

通函 2021 年 4 月 9 日

本通函由天津中新药业集团股份有限公司（「本公司」）根据新加坡收购与合并守则刊发。由于本通函载有本公司无利害关系董事（定义见本通函）就 A 股链式要约（定义见本通函）的推荐建议及万联证券股份有限公司（作为 A 股链式要约的独立财务顾问）有关 A 股链式要约的意见，故本通函乃重要文件。请立即处理并仔细阅读。

如果您对本通函内容或您应采取的行动有任何疑问，应立即咨询您的股票经纪、银行经理、律师、会计师、税务顾问或其他专业顾问。



天津中新药业集团股份有限公司
（注册于中华人民共和国）
（公司登记号：91120000103100784F）

致股东通函

有关

强制性无条件现金要约

来自

津沪深生物医药科技有限公司
（注册于中华人民共和国）
（统一社会信用代码：91120103MA075MN31R）

收购本公司股本中全部已发行及实缴 A 股（定义见本通函），惟存在出售限制及收购人（定义见本通函）、要约人（定义见本通函）及天药集团（定义见本通函）已拥有、控制或已约定被收购的 A 股除外

A 股链式要约独立财务顾问



万联证券股份有限公司

(注册于中华人民共和国)
(统一社会信用代码：914401017315412818)

A 股股东务请注意，要约文件（定义见本通函）列明 A 股链式要约将自 2021 年 3 月 31 日起至 2021 年 4 月 29 日止 30 日内有效。在 A 股链式要约期（定义见本通函）届满前最后三(3)个交易日内，预受股东不得撤回其对 A 股链式要约的接受。

收购人已发出通知，收购人将不会延长 A 股链式要约至 2021 年 4 月 29 日之后，而 A 股链式要约将不会在 2021 年 4 月 29 日之后开放接受，惟该通知在竞争要约情况下无法被强制执行除外。

章节	页码
释义	4
前瞻性陈述的注意事项	11
指示性时间表	12
致 A 股股东函件.....	13
1. 介绍.....	13
2. 链式要约.....	16
3. A 股链式要约.....	16
4. 有关要约人、收购人及其一致行动人士的资料	19
5. 链式要约的原因及收购人的目的	21
6. 上市状态和强制收购	22
7. 资金来源的确认	24
8. 持股、交易及其他安排的披露	24
9. 董事权益.....	28
10. 有关 A 股链式要约的意见及推荐建议.....	28
11. 通函副本.....	31
12. A 股股东应采取的行动.....	32
13. 董事的责任声明	32
14. 其他资料.....	33
附录一 - A 股链式要约独立财务顾问有关 A 股链式要约的专业意见.....	I-1
附录二 - 有关 A 股链式要约的董事会报告.....	II-1
附录三 - 有关 A 股链式要约的独立董事意见.....	III-1
附录四 - 其他一般资料.....	IV-1
附录五 - 本集团 2019 财年的经审核合并财务报表.....	V-1
附录六 - 本集团 2020 财年的经审核合并财务报表.....	VI-1
附录七 - 本公司公司章程的相关条文.....	VII-1

释 义

除非上下文另有要求，否则以下词语在本通函中应具有如下涵义：

“A 股要约股份”	:	所有 A 股，惟存在出售限制及收购人、要约人及天药集团已拥有、控制或已约定被收购的 A 股除外
“A 股”	:	在上交所上市的股票
“A 股链式要约”	:	收购人根据要约文件及 A 股要约文件所载条款及条件，对所有 A 股要约股份作出的强制性无条件现金要约
“A 股链式要约期”	:	从 2021 年 3 月 31 日到宣布 A 股链式要约结束或失效日期的期间
“A 股要约文件”	:	收购人根据中国法律就 A 股链式要约向 A 股股东发出的要约文件及相关文件
“A 股要约价”	:	每股 A 股要约股份现金人民币 17.43 元
“A 股股东”	:	A 股持有人
“本次收购”	:	定义见本通函 第 1.2 节
“董事会报告”	:	本公司董事会根据《收购管理办法》就 A 股链式要约作出的报告，载於本通函 附录二
“公司章程”	:	本公司的公司章程，经不时修订、修改或补充
“中央存托”	:	新加坡中央存托有限公司
“链式要约”	:	A 股链式要约及 S 股链式要约的统称
“链式要约条件”	:	定义见本通函 第 1.2 节
“本通函”	:	本公司根据《守则》刊发日期为 2021 年 4 月 9 日致 A 股股东的通函，当中载有（其中包括）A 股链式要约独立财务顾问就 A 股链式要约的意见及无利害关系董事就 A 股链式要约提供的推荐建议
“《守则》”	:	新加坡收购与合并守则，经不时修订、修改及补充

释 义

“《新加坡公司法》”	:	《新加坡公司法》（新加坡法例第 50 章），经不时修订、修改及补充
“《中国公司法》”	:	《中华人民共和国公司法》，经不时修订、修改及补充
“本公司”	:	天津中新药业集团股份有限公司
“公司证券”	:	(i) 股份； (ii) 本公司具有表决权的证券；及 (iii) 与本公司具有表决权的任何股份或有关证券相关的可换股证券、认股权证、期权及衍生工具
“中国证监会”	:	中国证券监督管理委员会
“董事”	:	本公司于最后实际可行日期的所有董事的统称，或单指其中任何一位
“接受及授权表格”	:	S 股要约股份的接受和授权表格，构成要约文件的一部分，并发给 S 股要约股份存放于中央存托的 S 股股东
“正式要约公告”	:	新加坡联合财务顾问于 2021 年 3 月 26 日在新交所资讯网为及代表要约人发布的有关链式要约的公告
“正式要约公告日期”	:	2021 年 3 月 26 日
“财年”	:	截至所述特定年度 12 月 31 日的财政年度
“2018 财年”	:	截至 2018 年 12 月 31 日止财政年度
“2019 财年”	:	截至 2019 年 12 月 31 日止财政年度
“2020 财年”	:	截至 2020 年 12 月 31 日止财政年度
“授予预留限制性 A 股”	:	授予预留限制性 A 股
“预留限制性 A 股的授	:	2020 年 7 月 6 日，即授予预留限制性 A 股之日

释 义

予日期”	期
“本集团”	： 本公司及其子公司
“A 股链式要约独立财务顾问”或“万联证券”	： 万联证券股份有限公司，即根据《收购管理办法》及《守则》获委任以就 A 股链式要约提供意见的独立财务顾问
“独立董事”	： 本公司现时的独立董事，包括强志源先生、刘育彬先生及王刚先生
“独立董事意见”	： 独立董事就 A 股链式要约的意见，载于本通函附录三
“首次授予”	： 首次授予限制性 A 股
“首次授予日期”	： 2019 年 12 月 9 日，即首次授予日期
“首次授予限制性 A 股”	： 根据激励计划授予的 4,010,000 股限制性 A 股，后被调整为 3,930,000 股限制性 A 股
“利害关系董事”	： 唐铁军先生及张平先生的统称
“利害关系人士”	： 诚如《守则》规则第 24.6 条注释所界定及与《守则》规则第 23.12 条注释一并阅读，利害关系人士（就公司而言）为： (a) 公司的董事、行政总裁或主要股东； (b) 公司董事、行政总裁或主要股东（为个人）的直系亲属； (c) 董事、行政总裁或主要股东（为个人）及其各自的直系亲属为受益人的任何信托的受托人（以受托人身份行事）； (d) 董事、行政总裁或主要股东（为个人）及其各自的直系亲属合共（直接或间接）拥有 30% 或以上权益的任何公司； (e) 属主要股东（为公司）的子公司、控股公司或同系子公司的任何公司；或 (f) 主要股东（为公司）及上文(e)所列任何公司共同（直接或间接）拥有 30%或以上权益的任

释 义

	何公司
“新加坡联合财务顾问”	： 星展银行有限公司及中国银行有限公司（新加坡分行）的统称
“最后实际可行日期”	： 2021 年 4 月 1 日，即以电子方式寄发本通函前的最后实际可行日期
“上市规则”	： 《上海证券交易所股票上市规则》，经不时修订、修改或补充
“限售期”	： 根据激励计划授予合格激励对象的限制性 A 股不得转让、用作担保或偿还债务的期间
“无利害关系董事”	： 就根据《守则》就链式要约向股东提供推荐建议而言被视为独立的董事，即李立群先生、周鸿先生、王迈先生、李颜女士、强志源先生、刘育彬先生及王刚先生
“要约文件”	： 由新加坡联合财务顾问为及代表要约人就链式要约发布的日期为 2021 年 3 月 26 日的要约文件，上载于新交所资讯网
“要约股份”	： A 股要约股份及 S 股要约股份的统称
“要约人”	： 天津医药（新加坡）国际投资有限公司
“要约人证券”	： (i) 要约人股份； (ii) 要约人具有表决权的证券；及 (iii) 与要约人具有表决权的要约股份或证券有关的可换股证券、认股权证、期权及衍生工具
“要约人股份”	： 要约人股本中已发行及实缴普通股
“激励对象”	： 根据激励计划将获授予限制性 A 股的董事、高级管理人员、董事会认为应当激励的本公司经营管理团队成员、顶尖科研专家、科研技术核心骨干、本公司下属企业（不含本公司的联营公司）核心管理团队成员
“可能的要约公告”	： 新加坡联合财务顾问为及代表要约人於可能的要约公告日期在新交所资讯网发布的公告，内

释 义

		容有关可能的链式要约
“可能的要约公告日期”	:	2020 年 12 月 20 日
“中国”	:	中华人民共和国
“《收购管理办法》”	:	《上市公司收购管理办法》
“中国独立财务顾问意见”	:	A 股链式要约独立财务顾问就 A 股链式要约发出日期为 2021 年 4 月 9 日的专业意见，当中载有（其中包括）其就 A 股链式要约的意见，转载于本通函 附录一
“拟议混合所有制改革”	:	定义见本通函 第 1.1 节
“拟议转让”	:	定义见本通函 第 1.1 节
“收购人”	:	津沪深生物医药科技有限公司
“收购人证券”	:	(i) 收购人股本权益； (ii) 收购人具有表决权的证券；及 (iii) 与收购人具有表决权的收购人股本权益有关的可换股证券、认股权证、期权及衍生工具
“收购人股本权益”	:	收购人注册资本中的股份权益
“限制性 A 股”	:	根据激励计划授予的 A 股，须遵守激励计划的条款及条件
“S 股要约股份”	:	所有 S 股，惟收购人、要约人及天药集团已拥有、控制或已约定被收购的 S 股除外
“S 股”	:	获纳入新交所上市公司名录的股份
“S 股链式要约”	:	根据《守则》规则第 14 条、要约文件及接受及授权表格中规定的条款和条件，新加坡联合财务顾问为及代表要约人对所有的 S 股要约股份作出的强制性有条件现金要约
“S 股股东”	:	S 股持有人（包括将其 S 股存放在中央存托或在新交所购入 S 股的人士）

释 义

“市场监管总局”	:	国家市场监督管理总局
“激励计划”	:	2019 年 A 股限制性股票计划
“新交所资讯网”	:	上市公司向新交所或新交所规定的任何其他系统网络发送资料及公告所用的系统网络
“新交所”	:	新加坡证券交易所有限公司
“股东”	:	A 股股东和 S 股股东的统称
“股份”	:	本公司股本中的普通股，包括 S 股及 A 股
“证券行业委员会”	:	新加坡证券行业委员会
“买卖协议”	:	定义见本通函 第 1.2 节
“上交所”	:	上海证券交易所
“天津市国资委”	:	天津市人民政府国有资产监督管理委员会
“天药集团”	:	天津市医药集团有限公司，即要约人的控股公司
“交易日”	:	上交所开市进行证券买卖的日子
“卖方”	:	天津渤海国有资产经营管理有限公司

单位及货币

“人民币”	:	人民币元，中国的法定货币
“新加坡元”和“新加坡分”	:	新加坡元和新加坡分，新加坡的法定货币
“%”或“百分比”	:	百分比

一致行动。“一致行动”应具有《守则》中所赋予的涵义。

公告及通知。凡提述本公司作出的公告或发出的通知应包括本公司或其代理为及代表本公司向媒体发布公告或以电话、传真、新交所资讯网或其他方式向新交所及上交所交付或传送的公告。并非向新交所及／或上交所作出的公告亦应同时通知新交所及／或上交

所。

词语。所提述单数词语应（如适用）包含复数的涵义，反之亦然；而所提述阳性词语应（如适用）包含阴性及中性的涵义，反之亦然。所提述人士应（如适用）包括法团。

标题。本通函中的标题仅为方便起见而插入，在解释本通函时应将其忽略。

四舍五入。本通函中包含的数字与所示金额及其总计之间的任何差异皆由于四舍五入所致。因此，本通函中显示为总计的数字可能不是其之前数字的算术总和。

股东。按文义所定，本通函中对“您”和“您的”的表述皆指 A 股股东。

法规。除非文义另有所指，本通函中凡引述任何成文法规或法定条文，皆指该经修订或重新颁布的法令或法定条文。所使用的《中国公司法》、《新加坡公司法》、《收购管理办法》、《上市规则》或《守则》或其任何修订中定义的但在本通函中并无定义的词语，除非文义另有所指，应具有《中国公司法》、《新加坡公司法》、《收购管理办法》、《上市规则》或《守则》或其任何修订（视具体情况而定）中的含义。

子公司及关联公司。提及“子公司”和“关联公司”应分别具有《新加坡公司法》第五及六条中赋予它们的含义。

时间和日期。除非另有说明，否则本通函中的时间和日期分别指中国时间和日期。

S 股总股数。本通函中任何提及已发行 S 股总数的内容，均指截至最后实际可行日期的总数为 200,000,000 股已发行 S 股（不含库存股份）。

A 股总股数。本通函中凡提及任何已发行 A 股总数，均指截至最后实际可行日期的总数为 573,643,076 股已发行 A 股（不含库存股份）。

除非另有说明，否则本通函中凡提及本公司股本百分比的内容均以本公司截至最后实际可行日期的 773,643,076 股股份为基础。于最后实际可行日期，本公司并无任何库存股份。

全文转载自要约文件、中国独立财务顾问意见、董事会报告、独立董事意见及公司章程的陈述均以引述及斜体方式载于本通函，而该等转载陈述所用词汇与要约文件、中国独立财务顾问意见、董事会报告、独立董事意见及公司章程所界定者具有相同涵义。

A 股股东应注意，本通函由本公司在上交所网站以中文版本及英文版本发布。除本通函附录一、附录二及附录三外，倘本通函中文版本的内容与英文版本的内容之间有任何不一致处，概以英文版本的内容为准。为避免疑义，倘本通函附录一、附录二及附录三的中文版本的内容与英文版本的内容之间有任何不一致处，概以其各自的中文版本的内容为准。

前 瞻 性 声 明 的 注 意 事 项

本通函中除历史事实陈述以外的所有陈述都是或可能是前瞻性陈述。前瞻性陈述包括但不限于使用诸如“旨在”、“寻求”、“预计”、“预期”、“相信”、“估计”、“意向”、“预估”、“计划”、“战略”、“预测”、“可能”、“很可能”等词语的陈述，以及类似的表达方式或未来或条件动词，例如“倘”、“将”、“会”、“应该”、“能”、“可”和“可能”。这些陈述反映了本公司于最后实际可行日期根据当前可用资料对未来和假设的当前期望、信念、希望、意图或策略。此类前瞻性陈述并非对未来业绩、表现、事件或成就的保证，涉及已知和未知的风险和不确定性。因此，实际业绩或结果可能与此类前瞻性陈述中描述的结果存在重大差异。鉴于所涉及的风险和不确定性，A 股股东和投资者不应过度依赖此类前瞻性声明，且本公司或 A 股链式要约独立财务顾问概不担保日后任何表现或事件，或承担公开更新或修订任何前瞻性陈述的任何责任，惟须遵守所有适用法律法规及／或上交所及／或任何其他监管机构的规则。

指示性时间表

以电子方式寄发要约文件日期	:	2021 年 3 月 26 日
期		
A 股要约文件刊发日期	:	2021 年 3 月 29 日
以电子方式寄发本通函日期	:	2021 年 4 月 9 日
A 股链式要约截止日期	:	A 股链式要约将自 2021 年 3 月 31 日至 2021 年 4 月 29 日止 30 日内有效。于 A 股链式要约期届满前最后三(3)个交易日 内,预受股东不得撤回其对 A 股链式要约 的接受。
A 股链式要约资金划转及 A 股转让 ⁽¹⁾	:	A 股链式要约期届满后,收购人将向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司指定的结算账户存入充足的收购资金(包括应付税项及费用),以供进一步转账至收购 A 股的结算账户。 A 股链式要约期届满后,收购人将向上交所法律部门申请确认股份转让并提供证明文件。上交所法律部门将完成对预受 A 股的确认。收购人将根据上交所出具的股份转让确认书于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成股份过户登记。

附注:

(1) 有关进一步详情请参阅要约文件附录八。

致 A 股 股 东 函 件

天津中新药业集团股份有限公司
(注册于中华人民共和国)
(公司登记号: 91120000103100784F)

董事会:

注册办事处:

李立群先生(董事长)
李颜女士(执行董事)
王迈先生(执行董事)
周鸿先生(执行董事)
唐铁军先生(非独立非执行董事)
张平先生(非独立非执行董事)
强志源先生(独立非执行董事)
刘育彬先生(独立非执行董事)
王刚先生(独立及非执行董事)

中国
天津市
南开区
白堤路 17 号

2021 年 4 月 9 日

致: 天津中新药业集团股份有限公司的 A 股股东

敬启者

津沪深生物医药科技有限公司就 A 股要约股份提出强制性无条件现金要约

1. 介绍

1.1 有关拟议混合所有制改革的资料

于 2018 年 10 月 10 日, 本公司于上交所宣布, 本公司控股股东天药集团拟进行混合所有制改革, 以有效实施中国共产党天津市委委员会、天津市人民政府及天津市国资委关于推进国有企业改革的总体规划(「**拟议混合所有制改革**」)。

于 2020 年 9 月 29 日, 本公司于上交所宣布, 卖方将于 2020 年 9 月 29 日开始于天津产权交易中心网站正式披露有关拟议转让其于天药集团的 67% 股权(「**拟议转让**」)的资料。

于 2020 年 12 月 21 日, 本公司于上交所宣布, 于有关拟议转让的公开挂牌出让

致 A 股 股 东 函 件

中，收购人为招标结束后的唯一中标人，并已获确认为拟议转让的受让人。

于 2020 年 12 月 23 日，本公司于上交所宣布，卖方已收到天津市国资委的正式批复，据此，天津市国资委同意混合所有制改革涉及的间接转让本公司的股份事项。

于 2021 年 2 月 2 日，本公司于上交所宣布，市场监管总局已发布其决定，将不会对本次收购进行进一步审查。

于 2021 年 3 月 29 日，本公司于上交所宣布，天药集团已完成有关本次收购的工商变更登记手续。

有关拟议混合所有制改革、拟议转让及上述事件的进一步详情，请参阅本公司于 2018 年 10 月 10 日、2020 年 6 月 16 日、2020 年 9 月 29 日、2020 年 12 月 21 日、2020 年 12 月 23 日、2021 年 2 月 2 日及 2021 年 3 月 29 日在上交所刊发的公告。

上述有关拟议混合所有制改革的公告的电子版本可于上交所网站 <https://www.sse.com.cn> 查阅。

1.2 可能的要约公告

于 2020 年 12 月 20 日（即可能的要约公告日期），新加坡联合财务顾问为及代表要约人于新交所资讯网宣布（其中包括），收购人已于 2020 年 12 月 19 日与卖方就收购天药集团 67% 股权（「**本次收购**」）订立买卖协议（「**买卖协议**」）。

诚如可能的要约公告所述，倘收购人根据本次收购取得天药集团的法定控制权（「**链式要约条件**」），收购人将就 A 股要约股份作出 A 股链式要约，且除非及直至链式要约条件获达成或豁免，否则将不会作出链式要约。

可能的要约公告的电子版本可于新交所网站 <http://www.sgx.com> 查阅。本公司于 2020 年 12 月 21 日就上述事项于上交所刊发的公告的电子版本可于上交所网站 <https://www.sse.com.cn> 查阅。

1.3 正式要约公告

于 2021 年 3 月 26 日（即正式要约公告日期），新加坡联合财务顾问为及代表要约人于新交所资讯网宣布（其中包括）本次收购已于 2021 年 3 月 26 日完成。因

致 A 股 股 东 函 件

此，链式要约条件已获达成，而新加坡联合财务顾问宣布，收购人将就 A 股要约股份作出 A 股连链式要约。

正式要约公告的电子版本可于新交所网站 <http://www.sgx.com> 查阅。本公司于 2021 年 3 月 29 日就上述事项于上交所刊发的公告的电子版本可于上交所网站 <https://www.sse.com.cn> 查阅。

1.4 要约文件及 A 股要约文件

于 2021 年 3 月 26 日，新加坡联合财务顾问于新交所网站上载有关于链式要约的要约文件，而收购人则于 2021 年 3 月 29 日于上交所网站上载有关于 A 股连链式要约的 A 股要约文件。

A 股股东务请细阅 A 股要约文件及要约文件所载 A 股链式要约的条款及条件。

要约文件的电子版可于新交所网站 <http://www.sgx.com> 查阅，A 股要约文件的电子版可于上交所网站 <https://www.sse.com.cn> 查阅。

1.5 独立财务顾问

万联证券已根据《收购管理办法》及《守则》获委任为独立财务顾问，以就 A 股链式要约提供意见。

1.6 本通函的目的

本通函旨在向 A 股股东提供有关本公司、链式要约、A 股链式要约的相关资料，并载列 A 股链式要约独立财务顾问就 A 股链式要约提供的意见及无利害关系董事就 A 股链式要约提供的推荐建议。

A 股股东于决定是否接受 A 股链式要约前，务请细阅 A 股要约文件、要约文件、本通函及分别转载于本通函附录一、二及三的中国独立财务顾问意见、董事会报告及独立董事意见，并审慎考虑无利害关系董事就 A 股链式要约的推荐建议及 A 股链式要约独立财务顾问分别就 A 股链式要约的意见。

如果您对本通函或应采取的行动有任何疑问，应立即咨询您的股票经纪、银行经理、会计师、律师、税务顾问或其他专业顾问。

2. 链式要约

根据要约文件所载资料，收购人已于 2021 年 3 月 26 日完成本次收购，而链式要约条件已获达成。因此，根据《守则》规则第 14.1 条，要约人须就所有 S 股要约股份提出强制性有条件现金要约。收购人将就 A 股要约股份另行提出强制性无条件现金要约。

3. A 股链式要约

根据要约文件所载资料，收购人将于 2021 年 3 月 29 日提出 A 股链式要约以收购所有 A 股要约股份，而收购人已于 2021 年 3 月 29 日就 A 股链式要约另行于上交所网站上载 A 股要约文件。

3.1 A 股链式要约的条款

A 股链式要约的主要条款及条件载于要约文件第 4 节，其摘录以斜体载于下文。除另有指明外，下文摘录摘自要约文件的中文版本，其所用的所有词汇与要约文件所界定者具有相同涵义。

“4. A 股链式要约收购

4.1 A 股链式要约

根据收购事项，收购人将于 2021 年 3 月 29 日提出 A 股链式要约，向所有的 A 股股份发出要约。

4.2 A 股要约股份

A 股链式要约适用于所有 A 股，要约收购除天药集团所持股份以外的全部无限售条件流通 A 股（以下简称“A 股要约股份”，“S 股要约股份”同理简称）。

4.3 考虑因素

每股 A 股要约：人民币 17.43 元人民币（“A 股要约价格”和 S 股要约价格”一起称为“要约价格”）

有关 A 股要约价格计算的更多详细信息，请参见本要约文件第 2 段。

以下 A 股要约股份将被收购：

- (a) 已实缴；
- (b) 没有任何留置权、质押、抵押、索赔、权利转让、产权负担、优先购买权和任何其他性质的第三方权利；
- (c) 连同正式要约公告日及其后所附的所有权利、利益和应享有的权利（包括获得和保留所有股息、认股权和其他分配或资本回报的权利，上述事项如有，由公司在正式要约公告日或之后在其上公告、宣布、支付或作出）。

如果公司在正式要约公告日或之后公告、宣派、支付或完成了任何分红、认股权和其他分配或资本回报事项，要约人和收购人保留根据上述事项降低相应 A 股要约价格的权利。

4.4 无条件要约

根据收购管理办法，A 股链式要约在所有方面均为无条件的。

4.5 担保

接受 A 股链式要约将被视为构成接受 A 股股东无条件和不可撤销的保证，即接受 A 股链式要约的每个 A 股要约股份由接受 A 股股东作为受益所有人或代表受益所有人出售，（a）已实缴；（b）没有任何留置权、质押、抵押、索赔、权利转让、产权负担、优先购买权和任何其他性质的第三方权利；（c）连同正式要约公告日及其后所附的所有权利、利益和应享有的权利（包括获得和保留所有股息、认股权和其他分配或资本回报的权利，上述事项如有，由公司在正式要约公告日或之后在其上公告、宣布、支付或作出）。

4.6 截止日

A 股链式要约的有效期为 30 天，从 2021 年 3 月 31 日到 2021 年 4 月 29 日。在 A 股链式要约期限届满前的最后 3 个交易日内，无法撤回预先接受的 A 股链式要约。在 A 股链式要约期间，A 股股东可以在上交所网站（<https://www.sse.com.cn>）上查询到最新交易日之前接受的 A 股数量或者

撤回申请。

请注意，收购人不会在 A 股链式要约延至要约截止日 2021 年 4 月 29 日之后，且 A 股链式要约将不会在要约截止日 2021 年 4 月 29 日之后接受要约，竞争要约情况下被强制执行除外。

.....

4.9 无期权方案

根据收购人可获得的最新信息，截至正式要约公告日，公司不存在员工购股权计划中尚未行使购股权以认购新 S 股的情况。因此，收购人将不会以要约方式获取任何此类期权。”

尤其是，A 股要约价的计算方式载于要约文件第 2 节。

维持 A 股要约价为人民币 17.43 元的解释载于要约文件第 2.4 节，其摘录以斜体载于下文。除另有指明外，下文摘录摘自要约文件的中文版本，其所用的所有词汇与要约文件所界定者具有相同涵义。

“2.4 A 股要约价格维持在人民币 17.43 元

尽管有上文第 2.2 段中所述的修改计算，但收购人无法修改 A 股要约价格，因此 A 股要约价格将维持在人民币 17.43 元，原因如下：

- (a) 如可能要约公告所述，收购人正在按照《守则》，《中国证券法》和《收购管理办法》的要求进行 A 股链式要约。根据《守则》，《中国证券法》及《收购管理办法》，链式要约须于收购完成时提出；
- (b) 本次交易的产权交易合同已于 2020 年 12 月 19 日签署，而产权交易合同项下的所有监管批准均已于 2021 年 1 月 29 日获得批准。因此，本次交易被要求不迟于 2021 年 4 月 15 日完成，且收购人不允许卖方和/或其股东天津市人民政府国有资产监督管理委员会延期完成收购事项；
- (c) 如可能的要约公告所述，根据中国证券法和收购管理办法，以要约价格人民币 17.43 元为准，收购人已向中国证监会和中国登记结算公司

上海分公司提交了上海浦发银行出具的银行保函（简称“原始的 A 股保函”）作为 A 股链式要约的担保。

对 A 股要约价格的任何修改将使原始的 A 股保函无效，并要求收购人获得新的银行保函，以支付修改后的最高资金额。签发新的银行保函会是一个漫长的过程，可能最多需要 4 个月才能完成，且还无法确定收购人是否会获得上海浦发银行或任何其他银行的批准以取得新的银行保函；

- (d) 鉴于上述情况，因链式要约需在 2021 年 4 月 15 日前完成，收购人无法在收购完成及发布正式的链式要约公告之前修改 A 股的要约价格。

因此，A 股要约价将维持在人民币 17.43 元/股。

A 股股东应注意，A 股要约价为人民币 17.43 元/股，高于按照《中国证券法》和《收购管理办法》规定计算得出的 A 股最低要约价 16.69 元/股。《中国证券法》和《收购管理办法》也没有要求修改 A 股要约价。”

3.2 有关 A 股链式要约的详情

有关(a)结算 A 股链式要约的对价 (b)有关 A 股链式要约预接受水平公告的规定；及(c)撤回 A 股链式要约预接受的权利的进一步详情载于要约文件附录六。

3.3 A 股链式要约的接受程序

A 股链式要约的预接受程序载于要约文件附录八。

4. 有关要约人、收购人及其一致行动人士的资料

有关要约人、收购人及其一致行动人士的资料乃摘录自要约文件第 5 节，并以斜体转载于下文。除另有指明外，下文摘录摘自要约文件的中文版本，其所用的所有词汇与要约文件所界定者具有相同涵义。

“5. 要约人及其一致行动人士的信息

5.1 要约人

要约人于 2009 年 12 月 2 日在新加坡注册成立，自注册成立以来一直是天药集团的全资子公司。要约人的主要业务是作为一个投资控股公司。

截至正式要约公告日，要约人的已发行及缴足股本为 5,000,000 美元，包括 5,000,000 股已发行及缴足普通股。

要约人的董事会是 Wang Jiaying 和 Wu Wing Yeu Michael.

本要约文件的附录 I 列出了要约人的其他信息。

5.2 收购人

2020 年 10 月 21 日，收购人由上海琉璃光医药发展有限公司、深圳市前海富荣资产管理有限公司、深圳市瑞测生物医药发展有限公司和海南经济特区友盛企业管理合伙企业（有限合伙）在中华人民共和国天津成立，设立目的为进行本次交易。

截至正式要约公告日：

(a) 收购人已发行并实缴的股本人民币 50 亿元。

(b) 收购人董事会由以下人员组成：

(i) 徐波（董事长兼法定代表人）；

(ii) 罗讚；

(iii) 郭涛；

(iv) 郭民；

(v) 冯骏；

(vi) 张海晨。

本要约文件附录 II 列出了有关收购人的其他信息。

5.3 天药集团

天药集团原本系由中国天津市人民政府国有资产监督管理委员会通过其全资子公司天津渤海国有资产经营管理有限公司和天津津联投资控股有限公司控制的大型企业集团，在世界各地拥有超过 160 家子公司。截至正式要约公告日，天药集团的股东包括收购人（67%）和卖方（33%）。

截至正式要约公告日：

(a) 天药集团共持有 325,855,528 股 A 股权益和 5,265,000 股 S 股权益，约占公司表决权的 42.8%。

(b) 天药集团董事会由以下人员组成：

(i) 郭民（总裁）；

(ii) 崔小飞（副总裁）；

(iii) 钟涛；

(iv) 蒋恺；

(v) 卢彦昌；

(vi) 罗讓；

(vii) 陆泽峰

(viii) 于克祥

(ix) 于洋

本要约文件附录 III 列出了有关天药集团的其他信息”

5. 链式要约的原因及收购人的目的

链式要约的原因以及要约人及收购人对本公司的意向的全文乃摘录自要约文件第 7 节，并于下文以斜体转载。除另有指明外，下文摘录摘自要约文件的中文版本，其所用的所有词汇与要约文件所界定者具有相同涵义。**A 股股东务请细阅以**

下摘录。

“7. 链式要约的原因及要约人的目的

7.1 遵守《守则》及中国法规要求

作为本次交易的结果，要约人和收购人作出链式要约以满足《守则》、《中国证券法》和《收购管理办法》的要求。

7.2 要约人和收购人对公司的意向

截至正式要约公告日：

- (a) 收购人和要约人没有计划使公司或其子公司合并、合资或与第三方合作，也没有任何重组计划来收购或替代公司的重要资产；
- (b) 收购事项（及链式要约）完成后，收购人根据适用的法律法规及公司章程，在股东大会上向公司推荐合格的董事、监事和高级管理人员。收购人与其他股东没有任何关于任命和罢免公司监事，董事和高级管理人员的协议（暗示或明示）；
- (c) 收购人和要约人没有任何可能会妨碍取得公司的控制权修改公司章程的计划；
- (d) 收购人和要约人没有任何实质性改变公司现有员工的安排计划；；
- (e) 收购人和要约人没有任何改变公司的股利政策的计划；
- (f) 收购人和要约人没有任何重新部署公司的任何固定资产的计划；
- (g) 收购人和要约人没有其他可能对公司业务和组织产生重大影响的计划。

但是，要约人和收购人在任何时候都保留灵活性，以进一步考虑可能出现的其认为符合本公司及其子公司利益的任何选择权或机会。”

6. 上市状态和强制收购

有关要约人及收购人对本公司上市状态和强制收购本公司的意向的资料乃摘录自要约文件第 9 节，并以斜体转载于下文。除另有指明外，下文摘录摘自要约文件的中文版本，其所用的所有词汇与要约文件所界定者具有相同涵义。**A 股股东务请细阅以下摘录。**

“9. 上市状态和强制收购

9.1 交易暂停和上市状态

.....

(b) A 股链式要约

根据《中国证券法》和《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上交所上市规则》”）（考虑到上市公司的总股本在 4 亿元人民币以上），如果公司的公众持股比例在链式要约期满后低于 10% 的流通股 A 股，存在公司由于未能最低公众持股要求而无法维持上市地位的风险。

9.2 强制收购

本公司注册于中华人民共和国，在中国法律下，收购人和/或要约人没有强制收购的权利。

9.3 要约人和收购人的意向

.....

(b) A 股链式要约

根据《上交所上市规则》第 12.14、13.4.1（五）、13.4.9（五）、13.4.11、13.4.14（五），若要约收购结果导致被收购公司股权分布不具备上市条件，但收购人不以终止公司上市地位为目的的，公司股票应当于要约结果公告日继续停牌，停牌一个月后股权分布仍不具备上市条件的，公司股票复牌并被实施退市风险警示，被实施退市风险警示之日后 6 个月内仍未解决股权分布问题，或股权分布在 6 个月内重新具备上市条件，但未在披露相关情形之日后的 5 个交易日内提出撤销退市风险警示申请的，公司股票将被终止上市。

若本次要约收购导致公司的股权分布不具备上市条件，收购人作为公司的间接控股股东将积极致力于运用其股东表决权或者通过其他符合法律、法规以及公司的公司章程规定的方式提出相关建议或者动议，促使公司在规定时间内提出维持上市地位的解决方案并加以实施，以维持公司的上市地位。如公司最终终止上市，届时收购人将通过适当安排，保证仍持有公司剩余股份的股东能够按要约价格将其股票出售给收购人。”

7. 资金来源的确认

要约文件第 12 节载列有关确认财务资源的若干资料，其摘录以斜体转载于下文。除另有指明外，下文摘录摘自要约文件的中文版本，其所用的所有词汇与要约文件所界定者具有相同涵义。

12. 资金来源的确认

.....

12.2 A 股链式要约

按要约价格 17.43 元/股计算，本次要约收购所需最高资金总额为 4,183,418,711.64 元。收购人已将由上海浦发银行开具的覆盖要约收购所需最高资金总额的银行保函提交至登记结算公司上海分公司，作为本次要约收购的履约保证。

本次要约收购所需资金将全部来源于收购人自有资金及自筹资金，不存在收购资金直接或间接来源于被收购公司或其关联方的情形，亦不存在利用本次要约收购的股份向银行等金融机构质押取得融资的情形。收购人承诺具备本次要约收购所需要的履约能力。要约收购期限届满，收购人将根据登记结算公司上海分公司临时保管的预受要约的股份数量确认收购结果，并按照要约条件履行收购要约。”

8. 持股、交易及其他安排的披露

要约文件附录五第 1 段载列有关持股、交易及其他安排披露的若干资料，其摘录以斜体转载于下文。除另有指明外，下文摘录摘自要约文件的中文版本，其所用的所有词汇与要约文件所界定者具有相同涵义。

“附录 V-其他的补充信息

1. 权益披露

- (a) 截至正式要约公告日，根据要约人可获得的最新信息，除下文披露的信息外，要约人或与其一致行动人均不拥有、控制或同意收购任何 (i) 股份；(ii) 在公司拥有表决权的证券；或 (iii) 与公司内具有表决权的股份或证券相关的可转换证券、认股权证、期权和衍生工具（统称为“公司证券”）。

致 A 股 股 东 函 件

名称	直接权益		间接权益		权益总计	
	股份数量	% ⁽¹⁾	股份数量	% ⁽¹⁾	股份数量	% ⁽¹⁾
天药集团	325,855,528	42.12	5,265,000	0.68	331,120,528	42.8
要约人	5,265,000	0.68	325,855,528	42.12	331,120,528	42.8
收购人 ⁽²⁾	-	-	331,120,528	42.8	331,120,528	42.8
上海琉璃 光医药发 展有限公 司 ⁽³⁾	-	-	331,120,528	42.8	331,120,528	42.8
上海上实 (集团) 有限公司 ⁽⁴⁾	-	-	331,120,528	42.8	331,120,528	42.8
上海市国 有资产监 督管理委 员会 ⁽⁵⁾	-	-	331,120,528	42.8	331,120,528	42.8
深圳市前 海富荣资 产管理有 限公司 ⁽⁶⁾	-	-	331,120,528	42.8	331,120,528	42.8
深圳市亿 尔德投资 有限公司 ⁽⁷⁾	-	-	331,120,528	42.8	331,120,528	42.8
郭景文 ⁽⁸⁾	-	-	331,120,528	42.8	331,120,528	42.8

注：

(1) 持股百分比是根据正式要约公告日已发行的 A 股和 S 股计算的。百分比舍入到最接近的 2 个小数位。

(2) 收购人持有天药集团 67% 的股权，因此被视为在天药集团所持股份中拥有权益。

致 A 股 股 东 函 件

- (3) 上海琉璃光医药发展有限公司持有收购人 35 % 的股权，因此被视为在收购人股份中拥有的权益。
- (4) 上海上实（集团）有限公司持有上上海琉璃光医药发展有限公司 51 % 的股权，因此被视为在收购人的股份中拥有的权益。
- (5) 上海市国有资产监督管理委员会持有上海上实（集团）有限公司 100 % 的股权，因此被视为在收购人拥有权益的股份中拥有权益。
- (6) 深圳市前海富荣资产管理有限公司拥有收购人 34 % 的股权，因此被视为在收购人拥有权益的股份中拥有权益。
- (7) 深圳市亿尔德投资有限公司持有深圳市前海富荣资产管理有限公司 100 % 的股权，因此被视为在收购人拥有权益的股份中拥有权益。
- (8) 郭景文持有深圳市亿尔德投资有限公司 80 % 的股权，因此被视为在收购人拥有股份的股份中拥有权益。
- (b) 截至正式要约公告日，根据要约方可获得的最新信息，要约方及其一致行动人在可能的要约公告日前 6 个月的至正式要约公告日，均没有交易公司有价值证券。
- (c) 截至正式要约公告日，要约人、天药集团、收购人及其一致行动均未收到任何其他方接受链式要约的不可撤销承诺。
- (d) 截至正式要约公告日，要约人及其一致行动人均未签订守则第 12 条注释 7 中的相关协议，包括可能会促使交易或不交易股份的弥偿或购股权安排，以及任何与之有关的正式或非正式的协议
- (e) 截至正式要约公告日，根据要约人可获得的最新信息，要约人或与其一致行动人均未 (i) 将任何公司证券的担保权益授予他人，无论是否通过抵押，质押或其他方式； (ii) 向他人借入任何公司证券（不包括已借出或出售的借入公司证券）； (iii) 将任何公司证券借给他人。
- (f) 截至正式要约公告日，以下双方之间并无任何协议或安排 (i) 要约人及其要约人一致行动人； 和 (ii) 与链式要约有任何联系或依赖性的公司现任及历史的董事及股东。

- (g) 截至正式要约公告日，要约人或收购人不存在有关链式要约收购的任何股份将转让给任何其他人的协议、安排或计划。
- (h) 截至正式要约公告日，以下双方之间并无任何协议或安排 (i) 要约人与收购人； (ii) 与链式要约有任何联系或依赖性的公司董事或其他人员。
- (i) 截至正式要约公告日，对于向公司的任何董事或其任何相关法人（定义见《公司法》）作出的付款或其他利益，不存在有关失职补偿、离职或与链式要约有关的补偿的协议、安排或计划。
- (j) 其他权益披露：
- (i). 根据收购人的董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）及其直系亲属均未持有公司股份，在截至 2020 年 12 月 21 日前 6 个月内亦不存在买卖公司股票的情形。
- (ii) 收购人未与任何人就股份的投票代持或撤回作出任何安排。”

9. 董事权益

董事之详情（包括（其中包括）董事于最后实际可行日期于收购人证券、要约人证券及本公司证券之直接及视作权益）载于本通函附录四。

10. 有关 A 股链式要约的意见及推荐建议

10.1 一般事项

万联证券已根据《收购管理办法》及《守则》获委任为独立财务顾问，以就 A 股链式要约提供意见。

A 股股东于决定是否接受或拒绝 A 股链式要约前，务请完整细阅及考虑 A 股链式要约独立财务顾问就 A 股链式要约提供的意见及无利害关系董事的推荐建议。A 股链式要约独立财务顾问有关 A 股链式要约的意见载于中国独立财务顾问意见，其转载于本通函附录一。

10.2 A 股链式要约独立财务顾问就 A 股链式要约提供的专业意见

以下乃摘录自中国独立财务顾问意见第五节的第 6 段、第 7 段和第 8 段，并应与中国独立财务顾问意见全文一并阅读及诠释。除另有指明外，下文摘录所用词汇与中国独立财务顾问意见所界定者具有相同涵义。A 股股东应仔细阅读及考虑 A 股链式要约独立财务顾问就 A 股链式要约于达致其向无利害关系董事提供的意见时所依赖的主要考虑因素。

“第五节 独立财务顾问对本次要约收购的基本意见

...

六、对本次要约收购价格的评价及对公司股东的建议

截至本报告签署日，鉴于：

1、中新药业A股普通股股票具有一定流动性；

2、本次要约收购的收购人具备收购中新药业A股普通股股票的主体资格，不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形，且能够提供《收购管理办法》第五十条规定的文件；

3、收购人本次为取得中新药业之股份所涉资金来源为自有及自筹资金，结合收购人财务状况、股东背景及融资渠道，收购人具备履行本次收购义务的能力；收购人不存在利用中新药业的资产或由中新药业为本次收购提供财务资助的情形。

4、本次要约收购价格较收购人公告《要约收购报告书摘要》前30个交易日中新药业股票二级市场的最高成交价有一定幅度的折价；较《要约收购报告书摘要》公告发布前1个交易日二级市场上中新药业股票的收盘价和成交均价有一定幅度的折价；较公告《要约收购报告书》前30个交易日中新药业股票二级市场的最高成交价有一定幅度的折价；较《要约收购报告书》公告发布前1个交易日二级市场上中新药业股票的收盘价和成交均价有一定幅度的折价。

本独立财务顾问建议，考虑到上市公司A股普通股股票自公告《要约收购报告书》至公告本报告书之间二级市场表现，公司A股普通股股东如按照《要约收购报告书》列明的要约收购价格接受要约可能会造成一定的损失，建议中新药业股东综合公司发展前景、自身风险偏好、投资成本等因素，视本次要约收购期间公司股票二级市场的波动情况最终决定是否接受要约收购条件。

七、对本次收购符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》相关规定的核查

本次收购中，本独立财务顾问不存在直接或间接有偿聘请第三方机构或个人 的情况，上市公司不存在除独立财务顾问之外直接或间接有偿聘请其他第三方机构或个人的情况，本次收购符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的要求，上述聘请行为合法合规。

八、对本次要约收购的结论意见

本独立财务顾问认为，收购人本次要约收购符合《证券法》、《收购管理办法》等法律法规的规定，具备收购中新药业的主体资格，不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形；收购人对履行要约收购义务所需资金进行了稳妥的安排，收购人具备要约收购实力和资金支付能力，具备履行本次要约收购的义务的能力。收购人已履行本次要约收购所需的必要批准和授权程序，该等批准和授权程序合法有效。收购方提出的要约收购条件符合《收购管理办法》关于要约收购的有关规定，其要约价格、要约期限等要约条件是公平、合理的。”

10.3 董事的独立性

就链式要约而言，李力群先生、周鸿先生、王迈先生、李颜女士、强志源先生、刘育彬先生及王刚先生被视为独立，并须根据《守则》就链式要约向股东提供推荐建议。

各利害关系董事（即唐铁军先生及张平先生）为天药集团（要约人的控股公司）的主要管理人员，并获天药集团提名加入本公司董事会，就链式要约而言，彼等根据《守则》被推定为与要约人一致行动的人士。因此，彼等各自将面临有关链式要约的利益冲突，致使彼等加入无利害关系董事就链式要约向股东作出推荐建议属不适当。

证券行业委员会已裁定利害关系董事获豁免就链式要约作出推荐建议。

然而，全体董事（为免生疑问，包括利害关系董事）共同及个别就本公司向股东提供有关链式要约的资料（包括本公司或代表本公司就链式要约刊发的文件、公告及广告所载的资料）所载事实、所表达意见的准确性及完整性负责。

10.4 无利害关系董事就 A 股链式要约的推荐建议

无利害关系的董事经审慎考虑 A 股链式要约的条款、中国独立财务顾问意见所载 A 股链式要约独立财务顾问就 A 股链式要约提供的意见、本通函附录二所载董事会报告及本通函附录三所载独立董事意见后，**同意**本通函第 10.2 节及中国独立财务顾问意见中所载 A 股链式要约独立财务顾问就 A 股链式要约提供的意见。

因此，考虑到中国独立财务顾问意见所载的理由，包括 A 股链式要约财务顾问认为，公司 A 股普通股股东如按照 A 股要约文件所载的要约收购价格接受 A 股链式要约可能会造成一定的损失，无利害关系董事建议 A 股股东**拒绝** A 股链式要约。

A 股股东务请细阅 A 股要约文件及要约文件的条款及条件。A 股股东于决定是否接受或拒绝 A 股链式要约前，亦务请细阅及审慎考虑无利害关系董事的推荐建议、本通函附录一所载的中国独立财务顾问意见、本通函附录二所载的董事会报告及本通函附录三所载的独立董事意见。A 股股东应注意，任何 A 股股东不应依赖 A 股链式要约独立财务顾问就 A 股链式要约提供的意见及无利害关系董事就 A 股链式要约提供的推荐建议，作为决定是否接受 A 股链式要约的唯一基准。

于提供上述意见及作出上述推荐建议时，A 股链式要约独立财务顾问及无利害关系董事并无考虑任何个别 A 股股东的整体或特定投资目标、财务状况、税务状况、风险状况或独特需要及限制以及情况。由于不同 A 股股东的投资组合及目标不同，无利害关系董事建议任何可能需要有关其投资组合特定意见的个别 A 股股东，应立即咨询其股票经纪、银行经理、律师、会计师、税务顾问或其他专业顾问。

11. 通函副本

本通函的电子版本可于上交所网站 <https://www.sse.com.cn> 查阅，A 股股东将需要互联网浏览器及 PDF 读写器在上交所网站上阅览本通函。

此外，本公司根据《守则》于 2021 年 4 月 9 日向 S 股股东发出的通函（「**S 股受要约人通函**」）的电子版本（当中载有（其中包括）S 股链式要约独立财务顾问就 S 股链式要约的意见及无利害关系董事就 S 股链式要约的推荐建议）可于新交所网站 <http://www.sgx.com> 查阅。

进入新交所网站 <https://www.sgx.com> 后，选择“**Securities**”一节，从下拉的菜单清单中选择“**Company Information**”下的“**Company Announcements**”，在“**Filter by Company / Security Name**”的空格中选择本公司名称“**Tianjin Zhong Xin Pharm Group**”。“**Tianjin Zhong Xin Pharm Group**”将作为一个下拉栏目出现在过滤栏目下方。其后，请选择日期为 2021 年 4 月 9 日标题为「**REPL::Tender/ Acquisition/ Takeover/ Purchase Offer::Mandatory**」的公告。S 股份受要约人通函可透过点击在该公告底部的“**Attachments**”一节项下的链接查阅。

12. A 股股东应采取的行动

有意接受 A 股链式要约的 A 股股东应注意要约文件附录八所载接受 A 股链式要约的程序。

A 股股东亦应注意，收购人已发出通知，收购人将不会延长 A 股链式要约至 2021 年 4 月 29 日之后，而 A 股链式要约将不会在 2021 年 4 月 29 日之后开放接受，惟该通知在竞争要约情况下无法被强制执行除外。

不欲接受 A 股链式要约的 A 股股东毋须就要约文件及 A 股要约文件采取任何进一步行动。

13. 董事的责任声明

除本通函第 10.4 节所载无利害关系董事对 A 股股东的推荐意见为无利害关系董事的唯一责任外，董事（包括可能已就详细监督本通函的编制而授权他人的董事）已采取一切合理审慎措施，以确保本通函所载事实及所表达的一切意见（惟与链式要约、要约人、收购人及与要约人及／或收购人一致行动或被视为一致行动的人士有关者，以及中国独立财务顾问意见（中国独立财务顾问意见由 A 股独立财务顾问承担责任）除外）属公平准确，且本通函并无遗漏任何其他重大事实，而该等遗漏可能会致使本通函所载任何陈述（惟与链式要约、要约人、收购人及与要约人及／或收购人一致行动或被视为一致行动的人士有关者以及中国独立财务顾问意见（中国独立财务顾问意见由 A 股独立财务顾问承担责任）除外）产生误导，各董事共同及个别地承担相应的全部责任。

就中国独立财务顾问意见而言，董事的唯一责任是确保据彼等所深知及确信，当中所载有关本公司的事实在各重大方面均属公平及准确。

倘本通函的任何资料乃摘录或转载自己刊发或以其他方式公开获得的来源（包括

致 A 股 股 东 函 件

但不限于正式要约公告、要约文件、由或代表要约人及／或收购人作出的公告及中国独立财务顾问意见），董事的唯一责任为透过合理查询确保有关资料乃准确及正确地摘录自有关来源或（视情况而定）以适当形式及内容准确反映或转载于本通函。

14. 其他资料

股东亦请垂注构成本通函一部分的各附录。

承董事会命
天津中新药业集团股份有限公司

李立群先生
董事長

2021 年 4 月 9 日

附录——A 股链式要约独立财务顾问 有关 A 股链式要约的专业意见

下文转载的中国独立财务意见，倘其英文译本的内容与中文版本的内容之间有任何不一致处，概以该中文版本的内容为准。

中国独立财务意见的副本于链式要约仍可供接受期间的正常营业时间内，于本公司注册地址（地址为中国天津市南开区白堤路 17 号）可供查阅。

万联证券股份有限公司
关于
津沪深生物医药科技有限公司
要约收购天津中新药业集团股份有限公司
A股普通股股票
之
独立财务顾问报告

独立财务顾问： 万联证券股份有限公司
WANLIAN SECURITIES COMPANY LIMITED

二〇二一年四月

附录——A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

独立财务顾问声明

万联证券股份有限公司（以下简称“万联证券”或“本独立财务顾问”）接受天津中新药业集团股份有限公司（以下简称“中新药业”或“公司”）董事会委托，担任本次要约收购的独立财务顾问。

本报告所依据的有关资料由中新药业等相关机构及人员提供，并由提供方承诺对其所提供的一切书面材料、文件或口头证言的真实性、准确性和完整性负责，并不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

除中新药业等相关机构及人员所提供的相关信息外，本报告所依据的其他信息均来自公开渠道，包括但不限于中新药业最近三年的定期报告、资本市场公开数据等。

本报告仅就本次津沪深生物医药科技有限公司（以下简称“津沪深医药”或“收购人”）要约收购中新药业 A 股普通股股票事宜发表意见，包括中新药业的财务状况、要约收购条件是否公平合理、收购可能对上市公司产生的影响等。对投资者根据本报告做出的任何投资决策可能产生的后果，本独立财务顾问不承担任何责任。

截至本报告签署之日，本独立财务顾问与本次要约收购的所有当事各方没有任何关联关系，本独立财务顾问就本次要约收购发表的有关意见完全独立进行；本独立财务顾问没有委托和授权任何其他机构和个人提供未在本报告中列载的信息和本报告作任何解释和说明；本独立财务顾问提请投资者认真阅读中新药业发布的与本次要约收购相关的各项公告及信息披露资料。

附录一—A 股链式要约独立财务顾问
有关 A 股链式要约的专业意见

目录

第一节收购人基本情况	5
一、收购人基本情况	5
二、收购人的股权控制关系	5
（一）收购人股权结构图	5
（二）收购人控股股东、实际控制人情况	6
（三）收购人的主要股东情况	7
三、收购人已经持有的上市公司股份	8
四、收购人的主要业务和财务情况	8
五、收购人最近五年受过行政处罚、刑事处罚、涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况	8
六、收购人董事、监事、高级管理人员情况	8
七、收购人持有的其他上市公司及金融机构股份的情况	9
第二节本次要约收购概况	10
一、本次要约收购的目的	10
二、本次要约已经履行的决策程序	10
三、本次要约收购方案	11
（一）要约收购股份的情况	11
（二）要约价格及计算基础	12
（三）要约收购资金的有关情况	12
（四）要约收购期限	13
（五）要约收购的约定条件	13
（六）受要约人预受要约的方式和程序	13
（七）受要约人撤回预受要约的方式和程序	15
（八）受要约人委托办理要约收购中相关股份预受、撤回、结算、过户登记等事宜的证券公司及通讯方式	16
（九）本次要约收购是否以终止被收购公司的上市地位为目的	16
四、收购人未来 12 个月内继续增持上市公司股份的计划	17
第三节中新药业主要财务状况	18
一、主要财务数据	18
二、盈利能力分析	19
三、营运能力分析	19
四、偿债能力分析	19
第四节本次要约收购价格分析	21
一、本次要约收购价格的合规性分析	21
二、中新药业 A 股股票价格分析	22
三、挂牌交易股票的流通性	22
第五节独立财务顾问对本次要约收购的基本意见	23
一、本次要约收购的收购人的主体资格	23

附录——A 股链式要约独立财务顾问 有关 A 股链式要约的专业意见

二、收购人实际履约能力评价.....	23
三、收购人不存在利用被收购公司的资产或由被收购公司为本次收购提供财务资助的情况 ...	24
四、本次要约收购对上市公司的影响.....	24
（一）本次收购对中新药业独立性的影响.....	24
（二）本次收购对中新药业同业竞争情况的影响.....	25
（三）本次收购对中新药业关联交易的影响.....	27
五、本次要约收购的后续计划.....	28
（一）未来 12 个月内对上市公司主营业务的调整计划.....	28
（二）未来 12 个月内对上市公司或其子公司的资产和业务的后续安排	28
（三）对上市公司董事会和高级管理人员的调整计划.....	28
（四）对上市公司章程的修改计划.....	29
（五）对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划.....	29
（六）对上市公司分红政策的重大变化.....	29
（七）其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划.....	29
六、对本次要约收购价格的评价及对公司股东的建议.....	29
七、对本次收购符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》相关规定的核查.....	30
八、对本次要约收购的结论意见.....	30
第六节本次要约收购的风险提示	32
一、上市公司无实际控制人的风险.....	32
二、本次要约收购可能导致中新药业股票不具备上市条件的风险.....	32
三、股票交易价格出现波动的风险.....	33
第七节独立财务顾问在最近 6 个月内持有或买卖被收购公司及收购方股份的情况说明	34
第八节备查文件	35

附录——A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

释义

本报告中，除非文意另有所指，下列简称具有以下含义：

本次要约收购/本次收购	指	收购人以要约价格向除天药集团所持股份以外的中新药业全部无限售条件流通A股发出全面收购要约
本独立财务顾问报告/ 本报告书	指	《万联证券股份有限公司关于津沪深生物医药科技有限公司要约收购天津中新药业集团股份有限公司之独立财务顾问报告》
《要约收购报告书》	指	《天津中新药业集团股份有限公司要约收购报告书》
《要约收购报告书摘要》	指	《天津中新药业集团股份有限公司要约收购报告书摘要》
天药集团	指	天津市医药集团有限公司
渤海国资	指	天津渤海国有资产管理经营有限公司
中新药业/上市公司	指	天津中新药业集团股份有限公司
津沪深医药/收购人	指	津沪深生物医药科技有限公司
公司股东	指	天津中新药业集团股份有限公司A股普通股股东
《产权交易合同》	指	津沪深医药与渤海国资签署的关于转让天药集团67%股权的《产权交易合同》
要约价格	指	本次要约收购项下的每股要约收购价格
《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》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《上交所上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则（2020年12月修订）》
国家/中国	指	中华人民共和国，就本报告书而言，除非特别说明，特指中华人民共和国大陆地区
天津市国资委	指	天津市人民政府国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
最近三年	指	2018年度、2019年度、2020年度
登记结算公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
万联证券/本独立财务顾问	指	万联证券股份有限公司
元/万元	指	人民币元/人民币万元

注：本报告书所涉数据的尾数差异或不符系四舍五入所致。

附录一—A股链式要约独立财务顾问
有关A股链式要约的专业意见

第一节收购人基本情况

一、收购人基本情况

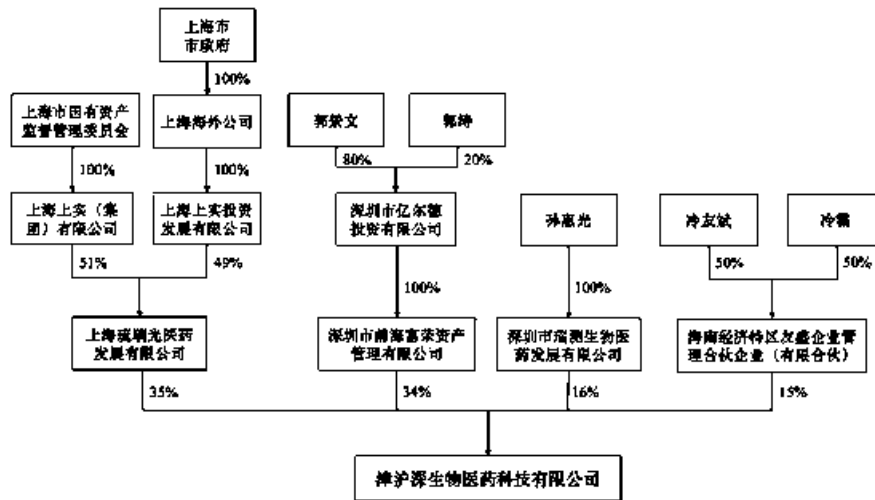
企业名称	津沪深生物医药科技有限公司
统一社会信用代码	91120103MA075MN31R
注册资本	500,000.00 万元人民币
成立日期	2020 年 10 月 21 日
经营期限	2020 年 10 月 21 日至长期
企业性质	有限责任公司
法定代表人	徐波
注册地址	天津市河西区黑牛城道内江北路交口七贤南里配建二-405
主要办公地点	天津市河西区黑牛城道内江北路交口七贤南里配建二-405
邮编	300202
股东名称	上海琉璃光医药发展有限公司、深圳市前海富荣资产管理有限公司、深圳市瑞测生物医药发展有限公司、海南经济特区友盛企业管理合伙企业
经营范围	一般项目：生物化工产品技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；第二类医疗器械销售；制药专用设备销售；制药专用设备制造；国际货物运输代理；国内货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；非居住房地产租赁；社会经济咨询服务；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：药品生产；药品批发；药品零售；药品类易制毒化学品销售；第三类医疗器械生产；第二类医疗器械生产；第三类医疗器械经营；各类工程建设活动；货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

二、收购人的股权控制关系

（一）收购人股权结构图

截至本报告书签署日，津沪深生物医药的股权结构如下所示：

附录一—A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见



(二) 收购人控股股东、实际控制人情况

本次要约收购的收购人为津沪深医药，收购人无实际控制人。

截至本报告签署日，津沪深医药股东为上海琉璃光医药发展有限公司、深圳市前海富荣资产管理有限公司、深圳市瑞测生物医药发展有限公司和海南经济特区友盛企业管理合伙企业（有限合伙），分别持有津沪深医药35%、34%、16%和15%股权，根据津沪深医药的公司章程，股东会会议应对所议事项作出决议，决议应由代表过半数表决权的股东表决通过，对相关重大事项应由代表三分之二以上表决权的股东表决通过。任何一方股东无法以其拥有表决权单独决定津沪深医药股东会决议事项。

津沪深医药各股东已出具《关于不存在股权代持、一致行动关系及其他利益安排的承诺函》，承诺各股东在津沪深医药运作、决策过程中，依据津沪深医药公司章程行使股东的相关权利和履行股东义务。各股东及所委派的董事等人员在津沪深医药股东会、董事会决策过程中均根据各股东的相关制度及要求独立行使权利，不存在委托或接受其他股东/其他股东委派董事委托行使相关权利或与之达成默契的情况。各股东之间不存在股权代持、一致行动关系及其他利益安排。

津沪深医药设6名董事，其中上海琉璃光医药发展有限公司推荐2名董事、深圳市前海富荣资产管理有限公司推荐2名董事、深圳市瑞测生物医药发展有限公司和海南经济特区友盛企业管理合伙企业（有限合伙）各推荐1名董事。无任何一方股东可推荐或实际控制津沪深医药半数以上董事会成员。根据津沪深医药的公司章程，董事会会议表决

附录一—A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

时，每名董事享有一票表决权。董事会决议经董事过半数同意方可通过，对相关重大事项作出决议的，必须由全体董事三分之二以上同意方可通过，上海琉璃光医药发展有限公司推荐的董事对需全体董事三分之二同意的重大事项具有一票否决权。津沪深医药董事会表决实行每名董事一人一票，无任何一方股东推荐的董事可单独决定董事会表决事项。

综上，津沪深医药任一股东从股东会、董事会方面均无法单独对津沪深医药实施控制，津沪深医药无控股股东及实际控制人。津沪深医药主要通过天药集团行使相应权利，对上市公司治理不存在不利影响。

（三）收购人的主要股东情况

1、上海琉璃光医药发展有限公司

截至本报告签署日，上海琉璃光医药发展有限公司持有津沪深医药 35%股权，具体情况如下：

注册资金	175,000 万元人民币
成立日期	2020-10-10
法定代表人	徐波
实际控制人	上海市国有资产监督管理委员会
公司类型	有限责任公司
统一社会信用代码	91310105MA1FWLG060
注册地址	上海市长宁区虹桥路 2535 号 2 楼 A 区 136 室
经营范围	一般项目：从事医药科技领域内的技术研发、技术推广、技术咨询、技术服务、技术交流、技术转让；大数据服务；软件开发；信息系统集成服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；创业空间服务。

2、深圳市前海富荣资产管理有限公司

截至本报告签署日，深圳市前海富荣资产管理有限公司持有津沪深医药 34%股权，具体情况如下：

注册资金	100,000 万元人民币
成立日期	2014-11-27
法定代表人	郭涛
实际控制人	郭景文
公司类型	有限责任公司
统一社会信用代码	914403003197171186
注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

**附录——A股链式要约独立财务顾问
有关A股链式要约的专业意见**

经营范围	投资管理

三、收购人已经持有的上市公司股份

截至本报告签署之日，收购人因收购天药集团67%股权事项取得天药集团控制权，导致收购人间接持有中新药业331,120,528股股票，占中新药业总股本的42.80%。

四、收购人的主要业务和财务情况

津沪深医药为本次各股东方基于各方投资战略考虑而共同设立的特殊目的公司，未来拟作为各股东方对天药集团开展管理和运营的平台。

津沪深医药成立于2020年10月21日，其2020年度简要财务状况如下：

单位：万元

项目	2020年/2020年12月31日
总资产	462,845.65
净资产	462,845.65
营业收入	0.00
净利润	-149.31

注：

1、津沪深医药2020年财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为“信会师报字[2021]ZA50020号”标准无保留意见的审计报告；

2、因津沪深医药未开展实际经营，不适用净资产收益率、资产负债率指标分析。

五、收购人最近五年受过行政处罚、刑事处罚、涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况

截至本报告签署日，收购人不存在最近五年受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）和刑事处罚，或涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁事项的情况。此外，根据中国执行信息公开网的查询结果，收购人不存在失信被执行人记录，不属于失信被执行人。

六、收购人董事、监事、高级管理人员情况

截至本报告签署日，收购人董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

**附录一—A股链式要约独立财务顾问
有关A股链式要约的专业意见**

姓名	职务	国籍	长期居住地	境外居留权
徐波	董事长	中国	中国	无
冯骏	董事	中国	中国	无
罗譞	董事	中国香港	中国香港	无
郭民	董事	中国香港	中国香港	无
郭涛	董事、财务总监	中国	中国	无
张海晨	董事	中国	中国	无
陈津竹	总经理	中国	中国	无
王立斌	监事	中国	中国	无
蒋恺	监事	中国	中国	无

截至本报告签署日，最近五年内上述人员未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）和刑事处罚，亦未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁事项。

七、收购人持有的其他上市公司及金融机构股份的情况

截至本报告签署之日，收购人持股或控制其他境内、境外上市公司5%以上股权及持股银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构5%以上股权的情况如下：

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	主营业务	持股比例	持有方式
1	天药股份	1999-12-01	110,078.67	皮质激素原料药科研、生产和出口	50.38%	通过天药集团持有
2	利尔化学	2000-07-26	52,438.07	农药的研发、生产和销售	12.08%	通过天药集团持有
3	天津银行	1996-11-06	607,055.18	城市商业银行	8.06%	通过天药集团持有
4	天津农商行	2010-06-13	836,500.00	城市商业银行	8.97%	通过天药集团持有

第二节本次要约收购概况

一、本次要约收购的目的

因天药集团进行混合所有制改革，渤海国资在天津产权交易中心公开挂牌转让天药集团67%股权，津沪深医药通过摘牌成为股权受让方，津沪深医药通过天药集团间接持有中新药业有表决权的股份将超过30%。根据《证券法》和《上市公司收购管理办法》，津沪深医药需履行法定要约收购义务。

本次要约收购系为履行上述法定要约收购义务而发出的全面要约收购，主要目的系为赋予投资者充分选择权，不以终止中新药业上市地位为目的。但若本次要约收购导致中新药业的股权分布不具备上市条件，收购人作为中新药业的间接控股股东将积极致力于运用其股东表决权或者通过其他符合法律、法规以及中新药业公司章程规定的方式提出相关建议或者动议，促使中新药业在规定时间内提出维持上市地位的解决方案并加以实施，以维持中新药业的上市地位。如中新药业最终终止上市，届时收购人将通过适当安排，保证仍持有中新药业剩余股份的股东能够按要约价格将其股票出售给收购人。

二、本次要约已经履行的决策程序

2020年9月29日，渤海国资在天津产权交易中心公开挂牌转让天药集团67%股权，拟对天药集团进行混合所有制改革。

2020年10月21日，津沪深医药召开董事会，审议并通过了津沪深医药作为意向受让方，参与渤海国资在天津产权交易中心挂牌转让天药集团67%股权的项目。

2020年10月21日，津沪深医药召开股东会，审议并通过了津沪深医药作为意向受让方，参与渤海国资在天津产权交易中心挂牌转让天药集团67%股权的项目。

2020年12月19日，津沪深医药与渤海国资就本次天药集团67%股权收购事项，签订《产权交易合同》。

2020年12月19日，津沪深医药召开董事会，同意津沪深医药根据《上市公司收购管理办法》的要求，要约收购中新药业除天药集团所持股份以外的全部

附录一—A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

无限售条件流通A股。

2020年12月19日，津沪深召开股东会，同意津沪深医药根据《上市公司收购管理办法》的要求，要约收购中新药业除天药集团所持股份以外的全部无限售条件流通A股。

2020年12月22日，天津市国资委出具《市国资委关于医药集团混改涉及上市公司股份间接转让有关事项的批复》（津国资产权[2020]47号），同意天药集团混改涉及的间接转让上市公司股份相关事项。

2021年1月29日，津沪深医药收购天药集团67%股权事项通过国家市场监督管理总局经营者集中审查。

2021年3月26日，津沪深医药收购天药集团67%股权事项完成工商变更登记手续。

三、本次要约收购方案

（一）要约收购股份的情况

本次要约收购股份的情况如下：

- 1、被收购公司名称：天津中新药业集团股份有限公司
- 2、被收购公司股票名称：中新药业
- 3、被收购公司股票代码：600329.SH
- 4、收购股份的种类：人民币普通股（A股）
- 5、支付方式：现金支付

本次要约收购股份为除天药集团所持股份以外的中新药业全部无限售条件流通A股股份。截至本报告书签署之日，除天药集团所持股份以外的全部无限售条件流通股具体情况如下：

股份种类	要约价格（元/股）	要约收购数量（股）	占中新药业已发行股份的比例（%）
无限售条件流通A股	17.43	240,012,548	31.02%

附录一—A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

若中新药业在要约收购报告书摘要提示性公告日至要约收购期限届满日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则要约收购股份数量、价格将进行相应调整。

（二）要约价格及计算基础

依据《证券法》、《收购管理办法》等相关法规，本次要约收购的要约价格及其计算基础如下：

（1）在要约收购报告书摘要提示性公告之日前6个月内，收购人买入该种股票所支付的最高价格

天药集团因实施混合所有制改革需要，渤海国资在天津产权交易中心公开挂牌转让天药集团67%股权。根据挂牌结果，确认津沪深医药为上述股权的受让方，津沪深医药与渤海国资于2020年12月19日签署了《产权交易合同》。本次天药集团股权转让的交易对价中，根据天药集团持有中新药业的评估值并考虑转让溢价折算的中新药业股票价格为15.39元/股。因此，上述交易完成后，津沪深医药通过收购天药集团间接取得中新药业股票价格为15.39元/股。

（2）在要约收购报告书摘要提示性公告之日前30个交易日内，该种股票的每日加权平均价格的算术平均值

在本次要约收购报告书摘要提示性公告之日前30个交易日内，中新药业股票的每日加权平均价格的算术平均值为16.69元/股。

经综合考虑，收购人确定要约价格为17.43元/股。若中新药业在要约收购报告书摘要提示性公告日至要约收购期限届满日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则要约收购股份数量、价格将进行相应调整。

（三）要约收购资金的有关情况

按要约价格17.43元/股计算，本次要约收购所需最高资金总额为4,183,418,711.64元。作为本次要约的收购人，收购人已将上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行开具的覆盖要约收购所需最高资金总额的银行保函提交至登记结算公司上海分公司，作为本次要约收购的履约保证。

附录一—A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

本次要约收购所需资金将全部来源于津沪深医药自有资金及自筹资金，不存在收购资金直接或间接来源于被收购公司或其关联方的情形，亦不存在利用本次要约收购的股份向银行等金融机构质押取得融资的情形。

收购人承诺具备本次要约收购所需要的履约能力。要约收购期限届满，收购人将根据登记结算公司上海分公司临时保管的预受要约的股份数量确认收购结果，并按照要约条件履行收购要约。

（四）要约收购期限

本次要约收购期限共计30个自然日，期限自2021年3月31日起至2021年4月29日止。

本次要约收购期限内最后三个交易日，预受的要约不可撤回。

在要约收购期限内，投资者可以在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）查询截至前一交易日的预受要约股份的数量以及撤回预受要约的股份数量。

（五）要约收购的约定条件

本次要约收购为向除天药集团所持股份以外的全部中新药业无限售条件流通A股股东发出全面收购要约，无其他约定条件。

（六）受要约人预受要约的方式和程序

- 1、申报代码：706073
- 2、申报价格：17.43元/股
- 3、申报数量限制

股东申报预受要约股份数量的上限为其股东账户中持有的不存在质押、司法冻结或其他权利限制情形的股票数量，超过部分无效。被质押、司法冻结或存在其他权利限制情形的部分不得申报预受要约。

4、申请预受要约

中新药业股东申请预受要约的，应当在要约期限内的每个交易日的交易时间内，通过上交所交易系统办理有关申报手续。申报指令的内容应当包括：证

附录一—A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

券代码、会员席位号、证券账户号码、合同序号、预受数量、收购编码。要约期内（包括股票停牌期间），股东可办理有关预受要约的申报手续。预受要约申报当日可以撤销。

5、预受要约股票的卖出

已申报预受要约的股票当日可以申报卖出，卖出申报未成交部分仍计入预受要约申报。已申报预受要约的股份应避免再申报卖出，已申报卖出的股份应避免再申报预受要约，否则会造成相关卖出股份在其交收日卖空。流通股股东在申报预受要约同一日对同一笔股份所进行的非交易委托申报，其处理的先后顺序为：质押、预受要约、转托管。

6、预受要约的确认

预受要约或撤回预受要约申报经登记结算公司上海分公司确认后次一交易日生效。登记结算公司上海分公司对确认的预受要约股份进行临时保管。经确认的预受要约股份不得进行转让、转托管或质押。

7、收购要约变更

要约收购期限内，如果收购要约发生变更，原预受申报不再有效，登记结算公司上海分公司自动解除对相应股份的临时保管；股东如果接受变更后的收购要约，需重新申报。

8、竞争要约

出现竞争要约时，预受要约股东就初始要约预受的股份进行再次预受之前应当撤回原预受要约。

9、司法冻结

要约期内预受要约的股份被司法冻结的，证券公司将在协助执行股份冻结前通过上交所交易系统撤回相应股份的预受申报。

10、预受要约情况公告

在要约收购期限内，投资者可以在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）查

附录一—A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

询截至前一交易日的预受要约股份的数量。

11、余股处理

收购人从每个预受要约的股东处购买的股份不足一手的余股的处理将按照登记结算公司上海分公司权益分派中零碎股的处理办法处理。

12、要约收购资金划转

要约收购期限届满后，收购人将含相关税费的收购资金足额存入登记结算公司上海分公司指定的结算备付金账户，登记结算公司上海分公司再将该款项由其结算备付金账户划入收购证券资金结算账户。

13、要约收购股份划转

要约期满后，收购人将向上交所法律部申请办理股份转让确认手续，并提供相关材料。上交所法律部将完成对预受股份的转让确认手续，收购人将凭上交所出具股份转让确认书到登记结算公司上海分公司办理股份过户手续。

14、收购结果公告

在办理完毕股份过户登记和资金结算手续后，收购人将本次要约收购的结果予以公告。

（七）受要约人撤回预受要约的方式和程序

1、撤回预受要约

预受要约股份申请撤回预受要约的，应当在收购要约有效期的每个交易日的交易时间内，通过其股份托管的证券公司营业部办理要约收购中相关股份撤回预受要约事宜，证券公司营业部通过上交所交易系统办理有关申报手续。申报指令的内容应当包括：证券代码、会员席位号、证券账户号码、合同序号、撤回数量、收购编码。撤回预受要约申报当日可以撤销。

2、撤回预受要约情况公告

在要约收购期限内，投资者可以在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）查询截至前一交易日的撤回预受要约的股份数量。

附录一—A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

3、撤回预受要约的确认

撤回预受要约申报经登记结算公司上海分公司确认后次一交易日生效。登记结算公司上海分公司对撤回预受要约的股份解除临时保管。

在要约收购期限届满3个交易日前，预受股东可以委托证券公司办理撤回预受要约的手续，证券登记结算机构根据预受要约股东的撤回申请解除对预受要约股票的临时保管。在要约收购期限届满前3个交易日内，预受股东不得撤回其对要约的接受。

4、出现竞争要约时，预受要约股东就初始要约预受的股份进行再次预受之前应当撤回原预受要约。

5、要约收购期间预受要约的流通股被质押、司法冻结或设定其他权利限制情形的，证券公司在协助执行股份被设定其他权利前通过上交所交易系统撤回相应股份的预受申报。

6、本次要约期限内最后三个交易日，预受的要约不可撤回。

（八）受要约人委托办理要约收购中相关股份预受、撤回、结算、过户登记等事宜的证券公司及通讯方式

接受要约的股东通过其股份托管的证券公司营业部办理要约收购中相关股份预受、撤回、结算、过户登记等事宜。

（九）本次要约收购是否以终止被收购公司的上市地位为目的

因天药集团进行混合所有制改革，渤海国资在天津产权交易中心公开挂牌转让天药集团67%股权，津沪深医药通过摘牌成为股权受让方，津沪深医药通过天药集团间接持有中新药业有表决权的股份超过30%，根据《证券法》和《上市公司收购管理办法》，津沪深医药需履行法定要约收购义务。

本次要约收购系为履行法定要约收购义务而发出的全面要约收购，不以终止中新药业上市地位为目的，若本次要约收购期届满时社会公众股东持有的中新药业A股普通股股票比例低于中新药业股本总额的10%，中新药业将面临股权分布不具备上市条件的风险。

附录一—A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

根据《上交所上市规则》有关上市公司股权分布的规定，若要约收购结果导致被收购上市公司股权分布不具备上市条件，但收购人不以终止上市公司上市地位为目的，公司股票应当于要约结果公告日继续停牌，停牌一个月后股权分布仍不具备上市条件的，公司股票复牌并被实施退市风险警示，被实施退市风险警示之日后6个月内仍未解决股权分布问题，或股权分布在6个月内重新具备上市条件，但未在披露相关情形之日后的5个交易日内提出撤销退市风险警示申请的，公司股票将被终止上市。

若中新药业出现退市风险警示、暂停上市及终止上市的情况，有可能给中新药业投资者造成损失，提请投资者注意风险。

若本次要约收购导致中新药业的股权分布不具备上市条件，收购人作为中新药业的间接控股股东将积极致力于运用其股东表决权或者通过其他符合法律、法规以及中新药业公司章程规定的方式提出相关建议或者动议，促使中新药业在规定时间内提出维持上市地位的解决方案并加以实施，以维持中新药业的上市地位。如中新药业最终终止上市，届时收购人将通过适当安排，保证仍持有中新药业剩余股份的股东能够按要约价格将其股票出售给收购人。

四、收购人未来12个月内继续增持上市公司股份的计划

截至《收购报告书》签署之日，除本次要约收购外，收购人暂时没有在未来12个月内增加或减少其在上市公司拥有权益的股份的计划。

附录一—A股链式要约独立财务顾问
有关A股链式要约的专业意见

第三节中新药业主要财务状况

一、主要财务数据

根据中新药业2018年度、2019年度及2020年度经审计财务报告报告，中新药业最近三年的主要财务数据及财务指标情况如下：

1、简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2020年末	2019年末	2018年末
资产总计	828,338.77	784,317.72	710,530.62
负债总计	233,349.37	231,997.09	205,090.95
归属于母公司所有者权益合计	580,840.89	538,817.38	492,699.05
所有者权益合计	594,989.40	552,320.63	505,439.67

2、简要合并利润表

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	660,365.20	699,388.17	635,862.23
营业成本	402,775.52	404,692.85	372,283.38
营业利润	78,517.59	75,902.30	64,154.78
利润总额	76,805.79	74,314.51	64,062.87
净利润	67,966.17	63,535.90	56,778.78
归属于母公司所有者的净利润	66,170.44	62,556.87	56,167.97

3、简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	67,142.08	49,548.87	35,014.44
投资活动产生的现金流量净额	7,377.13	-10,079.04	38,195.16
筹资活动产生的现金流量净额	-23,726.07	-37,036.17	-25,214.37
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-

附录——A股链式要约独立财务顾问
有关A股链式要约的专业意见

现金及现金等价物净增加额	50,793.15	2,433.66	47,995.22

二、盈利能力分析

中新药业最近三年的主要财务指标情况如下：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
整体毛利率（%）	39.01	42.14	41.45
净利润率（%）	10.02	8.95	8.83
加权平均净资产收益率（%）	11.83	12.16	11.93
基本每股收益（元）	0.86	0.81	0.73

最近三年，中新药业的整体毛利率和加权平均净资产收益率略有波动，但是净利润率和基本每股收益呈稳步增长趋势，盈利能力较强。

三、营运能力分析

中新药业最近三年的营运能力主要指标情况如下：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
存货周转率（次）	2.61	2.77	3.06
应收账款周转率（次）	4.58	5.19	4.95
总资产周转率（次）	0.82	0.94	0.92

最近三年，中新药业的总资产周转率略有波动，2020年度总资产周转率有所下降，主要原因系存货周转率和应收账款周转率较2019年均有所下降。

四、偿债能力分析

中新药业最近三年的偿债能力主要指标情况如下：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
流动比率（倍）	2.59	2.38	2.50
速动比率（倍）	1.90	1.64	1.80

附录——A股链式要约独立财务顾问
有关A股链式要约的专业意见

资产负债率（合并）	28.17	29.58	28.86
经营活动产生的现金流量净额（万元）	67,142.08	49,548.87	35,014.44

最近三年，中新药业的资产负债率相对稳定并处于较低水平，流动比率和速动比率均相对稳定，经营活动产生的现金流量净额逐年上升，偿债能力较强。

第四节本次要约收购价格分析

一、本次要约收购价格的合规性分析

2020年12月21日，中新药业董事会公告了《天津中新药业集团股份有限公司关于收到要约收购报告书摘要的提示性公告》、《天津中新药业集团股份有限公司要约收购报告书摘要》；2021年3月29日，中新药业董事会公告了《天津中新药业集团股份有限公司要约收购报告书》。本次要约收购价格为17.43元/股。

1、在本次要约收购报告书摘要提示性公告之日前30个交易日内，中新药业股票的每日加权平均价格的算术平均值为16.69元/股。

2、在要约收购报告书摘要提示性公告之日前6个月内，收购人不存在直接买入中新药业股票的情况。中新药业控股股东天药集团因实施混合所有制改革需要，间接控股股东渤海国资在天津产权交易中心公开挂牌转让天药集团67%股权。根据挂牌结果，确认津沪深医药为上述股权的受让方，津沪深医药与渤海国资于2020年12月19日签署了《产权交易合同》。本次天药集团股权转让的交易对价中，根据天药集团持有中新药业的评估值并考虑转让溢价折算的中新药业股票价格为15.39元/股。因此，上述交易完成后，收购人通过收购天药集团间接取得中新药业股票价格为15.39元/股。

根据《收购管理办法》第三十五条之规定：“收购人按照本办法规定进行要约收购的，对同一种类股票的要约价格，不得低于要约收购提示性公告日前6个月内收购人取得该种股票所支付的最高价格。要约价格低于提示性公告日前30个交易日该种股票的每日加权平均价格的算术平均值的，收购人聘请的财务顾问应当就该种股票前6个月的交易情况进行分析，说明是否存在股价操纵、收购人是否有未披露的一致行动人、收购人前6个月取得公司股份是否存在其他支付安排、要约价格的合理性等。”

因此，以17.43元/股作为本次要约收购的要约价格符合要约定价的法定要求。本次要约收购的要约价格符合《收购管理办法》第三十五条的规定。

附录一—A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

二、中新药业A股股票价格分析

根据《收购管理办法》，上市公司于2020年12月21日刊登《要约收购报告书摘要》，于2021年3月29日刊登《要约收购报告书》。本次要约收购要约价格与中新药业股票有关期间的价格比较如下：

1、要约收购价格17.43元/股，较《要约收购报告书摘要》前30个交易日每日加权平均价格的算术平均值16.69元/股溢价4.43%；较《要约收购报告书摘要》前30个交易日内的最高成交价19.02元/股折价8.36%；

2、要约收购价格17.43元/股，较《要约收购报告书摘要》前一交易日（2020年12月18日）最高成交价19.02元/股折价8.36%，较《要约收购报告书摘要》前一交易日成交均价18.59元/股折价6.24%；较《要约收购报告书摘要》前一交易日收盘价18.69元/股折价6.74%。

3、要约收购价格17.43元/股，较《要约收购报告书》公告日前30个交易日每日加权平均价格的算术平均值18.59元/股折价6.24%；较《要约收购报告书》公告日前30个交易日内的最高成交价22.09元/股折价21.10%；

4、要约收购价格17.43元/股，较《要约收购报告书》公告日前一交易日（2021年3月26日）最高成交价22.09元/股折价21.10%，较《要约收购报告书》公告日前一交易日成交均价21.80元/股折价20.05%；较《要约收购报告书》公告日前一交易日收盘价21.75元/股折价19.86%。

三、挂牌交易股票的流通性

1、中新药业挂牌交易A股普通股股票于《要约收购报告书》公告日前60个交易日日均换手率为0.921%；

2、中新药业挂牌交易A股普通股股票于《要约收购报告书》公告日前30个交易日日均换手率为1.083%；

从换手率来看，中新药业A股普通股股票具有一定流动性，中新药业A股普通股股东可以通过二级市场的正常交易出售股票。

第五节独立财务顾问对本次要约收购的基本意见

一、本次要约收购的收购人的主体资格

经核查，本独立财务顾问认为，收购人具备收购中新药业的主体资格，收购人不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形，即：

- 1、收购人不存在到期未清偿且处于持续状态的数额较大的债务；
- 2、收购人最近三年无重大违法行为亦未涉嫌有重大违法行为；
- 3、收购人最近三年无严重的证券市场失信行为；
- 4、收购人不存在《公司法》第一百四十六条规定的情形；
- 5、收购人不存在法律、法规规定及中国证监会认定的不得收购上市公司的其他情形。

同时，收购人亦已出具《收购管理办法》第五十条规定的相关文件，综上所述，本独立财务顾问认为，收购人具备实施要约收购的主体资格。

二、收购人实际履约能力评价

基于要约价格为17.43元/股、拟收购240,012,548股的前提，本次要约收购所需最高资金总额为4,183,418,711.64元。收购人在公告《要约收购报告书》之前，已将上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行开具的覆盖要约收购所需最高资金总额的银行保函提交至中登公司上海分公司，作为本次要约收购的履约保证。

根据收购人提供的津沪深医药2020年审计报告，截止2020年12月31日，收购人经审计的总资产462,845.65万元，净资产为462,845.65万元，拥有较强的履约能力。

收购人已出具《关于收购资金的情况说明》：“本次要约收购所需资金将来源于收购人自有资金及自筹资金，不存在收购资金直接或间接来源于被收购

附录一—A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

公司或其关联方的情形，亦不存在利用本次收购的股份向银行等金融机构质押取得融资的情形。收购人承诺具备本次要约收购所需要的履约能力。要约收购期限届满，收购人将根据登记结算公司上海分公司临时保管的预受要约的股份数量确认收购结果，并按照要约条件履行收购要约。”

本独立财务顾问认为：收购人已将由上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行开具的覆盖要约收购所需最高资金总额的银行保函提交至中登公司上海分公司，作为本次要约收购的履约担保；并且收购人已承诺本次要约收购资金来源于收购人自有资金及自筹资金，不直接或间接来源于中新药业或其关联方；收购人具备履行本次要约收购的经济实力。

三、收购人不存在利用被收购公司的资产或由被收购公司为本次收购提供财务资助的情况

经核查收购人出具的《说明》，收购人未通过与上市公司进行资产置换或者其他交易取得资金，不存在利用被收购公司的资产或者由被收购公司为本次收购提供财务资助的情况。本独立财务顾问认为收购人不存在利用被收购公司的资产或者由被收购公司为本次收购提供财务资助的情况。

四、本次要约收购对上市公司的影响

（一）本次收购对中新药业独立性的影响

本次收购完成前，上市公司严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，在人员、业务、机构、资产、财务等方面与大股东分开。

本次收购不会影响上市公司的人员独立、业务独立、机构独立、资产完整和财务独立。本次收购完成后，上市公司仍具有独立的法人资格及较为完善的法人治理结构，具有面向市场独立经营的能力和持续盈利的能力，上市公司在采购、生产、销售等方面仍将保持独立。

收购人已出具《关于保持天津中新药业集团股份有限公司经营独立性的说明》，就确保上市公司的独立运作承诺如下：

“本次要约收购完成后，上市公司将继续保持资产独立、人员独立、财务独

附录一—A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

立、机构独立和业务独立：

（一）资产独立

本次要约收购完成后，上市公司仍对其全部资产拥有完整、独立的所有权，与收购人的资产严格分开，完全独立经营，不存在混合经营、资产不明晰、资金或资产被收购人占用的情形。

（二）人员独立

本次要约收购完成后，上市公司将继续拥有独立完整的劳动、人事管理体系，该体系与收购人完全独立。收购人向上市公司推荐董事、监事、经理等高级管理人员人选均按照相关法律法规及上市公司《公司章程》等内部治理文件进行，不越权干预上市公司董事会和股东大会行使职权作出人事任免决定。

（三）财务独立

本次要约收购完成后，上市公司将继续保持独立的财务会计部门，运行独立的会计核算体系和独立的财务管理制度；继续保留独立的银行账户，不存在与收购人共用银行账户的情况；独立纳税，独立作出财务决策，收购人不会干预上市公司的资金使用；财务人员不在收购人处兼职。

（四）机构独立

上市公司将继续保持健全的股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构，股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依法律、法规和公司章程独立行使职权。

（五）业务独立

上市公司拥有独立的经营管理系统，有独立开展经营业务的资产、人员、场地和品牌，具有面向市场独立自主持续经营的能力。收购人除依法行使股东权利外，不会对上市公司的正常活动进行干预。”

（二）本次收购对中新药业同业竞争情况的影响

截至本报告签署日，中新药业主营业务以中药制造为核心，业务涵盖中成药、

附录——A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

中药材、化学原料及制剂、生物医药、营养保健品研发制造及医药商业等众多领域。收购人及其控制的其他企业不存在从事与上市公司相同或相似业务的情形，与上市公司之间不存在同业竞争。

收购人的关联方上海医药集团股份有限公司主营业务覆盖医药工业与商业，是沪港两地上市的大型医药产业集团，本次收购完成后，上海医药集团股份有限公司与中新药业在中药制造方面存在潜在相同或类似业务的情况。

为避免未来与上市公司之间产生同业竞争，收购人出具了《关于避免和解决同业竞争的承诺函》：

“1.本公司、本公司所控制的其他经济组织，将不会在中国境内或境外以任何方式直接或间接参与任何与上市公司构成竞争的任何业务或活动。

如上市公司进一步拓展其业务范围，本公司承诺并将督促本公司、本公司所控制的其他经济组织不与上市公司拓展后的业务相竞争；如本公司、本公司所控制的其他经济组织有任何商业机会从事、参与任何可能与上市公司现时或将来的经营构成竞争的活动，则本公司将采取并将督促本公司、本公司所控制的其他经济组织采取一切可能的、合理的措施将此类机会转让给上市公司，若上市公司不受让该等机会，本公司、本公司所控制的其他经济组织将在该等机会进入实施阶段之前采取可能的措施转让给其他非关联第三方或自动退出此类商业机会或采取其他有利于维护上市公司权益的方式做出避免同业竞争的处理。

2.对本公司、本公司所控制的其他经济组织，本公司将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、经理）等方式使该企业履行本承诺函中的义务，保证不与上市公司发生同业竞争。

3.本公司保证不损害上市公司及其他中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益。

4.本公司确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，如违反上述任何一项承诺，则上市公司有权要求本公司、本公司所控制的其他经济组织立即停止同业竞争行为，并有权要求本公司、本公司所控制的其他经济组织承担由此给上市公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出。”

**附录一—A股链式要约独立财务顾问
有关A股链式要约的专业意见**

（三）本次收购对中新药业关联交易的影响

1、关联交易情况

本次收购前，收购人关联方上海医药集团股份有限公司与上市公司之前存在药品购销等交易。近24个月内，其与上市公司的交易情况如下：

（1）出售商品、提供劳务

单位：万元

交易对方	交易内容	2020 年度	2019 年度
上海医药	销售	18,582.27	25,352.27

注：上表数据为不含税金额

（2）采购商品、接受劳务

单位：万元

交易对方	交易内容	2020 年度	2019 年度
上海医药	采购	3,258.36	4,139.56

注：上表数据为不含税金额

本次要约收购完成后，上海医药集团股份有限公司与上市公司若因业务需要将继续开展业务。上述交易如构成关联交易，上市公司将遵循公正、公平、公开的市场化原则，按照有关法律、法规、规范性文件和上市公司的章程等有关规定履行关联交易决策程序，不会因关联关系发生利益输送，不存在损害投资者利益的情形。

2、关于收购人规范关联交易的安排

本次要约收购完成后，预计收购人及其关联方与中新药业不会新增重大关联交易。如发生关联交易，则该等交易将在符合《上交所上市规则》、《公司章程》等相关规定的前提下进行，同时将及时履行相关信息披露义务。

就本次要约收购，津沪深医药出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》：“在本公司直接或间接控制上市公司（含控制上市公司5%以上股份）期间：

（1）本公司将善意地履行作为股东的权利、义务，不利用股东地位促使上

附录一—A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

上市公司股东大会或董事会作出侵犯其他中小股东合法权益的决议；在与上市公司或其控制的企业发生关联交易时，将按照公平合理和正常的商业交易条件进行，将不会要求或接受上市公司或其控制的企业给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，并善意、严格地履行与上市公司或其控制的企业签订的各种关联交易协议，不会向上市公司谋求任何超出公平交易以外的利益或收益。

（2）本公司将严格遵守相关法律法规及上市公司《公司章程》等制度的规定，不损害上市公司及其中小股东的合法权益。

（3）本公司将通过对所控制的其他企业的控制权，促使该企业按照同样的标准遵守上述承诺。

（4）若违反上述承诺，本公司将承担相应的法律责任，包括但不限于由此给上市公司及其他中小股东造成的全部损失承担赔偿责任。”

本独立财务顾问认为：本次收购不会对上市公司的独立性产生重大影响；收购人关联方上海医药与中新药业在中药制造方面存在同业竞争，双方由于业务需要存在持续性关联交易，收购人已就避免同业竞争、减少和规范关联交易作出承诺；若收购人的上述承诺得到切实履行，将有利于避免收购人与上市公司之间的同业竞争，规范上市公司与收购人及其关联方之间可能发生的关联交易，保障上市公司及其他股东的合法权益。

五、本次要约收购的后续计划

（一）未来12个月内对上市公司主营业务的调整计划

截至本报告签署之日，收购人不存在未来12个月内改变上市公司主营业务的计划，也没有对上市公司主营业务作出重大调整的计划。

（二）未来12个月内对上市公司或其子公司的资产和业务的后续安排

截至本报告签署之日，收购人不存在未来12个月内对上市公司及其子公司的资产和业务进行重大出售、合并、与他人合资或合作的计划，亦不存在主导上市公司进行重大购买或置换资产的重组计划。

（三）对上市公司董事会和高级管理人员的调整计划

附录一—A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

截至本报告签署日，收购人没有改变上市公司现任董事会或高级管理人员的组成，包括更改董事会中董事的人数和任期、改选董事的计划或建议、更换上市公司高级管理人员的计划或建议。

本次收购完成后，如收购人拟向上市公司推荐合格的董事、监事及高级管理人员候选人的，将由上市公司股东大会依据有关法律、法规及公司章程进行董事会、监事会的选举，并由董事会决定聘任高级管理人员。收购人与上市公司其他股东之间未就董事、监事、高级管理人员的任免存在任何合同或者默契。

（四）对上市公司章程的修改计划

截至本报告签署之日，收购人没有对可能阻碍收购上市公司控制权的公司章程条款进行修改的计划及修改的草案。

（五）对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划

截至本报告签署之日，收购人没有对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划。

（六）对上市公司分红政策的重大变化

截至本报告签署之日，收购人没有调整上市现有分红政策的计划。

（七）其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划

截至本报告签署之日，收购人没有其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划。

六、对本次要约收购价格的评价及对公司股东的建议

截至本报告签署日，鉴于：

- 1、中新药业A股普通股股票具有一定流动性；
- 2、本次要约收购的收购人具备收购中新药业A股普通股股票的主体资格，不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形，且能够提供《收购管理办法》第五十条规定的文件；
- 3、收购人本次为取得中新药业之股份所涉资金来源为自有及自筹资金，结

附录一—A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

合收购人财务状况、股东背景及融资渠道，收购人具备履行本次收购义务的能力；收购人不存在利用中新药业的资产或由中新药业为本次收购提供财务资助的情形。

4、本次要约收购价格较收购人公告《要约收购报告书摘要》前30个交易日中新药业股票二级市场的最高成交价有一定幅度的折价；较《要约收购报告书摘要》公告发布前1个交易日二级市场上中新药业股票的收盘价和成交均价有一定幅度的折价；较公告《要约收购报告书》前30个交易日中新药业股票二级市场的最高成交价有一定幅度的折价；较《要约收购报告书》公告发布前1个交易日二级市场上中新药业股票的收盘价和成交均价有一定幅度的折价。

本独立财务顾问建议，考虑到上市公司A股普通股股票自公告《要约收购报告书》至公告本报告书之间二级市场表现，公司A股普通股股东如按照《要约收购报告书》列明的要约收购价格接受要约可能会造成一定的损失，建议中新药业股东综合公司发展前景、自身风险偏好、投资成本等因素，视本次要约收购期间公司股票二级市场的波动情况最终决定是否接受要约收购条件。

七、对本次收购符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》相关规定的核查

本次收购中，本独立财务顾问不存在直接或间接有偿聘请第三方机构或个人的情况，上市公司不存在除独立财务顾问之外直接或间接有偿聘请其他第三方机构或个人的情况，本次收购符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的要求，上述聘请行为合法合规。

八、对本次要约收购的结论意见

本独立财务顾问认为，收购人本次要约收购符合《证券法》、《收购管理办法》等法律法规的规定，具备收购中新药业的主体资格，不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形；收购人对履行要约收购义务所需资金进行了稳妥的安排，收购人具备要约收购实力和资金支付能力，具备履行本次要约收购的义务的能力。收购人已履行本次要约收购所需的必要批准和授权程序，该等批准和授权程序合法有效。收购方提出的要约收购条件符合《收购管理办法》关

附录一—A股链式要约独立财务顾问
有关A股链式要约的专业意见

于要约收购的有关规定，其要约价格、要约期限等要约条件是公平、合理的。

第六节本次要约收购的风险提示

一、上市公司无实际控制人的风险

收购人股权结构较为分散，且第一、第二大股东持股比例非常接近，对董事提名数量一致，在公司治理层面，无任何单一股东及其委派董事可通过提名高级管理人员对津沪深实施控制，在治理结构层面无实际控制人。收购人较为分散且持股份额接近的股权结构，使得上市公司无实际控制人，对公司业务或经营管理带来一定影响。

此外，收购人依据《公司章程》等其他公司治理文件的规定进行决策和经营管理，公司所有重大决策必须民主讨论，由公司股东充分协商后确定，虽然避免因单个股东滥用控制权或决策失误而导致公司出现重大损失的可能性，但存在决策效率较低的风险。

二、本次要约收购可能导致中新药业股票不具备上市条件的风险

本次要约收购不以终止中新药业上市地位为目的，若本次要约收购期届满时社会公众股东持有的中新药业A股普通股股票比例低于中新药业股本总额的10%，中新药业将面临股权分布不具备上市条件的风险。

根据《上交所上市规则》有关上市公司股权分布的规定，若要约收购结果导致被收购上市公司股权分布不具备上市条件，但收购人不以终止上市公司上市地位为目的的，公司股票应当于要约结果公告日继续停牌，停牌一个月后股权分布仍不具备上市条件的，公司股票复牌并被实施退市风险警示，被实施退市风险警示之日后6个月内仍未解决股权分布问题，或股权分布在6个月内重新具备上市条件，但未在披露相关情形之日后的5个交易日内提出撤销退市风险警示申请的，公司股票将被终止上市。

若中新药业出现退市风险警示、暂停上市及终止上市的情况，有可能给中新药业投资者造成损失，提请投资者注意风险。

若本次要约收购导致中新药业的股权分布不具备上市条件，收购人作为上

附录一—A股链式要约独立财务顾问 有关A股链式要约的专业意见

市公司的股东可运用其股东表决权或者通过其他符合法律、法规以及中新药业公司章程规定的方式提出相关建议或者动议，促使中新药业在规定时间内提出维持上市地位的解决方案并加以实施，以维持中新药业的上市地位。如中新药业最终终止上市，届时收购人将通过适当安排，保证仍持有中新药业A股普通股股票的剩余股东能够按要约价格将其股票出售给收购人。

三、股票交易价格出现波动的风险

股票价格不仅取决于公司的发展前景、经营业绩和财务状况，还受到国家宏观经济政策调整、行业经营周期、资本市场整体表现、市场投机行为和投资者的心理预期波动等多种因素的影响。由于上述多种不确定因素，公司股价可能会产生一定幅度的波动，提醒投资者注意股票价格波动带来投资风险。

第七节独立财务顾问在最近6个月内持有或买卖被收购公 司及收购方股份的情况说明

在本次《要约收购报告书》公告日前6个月内（2020年9月29日至2021年3月28日），本独立财务顾问持有及买卖中新药业股票的情况如下：

万联证券作为管理人的资管产品累计买入117,200股，累计卖出114,800股，截至《要约收购报告书》公告日前一交易日仍持有2,400股中新药业股票。

本独立财务顾问持有和买卖中新药业股票均依据自身独立投资研究决策，属于相关业务部门和机构的日常市场化行为，与本次要约收购无任何关联，本独立财务顾问没有利用内幕信息进行上述股票交易。

除上述披露信息外，在本次《要约收购报告书》公告日前6个月内，本独立财务顾问不存其他买卖或持有被收购公司及收购方股份的情况。

第八节备查文件

- 1、《天津中新药业集团股份有限公司要约收购报告书》及其摘要；
- 2、收购人关于本次要约收购的相关决策文件；
- 3、津沪深医药与渤海国资就本次天药集团 67%股权收购事项签订的《产权交易合同》；
- 4、国家市场监督管理总局出具的《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》（反垄断审查决定[2021]62 号）；
- 5、中新药业 2018 年年度报告、2019 年年度报告及 2020 年年度报告；
- 6、中新药业 2021 年第三次董事会会议决议；
- 7、万联证券关于本次要约收购出具的《独立财务顾问报告》。

独立财务顾问联系方式：

名称：万联证券股份有限公司

联系地址：广州市珠江东路 11 号 18-19 楼

联系人：唐玉磊、王宝城

电话：010-56508518

（以下无正文）

附录——A股链式要约独立财务顾问
有关A股链式要约的专业意见

（本页无正文，为《万联证券股份有限公司关于津沪深生物医药科技有限公司要约收购天津中新药业集团股份有限公司 A 股普通股股票之独立财务顾问报告》之签章页）

财务顾问主办人：_____

唐玉磊

王宝城

法定代表人（或授权代表）：_____

罗钦城

万联证券股份有限公司

2021 年 4 月 9 日

附录二—有关 A 股链式要约的 董事会报告

下文转载的有关 A 股链式要约的董事会报告，倘其英文译本的内容与中文版本的内容之间有任何不一致处，概以该中文版本的内容为准。

董事会报告的副本于链式要约仍可供接受期间的正常营业时间内，于本公司注册地址（地址为中国天津市南开区白堤路 17 号）可供查阅。

天津中新药业集团股份有限公司董事会
关于
津沪深生物医药科技有限公司
A股要约收购事宜
致全体股东的报告书

上市公司名称：天津中新药业集团股份有限公司

上市公司住所：天津市南开区白堤路 17 号

股票上市地点：上海证券交易所

股票简称：中新药业

股票代码：600329

董事会报告签署日期：2021 年 4 月

附录二—有关 A 股链式要约的 董事会报告

有关各方及联系方式

上市公司（被收购公司）：天津中新药业集团股份有限公司

上市公司办公地址：天津市南开区白堤路 17 号

联系人：焦艳、江凌、王健

联系电话：022-27020892

传真：022-27020926

收购人：津沪深生物医药科技有限公司

收购人住所：天津市河西区黑牛城道内江北路交口七贤南里配建二-405

收购人办公地址：天津市河西区黑牛城道内江北路交口七贤南里配建二-405

独立财务顾问名称：万联证券股份有限公司

独立财务顾问办公地址：广州市珠江东路 11 号 18-19 楼

联系人：唐玉磊、王宝城

电话：010-56508518

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

董事会声明

一、本公司全体董事确信本报告不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任；

二、本公司全体董事已履行诚信义务，向股东所提出的建议是基于公司和全体股东的整体利益客观审慎做出的；

三、本公司董事没有任何与本次要约收购相关的利益冲突。

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

目录

第一节序言	6
第二节本公司基本情况	7
一、公司概况.....	7
二、公司股本情况.....	11
三、前次募集资金的使用情况.....	12
第三节利益冲突情况	14
一、本公司及其董事、监事、高级管理人员与收购人存在的关联关系.....	14
二、本公司董事、监事、高级管理人员持有收购人股份的情况、持有股份的数量及最近六个月的交易情况.....	14
三、本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在收购人及其关联企业任职情况.....	14
四、本公司及其董事、监事、高级管理人员与本次要约收购相关的利益冲突.....	14
五、本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在本次要约收购报告书摘要公告之日持有本公司股份的情况及其在要约收购报告书摘要公告前六个月的交易情况.....	14
六、董事会对其他情况的说明.....	15
第四节董事会建议或声明	16
一、董事会对本次要约收购的调查情况.....	16
二、董事会建议.....	23
三、独立财务顾问建议.....	25
第五节重大合同和交易事项	29
一、在本次收购发生前 24 个月内，公司及关联方订立对公司收购产生重大影响的重大合同.....	29
二、在本次收购发生前 24 个月内，公司及关联方进行的对公司收购产生重大影响的资产重组或者其他重大资产处置、投资等行为.....	29
三、在本次收购发生前 24 个月内，第三方对公司的股份以要约或者其他方式收购的情形；公司对其他公司的股份进行收购的情形.....	29
四、在本次收购发生前 24 个月内，公司及其关联方进行的其他与公司收购有关的	

附录二—有关A股链式要约的
董事会报告

谈判.....29

第六节其他重大事项 30

 一、其他应披露信息.....30

 二、董事会声明.....31

 三、独立董事声明.....32

第七节备查文件 33

附录二—有关 A 股链式要约的 董事会报告

释义

本报告中，除非文意另有所指，下列简称具有以下含义：

本次要约收购/本次收购	指	收购人以要约价格向除天药集团所持股份以外的中新药业全部无限售条件流通 A 股发出全面收购要约
独立财务顾问报告	指	《万联证券股份有限公司关于津沪深生物医药科技有限公司要约收购天津中新药业集团股份有限公司 A 股普通股股东之独立财务顾问报告》
《要约收购报告书》	指	《天津中新药业集团股份有限公司要约收购报告书》
《要约收购报告书摘要》	指	《天津中新药业集团股份有限公司要约收购报告书摘要》
天药集团	指	天津市医药集团有限公司
渤海国资	指	天津渤海国有资产经营管理有限公司
中新药业/上市公司/被收购人/公司/本公司	指	天津中新药业集团股份有限公司
津沪深医药/收购人	指	津沪深生物医药科技有限公司
公司股东	指	天津中新药业集团股份有限公司 A 股普通股股东
《产权交易合同》	指	津沪深医药与渤海国资签署的关于转让天药集团 67%股权的《产权交易合同》
要约价格	指	本次要约收购项下的每股要约收购价格
《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》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《上交所上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则（2020 年 12 月修订）》
天津市国资委	指	天津市人民政府国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
最近三年	指	2018 年度、2019 年度、2020 年度
登记结算公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
万联证券/本独立财务顾问	指	万联证券股份有限公司
元/万元	指	人民币元/人民币万元

注：本报告书所涉数据的尾数差异或不符系四舍五入所致。

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

第一节 序言

2020年12月21日，中新药业收到控股股东天津市医药集团有限公司发来的《天津中新药业集团股份有限公司要约收购报告书摘要》。根据《收购管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定，公司于2020年12月21日公告了《天津中新药业集团股份有限公司要约收购报告书摘要》、《天津中新药业集团股份有限公司关于收到要约收购报告书摘要的提示性公告》。

公司分别于2021年02月19日、2021年03月20日公告了《中新药业关于要约收购的进展公告》。

2021年3月29日，公司公告了《天津中新药业集团股份有限公司要约收购报告书》、《长江证券承销保荐有限公司关于津沪深生物医药科技有限公司要约收购天津中新药业集团股份有限公司之财务顾问报告》、《国浩律师（上海）事务所关于天津中新药业集团股份有限公司要约收购报告书之法律意见书》。

万联证券股份有限公司接受本公司董事会委托，担任本次要约收购的被收购人中新药业的独立财务顾问，就本次要约收购出具独立财务顾问报告。

本次要约收购之相关各方当事人已承诺其所提供的为出具本报告所需的全部信息是真实、准确、完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对全部材料和文件的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

董事会的责任是按照行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责的要求，本着客观公正的原则，在认真审阅相关资料和充分了解本次要约收购行为等审慎的尽职调查基础上发表意见，谨供投资者和有关各方参考。

第二节 本公司基本情况

一、公司概况

（一）被收购公司基本情况

中文名称：天津中新药业集团股份有限公司

英文名称：Tianjin Zhongxin Pharmaceutical Group Corporation Limited

公司股票上市地：A 股股票在上交所上市（A 股股票代码：600329，A 股股票简称：中新药业）、S 股股票在新交所上市（S 股股票代码：T14，S 股股票简称：天津中新药业）

注册地址：天津市南开区白堤路 17 号

联系人：焦艳、江凌、王健

联系电话：022-27020892

传真：022-27020926

（二）公司主营业务及最近三年发展情况及主要会计数据和财务指标

1、公司主营业务

公司是以中成药的研发、生产和销售为核心业务的大型医药企业集团，主营业务以中药制造为核心，业务涵盖中成药、中药材、化学原料及制剂、生物医药、营养保健品研发制造及医药商业等众多领域。按照中国证监会上市公司行业分类，公司属于“制造业-医药制造业（C27）”。

公司产品资源丰富，拥有 18 个剂型，499 个药品批准文号，拥有专利 324 件，其中发明专利 228 件。产品含括心脑血管药、呼吸系统药、脾胃药、感冒药、肿瘤用药、妇科用药、儿科用药等多系列产品群。

（1）医药制造领域

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

公司医药制造领域形成了以隆顺榕、达仁堂、乐仁堂、六中药四大中成药生产企业为核心，中药材、中药饮片生产、加工、经营企业中新药业药材公司为配套的中药生产企业群，知名产品包括速效救心丸、舒脑欣滴丸、紫龙金片、清肺消炎丸、藿香正气软胶囊、通脉养心丸、胃肠安丸、清咽滴丸、海马补肾丸等。公司还拥有化学原料药及制剂的生产企业中新药业天津新新制药厂、头孢菌素生产企业天津新丰制药有限公司以及通过合作建立的生物制药企业中新科炬和生物芯片等。

（2）医药商业领域

公司已建成立足天津，覆盖全国，辐射全球的医药商业体系。中新药业医药公司是天津市药品经销龙头企业，是公司市内商业的支柱企业。中新药业销售公司主营速效救心丸、舒脑欣滴丸等重点品种，营销网络覆盖全国。

2、公司最近三年业务发展情况

最近三年，由于受到带量采购、医保谈判、重点监控目录、两票制等政策和市场因素影响，医药行业发展持续承压。但与其他行业相比，医药行业作为需求刚性较为明显的行业，属于弱周期性行业，与经济周期关联度较低。随着中国境内居民收入水平提高、社会医疗保险覆盖范围扩大、城镇和农村医疗卫生体制改革推进以及人口老龄化等因素提振，医药行业仍具有广阔的发展前景。

经营模式方面，公司坚定推进大品种战略，深化营销模式整合，注重产品的市场属性分析，明确产品定位，坚持以学术化、专业化推广为重点，加大临床品种的区域覆盖和终端覆盖，深化、细化、优化、强化市场终端服务和管理，提升营销质量。同时，拓展“互联网+”营销思路，创新营销模式，努力探索中新药业特色电商运营模式，实现微信公众号全功能化运行，发挥电子采购平台和销售平台作用，实现药材全品种的电子化采购及系统内工业供应信息化，打造电商业务平台，提升销售；加强网络营销管理，实现网上宣传销售一体化。此外，公司通过不断强化集约管理，保持商业持续增长，坚持“统一管理、集中采购、渠道分销、区域经营”的经营方针，确立大品种群，持续发挥商业大品种集群的规模销售优势，以维护好一线品种为基础，着手二线品种的市场调研、分析、策划和培养增量工作，加强产品覆盖，努力完成增量指标。

最近三年公司各项主要经营指标保持良好增长态势，分别实现营业收入

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

635,862.23 万元、699,388.17 万元和 660,365.20 万元，分别实现归属于上市公司股东的净利润 56,167.97 万元、62,556.87 万元和 66,170.44 万元。

3、公司最近三年主要财务数据和财务指标

根据公司2018年度、2019年度及2020年度经审计财务报告报告，中新药业最近三年的主要财务数据及财务指标情况如下：

（1）简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2020年末	2019年末	2018年末
资产总计	828,338.77	784,317.72	710,530.62
负债总计	233,349.37	231,997.09	205,090.95
归属于母公司所有者权益合计	580,840.89	538,817.38	492,699.05
所有者权益合计	594,989.40	552,320.63	505,439.67

（2）简要合并利润表

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	660,365.20	699,388.17	635,862.23
营业成本	402,775.52	404,692.85	372,283.38
营业利润	78,517.59	75,902.30	64,154.78
利润总额	76,805.79	74,314.51	64,062.87
净利润	67,966.17	63,535.90	56,778.78
归属于母公司所有者的净利润	66,170.44	62,556.87	56,167.97

（3）简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	67,142.08	49,548.87	35,014.44
投资活动产生的现金流量净额	7,377.13	-10,079.04	38,195.16
筹资活动产生的现金流量净额	-23,726.07	-37,036.17	-25,214.37
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

现金及现金等价物净增加额	50,793.15	2,433.66	47,995.22

（4）盈利能力分析

中新药业最近三年的盈利能力主要指标情况如下：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
整体毛利率（%）	39.01	42.14	41.45
净利润率（%）	10.02	8.95	8.83
加权平均净资产收益率（%）	11.83	12.16	11.93
基本每股收益（元）	0.86	0.81	0.73

最近三年，中新药业的整体毛利率和加权平均净资产收益率略有波动，但是净利润率和基本每股收益呈稳步增长趋势，盈利能力较强。

（5）营运能力分析

中新药业最近三年的营运能力主要指标情况如下：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
存货周转率（次）	2.61	2.77	3.06
应收账款周转率（次）	4.58	5.19	4.95
总资产周转率（次）	0.82	0.94	0.92

最近三年，中新药业的总资产周转率略有波动，2020年度总资产周转率有所下降，主要原因系存货周转率和应收账款周转率较2019年均有所下降。

（6）偿债能力分析

中新药业最近三年的偿债能力主要指标情况如下：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
流动比率（倍）	2.59	2.38	2.50
速动比率（倍）	1.90	1.64	1.80
资产负债率（合并）	28.17	29.58	28.86
经营活动产生的现金流量净额（万元）	67,142.08	49,548.87	35,014.44

最近三年，中新药业的资产负债率相对稳定并处于较低水平，流动比率和速动比率

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

均相对稳定，经营活动产生的现金流量净额逐年上升，偿债能力较强。

（7）最近三年年度报告的披露时间及媒体

报告名称	披露时间	披露媒体	披露网站
2018年年度报告	2019年03月30日	上海证券交易所网站	www.see.com.cn
2019年年度报告	2020年04月20日	上海证券交易所网站	www.see.com.cn
2020年年度报告	2021年3月31日	上海证券交易所网站	www.see.com.cn

4、在本次收购发生前，本公司的资产、业务、人员等与最近一期披露的情况相比变化情况

在本次收购发生前，本公司的资产、业务、人员等情况与最近一期定期报告披露的情况未发生重大变化。

二、公司股本情况

（一）公司股份总额及股本结构

截至2020年12月31日，公司的股权结构如下：

股份类别	持股数量	持股比例
一、有限售条件股份	7,775,000	1.005%
人民币普通股（A股）	7,775,000	1.005%
境外上市外资股（S股）	0	0.00%
二、无限售条件股份	765,868,076	98.995%
人民币普通股（A股）	565,868,076	73.143%
境外上市外资股（S股）	200,000,000	25.852%

（二）收购人持有、控制公司股份情况

截至要约收购报告书摘要签署日，收购人未直接持有本公司股份；收购人因本次收购天药集团67%股权事项取得天药集团控制权，导致收购人间接持有公司42.80%股权。

（三）本公司前十名股东持股情况

截至2020年12月31日，公司的前十名股东持股情况如下：

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

序号	股东名称	持股比例（%）	持股数量（股）
1	天津市医药集团有限公司	42.800	331,120,528
2	PHILLIP SECURITIES PTE LTD	3.583	27,721,245
3	DBS NOMINEES PTE LTD	3.039	23,513,140
4	RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	2.895	22,397,000
5	ABN AMRO CLEARING BANK N.V.	2.160	16,709,900
6	香港中央结算有限公司(陆股通)	1.893	14,648,553
7	黄阳旭	1.518	11,741,579
8	CITIBANK NOMS SPORE PTE LTD	1.343	10,391,600
9	中央汇金资产管理有限责任公司	1.138	8,803,300
10	OCBC SECURITIES PRIVATE LTD	1.038	8,034,024
合计		61.407	475,080,869

（四）公司持有或通过第三人持有收购人的股份数量、比例

截至要约收购报告书签署日，本公司不存在直接持有或通过第三方间接持有收购人股权的情形。

三、前次募集资金的使用情况

（一）前次募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准天津中新药业集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2015]1072号）文件批准，公司2015年6月19日向特定投资者非公开发行人民币普通股（A股）29,564,356股，每股面值人民币1.00元，发行价格为人民币28.28元/股，募集资金总额共计人民币836,079,987.68元，扣除承销及保荐费用、发行登记费以及其他交易费用人民币21,739,987.68元后，本次发行募集资金净额为814,340,000.00元。

2015年6月25日，上述募集资金已存入公司开立的募集资金专户。2015年6月26日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）就发行人新增注册资本的实收情况出具了《天津中新药业集团股份有限公司验资报告》（瑞华验字【2015】12020002号）。

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

截至2020年12月31日止，公司用于募投项目为人民币384,616,866.19元，收到存款利息及理财收益人民币60,365,757.11元，公司募集资金专户余额为人民币140,088,890.92元。

2021年3月29日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）就截至2020年12月31日止的《董事会关于公司募集资金年度存放与实际使用情况的专项报告》出具了《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》（XYZH/2021BJAA200156），上述报告已于2021年3月31日公告。

（二）前次募集资金的管理情况

为进一步规范公司募集资金的使用与管理，提高募集资金使用效益，保护投资者合法权益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》以及《天津中新药业集团股份有限公司章程》等有关法律、法规、规章之规定和要求，结合公司实际情况，公司制定了《天津中新药业集团股份有限公司募集资金管理办法》，并于2014年8月18日经公司2014年第一次临时股东大会审议批准。在使用募集资金的过程中，公司严格按照募集资金规定的用途使用。

公司与保荐机构及开户银行于2015年7月21日签订《关于非公开发行募集资金专户存储三方监管协议》，与《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。公司严格按照相关规定存放、使用和管理募集资金，并履行了相关义务。截至2020年12月31日止，《关于非公开发行募集资金专户存储三方监管协议》均得到了切实有效的履行。截至2020年12月31日，公司募集资金剩余金额具体存放情况如下：

户名	募集资金专户	银行账号	金额（人民币元）
天津中新药业集团股份有限公司	渤海银行股份有限公司天津多伦道支行（已更名为渤海银行股份有限公司天津荣业大街支行）	2000001695000328	49,350,067.93
天津中新药业集团股份有限公司	中国工商银行股份有限公司天津成都道支行	0302010529300330596	69,835,174.30
天津达仁堂（亳州）中药饮片有限公司	中国建设银行股份有限公司天津河北支行	12001660800052535320	20,903,648.69
合计	-	-	140,088,890.92

第三节 利益冲突情况

一、本公司及其董事、监事、高级管理人员与收购人存在的关联关系

根据《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》之相关规定，截至本报告书签署日，本次要约收购的收购人与本公司不存在关联关系。公司现任董事、监事和高级管理人员与收购人不存在关联关系。

二、本公司董事、监事、高级管理人员持有收购人股份的情况、持有股份的数量及最近六个月的交易情况

本公司董事、监事、高级管理人员在要约收购报告书摘要公告之日前 12 个月不存在持有或通过第三方持有收购人股份的情况；在要约收购报告书公告之日不存在持有或通过第三方持有收购人股份的情况，最近六个月不存在交易收购人股份的情况。

三、本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在收购人及其关联企业任职情况

截至本报告书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在在收购人及其关联企业任职情况。

四、本公司及其董事、监事、高级管理人员与本次要约收购相关的利益冲突

截至本报告书签署日，除本报告已披露的情况外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在与本次要约收购相关的利益冲突。收购人不存在对拟更换的本公司董事、监事、高级管理人员进行补偿或者其他任何类似安排的情形。

五、本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在本次要约收购报告书摘要公告之日持有本公司股份的情况及其在要约收购报告书摘要公告前六个月的交易情况

本公司现任董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在要约收购报告书摘要公告之

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

日未直接持有本公司的股份，在要约收购报告书摘要公告前六个月内不存在交易本公司的股份情况。

六、董事会对其他情况的说明

截至本报告书签署日，公司不存在下列情况：

- （一）公司董事因本次要约收购而获得利益，以补偿其失去职位或者其他有关损失；
- （二）公司董事与其他任何人之间的合同或者安排取决于本次要约收购结果；
- （三）公司董事在收购人订立的重大合同中拥有重大个人利益；
- （四）公司董事及其关联方与收购人及其董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）之间有重要的合同、安排以及利益冲突；
- （五）最近 12 个月内做出可能阻碍收购上市公司控制权的公司章程条款的修改。

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

第四节 董事会建议或声明

一、董事会对本次要约收购的调查情况

本公司董事会在收到收购人出具的《要约收购报告书》后，对收购人、收购目的、收购价格、收购期限、收购资金、后续计划等有关情况进行了必要的调查，具体情况如下：

（一）收购人基本情况

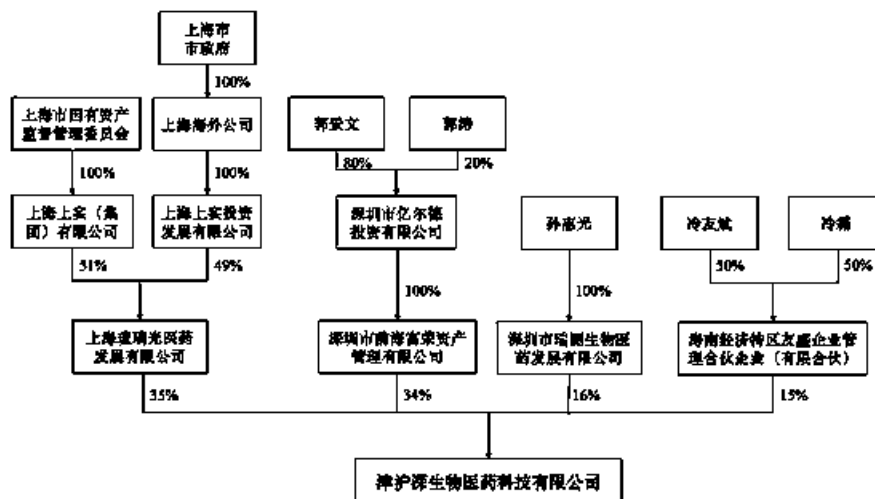
企业名称	津沪深生物医药科技有限公司
统一社会信用代码	91120103MA075MN31R
注册资本	500,000.00 万元人民币
成立日期	2020 年 10 月 21 日
经营期限	2020 年 10 月 21 日至长期
企业性质	有限责任公司
法定代表人	徐波
注册地址	天津市河西区黑牛城道内江北路交口七贤南里配建二-405
主要办公地点	天津市河西区黑牛城道内江北路交口七贤南里配建二-405
邮编	300202
股东名称	上海琉璃光医药发展有限公司、深圳市前海富荣资产管理有限公司、深圳市瑞测生物医药发展有限公司、海南经济特区友盛企业管理合伙企业
经营范围	一般项目：生物化工产品技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；第二类医疗器械销售；制药专用设备销售；制药专用设备制造；国际货物运输代理；国内货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；非居住房地产租赁；社会经济咨询服务；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：药品生产；药品批发；药品零售；药品类易制毒化学品销售；第三类医疗器械生产；第二类医疗器械生产；第三类医疗器械经营；各类工程建设活动；货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

（二）收购人的股权控制关系

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

1、收购人股权结构图

截至本报告书签署日，津沪深生物医药的股权结构如下所示：



2、收购人控股股东、实际控制人情况

本次要约收购的收购人为津沪深医药，收购人无实际控制人。

截至本报告出具日，津沪深医药股东为上海琉璃光医药发展有限公司、深圳市前海富荣资产管理有限公司、深圳市瑞测生物医药发展有限公司和海南经济特区友盛企业管理合伙企业（有限合伙），分别持有津沪深医药35%、34%、16%和15%股权，根据津沪深医药的公司章程，股东会会议应对所议事项作出决议，决议应由代表过半数表决权的股东表决通过，对相关重大事项应由代表三分之二以上表决权的股东表决通过。任何一方股东无法以其拥有表决权单独决定津沪深医药股东会决议事项。

津沪深医药各股东已出具《关于不存在股权代持、一致行动关系及其他利益安排的承诺函》，承诺各股东在津沪深医药运作、决策过程中，依据津沪深医药公司章程行使股东的相关权利和履行股东义务。各股东及所委派的董事等人员在津沪深医药股东会、董事会决策过程中均根据各股东的相关制度及要求独立行使权利，不存在委托或接受其他股东/其他股东委派董事委托行使相关权利或与之达成默契的情况。各股东之间不存在股权代持、一致行动关系及其他利益安排。

津沪深医药设6名董事，其中上海琉璃光医药发展有限公司推荐2名董事、深圳市前海富荣资产管理有限公司推荐2名董事、深圳市瑞测生物医药发展有限公司和海南经济

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

特区友盛企业管理合伙企业（有限合伙）各推荐1名董事。无任何一方股东可推荐或实际控制津沪深医药半数以上董事会成员。根据津沪深医药的公司章程，董事会会议表决时，每名董事享有一票表决权。董事会决议经董事过半数同意方可通过，对相关重大事项作出决议的，必须由全体董事三分之二以上同意方可通过，上海琉璃光医药发展有限公司推荐的董事对需全体董事三分之二同意的重大事项具有一票否决权。津沪深医药董事会表决实行每名董事一人一票，无任何一方股东推荐的董事可单独决定董事会表决事项。

综上，津沪深医药任一股东从股东会、董事会方面均无法单独对津沪深医药实施控制，津沪深医药无控股股东及实际控制人，津沪深医药主要通过天药集团行使相应权利，对上市公司治理不存在不利影响。

（三）收购人的主要股东情况

1、上海琉璃光医药发展有限公司

注册资金	175,000 万元人民币
成立日期	2020-10-10
法定代表人	徐波
实际控制人	上海市国有资产监督管理委员会
公司类型	有限责任公司
统一社会信用代码	91310105MA1FWLG060
注册地址	上海市长宁区虹桥路 2535 号 2 楼 A 区 136 室
经营范围	一般项目：从事医药科技领域内的技术研发、技术推广、技术咨询、技术服务、技术交流、技术转让；大数据服务；软件开发；信息系统集成服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；创业空间服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、深圳市前海富荣资产管理有限公司

注册资金	100,000 万元人民币
成立日期	2014-11-27
法定代表人	郭涛
实际控制人	郭景文
公司类型	有限责任公司
统一社会信用代码	914403003197171186
注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
经营范围	投资管理（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

（四）收购人已经持有其他上市公司和金融机构股份的情况

截至本报告书签署日，收购人因本次收购天药集团 67%股权事项取得天药集团控制权，导致收购人间接持有上市公司天药股份 50.38%股权、间接持有上市公司利尔化学 12.08%股份，间接持有上市公司天津银行 8.06%股份，间接持有金融机构天津农商银行 8.97%股权。

（五）收购人所涉仲裁、诉讼和处罚情况

截至本报告书签署日，收购人不存在最近五年受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）和刑事处罚，或涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁事项的情况。此外，根据中国执行信息公开网的查询结果，收购人不存在失信被执行人记录，不属于失信被执行人。

（六）要约收购的目的

因天药集团进行混合所有制改革，渤海国资在天津产权交易中心公开挂牌转让天药集团 67%股权，津沪深医药通过摘牌成为股权受让方，津沪深医药通过天药集团间接持有中新药业有表决权的股份将超过 30%。根据《证券法》和《上市公司收购管理办法》，津沪深医药需履行法定要约收购义务。

本次要约收购系为履行上述法定要约收购义务而发出的全面要约收购，主要目的系为赋予投资者充分选择权，不以终止中新药业上市地位为目的。但若本次要约收购导致中新药业的股权分布不具备上市条件，收购人作为中新药业的间接控股股东将积极致力于运用其股东表决权或者通过其他符合法律、法规以及中新药业公司章程规定的方式提出相关建议或者动议，促使中新药业在规定时间内提出维持上市地位的解决方案并加以实施，以维持中新药业的上市地位。如中新药业最终终止上市，届时收购人将通过适当安排，保证仍持有中新药业剩余股份的股东能够按要约价格将其股票出售给收购人。

（七）要约收购股份的情况

本次要约收购股份的情况如下：

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

1、被收购公司名称：天津中新药业集团股份有限公司

2、被收购公司股票名称：中新药业

3、被收购公司股票代码：600329.SH

4、收购股份的种类：人民币普通股（A股）

5、支付方式：现金支付

本次要约收购股份为除天药集团所持股份以外的中新药业全部无限售条件流通A股股份。截至本报告书签署之日，除天药集团所持股份以外的全部无限售条件流通股具体情况如下：

股份种类	要约价格（元/股）	要约收购数量（股）	占中新药业已发行股份的比例（%）
无限售条件流通A股	17.43	240,012,548	31.02%

若中新药业在要约收购报告书摘要提示性公告日至要约收购期限届满日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则要约收购股份数量、价格将进行相应调整。

（八）要约价格及计算基础

依据《证券法》、《收购管理办法》等相关法规，本次要约收购的要约价格及其计算基础如下：

1、在要约收购报告书摘要提示性公告之日前6个月内，收购人买入该种股票所支付的最高价格

天药集团因实施混合所有制改革需要，渤海国资在天津产权交易中心公开挂牌转让天药集团67%股权。根据挂牌结果，确认津沪深医药为上述股权的受让方，津沪深医药与渤海国资于2020年12月19日签署了《产权交易合同》。本次天药集团股权转让的交易对价中，根据天药集团持有中新药业的评估值并考虑转让溢价折算的中新药业股票价格为15.39元/股。因此，上述交易完成后，津沪深医药通过收购天药集团间接取得中新药业股票价格为15.39元/股。

2、在要约收购报告书摘要提示性公告之日前30个交易日内，该种股票的每日加权

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

平均价格的算术平均值

在本次要约收购报告书摘要提示性公告之日前30个交易日内，中新药业股票的每日加权平均价格的算术平均值为16.69元/股。

经综合考虑，收购人确定要约价格为17.43元/股。若中新药业在要约收购报告书摘要提示性公告日至要约收购期限届满日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则要约收购股份数量、价格将进行相应调整。

（九）要约收购资金的有关情况

按要约价格17.43元/股计算，本次要约收购所需最高资金总额为4,183,418,711.64元。作为本次要约的收购人，收购人已将上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行开具的覆盖要约收购所需最高资金总额的银行保函提交至登记结算公司上海分公司，作为本次要约收购的履约保证。

本次要约收购所需资金将全部来源于津沪深医药自有资金及自筹资金，不存在收购资金直接或间接来源于被收购公司或其关联方的情形，亦不存在利用本次要约收购的股份向银行等金融机构质押取得融资的情形。

收购人承诺具备本次要约收购所需要的履约能力。要约收购期限届满，收购人将根据登记结算公司上海分公司临时保管的预受要约的股份数量确认收购结果，并按照要约条件履行收购要约。

（十）要约收购期限

本次要约收购期限共计30个自然日，期限自2021年3月31日起至2021年4月29日止。

本次要约收购期限内最后三个交易日，预受的要约不可撤回。

在要约收购期限内，投资者可以在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）查询截至前一交易日的预受要约股份的数量以及撤回预受要约的股份数量。

（十一）要约收购的约定条件

本次要约收购为向除天药集团所持股份以外的全部中新药业无限售条件流通A股

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

股东发出全面收购要约，无其他约定条件。

（十二）收购人作出本次要约收购决定所履行的相关程序

2020年9月29日，渤海国资在天津产权交易中心公开挂牌转让天药集团67%股权，拟对天药集团进行混合所有制改革。

2020年10月21日，津沪深医药召开董事会，审议并通过了津沪深医药作为意向受让方，参与渤海国资在天津产权交易中心挂牌转让天药集团67%股权的项目。

2020年10月21日，津沪深医药召开股东会，审议并通过了津沪深医药作为意向受让方，参与渤海国资在天津产权交易中心挂牌转让天药集团67%股权的项目。

2020年12月19日，津沪深医药与渤海国资就本次天药集团67%股权收购事项，签订《产权交易合同》。

2020年12月19日，津沪深医药召开董事会，同意津沪深医药根据《上市公司收购管理办法》的要求，要约收购中新药业除天药集团所持股份以外的全部无限售条件流通A股。

2020年12月19日，津沪深召开股东会，同意津沪深医药根据《上市公司收购管理办法》的要求，要约收购中新药业除天药集团所持股份以外的全部无限售条件流通A股。

2020年12月22日，天津市国资委出具《市国资委关于医药集团混改涉及上市公司股份间接转让有关事项的批复》（津国资产权[2020]47号），同意天药集团混改涉及的间接转让上市公司股份相关事项。

2021年1月29日，津沪深医药收购天药集团67%股权事项通过国家市场监督管理总局经营者集中审查。

2021年3月26日，津沪深医药收购天药集团67%股权事项完成工商变更登记手续。

（十三）收购人未来 12 个月内继续增持上市公司股份的计划

截至《收购报告书》签署之日，除本次要约收购外，收购人暂时没有在未来12个月内增加或减少其在上市公司拥有权益的股份的计划。

二、董事会建议

（一）董事会就本次收购要约向股东提出的建议

本公司聘请万联证券作为本次要约收购的独立财务顾问。万联证券对公司挂牌交易A股股票的市场价格表现、流通性进行分析，出具了《独立财务顾问报告》。

根据独立财务顾问意见及公司实际情况，公司董事会就本次要约收购提出以下建议：

- 1、中新药业A股普通股股票具有一定流动性；
- 2、截至本报告书签署日，本次要约收购的收购人具备收购中新药业股份的主体资格，不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形，且能够提供《收购管理办法》第五十条规定的文件；
- 3、收购人本次为取得中新药业之股份所涉资金来源为自有及自筹资金，结合收购人财务状况、股东背景及融资渠道，收购人具备履行本次收购义务的能力；收购人不存在利用中新药业的资产或由中新药业为本次收购提供财务资助的情形。
- 4、本次要约收购价格较收购人公告《要约收购报告书摘要》前30个交易日中新药业股票二级市场的最高成交价有一定幅度的折价；较《要约收购报告书摘要》公告发布前1个交易日二级市场上中新药业股票的收盘价和成交均价有一定幅度的折价；较公告《要约收购报告书》前30个交易日中新药业股票二级市场的最高成交价有一定幅度的折价；较《要约收购报告书》公告发布前1个交易日二级市场上中新药业股票的收盘价和成交均价有一定幅度的折价。

考虑到上市公司A股普通股股票自公告《要约收购报告书》至公告本报告书之间二级市场表现，公司A股普通股股东如按照《要约收购报告书》列明的要约收购价格接受要约可能会造成一定的损失，建议中新药业股东综合公司发展前景、自身风险偏好、投资成本等因素，视本次要约收购期间公司股票二级市场的波动情况最终决定是否接受要约收购条件。

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

（二）董事会表决情况

2021年4月9日，本公司召开了2021年第三次董事会会议，审议了《天津中新药业集团股份有限公司董事会关于津沪深生物医药科技有限公司A股要约收购事宜致全体股东的报告书》。参与表决的董事以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果通过了该议案。

（三）独立董事意见

独立董事就要约收购相关事项发表独立意见如下：

本次要约收购系收购人津沪深生物医药科技有限公司向中新药业除天药集团以外的其他无限售A股普通股股东发出的部分要约收购。本次要约收购股份数量为240,012,548股，占中新药业已发行股份总数的31.02%，要约收购价格为17.43元/股。要约收购期限自2021年3月21日至2021年4月29日止，收购人以现金方式支付收购价款。

本次要约收购条件及收购人履行的程序符合国家有关法律、法规的规定，经查阅公司所聘请的独立财务顾问万联证券就本次要约收购出具的《万联证券股份有限公司关于津沪深生物医药科技有限公司要约收购天津中新药业集团股份有限公司A股普通股股票之独立财务顾问报告》以及结合截至本独立意见出具日公司股价在二级市场表现，基于独立判断，我们同意董事会向公司股东所作的建议，即：

- 1、中新药业A股普通股股票具有一定流动性；
- 2、截至本报告书签署日，本次要约收购的收购人具备收购中新药业A股普通股股票的主体资格，不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形，且能够提供《收购管理办法》第五十条规定的文件；
- 3、收购人本次为取得中新药业之股份所涉资金来源为自有及自筹资金，结合收购人财务状况、股东背景及融资渠道，收购人具备履行本次收购义务的能力；收购人不存在利用中新药业的资产或由中新药业为本次收购提供财务资助的情形。
- 4、本次要约收购价格较收购人公告《要约收购报告书摘要》前30个交易日中新药业股票二级市场的最高成交价有一定幅度的折价；较《要约收购报告书摘要》公告发布前1个交易日二级市场上中新药业股票的收盘价和成交均价有一定幅度的折价；较公告

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

《要约收购报告书》前30个交易日中新药业股票二级市场的最高成交价有一定幅度的折价；较《要约收购报告书》公告发布前1个交易日二级市场上中新药业股票的收盘价和成交均价有一定幅度的折价。

考虑到上市公司A股普通股股票自公告《要约收购报告书》至公告本报告书之间二级市场表现，公司A股普通股股东如按照《要约收购报告书》列明的要约收购价格接受要约可能会造成一定的损失，建议中新药业股东综合公司发展前景、自身风险偏好、投资成本等因素，视本次要约收购期间公司股票二级市场的波动情况最终决定是否接受要约收购条件。

三、独立财务顾问建议

（一）独立财务顾问与本次要约收购无关联关系的说明

根据《独立财务顾问报告》中所作的声明，截至《独立财务顾问报告》出具之日，万联证券与本次要约收购的所有当事各方没有任何关联关系，独立财务顾问就本次要约收购发表的有关意见完全独立进行。

（二）独立财务顾问对本次要约收购的结论性意见

独立财务顾问认为，收购人本次要约收购符合《证券法》、《收购管理办法》等法律法规的规定，具备收购中新药业的主体资格，不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形；收购人对履行要约收购义务所需资金进行了稳妥的安排，收购人具备要约收购实力和资金支付能力，具备履行本次要约收购的义务的能力。收购人已履行本次要约收购所需的必要批准和授权程序，该等批准和授权程序合法有效。收购方提出的要约收购条件符合《收购管理办法》关于要约收购的有关规定，其要约价格、要约期限等要约条件是公平、合理的。

（三）独立财务顾问对对本次要约收购价格的评价及对天药集团以外的中新药业其他全体A股普通股股东的建议

本次要约收购价格符合《收购管理办法》的有关规定。截至要约收购报告书签署之日，鉴于：

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

1、中新药业A股普通股股票具有一定流动性；

2、截至本报告书签署日，本次要约收购的收购人具备收购中新药业股份的主体资格，不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形，且能够提供《收购管理办法》第五十条规定的文件；

3、收购人本次为取得中新药业之股份所涉资金来源为自有及自筹资金，结合收购人财务状况、股东背景及融资渠道，收购人具备履行本次收购义务的能力；收购人不存在利用中新药业的资产或由中新药业为本次收购提供财务资助的情形。

4、本次要约收购价格较收购人公告《要约收购报告书摘要》前30个交易日中新药业股票二级市场的最高成交价有一定幅度的折价；较《要约收购报告书摘要》公告发布前1个交易日二级市场上中新药业股票的收盘价和成交均价有一定幅度的折价；较公告《要约收购报告书》前30个交易日中新药业股票二级市场的最高成交价有一定幅度的折价；较《要约收购报告书》公告发布前1个交易日二级市场上中新药业股票的收盘价和成交均价有一定幅度的折价。

独立财务顾问建议，考虑到上市公司A股普通股股票自公告《要约收购报告书》至公告本报告书之间二级市场表现，公司A股普通股股东如按照《要约收购报告书》列明的要约收购价格接受要约可能会造成一定的损失，建议中新药业股东综合公司发展前景、自身风险偏好、投资成本等因素，视本次要约收购期间公司股票二级市场的波动情况最终决定是否接受要约收购条件。

（四）本次要约收购的风险提示

1、上市公司无实际控制人的风险

收购人股权结构较为分散，且第一、第二大股东持股比例非常接近，对董事提名数量一致，在公司治理层面，无任何单一股东及其委派董事可通过提名高级管理人员对沪深实施控制，在治理结构层面无实际控制人。收购人较为分散且持股份额接近的股权结构，使得上市公司无实际控制人，对公司业务或经营管理带来一定影响。

此外，收购人依据《公司章程》等其他公司治理文件的规定进行决策和经营管理，公司所有重大决策必须民主讨论，由公司股东充分协商后确定，虽然避免因单个股东滥

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

用控制权或决策失误而导致公司出现重大损失的可能性，但存在决策效率较低的风险。

2、本次要约收购可能导致中新药业股票不具备上市条件的风险

本次要约收购不以终止中新药业上市地位为目的，若本次要约收购期届满时社会公众股东持有的中新药业股份比例低于中新药业股本总额的 10%，中新药业将面临股权分布不具备上市条件的风险。

根据《上交所上市规则》有关上市公司股权分布的规定，若要约收购结果导致被收购上市公司股权分布不具备上市条件，但收购人不以终止上市公司上市地位为目的，公司股票应当于要约结果公告日继续停牌，停牌一个月后股权分布仍不具备上市条件的，公司股票复牌并被实施退市风险警示，被实施退市风险警示之日后 6 个月内仍未解决股权分布问题，或股权分布在 6 个月内重新具备上市条件，但未在披露相关情形之日后的 5 个交易日内提出撤销退市风险警示申请的，公司股票将被终止上市。

若中新药业出现退市风险警示、暂停上市及终止上市的情况，有可能给中新药业投资者造成损失，提请投资者注意风险。

若本次要约收购导致中新药业的股权分布不具备上市条件，收购人作为上市公司的股东可运用其股东表决权或者通过其他符合法律、法规以及中新药业公司章程规定的方式提出相关建议或者动议，促使中新药业在规定时间内提出维持上市地位的解决方案并加以实施，以维持中新药业的上市地位。如中新药业最终终止上市，届时收购人将通过适当安排，保证仍持有中新药业股份的剩余股东能够按要约价格将其股票出售给收购人。

3、股票交易价格出现波动的风险

股票价格不仅取决于公司的发展前景、经营业绩和财务状况，还受到国家宏观经济政策调整、行业经营周期、资本市场整体表现、市场投机行为和投资者的心理预期波动等多种因素的影响。由于上述多种不确定因素，公司股价可能会产生一定幅度的波动，提醒投资者注意股票价格波动带来投资风险。

（五）独立财务顾问最近 6 个月内持有或买卖被收购公司股份的情况 说明

在本次《要约收购报告书》公告日前 6 个月内（2020 年 9 月 29 日至 2021 年 3 月

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

28日)，本独立财务顾问持有及买卖中新药业股票的情况如下：

万联证券作为管理人的资管产品累计买入117,200股，累计卖出114,800股，截至《要约收购报告书》公告日前一交易日仍持有2,400股中新药业股票。

独立财务顾问持有和买卖中新药业股票均依据自身独立投资研究决策，属于相关业务部门和机构的日常市场化行为，与本次要约收购无任何关联，独立财务顾问没有利用内幕信息进行上述股票交易。

除上述披露信息外，在本次《要约收购报告书》公告日前6个月内，独立财务顾问不存其他买卖或持有被收购公司及收购方股份的情况。

第五节 重大合同和交易事项

本公司董事会就本公司及其关联方在本次收购发生前24个月内发生的、对公司收购产生重大影响的事项说明如下：

一、在本次收购发生前24个月内，公司及关联方订立对公司收购产生重大影响的重大合同

在本次收购发生前24个月内，本公司及关联方未订立对公司收购产生重大影响的重大合同。

二、在本次收购发生前24个月内，公司及关联方进行的对公司收购产生重大影响的资产重组或者其他重大资产处置、投资等行为

在本次收购发生前24个月内，公司及关联方不存在对公司收购产生重大影响的资产重组或者其他重大资产处置、投资等行为。

三、在本次收购发生前24个月内，第三方对公司的股份以要约或者其他方式收购的情形；公司对其他公司的股份进行收购的情形

在本次收购发生前24个月内，不存在第三方对公司的股份以要约或者其他方式收购的情形；公司对其他公司的股份不存在进行收购的情形。

四、在本次收购发生前24个月内，公司及其关联方进行的其他与公司收购有关的谈判

在本次收购发生前24个月内，公司及其关联方未进行其他与本次收购有关的谈判。

第六节 其他重大事项

一、其他应披露信息

截至本报告书签署日，除上述按规定披露的内容外，本公司不存在可能对董事会报告书内容产生误解而必须披露的其他信息，不存在任何对本公司股东是否接受要约的决定有重大影响的其他信息，也无中国证监会或深交所要求披露的其他信息。

附录二—有关 A 股链式要约的 董事会报告

二、董事会声明

董事会已履行诚信义务，采取审慎合理的措施，对本报告书所涉及的内容均已进行详细审查；董事会向 A 股普通股股东提出的建议是基于公司和全体 A 股普通股股东的利益做出的，该建议是客观审慎的；董事会承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

附录二—有关 A 股链式要约的 董事会报告

三、独立董事声明

作为天津中新药业集团股份有限公司的独立董事，本人与本次要约收购不存在利益冲突。本人已经履行诚信义务、基于公司和全体 A 股普通股股东的利益向全体 A 股普通股股东提出建议，该建议是客观审慎的。

全体独立董事签字：

第七节 备查文件

- 1、《天津中新药业集团股份有限公司要约收购报告书》及其摘要；
- 2、收购人关于本次要约收购的相关决策文件；
- 3、中新药业 2018 年年度报告、2019 年年度报告及 2020 年年度报告；
- 4、天津中新药业集团股份有限公司《公司章程》；
- 5、中新药业 2021 年第三次董事会会议决议；
- 6、独立董事关于要约收购相关事项发表的独立意见；
- 7、独立财务顾问出具的《独立财务顾问报告》。

本报告全文及上述备查文件备置于天津中新药业集团股份有限公司。

地址：天津市南开区白堤路 17 号

联系人：焦艳、江凌、王健

联系电话：022-27020892

附录二—有关A股链式要约的 董事会报告

（本页无正文，为《天津中新药业集团股份有限公司董事会关于津沪深生物医药科技有限公司A股要约收购事宜致全体股东的报告书》之盖章页）

天津中新药业集团股份有限公司董事会

2021年4月9日

附录三—有关 A 股链式要约的 独立董事意见

下文转载的有关 A 股链式要约的独立董事意见，倘其英文译本的内容与中文版本的内容之间有任何不一致处，概以该中文版本的内容为准。

独立董事意见的副本于链式要约仍可供接受期间的正常营业时间内，于本公司注册地址（地址为中国天津市南开区白堤路 17 号）可供查阅。

**天津中新药业集团股份有限公司
独立董事关于要约收购相关事项的
独立意见**

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》、《上市公司收购管理办法》，上海证券交易所《股票上市规则》和新加坡交易所有关规则、本公司《公司章程》与《独立董事制度》等有关规定，我们作为天津中新药业集团股份有限公司（以下简称“中新药业”或“公司”）的独立董事，对公司2021年第三次董事会审议的“《董事会关于津沪深生物医药科技有限公司A股要约收购事宜致全体股东的报告书》的议案”进行了核查，现对该事项发表独立意见如下：

本次要约收购系收购人津沪深生物医药科技有限公司向中新药业除天药集团以外的其他无限售A股普通股股东发出的部分要约收购。本次要约收购股份数量为240,012,548股，占中新药业已发行股份总数的31.02%，要约收购价格为17.43元/股。要约收购期限自2021年3月21日至2021年4月29日止，收购人以现金方式支付收购价款。

本次要约收购条件及收购人履行的程序符合国家有关法律、法规的规定，经查阅公司所聘请的独立财务顾问万联证券就本次要约收购出具的《万联证券股份有限公司关于津沪深生物医药科技有限公司要约收购天津中新药业集团股份有限公司A股普通股股票之独立财务顾问报告》以及结合截至本独立意见出具日公司股价在二级市场表现，基于独立判断，我们同意董事会向公司股东所作的建议，即：

“1、中新药业A股普通股股票具有一定流动性；

2、截至本报告书签署日，本次要约收购的收购人具备收购中新药业A股普通股股票的主体资格，不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形，且能够提供《收购管理办法》第五十条规定的文件；

3、收购人本次为取得中新药业之股份所涉资金来源为自有及自筹资金，结

附录三—有关A股链式要约的 独立董事意见

合收购人财务状况、股东背景及融资渠道，收购人具备履行本次收购义务的能力；收购人不存在利用中新药业的资产或由中新药业为本次收购提供财务资助的情形；

4、本次要约收购价格较收购人公告《要约收购报告书摘要》前30个交易日中新药业股票二级市场的最高成交价有一定幅度的折价；较《要约收购报告书摘要》公告发布前1个交易日二级市场上中新药业股票的收盘价和成交均价有一定幅度的折价；较公告《要约收购报告书》前30个交易日中新药业股票二级市场的最高成交价有一定幅度的折价；较《要约收购报告书》公告发布前1个交易日二级市场上中新药业股票的收盘价和成交均价有一定幅度的折价。

考虑到上市公司A股普通股股票自公告《要约收购报告书》至公告本报告书之间二级市场表现，公司A股普通股股东如按照《要约收购报告书》列明的要约收购价格接受要约可能会造成一定的损失，建议中新药业股东综合公司发展前景、自身风险偏好、投资成本等因素，视本次要约收购期间公司股票二级市场的波动情况最终决定是否接受要约收购条件。”

独立董事： 王 刚 刘育彬 强志源

2021年4月9日

1. 董事

于最后实际可行日期的董事姓名、地址及描述载列如下：

姓名	地址	描述
李立群先生	中国天津市南开区白堤路 17 号	董事长
李颜女士	中国天津市南开区白堤路 17 号	执行董事
王迈先生	中国天津市南开区白堤路 17 号	执行董事
周鸿先生	中国天津市南开区白堤路 17 号	执行董事
唐铁军先生	中国天津市南开区白堤路 17 号	非独立非执行董事
张平先生	中国天津市南开区白堤路 17 号	非独立非执行董事
强志源先生	中国天津市南开区白堤路 17 号	独立非执行董事
刘育彬先生	中国天津市南开区白堤路 17 号	独立非执行董事
王刚先生	中国天津市南开区白堤路 17 号	独立非执行董事

2. 注册办事处

本公司注册办事处位于中国天津市南开区白堤路 17 号。

3. 历史及主要业务

本公司于 1981 年 12 月 29 日在中国注册成立，并于 1997 年在新交所主板上市及于 2001 年在上交所上市。

本公司以中药制造为核心，业务涵盖中成药、中药材、化学原料及制剂、生物医药、营养保健品研发制造及医药商业等众多领域。

4. 股本

4.1 已发行股本

本公司有一类股份，即普通股。于最后实际可行日期，本公司的注册资本为人民币 773,643,076 元，包括 773,643,076 股股份，其中，

(a) 573,643,076 股股份为 A 股；及

(b) 200,000,000 股股份为 S 股。

所有 A 股及 S 股于各方面享有同等地位。该等股份的面值为每股股份人民币 1 元，而 A 股股东及 S 股股东为普通股股东，享有同等权利及义务。每股股份有一(1)票投票权。A 股仅于上交所上市及买卖，而 S 股仅于新交所上市及买卖。

于最后实际可行日期，本公司并无任何库存股份。

4.2 股东有关股本、股息及投票的权利

股东有关股本、股息及投票的权利载于公司章程，而公司章程于链式要约可供接受期间的正常营业时间内，在本公司注册办事处（地址为中国天津市南开区白堤路 17 号）可供查阅。有关股东于股本、股息及投票方面的权利的相关公司章程条文乃摘录自公司章程，并转载于本通函附录七。摘录中并未定义的词汇与公司章程所界定者具有相同涵义。

4.3 自上一财政年度结束以来已发行股份数目

自 2020 年 12 月 31 日（即截至最后实际可行日期的上一财政年度末）起，本公司概无发行任何股份。

4.4 购股权及可换股工具

除下文及本通函所披露者外，本公司并无发行任何可转换为股份及本公司证券的工具、认购股份及本公司证券的权利及涉及股份及本公司证券的购股权，该等工具、认购权及购股权附带可影响股份的投票权，且于最后实际可行日期尚未行使。

激励计划

根据激励计划，本公司已于 2019 年 12 月 9 日根据首次授予向合资格激励对象授

出 3,930,000 股限制性 A 股，并于 2020 年 7 月 6 日根据授出预留限制性 A 股向合格激励对象授出 940,000 股预留限制性 A 股。于该等 4,870,000 股限制性 A 股中，合共 100,000 股已授出但尚未解除限售规定的限制性 A 股已由本公司回购及注销。

诚如有关本公司于 2019 年 11 月 23 日举行的第二次临时股东大会的会议材料所述，根据激励计划建议授出的限制性 A 股总数不得超过 5,012,500 股 A 股。诚如上文所述，由于根据首次授予及授出预留限制性 A 股已授出合共 4,870,000 股限制性 A 股，激励计划项下的限制性 A 股结余为 142,500 股限制性 A 股。该等限制性 A 股将不会进一步授出，且已被本公司根据激励计划没收。

根据激励计划授予的限制性 A 股的限售期分别为根据首次授予而授出限制性 A 股或授予预留限制性 A 股（视情况而定）登记完成日期起计 24 个月、36 个月及 48 个月。

激励计划的有效期自首次授予日期或预留限制性 A 股授予日期（视情况而定）起至首次授予或预留限制性 A 股授予项下的激励对象获授的所有限制性 A 股获解除限售规定或由本公司回购注销的日期止，不超过 60 个月。

有关激励计划及上述事件的进一步详情，请参阅本公司于 2019 年 12 月 10 日、2019 年 11 月 23 日、2020 年 1 月 9 日、2020 年 2 月 18 日、2020 年 7 月 7 日、2020 年 7 月 18 日、2020 年 7 月 29 日及 2020 年 8 月 15 日在上交所作出的公告。

5. 权益及交易披露

5.1 本公司于要约人证券及／或收购人证券的权益

于最后实际可行日期，本公司并无于要约人证券及收购人证券中拥有任何直接或视作权益。

5.2 本公司买卖要约人证券及／或收购人证券

于自可能的要约公告日期前六(6)个月起至最后实际可行日期止期间，本公司并无买卖要约人证券及收购人证券以换取价值。

5.3 董事于要约人证券及／或收购人证券的权益

于最后实际可行日期，概无董事于要约人证券及收购人证券中拥有任何直接或视

作权益。

5.4 董事买卖要约人证券及／或收购人证券

概无董事于可能的要约公告日期前六(6)个月起至最后实际可行日期止期间买卖要约人证券及收购人证券以换取价值。

5.5 董事于本公司证券的权益

除下表所披露者外，于最后实际可行日期，概无董事于本公司证券中拥有任何直接或间接或视作权益：

董事姓名	直接权益		视作权益		权益总额	
	股份数目	% ⁽¹⁾	股份数目	% ⁽¹⁾	股份数目	% ⁽¹⁾
李立群	70,000 ⁽²⁾	0.009	—	—	70,000	0.009
王迈	70,000 ⁽²⁾	0.009	—	—	70,000	0.009
周鸿	70,000 ⁽²⁾	0.009	—	—	70,000	0.009
李颜	70,000 ⁽²⁾	0.009	—	—	70,000	0.009

附注：

(1) 按于最后实际可行日期已发行合共 773,643,076 股股份（不包括库存股份）计算，并约整至最接近的三(3)位小数。于最后实际可行日期，本公司并无任何库存股份。

(2) 该等股份为根据激励计划授出的限制性 A 股。

5.6 董事买卖本公司证券

2020 年 7 月 6 日，李颜女士根据激励计划授予预留限制性 A 股按每股限制性 A 股人民币 8.89 元的授予价格获授 70,000 股预留限制性 A 股。

除上文所披露者外，概无董事于可能的要约公告日期前六(6)个月起至最后实际

可行日期止期间买卖本公司证券以换取价值。

5.7 A 股链式要约独立财务顾问就 A 股链式要约于本公司证券的权益

于最后实际可行日期，除下文所披露者外，概无 A 股链式要约独立财务顾问或其投资由 A 股链式要约独立财务顾问酌情管理的任何基金拥有或控制任何本公司证券。

姓名	直接权益		视作权益		权益总计	
	股份数目	% ⁽¹⁾	股份数目	% ⁽¹⁾	股份数目	% ⁽¹⁾
万联证券的客户	2,400 ⁽²⁾	n.m. ⁽³⁾	—	—	2,400 ⁽²⁾	n.m. ⁽³⁾

注：

(1) 根据于最后实际可行日期已发行合共 773,643,076 股股份(不包括库存股份)计算，并四舍五入至最接近的三(3)个小数字。于最后实际可行日期，本公司并无任何库存股份。

(2) 该等股份为 A 股链式要约独立财务顾问以其作为其客户的投资经理身份而非以其本身名义持有的股份。A 股链式要约独立财务顾问已告知本公司，其提供的其中一项服务包括集合资产管理及管理其客户的投资组合。据此，其可酌情决定投资于何种产品(如证券)、投资于何种公司以及该等投资资产的一般交易及买卖。

(3) 「n. m.」指无意义。

5.8 A 股链式要约独立财务顾问就 A 股链式要约买卖本公司证券

除下文所披露者外，于可能的要约公告日期前六(6)个月起至最后实际可行日期止期间，概无 A 股链式要约独立财务顾问或其投资由 A 股链式要约独立财务顾问酌情管理的任何基金买卖任何本公司证券以换取价值。

A 股链式要约的独立财务顾问已告知本公司，其提供的其中一项服务包括集合资产管理及管理其客户的投资组合。据此，其可酌情决定投资于何种产品(如证券)、投资于何种公司以及该等投资资产的一般交易及买卖。根据 A 股链式要约的独立财务顾问提供的信息，A 股链式要约的独立财务顾问以其作为其客户的投资经理身份进行的本公司证券交易载列如下。为免生疑问，下表所载股份概无由 A 股链式要约独立财务顾问以其本身名义持有。

附录四 — 其他的一般资料

序号	日期	买入/卖出	成交数量	成交均价 (人民币)
1	2020-10-22	买入	800.00	16.6000
2	2020-10-22	买入	500.00	16.6000
3	2020-10-23	卖出	800.00	16.3600
4	2020-10-23	卖出	500.00	16.3400
5	2020-10-26	买入	900.00	16.1633
6	2020-10-26	买入	600.00	16.1700
7	2020-10-27	卖出	900.00	16.1600
8	2020-10-27	卖出	600.00	16.1700
9	2020-10-28	买入	800.00	16.1900
10	2020-10-28	买入	600.00	16.1967
11	2020-10-29	卖出	800.00	16.1800
12	2020-10-29	卖出	600.00	16.1800
13	2020-10-30	买入	800.00	16.0363
14	2020-10-30	买入	600.00	16.0400
15	2020-11-02	卖出	800.00	16.0300
16	2020-11-02	卖出	600.00	16.0200
17	2020-11-03	买入	800.00	16.0500
18	2020-11-03	买入	600.00	16.0200
19	2020-11-04	卖出	800.00	16.0913
20	2020-11-04	卖出	600.00	16.0900
21	2020-11-05	买入	800.00	16.2200
22	2020-11-05	买入	600.00	16.2200
23	2020-11-05	买入	1,100.00	16.3473
24	2020-11-06	买入	300.00	16.1900
25	2020-11-09	卖出	800.00	16.6000
26	2020-11-09	卖出	600.00	16.5600
27	2020-11-10	买入	800.00	16.4000
28	2020-11-10	买入	600.00	16.4100
29	2020-11-11	卖出	800.00	16.1900
30	2020-11-11	卖出	600.00	16.1900
31	2020-11-12	买入	800.00	16.2300
32	2020-11-12	买入	600.00	16.2300
33	2020-11-13	卖出	800.00	16.0300
34	2020-11-13	卖出	600.00	16.0300
35	2020-11-13	卖出	1,400.00	16.0200

附录四—其他的一般资料

36	2020-11-16	买入	800.00	16.2200
37	2020-11-16	买入	600.00	16.2200
38	2020-11-20	卖出	800.00	16.3500
39	2020-11-20	卖出	600.00	16.3600
40	2020-11-20	买入	1,400.00	16.4100
41	2020-11-23	买入	700.00	16.1300
42	2020-11-23	买入	400.00	16.1300
43	2020-11-24	卖出	700.00	16.1700
44	2020-11-24	卖出	400.00	16.1600
45	2020-11-25	买入	700.00	16.0514
46	2020-11-25	买入	400.00	16.0500
47	2020-11-25	卖出	1,400.00	16.0329
48	2020-11-30	卖出	700.00	16.0000
49	2020-11-30	卖出	400.00	16.0000
50	2020-12-01	买入	700.00	16.1700
51	2020-12-01	买入	2,000.00	16.1700
52	2020-12-01	买入	400.00	16.1700
53	2020-12-02	卖出	700.00	16.0943
54	2020-12-02	卖出	2,000.00	16.1800
55	2020-12-02	卖出	400.00	16.0900
56	2020-12-03	买入	1,200.00	16.7600
57	2020-12-04	卖出	1,200.00	16.7300
58	2020-12-09	买入	1,200.00	16.6200
59	2020-12-11	卖出	1,200.00	17.3300
60	2021-01-05	买入	1,300.00	18.0038
61	2021-01-05	买入	2,300.00	18.3009
62	2021-01-05	买入	1,000.00	18.0350
63	2021-01-05	买入	500.00	18.0600
64	2021-01-06	卖出	1,300.00	18.4062
65	2021-01-06	卖出	2,300.00	18.3752
66	2021-01-06	卖出	1,000.00	18.4005
67	2021-01-06	卖出	500.00	18.3880
68	2021-01-07	买入	1,300.00	18.3938
69	2021-01-07	买入	2,300.00	18.3678
70	2021-01-07	买入	1,000.00	18.4800
71	2021-01-07	买入	500.00	18.5100
72	2021-01-08	卖出	1,300.00	18.4123

附录四—其他的一般资料

73	2021-01-08	卖出	2,300.00	18.3543
74	2021-01-08	卖出	1,000.00	18.5040
75	2021-01-08	卖出	500.00	18.2400
76	2021-01-11	买入	1,300.00	17.7385
77	2021-01-11	买入	2,300.00	17.8213
78	2021-01-11	买入	1,000.00	17.7950
79	2021-01-11	买入	500.00	17.7400
80	2021-01-11	买入	1,000.00	17.7490
81	2021-01-12	卖出	1,300.00	17.7269
82	2021-01-12	卖出	2,300.00	17.7474
83	2021-01-12	卖出	1,000.00	17.7250
84	2021-01-12	卖出	1,000.00	17.7280
85	2021-01-13	买入	1,300.00	17.7200
86	2021-01-13	买入	2,300.00	18.0335
87	2021-01-13	卖出	500.00	18.1240
88	2021-01-13	买入	1,300.00	17.7323
89	2021-01-14	卖出	1,300.00	17.8700
90	2021-01-14	卖出	2,300.00	17.8126
91	2021-01-14	卖出	1,300.00	17.8654
92	2021-01-15	买入	1,300.00	17.4908
93	2021-01-15	买入	2,300.00	17.4996
94	2021-01-15	买入	1,300.00	17.5138
95	2021-01-15	买入	500.00	17.6920
96	2021-01-18	卖出	1,300.00	17.6762
97	2021-01-18	卖出	2,300.00	17.6974
98	2021-01-18	卖出	1,300.00	17.6323
99	2021-01-18	卖出	500.00	17.6500
100	2021-01-19	买入	800.00	17.5500
101	2021-01-19	买入	2,500.00	17.6100
102	2021-01-19	买入	1,800.00	17.5706
103	2021-01-20	卖出	800.00	17.4900
104	2021-01-20	卖出	2,500.00	17.5340
105	2021-01-20	卖出	1,800.00	17.4878
106	2021-01-21	买入	800.00	17.5300
107	2021-01-21	买入	2,500.00	17.5180
108	2021-01-21	买入	1,800.00	17.5300
109	2021-01-22	卖出	800.00	17.4500

附录四—其他的一般资料

110	2021-01-22	卖出	2,500.00	17.4540
111	2021-01-22	卖出	1,800.00	17.4572
112	2021-01-25	买入	800.00	17.1700
113	2021-01-25	买入	1,100.00	17.1455
114	2021-01-25	买入	1,800.00	17.1700
115	2021-01-26	卖出	800.00	17.3600
116	2021-01-26	卖出	1,100.00	17.4100
117	2021-01-26	卖出	1,800.00	17.3878
118	2021-01-27	买入	1,800.00	17.1656
119	2021-01-27	买入	800.00	17.3050
120	2021-01-27	买入	1,800.00	17.1700
121	2021-01-28	卖出	1,800.00	17.1211
122	2021-01-28	卖出	800.00	17.2900
123	2021-01-28	卖出	1,800.00	17.1267
124	2021-01-29	买入	1,800.00	17.1944
125	2021-01-29	买入	1,800.00	17.2778
126	2021-02-01	卖出	1,800.00	17.2586
127	2021-02-01	卖出	1,800.00	17.2761
128	2021-02-02	买入	1,000.00	17.3250
129	2021-02-02	买入	1,500.00	17.2133
130	2021-02-02	买入	800.00	17.3300
131	2021-02-02	买入	1,800.00	17.3206
132	2021-02-03	卖出	1,000.00	17.1500
133	2021-02-03	卖出	1,500.00	17.2640
134	2021-02-03	卖出	800.00	17.2100
135	2021-02-03	卖出	1,800.00	17.2072
136	2021-02-04	买入	1,000.00	17.2280
137	2021-02-04	买入	1,500.00	17.2900
138	2021-02-04	买入	800.00	17.2400
139	2021-02-04	买入	1,800.00	17.2300
140	2021-02-05	卖出	1,000.00	17.1790
141	2021-02-05	卖出	1,500.00	17.0800
142	2021-02-05	卖出	800.00	17.0200
143	2021-02-05	卖出	1,800.00	17.0978
144	2021-02-08	买入	800.00	17.1300
145	2021-02-08	买入	1,800.00	17.1211
146	2021-02-09	卖出	800.00	17.0800

附录四—其他的一般资料

147	2021-02-09	卖出	1,800.00	17.1244
148	2021-02-10	买入	800.00	17.7700
149	2021-02-10	买入	1,800.00	17.6467
150	2021-02-18	卖出	800.00	17.6000
151	2021-02-18	卖出	1,800.00	17.5922
152	2021-02-19	买入	1,300.00	17.8715
153	2021-02-19	买入	1,300.00	17.8608
154	2021-02-22	卖出	1,300.00	17.9131
155	2021-02-22	卖出	1,300.00	17.9154
156	2021-02-23	买入	1,300.00	17.9562
157	2021-02-23	买入	1,300.00	17.9562
158	2021-02-24	卖出	1,300.00	17.7723
159	2021-02-24	卖出	1,300.00	17.7585
160	2021-02-25	买入	1,300.00	17.4477
161	2021-02-25	买入	1,300.00	17.4477
162	2021-02-26	卖出	1,300.00	17.4292
163	2021-02-26	卖出	1,300.00	17.4308
164	2021-03-01	买入	1,300.00	17.5262
165	2021-03-01	买入	1,300.00	17.5262
166	2021-03-02	卖出	1,300.00	17.4738
167	2021-03-02	卖出	1,300.00	17.4738
168	2021-03-03	买入	1,300.00	17.4846
169	2021-03-03	买入	1,300.00	17.4908
170	2021-03-04	卖出	1,300.00	17.5400
171	2021-03-04	卖出	1,300.00	17.5446
172	2021-03-05	买入	1,300.00	17.5392
173	2021-03-05	买入	1,300.00	17.5546
174	2021-03-08	卖出	1,300.00	17.8146
175	2021-03-08	卖出	1,300.00	17.8085
176	2021-03-09	买入	1,300.00	18.2877
177	2021-03-09	买入	1,300.00	18.2962
178	2021-03-10	卖出	1,300.00	18.1600
179	2021-03-10	卖出	1,300.00	18.1600
180	2021-03-16	买入	1,200.00	18.1100
181	2021-03-16	买入	1,200.00	18.1117
182	2021-03-17	卖出	1,200.00	19.5967
183	2021-03-17	卖出	1,200.00	19.6100

附录四 — 其他的一般资料

184	2021-03-18	买入	1,200.00	20.4000
185	2021-03-18	买入	1,200.00	20.4000
186	2021-03-19	卖出	1,200.00	20.3050
187	2021-03-19	卖出	1,200.00	20.2733
188	2021-03-22	买入	1,200.00	20.0000
189	2021-03-22	买入	1,200.00	20.0000
190	2021-03-23	卖出	1,200.00	19.9967
191	2021-03-23	卖出	1,200.00	19.9200
192	2021-03-24	买入	1,200.00	21.3000
193	2021-03-24	买入	1,200.00	21.3000
194	2021-03-25	卖出	1,200.00	21.1267
195	2021-03-25	卖出	1,200.00	21.0400
196	2021-03-26	买入	1,200.00	21.6317
197	2021-03-26	买入	1,200.00	21.6400
198	2021-03-29	卖出	1,200.00	21.8000
199	2021-03-29	卖出	1,200.00	21.8000
200	2021-03-30	买入	1,200.00	21.7100
201	2021-03-30	买入	1,200.00	21.7100
202	2021-03-31	卖出	1,200.00	21.1917
203	2021-03-31	卖出	1,200.00	21.2050
204	2021-04-01	买入	1,200.00	20.6000
205	2021-04-01	买入	1,200.00	20.5342

5.9 董事就其股份的意向

于最后实际可行日期，概无董事持有或被视为在要约股份中拥有权益。

为免生疑问，本附录四上文第 5.5 段所披露董事根据激励计划获授的限制性 A 股须遵守限售规定，且根据激励计划的条款不得转让。因此，该等限制性 A 股并非要约股份的一部分。

6. 其他披露

6.1 董事服务合约

于最后实际可行日期：

(a) 任何董事或建议董事与本公司或其任何子公司之间概无订立任何服务合约，

而该等合约尚余超过 12 个月，且雇佣该等董事的公司不可于未来 12 个月内终止该等合约而毋须支付任何补偿；及

(b) 于可能的要约公告日期前六(6)个月起至最后实际可行日期止期间，概无订立或修订上述该等合约。

6.2 影响董事的安排

于最后实际可行日期，

(a) 概无建议向任何董事或根据《新加坡公司法》第 6 条被视为与本公司有关的任何其他法团的董事支付或给予任何款项或其他利益作为离职补偿或与链式要约有关的其他补偿；

(b) 任何董事与任何其他人士概无订立有关链式要约或以其结果为条件的任何协议或安排；及

(c) 概无董事于要约人及／或收购人订立的任何重大合约中直接或间接拥有重大个人利益。

7. 与利害关系人士的重大合约

于最后实际可行日期，除下文所披露者及有关本公司的任何公开可得资料（包括但不限于本公司的年报及本公司于上交所网站及新交所资讯网刊发的公告）外，本公司或其任何子公司概无于可能的要约公告日期前三(3)年起至最后实际可行日期止期间与利害关系人士订立重大合约（于日常业务过程中订立的合约除外）。

作为利害关系人士交易的本公司与天津医药集团财务有限公司(Tianjin Pharmaceutical Group Finance Co., Ltd.)订立的金融服务协议

于 2020 年 6 月 5 日举行的本公司股东周年大会上，股东批准作为利害关系人士交易的本公司与天津医药集团财务有限公司（「**天津医药集团财务**」）拟订立的建议金融服务协议（「**金融服务协议**」）及由此产生的所有交易。天津医药集团财务为本公司控股股东天药集团的子公司。

诚如日期为 2020 年 5 月 21 日的股东周年大会通告随附的附录所披露（附于本公司截至 2019 年 12 月 31 日止财政年度的年报），天津医药集团财务将根据金融服务协议向本公司提供以下金融服务：

a. 结算及中间业务服务，包括但不限于汇票、托收承付、委托收款、汇兑、提供收支付结算服务以及代收代付各类款项。本公司将于天津医药集团财务开设结算账户，天津医药集团财务根据本公司的指示提供收款及付款服务，以及与结算业务服务有关的其他配套服务。

天津医药集团财务就提供所有结算及中间业务服务可收取的最高服务费不得高于天津医药集团财务于同期就类似服务向其他第三方收取的费用，且每年不得超过人民币 300 万元。

b. 存款业务服务，包括但不限于活期存款、定期存款、协议存款、通知存款。本公司将于天津医药集团财务开设存款账户，并将资金存入该账户。存款账户的每日最高结余（包括利息）不得超过人民币 6 亿元。

c. 信贷业务服务，包括但不限于营运资金贷款、固定资产贷款、项目贷款、票据承兑及贴现业务。

根据中国法律、法规及政策、中国银行保险监督管理委员会的规定以及天津医药集团财务自身的经营及信贷政策，天津医药集团财务应尽其最大努力满足本公司的资金需求，并为本公司设计科学合理的融资计划以及全面信贷及贴现票据服务及其他信贷服务。于金融服务协议期限内，天津医药集团财务提供的信贷融资的每日最高结余（不包括利息）不得超过人民币 6 亿元。信贷融资的应付利息总额每年不得超过人民币 2,400 万元，于同年 1 月 1 日至 12 月 31 日累计。

于 2020 年 6 月 5 日举行本公司股东周年大会后，本公司已与天津医药集团财务订立金融服务协议，金融服务协议的年期自 2020 年 7 月 1 日起至 2023 年 6 月 30 止。

有关上述交易的进一步详情（包括金融服务协议的理由及主要条款），请参阅日期为 2020 年 5 月 21 日的股东周年大会通告随附的附录（附于本公司截至 2019 年 12 月 31 日止财政年度的年报（上载于新交所资讯网））。

8. 重大诉讼

于最后实际可行日期：

(a) 本公司或其任何子公司概无以原告或被告身份牵涉任何可能对本公司或本集团整体财务状况造成重大不利影响的重大诉讼或仲裁程序；及

(b) 董事并不知悉本公司或其任何子公司有任何尚未了结或面临威胁的诉讼、索偿或法律程序，或任何可能导致任何诉讼、索偿或法律程序的事实，而可能对公司或本集团整体财务状况造成重大不利影响。

9. 财务资料概要

9.1 合并综合收益表

本集团于 2018 财年、2019 财年及 2020 财年的经审核合并综合收益表概要载列如下。

	审计后 2018 年度 RMB'000	审计后 2019 年度 RMB '000	审计后 2020 年度 RMB'000
营业总收入	6,358,622.32	6,993,881.70	6,603,652.02
特殊项目	0.00	0.00	0.00
利润总额	640,628.74	743,145.08	768,057.92
净利润	567,787.81	635,358.96	679,661.67
归属于母公司股东的净利润	561,679.71	625,568.68	661,704.35
少数股东损益	6,108.11	9,790.28	17,957.32
基本每股收益（单位：元）	0.73	0.81	0.86
稀释每股收益（单位：元）	0.73	0.81	0.86
每股派息数（含税）（单位：元）	0.22	0.30	0.30

上述财务资料概要乃摘录自本公司 2018 财年、2019 财年及 2020 财年的年报（上载于上交所）所载的本集团经审核合并财务报表及随附附注，并应与其一并阅读。

本集团于 2019 财年及 2020 财年的经审核合并财务报表（诚如上载于上交所的本公司 2019 财年及 2020 财年年报所载）分别转载于本通函附录五及附录六。

9.2 合并财务状况表

本集团于 2020 年 12 月 31 日（即本公司最近期刊发的经审核财务报表的编制日期）的经审核综合财务状况表概要载列如下。该概要乃基于本集团的 2020 财年的经审核合并财务报表所载资料（诚如于 2021 年 3 月 31 日上载于上交所的本公司 2020 财年财政年度年报所载）。

附录四 — 其他的一般资料

	2020年12月31日 RMB'000
非流动资产合计	2,679,785.48
流动资产合计	5,603,602.20
资产总计	8,283,387.68
流动负债合计	2,163,851.49
非流动负债合计	169,642.17
负债合计	2,333,493.66

净资产合计	5,949,894.02
归属于母公司所有者权益合计	5,808,408.89
实收资本（或股本）	773,643.08
资本公积	1,365,283.43
减：库存股	34,783.60
其他综合收益	23,186.20
盈余公积	436,749.00
未分配利润	3,244,330.79
少数股东权益	141,485.13
所有者权益合计	5,949,894.02
净资产合计	5,949,894.02

上述财务资料概要乃摘录自本公司 2020 财年的年报（于 2021 年 3 月 31 日上载于上交所）所载的本集团经审核合并财务报表及随附附注，并应与其一并阅读。

本集团 2020 财年的经审核合并财务报表（诚如本公司于 2021 年 3 月 31 日在上交所上载的本公司 2020 财年年报所载）转载于本通函**附录六**。

9.3 主要会计政策

本集团于 2020 财年的经审核合并财务报表（诚如本公司于 2021 年 3 月 31 日在上交所上载的本公司 2020 财年年报所载）乃根据《企业会计准则》编制。诚如经审核 2020 财年的经审核合并财务报表（诚如本公司于 2021 年 3 月 31 日在上交所上载的本公司 2020 财年年报所载）所披露，本集团已应用与最近期经审核

财务报表相同的会计政策及计算方法，惟当中另行披露者除外。

本集团的主要会计政策概要载于本集团 2019 财年经审核合并财务报表（诚如本公司上载于上交所的 2019 财年年报所载）附注四，该财务报表转载于本通函**附录五**。有关 2020 财年经审核合并财务报表所采用的会计政策变动概要载于本公司 2020 财年年报（于 2021 年 3 月 31 日上载于上交所），2020 财年经审核合并财务报表转载于本通函**附录六**。

除本通函及本集团的公开可得资料（包括但不限于本集团于 2019 财年及 2020 财年的经审核财务报表（诚如本公司上载于上交所的 2019 财年年报所载）所载者）所披露者外，本集团的财务报表附注内并无任何主要会计政策或任何事项与账目的诠释有任何重大关连。

9.4 会计政策变动

本集团已应用与本集团于 2019 财年的经审核财务报表（诚如本公司上载于上交所的 2019 财年年报所载）所呈列者相同的会计政策及计算方法。于最后实际可行日期，除本通函及本集团的公开可得资料（包括但不限于本公司于上交所网站及新交所资讯网刊发的公告、财务报表及年度报告）所披露者外，本集团的会计政策并无变动，以致本通函所披露的数字在很大程度上不可比较。

9.5 财务状况的重大变动

除本通函及本公司的公开可得资料（包括但不限于本公司于 2021 年 3 月 31 日在上交所上载的 2020 财年年报中所载的 2020 财年经审核财务报表（转载于本通函**附录六**）及本公司于上交所网站及新交所资讯网刊发的任何其他公告）所披露者外，于最后实际可行日期，据董事所知，本公司的财务状况自 2020 年 12 月 31 日（即本公司最近期刊发的经审核财务报表的日期）以来并无任何重大变动。

9.6 资料的重大变动

除本通函所披露者及除有关本公司及链式要约的公开可得资料外，于自链式要约公告日期起至最后实际可行日期止期间，本公司或其代表先前刊发的任何资料并无重大变动。

10. 一般事项

10.1 成本及开支

本公司就链式要约产生的所有开支及成本将由本公司承担。

10.2 同意

(a) 万联证券（A 股链式要约独立财务顾问）已就刊发本通函发出同意书，同意按本通函所载形式及内容转载(i)其名称及所有相关提述；及(ii)中国独立财务顾问意见（转载于本通函**附录一**），当中载有其就 A 股链要式约向无利害关系董事提供的意见及其所有相关提述，且迄今并无撤回同意书。

(b) 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（本公司的中国审计师），已就刊发本通函发出同意书，同意按本通函所载形式及内容转载(i)其名称及所有相关提述；(ii)有关本集团于 2019 财年的经审核合并财务报表（转载于本通函**附录五**）的独立审计师报告及其所有相关提述；及(iii)的有关本集团于 2020 财年的经审核合并财务报表的独立审计师报告（转载于本通函**附录六**）及其所有相关引述，且迄今并无撤回同意书。

11. 备查文件

下列文件于链式要约仍可供接受期间之正常营业时间¹内，于本公司的注册地址（地址为中国天津市南开区白堤路 17 号）可供查阅：

- (a) 本公司公司章程；
- (b) 转载于本通函**附录一**的中国独立财务顾问意见
- (c) 转载于本通函**附录二**有关 A 股链式要约的董事会报告；
- (d) 转载于本通函**附录三**的独立董事对 A 股链式要约的意见；
- (e) 本公司于 2018 财年、2019 财年及 2020 财年的年报（上载于上交所），其中载有本集团分别于 2018 财年、2019 财年及 2020 财年的经审核合并财务报表；
- (f) 本公司于 2018 财年及 2019 财年的年报（上载于新交所资讯网），其中载有本集团分别于 2018 财年及 2019 财年的经审核合并财务报表；

¹ 因为 COVID-19 的情况需要提前预约。

附录四 — 其他的一般资料

(h) 本公司于 2021 年 3 月 31 日在新交所资讯网作出的公告所载的本集团 2020 财年经审核合并财务业绩；及

(i) 本通函附录四第 10.2 段所述的同意书。

附录五—本集团2019财年的 经审核合并财务报表

下文转载的本集团于2019财年的经审核合并财务报表（诚如上载于上交所的本公司2019财年的年报所载），乃摘录自本公司2019财年的年报（上载于上交所），且并非特别编制以供载入本通函。

下文转载本集团2019财年的经审核合并财务报表附注所用词汇与本公司2019财年的年报（上载于上交所）所界定者具有相同涵义。

本公司2019财年的年报（上载于上交所）副本于链式要约仍可供接受期间的正常营业时间内，于本公司注册地址（地址为中国天津市南开区白堤路17号）可供查阅。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019年年度报告

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

XYZH/2020BJA200083

天津中新药业集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了天津中新药业集团股份有限公司（以下简称“中新药业公司”）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中新药业公司2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中新药业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）应收账款坏账准备

1、事项描述

如后附的财务报表附注六、3“应收账款”所示，截至2019年12月31日，中新药业公司合并财务报表附注所示应收账款余额为151,831.10万元。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019年年度报告

根据中新药业公司会计政策，预期信用损失金额是以对应收账款整个存续期内的预期信用为依据，其确认方法包括：对单项评估信用风险的应收账款始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；对归属于组合的应收账款是以预期信用损失模型为基础，对应收账款选择运用简化计量方法，结合历史违约损失经验及目前经济状况和前瞻性信息，同时考虑应收账款的赊销信用额度以及期后收款情况等综合因素进行评估来计提预期信用损失准备。相关会计政策披露详见财务报表附注四、9“金融工具”。

由于应收账款的账面价值较高，对财务报表影响较为重大，预期信用损失准备的计提涉及管理层的专业判断，我们将应收账款坏账准备确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对应收账款坏账准备，我们的审计程序主要包括：

（1）评价并测试了管理层复核、评估和确定应收账款预期信用损失的内部控制；

（2）复核了管理层有关应收账款预期信用损失准备的会计政策，检查对于按照单项评估信用风险和按照组合确认预期信用损失准备的区分标准是否适当；

（3）复核了管理层使用的预期信用损失模型的恰当性；

（4）评估了管理层预期信用损失方法和模型中关键参数和假设的合理性。

（二）存货跌价准备

1、事项描述

如后附的财务报表附注六、7“存货”所示，截至2019年12月31日，中新药业公司合并口径存货余额为165,130.81万元。中新药业公司的存货主要包括与中药相关原料和产品、西药产品以及其他医疗器械等，当这些存货发生毁损、产品过期或者由于客观原因导致可变现价值低于存货成本时，即应就可变现净值低于成本的差额计提存货跌价准备。中新药业公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，则按照存货类别计提存货跌价准备。相关会计政策披露详见财务报表附注四、10“存货”。

存货跌价准备是管理层按照存货的库龄以及药品行业市场销售信息，并结合存货发生减值的历史经验判断得出的。根据这种历史经验和对存货预期的销售和使用情况，对不同种类的存货结合库龄信息按照不同的比例进行计算。

在确定存货可变现净值时涉及管理层运用重大会计估计和判断，且存货跌价准备的计提对于财务报表具有重要性，因此我们将存货跌价准备的计提识别为关键审计事项。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

2、审计应对

针对存货跌价准备，我们的审计程序主要包括：

- （1）评价并测试管理层与存货跌价准备计提相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- （2）获取并评价了管理层对于存货跌价准备的计提方法和相关假设，并考虑了国家对于医药行业的相关政策以及中新药业公司的预期销售计划等因素对存货跌价准备的可能影响；
- （3）对存货周转天数以及存货库龄进行了审核并执行了分析性程序，判断是否存在较长库龄的存货导致存货跌价的风险；
- （4）在抽样基础上根据市场价格测算了存货的可变现净值，将其与成本进行比较，复核了管理层计算的存货跌价准备计提金额及相关会计处理；
- （5）对于已计提存货跌价准备的近效期存货，我们通过查阅其历史销售情况，评估了管理层对其销售可能性的预测是否恰当；
- （6）检查存货跌价准备相关信息在财务报表中的列报和披露。

四、 其他信息

中新药业公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括中新药业公司2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估中新药业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中新药业公司、终止运营或别无其他现实的选择。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

治理层负责监督中新药业公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险；

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序；

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性；

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中新药业公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中新药业公司不能持续经营；

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项；

(6) 就中新药业公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

附录五—本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

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

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：姜斌
(项目合伙人)

中国注册会计师：刘涛

中国 北京

二〇二〇年四月十七日

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：天津中新药业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	六、1	1,479,440,644.56	1,467,085,146.16	1,467,085,146.16
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	六、2	43,524,720.00	53,306,952.84	53,306,952.84
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				386,554,208.69
应收账款	六、3	1,373,019,433.35	1,319,870,618.41	1,319,870,618.41
应收款项融资	六、4	424,126,689.73	386,554,208.69	
预付款项	六、5	120,009,260.55	139,303,429.64	139,303,429.64
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	六、6	11,442,307.67	22,083,705.25	22,083,705.25
其中：应收利息	六、6			
应收股利	六、6			
买入返售金融资产				
存货	六、7	1,594,557,577.10	1,328,371,226.83	1,328,371,226.83
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	六、8	88,630,328.35	63,462,884.36	63,462,884.36
流动资产合计		5,134,750,961.31	4,780,038,172.18	4,780,038,172.18
非流动资产：				
发放贷款和垫款				
债权投资	六、9	106,291,155.56		
可供出售金融资产				
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	六、10	657,905,598.07	630,925,040.53	630,925,040.53
其他权益工具投资	六、11	142,711,877.15	142,085,807.49	142,085,807.49
其他非流动金融资产				
投资性房地产	六、12	22,547,019.08	23,581,793.72	23,581,793.72
固定资产	六、13	1,160,718,929.86	839,783,477.51	839,783,477.51
在建工程	六、14	203,075,649.02	359,885,414.18	359,885,414.18
生产性生物资产				

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

油气资产				
使用权资产	六、15	3,603,235.50	4,597,369.65	
无形资产	六、16	174,059,565.49	173,526,636.32	173,526,636.32
开发支出	六、17	1,512,045.28	1,332,045.28	1,332,045.28
商誉	六、18			
长期待摊费用	六、19	6,778,439.52	8,656,220.51	8,656,220.51
递延所得税资产	六、20	183,803,743.60	133,289,799.65	133,289,799.65
其他非流动资产	六、21	45,419,022.13	12,201,797.25	12,201,797.25
非流动资产合计		2,708,426,280.26	2,329,865,402.09	2,325,268,032.44
资产总计		7,843,177,241.57	7,109,903,574.27	7,105,306,204.62
流动负债：				
短期借款	六、22		252,000,000.00	252,000,000.00
向中央银行借款				
拆入资金				
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	六、23	5,749,000.00	12,381,600.00	12,381,600.00
应付账款	六、24	660,903,755.93	588,234,096.62	588,234,096.62
预收款项				
合同负债	六、25	364,300,171.97	235,398,654.38	235,398,654.38
卖出回购金融资产款				
吸收存款及同业存放				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
应付职工薪酬	六、26	142,939,915.17	116,357,636.03	116,357,636.03
应交税费	六、27	112,270,115.62	97,146,755.72	97,146,755.72
其他应付款	六、28	870,081,958.07	612,544,649.87	612,544,649.87
其中：应付利息	六、28	33,628.68	362,100.00	362,100.00
应付股利	六、28	13,568,873.47	12,747,902.80	12,747,902.80
应付手续费及佣金				
应付分保账款				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	六、29	962,036.14	913,147.00	
其他流动负债				
流动负债合计		2,157,206,952.90	1,914,976,539.62	1,914,063,392.62
非流动负债：				
保险合同准备金				
长期借款	六、30	30,000,000.00		
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	六、31	2,710,186.51	3,684,222.65	
长期应付款	六、32	38,781,943.06	38,781,943.06	38,781,943.06
长期应付职工薪酬	六、33	37,390,208.52	41,449,658.75	41,449,658.75

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

预计负债				
递延收益	六、34	44,942,745.25	50,703,038.43	50,703,038.43
递延所得税负债	六、20	8,938,866.11	5,911,452.90	5,911,452.90
其他非流动负债				
非流动负债合计		162,763,949.45	140,530,315.79	136,846,093.14
负债合计		2,319,970,902.35	2,055,506,855.41	2,050,909,485.76
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	六、35	772,803,076.00	768,873,076.00	768,873,076.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	六、36	1,348,736,932.38	1,323,858,121.13	1,323,858,121.13
减：库存股	六、37	28,296,000.00		
其他综合收益	六、38	86,175,030.28	81,921,096.53	81,921,096.53
专项储备				
盈余公积	六、39	436,329,000.00	434,364,000.00	434,364,000.00
一般风险准备				
未分配利润	六、40	2,772,425,788.30	2,317,974,183.36	2,317,974,183.36
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		5,388,173,826.96	4,926,990,477.02	4,926,990,477.02
少数股东权益		135,032,512.26	127,406,241.84	127,406,241.84
所有者权益（或股东权益）合计		5,523,206,339.22	5,054,396,718.86	5,054,396,718.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,843,177,241.57	7,109,903,574.27	7,105,306,204.62

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：李红梅

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：天津中新药业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金		1,290,160,066.33	993,131,274.44	993,131,274.44
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据				359,122,506.93
应收账款	十六、1	1,214,818,989.13	1,188,901,078.87	1,188,901,078.87
应收款项融资		389,092,848.85	359,122,506.93	
预付款项		115,411,314.06	134,349,734.90	134,349,734.90
其他应收款	十六、2	36,425,794.40	45,754,240.53	45,754,240.53
其中：应收利息	十六、2			
应收股利	十六、2			

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

存货		1,469,192,767.28	1,229,041,808.70	1,229,041,808.70
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		139,538,584.31	69,948,053.81	69,948,053.81
流动资产合计		4,654,640,364.36	4,020,248,698.18	4,020,248,698.18
非流动资产：				
债权投资				
可供出售金融资产				
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	十六、3	1,131,433,107.44	1,261,502,549.90	1,261,502,549.90
其他权益工具投资		142,711,877.15	142,085,807.49	142,085,807.49
其他非流动金融资产				
投资性房地产		21,618,414.82	22,602,933.46	22,602,933.46
固定资产		892,667,147.21	692,937,098.08	692,937,098.08
在建工程		115,130,284.32	184,221,727.32	184,221,727.32
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产		145,338,555.06	143,729,474.63	143,729,474.63
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		5,968,872.00	8,464,149.81	8,464,149.81
递延所得税资产		167,119,391.37	124,805,984.05	124,805,984.05
其他非流动资产		16,285,383.81	14,416,612.79	14,416,612.79
非流动资产合计		2,638,273,033.18	2,594,766,337.53	2,594,766,337.53
资产总计		7,292,913,397.54	6,615,015,035.71	6,615,015,035.71
流动负债：				
短期借款			250,000,000.00	250,000,000.00
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据		4,989,000.00		
应付账款		499,992,706.67	481,094,552.58	481,094,552.58
预收款项				
合同负债		357,382,050.31	222,543,469.18	222,543,469.18
应付职工薪酬		120,110,426.65	98,584,873.33	98,584,873.33
应交税费		91,045,223.76	81,504,483.08	81,504,483.08
其他应付款		770,921,666.53	487,613,529.97	487,613,529.97
其中：应付利息			362,100.00	362,100.00
应付股利		13,568,873.47	12,747,902.80	12,747,902.80
持有待售负债				
一年内到期的非流动				

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

负债				
其他流动负债				
流动负债合计		1,844,441,073.92	1,621,340,908.14	1,621,340,908.14
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款		24,832,473.38	24,832,473.38	24,832,473.38
长期应付职工薪酬		37,210,922.14	41,241,103.96	41,241,103.96
预计负债				
递延收益		22,210,119.16	26,358,153.11	26,358,153.11
递延所得税负债		8,938,866.11	5,911,452.90	5,911,452.90
其他非流动负债				
非流动负债合计		93,192,380.79	98,343,183.35	98,343,183.35
负债合计		1,937,633,454.71	1,719,684,091.49	1,719,684,091.49
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）		772,803,076.00	768,873,076.00	768,873,076.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积		1,321,203,536.02	1,296,324,724.77	1,296,324,724.77
减：库存股		28,296,000.00		
其他综合收益		86,175,030.28	81,921,096.53	81,921,096.53
专项储备				
盈余公积		436,329,000.00	434,364,000.00	434,364,000.00
未分配利润		2,767,065,300.53	2,313,848,046.92	2,313,848,046.92
所有者权益（或股东权益）合计		5,355,279,942.83	4,895,330,944.22	4,895,330,944.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,292,913,397.54	6,615,015,035.71	6,615,015,035.71

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：李红梅

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		6,993,881,697.60	6,358,622,318.61
其中：营业收入	六、41	6,993,881,697.60	6,358,622,318.61
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		6,433,490,190.97	5,899,367,729.16
其中：营业成本	六、41	4,046,928,479.31	3,722,833,751.98
利息支出			

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、42	65,459,801.15	71,208,540.79
销售费用	六、43	1,829,059,537.67	1,699,293,283.12
管理费用	六、44	364,857,157.78	299,633,380.36
研发费用	六、45	133,360,706.84	100,925,212.23
财务费用	六、46	-6,175,491.78	5,473,560.68
其中：利息费用		4,892,888.31	11,381,566.53
利息收入		14,896,385.00	11,115,320.74
加：其他收益	六、47	11,867,724.71	11,433,678.82
投资收益（损失以“-”号填列）	六、48	186,035,203.33	164,954,200.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		173,709,730.01	163,237,301.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、49	-3,306,952.84	3,306,952.84
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、50	472,098.90	13,605,521.24
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、51	-26,378,272.90	-16,116,089.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、52	29,941,659.96	5,108,952.67
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		759,022,967.79	641,547,806.05
加：营业外收入	六、53	923,517.82	2,175,263.35
减：营业外支出	六、54	16,801,408.90	3,094,332.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		743,145,076.71	640,628,736.87
减：所得税费用	六、55	107,786,115.07	72,840,924.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		635,358,961.64	567,787,812.08
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		635,358,961.64	567,787,812.08
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		625,568,681.66	561,679,706.35
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		9,790,279.98	6,108,105.73

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

六、其他综合收益的税后净额		4,253,933.75	-7,150,533.49
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		4,253,933.75	-7,150,533.49
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	六、56	4,253,933.75	-26,529,156.77
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	六、56	3,721,774.53	-16,875,501.43
（3）其他权益工具投资公允价值变动	六、56	532,159.22	-9,653,655.34
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益	六、56		19,378,623.28
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动	六、56		19,378,623.28
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益			
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
（6）其他债权投资信用减值准备			
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
（8）外币财务报表折算差额			
（9）其他			
（二）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		639,612,895.39	560,637,278.59
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		629,822,615.41	554,529,172.86
（二）归属于少数股东的综合收益总额		9,790,279.98	6,108,105.73
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	十七、2	0.81	0.73
（二）稀释每股收益（元/股）	十七、2	0.81	0.73

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：李红梅

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	十六、4	5,953,896,122.19	5,391,410,411.61
减：营业成本	十六、4	3,591,196,597.24	3,364,698,635.40
税金及附加		52,185,505.08	55,540,375.63
销售费用		1,375,858,556.98	1,199,285,982.02

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

管理费用		284,953,396.19	234,517,467.02
研发费用		112,330,719.12	88,015,468.65
财务费用		-5,397,981.87	4,807,339.53
其中：利息费用		4,796,729.15	11,280,404.87
利息收入		12,996,257.04	10,079,561.88
加：其他收益		9,791,034.84	8,830,032.75
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	182,034,938.50	198,818,775.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		173,709,730.01	163,237,301.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		819,600.42	-5,299,756.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-42,911,287.53	-14,304,379.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）		29,729,836.97	4,583,868.40
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		722,233,422.65	637,173,684.39
加：营业外收入		820,711.43	1,990,289.50
减：营业外支出		7,601,029.54	2,418,547.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		715,453,104.54	636,745,426.69
减：所得税费用		91,118,774.21	60,301,726.61
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		624,334,330.33	576,443,700.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		624,334,330.33	576,443,700.08
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		4,253,933.75	-26,529,156.77
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		4,253,933.75	-26,529,156.77
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		3,721,774.53	-16,875,501.43
3. 其他权益工具投资公允价值变动		532,159.22	-9,653,655.34
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		628,588,264.08	549,914,543.31
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.81	0.75
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.81	0.75

法定代表人: 李立群

主管会计工作负责人: 牛胜芳

会计机构负责人: 李红梅

合并现金流量表
2019 年 1—12 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,474,642,417.50	5,984,514,067.62
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		3,415,792.46	2,482,805.43
收到其他与经营活动有关的现金	六、57	59,782,490.22	75,087,748.27
经营活动现金流入小计		6,537,840,700.18	6,062,084,621.32
购买商品、接受劳务支付的现金		3,074,930,479.89	2,994,659,971.65
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			

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		836,145,724.61	739,322,749.05
支付的各项税费		602,168,125.23	557,338,854.20
支付其他与经营活动有关的现金	六、57	1,529,107,691.67	1,420,618,679.89
经营活动现金流出小计		6,042,352,021.40	5,711,940,254.79
经营活动产生的现金流量净额		495,488,678.78	350,144,366.53
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		71,454,540,910.63	39,066,926,018.08
取得投资收益收到的现金		164,531,857.54	164,749,338.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		38,345,872.53	1,529,819.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		71,657,418,640.70	39,233,205,175.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		205,614,634.88	175,808,538.29
投资支付的现金		71,552,594,433.00	38,663,863,301.69
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	六、57		11,581,777.48
投资活动现金流出小计		71,758,209,067.88	38,851,253,617.46
投资活动产生的现金流量净额		-100,790,427.18	381,951,558.43
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		28,296,000.00	
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		130,000,000.00	372,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	六、57		12,379,238,023.60
筹资活动现金流入小计		158,296,000.00	12,751,238,023.60
偿还债务支付的现金		352,000,000.00	382,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		175,517,073.20	170,193,433.12
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		2,164,009.56	5,445,170.01
支付其他与筹资活动有关的	六、57	1,140,600.00	12,451,188,273.43

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

现金			
筹资活动现金流出小计		528,657,673.20	13,003,381,706.55
筹资活动产生的现金流量净额		-370,361,673.20	-252,143,682.95
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、58	24,336,578.40	479,952,242.01
加：期初现金及现金等价物余额	六、58	1,455,066,066.16	975,113,824.15
六、期末现金及现金等价物余额	六、58	1,479,402,644.56	1,455,066,066.16

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：李红梅

母公司现金流量表
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,315,839,477.52	4,856,719,735.76
收到的税费返还		2,495,367.94	2,007,825.26
收到其他与经营活动有关的现金		45,301,018.05	42,625,519.48
经营活动现金流入小计		5,363,635,863.51	4,901,353,080.50
购买商品、接受劳务支付的现金		2,585,965,596.11	2,560,393,552.33
支付给职工及为职工支付的现金		703,436,787.35	627,327,068.86
支付的各项税费		483,167,696.13	436,348,445.01
支付其他与经营活动有关的现金		1,138,665,014.85	914,256,763.05
经营活动现金流出小计		4,911,235,094.44	4,538,325,829.25
经营活动产生的现金流量净额		452,400,769.07	363,027,251.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		55,414,200,000.00	38,158,831,901.69
取得投资收益收到的现金		161,714,250.20	179,740,786.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		38,011,032.59	1,470,239.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		55,613,925,282.79	38,340,042,927.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		100,209,655.49	112,102,144.79
投资支付的现金		55,274,200,000.00	38,287,047,709.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019年年度报告

支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		55,374,409,655.49	38,399,149,853.79
投资活动产生的现金流量净额		239,515,627.30	-59,106,926.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		28,296,000.00	
取得借款收到的现金		100,000,000.00	370,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		128,296,000.00	370,000,000.00
偿还债务支付的现金		350,000,000.00	380,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		173,183,604.48	164,647,101.45
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		523,183,604.48	544,647,101.45
筹资活动产生的现金流量净额		-394,887,604.48	-174,647,101.45
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		297,028,791.89	129,273,223.01
加：期初现金及现金等价物余额		993,131,274.44	863,858,051.43
六、期末现金及现金等价物余额		1,290,160,066.33	993,131,274.44

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：李红梅

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019年年度报告

合并所有者权益变动表
2019年1—12月

2019 年度														单位:元	币种:人民币
项目	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本(或股本)	其他权益工具		资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计	
		优先股	永续债												其他
一、上年期末余额	768,873,076.00		1,323,858,121.13		81,921,096.53		434,364,000.00			2,317,974,183.36		4,926,990,477.02	127,406,241.84	5,054,396,718.86	
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	768,873,076.00		1,323,858,121.13		81,921,096.53		434,364,000.00			2,317,974,183.36		4,926,990,477.02	127,406,241.84	5,054,396,718.86	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,930,000.00		24,878,811.25	28,296,000.00	4,253,933.75		1,965,000.00			454,451,604.94		461,183,349.94	7,626,270.42	468,809,620.36	
(一)综合收益总额					4,253,933.75					625,568,681.66		629,822,615.41	9,790,279.98	639,612,895.39	
(二)所有者投入和减少资本	3,930,000.00		24,878,811.25	28,296,000.00								512,811.25		512,811.25	
1.所有者投入的普通股	3,930,000.00		24,366,000.00									28,296,000.00		28,296,000.00	
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			512,811.25	28,296,000.00								-27,783,188.75		-27,783,188.75	
4.其他															
(三)利润分配							1,965,000.00			-171,117,076.72		-169,152,076.72	-2,164,009.56	-171,316,086.28	
1.提取盈余公积							1,965,000.00			-1,965,000.00					
2.提取一般风险准备															

2019 年年度报告

[illegible][illegible]

附录五一本集团2019财年的
经审核合并财务报表

[illegible]

2019 年年度报告

[illegible]

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人: 牛胜芳

会计机构负责人: 李红梅

母公司所有者权益变动表
2019年1-12月

单位:元 币种:人民币

2019年度

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	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	768,873,076.00				1,296,324,724.77		81,921,096.53		434,364,000.00	2,313,848,046.92	4,895,330,944.22
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	768,873,076.00				1,296,324,724.77		81,921,096.53		434,364,000.00	2,313,848,046.92	4,895,330,944.22
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,930,000.00				24,878,811.25	28,296,000.00	4,253,933.75		1,965,000.00	453,217,253.61	459,948,998.61
(一) 综合收益总额							4,253,933.75			624,334,330.33	628,588,264.03
(二) 所有者投入和减少资本	3,930,000.00				24,878,811.25	28,296,000.00					512,811.25
1. 所有者投入的普通股	3,930,000.00				24,356,000.00						28,296,000.00
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					512,811.25	28,296,000.00					27,783,183.75
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积									1,965,000.00	-171,117,076.72	-169,152,076.72
2. 对所有者(或股东)的分配									1,965,000.00	-1,965,000.00	
										-169,152,076.72	-169,152,076.72

2019 年年度报告

[illegible]

项目	实收资本（或股本）	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							
一、上年期末余额	758,873,076.00			1,287,690,092.92		46,211,345.17		434,364,000.00	1,691,178,962.04	4,430,317,476.13
加：会计政策变更						60,238,908.13				60,238,908.13
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	758,873,076.00			1,287,690,092.92		108,450,253.30		434,364,000.00	1,891,178,962.04	4,490,556,384.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				8,634,631.85		-26,529,156.77			422,669,084.88	404,774,559.96
（一）综合收益总额						-26,529,156.77			576,443,700.08	549,914,543.31
（二）所有者投入和减少资本				8,634,631.85						8,634,631.85

2019 年年度报告

V-24

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

一、公司基本情况

1. 公司概况

✓适用 □不适用

天津中新药业集团股份有限公司（以下简称“本集团”或“本公司”）是由天津市医药集团有限公司（以下简称“天津市医药集团”）于1992年12月20日发起设立的股份有限公司。本公司注册地为中华人民共和国天津市，设立时总股本为229,654,360股，每股面值1.00元。经中国证监会（1997）35号文件批准，本公司于1997年6月完成了向境外投资者首次发行股票（S股）并在新加坡交易所有限公司挂牌上市交易，发行后总股本增至329,654,360股。经中国证监会（2001）24号文件批准，本公司于2001年5月9日向境内投资者发行了40,000千股人民币普通股，于2001年6月6日在上海证券交易所挂牌上市交易，发行后总股本增至369,654,360股。天津市医药集团为本公司控股股东，天津市医药集团为天津市国有资产监督管理委员会（以下简称“天津市国资委”）履行出资人职责的国有独资公司，本公司的实际控制人为天津市国资委。

根据国务院国有资产监督管理委员会国资产权【2006】54号文《关于天津中新药业集团股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》，本公司于2006年7月10日进行股权分置改革。本公司全体非流通股股东按照股权分置改革方案的约定向股份变更登记日（2006年7月17日）登记在册的流通A股股东执行17,626,000股股份对价，即流通A股股东每持有10股获得非流通股股东支付2.8股股份对价。自2007年7月19日起，本公司除大股东天津市医药集团外所有企业法人股即获得上交所上市流通权。根据约定的限售条件，大股东天津市医药集团有限公司的企业法人股于2009年07月19日已获得上市流通权，有限售条件的股东持股数量降至5,875,000股。

2012年12月21日，天津市医药集团将天津中新药业股权无偿划转给天津金浩医药有限公司（以下简称“金浩公司”）。2013年12月5日金浩公司又将本公司的股权无偿划转给天津市医药集团，股权划转完成之后，天津市医药集团持有本公司325,610,792股股份，占公司总股本44.04%。

2014年12月1日，第一大股东天津市医药集团有限公司通过新加坡交易所公开市场共购入中新药业S股股份5,265,000股；2014年12月8日与2014年12月22日，天津市医药集团有限公司接受其他有限售条件流通股股东偿还对价236,206股，该部分股份于2015年1月29日上市流通。

根据本公司2014年第六次董事会会议、2015年第一次董事会会议以及2014年第一次临时股东大会决议审议通过的《天津中新药业集团股份有限公司非公开发行A股股票预案（修订稿）》及中国证券监督管理委员会的《关于核准天津中新药业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2015】1072号），本公司于2015年6月完成非公开发行人民币普通股票（A股）29,564,356股，每股面值人民币1.00元。本次股票发行后，本公司总股为768,873,076股，其中医药集团持股数量为331,120,528股，持股比例为43.066%，为本公司直接控股股东。

根据本公司2019年第十次董事会会议审议通过的《关于向2019年A股限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》和《关于调整公司2019年A股限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予权益数量的议案》，本公司于2019年12月9日授予115名股权激励对象合计3,930,000.00股限制性股票，授予价格为7.20元/股，本次股票发行后，本公司总股为772,803,076股，公司实际控制人未发生变更，仍然为天津市国资委。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

本公司的主要经营范围：中药剂、中成药、中药饮片、西药制剂、化学药品原药制造(3810)、化学药品制剂、医疗器械、营养保健品、化学试剂加工、制造、批发、零售；中药外配加工、卫生用品、健身器材、生活及环境卫生用消毒用品、药物护肤产品、日用百货、服装、鞋帽、家用电器、日用杂品、烟批发、零售；仓储、宣传广告、技术开发、转让、经济信息咨询服务、房屋租赁等。

本财务报表业经本公司董事会于2020年4月17日决议批准报出。

2. 合并财务报表范围

☒适用 ☐不适用

本公司2019年度纳入合并范围的子公司共15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较上年度，未发生变化。本集团所属有26家分公司和纳入合并范围的15家子公司，其中11家工业企业，分别为天津中新药业集团股份有限公司隆顺格制药厂、天津中新药业集团股份有限公司达仁堂制药厂、天津中新药业集团股份有限公司乐仁堂制药厂、天津中新药业集团股份有限公司新新制药厂、天津中新药业集团股份有限公司中新制药厂、天津中新药业集团股份有限公司第六中药厂、天津达仁堂京万红药业有限公司、天津新丰制药有限公司、天津隆顺格发展制药有限公司、天津市中药饮片厂有限公司、天津达仁堂(亳州)中药饮片有限公司。

二、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

三、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2019年12月31日的财务状况及2019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。

四、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

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对金融资产减值的确认和计量、发出存货计量、存货跌价准备的确认和计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、长期待摊费用摊销、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，详见本附注四、9“金融工具”、10“存货”、13“固定资产”、17“无形资产”、19“长期待摊

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019年年度报告

费用”、25“收入”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，请参阅附注四、32“重大会计判断和估计”。

1、 会计期间

本公司的会计期间为公历1月1日至12月31日。

2、 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。

3、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、 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

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

5、 合并财务报表的编制方法

☒适用 ☐不适用

本公司将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

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或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本公司和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本公司合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本公司在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本公司和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，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；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

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

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的，如果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，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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投资损益。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

✓适用 □不适用

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目,本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债,以及按份额确认持有的资产和承担的负债,根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的,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。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

✓适用 □不适用

(1) 外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币,所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外,直接计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益类项目除“未分配利润”外,均按业务发生时的即期汇率折算;利润表中的收入与费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额,在其他综合收益项目中列示。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,在现金流量表中单独列示。

9、金融工具

✓适用 □不适用

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。

(1) 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征,将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产:①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本公司将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。本公司指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产。本公司将其分类两位以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将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金融资产发生转移，本公司转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

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，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和的差额计入当期损益。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019年年度报告

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及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中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

（2）金融负债

1）金融负债分类、确认依据和计量方法

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。（相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露）。按照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金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，（根据实际情况进行披露具体金融负债内容）。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本公司将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

2）金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本公司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。本公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

本公司对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

(4) 金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 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。

(5) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：(1) 如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。(2) 如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

(6) 金融工具减值

1) 金融工具减值计量和会计处理

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间的差额的现值得概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司按照下列情形计量损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本公司按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。除存在明显证据可单项预计信用损失率的款项外，本公司在组合基础上计算预期信用损失。

附录五——本集团2019财年的
经 审 核 合 并 财 务 报 表

2019 年年度报告

2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款-押金、保证金、备用金等	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
其他应收款-合并范围内应收款项组合	合并范围内主体	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，划分为该组合的款项，不计提坏账准备。

3) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收商业承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制商业承兑汇票对应的应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，划分为该组合的银行承兑汇票具有较低信用风险，不计提坏账准备。
应收账款-信用风险特征组合	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
应收账款-合并范围内应收款项组合	合并范围内主体	参照历史信用损失率，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，划分为该组合的款项不计提坏账准备。

4) 应收商业承兑汇票、应收账款-信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	0.03
1-2 年	20.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

5) 应收款项融资

本公司对于业务模式为既以收取合同现金流量又以出售为目标的应收票据及应收账款，分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，分类为应收款项融资的银行承兑汇票具有较低信用风险，不计提坏账准备。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019年年度报告

10、存货

√适用 □不适用

本公司存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、库存商品、其他等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

11、长期股权投资

√适用 □不适用

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含）以上但低于50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司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，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日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，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司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初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；公司如有以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，应根据相关企业会计准则的规定并结合公司的实际情况披露确定投资成本的方法。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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交易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，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。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

12、投资性房地产

如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。采用成本模式计量。

本公司投资性房地产采用平均年限法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	7-35	4-10	2.6-13.7

13、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

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	7-35	4%-10%	2.6%-13.7%
机器设备	平均年限法	5-15	4%-10%	6%-19.2%
运输设备	平均年限法	5-10	4%-5%	9.5%-19.2%
办公设备及其他设备	平均年限法	3-10	5%-10%	9%-31.7%

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。

14、在建工程

√适用 □不适用

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

附录五—本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019年年度报告

15、借款费用

✓适用 □不适用

发生的可直接归属于需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，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；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，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。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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加权平均利率计算确定。

16、使用权资产

✓适用 □不适用

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

(1) 初始计量

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

(2) 后续计量

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。

本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

(3) 使用权资产的折旧。

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019年年度报告

17、无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

✓适用 □不适用

1) 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利权、工业产权及专有技术、软件、商标权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利权、工业产权及专有技术和其他无形资产按预计使用年限平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

(2). 内部研究开发支出会计政策

✓适用 □不适用

研究与开发支出

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。

根据公司划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段，公司委托外部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：

1、公司内部研究开发项目支出分为研究阶段支出和开发阶段支出：

① 公司研发项目从项目立项到初步稳定性研究阶段，药品研发是否能够成功尚有很大的不确定性，为公司带来经济利益的可能性也很难确定，此阶段研发支出不符合资本化的条件，故研究阶段的支出在发生时计入当期损益；

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019年年度报告

② 开发阶段是在进行商业性生产或使用前，将研究成果应用于某项计划，以生产出新的或具有实质性改进的药品等阶段，确定为开发阶段，该阶段发生的支出确认为开发支出，取得生产批件后结转为无形资产。

2、公司委托外部研究开发项目研究阶段和开发阶段的支出划分：

① 委托外部机构研发的无需获得临床批件的生产技术或配方，自研发开始至完成工艺交接期间发生的支出全部计入当期损益；

② 工艺交接后至取得生产批件或健康食品注册批准的期间发生的支出确认为开发支出，取得生产批件后结转为无形资产。

18、长期资产减值

√适用 □不适用

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、经营租赁资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

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。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19、长期待摊费用

√适用 □不适用

本公司的长期待摊费用包括装修费等费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

附录五—本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019年年度报告

20、合同负债

合同负债的确认方法

√适用 □不适用

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

21、职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

(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，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象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基本养老保险、失业保险以及年金等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(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。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019年年度报告

22、租赁负债

√适用 □不适用

(1) 初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

1) 租赁付款额

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

2) 折现率

在计算租赁付款额的现值时，本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关：①本公司自身情况，即集团的偿债能力和信用状况；②“借款”的期限，即租赁期；③“借入”资金的金额，即租赁负债的金额；④“抵押条件”，即标的资产的性质和质量；⑤经济环境，包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。本公司以银行贷款利率为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

(2) 后续计量

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司所采用的修订后的折现率。

(3) 重新计量

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。①实质固定付款额发生变动；②保余值预计的应付金额发生变动；③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；④购买选择权的评估结果发生变化；⑤续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019年年度报告

23、预计负债

✓适用 □不适用

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

24、股份支付

✓适用 □不适用

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

25、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

✓适用 □不适用

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在公司履约的同时即取得并消耗公

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019年年度报告

司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（1）商品销售收入

公司向客户销售中药、西药等商品，在商品已经发出并收到客户的签收单时确认商品销售收入。

（2）提供劳务收入

公司向客户提供劳务服务，在提供安装服务期间按照履约进度确认收入，履约进度的确定方法为投入法，具体根据累计已发生的劳务成本占预计总劳务成本的比例确定。

（3）建造合同收入

公司向客户提供建造服务，合同中的承诺构成一个单项履约义务，公司按照履约进度在建造期间内确认收入，履约进度的确定方法为：投入法，具体根据累计已发生的成本占预计合同总成本的比例确定。

26、政府补助

✓适用 □不适用

本公司的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年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且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照平均年限法分期计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019年年度报告

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

27、递延所得税资产/递延所得税负债

✓适用 □不适用

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

28、租赁

新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

✓适用 □不适用

(1) 租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

(2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)，发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

在本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。

1) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

附录五—本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

2) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(3) 本公司为出租人

在(1)评估的该合同为租赁或包含租赁的基础上，本公司作为出租人，在租赁开始日，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常将其分类为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权；③资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（不低于租赁资产使用寿命的 75%）；④在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值（不低于租赁资产公允价值的 90%。）；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能将其分类为融资租赁：①若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担；②资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人；③承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

1) 融资租赁会计处理

①初始计量

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。租赁收款额，是指出租人因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：①承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额；存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；④承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；⑤由承租

附录五—本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019年年度报告

人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

②后续计量

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。该周期性利率，是指确定租赁投资净额采用内含折现率（转租情况下，若转租的租赁内含利率无法确定，采用原租赁的折现率（根据与转租有关的初始直接费用进行调整）），或者融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁条件时按相关规定确定的修订后的折现率。

③租赁变更的会计处理

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

如果融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁条件的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值。

2) 经营租赁的会计处理

①租金的处理

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

②提供的激励措施

提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

③初始直接费用

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

④折旧

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

⑤可变租赁付款额

本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

⑥经营租赁的变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

29、持有待售资产

✓适用 □不适用

(1) 本公司将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

(2) 本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

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

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

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

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

附录五—本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

30、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

终止经营

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、29、“持有待售资产”相关描述。

31、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

1) 重要会计政策变更

执行新租赁准则导致的会计政策变更

财政部于2018年12月7日发布了关于修订印发《企业会计准则第21号——租赁（2018年修订）》（财会[2018]35号，以下简称“新租赁准则”），并要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业自2019年1月1日起施行。

经本公司2019年第二次董事会会议于2019年3月30日决议通过，本公司按照财政部要求的时间于2019年1月1日（本部分以下简称“首次执行日”）起执行前述新租赁准则，并依据新租赁准则的规定对相关会计政策进行变更。

根据新租赁准则的规定，对本公司作为承租人的租赁合同，公司选择仅对2019年1月1日尚未完成的租赁合同的累积影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期年初（即2019年1月1日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。对于首次执行日前的经营租赁，本集团在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁选择按照与租赁负债相等的金额计量使用权资产，并根据预付租金进行必要调整。

执行新租赁准则对公司的影响如下：

合并财务报表

变更内容	报表项目	2019年1月1日 (变更后) 金额	2018年12月31日 (变更前) 金额
因执行新租赁准则，本公司按照作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利以及尚未支付的租赁付款额的现值确认使用权资产和租赁负债	使用权资产	4,597,369.65	
	一年内到期的非流动负债	913,147.00	
	租赁负债	3,684,222.65	

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

母公司财务报表

变更内容	报表项目	2019 年 1 月 1 日 (变更后) 金额	2018 年 12 月 31 日 (变更前) 金额
因执行新租赁准则, 本公司按照作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利以及尚未支付的租赁付款额的现值确认使用权资产和租赁负债	使用权资产		
	一年内到期的非流动负债		
	租赁负债		

于 2019 年 1 月 1 日, 本公司在计量租赁负债时, 对于具有相似特征的租赁合同采用同一折现率, 所采用的增量利率的加权平均值为 4.27%。

2) 财务报表列报调整

本公司根据财会[2019]6 号规定的财务报表格式编制 2019 年财务报表, 并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

相关列报调整影响如下:

合并财务报表

项目	调整前	调整数	调整后
资产:			
应收票据	386,554,208.69	-386,554,208.69	
应收款项融资		386,554,208.69	386,554,208.69

母公司财务报表

项目	调整前	调整数	调整后
资产:			
应收票据	359,122,506.93	-359,122,506.93	
应收款项融资		359,122,506.93	359,122,506.93

(2). 重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期本公司未发生重要会计估计变更。

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

☒ 适用 ☐ 不适用

合并资产负债表

单位: 元 币种: 人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	1,467,085,146.16	1,467,085,146.16	
结算备付金			

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

拆出资金			
交易性金融资产	53,306,952.84	53,306,952.84	
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	386,554,208.69		-386,554,208.69
应收账款	1,319,870,618.41	1,319,870,618.41	
应收款项融资		386,554,208.69	386,554,208.69
预付款项	139,303,429.64	139,303,429.64	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	22,083,705.25	22,083,705.25	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	1,328,371,226.83	1,328,371,226.83	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	63,462,884.36	63,462,884.36	
流动资产合计	4,780,038,172.18	4,780,038,172.18	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	630,925,040.53	630,925,040.53	
其他权益工具投资	142,085,807.49	142,085,807.49	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	23,581,793.72	23,581,793.72	
固定资产	839,783,477.51	839,783,477.51	
在建工程	359,885,414.18	359,885,414.18	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		4,597,369.65	4,597,369.65
无形资产	173,526,636.32	173,526,636.32	
开发支出	1,332,045.28	1,332,045.28	
商誉			
长期待摊费用	8,656,220.51	8,656,220.51	
递延所得税资产	133,289,799.65	133,289,799.65	
其他非流动资产	12,201,797.25	12,201,797.25	
非流动资产合计	2,325,268,032.44	2,329,865,402.09	4,597,369.65
资产总计	7,105,306,204.62	7,109,903,574.27	4,597,369.65
流动负债：			
短期借款	252,000,000.00	252,000,000.00	
向中央银行借款			

128 / 207

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019年年度报告

拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	12,381,600.00	12,381,600.00	
应付账款	588,234,096.62	588,234,096.62	
预收款项			
合同负债	235,398,654.38	235,398,654.38	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	116,357,636.03	116,357,636.03	
应交税费	97,146,755.72	97,146,755.72	
其他应付款	612,544,649.87	612,544,649.87	
其中：应付利息	362,100.00	362,100.00	
应付股利	12,747,902.80	12,747,902.80	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		913,147.00	913,147.00
其他流动负债			
流动负债合计	1,914,063,392.62	1,914,976,539.62	913,147.00
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		3,684,222.65	3,684,222.65
长期应付款	38,781,943.06	38,781,943.06	
长期应付职工薪酬	41,449,658.75	41,449,658.75	
预计负债			
递延收益	50,703,038.43	50,703,038.43	
递延所得税负债	5,911,452.90	5,911,452.90	
其他非流动负债			
非流动负债合计	136,846,093.14	140,530,315.79	3,684,222.65
负债合计	2,050,909,485.76	2,055,506,855.41	4,597,369.65
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	768,873,076.00	768,873,076.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,323,858,121.13	1,323,858,121.13	
减：库存股			
其他综合收益	81,921,096.53	81,921,096.53	
专项储备			
盈余公积	434,364,000.00	434,364,000.00	

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

一般风险准备			
未分配利润	2,317,974,183.36	2,317,974,183.36	
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	4,926,990,477.02	4,926,990,477.02	
少数股东权益	127,406,241.84	127,406,241.84	
所有者权益（或股东权益） 合计	5,054,396,718.86	5,054,396,718.86	
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	7,105,306,204.62	7,109,903,574.27	4,597,369.65

各项目调整情况的说明：

☐适用 ☒不适用

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	993,131,274.44	993,131,274.44	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	359,122,506.93		-359,122,506.93
应收账款	1,188,901,078.87	1,188,901,078.87	
应收款项融资		359,122,506.93	359,122,506.93
预付款项	134,349,734.90	134,349,734.90	
其他应收款	45,754,240.53	45,754,240.53	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	1,229,041,808.70	1,229,041,808.70	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	69,948,053.81	69,948,053.81	
流动资产合计	4,020,248,698.18	4,020,248,698.18	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,261,502,549.90	1,261,502,549.90	
其他权益工具投资	142,085,807.49	142,085,807.49	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	22,602,933.46	22,602,933.46	
固定资产	692,937,098.08	692,937,098.08	
在建工程	184,221,727.32	184,221,727.32	
生产性生物资产			
油气资产			

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

使用权资产			
无形资产	143,729,474.63	143,729,474.63	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	8,464,149.81	8,464,149.81	
递延所得税资产	124,805,984.05	124,805,984.05	
其他非流动资产	14,416,612.79	14,416,612.79	
非流动资产合计	2,594,766,337.53	2,594,766,337.53	
资产总计	6,615,015,035.71	6,615,015,035.71	
流动负债：			
短期借款	250,000,000.00	250,000,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	481,094,552.58	481,094,552.58	
预收款项			
合同负债	222,543,469.18	222,543,469.18	
应付职工薪酬	98,584,873.33	98,584,873.33	
应交税费	81,504,483.08	81,504,483.08	
其他应付款	487,613,529.97	487,613,529.97	
其中：应付利息	362,100.00	362,100.00	
应付股利	12,747,902.80	12,747,902.80	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,621,340,908.14	1,621,340,908.14	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	24,832,473.38	24,832,473.38	
长期应付职工薪酬	41,241,103.96	41,241,103.96	
预计负债			
递延收益	26,358,153.11	26,358,153.11	
递延所得税负债	5,911,452.90	5,911,452.90	
其他非流动负债			
非流动负债合计	98,343,183.35	98,343,183.35	
负债合计	1,719,684,091.49	1,719,684,091.49	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	768,873,076.00	768,873,076.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,296,324,724.77	1,296,324,724.77	
减：库存股			

附录五—本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

其他综合收益	81,921,096.53	81,921,096.53	
专项储备			
盈余公积	434,364,000.00	434,364,000.00	
未分配利润	2,313,848,046.92	2,313,848,046.92	
所有者权益（或股东权益）合计	4,895,330,944.22	4,895,330,944.22	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,615,015,035.71	6,615,015,035.71	

各项目调整情况的说明：

☐适用 ☒不适用

32、重大会计判断和估计

☒适用 ☐不适用

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作出的。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）收入确认

如本附注四、25、“收入”所述，公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

（2）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（3）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

附录五—本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019年年度报告

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。

(4) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

(5) 长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(6) 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。

(7) 开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

(8) 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。

(9) 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。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

（10）内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

（11）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。

五、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	具体税率情况
增值税	应税收入按 3%、5%、6%、9%、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。
消费税	对销售的国公酒按 10%计缴消费税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税 7%计缴。
企业所得税	本公司所得税率为 15%，各子企业税率详见下表。

公司发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%/10%税率。根据《财政部 税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财税[2019]39 号）规定，自 2019 年 4 月 1 日起，适用税率调整为 13%/9%。

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

本集团下属企业所得税税率情况

纳税主体名称	所得税税率（%）
天津达仁堂京万红药业有限公司	15
天津新丰制药有限公司	15
天津隆顺裕发展制药有限公司	25
天津中新药业滨海有限公司	25
北京中新药业谷医药有限公司	25
天津中新药业集团环渤海药业有限公司	25
天津中新楚运贸易有限公司	25
天津中新药业国卫医药有限公司	25
天津中新药业集团旭志医药科技有限公司	25
浙江中新创春投资有限公司	25
天津达仁堂（亳州）中药饮片有限公司	25
天津河北达仁医院	25

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

天津市中药饮片厂有限公司	25
天津中新药业集团新新（沧州）制药有限公司	25
天津中新药业国际贸易有限公司	25

本公司从事的租赁业务，原适用税率为10%和5%，自2019年4月1日起调整为9%和5%；本公司从事的金融业务增值税税率为6%和3%；子公司天津中新楚运贸易有限公司从事的工程业务，原适用税率为10%和3%，自2019年4月1日起调整为9%和3%；从事的服务业务增值税税率为6%；子公司天津中新药业滨海有限公司从事的租赁业务增值税税率为5%；子公司浙江中新创投投资有限公司从事的金融业务增值税税率为6%和3%。

2. 税收优惠

√适用 □不适用

本公司企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。本公司已获得高新技术企业资质认证，税收优惠时间为2017年10月10日到2020年10月9日，证书编号为：GR201712000074，因此适用的企业所得税率为15%。

子公司天津达仁堂京万红药业有限公司企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。天津达仁堂京万红药业有限公司已获得高新技术企业资质认证，税收优惠时间为2017年10月10日到2020年10月9日，证书编号为：GR201712000247，因此适用的企业所得税率为15%。

子公司天津新丰制药有限公司企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。天津新丰制药有限公司已获得高新技术企业资质认证，税收优惠时间为2017年10月10日到2020年10月9日，证书编号为：GR201712000270，因此适用的企业所得税率为15%。

六、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指2019年1月1日，“期末”系指2019年12月31日，“本期”系指2019年1月1日至12月31日，“上期”系指2018年1月1日至12月31日，货币单位为人民币元。

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	26,861.74	73,022.43
银行存款	1,479,375,782.82	1,454,993,043.73
其他货币资金	38,000.00	12,019,080.00
合计	1,479,440,644.56	1,467,085,146.16
其中：存放在境外的 款项总额		

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019年年度报告

注：于2019年12月31日，本公司所有权和使用权受到限制的货币资金为人民币38,000.00元（2018年12月31日：人民币12,019,080.00元），系本公司下属子公司申请开具银行承兑汇票所存入的38,000.00元保证金存款。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	43,524,720.00	53,306,952.84
其中：		
债务工具投资	43,524,720.00	53,306,952.84
权益工具投资		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
债务工具投资		
混合工具投资		
其他		
合计	43,524,720.00	53,306,952.84

3、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1年以内	
1年以内（含1年）小计	1,354,268,021.45
1至2年	16,366,178.31
2至3年	12,116,249.01
3年以上	135,560,518.91
应收账款账面余额合计	1,518,310,967.68
减：坏账准备	145,291,534.33
应收账款账面价值合计	1,373,019,433.35

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

(2). 按坏账计提方法分类披露

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		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项计提坏账准备的	1,300,000.00	0.09	1,300,000.00	100.00	1,300,000.00	0.09	1,300,000.00	100.00
应收账款								
按组合计提坏账准备的	1,517,010,967.68	99.91	143,991,534.33	9.49	1,464,212,951.52	99.91	144,342,333.11	9.86
应收账款								
其中：								
组合1	1,517,010,967.68	99.91	143,991,534.33	9.49	1,464,212,951.52	99.91	144,342,333.11	9.86
合计	1,518,310,967.68	100.00	145,291,534.33	9.57	1,465,512,951.52	100.00	145,642,333.11	9.94

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中新药业唐山新华有限公司	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00	预计收回可能性较小
合计	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00	/

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,354,268,021.45	399,655.16	0.03
1-2 年	16,366,178.31	3,273,235.67	20.00
2-3 年	12,116,249.01	6,058,124.59	50.00
3 年以上	134,260,518.91	134,260,518.91	100.00
合计	1,517,010,967.68	143,991,534.33	

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	145,642,333.11	12,814,284.05	13,165,082.83		145,291,534.33
合计	145,642,333.11	12,814,284.05	13,165,082.83		145,291,534.33

(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

本年按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 158,206,180.94 元, 占应收账款期末余额合计数的比例 10.42 %, 相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 7,553,904.03 元。

4. 应收款项融资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	424,126,689.73	386,554,208.69
合计	424,126,689.73	386,554,208.69

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

注 1：本公司管理应收银行承兑汇票的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售银行承兑汇票（背书或贴现）为目标，故，本公司将持有的应收银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并列示于应收款项融资。

注 2：本公司无单项计提减值准备的银行承兑汇票，于 2019 年 12 月 31 日，本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

注 3：期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	485,327,410.79	
合计	485,327,410.79	

5、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	119,501,896.55	99.58	139,155,034.56	99.90
1 至 2 年	505,564.00	0.42	142,126.19	0.10
2 至 3 年			2,948.89	0.00
3 年以上	1,800.00	0.00	3,320.00	0.00
合计	120,009,260.55	100.00	139,303,429.64	100.00

(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

本年按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 48,794,979.80 元，占预付款项期末余额合计数的比例 40.66%。

6、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	11,442,307.67	22,083,705.25
合计	11,442,307.67	22,083,705.25

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	9,964,474.20
1 至 2 年	1,099,666.59
2 至 3 年	11,905,514.82
3 年以上	38,224,786.44
其他应收款账面余额合计	61,194,442.05
减:坏账准备	49,752,134.38
其他应收款账面价值合计	11,442,307.67

(2). 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
往来款	51,367,840.02	60,918,515.79
押金、保证金、备用金、代垫职工费用	4,064,469.53	5,122,477.04
个人往来	5,762,132.50	5,916,146.92
合计	61,194,442.05	71,957,139.75

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	26,249,919.68		23,623,514.82	49,873,434.50
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	862,227.19			862,227.19
本期转回	983,527.31			983,527.31
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	26,128,619.56		23,623,514.82	49,752,134.38

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	49,873,434.50	862,227.19	983,527.31		49,752,134.38
合计	49,873,434.50	862,227.19	983,527.31		49,752,134.38

(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
成都中新药业 有限公司	往来款	23,490,043.57	2-3 年、3 年以上	38.39	23,490,043.57
南开分公司第 二药品批发部 拆迁款	往来款	3,819,204.80	3 年以上	6.24	3,819,204.80
天津中新科炬 生物制药股份 有限公司	往来款	3,120,000.00	1 年以内、1-2 年、 2-3 年	5.10	792,000.00
中新药业唐山 新华有限公司	往来款	2,700,000.00	3 年以上	4.41	2,700,000.00
国华商业保理 (天津)有限 公司	保证金	2,000,000.00	1 年以内	3.27	
合计	/	35,129,248.37	/	57.41	30,801,248.37

7. 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	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	503,951,729.41	43,027,890.52	460,923,838.89	466,226,225.90	22,248,722.18	443,977,503.72
在产品	179,119,534.38		179,119,534.38	141,421,208.07		141,421,208.07
库存商品	948,338,768.69	13,483,938.00	934,854,830.69	736,933,706.64	14,315,702.23	722,618,004.41
周转材料	17,801,791.50	238,710.55	17,563,080.95	17,591,244.24	152,324.80	17,438,919.44
其他	2,096,292.19		2,096,292.19	2,915,591.19		2,915,591.19
合计	1,651,308,116.17	56,750,539.07	1,594,557,577.10	1,365,087,976.04	36,716,749.21	1,328,371,226.83

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

(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	22,248,722.18	25,986,394.81		5,207,226.47		43,027,890.52
在产品						
库存商品	14,315,702.23	305,492.34		1,137,256.57		13,483,938.00
周转材料	152,324.80	86,385.75				238,710.55
其他						
合计	36,716,749.21	26,378,272.90		6,344,483.04		56,750,539.07

(3) 存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因

项 目	计提存货跌价准备的具体依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
原材料	库龄较长、长期挂账，霉变、成分降低。		已提取跌价准备的原材料出售，该部分原材料的跌价准备转销
库存商品	可变现净值低于成本		已提取跌价准备的库存商品出售，该部分库存商品的跌价准备转销
周转材料	库龄较长、长期挂账，霉变、成分降低。		

8、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
增值税	88,426,154.23	63,462,884.36
所得税	204,174.12	
合计	88,630,328.35	63,462,884.36

9、债权投资

(1). 债权投资情况

√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
2019 年对公大额存单第 3 期 (3 年)	106,291,155.56		106,291,155.56			
合计	106,291,155.56		106,291,155.56			

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

(2). 期末重要的债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日
2019 年对公大额存单第 3 期（3 年）	40,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-3-29				
2019 年对公大额存单第 3 期（3 年）	35,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-4-2				
2019 年对公大额存单第 3 期（3 年）	30,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-4-2				
合计	105,000,000.00	/	/	/		/	/	/

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

10、长期股权投资

√适用 □不适用

对联营企业投资

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
一、合营企业									
二、联营企业									
中美天津史克制 药有限公司	223,786,642.48			144,120,467.87			129,130,947.00	238,776,163.35	
天津中新科炬生 物制药股份有限 公司	19,428,739.14			127,749.25				19,556,488.39	
天津宜药印务有 限公司	66,186,047.30			5,465,549.98	487,752.70			72,139,349.98	
都江堰市中新中 药材种植有限公 司	184,581.27			218,372.90				402,954.17	
天津生物芯片技 术有限责任公司	32,469,155.45			-94,707.03			1,320,000.00	31,054,448.42	
天津宏仁堂药业 有限公司	288,869,874.89			23,872,297.04	3,234,021.83		20,000,000.00	295,976,193.76	
成都中新药业有 限公司									
中新药业唐山新 华有限公司									
小计	630,925,040.53			173,709,730.01	3,721,774.53		150,450,947.00	657,905,598.07	
合计	630,925,040.53			173,709,730.01	3,721,774.53		150,450,947.00	657,905,598.07	

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019年年度报告

11、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
天津市房地产发展（集团）股份有限公司	2,850,000.00	3,687,600.00
天津滨海能源发展股份有限公司	6,806,800.00	8,190,000.00
天津港股份有限公司	11,515,008.00	10,802,960.00
华东医药股份有限公司	3,182,467.68	2,878,318.80
交通银行股份有限公司	13,481,851.35	13,864,994.55
海航科技股份有限公司	644,600.00	596,200.00
天津国展中心股份有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00
成都中新药业自贡有限公司	1,305,750.33	1,305,750.33
天津医药集团财务公司	82,925,399.79	81,360,083.81
陕西中新药业有限公司		
天津北方人才港股份有限公司		
浙江丽水中新药业有限公司		
华联商厦股份有限公司		
滨海新技术产业公司		
天津万华股份有限公司		
山东灵芝药业		
宁波药材股份有限公司		
阜新瑰宝实业有限公司		
德州医药股份有限公司		
天津银行股份有限公司华丰支行		
合计	142,711,877.15	142,080,807.49

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

(2). 非交易性权益工具投资的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币						
项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
天津市房地产发展(集团)股份有限公司		1,330,000.00			基于战略目的长期持有	
天津滨海能源发展股份有限公司		5,706,800.00			基于战略目的长期持有	
天津港股份有限公司	165,024.00	11,211,833.40			基于战略目的长期持有	
华东医药股份有限公司	35,897.40	3,163,042.68			基于战略目的长期持有	
交通银行股份有限公司	718,393.50	10,204,076.35			基于战略目的长期持有	
海航科技股份有限公司		494,600.00			基于战略目的长期持有	
天津国展中心股份有限公司	196,000.00				基于战略目的长期持有	
成都中新药业自贡有限公司					基于战略目的长期持有	
天津医药集团财务公司	1,125,000.00	7,925,399.79			基于战略目的长期持有	
陕西中新药业有限公司			204,098.86		基于战略目的长期持有	
天津北方人才港股份有限公司			1,000,000.00		基于战略目的长期持有	
浙江丽水中新药业有限公司			1,142,608.07		基于战略目的长期持有	
华联商厦股份有限公司			360,000.00		基于战略目的长期持有	
滨海新技术产业公司			320,000.00		基于战略目的长期持有	
天津万华股份有限公司			900,000.00		基于战略目的长期持有	
山东灵芝药业			180,000.00		基于战略目的长期持有	
宁波药材股份有限公司			3,002,000.00		基于战略目的长期持有	
阜新珠宝实业有限公司			725,230.84		基于战略目的长期持有	
德州医药股份有限公司			408,000.00		基于战略目的长期持有	
天津银行股份有限公司华丰支行	120,700.44		458,000.00		基于战略目的长期持有	
合计	2,361,015.34	40,035,752.22	8,698,937.77			

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

12、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	38,510,842.11			38,510,842.11
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(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	38,510,842.11			38,510,842.11
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	14,929,048.39			14,929,048.39
2. 本期增加金额	1,034,774.64			1,034,774.64
(1) 计提或摊销	1,034,774.64			1,034,774.64
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	15,963,823.03			15,963,823.03
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	22,547,019.08			22,547,019.08
2. 期初账面价值	23,581,793.72			23,581,793.72

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
河西分公司房屋建筑物	5,404,850.00	历史遗留问题
河东分公司房屋建筑物	1,348,884.43	历史遗留问题
南开分公司房屋建筑物	69,765.88	历史遗留问题
合计	6,823,500.31	

附录五—本集团2019财年的
经 审 核 合 并 财 务 报 表

2019 年年度报告

13、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,160,718,929.86	839,783,477.51
固定资产清理		
合计	1,160,718,929.86	839,783,477.51

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	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,090,339,320.91	663,794,984.65	40,379,080.72	111,571,327.32	1,906,084,713.60
2. 本期增加金额	264,086,466.48	118,391,109.32	1,829,183.31	32,516,843.64	416,823,602.75
(1) 购置	1,536,672.03	12,312,820.86	1,642,213.36	14,112,511.46	29,604,217.71
(2) 在建工程转入	262,549,794.45	106,078,288.46	186,969.95	18,404,332.18	387,219,385.04
3. 本期减少金额	11,593,221.07	13,598,544.71	3,510,458.20	4,263,297.61	32,965,521.59
(1) 处置	7,402,493.44	579,598.93		704,765.96	8,686,858.33
(2) 报废		13,018,945.78	3,510,458.20	3,558,531.65	20,087,935.63
(3) 转入在建工程	4,190,727.63				4,190,727.63
4. 期末余额	1,342,832,566.32	768,587,549.26	38,697,805.83	139,824,873.35	2,289,942,794.76
二、累计折旧					
1. 期初余额	464,161,182.24	439,167,674.23	27,445,033.14	75,847,707.46	1,006,621,597.07
2. 本期增加金额	40,561,576.94	30,588,851.87	2,378,318.14	15,010,356.27	88,539,103.22
(1) 计提	40,561,576.94	30,588,851.87	2,378,318.14	15,010,356.27	88,539,103.22
3. 本期减少金额	5,204,538.31	10,755,799.06	3,167,063.85	4,004,852.28	23,132,253.50
(1) 处置	3,531,590.18	532,837.88		657,249.74	4,721,677.80
(2) 报废		10,222,961.18	3,167,063.85	3,347,602.54	16,737,627.57
(3) 转入在建工程	1,672,948.13				1,672,948.13
4. 期末余额	499,518,220.87	459,000,727.04	26,656,287.43	86,853,211.45	1,072,028,446.79
三、减值准备					
1. 期初余额	32,892,643.60	25,977,714.44	39,852.77	769,428.21	59,679,639.02
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额		2,438,284.76		45,936.15	2,484,220.91
(1) 处置		3,254.47			3,254.47
(2) 报废		2,435,030.29		45,936.15	2,480,966.44
4. 期末余额	32,892,643.60	23,539,429.68	39,852.77	723,492.06	57,195,418.11
四、账面价值					
1. 期末账面价值	810,421,701.85	286,047,392.54	12,001,665.63	52,248,169.84	1,160,718,929.86
2. 期初账面价值	593,285,495.07	198,649,595.98	12,894,194.81	34,954,191.65	839,783,477.51

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	24,493,445.76	19,967,874.64		4,525,571.12	
机器设备	82,256,226.85	77,847,727.39	873,590.21	3,534,909.25	
运输工具	389,703.28	372,048.65		17,654.63	
办公设备及其他	3,922,725.90	3,656,635.57	93,706.34	172,383.99	
合计	111,062,101.79	101,844,286.25	967,296.55	8,250,518.99	

(3). 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
第六中药厂房屋建筑物	38,903,160.02	历史遗留问题
新丰制药房屋建筑物	38,644,060.71	历史遗留问题
河东分公司房屋建筑物	2,505,670.28	历史遗留问题
达仁堂京万红房屋建筑物	3,280,228.37	历史遗留问题
饮片厂房屋建筑物	1,601,825.72	历史遗留问题
南开分公司房屋建筑物	132,405.76	历史遗留问题
河西分公司房屋建筑物	76,671.80	历史遗留问题
中新药业集团本部房屋建筑物	5,337.56	历史遗留问题
合计	85,149,360.22	

14、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	203,075,649.02	359,885,414.18
工程物资		
合计	203,075,649.02	359,885,414.18

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

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
沧州厂区建设项目	79,862,513.40		79,862,513.40	30,093,350.83		30,093,350.83
中新药业智能滴丸制造基地	41,743,537.02		41,743,537.02	1,907,542.44		1,907,542.44
集中制冷站项目	21,451,485.74		21,451,485.74			
乐仁堂通脉养心丸包装生产线项目	8,447,979.62		8,447,979.62	7,986,851.70		7,986,851.70
提取车间改造项目	8,261,308.31		8,261,308.31			
天津医药集团中新药业亳州产业园区	7,538,814.11		7,538,814.11	145,014,088.52		145,014,088.52
川芎车间改造项目	7,524,184.77		7,524,184.77			
高速压片机项目	3,451,327.44		3,451,327.44			
铝塑包装线改造	2,272,743.38		2,272,743.38			
产业园蒸汽输送管网系统节能改造工程	2,251,699.57		2,251,699.57			
滴丸瓷瓶自动灌装机	1,417,699.18		1,417,699.18			
智慧能源监测平台	1,278,611.99		1,278,611.99			
赫尼斯特液相仪	957,411.50		957,411.50			
医药公司物流中心项目				131,427,151.49		131,427,151.49
达仁堂蜜丸自动化项目				12,840,939.09		12,840,939.09
六厂厂区二、三车间空调系				5,812,706.18		5,812,706.18
隆顺裕污水处理站合并改造项目				5,471,442.49		5,471,442.49
其他项目	16,616,332.99		16,616,332.99	19,331,341.44		19,331,341.44
合计	203,075,649.02		203,075,649.02	359,885,414.18		359,885,414.18

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

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
沧州厂区建设 项目	419,500,000.00	30,093,350.83	49,769,162.57			79,862,513.40	19.04	30.00%	702,743.71	702,743.71	4.14	委贷、抵押借款
中新药业智能 滴丸制造基地	308,800,000.00	1,907,512.44	39,835,994.58			41,743,537.02	13.52	15.00%				募集资金、自筹
集中制冷站项 目	26,019,000.00		21,451,485.74			21,451,485.74	82.45	90.00%				自筹
合计	754,319,000.00	32,000,893.27	111,056,642.89			143,057,536.16	/	/	702,743.71	702,743.71	/	/

151 / 207

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

15、使用权资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	4,597,369.65	4,597,369.65
2. 本期增加金额		
(1) 租入		
(2) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	4,597,369.65	4,597,369.65
二、累计折旧		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额	994,134.15	994,134.15
(1) 计提	994,134.15	994,134.15
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	994,134.15	994,134.15
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	3,603,235.50	3,603,235.50
2. 期初账面价值	4,597,369.65	4,597,369.65

16、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	工业产权及专有技术	软件	商标权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	246,925,591.78	1,778,333.34	9,816,074.62	16,284,533.96	1,760,000.00	276,564,533.70
2. 本期增加金额				8,114,364.20		8,114,364.20
(1) 购置				1,485,095.59		1,485,095.59
(2) 在建工程转入				6,629,268.61		6,629,268.61
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019年年度报告

(1) 处置						
4. 期末余额	246,925,591.78	1,778,333.34	9,816,074.62	24,398,898.16	1,760,000.00	284,678,897.90
二、累计摊销						
1. 期初余额	83,629,966.15	1,035,000.10	7,507,533.54	9,105,397.59	1,760,000.00	103,037,897.38
2. 本期增加金额	5,299,089.26	170,000.04	167,886.84	1,944,458.89		7,581,435.03
(1) 计提	5,299,089.26	170,000.04	167,886.84	1,944,458.89		7,581,435.03
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	88,929,055.41	1,205,000.14	7,675,420.38	11,049,856.48	1,760,000.00	110,619,332.41
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	157,996,536.37	573,333.20	2,140,654.24	13,349,041.68		174,059,565.49
2. 期初账面价值	163,295,625.63	743,333.24	2,308,541.08	7,179,136.37		173,526,636.32

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√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
第六中药厂土地使用权	19,250,209.26	历史遗留原因
滨海有限公司土地使用权	1,010,618.04	历史遗留原因
河西分公司土地使用权	207,728.48	历史遗留原因
和平分公司土地使用权	7,724.18	历史遗留原因
合计	20,476,279.96	

17. 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	其他	
螺旋藻片	263,169.81						263,169.81
深海鱼油软胶囊	266,000.00						266,000.00
卵磷脂软胶囊	412,875.47						412,875.47

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

益生菌	390,000.00	180,000.00				570,000.00
合计	1,332,045.28	180,000.00				1,512,045.28

注 1: 螺旋藻片、卵磷脂软胶囊资本化开始于 2012 年 6 月, 益生菌开始于 2014 年 5 月, 已完成配方、工艺、质量标准研究, 现都在天津市疾病预防控制中心进行功能、卫生学、稳定性等试验阶段。

注 2: 深海鱼油软胶囊资本化开始于 2012 年 6 月, 已取得受理通知书, 进入技术审评阶段。

18、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并 形成的	其他	处置	其他	
天津隆顺榕发展制药有限公司	1,216,628.28					1,216,628.28
合计	1,216,628.28					1,216,628.28

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
天津隆顺榕发展制药有限公司	1,216,628.28					1,216,628.28
合计	1,216,628.28					1,216,628.28

19、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
装修费	8,656,220.51	1,211,368.68	3,089,149.67		6,778,439.52
合计	8,656,220.51	1,211,368.68	3,089,149.67		6,778,439.52

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

20、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
内部交易未实现利润	42,816,674.70	6,785,053.36	39,064,467.68	6,178,722.17
应收账款	138,523,659.97	21,516,213.47	138,603,619.49	21,388,000.62
其他应收款	21,009,127.68	3,307,732.49	20,334,446.79	3,206,530.36
存货	53,841,359.15	8,181,919.21	33,488,104.81	5,162,625.51
其他权益工具	8,699,937.77	1,304,990.67	8,699,937.77	1,304,990.67
合同负债	283,863,134.45	42,579,470.17	153,202,500.38	22,980,375.06
固定资产	7,223,350.21	1,083,502.53	10,820,812.83	1,623,121.92
应付职工薪酬	145,328,699.30	21,843,670.69	136,968,681.88	20,569,230.61
其他应付款	492,440,587.45	73,869,673.14	312,816,531.73	46,922,479.76
递延收益	22,210,119.16	3,331,517.87	26,358,153.11	3,953,722.97
合计	1,215,956,649.84	183,803,743.60	880,357,256.47	133,289,799.65

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	40,035,755.60	6,005,363.34	39,409,686.00	5,911,452.90
不征税拆迁补偿收入	19,556,685.13	2,933,502.77		
合计	59,592,440.73	8,938,866.11	39,409,686.00	5,911,452.90

(3). 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
应收账款	6,767,874.36	7,038,713.62
其他应收款	28,743,006.70	29,538,987.71
存货	2,909,179.92	3,228,644.40
固定资产	967,506.62	1,006,929.79
应付职工薪酬	531,251.24	1,303,587.89
递延收益	22,732,626.09	24,344,885.32
可抵扣亏损	134,263,471.96	108,445,342.05
合计	196,914,916.89	174,907,090.78

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

(4). 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
2019 年		4,289,312.22	
2020 年	22,183,735.42	22,402,541.79	
2021 年	32,722,767.10	32,722,767.10	
2022 年	25,044,061.07	25,044,061.07	
2023 年	23,986,659.87	23,986,659.87	
2024 年	30,326,248.50		
合计	134,263,471.96	108,445,342.05	/

21、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程设备软件款	45,419,022.13		45,419,022.13	11,928,779.08		11,928,779.08
增值税				273,018.17		273,018.17
合计	45,419,022.13		45,419,022.13	12,201,797.25		12,201,797.25

22、短期借款

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		
保证借款		
信用借款		252,000,000.00
合计		252,000,000.00

23、应付票据

应付票据列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	5,749,000.00	12,331,600.00
商业承兑汇票		50,000.00
合计	5,749,000.00	12,381,600.00

注：本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。（上期末：0.00 元）。

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

24、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
中西药采购款	576,029,587.59	558,130,601.50
工程款	40,915,361.76	3,742,044.07
加工费	14,010,619.90	2,064,705.65
其他	29,948,186.68	24,296,745.40
合计	660,903,755.93	588,234,096.62

(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
天津市金草药业有限公司	2,305,204.63	未结算
浙江圣雷机械有限公司	1,078,000.00	未结算
河北联康药业有限公司	933,332.53	未结算
江西威尔曼医药有限公司	626,704.00	未结算
天津世嘉恒欣商贸有限公司	436,247.49	未结算
合计	5,379,488.65	/

25、合同负债

合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收商品销售款	364,300,171.97	235,398,654.38
合计	364,300,171.97	235,398,654.38

26、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	103,363,823.93	754,133,594.15	738,175,299.81	119,322,118.27
二、离职后福利-设定提存计划	80,821.00	95,902,398.36	83,522,720.12	12,460,499.24
三、辞退福利	12,912,991.10	7,179,317.47	8,935,010.91	11,157,297.66
四、一年内到期的其他福利				
合计	116,357,636.03	857,215,309.98	830,633,030.84	142,939,915.17

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

(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	90,677,736.05	609,417,316.16	590,223,813.32	109,871,238.89
二、职工福利费	3,271,908.20	31,177,087.28	31,175,917.28	3,273,078.20
三、社会保险费	47,775.00	51,191,510.25	51,239,285.25	
其中：医疗保险费	47,775.00	46,105,048.49	46,152,823.49	
工伤保险费		2,600,451.59	2,600,451.59	
生育保险费		2,404,961.60	2,404,961.60	
其他		81,048.57	81,048.57	
四、住房公积金		51,345,391.88	51,345,391.88	
五、工会经费和职工教育经费	9,366,404.68	11,002,288.58	14,190,892.08	6,177,801.18
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	103,363,823.93	754,133,594.15	738,175,299.81	119,322,118.27

(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	80,821.00	80,858,342.17	80,939,163.17	
2、失业保险费		2,583,556.95	2,583,556.95	
3、企业年金缴费		12,460,499.24		12,460,499.24
合计	80,821.00	95,902,398.36	83,522,720.12	12,460,499.24

27、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	43,116,902.25	42,407,623.84
消费税	2,901.01	23,632.34
企业所得税	59,364,276.89	41,070,275.41
个人所得税	4,563,682.58	7,915,160.03
城市维护建设税	2,981,449.33	3,016,027.06
教育费附加	2,129,756.53	2,154,319.69
其他	111,147.03	559,717.35
合计	112,270,115.62	97,146,755.72

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

28、其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	33,628.68	362,100.00
应付股利	13,568,873.47	12,747,902.80
其他应付款	856,479,455.92	599,434,647.07
合计	870,081,958.07	612,544,649.87

应付利息

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
分期付息到期还本的长期借款利息	33,628.68	
短期借款应付利息		362,100.00
合计	33,628.68	362,100.00

应付股利

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
普通股股利	13,568,873.47	12,747,902.80
合计	13,568,873.47	12,747,902.80

注：超过一年未支付的应付股利金额为 12,710,911.75 元，主要原因为股东尚未领取。

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
应付往来款	107,050,035.95	131,843,912.05
应付销售费用	566,877,150.85	353,898,547.10
应付广告费	5,814,999.00	4,084,924.00
应付工程款	72,123,275.68	43,410,321.38
应付退休人员药费及补贴	606,589.03	718,731.39
应付管理费用	12,018,625.31	4,430,385.53
其他	91,988,780.10	61,047,825.62
合计	856,479,455.92	599,434,647.07

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019年年度报告

(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
中建安装集团有限公司	7,096,811.55	工程款
中国建筑股份有限公司	7,088,950.37	工程款
江苏仪一联合智造有限公司	1,552,380.34	保证金、设备款
北京品尚品医药科技有限公司	1,200,000.00	业务保证金
楚天科技股份有限公司	751,329.08	工程款
合计	17,689,471.34	/

29、一年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	962,036.14	913,147.00
合计	962,036.14	913,147.00

30、长期借款

长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	30,000,000.00	
合计	30,000,000.00	

注：本公司之子公司天津中新药业集团新新（沧州）制药有限公司以土地使用权作为抵押，取得天津医药集团财务有限公司的借款3,000万元，借款利率为年利率4.0375%，借款期限为2019年8月6日至2022年8月5日，分期还本付息。

31、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	2,710,186.51	3,684,222.65
合计	2,710,186.51	3,684,222.65

附录五——本集团2019财年的
经 审 核 合 并 财 务 报 表

2019 年年度报告

32、长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	3,949,469.68	3,949,469.68
专项应付款	34,832,473.38	34,832,473.38
合计	38,781,943.06	38,781,943.06

长期应付款

按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
天津市金草药业有限公司	3,949,469.68	3,949,469.68
合计	3,949,469.68	3,949,469.68

专项应付款

按款项性质列示专项应付款

√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
天津市医药集团有限公司专项拨款	10,000,000.00			10,000,000.00	
中国药材集团公司	14,832,473.38			14,832,473.38	
安徽省亳州市谯城区财政“借转补”资金	10,000,000.00			10,000,000.00	
合计	34,832,473.38			34,832,473.38	/

注：专项应付款中的天津市医药集团有限公司专项拨款 10,000,000.00 元，及中国药材集团公司医药储备款 14,832,473.38 元为国家拨付的专项医药储备，属专款专用性质。安徽省亳州市谯城区财政“借转补”资金 10,000,000.00 元为谯城财政局针对现代中药产业集聚发展基地项目专项资金。

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

33、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利	37,390,208.52	41,449,658.75
三、其他长期福利		
合计	37,390,208.52	41,449,658.75

34、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	50,703,038.43	3,437,471.51	9,197,764.69	44,942,745.25	应在以后期间计入当期损益的政府补助金额
合计	50,703,038.43	3,437,471.51	9,197,764.69	44,942,745.25	/

2019 年年度报告

✓适用 ☐不适用

币种：人民币							
单位：元		其他 变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关			
负债项目	期初余额	本期新增补助金 额	本期计入营业外收 入金额	本期计入其他收益 金额			
天津医药集团中新药业亳州产业园区 扶持资金	16,121,000.00			360,917.91			
物流中心建造工程补助	8,000,000.00						
塘沽分公司拆迁补偿款	3,558,522.26		138,899.76	600,000.00			
天津市工业企业改造专项资金—隆顺 棉健康饮品5万吨功能饮料项目	1,500,000.00						
速效临床再评价及自动化工艺研究	1,225,188.68						
天津市电力需求侧管理专项资金	900,000.00			135,000.00			
供电电改造工程	900,000.00			900,000.00			
植物药研究项目	745,082.25	56,000.00		190,656.86			
淮城区财政局“三尚”专项资金补贴	700,000.00			700,000.00			
泰达科技发展金	220,403.35			31,339.20			
其他与资产相关	4,826,289.99	918,685.79		2,004,366.79			
2015-2016麒麟胶囊和京万红软膏临床	2,881,207.64						
牛降、藜香大品种项目款	1,660,432.80			320,000.00			
补肺颗粒项目款	867,682.10			658,799.36			
非遗传承人补助资金	600,000.00	400,000.00		132,749.63			
血脂胶囊三期临床研究	500,000.00						
				500,000.00			

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

2013 年杀手制产品培育项目资助金	500,000.00					500,000.00	与收益相关
通脉养心丸产品的优化研究	500,000.00					500,000.00	与收益相关
中药大品种技术改造研究(清肺)	474,126.56				179,904.72	294,220.83	与收益相关
著名商标奖励(商标资助费)	445,505.96				120,280.00	325,225.96	与收益相关
中医药大学共建实验室项目	400,000.00				400,000.00		与收益相关
西省工业和信息化委员会拨 2018 市科委专项基金	400,000.00					400,000.00	与收益相关
技术中心试验条件建设	300,000.00					300,000.00	与收益相关
其他与收益相关	2,477,597.85	2,062,785.72			1,424,850.46	3,115,533.11	与收益相关
合计	50,703,038.43	3,437,471.51	138,899.76		9,058,864.93	44,942,745.25	

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019年年度报告

35、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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	768,873,076.00	3,930,000.00				3,930,000.00	772,803,076.00
合计	768,873,076.00	3,930,000.00				3,930,000.00	772,803,076.00

注：根据本公司2019年第十次董事会会议、2019年第二次临时股东大会决议审议通过的《关于向公司2019年A股限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》和《关于调整公司2019年A股限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予权益数量的议案》，本公司于2019年12月，完成了向115位股权激励对象授予限制性股票3,930,000.00股，发行后总股本增加至772,803,076.00股。

36、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)	1,206,417,562.11	24,366,000.00		1,230,783,562.11
其他资本公积	117,440,559.02	512,811.25		117,953,370.27
合计	1,323,858,121.13	24,878,811.25		1,348,736,932.38

注1：2019年12月，本公司向115名股权激励对象授予限制性股票3,930,000.00股，每股面值1元，授予价格为7.20元/股。公司实际收到货币出资28,296,000.00元，其中，计入股本3,930,000.00元，计入资本公积(股本溢价)24,366,000.00元。

注2：其他资本公积增加系2019年度实施限制性股票激励计划本期摊销金额512,811.25元。

37、库存股

√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
库存股		28,296,000.00		28,296,000.00
合计		28,296,000.00		28,296,000.00

注：2019年本公司实施授予限制性股票的股权激励计划，授予限制性股票393万股，回购价格为7.2元/股，截至2019年12月31日止，公司限制性股票为393万股。

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

38、其他综合收益

√适用 □不适用

项目	期初 余额	本期发生金额					期末 余额
		本期所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存 收益	减：所得税 费用	税后归属于母 公司	税后归属于少 数股东
一、不能重分 类进损益的其 他综合收益	78,440,251.18	4,347,844.19			93,910.44	4,253,933.75	82,694,184.93
其中：重新计 量设定受益计 划变动额							
权益法下不 能转损益的其 他综合收益	44,942,021.52	3,721,774.53				3,721,774.53	48,663,796.05
其他权益工 具投资公允价 值变动	33,498,229.66	626,069.66			93,910.44	532,159.22	34,030,388.88
企业自身信 用风险公允价 值变动							
二、将重分类 进损益的其他 综合收益	3,480,845.35						3,480,845.35
其中：权益法 下可转损益的 其他综合收益	3,480,845.35						3,480,845.35
其他债权投 资公允价值变							

单位：元 币种：人民币

166 / 207

2019 年年度報告

[illegible]

注：本公司本期其他综合收益增加 4,253,933.75 元，主要变动原因如下：

(1) 因本公司持有的其他权益工具投资公允价值变动 626,063.66 元,扣除相应所得税影响后增加其他综合收益 532,159.22 元。

(2) 因联营公司天津宏仁堂药业有限公司持有其他权益工具投资公允价值变化，本公司增加其他综合收益 3,234,021.83 元；因联营企业天津宜药印务有限公司持有其他权益工具投资的公允价值变化，本公司增加其他综合收益 487,752.70 元。

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

39、 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	384,436,538.00	1,965,000.00		386,401,538.00
任意盈余公积	49,927,462.00			49,927,462.00
储备基金				
企业发展基金				
合计	434,364,000.00	1,965,000.00		436,329,000.00

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

40、 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	2,317,974,183.36	1,910,069,092.21
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	2,317,974,183.36	1,910,069,092.21
加：本期归属于母公司所有者的净利润	625,558,681.66	561,679,706.35
减：提取法定盈余公积	1,965,000.00	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	169,152,076.72	153,774,615.20
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,772,425,788.30	2,317,974,183.36

41、 营业收入和营业成本

营业收入和营业成本情况

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,974,629,816.46	4,041,445,562.27	6,336,322,373.01	3,714,299,284.92
其他业务	19,251,881.14	5,482,917.04	22,299,945.60	8,534,467.06
合计	6,993,881,697.60	4,046,928,479.31	6,358,622,318.61	3,722,833,751.98

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

42、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	36,065.38	131,003.04
城市维护建设税	27,148,690.12	29,432,956.29
教育费附加	19,388,226.31	21,015,285.41
房产税	10,925,377.40	9,995,846.78
土地使用税	4,803,257.66	3,988,109.49
车船使用税	89,104.60	98,588.32
印花税	3,089,338.49	2,219,317.15
防洪费	16,771.26	4,150,897.74
其他	-37,030.07	176,536.57
合计	65,459,801.15	71,208,540.79

43、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
市场拓展维护费	857,664,107.85	777,185,846.80
宣传咨询费	413,266,814.48	375,524,855.42
职工薪酬	338,190,862.65	322,951,137.98
会议展览费	105,611,929.68	116,334,656.85
办公差旅费	48,552,078.23	43,341,703.35
运输费	29,362,778.63	30,009,988.10
其他	36,410,966.15	33,945,094.62
合计	1,829,059,537.67	1,699,293,283.12

44、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	213,296,403.54	183,938,528.48
折旧摊销及维修	65,819,069.23	54,539,252.81
办公水电及差旅	27,351,889.82	22,886,504.74
中介服务费	21,734,060.36	13,054,185.86
其他	36,655,734.83	25,214,908.47
合计	364,857,157.78	299,633,380.36

45、研发费用

√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
研发人员薪酬	50,286,183.41	33,426,448.91
研发活动物料消耗	59,695,599.76	54,328,248.80

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

折旧摊销	7,930,034.62	4,570,868.18
其他	15,448,889.05	8,599,646.34
合计	133,360,706.84	100,925,212.23

46、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
利息费用	4,892,888.31	11,381,566.53
利息收入	-14,896,385.00	-11,115,320.74
加：汇兑损失	472,658.22	1,806,453.74
手续费	984,458.79	884,195.71
其他支出	2,370,887.90	2,516,665.44
合计	-6,175,491.78	5,473,560.68

47、其他收益

√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
市科委企业研发投入后项目补助	1,501,800.00	862,557.00
补肺颗粒项目补助	1,022,221.71	736,577.65
天津市电力需求侧管理专项资金	900,000.00	
供配电改造工程	900,000.00	
天津西青区工业和信息化局 2018 年技术改造扶持基金	759,900.00	
社保稳岗返还	859,857.74	192,155.76
淮城区财政局“三高”专项资金补贴	700,000.00	
蜜丸生产线项目补助	695,712.72	
物流中心建造工程补助	600,000.00	
中医药大学共建实验室项目补助	400,000.00	
税费返还	376,302.59	655,234.17
天津医药集团中新药业亳州产业园区扶持资金	360,917.91	
专利资助款	308,140.00	239,088.78
小巨人项目补贴	215,300.00	
植物药研究项目补助	190,656.86	150,505.21
百万人才技能培训补贴	165,493.00	
大型仪器共享平台补贴	112,000.00	
驰名商标奖励金	100,000.00	
南开区楼宇办公室提升改造补贴款		1,950,000.00
西青区 2018 年第一批工业企业技术改造专项扶持资金		762,600.00
中药质量控制标准物质平台建设项目		750,000.00
2015-2016 痹祺胶囊和京万红软膏临床		720,000.00
速效临床再评价及自动化工艺研究		600,000.00
紫龙金临床研究项目		400,000.00

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

天津市重点培育国际品牌财政补贴		400,000.00
京万红工业遗迹暨文化新地标配套改造提升项目补助款		316,100.00
2013 年杀手铜产品培育项目资助款		250,000.00
创新能力建设项目		242,687.49
污水在线资金补助		240,000.00
收西青质量监督管理局名牌产品补贴款		212,000.00
2014 年产产学研合作项目资助金		200,000.00
企业扶持补助		60,000.00
其他	1,699,422.18	1,494,172.76
合计	11,867,724.71	11,433,678.82

48、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	173,709,730.01	163,237,301.48
处置长期股权投资产生的投资收益		306,000.00
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		6,432,437.20
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	2,361,015.34	1,488,159.41
债权投资在持有期间取得的利息收入	3,241,478.70	
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		2,344,228.46
处置交易性金融资产取得的投资收益	6,722,979.28	6,836,746.84
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		-13,440,422.90
其他		-2,250,249.83
合计	186,035,203.33	164,954,200.66

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

49、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-3,306,952.84	3,306,952.84
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-3,306,952.84	3,306,952.84

50、信用减值损失

√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
应收账款坏账损失	-350,798.78	5,481,484.68
其他应收款坏账损失	-121,300.12	-19,087,005.92
合计	-472,098.90	-13,605,521.24

51、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		
二、存货跌价损失	26,378,272.90	16,116,089.63
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	26,378,272.90	16,116,089.63

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

52、资产处置收益

√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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置收益合计	29,941,659.96	5,108,952.67	29,941,659.96
其中：划分为持有待售的非流动资产处置收益			
其中：固定资产处置收益			
无形资产处置收益			
未划分为持有待售的非流动资产处置收益			
其中：固定资产处置收益	29,941,659.96	5,163,088.73	29,941,659.96
固定资产处置损失		54,136.08	
无形资产处置收益			
非货币性资产交换收益			
债务重组中因处置非流动资产收益			
合计	29,941,659.96	5,108,952.67	29,941,659.96

53、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	43,410.52	187,387.43	43,410.52
其中：固定资产处置利得	43,410.52	187,387.43	43,410.52
无形资产处置利得			
债务重组利得			
接受捐赠			
与企业日常活动无关的政府补助	138,899.76	138,899.76	138,899.76
其他	741,207.54	1,848,976.16	741,207.54
合计	923,517.82	2,175,263.35	923,517.82

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
拆迁补偿款	138,899.76	138,899.76	与资产相关
合计	138,899.76	138,899.76	

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

54、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	822,349.16	1,820,092.28	822,349.16
其中：固定资产处置损失	822,349.16	1,820,092.28	822,349.16
无形资产处置损失			
债务重组损失			
对外捐赠支出	388,858.23	297,643.36	388,858.23
滞纳金	6,547,032.74		6,547,032.74
其他	9,043,168.77	976,596.89	9,043,168.77
合计	16,801,408.90	3,094,332.53	16,801,408.90

55、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	155,366,556.25	96,632,726.99
递延所得税费用	-47,580,441.18	-23,791,802.20
合计	107,786,115.07	72,840,924.79

(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	743,145,076.71
按法定/适用税率计算的所得税费用	111,471,761.51
子公司适用不同税率的影响	-1,758,555.64
调整以前期间所得税的影响	-327,352.48
非应税收入的影响	-26,530,965.51
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	29,174,209.12
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	8,048,973.18
合并范围变化导致未确认递延所得税资产变化	
税法规定的额外可扣除费用	-12,291,955.11
所得税费用	107,786,115.07

56、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注“六、38 其他综合收益”相关内容。

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019年年度报告

57、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
出租房屋租赁费	9,946,102.43	11,017,661.76
科研拨款及补助	6,246,331.29	13,278,645.13
保证金	22,935,661.11	13,502,598.75
利息收入	14,896,385.00	11,115,320.74
收到往来款项		22,618,068.08
其他	5,758,010.39	3,555,453.81
合计	59,782,490.22	75,087,748.27

(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
市场拓展维护费	806,136,952.85	656,615,163.31
宣传咨询	313,266,917.46	382,728,188.55
研究开发费	81,301,374.55	60,476,328.15
会议展览	108,357,461.32	121,897,135.51
办公差旅费	63,284,032.38	60,315,676.98
运输租赁费	43,919,108.53	40,287,965.59
水电维修费	29,267,698.55	34,169,218.05
支付往来款		11,725,282.87
其他	83,574,146.03	52,403,720.88
合计	1,529,107,691.67	1,420,618,679.89

(3). 支付的其他与投资活动有关的现金

√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
合并范围变化		11,581,777.48
合计		11,581,777.48

(4). 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
债券正回购收到金额		12,379,238,023.60
合计		12,379,238,023.60

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

(5). 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
债券正回购支付金额		12,451,188,273.43
租赁款	1,140,600.00	
合计	1,140,600.00	12,451,188,273.43

58. 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	635,358,961.64	567,787,812.08
加：资产减值准备	26,378,272.90	16,116,089.63
信用减值损失	-472,098.90	-13,605,521.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	89,573,877.86	69,868,535.44
使用权资产折旧	994,134.15	
无形资产摊销	7,581,435.03	6,280,131.77
长期待摊费用摊销	3,089,149.67	5,191,970.37
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）	-29,941,659.96	-5,108,952.67
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	778,938.64	1,632,704.85
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	3,306,952.84	-3,306,952.84
财务费用（收益以“-”号填列）	7,280,925.82	13,899,006.75
投资损失（收益以“-”号填列）	-186,035,203.33	-164,954,200.66
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-50,513,943.95	-17,332,261.11
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,933,502.77	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-292,564,623.17	-239,999,517.53
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-102,701,759.46	-160,830,332.87
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	380,441,816.23	274,505,854.56
其他		
经营活动产生的现金流量净额	495,488,678.78	350,144,366.53
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：		

176 / 207

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

现金的期末余额	1,479,402,644.56	1,455,066,066.16
减：现金的期初余额	1,455,066,066.16	975,113,824.15
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	24,336,578.40	479,952,242.01

(2). 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	1,479,402,644.56	1,455,066,066.16
其中：库存现金	26,861.74	73,022.43
可随时用于支付的银行存款	1,479,375,782.82	1,454,993,043.73
可随时用于支付的其他货币资金		
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	1,479,402,644.56	1,455,066,066.16
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		

59、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
货币资金	38,000.00	票据保证金
合计	38,000.00	/

60、外币货币性项目

外币货币性项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
应付账款			
其中：美元	2,790,047.07	6.98	19,463,926.37

附录五—本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

61、政府补助

政府补助基本情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
市科委企业研发投入后项目补助	1,501,800.00	其他收益	1,501,800.00
稳岗补贴	859,857.74	其他收益	859,857.74
收天津西青区工业和信息化局 2018 年技术改造扶持基金	759,900.00	其他收益	759,900.00
非遗项目补助	480,000.00	递延收益、其他收益	217,719.23
收西青区市场监督管理局天津市专利奖励	400,000.00	递延收益	
税费返还	376,302.59	其他收益	376,302.59
补肺颗粒项目款	300,000.00	其他收益	300,000.00
小巨人项目补贴	215,300.00	其他收益	215,300.00
参附强心丸工艺研究项目补助	200,000.00	递延收益、其他收益	3,354.00
盐酸硫必利项目补助	200,000.00	递延收益	
其他	953,170.96	递延收益、其他收益	671,117.71
合计	6,246,331.29		4,905,351.27

七、合并范围的变更

本公司本年合并财务报表范围未发生变更。

八、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	
天津中新药业滨海有限公司	天津市	天津市	中西药贸易	53.60		通过设立或投资方式
北京中新药谷医药有限公司	北京市	北京市	中西药贸易	100.00		通过设立或投资方式
天津隆顺裕发展制药有限公司	天津市	天津市	中药材收购、加工、蜜钱（分装）、保健食品等	100.00		通过设立或投资方式
天津中新药业集团环渤海药业有限公司	天津市	天津市	中成药、化学药制剂等零售兼批发	100.00		通过设立或投资方式

178 / 207

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

司						
天津中新 楚运贸易 有限公司	天津市	天津市	货运、批 发零售、中 药材加工	100.00		通过设立或 投资方式
浙江中新 创客投资 有限公司	宁波市	宁波市	投资管理、 咨询	100.00		通过设立或 投资方式
天津达仁 堂(亳州) 中药饮片 有限公司	亳州市	亳州市	中药材收购 和销售、中 药饮片生产 和销售	100.00		通过设立或 投资方式
天津河北 达仁医院	天津市	天津市	医院	100.00		通过设立或 投资方式的 子公司
天津达仁 堂京万红 药业有限 公司	天津市	天津市	生产出售中 成药	52.00		同一控制下 企业合并取 得的子公司
天津新丰 制药有限 公司	天津市	天津市	生产及出售 西药	55.00		非同一控制 下企业合并 取得的子公 司
天津中新 药业国卫 医药有限 公司	天津市	天津市	中西药贸易	51.00		非同一控制 下企业合并 取得的子公 司
天津中新 药业集团 旭志医药 科技有限 公司	天津市	天津市	中西药贸易	51.00		非同一控制 下企业合并 取得的子公 司
天津市中 药饮片厂 有限公司	天津市	天津市	中药饮片生 产	100.00		同一控制下 企业合并取 得的子公司
天津中新 药业集团 新新(沧 州)制药有 限公司	沧州市	沧州市	化学原料 药、药用辅 料的生产及 销售	100.00		通过设立或 投资方式
天津中新 药业国际 贸易有限 公司	天津市	天津市	货物及技术 的进出口业 务	100.00		通过设立或 投资方式

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

179 / 207

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

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
天津中新药业滨海有限公司	46.40%	48,548.20		7,097,710.50
天津达仁堂京万红药业有限公司	48.00%	12,392,818.58		95,343,523.00
天津新丰制药有限公司	45.00%	-4,732,749.77		16,886,809.09
天津中新药业国卫医药有限公司	49.00%	406,775.45	339,693.04	9,123,627.38
天津中新药业集团旭志医药科技有限公司	49.00%	1,674,887.52	1,824,316.52	6,580,842.29

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019年年度报告

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息
√适用 □不适用

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
	45,868,153.15	6,462,623.44	52,330,776.59	37,033,986.72		37,033,986.72	52,783,024.86	6,739,270.82	59,542,295.68	44,350,135.54		44,350,135.54
天津中新药业滨海有限公司	208,153,719.04	158,810,204.70	366,963,923.74	124,103,547.03	10,765,004.47	134,868,551.50	263,202,900.99	50,068,039.81	313,270,940.80	98,540,436.08	11,274,718.69	109,815,154.77
天津达仁堂京万红药业有限公司	27,545,151.30	59,677,033.37	87,182,184.67	49,655,942.25		49,655,942.25	29,630,838.00	61,167,915.83	90,818,753.83	42,775,289.09		42,775,289.09
天津新丰制药有限公司	50,352,960.61	3,856,292.99	54,209,253.60	33,010,079.97	2,579,530.92	35,589,610.89	61,366,413.73	410,886.77	61,777,300.50	43,794,555.67		43,294,555.67
天津中新药业集团旭志医药科技有限公司	55,714,009.64	552,707.88	56,266,717.52	41,374,333.94	130,635.59	41,504,969.53	54,111,381.27	330,740.79	54,442,122.06	40,825,415.35		40,825,415.35

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
	98,646,978.10	104,629.73	104,629.73	-236,443.61	122,013,648.52	171,095.59	171,095.59	1,681,557.25
天津中新药业滨海有限公司	375,413,840.53	28,639,586.21	28,639,586.21	13,957,973.44	350,676,204.76	28,285,365.06	28,285,365.06	48,443,341.70
天津达仁堂京万红药业有限公司	215,958,760.35	-10,517,221.72	-10,517,221.72	7,497,637.66	273,916,586.26	-6,772,427.30	-6,772,427.30	-1,061,091.58
天津新丰制药有限公司	170,773,684.25	830,153.98	830,153.98	1,527,114.03	151,212,505.72	910,381.25	910,381.25	1,000,043.18
天津中新药业集团旭志医药科技有限公司	232,082,248.25	3,418,137.80	3,418,137.80	1,326,670.45	190,759,924.03	2,515,885.12	2,515,885.12	1,433,215.10

181 / 207

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

2、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	
中美天津史克制药有限公司	天津	天津	生产及出售西药及生化药品等	25.00		权益法
天津宏仁堂药业有限公司	天津	天津	硬胶囊剂、散剂、颗粒制造、汽车货运	40.00		权益法

(2). 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	
	中美天津史克制药有限公司	天津宏仁堂药业有限公司	中美天津史克制药有限公司	天津宏仁堂药业有限公司
流动资产	1,506,767,421.32	267,015,781.88	1,303,779,242.96	144,895,003.37
非流动资产	513,234,905.14	415,605,881.70	521,027,259.28	412,319,330.12
资产合计	2,020,002,326.46	682,621,663.58	1,824,806,502.24	557,214,333.49
流动负债	1,064,582,349.25	51,441,184.75	929,659,932.32	45,367,200.03
非流动负债	315,323.81	122,080,347.48		20,542,799.28
负债合计	1,064,897,673.06	173,521,532.23	929,659,932.32	65,909,999.31
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	955,104,653.40	509,100,131.35	895,146,569.92	491,334,334.18
按持股比例计算的净资产份额	238,776,163.35	203,640,052.54	223,786,642.48	196,533,733.67
调整事项		92,336,141.22		92,336,141.22
--商誉		92,336,141.22		92,336,141.22
--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	238,776,163.35	295,976,193.76	223,786,642.48	288,869,874.89
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	2,509,892,986.32	314,764,392.25	2,341,523,878.18	283,997,632.41
净利润	569,627,614.86	59,664,720.51	509,669,531.38	66,053,958.41
终止经营的净利				

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

润				
其他综合收益		8,066,902.14		
综合收益总额	569,627,614.86	67,731,622.65	509,669,531.38	66,053,958.41
本年度收到的来自联营企业的股利	129,130,947.00	20,000,000.00	105,330,398.00	36,000,000.00

(3). 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

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
联营企业：		
投资账面价值合计	123,153,240.96	118,268,523.16
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	5,716,965.10	9,013,417.79
--其他综合收益	487,752.70	-1,349,639.10
--综合收益总额	6,204,717.80	7,663,778.69

九、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、债权投资、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附注六相关项目。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。

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

1. 各类风险管理目标和政策

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

1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，除本公司的几个下属公司以美元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2019年12月31日，除下表所述资产或负债为美元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。本公司密切关注汇率

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

变动对本公司外汇风险的影响，目前外汇相关业务较少，因此，本公司承担的外汇变动风险不重大。

项目	期末数	期初数
应付账款	19,463,926.37	17,832,103.50

2) 利率风险

因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的借款都是固定利率借款，受利率风险影响较小。

3) 其他价格风险

本公司持有交易性金融资产及其他权益工具投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。

其他价格风险敏感性分析：

本公司因持有交易性金融资产及其他权益工具投资而面临价格风险。于2019年12月31日，如交易性金融资产及其他权益工具投资的价格升高或降低10%，则本公司的股东权益将会增加或减少约人民币18,623,659.72元。

(2) 信用风险

为降低信用风险，本公司控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，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。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见本附注六、3“应收账款”、6“其他应收款”的披露。

(3) 流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司将银行借款作为主要补充资金来源。2019年12月31日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币73.10亿元(2018年12月31日：人民币80.50亿元)。本公司有信心如期偿还到期借款，并取得新的循环借款，本公司所承担的流动风险已经大为降低。

2. 金融资产转移

本年度，本公司向银行贴现及向本公司其他债权人背书转让银行承兑汇票和商业承兑汇票。由于与这些银行承兑汇票和商业承兑汇票相关的主要风险与报酬已转移给了银行和其他债权人，因此，本公司终止确认已贴现和已背书转让且未到期的银行承兑汇票。根据贴现协议及票据背书的相关规定，如该银行承兑汇票到期未能承兑，银行及其他债权人有权要求本公司付清未结算的余额。因此本公司继续涉入了已贴现或已背书转让的银行承兑汇票和商业承兑汇票，于2019年12月31日，为人民币485,327,410.79元(2018年12月31日：人民币468,689,418.00元)。

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

十、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

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	43,524,720.00			43,524,720.00
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	43,524,720.00			43,524,720.00
(1) 债务工具投资	43,524,720.00			43,524,720.00
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	38,480,727.03		104,231,150.12	142,711,877.15
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			424,126,689.73	424,126,689.73
持续以公允价值计量的资产总额	82,005,447.03		528,357,839.85	610,363,286.88
(七) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

非持续以公允价值计量的负债总额				

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

本公司持有的以公允价值计量的金融资产，公允价值依据2019年12月31日上市公司股票收盘价格、估值机构提供的估值净价。

3、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

项 目	期末公允价值	估值技术	重大不可观察输入值
其他权益工具投资	104,231,150.12	重置成本法	缺乏市场流动性
应收款项融资	424,126,689.73	收益法	预期未来现金流量

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	单位：万元 币种：人民币	
				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(%)
天津市医药集团有限公司	天津	经营管理国有资产、投资、控股、参股；各类商品、物资的批发、零售；房地产开发；与上述业务相关的咨询服务业务	500,000	42.847	42.847

注：本企业最终控制方是天津市人民政府国有资产监督管理委员会。

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

子公司情况详见附注“八、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

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

本公司重要的合营或联营企业详见附注“八、2.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
成都中新药业集团有限公司	联营企业
中美天津史克制药有限公司	联营企业
天津中新科炬生物制药股份有限公司	联营企业
天津宏仁堂药业有限公司	联营企业
天津宜药印务有限公司	联营企业
中新药业唐山新华有限公司	联营企业

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
天津医药集团太平医药有限公司	母公司的全资子公司
天津市蓟州太平医药有限公司	母公司的全资子公司
天津市宁河区太平医药有限公司	母公司的全资子公司
成都中新药业自贡有限公司	其他
天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	母公司的全资子公司
天津医药集团泓泽医药有限公司	母公司的全资子公司
天津市太平祥云医药有限公司	母公司的控股子公司
天津太平振华大药房有限公司	母公司的全资子公司
天津市中央药业有限公司	母公司的控股子公司
天津力生制药股份有限公司	母公司的控股子公司
天津金耀药业有限公司	母公司的控股子公司
天津格斯宝药业有限公司	母公司的控股子公司
天津市医药空气净化检测中心	母公司的全资子公司
天津舒泊花园大酒店有限公司	母公司的全资子公司
天津金耀集团天药销售有限公司	母公司的控股子公司
天津市宜耀药业有限公司	母公司的全资子公司
天津天药医药科技有限公司	母公司的控股子公司
天津市浩达医疗器械有限公司	母公司的全资子公司
天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	母公司的全资子公司
天津金耀集团湖北天药业股份有限公司	母公司的控股子公司
天津太平新华医疗器械有限公司	母公司的控股子公司
天津医药集团（河北）德泽龙医药有限公司	母公司的控股子公司
天津天安药业股份有限公司	母公司的控股子公司
天津市金草药业有限公司	母公司的全资子公司
天津市中药机械厂有限公司	母公司的全资子公司
天津金耀物流有限公司	母公司的控股子公司
天津市药学杂志社	母公司的全资子公司
天津金草国药投资有限公司	母公司的控股子公司
天津太平百时康医疗器械有限公司	母公司的全资子公司
天津生物化学制药有限公司	母公司的控股子公司

187 / 207

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

天津天药药业股份有限公司	母公司的控股子公司
天津医药集团财务有限公司	母公司的控股子公司
天津市医疗器械厂有限公司	母公司的全资子公司

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

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
天津医药集团太平医药有限公司	采购商品	234,616,919.02	166,515,869.46
天津宏仁堂药业有限公司	采购商品	44,445,919.06	39,575,599.97
天津宜药印务有限公司	采购商品	30,377,870.81	26,830,739.82
天津市中央药业有限公司	采购商品	15,953,268.01	17,025,044.29
天津天药医药科技有限公司	采购商品	6,667,566.37	11,272,201.02
中美天津史克制药有限公司	采购商品	1,654,148.50	2,456,126.20
天津医药集团泓泽医药有限公司	采购商品	1,428,141.69	169,777.35
天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	采购商品	1,042,962.49	368,257.85
天津力生制药股份有限公司	采购商品	777,361.16	917,903.04
天津中新科炬生物制药股份有限公司	采购商品	510,415.72	11,054.93
天津格斯宝药业有限公司	采购商品	169,069.84	813,711.20
天津金耀集团湖北天药药业股份有限公司	采购商品	127,879.75	7,931.03
天津市宁河区太平医药有限公司	采购商品	97,011.60	115,373.89
天津市太平祥云医药有限公司	采购商品	96,061.06	130,011.52
天津金耀药业有限公司	采购商品	17,471.15	
天津市中药机械厂有限公司	接受劳务	7,207.95	427,565.92
成都中新药业有限公司	采购商品		5,799,983.29
天津市浩达医疗器械有限公司	采购商品		669,431.41
天津太平百时康医疗器械有限公司	采购商品		21,139.75
天津生物化学制药有限公司	采购商品		41,715.52
天津市津药医药发展有限责任公司	采购商品		593,946.89
天津天药药业股份有限公司	采购商品		17,948.72
天津太平龙隆医药有限公司	采购商品		5,057,971.91
天津药物研究院药业有限责任公司	采购商品		43,448.28

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

天津金耀集团天药销售有限公司	采购商品		4,873.74
天津市蓟州太平医药有限公司	采购商品		88,380.79
天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	采购商品		7,758.77

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
天津医药集团太平医药有限公司	销售商品	80,850,309.62	90,139,309.03
天津市宁河区太平医药有限公司	销售商品	23,449,518.61	21,046,215.46
天津市太平祥云医药有限公司	销售商品	14,809,118.34	10,681,461.28
天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	销售商品	9,290,019.43	9,371,036.32
天津市蓟州太平医药有限公司	销售商品	3,147,191.53	2,761,156.01
成都中新药业自贡有限公司	销售商品	1,651,393.56	173,666.53
天津宏仁堂药业有限公司	销售商品	1,197,952.64	1,337,329.72
天津格斯宝药业有限公司	销售商品	455,477.73	2,854,323.70
天津市中央药业有限公司	销售商品	35,321.10	57,272.73
天津舒泊花园大酒店有限公司	销售商品	19,136.42	21,266.22
天津市医药空气洁净检测中心	销售商品	16,396.56	6,923.08
天津金耀药业有限公司	销售商品	7,632.74	5,334.05
天津宜药印务有限公司	销售商品	1,858.41	
天津太平振华大药房有限公司	销售商品	398.23	16,688.58
天津太平龙隆医药有限公司	销售商品		8,617,446.07
天津市津药医药发展有限责任公司	销售商品		1,400,028.43
天津哈娜好医材有限公司	销售商品		3,568.97
天津药物研究院有限公司	销售商品		2,808.73
天津中新科炬生物制药股份有限公司	销售商品		3,879.31
天津天药药业股份有限公司	销售商品		5,982.91
天津医药集团泓泽医药有限公司	销售商品		284,906.06

(2). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
天津中新科炬生物制药股份有限公司	房屋租赁	880,733.94	872,727.27
天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	房屋租赁	261,951.62	

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
天津市中药机械厂有限公司	仓库	1,619,047.58	
天津金耀物流有限公司	仓库	2,865,967.00	849,056.60

(3). 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				
天津医药集团财务有限公司	30,000,000.00	2019-8-6	2022-8-5	流动资金借款
天津医药集团财务有限公司	2,000,000.00	2018-12-29	2019-12-28	流动资金借款
拆出				
天津医药集团财务有限公司	589,423,145.02			银行存款

(4). 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	795.53	629.11

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	天津医药集团 太平医药有限公司	10,880,558.71	4,201,607.85	15,378,408.32	4,201,518.28
应收账款	成都中新药业 有限公司	4,529,283.46	4,529,283.46	4,529,283.46	4,529,283.46
应收账款	天津医药集团 津一堂连锁股份 有限公司	3,333,198.32	251,781.34	2,559,508.54	241,218.19

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

应收账款	天津市蓟州太平医药有限公司	1,832,268.28	1,224,363.09	1,596,313.56	1,222,127.94
应收账款	成都中新药业自贡有限公司	1,640,025.00			
应收账款	中新药业唐山新华有限公司	1,338,541.37	1,338,541.37	1,338,541.37	1,338,541.37
应收账款	天津市宁河区太平医药有限公司	1,308,329.49	737,599.74	1,003,509.91	737,342.12
应收账款	天津市太平祥云医药有限公司	397,000.00	1,588.00		
应收账款	天津宏仁堂药业有限公司	93,744.65		241,484.05	
应收账款	天津市金草药业有限公司	93,226.48	89,632.17	89,632.17	89,632.17
应收账款	天津力生制药股份有限公司	13,869.00	13,869.00		
应收账款	天津市中央药业有限公司	12,083.27	12,083.27	12,083.27	12,083.27
应收账款	天津太平振华大药房有限公司			2,150.00	
	合计	25,472,128.03	12,400,349.29	26,750,914.65	12,371,746.80
预付款项	天津医药集团太平医药有限公司	7,110,483.54		15,681,984.11	
预付款项	天津市中央药业有限公司	509,196.00		201,432.00	
预付款项	中美天津史克制药有限公司	9,899.89		23,680.00	
预付款项	天津金耀集团湖北天药药业股份有限公司			9,200.00	
预付款项	天津金耀药业有限公司			17,772.30	
预付款项	天津医药集团泓泽医药有限公司			34,542.58	
预付款项	天津天药医药科技有限公司			40,430.77	
	合计	7,629,579.43		16,009,041.76	
其他应收款	成都中新药业集团有限公司	23,490,043.57	23,490,043.57	23,490,043.57	23,490,043.57
其他应收款	天津中新科炬生物制药股份有限公司	3,120,000.00	792,000.00	2,635,868.10	
其他应收款	中新药业唐山新华有限公司	2,700,000.00	2,700,000.00	2,745,831.83	2,700,000.00

191 / 207

附录五——本集团2019财年的
经 审 核 合 并 财 务 报 表

2019 年年度报告

其他应收款	天津医药集团 津一堂连锁股 份有限公司	73,714.56	73,714.56	73,714.56	73,714.56
其他应收款	天津宏仁堂药 业有限公司	38,906.42	38,906.42	38,906.42	38,906.42
其他应收款	中美天津史克 制药有限公司			24,957.00	24,957.00
	合 计	29,422,664.55	27,094,664.55	29,009,321.48	26,327,621.55

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	天津宜药印务有限公司	7,501,320.36	4,364,711.50
应付账款	天津医药集团太平医药有限公司	6,483,223.57	1,550,925.90
应付账款	天津市金草药业有限公司	2,305,204.63	2,305,204.63
应付账款	天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	991,129.99	384,971.67
应付账款	天津市中央药业有限公司	726,126.21	985,970.38
应付账款	天津天药医药科技有限公司	653,438.16	1,719,926.88
应付账款	天津医药集团泓泽医药有限公司	330,497.12	62,493.75
应付账款	天津力生制药股份有限公司	262,340.90	371,343.34
应付账款	天津市谊耀药业有限公司	61,511.00	61,511.00
应付账款	天津市宁河区太平医药有限公司	45,504.16	97,761.05
应付账款	成都中新药业有限公司	42,965.06	2,640,296.90
应付账款	天津金耀集团天药销售有限公司	35,199.13	35,199.13
应付账款	天津金耀集团湖北天药药业股份有限公司	34,373.36	7,931.03
应付账款	天津格斯宝药业有限公司	29,542.49	177,724.29
应付账款	天津中新科炬生物制药股份有限公司	16,122.76	17,038.49
应付账款	天津市浩达医疗器械有限公司	5,453.42	179,289.51
应付账款	天津天安药业股份有限公司	4,936.67	4,936.67
应付账款	天津市蓟州太平医药有限公司	1,598.40	1,598.40
应付账款	天津医药集团(河北)德泽龙医药有限公司	344.56	344.56
应付账款	天津太平新华医疗器械有限公司	341.88	341.88
应付账款	天津宏仁堂药业有限公司	14.11	14.11
应付账款	天津市医疗器械厂有限公司		748.56
应付账款	天津市中药机械厂有限公司		48,900.82
应付账款	天津太平龙隆医药有限公司		677,458.36
	合 计	19,531,187.94	15,696,642.71
预收款项	成都中新药业自贡有限公司	1,003,160.20	
预收款项	成都中新药业有限公司	150,283.66	150,283.66
预收款项	天津医药集团太平医药有限公司	37,704.31	6,414,265.69

192 / 207

**附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表**

2019 年年度报告

预收款项	天津医药集团泓泽医药有限公司	28,500.00	20,000.00
预收款项	天津市太平祥云医药有限公司	28,495.20	
预收款项	天津市蓟州太平医药有限公司		28,290.00
	合 计	1,248,143.37	6,612,839.35
其他应付款	天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	610,000.00	
其他应付款	天津医药集团太平医药有限公司	2,000.00	2,291.00
其他应付款	天津市中药机械厂有限公司	1,300.00	1,300.00
其他应付款	天津金耀物流有限公司	973.78	370,000.00
其他应付款	天津药物研究院有限公司		162,000.00
其他应付款	成都中新药业有限公司		40,000.00
其他应付款	中美天津史克制药有限公司		46.40
其他应付款	天津市药学会杂志社		95,000.00
其他应付款	天津金草园药投资有限公司		500,000.00
	合 计	614,273.78	1,170,637.40

十二、 股份支付

1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	3,930,000
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

2、 以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	以授予日公司市价确定
可行权权益工具数量的确定依据	依据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出作权估计，修正预计可行权的权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	512,811.25
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	512,811.25

十三、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资本承诺

附录五——本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

项目	期末余额	期初余额
已签约但尚未于财务报表中确认的		
—购建长期资产承诺	257,673,227.17	11,155,254.60
—大额发包合同		
—对外投资承诺		
合 计	257,673,227.17	11,155,254.60

2、或有事项

资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

关于南开分公司第二药品批发部拆迁诉讼案：本公司与天津中腾房地产开发有限公司（以下简称“中腾房地产”）于2002年6月26日签订房屋拆迁协议书，约定中腾房地产以900平方米沿街商业用房作为补偿，对位于天津市南开区黄河道441号的第二药品批发部进行拆迁。由于中腾房地产未能按照双方约定在2005年6月30日交付协议约定房产，本公司于2008年11月6日向天津市第一中级人民法院提起诉讼，并于2008年11月17日委托天津星卓律师事务所向天津市第一中级人民法院提出财产保全申请。天津市第一中级人民法院于2008年11月18日作出（2008）一中民初字第50号民事裁定书，裁定冻结中腾房地产银行存款35,149千元或查封、扣押其同等价值的财产；同时，本公司将位于北辰区青光京福公路西的使用面积为94,413.6平方米的新兴养殖场地块作为财产保全申请的抵押物。2010年3月29日，法院做出判决，并出具（2008）一中民初字第50号民事判决书。由于本公司和中腾公司均不服判决，向天津市高级人民法院提起上诉。本案已由天津市高级人民法院于2011年1月28日做出终审判决，出具了（2010）津高民一终字第0032号判决书：本公司获得建筑面积900平方米的商业用房、3,474,900元违约金及自2010年1月1日起至判决生效之日止的租金。2011年2月，本公司开始申请执行，截至2019年末，天津市第一中级人民法院共查封中腾房地产11套房产，以上房屋在查封前已全部抵押，并于2009年3月20日，在天津市房屋管理部门进行了抵押登记，抵押权人为天津市福信典当行有限公司（福信公司）。2020年2月18日，天津市第一中级人民法院对查封房产中的三套房屋进行了拍卖，共拍得11,632,656元。截至财务报表批准报出日，天津市第一中级人民法院尚未对上述款项进行分配。

十四、资产负债表日后事项

利润分配情况

√适用 □不适用

公司2019年度拟进行利润分配，以实施权益分派股权登记日总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.0元人民币（含税）。下表以2019年12月31日总股本772,803,076股计算，预计现金分红的数额为231,840,922.80元人民币。

单位：元 币种：人民币

附录五—本集团2019财年的 经审核合并财务报表

2019 年年度报告

拟分配的利润或股利	231,840,922.80
经审议批准宣告发放的利润或股利	231,840,922.80

十五、其他重要事项

1、年金计划

√适用 □不适用

本公司除社会基本养老保险外，依据国家年金制度的相关政策建立企业年金计划，年金计划适用范围为本公司、本公司所属分公司以及天津河北达仁医院、天津新丰制药有限公司、天津隆顺榕发展制药有限公司、天津中新药业滨海有限公司、中新药业集团环渤海药业有限公司、天津市中药饮片厂有限公司等6家子公司中与其所属公司订立劳动合同并试用期满后且依法参加企业职工基本养老保险并履行缴费义务的职工。单位及个人缴费基数为职工本人本年度社保缴费基数，相应支出计入当期损益。

除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。

2、分部信息

(1)、报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。集团的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价业绩；
- ③能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

因本公司资产、负债为各个产品和地区共同占有，故没有按分部披露。

(2)、报告分部的财务信息

产品分部信息

行业名称	本期发生数		上期发生数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
中成药	4,845,373,655.69	2,339,682,724.20	4,199,609,323.69	2,036,386,845.60
西药	1,696,785,417.37	1,417,235,820.42	1,774,234,912.97	1,438,308,928.14
其他	432,470,743.40	284,527,017.65	362,478,136.35	239,603,511.18
合计	6,974,629,816.46	4,041,445,562.27	6,336,322,373.01	3,714,299,284.92

地区分部信息

地区名称	本期发生数		上期发生数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
境内	6,942,562,806.35	4,014,915,415.95	6,306,727,858.57	3,690,384,785.41
境外	32,067,010.11	26,530,146.32	29,594,514.44	23,914,499.51

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

地区名称	本期发生数		上期发生数	
合计	6,974,629,816.46	4,041,445,562.27	6,336,322,373.01	3,714,299,284.92

十六、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	1,198,829,936.57
1 至 2 年	14,262,575.71
2 至 3 年	9,753,984.17
3 年以上	128,937,332.72
应收账款账面余额合计	1,351,783,829.17
减：坏账准备	136,964,840.04
应收账款账面价值合计	1,214,818,989.13

2019 年年度报告

☒適用 ☐不適用

单位: 元 币种: 人民币

197 / 207

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中新药业唐山新华有限公司	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00	预计收回可能性较小
合计	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00	/

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

按组合 1 计提应收账款坏账准备

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,058,090,172.15	298,000.00	0.03
1 至 2 年	14,262,575.71	2,852,515.15	20.00
2 至 3 年	9,753,984.17	4,876,992.17	50.00
3 年以上	127,637,332.72	127,637,332.72	100.00
合计	1,209,744,064.75	135,664,840.04	

按组合 2 计提应收账款坏账准备

组合计提项目: 其他客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
组合 2	140,739,764.42		
合计	140,739,764.42		

注: 合并报表范围内主体之间的往来、押金、保证金、备用金的款项归为组合 2 计提坏账准备的其他应收款。

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	138,486,867.35	9,102,091.65	10,624,118.96		136,964,840.04
合计	138,486,867.35	9,102,091.65	10,624,118.96		136,964,840.04

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

(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

本年按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 172,064,228.12 元,占应收账款期末余额合计数的比例 12.73%,相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 1,320,953.10 元。

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	36,425,794.40	45,754,240.53
合计	36,425,794.40	45,754,240.53

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	35,043,240.93
1 至 2 年	980,566.59
2 至 3 年	11,772,043.57
3 年以上	31,565,481.15
其他应收款账面余额合计	79,361,332.24
减:坏账准备	42,935,537.84
其他应收款账面价值合计	36,425,794.40

(2). 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
往来款	77,621,704.12	85,264,898.95
押金、保证金、备用金、代垫职工费用	848,715.75	2,416,474.75
个人往来	890,912.37	305,977.78
合计	79,361,332.24	87,987,351.48

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019年年度报告

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	18,743,067.38		23,490,043.57	42,233,110.95
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	835,183.13			835,183.13
本期转回	132,756.24			132,756.24
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	19,445,494.27		23,490,043.57	42,935,537.84

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	42,233,110.95	835,183.13	132,756.24		42,935,537.84
合计	42,233,110.95	835,183.13	132,756.24		42,935,537.84

(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
成都中新药业有限公司	往来款	23,490,043.57	2-3年、3年以上	29.60	23,490,043.57
天津隆顺格发展制药有限公司	往来款	16,213,206.25	2-3年、3年以上	20.43	

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

北京中新药谷医药有限公司	往来款	10,159,781.70	3 年以上	12.80	
南开分公司第二药品批发部拆迁款	往来款	3,819,204.80	3 年以上	4.81	3,819,204.80
天津中新科炬生物制药股份有限公司	往来款	3,120,000.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年	3.93	792,000.00
合计	/	56,802,236.32	/	71.57	28,101,248.37

3、长期股权投资

√适用 □不适用

长期股权投资分类

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	497,711,007.71	24,183,498.34	473,527,509.37	637,711,007.71	7,133,498.34	630,577,509.37
对联营、合营企业投资	672,125,598.07	14,220,000.00	657,905,598.07	645,145,040.53	14,220,000.00	630,925,040.53
合计	1,169,836,605.78	38,403,498.34	1,131,433,107.44	1,282,856,048.24	21,353,498.34	1,261,502,549.90

(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
天津达仁堂京万红药业有限公司	13,071,879.77			13,071,879.77		
浙江中新创春投资有限公司	200,000,000.00		140,000,000.00	60,000,000.00		
天津新丰制药有限公司	41,315,208.57			41,315,208.57		
天津达仁堂（亳州）中药饮片有限公司	180,014,329.00			180,014,329.00		
天津隆顺裕发展制药有限公司	45,000,000.00			45,000,000.00		7,133,498.34
天津中新药业滨海有限公司	10,500,000.00			10,500,000.00		
北京中新药谷医药有限公司	11,000,000.00			11,000,000.00		
天津中新药业集团环渤海药	5,000,000.00			5,000,000.00		

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

业有限公司						
天津中新楚运 贸易有限公司	6,999,443.97			6,999,443.97		
天津中新药业 集团国卫医药 有限公司	8,949,833.44			8,949,833.44		
天津中新药业 集团旭志医药 科技有限公司	5,610,000.00			5,610,000.00		
天津河北达仁 医院	17,050,000.00			17,050,000.00	17,050,000.00	17,050,000.00
天津市中药饮 片厂有限公司	43,100,312.96			43,100,312.96		
天津中新药业 集团新新（沧 州）制药有限 公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
天津中新药业 国际贸易有限 公司	100,000.00			100,000.00		
合计	637,711,007.71		140,000,000.00	497,711,007.71	17,050,000.00	24,183,498.34

附录五—本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

(2). 对联营企业投资

√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
一、合营企业									
二、联营企业									
中美天津史克制药有限公司	223,786,642.48			144,120,467.87			129,130,947.00	238,776,163.35	
天津中新科炬生物制药有限公司	19,428,739.14			127,749.25				19,556,488.39	
天津富药印务有限公司	66,186,047.30			5,465,549.98	487,752.70			72,139,349.98	
都江堰市中新中药材种植有限公司	184,581.27			218,372.90				402,954.17	
天津生物芯片技术有限公司	32,469,155.45			-94,707.03			1,320,000.00	31,054,448.42	
天津宏仁堂药业有限公司	288,869,874.89			23,872,297.04	3,234,021.83		20,000,000.00	295,976,193.76	
成都中新药业股份有限公司	14,220,000.00							14,220,000.00	14,220,000.00
中新药业唐山新华有限公司									
小计	645,145,040.53			173,709,730.01	3,721,774.53		150,450,947.00	672,125,598.07	14,220,000.00
合计	645,145,040.53			173,709,730.01	3,721,774.53		150,450,947.00	672,125,598.07	14,220,000.00

203 / 207

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

4、营业收入和营业成本

营业收入和营业成本情况

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,941,157,500.18	3,589,651,660.54	5,378,323,564.62	3,362,554,688.63
其他业务	12,738,622.01	1,544,936.70	13,086,846.99	2,143,946.77
合计	5,953,896,122.19	3,591,196,597.24	5,391,410,411.61	3,364,698,635.40

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	802,358.06	26,066,336.13
权益法核算的长期股权投资收益	173,709,730.01	163,237,301.48
处置长期股权投资产生的投资收益		-1,218,098.31
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	2,361,015.34	1,488,159.41
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	5,161,805.09	9,245,077.19
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其他		
合计	182,034,908.50	198,818,775.90

十七、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	29,162,721.32	
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）	12,006,624.47	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	3,241,478.70	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
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		
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	-15,237,852.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,105,525.39	
所得税影响额	-2,351,049.44	
少数股东权益影响额	-1,034,232.12	
合计	28,893,216.12	

附录五——本集团2019财年的
经审核合并财务报表

2019 年年度报告

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
归属子公司普通股股东的净利润	12.16	0.81	0.81
扣除非经常性损益后归属子公司普通股股东的净利润	11.60	0.78	0.78

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

附录六—本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

下文转载的本集团于2020财年的经审核合并财务报表（诚如于2021年3月31日上载于上交所的本公司2020财年的年报所载），乃摘录自本公司2020财年的年报（于2021年3月31日上载于上交所），且并非特别编制以供载入本通函。

下文转载本集团2020财年的经审核合并财务报表附注所用词汇与本公司2020财年的年报（于2021年3月31日上载于上交所）所界定者具有相同涵义。

本公司2020财年的年报（于2021年3月31日上载于上交所）副本于链式要约仍可供接受期间的正常营业时间内，于本公司注册地址（地址为中国天津市南开区白堤路17号）可供查阅。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

XYZH/2021BJAA200154

天津中新药业集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了天津中新药业集团股份有限公司（以下简称“中新药业公司”）财务报表，包括2020年12月31日的合并及母公司资产负债表，2020年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中新药业公司2020年12月31日的合并及母公司财务状况以及2020年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中新药业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）应收账款坏账准备

1、事项描述

如后附的财务报表附注六、4“应收账款”所示，截至2020年12月31日，中新药业公司合并财务报表附注所示应收账款余额为165,176.26万元。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

根据中新药业公司会计政策，预期信用损失金额是以对应收账款整个存续期内的预期信用为依据，其确认方法包括：对单项评估信用风险的应收账款始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；对归属于组合的应收账款是以预期信用损失模型为基础，对应收账款选择运用简化计量方法，结合历史违约损失经验及目前经济状况和前瞻性信息，同时考虑应收账款的赊销信用额度以及期后收款情况等综合因素进行评估来计提预期信用损失准备。相关会计政策披露详见财务报表附注四、10“金融资产和金融负债”。

由于应收账款的账面价值较高，对财务报表影响较为重大，预期信用损失准备的计提涉及管理层的专业判断，我们将应收账款坏账准备确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对应收账款坏账准备，我们的审计程序主要包括：

（1）评价并测试了管理层复核、评估和确定应收账款预期信用损失的内部控制；

（2）复核了管理层有关应收账款预期信用损失准备的会计政策，检查对于按照单项评估信用风险和按照组合确认预期信用损失准备的区分标准是否适当；

（3）复核了管理层使用的预期信用损失模型的恰当性；

（4）评估了管理层预期信用损失方法和模型中关键参数和假设的合理性。

（二）存货跌价准备

1、事项描述

如后附的财务报表附注六、8“存货”所示，截至2020年12月31日，中新药业公司合并口径存货余额为152,815.88万元。中新药业公司的存货主要包括与中药相关原料和产品、西药产品以及其他医疗器械等，当这些存货发生毁损、产品过期或者由于客观原因导致可变现价值低于存货成本时，即应就可变现净值低于成本的差额计提存货跌价准备。中新药业公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，则按照存货类别计提存货跌价准备。相关会计政策披露详见财务报表附注四、11“存货”。

存货跌价准备是管理层按照存货的库龄以及药品行业市场销售信息，并结合存货发生减值的历史经验判断得出的。根据这种历史经验和对存货预期的销售和使用情况，对不同种类的存货结合库龄信息按照不同的比例进行计算。

在确定存货可变现净值时涉及管理层运用重大会计估计和判断，且存货跌价准备的计提对于财务报表具有重要性，因此我们将存货跌价准备的计提识别为关键审计事项。

2、审计应对

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

针对存货跌价准备，我们的审计程序主要包括：

（1）评价并测试管理层与存货跌价准备计提相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）获取并评价了管理层对于存货跌价准备的计提方法和相关假设，并考虑了国家对于医药行业的相关政策以及中新药业公司的预期销售计划等因素对存货跌价准备的可能影响；

（3）对存货周转天数以及存货库龄进行了审核并执行了分析性程序，判断是否存在较长库龄的存货导致存货跌价的风险；

（4）在抽样基础上根据市场价格测算了存货的可变现净值，将其与成本进行比较，复核了管理层计算的存货跌价准备计提金额及相关会计处理；

（5）对于已计提存货跌价准备的近效期存货，我们通过查阅其历史销售情况，评估了管理层对其销售可能性的预测是否恰当；

（6）检查存货跌价准备相关信息在财务报表中的列报和披露。

四、 其他信息

中新药业公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括中新药业公司2020年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估中新药业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中新药业公司、终止运营或别无其他现实的选择。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

治理层负责监督中新药业公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险；

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序；

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性；

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中新药业公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中新药业公司不能持续经营；

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项；

(6) 就中新药业公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

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

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：罗军
(项目合伙人)

中国注册会计师：刘涛

中国 北京

二〇二一年三月二十九日

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

二、财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：天津中新药业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六、1	1,987,334,157.28	1,479,440,644.56
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、2		43,524,720.00
衍生金融资产			
应收票据	六、3	448,642,410.75	
应收账款	六、4	1,512,811,727.40	1,373,019,433.35
应收款项融资	六、5	9,338,694.74	424,126,689.73
预付款项	六、6	49,407,459.34	120,009,260.55
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、7	36,632,327.10	11,442,307.67
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、8	1,487,715,264.90	1,594,557,577.10
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、9	71,720,161.92	88,630,328.35
流动资产合计		5,603,602,203.43	5,134,750,961.31
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	六、10	107,963,155.56	106,291,155.56
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、11	687,538,061.38	657,905,598.07
其他权益工具投资	六、12	8,347,550.33	142,711,877.15
其他非流动金融资产			
投资性房地产	六、13	21,512,244.44	22,547,019.08
固定资产	六、14	1,172,041,066.16	1,160,718,929.86
在建工程	六、15	285,012,284.84	203,075,649.02
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、16	2,609,101.36	3,603,235.50
无形资产	六、17	202,510,720.23	174,059,565.49
开发支出	六、18	1,512,045.28	1,512,045.28
商誉	六、19		
长期待摊费用	六、20	7,299,084.46	6,778,439.52

91 / 213

附录六—本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020年年度报告

递延所得税资产	六、21	165,480,276.05	183,803,743.60
其他非流动资产	六、22	17,959,886.99	45,419,022.13
非流动资产合计		2,679,785,477.08	2,708,426,280.26
资产总计		8,283,387,680.51	7,843,177,241.57
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、23	235,906,762.14	5,749,000.00
应付账款	六、24	666,844,474.56	660,903,755.93
预收款项			
合同负债	六、25	246,668,009.60	364,300,171.97
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、26	131,112,495.85	142,939,915.17
应交税费	六、27	42,689,932.85	112,270,115.62
其他应付款	六、28	840,129,421.91	870,081,958.07
其中：应付利息	六、28	36,941.67	33,628.68
应付股利	六、28	14,609,657.09	13,568,873.47
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、29	1,000,396.19	962,036.14
其他流动负债			
流动负债合计		2,163,851,493.10	2,157,206,952.90
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六、30	30,000,000.00	30,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、31	1,709,790.31	2,710,186.51
长期应付款	六、32	40,121,943.06	38,781,943.06
长期应付职工薪酬	六、33	30,659,396.39	37,390,208.52
预计负债			
递延收益	六、34	63,348,764.04	44,942,745.25
递延所得税负债	六、21	3,802,272.77	8,938,866.11
其他非流动负债			
非流动负债合计		169,642,166.57	162,763,949.45
负债合计		2,333,493,659.67	2,319,970,902.35
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	六、35	773,643,076.00	772,803,076.00
其他权益工具			
其中：优先股			

92 / 213

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

永续债			
资本公积	六、36	1,365,283,427.65	1,348,736,932.38
减：库存股	六、37	34,783,600.00	28,296,000.00
其他综合收益	六、38	23,186,195.82	86,175,030.28
专项储备			
盈余公积	六、39	436,749,000.00	436,329,000.00
一般风险准备			
未分配利润	六、40	3,244,330,794.99	2,772,425,788.30
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		5,808,408,894.46	5,388,173,826.96
少数股东权益		141,485,126.38	135,032,512.26
所有者权益(或股东权 益) 合计		5,949,894,020.84	5,523,206,339.22
负债和所有者权益(或 股东权益) 总计		8,283,387,680.51	7,843,177,241.57

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：谢希

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：天津中新药业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,791,009,286.75	1,290,160,066.33
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		448,642,410.75	
应收账款	十六、1	1,352,787,262.76	1,214,818,989.13
应收款项融资			389,092,848.86
预付款项		48,197,221.50	115,411,314.06
其他应收款	十六、2	27,325,648.14	36,425,794.40
其中：应收利息	十六、2	106,638.88	
应收股利			
存货		1,344,912,135.08	1,469,192,767.28
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		146,744,898.05	139,538,584.31
流动资产合计		5,159,618,863.03	4,654,640,364.36
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	1,185,965,570.75	1,131,433,107.44
其他权益工具投资		8,347,550.33	142,711,877.15
其他非流动金融资产			
投资性房地产		20,633,896.18	21,618,414.82

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

固定资产		919,637,346.12	892,667,147.21
在建工程		115,917,690.67	115,130,284.32
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		174,788,962.99	145,338,555.06
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		5,602,137.62	5,968,872.00
递延所得税资产		150,375,109.14	167,119,391.37
其他非流动资产		16,812,684.16	16,285,383.81
非流动资产合计		2,598,081,947.96	2,638,273,033.18
资产总计		7,757,700,810.99	7,292,913,397.54
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		235,906,762.14	4,989,000.00
应付账款		519,106,415.71	499,992,706.67
预收款项			
合同负债		236,374,071.34	357,382,050.31
应付职工薪酬		114,962,474.84	120,110,426.65
应交税费		27,657,806.67	91,045,223.76
其他应付款		737,234,641.10	770,921,666.53
其中：应付利息			
应付股利		14,609,657.09	13,568,873.47
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,871,242,171.80	1,844,441,073.92
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		25,318,873.38	24,832,473.38
长期应付职工薪酬		30,507,150.66	37,210,922.14
预计负债			
递延收益		42,298,735.15	22,210,119.16
递延所得税负债		3,802,272.77	8,938,866.11
其他非流动负债			
非流动负债合计		101,927,031.96	93,192,380.79
负债合计		1,973,169,203.76	1,937,633,454.71
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		773,643,076.00	772,803,076.00
其他权益工具			
其中：优先股			

94 / 213

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

永续债			
资本公积		1,337,750,031.29	1,321,203,536.02
减：库存股		34,783,600.00	28,296,000.00
其他综合收益		23,186,195.82	86,175,030.28
专项储备			
盈余公积		436,749,000.00	436,329,000.00
未分配利润		3,247,986,904.12	2,757,065,300.53
所有者权益（或股东权益）合计		5,784,531,607.23	5,355,279,942.83
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,757,700,810.99	7,292,913,397.54

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：谢希

合并利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		6,603,652,015.11	6,993,881,697.60
其中：营业收入	六、41	6,603,652,015.11	6,993,881,697.60
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		6,023,655,903.91	6,433,490,190.97
其中：营业成本	六、41	4,027,755,166.86	4,046,928,479.31
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、42	58,293,060.58	65,459,801.15
销售费用	六、43	1,457,878,450.14	1,829,059,537.67
管理费用	六、44	357,246,240.95	364,857,157.78
研发费用	六、45	149,202,409.80	133,360,706.84
财务费用	六、46	-26,719,424.42	-6,175,491.78
其中：利息费用		6,660.00	4,892,888.31
利息收入		28,371,765.78	14,896,385.00
加：其他收益	六、47	42,657,747.45	11,867,724.71
投资收益（损失以“-”号填列）	六、48	160,409,626.41	186,035,203.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		150,643,702.95	173,709,730.01
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”			

95 / 213

附录六—本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

号填列)			
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	六、49		-3,308,952.84
信用减值损失(损失以“-”号填列)	六、50	-9,543,183.75	472,098.90
资产减值损失(损失以“-”号填列)	六、51	4,114,462.63	-26,378,272.90
资产处置收益(损失以“-”号填列)	六、52	7,541,115.12	29,941,659.96
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		785,175,879.06	759,022,967.79
加:营业外收入	六、53	3,563,905.68	923,517.82
减:营业外支出	六、54	20,681,862.62	16,801,408.90
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		768,057,922.12	743,145,076.71
减:所得税费用	六、55	88,396,250.84	107,786,115.07
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		679,661,671.28	635,358,961.64
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		679,661,671.28	635,358,961.64
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		661,704,350.13	625,568,681.66
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		17,957,321.15	9,790,279.98
六、其他综合收益的税后净额		-20,557,255.10	4,253,933.75
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-20,557,255.10	4,253,933.75
1.不能重分类进损益的其他综合收益	六、56	-20,557,255.10	4,253,933.75
(1)重新计量设定受益计划变动额			
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益	六、56	-26,313,394.41	3,721,774.53
(3)其他权益工具投资公允价值变动	六、56	5,756,139.31	532,159.22
(4)企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
(1)权益法下可转损益的其他综合收益			
(2)其他债权投资公允价值变动			
(3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4)其他债权投资信用减值准备			
(5)现金流量套期储备			
(6)外币财务报表折算差额			

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

(7) 其他			
(二) 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		659,104,416.18	639,612,895.39
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		641,147,095.03	629,822,615.41
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		17,957,321.15	9,790,279.98
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	十七、2	0.86	0.81
(二) 稀释每股收益(元/股)	十七、2	0.86	0.81

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：谢希

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	十六、4	5,715,443,969.80	5,953,896,122.19
减：营业成本	十六、4	3,609,185,187.44	3,591,196,597.24
税金及附加		46,412,536.53	52,185,505.08
销售费用		1,125,878,840.52	1,375,858,556.98
管理费用		281,086,876.82	284,953,396.19
研发费用		119,411,314.83	112,330,719.12
财务费用		-23,950,858.18	-5,397,981.87
其中：利息费用		6,660.00	4,796,729.15
利息收入		26,641,206.34	12,996,257.04
加：其他收益		38,184,546.36	9,791,034.84
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	168,140,134.54	182,034,908.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		150,643,702.95	173,709,730.01
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-28,058,777.19	819,600.42
资产减值损失（损失以“-”号填列）		8,153,045.56	-42,911,287.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）		7,533,353.64	29,729,836.97
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		751,372,374.75	722,233,422.65
加：营业外收入		1,141,696.23	820,711.43
减：营业外支出		2,202,689.97	7,601,029.54
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		750,311,381.01	715,453,104.54
减：所得税费用		79,590,433.98	91,118,774.21

97 / 213

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		670,720,947.03	624,334,330.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		670,720,947.03	624,334,330.33
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-20,557,255.10	4,253,933.75
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-20,557,255.10	4,253,933.75
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-26,313,394.41	3,721,774.53
3.其他权益工具投资公允价值变动		5,756,139.31	532,159.22
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		650,163,691.93	628,588,264.08
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.87	0.81
（二）稀释每股收益（元/股）		0.87	0.81

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：谢希

合并现金流量表
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,098,937,276.30	6,474,642,417.50
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		7,784,231.19	3,415,792.46
收到其他与经营活动有关的现金	六、57	139,255,730.25	59,782,490.22
经营活动现金流入小计		6,245,977,237.74	6,537,840,700.18
购买商品、接受劳务支付的现金		2,836,579,412.81	3,074,930,479.89
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		816,912,653.18	836,145,724.61
支付的各项税费		530,766,496.08	602,168,125.23
支付其他与经营活动有关的现金	六、57	1,390,297,842.93	1,529,107,691.67
经营活动现金流出小计		5,574,556,405.00	6,042,352,021.40
经营活动产生的现金流量净额		671,420,832.74	495,488,678.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		34,515,764,597.42	71,454,540,910.63
取得投资收益收到的现金		215,115,228.50	164,531,867.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,768,949.33	38,345,872.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		34,737,648,775.25	71,657,418,640.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		189,162,401.60	205,614,634.88
投资支付的现金		34,474,715,024.50	71,552,594,433.00
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		34,663,877,426.10	71,758,209,067.88
投资活动产生的现金流量净额		73,771,349.15	-100,790,427.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		8,356,600.00	28,296,000.00
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			130,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		8,356,600.00	158,296,000.00
偿还债务支付的现金			352,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的		243,816,009.17	175,517,073.20

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020年年度报告

现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		11,209,342.22	2,164,009.56
支付其他与筹资活动有关的现金	六、57	1,801,260.00	1,140,600.00
筹资活动现金流出小计		245,617,269.17	528,657,673.20
筹资活动产生的现金流量净额		-237,260,669.17	-370,361,673.20
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、58	507,931,512.72	24,336,578.40
加：期初现金及现金等价物余额	六、58	1,479,402,644.56	1,455,066,066.16
六、期末现金及现金等价物余额	六、58	1,987,334,157.28	1,479,402,644.56

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：谢希

母公司现金流量表
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,056,947,656.95	5,315,839,477.52
收到的税费返还		6,597,510.18	2,495,367.94
收到其他与经营活动有关的现金		128,387,633.63	45,301,018.05
经营活动现金流入小计		5,191,932,800.76	5,363,635,863.51
购买商品、接受劳务支付的现金		2,370,108,876.12	2,585,965,596.11
支付给职工及为职工支付的现金		690,760,409.00	703,436,787.35
支付的各项税费		444,693,398.55	483,167,696.13
支付其他与经营活动有关的现金		1,016,267,531.21	1,138,665,014.85
经营活动现金流出小计		4,521,830,214.88	4,911,235,094.44
经营活动产生的现金流量净额		670,102,585.88	452,400,769.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		32,360,391,889.72	55,414,200,000.00
取得投资收益收到的现金		224,547,612.21	161,714,250.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,717,019.33	38,011,032.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		96,615.18	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		32,591,753,136.44	55,613,925,282.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		128,298,412.43	100,209,655.49
投资支付的现金		32,409,600,000.00	55,274,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		32,537,898,412.43	55,374,409,655.49
投资活动产生的现金流量净额		53,854,724.01	239,515,627.30
三、筹资活动产生的现金流量：			

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

吸收投资收到的现金		8,356,600.00	28,296,000.00
取得借款收到的现金			100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		8,356,600.00	128,296,000.00
偿还债务支付的现金			350,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		230,768,029.47	173,183,604.48
支付其他与筹资活动有关的现金		696,660.00	
筹资活动现金流出小计		231,464,689.47	523,183,604.48
筹资活动产生的现金流量净额		-223,108,089.47	-394,887,604.48
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		500,849,220.42	297,028,791.89
加：期初现金及现金等价物余额		1,290,160,066.33	993,131,274.44
六、期末现金及现金等价物余额		1,791,009,286.75	1,290,160,066.33

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：谢希

附录六—本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

合并所有者权益变动表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

2020 年度														
归属于母公司所有者权益														
项目	实收资本(或股本)	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债											
一、上年年末余额	772,803,076.00			1,348,736,932.38	28,296,000.00	86,175,030.28		436,329,000.00		2,772,425,788.30		5,388,173,826.96	135,032,512.26	5,523,206,339.22
加：会计政策变更														
前期差错更正														
正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	772,803,076.00			1,348,736,932.38	28,296,000.00	86,175,030.28		436,329,000.00		2,772,425,788.30		5,388,173,826.96	135,032,512.26	5,523,206,339.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	840,000.00			16,546,495.27	6,487,600.00	-62,988,834.46		420,000.00		471,905,006.69		420,235,067.50	6,452,614.12	426,687,681.62
（一）综合收益总额						-20,557,255.10				661,704,350.13		641,147,095.03	17,957,321.15	659,104,416.18
（二）所有者投入和减少资本	840,000.00			16,546,495.27	6,487,600.00							10,898,895.27		10,898,895.27
1.所有者投入的普通股	840,000.00			6,796,600.00								7,636,600.00		7,636,600.00
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				9,749,895.27	6,487,600.00							3,262,295.27		3,262,295.27
4.其他														

2020 年年度报告

[illegible][illegible]

附录六—本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

一、上年年末余额	768,873,076.00				1,323,858,121.13		81,921,096.53	434,364,000.00	2,317,974,183.36	4,926,990,477.02	127,406,241.84	5,054,396,718.86
加：会计政策变更												
前期差错更正												
正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	768,873,076.00				1,323,858,121.13		81,921,096.53	434,364,000.00	2,317,974,183.36	4,926,990,477.02	127,406,241.84	5,054,396,718.86
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	3,930,000.00				24,878,811.25	28,296,000.00	4,253,933.75	1,965,000.00	454,451,604.94	461,183,349.94	7,626,270.42	468,809,620.36
（一）综合收益总额							4,253,933.75		625,568,681.66	629,822,615.41	9,790,279.98	639,612,895.39
（二）所有者投入和减少资本	3,930,000.00				24,878,811.25	28,296,000.00				512,811.25		512,811.25
1.所有者投入的普通股	3,930,000.00				24,366,000.00					28,296,000.00		28,296,000.00
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					512,811.25	28,296,000.00				-27,783,188.75		-27,783,188.75
4.其他												
（三）利润分配								1,965,000.00	-171,117,076.72	-169,152,076.72	-2,164,009.56	-171,316,086.28
1.提取盈余公积								1,965,000.00	-1,965,000.00			
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配									-169,152,076.72	-169,152,076.72	-2,164,009.56	-171,316,086.28
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												

2020 年年度报告

会计机构负责人：谢希

主管会计工作负责人: 牛胜芳

法定代表人: 李立群

母公司所有者权益变动表

2020年1-12月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度									
	实收资本(或股本)	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、上年年末余额	772,803,076.00			1,321,203,536.02	28,296,000.00	86,175,030.28		436,329,000.00	2,767,065,300.53	5,355,279,942.83
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	772,803,076.00			1,321,203,536.02	28,296,000.00	86,175,030.28		436,329,000.00	2,767,065,300.53	5,355,279,942.83
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	840,000.00			16,546,495.27	6,487,600.00	-62,988,834.46		420,000.00	480,921,603.59	429,251,664.40
(一)综合收益总额						-20,557,255.10			670,720,947.03	650,163,691.93
(二)所有者投入和减少资本	840,000.00			16,546,495.27	6,487,600.00					10,898,895.27
1.所有者投入的普通股	840,000.00			6,796,600.00						7,636,600.00
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										
				9,749,895.27	6,487,600.00					3,262,295.27

105 / 213

2020 年年度报告

[illegible]

项目	2019年度										
	实收资本（或股本）	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、上年年末余额	768,873,076.00				1,296,324,724.77				434,364,000.00	2,313,848,046.52	4,895,330,944.22
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	768,873,076.00				1,296,324,724.77				434,364,000.00	2,313,848,046.52	4,895,330,944.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,930,000.00				24,878,811.25	28,296,000.00			1,965,000.00	453,217,253.61	459,948,998.61

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

(一) 综合收益总额					4,253,933.75			624,334,330.33	628,588,264.08
(二) 所有者投入和减少资本	3,930,000.00								512,811.25
1. 所有者投入的普通股	3,930,000.00					24,878,811.25	28,296,000.00		28,296,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本						24,366,000.00			
3. 股份支付计入所有者权益的金额						512,811.25	28,296,000.00		-27,783,188.75
4. 其他									
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积								1,965,000.00	-169,152,076.72
2. 对所有者(或股东)的分配								1,965,000.00	
3. 其他								-169,152,076.72	-169,152,076.72
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	772,803,076.00				1,321,203,536.02	28,296,000.00	86,175,030.28	436,329,000.00	2,767,065,300.53
法定代表人：李立群					主管会计工作负责人：牛胜芳				5,355,279,942.83
									会计机构负责人：谢希

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

一、公司基本情况

公司概况

√适用 □不适用

天津中新药业集团股份有限公司（以下简称“本集团”或“本公司”）是由天津市医药集团有限公司（以下简称“天津市医药集团”）于1992年12月20日发起设立的股份有限公司。本公司注册地为中华人民共和国天津市，设立时总股本为229,654,360股，每股面值1.00元。经中国证监会（1997）35号文件批准，本公司于1997年6月完成了向境外投资者首次发行股票（S股）并在新加坡交易所有限公司挂牌上市交易，发行后总股本增至329,654,360股。经中国证监会（2001）24号文件批准，本公司于2001年5月9日向境内投资者发行了40,000千股人民币普通股，于2001年6月6日在上海证券交易所挂牌上市交易，发行后总股本增至369,654,360股。天津市医药集团为本公司控股股东。

根据国务院国有资产监督管理委员会国资产权【2006】54号文《关于天津中新药业集团股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》，本公司于2006年7月10日进行股权分置改革。本公司全体非流通股股东按照股权分置改革方案的约定向股份变更登记日（2006年7月17日）登记在册的流通A股股东执行17,626,000股股份对价，即流通A股股东每持有10股获得非流通股股东支付2.8股股份对价。自2007年7月19日起，本公司除大股东天津市医药集团外所有企业法人股即获得上交所上市流通权。根据约定的限售条件，大股东天津市医药集团有限公司的企业法人股于2009年07月19日已获得上市流通权，有限售条件的股东持股数量降至5,875,000股。

2012年12月21日，天津市医药集团将天津中新药业股权无偿划转给天津金浩医药有限公司（以下简称“金浩公司”）。2013年12月5日金浩公司又将本公司的股权无偿划转给天津市医药集团，股权划转完成之后，天津市医药集团持有本公司325,610,792股股份，占公司总股本44.04%。

2014年12月1日，第一大股东天津市医药集团有限公司通过新加坡交易所公开市场共购入中新药业S股股份5,265,000股；2014年12月8日与2014年12月22日，天津市医药集团有限公司接受其他有限售条件流通股股东偿还对价236,206股，该部分股份于2015年1月29日上市流通。

根据本公司2014年第六次董事会会议、2015年第一次董事会会议以及2014年第一次临时股东大会决议审议通过的《天津中新药业集团股份有限公司非公开发行A股股票预案（修订稿）》及中国证券监督管理委员会的《关于核准天津中新药业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2015】1072号），本公司于2015年6月完成非公开发行人民币普通股股票（A股）29,564,356股，每股面值人民币1.00元。本次股票发行后，本公司总股为768,873,076股。

根据本公司2019年第十次董事会和第九次监事会审议通过的《关于向2019年A股限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》和《关于调整公司2019年A股限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予权益数量的议案》，本公司于2019年12月9日授予115名股权激励对象合计3,930,000.00股限制性股票，授予价格为7.20元/股。本次股票发行后，本公司总股为772,803,076股。

根据本公司2020年第二次董事会会议和第一次监事会审议通过的《关于回购注销公司2019年A股限制性股票激励计划中激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，同意将已

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 70,000 股进行回购注销，该次注销完毕后公司总股本将由 772,803,076 股降至 772,733,076 股。

根据本公司 2020 年第五次董事会和第四次监事会审议通过的《关于向公司 2019 年 A 股限制性股票激励计划激励对象授予预留限制性股票的议案》，向激励 26 名股权激励对象合计授予 940,000 股限制性股票，授予价格为 8.89 元/股。本次授予完成后，公司总股本将由 772,733,076 股增加至 773,673,076 股。

根据本公司 2020 年第六次董事会和第五次监事会审议通过的《关于调整公司 2019 年 A 股限制性股票激励计划回购价格并第二次回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，同意将已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 30,000 股进行回购注销，该次注销完毕后公司总股本将由 773,673,076 股降至 773,643,076 股。其中，医药集团持股数量为 331,120,528 股，持股比例为 42.80%，为本公司直接控股股东。

本公司的主要经营范围：中药剂、中成药、中药饮片、西药制剂、化学药品原药制造（3810）、化学药品制剂、医疗器械、营养保健品、化学试剂加工、制造、批发、零售；中药外配加工、卫生用品、健身器材、生活及环境卫生用消毒用品、药物护肤产品、日用百货、服装、鞋帽、家用电器、日用杂品、烟批发、零售；仓储、宣传广告、技术开发、转让、经济信息咨询服务、房屋租赁等。

本财务报表业经本公司董事会于 2021 年 3 月 29 日决议批准报出。

二、 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司 2020 年度纳入合并范围的子公司共 13 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本集团所属有 43 家分支机构和纳入合并范围的 13 家子公司，其中 10 家工业企业，分别为天津中新药业集团股份有限公司隆顺榕制药厂、天津中新药业集团股份有限公司达仁堂制药厂、天津中新药业集团股份有限公司乐仁堂制药厂、天津中新药业集团股份有限公司新新制药厂、天津中新药业集团股份有限公司中新制药厂、天津中新药业集团股份有限公司第六中药厂、天津达仁堂京万红药业有限公司、天津新丰制药有限公司、天津市中药饮片厂有限公司、天津达仁堂（亳州）中药饮片有限公司。本年度本公司合并范围较上年度减少 2 家。其中，本年注销子公司天津中新药业国际贸易有限公司；全资子公司天津市中药饮片厂有限公司吸收合并子公司天津隆顺榕发展制药有限公司。

详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

三、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

四、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

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对金融资产减值的确认和计量、发出存货计量、存货跌价准备的确认和计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、长期待摊费用摊销、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，详见本附注四、10“金融工具”、11“存货”、14“固定资产”、18“无形资产”、20“长期待摊费用”、26“收入”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，请参阅附注四、33“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2020年12月31日的财务状况及2020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

本集团的会计期间为公历1月1日至12月31日。

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

本集团以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

✓适用 □不适用

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

6. 合并财务报表的编制方法

✓适用 □不适用

本公司将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

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或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本公司和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本公司合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本公司在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本公司和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，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；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

111 / 213

附录六—本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

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

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的，如果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，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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投资损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

✓适用 □不适用

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目，本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，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。

8. 现金及现金等价物的确定标准

集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款，现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且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

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。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，在现金流量表中单独列示。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

10. 金融工具

✓适用 □不适用

本集团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。

(1) 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本公司将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。本公司指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产。本公司将其分类两位以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将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金融资产发生转移，本公司转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

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，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）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，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及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中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

(2) 金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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，（相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露）。按照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金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，（根据实际情况进行披露具体金融负债内容），采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本公司将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本公司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。本公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值，公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本公司对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

（4）金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：①本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；②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。

（5）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

(6) 金融工具减值

1) 金融工具减值计量和会计处理

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间的差额的现值得概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司按照下列情形计量损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本公司按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。除存在明显证据可单项预计信用损失率的款项外，本公司在组合基础上计算预期信用损失。

2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款-押金、保证金、备用金等	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
其他应收款-合并范围内应收款项组合	合并范围内主体	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，划分为该组合的款项，不计提坏账准备。

3) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收商业承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制商业承兑汇票对应的应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，划分为该组合的银行承兑汇票具有较低信用风险，不计提坏账准备。
应收账款-信用风险特征组合	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
应收账款-合并范围内应收款项组	合并范围内主体	参照历史信用损失率，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，划分为该组合的款项不计提坏账准备。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
合		

4) 应收商业承兑汇票、应收账款-信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	0.03
1-2 年	20.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

5) 应收款项融资

本公司对于业务模式为既以收取合同现金流量又以出售为目标的应收票据及应收账款, 分类为应收款项融资, 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 分类为应收款项融资的银行承兑汇票具有较低信用风险, 不计提坏账准备。

11. 存货

√适用 □不适用

本公司存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、库存商品、其他等。

存货实行永续盘存制, 存货在取得时按实际成本计价; 领用或发出存货, 采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定; 用于生产而持有的材料存货, 其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

12. 长期股权投资

√适用 □不适用

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排, 并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% (含) 以上但低于 50% 的表决权时, 通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20% 以下表决权的, 还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司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，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日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，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司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初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；公司如有以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，应根据相关企业会计准则的规定并结合公司的实际情况披露确定投资成本的方法。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权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。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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交易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，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。

13. 投资性房地产

如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。采用成本模式计量。

本公司投资性房地产采用平均年限法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	7-35	4-10	2.6-13.7

14. 固定资产

(1). 确认条件

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。

(2). 折旧方法

☒ 适用 ☐ 不适用

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

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	7-35	4%-10%	2.6%-13.7%

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

机器设备	平均年限法	5-15	4%-10%	6% 19.2%
运输设备	平均年限法	5-10	4%-6%	9.5%-19.2%
办公设备及其他设备	平均年限法	3-10	5%-10%	9%-31.7%

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。

15. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

16. 借款费用

√适用 □不适用

发生的可直接归属于需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，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；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，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。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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加权平均利率计算确定。

17. 使用权资产

√适用 □不适用

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

(1) 初始计量

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

(2) 后续计量

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

及累计减值损失计量使用权资产。

本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

(3) 使用权资产的折旧

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(4) 使用权资产的减值

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

18. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

☒ 适用 ☐ 不适用

1) 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利权、工业产权及专有技术、软件、商标权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利权、工业产权及专有技术和其他无形资产按预计使用年限平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

(2). 内部研究开发支出会计政策

☒ 适用 ☐ 不适用

研究与开发支出

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：

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

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。

根据公司划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段，公司委托外部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：

1、公司内部研究开发项目支出分为研究阶段支出和开发阶段支出：

① 公司研发项目从项目立项到初步稳定性研究阶段，药品研发是否能够成功尚有很大的不确定性，为公司带来经济利益的可能性也很难确定，此阶段研发支出不符合资本化的条件，故研究阶段的支出在发生时计入当期损益；

② 开发阶段是在进行商业性生产或使用前，将研究成果应用于某项计划，以生产出新的或具有实质性改进的药品等阶段，确定为开发阶段，该阶段发生的支出确认为开发支出，取得生产批件后结转为无形资产。

2、公司委托外部研究开发项目研究阶段和开发阶段的支出划分：

① 委托外部机构研发的无需获得临床批件的生产技术或配方，自研发开始至完成工艺交接期间发生的支出全部计入当期损益；

② 工艺交接后至取得生产批件或健康食品注册批准的期间发生的支出确认为开发支出，取得生产批件后结转为无形资产。

19. 长期资产减值

√适用 □不适用

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、经营租赁资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

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

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

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。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20. 长期待摊费用

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司的长期待摊费用包括装修费等费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

21. 合同负债

合同负债的确认方法

☒ 适用 ☐ 不适用

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

22. 职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

(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，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象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基本养老保险、失业保险以及年金等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划，对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

(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。

23. 租赁负债

✓适用 □不适用

(1) 初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

1) 租赁付款额

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

2) 折现率

在计算租赁付款额的现值时，本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关：①本公司自身情况，即集团的偿债能力和信用状况；②“借款”的期限，即租赁期；③“借入”资金的金额，即租赁负债的金额；④“抵押条件”，即标的资产的性质和质量；⑤经济环境，包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。本公司以银行贷款利率为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

(2) 后续计量

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

124 / 213

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司所采用的修订后的折现率。

(3) 重新计量

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。①实质固定付款额发生变动；②保余值预计的应付金额发生变动；③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；④购买选择权的评估结果发生变化；⑤续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

24. 预计负债

☒适用 ☐不适用

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

25. 股份支付

☒适用 ☐不适用

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

26. 收入

收入确认和计量所采用的会计政策

✓适用 □不适用

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（1）商品销售收入

公司向客户销售中药、西药等商品，在商品已经发出并收到客户的签收单时确认商品销售收入。

（2）提供劳务收入

公司向客户提供劳务服务，在提供安装服务期间按照履约进度确认收入，履约进度的确定方法为投入法，具体根据累计已发生的劳务成本占预计总劳务成本的比例确定。

（3）建造合同收入

公司向客户提供建造服务，合同中的承诺构成一个单项履约义务，公司按照履约进度在建造期间内确认收入，履约进度的确定方法为：投入法，具体根据累计已发生的成本占预计合同总成本的比例确定。

27. 政府补助

✓适用 □不适用

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

本公司的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年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且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照平均年限法分期计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

28. 递延所得税资产和递延所得税负债

✓适用 □不适用

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

29. 租赁

新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

✓适用 □不适用

(1) 租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

(2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

在本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。

1) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分拆，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

2) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(3) 本公司为出租人

在(1)评估的该合同为租赁或包含租赁的基础上，本公司作为出租人，在租赁开始日，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常将其分类为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权；③资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（不低于租赁资产使用寿命的 75%）；④在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值（不低于租赁资产公允价值的 90%。）；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

一项租赁存在下列一项或多项迹象的,本公司也可能将其分类为融资租赁:①若承租人撤销租赁,撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担;②资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人;③承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

1) 融资租赁会计处理

①初始计量

在租赁期开始日,本公司对融资租赁确认应收融资租赁款,并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时,以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。租赁收款额,是指出租人因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项,包括:①承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额;存在租赁激励的,扣除租赁激励相关金额;②取决于指数或比率的可变租赁付款额,该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定;③购买选择权的行权价格,前提是合理确定承租人将行使该选择权;④承租人行使终止租赁选择权需支付的款项,前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权;⑤由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

②后续计量

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。该周期性利率,是指确定租赁投资净额采用内含折现率(转租情况下,若转租的租赁内含利率无法确定,采用原租赁的折现率(根据与转租有关的初始直接费用进行调整)),或者融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理,且满足假如变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为融资租赁条件时按相关规定确定的修订后的折现率。

③租赁变更的会计处理

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的,本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理:①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围;②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

如果融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理,且满足假如变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为经营租赁条件的,本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理,并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值。

2) 经营租赁的会计处理

①租金的处理

在租赁期内各个期间,本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

②提供的激励措施

提供免租期的,本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分配,免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的,将该费用自租金收入总额中扣除,按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

③初始直接费用

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本,在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

④折旧

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

⑤可变租赁付款额

本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

⑥经营租赁的变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

30. 持有待售资产

√适用 □不适用

(1) 本公司将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

(2) 本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

130 / 213

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

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

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

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

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

31. 其他重要的会计政策和会计估计

☒ 适用 ☐ 不适用

终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、30、“持有待售资产”相关描述。

32. 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

本报告期本公司未发生重要会计政策变更。

(2). 重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期本公司未发生重要会计估计变更。

(3). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

33. 重大会计判断和估计

☒ 适用 ☐ 不适用

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

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。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）收入确认

如本附注四、26、“收入”所述，公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

（2）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（3）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。

（4）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（5）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处臵费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（6）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。

（7）开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

（8）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。

（9）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。

（10）内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

（11）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

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

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。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

五、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	具体税率情况
增值税	应税收入按 3%、5%、6%、9%、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。
消费税	对销售的国公酒按 10%计缴消费税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税 7%计缴。
企业所得税	本公司所得税率为 15%，各子企业税率详见下表。

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

本集团下属企业所得税税率情况：

纳税主体名称	所得税税率（%）
天津达仁堂京万红药业有限公司	15
天津新丰制药有限公司	25
天津中新药业滨海有限公司	25
北京中新药业谷医药有限公司	25
天津中新药业集团环渤海药业有限公司	25
天津中新楚运贸易有限公司	20
天津中新药业国卫医药有限公司	25
天津中新药业集团旭志医药科技有限公司	25
浙江中新创睿投资有限公司	25
天津达仁堂（亳州）中药饮片有限公司	25
天津河北达仁医院	25
天津市中药饮片厂有限公司	25
天津中新药业集团新新（沧州）制药有限公司	25

2. 税收优惠

✓适用 □不适用

本公司企业所得税按应纳税所得额的 15%计缴。本公司已获得高新技术企业资质认证，税收优惠时间为 2020 年度至 2022 年度，证书编号为：GR202012000522，因此适用的企业所得税率为 15%。

子公司天津达仁堂京万红药业有限公司企业所得税按应纳税所得额的 15%计缴。天津达仁堂京万红药业有限公司已获得高新技术企业资质认证，税收优惠时间为 2020 年度至 2022 年度，证书编号为：GR202012000837，因此适用的企业所得税率为 15%。

子公司天津中新楚运贸易有限公司为小型微利企业，根据财税（2019）13 号《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

六、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指2020年1月1日，“期末”系指2020年12月31日，“本期”系指2020年1月1日至12月31日，“上期”系指2019年1月1日至12月31日，货币单位为人民币元。

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	45,935.61	26,861.74
银行存款	1,987,288,221.67	1,479,375,782.82
其他货币资金		38,000.00
合计	1,987,334,157.28	1,479,440,644.56
其中：存放在境外的款项总额		

注：于2020年12月31日，本公司所有权和使用权受到限制的货币资金为人民币0.00元（2019年12月31日：人民币38,000.00元）。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		43,524,720.00
其中：		
债务工具投资		43,524,720.00
权益工具投资		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
债务工具投资		
混合工具投资		
其他		
合计		43,524,720.00

3、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
银行承兑汇票	448,642,410.75	
商业承兑汇票		
合计	448,642,410.75	

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

(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
银行承兑汇票	238,209,504.20
商业承兑汇票	
合计	238,209,504.20

(3). 按坏账计提方法分类披露

√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 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据										
按组合计提坏账准备的应收票据	448,642,410.75	100.00			448,642,410.75					
其中：										
应收银行承兑汇票	448,642,410.75	100.00			448,642,410.75					
合计	448,642,410.75	100.00			448,642,410.75		/		/	

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：应收银行承兑汇票

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
应收银行承兑汇票	448,642,410.75		
合计	448,642,410.75		

4、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内（含 1 年）小计	1,501,582,716.63
1 至 2 年	15,946,319.53

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

2 至 3 年	7,035,878.70
3 年以上	127,197,670.86
应收账款账面余额合计	1,651,762,585.52
减:坏账准备	138,950,858.12
应收账款账面价值合计	1,512,811,727.40

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

(2). 按坏账计提方法分类披露

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		账面价值	账面余额		账面价值
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	7,740,170.36	0.47		1,300,000.00	0.09	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,644,022,415.16	99.53	1,512,811,727.40	1,300,000.00	100.00	
其中：				1,300,000.00	100.00	
组合 1	1,644,022,415.16	99.53	1,512,811,727.40	1,300,000.00	100.00	
合计	1,651,762,585.52	100.00	1,512,811,727.40	1,300,000.00	100.00	

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
天津市社会保险基金管理中心	4,502,691.83	4,502,691.83	100.00	预计收回可能性较小
中新药业唐山新华有限公司	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00	预计收回可能性较小
天津河北区金津门诊部	788,394.30	788,394.30	100.00	预计收回可能性较小
天津易生堂医院有限公司	623,494.56	623,494.56	100.00	预计收回可能性较小
天津南开广益门诊部	525,589.67	525,589.67	100.00	预计收回可能性较小
合计	7,740,170.36	7,740,170.36	100.00	/

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,501,582,716.63	450,474.82	0.03
1 至 2 年	11,361,572.25	2,272,314.45	20.00
2 至 3 年	5,180,455.62	2,590,227.83	50.00
3 年以上	125,897,670.66	125,897,670.66	100.00
合计	1,644,022,415.16	131,210,687.76	7.98

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	145,291,534.33	17,500,196.85	11,151,115.73	12,689,757.33		138,950,858.12
合计	145,291,534.33	17,500,196.85	11,151,115.73	12,689,757.33		138,950,858.12

(4). 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	12,689,757.33

附录六—本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

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
广东省陆河县医药贸易公司	货款	2,329,411.63	公司已吊销	公司决议批准	否
长沙市医药工业供销公司	货款	1,871,445.00	公司已吊销	公司决议批准	否
西安市医药经销公司西郊药品采供站	货款	1,660,138.70	公司已吊销	公司决议批准	否
合计	/	5,860,995.33	/	/	/

(5). 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

本年按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 186,866,104.42 元，占应收账款期末余额合计数的比例 11.31%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 8,054,779.78 元。

5、应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	9,338,694.74	424,126,689.73
合计	9,338,694.74	424,126,689.73

注 1：本公司将业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售银行承兑汇票（背书或贴现）为目标的应收银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并列示于应收款项融资。

注 2：本公司无单项计提减值准备的银行承兑汇票，于 2020 年 12 月 31 日，本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

注 3：期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	241,434,075.65	
合计	241,434,075.65	

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

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	48,731,797.48	98.63	119,501,896.55	99.58
1 至 2 年	231,157.31	0.47	505,564.00	0.42
2 至 3 年	444,504.55	0.90		
3 年以上			1,800.00	0.00
合计	49,407,459.34	100.00	120,009,260.55	100.00

(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

本年按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 24,895,235.37 元，占预付款项期末余额合计数的比例 50.39%。

7、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	36,632,327.10	11,442,307.67
合计	36,632,327.10	11,442,307.67

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	32,866,927.47
1 至 2 年	5,005,785.76
2 至 3 年	1,099,665.60
3 年以上	50,061,736.78
其他应收款账面余额合计	89,034,115.61
减：坏账准备	52,401,788.51
其他应收款账面价值合计	36,632,327.10

(2). 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
往来款	81,472,643.96	51,367,840.02
押金、保证金、备用金、代垫款	2,533,691.74	4,064,469.53

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

工费用		
个人往来	5,027,779.91	5,762,132.50
合计	89,034,115.61	61,194,442.05

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	26,128,619.56		23,623,514.82	49,752,134.38
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-2,700,000.00		2,700,000.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,626,026.90		842,667.12	3,468,694.02
本期转回	274,591.39			274,591.39
本期转销	544,448.50			544,448.50
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额	25,235,606.57		27,166,181.94	52,401,788.51

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	49,752,134.38	3,468,694.02	274,591.39	544,448.50		52,401,788.51
合计	49,752,134.38	3,468,694.02	274,591.39	544,448.50		52,401,788.51

(5). 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	544,448.50

其中重要的其他应收账款核销情况：

√适用 □不适用

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	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
韩国新丰制药株式会社	往来款	544,448.50	款项无法收回	公司决议批准	否
合计	/	544,448.50	/	/	/

(6). 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
中国海外控股集团有限公司	往来款	29,767,036.80	1年以内、1-2年	33.43	453,407.36
成都中新药业有限公司	往来款	23,490,043.57	3年以上	26.38	23,490,043.57
天津中新科炬生物制药股份有限公司	往来款	4,080,000.00	1年以内、1-2年、2-3年、3年以上	4.59	1,872,000.00
南开分公司第二药品批发部拆迁款	往来款	3,819,204.80	3年以上	4.29	3,819,204.80
中新药业唐山新华有限公司	往来款	2,700,000.00	3年以上	3.03	2,700,000.00
合计	/	63,856,285.17	/	71.72	32,334,655.73

8、 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	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	530,219,820.29	20,965,961.18	509,253,859.11	503,951,729.41	43,027,890.52	460,923,838.89
在产品	176,659,681.44		176,659,681.44	179,119,534.38		179,119,534.38

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

库存商品	795,441,982.39	18,629,090.38	776,812,892.01	948,338,768.69	13,483,938.00	934,854,830.69
周转材料	24,607,892.92	848,466.04	23,759,426.88	17,801,791.50	238,710.55	17,563,080.95
其他	1,229,405.46		1,229,405.46	2,096,292.19		2,096,292.19
合计	1,528,158,782.50	40,443,517.60	1,487,715,264.90	1,651,308,116.17	56,750,539.07	1,594,557,577.10

(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	43,027,890.52	3,632,209.25		25,694,138.59		20,965,961.18
在产品						
库存商品	13,483,938.00	6,757,822.86		1,612,670.48		18,629,090.38
周转材料	238,710.55	609,755.49				848,466.04
其他						
合计	56,750,539.07	10,999,787.60		27,306,809.07		40,443,517.60

9、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
增值税	71,609,038.60	88,426,154.23
所得税	111,123.32	204,174.12
合计	71,720,161.92	88,630,328.35

10、债权投资

(1). 债权投资情况

√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

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020年年度报告

2019 年对公大额存单第 3 期 (3 年)	107,963,155.56		107,963,155.56	106,291,155.56		106,291,155.56
合计	107,963,155.56		107,963,155.56	106,291,155.56		106,291,155.56

(2). 期末重要的债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日
2019 年对公大额存单第 3 期 (3 年)	40,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-3-29	40,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-3-29
2019 年对公大额存单第 3 期 (3 年)	35,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-4-2	35,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-4-2
2019 年对公大额存单第 3 期 (3 年)	30,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-4-2	30,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-4-2
合计	105,000,000.00	/	/	/	105,000,000.00	/	/	/

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

11、长期股权投资
适用 □不适用
对联营企业投资

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		
一、合营企业								
二、联营企业								
中冀天津史克制药有限公司	238,776,163.35			120,585,986.63		143,265,555.57	216,096,594.41	
天津中新科炬生物制药股份有限公司	19,556,488.39			-3,219,204.08			16,337,284.31	
天津宣药印务有限公司	72,139,349.98			5,285,193.70	986,660.32		78,411,204.00	
都江堰市中新中药材种植有限公司	402,954.17			23,432.80			426,386.97	
天津生物芯片技术有限责任公司	31,054,448.42			186,019.67			31,240,468.09	
天津宏仁堂药业有	295,976,193.76			28,200,117.54	-27,300,054.73	62,600,000.00	234,276,256.57	

147 / 213

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

[illegible]

注：2020年，本公司拥有的其他权益工具投资天津市国展中心股份有限公司与天津医药集团财务有限公司的股权，因其持有目的改变，故分类为长期股权投资。

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

12、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
天津市房地产发展（集团）股份有限公司		2,850,000.00
天津滨海能源发展股份有限公司	6,461,000.00	6,806,800.00
天津港股份有限公司		11,515,008.00
华东医药股份有限公司		3,182,467.68
交通银行股份有限公司		13,481,851.35
海航科技股份有限公司	580,800.00	644,600.00
天津国展中心股份有限公司		20,000,000.00
成都中新药业自贡有限公司	1,305,750.33	1,305,750.33
天津医药集团财务公司		82,925,399.79
陕西中新药业有限公司		
天津北方人才港股份有限公司		
浙江丽水中新药业有限公司		
华联商厦股份有限公司		
滨海新技术产业公司		
天津万华股份有限公司		
山东灵芝药业		
宁波药材股份有限公司		
阜新瑰宝实业有限公司		
德州医药股份有限公司		
天津银行股份有限公司华丰支行		
合计	8,347,550.33	142,711,877.15

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

(2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 □不适用

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	单位：元	
						币种：人民币	其他综合收益转入留存收益的原因
天津市房地产发展(集团)股份有限公司				811,781.39	基于战略目的长期持有		本年已处置
天津滨海能源发展股份有限公司		5,361,000.00			基于战略目的长期持有		
天津港股份有限公司	165,024.00			8,445,331.79	基于战略目的长期持有		本年已处置
华东医药股份有限公司	36,550.08			2,807,763.69	基于战略目的长期持有		本年已处置
交通银行股份有限公司				7,630,910.98	基于战略目的长期持有		本年已处置
海航科技股份有限公司		430,800.00			基于战略目的长期持有		
天津国展中心股份有限公司				5,306,220.58	基于战略目的长期持有		本年转换为长期股权投资
成都中新药业白英有限公司					基于战略目的长期持有		
天津医药集团财务公司	1,125,000.00			10,034,623.83	基于战略目的长期持有		本年转换为长期股权投资
陕西中新药业有限公司			204,098.86		基于战略目的长期持有		
天津北方人才港股份有限公司			1,000,000.00		基于战略目的长期持有		

150 / 213

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

浙江丽水中新药业 有限公司			1,142,608.07		基于战略目的长期持有	
华联商厦股份有 限公司			360,000.00		基于战略目的长期持有	
滨海新技术产业 公司			320,000.00		基于战略目的长期持有	
天津万华股份有 限公司			900,000.00		基于战略目的长期持有	
山东灵芝药业			180,000.00		基于战略目的长期持有	
宁波药材股份有 限公司			3,002,000.00		基于战略目的长期持有	
阜新康定实业有 限公司			725,230.84		基于战略目的长期持有	
德州医药股份有 限公司			408,000.00		基于战略目的长期持有	
天津银行股份有限公司 华丰支行	120,700.44		458,000.00		基于战略目的长期持有	
合计	1,447,274.52	5,791,800.00	8,889,837.77	35,936,632.26		

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

13、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	38,510,842.11			38,510,842.11
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(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	38,510,842.11			38,510,842.11
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	15,963,823.03			15,963,823.03
2. 本期增加金额	1,034,774.64			1,034,774.64
(1) 计提或摊销	1,034,774.64			1,034,774.64
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	16,998,597.67			16,998,597.67
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	21,512,244.44			21,512,244.44
2. 期初账面价值	22,547,019.08			22,547,019.08

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
河西分公司房屋建筑物	5,132,213.36	历史遗留问题
河东分公司房屋建筑物	1,303,323.68	历史遗留问题
南开分公司房屋建筑物	65,512.48	历史遗留问题
合计	6,501,049.52	

附录六—本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020年年度报告

14、固定资产

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,172,041,066.16	1,160,718,929.86
固定资产清理		
合计	1,172,041,066.16	1,160,718,929.86

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	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,342,832,566.32	768,587,549.26	38,697,805.83	139,824,873.35	2,289,942,794.76
2. 本期增加金额	38,026,660.19	59,523,788.06	3,495,905.95	18,774,908.90	119,821,263.10
(1) 购置	3,434,240.38	8,809,057.31	867,018.12	8,052,241.23	21,162,557.04
(2) 在建工程转入	33,571,395.58	50,714,730.75	2,628,887.83	5,876,905.95	92,791,920.11
(3) 其他增加	1,021,024.23			4,845,761.72	5,866,785.95
3. 本期减少金额	6,812,073.33	15,889,728.54	3,474,173.46	8,482,234.66	34,658,209.99
(1) 处置	1,771,271.53				1,771,271.53
(2) 报废	195,040.08	15,889,728.54	3,237,979.14	7,697,404.75	27,020,152.51
(3) 其他减少	4,845,761.72		236,194.32	784,829.91	5,866,785.95
4. 期末余额	1,374,047,153.18	812,221,608.78	38,719,538.32	150,117,547.59	2,375,105,847.87
二、累计折旧					
1. 期初余额	499,518,220.87	459,000,727.04	26,656,287.43	86,853,211.45	1,072,028,446.79
2. 本期增加金额	47,869,631.52	37,349,233.01	2,164,521.28	15,375,550.44	102,758,936.25
(1) 计提	47,817,032.55	37,349,233.01	2,164,521.28	13,272,821.15	100,603,607.99
(2) 其他增加	52,598.97			2,102,729.29	2,155,328.26
3. 本期减少金额	3,206,057.31	14,432,683.12	3,071,442.21	6,845,823.53	27,556,006.17
(1) 处置	918,039.95				918,039.95
(2) 报废	185,288.07	14,432,683.12	3,045,377.21	6,819,289.56	24,482,637.96
(3) 其他减少	2,102,729.29		26,065.00	26,533.97	2,155,328.26
4. 期末余额	544,181,795.08	481,917,276.93	25,749,366.50	95,382,938.36	1,147,231,376.87
三、减值准备					
1. 期初余额	32,892,643.60	23,539,429.68	39,852.77	723,492.06	57,195,418.11
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额		1,118,850.44		243,162.83	1,362,013.27
(1) 处置					
(2) 报废		1,118,850.44		243,162.83	1,362,013.27
4. 期末余额	32,892,643.60	22,420,579.24	39,852.77	480,329.23	55,833,404.84
四、账面价值					
1. 期末账面价值	796,972,714.50	307,883,752.61	12,930,319.05	54,254,280.00	1,172,041,066.16

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020年年度报告

2. 期初账面价值	810,421,701.85	286,047,392.54	12,001,665.63	52,248,169.84	1,160,718,929.86

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	24,670,155.55	20,620,821.60		4,049,333.95	
机器设备	85,238,002.02	80,868,033.94	873,800.28	3,496,167.80	
运输工具	519,058.44	494,936.05		24,122.39	
办公设备及其他	4,888,628.48	4,602,284.20	93,706.34	192,637.95	
合计	115,315,844.50	106,586,075.79	967,506.62	7,762,262.09	

(3). 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
安徽亳州房屋建筑物	75,864,154.29	正在办理中
新丰制药房屋建筑物	36,604,423.30	历史遗留问题
第六中药厂房屋建筑物	35,767,653.30	历史遗留问题
达仁堂京万红房屋建筑物	3,138,065.12	历史遗留问题
河东分房屋建筑物	2,383,058.24	历史遗留问题
饮片厂房屋建筑物	1,545,361.88	历史遗留问题
南开分房屋建筑物	125,274.28	历史遗留问题
河西分房屋建筑物	71,231.00	历史遗留问题
本部房屋建筑物	5,337.56	历史遗留问题
合计	155,504,558.97	

15. 在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	285,012,284.84	203,075,649.02
工程物资		
合计	285,012,284.84	203,075,649.02

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

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

沧州厂区建设项目	156,319,001.38		156,319,001.38	79,862,513.40		79,862,513.40
智能滴丸制造基地	56,950,083.34		56,950,083.34	41,743,537.02		41,743,537.02
亳州产业园建设项目	11,842,818.15		11,842,818.15	7,538,814.11		7,538,814.11
四季茶药项目	8,790,163.12		8,790,163.12			
公共检测平台	7,547,787.61		7,547,787.61			
滴丸智能制造基地数字化与信息化建设项目	4,433,296.68		4,433,296.68			
消防监控系统提升整合改造	3,546,703.63		3,546,703.63	191,715.09		191,715.09
高速泡罩包装线采购项目	3,545,234.36		3,545,234.36			
中新大厦三楼会议室改造项目	2,505,629.55		2,505,629.55			
铝塑包装线改造	2,305,102.10		2,305,102.10	2,272,743.38		2,272,743.38
滴丸瓷瓶自动灌装机	2,126,548.70		2,126,548.70	1,417,699.18		1,417,699.18
产业园蒸汽输送管网系统节能改造工程				2,251,699.57		2,251,699.57
通脉养心包装生产线				8,447,979.62		8,447,979.62
高速压片机项目				3,451,327.44		3,451,327.44
集中制冷站项目				21,451,485.74		21,451,485.74
提取车间改造项目				8,261,308.31		8,261,308.31
川芎车间改造项目				7,524,184.77		7,524,184.77
其他项目	25,099,916.22		25,099,916.22	18,660,641.39		18,660,641.39
合计	285,012,284.84		285,012,284.84	203,075,649.02		203,075,649.02

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

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
沧州厂区建设项目	419,500,000.00	79,862,513.40	76,456,487.98			156,319,001.38	37.26%	43.00%	4,935,926.36	4,233,182.65	4.23	委贷、抵押贷款
智能渐丸制造基地	308,800,000.00	41,743,537.02	15,206,546.32			56,950,083.34	18.44%	18.44%				募投、自筹
合计	728,300,000.00	121,606,050.42	91,663,034.30			213,269,084.72	/	/	4,935,926.36	4,233,182.65	/	/

156 / 213

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

16、使用权资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	4,597,369.65	4,597,369.65
2. 本期增加金额		
(1) 租入		
(2) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	4,597,369.65	4,597,369.65
二、累计折旧		
1. 期初余额	994,134.15	994,134.15
2. 本期增加金额	994,134.14	994,134.14
(1) 计提	994,134.14	994,134.14
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	1,988,268.29	1,988,268.29
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	2,609,101.36	2,609,101.36
2. 期初账面价值	3,603,235.50	3,603,235.50

17、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	工业产权及 专有技术	软件	商标权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	246,925,591.78	1,778,333.34	9,816,074.62	24,398,898.16	1,760,000.00	284,678,897.90
2. 本期增加金额	35,849,994.00			821,153.81		36,671,147.81
(1) 购置	35,849,994.00			821,153.81		36,671,147.81
3. 本期减少金额						
(1) 处						

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

置						
4. 期末余额	282,775,585.78	1,778,333.34	9,816,074.62	25,220,051.97	1,760,000.00	321,350,045.71
二、累计摊销						
1. 期初余额	88,929,055.41	1,205,000.14	7,675,420.38	11,049,856.48	1,760,000.00	110,619,332.41
2. 本期增加金额	5,557,432.20	170,000.04	167,886.84	2,324,673.99		8,219,993.07
(1) 计提	5,557,432.20	170,000.04	167,886.84	2,324,673.99		8,219,993.07
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	94,486,487.61	1,375,000.18	7,843,307.22	13,374,530.47	1,760,000.00	118,839,325.48
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	188,289,098.17	403,333.16	1,972,767.40	11,845,521.50		202,510,720.23
2. 期初账面价值	157,996,536.37	573,333.20	2,140,654.24	13,349,041.68		174,059,565.49

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√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
第六中药厂土地使用权	54,128,889.66	历史遗留原因
滨海有限公司土地使用权	951,169.92	历史遗留原因
河西分公司土地使用权	203,398.40	历史遗留原因
和平分公司土地使用权	7,347.66	历史遗留原因
合计	55,290,805.64	

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

18、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	其他	
螺旋藻片	263,169.81						263,169.81
深海鱼油软胶囊	266,000.00						266,000.00
卵磷脂软胶囊	412,875.47						412,875.47
益生菌	570,000.00						570,000.00
合计	1,512,045.28						1,512,045.28

注1：螺旋藻片、卵磷脂软胶囊资本化开始于2012年6月，益生菌开始于2014年5月，已完成配方、工艺、质量标准研究，并取得受理通知书，进入技术评审阶段。

注2：深海鱼油软胶囊资本化开始于2012年6月，已取得受理通知书，进入技术评审阶段。

19、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
天津市中药饮片厂有限公司	1,216,628.28					1,216,628.28
合计	1,216,628.28					1,216,628.28

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
天津市中药饮片厂有限公司	1,216,628.28					1,216,628.28
合计	1,216,628.28					1,216,628.28

20、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
装修费	6,778,439.52	3,226,685.37	2,706,040.43		7,299,084.46

附录六—本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

合计	6,778,439.52	3,226,685.37	2,706,040.43		7,299,084.46

21、递延所得税资产和递延所得税负债

(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
内部交易未实现利润	23,814,758.59	3,976,996.73	42,816,674.70	6,785,053.36
应收账款	128,003,093.97	20,027,228.38	138,523,659.97	21,516,213.47
其他应收款	23,483,149.11	3,696,245.71	21,009,127.68	3,307,732.49
存货	36,746,523.06	5,789,583.45	53,841,359.15	8,181,919.21
其他权益工具	8,699,937.77	1,304,990.67	8,699,937.77	1,304,990.67
合同负债	176,083,574.96	26,412,636.25	283,863,134.45	42,579,470.17
固定资产	5,699,567.23	951,685.75	7,223,350.21	1,083,502.53
应付职工薪酬	142,753,386.61	21,431,628.68	145,328,699.30	21,843,670.69
其他应付款	493,367,761.23	74,005,164.18	492,440,587.45	73,869,673.14
递延收益	42,298,735.16	6,344,810.27	22,210,119.16	3,331,517.87
股权激励费用	10,262,706.51	1,539,405.98		
合计	1,091,213,194.20	165,480,276.05	1,215,956,649.84	183,803,743.60

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	5,791,800.00	868,770.00	40,035,765.60	6,005,363.34
不征税拆迁补偿收入	19,556,685.13	2,933,502.77	19,556,685.13	2,933,502.77
合计	25,348,485.13	3,802,272.77	59,592,440.73	8,938,866.11

(3). 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
应收账款	10,947,764.15	6,767,874.36
其他应收款	28,918,639.40	28,743,006.70
存货	3,696,994.54	2,909,179.92
其他应付款	192,596.12	
固定资产		967,506.62
应付职工薪酬		531,251.24
递延收益	21,050,028.89	22,732,626.09

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

可抵扣亏损	61,161,046.04	134,263,471.96
合计	125,967,069.14	196,914,916.89

(4). 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
2020 年		22,183,735.42	
2021 年	189,061.76	32,722,767.10	
2022 年		25,044,061.07	
2023 年		23,986,659.87	
2024 年	30,326,248.50	30,326,248.50	
2025 年	30,645,735.78		
合计	61,161,046.04	134,263,471.96	/

22、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程设备软件款	17,959,886.99		17,959,886.99	45,419,022.13		45,419,022.13
合计	17,959,886.99		17,959,886.99	45,419,022.13		45,419,022.13

23、应付票据

应付票据列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	235,906,762.14	5,749,000.00
商业承兑汇票		
合计	235,906,762.14	5,749,000.00

注：本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

24、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
中西药采购款	588,821,026.63	576,029,587.59
工程款	34,051,471.05	40,915,361.76

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

加工费	7,612,119.88	14,010,619.90
其他	35,859,857.00	29,948,186.68
合计	666,344,474.56	660,903,755.93

(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
天津市汇智远大医药有限公司	1,150,740.15	未结算
天津市岐黄医药批发有限公司	893,356.06	未结算
天津联购医药批发有限公司	760,705.27	未结算
天津市博爱医药技术有限公司	559,567.73	未结算
天津中天制药有限公司	475,083.35	未结算
合计	3,839,452.56	/

25、合同负债

合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收商品销售款	246,668,009.60	364,300,171.97
合计	246,668,009.60	364,300,171.97

26、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	119,322,118.27	771,830,792.45	771,439,030.24	119,713,880.48
二、离职后福利-设定提存计划	12,460,499.24	22,453,222.98	34,913,722.22	
三、辞退福利	11,157,297.66	9,158,612.11	8,917,294.40	11,398,615.37
四、一年内到期的其他福利				
合计	142,939,915.17	803,442,627.54	815,270,046.86	131,112,495.85

(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	109,871,238.89	626,495,486.94	625,485,146.54	110,881,579.29
二、职工福利费	3,273,078.20	30,689,300.49	30,843,001.83	3,119,376.86

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020年年度报告

三、社会保险费		42,553,251.12	42,553,251.12	
其中：医疗保险费		39,763,982.26	39,763,982.26	
工伤保险费		339,995.30	339,995.30	
生育保险费		2,449,273.56	2,449,273.56	
其他				
四、住房公积金		57,102,279.29	57,102,279.29	
五、工会经费和职工教育经费	6,177,801.18	14,990,474.61	15,455,351.46	5,712,924.33
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	119,322,118.27	771,830,792.45	771,439,030.24	119,713,880.48

(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		10,699,719.89	10,699,719.89	
2、失业保险费		576,923.65	576,923.65	
3、企业年金缴费	12,460,499.24	11,176,579.44	23,637,078.68	
合计	12,460,499.24	22,453,222.98	34,913,722.22	

27、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	25,071,657.13	43,116,902.25
消费税	617.42	2,901.01
企业所得税	10,491,941.64	59,364,276.89
个人所得税	2,423,423.62	4,563,682.58
城市维护建设税	1,686,358.33	2,981,449.33
教育费附加	1,204,098.59	2,129,756.53
其他	1,811,836.12	111,147.03
合计	42,689,932.85	112,270,115.62

28、其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	36,941.67	33,628.68
应付股利	14,609,657.09	13,568,873.47
其他应付款	825,482,823.15	856,479,455.92
合计	840,129,421.91	870,081,958.07

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

应付利息

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
分期付息到期还本的长期借款利息	36,941.67	33,628.68
短期借款应付利息		
合计	36,941.67	33,628.68

应付股利

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
普通股股利	14,609,657.09	13,568,873.47
合计	14,609,657.09	13,568,873.47

注：超过一年未支付的应付股利金额为 13,457,408.09 元，主要原因为股东尚未领取。

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
应付往来款	107,295,942.16	107,050,035.95
应付销售费用	529,780,953.09	566,877,150.85
应付广告费	3,965,894.00	5,814,999.00
应付工程款	33,847,800.85	72,123,275.68
应付退休人员药费及补贴	424,803.77	608,589.03
应付管理费用	14,069,289.14	12,018,625.31
其他	136,098,140.14	91,988,780.10
合计	825,482,823.15	856,479,455.92

(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
北京品尚品医药科技有限公司	1,200,000.00	业务保证金
天津天易医药有限公司	800,000.00	业务保证金
辽宁圣世通和商贸有限公司	800,000.00	业务保证金
济南润祺医药信息咨询有限公司	800,000.00	业务保证金
北京合新共创科技有限公司	800,000.00	业务保证金
合计	4,400,000.00	/

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

29、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的租赁负债	1,000,396.19	962,036.14
合计	1,000,396.19	962,036.14

30、长期借款

长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	30,000,000.00	30,000,000.00
合计	30,000,000.00	30,000,000.00

注：本公司之子公司天津中新药业集团新新（沧州）制药有限公司以土地使用权作为抵押，取得天津医药集团财务有限公司的借款 3,000 万元，借款利率为年利率 4.0375%，借款期限为 2019 年 8 月 6 日至 2022 年 8 月 5 日，分期还本付息。

31、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	1,709,790.31	2,710,186.51
合计	1,709,790.31	2,710,186.51

32、长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	3,949,469.68	3,949,469.68
专项应付款	36,172,473.38	34,832,473.38
合计	40,121,943.06	38,781,943.06

长期应付款

按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
天津市金草药业有限公司	3,949,469.68	3,949,469.68

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

合计	3,949,469.68	3,949,469.68

专项应付款

按款项性质列示专项应付款

√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
中国药材集团医药储备款	14,832,473.38			14,832,473.38	
天津市医药集团有限公司医药储备款	10,000,000.00			10,000,000.00	
安徽省亳州市谯城区财政“借转补”资金	10,000,000.00			10,000,000.00	
天津市卫生局医药储备款		1,340,000.00		1,340,000.00	
合计	34,832,473.38	1,340,000.00		36,172,473.38	/

注：专项应付款中的天津市医药集团有限公司医药储备款 10,000,000.00 元、天津市卫生局医药储备款 1,340,000.00 元，以及中国药材集团公司医药储备款 14,832,473.38 元为国家拨付的专项医药储备，属专款专用性质。安徽省亳州市谯城区财政“借转补”资金 10,000,000.00 元为谯城财政局针对现代中药产业集聚发展基地项目专项资金。

33、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利	30,659,396.39	37,390,208.52
三、其他长期福利		
合计	30,659,396.39	37,390,208.52

34、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

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020年年度报告

政府补助	44,942,745.25	32,202,919.39	13,796,900.60	63,348,764.04	应在以后期间计入当期损益的政府补助金额
合计	44,942,745.25	32,202,919.39	13,796,900.60	63,348,764.04	/

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020年年度报告

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	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额
						与资产相关 / 与收益相关
技术改造专项第一批中央基建投资资金		22,310,000.00				22,310,000.00
亳州产业园区扶持资金	15,760,082.09			350,917.88		15,399,164.21
物流中心建造工程补助	7,400,000.00			830,000.00		6,600,000.00
速效救心丸数字化车间提升项目		4,000,000.00				4,000,000.00
天津市工业企业改造专项资金—隆顺格健康饮品5万吨功能饮料项目	1,500,000.00					1,500,000.00
提取车间信息化自动升级改造项目款	1,200,000.00			144,000.00		1,056,000.00
速效临床再评价及自动化工艺研究	1,090,188.68			135,000.00		955,188.68
植物药研究项目	610,425.39			63,415.62		547,009.77
泰达科技发展金	189,064.15			30,923.50		158,140.65
天津市中小企业发展专项资金	157,009.21			44,859.84		112,149.37
其他与资产相关	5,803,222.28			1,086,172.41	3,419,622.50	1,297,427.37

168 / 213

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

2015-2016 麒麟胶囊和京万红软膏临 床	2,881,207.64					2,881,207.64	与收益相关
补肺颗粒项目款	208,882.74	920,000.00		57,487.20		1,071,395.54	与收益相关
非遗传承人补助资金	867,250.37	199,320.00		231,358.47		835,211.90	与收益相关
牛降、茴香大品种项目款	1,340,432.80			510,000.00		830,432.80	与收益相关
2018 市科委专项基金	400,000.00			36,666.63		363,333.37	与收益相关
参附强心丸工艺研究	196,646.00	200,000.00		36,976.27		359,669.73	与收益相关
科技领军企业产学研用创新联盟补 贴资金	300,000.00					300,000.00	与收益相关
技术中心试验条件建设	300,000.00					300,000.00	与收益相关
著名商标奖励(商标资助费)	325,225.96			25,500.00		299,725.96	与收益相关
中药大品种技术改造研究(清肺)	294,220.83					294,220.83	与收益相关
其他与收益相关	4,118,887.11	4,573,599.39		6,814,000.28		1,878,486.22	与收益相关
合计	44,942,745.25	32,202,919.39		10,377,278.10	3,419,622.50	63,348,764.04	

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

35、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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	772,803,076.00	940,000.00			-100,000.00	840,000.00	773,643,076.00

注1：本年本公司根据第五次董事会会议审议通过的《关于向公司2019年A股限制性股票激励计划激励对象授予预留限制性股票的议案》，向激励26名股权激励对象合计授予940,000股限制性股票，授予价格为8.89元/股。

注2：本年本公司根据2020年第二次董事会会议和第一次监事会审议通过的《关于回购注销公司2019年A股限制性股票激励计划中激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》以及第六次董事会和第五次监事会审议通过的《关于调整公司2019年A股限制性股票激励计划回购价格并第二次回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》。将已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票100,000.00股进行回购注销。

36、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）	1,230,783,562.11	7,416,600.00	620,000.00	1,237,580,162.11
其他资本公积	117,953,370.27	9,749,895.27		127,703,265.54
合计	1,348,736,932.38	17,166,495.27	620,000.00	1,365,283,427.65

注1：2020年7月本公司向26名股权激励对象授予限制性股票940,000.00股，每股面值1元，授予价格为8.89元/股。公司实际收到货币出资8,356,600.00元，其中，计入股本940,000.00元，计入资本公积（股本溢价）7,416,600.00元。

注2：本年本公司将已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票100,000.00股进行回购注销，回购价格为6.9元/股。减少股本100,000.00元，减少资本公积（股本溢价）620,000.00元。

注3：其他资本公积增加系2020年度实施限制性股票激励计划本期摊销金额9,749,895.27元。

37、库存股

√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
库存股	28,296,000.00	8,356,600.00	1,869,000.00	34,783,600.00

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

合计	28,296,000.00	8,356,600.00	1,869,000.00	34,783,600.00

注 1：2020 年本公司实施授予限制性股票的股权激励计划，授予限制性股票 94 万股，回购价格为 8.89 元/股，截至 2020 年 12 月 31 日止，公司限制性股票为 477 万股。

注 2：本公司本年度依据股东大会决议向满足股利支付条件的激励对象支付股利 1,149,000.00 元，本公司减少限制性股票回购义务 1,149,000.00 元。

注 3：本公司本年度将已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 100,000.00 股进行回购注销，回购价格为 6.9 元/股，注销库存股 720,000.00 元。

附录六—本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020年年度报告

38、其他综合收益
适用 □不适用

项目	期初 余额	本期发生金额					期末 余额
		本期所得税前发 生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计入其 他综合收益当 期转入留存收 益	减：所得税费 用	税后归属于母公 司	税后归属于少 数股东
一、不能重分 类进损益的其 他综合收益	82,694,184.93	-20,738,897.72		42,431,579.36	181,642.62	-62,988,834.46	19,705,350.47
其中：重新计 量设定受益计 划变动额							
权益法下不 能转损益的其 他综合收益	48,663,796.05	-26,313,394.41				-26,313,394.41	22,350,401.64
其他权益工 具投资公允价 值变动	34,030,388.88	5,574,496.69		42,431,579.36	-181,642.62	-36,675,440.05	-2,645,051.17
企业自身信 用风险公允价 值变动							
其他							
二、将重分类 进损益的其他 综合收益	3,480,845.35						3,480,845.35
其中：权益法 下可转损益的 其他综合收益	3,480,845.35						3,480,845.35
其他债权投							

单位：元 币种：人民币

172 / 213

2020 年年度报告

[illegible]

注：本公司本年其他综合收益减少 62,988,834.46 元，主要变动原因如下：

(1) 因本公司本年度持有的其他权益工具投资公允价值变动 5,574,496.69 元, 处置其他权益工具投资使前期计入其他综合收益当期转入留存收益减少 12,431,579.36 元, 扣除相应所得税影响后减少其他综合收益 36,675,440.05 元。

(2) 因联营公司天津宏仁堂药业股份有限公司持有其他权益工具投资的公允价值变化，本公司减少其他综合收益 27,300,054.73 元；因联营企业天津宜

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

39、 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	386,401,538.00	420,000.00		386,821,538.00
任意盈余公积	49,927,462.00			49,927,462.00
储备基金				
企业发展基金				
合计	436,329,000.00	420,000.00		436,749,000.00

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

40、 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	2,772,425,788.30	2,317,974,183.36
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	2,772,425,788.30	2,317,974,183.36
加：本期归属于母公司所有者的净利润	661,704,350.13	625,568,681.66
前期计入其他综合收益当期转入留存收益	42,431,579.36	
其他		
减：提取法定盈余公积	420,000.00	1,965,000.00
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	231,810,922.80	169,152,076.72
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	3,244,330,794.99	2,772,425,788.30

41、 营业收入和营业成本

营业收入和营业成本情况

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,590,008,218.42	4,026,703,887.59	6,974,629,816.46	4,041,445,562.27
其他业务	13,643,796.69	1,051,279.27	19,251,881.14	5,482,917.04
合计	6,603,652,015.11	4,027,755,166.86	6,993,881,697.60	4,046,928,479.31

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020年年度报告

42、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
城市维护建设税	23,009,079.63	27,148,690.12
教育费附加	16,428,031.21	19,388,226.31
房产税	11,064,988.31	10,925,377.40
土地使用税	4,888,608.39	4,803,257.66
印花税	2,733,350.04	3,089,338.49
车船使用税	90,724.04	89,104.60
消费税	13,939.92	36,065.38
防洪费		16,771.26
其他	64,339.04	-37,030.07
合计	58,293,060.58	65,459,801.15

43、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
市场拓展维护费	723,151,250.94	857,664,107.85
宣传咨询费	307,006,643.88	413,266,814.48
职工薪酬	281,045,447.18	338,190,862.65
会议展览费	68,166,479.34	105,611,929.68
办公差旅费	31,120,980.24	48,552,078.23
其他	47,387,648.56	65,773,744.78
合计	1,457,878,450.14	1,829,059,537.67

44、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	220,150,952.70	213,296,403.54
折旧摊销及维修	53,294,837.65	65,819,069.23
办公水电及差旅	19,116,588.18	27,351,889.82
中介服务费	19,708,143.63	21,734,060.36
其他	44,975,718.79	36,655,734.83
合计	357,246,240.95	364,857,157.78

45、研发费用

√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
研发人员薪酬	49,418,757.38	50,286,183.41
研发活动物料消耗	65,885,758.53	59,695,599.76
折旧摊销	9,969,094.91	7,930,034.62

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

其他	23,928,798.98	15,448,889.05
合计	149,202,409.80	133,360,706.84

46、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
利息费用	6,660.00	4,892,888.31
利息收入	-28,071,765.78	-14,896,385.00
加：汇兑损失	-1,734,622.13	472,658.22
手续费	573,888.46	984,458.79
其他支出	2,506,415.03	2,370,887.90
合计	-26,719,424.42	-6,175,491.78

47、其他收益

√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
财政扶持资金	21,557,412.47	
智能制造专项资金	6,835,000.00	
稳岗补贴	3,936,519.13	859,857.74
盐酸硫必利	1,400,000.00	
蜜丸生产线项目补助	904,287.28	695,712.72
物流中心建造工程补助	800,000.00	600,000.00
2018 年技术改造扶持基金	759,900.00	759,900.00
培训补贴	658,189.42	
专利资助款	652,338.11	308,140.00
牛黄降压胶囊体外培育替代人工牛黄项目补助款	510,000.00	
通脉养心丸产品的优化研究项目补助款	500,000.00	
血脂胶囊三期临床研究项目补助款	500,000.00	
2013 杀手铜产品培育项目资助金	500,000.00	
土地补偿金	360,917.88	360,917.91
研发投入后补助	355,394.00	1,501,800.00
人才补助	311,547.97	118,520.44
发展专项资金	292,796.87	44,859.84
科学技术奖金	250,000.00	
非遗奖励	228,858.47	217,719.23
其他	1,344,585.85	6,400,296.83
合计	42,657,747.45	11,867,724.71

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

48、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	150,643,702.95	173,709,730.01
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,447,274.52	2,361,015.34
债权投资在持有期间取得的利息收入	4,389,000.00	3,241,478.70
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,929,648.94	6,722,979.28
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其他		
合计	150,409,626.41	186,035,203.33

49、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		-3,306,952.84
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计		-3,306,952.84

50、信用减值损失

√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

177 / 213

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

应收账款坏账损失	6,349,081.12	-350,798.78
其他应收款坏账损失	3,194,102.63	-121,300.12
合计	9,543,183.75	-472,098.90

51、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		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-4,114,462.63	26,378,272.90
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-4,114,462.63	26,378,272.90

52、资产处置收益

√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	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置收益合计	7,541,115.12	29,941,659.96	7,541,115.12
其中：划分为持有待售的非流动资产处置收益			
其中：固定资产处置收益			
无形资产处置收益			
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	7,541,115.12	29,941,659.96	7,541,115.12
其中：固定资产处置收益	7,541,115.12	29,941,659.96	7,541,115.12
固定资产处置损失			
无形资产处置收益			
非货币性资产交换收益			
债务重组中因处置非流动资产收益			
合计	7,541,115.12	29,941,659.96	7,541,115.12

53、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

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

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	60,491.55	43,410.52	60,491.55
其中：固定资产处置利得	60,491.55	43,410.52	60,491.55
无形资产处置利得			
债务重组利得			
接受捐赠	39,681.08		39,681.08
与企业日常活动无关的政府补助		138,899.76	
其他	3,463,733.05	741,207.54	3,463,733.05
合计	3,563,905.68	923,517.82	3,563,905.68

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
拆迁补偿款		138,899.76	与资产相关
合计		138,899.76	

54、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	980,278.03	822,349.16	980,278.03
其中：固定资产处置损失	980,278.03	822,349.16	980,278.03
无形资产处置损失			
对外捐赠支出	237,499.01	388,858.23	237,499.01
其他	19,464,085.58	15,590,201.51	19,464,085.58
合计	20,681,862.62	16,801,408.90	20,681,862.62

55、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	70,072,783.29	155,366,556.25
递延所得税费用	18,323,467.55	-47,580,441.18
合计	88,396,250.84	107,786,115.07

(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	768,057,922.12
按法定/适用税率计算的所得税费用	115,208,688.31

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

子公司适用不同税率的影响	-4,123,338.72
调整以前期间所得税的影响	-177,855.52
非应税收入的影响	-26,736,623.50
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,811,765.32
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	8,744,828.04
税法规定的额外可扣除费用	-11,331,213.09
所得税费用	88,396,250.84

56、其他综合收益

√适用 □不适用

详见本附注“六、38 其他综合收益”相关内容。

57、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
出租房屋租赁费	8,908,530.37	9,946,102.43
科研拨款及补助	63,490,450.41	6,246,331.29
保证金	27,361,637.20	22,935,661.11
利息收入	28,071,765.78	14,896,385.00
其他	11,423,346.49	5,758,010.39
合计	139,255,730.25	59,782,490.22

(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
市场拓展维护费	755,907,440.98	806,136,952.85
宣传咨询	318,792,753.29	313,266,917.46
研究开发费	77,520,888.93	81,301,374.55
会议展览	73,351,467.33	108,357,461.32
办公差旅费	42,959,434.40	63,284,032.38
运输租赁费	9,117,606.49	43,919,108.53
水电维修费	18,209,088.34	29,267,698.55
其他	94,439,163.17	83,574,146.03
合计	1,390,297,842.93	1,529,107,691.67

(3). 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

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

限制性股票回购款	696,660.00	
租赁款	1,104,600.00	1,140,600.00
合计	1,801,260.00	1,140,600.00

58、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	679,661,671.28	635,358,961.64
加：资产减值准备	-4,114,462.63	26,378,272.90
信用减值损失	9,543,183.75	-472,098.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	101,633,986.00	89,573,877.86
使用权资产摊销	994,134.14	994,134.15
无形资产摊销	8,219,998.07	7,581,435.03
长期待摊费用摊销	2,706,040.43	3,089,149.67
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）	-7,541,115.12	-29,941,659.96
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	919,786.48	778,938.64
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		3,306,952.84
财务费用（收益以“-”号填列）	774,218.29	7,280,925.82
投资损失（收益以“-”号填列）	-160,409,626.41	-186,035,203.33
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	18,323,467.55	-50,513,943.95
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		2,933,502.77
存货的减少（增加以“-”号填列）	110,956,774.83	-292,564,623.17
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-113,805,330.43	-102,701,759.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	23,558,111.51	380,441,816.23
其他		
经营活动产生的现金流量净额	671,420,832.74	495,488,678.78
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,987,334,157.28	1,479,402,644.56
减：现金的期初余额	1,479,402,644.56	1,455,066,066.16
加：现金等价物的期末余额		

181 / 213

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	507,931,512.72	24,336,578.40

(2). 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	1,987,334,157.28	1,479,402,644.56
其中：库存现金	45,935.61	26,861.74
可随时用于支付的银行存款	1,987,288,221.67	1,479,375,782.82
可随时用于支付的其他货币资金		
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	1,987,334,157.28	1,479,402,644.56
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		

59、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
应收票据	238,209,504.20	票据质押开票
在建工程	27,772,491.96	抵押贷款
合计	265,981,996.16	/

60、外币货币性项目

外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
应付账款	-	-	-
其中：美元	2,299,328.00	6.5249	15,002,885.27

61、政府补助

政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

技术改造专项第一批中央基建投资资金	22,310,000.00	递延收益	
财政扶持资金	21,557,412.47	其他收益	21,557,412.47
智能制造专项资金	6,835,000.00	其他收益	6,835,000.00
速效救心丸数字化车间提升项目	4,000,000.00	递延收益	
稳岗补贴	3,892,670.68	递延收益、其他收益	3,660,980.26
盐酸硫必利	1,200,000.00	其他收益	1,200,000.00
补肺颗粒项目款	920,000.00	递延收益	
2018 年工业企业技术改造 项目扶持资金	759,900.00	其他收益	759,900.00
其他	2,015,467.26	递延收益、其他收益	1,529,525.94
合计	63,490,450.41		35,542,818.67

七、合并范围的变更

其他原因的合并范围变动

√适用 □不适用

本年度本公司合并范围较上年度减少 2 家，本年注销子公司天津中新药业国际贸易有限公司；子公司天津市中药饮片厂有限公司吸收合并子公司天津隆顺榕发展制药有限公司。

八、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	
天津中新 药业滨海 有限公司	天津市	天津市	中西药贸易	53.60		通过设立或 投资方式
北京中新 药谷医药 有限公司	北京市	北京市	中西药贸易	100.00		通过设立或 投资方式
天津中新 药业集团 环渤海药 业有限公司	天津市	天津市	中成药、化 学药制剂等 零售兼批发	100.00		通过设立或 投资方式
天津中新 楚运贸易 有限公司	天津市	天津市	货运、批发 零售、中药 材加工	100.00		通过设立或 投资方式
浙江中新 创睿投资 有限公司	宁波市	宁波市	投资管理、 咨询	100.00		通过设立或 投资方式
天津达仁 堂（亳州） 中药饮片	亳州市	亳州市	中药材收购 和销售、中 药饮片生产	100.00		通过设立或 投资方式

183 / 213

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

有限公司			和销售			
天津河北达仁医院	天津市	天津市	医院	100.00		通过设立或投资方式
天津达仁堂京万红药业有限公司	天津市	天津市	生产出售中成药	52.00		同一控制下企业合并方式
天津新丰制药有限公司	天津市	天津市	生产及出售西药	55.00		非同一控制下企业合并方式
天津中新药业国卫医药有限公司	天津市	天津市	中西药贸易	51.00		非同一控制下企业合并方式
天津中新药业集团旭志医药科技有限公司	天津市	天津市	中西药贸易	51.00		非同一控制下企业合并方式
天津市中药饮片厂有限公司	天津市	天津市	中药饮片生产	100.00		同一控制下企业合并方式
天津中新药业集团新新(沧州)制药有限公司	沧州市	沧州市	化学原料药、药用辅料的生产及销售	100.00		通过设立或投资方式

(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
天津达仁堂京万红药业有限公司	48.00%	18,948,274.73	9,600,000.00	104,691,797.73
天津新丰制药有限公司	45.00%	-2,750,971.02		14,135,838.07
天津中新药业国卫医药有限公司	49.00%	295,547.46	427,883.00	8,991,291.84
天津中新药业滨海有限公司	46.40%	272,777.92		7,370,488.42
天津中新药业集团旭志医药科技有限公司	49.00%	1,191,692.06	1,476,824.03	6,295,710.32

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

(3)、重要非全资子公司的主要财务信息
适用 □ 不适用

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产			非流动资产			流动负债			非流动负债		
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动资产	负债合计	流动负债	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
天津达仁堂京万红药业有限 公司	192,905,246.07	158,273,709.06	351,178,955.13	106,678,533.43	9,488,184.99	116,166,718.42	208,153,719.04	158,810,204.70	366,963,923.74	124,103,547.03	10,765,004.47	134,868,551.50
天津新丰制药 有限公司	21,459,951.60	56,638,952.60	78,098,904.20	46,685,930.72		46,685,930.72	27,545,151.30	59,637,033.37	87,182,184.67	49,655,942.25		49,655,942.25
天津中新药业 集团医药有限 公司	63,231,829.11	2,824,874.21	66,056,703.32	46,063,935.13	1,643,193.00	47,707,128.13	50,352,960.61	3,856,297.99	54,209,258.60	33,010,079.97	2,579,530.92	35,589,610.89
天津中新药业 集团医药有限 公司	50,639,602.51	5,992,250.76	56,631,853.27	40,747,179.95		40,747,179.95	45,868,153.15	6,462,623.44	57,330,776.59	37,033,986.72		37,033,986.72
天津中新药业 集团医药有限 公司	78,564,426.54	532,354.35	79,096,780.89	64,850,357.57	66,597.31	64,916,954.88	55,714,009.64	552,707.88	56,266,717.52	41,374,333.94	130,655.59	41,504,989.53

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入		净利润		营业收入		净利润	
	营业收入	综合收益总额	经营现金流量	综合收益总额	营业收入	综合收益总额	经营现金流量	综合收益总额
天津达仁堂京万红药业有限 公司	298,349,564.78	22,916,864.47	39,281,066.67	22,916,864.47	375,413,840.53	28,639,586.21	13,957,973.44	28,639,586.21
天津新丰制药有限公司	138,643,023.53	-6,113,268.94	-3,653,889.96	-6,113,268.94	215,958,760.35	-10,517,221.72	7,497,637.66	-10,517,221.72
天津中新药业集团医药有限 公司	185,350,160.41	603,158.08	3,319,637.95	603,158.08	170,773,684.25	830,153.98	1,527,114.03	830,153.98
天津中新药业滨海有限公司	100,903,655.65	587,883.45	-2,094,374.13	587,883.45	98,646,978.10	104,629.73	-236,443.61	104,629.73
天津中新药业集团旭志医药 科技有限公司	268,094,690.62	2,432,024.61	180,912.08	2,432,024.61	232,082,248.25	3,418,137.80	1,526,670.45	3,418,137.80

**附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩**

2020 年年度报告

2、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	
中美天津史克制药有限公司	天津	天津	生产及出售西药及生化药品等	25.00		权益法
天津宏仁堂药业有限公司	天津	天津	硬胶囊剂、散剂、颗粒制造、汽车货运	40.00		权益法

(2). 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	
	中美天津史克制药有限公司	天津宏仁堂药业有限公司	中美天津史克制药有限公司	天津宏仁堂药业有限公司
流动资产	1,575,083,621.62	160,765,064.78	1,506,767,421.32	267,915,781.88
非流动资产	500,128,143.39	355,238,315.07	513,234,905.14	415,605,881.70
资产合计	2,075,211,765.01	516,003,379.85	2,020,002,326.46	682,521,663.58
流动负债	1,203,882,278.06	50,809,489.29	1,064,582,349.25	51,441,184.75
非流动负债	6,943,109.33	110,343,602.19	315,323.81	122,080,347.48
负债合计	1,210,825,387.39	161,153,091.48	1,064,897,673.06	173,521,532.23
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	864,386,377.62	354,850,288.37	955,104,653.40	509,100,131.35
按持股比例计算的净资产份额	216,096,594.41	141,940,115.35	238,776,153.35	203,640,052.54
调整事项		92,336,141.22		92,336,141.22
--商誉		92,336,141.22		92,336,141.22
--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	216,096,594.41	234,276,256.57	238,776,153.35	295,976,193.76
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	2,450,672,803.77	355,414,545.56	2,509,892,986.32	314,764,392.25
净利润	478,887,425.58	70,500,293.84	569,627,614.86	59,664,720.51
终止经营的净利润				

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

其他综合收益		-68,250,136.82		8,066,902.14
综合收益总额	478,887,425.58	2,250,157.02	569,627,614.86	67,731,622.65
本年度收到的来自联营企业的股利	143,265,555.57	62,600,000.00	129,130,947.00	20,000,000.00

(3). 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

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
联营企业：		
投资账面价值合计	237,165,210.40	123,153,240.96
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	1,857,598.78	5,716,965.10
—其他综合收益	986,660.32	487,752.70
—综合收益总额	2,844,259.10	6,204,717.80

九、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

公司的主要金融工具包括股权投资、债权投资、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附注六相关项目。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。

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

1. 各类风险管理目标和政策

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

1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，除本公司的几个下属公司以美元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2020年12月31日，除下表所述资产或负债为美元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响，目前外汇相关业务较少，因此，本公司承担的外汇变动风险不重大。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

项目	期末数	期初数
应付账款	15,002,885.27	19,463,926.37

2) 利率风险

因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的借款都是固定利率借款，受利率风险影响较小。

3) 其他价格风险

本公司持有交易性金融资产及其他权益工具投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。

其他价格风险敏感性分析：

本公司因持有交易性金融资产及其他权益工具投资而面临价格风险。于2020年12月31日，如交易性金融资产及其他权益工具投资的价格升高或降低10%，则本公司的股东权益将会增加或减少约人民币834,755.03元。

(2) 信用风险

为降低信用风险，本公司控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，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。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见本附注六、4“应收账款”、7“其他应收款”的披露。

(3) 流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司将银行借款作为主要补充资金来源。2020年12月31日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币62.50亿元(2019年12月31日：人民币73.10亿元)。本公司有信心如期偿还到期借款，并取得新的循环借款，本公司所承担的流动风险已经大为降低。

2. 金融资产转移

本年度，本公司向银行贴现及向本公司其他债权人背书转让银行承兑汇票和商业承兑汇票。由于与这些银行承兑汇票和商业承兑汇票相关的主要风险与报酬已转移给了银行和其他债权人，因此，本公司终止确认已贴现和已背书转让且未到期的银行承兑汇票。根据贴现协议及票据背书的相关规定，如该银行承兑汇票到期未能承兑，银行及其他债权人有权要求本公司付清未结算的余额。因此本公司继续涉入了已贴现或已背书转让的银行承兑汇票和商业承兑汇票，于2020年12月31日，为人民币241,434,075.65元(2019年12月31日：人民币485,327,410.79元)。

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

十、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

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	7,041,800.00		1,305,750.33	8,347,550.33
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			9,338,694.74	9,338,694.74
持续以公允价值计量的资产总额	7,041,800.00		10,644,445.07	17,686,245.07
(七) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中:发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值				

189 / 213

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

本公司持有的以公允价值计量的金融资产，公允价值依据2020年12月31日上市公司股票收盘价格、估值机构提供的估值净价。

3、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

项 目	期末公允价值	估值技术	重大不可观察输入值
其他权益工具投资	1,305,750.33	重置成本法	缺乏市场流通性
应收款项融资	9,338,694.74	收益法	预期未来现金流量

十一、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(%)
天津市医药集团有限公司	天津	经营管理国有资产、投资、控股、参股；各类商品、物资的批发、零售；与上述业务相关的咨询服务业务	549,295	42.80	42.80

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

子公司情况详见本附注“八、1. (1) 企业集团的构成”相关内容。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

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

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、2.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
天津宏仁堂药业有限公司	联营企业
天津京药印务有限公司	联营企业
天津中新科迈生物制药股份有限公司	联营企业
中美天津史克制药有限公司	联营企业
天津医药集团营销管理有限公司	联营企业
天津市国展中心股份有限公司	联营企业
天津医药集团财务有限公司	联营企业
成都中新药业集团有限公司	联营企业
中新药业唐山新华有限公司	联营企业

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
天津医药集团太平医药有限公司	母公司的全资子公司
天津市中央药业有限公司	其他
天津天药医药科技有限公司	母公司的控股子公司
天津金耀集团湖北天药药业股份有限公司	母公司的控股子公司
天津力生制药股份有限公司	其他
天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	母公司的全资子公司
天津市普光医用材料制造有限公司	母公司的控股子公司
天津市太平洋云医药有限公司	母公司的控股子公司
天津市宁河区太平医药有限公司	母公司的全资子公司
天津医药集团人力资源服务有限公司	母公司的全资子公司
天津金耀药业有限公司	母公司的控股子公司
天津市中药机械厂有限公司	母公司的全资子公司
天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	母公司的全资子公司
天津市蓟州太平医药有限公司	母公司的全资子公司
天津太平振华大药房有限公司	母公司的全资子公司
天津金耀物流有限公司	母公司的控股子公司
天津市金草药业有限公司	母公司的全资子公司
天津市谊耀药业有限公司	母公司的全资子公司
天津金耀集团天药销售有限公司	母公司的控股子公司
天津市浩达医疗器械有限公司	母公司的全资子公司
天津太平新华医疗器械有限公司	母公司的全资子公司

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

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

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
天津医药集团太平医药有限公司	采购商品	172,046,567.89	234,616,919.02
天津宏仁堂药业有限公司	采购商品	47,560,747.57	44,445,919.06
天津宜药印务有限公司	采购商品	20,883,736.96	30,377,870.81
天津市中央药业有限公司	采购商品	11,658,606.45	15,953,268.01
天津天药医药科技有限公司	采购商品	3,154,949.01	6,667,566.37
天津金耀集团湖北天药药业股份有限公司	采购商品	1,201,427.19	127,879.75
中美天津史克制药有限公司	采购商品	974,843.28	1,654,148.50
天津力生制药股份有限公司	采购商品	867,840.72	777,361.16
天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	采购商品	837,036.62	1,042,962.49
天津市普光医用材料制造有限公司	采购商品	519,513.31	
天津市太平祥云医药有限公司	采购商品	293,822.04	96,061.06
天津市宁河区太平医药有限公司	采购商品	226,147.64	97,011.60
天津中新科炬生物制药股份有限公司	采购商品	51,145.89	510,415.72
天津医药集团人力资源服务有限公司	接受劳务	44,554.46	
天津金耀药业有限公司	采购商品		17,471.15
天津市中药机械厂有限公司	接受劳务		7,207.95

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
天津医药集团太平医药有限公司	销售商品	61,355,064.89	80,850,309.62
天津市宁河区太平医药有限公司	销售商品	24,607,265.02	23,449,518.61
天津市太平祥云医药有限公司	销售商品	11,736,282.40	14,809,118.34
天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	销售商品	8,115,969.07	9,290,019.43
天津市蓟州太平医药有限公司	销售商品	1,263,760.49	3,147,191.53

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

天津宏仁堂药业有限公司	销售商品	1,100,953.35	1,197,952.64
天津市中央药业有限公司	销售商品	79,243.55	35,321.10
天津金耀药业有限公司	销售商品	5,132.74	7,632.74
天津宣药印务有限公司	销售商品		1,858.41
天津太平振华大药房有限公司	销售商品		398.23

(2). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
天津中新科炬生物制药股份有限公司	房屋租赁	880,734.00	880,733.94
天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	房屋租赁		261,951.62

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
天津市中药机械厂有限公司	仓库	1,714,285.68	1,619,047.58
天津金耀物流有限公司	仓库	3,156,931.41	2,865,967.00

(3). 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
拆出				
天津医药集团财务有限公司	594,659,202.44			银行存款

(4). 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	1,095.73	795.53

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

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	天津医药集团太平医药有限公司	13,668,390.25	4,198,925.47	10,880,558.71	4,201,607.85
应收账款	成都中新药业股份有限公司	4,529,283.46	4,529,283.46	4,529,283.46	4,529,283.46
应收账款	天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	3,213,165.07	241,218.19	3,333,198.32	251,781.34
应收账款	天津市宁河区太平医药有限公司	2,403,124.46	737,342.12	1,308,329.49	737,599.74
应收账款	中新药业唐山新华有限公司	1,338,541.37	1,338,541.37	1,338,541.37	1,338,541.37
应收账款	天津市蓟州太平医药有限公司	1,175,116.73	1,136,850.65	1,832,268.28	1,224,363.09
应收账款	天津宏仁堂药业有限公司	242,034.80		93,744.65	
应收账款	天津力生制药股份有限公司	13,869.00	13,869.00	13,869.00	13,869.00
应收账款	天津市中央药业有限公司	12,083.27	12,083.27	12,083.27	12,083.27
应收账款	天津市金草药业有限公司	93,226.48	89,632.17	93,226.48	89,632.17
应收账款	天津宜药印务有限公司	7,000.00			
应收账款	天津市太平祥云医药有限公司			397,000.00	1,588.00
	合计	26,695,834.89	12,297,745.70	23,832,103.03	12,400,349.29

**附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩**

2020 年年度报告

预付款项	天津医药集团太平医药有限公司	4,154,868.94		7,110,483.54	
预付款项	中美天津史克制药有限公司	404,563.43		9,899.89	
预付款项	天津市普光医用材料制造有限公司	1,930.00			
预付款项	天津市中央药业有限公司			509,196.00	
	合计	4,561,362.37		7,629,579.43	
其他应收款	成都中新药业股份有限公司	23,490,043.57	23,490,043.57	23,490,043.57	23,490,043.57
其他应收款	天津中新科炬生物制药股份有限公司	4,080,000.00	1,872,000.00	3,120,000.00	792,000.00
其他应收款	中新药业唐山新华有限公司	2,700,000.00	2,700,000.00	2,700,000.00	2,700,000.00
其他应收款	天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	73,714.56	73,714.56	73,714.56	73,714.56
其他应收款	天津宏仁堂药业有限公司	38,906.42	38,906.42	38,906.42	38,906.42
	合计	30,382,664.55	28,174,664.55	29,422,664.55	27,094,664.55

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	天津医药集团太平医药有限公司	8,869,458.22	6,483,223.57
应付账款	天津宣药印务有限公司	3,382,226.31	7,501,320.36
应付账款	天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	656,809.63	991,129.99
应付账款	天津市中央药业有限公司	538,305.36	725,126.21
应付账款	天津天药医药科技有限公司	551,968.42	653,438.16
应付账款	天津金耀集团湖北天药药业股份有限公司	238,255.58	34,373.36

195 / 213

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

应付账款	天津力生制药股份有限公司	157,320.00	262,340.90
应付账款	天津市宁河区太平医药有限公司	80,414.56	45,504.16
应付账款	天津市谊耀药业有限公司	61,511.00	61,511.00
应付账款	天津市太平祥云医药有限公司	41,496.67	
应付账款	天津金耀集团天药销售有限公司	35,199.13	35,199.13
应付账款	天津中新科炬生物制药股份有限公司	13,798.49	16,122.76
应付账款	天津市治达医疗器械有限公司	5,453.42	5,453.42
应付账款	天津市普光医用材料制造有限公司	1,707.99	
应付账款	天津市蓟州太平医药有限公司	1,598.40	1,598.40
应付账款	天津太平新华医疗器械有限公司	341.88	341.88
应付账款	成都中新药业有限公司	107.46	42,965.06
应付账款	天津市金草药业有限公司		2,305,204.63
应付账款	天津宏仁堂药业有限公司	14.11	14.11
	合计	14,635,986.63	19,165,867.10
预收款项	成都中新药业有限公司	148,633.66	150,283.66
预收款项	天津医药集团太平医药有限公司	37,704.31	37,704.31
预收款项	天津市金草药业有限公司	3,594.31	
预收款项	天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	288.00	
预收款项	天津市太平祥云医药有限公司		28,495.20
	合计	190,220.28	216,483.17
其他应付款	天津金耀物流有限公司	177,981.18	973.78
其他应付款	天津宏仁堂药业有限公司	39,850.00	
其他应付款	天津医药集团太平医药有限公司	2,000.00	2,000.00
其他应付款	天津市中药机械厂有限公司	1,300.00	1,300.00
其他应付款	天津医药集团津一堂连锁股份有限公司		610,000.00
	合计	221,131.18	614,273.78
长期借款	天津医药集团财务有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00
	合计	30,000,000.00	30,000,000.00
长期应付款	天津市金草药业有限公司	3,949,469.68	3,949,469.68
	合计	3,949,469.68	3,949,469.68

十二、 股份支付

1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

单位：股 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	940,000.00
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	100,000.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

2、以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	以授予日公司市价确定
可行权权益工具数量的确定依据	依据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出作价估计，修正预计可行权的权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	9,749,895.27
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	9,749,895.27

十三、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资本承诺

项目	期末余额	期初余额
已签约但尚未于财务报表中确认的		
—购建长期资产承诺	202,292,860.85	257,673,227.17
—大额发包合同		
—对外投资承诺		
合 计	202,292,860.85	257,673,227.17

2、 或有事项

资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

未决诉讼仲裁形成的财务影响

关于南开分公司第二药品批发部拆迁诉讼案：本公司与天津中腾房地产开发有限公司（以下简称“中腾房地产”）于2002年6月26日签订房屋拆迁协议书，约定中腾房地产以900平方米沿街商业用房作为补偿，对位于天津市南开区黄河道441号的第二药品批发部进行拆迁。由于中腾房地产未能按照双方约定在2005年6月30日交付协议约定房产，本公司于2008年11月6日

附录六—本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020年年度报告

向天津市第一中级人民法院提起诉讼，并于2008年11月17日委托天津星卓律师事务所向天津市第一中级人民法院提出财产保全申请。天津市第一中级人民法院于2008年11月18日作出(2008)一中民四初字第50号民事裁定书，裁定冻结中腾房地产银行存款35,149千元或查封、扣押其同等价值的财产；同时，本公司将位于北辰区青光京福公路西的使用面积为94,413.6平方米的新兴养殖厂地块作为财产保全申请的抵押物。2010年3月29日，法院做出判决，并出具(2008)一中民四初字第50号民事判决书。由于本公司和中腾公司均不服判决，向天津市高级人民法院提起上诉。本案已由天津市高级人民法院于2011年1月28日做出终审判决，出具了(2010)津高民一终字第0032号判决书：本公司获得建筑面积900平方米的商业用房、3,474,900元违约金及自2010年1月1日起至判决生效之日止的租金。2011年2月，本公司开始申请执行，截至2019年末，天津市第一中级人民法院共查封中腾房地产11套房产，以上房屋在查封前已全部抵押，并于2009年3月20日，在天津市房屋管理部门进行了抵押登记，抵押权人为天津市福信典当行有限公司（福信公司）。2020年2月18日，天津市第一中级人民法院对查封房产中的三套房屋进行了拍卖，共拍得11,632,656元，拍卖所得款项已优先划转给福信公司，2020年12月24日天津市第一中级人民法院退回一审二审诉讼费共计357,460元。现查封房产剩余8套，查封期限于2021年3月到期，本公司已向法院办理续封手续，将查封期限延长至2024年3月6日。

十四、 资产负债表日后事项

1、 利润分配情况

√适用 □不适用

2020年度，本公司拟进行利润分配，具体利润分配方案为：“以实施权益分派股权登记日总股本为基数，向全体股东每股派发现金红利0.30元（含税）。以2020年12月31日总股本773,643,076股计算，预计派发现金红利总额232,092,922.80元。

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	232,092,922.80
经审议批准宣告发放的利润或股利	232,092,922.80

2、 其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

2020年9月24日天津市人民政府出具了《天津市人民政府关于天津市医药集团有限公司混合所有制改革实施方案的批复》（津政函【2020】120号，以下简称“《批复》”），决定对本公司之母公司天津医药集团有限公司（以下简称“天药集团”）实施混合所有制改革。天药集团之母公司天津渤海国有资产经营管理有限公司将其持有天药集团67%的股权转让给津沪深生物医药科技有限公司（以下简称“津沪深医药”），于2020年12月双方签署《产权交易合同》并生效。截止2021年3月26日，天药集团67%的股权已转让至津沪深医药，并完成了工商变更登记手续。

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

十五、 其他重要事项

1、 年金计划

√适用 □不适用

本公司除社会基本养老保险外，依据国家年金制度的相关政策建立企业年金计划，年金计划适用范围为本公司、本公司所属分公司以及天津河北达仁医院、天津新丰制药有限公司、天津中新药业滨海有限公司、中新药业集团环渤海药业有限公司、天津市中药饮片厂有限公司等子公司中与其所属公司订立劳动合同并试用期满后依法参加企业职工基本养老保险并履行缴费义务的员工。单位及个人缴费基数为职工本人本年度社保缴费基数，相应支出计入当期损益。

除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。

2、 分部信息

(1)、 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。集团的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价业绩；
- ③能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

因本公司资产、负债为各个产品和地区共同占有，故没有按分部披露。

(2) 报告分部的财务信息

产品分部信息

行业名称	本期发生数		上期发生数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
中成药	4,369,712,909.34	2,157,968,889.16	4,845,373,655.69	2,339,682,724.20
西药	1,645,028,843.39	1,419,690,448.37	1,696,785,417.37	1,417,235,820.42
其他	575,266,465.69	449,044,550.06	432,470,743.40	284,527,017.65
合计	6,590,008,218.42	4,026,703,887.59	6,974,629,816.46	4,041,445,562.27

地区分部信息

地区名称	本期发生数		上期发生数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
境内	6,571,729,648.75	4,012,361,303.52	6,942,562,806.35	4,014,915,415.95
境外	18,278,569.67	14,342,584.07	32,067,010.11	26,530,146.32
合计	6,590,008,218.42	4,026,703,887.59	6,974,629,816.46	4,041,445,562.27

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020年年度报告

十六、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	1,341,458,773.10
1 至 2 年	13,299,050.78
2 至 3 年	5,180,455.62
3 年以上	118,452,259.23
应收账款账面余额合计	1,478,390,538.73
减:坏账准备	125,603,275.97
应收账款账面价值合计	1,352,787,262.76

附录六—本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

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		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,237,478.53	0.22	3,237,478.53	100.00		1,300,000.00	0.10	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,475,153,060.20	99.78	122,365,797.44	8.30	1,352,787,262.76	1,350,483,829.17	99.90	1,214,818,989.13
其中:								
组合 1	1,303,553,146.29	88.17	122,365,797.44	9.39	1,181,187,348.85	1,209,744,064.75	89.49	1,074,079,224.71
组合 2	171,599,913.91	11.61			171,599,913.91	140,739,764.42	10.41	140,739,764.42
合计	1,478,390,538.73	100.00	125,603,275.97	8.50	1,352,787,262.76	1,351,783,829.17	100.00	1,214,818,989.13

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

按单项计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中新药业唐山新华有限公司	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00	预计收回可能性较小
天津河北区金津门诊部	788,394.30	788,394.30	100.00	预计收回可能性较小
天津易生堂医院有限公司	623,494.56	623,494.56	100.00	预计收回可能性较小
天津南开广益门诊部	525,589.67	525,589.67	100.00	预计收回可能性较小
合计	3,237,478.53	3,237,478.53	100.00	/

按组合计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

按组合 1 计提应收账款坏账准备

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,169,858,859.19	350,995.93	0.03
1 至 2 年	11,361,572.25	2,272,314.45	20.00
2 至 3 年	5,180,455.62	2,590,227.83	50.00
3 年以上	117,152,259.23	117,152,259.23	100.00
合计	1,303,553,146.29	122,365,797.44	9.39

按组合 2 计提应收账款坏账准备

组合计提项目: 其他客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
组合 2	171,599,913.91		
合计	171,599,913.91		

注: 合并报表范围内主体之间的往来款项归为组合 2 计提坏账准备的应收账款。

(3). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	136,964,840.04	12,091,888.86	10,792,466.44	12,660,986.49		125,603,275.97
合计	136,964,840.04	12,091,888.86	10,792,466.44	12,660,986.49		125,603,275.97

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

(4). 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	12,660,986.49

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
长沙市医药工业供销公司	货款	1,871,445.00	公司已吊销	公司决议批准	否
西安市医药经销公司西郊药品采供站	货款	1,660,138.70	公司已吊销	公司决议批准	否
广东省陆河县医药贸易公司	货款	2,329,411.63	公司已吊销	公司决议批准	否
合计	/	5,860,995.33	/	/	/

(5). 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

本年按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 214,709,224.21 元，占应收账款期末余额合计数的比例 14.52%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 649,950.46 元。

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	106,638.88	
应收股利		
其他应收款	27,219,009.26	36,425,794.40
合计	27,325,648.14	36,425,794.40

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

应收利息

(1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
委托贷款利息	566,072.22	
减：坏账准备	459,433.34	
合计	106,638.88	

(2). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额				
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提			459,433.34	459,433.34
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额			459,433.34	459,433.34

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	3,898,106.33
1 至 2 年	2,722,748.96
2 至 3 年	980,565.60
3 年以上	64,853,047.64
其他应收款账面余额合计	72,454,468.53
减：坏账准备	45,235,459.27
其他应收款账面价值合计	27,219,009.26

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

(2). 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
往来款	70,494,492.61	77,621,704.12
押金、保证金、备用金、代垫职工费用	1,616,913.43	848,715.75
个人往来	343,062.49	890,912.37
合计	72,454,468.53	79,361,332.24

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	19,445,494.27		23,490,043.57	42,935,537.84
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-2,700,000.00		2,700,000.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,866,945.70		707,567.12	2,574,512.82
本期转回	274,591.39			274,591.39
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额	18,337,848.58		26,897,610.69	45,235,459.27

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	42,935,537.84	2,574,512.82	274,591.39			45,235,459.27
合计	42,935,537.84	2,574,512.82	274,591.39			45,235,459.27

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

(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
成都中新药业有限公司	往来款	23,490,043.57	3 年以上	32.42	23,490,043.57
天津市中药饮片厂有限公司	往来款	15,713,206.25	3 年以上	21.69	
天津中新科炬生物制药股份有限公司	往来款	4,080,000.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	5.63	1,872,000.00
南开分公司第二药品批发部拆迁款	往来款	3,819,204.80	3 年以上	5.27	3,819,204.80
天津中新越运贸易有限公司	往来款	2,958,030.00	3 年以上	4.08	
合计	/	50,060,484.62	/	69.09	29,181,248.37

3、长期股权投资

√适用 □不适用

长期股权投资分类

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	522,611,007.71	24,183,498.34	498,427,509.37	497,711,007.71	24,183,498.34	473,527,509.37
对联营、合营企业投资	701,758,061.38	14,220,000.00	687,538,061.38	672,125,598.07	14,220,000.00	657,905,598.07
合计	1,224,369,069.09	38,403,498.34	1,185,965,570.75	1,169,836,605.78	38,403,498.34	1,131,433,107.44

(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
天津达仁堂京万红药业有限公司	13,071,879.77			13,071,879.77		
浙江中新创	60,000,000.00			60,000,000.00		

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

睿投资有限公司						
天津新丰制药有限公司	41,315,208.57			41,315,208.57		
天津达仁堂（亳州）中药饮片有限公司	180,014,329.00			180,014,329.00		
天津隆顺格发展制药有限公司	45,000,000.00		45,000,000.00			
天津中新药业滨海有限公司	10,500,000.00			10,500,000.00		
北京中新药谷医药有限公司	11,000,000.00			11,000,000.00		
天津中新药业集团环渤海药业有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
天津中新楚运贸易有限公司	6,999,443.97			6,999,443.97		
天津中新药业集团国卫医药有限公司	8,949,833.44			8,949,833.44		
天津中新药业集团旭志医药科技有限公司	5,610,000.00			5,610,000.00		
天津河北达仁医院	17,050,000.00			17,050,000.00		17,050,000.00
天津市中药饮片厂有限公司	43,100,312.96	70,000,000.00		113,100,312.96		7,133,498.34
天津中新药业集团新新（沧州）制药有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
天津中新药业国际贸易有限公司	100,000.00		100,000.00			
合计	497,711,007.71	70,000,000.00	45,100,000.00	522,611,007.71		24,183,498.34

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

(2). 对联营企业投资

√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		
一、合营企业									
二、联营企业									
中美天津史克制药有限公司	238,776,163.35			120,585,986.63			143,265,555.57		216,096,594.41
天津中新科炬生物制药有限公司	19,556,488.39			-3,219,204.08					16,337,284.31
天津宜药印务有限公司	72,139,349.98			5,285,193.70	986,660.32				78,411,204.00
都江堰市中新中药材种植有限公司	402,954.17			23,432.80					426,386.97
天津生物芯片技术有限责任公司	31,054,448.42			186,019.67					31,240,468.09
天津宏仁堂药业有限公司	295,976,193.76			28,200,117.54	-27,300,054.73		62,600,000.00		234,276,256.57
成都中新	14,220,000.00								14,220,000.00

208 / 213

2020 年年度报告

ETZ / 602

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

4、营业收入和营业成本

营业收入和营业成本情况

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,702,397,540.41	3,606,408,050.07	5,941,157,500.18	3,589,651,660.54
其他业务	13,046,429.39	2,777,137.37	12,738,622.01	1,544,936.70
合计	5,715,443,969.80	3,609,185,187.44	5,953,896,122.19	3,591,196,597.24

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	12,382,450.16	802,358.06
权益法核算的长期股权投资收益	150,643,702.95	173,709,730.01
处置长期股权投资产生的投资收益	-3,384.82	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,670,091.73	5,161,805.09
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,447,274.52	2,361,015.34
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置其他债权投资取得的投资收益		
合计	168,140,134.54	182,034,908.50

附录六——本集团2020财年的
经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

十七、 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	6,621,328.64	
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）	42,657,747.45	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	4,389,000.00	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
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		
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	-16,198,170.46	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,247,597.52	
所得税影响额	-7,972,913.62	
少数股东权益影响额	-4,227,404.31	
合计	28,517,185.22	

211 / 213

附录六——本集团2020财年的 经审核合并财务业绩

2020 年年度报告

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	11.83	0.86	0.86
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.32	0.82	0.82

3、境内外会计准则下会计数据差异

√适用 □不适用

同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期发生额	上期发生额	期末余额	期初余额
按中国会计准则	661,704,350.13	625,568,681.66	5,808,408,894.46	5,388,173,826.96
按国际会计准则调整的项目及金额：				
限制性股票			34,783,600.00	
按国际会计准则	661,704,350.13	625,568,681.66	5,843,192,494.46	5,388,173,826.96

附录七 — 本公司公司章程的相关条文

本公司公司章程中有关股东在股本、股息及投票权方面权利的条文转载如下。

下文摘录所用之所有词汇与本公司公司章程及／或《中国公司法》所赋予之涵义相同，而该副本于链式要约尚未接受期间之正常营业时间内，可于本公司之注册地址（中国天津市南开区白地道 17 号）查阅。

(A)股本方面的权利

「第三章 股份和注册资本

第十三条

(一) 公 司在任何时候均设置 普通股；公司根据需要，经股东大会特别决议批准，并经国务院授权的公司审批部门审批，可以设置其他种类的股份。

(二) 所有附着在股份上的权利如有特殊条件的话， 需要清楚写在本章程中，附着在除了普通股之外的其他种类的股份上的权利也需要清楚写在本章程中。

(三) 附着在除了普通股之外的其他种类的股份上的权利必须符合适用的法律，行政法规或者公司股票上市的交易所的上市规定。

第十四条 公司发行的股票，均为有面值股票，每股面值人民币一元。

第十五条 经国务院证券主 管机关批准，公司可以 向 境内投资人和境外投资人发行股票。

前款所称境外投资人是指认购公司发行股份的外国和香港、澳门、台湾地区的投资人；境内投资人是指认购公司发行股份的，除前述地区以外的中华人民共和国境内的投资人。

第十六条 公司向境内投资人发行的以人民币认购的股份，称为内资股。公司向境外投资人发行的以外币认购的股份，称为外资股。外资股在境外上市的，称为境外上市外资股（其中在新加坡上市的也可简称 S 股），内资股在境内上市的，称为境内上市内资股（也可简称 A 股），S 股和 A 股可以统称为流通股。除非本 章程另有规定，内资股股 东和外资股股东（不论是在中国境内或是境外上市）同是普通股股东，拥有相同的义务和权利。

附录七—本公司公司章程的相关条文

第十七条 经国务院授权的公司审批部门审核与批准，公司已发行的普通股总数为 329,654,360 股，其中发起人股为 194 654 360 股，占公司已发行的普通股总数的 59.05 %，定向募集法人股 12 050 000 股，占公司已发行的普通股总数的 3.66 %，内部职工股 22 950 000 股，占公司已发行的普通股总数的 6.96 % 境外公众股（S 股）100 000 000 股，占公司已发行的普通股总数的 30.33 %；公司已增资扩股发行境内上市内资股（A 股）4000 万股，占公司已发行的普通股总数的 10.82 %。

第十八条 按前条发行境内上市内资股增资后，公司的股本结构为：普通股 369 654 360 股，其中国家股为 194 654 360 股，占公司已发行的普通股总数的 52.66 %；境内公众股为 40 000 000 股（A 股），占公司已发行的普通股总数的 10.82 %；境外公众股为 100 000 000 股（S 股），占公司已发行的普通股总数的 27.05 %；定向募集法人股为 12,050,000 股 占公司已发行的普通股 总数的 3.26%内部职工股为 22,950,000 股，占公司已发行的普通股总数的 6.21 %。

2004 年 5 月内部职工股上市以及 2006 年 7 月股权分置改革实施后，公司的股本结构暂为：普通股 369 654 360 股，其中国家股（有限售条件的流通股）为 1 77 377 119 股，占公司已发行的普通股总数的 47.98 %；境内公众股（无限售条件的流通股）为 80 576 000 股（A 股），占公司已发行的普通股总数的 21.8 % 境外公众股为 100 000 000 股（S 股），占公司已发行的普通股总数的 27.05 % 募集法人 股（有限售条件的流通股）为 1 1 701 241 股，占公司已发行的普通股总数的 3.17 %。

第十九条 公司于 2010 年 5 月 14 日召开的 2009 年度股东大会审议通过了资本公积转增股本方案，方案具体内容为：“经 中瑞岳华 会计师事务所有限公司审计（中国准则 截至 2009 年 12 月 31 日，公司 母公司资本公积余额为 945,735,376 元，公司拟以现有总股本 369,654,360 股为基数，向全体股东每 10 股转增 10 股 共转出资本公积 369,654,360 元 资本公积余额为 576,081,016 元。”。本次资本公积转增股本实施完成后，公司的股本结构暂为：普通股 739,308,720 股，其中境内公众股为 539,308,720 股，占公司已发行的普通股总数的 72.95%；境外公众股为 200,000,000，占公司已发行的普通股总数的 27.05%。

公司于 2014 年 8 月 18 日召开的 2014 年第一次临时股东大会审议通过了非公开发行 A 股股票相关议案，并于 2015 年 7 月 10 日为新发行股份 29,564,356 股 在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了登记托管手续。本次非公开发行 A 股股票完成后，公司的股本结构暂为：普通股 768,873,076 股，其中境内公众股为 568,873,076 股，占公司已发行的普通股总数的 73.99%；境外公众股为 200,000,000，占公司已发行的普通股总数的 26.01%。公司

附录七——本公司公司章程的相关条文

于 2019 年 12 月 2 日召开的 2019 年第二次临时股东大会、2019 年 12 月 9 日召开的 2019 年第十次董事会分别审议通过了有关公司 2019 年 A 股限制性股票激励计划的相关议案。公司于 2020 年 1 月 7 日完成 2019 年 A 股限制性股票计划首次授予的登记手续，公司普通股总数增加至 772,803,076 股。公司于 2020 年 7 月 6 日召开的 2020 年第五次董事会审议通过了有关向激励对象授予预留限制性股票的相关议案。公司于 2020 年 7 月 27 日完成 2019 年 A 股限制性股票计划预留部分授予的登记手续，公司普通股总数增加至 773,643,076 股。

公司分别于 2020 年 2 月 17 日召开的 2020 年第二次董事会、2020 年 8 月 13 日召开的 2020 年第六次董事会审议通过了有关回购注销公司 2019 年 A 股限制性股票激励计划中激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案。回购注销完成后，公司的股本结构暂为：普通股 773,643,076 股，其中境内公众股为 573,643,076 股，占公司已发行的普通股总数的 74.15%%；境外公众股为 200,000,000，占公司已发行的普通股总数的 25.85。

第二十条 公司经国务院证券主管机构批准发行境外上市外资股或内资股的计划，公司董事会可以作出分别发行的实施安排。

公司依照前款规定分别发行境外上市外资股和内资股的计划，可以自国务院证券委员会批准之日起 15 个月内分别实施。

第二十一条 公司在发行计划确定的股份总数内，分别发行境外上市外资股和内资股的，应当分别一次募足；有特殊情况不能一次募足的，经国务院证券委员会批准，也可以分次发行。

第二十二条 公司的注册资本为人民币 773,643,076 元。

第二十三条 公司根据经营和发展的需要，可以按照公司章程的有关规定增加资本。

公司增加资本可以采取下列方式：

(一) 向非特定投资人募集新股；

(二) 向现有股东配售新股；

附录七 — 本公司公司章程的相关条文

(三) 向现有股东派送红利股；

(四) 法律、行政法规许可的其他方式。

公司增资发行新股，按照公司章程的规定批准后，根据国家有关法律、行政法规规定的程序办理。

第二十四条 除非本章程和 公司股东大会或中华 人民共和国有关主管部门和／或公司股票可能在其中上市的股票交易所另有不同决定，外资股新股在发行前均应邀请在该邀请日为外资股股东并有权接受公司股东大会通知的人，按其届时拥有的外资股股份比例（根据具体情况）认购该外资 股。邀请应以书面通知的方式作出。该通知应列明邀请认购的股份数额，和该邀请如不被接受将视为拒绝的期限，以及在该期限届满或在收到接受邀请之人士拒绝接受邀请认购之股份的通知后，董事会可以按其认为对公司最为有利的方式处置该等股份的内容。董事会还可以以同样方式处置其认为，由于新股份同有权被邀请认购新股份之人士所持有之股份的比例，不便于按 本条规定邀请认购的任何新股份。

第二十五条 在遵守申请股份之条款和条件的情况下，董事会应在申请截止日起的十个市场交易日之内（或公司股份上市的股票交易所批准的其他期限），分配 申请的“S”股。“市场交易日”指新加坡股票交易所有限公司证券交易营业之日。董事会可在分配外资股之后到任何人已在股东名册中登记为该股份之 持有人之前的任何时间，或到该股份在股份托收登记簿中登记在一位股份托存人名下之前的任何时间，认可获分配股 份者将其获分的股份放弃给其他人士，并给予获分配 股份者按董事会认为适当而规定的条款和条件实现上 述放弃的权利。

第二十六条 除法律、行政法规另有规定外，公司股份可以自由转让，并不附带任何留置权。公司在未获得参加股东会议的股东们的批准前，不得为转让公司控制权（即拥有超过 公司发行股本金百分之五十以上或公司上市的股票交易所不时规定的比例的股权）而发行股份。

第四章 减资和购回股份

第二十七条 根据公司章程的规定公司可以减少其注册资本。

第二十八条 公司减少注册资本时，必须编制资产负债表 及财产清单。公司应当自作出减少注册资 本决议之日起十日内通知债权人，并 自该决议通过之日起三十日内在报上至少公告三次（包括一份新加坡英文日报）。债权人自接到通知书

附录七——本公司公司章程的相关条文

之日起三十日内或未接到通知书的自第一次公告起九十日内，有权要求公司清偿债务或者提供相应的偿债担保。

公司减少资本后的注册资本，不得低于法定的最低限额。

第二十九条 公司在下列情况下，可以经公司章程规定的程序通过，报国家有关主管机构，购回其发行在外的股份：

- (一) 为减少公司资本而注销股份；
- (二) 与持有本公司股票的其他公司合并；
- (三) 将股份奖励给本公司职工；
- (四) 股东因对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议，要求公司收购其股份的；
- (五) 法律、行政法规许可的其他情况。

除上述情形外，公司不进行买卖本公司股份的活动。

第三十条 公司经国家有关主管部门批准购回股份，可以下列方式之一进行：

- (一) 向全体股东按照相同比例发出购回要约；
- (二) 在股票交易所通过公开交易方式购回；
- (三) 在股票交易所外以协议方式购回。

第三十一条 公司在股票交易所外以协议方式购回股份时，应当事先经股东大会按公司章程的规定批准。经股东大会以同一方式事先批准，公司可以解除或者改变经前述方式已订立的合同，或者放弃其合同中的任何权利。

前款所称购回股份的合同，包括（但不限于）同意承担购回股份义务和取得购回股份权利的协议。

公司不得转让购回其股份的合同或者合同中规定的任何权利。

附录七 — 本公司公司章程的相关条文

第三十二条 公司因本章程第二十九条第(一)项至第(三)项的原因收购本公司股份的，应当经股东大会决议。公司依照第二十九条规定收购本公司股份后，属于第(一)项情形的，应当自收购之日起 10 日内注销；属于第(二)项、第(四)项情形的，应当在 6 个月内转让或者注销。注销股份的需向原公司登记机关申请办理 注册资本变更登记并在报纸（包括一份新加坡本地的英文日报）上公告。

被注销股份的票面总值应当从公司的注册资本中核减。

公司依照第二十九条第(三)项规定收购的本公司股份，将不超过本公司已发行股份总额的 5%；用于收购的资金应当从公司的税后利润中支出；所收购的股份应当 1 年内转让给职工。

第三十三条 除非公司已经进入清算阶段，公司购回其发行在外的股份，应当遵守下列规定：

(一) 公司以面值价格购回股份的，其款项应当从公司的可分配利润帐面余额和／或为购回旧股而发行新股的所得款项中减除；

(二) 公司以高于面值价格（即以溢价）购回股份的，相当于面值的部分从公司的可分配利润帐面余额和／或为购回旧股而发行新股的所得款项中减除；高出面值的部分，按照下述办法办理：

(1) 购回的股份是以面值的价格发行的，从公司的可分配利润帐面余额中减除；

(2) 购回的股份是以高于面值的价格发行的，从公司的可分配利润帐面余额和／或为购回旧股而发行的新股所得（包括发行新股的溢价金额）中减除；但是从发行新股所得中减除的金额，不得超过购回旧股发行时所得的溢价总额，也不得超过购回时公司资本公积金帐户上的金额（包括发行新股的溢价金额）。

(三) 公司为下列用途所支付的款项，应当从公司的可分配利润中支出：

(1) 取得购回其股份的购回权；

(2) 变更购回其股份的合同；

(3) 解除其在购回合同中的义务。

附录七——本公司公司章程的相关条文

(四) 被注销股份的票面总值根据有关规定从公司的注册资本中核减后，从可分配的利润中减除的用于购回股份面值部分的金额，应当计入公司的资本公积金帐户中。

第五章 购买公司股份的财务资助

第三十四条 公司或者其子公司 在任何时候均不应当以任何方式，对购买或者拟购买 公司股份的人提供任何财务资助。前述购买公司股份 的人，包括因购买公司股份而直接或者间接承担义务的人。

公司或者其子公司在任何时候均不应当以任何方式，为减少或者解除前述义务人的义务向其提供财务资助。

本条规定不适用于本 章 第三十 六 条所述的情形。

第三十五条 本章所称财务资助，包括（但不限于）下列方式：

(一) 馈赠；

(二) 担保（包括由保证人承担责任或者提供财产以保证义务人履行义务）、补偿（但是不包括因公司本身的过错所引起的补 偿）、解除或者放弃权利；

(三) 提供贷 款或者订立由公司先于 他方履行义务的合同，以及该贷款、合同当事方的变更和该贷款、合同中权利的转让等；

(四) 公司在无力偿还债务、没有净资产或者将会导致净资产大幅度减少的情形下，以任何其他方式提供的财务资助。

本章所称 承担义务，包括义 务人因订立合同或者作出安排（不论该合同或者安排是否可以强制执行，也不论是由其个人或者与任何其他人共同承担），或者以任何其他方式改变了其财务状况而承担的义务。

第三十六条 下列行为不视为本章 第三十 四 条禁止的行为：

(一) 公司提供的有关财务资助是诚实 地为了公司利益，并且该项财务资助的主要目的 不是购买本公司股份，或者该项财务资助是公司某项总计划中附带的一部分；

附录七——本公司公司章程的相关条文

(二) 公司依法以现金作为股利进行分配；

(三) 以股份的形式分配股利；

(四) 依据公司章程减少注册资本、购回股份、调整股权结构等；

(五) 公司在其经营范围内，为其正常的业务活动提供贷款（但是不应当导致公司的净资产减少，或者即使构成了减少，但该项财务资助是从公司的可分配利润中支出的）；

(六) 公司为职工持股计划提供款项（但是不应当导致公司的净资产减少，或者即使构成了减少，但该项财务资助是从公司的可分配利润中支出的。）

第六章 股份转让

第三十七条 公司的股份可以依法转让。

第三十八条 公司不接受本公司的股票作为质押权的标的。

第三十九条 发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25% 所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

第四十条 公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份 5% 以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。但是，证券公司因包销购入售后剩余股票而持有 5% 以上股份的，卖出该股票不受 6 个月时间限制。

公司董事会不按照前款规定执行的，股东有权要求董事会在 30 日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

附录七 — 本公司公司章程的相关条文

公司董事会不按照第一款的规定执行的，负有责任的董事依法承担连带责任。

第七章 股票和股东名册

第四十一条 公司股票采用记名式。

公司股票应当载明的事项，除《公司法》和《特别规定》规定外，还应当包括 公司股票上市的股票交易所要求载明的其他事项。

对于 S 股而言，每位股东（除了托存人）应有权收到与其持有的股份相应的、合理数目的股票，并支付不超过两美元的款项（若该费用需支付）。

第四十二条 股票由董事长签署。公司股票上市的股票交易所要求公司其他高级管理人员签署的，还应当由其他有关高级管理人员签署。股票经董事会 授权后经加盖公司印章或特别规定的证券印章或者以印刷形式加盖印章后生效。公司董事长或者其他有关高级管理人员在股票上的签字也可以采取印刷形式。

第四十三条 对于 S 股而言，在按董 事会依其绝对自由权提出的要求，于交付股票前支付每份股票所应付（若付）的全部或任何部分印花税的前提下，在股东名册中登记为 S 股股东的每一人士，应有权在任何 S 股申请截止日后的十个市场交易日（或公司 S 股股票上市之股票交易所批准的其他期限）内，或在提交一项可登记之转让之日后的十五个市场交易日（或公司 S 股股票上市之股票交易所批准的其他期限）内，就其经上述分配或转让所取得的每一类之所有股份收取一张股票，或单位合理的、每份代表上述部分 S 股的数张股票。如果一位股东仅转让一张 S 股股票中的部分股份，或如果一位股东要求公司注销任何 股票，并为分拆其持股而以不同的方式签发新的股票，则旧股票应予注销，代表剩余部分 S 股股份的新股票应予签发以作为替代，但该股东应按董事会依其绝对自由权提出的要求，于交付股票前支付每份股票所应付（若有）的全部或任何部分印花税，并为每张股票支付不超过 2 新元的费用，或董事会根据公司 S 股股票上市之股票交易所规定的限制所不时决定的其他费用。在本条中，“市场交易日”定义同第二十五条。

第四十四条

(一) 对 S 股而言由登记在股东名册上的任何人士持有的、代表 S 股股份的任何两张或两张以上股票，可以按该人士的要求予以注销，并为 该股份免费签发一张单一的股票作为替代。

附录七——本公司公司章程的相关条文

(二) 如果登记在股东名册上的任何人士交出注销一张代表其持有 S 股股份的股票,并要求公司按其确定的比例发行代表上述股份的两张或两张以上股票作为替代,董事会可以(如果认为合适的话)满足上述要求。该人士应为替代被交出注销之股票而发行的每一张股票支付(董事会放弃的除外)不超过 2 新元的费用,或董事会根据公司 S 股股票上市之股票交易所规定的限制所不时决定的其他费用。

(三) 在数人共同登记持有 S 股的情况下,上述要求可由任何一位共同持有人提出。

第四十五条 公司应当依据证券登记机构提供的凭证设立股东名册,登记以下事项:

(一) 各股东的姓名(名称)、地址(住所)、职业或性质;

(二) 各股东所持股份的类别及其数量;

(三) 各股东所持股份已付或者应付的款项;

(四) 各股东所持股份的编号;

(五) 各股东登记为股东的日期;

(六) 各股东终止为股东的日期。

股东名册为证明股东持有公司股份的充分证据;但是有相反证据的除外。

公司无义务为一份股份登记超过三位共同持有人,但已故股东的遗产执行人、受托人或管理人除外。在股份联名注册的情况下,公司可只签发一张股票。将股票送交给任何一名注册为股份联合持有人后,应视为已满足送交程序。

第四十六条 公司可以依据国务院证券主管部门与境外证券监管机构达成的谅解、协议,将境外上市外资股股东名册存放在公司股票境外上市的国家,并委托境外代理机构管理。公司应当将境外上市外资股股东名册的副本备置于公司住所;受委托的境外代理机构应当随时保证境外上市外资股股东名册正、副本的一致性。

境外上市外资股股东名册正、副本的记载不一致时,以正本为准。

附录七——本公司公司章程的相关条文

外资股大股东名册（定义见 四十 七（一））应存放在公司股票境外上市的国家，而内资股大股东名册（定义见 四十 七（二））则应存放在“中国证券登记结算有限公司上海分公司”。任何一个公司股东均可免费，其他个人在每次支付 2 新元或公司规定的更少的金额之后可以查阅该外资股 大股东和内资股大股东名册。公司对其收到的依 第 五 十 八 条（三）、（四）和（五）项发出的任何通知，应立即告知公司“S”股可能在其内挂牌上市的股票交易所。公司应在其住所保存一份外资股大股东名册的副本。受委托的境外代理机构应当随时保证外资股大股东名册正、副本的一致性。外资股大股东名册正、副本的记载不一致时，以正本为准。

第四十七条

(A) 公司应当保存有完整的股东名册。

股东名册包括下列部分：

(一) 公司内资股（包括 A 股），其股东名册在中国证券登记结算有限公司上海分公司集中托管。；

(二) 在公司股票上市的境外股票交易所所在地存放的境外外资股股东名册，对于在新加坡 股票交易所上市的 S 股来说，有关该部分上市股票的股东名册存放地应为新加坡；

(三) 董事会为公司股票上市的需要而决定存放在其他地方的股东名册。

(B) 公司还应当保存有完整的大股东（定义见 五十 九 条（二））的名册。

大股东名册包括下列部分：

(一) 作为大股东（定义见 五十九条（二））的外资股持有人名册（称为外资股大股东名册），其内容应包括：

(l) 按字母顺序登载依 第五十八条（三）(l) 发出通知的外资股持有人的姓名，并且

(2) 在个人姓名项下记载 1 人依 第五十八条（三）(l) 发出通知的信息，以及依 五十八条(三)、（四）和（五）发出的通知上的信息。

附录七——本公司公司章程的相关条文

(二) 作为大股东(定义见五十九条(二))的内资股持有人名册,其内容应包括:

(l) 按字母顺序登载依第五十八条(三)(1)发出通知的内资股持有人的姓名,并且

(2) 在个人姓名项下记载 1 人依第五十八条(三)(1)发出通知的信息,以及依五十八条(三)、(四)和(五)发出的通知上的信息。

第四十八条 股东名册或大股东名册的各部分应当互不重叠。在股东名册某一部分注册的股份的转让,在该股份注册存续期间不得注册到股东名册的其他部分。

股东名册或大股东名册各部分的更改或者更正,应当根据股东名册或大股东名册各部分存放地的法律进行。

第四十九条

(一) 股东大会召开前三十日内不得进行股东名册的变更登记,公司流通股除外。对于流通股股东,如果其姓名在会议召开 48 小时前,被登载于股东名册或托收登记簿,每一个股东均有权参加任何股东大会或类别股股东大会,并在大会上发表意见和投票。S 股和 A 股股东的股权登记日应当相同。

(二) 公司或公司董事会可以应公司股票上市的股票交易所的要求指定任何日期为基准日,以决定股东是否有权领取股利,利益分配,接受送配股。

在上述基准日前 5 日内,不得进行因股份转让而发生的股东名册的变更登记。

第五十条 除本章程另有规定外,公司开股东大会、分配股利、清算及从事其他需要确认股权的行为时,应当由董事会决定某一日为股权确定日,股权确定日终止时,在册股东为公司股东。

第五十一条 任何人对股东名册持有异议而要求将其姓名(名称)登记在股东名册上,或者要求将其姓名(名称)从股东名称中删除的,均可以向有管辖权的法院申请更正股东名册。

第五十二条 任何登记在股东名册上的股东或者任何要求将其姓名(名称)登记在股东名册上的人,如果其股票(即“原股票”)遗失,可以向公司申请就该股份(即“有关股份”)补发新股票。

内资股股东遗失股票,申请补发的,依照《公司法》第一百四十四条的规定处

理。

外资股股东遗失股票，申请补发的，可以依照境外上市外资股股东名册正本存放地的法律、证券交易场所规则或者其他有关规定处理。在遵守法律的前提下，如果 S 股股票被涂污、损坏或失窃，在按董事会的要求出示有关证据，并由股东、受让人、权利人、购买人、公司股份上市之股票交易所的会员企业或会员公司签发的或代表其客户签发的赔偿函（若要求的话）后，并支付董事会不时要求的不超过 2 新元的费用，和在届时有效的有关印花税的任何法律项下该等股票应付的适当税款（在涂污或损坏的情况下，应交回旧股票），上述股票可以重新签发。在毁损或失窃的情况下，获重新签发股票的股东和权利人还应承担并向公司支付公司因调查上述毁损或失窃所产生的损失和所有费用。

第五十三条 公司根据公司章程的规定补发新股票后，获得前述新股票的善意购买者或者其后登记为该股份的所 有者的股东（如属善意购买者），其姓名（名称）均 不得从股东名册中删除。

第五十四条 公司对于任何由于注销原股票或者补发新股票而受到损害的人均无赔偿义务，除非该当事人能证明公司有欺诈行为。」

(B) 投票权

「第八章 股东的权利和义务

第五十五条 除本条另有规定外，公司股东为依法持有公司股份并且其姓名（名称）登记在股东名册上的人。

在公司簿记证券于托收登记簿中登录的姓名期间内，被称作托收登记簿中的托存人的应被视为：

(i) 有关在托收登记簿中登 录了他们各自姓名的簿记证券（与公司发行的股票或股份有关的）金额的公司股东；

(ii) 有关在托收登记簿中登录了他们各自姓名的簿记证券（与债券其它衍生金融工具有关的）的持有者。受托人将不被视为公司股东。

股东按其持有股份的种类和份额享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同等义务。

第五十六条 公司普通股股东享有下列权利：

附录七 — 本公司公司章程的相关条文

- (一) 依照其所持有的股份份额领取股利和其他形式的利益分配;
- (二) 依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东会议, 并行使表决权;
- (三) 对公司的业务经营活动进行监督管理, 提出建议或者质询;
- (四) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份;
- (五) 依照公司章程的规定获得有关信息, 股东提出查阅有关信息或者索取资料的, 应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件, 公司经核实股东身份后按照股东的要求 以提供。 包括:
 - 1 、 在缴付成本费用后得到公司章程;
 - 2 、 在缴付了合理费用后有权查阅和复印:
 - (a) 本人持股资料;
 - (b) 公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员的个人资料, 包括:
 - (i) 现在及以前的姓名、别名;
 - (ii) 主要地址 (住所) ;
 - (iii) 国籍;
 - (iv) 专职及其他兼职的职业、职务;
 - (v) 身份证明文件及其号码。
 - (c) 公司股本状况;
 - (d) 自上一会计年度以来购回自己每一类别股份的票面总值、数量、最高价和最低价, 以及公司为此支出的全部费用的报告;
 - (e) 股东大会 (包括某一种类别股的股东会议) 的会议记录。

附录七——本公司公司章程的相关条文

(六) 公司解散或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

(七) 对法律、行政法规和公司章程规定的重大事项，享有知情权和参与权。

(八) 有权按照法律、行政法规的规定，通过民事诉讼或其他法律手段保护其合法权益。

公司股东大会、董事会决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，前款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

董事、监事、经理执行职务时违反法律、行政法规或者章程的规定，给公司造成损害的，应承担赔偿责任，股东有权要求公司依法提起要求赔偿的诉讼。

(九) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

第五十七条 公司普通股股东承担下列义务：

(一) 遵守公司章程；

附录七 — 本公司公司章程的相关条文

(二) 依其所认购股份和入股方式缴纳股金；

(三) 除法律、法规规定的情形外，不得退股；

(四) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益。公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。

公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

(五) 法律、行政法规及公司章程规定应承担的其他义务。

股东除了股份的认购人在认购时所同意的条件外，不承担其后追加任何股本的责任。

第五十八条

(一) 除法律、行政法规或者公司股份上市的股票交易所的上市规则所要求的义务外，控股股东（定义见第五十九条）在行使其股东的权利时，不得因行使其表决权在下列问题上作出有损于全体或者部分股东的利益的决定：

1、免除董事、监事应当真诚地以公司最大利益为出发点行事的责任；

2、批准董事、监事（为自己或者他人利益）以任何形式剥夺公司财产，包括（但不限于）任何对公司有利的机会；

3、批准董事、监事（为自己或者他人利益）剥夺其他股东的个人权益，包括（但不限于）任何分配权、表决权，但不包括根据公司章程提交股东大会通过的公司改组。

4、不得越过股东大会、董事会任免公司高级管理人员。

5、不得以任何形式影响公司经营管理的独立性。

(二) 第五十八条 (三)、(四)、(五) 项下的义务，及于一切自然人无论其是否新加坡的居民，或新加坡的国民，也及于一切法人、公司，无论其是否在新加坡成立或从事业务。

附录七——本公司公司章程的相关条文

(三)

1、第五十九条 (二) 项所定义 的公司大股东应向公司发出书面通知，在通知上载明他的姓名、住址，他拥有权益的表决权股（包括登记在股本名册上的股东持有者的姓名，除非该种利益与某一特定股份并不相关），以及他取得这种利益的背景。就“S”股大股东而言，此通知应载明其拥有权益的公司表决权股以及该等权益的细节。

2、上述 通知应在其成为大 股东后二日内发出。

3、虽然上述大股东已不再是大股东，但通知仍应如上所要求的发出。

(四)

1、当公司大股东对有表决权股所享有的权益发生某种变动时，该股东应向公司发出书面通知，载明他的姓名 和权益变动，包括变动发生的日期及背景。

2、上述通知应在权益变化发生日期后两日内发出。

3、为 第五十八条四款 1 之目的，当一个公司大股东取得或处置了公司有表决权股时，应视为大股东对公司有表决权股所享有的权益发生了变化 。

(五)

1、当某人不再是公司 的大股东时，应向公司发出书面 通知，载明他的姓名、他丧失大股东身份的日期以及他丧失大股东身份之背景。

2、上述通知应在其丧失大股东身份后两日内发出。

(六) 在第五十八条 (三)、(四)、(五) 款项下的通知要求载明的背景。分别指下列背景情形：

1、某人对有表决权股享有某种权益。

2、对有表决权股享有的权益发生了某种变化。

3、某人不再是公司的大股东。

第五十九条

(一) 前条(一)所称控股股东是具备以下条件之一的人:

- 1、该人单独或者与他人一致行动时，可以选出半数以上的董事;
- 2、该人单独或者与他人一致行动时，可以行使公司百分之三十以上（含百分之三十）的表决权或者可以控制公司的百分之三十以上（含百分之三十）的表决权的行使;
- 3、该人单独或者与他人一致行动时，持有公司发行在外百分之三十以上（含百分之三十）的股份;
- 4、该人单独或者与他人一致行动时，以其他方式在事实上控制公司。

(二) 为第五十八条 (三)、(四)、(五) 之目的，如果某人对公司的有表决权股享有某种权益，同时，这些有 表决权股的票面总额不少于所有有表决权股的票面总额的 5%5%，那么该人就被认为拥有了相当多的公司股份 被称为“大股东”。

第六十条 持有公司 5% 以上有 表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生当日，向公司作出书面报告。

第六十一条 公司的控股股东、实际 控制人员不得利用其关 联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第六十二条 除法律或 S 股上市之股票交易所的要求之外，全款付清的 S 股的转让不应受任何限制。对 S 股所有权的所有转让，可以由股份的注册持有人以公司股 票上市之股票交易所届时批准的书面形式，或董事会接受 的其他书面形式办理。任何股份的转让文件应由转让人和 受让人签署或由他们的代表签署，并经见证，但受让人为托存人的转让文件可不经其或其代表签署或见证而生效。在受让人的名称在相关股东名册中登记为转让股份的持有人之前，转让人仍继续作为该股份的持有人。

第六十三条 对于与 S 股转让相关的文件、遗嘱认定书、遗产管理证书、结婚证书、死亡证书、止付通知、授权书或有关于或影响到任何股份之所有权的其他文件的登记，或以其他方式在股东名册中进行影响任何股份所有权的记载，应向公司支付董事会可能不时要求或规定的不超过 2 新元的费用。

附录七——本公司公司章程的相关条文

第九章 股东大会

第六十四条 股东大会是公司的最高权力机构，依法行使职权。

第六十五条 股东大会行使下列职权：

- (一) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (二) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- (三) 审议批准董事会的报告；
- (四) 审议批准监事会的报告；
- (五) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (六) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (七) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (八) 对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；
- (九) 对公司发行债券作出决议；
- (十) 对公司聘用、解聘或者不再续聘会计师事务所作出决议；
- (十一) 修改公司章程；
- (十二) 审议批准 第六十 六 条 规 定的担保事项；
- (十三) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (十四) 审议股权激励计划；
- (十五) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；

附录七——本公司公司章程的相关条文

(十六) 审议代表公司有表决权的股份百分之五以上(含百分之五)的股东的提案；

(十七) 法律、行政法规及公司章程规定应当由股东大会作出决议的其他事项。

第六十六条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

(一) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保；

(二) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期 经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保；

(三) 为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；

(四) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保；

(五) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

第六十七条 非经股东大会特别决议批准，公司不得与董事、监事、总经理和其他高级管理人员以外的人订立将公司 全部或者重要业务的管理交予该人负责的合同。

第六十八条 股东大会分为股东年会和临时股东大会。股东大会由董事会召集。股东年会每年召开一次，并应于上一会计年度完结之后的六 个月或上届股东大会举行后的十五个月（以先到期者为限）之内举行。

举行股东大会的日期和地点由董事会决定。

公司应当在公司住所地或公司章程规定的地点召开股东大会。

股东大会应当设置会场，以现场会议形式召开，并应当按照法律、行政法规、中国证监会或公司章程的规定，采用安全、经济、便捷的网络和其他方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式 参加股东大会的，视为出席。股东可以亲自出席股东大会并行使表决权，也可以委托他人代为出席和在授权范围内行使表决权。

有下列情形之一的，董事会应当在两个月内召开临时股东大会：

附录七——本公司公司章程的相关条文

(一) 董事人数不足《公司法》规定的人数或者少于公司章程要求的数额的三分之二时；

(二) 公司未弥补亏损达股本总额的三分之一时；

(三) 持有公司发行在外的有表决权的股份百分之十以上(含百分之十)的股东以书面形式要求召开临时股东大会时；

(四) 董事会认为必要或者监事会提出召开时。”

第六十九条 公司召开股东大会，应当于会议召开前四十五日发出书面通知，将会议拟审议的事项以及开会的日期和地点告知所有在册股东和公司股票上市的股票交易所。拟出席股东大会的有限售条件的流通股东，应当于会议召开二十日前，将出席会议的书面回复送达公司。对所有股东，均有权参加任何股东大会（类别股东大会除外），在大会上发言并投票，只要该股东的姓名在股权登记日，被登记在公司的股东名册上。拟出席会议的 A 股股东应在股东大会召开前一日 12:00 前将出席会议的书面回复送达公司。

第七十条 公司召开股东大会年会，单独或者合计持有公司有表决权的股份总数百分之三以上（含百分之三）的股东，有权以书面形式向公司提出新的提案，公司应当将提案中属于股东大会职权范围，并有明确议题和具体决议的事项，列入该次会议的议程。

第七十一条 公司根据股东大会召开前二十日时收到的书面回复，计算拟出席会议的有表决权的股东人数，拟出席会议的有表决权的股东或股东代理人的人数达到两人以上（含两人）时，股东大会才可以召开；达不到上述要求时，公司应当在五日内将会议拟审议的事项、开会日期和地点以公告形式再次通知股东，经公告通知，公司可以召开股东大会。在此种股东大会上，该亲自或委托他人出席大会的一位以上（包括一位）的股东均应认为达到了前述数量要求。

发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不应延期或取消，股东大会通知中列明的提案不应取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日公告并说明原因。

临时股东大会不得决定通告未载明的事项。

任何达到法定人数的大会的主席将可在获得大会同意的情况下(或获得大会指示

附录七——本公司公司章程的相关条文

的情况下)决定休会以更改时间(或无限期休会)和地点,被延期的大会只能审议原先大会所能合法审议的事项。在大会无限期休会的情况下,董事会应指定延期的大会举行的时间与地点。如果大会休会三十天或以上或无限期休会,延期大会的通知将采纳原先大会的方式,在大会举行前至少七天发出有关通知。

除非本章程另有规定,否则有关休会或任何将在被延期的大会上审议的事项无需另行通知。

第七十二条 本公司召开股东大会时将聘请律师对以下问题出具法律意见并公告:

- (一) 会议的召集、召开程序是否符合法律、行政法规、本章程;
- (二) 出席会议人员的资格、召集人资格是否合法有效;
- (三) 会议的表决程序、表决结果是否合法有效;
- (四) 应本公司要求对其他有关问题出具的法律意见。

第七十三条 股东会议的通知应当符合下列要求:

- (一) 以书面形式作出;
- (二) 指定会议的地点、日期和时间;
- (三) 说明会议将讨论的事项;
- (四) 向股东提供为使股东对将讨论的事项作出明智决定所需要的资料及解释;此原则包括(但不限于)在公司提出合并、购回股份、股本重组或者其他改组时,应当提供拟议中的交易的具体条件和合同(如果有的话),并对其起因和后果作出认真的解释;
- (五) 如任何董事、监事、总经理和其他高级管理人员与股东大会将通过的决议有重要利害关系,应当披露其利害关系的性质和程度;如果将讨论的事项对该董事、监事、总经理和其他高级管理人员作为股东的影响有别于对其他同类别股东的影响,则应当说明其区别;
- (六) 载有任何拟在会议上提议通过的特别决议的全文;

附录七——本公司公司章程的相关条文

(七) 以明显的文字说明，有权出席和表决的股东有权委任一位或者一位以上的股东代理人代为出席和表决，而该股东代理人不必为股东；

(八) 载明会议投票代理委托书的送达时间和地点。

第七十四条 股东大会通知应当按 第二百五十四条的规定向股东(不论在股东大会上是否有表决权) 发送至该股东的地址。对内资股股东，股东大会通知也可以用公告方式进行。

前款所称公告，应当于会议召开前四十五日至五十日期间内，在国务院证券主管机构指定的一家或者多家报刊上刊登，一经公告，视为所有内资股股东已收到有关股东会议的通知。

第七十五条 因意外遗漏未向某有权得到通知的人送去会议通知或者该等人没有收到会议通知，会议及会议的决议并不因此无效。

第七十六条 任何有权出席股东会议并有权表决的股东，有权委任一人或者数人(该人可以不是股东) 作为其股东代理人，代为出席和表决。如果该股东是股份托存人，则公司可以也应当：

(一) 如果经委托人向公司证实，在有关股东大会召开的 48 小时之前，托收登记簿中该股份存托人名下没有任何股份的话，拒绝任何提交的代理委托书；和

(二) 接受经受委托人向公司证实的，在有关股东大会召开的 48 小时之前，记载在托收登记簿中该股份存托人名下的股份数额，作为该股份存托人委托之代理人在投票表决中所能累计行使的投票权最大数，而无论该数额大于或小于该股份存托收入或其代表签署的代理委托书中所列举的数额。

第七十七条 股东代理人依照股东委托代为出席和表决，可以行使下列权利：

(一) 该股东在股东大会上的发言权；

(二) 自行或者与他人共同要求以投票方式表决；

(三) 以举手或者投票方式行使表决权，但是委任的股东代理人超过一人时，该等股东代理人只能以投票方式行使表决权；

(四) 提出相关的决议提案及其修改意见。

附录七——本公司公司章程的相关条文

第七十八条 股东应当以书面形式委托代理人，由委托人签署或者由其以书面形式委托的代理人签署；委托人为法人的，应当加盖法人印章或者由其董事或者其正式委任的代理人或者公司授权官员签署。该等书面委托应列明代理人所代表的委托人的表决权数目。

公司在根据收到的代理委托书以决定代理人的表决权和其他权利时，可以也应当遵循文件的内容和上面记载的指示。

第七十九条 指定代理人的文件必须留在股东大会召开通知书中特定的地点（如果有的话），或公司的住所地，时间应该是在会议召开或股东大会选举程序开始前不少于 48 小时。否则，该文件将视作无效。除非有相反的论述，该文件在会议有所迟延的情况下依然有效，如果一份代理授权书是针对不止一次的会议（包括其中有的延期）而出具的，那么为随后相关的会议就不必再出具一份授权文件。如果授权代理人的文件是由委托人的代理人签署，那么信函或委托人的代理人授权委托书应被公证。经公证的信函或委托人的代理人授权委托书连同代理书应被保存在公司的住所或召开会议通知中确认的地点。

第八十条 股东为法人的，其法定代表人或董事会或经其它决策机构决议授权的人士应作为代表出席公司股东会议，而为本章程目的，代股东出席该等会议或在会议上作出任何行为应被视为股东本身出席会议或（按情况适用）作出有关行为。

第八十一条 任何由公司董事发给股东用于任命股东代理人的委托书的格式，应当让股东自由选择指示股东代理人投赞成票或者反对票，并就会议每项议题所要作出表决的事项分别作出指示。委托书应当注明，如果股东不作指示，股东代理人可以按自己的意思表决。

第八十二条 在与第六十九条的规定不相冲突的情况下，表决前委托人已经去世、丧失行为能力、撤回委任、撤回签署委任的授权或者有关股份已被转让的，只要公司在有关会议开始前的一小时以前在法定地址没有收到此类事项的书面通知，由股东代理人依委托书所作出的表决仍然有效。

第八十三条 股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，股东大会通知中将充分披露董事、监事候选人的详细资料，至少包括以下内容：

（一）教育背景、工作经历、兼职等个人情况；

附录七——本公司公司章程的相关条文

(二) 与本公司或本公司的控股股东及实际控制人是否存在关联关系；

(三) 披露持有本公司股份数量；

(四) 是否受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

除采取累积投票制选举董事、监事外，每位董事、监事候选人应当以单项提案提出。

第八十四条 股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

第八十五条 如果会议主席诚意地决定取消一项对某项决议的修改动议，则有关前项决议有表决程序将不因上述决定中的任何错误而无效。如果一项决议是经正式提议的特别决议，则在任何情况下（除非是对明显的笔误进行订正的修改）不得考虑对其进行修改或对修改予以表决。

第八十六条 股东（包括股东代理人）在股东大会表决时，在以举手方式表决的情况下，每位股东或股东代理人有权投一票。以计票方式表决的情况下，代表每一股份的每位股东或股东代理人有权以每一股份配一票的计算方式进行投票。为了决定一个 S 股股东（无论存托股票与否）或者其代理人在任何一次股东大会上表决权的数额而依据的该 S 股股东或托存人的股份拥有量，应当是在有关股东大会召开前 48 小时被登记在股东名册中，该人名义下的，如果该股东是一位存托人，则登载在托收登记簿上并经受托存人向公司确认的股份数。

在共同持股的情况下，应接受列名在前者的投票（无论是亲自还是委派代理人投票），而不考虑其它共同持有人的投票。在本条中，排名顺序应按股东名册中或者有关该股份的托收登记簿中的排名顺序确定。

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者的表决应当单独计票。中小投资者单独计票的结果应当及时公开披露。

第八十七条 公司股东大会原则上以投票方式进行表决。

附录七 — 本公司公司章程的相关条文

第八十八条 如果要求以投票方式表决的事项是选举主席或者中止会议，则应当立即对此进行投票表决；其他要求以投票方式表决的事项，由主席决定在本次会议结束前任何时间举行投票，会议可以继续进行，讨论其他事项。如果须以计票方式进行表决，大会主席可以指定投票方式（包括通过选票或选票单）。委托监票人并为宣布投票结果而将大会延期至他所指定的时间，并在其指定的时间召开，投票结果仍被视为在该会议上通过的决议。

第八十九条 在投票表决时，有两票或者两票以上的表决权的股东（包括股东代理人），不必把所有表决权全部投赞成票或者反对票。

第九十条 当反对票和赞成票相等时，无论是举手还是投票表决，会议主席有权多投一票。

第九十一条 如果在中国、新加坡或其他地方，任何主张管辖权的法院，基于任何股东丧失行为能力的理由（无论是如何阐述的），指定接管人或其他人（无论采用何种名称）代表该股东对其财产或事务行使权力，则在出示董事会要求的证明上述指定的凭证后，董事会可以自由裁量以行决定是否允许该接管人或其他人，代表该股东在任何股东大会上亲自或派代理人行使表决权，或行使因持股所享有的有关公司股东大会的任何其他权利。

第九十二条 对某项投票的异议，应当在进行或可能进行该项投票的会议或延期会议上提出。在该次会议上未被拒绝的每一票表决权，在任何情况下均有效。任何上述异议应提交会议主席作终局裁决。

第九十三条 下列事项由股东大会的普通决议通过：

- (一) 董事会和监事会的工作报告
- (二) 董事会拟订的利润分配方案和亏损弥补方案；
- (三) 董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；
- (四) 公司年度预算、决算报告、年度报告、资产负债表、利润表及其他财务报表；
- (五) 除法律、行政法规规定或者公司章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

附录七——本公司公司章程的相关条文

第九十四条 下列事项由股东大会的特别决议通过：

- (一) 公司增、减股本的发行任何种类股票、认股证和其他类似证券；
- (二) 发行公司债券；
- (三) 公司的分立、合并、解散和清算；
- (四) 公司章程 的修改；
- (五) 公司在一年内购买、出售重大资产或者 担保金额超过公司 最近一期经审计总资产 30% 的；
- (六) 股权激励计划；
- (七) 股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

第九十五条 股东大会通过有关董事、监事选举提案的，新任董事、 监事就任时间在股东大会决议通过之日起。

第九十六条 股东大会通过有关派现、送股或资本公积转增股本提案的，公司将在股东大会结束后 2 个月内实施具体方案。

第九十七条 公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控 股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用 关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、 借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

(一) 下列事项经股东大会表决通过，并需经参加表决的社会公众股股东所持表决权 的半数以上通过，方可实施或提出申请：

1、公司向社会公众增发新股（含发行境外上市外资股或其他股份性质的权证）、发行可转换公司债券、向原有股东配售股份（但具有实际控制权的股东在会议召开前承诺全额现金认购的除外）；

2、公司重大资产 重组，购买的资产总价较所购买资产经审计的账面净值溢价达到或超过 20% 的；

附录七——本公司公司章程的相关条文

3、股东以其持有的本公司股权偿还其所欠该公司的债务；

4、对公司有重大影响的附属企业到境外上市；

5、在公司发展中对社会公众股股东利益有重大影响的相关事项。

公司召开股东大会审议本条款所列事项的，应当向股东提供网络形式的投票平台。

(二) 公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，包括提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，扩大社会公众股股东参与股东大会的比例。

公司股东大会实施网络投票，应按《上市公司股东大会网络投票工作指引（试行）》和《上海证券交易所上市公司股东大会网络投票实施细则》的有关规定办理。S股股东不能进行网络投票。

(三) 董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。投票权征集应采取无偿的方式进行，并应向被征集人充分披露信息。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。

第九十八条 股东要求召集临时股东大会或者类别股东会议，应当按照下列程序办理：

(一) 合计持有在该拟举行的会议上有表决权的股份百分之十以上（含百分之十）的两个或者两个以上的股东，可以签署一份或者数份同样格式内容的书面要求，提请董事会召集临时股东大会或者类别股东会议，并阐明会议的议题。董事会收到前述书面要求后应当尽快召集临时股东大会或者类别股东会议。前述持股数按股东提出书面要求日计算。

(二) 如果董事会在收到前述书面要求后三十日内没有发出召集会议的通知，提出该要求的股东可以在董事会收到该要求后四个月内自行召集会议，召集的程序应当尽可能与董事会召集股东会议的程序相同。

股东因董事会未应前述要求举行会议而自行召集并举行会议的，其所发生的合理费用，应当由公司承担，并从公司欠付失职董事的款项中扣除。

附录七——本公司公司章程的相关条文

(三) 如果会议指定召开时间前的三十分钟内(除非会议主席允许更长的时间)不能达到法定人数,会议应予以解散。

第九十九条 独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会。对独立董事要求召开临时股东大会的提议,董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定,在收到提议后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的,将在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知;董事会不同意召开临时股东大会的,将说明理由并公告。

第一百条 监事会有权向董事会提议召开临时股东大会,并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定,在收到提案后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的,将在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知,通知中对原提议的变更,应征得监事会的同意。

董事会不同意召开临时股东大会,或者在收到提案后 10 日内未作出反馈的,视为董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责,监事会可以自行召集和主持。

第一百零一条 监事会或股东决定自行召集股东大会的,须书面通知董事会,同时向公司所在地中国证监会派出机构和证券交易所备案。在股东大会决议公告前,召集股东持股比例不得低于 10%。

召集股东应在发出股东大会通知及股东大会决议公告时,向公司所在地中国证监会派出机构和证券交易所提交有关证明材料。

第一百零二条 对于监事会或股东自行召集的股东大会,董事会和董事会秘书将予以配合。董事会应当提供股权登记日的股东名册。

第一百零三条 监事会或股东自行召集的股东大会,会议所必需的费用由本公司承担。

第一百零四条 股东大会召开时,本公司全体董事、监事和董事会秘书应出席会议,总经理和其他高级管理人员应列席会议。

第一百零五条 股东大会由董事长召集并担任会议主席;董事长因故不能出席会

附录七——本公司公司章程的相关条文

议的，应当由副董事长召集会议并担任会议主席；董事长和副董事长均无法出席会议的，董事会可以指定一名公司董事代其召集会议并担任会议主席；未指定会议主席的，出席会议的股东可以选举一人担任主席；如果因任何理由，股东无法选举主席，应当由出席会议的持有最多表决股份的股东（包括股东代理人）担任会议主席。

监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由监事会副主席主持，监事会副主席不能履行职务或者不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。

股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。

召开股东大会时，会议主持人违反议事规则使股东大会无法继续进行的，经现场出席股东大会有表决权过半数的股东同意，股东大会可推举一人担任会议主持人，继续开会。

第一百零六条 会议主席负责决定股东大会的决议是否通过，其决定为终局决定，并应当在会上宣布和载入会议记录。

第一百零七条 会议主席如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进行点算；如果会议主席未进行点票，出席会议的股东或者股东代理人对会议主席宣布结果有异议的，有权在宣布后立即要求点票，会议主席应当即时进行点票。

第一百零八条 股东大会如果进行点票，点票结果应当记入会议记录。

会议记录记载以下内容：

- (一) 会议时间、地点、议程和召集人姓名或名称；
- (二) 会议主持人以及出席或列席会议的董事、监事、经理和其他高级管理人员姓名；
- (三) 出席会议的股东和代理人人数、所持有表决权的股份总数及占公司股份总数的比例；
- (四) 对每一提案的审议经过、发言要点和表决结果；

附录七——本公司公司章程的相关条文

(五) 股东的质询意见或建议以及相应的答复或说明；

(六) 律师及计票人、监票人姓名；

(七) 本章程规定应当载入会议记录的其他内容。

会议记录连同出席股东的签名簿及代理出席的委托书，网络及其他方式表决情况的有效资料一并保存，保存期限不少于 10 年。

第一百零九条 股东可以在公司办公时间免费查阅会议记录复印件。任何股东向公司索取有关会议记录的复印件，公司应当在收到合理费用后七日内把复印件送出。

第一百一十条 公司制订《股东大会议事规则》，《股东大会议事规则》的制订及修改需经公司股东大会批准后生效。公司股东大会的召开程序必须严格执行该议事规则的规定。

第一百一十一条 根据上海证券交易所和新加坡交易所的有关规定，以下公司发生的能够明确计算金额的重大事件需要经过股东大会批准：

(一) 收购出售资产交易金额占公司最近经审计有形净资产总额 20% 以上；

(二) 关联交易金额高于公司最近经审计有形净资产值 5% 以上；

(三) 公司出现以下情况涉及金额达到本条第（一）款标准的：

1、重要合同（借贷、委托经营、受托经营、委托理财、赠与、承包、租赁等）的订立、变更和终止；

2、重大投资行为等。

第一百一十二条 根据上海证券交易所和新加坡交易所的有关规定，公司股东大会授权董事会对以下公司发生的能够明确计算金额的重大事件行使批准审批权力：

(一) 收购出售资产交易金额占公司最近经审计有形净资产总额 20% 以下的；

(二) 关联交易金额占公司最近经审计有形净资产值少于 5%

附录七——本公司公司章程的相关条文

(三) 公司出现以下情况涉及金额符合本条第(一)款标准的：

- 1、重要合同（借贷、委托经营、受托经营、委托理财、赠与、承包、租赁等）的订立、变更和终止；
- 2、重大投资行为等。

第十章 类别股东表决的特别程序

第一百一十三条 持有不同种类股份的股东，为类别股东。

类别股东依据法律、行政法规和公司章程的规定，享有权利和承担义务。

第一百一十四条 公司拟变更或者废除类别股东的权利，应当经股东大会以特别决议通过和经受影响的类别股东在按 第一百一十 六 条至 第一百 二 十 条 分别召集的股东会议上通过，方可进行。

第一百一十五条 下列情形应当视为变更或者废除某类别股东的权利：

- (一) 增加或者减少该类别股份的数目，或者增加或者减少与该类别股份享有同等或者更多的表决权、分配权、其他特权的类别股 份的数目；
- (二) 将该类别股份的全部或者部 分换作其他类别，或者将另 一类别的股份的全部或者部分换作该类别股份或者授予该等转换权；
- (三) 取消或者减少该类别股份所具有的、取得股利(无论派发与否,或是否累积)的权利；
- (四) 减少或者取消该类别股份所具有的优先 取得股利或者在公司清算中优先取得财产分配的权利；
- (五) 增加、取消或者减少该类别股份所具有的转换股份权、选择权、表决权、转让权、优先配售权、取得公司证券的权利；
- (六) 取消或者减少该类别股份所具有的，以特定货币收取公司应 付款项的权利；
- (七) 设立与该类别股份享有 同等或者更多表决权、 分配权或者其他特权的新

附录七——本公司公司章程的相关条文

类别；

(八) 对该类别股份的转让或所有权加以限制或者增加该等限制；

(九) 发行该类别或者另一类别的股份认购权或者转换股份的权利；

(十) 增加其他类别股份的权利和 特权；

(十一) 公司改组方案会构成不同类别股东在改组中不按比例地承担责任；

(十二) 修改或者废除本章所规定的条款。

第一百一十六条 受影响的类别股东，无论原来在股东大会上是否有表决权，在涉及 第一百一十五条(二)至(八)、(十一) 至 (十二) 项的事项时，在类别股东会上均具有表决权，但有利害关系的股东在该类别股东会上没有表决权。

本条所述有利害关系股东的含义如下：

(一) 在公司按本章程 第 三 十 条的规定向全体股东按照相同比例发出购回要约或者在股票交易所通过公开交易方式购回自己股份的情况下，“有利害关系的股东”是指本章程 第五十 九 条所定义的控股股东；

(二) 在公司按本章程 第 三 十 条的规定在股票交易所外以协议方式购回自己股份的情况下，“有利害关系的股东”是指该协议的签属方；

(三) 在公司改组方案中，“有利害关系的股东”是指以低 于本类别其他股东的比例承担责任的股东或者享有与该类别中的其他股东不同的利益的股东。

第一百一十七条 类别股东会的决议，应当经根据 第一百一十 六 条由出席类别股东会议的有表决权的三分之二以上股权表决通过，方可作出。

第一百一十八条 公司召开类别股东会议，应当于会议召开四十五日前发出书面通知，将会议拟审议的事项以及开会日期和地点告知所有该类别股份的在册股东。拟出席会议的股东（S 股股东除外），应当于会议召开二十日前，将出席会议的书面回复送达 公司。对于 S 股股东，所有 S 股股东均有权参加任何 股东大会，在大会上发表意见并投票，只要他的姓名在有关股东大会召开前 48 小时被登记在股东名册或托收登记簿上。

附录七 — 本公司公司章程的相关条文

股东大会通知应当按 第二百五十四 条的规定向境外外资股 股东（不论在股东大会上是否有表决权）发送至该股东的地址，对内资股股东，股东大会通知也可以用公告方式进行。

前款所称公告，应当于会议召开前四十五日的期间内，在国务院证券主管机构指定的一家或者多家报刊上刊登，一经公告，视为所有内资股股东已收到有关股东大会的通知。

至少十四天的通知必须给出刊登在新加坡一家或者多家报刊上，和通知公司上市的各个交易所。

拟出席会议的股东（对“S”股股东以外的所有股东而言）或出席会议的股东（对S”股股东而言）所代表的在该会议上有表决权的股份数，达到在该会议上有表决权的该类别股份总数二 分之一以上的，公司可以召开类别股东会议；达不到的，公司应当在有关日期的五日内将会议拟审议的事项、开会日期和地点以公告形式再次通知股东，经公告通知，公司可以召开类别股东会议。

第一百一十 九 条 类别股东会议的通知只须送给有权在该会议上表决的股东。

类别股东会议应当与股东大会尽可能相 同的程序举行，公司章程中有关股东大会举行程序的 条款应在尽可能的范围内适用于类别股东会议。

第一百二十条 除其他类别股份股东外，内资股股东和境外上市外资股股东视为不同类别股东。

下列情形不适用类 别股东表决的特别程序：

（一）经股东大会以特别决议批准，公司每间隔十二个月单独或者同时发行内资股和境外上市外资股，并且拟发行的内资股或境外上市外资股的数量各自不超过该类已发行在外的股份的百分之二十；

（二）公司设立时发行内资股、境外上市外资股的计划，自国务院证券委员会批准之日起十五个月内完成的。」

(C)有关股息的权利

「第二十一章 财务会计制度、利润分配与审计

附录七——本公司公司章程的相关条文

第二百二十条 公司税后利润按以下顺序使用：

- (一) 弥补亏损；
- (二) 提取法定公积金；
- (三) 提取法定公益金；
- (四) 经股东大会决议，可以提取任意公积金；
- (五) 支付普通股股利。

公司未弥补亏损和提取法定公积金和法定公益金之前，不得分配股利或以红利形式进行其他分配。

第二百二十一条 资本公积金包括下列款项：

- (一) 超出股票面额发行所得的溢价款；
- (二) 国务院财政主管部门规定列入资本公积金的其他收入。

第二百二十二条 公积金仅应用于下列用途：

- (一) 弥补亏损；
- (二) 转增资本。公司可经股东大会决议及依法律规定通过按股东原有股份比例配发新股方式将公积金转为资本，但公司决定公积金转增资本时，以转增后留存的该项公积金不少于注册资本的百分之二十五为限；
- (三) 扩大公司生产经营。

第二百二十三条 股东大会可以通过普通决议根据董事会的提议宣布股利。

第二百二十四条 公司利润分配政策为：

- (一) 利润分配原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司每年根据公司的经营情况和市场环境，充分考虑股东的利益，实行合理的股利分配政策，并符合

附录七——本公司公司章程的相关条文

法律、法规的相关规定。

(二)利润分配方式：公司可采取现金、股票、现金和股票相结合或者法律允许的其他方式分配股利；具备现金分红条件的，公司应当优先采用现金分红进行利润分配；在有条件的情况下，根据实际经营情况，公司可以进行中期分红。

(三)公司采取现金分红方式进行利润分配的条件：

- 1、公司该年度或半年度实现的净利润为正值，且不低于每股 0.05 元人民币；
- 2、公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、依法提取法定公积金、盈余公积金后所余的税后利润）为正值；
- 3、公司该年度实现的现金净流量与经营活动现金流量为正值；
- 4、年度利润分配时，审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- 5、公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备等重大项目的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计的有形净资产总额的 5%。

(四)现金分红政策：

- 1、公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，原则上公司每年分配的利润不低于当年实现的经营现金净流量与当年实现的可分配利润的 15%两者当中数额较小者，具备现金分红条件的，公司应当采用现金分红进行利润分配，具体分配比例由董事会根据公司经营状况拟定，并提交股东大会审议决定；
- 2、公司依据《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券时，需满足“最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十”；
- 3、当年未分配的可分配利润可留待以后年度进行分配；

附录七——本公司公司章程的相关条文

4 公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

(五)现金分红的时间：在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件时，公司原则上每年进行一次现金分红。公司可以根据盈利状况及资金需求情况进行中期现金分红。

(六)股票股利分配的条件：若董事会认为公司资产规模、经营规模等与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的前提下，采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

(七)利润分配方案的决策：

1、董事会每年根据公司盈利情况、资金需求、股东回报规划和本章程的规定提出利润分配预案，并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准，独立董事应对利润分配预案发表独立意见。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例等事宜，独立董事应当发表明确意见。公司应强化回报股东的意识，综合考虑公司盈利情况、资金需求、发展目标和股东合理回报等因素，以每三年为一个周期，制订周期内股东回报规划，明确三年分红的具体安排和形式，现金分红规划及期间间隔等内容。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

2、如年度实现盈利而公司董事会未提出现金利润分配预案的，公司董事会应在当年的年度报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见并公开披露。

附录七——本公司公司章程的相关条文

3、监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

(八)利润分配政策的决策程序：

1、公司制定或修改利润分配政策应依据中国证监会、上海证券交易所与新加坡交易所的相关规定，以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护并给予投资者稳定回报，由董事会充分论证。公司制定或修改利润分配政策时，独立董事应发表独立意见，董事会审议股票股利利润分配具体方案时，应当考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

2、公司根据生产经营、重大投资、发展规划等方面的资金需求情况，确需对利润分配政策进行调整的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，董事会、监事会、股东大会审议调整利润分配政策的议案，应当分别经半数以上董事及半数以上独立董事、半数以上监事、出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。股东大会在审议董事会提交的制定或修改利润分配政策的议案时，应切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利，可通过电话、传真、公司网站、公众信箱、来访接待等渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流。

(九)对股东利益的保护：

1、公司董事会、股东大会在对利润分配政策进行决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和社会公众股股东的意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，可通过电话、传真、公司网站、公众信箱、来访接待等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题；

2、独立董事对分红预案有异议的，可以在独立董事意见披露时公开向中小股东征集网络投票委托，独立董事也可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议；

3、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第二百二十五条 公司向股东支付的股利以及其他应付款项应以人民币宣布。内资股股利以人民币支付；外资股股利以外币支付。公司向外资股股东支付的股利

附录七 — 本 公 司 公 司 章 程 的 相 关 条 文

应以外资股上市地的货币支付。

第二百二十六条 用外币支付股利和其他款项的，适用的兑换率为宣布股利和决定支付其他应付款项前一星期中国人民银行公布的有关外汇的买卖中间价。

第二百二十七条 公司应当为持有境外上市外资股股份的股东委任收款代理人。收款代理人应当代有关股东收取公司就境外上市外资股股份分配的股利及其他应付的款项。

公司委任的收款代理人应符合法律和股票上市的证券交易所（对于 S 股，指新加坡股票交易所）的要求。

第二百二十八条 公司实行内部审计制度，配备专职审计人员，对公司财务收支和经济活动进行内部审计监督。

第二百二十九条 审计负责人向董事会负责并报告工作。」

CIRCULAR DATED 9 APRIL 2021

THIS CIRCULAR IS ISSUED BY TIANJIN ZHONG XIN PHARMACEUTICAL GROUP CORPORATION LIMITED (THE "COMPANY") IN ACCORDANCE WITH THE SINGAPORE CODE ON TAKE-OVERS AND MERGERS. THIS CIRCULAR IS IMPORTANT AS IT CONTAINS THE RECOMMENDATION OF THE NON-INTERESTED DIRECTORS (AS DEFINED HEREIN) OF THE COMPANY AND THE ADVICE OF WANLIAN SECURITIES CO. LTD. (AS THE INDEPENDENT FINANCIAL ADVISER FOR THE A SHARES CHAIN OFFER (AS DEFINED HEREIN)) IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER. THIS CIRCULAR REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION. PLEASE READ IT CAREFULLY.

If you are in any doubt about its contents or the action you should take, you should consult your stockbroker, bank manager, solicitor, accountant, tax adviser or other professional adviser immediately.



TIANJIN ZHONG XIN PHARMACEUTICAL GROUP CORPORATION LIMITED

(Incorporated in the People's Republic of China)
(Company Registration No.: 91120000103100784F)

CIRCULAR TO A SHARES SHAREHOLDERS

in relation to the

MANDATORY UNCONDITIONAL CASH OFFER

by

JINHUSHEN BIOLOGICAL MEDICAL SCIENCE AND TECHNOLOGY CO., LTD

(Incorporated in the People's Republic of China)
(Uniform Social Credit No.: 91120103MA075MN31R)

to acquire all the issued and paid-up A Shares (as defined herein) in the capital of the Company, other than those with selling restrictions and those already owned, controlled or agreed to be acquired by the Purchaser (as defined herein), the Offeror (as defined herein) and TPH (as defined herein)

Independent Financial Adviser for the A Shares Chain Offer



WANLIAN SECURITIES CO., LTD.

(Incorporated in the People's Republic of China)
(Uniform Social Credit No.: 914401017315412818)

A SHARES SHAREHOLDERS SHOULD NOTE THAT THE OFFER DOCUMENT (AS DEFINED HEREIN) STATES THAT THE A SHARES CHAIN OFFER WILL BE VALID FOR 30 DAYS FROM 31 MARCH 2021 TO 29 APRIL 2021. WITHIN THE LAST THREE (3) TRADING DAYS BEFORE EXPIRY OF THE A SHARES CHAIN OFFER PERIOD (AS DEFINED HEREIN), THE PRE-ACCEPTED A SHARES CHAIN OFFER CANNOT BE WITHDRAWN.

THE PURCHASER HAS GIVEN NOTICE THAT THE PURCHASER WILL NOT EXTEND THE A SHARES CHAIN OFFER BEYOND 29 APRIL 2021 AND THE A SHARES CHAIN OFFER WILL NOT BE OPEN FOR ACCEPTANCES BEYOND 29 APRIL 2021, SAVE THAT SUCH NOTICE SHALL NOT BE CAPABLE OF BEING ENFORCED IN A COMPETITIVE SITUATION.

TABLE OF CONTENTS

<u>SECTION</u>	<u>PAGE</u>
DEFINITIONS.....	3
CAUTIONARY NOTE ON FORWARD-LOOKING STATEMENTS	11
INDICATIVE TIMETABLE.....	12
LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS	13
1. INTRODUCTION	13
2. THE CHAIN OFFERS.....	15
3. THE A SHARES CHAIN OFFER	15
4. INFORMATION ON THE OFFEROR, THE PURCHASER AND THEIR CONCERT PARTIES	19
5. RATIONALE FOR THE CHAIN OFFERS AND PURCHASER'S INTENTIONS.....	21
6. LISTING STATUS AND COMPULSORY ACQUISITION	22
7. CONFIRMATION OF FINANCIAL RESOURCES.....	23
8. DISCLOSURES OF HOLDINGS, DEALINGS AND OTHER ARRANGEMENTS.....	24
9. DIRECTORS' INTERESTS.....	26
10. ADVICE AND RECOMMENDATION IN RESPECT OF THE A SHARES CHAIN OFFER.....	26
11. COPIES OF CIRCULAR	30
12. ACTION TO BE TAKEN BY A SHARES SHAREHOLDERS	31
13. DIRECTORS' RESPONSIBILITY STATEMENT	31
14. ADDITIONAL INFORMATION	32
APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER.....	I-1
APPENDIX II – BOARD'S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER.....	II-1
APPENDIX III – INDEPENDENT DIRECTORS' OPINION ON THE A SHARES CHAIN OFFER.....	III-1
APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION	IV-1
APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019	V-1
APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020	VI-1
APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY	VII-1

DEFINITIONS

The following definitions apply throughout this Circular, unless the context otherwise requires:

“A Offer Shares”	:	All the A Shares, other than those A Shares with selling restrictions and those A Shares already owned, controlled or agreed to be acquired by the Purchaser, the Offeror and TPH
“A Shares”	:	The Shares which are listed on the SSE
“A Shares Chain Offer”	:	The mandatory unconditional cash offer by the Purchaser to acquire all the A Offer Shares on the terms and subject to the conditions set out in the Offer Document and the A Shares Offer Documents
“A Shares Chain Offer Period”	:	The period from 31 March 2021 until the date the A Shares Chain Offer is declared to have closed or lapsed
“A Shares Offer Documents”	:	The offer document and related documents issued by the Purchaser in respect of the A Shares Chain Offer to the A Shares Shareholders in accordance with the laws of the PRC
“A Shares Offer Price”	:	RMB17.43 in cash for each A Offer Share
“A Shares Shareholders”	:	The holders of the A Shares
“Acquisition”	:	Shall have the meaning ascribed to it in Section 1.2 of this Circular
“Board’s Report”	:	A report of the board of directors of the Company in relation to the A Shares Chain Offer as required by the PRC Acquisition Rules, which is set out in Appendix II to this Circular
“Articles of Association”	:	The articles of association of the Company, as may be amended, modified or supplemented from time to time
“CDP”	:	The Central Depository (Pte) Limited
“Chain Offers”	:	The A Shares Chain Offer and the S Shares Chain Offer collectively
“Chain Offer Condition”	:	Shall have the meaning ascribed to it in Section 1.2 of this Circular

DEFINITIONS

“Circular”	:	This circular to A Shares Shareholders dated 9 April 2021 issued by the Company in accordance with the Code, containing, <i>inter alia</i> , the advice of the IFA for A Shares Chain Offer and the recommendation of the Non-Interested Directors in relation to the A Shares Chain Offer
“Code”	:	The Singapore Code on Take-overs and Mergers, as may be amended, modified or supplemented from time to time
“Companies Act”	:	The Companies Act (Chapter 50) of Singapore, as may be amended, modified or supplemented from time to time
“Company Law”	:	The Company Law of the People’s Republic of China (《中华人民共和国公司法》), as may be amended, modified or supplemented from time to time
“Company”	:	Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited
“Company Securities”	:	(i) Shares; (ii) securities which carry voting rights in the Company; and (iii) convertible securities, warrants, options and derivatives in respect of any Shares or such securities which carry voting rights in the Company
“CSRC”	:	The China Securities Regulatory Commission
“Directors”	:	The directors of the Company as at the Latest Practicable Date, and “Director” means any one of them
“FAA”	:	Form of Acceptance and Authorisation for the S Offer Shares, which forms part of the Offer Document and which is issued to S Shares Shareholders whose S Offer Shares are deposited with CDP
“Formal Offer Announcement”	:	The announcement issued by the Joint Singapore Financial Advisers on SGXNET on 26 March 2021, for and on behalf of the Offeror, in relation to the Chain Offers
“Formal Offer Announcement Date”	:	26 March 2021
“FY”	:	Financial year ended or ending on (as the case may be) 31 December of a particular year as stated
“FY2018”	:	Financial year ended 31 December 2018

DEFINITIONS

“FY2019”	:	Financial year ended 31 December 2019
“FY2020”	:	Financial year ended 31 December 2020
“Grant of Reserved Restricted A Shares”	:	The grant of the Reserved Restricted A Shares
“Grant Date of Reserved Restricted A Shares”	:	6 July 2020, being the date of the Grant of Reserved Restricted A Shares
“Group”	:	The Company and its subsidiaries
“IFA for A Shares Chain Offer” or “Wanlian Securities”	:	Wanlian Securities Co., Ltd. (万联证券股份有限公司), being the independent financial adviser appointed in accordance with the PRC Acquisition Rules and the Code to advise on the A Shares Chain Offer
“Independent Directors”	:	The independent directors of the Company for the time being, comprising Mr. Qiang Zhiyuan, Mr. Liew Yoke Pheng Joseph and Mr. Wong Gang
“Independent Directors’ Opinion”	:	The opinion from the Independent Directors on the A Shares Chain Offer, which is set out in Appendix III to this Circular
“Initial Grant”	:	The grant of the Initial Granted Restricted A Shares
“Initial Grant Date”	:	9 December 2019, being the date of the Initial Grant
“Initial Granted Restricted A Shares”	:	The 4,010,000 Restricted A Shares granted under the Scheme, which was subsequently adjusted to 3,930,000 Restricted A Shares
“Interested Directors”	:	Mr. Tang Tiejun and Mr. Zhang Ping collectively
“Interested Person”	:	As defined in the Note on Rule 24.6 of the Code and read with Note on Rule 23.12 of the Code, an interested person, in relation a company, is: (a) a director, chief executive officer, or substantial shareholder of the company; (b) the immediate family of a director, the chief executive officer, or a substantial shareholder (being an individual) of the company;

DEFINITIONS

- (c) the trustees, acting in their capacity as such trustees, of any trust of which a director, the chief executive officer or a substantial shareholder (being an individual) and his immediate family is a beneficiary;
- (d) any company in which a director, the chief executive officer or a substantial shareholder (being an individual) together and his immediate family together (directly or indirectly) have an interest of 30% or more;
- (e) any company that is the subsidiary, holding company or fellow subsidiary of the substantial shareholder (being a company); or
- (f) any company in which a substantial shareholder (being a company) and any of the companies listed in (e) above together (directly or indirectly) have an interest of 30% or more

“Joint Singapore Financial Advisers”	:	DBS Bank Ltd. and Bank of China Limited, Singapore Branch collectively
“Latest Practicable Date”	:	1 April 2021, being the latest practicable date prior to the electronic despatch of this Circular
“Listing Rules”	:	The listing rules of the SSE (《上海证券交易所股票上市规则》), as may be amended, modified or supplemented from time to time
“Lock-up Period”	:	The period during which the Restricted A Shares granted to the eligible Participants under the Scheme shall not be transferred, used as security or for repayment of debts
“Non-Interested Directors”	:	The Directors who are considered to be independent for the purposes of making recommendations to the Shareholders in respect of the Chain Offers in accordance with the Code, namely, Mr. Li Liquan, Mr. Zhou Hong, Mr. Wang Mai, Ms. Li Yan, Mr. Qiang Zhiyuan, Mr. Liew Yoke Pheng Joseph and Mr. Wong Gang
“Offer Document”	:	The offer document dated 26 March 2021 issued by the Joint Singapore Financial Advisers, for and on behalf of the Offeror, in respect of the Chain Offers, which is uploaded on the SGXNET
“Offer Shares”	:	The A Offers Shares and the S Offer Shares collectively

DEFINITIONS

“Offeror”	:	Tianjin Pharmaceutical (Singapore) International Investment Pte. Ltd.
“Offeror Securities”	:	(i) Offeror Shares; (ii) securities which carry voting rights in the Offeror; and (iii) convertible securities, warrants, options and derivatives in respect of the Offeror Shares, or securities which carry voting rights in the Offeror
“Offeror Shares”	:	Issued and paid-up ordinary shares in the capital of the Offeror
“Participants”	:	The directors, members of senior management, members of the management team of the Company that the Board considers should be motivated, leading-level scientific research experts, core personnel for scientific research and technology and members of core management team of the subordinate enterprises of the Company (excluding the Company’s associated companies) to be granted the Restricted A Shares under the Scheme
“Possible Offer Announcement”	:	The announcement issued by the Joint Singapore Financial Advisers on SGXNET on the Possible Offer Announcement Date, for and on behalf of the Offeror, in relation to the possible Chain Offers
“Possible Offer Announcement Date”	:	20 December 2020
“PRC”	:	The People’s Republic of China
“PRC Acquisition Rules”	:	The Administrative Measures on the Acquisition of Listed Companies (《上市公司收购管理办法》)
“PRC IFA Opinion”	:	The professional opinion dated 9 April 2021 issued by the IFA for A Shares Chain Offer containing, <i>inter alia</i> , its advice on the A Shares Chain Offer, as reproduced in Appendix I to this Circular
“Proposed Mixed-ownership Reform”	:	Shall have the meaning ascribed to it in Section 1.1 of this Circular
“Proposed Transfer”	:	Shall have the meaning ascribed to it in Section 1.1 of this Circular
“Purchaser”	:	Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd (津沪深生物医药科技有限公司)

DEFINITIONS

“Purchaser Securities”	:	(i) Purchaser Equity Interest; (ii) securities which carry voting rights in the Purchaser; and (iii) convertible securities, warrants, options and derivatives in respect of the Purchaser Equity Interest, or securities which carry voting rights in the Purchaser
“Purchaser Equity Interest”	:	The equity interest in the registered capital of the Purchaser
“Restricted A Shares”	:	A Shares granted under the Scheme which shall be subject to the terms and conditions of the Scheme
“S Offer Shares”	:	All the S Shares, other than those already owned, controlled or agreed to be acquired by the Purchaser, the Offeror and TPH
“S Shares”	:	The Shares which are listed on the Official List of the SGX-ST
“S Shares Chain Offer”	:	The mandatory conditional cash offer by the Joint Singapore Financial Advisers, for and on behalf of the Offeror, to acquire all the S Offer Shares in accordance with Rule 14 of the Code on the terms and subject to the conditions set out in the Offer Document and the FAA
“S Shares Shareholders”	:	The holders of S Shares (including persons whose S Shares are deposited with CDP or who have purchased S Shares on the SGX-ST)
“SAMR”	:	State Administration for Market Regulation (国家市场监督管理总局)
“Scheme”	:	The “2019 Restricted A-Share Incentive Scheme” (2019年A股限制性股票计划)
“SGXNET”	:	A system network used by listed companies to send information and announcements to the SGX-ST or any other system networks prescribed by the SGX-ST
“SGX-ST”	:	Singapore Exchange Securities Trading Limited
“Shareholders”	:	The A Shares Shareholders and S Shares Shareholders collectively

DEFINITIONS

“Shares”	:	The ordinary shares in the capital of the Company, including A Shares and S Shares
“SIC”	:	Securities Industry Council of Singapore
“SPA”	:	Shall have the meaning ascribed to it in Section 1.2 of this Circular
“SSE”	:	The Shanghai Stock Exchange
“Tianjin SASAC”	:	State-owned Assets Supervision and Administration Commission of Tianjin Municipal People’s Government (天津市人民政府国有资产监督管理委员会)
“TPH”	:	Tianjin Pharmaceutical Holdings Co., Ltd. (天津市医药集团有限公司), being the holding company of the Offeror
“trading day”	:	A day on which the SSE is open for trading of securities
“Vendor”	:	Tianjin Bohai State-owned Assets Management Co., Ltd. (天津渤海国有资产经营管理有限公司)

Units and currencies

“RMB”	:	Chinese Yuan Renminbi, being the lawful currency of the PRC
“S\$” and “cents”	:	Singapore dollars and cents, being the lawful currency of Singapore
“%” or “per cent.”	:	Per centum or percentage

Acting in Concert. The expression “**acting in concert**” shall have the same meaning as ascribed to it in the Code.

Announcements and Notices. References to the making of an announcement or the giving of a notice by the Company shall include the release of an announcement by the Company or its agents, for and on behalf of the Company, to the press or the delivery of or transmission by telephone, facsimile, SGXNET or otherwise of an announcement to the SGX-ST and the SSE. An announcement made otherwise than to the SGX-ST and/or the SSE shall be notified to the SGX-ST and/or the SSE simultaneously.

Expressions. Words importing the singular shall, where applicable, include the plural and *vice versa* and words importing the masculine gender shall, where applicable, include the feminine and neuter gender and *vice versa*. References to persons shall, where applicable, include corporations.

Headings. The headings in this Circular are inserted for convenience only and shall be ignored in construing this Circular.

DEFINITIONS

Rounding. Any discrepancies in the figures included in this Circular between amounts shown and the totals thereof are due to rounding. Accordingly, the figures shown as totals in this Circular may not be arithmetic aggregations of the figures that precede them.

Shareholders. References to “**you**”, “**your**” and “**yours**” in this Circular are, as the context so determines, to A Shares Shareholders.

Statutes. Any reference in this Circular to any enactment or statutory provision is a reference to that enactment or statutory provision as for the time being amended or re-enacted, unless the context otherwise requires. Any word defined in the Company Law, Companies Act, the PRC Acquisition Rules, the Listing Rules or the Code or any modification thereof and not otherwise defined in this Circular shall, where applicable, have the same meaning assigned to it under the Company Law, Companies Act, the PRC Acquisition Rules, the Listing Rules or the Code, or any modification thereof, as the case may be, unless the context otherwise requires.

Subsidiary and Related Corporation. The terms “**subsidiary**” and “**related corporation**” shall have the meanings ascribed to them in Sections 5 and 6 of the Companies Act respectively.

Time and Date. Any reference to a time of the day and date in this Circular shall be a reference to the PRC time and date, respectively, unless otherwise stated.

Total Number of S Shares. Any reference in this Circular to the total number of issued S Shares is a reference to a total of 200,000,000 S Shares in issue as at the Latest Practicable Date (excluding treasury Shares).

Total Number of A Shares. Any reference in this Circular to the total number of issued A Shares is a reference to a total of 573,643,076 A Shares in issue as at the Latest Practicable Date (excluding treasury Shares).

Unless otherwise specified, all references to a percentage shareholding in the capital of the Company in this Circular are based on 773,643,076 Shares of the Company as at the Latest Practicable Date (excluding treasury Shares). As at the Latest Practicable Date, the Company does not have any treasury shares.

Statements which are reproduced in their entirety from the Offer Document, the PRC IFA Opinion, the Board’s Report, the Independent Directors’ Opinion and the Articles of Association are set out in this Circular within quotes and in italics, and capitalised terms used within these reproduced statements shall bear the same meanings as ascribed to them in the Offer Document, the PRC IFA Opinion, the Board’s Report, the Independent Directors’ Opinion and the Articles of Association respectively.

A Shares Shareholders should note that this Circular is issued by the Company on the website of the SSE in both Chinese and English languages. Save for the Appendices I, II and III to this Circular, in the event that there is any inconsistency between the contents of the English version of this Circular and the contents of the Chinese version of this Circular, the contents of the English version of this Circular shall prevail. For the avoidance of doubt, the contents of the Chinese version of Appendices I, II and III to this Circular shall prevail in the event of any inconsistencies with the contents of the English version of the same.

CAUTIONARY NOTE ON FORWARD-LOOKING STATEMENTS

All statements other than statements of historical facts included in this Circular are or may be forward-looking statements. Forward-looking statements include but are not limited to those using words such as **“aim”**, **“seek”**, **“expect”**, **“anticipate”**, **“believe”**, **“estimate”**, **“intend”**, **“project”**, **“plan”**, **“strategy”**, **“forecast”**, **“possible”**, **“probable”** and similar expressions or future or conditional verbs such as **“if”**, **“will”**, **“would”**, **“should”**, **“could”**, **“may”** and **“might”**. These statements reflect the Company’s current expectations, beliefs, hopes, intentions or strategies regarding the future and assumptions in light of currently available information as at the Latest Practicable Date. Such forward-looking statements are not guarantees of future results, performance, events or achievements and involve known and unknown risks and uncertainties. Accordingly, actual results or outcomes may differ materially from those described in such forward-looking statements. Given the risks and uncertainties involved, A Shares Shareholders and investors should not place undue reliance on such forward-looking statements, and neither the Company nor the IFA for A Shares Chain Offer guarantees any future performance or event, or undertakes any obligation to update publicly or revise any forward-looking statements, subject to compliance with all applicable laws and regulations and/or the rules of the SSE and/or any other regulatory or supervisory body or agency.

INDICATIVE TIMETABLE

Date of electronic despatch of the Offer Document : 26 March 2021

Date of issuance of the A Shares Offer Documents : 29 March 2021

Date of electronic despatch of this Circular : 9 April 2021

A Shares Chain Offer Closing Date : The A Shares Chain Offer will be valid for 30 days, from 31 March 2021 to 29 April 2021. Within the last three (3) trading days before expiry of the A Shares Chain Offer Period, the pre-accepted A Shares Chain Offer cannot be withdrawn.

Fund transfer for A Shares Chain Offer and transfer of A Shares⁽¹⁾ : Upon expiry of the A Shares Chain Offer Period, the Purchaser will deposit sufficient acquisition funds (including taxes and fees payable) into the settlement account designated by China Securities Depository and Clearing Corporation Limited Shanghai branch for its further transfer into a settlement account for acquisition of A Shares.

Upon expiry of the A Shares Chain Offer Period, the Purchaser will apply to the legal department of the SSE for confirmation of share transfer with supporting documents. The legal department of the SSE will complete the confirmation of the pre-accepted A Shares. The Purchaser will complete the share transfer registration at China Securities Depository and Clearing Corporation Limited Shanghai branch based on the share transfer confirmation issued by the SSE.

Note:

(1) Please refer to Appendix VIII to the Offer Document for further details.

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

TIANJIN ZHONG XIN PHARMACEUTICAL GROUP CORPORATION LIMITED

(Incorporated in the People's Republic of China)
(Company registration no.: 91120000103100784F)

Board of Directors:

Mr. Li Liquan (Chairman of the Board)
Ms. Li Yan (Executive Director)
Mr. Wang Mai (Executive Director)
Mr. Zhou Hong (Executive Director)
Mr. Tang Tiejun (Non-Independent and Non-Executive Director)
Mr. Zhang Ping (Non-Independent and Non-Executive Director)
Mr. Qiang Zhiyuan (Independent and Non-Executive Director)
Mr. Liew Yoke Pheng Joseph (Independent and Non-Executive Director)
Mr. Wong Gang (Independent and Non-Executive Director)

Registered Office:

17 Baidi Road
Nankai District
Tianjin
The PRC

9 April 2021

To: The A Shares Shareholders of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited

Dear Sir/Madam

MANDATORY UNCONDITIONAL CASH OFFER BY JINHUSHEN BIOLOGICAL MEDICAL SCIENCE AND TECHNOLOGY CO., LTD FOR THE A OFFER SHARES

1. INTRODUCTION

1.1 Information on the Proposed Mixed-ownership Reform

On 10 October 2018, the Company announced on SSE that TPH, the controlling shareholder of the Company, had proposed to carry out a mixed-ownership reform in order to effectively implement the general planning of the Tianjin Municipal Committee of the Communist Party of China, Tianjin Municipal People's Government and Tianjin SASAC on promoting the reform of state-owned enterprises (the "**Proposed Mixed-ownership Reform**").

On 29 September 2020, the Company announced on SSE that the Vendor will commence the process of officially disclosing the information relating to the proposed transfer of 67% of its equity interest in TPH (the "**Proposed Transfer**") on the website of Tianjin Property Rights Exchange (天津产权交易中心) on 29 September 2020.

On 21 December 2020, the Company announced on SSE that during the public tender-for-sale (公开挂牌出让) in relation to the Proposed Transfer, the Purchaser was the only successful bidder upon the end of the bidding and had been confirmed as the transferee of the Proposed Transfer.

On 23 December 2020, the Company announced on SSE that the Vendor had received the official reply from Tianjin SASAC and pursuant to which, Tianjin SASAC agrees to the indirect transfer of shares of the Company involved in the Mixed-ownership Reform.

On 2 February 2021, the Company announced on SSE that the SAMR had issued its decision that no further review will be conducted on the Acquisition (as defined below) by SAMR.

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

On 29 March 2021, the Company announced on SSE that TPH has completed the industrial and commercial modification registration formalities in relation to the Acquisition (as defined below).

Please refer to the announcements made by the Company on SSE on 10 October 2018, 16 June 2020, 29 September 2020, 21 December 2020, 23 December 2020, 2 February 2021 and 29 March 2021 for further details on the Proposed Mixed-ownership Reform, the Proposed Transfer and the foregoing events.

Electronic copies of the abovementioned announcements in relation to the Proposed Mixed-ownership Reform are available on the website of the SSE at <https://www.sse.com.cn>.

1.2 Possible Offer Announcement

On 20 December 2020, being the Possible Offer Announcement Date, the Joint Singapore Financial Advisers announced, for and on behalf of the Offeror, on SGXNET that, *inter alia*, the Purchaser had entered into a sales and purchase agreement (the “SPA”) on 19 December 2020 with the Vendor in relation to the acquisition of a stake of 67% in TPH (the “Acquisition”).

As stated in the Possible Offer Announcement, in the event that the Purchaser acquires statutory control of TPH pursuant to the Acquisition (the “Chain Offer Condition”), the A Shares Chain Offer will be made by the Purchaser for the A Offer Shares and the Chain Offers will not be made unless and until the Chain Offer Condition is satisfied or waived.

An electronic copy of the Possible Offer Announcement is available on the website of the SGX-ST at <http://www.sgx.com>. An electronic copy of the announcement made by the Company on SSE on 22 December 2020 on the foregoing matter is available on the website of the SSE at <https://www.sse.com.cn>.

1.3 Formal Offer Announcement

On 26 March 2021, being the Formal Offer Announcement Date, the Joint Singapore Financial Advisers announced, for and on behalf of the Offeror, on SGXNET that, *inter alia*, the Acquisition was completed on 26 March 2021. Accordingly, the Chain Offer Condition is satisfied and the Joint Singapore Financial Advisers announced the A Shares Chain Offer will be made by the Purchaser for the A Offer Shares.

An electronic copy of the Formal Offer Announcement is available on the website of the SGX-ST at <http://www.sgx.com>. An electronic copy of the announcement made by the Company on SSE on 30 March 2021 on the foregoing matter is available on the website of the SSE at <https://www.sse.com.cn>.

1.4 Offer Document and A Shares Offer Documents

On 26 March 2021, the Joint Singapore Financial Advisers uploaded the Offer Document in respect of the Chain Offers on the website of the SGX-ST, and the Purchaser, on 29 March 2021, uploaded the A Shares Offer Documents in respect of the A Shares Chain Offer on the website of the SSE.

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

A Shares Shareholders are advised to read the terms and conditions of the A Shares Chain Offer set out in the A Shares Offer Documents and the Offer Document carefully.

An electronic copy of the Offer Document is available on the website of the SGX-ST at <http://www.sgx.com>. Electronic copies of the A Shares Offer Documents are available on the website of the SSE at <https://www.sse.com.cn>.

1.5 Independent Financial Adviser

Wanlian Securities has been appointed as the independent financial adviser in accordance with the PRC Acquisition Rules and the Code to advise on the A Shares Chain Offer.

1.6 Purpose of this Circular

The purpose of this Circular is to provide the A Shares Shareholders with relevant information pertaining to the Company, the Chain Offers, the A Shares Chain Offer, and to set out the advice of the IFA for A Shares Chain Offer and the recommendation of the Non-Interested Directors with regard to the A Shares Chain Offer.

A Shares Shareholders should read the A Shares Offer Documents, Offer Document, this Circular, and the PRC IFA Opinion, the Board's Report and the Independent Directors' Opinion as respectively reproduced in Appendices I, II and III to this Circular carefully and consider the recommendation of the Non-Interested Directors and the advice of the IFA for A Shares Chain Offer on the A Shares Chain Offer before deciding whether or not to accept the A Shares Chain Offer.

If you are in any doubt in relation to this Circular or as to the action you should take, you should consult your stockbroker, bank manager, accountant, solicitor, tax advisor or other professional adviser immediately.

2. THE CHAIN OFFERS

Based on information set out in the Offer Document, the Purchaser had on 26 March 2021 completed the Acquisition and the Chain Offer Condition had been satisfied. Accordingly, in accordance with Rule 14.1 of the Code, the Offeror is required to make a mandatory conditional cash offer for all the S Offer Shares. A separate mandatory unconditional cash offer will be made by the Purchaser for the A Offer Shares.

3. THE A SHARES CHAIN OFFER

Based on information set out in the Offer Document, the Purchaser will on 29 March 2021 make the A Shares Chain Offer to acquire all the A Offer Shares, and the Purchaser has separately uploaded the A Shares Offer Documents on the website of the SSE on 29 March 2021 in respect of the A Shares Chain Offer.

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

3.1 Terms of the A Shares Chain Offer

The principal terms and conditions of the A Shares Chain Offer are set out in Section 4 of the Offer Document, extracts of which are set out in italics below. All capitalised terms and expressions used in the extracts below shall have the same meanings as those defined in the Offer Document, unless otherwise stated.

“4. THE A SHARES CHAIN OFFER

4.1 A Shares Chain Offer

Pursuant to the Acquisition, the Purchaser will on 29 March 2021 make the A Shares Chain Offer to acquire all the A Offer Shares.

4.2 A Offer Shares

*The A Shares Chain Offer is extended to all the A Shares, other than those A Shares with selling restrictions and those A Shares already owned, controlled or agreed to be acquired by the Purchaser, the Offeror and TPH (the “**A Offer Shares**”, and collectively with the S Offer Shares, the “**Offer Shares**”).*

4.3 Consideration

For each A Offer Share: RMB17.43 in cash (the “**A Shares Offer Price**” and together with the S Shares Offer Price, the “**Offer Prices**”)

Further details on the computation of the A Shares Offer Price are set out in paragraph 2 of this Offer Document.

The A Offer Shares will be acquired:

- (a) fully paid;*
- (b) free from all Encumbrances; and*
- (c) together with all rights, benefits and entitlements attached thereto as at the Possible Offer Announcement Date and thereafter attaching thereto (including the right to receive and retain all dividends, rights and other distributions or return of capital, if any, which may be announced, declared, paid or made thereon by the Company in respect of the A Shares on or after the Possible Offer Announcement Date).*

If any dividend, right or other distribution or return of capital is announced, declared, paid or made by the Company in respect of the A Shares on or after the Possible Offer Announcement Date, the Purchaser reserves the right to reduce the A Shares Offer Price by an amount equivalent to such dividend, right, other distribution or return of capital.

4.4 Unconditional Offer

Pursuant to the PRC Acquisition Rules, the A Shares Chain Offer will be unconditional in all respects.

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

4.5 Warranty

Acceptance of the A Shares Chain Offer will be deemed to constitute an unconditional and irrevocable warranty by the accepting A Shares Shareholder that each A Offer Share tendered in acceptance of the A Shares Chain Offer is sold by the accepting A Shares Shareholder, as or on behalf of the beneficial owner(s) thereof, (a) fully paid; (b) free from Encumbrances; and (c) together with all rights, benefits and entitlements attached thereto as at the Possible Offer Announcement Date and thereafter attaching thereto (including the right to receive and retain all dividends, rights and other distributions or return of capital, if any, which may be announced, declared, paid or made thereon by the Company in respect of the A Shares on or after the Possible Offer Announcement Date).

4.6 Closing Date

The A Shares Chain Offer will be valid for 30 days, from 31 March 2021 to 29 April 2021. Within the last three (3) trading days before expiry of the A Shares Chain Offer Period, the pre-accepted A Shares Chain Offer cannot be withdrawn. During the A Shares Chain Offer Period, A Shares Shareholders may check the number of pre-accepted A Shares and withdrawal thereof up to the latest trading day on the website of the SSE (<https://www.sse.com.cn>).

Notice is hereby given that the Purchaser will not extend the A Shares Chain Offer beyond 29 April 2021 and the A Shares Chain Offer will not be open for acceptances beyond 29 April 2021, save that such notice shall not be capable of being enforced in a competitive situation.

...

4.9 No Options Proposal

Based on the latest information available to the Purchaser, there are no outstanding options to subscribe for new A Shares granted under any employee share option scheme of the Company as at the Formal Offer Announcement Date. In view of the foregoing, the Purchaser will not make an offer to acquire any such options."

In particular, the computation of the A Shares Offer Price is set out in Section 2 of the Offer Document.

An explanation on the maintenance of the A Shares Offer Price at RMB17.43 is set out in Section 2.4 of the Offer Document, extracts of which are set out in italics below. All capitalised terms and expressions used in the extracts below shall have the same meanings as those defined in the Offer Document, unless otherwise stated.

"2.4. A Shares Offer Price to be Maintained at RMB17.43

Notwithstanding the revised computation as set out in paragraph 2.2 above, the Purchaser is not in a position to revise the A Shares Offer Price and the A Shares Offer Price will therefore be maintained at RMB17.43 for the following reasons:

- (a) as mentioned in the Possible Offer Announcement, the Purchaser is making the A Shares Chain Offer in compliance with the requirements of the Code, the PRC Securities Law and the PRC Acquisition Rules. Under the Code, the PRC Securities Law and the PRC Acquisition Rules, the Chain Offers are required to be made by or upon the completion of the Acquisition;*

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

- (b) *the SPA for the Acquisition was executed on 19 December 2020 and all regulatory approvals under the SPA were obtained on 29 January 2021. The Acquisition was thus required to be completed no later than 15 April 2021 and the Purchaser was unable to obtain any further deferment of the completion of the Acquisition from the Vendor and/or its shareholders, being the State-owned Assets Supervision and Administration Commission of Tianjin Municipal People's Government (天津市人民政府国有资产监督管理委员会);*
- (c) *as mentioned in the Possible Offer Announcement, based on the offer price of RMB17.43, the Purchaser had submitted a bank letter of guarantee (the "**Original A Shares BG**") issued by SPDB to the China Securities Depository and Clearing Corporation Limited Shanghai branch as the guarantee for the A Shares Chain Offer in compliance with the PRC Securities Law and the PRC Acquisition Rules.*

Any revision of the A Shares Offer Price would invalidate the Original A Shares BG and require the Purchaser to obtain a new bank letter of guarantee to cover the revised maximum amount of funds. The issue of a new bank letter of guarantee is a lengthy process that may take up to four (4) months to complete. There is also no certainty that the Purchaser would obtain the approval of SPDB or any other bank for a new bank letter of guarantee; and

- (d) *given the circumstances described above, the Purchaser is not in a position to revise the A Shares Offer Price before the completion of the Acquisition and the issue of the Formal Offer Announcement in relation to the Chain Offers by 15 April 2021.*

In view of the above, the A Shares Offer Price will be maintained at RMB17.43.

A Shares Shareholders should also note that the A Shares Offer Price of RMB17.43 is higher than RMB16.69 per A Offer Share, which is the minimum offer price required under the PRC Securities Law and the PRC Acquisition Rules. There is also no requirement under the PRC Securities Law and the PRC Acquisition Rules for the A Shares Offer Price to be revised."

3.2 Details on the A Shares Chain Offer

Further details on (a) the settlement of the consideration for the A Shares Chain Offer; (b) the requirements relating to the announcement of the level of pre-acceptances of the A Shares Chain Offer; and (c) the right of withdrawal of pre-acceptances of the A Shares Chain Offer are set out in Appendix VI to the Offer Document.

3.3 Procedures for Acceptance of the A Shares Chain Offer

The procedures for pre-acceptance of the A Shares Chain Offer are set out in Appendix VIII to the Offer Document.

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

4. INFORMATION ON THE OFFEROR, THE PURCHASER AND THEIR CONCERT PARTIES

Information on the Offeror, the Purchaser and its concert parties has been extracted from Section 5 of the Offer Document and is reproduced in italics below. All capitalised terms and expressions used in the extracts below shall have the same meanings as those defined in the Offer Document, unless otherwise stated.

“5. INFORMATION ON THE OFFEROR AND ITS CONCERT PARTIES

5.1 The Offeror

The Offeror was incorporated in Singapore on 2 December 2009 and has been a wholly-owned subsidiary of TPH since incorporation. The Offeror’s principal activity is that of an investment holding company.

As at the Formal Offer Announcement Date, the Offeror has an issued and paid-up share capital of USD5,000,000 comprising 5,000,000 issued and paid-up ordinary shares.

The board of directors of the Offeror are Wang Jiaying and Wu Wing Yeu Michael.

Appendix I to this Offer Document sets out additional information on the Offeror.

5.2 The Purchaser

The Purchaser was incorporated in Tianjin, the PRC, on 21 October 2020 by Shanghai Liuliguang Medical Development Co., Ltd (上海琉璃光医药发展有限公司), Shenzhen Qianhai Furong Asset Management Co., Ltd (深圳市前海富荣资产管理有限公司), Shenzhen Ruice Biological Medical Development Co., Ltd (深圳市瑞测生物医药发展有限公司) and Hainan Special Economic Zone Yousheng Enterprise Management Limited Partnership (海南经济特区友盛企业管理合伙企业(有限合伙)) for the purpose of undertaking the Acquisition.

As at the Formal Offer Announcement Date:

(a) the Purchaser has a registered capital of RMB5 billion; and

(b) the board of directors of the Purchaser comprises:

(i) Xu Bo (徐波) (Chairman and Legal Representative);

(ii) Luo Xuan (罗譔);

(iii) Guo Tao (郭涛);

(iv) Guo Min (郭民);

(v) Feng Jun (冯骏); and

(vi) Zhang Hai Chen (张海晨).

Appendix II to this Offer Document sets out certain additional information on the Purchaser.

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

5.3 TPH

TPH is a vast conglomerate with over 160 subsidiaries across the world, and prior to the Acquisition, was wholly-owned by the State-owned Assets Supervision and Administration Commission of Tianjin Municipal People's Government (天津市人民政府国有资产监督管理委员会) through its wholly-owned subsidiaries, the Vendor and Tianjin Tsinlien Investment Holding Co., Ltd (天津津联投资控股有限公司). As at the Formal Offer Announcement Date, the shareholders of TPH are the Purchaser (67%) and the Vendor (33%).

As at the Formal Offer Announcement Date:

- (a) TPH has an aggregate interest in 325,855,528 A Shares and 5,265,000 S Shares, representing approximately 42.8% of the total voting rights of the Company; and*
- (b) the board of directors of TPH comprises:*
 - (i) Guo Min (郭民) (Chairman);*
 - (ii) Cui Xiaofei (崔小飞) (Vice-Chairman);*
 - (iii) Zhong Tao (钟涛);*
 - (iv) Jiang Kai (蒋恺);*
 - (v) Lu Yanchang (卢彦昌);*
 - (vi) Luo Xuan (罗譔);*
 - (vii) Lu Zefeng (陆泽峰);*
 - (viii) Yu Kexiang (于克祥); and*
 - (ix) Yu Yang (于洋).*

Appendix III to this Offer Document sets out certain additional information on TPH.”

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

5. RATIONALE FOR THE CHAIN OFFERS AND PURCHASER'S INTENTIONS

The full text of the rationale for the Chain Offers and the Offeror's and the Purchaser's intentions for the Company has been extracted from Section 7 of the Offer Document and is reproduced in italics below. All capitalised terms and expressions used in the extracts below shall have the same meanings as those defined in the Offer Document, unless otherwise stated. **A Shares Shareholders are advised to read the extracts below carefully.**

"7. RATIONALE FOR THE CHAIN OFFERS AND OFFEROR'S INTENTIONS

7.1 Compliance with Code and PRC Regulations

As a result of the Acquisition, the Offeror and the Purchaser are making the Chain Offers in compliance with the requirements of the Code, the PRC Securities Law and the PRC Acquisition Rules.

7.2 Intentions of the Offeror and the Purchaser for the Company

As at the Formal Offer Announcement Date:

- (a) the Purchaser and the Offeror have no plans for the Company or its subsidiaries to merge, enter into any joint venture or cooperate with a third party, nor does it have any restructuring plan to acquire or substitute the material assets of the Company;*
- (b) the Purchaser will, after completion of the Acquisition and the Chain Offers, recommend qualified directors, supervisors and senior management to the Company for appointment of directors and supervisors by a general meeting in accordance with applicable laws, regulations and articles of association of the Company and appointment of senior management by the board of the Company. The Purchaser does not have any agreement (implied or express) with other shareholders of the Company regarding the appointment and removal of the supervisors, directors and senior management of the Company;*
- (c) the Purchaser and the Offeror do not have any plans to amend the articles of association of the Company which may impede the acquisition of control of the Company;*
- (d) the Purchaser and the Offeror do not have any plans to materially change the employment arrangements of the existing employees of the Company;*
- (e) the Purchaser and the Offeror do not have any plans to make any changes to the dividend policy of the Company;*
- (f) the Purchaser and the Offeror do not have any plans to redeploy any of the fixed assets of the Company; and*
- (g) the Purchaser and the Offeror do not have any other plans which may have a material impact on the business and organisation of the Company.*

However, the Offeror and the Purchaser retain the flexibility at any time to further consider any options or opportunities which may present themselves and which the Purchaser and the Offeror may regard to be in the interests of the Company and its subsidiaries."

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

6. LISTING STATUS AND COMPULSORY ACQUISITION

Information in relation to the Offeror's and the Purchaser's intentions in relation to the listing status of the Company and the compulsory acquisition of the Company has been extracted from Section 9 of the Offer Document and is reproduced in italics below. All capitalised terms and expressions used in the extracts below shall have the same meanings as those defined in the Offer Document, unless otherwise stated. **A Shares Shareholders are advised to read the extracts below carefully.**

"9. LISTING STATUS AND COMPULSORY ACQUISITION

9.1 Trading Suspension and Listing Status

...

(b) A Shares Chain Offer

*Pursuant to the PRC Securities Law and the Listing Rules of SSE 《上海证券交易所股票上市规则》 (the "**SSE Listing Rules**") (considering that the total equity of the Company is above RMB400 million) if the public shareholding in the Company is less than 10% of the outstanding Shares upon expiry of the A Shares Chain Offer Period, there is a risk that the Company may not be able to maintain its listing status on the SSE due to failure to satisfy the public float requirements.*

9.2 Compulsory Acquisition

As the Company is incorporated in the PRC, the Purchaser and/or the Offeror have no rights of compulsory acquisition under the laws of the PRC.

9.3 Offeror's and Purchaser's Intentions

...

(b) A Shares Chain Offer

Pursuant to Clauses 12.14, 13.4.1(5), 13.4.9(5), 13.4.11, 13.4.14(5) of the SSE Listing Rules, if a general offer results in a listed company not meeting the public float requirements, but the acquirer does not intend to delist the listed company, the shares of the listed company should be continuously halted for one (1) month following the date the results of the general offer are announced. If within one (1) month, the public float requirements are still not satisfied, the shares of the listed company will resume trading and will be marked as having delisting risk. If the public float requirements are still not satisfied within six (6) months from the date the shares of the listed company are marked as having delisting risk, or an application for the withdrawal of the delisting risk warning is not submitted within five (5) trading days from the date on which the public float requirements are satisfied within such six (6) months, the shares of the listed company will be delisted.

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

If the A Shares are marked as having delisting risk, suspended from trading or delisted, the A Shares Shareholders may suffer loss and the A Shares Shareholders are reminded that there may be such risk. If the public float requirements are no longer satisfied as a result of the Chain Offers, the Purchaser will, as an indirect shareholder of the Company, actively exercise its voting rights or otherwise propose or endorse other solutions in line with laws, regulations and articles of association of the Company to procure that the Company will propose and implement a solution for maintenance of its listing status. If the Company is ultimately delisted, the Purchaser will, via proper arrangements, procure that the A Shares Shareholders holding the remaining A Shares will be able to sell their A Shares to the Purchaser at the A Shares Offer Price.”

7. CONFIRMATION OF FINANCIAL RESOURCES

Section 12 of the Offer Document sets out certain information on the confirmation of financial resources, extracts of which are reproduced in italics below. All capitalised terms and expressions used in the extracts below shall have the same meanings as those defined in the Offer Document, unless otherwise stated.

“12. CONFIRMATION OF FINANCIAL RESOURCES

. . .

12.2 A Shares Chain Offer

Based on the A Shares Offer Price, the maximum amount of funds required for the A Shares Chain Offer will be RMB4,183,418,711.64. As the acquirer of the A Shares pursuant to the A Shares Chain Offer, the Purchaser has submitted a bank letter of guarantee issued by SPDB to the China Securities Depository and Clearing Corporation Limited Shanghai branch, covering the maximum amount required, as the guarantee for the A Shares Chain Offer.

The funds required for the A Shares Chain Offer will be funded entirely by internal resources and funds raised by the Purchaser without any funds directly or indirectly from the Company or its affiliates, nor are there any funds raised by pledging the shares to be acquired in favour of any financial institutions. The Purchaser covenants that it has the necessary capacity to perform the A Shares Chain Offer. Upon expiry of the A Shares Chain Offer Period, the Purchaser will accept the pre-accepted A Shares as kept by China Securities Depository and Clearing Corporation Limited Shanghai branch and acquire such A Shares according to the conditions of the A Shares Chain Offer.”

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

8. DISCLOSURES OF HOLDINGS, DEALINGS AND OTHER ARRANGEMENTS

Paragraph 1 of Appendix V to the Offer Document sets out certain information relating to disclosure of holdings, dealings and other arrangements, extracts of which are reproduced in italics below. All capitalised terms and expressions used in the extracts below shall have the same meanings as those defined in the Offer Document, unless otherwise stated.

“APPENDIX V – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

1. DISCLOSURE OF INTERESTS

- (a) *As at the Formal Offer Announcement Date, based on the latest information available to the Offeror, save as disclosed below, none of the Offeror or any party acting in concert with it owns, controls or has agreed to acquire any (i) Shares; (ii) securities which carry voting rights in the Company; or (iii) convertible securities, warrants, options and derivatives in respect of the Shares or securities that carry voting rights in the Company (collectively, the “**Company Securities**”).*

Name	Direct Interest		Deemed Interest		Total Interest	
	No. of Shares	%⁽¹⁾	No. of Shares	%⁽¹⁾	No. of Shares	%⁽¹⁾
TPH	325,855,528	42.12	5,265,000	0.68	331,120,528	42.8
Offeror	5,265,000	0.68	325,855,528	42.12	331,120,528	42.8
Purchaser ⁽²⁾	–	–	331,120,528	42.8	331,120,528	42.8
Shanghai Liuliguang Medical Development Co., Ltd ⁽³⁾	–	–	331,120,528	42.8	331,120,528	42.8
SIIC Shanghai (Holdings) Co., Ltd ⁽⁴⁾	–	–	331,120,528	42.8	331,120,528	42.8
Shanghai State-owned Assets Supervision and Administration Commission ⁽⁵⁾	–	–	331,120,528	42.8	331,120,528	42.8
Shenzhen Qianhai Furong Asset Management Co., Ltd ⁽⁶⁾	–	–	331,120,528	42.8	331,120,528	42.8
Shenzhen Yierde Investment Co., Ltd ⁽⁷⁾	–	–	331,120,528	42.8	331,120,528	42.8
Guo Jingwen ⁽⁸⁾	–	–	331,120,528	42.8	331,120,528	42.8

Notes:

- (1) *The percentage shareholding interest is calculated based on the A Shares and S Shares in issue as at the Formal Offer Announcement Date. Percentages are rounded to the nearest two (2) decimal places.*
- (2) *The Purchaser holds a 67% shareholding interest in TPH and is therefore deemed interested in the Shares held by TPH.*

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

- (3) *Shanghai Liuliguang Medical Development Co., Ltd holds a 35% equity interest in the Purchaser, and is therefore deemed interested in the Shares in which the Purchaser is deemed to have an interest.*
 - (4) *SIIC Shanghai (Holdings) Co., Ltd holds a 51% equity interest in Shanghai Liuliguang Medical Development Co., Ltd, and is therefore deemed interested in the Shares in which the Purchaser is deemed to have an interest.*
 - (5) *The Shanghai State-owned Assets Supervision and Administration Commission holds 100% of the equity interests in SIIC Shanghai (Holdings) Co., Ltd, and is therefore deemed interested in the Shares in which the Purchaser is deemed to have an interest.*
 - (6) *Shenzhen Qianhai Furong Asset Management Co., Ltd has a 34% equity interest in the Purchaser, and is therefore deemed interested in the Shares in which the Purchaser is deemed to have an interest.*
 - (7) *Shenzhen Yierde Investment Co., Ltd holds 100% of the equity interest in Shenzhen Qianhai Furong Asset Management Co., Ltd, and is therefore deemed interested in the Shares in which the Purchaser is deemed to have an interest.*
 - (8) *Guo Jingwen holds 80% of the equity interest in Shenzhen Yierde Investment Co., Ltd, and is therefore deemed interested in the Shares in which the Purchaser is deemed to have an interest.*
-
- (b) *As at the Formal Offer Announcement Date, based on the latest information available to the Offeror, none of the Offeror or any party acting in concert with it has dealt for value in the Company Securities during the period commencing six (6) months prior to the Possible Offer Announcement Date and ending on the Formal Offer Announcement Date.*
 - (c) *As at the Formal Offer Announcement Date, none of the Offeror, TPH, the Purchaser or any party acting in concert with them has received any irrevocable undertaking from any other party to accept the Chain Offers.*
 - (d) *As at the Formal Offer Announcement Date, none of the Offeror or any party acting in concert with it has entered into any arrangement of the kind referred to in Note 7 on Rule 12 of the Code, including indemnity or option arrangements and any agreement or understanding, formal or informal, of whatever nature, relating to the Shares which may be an inducement to deal or refrain from dealing in the Shares.*
 - (e) *As at the Formal Offer Announcement Date, based on the latest information available to the Offeror, none of the Offeror or any party acting in concert with it has (i) granted a security interest over any Company Securities to another person, whether through a charge, pledge or otherwise; (ii) borrowed from another person any Company Securities (excluding borrowed Company Securities which have been on-lent or sold); or (iii) lent any Company Securities to another person.*
 - (f) *As at the Formal Offer Announcement Date, there is no agreement, arrangement or understanding between (i) the Offeror or any party acting in concert with the Offeror; and (ii) any of the current or recent directors of the Company, or any of the current or recent Shareholders that has any connection with or dependence upon the Chain Offers.*

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

- (g) *As at the Formal Offer Announcement Date, there is no agreement, arrangement or understanding whereby any of the Shares acquired by the Offeror or the Purchaser pursuant to the Chain Offers will be transferred to any other person.*
- (h) *As at the Formal Offer Announcement Date, there is no agreement, arrangement or understanding between (i) the Offeror and/or the Purchaser; and (ii) any of the directors of the Company or any other person in connection with or conditional upon the outcome of the Chain Offers or otherwise connected with the Chain Offers.*
- (i) *As at the Formal Offer Announcement Date, there is no agreement, arrangement or understanding for payment or other benefit being made or given to any director of the Company or any of its related corporations (as defined in the Companies Act), as compensation for loss of office or as consideration for, or in connection with, his retirement from office or otherwise in connection with the Chain Offers.*
- (j) *Additional disclosures of interest:*
 - (i) *The directors, supervisors and senior management (or main persons in charge) of the Purchaser and their respective immediate family members do not own any Shares, and have not sold or purchased any Shares during the six (6) months immediately preceding 21 December 2020.*
 - (ii) *The Purchaser does not have any arrangement with any person regarding voting proxy for or withdrawal of Shares."*

9. DIRECTORS' INTERESTS

Details of the Directors including, *inter alia*, the Directors' direct and deemed interests in the Offeror Securities, the Purchaser Securities and the Company Securities as at the Latest Practicable Date are set out in **Appendix IV** to this Circular.

10. ADVICE AND RECOMMENDATION IN RESPECT OF THE A SHARES CHAIN OFFER

10.1 General

Wanlian Securities has been appointed as the independent financial adviser in accordance with the PRC Acquisition Rules and the Code to advise on the A Shares Chain Offer.

A Shares Shareholders should read and consider carefully the advice of the IFA for A Shares Chain Offer and the recommendation of the Non-Interested Directors in their entirety before deciding whether or not to accept or reject the A Shares Chain Offer. The advice of the IFA for A Shares Chain Offer is set out in the PRC IFA Opinion which is reproduced in **Appendix I** to this Circular.

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

10.2 Professional Opinion of the IFA for A Shares Chain Offer on the A Shares Chain Offer

The following are extracts from Paragraphs F, G and H of Section 5 of the PRC IFA Opinion and should be read in conjunction with, and interpreted in, the full context of the PRC IFA Opinion. All capitalised terms and expressions used in the extract below shall have the same meanings as those defined in the PRC IFA Opinion, unless otherwise stated. In the event that there is any inconsistency between the contents of the English translation and the contents of the original Chinese version in the extracts below, the contents of the original Chinese version shall prevail. **A Shares Shareholders should read and consider carefully the key considerations relied upon by the IFA for A Shares Chain Offer, in arriving at its advice to the Non-Interested Directors.**

“第五节独立财务顾问对本次要约收购的基本意见

Section 5 – Basic opinions of the Independent Financial Adviser on the Tender Offer

...

六、对本次要约收购价格的评价及对公司股东的建议

F. Evaluation of the Offer Price and suggestions to the Shareholders

截至本报告签署日, 鉴于:

As of the date of this report, whereas:

1、中新药业 A股普通股股票具有一定流动性;

1. Zhongxin Pharmaceutical's ordinary A shares have a certain degree of liquidity;

2、本次要约收购的收购人具备收购 中新药业 A股普通股股票 的主体资格,不存在《收购管理办法》第六条规定的 不得 收购上市公司的情形, 且 能够提供《收购管理办法》第五十条规定的文件;

2. The Purchaser of the Tender Offer is qualified to acquire the ordinary A shares of Zhongxin Pharmaceutical, and is not prohibited from acquiring the listed company as stipulated in Article 6 of the Takeover Management Measures and is able to provide the documents as stipulated in Article 50 of the Takeover Management Measures;

3、收购人本次为取得中新药业之股份所涉资金来源为自有及自筹资金,结合收购人财务状况、股东背景及融资渠道,收购人具备履行本次收购义务的能力;收购人不存在利用中新药业的资产或由中新药业为本次收购提供财务资助的情形。

3. The sources of the funds involved in the purchase of the A shares in Zhongxin Pharmaceutical by the Purchaser are self-owned and self-raised funds, and the Purchaser's financial status, shareholders' background and financing channels indicate that the Purchaser has the ability to perform its obligations under the Tender Offer; there are no circumstances whereby the Purchaser will use the assets of Zhongxin Pharmaceutical or Zhongxin Pharmaceutical provides financial assistance to the Purchaser in relation to the Tender Offer.

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

4、本次要约收购价格较收购人公告《要约收购报告书摘要》前 30个交易日中新药业股票二级市场的最高成交价有一定幅度的折价;较《要约收购报告书摘要》公告发布前 1个交易日二级市场上中新药业股票的收盘价和成交均价有一定幅度的折价;较公告《要约收购报告书》前 30个交易日中新药业股票二级市场的最高成交价有一定幅度的折价;较《要约收购报告书》公告发布前 1个交易日二级市场上中新药业股票的收盘价和成交均价有一定幅度的折价。

4. The Offer Price represents: a certain discount to the highest trading price of Zhongxin Pharmaceutical's shares in the secondary market during the 30 trading days prior to the publication by the Purchaser of the Summary of the Tender Offer Report; a certain discount to the closing price and average trading price of Zhongxin Pharmaceutical's shares in the secondary market on the trading day prior to the publication by the Purchaser of the Summary of the Tender Offer Report; a certain discount to the highest trading price of Zhongxin Pharmaceutical's shares in the secondary market during the 30 trading days prior to the publication by the Purchaser of the Tender Offer Report; and a certain discount to the closing price and average trading price of Zhongxin Pharmaceutical's shares stock in the secondary market on the trading day prior to the publication by the Purchaser of the Tender Offer Report.

本独立财务顾问建议,考虑到上市公司A股普通股股票自公告《要约收购报告书》至公告本报告书之间二级市场表现,公司A股普通股股东如按照《要约收购报告书》列明的要约收购价格接受要约可能会造成一定的损失,建议中新药业股东综合公司发展前景、自身风险偏好、投资成本等因素,视本次要约收购期间公司股票二级市场的波动情况最终决定是否接受 要约收购条件。

The Independent Financial Adviser recommends that, taking into account the performance on the secondary market of ordinary A shares of Zhongxin Pharmaceutical from the announcement of the Tender Offer Report until the announcement of this report, if the holders of ordinary A shares of Zhongxin Pharmaceutical accept the Tender Offer at the Offer Price set out in the Tender Offer Report, they may incur certain losses. It is recommended that the holders of ordinary A Shares of Zhongxin Pharmaceutical should determine as to whether accept the terms of the Tender Offer based on the volatility of the Zhongxin Pharmaceutical's share price on the secondary market, taking into account the Zhongxin Pharmaceutical's development prospects, their own risk appetite and investment costs, etc.

七、对本次收购符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》相关规定的核查

G. Inspection of whether the Acquisition is in compliance with the Opinions on Strengthening the Management of Anti-Corruption Risks Associated with the Engagement of Third Parties in Investment Banking Business by the Securities Companies

本次收购中,本独立财务顾问不存在直接或间接有偿聘请第三方机构或个人的情况,上市公司不存在除独立财务顾问之外直接或间接有偿聘请其他第三方机构或个人的情况,本次收购符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的要求 上述聘请行为合法合规。

The Independent Financial Adviser did not engage third-party institutions or individuals directly or indirectly for compensation in the Acquisition, and the listed company did not engage other third-party institutions or individuals directly or indirectly for compensation other than the Independent Financial Adviser. The Acquisition was in compliance with the requirements of the Opinions on Strengthening the Management of

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

Anti-Corruption Risks Associated with the Engagement of Third Parties in Investment Banking Business by the Securities Companies, and the aforesaid engagement was lawful and compliant.

八、对本次要约收购的结论意见

H. Concluding opinions on the Tender Offer

本独立财务顾问认为,收购人本次要约收购符合《证券法》、《收购管理办法》等法律法规的规定,具备收购 中新药业 的主体资格,不存在《收购管理办法》第六条规定的不得收购上市公司的情形;收购人对履行要约收购义务所需资金进行了稳妥的安排,收购人具备要约收购实力和资金支付能力,具备履行本次要约收购的义务的能力。收购人已履行本次要约收购所需的必要批准和授权程序,该等批准和授权程序合法有效。收购方提出的要约收购条件符合《收购管理办法》关于要约收购的有关规定,其要约价格、要约期限等要约条件是公平、合理的。

In the opinion of the Independent Financial Adviser, the Purchaser is in compliance with the requirements of the Securities Law, the Takeover Management Measures and other laws and regulations, and is qualified to acquire Zhongxin Pharmaceutical, and there is no circumstance under which it is prohibited from acquiring a listed company as stipulated in Article 6 of the Takeover Management Measures. The Purchaser has made proper arrangements for the funds required for the performance of the obligations under the Tender Offer, and the Purchaser has the capability and ability to make the Tender Offer and pay the funds, and is able to fulfill the obligations under the Tender Offer. The Purchaser has performed the necessary approval and authorization procedures required under the Tender Offer and such approval and authorization procedures are lawful and valid. The conditions for the Offer made by the Purchaser are in compliance with the relevant provisions of the Takeover Management Measures on the Tender Offer, and the Offer Price, Offer Period and other conditions are fair and reasonable."

10.3 Independence of Directors

Mr. Li Liqun, Mr. Zhou Hong, Mr. Wang Mai, Ms. Li Yan, Mr. Qiang Zhiyuan, Mr. Liew Yoke Pheng Joseph and Mr. Wong Gang are regarded as independent for the purposes of the Chain Offers and are required to make recommendations to the Shareholders in respect of the Chain Offers in accordance with the Code.

Each of the Interested Directors, namely, Mr. Tang Tiejun and Mr. Zhang Ping, is a key management personnel in TPH (the holding company of the Offeror) and was nominated to the board of directors of the Company by TPH who is presumed to be a person acting in concert with the Offeror under the Code for the purposes of the Chain Offers. As such, each of them would face a conflict of interests in relation to the Chain Offers that would render it inappropriate for them to join the Non-Interested Directors in making recommendations to Shareholders on the Chain Offers.

The SIC had ruled that the Interested Directors are exempted from making recommendations on the Chain Offers.

Nonetheless, all the Directors (including, for the avoidance of doubt, the Interested Directors) are jointly and severally responsible for the accuracy of facts stated, opinions expressed and completeness of the information given by the Company to the Shareholders on the Chain Offers, including information contained in documents, announcements and advertisements issued by or on behalf of the Company in connection with the Chain Offers.

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

10.4 Recommendation of the Non-Interested Directors in respect of A Shares Chain Offer

The Non-Interested Directors, having considered carefully the terms of the A Shares Chain Offer, the advice given by the IFA for A Shares Chain Offer on the A Shares Chain Offer as set out in the PRC IFA Opinion, the Board's Report as set out in **Appendix II** to this Circular and the Independent Directors' Opinion as set out in **Appendix III** to this Circular, **CONCUR** with the advice of the IFA for A Shares Chain Offer in respect of the A Shares Chain Offer as set out in **Section 10.2** of this Circular and in the PRC IFA Opinion.

Accordingly, the Non-Interested Directors recommend the A Shares Shareholders to **REJECT** the A Shares Chain Offer, taking into account the reasons set out in the PRC IFA Opinion including the comment of the IFA for A Shares Chain Offer that A Shares Shareholders may incur certain losses in the event that they accept the A Shares Chain Offer in accordance with the A Shares Offer Price set out in the A Shares Offer Documents.

A Shares Shareholders are advised to read the terms and conditions of the A Shares Offer Documents and the Offer Document carefully. A Shares Shareholders are also advised to read and consider carefully the recommendation of the Non-Interested Directors, the PRC IFA Opinion as set out in Appendix I to this Circular, the Board's Report as set out in Appendix II to this Circular and the Independent Directors' Opinion as set out in Appendix III to this Circular in their entirety before deciding whether to accept or reject the A Shares Chain Offer. A Shares Shareholders should note that the advice of the IFA for A Shares Chain Offer and the recommendation of the Non-Interested Directors in respect of the A Shares Chain Offer should not be relied upon by any A Shares Shareholder as the sole basis for deciding whether or not to accept the A Shares Chain Offer.

In rendering the above advice and making the above recommendation, the IFA for A Shares Chain Offer and the Non-Interested Directors have not had regard to the general or specific investment objectives, financial situation, tax position, risk profile or unique needs and constraints and circumstances of any individual A Shares Shareholder. As different A Shares Shareholders would have different investment portfolios and objectives, the Non-Interested Directors recommend that any individual A Shares Shareholder who may require specific advice in relation to his or her investment portfolio, should consult his or her stockbroker, bank manager, solicitor, accountant, tax adviser or other professional adviser(s) immediately.

11. COPIES OF CIRCULAR

An electronic copy of this Circular is available on the website of the SSE at <https://www.sse.com.cn>. A Shares Shareholders will need an internet browser and PDF reader to view this Circular on the website of the SSE.

In addition, an electronic copy of the circular issued by the Company to S Shares Shareholders in accordance with the Code dated 9 April 2021 ("**S Shares Offeree Circular**") containing, *inter alia*, the advice of the IFA for S Shares Chain Offer and the recommendation of the Non-Interested Directors in relation to the S Shares Chain Offer is available on the website of the SGX-ST at <http://www.sgx.com>.

After accessing the website of the SGX-ST at <https://www.sgx.com>, select the section "**Securities**", select "**Company Information**" and then "**Company Announcements**" from the drop-down menu list and type the name of the Company: "**Tianjin Zhong Xin Pharm**

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

Group” in the box titled “**Filter by Company/Security Name**”. “**Tianjin Zhong Xin Pharm Group**” will appear as a drop-down item below the filter box. Thereafter, please select the announcement dated 9 April 2021 titled “REPL::Tender/ Acquisition/ Takeover/ Purchase Offer::Mandatory”. The S Shares Offeree Circular can be accessed by clicking on the link under the section titled “**Attachments**” at the bottom of the announcement.

12. ACTION TO BE TAKEN BY A SHARES SHAREHOLDERS

A Shares Shareholders who wish to accept the A Shares Chain Offer should take note of the procedures for acceptance of the A Shares Chain Offer as set out in Appendix VIII to the Offer Document.

The A Shares Shareholders should also note that the Purchaser has given notice that the Purchaser will not extend the A Shares Chain Offer beyond 29 April 2021 and the A Shares Chain Offer will not be open for acceptance beyond 29 April 2021, save that such notice shall not be capable of being enforced in a competitive situation.

A Shares Shareholders who do not wish to accept the A Shares Chain Offer need not take any further action in respect of the Offer Document and A Shares Offer Documents.

13. DIRECTORS’ RESPONSIBILITY STATEMENT

Save for the recommendation of the Non-Interested Directors to the A Shares Shareholders set out in **Section 10.4** of this Circular which is the sole responsibility of the Non-Interested Directors, the Directors (including those who may have delegated detailed supervision of the preparation of this Circular) have taken all reasonable care to ensure that the facts stated and all opinions expressed in this Circular (other than those relating to the Chain Offers, the Offeror, the Purchaser, and parties acting in concert or deemed to be acting in concert with the Offeror and/or the Purchaser, and the PRC IFA Opinion (for which the IFA for A Shares Chain Offer has taken responsibility)) are fair and accurate, and there are no other material facts not contained in this Circular, the omission of which would make any statement in this Circular (other than those relating to the Chain Offers, the Offeror, the Purchaser, and parties acting in concert or deemed to be acting in concert with the Offeror and/or the Purchaser, and the PRC IFA Opinion (for which the IFA for A Shares Chain Offer has taken responsibility)) misleading, and they jointly and severally accept full responsibility accordingly.

In respect of the PRC IFA Opinion, the sole responsibility of the Directors has been to ensure that the facts stated therein with respect to the Company are, to the best of their knowledge and belief, fair and accurate in all material respects.

Where any information in this Circular has been extracted or reproduced from published or otherwise publicly available sources (including, without limitation, the Formal Offer Announcement, the Offer Document, the announcements made by or on behalf of the Offeror and/or the Purchaser, and the PRC IFA Opinion), the sole responsibility of the Directors has been to ensure, through reasonable enquiries, that such information has been accurately and correctly extracted from such sources or, as the case may be, accurately and correctly reflected or reproduced in this Circular in its proper form and context.

LETTER TO A SHARES SHAREHOLDERS

14. ADDITIONAL INFORMATION

The attention of the A Shares Shareholders is also drawn to the Appendices which form part of this Circular.

Yours faithfully

For and on behalf of the Board of Directors of
TIANJIN ZHONG XIN PHARMACEUTICAL GROUP CORPORATION LIMITED

Mr. Li Liquan
Chairman of the Board

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

The PRC IFA Opinion reproduced below is an English translation of the original Chinese version of the PRC IFA Opinion. In the event that there is any inconsistency between the contents of the English translation and the contents of the original Chinese version of the PRC IFA Opinion, the contents of the original Chinese version of the PRC IFA Opinion shall prevail.

A copy of the original Chinese version of the PRC IFA Opinion is available for inspection at the registered address of the Company at 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC during normal business hours for the period during which the Chain Offers remain open for acceptance.

Independent Financial Adviser's Report
of
Wanlian Securities Co., Ltd.
Regarding
Jinhushen Biological Medical Science and
Technology Co., Ltd.'s
Tender Offer for Ordinary A Shares in Tianjin
Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation
Limited

-

Independent Financial Adviser:



April 2021

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Statement of the Independent Financial Adviser

Wanlian Securities Co., Ltd. (hereinafter referred to as “Wanlian Securities” or the “Independent Financial Adviser”) has been appointed by the Board of Directors of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited (hereinafter referred to as “Zhongxin Pharmaceutical” or “the Company”) to serve as the Independent Financial Adviser for the Tender Offer.

The relevant information on which this report is based was provided by Zhongxin Pharmaceutical, other associated entities and their employees, and the providers undertake to commit to the authenticity, accuracy and completeness of all the written materials, documents and oral testimonies supplied by them, and that this report does not contain any false accounts, misleading statements for major omissions.

In addition to the relevant information provided by Zhongxin Pharmaceutical, other associated entities and their employees, other information on which this report is based has been retrieved through public channels, including but not limited to the periodic reports of Zhongxin Pharmaceutical for the last three years, and public data on the capital markets, etc.

This report only expresses opinions on the Tender Offer for the ordinary A shares in Zhongxin Pharmaceutical by Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd. (hereinafter referred to as “Jinhushen Medical” or the “Purchaser”), including the financial conditions of Zhongxin Pharmaceutical, whether the conditions of the proposed acquisition are fair and reasonable, and the possible impact of the purchase on the listed company, etc. The Independent Financial Adviser does not assume any responsibility for the potential consequences of any investment decision made by investors based on this report.

As of the date of this report, the Independent Financial Adviser has no relationship to any of the parties to the Tender Offer, and the opinions issued by the Independent Financial Adviser with regard to the Tender Offer are completely independent. The Independent Financial Adviser has not appointed or authorised any other institution or individual to provide information not included in this report, or to provide any interpretation or explanation of this report. The

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Independent Financial Adviser kindly advises investors to carefully read all announcements and information disclosure materials on the Tender Offer issued by Zhongxin Pharmaceutical.

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Contents

Section 1 - Basic information of the Purchaser	7
A. Basic information of the Purchaser	7
B. Purchaser's shareholding and control relationships	8
(a) Diagram of the Purchaser's shareholding structure.....	8
(b) Purchaser's controlling shareholder, ultimate controller.....	8
(c) Substantial shareholders of the Purchaser	10
C. Shares of the listed company already held by the Purchaser.....	11
D. Main business and financial status of the Purchaser.....	11
E. Administrative and criminal penalties received, major civil litigation or arbitration relating to economic disputes by the Purchaser in the last five years	12
F. Information on the Purchaser's directors, supervisors and senior management	12
G. Shareholding of the Purchaser in other listed companies and financial institutions	13
Section 2 - Information on the Tender Offer.....	14
A. Purpose of the Tender Offer	14
B. Decision-making formalities that have already been fulfilled for the Tender Offer.....	14
C. The Tender Offer plan	16
(a) Details of the shares included in the Tender Offer	16
(b) Offer Price and calculation basis.....	17
(c) Details of the funds for the Tender Offer.....	18
(d) The Offer Period.....	19
(e) Agreed terms of the Tender Offer.....	19
(f) Methods and procedures for pre-acceptance of the Tender Offer by an offeree	19
(f) Methods and procedures for withdrawal of the Tender Offer by an offeree	22
(h) Securities companies to be appointed by the offeree and communication methods for the pre-acceptance, withdrawal, settlement, transfer and registration, etc. of the relevant shares in the Tender Offer.....	23
(i) Whether the Tender Offer is intended to terminate the listed status of the acquiree	23
D. The Purchaser's plan to continue increasing their holding in the listed company over the following 12 months.....	25
Section 3 - Main financial status information of Zhongxin Pharmaceutical.....	26
A. Main financial data.....	26
B. Profitability analysis.....	27
C. Operational capability analysis	27
D. Debt solvency analysis.....	28
Section 4 - Analysis of the price in the Tender Offer.....	29
A. Compliance analysis of the price in the Tender Offer.....	29
B. Analysis of the A share price of Zhongxin Pharmaceutical.....	30
C. Liquidity of listed and traded stocks	31

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Section 5 - Basic opinions of the Independent Financial Adviser on the Tender Offer ..33

A. Subjective qualification of the Purchaser for the Tender Offer	33
B. Evaluation of the actual implementation capability of the Purchaser	33
C. The Purchaser will not use the assets of the acquiree or financial assistance provided by the acquiree in the Offer	34
D. Impact of the Tender Offer on the listed company	35
(a) Impact of the Offer on the independence of Tianjin Zhongxin	35
(b) Impact of the Offer on the peer competition of Zhongxin Pharmaceutical	37
(c) Impact of the Offer on Zhongxin Pharmaceutical related-party transactions	39
E. Follow-up plan for the Tender Offer	41
(a) Plans to adjust the main business of the listed company over the following 12 months	41
(b) Follow-up arrangements for the assets and business of the listed company and its subsidiaries over the following 12 months	42
(c) Plans to adjust the Board of Directors and senior management of the listed company	42
(d) Plans to amend the Articles of Association of the listed company	42
(e) Plans to make significant changes to the employment of existing employees of the listed company	42
(f) Significant changes to the listed company's dividend distribution policy	43
(g) Other plans with a significant impact on the business or organisational structure of the listed company	43
F. Evaluation of the Offer Price and suggestions to the Shareholders	43
G. Inspection of whether the Acquisition is in compliance with the Opinions on Strengthening the Management of Anti-Corruption Risks Associated with the Engagement of Third Parties in Investment Banking Business by the Securities Companies	44
The Independent Financial Adviser did not engage third-party institutions or individuals directly or indirectly for compensation in the Acquisition, and the listed company did not engage other third-party institutions or individuals directly or indirectly for compensation other than the Independent Financial Adviser. The Acquisition was in compliance with the requirements of the Opinions on Strengthening the Management of Anti-Corruption Risks Associated with the Engagement of Third Parties in Investment Banking Business by the Securities Companies, and the aforesaid engagement was lawful and compliant	44
H. Concluding opinions on the Tender Offer	45

Section 6 - Risk warning in the Tender Offer 46

A. Risks of no de facto controller of the listed company	46
B. Risk of delisting of the shares of Zhongxin Pharmaceutical as a result of the Tender Offer	46
C. Risk of fluctuations in stock trading prices	47

Section 7 - Statement on the Independent Financial Adviser's holdings and trading of shares in the acquiree and the Purchaser in the last 6 months.....49

Section 8 - Reference documents 50

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Definitions

For the purposes of this report, the abbreviations listed below have the following meanings unless otherwise indicated by the context:

Tender Offer / Offer	the comprehensive Tender Offer made by the Purchaser to purchase at the Offer Price all unrestricted A shares in Zhongxin Pharmaceutical other than those held by the Tianjin Pharmaceutical Holdings
Independent Financial Adviser's Report / this report	Independent Financial Advisor's Report of Wanlian Securities Co., Ltd. Independent Financial Adviser Regarding Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd.'s Tender Offer for Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited
Tender Offer Report	Report on the Tender Offer for Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited
Summary of the Tender Offer Report	Summary of the Report on the Tender Offer for Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited
Tianjin Pharmaceutical Holdings	Tianjin Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.
Bohai SAAC	Tianjin Bohai State-owned Assets Administration Co., Ltd.
Zhongxin Pharmaceutical / the listed company	Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited
Jinhushen Medical / the Purchaser	Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd.
Shareholders	the holders of ordinary A shares in Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited
Share Transfer Agreement	the Share Transfer Agreement executed by Jinhushen Medical and Bohai SAAC on the transfer of the 67% equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings
Offer Price	the Offer Price per share under the terms of the Tender Offer
Company Law	the Company Law of the People's Republic of China
Securities Law	the Securities Law of the People's Republic of China
Takeover Management Measures	the Measures for the Administration of the Takeover of Listed Companies
SSE Listing Rules	the Rules Governing the Listing of Stocks on the Shanghai Stock Exchange (Revised in December 2020)
The State / China	the People's Republic of China. For the purposes of this report, unless otherwise specified, this refers to the mainland area of the People's Republic of China
Tianjin SASAC	State-owned Assets Supervision and Administration Commission of Tianjin Municipal People's Government

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

CSRC	China Securities Regulatory Commission
Stock Exchange	SSE
last three years	For the years ended 31 December 2018, 2019 and 2020
CSDC Shanghai Branch	China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, Shanghai Branch
Wanlian Securities / the Independent Financial Adviser	Wanlian Securities Co., Ltd.
RMB/RMB10,000	Renminbi/Renminbi ten thousand

Note: Any differences or discrepancies in the decimal parts of data in this report are the results of rounding.

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Section 1 - Basic information of the Purchaser

A. Basic information of the Purchaser

Company name	Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd.
Unified Social Credit Code	91120103MA075MN31R
Registered capital	RMB5,000,000,000
Date of foundation	21 October 2020
Term of operation	From 21 October 2020, long-term
Company form	Limited liability company
Legal representative	Xu Bo
Registered address	No. 405, Peijian 2, Qixian South Lane, Intersection of Heiniucheng Road and Neijiang North Road, Hexi District, Tianjin City
Main office location	No. 405, Peijian 2, Qixian South Lane, Intersection of Heiniucheng Road and Neijiang North Road, Hexi District, Tianjin City
Postcode	300202
Names of shareholders	Shanghai Liuliguang Medical Development Co., Ltd., Shenzhen Qianhai Furong Asset Management Co., Ltd., Shenzhen Ruice Biological Medical Development Co., Ltd., Hainan Special Economic Zone Yousheng Enterprise Management Limited Partnership
Scope of business	General businesses: biochemical product technology research and development; technical services, technology development, technical consultation, technology exchange, technology transfer, technology promotion; grade-II medical device sales; pharmaceutical special equipment sales; pharmaceutical special equipment manufacturing; international cargo transportation agency; domestic cargo transportation agency; general cargo warehousing services (excluding hazardous chemicals and other items that require approval); non-residential real estate leasing; social and economic consulting services; asset management services for self-owned fund investments; investment activities with self-owned funds. (Except for business activities which require approval by law, business activities covered by the business license are carried out independently in accordance with the law). Licensed businesses: Pharmaceutical production; pharmaceutical wholesale; pharmaceutical retail; sales of pharmaceutical precursor chemicals; grade-III medical device production; grade-II medical device production; grade-III medical device operation; various engineering construction activities; goods import and export; technology import and export. (Businesses or projects

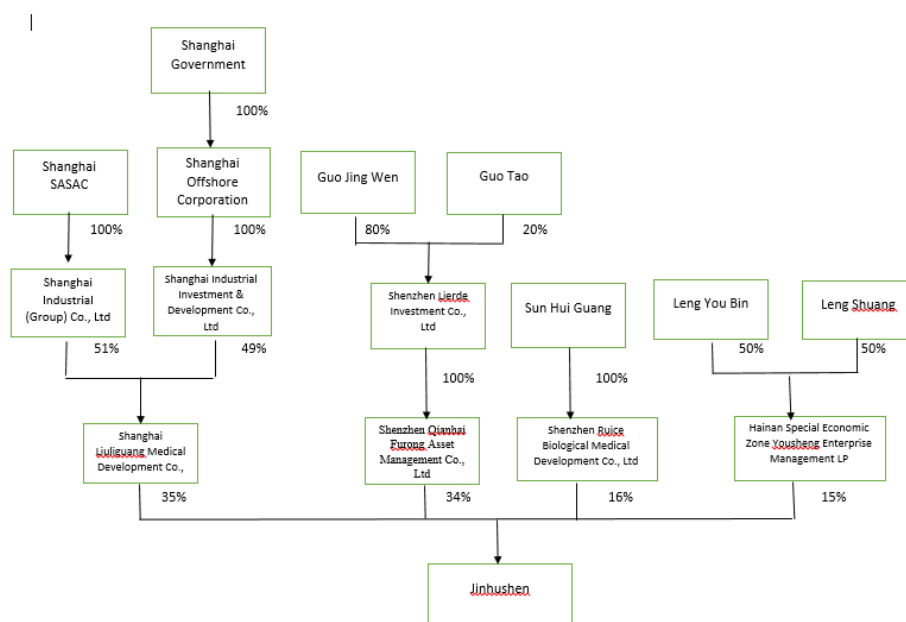
APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

	for which official approval is required may be operated subject to the permission of relevant authorities; the exact businesses or projects should be determined pursuant to the approval documents or certificates issued by the relevant authorities).

B. Purchaser's shareholding and control relationships

(a) Diagram of the Purchaser's shareholding structure

As of the date of this report, the shareholding structure of Jinhushen Medical was as follows:



(b) Purchaser's controlling shareholder, ultimate controller

The Purchaser for the Tender Offer is Jinhushen Medical; the Purchaser has no ultimate controller.

As of the date of this report, the shareholders of Jinhushen Medical are Shanghai Liuliguang Medical Development Co., Ltd., Shenzhen Qianhai Furong Asset Management Co., Ltd., Shenzhen Ruice Biological Medical Development Co., Ltd. and Hainan Special

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Economic Zone Yousheng Enterprise Management Limited Partnership (a limited partnership), which respectively hold 35%, 34%, 16% and 15% stakes in Jinhushen Medical. According to the Articles of Association of Jinhushen Medical, a general meeting of shareholders shall decide upon all issues, and resolutions shall be passed by shareholders representing more than one-half of the total voting right. Resolutions on major issues shall be passed by shareholders representing more than two-thirds of the total voting right. No individual shareholder may decide solely on a resolution of the Jinhushen Medical shareholder's meeting based on their voting rights.

All shareholders of Jinhushen Medical have issued a "Letter of Commitment to the Nonexistence of Proxy Shareholdings, Concerted Action Relationships or other Beneficial Arrangements", pledging that all the shareholders will exercise the relevant shareholders' rights and fulfil shareholders' obligations in the operation and decision-making processes of Jinhushen Medical in accordance with the Articles of Association of Jinhushen Medical. All shareholders and the directors whom they appoint shall exercise their rights independently during the decision-making processes of the Board of Shareholders and the Board of Directors of Jinhushen Medical, in accordance with the relevant systems and requirements of each shareholder. There are no appointments or acceptance of other shareholders / appointment of directors by other shareholders to exercise their rights, or any tacit understanding to this end. There are no proxy holdings, concerted action relationships or any other beneficial arrangements between any of the shareholders.

Jinhushen Medical has 6 directors, including 2 directors recommended by Shanghai Liuliguang Medical Development Co., Ltd., 2 directors recommended by Shenzhen Qianhai Furong Asset Management Co., Ltd., and 1 director recommended by Shenzhen Ruice Biological Medical Development Co., Ltd. and Hainan Special Economic Zone Yousheng Enterprise Management Limited Partnership (limited partnership), respectively. No shareholder from any party may recommend or ultimately control more than half of the members of the Board of Directors of Jinhushen Medical. In accordance with the Articles of Association of Jinhushen Medical, each director has one vote when voting on decisions at board meetings. Resolutions of the Board of Directors may only be passed with the consent of more

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

than half of the directors, whereas resolutions on major issues require the consent of two-thirds of the directors. The directors recommended by Shanghai Liuliguang Medical Development Co., Ltd. have a single, non-decisive vote on major issues requiring the consent of two-thirds of the directors. The Board of Directors of Jinhushen Medical operate on the principle of one vote per director, and no director recommended by a shareholder from any party may independently decide on matters announced by the Board of Directors.

In summary, no single shareholder of Jinhushen Medical is able to independently exercise control over Jinhushen Medical by means of the Board of Shareholders or the Board of Directors. Jinhushen Medical has no controlling shareholder or ultimate controller. Jinhushen Medical will exercise its corresponding rights primarily through the Tianjin Pharmaceutical Holdings, which will have no adverse effect on the governance of the listed company.

(c) Substantial shareholders of the Purchaser

1. Shanghai Liuliguang Medical Development Co., Ltd.

As at the date of this report, Shanghai Liuliguang Medical Development Co., Ltd. held 35% equity interests in Jinhushen Medical, details of which are as follows:

Registered capital	RMB1,750,000,000
Date of incorporation	10 October 2020
Legal representative	Xu Bo
De facto controller	Shanghai SASAC
Company type	Limited liability company
Unified social credit code	91310105MA1FWLG060
Registered Address	Room 136, Zone A, 2/F, No.2535 Hongqiao Road, Changning District, Shanghai
Scope of business	General projects: engaging in technology research and development, technology promotion, technology consultation, technology services, technology exchange and technology transfer in the field of pharmaceutical technology; big data services; software development; information system integration services; health consultation services (excluding diagnosis and treatment services); start-up space services.

2. Shenzhen Qianhai Furong Asset Management Co., Ltd.

As at the date of this report, Shenzhen Qianhai Furong Asset Management Co., Ltd. held 34% equity interests in Jinhushen Medical, details of which are as follows:

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Registered capital	RMB1,000,000,000
Date of incorporation	27 November 2014
Legal representative	Guo Tao
De facto controller	Guo Jingwen
Company type	Limited liability company
Unified social credit code	914403003197171186
Registered Address	Room 201, Block A, No. 1 Qianwan First Road, Qianhai Shenzhen-Hong Kong Cooperation Zone, Shenzhen (office of Shenzhen Qianhai Commerce Secretariat Co., Ltd.)
Scope of business	Investment management

C. Shares of the listed company already held by the Purchaser

As at the date of this report, the Purchaser obtained control over Tianjin Pharmaceutical Holdings as a result of the acquisition of 67% equity interests in Tianjin Pharmaceutical Holdings. As a result, the Purchaser is indirectly interested in 331,120,528 shares in Zhongxin Pharmaceutical, representing 42.80% of the total share capital of Zhongxin Pharmaceutical.

D. Main business and financial status of the Purchaser

Jinhushen Medical is a special-purpose company jointly established by all its shareholders based on their strategic investment considerations. This will in future serve as a platform upon which all shareholders will ensure the management and operation of the Tianjin Pharmaceutical Holdings.

Jinhushen Medical was established on 21 October 2020, and a summary of its financial status for 2020 is as follows:

Units: RMB10,000

Item	2020 / 31 December 2020
Total assets	462,845.65
Net assets	462,845.65
Operating income	0.00
Net profit	-149.31

Notes:

1. The 2020 financial data for Jinhushen Medical has been audited by BDO (a special general partnership), with a standard unqualified audit report (Xin Kuai Shi Bao Zi [2021] No. ZA50020) issued;

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

2. As Jinhushen Medical has not got involved in actual business operations, analyses of the return on equity and debt-asset ratio index are unavailable.

E. Administrative and criminal penalties received, major civil litigation or arbitration relating to economic disputes by the Purchaser in the last five years

As of the date of this report, the Purchaser has not received any administrative (with the exception of those clearly unrelated to the stock market) or criminal penalty, or got involved in major civil litigation or arbitration relating to economic disputes within the past five years. In addition, according to the results of the China Civil Litigation Enforcement Information Disclosure Online, the Purchaser has no record as a dishonest person subject to enforcement, meaning that it has not been designated as a dishonest person subject to enforcement.

F. Information on the Purchaser's directors, supervisors and senior management

As of the date of this report, basic information of the Purchaser's directors, supervisors, senior management is as follows:

Name	Title	Nationality	Permanent place of residence	Right of abode abroad
Xu Bo	Chairman	China	China	None
Feng Jun	Director	China	China	None
Luo Zhi	Director	Hong Kong, China	Hong Kong, China	None
Guo Min	Director	Hong Kong, China	Hong Kong, China	None
Guo Tao	Director, Chief Financial Officer	China	China	None
Zhang Haichen	Director	China	China	None
Chen Jinzhu	General Manager	China	China	None
Wang Libin	Supervisor	China	China	None
Jiang Kai	Supervisor	China	China	None

As of the date of this report, none of the aforementioned have received any administrative (with the exception of those clearly unrelated to the stock market) or criminal penalty, or got involved in major civil litigation or arbitration relating to economic disputes within the past

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

five years.

G. Shareholding of the Purchaser in other listed companies and financial institutions

As of the date of this report, the Purchaser held or controlled more than 5% equity interests in other domestic and overseas listed companies and more than 5% equity interests in other financial institutions such as banks, trust companies, securities companies and insurance companies as follows:

No.	Name of company		Date of establishment	Registered capital (RMB10,000)	Principal business	Shareholding percentage	Holding method
1	Tianya o Pharmaceutical		1999-12-01	110,078.67	Scientific research, production and export of corticosteroid active pharmaceutical ingredients	50.38%	Held through Tianjin Pharmaceutical Holdings
2	Lier Chemical		2000-07-26	52,438.07	Research and development, production and sales of pesticides	12.08%	Held through Tianjin Pharmaceutical Holdings
3	Bank of Tianjin		1996-11-06	607,055.18	City commercial bank	8.06%	Held through Tianjin Pharmaceutical Holdings
4	Tianjin Rural Commercial Bank		2010-06-13	836,500.00	City commercial bank	8.97%	Held through Tianjin Pharmaceutical Holdings

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Section 2 - Information on the Tender Offer

A. Purpose of the Tender Offer

Due to the ongoing mixed ownership reform of the Tianjin Pharmaceutical Holdings, the Bohai SAAC listed 67% of the equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings for transfer on the Tianjin Property Rights Exchange, and Jinhushen Medical became the equity transferee through delisting. Jinhushen Medical will, via the Tianjin Pharmaceutical Holdings, indirectly hold more than 30% of the voting shares in Zhongxin Pharmaceutical. In accordance with the Securities Law and the Measures for the Administration of the Takeover of Listed Companies, Jinhushen Medical is required to fulfil its statutory obligations toward the Tender Offer.

The Tender Offer is a full Tender Offer issued in order to fulfil the aforementioned statutory obligations toward the Tender Offer, the main purpose of which is to provide investors full rights of option; the purpose is not to terminate the listing status of Zhongxin Pharmaceutical. However, in the event that the Tender Offer disqualifies Zhongxin Pharmaceutical from the stock listing due to its failure to meet the eligibility criteria on equity distribution, the Purchaser, as an indirect controlling shareholder of Zhongxin Pharmaceutical, shall actively work to use its shareholder voting rights or use other means which comply with legislation, regulations and the Articles of the Association of Zhongxin Pharmaceutical to put forward appropriate suggestions and motions to enable Zhongxin Pharmaceutical to prepare and implement a solution so as to maintain its listing status within the stipulated timeframe, ensuring that the listing status of Zhongxin Pharmaceutical is maintained. In the event that the listing of Zhongxin Pharmaceutical is ultimately terminated, the Purchaser shall then make appropriate arrangements to ensure that the shareholders holding the remaining shares in Zhongxin Pharmaceutical are able to sell their shares to the Purchaser at the Offer Price.

B. Decision-making formalities that have already been fulfilled for the

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Tender Offer

On 29 September 2020, the Bohai SAAC listed 67% of the equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings for transfer on the Tianjin Property Rights Exchange in order to reform the mixed ownership of the Tianjin Pharmaceutical Holdings.

On 21 October 2020, Jinhushen Medical convened a meeting of its Board of Directors, which reviewed and approved Jinhushen Medical as the intended transferee by participating in the transfer of the 67% equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings as listed by the Bohai SAAC on the Tianjin Property Rights Exchange.

On 21 October 2020, Jinhushen Medical convened a meeting of its shareholders, which reviewed and approved Jinhushen Medical as the intended transferee by participating in the transfer of the 67% equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings as listed by the Bohai SAAC on the Tianjin Property Rights Exchange.

On 19 December 2020, Jinhushen Medical entered into the Share Transfer Agreement with the Bohai SAAC for the acquisition of the 67% equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings.

On 19 December 2020, Jinhushen Medical convened a meeting of its Board of Directors, which agreed that Jinhushen Medical should propose the acquisition of all the unrestricted tradable A shares in Zhongxin Pharmaceutical other than those held by the Tianjin Pharmaceutical Holdings in accordance with the provisions of the Measures for the Administration of the Takeover of Listed Companies.

On 19 December 2020, Jinhushen Medical convened a meeting of its shareholders, which agreed that Jinhushen Medical should propose the acquisition of all the unrestricted tradable A shares in Zhongxin Pharmaceutical other than those held by the Tianjin Pharmaceutical Holdings in accordance with the provisions of the Measures for the Administration of the Takeover of Listed Companies.

On 22 December 2020, the Tianjin SAAC issued its Municipal SAAC Approval on Matters relating to the Indirect Transfer of Equity of Listed Companies associated

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

with the Mixed Ownership Reform of Pharmaceutical Groups (Jin Guo Zi Chan Quan [2020] No. 47), approving matters relating to the indirect transfer of shares in a listed company associated with the mixed ownership reform of the Tianjin Pharmaceutical Holdings.

On 29 January 2021, Jinhushen Medical's purchase of the 67% equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings passed the centralised review by the State Administration for Market Regulation.

On 26 March 2021, Jinhushen Medical completed modification of industrial and commercial registration for the acquisition of the 67% equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings.

C. The Tender Offer plan

(a) Details of the shares included in the Tender Offer

The details of the proposed equity acquisition are as follows:

1. Name of company acquired: Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited
2. Name of company stock acquired: Zhongxin Pharmaceutical
3. Stock code of company acquired: 600329.SH
4. Type of equity to be acquired: CNY-denominated ordinary shares (A shares)
5. Payment method: Cash payment

The equity subject to the Tender Offer is the entirety of the unrestricted tradable A shares in Zhongxin Pharmaceutical other than those held by the Tianjin Pharmaceutical Holdings. As of the date of this report, the details of all unlimited tradable shares other than those held by the Tianjin Pharmaceutical Holdings were as follows:

Type of equity	Offer Price (CNY per share)	Proposed quantity to be	Percentage of Zhongxin Pharmaceutical shares

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

		acquired (shares)	issued (%)
Unrestricted tradable A shares	17.43	240,012,548	31.02%

In the event that Zhongxin Pharmaceutical issues dividend / bonus shares, converts capital reserves into share capital or other ex-right or ex-dividend issue between the dates of the Indicative Announcement of the Summary of the Tender Offer Report and the expiry date of the Tender Offer, the number and price of the shares involved in the Tender Offer shall be adjusted accordingly.

(b) Offer Price and calculation basis

In accordance with the provisions of the Securities Law and Takeover Management Measures, etc. the Offer Price and calculation basis for the Tender Offer are as follow:

(1) Maximum price payable by the Purchaser for the purchase of shares, during the 6 months prior to the date of remainder notice of the Summary of the Tender Offer Report

Due to the ongoing mixed ownership reform of the Tianjin Pharmaceutical Holdings, the Bohai SAAC listed 67% of the equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings for transfer on the Tianjin Property Rights Exchange. On the basis of the results of the listing, Jinhushen Medical has been accepted as the transferee for the aforementioned equity, and Jinhushen Medical entered into the Share Transfer Agreement with Bohai SAAC on 19 December 2020. During the transaction consideration for this Tianjin Pharmaceutical Holdings equity transfer, based on the appraisal value of the Tianjin Pharmaceutical Holdings's holding in Zhongxin Pharmaceutical and taking into consideration the transfer premium, the converted stock price of Zhongxin Pharmaceutical is RMB15.39 per share. Therefore, following the completion of the aforementioned transaction, Jinhushen Medical will, via its acquisition of the Tianjin Pharmaceutical Holdings, indirectly obtain the shares in Zhongxin Pharmaceutical at a price of RMB15.39 per share.

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

(2) Arithmetic mean of the daily weighted average price for said shares during the 30 trading days prior to the date of Indicative Announcement of the Summary of the Tender Offer Report

During the 30 trading days prior to the date of Indicative Announcement of the Summary of the Tender Offer Report, the arithmetic mean of the daily weighted average price for Zhongxin Pharmaceutical shares was RMB16.69 per share.

Taking all these factors into overall consideration, the Purchaser determined an Offer Price of RMB17.43 per share. In the event that Zhongxin Pharmaceutical issues dividend / bonus shares, converts capital reserves into share capital or other ex-right or ex-dividend issue between the dates of the Indicative Announcement of the Summary of the Tender Offer Report and the expiry date of the Tender Offer, the number and price of the shares subject to the Tender Offer shall be adjusted accordingly.

(c) Details of the funds for the Tender Offer

Based on an Offer Price of RMB17.43 per share, the total amount of funds required for the Tender Offer is RMB4,183,418,711.64. As the Purchaser in the Tender Offer, the Purchaser has submitted to the Shanghai Branch of the CSDC a bank guarantee issued by the Shenzhen branch of the Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. for the total amount of funds required for the Tender Offer as a performance bond for the Tender Offer.

All the funds required for the Tender Offer will be paid using Jinhushen Medical's own funds and self-raised funds. None of the funds for the acquisition will come, either directly or indirectly, from the acquiree or its affiliates, nor will the shares in the Tender Offer be used as pledges in order to obtain funding from banks or other financial institutions.

The Purchaser undertakes that it is capable of executing the Tender Offer. Upon expiry of the Offer Period, the Purchaser will confirm the outcome of the acquisition based on the number of pre-offered shares in the temporary custody of the CSDC Shanghai Branch and execute the Tender Offer in accordance with the terms of the

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Tender Offer.

(d) The Offer Period

The Offer Period shall be 30 calendar days from 31 March 2021 to 29 April 2021.

Pre-accepted Tender Offers may not be withdrawn during the last three trading days of the Offer Period.

During the Offer Period, investors can look up the number of pre-accepted shares and the number of shares withdrawn from the pre-accepted Tender Offer as of the previous trading day on the SSE website (<http://www.sse.com.cn>).

(e) Agreed terms of the Tender Offer

The Tender Offer is an issue of a comprehensive Tender Offer made to all shareholders of all Zhongxin Pharmaceutical unrestricted tradable A shares other than those held by the Tianjin Pharmaceutical Holdings. No other terms have been agreed.

(f) Methods and procedures for pre-acceptance of the Tender Offer by an offeree

1. Filing code: 706073
2. Filing price: RMB17.43 per share
3. Limit on number of filings

The upper limit on the total number of shares filed by a shareholder for a pre-accepted Tender Offer shall be the number of shares held in said shareholder's account which are not subject to pledges, judicial asset freezes or other rights restrictions. Any portion in excess of this shall be invalidated. The portion subject to pledges, judicial asset freezes or other rights restrictions may not be filed for a pre-accepted Tender Offer.

4. Application for a pre-accepted Tender Offer

Shareholders of Zhongxin Pharmaceutical applying for a pre-accepted Tender Offer shall complete the relevant filing formalities on the SSE transaction system

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

during trading hours on each trading day within the Offer Period. The filing instructions shall include the following: securities code, member seating number, securities account number, contract serial number, pre-accepted quantity, acquisition code. Shareholders may complete the relevant filing formalities for a pre-accepted Tender Offer within the Offer Period (including stock suspension periods). A pre-accepted Tender Offer filing can be revoked on the same day.

5. Sale of shares subject to a pre-accepted Tender Offer

Shares for which a pre-accepted Tender Offer has been filed can be declared sold on the same day. Any uncompleted portion of a sale filing shall still be included in the pre-accepted Tender Offer filing. Shares for which a pre-accepted Tender Offer has been filed shall not be re-declared as sold, and shares declared sold shall not be re-declared as subject to a pre-accepted Tender Offer, otherwise the relevant sold shares will be short-sold on the settlement date. The processing order for non-transaction appointment filings made by shareholders of tradable shares on the same filing pre-accepted Tender Offer date for the same batch of shares is as follows: pledges, pre-accepted Tender Offers, transfers of custody.

6. Confirmation of a pre-accepted Tender Offer

The pre-acceptance or withdrawal of a pre-accepted Tender Offer filing shall be effective on the following trading day after confirmation by the CSDC Shanghai Branch. The CSDC Shanghai Branch shall take temporary custody of shares subject to a confirmed pre-accepted Tender Offer. Shares subject to a confirmed pre-accepted Tender Offer may not be subject to a transfer, transfer of custody or pledge.

7. Changes to the Tender Offer

In the event of any change to the Tender Offer during the Offer Period, previously pre-accepted filings shall no longer be valid, and the CSDC Shanghai Branch shall automatically release the corresponding shares from temporary custody; if a shareholder accepts a Tender Offer after any change, they must re-submit the filing.

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

8. Competitive Tender Offers

In the event of a competitive Tender Offer, a shareholder holding a pre-accepted Tender Offer must withdraw the original pre-accepted Tender Offer for the initial Tender Offer pre-acceptance shares, before conducting the pre-acceptance again.

9. Judicial asset freezes

Where pre-accepted Tender Offer shares are subject to a judicial asset freeze during the Offer Period, the securities company shall withdraw the pre-accepted filings for the corresponding shares via the SSE transaction system before assisting with the freezing of the shares.

10. Announcement of pre-accepted Tender Offers

During the Offer Period, investors can check the number of pre-accepted shares as of the preceding trading day on the website of the SSE (<http://www.sse.com.cn>).

11. Processing of remaining shares

When the Purchaser purchases less than one lot of shares from a shareholder who has pre-accepted the Tender Offer, the remaining shares will be handled in accordance with the CSDC Shanghai Branch's method for processing fractional shares during the distribution of equity.

12. Transfer of Tender Offer funds

Upon expiry of the Offer Period, the Purchaser shall deposit the amount of the acquisition funds including the relevant taxes and fees in settlement reserve account designated by the CSDC Shanghai Branch. The CSDC Shanghai Branch shall then transfer said sums from its settlement reserve account to the settlement account for the acquisition of the securities funds.

13. Transfer of Tender Offer shares

Upon expiry of the Offer Period, the Purchaser shall apply to the SSE Legal Department for confirmation of the share transfer, and provide the relevant materials.

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

The SSE Legal Department shall complete the transfer confirmation formalities for the pre-accepted shares, after which the Purchaser shall then proceed to the CSDC Shanghai Branch to complete the share transfer formalities using the share transfer confirmation issued by the SSE.

14. Announcement of the acquisition results

After completing the share transfer registration and fund settlement formalities, the Purchaser shall announce the results of the Tender Offer.

(f) Methods and procedures for withdrawal of the Tender Offer by an offeree

1. Withdrawal of a pre-accepted Tender Offer

When an application is made to withdraw from a pre-accepted Tender Offer for shares subject to the pre-accepted Tender Offer, the sales department of the securities company shall, by means of its trusteeship of the shares, deal with issues relating to the withdrawal from a pre-accepted Tender Offer for the relevant shares in the Tender Offer. The sales department of the securities company shall complete the relevant filing formalities on the SSE transaction system during trading hours on each trading day within the Offer Period. The filing instructions shall include the following: securities code, member seating number, securities account number, contract serial number, withdrawal quantity, acquisition code. The withdrawal of a filing for a pre-accepted Tender Offer can be revoked on the same day.

2. Announcement of withdrawal from a pre-accepted Tender Offer

During the Offer Period, investors can check the number of shares withdrawn from the pre-accepted offer as of the preceding trading day on the website of the SSE (<http://www.sse.com.cn>).

3. Confirmation of withdrawal from a pre-accepted Tender Offer

The withdrawal of a pre-accepted Tender Offer filing shall be effective on the following trading day after confirmation by the CSDC Shanghai Branch. CSDC Shanghai Branch shall release temporary custody of the shares subject to the

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

withdrawal from the pre-accepted Tender Offer.

A pre-accepted shareholder may appoint a securities company to complete the formalities for a withdrawal from a pre-accepted Tender Offer 3 trading days prior to the expiry of the Offer Period. The securities registration settlement institution shall release its temporary custody of the stocks subject to the pre-accepted Tender Offer per the shareholder's application to withdraw from the pre-accepted Tender Offer. A pre-accepted shareholder may not withdraw their acceptance of a Tender Offer during the 3 trading days prior to the expiry of the Offer Period.

4. In the event of a competitive Tender Offer, a shareholder holding a pre-accepted Tender Offer must withdraw the original pre-accepted Tender Offer for the initial Tender Offer pre-acceptance shares before conducting the pre-acceptance again.

5. Where tradable shares for which a Tender Offer has been pre-accepted are subject to a pledge, judicial asset freeze or other rights restrictions during the Offer Period, the securities company shall withdraw the pre-accepted filings for the corresponding shares via the SSE transaction system before assisting with the setting of other rights to the shares.

6. Pre-accepted Tender Offers may not be withdrawn during the last three trading days of this tender period.

(h) Securities companies to be appointed by the offeree and communication methods for the pre-acceptance, withdrawal, settlement, transfer and registration, etc. of the relevant shares in the Tender Offer

A shareholder who accepts the Tender Offer shall complete the pre-acceptance, withdrawal, settlement, transfer and registration, etc. of the relevant shares in the proposed application through the sales department of the securities company to whom they have entrusted their shares.

(i) Whether the Tender Offer is intended to terminate the listed status of the

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

acquiree

Due to the ongoing mixed ownership reform of the Tianjin Pharmaceutical Holdings, the Bohai SAAC listed 67% of the equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings for transfer on the Tianjin Property Rights Exchange, and Jinhushen Medical became the equity transferee through delisting. TJinhushen Medical, via the Tianjin Pharmaceutical Holdings, indirectly holds more than 30% of the voting shares in Zhongxin Pharmaceutical. In accordance with the Securities Law and the Measures for the Administration of the Takeover of Listed Companies, Jinhushen Medical is required to fulfil its statutory obligations toward the Tender Offer.

The Tender Offer is a comprehensive Tender Offer issued in order to fulfil the statutory Tender Offer obligation, and is not intended to terminate the listed status of Zhongxin Pharmaceutical. In the event that the ordinary A shares of Zhongxin Pharmaceutical held by public shareholders, upon expiry of the Offer Period, make up less than 10% of the total share capital of Zhongxin Pharmaceutical, Zhongxin Pharmaceutical faces a risk that its equity distribution does not comply with listing requirements.

According to the requirements of the SSE Listing Rules in relation to the shareholding distribution of listed companies, if the shareholding distribution of the acquired listed companies is not qualified for listing due to the result of the tender offer, but the offeror does not aim to terminate the listing status of the listed companies, the shares of the company shall continue to be suspended on the date of the announcement of the result of the offer. If the shareholding distribution is still not qualified for listing after one month of suspension, the shares of the company shall be resumed and the delisting risk warning shall be issued. If the shareholding distribution issue is not resolved within 6 months after the issuance of the delisting risk warning, or the shareholding distribution is re-qualified for listing within 6 months, but the delisting risk warning application is not withdrawn within 5 trading days after the disclosure of the relevant circumstances, the shares of the company shall be delisted.

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Any delisting risk warning, suspension or termination of listing of Zhongxin Pharmaceutical may lead to losses to investors in Zhongxin Pharmaceutical, and investors are reminded to take heed of this risk.

In the event that the Tender Offer results in the distribution of Zhongxin Pharmaceutical equity no longer satisfying listing criteria, the Purchaser, as an indirect controlling shareholder of Zhongxin Pharmaceutical, shall actively work to use its shareholder voting rights or use other means which comply with legislation, regulations and the Articles of the Association of Zhongxin Pharmaceutical to propose appropriate suggestions and motions to enable Zhongxin Pharmaceutical to prepare and implement a solution so as to maintain its listing status within the stipulated timeframe, ensuring that the listing status of Zhongxin Pharmaceutical is maintained. In the event that the listing of Zhongxin Pharmaceutical is ultimately terminated, the Purchaser shall then make appropriate arrangements to ensure that the shareholders holding the remaining shares in Zhongxin Pharmaceutical are able to sell their shares to the Purchaser at the Offer Price.

D. The Purchaser's plan to continue increasing their holding in the listed company over the following 12 months

As of the signing of the Tender Offer Report, the Purchaser has no current plan to increase or reduce the holding that it owns of the listed company within the following 12 months.

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Section 3 - Main financial status information of Zhongxin Pharmaceutical

A. Main financial data

According to the audited financial reports of Zhongxin Pharmaceutical for 2018, 2019 and 2020, the main financial data and financial indicators for Zhongxin Pharmaceutical over the last three years are as follows:

1. Summary consolidated balance sheet

Units: RMB10,000

Item	End-2020	End-2019	End-2018
Total assets	828,338.77	784,317.72	710,530.62
Total liabilities	233,349.37	231,997.09	205,090.95
Total parent company shareholders' equity	580,840.89	538,817.38	492,699.05
Total owners' equity	594,989.40	552,320.63	505,439.67

2. Summary consolidated income statement

Units: RMB10,000

Item	2020	2019	2018
Operating income	660,365.20	699,388.17	635,862.23
Operating costs	402,775.52	404,692.85	372,283.38
Operating profit	78,517.59	75,902.30	64,154.78
Total profit	76,805.79	74,314.51	64,062.87
Net profit	67,966.17	63,535.90	56,778.78
Total parent company shareholders' net profit	66,170.44	62,556.87	56,167.97

3. Summary consolidated cash flow statement

Units: RMB10,000

Item	2020	2019	2018
Net cash flow from operating activities	67,142.08	49,548.87	35,014.44

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Net cash flow from investment activities	7,377.13	-10,079.04	38,195.16
Net cash flow generated from fundraising activities	-23,726.07	-37,036.17	-25,214.37
Impact of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents	-	-	-
Net increase in cash and cash equivalents	50,793.15	2,433.66	47,995.22

B. Profitability analysis

The main financial indicators for Zhongxin Pharmaceutical over the last three years are as follows:

Item	2020	2019	2018
Overall gross profit margin (%)	39.01	42.14	41.45
Net profit margin (%)	10.02	8.95	8.83
Weighted average net return on equity (%)	11.83	12.16	11.93
Basic earnings per share (CNY)	0.86	0.81	0.73

In the last three years, the overall gross profit margin and weighted average return on equity of Zhongxin Pharmaceutical fluctuated slightly, but the net profit margin and basic earnings per share showed a steady growth trend with strong profitability.

C. Operational capability analysis

The main operational capability indicators for Zhongxin Pharmaceutical over the last three years are as follows:

Item	2020	2019	2018
Inventory turnover rate (times)	2.61	2.77	3.06
Turnover rate of Accounts Receivable (times)	4.58	5.19	4.95
Turnover rate of total assets (times)	0.82	0.94	0.92

In the last three years, the turnover rate of total assets of Zhongxin Pharmaceutical fluctuated slightly, and the turnover rate of total assets decreased in 2020, mainly due to the decrease in both inventory turnover rate and accounts receivable turnover rate as

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

compared with 2019.

D. Debt solvency analysis

The main debt solvency indicators for Zhongxin Pharmaceutical over the last three years are as follows:

Item	2020	2019	2018
Current ratio (times)	2.59	2.38	2.50
Quick ratio (times)	1.90	1.64	1.80
Debt-asset ratio (consolidated)	28.17	29.58	28.86
Net cash flow generated from operating activities (RMB10,000)	67,142.08	49,548.87	35,014.44

In the last three years, the gearing ratio of Zhongxin Pharmaceutical was relatively stable and at a relatively low level, the current ratio and quick ratio were relatively stable, the net cash flow generated from operating activities increased year by year, and the solvency was relatively strong.

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Section 4 - Analysis of the price in the Tender Offer

A. Compliance analysis of the price in the Tender Offer

On 21 December 2020, the Board of Directors of Zhongxin Pharmaceutical issued the Indicative Announcement of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited on the Receipt of the Summary of the Tender Offer Report, and Summary of the Report on the Tender Offer for Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited; on 29 March 2021, the Board of Directors of Zhongxin Pharmaceutical issued the Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited Tender Offer Report. The price of the Tender Offer was RMB17.43 per share.

1. During the 30 trading days prior to the date of Indicative Announcement of the Summary of the Tender Offer Report, the arithmetic mean of the daily weighted average price for Zhongxin Pharmaceutical shares was RMB16.69 per share.

2. The Purchaser has made no direct purchase of Zhongxin Pharmaceutical stock within six months prior to the date of the Indicative Announcement of the Summary of the Tender Offer Report. Due to the ongoing mixed ownership reform of Zhongxin Pharmaceutical controlling shareholder the Tianjin Pharmaceutical Holdings, the indirect controlling shareholder, the Bohai SAAC, listed 67% of the equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings for transfer on the Tianjin Property Rights Exchange. On the basis of the outcome of the listing, Jinhushen Medical has been accepted as the transferee for the aforementioned equity, and Jinhushen Medical entered into the Share Transfer Agreement with Bohai SAAC on 19 December 2020. During the transaction consideration for this Tianjin Pharmaceutical Holdings equity transfer, based on the appraisal value of the Tianjin Pharmaceutical Holdings's holding in Zhongxin Pharmaceutical and taking into consideration the transfer premium, the converted stock price of Zhongxin Pharmaceutical is RMB15.39 per

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

share. Therefore, following the completion of the aforementioned transaction, the Purchaser will, via its acquisition of the Tianjin Pharmaceutical Holdings, indirectly obtain the shares in Zhongxin Pharmaceutical at a price of RMB15.39 per share.

In accordance with the provisions of Article 35 of the Takeover Management Measures: “The offered price for the same kind of shares may not be lower than the highest price at which the offeror obtains the foresaid kind of shares during the 6 months before the indicative announcement of the tender offer is made in the case of a tender offer as conducted by the offeror in accordance with the Measures. In case the offered price is lower than the arithmetic mean value of the daily weighted average price of the foresaid kind of shares during the 30 trading days prior to the date on which the indicative announcement is made, the financial adviser engaged by the offeror shall analyse the conditions on the trading of the foresaid kind of shares for the previous 6 months, and explain whether or not there exists any manipulation of stock prices, whether or not the offeror has failed to disclose its concerted parties, whether or not there is any other arrangement for the offeror to obtain the shares in the company during the previous 6 months, as well as the rationality of the offer price.”

Therefore, setting RMB17.43 per share as the Offer Price for the Tender Offer conforms to the statutory requirements governing Tender Offer pricing practices. The Offer Price for the Tender Offer complies with the provisions of Article 35 of the Takeover Management Measures.

B. Analysis of the A share price of Zhongxin Pharmaceutical

In accordance with the Takeover Management Measures, the listed company published the Summary of the Tender Offer Report on 21 December 2020, and the Tender Offer Report on 29 March 2021. The comparison between the Offer Price and the share price of Zhongxin Pharmaceutical for the relevant period is as follows:

1. The Offer Price is RMB17.43 per share, representing a premium of 4.43% over the arithmetic mean of the daily weighted average price of RMB16.69 per share

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

during the 30 trading days prior to the Summary of the Tender Offer Report; and a discount of 8.36% to the highest trading price of RMB19.02 per share during the 30 trading days prior to the Summary of the Tender Offer Report;

2. The Offer Price is RMB17.43 per share, representing a discount of 8.36% to the highest trading price of RMB19.02 per share on the last trading day prior to the Summary of the Tender Offer Report (18 December 2020); a discount of 6.24% to the average trading price of RMB18.59 per share on the last trading day prior to the Summary of the Tender Offer Report; and a discount of 6.74% to the closing price of RMB18.69 per share on the last trading day prior to the Summary of the Tender Offer Report.

3. The Offer Price is RMB17.43 per share, representing a discount of 6.24% to the arithmetic mean of the daily weighted average price of RMB18.59 per share during the 30 trading days prior to the publication of the Tender Offer Report, and a discount of 21.10% to the highest trading price of RMB22.09 per share during the 30 trading days prior to the publication of the Tender Offer Report;

4. The Offer Price is RMB17.43 per share, representing a discount of 21.10% to the highest trading price of RMB22.09 per share on the last trading day prior to the publication of the Tender Offer Report (26 March 2021); a discount of 20.05% to the average trading price of RMB21.08 per share on the last trading day prior to the publication of the Tender Offer Report; and a discount of 19.86% to the closing price of RMB21.75 per share on the last trading day prior to the publication of the Tender Offer Report.

C. Liquidity of listed and traded stocks

1. The daily turnover rate of the ordinary A shares listed and traded by Zhongxin Pharmaceutical during the 60 trading days prior to the publication of the Tender Offer Report was 0.921%;

2. The daily turnover rate of the ordinary A shares listed and traded by Zhongxin

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Pharmaceutical during the 30 trading days prior to the publication of the Tender Offer Report was 1.083%;

From a turnover rate perspective, Zhongxin Pharmaceutical ordinary A shares have a certain liquidity, and shareholders of Zhongxin Pharmaceutical ordinary A shares can sell their shares through normal transactions on the secondary market.

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Section 5 - Basic opinions of the Independent Financial Adviser on the Tender Offer

A. Subjective qualification of the Purchaser for the Tender Offer

Upon investigation, the Independent Financial Adviser is of the view that the Purchaser is qualified to acquire Zhongxin Pharmaceutical and the Purchaser is not prohibited from acquiring a listed company under Article 6 of the Takeover Management Measures, namely:

1. The Purchaser does not owe any overdue and unliquidated debt of a substantial amount and in a continuous state;
2. The Purchaser has not been involved in, or been suspected of being involved in, any significant criminal act during the last three years;
3. The Purchaser has not been involved in any serious dishonest act on the securities market during the last three years;
4. The Purchaser presents no circumstances specified in Article 146 of the “Company Law”;
5. The Purchaser presents no circumstances that disqualify it from acquiring a listed company as determined by the provisions of laws and regulations and the China Securities Regulatory Commission.

Furthermore, the Purchaser has also issued the relevant documents required under the provisions of Article 50 of the Takeover Management Measures. In summary, the Independent Financial Adviser believes that the Purchaser is subjectively qualified to execute the Tender Offer.

B. Evaluation of the actual implementation capability of the Purchaser

Based on the premise of an Offer Price of RMB17.43 per share and the

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

acquisition of 240,012,548 shares, the total amount of funds required for the Tender Offer is RMB4,183,418,711.64. Before announcing the “Tender Offer Report”, the Purchaser submitted to the Shanghai Branch of the CSDC a bank guarantee issued by the Shenzhen branch of the Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. for the total amount of funds required for the Tender Offer as a performance bond for the Tender Offer.

According to the 2020 audit report for Jinhushen Medical provided by the Purchaser, as of 31 December 2020, the Purchaser has audited total assets of RMB4,628,456,500 and net assets of RMB4,628,456,500, attesting to its strong performance capabilities.

The Purchaser has issued the Explanation on the Acquisition of Funds: “The funds required for the Tender Offer will be paid using the Purchaser’s own funds and self-raised funds. None of the funds for the acquisition will come, either directly or indirectly, from the acquiree or its affiliates, nor will the shares in the Offer be used as pledges in order to obtain funding from banks or other financial institutions. The Purchaser undertakes to have the performance capabilities required for the Offer. Upon expiry of the Offer Period, the Purchaser will confirm the results of the Offer according to the number of the pre-accepted shares temporarily kept by the Shanghai Branch of the CSDC.”

The Independent Financial Adviser believes that the Purchaser submitted to the Shanghai Branch of the CSDC a bank guarantee issued by the Shenzhen branch of the Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. for the total amount of funds required for the Tender Offer as a performance bond for the Tender Offer; in addition, the Purchaser undertakes that the funds for the Tender Offer funds will be paid using the Purchaser’s own funds and self-raised funds, and will not come, either directly or indirectly, from Zhongxin Pharmaceutical or its affiliates; the Purchaser has the economic capability to implement the Tender Offer.

C. The Purchaser will not use the assets of the acquiree or financial

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

assistance provided by the acquiree in the Offer

After reviewing the Explanation issued by the Purchaser, the Purchaser has not obtained funds through asset swap or other transactions with the listed company, and there are no circumstances where assets of the acquiree are utilized or financial assistance is provided by the acquiree for the Offer. The Independent Financial Adviser is of the view that there is no utilization of the assets of the acquirees by the Purchaser or provision of financial assistance by the acquirees for the Offer.

D. Impact of the Tender Offer on the listed company

(a) Impact of the Offer on the independence of Tianjin Zhongxin

Prior to the completion of the Offer, the listed company operated in strict compliance with the Company Law and the Articles of Association, and was independent from the substantial shareholders in terms of personnel, business, organization, assets and finance.

The Offer will not impact the independence of the employees, businesses and entities and the integrity of the assets or the financial independence of the listed company.

Following the completion of the Offer, the listed company will remain an independent corporate entity with a relatively complete corporate governance structure, and will have the ability to operate independently in the market and to continue to generate a profit. The listed company will remain independent in terms of its procurement, production and sales, etc.

The Purchaser has issued the Explanation on Maintaining the Operational Independence of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited, undertaking to ensure the independent operation of the listed company as follows:

“Following the completion of the Tender Offer, the listed company will continue to maintain asset independence, employee independence, financial independence, institutional independence and business independence:

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

1.Asset independence

Following the completion of the Tender Offer, the listed company will continue to have complete, independent ownership of all its assets, which will be strictly separated from the assets of the Purchaser, and operate completely independently. There will be no mixed operation, unclear assets, or seizures of funds or assets by the Purchaser.

2. Employee independence

Following the completion of the Tender Offer, the listed company will continue to have an independent and complete labour and human resources management system, which will be completely independent from the Purchaser. The Purchaser will recommend directors, supervisors, managers and other senior management personnel to the listed company in accordance with the relevant laws and regulations as well as the listed company's "Articles of Association" and other internal governance documents, and will not overstep its authority by interfering in the exercise of powers by the listed company's Board of Directors and Board of Shareholders in decisions relating to the appointment and removal of personnel.

3.Financial independence

Following the completion of the Tender Offer, the listed company will retain independent financial and accounting departments, operate an independent accounting system and independent financial management system; they will retain independent bank accounts, and will not share bank accounts with the Purchaser. They will pay tax independently, and make independent financial decisions. The Purchaser will not interfere in the use of funds by the listed company; financial staff will not hold concurrent posts with the Purchaser.

4.Institutional independence

The listed company will retain a sound corporate governance structure as a joint stock company, with independent and complete organisational structures, Board of

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Shareholders, and the Board of Directors, independent directors, supervisory meetings, and senior management, etc. will exercise their powers independently according to laws and regulations and the Articles of Association.

5. Business independence

The listed company has an independent business management system, assets, employees, venues and brands which independently perform their business operations, and they have the ability to operate independently and sustainably in the market. Except for exercising their shareholders rights according to law, the Purchaser will not interfere with the normal operations of the listed company.”

(b) Impact of the Offer on the peer competition of Zhongxin Pharmaceutical

As of the date of this report, the main business of Zhongxin Pharmaceutical is the manufacture of Chinese medicines as its core operations, covering many business segments such as Chinese patented medicines, Chinese medicinal materials, chemical raw materials and preparations, biomedicine, nutraceutical R&D and manufacturing, and pharmaceutical commerce, etc.

The Purchaser and the other companies under their control do not operate in the same or similar industries as the listed company, and do not pose any peer competition to the listed company.

The main business of Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd., an affiliate of the Purchaser, covers the pharmaceuticals industry and commerce. It is a large pharmaceutical industry group listed in Shanghai and Hong Kong. Following the completion of the Offer, Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. and Zhongxin Pharmaceutical will potentially operate in the same or similar industries, in the manufacture of Chinese medicines.

In order to avoid future peer competition with the listed company, the Purchaser has issued the Letter of Undertaking on Avoidance and Settlement of Peer Competition:

“1. The Company and other economic entities controlled by the Company will not

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

establish any competitive business or activity, within Chinese territory or abroad, directly or indirectly, in any manner or form.

In the event that the listed company further expands the scope of its business, the Company undertakes and will encourage the Company and the other economic entities controlled by the Company not to compete with the listed company in its new businesses; in the event that the Company or other economic entities controlled by the Company has a business opportunity to engage or participate in any activity which is established in competition with the listed company's current or future business, the Company undertakes to, and will encourage the other economic entities controlled by the Company to, adopt all possible and reasonable measures to transfer such opportunities to the listed company. In the event that the listed company is not allowed to accept this opportunity, the Company and other economic entities controlled by the Company will, before said opportunities enter their implementation phase, take potential measures to transfer such opportunities to other, non-affiliated third parties or automatically withdraw from such business opportunities, or adopt other methods that are conducive to safeguarding the rights and interests of the listed company to avoid peer competition.

2. The Company will make use of methods such as sending organisations and personnel (including but not limited to directors and managers) to the Company and other economic entities controlled by the Company to ensure that these businesses fulfil their obligations under this Letter of Commitment, and guaranteed that no peer competition will be posed to the listed company.

3. The Company guarantees that it will not damage the legitimate interests of the listed company or other small and medium shareholders, nor will it make use of its special position to seek undue benefits.

4. The Company acknowledges that each of the undertakings in this Letter of Commitment is an independently enforceable undertaking. In the event of any breach of the aforementioned undertakings, the listed company shall be entitled to request that

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

the Company and other economic entities controlled by the Company immediately desist from their horizontally competitive behaviour, and shall have the right to require the Company and the other economic entities controlled by the Company to bear the direct and indirect economic losses arising therefore, liability for claims and associated expenses to the listed company.”

(c) Impact of the Offer on Zhongxin Pharmaceutical related-party transactions

1. Related party transactions

Prior to the Offer, an affiliate of the Purchaser, Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd., has previously completed transactions with the listed company, such as purchase and sale of drugs, etc. In the past 24 months, it has carried out the following transactions with the listed company:

(1) Sale of goods, provision of labour services

Units: RMB10,000

Counterparty	Details of the transaction	2020	2019
Shanghai Pharmaceuticals	Sales	18,582.27	25,352.27

Note: The data in the table above does not include tax

(2) Purchase of goods, acceptance of labour services

Units: RMB10,000

Counterparty	Details of the transaction	2020	2019
Shanghai Pharmaceuticals	Purchasing	3,258.36	4,139.56

Note: The data in the table above does not include tax

Following the completion of the Tender Offer, Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd. and the listed company will continue to engage in business activities if business needs arise. If any transaction mentioned above constitutes a related-party transaction, the listed company will follow principles of fairness and openness, and fulfil the relevant transaction decision-making formalities in accordance with the

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

relevant provisions of the relevant laws and regulations, regulatory documents and the articles of association of the listed company. Benefits will not be transferred as a result of the related-party relationship, nor will there be any circumstances that harm the interests of investors.

2. Arrangements for the regulation of related-party transactions by the Purchaser

Following the completion of the Tender Offer, the Purchaser and its affiliates are not expected to increase significant related-party transactions with Zhongxin Pharmaceutical. In the event of a related-party transaction, said transactions shall be performed provided that they comply with the relevant regulations of the SSE Listing Rules and Articles of Association, etc. and associated information disclosure obligations shall also be performed in a timely manner.

With regard to the Tender Offer, Jinhushen Medical has issued the Letter of Undertaking on Regulating and Reducing Related Party Transactions: “During the period during which the Company directly / indirectly controls the listed company (including control of more than 5% of shares in the listed company):

(1) The Company will exercise and discharge its rights and obligations as a shareholder in good faith, and shall not use its position as a shareholder to urge the Board of Shareholders or the Board of Directors of the listed company to make resolutions that infringe upon the legitimate rights and interests of other small and medium shareholders. In the event that a related-party transaction between the listed company or a business under its control occurs, it shall be conducted in accordance with fair, reasonable and normal business transaction terms, and the listed company or a business under its control shall not require or accept more favourable terms than those offered for a third party on an open-market transaction. All related-party transaction agreements signed with the listed company or a business under its control shall be strictly performed in good faith, and shall not cause the listed company to see any benefits or gains which exceed those of fair trading.

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

(2) The Company will strictly comply with the relevant laws and regulations and the regulations of the listed company's Articles of Association and other mechanisms, and shall not harm the legitimate interests of the listed company or its small and medium shareholders.

(3) The Company will, through its control of other businesses under its control, ensure that those businesses comply with the aforementioned undertaking in accordance with the same standards.

(4) In the event of any breach of the aforementioned undertaking, the Company shall bear the corresponding legal liability, including but not limited to compensation for all losses incurred by the listed company and other small and medium shareholders.”

The Independent Financial Adviser considers that the Offer will not have a material impact on the independence of the Company. There is peer competition between Shanghai Pharmaceuticals, a related party of the Purchaser, and Zhongxin Pharmaceutical in the manufacturing of Chinese medicine. Due to the business needs of both parties, there are continuing connected transactions. The Purchaser has already made a relevant undertaking to avoid peer competition and reduce and regulate the related-party transactions. If the above undertakings of the Purchaser are duly performed, it will help to avoid peer competition between the Purchaser and the listed company, regulate the possible related party transactions between the listed company and the Purchaser (and its related parties), and protect the legitimate rights and interests of the listed company and other shareholders.

E. Follow-up plan for the Tender Offer

(a) Plans to adjust the main business of the listed company over the following 12 months

As of the date of this report, the Purchaser has not made any changes to the plans for the main business of the listed company over the coming 12 months, nor does it have any plans to make significant changes to the main business of the listed company.

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

(b) Follow-up arrangements for the assets and business of the listed company and its subsidiaries over the following 12 months

As of the date of this report, the Purchaser does not have any plans for any significant sale, consolidation, joint investment or cooperation with others relating to the assets or business of the listed company and its subsidiaries over the following 12 months, nor is there any restructuring plan directing the listed company to carry out major purchases or asset replacements.

(c) Plans to adjust the Board of Directors and senior management of the listed company

As of the date of this report, the Purchaser has not modified the composition of the current Board of Directors or senior management of the listed company, including any changes to the number and terms of service of the directors on the Board of Directors, plans or recommendations for the election of directors, or plans or recommendations for the replacement of senior management of the listed company.

Following the completion of the Offer, in the event that the Purchaser intends to recommend qualified candidates as directors, supervisors or senior management to the listed company, the Board of Shareholders of the listed company will hold an election of the Board of Directors and supervisory meeting in accordance with the relevant laws and regulations and the Articles of Association, and the Board of Directors shall decide on the appointment of senior management. There is no contract or tacit agreement between the Purchaser and other shareholders of the listed company regarding the appointment and removal of directors, supervisors or senior management.

(d) Plans to amend the Articles of Association of the listed company

As of the date of this report, the Purchaser has no plans to amend, or draft amendments to, the Articles of Association which may impede the acquisition of controlling rights in the listed company.

(e) Plans to make significant changes to the employment of existing employees of

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

the listed company

As of the date of this report, the Purchaser has no plans to make significant changes to the employment of existing employees of the listed company.

(f) Significant changes to the listed company's dividend distribution policy

As of the date of this report, the Purchaser has no plans to revise the current listed dividend distribution policy.

(g) Other plans with a significant impact on the business or organisational structure of the listed company

As of the date of this report, the Purchaser has no other plans with a significant impact on the business or organisational structure of the listed company.

F. Evaluation of the Offer Price and suggestions to the Shareholders

As of the date of this report, whereas:

1. Zhongxin Pharmaceutical's ordinary A shares have a certain degree of liquidity;
2. The Purchaser of the Tender Offer is qualified to acquire the ordinary A shares of Zhongxin Pharmaceutical, and is not prohibited from acquiring the listed company as stipulated in Article 6 of the Takeover Management Measures and is able to provide the documents as stipulated in Article 50 of the Takeover Management Measures;
3. The sources of the funds involved in the purchase of the A shares in Zhongxin Pharmaceutical by the Purchaser are self-owned and self-raised funds, and the Purchaser's financial status, shareholders' background and financing channels indicate that the Purchaser has the ability to perform its obligations under the Tender Offer; there are no circumstances whereby the Purchaser will use the assets of Zhongxin Pharmaceutical or Zhongxin Pharmaceutical provides financial assistance to the Purchaser in relation to the Tender Offer.
4. The Offer Price represents: a certain discount to the highest trading price of Zhongxin Pharmaceutical's shares in the secondary market during the 30 trading days

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

prior to the publication by the Purchaser of the Summary of the Tender Offer Report; a certain discount to the closing price and average trading price of Zhongxin Pharmaceutical' shares in the secondary market on the trading day prior to the publication by the Purchaser of the Summary of the Tender Offer Report; a certain discount to the highest trading price of Zhongxin Pharmaceutical's shares in the secondary market during the 30 trading days prior to the publication by the Purchaser of the Tender Offer Report; and a certain discount to the closing price and average trading price of Zhongxin Pharmaceutical's shares stock in the secondary market on the trading day prior to the publication by the Purchaser of the Tender Offer Report.

The Independent Financial Adviser recommends that, taking into account the performance on the secondary market of ordinary A shares of Zhongxin Pharmaceutical from the announcement of the Tender Offer Report until the announcement of this report, if the holders of ordinary A shares of Zhongxin Pharmaceutical accept the Tender Offer at the Offer Price set out in the Tender Offer Report, they may incur certain losses. It is recommended that the holders of ordinary A Shares of Zhongxin Pharmaceutical should determine as to whether accept the terms of the Tender Offer based on the volatility of the Zhongxin Pharmaceutical's share price on the secondary market, taking into account the Zhongxin Pharmaceutical's development prospects, their own risk appetite and investment costs, etc.

G. Inspection of whether the Acquisition is in compliance with the Opinions on Strengthening the Management of Anti-Corruption Risks Associated with the Engagement of Third Parties in Investment Banking Business by the Securities Companies

The Independent Financial Adviser did not engage third-party institutions or individuals directly or indirectly for compensation in the Acquisition, and the listed company did not engage other third-party institutions or individuals directly or indirectly for compensation other than the Independent Financial Adviser. The Acquisition was in compliance with the requirements of the Opinions on Strengthening the Management of Anti-Corruption Risks Associated with the Engagement of Third

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Parties in Investment Banking Business by the Securities Companies, and the aforesaid engagement was lawful and compliant.

H. Concluding opinions on the Tender Offer

In the opinion of the Independent Financial Adviser, the Purchaser is in compliance with the requirements of the Securities Law, the Takeover Management Measures and other laws and regulations, and is qualified to acquire Zhongxin Pharmaceutical, and there is no circumstance under which it is prohibited from acquiring a listed company as stipulated in Article 6 of the Takeover Management Measures. The Purchaser has made proper arrangements for the funds required for the performance of the obligations under the Tender Offer, and the Purchaser has the capability and ability to make the Tender Offer and pay the funds, and is able to fulfill the obligations under the Tender Offer. The Purchaser has performed the necessary approval and authorization procedures required under the Tender Offer and such approval and authorization procedures are lawful and valid. The conditions for the Offer made by the Purchaser are in compliance with the relevant provisions of the Takeover Management Measures on the Tender Offer, and the Offer Price, Offer Period and other conditions are fair and reasonable.

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Section 6 - Risk warning in the Tender Offer

A. Risks of no de facto controller of the listed company

The shareholding structure of the Purchaser is relatively fragmented, and the shareholding percentages of the first and second largest shareholders are very close, which is consistent with the number of director nominations. In terms of corporate governance, no single shareholder and its appointed directors can exercise control over Jinhushen Medical through the nomination of senior management, and there is no de facto controller in terms of corporate governance structure. The Purchaser's business or operation and management will be affected to a certain extent by the fact that the listed company has no de facto controller as a result of the relatively fragmented shareholding structure of the Purchaser with similar shareholding.

In addition, the Purchaser makes decisions and operates in accordance with the provisions of other corporate governance documents such as the Articles of Association. All major decisions of the Company shall be democratically discussed and determined by the Shareholders after sufficient negotiation. Although the possibility of material losses to the Company due to abuse of control or decision-making errors by individual shareholders is avoided, there is a risk of low decision-making efficiency.

B. Risk of delisting of the shares of Zhongxin Pharmaceutical as a result of the Tender Offer

The Tender Offer is not for the purpose of terminating the listing status of Zhongxin Pharmaceutical. If the proportion of ordinary A shares of Zhongxin Pharmaceutical held by public shareholders is less than 10% of the total share capital of Zhongxin Pharmaceutical upon the expiry of the Offer Period, Zhongxin Pharmaceutical will be subject to the risk that the shareholding distribution does not meet the listing requirements.

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

According to the requirements of the SSE Listing Rules in relation to the shareholding distribution of listed companies, if the shareholding distribution of the acquired listed companies is not qualified for listing as a result of the result of the tender offer, but the offeror does not aim to terminate the listing status of the listed companies, the shares of the Company shall continue to be suspended on the date of the publication of the result of the offer. If the shareholding distribution is still not qualified for listing after one month of suspension, the shares of the Company shall be resumed and the delisting risk warning shall be issued. If the shareholding distribution issue is not resolved within 6 months after the issuance of the delisting risk warning, or the shareholding distribution is re-qualified for listing within 6 months, but the delisting risk warning application is not withdrawn within 5 trading days after the disclosure of the relevant circumstances, the shares of the Company shall be delisted.

Investors should be aware that the delisting risk warning, suspension of listing and delisting of Zhongxin Pharmaceutical may cause losses to the investors of Zhongxin Pharmaceutical.

If, as a result of the Tender Offer, the shareholding of Zhongxin Pharmaceutical does not meet the conditions for listing, the Purchaser, as a shareholder of the listed company, may make relevant proposals or motions by using its shareholders' voting rights or through other methods in compliance with laws, regulations and the Articles of Association of Zhongxin Pharmaceutical, to procure Zhongxin Pharmaceutical to propose and implement solutions to maintain its listing status within a specified period of time, so as to maintain the listing status of Zhongxin Pharmaceutical. In the event that the listing of Zhongxin Pharmaceutical is terminated eventually, the Purchaser will make appropriate arrangements to ensure that the remaining shareholders who still hold the A shares of Zhongxin Pharmaceutical will be able to sell their shares to the Purchaser at the Offer Price.

C. Risk of fluctuations in stock trading prices

Stock prices are not solely dependent on a company's prospects for development,

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

business performance and financial status, but are also affected by various factors such as changes in the government's macroeconomic policy, industry business cycles, overall capital market performance, market speculation and fluctuations in investor confidence. The Company's stock price may vary to a certain extent due to the aforementioned range of uncertain factors, and investors are reminded to take heed of investment risk arising from stock price fluctuations.

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Section 7 - Statement on the Independent Financial Adviser's holdings and trading of shares in the acquiree and the Purchaser in the last 6 months

The Independent Financial Adviser has not held or traded shares of Zhongxin Pharmaceutical during the 6 months prior to the publication of the Tender Offer Report (from 29 September 2021 to 28 March 2021) as follows:

Wanlian Securities, as the manager, purchased 117,200 shares and sold 114,800 shares cumulatively, and still held 2,400 shares of Zhongxin Pharmaceutical on the trading day prior to the date of the Tender Offer Report.

The holding and trading of the shares of Zhongxin Pharmaceutical by the Independent Financial Adviser are determined based on its own independent investment research, and are in the ordinary and usual course of market-oriented practice of the relevant business departments and institutions. The Independent Financial Adviser has no connected relationship in the Tender Offer. The Independent Financial Adviser has not used any inside information to conduct the above trading of shares.

Save as disclosed above, there were no other dealings or shareholdings in the acquirees and the Purchaser by the Independent Financial Adviser during the six months preceding the date of the Tender Offer Report.

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

Section 8 - Reference documents

1. “Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited Tender Offer Report” and summary;
2. Purchaser’s decision-making documents relating to the Tender Offer;
3. Share Transfer Agreement executed by Jinhushen Medical and Bohai SAAC on the transfer of the 67% equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings;
4. Decision on Non-Implementation of Further Review of Anti-monopoly Review on Concentration of Business Operators (Anti-monopoly Review Decision [2021] No. 62) issued by the State Administration for Market Regulation;
5. Annual reports of Zhongxin Pharmaceutical for 2018, 2019 and 2020;
6. Resolutions of the third meeting of the Board of Zhongxin Pharmaceutical in 2021;
7. Independent Financial Adviser’s Report issued by Wanlian Securities in connection with the Tender Offer.

Contact information the Independent Financial Adviser:

Name: Wanlian Securities Co., Ltd.

Address: 18-19th Floor, No. 11, Zhujiang East Road, Guangzhou City

Contact: Tang Yulei, Wang Baocheng

Telephone: 010-56508518

(The remainder of this page is intentionally left blank)

APPENDIX I – PROFESSIONAL OPINION OF THE IFA FOR A SHARES CHAIN OFFER

(No text on this page - Signature page for “Wanlian Securities Co., Ltd. Independent Financial Adviser report on the Tender Offer for the ordinary A shares in Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited by Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd.”)

Independent Financial Adviser’s signatories:

Tang Yulei Wang Baocheng

Legal representative (or authorized representative):

Luo Qincheng

Wanlian Securities Co., Ltd.

9 April 2021

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

The Board’s Report in relation to the A Shares Chain Offer reproduced below is an English translation of the original Chinese version of the Board’s Report. In the event that there is any inconsistency between the contents of the English translation and the contents of the original Chinese version of the Board’s Report, the contents of the original Chinese version of the Board’s Report shall prevail.

A copy of the original Chinese version of the Board’s Report is available for inspection at the registered address of the Company at 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC during normal business hours for the period during which the Chain Offers remain open for acceptance.

**APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE
A SHARES CHAIN OFFER**

**Report of the Board of Directors of
Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group
Corporation Limited to the Shareholders
in relation to the A Share Tender Offer made by
Jinhushen Biological Medical Science and
Technology Co., Ltd.**

Name of listed company: Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited

Address of the listed company: No. 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin

Place of listing: SSE

Stock Short Name: Zhongxin Pharmaceutical

Stock Code: 600329

Date of signing of the Report of the Board of Directors: April 2021

**APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE
A SHARES CHAIN OFFER**

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Parties and Contact Information

Listed Company (Offeree): Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited.

Office address of the listed company: 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin

Contact: Jiao Yan, Jiang Ling, Wang Jian

Telephone: 022-27020892

Facsimile: 022-27020926

Purchaser: Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd.

Address of the Purchaser: 2-405 Supplementary Construction, Qixian South Lane, Junction of Neijiang North Road, Heiniucheng Avenue, Hexi District, Tianjin

Office address of the Purchaser: 2-405 Supplementary Construction, Qixian South Lane, Junction of Neijiang North Road, Heiniucheng Avenue, Hexi District, Tianjin

Name of independent financial adviser: Wanlian Securities Co., Ltd.

Office address of the independent financial adviser: 18-19th Floor, No. 11 Zhujiang East Road, Guangzhou

Contact: Tang Yulei, Wang Baocheng

Telephone: 010-56508518

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Statement of the Board

I. All directors of the Company are satisfied that there are no false representations, misleading statements or material omissions in this report, and are jointly and severally liable for the truthfulness, accuracy and completeness of the contents of this report;

II. All directors of the Company have fulfilled their fiduciary duties and the recommendations made to the shareholders are made objectively and prudently based on the interests of the Company and all shareholders as a whole;

III. The directors of the Company do not have any conflict of interest in connection with the Tender Offer.

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Definitions

In this report, unless the context otherwise requires, the following abbreviations shall have the following meanings:

Tender Offer/Offer	the general tender offer made by the Purchaser to purchase at the offer price all non-restricted circulating A shares in Zhongxin Pharmaceutical other than those held by Tianjin Pharmaceutical Holdings
Independent Financial Adviser’s Report	the Independent Financial Adviser’s Report of Wanlian Securities Co., Ltd. on the Tender Offer made by Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd. to the Holders of A Offer Shares of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited
Tender Offer Report	the Report on the Tender Offer of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited
Summary of the Tender Offer Report	the Summary of the Report on the Tender Offer of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited
Tianjin Pharmaceutical Holdings	Tianjin Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.
Bohai SAAC	Tianjin Bohai State-owned Assets Administration Co., Ltd.
Zhongxin Pharmaceutical/listed company/Offeree/Company/	Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited
Jinhushen Medical/Purchaser	Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd.
Shareholders	the holders of A Offer Shares of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited
Share Transfer Agreement	the Share Transfer Agreement entered into between Jinhushen Medical and Bohai SAAC in relation to the transfer of 67% equity interests in Tianjin Pharmaceutical Holdings
Transaction	all the non-restricted circulating A shares acquired by Jinhushen Medical from Zhongxin Pharmaceutical by way of the Tender Offer other than those held by Tianjin Pharmaceutical Holdings
Offer Price	the offer price per share under the Tender Offer
Company Law	the Company Law of the People’s Republic of China
Securities Law	the Securities Law of the People’s Republic of China
Takeover Administrative Measures	Measures for the Administration of the Takeover of Listed Companies
SSE Listing Rules	the Rules Governing the Listing of Stocks on the Shanghai Stock Exchange (Revised in December 2020)
Tianjin SASAC	State-owned Assets Supervision and Administration Commission of Tianjin Municipal People’s Government
CSRC	China Securities Regulatory Commission
SSE	Shanghai Stock Exchange

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

last three years	For the years ended 31 December 2018, 2019 and 2020
CSDC Shanghai Branch	China Securities Depository and Clearing Corporation Limited, Shanghai Branch
Wanlian Securities/Independent Financial Adviser	Wanlian Securities Co., Ltd.
RMB/RMB10,000	Renminbi/Renminbi ten thousand

Note: Any differences or discrepancies in the decimal parts of the data in this report are due to rounding.

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Contents

Section I Introduction.....	8
Section II Basic Particulars of the Company	9
I. Company overview.....	9
II. Share capital of the Company	13
III. Use of previously raised funds.....	14
Section III Conflict of Interest	16
I. Connected relationship between the Company and its directors, supervisors and senior management and the Purchaser	16
II. Shareholding of the directors, supervisors and senior management of the Company in the Purchaser, number of shares held them and their dealings in the last six months	16
III. Positions held by directors, supervisors and senior management of the Company and their immediate family members in the Purchaser and its affiliated companies.....	16
IV. Conflict of interest of the Company and its directors, supervisors and senior management in connection with the Tender Offer.....	16
V. Shares of the Company held by the directors, supervisors, senior management of the Company and their immediate family members as at the date of the Tender Offer Report and their dealings in the six months prior to the date of Summary of the Tender Offer Report.....	16
VI. Explanation of the Board on other matters.....	16
Section IV Recommendations or Statements of the Board	18
I. Investigation of the Board on the Tender Offer	18
II. Recommendations of the Board.....	25
III. Recommendations of the Independent Financial Adviser.....	27
Section V Material Contracts and Transactions.....	31
I. Material contracts entered into by the Company and its related parties that have a significant impact within 24 months prior to the Offer.....	31
II. Asset restructuring or other material asset disposal or investment and its related parties conducted by the Company that have a significant impact on the Company within 24 months prior to the Offer	31
III. Acquisition of shares of the Company by third parties by way of tender offer or otherwise; or acquisition of shares of other companies by the Company within 24 months prior to the Offer	31
IV. Other negotiations of the Company and its related parties in relation to the acquisition within 24 months prior to the Offer	31
Section VI Other Significant Events	32
I. Other discloseable information	32
II. Statement of the Board	33
III. Statement of the independent director	34
Section VII Documents Available for Inspection	35

**APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE
A SHARES CHAIN OFFER**

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Section I Introduction

On 21 December 2020, Zhongxin Pharmaceutical received the Summary of the Tender Offer Report of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited issued by Tianjin Pharmaceutical Holdings Co., Ltd., the controlling shareholder of the Company. In accordance with the relevant requirements of the Takeover Administrative Measures and the Rules Governing the Listing of Stocks on the Shanghai Stock Exchange, the Company announced the Summary of the Tender Offer Report of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited and the Indicative Announcement of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited on Receipt of the Summary of Tender Offer Report on 21 December 2020.

The Company published the Announcement on Progress of the Tender Offer of Zhongxin Pharmaceutical on 19 February 2021 and 20 March 2021, respectively.

On 29 March 2021, the Company announced the Report on the Tender Offer of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited and the Report on the Financial Adviser of Changjiang Financing Services Co., Limited in relation to the Tender Offer of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited made by Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd. and the Legal Opinion of Grandall Law Firm (Shanghai) on the Tender Offer Report of Tianjin Zhongxin Pharmaceutical Group Corporation Limited.

Wanlian Securities Co., Ltd. accepted the engagement by the Board of the Company to act as the independent financial adviser to Zhongxin Pharmaceutical, the Offeree of the Tender Offer, and issued the Independent Financial Adviser’s Report in respect of the Tender Offer.

All parties involved in the Tender Offer have undertaken that all information provided by them for the purpose of this report is true, accurate and complete, and there are no false representations, misleading statements or material omissions, and they shall bear the corresponding legal responsibility for the truthfulness, accuracy and completeness of all materials and documents.

It is the responsibility of the Board to express its opinion upon prudent and due diligence including careful review of relevant information and full understanding of the conduct of the Tender Offer in accordance with the industry’s generally accepted business standards, code of ethics and due diligence requirements, and based on the principles of objectiveness and fairness for the reference of investors and relevant parties.

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Section II Basic Particulars of the Company

I. Company overview

(I) Basic information of the Offeree

Chinese name: 天津中新药业集团股份有限公司

English name: Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited

Place of listing of the Company’s shares: The A shares are listed on the SSE (A shares stock code: 600329, stock short name of A shares: Zhongxin Pharmaceutical) and the S shares are listed on the SGX (S shares stock code: T14, stock short name of S shares: Tianjin Zhongxin Pharmaceutical)

Registered address: 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin

Contact: Jiao Yan, Jiang Ling, Wang Jian

Company telephone: 022-27020892

Facsimile: 022-27020926

(II) Principal business and development of the Company in the last three years and major accounting data and financial indicators

1. Principal business of the Company

The Company is a large-scale pharmaceutical corporation with the research and development (“R&D”), production and sales of proprietary Chinese medicines as its core business. It is principally engaged in the manufacturing of traditional Chinese medicines, which covers a wide range of areas including the R&D and manufacturing of proprietary Chinese medicines, Chinese herbal medicines, chemical medicinal feedstock and preparations, biological medicines and nutritional supplements as well as pharmaceutical business. According to the CSRC’s classification of listed companies by industry, the Company is under “Manufacturing - Pharmaceutical Manufacturing (C27)”.

The Company has abundant product resources, with 18 types of preparations, 499 certificates of approval and 324 patent applications, including 228 invention patents. It offers a series of drug products including cardio cerebrovascular medicines, respiratory medicines, spleen and gastroenterology medicines, influenza medicines, oncology medicines, gynaecology medicines and paediatric medicines.

(1) Pharmaceutical manufacturing

In the area of pharmaceutical manufacturing, the Company has four major traditional Chinese medicine plants, namely Long Shun Rong, Da Ren Tang, Le Ren Tang and Sixth Chinese Medicine under its core manufacturing arm, as supplemented by Zhongxin Pharmaceutical Medicinal Materials Company, which is engaged in the production, processing and sales of Chinese herbal medicines and traditional Chinese medicine decoction pieces. The well-known products include Suxiao Jiuxin Wan (速效救心丸), Shunao Xindi Wan (舒脑欣滴丸), Zilong Jin Pian (紫龙金片), Qingfei Xiaoyan Wan (清肺消炎丸), Huoxiang Zhengqi Ranjiaonang (藿香正气软胶囊), Tongmai Yangxin Wan (通脉养心丸), Wei Chang An Wan (胃肠安丸), Qing Yan Di Wan (清咽滴丸) and Haima Bushen Wan (海马补肾丸). The Company also owns Zhongxin Pharmaceutical Tianjin Xinxin Pharmaceutical Plant (which is engaged in the production of chemical medicinal feedstock and preparations), Tianjin Xinfeng Pharmaceutical Co., Ltd. (which is engaged in the production of cephalosporins) as well as NewScen Coast Bio-Pharmaceutical Co., Ltd and Tianjin Bio-Chip Co., Ltd (being joint

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

ventures engaging in the production of biological medicines).

(2) Pharmaceutical business

The Company has built a pharmaceutical business system based in Tianjin with a national coverage and a global presence. Zhongxin Pharmaceutical Medicine Co. is a leading pharmaceutical distributor in Tianjin and a pillar arm of the Company’s business in Tianjin. Zhongxin Pharmaceutical Sales Co. is principally engaged in sales of key products such as Suxiao Jiuxin Wan (速效救心丸) and Shunao Xindi Wan (舒脑欣滴丸) with a sales network nationwide.

2. Business growth of the Company in the past three years

In the last three years, the development of the pharmaceutical industry remained under pressure due to policies and market factors such as volume-based purchase, social health insurance negotiation, key monitoring drug list and two-invoice system. However, compared with other industries, the pharmaceutical industry has a relatively rigid demand, a weak cyclical industry and a lower correlation with the economic cycle. With the increase in income level of domestic residents in China, the expansion of social medical insurance coverage, the progression of urban and rural medical and health system reform and the aging population, the pharmaceutical industry still has promising development prospects.

In terms of business model, the Company firmly pushed ahead the strategy of large varieties; deepened the integration of marketing model; focused on the analysis of market characteristics of products; clearly identified product positioning; adhered to the academic-oriented and professionalised marketing as the focus; expanded the regional coverage and terminal coverage of clinical varieties; deepened, refined, optimized and strengthened the market terminal service and management, and improved the marketing quality. At the same time, the Company expanded the marketing philosophy of “Internet +” and introduced the innovative marketing model, striving to explore Zhongxin Pharmaceutical’s unique e-commerce business model. In addition to realizing the full function operation of WeChat public account, the Company gave full play to the role of e-purchase platform and sales platform and realized the e-purchase of all varieties of Chinese herbal medicines and the informatization of industrial supply in the system. The Company also built an e-commerce business platform to improve sales. The Company strengthened the management of online marketing to realize the integration of online promotion and sales. Moreover, the Company continued to strengthen intensive management to maintain sustainable business growth, adhered to the business philosophy of “unified management, centralized procurement, channel distribution and regional operation”, identified the large variety product, and continued to capitalize on the advantages of bulk sales of large variety products. On the basis of maintaining the sales of main line products, the Company allocated more resources to carry out market research, analysis, planning and training of secondary line products, and strengthened product coverage with a view to accomplishing various growth targets.

In the last three years, the Company’s major operating indicators maintained good growth momentum, with operating income of RMB6,358.62 million, RMB6,993.88 million and RMB6,603.65 million, respectively, and net profit attributable to shareholders of the listed company of RMB561.68 million, RMB625.57 million and RMB661.70 million, respectively.

3. Major financial data and financial indicators of the Company for the last three years

According to the audited financial reports of Zhongxin Pharmaceutical for 2018, 2019 and 2020, the main financial data and financial indicators for Zhongxin Pharmaceutical over the

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

last three years are as follows:

(1) Summary consolidated balance sheet

Units: RMB10,000

Item	End-2020	End-2019	End-2018
Total assets	828,338.77	784,317.72	710,530.62
Total liabilities	233,349.37	231,997.09	205,090.95
Total parent company shareholders' equity	580,840.89	538,817.38	492,699.05
Total owners' equity	594,989.40	552,320.63	505,439.67

(2) Summary consolidated income statement

Units: RMB10,000

Item	2020	2019	2018
Operating income	660,365.20	699,388.17	635,862.23
Operating costs	402,775.52	404,692.85	372,283.38
Operating profit	78,517.59	75,902.30	64,154.78
Total profit	76,805.79	74,314.51	64,062.87
Net profit	67,966.17	63,535.90	56,778.78
Total parent company shareholders' net profit	66,170.44	62,556.87	56,167.97

(3) Summary consolidated cash flow statement

Units: RMB10,000

Item	2020	2019	2018
Net cash flow from operating activities	67,142.08	49,548.87	35,014.44
Net cash flow from investment activities	7,377.13	-10,079.04	38,195.16
Net cash flow generated from fundraising activities	-23,726.07	-37,036.17	-25,214.37
Impact of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents	-	-	-
Net increase in cash and cash equivalents	50,793.15	2,433.66	47,995.22

(4) Profitability analysis

The main financial indicators for Zhongxin Pharmaceutical over the last three years are as follows:

Item	2020	2019	2018
Overall gross profit margin (%)	39.01	42.14	41.45
Net profit margin (%)	10.02	8.95	8.83
Weighted average net return on equity	11.83	12.16	11.93

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

(%)			
Basic earnings per share (CNY)	0.86	0.81	0.73

In the last three years, the overall gross profit margin and weighted average return on equity of Zhongxin Pharmaceutical fluctuated slightly, but the net profit margin and basic earnings per share showed a steady growth trend with strong profitability.

(5) Operational capability analysis

The main operational capability indicators for Zhongxin Pharmaceutical over the last three years are as follows:

Item	2020	2019	2018
Inventory turnover rate (times)	2.61	2.77	3.06
Turnover rate of Accounts Receivable (times)	4.58	5.19	4.95
Turnover rate of total assets (times)	0.82	0.94	0.92

In the last three years, the turnover rate of total assets of Zhongxin Pharmaceutical fluctuated slightly, and the turnover rate of total assets decreased in 2020, mainly due to the decrease in both inventory turnover rate and accounts receivable turnover rate as compared with 2019.

(6) Debt solvency analysis

The main debt solvency indicators for Zhongxin Pharmaceutical over the last three years are as follows:

Item	2020	2019	2018
Current ratio (times)	2.59	2.38	2.50
Quick ratio (times)	1.90	1.64	1.80
Debt-asset ratio (consolidated)	28.17	29.58	28.86
Net cash flow generated from operating activities (RMB10,000)	67,142.08	49,548.87	35,014.44

In the last three years, the gearing ratio of Zhongxin Pharmaceutical was relatively stable and at a relatively low level, the current ratio and quick ratio were relatively stable, the net cash flow generated from operating activities increased year by year, and the solvency was relatively strong.

(7) Disclosure time and media of annual reports for the last three years

Report	Time of disclosure	Media	Website
2018 annual report	30 March 2019	SSE website	www.see.com.cn
2019 annual report	20 April 2020	SSE website	www.see.com.cn
2020 annual report	31 March 2021	SSE website	www.see.com.cn

4. Changes in the assets, business and personnel of the Company before the Offer as compared with the information disclosed for the most recent period

Prior to the Offer, there was no material change in the assets, business and personnel of the Company as compared with the information disclosed in the periodic report for the most

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

recent period.

II. Share capital of the Company

(I) Total number of shares and shareholding structure of the Company

As at 31 December 2021, the shareholding structure of the Company was as follows:

Class of shares	Number of shares held	Shareholding percentage
I. Restricted shares	7,775,000	1.005%
RMB ordinary shares (A shares)	7,775,000	1.005%
Overseas listed foreign shares (S shares)	0	0.00%
II. Non-restricted shares	765,868,076	98.995%
RMB ordinary shares (A shares)	565,868,076	73.143%
Overseas listed foreign shares (S shares)	200,000,000	25.852%

(II) Shares of the Company held and controlled by the Purchaser

As at the date of the Summary of the Tender Offer Report, the Purchaser was not directly interested in any shares of the Company. As a result of the acquisition of 67% equity interests in Tianjin Pharmaceutical Holdings, the Purchaser obtained control over Tianjin Pharmaceutical Holdings, which is indirectly interested in 42.80% equity interests in the Company.

(III) Shareholding of the top ten shareholders of the Company

As at 31 December 2021, the top ten shareholders of the Company were as follows:

No.	Name of shareholders	Shareholding (%)	Number of shares held
1	Tianjin Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	42.800	331,120,528
2	PHILLIP SECURITIES PTE LTD	3.583	27,721,245
3	DBS NOMINEES PTE LTD	3.039	23,513,140
4	RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	2.895	22,397,000
5	ABN AMRO CLEARING BANK N.V.	2.160	16,709,900
6	Hong Kong Securities Clearing Company Limited (Stock Connect)	1.893	14,648,553
7	Huang Yangxu	1.518	11,741,579
8	CITIBANK NOMS SPORE PTE LTD	1.343	10,391,600
9	Central Huijin Asset Management Ltd.	1.138	8,803,300
10	OCBC SECURITIES PRIVATE LTD	1.038	8,034,024

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Total	61.407	475,080,869

(IV) Number and proportion of shares of the Purchaser held by the Company or held through third parties

As of the date of the Tender Offer Report, the Company was not directly or indirectly interested in the shares of the Purchaser through third parties.

III. Use of previously raised funds

(I) Basic information of the previously raised funds

According to the Approval relating to the Non-public Issuance of Shares by Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited (Zheng Jian Xu Ke [2015] No. 1072) issued by the CSRC, the Company was approved to issue 29,564,356 RMB ordinary shares (A Shares) to specific investors on 19 June 2015, with a nominal value of RMB1.00 each at an issue price of RMB28.28 per share. The gross proceeds amounted to RMB836,079,987.68. After deducting the underwriting and sponsor fees, issuance registration fees and other transaction expenses of RMB21,739,987.68, the net proceeds from the issuance amounted to RMB814,340,000.00.

On 25 June 2015, the above proceeds were deposited into the designated account for proceeds opened by the Company. On 26 June 2015, Ruihua Certified Public Accountants LLP issued the Capital Verification Report of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited (Rui Hua Yan Zi [2015] No.12020002) in relation to the paid-up of the additional registered capital of the issuer.

As of 31 December 2020, the Company used RMB384,616,866.19 for the investment project, received deposit interest and wealth management income of RMB60,365,757.11, and the balance of the special account for the proceeds of the Company was RMB140,088,890.92.

On 29 March 2021, SHINEWING Certified Public Accountants (Special General Partnership) issued the Assurance Report on the Annual Placement and Use of Proceeds (XYZH/2021BJA200156) in relation to the Special Report of the Board on the Annual Placement and Actual Use of Proceeds of the Company for the year ended 31 December 2020, which was announced on 31 March 2021.

(II) Management of previously raised funds

In order to further regulate the use and management of the proceeds of the Company, improve the efficiency of the use of the proceeds and safeguard the legitimate rights and interests of investors, the Administrative Measures for the Proceeds of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited was formulated by the Company in accordance with the Company Law, the Securities Law, the Administrative Measures for the Issuance of Securities by Listed Companies, the Rules Governing the Listing of Stocks on the Shanghai Stock Exchange, the Administrative Measures for the Proceeds of Listed Companies on the Shanghai Stock Exchange (as amended in 2013) and the Articles of Association of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited and other relevant laws, regulations and requirements, and taking into account the actual situation of the Company, which was considered and approved at the 2014 first extraordinary general meeting of the Company on 18

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

August 2014. In the course of utilization of the proceeds, the Company was in strict compliance with the uses specified in the use of proceeds.

On 21 July 2015, the Company entered into the Tripartite Custody Agreement relating to the Designated Account for Raised Funds from the Non-public Issuance with the sponsor and the account opening bank, and there is no material difference between the Tripartite Custody Agreement relating to the Designated Account for Raised Funds from the Non-public Issuance and the Tripartite Custody Agreement relating to the Designated Account for Raised Funds (Sample). The Company deposited, utilized and managed the raised funds in strict accordance with relevant regulations and fulfilled relevant obligations. As of 31 December 2020, the Tripartite Custody Agreement relating to the Designated Account for Raised Funds from the Non-public Issuance was practically and effectively performed. As of 31 December 2020, the details of the placement of the remaining proceeds of the Company are as follows:

Name	Designated account for raised funds	Bank account number	Amount (RMB)
Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited	China Bohai Bank Co., Ltd. Tianjin Duolun Road Sub-branch (renamed as China Bohai Bank Co., Ltd. Tianjin Rongye Boulevard Sub-branch)	2000001695000328	49,350,067.93
Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited	Industrial and Commercial Bank of China Limited Tianjin Chengdu Road Sub-branch	0302010529300330596	69,835,174.30
Tianjin Da Ren Tang (Bozhou) Herbal Chinese Medicine Co., Ltd.	China Construction Bank Corporation Tianjin Hebei Sub-branch	12001660800052535320	20,903,648.69
Total	-	-	140,088,890.92

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Section III Conflict of Interest

I. Connected relationship between the Company and its directors, supervisors and senior management and the Purchaser

According to the relevant requirements of the Company Law and the Rules Governing the Listing of Stocks on the Shanghai Stock Exchange, as at the date of the Tender Offer Report, the Purchaser had no connected relationship with the Company and none of the existing directors, supervisors and senior management of the Company had any connected relationship with the Purchaser.

II. Shareholding of the directors, supervisors and senior management of the Company in the Purchaser, number of shares held them and their dealings in the last six months

None of the directors, supervisors and senior management of the Company was interested in the shares of the Purchaser through third parties in the 12 months preceding the date of the Summary of the Tender Offer Report. As at the date of the Tender Offer Report, no share of the Purchaser was held or held through third parties, and there was no dealing in the shares of the Purchaser in the last six months.

III. Positions held by directors, supervisors and senior management of the Company and their immediate family members in the Purchaser and its affiliated companies

As at the date of this report, none of the directors, supervisors, senior management of the Company and their immediate family members held any position in the Purchaser and its affiliated enterprises.

IV. Conflict of interest of the Company and its directors, supervisors and senior management in connection with the Tender Offer

As at the date of this report, save as disclosed in this Report, none of the directors, supervisors and senior management of the Company had any conflict of interest in connection with the Tender Offer. The Purchaser has not made any compensation or any other similar arrangement for the proposed change of directors, supervisors and senior management of the Company.

V. Shares of the Company held by the directors, supervisors, senior management of the Company and their immediate family members as at the date of the Tender Offer Report and their dealings in the six months prior to the date of Summary of the Tender Offer Report

None of the existing directors, supervisors, senior management of the Company and their immediate family members was directly interested in any shares of the Company as at the date of the Summary of the Tender Offer Report, and had dealt in any shares of the Company during the six months prior to the date of the Summary of the Tender Offer Report.

VI. Explanation of the Board on other matters

As of the date of this report, the Company did not have any of the following circumstances where:

- (1) the directors of the Company have the benefit as a result of the Tender Offer to

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

compensate for the loss of their positions or other related losses;

(2) the contract or arrangement between the directors of the Company and any other person depends on the result of the offer;

(3) the director of the Company has a material personal interest in a material contract entered into by the Purchaser;

(4) there are material contracts, arrangements and conflicts of interest between the Company’s directors (and their related parties) and the Purchaser (and its directors, supervisors, senior management (or principal officers));

(5) amendments to the Articles of Association are made in the last 12 months that may hinder the acquisition of control of a listed company.

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Section IV Recommendations or Statements of the Board

I. Investigation of the Board on the Tender Offer

The Board of the Company has conducted necessary investigation on the relevant conditions of the Purchaser, purpose of the Offer, offer price, period of the Offer, funds from the Offer and subsequent plans upon receipt of the Tender Offer Report issued by the Purchaser, details of which are as follows:

(I) Basic information of the Purchaser

Company name	Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd.
Unified Social Credit Code	91120103MA075MN31R
Registered capital	RMB5,000,000,000
Date of foundation	21 October 2020
Term of operation	From 21 October 2020, long-term
Company form	Limited liability company
Legal representative	Xu Bo
Registered address	No. 405, Peijian 2, Qixian South Lane, Intersection of Heiniucheng Road and Neijiang North Road, Hexi District, Tianjin City
Main office location	No. 405, Peijian 2, Qixian South Lane, Intersection of Heiniucheng Road and Neijiang North Road, Hexi District, Tianjin City
Postcode	300202
Names of shareholders	Shanghai Liuliguang Medical Development Co., Ltd., Shenzhen Qianhai Furong Asset Management Co., Ltd., Shenzhen Ruice Biological Medical Development Co., Ltd., Hainan Special Economic Zone Yousheng Enterprise Management Limited Partnership
Scope of business	General businesses: biochemical product technology research and development; technical services, technology development, technical consultation, technology exchange, technology transfer, technology promotion; grade-II medical device sales; pharmaceutical special equipment sales; pharmaceutical special equipment manufacturing; international cargo transportation agency; domestic cargo transportation agency; general cargo warehousing services (excluding hazardous chemicals and other items that require approval); non-residential real estate leasing; social and economic consulting services; asset management services for self-owned fund investments; investment activities with self-owned funds. (Except for business activities which require approval by law, business activities covered by the business license are carried out independently in accordance with the law). Licensed businesses: Pharmaceutical production; pharmaceutical wholesale; pharmaceutical retail; sales of pharmaceutical precursor chemicals; grade-III medical

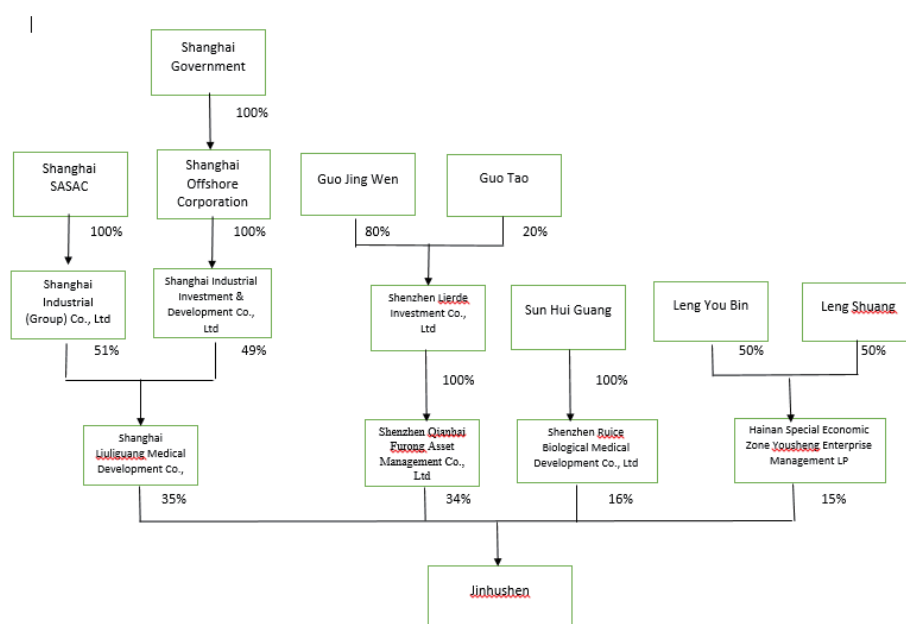
APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

	device production; grade-II medical device production; grade-III medical device operation; various engineering construction activities; goods import and export; technology import and export. (Businesses or projects for which official approval is required may be operated subject to the permission of relevant authorities; the exact businesses or projects should be determined pursuant to the approval documents or certificates issued by the relevant authorities).

(II) Purchaser’s shareholding and control relationships

1. Diagram of the Purchaser’s shareholding structure

As of the date of this report, the shareholding structure of Jinhushen Medical was as follows:



2. Purchaser’s controlling shareholder, ultimate controller

The Purchaser for the Tender Offer is Jinhushen Medical; the Purchaser has no ultimate controller.

As of the date of this report, the shareholders of Jinhushen Medical are Shanghai Liuliguang Medical Development Co., Ltd., Shenzhen Qianhai Furong Asset Management Co., Ltd., Shenzhen Ruice Biological Medical Development Co., Ltd. and Hainan Special Economic Zone Yousheng Enterprise Management Limited Partnership (a limited partnership), which respectively hold 35%, 34%, 16% and 15% stakes in Jinhushen Medical. According to the Articles of Association of Jinhushen Medical, a general meeting of shareholders shall decide upon all issues, and resolutions shall be passed by shareholders representing more than one-half of the total voting right. Resolutions on major issues shall be passed by shareholders representing more than two-thirds of the total voting right. No individual shareholder may

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

decide solely on a resolution of the Jinhushen Medical shareholder’s meeting based on their voting rights.

All shareholders of Jinhushen Medical have issued a “Letter of Commitment to the Nonexistence of Proxy Shareholdings, Concerted Action Relationships or other Beneficial Arrangements”, pledging that all the shareholders will exercise the relevant shareholders’ rights and fulfil shareholders’ obligations in the operation and decision-making processes of Jinhushen Medical in accordance with the Articles of Association of Jinhushen Medical. All shareholders and the directors whom they appoint shall exercise their rights independently during the decision-making processes of the Board of Shareholders and the Board of Directors of Jinhushen Medical, in accordance with the relevant systems and requirements of each shareholder. There are no appointments or acceptance of other shareholders / appointment of directors by other shareholders to exercise their rights, or any tacit understanding to this end. There are no proxy holdings, concerted action relationships or any other beneficial arrangements between any of the shareholders.

Jinhushen Medical has 6 directors, including 2 directors recommended by Shanghai Liuliguang Medical Development Co., Ltd., 2 directors recommended by Shenzhen Qianhai Furong Asset Management Co., Ltd., and 1 director recommended by Shenzhen Ruice Biological Medical Development Co., Ltd. and Hainan Special Economic Zone Yousheng Enterprise Management Limited Partnership (limited partnership), respectively. No shareholder from any party may recommend or ultimately control more than half of the members of the Board of Directors of Jinhushen Medical. In accordance with the Articles of Association of Jinhushen Medical, each director has one vote when voting on decisions at board meetings. Resolutions of the Board of Directors may only be passed with the consent of more than half of the directors, whereas resolutions on major issues require the consent of two-thirds of the directors. The directors recommended by Shanghai Liuliguang Medical Development Co., Ltd. have a single, non-decisive vote on major issues requiring the consent of two-thirds of the directors. The Board of Directors of Jinhushen Medical operate on the principle of one vote per director, and no director recommended by a shareholder from any party may independently decide on matters announced by the Board of Directors.

In summary, no single shareholder of Jinhushen Medical is able to independently exercise control over Jinhushen Medical by means of the Board of Shareholders or the Board of Directors. Jinhushen Medical has no controlling shareholder or ultimate controller. Jinhushen Medical will exercise its corresponding rights primarily through the Tianjin Pharmaceutical Holdings, which will have no adverse effect on the governance of the listed company.

(III) Substantial shareholders of the Purchaser

1. Shanghai Liuliguang Medical Development Co., Ltd.

As at the date of this report, Shanghai Liuliguang Medical Development Co., Ltd. held 35% equity interests in Jinhushen Medical, details of which are as follows:

Registered capital	RMB1,750,000,000
Date of incorporation	10 October 2020
Legal representative	Xu Bo
De facto controller	Shanghai SASAC
Company type	Limited liability company
Unified social credit code	91310105MA1FWLG060
Registered Address	Room 136, Zone A, 2/F, No.2535 Hongqiao Road, Changning District, Shanghai

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Scope of business	General projects: engaging in technology research and development, technology promotion, technology consultation, technology services, technology exchange and technology transfer in the field of pharmaceutical technology; big data services; software development; information system integration services; health consultation services (excluding diagnosis and treatment services); start-up space services.

2. Shenzhen Qianhai Furong Asset Management Co., Ltd.

As at the date of this report, Shenzhen Qianhai Furong Asset Management Co., Ltd. held 34% equity interests in Jinhushen Medical, details of which are as follows:

Registered capital	RMB1,000,000,000
Date of incorporation	27 November 2014
Legal representative	Guo Tao
De facto controller	Guo Jingwen
Company type	Limited liability company
Unified social credit code	914403003197171186
Registered Address	Room 201, Block A, No. 1 Qianwan First Road, Qianhai Shenzhen-Hong Kong Cooperation Zone, Shenzhen (office of Shenzhen Qianhai Commerce Secretariat Co., Ltd.)
Scope of business	Investment management

(IV) Shares of other listed companies and financial institutions already held by the Purchaser

As at the date of this report, as a result of the acquisition of 67% equity interests in Tianjin Pharmaceutical Holdings, the Purchaser obtained control over Tianjin Pharmaceutical Holdings. Accordingly, the Purchaser is indirectly interested in 50.38% equity interests in the listed company Tianjin Pharmaceutical Holdings, 12.08% equity interests in the listed company Lier Chemical, 8.06% equity interests in the listed company Bank of Tianjin and 8.97% equity interests in the financial institution Tianjin Rural Commercial Bank.

(V) Arbitration, litigation and penalties involved by the Purchaser

As of the date of this report, the Purchaser has not received any administrative (with the exception of those clearly unrelated to the stock market) or criminal penalty, or got involved in major civil litigation or arbitration relating to economic disputes within the past five years. In addition, according to the results of the China Civil Litigation Enforcement Information Disclosure Online, the Purchaser has no record as a dishonest person subject to enforcement, meaning that it has not been designated as a dishonest person subject to enforcement.

(VI) Purpose of the Tender Offer

Due to the ongoing mixed ownership reform of the Tianjin Pharmaceutical Holdings, the Bohai SAAC listed 67% of the equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings for transfer on the Tianjin Property Rights Exchange, and Jinhushen Medical became the equity transferee through delisting. The Tianjin Pharmaceutical Holdings holds a controlling stake in Zhongxin Pharmaceutical, with a shareholding in excess of 30%. Following the completion

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

of the Transaction, Jinhushen Medical will, via the Tianjin Pharmaceutical Holdings, indirectly hold more than 30% of the voting shares in Zhongxin Pharmaceutical. In accordance with the Securities Law and the Measures for the Administration of the Takeover of Listed Companies, Jinhushen Medical is required to fulfil its statutory obligations toward the Tender Offer.

The Tender Offer is a full Tender Offer issued in order to fulfil the aforementioned statutory obligations toward the Tender Offer, the main purpose of which is to provide investors full rights of option; the purpose is not to terminate the listing status of Zhongxin Pharmaceutical. However, in the event that the Tender Offer disqualifies Zhongxin Pharmaceutical from the stock listing due to its failure to meet the eligibility criteria on equity distribution, the Purchaser, as an indirect controlling shareholder of Zhongxin Pharmaceutical, shall actively work to use its shareholder voting rights or use other means which comply with legislation, regulations and the Articles of the Association of Zhongxin Pharmaceutical to put forward appropriate suggestions and motions to enable Zhongxin Pharmaceutical to prepare and implement a solution so as to maintain its listing status within the stipulated timeframe, ensuring that the listing status of Zhongxin Pharmaceutical is maintained. In the event that the listing of Zhongxin Pharmaceutical is ultimately terminated, the Purchaser shall then make appropriate arrangements to ensure that the shareholders holding the remaining shares in Zhongxin Pharmaceutical are able to sell their shares to the Purchaser at the Offer Price.

(VII) Shares to be tendered under the Offer

The details of the proposed equity acquisition are as follows:

1. Name of company acquired: Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited
2. Name of company stock acquired: Zhongxin Pharmaceutical
3. Stock code of company acquired: 600329.SH
4. Type of equity to be acquired: CNY-denominated ordinary shares (A shares)
5. Payment method: Cash payment

The equity subject to the Tender Offer is the entirety of the unrestricted tradable A shares in Zhongxin Pharmaceutical other than those held by the Tianjin Pharmaceutical Holdings. As of the date of this report, the details of all unlimited tradable shares other than those held by the Tianjin Pharmaceutical Holdings were as follows:

Type of equity	Offer Price (CNY per share)	Proposed quantity to be acquired (shares)	Percentage of Zhongxin Pharmaceutical shares issued (%)
Unrestricted tradable A shares	17.43	240,012,548	31.02%

In the event that Zhongxin Pharmaceutical issues dividend / bonus shares, converts capital reserves into share capital or other ex-right or ex-dividend issue between the dates of the Indicative Announcement of the Summary of the Tender Offer Report and the expiry date of the Tender Offer, the number and price of the shares involved in the Tender Offer shall be adjusted accordingly.

(VIII) Offer Price and calculation basis

In accordance with the provisions of the Securities Law and Takeover Management

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Measures, etc. the Offer Price and calculation basis for the Tender Offer are as follow:

1. Maximum price payable by the Purchaser for the purchase of shares, during the 6 months prior to the date of remainder notice of the Summary of the Tender Offer Report

Due to the ongoing mixed ownership reform of the Tianjin Pharmaceutical Holdings, the Bohai SAAC listed 67% of the equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings for transfer on the Tianjin Property Rights Exchange. On the basis of the results of the listing, Jinhushen Medical has been accepted as the transferee for the aforementioned equity, and Jinhushen Medical entered into the Share Transfer Agreement with Bohai SAAC on 19 December 2020. During the transaction consideration for this Tianjin Pharmaceutical Holdings equity transfer, based on the appraisal value of the Tianjin Pharmaceutical Holdings’s holding in Zhongxin Pharmaceutical and taking into consideration the transfer premium, the converted stock price of Zhongxin Pharmaceutical is RMB15.39 per share. Therefore, following the completion of the aforementioned transaction, Jinhushen Medical will, via its acquisition of the Tianjin Pharmaceutical Holdings, indirectly obtain the shares in Zhongxin Pharmaceutical at a price of RMB15.39 per share.

2. Arithmetic mean of the daily weighted average price for said shares during the 30 trading days prior to the date of Indicative Announcement of the Summary of the Tender Offer Report

During the 30 trading days prior to the date of Indicative Announcement of the Summary of the Tender Offer Report, the arithmetic mean of the daily weighted average price for Zhongxin Pharmaceutical shares was RMB16.69 per share.

Taking all these factors into overall consideration, the Purchaser determined an Offer Price of RMB17.43 per share. In the event that Zhongxin Pharmaceutical issues dividend / bonus shares, converts capital reserves into share capital or other ex-right or ex-dividend issue between the dates of the Indicative Announcement of the Summary of the Tender Offer Report and the expiry date of the Tender Offer, the number and price of the shares subject to the Tender Offer shall be adjusted accordingly.

(IX) Funding of the Tender Offer

Based on an Offer Price of RMB17.43 per share, the total amount of funds required for the Tender Offer is RMB4,183,418,711.64. As the Purchaser in the Tender Offer, the Purchaser has submitted to the Shanghai Branch of the CSDC a bank guarantee issued by the Shenzhen branch of the Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. for the total amount of funds required for the Tender Offer as a performance bond for the Tender Offer.

All the funds required for the Tender Offer will be paid using Jinhushen Medical’s own funds and self-raised funds. None of the funds for the acquisition will come, either directly or indirectly, from the acquiree or its affiliates, nor will the shares in the Tender Offer be used as pledges in order to obtain funding from banks or other financial institutions.

The Purchaser undertakes that it is capable of executing the Tender Offer. Upon expiry of the Offer Period, the Purchaser will confirm the outcome of the acquisition based on the number of pre-offered shares in the temporary custody of the CSDC Shanghai Branch and execute the Tender Offer in accordance with the terms of the Tender Offer.

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

(X) Offer period

The Offer Period shall be 30 calendar days from 31 March 2021 to 29 April 2021.

Pre-accepted Tender Offers may not be withdrawn during the last three trading days of the Offer Period.

During the Offer Period, investors can look up the number of pre-accepted shares and the number of shares withdrawn from the pre-accepted Tender Offer as of the previous trading day on the SSE website (<http://www.sse.com.cn>).

(XI) Terms of the Tender Offer

The Tender Offer is an issue of a comprehensive Tender Offer made to all shareholders of all Zhongxin Pharmaceutical unrestricted tradable A shares other than those held by the Tianjin Pharmaceutical Holdings. No other terms have been agreed.

(XII) Relevant procedures performed by the Purchaser in making the decision on the Tender Offer

On 29 September 2020, the Bohai SAAC listed 67% of the equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings for transfer on the Tianjin Property Rights Exchange in order to reform the mixed ownership of the Tianjin Pharmaceutical Holdings.

On 21 October 2020, Jinhushen Medical convened a meeting of its Board of Directors, which reviewed and approved Jinhushen Medical as the intended transferee by participating in the transfer of the 67% equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings as listed by the Bohai SAAC on the Tianjin Property Rights Exchange.

On 21 October 2020, Jinhushen Medical convened a meeting of its shareholders, which reviewed and approved Jinhushen Medical as the intended transferee by participating in the transfer of the 67% equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings as listed by the Bohai SAAC on the Tianjin Property Rights Exchange.

On 19 December 2020, Jinhushen Medical entered into the Share Transfer Agreement with the Bohai SAAC for the acquisition of the 67% equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings.

On 19 December 2020, Jinhushen Medical convened a meeting of its Board of Directors, which agreed that Jinhushen Medical should propose the acquisition of all the unrestricted tradable A shares in Zhongxin Pharmaceutical other than those held by the Tianjin Pharmaceutical Holdings in accordance with the provisions of the Measures for the Administration of the Takeover of Listed Companies.

On 19 December 2020, Jinhushen Medical convened a meeting of its shareholders, which agreed that Jinhushen Medical should propose the acquisition of all the unrestricted tradable A shares in Zhongxin Pharmaceutical other than those held by the Tianjin Pharmaceutical Holdings in accordance with the provisions of the Measures for the Administration of the Takeover of Listed Companies.

On 22 December 2020, the Tianjin SAAC issued its Municipal SAAC Approval on Matters relating to the Indirect Transfer of Equity of Listed Companies associated with the Mixed Ownership Reform of Pharmaceutical Groups (Jin Guo Zi Chan Quan [2020] No. 47), approving matters relating to the indirect transfer of shares in a listed company associated with the mixed ownership reform of the Tianjin Pharmaceutical Holdings.

On 29 January 2021, Jinhushen Medical’s purchase of the 67% equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings passed the centralised review by the State Administration for Market Regulation.

On 26 March 2021, Jinhushen Medical completed modification of industrial and

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

commercial registration for the acquisition of the 67% equity interests in the Tianjin Pharmaceutical Holdings.

(XIII) Plans of the Purchaser to further increase its shareholding in the listed company in the next 12 months

As of the signing of the Tender Offer Report, the Purchaser has no current plan to increase or reduce the holding that it owns of the listed company within the following 12 months.

II. Recommendations of the Board

(I) Recommendations made by the Board to the shareholders in relation to the Tender Offer

The Company engaged Wanlian Securities as the independent financial adviser for the Tender Offer. Wanlian Securities analysed the market price performance and liquidity of the Company’s listed A shares and issued the Independent Financial Adviser’s Report.

Based on the advice of the Independent Financial Adviser and the actual situation of the Company, the Board of the Company made the following recommendations in relation to the Tender Offer:

1. Zhongxin Pharmaceutical’s ordinary A shares have a certain degree of liquidity;
2. The Purchaser of the Tender Offer is qualified to acquire the ordinary A shares of Zhongxin Pharmaceutical, and is not prohibited from acquiring the listed company as stipulated in Article 6 of the Takeover Management Measures and is able to provide the documents as stipulated in Article 50 of the Takeover Management Measures;
3. The sources of the funds involved in the purchase of the A shares in Zhongxin Pharmaceutical by the Purchaser are self-owned and self-raised funds, and the Purchaser’s financial status, shareholders’ background and financing channels indicate that the Purchaser has the ability to perform its obligations under the Tender Offer; there are no circumstances whereby the Purchaser will use the assets of Zhongxin Pharmaceutical or Zhongxin Pharmaceutical provides financial assistance to the Purchaser in relation to the Tender Offer.
4. The Offer Price represents: a certain discount to the highest trading price of Zhongxin Pharmaceutical’s shares in the secondary market during the 30 trading days prior to the publication by the Purchaser of the Summary of the Tender Offer Report; a certain discount to the closing price and average trading price of Zhongxin Pharmaceutical’s shares in the secondary market on the trading day prior to the publication by the Purchaser of the Summary of the Tender Offer Report; a certain discount to the highest trading price of Zhongxin Pharmaceutical’s shares in the secondary market during the 30 trading days prior to the publication by the Purchaser of the Tender Offer Report; and a certain discount to the closing price and average trading price of Zhongxin Pharmaceutical’s shares stock in the secondary market on the trading day prior to the publication by the Purchaser of the Tender Offer Report.

Taking into account the performance of the ordinary A shares of the listed company in the secondary market from the date of the Tender Offer Report to the date of this report, if the holders of ordinary A shares of the Company may suffer certain losses upon acceptance of the Tender Offer at the offer price specified in the Tender Offer Report, it is proposed that the shareholders of Zhongxin Pharmaceutical shall determine whether to accept the terms of the

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Tender Offer based on factors such as the development prospects of the Company, its own risk preference and investment costs, and depending on the volatility of shares of the Company in the secondary market during the Offer Period.

(II) Voting by the Board

On 9 April 2021, the Company held the third meeting of the Board in 2021, at which the Report of the Board of Directors of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited to the Shareholders in relation to the A Share Tender Offer made by Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd. was considered. The directors participating in the voting pass the resolution was with 9 votes for, 0 vote against and 0 abstention.

(III) Opinions of the independent director

The independent director has expressed his independent opinion on the Tender Offer as follows:

The Offer refers to the partial tender offer made by the Purchaser, Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd., to the holders of non-restricted A shares of Tianjin Zhongxin Pharmaceutical (other than Tianjin Pharmaceutical Holdings Ltd.). The number of shares to be acquired under the Tender Offer is 240,012,548 shares, representing 31.02% of the total issued shares of Tianjin Zhongxin Pharmaceutical, and the offer price is RMB17.43 per share. The period of the Tender Offer is from 21 March 2021 to 29 April 2021, and the Purchaser shall pay the purchase price in cash.

The terms of the Tender Offer and the procedures to be performed by the Purchaser are in compliance with the requirements of the relevant laws and regulations of the PRC. After reviewing the Independent Financial Adviser’s Report of Wanlian Securities Co., Ltd. on the Tender Offer made by Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd. to the Ordinary A Shareholders of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited issued by the independent financial adviser engaged by the Company in relation to the Tender Offer, and taking into account the share price of the Company in the secondary market as at the date of this independent opinion, and based on our independent judgment, we agree with the Board’s recommendation to the shareholders of the Company, i.e.,

1. Zhongxin Pharmaceutical’s ordinary A shares have a certain degree of liquidity;
2. The Purchaser of the Tender Offer is qualified to acquire the ordinary A shares of Zhongxin Pharmaceutical, and is not prohibited from acquiring the listed company as stipulated in Article 6 of the Takeover Management Measures and is able to provide the documents as stipulated in Article 50 of the Takeover Management Measures;
3. The sources of the funds involved in the purchase of the A shares in Zhongxin Pharmaceutical by the Purchaser are self-owned and self-raised funds, and the Purchaser’s financial status, shareholders’ background and financing channels indicate that the Purchaser has the ability to perform its obligations under the Tender Offer; there are no circumstances whereby the Purchaser will use the assets of Zhongxin Pharmaceutical or Zhongxin Pharmaceutical provides financial assistance to the Purchaser in relation to the Tender Offer.
4. The Offer Price represents: a certain discount to the highest trading price of Zhongxin Pharmaceutical’s shares in the secondary market during the 30 trading days prior to the publication by the Purchaser of the Summary of the Tender Offer Report; a certain discount to the closing price and average trading price of Zhongxin Pharmaceutical’s shares in the secondary market on the trading day prior to the publication by the Purchaser of the

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Summary of the Tender Offer Report; a certain discount to the highest trading price of Zhongxin Pharmaceutical’s shares in the secondary market during the 30 trading days prior to the publication by the Purchaser of the Tender Offer Report; and a certain discount to the closing price and average trading price of Zhongxin Pharmaceutical’s shares stock in the secondary market on the trading day prior to the publication by the Purchaser of the Tender Offer Report.

Taking into account the secondary market performance of the A shares of the Company from the announcement of the Tender Offer Document to the date of this report, the acceptance of the Tender Offer by the ordinary A shareholders at the offer price as stated in the Tender Offer Document may result in certain losses. Shareholders of Tianjin Zhongxin Pharmaceutical are advised to determine whether to accept the terms of the Tender Offer taking into account various factors such as the development prospect of the Company, its own risk preference and investment cost and depending on the fluctuation of the secondary market of the Company’s shares during the period of the Tender Offer.

III. Recommendations of the Independent Financial Adviser

(I) Explanation on non-connected relationship of the Independent financial adviser in relation to the Tender Offer

According to the statement made in the Independent Financial Adviser’s Report, as at the date of the Independent Financial Adviser’s Report, Wanlian Securities did not have any connected relationship with any parties involved in the Tender Offer, and the relevant opinions expressed by the Independent Financial Adviser in respect of the Tender Offer were made independently.

(II) Conclusive opinions of the Independent Financial Adviser on the Tender Offer

In the opinion of the Independent Financial Adviser, the Purchaser is in compliance with the requirements of the Securities Law, the Takeover Management Measures and other laws and regulations, and is qualified to acquire Zhongxin Pharmaceutical, and there is no circumstance under which it is prohibited from acquiring a listed company as stipulated in Article 6 of the Takeover Management Measures. The Purchaser has made proper arrangements for the funds required for the performance of the obligations under the Tender Offer, and the Purchaser has the capability and ability to make the Tender Offer and pay the funds, and is able to fulfill the obligations under the Tender Offer. The Purchaser has performed the necessary approval and authorization procedures required under the Tender Offer and such approval and authorization procedures are lawful and valid. The conditions for the Offer made by the Purchaser are in compliance with the relevant provisions of the Takeover Management Measures on the Tender Offer, and the Offer Price, Offer Period and other conditions are fair and reasonable.

(III) Evaluation of the offer price by the Independent Financial Adviser and the recommendation to all other holders of A shares of Zhongxin Pharmaceutical other than Tianjin Pharmaceutical Holdings

The offer price is in compliance with the relevant requirements of the Takeover Administrative Measures. As at the date of the Tender Offer Report, given that:

1. Zhongxin Pharmaceutical ordinary A shares have a certain degree of liquidity;

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

2. The Purchaser of the Tender Offer is qualified to acquire the ordinary A shares of Zhongxin Pharmaceutical, and is not prohibited from acquiring the listed company as stipulated in Article 6 of the Takeover Management Measures and is able to provide the documents as stipulated in Article 50 of the Takeover Management Measures;

3. The sources of the funds involved in this purchase of the shares in Zhongxin Pharmaceutical by the Purchaser, i.e. self-owned and self-raised funds, and the Purchaser’s financial status, shareholding background and financing channels, indicate that the Purchaser has the ability to perform its obligations during the acquisition; there are no circumstances whereby the Purchaser will use the assets of Zhongxin Pharmaceutical or financial assistance provided by Zhongxin Pharmaceutical for the Offer.

4. The Offer Price represents: a certain discount to the highest trading price of Zhongxin Pharmaceutical in the secondary market during the 30 trading days prior to the publication by the Purchaser of the Summary of the Tender Offer Report; a certain discount to the closing price and average trading price of Zhongxin Pharmaceutical stock in the secondary market on the trading day prior to the publication by the Purchaser of the Summary of the Tender Offer Report; a certain discount to the highest trading price of Zhongxin Pharmaceutical in the secondary market during the 30 trading days prior to the publication by the Purchaser of the Tender Offer Report; a certain discount to the closing price and average trading price of Zhongxin Pharmaceutical stock in the secondary market on the trading day prior to the publication by the Purchaser of the Tender Offer Report.

The Independent Financial Adviser recommends that, taking into account the performance on the secondary market of ordinary A shares in the listed company from the announcement of the Tender Offer Report until the announcement of this report, the Pharmaceutical, and shareholders of the company’s ordinary A shares accept the Tender Offer in accordance with the Offer Price listed in the “Tender Offer Report”, they may incur certain losses. It is recommended that Zhongxin Pharmaceutical shareholders determines as to whether they should accept the terms of the Tender Offer or not based on the volatility of the company’s share price on the secondary market, taking into account the company’s development prospects, their own risk appetite, investment costs, etc.

(IV) Risk warning in relation to the Tender Offer

1. Risks of no de facto controller of the listed company

The shareholding structure of the Purchaser is relatively fragmented, and the shareholding percentages of the first and second largest shareholders are very close, which is consistent with the number of director nominations. In terms of corporate governance, no single shareholder and its appointed directors can exercise control over Jinhushen Medical through the nomination of senior management, and there is no de facto controller in terms of corporate governance structure. The Purchaser’s business or operation and management will be affected to a certain extent by the fact that the listed company has no de facto controller as a result of the relatively fragmented shareholding structure of the Purchaser with similar shareholding.

In addition, the Purchaser makes decisions and operates in accordance with the provisions of other corporate governance documents such as the Articles of Association. All major decisions of the Company shall be democratically discussed and determined by the Shareholders after sufficient negotiation. Although the possibility of material losses to the Company due to abuse of control or decision-making errors by individual shareholders is avoided, there is a risk of low decision-making efficiency.

2. Risk of delisting of the shares of Zhongxin Pharmaceutical as a result of the Tender

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Offer

The Tender Offer is not for the purpose of terminating the listing status of Zhongxin Pharmaceutical. If the proportion of ordinary A shares of Zhongxin Pharmaceutical held by public shareholders is less than 10% of the total share capital of Zhongxin Pharmaceutical upon the expiry of the Offer Period, Zhongxin Pharmaceutical will be subject to the risk that the shareholding distribution does not meet the listing requirements.

According to the requirements of the SSE Listing Rules in relation to the shareholding distribution of listed companies, if the shareholding distribution of the acquired listed companies is not qualified for listing as a result of the result of the tender offer, but the offeror does not aim to terminate the listing status of the listed companies, the shares of the Company shall continue to be suspended on the date of the publication of the result of the offer. If the shareholding distribution is still not qualified for listing after one month of suspension, the shares of the Company shall be resumed and the delisting risk warning shall be issued. If the shareholding distribution issue is not resolved within 6 months after the issuance of the delisting risk warning, or the shareholding distribution is re-qualified for listing within 6 months, but the delisting risk warning application is not withdrawn within 5 trading days after the disclosure of the relevant circumstances, the shares of the Company shall be delisted.

Investors should be aware that the delisting risk warning, suspension of listing and delisting of Zhongxin Pharmaceutical may cause losses to the investors of Zhongxin Pharmaceutical.

If, as a result of the Tender Offer, the shareholding of Zhongxin Pharmaceutical does not meet the conditions for listing, the Purchaser, as a shareholder of the listed company, may make relevant proposals or motions by using its shareholders’ voting rights or through other methods in compliance with laws, regulations and the Articles of Association of Zhongxin Pharmaceutical, to procure Zhongxin Pharmaceutical to propose and implement solutions to maintain its listing status within a specified period of time, so as to maintain the listing status of Zhongxin Pharmaceutical. In the event that the listing of Zhongxin Pharmaceutical is terminated eventually, the Purchaser will make appropriate arrangements to ensure that the remaining shareholders who still hold the A shares of Zhongxin Pharmaceutical will be able to sell their shares to the Purchaser at the Offer Price.

3. Risk of fluctuations in stock trading prices

Stock prices are not solely dependent on a company’s prospects for development, business performance and financial status, but are also affected by various factors such as changes in the government’s macroeconomic policy, industry business cycles, overall capital market performance, market speculation and fluctuations in investor confidence. The Company’s stock price may grate to a certain extent due to the aforementioned range of uncertain factors, and investors are reminded take heed of investment risk arising from stock price fluctuations.

(V) Explanation of the Independent Financial Adviser on the holding or dealing in the shares of the acquirees in the last six months

The Independent Financial Adviser has not held or traded shares of Zhongxin Pharmaceutical during the 6 months prior to the publication of the Tender Offer Report (from 29 September 2021 to 28 March 2021) as follows:

Wanlian Securities, as the manager, purchased 114,400 shares and sold 112,000 shares cumulatively, and still held 2,400 shares of Zhongxin Pharmaceutical on the trading day prior to the date of the Tender Offer Report.

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

The holding and trading of the shares of Zhongxin Pharmaceutical by the Independent Financial Adviser are determined based on its own independent investment research, and are in the ordinary and usual course of market-oriented practice of the relevant business departments and institutions. The Independent Financial Adviser has no connected relationship in the Tender Offer. The Independent Financial Adviser has not used any inside information to conduct the above trading of shares.

Save as disclosed above, there were no other dealings or shareholdings in the acquirees and the Purchaser by the Independent Financial Adviser during the six months preceding the date of the Tender Offer Report.

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Section V Material Contracts and Transactions

The explanation of the Board of the Company on the matters of the Company and its related parties that took place or had a significant impact on the Company’s acquisition within 24 months before the Offer:

I. Material contracts entered into by the Company and its related parties that have a significant impact within 24 months prior to the Offer

The Company and its related parties did not enter into any material contract which would have a significant impact on the Company’s acquisition within 24 months prior to the Offer.

II. Asset restructuring or other material asset disposal or investment and its related parties conducted by the Company that have a significant impact on the Company within 24 months prior to the Offer

Within 24 months prior to the Offer, the Company and its related parties did not conduct any asset restructuring or other material asset disposal or investment that had a significant impact on the Company’s acquisition.

III. Acquisition of shares of the Company by third parties by way of tender offer or otherwise; or acquisition of shares of other companies by the Company within 24 months prior to the Offer

Within 24 months prior to the Offer, there was no acquisition of shares of the Company by third parties by way of tender offer or otherwise; nor acquisition of shares of other companies by the Company.

IV. Other negotiations of the Company and its related parties in relation to the acquisition within 24 months prior to the Offer

Within 24 months prior to the Offer, the Company and its related parties did not enter into any other negotiations in relation to the Offer.

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Section VI Other Significant Events

I. Other discloseable information

As of the date of this report, save as disclosed above, there is no other information that is required to be disclosed due to possible misinterpretation of the contents of the Report of the Board of Directors, nor any other information that may have a significant impact on the decision of the shareholders of the Company on whether to accept the Offer, nor any other information that is required to be disclosed by the CSRC or the Shenzhen Stock Exchange.

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

II. Statement of the Board

The Board has fulfilled its fiduciary duties and taken reasonable care to thoroughly examine the contents of this report. The recommendations made by the Board to the holders of ordinary A shares are based on the interests of the Company and all the holders of ordinary A shares and are objective and prudent. The Board undertakes that there are no false representations, misleading statements or material omissions in this report, and assumes joint and several liabilities for the truthfulness, accuracy and completeness of this report.

Signature of all directors:

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

III. Statement of the independent director

As an independent director of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited, I have no conflict of interest in connection with the Tender Offer. I have fulfilled my fiduciary duties and put forward the recommendations to all holders of ordinary A shares for the benefit of the Company and all holders of ordinary A shares. Such recommendations are objective and prudent.

Signature of the independent director:

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

Section VII Documents Available for Inspection

1. Report on the Tender Offer of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited and its summary;
2. Relevant decision-making documents of the Purchaser in relation to the Tender Offer;
3. 2018 annual report, 2019 annual report and 2020 annual report of Zhongxin Pharmaceutical;
4. Articles of Association of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited;
5. Resolution of the third meeting of the Board of Zhongxin Pharmaceutical;
6. Independent opinions made by the independent director on the relevant matters regarding the Tender Offer;
7. Independent Financial Adviser’s Report issued by the Independent Financial Adviser.

The full text of this report and the above documents are available for inspection at Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited.
Address: No. 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin
Contact: Jiao Yan, Jiang Ling, Wang Jian
Telephone: 022-27020892

APPENDIX II – BOARD’S REPORT IN RELATION TO THE A SHARES CHAIN OFFER

(Blank page. This is the page for the seal of the Report of the Board of Directors of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited to the Shareholders in relation to the A Share Tender Offer made by Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd.)

Board of Directors of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited
9 April 2021

APPENDIX III – INDEPENDENT DIRECTORS’ OPINION ON THE A SHARES CHAIN OFFER

The Independent Directors’ Opinion on the A Shares Chain Offer reproduced below is an English translation of the original Chinese version of the Independent Directors’ Opinion. In the event that there is any inconsistency between the contents of the English translation and the contents of the original Chinese version of the Independent Directors’ Opinion, the contents of the original Chinese version of the Independent Directors’ Opinion shall prevail.

A copy of the original Chinese version of the Independent Directors’ Opinion is available for inspection at the registered address of the Company at 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC during normal business hours for the period during which the Chain Offers remain open for acceptance.

APPENDIX III – INDEPENDENT DIRECTORS’ OPINION ON THE A SHARES CHAIN OFFER

INDEPENDENT OPINIONS IN RELATION TO THE TENDER OFFER ISSUED BY THE INDEPENDENT DIRECTORS OF TIANJIN ZHONG XIN PHARMACEUTICAL GROUP CORPORATION LIMITED

In accordance with the Guiding Opinions on the Establishment of Independent Director System by Listed Companies, the Code of Corporate Governance for Listed Companies, the Measures for the Administration of the Takeover of Listed Companies issued by the CSRC, the Rules Governing the Listing of Stocks on the Shanghai Stock Exchange, the relevant rules of the Singapore Stock Exchange, the Articles of Association and the Rules for Independent Directors of the Company and other relevant regulations, we, as an independent director of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited (hereinafter referred to as “Zhongxin Pharmaceutical” or the “Company”), conducted a review of the resolution regarding the Report of the Board of Directors to the Shareholders in relation to the A Share Tender Offer made by Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd. considered by the third meeting of the Board of the Company in 2021. We hereby express our independent opinion on the matter as follows:

The Offer refers to the partial tender offer made by the Purchaser, Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd., to the holders of non-restricted A shares of Tianjin Zhongxin Pharmaceutical (other than Tianjin Pharmaceutical Holdings Ltd.). The number of shares to be acquired under the Tender Offer is 240,012,548 shares, representing 31.02% of the total issued shares of Tianjin Zhongxin Pharmaceutical, and the offer price is RMB17.43 per share. The period of the Tender Offer is from 21 March 2021 to 29 April 2021, and the Purchaser shall pay the purchase price in cash.

The terms of the Tender Offer and the procedures to be performed by the Purchaser are in compliance with the requirements of the relevant laws and regulations of the PRC. After reviewing the Independent Financial Adviser’s Report of Wanlian Securities Co., Ltd. on the Tender Offer made by Jinhushen Biological Medical Science and Technology Co., Ltd. to the Ordinary A Shareholders of Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corporation Limited issued by the independent financial adviser engaged by the Company in relation to the Tender Offer, and taking into account the share price of the Company in the secondary market as at the date of this independent opinion, and based on our independent judgment, we agree with the Board’s recommendation to the shareholders of the Company, i.e.,

APPENDIX III – INDEPENDENT DIRECTORS' OPINION ON THE A SHARES CHAIN OFFER

- “1. Zhongxin Pharmaceutical’s ordinary A shares have a certain degree of liquidity;
2. The Purchaser of the Tender Offer is qualified to acquire the ordinary A shares of Zhongxin Pharmaceutical, and is not prohibited from acquiring the listed company as stipulated in Article 6 of the Takeover Management Measures and is able to provide the documents as stipulated in Article 50 of the Takeover Management Measures;
3. The sources of the funds involved in the purchase of the A shares in Zhongxin Pharmaceutical by the Purchaser are self-owned and self-raised funds, and the Purchaser’s financial status, shareholders’ background and financing channels indicate that the Purchaser has the ability to perform its obligations under the Tender Offer; there are no circumstances whereby the Purchaser will use the assets of Zhongxin Pharmaceutical or Zhongxin Pharmaceutical provides financial assistance to the Purchaser in relation to the Tender Offer;
4. The Offer Price represents: a certain discount to the highest trading price of Zhongxin Pharmaceutical’s shares in the secondary market during the 30 trading days prior to the publication by the Purchaser of the Summary of the Tender Offer Report; a certain discount to the closing price and average trading price of Zhongxin Pharmaceutical’ shares in the secondary market on the trading day prior to the publication by the Purchaser of the Summary of the Tender Offer Report; a certain discount to the highest trading price of Zhongxin Pharmaceutical’s shares in the secondary market during the 30 trading days prior to the publication by the Purchaser of the Tender Offer Report; and a certain discount to the closing price and average trading price of Zhongxin Pharmaceutical’s shares stock in the secondary market on the trading day prior to the publication by the Purchaser of the Tender Offer Report.

Taking into account the secondary market performance of the A shares of the Company from the announcement of the Tender Offer Document to the date of this report, the acceptance of the Tender Offer by the ordinary A shareholders at the offer price as stated in the Tender Offer Document may result in certain losses. Shareholders of Tianjin Zhongxin Pharmaceutical are advised to determine whether to accept the terms of the Tender Offer taking into account various factors such as the development prospect of the Company, its own risk preference and investment cost and depending on the fluctuation of the secondary market of the Company’s shares during the period of the Tender Offer.”

APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

1. DIRECTORS

The names, addresses and descriptions of the Directors as at the Latest Practicable Date are set out below:

Name	Address	Designation
Mr. Li Liquan	c/o 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC	Chairman of the Board
Ms. Li Yan	c/o 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC	Executive Director
Mr. Wang Mai	c/o 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC	Executive Director
Mr. Zhou Hong	c/o 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC	Executive Director
Mr. Tang Tiejun	c/o 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC	Non-Independent and Non-Executive Director
Mr. Zhang Ping	c/o 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC	Non-Independent and Non-Executive Director
Mr. Qiang Zhiyuan	c/o 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC	Independent and Non-Executive Director
Mr. Liew Yoke Pheng Joseph	c/o 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC	Independent and Non-Executive Director
Mr. Wong Gang	c/o 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC	Independent and Non-Executive Director

2. REGISTERED OFFICE

The registered office of the Company is at 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC.

3. HISTORY AND PRINCIPAL ACTIVITIES

The Company was incorporated in the PRC on 29 December 1981 and was listed on the Main Board of the SGX-ST in 1997 and on the SSE in 2001.

With Chinese traditional medicine manufacturing as its core business, the Company's businesses cover a wide range of areas including research, development and manufacturing of Chinese patent medicine, Chinese medicinal raw materials, chemical raw material medicine and preparations, biotechnology medicine and nutritional and health products and pharmaceutical commerce.

APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

4. SHARE CAPITAL

4.1 Issued Share Capital

The Company has one class of Shares, being ordinary shares. As at the Latest Practicable Date, the registered capital of the Company is RMB773,643,076 comprising 773,643,076 Shares, of which,

- (a) 573,643,076 Shares are A Shares; and
- (b) 200,000,000 Shares are S Shares.

All A Shares and S Shares rank *pari passu* in all aspects. The par value of these shares is RMB1 for each Share, and the A Shares Shareholders and the S Shares Shareholders are ordinary shareholders with equal rights and obligations. Each Share carries one (1) vote. The A Shares are only listed and traded on the SSE whereas the S Shares are only listed and traded on the SGX-ST.

As at the Latest Practicable Date, the Company does not have any treasury shares.

4.2 Rights of Shareholders in respect of capital, dividends and voting

The rights of Shareholders in respect of capital, dividends and voting are contained in the Articles of Association, which is available for inspection at the registered office of the Company at 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC during normal business hours for the period during which the Chain Offers remain open for acceptance. The relevant provisions in the Articles of Association in relation to the rights of Shareholders in respect of capital, dividends and voting have been extracted from the Articles of Association and are reproduced in **Appendix VII** to this Circular. Capitalised terms and expressions not defined in the extracts have the meanings ascribed to them in the Articles of Association.

4.3 Number of Shares issued since the end of the last financial year

No Shares have been issued by the Company since 31 December 2020, being the end of the last financial year up to the Latest Practicable Date.

4.4 Options and Convertible Instruments

Save as disclosed below and in this Circular, the Company has not issued any instruments convertible into, rights to subscribe for, and options in respect of, Shares and securities of the Company which carry voting rights affecting Shares, that are outstanding as at the Latest Practicable Date.

The Scheme

Pursuant to the Scheme, the Company had granted 3,930,000 Restricted A Shares to the eligible Participants under the Initial Grant on 9 December 2019 and granted 940,000 Reserved Restricted A Shares to the eligible Participants under the Grant of Reserved Restricted A Shares on 6 July 2020. Of these 4,870,000 Restricted A Shares, an aggregate of 100,000 Restricted A Shares granted but not yet released from the lock-up requirements had been repurchased and cancelled by the Company.

APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

As announced in the meeting materials in relation to the 2nd extraordinary general meeting of the Company held by the Company on 23 November 2019, the aggregate number of Restricted A Shares proposed to be granted under the Scheme shall be no more than 5,012,500 A Shares. As mentioned above, as an aggregate of 4,870,000 Restricted A Shares have been granted under the Initial Grant and the Grant of Reserved Restricted A Shares, the balance number of Restricted A Shares under the Scheme is 142,500 Restricted A Shares. Such Restricted A Shares will not be further granted and have been forfeited by the Company pursuant to the Scheme.

The Lock-up Periods of the Restricted A Shares granted under the Scheme shall be 24 months, 36 months and 48 months from the date of completion of the registration of the Restricted A Shares granted under the Initial Grant or the Grant of Reserved Restricted A Shares (as the case may be).

The validity period of the Scheme shall commence on the Initial Grant Date or the Grant Date of Reserved Restricted A Shares (as the case may be) and end on the date when all the Restricted A Shares granted to the Participants under the Initial Grant or the Grant of Reserved Restricted A Shares (as the case may be) are released from the lock-up requirements or repurchased and cancelled by the Company, and shall not exceed 60 months.

Please refer to the announcements made by the Company on SSE on 23 November 2019, 10 December 2019, 9 January 2020, 18 February 2020, 7 July 2020, 18 July 2020, 29 July 2020 and 15 August 2020 for further details on the Scheme and the foregoing events.

5. DISCLOSURE OF INTERESTS AND DEALINGS

5.1 Interests of the Company in Offeror Securities and/or Purchaser Securities

The Company does not have any direct or deemed interests in the Offeror Securities and the Purchaser Securities as at the Latest Practicable Date.

5.2 Dealings in Offeror Securities and/or Purchaser Securities by the Company

The Company has not dealt for value in the Offeror Securities and the Purchaser Securities during the period commencing six (6) months prior to the Possible Offer Announcement Date and ending on the Latest Practicable Date.

5.3 Interests of the Directors in Offeror Securities and/or Purchaser Securities

None of the Directors has any direct or deemed interests in the Offeror Securities and the Purchaser Securities as at the Latest Practicable Date.

5.4 Dealings in Offeror Securities and/or Purchaser Securities by the Directors

None of the Directors has dealt for value in the Offeror Securities and the Purchaser Securities during the period commencing six (6) months prior to the Possible Offer Announcement Date and ending on the Latest Practicable Date.

APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

5.5 Interests of the Directors in Company Securities

Save as disclosed in the table below, as at the Latest Practicable Date, none of the Directors has any direct or deemed interests in the Company Securities:

Name of Director	Direct Interest		Deemed Interest		Total Interest	
	No. of Shares	% ⁽¹⁾	No. of Shares	% ⁽¹⁾	No. of Shares	% ⁽¹⁾
Li Liqun	70,000 ⁽²⁾	0.009	–	–	70,000	0.009
Wang Mai	70,000 ⁽²⁾	0.009	–	–	70,000	0.009
Zhou Hong	70,000 ⁽²⁾	0.009	–	–	70,000	0.009
Li Yan	70,000 ⁽²⁾	0.009	–	–	70,000	0.009

Notes:

- (1) Calculated based on a total of 773,643,076 Shares (excluding treasury shares) in issue as at the Latest Practicable Date and rounded to the nearest three (3) decimal places. The Company does not have any treasury shares as at the Latest Practicable Date.
- (2) These are the Restricted A Shares granted under the Scheme.

5.6 Dealings in Company Securities by the Directors

On 6 July 2020, Ms. Li Yan was granted 70,000 Restricted A Shares at the grant price of RMB8.89 for each Restricted A Share under the Grant of Reserved Restricted A Shares pursuant to the Scheme.

Save as disclosed above, none of the Directors has dealt for value in the Company Securities during the period commencing six (6) months prior to the Possible Offer Announcement Date and ending on the Latest Practicable Date.

5.7 Interests of the IFA for A Shares Chain Offer in Company Securities

As at the Latest Practicable Date, save as disclosed below, none of the IFA for A Shares Chain Offer nor any funds whose investments are managed by the IFA for A Shares Chain Offer on a discretionary basis owns or controls any Company Securities.

Name	Direct Interest		Deemed Interest		Total Interest	
	No. of Shares	% ⁽¹⁾	No. of Shares	% ⁽¹⁾	No. of Shares	% ⁽¹⁾
Clients of Wanlian Securities	2,400 ⁽²⁾	n.m. ⁽³⁾	–	–	2,400 ⁽²⁾	n.m. ⁽³⁾

Notes:

- (1) Calculated based on a total of 773,643,076 Shares (excluding treasury shares) in issue as at the Latest Practicable Date and rounded to the nearest three (3) decimal places. The Company does not have any treasury shares as at the Latest Practicable Date.
- (2) These are the Shares held by the IFA for A Shares Chain Offer in its capacity as investment manager for its clients, and not in its own name. The IFA for A Shares Chain Offer has informed the Company that one of the services it provides includes collective asset management and managing the investment portfolio of its clients, whereby it has the discretion to decide on what products to invest in (such as securities), what companies to invest in, and general dealing and trading in such investment assets.
- (3) “n.m.” means not meaningful.

APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

5.8 Dealings in Company Securities by the IFA for A Shares Chain Offer

Save as disclosed below, none of the IFA for A Shares Chain Offer nor any funds whose investments are managed by the IFA for A Shares Chain Offer on a discretionary basis has dealt for value in any Company Securities during the period commencing six (6) months prior to the Possible Offer Announcement Date and ending on the Latest Practicable Date.

The IFA for A Shares Chain Offer has informed the Company that one of the services it provides includes collective asset management and managing the investment portfolio of its clients, whereby it has the discretion to decide on what products to invest in (such as securities), what companies to invest in, and general dealing and trading in such investment assets. Based on the information provided by the IFA for A Shares Chain Offer, the dealings for value by the IFA for A Shares Chain Offer in its capacity as investment manager for its clients are as set out below. For the avoidance of doubt, none of the Shares set out in the table below are held by the IFA for A Shares Chain Offer in its own name.

No.	Date	Bought/Sold	Number of Shares	Average Transaction Price (RMB)
1	2020-10-22	Bought	800.00	16.6000
2	2020-10-22	Bought	500.00	16.6000
3	2020-10-23	Sold	800.00	16.3600
4	2020-10-23	Sold	500.00	16.3400
5	2020-10-26	Bought	900.00	16.1633
6	2020-10-26	Bought	600.00	16.1700
7	2020-10-27	Sold	900.00	16.1600
8	2020-10-27	Sold	600.00	16.1700
9	2020-10-28	Bought	800.00	16.1900
10	2020-10-28	Bought	600.00	16.1967
11	2020-10-29	Sold	800.00	16.1800
12	2020-10-29	Sold	600.00	16.1800
13	2020-10-30	Bought	800.00	16.0363
14	2020-10-30	Bought	600.00	16.0400
15	2020-11-02	Sold	800.00	16.0300
16	2020-11-02	Sold	600.00	16.0200
17	2020-11-03	Bought	800.00	16.0500
18	2020-11-03	Bought	600.00	16.0200
19	2020-11-04	Sold	800.00	16.0913
20	2020-11-04	Sold	600.00	16.0900
21	2020-11-05	Bought	800.00	16.2200
22	2020-11-05	Bought	600.00	16.2200
23	2020-11-05	Bought	1,100.00	16.3473

APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

No.	Date	Bought/Sold	Number of Shares	Average Transaction Price (RMB)
24	2020-11-06	Bought	300.00	16.1900
25	2020-11-09	Sold	800.00	16.6000
26	2020-11-09	Sold	600.00	16.5600
27	2020-11-10	Bought	800.00	16.4000
28	2020-11-10	Bought	600.00	16.4100
29	2020-11-11	Sold	800.00	16.1900
30	2020-11-11	Sold	600.00	16.1900
31	2020-11-12	Bought	800.00	16.2300
32	2020-11-12	Bought	600.00	16.2300
33	2020-11-13	Sold	800.00	16.0300
34	2020-11-13	Sold	600.00	16.0300
35	2020-11-13	Sold	1,400.00	16.0200
36	2020-11-16	Bought	800.00	16.2200
37	2020-11-16	Bought	600.00	16.2200
38	2020-11-20	Sold	800.00	16.3500
39	2020-11-20	Sold	600.00	16.3600
40	2020-11-20	Bought	1,400.00	16.4100
41	2020-11-23	Bought	700.00	16.1300
42	2020-11-23	Bought	400.00	16.1300
43	2020-11-24	Sold	700.00	16.1700
44	2020-11-24	Sold	400.00	16.1600
45	2020-11-25	Bought	700.00	16.0514
46	2020-11-25	Bought	400.00	16.0500
47	2020-11-25	Sold	1,400.00	16.0329
48	2020-11-30	Sold	700.00	16.0000
49	2020-11-30	Sold	400.00	16.0000
50	2020-12-01	Bought	700.00	16.1700
51	2020-12-01	Bought	2,000.00	16.1700
52	2020-12-01	Bought	400.00	16.1700
53	2020-12-02	Sold	700.00	16.0943
54	2020-12-02	Sold	2,000.00	16.1800
55	2020-12-02	Sold	400.00	16.0900
56	2020-12-03	Bought	1,200.00	16.7600
57	2020-12-04	Sold	1,200.00	16.7300
58	2020-12-09	Bought	1,200.00	16.6200

APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

No.	Date	Bought/Sold	Number of Shares	Average Transaction Price (RMB)
59	2020-12-11	Sold	1,200.00	17.3300
60	2021-01-05	Bought	1,300.00	18.0038
61	2021-01-05	Bought	2,300.00	18.3009
62	2021-01-05	Bought	1,000.00	18.0350
63	2021-01-05	Bought	500.00	18.0600
64	2021-01-06	Sold	1,300.00	18.4062
65	2021-01-06	Sold	2,300.00	18.3752
66	2021-01-06	Sold	1,000.00	18.4005
67	2021-01-06	Sold	500.00	18.3880
68	2021-01-07	Bought	1,300.00	18.3938
69	2021-01-07	Bought	2,300.00	18.3678
70	2021-01-07	Bought	1,000.00	18.4800
71	2021-01-07	Bought	500.00	18.5100
72	2021-01-08	Sold	1,300.00	18.4123
73	2021-01-08	Sold	2,300.00	18.3543
74	2021-01-08	Sold	1,000.00	18.5040
75	2021-01-08	Sold	500.00	18.2400
76	2021-01-11	Bought	1,300.00	17.7385
77	2021-01-11	Bought	2,300.00	17.8213
78	2021-01-11	Bought	1,000.00	17.7950
79	2021-01-11	Bought	500.00	17.7400
80	2021-01-11	Bought	1,000.00	17.7490
81	2021-01-12	Sold	1,300.00	17.7269
82	2021-01-12	Sold	2,300.00	17.7474
83	2021-01-12	Sold	1,000.00	17.7250
84	2021-01-12	Sold	1,000.00	17.7280
85	2021-01-13	Bought	1,300.00	17.7200
86	2021-01-13	Bought	2,300.00	18.0335
87	2021-01-13	Sold	500.00	18.1240
88	2021-01-13	Bought	1,300.00	17.7323
89	2021-01-14	Sold	1,300.00	17.8700
90	2021-01-14	Sold	2,300.00	17.8126
91	2021-01-14	Sold	1,300.00	17.8654
92	2021-01-15	Bought	1,300.00	17.4908
93	2021-01-15	Bought	2,300.00	17.4996

APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

No.	Date	Bought/Sold	Number of Shares	Average Transaction Price (RMB)
94	2021-01-15	Bought	1,300.00	17.5138
95	2021-01-15	Bought	500.00	17.6920
96	2021-01-18	Sold	1,300.00	17.6762
97	2021-01-18	Sold	2,300.00	17.6974
98	2021-01-18	Sold	1,300.00	17.6323
99	2021-01-18	Sold	500.00	17.6500
100	2021-01-19	Bought	800.00	17.5500
101	2021-01-19	Bought	2,500.00	17.6100
102	2021-01-19	Bought	1,800.00	17.5706
103	2021-01-20	Sold	800.00	17.4900
104	2021-01-20	Sold	2,500.00	17.5340
105	2021-01-20	Sold	1,800.00	17.4878
106	2021-01-21	Bought	800.00	17.5300
107	2021-01-21	Bought	2,500.00	17.5180
108	2021-01-21	Bought	1,800.00	17.5300
109	2021-01-22	Sold	800.00	17.4500
110	2021-01-22	Sold	2,500.00	17.4540
111	2021-01-22	Sold	1,800.00	17.4572
112	2021-01-25	Bought	800.00	17.1700
113	2021-01-25	Bought	1,100.00	17.1455
114	2021-01-25	Bought	1,800.00	17.1700
115	2021-01-26	Sold	800.00	17.3600
116	2021-01-26	Sold	1,100.00	17.4100
117	2021-01-26	Sold	1,800.00	17.3878
118	2021-01-27	Bought	1,800.00	17.1656
119	2021-01-27	Bought	800.00	17.3050
120	2021-01-27	Bought	1,800.00	17.1700
121	2021-01-28	Sold	1,800.00	17.1211
122	2021-01-28	Sold	800.00	17.2900
123	2021-01-28	Sold	1,800.00	17.1267
124	2021-01-29	Bought	1,800.00	17.1944
125	2021-01-29	Bought	1,800.00	17.2778
126	2021-02-01	Sold	1,800.00	17.2586
127	2021-02-01	Sold	1,800.00	17.2761
128	2021-02-02	Bought	1,000.00	17.3250

APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

No.	Date	Bought/Sold	Number of Shares	Average Transaction Price (RMB)
129	2021-02-02	Bought	1,500.00	17.2133
130	2021-02-02	Bought	800.00	17.3300
131	2021-02-02	Bought	1,800.00	17.3206
132	2021-02-03	Sold	1,000.00	17.1500
133	2021-02-03	Sold	1,500.00	17.2640
134	2021-02-03	Sold	800.00	17.2100
135	2021-02-03	Sold	1,800.00	17.2072
136	2021-02-04	Bought	1,000.00	17.2280
137	2021-02-04	Bought	1,500.00	17.2900
138	2021-02-04	Bought	800.00	17.2400
139	2021-02-04	Bought	1,800.00	17.2300
140	2021-02-05	Sold	1,000.00	17.1790
141	2021-02-05	Sold	1,500.00	17.0800
142	2021-02-05	Sold	800.00	17.0200
143	2021-02-05	Sold	1,800.00	17.0978
144	2021-02-08	Bought	800.00	17.1300
145	2021-02-08	Bought	1,800.00	17.1211
146	2021-02-09	Sold	800.00	17.0800
147	2021-02-09	Sold	1,800.00	17.1244
148	2021-02-10	Bought	800.00	17.7700
149	2021-02-10	Bought	1,800.00	17.6467
150	2021-02-18	Sold	800.00	17.6000
151	2021-02-18	Sold	1,800.00	17.5922
152	2021-02-19	Bought	1,300.00	17.8715
153	2021-02-19	Bought	1,300.00	17.8608
154	2021-02-22	Sold	1,300.00	17.9131
155	2021-02-22	Sold	1,300.00	17.9154
156	2021-02-23	Bought	1,300.00	17.9562
157	2021-02-23	Bought	1,300.00	17.9562
158	2021-02-24	Sold	1,300.00	17.7723
159	2021-02-24	Sold	1,300.00	17.7585
160	2021-02-25	Bought	1,300.00	17.4477
161	2021-02-25	Bought	1,300.00	17.4477
162	2021-02-26	Sold	1,300.00	17.4292
163	2021-02-26	Sold	1,300.00	17.4308

APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

No.	Date	Bought/Sold	Number of Shares	Average Transaction Price (RMB)
164	2021-03-01	Bought	1,300.00	17.5262
165	2021-03-01	Bought	1,300.00	17.5262
166	2021-03-02	Sold	1,300.00	17.4738
167	2021-03-02	Sold	1,300.00	17.4738
168	2021-03-03	Bought	1,300.00	17.4846
169	2021-03-03	Bought	1,300.00	17.4908
170	2021-03-04	Sold	1,300.00	17.5400
171	2021-03-04	Sold	1,300.00	17.5446
172	2021-03-05	Bought	1,300.00	17.5392
173	2021-03-05	Bought	1,300.00	17.5546
174	2021-03-08	Sold	1,300.00	17.8146
175	2021-03-08	Sold	1,300.00	17.8085
176	2021-03-09	Bought	1,300.00	18.2877
177	2021-03-09	Bought	1,300.00	18.2962
178	2021-03-10	Sold	1,300.00	18.1600
179	2021-03-10	Sold	1,300.00	18.1600
180	2021-03-16	Bought	1,200.00	18.1100
181	2021-03-16	Bought	1,200.00	18.1117
182	2021-03-17	Sold	1,200.00	19.5967
183	2021-03-17	Sold	1,200.00	19.6100
184	2021-03-18	Bought	1,200.00	20.4000
185	2021-03-18	Bought	1,200.00	20.4000
186	2021-03-19	Sold	1,200.00	20.3050
187	2021-03-19	Sold	1,200.00	20.2733
188	2021-03-22	Bought	1,200.00	20.0000
189	2021-03-22	Bought	1,200.00	20.0000
190	2021-03-23	Sold	1,200.00	19.9967
191	2021-03-23	Sold	1,200.00	19.9200
192	2021-03-24	Bought	1,200.00	21.3000
193	2021-03-24	Bought	1,200.00	21.3000
194	2021-03-25	Sold	1,200.00	21.1267
195	2021-03-25	Sold	1,200.00	21.0400
196	2021-03-26	Bought	1,200.00	21.6317
197	2021-03-26	Bought	1,200.00	21.6400
198	2021-03-29	Sold	1,200.00	21.8000

APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

No.	Date	Bought/Sold	Number of Shares	Average Transaction Price (RMB)
199	2021-03-29	Sold	1,200.00	21.8000
200	2021-03-30	Bought	1,200.00	21.7100
201	2021-03-30	Bought	1,200.00	21.7100
202	2021-03-31	Sold	1,200.00	21.1917
203	2021-03-31	Sold	1,200.00	21.2050
204	2021-04-01	Bought	1,200.00	20.6000
205	2021-04-01	Bought	1,200.00	20.5342

5.9 Directors' Intentions in respect of their Shares

As at the Latest Practicable Date, none of the Directors holds or has a deemed interest in the A Offer Shares.

For the avoidance of doubt, the Restricted A Shares held by the Directors granted under the Scheme as disclosed in **Paragraph 5.5** in this **Appendix IV** above are subject to the lock-up requirements and shall not be transferred pursuant to the terms of the Scheme. Accordingly, such Restricted A Shares are not part of the A Offer Shares.

6. OTHER DISCLOSURES

6.1 Directors' service contracts

As at the Latest Practicable Date:

- (a) there are no service contracts between any of the Directors or proposed directors with the Company or any of its subsidiaries which have more than 12 months to run and which are not terminable by the employing company within the next 12 months without paying any compensation; and
- (b) there are no such contracts entered into or amended during the period commencing six (6) months prior to the Possible Offer Announcement Date and ending on the Latest Practicable Date.

6.2 Arrangements affecting Directors

As at the Latest Practicable Date,

- (a) it is not proposed that any payment or other benefit shall be made or given to any Director or director of any other corporation which is by virtue of Section 6 of the Companies Act deemed to be related to the Company, as compensation for loss of office or otherwise in connection with the Chain Offers;
- (b) there are no agreements or arrangements made between any Director and any other person in connection with or conditional upon the outcome of the Chain Offers; and

APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

- (c) none of the Directors has a material personal interest, whether direct or indirect, in any material contract entered into by the Offeror and/or the Purchaser.

7. MATERIAL CONTRACTS WITH INTERESTED PERSONS

As at the Latest Practicable Date, save as disclosed below and in any information on the Company which is publicly available (including, without limitation, the annual reports of the Company and the announcements released by the Company on the website of the SSE and SGXNET), neither the Company nor any of its subsidiaries has entered into material contracts (other than those entered into in the ordinary course of business) with persons who are Interested Persons during the period commencing three (3) years before the Possible Offer Announcement Date and ending on the Latest Practicable Date.

Financial services agreement between the Company and Tianjin Pharmaceutical Group Finance Co., Ltd. as an interested person transaction

At the annual general meeting of the Company held on 5 June 2020, Shareholders approved the proposed financial services agreement (“FSA”) to be entered into between the Company and Tianjin Pharmaceutical Group Finance Co., Ltd. (“TPGF”) as an interested person transaction and all transactions arising therefrom. TPGF is a subsidiary of TPH, the controlling shareholder of the Company.

As disclosed in the Annexure Accompanying the Notice of Annual General Meeting dated 21 May 2020 (appended to the Company’s annual report for the financial year ended 31 December 2019), TPGF shall provide the following financial services to the Company under the FSA:

- a. Settlement and intermediary business services, including but not limited to draft, collection and acceptance, consignment collection, exchange, provision of balance of payment and settlement service, and payment of various types of payments. The Company will open a settlement account with TPGF, which provides collection and payment services in accordance with the Company’s instructions, as well as other ancillary services related to the settlement business services.

The maximum services fees which TPGF can charge for the provision of all settlement and intermediary business services shall not be higher than the fees charged by TPGF to other third parties for similar type of services for the same period and shall not exceed RMB3 million per year.

- b. Deposit business services, including but not limited to current deposits, time deposits, negotiated deposits, call deposits. The Company will open a deposit account with TPGF and deposit the funds in such account. The maximum daily balance in the deposit account (including interest) shall not exceed RMB600 million.
- c. Credit business services, including but not limited to working capital loan, fixed asset loan, project loan, bill acceptance and discount business.

In accordance with the PRC laws, regulations and policies, and the requirements of the China Banking and Insurance Regulatory Commission (中国银行保险监督管理委员会) as well as TPGF’s own operating and credit policies, TPGF shall use its best endeavors to meet the Company’s funds demands, and shall design the scientific and reasonable financing plans for the Company as well as comprehensive credit and discounted bills services and other credit services. The maximum daily balance of credit facilities (excluding interest) provided by TPGF during the term of the FSA shall not be more than RMB600 million. The aggregate amount of interest payable on the credit facilities shall not be more than RMB24 million per year, which shall be accrued from 1 January to 31 December in the same year.

APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

Following the annual general meeting of the Company held on 5 June 2020, the Company had entered into the FSA with TPGF, and the tenure for the FSA shall be from 1 July 2020 to 30 June 2023.

Please refer to the Annexure Accompanying the Notice of Annual General Meeting dated 21 May 2020 (appended to the Company's annual report for the financial year ended 31 December 2019 uploaded on SGXNET) for further details on the above transaction, including the rationale for and key terms of the FSA.

8. MATERIAL LITIGATION

As at the Latest Practicable Date:

- (a) neither the Company nor any of its subsidiaries is engaged in any material litigation or arbitration proceedings, as plaintiff or defendant, which might materially and adversely affect the financial position of the Company or the Group, taken as a whole; and
- (b) the Directors are not aware of any litigation, claims or proceedings pending or threatened against the Company or any of its subsidiaries or of any facts likely to give rise to any litigation, claims or proceedings which might materially and adversely affect the financial position of the Company or the Group, taken as a whole.

9. SUMMARY OF FINANCIAL INFORMATION

9.1 Consolidated Statements of Comprehensive Income

A summary of the audited consolidated statements of comprehensive income of the Group for FY2018, FY2019 and FY2020 is set out below.

	Audited FY2018 RMB'000	Audited FY2019 RMB'000	Audited FY2020 RMB'000
Turnover	6,358,622.32	6,993,881.70	6,603,652.02
Exceptional items	0.00	0.00	0.00
Net profit/(loss) before tax	640,628.74	743,145.08	768,057.92
Net profit/(loss) after tax	567,787.81	635,358.96	679,661.67
Profit/(loss) attributable to the owners of the Company	561,679.71	625,568.68	661,704.35
Minority interests	6,108.11	9,790.28	17,957.32
Basic earnings per Share (RMB cents)	0.73	0.81	0.86
Diluted earnings per Share (RMB cents)	0.73	0.81	0.86
Net dividends per Share (RMB cents)	0.30	0.30	0.20

The above summary financial information is extracted from, and should be read together with, the audited consolidated financial statements of the Group and the accompanying notes as set out in the annual reports of the Company for FY2018, FY2019 and FY2020 (as uploaded on SSE).

The audited consolidated financial statements of the Group for FY2019 and FY2020 (as set out in the annual reports of the Company for FY2019 and FY2020 as uploaded on SSE) are reproduced in **Appendix V** and **Appendix VI** to this Circular, respectively.

APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

9.2 Consolidated Statements of Financial Position

A summary of the audited consolidated statement of financial position of the Group as at 31 December 2020 (being the date to which the Company's last published audited financial statements were made up) is set out below. Such summary is based on the information set out in the audited consolidated financial statements of the Group for FY2020 (as set out in the annual report of the Company for FY2020 as uploaded on SSE on 31 March 2021).

	As at 31 December 2020 RMB'000
Non-current assets	2,679,785.48
Current assets	5,603,602.20
Total assets	8,283,387.68
Current liabilities	2,163,851.49
Non-current liabilities	169,642.17
Total liabilities	2,333,493.66
Net assets	5,949,894.02
Equity attributable to owners of the Company	5,808,408.89
Share capital	773,643.08
Capital reserve	1,365,283.43
Treasury shares	34,783.60
Other comprehensive income	23,186.20
Statutory reserves	436,749.00
Accumulated profits (losses)	3,244,330.79
Minority equity	141,485.13
Total equity	5,949,894.02
Net assets	5,949,894.02

The above summary financial information is extracted from, and should be read together with, the audited consolidated financial statements of the Group and the accompanying notes as set out in the annual report of the Company for FY2020 (as uploaded on SSE on 31 March 2021).

The audited consolidated financial statements of the Group for FY2020 (as set out in the annual report of the Company for FY2020 as uploaded on SSE on 31 March 2021) is reproduced in **Appendix VI** to this Circular.

9.3 Significant Accounting Policies

The audited consolidated financial statements of the Group for FY2020 as set out in the annual report of the Company for FY2020 (as uploaded on SSE on 31 March 2021) have been prepared in accordance with the Accounting Standard for Business Enterprises. As disclosed in the audited consolidated financial statements of the Group for FY2020 as set out in the annual report of the Company for FY2020 (as uploaded on SSE on 31 March 2021), the Group has applied the same accounting policies and methods of computation as in the most recently audited financial statements save as otherwise disclosed therein.

A summary of the significant accounting policies of the Group is set out in Note 4 to the audited consolidated financial statements of the Group for FY2019 (as set out in the annual

APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

report of the Company for FY2019 as uploaded on SSE) which is reproduced in **Appendix V** to this Circular. A summary of the changes in the accounting policies used in respect of the audited consolidated financial statements of the Group for FY2020 as set out in the annual report of the Company for FY2020 (as uploaded on SSE on 31 March 2021), which is reproduced in **Appendix VI** to this Circular.

Save as disclosed in this Circular and publicly available information on the Group (including but not limited to that contained in the audited financial statements of the Group for FY2019 and FY2020 (as set out in the annual reports of the Company for FY2019 and FY2020 as uploaded on SSE), there are no significant accounting policies or any matter from the notes of the financial statements of the Group which are of any major relevance for the interpretation of the accounts.

9.4 Changes in Accounting Policies

The Group has applied the same accounting policies and methods of computation as presented in the audited financial statements of the Group for FY2019 (as set out in the annual report of the Company for FY2019 as uploaded on SSE). As at the Latest Practicable Date, save as disclosed in this Circular and in publicly available information on the Group (including, without limitation, the announcements, financial statements and annual reports released by the Company on the website of the SSE and SGXNET), there are no changes in the accounting policies of the Group which will cause the figures disclosed in this Circular not to be comparable to a material extent.

9.5 Material Changes in Financial Position

Save as disclosed in this Circular and in publicly available information on the Company (including, without limitation, the annual report of the Company for FY2020 released by the Company on SSE on 31 March 2021 in respect of its audited consolidated financial statements of the Group for FY2020 as reproduced in **Appendix VI** to this Circular, and any other announcements released by the Company on the website of the SSE and SGXNET), as at the Latest Practicable Date, there has not been, within the knowledge of the Directors, any material change in the financial position of the Company since 31 December 2020, being the date of the last published audited financial statements of the Company.

9.6 Material Changes in Information

Save as disclosed in this Circular and save for the information in relation to the Company and the Chain Offers that is publicly available, there has been no material change in any information previously published by or on behalf of the Company during the period commencing from the Chain Offers Announcement Date and ending on the Latest Practicable Date.

10. GENERAL

10.1 Costs and Expenses

All expenses and costs incurred by the Company in relation to the Chain Offers will be borne by the Company.

APPENDIX IV – ADDITIONAL GENERAL INFORMATION

10.2 Consents

- (a) Wanlian Securities, named as the IFA for A Shares Chain Offer, has given and has not withdrawn its written consent to the issue of this Circular with the inclusion of (i) its name and all references thereto, and (ii) the PRC IFA Opinion as reproduced in **Appendix I** to this Circular containing its advice to the Non-Interested Directors in respect of the A Shares Chain Offer and all references thereto, in the form and context in which they appear in this Circular.
- (b) ShineWing Certified Public Accountants LLP, named as the PRC auditors of the Company, has given and has not withdrawn its written consent to the issue of this Circular with the inclusion of (i) its name and all references thereto; (ii) the independent auditor's report in relation to the audited consolidated financial statements of the Group for FY2019 as reproduced in **Appendix V** to this Circular and all references thereto; and (iii) the independent auditor's report in relation to the audited consolidated financial statements of the Group for FY2020 as reproduced in **Appendix VI** to this Circular and all references thereto, in the form and context in which they appear in this Circular.

11. DOCUMENTS AVAILABLE FOR INSPECTION

Copies of the following documents are available for inspection at the registered address of the Company at 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC during normal business hours¹ for the period during which the Chain Offers remain open for acceptance:

- (a) the Articles of Association of the Company;
- (b) the PRC IFA Opinion as reproduced in **Appendix I** to this Circular;
- (c) the Board's Report in relation to the A Shares Chain Offer as reproduced in **Appendix II** to this Circular;
- (d) the Independent Directors' Opinion on the A Shares Chain Offer as reproduced in **Appendix III** to this Circular;
- (e) the annual reports of the Company for FY2018, FY2019 and FY2020 (as uploaded on SSE), which include the audited consolidated financial statements of the Group for FY2018, FY2019 and FY2020 respectively;
- (f) the annual reports of the Company for FY2018 and FY2019 (as uploaded on SGXNET), which include the audited consolidated financial statements of the Group for FY2018 and FY2019 respectively;
- (g) the audited consolidated financial results of the Group in respect of FY2020 (as set out in the announcement made by the Company on SGXNET on 30 March 2021); and
- (h) the letters of consent referred to in **Paragraph 10.2** in **Appendix IV** to this Circular.

¹ Prior appointment is required in light of the COVID-19 situation.

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

The audited consolidated financial statements of the Group for FY2019 (as set out in the annual report of the Company for FY2019 as uploaded on SSE) which are reproduced below have been extracted from the Company's annual report for FY2019 (as uploaded on SSE), and were not specifically prepared for inclusion in this Circular.

All capitalised terms used in Notes to the audited consolidated financial statements of the Group for FY2019 set out below shall have the same meanings given to them in the annual report of the Company for FY2019 (as uploaded on SSE).

A copy of the annual report of the Company for FY2019 (as uploaded on SSE) is available for inspection at the registered address of the Company at 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC during normal business hours for the period during which the Chain Offers remain open for acceptance.

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

XYZH/2020BJA200083

天津中新药业集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了天津中新药业集团股份有限公司（以下简称“中新药业公司”）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中新药业公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中新药业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）应收账款坏账准备

1、事项描述

如后附的财务报表附注六、3“应收账款”所示，截至 2019 年 12 月 31 日，中新药业公司合并财务报表附注所示应收账款余额为 151,831.10 万元。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

根据中新药业公司会计政策，预期信用损失金额是以对应收账款整个存续期内的预期信用为依据，其确认方法包括：对单项评估信用风险的应收账款始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；对归属于组合的应收账款是以预期信用损失模型为基础，对应收账款选择运用简化计量方法，结合历史违约损失经验及目前经济状况和前瞻性信息，同时考虑应收账款的除销信用额度以及期后收款情况等综合因素进行评估来计提预期信用损失准备。相关会计政策披露详见财务报表附注四、9“金融工具”。

由于应收账款的账面价值较高，对财务报表影响较为重大，预期信用损失准备的计提涉及管理层的专业判断，我们将应收账款坏账准备确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对应收账款坏账准备，我们的审计程序主要包括：

（1）评价并测试了管理层复核、评估和确定应收账款预期信用损失的内部控制；

（2）复核了管理层有关应收账款预期信用损失准备的会计政策，检查对于按照单项评估信用风险和按照组合确认预期信用损失准备的区分标准是否适当；

（3）复核了管理层使用的预期信用损失模型的恰当性；

（4）评估了管理层预期信用损失方法和模型中关键参数和假设的合理性。

（二）存货跌价准备

1、事项描述

如后附的财务报表附注六、7“存货”所示，截至2019年12月31日，中新药业公司合并口径存货余额为165,130.81万元。中新药业公司的存货主要包括与中药相关原料和产品、西药产品以及其他医疗器械等，当这些存货发生毁损、产品过期或者由于客观原因导致可变现价值低于存货成本时，即应就可变现净值低于成本的差额计提存货跌价准备。中新药业公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，则按照存货类别计提存货跌价准备。相关会计政策披露详见财务报表附注四、10“存货”。

存货跌价准备是管理层按照存货的库龄以及药品行业市场销售信息，并结合存货发生减值的历史经验判断得出的。根据这种历史经验和对存货预期的销售和使用情况，对不同种类的存货结合库龄信息按照不同的比例进行计算。

在确定存货可变现净值时涉及管理层运用重大会计估计和判断，且存货跌价准备的计提对于财务报表具有重要性，因此我们将存货跌价准备的计提识别为关键审计事项。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

2、审计应对

针对存货跌价准备，我们的审计程序主要包括：

- （1）评价并测试管理层与存货跌价准备计提相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- （2）获取并评价了管理层对于存货跌价准备的计提方法和相关假设，并考虑了国家对于医药行业的相关政策以及中新药业公司的预期销售计划等因素对存货跌价准备的可能影响；
- （3）对存货周转天数以及存货库龄进行了审核并执行了分析性程序，判断是否存在较长库龄的存货导致存货跌价的风险；
- （4）在抽样基础上根据市场价格测算了存货的可变现净值，将其与成本进行比较，复核了管理层计算的存货跌价准备计提金额及相关会计处理；
- （5）对于已计提存货跌价准备的近效期存货，我们通过查阅其历史销售情况，评估了管理层对其销售可能性的预测是否恰当；
- （6）检查存货跌价准备相关信息在财务报表中的列报和披露。

四、 其他信息

中新药业公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括中新药业公司2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估中新药业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中新药业公司、终止运营或别无其他现实的选择。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

治理层负责监督中新药业公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险；

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序；

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性；

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中新药业公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中新药业公司不能持续经营；

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项；

(6) 就中新药业公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

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

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：姜斌
(项目合伙人)

中国注册会计师：刘涛

中国 北京

二〇二〇年四月十七日

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：天津中新药业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	六、1	1,479,440,644.56	1,467,085,146.16	1,467,085,146.16
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	六、2	43,524,720.00	53,306,952.84	53,306,952.84
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				386,554,208.69
应收账款	六、3	1,373,019,433.35	1,319,870,618.41	1,319,870,618.41
应收款项融资	六、4	424,126,689.73	386,554,208.69	
预付款项	六、5	120,009,260.55	139,303,429.64	139,303,429.64
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	六、6	11,442,307.67	22,083,705.25	22,083,705.25
其中：应收利息	六、6			
应收股利	六、6			
买入返售金融资产				
存货	六、7	1,594,557,577.10	1,328,371,226.83	1,328,371,226.83
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	六、8	88,630,328.35	63,462,884.36	63,462,884.36
流动资产合计		5,134,750,961.31	4,780,038,172.18	4,780,038,172.18
非流动资产：				
发放贷款和垫款				
债权投资	六、9	106,291,155.56		
可供出售金融资产				
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	六、10	657,905,598.07	630,925,040.53	630,925,040.53
其他权益工具投资	六、11	142,711,877.15	142,085,807.49	142,085,807.49
其他非流动金融资产				
投资性房地产	六、12	22,547,019.08	23,581,793.72	23,581,793.72
固定资产	六、13	1,160,718,929.86	839,783,477.51	839,783,477.51
在建工程	六、14	203,075,649.02	359,885,414.18	359,885,414.18
生产性生物资产				

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

油气资产				
使用权资产	六、15	3,603,235.50	4,597,369.65	
无形资产	六、16	174,059,565.49	173,526,636.32	173,526,636.32
开发支出	六、17	1,512,045.28	1,332,045.28	1,332,045.28
商誉	六、18			
长期待摊费用	六、19	6,778,439.52	8,656,220.51	8,656,220.51
递延所得税资产	六、20	183,803,743.60	133,289,799.65	133,289,799.65
其他非流动资产	六、21	45,419,022.13	12,201,797.25	12,201,797.25
非流动资产合计		2,708,426,280.26	2,329,865,402.09	2,325,268,032.44
资产总计		7,843,177,241.57	7,109,903,574.27	7,105,306,204.62
流动负债：				
短期借款	六、22		252,000,000.00	252,000,000.00
向中央银行借款				
拆入资金				
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	六、23	5,749,000.00	12,381,600.00	12,381,600.00
应付账款	六、24	660,903,755.93	588,234,096.62	588,234,096.62
预收款项				
合同负债	六、25	364,300,171.97	235,398,654.38	235,398,654.38
卖出回购金融资产款				
吸收存款及同业存放				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
应付职工薪酬	六、26	142,939,915.17	116,357,636.03	116,357,636.03
应交税费	六、27	112,270,115.62	97,146,755.72	97,146,755.72
其他应付款	六、28	870,081,958.07	612,544,649.87	612,544,649.87
其中：应付利息	六、28	33,628.68	362,100.00	362,100.00
应付股利	六、28	13,568,873.47	12,747,902.80	12,747,902.80
应付手续费及佣金				
应付分保账款				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	六、29	962,036.14	913,147.00	
其他流动负债				
流动负债合计		2,157,206,952.90	1,914,976,539.62	1,914,063,392.62
非流动负债：				
保险合同准备金				
长期借款	六、30	30,000,000.00		
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	六、31	2,710,186.51	3,684,222.65	
长期应付款	六、32	38,781,943.06	38,781,943.06	38,781,943.06
长期应付职工薪酬	六、33	37,390,208.52	41,449,658.75	41,449,658.75

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

预计负债				
递延收益	六、34	44,942,745.25	50,703,038.43	50,703,038.43
递延所得税负债	六、20	8,938,866.11	5,911,452.90	5,911,452.90
其他非流动负债				
非流动负债合计		162,763,949.45	140,530,315.79	136,846,093.14
负债合计		2,319,970,902.35	2,055,506,855.41	2,050,909,485.76
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	六、35	772,803,076.00	768,873,076.00	768,873,076.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	六、36	1,348,736,932.38	1,323,858,121.13	1,323,858,121.13
减：库存股	六、37	28,296,000.00		
其他综合收益	六、38	86,175,030.28	81,921,096.53	81,921,096.53
专项储备				
盈余公积	六、39	436,329,000.00	434,364,000.00	434,364,000.00
一般风险准备				
未分配利润	六、40	2,772,425,788.30	2,317,974,183.36	2,317,974,183.36
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		5,388,173,826.96	4,926,990,477.02	4,926,990,477.02
少数股东权益		135,032,512.26	127,406,241.84	127,406,241.84
所有者权益（或股东权益）合计		5,523,206,339.22	5,054,396,718.86	5,054,396,718.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,843,177,241.57	7,109,903,574.27	7,105,306,204.62

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：李红梅

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：天津中新药业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金		1,290,160,066.33	993,131,274.44	993,131,274.44
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据				359,122,506.93
应收账款	十六、1	1,214,818,989.13	1,188,901,078.87	1,188,901,078.87
应收款项融资		389,092,848.85	359,122,506.93	
预付款项		115,411,314.06	134,349,734.90	134,349,734.90
其他应收款	十六、2	36,425,794.40	45,754,240.53	45,754,240.53
其中：应收利息	十六、2			
应收股利	十六、2			

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

存货		1,469,192,767.28	1,229,041,808.70	1,229,041,808.70
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		139,538,584.31	69,948,053.81	69,948,053.81
流动资产合计		4,654,640,364.36	4,020,248,698.18	4,020,248,698.18
非流动资产：				
债权投资				
可供出售金融资产				
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	十六、3	1,131,433,107.44	1,261,502,549.90	1,261,502,549.90
其他权益工具投资		142,711,877.15	142,085,807.49	142,085,807.49
其他非流动金融资产				
投资性房地产		21,618,414.82	22,602,933.46	22,602,933.46
固定资产		892,667,147.21	692,937,098.08	692,937,098.08
在建工程		115,130,284.32	184,221,727.32	184,221,727.32
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产		145,338,555.06	143,729,474.63	143,729,474.63
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		5,968,872.00	8,464,149.81	8,464,149.81
递延所得税资产		167,119,391.37	124,805,984.05	124,805,984.05
其他非流动资产		16,285,383.81	14,416,612.79	14,416,612.79
非流动资产合计		2,638,273,033.18	2,594,766,337.53	2,594,766,337.53
资产总计		7,292,913,397.54	6,615,015,035.71	6,615,015,035.71
流动负债：				
短期借款			250,000,000.00	250,000,000.00
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据		4,989,000.00		
应付账款		499,992,706.67	481,094,552.58	481,094,552.58
预收款项				
合同负债		357,382,050.31	222,543,469.18	222,543,469.18
应付职工薪酬		120,110,426.65	98,584,873.33	98,584,873.33
应交税费		91,045,223.76	81,504,483.08	81,504,483.08
其他应付款		770,921,666.53	487,613,529.97	487,613,529.97
其中：应付利息			362,100.00	362,100.00
应付股利		13,568,873.47	12,747,902.80	12,747,902.80
持有待售负债				
一年内到期的非流动				

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

负债				
其他流动负债				
流动负债合计		1,844,441,073.92	1,621,340,908.14	1,621,340,908.14
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款		24,832,473.38	24,832,473.38	24,832,473.38
长期应付职工薪酬		37,210,922.14	41,241,103.96	41,241,103.96
预计负债				
递延收益		22,210,119.16	26,358,153.11	26,358,153.11
递延所得税负债		8,938,866.11	5,911,452.90	5,911,452.90
其他非流动负债				
非流动负债合计		93,192,380.79	98,343,183.35	98,343,183.35
负债合计		1,937,633,454.71	1,719,684,091.49	1,719,684,091.49
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）		772,803,076.00	768,873,076.00	768,873,076.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积		1,321,203,536.02	1,296,324,724.77	1,296,324,724.77
减：库存股		28,296,000.00		
其他综合收益		86,175,030.28	81,921,096.53	81,921,096.53
专项储备				
盈余公积		436,329,000.00	434,364,000.00	434,364,000.00
未分配利润		2,767,065,300.53	2,313,848,046.92	2,313,848,046.92
所有者权益（或股东权益）合计		5,355,279,942.83	4,895,330,944.22	4,895,330,944.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,292,913,397.54	6,615,015,035.71	6,615,015,035.71

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：李红梅

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		6,993,881,697.60	6,358,622,318.61
其中：营业收入	六、41	6,993,881,697.60	6,358,622,318.61
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		6,433,490,190.97	5,899,367,729.16
其中：营业成本	六、41	4,046,928,479.31	3,722,833,751.98
利息支出			

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、42	65,459,801.15	71,208,540.79
销售费用	六、43	1,829,059,537.67	1,699,293,283.12
管理费用	六、44	364,857,157.78	299,633,380.36
研发费用	六、45	133,360,706.84	100,925,212.23
财务费用	六、46	-6,175,491.78	5,473,560.68
其中：利息费用		4,892,888.31	11,381,566.53
利息收入		14,896,385.00	11,115,320.74
加：其他收益	六、47	11,867,724.71	11,433,678.82
投资收益（损失以“-”号填列）	六、48	186,035,203.33	164,954,200.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		173,709,730.01	163,237,301.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、49	-3,306,952.84	3,306,952.84
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、50	472,098.90	13,605,521.24
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、51	-26,378,272.90	-16,116,089.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、52	29,941,659.96	5,108,952.67
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		759,022,967.79	641,547,806.05
加：营业外收入	六、53	923,517.82	2,175,263.35
减：营业外支出	六、54	16,801,408.90	3,094,332.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		743,145,076.71	640,628,736.87
减：所得税费用	六、55	107,786,115.07	72,840,924.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		635,358,961.64	567,787,812.08
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		635,358,961.64	567,787,812.08
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		625,568,681.66	561,679,706.35
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		9,790,279.98	6,108,105.73

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

六、其他综合收益的税后净额		4,253,933.75	-7,150,533.49
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		4,253,933.75	-7,150,533.49
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	六、56	4,253,933.75	-26,529,156.77
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	六、56	3,721,774.53	-16,875,501.43
（3）其他权益工具投资公允价值变动	六、56	532,159.22	-9,653,655.34
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益	六、56		19,378,623.28
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动	六、56		19,378,623.28
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益			
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
（6）其他债权投资信用减值准备			
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
（8）外币财务报表折算差额			
（9）其他			
（二）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		639,612,895.39	560,637,278.59
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		629,822,615.41	554,529,172.86
（二）归属于少数股东的综合收益总额		9,790,279.98	6,108,105.73
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	十七、2	0.81	0.73
（二）稀释每股收益（元/股）	十七、2	0.81	0.73

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：李红梅

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	十六、4	5,953,896,122.19	5,391,410,411.61
减：营业成本	十六、4	3,591,196,597.24	3,364,698,635.40
税金及附加		52,185,505.08	55,540,375.63
销售费用		1,375,858,556.98	1,199,285,982.02

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

管理费用		284,953,396.19	234,517,467.02
研发费用		112,330,719.12	88,015,468.65
财务费用		-5,397,981.87	4,807,339.53
其中：利息费用		4,796,729.15	11,280,404.87
利息收入		12,996,257.04	10,079,561.88
加：其他收益		9,791,034.84	8,830,032.75
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	182,034,938.50	198,818,775.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		173,709,730.01	163,237,301.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		819,600.42	-5,299,756.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-42,911,287.53	-14,304,379.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）		29,729,836.97	4,583,868.40
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		722,233,422.65	637,173,684.39
加：营业外收入		820,711.43	1,990,289.50
减：营业外支出		7,601,029.54	2,418,547.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		715,453,104.54	636,745,426.69
减：所得税费用		91,118,774.21	60,301,726.61
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		624,334,330.33	576,443,700.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		624,334,330.33	576,443,700.08
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		4,253,933.75	-26,529,156.77
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		4,253,933.75	-26,529,156.77
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		3,721,774.53	-16,875,501.43
3. 其他权益工具投资公允价值变动		532,159.22	-9,653,655.34
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		628,588,264.08	549,914,543.31
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.81	0.75
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.81	0.75

法定代表人: 李立群

主管会计工作负责人: 牛胜芳

会计机构负责人: 李红梅

合并现金流量表

2019 年 1—12 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,474,642,417.50	5,984,514,067.62
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		3,415,792.46	2,482,805.43
收到其他与经营活动有关的现金	六、57	59,782,490.22	75,087,748.27
经营活动现金流入小计		6,537,840,700.18	6,062,084,621.32
购买商品、接受劳务支付的现金		3,074,930,479.89	2,994,659,971.65
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			

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		836,145,724.61	739,322,749.05
支付的各项税费		602,168,125.23	557,338,854.20
支付其他与经营活动有关的现金	六、57	1,529,107,691.67	1,420,618,679.89
经营活动现金流出小计		6,042,352,021.40	5,711,940,254.79
经营活动产生的现金流量净额		495,488,678.78	350,144,366.53
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		71,454,540,910.63	39,066,926,018.08
取得投资收益收到的现金		164,531,857.54	164,749,338.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		38,345,872.53	1,529,819.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		71,657,418,640.70	39,233,205,175.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		205,614,634.88	175,808,538.29
投资支付的现金		71,552,594,433.00	38,663,863,301.69
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	六、57		11,581,777.48
投资活动现金流出小计		71,758,209,067.88	38,851,253,617.46
投资活动产生的现金流量净额		-100,790,427.18	381,951,558.43
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		28,296,000.00	
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		130,000,000.00	372,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	六、57		12,379,238,023.60
筹资活动现金流入小计		158,296,000.00	12,751,238,023.60
偿还债务支付的现金		352,000,000.00	382,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		175,517,073.20	170,193,433.12
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		2,164,009.56	5,445,170.01
支付其他与筹资活动有关的	六、57	1,140,600.00	12,451,188,273.43

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

现金			
筹资活动现金流出小计		528,657,673.20	13,003,381,706.55
筹资活动产生的现金流量净额		-370,361,673.20	-252,143,682.95
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、58	24,336,578.40	479,952,242.01
加：期初现金及现金等价物余额	六、58	1,455,066,066.16	975,113,824.15
六、期末现金及现金等价物余额	六、58	1,479,402,644.56	1,455,066,066.16

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：李红梅

母公司现金流量表
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,315,839,477.52	4,856,719,735.76
收到的税费返还		2,495,367.94	2,007,825.26
收到其他与经营活动有关的现金		45,301,018.05	42,625,519.48
经营活动现金流入小计		5,363,635,863.51	4,901,353,080.50
购买商品、接受劳务支付的现金		2,585,965,596.11	2,560,393,552.33
支付给职工及为职工支付的现金		703,436,787.35	627,327,068.86
支付的各项税费		483,167,696.13	436,348,445.01
支付其他与经营活动有关的现金		1,138,665,014.85	914,256,763.05
经营活动现金流出小计		4,911,235,094.44	4,538,325,829.25
经营活动产生的现金流量净额		452,400,769.07	363,027,251.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		55,414,200,000.00	38,158,831,901.69
取得投资收益收到的现金		161,714,250.20	179,740,786.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		38,011,032.59	1,470,239.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		55,613,925,282.79	38,340,042,927.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		100,209,655.49	112,102,144.79
投资支付的现金		55,274,200,000.00	38,287,047,709.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		55,374,409,655.49	38,399,149,853.79
投资活动产生的现金流量净额		239,515,627.30	-59,106,926.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		28,296,000.00	
取得借款收到的现金		100,000,000.00	370,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		128,296,000.00	370,000,000.00
偿还债务支付的现金		350,000,000.00	380,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		173,183,604.48	164,647,101.45
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		523,183,604.48	544,647,101.45
筹资活动产生的现金流量净额		-394,887,604.48	-174,647,101.45
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		297,028,791.89	129,273,223.01
加：期初现金及现金等价物余额		993,131,274.44	863,858,051.43
六、期末现金及现金等价物余额		1,290,160,066.33	993,131,274.44

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：李红梅

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

合并所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

2019 年度															单位: 元 币种: 人民币
归属于母公司所有者权益															
项目	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	768,873,076.00			1,323,858,121.13		81,921,096.53		434,364,000.00			2,317,974,183.36		4,926,990,477.02	127,406,241.84	5,054,396,718.86
加: 会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
业务合并															
其他															
二、本年期初余额	768,873,076.00			1,323,858,121.13		81,921,096.53		434,364,000.00			2,317,974,183.36		4,926,990,477.02	127,406,241.84	5,054,396,718.86
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,930,000.00			24,878,811.25	28,296,000.00	4,253,933.75		1,965,000.00			454,451,604.94		461,183,349.94	7,626,270.42	468,809,620.36
(一) 综合收益总额						4,253,933.75					625,568,681.66		629,822,615.41	9,790,279.98	639,612,895.39
(二) 所有者投入和减少资本	3,930,000.00			24,878,811.25	28,296,000.00								512,811.25		512,811.25
1. 所有者投入的普通股	3,930,000.00			24,366,000.00									28,296,000.00		28,296,000.00
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				512,811.25	28,296,000.00								-27,783,188.75		-27,783,188.75
4. 其他															
(三) 利润分配								1,965,000.00			-171,117,076.72		-169,152,076.72	-2,164,009.56	-171,316,086.28
1. 提取盈余公积								1,965,000.00			-1,965,000.00				
2. 提取一般风险准备															

UML-ETN

[illegible]

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

[illegible]

2019 年年度报告

[illegible]

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人: 牛胜芳

会计机构负责人: 李红梅

母公司所有者权益变动表
2019年1-12月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	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	768,873,076.00				1,296,324,724.77		81,921,096.53		434,364,000.00	2,313,848,046.92	4,895,330,944.22
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	768,873,076.00				1,296,324,724.77		81,921,096.53		434,364,000.00	2,313,848,046.92	4,895,330,944.22
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,930,000.00				24,878,811.25	28,296,000.00	4,253,933.75		1,965,000.00	453,217,253.61	459,948,998.61
(一) 综合收益总额							4,253,933.75			624,334,330.33	625,588,264.08
(二) 所有者投入和减少资本	3,930,000.00				24,878,811.25	28,296,000.00					512,811.25
1. 所有者投入的普通股	3,930,000.00				24,356,000.00						28,296,000.00
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					512,811.25	28,296,000.00					27,783,183.75
4. 其他											
(三) 利润分配									1,965,000.00	-171,117,076.72	-169,152,076.72
1. 提取盈余公积									1,965,000.00	-1,965,000.00	
2. 对所有者(或股东)的分配										-169,152,076.72	-169,152,076.72

2019 年年度报告

[illegible]

项目	2018 年度										
	实收资本（或股本）	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	758,873,076.00				1,287,690,092.92		46,211,345.17		434,364,000.00	1,691,178,962.04	4,430,317,476.12
加：会计政策变更							50,238,908.13				60,238,908.13
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	758,873,076.00				1,287,690,092.92		108,450,253.30		434,364,000.00	1,891,178,962.04	4,490,556,384.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					8,634,631.85		-25,529,156.77			422,669,084.88	404,774,559.96
（一）综合收益总额							-25,529,156.77			576,443,700.08	549,914,543.31
（二）所有者投入和减少资本					8,634,631.85						8,634,631.85

2019 年年度报告

102 / 207

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

一、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

天津中新药业集团股份有限公司（以下简称“本集团”或“本公司”）是由天津市医药集团有限公司（以下简称“天津市医药集团”）于1992年12月20日发起设立的股份有限公司。本公司注册地为中华人民共和国天津市，设立时总股本为229,654,360股，每股面值1.00元。经中国证监会（1997）35号文件批准，本公司于1997年6月完成了向境外投资者首次发行股票（S股）并在新加坡交易所有限公司挂牌上市交易，发行后总股本增至329,654,360股。经中国证监会（2001）24号文件批准，本公司于2001年5月9日向境内投资者发行了40,000千股人民币普通股，于2001年6月6日在上海证券交易所挂牌上市交易，发行后总股本增至369,654,360股。天津市医药集团为本公司控股股东，天津市医药集团为天津市国有资产监督管理委员会（以下简称“天津市国资委”）履行出资人职责的国有独资公司，本公司的实际控制人为天津市国资委。

根据国务院国有资产监督管理委员会国资产权【2006】54号文《关于天津中新药业集团股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》，本公司于2006年7月10日进行股权分置改革。本公司全体非流通股股东按照股权分置改革方案的约定向股份变更登记日（2006年7月17日）登记在册的流通A股股东执行17,626,000股股份对价，即流通A股股东每持有10股获得非流通股股东支付2.8股股份对价。自2007年7月19日起，本公司除大股东天津市医药集团外所有企业法人股即获得上交所上市流通权。根据约定的限售条件，大股东天津市医药集团有限公司的企业法人股于2009年07月19日已获得上市流通权，有限售条件的股东持股数量降至5,875,000股。

2012年12月21日，天津市医药集团将天津中新药业股权无偿划转给天津金浩医药有限公司（以下简称“金浩公司”）。2013年12月5日金浩公司又将本公司的股权无偿划转给天津市医药集团，股权划转完成之后，天津市医药集团持有本公司325,610,792股股份，占公司总股本44.04%。

2014年12月1日，第一大股东天津市医药集团有限公司通过新加坡交易所公开市场共购入中新药业S股股份5,265,000股；2014年12月8日与2014年12月22日，天津市医药集团有限公司接受其他有限售条件流通股股东偿还对价236,206股，该部分股份于2015年1月29日上市流通。

根据本公司2014年第六次董事会会议、2015年第一次董事会会议以及2014年第一次临时股东大会决议审议通过的《天津中新药业集团股份有限公司非公开发行A股股票预案（修订稿）》及中国证券监督管理委员会的《关于核准天津中新药业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2015】1072号），本公司于2015年6月完成非公开发行人民币普通股票（A股）29,564,356股，每股面值人民币1.00元。本次股票发行后，本公司总股为768,873,076股，其中医药集团持股数量为331,120,528股，持股比例为43.066%，为本公司直接控股股东。

根据本公司2019年第十次董事会会议审议通过的《关于向2019年A股限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》和《关于调整公司2019年A股限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予权益数量的议案》，本公司于2019年12月9日授予115名股权激励对象合计3,930,000.00股限制性股票，授予价格为7.20元/股，本次股票发行后，本公司总股为772,803,076股，公司实际控制人未发生变更，仍然为天津市国资委。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

本公司的主要经营范围：中药剂、中成药、中药饮片、西药制剂、化学药品原药制造（3810）、化学药品制剂、医疗器械、营养保健品、化学试剂加工、制造、批发、零售；中药外配加工、卫生用品、健身器材、生活及环境卫生用消毒用品、药物护肤产品、日用百货、服装、鞋帽、家用电器、日用杂品、烟批发、零售；仓储、宣传广告、技术开发、转让、经济信息咨询服务、房屋租赁等。

本财务报表业经本公司董事会于 2020 年 4 月 17 日决议批准报出。

2. 合并财务报表范围

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司 2019 年度纳入合并范围的子公司共 15 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较上年度，未发生变化。本集团所属有 26 家分公司和纳入合并范围的 15 家子公司，其中 11 家工业企业，分别为天津中新药业集团股份有限公司隆顺格制药厂、天津中新药业集团股份有限公司达仁堂制药厂、天津中新药业集团股份有限公司乐仁堂制药厂、天津中新药业集团股份有限公司新新制药厂、天津中新药业集团股份有限公司中新制药厂、天津中新药业集团股份有限公司第六中药厂、天津达仁堂京万红药业有限公司、天津新丰制药有限公司、天津隆顺格发展制药有限公司、天津市中药饮片厂有限公司、天津达仁堂（亳州）中药饮片有限公司。

二、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

三、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 2019 年 12 月 31 日的财务状况及 2019 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。

四、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

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对金融资产减值的确认和计量、发出存货计量、存货跌价准备的确认和计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、长期待摊费用摊销、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，详见本附注四、9“金融工具”、10“存货”、13“固定资产”、17“无形资产”、19“长期待摊

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

费用”、25 “收入”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，请参阅附注四、32 “重大会计判断和估计”。

1、 会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2、 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。

3、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、 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

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

5、 合并财务报表的编制方法

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

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或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本公司和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本公司合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本公司在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本公司和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，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；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

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

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的，如果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，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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投资损益。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

✓适用 □不适用

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目，本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，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。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

✓适用 □不适用

(1) 外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。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，在现金流量表中单独列示。

9、金融工具

✓适用 □不适用

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。

(1) 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本公司将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。本公司指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产。本公司将其分类两位以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将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金融资产发生转移，本公司转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

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，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和的差额计入当期损益。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及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中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

（2） 金融负债

1） 金融负债分类、确认依据和计量方法

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。（相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露）。按照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金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，（根据实际情况进行披露具体金融负债内容）。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本公司将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

2） 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本公司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。本公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

本公司对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

(4) 金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）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。

(5) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

(6) 金融工具减值

1) 金融工具减值计量和会计处理

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间的差额的现值得概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司按照下列情形计量损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本公司按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。除存在明显证据可单项预计信用损失率的款项外，本公司在组合基础上计算预期信用损失。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款-押金、保证金、备用金等	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
其他应收款-合并范围内应收款项组合	合并范围内主体	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，划分为该组合的款项，不计提坏账准备。

3) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收商业承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制商业承兑汇票对应的应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，划分为该组合的银行承兑汇票具有较低信用风险，不计提坏账准备。
应收账款-信用风险特征组合	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
应收账款-合并范围内应收款项组合	合并范围内主体	参照历史信用损失率，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，划分为该组合的款项不计提坏账准备。

4) 应收商业承兑汇票、应收账款-信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	0.03
1-2 年	20.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

5) 应收款项融资

本公司对于业务模式为既以收取合同现金流量又以出售为目标的应收票据及应收账款，分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，分类为应收款项融资的银行承兑汇票具有较低信用风险，不计提坏账准备。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

10、存货

√适用 □不适用

本公司存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、库存商品、其他等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

11、长期股权投资

√适用 □不适用

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20% 以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司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，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日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，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司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初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；公司如有以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，应根据相关企业会计准则的规定并结合公司的实际情况披露确定投资成本的方法。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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交易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，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。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

12、投资性房地产

如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。采用成本模式计量。

本公司投资性房地产采用平均年限法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	7-35	4-10	2.6-13.7

13、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

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	7-35	4%-10%	2.6%-13.7%
机器设备	平均年限法	5-15	4%-10%	6%-19.2%
运输设备	平均年限法	5-10	4%-5%	9.5%-19.2%
办公设备及其他设备	平均年限法	3-10	5%-10%	9%-31.7%

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。

14、在建工程

√适用 □不适用

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

15、借款费用

√适用 □不适用

发生的可直接归属于需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，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；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，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。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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加权平均利率计算确定。

16、使用权资产

√适用 □不适用

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

(1) 初始计量

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

(2) 后续计量

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。

本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

(3) 使用权资产的折旧。

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

17、无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

✓适用 □不适用

1) 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利权、工业产权及专有技术、软件、商标权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利权、工业产权及专有技术和其他无形资产按预计使用年限平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

(2). 内部研究开发支出会计政策

✓适用 □不适用

研究与开发支出

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。

根据公司划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段，公司委托外部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：

1、公司内部研究开发项目支出分为研究阶段支出和开发阶段支出：

① 公司研发项目从项目立项到初步稳定性研究阶段，药品研发是否能够成功尚有很大的不确定性，为公司带来经济利益的可能性也很难确定，此阶段研发支出不符合资本化的条件，故研究阶段的支出在发生时计入当期损益；

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

② 开发阶段是在进行商业性生产或使用前，将研究成果应用于某项计划，以生产出新的或具有实质性改进的药品等阶段，确定为开发阶段，该阶段发生的支出确认为开发支出，取得生产批件后结转为无形资产。

2、公司委托外部研究开发项目研究阶段和开发阶段的支出划分：

① 委托外部机构研发的无需获得临床批件的生产技术或配方，自研发开始至完成工艺交接期间发生的支出全部计入当期损益；

② 工艺交接后至取得生产批件或健康食品注册批准的期间发生的支出确认为开发支出，取得生产批件后结转为无形资产。

18、长期资产减值

✓适用 □不适用

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、经营租赁资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

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。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19、长期待摊费用

✓适用 □不适用

本公司的长期待摊费用包括装修费等费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

20、合同负债

合同负债的确认方法

√适用 □不适用

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

21、职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

(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，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象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基本养老保险、失业保险以及年金等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(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。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

22、租赁负债

√适用 □不适用

(1) 初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

1) 租赁付款额

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

2) 折现率

在计算租赁付款额的现值时，本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关：①本公司自身情况，即集团的偿债能力和信用状况；②“借款”的期限，即租赁期；③“借入”资金的金额，即租赁负债的金额；④“抵押条件”，即标的资产的性质和质量；⑤经济环境，包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。本公司以银行贷款利率为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

(2) 后续计量

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司所采用的修订后的折现率。

(3) 重新计量

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。①实质固定付款额发生变动；②担保余值预计的应付金额发生变动；③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；④购买选择权的评估结果发生变化；⑤续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

23、预计负债

✓适用 □不适用

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

24、股份支付

✓适用 □不适用

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

25、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

✓适用 □不适用

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在公司履约的同时即取得并消耗公

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（1）商品销售收入

公司向客户销售中药、西药等商品，在商品已经发出并收到客户的签收单时确认商品销售收入。

（2）提供劳务收入

公司向客户提供劳务服务，在提供安装服务期间按照履约进度确认收入，履约进度的确定方法为投入法，具体根据累计已发生的劳务成本占预计总劳务成本的比例确定。

（3）建造合同收入

公司向客户提供建造服务，合同中的承诺构成一个单项履约义务，公司按照履约进度在建造期间内确认收入，履约进度的确定方法为：投入法，具体根据累计已发生的成本占预计合同总成本的比例确定。

26、政府补助

✓适用 □不适用

本公司的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年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且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照平均年限法分期计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

27、递延所得税资产/递延所得税负债

✓适用 □不适用

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

28、租赁

新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

✓适用 □不适用

(1) 租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

(2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)，发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

在本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。

1) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

122 / 207

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

2) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(3) 本公司为出租人

在(1)评估的该合同为租赁或包含租赁的基础上，本公司作为出租人，在租赁开始日，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常将其分类为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权；③资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（不低于租赁资产使用寿命的 75%）；④在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值（不低于租赁资产公允价值的 90%。）；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能将其分类为融资租赁：①若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担；②资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人；③承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

1) 融资租赁会计处理

①初始计量

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。租赁收款额，是指出租人因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：①承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额；存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；④承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；⑤由承租

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

②后续计量

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。该周期性利率，是指确定租赁投资净额采用内含折现率（转租情况下，若转租的租赁内含利率无法确定，采用原租赁的折现率（根据与转租有关的初始直接费用进行调整），或者融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁条件时按相关规定确定的修订后的折现率。

③租赁变更的会计处理

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

如果融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁条件的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值。

2) 经营租赁的会计处理

①租金的处理

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

②提供的激励措施

提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

③初始直接费用

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

④折旧

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

⑤可变租赁付款额

本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

⑥经营租赁的变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

29、持有待售资产

✓适用 □不适用

(1) 本公司将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

(2) 本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

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

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

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

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

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

30、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

终止经营

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、29、“持有待售资产”相关描述。

31、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

1) 重要会计政策变更

执行新租赁准则导致的会计政策变更

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了关于修订印发《企业会计准则第 21 号——租赁（2018 年修订）》（财会[2018]35 号，以下简称“新租赁准则”），并要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。

经本公司 2019 年第二次董事会会议于 2019 年 3 月 30 日决议通过，本公司按照财政部要求的时间于 2019 年 1 月 1 日（本部分以下简称“首次执行日”）起执行前述新租赁准则，并依据新租赁准则的规定对相关会计政策进行变更。

根据新租赁准则的规定，对本公司作为承租人的租赁合同，公司选择仅对 2019 年 1 月 1 日尚未完成的租赁合同的累积影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期年初（即 2019 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。对于首次执行日前的经营租赁，本集团在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁选择按照与租赁负债相等的金额计量使用权资产，并根据预付租金进行必要调整。

执行新租赁准则对公司的影响如下：

合并财务报表

变更内容	报表项目	2019 年 1 月 1 日 (变更后) 金额	2018 年 12 月 31 日 (变更前) 金额
因执行新租赁准则，本公司按照作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利以及尚未支付的租赁付款额的现值确认使用权资产和租赁负债	使用权资产	4,597,369.65	
	一年内到期的非流动负债	913,147.00	
	租赁负债	3,684,222.65	

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

母公司财务报表

变更内容	报表项目	2019 年 1 月 1 日 (变更后) 金额	2018 年 12 月 31 日 (变更前) 金额
因执行新租赁准则, 本公司按照作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利以及尚未支付的租赁付款额的现值确认使用权资产和租赁负债	使用权资产		
	一年内到期的非流动负债		
	租赁负债		

于 2019 年 1 月 1 日, 本公司在计量租赁负债时, 对于具有相似特征的租赁合同采用同一折现率, 所采用的增量利率的加权平均值为 4.27%。

2) 财务报表列报调整

本公司根据财会[2019]6 号规定的财务报表格式编制 2019 年财务报表, 并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

相关列报调整影响如下:

合并财务报表

项目	调整前	调整数	调整后
资产:			
应收票据	386,554,208.69	-386,554,208.69	
应收款项融资		386,554,208.69	386,554,208.69

母公司财务报表

项目	调整前	调整数	调整后
资产:			
应收票据	359,122,506.93	-359,122,506.93	
应收款项融资		359,122,506.93	359,122,506.93

(2). 重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期本公司未发生重要会计估计变更。

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

☒ 适用 ☐ 不适用

合并资产负债表

单位: 元 币种: 人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	1,467,085,146.16	1,467,085,146.16	
结算备付金			

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

拆出资金			
交易性金融资产	53,306,952.84	53,306,952.84	
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	386,554,208.69		-386,554,208.69
应收账款	1,319,870,618.41	1,319,870,618.41	
应收款项融资		386,554,208.69	386,554,208.69
预付款项	139,303,429.64	139,303,429.64	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	22,083,705.25	22,083,705.25	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	1,328,371,226.83	1,328,371,226.83	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	63,462,884.36	63,462,884.36	
流动资产合计	4,780,038,172.18	4,780,038,172.18	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	630,925,040.53	630,925,040.53	
其他权益工具投资	142,085,807.49	142,085,807.49	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	23,581,793.72	23,581,793.72	
固定资产	839,783,477.51	839,783,477.51	
在建工程	359,885,414.18	359,885,414.18	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		4,597,369.65	4,597,369.65
无形资产	173,526,636.32	173,526,636.32	
开发支出	1,332,045.28	1,332,045.28	
商誉			
长期待摊费用	8,656,220.51	8,656,220.51	
递延所得税资产	133,289,799.65	133,289,799.65	
其他非流动资产	12,201,797.25	12,201,797.25	
非流动资产合计	2,325,268,032.44	2,329,865,402.09	4,597,369.65
资产总计	7,105,306,204.62	7,109,903,574.27	4,597,369.65
流动负债：			
短期借款	252,000,000.00	252,000,000.00	
向中央银行借款			

128 / 207

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	12,381,600.00	12,381,600.00	
应付账款	588,234,096.62	588,234,096.62	
预收款项			
合同负债	235,398,654.38	235,398,654.38	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	116,357,636.03	116,357,636.03	
应交税费	97,146,755.72	97,146,755.72	
其他应付款	612,544,649.87	612,544,649.87	
其中：应付利息	362,100.00	362,100.00	
应付股利	12,747,902.80	12,747,902.80	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		913,147.00	913,147.00
其他流动负债			
流动负债合计	1,914,063,392.62	1,914,976,539.62	913,147.00
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		3,684,222.65	3,684,222.65
长期应付款	38,781,943.06	38,781,943.06	
长期应付职工薪酬	41,449,658.75	41,449,658.75	
预计负债			
递延收益	50,703,038.43	50,703,038.43	
递延所得税负债	5,911,452.90	5,911,452.90	
其他非流动负债			
非流动负债合计	136,846,093.14	140,530,315.79	3,684,222.65
负债合计	2,050,909,485.76	2,055,506,855.41	4,597,369.65
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	768,873,076.00	768,873,076.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,323,858,121.13	1,323,858,121.13	
减：库存股			
其他综合收益	81,921,096.53	81,921,096.53	
专项储备			
盈余公积	434,364,000.00	434,364,000.00	

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

一般风险准备			
未分配利润	2,317,974,183.36	2,317,974,183.36	
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	4,926,990,477.02	4,926,990,477.02	
少数股东权益	127,406,241.84	127,406,241.84	
所有者权益（或股东权益） 合计	5,054,396,718.86	5,054,396,718.86	
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	7,105,306,204.62	7,109,903,574.27	4,597,369.65

各项目调整情况的说明：

☐适用 ☒不适用

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	993,131,274.44	993,131,274.44	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	359,122,506.93		-359,122,506.93
应收账款	1,188,901,078.87	1,188,901,078.87	
应收款项融资		359,122,506.93	359,122,506.93
预付款项	134,349,734.90	134,349,734.90	
其他应收款	45,754,240.53	45,754,240.53	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	1,229,041,808.70	1,229,041,808.70	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	69,948,053.81	69,948,053.81	
流动资产合计	4,020,248,698.18	4,020,248,698.18	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,261,502,549.90	1,261,502,549.90	
其他权益工具投资	142,085,807.49	142,085,807.49	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	22,602,933.46	22,602,933.46	
固定资产	692,937,098.08	692,937,098.08	
在建工程	184,221,727.32	184,221,727.32	
生产性生物资产			
油气资产			

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

使用权资产			
无形资产	143,729,474.63	143,729,474.63	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	8,464,149.81	8,464,149.81	
递延所得税资产	124,805,984.05	124,805,984.05	
其他非流动资产	14,416,612.79	14,416,612.79	
非流动资产合计	2,594,766,337.53	2,594,766,337.53	
资产总计	6,615,015,035.71	6,615,015,035.71	
流动负债：			
短期借款	250,000,000.00	250,000,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	481,094,552.58	481,094,552.58	
预收款项			
合同负债	222,543,469.18	222,543,469.18	
应付职工薪酬	98,584,873.33	98,584,873.33	
应交税费	81,504,483.08	81,504,483.08	
其他应付款	487,613,529.97	487,613,529.97	
其中：应付利息	362,100.00	362,100.00	
应付股利	12,747,902.80	12,747,902.80	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,621,340,908.14	1,621,340,908.14	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	24,832,473.38	24,832,473.38	
长期应付职工薪酬	41,241,103.96	41,241,103.96	
预计负债			
递延收益	26,358,153.11	26,358,153.11	
递延所得税负债	5,911,452.90	5,911,452.90	
其他非流动负债			
非流动负债合计	98,343,183.35	98,343,183.35	
负债合计	1,719,684,091.49	1,719,684,091.49	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	768,873,076.00	768,873,076.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,296,324,724.77	1,296,324,724.77	
减：库存股			

131 / 207

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

其他综合收益	81,921,096.53	81,921,096.53	
专项储备			
盈余公积	434,364,000.00	434,364,000.00	
未分配利润	2,313,848,046.92	2,313,848,046.92	
所有者权益（或股东权益）合计	4,895,330,944.22	4,895,330,944.22	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,615,015,035.71	6,615,015,035.71	

各项目调整情况的说明：

☐适用 ☒不适用

32、重大会计判断和估计

☒适用 ☐不适用

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作出的。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）收入确认

如本附注四、25、“收入”所述，公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

（2）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（3）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

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

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。

(4) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

(5) 长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(6) 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。

(7) 开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

(8) 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。

(9) 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。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

（10）内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

（11）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。

五、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	具体税率情况
增值税	应税收入按 3%、5%、6%、9%、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。
消费税	对销售的国公酒按 10%计缴消费税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税 7%计缴。
企业所得税	本公司所得税率为 15%，各子企业税率详见下表。

公司发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%/10%税率。根据《财政部 税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财税[2019]39 号）规定，自 2019 年 4 月 1 日起，适用税率调整为 13%/9%。

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

本集团下属企业所得税税率情况

纳税主体名称	所得税税率（%）
天津达仁堂京万红药业有限公司	15
天津新丰制药有限公司	15
天津隆顺裕发展制药有限公司	25
天津中新药业滨海有限公司	25
北京中新药业谷医药有限公司	25
天津中新药业集团环渤海药业有限公司	25
天津中新楚运贸易有限公司	25
天津中新药业国卫医药有限公司	25
天津中新药业集团旭志医药科技有限公司	25
浙江中新创春投资有限公司	25
天津达仁堂（亳州）中药饮片有限公司	25
天津河北达仁医院	25

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

天津市中药饮片厂有限公司	25
天津中新药业集团新新（沧州）制药有限公司	25
天津中新药业国际贸易有限公司	25

本公司从事的租赁业务，原适用税率为 10% 和 5%，自 2019 年 4 月 1 日起调整为 9% 和 5%；本公司从事的金融业务增值税税率为 6% 和 3%；子公司天津中新楚运贸易有限公司从事的工程业务，原适用税率为 10% 和 3%，自 2019 年 4 月 1 日起调整为 9% 和 3%，从事的服务业务增值税税率为 6%；子公司天津中新药业滨海有限公司从事的租赁业务增值税税率为 5%；子公司浙江中新创投投资有限公司从事的金融业务增值税税率为 6% 和 3%。

2. 税收优惠

√适用 □不适用

本公司企业所得税按应纳税所得额的 15% 计缴。本公司已获得高新技术企业资质认证，税收优惠时间为 2017 年 10 月 10 日到 2020 年 10 月 9 日，证书编号为：GR201712000074，因此适用的企业所得税率为 15%。

子公司天津达仁堂京万红药业有限公司企业所得税按应纳税所得额的 15% 计缴。天津达仁堂京万红药业有限公司已获得高新技术企业资质认证，税收优惠时间为 2017 年 10 月 10 日到 2020 年 10 月 9 日，证书编号为：GR201712000247，因此适用的企业所得税率为 15%。

子公司天津新丰制药有限公司企业所得税按应纳税所得额的 15% 计缴。天津新丰制药有限公司已获得高新技术企业资质认证，税收优惠时间为 2017 年 10 月 10 日到 2020 年 10 月 9 日，证书编号为：GR201712000270，因此适用的企业所得税率为 15%。

六、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指 2019 年 1 月 1 日，“期末”系指 2019 年 12 月 31 日，“本期”系指 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上期”系指 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

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	26,861.74	73,022.43
银行存款	1,479,375,782.82	1,454,993,043.73
其他货币资金	38,000.00	12,019,080.00
合计	1,479,440,644.56	1,467,085,146.16
其中：存放在境外的款项总额		

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

注：于 2019 年 12 月 31 日，本公司所有权和使用权受到限制的货币资金为人民币 38,000.00 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 12,019,080.00 元），系本公司下属子公司申请开具银行承兑汇票所存入的 38,000.00 元保证金存款。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	43,524,720.00	53,306,952.84
其中：		
债务工具投资	43,524,720.00	53,306,952.84
权益工具投资		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
债务工具投资		
混合工具投资		
其他		
合计	43,524,720.00	53,306,952.84

3、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内（含 1 年）小计	1,354,268,021.45
1 至 2 年	16,366,178.31
2 至 3 年	12,116,249.01
3 年以上	135,560,518.91
应收账款账面余额合计	1,518,310,967.68
减：坏账准备	145,291,534.33
应收账款账面价值合计	1,373,019,433.35

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

(2). 按坏账计提方法分类披露

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		账面余额	坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的	1,300,000.00	0.09	1,300,000.00	100.00	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00	
应收账款								
按组合计提坏账准备的	1,517,010,967.68	99.91	143,991,534.33	9.49	1,464,212,951.52	144,342,333.11	9.86	1,319,870,618.41
应收账款								
其中：								
组合 1	1,517,010,967.68	99.91	143,991,534.33	9.49	1,464,212,951.52	144,342,333.11	9.86	1,319,870,618.41
合计	1,518,310,967.68	100.00	145,291,534.33	9.57	1,465,512,951.52	145,642,333.11	9.94	1,319,870,618.41

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中新药业唐山新华有限公司	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00	预计收回可能性较小
合计	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00	/

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,354,268,021.45	399,655.16	0.03
1-2 年	16,366,178.31	3,273,235.67	20.00
2-3 年	12,116,249.01	6,058,124.59	50.00
3 年以上	134,260,518.91	134,260,518.91	100.00
合计	1,517,010,967.68	143,991,534.33	

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	145,642,333.11	12,814,284.05	13,165,082.83		145,291,534.33
合计	145,642,333.11	12,814,284.05	13,165,082.83		145,291,534.33

(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

本年按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 158,206,180.94 元, 占应收账款期末余额合计数的比例 10.42 %, 相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 7,553,904.03 元。

4. 应收款项融资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	424,126,689.73	386,554,208.69
合计	424,126,689.73	386,554,208.69

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

注 1：本公司管理应收银行承兑汇票的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售银行承兑汇票（背书或贴现）为目标，故，本公司将持有的应收银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并列示于应收款项融资。

注 2：本公司无单项计提减值准备的银行承兑汇票，于 2019 年 12 月 31 日，本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

注 3：期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	485,327,410.79	
合计	485,327,410.79	

5、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	119,501,896.55	99.58	139,155,034.56	99.90
1 至 2 年	505,564.00	0.42	142,126.19	0.10
2 至 3 年			2,948.89	0.00
3 年以上	1,800.00	0.00	3,320.00	0.00
合计	120,009,260.55	100.00	139,303,429.64	100.00

(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

本年按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 48,794,979.80 元，占预付款项期末余额合计数的比例 40.66%。

6、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	11,442,307.67	22,083,705.25
合计	11,442,307.67	22,083,705.25

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	9,964,471.20
1 至 2 年	1,099,666.59
2 至 3 年	11,905,514.82
3 年以上	38,224,786.44
其他应收款账面余额合计	61,194,442.05
减:坏账准备	49,752,134.38
其他应收款账面价值合计	11,442,307.67

(2). 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
往来款	51,367,840.02	60,918,515.79
押金、保证金、备用金、代垫职工费用	4,064,469.53	5,122,477.04
个人往来	5,762,132.50	5,916,146.92
合计	61,194,442.05	71,957,139.75

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	26,249,919.68		23,623,514.82	49,873,434.50
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	862,227.19			862,227.19
本期转回	983,527.31			983,527.31
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	26,128,619.56		23,623,514.82	49,752,134.38

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	49,873,434.50	862,227.19	983,527.31		49,752,134.38
合计	49,873,434.50	862,227.19	983,527.31		49,752,134.38

(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
成都中新药业 有限公司	往来款	23,490,043.57	2-3 年、3 年以上	38.39	23,490,043.57
南开分公司第 二药品批发部 拆迁款	往来款	3,819,204.80	3 年以上	6.24	3,819,204.80
天津中新科炬 生物制药股份 有限公司	往来款	3,120,000.00	1 年以内、1-2 年、 2-3 年	5.10	792,000.00
中新药业唐山 新华有限公司	往来款	2,700,000.00	3 年以上	4.41	2,700,000.00
国华商业保理 (天津)有限 公司	保证金	2,000,000.00	1 年以内	3.27	
合计	/	35,129,248.37	/	57.41	30,801,248.37

7. 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	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	503,951,729.41	43,027,890.52	460,923,838.89	466,226,225.90	22,248,722.18	443,977,503.72
在产品	179,119,534.38		179,119,534.38	141,421,208.07		141,421,208.07
库存商品	948,338,768.69	13,483,938.00	934,854,830.69	736,933,706.64	14,315,702.23	722,618,004.41
周转材料	17,801,791.50	238,710.55	17,563,080.95	17,591,244.24	152,324.80	17,438,919.44
其他	2,096,292.19		2,096,292.19	2,915,591.19		2,915,591.19
合计	1,651,308,116.17	56,750,539.07	1,594,557,577.10	1,363,087,976.04	36,716,749.21	1,328,371,226.83

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

(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	22,248,722.18	25,986,394.81		5,207,226.47		43,027,890.52
在产品						
库存商品	14,315,702.23	305,492.34		1,137,256.57		13,483,938.00
周转材料	152,324.80	86,385.75				238,710.55
其他						
合计	36,716,749.21	26,378,272.90		6,344,483.04		56,750,539.07

(3) 存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因

项 目	计提存货跌价准备的具体依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
原材料	库龄较长、长期挂账，霉变、成分降低。		已提取跌价准备的原材料出售，该部分原材料的跌价准备转销
库存商品	可变现净值低于成本		已提取跌价准备的库存商品出售，该部分库存商品的跌价准备转销
周转材料	库龄较长、长期挂账，霉变、成分降低。		

8、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
增值税	88,426,154.23	63,462,884.36
所得税	204,174.12	
合计	88,630,328.35	63,462,884.36

9、债权投资

(1). 债权投资情况

√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
2019 年对公大额存单第 3 期 (3 年)	106,291,155.56		106,291,155.56			
合计	106,291,155.56		106,291,155.56			

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

(2). 期末重要的债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日
2019 年对公大额存单第 3 期（3 年）	40,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-3-29				
2019 年对公大额存单第 3 期（3 年）	35,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-4-2				
2019 年对公大额存单第 3 期（3 年）	30,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-4-2				
合计	105,000,000.00	/	/	/		/	/	/

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

10、长期股权投资

√适用 □不适用

对联营企业投资

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
一、合营企业									
二、联营企业									
中美天津史克制 药有限公司	223,786,642.48			144,120,467.87			129,130,947.00	238,776,163.35	
天津中新科炬生 物制药股份有限 公司	19,428,739.14			127,749.25				19,556,488.39	
天津宜药印务有 限公司	66,186,047.30			5,465,549.98	487,752.70			72,139,349.98	
都江堰市中新中 药材种植有限公 司	184,581.27			218,372.90				402,954.17	
天津生物芯片技 术有限责任公司	32,469,155.45			-94,707.03			1,320,000.00	31,054,448.42	
天津宏仁堂药业 有限公司	288,869,874.89			23,872,297.04	3,234,021.83		20,000,000.00	295,976,193.76	
成都中新药业有 限公司									
中新药业唐山新 华有限公司									
小计	630,925,040.53			173,709,730.01	3,721,774.53		150,450,947.00	657,905,598.07	
合计	630,925,040.53			173,709,730.01	3,721,774.53		150,450,947.00	657,905,598.07	

单位：元 币种：人民币

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

11、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
天津市房地产发展（集团）股份有限公司	2,850,000.00	3,687,600.00
天津滨海能源发展股份有限公司	6,806,800.00	8,190,000.00
天津港股份有限公司	11,515,008.00	10,802,960.00
华东医药股份有限公司	3,182,467.68	2,878,318.80
交通银行股份有限公司	13,481,851.35	13,864,984.55
海航科技股份有限公司	644,600.00	536,200.00
天津国展中心股份有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00
成都中新药业自贡有限公司	1,305,750.33	1,305,750.33
天津医药集团财务公司	82,925,399.79	81,360,083.81
陕西中新药业有限公司		
天津北方人才港股份有限公司		
浙江丽水中新药业有限公司		
华联商厦股份有限公司		
滨海新技术产业公司		
天津万华股份有限公司		
山东灵芝药业		
宁波药材股份有限公司		
阜新瑰宝实业有限公司		
德州医药股份有限公司		
天津银行股份有限公司华丰支行		
合计	142,711,877.15	142,080,807.49

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

(2). 非交易性权益工具投资的情况

√适用 □不适用

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	单位：元 币种：人民币	
						其他综合收益转入留存收益的原因	
天津市房地产发展(集团)股份有限公司		1,330,000.00			基于战略目的长期持有		
天津滨海能源发展股份有限公司		5,706,800.00			基于战略目的长期持有		
天津港股份有限公司	165,024.00	11,211,833.40			基于战略目的长期持有		
华东医药股份有限公司	35,897.40	3,163,042.68			基于战略目的长期持有		
交通银行股份有限公司	718,393.50	10,204,076.35			基于战略目的长期持有		
海航科技股份有限公司		494,600.00			基于战略目的长期持有		
天津国展中心股份有限公司	196,000.00				基于战略目的长期持有		
成都中新药业自贡有限公司					基于战略目的长期持有		
天津医药集团财务公司	1,126,000.00	7,926,399.79			基于战略目的长期持有		
陕西中新药业有限公司			204,098.86		基于战略目的长期持有		
天津北方人才港股份有限公司			1,000,000.00		基于战略目的长期持有		
浙江丽水中新药业有限公司			1,142,608.07		基于战略目的长期持有		
华联商厦股份有限公司			360,000.00		基于战略目的长期持有		
滨海新技术产业公司			320,000.00		基于战略目的长期持有		
天津万华股份有限公司			900,000.00		基于战略目的长期持有		
山东灵芝药业			180,000.00		基于战略目的长期持有		
宁波药材股份有限公司			3,002,000.00		基于战略目的长期持有		
阜新珠宝实业有限公司			725,230.84		基于战略目的长期持有		
德州医药股份有限公司			408,000.00		基于战略目的长期持有		
天津银行股份有限公司华丰支行	120,700.44		458,000.00		基于战略目的长期持有		
合计	2,361,015.34	40,035,752.22	8,698,937.77				

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

12、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	38,510,842.11			38,510,842.11
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(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	38,510,842.11			38,510,842.11
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	14,929,048.39			14,929,048.39
2. 本期增加金额	1,034,774.64			1,034,774.64
(1) 计提或摊销	1,034,774.64			1,034,774.64
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	15,963,823.03			15,963,823.03
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	22,547,019.08			22,547,019.08
2. 期初账面价值	23,581,793.72			23,581,793.72

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
河西分公司房屋建筑物	5,404,850.00	历史遗留问题
河东分公司房屋建筑物	1,348,884.43	历史遗留问题
南开分公司房屋建筑物	69,765.88	历史遗留问题
合计	6,823,500.31	

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

13、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,160,718,929.86	839,783,477.51
固定资产清理		
合计	1,160,718,929.86	839,783,477.51

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	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,090,339,320.91	663,794,984.65	40,379,080.72	111,571,327.32	1,906,084,713.60
2. 本期增加金额	264,086,466.48	118,391,109.32	1,829,183.31	32,516,843.64	416,823,602.75
(1) 购置	1,536,672.03	12,312,820.86	1,642,213.36	14,112,511.46	29,604,217.71
(2) 在建工程转入	262,549,794.45	106,078,288.46	186,969.95	18,404,332.18	387,219,385.04
3. 本期减少金额	11,593,221.07	13,598,544.71	3,510,458.20	4,263,297.61	32,965,521.59
(1) 处置	7,402,493.44	579,598.93		704,765.96	8,686,858.33
(2) 报废		13,018,945.78	3,510,458.20	3,558,531.65	20,087,935.63
(3) 转入在建工程	4,190,727.63				4,190,727.63
4. 期末余额	1,342,832,566.32	768,587,549.26	38,697,805.83	139,824,873.35	2,289,942,794.76
二、累计折旧					
1. 期初余额	464,161,182.24	439,167,674.23	27,445,033.14	75,847,707.46	1,006,621,597.07
2. 本期增加金额	40,561,576.94	30,588,851.87	2,378,318.14	15,010,356.27	88,539,103.22
(1) 计提	40,561,576.94	30,588,851.87	2,378,318.14	15,010,356.27	88,539,103.22
3. 本期减少金额	5,204,538.31	10,755,799.06	3,167,063.85	4,004,852.28	23,132,253.50
(1) 处置	3,531,590.18	532,837.88		657,249.74	4,721,677.80
(2) 报废		10,222,961.18	3,167,063.85	3,347,602.54	16,737,627.57
(3) 转入在建工程	1,672,948.13				1,672,948.13
4. 期末余额	499,518,220.87	459,000,727.04	26,656,287.43	86,853,211.45	1,072,028,446.79
三、减值准备					
1. 期初余额	32,892,643.60	25,977,714.44	39,852.77	769,428.21	59,679,639.02
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额		2,438,284.76		45,936.15	2,484,220.91
(1) 处置		3,254.47			3,254.47
(2) 报废		2,435,030.29		45,936.15	2,480,966.44
4. 期末余额	32,892,643.60	23,539,429.68	39,852.77	723,492.06	57,195,418.11
四、账面价值					
1. 期末账面价值	810,421,701.85	286,047,392.54	12,001,665.63	52,248,169.84	1,160,718,929.86
2. 期初账面价值	593,285,495.07	198,649,595.98	12,894,194.81	34,954,191.65	839,783,477.51

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	24,493,445.76	19,967,874.64		4,525,571.12	
机器设备	82,256,226.85	77,847,727.39	873,590.21	3,534,909.25	
运输工具	389,703.28	372,048.65		17,654.63	
办公设备及其他	3,922,725.90	3,656,635.57	93,706.34	172,383.99	
合计	111,062,101.79	101,844,286.25	967,296.55	8,250,518.99	

(3). 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
第六中药厂房屋建筑物	38,903,160.02	历史遗留问题
新丰制药房屋建筑物	38,644,060.71	历史遗留问题
河东分公司房屋建筑物	2,505,670.28	历史遗留问题
达仁堂京万红房屋建筑物	3,280,228.37	历史遗留问题
饮片厂房屋建筑物	1,601,825.72	历史遗留问题
南开分公司房屋建筑物	132,405.76	历史遗留问题
河西分公司房屋建筑物	76,671.80	历史遗留问题
中新药业集团本部房屋建筑物	5,337.56	历史遗留问题
合计	85,149,360.22	

14. 在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	203,075,649.02	359,885,414.18
工程物资		
合计	203,075,649.02	359,885,414.18

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

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
沧州厂区建设项目	79,862,513.40		79,862,513.40	30,093,350.83		30,093,350.83
中新药业智能滴丸制造基地	41,743,537.02		41,743,537.02	1,907,542.44		1,907,542.44
集中制冷站项目	21,451,485.74		21,451,485.74			
乐仁堂通脉养心丸包装生产线项目	8,447,979.62		8,447,979.62	7,986,851.70		7,986,851.70
提取车间改造项目	8,261,308.31		8,261,308.31			
天津医药集团中新药业亳州产业园区	7,538,814.11		7,538,814.11	145,014,088.52		145,014,088.52
川芎车间改造项目	7,524,184.77		7,524,184.77			
高速压片机项目	3,451,327.44		3,451,327.44			
铝塑包装线改造	2,272,743.38		2,272,743.38			
产业园蒸汽输送管网系统节能改造工程	2,251,699.57		2,251,699.57			
滴丸瓷瓶自动灌装机	1,417,699.18		1,417,699.18			
智慧能源监测平台	1,278,611.99		1,278,611.99			
赫尼斯特液相仪	957,411.50		957,411.50			
医药公司物流中心项目				131,427,151.49		131,427,151.49
达仁堂蜜丸自动化项目				12,840,939.09		12,840,939.09
六厂厂区二、三车间空调系				5,812,706.18		5,812,706.18
隆顺裕污水处理站合并改造项目				5,471,442.49		5,471,442.49
其他项目	16,616,332.99		16,616,332.99	19,331,341.44		19,331,341.44
合计	203,075,649.02		203,075,649.02	359,885,414.18		359,885,414.18

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

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
沧州厂区建设 项目	419,500,000.00	30,093,350.83	49,769,162.57			79,862,513.40	19.04	30.00%	702,743.71	702,743.71	4.14	委贷、 抵押借 款
中新药业智能 滴丸制造基地	308,800,000.00	1,907,512.44	39,835,994.58			41,743,537.02	13.52	15.00%				募集资 金、自 筹
集中制 冷站项 目	26,019,000.00		21,451,485.74			21,451,485.74	82.45	90.00%				自筹
合计	754,319,000.00	32,000,893.27	111,056,642.89			143,057,536.16	/	/	702,743.71	702,743.71	/	/

151 / 207

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

15、使用权资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	4,597,369.65	4,597,369.65
2. 本期增加金额		
(1) 租入		
(2) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	4,597,369.65	4,597,369.65
二、累计折旧		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额	994,134.15	994,134.15
(1) 计提	994,134.15	994,134.15
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	994,134.15	994,134.15
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	3,603,235.50	3,603,235.50
2. 期初账面价值	4,597,369.65	4,597,369.65

16、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	工业产权及专有技术	软件	商标权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	246,925,591.78	1,778,333.34	9,816,074.62	16,284,533.96	1,760,000.00	276,564,533.70
2. 本期增加金额				8,114,364.20		8,114,364.20
(1) 购置				1,485,095.59		1,485,095.59
(2) 在建工程转入				6,629,268.61		6,629,268.61
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

(1) 处置						
4. 期末余额	246,925,591.78	1,778,333.34	9,816,074.62	24,398,898.16	1,760,000.00	284,678,897.90
二、累计摊销						
1. 期初余额	83,629,966.15	1,035,000.10	7,507,533.54	9,105,397.59	1,760,000.00	103,037,897.38
2. 本期增加金额	5,299,089.26	170,000.04	167,886.84	1,944,458.89		7,581,435.03
(1) 计提	5,299,089.26	170,000.04	167,886.84	1,944,458.89		7,581,435.03
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	88,929,055.41	1,205,000.14	7,675,420.38	11,049,856.48	1,760,000.00	110,619,332.41
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	157,996,536.37	573,333.20	2,140,654.24	13,349,041.68		174,059,565.49
2. 期初账面价值	163,295,625.63	743,333.24	2,308,541.08	7,179,136.37		173,526,636.32

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√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
第六中药厂土地使用权	19,250,209.26	历史遗留原因
滨海有限公司土地使用权	1,010,618.04	历史遗留原因
河西分公司土地使用权	207,728.48	历史遗留原因
和平分公司土地使用权	7,724.18	历史遗留原因
合计	20,476,279.96	

17、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	其他	
螺旋藻片	263,169.81						263,169.81
深海鱼油软胶囊	266,000.00						266,000.00
卵磷脂软胶囊	412,875.47						412,875.47

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

益生菌	390,000.00	180,000.00				570,000.00
合计	1,332,045.28	180,000.00				1,512,045.28

注 1: 螺旋藻片、卵磷脂软胶囊资本化开始于 2012 年 6 月, 益生菌开始于 2014 年 5 月, 已完成配方、工艺、质量标准研究, 现都在天津市疾病预防控制中心进行功能、卫生学、稳定性等试验阶段。

注 2: 深海鱼油软胶囊资本化开始于 2012 年 6 月, 已取得受理通知书, 进入技术审评阶段。

18、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
天津隆顺榕发展制药有限公司	1,216,628.28					1,216,628.28
合计	1,216,628.28					1,216,628.28

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
天津隆顺榕发展制药有限公司	1,216,628.28					1,216,628.28
合计	1,216,628.28					1,216,628.28

19、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
装修费	8,656,220.51	1,211,368.68	3,089,149.67		6,778,439.52
合计	8,656,220.51	1,211,368.68	3,089,149.67		6,778,439.52

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

20、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
内部交易未实现利润	42,816,674.70	6,785,053.36	39,064,467.68	6,178,722.17
应收账款	138,523,659.97	21,516,213.47	138,603,619.49	21,388,000.62
其他应收款	21,009,127.68	3,307,732.49	20,334,446.79	3,206,530.36
存货	53,841,359.15	8,181,919.21	33,488,104.81	5,162,625.51
其他权益工具	8,699,937.77	1,304,990.67	8,699,937.77	1,304,990.67
合同负债	283,863,134.45	42,579,470.17	153,202,500.38	22,980,375.06
固定资产	7,223,350.21	1,083,502.53	10,820,812.83	1,623,121.92
应付职工薪酬	145,328,699.30	21,843,670.69	136,968,681.88	20,569,230.61
其他应付款	492,440,587.45	73,869,673.14	312,816,531.73	46,922,479.76
递延收益	22,210,119.16	3,331,517.87	26,358,153.11	3,953,722.97
合计	1,215,956,649.84	183,803,743.60	880,357,256.47	133,289,799.65

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	40,035,755.60	6,005,363.34	39,409,686.00	5,911,452.90
不征税拆迁补偿收入	19,556,685.13	2,933,502.77		
合计	59,592,440.73	8,938,866.11	39,409,686.00	5,911,452.90

(3). 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
应收账款	6,767,874.36	7,038,713.62
其他应收款	28,743,006.70	29,538,987.71
存货	2,909,179.92	3,228,644.40
固定资产	967,506.62	1,006,929.79
应付职工薪酬	531,251.24	1,303,587.89
递延收益	22,732,626.09	24,344,885.32
可抵扣亏损	134,263,471.96	108,445,342.05
合计	196,914,916.89	174,907,090.78

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

(4). 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
2019 年		4,289,312.22	
2020 年	22,183,735.42	22,402,541.79	
2021 年	32,722,767.10	32,722,767.10	
2022 年	25,044,061.07	25,044,061.07	
2023 年	23,986,659.87	23,986,659.87	
2024 年	30,326,248.50		
合计	134,263,471.96	108,445,342.05	/

21、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程设备软件款	45,419,022.13		45,419,022.13	11,928,779.08		11,928,779.08
增值税				273,018.17		273,018.17
合计	45,419,022.13		45,419,022.13	12,201,797.25		12,201,797.25

22、短期借款

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		
保证借款		
信用借款		252,000,000.00
合计		252,000,000.00

23、应付票据

应付票据列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	5,749,000.00	12,331,600.00
商业承兑汇票		50,000.00
合计	5,749,000.00	12,381,600.00

注：本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。（上期末：0.00 元）。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

24、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
中西药采购款	576,029,587.59	558,130,601.50
工程款	40,915,361.76	3,742,044.07
加工费	14,010,619.90	2,064,705.65
其他	29,948,186.68	24,296,745.40
合计	660,903,755.93	588,234,096.62

(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
天津市金草药业有限公司	2,305,204.63	未结算
浙江圣雷机械有限公司	1,078,000.00	未结算
河北联康药业有限公司	933,332.53	未结算
江西威尔曼医药有限公司	626,704.00	未结算
天津世嘉恒欣商贸有限公司	436,247.49	未结算
合计	5,379,488.65	/

25、合同负债

合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收商品销售款	364,300,171.97	235,398,654.38
合计	364,300,171.97	235,398,654.38

26、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	103,363,823.93	754,133,594.15	738,175,299.81	119,322,118.27
二、离职后福利-设定提存计划	80,821.00	95,902,398.36	83,522,720.12	12,460,499.24
三、辞退福利	12,912,991.10	7,179,317.47	8,935,010.91	11,157,297.66
四、一年内到期的其他福利				
合计	116,357,636.03	857,215,309.98	830,633,030.84	142,939,915.17

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

(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	90,677,736.05	609,417,316.16	590,223,813.32	109,871,238.89
二、职工福利费	3,271,908.20	31,177,087.28	31,175,917.28	3,273,078.20
三、社会保险费	47,775.00	51,191,510.25	51,239,285.25	
其中：医疗保险费	47,775.00	46,105,048.49	46,152,823.49	
工伤保险费		2,600,451.59	2,600,451.59	
生育保险费		2,404,961.60	2,404,961.60	
其他		81,048.57	81,048.57	
四、住房公积金		51,345,391.88	51,345,391.88	
五、工会经费和职工教育经费	9,366,404.68	11,002,288.58	14,190,892.08	6,177,801.18
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	103,363,823.93	754,133,594.15	738,175,299.81	119,322,118.27

(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	80,821.00	80,858,342.17	80,939,163.17	
2、失业保险费		2,583,556.95	2,583,556.95	
3、企业年金缴费		12,460,499.24		12,460,499.24
合计	80,821.00	95,902,398.36	83,522,720.12	12,460,499.24

27、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	43,116,902.25	42,407,623.84
消费税	2,901.01	23,632.34
企业所得税	59,364,276.89	41,070,275.41
个人所得税	4,563,682.58	7,915,160.03
城市维护建设税	2,981,449.33	3,016,027.06
教育费附加	2,129,756.53	2,154,319.69
其他	111,147.03	559,717.35
合计	112,270,115.62	97,146,755.72

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

28、其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	33,628.68	362,100.00
应付股利	13,568,873.47	12,747,902.80
其他应付款	856,479,455.92	599,434,647.07
合计	870,081,958.07	612,544,649.87

应付利息

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
分期付息到期还本的长期借款利息	33,628.68	
短期借款应付利息		362,100.00
合计	33,628.68	362,100.00

应付股利

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
普通股股利	13,568,873.47	12,747,902.80
合计	13,568,873.47	12,747,902.80

注：超过一年未支付的应付股利金额为 12,710,911.75 元，主要原因为股东尚未领取。

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
应付往来款	107,050,035.95	131,843,912.05
应付销售费用	566,877,150.85	353,898,547.10
应付广告费	5,814,999.00	4,084,924.00
应付工程款	72,123,275.68	43,410,321.38
应付退休人员药费及补贴	606,589.03	718,731.39
应付管理费用	12,018,625.31	4,430,385.53
其他	91,988,780.10	61,047,825.62
合计	856,479,455.92	599,434,647.07

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

(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
中建安装集团有限公司	7,096,811.55	工程款
中国建筑股份有限公司	7,088,950.37	工程款
江苏仪一联合智造有限公司	1,552,380.34	保证金、设备款
北京品尚品医药科技有限公司	1,200,000.00	业务保证金
楚天科技股份有限公司	751,329.08	工程款
合计	17,689,471.34	/

29、一年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	962,036.14	913,147.00
合计	962,036.14	913,147.00

30、长期借款

长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	30,000,000.00	
合计	30,000,000.00	

注：本公司之子公司天津中新药业集团新新（沧州）制药有限公司以土地使用权作为抵押，取得天津医药集团财务有限公司的借款 3,000 万元，借款利率为年利率 4.0375%，借款期限为 2019 年 8 月 6 日至 2022 年 8 月 5 日，分期还本付息。

31、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	2,710,186.51	3,684,222.65
合计	2,710,186.51	3,684,222.65

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

32、长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	3,949,469.68	3,949,469.68
专项应付款	34,832,473.38	34,832,473.38
合计	38,781,943.06	38,781,943.06

长期应付款

按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
天津市金草药业有限公司	3,949,469.68	3,949,469.68
合计	3,949,469.68	3,949,469.68

专项应付款

按款项性质列示专项应付款

√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
天津市医药集团有限公司专项拨款	10,000,000.00			10,000,000.00	
中国药材集团公司	14,832,473.38			14,832,473.38	
安徽省亳州市谯城区财政“借转补”资金	10,000,000.00			10,000,000.00	
合计	34,832,473.38			34,832,473.38	/

注：专项应付款中的天津市医药集团有限公司专项拨款 10,000,000.00 元，及中国药材集团公司医药储备款 14,832,473.38 元为国家拨付的专项医药储备，属专款专用性质。安徽省亳州市谯城区财政“借转补”资金 10,000,000.00 元为谯城财政局针对现代中药产业集聚发展基地项目专项资金。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

33、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利	37,390,208.52	41,449,658.75
三、其他长期福利		
合计	37,390,208.52	41,449,658.75

34、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	50,703,038.43	3,437,471.51	9,197,764.69	44,942,745.25	应在以后期间计入当期损益的政府补助金额
合计	50,703,038.43	3,437,471.51	9,197,764.69	44,942,745.25	/

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

涉及政府补助的项目:

✓适用 □不适用

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
天津医药集团中新药业亳州产业园区扶持资金	16,121,000.00			360,917.91		15,760,082.09	与资产相关
物流中心建造工程补助	8,000,000.00			600,000.00		7,400,000.00	与资产相关
塘沽分公司拆迁补偿款	3,558,522.26		138,899.76			3,419,622.50	与资产相关
天津市工业企业改造专项资金—隆顺格健康饮品5万吨功能饮料项目	1,500,000.00					1,500,000.00	与资产相关
速效临床再评价及自动化工艺研究	1,225,188.68			135,000.00		1,090,188.68	与资产相关
天津市电力需求侧管理专项资金	900,000.00			900,000.00			与资产相关
供电电改造工程	900,000.00			900,000.00			与资产相关
植物药研究项目	745,082.25	56,000.00		190,656.86		610,425.39	与资产相关
淮城区财政局“三高”专项资金补贴	700,000.00			700,000.00			与资产相关
泰达科技发展金	220,403.35			31,339.20		189,064.15	与资产相关
其他与资产相关	4,826,289.99	918,685.79		2,004,366.79		3,740,608.99	与资产相关
2015-2016 猴桃胶囊和京万红软膏临床	2,881,207.64					2,881,207.64	与收益相关
牛降、菴香大品种项目款	1,660,432.80			320,000.00		1,340,432.80	与收益相关
补肺颗粒项目款	867,682.10			658,799.36		208,882.74	与收益相关
非遗传承人补助资金	600,000.00	400,000.00		132,749.63		867,250.37	与收益相关
血脂胶囊三期临床研究	500,000.00					500,000.00	与收益相关

163 / 207

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

2013 年杀手制产品培育项目资助金	500,000.00						500,000.00	与收益相关
通脉养心丸产品的优化研究	500,000.00						500,000.00	与收益相关
中药大品种技术改造研究(清肺)	474,126.56					179,904.72	294,220.83	与收益相关
著名商标奖励(商标资助费)	445,505.96					120,280.00	325,225.96	与收益相关
中医药大学共建实验室项目	400,000.00					400,000.00		与收益相关
西省工业和信息化委员会拨 2018 市科委专项基金	400,000.00						400,000.00	与收益相关
技术中心试验条件建设	300,000.00						300,000.00	与收益相关
其他与收益相关	2,477,597.85	2,062,785.72				1,424,850.46	3,115,533.11	与收益相关
合计	50,703,038.43	3,437,471.51	138,899.76			9,058,864.93	44,942,745.25	

164 / 207

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

35、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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	768,873,076.00	3,930,000.00				3,930,000.00	772,803,076.00
合计	768,873,076.00	3,930,000.00				3,930,000.00	772,803,076.00

注：根据本公司 2019 年第十次董事会会议、2019 年第二次临时股东大会决议审议通过的《关于向公司 2019 年 A 股限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》和《关于调整公司 2019 年 A 股限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予权益数量的议案》，本公司于 2019 年 12 月，完成了向 115 位股权激励对象授予限制性股票 3,930,000.00 股，发行后总股本增加至 772,803,076.00 股。

36、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）	1,206,417,562.11	24,366,000.00		1,230,783,562.11
其他资本公积	117,440,559.02	512,811.25		117,953,370.27
合计	1,323,858,121.13	24,878,811.25		1,348,736,932.38

注 1：2019 年 12 月，本公司向 115 名股权激励对象授予限制性股票 3,930,000.00 股，每股面值 1 元，授予价格为 7.20 元/股。公司实际收到货币出资 28,296,000.00 元，其中，计入股本 3,930,000.00 元，计入资本公积（股本溢价）24,366,000.00 元。

注 2：其他资本公积增加系 2019 年度实施限制性股票激励计划本期摊销金额 512,811.25 元。

37、库存股

√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
库存股		28,296,000.00		28,296,000.00
合计		28,296,000.00		28,296,000.00

注：2019 年本公司实施授予限制性股票的股权激励计划，授予限制性股票 393 万股，回购价格为 7.2 元/股，截至 2019 年 12 月 31 日止，公司限制性股票为 393 万股。

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

38、其他综合收益
√适用 □不适用

项目	期初 余额	本期发生金额					期末 余额
		本期所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存 收益	减：所得税 费用	税后归属于母 公司	税后归属于少 数股东
一、不能重分 类进损益的其 他综合收益	78,440,251.18	4,347,844.19			93,910.44	4,253,933.75	82,694,184.93
其中：重新计 量设定受益计 划变动额							
权益法下不 能转损益的其 他综合收益	44,942,021.52	3,721,774.53				3,721,774.53	48,663,796.05
其他权益工 具投资公允价 值变动	33,498,229.66	626,069.66			93,910.44	532,159.22	34,030,388.88
企业自身信 用风险公允价 值变动							
二、将重分类 进损益的其他 综合收益	3,480,845.35						3,480,845.35
其中：权益法 下可转损益的 其他综合收益	3,480,845.35						3,480,845.35
其他债权投 资公允价值变							

单位：元 币种：人民币

166 / 207

2019 年年度報告

[illegible]

注：本公司本期其他综合收益增加 4,253,933.75 元，主要变动原因如下：

(1) 因本公司持有的其他权益工具投资公允价值变动 626,063.66 元,扣除相应所得税影响后增加其他综合收益 532,159.22 元。

(2) 因联营公司天津宏仁堂药业有限公司持有其他权益工具投资的公允价值变化，本公司增加其他综合收益 3,234,021.83 元；因联营企业天津宜药印务有限公司持有其他权益工具投资的公允价值变化，本公司增加其他综合收益 487,752.70 元。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

39、 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	384,436,538.00	1,965,000.00		386,401,538.00
任意盈余公积	49,927,462.00			49,927,462.00
储备基金				
企业发展基金				
合计	434,364,000.00	1,965,000.00		436,329,000.00

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

40、 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	2,317,974,183.36	1,910,069,092.21
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	2,317,974,183.36	1,910,069,092.21
加：本期归属于母公司所有者的净利润	625,558,681.66	561,679,706.35
减：提取法定盈余公积	1,965,000.00	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	169,152,076.72	153,774,615.20
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,772,425,788.30	2,317,974,183.36

41、 营业收入和营业成本

营业收入和营业成本情况

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,974,629,816.46	4,041,445,562.27	6,336,322,373.01	3,714,299,284.92
其他业务	19,251,881.14	5,482,917.04	22,299,945.60	8,534,467.06
合计	6,993,881,697.60	4,046,928,479.31	6,358,622,318.61	3,722,833,751.98

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

42、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	36,065.38	131,003.04
城市维护建设税	27,148,690.12	29,432,956.29
教育费附加	19,388,226.31	21,015,285.41
房产税	10,925,377.40	9,995,846.78
土地使用税	4,803,257.66	3,988,109.49
车船使用税	89,104.60	98,588.32
印花税	3,089,338.49	2,219,317.15
防洪费	16,771.26	4,150,897.74
其他	-37,030.07	176,536.57
合计	65,459,801.15	71,208,540.79

43、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
市场拓展维护费	857,664,107.85	777,185,846.80
宣传咨询费	413,266,814.48	375,524,855.42
职工薪酬	338,190,862.65	322,951,137.98
会议展览费	105,611,929.68	116,334,656.85
办公差旅费	48,552,078.23	43,341,703.35
运输费	29,362,778.63	30,009,988.10
其他	36,410,966.15	33,945,094.62
合计	1,829,059,537.67	1,699,293,283.12

44、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	213,296,403.54	183,938,528.48
折旧摊销及维修	65,819,069.23	54,539,252.81
办公水电及差旅	27,351,889.82	22,886,504.74
中介服务费	21,734,060.36	13,054,185.86
其他	36,655,734.83	25,214,908.47
合计	364,857,157.78	299,633,380.36

45、研发费用

√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
研发人员薪酬	50,286,183.41	33,426,448.91
研发活动物料消耗	59,695,599.76	54,328,248.80

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

折旧摊销	7,930,034.62	4,570,868.18
其他	15,448,889.05	8,599,646.34
合计	133,360,706.84	100,925,212.23

46、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
利息费用	4,892,888.31	11,381,566.53
利息收入	-14,896,385.00	-11,115,320.74
加：汇兑损失	472,658.22	1,806,453.74
手续费	984,458.79	884,195.71
其他支出	2,370,887.90	2,516,665.44
合计	-6,175,491.78	5,473,560.68

47、其他收益

√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
市科委企业研发投入后项目补助	1,501,800.00	862,557.00
补肺颗粒项目补助	1,022,221.71	736,577.65
天津市电力需求侧管理专项资金	900,000.00	
供配电改造工程	900,000.00	
天津西青区工业和信息化局 2018 年技术改造扶持基金	759,900.00	
社保稳岗返还	859,857.74	192,155.76
塘城区财政局“三高”专项资金补贴	700,000.00	
蜜丸生产线项目补助	695,712.72	
物流中心建造工程补助	600,000.00	
中医药大学共建实验室项目补助	400,000.00	
税费返还	376,302.59	655,234.17
天津医药集团中新药业亳州产业园区扶持资金	360,917.91	
专利资助款	308,140.00	239,088.78
小巨人项目补贴	215,300.00	
植物药研究项目补助	190,656.86	150,505.21
百万人才技能培训补贴	165,493.00	
大型仪器共享平台补贴	112,000.00	
驰名商标奖励金	100,000.00	
南开区楼宇办公室提升改造补贴款		1,950,000.00
西青区 2018 年第一批工业企业技术改造专项扶持资金		762,600.00
中药质量控制标准物质平台建设项目		750,000.00
2015-2016 痹祺胶囊和京万红软膏临床		720,000.00
速效临床再评价及自动化工艺研究		600,000.00
紫龙金临床研究项目		400,000.00

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

天津市重点培育国际品牌财政补贴		400,000.00
京万红工业遗迹暨文化新地标配套改造提升项目补助款		316,100.00
2013 年杀手铜产品培育项目资助款		250,000.00
创新能力建设项目		242,687.49
污水在线资金补助		240,000.00
收西青质量监督局名牌产品补贴款		212,000.00
2014 年产产学研合作项目资助金		200,000.00
企业扶持补助		60,000.00
其他	1,699,422.18	1,494,172.76
合计	11,867,724.71	11,433,678.82

48、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	173,709,730.01	163,237,301.48
处置长期股权投资产生的投资收益		306,000.00
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		6,432,437.20
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	2,361,015.34	1,488,159.41
债权投资在持有期间取得的利息收入	3,241,478.70	
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		2,344,228.46
处置交易性金融资产取得的投资收益	6,722,979.28	6,836,746.84
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		-13,440,422.90
其他		-2,250,249.83
合计	186,035,203.33	164,954,200.66

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

49、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-3,306,952.84	3,306,952.84
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-3,306,952.84	3,306,952.84

50、信用减值损失

√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
应收账款坏账损失	-350,798.78	5,481,484.68
其他应收款坏账损失	-121,300.12	-19,087,005.92
合计	-472,098.90	-13,605,521.24

51、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		
二、存货跌价损失	26,378,272.90	16,116,089.63
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	26,378,272.90	16,116,089.63

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

52、资产处置收益

√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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置收益合计	29,941,659.96	5,108,952.67	29,941,659.96
其中：划分为持有待售的非流动资产处置收益			
其中：固定资产处置收益			
无形资产处置收益			
未划分为持有待售的非流动资产处置收益			
其中：固定资产处置收益	29,941,659.96	5,163,088.73	29,941,659.96
固定资产处置损失		54,136.08	
无形资产处置收益			
非货币性资产交换收益			
债务重组中因处置非流动资产收益			
合计	29,941,659.96	5,108,952.67	29,941,659.96

53、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	43,410.52	187,387.43	43,410.52
其中：固定资产处置利得	43,410.52	187,387.43	43,410.52
无形资产处置利得			
债务重组利得			
接受捐赠			
与企业日常活动无关的政府补助	138,899.76	138,899.76	138,899.76
其他	741,207.54	1,848,976.16	741,207.54
合计	923,517.82	2,175,263.35	923,517.82

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
拆迁补偿款	138,899.76	138,899.76	与资产相关
合计	138,899.76	138,899.76	

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

54、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	822,349.16	1,820,092.28	822,349.16
其中：固定资产处置损失	822,349.16	1,820,092.28	822,349.16
无形资产处置损失			
债务重组损失			
对外捐赠支出	388,858.23	297,643.36	388,858.23
滞纳金	6,547,032.74		6,547,032.74
其他	9,043,168.77	976,596.89	9,043,168.77
合计	16,801,408.90	3,094,332.53	16,801,408.90

55、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	155,366,556.25	96,632,726.99
递延所得税费用	-47,580,441.18	-23,791,802.20
合计	107,786,115.07	72,840,924.79

(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	743,145,076.71
按法定/适用税率计算的所得税费用	111,471,761.51
子公司适用不同税率的影响	-1,758,555.64
调整以前期间所得税的影响	-327,352.48
非应税收入的影响	-26,530,965.51
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	29,174,209.12
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	8,048,973.18
合并范围变化导致未确认递延所得税资产变化	
税法规定的额外可扣除费用	-12,291,955.11
所得税费用	107,786,115.07

56、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注“六、38 其他综合收益”相关内容。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

57、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
出租房屋租赁费	9,946,102.43	11,017,661.76
科研拨款及补助	6,246,331.29	13,278,645.13
保证金	22,935,661.11	13,502,598.75
利息收入	14,896,385.00	11,115,320.74
收到往来款项		22,618,068.08
其他	5,758,010.39	3,555,453.81
合计	59,782,490.22	75,087,748.27

(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
市场拓展维护费	806,136,952.85	656,615,163.31
宣传咨询	313,266,917.46	382,728,188.55
研究开发费	81,301,374.55	60,476,328.15
会议展览	108,357,461.32	121,897,135.51
办公差旅费	63,284,032.38	60,315,676.98
运输租赁费	43,919,108.53	40,287,965.59
水电维修费	29,267,698.55	34,169,218.05
支付往来款		11,725,282.87
其他	83,574,146.03	52,403,720.86
合计	1,529,107,691.67	1,420,618,679.89

(3). 支付的其他与投资活动有关的现金

√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
合并范围变化		11,581,777.48
合计		11,581,777.48

(4). 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
债券正回购收到金额		12,379,238,023.60
合计		12,379,238,023.60

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

(5). 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
债券正回购支付金额		12,451,188,273.43
租赁款	1,140,600.00	
合计	1,140,600.00	12,451,188,273.43

58. 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	635,358,961.64	567,787,812.08
加：资产减值准备	26,378,272.90	16,116,089.63
信用减值损失	-472,098.90	-13,605,521.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	89,573,877.86	69,868,535.44
使用权资产折旧	994,134.15	
无形资产摊销	7,581,435.03	6,280,131.77
长期待摊费用摊销	3,089,149.67	5,191,970.37
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）	-29,941,659.96	-5,108,952.67
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	778,938.64	1,632,704.85
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	3,306,952.84	-3,306,952.84
财务费用（收益以“-”号填列）	7,280,925.82	13,899,006.75
投资损失（收益以“-”号填列）	-186,035,203.33	-164,954,200.66
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-50,513,943.95	-17,332,261.11
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,933,502.77	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-292,564,623.17	-239,999,517.53
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-102,701,759.46	-160,830,332.87
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	380,441,816.23	274,505,854.56
其他		
经营活动产生的现金流量净额	495,488,678.78	350,144,366.53
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：		

176 / 207

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

现金的期末余额	1,479,402,644.56	1,455,066,066.16
减：现金的期初余额	1,455,066,066.16	975,113,824.15
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	24,336,578.40	479,952,242.01

(2). 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	1,479,402,644.56	1,455,066,066.16
其中：库存现金	26,861.74	73,022.43
可随时用于支付的银行存款	1,479,375,782.82	1,454,993,043.73
可随时用于支付的其他货币资金		
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	1,479,402,644.56	1,455,066,066.16
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		

59、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
货币资金	38,000.00	票据保证金
合计	38,000.00	/

60、外币货币性项目

外币货币性项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
应付账款			
其中：美元	2,790,047.07	6.98	19,463,926.37

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

61. 政府补助

政府补助基本情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
市科委企业研发投入后项目补助	1,501,800.00	其他收益	1,501,800.00
稳岗补贴	859,857.74	其他收益	859,857.74
收天津西青区工业和信息化局 2018 年技术改造扶持基金	759,900.00	其他收益	759,900.00
非遗项目补助	480,000.00	递延收益、其他收益	217,719.23
收西青区市场监督管理局天津市专利奖励	400,000.00	递延收益	
税费返还	376,302.59	其他收益	376,302.59
补肺颗粒项目款	300,000.00	其他收益	300,000.00
小巨人项目补贴	215,300.00	其他收益	215,300.00
参附强心丸工艺研究项目补助	200,000.00	递延收益、其他收益	3,354.00
盐酸硫必利项目补助	200,000.00	递延收益	
其他	953,170.96	递延收益、其他收益	671,117.71
合计	6,246,331.29		4,905,351.27

七、合并范围的变更

本公司本年合并财务报表范围未发生变更。

八、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	
天津中新药业滨海有限公司	天津市	天津市	中西药贸易	53.60		通过设立或投资方式
北京中新药业谷来药有限公司	北京市	北京市	中西药贸易	100.00		通过设立或投资方式
天津隆顺裕发展制药有限公司	天津市	天津市	中药材收购、加工、蜜饯（分装）、保健食品等	100.00		通过设立或投资方式
天津中新药业集团环渤海药业有限公司	天津市	天津市	中成药、化学药制剂等零售兼批发	100.00		通过设立或投资方式

178 / 207

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

司						
天津中新 楚运贸易 有限公司	天津市	天津市	货运、批 发零售、中 药材加工	100.00		通过设立或 投资方式
浙江中新 创客投资 有限公司	宁波市	宁波市	投资管理、 咨询	100.00		通过设立或 投资方式
天津达仁 堂（亳州） 中药饮片 有限公司	亳州市	亳州市	中药材收购 和销售、中 药饮片生产 和销售	100.00		通过设立或 投资方式
天津河北 达仁医院	天津市	天津市	医院	100.00		通过设立或 投资方式的 子公司
天津达仁 堂京万红 药业有限 公司	天津市	天津市	生产出售中 成药	52.00		同一控制下 企业合并取 得的子公司
天津新丰 制药有限 公司	天津市	天津市	生产及出售 西药	55.00		非同一控制 下企业合并 取得的子公 司
天津中新 药业国卫 医药有限 公司	天津市	天津市	中西药贸易	51.00		非同一控制 下企业合并 取得的子公 司
天津中新 药业集团 旭志医药 科技有限 公司	天津市	天津市	中西药贸易	51.00		非同一控制 下企业合并 取得的子公 司
天津市中 药饮片厂 有限公司	天津市	天津市	中药饮片生 产	100.00		同一控制下 企业合并取 得的子公司
天津中新 药业集团 新新（沧 州）制药有 限公司	沧州市	沧州市	化学原料 药、药用辅 料的生产及 销售	100.00		通过设立或 投资方式
天津中新 药业国际 贸易有限 公司	天津市	天津市	货物及技术 的进出口业 务	100.00		通过设立或 投资方式

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

179 / 207

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

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
天津中新药业滨海有限公司	46.40%	48,548.20		7,097,710.50
天津达仁堂京万红药业有限公司	48.00%	12,392,818.58		95,343,523.00
天津新丰制药有限公司	45.00%	-4,732,749.77		16,886,809.09
天津中新药业国卫医药有限公司	49.00%	406,775.45	339,693.04	9,123,627.38
天津中新药业集团旭志医药科技有限公司	49.00%	1,674,887.52	1,824,316.52	6,580,842.29

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

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
	45,868,153.15	6,462,623.44	52,330,776.59	37,033,986.72		37,033,986.72	52,783,024.86	6,739,270.82	59,542,295.68	44,350,135.54		44,350,135.54
天津中新药业滨海有限公司	208,153,719.04	158,810,204.70	366,963,923.74	124,103,547.03	10,765,004.47	134,868,551.50	263,202,900.99	50,068,039.81	313,270,940.80	98,540,436.08	11,274,718.69	109,815,154.77
天津达仁堂京万红药业有限公司	27,545,151.30	59,677,033.37	87,182,184.67	49,655,942.25		49,655,942.25	29,630,838.00	61,167,915.83	90,818,753.83	42,775,289.69		42,775,289.69
天津新丰制药有限公司	50,352,960.61	3,856,292.99	54,209,253.60	33,010,079.97	2,579,530.92	35,589,610.89	61,366,413.73	410,886.77	61,777,300.50	43,794,555.67		43,294,555.67
天津中新药业集团旭志医药科技有限公司	55,714,009.64	552,707.88	56,266,717.52	41,374,333.94	130,635.59	41,504,969.53	54,111,381.27	330,740.79	54,442,122.06	40,825,415.35		40,825,415.35

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
	98,646,978.10	104,629.73	104,629.73	-236,443.61	122,013,648.52	171,095.59	171,095.59	1,681,557.25
天津中新药业滨海有限公司	375,413,840.53	28,639,586.21	28,639,586.21	13,957,973.44	350,676,204.76	28,285,365.06	28,285,365.06	48,443,341.70
天津达仁堂京万红药业有限公司	215,958,760.35	-10,517,221.72	-10,517,221.72	7,497,637.66	273,916,586.26	-6,772,427.30	-6,772,427.30	-1,063,091.58
天津新丰制药有限公司	170,773,684.25	830,153.98	830,153.98	1,527,114.03	151,212,505.72	910,381.25	910,381.25	1,000,043.18
天津中新药业集团旭志医药科技有限公司	232,082,248.25	3,418,137.80	3,418,137.80	1,326,670.45	190,759,924.03	2,515,885.12	2,515,885.12	1,433,215.10

181 / 207

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

2、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	
中美天津史克制药有限公司	天津	天津	生产及出售西药及生化药品等	25.00		权益法
天津宏仁堂药业有限公司	天津	天津	硬胶囊剂、散剂、颗粒制造、汽车货运	40.00		权益法

(2). 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	
	中美天津史克制药有限公司	天津宏仁堂药业有限公司	中美天津史克制药有限公司	天津宏仁堂药业有限公司
流动资产	1,506,767,421.32	267,015,781.88	1,303,779,242.96	144,895,003.37
非流动资产	513,234,905.14	415,605,881.70	521,027,259.28	412,319,330.12
资产合计	2,020,002,326.46	682,621,663.58	1,824,806,502.24	557,214,333.49
流动负债	1,064,582,349.25	51,441,184.75	929,659,932.32	45,367,200.03
非流动负债	315,323.81	122,080,347.48		20,542,799.28
负债合计	1,064,897,673.06	173,521,532.23	929,659,932.32	65,909,999.31
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	955,104,653.40	509,100,131.35	895,146,569.92	491,334,334.18
按持股比例计算的净资产份额	238,776,163.35	203,640,052.54	223,786,642.48	196,533,733.67
调整事项		92,336,141.22		92,336,141.22
--商誉		92,336,141.22		92,336,141.22
--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	238,776,163.35	295,976,193.76	223,786,642.48	288,869,874.89
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	2,509,892,986.32	314,764,392.25	2,341,523,878.18	283,997,632.41
净利润	569,627,614.86	59,664,720.51	509,669,531.38	66,053,958.41
终止经营的净利				

182 / 207

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

润				
其他综合收益		8,066,902.14		
综合收益总额	569,627,614.86	67,731,622.65	509,669,531.38	66,053,958.41
本年度收到的来自联营企业的股利	129,130,947.00	20,000,000.00	105,330,398.00	36,000,000.00

(3). 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

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
联营企业：		
投资账面价值合计	123,153,240.96	118,268,523.16
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	5,716,965.10	9,013,417.79
--其他综合收益	487,752.70	-1,349,639.10
--综合收益总额	6,204,717.80	7,663,778.69

九、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、债权投资、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附注六相关项目。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。

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

1. 各类风险管理目标和政策

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

1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，除本公司的几个下属公司以美元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2019年12月31日，除下表所述资产或负债为美元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。本公司密切关注汇率

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

变动对本公司外汇风险的影响，目前外汇相关业务较少，因此，本公司承担的外汇变动风险不重大。

项目	期末数	期初数
应付账款	19,463,926.37	17,832,103.50

2) 利率风险

因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的借款都是固定利率借款，受利率风险影响较小。

3) 其他价格风险

本公司持有交易性金融资产及其他权益工具投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。

其他价格风险敏感性分析：

本公司因持有交易性金融资产及其他权益工具投资而面临价格风险。于2019年12月31日，如交易性金融资产及其他权益工具投资的价格升高或降低10%，则本公司的股东权益将会增加或减少约人民币18,623,659.72元。

(2) 信用风险

为降低信用风险，本公司控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，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。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见本附注六、3“应收账款”、6“其他应收款”的披露。

(3) 流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司将银行借款作为主要补充资金来源。2019年12月31日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币73.10亿元(2018年12月31日：人民币80.50亿元)。本公司有信心如期偿还到期借款，并取得新的循环借款，本公司所承担的流动风险已经大为降低。

2. 金融资产转移

本年度，本公司向银行贴现及向本公司其他债权人背书转让银行承兑汇票和商业承兑汇票。由于与这些银行承兑汇票和商业承兑汇票相关的主要风险与报酬已转移给了银行和其他债权人，因此，本公司终止确认已贴现和已背书转让且未到期的银行承兑汇票。根据贴现协议及票据背书的相关规定，如该银行承兑汇票到期未能承兑，银行及其他债权人有权要求本公司付清未结算的余额。因此本公司继续涉入了已贴现或已背书转让的银行承兑汇票和商业承兑汇票，于2019年12月31日，为人民币485,327,410.79元(2018年12月31日：人民币468,689,418.00元)。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

十、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

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	43,524,720.00			43,524,720.00
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	43,524,720.00			43,524,720.00
(1) 债务工具投资	43,524,720.00			43,524,720.00
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	38,480,727.03		104,231,150.12	142,711,877.15
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			424,126,689.73	424,126,689.73
持续以公允价值计量的资产总额	82,005,447.03		528,357,839.85	610,363,286.88
(七) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

非持续以公允价值计量的负债总额				

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

本公司持有的以公允价值计量的金融资产，公允价值依据2019年12月31日上市公司股票收盘价格、估值机构提供的估值净价。

3、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

项 目	期末公允价值	估值技术	重大不可观察输入值
其他权益工具投资	104,231,150.12	重置成本法	缺乏市场流动性
应收款项融资	424,126,689.73	收益法	预期未来现金流量

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	单位：万元 币种：人民币	
				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(%)
天津市医药集团有限公司	天津	经营管理国有资产、投资、控股、参股；各类商品、物资的批发、零售；房地产开发；与上述业务相关的咨询服务业务	500,000	42.847	42.847

注：本企业最终控制方是天津市人民政府国有资产监督管理委员会。

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

子公司情况详见附注“八、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

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

本公司重要的合营或联营企业详见附注“八、2.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
成都中新药业集团有限公司	联营企业
中美天津史克制药有限公司	联营企业
天津中新科炬生物制药股份有限公司	联营企业
天津宏仁堂药业有限公司	联营企业
天津宜药印务有限公司	联营企业
中新药业唐山新华有限公司	联营企业

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
天津医药集团太平医药有限公司	母公司的全资子公司
天津市蓟州太平医药有限公司	母公司的全资子公司
天津市宁河区太平医药有限公司	母公司的全资子公司
成都中新药业自贡有限公司	其他
天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	母公司的全资子公司
天津医药集团泓泽医药有限公司	母公司的全资子公司
天津市太平祥云医药有限公司	母公司的控股子公司
天津太平振华大药房有限公司	母公司的全资子公司
天津市中央药业有限公司	母公司的控股子公司
天津力生制药股份有限公司	母公司的控股子公司
天津金耀药业有限公司	母公司的控股子公司
天津格斯宝药业有限公司	母公司的控股子公司
天津市医药空气净化检测中心	母公司的全资子公司
天津舒泊花园大酒店有限公司	母公司的全资子公司
天津金耀集团天药销售有限公司	母公司的控股子公司
天津市宜耀药业有限公司	母公司的全资子公司
天津天药医药科技有限公司	母公司的控股子公司
天津市浩达医疗器械有限公司	母公司的全资子公司
天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	母公司的全资子公司
天津金耀集团湖北天药药业股份有限公司	母公司的控股子公司
天津太平新华医疗器械有限公司	母公司的控股子公司
天津医药集团（河北）德泽龙医药有限公司	母公司的控股子公司
天津天安药业股份有限公司	母公司的控股子公司
天津市金草药业有限公司	母公司的全资子公司
天津市中药机械厂有限公司	母公司的全资子公司
天津金耀物流有限公司	母公司的控股子公司
天津市药学杂志社	母公司的全资子公司
天津金草国药投资有限公司	母公司的控股子公司
天津太平百时康医疗器械有限公司	母公司的全资子公司
天津生物化学制药有限公司	母公司的控股子公司

187 / 207

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

天津天药药业股份有限公司	母公司的控股子公司
天津医药集团财务有限公司	母公司的控股子公司
天津市医疗器械厂有限公司	母公司的全资子公司

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

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
天津医药集团太平医药有限公司	采购商品	234,616,919.02	166,515,869.46
天津宏仁堂药业有限公司	采购商品	44,445,919.06	39,575,599.97
天津宜药印务有限公司	采购商品	30,377,870.81	26,830,739.82
天津市中央药业有限公司	采购商品	15,953,268.01	17,025,044.29
天津天药医药科技有限公司	采购商品	6,667,566.37	11,272,201.02
中美天津史克制药有限公司	采购商品	1,654,148.50	2,456,126.20
天津医药集团泓泽医药有限公司	采购商品	1,428,141.69	169,777.35
天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	采购商品	1,042,962.49	368,257.85
天津力生制药股份有限公司	采购商品	777,361.16	917,903.04
天津中新科炬生物制药股份有限公司	采购商品	510,415.72	11,054.93
天津格斯宝药业有限公司	采购商品	169,069.84	813,711.20
天津金耀集团湖北天药药业股份有限公司	采购商品	127,879.75	7,931.03
天津市宁河区太平医药有限公司	采购商品	97,011.60	115,373.89
天津市太平祥云医药有限公司	采购商品	96,061.06	130,011.52
天津金耀药业有限公司	采购商品	17,471.15	
天津市中药机械厂有限公司	接受劳务	7,207.95	427,565.92
成都中新药业有限公司	采购商品		5,799,983.29
天津市浩达医疗器械有限公司	采购商品		669,431.41
天津太平百时康医疗器械有限公司	采购商品		21,139.75
天津生物化学制药有限公司	采购商品		41,715.52
天津市津药医药发展有限责任公司	采购商品		593,946.89
天津天药药业股份有限公司	采购商品		17,948.72
天津太平龙隆医药有限公司	采购商品		5,057,971.91
天津药物研究院药业有限责任公司	采购商品		43,448.28

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

天津金耀集团天药销售有限公司	采购商品		4,873.74
天津市蓟州太平医药有限公司	采购商品		88,380.79
天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	采购商品		7,758.77

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
天津医药集团太平医药有限公司	销售商品	80,850,309.62	90,139,309.03
天津市宁河区太平医药有限公司	销售商品	23,449,518.61	21,046,215.46
天津市太平祥云医药有限公司	销售商品	14,809,118.34	10,681,461.28
天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	销售商品	9,290,019.43	9,371,036.32
天津市蓟州太平医药有限公司	销售商品	3,147,191.53	2,761,156.01
成都中新药业自贡有限公司	销售商品	1,651,393.56	173,666.53
天津宏仁堂药业有限公司	销售商品	1,197,952.64	1,337,329.72
天津格斯宝药业有限公司	销售商品	455,477.73	2,854,323.70
天津市中央药业有限公司	销售商品	35,321.10	57,272.73
天津舒泊花园大酒店有限公司	销售商品	19,136.42	21,266.22
天津市医药空气洁净检测中心	销售商品	16,396.56	6,923.08
天津金耀药业有限公司	销售商品	7,632.74	5,334.05
天津宜药印务有限公司	销售商品	1,858.41	
天津太平振华大药房有限公司	销售商品	398.23	16,688.58
天津太平龙隆医药有限公司	销售商品		8,617,446.07
天津市津药医药发展有限责任公司	销售商品		1,400,028.43
天津哈娜好医材有限公司	销售商品		3,568.97
天津药物研究院有限公司	销售商品		2,808.73
天津中新科炬生物制药股份有限公司	销售商品		3,879.31
天津天药药业股份有限公司	销售商品		5,982.91
天津医药集团泓泽医药有限公司	销售商品		284,906.06

(2). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

✓适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
天津中新科炬生物制药股份有限公司	房屋租赁	880,733.94	872,727.27
天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	房屋租赁	261,951.62	

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
天津市中药机械厂有限公司	仓库	1,619,047.58	
天津金耀物流有限公司	仓库	2,865,967.00	849,056.60

(3). 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				
天津医药集团财务有限公司	30,000,000.00	2019-8-6	2022-8-5	流动资金借款
天津医药集团财务有限公司	2,000,000.00	2018-12-29	2019-12-28	流动资金借款
拆出				
天津医药集团财务有限公司	589,423,145.02			银行存款

(4). 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	795.53	629.11

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	天津医药集团 太平医药有限公司	10,880,558.71	4,201,607.85	15,378,408.32	4,201,518.28
应收账款	成都中新药业 有限公司	4,529,283.46	4,529,283.46	4,529,283.46	4,529,283.46
应收账款	天津医药集团 津一堂连锁股份 有限公司	3,333,198.32	251,781.34	2,559,508.54	241,218.19

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

应收账款	天津市蓟州太平医药有限公司	1,832,268.28	1,224,363.09	1,596,313.56	1,222,127.94
应收账款	成都中新药业自贡有限公司	1,640,025.00			
应收账款	中新药业唐山新华有限公司	1,338,541.37	1,338,541.37	1,338,541.37	1,338,541.37
应收账款	天津市宁河区太平医药有限公司	1,308,329.49	737,599.74	1,003,509.91	737,342.12
应收账款	天津市太平祥云医药有限公司	397,000.00	1,588.00		
应收账款	天津宏仁堂药业有限公司	93,744.65		241,484.05	
应收账款	天津市金草药业有限公司	93,226.48	89,632.17	89,632.17	89,632.17
应收账款	天津力生制药股份有限公司	13,869.00	13,869.00		
应收账款	天津市中央药业有限公司	12,083.27	12,083.27	12,083.27	12,083.27
应收账款	天津太平振华大药房有限公司			2,150.00	
	合计	25,472,128.03	12,400,349.29	26,750,914.65	12,371,746.80
预付款项	天津医药集团太平医药有限公司	7,110,483.54		15,681,984.11	
预付款项	天津市中央药业有限公司	509,196.00		201,432.00	
预付款项	中美天津史克制药有限公司	9,899.89		23,680.00	
预付款项	天津金耀集团湖北天药药业股份有限公司			9,200.00	
预付款项	天津金耀药业有限公司			17,772.30	
预付款项	天津医药集团泓泽医药有限公司			34,542.58	
预付款项	天津天药医药科技有限公司			40,430.77	
	合计	7,629,579.43		16,009,041.76	
其他应收款	成都中新药业集团有限公司	23,490,043.57	23,490,043.57	23,490,043.57	23,490,043.57
其他应收款	天津中新科炬生物制药股份有限公司	3,120,000.00	792,000.00	2,635,868.10	
其他应收款	中新药业唐山新华有限公司	2,700,000.00	2,700,000.00	2,745,831.83	2,700,000.00

191 / 207

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

其他应收款	天津医药集团 津一堂连锁股 份有限公司	73,714.56	73,714.56	73,714.56	73,714.56
其他应收款	天津宏仁堂药 业有限公司	38,906.42	38,906.42	38,906.42	38,906.42
其他应收款	中美天津史克 制药有限公司			24,957.00	24,957.00
	合计	29,422,664.55	27,094,664.55	29,009,321.48	26,327,621.55

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	天津宜药印务有限公司	7,501,320.36	4,364,711.50
应付账款	天津医药集团太平医药有限公司	6,483,223.57	1,550,925.90
应付账款	天津市金草药业有限公司	2,305,204.63	2,305,204.63
应付账款	天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	991,129.99	384,971.67
应付账款	天津市中央药业有限公司	726,126.21	985,970.38
应付账款	天津天药医药科技有限公司	653,438.16	1,719,926.88
应付账款	天津医药集团泓泽医药有限公司	330,497.12	62,493.75
应付账款	天津力生制药股份有限公司	262,340.90	371,343.34
应付账款	天津市谊耀药业有限公司	61,511.00	61,511.00
应付账款	天津市宁河区太平医药有限公司	45,504.16	97,761.05
应付账款	成都中新药业有限公司	42,965.06	2,640,296.90
应付账款	天津金耀集团天药销售有限公司	35,199.13	35,199.13
应付账款	天津金耀集团湖北天药药业股份有限公司	34,373.36	7,931.03
应付账款	天津格斯宝药业有限公司	29,542.49	177,724.29
应付账款	天津中新科炬生物制药股份有限公司	16,122.76	17,038.49
应付账款	天津市浩达医疗器械有限公司	5,453.42	179,289.51
应付账款	天津天安药业股份有限公司	4,936.67	4,936.67
应付账款	天津市蓟州太平医药有限公司	1,598.40	1,598.40
应付账款	天津医药集团(河北)德泽龙医药有限公司	344.56	344.56
应付账款	天津太平新华医疗器械有限公司	341.88	341.88
应付账款	天津宏仁堂药业有限公司	14.11	14.11
应付账款	天津市医疗器械厂有限公司		748.56
应付账款	天津市中药机械厂有限公司		48,900.82
应付账款	天津太平龙隆医药有限公司		677,458.36
	合 计	19,531,187.94	15,696,642.71
预收款项	成都中新药业自贡有限公司	1,003,160.20	
预收款项	成都中新药业有限公司	150,283.66	150,283.66
预收款项	天津医药集团太平医药有限公司	37,704.31	6,414,265.69

192 / 207

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

预收款项	天津医药集团泓泽医药有限公司	28,500.00	20,000.00
预收款项	天津市太平祥云系药有限公司	28,495.20	
预收款项	天津市蓟州太平医药有限公司		28,290.00
	合 计	1,248,143.37	6,612,839.35
其他应付款	天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	610,000.00	
其他应付款	天津医药集团太平医药有限公司	2,000.00	2,291.00
其他应付款	天津市中药机械厂有限公司	1,300.00	1,300.00
其他应付款	天津金耀物流有限公司	973.78	370,000.00
其他应付款	天津药物研究院有限公司		162,000.00
其他应付款	成都中新药业有限公司		40,000.00
其他应付款	中美天津史克制药有限公司		46.40
其他应付款	天津市药学会杂志社		95,000.00
其他应付款	天津金草园药投资有限公司		500,000.00
	合 计	614,273.78	1,170,637.40

十二、 股份支付

1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	3,930,000
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

2、 以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	以授予日公司市价确定
可行权权益工具数量的确定依据	依据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出作权估计，修正预计可行权的权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	512,811.25
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	512,811.25

十三、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资本承诺

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

项目	期末余额	期初余额
已签约但尚未于财务报表中确认的		
—购建长期资产承诺	257,673,227.17	11,155,254.60
—大额发包合同		
—对外投资承诺		
合 计	257,673,227.17	11,155,254.60

2、或有事项

资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

关于南开分公司第二药品批发部拆迁诉讼案：本公司与天津中腾房地产开发有限公司（以下简称“中腾房地产”）于2002年6月26日签订房屋拆迁协议书，约定中腾房地产以900平方米沿街商业用房作为补偿，对位于天津市南开区黄河道441号的第二药品批发部进行拆迁。由于中腾房地产未能按照双方约定在2005年6月30日交付协议约定房产，本公司于2008年11月6日向天津市第一中级人民法院提起诉讼，并于2008年11月17日委托天津星卓律师事务所向天津市第一中级人民法院提出财产保全申请。天津市第一中级人民法院于2008年11月18日作出（2008）一中民初字第50号民事裁定书，裁定冻结中腾房地产银行存款35,149千元或查封、扣押其同等价值的财产；同时，本公司将位于北辰区青光京福公路西的使用面积为94,413.6平方米的新兴养殖场地块作为财产保全申请的抵押物。2010年3月29日，法院做出判决，并出具（2008）一中民初字第50号民事判决书。由于本公司和中腾公司均不服判决，向天津市高级人民法院提起上诉。本案已由天津市高级人民法院于2011年1月28日做出终审判决，出具了（2010）津高民一终字第0032号判决书：本公司获得建筑面积900平方米的商业用房、3,474,900元违约金及自2010年1月1日起至判决生效之日止的租金。2011年2月，本公司开始申请执行，截至2019年末，天津市第一中级人民法院共查封中腾房地产11套房产，以上房屋在查封前已全部抵押，并于2009年3月20日，在天津市房屋管理部门进行了抵押登记，抵押权人为天津市福信典当行有限公司（福信公司）。2020年2月18日，天津市第一中级人民法院对查封房产中的三套房屋进行了拍卖，共拍得11,632,656元。截至财务报表批准报出日，天津市第一中级人民法院尚未对上述款项进行分配。

十四、资产负债表日后事项

利润分配情况

√适用 □不适用

公司2019年度拟进行利润分配，以实施权益分派股权登记日总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.0元人民币（含税）。下表以2019年12月31日总股本772,803,076股计算，预计现金分红的数额为231,840,922.80元人民币。

单位：元 币种：人民币

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

拟分配的利润或股利	231,840,922.80
经审议批准宣告发放的利润或股利	231,840,922.80

十五、其他重要事项

1、年金计划

√适用 □不适用

本公司除社会基本养老保险外，依据国家年金制度的相关政策建立企业年金计划，年金计划适用范围为本公司、本公司所属分公司以及天津河北达仁医院、天津新丰制药有限公司、天津隆顺格发展制药有限公司、天津中新药业滨海有限公司、中新药业集团环渤海药业有限公司、天津市中药饮片厂有限公司等6家子公司中与其所属公司订立劳动合同并试用期满后且依法参加企业职工基本养老保险并履行缴费义务的职工。单位及个人缴费基数为职工本人本年度社保缴费基数，相应支出计入当期损益。

除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。

2、分部信息

(1)、报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。集团的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价业绩；
- ③能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

因本公司资产、负债为各个产品和地区共同占有，故没有按分部披露。

(2)、报告分部的财务信息

产品分部信息

行业名称	本期发生数		上期发生数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
中成药	4,845,373,655.69	2,339,682,724.20	4,199,609,323.69	2,036,386,845.60
西药	1,696,785,417.37	1,417,235,820.42	1,774,234,912.97	1,438,308,928.14
其他	432,470,743.40	284,527,017.65	362,478,136.35	239,603,511.18
合计	6,974,629,816.46	4,041,445,562.27	6,336,322,373.01	3,714,299,284.92

地区分部信息

地区名称	本期发生数		上期发生数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
境内	6,942,562,806.35	4,014,915,415.95	6,306,727,858.57	3,690,384,785.41
境外	32,067,010.11	26,530,146.32	29,594,514.44	23,914,499.51

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

地区名称	本期发生数		上期发生数	
合计	6,974,629,816.46	4,041,445,562.27	6,336,322,373.01	3,714,299,284.92

十六、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	1,198,829,936.57
1 至 2 年	14,262,575.71
2 至 3 年	9,753,984.17
3 年以上	128,937,332.72
应收账款账面余额合计	1,351,783,829.17
减：坏账准备	136,964,840.04
应收账款账面价值合计	1,214,818,989.13

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 ☐ 不适用 ☐

类别	期末余额						期初余额			
	账面余额			坏账准备			账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)		金额	计提比例 (%)	账面价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项计提坏账准备的应收账款	1,300,000.00	0.10		1,300,000.00	100.00		1,300,000.00	0.10	1,300,000.00	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	1,350,483,829.17	99.90		135,664,840.04	10.05	1,214,818,989.13	1,326,087,946.22	99.90	137,186,867.35	10.35
其中:										
组合 1	1,209,744,054.75	89.49		135,664,840.04	11.21	1,074,079,224.71	1,163,193,196.93	87.63	137,186,867.35	11.79
组合 2	140,739,764.42	10.41				140,739,764.42	162,894,749.29	12.27		
合计	1,351,783,829.17	100.00		136,064,840.04	10.13	1,214,818,989.13	1,327,387,946.22	100.00	138,486,867.35	10.43

单位: 元 币种: 人民币

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中新药业唐山新华有限公司	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00	预计收回可能性较小
合计	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00	/

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

按组合 1 计提应收账款坏账准备

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,058,090,172.15	298,000.00	0.03
1 至 2 年	14,262,575.71	2,852,515.15	20.00
2 至 3 年	9,753,984.17	4,876,992.17	50.00
3 年以上	127,637,332.72	127,637,332.72	100.00
合计	1,209,744,064.75	135,664,840.04	

按组合 2 计提应收账款坏账准备

组合计提项目: 其他客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
组合 2	140,739,764.42		
合计	140,739,764.42		

注: 合并报表范围内主体之间的往来、押金、保证金、备用金的款项归为组合 2 计提坏账准备的其他应收款。

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	138,486,867.35	9,102,091.65	10,624,118.96		136,964,840.04
合计	138,486,867.35	9,102,091.65	10,624,118.96		136,964,840.04

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

(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

本年按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 172,064,228.12 元，占应收账款期末余额合计数的比例 12.73%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 1,320,953.10 元。

2、其他应收款

项目列示

✓适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	36,425,794.40	45,754,240.53
合计	36,425,794.40	45,754,240.53

其他应收款

(1). 按账龄披露

✓适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	35,043,240.93
1 至 2 年	980,566.59
2 至 3 年	11,772,043.57
3 年以上	31,565,481.15
其他应收款账面余额合计	79,361,332.24
减：坏账准备	42,935,537.84
其他应收款账面价值合计	36,425,794.40

(2). 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
往来款	77,621,704.12	85,264,898.95
押金、保证金、备用金、代垫职工费用	848,715.75	2,416,474.75
个人往来	890,912.37	305,977.78
合计	79,361,332.24	87,987,351.48

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	18,743,067.38		23,490,043.57	42,233,110.95
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	835,183.13			835,183.13
本期转回	132,756.24			132,756.24
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	19,445,494.27		23,490,043.57	42,935,537.84

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	42,233,110.95	835,183.13	132,756.24		42,935,537.84
合计	42,233,110.95	835,183.13	132,756.24		42,935,537.84

(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
成都中新药业有限公司	往来款	23,490,043.57	2-3年、3年以上	29.60	23,490,043.57
天津隆顺格发展制药有限公司	往来款	16,213,206.25	2-3年、3年以上	20.43	

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

北京中新药谷医药有限公司	往来款	10,159,781.70	3 年以上	12.80	
南开分公司第二药品批发部拆迁款	往来款	3,819,204.80	3 年以上	4.81	3,819,204.80
天津中新科炬生物制药股份有限公司	往来款	3,120,000.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年	3.93	792,000.00
合计	/	56,802,236.32	/	71.57	28,101,248.37

3、长期股权投资

√适用 □不适用

长期股权投资分类

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	497,711,007.71	24,183,498.34	473,527,509.37	637,711,007.71	7,133,498.34	630,577,509.37
对联营、合营企业投资	672,125,598.07	14,220,000.00	657,905,598.07	645,145,040.53	14,220,000.00	630,925,040.53
合计	1,169,836,605.78	38,403,498.34	1,131,433,107.44	1,282,856,048.24	21,353,498.34	1,261,502,549.90

(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
天津达仁堂京万红药业有限公司	13,071,879.77			13,071,879.77		
浙江中新创春投资有限公司	200,000,000.00		140,000,000.00	60,000,000.00		
天津新丰制药有限公司	41,315,208.57			41,315,208.57		
天津达仁堂（亳州）中药饮片有限公司	180,014,329.00			180,014,329.00		
天津隆顺裕发展制药有限公司	45,000,000.00			45,000,000.00		7,133,498.34
天津中新药业滨海有限公司	10,500,000.00			10,500,000.00		
北京中新药谷医药有限公司	11,000,000.00			11,000,000.00		
天津中新药业集团环渤海药	5,000,000.00			5,000,000.00		

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

业有限公司						
天津中新楚运 贸易有限公司	6,999,443.97			6,999,443.97		
天津中新药业 集团国卫医药 有限公司	8,949,833.44			8,949,833.44		
天津中新药业 集团旭志医药 科技有限公司	5,610,000.00			5,610,000.00		
天津河北达仁 医院	17,050,000.00			17,050,000.00	17,050,000.00	17,050,000.00
天津市中药饮 片厂有限公司	43,100,312.96			43,100,312.96		
天津中新药业 集团新新（沧 州）制药有限 公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
天津中新药业 国际贸易有限 公司	100,000.00			100,000.00		
合计	637,711,007.71		140,000,000.00	497,711,007.71	17,050,000.00	24,183,498.34

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

(2). 对联营企业投资

√适用 □不适用

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		
一、合营企业								
二、联营企业								
中美天津史克制药有限公司	223,786,642.48			144,120,467.87			129,130,947.00	238,776,163.35
天津中新科炬生物制药有限公司	19,428,739.14			127,749.25				19,556,488.39
天津富药印务有限公司	66,186,047.30			5,465,549.98	487,752.70			72,139,349.98
都江堰市中新中药材种植有限公司	184,581.27			218,372.90				402,954.17
天津生物芯片技术有限公司	32,469,155.45			-94,707.03			1,320,000.00	31,054,448.42
天津宏仁堂药业有限公司	288,869,874.89			23,872,297.04	3,234,021.83		20,000,000.00	295,976,193.76
成都中新药业股份有限公司	14,220,000.00							14,220,000.00
中新药业唐山新华有限公司								
小计	645,145,040.53			173,709,730.01	3,721,774.53		150,450,947.00	672,125,598.07
合计	645,145,040.53			173,709,730.01	3,721,774.53		150,450,947.00	672,125,598.07

203 / 207

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

4、营业收入和营业成本

营业收入和营业成本情况

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,941,157,500.18	3,589,651,660.54	5,378,323,564.62	3,362,554,688.63
其他业务	12,738,622.01	1,544,936.70	13,086,846.99	2,143,946.77
合计	5,953,896,122.19	3,591,196,597.24	5,391,410,411.61	3,364,698,635.40

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	802,358.06	26,066,336.13
权益法核算的长期股权投资收益	173,709,730.01	163,237,301.48
处置长期股权投资产生的投资收益		-1,218,098.31
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	2,361,015.34	1,488,159.41
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	5,161,805.09	9,245,077.19
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其他		
合计	182,034,908.50	198,818,775.90

十七、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

**APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2019**

2019 年年度报告

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	29,162,721.32	
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）	12,006,624.47	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	3,241,478.70	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
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		
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	-15,237,852.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,105,525.39	
所得税影响额	-2,351,049.44	
少数股东权益影响额	-1,034,232.12	
合计	28,893,216.12	

APPENDIX V – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2019

2019 年年度报告

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
归属子公司普通股股东的净利润	12.16	0.81	0.81
扣除非经常性损益后归属子公司普通股股东的净利润	11.60	0.78	0.78

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

The audited consolidated financial statements of the Group for FY2020 (as set out in the annual report of the Company for FY2020 as uploaded on SSE on 31 March 2021) which are reproduced below have been extracted from the Company's annual report for FY2020 (as uploaded on SSE on 31 March 2021), and were not specifically prepared for inclusion in this Circular.

All capitalised terms used in Notes to the audited consolidated financial statements of the Group for FY2020 set out below shall have the same meanings given to them in the annual report of the Company for FY2020 (as uploaded on SSE on 31 March 2021).

A copy of the annual report of the Company for FY2020 (as uploaded on SSE on 31 March 2021) is available for inspection at the registered address of the Company at 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC during normal business hours for the period during which the Chain Offers remain open for acceptance.

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

XYZH/2021BJAA200154

天津中新药业集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了天津中新药业集团股份有限公司（以下简称“中新药业公司”）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中新药业公司 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中新药业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）应收账款坏账准备

1、事项描述

如后附的财务报表附注六、4“应收账款”所示，截至 2020 年 12 月 31 日，中新药业公司合并财务报表附注所示应收账款余额为 165,176.26 万元。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

根据中新药业公司会计政策，预期信用损失金额是以对应收账款整个存续期内的预期信用为依据，其确认方法包括：对单项评估信用风险的应收账款始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；对归属于组合的应收账款是以预期信用损失模型为基础，对应收账款选择运用简化计量方法，结合历史违约损失经验及目前经济状况和前瞻性信息，同时考虑应收账款的赊销信用额度以及期后收款情况等综合因素进行评估来计提预期信用损失准备。相关会计政策披露详见财务报表附注四、10“金融资产和金融负债”。

由于应收账款的账面价值较高，对财务报表影响较为重大，预期信用损失准备的计提涉及管理层的专业判断，我们将应收账款坏账准备确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对应收账款坏账准备，我们的审计程序主要包括：

（1）评价并测试了管理层复核、评估和确定应收账款预期信用损失的内部控制；

（2）复核了管理层有关应收账款预期信用损失准备的会计政策，检查对于按照单项评估信用风险和按照组合确认预期信用损失准备的区分标准是否适当；

（3）复核了管理层使用的预期信用损失模型的恰当性；

（4）评估了管理层预期信用损失方法和模型中关键参数和假设的合理性。

（二）存货跌价准备

1、事项描述

如后附的财务报表附注六、8“存货”所示，截至2020年12月31日，中新药业公司合并口径存货余额为152,815.88万元。中新药业公司的存货主要包括与中药相关原料和产品、西药产品以及其他医疗器械等，当这些存货发生毁损、产品过期或者由于客观原因导致可变现价值低于存货成本时，即应就可变现净值低于成本的差额计提存货跌价准备。中新药业公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，则按照存货类别计提存货跌价准备。相关会计政策披露详见财务报表附注四、11“存货”。

存货跌价准备是管理层按照存货的库龄以及药品行业市场销售信息，并结合存货发生减值的历史经验判断得出的。根据这种历史经验和对存货预期的销售和使用情况，对不同种类的存货结合库龄信息按照不同的比例进行计算。

在确定存货可变现净值时涉及管理层运用重大会计估计和判断，且存货跌价准备的计提对于财务报表具有重要性，因此我们将存货跌价准备的计提识别为关键审计事项。

2、审计应对

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

针对存货跌价准备，我们的审计程序主要包括：

（1）评价并测试管理层与存货跌价准备计提相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）获取并评价了管理层对于存货跌价准备的计提方法和相关假设，并考虑了国家对于医药行业的相关政策以及中新药业公司的预期销售计划等因素对存货跌价准备的可能影响；

（3）对存货周转天数以及存货库龄进行了审核并执行了分析性程序，判断是否存在较长库龄的存货导致存货跌价的风险；

（4）在抽样基础上根据市场价格测算了存货的可变现净值，将其与成本进行比较，复核了管理层计算的存货跌价准备计提金额及相关会计处理；

（5）对于已计提存货跌价准备的近效期存货，我们通过查阅其历史销售情况，评估了管理层对其销售可能性的预测是否恰当；

（6）检查存货跌价准备相关信息在财务报表中的列报和披露。

四、 其他信息

中新药业公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括中新药业公司 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估中新药业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中新药业公司、终止运营或别无其他现实的选择。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

治理层负责监督中新药业公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险；

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序；

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性；

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中新药业公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中新药业公司不能持续经营；

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项；

(6) 就中新药业公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

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

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：罗军
(项目合伙人)

中国注册会计师：刘涛

中国 北京

二〇二一年三月二十九日

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

二、财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：天津中新药业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六、1	1,987,334,157.28	1,479,440,644.56
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、2		43,524,720.00
衍生金融资产			
应收票据	六、3	448,642,410.75	
应收账款	六、4	1,512,811,727.40	1,373,019,433.35
应收款项融资	六、5	9,338,694.74	424,126,689.73
预付款项	六、6	49,407,459.34	120,009,260.55
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、7	36,632,327.10	11,442,307.67
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、8	1,487,715,264.90	1,594,557,577.10
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、9	71,720,161.92	88,630,328.35
流动资产合计		5,603,602,203.43	5,134,750,961.31
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	六、10	107,963,155.56	106,291,155.56
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、11	687,538,061.38	657,905,598.07
其他权益工具投资	六、12	8,347,550.33	142,711,877.15
其他非流动金融资产			
投资性房地产	六、13	21,512,244.44	22,547,019.08
固定资产	六、14	1,172,041,066.16	1,160,718,929.86
在建工程	六、15	285,012,284.84	203,075,649.02
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、16	2,609,101.36	3,603,235.50
无形资产	六、17	202,510,720.23	174,059,565.49
开发支出	六、18	1,512,045.28	1,512,045.28
商誉	六、19		
长期待摊费用	六、20	7,299,084.46	6,778,439.52

91 / 213

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

递延所得税资产	六、21	165,480,276.05	183,803,743.60
其他非流动资产	六、22	17,959,886.99	45,419,022.13
非流动资产合计		2,679,785,477.08	2,708,426,280.26
资产总计		8,283,387,680.51	7,843,177,241.57
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、23	235,906,762.14	5,749,000.00
应付账款	六、24	666,344,474.56	660,903,755.93
预收款项			
合同负债	六、25	246,668,009.60	364,300,171.97
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、26	131,112,495.85	142,939,915.17
应交税费	六、27	42,689,932.85	112,270,115.62
其他应付款	六、28	840,129,421.91	870,081,958.07
其中：应付利息	六、28	36,941.67	33,628.68
应付股利	六、28	14,609,657.09	13,568,873.47
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、29	1,000,396.19	962,036.14
其他流动负债			
流动负债合计		2,163,851,493.10	2,157,206,952.90
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六、30	30,000,000.00	30,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、31	1,709,790.31	2,710,186.51
长期应付款	六、32	40,121,943.06	38,781,943.06
长期应付职工薪酬	六、33	30,659,396.39	37,390,208.52
预计负债			
递延收益	六、34	63,348,764.04	44,942,745.25
递延所得税负债	六、21	3,802,272.77	8,938,866.11
其他非流动负债			
非流动负债合计		169,642,166.57	182,763,949.45
负债合计		2,333,493,659.67	2,319,970,902.35
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	六、35	773,643,076.00	772,803,076.00
其他权益工具			
其中：优先股			

92 / 213

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

永续债			
资本公积	六、36	1,365,283,427.65	1,348,736,932.38
减：库存股	六、37	34,783,600.00	28,296,000.00
其他综合收益	六、38	23,186,195.82	86,175,030.28
专项储备			
盈余公积	六、39	436,749,000.00	436,329,000.00
一般风险准备			
未分配利润	六、40	3,244,330,794.99	2,772,425,788.30
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		5,808,408,894.46	5,388,173,826.96
少数股东权益		141,485,126.38	135,032,512.26
所有者权益(或股东权益) 合计		5,949,894,020.84	5,523,206,339.22
负债和所有者权益(或 股东权益) 总计		8,283,387,680.51	7,843,177,241.57

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：谢希

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：天津中新药业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,791,009,286.75	1,290,160,066.33
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		448,642,410.75	
应收账款	十六、1	1,352,787,262.76	1,214,818,989.13
应收款项融资			389,092,848.86
预付款项		48,197,221.50	115,411,314.06
其他应收款	十六、2	27,325,648.14	36,425,794.40
其中：应收利息	十六、2	106,638.88	
应收股利			
存货		1,344,912,135.08	1,469,192,767.28
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		146,744,898.05	139,538,584.31
流动资产合计		5,159,618,863.03	4,654,640,364.36
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	1,185,965,570.75	1,131,433,107.44
其他权益工具投资		8,347,550.33	142,711,877.15
其他非流动金融资产			
投资性房地产		20,633,896.18	21,618,414.82

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

固定资产		919,637,346.12	892,667,147.21
在建工程		115,917,690.67	115,130,284.32
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		174,788,962.99	145,338,555.06
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		5,602,137.62	5,968,872.00
递延所得税资产		150,375,109.14	167,119,391.37
其他非流动资产		16,812,684.16	16,285,383.81
非流动资产合计		2,598,081,947.96	2,638,273,033.18
资产总计		7,757,700,810.99	7,292,913,397.54
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		235,906,762.14	4,989,000.00
应付账款		519,106,415.71	499,992,706.67
预收款项			
合同负债		236,374,071.34	357,362,050.31
应付职工薪酬		114,962,474.84	120,110,426.65
应交税费		27,657,806.67	91,045,223.76
其他应付款		737,234,641.10	770,921,666.53
其中：应付利息			
应付股利		14,609,657.09	13,568,873.47
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,871,242,171.80	1,844,441,073.92
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		25,318,873.38	24,832,473.38
长期应付职工薪酬		30,507,150.66	37,210,922.14
预计负债			
递延收益		42,298,735.15	22,210,119.16
递延所得税负债		3,802,272.77	8,938,866.11
其他非流动负债			
非流动负债合计		101,927,031.96	93,192,380.79
负债合计		1,973,169,203.76	1,937,633,454.71
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		773,643,076.00	772,803,076.00
其他权益工具			
其中：优先股			

94 / 213

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

永续债			
资本公积		1,337,750,031.29	1,321,203,536.02
减：库存股		34,783,600.00	28,296,000.00
其他综合收益		23,186,195.82	86,175,030.28
专项储备			
盈余公积		436,749,000.00	436,329,000.00
未分配利润		3,247,986,904.12	2,757,065,300.53
所有者权益（或股东权益）合计		5,784,531,607.23	5,355,279,942.83
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,757,700,810.99	7,292,913,397.54

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：谢希

合并利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		6,603,652,015.11	6,993,881,697.60
其中：营业收入	六、41	6,603,652,015.11	6,993,881,697.60
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		6,023,655,903.91	6,433,490,190.97
其中：营业成本	六、41	4,027,755,166.86	4,046,928,479.31
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、42	58,293,060.58	65,459,801.15
销售费用	六、43	1,457,878,450.14	1,829,059,537.67
管理费用	六、44	357,246,240.95	364,857,157.78
研发费用	六、45	149,202,409.80	133,360,706.84
财务费用	六、46	-26,719,424.42	-6,175,491.78
其中：利息费用		6,660.00	4,892,888.31
利息收入		28,071,765.78	14,896,385.00
加：其他收益	六、47	42,657,747.45	11,867,724.71
投资收益（损失以“-”号填列）	六、48	160,409,626.41	186,035,203.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		150,643,702.95	173,709,730.01
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”			

95 / 213

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

号填列)			
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	六、49		-3,308,952.84
信用减值损失 (损失以“—”号填列)	六、50	-9,543,183.75	472,098.90
资产减值损失 (损失以“—”号填列)	六、51	4,114,462.63	-26,378,272.90
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	六、52	7,541,115.12	29,941,659.96
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)		785,175,879.06	759,022,967.79
加: 营业外收入	六、53	3,563,905.68	923,517.82
减: 营业外支出	六、54	20,681,862.62	16,801,408.90
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)		768,057,922.12	743,145,076.71
减: 所得税费用	六、55	88,396,250.84	107,786,115.07
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)		679,661,671.28	635,358,961.64
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		679,661,671.28	635,358,961.64
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“—”号填列)		661,704,350.13	625,568,681.66
2. 少数股东损益 (净亏损以“—”号填列)		17,957,321.15	9,790,279.98
六、其他综合收益的税后净额		-20,557,255.10	4,253,933.75
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-20,557,255.10	4,253,933.75
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	六、56	-20,557,255.10	4,253,933.75
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益	六、56	-26,313,394.41	3,721,774.53
(3) 其他权益工具投资公允价值变动	六、56	5,756,139.31	532,159.22
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

(7) 其他			
(二) 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		659,104,416.18	639,612,895.39
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		641,147,095.03	629,822,615.41
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		17,957,321.15	9,790,279.98
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	十七、2	0.86	0.81
(二) 稀释每股收益(元/股)	十七、2	0.86	0.81

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：谢希

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	十六、4	5,715,443,969.80	5,953,896,122.19
减：营业成本	十六、4	3,609,185,187.44	3,591,196,597.24
税金及附加		46,412,536.53	52,185,505.08
销售费用		1,125,878,840.52	1,375,858,556.98
管理费用		281,086,876.82	284,953,396.19
研发费用		119,411,314.83	112,330,719.12
财务费用		-23,950,858.18	-5,397,981.87
其中：利息费用		6,660.00	4,796,729.15
利息收入		26,641,206.34	12,996,257.04
加：其他收益		38,184,546.36	9,791,034.84
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	168,140,134.54	182,034,908.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		150,643,702.95	173,709,730.01
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-28,058,777.19	819,600.42
资产减值损失（损失以“-”号填列）		8,153,045.56	-42,911,287.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）		7,533,353.64	29,729,836.97
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		751,372,374.75	722,233,422.65
加：营业外收入		1,141,696.23	820,711.43
减：营业外支出		2,202,689.97	7,601,029.54
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		750,311,381.01	715,453,104.54
减：所得税费用		79,590,433.98	91,118,774.21

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		670,720,947.03	624,334,330.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		670,720,947.03	624,334,330.33
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-20,557,255.10	4,253,933.75
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-20,557,255.10	4,253,933.75
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-26,313,394.41	3,721,774.53
3.其他权益工具投资公允价值变动		5,756,139.31	532,159.22
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		650,163,691.93	628,588,264.08
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.87	0.81
（二）稀释每股收益（元/股）		0.87	0.81

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：谢希

合并现金流量表 2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,098,937,276.30	6,474,642,417.50
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		7,784,231.19	3,415,792.46
收到其他与经营活动有关的现金	六、57	139,255,730.25	59,782,490.22
经营活动现金流入小计		6,245,977,237.74	6,537,840,700.18
购买商品、接受劳务支付的现金		2,836,579,412.81	3,074,930,479.89
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		816,912,653.18	836,145,724.61
支付的各项税费		530,766,496.08	602,168,125.23
支付其他与经营活动有关的现金	六、57	1,390,297,842.93	1,529,107,691.67
经营活动现金流出小计		5,574,556,405.00	6,042,352,021.40
经营活动产生的现金流量净额		671,420,832.74	495,488,678.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		34,515,764,597.42	71,454,540,910.63
取得投资收益收到的现金		215,115,228.50	164,531,857.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,768,949.33	38,345,872.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		34,737,648,775.25	71,657,418,640.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		189,162,401.60	205,614,634.88
投资支付的现金		34,474,715,024.50	71,552,594,433.00
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		34,663,877,426.10	71,758,209,067.88
投资活动产生的现金流量净额		73,771,349.15	-100,790,427.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		8,356,600.00	28,296,000.00
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			130,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		8,356,600.00	158,296,000.00
偿还债务支付的现金			352,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的		243,816,009.17	175,517,073.20

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		11,209,342.22	2,164,009.56
支付其他与筹资活动有关的现金	六、57	1,801,260.00	1,140,600.00
筹资活动现金流出小计		245,617,269.17	528,657,673.20
筹资活动产生的现金流量净额		-237,260,669.17	-370,361,673.20
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、58	507,931,512.72	24,336,578.40
加：期初现金及现金等价物余额	六、58	1,479,402,644.56	1,455,066,066.16
六、期末现金及现金等价物余额	六、58	1,987,334,157.28	1,479,402,644.56

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：谢希

母公司现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,056,947,656.95	5,315,839,477.52
收到的税费返还		6,597,510.18	2,495,367.94
收到其他与经营活动有关的现金		128,387,633.63	45,301,018.05
经营活动现金流入小计		5,191,932,800.76	5,363,635,863.51
购买商品、接受劳务支付的现金		2,370,108,876.12	2,585,965,596.11
支付给职工及为职工支付的现金		690,760,409.00	703,436,787.35
支付的各项税费		444,693,398.55	483,167,696.13
支付其他与经营活动有关的现金		1,016,267,531.21	1,138,665,014.85
经营活动现金流出小计		4,521,830,214.88	4,911,235,094.44
经营活动产生的现金流量净额		670,102,585.88	452,400,769.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		32,360,391,889.72	55,414,200,000.00
取得投资收益收到的现金		224,547,612.21	161,714,250.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,717,019.33	38,011,032.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		96,615.18	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		32,591,753,136.44	55,613,925,282.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		128,298,412.43	100,209,655.49
投资支付的现金		32,409,600,000.00	55,274,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		32,537,898,412.43	55,374,409,655.49
投资活动产生的现金流量净额		53,854,724.01	239,515,627.30
三、筹资活动产生的现金流量：			

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

吸收投资收到的现金		8,356,600.00	28,296,000.00
取得借款收到的现金			100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		8,356,600.00	128,296,000.00
偿还债务支付的现金			350,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		230,768,029.47	173,183,604.48
支付其他与筹资活动有关的现金		696,660.00	
筹资活动现金流出小计		231,464,689.47	523,183,604.48
筹资活动产生的现金流量净额		-223,108,089.47	-394,887,604.48
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		500,849,220.42	297,028,791.89
加：期初现金及现金等价物余额		1,290,160,066.33	993,131,274.44
六、期末现金及现金等价物余额		1,791,009,286.75	1,290,160,066.33

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：谢希

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

合并所有者权益变动表
2020 年 1—12 月

2020 年度														单位:元	币种:人民币
归属于母公司所有者权益														少数股东权益	所有者权益合计
项目	实收资本(或股本)	其他权益工具		资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
		优先股	永续债												
一、上年年末余额	772,803,076.00			1,348,736,932.38	28,296,000.00	86,175,030.28	436,329,000.00			2,772,425,788.30		5,388,173,826.96	135,032,512.26	5,523,206,339.22	
如:会计政策变更															
前期差错更正															
正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	772,803,076.00			1,348,736,932.38	28,296,000.00	86,175,030.28	436,329,000.00			2,772,425,788.30		5,388,173,826.96	135,032,512.26	5,523,206,339.22	
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)	840,000.00			16,546,495.27	6,487,600.00	-62,988,834.46	420,000.00			471,905,006.69		420,235,067.50	6,452,614.12	426,687,681.62	
(一) 综合收益总额						-20,557,255.10				661,704,350.13		641,147,095.03	17,957,321.15	659,104,416.18	
(二) 所有者投入和减少资本	840,000.00			16,546,495.27	6,487,600.00							10,898,895.27		10,898,895.27	
1. 所有者投入的普通股	840,000.00			6,796,600.00								7,636,600.00		7,636,600.00	
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				9,749,895.27	6,487,600.00							3,262,295.27		3,262,295.27	
4. 其他															

单位：元 币种：人民币

2020 年年度报告

[illegible][illegible]

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

一、上年年末余额	768,873,076.00				1,323,858,121.13		81,921,096.53	434,364,000.00	2,317,974,183.36	4,926,990,477.02	127,406,241.84	5,054,396,718.86
加：会计政策变更												
前期差错更正												
正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	768,873,076.00				1,323,858,121.13		81,921,096.53	434,364,000.00	2,317,974,183.36	4,926,990,477.02	127,406,241.84	5,054,396,718.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,930,000.00				24,878,811.25	28,296,000.00	4,253,933.75	1,965,000.00	454,451,604.94	461,183,349.94	7,626,270.42	468,809,620.36
（一）综合收益总额							4,253,933.75		625,568,681.66	629,822,615.41	9,790,279.98	639,612,895.39
（二）所有者投入和减少资本	3,930,000.00				24,878,811.25	28,296,000.00				512,811.25		512,811.25
1.所有者投入的普通股	3,930,000.00				24,366,000.00					28,296,000.00		28,296,000.00
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					512,811.25	28,296,000.00				-27,783,188.75		-27,783,188.75
4.其他												
（三）利润分配								1,965,000.00	-171,117,076.72	-169,152,076.72	-2,164,009.56	-171,316,086.28
1.提取盈余公积								1,965,000.00	-1,965,000.00			
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配									-169,152,076.72	-169,152,076.72	-2,164,009.56	-171,316,086.28
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												

104 / 213

2020 年年度报告

母公司所有者权益变动表
2020年1—12月

105 / 213

2020 年年度报告

[illegible]

项目	2019年度										
	实收资本（或股本）	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、上年年末余额	768,873,076.00				1,296,324,724.77				434,364,000.00	2,313,848,046.92	4,895,330,944.22
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	768,873,076.00				1,296,324,724.77				434,364,000.00	2,313,848,046.92	4,895,330,944.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,930,000.00				24,878,811.25	28,296,000.00			1,965,000.00	453,217,253.61	458,948,998.61

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

(一) 综合收益总额					4,253,933.75				624,334,330.33	628,588,264.08
(二) 所有者投入和减少资本	3,930,000.00									
1. 所有者投入的普通股				24,878,811.25	28,296,000.00					512,811.25
2. 其他权益工具持有者投入资本	3,930,000.00			24,366,000.00						28,296,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额				512,811.25	28,296,000.00					-27,783,188.75
4. 其他										
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积						1,965,000.00		-171,117,076.72	-169,152,076.72	
2. 对所有者(或股东)的分配						1,965,000.00		-1,965,000.00		
3. 其他								-169,152,076.72	-169,152,076.72	
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	772,803,076.00			1,321,203,536.02	28,296,000.00	86,175,030.28		436,329,000.00	2,767,065,300.53	5,355,279,942.83

法定代表人：李立群

主管会计工作负责人：牛胜芳

会计机构负责人：谢希

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

一、公司基本情况

公司概况

√适用 □不适用

天津中新药业集团股份有限公司（以下简称“本集团”或“本公司”）是由天津市医药集团有限公司（以下简称“天津市医药集团”）于 1992 年 12 月 20 日发起设立的股份有限公司。本公司注册地为中华人民共和国天津市，设立时总股本为 229,654,360 股，每股面值 1.00 元。经中国证监会（1997）35 号文件批准，本公司于 1997 年 6 月完成了向境外投资者首次发行股票（S 股）并在新加坡交易所有限公司挂牌上市交易，发行后总股本增至 329,654,380 股。经中国证监会（2001）24 号文件批准，本公司于 2001 年 5 月 9 日向境内投资者发行了 40,000 千股人民币普通股，于 2001 年 6 月 6 日在上海证券交易所挂牌上市交易，发行后总股本增至 369,654,360 股。天津市医药集团为本公司控股股东。

根据国务院国有资产监督管理委员会国资产权【2006】54 号文《关于天津中新药业集团股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》，本公司于 2006 年 7 月 10 日进行股权分置改革。本公司全体非流通股股东按照股权分置改革方案的约定向股份变更登记日（2006 年 7 月 17 日）登记在册的流通 A 股股东执行 17,626,000 股股份对价，即流通 A 股股东每持有 10 股获得非流通股股东支付 2.8 股股份对价。自 2007 年 7 月 19 日起，本公司除大股东天津市医药集团外所有企业法人股即获得上交所上市流通权。根据约定的限售条件，大股东天津市医药集团有限公司的企业法人股于 2009 年 07 月 19 日已获得上市流通权，有限售条件的股东持股数量降至 5,875,000 股。

2012 年 12 月 21 日，天津市医药集团将天津中新药业股权无偿划转给天津金浩医药有限公司（以下简称“金浩公司”）。2013 年 12 月 5 日金浩公司又将本公司的股权无偿划转给天津市医药集团，股权划转完成之后，天津市医药集团持有本公司 325,610,792 股股份，占公司总股本 44.04%。

2014 年 12 月 1 日，第一大股东天津市医药集团有限公司通过新加坡交易所公开市场共购入中新药业 S 股股份 5,265,000 股；2014 年 12 月 8 日与 2014 年 12 月 22 日，天津市医药集团有限公司接受其他有限售条件流通股股东偿还对价 236,206 股，该部分股份于 2015 年 1 月 29 日上市流通。

根据本公司 2014 年第六次董事会会议、2015 年第一次董事会会议以及 2014 年第一次临时股东大会决议审议通过的《天津中新药业集团股份有限公司非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》及中国证券监督管理委员会的《关于核准天津中新药业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2015】1072 号），本公司于 2015 年 6 月完成非公开发行人民币普通股股票（A 股）29,564,356 股，每股面值人民币 1.00 元。本次股票发行后，本公司总股为 768,873,076 股。

根据本公司 2019 年第十次董事会和第九次监事会审议通过的《关于向 2019 年 A 股限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》和《关于调整公司 2019 年 A 股限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予权益数量的议案》，本公司于 2019 年 12 月 9 日授予 115 名股权激励对象合计 3,930,000.00 股限制性股票，授予价格为 7.20 元/股，本次股票发行后，本公司总股为 772,803,076 股。

根据本公司 2020 年第二次董事会会议和第一次监事会审议通过的《关于回购注销公司 2019 年 A 股限制性股票激励计划中激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，同意将已

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 70,000 股进行回购注销，该次注销完毕后公司总股本将由 772,803,076 股降至 772,733,076 股。

根据本公司 2020 年第五次董事会和第四次监事会审议通过的《关于向公司 2019 年 A 股限制性股票激励计划激励对象授予预留限制性股票的议案》，向激励 26 名股权激励对象合计授予 940,000 股限制性股票，授予价格为 8.89 元/股。本次授予完成后，公司总股本将由 772,733,076 股增加至 773,673,076 股。

根据本公司 2020 年第六次董事会和第五次监事会审议通过的《关于调整公司 2019 年 A 股限制性股票激励计划回购价格并第二次回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，同意将已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 30,000 股进行回购注销，该次注销完毕后公司总股本将由 773,673,076 股降至 773,643,076 股。其中，医药集团持股数量为 331,120,528 股，持股比例为 42.80%，为本公司直接控股股东。

本公司的主要经营范围：中药剂、中成药、中药饮片、西药制剂、化学药品原药制造（3810）、化学药品制剂、医疗器械、营养保健品、化学试剂加工、制造、批发、零售；中药外配加工、卫生用品、健身器材、生活及环境卫生用消毒用品、药物护肤产品、日用百货、服装、鞋帽、家用电器、日用杂品、烟批发、零售；仓储、宣传广告、技术开发、转让、经济信息咨询服务、房屋租赁等。

本财务报表业经本公司董事会于 2021 年 3 月 29 日决议批准报出。

二、合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司 2020 年度纳入合并范围的子公司共 13 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本集团所属有 43 家分支机构和纳入合并范围的 13 家子公司，其中 10 家工业企业，分别为天津中新药业集团股份有限公司隆顺榕制药厂、天津中新药业集团股份有限公司达仁堂制药厂、天津中新药业集团股份有限公司乐仁堂制药厂、天津中新药业集团股份有限公司新新制药厂、天津中新药业集团股份有限公司中新制药厂、天津中新药业集团股份有限公司第六中药厂、天津达仁堂京万红药业有限公司、天津新丰制药有限公司、天津市中药饮片厂有限公司、天津达仁堂（亳州）中药饮片有限公司。本年度本公司合并范围较上年度减少 2 家。其中，本年注销子公司天津中新药业国际贸易有限公司；全资子公司天津市中药饮片厂有限公司吸收合并子公司天津隆顺榕发展制药有限公司。

详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

三、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

四、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

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对金融资产减值的确认和计量、发出存货计量、存货跌价准备的确认和计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、长期待摊费用摊销、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，详见本附注四、10 “金融工具”、11 “存货”、14 “固定资产”、18 “无形资产”、20 “长期待摊费用”、26 “收入” 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，请参阅附注四、33 “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 2020 年 12 月 31 日的财务状况及 2020 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

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

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

本集团以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

✓适用 □不适用

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

6. 合并财务报表的编制方法

✓适用 □不适用

本公司将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

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或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本公司和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本公司合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本公司在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本公司和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，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；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

111 / 213

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

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

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的，如果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，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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投资损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

✓适用 □不适用

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目，本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，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。

8. 现金及现金等价物的确定标准

集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款，现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且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

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。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，在现金流量表中单独列示。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

10. 金融工具

✓适用 □不适用

本集团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。

(1) 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本公司将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。本公司指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产。本公司将其分类两位以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将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金融资产发生转移，本公司转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

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，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）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，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及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中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

(2) 金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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，（相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露）。按照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金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，（根据实际情况进行披露具体金融负债内容）。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本公司将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本公司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。本公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值，公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本公司对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

（4）金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销，但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：①本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；②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。

（5）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

(6) 金融工具减值

1) 金融工具减值计量和会计处理

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间的差额的现值得概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司按照下列情形计量损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本公司按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。除存在明显证据可单项预计信用损失率的款项外，本公司在组合基础上计算预期信用损失。

2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款-押金、保证金、备用金等	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
其他应收款-合并范围内应收款项组合	合并范围内主体	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，划分为该组合的款项，不计提坏账准备。

3) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收商业承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制商业承兑汇票对应的应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，划分为该组合的银行承兑汇票具有较低信用风险，不计提坏账准备。
应收账款-信用风险特征组合	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
应收账款-合并范围内应收款项组	合并范围内主体	参照历史信用损失率，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，划分为该组合的款项不计提坏账准备。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
合		

4) 应收商业承兑汇票、应收账款-信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	0.03
1-2 年	20.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

5) 应收款项融资

本公司对于业务模式为既以收取合同现金流量又以出售为目标的应收票据及应收账款, 分类为应收款项融资, 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 分类为应收款项融资的银行承兑汇票具有较低信用风险, 不计提坏账准备。

11. 存货

√适用 □不适用

本公司存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、库存商品、其他等。

存货实行永续盘存制, 存货在取得时按实际成本计价; 领用或发出存货, 采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定; 用于生产而持有的材料存货, 其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

12. 长期股权投资

√适用 □不适用

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排, 并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% (含) 以上但低于 50% 的表决权时, 通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20% 以下表决权的, 还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司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，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日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，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司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初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；公司如有以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，应根据相关企业会计准则的规定并结合公司的实际情况披露确定投资成本的方法。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权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。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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交易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，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。

13. 投资性房地产

如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。采用成本模式计量。

本公司投资性房地产采用平均年限法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	7-35	4-10	2.6-13.7

14. 固定资产

(1). 确认条件

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。

(2). 折旧方法

☒ 适用 ☐ 不适用

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

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	7-35	4%-10%	2.6%-13.7%

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

机器设备	平均年限法	5-15	4%-10%	6%-19.2%
运输设备	平均年限法	5-10	4%-6%	9.5%-19.2%
办公设备及其他设备	平均年限法	3-10	5%-10%	9%-31.7%

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。

15. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

16. 借款费用

√适用 □不适用

发生的可直接归属于需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，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；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，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。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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加权平均利率计算确定。

17. 使用权资产

√适用 □不适用

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

(1) 初始计量

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

(2) 后续计量

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

及累计减值损失计量使用权资产。

本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

(3) 使用权资产的折旧

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(4) 使用权资产的减值

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

18. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

☒ 适用 ☐ 不适用

1) 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利权、工业产权及专有技术、软件、商标权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利权、工业产权及专有技术和其他无形资产按预计使用年限平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

(2). 内部研究开发支出会计政策

☒ 适用 ☐ 不适用

研究与开发支出

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：

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

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。

根据公司划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段，公司委托外部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：

1、公司内部研究开发项目支出分为研究阶段支出和开发阶段支出：

① 公司研发项目从项目立项到初步稳定性研究阶段，药品研发是否能够成功尚有很大的不确定性，为公司带来经济利益的可能性也很难确定，此阶段研发支出不符合资本化的条件，故研究阶段的支出在发生时计入当期损益；

② 开发阶段是在进行商业性生产或使用前，将研究成果应用于某项计划，以生产出新的或具有实质性改进的药品等阶段，确定为开发阶段，该阶段发生的支出确认为开发支出，取得生产批件后结转为无形资产。

2、公司委托外部研究开发项目研究阶段和开发阶段的支出划分：

① 委托外部机构研发的无需获得临床批件的生产技术或配方，自研发开始至完成工艺交接期间发生的支出全部计入当期损益；

② 工艺交接后至取得生产批件或健康食品注册批准的期间发生的支出确认为开发支出，取得生产批件后结转为无形资产。

19. 长期资产减值

√适用 □不适用

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、经营租赁资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

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

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

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。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20. 长期待摊费用

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司的长期待摊费用包括装修费等费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

21. 合同负债

合同负债的确认方法

☒ 适用 ☐ 不适用

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

22. 职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

(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，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象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基本养老保险、失业保险以及年金等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划，对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

(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。

23. 租赁负债

✓适用 □不适用

(1) 初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

1) 租赁付款额

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

2) 折现率

在计算租赁付款额的现值时，本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关：①本公司自身情况，即集团的偿债能力和信用状况；②“借款”的期限，即租赁期；③“借入”资金的金额，即租赁负债的金额；④“抵押条件”，即标的资产的性质和质量；⑤经济环境，包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。本公司以银行贷款利率为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

(2) 后续计量

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

124 / 213

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司所采用的修订后的折现率。

(3) 重新计量

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。①实质固定付款额发生变动；②保余值预计的应付金额发生变动；③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；④购买选择权的评估结果发生变化；⑤续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

24. 预计负债

✓适用 □不适用

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

25. 股份支付

✓适用 □不适用

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

26. 收入

收入确认和计量所采用的会计政策

✓适用 □不适用

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（1）商品销售收入

公司向客户销售中药、西药等商品，在商品已经发出并收到客户的签收单时确认商品销售收入。

（2）提供劳务收入

公司向客户提供劳务服务，在提供安装服务期间按照履约进度确认收入，履约进度的确定方法为投入法，具体根据累计已发生的劳务成本占预计总劳务成本的比例确定。

（3）建造合同收入

公司向客户提供建造服务，合同中的承诺构成一个单项履约义务，公司按照履约进度在建造期间内确认收入，履约进度的确定方法为：投入法，具体根据累计已发生的成本占预计合同总成本的比例确定。

27. 政府补助

✓适用 □不适用

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

本公司的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年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且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照平均年限法分期计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

28. 递延所得税资产和递延所得税负债

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

29. 租赁

新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

(2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

在本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。

1) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分拆，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

2) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(3) 本公司为出租人

在(1)评估的该合同为租赁或包含租赁的基础上，本公司作为出租人，在租赁开始日，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常将其分类为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权；③资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（不低于租赁资产使用寿命的 75%）；④在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值（不低于租赁资产公允价值的 90%。）；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

一项租赁存在下列一项或多项迹象的, 本公司也可能将其分类为融资租赁: ①若承租人撤销租赁, 撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担; ②资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人; ③承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

1) 融资租赁会计处理

①初始计量

在租赁期开始日, 本公司对融资租赁确认应收融资租赁款, 并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时, 以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。租赁收款额, 是指出租人因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项, 包括: ①承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额; 存在租赁激励的, 扣除租赁激励相关金额; ②取决于指数或比率的可变租赁付款额, 该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定; ③购买选择权的行权价格, 前提是合理确定承租人将行使该选择权; ④承租人行使终止租赁选择权需支付的款项, 前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权; ⑤由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

②后续计量

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。该周期性利率, 是指确定租赁投资净额采用内含折现率(转租情况下, 若转租的租赁内含利率无法确定, 采用原租赁的折现率(根据与转租有关的初始直接费用进行调整)), 或者融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理, 且满足假如变更在租赁开始日生效, 该租赁会被分类为融资租赁条件时按相关规定确定的修订后的折现率。

③租赁变更的会计处理

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的, 本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理: ①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围; ②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

如果融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理, 且满足假如变更在租赁开始日生效, 该租赁会被分类为经营租赁条件的, 本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理, 并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值。

2) 经营租赁的会计处理

①租金的处理

在租赁期内各个期间, 本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

②提供的激励措施

提供免租期的, 本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内, 按直线法进行分配, 免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的, 将该费用自租金收入总额中扣除, 按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

③初始直接费用

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本, 在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

④折旧

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

⑤可变租赁付款额

本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

⑥经营租赁的变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

30. 持有待售资产

√适用 □不适用

(1) 本公司将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

(2) 本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

130 / 213

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

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

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

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

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

31. 其他重要的会计政策和会计估计

☒ 适用 ☐ 不适用

终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、30、“持有待售资产”相关描述。

32. 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

本报告期本公司未发生重要会计政策变更。

(2). 重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期本公司未发生重要会计估计变更。

(3). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

33. 重大会计判断和估计

☒ 适用 ☐ 不适用

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

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。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）收入确认

如本附注四、26、“收入”所述，公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

（2）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（3）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。

（4）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（5）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处臵费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（6）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。

（7）开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

（8）递延所得税资产

在很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。

（9）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。

（10）内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

（11）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

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

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。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

五、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	具体税率情况
增值税	应税收入按 3%、5%、6%、9%、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。
消费税	对销售的国公酒按 10% 计缴消费税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税 7% 计缴。
企业所得税	本公司所得税率为 15%，各子企业税率详见下表。

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

本集团下属企业所得税税率情况：

纳税主体名称	所得税税率（%）
天津达仁堂京万红药业有限公司	15
天津新丰制药有限公司	25
天津中新药业滨海有限公司	25
北京中新药业谷医药有限公司	25
天津中新药业集团环渤海药业有限公司	25
天津中新楚运贸易有限公司	20
天津中新药业国卫医药有限公司	25
天津中新药业集团旭志医药科技有限公司	25
浙江中新创睿投资有限公司	25
天津达仁堂（亳州）中药饮片有限公司	25
天津河北达仁医院	25
天津市中药饮片厂有限公司	25
天津中新药业集团新新（沧州）制药有限公司	25

2. 税收优惠

√适用 □不适用

本公司企业所得税按应纳税所得额的 15% 计缴。本公司已获得高新技术企业资质认证，税收优惠时间为 2020 年度至 2022 年度，证书编号为：GR202012000522，因此适用的企业所得税率为 15%。

子公司天津达仁堂京万红药业有限公司企业所得税按应纳税所得额的 15% 计缴。天津达仁堂京万红药业有限公司已获得高新技术企业资质认证，税收优惠时间为 2020 年度至 2022 年度，证书编号为：GR202012000837，因此适用的企业所得税率为 15%。

子公司天津中新楚运贸易有限公司为小型微利企业，根据财税（2019）13 号《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

六、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指 2020 年 1 月 1 日，“期末”系指 2020 年 12 月 31 日，“本期”系指 2020 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上期”系指 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

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	45,935.61	26,861.74
银行存款	1,987,288,221.67	1,479,375,782.82
其他货币资金		38,000.00
合计	1,987,334,157.28	1,479,440,644.56
其中：存放在境外的款项总额		

注：于 2020 年 12 月 31 日，本公司所有权和使用权受到限制的货币资金为人民币 0.00 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 38,000.00 元）。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		43,524,720.00
其中：		
债务工具投资		43,524,720.00
权益工具投资		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
债务工具投资		
混合工具投资		
其他		
合计		43,524,720.00

3、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
银行承兑汇票	448,642,410.75	
商业承兑汇票		
合计	448,642,410.75	

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

(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
银行承兑汇票	238,209,504.20
商业承兑汇票	
合计	238,209,504.20

(3). 按坏账计提方法分类披露

√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 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据										
按组合计提坏账准备的应收票据	448,642,410.75	100.00			448,642,410.75					
其中：										
应收银行承兑汇票	448,642,410.75	100.00			448,642,410.75					
合计	448,642,410.75	100.00			448,642,410.75		/		/	

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：应收银行承兑汇票

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
应收银行承兑汇票	448,642,410.75		
合计	448,642,410.75		

4、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内（含 1 年）小计	1,501,582,716.63
1 至 2 年	15,946,319.53

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

2 至 3 年	7,035,878.70
3 年以上	127,197,670.86
应收账款账面余额合计	1,651,762,585.52
减:坏账准备	138,950,858.12
应收账款账面价值合计	1,512,811,727.40

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额		账面价值	账面余额		账面价值
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	7,740,170.36	0.47		1,300,000.00	0.09	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,644,022,415.16	99.53	1,512,811,727.40	1,300,000.00	100.00	
其中：						
组合 1	1,644,022,415.16	99.53	1,512,811,727.40	1,300,000.00	100.00	
合计	1,651,762,585.52	100.00	1,512,811,727.40	1,300,000.00	100.00	

单位：元 币种：人民币

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
天津市社会保险基金管理中心	4,502,691.83	4,502,691.83	100.00	预计收回可能性较小
中新药业唐山新华有限公司	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00	预计收回可能性较小
天津河北区金津门诊部	788,394.30	788,394.30	100.00	预计收回可能性较小
天津易生堂医院有限公司	623,494.56	623,494.56	100.00	预计收回可能性较小
天津南开广益门诊部	525,589.67	525,589.67	100.00	预计收回可能性较小
合计	7,740,170.36	7,740,170.36	100.00	/

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,501,582,716.63	450,474.82	0.03
1 至 2 年	11,361,572.25	2,272,314.45	20.00
2 至 3 年	5,180,455.62	2,590,227.83	50.00
3 年以上	125,897,670.66	125,897,670.66	100.00
合计	1,644,022,415.16	131,210,687.76	7.98

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	145,291,534.33	17,500,196.85	11,151,115.73	12,689,757.33		138,950,858.12
合计	145,291,534.33	17,500,196.85	11,151,115.73	12,689,757.33		138,950,858.12

(4). 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	12,689,757.33

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

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
广东省陆河县医药贸易公司	货款	2,329,411.63	公司已吊销	公司决议批准	否
长沙市医药工业供销公司	货款	1,871,445.00	公司已吊销	公司决议批准	否
西安市医药经销公司西郊药品采供站	货款	1,660,138.70	公司已吊销	公司决议批准	否
合计	/	5,860,995.33	/	/	/

(5). 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

本年按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 186,866,104.42 元，占应收账款期末余额合计数的比例 11.31%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 8,054,779.78 元。

5、 应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	9,338,694.74	424,126,689.73
合计	9,338,694.74	424,126,689.73

注 1：本公司将业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售银行承兑汇票（背书或贴现）为目标的应收银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，并列示于应收款项融资。

注 2：本公司无单项计提减值准备的银行承兑汇票，于 2020 年 12 月 31 日，本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

注 3：期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	241,434,075.65	
合计	241,434,075.65	

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

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	48,731,797.48	98.63	119,501,896.55	99.58
1 至 2 年	231,157.31	0.47	505,564.00	0.42
2 至 3 年	444,504.55	0.90		
3 年以上			1,800.00	0.00
合计	49,407,459.34	100.00	120,009,260.55	100.00

(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

本年按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 24,895,235.37 元，占预付款项期末余额合计数的比例 50.39%。

7、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	36,632,327.10	11,442,307.67
合计	36,632,327.10	11,442,307.67

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	32,866,927.47
1 至 2 年	5,005,785.76
2 至 3 年	1,099,665.60
3 年以上	50,061,736.78
其他应收款账面余额合计	89,034,115.61
减：坏账准备	52,401,788.51
其他应收款账面价值合计	36,632,327.10

(2). 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
往来款	81,472,643.96	51,367,840.02
押金、保证金、备用金、代垫款	2,533,691.74	4,064,469.53

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

工费用		
个人往来	5,027,779.91	5,762,132.50
合计	89,034,115.61	61,194,442.05

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	26,128,619.56		23,623,514.82	49,752,134.38
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-2,700,000.00		2,700,000.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,626,026.90		842,667.12	3,468,694.02
本期转回	274,591.39			274,591.39
本期转销	544,448.50			544,448.50
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额	25,235,606.57		27,166,181.94	52,401,788.51

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	49,752,134.38	3,468,694.02	274,591.39	544,448.50		52,401,788.51
合计	49,752,134.38	3,468,694.02	274,591.39	544,448.50		52,401,788.51

(5). 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	544,448.50

其中重要的其他应收账款核销情况：

√适用 □不适用

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	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
韩国新丰制药株式会社	往来款	544,448.50	款项无法收回	公司决议批准	否
合计	/	544,448.50	/	/	/

(6). 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
中国海外控股集团有限公司	往来款	29,767,036.80	1 年以内、1-2 年	33.43	453,407.36
成都中新药业有限公司	往来款	23,490,043.57	3 年以上	26.38	23,490,043.57
天津中新科炬生物制药股份有限公司	往来款	4,080,000.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	4.59	1,872,000.00
南开分公司第二药品批发部拆迁款	往来款	3,819,204.80	3 年以上	4.29	3,819,204.80
中新药业唐山新华有限公司	往来款	2,700,000.00	3 年以上	3.03	2,700,000.00
合计	/	63,856,285.17	/	71.72	32,334,655.73

8、 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	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	530,219,820.29	20,965,961.18	509,253,859.11	503,951,729.41	43,027,890.52	460,923,838.89
在产品	176,659,681.44		176,659,681.44	179,119,534.38		179,119,534.38

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

库存商品	795,441,982.39	18,629,090.38	776,812,892.01	948,338,768.69	13,483,938.00	934,854,830.69
周转材料	24,607,892.92	848,466.04	23,759,426.88	17,801,791.50	238,710.55	17,563,080.95
其他	1,229,405.46		1,229,405.46	2,096,292.19		2,096,292.19
合计	1,528,158,782.50	40,443,517.60	1,487,715,264.90	1,651,308,116.17	56,750,539.07	1,594,557,577.10

(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	43,027,890.52	3,632,209.25		25,694,138.59		20,965,961.18
在产品						
库存商品	13,483,938.00	6,757,822.86		1,612,670.48		18,629,090.38
周转材料	238,710.55	609,755.49				848,466.04
其他						
合计	56,750,539.07	10,999,787.60		27,306,809.07		40,443,517.60

9、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
增值税	71,609,038.60	88,426,154.23
所得税	111,123.32	204,174.12
合计	71,720,161.92	88,630,328.35

10、债权投资

(1). 债权投资情况

√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

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

2019 年对公大额存单第 3 期 (3 年)	107,963,155.56		107,963,155.56	106,291,155.56		106,291,155.56
合计	107,963,155.56		107,963,155.56	106,291,155.56		106,291,155.56

(2). 期末重要的债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日
2019 年对公大额存单第 3 期 (3 年)	40,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-3-29	40,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-3-29
2019 年对公大额存单第 3 期 (3 年)	35,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-4-2	35,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-4-2
2019 年对公大额存单第 3 期 (3 年)	30,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-4-2	30,000,000.00	4.18%	4.18%	2022-4-2
合计	105,000,000.00	/	/	/	105,000,000.00	/	/	/

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

11、长期股权投资

适用 □不适用

对联营企业投资

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		
一、合营企业									
二、联营企业									
中冀天津史克制药有限公司	238,776,163.35			120,585,986.63			143,265,555.57		216,096,594.41
天津中新科炬生物制药有限公司	19,556,488.39			-3,219,204.08					16,337,284.31
天津宣药印务有限公司	72,139,349.98			5,285,193.70	986,660.32				78,411,204.00
都江堰市新中药材种植有限公司	402,954.17			23,432.80					426,386.97
天津生物芯片技术有限责任公司	31,054,448.42			186,019.67					31,240,468.09
天津宏仁堂药业有	295,976,193.76			28,200,117.54	-27,300,054.73		62,600,000.00		234,276,256.57

147 / 213

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

注：2020年，本公司拥有的其他权益工具投资天津万国展览中心股份有限公司与天津医药集团财务有限公司的股权，因其持有目的改变，故分类为长期股权投资。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

12、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
天津市房地产发展（集团）股份有限公司		2,850,000.00
天津滨海能源发展股份有限公司	6,461,000.00	6,806,800.00
天津港股份有限公司		11,515,008.00
华东医药股份有限公司		3,182,467.68
交通银行股份有限公司		13,481,851.35
海航科技股份有限公司	580,800.00	644,600.00
天津国展中心股份有限公司		20,000,000.00
成都中新药业自贡有限公司	1,305,750.33	1,305,750.33
天津医药集团财务公司		82,925,399.79
陕西中新药业有限公司		
天津北方人才港股份有限公司		
浙江丽水中新药业有限公司		
华联商厦股份有限公司		
滨海新技术产业公司		
天津万华股份有限公司		
山东灵芝药业		
宁波药材股份有限公司		
阜新瑰宝实业有限公司		
德州医药股份有限公司		
天津银行股份有限公司华丰支行		
合计	8,347,550.33	142,711,877.15

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

(2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 □不适用

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	单位：元	
						币种：人民币	其他综合收益转入留存收益的原因
天津市房地产发展(集团)股份有限公司				811,781.39	基于战略目的长期持有		本年已处置
天津滨海能源发展股份有限公司		5,361,000.00			基于战略目的长期持有		
天津港股份有限公司	165,024.00			8,445,331.79	基于战略目的长期持有		本年已处置
华东医药股份有限公司	36,550.08			2,807,763.69	基于战略目的长期持有		本年已处置
交通银行股份有限公司				7,630,910.98	基于战略目的长期持有		本年已处置
海航科技股份有限公司		430,800.00			基于战略目的长期持有		
天津国展中心股份有限公司				5,306,220.58	基于战略目的长期持有		本年转换为长期股权投资
成都中新药业白页有限公司					基于战略目的长期持有		
天津医药集团财务公司	1,125,000.00			10,034,623.83	基于战略目的长期持有		本年转换为长期股权投资
陕西中新药业有限公司			204,098.86		基于战略目的长期持有		
天津北方人才港股份有限公司			1,000,000.00		基于战略目的长期持有		

150 / 213

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

浙江丽水中新药业有限公司				1,142,608.07		基于战略目的长期持有	
华联商厦股份有限公司				360,000.00		基于战略目的长期持有	
滨海新技术产业公司				320,000.00		基于战略目的长期持有	
天津万华股份有限公司				900,000.00		基于战略目的长期持有	
山东灵芝药业				180,000.00		基于战略目的长期持有	
宁波药材股份有限公司				3,002,000.00		基于战略目的长期持有	
阜新康定实业有限公司				725,230.84		基于战略目的长期持有	
德州医药股份有限公司				408,000.00		基于战略目的长期持有	
天津银行股份有限公司华丰支行	120,700.44			458,000.00		基于战略目的长期持有	
合计	1,447,274.52	5,791,800.00	8,389,537.77	35,936,632.26			

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

13、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	38,510,842.11			38,510,842.11
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(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	38,510,842.11			38,510,842.11
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	15,963,823.03			15,963,823.03
2. 本期增加金额	1,034,774.64			1,034,774.64
(1) 计提或摊销	1,034,774.64			1,034,774.64
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	16,998,597.67			16,998,597.67
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	21,512,244.44			21,512,244.44
2. 期初账面价值	22,547,019.08			22,547,019.08

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
河西分公司房屋建筑物	5,132,213.36	历史遗留问题
河东分公司房屋建筑物	1,303,323.68	历史遗留问题
南汗分公司房屋建筑物	65,512.48	历史遗留问题
合计	6,501,049.52	

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

14、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,172,041,066.16	1,160,718,929.86
固定资产清理		
合计	1,172,041,066.16	1,160,718,929.86

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	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,342,832,566.32	768,587,549.26	38,697,805.83	139,824,873.35	2,289,942,794.76
2. 本期增加金额	38,026,660.19	59,523,788.06	3,495,905.95	18,774,908.90	119,821,263.10
(1) 购置	3,434,240.38	8,809,057.31	867,018.12	8,052,241.23	21,162,557.04
(2) 在建工程转入	33,571,395.58	50,714,730.75	2,628,887.83	5,876,905.95	92,791,920.11
(3) 其他增加	1,021,024.23			4,845,761.72	5,866,785.95
3. 本期减少金额	6,812,073.33	15,889,728.54	3,474,173.46	8,482,234.66	34,658,209.99
(1) 处置	1,771,271.53				1,771,271.53
(2) 报废	195,040.08	15,889,728.54	3,237,979.14	7,697,404.75	27,020,152.51
(3) 其他减少	4,845,761.72		236,194.32	784,829.91	5,866,785.95
4. 期末余额	1,374,047,153.18	812,221,608.78	38,719,538.32	150,117,547.59	2,375,105,847.87
二、累计折旧					
1. 期初余额	499,518,220.87	459,000,727.04	26,656,287.43	86,853,211.45	1,072,028,446.79
2. 本期增加金额	47,869,631.52	37,349,233.01	2,164,521.28	15,375,550.44	102,758,936.25
(1) 计提	47,817,032.55	37,349,233.01	2,164,521.28	13,272,821.15	100,603,607.99
(2) 其他增加	52,598.97			2,102,729.29	2,155,328.26
3. 本期减少金额	3,206,057.31	14,432,683.12	3,071,442.21	6,845,823.53	27,556,006.17
(1) 处置	918,039.95				918,039.95
(2) 报废	185,288.07	14,432,683.12	3,045,377.21	6,819,289.56	24,482,637.96
(3) 其他减少	2,102,729.29		26,065.00	26,533.97	2,155,328.26
4. 期末余额	544,181,795.08	481,917,276.93	25,749,366.50	95,382,938.36	1,147,231,376.87
三、减值准备					
1. 期初余额	32,892,643.60	23,539,429.68	39,852.77	723,492.06	57,195,418.11
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额		1,118,850.44		243,162.83	1,362,013.27
(1) 处置					
(2) 报废		1,118,850.44		243,162.83	1,362,013.27
4. 期末余额	32,892,643.60	22,420,579.24	39,852.77	480,329.23	55,833,404.84
四、账面价值					
1. 期末账面价值	796,972,714.50	307,883,752.61	12,930,319.05	54,254,280.00	1,172,041,066.16

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

2. 期初账面价值	810,421,701.85	286,047,392.54	12,001,665.63	52,248,169.84	1,160,718,929.86

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	24,670,155.55	20,620,821.60		4,049,333.95	
机器设备	85,238,002.02	80,868,033.94	873,800.28	3,496,167.80	
运输工具	519,058.44	494,936.05		24,122.39	
办公设备及其他	4,888,628.49	4,602,284.20	93,706.34	192,637.95	
合计	115,315,844.50	106,586,075.79	967,506.62	7,762,262.09	

(3). 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
安徽亳州房屋建筑物	75,864,154.29	正在办理中
新丰制药房屋建筑物	36,604,423.30	历史遗留问题
第六中药厂房屋建筑物	35,767,653.30	历史遗留问题
达仁堂京万红房屋建筑物	3,138,065.12	历史遗留问题
河东分房屋建筑物	2,383,058.24	历史遗留问题
饮片厂房屋建筑物	1,545,361.88	历史遗留问题
南开分房屋建筑物	125,274.28	历史遗留问题
河西分房屋建筑物	71,231.00	历史遗留问题
本部房屋建筑物	5,337.56	历史遗留问题
合计	155,504,558.97	

15. 在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	285,012,284.84	203,075,649.02
工程物资		
合计	285,012,284.84	203,075,649.02

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

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

沧州厂区建设项目	156,319,001.38		156,319,001.38	79,862,513.40		79,862,513.40
智能滴丸制造基地	56,950,083.34		56,950,083.34	41,743,537.02		41,743,537.02
亳州产业园建设项目	11,842,818.15		11,842,818.15	7,538,814.11		7,538,814.11
四季茶药项目	8,790,163.12		8,790,163.12			
公共检测平台	7,547,787.61		7,547,787.61			
滴丸智能制造基地数字化与信息化建设项目	4,433,296.68		4,433,296.68			
消防监控系统提升整合改造	3,546,703.63		3,546,703.63	191,715.09		191,715.09
高速泡罩包装线采购项目	3,545,234.36		3,545,234.36			
中新大厦三楼会议室改造项目	2,505,629.55		2,505,629.55			
铝塑包装线改造	2,305,102.10		2,305,102.10	2,272,743.38		2,272,743.38
滴丸瓷瓶自动灌装机	2,126,548.70		2,126,548.70	1,417,699.18		1,417,699.18
产业园蒸汽输送管网系统节能改造工程				2,251,699.57		2,251,699.57
通脉养心包装生产线				8,447,979.62		8,447,979.62
高速压片机项目				3,451,327.44		3,451,327.44
集中制冷站项目				21,451,485.74		21,451,485.74
提取车间改造项目				8,261,308.31		8,261,308.31
川芎车间改造项目				7,524,184.77		7,524,184.77
其他项目	25,099,916.22		25,099,916.22	18,660,641.39		18,660,641.39
合计	285,012,284.84		285,012,284.84	203,075,649.02		203,075,649.02

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 ☐ 不适用 ☐

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
沧州厂区建设项目	419,500,000.00	79,862,513.40	76,456,487.98			156,319,001.38	37.26%	43.00%	4,935,926.36	4,233,182.65	4.23	委贷、抵押贷款
智能渐丸制造基地	308,800,000.00	41,743,537.02	15,206,546.32			56,950,083.34	18.44%	18.44%				募投、自筹
合计	728,300,000.00	121,606,050.42	91,663,034.30			213,269,084.72	/	/	4,935,926.36	4,233,182.65	/	/

156 / 213

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

16、使用权资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	4,597,369.65	4,597,369.65
2. 本期增加金额		
(1) 租入		
(2) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	4,597,369.65	4,597,369.65
二、累计折旧		
1. 期初余额	994,134.15	994,134.15
2. 本期增加金额	994,134.14	994,134.14
(1) 计提	994,134.14	994,134.14
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	1,988,268.29	1,988,268.29
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	2,609,101.36	2,609,101.36
2. 期初账面价值	3,603,235.50	3,603,235.50

17、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	工业产权及 专有技术	软件	商标权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	246,925,591.78	1,778,333.34	9,816,074.62	24,398,898.16	1,760,000.00	284,678,897.90
2. 本期增加金额	35,849,994.00			821,153.81		36,671,147.81
(1) 购置	35,849,994.00			821,153.81		36,671,147.81
3. 本期减少金额						
(1) 处						

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

置						
4. 期末余额	282,775,585.78	1,778,333.34	9,816,074.62	25,220,051.97	1,760,000.00	321,350,045.71
二、累计摊销						
1. 期初余额	88,929,055.41	1,205,000.14	7,675,420.38	11,049,856.48	1,760,000.00	110,619,332.41
2. 本期增加金额	5,557,432.20	170,000.04	167,886.84	2,324,673.99		8,219,993.07
(1) 计提	5,557,432.20	170,000.04	167,886.84	2,324,673.99		8,219,993.07
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	94,486,487.61	1,375,000.18	7,843,307.22	13,374,530.47	1,760,000.00	118,839,325.48
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	188,289,098.17	403,333.16	1,972,767.40	11,845,521.50		202,510,720.23
2. 期初账面价值	157,996,536.37	573,333.20	2,140,654.24	13,349,041.68		174,059,565.49

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√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
第六中药厂土地使用权	54,128,889.66	历史遗留原因
滨海有限公司土地使用权	951,169.92	历史遗留原因
河西分公司土地使用权	203,398.40	历史遗留原因
和平分公司土地使用权	7,347.66	历史遗留原因
合计	55,290,805.64	

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

18、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	其他	
螺旋藻片	263,169.81						263,169.81
深海鱼油软胶囊	266,000.00						266,000.00
卵磷脂软胶囊	412,875.47						412,875.47
益生菌	570,000.00						570,000.00
合计	1,512,045.28						1,512,045.28

注 1：螺旋藻片、卵磷脂软胶囊资本化开始于 2012 年 6 月，益生菌开始于 2014 年 5 月，已完成配方、工艺、质量标准研究，并取得受理通知书，进入技术评审阶段。

注 2：深海鱼油软胶囊资本化开始于 2012 年 6 月，已取得受理通知书，进入技术评审阶段。

19、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
天津市中药饮片厂有限公司	1,216,628.28					1,216,628.28
合计	1,216,628.28					1,216,628.28

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
天津市中药饮片厂有限公司	1,216,628.28					1,216,628.28
合计	1,216,628.28					1,216,628.28

20、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
装修费	6,778,439.52	3,226,685.37	2,706,040.43		7,299,084.46

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

合计	6,778,439.52	3,226,685.37	2,706,040.43		7,299,084.46

21、递延所得税资产和递延所得税负债

(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
内部交易未实现利润	23,814,758.59	3,976,996.73	42,816,674.70	6,785,053.36
应收账款	128,003,093.97	20,027,228.38	138,523,659.97	21,516,213.47
其他应收款	23,483,149.11	3,696,245.71	21,009,127.68	3,307,732.49
存货	36,746,523.06	5,789,583.45	53,841,359.15	8,181,919.21
其他权益工具	8,699,937.77	1,304,990.67	8,699,937.77	1,304,990.67
合同负债	176,083,574.96	26,412,536.25	283,863,134.45	42,579,470.17
固定资产	5,699,567.23	951,685.75	7,223,350.21	1,083,502.53
应付职工薪酬	142,753,386.61	21,431,628.68	145,328,699.30	21,843,670.69
其他应付款	493,367,761.23	74,005,164.18	492,440,587.45	73,869,673.14
递延收益	42,298,735.16	6,344,810.27	22,210,119.16	3,331,517.87
股权激励费用	10,262,706.51	1,539,405.98		
合计	1,091,213,194.20	165,480,276.05	1,215,956,649.84	183,803,743.60

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	5,791,800.00	868,770.00	40,035,755.60	6,005,363.34
不征税拆迁补偿收入	19,556,685.13	2,933,502.77	19,556,685.13	2,933,502.77
合计	25,348,485.13	3,802,272.77	59,592,440.73	8,938,866.11

(3). 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
应收账款	10,947,764.15	6,767,874.36
其他应收款	28,918,639.40	28,743,006.70
存货	3,696,994.54	2,909,179.92
其他应付款	192,596.12	
固定资产		967,506.62
应付职工薪酬		531,251.24
递延收益	21,050,028.89	22,732,626.09

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

可抵扣亏损	61,161,046.04	134,263,471.96
合计	125,967,069.14	196,914,916.89

(4). 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
2020 年		22,183,735.42	
2021 年	189,061.76	32,722,767.10	
2022 年		25,044,061.07	
2023 年		23,986,659.87	
2024 年	30,326,248.50	30,326,248.50	
2025 年	30,645,735.78		
合计	61,161,046.04	134,263,471.96	/

22、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程设备软件款	17,959,886.99		17,959,886.99	45,419,022.13		45,419,022.13
合计	17,959,886.99		17,959,886.99	45,419,022.13		45,419,022.13

23、应付票据

应付票据列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	235,906,762.14	5,749,000.00
商业承兑汇票		
合计	235,906,762.14	5,749,000.00

注：本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

24、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
中西药采购款	588,821,026.63	576,029,587.59
工程款	34,051,471.05	40,915,361.76

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

加工费	7,612,119.88	14,010,619.90
其他	35,859,857.00	29,948,186.68
合计	666,344,474.56	660,903,755.93

(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
天津市汇智远大医药有限公司	1,150,740.15	未结算
天津市岐黄医药批发有限公司	893,356.06	未结算
天津联购医药批发有限公司	760,705.27	未结算
天津市博爱医药技术有限公司	559,567.73	未结算
天津中天制药有限公司	475,083.35	未结算
合计	3,839,452.56	/

25、合同负债

合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收商品销售款	246,668,009.60	364,300,171.97
合计	246,668,009.60	364,300,171.97

26、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	119,322,118.27	771,830,792.45	771,439,030.24	119,713,880.48
二、离职后福利-设定提存计划	12,460,499.24	22,453,222.98	34,913,722.22	
三、辞退福利	11,157,297.66	9,158,012.11	8,917,294.40	11,398,615.37
四、一年内到期的其他福利				
合计	142,939,915.17	803,442,627.54	815,270,046.86	131,112,495.85

(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	109,871,238.89	626,495,486.94	625,485,146.54	110,881,579.29
二、职工福利费	3,273,078.20	30,689,300.49	30,843,001.83	3,119,376.86

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

三、社会保险费		42,553,251.12	42,553,251.12	
其中：医疗保险费		39,763,982.26	39,763,982.26	
工伤保险费		339,995.30	339,995.30	
生育保险费		2,449,273.56	2,449,273.56	
其他				
四、住房公积金		57,102,279.29	57,102,279.29	
五、工会经费和职工教育经费	6,177,801.18	14,990,474.61	15,455,351.46	5,712,924.33
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	119,322,118.27	771,830,792.45	771,439,030.24	119,713,880.48

(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		10,699,719.89	10,699,719.89	
2、失业保险费		576,923.65	576,923.65	
3、企业年金缴费	12,460,499.24	11,176,579.44	23,637,078.68	
合计	12,460,499.24	22,453,222.98	34,913,722.22	

27、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	25,071,657.13	43,116,902.25
消费税	617.42	2,901.01
企业所得税	10,491,941.64	59,364,276.89
个人所得税	2,423,423.62	4,563,682.58
城市维护建设税	1,686,358.33	2,981,449.33
教育费附加	1,204,098.59	2,129,756.53
其他	1,811,836.12	111,147.03
合计	42,689,932.85	112,270,115.62

28、其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	36,941.67	33,628.68
应付股利	14,609,657.09	13,568,873.47
其他应付款	825,482,823.15	856,479,455.92
合计	840,129,421.91	870,081,958.07

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

应付利息

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
分期付息到期还本的长期借款利息	36,941.67	33,628.68
短期借款应付利息		
合计	36,941.67	33,628.68

应付股利

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
普通股股利	14,609,657.09	13,568,873.47
合计	14,609,657.09	13,568,873.47

注：超过一年未支付的应付股利金额为 13,457,408.09 元，主要原因为股东尚未领取。

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
应付往来款	107,295,942.16	107,050,036.95
应付销售费用	529,780,953.09	566,877,150.85
应付广告费	3,965,894.00	5,814,999.00
应付工程款	33,847,800.85	72,123,275.68
应付退休人员药费及补贴	424,803.77	606,589.03
应付管理费用	14,069,289.14	12,018,625.31
其他	136,098,140.14	91,988,780.10
合计	825,482,823.15	856,479,455.92

(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
北京品尚品医药科技有限公司	1,200,000.00	业务保证金
天津天易医药有限公司	800,000.00	业务保证金
辽宁圣世通和商贸有限公司	800,000.00	业务保证金
济南润祺医药信息咨询有限公司	800,000.00	业务保证金
北京合新共创科技有限公司	800,000.00	业务保证金
合计	4,400,000.00	/

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

29、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的租赁负债	1,000,396.19	962,036.14
合计	1,000,396.19	962,036.14

30、长期借款

长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	30,000,000.00	30,000,000.00
合计	30,000,000.00	30,000,000.00

注：本公司之子公司天津中新药业集团新新（沧州）制药有限公司以土地使用权作为抵押，取得天津医药集团财务有限公司的借款 3,000 万元，借款利率为年利率 4.0375%，借款期限为 2019 年 8 月 6 日至 2022 年 8 月 5 日，分期还本付息。

31、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	1,709,790.31	2,710,186.51
合计	1,709,790.31	2,710,186.51

32、长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	3,949,469.68	3,949,469.68
专项应付款	36,172,473.38	34,832,473.38
合计	40,121,943.06	38,781,943.06

长期应付款

按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
天津市金草药业有限公司	3,949,469.68	3,949,469.68

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

合计	3,949,469.68	3,949,469.68

专项应付款

按款项性质列示专项应付款

√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
中国药材集团医药储备款	14,832,473.38			14,832,473.38	
天津市医药集团有限公司医药储备款	10,000,000.00			10,000,000.00	
安徽省亳州市谯城区财政“借转补”资金	10,000,000.00			10,000,000.00	
天津市卫生局医药储备款		1,340,000.00		1,340,000.00	
合计	34,832,473.38	1,340,000.00		36,172,473.38	/

注：专项应付款中的天津市医药集团有限公司医药储备款 10,000,000.00 元、天津市卫生局医药储备款 1,340,000.00 元，以及中国药材集团公司医药储备款 14,832,473.38 元为国家拨付的专项医药储备，属专款专用性质。安徽省亳州市谯城区财政“借转补”资金 10,000,000.00 元为谯城财政局针对现代中药产业集聚发展基地项目专项资金。

33、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利	30,659,396.39	37,390,208.52
三、其他长期福利		
合计	30,659,396.39	37,390,208.52

34、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

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

政府补助	44,942,745.25	32,202,919.39	13,796,900.60	63,348,764.04	应在以后期间计入当期损益的政府补助金额
合计	44,942,745.25	32,202,919.39	13,796,900.60	63,348,764.04	/

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

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	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额
技术改造项目第一批中央基建投资资金		22,310,000.00				22,310,000.00
亳州产业园区扶持资金	15,760,082.09			350,917.88		15,399,164.21
物流中心建设工程补助	7,400,000.00			830,000.00		6,600,000.00
速效救心丸数字化车间提升项目		4,000,000.00				4,000,000.00
天津市工业企业改造专项资金—隆顺络健康饮品 5 万吨功能饮料项目	1,500,000.00					1,500,000.00
提取车间信息化自动升级改造项目款	1,200,000.00			144,000.00		1,056,000.00
速效临床再评价及自动化工艺研究	1,090,188.68			135,000.00		955,188.68
植物药研究项目	610,425.39			63,415.62		547,009.77
泰达科技发展金	189,064.15			30,923.50		158,140.65
天津市中小企业发展专项资金	157,009.21			44,859.84		112,149.37
其他与资产相关	5,803,222.28			1,086,172.41	3,419,622.50	1,297,427.37

168 / 213

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

2015-2016 麒麟胶囊和京万红软膏临床	2,881,207.64					2,881,207.64	与收益相关
床							
补肺颗粒项目款	208,882.74	920,000.00		57,487.20		1,071,395.54	与收益相关
非遗传承人补助资金	867,250.37	199,320.00		231,358.47		835,211.90	与收益相关
牛降、菴香大品种项目款	1,340,432.80			510,000.00		830,432.80	与收益相关
2018 市科委专项基金	400,000.00			36,666.63		363,333.37	与收益相关
参附强心丸工艺研究	196,646.00	200,000.00		36,976.27		359,669.73	与收益相关
科技领军企业产学研用创新联盟补	300,000.00					300,000.00	与收益相关
贴资金							
技术中心试验条件建设	300,000.00					300,000.00	与收益相关
著名商标奖励(商标资助费)	325,225.96			25,500.00		299,725.96	与收益相关
中药大品种技术改造研究(清肺)	294,220.83					294,220.83	与收益相关
其他与收益相关	4,118,887.11	4,573,599.39		6,814,000.28		1,878,486.22	与收益相关
合计	44,942,745.25	32,202,919.39		10,377,278.10	3,419,622.50	63,348,764.04	

169 / 213

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

35、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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	772,803,076.00	940,000.00			-100,000.00	840,000.00	773,643,076.00

注 1：本年本公司根据第五次董事会会议审议通过的《关于向公司 2019 年 A 股限制性股票激励计划激励对象授予预留限制性股票的议案》，向激励 26 名股权激励对象合计授予 940,000 股限制性股票，授予价格为 8.89 元/股。

注 2：本年本公司根据 2020 年第二次董事会会议和第一次监事会审议通过的《关于回购注销公司 2019 年 A 股限制性股票激励计划中激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》以及第六次董事会和第五次监事会审议通过的《关于调整公司 2019 年 A 股限制性股票激励计划回购价格并第二次回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》。将已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 100,000.00 股进行回购注销。

36、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）	1,230,783,562.11	7,416,600.00	620,000.00	1,237,580,162.11
其他资本公积	117,953,370.27	9,749,895.27		127,703,265.54
合计	1,348,736,932.38	17,166,495.27	620,000.00	1,365,283,427.65

注 1：2020 年 7 月本公司向 26 名股权激励对象授予限制性股票 940,000.00 股，每股面值 1 元，授予价格为 8.89 元/股。公司实际收到货币出资 8,356,600.00 元，其中，计入股本 940,000.00 元，计入资本公积（股本溢价）7,416,600.00 元。

注 2：本年本公司将已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 100,000.00 股进行回购注销，回购价格为 6.9 元/股。减少股本 100,000.00 元，减少资本公积（股本溢价）620,000.00 元。

注 3：其他资本公积增加系 2020 年度实施限制性股票激励计划本期摊销金额 9,749,895.27 元。

37、库存股

√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
库存股	28,296,000.00	8,356,600.00	1,869,000.00	34,783,600.00

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

合计	28,296,000.00	8,356,600.00	1,869,000.00	34,783,600.00

注 1：2020 年本公司实施授予限制性股票的股权激励计划，授予限制性股票 94 万股，回购价格为 8.89 元/股，截至 2020 年 12 月 31 日止，公司限制性股票为 477 万股。

注 2：本公司本年度依据股东大会决议向满足股利支付条件的激励对象支付股利 1,149,000.00 元，本公司减少限制性股票回购义务 1,149,000.00 元。

注 3：本公司本年度将已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 100,000.00 股进行回购注销，回购价格为 6.9 元/股，注销库存股 720,000.00 元。

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

38、其他综合收益

适用 ☐ 不适用 ☐

项目	期初 余额	本期发生金额					期末 余额
		本期所得税前发 生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计入其 他综合收益当 期转入留存收 益	减：所得税费 用	税后归属于母公 司	税后归属于少 数股东
一、不能重分 类进损益的其 他综合收益	82,694,184.93	-20,738,897.72		42,431,579.36	181,642.62	-62,988,834.46	19,705,350.47
其中：重新计 量设定受益计 划变动额							
权益法下不 能转损益的其 他综合收益	48,663,796.05	-26,313,394.41				-26,313,394.41	22,350,401.64
其他权益工 具投资公允价 值变动	34,030,388.88	5,574,496.69		42,431,579.36	-181,642.62	-36,675,440.05	-2,645,051.17
企业自身信 用风险公允价 值变动							
其他							
二、将重分类 进损益的其他 综合收益	3,480,845.35						3,480,845.35
其中：权益法 下可转损益的 其他综合收益	3,480,845.35						3,480,845.35
其他债权投							

单位：元 币种：人民币

172 / 213

2020 年年度报告

[illegible]

注：本公司本年其他综合收益减少 52,988,834.46 元，主要变动原因如下：

(1) 因本公司本年度持有的其他权益工具投资公允价值变动 5,574,496.69 元, 处置其他权益工具投资使前期计入其他综合收益当期转入留存收益减少 42,431,579.36 元, 扣除相应所得税影响后减少其他综合收益 36,675,440.05 元。

(2) 因联营公司天津宏仁堂药业股份有限公司持有其他权益工具投资的公允价值变化，本公司减少其他综合收益 27,300,054.73 元；因联营企业天津宜

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

39、 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	386,401,538.00	420,000.00		386,821,538.00
任意盈余公积	49,927,462.00			49,927,462.00
储备基金				
企业发展基金				
合计	436,329,000.00	420,000.00		436,749,000.00

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

40、 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	2,772,425,788.30	2,317,974,183.36
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	2,772,425,788.30	2,317,974,183.36
加：本期归属于母公司所有者的净利润	661,704,350.13	625,568,681.66
前期计入其他综合收益当期转入留存收益	42,431,579.36	
其他		
减：提取法定盈余公积	420,000.00	1,965,000.00
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	231,810,922.80	169,152,076.72
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	3,244,330,794.99	2,772,425,788.30

41、 营业收入和营业成本

营业收入和营业成本情况

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,590,008,218.42	4,026,703,887.59	6,974,629,816.46	4,041,445,562.27
其他业务	13,643,796.69	1,051,279.27	19,251,881.14	5,482,917.04
合计	6,603,652,015.11	4,027,755,166.86	6,993,881,697.60	4,046,928,479.31

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

42、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
城市维护建设税	23,009,079.63	27,148,690.12
教育费附加	16,428,031.21	19,388,226.31
房产税	11,064,988.31	10,925,377.40
土地使用税	4,888,608.39	4,803,257.66
印花税	2,733,350.04	3,089,338.49
车船使用税	90,724.04	89,104.60
消费税	13,939.92	36,065.38
防洪费		16,771.26
其他	64,339.04	-37,030.07
合计	58,293,060.58	65,459,801.15

43、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
市场拓展维护费	723,151,250.94	857,664,107.85
宣传咨询费	307,006,643.88	413,266,814.48
职工薪酬	281,045,447.18	338,190,862.65
会议展览费	68,166,479.34	105,611,929.68
办公差旅费	31,120,980.24	48,552,078.23
其他	47,387,648.56	65,773,744.78
合计	1,457,878,450.14	1,829,059,537.67

44、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	220,150,952.70	213,296,403.54
折旧摊销及维修	53,294,837.65	65,819,069.23
办公水电及差旅	19,116,588.18	27,351,889.82
中介服务费	19,708,143.63	21,734,060.36
其他	44,975,718.79	36,655,734.83
合计	357,246,240.95	364,857,157.78

45、研发费用

√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
研发人员薪酬	49,418,757.38	50,286,183.41
研发活动物料消耗	65,885,758.53	59,695,599.76
折旧摊销	9,969,094.91	7,930,034.62

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

其他	23,928,798.98	15,448,889.05
合计	149,202,409.80	133,360,706.84

46、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
利息费用	6,660.00	4,892,888.31
利息收入	-28,071,765.78	-14,896,385.00
加：汇兑损失	-1,734,622.13	472,658.22
手续费	573,888.46	984,458.79
其他支出	2,506,415.03	2,370,887.90
合计	-26,719,424.42	-6,175,491.78

47、其他收益

√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
财政扶持资金	21,557,412.47	
智能制造专项资金	6,835,000.00	
稳岗补贴	3,936,519.13	859,857.74
盐酸硫必利	1,400,000.00	
蜜丸生产线项目补助	904,287.28	695,712.72
物流中心建造工程补助	800,000.00	600,000.00
2018 年技术改造扶持基金	759,900.00	759,900.00
培训补贴	658,189.42	
专利资助款	652,338.11	308,140.00
牛黄降压胶囊体外培育替代人工牛黄项目补助款	510,000.00	
通脉养心丸产品的优化研究项目补助款	500,000.00	
血脂胶囊三期临床研究项目补助款	500,000.00	
2013 杀手铜产品培育项目资助金	500,000.00	
土地补偿金	360,917.88	360,917.91
研发投入后补助	355,394.00	1,501,800.00
人才补助	311,547.97	118,520.44
发展专项资金	292,796.87	44,859.84
科学技术奖金	250,000.00	
非遗奖励	228,858.47	217,719.23
其他	1,344,585.85	6,400,296.83
合计	42,657,747.45	11,867,724.71

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

48、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	150,643,702.95	173,709,730.01
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,447,274.52	2,361,015.34
债权投资在持有期间取得的利息收入	4,389,000.00	3,241,478.70
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,929,648.94	6,722,979.28
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其他		
合计	160,409,626.41	186,035,203.33

49、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		-3,306,952.84
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计		-3,306,952.84

50、信用减值损失

√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

177 / 213

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

应收账款坏账损失	6,349,081.12	-350,798.78
其他应收款坏账损失	3,194,102.63	-121,300.12
合计	9,543,183.75	-472,098.90

51、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		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-4,114,462.63	26,378,272.90
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-4,114,462.63	26,378,272.90

52、资产处置收益

√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	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置收益合计	7,541,115.12	29,941,659.96	7,541,115.12
其中：划分为持有待售的非流动资产处置收益			
其中：固定资产处置收益			
无形资产处置收益			
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	7,541,115.12	29,941,659.96	7,541,115.12
其中：固定资产处置收益	7,541,115.12	29,941,659.96	7,541,115.12
固定资产处置损失			
无形资产处置收益			
非货币性资产交换收益			
债务重组中因处置非流动资产收益			
合计	7,541,115.12	29,941,659.96	7,541,115.12

53、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

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

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	60,491.55	43,410.52	60,491.55
其中：固定资产处置利得	60,491.55	43,410.52	60,491.55
无形资产处置利得			
债务重组利得			
接受捐赠	39,681.08		39,681.08
与企业日常活动无关的政府补助		138,899.76	
其他	3,463,733.05	741,207.54	3,463,733.05
合计	3,563,905.68	923,517.82	3,563,905.68

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
拆迁补偿款		138,899.76	与资产相关
合计		138,899.76	

54、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	980,278.03	822,349.16	980,278.03
其中：固定资产处置损失	980,278.03	822,349.16	980,278.03
无形资产处置损失			
对外捐赠支出	237,499.01	388,858.23	237,499.01
其他	19,464,085.58	15,590,201.51	19,464,085.58
合计	20,681,862.62	16,801,408.90	20,681,862.62

55、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	70,072,783.29	155,366,556.25
递延所得税费用	18,323,467.55	-47,580,441.18
合计	88,396,250.84	107,786,115.07

(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	768,057,922.12
按法定/适用税率计算的所得税费用	115,208,688.31

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

子公司适用不同税率的影响	-4,123,338.72
调整以前期间所得税的影响	-177,855.52
非应税收入的影响	-26,736,623.50
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,811,765.32
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	8,744,828.04
税法规定的额外可扣除费用	-11,331,213.09
所得税费用	88,396,250.84

56、其他综合收益

√适用 □不适用

详见本附注“六、38 其他综合收益”相关内容。

57、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
出租房屋租赁费	8,908,530.37	9,946,102.43
科研拨款及补助	63,490,450.41	6,246,331.29
保证金	27,361,637.20	22,935,661.11
利息收入	28,071,765.78	14,896,385.00
其他	11,423,346.49	5,758,010.39
合计	139,255,730.25	59,782,490.22

(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
市场拓展维护费	755,907,440.98	806,136,952.85
宣传咨询	318,792,753.29	313,266,917.46
研究开发费	77,520,888.93	81,301,374.55
会议展览	73,351,467.33	108,357,461.32
办公差旅费	42,959,434.40	63,284,032.38
运输租赁费	9,117,606.49	43,919,108.53
水电维修费	18,209,088.34	29,267,698.55
其他	94,439,163.17	83,574,146.03
合计	1,390,297,842.93	1,529,107,691.67

(3). 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

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

限制性股票回购款	696,660.00	
租赁款	1,104,600.00	1,140,600.00
合计	1,801,260.00	1,140,600.00

58、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	679,661,671.28	635,358,961.64
加：资产减值准备	-4,114,462.63	26,378,272.90
信用减值损失	9,543,183.75	-472,098.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	101,633,986.00	89,573,877.86
使用权资产摊销	994,134.14	994,134.15
无形资产摊销	8,219,998.07	7,581,435.03
长期待摊费用摊销	2,706,040.43	3,089,149.67
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）	-7,541,115.12	-29,941,659.96
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	919,786.48	778,938.64
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		3,306,952.84
财务费用（收益以“-”号填列）	774,218.29	7,280,925.82
投资损失（收益以“-”号填列）	-160,409,626.41	-186,035,203.33
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	18,323,467.55	-50,513,943.95
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		2,933,502.77
存货的减少（增加以“-”号填列）	110,956,774.83	-292,564,623.17
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-113,805,330.43	-102,701,759.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	23,558,111.51	380,441,816.23
其他		
经营活动产生的现金流量净额	671,420,832.74	495,488,678.78
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,987,334,157.28	1,479,402,644.56
减：现金的期初余额	1,479,402,644.56	1,455,066,066.16
加：现金等价物的期末余额		

181 / 213

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	507,931,512.72	24,336,578.40

(2). 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	1,987,334,157.28	1,479,402,644.56
其中：库存现金	45,935.61	26,861.74
可随时用于支付的银行存款	1,987,288,221.67	1,479,375,782.82
可随时用于支付的其他货币资金		
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	1,987,334,157.28	1,479,402,644.56
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		

59、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
应收票据	238,209,504.20	票据质押开票
在建工程	27,772,491.96	抵押贷款
合计	265,981,996.16	/

60、外币货币性项目

外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
应付账款	-	-	-
其中：美元	2,299,328.00	6.5249	15,002,885.27

61、政府补助

政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

技术改造专项第一批中央基建投资资金	22,310,000.00	递延收益	
财政扶持资金	21,557,412.47	其他收益	21,557,412.47
智能制造专项资金	6,835,000.00	其他收益	6,835,000.00
速效救心丸数字化车间提升项目	4,000,000.00	递延收益	
稳岗补贴	3,892,670.68	递延收益、其他收益	3,660,980.26
盐酸硫必利	1,200,000.00	其他收益	1,200,000.00
补肺颗粒项目款	920,000.00	递延收益	
2018 年工业企业技术改造专项资金	759,900.00	其他收益	759,900.00
其他	2,015,467.26	递延收益、其他收益	1,529,525.94
合计	63,490,450.41		35,542,818.67

七、合并范围的变更

其他原因的合并范围变动

√适用 □不适用

本年度本公司合并范围较上年度减少 2 家，本年注销子公司天津中新药业国际贸易有限公司；子公司天津市中药饮片厂有限公司吸收合并子公司天津隆顺榕发展制药有限公司。

八、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	
天津中新药业滨海有限公司	天津市	天津市	中西药贸易	53.60		通过设立或投资方式
北京中新药业谷医药有限公司	北京市	北京市	中西药贸易	100.00		通过设立或投资方式
天津中新药业集团环渤海药业有限公司	天津市	天津市	中成药、化学药制剂等零售兼批发	100.00		通过设立或投资方式
天津中新楚运贸易有限公司	天津市	天津市	货运、批发零售、中药材加工	100.00		通过设立或投资方式
浙江中新创睿投资有限公司	宁波市	宁波市	投资管理、咨询	100.00		通过设立或投资方式
天津达仁堂(亳州)中药饮片	亳州市	亳州市	中药材收购和销售、中药饮片生产	100.00		通过设立或投资方式

183 / 213

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

有限公司			和销售			
天津河北达仁医院	天津市	天津市	医院	100.00		通过设立或投资方式
天津达仁堂京万红药业有限公司	天津市	天津市	生产出售中成药	52.00		同一控制下企业合并方式
天津新丰制药有限公司	天津市	天津市	生产及出售西药	55.00		非同一控制下企业合并方式
天津中新药业国卫医药有限公司	天津市	天津市	中西药贸易	51.00		非同一控制下企业合并方式
天津中新药业集团旭志医药科技有限公司	天津市	天津市	中西药贸易	51.00		非同一控制下企业合并方式
天津市中药饮片厂有限公司	天津市	天津市	中药饮片生产	100.00		同一控制下企业合并方式
天津中新药业集团新新(沧州)制药有限公司	沧州市	沧州市	化学原料药、药用辅料的生产及销售	100.00		通过设立或投资方式

(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
天津达仁堂京万红药业有限公司	48.00%	18,948,274.73	9,600,000.00	104,691,797.73
天津新丰制药有限公司	45.00%	-2,750,971.02		14,135,838.07
天津中新药业国卫医药有限公司	49.00%	295,547.46	427,883.00	8,991,291.84
天津中新药业滨海有限公司	46.40%	272,777.92		7,370,488.42
天津中新药业集团旭志医药科技有限公司	49.00%	1,191,692.06	1,476,824.03	6,295,710.32

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

(3)、重要非全资子公司的主要财务信息

适用 □ 不适用

子公司名称	期末余额						期初余额					
	资产合计			负债合计			资产合计			负债合计		
	流动资产	非流动资产	非流动负债	非流动负债	非流动负债	非流动负债	流动资产	非流动资产	非流动负债	非流动负债	非流动负债	非流动负债
天津达仁堂京万红药业有限 公司	192,905,246.07	158,273,709.06	351,178,955.13	106,678,533.43	9,488,184.99	116,166,718.42	208,153,719.04	158,810,204.70	366,963,923.74	124,103,547.03	10,765,004.47	134,868,551.50
天津新丰制药 有限公司	21,459,951.60	56,638,952.60	78,098,904.20	46,685,930.72		46,685,930.72	27,545,151.30	59,637,033.37	87,182,184.67	49,655,942.25		49,655,942.25
天津中新药业 集团医药有限 公司	63,231,829.11	2,824,874.21	66,056,703.32	46,063,935.13	1,643,193.00	47,707,128.13	50,352,960.61	3,856,297.99	54,209,258.60	33,010,079.97	2,579,530.92	35,589,610.89
天津中新药业 集团医药有限 公司	50,639,602.51	5,992,250.76	56,631,853.27	40,747,179.95		40,747,179.95	45,868,153.15	6,462,623.44	52,330,776.59	37,033,986.72		37,033,986.72
天津中新药业 集团医药有限 公司	78,564,426.54	532,354.35	79,096,780.89	64,850,357.57	66,597.31	64,916,954.88	55,714,009.64	552,707.88	56,266,717.52	41,374,333.94	130,655.59	41,504,989.53

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入		净利润		营业收入		净利润	
	营业收入	综合收益总额	营业收入	综合收益总额	营业收入	综合收益总额	营业收入	综合收益总额
天津达仁堂京万红药业有限 公司	298,349,564.78	22,916,864.47	22,916,864.47	22,916,864.47	375,413,840.53	28,639,586.21	28,639,586.21	28,639,586.21
天津新丰制药有限公司	138,643,023.53	-6,113,268.94	-6,113,268.94	-6,113,268.94	215,958,760.35	-10,517,221.72	-10,517,221.72	-10,517,221.72
天津中新药业集团医药有限 公司	185,350,160.41	603,158.08	603,158.08	603,158.08	170,773,684.25	830,153.98	830,153.98	830,153.98
天津中新药业集团医药有限 公司	100,903,655.65	587,883.45	587,883.45	587,883.45	98,646,978.10	104,629.73	104,629.73	104,629.73
天津中新药业集团医药有限 公司	268,094,690.62	2,432,024.61	2,432,024.61	2,432,024.61	232,082,248.25	3,418,137.80	3,418,137.80	3,418,137.80

185 / 213

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

2、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	
中美天津史克制药有限公司	天津	天津	生产及出售西药及生化药品等	25.00		权益法
天津宏仁堂药业有限公司	天津	天津	硬胶囊剂、散剂、颗粒制造、汽车货运	40.00		权益法

(2). 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	
	中美天津史克制药有限公司	天津宏仁堂药业有限公司	中美天津史克制药有限公司	天津宏仁堂药业有限公司
流动资产	1,575,083,621.62	160,765,064.78	1,506,767,421.32	267,015,781.88
非流动资产	500,128,143.39	355,238,315.07	513,234,905.14	415,605,881.70
资产合计	2,075,211,765.01	516,003,379.85	2,020,002,326.46	682,621,663.58
流动负债	1,203,882,278.06	50,809,489.29	1,064,582,349.25	51,441,184.75
非流动负债	6,943,109.33	110,343,602.19	315,323.81	122,080,347.48
负债合计	1,210,825,387.39	161,153,091.48	1,064,897,673.06	173,521,532.23
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	864,386,377.62	354,850,288.37	955,104,653.40	509,100,131.35
按持股比例计算的净资产份额	216,096,594.41	141,940,115.35	238,776,163.35	203,640,052.54
调整事项		92,336,141.22		92,336,141.22
--商誉		92,336,141.22		92,336,141.22
--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	216,096,594.41	234,276,256.57	238,776,163.35	295,976,193.76
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	2,450,672,803.77	355,414,545.56	2,509,892,986.32	314,764,392.25
净利润	478,887,425.58	70,500,293.84	569,627,614.86	59,664,720.51
终止经营的净利润				

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

其他综合收益		-68,250,136.82		8,066,902.14
综合收益总额	478,887,425.58	2,250,157.02	569,627,614.86	67,731,622.65
本年度收到的来自联营企业的股利	143,265,555.57	62,600,000.00	129,130,947.00	20,000,000.00

(3). 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

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
联营企业：		
投资账面价值合计	237,165,210.40	123,153,240.96
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	1,857,598.78	5,716,965.10
--其他综合收益	986,660.32	487,752.70
--综合收益总额	2,844,259.10	6,204,717.80

九、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

公司的主要金融工具包括股权投资、债权投资、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附注六相关项目。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。

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

1. 各类风险管理目标和政策

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

1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，除本公司的几个下属公司以美元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2020年12月31日，除下表所述资产或负债为美元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响，目前外汇相关业务较少，因此，本公司承担的外汇变动风险不重大。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

项目	期末数	期初数
应付账款	15,002,885.27	19,463,926.37

2) 利率风险

因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的借款都是固定利率借款，受利率风险影响较小。

3) 其他价格风险

本公司持有交易性金融资产及其他权益工具投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。

其他价格风险敏感性分析：

本公司因持有交易性金融资产及其他权益工具投资而面临价格风险。于2020年12月31日，如交易性金融资产及其他权益工具投资的价格升高或降低10%，则本公司的股东权益将会增加或减少约人民币834,755.03元。

(2) 信用风险

为降低信用风险，本公司控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，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。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见本附注六、4“应收账款”、7“其他应收款”的披露。

(3) 流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司将银行借款作为主要补充资金来源。2020年12月31日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币62.50亿元(2019年12月31日：人民币73.10亿元)。本公司有信心如期偿还到期借款，并取得新的循环借款，本公司所承担的流动风险已经大为降低。

2. 金融资产转移

本年度，本公司向银行贴现及向本公司其他债权人背书转让银行承兑汇票和商业承兑汇票。由于与这些银行承兑汇票和商业承兑汇票相关的主要风险与报酬已转移给了银行和其他债权人，因此，本公司终止确认已贴现和已背书转让且未到期的银行承兑汇票。根据贴现协议及票据背书的相关规定，如该银行承兑汇票到期未能承兑，银行及其他债权人有权要求本公司付清未结算的余额。因此本公司继续涉入了已贴现或已背书转让的银行承兑汇票和商业承兑汇票，于2020年12月31日，为人民币241,434,075.65元(2019年12月31日：人民币485,327,410.79元)。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

十、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

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资	7,041,800.00		1,305,750.33	8,347,550.33
（四）投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
（六）应收款项融资			9,338,694.74	9,338,694.74
持续以公允价值计量的资产总额	7,041,800.00		10,644,445.07	17,686,245.07
（七）交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值				

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

本公司持有的以公允价值计量的金融资产，公允价值依据2020年12月31日上市公司股票收盘价格、估值机构提供的估值净价。

3、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

项 目	期末公允价值	估值技术	重大不可观察输入值
其他权益工具投资	1,305,750.33	重置成本法	缺乏市场流通性
应收款项融资	9,338,694.74	收益法	预期未来现金流量

十一、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(%)
天津市医药集团有限公司	天津	经营管理国有资产、投资、控股、参股；各类商品、物资的批发、零售；与上述业务相关的咨询服务业务	549,295	42.80	42.80

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

子公司情况详见本附注“八、1. (1) 企业集团的构成”相关内容。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

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

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、2.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
天津宏仁堂药业有限公司	联营企业
天津京药印务有限公司	联营企业
天津中新科迈生物制药股份有限公司	联营企业
中美天津史克制药有限公司	联营企业
天津医药集团营销管理有限公司	联营企业
天津市国展中心股份有限公司	联营企业
天津医药集团财务有限公司	联营企业
成都中新药业集团有限公司	联营企业
中新药业唐山新华有限公司	联营企业

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
天津医药集团太平医药有限公司	母公司的全资子公司
天津市中央药业有限公司	其他
天津天药医药科技有限公司	母公司的控股子公司
天津金耀集团湖北天药药业股份有限公司	母公司的控股子公司
天津力生制药股份有限公司	其他
天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	母公司的全资子公司
天津市普光医用材料制造有限公司	母公司的控股子公司
天津市太平洋云医药有限公司	母公司的控股子公司
天津市宁河区太平医药有限公司	母公司的全资子公司
天津医药集团人力资源服务有限公司	母公司的全资子公司
天津金耀药业有限公司	母公司的控股子公司
天津市中药机械厂有限公司	母公司的全资子公司
天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	母公司的全资子公司
天津市蓟州太平医药有限公司	母公司的全资子公司
天津太平振华大药房有限公司	母公司的全资子公司
天津金耀物流有限公司	母公司的控股子公司
天津市金草药业有限公司	母公司的全资子公司
天津市金耀药业有限公司	母公司的全资子公司
天津金耀集团天药销售有限公司	母公司的控股子公司
天津市浩达医疗器械有限公司	母公司的全资子公司
天津太平新华医疗器械有限公司	母公司的全资子公司

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

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

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
天津医药集团太平医药有限公司	采购商品	172,046,567.89	234,616,919.02
天津宏仁堂药业有限公司	采购商品	47,560,747.37	44,445,919.06
天津宜药印务有限公司	采购商品	20,883,736.96	30,377,870.81
天津市中央药业有限公司	采购商品	11,658,606.45	15,953,268.01
天津天药医药科技有限公司	采购商品	3,154,949.01	6,667,566.37
天津金耀集团湖北天药药业股份有限公司	采购商品	1,201,427.19	127,879.75
中美天津史克制药有限公司	采购商品	974,843.28	1,654,148.50
天津力生制药股份有限公司	采购商品	867,840.72	777,361.16
天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	采购商品	837,036.62	1,042,962.49
天津市普光医用材料制造有限公司	采购商品	519,513.31	
天津市太平祥云医药有限公司	采购商品	293,822.04	96,061.06
天津市宁河区太平医药有限公司	采购商品	226,147.64	97,011.60
天津中新科炬生物制药股份有限公司	采购商品	51,145.89	510,415.72
天津医药集团人力资源服务有限公司	接受劳务	44,554.46	
天津金耀药业有限公司	采购商品		17,471.15
天津市中药机械厂有限公司	接受劳务		7,207.95

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
天津医药集团太平医药有限公司	销售商品	61,355,064.89	80,850,309.62
天津市宁河区太平医药有限公司	销售商品	24,607,265.02	23,449,518.61
天津市太平祥云医药有限公司	销售商品	11,736,282.40	14,809,118.34
天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	销售商品	8,115,969.07	9,290,019.43
天津市蓟州太平医药有限公司	销售商品	1,263,760.49	3,147,191.33

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

天津宏仁堂药业有限公司	销售商品	1,100,953.35	1,197,952.64
天津市中央药业有限公司	销售商品	79,243.55	35,321.10
天津金耀药业有限公司	销售商品	5,132.74	7,632.74
天津宣药印务有限公司	销售商品		1,858.41
天津太平振华大药房有限公司	销售商品		398.23

(2). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
天津中新科炬生物制药股份有限公司	房屋租赁	880,734.00	880,733.94
天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	房屋租赁		261,951.62

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
天津市中药机械厂有限公司	仓库	1,714,285.68	1,619,047.58
天津金耀物流有限公司	仓库	3,156,931.41	2,865,967.00

(3). 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
拆出				
天津医药集团财务有限公司	594,659,202.44			银行存款

(4). 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	1,095.73	795.53

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

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	天津医药集团太平医药有限公司	13,668,390.25	4,198,925.47	10,880,558.71	4,201,607.85
应收账款	成都中新药业股份有限公司	4,529,283.46	4,529,283.46	4,529,283.46	4,529,283.46
应收账款	天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	3,213,165.07	241,218.19	3,333,198.32	251,781.34
应收账款	天津市宁河区太平医药有限公司	2,403,124.46	737,342.12	1,308,329.49	737,599.74
应收账款	中新药业唐山新华有限公司	1,338,541.37	1,338,541.37	1,338,541.37	1,338,541.37
应收账款	天津市蓟州太平医药有限公司	1,175,116.73	1,136,850.65	1,832,268.28	1,224,363.09
应收账款	天津宏仁堂药业有限公司	242,034.80		93,744.65	
应收账款	天津力生制药股份有限公司	13,869.00	13,869.00	13,869.00	13,869.00
应收账款	天津市中央药业有限公司	12,083.27	12,083.27	12,083.27	12,083.27
应收账款	天津市金草药业有限公司	93,226.48	89,632.17	93,226.48	89,632.17
应收账款	天津宜药印务有限公司	7,000.00			
应收账款	天津市太平祥云医药有限公司			397,000.00	1,688.00
	合计	26,695,834.89	12,297,745.70	23,832,103.03	12,400,349.29

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

预付款项	天津医药集团太平医药有限公司	4,154,868.94		7,110,483.54	
预付款项	中美天津史克制药有限公司	404,563.43		9,899.89	
预付款项	天津市普光医用材料制造有限公司	1,930.00			
预付款项	天津市中央药业有限公司			509,196.00	
	合计	4,561,362.37		7,629,579.43	
其他应收款	成都中新药业股份有限公司	23,490,043.57	23,490,043.57	23,490,043.57	23,490,043.57
其他应收款	天津中新科炬生物制药股份有限公司	4,080,000.00	1,872,000.00	3,120,000.00	792,000.00
其他应收款	中新药业唐山新华有限公司	2,700,000.00	2,700,000.00	2,700,000.00	2,700,000.00
其他应收款	天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	73,714.56	73,714.56	73,714.56	73,714.56
其他应收款	天津宏仁堂药业有限公司	38,906.42	38,906.42	38,906.42	38,906.42
	合计	30,382,664.55	28,174,664.55	29,422,664.55	27,094,664.55

(2). 应付项目

✓适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	天津医药集团太平医药有限公司	8,869,458.22	6,483,223.57
应付账款	天津宜药印务有限公司	3,382,226.31	7,501,320.36
应付账款	天津医药集团众健康达医疗器械有限公司	656,809.63	991,129.99
应付账款	天津市中央药业有限公司	538,305.36	725,126.21
应付账款	天津天药医药科技有限公司	551,968.42	653,438.16
应付账款	天津金耀集团湖北天药药业股份有限公司	238,255.58	34,373.30

195 / 213

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

应付账款	天津力生制药股份有限公司	157,320.00	262,340.90
应付账款	天津市宁河区太平医药有限公司	80,414.56	45,504.16
应付账款	天津市谊耀药业有限公司	61,511.00	61,511.00
应付账款	天津市太平祥云医药有限公司	41,496.67	
应付账款	天津金耀集团天药销售有限公司	35,199.13	35,199.13
应付账款	天津中新科炬生物制药股份有限公司	13,798.49	16,122.76
应付账款	天津市浩达医疗器械有限公司	5,453.42	5,453.42
应付账款	天津市普光医用材料制造有限公司	1,707.99	
应付账款	天津市蓟州太平医药有限公司	1,598.40	1,598.40
应付账款	天津太平新华医疗器械有限公司	341.88	341.88
应付账款	成都中新药业集团有限公司	107.46	42,965.06
应付账款	天津市金草药业有限公司		2,305,204.63
应付账款	天津宏仁堂药业有限公司	14.11	14.11
	合计	14,635,986.63	19,165,867.10
预收款项	成都中新药业集团有限公司	148,633.66	150,283.66
预收款项	天津医药集团太平医药有限公司	37,704.31	37,704.31
预收款项	天津市金草药业有限公司	3,594.31	
预收款项	天津医药集团津一堂连锁股份有限公司	288.00	
预收款项	天津市太平祥云医药有限公司		28,495.20
	合计	190,220.28	216,483.17
其他应付款	天津金耀物流有限公司	177,981.18	973.78
其他应付款	天津宏仁堂药业有限公司	39,850.00	
其他应付款	天津医药集团太平医药有限公司	2,000.00	2,000.00
其他应付款	天津市中药机械厂有限公司	1,300.00	1,300.00
其他应付款	天津医药集团津一堂连锁股份有限公司		610,000.00
	合计	221,131.18	614,273.78
长期借款	天津医药集团财务有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00
	合计	30,000,000.00	30,000,000.00
长期应付款	天津市金草药业有限公司	3,949,469.68	3,949,469.68
	合计	3,949,469.68	3,949,469.68

十二、 股份支付

1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

单位：股 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	940,000.00
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	100,000.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

2、以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	以授予日公司市价确定
可行权权益工具数量的确定依据	依据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出作价估计，修正预计可行权的权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	9,749,895.27
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	9,749,895.27

十三、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资本承诺

项目	期末余额	期初余额
已签约但尚未于财务报表中确认的		
— 购建长期资产承诺	202,292,860.85	257,673,227.17
— 大额发包合同		
— 对外投资承诺		
合 计	202,292,860.85	257,673,227.17

2、 或有事项

资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

未决诉讼仲裁形成的财务影响

关于南开分公司第二药品批发部拆迁诉讼案：本公司与天津中腾房地产开发有限公司（以下简称“中腾房地产”）于2002年6月26日签订房屋拆迁协议书，约定中腾房地产以900平方米沿街商业用房作为补偿，对位于天津市南开区黄河道441号的第二药品批发部进行拆迁。由于中腾房地产未能按照双方约定在2005年6月30日交付协议约定房产，本公司于2008年11月6日

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

向天津市第一中级人民法院提起诉讼，并于 2008 年 11 月 17 日委托天津星卓律师事务所向天津市第一中级人民法院提出财产保全申请。天津市第一中级人民法院于 2008 年 11 月 18 日作出(2008)一中民四初字第 50 号民事裁定书，裁定冻结中腾房地产银行存款 35,149 千元或查封、扣押其同等价值的财产；同时，本公司将位于北辰区青光京福公路西的使用面积为 94,413.6 平方米的新兴养殖厂地块作为财产保全申请的抵押物。2010 年 3 月 29 日，法院做出判决，并出具(2008)一中民四初字第 50 号民事判决书。由于本公司和中腾公司均不服判决，向天津市高级人民法院提起上诉。本案已由天津市高级人民法院于 2011 年 1 月 28 日做出终审判决，出具了(2010)津高民一终字第 0032 号判决书：本公司获得建筑面积 900 平方米的商业用房、3,474,900 元违约金及自 2010 年 1 月 1 日起至判决生效之日止的租金。2011 年 2 月，本公司开始申请执行，截至 2019 年末，天津市第一中级人民法院共查封中腾房地产 11 套房产，以上房屋在查封前已全部抵押，并于 2009 年 3 月 20 日，在天津市房屋管理部门进行了抵押登记，抵押权人为天津市福信典当行有限公司（福信公司）。2020 年 2 月 18 日，天津市第一中级人民法院对查封房产中的三套房屋进行了拍卖，共拍得 11,632,656 元，拍卖所得款项已优先划转给福信公司，2020 年 12 月 24 日天津市第一中级人民法院退回一审二审诉讼费共计 357,460 元。现查封房产剩余 8 套，查封期限于 2021 年 3 月到期，本公司已向法院办理续封手续，将查封期限延长至 2024 年 3 月 6 日。

十四、 资产负债表日后事项

1、 利润分配情况

√适用 □不适用

2020 年度，本公司拟进行利润分配，具体利润分配方案为：“以实施权益分派股权登记日总股本为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.30 元（含税）。以 2020 年 12 月 31 日总股本 773,643,076 股计算，预计派发现金红利总额 232,092,922.80 元。

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	232,092,922.80
经审议批准宣告发放的利润或股利	232,092,922.80

2、 其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

2020 年 9 月 24 日天津市人民政府出具了《天津市人民政府关于天津市医药集团有限公司混合所有制改革实施方案的批复》（津政函【2020】120 号，以下简称“《批复》”），决定对本公司之母公司天津医药集团有限公司（以下简称“天药集团”）实施混合所有制改革。天药集团之母公司天津渤海国有资产经营管理有限公司将其持有天药集团 67%的股权转让给津沪深生物医药科技有限公司（以下简称“津沪深医药”），于 2020 年 12 月双方签署《产权交易合同》并生效。截止 2021 年 3 月 26 日，天药集团 67%的股权已转让至津沪深医药，并完成了工商变更登记手续。

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

十五、 其他重要事项

1、 年金计划

√适用 □不适用

本公司除社会基本养老保险外，依据国家年金制度的相关政策建立企业年金计划，年金计划适用范围为本公司、本公司所属分公司以及天津河北达仁医院、天津新丰制药有限公司、天津中新药业滨海有限公司、中新药业集团环渤海药业有限公司、天津市中药饮片厂有限公司等子公司中与其所属公司订立劳动合同并试用期满且依法参加企业职工基本养老保险并履行缴费义务的员工。单位及个人缴费基数为职工本人本年度社保缴费基数，相应支出计入当期损益。

除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。

2、 分部信息

(1)、 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。集团的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价业绩；
- ③能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

因本公司资产、负债为各个产品和地区共同占有，故没有按分部披露。

(2) 报告分部的财务信息

产品分部信息

行业名称	本期发生数		上期发生数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
中成药	4,369,712,909.34	2,157,968,889.16	4,845,373,655.69	2,339,682,724.20
西药	1,645,028,843.39	1,419,690,448.37	1,696,785,417.37	1,417,235,820.42
其他	575,266,465.69	449,044,550.06	432,470,743.40	284,527,017.65
合计	6,590,008,218.42	4,026,703,887.59	6,974,629,816.46	4,041,445,562.27

地区分部信息

地区名称	本期发生数		上期发生数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
境内	6,571,729,648.75	4,012,361,303.52	6,942,562,806.35	4,014,915,415.95
境外	18,278,569.67	14,342,584.07	32,067,010.11	26,530,146.32
合计	6,590,008,218.42	4,026,703,887.59	6,974,629,816.46	4,041,445,562.27

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

十六、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	1,341,458,773.10
1 至 2 年	13,299,050.78
2 至 3 年	5,180,455.62
3 年以上	118,452,259.23
应收账款账面余额合计	1,478,390,538.73
减:坏账准备	125,603,275.97
应收账款账面价值合计	1,352,787,262.76

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

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		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,237,478.53	0.22	3,237,478.53	100.00		1,300,000.00	0.10	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,475,153,060.20	99.78	122,365,797.44	8.30	1,352,787,262.76	1,350,483,829.17	99.90	1,214,818,989.13
其中:								
组合 1	1,303,553,146.29	88.17	122,365,797.44	9.39	1,181,187,348.85	1,209,744,064.75	89.49	1,074,079,224.71
组合 2	171,599,913.91	11.61			171,599,913.91	140,739,764.42	10.41	140,739,764.42
合计	1,478,390,538.73	100.00	125,603,275.97	8.50	1,352,787,262.76	1,351,783,829.17	100.00	1,214,818,989.13

201 / 213

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

按单项计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中新药业唐山新华有限公司	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00	预计收回可能性较小
天津河北区金津门诊部	788,394.30	788,394.30	100.00	预计收回可能性较小
天津易生堂医院有限公司	623,494.56	623,494.56	100.00	预计收回可能性较小
天津南开广益门诊部	525,589.67	525,589.67	100.00	预计收回可能性较小
合计	3,237,478.53	3,237,478.53	100.00	/

按组合计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

按组合 1 计提应收账款坏账准备

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,169,858,859.19	350,995.93	0.03
1 至 2 年	11,361,572.25	2,272,314.45	20.00
2 至 3 年	5,180,455.62	2,590,227.83	50.00
3 年以上	117,152,259.23	117,152,259.23	100.00
合计	1,303,553,146.29	122,365,797.44	9.39

按组合 2 计提应收账款坏账准备

组合计提项目: 其他客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
组合 2	171,599,913.91		
合计	171,599,913.91		

注: 合并报表范围内主体之间的往来款项归为组合 2 计提坏账准备的应收账款。

(3). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	136,964,840.04	12,091,888.86	10,792,466.44	12,660,986.49		125,603,275.97
合计	136,964,840.04	12,091,888.86	10,792,466.44	12,660,986.49		125,603,275.97

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

(4). 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	12,660,986.49

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
长沙市医药工业供销公司	货款	1,871,445.00	公司已吊销	公司决议批准	否
西安市医药经销公司西郊药品采供站	货款	1,660,138.70	公司已吊销	公司决议批准	否
广东省陆河县医药贸易公司	货款	2,329,411.63	公司已吊销	公司决议批准	否
合计	/	5,860,995.33	/	/	/

(5). 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

本年按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 214,709,224.21 元，占应收账款期末余额合计数的比例 14.52%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 649,950.46 元。

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	106,638.88	
应收股利		
其他应收款	27,219,009.26	36,425,794.40
合计	27,325,648.14	36,425,794.40

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

应收利息

(1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
委托贷款利息	566,072.22	
减：坏账准备	459,433.34	
合计	106,638.88	

(2). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额				
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提			459,433.34	459,433.34
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额			459,433.34	459,433.34

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	3,898,106.33
1 至 2 年	2,722,748.96
2 至 3 年	980,566.60
3 年以上	64,853,047.64
其他应收款账面余额合计	72,454,468.53
减：坏账准备	45,235,459.27
其他应收款账面价值合计	27,219,009.26

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

(2). 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
往来款	70,494,492.61	77,621,704.12
押金、保证金、备用金、代垫职工费用	1,616,913.43	848,715.75
个人往来	343,062.49	890,912.37
合计	72,454,468.53	79,361,332.24

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	19,445,494.27		23,490,043.57	42,935,537.84
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-2,700,000.00		2,700,000.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,866,945.70		707,567.12	2,574,512.82
本期转回	274,591.39			274,591.39
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额	18,337,848.58		26,897,610.69	45,235,459.27

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	42,935,537.84	2,574,512.82	274,591.39			45,235,459.27
合计	42,935,537.84	2,574,512.82	274,591.39			45,235,459.27

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

(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
成都中新药业有限公司	往来款	23,490,043.57	3 年以上	32.42	23,490,043.57
天津市中药饮片厂有限公司	往来款	15,713,206.25	3 年以上	21.69	
天津中新科炬生物制药股份有限公司	往来款	4,080,000.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	5.63	1,872,000.00
南开分公司第二药品批发部拆迁款	往来款	3,819,204.80	3 年以上	5.27	3,819,204.80
天津中新越运贸易有限公司	往来款	2,958,030.00	3 年以上	4.08	
合计	/	50,060,484.62	/	69.09	29,181,248.37

3、长期股权投资

√适用 □不适用

长期股权投资分类

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	522,611,007.71	24,183,498.34	498,427,509.37	497,711,007.71	24,183,498.34	473,527,509.37
对联营、合营企业投资	701,758,061.38	14,220,000.00	687,538,061.38	672,125,598.07	14,220,000.00	657,905,598.07
合计	1,224,369,069.09	38,403,498.34	1,185,965,570.75	1,169,836,605.78	38,403,498.34	1,131,433,107.44

(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
天津达仁堂京万红药业有限公司	13,071,879.77			13,071,879.77		
浙江中新创	60,000,000.00			60,000,000.00		

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

睿投资有限 公司						
天津新丰制 药有限公司	41,315,208.57			41,315,208.57		
天津达仁堂 (亳州) 中药 饮片有限公 司	180,014,329.00			180,014,329.00		
天津隆顺格 发展制药有 限公司	45,000,000.00		45,000,000.00			
天津中新药 业滨海有限 公司	10,500,000.00			10,500,000.00		
北京中新药 谷医药有限 公司	11,000,000.00			11,000,000.00		
天津中新药 业集团环渤 海药业有限 公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
天津中新楚 运贸易有限 公司	6,999,443.97			6,999,443.97		
天津中新药 业集团国卫 医药有限公 司	8,949,833.44			8,949,833.44		
天津中新药 业集团旭志 医药科技有 限公司	5,610,000.00			5,610,000.00		
天津河北达 仁医院	17,050,000.00			17,050,000.00		17,050,000.00
天津市中药 饮片厂有限 公司	43,100,312.96	70,000,000.00		113,100,312.96		7,133,498.34
天津中新药 业集团新新 (沧州) 制药 有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
天津中新药 业国际贸易 有限公司	100,000.00		100,000.00			
合计	497,711,007.71	70,000,000.00	45,100,000.00	522,611,007.71		24,183,498.34

**APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP FOR FY2020**

2020 年年度报告

(2). 对联营企业投资

√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		
一、合营企业									
二、联营企业									
中美天津史克制药有限公司	238,776,163.35			120,585,986.63			143,265,555.57		216,096,594.41
天津中新科炬生物制药有限公司	19,556,488.39			-3,219,204.08					16,337,284.31
天津宜药印务有限公司	72,139,349.98			5,285,193.70	986,660.32				78,411,204.00
都江堰市中新中药材种植有限公司	402,954.17			23,432.80					426,386.97
天津生物芯片技术有限责任公司	31,054,448.42			186,019.67					31,240,468.09
天津宏仁堂药业有限公司	295,976,193.76			28,200,117.54	-27,300,054.73		62,600,000.00		234,276,256.57
成都中研	14,220,000.00								14,220,000.00
									14,220,000.00

208 / 213

2020 年年度报告

[illegible]

VI-125

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

4、营业收入和营业成本

营业收入和营业成本情况

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,702,397,540.41	3,606,408,050.07	5,941,157,500.18	3,589,651,660.54
其他业务	13,046,429.39	2,777,137.37	12,738,622.01	1,544,936.70
合计	5,715,443,969.80	3,609,185,187.44	5,953,896,122.19	3,591,196,597.24

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	12,382,450.16	802,358.06
权益法核算的长期股权投资收益	150,643,702.95	173,709,730.01
处置长期股权投资产生的投资收益	-3,384.82	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,670,091.73	5,161,805.09
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,447,274.52	2,361,015.34
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置其他债权投资取得的投资收益		
合计	168,140,134.54	182,034,908.50

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

十七、 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	6,621,328.64	
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）	42,657,747.45	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	4,389,000.00	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
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		
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	-16,198,170.46	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,247,597.52	
所得税影响额	-7,972,913.62	
少数股东权益影响额	-4,227,404.31	
合计	28,517,185.22	

211 / 213

APPENDIX VI – AUDITED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP FOR FY2020

2020 年年度报告

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	11.83	0.86	0.86
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.32	0.82	0.82

3、境内外会计准则下会计数据差异

√适用 □不适用

同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期发生额	上期发生额	期末余额	期初余额
按中国会计准则	661,704,350.13	625,568,681.66	5,808,408,894.46	5,388,173,826.96
按国际会计准则调整的项目及金额：				
限制性股票			34,783,600.00	
按国际会计准则	661,704,350.13	625,568,681.66	5,843,192,494.46	5,388,173,826.96

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

The provisions in the Articles of Association of the Company relating to the rights of Shareholders in respect of capital, dividends and voting have been reproduced below.

All capitalised terms used in the following extracts shall have the same meanings ascribed to them in the Articles of Association of the Company and/or the Company Law, a copy of which is available for inspection at the registered address of the Company at 17 Baidi Road, Nankai District, Tianjin, the PRC during normal business hours for the period during which the Chain Offers remain open for acceptance.

(A) RIGHTS IN RESPECT OF CAPITAL

“CHAPTER 3 EQUITY AND REGISTERED CAPITAL

Article 13

- (i) The equity of the Company shall comprise ordinary shares only. Subject to the approval of the relevant examination and approval department authorised by the State Council, the Company may, upon the approval of the shareholders in a General Meeting passing a Special Resolution, create other classes of shares in accordance with the Company’s requirements.*
- (ii) The rights attached to shares issued upon special conditions shall be clearly defined in this Articles of Association and the rights attaching to shares of a class other than ordinary shares shall be expressed.*
- (iii) The rights attaching to shares of a class other than ordinary shares shall be in compliance with the applicable laws, administrative regulations or listing rules of the securities exchange(s) on which the shares of the Company are listed.*

Article 14

Each share issued by the Company shall have a par value. The par value shall be RMB 1.00.

Article 15

Subject to the approval of the department-in-charge of securities in the State Council, the Company may issue shares to investors inside the PRC and to investors outside the PRC. The term “investors outside the PRC” shall refer to investors from foreign countries or from Hong Kong, Macau and Taiwan that subscribe for shares issued by the Company. The term “investors inside the PRC” shall refer to investors inside the PRC, excluding the territories mentioned above, that subscribe for the shares issued by the Company.

Article 16

Shares issued by the Company to investors inside the PRC and to be subscribed for in Renminbi shall be referred to as “Domestic Investment Shares”. Shares issued by the Company to investors outside the PRC and to be subscribed in a currency other than Renminbi shall be referred to as “Foreign Investment Shares”. Domestic Shares listed in the PRC shall be referred to as “Domestic Shares listed inside the PRC (or may also be referred to as “A” Shares)”. Foreign Investment Shares listed outside the PRC shall be referred to as “Foreign Investment Shares listed outside

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

the PRC” (those listed in Singapore may also be referred to as “S” Shares”). “S” shares and “A” shares shall be collectively referred to as “Transferable Shares”. Unless otherwise provided in these Articles, the holders of Domestic Investment Shares (“Domestic Shareholders” and each a “Domestic Shareholder”) and Foreign Investment Shares (whether listed outside the PRC or otherwise) (“Foreign Shareholders” and each a “Foreign Shareholder”) shall be ordinary shareholders having the same rights and obligations.

Article 17

Subject to the verification and approval of the relevant examination and approval authority authorised by the State Council, the Company may issue 329,654,360 ordinary shares comprising 194,654,360 shares to the founder members (the “Founders”) at the time of the Company’s establishment which comprises 59.05% of the issued ordinary shares, 12,050,000 to legal persons which comprises 3.66% of the issued ordinary shares, 22,950,000 shares to employees which comprises 6.96% of the issued ordinary shares, and 100,000,000 Foreign Investment Shares (“S” Shares) which comprised 30.33% of the issued ordinary shares and 45,800,000 shares to be listed in the PRC (“A” Shares) which comprises 12.21% of the issued ordinary shares of the Company.

Article 18

After capital enlargement following the issuance of domestically listed domestic capital shares as stated in the preceding article, the share capital structure of the Company is: 369,654,360 ordinary shares, comprising 194,654,360 state shares that represent 52.66% of the Company’s total issued ordinary shares; 40,000,000 domestic public shares (A-shares) that represent 10.82% of the Company’s total issued ordinary shares; 100,000,000 overseas public shares (S-shares) that represent 27.05% of the Company’s total issued ordinary shares; 12,050,000 directionally placed legal person shares that represents 3.26% of the Company’s total issued ordinary shares; and 22,950,000 staff-held shares that represent 6.21% of the Company’s total issued ordinary shares.

After the listing of the staff-held shares in May 2004 and the execution of the split equity structure reform in July 2006, the share capital structure of the Company is temporarily as follows: 369,654,360 ordinary shares, comprising 177,377,119 state shares (tradable shares with limiting conditions for sale) that represent 47.98% of the Company’s total issued ordinary shares; 80,576,000 domestic public shares (tradable shares without limiting conditions for sale) (A-shares) that represent 21.8% of the Company’s total issued ordinary shares; 100,000,000 overseas public shares (S-shares) that represents 27.05% of the Company’s total issued ordinary shares; and 11,701,241 directionally placed legal person shares (tradable shares with limiting conditions for sale) that represent 3.17% of the Company’s total issued ordinary shares.

Article 19

Shareholders of the Company approved a proposed bonus issue (the “Bonus Issue”) of an aggregate 369,654,360 new ordinary shares in the capital of the Company by way of capitalisation of the Company’s share premium, on 14 May 2010. Details of the Bonus Issue are as follows: ‘Based on the audited financial report of the company for the financial year ended 31 December 2009 (prepared in accordance with the PRC accounting standards) audited by RSM China Certified Public Accountants, the Company’s share premium is RMB783,780,650. On the basis of an aggregate 369,654,360 shares in the capital of the Company as at 20 April 2010, the Company

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

decides to offer 10-for-10 Bonus Issue, through which RMB369,654,360 of the Company's share premium will be capitalised into the Company's registered capital, and RMB576,081,016 will be remained in the share premium account of the Company'. Upon completion of the Bonus Issue, the Company has an issued share capital in aggregate of 739,308,720 shares, comprising 269,654,360 ordinary shares issued by the Company under the companies law promulgated by the PRC to natural and legal persons in the PRC, and which are denominated in renminbi, which represent 72.95% of the total registered and paid-up capital of the Company, and 100,000,000 ordinary shares issued by the Company to natural and legal persons in countries other than PRC, which represents 27.05% of the total registered and paid-up capital of the Company.

The proposed placement of A- Shares was approved in the Extraordinary General Meeting of the Company on 18 August 2014. The placement of 29,564,356 A-shares has been registered with China Securities Depository and Clearing (Shanghai) Corporation Limited on 10 July 2015. After the completion of the placement as mentioned above, the temporary capital structure of the Company is that there are 768,873,076 ordinary shares, 568,873,076 ordinary shares of which are held by the A-shares holders, accounting for 73.99% of the total number of ordinary shares issued by the Company, and there are 200,000,000 ordinary shares which are held by S-shares holders, accounting for 26.01% of the total number of ordinary shares issued by the Company

The 2nd extraordinary general meeting of the Company held on 2 December 2019 and the 10th Board meeting held on 9 December 2019 for the financial year ended 31 December 2019 considered and approved relevant proposals relating to the 2019 Restricted A-Share Incentive Scheme (the "Scheme") respectively. The procedures for the registration of Restricted A-Shares under the Initial Grant were completed on 7 January 2020, and the total number of shares in the capital of the Company increased to 772,803,076 shares accordingly. The 5th Board meeting held on 6 July 2020 for the financial year ending 31 December 2020 considered and approved the proposed grant of the Reserved Restricted A-Shares to the participants under the Scheme. The procedures for the registration of Restricted A-Shares under the Grant of Reserved Restricted A-Shares were completed on 27 July 2020, and the total number of shares in the capital of the Company increased to 773,743,076 shares accordingly.

The 2nd Board meeting held on 17 February 2020 and the 6th Board meeting held on 13 August 2020 for the financial year ending 31 December 2020 considered and approved the 1st proposed repurchase and cancellation and 2nd proposed repurchase and cancellation of Restricted A-Shares granted but not yet released from the lock-up requirements under the Scheme respectively (the "Repurchase"). Upon completion of the Repurchase, the capital structure of the Company is as follows: there are 773,643,076 ordinary shares, of which, 573,643,076 ordinary shares are held by the A-shares holders, accounting for 74.15% of the total number of ordinary shares issued by the Company, and 200,000,000 ordinary shares are held by S-shares holders, accounting for 25.85% of the total number of ordinary shares issued by the Company.

Article 20

After the plan for issuing Foreign Investment Shares listed outside the PRC or issuing Domestic Investment Shares has been approved by the State Council department-in-charge of securities, the Board of Directors may arrange for implementation of such plan by means of separate issues of Foreign Investment Shares listed outside the PRC and Domestic Investment Shares.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

The Company's plan for separate issues of Foreign Investment Shares listed outside the PRC and Domestic Investment Shares in accordance with the preceding paragraph may be implemented within 15 months of the approval thereof by the Securities Commission of the State Council respectively.

Article 21

Where the Company issues Foreign Investment Shares listed outside the PRC and Domestic Investment Shares separately within the total number of shares specified in the issue plan, every such issue shall be fully subscribed for in one issue. Where special circumstances render it impossible for every such issue to be fully subscribed for at one time, the shares may be issued in several stages, subject to the approval of the Securities Commission of the State Council.

Article 22

The registered capital of the Company is RMB773,643,076.

Article 23

The Company may increase its capital according to the Company's business and development requirements in accordance with the relevant provision of these Articles. The Company may increase its capital by way of

- (i) an offer of shares to non-specific investors; or*
- (ii) rights issue to existing shareholders; or*
- (iii) bonus issue to existing shareholders; or*
- (iv) any other method permitted by laws and administrative regulations.*

The Company's increase of capital by issuing new shares shall be carried out in accordance with the procedures provided for in relevant laws and administrative regulations of the PRC after having been approved in accordance with these Articles.

Article 24

Subject to these Articles and to any direction to the contrary that may be given by the Company in a General Meeting and the relevant authorities in the PRC and/or the stock exchange on which the shares of the Company may be listed, all new Foreign Investment Shares shall, before issue, be offered to such persons who are Foreign Shareholders and who as at the date of the offer are entitled to receive notices from the Company of General Meetings in proportion, as far as the circumstances admit, to the amount of the existing Foreign Investment Shares to which they are entitled. The offer shall be made by notice in writing specifying the number of shares offered, and limiting a time within which the offer, if not accepted, will be deemed to be declined, and, after the expiration of that time, or on the receipt of a notice from the person to whom the offer is made that he declines to accept the shares offered, the Directors may dispose of those shares in such manner as they think most beneficial to the Company. The Directors may likewise so dispose of any new shares which (by reason of the ratio which the new shares bear to shares held by persons entitled to an offer of new shares) cannot, in the opinion of the Directors, be conveniently offered under this Article 24.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 25

Subject to the terms and conditions of any application for shares, the Directors shall allot the “S” Shares applied for within ten market days of the closing date (or such other period as may be approved by any stock exchange upon which the shares in the Company may be listed) of any such application. For the purposes of this Article 25, the term “market day” shall mean a day on which the Stock Exchange of Singapore Limited is open for trading in securities. The Directors may, at any time after the allotment of any Foreign Investment Share but before any person has been entered in the Register of Shareholders as the holder or (as the case may be) before that share is entered against the name of a Depositor in the Depository Register, recognise a renunciation thereof by the allottee in favour of some other person and may accord to any allottee of a share a right to effect such renunciation upon and subject to such terms and conditions as the Directors may think fit to impose.

Article 26

Unless otherwise provided by law and administrative regulations, the shares issued by the Company can be transferred free of any lien. No shares may be issued by the Company to transfer a controlling interest (being the shareholding of more than 50 per cent. of the issued share capital of the Company or such other percentage as may be specified from time to time by the stock exchange on which the shares of the Company may be listed) in the Company without the prior approval of the shareholders in a General Meeting.

CHAPTER 4 CAPITAL REDUCTION AND REPURCHASE OF THE SHARES

Article 27

The Company may reduce its registered capital in accordance with these Articles.

Article 28

When the Company wishes to reduce its capital, it must prepare a balance sheet and an inventory of the Company’s assets.

The Company must, within 10 days from the date of the passing of a resolution to reduce the registered capital, notify the creditors and shall make a public announcement in the newspapers (including a daily English language newspaper in Singapore) not less than 3 times within 30 days from the date of the passing of such resolution. A creditor has the right to make a claim within 30 days of the notice or for those who have not received a written notice, within 90 days of the first public announcement in a newspaper for payment of debts owed to it or the provision of security therefor.

The reduced registered capital shall not be less than the minimum statutory requirement.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 29

In the following circumstances, the Company may, after passing the procedures as stipulated by its Articles of Association and making a report to the competent organ in charge of the State, buy back its issued shares:

- (1) to cancel shares for the purpose of reducing the capital of the Company;*
- (2) to amalgamate with other companies that hold shares of the Company;*
- (3) to award shares to staff members of the Company;*
- (4) Shareholders ask the Company to buy back its shares for opposing the resolutions for amalgamation or spin-off of the Company adopted by the General Meeting of Shareholders; and*
- (5) other circumstances as permitted by laws and administrative regulations.*

Except for the aforesaid circumstances, the Company shall not conduct any activity of buying or selling its shares.

Article 30

Subject to the prior approval of the relevant department-in-charge in the PRC, the Company may repurchase shares by:

- (i) making an offer to all the shareholders to repurchase their shares in proportion to their shareholding;*
- (ii) repurchasing in the open market on a stock exchange;*
- (iii) repurchasing under an off-market agreement.*

Article 31

The Company may repurchase its shares under an off-market agreement (the “Off-Market Agreement”) subject to the prior approval of shareholders in General Meeting obtained in accordance with these Articles. The Company may cancel or alter the terms of the Off-Market Agreement or waive any of its rights thereunder subject to the prior approval of shareholders in General Meeting obtained in accordance with these Articles.

The Off-Market Agreement referred to above includes without limitation agreements to undertake to re-purchase shares and agreements in respect of the option/right to re-purchase shares.

The Company shall not assign contracts for the re-purchasing of its shares or any rights thereunder.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 32

If the Company is to buy back its shares for the causes as stated in the items (1) to (3) of Article 29 of the Articles of Association, it shall have the General Meeting of Shareholders pass a related resolution. After the Company buys back its shares according to provisions of Article 29, if the circumstance of item (1) is available, it shall cancel the shares within ten days starting from the date of the buyback; if the circumstance of items (2) and (4) are available, it shall transfer the shares within six months. For cancellation of shares, the Company shall apply to the original company registration organ for handing the registered capital alteration registration and also make an announcement in newspapers (including a local English-language daily newspaper in Singapore).

The total face value of the cancelled shares shall be subtracted from the registered capital of the Company.

The sum of shares of the Company bought back by the Company according to provisions of item (3) of Article 29 will not exceed 5% of the total issued shares of the Company; the capital for the buyback shall come from the after-tax profit of the Company; the shares bought back shall be transferred to staff members within one year.

Article 33

Except where the Company is in the process of liquidation, in the exercise to repurchase its issued shares the Company shall comply with the following:

- (i) (where the shares are to be repurchased at a price equal to the aggregate nominal value) the net book value of distributable profits and/or the proceeds from the issue of shares to raise funds for the repurchase of shares shall be used to pay for the said repurchase;*
- (ii) (where the shares are to be repurchased at a price above the aggregate nominal value, the net book value of distributable profits and/or the proceeds from the issue of shares to raise funds for the repurchase of shares shall be used to pay for the said aggregate nominal value and the premium shall be paid for as follows:*
 - (1) (where the shares to be repurchased have been issued at par) from the net book value of the distributable profits;*
 - (2) (where the shares to be repurchased have been issued at a premium) from the net book value of the distributable profits and/or the proceeds from the issue of new shares to raise funds for the repurchase of shares including the premium from the issue of shares, provided that the proceeds from the issue of shares to raise funds for the repurchase of shares shall not exceed (a) the aggregate value of the share premium in respect of the shares to be repurchased obtained at the time of the issuance of such shares or (b) the amount representing the Company's capital reserve account at the time of the repurchase (including the share premium in respect of issue of new shares);*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

(iii) the following expenses shall be paid out of the distributable profits:

- (1) obtaining the option to repurchase;*
 - (2) amending the agreement for the repurchase of shares;*
 - (3) terminating the obligations in the agreement for the repurchase of shares;*
- (iv) upon the cancellation of any shares, the registered capital of the Company shall be reduced by such amount representing the aggregate nominal value thereof and an entry on the amount drawn from the distributable profits to pay for that part of the nominal value of the shares to be repurchased, shall be made in the Company's capital reserve account.*

CHAPTER 5 FINANCIAL ASSISTANCE FOR THE PURCHASE OF SHARES OF THE COMPANY

Article 34

The Company or its subsidiaries shall not at any time and in any manner provide financial assistance to any person purchasing or intending to purchase shares of the Company. Persons who purchase shares of the Company referred to above include persons who directly or indirectly undertake obligations arising from the purchase of the shares of the Company. The Company or its subsidiaries shall not at any time and in any manner provide financial assistance to any of the aforesaid persons, to reduce that person's obligations or relieve that person of its obligations. The foregoing provisions shall not apply to Article 36.

Article 35

A reference to financial assistance in this chapter includes without limitation, the following:

- (i) the making of a gift;*
- (ii) the giving of security (including providing security or giving a guarantee to secure the performance of the obligations of an obligor), indemnity (but shall exclude indemnity in relation to the Company's default), release or waiver of any right;*
- (iii) the making of a loan or entering into a contract which obliges the Company to perform its obligations first before the other party or any amendment to any party to such loan or contract or transferring the rights in the loan or the said contract etc;*
- (iv) any other form of financial assistance when the Company is insolvent or has no net assets or has entered into any arrangement having a material adverse effect on the net assets of the Company.*

A reference to obligations in this chapter includes a person assuming obligations by way of entering into a contract or arrangement (regardless of whether the contracts or arrangements are enforceable or whether the obligations are to be undertaken by him alone or jointly with another person), or any obligation the performance of which could affect its financial position.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 36

Nothing in Article 34 prohibits:

- (i) the giving of financial assistance in good faith and in the interests of the Company and (a) the principal purpose of the financial assistance is not to purchase shares of the Company or (b) the financial assistance is an incidental part of an overall plan of the Company;*
- (ii) the payment of a dividend in cash by the Company in accordance with law;*
- (iii) the payment of a dividend by way of issue of shares;*
- (iv) the reduction of capital, the purchase of shares and variation of the shareholding structure etc. in accordance with these Articles;*
- (v) the making of a loan by the Company in the ordinary course of its business (where the making of such loan would not have the effect of reducing the value of the Company's net assets or if reduced, would have been paid out of the Company's distributable profits); and*
- (vi) the making of a loan by the Company for the purpose of an employee share scheme (where the making of such loan would not have the effect of reducing the value of the Company's net assets or if reduced, would have been paid out of the Company's distributable profits).*

CHAPTER 6 SHARE TRANSFER

Article 37

The shares of the Company may be transferred according to law.

Article 38

The Company does not accept the use of its shares as the target of pledges.

Article 39

The shares of the Company held by its initiators may not be transferred within one year starting from the date of establishment of the Company. The shares already issued before the Company made the initial public offering may not be transferred within one year starting from the day when the shares of the Company were listed for trading on the stock exchange.

The directors, supervisors and senior managerial personnel of the Company shall report to the Company the number of shares of the Company they hold and related changes, and the number of shares they transfer every year during their term of office shall not exceed 25% of the total number of shares of the Company they hold; shares of the Company they hold may not be transferred within one year starting from the day when the shares of the Company are listed for trading. Within half a year after the aforesaid personnel quit office, they may not transfer the shares of the Company they hold.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 40

If the directors, supervisors and senior managerial personnel of the Company and the shareholders each holding more than 5% of the total shares of the Company sell the shares of the Company they hold within six months after the shares are bought, or buy in the shares of the Company again within six months after sale, the gains thereof shall be attributed to the Company and be recalled by the Board of Directors of the Company. However, the securities companies that hold more than 5% shares of the Company as a result of buying the remaining shares in underwriting are not bound by the six-month limit in selling the said shares.

If the Board of Directors of the Company fails to implement the stipulations of the preceding paragraph, the shareholders are entitled to ask for implementation by the Board of Directors within 30 days. If the Board of Directors of the Company fails to make implementation within the aforesaid time limit, the shareholders are, for the interest of the Company, entitled to file a suit directly with the people's court in their own names.

If the Board of Directors of the Company fails to implement according to the stipulations of the first paragraph, the directors who hold responsibilities shall according to the law shoulder joint liabilities.

CHAPTER 7 SHARE CERTIFICATES AND REGISTER OF SHAREHOLDERS

Article 41

The Company's shares shall be in registered form.

Each share certificate shall contain such particulars as are required by the Company Law, the Special Regulations and such other particulars as may be required by the stock exchange(s) on which the shares of the Company are listed.

In the case of the "S" Shares, every shareholder (other than a Depositor) shall be entitled to receive a reasonable number of share certificates in proportion to its shareholding subject to the payment of a fee not exceeding S\$2.00 (if payable).

Article 42

Each share certificate shall be signed by the Chairman of the Board of Directors and by such other senior managerial officer (as may be required by stock exchange(s) on which the shares of the Company are listed). A share certificate shall be valid upon the affixation of the Company Seal with the prior authority of the Board of Directors or upon the affixation of a specially designated securities stamp or the impression of the Company Seal or stamp, as the case may be, on that share certificate. Each of the signatures of the Chairman of the Board of Directors and the aforesaid senior managerial officer may be produced in the form of an impression.

Article 43

In relation to the "S" Shares, subject to the payment of all or any part of the stamp duty payable (if any) on each share certificate prior to the delivery thereof which the Directors in their absolute discretion may require, every person whose name is entered as a shareholder in the Register of Shareholders in respect of any "S" Shares shall be entitled to receive within ten market days of

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

the closing date of any application for “S” Shares (or such other period as may be approved by any stock exchange upon which the “S” Shares of the Company may be listed) or within fifteen market days after the date of lodgement of a registrable transfer (or such other period as may be approved by any stock exchange upon which the “S” Shares of the Company may be listed) one certificate for all his “S” Shares or several certificates in reasonable denominations each for a part of the “S” Shares so allotted or transferred. Where such a shareholder transfers part only of the “S” Shares comprised in a certificate or where such a shareholder requires the Company to cancel any certificate or certificates and issue new certificates for the purpose of subdividing his holding in a different manner, the old certificate or certificates shall be cancelled and a new certificate or certificates for the balance of such “S” Shares issued in lieu thereof and such shareholder shall pay all or any part of the stamp duty payable (if any) on each share certificate prior to the delivery thereof which the Directors may require and a maximum fee of S\$2.00 for each new certificate or such other fee as the Directors in their absolute discretion may from time to time determine having regard to any limitation thereof as may be prescribed by any stock exchange upon which the “S” Shares of the Company may be listed. The term “market day” shall have the meaning ascribed to it in Article 24.

Article 44

- (i) In relation to the “S” Shares, any two or more certificates representing the “S” Shares held by any person whose name is entered in the Register of Shareholders may at his request be cancelled and a single new certificate for such shares issued in lieu without charge.*
- (ii) If any person whose name is entered in the Register of Shareholders shall surrender for cancellation a share certificate representing “S” Shares held by him and request the Company to issue in lieu two or more share certificates representing such shares in such proportions as he may specify, the Directors may, if they think fit, comply with such request. Such person shall (unless such fee is waived by the Directors) pay a maximum fee of S\$2.00 for each share certificate issued in lieu of a share certificate surrendered for cancellation or such other fee as the Directors may from time to time determine having regard to any limitation thereof as may be prescribed by any stock exchange upon which the “S” Shares of the Company may be listed.*
- (iii) In the case of “S” Shares registered jointly in the names of several persons, any such request may be made by any one of the registered joint holders.*

Article 45

The Company shall establish a register of shareholders containing the following particulars based on confirmations provided by the securities registration organisation:

- (i) the name, address (of domicile) and occupation of each shareholder;*
- (ii) the class and number of shares held by each shareholder;*
- (iii) the amount paid or payable for the shares held by each shareholder;*
- (iv) the share certificate number;*
- (v) the date on which each shareholder is registered as a shareholder; and*
- (vi) the date on which each shareholder ceases to be a shareholder.*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

The register of shareholders shall be sufficient evidence of each shareholder's interest in the Company unless there is evidence to the contrary.

The Company shall not be bound to register more than three persons as the registered joint holders of a share except in the case of executors, trustees or administrators of the estate of a deceased shareholder. In the case of a share registered jointly in the names of several persons, the Company shall not be bound to issue more than one certificate therefor and delivery of a certificate to any one of the registered joint holders shall be sufficient delivery to all.

Article 46

The Company may, pursuant to the understanding and agreement of the State Council securities department in charge and an overseas securities regulatory organisation keep the register (the "Register of Foreign Shareholders") of Foreign Shareholders outside the PRC in the country where the shares of the Company are listed and to entrust the administration thereof to an agent outside the PRC. The Company shall keep a duplicate of the Register of Foreign Shareholders in its domicile. The appointed agent outside the PRC shall at all times ensure that the particulars in the Register of Foreign Shareholders kept by it are consistent with the particulars set out in the duplicate thereof. If there is any inconsistency between the particulars in the Register of Foreign Shareholders kept by the appointed agent and the duplicate thereof, the former shall prevail.

The Register of Substantial Shareholders of Foreign Shares (as defined in Article 47(2)(i)) shall be kept outside the PRC in the country where the shares of the Company are listed and the Register of Substantial Shareholders of Domestic Shares (as defined in Article 47(2)(ii)) shall be kept in at "China Securities Registration Settlement Co., Ltd, Shanghai Branch". The Register of Foreign Substantial Shareholders and the Register of Domestic Substantial Shareholders shall be open for inspection by a shareholder of the Company without charge and by any other person on payment for each inspection of a sum of S\$2.00 or such lesser sum as the Company requires. The Company shall forthwith notify the stock exchange on which the "S" Shares of the Company may be listed of any notice received under Articles 58(3), (4) and (5). The Company shall keep a duplicate of the Register of Foreign Substantial Shareholders in its domicile. The appointed agent outside the PRC shall at all times ensure that the particulars in the Register of Foreign Substantial Shareholders kept by it are consistent with the particulars set out in the duplicate thereof. If there is any inconsistency between the particulars in the Register of Foreign Substantial Shareholders kept by the appointed agent and the duplicate thereof, the former shall prevail.

Article 47

(1) The Company shall maintain a complete register of shareholders.

The register of shareholders shall include:

- (i) the register of shareholders of Domestic Shares (including "A" shares) kept by "China Securities Registration Settlement Co., Ltd, Shanghai Branch";*
- (ii) the register of holders of the Foreign Investment Shares listed outside the PRC deposited at the place where the Foreign Investment Shares are listed; and in the case of the "S" shares listed on the Stock Exchange of Singapore Limited deposited in Singapore; and*
- (iii) such register of shareholders deposited in such place as the Directors may designate for the purpose of listing the shares of the Company.*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

(2) *The Company shall also maintain a complete register of Substantial Shareholders (as defined in Article 59(2)). The register of substantial shareholders should include:*

(i) *the register of holders of Foreign Investment Shares who are Substantial Shareholders (as defined in Article 59(2)) (the “Register of Foreign Substantial Shareholders”) in which it shall forthwith enter:*

(a) *in alphabetical order, the names of persons who are holders of Foreign Investment Shares from whom it has received a notice under Article 58(3)(i); and*

(b) *against each name so entered, the information given in the notice and, where it receives a notice under Articles 58(3), (4) and (5), the information given in that notice;*

(ii) *the register of holders of Domestic Investment Shares who are Substantial Shareholders (as defined in Article 59(2)), (the “Register of Domestic Substantial Shareholders”) in which it shall forthwith enter:*

(a) *in alphabetical order, the names of persons who are holders of Domestic Shares from whom it has received a notice under Article 58(3)(i); and*

(b) *against each name so entered, the information given in the notice and, where it receives a notice under Articles 58(3), (4) and (5), the information given in that notice.*

Article 48

The particulars in a register of shareholders shall not be repeated in another register of shareholders. The particulars in a register of Substantial Shareholders shall not be repeated in another register of Substantial Shareholders. In a transfer of a share registered in one register of shareholders (the “Original Register”), no entry of the transfer shall be made in another register while the holder of that share remains registered as the holder in the Original Register.

Any alteration or amendment of any part of a register of shareholders or register of Substantial Shareholders shall be made in accordance with the laws of the country where that register is maintained.

Article 49

(1) *No change in the particulars of the register of shareholders (other than in relation to the Transferable Shares) shall be made during the period of 30 days prior to the date of a General Meeting. In relation to “S” Shareholders, an “S” Shareholder shall be entitled to attend any General Meeting or class meeting if his name appears on the register of shareholders or the Depository Register (as the case may be) forty-eight (48) hours before the said meeting and to speak and vote thereat. The registration date shall be the same for the shares of “S” Shareholders and “A” Shareholders.*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

- (2) *The Company or the Directors may, subject to the requirements of the stock exchange on which the shares of the Company may be listed, fix any date as the record date for determining the shareholders entitled to receive any dividend, distribution, allotment or issue.*

No changes resulting from the transfer of shares may be made to the register of shareholders (other than the register of holders of Foreign Investment Shares and the Depository Register) within 5 days prior to the record date.

Article 50

Save as may otherwise be provided in these Articles, for the purposes of convening General Meetings of shareholders, distributing dividends, liquidating the Company or dealing with such other matters requiring the confirmation of shareholding, the Board of Directors shall determine a date (the "Shareholders' Verification Date") to verify shareholding in the Company. The shareholders whose names appear in the register of shareholders as at the Shareholders' Verification Date shall be deemed to be the Company's shareholders.

Article 51

Any person that challenges the register of shareholders and requires to have his name entered in or removed from the register of shareholders, may apply to make such amendment in the register of shareholders in a court having jurisdiction to do so.

Article 52

Any person whose name appears on, or wishing to have his name entered in the register of shareholders may if the share certificate held by it (the "Original Share Certificate") is lost, apply to the Company for the issue of a replacement share certificate in replacement of the lost share certificate.

If a holder of domestic capital shares loses his share certificates and applies for reissuance, it shall be handled according to the provisions of Article 144 of the Company Law.

A Foreign Shareholder may if the share certificate held by it is lost, apply for the issue of a replacement share certificate in replacement of the lost share certificate in accordance with the laws of the country where the relevant Register of Foreign Shareholders is deposited, the rules of the stock exchange on which that share is listed and any other relevant regulations. In relation to the "S" Shares, subject to provisions of law, if any share certificates representing the "S" Shares shall be defaced, worn-out, destroyed, lost or stolen, it may be renewed on such evidence being produced and a letter of indemnity (if required) being given by the shareholder, transferee, person entitled, purchaser, member firm or member company of any stock exchange upon which the Company is listed or on behalf of its or their client or clients as the Directors of the Company shall require, and (in case of defacement or wearing out) on delivery up of the old certificate and in any case on payment of such sum not exceeding S\$2.00 as the Directors may from time to time require together with the amount of the proper duty with which such share certificate is chargeable under any law for the time being in force relating to stamps. In the case of destruction, loss or theft, a shareholder or person entitled to whom such renewed certificate is given shall also bear the loss and pay to the Company all expenses incidental to the investigations by the Company of the evidence of such destruction or loss.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 53

After the Company has issued a replacement share certificate in accordance with these Articles, it shall not delete from the register of shareholders the name of a bona fide purchaser who acquires the share as evidenced by the replacement share certificate or any subsequent person registered as the holder of that share (provided that he is a bona fide purchaser).

Article 54

The Company shall not be obliged to compensate any person who has suffered loss arising from any cancellation of an Original Share Certificate or the issuance of a replacement share certificate unless there can be shown that there is fraud on the part of the Company.”

(B) RIGHTS IN RESPECT OF VOTING

“CHAPTER 8 RIGHTS AND OBLIGATIONS OF SHAREHOLDERS

Article 55

Save as may otherwise be provided in this Article 55, a shareholder is a person whose name appears in the register of shareholders in accordance with these Articles.

In relation to the persons named as Depositors in the Depository Register, such persons shall, for such period as any book-entry securities of the Company are entered against their names in the Depository Register, be deemed to be:

- (i) shareholders of the Company in respect of the amount of book-entry securities (relating to stocks and shares issued by the Company) entered against their respective names in the Depository Register; or*
- (ii) holders of the amount of the Company’s book-entry securities (relating to debentures or any derivatives instruments) entered against their names in the Depository Register.*

The Depository shall be deemed not to be a shareholder of the Company.

A shareholder shall enjoy the rights and obligations in accordance with the number and class of shares held by it. Persons holding the same class of shares shall enjoy the same rights and undertake the same obligations.

Article 56

A holder of ordinary shares (the “Ordinary Shareholder”) shall be entitled to:

- (i) receive dividends or other distribution in proportion to the number of shares held by it;*
- (ii) request, call, chair, attend or appoint a shareholder proxy to attend the shareholder meeting according to law and also exercise the voting right;*
- (iii) supervise and control the Company’s activities in respect of business operations and to make recommendations or raise queries relating thereto;*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

- (iv) transfer, donate and pledge the shares held according to the provisions of laws, administrative regulations and the Articles of Association of the Company;*
- (v) obtain related information according to the provisions of the Articles of Association of the Company. If shareholders request to read related information or get materials, they shall present to the Company a written document that is able to prove the type and quantity of shares of the Company they hold, and the Company shall provide according to the requests of the shareholders after verifying their shareholder identity, including:*
 - (1) (upon the payment of a fee to cover costs) a copy of these Articles;*
 - (2) (upon payment of a reasonable fee), inspect and make copies of:*
 - (a) information on personal holding of shares;*
 - (b) information on the Directors, Supervisors, General Manager and other senior managerial officers, including:*
 - 1. past and present names and aliases;*
 - 2. principal address (of domicile);*
 - 3. nationality;*
 - 4. profession and other part time employment; and*
 - 5. personal identification document and number;*
 - (c) Company's share capital;*
 - (d) the report on the aggregate number, aggregate nominal value, the lowest and highest price on every repurchase of shares (in respect of each class) by the Company, and the expenses incurred by the Company in connection therewith since the last financial year; and*
 - (e) the minutes of General Meetings (including meetings of holders of shares of a particular class);*
- (vi) participate in the distribution of the residual assets according to their shareholding in the dissolution or winding-up of the Company; and*
- (vii) right to be informed and to participate on major matters stipulated in the laws, administrative regulations and these Articles;*
- (viii) entitled to protect their legitimate rights through civil action or other legal means according to the provisions of laws and administrative regulations.*

If the contents of resolutions of the General Meeting of Shareholders and the Board of Directors act against the provisions of the laws and administrative regulations, the shareholder are entitled to request the people's court to find them as being invalid.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

If the procedures for calling meetings of the General Meeting of Shareholders and the voting form act against the provisions of laws and administrative regulations or the Articles of Association, or the contents of the resolution run counter to the Articles of Association, the shareholders are entitled to make a request to the people's court for cancellation within 60 days starting from the day when the resolution is made.

If directors and senior managerial personnel act against the provisions of laws, administrative regulations or the Articles of Association when performing their duties, and thus cause loss to the Company, the shareholder who separately or jointly hold more than 1% of the shares of the Company for more than 180 days running are entitled to make a written request to the Board of Supervisors to file a suit with the people's court. If the Board of Supervisors acts against the provisions of laws, administrative regulations or the Articles of Association when performing its duties, and thus causes loss to the Company, the shareholders are entitled to make a written request to the Board of Directors to file a suit with the people's court.

If the Board of Supervisors or the Board of Directors refuses to file a suit after receiving the written request from the shareholders as stated in the preceding paragraph, or fails to file a suit within 30 days starting from the day of receiving the request, or if the circumstance is urgent and harm that is difficult to be made up may be caused to the interest of the Company if a suit is not filed immediately, the shareholders as stated in the preceding paragraph are, for the sake of the interest of the Company, entitled to directly file a suit with the people's court in their own names.

If a their party encroaches up the legitimate rights and interests of the Company and thus causes loss to the Company, the shareholders as stated in the fourth paragraph of this clause may file a suit with the people's court according to the stipulations of the preceding two paragraphs.

If directors, supervisors and managers act against the provisions of laws, administrative regulations or the Articles of Association when performing their duties, and thus cause harm to the Company, they are liable for making compensations and the shareholders are entitled to request the Company to file according to law a suit asking for compensation; and

(ix) such other rights as may be conferred by laws, administrative regulations and these Articles.

Article 57

Holders of ordinary shares of the Company shall shoulder the following obligations:

- (1) abide by the Articles of Association of the Company;*
- (2) pay share capital according to their subscribed shares and the form of equity admission;*
- (3) not withdraw shares except for the circumstances as stipulated by laws and regulations;*
- (4) not abuse the rights of shareholders to do harm to the interest of the Company or other shareholders; not abuse the independent status of corporate entity and limited liabilities of shareholders to the interests of the creditors of the Company;*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

If any shareholder of the Company abuses the rights of shareholders and causes loss to the Company or other shareholders hereof, it shall according to law shoulder the liability for making compensation.

If any shareholder of the Company abuses the independent status of corporate entity and limited liabilities of shareholders to dodge debts and causes serious harm to the interests of the creditors of the Company thereof, it shall shoulder joint liabilities of the debts of the Company.

- (5) *Other obligations that shall be shouldered as stipulated by laws, administrative regulations and the Articles of Association of the Company.*

Except for the terms and conditions agreed by the subscribers of shares at the time of subscription, a shareholder shall not shoulder any liability for adding any share capital later.

Article 58

- (1) *In addition to the obligations imposed by laws, administrative regulations or listing rules of the stock exchange(s) on which the shares of the Company are listed, a controlling shareholder (as defined in Article 59) in exercising its rights as a shareholder shall not cast his votes on the following matters in a manner prejudicial to the interests of all or any of the shareholders:*
- (i) *release any Director or Supervisor from the obligation to act in good faith and in the best interests of the Company;*
 - (ii) *approve any Director's or Supervisor's wrongful appropriation of the Company's assets in any manner (whether for its own benefit or a third party's benefit) including (but not limited to) any opportunity that is favourable to the Company;*
 - (iii) *approve any Director's or Supervisor's wrongful appropriation of other shareholder's rights (whether for its own benefit or a third party's benefit) including (but not limited to) any distribution rights, voting rights (except for a reorganisation of the Company on terms approved by the shareholders in General Meeting in accordance with these Articles);*
 - (iv) *shall not override the authority of the shareholders in General Meeting and Board of Directors in the appointment and removal of senior management personnel of the Company;*
 - (v) *shall not in any way influence the independence of the operation and management of the Company.*
- (2) *The obligation to comply with Articles 58(3), (4) and (5) extends to all natural persons, whether resident in Singapore or not and whether citizens of Singapore or not, and to all legal persons and companies, bodies corporate, whether incorporated or carrying on business in Singapore or not.*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

- (3) (i) *A person who is a Substantial Shareholder (as defined in Article 59(2)) in the Company shall give notice in writing to the Company stating his name and address and all his interests (including unless the interest or interests cannot be related to a particular share or shares the name of the person who is registered as the holder) in the voting shares in the Company and of the circumstances by reason of which he has that interest. In relation to a holder of "S" Shares who is a Substantial Shareholder, such notice shall disclose full particulars of the voting shares in the Company in which he has an interest or interests and full particulars of each such interest.*
- (ii) *The notice shall be given within two days after becoming a Substantial Shareholder.*
- (iii) *The notice shall be so given notwithstanding that the person has ceased to be a Substantial Shareholder.*
- (4) (i) *Where there is a change in the interest or interests of a Substantial Shareholder in the Company in voting shares in the Company, he shall give notice in writing to the Company stating his name and particulars of the change, including the date of the change and the circumstances by reason of which that change has occurred.*
- (ii) *The aforesaid notice shall be given within two days after the date of the change in the interest(s).*
- (iii) *For the purposes of Article 58(4)(i), where a Substantial Shareholder in the Company acquires or disposes of voting shares in the Company there shall be deemed to be a change in the interest or interests of the Substantial Shareholder in the voting shares in the Company.*
- (5) (i) *A person who ceases to be a Substantial Shareholder in the Company shall give notice in writing to the Company stating his name and the date on which he ceased to be a Substantial Shareholder and particulars of the circumstances by reason of which he ceased to be a Substantial Shareholder.*
- (ii) *The notice shall be given within two days after the person ceased to be a Substantial Shareholder.*
- (6) *The circumstances required to be stated in the notice under Articles 58(3), (4) and (5) include circumstances by reason of which:*
- (i) *a person has an interest in voting shares;*
- (ii) *a change has occurred in an interest in voting shares; or*
- (iii) *a person has ceased to be a Substantial Shareholder in a company,*
- respectively.*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 59

- (1) *“Controlling shareholder” referred to in Article 58(1) is defined as a person who:*
- (i) either alone or acting in concert with other persons, is able to elect more than half of the Board of Directors; or*
 - (ii) either alone or acting in concert with other persons, is able to exercise 30% or more of the voting rights or control 30% or more of the voting rights of the Company; or*
 - (iii) either alone or acting in concert with other persons, holds 30% or more of the shares issued by the Company; or*
 - (iv) either alone or acting in concert with other persons, controls the Company in any other manner.*
- (2) *For the purposes of Articles 58(3), (4) and (5), a person has a substantial shareholding in the Company if he has an interest or interests in the voting shares in the Company and the nominal amount of that share, or the aggregate of the nominal amounts of those shares, is not less than 5% of the aggregate of the nominal amount of all the voting shares in the Company and a person who has a substantial shareholding in the Company is a “Substantial Shareholder” in the Company.*

Article 60

If any shareholder holding more than 5% of the shares with voting power of the Company mortgages the shares it holds, it shall make a written report to the Company on the day when the said fact occurs.

Article 61

The controlling shareholder and actual controller of the Company shall not do harm to the interests of the Company by taking advantage of their related party relationship. In case they act against the stipulation and cause loss to the Company thereof, they are liable for making compensation.

Article 62

There shall be no restriction on the transfer of fully paid-up “S” Shares (except where required by law or the requirements of the stock exchange upon which the “S” Shares may be listed). All transfers of the title in the “S” Shares may be effected by the registered holders thereof by transfer in writing in the form for the time being approved by any stock exchange upon which the shares of the Company may be listed or any other written form acceptable to the Directors. The instrument of transfer of any share shall be signed by or on behalf of both the transferor and the transferee and be witnessed Provided that an instrument of transfer in respect of which the transferee is the Depository shall be effective although not signed or witnessed by or on behalf of the Depository. The transferor shall remain the holder of the shares concerned until the name of the transferee is entered in the Register of Shareholders in respect thereof.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 63

There shall be paid to the Company in respect of the registration of any instrument of transfer in relation to the “S” Shares or probate or letters of administration or certificate of marriage or death or stop notice or power of attorney or other document relating to or affecting the title to any such shares or otherwise for registering or in any other manner making any entry in the Register of Shareholders affecting the title to any such shares such fee not exceeding S\$2.00 as the Directors may from time to time require or prescribe.

CHAPTER 9 GENERAL MEETINGS

Article 64

A General Meeting is an organ vested with the highest authority in the Company and its functions and powers shall be exercised in accordance with law.

Article 65

A General Meeting shall exercise the following functions and powers:

- (i) determine the business principles and investment schemes of the Company;*
- (ii) elect and replace directors and supervisors not served by representatives of the staff, and determine the matters concerning remuneration to directors and supervisors;*
- (iii) examine and approve reports submitted by the Board of Directors;*
- (iv) examine and approve reports submitted by the Board of Supervisors;*
- (v) examine and approve the annual financial budget and financial account programs of the Company;*
- (vi) examine and approve the profit distribution programs and loss compensation programs of the Company;*
- (vii) make resolutions on increasing or decreasing the registered capital of the Company;*
- (viii) make resolutions on amalgamation, spin-off, dissolution, liquidation and other matters of the Company;*
- (ix) make resolutions on bond issues of the Company;*
- (x) make resolutions on appointment, dismissal or termination of continuous appointment of the accounting firm of the Company;*
- (xi) amend the Articles of Association of the Company;*
- (xii) examine and approve the guarantee matters as stipulated by Article 66;*
- (xiii) examine and approve matters related to change of the purposes of raised capital;*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

- (xiv) examine equity incentive schemes;*
- (xv) examine matters related to the Company's purchase or sale within one year of significant assets that are in excess of 30% of the Company's audited gross assets in the latest period;*
- (xvi) examine motions put forward by shareholders that hold 5% or more shares with voting power of the Company; and*
- (xiv) other matters subject to resolution of the General Meeting of Shareholders as stipulated by laws, administrative regulations and the Articles of Association of the Company.*

Article 66

The following external guarantee acts of the Company shall be examined and approved by the General Meeting of Shareholders:

- (i) any guarantee provided after the sum of external guarantees of the Company and its controlled subsidiaries reaches or exceeds 50% of their audited net assets for the latest period;*
- (ii) any guarantee provided after the sum of external guarantees of the Company reaches or exceeds 30% of its audited gross assets for the latest period;*
- (iii) guarantees provided to the guaranteed whose asset-liability ratio exceeds 70%;*
- (iv) guarantees in which the amount of a single guarantee exceeds 10% of the audited net assets for the latest period; and*
- (v) guarantees provided to shareholders, the actual controller and their related parties.*

Article 67

Without approval by a special resolution of the General Meeting of Shareholders, the Company shall not make any contract for managing or significant business of the Company with any person other than its directors, supervisors, general manager and other senior managerial personnel.

Article 68

General Meetings comprise annual General Meetings or extraordinary General Meetings. General Meetings are convened by the Board of Directors. An annual General Meeting shall be convened once a year and within a period not later than 6 months from the date of the last financial year or 15 months from the last preceding annual General Meeting, whichever is shorter.

The Board of Directors shall determine the date and venue of General Meetings.

The venue of the General Meetings shall be at the place of domicile of the Company, or determined in accordance with the Articles of Association.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

General Meetings shall be held at an appropriate venue for a live meeting. Pursuant to the applicable laws, regulations and rules of the China Securities Regulatory Commission or the Articles of Association, the Company shall also provide safe, economic and convenient forms of participation to Shareholders via the Internet or alternative forms. If Shareholders attend a General Meeting via the alternative forms provided, they are regarded as having attended the meeting.

A Shareholder may personally attend a General Meeting to vote, or he may appoint a proxy to vote on his behalf.

The Board of Directors shall, within 2 months from the occurrence of any of the following events, convene an extraordinary General Meeting:

- (i) the number of Directors is fewer than that required by the Company Law or less than two-third of the requisite number required under these Articles;*
- (ii) the losses of the Company that have not been made up equals to one-third of its aggregate share capital;*
- (iii) shareholders holding 10% or more of the voting shares issued by the Company make a requisition in writing to convene an extraordinary General Meeting;*
- (iv) such other meeting as the Board of Directors may think fit to convene or as may be requisitioned by the Supervisory Committee.*

Article 69

To convene a shareholders' meeting, the Company shall issue 45 days in advance a written notice, informing all registered shareholders and the stock exchanges on which the Company's share are listed of the matters to be examined at the meeting and the date and venue of the meeting. The holders of tradable shares with limiting conditions for sale who are to attend the shareholders' meeting shall send a written reply of attending the meeting to the Company 20 days prior to the convening of the meeting. All shareholders are eligible to attend any shareholders' meeting (excluding categorized shareholders' meetings) and speak and vote at the meeting given the name of the shareholder is registered with the shareholders' register of the Company on the equity record day. A-share holders to attend a shareholders' meeting shall send a written reply of attending the meeting to the Company at 12:00 of one day prior to the convening of the meeting.

Article 70

When the Company is to hold an annual General Meeting, shareholders holding 3% or more of the voting shares of the Company shall be entitled to propose new motions in writing to the Company. The Company shall include in the agenda of the General Meeting those motions, the subject matter of which, are required to be decided by shareholders in General Meeting.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 71

Based on the written replies received 20 days prior to a shareholders' General Meeting, the Company shall calculate the number of voting shares represented by the shareholders intending to attend the meeting. A General Meeting can only be held if two or more such shareholders intend to attend that General Meeting. If the abovesaid requirements are not satisfied, the Company shall, within 5 days therefrom, by way of public announcement, notify the shareholders of the agenda, date and place of the General Meeting. Upon such public announcement, the Company may convene the General Meeting. At the General Meeting, any one or more shareholders present in person or by proxy shall be a quorum.

After the notice on shareholders' meeting is issued, if without good causes, the shareholders' meeting shall not be postponed or cancelled, and the motions listed in the notice of shareholders' meeting shall not be cancelled. Once the circumstance of postponement or cancellations occurs, the convener shall make an announcement and also state the causes at least two working days prior to the originally set day of convening.

No resolution shall be passed at an extraordinary General Meeting on matters not contained in the notice convening the extraordinary General Meeting.

The Chairman of any General Meeting at which a quorum is present may with the consent of the meeting (and shall if so directed by the meeting) adjourn the meeting from time to time (or sine die) and from place to place, but no business shall be transacted at any adjourned meeting except business which might lawfully have been transacted at the meeting from which the adjournment took place. Where a meeting is adjourned sine die, the time and place for the adjourned meeting shall be fixed by the Directors. When a meeting is adjourned for thirty days or more or sine die, not less than seven days' notice of the adjourned meeting shall be given in like manner as in the case of the original meeting.

Save as hereinbefore expressly provided, it shall not be necessary to give any notice of an adjournment or of the business to be transacted at an adjourned meeting.

Article 72

When convening a shareholders' meeting, the Company will appoint a lawyer to give legal opinions and also make an announcement on the following issues:

- (i) whether or not the convening of the meeting and the convening procedures accord with laws, administrative regulations and the Article of Association;*
- (ii) whether or not the qualifications of the attendants and the convener are lawful and effective;*
- (iii) whether or not the voting procedures and voting results of the meeting are lawful and effective; and*
- (iv) legal opinions on other related issued given at the request of the Company.*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 73

Every notice of a General Meeting shall comply with the following requirements:

- (i) be in writing;*
- (ii) specify the venue, date and time of the General Meeting;*
- (iii) specify the agenda of the General Meeting;*
- (iv) contain such information and explanation as to enable a shareholder to make an informed decision in respect of the agenda. This principle shall apply to the following matters including, but not limited to, a proposed merger, repurchase of shares, variation of share capital or other reorganisation. The information to be provided shall include the specific conditions and contracts (if any) relating to such transactions and the explanations relating to the reasons and effects thereof;*
- (v) (if any of the Directors, Supervisors, General Manager or other senior managerial officers is interested in any of the resolutions to be passed at a General Meeting) disclose the nature and extent of such interests; and if by reason of its capacity as a shareholder of the Company, such Director, Supervisor, General Manager or other senior managerial officer's interest in any of the resolutions to be passed at that General Meeting is different from holders of shares of the same class, disclose information relating to such difference;*
- (vi) contain the full text of the Special Resolutions to be passed at that General Meeting;*
- (vii) appear with reasonable prominence, a statement as to the right of the shareholder to appoint one or more proxies to attend and vote instead of the shareholder and that a proxy need not also be a shareholder; and*
- (viii) contain a statement as to the place and time for the deposit of the instrument of proxy for the purposes of that General Meeting.*

Article 74

All notices of General Meetings shall be sent to the shareholders (regardless of whether such a shareholder shall have a right to vote at a General Meeting) to their addresses in accordance with Article 254. Domestic Shareholders may be notified by public announcement as well.

Public announcement as aforesaid of the General Meeting shall be made in one or more newspapers designated by the securities department-in-charge of State Council not less than 45 days to 50 days prior to the General Meeting. All Domestic Shareholders shall be deemed to have notice of the General Meeting upon publication of the public announcement in the designated newspaper(s).

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 75

If, as a result of an inadvertent omission, notice was not given to a person entitled to receive notice of a General Meeting or such person did not receive notice of a General Meeting, the non-receipt thereof shall not invalidate the proceedings of that General Meeting and the resolutions passed thereat.

Article 76

Shareholders having the right to attend and vote at General Meetings may appoint one or more persons (who need not also be shareholders) to act as their proxies to attend and vote on their behalf Provided that if the shareholder is a Depositor, the Company shall be entitled and bound:

- (i) to reject any instrument of proxy lodged if the Depositor is not shown to have any shares entered against his name in the Depository Register as at forty-eight hours before the time of the relevant General Meeting as certified by the Depository to the Company; and*
- (ii) to accept as the maximum number of votes which in aggregate the proxy or proxies appointed by the Depositor is or are able to cast on a poll a number which is the number of shares entered against the name of that Depositor in the Depository Register as at forty-eight hours before the time of the relevant General Meeting as certified by the Depository to the Company, whether that number is greater or smaller than the number specified in any instrument of proxy executed by or on behalf of that Depositor.*

Article 77

A proxy appointed to attend and vote instead of a shareholder shall have the right to:

- (i) speak at that General Meeting;*
- (ii) demand or join in demanding a poll;*
- (iii) vote on a poll or a show of hands except that if a shareholder has appointed more than one proxy, such proxies may only exercise their voting rights by poll; and*
- (iv) to move any resolution or amendment thereto.*

Article 78

The appointment of a proxy shall be made by an instrument in writing signed by the appointor or his attorney (appointed in writing) and where the shareholder is a legal person, given under its common seal or signed on its behalf by its Directors or by its officially appointed attorney or by an officer duly authorised by that shareholder. The instrument shall specify the proportion of votes as to be represented by each proxy. The Company shall be entitled and bound, in determining rights to vote and other rights of a proxy upon receipt of an instrument of proxy submitted to it, to comply with the contents of such instrument and the notes (if any) set out in the instrument of proxy.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 79

An instrument appointing a proxy must be left at such place as may be specified for in the notice convening the General Meeting (if any) or the domicile of the Company not less than 48 hours before the time appointed for the holding of the meeting or voting proceedings to commence at that General Meeting, failing which such an instrument shall be treated as invalid. The instrument shall, unless the contrary is stated thereon, be valid as well for any adjournment of the meeting as for the meeting to which it relates. Provided that an instrument of proxy relating to more than one meeting (including any adjournment thereof) having once been so delivered for the purposes of any meeting shall not be required again to be delivered for the purposes of any subsequent meeting to which it relates. Where an instrument appointing a proxy is signed on behalf of the appointor by an attorney, the letter or power of attorney shall be notarised. The notarised letter or power of attorney together with the proxy form shall be deposited at the domicile of the Company or such place as is specified for in the notice convening the meeting.

Article 80

Where a shareholder is a legal person, its legal representative, or such other person authorised by a resolution of its Board of Directors or other decision-making body, shall act as its corporate representative in attending General Meetings and for the purposes of these Articles, the attendance by that representative or that representative's actions in any meeting shall be deemed to be the attendance of that shareholder or as the case may be, the actions of that shareholder as if that shareholder had attended that meeting.

Article 81

A proxy form issued by the Directors to shareholders for the appointment of a proxy shall be in such form as would provide a shareholder with an option of instructing its proxy to vote for or against each and every resolution in the agenda. A proxy form must also state that if a shareholder fails to instruct its proxy, its proxy may vote in the General Meeting in such manner as it may think fit.

Article 82

Subject to Article 69, a vote cast by the proxy shall not be invalidated by the previous death or incapacity of the principal or by the revocation of the appointment of the proxy or of the authority under which the appointment was made or the relevant shares had been transferred prior to voting provided that no intimation in writing of such death, incapacity, revocation or transfer shall have been received by the Company at its legal address at least an hour before the commencement of the General Meeting.

Article 83

If the General Meeting of Shareholders is to deliberate matters concerning election of directors and supervisors, the shareholders' meeting notice shall give full exposure of detailed information about the director and supervisor candidates, at least including the following contents:

- (1) the educational background, work experiences, concurrent posts and other personal information;*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

- (2) *whether or not there is any association relationship with the Company or the controlling shareholder and actual controller of the Company;*
- (3) *disclosure of the number of shares of the Company he or she holds;*
- (4) *whether or not he or she received any punishment imposed by the China Securities Regulatory Commission and other related departments and the stock exchange.*

Except for the adoption of cumulative voting system in electing directors and supervisors, each director and supervisor candidate shall be put forward in a separate motion.

Article 84

The resolutions passed at a General Meeting comprise Ordinary Resolutions and Special Resolutions.

A resolution shall be an Ordinary Resolution when it has been passed by a majority of more than one-half of the voting rights of such shareholders as, being present at a General Meeting and entitled to do so, vote in person, or by proxy, at a General Meeting.

A resolution shall be a Special Resolution when it has been passed by a majority of more than two-thirds of the voting rights of such shareholders as, being present at a General Meeting and entitled to do so, vote in person, or by proxy, at a General Meeting.

Article 85

If an amendment shall be proposed to any resolution but shall in good faith be ruled out of order by the Chairman of the meeting, the proceedings on the said resolution shall not be invalidated by any error in such ruling. In the case of a resolution duly proposed as a Special Resolution, no amendment thereto (other than a mere clerical amendment to correct a patent error) may in any event be considered or voted upon.

Article 86

In the case of a vote on a show of hands, every shareholder (including proxies) shall have one vote. In the case of a vote on a poll, every shareholder (including proxies) shall be entitled to one vote for every share he holds or represents. For the purposes of determining the number of votes which a shareholder, being an “S” Shareholder (whether a Depositor or otherwise), or his proxy may cast at any General Meeting on a poll, the reference to shares held or represented shall, in relation to shares of that “S” Shareholder or Depositor, be the number of shares entered against his name in the register of shareholders or the Depository Register (as the case may be) as at forty-eight hours before the time of the relevant General Meeting and in the case of the Depository Register, as certified by the Depository to the Company.

In the case of joint holders of a share, the vote of the senior who tenders a vote, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders and for this purpose, seniority shall be determined by the order in which the names stand in the Register of Shareholders or (as the case may be) the Depository Register in respect of the share.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 87

The Company should put all the General Meetings' resolutions to vote by poll.

Article 88

If a poll is requested to decide on the election of the Chairman of a meeting or cancel the meeting, the poll shall forthwith be conducted. On any other questions on which a poll is requested, the Chairman of the meeting may conduct the poll at such time as he may think fit and the demand for a poll shall not prevent the continuance of the meeting for the transaction of any business other than the question on which the poll has been demanded. If a poll is required, it shall be taken in such manner (including the use of ballot or voting papers or tickets) as the Chairman of the meeting may direct, and the result of the poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll was demanded. The Chairman of the meeting may (and if so directed by the meeting shall) appoint scrutineers and may adjourn the meeting to some place and time fixed by him for the purpose of declaring the result of the poll.

Article 89

On a poll, a shareholder (including proxies) entitled to two or more votes need not cast all their votes in the same way.

Article 90

In the case of an equality of votes, whether on a show of hands or on a poll, the Chairman of the meeting shall be entitled to a casting vote.

Article 91

Where in PRC, Singapore or elsewhere, a receiver or other person (by whatever name called) has been appointed by any court claiming jurisdiction in that behalf to exercise powers with respect to the property or affairs of any shareholder on the ground (however formulated) of mental disorder, the Directors may in their absolute discretion, upon or subject to production of such evidence of the appointment as the Directors may require, permit such receiver or other person on behalf of such shareholder to vote in person or by proxy at any General Meeting or to exercise any other right conferred by membership in relation to shareholders' meetings of the Company.

Article 92

No objection shall be raised as to the admissibility of any vote except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is or may be given or tendered and every vote not disallowed at such meeting shall be valid for all purposes. Any such objection shall be referred to the Chairman of the meeting whose decision shall be final and conclusive.

Article 93

An Ordinary Resolution is required to be passed by the Company in General Meeting in relation to the following:

- (i) the working reports prepared by the Board of Directors and the Supervisory Committee;*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

- (ii) the profit distribution plan and the plans for making good losses prepared by the Board of Directors;*
- (iii) the appointment and dismissal and the remuneration and payment methods of the members of the Board of Directors and the Board of Supervisors;*
- (iv) the annual budget and final account reports, annual report, balance sheet, profit statement and other financial statements of the Company; and*
- (v) such other matters as are not required by laws, administrative regulations or these Articles to be passed by Special Resolution.*

Article 94

A Special Resolution is required to be passed by the Company in General Meeting in relation to the following:

- (i) the increase or reduction of share capital by the issue of shares of any class, options or other similar securities;*
- (ii) the issue of bonds;*
- (iii) the merger, division, dissolution or winding up, of the Company;*
- (iv) the amendment of these Articles;*
- (v) if the amount of the Company of the Company's purchase or sale of significant assets or guarantees within one year exceeds 30% of its audited gross assets for the latest period;*
- (vi) equity incentive scheme; and*
- (vii) other matters which the General Meeting of Shareholders affirms through ordinary resolutions will have significant influence on the Company and need to be adopted through special resolutions.*

Article 95

If the General Meeting of Shareholders adopts a motion on election of directors and supervisors, the time for the newly elected directors and supervisors to take office is the day when the related resolution is adopted by the General Meeting of Shareholders.

Article 96

If the General Meeting of Shareholders adopts a motion on cash dividend distribution, bonus shares or conversion of capital reserve into share capital, the Company shall carry out the specific scheme within two months after the conclusion of the shareholders' meeting.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 97

The controlling shareholder and actual controller of the Company owed fiduciary duties to the public shareholders. A controlling shareholder of the Company shall exercise his/her/its rights as a promoter strictly in accordance with the applicable laws and regulations, and shall not jeopardise the lawful interests of the Company and the public shareholders through interested person transactions, scheme of profit distribution, reorganisation of assets of the Group, investments, mis-use of funds, or provision of corporate guarantees by the Company to such controlling shareholder for his/her/its loans.

1. *The following matters may only be implemented or applied for after they are passed by the General Meeting and by a majority of the holders of public shares participating in voting:*
 - (1) *issue of new shares (including Foreign Investment Shares listed overseas and certificates of shares of other nature) to the public by the Company, issue of convertible bonds of the Company, placement of shares to existing shareholders (except where the controlling shareholders has prior to the general meeting undertaken to subscribe for the entire share issue in cash);*
 - (2) *material asset restructuring, where the total price of the assets acquired exceeds the audited book value of the assets by 20% or more;*
 - (3) *the shareholders repaying their debts to the Company with the shares of the Company which they hold;*
 - (4) *overseas listing of the Company's subsidiary or associated company that has a material impact on the Company;*
 - (5) *matters that arise in the development of the Company that would have a material impact on the interests of public shareholders.*

When convening a General Meeting for the above matters, the Company shall provide an arrangement whereby shareholders may vote via the internet.

2. *The Company shall encourage greater shareholder participation at General Meetings through providing a system for shareholders to vote on internet or any other necessary methods, Provided Always that any General Meeting shall be held legally and validly in accordance with the applicable laws and regulations, and these Articles.*

When implementing internet voting, the Company shall adhere to the "(Test) Guidelines for Internet Voting for General Meetings of Listed Companies" and "Detailed Implementation Rules of Shanghai Securities Exchange for Internet Voting for General meetings of Listed Companies.

3. *Board of Directors, independent directors and shareholders who meet the necessary requirements shall be entitled to invite minority/public shareholders to appoint him/her as the proxy to vote on the General Meeting. No consideration will be paid for such invitation, and the relevant directors and/or shareholders shall disclose all necessary information to the minority/public shareholders."*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 98

The following procedures apply to a shareholder(s) requisitioning an extraordinary General Meeting or any class meeting:

- (i) two or more shareholders may by an instrument or instruments in writing (signed by the shareholders which are identical in form and substance) holding not less than 10% of the shares carrying the right to vote at the meeting so requisitioned, request that the Board of Directors convene an extraordinary General Meeting or class meeting (as the case may be) and the notice shall contain the agenda of that meeting and the Board of Directors upon receiving the said notice, shall promptly convene the extraordinary General Meeting or class meeting (as the case may be). The shareholding referred to above shall be calculated as of the date of the instrument in writing;*
- (ii) (if the Board of Directors fails to issue a notice convening the extraordinary General Meeting or class meeting (as the case may be) within 30 days of the receipt of instrument in writing), the shareholders who made the requisition may convene the meeting within 4 months from the date of the Board of Directors' receipt of the instrument in writing and the shareholders shall, as far as possible, follow such procedures for convening a shareholders' meeting as if such shareholders' meeting had been convened by the Board of Directors.*

If, as a result of the failure by the Board of Directors to convene the meeting, a shareholder convenes the meeting, the Company shall bear all reasonable expenses incurred which amount shall be deducted from the amounts owed by the Company to such Directors who failed to convene the extraordinary General Meeting; and

- (iii) if within thirty minutes from the time appointed for a meeting (or such longer interval as the Chairman of the meeting may think fit to allow) a quorum is not present, the meeting shall be dissolved.*

Article 99

Independent directors are entitled to make proposals to the Board of Directors to convene extraordinary shareholders' meeting. In response to the proposal of independent directors calling for convening of an extraordinary shareholders' meeting, the Board of Directors shall, pursuant to the stipulations of laws, administrative regulations and the Articles of Association, given written feedback options on whether or not agreeing to the convening of the extraordinary shareholders' meeting within ten days after receiving the proposal.

If the Board of Directors agrees to the convening of the extraordinary shareholders' meeting, it shall issue a notice of convening the shareholders' meeting within five days after making the resolution of the Board of Directors; if it disagrees to the convening of the extraordinary shareholders' meeting, it shall state the causes and also make an announcement.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 100

The Board of Supervisors is entitled to make proposals to the Board of Directors to convene extraordinary shareholders' meetings, and such a proposal shall be made to the Board of Directors in writing. The Board of Directors shall, pursuant to the stipulations of laws, administrative regulations and the Articles of Association, given written feedback opinions on whether or not agreeing to the convening of the extraordinary shareholders' meeting within ten days after receiving the motion.

If the Board of Directors agrees to the convening of the extraordinary shareholder' meeting, it shall issue a notice of convening the shareholders' meeting within five days after making the resolution of the Board of Directors. Where there is any change to the original motion in notice, the consent of the Board of Supervisors is necessary.

If the Board of Directors disagrees to the convening of the extraordinary shareholders' meeting or fails to give a feedback within ten days after receiving the motion, this shall be regarded that the Board of Directors is unable to perform or does not perform its function of calling shareholders' meetings, and the Board of Supervisors may call and chair the meeting by itself.

Article 101

If the Board of Supervisors or shareholders decide to call a shareholders' meeting by themselves, they shall inform the Board of Directors in writing, and at the same time report to the local agency of the China Securities Regulatory Commission and the stock exchanges for record. Before the announcement of the resolution of the General Meeting of Shareholders, the equity holdings of the shareholders calling the meeting shall not be less than 10%.

When issuing the notice on the shareholders' meeting and the announcement of the resolution of the General Meeting of Shareholders, the shareholders calling the meeting shall submit related certification materials to the local agency of the China Securities Regulatory Commission and the stock exchanges.

Article 102

The Board of Directors and its board secretary shall collaborate with the Board of Supervisors or shareholders in calling shareholders' meetings by themselves. The Board of Directors shall provide the shareholder register of the equity record day.

Article 103

The costs necessary for the shareholders' meetings called by the Board of Supervisors or shareholders themselves are borne on the Company.

Article 104

When a shareholders' meeting is convened, all directors, supervisors and the board secretary of the Company shall attend, and the general manager and other senior managements shall attend as nonvoting delegates.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 105

The Chairman of the Board shall convene and chair the General Meetings of the Company. If the Chairman of the Board shall be unable to attend the General Meeting, the vice-Chairman of the Board shall convene and chair the General Meeting. Where both the Chairman and the vice-Chairman are unable to attend the General Meeting, the Board of Directors may appoint a director to convene and chair the General Meeting. In the absence of any prior appointment of chairman of the General Meeting, the shareholders present at the meeting may elect a person to be the chairman of the meeting. If for any reason whatsoever, the shareholders are unable to elect a chairman, the meeting shall be chaired by the shareholder (or its proxy) present at the meeting holding the largest number of shares with voting rights.

A shareholders' meeting called by the Board of Supervisors itself shall be chaired by the chairman of the Board of Supervisors. If the chairman of the Board of Supervisors is unable to perform his or her duty or does not perform his or her duty, it shall be chaired by the vice-chairman of the Board of Supervisors; if the vice-chairman of the Board of Supervisors is unable to perform his or her duty or does not perform his or her duty, it shall be chaired by a supervisor elected by more than half of all supervisors.

A shareholders' meeting called by shareholders themselves shall be chaired by a representative chosen by the convener.

If when a shareholders' meeting is convened, the meeting is unable to continue as the presiding person of the meeting acts against the standing order, the General Meeting of Shareholders may, with the consent of shareholders holding more than half of the voting rights present at the meeting, elect one person to chair the meeting and further the meeting.

Article 106

The Chairman of the meeting shall determine whether a resolution at the meeting has been duly passed and the decision shall be final and conclusive. The Chairman of the meeting shall declare the decision which shall be recorded in the minutes of the meeting.

Article 107

If the Chairman of the meeting has any doubt as to the outcome of any resolution, he may request for a recount of the number of votes cast for and against the resolution. If the Chairman decides not to recount the number of votes cast for and against the resolution, any shareholder or proxy having any doubt as to the outcome of any resolution may, upon the Chairman's declaration thereof, forthwith request for a recount of the number of votes cast for and against the resolution. The Chairman of the meeting shall forthwith comply.

Article 108

If counting of votes is held at a General Meeting, the result of the counting shall be recorded in the minutes of the meeting.

The minutes of meetings shall cover the following contents:

- (a) the time, venue, agenda, and name of the convener of the meeting;*
- (b) the name of the person chairing the meeting, and the directors, supervisors, managers and other senior managerial personnel who attend or attend as nonvoting delegates;*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

- (c) *the number of shareholders and their proxies attending the meeting, the total number of shares with voting power they hold, and their proportions in total shares of the Company;*
- (d) *the deliberation course, main point of speeches, voting results for each motion;*
- (e) *inquiry opinions or suggestions of shareholders and related replies or explanations;*
- (f) *the names of the lawyer, and the vote counter and scrutineer;*
- (g) *the contents that shall be carried into the minutes of the meeting as stipulated by the Articles of Association.*

The minutes of such a meeting shall be kept together with the signature register of shareholders attending the meeting and the letters of proxy for attending on agency, and the effective materials about online and other forms of voting, for a period of not less than ten years.

Article 109

A shareholder may without charge inspect the duplicate of the minutes of a meeting during office hours of the Company. A shareholder may request for a copy of the minutes of a meeting and the Company shall make the copy available to the shareholder within 7 days of the receipt of a reasonable fee.

Article 110

The Company formulates the “Rules on Conduct of General Meetings”. The adoption and any subsequent amendment of the Rules on Conduct of General Meetings shall be effective upon approval of the shareholders in General Meeting. The procedures for convening and the conduct of the General Meetings shall strictly adhere to the Rules on Conduct of General Meetings.

Article 111

Pursuant to the relevant regulations of the Shanghai Securities Exchange and Singapore Exchange, the following material events involving specific amounts require approvals at the General Meeting:

- (1) *the acquisition or disposal of assets where the transaction value amounts to more than 20% of the latest audited net tangible assets value of the Company;*
- (2) *an related party transaction amounting to more than 5% of the latest audited net tangible assets value of the Company;*
- (3) *in any of the following events where the transaction value reaches the level stipulated in (1) above:*
 - (a) *entering into, amendments or termination of material contracts (loan, appointment of a management agent, accepting appointment as a management agent, appointment of a financial management agent, grant, contracting, lease etc);*
 - (b) *material investments.*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 112

Pursuant to the relevant regulations of the Shanghai Exchange and Singapore Exchange, the General Meeting authorised the Board of Directors the power to examine and approve the following material events involving specific amounts:

- (1) the acquisition or disposal of assets where the transaction value amounts to less than 20% of the latest audited net tangible assets value of the Company;*
- (2) an interested persons transaction amounting to less than 5% of the latest audited net tangible assets value of the Company;*
- (3) in any of the following events where the transaction value is below the level stipulated in (1) above:*
 - (a) entering into, amendments or termination of material contracts (loan, appointment of a management agent, accepting appointment as a management agent, appointment of a financial management agent, grant, contracting, lease etc);*
 - (b) material investments.*

CHAPTER 10 SPECIAL VOTING PROCEEDINGS FOR DIFFERENT CLASSES OF SHAREHOLDERS

Article 113

Shareholders who hold different classes of shares, shall be shareholders of different classes.

A holder of a different class of shares shall enjoy such rights and undertake such obligations as may be prescribed under laws, administrative regulations and these Articles.

Article 114

The Company may, subject to the consent of the shareholders in General Meeting passing a Special Resolution and the sanction of a resolution passed at a separate meeting of the holders of the shares of that class in such proceedings and manner as prescribed in Articles 116 to 120, vary or abrogate the rights attached to any class of shares.

Article 115

The following shall be deemed to be a variation or abrogation of the rights attached to the shares of a class:

- (1) any increase or decrease in the number of shares in such class of shares, or an increase or decrease in the number of shares belonging to different classes which enjoy equal or more voting rights, distribution rights or other special rights attaching to such class;*
- (2) any conversion of such class of shares in whole or in part into another class or conversion of the shares in another class in whole or in part into such class of shares or the creation of any right to effect such conversion;*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

- (3) *any abrogation or diminution of the right to payment of dividend, whether declared or not, whether cumulative or otherwise attaching to such class;*
- (4) *any abrogation or diminution of the right to preferential payment of dividend or to participate in the preferential distribution of assets in the event of the winding-up of the Company attaching to such class;*
- (5) *any increase, abrogation or diminution of the right to effect conversion, exercise option, voting right, right of transfer, pre-emption rights to subscribe for securities issued by the Company attaching to such class;*
- (6) *any abrogation or diminution of the right to payment by the Company in a designated currency attaching to such class;*
- (7) *any creation of another class of shares having the same or greater voting rights, distribution rights or special rights as the holders of such class of shares;*
- (8) *any restriction or increase in restrictions on the transferability or ownership of shares in such class;*
- (9) *any grant of option to subscribe for shares in such class or another class or the right to convert shares;*
- (10) *any increase in the rights and special rights of the shares in another class;*
- (11) *any proposed reorganisation of the Company resulting in holders of shares in different classes assuming liabilities in different proportions; and*
- (12) *any alteration or abrogation of the provision of these Articles.*

Article 116

Holders of a class of shares shall, if their rights are affected by reason of Articles 115(2) to (8), (11) to (12), be entitled to vote at a meeting of that class, regardless of whether such holders have the right to vote in a General Meeting, except that interested shareholders shall not have the right to vote at meetings of shareholders of different classes.

For the purposes of the preceding paragraph, the term “interested shareholders” shall have the following meanings:

- (1) *if the Company has made an offer to all the shareholders to repurchase shares in the Company under Article 30 in the proportion of their respective shareholdings or the Company has repurchased its shares through open transactions on a securities exchange, the controlling shareholders as defined in Article 59 shall be “interested shareholders”;*
- (2) *if the Company enters into an off-market agreement to repurchase its shares under Article 30, the party to such agreement shall be “interested shareholders”;*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

- (3) *if that shareholder shall bear proportionately less liabilities than other holders of shares in the same class or enjoy different rights from other holders of shares in that class, pursuant to a reorganisation of the Company, such shareholder shall be “interested shareholder”.*

Article 117

A majority comprising shareholders representing more than two-thirds of the voting rights of the shareholders of a particular class present and voting in accordance with Article 116 is required to pass any resolution in a meeting of that class.

Article 118

The Company shall give notice to all the registered holders of the shares of a particular class not less than 45 days written notice prior to any meeting of the holders of shares of that class. The notice shall specify the date, venue and agenda of the meeting. Holders of the shares of that class (other than the “S” Shareholders) intending to attend the meeting shall notify the Company in writing not less than 20 days prior to the meeting. In relation to “S” Shareholders, an “S” Shareholder shall be entitled to attend any shareholders’ meeting if his name appears on the register of shareholders or the Depository Register forty-eight (48) hours before the class meeting and to speak and vote thereat.

All notices of such meeting shall be sent to the holders of the Foreign Investment Shares (regardless of whether such a shareholder shall have a right to vote at such meeting) to their addresses in accordance with Article 254. Domestic Shareholders may be notified by public announcement as well.

Public announcement as aforesaid of such meeting shall be made in one or more newspapers in the PRC designated by the securities department-in-charge of the State Council not less than 45 days prior to such meeting. All Domestic Shareholders shall be deemed to have notice of such meeting upon publication of the public announcement in the designated newspaper(s).

At least fourteen days’ notice of every such meeting shall be given by advertisement in one or more newspapers in Singapore, and in writing to each stock exchange on which the Company is listed.

A meeting of holders of shares in a class can only be held provided that more than one-half of the holders of shares in that class having the right to vote intend to attend the meeting (in the case of all shareholders other than “S” Shareholders) or are present at that meeting (in the case of the “S” Shareholders). Otherwise the Company shall, within 5 days from the relevant date therefrom, re-issue the notice by making a public announcement of the agenda, date and venue of the next meeting. Once the notice has been issued by way of public announcement, the Company shall convene the meeting of the shareholders of that class.

Article 119

Only holders of shares in a class having the right to vote are entitled to receive notice of any meeting of holders of that class.

Proceedings at any meeting of holders of shares in a class shall mutatis mutandis follow the same proceedings at any General Meeting and the provisions in these Articles on the proceedings at any General Meeting shall mutatis mutandis apply to any meeting of holders of shares in a class.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 120

In addition to different classes of shares, Domestic Investment Shares and Foreign Investment Shares listed outside the PRC shall be deemed as shares of different classes.

The special voting procedures of holders of shares in a class shall not apply in the following event:

- 1. where, pursuant to the approval of the shareholders in General Meeting by way of a Special Resolution, the Company makes an offer of Domestic Investment Shares or Foreign Investment Shares listed outside the PRC once every 12 months whether such offer is made separately or concurrently and the proposed issue of Domestic Investment Shares or Foreign Investment Shares listed outside the PRC does not exceed 20% of the issued shares of that class at that time; or*
- 2. any proposed issue of Domestic Investment Shares and Foreign Investment Shares listed outside the PRC at the time of the formation of the Company which was completed within 15 months from the date of the approval given by the Securities Commission of the State Council.”*

(C) RIGHTS IN RESPECT OF DIVIDENDS

“CHAPTER 21 FIANCIAL ACCOUNTING SYSTEM, PROFIT DISTRIBUTION AND AUDIT

Article 220

The after-tax profits of the Company shall be applied in the following order:

- (i) in making good any accumulated losses;*
- (ii) in making provision for its statutory common reserve;*
- (iii) in making provision for its statutory welfare reserve;*
- (iv) subject to the approval of the shareholders in General Meeting, in making provision for general purpose common reserve; and*
- (v) in making payment of dividend to the holders of ordinary shares.*

The Company shall not, without making good all accumulated losses, making provision for its statutory common reserve and statutory welfare reserve, make any distribution in the form of dividend or bonus shares.

Article 221

The capital common reserve shall include the following:

- (i) the premiums obtained from the issue of shares in excess of the par value;*
- (ii) such other revenue required by the State Council's department in charge of finance to be included in the capital common reserve.*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 222

The common reserve shall only be applied for the following purposes:

- (i) making good any accumulated losses;*
- (ii) towards capitalisation of the Company. The Company may, subject to the prior approval of the shareholders in General Meeting and laws, capitalise the common reserve by way of issuing shares to existing shareholders in proportion to their shareholding after any capitalisation of the statutory common reserve, the amount of the statutory common reserve remaining after such capitalisation, shall not be less than an amount representing 25% of the registered capital of the Company; and*
- (iii) expansion of the Company's operations.*

Article 223

The Company may by Ordinary Resolution passed at a General Meeting declare dividends according to the recommendation made by the Board of Directors.

Article 224

The Company's policies in connection with profit distribution are as follows:–

- (1) General Principles for Profit Distribution: The Company shall place great emphasis on giving reasonable returns to the Shareholders while taking into consideration the sustainable development of the Group, and provide reasonable return on investments to the Shareholders. In addition, the Company's policy of profit distribution shall be stable and continuous. The Company should take into account (i) the general operational results of the Group and the market conditions, (ii) interests of the Shareholders, and (iii) relevant requirements under the laws and regulations of the People's Republic of China ("PRC") and implement reasonable profit distribution policies.*
- (2) Profit Distribution Methods: The Company can distribute profits to Shareholders in form of cash, shares, a combination of cash and shares and/or any other methods as permitted under the laws and regulations of the PRC and in compliance with SGX-ST Listing Rules. If the conditions for distributing profits through cash dividends are met, then the Company shall distribute profits through cash dividends. Subject to the operational results of the Group, the Company is allowed to distribute interim dividends.*
- (3) Conditions for Distributing Profits through Cash Dividends:*
 - (a) The Company has achieved a net profit of not less than RMB0.05 per share for the relevant financial year or half financial year;*
 - (b) The Company's distributable profits for the relevant financial year (after offsetting any losses and deducting the appropriations of the statutory surplus reserve and general reserve) are positive;*
 - (c) The Company's net cash flows and cash flow from operations are positive;*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

- (d) *For the year of profit distribution, the auditors of the Company have issued an audit report without any qualifications;*
- (e) *The Company does not have any Major Investment Plan and/or expected Major Cash Outflow in the subsequent twelve (12) months.*

For the purpose of this Article,

“Major Investment Plan” and/or “Major Cash Outflow” means (i) any major investments in companies, (ii) acquisition of assets and/or major equipments, (iii) and/or any expected cash outflow, during the subsequent twelve (12) months, which in aggregate, equal to or exceed 5% of the latest audited net tangible assets of the Group.

(4) Policies for Distributing Cash Dividends

- (a) *The Company should ensure the consistency and stability of the profit distribution policies. In principle, the annual profits distributed by the Company shall not be less than 15% of (i) the Company’s net cash flow from operations in the relevant financial year, or (ii) the Group’s distributable profits for the relevant financial year, whichever is lower. If the conditions for distributing profits through cash dividends are met, then the Company shall distribute profits through cash dividends. The detailed percentage shall be determined and recommended by the Board, and approved by the Shareholders in general meeting.*
- (b) *If the Company intends to issue securities to the public in accordance with the “Regulations for the Administration of the Issuance of Securities by Listed Companies” (《上市公司证券发行管理办法》), its aggregate distributed cash dividends in the last three years must not be less than 30% of the average distributable profits in the last three years.*
- (c) *Any undistributed distributable profits for the relevant financial year can be distributed to Shareholders in the following financial years.*
- (d) *The aggregated distributed profits shall not be more than the aggregated distributable profits, and shall not jeopardize the sustainable development of the Group.*

(5) Timing for Distributing Cash Dividends

Subject to the general principles for profit distribution and the above conditions for distribution profits through declaring cash dividends, the Company in-principle shall distribute profits to Shareholders once a year, provided always that such distribution of profits shall not jeopardize the ordinary operation and sustainable development of the Group. Subject to the operational results and funding requirements of the Group, the Company can declare interim dividend where necessary.

(6) Conditions for Distributing Profits through Share Dividend

In the event that the Board is of the view that the Company’s share capital does not match its asset and operation scale, and subject to the fulfilment of the above conditions for distribution profits through declaring cash dividends, the Company is entitled to distribute profits through declaring share dividends. The detailed percentage of entitlement shall be decided and recommended by the Board, and approved by Shareholders in general meeting.

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

(7) Procedures for Scheme of Profit Distribution

- (a) *After taking into consideration (i) the operational and financial results, and the funding requirements of the Group, (ii) the policies and requirements under this Article, and (iii) scheme on return of investment to Shareholders, the Board shall discuss, approve and recommend the scheme of profit distribution of the Company on an annual basis, and submit the same for Shareholders' approval in general meeting. During the discussion of the scheme of profit distribution of the Company, the Board should consider and decide on the timing and conditions of declaring cash dividends, as well as the minimum percentage of entitlement. The Company's independent directors shall express their independent opinions in relation to any scheme of profit distribution of the Company. The Company shall strengthen its considerations on providing investment returns to the Shareholders. Every 3 years, the Company shall draft a scheme on return of investment to Shareholders, specifying the relevant arrangements and forms of the profit distribution, and the intervals between any cash distributions, to be implemented for the next 3 years. The scheme on return of investment to Shareholders shall be drafted after considering (i) the operational and financial results; (ii) the funding requirements of the Company; (iii) development targets; and (iv) provision of a reasonable return of investment to Shareholders.*

The Board shall also consider the characteristics of the industry, the stage of development, business model and profitability of the Company, as well as additional factors such as whether there are any planned major expenditures, to determine if one of the following exceptions apply, such that the Company may propose cash dividends that differ from the scheme on return of investment to Shareholders:

- (i) If the Company is at a mature stage of development and there are no planned major expenditures, the cash dividends distribution shall not be less than or equal to 80% of the total profit distribution.*
- (ii) If the Company is at a mature stage of development and there are planned major expenditures, the cash dividends distribution shall not be less than or equal to 40% of the total profit distribution.*
- (iii) If the Company is at an immature stage of development and there are planned major expenditures, the cash dividends distribution shall not be less than or equal to 20% of the total profit distribution.*

If it is difficult to distinguish the Company's current development stage, but there are planned major expenditures, the Board may consider the profit distribution percentage set out in part (iii) above.

- (b) In the event that the Company records a profit in the relevant financial year but no scheme of profit distribution was recommended by the Board, the Board shall explain the reasons for not recommending any scheme of profit distribution in the Company's annual report and the usage of such profits. The independent directors of the Company shall provide and disclose their independent opinions in relation to such arrangement.*
- (c) The board of supervisors shall supervise the execution of the profit distribution policies and the status in connection with return on investment to the Shareholders by the management of the Company and the Board.*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

(8) Amendment, Modification and Supplement of Profit Distribution Policies

- (a) Any profit distribution policies and/or amendment, modification and supplement to the profit distribution policies shall comply with the relevant rules and regulations promulgated by CSRC, the Shanghai Stock Exchange and the Singapore Exchange Securities Trading Limited, and shall be discussed and approved by the Board after taking into consideration the interests of the Shareholders and the principle of fully protecting Shareholders' interests and providing stable return on investment to the Shareholders. The independent directors should provide their independent opinions in relation to such profit distribution policies and/or amendment, modification and supplement to the profit distribution policies. The Board shall take the Company's growth and dilution in net assets per share into account when approving the profit distribution policies.*
- (b) If the Company makes revisions to the profit distribution policies due to cash requirements arising from the Company's operations, significant investments or major expenditures, the revised profit distribution policy shall not be in violation of the relevant provisions of the CSRC and the Stock Exchanges. The Board, the Supervisory Committee and the Shareholders shall review the resolutions regarding the revisions to the profit distribution policy, which shall be passed with the consent of the majority of the Directors, the majority of the independent directors and the majority of the Supervisory Committee. Any profit distribution policy and/or amendment, modification and/or supplement to the profit distribution policies must be approved as special resolution by the Shareholders of the Company. The Company shall uphold and protect the rights of the public Shareholders in attending the general meeting for considering and approving the proposed profit distribution policy. Shareholders are entitled to communicate their queries, comments, opinions in connection with the proposed profit distribution policy with the Company prior to the general meeting, either via telephone, facsimile, Company website, public mailbox or reception office of the Company for the purpose of considering and approving the proposed profit distribution policy, and the Company shall actively communicate with, and respond to, the Shareholders (especially the minority Shareholders).*

(9) Protection to the Shareholders' interests

- (a) The Board and the Shareholders shall take into full consideration the opinions of the Company's independent directors and public Shareholders. Shareholders are entitled to communicate their queries, comments, opinions in connection with the proposed profit distribution policy with the Company prior to the general meeting, either via telephone, facsimile, Company website, public mailbox or reception office of the Company for the purpose of considering and approving the proposed profit distribution policy, and the Company shall actively communicate with, and respond to, the Shareholders (especially the minority Shareholders).*
- (b) In the event that any independent director has a different opinion in relation to any scheme of profit distribution, he should disclose the same to the public and such independent director is entitled to invite minority/public A-Share Shareholders to appoint him as the proxy to vote on the relevant scheme of profit distribution via internet. For the avoidance of doubt, only A-Share Shareholders are entitled to vote via an internet voting system established by the Shanghai Stock Exchange. The independent directors may also propose an alternate scheme of profit distribution (based on the feedback received from minority Shareholders) to the Board for approval.*
- (c) In the case that a Shareholder of the Company mis-uses the Company's fund unlawfully, the Company shall have the right to deduct the cash dividends payable to that Shareholder to compensate for the unlawfully mis-used funds."*

APPENDIX VII – RELEVANT PROVISIONS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY

Article 225

Dividends in respect of ordinary shares and any other amount payable to shareholders shall be declared in Renminbi. Dividends payable in respect of Domestic Investment Shares shall be paid out in Renminbi. Dividends payable in respect of Foreign Investment Shares shall be in foreign currency and shall be made in the currency in which Foreign Investment Shares are listed.

Article 226

Where dividends and any other items are paid in a currency other than Renminbi, the applicable exchange rate shall be the average of the buying and selling price quoted by the People's Bank of the PRC on the date falling one week before the declaration of dividend or the making of any other payment.

Article 227

The Company shall appoint a collection agent for holders of Foreign Investment Shares listed outside the PRC.

The collection agent shall, on behalf of the relevant shareholders, collect dividends and other payments in respect of Foreign Investment Shares listed outside the PRC. The collection agent shall be a person which fulfils such requirements as may be imposed by the laws or stock exchange of the venue where the shares are listed or in respect of the "S Shares" listed on the Stock Exchange of Singapore Limited, the Stock Exchange of Singapore Limited.

Article 228

The Company implements an internal audit system, in which full-time auditing personnel are arranged to conduct internal audit and supervision of the Company's financial payments and economic activities.

Article 229

The person in charge of audit holds himself responsible and also reports work to the Board of Directors."