新发展的政策法规体系逐步完善，创新药上市速度继续加快，医药企业在研发创新方面投入的积极性不断提高，驱动了医药行业持续转型升级。

面对挑战与机遇，报告期内，作为拥有370年历史的品牌企业，公司在董事会的领导下，以“百年九芝堂，服务大健康”为价值理念，顺应政策导向，把握市场趋势，前瞻规划布局，在继续夯实中医药主业的同时，积极践行“传承与创新相结合”的发展模式，主动开展已上市产品再评价研究，积极培育药食同源健康系列产品，大力开发创新药品，持续探索医疗健康服务经营新模式，产业结构不断优化，营销能力持续提升，集团化管理优势逐渐凸显，保证了公司稳定、健康、可持续发展。报告期内，由于受到医保控费、重点监控、辅助用药等政策影响，加之公司并购基金投资的干细胞药物处于研发阶段，公司业绩有所下降。2019年，公司实现营业收入318,369.48万元，同比增长0.68%，归属上市公司股东净利润19,214.68万元，同比下降42.89%。

报告期内，公司主要开展了以下工作：

#### 1.持续开展已上市产品再评价工作，提升产品临床价值

##### 1.1友搏药业疏血通注射液循证医学及再评价项目

报告期内，“十二五”重大专项课题疏血通注射液循证医学临床研究（SPACE）顺利结题，研究结果充分证明了疏血通注射液在治疗脑卒中领域的临床价值；2020年1月9日，疏血通注射液被循证中医药研究联盟评为“中成药（中风）循证评价指数TOP10”第一名，是首个从循证医学角度对中成药产品临床价值进行的权威评价；公司主动开展的疏血通注射液再评价工作稳步推进。依托天津中医药大学开展的“疏血通注射液物质基础及作用机制研究”已基本完成，该项目已申报7项专利。该项工作作为持续提升公司主导品种疏血通注射液临床价值，有效开展专业化学术推广打下了坚实的基础。

##### 1.2斯奇生物斯奇康标准提升项目

为进一步提升产品质量及控制水平，公司开展了卡介菌多糖核酸注射液（斯奇康）多糖、核酸物质基础和质量标准提升再评价研究工作。报告期内，公司与中检院、中科院昆明植物研究所、湖南大学等机构合作，已取得阶段性进展，获得了卡介菌多糖核酸注射液（斯奇康）多糖和核酸研究总结报告4份。

#### 2.药品研发工作稳步推进，创新项目持续开展

##### 2.1抗凝一类新药LFG项目

LFG项目是从海洋生物海参中提取的天然岩藻糖化糖胺聚糖，经半合成结构修饰得到的一种全新结构、全新靶点的新型低分子抗凝药物，突破了现有抗凝药物存在的严重出血危险技术难题，安全性显著提高。该项目先后获批“十三五国家科技重大专项重大新药创制天然产物来源创新药物新品种研发及其关键创新技术体系”、“国家海洋局海口市海洋经济创新发展示范城市产业孵化集聚创新类子项目——源于海参的抗凝一类新药LFG的开发”、“黑龙江省科技厅重大科技成果转化项目中试熟化阶段——抗凝一类新药LFG的开发”、“长沙市高价值专利组合培育项目——抗凝药物产业链相关高价值专利组合培育”、“湖南省科技厅和长沙市高新区成果转化项目”。报告期内，LFG项目完成原料药和成品的三批中试生产，完成全部药理药效试验，并开始开展临床前安全性评价。LFG项目在2019年度新增6项国际专利授权证书，分别是美国、英国、法国、德国、日本、澳大利亚各1项，截至报告期末，该项目已获得分布于7个国家的13项专利授权证书。

##### 2.2干细胞项目

九芝堂美科（北京）细胞技术有限公司（以下简称“北京美科”）成立于2018年，位于北京市中关村科技园大兴生物医药基地。报告期内，北京美科先后获得中关村高新技术企业证书、国家高新技术企业证书，在干细胞项目上取得了多项重要进展。

### 2.2.1生产和研发基地建设

报告期内，北京美科按照欧盟GMP标准完成了厂房的设计建设及生产和研发用设备的购置，现已进入设备验证、调试及确认阶段。北京美科与哈萨克斯坦LLP“ALTACO-XXI”公司在霍尔果斯中哈合作区内共建的九芝堂-ALTACO干细胞国际医疗中心已正式运营，该中心将打造成为干细胞和创新疗法的科研与临床转化的平台，是公司进入高端医疗服务领域的首次尝试，推动公司整体战略的实施。

### 2.2.2工艺质量体系建设

北京美科在借鉴、吸收Stemedica公司全球领先干细胞生产技术的基础上，对生产工艺和质量检测体系进行了创新与升级，按照我国最新颁布的《药品管理法》要求，结合FDA cGMP规范，未来将逐步建立符合“上市药品”标准的干细胞生产工艺和质量管理体系。

### 2.2.3临床前研究

报告期内，北京美科《人骨髓间充质干细胞治疗急性脑卒中的临床前研究》项目获得北京市科委重点研发计划资助（项目编号Z191100001519004），获得项目资助资金400万元。目前该项临床前研究试验工作已经开展，正在按照项目计划有序推进。

### 2.2.4临床研究

报告期内，北京美科向国家药品评审中心（CDE）提交的缺血耐受同种异体骨髓间充质干细胞治疗缺血性脑卒中的临床试验申请获受理，2020年一季度获得CDE批准。据CDE官方网站显示，自2018年至今，CDE共受理13项临床试验申请，批准7项，该项临床试验是我国批准的第六项干细胞临床试验，也是获得批准的第一项进口干细胞临床试验，第一项骨髓源干细胞临床试验，第一项针对神经系统大适应症的干细胞临床试验。这一临床试验将在首都医科大学附属北京天坛医院开展。公司并购基金投资的Stemedica Cell Technologies Inc成立于2005年，是经美国联邦政府许可和通过cGMP认证的全球领先的再生医学企业，主要从事同种异体成人干细胞及相关衍生品的研发、生产和临床工作。报告期内，Stemedica公司在美国开展的使用人骨髓间充质干细胞治疗缺血性卒中的 I/IIa 期临床试验研究论文发表在国际卒中领域专业杂志 Stroke上，在研究中获得的详细安全性和有效性数据正式公布，该研究初步证明了通过静脉注射缺血耐受人骨髓间充质干细胞（it-hMSC）治疗卒中后遗症是安全有效的。另外，Stemedica公司在哈萨克斯坦的合作方LLP“ALTACO-XXI”公司申报的使用Stemedica生产的人骨髓间充质干细胞治疗急性心肌梗死的疗法已获得哈萨克斯坦卫生部批准。

## 2.3 胰高血糖素受体的抗体药物REMD-477项目

公司参股的北京科信美德生物医药科技有限公司主要开展胰高血糖素受体的抗体药物REMD-477的研究。REMD-477是目前世界首例研发的针对G蛋白偶联受体的临床分子，同时也是第一个获得FDA批准进行糖尿病临床试验的胰高血糖素受体的抗体药物。报告期内，REMD-477在美国开展治疗1型糖尿病的II期临床试验。同时，在美国开展治疗2型糖尿病的II期临床试验完成后的数据整理工作，并启动了恒猴长期毒理试验，完成了一次性给药的制剂及用针的方法和应用，为未来的III期临床试验做准备。

### 2.4知识产权工作

报告期内，公司共申请专利20项，获得授权13件；新获批省级知识产权项目1项；另外，公司全资子公司友搏药业建立了符合《企业知识产权管理规范》要求的体系文件，通过第三方机构审核、认证，获得了知识产权管理体系认证证书。

## 3. 传统业务工作

### 3.1 处方药销售

公司处方药销售聚焦于心脑血管、免疫调节等重点领域。报告期内，公司着力推进处方药经营团队整合，新团队明确了“产品+模式+队伍”的发展思路，实现了资源聚焦。在国家行业政策调控的影响下，公司处方药经营团队持续加大全品种学术研究及营销服务支持力度，加强产品学术价值推广和专业化市场开发，不断提升产品竞争力。同时，开展产品、市场、数据、客户等资源的全面梳理，进一步完善各项内部管理制度，实现了内部资源优化配置及管理升级。

### 3.2 OTC产品销售

公司OTC产品销售以文化营销为依托，实现了销售收入的稳定增长。报告期内，在继续加强线下渠道销售的同时，积极推动OTC产品的互联网销售，公司与阿里、京东、拼多多等数十家新零售及O2O平台合作，依托全国百余家连锁承接线上流量，并转化为线下销量，全年线上零售流量规模显著提升，公司主导产品六味地黄丸荣登OTC中成药电商年度互联网影响力品牌榜。

### 3.3 医药商业

在竞争加剧、强监管低增速的行业形势下，公司医药商业板块销售收入较上年同期略有增长。报告期内，医药商业板块持续强化团队建设，强化门店运营管理，顺利完成相关公司、数十家门店的GSP验收及软件切换工作；安宫牛黄丸、阿胶批发业务销售持续上升，控销开发终端业务逐步增长；电商业务政策利好，天猫、京东及拼多多平台均实现稳步增长；医药连锁业务持续开展中医药文化推广活动，荣获“长沙市优秀专业科普基地”称号，并开展申报“国家中医药文化宣传教育基地”工作，提升了商业连锁的品牌美誉度，截至报告期末，公司共有连锁门店368家。

#### 4.新业务拓展工作

##### 4.1 中医医疗健康服务业务

报告期内，公司全面梳理盘点国医馆运营情况，进一步优化内部运营团队及外部“核心专家委员会”，以“治未病”“健康管理”为主要服务理念，持续探索创新发展模式。同时，以“百年九芝堂，服务大健康”的价值理念为指导思想，围绕以满足人们不断提升的健康需求提供优质的健康产品和健康服务为宗旨，制定了《大健康服务产业框架发展规划》，并不断优化完善。

报告期内，公司顺应国家鼓励“互联网+中医药服务”的相关政策，在公司发展规划的指引下，综合考察了各省市互联网医院相关政策及申办条件后，明确依托天津老中医医院设立天津老中医医院九芝堂互联网医院，并已于2020年一季度获得互联网医院医疗机构执业许可证。未来公司将探索以“互联网+中医药”服务为依托，整合国医馆业务及公司内外部资源，为消费者提供更专业、更加优质、更加便捷的健康服务。

##### 4.2 药食同源系列产品经营业务

公司在药食同源系列产品的研发、生产及渠道等方面都进行了新的布局。报告期内，公司对以往品牌合作运营的产品品类进行了整合聚焦，缩减了部分市场规模小、发展潜力不足的产品，提出了开发具有自主知识产权及自主技术的药食同源系列产品的新思路，明确了未来药食同源系列产品经营的品类方向，确定了品牌合作与自主经营相结合、线下销售与线上推广相结合的经营模式。

#### 5. 其他项目推进工作

公司中药固体制剂智能工厂集成应用新模式项目（智能制造项目）各系统已完成上线协调工作，并进入国家验收资料准备阶段；公司国药健康产业园一期项目逐步完善建设任务及规划设计，已完成土地招拍挂、土方平整、初步规划设计及环评工作；全资子公司友搏药业开展欧盟认证相关工作，先后进行了工艺验证、无菌工艺模拟及清洁验证等工作，邀请欧盟专家对化药线开展了现场模拟认证，为提升质量管理理念、搭建国际合作的渠道和平台奠定基础。

#### 6.集团化管理工作

2019年是公司持续强化集团化管理和精细化管理的一年。报告期内，公司以“全面预算管理”为主线，通过实施绩效管理和目标管理聚焦经济指标及各项重点工作，督促各级管理人员履职尽责。通过强化集团化管理，公司在制度建设、资源共享、产销协同、项目论证、风险防控等方面均取得了显著的成效。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减

	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	3,183,694,789.58	100%	3,162,109,003.02	100%	0.68%
分行业					
主营业务					
医药工业	2,274,884,065.40	71.46%	2,369,675,974.04	74.94%	-4.00%
医药商业	889,334,758.97	27.93%	772,715,606.97	24.44%	15.09%
其他业务	19,475,965.21	0.61%	19,717,422.01	0.62%	-1.22%
分产品					
主营业务					
中成药	2,310,146,577.98	72.56%	2,398,709,584.51	75.86%	-3.69%
西成药	718,975,887.27	22.58%	633,377,918.87	20.03%	13.51%
生物药品	101,127,344.60	3.18%	80,200,541.57	2.54%	26.09%
其他	33,969,014.52	1.07%	30,103,536.06	0.95%	12.84%
其他业务	19,475,965.21	0.61%	19,717,422.01	0.62%	-1.22%
分地区					
主营业务					
东北区	369,872,478.93	11.62%	346,917,447.37	10.97%	6.62%
华北区	172,169,851.96	5.41%	283,784,207.14	8.98%	-39.33%
西北区	161,515,722.33	5.07%	155,721,676.70	4.93%	3.72%
华东区	501,608,471.52	15.76%	452,876,410.72	14.32%	10.76%
华中区	1,329,857,726.78	41.77%	1,176,948,043.10	37.22%	12.99%
西南区	217,508,579.57	6.83%	278,929,076.04	8.82%	-22.02%
华南区	411,685,993.28	12.93%	447,214,719.94	14.14%	-7.94%
其他业务	19,475,965.21	0.61%	19,717,422.01	0.62%	-1.22%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药工业	2,274,884,065.40	539,506,480.09	76.28%	-4.00%	-10.26%	1.65%
医药商业	889,334,758.97	678,888,003.60	23.66%	15.09%	15.82%	-0.48%
分产品						

中成药	2,310,146,577.98	589,616,125.67	74.48%	-3.69%	-9.42%	1.61%
西成药	718,975,887.27	575,945,754.37	19.89%	13.51%	13.76%	-0.17%
分地区						
东北区	369,872,478.93	58,880,341.33	84.08%	6.62%	-2.19%	1.43%
华东区	501,608,471.52	148,333,800.14	70.43%	10.76%	-6.56%	5.48%
华中区	1,329,857,726.78	716,614,800.78	46.11%	12.99%	12.55%	0.21%
华南区	411,685,993.28	131,908,025.80	67.96%	-7.94%	-5.53%	-0.82%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

因公司产品结构复杂，各产品计量单位不同，无法将其产销量折成统一销量进行比较。

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

### (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

### (5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
营业成本合计		1,224,036,549.93	100.00%	1,189,398,559.77	100.00%	2.91%
主营业务						
医药工业	营业成本	539,506,480.09	44.08%	601,158,127.49	50.54%	-10.26%
医药商业	营业成本	678,888,003.60	55.46%	586,163,378.65	49.28%	15.82%
其他业务	营业成本	5,642,066.24	0.46%	2,077,053.63	0.18%	171.64%

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
主营业务						
中成药	营业成本	589,616,125.67	48.17%	650,914,463.18	54.72%	-9.42%
西成药	营业成本	575,945,754.37	47.05%	506,274,755.74	42.57%	13.76%

生物药品	营业成本	32,772,054.85	2.68%	17,905,049.43	1.50%	83.03%
其他	营业成本	20,060,548.80	1.64%	12,227,237.79	1.03%	64.06%
其他业务	营业成本	5,642,066.24	0.46%	2,077,053.63	0.18%	171.64%

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

本报告期合并范围新增九芝堂（牡丹江）友搏生物科技有限公司、九芝堂医疗科技（青岛）有限公司，减少九芝堂（上海）生命科技有限公司、辉县市九芝堂中医门诊有限公司。

#### (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

#### (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	267,164,374.25
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	8.39%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	77,799,410.30	2.44%
2	第二名	66,691,504.68	2.09%
3	第三名	41,901,508.15	1.32%
4	第四名	40,639,528.88	1.28%
5	第五名	40,132,422.24	1.26%
合计	--	267,164,374.25	8.39%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	188,379,650.72
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	15.39%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
----	-------	--------	-----------

1	第一名	49,734,156.76	4.06%
2	第二名	42,136,218.33	3.44%
3	第三名	35,803,145.95	2.93%
4	第四名	33,646,128.24	2.75%
5	第五名	27,060,001.44	2.21%
合计	--	188,379,650.72	15.39%

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	1,288,403,279.25	1,334,381,760.39	-3.45%	无重大变化
管理费用	229,022,327.72	179,142,110.04	27.84%	主要系人力资源成本增加所致
财务费用	-2,239,689.85	-3,807,924.36	41.18%	主要系货币资金较同期减少使利息收入减少所致
研发费用	101,920,324.43	85,426,493.30	19.31%	主要系干细胞等研发项目投入加大所致

### 4、研发投入

适用  不适用

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	312	318	-1.89%
研发人员数量占比	7.23%	8.07%	-0.84%
研发投入金额（元）	101,920,324.43	85,426,493.30	19.31%
研发投入占营业收入比例	3.20%	2.70%	0.50%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	4,283,435,793.61	4,202,207,046.48	1.93%
经营活动现金流出小计	3,432,144,882.83	3,776,345,603.55	-9.11%
经营活动产生的现金流量净额	851,290,910.78	425,861,442.93	99.90%
投资活动现金流入小计	2,988,178,268.66	2,362,716,922.13	26.47%
投资活动现金流出小计	3,561,694,327.02	2,558,679,825.69	39.20%
投资活动产生的现金流量净额	-573,516,058.36	-195,962,903.56	-192.67%
筹资活动现金流入小计	900,000.00	6,322,600.00	-85.77%
筹资活动现金流出小计	500,008,830.65	540,089,632.93	-7.42%
筹资活动产生的现金流量净额	-499,108,830.65	-533,767,032.93	6.49%
现金及现金等价物净增加额	-221,333,978.23	-303,868,493.56	27.16%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上年增长99.9%，主要系应收票据、应收账款减少及处方药主导品种收入下降导致支付税、费下降所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额变动，主要系理财产品投资增加所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额变动，主要系本期股份回购减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量851,290,910.78元，与本年度净利润186,687,969.66元存在重大差异的主要原因系加大回款力度及净利润下降幅度较大所致。其中净利润下滑主要原因：

- (1) 公司处方药主导品种继续受医保限制、医院控费等行业政策影响导致高毛利品种营业收入下降；
- (2) 并购基金投资的两家公司主要属于研发性质，本期投入增加；
- (3) 人力资源成本增长等原因导致管理费用增长；
- (4) 政府补助减少。

## 三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-67,006,957.16	-25.24%	主要系公司并购基金投资的 Stemedica 无形资产摊销	否

			及亏损所致	
公允价值变动损益	575,386.29	0.22%	主要系期末持有未到期银行理财产品收益所致	否
资产减值	-1,441,701.16	-0.54%	主要系本期计提存货减值准备所致	否
营业外收入	689,429.34	0.26%	主要系政府补助等所致	否
营业外支出	3,801,919.20	1.43%	主要系补缴税款等所致	否
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,773,989.42	-3.68%	主要系本期应收款项计提坏账准备所致	否

#### 四、资产及负债状况

##### 1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	297,430,863.17	6.06%	546,057,048.44	10.41%	-4.35%	主要系期末持有理财产品增加所致
应收账款	475,673,084.81	9.70%	796,241,091.78	15.17%	-5.47%	主要系本期加大回款力度所致
存货	590,584,562.94	12.04%	556,636,427.52	10.61%	1.43%	无重大变动
投资性房地产	40,183,345.74	0.82%	4,281,958.75	0.08%	0.74%	主要系本期增加房产出租所致
长期股权投资	371,506,699.04	7.57%	396,710,889.03	7.56%	0.01%	无重大变动
固定资产	1,041,618,145.94	21.24%	1,095,727,772.65	20.88%	0.36%	无重大变动
在建工程	100,631,316.24	2.05%	86,729,591.45	1.65%	0.40%	无重大变动
短期借款		0.00%		0.00%	0.00%	
长期借款		0.00%		0.00%	0.00%	
其他非流动资产	74,171,721.22	1.51%	16,797,293.11	0.32%	1.19%	主要系购置土地及预付设备款等所致
库存股	356,279,964.38	7.26%	192,297,938.53	3.66%	3.60%	主要系本期回购股份所致

##### 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价	计入权益的	本期计提的	本期购买金	本期出售金	其他变动	期末数
----	-----	-------	-------	-------	-------	-------	------	-----

		值变动损益	累计公允价 值变动	减值	额	额		
金融资产								
1.交易性金融 资产(不含衍 生金融资产)	179,162,518.7 8	575,386.29			3,319,000,00 0.00	2,945,162,51 8.78		553,575,386 .29
4.其他权益工 具投资	199,305,400.0 0							199,305,400 .00
应收款项融 资	312,030,585.5 0				1,135,009,50 4.69	1,120,911,283 .45		326,128,806 .74
上述合计	690,498,504.2 8	575,386.29			4,454,009,50 4.69	4,066,073,80 2.23		1,079,009,5 93.03
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是  否

报告期内公司主要资产计量属性发生重大变化的原因说明及对其经营成果和财务状况影响

详见第十二节、五、44

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

适用  不适用

## 五、投资状况

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
150,000,000.00	185,160,000.00	-18.99%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

单位：元

被投资 公司名 称	主要业 务	投资方 式	投资金 额	持股比 例	资金来 源	合作方	投资期 限	产品类 型	截至资 产负债 表日的 进展情 况	预计收 益	本期投 资盈亏	是否涉 诉	披露日 期（如 有）	披露索 引（如 有）
-----------------	----------	----------	----------	----------	----------	-----	----------	----------	-------------------------------	----------	------------	----------	------------------	------------------

珠海横琴九芝堂雍和启航股权投资基金（有限合伙）	协议记载的经营范围：股权投资（私募基金应及时在中国证券投资基金业协会完成备案）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	增资	150,000,000.00	50.00%	自有资金	北京纳兰德投资基金管理有限公司	暂无	有限合伙企业	本公司原已投资30000万元。报告期内，本公司实际向并购基金支付追加投资款15000万元。截至报告期末，本公司已实际向并购基金共支付投资款45000万元。	-130,283,210.85	否	2019年02月28日	2019-016
合计	--	--	150,000,000.00	--	--	--	--	--	--	-130,283,210.85	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
九芝堂国药健康产业园（一	自建	是	医药	50,630,196.38	50,630,196.38	自有资金				该项目计划投资18516万元。报	2018年07月31日	2018-030

期)											告期内，逐步完善建设任务及规划设计，已完成土地招拍挂、土方平整、初步规划设计及环评工作。		
合计	--	--	--	50,630,196.38	50,630,196.38	--	--				--	--	--

#### 4、金融资产投资

##### (1) 证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

##### (2) 衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

#### 5、募集资金使用情况

适用  不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

### 六、重大资产和股权出售

#### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售重大资产。

#### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
牡丹江友搏药业有限责任公司	子公司	小容量注射剂（含前处理）、冻干粉针剂（含抗肿瘤药）	45000 万元	1,786,333,443.54	1,436,941,911.76	786,806,475.26	151,853,604.65	129,660,988.92
九芝堂医药贸易有限公司	子公司	销售中成药、化学制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品（限非冷藏药品）	5000 万元	609,156,913.98	145,707,226.02	451,808,001.63	29,504,654.45	7,319,848.57
湖南九芝堂医药有限公司	子公司	中药材、中成药、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品、诊断药品的研发和批发，一、二、三类医疗器械的经营等	3500 万元	420,560,539.37	112,620,132.22	876,450,601.19	21,444,838.05	14,453,145.97
成都九芝堂金鼎药业有限公司	子公司	生产中成药，销售本公司产品，房屋租赁	8400 万元	226,954,413.39	185,967,207.30	155,924,936.60	31,504,826.25	26,730,381.39
湖南斯奇生物制药有限公司	子公司	免疫制剂生产销售；生物制药、生物制剂的研究；自营和代理各类商品和技术的进出口等	5200 万元	181,490,991.40	160,720,791.20	74,581,688.79	18,016,569.74	14,197,257.96
海南九芝堂药业有限公司	子公司	片剂、胶囊剂、颗粒剂、栓剂的生产销售，主要产品为裸	5200 万元	116,579,355.12	105,935,149.69	27,061,245.17	6,300,375.07	5,567,932.43

		花紫珠片						
珠海横琴九芝堂雍和启航股权投资基金(有限合伙)	子公司	股权投资	并购基金计划总规模为人民币 90000 万元, 其中, 普通合伙人北京纳兰德认缴总额为人民币 900 万元; 有限合伙人九芝堂股份有限公司认缴总额为人民币 45000 万元; 未来将引入的有限合伙人认缴总额为人民币 44100 万元。	285,159,763.27	266,687,952.57	51,886.79	-132,837,316.09	-132,915,112.14

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
九芝堂(上海)生命科技有限公司	股权转让	无重大影响
辉县市九芝堂中医门诊有限公司	股权转让	无重大影响
九芝堂医疗科技(青岛)有限公司	新设取得	无重大影响
九芝堂(牡丹江)友搏生物科技有限公司	新设取得	无重大影响

主要控股参股公司情况说明: 无

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

### (一) 行业格局和趋势

#### 1. 我国大健康产业未来有望保持长期稳定增长

近年来, 全球新兴市场蓬勃发展、人民收入水平不断提升、城镇化和人口老龄化持续加速以及我国各项鼓励健康产业发展的政策陆续出台, 人们在疾病预防、疾病治疗、疾病康复、健康保健、自我养生等健康消费需求不断提高; 同时随着以5G互联网技术为代表的新技术的不断突破, 新的医疗技术、健康产品层出不穷; 结合发达国家的健康产业发展经验来看, 我国

大健康产业占GDP的比重不足5%，与发达国家尚有较大差距，需求的升级和科技的进步将进一步带动我国大健康产业在未来较长一段时期内保持稳定增长。

## 2.医药行业强监管、降药价的政策环境将会持续

新修订的《药品管理法》于2019年12月1日起施行，全面实施药品上市许可持有人制度；取消GMP、GSP认证，将“风险管理”理念贯穿于药品研制、生产、经营、使用、上市后管理等各环节，加大了对药品违法行为的处罚力度。2020年将是新《药品管理法》全面实施的第一年，相关的各项政策都在向符合《药品管理法》要求的方向调整。

2019年11月，国家医疗保障局、人力资源和社会保障部公布完整版的2019年《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》，新版目录于2020年1月1日正式实施。随着医保改革的不断深入，没有医保支付资格的处方药物在临床上难以放量。同时，随着986政策的实施，基本药物在全国性药品集中采购中的地位将越来越高，加之DRGs和临床路径的进一步推广，价格低的，疗效好的，性价比高的基本药物和治疗型药物将越来越收到市场欢迎，未来，高度关注并进入医保及基本药物目录，努力提高产品的性价比将成为处方药销售的重点。

另外，为实现控费降价，国家已组织多轮药品集中带量采购，重塑了仿制药价格形成机制，并通过国家医保目录调整、支付政策调整、辅助用药及重点监控目录等政策优化临床用药结构。传统的药品盈利模式开始转型，规范化、常态化的药品集中带量采购模式已逐步建立。

## 3.中医药行业将借政策驱动迎来历史性发展机遇

中医药在我国传承几千年，它强调“辨证施治、综合施治”，注重“治未病”，并关注生命个体全生命周期的健康服务，是一种绿色的健康理念。《健康中国2030规划纲要》明确提出“坚持中西医并重，传承发展中医药事业”；2017年7月1日起实施的《中华人民共和国中医药法》体现了一系列具有中医药特点的重大制度创新，奠定了未来中医药发展的基础；《中医药发展战略规划纲要(2016-2030年)》的实施也为中医药的发展指明了方向；《中医药发展“十三五”规划》和《“十三五”中医药科技创新专项规划》，提出加快推动中医药的传承与创新，实现中医药事业振兴发展。

2019年5月25日，第72届世界卫生大会正式审议通过了《国际疾病分类第11次修订本》，首次将以中医药为代表的传统医学纳入其中，标志着以世卫组织为代表的国际公共卫生系统对包括中医药以及来源于中医药的这部分传统医学价值的认可。2019年10月，中共中央、国务院印发了《关于促进中医药传承创新发展的意见》，为国家中医药发展提出了规划和落地方案，《意见》提出将建立上至国家中医医学中心，下至基层卫生，融预防保健、疾病治疗和康复于一体中医药服务体系，提供覆盖全民和全生命周期的中医药服务，成为未来中医药行业发展的纲领性文件。中医药在慢病的预防和康复阶段将发挥更加明显的优势，将为促进人民健康发挥积极作用。

在2020年年初的新冠肺炎防治过程中，有多款中药被正式列入各级治疗方案中。国家版《新型冠状病毒感染的肺炎诊疗方案(试行)》已发布至第七版，多个口服中成药及多个中药注射剂获推荐。国家中医药管理局科技司司长李昱在近期举行的新闻发布会上表示：“全国除湖北以外地区，中医药参与救治的病例占累计确诊病例的96.37%，在湖北地区中医药的参与率也达到了91.05%。中医药参与面之广、参与度之深、受关注程度之高，都是新中国成立以来前所未有的。”。临床疗效观察显示，中医药在本次疫情防控应用过程总有效率达到90%以上。中医药在这次疫情防控过程中注重发挥中医治未病、辨证施治、多靶点干预的独特优势，探索形成了以中医药为特色、中西医结合救治患者的系统方案，成为中医药传承创新的一次生动实践，中医药在我国本次疫情防治中表现出来的积极作用和治疗效果有目共睹，这也将使国际社会对我国中医药发展拥有全新的认知，有助于推动中医药国际化。长期来看，将是中医药行业的又一次发展机遇。

## 4.干细胞产业成为国家政策鼓励发展的重要领域

2016年10月，中共中央、国务院印发的《“健康中国2030”规划纲要》将“干细胞与再生医学”作为重大科技项目纳入其中；2017年6月，国家发布了《“十三五”国家基础研究专项规划》，明确提出加强战略性前瞻性重大科学问题研究包括干细胞及转化研究；2019年9月，21部委联合发布了《促进健康产业高质量发展行动纲要(2019-2022年)》，提出加快干细胞与再生医学等关键技术和转化；2019年11月，国家发改委发布《产业结构调整指导目录(2019年本)》，细胞治疗药物等首次被增加进鼓励类目录。2019年12月1日正式施行的《中华人民共和国药品管理法》，明确将药物分为中药、化药和生物制品三个类别，干细胞属于生物制品类别下的细胞治疗产品，将按照药品进行管理。《GMP附录-细胞治疗产品》(征求意见稿)针对细胞治疗产品生产管理的特殊性制定相关要求，用以规范细胞治疗产品的生产和质量控制行为。国家一系列鼓励干细胞产业发展的政策措施将逐步明确干细胞成药路径，为干细胞产业带来历史性的发展机遇。

## 5.5G互联网技术的逐渐普及将为中医药行业带来深刻变革

随着5G时代互联网技术的突飞猛进，大数据、云计算、人工智能、物联网等现代科技的采用将极大地促进中医药的数字化转型，促进中药在种植、加工与产品研发等方面的创新，还将有助于中医药在慢性病检测、治未病、医疗康复、健康养生等方面为消费者提供个性化精准服务。

同时，在本次疫情的应对过程中，互联网医疗体系在线预约、在线诊疗、电子处方、互联网售药等方面表现得如火如荼。国家卫健委也下发了《国家卫生健康委办公厅关于在疫情防控中做好互联网诊疗咨询服务工作的通知》，互联网医疗将收获巨大的流量机遇。互联网及新技术的应用推动了“互联网+医+药”的发展模式的探索，线上问诊、线上购药等服务改善了就医体验，发展潜力巨大。

#### 6.创新能力将成为医药企业核心的竞争能力

为鼓励创新，国家不断完善相关法律法规和制度体系，持续深化药品审评制度改革，加快药品上市审评审批，促进药品创新和仿制药发展。一些进口临床继续新药、罕见病药、国产新药的审评审批速度加快。另外，2019年国家医保谈判准入药品名单公布，一些近年来上市的新药通过医保谈判成功进入国家医保目录，这些新上市的药品被迅速纳入目录，释放出支持创新的明确政策信号，突出了鼓励创新的导向。

综上，伴随着一系列纲领性政策、法规和文件的出台及实施细则的陆续发布，在行业稳定增长，政策压力犹在以及国家鼓励创新研发的背景下，医药行业的发展既面临挑战也将迎来新的机遇，既有传统品牌效应又具有创新产品和服务的医药企业将更加具备市场竞争力。

#### （二）公司未来发展战略

基于对自身优势及行业未来发展趋势的判断，公司将始终坚持“传承+创新”的发展理念，以“百年九芝堂、服务大健康”为价值理念，将大健康领域作为公司未来发展的出发点和落脚点，融合传统医学与精准医学，致力于从预防、治疗、康复三个领域为消费者全生命周期健康管理提供优质、精准、有效的产品和服务。

#### （三）2020年度工作计划

2020年，公司将坚持“传承+创新”的发展理念，积极顺应国家和行业政策变化，面对新冠肺炎疫情及5G、大数据等新技术带给医药产业机遇与挑战，充分发挥自身优势，持续培育传统业务核心优势，快速推动创新业务健康发展，不断优化治理结构，加强团队建设，在大力发展传统中药和现代中药的基础上，继续加大研发投入力度，推进已上市产品的再评价研究；积极开展生物药创新研发，快速推进干细胞临床研究进度；开发药食同源系列产品市场，推动传统业务转型升级和挖潜增效，实现中医医疗健康服务业务新突破，稳步提升公司企业价值。

2020年公司计划重点开展以下工作：

##### 1.继续推进已上市产品再评价工作

2020年，公司将在既定创新战略的指引下，充分发挥科研人员的积极性，持续加强对研发工作的支持和科研投入力度，按照国家相关法规持续开展已上市产品、经典名方及独家产品等的再评价研究；推进卡介菌多糖核酸注射液（斯奇康）标准提升及国家标准行动计划提高等重点研发项目，并将积极开展相关科技项目、知识产权的申报工作。

##### 2.持续加快推进创新药研发

2020年，公司将持续加强对创新研发工作的支持力度，通过大力推进创新药研发，不断增强市场竞争能力，为企业可持续发展提供能源和动力，在未来发展中赢得市场竞争的主动权。

##### 2.1抗凝一类新药LFG项目

2020年，公司将持续推进一类新药LFG研究项目。计划获得LFG合格原料药和合格LFG制剂样品用于未来的临床试验，并在完成临床前安全性评价试验后启动美国FDA新药临床试验申请（IND）申报的相关工作。

##### 2.2干细胞项目

2020年，北京美科持续推进干细胞研发体系及生产基地建设，持续推进符合“上市药品”标准的干细胞生产工艺和质量管理体系建设，加快完善研发梯队建设及人才培养，加大研发投入，积极开展临床前各项专题研究，全力推动使用“缺血耐受同种异体骨髓间充质干细胞”开展“缺血性脑卒中”临床试验，并逐步探索干细胞新适应症。

##### 3.聚焦产品价值，全面提升营销能力

2020年，公司传统经营业务将紧紧围绕持续提升产品临床价值及品牌优势两项核心工作，通过强化政策研究、加强产品医学研究和产品梯队建设、加强团队培训及能力建设，拓展经营渠道，创新经营模式，不断提升客户服务水平，持续提升公司产品竞争力和品牌美誉度。

### 3.1 顺应政策趋势、优化应对策略

公司持续关注国家药品集中采购、医保目录、基药目录、DRGs试点等政策变化趋势，科学预判，及时优化应对策略，积极落实应对措施，抢抓政策机遇，化解政策风险。

### 3.2 加强产品医学研究和梯队建设

公司将以突出产品临床价值为目标，加大与各研究院所的合作加强产品研究，为产品经营奠定坚实的学术基础。同时，加快公司产品梯队规划与建设，结合自身品种特点做好产品分类分析，挖掘产品卖点，优化产品组合。2020年，公司将充分利用主打产品疏血通注射液在循证医学研究方面的领先优势，重点做好战略优势品种及独家优势产品研究，争取相关品种进入国家各类方案和目录。

在处方药经营上，打造规范化的区域医学顾问团队，加强产品学术研究及推广力度，针对疏血通注射液、天麻钩藤颗粒等品种开展不同规模的RCT研究及真实世界研究，不断提高产品的临床价值，为未来经营打好基础；在OTC业务上，依托百年九芝堂在中医药领域的品牌影响力及文化引领力，不断加强产品分类分级精细化管理，通过产品体系建设，战略品种扩大销售规模，打造产品多元化集群销售格局。

### 3.3 持续强化渠道掌控能力

公司将根据产品特征选择合适的经营模式及优质的合作伙伴，处方药业务进一步优化营销模式，理顺现有招商渠道、自营渠道、商业渠道，以实现渠道掌控；OTC业务聚焦重点、精准定位，对人员、市场、产品、费用、终端进行分类分级精细化管理，同时持续加大线上渠道的培育力度及管控水平；医药商业板块将结合国家医改政策，探索开发新型经营模式，通过加强运营管理，创新营销模式，提高盈利能力，推动医药连锁加快发展。

## 4. 加快推进创新新业务实现新突破

### 4.1 中医医疗健康服务业务

2020年，公司将以“治未病”为主要服务理念，牢牢把握疫情过后人们健康保健意识不断提升，国家加大基层医疗建设支持力度带来的历史性机遇，持续探索中医诊疗特色服务项目，依据大健康服务战略规划落实国医国药馆运营管理模式。通过形成标准化的诊疗服务流程，持续提升客户服务体验，提升服务能力和水平，提高市场竞争力。

同时，顺应国家大力发展互联网医疗的政策导向，整合集团资源搭建以互联网医院为依托的健康服务平台，快速落地并持续探索互联网医院运营模式，通过互联网医院持续增强与医生及各类医疗资源的链接能力，建立与患者之间的高粘性的关系，并逐步探索将国医馆中医诊疗服务融入平台资源，搭建具有整合传统医学与精准医学优势的现代特色优质诊疗互联网服务体系。

### 4.2 药食同源系列产品经营业务

在药食同源系列产品的经营上，公司将以市场需求为导向，以品牌价值为依托，以“服务大品种，推动小品种，开发新品种”为工作方向，积极开发自主药食同源系列产品，重点发展自营药食同源系列产品，并大力开发线上渠道，同时强化代理商管理及生产监管，在稳定存量的基础上，实现销售增量。

## 5. 生产体系的高质量运行挖潜增效

2020年，公司的各生产基地将持续加强产销联动，本着“以销定产，以产促销”的原则，为终端销售提供基础保障。通过科学组织生产、合理规划库存、持续开展技术攻关、优化工艺流程、强化招标采购、加强设备维护等方式控制好生产成本，持续开展挖潜增效。

## 6. 集团化管理抓好四项建设

### 6.1 加强文化建设，凝聚发展合力

2020年是公司创立370周年，公司将以战略为指引，持续加大品牌文化建设力度，提升九芝堂品牌内涵，推动九芝堂品牌全面升级，重塑品牌定位、做大品牌产品、升级品牌形象、传播品牌声誉。

### 6.2 加强制度建设，保障高质量运营

公司将在不断优化组织架构的基础上，坚持“放管服”的思想，通过完善各项制度持续推动公司内部资源共享，管理水平提升。并通过制度的培训、执行及跟踪，实现工作规范性与工作效率的有效平衡。

### 6.3 强化团队建设，提升作战能力

2020年，公司将持续加强团队建设，努力打造一支上下同心、执行力过硬的经营管理团队。通过组织各种学习培训，不断提升团队的学习能力；通过完善“以贡献和价值为核心”的考核薪酬激励体系，激发团队的积极性与创造性；通过实施“专

业培养和综合培养同步进行”，促进人才交流，形成后备人才梯队；通过梳理“有人负责，我配合；没人负责，我负责”的观念，提升团队的协同能力和执行力。

#### 6.4 强化安全管理，筑牢发展根基

2020年公司将在做好疫情防控工作的同时，持续开展生产、质量、消防、环保等方面的安全管理，落实各项安全管理措施及各级安全责任，持续开展安全检查，消除安全隐患，杜绝安全事故的发生。

#### 7. 其他重点项目持续推进

公司中药固体制剂智能工厂集成应用新模式项目（智能制造项目）验收；国药健康产业园项目建设；欧盟认证等相关工作。

### （四）可能面临的风险因素及应对措施

#### 1. 行业政策风险

医药行业是关系到人们身体健康和生命安全特殊行业，受到国家相关的政策法规的严格监管。新《药品管理法》的实施进一步强化了制药企业主体责任，加大了药监部门对企业全过程监管和处罚的力度，各类GMP飞行检查、工艺核查将成为常态。长期来看，新《药品管理法》的推行将有利于我国医药行业的健康发展，但若公司不能根据国家的医药行业法规和政策变化及时调整经营策略，可能会对公司的经营产生不利影响。

**应对措施：**公司将密切关注行业政策走势，根据行业政策法规监管动态适时调整管理模式和经营策略，持续完善质量管理体系，强化研发、生产、市场营销等各个环节的质量管控，主动适应各项政策法规的要求，充分应对政策变化带来的经营风险。

#### 2. 药品降价风险

受医保支付方式改革、新医保目录调整、公立医院改革、两票制、分级诊疗推进等政策影响以及带量采购在全国的推广，部分药品将面临价格下调的风险。随着医疗体制改革的深入，降价药品的范围可能继续扩大，公司部分产品的价格可能会因此降低。随着医保控费和支付方式改革的落实，医保支付价将成为药品价格体系重构的风向标，产品销售价格下降可能会对公司的盈利水平产生一定的不利影响。

**应对措施：**针对处方药产品降价风险，公司将通过提高产品质量标准、获得专利等方式，提高产品价值和市场竞争力，持续开展对核心产品的再评价和二次开发，维持价格的基本稳定并不断扩大销售量。另外公司还将持续挖掘公司品牌价值，依托产品品牌影响力带动OTC产品销售的提升。

#### 3. 原材料供应不足及价格波动风险

公司中成药制剂所用原材料为中药材，由于其资源的稀缺性、种植受气候及种植面积等因素的影响，公司可能面临原材料供应不足的风险；同时，中药材价格由于受到宏观经济、自然灾害、信息不对称等多种因素影响，容易出现较大幅度的波动，原材料采购价格的大幅波动将会对公司的盈利能力产生较大影响。若公司不能适时采取有效应对措施，则会对公司经营业绩造成不利影响。

**应对措施：**加强对重点大宗物料及价格波动较大的小品种的市场检测力度，适时进行战略储备，同时，规范执行物料的招标比价采购。

#### 4. 疫情影响风险

短期内由于受到疫情影响，公司部分员工返岗受限，部分原材料采购一定程度上受到物流运输受限等因素的影响。另外，除非紧急需要，患者短期内到医院就医或药店购药的可能性减少，公司与新冠肺炎无关的一些产品销售会受到一定的负面影响。

**应对措施：**公司在保障员工安全健康的前提下，在2月已全部复工生产。公司适当增加原材料库存，防止疫情期间原材料采购困难所带来的影响生产组织及成本上升的风险，同时公司加强线上营销推广的力度，维护好渠道及终端客户资源，为后续的产品销售做好充分准备。

#### 5. 研发风险

公司每年都投入大量资金用于药品的研发，2020年公司将继续加大对药品研发的投入，从实验研究、临床研究、获得注册批件到正式生产需要经过多个环节，期间存在着较大的不确定性。随着国家注册监管法规的日益严格，药品研发投入可能会大幅提高，公司可能面临研发投入增大、药品注册周期延长、药品研发失败的风险。

**应对措施：**严格按照国家药品注册政策法规和指导原则开展研发工作，对研发项目关键节点进行风险控制，降低过程风

险，控制研发有效投入。

#### 6.对外投资可能产生的风险

公司投资的科信美德、公司并购基金投资的北京美科及Stemedica为从事创新药物研发的公司，产品均在研发过程中，将受宏观经济、在研药品的成功开发、在研药品商业化、公司管理能力、资金需求、并购基金募集进度及协议的双方履行状况等多种因素影响，具有不确定性，可能存在一定的对外投资风险。

**应对措施：**公司将督促被投资公司及并购基金及时关注外部环境情况、内部管理情况、资金使用情况等多个方面，督促并购基金尽快完成资金的募集及后续投资付款流程的确定，提前预判及解决各项不利因素，降低公司投资风险。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年11月14日	实地调研	机构	公司生产经营及发展情况，详情请参看公司互动易平台
接待次数			1
接待机构数量			8
接待个人数量			0
接待其他对象数量			0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息	否		

## 第五节重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司未对利润分配政策实施调整，并严格按照《公司章程》规定的分红政策予以实施。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2017年度分配方案为：

以总股本869,354,236股为基数，向全体股东每10股派发现金股利4元（含税）。

2、2018年度分配方案为：

以公司2018年权益分派实施时股权登记日的总股本扣除公司已回购股份29,412,224股后的股份数839,942,012股为基数，向全体股东每10股派发现金股利4.00元人民币（含税）

3、2019年度分配预案为：以公司2019年权益分派实施时股权登记日的总股本扣除公司已回购股份后的股份数为基数，向全体股东每10股派发现金股利4.00元人民币（含税），不以资本公积金转增股本。本次股利分配后剩余未分配利润滚存至下一年度。暂以2019年12月31日总股本869,354,236股扣除已回购股份29,412,224股后839,942,012股为基数测算，预计派发现金股利共计335,976,804.80元，具体以权益分派实施时的股权登记日的总股本扣除已回购股份后的股份数为准。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2019年	335,976,804.80	192,146,815.99	174.85%	163,982,025.85	85.34%	499,958,830.65	260.20%
2018年	335,976,804.80	336,479,563.54	99.85%	192,297,938.53	57.15%	528,274,743.33	164.99%
2017年	347,741,694.40	712,254,464.85	48.82%	0.00	0.00%	347,741,694.40	48.20%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用  不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	4
分配预案的股本基数 (股)	以权益分派实施时股权登记日的总股本扣除公司已回购股份后的最新总股本为基数, 暂以 2019 年 12 月 31 日总股本 869,354,236 股扣除已回购股份 29,412,224 股后 839,942,012 股为基数。
现金分红金额 (元) (含税)	335,976,804.80
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	163,982,025.85
现金分红总额 (含其他方式) (元)	499,958,830.65
可分配利润 (元)	1,193,788,911.48
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>公司 2019 年度财务报表经容诚会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 经审计后 2019 年度合并财务报表实现归属于母公司所有者的净利润为 192,146,815.99 元; 2019 年度母公司财务报表实现净利润 451,773,402.44 元, 提取盈余公积 45,177,340.24 元, 可供分配利润为 406,596,062.20 元, 期末累计未分配利润 1,193,788,911.48 元。</p> <p>本着回报股东, 与股东分享公司经营成果的原则, 在兼顾公司发展和股东利益的前提下, 公司提出 2019 年年度利润分配预案如下:</p> <p>以公司 2019 年权益分派实施时股权登记日的总股本扣除公司已回购股份后的股份数为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利 4.00 元人民币 (含税), 不以资本公积金转增股本。本次股利分配后剩余未分配利润滚存至下一年度。暂以 2019 年 12 月 31 日总股本 869,354,236 股扣除已回购股份 29,412,224 股后 839,942,012 股为基数测算, 预计派发现金股利共计 335,976,804.80 元, 具体以权益分派实施时的股权登记日的总股本扣除已回购股份后的股份数为准。</p>	

## 三、承诺事项履行情况

### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中						

所作承诺						
资产重组时所作承诺	李振国	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	"为避免今后与上市公司之间可能出现同业竞争,维护上市公司的利益,李振国出具了关于避免同业竞争的承诺函:除九芝堂及其控制的其他企业外,本人目前在中国境内外任何地区没有以任何形式直接或间接从事和经营与九芝堂及其控制的其他企业构成或可能构成竞争的业务;本人承诺作为九芝堂控股股东期间,不在中国境内或境外,以任何方式(包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一家公司或企业的股权及其他权益)直接或间接参与任何与九芝堂及其控制的其他企业构成竞争的任何业务或活动;本人承诺如果违反本承诺,愿意向九芝堂承担赔偿责任及相关法律责任。"	2015年12月30日	任九芝堂控股股东期间	正常履行中
	李振国;黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司;绵阳科技城产业投资基金(有限合伙)	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	"为减少和规范关联交易,维护上市公司的利益,李振国、辰能风投、绵阳基金出具了关于减少和规范关联交易的承诺函:在本次重组完成后,本人/本企业及本人/本企业控制的企业将尽可能减少与九芝堂的关联交易,不会利用自身作为九芝堂控股股东及实际控制人之地位谋求九芝堂在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利;不会利用自身作为九芝堂股东之地位谋求与九芝堂达成交易的优先权利。若存在确有必要且不可避免的关联交易,本人/本企业及本人/本企业控制的企业将与九芝堂按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议,履行合法程序,并将按照有关法律、法规和《九芝堂股份有限公司章程》等的规定,依法履行信息披露义务并办理相关内部决策、报批程序,保证不以与市场价格相比显失公允的条件与九芝堂进行交易,亦不利用该类交易从事任何损害九芝堂及其他股东的合法权益的行为。"	2015年12月30日	任九芝堂股东期间	正常履行中
	李振国	其他承诺	"为保持上市公司独立性,李振国出具以下承诺:"(一)人员独立1、保证上市公司的生产经营与行政管理(包括劳动、人事及工资管理等)完全独立于本人及	2015年12月30日	任九芝堂控股股东期间	正常履行中

			<p>其关联方。2、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员的独立性，也不在本人控制的企业及其关联方担任除董事监事以外的其它职务。3、保证本人及关联方提名出任上市公司董事、监事和高级管理人员的人选都通过合法的程序进行，本人及关联方不干预上市公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定。（二）资产独立 1、保证上市公司具有独立完整的资产、其资产全部能处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营。2、确保上市公司与本人及其关联方之间产权关系明确，上市公司对所属资产拥有完整的所有权，确保上市公司资产的独立完整。3、本人及其关联方本次交易前没有、交易完成后也不以任何方式违规占用上市公司的资金、资产。</p> <p>（三）财务独立 1、保证上市公司拥有独立的财务部门和独立的财务核算体系。2、保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。3、保证上市公司独立在银行开户，不与本公司（本人）及其关联方共用一个银行账户。4、保证上市公司能够作出独立的财务决策。5、保证上市公司的财务人员独立，不在本公司（本人控制企业）及其关联方处兼职和领取报酬。6、保证上市公司依法独立纳税。</p> <p>（四）机构独立 1、保证上市公司拥有健全的股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。2、保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。（五）业务独立 1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。2、除通过行使股东权利之外，不对上市公司的业务活动进行干预。”</p>			
首次公开发行或再融资时所作承诺						

股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用  不适用

## 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

报告期内，公司根据相关会计准则要求，对会计政策进行了变更。详见《关于部分会计政策变更的公告》

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

1.报告期内，本公司全资子公司九芝堂医疗健康产业发展（北京）有限公司于2019年2月28日与其下属控股子公司青岛九芝堂中医有限公司共同发起设立九芝堂医疗科技（青岛）有限公司，该公司注册资本100万元，本公司间接持股99.997%，主要从事中医科、内科、外科、妇产科、儿科、五官科、皮肤科、医疗美容科、中医心理科、康复科、营养科、健康咨询服务(不含诊疗、诊断)、互联网诊疗、医学研究、医疗技术、软件技术的研发、技术咨询、技术推广、技术转让、计算机系统服务、设计、制作、代理、发布国内广告业务、批发、零售：日用百货、化妆品、文化用品(不含图书、报刊、音像制)、电

子产品、家用电器、食品添加剂、计算机软件及辅助设备、通讯设备(不含卫星地面接收设备)、保健食品、预包装食品、化工产品(不含危险化学品等限制或禁止经营的产品,不含冷冻、冷藏、制冷,危险化学品储存),企业形象策划,企业管理咨询(以上未经金融监管部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务),品牌策划,软件开发,产品设计,保健食品、保健用品的研发,劳务服务。自该公司成立之日起,纳入本公司合并报表合并范围。

2、报告期内,本公司全资子公司牡丹江友搏药业有限责任公司发起设立九芝堂(牡丹江)友搏生物科技有限公司。该公司注册资本1000万元,本公司间接持股100%,主要从事生产及销售:化学药品制剂制造、中成药生产、中药饮片(以上凭本企业许可证书在核定范围内经营);保健用品、乳制品、饮料、日化用品、化妆品、医疗器械;提供产品包装印刷服务;健康咨询服务;从事医药科技领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让;货物或技术进出口;食品生产经营。(以上法律法规限制的除外)。自该公司成立之日起,纳入本公司合并报表合并范围。

3、报告期内,本公司与Wei Dongqing Huang签署了《股权转让协议》,公司将控股子公司九芝堂(上海)生命科技有限公司51%股权以人民币460万元转让给Wei Dongqing Huang。同时,牡丹江嘉霖企业管理中心(有限合伙)将该公司9%股权以90万元转让给Wei Dongqing Huang。报告期内已完成工商变更登记,该公司不再纳入本公司合并报表合并范围。

4、报告期内,本公司与郎光春签署了《股权转让协议》,公司将控股子公司辉县市九芝堂中医门诊有限公司51%股权以人民币15万元转让给郎光春。报告期内已完成工商变更登记,该公司不再纳入本公司合并报表合并范围。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬(万元)	200
境内会计师事务所审计服务的连续年限	5
境内会计师事务所注册会计师姓名	肖桂莲、刘诚
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	5

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

本年度,公司聘请华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)为内部控制审计会计师事务所。报告期内,华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)更名为容诚会计师事务所(特殊普通合伙),详情请参见2019年6月12日公司发布的相关公告。

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

### 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

报告期内，公司及其他控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

### 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

### 十六、重大关联交易

#### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

#### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

#### 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

#### 4、关联债权债务往来

适用  不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

#### 5、其他重大关联交易

适用  不适用

1. 本公司控股子公司牡丹江九芝堂中医门诊有限公司于2017年10月25日与李振国先生签署《房屋租赁合同》，租赁期自2017年11月1日至2023年12月31日止，租金合计520万元，截止本报告期末，已支付房租60万元。

2.并购基金旗下控股子公司北京美科于2018年4月2日与本公司控股股东李振国先生签署《房屋租赁合同》，北京美科租赁李振国先生位于北京市琨莎中心1座21层的房产，租赁期自2017年10月1日至2019年9月30日止，全部租金为人民币136.4668万元。截止本报告期末，已支付房租136.4668万元。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于本公司控股子公司租赁本公司控股股东房产的公告	2017年10月27日	中国证券报、证券时报及巨潮资讯网
关于本公司新纳入合并报表范围内子公司租赁本公司控股股东房产的公告	2019年04月12日	中国证券报、证券时报、证券日报及巨潮资讯网

## 十七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用  不适用

公司报告期不存在租赁情况。

### 2、重大担保

适用  不适用

#### (1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
本公司全资子公司友搏药业为并购基金引	2018年02月07日	46,800	2018年03月13日	46,800	一般保证;连带责任保证	自《差额补足协议》生效之	是	否

入的优先级有限合伙人招商资管持有的优先级份额提供差额补足，友搏药业承担差额补足义务的最高金额为人民币 46800 万元。本公司为友搏药业前述差额补足事项承担保证责任。2019 年 2 月 11 日公司召开第七届董事会第十三次会议，审议通过了《关于并购基金优先级有限合伙人退伙的议案》。招商资管从并购基金中退伙。友搏药业为招商资管持有的优先级份额提供差额补足、本公司为友搏药业前述差额补足事项承担保证责任的担保事项终止。						日起（含该日），直至招商资管投资本金和预期投资收益全部收回。			
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				0	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				0	
公司对子公司的担保情况									
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保	
子公司对子公司的担保情况									
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保	
公司担保总额（即前三大项的合计）									
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			0	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				0	
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			0	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）				0	
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例									0.00%
其中：									

为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额（E）	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（F）	0
上述三项担保金额合计（D+E+F）	0
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	本担保事项未实际发生且已终止
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	不适用

采用复合方式担保的具体情况说明：不适用

## （2）违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### （1）委托理财情况

适用  不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	55,300	55,300	0
合计		55,300	55,300	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用  不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

### （2）委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

#### (1) 债权人权益保护

公司建立并完善了以《公司章程》为基础的公司法人治理体系和内部控制体系，制度健全，执行有力，从根本上保证了公司债权人的合法权益。另外，公司财务稳健，资金收支均实行严格的审批制度，保证了公司资产和资金安全，保障了债权人的合法权益。

#### (2) 利益相关者权益保护

报告期内，公司通过加强预算管理、完善采购流程、完善供应商评估体系定期组织召开年度供应商会等方式维护供应商利益。

在消费者权益保护方面，通过建立健全质量管理体系确保产品质量，定期进行产品质量回顾分析，不断提高产品质量与客户满意度。

#### (3) 职工权益保护

公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等各项劳动法律法规，依据法律法规不断完善内部薪酬体系、激励机制、福利体系，规范员工的招聘、培训、内部管理等各个环节，确保员工各项合法权益实施。

公司及下属企业还充分发挥工会组织和职工代表大会的作用，涉及员工切身利益的重大问题均由职工代表审议通过。通过设立扶困基金，对生活困难、长期重病职工进行慰问，创造企业和谐发展氛围。

#### (4) 维护社会安全

公司始终坚持以“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，推进落实公司安全管理体系，持续推进安全生产标准化建设工作。以关键控制点和危险源管控为重点，持续抓好安全本质化改造；以强化安全教育、宣传为手段，明确责任、完善制度、保证投入、注重学习、强化检查，提高全员安全意识。

#### (5) 积极参与社会公益事业、承担应尽的社会责任

公司秉承“九州共济 芝兰同芳”的理念，依法纳税，积极参与地方经济发展，并热心参与社会公益事业，反哺社会。报告期内，本公司开展“九芝堂中医中药健康行”系列公益活动，走进敬老院、社区，开展“关爱老人，健康与爱同行”敬老助老活动，向长沙市教育基金会捐赠“九芝优秀班主任奖励基金”等。

#### (6) 环境保护与可持续发展

公司对环保工作十分重视，固体废弃物处置、污水处理、废气排放、噪声控制均达到了国家的有关标准。公司依靠科学管理与技术创新实现节能减排，促进企业与人、与自然、与社会的和谐，为公司可持续发展提供有力保障。

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

### 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位  
是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
九芝堂股份有限公司	pH	集中排放	1	桐梓坡基地厂界东	7.22	6-9	/	/	无

九芝堂股份有限公司	COD	集中排放	1	桐梓坡基地 厂界东	310mg/L	500 mg/L	/	/	无
九芝堂股份有限公司	氨氮	集中排放	1	桐梓坡基地 厂界东	2.90mg/L	/	/	/	无
九芝堂股份有限公司	色度	集中排放	1	桐梓坡基地 厂界东	16	/	/	/	无
九芝堂股份有限公司	SS	集中排放	1	桐梓坡基地 厂界东	59mg/L	400 mg/L	/	/	无
九芝堂股份有限公司	LAS	集中排放	1	桐梓坡基地 厂界东	0.94 mg/L	20 mg/L	/	/	无
九芝堂股份有限公司	动植物油	集中排放	1	桐梓坡基地 厂界东	1.95mg/L	100 mg/L	/	/	无
九芝堂股份有限公司	BOD5	集中排放	1	桐梓坡基地 厂界东	98.8 mg/L	300 mg/L	/	/	无
九芝堂股份有限公司	颗粒物	有组织	47	桐梓坡基地 屋面或其他	8.29-17.4m g/ m <sup>3</sup>	120mg/m <sup>3</sup>	/	/	无
九芝堂股份有限公司	颗粒物	无组织	/	桐梓坡基地 下风向 3 个	0.171-0.262 mg/m <sup>3</sup>	1 mg/m <sup>3</sup>	/	/	无
九芝堂股份有限公司	臭气	无组织	/	桐梓坡基地 上风向 1 个；下风向 2 个	<10	20	/	/	无
九芝堂股份有限公司	烟尘	有组织	3	桐梓坡基地 1 台溴化锂 机组、2 台 锅炉	2.0-2.5 mg/m <sup>3</sup>	50 mg/m <sup>3</sup>	/	/	无
九芝堂股份有限公司	氮氧化物	有组织	3	桐梓坡基地 1 台溴化锂 机组、2 台 锅炉	31-32mg/m <sup>3</sup>	400mg/m <sup>3</sup>	/	/	无
九芝堂股份有限公司	二氧化硫	有组织	3	桐梓坡基地 1 台溴化锂 机组、2 台 锅炉	NDmg/m <sup>3</sup>	100mg/m <sup>3</sup>	/	/	无
九芝堂股份有限公司	格林黑度	有组织	3	桐梓坡基地 1 台溴化锂 机组、2 台 锅炉	<I	≤I	/	/	无
九芝堂股份有限公司	噪声	昼	4	桐梓坡基地 厂界	56.0-66.2dB (A)	65dB (A)	/	/	无

九芝堂股份有限公司	噪声	夜	4	桐梓坡基地厂界	47.7-53.9dB (A)	55 dB (A)	/	/	无
九芝堂股份有限公司	pH	集中排放	1	金洲基地东	8.46	6-9	/	/	无
九芝堂股份有限公司	COD	集中排放	1	金洲基地东	108mg/L	500 mg/L	/	/	无
九芝堂股份有限公司	氨氮	集中排放	1	金洲基地东	1.90mg/L	/	/	/	无
九芝堂股份有限公司	色度	集中排放	1	金洲基地东	32	/	/	/	无
九芝堂股份有限公司	SS	集中排放	1	金洲基地东	12mg/L	400 mg/L	/	/	无
九芝堂股份有限公司	LAS	集中排放	1	金洲基地东	0.13mg/L	20 mg/L	/	/	无
九芝堂股份有限公司	动植物油	集中排放	1	金洲基地东	0.47mg/L	100 mg/L	/	/	无
九芝堂股份有限公司	BOD5	集中排放	1	金洲基地东	4.01mg/L	300 mg/L	/	/	无
九芝堂股份有限公司	颗粒物	有组织	27	金洲基地屋面或其他	2.6-3.9mg/m <sup>3</sup>	120mg/m <sup>3</sup>	/	/	无
九芝堂股份有限公司	颗粒物	无组织	1	金洲基地下风向 3 个	0.163-0.198 mg/m <sup>3</sup>	1 mg/m <sup>3</sup>	/	/	无
九芝堂股份有限公司	臭气	有组织	27	金洲基地屋面或其他	55-130	6000	/	/	无
九芝堂股份有限公司	臭气	无组织	1	金洲基地上风向 1 个；下风向 2 个	<10	20	/	/	无
九芝堂股份有限公司	烟尘	有组织	3	金洲基地 3 台锅炉	3.8-4.7mg/m <sup>3</sup>	50 mg/m <sup>3</sup>	/	/	无
九芝堂股份有限公司	氮氧化物	有组织	3	金洲基地 3 台锅炉	20-40mg/m <sup>3</sup>	400mg/m <sup>3</sup>	/	/	无
九芝堂股份有限公司	二氧化硫	有组织	3	金洲基地 3 台锅炉	NDmg/m <sup>3</sup>	100mg/m <sup>3</sup>	/	/	无
九芝堂股份有限公司	格林黑度	有组织	3	金洲基地 3 台锅炉	<I	≤I	/	/	无
九芝堂股份有限公司	噪声	昼	4	金洲基地厂界	52.3-63.5dB (A)	65 dB (A)	/	/	无
九芝堂股份有限公司	噪声	夜	4	金洲基地厂界	49.0-51.3dB (A)	55 dB (A)	/	/	无

### 防治污染设施的建设和运行情况

本公司属于长沙市环保局公布的重点排污单位，位于湖南省长沙市高新区，分两个部分组成：一部分厂区位于桐梓坡西路339号，主要环保设施：污水处理站1座、除尘机组47套、垃圾站1座；一部分厂区位于金洲大道18号，主要环保设施：污水处理站1座、污水预处理池1座、除尘机组24套、臭气处理2套、药渣仓库2座、垃圾站1座。本公司现有2个污水排放口、5台锅炉烟气排放口、1台溴化锂机组烟气排放口。整个厂区的设计、施工、试运行严格按照《中华人民共和国环境保护法》和《中华人民共和国环境影响评价法》以及《建设项目环境保护管理条例》的要求对建设项目进行了环境影响评价以及项目竣工环境保护验收，配套建设的环保设施做到与主体工程同时设计、同时施工、同时投入试运行。两个基地建成以来全部环保设施运行平稳，污染物达标排放。报告期内对燃气锅炉进行了低氮改造。

### 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

九芝堂长沙生产厂区三个项目（中药制剂、前处理提取、阿胶）执行了环境影响评价制度和环保“三同时”制度，落实了环评及批复中的各项环保措施和要求，建立了环保管理制度，验收资料齐全，主要污染物达标排放，项目竣工环境保护验收合格。

### 突发环境事件应急预案

《九芝堂股份有限公司现代中药科技产业园突发环境事件应急预案》于2015年12月11日在高新区城管环保局备案登记，备案编号4301002015C03GX093。

### 环境自行监测方案

环境自行监测方案按规定备案实施，严格按自行监测方案对外公布数据。2019年按要求公布全部自行监测数据。

### 其他应当公开的环境信息

公司在主页、在线监测平台、自行监测平台公布环境数据，履行社会责任。

### 其他环保相关信息

无

## 十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，本公司第七届董事会第十三次会议审议通过《关于并购基金优先级有限合伙人退伙的议案》，并购基金优先级有限合伙人招商资管从并购基金中退伙，本公司全资子公司友搏药业为招商资管持有的优先级份额提供差额补足、本公司为友搏药业前述差额补足事项承担保证责任的担保事项终止。本公司、招商资管、北京纳兰德已签署《珠海横琴九芝堂雍和启航股权投资基金（有限合伙）退伙协议》，友搏药业、招商资管已签署《<关于牡丹江友搏药业有限责任公司与招商证券资产管理有限公司差额补足协议>之终止协议》，本公司、招商资管已签署《关于九芝堂股份有限公司、招商证券资产管理有限公司<保证合同>之终止协议》；本公司第七届董事会第十四次会议审议通过《关于调整并购基金结构及本公司追加投资的议案》，并购基金结构变更为平层有限合伙人，本公司向并购基金追加投资人民币 15000 万元。并购基金调整结构及本公司追加投资后，并购基金计划总规模为人民币 90000 万元，其中，普通合伙人北京纳兰德认缴总额为人民币 900 万元；有限合伙人九芝堂股份有限公司认缴总额为人民币 45000 万元；未来将引入的有限合伙人认缴总额为人民币 44100 万元。截至报告期末，本公司已向并购基金共支付投资款 45000 万元。接并购基金通知，2018 年，并购基金参与发起设立北京美科，认缴注册资本 19980 万元，截至报告期末，并购基金已向北京美科支付投资款 15000 万元；2018 年，并购基金与 Stemedica 签署《股权投资协议》，将以增资的方式向 Stemedica 投资共计 7000 万美元，持有增资后的 Stemedica 51% 的股权，双方原协商于报告期内完成全部投资，如任何一方违约，违约方将承担相应的违约责任及罚金，截至报告期末并购基金实际向 Stemedica 支付 28510 万元（4285 万美元），取得 32.05% 的股权，剩余 2715 万美元尚未支付，截至目前，Stemedica 执行委员会就并购基金延期出资达成一致意向，双方正根据项目进度及资金募集情况进一步协商后续投资付款情况。

2、2018年8月，本公司公告《关于部分董事、高级管理人员及核心团队人员增持公司股份计划》，计划6个月内增持金额合计不低于1000万元。截至2019年2月2日，增持主体通过二级市场以集中竞价的方式合计增持 1104400 股公司股份，占

公司总股的0.1270%，累计增持金额为 10192298 元，已完成增持计划。

3、报告期内，在中国医药物资协会主办的“第四届中国品牌药店工商峰会暨双品汇”的会议上，本公司董事长李振国荣获“建国70周年中华老字号传承与复兴功勋人物”，湖南九芝堂零售连锁有限公司荣获“连锁引领奖”；本公司驴胶补血颗粒荣获“品牌引领奖”。

4、报告期内，在2019西湖论坛暨中国医药物资协会连锁药店分会成立十周年庆典上，九芝堂荣获“2018中国医药品牌社会影响力企业”，本公司董事长李振国荣获“大健康产业风云人物奖”，公司六味地黄丸和知柏地黄丸荣获“2018中国医药品牌社会影响力产品”

5、报告期内，在由新华社、经济日报社、中国国际贸易促进委员会、中国品牌建设促进会、国务院国资委新闻中心、中国资产评估协会等单位联合举办的“2019中国品牌价值评价信息发布暨中国品牌建设高峰论坛”上，九芝堂以119.49亿元的品牌价值位列“中华老字号品牌榜”前列，“友搏药业”以43.54亿元的品牌价值位列“医药健康榜”前列。在中国国家品牌网发起的“点赞2019我喜爱的中国品牌”活动中，九芝堂成为全国60个上榜品牌之一。

6、报告期内，在首届中国上市公司投资者关系峰会暨《上市公司投资者关系工作年度报告（2018）》发布会上，本公司荣登“2018年度A股上市公司IR互动活跃度榜单”。

7、报告期内，在全国工商联医药业商会主办的2018年度中国医药行业最具影响力榜单发布会暨第十届中国医药产业发展高峰论坛上，本公司荣获“2018年度中国医药工业百强”称号，本公司董事长李振国荣获2018年度“中国医药行业十大新领军人物”称号；在全国工商联医药商会和中国中医科学院重要研究所共同发起的“优质中成药评价标准制定和评价”活动中，九芝堂六味地黄丸（浓缩丸）荣获“2018年全国中成药优质产品金奖”。

8、报告期内，公司在2018智慧食药博览会上荣登“2018医药上市企业社会责任榜单”。

9、报告期内，九芝堂传统中药文化入选文化和旅游部非物质文化遗产司发布的“2019年文化和自然遗产日优秀案例”。

10、报告期内，本公司荣获医药经济报“中国医药工业百强-中国中药企业”第22位，湖南省同行业第1位。

11、报告期内，本公司荣获中华全国工商业联合会医药业商会《中华民族医药百强企业榜》第14位，湖南省同行业第一位，上榜产品六味地黄丸。全资子公司友搏药业位列百强榜第38位，上榜产品疏血通注射液。

12、报告期内，本公司荣获中国质量检验协会“全国质量诚信标杆企业”“全国医药行业质量领先企业”。

13、报告期内，本公司荣获中国非处方药协会“2019年中国非处方药生产企业综合统计排名”第22位，其中驴胶补血颗粒、阿胶分别位列补血类第4位和第9位，六味地黄丸位列补益类第3位，足光散位列皮肤科类第3位，补肾固齿丸位列五官科类第6位。

14、报告期内，本公司荣获由湖南省企业和工业经济联合会颁发的“2019湖南企业100强”称号。

15、报告期内，九芝堂传统中药文化入选文化和旅游部发布的“国家级非物质文化遗产代表性项目保护单位名录”。

16、报告期内，本公司董事长李振国先生荣获“2019年度中国药学会发展奖创新药物奖突出成就奖”。

## 二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

- 1、报告期内，牡丹江友搏药业有限责任公司质量控制部获得中华全国总工会颁发的“全国工人先锋号”称号。
- 2、报告期内，牡丹江友搏药业有限责任公司荣获由黑龙江省人民政府颁发的科技进步二等奖。
- 3、报告期内，在第三节黑龙江省品牌（文化）节，牡丹江友搏药业有限责任公司荣登“黑龙江省企业品牌价值榜”榜首、荣获“2019黑龙江省品牌价值评价信息发布上亿元企业前十强”。
- 4、报告期内，在2019中国经济传媒大会上，牡丹江友搏药业有限责任公司荣获“2019年度中国十大创新杰出企业”称号。
- 5、报告期内，牡丹江友搏药业有限责任公司知识产权管理体系通过中规（北京）认证公司的现场审核工作，荣获知识产权管理体系认证证书。
- 6、报告期内，九芝堂美科（北京）细胞技术有限公司获得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市税务局联合颁发的“高新技术企业证书”。
- 7、报告期内，湖南九芝堂零售连锁有限公司荣获2018-2019年度“中国药店价值榜百强”、“中国药店直营力百强”、“中国医馆价值榜十强”等多项荣誉，旗下两家门店入围中国药店单店榜百强。

- 8、报告期内，湖南九芝堂零售连锁有限公司荣获由21世纪药店报、米内网颁发的“2018-2019年度中国药店连锁综合实力百强企业”、“2018-2019年度中国药店连锁直营力百强企业”。
- 9、报告期内，湖南斯奇生物制药有限公司获得湖南省科技厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合颁发的“高新技术企业证书”，这是该公司自2009年以来第4次获得此项荣誉。
- 10.报告期内，青岛九芝堂中医门诊部有限公司更名为青岛九芝堂中医有限公司。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	397,589,180	45.73%				-117,561,501	-117,561,501	280,027,679	32.21%
2、国有法人持股	67,739,395	7.79%				-67,739,395	-67,739,395	0	0.00%
3、其他内资持股	329,849,785	37.94%				-49,822,106	-49,822,106	280,027,679	32.21%
其中：境内法人持股	31,247,219	3.59%				-31,247,219	-31,247,219	0	0.00%
境内自然人持股	298,602,566	34.35%				-18,574,887	-18,574,887	280,027,679	32.21%
二、无限售条件股份	471,765,056	54.27%				117,561,501	117,561,501	589,326,557	67.79%
1、人民币普通股	471,765,056	54.27%				117,561,501	117,561,501	589,326,557	67.79%
三、股份总数	869,354,236	100.00%				0	0	869,354,236	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，根据重大资产重组时《发行股份购买资产协议（修订）》内容，公司限售股东所持有的374,017,992股有限售条件股份解除限售。

2、根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的截至2019年12月31日的《限售股份明细数据表》，李振国、杨承、盛锁柱、高金岩、杨连民、徐向平、刘淑霞、刘国超、孙卫香所持股份因其高管身份进行了相应锁定。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

√ 适用 □ 不适用

公司2018年8月6日召开的第七届董事会第十次会议和2018年8月30日召开的2018年第3次临时股东大会审议通过了《关于回购公司股份以实施员工持股计划的预案》，同意公司在回购股份价格不超过人民币22元/股（含22元/股）的条件下，以自有资金通过深圳证券交易所股票交易系统以集中竞价交易方式回购公司股份，回购的资金总额不低于人民币2亿元，不超过人民币4亿元（含4亿元），回购股份期限为自股东大会审议通过回购股份方案之日起不超过 12 个月。2018年9月13日，公司披露了《关于回购公司股份的回购报告书》。2018年9月25日，公司实施了首次回购。

截至2019年8月29日，公司回购股份期限已届满，公司通过回购股份专用证券账户以集中竞价交易方式共计回购公司股份29412224股，占公司总股本3.3832%，购买股份最高成交价为15.80元/股，购买股份最低成交价为8.6334元/股，支付的总金额356279964.38元（含交易费用）。2019年8月30日，公司披露了《关于回购公司股份实施完成的公告》。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
李振国	271,957,854	0	271,957,854	0	重大资产重组发行新股限售	2019-01-03 解除限售
李振国	22,029,286	253,957,854	0	275,987,140	高管锁定股	根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的截至2019年12月31日的《限售股份明细数据表》填列
黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司	67,739,395	0	67,739,395	0	重大资产重组发行新股限售	2019-01-03 解除限售
绵阳科技城产业投资基金（有限合伙）	31,247,219	0	31,247,219	0	重大资产重组发行新股限售	2019-01-03 解除限售
杨承	768,379	0	768,379	0	重大资产重组发行新股限售	2019-01-03 解除限售
杨承	672,331	810,154		1,482,485	2019年1月已离职，高管锁定股	根据中国证券登记结算有限责任公司

						公司深圳分公司出具的截至 2019 年 12 月 31 日的《限售股份明细数据表》填列
盛锁柱	461,029	0	461,029	0	重大资产重组发行新股限售	2019-01-03 解除限售
盛锁柱	403,398	682,204	0	1,085,602	高管锁定股	根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的截至 2019 年 12 月 31 日的《限售股份明细数据表》填列
高金岩	461,029	0	461,029	0	重大资产重组发行新股限售	2019-01-03 解除限售
高金岩	403,398	780,754	0	1,184,152	高管锁定股	根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的截至 2019 年 12 月 31 日的《限售股份明细数据表》填列
万玲	461,029	0	461,029	0	重大资产重组发行新股限售	2019-01-03 解除限售
倪开岭	461,029	0	461,029	0	重大资产重组发行新股限售	2019-01-03 解除限售
黄靖梅	461,029	0	461,029	0	重大资产重组发行新股限售	2019-01-03 解除限售
杨连民	900	25,125	0	26,025	高管锁定股	根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的截至 2019 年 12 月 31 日的《限售股份明细数据表》填列
徐向平	7,500	78,000	0	85,500	高管锁定股	根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的截至 2019 年 12 月 31 日的《限售股份明细

						数据表》填列
刘淑霞	1,875	5,625	0	7,500	高管锁定股	根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的截至 2019 年 12 月 31 日的《限售股份明细数据表》填列
刘国超	52,500	0	0	52,500	高管锁定股	根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的截至 2019 年 12 月 31 日的《限售股份明细数据表》填列月
孙卫香	0	116,775	0	116,775	高管锁定股	根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的截至 2019 年 12 月 31 日的《限售股份明细数据表》填列
合计	397,589,180	256,456,491	374,017,992	280,027,679	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	38,678	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	39,277	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注 8)	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注 8)	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
李振国	境内自然人	42.33%	367,982,854	0	275,987,140	91,995,714	质押	333,939,996
黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司	国有法人	19.48%	169,348,487	0	0	169,348,487		
绵阳科技城产业投资基金(有限合伙)	境内非国有法人	1.94%	16,884,497	-2608049	0	16,884,497		
鹏华资产管理—浦发银行—鹏华资产金润 18 号资产管理计划	其他	0.81%	7,058,870	0	0	7,058,870		
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产金润 28 号资产管理计划	其他	0.45%	3,928,805	0	0	3,928,805		
刘鹏俊	境内自然人	0.39%	3,352,632	440600	0	3,352,632		
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产金润 25 号资产管理计划	其他	0.29%	2,533,154	0	0	2,533,154		
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产金润 21 号资产管理计划	其他	0.28%	2,391,000	0	0	2,391,000		
陈妙宣	境内自然人	0.21%	1,854,700	-2295300	0	1,854,700		
中铁宝盈资产—浦发银行—中铁宝盈—宝鑫 77 号特定客户资产管理计划	其他	0.20%	1,757,287	0	0	1,757,287		

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，李振国、黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司、绵阳科技城产业投资基金（有限合伙）之间不存在关联关系，不是一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司	169,348,487	人民币普通股	169,348,487
李振国	91,995,714	人民币普通股	91,995,714
绵阳科技城产业投资基金（有限合伙）	16,884,497	人民币普通股	16,884,497
鹏华资产管理—浦发银行—鹏华资产金润 18 号资产管理计划	7,058,870	人民币普通股	7,058,870
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产金润 28 号资产管理计划	3,928,805	人民币普通股	3,928,805
刘鹏俊	3,352,632	人民币普通股	3,352,632
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产金润 25 号资产管理计划	2,533,154	人民币普通股	2,533,154
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产金润 21 号资产管理计划	2,391,000	人民币普通股	2,391,000
陈妙宣	1,854,700	人民币普通股	1,854,700
中铁宝盈资产—浦发银行—中铁宝盈—宝鑫 77 号特定客户资产管理计划	1,757,287	人民币普通股	1,757,287
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	李振国、黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司、绵阳科技城产业投资基金（有限合伙）之间不存在关联关系，不是一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	上述股东中，刘鹏俊通过普通证券账户持有 48,132 股，通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,304,500 股；陈妙宣通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,854,700 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
李振国	中国	否
主要职业及职务	现任本公司董事长、牡丹江友搏药业有限责任公司董事长，兼任十三届全国人大代表、中国中药协会副会长、全国工商联执委、黑龙江省工商联副主席、黑龙江省医药行业协会副会长、牡丹江市工商联主席	

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

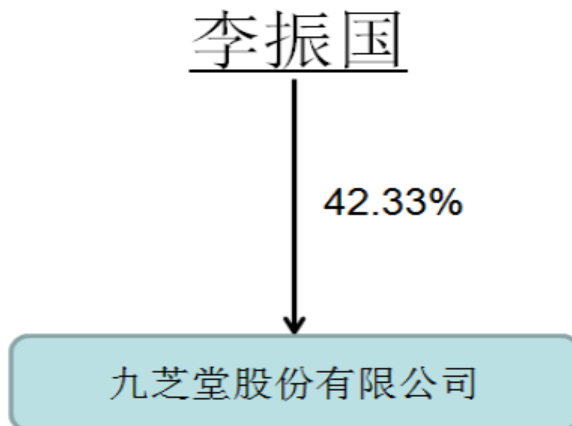
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
李振国	本人	中国	否
主要职业及职务	现任本公司董事长、牡丹江友搏药业有限责任公司董事长，兼任十三届全国人大代表、中国中药协会副会长、全国工商联执委、黑龙江省工商联副主席、黑龙江省医药行业协会副会长、牡丹江市工商联主席		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司	李劲松	2001 年 08 月 28 日	63,000 万元	对高新技术企业进行投资、资产管理及咨询服务。为高新技术企业提供融资信息咨询。项目投资及高新技术的信息咨询。经委托对企业资产进行管理、资本运营。（以上项目中法律、法规需专项审批的除外）

#### 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节可转换公司债券相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
李振国	董事长	现任	男	60	2017年12月06日	2020年12月05日	367,982.854	0	0	0	367,982.854
刘国超	董事	现任	男	64	2017年12月06日	2020年02月26日	70,000	0	0	0	70,000
盛锁柱	董事、副总经理	现任	男	56	2017年12月06日	2020年02月26日	1,152,569	294,900	0	0	1,447,469
李劲松	董事	现任	男	52	2017年12月06日	2020年02月26日	0	0	0	0	0
徐向平	董事、总经理	现任	男	49	2017年12月06日	2020年12月05日	10,000	104,000	0	0	114,000
王波	独立董事	现任	男	60	2017年12月06日	2020年12月05日	0	0	0	0	0
马卓檀	独立董事	现任	男	48	2017年12月06日	2020年12月05日	0	0	0	0	0
张昆	独立董事	现任	女	48	2017年12月06日	2020年12月05日	0	0	0	0	0
李威	监事会召集人	现任	女	55	2017年12月06日	2020年03月18日	0	0	0	0	0
刘淑霞	监事	现任	女	50	2017年12月06日	2020年03月18日	2,500	7,500	0	0	10,000
周炼	监事	现任	女	45	2017年	2020年	0	0	0	0	0

					12月05日	12月05日						
高金岩	副总经理	现任	男	55	2017年12月06日	2020年01月14日	1,152,569	426,300	0	0	1,578,869	
杨连民	副总经理	现任	男	57	2017年12月06日	2020年01月14日	1,200	33,500	0	0	34,700	
孙卫香	财务总监	现任	女	54	2017年12月06日	2020年12月05日	0	155,700	0	0	155,700	
胡兴	董秘	现任	男	36	2018年09月25日	2020年12月05日	0	0	0	0	0	
杨承	董事	离任	男	59	2017年12月06日	2019年01月31日	1,920,947	0	438,400	0	1,482,547	
合计	--	--	--	--	--	--	372,292,639	1,021,900	438,400	0	372,876,139	

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
杨承	董事	离任	2019年01月31日	因个人原因，辞去董事职务

## 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、李振国先生，曾任牡丹江市友搏制药厂副厂长、牡丹江友搏药业股份有限公司董事长，现任本公司董事长、牡丹江友搏药业有限责任公司董事长，兼任全国人大代表、中国中药协会副会长、全国工商联执委、黑龙江省工商联副主席、黑龙江省医药行业协会副会长、牡丹江市工商联主席。

2、刘国超先生，曾任哈工大团委德育研究室主任、哈工大社科系教研室主任、航天工业部《航天政工》杂志执行编委、主编助理、共青团哈尔滨市委常委、团校校长、香港天华基金会中国区首席代表、香港天华国际集团副总裁兼上海嘉滨实业公司董事长、香港国润投资发展有限公司总经理、哈工大国家科技园常务副主任、黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司董事。现任本公司董事（截至报告期末），兼任黑龙江省人大代表、黑龙江省风险投资协作机构轮值主席。

3、盛锁柱先生，曾任中国黄金总公司桦南金矿局计划科长及副总工程师、牡丹江友搏药业股份有限公司考核部部长助理、财务部部长助理、经营部部长、总经理助理、副总经理，现任本公司董事、副总经理（截至报告期末），牡丹江友搏药业有限责任公司董事。

4、李劲松先生，曾任辰能投资集团有限责任公司战略投资部部长、鸡西辰能水务有限责任公司董事长、总经理。现任本公司董事（截至报告期末），黑龙江辰能投资管理有限责任公司董事长，黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司董

事长、总经理。

5、徐向平先生，曾任本公司总经理、副总经理、董事会秘书、投资证券部负责人、九芝堂制药厂副厂长、海南九芝堂药业有限公司总经理，现任本公司董事、总经理。

6、王波先生，现任本公司独立董事、北京秦脉医药咨询有限责任公司董事长、北京秦脉医药科技发展有限公司总裁，石药集团有限责任公司、河南太龙药业股份有限公司、海南中和药业有限公司独立董事。

7、马卓檀先生，曾任哈尔滨工程大学人文社会科学院法律系副主任。现任本公司独立董事、国浩律师（深圳）事务所负责人，兼任宏昌电子材料股份有限公司、杭州天元宠物用品股份有限公司、深圳市创鑫激光股份有限公司独立董事，深圳市律师协会理事、深圳市律师协会律师文化建设与表彰专门委员会主任、广东省律师协会证券专业委员会委员。

8、张昆女士，曾任德勤会计师事务所助理人员、高级审计员。现任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计合伙人，兼任凯莱英医药集团（天津）股份有限公司独立董事。

9、李威女士，曾任哈尔滨煤矿机械厂财务科科长、中国煤炭国际经济技术合作总公司财务部科长、兴达导航定位应用技术有限公司财务总监、牡丹江友搏药业有限责任公司监事会主席。现任本公司监事（截至报告期末），黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司副总会计师。

10、刘淑霞女士，曾任牡丹江友搏药业有限责任公司综合部部长助理、综合部部长、董事会秘书。现任本公司监事（截至报告期末）、牡丹江友搏药业有限责任公司党委副书记、常务副总经理、工会主席职务。

11、周炼女士，曾任本公司车间工艺员、生产调度员、总工艺员、丸剂车间主任助理、副主任，现任本公司职工代表监事、丸剂车间主任。

12、高金岩先生，曾任中国黄金总公司桦南金矿技术员、船长、劳资科副科长、团委书记兼党委秘书、生产技术科长、牡丹江友搏药业有限责任公司考核管理部经理、综合部经理、计划经营考核部部长、总经理助理、副总经理。现任本公司副总经理（截至报告期末）、牡丹江友搏药业有限责任公司董事。

13、杨连民先生，曾任丽珠医药营销有限公司总经理兼丽珠集团营销副总裁、丽珠集团营销副总裁兼非处方药事业部总经理，广西花红药业股份有限公司总经理，必康制药江苏有限公司董事长兼总经理、陕西必康制药集团控股有限公司营销副总裁，现任本公司副总经理（截至报告期末）。

14、孙卫香女士，曾任牡丹江温春双鹤药业有限责任公司财务经理、牡丹江友搏药业股份有限公司财务部会计、财务部长助理、财务部部长，现任本公司财务总监。

15、胡兴先生，曾任三胞集团上市公司资本规划部高级总监、海通国际证券集团有限公司投资银行部副总裁、交银国际（控股）有限公司投资银行部助理副总裁。现任本公司董事会秘书。

注：上述截至2019年12月31日现任的董事、监事、高级管理人员中，董事刘国超先生、盛锁柱先生、李劲松先生已于2020年2月26日提交辞职报告并生效；监事李威女士、刘淑霞女士已于2020年2月26日提交辞职报告，并于2020年3月18日生效；高级管理人员高金岩先生、杨连民先生已于2020年1月14日提交辞职报告并生效。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
李劲松	黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司	总经理、董事长	2015年12月30日		是
李威	黑龙江辰能哈工大高科技风险投资有限公司	副总会计师	2001年08月01日		是
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
王波	北京秦脉医药咨询有限责任公司	董事长	2000年06月01日		是
王波	北京秦脉科技发展有限公司	总裁	2005年12月01日		是
马卓檀	国浩律师（深圳）事务所	合伙人	2005年01月01日		是
张昆	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	审计合伙人	1999年10月01日		是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用 √ 不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

- 1、公司2017年第2次临时股东大会审议通过了《关于确定董事、监事津贴（薪酬）原则的议案》。
- 2、董事、监事、高级管理人员津贴（薪酬）根据岗位责任，参考公司业绩、行业水平综合确定；在公司担任具体管理职务的董事、监事、高级管理人员依据其在公司的任职岗位领取相应薪酬；不在公司担任具体管理职务的董事、监事，不在本公司领取薪酬，依据公司2017年第2次临时股东大会审议通过的《关于确定董事、监事津贴（薪酬）原则的议案》中相关规定领取津贴。
- 3、董事、监事、高级管理人员报酬实际按月支付。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
李振国	董事长	男	60	现任	108	否
刘国超	董事	男	64	现任	0	否
盛锁柱	董事、副总经理	男	56	现任	44.1	否
李劲松	董事	男	52	现任	0	是
徐向平	董事、总经理	男	49	现任	60	否
王波	独立董事	男	60	现任	12.38	否
马卓檀	独立董事	男	48	现任	12.38	否
张昆	独立董事	女	48	现任	12.38	否
李威	监事会召集人	女	55	现任	0	是

刘淑霞	监事	女	50	现任	27.92	否
周炼	监事	女	45	现任	10.94	否
高金岩	副总经理	男	55	现任	44.1	否
杨连民	副总经理	男	57	现任	43.86	否
孙卫香	财务总监	女	54	现任	44.21	否
胡兴	董秘	男	36	现任	45	否
杨承	董事	男	59	离任	0.75	否
合计	--	--	--	--	466.02	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	1,520
主要子公司在职员工的数量（人）	2,793
在职员工的数量合计（人）	4,313
当期领取薪酬员工总人数（人）	4,313
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,119
销售人员	1,839
技术人员	304
财务人员	146
行政人员	905
合计	4,313
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
中专以下	2,017
大专和本科	2,187
研究生或以上	109
合计	4,313

## 2、薪酬政策

根据公司的经营计划及人才培养计划，基于公司组织结构及业绩情况，参考公司员工的岗位性质、工作职责等设职能工资制、计件工资制、提成工资制等三种薪酬发放制度。以岗位为基础，以能力为导向，公平公正给与员工合理报酬，充分调动员工工作积极性、主动性和创新性。

## 3、培训计划

根据公司年度经营目标，制定年度培训计划，采取内训、外训形式，通过课堂讲授、现场操作指导、自学等多种学习方式，鼓励员工学习，提升员工综合素质。

## 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第十节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规及规范性文件的要求，不断提高公司规范运作水平，完善法人治理结构，建立健全内部控制制度和体系。报告期，公司治理的实际状况与证监会关于公司治理的要求不存在差异。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

### 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全独立，具有完整的业务及自主经营能力。

1、在业务方面，本公司有独立完整的采购、生产、销售、研发体系，与公司生产经营相关的商标等无形资产均由公司拥有，公司在业务上完全独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主生产能力。

2、在人员方面，本公司在劳动、人事及工资管理等方面是独立的；总经理、副总经理等高级管理人员均在本公司领取薪酬。

3、在资产方面，公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施；并拥有独立的采购和销售系统，与控股股东产权关系明晰。

4、在机构方面，本公司具有独立完整的采购、生产、销售、研发和管理部门。公司设有股东大会、董事会、监事会等决策和监督机构。

5、在财务方面，本公司设立独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开户。

### 三、同业竞争情况

适用  不适用

### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年年度股东大会	年度股东大会	62.33%	2019 年 05 月 29 日	2019 年 05 月 30 日	2019-052

#### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
王波	5	1	4	0	0	否	1
马卓檀	5	1	4	0	0	否	1
张昆	5	1	4	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及有关制度的要求，积极出席董事会，认真审核了董事会各项议题，诚信勤勉地履行职责，关注公司的经营情况、财务状况及法人治理结构，与董事、监事、管理层和内审机构等保持良好的沟通，及时掌握公司的生产经营情况，对公司的发展决策提出了建设性的意见或建议，有效保证了公司董事会决策的公正性和客观性，维护了公司整体利益和广大中小股东的合法权益，为公司的规范运作和健康发展发挥了积极作用。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会已设立战略委员会、审计委员会、提名、薪酬与考核委员会三个专门委员会，并制订了各委员会的实施细则。报告期内，各委员会职责明确，整体运作情况良好，确保了董事会高效运作和科学决策，无其他重要意见和建议。

#### 1、战略委员会

战略委员会认真履行职责，勤勉尽责，对公司发展战略进行研究并提出建议。

#### 2、审计委员会

审计委员会根据《公司法》、《公司章程》及相关的规定，重点对公司内控制度的建立、健全情况，公司财务信息披露等情况进行了审查和监督。监督公司内部审计计划及其实施情况，审议了公司财务会计报告、公司内部控制评价报告等相关报告。

#### 3、提名、薪酬与考核委员会

公司董事会提名、薪酬与考核委员会委员认真履行职责，勤勉尽职，按照《公司法》、《证券法》的相关规定，向公司董事会推荐人员。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司严格按照相关的规定进行绩效评价和激励约束。公司建立了公正、合理、有效的高级管理人员绩效考核评价体系，将公司年度经营目标分解落实，明确责任，量化考核，经理层成员各自分管工作，以积极的方式调动高级管理人员的工作热情，提高公司的管理水平。

## 九、内部控制情况

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020年04月30日	
内部控制评价报告全文披露索引	2020-032	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		92.86%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		96.96%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：一个或多个控制缺陷的组合导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的重大错报。出现下列情形的，认定为重大缺陷：（a）公司董事、监事和高级管理人员舞弊并给企业造成重大损失和不利影响；（b）外部审计发现当期财务报告存在重大错报，公司未能首先发现；（c）已经发现并报告给管理层的重大缺陷在合理的时间内未加以改正；重要缺陷：未依照公认会计准则选择和应用会计政策；对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项</p>	<p>以假设不采取任何措施该缺陷导致经济损失可能性大小作为判断标准。当存在以下迹象时，增加了重大缺陷的可能性，因此会特别关注以下情况：违反国家法律法规或规范性文件、重大决策程序不科学、重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效、核心管理人员流失严重、内部控制评价的结果特别是重大或重要缺陷不能得到整改、其他对公司影响重大的情形等。重大缺陷：该缺陷导致造成经济损失、经营目标无法实现</p>

	缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。一般缺陷：未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。	的可能性极大。重要缺陷：该缺陷存在导致造成经济损失、经营目标无法实现的可能性。一般缺陷：该缺陷导致造成经济损失、经营目标无法实现的可能性很小。
定量标准	重大缺陷：该缺陷总体影响水平达到利润总额的 5% 及以上。重要缺陷：该缺陷总体影响水平达到利润总额的 3%（含）至 5% 之间。一般缺陷：该缺陷总体影响水平小于利润总额的 3%。	重大缺陷：该缺陷总体影响水平达到利润总额的 5% 及以上。重要缺陷：该缺陷总体影响水平达到利润总额的 3%（含）至 5% 之间。一般缺陷：该缺陷总体影响水平小于利润总额的 3%。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 十、内部控制审计报告

适用  不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，九芝堂公司于 2019 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2020 年 04 月 30 日
内部控制审计报告全文披露索引	2020-044
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十一节公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 第十二节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 04 月 28 日
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	容诚审字[2020]100Z0795 号
注册会计师姓名	肖桂莲、刘诚

#### 审计报告正文

九芝堂股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了九芝堂股份有限公司（以下简称九芝堂公司）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、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了九芝堂公司 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，我们独立于九芝堂公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

##### （一）收入确认

##### 1. 事项描述

参见财务报表附注三. 27 收入确认原则和计量方法、附注五. 34 营业收入及营业成本。

九芝堂公司主要从事医药的生产、销售、研发等业务。2019 年度九芝堂公司营业收入为人民币 3,183,694,789.58 元，营业收入作为关键业绩指标，其收入是否在恰当的财务报表期间确认可能存在潜在错报，为此我们将收入确认作为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

我们针对收入确认和计量问题执行的审计程序包括但不限于：

- （1）我们向管理层、治理层进行询问，评价管理层诚信及舞弊风险；
- （2）我们通过审阅销售合同与管理层的访谈，了解和评估了公司的收入确认政策是否恰当，并复核相关会计政策是否一贯运用；
- （3）我们了解并测试了与收入相关的内部控制，并测试了关键控制执行的有效性；
- （4）执行分析程序，比较各月收入波动并与上年进行分析比较，分析变动趋势是否正常，同时分析主要产品各月的收入变动情况是否正常；
- （5）实施细节测试，对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同、发货单、运单及客户回款记录等，同时

关注销售退回情况及其会计处理是否准确，评价相关收入确认是否符合公司收入确认政策；

- (6) 针对资产负债表日前后确认的营业收入执行截止性测试，评估营业收入是否在恰当的期间确认；
- (7) 对主要客户的销售额、回款额及应收账款余额进行独立函证，并检查应收账款的期后收回情况。

## (二) 对外投资的减值

### 1. 事项描述

参见财务报表附注三. 15 长期股权投资、附注五. 11 长期股权投资、附注七. 2 在联营企业中的权益。

截至 2019 年 12 月 31 日，九芝堂公司对 STEMEDICA CELL TECHNOLOGIES, INC. 投资的账面价值为人民币 152,862,090.36 元，该公司的关键技术均在研发过程中，具有一定的不确定性，投资减值的风险较大，所以我们将对外投资的减值确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

2020 年，九芝堂公司聘请外部评估机构对上述对外投资进行了减值测试，基于评估结果，九芝堂公司未对该项投资计提减值损失。

在审计中，我们复核了外部专家的工作，包括：

- (1) 复核了投资减值测试的方法和使用模型的合理性；
- (2) 复核了期权模型关键参数的选取依据，包括：研发时间段，研发期间研发支出的合理性、预期上市的时间、市场规模及占有率、折现率的计算过程等；
- (3) 复核了无形资产对整体收入贡献率比例测算的合理性；
- (4) 复核了折现率的内涵是否与可实现收入的现金流的内涵相一致。

## 四、其他信息

九芝堂公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括九芝堂公司 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，管理层负责评估九芝堂公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算九芝堂公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督九芝堂公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (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。

(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，就可能对九芝堂公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致九芝堂公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、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) 就九芝堂公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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）。

在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。

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	297,430,863.17	546,057,048.44
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	553,575,386.29	
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	202,599,532.15	716,626,577.45
应收账款	475,673,084.81	796,241,091.78
应收款项融资	326,128,806.74	
预付款项	56,324,319.06	40,304,569.28
应收保费		

应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,760,825.76	13,280,826.25
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	590,584,562.94	556,636,427.52
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	13,926,794.87	215,501,761.24
流动资产合计	2,527,004,175.79	2,884,648,301.96
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		199,305,400.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	371,506,699.04	396,710,889.03
其他权益工具投资	199,305,400.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	40,183,345.74	4,281,958.75
固定资产	1,041,618,145.94	1,095,727,772.65
在建工程	100,631,316.24	86,729,591.45
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	284,544,857.05	298,581,450.89
开发支出		
商誉	141,034,281.67	141,034,281.67
长期待摊费用	44,672,513.94	44,853,913.12
递延所得税资产	80,075,214.03	79,258,763.86
其他非流动资产	74,171,721.22	16,797,293.11

非流动资产合计	2,377,743,494.87	2,363,281,314.53
资产总计	4,904,747,670.66	5,247,929,616.49
流动负债：		
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	142,640,930.03	139,877,446.09
预收款项	44,809,275.44	50,287,750.89
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	59,646,169.06	37,202,749.03
应交税费	58,267,807.82	44,957,716.48
其他应付款	537,334,882.93	579,289,747.89
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		
流动负债合计	842,699,065.28	851,615,410.38
非流动负债：		
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	6,098,308.16	7,883,228.55
递延收益	45,351,762.29	58,112,410.13
递延所得税负债	18,820,937.64	19,664,544.42
其他非流动负债		
非流动负债合计	70,271,008.09	85,660,183.10
负债合计	912,970,073.37	937,275,593.48
所有者权益：		
股本	869,354,236.00	869,354,236.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,763,083,056.42	1,763,618,456.69
减：库存股	356,279,964.38	192,297,938.53
其他综合收益	-3,073,352.00	
专项储备		
盈余公积	420,937,934.64	375,760,594.40
一般风险准备		
未分配利润	1,292,437,104.05	1,481,444,433.10
归属于母公司所有者权益合计	3,986,459,014.73	4,297,879,781.66
少数股东权益	5,318,582.56	12,774,241.35
所有者权益合计	3,991,777,597.29	4,310,654,023.01
负债和所有者权益总计	4,904,747,670.66	5,247,929,616.49

法定代表人：李振国

主管会计工作负责人：孙卫香

会计机构负责人：毛风云

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	139,910,030.66	146,005,263.07
交易性金融资产		

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		299,836,409.89
应收账款	38,122,034.90	21,709,276.18
应收款项融资	320,382,408.62	
预付款项	18,500,096.18	9,139,350.25
其他应收款	273,502,538.81	330,791,348.90
其中：应收利息		
应收股利	270,000,000.00	330,000,000.00
存货	287,928,752.89	237,917,714.60
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	210,830.19	165,697,693.79
流动资产合计	1,078,556,692.25	1,211,097,056.68
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		199,305,400.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,295,289,578.58	7,130,289,578.58
其他权益工具投资	199,305,400.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	9,819,290.04	10,191,054.36
固定资产	511,953,973.30	537,757,960.21
在建工程	3,103,180.93	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	115,317,239.20	118,106,809.66
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	764,990.60	
递延所得税资产	46,167,760.79	37,780,271.81
其他非流动资产	65,701,864.21	7,609,192.29
非流动资产合计	8,247,423,277.65	8,041,040,266.91
资产总计	9,325,979,969.90	9,252,137,323.59
流动负债：		
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	38,253,395.85	39,855,688.93
预收款项	27,939,903.89	31,774,998.76
合同负债		
应付职工薪酬	18,360,643.56	11,041,960.52
应交税费	21,668,406.12	14,387,949.05
其他应付款	561,255,081.01	438,344,677.48
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		
流动负债合计	667,477,430.43	535,405,274.74
非流动负债：		
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	37,528,859.51	47,572,940.68

递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	37,528,859.51	47,572,940.68
负债合计	705,006,289.94	582,978,215.42
所有者权益：		
股本	869,354,236.00	869,354,236.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,506,645,965.73	6,506,645,965.73
减：库存股	356,279,964.38	192,297,938.53
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	407,464,531.13	362,287,190.89
未分配利润	1,193,788,911.48	1,123,169,654.08
所有者权益合计	8,620,973,679.96	8,669,159,108.17
负债和所有者权益总计	9,325,979,969.90	9,252,137,323.59

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	3,183,694,789.58	3,162,109,003.02
其中：营业收入	3,183,694,789.58	3,162,109,003.02
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,886,444,220.41	2,836,115,025.86
其中：营业成本	1,224,036,549.93	1,189,398,559.77
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金		
净额		

保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	45,301,428.93	51,574,026.72
销售费用	1,288,403,279.25	1,334,381,760.39
管理费用	229,022,327.72	179,142,110.04
研发费用	101,920,324.43	85,426,493.30
财务费用	-2,239,689.85	-3,807,924.36
其中：利息费用		
利息收入	4,439,095.56	5,729,475.29
加：其他收益	49,117,456.14	81,825,374.64
投资收益（损失以“-”号填列）	-67,006,957.16	-4,250,506.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-78,711,315.95	-15,547,288.30
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	575,386.29	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,773,989.42	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,441,701.16	-19,901,048.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-78,726.90	-679,832.31
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	268,642,036.96	382,987,965.41
加：营业外收入	689,429.34	13,028,029.14
减：营业外支出	3,801,919.20	1,496,358.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	265,529,547.10	394,519,636.55
减：所得税费用	78,841,577.44	61,925,803.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	186,687,969.66	332,593,833.25
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	186,687,969.66	332,593,833.25

2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	192,146,815.99	336,479,563.54
2.少数股东损益	-5,458,846.33	-3,885,730.29
六、其他综合收益的税后净额	-3,134,819.04	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,073,352.00	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-3,073,352.00	
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	-3,073,352.00	
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-61,467.04	

七、综合收益总额	183,553,150.62	332,593,833.25
归属于母公司所有者的综合收益总额	189,073,463.99	336,479,563.54
归属于少数股东的综合收益总额	-5,520,313.37	-3,885,730.29
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.23	0.39
（二）稀释每股收益	0.23	0.39

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：李振国

主管会计工作负责人：孙卫香

会计机构负责人：毛凤文

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	1,107,249,694.89	967,812,115.22
减：营业成本	463,304,827.88	474,596,442.49
税金及附加	18,614,630.46	17,376,122.23
销售费用	373,709,599.16	353,211,591.55
管理费用	67,955,842.93	52,401,781.16
研发费用	42,477,770.55	29,618,538.91
财务费用	-2,839,464.80	-2,490,452.68
其中：利息费用		
利息收入	3,131,021.40	2,767,679.54
加：其他收益	14,851,548.17	14,166,281.17
投资收益（损失以“-”号填列）	315,928,976.45	1,025,504,498.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号	-162,773.39	

填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-236,172.86	-136,716.66
资产处置收益 (损失以“-”号填列)		-609,942.92
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	474,408,067.08	1,082,022,212.12
加: 营业外收入	138,576.12	247,506.55
减: 营业外支出		120,000.00
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	474,546,643.20	1,082,149,718.67
减: 所得税费用	22,773,240.76	6,697,435.59
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	451,773,402.44	1,075,452,283.08
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	451,773,402.44	1,075,452,283.08
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	451,773,402.44	1,075,452,283.08
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,229,647,704.25	4,098,901,264.55
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
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	53,788,089.36	103,305,781.93
经营活动现金流入小计	4,283,435,793.61	4,202,207,046.48
购买商品、接受劳务支付的现金	1,435,275,080.36	1,300,384,962.45
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加		

额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
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	346,081,205.72	293,578,426.09
支付的各项税费	353,229,297.65	554,069,887.94
支付其他与经营活动有关的现金	1,297,559,299.10	1,628,312,327.07
经营活动现金流出小计	3,432,144,882.83	3,776,345,603.55
经营活动产生的现金流量净额	851,290,910.78	425,861,442.93
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,942,638,509.22	2,308,450,000.00
取得投资收益收到的现金	47,492,277.79	51,296,782.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,611,286.13	2,970,139.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-3,563,804.48	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,988,178,268.66	2,362,716,922.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	151,052,382.02	141,929,828.91
投资支付的现金	3,410,641,945.00	2,582,571,718.78
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		-165,821,722.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,561,694,327.02	2,558,679,825.69
投资活动产生的现金流量净额	-573,516,058.36	-195,962,903.56
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	900,000.00	6,322,600.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	900,000.00	6,322,600.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	900,000.00	6,322,600.00

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	336,026,804.80	347,791,694.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	50,000.00	50,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	163,982,025.85	192,297,938.53
筹资活动现金流出小计	500,008,830.65	540,089,632.93
筹资活动产生的现金流量净额	-499,108,830.65	-533,767,032.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-221,333,978.23	-303,868,493.56
加：期初现金及现金等价物余额	518,764,836.16	822,633,329.72
六、期末现金及现金等价物余额	297,430,857.93	518,764,836.16

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,218,728,476.53	979,507,922.06
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	10,317,064.52	12,737,386.09
经营活动现金流入小计	1,229,045,541.05	992,245,308.15
购买商品、接受劳务支付的现金	489,468,234.29	453,571,755.66
支付给职工以及为职工支付的现金	127,091,998.24	107,974,751.69
支付的各项税费	136,851,303.75	112,609,466.76
支付其他与经营活动有关的现金	252,363,043.51	153,838,084.11
经营活动现金流出小计	1,005,774,579.79	827,994,058.22
经营活动产生的现金流量净额	223,270,961.26	164,251,249.93
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,055,638,509.22	348,140,000.00
取得投资收益收到的现金	376,428,976.45	815,504,498.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		318,401.56
处置子公司及其他营业单位收到	4,600,000.00	

的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,436,667,485.67	1,163,962,900.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	81,745,397.81	22,029,143.03
投资支付的现金	1,067,100,000.00	665,302,518.78
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,148,845,397.81	687,331,661.81
投资活动产生的现金流量净额	287,822,087.86	476,631,238.72
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
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	335,976,804.80	347,741,694.40
支付其他与筹资活动有关的现金	163,982,025.85	192,297,938.53
筹资活动现金流出小计	499,958,830.65	540,039,632.93
筹资活动产生的现金流量净额	-499,958,830.65	-540,039,632.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	11,134,218.47	100,842,855.72
加：期初现金及现金等价物余额	128,775,806.95	27,932,951.23
六、期末现金及现金等价物余额	139,910,025.42	128,775,806.95

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	归属于母公司所有者权益											小计				
	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		其他			
	优先	永续	其他													

		股	债												
一、上年期末余额	869,354,236.00				1,763,618,456.69	192,297,938.53			375,760,594.40		1,481,444,433.10		4,297,879,781.66	12,774,241.35	4,310,654,023.01
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	869,354,236.00				1,763,618,456.69	192,297,938.53			375,760,594.40		1,481,444,433.10		4,297,879,781.66	12,774,241.35	4,310,654,023.01
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					-535,400.27	163,982,025.85	-3,073,352.00		45,177,340.24		-189,007,329.05		-311,420,766.93	-7,455,658.79	-318,876,425.72
(一)综合收益总额							-3,073,352.00				192,146,815.99		189,073,463.99	-5,520,313.37	183,553,150.62
(二)所有者投入和减少资本					-535,400.27	163,982,025.85							-164,517,426.12	-1,935,345.42	-166,452,771.54
1.所有者投入的普通股						163,982,025.85							-163,982,025.85	850,000.00	-163,132,025.85
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					-535,400.27								-535,400.27	-2,785,345.42	-3,320,745.69
(三)利润分配									45,177,340.24		-381,154,145.04		-335,976,804.80		-335,976,804.80
1.提取盈余公积									45,177,340.24		-45,177,340.24				

									4		24				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配											-335,976,804.80		-335,976,804.80	-335,976,804.80	
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															
四、本期期末余额	869,354,236.00				1,763,083,056.42	356,279,964.38	-3,073,352.00		420,937,934.64		1,292,437,104.05		3,986,459,014.73	5,318,582.56	3,991,777,597.29

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
优先股		永续债	其他													

一、上年期末余额	869,354,236.00				1,763,618,456.69				268,215,366.09		1,609,417,119.18		4,510,605,177.96	1,479,942.17	4,512,085,120.13
加：会计政策变更															
前期差错更正											-9,165,326.91		-9,165,326.91		-9,165,326.91
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	869,354,236.00				1,763,618,456.69				268,215,366.09		1,600,251,792.27		4,501,439,851.05	1,479,942.17	4,502,919,793.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					192,297,938.53				107,545,228.31		-118,807,359.17		-203,560,069.39	11,294,299.18	-192,265,770.21
（一）综合收益总额											336,479,563.54		336,479,563.54	-3,885,730.29	332,593,833.25
（二）所有者投入和减少资本					192,297,938.53								-192,297,938.53	15,180,029.47	-177,117,909.06
1. 所有者投入的普通股					192,297,938.53								-192,297,938.53	6,272,600.00	-186,025,338.53
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														8,907,429.47	8,907,429.47
（三）利润分配									107,545,228.31		-455,286,922.71		-347,741,694.40		-347,741,694.40
1. 提取盈余公积									107,545,228.31		-107,545,228.31				

									31		.31				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-347,741,694.40		-347,741,694.40		-347,741,694.40
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															
四、本期期末余额	869,354,236.00			1,763,618,456.69	192,297,938.53			375,760,594.40		1,481,444,433.10		4,297,879,781.66	12,774,241.35	4,310,654,023.01	

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度									
	股本	其他权益工具	资本公	减：库存	其他综	专项储	盈余公	未分配	其他	所有者权

		优先股	永续债	其他	积	股	合收益	备	积	利润		益合计
一、上年期末余额	869,354,236.00				6,506,645,965.73	192,297,938.53			362,287,190.89	1,123,169,654.08		8,669,159,108.17
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	869,354,236.00				6,506,645,965.73	192,297,938.53			362,287,190.89	1,123,169,654.08		8,669,159,108.17
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						163,982,025.85			45,177,340.24	70,619,257.40		-48,185,428.21
（一）综合收益总额										451,773,402.44		451,773,402.44
（二）所有者投入和减少资本						163,982,025.85						-163,982,025.85
1. 所有者投入的普通股						163,982,025.85						-163,982,025.85
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									45,177,340.24	-381,154,145.04		-335,976,804.80
1. 提取盈余公积									45,177,340.24	-45,177,340.24		
2. 对所有者（或股东）的分配										-335,976,804.80		-335,976,804.80
3. 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												
四、本期期末余额	869,354,236.00				6,506,645,965.73	356,279,964.38			407,464,531.13	1,193,788,911.48		8,620,973,679.96

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	869,354,236.00				6,506,645,965.73				254,741,962.58	503,004,293.71		8,133,746,458.02
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	869,354,236.00				6,506,645,965.73				254,741,962.58	503,004,293.71		8,133,746,458.02

额	4,236.00				45,965.73			,962.58	93.71		58.02
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					192,297,938.53			107,545,228.31	620,165,360.37		535,412,650.15
(一)综合收益总额									1,075,452,283.08		1,075,452,283.08
(二)所有者投入和减少资本					192,297,938.53						-192,297,938.53
1. 所有者投入的普通股					192,297,938.53						-192,297,938.53
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								107,545,228.31	-455,286,922.71		-347,741,694.40
1. 提取盈余公积								107,545,228.31	-107,545,228.31		
2. 对所有者(或股东)的分配									-347,741,694.40		-347,741,694.40
3. 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												
四、本期期末余额	869,354,236.00				6,506,645,965.73	192,297,938.53			362,287,190.89	1,123,169,654.08		8,669,159,108.17

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

九芝堂股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”或“九芝堂”）系经湖南省人民政府批准，由长沙九芝堂（集团）有限公司与国投药业投资有限公司、海南湘远经济贸易有限公司、湖南省医药公司、湖南长沙友谊（集团）有限公司共同发起设立，于1999年5月12日在湖南省工商行政管理局登记注册。公司股票于2000年6月28日在深圳证券交易所挂牌交易。公司现有注册资本869,354,236元，股份总数869,354,236股（每股面值1元），公司营业执照统一社会信用代码为91430000712191079B。

公司住所：湖南省长沙市桐梓坡西路339号。

公司法定代表人：李振国。

本公司属医药生产行业。经营范围：生产、销售（限自产）片剂、颗粒剂、丸剂（蜜丸、水蜜丸、水丸、浓缩丸）、茶剂（含中药提取）、颗粒剂、煎膏剂、糖浆剂、合剂、灌肠剂、酏剂、胶剂（含中药提取）、酒剂、中药饮片；生产、销售保健品、食品、乳制品、食品添加剂、饮料、日化用品及化妆品；销售一类医疗器械、化学试剂（不含危险品和监控品）；提供制药技术咨询服务、健康咨询服务（不含医疗、诊疗）；医药科技开发；医药产业投资（不得从事吸收存款、集资收款、委托贷款、发行票据、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；经营商品和技术的进出口业务；产品包装印刷（限分支机构有效许可证经营）；货物运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。本公司及控股子公司主要产品：疏血通注射液、驴胶补血颗粒、乙肝宁颗粒、浓缩六味地黄丸、斯奇康注射液、裸花紫珠片、补肾固齿丸、足光散等。

#### 2. 合并财务报表范围

(1) 本报告期末纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%		
			直接	间接	合计
1	九芝堂医药贸易有限公司	九芝堂医贸	90.00	10.00	100.00
2	湖南九芝堂医药有限公司	九芝堂医药	98.571	-	98.571
2.1	湖南九芝堂零售连锁有限公司	九芝堂零售	10.00	88.71	98.71
2.2	常德九芝堂医药有限公司	常德九芝堂	10.00	88.71	98.71
3	湖南九芝堂医药科技有限公司	医药科技	98.00	2.00	100.00
4	湖南九芝堂健康产业有限公司	健康产业	100.00	-	100.00
5	成都九芝堂金鼎药业有限公司	成都九芝堂	97.76	2.24	100.00

6	湖南斯奇生物制药有限公司	斯奇生物	100.00	-	100.00
7	海南九芝堂药业有限公司	海南九芝堂	98.46	1.54	100.00
8	湖南九芝堂电子商务有限公司	电子商务	100.00	-	100.00
9	湖南九芝堂中药验方工程研究有限公司	中药验方	100.00	-	100.00
10	九芝堂医疗健康产业发展（北京）有限公司	医疗健康	100.00	-	100.00
10.1	牡丹江九芝堂中医门诊有限公司	牡丹江九芝堂	-	51.00	51.00
10.2	青岛九芝堂中医有限公司	青岛九芝堂	-	70.00	70.00
10.3	九芝堂医疗科技（青岛）有限公司	医疗科技	-	99.997	100.00
10.4	湛江九芝堂中医门诊有限公司	湛江九芝堂	-	51.00	51.00
10.5	北京九芝堂健康管理中心有限公司	健康管理中心	-	100.00	100.00
10.6	北京月儒堂中医诊所有限责任公司	北京月儒堂	-	70.00	70.00
11	牡丹江友搏药业有限责任公司	友搏药业	100.00	-	100.00
11.1	牡丹江博搏医药有限责任公司	博搏医药	-	100.00	100.00
11.2	北京友搏药业有限责任公司	北京友搏	-	100.00	100.00
11.3	微山友搏生物科技有限责任公司	微山友搏	-	100.00	100.00
11.4	牡丹江九芝堂友搏健康科技有限公司	牡丹江健康科技	-	100.00	100.00
11.5	九芝堂(牡丹江)友搏生物科技有限公司	牡丹江生物科技	-	100.00	100.00
12	珠海横琴九芝堂雍和启航股权投资基金（有限合伙）	雍和启航	98.0392	-	98.0392
12.1	九芝堂美科(北京)细胞技术有限公司	北京美科	-	97.94	97.94

上述子公司具体情况详见第十二节、九、在其他主体中的权益。

(2) 本公司本期合并财务报表范围变化

本报告期内新增及减少子公司的具体情况详见第十二节、八、合并范围的变更。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于2020年4月28日决议批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、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，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）披露有关财务信息。

### 2、持续经营

本公司对自报告期末起12个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

## 1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

## 2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

## 3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

## 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

## 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) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

### (2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

### (3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 6、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方

的权力影响其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

## （2）关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

## （3）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

- ①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。
- ②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

- ④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

## （4）报告期内增减子公司的处理

- ①增加子公司或业务

### A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

### B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

- （a）编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

## ② 处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

## (5) 合并抵销中的特殊考虑

① 子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

② “专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③ 因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④ 本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤ 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，其余额仍应当冲减少数股东权益。

## (6) 特殊交易的会计处理

### ① 购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

### ② 通过多次交易分步取得子公司控制权的

#### A. 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司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的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，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起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

#### B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

#### ③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

##### A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，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。

##### B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### ⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

### （1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

### （2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

### （2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

### （3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一

致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①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，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10、金融工具

### 自 2019 年 1 月 1 日起适用

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，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

#### （2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分类为：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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商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票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

- ①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

#### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产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之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

### (3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### ②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

#### ③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成

成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

#### （4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

#### （5）金融工具减值

本公司对于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权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

##### ①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具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。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款及应收融资款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

##### A 应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合1 银行承兑汇票

应收票据组合2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合1 应收合并范围内客户

应收账款组合2 应收非合并范围内客户

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，编制应收账款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。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合1 银行承兑汇票

应收款项融资组合2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资，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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合1 应收合并范围内公司的款项

其他应收款组合2 应收非合并范围内公司的款项

对于划分为组合的其他应收款，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，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

## B 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

### ②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

### ③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依

据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

#### ④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

#### ⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### ⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### （6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

- A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

#### ①终止确认所转移的金融资产

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，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

#### ②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

#### ③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

### （7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司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；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

### （8）金融工具公允价值的确定方法

公允价值是指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。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

#### ①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有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，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

#### ②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

### 以下金融工具会计政策适用于2018年度及以前

#### (1) 金融资产的分类

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和直接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，前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

##### ②持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

##### ③应收款项

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按

从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

#### ④可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

### (2) 金融负债的分类

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和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；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

②其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

### (3) 金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，本公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量，但在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

### (4) 金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

### (5) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

#### ①终止确认所转移的金融资产

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，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

#### ②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

#### ③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得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。

### **(6) 金融负债终止确认**

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。

与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的

金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司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；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### （8）金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①金融资产发生减值的客观证据：

A. 发行方或债务人发生严重财务困难；

B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

C. 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D. 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

E. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F. 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

G. 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

H. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，例如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过50%（含50%）或低于其初始投资成本持续时间超过12个月（含12个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过12个月（含12个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续12个月均低于其初始投资成本；

I. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②金融资产的减值测试（不包括应收款项）

A. 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（取得和出售该担保物发生的费用予以扣除）。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

本公司对摊余成本计量的金融资产进行减值测试时，将金额大于或等于500万元的金融资产作为单项金额重大的金融资产，此标准以下的作为单项金额非重大的金融资产。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试；已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### B.可供出售金融资产减值测试

可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

### (9) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公允价值是指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。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

#### ①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有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，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

#### ②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

## 11、应收票据

自2019年1月1日起适用新金融工具准则，详见第十二节、五、10金融工具

2018年度及以前适用政策详见第十二节、五、12应收账款

## 12、应收账款

自2019年1月1日起适用新金融工具准则，详见第十二节、五、10金融工具

以下应收款项会计政策适用2018年度及以前

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将100万元以上应收款项确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据如下：

组合1：合并范围内各公司之间应收款项

组合2：除组合1之外的应收款项

按信用风险组合计提坏账准备的计提方法如下：

组合1：除存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项外，不计提坏账准备

组合2：按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
6个月以内	-	-
7-12个月	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	50.00	50.00
3-4年	100.00	100.00
4-5年	100.00	100.00
5年以上	100.00	100.00

### (3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

## 13、应收款项融资

自2019年1月1日起适用新金融工具准则，详见第十二节、五、10金融工具

## 14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

自2019年1月1日起适用新金融工具准则，详见第十二节、五、10金融工具

2018年度及以前适用政策详见第十二节、五、12应收账款

## 15、存货

### (1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料等。

### (2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

### (3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

### (4) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### (5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法摊销。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法摊销。

## 16、合同资产

## 17、合同成本

## 18、持有待售资产

### (1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

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

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

### (2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

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

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

②可收回金额。

### (3) 列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

## 19、债权投资

## 20、其他债权投资

## 21、长期应收款

## 22、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

### （1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含20%）以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

### （2）初始投资成本确定

#### ① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

#### 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，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；

若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

### （3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

#### ①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

#### ②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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的成本。

本公司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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；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所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资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。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，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之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，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。

### （4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见第十二节、五、18持有待售资产。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

### （5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见第十二节、五、31长期资产减值。

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

### (1) 投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

### (2) 投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销。

## 24、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。②该固定资产的成本能够可靠地计量。固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-40	3	2.425-9.70
机器设备	年限平均法	12-18	3	5.39-8.08
计算机及电子设备	年限平均法	5	3	19.40
运输工具	年限平均法	8-10	3	9.70-12.125
其他设备	年限平均法	8-12	3	8.08-12.125

对且属于设备技术更新换代较快、常年处于强震动高腐蚀状态、与中药注射液生产密切相关的专用设备，公司采用双倍余额递减法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	预计折旧年限	净残值率%	年折旧率%
专用设备	5-10年	3-5	20.00-40.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 25、在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 26、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

### (2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 27、生物资产

## 28、油气资产

## 29、使用权资产

## 30、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

#### A.无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

#### B.无形资产使用寿命及摊销

##### ①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

本公司使用寿命有限的无形资产的使用寿命根据法定使用年限或预计其能为公司带来经济利益的期限确定。使用寿命有限的无形资产范围及摊销期间如下：

类别	摊销方法	摊销年限(年)
土地使用权	直线法	50
专利技术	直线法	5-10
管理软件	直线法	10
非专利技术	直线法	6-10
商标	直线法	10

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在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，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。

##### ③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。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，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内直线法摊销。

### (2) 内部研究开发支出会计政策

#### A.划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

#### B.开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### 31、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产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确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 32、长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### 33、合同负债

### 34、职工薪酬

#### (1) 短期薪酬的会计处理方法

##### ①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

##### ②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

##### ③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

##### ④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

##### ⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

#### (2) 离职后福利的会计处理方法

##### ①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

##### ②设定受益计划

###### A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

**B.确认设定受益计划净负债或净资产**

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

**C.确定应计入资产成本或当期损益的金额**

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

**D.确定应计入其他综合收益的金额**

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

- (a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；
- (b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；
- (c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

**(3) 辞退福利的会计处理方法**

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- ①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

**(4) 其他长期职工福利的会计处理方法****①符合设定提存计划条件的**

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

**②符合设定受益计划条件的**

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A.服务成本；
- B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### 35、租赁负债

### 36、预计负债

#### (1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

#### (2) 预计负债的计量方法

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，并综合考虑与或事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

### 37、股份支付

#### (1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

#### (2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

#### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

#### (4) 股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或

费用和资本公积。

#### (5) 股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

#### (6) 股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

### 38、优先股、永续债等其他金融工具

#### (1) 优先股、永续债等其他金融工具的分类依据

本公司发行的优先股、永续债等其他金融工具划分为金融负债还是权益工具，根据相关合同或协议中具体内容，按实质重于形式的原则进行判断。本公司发行的优先股、永续债等其他金融工具如果不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在其他潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务，则分类为权益工具。

#### (2) 优先股、永续债等其他金融工具的会计处理方法

本公司以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，无论其名称中是否包含“债”，其利息支出或股利分配都作为本公司（发行企业）的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，无论其名称中是否包含“股”，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

### 39、收入

是否已执行新收入准则

是  否

收入确认原则和计量方法

#### (1) 销售商品收入

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；本公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

#### (2) 提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；

C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

① 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。

② 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

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定

#### （4）收入确认的具体方法

产品销售在本公司已将产品交付给购买方或承运人，且不再对该产品实施通常与所有权相关的继续管理和有效控制，相关经济利益很可能流入企业，与交易相关的收入及成本能可靠计量时确认。

## 40、政府补助

### （1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

① 本公司能够满足政府补助所附条件；

② 本公司能够收到政府补助。

### （2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额1元计量。

### （3）政府补助的会计处理

#### ① 与资产相关的政府补助

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，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。【采用净额法则表述：与资产相关的政府补助冲减相关资产的账面价值。】按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### ② 与收益相关的政府补助

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，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### ③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### ④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 41、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

### (1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### (2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

- ①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

- A. 商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### **(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认**

#### **①与企业合并相关的递延所得税负债或资产**

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

#### **②直接计入所有者权益的项目**

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

#### **③可弥补亏损和税款抵减**

##### **A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减**

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

##### **B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损**

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

#### **④合并抵销形成的暂时性差异**

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

#### **⑤以权益结算的股份支付**

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

## 42、租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### (1) 经营租赁的会计处理方法

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

### (2) 融资租赁的会计处理方法

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产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。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应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，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入。

## 43、其他重要的会计政策和会计估计

### 回购股份

(1) 本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

(2) 公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

(3) 库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

## 44、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《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)	本次会计政策变更已经公司第七届董事会第十六次会议及第七届监事会第八次会议审议通过	公司根据(财〔2019〕6 号)文件的规定,财务报表部分格式变更于 2019 年 6 月 30 日半年度财务报告开始实施
财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号-套期保值》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》四项会计准则,并要求单独在境内上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行,根据新旧准则衔接规定公司无需重述前期可比数。	本次会计政策变更已经公司第七届董事会第十五次会议及第七届监事会第七次会议审议通过	公司根据新准则,已于 2019 年 1 月 1 日起将前期划分为可供出售金融资产的股权投资重分类至其他权益工具投资,其他流动资产中的理财产品等重分类到交易性金融资产
财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《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》(财会〔2019〕8 号),于 2019 年 5 月 16 日发布了《关于印发修订<企业会计准则第 12 号-债务重组>的通知》(财会〔2019〕9 号)	本次会计政策变更已经公司第七届董事会第十六次会议及第七届监事会第八次会议审议通过	公司根据(财〔2019〕8 号)文件的规定,于 2019 年 6 月 10 日实施,根据(财会〔2019〕9 号)文件的规定,于 2019 年 6 月 17 日实施

#### 企业会计准则变化引起的会计政策变更

①本公司根据财政部《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)和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表,此项会计政策变更采用追溯调整法。2018年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下:

#### A. 合并报表

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	1,512,867,669.23	应收票据	716,626,577.45
		应收账款	796,241,091.78
应付票据及应付账款	139,877,446.09	应付票据	-
		应付账款	139,877,446.09

#### B. 母公司报表

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	321,545,686.07	应收票据	299,836,409.89
		应收账款	21,709,276.18
应付票据及应付账款	39,855,688.93	应付票据	-
		应付账款	39,855,688.93

②本公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号—金融资产转移》《企业会计准则第24号—套期保值》以及《企业会计准则第37号—金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

于2019年1月1日，执行新金融工具准则前后金融资产的分类和计量对比表

A. 合并财务报表

2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	546,057,048.44	货币资金	摊余成本	546,057,048.44
应收票据	摊余成本	716,626,577.45	应收票据	摊余成本	404,595,991.95
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	312,030,585.50
应收账款	摊余成本	796,241,091.78	应收账款	摊余成本	796,241,091.78
其他应收款	摊余成本	13,280,826.25	其他应收款	摊余成本	13,280,826.25
其他流动资产（理财产品）	摊余成本	179,162,518.78	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	179,162,518.78
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	199,305,400.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	199,305,400.00

B. 母公司财务报表

2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	146,005,263.07	货币资金	摊余成本	146,005,263.07
应收票据	摊余成本	299,836,409.89	应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	299,836,409.89
应收账款	摊余成本	21,709,276.18	应收账款	摊余成本	21,709,276.18
其他应收款	摊余成本	791,348.90	其他应收款	摊余成本	791,348.90
其他流动资产（理财产品）	摊余成本	161,162,518.78	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	161,162,518.78
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	199,305,400.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	199,305,400.00

于2019年1月1日，执行新金融工具准则将原金融资产减值准备调整到新金融工具准则金融资产减值准备的调节表

A. 合并财务报表

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日计提的减值准备（按新金融工具准则）
以摊余成本计量的金融资产				
应收账款减值准备	21,322,313.79	-	-	21,322,313.79

其他应收款减值准备	1,499,881.98	-	-	1,499,881.98
-----------	--------------	---	---	--------------

## B. 母公司财务报表

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日计提的减值准备（按新金融工具准则）
以摊余成本计量的金融资产				
应收账款减值准备	218,805.58	-	-	218,805.58
其他应收款减值准备	79,499.30	-	-	79,499.30

于2019年1月1日，按新金融工具准则将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则账面价值的调节表

## A. 合并财务报表

项目	2018年12月31日账面价值	重分类	重新计算	2019年1月1日账面价值
应收票据	716,626,577.45	-312,030,585.50	-	404,595,991.95
其他流动资产	215,501,761.24	-179,162,518.78	-	36,339,242.46
可供出售金融资产	199,305,400.0	-199,305,400.0	-	-

## B. 母公司财务报表

项目	2018年12月31日账面价值	重分类	重新计算	2019年1月1日账面价值
应收票据	299,836,409.89	-299,836,409.89	-	-
其他流动资产	165,697,693.79	-161,162,518.78	-	4,535,175.01
可供出售金融资产	199,305,400.0	-199,305,400.0	-	-

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## (3) 2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用  不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	546,057,048.44	546,057,048.44	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		179,162,518.78	179,162,518.78
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	716,626,577.45	404,595,991.95	-312,030,585.50
应收账款	796,241,091.78	796,241,091.78	
应收款项融资		312,030,585.50	312,030,585.50
预付款项	40,304,569.28	40,304,569.28	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	13,280,826.25	13,280,826.25	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	556,636,427.52	556,636,427.52	
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	215,501,761.24	36,339,242.46	-179,162,518.78
流动资产合计	2,884,648,301.96	2,884,648,301.96	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	199,305,400.00		-199,305,400.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	396,710,889.03	396,710,889.03	
其他权益工具投资		199,305,400.00	199,305,400.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	4,281,958.75	4,281,958.75	
固定资产	1,095,727,772.65	1,095,727,772.65	
在建工程	86,729,591.45	86,729,591.45	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			

无形资产	298,581,450.89	298,581,450.89	
开发支出			
商誉	141,034,281.67	141,034,281.67	
长期待摊费用	44,853,913.12	44,853,913.12	
递延所得税资产	79,258,763.86	79,258,763.86	
其他非流动资产	16,797,293.11	16,797,293.11	
非流动资产合计	2,363,281,314.53	2,363,281,314.53	
资产总计	5,247,929,616.49	5,247,929,616.49	
流动负债：			
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	139,877,446.09	139,877,446.09	
预收款项	50,287,750.89	50,287,750.89	
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	37,202,749.03	37,202,749.03	
应交税费	44,957,716.48	44,957,716.48	
其他应付款	579,289,747.89	579,289,747.89	
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			
流动负债合计	851,615,410.38	851,615,410.38	
非流动负债：			
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	7,883,228.55	7,883,228.55	
递延收益	58,112,410.13	58,112,410.13	
递延所得税负债	19,664,544.42	19,664,544.42	
其他非流动负债			
非流动负债合计	85,660,183.10	85,660,183.10	
负债合计	937,275,593.48	937,275,593.48	
所有者权益：			
股本	869,354,236.00	869,354,236.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,763,618,456.69	1,763,618,456.69	
减：库存股	192,297,938.53	192,297,938.53	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	375,760,594.40	375,760,594.40	
一般风险准备			
未分配利润	1,481,444,433.10	1,481,444,433.10	
归属于母公司所有者权益合计	4,297,879,781.66	4,297,879,781.66	
少数股东权益	12,774,241.35	12,774,241.35	
所有者权益合计	4,310,654,023.01	4,310,654,023.01	
负债和所有者权益总计	5,247,929,616.49	5,247,929,616.49	

调整情况说明

根据新金融工具准则要求（1）将理财产品期末余额从其他流动性资产重分类到交易性金融资产项目列报；（2）对应收票据用于贴现、债务偿付占比较高的部分重分类到应收款项融资项目列报；（3）将对被投资单位不具有控制权，不形成共同控制、重大影响的股权投资，从可供出售金融资产项目重分类到其他权益工具投资项目列报。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	146,005,263.07	146,005,263.07	
交易性金融资产		161,162,518.78	161,162,518.78
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	299,836,409.89		-299,836,409.89
应收账款	21,709,276.18	21,709,276.18	
应收款项融资		299,836,409.89	299,836,409.89
预付款项	9,139,350.25	9,139,350.25	
其他应收款	330,791,348.90	330,791,348.90	
其中：应收利息			
应收股利	330,000,000.00	330,000,000.00	
存货	237,917,714.60	237,917,714.60	
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	165,697,693.79	4,535,175.01	-161,162,518.78
流动资产合计	1,211,097,056.68	1,211,097,056.68	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	199,305,400.00		-199,305,400.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	7,130,289,578.58	7,130,289,578.58	
其他权益工具投资		199,305,400.00	199,305,400.00

其他非流动金融资产			
投资性房地产	10,191,054.36	10,191,054.36	
固定资产	537,757,960.21	537,757,960.21	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	118,106,809.66	118,106,809.66	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	37,780,271.81	37,780,271.81	
其他非流动资产	7,609,192.29	7,609,192.29	
非流动资产合计	8,041,040,266.91	8,041,040,266.91	
资产总计	9,252,137,323.59	9,252,137,323.59	
流动负债：			
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	39,855,688.93	39,855,688.93	
预收款项	31,774,998.76	31,774,998.76	
合同负债			
应付职工薪酬	11,041,960.52	11,041,960.52	
应交税费	14,387,949.05	14,387,949.05	
其他应付款	438,344,677.48	438,344,677.48	
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			

流动负债合计	535,405,274.74	535,405,274.74	
非流动负债：			
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	47,572,940.68	47,572,940.68	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	47,572,940.68	47,572,940.68	
负债合计	582,978,215.42	582,978,215.42	
所有者权益：			
股本	869,354,236.00	869,354,236.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6,506,645,965.73	6,506,645,965.73	
减：库存股	192,297,938.53	192,297,938.53	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	362,287,190.89	362,287,190.89	
未分配利润	1,123,169,654.08	1,123,169,654.08	
所有者权益合计	8,669,159,108.17	8,669,159,108.17	
负债和所有者权益总计	9,252,137,323.59	9,252,137,323.59	

## 调整情况说明

根据新金融工具准则要求（1）将理财产品期末余额从其他流动性资产重分类到交易性金融资产项目列报；（2）对应收票据用于贴现、债务偿付占比较高的部分重分类到应收款项融资项目列报；（3）将对被投资单位不具有控制权，不形成共同控制、重大影响的股权投资，从可供出售金融资产项目重分类到其他权益工具投资项目列报。

（4）2019年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用  不适用

## 45、其他

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物	16%、13%、11%、6%、5%、3%、0%
城市维护建设税	应缴增值税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
教育费附加	应缴增值税税额	3%
地方教育费附加	应缴增值税税额	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除20%-30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
成都九芝堂	15%
海南九芝堂	15%
斯奇生物	15%
友搏药业	15%
北京美科	15%
医药科技	20%
电子商务	20%
中药验方	20%
医疗健康母子公司	20%
微山友搏	20%
北京友博	20%
牡丹江健康科技	20%
牡丹江生物科技	20%
健康产业	20%
除上述之外的其他纳税主体	25%

### 2、税收优惠

(1) 本公司于2017年9月5日获得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局颁发的

高新技术企业证书，证书编号：GR201743000575，本公司2017年至2019年享受高新技术企业15%的企业所得税优惠税率。

(2) 根据中共中央、国务院《关于深入实施西部大开发战略的若干意见》（中发〔2010〕11号）、国家发改委《产业结构调整指导目录》（2011年本）第一类“鼓励类”第十三项“医药”第1条“拥有自主知识产权的新药开发和生产，药物生产过程中自控等技术开发与应用”、第4条“中药有效成分的提取、纯化、质量控制新技术开发和应用，中成药二次开发和生产”，第8条“基本药物质量和生产技术水平提升及降低成本”，以及四川省经济和信息化委员会《关于确认彭州市太平电站等16户企业主营业务为国家鼓励类产业项目的批复》（川经信产业函〔2012〕641号），成都九芝堂享受西部大开发企业所得税优惠政策，本期减按15%税率计缴企业所得税。

(3) 海南九芝堂于2018年10月15日获得由海南省科学技术厅、海南省财政厅、国家税务总局海南省税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201846000037。海南九芝堂2018年至2020年享受高新技术企业15%的企业所得税优惠税率。

(4) 斯奇生物于2018年10月17日获得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201843000980。斯奇生物2018年至2020年享受高新技术企业15%的企业所得税优惠税率。

(5) 友搏药业于2017年8月28日取得黑龙江省科学技术厅、黑龙江省财政厅、黑龙江省国家税务局、黑龙江省地方税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201723000184，友搏药业2017年至2019年享受高新技术企业15%的企业所得税优惠税率。

(6) 北京美科2019年7月15日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201911000297，北京美科2019年至2021年享受高新技术企业15%的企业所得税优惠税率。

(7) 根据国家税务总局下发的《关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》（国家税务总局公告2019年第2号），湖南健康产业、医药科技、电子商务、中药验方、医疗健康母子公司、微山友搏、北京友博、牡丹江健康科技、牡丹江生物科技2019年享受小型微利企业的税收优惠政策，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；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

### 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	639,654.41	657,310.97
银行存款	296,791,203.52	518,107,525.19
其他货币资金	5.24	27,292,212.28
合计	297,430,863.17	546,057,048.44

其他说明

货币资金较期初下降45.53%，主要系期末持有理财产品增加所致。其他货币资金系股票回购账户结余利息。期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

## 2、交易性金融资产

单位：元

项目	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	553,575,386.29	179,162,518.78
其中：		
银行理财产品	243,049,632.87	179,162,518.78
结构性存款	310,525,753.42	
其中：		
合计	553,575,386.29	179,162,518.78

其他说明：

期初余额按2019年起执行新金融工具准则相关规定调整后列示，详见第十二节、五、44

## 3、衍生金融资产

□ 适用 √ 不适用

## 4、应收票据

## (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	202,599,532.15	309,219,500.11
商业承兑票据		95,376,491.84
合计	202,599,532.15	404,595,991.95

期初余额按 2019 年起执行新金融工具准则相关规定调整后列示，详见第十二节、五、44

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	202,599,532.15	100.00%			202,599,532.15	404,595,991.95	100.00%			404,595,991.95
其中：										
组合 1	202,599,532.15	100.00%			202,599,532.15	309,219,500.11	76.43%			309,219,500.11

	532.15				32.15	00.11				00.11
组合 2						95,376,49 1.84	23.57%			95,376,49 1.84
合计	202,599, 532.15	100.00%			202,599,5 32.15	404,595,9 91.95	100.00%			404,595,9 91.95

按单项计提坏账准备： 适用  不适用

按组合计提坏账准备： 适用  不适用

按组合计提坏账准备：0.00

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1	202,599,532.15	0.00	0.00%
组合 2			
合计	202,599,532.15	0.00	--

确定该组合依据的说明： 适用  不适用

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合1 银行承兑汇票

应收票据组合2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司所持有的应收票据属于等级较高的银行承兑汇票，信用风险和延期付款风险很小，故未计提减值准备。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况： 适用  不适用

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
组合 1	0.00	0.00				0.00
组合 2						
合计	0.00	0.00				0.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用  不适用

## (3) 期末公司已质押的应收票据

适用  不适用

## (4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	9,547,128.25	
合计	9,547,128.25	

## (5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□ 适用 √ 不适用

## (6) 本期实际核销的应收票据情况

□ 适用 √ 不适用

## 5、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	21,538,145.30	4.26%	21,538,145.30	100.00%	0.00					
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	484,185,782.81	95.74%	8,512,698.00	1.76%	475,673,084.81	817,563,405.57	100.00%	21,322,313.79	2.61%	796,241,091.78
其中：										
组合 1										
组合 2	484,185,782.81	95.74%	8,512,698.00	1.76%	475,673,084.81	817,563,405.57	100.00%	21,322,313.79	2.61%	796,241,091.78
合计	505,723,928.11	100.00%	30,050,843.30	5.94%	475,673,084.81	817,563,405.57	100.00%	21,322,313.79	2.61%	796,241,091.78

按单项计提坏账准备：21,538,145.30

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

第一名	21,538,145.30	21,538,145.30	100.00%	客户销售下滑，资金紧张，清收困难
-----	---------------	---------------	---------	------------------

按单项计提坏账准备：

按组合 2 计提坏账准备：8,512,698.00

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6 个月以内	401,427,156.81		
7-12 个月	60,988,382.66	3,049,419.13	5.00%
1 至 2 年	15,731,720.02	1,573,172.01	10.00%
2 至 3 年	4,296,832.91	2,148,416.45	50.00%
3 至 4 年	1,712,127.88	1,712,127.88	100.00%
4 至 5 年	5,062.68	5,062.68	100.00%
5 年以上	24,499.85	24,499.85	100.00%
合计	484,185,782.81	8,512,698.00	--

确定该组合依据的说明：

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合1 应收合并范围内客户

应收账款组合2 应收非合并范围内客户

该组合为非合并范围内客户应收账款组合（组合2），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，编制应收账款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。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	462,415,539.47
其中：6 个月以内	401,427,156.81
7-12 个月	60,988,382.66
1 至 2 年	37,269,865.32
2 至 3 年	4,296,832.91
3 年以上	1,741,690.41
3 至 4 年	1,712,127.88
4 至 5 年	5,062.68
5 年以上	24,499.85

合计	505,723,928.11
----	----------------

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	0.00	21,538,145.30				21,538,145.30
按组合计提坏账准备	21,322,313.79	-12,809,615.79				8,512,698.00
合计	21,322,313.79	8,728,529.51				30,050,843.30

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

**(3) 本期实际核销的应收账款情况** 适用  不适用**(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	23,816,037.37	4.71%	
第二名	21,703,173.37	4.29%	126,452.88
第三名	21,538,145.30	4.26%	21,538,145.30
第四名	19,926,000.00	3.94%	
第五名	16,873,248.00	3.34%	
合计	103,856,604.04	20.54%	

**(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款** 适用  不适用**(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额** 适用  不适用

## 6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据— 银行承兑汇票	326,128,806.74	312,030,585.50
合计	326,128,806.74	312,030,585.50

期初余额按2019年起执行新金融工具准则相关规定调整后列示，详见第十二节、五、44

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

√ 适用 □ 不适用

项目	年初余额	本期新增	本期终止确认	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
应收票据— 银行承兑汇票	312,030,585.50	1,135,009,504.69	1,120,911,283.45	326,128,806.74	0.00
合计	312,030,585.50	1,135,009,504.69	1,120,911,283.45	326,128,806.74	0.00

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

√ 适用 □ 不适用

应收票据按减值计提方法分类披露

类别	2019年12月31日			
	计提减值准备的基础	整个存续期预期信用损失率（%）	减值准备	备注
按组合计提减值准备	326,128,806.74	-	-	
其中：组合1	326,128,806.74	-	-	
组合2	-	-	-	
合计	326,128,806.74	-	-	

2019年12月31日，按组合1计提减值准备

名称	2019年12月31日			
	计提减值准备的基础	整个存续期预期信用损失率（%）	减值准备	备注
银行承兑汇票	326,128,806.74	-	-	
合计	326,128,806.74	-	-	

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合1 银行承兑汇票

应收款项融资组合2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资，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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司所持有的应收票据属于等级较高的银行承兑汇票，信用风险和延期付款风险很小，故未计提减值准备。

其他说明：期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

项目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	18,930,676.11	
合计	18,930,676.11	

## 7、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	56,026,242.16	99.47%	39,521,342.13	98.06%
1 至 2 年	275,462.36	0.49%	466,280.44	1.16%
2 至 3 年	3,000.00	0.01%	295,497.45	0.73%
3 年以上	19,614.54	0.03%	21,449.26	0.05%
合计	56,324,319.06	--	40,304,569.28	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	金额	占预付款项余额合计数的比例(%)
第一名	6,925,125.81	12.30
第二名	3,750,000.00	6.66
第三名	2,662,829.98	4.73
第四名	1,821,550.22	3.23
第五名	1,804,345.15	3.20
合计	<b>16,963,851.16</b>	<b>30.12</b>

其他说明：

预付款项较期初上涨39.75%，主要系公司本期末预付货款增加所致。

## 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	10,760,825.76	13,280,826.25
合计	10,760,825.76	13,280,826.25

### (1) 应收利息

适用  不适用

## (2) 应收股利

□ 适用 √ 不适用

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	7,245,281.36	8,871,662.65
备用金	2,237,662.51	1,766,376.30
往来款及其他	3,787,631.09	4,142,669.28
合计	13,270,574.96	14,780,708.23

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

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	1,499,881.98			1,499,881.98
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	409,867.22		600,000.00	1,009,867.22
2019 年 12 月 31 日余额	1,909,749.20		600,000.00	2,509,749.20

截至 2019 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备	12,670,574.96	15.07	1,909,749.20	10,760,825.76	
其中：组合 2	12,670,574.96	15.07	1,909,749.20	10,760,825.76	
合计	12,670,574.96	15.07	1,909,749.20	10,760,825.76	

截至 2019 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	600,000.00	100.00	600,000.00	-	

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值	理由
合计	600,000.00	100.00	600,000.00	-	

2019 年 12 月 31 日按组合 2 计提坏账准备的其他应收款

账龄	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	5,208,749.52	-	-
7-12 个月	2,361,903.46	118,095.18	5.00
1 至 2 年	3,441,206.50	344,120.65	10.00
2 至 3 年	422,364.24	211,182.13	50.00
3 至 4 年	457,970.00	457,970.00	100.00
4 至 5 年	278,065.00	278,065.00	100.00
5 年以上	500,316.24	500,316.24	100.00
合计	<b>12,670,574.96</b>	<b>1,909,749.20</b>	

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合1 应收合并范围内公司的款项

其他应收款组合2 应收非合并范围内公司的款项

对于划分为组合的其他应收款，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，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

√ 适用 □ 不适用

名称	2019年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
第一名	600,000.00	600,000.00	100.00	失联
合计	<b>600,000.00</b>	<b>600,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	7,570,652.98
其中：6 个月以内	5,208,749.52
7-12 个月	2,361,903.46
1 至 2 年	4,041,206.50
2 至 3 年	422,364.24

3 年以上	1,236,351.24
3 至 4 年	457,970.00
4 至 5 年	278,065.00
5 年以上	500,316.24
合计	13,270,574.96

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备		600,000.00				600,000.00
按组合计提坏账准备	1,499,881.98	409,867.22				1,909,749.20
合计	1,499,881.98	1,009,867.22				2,509,749.20

### 4) 本期实际核销的其他应收款情况

适用  不适用

### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	押金	1,912,000.00	6 个月以内	14.41%	
第二名	押金	1,000,000.00	7-12 个月	7.54%	50,000.00
第三名	押金	890,523.00	1-2 年	6.71%	89,052.30
第四名	押金	663,500.00	6 个月以内	5.00%	
第五名	押金	600,000.00	1-2 年	4.52%	600,000.00
合计	--	5,066,023.00	--	38.18%	739,052.30

### 6) 涉及政府补助的应收款项

适用  不适用

**7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款**

□ 适用 √ 不适用

**8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**

□ 适用 √ 不适用

**9、存货**

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

**(1) 存货分类**

单位：元

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	130,810,355.23		130,810,355.23	122,249,793.50		122,249,793.50
在产品	81,130,702.27		81,130,702.27	87,818,414.84		87,818,414.84
库存商品	372,280,801.33	2,143,853.19	370,136,948.14	346,230,611.20	8,947,574.73	337,283,036.47
周转材料	3,999,710.57		3,999,710.57	4,587,635.95		4,587,635.95
自制半成品	4,506,846.73		4,506,846.73	4,697,546.76		4,697,546.76
合计	592,728,416.13	2,143,853.19	590,584,562.94	565,584,002.25	8,947,574.73	556,636,427.52

**(2) 存货跌价准备**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	8,947,574.73	1,441,701.16		8,245,422.70		2,143,853.19
合计	8,947,574.73	1,441,701.16		8,245,422.70		2,143,853.19

**(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明**

□ 适用 √ 不适用

**(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况**

□ 适用 √ 不适用

## 10、合同资产

合同资产的账面价值在本期内发生的重大变动金额和原因：

如是按照预期信用损失一般模型计提合同资产坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

本期合同资产计提减值准备情况

## 11、持有待售资产

适用  不适用

## 12、一年内到期的非流动资产

适用  不适用

## 13、其他流动资产

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	4,460,319.84	21,156,040.65
待抵扣进项税额	9,001,612.33	9,898,117.90
待摊费用及其他	464,862.70	5,285,083.91
合计	13,926,794.87	36,339,242.46

其他说明：

其他流动资产较期初下降61.68%，主要系预缴税款变动所致。

期初余额按2019年起执行新金融工具准则相关规定调整后列示，详见第十二节、五、44

## 14、债权投资

重要的债权投资

减值准备计提情况

单位：元

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 日余额在 本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

## 15、其他债权投资

重要的其他债权投资

减值准备计提情况

单位：元

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 日余额在 本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

## 16、长期应收款

### (1) 长期应收款情况

坏账准备减值情况

单位：元

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 日余额在 本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

### (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

### (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

## 17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备		
一、合营企业										

二、联营企业											
黑龙江迪龙制药有限公司（以下简称“迪龙制药”）	232,977,455.26			18,887,878.17			35,000,000.00			216,865,333.43	
武汉九芝堂中医门诊部有限公司（以下简称“武汉九芝堂”）	519,968.14			-105,353.92						414,614.22	
吉林省医鼎医疗咨询有限公司（以下简称“吉林医鼎”）	443,779.91			-111,398.33						332,381.58	
哈尔滨九芝堂健康投资有限公司（以下简称“哈尔滨九芝堂”）	1,006,069.32			26,210.13						1,032,279.45	
Stemedica Cell Technologies,inc.（以下简称“Stemedica”）	161,763,616.40	91,641,945.00		-97,408,652.00	-3,134,819.04					152,862,090.36	
小计	396,710,889.03	91,641,945.00		-78,711,315.95	-3,134,819.04		35,000,000.00			371,506,699.04	
合计	396,710,889.03	91,641,945.00		-78,711,315.95	-3,134,819.04		35,000,000.00			371,506,699.04	

其他说明

经评估（中水致远评咨字[2020]第020012号、中水致远评咨字[2020]第020010号中），截止2019年12月31日，公司对迪龙制药、Stemedica长期股权投资不存在减值。

**18、其他权益工具投资**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
科信美德	199,305,400.00	199,305,400.00
合计	199,305,400.00	199,305,400.00

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因

其他说明：

期初余额按2019年起执行新金融工具准则相关规定调整后列示，详见第十二节、五、44

**19、其他非流动金融资产** 适用  不适用**20、投资性房地产****(1) 采用成本计量模式的投资性房地产** 适用  不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	4,379,530.24	1,155,101.59		5,534,631.83
2.本期增加金额	49,876,796.00			49,876,796.00
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	49,876,796.00			49,876,796.00
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				

4.期末余额	54,256,326.24	1,155,101.59		55,411,427.83
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	1,049,158.05	203,515.03		1,252,673.08
2.本期增加金额	13,947,111.86	28,297.15		13,975,409.01
(1) 计提或摊销	170,032.82	28,297.15		198,329.97
(2) 固定资产转入	13,777,079.04			13,777,079.04
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	14,996,269.91	231,812.18		15,228,082.09
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	39,260,056.33	923,289.41		40,183,345.74
2.期初账面价值	3,330,372.19	951,586.56		4,281,958.75

### (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用  不适用

### (3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用  不适用

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,041,618,145.94	1,095,727,772.65
合计	1,041,618,145.94	1,095,727,772.65

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,012,769,250.80	537,212,920.52	29,190,193.11	16,478,308.50	23,776,184.26	1,619,426,857.19
2.本期增加金额	29,962,050.59	28,876,294.57	3,001,937.86	26,203.54	2,708,936.71	64,575,423.27
(1) 购置	2,814,934.75	17,168,011.70	2,821,734.89	26,203.54	2,708,936.71	25,539,821.59
(2) 在建工程转入	32,061,485.84	11,708,282.87	180,202.97			43,949,971.68
(3) 企业合并增加						
(4) 其他	-4,914,370.00					-4,914,370.00
3.本期减少金额	49,952,607.50	3,480,960.03	910,589.81	7,171.80	329,503.91	54,680,833.05
(1) 处置或报废	75,811.50	3,471,362.03	884,730.94	7,171.80	165,366.91	4,604,443.18
(2) 其他	49,876,796.00	9,598.00	25,858.87		164,137.00	50,076,389.87
4.期末余额	992,778,693.89	562,608,255.06	31,281,541.16	16,497,340.24	26,155,617.06	1,629,321,447.41
二、累计折旧						
1.期初余额	210,281,282.13	261,354,192.32	21,403,934.97	9,758,837.00	15,124,184.35	517,922,430.77
2.本期增加金额	34,366,875.63	40,083,692.91	2,806,837.23	1,133,404.01	2,417,798.46	80,808,608.24
(1) 计提	34,366,875.63	40,083,692.91	2,806,837.23	1,133,404.01	2,417,798.46	80,808,608.24
3.本期减少金额	13,850,616.19	1,830,129.25	870,450.21	6,956.64	205,500.81	16,763,653.10
(1) 处置或报废	73,537.15	1,826,849.25	844,591.34	6,956.64	132,326.85	2,884,261.23
(2) 其	13,777,079.04	3,280.00	25,858.87		73,173.96	13,879,391.87

他						
4.期末余额	230,797,541.57	299,607,755.98	23,340,321.99	10,885,284.37	17,336,482.00	581,967,385.91
三、减值准备						
1.期初余额	459,454.71	5,073,948.81	1,132.68	220,197.31	21,920.26	5,776,653.77
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额		40,738.21				40,738.21
(1) 处置或报废		40,738.21				40,738.21
4.期末余额	459,454.71	5,033,210.60	1,132.68	220,197.31	21,920.26	5,735,915.56
四、账面价值						
1.期末账面价值	761,521,697.61	257,967,288.48	7,940,086.49	5,391,858.56	8,797,214.80	1,041,618,145.94
2.期初账面价值	802,028,513.96	270,784,779.39	7,785,125.46	6,499,274.19	8,630,079.65	1,095,727,772.65

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	292,719.21	244,901.07	1,494.69	46,323.45	
小计	292,719.21	244,901.07	1,494.69	46,323.45	

## (3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用  不适用

## (4) 通过经营租赁租出的固定资产

适用  不适用

## (5) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用  不适用

**(6) 固定资产清理**

□ 适用 √ 不适用

**22、在建工程**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	100,631,316.24	86,729,591.45
合计	100,631,316.24	86,729,591.45

**(1) 在建工程情况**

单位：元

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
中试车间建设项目	397,529.24		397,529.24	7,075,387.34		7,075,387.34
常德厂房建设项目	15,744,434.11		15,744,434.11	10,722,697.45		10,722,697.45
美科研发基地项目	75,165,122.23		75,165,122.23	65,516,069.22		65,516,069.22
零星工程	9,324,230.66		9,324,230.66	3,415,437.44		3,415,437.44
合计	100,631,316.24		100,631,316.24	86,729,591.45		86,729,591.45

**(2) 重要在建工程项目本期变动情况**

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
中试车间建设项目	14,500,000.00	7,075,387.34	2,607,461.01	9,285,319.11		397,529.24	101.92%	100%				其他
常德厂房建设项目	15,100,000.00	10,722,697.45	5,475,748.54	395,075.38	58,936.50	15,744,341.11	107.27%	100%				其他
美科研发基地	127,000,000.00	65,516,069.22	34,347,017.69	24,697,964.68		75,165,122.23	78.63%	80.32%				其他

项目												
零星工程		3,415,437.44	15,494,662.63	9,571,612.51	14,256,900	9,324,230.66						其他
合计	156,600,000.00	86,729,591.45	57,924,889.87	43,949,971.68	73,193.40	100,631,316.24	--	--				--

### (3) 本期计提在建工程减值准备情况

适用  不适用

### (4) 工程物资

适用  不适用

## 23、生产性生物资产

### (1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用  不适用

### (2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用  不适用

## 24、油气资产

适用  不适用

## 25、使用权资产

适用  不适用

## 26、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标	合计
一、账面原值						
1.期初余额	271,987,306.10	78,100,300.00	6,476,716.97	8,767,142.23	67,185,600.00	432,517,065.30
2.本期增加金额				3,481,436.85		3,481,436.85

(1) 购置				3,481,436.85		3,481,436.85
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额				46,922.00		46,922.00
(1) 处置				46,922.00		46,922.00
4.期末余额	271,987,306.10	78,100,300.00	6,476,716.97	12,201,657.08	67,185,600.00	435,951,580.15
二、累计摊销						
1.期初余额	48,140,058.71	49,566,966.71	5,621,926.45	5,412,062.54	25,194,600.00	133,935,614.41
2.本期增加金额	5,982,517.10	3,200,000.04	360,271.64	1,246,112.62	6,718,560.00	17,507,461.40
(1) 计提	5,982,517.10	3,200,000.04	360,271.64	1,246,112.62	6,718,560.00	17,507,461.40
3.本期减少金额				36,352.71		36,352.71
(1) 处置				36,352.71		36,352.71
4.期末余额	54,122,575.81	52,766,966.75	5,982,198.09	6,621,822.45	31,913,160.00	151,406,723.10
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	217,864,730.29	25,333,333.25	494,518.88	5,579,834.63	35,272,440.00	284,544,857.05

2.期初账面价值	223,847,247.39	28,533,333.29	854,790.52	3,355,079.69	41,991,000.00	298,581,450.89
----------	----------------	---------------	------------	--------------	---------------	----------------

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用  不适用

## 27、开发支出

适用  不适用

## 28、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
反向购买	141,034,281.67					141,034,281.67
博搏医药	4,995,530.69					4,995,530.69
合计	146,029,812.36					146,029,812.36

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
博搏医药	4,995,530.69					4,995,530.69
合计	4,995,530.69					4,995,530.69

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

资产组或资产组组合的构成	九芝堂反向购买业务资产组
资产组或资产组组合的账面价值	1,619,678,600.00
分摊至本资产组或资产组组合的商誉账面价值及分摊方法	全部分摊至九芝堂反向购买业务资产组
包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	1,760,712,881.67
资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

商誉的可回收金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的5年期现金流量预测为基础，现金流量预测使用的折现率12.79%（税前），公司根据历史实际经营数据、行业发展趋势、预期收入增长率、毛利率等指标编制预测未来5年现金流量，预测期以后的现金流量维持不变。

减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、采购成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

经评估（中水致远评报字[2020]第020162号），截止2019年12月31日，包含商誉的资产组或资产组组合可回收金额高于账面价值，不存在商誉减值。

商誉减值测试的影响

其他说明

## 29、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	38,207,240.88	10,640,554.93	9,951,088.75		38,896,707.06
租赁费	6,646,672.24	3,051,031.14	3,921,896.50		5,775,806.88
合计	44,853,913.12	13,691,586.07	13,872,985.25		44,672,513.94

其他说明

## 30、递延所得税资产/递延所得税负债

### （1）未经抵销的递延所得税资产

单位：元

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
资产减值准备	7,879,768.75	1,298,642.98	37,546,424.27	7,891,332.88
内部交易未实现利润	37,292,940.79	9,243,371.42	65,017,144.55	16,145,369.53
信用减值准备	31,876,781.00	5,753,210.11		
房屋处置损失	46,698,982.30	7,004,847.35	48,075,856.47	7,211,378.47
预提费用	305,817,020.00	48,359,288.44	223,962,840.12	36,919,367.77
预计负债	6,098,308.16	1,524,577.04	7,883,228.55	1,970,807.14
递延收益	42,376,576.05	6,891,276.69	51,570,938.08	9,120,508.07
合计	478,040,377.05	80,075,214.03	434,056,432.04	79,258,763.86

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产公允价值	33,893,513.64	5,446,204.92	35,491,047.17	5,703,411.28
无形资产公允价值	75,753,483.65	12,172,505.91	83,526,548.97	13,422,716.42
一次性税前扣除固定资产	8,014,845.40	1,202,226.81	3,589,444.80	538,416.72
合计	117,661,842.69	18,820,937.64	122,607,040.94	19,664,544.42

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		80,075,214.03		79,258,763.86
递延所得税负债		18,820,937.64		19,664,544.42

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	79,297,157.74	15,125,673.02
坏账准备	683,811.50	
合计	79,980,969.24	15,125,673.02

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年	399,430.38	399,430.38	
2021 年	450,561.21	450,561.21	
2022 年	782,099.11	782,099.11	
2023 年	24,984,209.22	13,493,582.32	
2024 年	52,680,857.82		
合计	79,297,157.74	15,125,673.02	--

其他说明：

**31、其他非流动资产**

是否已执行新收入准则

 是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程设备款	21,632,772.13	16,797,293.11
预付土地款	52,538,949.09	
合计	74,171,721.22	16,797,293.11

其他说明：

**32、短期借款** 适用  不适用**33、交易性金融负债** 适用  不适用**34、衍生金融负债** 适用  不适用**35、应付票据** 适用  不适用**36、应付账款****(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	120,899,923.77	115,545,568.94
应付工程、设备款	17,065,831.21	15,326,618.75
应付费用与其他	4,675,175.05	9,005,258.40
合计	142,640,930.03	139,877,446.09

**(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款**

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖南轻工建设有限公司	2,505,983.00	完工工程款待结算
合计	2,505,983.00	--

其他说明：

### 37、预收款项

是否已执行新收入准则

是  否

#### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	44,737,032.77	50,215,174.62
预收租金	72,242.67	72,576.27
合计	44,809,275.44	50,287,750.89

#### (2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用  不适用

#### (3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

适用  不适用

### 38、合同负债

适用  不适用

### 39、应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	37,019,316.46	338,943,851.08	316,457,041.04	59,506,126.50
二、离职后福利-设定提存计划	183,432.57	29,626,755.90	29,670,145.91	140,042.56
合计	37,202,749.03	368,570,606.98	346,127,186.95	59,646,169.06

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	31,689,911.30	281,487,700.48	260,857,982.33	52,319,629.45
2、职工福利费		22,703,293.69	22,703,293.69	
3、社会保险费	26,212.03	17,238,815.79	17,191,385.39	73,642.43
其中：医疗保险费	25,802.62	15,052,736.13	15,012,297.41	66,241.34
工伤保险费	179.13	1,234,600.85	1,232,402.80	2,377.18
生育保险费	230.28	951,478.81	946,685.18	5,023.91
4、住房公积金	8,640.00	11,460,986.66	11,461,178.66	8,448.00
5、工会经费和职工教育经费	5,294,553.13	6,053,054.46	4,243,200.97	7,104,406.62
合计	37,019,316.46	338,943,851.08	316,457,041.04	59,506,126.50

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	182,981.40	28,429,580.03	28,477,333.77	135,227.66
2、失业保险费	451.17	1,197,175.87	1,192,812.14	4,814.90
合计	183,432.57	29,626,755.90	29,670,145.91	140,042.56

其他说明：

## 40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	21,799,095.79	14,822,922.15
企业所得税	32,316,835.62	27,921,523.50
个人所得税	1,076,719.29	98,039.89
城市维护建设税	1,499,681.89	971,854.17
教育费附加	1,089,122.31	748,142.30
房产税	242,140.43	286,173.88
土地使用税	110,818.60	31,552.47
印花税	132,891.33	76,652.88

环境保护税	502.56	855.24
合计	58,267,807.82	44,957,716.48

其他说明：

#### 41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	537,334,882.93	579,289,747.89
合计	537,334,882.93	579,289,747.89

##### (1) 应付利息

适用  不适用

##### (2) 应付股利

适用  不适用

##### (3) 其他应付款

##### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	67,625,503.31	66,666,054.50
应付费用	436,770,512.59	490,547,854.88
其他	32,938,867.03	22,075,838.51
合计	537,334,882.93	579,289,747.89

##### 2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用  不适用

#### 42、持有待售负债

适用  不适用

#### 43、一年内到期的非流动负债

适用  不适用

**44、其他流动负债**

是否已执行新收入准则

 是  否

短期应付债券的增减变动：

**45、长期借款** 适用  不适用**46、应付债券** 适用  不适用**47、租赁负债** 适用  不适用**48、长期应付款** 适用  不适用**49、长期应付职工薪酬** 适用  不适用**50、预计负债**

是否已执行新收入准则

 是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
预计应付退货款	6,098,308.16	7,883,228.55	预计销售退回
合计	6,098,308.16	7,883,228.55	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

根据行业政策影响情况客观预估。

**51、递延收益**

单位：元

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	58,112,410.13	4,000,000.00	16,760,647.84	45,351,762.29	

合计	58,112,410.13	4,000,000.00	16,760,647.84	45,351,762.29	--
----	---------------	--------------	---------------	---------------	----

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
现代中药科技产业园建设及产业发展专项资金	31,770,935.40			1,292,266.15			30,478,669.25	与资产相关
2015 年创新能力建设专项预算内基建资金	552,002.60			51,816.36			500,186.24	与资产相关
阿胶生产线技术改造项目资金	7,500,002.68			1,249,998.66			6,250,004.02	与资产相关
国家智能制造项目款	7,000,000.00			4,760,000.00		2,240,000.00		与资产相关
2017 年第六批科技发展计划专项资金	300,000.00						300,000.00	与收益相关
长沙市知识产权局高价值专利组合项目资金	450,000.00			450,000.00				与收益相关
常德购买土地补助款	5,539,469.45		191,566.67				5,347,902.78	与资产相关
抗凝一类新药 LFG 项目的开发	5,000,000.00			5,000,000.00				与收益相关
人骨髓间充质干细胞治疗急性脑卒中的临床前研究		4,000,000.00		1,525,000.00			2,475,000.00	与收益相关
合计	58,112,410.13	4,000,000.00	191,566.67	14,329,081.17		2,240,000.00	45,351,762.29	

其他说明：

## 52、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

是  否

## 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	869,354,236.00						869,354,236.00

其他说明：

## 54、其他权益工具

适用  不适用

## 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,763,197,917.26		535,400.27	1,762,662,516.99
其他资本公积	420,539.43			420,539.43
合计	1,763,618,456.69		535,400.27	1,763,083,056.42

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	192,297,938.53	163,982,025.85		356,279,964.38
合计	192,297,938.53	163,982,025.85		356,279,964.38

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司2018年度第七届董事会第十次会议审议决议，公司拟以集中竞价交易方式回购公司股份，回购价格不超过22.00元/股，回购股份的总金额不低于人民币2亿元，不超过人民币4亿元，回购股份拟用作员工持股计划。本期公司回购股份15,397,154股，总成本163,982,025.85元。

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
二、将重分类进损益的其他综合收益		-3,134,819.04				-3,073,352.00	-61,467.04	-3,073,352.00
外币财务报表折算差额		-3,134,819.04				-3,073,352.00	-61,467.04	-3,073,352.00
其他综合收益合计		-3,134,819.04				-3,073,352.00	-61,467.04	-3,073,352.00

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

## 58、专项储备

适用  不适用

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	329,209,264.98	45,177,340.24		374,386,605.22
任意盈余公积	46,551,329.42			46,551,329.42
合计	375,760,594.40	45,177,340.24		420,937,934.64

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,481,444,433.10	1,609,417,119.18
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-9,165,326.91
调整后期初未分配利润	1,481,444,433.10	1,600,251,792.27
加：本期归属于母公司所有者的净利润	192,146,815.99	336,479,563.54
减：提取法定盈余公积	45,177,340.24	107,545,228.31
应付普通股股利	335,976,804.80	347,741,694.40
期末未分配利润	1,292,437,104.05	1,481,444,433.10

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润-9,165,326.91 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,164,218,824.37	1,218,394,483.69	3,142,391,581.01	1,187,321,506.14
其他业务	19,475,965.21	5,642,066.24	19,717,422.01	2,077,053.63
合计	3,183,694,789.58	1,224,036,549.93	3,162,109,003.02	1,189,398,559.77

是否已执行新收入准则

 是  否

其他说明

## 62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	17,312,046.83	21,829,395.85
教育费附加	12,909,018.44	16,188,860.40
房产税	8,996,171.45	7,934,076.13
土地使用税	3,596,647.84	3,470,589.82
车船使用税	20,385.34	22,829.34
印花税	1,660,089.04	1,389,917.58
残疾人保障金	530,442.15	547,338.04
环境保护税	108,126.71	74,255.90
其他	168,501.13	116,763.66
合计	45,301,428.93	51,574,026.72

其他说明：

## 63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

市场维护及促销	539,202,102.15	578,302,722.38
广告宣传费	271,855,943.33	286,701,324.07
会务费	138,330,388.17	149,548,415.24
职工薪酬	139,622,051.12	121,202,911.64
差旅费	76,831,036.69	74,521,950.16
办公费	53,095,682.92	53,474,062.51
物流运输费用	20,982,208.01	22,671,167.94
租赁费	27,961,539.42	23,291,155.05
其他	20,522,327.44	24,668,051.40
合计	1,288,403,279.25	1,334,381,760.39

其他说明：

#### 64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	104,478,747.91	68,806,156.19
无形资产摊销	12,627,035.46	18,489,666.92
折旧费	31,666,856.13	21,845,764.07
租赁费	18,558,914.58	14,817,715.01
办公费	13,114,161.01	10,289,690.14
差旅费	8,767,856.56	7,880,337.08
维保费	7,115,368.72	7,737,797.62
合伙事务管理费	9,000,000.00	6,000,000.00
其他	23,693,387.35	23,274,983.01
合计	229,022,327.72	179,142,110.04

其他说明：

#### 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	37,284,315.10	18,881,640.85
委托外部研究开发费用	15,429,923.09	30,010,914.45
折旧摊销	9,684,071.64	11,585,380.96
领用材料	10,587,913.47	16,337,635.93

设计、试验费	12,062,072.47	
其他	16,872,028.66	8,610,921.11
合计	101,920,324.43	85,426,493.30

其他说明：

## 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
减：利息收入	4,439,095.56	5,729,475.29
利息净支出	-4,439,095.56	-5,729,475.29
银行手续费	2,199,405.71	1,921,550.93
合计	-2,239,689.85	-3,807,924.36

其他说明：

## 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
冻干粉针项目		20,000,000.00
新产品研发项目	14,800,000.00	18,000,000.00
疏血通注射液二次开发项目		15,000,000.00
工业园财政局拨付资金		3,410,000.00
高新区分局高新创新奖励		1,550,000.00
省重大科技专项		1,500,000.00
研发投入后补助		1,210,000.00
长沙市智能制造专项第一批补贴资金		1,081,000.00
源于海参的抗凝一类新药 LFG 的开发		1,750,000.00
长沙市市长质量奖		500,000.00
科技创新基地奖励资金		500,000.00
天龙通络胶囊的开发补助		390,000.00
第一批工业转型补贴		350,000.00
长株潭国家示范区专项资金		320,000.00
第二批省级知识产权资金		300,000.00
经济工作会议奖		200,000.00

止血镇痛胶囊一次性资金奖励		200,000.00
止血镇痛胶囊应用及制备方法转化研究项目经费资助		200,000.00
裸花紫珠知识产权密集型产业培育专项项目资金	1,000,000.00	200,000.00
认定高新技术企业研发经费补贴资金		200,000.00
浏阳市财政局 2018 研发补助金	4,123,000.00	
LFG 重大专项子课题研究	2,387,200.00	
疏血通质量安全评价研发补助	1,910,000.00	
海南省重大科技计划专项资金	1,500,000.00	
长沙市财政局环保补助	1,140,000.00	
浏阳市 2018 年市场开拓奖励	1,046,400.00	
第四批科技计划项目经费	1,000,000.00	
长沙市财政局重大专项经费	1,000,000.00	
2018 年度产业扶持政策补助	626,000.00	
供应链体系建设中期考核奖励	600,000.00	
知识产权局专利组合项目	530,000.00	
2019 年商贸流通载体建设资金	200,000.00	
知识产权战略推进专项项目	200,000.00	
2019 年高端外国专家项目经费	200,000.00	
成都市省级专项资金	200,000.00	
其他零星补助	2,325,774.97	1,740,277.50
与递延收益相关政府补助（与资产相关）	7,354,081.17	6,174,097.14
与递延收益相关的政府补助（与收益相关）	6,975,000.00	7,050,000.00
合计	49,117,456.14	81,825,374.64

## 68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-78,711,315.95	-15,547,288.30
处置长期股权投资产生的投资收益	-787,919.00	
银行理财产品及结构性存款收益	12,492,277.79	11,296,782.24
合计	-67,006,957.16	-4,250,506.06

其他说明：

**69、净敞口套期收益**

□ 适用 √ 不适用

**70、公允价值变动收益**

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	575,386.29	
合计	575,386.29	

其他说明：

**71、信用减值损失**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-1,045,815.50	
应收账款坏账损失	-8,728,173.92	
合计	-9,773,989.42	

其他说明：

**72、资产减值损失**

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-12,338,337.31
二、存货跌价损失	-1,441,701.16	-7,562,710.71
合计	-1,441,701.16	-19,901,048.02

其他说明：

**73、资产处置收益**

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	-78,726.90	-679,832.31

其中：固定资产处置利得	-70,550.78	-679,832.31
无形资产处置利得	-8,176.12	
合计	-78,726.90	-679,832.31

## 74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	243,426.67	5,999,660.39	243,426.67
诉讼赔偿款		6,504,672.05	
长款收入及其他	446,002.67	523,696.70	446,002.67
合计	689,429.34	13,028,029.14	689,429.34

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/ 与收益相关
常德拆迁结算确认补偿收益	常德武陵区国土局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	是	否		5,999,660.39	与收益相关
常德购买土地补助款	常德武陵区国土局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	是	否	191,566.67		与资产相关
收到海南省节假日机动车通行附加费退费	海南省交通规费征稽局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	是	否	260.00		与收益相关
退役军人及重点人群抵减增值税		补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	是	否	51,600.00		与收益相关
合计						243,426.67	5,999,660.39	

其他说明：

## 75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	70,000.00	120,000.00	70,000.00
罚款及赔偿支出	105,504.75	502,827.02	105,504.75
其他	3,626,414.45	873,530.98	3,626,414.45
合计	3,801,919.20	1,496,358.00	3,801,919.20

其他说明：

## 76、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	80,501,634.39	96,716,379.22
递延所得税费用	-1,660,056.95	-34,790,575.92
合计	78,841,577.44	61,925,803.30

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	265,529,547.10
按法定/适用税率计算的所得税费用	39,829,432.07
子公司适用不同税率的影响	27,839,374.18
调整以前期间所得税的影响	16,549,701.82
非应税收入的影响	-2,833,181.73
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,594,904.70
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,970,215.69
研发加计扣除及其他调减事项的影响	-8,108,869.29
所得税费用	78,841,577.44

其他说明

## 77、其他综合收益

详见附注第十二节、五、57。

**78、现金流量表项目****(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	38,840,234.97	90,547,937.89
财务费用-利息收入	4,439,095.56	5,729,475.29
营业外收入	446,002.67	6,504,672.05
保证金及押金等		523,696.70
履约保证金收回	10,062,756.16	
合计	53,788,089.36	103,305,781.93

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

**(2) 支付的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用付现	1,166,560,004.48	1,507,683,854.16
管理费用付现	70,261,595.09	62,251,092.49
研发费用付现	54,736,374.62	54,959,471.49
银行手续费	2,199,405.71	1,921,550.93
营业外支出	3,801,919.20	1,496,358.00
合计	1,297,559,299.10	1,628,312,327.07

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

**(3) 收到的其他与投资活动有关的现金** 适用  不适用**(4) 支付的其他与投资活动有关的现金** 适用  不适用**(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金** 适用  不适用

**(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付回购库存股现金	163,982,025.85	192,297,938.53
合计	163,982,025.85	192,297,938.53

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

**79、现金流量表补充资料****(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	186,687,969.66	332,593,833.25
加：资产减值准备	11,215,690.58	19,901,048.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	80,978,641.06	82,779,000.28
无形资产摊销	17,535,758.55	23,173,465.17
长期待摊费用摊销	13,872,985.25	10,116,940.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	78,726.90	679,832.31
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-575,386.29	
投资损失（收益以“-”号填列）	67,006,957.16	4,250,506.06
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-816,450.17	-28,568,560.77
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-843,606.78	-6,222,015.15
存货的减少（增加以“-”号填列）	-27,227,940.01	44,950,517.04
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	534,026,157.71	326,714,074.68
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-30,648,592.84	-384,507,198.86
经营活动产生的现金流量净额	851,290,910.78	425,861,442.93
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--

3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	297,430,857.93	518,764,836.16
减：现金的期初余额	518,764,836.16	822,633,329.72
现金及现金等价物净增加额	-221,333,978.23	-303,868,493.56

### （2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

### （3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	4,750,000.00
其中：	--
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	8,313,804.48
其中：	--
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	-3,563,804.48

其他说明：

### （4）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	297,430,857.93	518,764,836.16
其中：库存现金	639,654.41	657,310.97
可随时用于支付的银行存款	296,791,203.52	518,107,525.19
三、期末现金及现金等价物余额	297,430,857.93	518,764,836.16

其他说明：

## 80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

## 81、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	5.24	回购股份专用资金存放于股票账户结存利息
合计	5.24	--

其他说明：

## 82、外币货币性项目

适用  不适用

## 83、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

## 84、政府补助

### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
新产品研发项目	14,800,000.00	其他收益	14,800,000.00
浏阳市财政局 2018 研发补助金	4,123,000.00	其他收益	4,123,000.00
人骨髓间充质干细胞治疗急性脑卒中的临床前研究	4,000,000.00	递延收益	1,525,000.00
LFG 重大专项子课题研究	2,387,200.00	其他收益	2,387,200.00
疏血通质量安全评价研发补助	1,910,000.00	其他收益	1,910,000.00
海南省重大科技计划专项资金	1,500,000.00	其他收益	1,500,000.00
长沙市财政局环保补助	1,140,000.00	其他收益	1,140,000.00
浏阳市 2018 年市场开振奖励	1,046,400.00	其他收益	1,046,400.00
第四批科技计划项目经费	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00

长沙市财政局重大专项经费	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
裸花紫珠知识产权密集型产业培育专项项目资金	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
2018 年度产业扶持政策补助	626,000.00	其他收益	626,000.00
供应链体系建设中期考核奖励	600,000.00	其他收益	600,000.00
知识产权局专利组合项目	530,000.00	其他收益	530,000.00
2019 年商贸流通载体建设资金	200,000.00	其他收益	200,000.00
知识产权战略推进专项项目	200,000.00	其他收益	200,000.00
2019 年高端外国专家项目经费	200,000.00	其他收益	200,000.00
成都市省级专项资金	200,000.00	其他收益	200,000.00
其他零星补助	2,325,774.97	其他收益	2,325,774.97
其他	51,860.00	营业外收入	51,860.00
合计	38,840,234.97		36,365,234.97

## (2) 政府补助退回情况

适用  不适用

其他说明：

## 85、其他

适用  不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

适用  不适用

#### (2) 合并成本及商誉

适用  不适用

#### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

适用  不适用

**(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

 是  否**(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明** 适用  不适用**(6) 其他说明** 适用  不适用**2、同一控制下企业合并****(1) 本期发生的同一控制下企业合并** 适用  不适用**(2) 合并成本** 适用  不适用**(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值** 适用  不适用**3、反向购买** 适用  不适用**4、处置子公司**

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

 是  否

单位：元

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财务报表层面享有该子	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	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益

						公司净资产份额的差额					设	的金额
九芝堂（上海）生命科技有限公司	4,600,000.00	51.00%	股权转让	2019年09月30日	工商变更	524,436.52						
辉县市九芝堂中医门诊有限公司	150,000.00	51.00%	股权转让	2019年12月25日	工商变更	-576,912.89						

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

## 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

### 新设子公司

（1）本公司全资子公司医疗健康于 2019 年 2 月 28 日与其下属控股子公司青岛九芝堂共同发起设立九芝堂医疗科技（青岛）有限公司（以下简称“医疗科技”），医疗科技注册资本 100 万元，本公司间接持股 99.997%，本公司从医疗科技成立日起将其纳入合并财务报表合并范围。

（2）本公司全资子公司友搏药业于 2019 年 8 月 19 日投资设立九芝堂（牡丹江）友搏生物科技有限公司（以下简称牡丹江生物科技），牡丹江生物科技注册资本 1000 万元，本公司间接持股 100%，本公司从牡丹江生物科技成立日起将其纳入合并财务报表合并范围。

## 6、其他

适用  不适用

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### （1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
九芝堂医贸	长沙	浏阳市	商业	90.00%	10.00%	设立

九芝堂医药	长沙	长沙市	商业	98.571%		设立
九芝堂零售	长沙	长沙市	商业	10.00%	88.71%	设立
医药科技	长沙	长沙市	制造业	98.00%	2.00%	设立
健康产业	长沙	浏阳市	商业	100.00%		设立
电子商务	长沙	长沙	商业	100.00%		设立
中药验方	长沙	长沙	商业	100.00%		设立
医疗健康	北京	北京市	商业	100.00%		设立
牡丹江九芝堂	牡丹江	牡丹江市	医疗服务业		51.00%	设立
青岛九芝堂	青岛	青岛市	医疗服务业		70.00%	设立
医疗科技	青岛	青岛市	医疗服务业		99.997%	设立
湛江九芝堂	湛江	湛江市	医疗服务业		51.00%	设立
健康管理中心	北京	北京市	医疗服务业		100.00%	设立
北京月儒堂	北京	北京市	医疗服务业		70.00%	非同一控制下企业合并
成都九芝堂	成都	成都市	制造业	97.76%	2.24%	非同一控制下企业合并
斯奇生物	长沙	浏阳市	制造业	100.00%		非同一控制下企业合并
海南九芝堂	海口	海口市	制造业	98.46%	1.54%	非同一控制下企业合并
常德九芝堂	常德	常德市	商业	10.00%	88.71%	非同一控制下企业合并
友搏药业	牡丹江	牡丹江市	制造业	100.00%		反向购买
博搏医药	牡丹江	牡丹江市	商业		100.00%	反向购买
北京友搏	北京	北京市	制造业		100.00%	反向购买
微山友搏	微山	微山县	养殖业		100.00%	反向购买
牡丹江健康科技	牡丹江	牡丹江市	医疗服务业		100.00%	设立
牡丹江生物科技	牡丹江	牡丹江市	制造业		100.00%	设立
雍和启航	珠海	珠海市	基金	98.0392%		设立
北京美科	北京	北京市	制造业		97.94%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

确定公司是代理人还是委托人的依据:

其他说明:

**(2) 重要的非全资子公司**

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
九芝堂医药	1.43%	203,940.63	50,000.00	1,511,873.07
雍和启航	1.96%	-2,667,131.67		5,192,000.47

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

**(3) 重要非全资子公司的主要财务信息**

单位：元

子公司名称	期末余额						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	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
九芝堂医药	336,401,408.43	84,159,130.94	420,560,539.37	302,592,504.37	5,347,902.78	307,940,407.15	352,980,972.03	82,574,301.19	435,555,273.22	328,348,817.52	5,539,469.45	333,888,286.97
雍和启航	21,605,571.96	263,554,191.31	285,159,763.27	15,996,810.70	2,475,000.00	18,471,810.70	23,834,875.02	229,869,527.03	253,704,402.05	966,518.30		966,518.30

单位：元

子公司名称	本期发生额				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	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
九芝堂医药	876,450,601.19	14,453,145.97	14,453,145.97	18,133,561.94	766,596,085.17	14,777,153.79	14,777,153.79	29,164,120.58
雍和启航	51,886.79	-132,915,112.14	-136,049,931.18	-30,053,122.14	28,301.89	-53,083,838.25	-53,083,838.25	-24,851,686.55

其他说明：

**(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制** 适用  不适用**(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持** 适用  不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用  不适用

## 3、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
迪龙制药	黑龙江省	绥化市	制造业		50.00%	权益法
武汉九芝堂	湖北省	武汉市	医疗服务		35.00%	权益法
吉林医鼎	吉林省	长春市	医疗服务		35.00%	权益法
哈尔滨九芝堂	黑龙江省	哈尔滨市	医疗服务		10.00%	权益法
Stemedica	美国加利福尼亚	圣地亚哥	医药研发		32.05%	权益法
牡丹江嘉霖	黑龙江省	牡丹江市	管理咨询		10.00%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

### (2) 重要合营企业的主要财务信息

适用  不适用

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	迪龙制药	迪龙制药
流动资产	185,768,057.54	210,769,548.84
非流动资产	122,537,685.65	138,464,518.81
资产合计	308,305,743.19	349,234,067.65
流动负债	68,716,020.97	92,970,460.47
非流动负债	2,825,333.49	3,477,333.45
负债合计	71,541,354.46	96,447,793.92
归属于母公司股东权益	236,764,388.73	252,786,273.73
按持股比例计算的净资产份额	118,382,194.37	126,393,136.87
对联营企业权益投资的账面价值	216,865,333.43	232,977,455.26
营业收入	414,294,445.07	409,652,782.53

净利润	53,978,115.00	51,150,554.16
综合收益总额	53,978,115.00	51,150,554.16

其他说明：上表中上期发生额的净利润和综合收益总额已按 2019 年的列示口径进行调整

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	Stemedica	Stemedica
流动资产	9,848,841.35	17,971,645.12
非流动资产	9,385,073.43	11,146,887.90
资产合计	19,233,914.78	29,118,533.02
流动负债	177,747,696.82	174,312,395.99
非流动负债	75,350,082.91	71,249,383.86
负债合计	253,097,779.73	245,561,779.85
归属于母公司股东权益	-309,761,670.02	-292,803,990.38
按持股比例计算的净资产份额	-99,322,452.48	-67,083,151.02
对联营企业权益投资的账面价值	152,862,090.36	161,763,616.40
营业收入	10,569,457.37	3,752,446.98
净利润	-104,144,868.93	-140,451,157.66
综合收益总额	-104,144,868.93	-140,451,157.66

其他说明：上表中上期发生额的净利润和综合收益总额已按 2019 年的列示口径进行调整

#### (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	1,779,275.25	1,969,817.37
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-190,542.12	-160,182.63
--综合收益总额	-190,542.12	-160,182.63

其他说明

#### (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用  不适用

#### (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用  不适用

**(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺**

适用  不适用

**(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

适用  不适用

**4、重要的共同经营**

适用  不适用

**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

适用  不适用

**6、其他**

适用  不适用

**十、与金融工具相关的风险**

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过渡影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

**1、信用风险**

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款以及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

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。

**(1) 信用风险显著增加判断标准**

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组

合为基础,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时,本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加:定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例;定性标准为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

### (2) 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值,本公司所采用的界定标准,与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致,同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时,主要考虑以下因素:发行方或债务人发生重大财务困难;债务人违反合同,如偿付利息或本金违约或逾期等;债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑,给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;债务人很可能破产或进行其他财务重组;发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;以大幅折扣购买或源生一项金融资产,该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值,有可能是多个事件的共同作用所致,未必是可单独识别的事件所致。

### (3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值,本公司对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息,建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下:

违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期,无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级,以及担保品的不同,违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比,以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算;

违约风险敞口是指,在未来12个月或在整个剩余存续期中,在违约发生时,本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析,识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

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,前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的20.54%(比较期:18.76%)。本公司其他应收款中,前五名的应收款项占本公司其他应收款总额的38.18%(比较期:40.80%)。

## 2、流动性风险

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。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作,包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求,以及是否符合借款协议的规定,以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截止2019年12月31日,本公司金融负债到期期限如下:

项目	2019年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
应付账款	142,640,930.03	-	-	-

其他应付款	537,334,882.93	-	-	-
<b>合计</b>	<b>679,975,812.96</b>	-	-	-

(续上表)

项目	2018年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
应付账款	139,877,446.09	-	-	-
其他应付款	579,289,747.89	-	-	-
<b>合计</b>	<b>719,167,193.98</b>	-	-	-

### 3、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

#### (1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司无浮动利率借款。

利率浮动将不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

#### (2) 外汇风险

外汇风险是因汇率变动产生的风险。

## 十一、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

单位：元

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	--	--	--	--
(一) 交易性金融资产		553,575,386.29		553,575,386.29
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		553,575,386.29		553,575,386.29
(三) 其他权益工具投资			199,305,400.00	199,305,400.00
(四) 应收款项融资		326,128,806.74		326,128,806.74
持续以公允价值计量的资产总额		879,704,193.03	199,305,400.00	1,079,009,593.03
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

**2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**

适用  不适用

**3、持续和非持续第二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**

适用  不适用

以公允价值计量且变动计入当期损益的银行理财产品、结构性存款为不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值，估值技术的输入值为发行人的预期合同利率；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资为本公司对外背书比例较高的公司应收票据分类所致，因剩余期限较短，公允价值与账面价值相近。

**4、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**

适用  不适用

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他权益工具投资为本公司投资的科信美德公司，本公司对其持股 5.80%，无控制权无重大影响。截止 2019 年 12 月 31 日，无可观察输入值，评估价值与投资成本相近。

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

适用  不适用

**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**

适用  不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用  不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

适用  不适用

期末公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券等。以上不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

**9、其他**

适用  不适用

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是李振国。

其他说明：

截止2019年12月31日李振国直接持有本公司母公司42.33%的股份，为本公司的最终控制方。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注第十二节、九、在其他主体中的权益。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注第十二节、九、在其他主体中的权益。

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
牡丹江鑫融小额贷款股份有限公司	李振国持股 20%

其他说明

### 5、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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
Stemedica 公司	购买细胞产品	652,631.18			
Stemedica 公司	接受技术服务	1,035,238.97			

#### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

适用  不适用

#### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方： 适用  不适用

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
李振国	房屋建筑物	1,111,750.50	1,452,917.50

**(4) 关联担保情况**

□ 适用 √ 不适用

**(5) 关联方资金拆借**

□ 适用 √ 不适用

**(6) 关联方资产转让、债务重组情况**

□ 适用 √ 不适用

**(7) 关键管理人员报酬**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,900,300.00	2,666,000.00

**(8) 其他关联交易**

□ 适用 √ 不适用

**6、关联方应收应付款项****(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	李振国			170,583.50	

注：关联交易约定以净额结算的，应收关联方款项可以抵销后金额填列。

**(2) 应付项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	李振国	600,000.00	

注：关联交易约定以净额结算的，应付关联方款项可以抵销后金额填列。

## 7、关联方承诺

适用  不适用

## 8、其他

适用  不适用

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用  不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用  不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用  不适用

### 4、股份支付的修改、终止情况

无

### 5、其他

适用  不适用

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

根据本公司合并范围内雍和启航与Stemedica签署的《股权投资协议》等相关协议内容约定，雍和启航将以增资的方式向Stemedica投资7,000.00万美元，双方原协商于报告期内完成全部投资，如任何一方违约，违约方将承担相应的违约责任及罚金。截至报告期末，雍和启航实际已支付4,285.00万美元，剩余2,715.00万美元尚未支付。截至目前，Stemedica执行委员会就雍和启航延期出资达成一致意向，双方正根据Stemedica项目进度及雍和启航资金募集情况进一步协商后续投资付款情况。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

适用  不适用

### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 3、其他

适用  不适用

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用  不适用

### 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	335,976,804.80
经审议批准宣告发放的利润或股利	335,976,804.80

### 3、销售退回

适用  不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用  不适用

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

2020年4月28日九芝堂公司第七届董事会第十九次会议审议通过《关于前期会计差错更正的议案》，公司根据董事会决议，对相关会计差错事项进行了调整，具体情况如下：

## (1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数	
本公司全资子公司牡丹江友搏药业有限责任公司（以下简称“友搏药业”）在 2017 年度财务报告批准报出日前发生销售退回 3,935.33 万元。该事项属于资产负债表日后调整事项，本公司未按照《企业会计准则第 29 号—资产负债表日后事项》的规定，将销售退回对当期收入的影响反映在 2017 年度财务报告中，中国证券监督管理委员会湖南监管局决定对本公司采取责令改正的行政监管措施，责令本公司对会计差错进行调整	2020 年 4 月 17 日中国证券监督管理委员会湖南监管局对本公司下发《关于对九芝堂股份有限公司采取责令改正措施的决定》（【2020】16 号），公司按照《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》、中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号—财务信息的更正及相关披露》等相关文件的规定对会计差错进行更正和披露	2017 年度	应收账款余额	-8,137,265.65
			应收账款坏账准备	-52,646.15
			存货	2,318,949.30
			递延所得税资产	2,903,989.40
			预收款项	31,216,025.64
			应交税费	-44,747.70
			其他应付款	-24,867,631.83
			未分配利润	-9,165,326.91
			营业收入	-39,353,291.29
			营业成本	-2,318,949.30
			销售费用	-24,867,631.83
			资产减值损失	-52,646.15
			所得税费用	-2,948,737.10
		2018 年度	营业收入	39,353,291.29
			营业成本	2,318,949.30
			销售费用	24,867,631.83
			资产减值损失	52,646.15
			所得税费用	2,948,737.10

## (2) 未来适用法

□ 适用 √ 不适用

## 2、债务重组

□ 适用 √ 不适用

## 3、资产置换

□ 适用 √ 不适用

## 4、年金计划

□ 适用 √ 不适用

## 5、终止经营

适用  不适用

## 6、分部信息

### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ③能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以行业分部/产品分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

本公司以地区分部为基础确定报告分部，主营业务收入、主营业务成本按最终实现销售地进行划分。

### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	医药工业	医药商业	分部间抵销	合计
主营业务收入	2,797,065,241.54	915,290,046.37	548,136,463.54	3,164,218,824.37
主营业务成本	1,090,456,706.73	701,042,647.67	573,104,870.71	1,218,394,483.69
资产总额	12,696,153,949.40	787,058,504.64	8,578,464,783.38	4,904,747,670.66
负债总额	1,978,258,578.97	351,888,575.01	1,417,177,080.61	912,970,073.37

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用  不适用

## 8、其他

截至2020年4月30日止，本公司无需要披露的其他重要事项。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	38,442,622.55	100.00%	320,587.65	0.83%	38,122,034.90	21,928,081.76	100.00%	218,805.58	1.00%	21,709,276.18
其中：										
组合 1	51,544.65	0.13%			51,544.65	55,036.90	0.25%			55,036.90
组合 2	38,391,077.90	99.87%	320,587.65	0.84%	38,070,490.25	21,873,044.86	99.75%	218,805.58	1.00%	21,654,239.28
合计	38,442,622.55	100.00%	320,587.65	0.83%	38,122,034.90	21,928,081.76	100.00%	218,805.58	1.00%	21,709,276.18

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合 1 计提坏账准备：0.00

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6 个月以内	51,544.65	0.00	0.00%
合计	51,544.65	0.00	--

按组合 2 计提坏账准备：320,587.65

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6 个月以内	32,076,986.76		

7-12 个月	6,216,429.36	310,821.47	5.00%
1 至 2 年	97,661.78	9,766.18	10.00%
合计	38,391,077.90	320,587.65	--

确定该组合依据的说明：

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合1 应收合并范围内客户

应收账款组合2 应收非合并范围内客户

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，编制应收账款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。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	38,344,960.77
其中：6 个月以内	32,128,531.41
7-12 个月	6,216,429.36
1 至 2 年	97,661.78
合计	38,442,622.55

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	218,805.58	101,782.07				320,587.65
合计	218,805.58	101,782.07				320,587.65

## （3）本期实际核销的应收账款情况

适用  不适用

## （4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数	坏账准备期末余额
------	----------	--------------	----------

		的比例	
第一名	8,813,981.54	22.93%	282,367.46
第二名	5,295,085.63	13.77%	
第三名	2,040,245.84	5.31%	
第四名	1,386,280.32	3.61%	
第五名	1,282,039.40	3.33%	
合计	18,817,632.73	48.95%	

#### (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用  不适用

#### (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用  不适用

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	270,000,000.00	330,000,000.00
其他应收款	3,502,538.81	791,348.90
合计	273,502,538.81	330,791,348.90

#### (1) 应收利息

##### 1) 应收利息分类

适用  不适用

##### 2) 重要逾期利息

适用  不适用

##### 3) 坏账准备计提情况

适用  不适用

**(2) 应收股利****1) 应收股利分类**

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
友搏药业	270,000,000.00	330,000,000.00
合计	270,000,000.00	330,000,000.00

**2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

□ 适用 √ 不适用

**3) 坏账准备计提情况**

□ 适用 √ 不适用

**(3) 其他应收款****1) 其他应收款按款项性质分类情况**

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	3,043,000.00	35,000.00
备用金	293,453.45	64,252.24
往来款及其他	306,575.98	771,595.96
合计	3,643,029.43	870,848.20

**2) 坏账准备计提情况**

单位：元

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	79,499.30			79,499.30
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	60,991.32			60,991.32
2019 年 12 月 31 日余额	140,490.62			140,490.62

截至 2019 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	3,643,029.43	3.86	140,490.62	3,502,538.81	-
其中：组合 1	-	-	-	-	-
组合 2	3,643,029.43	3.86	140,490.62	3,502,538.81	-
合计	3,643,029.43	3.86	140,490.62	3,502,538.81	-

## 2019 年 12 月 31 日按组合 2 计提坏账准备的其他应收款

账龄	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	2,362,630.23	-	-
7-12 个月	1,187,106.32	59,355.32	5.00
1 至 2 年	10,730.64	1,073.06	10.00
2 至 3 年	5,000.00	2,500.00	50.00
3 至 4 年	-	-	100.00
4 至 5 年	2,000.00	2,000.00	100.00
5 年以上	75,562.24	75,562.24	100.00
合计	<b>3,643,029.43</b>	<b>140,490.62</b>	

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	3,549,736.55
其中：6 个月以内	2,362,630.23
7-12 个月	1,187,106.32
1 至 2 年	10,730.64
2 至 3 年	5,000.00
3 年以上	77,562.24
4 至 5 年	2,000.00
5 年以上	75,562.24
合计	3,643,029.43

## 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

√ 适用 □ 不适用

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	79,499.30	60,991.32				140,490.62
合计	79,499.30	60,991.32				140,490.62

## 4) 本期实际核销的其他应收款情况

□ 适用 √ 不适用

## 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	押金	1,912,000.00	6 个月以内	52.48%	
第二名	押金	1,000,000.00	7-12 个月	27.45%	50,000.00
第三名	押金	200,000.00	6 个月以内	5.49%	
第四名	押金	150,000.00	6 个月以内	4.12%	
第五名	押金	71,698.11	7-12 个月	1.97%	3,584.91
合计	--	3,333,698.11	--	91.51%	53,584.91

## 6) 涉及政府补助的应收款项

□ 适用 √ 不适用

## 7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□ 适用 √ 不适用

## 8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□ 适用 √ 不适用

## 3、长期股权投资

单位：元

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	7,295,289,578.58		7,295,289,578.58	7,130,289,578.58		7,130,289,578.58
合计	7,295,289,578.58		7,295,289,578.58	7,130,289,578.58		7,130,289,578.58

**(1) 对子公司投资**

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
医疗健康	23,000,000.00	15,000,000.00				38,000,000.00	
九芝堂医贸	45,000,000.00					45,000,000.00	
九芝堂医药	34,973,347.86					34,973,347.86	
九芝堂零售	625,793.58					625,793.58	
常德九芝堂	1,224,675.73					1,224,675.73	
医药科技	9,800,000.00					9,800,000.00	
健康产业	8,000,000.00					8,000,000.00	
成都九芝堂	79,460,828.25					79,460,828.25	
斯奇生物	53,015,989.25					53,015,989.25	
海南九芝堂	53,467,351.38					53,467,351.38	
电子商务	5,000,000.00					5,000,000.00	
中药验方	2,000,000.00					2,000,000.00	
雍和启航	296,914,292.53	150,000,000.00				446,914,292.53	
友搏药业	6,517,807,300.00					6,517,807,300.00	
生命科技		5,100,000.00	5,100,000.00				
合计	7,130,289,578.58	170,100,000.00	5,100,000.00			7,295,289,578.58	

**(2) 对联营、合营企业投资**

□ 适用 √ 不适用

**(3) 其他说明**

□ 适用 √ 不适用

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,092,765,543.12	460,837,472.55	952,482,677.07	471,528,258.20
其他业务	14,484,151.77	2,467,355.33	15,329,438.15	3,068,184.29
合计	1,107,249,694.89	463,304,827.88	967,812,115.22	474,596,442.49

是否已执行新收入准则

 是  否

其他说明：

#### 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	313,450,000.00	1,023,832,156.23
处置长期股权投资产生的投资收益	-500,000.00	
银行理财产品收益	2,978,976.45	1,672,342.74
合计	315,928,976.45	1,025,504,498.97

#### 6、其他

 适用  不适用

### 十八、补充资料

#### 1、当期非经常性损益明细表

 适用  不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-78,726.90	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	49,360,882.81	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,355,916.53	
减：所得税影响额	7,332,020.65	
少数股东权益影响额	25,368.51	

合计	38,568,850.22	--
----	---------------	----

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用  不适用

## 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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	4.70%	0.23	0.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.76%	0.18	0.18

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

## 4、其他

适用  不适用

### 第十三节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 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、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有法定代表人签名的年度报告文本。
- 五、上述文件的备置地点：公司董事会办公室。

法定代表人：李振国

董事会批准报送日期：2020年4月28日