

公司代码：600671

公司简称：天目药业

杭州天目山药业股份有限公司

2016 年年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、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。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。
- 四、公司负责人祝政、主管会计工作负责人周亚敏及会计机构负责人（会计主管人员）费丽霞声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本的预案：经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2016年度归属于母公司股东的净利润为121.72万元，母公司的净利润为61.24万元，截止2016年12月31日母公司未分配利润为-16,368.01万元。由于年末母公司为负数，且本年利润不足以弥补以往年度亏损，公司本年度不提取盈余公积，不分配股利。该预案尚需提交2016年年度股东大会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

☒ 适用 ☐ 不适用

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节经营情况讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

十、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

目录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况讨论与分析.....	9
第五节	重要事项.....	31
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	45
第七节	优先股相关情况.....	52
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	53
第九节	公司治理.....	59
第十节	公司债券相关情况.....	61
第十一节	财务报告.....	62
第十二节	备查文件目录.....	171

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
天目药业、本公司、公司	指	杭州天目山药业股份有限公司
长城集团	指	长城影视文化企业集团有限公司，本公司控股股东
长城影视	指	长城影视股份有限公司（股票代码：002071），长城集团控股公司
长城动漫	指	长城国际动漫游戏股份有限公司（股票代码：000835），长城集团控股公司
黄山天目	指	黄山市天目药业有限公司，本公司全资子公司
天目薄荷	指	黄山天目薄荷药业有限公司，本公司直接和间接持股 100%公司
天目生物	指	浙江天目生物技术有限公司，本公司控股子公司
融锋投资	指	杭州融锋投资管理有限公司，本公司参股子公司
上海领汇	指	上海领汇创业投资有限公司，本公司参股公司
长影增持一号资管计划	指	国投瑞银资管—浙商银行—国投瑞银资本长影增持一号专项资产资管计划
宋晓明及其一致行动人	指	宋晓明、深圳长城汇理资产管理有限公司、财通基金管理有限公司、深圳市融通资本财富管理有限公司、中融基金管理有限公司
FDA	指	省级食品药品监督管理局
CFDA	指	国家食品药品监督管理局
GMP	指	Good Manufacturing Practice for Pharmaceutical Products 的简称，即药品生产质量管理规范
GSP	指	Good Supply Practice for Pharmaceutical Products 的简称，即药品经营质量管理规范
药品批准文号	指	生产新药或者已有国家标准的药品，须经国务院药品监督管理部门批准，并在批准文件上规定该药品的专有编号，此编号称为药品批准文号。药品生产企业在取得药品批准文号后，方可生产该药品
药品注册批件	指	国家药监局批准某药品生产企业能够生产该品种药品而颁发的法定文件
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	杭州天目山药业股份有限公司
公司的中文简称	天目药业
公司的外文名称	Hangzhou TianMuShan Pharmaceutical Enterprise Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	TMSP
公司的法定代表人	祝政

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	吴建刚
联系地址	杭州市文二西路738号西溪乐谷3号楼
电话	0571—63722229
传真	0571—63715400
电子信箱	390722295@qq.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	浙江省临安市苕溪南路78号
公司注册地址的邮政编码	311300
公司办公地址	杭州市文二西路738号西溪乐谷3号楼
公司办公地址的邮政编码	310030
公司网址	http://www.hztmyy.com
电子信箱	tianmuyaoye@126.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	天目药业	600671	ST天目

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层
	签字会计师姓名	邢士军、张广志

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)	2014年
营业收入	123,725,458.15	94,765,832.55	30.56	148,727,338.78
归属于上市公司股东的净利润	1,217,184.65	-21,543,685.67	不适用	2,713,428.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-14,157,930.61	-21,589,223.82	不适用	2,524,535.79
经营活动产生的现金流量净额	1,606,849.69	-1,465,965.66	不适用	653,790.50
	2016年末	2015年末	本期末比上年同期末增减(%)	2014年末
归属于上市公司股东的净资产	58,970,295.64	57,193,110.99	3.11	78,736,796.66
总资产	306,193,017.58	280,382,217.55	9.21	285,643,496.04

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)	2014年
基本每股收益(元/股)	0.01	-0.18	不适用	0.02
稀释每股收益(元/股)	0.01	-0.18	不适用	0.02
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.12	-0.18	不适用	0.02
加权平均净资产收益率(%)	2.09	-31.70	不适用	3.28
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-24.28	-31.77	不适用	3.05

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

1、营业收入较上年同期上浮 30.56%，主要是本报告期子公司黄山天目一期 GMP 认证完成及下半年股份公司明目液恢复生产，部分产品恢复销售导致收入有所上升。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(二) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

□适用 √不适用

九、2016 年分季度主要财务数据

单位: 元 币种: 人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	25,040,726.07	26,167,808.41	26,483,959.63	46,032,964.04
归属于上市公司股东的净利润	-4,944,817.86	-3,307,516.59	7,776,994.19	1,692,524.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-6,472,362.04	-4,944,295.37	6,485,686.75	-9,226,959.95
经营活动产生的现金流量净额	-1,015,044.11	-3,263,310.63	1,218,896.12	4,666,308.31

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

非经常性损益项目	2016 年金额	附注 (如适用)	2015 年金额	2014 年金额
非流动资产处置损益	-128,139.88		-56,235.63	-10,694,397.30
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,065,435.12		5,901,688.76	23,016,648.29
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害				

害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	10,712,424.00			
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,583,600.89		-5,784,735.60	-12,068,450.98
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-1,183,835.60			6,079.89
所得税影响额	-1,674,369.27		-15,179.38	-70,987.57
合计	15,375,115.26		45,538.15	188,892.33

十一、 采用公允价值计量的项目

☐适用 ☒不适用

十二、 其他

☐适用 ☒不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）主要业务情况说明

公司所属行业为中药制造行业，主营业务为药品及相关保健食品的销售，主要产品为珍珠明目滴眼液、复方鲜竹沥液、河车大造胶囊、六味地黄口服液、薄荷脑、薄荷素油，产品的核心销售区域为华东、华南地区。

（二）经营模式情况说明

1、采购模式

为了加强公司各类物资的采购管理，降低生产成本、确保产品质量，公司出台了《采购管理制度》、《招标管理制度》。公司生产用各类主要原料、辅料、包装材料采用集中招标采购，每年组织相关合格供应商进行一次常规性的采购招标，重要原辅材料与供应商形成了长期稳定的战略合作关系、以确保质量的稳定；各类工程及设备采购均实行招标采购。

2、生产模式

公司严格按照药品 GMP 管理规范组织生产、确保产品质量。公司实行以销定产管理模式，合理控制产品库存。公司下属各生产企业每月根据销售部门的月度销售计划及产品库存情况，制订下月生产计划、并做好原材料采购等生产准备，每月初生产管理部门根据当月产品生产量安排集中生产，以降低能耗等生产成本。

3、销售模式

公司生产并销售药品及相关保健品。公司主要产品终端市场定价机制以政府招标定价为主，政府指导价为辅；公司产品在各区域投标，中标后由公司业务员在各区域通过医药公司进行医疗机构销售，按药品中标价格进行销售；对于未中标产品，通过公司业务员及代理商进行 OTC 及社区终端销售，按国家定价及市场同品种价格进行销售。

（三）行业情况说明

2016 年，受整个社会经济环境下行压力的影响，受公立医院改革、控药占比、以及医保支出收紧等大背景下，两票制试点、仿制药一致性评价、中药原料监管等系列政策出台影响下，2016 年中成药增速有所放缓，行业整体形势不容乐观。但国家同时出台一系列支持行业发展的新政策，《中华人民共和国中医药法》在 2016 年年末正式出台；《“健康中国 2030”规划纲要》作为今后 15 年推进健康中国建设的行动纲领，提出了一系列振兴中医药发展、服务健康中国建设的任务和举措；《中医药发展战略规划纲要(2016-2030)》把中医药发展上升为国家战略，对新时期推进中医药发展作出系统部署。此外，《中医药发展“十三五”规划》、《中国的中医药》白皮书等

一系列重磅文件先后发布，使中医药行业正在悄悄发生变化，这些变化影响深远，可能正在奠基未来几年中医药市场的格局。

公司所处医药制造细分的主要行业为中成药行业，受中药注射液不景气和中药原料监管等影响，2016 年中成药增速有所放缓，预计为 4.9%。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

1. 历史积淀

公司历史悠久，具有优良的传统和创新精神，是杭州市第一家上市公司，全国第一家中药制剂上市企业。天目生物公司的天目山铁皮石斛为珍稀濒危名贵中药材，是国家二级保护植物，曾被道家列为“九大仙草”之首，享有“植物黄金”美誉，“天斛一号”为浙江省首个中药材认定品种，公司天目山牌铁皮石斛被国家质检总局认定为国家地理标志保护产品。公司申报的“天目山中药文化”被列为浙江省非物质文化遗产名录。公司拥有“天目山”驰名商标。

2. 产品优势

公司产品在市场上有较高知名度和客户美誉度。黄山薄荷药业公司的国药准字薄荷脑、薄荷素油占领国内近一半的市场份额；黄山天目药业公司的国家级重点新产品河车大造胶囊为中成药全国独家品种；总部临安制药的心无忧片、复方野菊感冒颗粒、4:1 规格超青片均为全国独家品种，珍珠明目滴眼液、天目山铁皮石斛系列保健品等在市场上都享有一定的声誉、拥有一批忠实的消费者。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

报告期内，国家出台一系列支持行业发展的新政策，《中医药发展战略规划纲要(2016-2030)》把中医药发展上升为国家战略，对新时期推进中医药发展作出系统部署，这将奠基未来几年中医药市场的格局，有利于行业发展。但受整个社会经济环境下行压力的影响，加上持续受公立医院改革、控药占比、以及医保支出收紧等影响下，两票制试点、仿制药一致性评价、中药原料监管等系列政策出台影响下，行业整体形势仍不容乐观。

报告期内，公司经营管理层带领全体员工紧紧抓住行业发展的有利政策，积极处理应对不利因素，克难攻坚，深入推行“拓销售、降成本、求创新”等管理措施，紧紧围绕“扭亏为盈”

的年度经营目标，使公司经营稳步得到恢复，经营业绩比去年同期得到有效改善。报告期内，实现营业总收入 12,372.55 万元，较上年同期增长 30.56%，其中主营业务收入 10,440.79 万元，较上年同期增长 37.1%，归属母公司所有者的净利润 121.72 万元，与上年同期相比实现扭亏为盈。报告期内，公司的经营管理、运行质量继续得到提升，主要工作有：

1、根据战略规划，推行重大资产重组

根据董事会的战略规划，以市场为导向，以管理为依托，聚焦资源优势，在加速推动医药企业转型升级的同时，充分发挥资本平台的优势，进行外延式并购战略，加快产业优质资源的有效整合，以增强公司核心竞争力。公司保持与资本市场的对接，寻找优质标的资源，及时推进并购重组工作。2016 年并购重组工作中，对标的公司洽谈、尽调，在尽调工作中发现标的资产存在问题，及时召开董事会主动终止并购重组工作，有效的维护股东特别是中小股东的利益。

2、推行绩效考核，实施综合配套改革

2016 年完成股份公司职能部门设置调整，强化了股份公司的规则制定权、财务控制权、审计监督权、人事管理权。调整子分公司管理体制，实行了总经理负责制，强调责权利结合，业绩与经济收入挂钩；倡导数字说话、业绩说话；与各子分公司总经理签署《2016 年度经营目标责任书》。

3、调整销售策略，抓好产品营销工作

公司始终把销售工作作为经营中的头等大事，在政策、资金支付等多方面给予大力支持，成立销售事业部，整合公司本部和黄山天目产品资源，探索控销模式，挖掘两厂沉睡产品，为今后产品快速进入市场创造条件；同时根据公司产品特点和市场实际，对公司营销策略进行了重大调整，即：将有限的资金用在推动销售上，变被动销售为主动销售，即由原来只管供货价、市场部大包干，调整为管控终端零售价、实行终端纯销结算。珍珠明目滴眼液销量同比增长了 110.68%；阿莫西林克拉维酸钾片销量同比增长了 73.21%；薄荷脑、薄荷素油销量同比增长了 18.24%，在药品级的销量上，在全国有国药准字号的企业中独占鳌头。

4、持续推进技改，抓好 GMP 改造工作

全力抓好公司临安天工农贸市场提升改造项目，并获得了浙江省级四星级农贸市场和浙江省级放心农贸市场荣誉。投资 2,000 多万元启动公司本级整体 GMP 改造项目，目前已进入设备安装调试阶段，计划 2017 年通过 GMP 认证并恢复生产。全力推动黄山天目二期 GMP 改造认证项目，并同时启动黄山薄荷公司食品生产线技术改造。

在推进 GMP 改造工作同时，公司重视技术进步、积极创新。完成了 8 个实用新型专利的申请工作，并取得了 8 个实用新型专利；编制完成“安徽省重大科技项目——筋骨草胶囊新制备工艺及质量标准提升研究与应用”的科研内容；完成了黄山市科技计划项目《丹栀逍遥颗粒》项目的竣工验收；完成肾宝合剂、采云曲、利巴韦林滴眼液等产品的再注册，取得生产批件。

5、加强内部管理，切实有效降低成本

成本是产品进入市场的主要核心竞争力，成立节支增效领导小组和办公室，按照“统一认识、统一要求、统一行动”开展具体工作，把此项工作作为全年的一项重点工作来抓：（1）成立了临时采购招标委员会，对公司及各子分公司 2016 年度主要生产、办公物资组织了采购招标，通过公开招标，大部分物资采购价格均有所下降；（2）合理降低人力成本，因事设岗、以精干高效为原则对岗位进行梳理，减员增效；（3）管理费、业务招待费、差旅费等都有所下降；（4）成立非正常应收款清欠工作组，理出应收帐款每周公布进度，清理历年应收款，减少消化潜亏因素。针对以前技术改造项目管理中出现的问题，通过加强事后审计监督，规范各类审批流程，严格控制工程项目资金，大大减少项目资金支出。

6、规范操作流程，确保产品质量安全

严格按照药品、保健品 GMP 规范组织生产，全年无产品质量事故发生，产品生产合格率和市场抽检合格率达到 100%，全年接受各级主管部门的日常监督检查 30 余次，其中各级药监部门飞行检查 8 次，均顺利通过了检查并获得了好评。全年无安全生产事故发生。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司经营管理层带领全体员工紧紧抓住行业发展的有利政策，积极应对不利因素，克难攻坚，深入推行“拓销售、降成本、求创新”等管理措施，紧紧围绕“扭亏为盈”的年度经营目标，使公司经营稳步得到恢复，经营业绩比去年同期得到有效改善。报告期内，实现营业收入 12,372.55 万元，较上年同期增长 30.56%，其中主营业务收入 10,440.79 万元，较上年同期增长 37.1%，归属母公司所有者的净利润 121.72 万元，与上年同期相比实现扭亏为盈。报告期内无产品质量事故发生，产品生产合格率和市场抽检合格率达到 100%；全年无安全生产事故发生。

报告期内，公司总体经营情况有所提升，主营业务稳步增长，全年实现扭亏为盈，主要原因：

1、主导产品珍珠明目滴眼液下半年恢复生产销售，珍珠明目滴眼液销售收入同比增长了 106.92%；黄山天目公司主导产品河车大造胶囊销售收入同比增长了 166.28%，阿莫西林克拉维酸钾片销售收入同比增长了 51.4%；薄荷脑销售收入同比增长了 30.05%，在药品级的销量上，在全国有国药准字号的企业中独占鳌头；保健品销售收入同比增长超过了 133.90%。2、公司收到参股公司上海领汇派发的分红款及控股子公司天目生物收到政府的铁皮石斛基地征用补偿款。3、控股股东及董事会的大力支持，公司在资金紧缺情况下，长城集团多次为公司及子公司提供担保，为公司顺利融到资金提供了条件；并且多次为公司在不高于同期银行利率下借款给公司资金，为公司顺利开展经营生产提供有力保障。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	123,725,458.15	94,765,832.55	30.56
营业成本	76,071,792.37	64,992,269.21	17.05
销售费用	18,094,219.97	12,996,258.96	39.23
管理费用	30,349,571.12	30,896,269.25	-1.77
财务费用	7,415,634.85	6,666,051.39	11.24
经营活动产生的现金流量净额	1,606,849.69	-1,465,965.66	209.61
投资活动产生的现金流量净额	-14,345,888.23	-12,370,542.11	-15.97
筹资活动产生的现金流量净额	35,741,863.98	-8,397,657.92	525.62
研发支出			

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

2016 年度公司营业收入、营业成本和销售费用分别较上年增长 30.56%、17.05%、39.23%，具体分析如下：

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
药 品	96,200,967.05	56,035,715.21	41.75	32.43	20.89	增加 5.56 个百分点
保 健 品	8,206,906.25	6,360,639.65	22.50	133.90	115.56	增加 6.59 个百分点
合计	104,407,873.30	62,396,354.86	40.24	37.10	26.55	增加 4.98 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
明目液眼液	20,259,986.89	4,615,975.54	77.22	106.92	88.88	增加 2.18 个百分点
复方鲜竹沥液	7,764,700.55	5,036,221.41	35.14	-32.69	-33.50	增加 0.79 个百分点

心无忧片	163,581.49	28,193.58	82.76	-55.34	-59.85	增加 1.93 个百分点
金匱肾气丸	152,480.92	94,492.73	38.03	-62.24	-70.28	增加 16.78 个百分点
竹沥合剂	105,670.25	51,955.20	50.83	-40.17	-37.08	减少 2.42 个百分点
百合固金	657,090.40	366,826.54	44.17	-58.90	-65.30	增加 10.29 个百分点
铁皮枫斗	6,344,677.45	5,675,438.48	10.55	216.74	323.78	减少 22.59 个百分点
阿莫西林克拉维酸钾片	5,277,223.90	3,843,707.82	27.16	51.40	20.53	增加 18.66 个百分点
妇乐颗粒	980,562.28	823,597.43	16.01	-24.06	-33.05	增加 11.28 个百分点
薄荷脑	34,603,038.43	25,893,149.70	25.17	30.05	40.92	减少 5.77 个百分点
薄荷素油	6,102,687.88	4,054,339.60	33.56	-36.18	-34.20	减少 2.01 个百分点
河车大造胶囊	19,914,707.24	11,017,829.66	44.67	166.28	98.79	增加 18.78 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华东地区	57,453,322.61	33,182,001.51	42.25	43.26	32.45	增加 4.72 个百分点
华北地区	1,341,677.12	778,997.42	41.94	-56.38	-62.99	增加 10.39 个百分点
华南地区	27,299,285.35	16,584,057.09	39.25	23.34	7.64	增加 8.86 个百分点
西北地区	1,138,019.06	723,605.66	36.42	136.60	157.39	减少 5.13 个百分点
东北地区	509,410.83	367,252.10	27.91	-43.43	-20.79	减少 20.60 个百分点
西南地区	8,910,084.35	6,450,395.19	27.61	36.34	48.44	减少 5.90 个百分点
中南地区	7,756,073.98	4,310,045.90	44.43	165.40	161.34	增加 0.86 个百分点
合计	104,407,873.30	62,396,354.86	40.24	37.10	26.55	增加 4.98 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

- 1、报告期内公司主营业务收入上升，主要是报告期子公司黄山天目一期 GMP 认证完成部分产品恢复生产销售及股份公司明目滴眼液下半年恢复生产，收入有所上升。其中主要产品明目滴眼液、阿莫西林克拉维酸钾片、河车大造胶囊销售收入分别上升 106.92%、51.4%、166.28%。
- 2、其余产品（如妇乐颗粒、复方鲜竹沥、百合固金液等）下降，主要是股份公司的片剂、颗粒剂、丸剂（水蜜丸、水丸、浓缩丸）、合剂（口服液）、糖浆剂（含中药提取）等在 2016 年进行全面 GMP 改造认证期间。
- 3、保健品报告期内销售收入增长了 133.9%，保健品销售政策逐步改变，由原来都是代理销售转变为部分渠道公司自己销售，同时加大了促销和宣传力度。
- 4、公司主要销售区域在华东、华南地区，比去年同期都有所增长。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量 比上年 增减(%)	销售量 比上年 增减(%)	库存量 比上年 增减(%)
薄荷脑	204,966.1 (kg)	213,453.5 (kg)	32,622 (kg)	15.69	39.41	-21.65
薄荷素油	39,215.5 (kg)	38,800.5 (kg)	9,524.2 (kg)	-47.63	-35.57	-36.92
鲜石斛	11,343.2 (kg)	11,343.2 (kg)	0.00	-9.95	-9.95	
10ml 珍珠明目液	4,169,880 (瓶)	3,413,846 (瓶)	800,116 (瓶)	155.86	112.14	1,715.06
15ml 珍珠明目液	1,033,500 (瓶)	933,682 (瓶)	130,192 (瓶)	114.64	105.51	328.63
六味地黄丸	39,840 (盒)	49,079 (盒)	19,451 (盒)	-49.92	-7.87	-32.20
河车大造胶囊	1,912,960 (盒)	2,032,127 (盒)	15,507 (盒)	36.35	77.22	-94.05
妇乐颗粒	54,540 (盒)	83,185 (盒)	446 (盒)	-49.96	-23.10	-98.47
心无忧	27,600 (盒)	11,244 (盒)	21,276 (盒)	1.77	-53.15	332.44
20ml 百合固金口服液	24,480 (盒)	44,809 (盒)	3,576 (盒)	-75.00	-40.84	-85.04
10ml 百合固金口服液	0.00	15,279 (盒)	1,428 (盒)	-100.00	-78.66	-91.45
100ml 复方鲜竹沥	14,750 (瓶)	129,364 (瓶)	4,915 (瓶)	-94.74	-34.59	-95.89
10ml 复方鲜竹沥液	338,560 (盒)	1,181,027 (盒)	7,579 (盒)	-86.78	-33.74	-99.11
6 片阿莫西林克拉维酸钾片	189,440 (盒)	126,400 (盒)	94,400 (盒)	-39.41	-55.06	201.02
8 片阿莫西林克拉维酸钾片	1,094,400 (盒)	1,107,840 (盒)	23,360 (盒)	133.80	156.86	-36.52

产销量情况说明

1、报告期内明目滴眼液下半年恢复生产，产销都有上升。

2、其余产品（如妇乐颗粒、复方鲜竹沥、百合固金液等）产销量下降，主要是股份公司的片剂、颗粒剂、丸剂（水蜜丸、水丸、浓缩丸）、合剂（口服液）、糖浆剂（含中药提取）等在 2016 年进行全面 GMP 改造认证期间。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
药品	直接材料	43,641,380.99	69.94	37,296,633.45	75.65	17.01	
	人工工资	4,154,229.34	6.66	3,753,339.33	7.61	10.68	
	制造费用	4,897,200.34	7.85	3,112,220.00	6.31	57.35	
	动力	3,342,904.55	5.36	2,191,591.78	4.45	52.53	
合计		56,035,715.21	89.81	46,353,784.56	94.02	20.89	主要是本期收入增加所致
保健品	直接材料	4,873,825.65	7.81	1,814,094.15	3.68	168.66	
	人工工资	508,302.50	0.81	386,044.55	0.78	31.67	
	制造费用	718,370.76	1.15	558,399.63	1.13	28.65	
	动力	260,140.74	0.42	192,220.30	0.39	35.33	
合计		6,360,639.65	10.19	2,950,758.63	5.98	115.56	主要是本期收入增加所致
总计		62,396,354.86	100.00	49,304,543.19	100.00	26.55	

成本分析其他情况说明

☐适用 ☒不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

☒适用 ☐不适用

前五名客户销售额 4,354.7 万元，占年度销售总额 63.41%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

前五名供应商采购额 1,081.7 万元，占年度采购总额 41.21%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

2. 费用

☒ 适用 ☐ 不适用

本期销售费用金额较上期增加5,097,961.01元、增长比例为39.23%，主要公司销售额增长，相应加大销售推广费用、市场开发费用所致。本期财务费用金额较上期有所增长，主要是公司银行贷款增加，利息支出相应增加。

3. 研发投入

研发投入情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司及子公司 GMP 改造及技术改造投入较多，随着生产经营销售慢慢改善，公司计划在研发上也增加投入，为后续长期发展打下基础。

4. 现金流

☒ 适用 ☐ 不适用

经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加209.61%，主要是本报告期收到各类政府补助较上年同期增加较多。

投资活动产生的现金流量净额较去年同期下降1,975,346.12元，虽在本报告期收到参股公司上海领汇投资分红款，但同期固定资产支出增加较多所致。

筹资活动产生的现金流量净额较去年增加44,139,521.90元，主要是本报告期银行贷款的现金流入增加所致。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1、公司收到参股公司上海领汇派发的分红款及控股子公司天目生物收到政府的铁皮石斛基地征用补偿款。

(三) 资产、负债情况分析

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明

货币资金	29,840,752.03	9.75	6,837,926.59	2.44	336.40	企业本年增加贷款，收到上海领汇红利及子公司天目生物收到拆迁补偿款所致
应收票据	5,450,212.42	1.78	4,568,490.82	1.63	19.30	
应收账款	30,718,645.27	10.03	19,895,885.71	7.10	54.40	主要是母公司和子公司黄山天目应收账款增加所致
预付款项	1,899,488.06	0.62	2,500,172.88	0.89	-24.03	
其他应收款	2,556,455.37	0.83	1,271,755.55	0.45	101.02	本期子公司黄山天目借财政所致
存货	44,590,024.57	14.56	65,823,845.95	23.48	-32.26	主要是本年销售增加库存商品及在产品减少所致
其他流动资产	263,220.58	0.09	393,672.10	0.14	-33.14	本期销售增加留抵税额减少所致
可供出售金融资产	6,655,000.00	2.17	6,655,000.00	2.37	0.00	
长期股权投资	2,696,336.59	0.88	2,716,697.80	0.97	-0.75	
投资性房地产	45,051,857.79	14.71	24,150,443.92	8.61	86.55	主要是天工商厦装修改造完成转入所致
固定资产	102,770,293.55	33.56	100,281,595.83	35.77	2.48	
在建工程	23,918,320.39	7.81	34,762,720.69	12.40	-31.20	主要是天工商厦装修改造完成转出所致
无形资产	8,370,160.60	2.73	8,651,165.68	3.09	-3.25	
开发支出	97,065.63	0.03		0.00		黄山市天目药业有限公司与浙江大学签订安徽省科技重大专项计划项目合同，共同研发“筋骨草胶囊制备新工艺和质量标准提升研究与应用”
长期待摊费用	615,636.49	0.20	1,287,240.13	0.46	-52.17	子公司黄山市天目药业有限公司景观绿化摊销所致
递延所得税资产	699,548.24	0.23	585,603.90	0.21	19.46	
短期借款	128,500,000.00	41.97	87,000,000.00	31.03	47.70	主要是本年增加贷款所致
应付账款	26,248,782.21	8.57	48,289,985.65	17.22	-45.64	本期生产以消化库存为主、采购减少，同时支付往年欠款导致应付账款减少
预收款项	11,609,059.38	3.79	13,018,816.49	4.64	-10.83	
应付职工	4,552,678.86	1.49	3,769,880.65	1.34	20.76	

薪酬						
应交税费	3,602,215.87	1.18	1,199,196.49	0.43	200.39	本期收入增加且子公司有盈利，导致应交增值税及应交企业所得税增加。
应付利息	192,481.03	0.06	206,364.05	0.07	-6.73	
应付股利	23,403.36	0.01	23,403.36	0.01	0.00	
其他应付款	27,028,066.24	8.83	29,620,283.96	10.56	-8.75	
专项应付款	750,000.00	0.24	800,000.00	0.29	-6.25	
递延收益	37,503,004.05	12.25	33,697,905.13	12.02	11.29	

2. 截至报告期末主要资产受限情况

☐适用 ☒不适用

3. 其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 行业经营性信息分析

☒适用 ☐不适用

“十二五”期间，我国规模以上医药工业增加值年均增长 13.4%，占全国工业增加值的比重从 2.3%提高至 3.0%。2015 年，规模以上企业实现主营业务收入 26,885 亿元，实现利润总额 2,768 亿元，“十二五”期间年均增速分别为 17.4%和 14.5%，始终居工业各行业前列。在规模效益快速增长的同时，产品品种日益丰富，产量大幅提高，在保供应、稳增长、调结构等方面发挥了积极作用。

医药制造行业经营性信息分析

1. 行业和主要药(产)品基本情况

(1). 行业基本情况

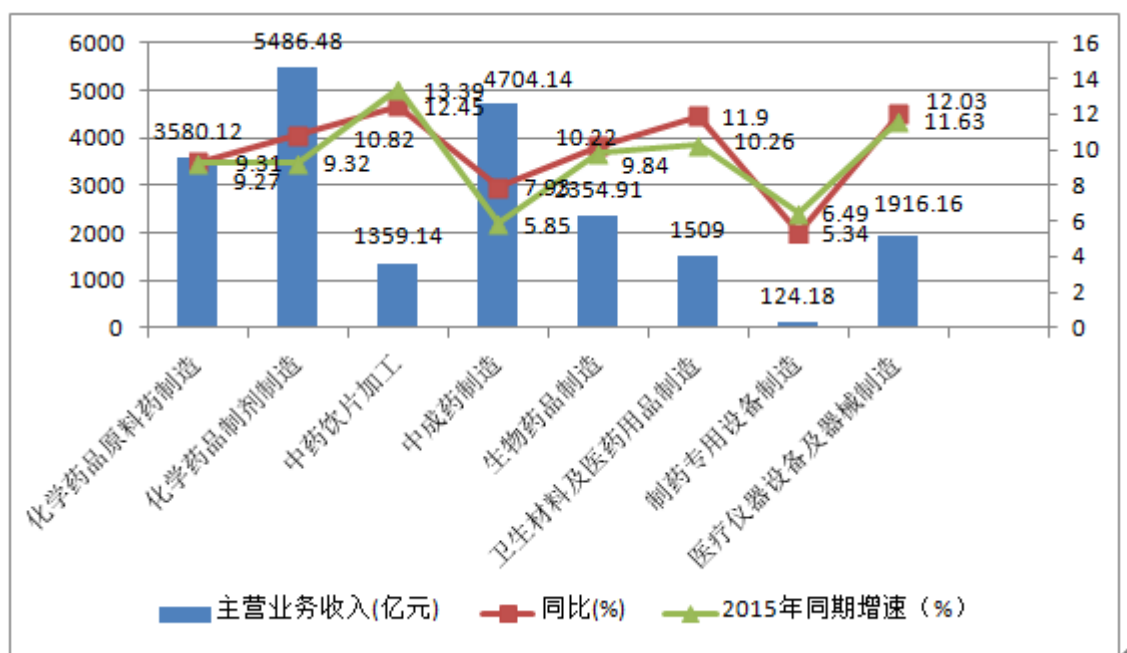
☒适用 ☐不适用

2016 年，随着我国经济大环境的变化，医药行业增速一度下滑至 10%左右，但目前仍处于工业行业首位，在国民经济中的地位更加重要，发展前景依旧被业内人士所看好。长期来看，作为影响国计民生的重要行业，医药行业将在消费升级、体制改革以及技术创新的推动下呈现出稳健增长态势；中短期来看，医疗体制改革、两票制、一致性评价、临床实验数据核查等政策对行业的发展将带来一定的冲击，但有利于行业的健康持续发展，同时相关政策也给优质企业带来更好的发展机遇。

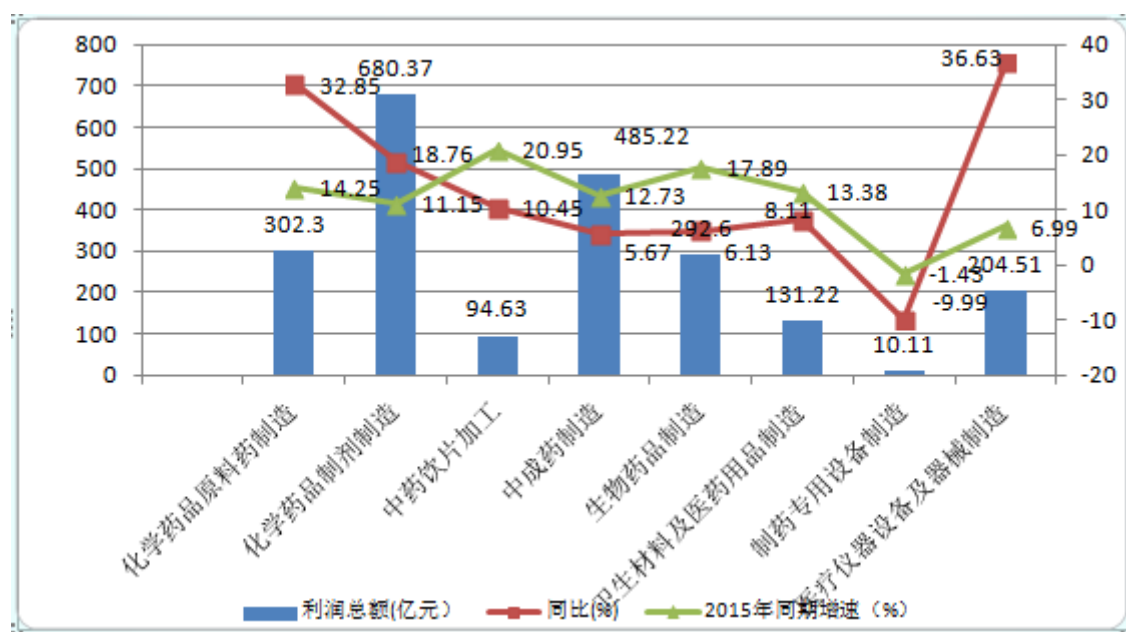
在经济增速下行、医疗行业改革不断推进的大背景下，1—9 月，医药工业规模以上企业实现主营业务收入 21,034.14 亿元，同比增长 10.09%，高于全国工业整体增速 6.39 个百分点，增速较上年同期提高 1.04 个百分点。各子行业中，增长最快的是中药饮片加工，增速为 12.45%。实

现利润总额 2200.97 亿元，同比增长 15.64%，高于全国工业整体增速 7.24 个百分点，增速较上年同期提高 2.67 个百分点。各子行业中，医疗仪器设备及器械制造的利润增长最快，增速达 36.63%。

2016 年 1—9 月医药工业主营业务收入完成情况



2016 年 1—9 月医药工业利润总额完成情况



(数据来源:工信部网站)

(2). 主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

按细分行业划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

中成药：

珍珠明目滴眼液：珍珠明目液由珍珠液与冰片配伍制成，具有清热泻火，养肝明目等功效，用于肝虚火旺引起视力疲劳症和慢性结膜炎。能改善眼胀眼痛，干涩不舒，不能持久阅读等症状。眼用制剂，进入国家基药。

六味地黄口服液：六味地黄口服液由熟地黄、山茱萸、牡丹皮、山药等药材制成，具有滋阴补肾的功效。用于头晕耳鸣，腰膝酸软，头晕目眩等症状。国家医保目录新增品种。

河车大造胶囊：河车大造胶囊以紫河车、熟地黄、龟甲(制)等为原料制成，具有滋阴清热，补肾益肺等功效。用于肺肾两亏，虚劳咳嗽，潮热骨蒸，盗汗，遗精，腰膝酸软等阴虚症状。在肿瘤化疗中，对骨髓、肝、肾功能有保护作用。肿瘤辅助类，进入部分省市医保。

原料药：

薄荷脑、薄荷素油：薄荷脑、薄荷素油系由薄荷的叶和茎中所提取，在医药上用作刺激药，作用于皮肤或粘膜，有清凉止痒作用；内服可作为驱风药，用于头痛及鼻、咽、喉炎症等。是生产清凉油、止痛药、牙膏、牙粉、糖果、饮料、香料等产品的原料。

西药：

阿莫西林克拉维酸钾片：由阿莫西林和克拉维酸钾组成的复方制剂，适用于敏感菌引起的各种感染，如：上呼吸道感染，下呼吸道感染，泌尿系统感染，皮肤和软组织感染及其他感染。

按治疗领域划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

根据《上市公司行业信息披露指引第七号——医药制造》指引的要求有关要求，公司的主营业务为药品和保健品的研发、生产和销售，主要产品包括珍珠明目滴眼液、河车大造胶囊、复方鲜竹沥液、薄荷脑和薄荷素油等，各类产品的类型及治疗领域如下：

主要治疗领域	药（产）品名称	所属药（产）品注册分类	是否属于报告期内推出的新药（产）品	报告期内的生产量	报告期内的销售量
眼科	10ml 珍珠明目液（瓶）	中成药	否	416.99 万瓶	341.38 万瓶
眼科	15ml 珍珠明目液（瓶）	中成药	否	103.35 万瓶	93.37 万瓶
内科	100ml 复方鲜竹沥（盒）	中药	否	1.48 万瓶	12.94 万瓶
内科	10ml 复方鲜竹沥液（盒）	中药	否	33.86 万盒	118.10 万盒
肿瘤辅助类	河车大造胶囊（盒）	中成药	否	191.30 万盒	203.21 万盒
原料药	薄荷脑（公斤）	原料药	否	20.5 万公斤	21.35 万公斤
原料药	薄荷素油（公斤）	原料药	否	3.92 万公斤	3.88 万公斤
抗感染	阿莫西林克拉维酸钾片（6片）	西药	否	18.94 万盒	12.64 万盒

抗感染	阿莫西林克拉维酸钾片（8片）	西药	否	109.44 万盒	110.78 万盒
内科	六味地黄口服液	中成药	否	45.72 万支	0.43 万支

(3). 报告期内纳入、新进入和退出基药目录、医保目录的主要药（产）品情况

□适用 √不适用

(4). 公司驰名或著名商标情况

√适用 □不适用

公司拥有的“天目山”商标获得中国驰名商标，并分别被浙江省商务厅、杭州市人民政府认定为“浙江老字号”、“杭州老字号”。“新安江”商标获得安徽省著名商标。所获商标对应产品情况如下：

商 标	产 品 名 称	适应症或主治功能	所属注 册分类	中药 保护 品种	处 方 药	销 量	收 入（元）	毛 利 率%
天 目 山	妇乐颗粒	妇科炎症	中药第 六类	否	√	82,645 盒	980,562.28	16.01
	心无忧	胸痹气滞血瘀症	中药第 六类	否	√	11,004 盒	163,581.49	82.76
	养血安神糖浆	失眠	中药第 九类	否	否	900 瓶	4,384.62	17.89
	珍珠明目滴眼液	视力疲劳症和慢性 结膜炎	中药第 九类	否	否	4,347,257 瓶	20,259,986.89	77.22
	百合固金口服液	肺肾阴虚干咳	中药第 六类	否	否	58,076 盒	657,090.40	44.17
	复方鲜竹沥液	痰热咳嗽	中药第 九类	否	否	1,309,951 盒	7,764,700.55	35.14
	六味地黄丸	肾阴虚	中药第 九类	否	否	48,599 盒	180,034.28	-5.87
	竹沥合剂	痰热咳嗽	中药第 九类	否	否	18,660 盒	105,670.25	50.83
	金匱肾气丸	肾阳虚水肿	中药第 九类	否	√	25,642 瓶	152,480.92	38.03
	超青	各种感染	中药第 六类	否	√	1,234,240 盒	5,277,223.90	27.16
新 安 江	河车大造胶囊	滋阴清热，补肾益肺。用于肺肾两亏 所致的虚劳咳嗽， 潮热骨蒸，盗汗，	中药第 八类	否	双 跨 品 种	2,032,127 盒	19,914,707.24	80.76

		腰膝酸软。						
	六味地黄口服液	滋阴补肾。用于肾阴亏损，头晕耳鸣，腰膝酸软，骨蒸潮热，盗汗遗精，消渴。	中药第八类	否	否	4,280 支	3,130.00	-9.34

2. 公司药（产）品研发情况

(1). 研发总体情况

☐适用 ☒不适用

(2). 研发投入情况

主要药（产）品研发投入情况

☐适用 ☒不适用

同行业比较情况

☐适用 ☒不适用

研发投入发生重大变化以及研发投入比重合理性的说明

☐适用 ☒不适用

(3). 主要研发项目基本情况

☐适用 ☒不适用

研发项目对公司的影响

☐适用 ☒不适用

(4). 报告期内呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况

☒适用 ☐不适用

药品名称	药物类别	注册分类	进展/状态
肾宝合剂	中药	再注册	已完成
肌苷口服溶液	化学药品	再注册	已完成
采云曲	中药	再注册	已完成

(5). 报告期内研发项目取消或药（产）品未获得审批情况

☐适用 ☒不适用

(6). 新年度计划开展的重要研发项目情况

☐适用 ☒不适用

3. 公司药（产）品生产、销售情况

(1). 按治疗领域划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)	同行业同领域产品毛利率情况
眼科	20,259,986.89	4,615,975.54	77.22%	106.92%	88.88%	2.18%	
内科	7,764,700.55	5,036,221.41	35.14%	-32.69%	-33.50%	0.79%	
抗感染	5,277,223.90	3,843,707.82	27.16%	51.40%	20.53%	18.66%	
肿瘤辅助类	19,914,707.24	11,017,829.66	44.67%	166.28%	98.79%	18.78%	
原料药	40,705,726.31	29,947,489.30	26.43%	12.54%	22.06%	-5.74%	

情况说明

□适用 √不适用

(2). 公司主要销售模式分析

√适用 □不适用

公司生产并销售药品及相关保健品。公司主要产品终端市场定价机制以政府招标定价为主，政府指导价为辅；公司产品在各区域投标，中标后由公司业务员在各区域通过医药公司进行医疗机构销售，按药品中标价格进行销售；对于未中标产品，通过公司业务员及代理商进行 OTC 及社区终端销售，按国家定价及市场同品种价格进行销售。

(3). 在药品集中招标采购中的中标情况

√适用 □不适用

主要药（产）品名称	中标价格区间（单位：元）	医疗机构的合计实际采购量（单位：万盒）
10ml 明目液	4.95-6.04	260
15ml 明目液	8.3-9.2	100
超青(每片)	3.945-4.5	120
河车大造胶囊（每粒）	1.89-2.20	140

情况说明

□适用 √不适用

(4). 销售费用情况分析

销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例 (%)
职工薪酬	4,048,389.95	22.37%
宣传推广费	1,205,530.88	6.66%
运输费	1,061,907.80	5.87%
折旧费	3,369.91	0.02%
办公费	579,667.55	3.20%
业务费	10,905,900.37	60.27%
其他	289,453.51	1.60%
合计	18,094,219.97	100.00%

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例 (%)
康缘药业	100,329.13	44.09%
千金药业	62,219.44	31.31%
益佰制药	143,079.87	53.30%
步长制药	506,297.42	56.24%
马应龙	24,405.86	17.31%
同仁堂	181,838.08	20.44%
天士力	118,011.06	12.28%
昆药集团	76,918.76	21.54%
中新药业	94,472.95	19.92%
康美药业	41,711.01	2.53%
同行业平均销售费用		
公司报告期内销售费用总额		1,809.42
公司报告期内销售费用占营业收入比例 (%)		17.33

(上述同行业可比公司销售费用来源公布的 2016 年第三季度报告未经审计)

公司销售费用率与同行业上市公司相比，费用率在行业中处于中偏下水平。

销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

□适用 √不适用

4. 其他说明

□适用 √不适用

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

截止报告期，公司长期股权投资余额为 2,696,336.59 元，其中杭州融锋投资管有限公司 717,355.33 元，报告期亏损 28.94 元；深圳天目山投资管理有限公司 2,000,000.00 元，该公司于 2015 年 9 月 7 日核准成立，股东认缴注册资本为 2450 万元，其中公司认缴出资 980 万元，公司首期实到资金 200 万元，截止报告期，深圳天目山投资管理有限公司 1,978,981.26 元，报告期亏损 20,332.27 元。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

公司于 2016 年 12 月 19 日第九届董事会第二十四次会议审议通过《关于公司对外投资暨关联交易的议案》。根据公司大健康产业发展规划，结合控股股东长城影视文化企业集团有限公司（以下简称“长城集团”）对云南勐腊基地的投资战略规划，公司拟首期出资 1400 万元与长城集团等三家投资机构筹建西双版纳长城大健康产业园有限公司（暂名），本公司持投比例占注册资本的 9.33%，资金来自自筹，详见公司披露于上交所网站的相关公告（公司临 2016-110 号）。

2017 年 1 月 4 日，西双版纳长城大健康产业园有限公司经云南省西双版纳傣族自治州勐腊县市场监督管理局批准成立。注册资本：15000 万元；统一信用代码：91532823MA6K9PX2XK；注册地址：云南省西双版纳傣族自治州勐腊县勐仑镇人民路（原美仑公司处）；经营范围：疗养、养生、保健服务（不含医疗诊断）、中医学（傣医）与中药学（傣药）研究服务、傣药批发与零售、休闲健身活动。截至报告日，公司尚未实际出资。

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

□适用 √不适用

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	主营业务收入	主营业务利润	净利润
黄山市天目药业有限公司	药品加工业	中药针剂、中成药	3000	12,303.45	1,994.64	891.65	-701.36
黄山天目薄荷药业有限公司	药品加工业	原料药、薄荷脑、薄荷素油	975	6,035.01	4,070.57	1,075.82	275.12
浙江天目生物技术有限公司	技术开发服务、咨询、成果转让等	石斛基地建设及产品开发	2000	2,774.72	478.95	153.03	469.92

(八) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

☒适用 ☐不适用

2016 年是中医药“政策红利年”：《中华人民共和国中医药法》在 2016 年年末正式出台；《“健康中国 2030”规划纲要》作为今后 15 年推进健康中国建设的行动纲领，提出了一系列振兴中医药发展、服务健康中国建设的任务和举措；《中医药发展战略规划纲要(2016-2030)》把中医药发展上升为国家战略，对新时期推进中医药发展作出系统部署。此外，《中医药发展“十三五”规划》、《中国的中医药》白皮书等一系列重磅文件先后发布，使中医药行业正在悄悄发生变化，这些变化影响深远，很可能正在奠基未来几年中医药市场的格局。中药产业在未来五年将步入政策利好所带来的创新发展期。

1、政策红利频出

①2016 年 12 月 25 日，《中华人民共和国中医药法》正式出台，这是中国首部专门针对中医药制定的法律，明确了中医药事业的重要地位和发展方针，提出“中医药事业是我国医药卫生事业的重要组成部分。国家大力发展中医药事业，实行中西医并重的方针”；“发展中医药事业应当遵循中医药发展规律，坚持继承和创新相结合，保持和发挥中医药特色和优势”；“国家鼓励中医西医相互学习，相互补充，协调发展，发挥各自优势，促进中西医结合”，为继承和弘扬中医药、促进中医药事业健康发展提供有力法律支撑。

②12 月 6 日，国务院新闻办公室发布《中国的中医药》白皮书，这是我国首次发布中医药发展状况的白皮书，白皮书系统地总结了中医药发展的脉络，并体现了中医“治未病”，强调个体化、“简、便、验、廉”等特点。白皮书的发布，表明了国家对中医药的态度，把中医药与西医药摆在同等重要的位置，将中医药发展上升为国家战略。

③8 月 11 日，国家中医药管理局正式印发《中医药发展“十三五”规划》，旨在推进中医药振兴发展，更好地为建设健康中国服务。《规划》中明确提出国内中医药产业的发展目标，即到 2020 年，实现人人基本享有中医药服务，搭建完善的中医医疗服务体系。具体体现在五个维度：人民群众获得中医药健康服务的可及性显著增强、中医药发展支撑体系更加健全、中医药健康产业快速发展、中医药发展更加包容开放、中医药治理体系和治理能力现代化快速推进。

④3 月 18 日，CFDA 发布《关于取消中药材生产质量管理规范认证有关事宜的公告》(2016 年第 72 号)。实际上，在国务院印发的《关于取消 13 项国务院部门行政许可事项的决定》(国发〔2016〕10 号)中，已提出取消中药材生产质量管理规范(GAP)认证。但要注意的是，国家取消 GAP 认证并不表示中药材种植不用 GAP 管理，今后国家会从溯源方面加强中药材的管理，或通过行业协会等第三方机构来认证。而已经通过认证的中药材生产企业应继续按照中药材 GAP 规定，切实加强全过程质量管理，保证持续合规。中药材的来源主渠道仍会是 GAP 基地，包括种、养殖基地，由企业作为管理主体，政府部门会根据需要作外延式检查，至于无法种、养殖的野生药材可以外购，但产地相对固定。

⑤2月26日，国务院正式发布《中医药发展战略规划纲要(2016-2030年)》，提出七方面24项重点任务。《纲要》是继2009年4月出台《关于扶持和促进中医药事业发展的若干意见》近七年后，国务院又一次就中医药工作进行全面部署。《纲要》提出两个阶段性目标：到2020年，实现人人基本享有中医服务，每千人口公立中医院床位达0.55张，每千人口卫生机构中医职业类(助理)医师达0.4人，中药工业总产值占医药工业总产值的30%以上，中医药产业成为国民经济重要支柱之一；到2030年，中医药服务领域实现全覆盖，中医药健康服务能力显著增强，对经济社会发展和人民群众健康保障的贡献率更加突出。

2、未来趋势预测

①药材价格进入上涨通道。反映国内中药材市场整体运行情况综合200指数，已从年初的2215.36点上升到12月7日的2549.19点，涨幅达15%。除综合指数以外，部分中药材的价格更是大幅上涨。

②中药饮片质量严查。5月24日，国家中医药管理局印发《全国医疗机构中药饮片管理专项检查方案》的通知，严查中药饮片的质量。一方面，2016年以来，众多省份陆续发布中药饮片重点监管目录，可见对于中药材的质量检查和跟踪已经形成常态。未来针对中药材的整治将会来得更加猛烈，将促进我国中医饮片行业走向更有质量的成长。另一方面，国家层面高度重视并推动中医药发展对饮片市场带来利好。坚持品质化运作，拥有系统营销网络的企业会成为市场最终的赢家。

③配方颗粒竞争加剧。CFDA发布《中药配方颗粒管理办法(征求意见稿)》已于2016年3月1日截止征求意见。自《中药配方颗粒管理办法》(征求意见稿)发布后，《中医药发展战略规划纲要(2016-2030)》将中药配方颗粒纳入“十三五”规划；国家药典委员会发布的《中药配方颗粒质量控制与标准制定技术要求(征求意见稿)》也于11月初截止反馈意见的收集，释放出行业将从试点走向正式生产、市场逐渐放开的积极信号。未来，试点企业弱竞争和相对垄断局面可望打破，配方颗粒竞争或将加剧。

④中成药厚积薄发。受中药注射液不景气和中药原料监管等影响，2016年中成药增速将有所放缓，预计为4.9%。行业整体形势不容乐观，但随着一系列的新政策出台，中成药行业迎来政策红利推动发展的时期。CFDA南方医药经济研究所预计，“十三五”中药工业规模将扩大一倍。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司紧跟“健康中国”的国家战略，抓住中医药行业发展机遇，通过公司内生式管理和外延式并购发展战略，实现企业的稳步成长。对于药品板块，根据公司现有品种情况，结合医药市场发展状况，在保证原有市场不流失的情况下，重点做好空白市场增容策划；对于薄荷板块，充分保证“药字号”市场的优势，同时积极开拓“食字号”产品市场，并密切关注整个薄荷市场的政策走向，及时调整策略；对于保健品板块，在原有合作基础上，要积极拓宽思路，保障产品上量上规模。外延式并购战略上，加速推动公司医药企业转型升级，适应行业政策的变化和产业并购整合的趋势和局面，不断寻找优质标的，进行有协同效应的产品收购和企业兼并，逐步实现全产

业链运营模式。充分利用资本平台，通过多种融资渠道筹集资金，通过出售非主营业务资产，专注主营业务，适时成立天目药业专项并购基金或与社会资金合作成立基金，用于投资或并购优质医药大健康标的，以增强公司核心竞争力，做大做强天目药业大健康产业。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

公司紧跟“健康中国”的国家战略，抓住国务院《中医药发展战略规划纲要（2016—2030 年）》有利环境，积极应对公立医院改革、控药占比、以及医保支出收紧、中药原料监管、两票制试点、仿制药一致性评价等不利政策影响，围绕董事会确定的发展大健康产业的战略定位，通过内生式管理和外延式并购，完善全产业链。强化财务控制权、规则制订权、检查监督权，不断增加主营业务收入；同时确保产品生产合格率和市场抽检合格率达到 98%以上；无重大安全、生产、质量事故、上访事件发生；无被药监、证监等行业监管部门查处事件发生，实现公司平稳发展。

1、推进并购重组，完善全产业链

为适应行业政策的变化和近年来产业并购整合的趋势和局面，围绕公司发展战略，积极开展并购重组工作。对于符合公司战略的产业项目重点关注外，触角延伸到医疗器械、医疗服务、养老养生健康产业项目，筛选优质项目推进并购重组和产业链整合，进行有协同效应的产品收购和企业兼并，逐步实现全产业链运营模式。充分利用资本平台，通过多种融资渠道筹集资金，适时成立天目药业专项并购基金或与社会资金合作成立基金，用于投资或并购优质医药大健康标的，根据规划适时出售非主营业务资产，及时跟进已投资的西双版纳大健康项目，努力做大做强天目药业大健康产业。

2、变革营销模式，稳步开拓市场

坚定不移的推进销售新模式，渠道下沉，稳步开拓终端市场。变传统代金销售模式为临床+控销模式，重点开展 OTC 终端及社区诊所全覆盖及纯销。通过变革，要变被动为主动，通过决战终端，争取赢回市场，再创辉煌。对销售事业部实行以销售增量为核心的目标责任制考核，务必确保销售目标的实现，同时要继续挖掘公司现有产品价值，扩大销售品种；适时启动中药配方颗粒的生产和销售。公司主要产品要加强与各级代理商、配送商、业务单位的沟通，做好服务，形成合力，全力完成明目滴眼液、超青、河车大造胶囊、薄荷脑等主导产品的销售任务，提升主要产品的市场占有率。

3、加强组织领导，完成技术改造

加强组织领导，将今年公司及子公司 GMP 改造列入主要负责人的考核目标，明确时间要求，奖罚分明，确保公司本级 GMP 改造和黄山天目公司二期 GMP 认证按计划推进，有序启动今年公司

本级珍珠明目液 GMP 改造；力争早日完成、并恢复生产和市场供应。尽早完成黄山薄荷完成食品级薄荷生产线建设并投入正常生产；有序开展超青的一次性评价工作。

4、整合内部资源，降低生产成本

成本是产品进入市场的主要核心竞争力，目前及将来一段时期内的一项重要工作就是研究并采取有效措施降低原材料采购成本、节能降耗及节支增效，千方百计把成本降下来，形成良性发展的基础。整合内部资源，合理布局制药生产线。为提高效率、降低成本、扬长避短、突出重点，对制药中心与黄山天目雷同的生产线，将通过互相委托加工形式，规避同类剂型在二厂同时生产。

5、重视人才培养，提高人才素质

在人力资源建设方面，进一步树立人才是“核心”竞争力的思想，重视优秀人才队伍建设，采取多种措施、引进、培养愿意打拼的公司所需的人才。注重培养、引进大健康产业、擅长产融结合方面的优秀人才。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、政策风险

医药行业监管持续强化，公立医院改革、控药占比、以及医保支出收紧等影响下，两票制试点、仿制药一致性评价、中药原料监管等系列政策出台影响下，国家九部委对医药购销及医疗不正之风推行“九不准”政策等，医药行业迎来最强风暴；一系列严密政策的出台，对医药行业、对公司发展战略及经营目标产生较大影响。

2、市场风险

因医保控费影响，各地招投标价格下降压力越来越大，公司面临销售价格下降的风险，可能对未来发展带来不利影响。公司将积极的去适应市场变化，加快产业和产品结构调整，创新销售模式，降低销售费用，加大营销力度，确保公司能够持续稳步发展，同时提升公司盈利能力。

3、成本风险

公司中成药制剂产品所用原材料为中药材，中药材野生资源的稀缺性、人工种植受气候环境以及种植面积变动的影响，药材价格进入上涨通道，公司生产所需能源、人力等成本未来走势仍不明朗，成本控制难度加大。公司将在不断加强市场价格监控和分析的同时，积极推行成本管理，加强生产规划，统筹安排、优化资源，实现效益最大化。

4、产品质量风险

药品是人类用于预防、治疗、诊断疾病的特殊商品，药品安全是医药企业的固有风险。药品安全涉及生产、流通、使用等各个环节，近几年来，各种药品安全问题频发，对药品生产企业的经营环境造成诸多不利影响。如果本公司生产及销售过程中发生药品安全事件，将对本公司的品

牌及经营造成重大影响，处罚措施包括但不限于：召回市场上产品、库存产品暂停销售和使用、产品停止生产、企业停产整顿、收回 GMP 证书乃至吊销《生产许可证》，除因公司自身原因，如果同行业其他公司生产的同类产品发生药品安全事件，亦会对公司造成影响。因此公司把药品安全为安身立命之根本，严格按照各 GMP 要求规范进行药品生产，建立完善统一、规范、标准化的生产管控流程，持续提升产品品质。

5、合规风险

在长期的经营管理过程中，公司已建立了符合相关法律法规的合规管理体系，并有效运行。但在未来，公司不能完全排除下游客户或个别员工在药品购销活动中存在不正当的商业行为，这可能会影响到公司的品牌形象，严重时甚至可能导致公司被监管部门列入不良记录名单，并影响公司产品参与药品集中采购招标资格，这将对公司的经营业绩产生严重不利影响，进而可能导致公司业绩大幅下滑。

6、环保政策风险

公司在生产经营过程中会产生一定的污染物。虽然公司已严格按照环保法律、法规和标准的要求进行处理和排放，但是随着整个社会环保意识的增强，新《环境保护法》等越来越严格的环保法律法规的颁布实施，企业执行的环保标准也将更高更严格，这不但将增加公司在环保设施、排放治理等方面的支出，同时还可能因为未能及时满足环保新标准而受到相关部门处罚。

7、资金风险

医药行业是高投入、高回报行业，但投资回报期长，企业需要具备较强的资金实力。公司新版 GMP 改造认证对企业的厂房和生产线提出了严格的要求，公司资金十分短缺，负债率较高，融资成本加大风险。

8、公司 GMP 改造认证无法预期通过的风险

公司片剂、颗粒剂、丸剂（水蜜丸、水丸、浓缩丸）、合剂（口服液）、糖浆剂（含中药提取）等产品的 GMP 认证已于 2015 年 12 月 31 日到期，目前按新版 GMP 认证标准进行改造及申请认证；子公司黄山天目的片剂、颗粒剂、丸剂（浓缩丸、水丸、水蜜丸），新版 GMP 硬件改造和产品试生产等已经完成，目前正在进行认证资料申报。如上述 GMP 认证改造不顺利或进度超过预期，公司将无法很快恢复相关产品的正常生产。

（五） 其他

☐适用 ☒不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

☐适用 ☒不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

2015 年公司董事会根据中国证券监督管理委员会公告（〔2013〕43 号）《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》、中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37 号）及《杭州天目山药业股份有限公司章程》（2014 年 7 月修订）中关于公司利润分配政策的相关规定，制订了《股东分红回报规划》（2015-2017 年）详见上交所（公司临 2015-013 公告）。但受限于经营情况，公司近三年均未进行现金分红。公司高度重视这一情况，着力改善经营情况，加强投资者权益保护和股东回报。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（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	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（%）
2016 年	0	0	0	0	1,217,184.65	0
2015 年	0	0	0	0	-21,543,685.67	0
2014 年	0	0	0	0	2,713,428.12	0

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

□适用 √不适用

(四) 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利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

□适用 √不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
------	------	-----	------	---------	---------	----------	----------------------	-----------------

						行		划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	长城集团、赵锐勇、赵非凡	1、本公司/本人将不从事与上市公司相竞争的业务。本公司/本人将对其他控股、实际控制的企业进行监督，并行使必要的权力，促使其遵守本承诺。本公司/本人及本公司/本人控股实际控制的其他企业将来不会以任何形式直接或间接地从事与上市公司相竞争的业务。 2、在上市公司审议是否与本公司/本人控制的下属企业存在同业竞争的董事会或股东大会上，本公司/本人将按规定进行回避不参与表决。 3、如上市公司认定本公司/本人或本公司/本人控股、实际控制的其他企业正在或将要从事业务与上市公司存在同业竞争，则本公司/本人将在上市公司提出异议后自行或要求相关企业及时转让或终止上述业务，如上市公司进一步提出受让请求，则本公司/本人应无条件按具有证券从业资格的中介机构审计或评估后的公允价格将上述业务或资产优先转让给上市公司。 4、本公司/本人保证严格遵守中国证券监督管理委员会、证券交易所有关规章及《公司章程》等公司管理制度的规定，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用控股股东/实际控制人的地位谋取不当利益，不损害上市公司和其他股东的权益。	2015年12月15日起	是	是		
	解决关联交易	长城集团、赵锐勇、赵非凡	1、本公司/本人将充分尊重上市公司的独立法人地位，保障上市公司独立经营、自主决策； 2、本公司/本人保证本公司/本人以及本公司/本人控股或实际控制的其他公司或者其他企业或经济组织（不包括上市公司控制的企业，以下统称“本公司/本人的关联企业”），今后原则上不与上市公司发生关联交易； 3、如果上市公司在今后的经营活动中必须与本公司/本人或本公司/本人的关联企业发生不可避免的关联交易，本公司/本人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、上市公司章程和中国	2015年12月15日起	是	是		

		证监会的有关规定履行有关程序，与上市公司依法签订协议，及时依法进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，且本公司/本人及本公司/本人的关联企业将不会要求或接受上市公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益； 4、本公司/本人及本公司/本人的关联企业将严格和善意地履行其与上市公司签订的各项关联协议；本人/本单位及本公司/本人地关联企业将不会向上市公司谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益； 5、如违反上述承诺给上市公司造成损失，本公司/本人将向上市公司作出充分的赔偿或补偿。					
其他	长城集团、赵锐勇、赵非凡	为保护天目药业及其中小股东的利益，确保并加强天目药业的独立性，信息披露义务人和信息披露义务人的实际控制人特作出如下承诺： （一）保证天目药业人员独立。 1、保证天目药业的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在天目药业任职并领取薪酬，不在本公司、本公司之全资附属企业或控股公司担任经营性职务。 2、保证天目药业的劳动、人事及工资管理与本公司之间完全独立。 3、本公司向天目药业推荐董事、监事、经理等高级管理人员人选均通过合法程序进行，不干预天目药业董事会和股东大会行使职权作出人事任免决定。 （二）保证天目药业资产独立完整。 1、保证天目药业具有独立完整的资产。 2、保证本公司及关联公司不违规占用天目药业资产、资金及其他资源。 （三）保证天目药业的财务独立。 1、保证天目药业建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。 2、保证天目药业具有规范、独立的财务会计制度。	2015年12月15日起	是	是		

			3、保证天目药业独立在银行开户，不与本公司及关联方共用使用银行账户。4、保证天目药业的财务人员不在本公司兼职。 5、保证天目药业依法独立纳税。 6、保证天目药业能够独立作出财务决策，本公司不干预天目药业的资金使用。 （四）保证天目药业机构独立。 1、保证天目药业建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。 2、保证天目药业的股东大会、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）保证天目药业业务独立。 1、保证天目药业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、保证本公司除通过行使股东权利之外，不对天目药业的业务活动进行干预。 3、保证本公司及其直接、间接控制的公司、企业不从事与天目药业构成实质性同业竞争的业务与经营。 4、保证关联交易按照“公开、公平、公正”的原则依法进行。					
与重大资产重组相关的承诺	其他	天目药业	不再商议、讨论公司重大资产重组事项，包括但不限于涉及公司股权转让、非公开发行、债务重组、业务重组、资产剥离或资产注入等其他重大资产重组事项。	2016年4月7日起3个月内	是	是		
	其他	天目药业	不再商议、讨论公司重大资产重组事项，包括但不限于涉及公司股权转让、非公开发行、债务重组、业务重组、资产剥离或资产注入等其他重大资产重组事项。	2016年11月17日起1个月	是	是		

(二) 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，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

☐ 已达到 ☐ 未达到 ☒ 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

☐适用 ☒不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

☒适用 ☐不适用

杭州天目山药业股份有限公司（以下简称“公司”或“天目药业”）2016 年度聘请的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“瑞华所”）为本公司年度财务报告的审计机构。瑞华所向本公司提交了《杭州天目山药业股份有限公司 2016 年度审计报告》（瑞华审字[2017]24030002 号）的非标准审计意见的审计报告。

一、导致保留意见的事项

如财务报表附注六、9 及附注八、2 所述，天目药业对联营企业杭州融锋投资管理有限公司（投资成本 100 万元，占股权比例为 33.33%）、深圳市天目山投资管理有限公司（认缴出资成本 980 万元，实缴 200 万元，占股权比例为 40%）的长期股权投资采用权益法核算，本年分别确认投资收益-28.94 元、-20,332.27 元。由于我们未被允许接触上述两公司的财务信息和管理层，且未能获取上述两公司的 2016 年度审计报告，因此无法就上述长期股权投资的账面价值以及天目药业确认的 2016 年度对上述两公司的投资收益获取充分、适当的审计证据，也无法确定是否有必要对这些金额进行调整。

二、保留意见

瑞华所认为，除“三、导致保留意见的事项”段所述事项产生影响外，天目药业的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天目药业 2016 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2016 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

三、强调事项

瑞华所提醒财务报表使用者关注以下事项：

1、如财务报表附注二、2 及附注十五、4（2）所述，天目药业母公司的片剂、颗粒剂、丸剂（水蜜丸、水丸、浓缩丸）、合剂（口服液）、糖浆剂（含中药提取）等产品的 GMP 认证于 2015 年 12 月 31 日到期，目前正按新版 GMP 认证标准进行改造；子公司黄山市天目药业有限公司的片剂、颗粒剂、丸剂（浓缩丸、水丸、水蜜丸、含前处理及提取生产线）二期生产线改造尚未通过 GMP 认证。如上述 GMP 改造未能顺利通过认证标准，公司将无法恢复相关产品的正常生产。天目药业已在财务报表附注中披露了拟采取的改进措施，但对公司持续经营能力产生疑虑的事项仍然存在不确定性。

2、由于受上述 GMP 认证尚未通过的影响，天目药业报表时点的流动比率仅为 0.57，本年的盈利亦主要来源于投资收益、政府补助等偶发性收入。

本段内容不影响已发表的审计意见。

四、公司董事会的意见及消除该事项及其影响的措施

公司董事会认为，瑞华所出具的审计报告客观地反映了公司实际的财务状况和经营情况，针对非标准审计意见所涉及事项，公司董事会将着力做好以下几方面的工作：

1、对上述保留意见事项，董事会会督促管理层加强对下属参股公司的参与度和控制力，尽快督促参股公司提供财务信息。

2、对于上述强调事项段，公司作为医药生产企业，董事会会督促管理层正在采取积极措施，认真面对所处的困境，尽快完成 GMP 改造认证工作，尽快恢复生产。

目前，母公司的片剂、颗粒剂、丸剂（水蜜丸、水丸、浓缩丸）、合剂（口服液）、糖浆剂（含中药提取）等产品的 GMP 认证于 2015 年 12 月 31 日到期，目前正按新版 GMP 认证标准进行改造。截至 2016 年 12 月 31 日，工程进度处于生产车间技术改造阶段，计划在 2017 年 7 月中旬通过 GMP 认证标准并恢复相关产品生产。子公司黄山市天目药业有限公司的片剂、颗粒剂、丸剂（浓缩丸、水丸、水蜜丸）生产线（含前处理及提取生产线）改造于 2015 年 7 月 28 日通过一期 GMP 认证，取得胶囊剂、糖浆剂、口服液剂等三个剂型产品的 GMP 证书。2016 年 3 月，黄山市天目药业有限公司启动二期 GMP 认证工作，主要目标完成片剂、颗粒剂、丸剂（水蜜丸、水丸、浓缩丸）等剂型产品 GMP 的认证。2016 年 9 月 27 日至 9 月 30 日，安徽省食品药品审评认证中心 GMP 验收专家检查组按《药品生产质量管理规范》（2010 年版）标准，对二期生产线进行 GMP 现场认证检查，提出整改建议并要求重新申报认证资料，造成二期 GMP 认证延迟。现正处于整改过程中，目前已向安徽省药监局递送申报材料。上述 GMP 改造认证工作中，因涉及相关部门认证，能否按计划完成尚存在不确定性。如上述 GMP 认证改造不顺利或进度超过预期，公司将无法很快恢复相关产品的正常生产，请广大投资者注意风险。

公司监事会对审计报告没有异议，认为其客观、公正的反映了本公司的财务状况和经营成果。同意董事会对非标准审计意见涉及事项专项说明。监事会希望董事会和管理层能对非标准审计意见涉及事项专项说明所涉及的内容，采取切实可行的办法和措施，有效化解风险。监事会将持续关注董事会和管理层推进相关工作，切实维护上市公司和广大股东的合法权益。

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

（一） 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☒ 适用 ☐ 不适用

根据中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）2016 年 12 月 3 日发布的《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22 号），将利润表中“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”，同时，2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”科目重分类至“税金及附加”科目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整，且比较数据不予调整。根据前述规定，调增税金及附加本期金额 1,055,935.71 元，调减管理费用本期金额 1,055,935.71 元。

（二） 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

√适用 □不适用

公司董事会审计委员会经与中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）、公司管理层、公司股东等各方协商，听取相关意见，充分沟通，同意更换公司 2016 年年报审计及内控审计机构。

(四) 其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	45	45
境内会计师事务所审计年限	5 年	1 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	20

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

自 2011 年以来一直聘任中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中审华寅所”）为公司的年报审计机构，并自 2014 年起聘任其为公司内控审计机构。因中审华寅所审计团队为公司提供审计服务已经连续 5 年，为充分确保外部审计机构开展审计工作的独立性和客观性，公司解聘中审华寅所作为公司的财务报告及内部控制审计机构。经公司 2016 年第三次临时股东大会审议通过聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年年报审计及内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

七、面临暂停上市风险的情况**(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

√ 本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 □ 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

□ 适用 √ 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√ 适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

报告期内:									
起诉 (申 请) 方	应诉 (被申 请)方	承担 连带 责任 方	诉 讼 仲 裁 类 型	诉讼(仲裁)基 本情况	诉讼(仲 裁)涉及 金额	诉讼 (仲 裁)是 否形 成预 计负 债及 金额	诉讼 (仲 裁)进 展情 况	诉讼(仲裁)审 理结果及影响	诉 讼 (仲 裁)判 决执 行情 况
天目 药业	杭 州 天 目 保 健 品 有 限 公 司	无	合 同 买 卖	2015年8月19日天目药业诉讼杭州天目保健品有限公司买卖合同纠纷案:要求被告方杭州天目保健品有限公司支付原告货款4,521.62万元及被告承担案件诉讼费用(诉讼费用26.79万元)。	4,561.62	无	临 安 市 人 民 法 院 于 2016 年 12 月 27 日 进 行 了 一 审 判 决	天目保健品公司判决生效之日起十日内支付天目药业货款44,369,328.6元,及受理费263,647元。公司已于2013年年报披露3,376万元计提坏帐,预计通过法律途径收回可能性不大。	尚 未 执 行
天目 药业	杭 州 天 目 山 铁 皮 石 斛 有 限 公 司	无	合 同 买 卖	2015年8月19日天目药业诉讼杭州天目山铁皮石斛有限公司买卖合同纠纷案:要求被告方杭州天目保健品有限公司支付原告货款73.14万元及被告承担案	73.14	无	临 安 市 人 民 法 院 于 2016 年 12 月 27 日 进 行 了 一 审 判 决	铁皮石斛公司判决生效之日起十日内支付天目药业货款466,565.18元,及受理费3,702元(天目药业预交11,114元)。	尚 未 执 行

				件诉讼费用(诉讼费用 1.11 万元)。					
天目药业、天目薄荷	现代集团国际有限公司	无	不当得利	杭州天目山药业股份有限公司、黄山天目薄荷药业有限公司诉讼现代集团国际有限公司所得税纠纷案:要求被告现代集团国际有限公司支付原告代其支付的股权转让所得税款人民币 52.27 万元及被告承担案件诉讼费用。	52.27	无	正在诉讼中		
紫昂	天目药业	无		股民紫昂诉天目药业证券虚假陈述责任纠纷	10.16	无	杭州市中级人民法院已判决,并已执行完毕	公司服从判决不上诉并已支付赔偿款。	已执行完毕
孙志刚	天目药业	无	劳动纠纷	2016 年 7 月 5 日孙志刚诉天目药业劳动合同纠纷案,要求解除劳动合同、支付工资 3.88 万元、经济补偿金 4.16 万元、违约金 24 万元、补偿费 24 万元。	56.04	无	临安仲裁委员会驳回孙志刚诉讼请求,目前法院正在审理中。		尚未判决

(三) 其他说明

□适用 √不适用

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

□适用 √不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

√适用 □不适用

报告期内，控股股东长城集团、实际控制人赵锐勇、赵非凡先生没有受到其他与证券市场相关的行政处罚或刑事处罚情况。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

十四、重大关联交易**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联交 易方	关联关 系	关联交 易类型	关联交 易内容	关联交 易定价 原则	关联交 易价格	关联交易金 额	占同类 交易金 额的比例 (%)	关联 交易 结算 方式	市场 价格	交易价格 与市场参 考价格差 异较大的 原因
-----------	----------	------------	------------	------------------	------------	------------	---------------------------	----------------------	----------	------------------------------------

长城影视文化企业集团有限公司	控股股东	购买商品	销售保健品、石斛干品	按公司统一销售价格出售		146,715.73	56.26			
合计				/	/	146,715.73	56.26	/	/	/
大额销货退回的详细情况					无					
关联交易的说明					按公司统一销售价格出售					

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

根据公司大健康产业发展规划，结合控股股东长城影视文化企业集团有限公司（以下简称“长城集团”）对云南勐腊基地的投资战略规划，公司于 2016 年 12 月 19 日第九届董事会第二十四次会议审议通过《关于公司对外投资暨关联交易的议案》。公司拟首期出资 1400 万元与长城集团等三家投资机构筹建西双版纳长城大健康产业园有限公司，本公司持投比例占注册资本的 9.33%，资金来源自筹详见公司披露于上交所网站的相关公告（公司临 2016-110 号）。

2017 年 1 月 4 日，西双版纳长城大健康产业园有限公司经云南省西双版纳傣族自治州勐腊县市场监督管理局批准成立。注册资本：15000 万元；统一信用代码：91532823MA6K9PX2XK；注册地址：云南省西双版纳傣族自治州勐腊县勐仑镇人民路（原美仑公司处）；经营范围：疗养、养生、保健服务（不含医疗诊断）、中医学（傣医）与中药学（傣药）研究服务、傣药批发与零售、休闲健身活动。截至报告日，公司尚未实际出资。

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五) 其他

□适用 √不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

□适用 √不适用

2、承包情况

□适用 √不适用

3、租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子													

公司的担保)	
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	1,450
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	1,450
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	1,450
担保总额占公司净资产的比例 (%)	21.91
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	
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金额 (D)	
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、其他投资理财及衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(四) 其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

十六、其他重大事项的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1、2017年1月20日披露了公司《第九届董事会第二十五次会议决议公告》(公告编号:临2017-005)及2017年1月21日披露《第九届董事会第二十五次会议决议补充公告》(公告编号:临2017-007),2017年3月起明目滴眼液GMP生产线进行停产改造,预计2017年8月GMP认证完成,目前正按计划进行改造认证,滴眼剂生产车间GMP认证能否按预计顺利完成存在不确定性。

2、公司因正在筹划重大事项,该事项可能涉及重大资产重组,鉴于该事项存在不确定性,为保证公平信息披露,维护广大投资者的利益,避免公司股价异常波动。根据上海证券交易所《股票上市规则》的有关规定,经公司向上海证券交易所申请,本公司股票自2017年3月27日起停牌,待公司披露重大事项后复牌。

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

☐适用 ☒不适用

(二) 社会责任工作情况

☒适用 ☐不适用

2016 年，公司继续通过股东权益保护、关心员工权益，关注客户合理诉求，继续坚持履行对环境、对资源、对社会应尽的义务与责任，守法经营，重视安全生产，倡导环保节能，力所能及地加大对履行社会责任的资金、人力、物力的投入。

公司继续重视对股东特别是中小股东利益的维护，按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》的要求，结合公司实际情况，2016 年 4 月，公司调整组织架构及职能部门，不断完善法人治理结构；2016 年 8 月，制定《公司信息披露暂缓与豁免管理制度》，修订《公司信息披露管理制度》，修订《公司重大信息内部报告制度》，主动完善信息披露制度，保证公平、公开、公正的环境，切实维护公司股东特别是中小股东的利益；在完善投资者关系管理工作中，遇到股价波动异常时，更是积极通过多种方式和途径与投资者进行沟通，公平对待所有投资者，保证股东享有法律、法规规定的合法权益。

公司严格遵守《劳动法》等相关法律法规，依法与员工签订劳动合同，在聘用、报酬、培训、晋升、退休等方面公平对待全体员工，切实关注员工健康和安全生产。公司重视人才培养，鼓励在职教育，加强内部职业素质提升培训，努力提升员工综合素质。工会定期举行各种趣味运动会等文体活动，丰富广大员工的业余文化；对待女职工方面，2016 年继续组织了“三八”妇女节出游等活动。

公司一直遵循“自愿、平等、互利”的原则，积极构建和发展与上下游客户的战略合作伙伴关系，注重与各相关方的沟通与协调，共同构筑信任与合作的平台。公司制定了较为完善的药品投诉处理、产品召回流程。2016 年，公司继续与供应商和客户保持良好的合同履行，对各方客户的合理诉求做到一一回复，积极平抑市场波动，各方的权益都得到了较好的维护。

2016 年，公司继续重视环保工作的落实，继续根据《中药类制药工业水污染物排放标准》的要求，加强监测，合理改造；对于节能降耗工作，公司继续利用中药制剂非连续性生产特点，错峰运营，很好协调了生产和生活用电矛盾，2016 年，完成了制药中心、黄山天目、黄山薄荷三个公司煤改气工程，有效改善了整体排放环境。

公司高度重视质量管理工作，不断提高公司质量管理水平，努力确保用药安全。公司已经形成了一整套较完善的质量保证体系，并在生产过程中严格按药品、保健品 GMP 规范组织生产，全年无产品质量事故发生，产品生产合格率和市场抽检合格率达到 100%，全年接受各级主管部门的日常监督检查 30 余次，其中各级药监部门飞行检查 8 次，均顺利通过了检查、并获得了好评。同时，公司对现有生产条件有步骤地进行积极改造，2016 年，完成公司整体 GMP 改造硬件设施，黄山天目二期 GMP 认证上报；启动黄山薄荷食品级薄荷生产线建设项目。

在技术创新方面，完成并取得了 8 个实用新型专利；编制“安徽省重大科技项目——筋骨草胶囊新制备工艺及质量标准提升研究与应用”的科研内容；完成黄山市科技计划项目《丹梔逍遥颗粒》项目的竣工验收，为社会的进步发展做出贡献。

扶贫工作上，公司重视扶贫工作，但受阻于经营情况还没有明显好转，主营收入稳步提升中，在条件允许下将积极开展扶贫工作。

综上，公司在报告期内较好的履行了上市公司应尽的社会责任，2017 年公司将在控股股东及董事会的领导下，更加注重履行社会责任和义务，在环境保护、资源节约、安全生产、产品质量、

技术创新等方面继续加大投入，推行节能降耗，做到企业效益与社会效益相互协调，实现企业、员工及社会的健康和谐发展。

(三) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内公司未发生环境污染事故，未收到环境保护部门的行政处罚。

报告期内，公司严格按照国家相关的法律法规要求，认真做好环境保护工作，继续加大对现有场地、设施的监管，并对工艺进行全面的技术改造。2016 年，完成了制药中心、黄山天目、黄山薄荷三个公司煤改气工程，有效改善了整体排放环境。生产厂区除电子在线实时监测外，还定期组织污染物监测，各项污染物均达到国家的相关标准规定。全年共接受浙江省、杭州市和临安市环保局多次抽查，均达标合格，获得各级环保部门的赞扬肯定。未来公司将在新版 GMP 整体改造的同时继续挖掘潜力，降低单位产品资源消耗，打造资源节约型绿色企业。

(四) 其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 报告期转债变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期转债累计转股情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

☐ 适用 ☒ 不适用

(六) 转债其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

□适用 √不适用

4、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

(二) 限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、证券发行与上市情况

(一)截至报告期内证券发行情况

□适用 √不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

□适用 √不适用

(二)公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

□适用 √不适用

(三)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

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	11,052
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	10,136
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	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(户)	0

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
长城影视文化企业集团有限公司	9,567,831	29,988,228	24.63	0	质押	29,500,000	境内非 国有法 人
财通基金—招商银行—长城汇理1号资产管理计划	0	16,143,825	13.26	0	无	0	其他
中国民生信托有限公司—中国民生信托有限公司民生信托·聚鑫1号资金信托	6,075,970	6,075,970	4.99	0	无	0	其他

融通资本财富—兴业银行—融通资本长城汇理并购1号专项资产管理计划	0	3,547,643	2.91	0	无	0	其他
国投瑞银资管—浙商银行—国投瑞银资本长影增持一号专项资产管理计划	3,193,585	3,193,585	2.62	0	无	0	其他
云南国际信托有限公司—聚信5号集合资金信托计划	2,488,407	2,488,407	2.04	0	无	0	其他
中信建投基金—光大银行—中信建投基金真诚1号资产管理计划	2,141,444	2,141,444	1.76	0	无	0	其他
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	1,911,013	1,911,013	1.57	0	无	0	境外法人
李利	89,000	1,401,100	1.15	0	无	0	境内自然人
中信建投基金—工商银行—中信建投基金天成1号资产管理计划	1,389,250	1,389,250	1.14	0	无	0	其他

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
长城影视文化企业集团有限公司	29,988,228	人民币普通股	29,988,228
财通基金—招商银行—长城汇理1号资产管理计划	16,143,825	人民币普通股	16,143,825
中国民生信托有限公司—中国民生信托有限公司民生信托·聚鑫1号资金信托	6,075,970	人民币普通股	6,075,970
融通资本财富—兴业银行—融通资本长城汇理并购1号专项资产管理计划	3,547,643	人民币普通股	3,547,643
国投瑞银资管—浙商银行—国投瑞银资本长影增持一号专项资产管理计划	3,193,585	人民币普通股	3,193,585
云南国际信托有限公司—聚信5号集合资金信托计划	2,488,407	人民币普通股	2,488,407
中信建投基金—光大银行—中信建投基金真诚1号资产管理计划	2,141,444	人民币普通股	2,141,444
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	1,911,013	人民币普通股	1,911,013
李利	1,401,100	人民币普通股	1,401,100
中信建投基金—工商银行—中信建投基金天成1号资产管理计划	1,389,250	人民币普通股	1,389,250

上述股东关联关系或一致行动的说明	长城集团、国投瑞银资管—浙商银行—国投瑞银资本长影增持一号专项资产管理计划为一致行动人。 2015年2月5日财通基金—招商银行—长城汇理1号资产管理计划、中融基金—银河证券—中融基金—长城汇理并购1号资产管理计划、融通资本财富—兴业银行—融通资本长城汇理并购1号专项资产管理计划、宋晓明、深圳长城汇理资产管理有限公司签订《一致行动协议》，对持有的天目药业股份事宜达成一致行动。2016年12月中融基金—银河证券—中融基金—长城汇理并购1号资产管理计划减持所持天目药业股票，不再与财通基金—招商银行—长城汇理1号资产管理计划、融通资本财富—兴业银行—融通资本长城汇理并购1号专项资产管理计划、宋晓明、深圳长城汇理资产管理有限公司为一致行动人。 除上述披露外，公司概不知悉上述其他股东关联关系或一致行动关系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件 股东名称	持有的有 限售条件 股份数量	有限售条件股份可上 市交易情况		限售条件
			可上市 交易时 间	新增可上 市交易股 份数量	
1	上海奉康贸易有限公司	50,000	2007年 12月18 日		其所持股份若上市流通或转让，应当向杭州现代联合投资有限公司偿还代为垫付股份，或取得杭州现代联合投资有限公司同意。
2	杭州临安威妮斯制衣厂	8,352	2007年 12月18 日		其所持股份若上市流通或转让，应当向杭州现代联合投资有限公司偿还代为垫付股份，或取得杭州现代联合投资有限公司同意。
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

√适用 □不适用

名称	长城影视文化企业集团有限公司
单位负责人或法定代表人	赵锐勇
成立日期	2010 年 10 月 12 日
主要经营业务	文化创意策划、实业投资
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	长城集团直接持有长城影视 183,097,482 股股份，通过长影增持一号资管计划持有 6,350,932 股股份，合计持有长城影视 189,448,414 股股份，占长城影视总股本的 36.06%；同时，长城集团和赵锐均、杨逸沙、陈志平及冯建新为一致行动人，其中：赵锐均持有长城影视 4,812,208 股股份，占其总股本的 0.92%；杨逸沙持有长城影视 2,406,104 股股份，占其总股本的 0.46%；陈志平持有长城影视 1,604,263 股股份，占其总股本的 0.31%；冯建新持有长城影视 561,434 股股份，占其总股本的 0.11%；长城集团及其一致行动人合计控制长城影视 198,832,423 股股份，占长城影视总股本的 37.84%。 长城集团直接持有长城动漫 52,281,638 股股份，赵锐勇直接持有长城动漫 3,300,000 股，长城集团及其一致行动人赵锐勇合计持有 55,581,638 股，占上市公司总股本比例 17.01%，受托管理四川圣达集团有限公司持有的 10,000,000 股，合计控制 65,581,638 股股份，占上市公司总股本的 20.07%。
其他情况说明	长城集团控制的企业包括长城影视、长城动漫、天目药业等 50 家企业。

2 自然人

☐适用 ☒不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

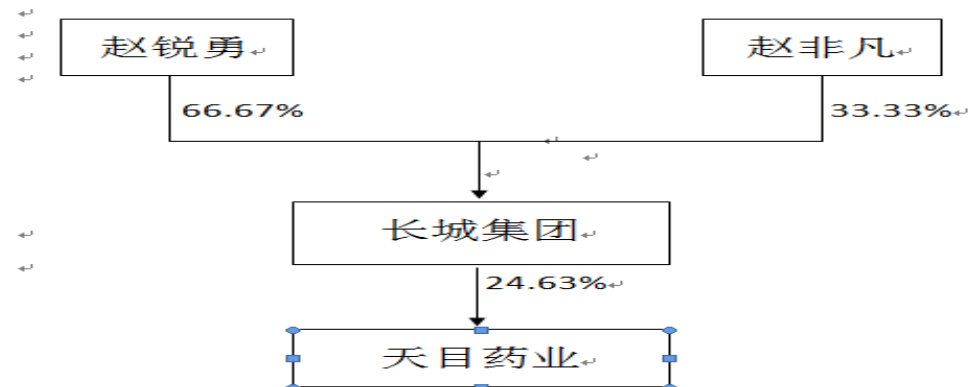
☐适用 ☒不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

☐适用 ☒不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

☒适用 ☐不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

□适用 √不适用

2 自然人

√适用 □不适用

姓名	赵锐勇、赵非凡
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	赵锐勇，男，1954 年出生，中国国籍，国家一级作家。曾任诸暨电视台台长，《东海》杂志社社长、总编，《少儿故事报》报社社长、总编，浙江影视创作所所长。现为中国电视家协会理事，中国作家协会会员，浙江省电视家协会副主席，浙江省作家协会主席团成员。现任长城集团执行董事兼总经理、长城动漫董事长、天目药业董事长、青苹果网络董事长、石家庄新长城执行董事、滁州创意园执行董事兼总经理、杭州长城执行董事兼总经理、海泰城润投资执行董事、格沃陆鼎投资执行董事、创驰天空投资执行董事、长城基金有限合伙人、新长城基金有限合伙人。 赵非凡，男，1983 年出生，中国国籍。曾任浙江长城影视有限公司电视剧制片人，长城影视有限公司执行董事、经理。现任青苹果网络董事，东阳长城董事长、总经理，新长城影业执行董事兼总经理，长城新媒体董事长，长城影视副董事长。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	赵锐勇持有长城动漫（000835）3,300,000 股，占总股本的 1.01%。

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

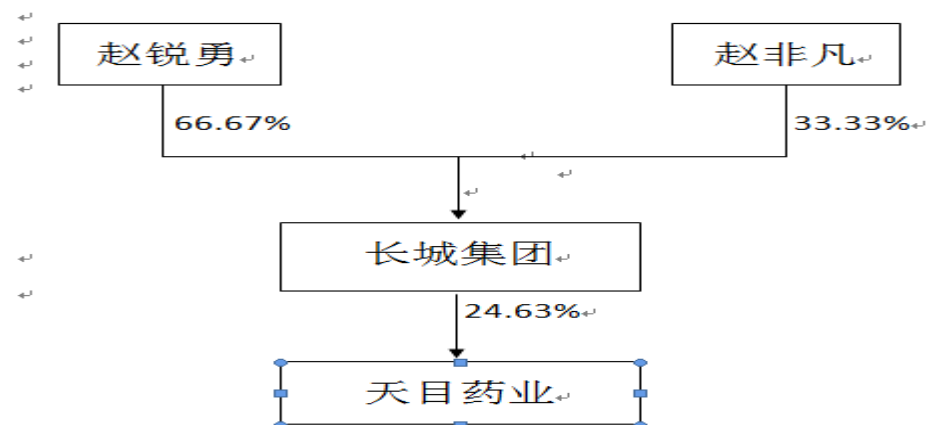
□适用 √不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

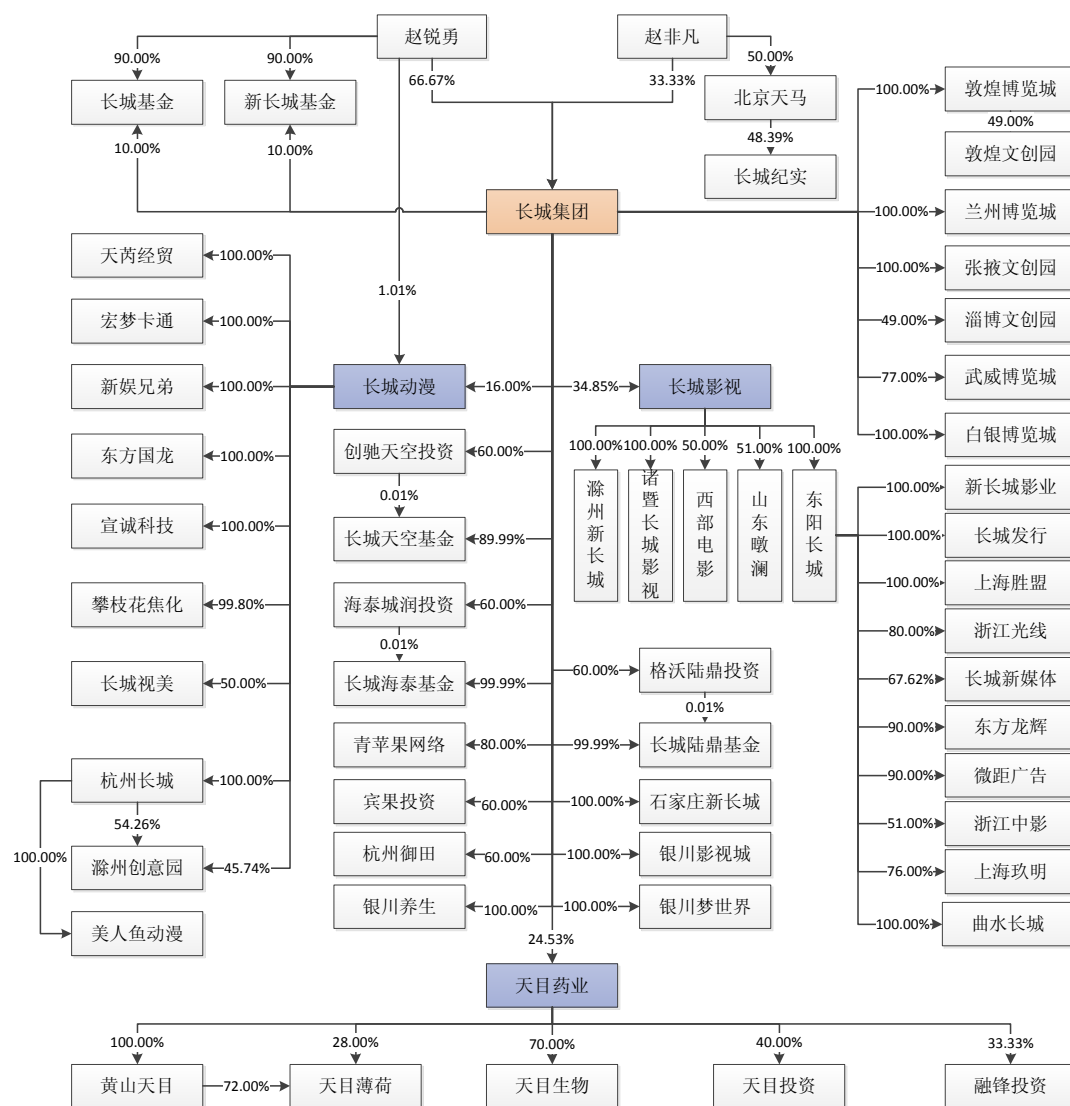
√适用 □不适用

国投瑞银资管—浙商银行—国投瑞银资本长影增持一号专项资产管理计划（简称“长影增持一号资管计划”）成立于2016年2月29日，为分级型特定多个客户资产管理计划，由浙商银行宁波分行担任优先级份额委托人、长城集团作为进取级资产委托人、浙商银行股份有限公司担任资产托管人，长城集团为该计划特定指令权人，资管计划的初始投资规模分别为优先级投资规模人民币24,000万元和进取级投资规模人民币13,400万元，优先级和进取级配比为1.8:1，不超过50亿人民币，该计划存续期24个月。长影增持一号资管计划通过二级市场持有天目药业3,193,585股份，占总股本的2.62%。

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

√适用 □不适用

长城集团及其下属企业的股权结构如下：



五、其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或 法定代表人	成立日期	组织机构 代码	注册资本	主要经营业务或 管理活动等情况
财通基金—招商银行—长城汇理1号资产管理计划	阮琪	2011年6月21	57743381-2	2亿	基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务
情况说明	2015年2月5日财通基金—招商银行—长城汇理1号资产管理计划、中融基金—银河证券—中融基金—长城汇理并购1号资产管理计划、融通资本财富—兴业银行—融通资本长城汇理并购1号专项资产管理计划、宋晓明、深圳长城汇理资产管理有限公司签订《一致行动协议》，对持有的天目药业股份事宜达成一致行动。 2016年12月中融基金—银河证券—中融基金—长城汇理并购1号资产管理计划于减持完所持天目药业股票，不再与财通基金—招商银行—长城汇理1号资产管理计划、融通资本财富—兴业银行—融通资本长城汇理并购1号专项资产管理计划、宋晓明、深圳长城汇理资产管理有限公司为一致行动人。				

六、股份限制减持情况说明

√适用□不适用

上海奉康贸易有限公司、杭州临安威妮斯制衣厂其所持股份若上市流通或转让，应当向杭州现代联合投资有限公司偿还代为垫付股份，或取得杭州现代联合投资有限公司同意。

第七节 优先股相关情况

□适用 √不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
赵锐勇	董事长	男	62	2015-11-09	2018-05-28	0	0	0	无	4	是
祝 政	董事	男	57	2015-12-14	2018-05-28	0	0	0	无	34	否
祝 政	总经理	男	57	2015-11-25	2018-05-28	0	0	0	无		否
陈 瑞	董事	男	43	2015-11-09	2016-12-31	0	0	0	无	34	否
陈 瑞	副总经理、财务总监	男	43	2015-11-25	2016-12-31	0	0	0	无		否
马利清	董事	男	49	2015-12-14	2018-05-28	0	0	0	无	4	是
吴建刚	董事	男	41	2016-02-24	2018-05-28	0	0	0	无	26	否
吴建刚	董事会秘书	男	41	2015-12-30	2018-05-28	0	0	0	无		否
唐 治	董事	男	43	2014-08-21	2018-05-28	0	0	0	无	4	否
罗维平	独立董事	男	60	2013-10-24	2018-05-28	0	0	0	无	10	否
章良忠	独立董事	男	47	2015-11-09	2018-05-28	0	0	0	无	10	否
余世春	独立董事	男	55	2016-01-15	2018-05-28	0	0	0	无	10	否
周晓朝	监事	男	50	2012-05-20	2018-05-28	0	0	0	无	17	否
汪 勇	监事	男	53	2012-05-20	2018-05-28	0	0	0	无	14	否
谈 婧	监事	女	27	2015-12-14	2018-05-28	0	0	0	无	16	否
耿敏	副总经理	男	53	2016-04-28	2018-05-28	0	0	0	无	26	否
翁向阳	总经理助理	男	50	2016-04-28	2018-05-28	0	0	0	无	18	否
程海波	副总经理	男	45	2016-04-28	2018-05-28	0	0	0	无	22	否
周亚敏	财务总监	女	53	2017-01-19	2018-05-28	0	0	0	无	0	否

沈伟	总经理助理	男	26	2017-01-19	2018-05-28	0	0	0	无	0	否
汪培钧	副总经理	男	53	2017-03-17	2018-05-28	0	0	0	无	26	否
合计	/	/	/	/	/				/	275	/

姓名	主要工作经历
赵锐勇	现任长城影视文化企业集团有限公司执行董事，长城国际动漫游戏股份有限公司董事长，浙江青苹果网络科技有限公司董事长，滁州长城国际动漫旅游创意园有限公司执行董事兼总经理，石家庄新长城国际影视城有限公司执行董事，杭州长城动漫游戏有限公司执行董事兼总经理，天目药业董事长。
祝 政	曾任绍兴市委宣传部部委、干部处长，绍兴电视台台长、书记，浙江华策影视有限公司副总裁、杭州青化山旅游开发有限公司总经理，浙江冰峰科技有限公司董事长、总经理，浙江国韵智能科技有限公司董事长、总经理，曾兼任绍兴市文联副主席、绍兴市记协副主席、绍兴市影视家协会主席、浙江省电视艺术家协会主席团委员、《浙江电视艺术》杂志副主编、中国广播电视学会当代广播电视研究中心副理事长、中国黄河电视台理事会常务理事等职务。现任浙江天目生物技术有限公司董事长、黄山天目薄荷药业有限公司执行董事，公司董事、总经理。
陈 瑞	曾任陕西省柴油机厂财务处副处长，艾迪西集团有限公司财务部经理，浙江吉利控股集团有限公司财务部经理、内控总监及董事长助理，天赐控股有限公司董事、财务总监，浙江吉奥控股集团有限公司副总裁、财务总监，广汽吉奥汽车有限公司董事，2015 年 11 月至 2016 年 12 月任公司董事、副总经理、财务总监。
马利清	曾任杭州市农业银行信托投资公司信贷员，杭州市农业银行之江支行计划科信贷员、团总支书记、计划信贷科科长助理，杭州市农业银行平海路分理处主任，杭州农业银行保俶支行行长助理，民生银行杭州凤起支行行长助理，浦发银行杭州分行业务一部总经理，浦发银行高新支行副行长，浦发银行新城支行行长，浦发银行建国支行行长。现任长城动漫副董事长、总经理，公司董事。
吴建刚	曾任浙江华港染织集团有限公司综合办主任，国元证券股份有限公司绍兴县金柯桥大道证券营业部综合部经理，会稽山绍兴酒股份有限公司证券投资部副经理（协调运作会稽山 IPO 工作）、绍兴县唐宋酒业有限公司行政总监。现任上海领汇董事，公司董事、董事会秘书。
唐 治	曾任国光瓷业证券部副经理、董事会秘书助理、证券事务代表、董事会秘书、董事、副总裁；长沙国家生物产业基地财政局副局长；金融证券办副主任；顺天集团董事长助理；天一科技董事会秘书，副总经理；现任湖南豪运达信息科技有限公司董事，公司董事。
罗维平	现任上海协力（长沙）律师事务所高级合伙人、副主任；湖南省律师协会金融证券专业委员会委员；2013 年 10 月起任公司独立董事。
章良忠	2010 年 3 月至 2016 年 10 月，任杭州中威电子股份有限公司（300270）副董事长、副总经理、董事会秘书、财务总监等职务。2016 年 11 月至今任浙江杭开控股集团有限公司副总经理。现兼任浙江双环传动股份有限公司（002472）、浙江永强集团股份有限公司（002489）、亿利洁能股份有限公司（600277）、浙江元成园林集团股份有限公司（603388）独立董事，2015 年 11 月起任公司独立董事。
余世春	现任安徽省安泰医药生物技术有限公司董事长，安徽美欣制药有限公司副董事长兼技术总监，安徽中医药大学药学院兼职教授；硕士生导师；主要研究方向：中药有效成分与创新药物研究，老年性疾病及抗炎免疫药物研究与开发；2016 年 1 月 15 日起任公司独立董事。
周晓朝	曾任杭州天目山药业股份有限公司新产品开发室科员、主任，销售总公司副总经理、杭州天目医药有限公司副总经理。现任公司监事、党委书记、工会主席。

汪勇	曾任黄山屯溪制药厂采购员、人保科干事、政治处副主任；黄山制药总厂保卫科长；黄山市天目药业有限公司保卫科长、物储部副经理、经理、党委副书记、工会主席。现任黄山市天目药业有限公司总经理、党委书记、工会主席、公司监事。
谈婧	曾任长城影视股份有限公司发行区域主管，敦煌市丝绸之路文化遗产博览城有限公司监事、长城影视文化企业集团有限公司董事长助理兼对外合作部主任。2015 年 12 月起任公司监事。
耿敏	曾任广州金柏利房地产集团公司总经理助理，杭州天目山药业股份有限公司天工商厦副总经理、总经理，杭州天目山药业股份有限公司副总经理，黄山市天目药业有限公司董事长、总经理。现任公司副总经理。
翁向阳	曾任杭州天目山药厂口服液车间副主任、主任，杭州天目北斗生物制药有限公司副总经理、总经理。现任公司总经理助理、企管部负责人、办公室主任。
程海波	曾任黄山市天目药业物资储运部经理，黄山市天目药业销售部经理，杭州天目医药有限公司副总经理、总经理，公司总经理助理，现任公司副总经理。
周亚敏	曾任浙江广厦财务部负责人，浙江合盛硅业有限公司财务总监，浙江印加光电科技有限公司财务总监，长城影视文化企业集团有限公司财务总监，2014年8月至2016年12月任长城国际动漫游戏股份有限公司财务总监。2014年9月起任长城国际动漫游戏股份有限公司董事，2017年1月起任公司财务总监。
沈伟	曾任长城影视文化企业集团有限公司财务经理，滁州长城国际动漫旅游创意园有限公司、杭州长城动漫游戏有限公司财务经理。2017 年 1 月起任公司总经理助理。
汪培钧	曾任杭州天目山药业股份有限公司质管科科长、中药厂厂长助理、副厂长，杭州天目山药业股份有限公司制药中心常务副总经理、总经理，杭州天目山药业股份有限公司制药中心总经理兼黄山市天目药业有限公司执行董事、总经理，现任公司副总经理。

其它情况说明

☐适用 ☒不适用**(二) 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**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况****(一) 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
赵锐勇	长城影视文化企业集团有限公司	执行董事		
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 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
赵锐勇	浙江新长城动漫有限公司	执行董事	2014-05-07	
赵锐勇	滁州海泰城润投资管理有限公司	执行董事	2014-11-12	
赵锐勇	浙江青苹果网络科技有限公司	董事长	2010-11-09	
赵锐勇	滁州格沃陆鼎投资管理有限公司	执行董事	2014-10-28	
赵锐勇	诸暨长城国际影视创意园有限公司	董事长	2011-01-14	
赵锐勇	滁州长城国际动漫旅游创意园有限公司	执行董事兼总经理	2013-04-27	
赵锐勇	石家庄新长城国际影视城有限公司	执行董事	2013-02-01	
赵锐勇	滁州创驰天空投资管理有限公司	执行董事	2014-10-28	
赵锐勇	杭州长城动漫游戏有限公司	执行董事兼总经理	2014-06-05	
马利清	长城动漫股份有限公司	副董事长、总经理	2016-09-08	2017-09-04
祝政	浙江天目生物技术有限公司	董事长		
祝政	黄山天目薄荷药业有限公司	执行董事		
吴建刚	上海领汇创业投资有限公司	董事	2016-11-14	
唐治	湖南豪运达信息科技有限公司	董事		
章良忠	浙江杭开控股集团有限公司	副总经理		
章良忠	浙江永强集团股份有限公司	独立董事		
章良忠	浙江双环传动股份有限公司	独立董事		
章良忠	浙江元成园林集团股份有限公司	独立董事		
章良忠	亿利洁能股份有限公司	独立董事		
罗维平	上海协力（长沙）律师事务所	高级合伙人，副主任		
余世春	安徽省安泰医药生物技术有限公司	董事长		
余世春	安徽美欣制药有限公司	副董事长兼技术总监		
汪勇	黄山市天目药业有限公司	总经理、党委书记、工会主席		
周亚敏	长城动漫股份有限公司	董事	2014-09-05	2017-09-04
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事的报酬由公司股东大会决定，高级管理人员报酬由公司董事会决定
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	主要依据公司的实际情况和盈利能力，年度绩效考核确定
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	275 万元
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	275 万元

四、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	变动情形	变动原因
程登科	董事	离任	个人原因辞职
屈茂辉	独立董事	离任	个人原因辞职
余世春	独立董事	选举	补选
吴建刚	董事	选举	补选
耿敏	副总经理	聘任	
翁向阳	总经理助理	聘任	
程海波	总经理助理	聘任	2017 年 3 月聘任为副总经理
陈瑞	董事、副总经理、财务总监	离任	个人原因辞职
周亚敏	财务总监	聘任	2017 年 1 月聘任为财务总监
汪培钧	副总经理	聘任	2017 年 3 月聘任为副总经理
沈伟	总经理助理	聘任	2017 年 1 月聘任为总经理助理

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

2015 年 11 月 3 日，天目药业收到中国证监会浙江监管局《行政处罚决定书》[2015]3 号，针对天目药业转让子公司深圳京柏医疗设备有限公司 60%股权转让事项未按规定披露、2013 年年度报告存在其他虚假记载问题，责令天目药业改正违法行为，给予警告，并对相关责任人给予警告并罚款的处罚决定。公司已针对上述情况进行了认真整改，相关责任人已辞职。（详见上海证券交易所网站公司临 2015-096 公告。）除此之外，天目药业及其现任主要管理人员最近三年内没有受到其他与证券市场相关的行政处罚或刑事处罚情况。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	305
主要子公司在职员工的数量	226
在职员工的数量合计	531
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	316
销售人员	81
技术人员	62
财务人员	15
行政人员	57
合计	531
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	3
本科	50
大专	135
中专及以下	343
合计	531

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司薪酬按照不同的岗位类别设定不同的薪酬体系，如：高中级管理人员实行年薪制薪酬政策，销售人员实行销售提成制薪酬政策，研发人员实行节点奖励薪酬政策，旨在最大程度地激励各类别岗位人员的工作积极性。在执行过程中，根据绩效管理、激励与约束政策、薪酬普调等方法，并结合市场薪酬水平，适时地进行薪酬政策调整，使薪酬政策在实际操作中，能更加有效地激发每一位员工的主观能动性，为公司创造更多的价值与贡献，并为之匹配相应的薪酬。公司一般管理人员和普通员工依据岗位定酬，公司根据国家规定为其缴纳社会保险。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

公司根据各部门实际工作需求，建立了分层分类的培训体系，采取“内训为主、外训为辅”的培训方式，多次组织参加上交所及当地证监局的董监高培训，参加上海证券交易所的独立董事、董事会秘书、财务总监的后续培训，并组织各岗位员工积极参加岗位所需技术职业资格的学习及考核。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	0
劳务外包支付的报酬总额	0

七、其他

□适用 √不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

（一）公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司证券发行管理办法》、《股票上市规则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律法规和中国证监会、上海证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，开展公司治理工作，不断完善公司法人治理结构，结合公司实际情况，建立健全与公司治理结构相适应的各项规章制度，提高公司规范运作水平，严格按照股东大会、董事会、经营层的决策权限执行，公司股东会、董事会、监事会和经营层权责明确，公司整体运作规范，能够保证独立性，信息披露符合相关规定。

1、股东与股东大会。公司按照中国证监会、上海证券交易所的相关法律、法规，在涉及重大事项决策及信息披露方面，切实履行了保护中小股东利益的义务。报告期内，公司就终止重大资产重组事项通过上证 e 互动平台召开二次投资者说明会，与广大投资者进行了交流，并就投资者提出的问题进行回复。公司 2015 年年度股东大会、临时股东大会的召集、召开和表决程序规范，股东大会经律师现场见证并对股东大会的合法性出具了法律意见书。

2、控股股东与上市公司行为规范。公司与控股股东之间在人员、资产、财务、机构和业务方面继续做到“五分开”，且各自独立核算、独立承担责任和风险。公司董事会、监事会和内部机构均保持独立运作。

3、董事与董事会。报告期内，公司董事能以公司和全体股东的最大利益为目标，诚信、勤勉地履行职责，以认真负责的态度出席董事会，对相关议案表达明确意见。公司董事会制定有《董事会议事规则》，明确了董事会的职责，细化了董事会日常的工作，提高了董事会的工作效率，保证了决策的科学性。董事会设立有审计委员会、薪酬与考核委员会、战略决策委员会和提名委员会四个专门委员会，在 2016 年年内对专门委员会成员做调整，三名独立董事分别在专门委员会中担任召集人或主要成员，从组织上和制度上进一步保障了公司的规范运作。

4、监事和监事会。报告期内，公司监事按照相关法律法规和《公司章程》赋予的权利，本着向全体股东负责的态度，认真履行自己的职责，依法、独立地对公司生产经营情况、重大关联交易、财务状况、董事会编制的定期报告情况以及公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行了监督，维护了公司及股东的合法权益。

5、信息披露与投资者关系管理。公司把信息披露的准确性、及时性和完整性放在信息披露工作的首位。公司修订了《公司重大信息内部报告制度》《公司信息披露管理制度》，公司根据《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司信息披露暂缓与豁免业务指引》等法规、规定制定了《信息披露暂缓与豁免业务内部管理制度》。公司严格按照法律、法规和监管部门的有关规定，确保所有投资者有公平、平等的机会获得信息，维护投资者的合法权益，公司通过电话、投资者 e 互动平台、投资者说明会等方式加强与投资者的沟通，充分尊重和维持了广大投资者的利益。

（二）内幕信息知情人登记管理情况

公司严格按照有关法律法规要求以及公司《内幕信息知情人登记管理制度》的规定，对内幕信息知情人进行登记备案，切实防范内幕信息在传递和保密等环节出现问题。报告期内，公司除对各定期报告进行内幕信息知情人登记备案，还就筹划的重大资产重组事项，根据上海证券交易所《上市公司筹划重大事项停复牌业务指引》的规定，对内幕信息知情人进行登记备案。截止报告期末，公司未发生过泄漏内幕信息、内幕交易等违法违规行为。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
公司 2016 年第一次临时股东大会	2016-1-15	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2016-01-16/600671_20160116_2.pdf	2016-1-16
公司 2015 年年度股东大会	2016-2-24	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2016-02-25/600671_20160225_1.pdf	2016-2-25
公司 2016 年第二次临时股东大会	2016-5-12	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2016-05-13/600671_20160513_1.pdf	2016-5-13
公司 2016 年第三次临时股东大会	2016-10-17	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2016-10-18/600671_20161018_1.pdf	2016-10-18

股东大会情况说明

☐适用 ☒不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
赵锐勇	否	11	7	4	0	0	否	4
祝政	否	11	7	4	0	0	否	4
陈瑞	否	11	6	5	0	0	否	4
马利清	否	11	7	4	1	0	否	3
唐治	否	11	4	6	1	0	否	2
吴建刚	否	10	6	4	0	0	否	4
章良忠	是	11	7	4	0	0	否	2
罗维平	是	11	3	8	0	0	否	4
余世春	是	11	1	10	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

☐适用 ☒不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	6

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他

☐适用 ☒不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

☐适用 ☒不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

☒适用 ☐不适用

公司 2016 年年度财务报告由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该所为本公司出具了带强调事项无保留意见的审计报告。本公司监事会对审计报告没有异议，认为其客观、公正的反映了本公司的财务状况和经营成果。同意董事会对瑞华会计师事务所出具的带强调事项无保留意见审计报告的专项说明。

监事会希望董事会和管理层能就强调事项段所涉及的内容，采取切实可行的办法和措施，有效化解风险。监事会将持续关注董事会推进相关工作，切实维护上市公司和广大股东的合法权益。

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

☐适用 ☒不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

☐适用 ☒不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

☒适用 ☐不适用

公司初步建立了高级管理人员考评激励制度，实行年度经营绩效考核。公司高管人员实行年薪制，年薪由月基薪和年度考核收入构成。

八、是否披露内部控制自我评价报告

☒适用 ☐不适用

公司第九届董事会第二十九次会议审议通过了《公司 2016 年度内部控制评价报告》

报告期内部控制存在重大缺陷情况的说明

☐适用 ☒不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

☐适用 ☒不适用

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

☐适用 ☒不适用

第十节 公司债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

(瑞华审字[2017]24030002 号)

杭州天目山药业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的杭州天目山药业股份有限公司（以下简称“天目药业”）的财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表，2016 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是天目药业管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、导致保留意见的事项

如财务报告七、17 及财务报告、3 所述，天目药业对联营企业杭州融锋投资管理有限公司（投资成本 100 万元，占股权比例为 33.33%）、深圳市天目山投资管理有限公司（认缴出资成本 980 万元，实缴 200 万元，占股权比例为 40%）的长期股权投资采用权益法核算，本年分别确认投资收益-28.94 元、-20,332.27 元。由于我们未被允许接触上述两公司的财务信息和管理层，且未能获取上述两公司的 2016 年度审计报告，因此无法就上述长期股权投资的账面价值以及天目药业确认的 2016 年度对上述两公司的投资收益获取充分、适当的审计证据，也无法确定是否有必要对这些金额进行调整。

四、保留意见

我们认为，除“三、导致保留意见的事项”段所述事项产生影响外，天目药业的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天目药业 2016 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2016 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

五、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注以下事项：

1、如财务报告四、2 及财务报告十六、8（2）所述，天目药业母公司的片剂、颗粒剂、丸剂（水蜜丸、水丸、浓缩丸）、合剂（口服液）、糖浆剂（含中药提取）等产品的 GMP 认证于 2015 年 12 月 31 日到期，目前正按新版 GMP 认证标准进行改造；子公司黄山市天目药业有限公司的片剂、颗粒剂、丸剂（浓缩丸、水丸、水蜜丸、含前处理及提取生产线）二期生产线改造尚未通过 GMP 认证。如上述 GMP 改造未能顺利通过认证标准，公司将无法恢复相关产品的正常生产。天目药业已在财务报表附注中披露了拟采取的改进措施，但对公司持续经营能力产生疑虑的事项仍然存在不确定性。

2、由于受上述 GMP 认证尚未通过的影响，天目药业报表时点的流动比率仅为 0.57，本年的盈利亦主要来源于投资收益、政府补助等偶发性收入。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：邢士军

中国·北京

中国注册会计师：张广志

二〇一七年四月七日

二、财务报表

合并资产负债表

2016 年 12 月 31 日

编制单位：杭州天目山药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、1	29,840,752.03	6,837,926.59
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、2	5,450,212.42	4,568,490.82

应收账款	六、3	30,718,645.27	19,895,885.71
预付款项	六、4	1,899,488.06	2,500,172.88
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	六、5	2,556,455.37	1,271,755.55
买入返售金融资产	六、6		
存货	六、6	44,590,024.57	65,823,845.95
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、7	263,220.58	393,672.10
流动资产合计		115,318,798.30	101,291,749.60
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	六、8	6,655,000.00	6,655,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、9	2,696,336.59	2,716,697.80
投资性房地产	六、10	45,051,857.79	24,150,443.92
固定资产	六、11	102,770,293.55	100,281,595.83
在建工程	六、12	23,918,320.39	34,762,720.69
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、13	8,370,160.60	8,651,165.68
开发支出	六、14	97,065.63	
商誉			
长期待摊费用	六、15	615,636.49	1,287,240.13
递延所得税资产	六、16	699,548.24	585,603.90
其他非流动资产			
非流动资产合计		190,874,219.28	179,090,467.95
资产总计		306,193,017.58	280,382,217.55
流动负债：			
短期借款	六、17	128,500,000.00	87,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、18	26,248,782.21	48,289,985.65
预收款项	六、19	11,609,059.38	13,018,816.49
卖出回购金融资产款	六、20		
应付手续费及佣金	六、21		

应付职工薪酬	六、20	4,552,678.86	3,769,880.65
应交税费	六、21	3,602,215.87	1,199,196.49
应付利息	六、22	192,481.03	206,364.05
应付股利	六、23	23,403.36	23,403.36
其他应付款	六、24	27,028,066.24	29,620,283.96
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		201,756,686.95	183,127,930.65
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款	六、25	750,000.00	800,000.00
预计负债			
递延收益	六、26	37,503,004.05	33,697,905.13
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		38,253,004.05	34,497,905.13
负债合计		240,009,691.00	217,625,835.78
所有者权益			
股本	六、27	121,778,885.00	121,778,885.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、28	51,497,938.80	50,937,938.80
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、29	24,181,414.37	24,181,414.37
一般风险准备			
未分配利润	六、30	-138,487,942.53	-139,705,127.18
归属于母公司所有者权益合计		58,970,295.64	57,193,110.99
少数股东权益		7,213,030.94	5,563,270.78
所有者权益合计		66,183,326.58	62,756,381.77
负债和所有者权益总计		306,193,017.58	280,382,217.55

法定代表人：祝政

主管会计工作负责人：周亚敏

会计机构负责人：费丽霞

母公司资产负债表

2016 年 12 月 31 日

编制单位:杭州天目山药业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		18,499,268.70	4,197,969.11
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		313,008.00	1,990,206.82
应收账款	十六、1	16,850,685.63	11,279,078.51
预付款项		113,842.00	979,137.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十六、2	771,211.63	560,373.86
存货		23,774,756.94	29,897,939.16
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		60,322,772.90	48,904,704.46
非流动资产:			
可供出售金融资产		6,655,000.00	6,655,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	64,786,336.59	64,806,697.80
投资性房地产		45,051,857.79	24,150,443.92
固定资产		28,566,543.14	29,932,962.18
在建工程		10,617,834.14	19,084,389.54
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		2,038,075.26	2,164,304.46
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		157,715,646.92	146,793,797.90
资产总计		218,038,419.82	195,698,502.36
流动负债:			
短期借款		95,000,000.00	55,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		10,493,877.55	24,861,139.67
预收款项		9,064,519.32	9,494,389.81
应付职工薪酬		1,529,655.60	876,809.75

应交税费		1,611,477.42	602,558.83
应付利息		153,125.61	130,409.22
应付股利		23,403.36	23,403.36
其他应付款		62,568,920.78	68,825,896.41
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		180,444,979.64	159,814,607.05
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		1,097,162.68	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,097,162.68	
负债合计		181,542,142.32	159,814,607.05
所有者权益：			
股本		121,778,885.00	121,778,885.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		54,267,198.74	54,267,198.74
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		24,130,295.29	24,130,295.29
未分配利润		-163,680,101.53	-164,292,483.72
所有者权益合计		36,496,277.50	35,883,895.31
负债和所有者权益总计		218,038,419.82	195,698,502.36

法定代表人：祝政

主管会计工作负责人：周亚敏

会计机构负责人：费丽霞

合并利润表

2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		123,725,458.15	94,765,832.55
其中：营业收入	六、31	123,725,458.15	94,765,832.55
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			

二、营业总成本		137,750,674.31	116,030,089.01
其中：营业成本	六、31	76,071,792.37	64,992,269.21
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、32	3,279,976.41	533,287.36
销售费用	六、33	18,094,219.97	12,996,258.96
管理费用	六、34	30,349,571.12	30,896,269.25
财务费用	六、35	7,415,634.85	6,666,051.39
资产减值损失	六、36	2,539,479.59	-54,047.16
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	六、37	10,692,062.79	-763.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-20,361.21	-763.73
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-3,333,153.37	-21,265,020.19
加：营业外收入	六、38	10,762,783.65	6,007,737.46
其中：非流动资产处置利得		21,597.44	9,716.93
减：营业外支出	六、39	3,241,887.52	5,947,019.93
其中：非流动资产处置损失		149,737.32	65,952.56
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		4,187,742.76	-21,204,302.66
减：所得税费用	六、40	1,560,797.95	1,287,597.61
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,626,944.81	-22,491,900.27
归属于母公司所有者的净利润		1,217,184.65	-21,543,685.67
少数股东损益		1,409,760.16	-948,214.60
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			

3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		2,626,944.81	-22,491,900.27
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,217,184.65	-21,543,685.67
归属于少数股东的综合收益总额		1,409,760.16	-948,214.60
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	十七、2	0.01	-0.18
（二）稀释每股收益(元/股)	十七、2	0.01	-0.18

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：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：祝政 主管会计工作负责人：周亚敏 会计机构负责人：费丽霞

母公司利润表
2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十六、4	48,708,457.72	35,703,089.47
减：营业成本	十六、4	22,436,082.73	19,683,171.62
税金及附加		1,815,641.80	446,417.05
销售费用		10,764,927.22	9,730,901.64
管理费用		18,455,277.07	19,530,463.75
财务费用		4,934,385.63	4,131,009.04
资产减值损失		479,467.85	88,385.88
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	十六、5	10,692,062.79	-763.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		514,738.21	-17,908,023.24
加：营业外收入		341,619.18	56,472.06
其中：非流动资产处置利得		21,597.44	9,716.93
减：营业外支出		243,975.20	1,163,290.09
其中：非流动资产处置损失		118,488.29	38,370.29
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		612,382.19	-19,014,841.27
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		612,382.19	-19,014,841.27
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类			

进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		612,382.19	-19,014,841.27
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.005	-0.1561
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.005	-0.1561

法定代表人: 祝政

主管会计工作负责人: 周亚敏

会计机构负责人: 费丽霞

合并现金流量表

2016 年 1—12 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		90,936,788.51	137,617,799.72
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		89,483.73	
收到其他与经营活动有关的现金	六、41	38,029,272.04	2,273,837.73
经营活动现金流入小计		129,055,544.28	139,891,637.45
购买商品、接受劳务支付的现金		45,484,843.52	57,146,324.66
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		30,795,057.82	32,620,450.31
支付的各项税费		12,652,115.22	7,900,957.20
支付其他与经营活动有关的现金	六、41	38,516,678.03	43,689,870.94

经营活动现金流出小计		127,448,694.59	141,357,603.11
经营活动产生的现金流量净额	六、42	1,606,849.69	-1,465,965.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		10,712,424.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		155,000.00	14,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			500,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		10,867,424.00	514,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		25,213,312.23	12,882,730.11
投资支付的现金			2,312.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		25,213,312.23	12,885,042.11
投资活动产生的现金流量净额		-14,345,888.23	-12,370,542.11
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		160,500,000.00	91,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、41	65,586,000.00	60,375,200.00
筹资活动现金流入小计		226,086,000.00	151,375,200.00
偿还债务支付的现金		119,000,000.00	98,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,016,011.02	6,712,714.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、41	64,328,125.00	55,060,143.19
筹资活动现金流出小计		190,344,136.02	159,772,857.92
筹资活动产生的现金流量净额		35,741,863.98	-8,397,657.92
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	六、42	23,002,825.44	-22,234,165.69
加：期初现金及现金等价物余额	六、42	6,837,926.59	29,072,092.28
六、期末现金及现金等价物余额	六、42	29,840,752.03	6,837,926.59

法定代表人：祝政

主管会计工作负责人：周亚敏

会计机构负责人：费丽霞

母公司现金流量表

2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
----	----	-------	-------

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		38,729,260.30	57,815,933.61
收到的税费返还		89,483.73	
收到其他与经营活动有关的现金		45,150,188.28	1,360,813.40
经营活动现金流入小计		83,968,932.31	59,176,747.01
购买商品、接受劳务支付的现金		13,163,044.73	9,590,378.91
支付给职工以及为职工支付的现金		18,087,942.61	18,052,586.17
支付的各项税费		5,784,014.96	4,135,347.79
支付其他与经营活动有关的现金		52,858,078.09	16,194,535.16
经营活动现金流出小计		89,893,080.39	47,972,848.03
经营活动产生的现金流量净额		-5,924,148.08	11,203,898.98
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		10,712,424.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		155,000.00	14,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			500,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		10,867,424.00	514,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		22,807,322.97	8,439,921.35
投资支付的现金			2,312.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		22,807,322.97	8,442,233.35
投资活动产生的现金流量净额		-11,939,898.97	-7,927,733.35
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		95,000,000.00	55,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		61,103,800.00	60,375,200.00
筹资活动现金流入小计		156,103,800.00	115,375,200.00
偿还债务支付的现金		55,000,000.00	60,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,938,453.36	4,060,591.76
支付其他与筹资活动有关的现金		64,000,000.00	55,000,000.00
筹资活动现金流出小计		123,938,453.36	119,060,591.76
筹资活动产生的现金流量净额		32,165,346.64	-3,685,391.76
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		14,301,299.59	-409,226.13
加：期初现金及现金等价物余额		4,197,969.11	4,607,195.24
六、期末现金及现金等价物余额		18,499,268.70	4,197,969.11

法定代表人：祝政

主管会计工作负责人：周亚敏

会计机构负责人：费丽霞

合并所有者权益变动表
2016 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	121,778,885.00				50,937,938.80				24,181,414.37		-139,705,127.18	5,563,270.78	62,756,381.77
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	121,778,885.00				50,937,938.80				24,181,414.37		-139,705,127.18	5,563,270.78	62,756,381.77
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					560,000.00						1,217,184.65	1,649,760.16	3,426,944.81
（一）综合收益总额											1,217,184.65	1,409,760.16	2,626,944.81
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													

(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他					560,000.00						240,000.00	800,000.00	
四、本期期末余额	121,778,885.00				51,497,938.80				24,181,414.37		-138,487,942.53	7,213,030.94	66,183,326.58

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	121,778,885.00				50,937,938.80				24,181,414.37		-118,161,441.51	6,511,485.38	85,248,282.04
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	121,778,885.00				50,937,938.80				24,181,414.37		-118,161,441.51	6,511,485.38	85,248,282.04
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)											-21,543,685.67	-948,214.60	-22,491,900.27
（一）综合收益总额											-21,543,685.67	-948,214.60	-22,491,900.27
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投													

入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 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	121,778,885.00				50,937,938.80				24,181,414.37		-139,705,127.18	5,563,270.78	62,756,381.77

法定代表人：祝政

主管会计工作负责人：周亚敏

会计机构负责人：费丽霞

母公司所有者权益变动表

2016 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							

						收					
						益					
一、上年期末余额	121,778,885.00				54,267,198.74				24,130,295.29	-164,292,483.72	35,883,895.31
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	121,778,885.00				54,267,198.74				24,130,295.29	-164,292,483.72	35,883,895.31
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)										612,382.19	612,382.19
(一) 综合收益总额										612,382.19	612,382.19
(二) 所有者投入和减少 资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者 投入资本											
3. 股份支付计入所有者 权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东) 的分配											
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. 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	121,778,885.00				54,267,198.74				24,130,295.29	-163,680,101.53	36,496,277.50

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	121,778,885.00				54,267,198.74				24,130,295.29	-145,277,642.45	54,898,736.58
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	121,778,885.00				54,267,198.74				24,130,295.29	-145,277,642.45	54,898,736.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-19,014,841.27	-19,014,841.27
（一）综合收益总额										-19,014,841.27	-19,014,841.27
（二）所有者投入和减少资本											
1．股东投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配											
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配											
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．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	121,778,885.00				54,267,198.74				24,130,295.29	-164,292,483.72	35,883,895.31

法定代表人：祝政

主管会计工作负责人：周亚敏

会计机构负责人：费丽霞

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

杭州天目山药业股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 1989 年 3 月 11 日经临安县人民政府临政（1989）40 号文批准成立，现总部位于浙江省临安市苕溪南路 78 号。

1992 年 5 月 31 日公司经整体资产评估完成股份制改造。根据公司 1992 年 7 月 21 日第一届第四次股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监发审字（1993）第 25 号文复审同意和上海证券交易所上证（93）第 2053 号文审核批准，于 1993 年 8 月 23 日首次向社会公众发行人民币普通股 121,778,885 股万股（A 股），每股发行价 1 元；股票代码：600671；公司简称：天目药业。

2015 年 10 月 12 日，公司原股东深圳长汇投资企业（有限合伙）、深圳诚汇投资企业（有限合伙）、深圳城汇投资企业（有限合伙）、天津长汇投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“深圳长汇及其一致行动人”与长城影视文化企业集团有限公司签署《股份转让协议》，深圳长汇及其一致行动人将持有公司无限售流通股股票 20,420,397 股（占公司总股本的 16.77%）转让给长城影视文化企业集团有限公司。

2015 年 10 月 21 日，中国证券登记结算有限责任公司出具了《过户登记确认书》，深圳长汇及其一致行动人与长城影视文化企业集团有限公司的股权受让事宜已完成股权过户登记手续，长城影视文化企业集团有限公司成为本公司单一第一大股东。

2015 年 11 月 9 日，公司第九届董事会第九次会议审议通过同意长城影视文化企业集团有限公司法定代表人赵锐勇先生担任本公司第九届董事会董事长。本公司的最终控制方是赵锐勇、赵非凡。

公司行业性质：医药制造行业；住所：浙江省临安市苕溪南路 78 号；法定代表人：祝政；注册号：91330000253930812T；注册资本：人民币人民币 12,178 万元。

本公司及各子公司主要从事：市场经营管理、货物进出口。生产：片剂、颗粒剂、丸剂、合剂、口服液、糖浆剂、滴眼剂、滴丸剂，软胶囊、片剂、颗粒剂类保健食品。

公司在 2016 年度纳入合并范围内的子公司共 3 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围与上年度相比未发生变化。

截至 2016 年 12 月 31 日，长城影视文化企业集团有限公司直接持有公司 29,988,228 股，占公司总股本的 24.63%；通过长影增持 1 号资管计划持有公司 3,193,583 股份，占公司总股本的 2.62%；合计持有本公司股份 27.25%。

本财务报表业经本公司董事会于 2017 年 4 月 7 日决议批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。公司在 2016 年度纳入合并范围内的子公司共 3 户，详见本财务报告九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围与上年度相比未发生变化。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及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 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 持续经营

√适用 □不适用

母公司的片剂、颗粒剂、丸剂（水蜜丸、水丸、浓缩丸）、合剂（口服液）、糖浆剂（含中药提取）等产品的 GMP 认证于 2015 年 12 月 31 日到期，目前正按新版 GMP 认证标准进行改造。截至 2016 年 12 月 31 日，工程进度处于生产车间技术改造阶段，计划在 2017 年 6 月末通过 GMP 认证标准并恢复相关产品生产。

截至 2016 年 12 月 31 日止，子公司黄山市天目药业有限公司的片剂、颗粒剂、丸剂（浓缩丸、水丸、水蜜丸）生产线（含前处理及提取车间）二期生产线改造尚未通过 GMP 认证，现正处于整改阶段。计划于 2017 年 3 月 31 日前向安徽省药监局递送材料申请通过 GMP 认证标准并恢复相关产品生产。

对于 GMP 改造工程，公司及控股股东长城影视文化企业集团有限公司会提供一切必须之财务支援，以维持本公司的继续经营，因此本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

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：

√适用 □不适用

本公司及各子公司从事药品及保健品生产、房地产出租、中药材种植等经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收款项坏账准备计提、存货跌价准备计提、固定资产折旧、投资性房地产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本财务报告五、11“应收款项”、16“固定资产”、21“无

形资产”、28“收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本财务报告五、34“重大会计判断和估计”。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况及 2016 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

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

☒ 适用 ☐ 不适用

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 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，则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的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本财务报告五、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本财务报告五、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本财务报告五、14“长期股权投资”或本财务报告五、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”（详见本附注四、13、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）

适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

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。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。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。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。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本财务报告五、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8. 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为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

√适用 □不适用

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本

化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。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，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、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。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益/所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10. 金融工具

√适用 □不适用

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，

且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。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。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

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。金融资产在初始确认时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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；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。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，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，金融资产转回减值损失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。

② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：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；③ 该金融资

产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③ 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）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。

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）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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，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。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，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。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

11. 应收款项

（1）. 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将金额占应收款项账面余额10%以上的款项以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法(账龄分析法、余额百分比法、其他方法)

账龄分析法组合	按账龄分析法计提

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
其中: 1 年以内分项, 可添加行		
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上		
3—4 年	80	80
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项, 有客观证据表明其发生了减值的。如: 应收关联方款项; 与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项; 已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等等。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备

12. 存货

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价, 存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13. 划分为持有待售资产

√适用 □不适用

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

14. 长期股权投资

√适用 □不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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。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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权投资采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资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转入当期损益。

合并方或购买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。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；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。

采用权益法核算时，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；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；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，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，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。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，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。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，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，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子

公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资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金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前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。

15. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地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。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

16. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	15-45	5%	6.47-2.11
通用设备	平均年限法	12-14	5%	8.08-6.79
专用设备	平均年限法	12-14	5%	8.08-6.79
运输工具	平均年限法	12	5%	8.08-7.92
其他设备	平均年限法	5-8	5%	19.4-11.88

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本财务报告五、22“长期资产减值”。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满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。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

17. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本财务报告、22“长期资产减值”。

18. 借款费用

√适用 □不适用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

19. 生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

20. 油气资产

☐ 适用 ☒ 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

☒ 适用 ☐ 不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本财务报告五、22 “长期资产减值”。

(2). 内部研究开发支出会计政策

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。

22. 长期资产减值

√适用 □不适用

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产,本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的,则估计其可收回金额,进行减值测试。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,每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定;不存在销售协议但存在资产活跃市场的,公允价值按照该资产的买方出价确定;不存在销售协议和资产活跃市场的,则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉,在进行减值测试时,将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值,再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认,以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

23. 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

24. 职工薪酬**(1)、短期薪酬的会计处理方法**

√适用 □不适用

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2)、离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3)、辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

25. 预计负债

□适用 √不适用

26. 股份支付

□适用 √不适用

27. 优先股、永续债等其他金融工具

□适用 √不适用

28. 收入

√适用 □不适用

(1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

(2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

(3) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(4) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

(1) 销售产品和商品的收入确认需满足以下条件：根据生产订单完成相关产品生产，对检验合格产品开具销售出库单，通过物流公司及公司送货方式交付给购货方并由购货方签收，根据销售出库单开具发票；以产品销售收入金额已确定，产品相关的成本能够可靠地计量时确认。

(2) 房地产出租收入：根据有关合同或协议，按权责发生制原则将预收的租金在相应的租赁期内确认。

29. 政府补助**(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

√适用 □不适用

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

(3)、政府补助判断依据及会计处理方法

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未

来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

31. 租赁

（1）、经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）、融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

（1）本公司作为承租人记录融资租赁业务

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

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

(2) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

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

32. 其他重要的会计政策和会计估计

☐ 适用 ☒ 不适用

33. 重要会计政策和会计估计的变更

(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(受重要影响的报表项目名称和金额)
将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	董事会审议	税金及附加
将 2016 年企业经营活动发生的房产税、土地使用税、印花税、水利建设专项资金、车船税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，比较数据不予调整。	董事会审议	调增税金及附加本期金额 1,055,935.71 元，调减管理费用本期金额 1,055,935.71 元。

其他说明

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22 号），本公司执行该规定。

(2)、重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

34. 其他

☒ 适用 ☐ 不适用

重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，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的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（4）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（5）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（6）预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估

计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 17%、13% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	17%、13%
消费税		
营业税	提供应税劳务、转让无形资产或销售不动产	5%
城市维护建设税		
企业所得税	按应纳税所得额计算缴纳	15%、25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税、消费税之和计算缴纳	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税、消费税之和计算缴纳	3%
地方教育附加	按实际缴纳的营业税、增值税、消费税之和计算缴纳	2%
土地使用税	按照土地占用面积 12 元/m ² 、9 元/m ²	12 元/m ² 、9 元/m ²
残疾人保障基金	人数*1.7%*月均工资*12、工资总额/3*1.5%	

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

☒适用 ☐不适用

纳税主体名称	所得税税率
黄山市天目药业有限公司	15%

说明：

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）等相关规定，本公司投资性房地产业务收入原按 5% 税率计缴营业税，自 2016 年 5 月 1 日起改为征收增值税，采取简易征收方式，征收率为 5%。

2. 税收优惠

√适用 □不适用

根据安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局和安徽省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，子公司黄山市天目药业有限公司被认定为高新技术企业，自 2014 年 7 月 2 日起享受国家高新技术企业所得税减按 15%税率计缴的税收优惠政策，有效期三年，证书编号：GF201434000591。

根据浙江省临安市国家税务局临国税减免告字〔2008〕第 69 号文，子公司浙江天目生物技术有限公司自 2008 年 2 月 27 日起享受增值税减免政策。

根据国家税务总局公告[2011]年第 48 号文，子公司浙江天目生物技术有限公司自 2011 年起享受企业所得税减免政策。

3. 其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释**1、货币资金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,525.60	3,402.82
银行存款	29,838,226.43	6,834,518.90
其他货币资金	0	4.87
合计	29,840,752.03	6,837,926.59
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

其他货币资金年末余额为公司存入中国建设银行临安支行的贷款业务保证金。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

□适用 √不适用

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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	5,450,212.42	4,568,490.82
商业承兑票据		

合计	5,450,212.42	4,568,490.82
----	--------------	--------------

(2). 期末公司已质押的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	20,000.00
商业承兑票据	
合计	20,000.00

(3). 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：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	7,530,000.00	
商业承兑票据		
合计	7,530,000.00	

(4). 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

其他说明

□适用 √不适用

5、应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	33,761,960.17	49.16	33,761,960.17	100.00		33,761,960.17	57.63	33,761,960.17	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	34,650,075.58	50.45	3,931,430.31	11.35	30,718,645.27	24,556,906.79	41.91	4,661,021.08	18.98	19,895,885.71
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	268,547.66	0.39	268,547.66	100.00		268,547.66	0.46	268,547.66	100.00	
合计	68,680,583.41	/	37,961,938.14	/	30,718,645.27	58,587,414.62	/	38,691,528.91	/	19,895,885.71

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
杭州天目保健品有限公司	33,761,960.17	33,761,960.17	100	预计通过法律途径收回的可能性不大
合计	33,761,960.17	33,761,960.17	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	30,343,969.93	1,517,198.50	5.00
1 年以内小计	30,343,969.93	1,517,198.50	
1 至 2 年	843,938.17	84,393.82	10.00
2 至 3 年	1,400,320.64	420,096.19	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	532,476.31	425,981.05	80.00
4 至 5 年	228,048.85	182,439.08	80.00
5 年以上	1,301,321.68	1,301,321.67	100.00
合计	34,650,075.58	3,931,430.31	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□适用√不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

□适用√不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 498,914.93 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用√不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,228,505.70

其中重要的应收账款核销情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
温州时代医药有限公司	应收货款	92,515.78	清欠货款	总经理审批	否
浙江温州医药商业集团有限公司	应收货款	58,890.85	清欠货款	总经理审批	否
江西南华医药有限公司	应收货款	33,775.20	清欠货款	总经理审批	否
石家庄乐仁堂医药股份有限公司药品分公司	应收货款	33,596.91	清欠货款	总经理审批	否
华东医药温州有限公司	应收货款	33,593.52	清欠货款	总经理审批	否
国药乐仁堂医药有限公司	应收货款	33,439.50	清欠货款	总经理审批	否
石家庄市西环医药有限公司	应收货款	32,502.90	清欠货款	总经理审批	否
汪华彤	应收货款	132,819.49	清欠货款	总经理审批	否
金华市医药有限公司	应收货款	80,963.38	清欠货款	总经理审批	否
永康市医药公司	应收货款	57,640.92	清欠货款	总经理审批	否
陕西发展医药有限公司	应收货款	36,790.00	清欠货款	总经理审批	否
上海市医药股份有限公司黄山华氏有限公司	应收货款	35,040.30	清欠货款	总经理审批	否
合计	/	661,568.75	/	/	/

应收账款核销说明：

☐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：

☒适用 ☐不适用

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 43,547,352.76 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 63.41%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 34,251,229.80 元。

(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

其他说明：

☐适用 ☒不适用

6、预付款项**(1). 预付款项按账龄列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	771,628.63	40.62	948,721.17	37.94
1 至 2 年	56,836.17	2.99	1,468,492.38	58.74
2 至 3 年	998,247.61	52.55	32,140.65	1.29
3 年以上	72,775.65	3.84	50,818.68	2.03
合计	1,899,488.06	100.00	2,500,172.88	100.00

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：

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项 924,272.09 元，为子公司黄山市天目药业有限公司丸药生产车间改造尚未获取 GMP 认证，预付安徽援康药业有限公司材料采购款要求对方延迟交货，预付的采购款作为预付款项列报。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

√适用 □不适用

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 1,388,860.72 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 73.12%。

其他说明

□适用 √不适用

7、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

其他说明：

□适用 √不适用

8、应收股利**(1). 应收股利**

□适用 √不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

9、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	6,975,000.00	60.93	6,975,000.00	100.00		6,975,000.00	69.64	6,975,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,171,992.48	36.45	1,615,537.11	38.72	2,556,455.37	2,740,492.50	27.36	1,468,736.95	53.59	1,271,755.55
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	300,000.00	2.62	300,000.00	100.00		300,000.00	3.00	300,000.00	100.00	
合计	11,446,992.48	/	8,890,537.11	/	2,556,455.37	10,015,492.50	/	8,743,736.95	/	1,271,755.55

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
杭州誉振科技有限公司	6,975,000.00	6,975,000.00	100%	账龄 5 年以上
合计	6,975,000.00	6,975,000.00	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	1,809,362.48	90,468.12	5.00
1 年以内小计	1,809,362.48	90,468.12	
1 至 2 年	905,537.50	90,553.75	10.00
2 至 3 年	17,681.79	5,304.54	30.00
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年	51,000.00	40,800.00	80.00
5 年以上	1,388,410.71	1,388,410.70	100.00
合计	4,171,992.48	1,615,537.11	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 184,698.56 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	37,898.40

其中重要的其他应收款核销情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他应收款核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	257,618.58	193,600.00
股权转让款	6,975,000.00	6,975,000.00
备用金及往来款	2,881,863.98	1,562,174.86

其他	1,332,509.92	1,284,717.64
合计	11,446,992.48	10,015,492.50

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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
杭州誉振科技有限公司	股权转让款	6,975,000.00	5年以上	60.93	6,975,000.00
黄山经济开发区管理委员会财政局	往来款	750,000.00	1年以内	6.55	37,500.00
现代集团国际有限公司	往来款	522,742.50	1-2年	4.57	52,274.25
杨晓明	往来款	300,000.00	5年以上	2.62	300,000.00
罗丽娜	备用金	300,000.00	1年以内	2.62	15,000.00
合计	/	8,847,742.50	/	77.29	7,379,774.25

(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、负债的金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

10. 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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	23,231,378.82		23,231,378.82	25,197,245.62		25,197,245.62
在产品	11,719,916.97	143,398.86	11,576,518.11	19,248,466.88	106,397.25	19,142,069.63
库存商品	16,971,388.35	7,513,478.75	9,457,909.60	23,007,088.36	5,875,442.58	17,131,645.78
周转材料						
消耗性生物资产						

建造合同形成的已完工未结算资产						
包装物	324,218.04		324,218.04	2,511,125.29		2,511,125.29
低值易耗品				450,990.38		450,990.38
在途物资				1,390,769.25		1,390,769.25
合计	52,246,902.18	7,656,877.61	44,590,024.57	71,805,685.78	5,981,839.83	65,823,845.95

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
原材料						
在产品	106,397.25	143,398.86		106,397.25		143,398.86
库存商品	5,875,442.58	1,712,467.24		74,431.07		7,513,478.75
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	5,981,839.83	1,855,866.10		180,828.32		7,656,877.61

(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

其他说明

□适用 √不适用

11、划分为持有待售的资产

□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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房租		82,216.65
增值税	189,696.74	311,455.45
保险费	51,648.84	

融资担保费	21,875.00	
合计	263,220.58	393,672.10

14、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	6,655,000.00		6,655,000.00	6,655,000.00		6,655,000.00
按公允价值计量的						
按成本计量的	6,655,000.00		6,655,000.00	6,655,000.00		6,655,000.00
合计	6,655,000.00		6,655,000.00	6,655,000.00		6,655,000.00

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
上海领汇创业投资有限公司	6,655,000.00			6,655,000.00					5.822	10,712,424.00
合计	6,655,000.00	-	-	6,655,000.00					/	10,712,424.00

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

15、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况：

□适用 √不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资：

□适用 √不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况:

□适用 √不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

17、长期股权投资

√适用□不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	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	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
杭州融锋投资管理有限公司	717,384.27			-28.94						717,355.33	
深圳市天目山投资管理有限公司	1,999,313.53			-20,332.27						1,978,981.26	
小计	2,716,697.80			-20,361.21						2,696,336.59	
合计	2,716,697.80			-20,361.21						2,696,336.59	

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位: 元 币种: 人民币

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	21,949,444.58	16,115,074.59		38,064,519.17
2. 本期增加金额	22,399,140.67			22,399,140.67
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	22,399,140.67			22,399,140.67
(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	44,348,585.25	16,115,074.59		60,463,659.84
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	11,055,786.49	2,858,288.76		13,914,075.25
2. 本期增加金额	1,112,205.68	385,521.12		1,497,726.80
(1) 计提或摊销	1,112,205.68	385,521.12		1,497,726.80
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	12,167,992.17	3,243,809.88		15,411,802.05
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	32,180,593.08	12,871,264.71		45,051,857.79
2. 期初账面价值	10,893,658.09	13,256,785.83		24,150,443.92

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

19、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	77,612,786.40	60,959,789.52	17,949,832.20	2,893,089.29	1,711,233.84	161,126,731.25
2. 本期增加金额	882,264.17	8,729,823.22	1,119,173.97		538,869.26	11,270,130.62
(1) 购置	-	498,910.24	149,499.13		533,169.26	1,181,578.63
(2) 在建工程转入	882,264.17	8,230,912.98	969,674.84		5,700.00	10,088,551.99
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	1,842,763.45	5,375,629.81	6,843,533.83	396,237.00		14,458,164.09
(1) 处置或报废	1,842,763.45	5,375,629.81	66,154.36	396,237.00		7,680,784.62
(2) 其他转出			6,777,379.47			6,777,379.47
4. 期末余额	76,652,287.12	64,313,982.93	12,225,472.34	2,496,852.29	2,250,103.10	157,938,697.78
二、累计折旧						
1. 期初余额	19,783,083.75	27,812,006.22	10,658,697.10	1,690,938.96	900,409.39	60,845,135.42
2. 本期增加金额	2,622,549.37	3,529,846.05	930,184.32	203,549.82	218,481.70	7,504,611.26
(1) 计提	2,622,549.37	3,529,846.05	930,184.32	203,549.82	218,481.70	7,504,611.26
3. 本期减少金额	1,721,383.00	5,151,362.74	5,947,267.55	359,932.45	1,396.71	13,181,342.45
(1) 处置或报废	1,721,383.00	5,151,362.74	34,037.65	359,932.45	1,396.71	7,268,112.55
其他转出			5,913,229.90			5,913,229.90
4. 期末余额	20,684,250.12	26,190,489.53	5,641,613.87	1,534,556.33	1,117,494.38	55,168,404.23
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) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	55,968,037.00	38,123,493.40	6,583,858.47	962,295.96	1,132,608.72	102,770,293.55
2. 期初账面价值	57,829,702.65	33,147,783.30	7,291,135.10	1,202,150.33	810,824.45	100,281,595.83

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(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

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
黄山市天目药业有限公司房屋建筑物	35,899,528.79	产业园工程尚未完工

其他说明：

□适用 √不适用

20、在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
黄山市天目药业有限公司 GMP 改造工程	12,896,453.39		12,896,453.39	15,554,726.15		15,554,726.15
黄山市天目药业有限公司锅炉设备	384,615.38		384,615.38			
黄山天目薄荷药业有限公司厂区改造工程				123,605.00		123,605.00
黄山天目薄荷药业有限公司食品线改造工程	19,417.48		19,417.48			
临安天工商厦升级改造工程				19,084,389.54		19,084,389.54
母公司 GMP 改造工程	10,617,834.14		10,617,834.14			
合计	23,918,320.39		23,918,320.39	34,762,720.69		34,762,720.69

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
黄山市天目药业有限公司 GMP 改造工程	22,054,726.15	15,554,726.15	5,088,786.51	6,371,314.13	1,375,745.14	12,896,453.39	93.60	94.00				其他来源
黄山市天目药业有限公司锅炉设备	771,000.00		384,615.38			384,615.38	49.89	50.00				其他来源
黄山天目薄荷药业有限公司厂区改造工程	500,000.00	123,605.00	308,117.00	431,722.00			86.34	100.00				其他来源
黄山天目薄荷药业有限公司食品线改造工程	3,000,000.00		19,417.48			19,417.48	0.65	1.00				其他来源
黄山天目薄荷药业有限公司燃气管道工程	108,740.66		110,090.08	110,090.08			100.00	100.00				其他来源
黄山天目薄荷药业有限公司燃气锅炉改造	209,834.34		212,438.28	212,438.28			100.00	100.00				其他来源
黄山天目薄荷药业有限公司车间冷机及冻析罐改造	280,000.00		279,026.83	279,026.83			100.00	100.00				其他来源
临安天工商厦升级改造工程	24,000,000.00	19,084,389.54	4,016,200.13	1,375,629.00	21,724,960.67		96.2%	100.00				
母公司 GMP 改造工程	30,500,000.00		11,926,165.81	1,308,331.67		10,617,834.14	39.10	40.00				
合计	81,424,301.15	34,762,720.69	22,344,857.50	10,088,551.99	23,100,705.81	23,918,320.39	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况:

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

21、工程物资

☐适用 ☒不适用

22、固定资产清理

☐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

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、无形资产

(1). 无形资产情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	专有技术	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	11,525,764.00			500,000.00	6,000,000.00	18,025,764.00
2. 本期增加金额						
(1) 购置						
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	11,525,764.00			500,000.00	6,000,000.00	18,025,764.00
二、累计摊销						
1. 期初余额	3,003,764.71			370,833.61	6,000,000.00	9,374,598.32

2. 本期增加金额	231,005.04			50,000.04		281,005.08
(1) 计提	231,005.04			50,000.04		281,005.08
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	3,234,769.75			420,833.65	6,000,000.00	9,655,603.40
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	8,290,994.25			79,166.35		8,370,160.60
2. 期初账面价值	8,521,999.29			129,166.39		8,651,165.68

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 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明:

☐ 适用 ☒ 不适用

26、开发支出

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
筋骨草胶囊质量标准提升研究与应用		97,065.63						97,065.63
合计		97,065.63						97,065.63

27、商誉**(1). 商誉账面原值**

□适用 √不适用

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
黄山市天目药业有限公司景观绿化	1,287,240.13		671,603.64		615,636.49
合计	1,287,240.13		671,603.64		615,636.49

29、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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	3,782,988.23	643,436.03	2,316,464.24	445,422.19
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
预提销售费用	374,081.44	56,112.21	934,544.73	140,181.71
合计	4,157,069.67	699,548.24	3,251,008.97	585,603.90

(2). 未经抵销的递延所得税负债

□适用 √不适用

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	97,955,661.94	85,469,759.61
资产减值准备	50,726,364.63	50,572,241.46
合计	148,682,026.57	136,042,001.07

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2016 年度	50,571.07	50,571.07	企业所得税弥补亏损明细表
2017 年度	39,855,557.74	39,855,557.74	企业所得税弥补亏损明细表
2018 年度	1,189,546.17	1,189,546.17	企业所得税弥补亏损明细表
2019 年度	21,488,472.78	21,488,472.78	企业所得税弥补亏损明细表
2020 年度	22,885,611.85	22,885,611.85	企业所得税弥补亏损明细表
2021 年度	12,485,902.33		未经税务师审核
合计	97,955,661.94	85,469,759.61	/

其他说明：

√适用 □不适用

由于公司及子公司浙江天目生物技术有限公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因而没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损

30、其他非流动资产

□适用 √不适用

31、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	67,000,000.00	62,000,000.00
保证借款	59,500,000.00	10,000,000.00
信用借款	2,000,000.00	
应急资金		15,000,000.00
合计	128,500,000.00	87,000,000.00

短期借款分类的说明：

(1) 母公司向中国建设银行股份有限公司临安支行借款用于经营周转，年末借款余额

50,000,000.00 元，以公司部分房屋建筑物及土地使用权做为抵押；

上述业经抵押的资产为：天工商厦土地使用权期末账面价值 12,871,264.71 元；房屋建筑物期末账面价值 28,314,504.82 元。

(2) 2016 年 7 月 27 日，子公司黄山天目薄荷药业有限公司向黄山屯溪农村商业银行股份有限公司奕棋支行借入流动资金借款 17,000,000.00 元，以账面价值 18,965,597.06 元的存货做为抵押，同时由长城影视文化企业集团有限公司提供信用担保。

2、保证借款

(1) 2016 年 2 月 4 日，母公司向招商银行杭州凤起支行借款 20,000,000.00 元；

(2) 2016 年 5 月 27 日，母公司向浙商银行股份有限公司杭州运河支行借款 25,000,000.00 元；

上述两笔借款由控股股东长城影视文化企业集团有限公司提供信用担保。

(3) 2016 年 2 月 5 日, 子公司黄山市天目药业有限公司向徽商银行黄山天都支行借入 8,500,000.000 元流动资金, 由黄山市融资担保公司为其提供信用担保, 同时以黄山市天目药业有限公司资产抵押、母公司及子公司黄山天目薄荷药业有限公司共同为该项借款提供反担保。

上述提供反担保抵押的资产为: 土地使用权账面价值 2,834,140.14 元; 在建工程账面价值 35,899,528.79 元; 存货账面价值 1,285,275.15 元。

(4) 2016 年 12 月 9 日, 黄山天目薄荷药业有限公司向黄山屯溪农村商业银行股份有限公司奕棋支行借入流动资金借款 6,000,000.00 元, 由母公司提供信用担保。

3、信用借款

2016 年 6 月 13 日, 黄山天目薄荷药业有限公司向黄山屯溪农村商业银行股份有限公司奕棋支行借入流动资金 2,000,000.00 元, 为税融通专项贷款。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

33、衍生金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

34、应付票据

☐ 适用 ☒ 不适用

35、应付账款

(1). 应付账款列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
材料款	18,285,883.22	28,854,255.54
设备款	5,759,029.55	6,005,705.24
工程款	1,603,931.23	12,953,572.14
其他	599,938.21	476,452.73
合计	26,248,782.21	48,289,985.65

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
安徽致和堂药业有限公司	2,829,645.56	对方未催款结算
沐阳钟氏苗圃	316,800.00	对方未催款结算
安徽银丰药业有限公司	307,729.49	对方未催款结算
杭州盛翔包装材料有限公司	210,371.43	对方资产冻结
合计	3,664,546.48	/

其他说明

□适用 √不适用

36、预收款项

(1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	3,613,738.67	5,742,661.06
天工商厦摊位费	7,995,320.71	7,276,155.43
合计	11,609,059.38	13,018,816.49

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
预收天工商厦摊位费	530,726.41	尚未实现销售，未结转收入
合计	530,726.41	/

注：账龄超过 1 年的预收款项 530,726.41 元，系预收的天工商厦摊位费，由于尚未到租赁结算期，按权责发生制原则本年末尚未结转收入。

(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

其他说明

□适用 √不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,247,024.89	27,681,035.01	26,898,236.80	4,029,823.10
二、离职后福利-设定提存计划	522,855.76	2,844,803.02	2,844,803.02	522,855.76
三、辞退福利		1,052,018.00	1,052,018.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	3,769,880.65	31,577,856.03	30,795,057.82	4,552,678.86

(2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	886,584.77	23,032,830.27	22,364,448.69	1,554,966.35
二、职工福利费		2,221,687.01	2,221,687.01	
三、社会保险费		1,207,068.92	1,207,068.92	
其中: 医疗保险费		989,986.45	989,986.45	
工伤保险费		133,791.57	133,791.57	
生育保险费		83,290.90	83,290.90	
四、住房公积金		713,730.00	713,730.00	
五、工会经费和职工教育经费	2,360,440.12	505,718.81	391,302.18	2,474,856.75
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	3,247,024.89	27,681,035.01	26,898,236.80	4,029,823.10

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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	522,855.76	2,654,641.76	2,654,641.76	522,855.76
2、失业保险费		190,161.26	190,161.26	
3、企业年金缴费				
合计	522,855.76	2,844,803.02	2,844,803.02	522,855.76

其他说明:

□适用 √不适用

38、应交税费

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,358,475.30	194,654.58
消费税		
营业税		4,698.75
企业所得税	1,146,898.23	162,689.36
个人所得税	74,217.98	105,506.05
城市维护建设税	99,172.62	21,059.26
房产税	396,022.13	286,276.01
土地使用税	437,120.85	395,724.01
教育费附加	42,502.56	9,025.40
地方教育附加	28,335.03	6,016.93
印花税	13,181.36	5,767.94
水利建设专项资金	6,289.81	7,778.20

合计	3,602,215.87	1,199,196.49
----	--------------	--------------

39、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	192,481.03	206,364.05
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	192,481.03	206,364.05

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

40、应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	23,403.36	23,403.36
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	23,403.36	23,403.36

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

41、其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	13,163,284.12	15,042,510.79
业务费	9,534,566.32	8,763,639.07
保证金	4,129,183.21	3,967,954.48
其他	201,032.59	1,846,179.62
合计	27,028,066.24	29,620,283.96

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
杭州天目医药公司	8,149,972.96	往来款暂未归还
天工商厦职工住宅房款	2,106,550.00	待办理产权证

广东天士力粤健医药有限公司	300,000.00	保证金暂不归还
合计	10,556,522.96	/

其他说明

☐适用 ☒不适用

42、划分为持有待售的负债

☐适用 ☒不适用

43、1 年内到期的非流动负债

☐适用 ☒不适用

44、其他流动负债

其他流动负债情况

☐适用 ☒不适用

短期应付债券的增减变动：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

☐适用 ☒不适用

其他说明，包括利率区间：

☐适用 ☒不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

☐适用 ☒不适用

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

☐适用 ☒不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

☐适用 ☒不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款：

☐适用 ☒不适用

48、长期应付职工薪酬

☐适用 ☒不适用

(1) 长期应付职工薪酬表

☐适用 ☒不适用

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

☐适用 ☒不适用

计划资产：

☐适用 ☒不适用

设定受益计划净负债（净资产）

☐适用 ☒不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

☐适用 ☒不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

49、专项应付款

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
2002年第二批杭州医药产业发展资金项目补助	800,000.00		800,000.00		注（1）
筋骨草胶囊制备新工艺和质量标准提升研究与应用		750,000.00		750,000.00	注（2）
合计	800,000.00	750,000.00	800,000.00	750,000.00	/

其他说明：

注（1）：根据杭州市经济委员会杭经医药[2003]54号文和杭州财政局杭财企[2003]48号文，于2003年下拨给子公司浙江天目生物技术有限公司用于建立药用石斛GAP基地及产业化项目专项经费800,000.00元，按要求计入“专项应付款”核算；该项目完成后相关部门一直未验收，本年末依据文件规定转入资本公积。

注（2）：子公司黄山市天目药业有限公司与浙江大学签订安徽省科技重大专项计划项目合同，共同研发“筋骨草胶囊制备新工艺和质量标准提升研究与应用”，项目研发期限为2016年1月至2018

年 12 月。2016 年 12 月，黄山市天目药业有限公司收到黄山市科技局拨付的专项研发经费 750,000.00 元，按《关于印发安徽省科技重大专项项目管理办法（暂行）的通知》（科技[2016]19 号）的规定，专项资金应用于企业研发投入。

50、预计负债

☐ 适用 ☒ 不适用

51、递延收益

递延收益情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种人民币

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	33,697,905.13	4,836,000.00	1,030,901.08	37,503,004.05	政府补贴
合计	33,697,905.13	4,836,000.00	1,030,901.08	37,503,004.05	/

涉及政府补助的项目：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
2015 年度工业政策(技术改造)项目资金		112,100.00	2,287.76		109,812.24	与资产相关
2015 年度天工商厦农贸市场星级改造补助		991,700.00	4,349.56		987,350.44	与资产相关
黄山经济开发区退城入园补偿款	31,459,797.13		806,661.48		30,653,135.65	与资产相关
2015 年黄山市促进新型工业化发展专项资金		720,000.00	51,428.57		668,571.43	与资产相关
黄山市“借转补”专项财政扶持资金支持技术改造项目		800,000.00	4,761.90		795,238.10	与资产相关
2014 年黄山市改扩建工业项目购置生产设备补助资金		312,200.00	22,300.00		289,900.00	与资产相关
2014 年黄山经济开发区技改项目新增生产型设备补贴		500,000.00	17,857.14		482,142.86	与资产相关
2014 年黄山市改扩建工业项目购置生产设备补助资金		1,400,000.00	66,666.67		1,333,333.33	与资产相关
九龙园区管委会支持企业发展专项补助资金	2,238,108.00		54,588.00		2,183,520.00	与资产相关
合计	33,697,905.13	4,836,000.00	1,030,901.08		37,503,004.05	/

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

52、其他非流动负债

☐ 适用 ☒ 不适用

53、股本

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

	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	121,778,885.00						121,778,885.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

55、资本公积

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

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）	45,896,699.93			45,896,699.93
其他资本公积	5,041,238.87	560,000.00		5,601,238.87
合计	50,937,938.80	560,000.00		51,497,938.80

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

依据本财务报告七、49 注（1），本年末专项应付款 800,000.00 元转入资本公积，公司按持股比例 70%计入其他资本公积 560,000.00 元。

56、库存股

☐ 适用 ☒ 不适用

57、其他综合收益

☐ 适用 ☒ 不适用

58、专项储备

□适用 √不适用

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	23,116,082.20			23,116,082.20
任意盈余公积	1,065,332.17			1,065,332.17
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	24,181,414.37			24,181,414.37

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-139,705,127.18	-118,161,441.51
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-139,705,127.18	-118,161,441.51
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,217,184.65	-21,543,685.67
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-138,487,942.53	-139,705,127.18

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 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 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 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

61、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	104,407,873.30	62,396,354.86	76,152,125.48	49,304,543.19
其他业务	19,317,584.85	13,675,437.51	18,613,707.07	15,687,726.02
合计	123,725,458.15	76,071,792.37	94,765,832.55	64,992,269.21

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	106,996.00	234,721.25
城市维护建设税	673,653.74	174,163.55
教育费附加	270,873.80	74,641.55
资源税		
房产税	740,401.55	
土地使用税	1,138,386.16	
车船使用税	360.00	
印花税	38,806.96	
地方教育附加	210,307.47	49,761.01
残疾人保障基金	69,174.98	
水利建设专项资金	31,015.75	
合计	3,279,976.41	533,287.36

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,048,389.95	4,444,183.02
宣传推广费	1,205,530.88	126,229.23
运输费	1,061,907.80	1,580,063.99
折旧费	3,369.91	956.09
办公费	579,667.55	1,010,115.46
业务费	10,905,900.37	4,688,749.58
其他	289,453.51	1,145,961.59
合计	18,094,219.97	12,996,258.96

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	15,242,055.33	13,779,760.22
办公费用	1,696,473.81	1,144,644.64
业务招待费	705,481.98	877,596.57
汽车使用费	484,517.64	171,000.03
差旅费	858,323.75	1,248,255.85
中介费用	1,511,059.43	4,895,851.11

折旧摊销费	4,068,303.46	3,908,569.43
邮电通信费	218,973.83	266,265.20
修理费	333,262.83	458,856.54
水电费	594,678.09	399,403.35
董事会会费	637,085.40	536,667.65
宣传推广费	80,542.80	
保洁绿化费	126,888.67	19,601.21
保险费	124,084.36	115,639.12
停工费用	2,934,380.94	438,893.79
其他	733,458.80	865,574.56
税金		1,769,689.98
合计	30,349,571.12	30,896,269.25

其他说明：

无

65、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	7,002,128.00	6,864,730.30
利息收入	-58,436.99	-250,621.14
手续费支出	26,698.70	48,783.90
汇兑收益		-724.34
担保费	328,125.00	
其他支出	117,120.14	3,882.67
合计	7,415,634.85	6,666,051.39

其他说明：

无

66、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	683,613.49	58,996.71
二、存货跌价损失	1,855,866.10	-113,043.87
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		

十四、其他		
合计	2,539,479.59	-54,047.16

其他说明：

无

67、公允价值变动收益

☐适用 ☒不适用

68、投资收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	-20,361.21	-763.73
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	10,712,424.00	
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	10,692,062.79	-763.73

其他说明：

无

69、营业外收入

营业外收入情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置利得合计	21,597.44	9,716.93	21,597.44
其中：固定资产处置利得	21,597.44	9,716.93	21,597.44
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	10,250,193.12	5,901,688.76	10,250,193.12
其他	490,993.09	96,331.77	490,993.09

合计	10,762,783.65	6,007,737.46	10,762,783.65
----	---------------	--------------	---------------

计入当期损益的政府补助

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
临安市文化馆非遗中药文化补助		10,000.00	与收益相关
临安市科学技术局专利资助费		5,000.00	与收益相关
拆迁长期资产补偿款		4,268,318.11	与收益相关
拆迁补贴款	8,238,991.00	11,200.00	与收益相关
自主创新专项资金		100,000.00	与收益相关
拆迁款		15,647.00	与收益相关
过渡费		20,862.00	与收益相关
2015 年第一批稳岗补贴		53,815.36	与收益相关
财政稳岗补贴		10,031.44	与收益相关
研发仪器设备补助款		30,450.00	与收益相关
支持企业发展基金		78,411.38	与收益相关
关于补缴土地出让金的通知		491,292.00	与资产相关
临安市财政局工业发展基金	3,000.00		与收益相关
杭州市专业人才更新工程资助款	10,000.00		与收益相关
临安市市场监督管理局农残补助款	30,000.00		与收益相关
临安市场监督管理局活禽休市补助款	23,121.00		与收益相关
2015 年度天工商厦农贸市场星级改造补助	4,349.56		与资产相关
2015 年度工业政策（超青技术改造）资金	2,287.76		与资产相关
2015 年黄山市促进新型工业化发展专项资金	51,428.57		与资产相关
黄山市“借转补”专项财政扶持资金支持技术改造项目	4,761.90		与资产相关
2014 年黄山市改扩建工业项目购置生产设备补助资金	22,300.00		与资产相关
2014 年黄山经济开发区技改项目新增生产型设备补贴	17,857.14		与资产相关
2014 年黄山市改扩建工业项目购置生产设备补助资金	66,666.67		与资产相关
黄山经济开发区退城入园补偿款	806,661.48	806,661.47	与资产相关
黄山市失业保险稳定就业岗位补贴	58,490.90		与收益相关
安徽省药检研究院研发费	10,000.00		与收益相关
养老补贴、失业补贴、新录用人员补贴	230,500.00		与收益相关
企业发展专项资金	250,000.00		与收益相关
促进新型工业化发展专项资金	100,000.00		与收益相关
黄山市失业保险稳定就业岗位补贴	11,747.34		与收益相关
财政补助企业发展资金	47,677.00		与收益相关
九龙园区管委会支持企业发展专项	54,588.00		与资产相关

补助资金			
2015 年下半年土地使用税奖励. 九龙园区管委会	205,764.80		与收益相关
合计	10,250,193.12	5,901,688.76	/

其他说明：

√ 适用 □ 不适用

注：子公司浙江天目生物技术有限公司因青山湖科技城“一横两纵”道路建设，其租用的临安市青山湖街道潘山村铁皮石斛种植基地被征用，本年收到政府支付的拆迁补偿款 8,184,758.00 元；按协议规定将基地生产设施及所种植的铁皮石斛全部转让给临安市人民政府锦北街道办事处，由临安泰顺动迁服务有限公司接收处置。

70、营业外支出

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置损失合计	149,737.32	65,952.56	149,737.32
其中：固定资产处置损失	149,737.32	65,952.56	149,737.32
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
拆迁支出	2,923,266.43	4,274,656.47	2,923,266.43
赔偿罚款支出	101,607.76	1,606,410.90	101,607.76
其他	67,276.01		67,276.01
合计	3,241,887.52	5,947,019.93	3,241,887.52

其他说明：

无

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,674,742.29	1,198,560.39
递延所得税费用	-113,944.34	89,037.22
合计	1,560,797.95	1,287,597.61

(2) 会计利润与所得税费用调整过程:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额
利润总额	4,187,742.76
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,299,557.21
子公司适用不同税率的影响	769,435.14
调整以前期间所得税的影响	-35,251.29
非应税收入的影响	-2,480,554.63
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	80,523.74
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-567,754.20
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	2,820,208.21
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异(指本年计提的坏账准备和跌价准备及其他资产减值准备没有计入递延所得税资产金额)	-325,366.24
所得税费用	1,560,797.95

其他说明:

□适用 √不适用

72、其他综合收益

□适用 √不适用

73、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	58,436.99	250,621.14
政府补助及补偿款	9,219,292.04	625,184.82
保证金及往来款	25,913,000.00	1,207,912.43
备用金	1,118,311.00	116,183.30
营业外收入	461,842.60	73,936.04
其他	1,258,389.41	
合计	38,029,272.04	2,273,837.73

收到的其他与经营活动有关的现金说明:

无

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

手续费支出	26,698.70	48,783.90
往来款	955,218.63	
保证金	24,630,000.00	100,000.00
备用金	274,691.00	
管理费用	6,096,508.87	9,671,944.15
销售费用	6,169,329.70	33,869,142.89
营业外支出	258,517.12	
其他	105,714.01	
合计	38,516,678.03	43,689,870.94

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(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

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
长城影视文化企业集团有限公司应急资金	60,000,000.00	4,000,000.00
2015年度工业政策（超青项目技术改造）资金	112,100.00	1,375,200.00
2015年度天工商厦农贸市场星级改造补助	991,700.00	
筋骨草胶囊制备新工艺和质量标准提升研究与应用	750,000.00	
2015年促进新型工业化发展专项	720,000.00	
借转补项目专项财政扶持资金	800,000.00	
2014年改扩建购置生产设备补助	12,200.00	
2015年改扩建购置生产设备补助	300,000.00	
2014年技改项目新增设备补助	500,000.00	
2016年企业发展专项支持项目补助	1,400,000.00	
收到临安市财政局应急周转资金		55,000,000.00
合计	65,586,000.00	60,375,200.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归还临安市财政局应急周转资金		55,000,000.00
归还长城影视文化企业集团有限公司借款	64,000,000.00	
承兑汇票贴现利息		60,143.19
融资担保费	328,125.00	
合计	64,328,125.00	55,060,143.19

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	2,626,944.81	-22,491,900.27
加：资产减值准备	2,539,479.59	-54,047.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,999,598.78	7,864,908.97
无形资产摊销	281,005.08	717,709.08
长期待摊费用摊销	671,603.64	671,603.64
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）	128,139.88	56,235.63
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	7,330,253.00	6,864,730.30
投资损失（收益以“-”号填列）	-10,692,062.79	763.73
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-113,944.34	89,037.22
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	19,558,783.60	-17,322,189.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-6,851,707.86	51,812,340.19
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-22,871,243.70	-29,675,157.89
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,606,849.69	-1,465,965.66
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		

现金的期末余额	29,840,752.03	6,837,926.59
减：现金的期初余额	6,837,926.59	29,072,092.28
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	23,002,825.44	-22,234,165.69

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	29,840,752.03	6,837,926.59
其中：库存现金	2,525.60	3,402.82
可随时用于支付的银行存款	29,838,226.43	6,824,518.90
可随时用于支付的其他货币资金		4.87
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	29,840,752.03	6,837,926.59
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

75、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：

□适用 √不适用

76、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
存货	20,250,872.21	为银行借款提供抵押担保
固定资产	54,362,678.01	为银行借款提供抵押担保
土地使用权	15,705,404.85	为银行借款提供抵押担保

合计	90,318,955.07	/
----	---------------	---

77、外币货币性项目**(1)、 外币货币性项目：**

□适用 √不适用

(2)、 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

□适用 √不适用

78、套期

□适用 √不适用

79、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**

□适用 √不适用

2、 同一控制下企业合并

□适用 √不适用

(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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

一揽子交易

□适用 √不适用

非一揽子交易

☐适用 ☒不适用

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：

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

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	
黄山市天目药业有限公司	黄山屯溪	黄山屯溪	制造业	100.00		非同一控制下合并取得
黄山薄荷药业有限公司	黄山屯溪	黄山屯溪	制造业	28.00	72.00	其他方式取得
浙江天目生物技术有限公司	杭州临安	杭州临安	种植业	70.00		其他方式取得

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
浙江天目生物技术有限公司	30.00	1,409,760.16		7,213,030.94

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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
浙江天目生物技术有限公司	25,656,237.69	2,090,979.89	27,747,217.58	3,703,781.07		3,703,781.07	17,722,256.43	2,676,146.19	20,398,402.62	1,054,166.64	800,000.00	1,854,166.64

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
浙江天目生物技术有限公司	4,789,521.53	4,699,200.53	4,699,200.53	7,990,147.42	5,682,540.50	-3,160,715.32	-3,160,715.32	-1,965,280.58

其他说明:

无

(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

其他说明:

☐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

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明:

☐适用 ☒不适用

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响:

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

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	
杭州融锋投资管理有限公司	杭州	杭州	投资管理	33.33		权益法
深圳市天目山投资管理有限公司	深圳	深圳	投资管理	40.000		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:

无

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:

无

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	杭州融锋投资管理有限公司	深圳市天目山投资管理有限公司	杭州融锋投资管理有限公司	深圳市天目山投资管理有限公司
流动资产	1,950,565.75	3,408,099.16	1,950,532.59	3,458,929.83
非流动资产	501,535.42		501,535.42	
资产合计	2,452,101.17	3,408,099.16	2,452,068.01	3,458,929.83
流动负债	300,120.00		300,000.00	
非流动负债				
负债合计	300,120.00		300,000.00	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益				
按持股比例计算的净资产份额	717,355.33	1,978,981.26	717,384.27	1,999,313.53
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	717,255.32	1,363,239.66	717,284.27	1,383,571.93
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入				
净利润	-86.84	-50,830.67	-231.79	-1,716.17
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-86.84	-50,830.67	-231.79	-1,716.17
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

□适用 √不适用

(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**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用**6、其他**☐适用 ☒不适用**十、与金融工具相关的风险**☒适用 ☐不适用

本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本财务报告七相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、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。

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。外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司未持有浮动计息的债务和外币货币资产或负债，因此市场风险较小。

2、信用风险

本公司的信用风险主要来自于应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施：

本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录，对应收款项定期对账并及时催收，保证企业款项回笼的及时性。除下表所列项目外，本公司无其他重大信用集中风险。

项 目	年末数	年初数
应收账款—杭州天目保健品有限公司	33,761,960.17	33,761,960.17
其他应收款—杭州誉振科技有限公司	6,975,000.00	6,975,000.00

3、流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取短期融资方式保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

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

☐适用 ☒不适用

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

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

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

9、 其他

□适用 √不适用

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
长城影视文化企业集团有限公司	浙江省杭州市	文化创意策划、实业投资	200,000	24.63	27.25

本企业的母公司情况的说明

长城集团直接持有公司 29,988,228 股，占公司总股本的 24.63%，并通过长影增持一号资管计划持有天目药业 3,193,585 股份，占其总股本的 2.62%，长城集团合计控制天目药业 27.25% 股份。

本企业最终控制方是赵锐勇、赵非凡

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	注册资本 (万元)	业务性质	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	取得方式
					直接	间接		
黄山市天目药业有限公司	黄山屯溪	黄山屯溪	3,000.00	制造业	100.00		100.00	非同一控制下合并取得
黄山天目薄荷药业有限公司	黄山屯溪	黄山屯溪	975.000	制造业	28.00	72.00	100.00	其他方式取得
浙江天目生物技术有限公司	杭州临安	杭州临安	2,000.000	种植业	70.00		70.00	其他方式取得

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

√适用 □不适用

被投资单位名称	主要经营地	注册地	本企业持股比例(%)		本企业在被投资单位表决权比例(%)	业务性质	对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
			直接	间接			
杭州融锋投资管理有限公司	杭州	杭州	33.33		33.33	投资管理	权益法
深圳市天目山投资管理有限公司	深圳	杭州	40.00		40.00	投资管理	权益法

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
诸暨长城国际影视创意园有限公司	其他
淄博长城旅游文创园有限公司	母公司的控股子公司
武威丝绸之路文华遗产博览城有限公司	母公司的控股子公司
敦煌长城旅游文创园有限公司	母公司的全资子公司
白银丝绸之路黄河文化遗产博览城有限公司	母公司的全资子公司
长城国际动漫游戏股份有限公司	母公司的控股子公司
滁州长城国际动漫旅游创意园有限公司	其他
张掖长城旅游文创园有限公司	母公司的全资子公司
诸暨美人鱼动漫有限公司	其他
甘肃长城西部电影集团有限责任公司	其他
长城影视股份有限公司	母公司的控股子公司
诸暨长城影视发行制作有限公司	其他
浙江大学	其他
上海领汇创业投资有限公司	其他

其他说明

无

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

☐适用 ☒不适用

出售商品/提供劳务情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

诸暨长城国际影视创意园有限公司	销售保健品、石斛干品	21,709.40	
长城影视文化企业集团有限公司	销售保健品、石斛干品	146,715.73	
淄博长城旅游文创园有限公司	销售保健品	11,692.31	
武威丝绸之路文华遗产博览城有限公司	销售保健品	14,427.35	
敦煌长城旅游文创园有限公司	销售保健品	8,692.31	
白银丝绸之路黄河文化遗产博览城有限公司	销售保健品	9,666.67	
长城国际动漫游戏股份有限公司	销售保健品	2,051.28	
滁州长城国际动漫旅游创意园有限公司	销售保健品	27,401.70	
张掖长城旅游文创园有限公司	销售保健品	1,709.40	
诸暨美人鱼动漫有限公司	销售铁皮石斛干品	658.00	
甘肃长城西部电影集团有限责任公司	销售铁皮石斛干品	7,380.00	
长城影视股份有限公司	销售铁皮石斛干品	6,000.00	
诸暨长城影视发行制作有限公司	销售铁皮石斛干品	2,700.00	
合 计		260,804.15	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☒ 适用 ☐ 不适用

关联企业向公司购买商品按公司统一销售价销售。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联托管/承包情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联管理/出包情况说明

☐ 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：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联租赁情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司作为被担保方

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
长城影视文化企业集团有限公司	20,000,000.00	2016.2.4	2017.2.3	否
长城影视文化企业集团有限公司	110,000,000.00	2016.5.27	2017.5.27	否
长城影视文化企业集团有限公司	17,000,000.00	2016.7.28	2017.7.28	否

关联担保情况说明

√适用 □不适用

(1) 2016年2月4日，招商银行股份有限公司杭州凤起支行与长城影视文化企业集团有限公司签定2016年授信字第013号最高额不可撤销担保书为本公司提供信用担保，担保期限自2016年2月4日至2017年2月3日，担保金额20,000,000.00元，公司本年末借款金额20,000,000.00元；

(2) 2016年5月27日，浙商银行股份有限公司杭州运河支行与长城影视文化企业集团有限公司签定(331781)浙商银高保字(2016)第00008号最高额保证合同为本公司提供信用担保，担保期限自2016年5月27日至2017年5月27日，担保金额110,000,000.00元，公司本年末借款金额25,000,000.00元。

(3) 2016年7月27日，子公司黄山天目薄荷药业有限公司与黄山屯溪农村商业银行股份有限公司奕棋支行签订(奕棋)支行流借字第20160142号流动资金借款合同，借款金额17,000,000.00元，借款期限自2016年7月28日至2017年7月28日。

2016年7月27日，长城影视文化企业集团有限公司与黄山屯溪农村商业银行股份有限公司奕棋支行签订(奕棋)支行保字第20160142号，为此笔借款担保提供信用担保。

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
长城影视文化企业集团有限公司	25,000,000.00	2016.5.17	2016.5.27	临时拆借
长城影视文化企业集团有限公司	22,000,000.00	2016.5.20	2016.6.15	临时拆借
拆出				

(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

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	250.70	149.00

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
应收账款	长城影视文化企业集团有限公司	4,420.00	221.00		
应收账款	滁州长城国际动漫旅游创意园有限公司	11,000.00	550.00		
应收账款	武威丝绸之路文华遗产博览城有限公司	5,840.00	292.00		
应收账款	白银丝绸之路黄河文化遗产博览城有限公司	7,520.00	376.00		
其他应收款	浙江大学	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00
合计		528,780.00	501,439.00	500,000.00	500,000.00

(2). 应付项目

□适用 √不适用

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☐适用 ☒不适用**5、 其他**☐适用 ☒不适用**十四、 承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

根据公司第六届八次和十一次董事会决议，公司以前年度拟出资 10 万美元收购自然人王永高先生持有的美国芝加哥医药中心 52%的股权。截至 2016 年 12 月 31 日股权转让尚未完成，公司决定暂时停止该股权收购项目，已支付的部分股权转让款 2.5 万美元已全额计提坏账准备。

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：**☐适用 ☒不适用**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

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行			
重要的对外投资	公司于 2016 年 12 月 19 日第九届董事会第二十四次会议审议通过《关于公司对外投资暨关联交易的议案》。根据公司大健康产业发展规划，结合控股股东长城集团对云南勐腊基地的投资战略规划，公司拟首期出资 1400 万元与长城集团等三家投资机构筹建西双版纳长城大健康产业园有限公司（暂名），本公司持投比例占注册资本的 9.33%，资金来自自筹。2017 年 1 月 4 日，西双版纳长城大健康产业园有限公司经云南省西双版纳		尚未实际出资

	纳傣族自治州勐腊县市场监督管理局批准成立。注册资本：15000 万元；统一信用代码：91532823MA6K9PX2XK；注册地址：云南省西双版纳傣族自治州勐腊县勐仑镇人民路（原美仑公司处）；经营范围：疗养、养生、保健服务（不含医疗诊断）、中医学（傣医）与中药学（傣药）研究服务、傣药批发与零售、休闲健身活动。截至报告日，公司尚未实际出资。		
重要的债务重组			
自然灾害			
外汇汇率重要变动			

2、利润分配情况

☐适用 ☒不适用

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

1、对云南勐腊基地投资战略规划

公司于 2016 年 12 月 20 日第九届董事会第二十四次会议审议通过《关于公司对外投资暨关联交易的议案》。根据公司大健康产业发展规划，结合控股股东长城影视文化企业集团有限公司（以下简称“长城集团”）对云南勐腊基地的投资战略规划，公司拟首期出资 1400 万元与长城集团等三家投资机构筹建西双版纳长城大健康产业园有限公司（暂名），本公司持投比例占注册资本的 9.33%，资金来源自筹。

2017 年 1 月 4 日，西双版纳长城大健康产业园有限公司经云南省西双版纳傣族自治州勐腊县市场监督管理局批准成立。注册资本：15000 万元；统一信用代码：91532823MA6K9PX2XK；注册地址：云南省西双版纳傣族自治州勐腊县勐仑镇人民路（原美仑公司处）；经营范围：疗养、养生、保健服务（不含医疗诊断）、中医学（傣医）与中药学（傣药）研究服务、傣药批发与零售、休闲健身活动。

截至报告日，公司尚未实际出资。

2、为子公司提供的反担保责任解除

子公司黄山市天目药业有限公司 2016 年 2 月 5 号日与徽商银行黄山天都支行签订流借字第 16010005 号、第 16010006 号《流动资金借款合同》，2016 年末借款余额合计 8,500,000.00 元。此两笔借款已于 2017 年 2 月 3 日归还，抵押、担保责任已经完全履行完毕且已经办妥相关抵押注销登记手续（详见本财务报告七.31、短期借款）。

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(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

(1). 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2). 其他资产置换

☐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:

☐适用 ☒不适用

(2). 报告分部的财务信息

☐适用 ☒不适用

(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

☐适用 ☒不适用

(4). 其他说明:

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

（1）诉讼及赔偿

①2015 年 11 月 10 日，股民紫昂起诉本公司信息披露纠纷一案，于 2016 年 11 月 3 日经杭州市中级人民法院判决公司败诉，在判决生效之日起 10 日内支付紫昂赔偿款 101,607.76 元，本公司服从判决不上诉。

②2015 年 8 月 19 日，本公司向浙江省临安市人民法院提起诉讼，起诉杭州天目保健品公司、杭州天目铁皮石斛有限公司偿还本公司 2012 年 5 月前形成的应收账款。浙江省临安市人民法已就该买卖合同纠纷案立案（“（2015）杭临商初字第 1963”、“（2015）杭临商初字第 1962”）。

2016 年 12 月 27 日，经临安市人民法院一审判决本公司胜诉。

③公司与子公司黄山天目薄荷药业有限公司做为原告共同起诉现代集团国际有限公司未归还股权转让税款纠纷案件，2016 年 8 月 16 日合肥市中级人民法院已经裁定由安徽省合肥高新技术产业开发区人民法院审理。截至报告日，该案件正在审理当中。

（2）生产线改造

①母公司的片剂、颗粒剂、丸剂（水蜜丸、水丸、浓缩丸）、合剂（口服液）、糖浆剂（含中药提取）等产品的 GMP 认证于 2015 年 12 月 31 日到期，目前正按新版 GMP 认证标准进行改造。截至 2016 年 12 月 31 日，工程进度处于生产车间技术改造阶段，计划在 2017 年 7 月中旬通过 GMP 认证标准并恢复相关产品生产。

②子公司黄山市天目药业有限公司的片剂、颗粒剂、丸剂（浓缩丸、水丸、水蜜丸）生产线（含前处理及提取生产线）改造于 2015 年 7 月 28 日通过一期 GMP 认证，取得胶囊剂、糖浆剂、口服液剂等三个剂型产品的 GMP 证书。

2016 年 3 月，黄山市天目药业有限公司启动二期 GMP 认证工作，主要目标完成片剂、颗粒剂、丸剂（水蜜丸、水丸、浓缩丸）等剂型产品 GMP 的认证。

2016 年 9 月 27 日至 9 月 30 日，安徽省食品药品审评认证中心 GMP 验收专家检查组按《药品生产质量管理规范》（2010 年版）标准，对二期生产线进行 GMP 现场认证检查，提出整改建议并要求重新申报认证资料，造成二期 GMP 认证延迟。现正处于整改过程中，目前已向安徽省药监局递送申报材料。

（3）控股股东股权质押情况

本公司于 2016 年 12 月 9 日接到公司控股股东长城影视文化企业集团有限公司通知。长城集团质押给海通证券杭州解放路营业部的公司 20,000,000 股无限售流通股于 2016 年 12 月 7 日解除质押，并在中国证券登记结算有限责任公司办理了相关证券解除质押登记手续，本次解质股份数量占公司总股本的 16.42%。

同时，长城集团将其持有本公司 25,000,000 股（占公司总股本的 20.53%）无限售流通股质押给东吴证券股份有限公司，质押期限为一年。长城集团已于 2016 年 12 月 9 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成证券质押登记手续。

长城集团于 2016 年 6 月 1 日将其持有公司的无限售流通股 4,500,000 股股份质押给招商银行股份有限公司杭州解放支行，用于质押授信，本次质押股份占公司总股本的 3.70%，质押期限为一年，质押双方已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股权质押登记手续。

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:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

种类	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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	33,761,960.17	63.45	33,761,960.17	100.00		33,761,960.17	70.17	33,761,960.17	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	19,183,698.94	36.05	2,333,013.31	12.16	16,850,685.63	14,085,304.61	29.27	2,806,226.10	19.92	11,279,078.51
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	268,547.66	0.50	268,547.66	100.00		268,547.66	0.56	268,547.66	100.00	
合计	53,214,206.77	/	36,363,521.14	/	16,850,685.63	48,115,812.44	/	36,836,733.93	/	11,279,078.51

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款:

√适用□不适用

单位: 元 币种: 人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
杭州天目保健品有限公司	33,761,960.17	33,761,960.17	100%	预计通过法律途径收回的可能性不大
合计	33,761,960.17	33,761,960.17	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	16,826,783.30	841,339.16	5.00%
1 年以内小计	16,826,783.30	841,339.16	5.00%
1 至 2 年	505,491.29	50,549.13	10.00%
2 至 3 年	540,109.56	162,032.87	30.00%
3 年以上			
3 至 4 年	161,113.19	128,890.55	80.00%
4 至 5 年			
5 年以上	1,150,201.60	1,150,201.60	100.00%
合计	19,183,698.94	2,333,013.31	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 267,122.34 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	740,335.13

其中重要的应收账款核销情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
温州时代医药有限公司	销售款	92,515.78	清欠尾款	总经理审批	否

浙江温州医药商业集团有限公司	销售款	58,890.85	清欠尾款	总经理审批	否
江西南华医药有限公司	销售款	33,775.20	清欠尾款	总经理审批	否
石家庄乐仁堂医药股份有限公司	销售款	33,596.91	清欠尾款	总经理审批	否
华东医药温州有限公司	销售款	33,593.52	清欠尾款	总经理审批	否
国药乐仁堂医药有限公司	销售款	33,439.50	清欠尾款	总经理审批	否
石家庄市西环医药有限公司	销售款	32,502.90	清欠尾款	总经理审批	否
合计	/	318,314.66	/	/	/

应收账款核销说明：

☐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：

☒适用 ☐不适用

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 37,341,986.26 元，占应收账款年末余额合计数的比例 70.17%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 34,593,877.47 元。

(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

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	6,975,000.00	81.49	6,975,000.00	100.00		6,975,000.00	83.84	6,975,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,283,871.34	15.00	512,659.71	39.93	771,211.63	1,044,198.84	12.55	483,824.98	46.33	560,373.86
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	300,000.00	3.51	300,000.00	100.00		300,000.00	3.61	300,000.00	100.00	
合计	8,558,871.34	/	7,787,659.71	/	771,211.63	8,319,198.84	/	7,758,824.98	/	560,373.86

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

√适用□不适用

单位: 元 币种: 人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
杭州誉振科技有限公司	6,975,000.00	6,975,000.00	100%	账龄 5 年以上
合计	6,975,000.00	6,975,000.00	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	436,072.50	21,803.62	5.00%
1 年以内小计	436,072.50	21,803.62	5.00%
1 至 2 年	379,295.00	37,929.50	10.00%
2 至 3 年	7,681.79	2,304.54	30.00%
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年	51,000.00	40,800.00	80.00%
5 年以上	409,822.05	409,822.05	100.00%
合计	1,283,871.34	512,659.71	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 28,834.73 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
股权转让款	6,975,000.00	6,975,000.00
备用金	638,267.50	339,795.00
保证金	237,200.00	220,400.00
往来款	708,403.84	784,003.84
合计	8,558,871.34	8,319,198.84

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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
杭州誉振科技有限公司	股权转让款	6,975,000.00	5年以上	81.48	6,975,000.00
杨晓明	往来款	300,000.00	5年以上	3.51	300,000.00
临安市人民法院	保证金	284,183.50	1-2年	3.32	28,158.93
翁向阳	备用金	200,000.00	1年以内	2.34	10,000.00
美国公司股权收购款	往来款	181,303.47	5年以上	2.12	181,303.47
合计	/	7,940,486.97	/	92.77	7,494,462.40

(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

其他说明:

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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	62,090,000.00		62,090,000.00	62,090,000.00		62,090,000.00
对联营、合营企业投资	2,696,336.59		2,696,336.59	2,716,697.80		2,716,697.80
合计	64,786,336.59		64,786,336.59	64,806,697.80		64,806,697.80

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
-------	------	------	------	------	----------	----------

黄山市天目药业有限公司	39,970,000.00			39,970,000.00		
黄山天目薄荷药业有限公司	8,120,000.00			8,120,000.00		
浙江天目生物技术有限公司	14,000,000.00			14,000,000.00		
合计	62,090,000.00			62,090,000.00		

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	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	其他	
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
杭州融投资管理有限公司	717,384.27			-28.94					717,355.33	
深圳市天山投资管理有限公司	1,999,313.53			-20,332.27					1,978,981.26	
小计	2,716,697.80			-20,361.21					2,696,336.59	
合计	2,716,697.80			-20,361.21					2,696,336.59	

4、营业收入和营业成本：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	42,060,630.99	20,900,848.84	30,997,074.73	17,620,060.86
其他业务	6,647,826.73	1,535,233.89	4,706,014.74	2,063,110.76
合计	48,708,457.72	22,436,082.73	35,703,089.47	19,683,171.62

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	-20,361.21	-763.73
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	10,712,424.00	
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	10,692,062.79	-763.73

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 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-128,139.88	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	2,065,435.12	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		

非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	10,712,424.00	
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,583,600.89	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-1,674,369.27	
少数股东权益影响额	-1,183,835.60	
合计	15,375,115.26	

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

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.09	0.01	0.01
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-24.28	-0.12	-0.12

3、 境内外会计准则下会计数据差异☐适用 ☒不适用**4、 其他**☐适用 ☒不适用**第十二节 备查文件目录**

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
备查文件目录	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
备查文件目录	报告期内在中国证监会制定网站上公开披露过的所有公司文件的正本公告的原稿
备查文件目录	公司第九届董事会第二十九次会议材料公司第九届监事会第十三次会议材料

董事长：赵锐勇

董事会批准报送日期：2017-04-07