



源和药业

NEEQ:833379

安徽源和堂药业股份有限公司

(Anhui Yuan He Tang Pharmaceutical CO., LTD)



年度报告

—2017—

公司年度大事记



2017年11月,公司被安徽省人力资源和社会保障厅评为“安徽省劳动保障诚信示范单位”。



2017年6月,公司被全国城市工业品贸易中心联合会评为“企业信用评价 AAA 级信用企业”。



2017年11月,公司取得“安全生产标准化(三级企业)证书”。



公司在第一财经(CBN)2017年新三板峰会暨“华新奖”评选中被评为“新三板最具影响力公司”。

目录

第一节	声明与提示	6
第二节	公司概况	8
第三节	会计数据和财务指标摘要	10
第四节	管理层讨论与分析	13
第五节	重要事项	32
第六节	股本变动及股东情况	35
第七节	融资及利润分配情况	37
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	40
第九节	行业信息	43
第十节	公司治理及内部控制	47
第十一节	财务报告	54

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、源和堂、源和药业	指	安徽源和堂药业股份有限公司
华南分公司	指	安徽源和堂药业股份有限公司华南分公司
深圳分公司	指	安徽源和堂药业股份有限公司深圳分公司
合肥中医馆	指	合肥市源和堂中医门诊部有限公司
上海国药	指	上海国药股权投资基金合伙企业（有限合伙）
上海国鑫源	指	上海正海国鑫源投资中心（有限合伙）
吉林生物	指	吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司
广州越秀	指	广州越秀新兴产业创业投资合伙企业（有限合伙）
西藏善阵	指	西藏善阵投资管理有限公司
重庆越秀	指	重庆越秀卓越股权投资基金合伙企业（有限合伙）
康威胜线缆	指	浙江康威胜高温线缆有限公司
杭州龙庆地信	指	杭州龙庆地信股权投资合伙企业（有限合伙）
佛山禅控	指	佛山市东方禅控创业投资企业（有限合伙）
股东大会	指	安徽源和堂药业股份有限公司股东大会
董事会	指	安徽源和堂药业股份有限公司董事会
监事会	指	安徽源和堂药业股份有限公司监事会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
报告期、本年度	指	2017 年 1 月 1 日-2017 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《安徽源和堂药业股份有限公司章程》
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
立信会计、会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
涡阳农村商业银行	指	安徽涡阳农村商业银行股份有限公司
君致、律师事务所	指	北京市君致律师事务所
国家药监局、SFDA	指	国家食品药品监督管理局
GMP	指	《药品生产质量管理规范》（Good Manufacture Practice, GMP）的英文缩写，是对企业生产过程的合理性、生产设备的实用性和生产操作的精确性、规范性提出强制性要求。
GSP	指	《药品经营质量管理规范》（Good Supply Practice）。它是指在药品流通过程中，针对计划采购、购进验收、储存、销售及售后服务等环节而制定的保证药品符合质量标准的一项管理制度。其核心是通过严格的管理制度来约束企业的行为，对药品经营全过程进行质量控制，保证向用户提供优质的药品。
QS	指	全国工业产品生产许可证
GAP	指	Good Agricultural Practice 的缩写，在中药材行

		业译为“中药材生产质量管理规范”，实施中药材 GAP 的目的是规范中药材生产全过程，从源头上控制中药饮片，中成药及保健食品，保健食品的质量，并和国际接轨，已达到药材“真实、优质、稳定、可控”的目的。
中药材原材料	指	药用植物、动物与矿物的药用部位采收后经产地初加工形成的原药材
中药饮片	指	药材经过炮制后可直接用于中医临床或制剂生产使用的处方药品
普通饮片	指	除口服饮片之外的其他中药饮片
花茶	指	将植物的花或叶或其果实泡成的茶

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人袁学才、主管会计工作负责人孙高锋及会计机构负责人（会计主管人员）孙高锋保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1.原材料价格波动风险	公司产品的原材料是中药材，中药材的价格易受到供求关系、自然气候、重大疫病等影响，而原材料的价格波动将对公司的生产成本和经营利润产生直接影响。
2.国内市场竞争日益激烈的风险	随着国家对中药领域的政策支持力度不断加大，以及近些年来随着经济水平的不断提高，人们的养生保健的意识逐渐提高，大健康概念被广泛接受，中药材行业的发展将迎来良机。与此同时，行业内涌现大批新的进入者，因而导致行业内部竞争日益激烈，行业平均利润率以及部分产品利润率存在降低的风险。
3.经营的季节性风险	公司主营业务为中药饮片、中成药的生产与销售以及中药材贸易。中药饮片的原材料受自然因素影响较大，地域的不同、季节的变迁、气候环境的变化都会对中药材的品质产生影响。此外，根据消费者的用药习惯，秋冬季为中药材的用药旺季，春夏季为中药材用药淡季，由于消费者习惯导致的中药饮片销售的季节性波动比较显著。
4.经营活动现金净流出量较大风险	2016 年度、2017 年度的经营活动现金净流量分别约为-6,477 万

	元、-41,756.14 万。公司的经营活动现金净流量在报告期内呈现下降趋势，主要原因系公司目前处于高速发展时期，业务规模扩大，各项支出增加。
5.应收账款余额较大风险	2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日公司应收账款账面价值分别为 35,976.55 万元、63,958.30 万元。公司的应收账款余额较大，2017 年公司销售收入回款周期是 3 至 6 个月，2017 年 7-12 月份销售应回款金额 68,793.52 万元，导致应收账款金额增加。虽然公司的客户大都为长期合作的优质客户，但仍然存在一定的应收账款回收风险。
6.存货减值风险	2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日存货的账面价值分别为 59,190.10 万元、95,557.89 万元。随着业务规模的扩大，公司库存原材料、在产品和库存商品的金额也在不断增加，公司存货均属于中药材及其加工品，价格具有一定的波动性，且对存储条件、加工、运输等环节要求相对较高。如果未来相关中药材或中药饮片产品市场环境发生变化使价格发生非暂时性下跌，或出现管理不善等情形，公司存货可能存在减值的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	安徽源和堂药业股份有限公司
英文名称及缩写	Anhui Yuan He Tang Pharmaceutical CO., LTD
证券简称	源和药业
证券代码	833379
法定代表人	袁学才
办公地址	安徽省涡阳县义门镇药材街 1 号

二、 联系方式

董事会秘书	王建军
是否通过董秘资格考试	是
电话	0558-7481156
传真	0558-7483338
电子邮箱	justwjun@163.com
公司网址	http://www.ahyht.cn
联系地址及邮政编码	安徽省涡阳县义门镇药材街 1 号；233658
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	证券事务部办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2003-02-19
挂牌时间	2015-09-02
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-医药制造业-中药饮片加工-中药饮片加工
主要产品与服务项目	中药饮片、中成药的生产与销售以及中药材贸易
普通股股票转让方式	做市转让
普通股总股本（股）	178,681,296
优先股总股本（股）	0
做市商数量	15
控股股东	袁学才
实际控制人	袁学才

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	913416007467706425	否
注册地址	安徽省涡阳县义门镇药材街 1 号	否
注册资本	178,681,296.00	是
—		

五、 中介机构

主办券商	招商证券
主办券商办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 至 45 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	郭宪明、蔡畅、吴宏量
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

六、 报告期后更新情况

√ 适用 □ 不适用

1、经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意，自 2018 年 1 月 26 日起，东莞证券股份有限公司作为公司第 16 家做市商，为公司股票提供做市报价服务。 2、经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意，自 2018 年 3 月 2 日起，安信证券股份有限公司作为公司第 17 家做市商，为公司股票提供做市报价服务。 3、经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意，自 2018 年 3 月 7 日起，金元证券股份有限公司作为公司第 18 家做市商，为公司股票提供做市报价服务。 截至年报披露日，公司股票的做市商数量已经达到了 18 家。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	1,320,536,399.58	1,102,798,172.68	19.74%
毛利率%	22.76%	25.23%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	120,992,757.80	101,375,424.36	19.35%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	114,033,149.03	96,984,279.54	17.58%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	12.73%	13.72%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	12.00%	13.13%	-
基本每股收益	0.73	0.67	8.96%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	2,387,657,788.77	1,574,451,395.61	51.65%
负债总计	1,247,862,159.13	813,384,372.89	53.42%
归属于挂牌公司股东的净资产	1,139,795,629.64	761,067,022.72	49.76%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.38	4.98	28.11%
资产负债率%（母公司）	51.16%	48.10%	-
资产负债率%（合并）	52.26%	51.66%	-
流动比率	2.20	1.56	-
利息保障倍数	2.56	3.15	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-417,561,405.64	-64,771,417.73	-544.67%
应收账款周转率	2.64	3.67	-
存货周转率	1.32	1.67	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	51.65%	26.42%	-
营业收入增长率%	19.74%	51.56%	-
净利润增长率%	19.35%	27.27%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	178,681,296	152,681,296	17.03%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	64,416.74
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）	9,318,390.00
其他营业外收入和支出	-103,328.38
非经常性损益合计	9,279,478.36
所得税影响数	2,319,869.59
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	6,959,608.77

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

☐ 适用 ☒ 不适用

八、 业绩预告、业绩快报的差异说明

☒ 适用 ☐ 不适用

本次业绩快报修正，是以立信会计师事务所（特殊普通合伙）审定的财务数据为依据。2018 年 2 月 23 日，公司业绩快报披露的营业总收入、基本每股收益与审计后的数据变动超过 10%，现进行说明，说明如下：

1、业绩快报披露的营业总收入 1,179,695,052.43 元，经审计的营业总收入为 1,320,536,399.58

元，较业绩快报增加了 140,841,347.15 元，变动比例为 11.94%，主要原因是：因销售商品未开票，后经会计师确认收入，增加销售收入。

2、业绩快报披露的营业总收入基本每股收益 0.64 元，经审计的基本每股收益为 0.73 元，较业绩快报增加了 0.09 元，变动比例为 12.33%，主要原因是：因营业收入较业绩快报增加了 140,841,347.15 元，导致公司归属于挂牌公司股东的净利润相应增加，增加金额为 5,236,287.3 元。

公司于 2018 年 2 月 23 日在全国中小企业股份转让系统官网(www.neeq.com.cn)披露的公司 2017 年度业绩快报数据为公司财务部门核算结果，未经会计师事务所审定，已进行风险提示。

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式：

公司属于医药制造业，公司主营业务为中药饮片、中成药的生产与销售以及中药材贸易。公司定位为集地产中药材种植、中药饮片加工、中药提取、制剂生产、养生保健类花茶生产、销售为一体的全产业链高新技术企业。

公司拥有完备的运营资质，取得了中药材贸易、代泡茶、配方花茶、提取制剂生产加工及销售的所有资质，拥有各类专利 60 余项。公司根据市场定位以及未来中药饮片行业发展的趋势，将饮片产品分为普通饮片、精致饮片、花茶系列产品等。公司的产品主要用于医疗以及养生保健领域，公司的主要客户是全国各地的医院、大型知名制药企业、流通批发企业、连锁药店等。公司通过在中药饮片行业上下游产业的布局，种植-采购-生产-质检-销售-研发的商业模式，旨在为客户提供全产业链的产品。收入来源绝大部分为主营业务收入。公司在生产到销售的全过程中，严格执行国家及行业标准，在公司的发展过程中建立了良好的口碑。

报告期内及期后至报告披露日，公司的商业模式未发生变化。

核心竞争力分析：

公司竞争优势体现在以下几个方面：

（1）人才优势

公司董事长从事该行业长达 20 多年，对行业有很深的理解和较强的把控能力，能够给予公司正确的战略指导，保证公司朝着一个正确的方向发展。公司有一个较强凝聚力、经验丰富、能力互补的管理团队，他们充实在公司的各个环节，保证公司的战略能够及时、高效地得到执行，有助于企业的可持续发展。

公司拥有一批在中药饮片炮制方面经验丰富且比较稳定的技术工人，很好地保障了产品的质量、降低产品次品率，由于中药饮片的炮制主要依赖技术工人的经验，技术工人是源和堂竞争力的重要组成部分，使公司在生产方面具有较强的竞争优势。

（2）区位优势

公司位于全国中药材贸易基地亳州，地缘优势明显。亳州地处安徽西北部，有中华药都之称，是汉代名医华佗的故乡，是全国规模最大的中药材交易市场，2016 年亳州市中药材交易中心年交易量已突破 300 亿元。因此，亳州的中药行业的发展由来已久，而当地的政策环境有利于中药材行业的发展。公司经过十几年的积累、发展，已成为亳州地区中药饮片行业标志性的企业之一，无论在定价、选材等方面

都具有明显的竞争优势。

（3）客户优势

公司通过实施中医药全产业链一体化运营模式，业务体系覆盖上游的道地中药材种植与资源整合，中游的中药材专业市场经营，中药材贸易，中药饮片、中成药制剂、各类花茶等的生产与销售，下游的集医疗机构资源、大药房、中医馆、OTC 零售、直销等多种方式于一体的全方位多层次营销网络，中医药全产业链一体化运营模式和业务体系已初步形成，产业资源优势逐渐显现。

（4）技术优势

公司从 2013 年起公司与浙江大学、安徽医科大学、中国药科大学合作，已经完成研发 QS 压片糖与 QS 固体饮料项目，产品已稳步生产并投入市场。公司自主创建的中药饮品技术检测中心是目前国内在技术研发、产品检测等方面处于领先地位的技术中心。报告期内，公司与安徽中医药大学、合肥天元药物研究所合作的配方颗粒项目已完成施工建设，该项目有 550 个中药品种，已向安徽食品药品监督管理局申报认证，预计 2018 年下半年实现颗粒配方试生产。公司已经成功实验完成西红花的无土栽培种植技术。配方颗粒项目、藏红花胶囊项目的投产也将为源和堂药业带来巨大竞争优势与利润空间。

（5）品牌优势

公司是新三板中医药龙头企业之一，在行业内具有较好影响力。公司持续以核心价值体系推动文化传播，大力推进品牌文化建设，诠释品牌内涵，扩大品牌的知名度和影响力，获得社会的高度认同。报告期内，公司举办了“源和堂杯”全国象棋比赛等项目，参加药博会中医药展等品牌展会，提升了公司和产品的知名度，增强了市场影响力。2017 年，公司再次入选全国中药企业百强榜，荣获了“新三板最具影响力企业”等荣誉。

（6）产业资源整合优势

公司除了确保持续的内生业务增长外，还通过对外投资、战略合作等途径，持续地进行产业资源的整合，建立特有的核心竞争优势。目前，公司业务体系已涵盖药品生产与销售、药材种植与贸易、大药房、中医馆等医药全产业链环节，具有丰富优质的医疗健康产业资源，为后续的行业资源整合和嫁接奠定了坚实的基础。报告期内，公司拟出资参与中药饮片产业基金有限合伙企业（名称最终以工商注册登记为准），本次对外投资参与的合伙企业重点投资于中药饮片企业及饮片产业上下游企业，为公司寻找优质的资源，通过对外投资，不断拓宽公司上下游产业链。公司又出资拟设立控股子公司安徽源和堂中医健康科技发展/中医事业发展 / 中医产业管理 / 中医事业科技有限公司（名称最终以工商注册登记为准），投资目的是出于长远发展战略考虑，向下游中医服务领域延伸，通过布局中医服务，既可以发挥公司中药饮片制造优势，传播公司品牌，抢占中医服务高速发展的先机，又能完善公司的产业链，增加

新的盈利点，降低企业经营风险，提升公司综合竞争力。

报告期内，核心竞争力无变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主营业务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主要产品或服务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
客户类型是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
关键资源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
销售渠道是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
收入来源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
商业模式是否发生变化	☐ 是 ☒ 否

二、 经营情况回顾

（一） 经营计划

2017 年是医药行业深化改革全面推进的一年，中国医药改革政策密集发布，监管力度不断加大。随着《中医药“一带一路”发展规划（2016-2020 年）》、《中华人民共和国中医药法》、《中医诊所备案管理暂行办法》等法律政策的不断出台及实施，中医药产业和大健康产业在纷繁复杂的经济环境中迎来了发展的黄金期。

报告期内，公司在董事会的领导下，在管理层与全体员工的努力下，抓住行业发展的机遇，积极开展团队建设和人才培养、大力开展渠道建设、着力开展市场营销。攻坚克难、积极进取，圆满完成各项工作和任务。报告期内，公司总资产 23.87 亿元，较去年同期增长 51.65%；实现销售收入 13.21 亿元，较去年同期增长 19.74%；实现利润总额 1.33 亿元，较去年同期增长 16.50%；实现净利润 1.21 亿元，较去年同期增长 19.35%。

2017 年度公司主要经营事项：

1、2017 年度公司继续加大中药饮片销售力度，积极拓展和开发客户，实现营业收入 13.21 亿元，净利润 1.21 亿元；

2、全力推进中药配方颗粒的建设及认证，配方颗粒生产大楼施工建设及改造全面竣工，机械设备全部安装到位。

3、积极推进藏红花种植与深加工项目，加强和高校合作，在藏红花无土栽培、超低温冷冻干燥等方面取得成熟经验；

4、拓宽视野、寻找契机，继续保持和越南市场的交易，并继续寻求国际间的其他合作；

- 5、推进建设医药物流（GSP 公司）的发展；
 - 6、继续稳步推行内部机制改革创新，培养和引进高端专业人才，尤其是销售人才和技术人才，与市场接轨；
 - 7、完善内部治理，进一步加强应收账款、采购合同、预算管理，减低经营风险和决策风险；
 - 8、加快高、精、尖设备的优化与升级，确保关键设备领先于同行。
- 报告期内，本公司业务、产品等无重大变化。

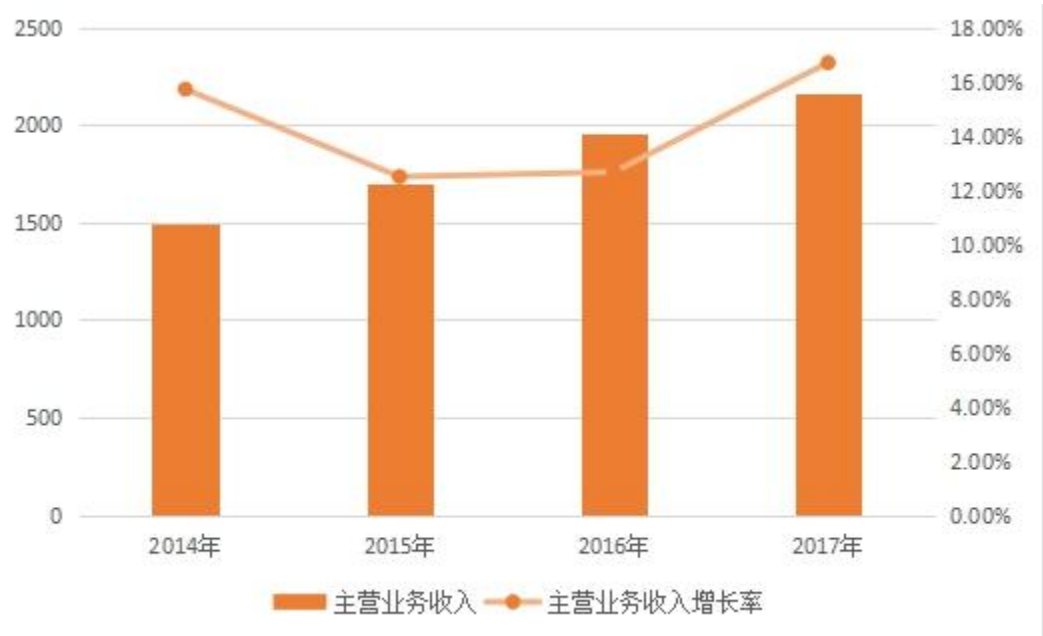
(二) 行业情况

根据挂牌公司管理型行业分类，公司所处行业为医药制造业。

中药行业是我国医药行业重要组成部分，作为我国的传统行业，有着悠久的历史，广泛的口碑和应用基础，中药近几年来在国家政策的大力扶持下，以及人类健康观念转变、养生保健需求拉动、消费升级、收入提高等因素影响下，中医药及其细分子行业总体保持增长趋势。

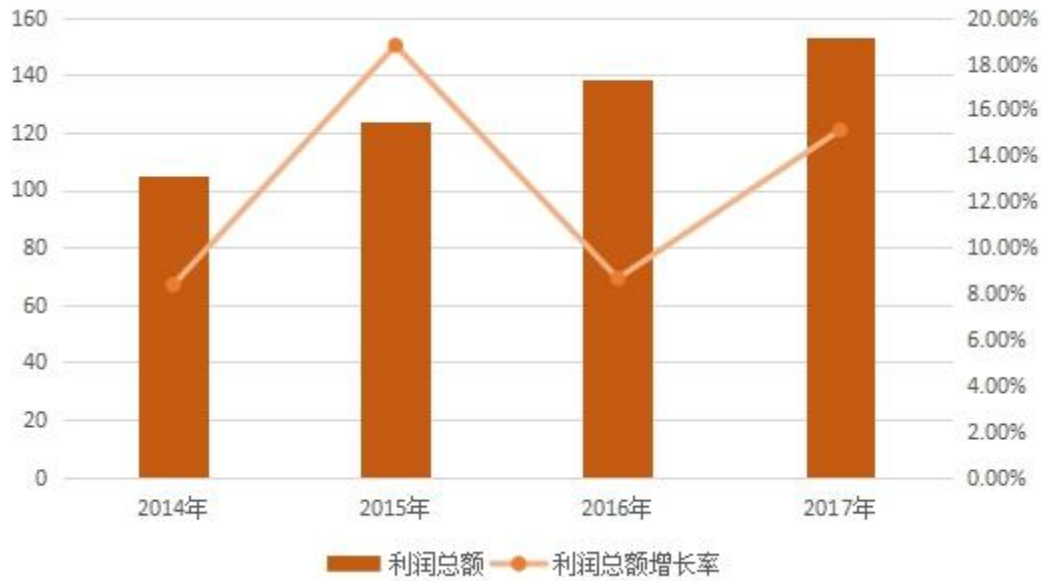
在八子行业中，主营业务收入增长最快的是中药饮片加工业和化学药品原料药制造业。其中，中药饮片加工业实现主营业务收入 2165.3 亿元，同比增长 16.7%，利润总额 153.4 亿元，同比增长 15.1%。中成药生产实现主营业务收入 5735.8 亿元，同比增长 8.4%，利润总额 707.2 亿元，同比增长 10.0%。

2014 年—2017 年我国中药饮片加工业主营业务收入及增长率 单位（亿元）



数据来源：工业和信息化部、国家发展改革委员会官网

2014 年—2017 年我国中药饮片加工业利润总额及增长率 单位（亿元）



数据来源：工业和信息化部、国家发展改革委员会官网

2017 年是中医药发展“十三五”规划及各项政策全面落实之年，在前期战略规划的基础上，国家各部委先后又发布了多项有利于推动中医药发展的政策、法律及规划。其中，国家中医药管理局、国家发展改革委联合印发的《中医药“一带一路”发展规划(2016—2020 年)》中提出，到 2020 年，我国将与沿线国家合作建设 30 个中医药海外中心，颁布 20 项中医药国际标准，注册 100 种中药产品，建设 50 家中医药对外交流合作示范基地；《“十三五”卫生与健康规划》、《“十三五”国家老龄事业发展和养老体系建设规划》等重要文件，明确了中医药在健康、养老、对外交流合作等方面的发展规划；《“十三五”中医药科技创新专项规划》指出通过科技创新发掘中医药科学内涵，推动中医药的传承与创新；《中华人民共和国中医药法》于 2017 年 7 月 1 日起实施，正式以法律形式确立了中医药事业的重要地位，明确了中医药的重要地位、发展方针和扶持措施，为中医药事业发展提供了法律保障。

此前，国务院印发的《中医药发展战略规划纲要》将中医药发展规划升级至国家战略。战略规划提出两个阶段性目标，到 2020 年实现人人基本享有中医服务，中医医疗服务体系进一步完善。规划首次提出每千人口公立中医院床位达到 0.55 张，每千人口卫生机构中医职业类（助理）医师达 0.4 人，中药工业总产值占医药工业总产值达到 30%以上，中医药产业成为国民经济重要支柱之一；到 2030 年中医药服务领域实现全覆盖，中医药健康服务能力显著增强，对经济社会发展和人民群众健康保障的贡献率更加突出。

受宏观经济影响，中医药行业增速近两年虽有所下滑，但随着国家政策在产业、中医药事业发展等方面的政策扶持，中医药行业将迎来长足发展。与此同时，作为中药细分领域的中药饮片，随着在医疗机构等终端不纳入药占比、不计入零差价的政策出台，以及中医药与养老、旅游、互联网、食品、体育等融合形成的新业态，中药饮片也将迎来发展的黄金期。

公司顺应中医药发展趋势，公司积极发挥中药饮片制造优势，传播公司品牌，抢占中医服务高速发展的先机，完善公司的产业链，降低企业经营风险，提升公司综合竞争力。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	149,755,468.69	6.27%	189,857,417.63	12.06%	-21.12%
应收账款	639,583,015.18	26.79%	359,765,534.49	22.85%	77.78%
存货	955,578,924.32	40.02%	591,901,031.90	37.59%	61.44%
长期股权投资			-	-	
固定资产	385,262,312.26	16.14%	379,348,482.59	24.09%	1.56%
在建工程	79,126,253.76	3.31%	6,951,920.50	0.44%	1,038.19%
短期借款	262,300,000.00	10.99%	285,300,000.00	18.12%	-8.06%
长期借款			-	-	
资产总计	2,387,657,788.77	-	1,574,451,395.61	-	51.65%

资产负债项目重大变动原因：

1、货币资金减少：2017 年度货币资金 14,975.55 万元，较上年同期减少 4,010.19 万元，减少 21.12%，主要是：银行承兑汇票保证金较上年同期减少 4,338.26 万元。

2、应收账款增加：2017 年度应收账款 63,958.3 万元，较上年同期增加 27,981.75 万元，增长 77.78%。主要原因是：2017 年 7-12 月份销售应回款金额 68,793.52 万元，回款周期为 3 至 6 个月，其中对应本期应收账款回款金额为 23,191.87 万元，剩余款项将于 2018 年陆续回款；2017 年销售收入 132,053.64 万元，较上年同期增加 21,773.82 万元。

3、存货增加：2017 年存货 95,557.89 万元，较上年同期增加 36,367.79 万元，增长 61.44%。主要原因是：（1）、随着国家 GMP 监管的力度不断加强，对中药饮片质量要求的不断提高，具有明显资源属性的合格、优质中药材越来越紧缺，价格不断上涨。公司为了保障正常生产经营的需要，保证消费者

用到放心的中药饮片，满足营业收入不断增长的需要，公司加大采购量；（2）、公司与核心大客户洽谈了 2018 年度合作计划，为核心客户采购了对应合理的中药材，加大了采购量；（3）、公司为配方颗粒的生产准备了适当的中药材存货，以保证配方颗粒项目顺利推进。

4、在建工程增加：2017 年 在建工程 7,912.63 万元，较上年同期增加 7,217.43 万元，增长 1038.19%。主要原因是：2017 年新厂区设备增加 1,072.50 万元，老厂区装修改造（配方颗粒项目）增加 6,311.74 万元。

5、总资产增加：2017 年总资产 238,765.78 万元，较上年同期增加 81,320.64 万元，增长 51.65%。主要原因是：应收账款较上年同期增加 27,981.75 万元；存货同期增加 36,367.79 万元；在建工程同期增加 7,217.43 万元。

报告期末，公司流动资产占资产总额 77.76%，非流动资产占资产总额 22.24%，公司资产流动性较好。

报告期末，公司流动资产合计 185,665.49 万元，流动负债合计 84,429.48 万元，流动比率 2.20，速动比率 1.07，公司偿债能力较好。

2. 营业情况分析

（1）利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	1,320,536,399.58	-	1,102,798,172.68	-	19.74%
营业成本	1,020,039,709.00	77.24%	824,594,782.00	74.77%	23.70%
毛利率%	22.76%	-	25.23%	-	-
管理费用	48,305,629.49	3.66%	64,497,978.66	5.85%	-25.11%
销售费用	17,611,599.72	1.33%	15,288,190.31	1.39%	15.20%
财务费用	79,562,903.67	6.03%	53,113,625.87	4.82%	49.80%
营业利润	130,776,505.33	9.90%	109,136,958.09	9.90%	19.83%
营业外收入	2,686,403.72	0.20%	5,456,646.00	0.49%	-50.77%
营业外支出	296,312.10	0.02%	290,796.21	0.03%	1.90%
净利润	120,992,757.80	9.16%	101,375,424.36	9.19%	19.35%

项目重大变动原因：

1、管理费用减少：2017 年管理费用 4,830.56 万元，较上年同期减少 1,619.23 万元，减少 25.11%。主要原因是：（1）、随着 2016 年配方颗粒项目研发投入基本完成，2017 年较 2016 年研发投入减少

3125.22 万元；（2）、随着公司规模扩大，人员增加及员工福利的提升，职工薪酬增加 570.34 万元；折旧费、业务招待费、中介机构费、办公费、差旅费等费用增加 935.66 万元，

2、财务费用增加：2017 年财务费用 7,956.29 万元，较上年同期增加 2,644.93 万元，增长 49.80%。主要原因是 2017 年老厂改造（配方颗粒项目）、科研大楼、新厂设备购建及存货储备，公司从保理、租赁等金融机构取得借款金额有所增加，造成利息支出增加 1,162.40 万元，手续费支出增加 786.33 万元，服务费用增加 636.28 万元。

3、营业外收入的减少：2017 年营业外收入 268.64 万元，较上年同期减少 277.02 万元，减少 50.77%。主要原因是：因会计准则变更，与资产相关政府补助摊销及与日常经营活动直接相关的政府补助列入其他收益核算，金额为 682.50 万元。

（2）收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	1,320,536,399.58	1,102,798,172.68	19.74%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	1,020,039,709.00	824,594,782.00	23.70%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
中药饮片	1,074,243,858.72	81.35%	1,044,226,170.70	94.69%
中成药	-	-	21,836,834.42	1.98%
中药材贸易	246,292,540.86	18.65%	36,735,167.56	3.33%
其他业务收入			-	-

按区域分类分析：

☐适用 ☒不适用

收入构成变动的原因：

2017 年度公司主营业务收入构成相对稳定，中药饮片占比约 81.35%，构成公司主要收入，其他为中药材贸易收入。

中成药收入变化原因：中成药车间属于改建期间，无法生产经营；公司 2016 年及以前年度，中成药销售规模一直较小，市场开拓困难，故公司本期调整产品结构，不再生产、销售中成药。

中药材贸易收入增加原因：（1）、公司中药材贸易收入占营业收入比重为 18.65%，较 2016 年度的 3.33%提高 15.32%，主要是 2016 年企业销售原材料是为了满足客户偶尔的需要，规模较小，企业不以此

作为重点；（2）、2017 年，随着国家 GMP 监管的力度不断加强，对中药材质量要求的不断提高，具有明显资源属性的合格、优质中药材越来越紧缺，价格不断上涨。公司随着客户需求多元化，公司开发了新客户，拓宽了新渠道，原材料需求增加。

（3）主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	湖南润阳医药有限公司	209,769,325.85	15.89%	否
2	湖南星浩医药有限公司	164,915,896.97	12.49%	否
3	常州博禾药业有限公司	130,394,624.26	9.87%	否
4	安徽阜阳医药采供站有限责任公司	95,439,581.97	7.23%	否
5	桐君堂药业有限公司	71,669,842.11	5.43%	否
合计		672,189,271.16	50.91%	-

注：报告期内，公司前五大客户中湖南润阳医药有限公司、常州博禾药业有限公司、安徽阜阳医药采供站有限责任公司销售总金额为 43,560.35 万元，占营业收入 32.99%，形成应收账款 20,761.33 万元，占应收账款期末余额 32.46%。截止报告报出日，上述三家客户新增回款金额为 7,368.02 万元，按应收账款 3 至 6 个月回款周期估计，于 2018 年 6 月 30 日基本收回款项。

（4）主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	湖北康进药业有限责任公司	416,267,793.75	24.97%	否
2	涡阳县神农中药材购销有限公司	300,137,402.50	18.00%	否
3	涡阳县本草中药材购销有限公司	262,791,260.50	15.76%	否
4	涡阳县和风中药材购销有限公司	238,655,284.00	14.31%	否
5	蔡永彬	64,228,083.00	3.85%	否
合计		1,282,079,823.75	76.89%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-417,561,405.64	-64,771,417.73	-544.67%
投资活动产生的现金流量净额	-110,009,541.19	-238,893,711.45	-53.95%
筹资活动产生的现金流量净额	530,851,551.61	279,034,154.91	90.25%

现金流量分析：

经营性活动产生的现金流量净额：（1）、公司 2017 年经营性活动产生的现金流量净额为-41,756.14 万元，净利润 12,099.28 万元，即经营利润未能沉淀为有效的现金。主要原因是经营性应收项目增加 33,827.04 万元，存货增加 18,505.17 万元，经营性应付项目增加 12,913.85 万元。（2）、2017 年较

2016 年减少 35,279.00 万元主要原因是公司 2017 年销售商品、提供劳务收到现金比 2016 年减少 5,441.51 万元,2017 年购买商品支付的现金比 2016 年增加 31,083.78 万元,2017 年公司支付的职工工资、税费及其他与经营活动有关的支出合计为 13,458.61 万元,比 2016 年减少 615.00 万元。

投资活动产生的现金流量净额:公司 2017 年投资活动产生的现金流量净额为-11,000.95 万元,2017 年较 2016 年增加约 12,888.42 万元,主要是购建固定资产支付的现金比 2016 年减少 13,582.22 万元。

筹资活动产生的现金流量净额:公司 2017 年筹资活动产生的现金净流量约为 53,085.16 万元,较 2016 年增加 25,181.74 万元,主要是公司 2017 年吸收投资款为 25,773.58 万元,较 2016 年增加 18,876.78 万元;2017 年度取得借款 27,430.00 万元,较 2016 年减少 41,747.40 万元;收到其他与筹资活动有关的现金 48,156.19 万元,较 2016 年增加 25,435.19 万元;2017 年偿还贷款 29,730.00 万元,较 2016 年减少 30,297.40 万元;支付其他与筹资活动有关的现金 12,955.67 万元,较 2016 年增加 6,430.76 万元。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

1. 公司于 2016 年 5 月 12 日设立全资子公司涡阳县生源中药材种植有限责任公司,法定代表人为袁学才,注册资本 100 万元,住所为涡阳县义门镇药材街,主要从事中药材种植、销售。本年度将其纳入合并报表范围。

2. 公司于 2016 年 10 月 11 日设立控股子公司安徽源和堂大药房有限公司,法定代表人为袁学才,注册资本 500 万元,住所为亳州市涡阳县向阳南路西侧,经营范围为处方药、非处方药、乙类非处方药、生物制品(除疫苗)、中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、日用百货、日用化学用品、预包装食品兼散装食品、保健食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)销售;医疗器械(一类、二类)零售。本年度将其纳入合并报表范围。

3. 公司于 2013 年 4 月 3 日设立全资子公司安徽源和堂医药有限公司(原安徽源和堂中药材贸易有限公司),法定代表人为袁学才,注册资本 6000 万元,住所为涡阳县义门镇工业园区(S307 线)北,经营范围为中药材、中药饮片、中成药、化学原料药及其制剂、抗生素原料药及其制剂、生化药品及生物制品批发(药品零售连锁);日用百货、日用化学用品、预包装食品兼散装食品、保健食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)销售;医疗器械(一类、二类)零售。本年度将其纳入合并报表范围。

4. 公司于 2016 年 4 月 7 日投资设立一家全资民办非企业单位亳州市谯城区源和堂中医门诊部,统一社会信用代码:52341602MJA69955XL,住所:亳州市康美中药成 D10-2,负责人:蔡新亮(已离职)、袁学才等,开办资金:50 万元;业务范围:中医内科、中医外科、中医针灸、推拿。本年度将其纳入合并报表范围。

5、报告期内，安徽源和堂医药有限公司于 2017 年 6 月 27 日出资设立全资子公司合肥市源和堂中医门诊部有限公司，安徽源和堂医药有限公司为公司全资子公司，故 2017 年 6 月 27 日起合肥中医馆纳入合并报表合并范围。

公司不存在单个子公司或参股公司的投资收益对公司净利润影响达 10%以上的情况，亦不存处置子公司的情况。

2、委托理财及衍生品投资情况

无

(五) 研发情况

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	2,228,262.17	33,480,563.43
研发支出占营业收入的比例	0.17%	3.04%
研发支出中资本化的比例		

研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	8
硕士	0	5
本科以下	11	16
研发人员总计	11	29
研发人员占员工总量的比例	3.00%	5.04%

专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	69	60
公司拥有的发明专利数量	19	16

研发项目情况：

报告期内，公司研发投入金额 222.83 万元，研发投入占营业收入的比例为 0.17%，公司与浙江大学医学院、中国药科大学、合肥天元生物研究所等多所高等院校及机构合作，共同研发新产品及新工艺，包括配方颗粒、藏红花深度开发、中药自动化生产线、新炮制方法等的研究项目在 2016 年度基本已经完成，因此 2017 年度研发投入减少。

(六) 审计情况

1. 非标准审计意见说明

☐ 适用 ☒ 不适用

2. 关键审计事项说明：

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

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 应收账款的可收回性	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”注释（十一）所述的会计政策及“五、合并财务报表项目附注”注释（三）。 于 2017 年 12 月 31 日，公司合并财务报表中应收账款的原值为 672,655,210.77 元，坏账准备为 33,072,195.59 元。 公司管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要评估相关客户的信用情况，包括可获抵押或质押物状况以及实际还款情况等因素。 由于公司管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重大会计估计和判断，且影响金额重大，为此我们确定应收账款的可收回性为关键审计事项。	我们就应收账款的可收回性实施的审计程序包括： 1、了解、评估并测试管理层对应收账款账龄分析以及确定应收账款坏账准备相关的内部控制； 2、获取长账龄原因统计，识别是否存在需单独计提坏账的项目； 3、对于单独计提坏账准备的应收账款选取样本，复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出估计的依据及合理性； 4、对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，评价管理层确定的坏账准备计提比例是否合理； 5、实施函证程序，并将函证结果与管理层记录的金额进行了核对； 6、结合期后回款情况检查，评价管理层坏账准备计提的合理性。
(二) 存货的存在及完整性	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”注释（十二）所述的会计政策及“五、合并财务报表项目附注”注释（六）。 2017 年 12 月 31 日，公司合并财务报表中存货金额为 977,037,006.56 元，存货跌价准备为 21,458,082.24 元，账面价值为 955,578,924.32 元，，约占集团总资产的 40.02%。 公司有大量存货结余且需要维持适当水平的存货以满足未来的市场需求。由于公司存在种类繁多的大量存货，且中药材价值受其质量的影响，故我们认为存货的存在及完整性的重大错报风险较高。关于存货的存在性和完整性存在重大错报风险，我们已识别公司存货的存在性和完整性为关键审计事项。 存货采用成本与可变现净值孰低的方法进行计量，存货跌价准备计提是否充分对财务报表影响较大。	我们就存货的存在性实施的审计程序包括： 1、了解并测试公司存货管理的内部控制系统，包括采购，仓储管理和销售等； 2、询问被审计单位除管理层和财务部门以外的其他人员，如营销人员、仓库人员等，以了解有关存货存放地点的情况，比较被审计单位不同时期的存货存放地点清单，关注仓库变动情况，以确定是否存在因仓库变动而未将存货纳入盘点范围的情况发生； 3、在存货盘点现场实施监盘，评价管理层用以记录和控制存货盘点结果的指令和程序并观察管理层制定的盘点程序的执行情况，检查存货并执行抽盘； 我们就存货的完整性实施的审计程序包括： 1、将账面存货与收发存系统核对，确定是否存在差异 2、选取 2017.12.31 前后的收发进行截止

公司以库存商品的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。
管理层以库存商品的状态估计其预计售价,在估计过程中管理层需要运用重大判断。
由于 2017 年 12 月 31 日存货账面金额重大,并且涉及可变现净值的估计,因此我们将其识别为关键审计事项。

测试,确定是否存在账面入库时间于仓库入库时间不一致的情况
我们对存货跌价准备计提实施的审计程序包括:
1、对公司存货跌价准备相关的内部控制的设计与运行进行了评估;
2、对公司的库存商品实施监盘,检查库存商品的数量及状况,并对库龄较长的库存商品进行检查;
3、获取公司库存商品跌价准备计算表,检查是否按公司相关会计政策执行,检查以前年度计提的存货跌价准备本期的变化情况等,分析存货跌价准备计提是否充分;
4、对于能够获取公开市场销售价格的产品,独立查询公开市场价格信息,将其与估计售价进行比较;对于无法获取公开市场销售价格的产品,将产品估计售价与最近或期后的实际售价进行比较;
5、比较同类产品的历史销售费用和相关税费,对管理层估计的销售费用和相关税费进行评估,并与资产负债表日后的实际发生额进行核对。

(七) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√ 适用 □ 不适用

企业会计准则变化引起的会计政策变更:

1. 公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(财会[2017]13 号),对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营,要求采用未来适用法处理。

2. 公司自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》(财会[2017]15 号)。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

3. 公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号),将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失与非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法,上年无因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况。

(八) 合并报表范围的变化情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，安徽源和堂医药有限公司于 2017 年 6 月 27 日出资设立全资子公司合肥市源和堂中医门诊部有限公司，安徽源和堂医药有限公司为公司全资子公司，故 2017 年 6 月 27 日起合肥中医馆纳入合并报表合并范围。

（九） 企业社会责任

公司在政府的正确领导下，全面贯彻党的扶贫精神和扶贫工作要求，认真组织实施扶贫推进工作。公司坚持立足社会，诚信互动，积极履行社会责任，树立企业形象方面。公司与对企业所在地 500 户特困户进行藏红花的托管种植，自 2016 年已实现每户每年收入 2500 元，2017 年已实现每户每年收入 3000 元，2018 年可每户每年收入 3500 元。到 2019 年公司预计通过藏红花脱管种植，可以帮助近 4000 户贫困户脱贫。公司被涡阳县总工会和涡阳县民政局授予“2017 年扶贫爱心捐赠活动爱心企业”称号。

三、 持续经营评价

报告期内，公司业务、资产、人员、财务、机构等完全独立，保持了良好的公司独立自主经营能力，公司业绩稳步增长。公司内部控制体系运行良好，经营管理团队和核心业务人员稳定，公司资产负债结构合理，具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

报告期内公司不存在以下事项对持续经营能力造成的影响：

- （一）营业收入低于 100 万元；
- （二）净资产为负；
- （三）连续三个会计年度亏损，且亏损额逐年扩大；
- （四）存在债券违约、债务无法按期偿还的情况；
- （五）实际控制人失联或高级管理人员无法履职；
- （六）拖欠员工工资或者无法支付供应商货款；
- （七）主要生产、经营资质缺失或者无法续期，无法获得主要生产、经营要素（人员、土地、设备、原材料）。

四、 未来展望

（一） 行业发展趋势

2018 年，国家供给侧改革将持续深入，三医联动改革，医保控费、两票制、取消药品加成、中医药法、创新药优先评审、一致性评价等行业政策逐步落地执行，将促进医药产业结构调整，加速行业进行产业升级，同时对医药各子门类的产业发展也提出更高要求，涉及中医药行业的发展也将呈现出新的发

展趋势：

1、抽检率逐渐提升，行业格局得以改善

中药材/饮片的质量问题一直是药品监管的难点、重点，很多小型中药饮片企业沿用落后的生产及管理方法，在原料质量、炮制工艺、包装、仓储运输等方面存在多种问题，近两年，国家监管部门针对中药材/饮片的生产、流通推行了一系列规范化管理措施，强化日常监管，采取专项检查、飞行检查等监管手段，同时加大抽查力度，一些产品质量无法满足现行监管要求，同时又无法承担改造生产线所需的巨额开支的生产企业面临倒闭或被兼并风险。同时，2014 年新版 GMP 颁布，中药饮片企业为满足新规投入大额技术改造费用，小产能被淘汰，市场得到初步整理，抽检合格率也从 2013 年的 64% 上升至 2016 年的 77%，行业格局得以改善。

2、中药饮片的发展受技术革新呈现新的形态

健康观念的转变、养生保健的需求拉动、消费升级以及收入提高等多重因素，促进中药饮片从传统饮片到配方颗粒，再到新型饮片持续创新发展，同时，中药饮片的发展受技术的革新也呈现出新的形态，2016 年，世界卫生组织将以中医药为主体的传统医学纳入新修订的国际疾病分类代码体系(ICD-11)，并将于 2018 年正式颁布，为顺应中药的国际化及时代发展潮流，当前中医药发展不断加大对传统中药饮片创新力度，持续切合国内乃至海外的消费升级需求，致力通过先进科技、时尚营销，让中药成为时尚的健康产品。同时，互联网和大数据也在向健康产业不断渗透，产业的野蛮生长已经难以为继，合规、创新、适应新生态，将是企业未来的生存之道，用药结构变化，产业边际扩大等将成为产业格局变化的强大推力。

3、中药配方颗粒迎来快速发展期

中药配方颗粒生产企业资质的放开、试点医院的放开和对中药配方颗粒医保报销的扩容将加快我国中药配方颗粒行业的发展进程。根据前瞻网数据显示，我国中药配方颗粒是医药行业增速最快的子行业之一，行业规模从 2006 年的 2.3 亿元扩张到 2015 年的近 82 亿，年均复合增速超过 40%，相应地，中药配方颗粒在中药饮片的比重也从 1.2% 提升到 5.1% 左右。过去几年中药配方颗粒行业快速增长的核心逻辑是对传统中药饮片的替代，未来随着利好政策的不断释放，这个趋势仍将维持下去，预计未来几年仍能保持 40% 以上速度增长。如果到 2020 年中药饮片市场有 15-20% 市场被配方颗粒占据，那么预计到 2020 年中药配方颗粒市场规模在 400 亿元。

随着监管趋严，公司在质检方面加强检测，合规生产，确保公司产品符合国家药典标准。为适应不断革新的新技术，公司与浙江大学药学院合作开发中药饮片自动化生产线。同时，公司在 2015 年开始，公司加大力度投入颗粒配方研发，全年共计 550 多个品种的颗粒配方已经完成研发并已申报，公司有

望利用全产业链和规模效应，快速拓展配方颗粒市场，带来新的业绩增长点。

（二） 公司发展战略

1、积极推进配方颗粒项目发展

2015 年公司与安徽中医药大学、合肥天元药物研究所合作，公司与安徽中医药大学、合肥天元药物研究所合作的配方颗粒项目已完成施工建设，该项目有 550 个中药品种，已向安徽食品药品监督管理局申报认证，预计 2018 年下半年实现颗粒配方试生产。配方颗粒项目的投产将为源和药业带来巨大竞争优势与利润空间。

2、藏红花种植及研发

公司 2016 年初与浙江大学药学院合作，在藏红花深度研发作了大量工作。公司与中国药科大学合作，计划用 5—10 年的时间，围绕藏红花的种植与藏红花药用方向做深入研究：依托基地种植的藏红花，在藏红花球径复壮、增产技术、藏红花采花、超低温冷冻干燥、储存、藏红花应用于食品、功效食品方向上以及藏红花室内无土栽培及藏红花药理等方面做深入的研究。目前，公司已成功实验完成西红花的无土栽培种植技术。

藏红花作为公司未来发展的战略产品，公司准备在藏红花的种植与研发上打持久战、阵地战，为此公司与中国药科大学周锦祥（研究员，获得国家科技进步二等奖）、周素娣（博士生导师，拥有藏红花提取技术方面多项专利）合作，围绕藏红花的种植与藏红花药用方向做文章。

3、继续扩大对外贸易，积极实行走出去战略

2017 年，越南卫生部率团对源和药业进行考察。公司与越南政府、企业建立了良好的合作关系。公司中药饮片质量指标已成为越南对中国进口中药饮片的质量标准，公司产品也已成为相关质量规范样品。公司将继续保持与越南的合作关系，并寻求国际间的其他合作。

4、强化中药饮片主导地位，扩大销售渠道

2017 年公司的中药饮片销售将仍然保持主导地位，中药饮片的销售关乎公司的生存与发展，公司将一如既往地投入较大的人力与精力对 2017 年的大客户进行梳理，剔除一些进货量下滑同时付款拖延的客户，发展有潜力的客户，并在价格与服务上向这些优质客户倾斜。

此外，公司积极布局市场高地。目前，公司已成立华南分公司（原深圳分公司），通过华南地区的巨大影响力辐射全国市场。同时，公司计划在杭州组建电商团队，以深圳与杭州的人才优势，把公司中药饮片及藏红花系列产品以较短的时间推向全国。

(三) 经营计划或目标

说明：该经营计划并不构成对投资者的业绩承诺，提示投资者对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

根据当前公司发展的趋势以及公司商业模式、发展战略，公司 2018 年经营方针为以高品质产品为导向，合理统筹规划市场布局，努力提升管理水平，实施灵活的激励措施；核心经营目标为基本目标年度销售收入 14 亿元，冲刺目标销售收入 15 亿元。

主要经营策略为：

1. 公司将 2018 年确定为“市场拓展年”，投入资金开拓市场，发展客户争取订单。
2. 以公司主营业务分级中药饮片为核心，积极拓展药食同源系列产品，布局中药配方颗粒。
3. 集合上下游资源，区分目标客户群，综合运用大客户中心、各销售区域、展会、网络等通道，集中力量向市场推广“源和药业”品牌。

(四) 不确定性因素

公司近年来一直专注于中药饮片行业，主营业务为中药饮片的生产加工及销售，政府相关政策的实施对公司具有重大影响。如果未来中药饮片行业的宏观环境发生不可预测的不利变化，将对公司的盈利能力产生不利影响。

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、原材料价格波动风险

公司产品的主要原材料是中药材，中药材的价格易受到供求关系、自然气候、重大疫病等影响，而原材料的价格波动将对公司的生产成本和经营利润产生直接影响。

应对措施：一方面，公司通过与供应商建立稳定的合作关系以实现规模化采购，并凭借产品质量和品牌以及稳定的客户优势，提升议价能力和价格传导能力；另一方面，基于公司多年的行业与管理经验，公司能够灵活控制部分原材料品种的库存量，因而在一定程度上能够减少价格波动可能带来的影响。

2、国内市场竞争日益激烈的风险

随着国家对中药领域的政策支持力度不断加大，以及近些年来随着经济水平的不断提高，人们的养生保健的意识逐渐提高，大健康概念被广泛接受，中药材行业的发展将迎来良机。与此同时，行业内涌现大批新的进入者，因而导致行业内部竞争日益激烈，行业平均利润率以及部分产品利润率存在降低的

风险。

应对措施：公司加强对设备的完善、技术的创新、确保产品的质量。

3、经营的季节性风险

公司主营业务为中药饮片、中成药的生产与销售以及中药材贸易。中药饮片的原材料受自然因素影响较大，地域的不同、季节的变迁、气候环境的变化都会对中药材的品质产生影响。此外，根据消费者的用药习惯，秋冬季为中药材的用药旺季，春夏季为中药材用药淡季，由于消费者习惯导致的中药饮片销售的季节性波动比较显著。

应对措施：根据相应的季节推出相应的产品，秋冬季节主要是保健、御寒等为主；春夏季主要推出防暑、降温为主。

4、经营活动现金净流出量较大风险

2016 年度、2017 年度的经营活动现金净流量分别约为-6,477.14 万元、-41,756.14 万元。公司的经营活动现金净流量在报告期内仍为净流出，主要原因系公司目前处于高速发展时期，业务规模扩大，各项支出增加。

应对措施：公司通过严格保证产品质量，通过业务员加强与客户的联系、沟通以加快回款速度。与此同时，对公司的各项支出进行合理控制，从而保障公司经营活动资金需求。

5、应收账款余额较大风险

2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日公司应收账款账面价值分别为 35,976.55 万元、63,958.30 万元。公司的应收账款余额较大，2017 年公司销售收入回款周期是 3 至 6 个月，2017 年 7-12 月份销售应回款金额 68,793.52 万元，导致应收账款金额增加。虽然公司的客户大都为长期合作的优质客户，但仍然存在一定的应收账款回收风险。

应对措施：公司通过对应收账款进行动态跟踪分析，加强销售人员的回款管理，定期对账，加强应收账款的催收力度。

6、存货减值风险

2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日存货的账面价值分别为 59,190.10 万元、95,557.89 万元。随着业务规模的扩大，公司库存原材料、在产品和库存商品的金额也在不断增加，公司存货均属于中药材及其加工品，价格具有一定的波动性，且对存储条件、加工、运输等环节要求相对较高。如果未来相关中药材或中药饮片产品市场环境发生变化使价格发生非暂时性下跌，或出现管理不善等情形，公司存货可能存在减值的风险。

应对措施：加强内控管理，完善供应商准入制度，建立定期和不定期盘点制度，加强盘点控制。

(二) 报告期内新增的风险因素

无。

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

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

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 公司发生的对外担保事项

单位：元

担保对象	担保金额	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	是否关联担保
涡阳县九龙绿化园艺有限公司	10,000,000.00	2017.04.18-2018.04.18	保证	连带	是	否
总计	10,000,000.00	-	-	-	-	-

公司于 2018 年 4 月 25 日召开第三届董事会第五次会议审议通过《关于补充确认全资子公司对外担保的议案》对担保事项进行了追加审议。经与会董事认真审议,以投票表决方式审议通过同意子公司为涡阳县九龙绿化园艺有限公司提供上述担保,并提请股东大会审议。

对外担保分类汇总:

项目汇总	余额
公司对外提供担保(包括公司、子公司的对外担保,不含公司对子公司的担保)	10,000,000.00
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额	0.00
公司担保总额超过净资产 50%(不含本数)部分的金额	0.00

清偿和违规担保情况:

无

(二) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	-	-
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	-	-
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6. 其他	800,000,000.00	736,000,000.00
总计	800,000,000.00	736,000,000.00

注：1、2017 年 1 月 23 日，公司召开第二届董事会第十三次会议，审议通过袁学才、袁志强、宋美芳、孙高锋四人等及其配偶为公司办理贷款、融资租赁、承兑汇票事项提供担保的关联交易预计，预计金额 5 亿元。

注：2、2017 年 8 月 25 日，公司召开第三届董事会第一次会议，审议通过关于调整和增加袁学才、袁志强、宋美芳、孙高锋四人等及其配偶为公司办理贷款、融资租赁、承兑汇票事项提供担保的关联交易预计，增加关联交易预计金额 3 亿元，预计金额共 8 亿元。

(三) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

1、2017 年第四次临时股东大会审议通过了《关于审议安徽源和堂药业股份有限公司拟参与设立中药饮片产业基金（有限合伙企业）的议案》，公司与张家港锦泰金泓投资管理有限公司、马昊文（自然人）、张家港保税区金锦联城投资企业（有限合伙）共同出资设立中药饮片产业基金有限合伙企业（名称最终以工商注册登记为准），注册资本为人民币不超过 30,000 万元，其中本公司出资人民币 1,000 万元。本次对外投资的出资方式为货币出资，为公司自有资金。具体内容详见公司于 2017 年 11 月 1 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn/>）披露的公告《安徽源和堂药业股份有限公司对外投资暨关联交易公告》（公告编号：2017-078）。本次对外投资有利于公司业务发展，提高公司竞争力。本次投资不会对公司的未来财务状况和经营成果产生重大影响。能够有效发挥个各方资源优势，实现优势互补，有助于公司的发展。

2、2017 年第五次临时股东大会审议通过了《关于对外投资拟设立控股子公司的议案》，拟与马昊文（自然人）共同出资设立控股子公司安徽源和堂中医健康科技发展/中医事业发展 / 中医产业管理 / 中医事业科技有限公司（名称最终以工商注册登记为准），注册资本为人民币 2,000 万元，其中本公司出资人民币 1,020 万元。具体内容详见公司于 2017 年 12 月 13 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn/>）披露的公告《安徽源和堂药业股份有限公司对外投资（拟设立控股子公司）的公告》（公告编号：2017-085）。本次对外投资的出资方式为货币出资，为公司自有资金。本

次对外投资有利于公司业务发展，提高公司竞争力，不会对公司的未来财务状况和经营成果产生重大影响。

以上对外投资均不涉及重大资产重组事项。

(四) 承诺事项的履行情况

依据公司公开转让说明书“第三章-同行业竞争情况”，公司的控股股东、实际控制人袁学才先生承诺如下：（1）目前未从事或参与与公司存在同业竞争的活动。（2）将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经营实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。（3）本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期间及辞去上述职务六个月内，本承诺有效。（4）若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的经济损失承担赔偿责任。

报告期内，公司的控股股东、实际控制人袁学才先生履行了该承诺。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
货币资金	抵押	96,000,000.00	4.02%	票据保证金、保函保证金
应收账款	抵押	301,149,914.21	12.61%	应收账款保理
存货	抵押	250,572,640.00	10.49%	短期借款浮动抵押、反担保抵押
固定资产	抵押	189,132,464.13	7.92%	承兑、借款抵押
总计	-	836,855,018.34	35.05%	-

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	93,731,296	61.39%	26,000,000	119,731,296	67.01%
	其中：控股股东、实际控制人	5,366,000	3.51%	5,000	5,371,000	3.01%
	董事、监事、高管	150,000	0.1%	-150,000	0	0
	核心员工	—	—	—	—	—
有限售条件股份	有限售股份总数	58,950,000	38.61%	—	58,950,000	32.99%
	其中：控股股东、实际控制人	48,900,000	32.03%	—	48,900,000	27.37%
	董事、监事、高管	450,000	0.29%	-450,000	0	0
	核心员工	—	—	—	—	—
总股本		152,681,296	—	26,000,000	178,681,296	—
普通股股东人数		217				

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	袁学才	54,266,000	5,000	54,271,000	30.37%	48,900,000	5,371,000
2	上海国药	25,819,534	—	25,819,534	14.45%	9,600,000	16,219,534
3	上海国鑫源	13,316,078	—	13,316,078	7.45%	—	13,316,078
4	吉林生物	9,131,800	-998,000	8,133,800	4.55%	—	8,133,800
5	广州越秀	6,319,200	—	6,319,200	3.54%	—	6,319,200
6	西藏善阵	4,984,000	—	4,984,000	2.79%	—	4,984,000
7	重庆越秀	3,665,000	—	3,665,000	2.05%	—	3,665,000
8	康威胜线缆	—	3,000,000	3,000,000	1.68%	—	3,000,000
9	杭州龙庆地信	—	3,000,000	3,000,000	1.68%	—	3,000,000
10	佛山禅控	3,062,786	-126,000	2,936,786	1.64%	—	2,936,786
合计		120,564,398	4,881,000	125,445,398	70.2%	58,500,000	66,945,398

前十名股东间相互关系说明：公司前十大股东之间不存在关联关系。

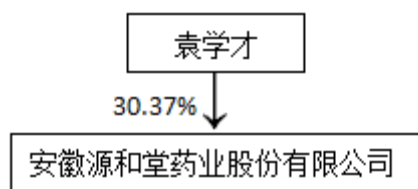
二、 优先股股本基本情况

☐适用 ☒不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

公司董事长袁学才先生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 2 月出资设立涡阳县源和堂中药饮片有限责任公司。2010 年 7 月至今，任安徽源和堂药业股份有限公司法定代表人、董事长、总经理。期末持有公司 54,271,000 股，占总股本的 30.37%，为公司控股股东、实际控制人。报告期内，公司实际控制人、控股股东未发生变化。



(二) 实际控制人情况

同第六节三（一）。

第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
2015/12/16	2016/03/11	16.80	7,001,714	117,628,800.00	0	0	2	7	2	否
2017/03/29	2017/08/22	10.00	26,000,000	260,000,000.00	0	0	0	13	3	是

募集资金使用情况：

2016 年股票发行资金使用情况：公司本次募集资金 11,762.88 万元，用于偿还银行借款等。本次募集资金用途与公开披露的募集资金用途一致，不存在用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借与他人、委托理财等情形。

2017 年股票发行情况：公司本次募集资金 26,000.00 万元，用于补充流动资金、归还借款等。本次募集资金用途与公开披露的变更后的募集资金用途一致，不存在用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借与他人、委托理财等情形。

公司于 2017 年 8 月 25 日召开了 2017 年临时股东大会，审议通过了《关于追认变更部分募集资金用途的议案》。本次变更募集资金用途的具体内容详见公司于 2017 年 8 月 1 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn/>）披露的公告《安徽源和堂药业股份有限公司关于追认变更部分募集资金用途的公告》（公告编号：2017-059）。

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、 债券融资情况

☐适用 ☒不适用

债券违约情况

☐适用 ☒不适用

公开发行债券的特殊披露要求

☐适用 ☒不适用

四、 可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

五、 间接融资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
保证	涡阳农村商业银行	15,000,000.00	7.395%	2017.01.25-2018.01.25	否
抵押	涡阳农村商业银行	20,000,000.00	7.395%	2017.04.21-2018.04.21	否
保证	涡阳农村商业银行	8,000,000.00	7.6125%	2017.04.24-2018.04.24	否
抵押	涡阳农村商业银行	8,000,000.00	7.395%	2017.08.17-2018.08.17	否
抵押	涡阳农村商业银行	3,000,000.00	7.395%	2017.11.17-2018.11.17	否
保证	涡阳农村商业银行	80,000,000.00	6.525%	2017.10.17-2018.04.17	否
保证	涡阳农村商业银行	25,300,000.00	7.6125%	2017.08.18-2018.02.18	否
保证	徽商银行合肥太湖路支行	20,000,000.00	17.4%	2017.03.08-2018.03.08	否
保证	安徽正奇国际商业保理	20,000,000.00	9.00%	2017.03.24-2018.03.22	否
保证	安徽正奇国际商业保理	30,000,000.00	9.00%	2017.04.21-2018.04.21	否
保证	安徽正奇国际商业保理	20,000,000.00	9.00%	2017.04.21-2018.04.21	否
保证	安徽正奇国际商业保理	30,000,000.00	9.00%	2017.06.02-2018.06.02	否
保证	安徽正奇国际商业保理	30,000,000.00	7.50%	2017.11.23-2018.11.23	否
保证	海通恒信国际租赁有限公司	40,000,000.00	9.35%	2017.11.28-2018.05.28	否
保证	海通恒信国际租赁有限公司	20,000,000.00	9.40%	2017.12.13-2018.06.13	否
保证	华鲁国际融资租赁有限公司	17,000,000.00	9.00%	2017.12.18-2018.12.18	否
保证	华鲁国际融资租赁有限公司	33,000,000.00	9.00%	2017.12.25-2018.12.25	否
保证	涡阳农村商业银行	15,000,000.00	8.265%	2017.08.17-2018.08.17	否
抵押	涡阳农村商业银行	30,000,000.00	8.048%	2017.01.17-2018.01.17	否
保证	涡阳农村商业银行	8,000,000.00	8.265%	2017.04.17-2018.04.17	否
保证	亳州药都农村商业银行	30,000,000.00	10.00%	2017.04.12-2018.04.11	否

保证	安徽正奇融资租赁有限公司	80,000,000.00	8.6570%	2015.08.26-2020.08.26	否
保证	君创国际融资租赁有限公司	40,000,000.00	7.3097%	2017.01.20-2021.01.20	否
保证	远东国际租赁有限公司	70,000,000.00	6.0006%	2017.05.20-2020.05.20	否
保证	安徽正奇融资租赁有限公司	110,000,000.00	8.3162%	2017.06.25-2020.06.25	否
保证、抵押	安徽正奇融资租赁有限公司	40,000,000.00	8.3356%	2017.09.01-2020.09.01	否
保证	中民投健康产业融资租赁有限公司	60,000,000.00	6.8000%	2017.11.14-2020.11.14	否
保证、抵押	安徽正奇融资租赁有限公司	58,000,000.00	8.3487%	2015.8.26-2020.8.26	否
合计	-	960,300,000.00	-	-	-

违约情况:

☐适用 ☒不适用

六、 利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

☐适用 ☒不适用

(二) 利润分配预案

☐适用 ☒不适用

未提出利润分配预案的说明:

☒适用 ☐不适用

公司考虑到未来生产经营安排、投资规划以及长期发展的需要，本年度公司利润拟暂不分配、暂不转增，本年度利润全部用于公司发展。

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	年度薪酬
袁学才	董事长、总经理	男	48	大专	2017/8/25-2020/8/24	240,000.00
袁学友	董事、副总经理	男	39	大专	2017/8/25-2020/8/24	156,000.00
曾凤良	董事	女	41	本科	2017/8/25-2020/8/24	0
田国强	董事	男	45	本科	2017/8/25-2020/8/24	0
沈洪良	董事	男	52	硕士	2017/8/25-2020/8/24	0
施中渊	董事	男	48	本科	2017/8/25-2020/8/24	0
徐耀	董事	男	33	本科	2017/8/25-2020/8/24	0
刘毫	董事、副总经理	男	54	本科	2017/8/25-2020/8/24	180,000.00
孙高锋	董事、财务负责人	男	34	本科	2017/8/25-2020/8/24	156,000.00
王建军	董事会秘书	男	27	本科	2017/8/25-2020/8/24	84,000.00
张波	监事会主席、职工监事	男	52	大专	2017/8/25-2020/8/24	72,000.00
顾卫平	监事	男	45	博士	2017/8/25-2020/8/24	0
江海星	监事	男	35	硕士	2017/8/25-2020/8/24	0
刘大安	监事	男	43	本科	2017/8/25-2020/8/24	0
周立席	监事	男	46	高中	2017/8/25-2020/8/24	55,200.00
董事会人数:						9
监事会人数:						5
高级管理人员人数:						5

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

袁学友先生系公司控股股东、实际控制人袁学才先生之弟，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
袁学才	董事长、总经理	54,266,000	5,000	54,271,000	30.37%	0
合计	-	54,266,000	5,000	54,271,000	30.37%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

	董事会秘书是否发生变动	√ 是 □ 否
	财务总监是否发生变动	□ 是 √ 否

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
王建军	证券事务代表	新任	董事会秘书	聘任王建军先生为公司董事会秘书。符合公司战略规划及公司实际经营发展需要，有利于进一步提高公司规范化运作水平，加强信息披露管理及董事会等日常工作规范有序开展。
刘毫	副总经理	换届	董事、副总经理	换届选举
孙高锋	财务负责人	换届	董事、财务负责人	换届选举

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

新任董事刘毫：1981 年 7 月至 1983 年 8 月，安徽省亳州市十八里羊庙中学教师；1985 年 9 月至 1986 年 7 月，亳州市第六中学教师；1988 年 9 月至 1993 年 7 月，亳州市第六中学教师；1993 年 9 月至 1996 年 8 月，河南省商旅报社记者、主编；1996 年 9 月至 1998 年 8 月，安徽省古井贡酒股份有限公司信研室科员；1998 年 9 月至 2000 年 2 月，重庆经济报编辑部编辑；2000 年 3 月至 2002 年 9 月，亳州广播电视报社编辑部主编；2002 年 9 月至 2005 年 5 月，亳州市翠微餐饮集团总经理；2005 年 6 月至 2007 年 8 月，安徽省亳州市职业技术学院客座教授；2007 年 8 月至 2012 年 9 月，安徽占元面粉有限公司总经理；2012 年 11 月至今，安徽源和堂药业股份有限公司常务副总经理；2017 年 8 月至今，安徽源和堂药业股份有限公司董事会任职董事。

新任董事孙高锋：2001 年 7 月至 2008 年 11 月，在中石化安徽亳州石油分公司财务部任职现金会计、主管会计；2010 年 7 月至 2015 年 5 月，在安徽源和堂药业股份有限公司财务部任职财务经理；2015 年 6 月至今，在安徽源和堂药业股份有限公司财务部任职财务负责人；2016 年 8 月-2017 年 5 月，在安徽源和堂药业股份有限公司任职董事会秘书；2017 年 8 月至今，在安徽源和堂药业股份有限公司董事会任职董事。

新任监事刘大安：2011 年 5 月至今，在北京银河吉星创业投资有限责任公司生物产业投资部任职投资副总监；2017 年 4 月至今，在吉林加一健康产业股份有限公司董事会任职董事；2017 年 5 月至今，在甘肃菁茂生态农业科技股份有限公司监事会任职监事；2017 年 8 月至今，在安徽源和堂药业股份有限公司监事会任职监事。

新任董事会秘书王建军：2012 年 12 月-2015 年 2 月，在华安证券太原营业部任职账户管理部柜台主管；2015 年 3 月-2016 年 6 月，在苟花堂国药股份有限公司任职证券事务部证券事务代表；2016 年 7 月-2017 年 5 月，在安徽源和堂药业股份有限公司任职证券事务代表；2017 年 5 月至今，在安徽源和堂药业股份有限公司任职董事会秘书。

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
生产人员	173	225
销售人员	44	52
技术人员	41	70
财务人员	18	31
行政管理人员	92	197
员工总计	368	575

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	32	48
专科	65	142
专科以下	271	385
员工总计	368	575

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1.薪酬政策方面

依据《公司法》、《公司章程》等有关法律法规，公司建立了科学、合理的薪酬体系，完善了公司内部岗位级别设置，为员工提供明确的职业发展通道。

2.培训工作方面

公司十分重视员工的培训和发展工作，主要制定了内部培训，包括新员工入职培训、在职人员业务培训、管理者提升培训等。报告期内，公司进一步完善了培训体系。

3.报告期内，公司有一名离退休员工，公司按照《中华人民共和国劳动合同法》第四十四条第（二）款之规定，劳动者开始依法享受基本养老保险待遇。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工

☐适用 ☒不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

☐适用 ☒不适用

核心人员的变动情况：

无

第九节 行业信息

☒适用 ☐不适用

根据全国股转公司公布的公司行业分类，公司属于中药饮片加工行业。

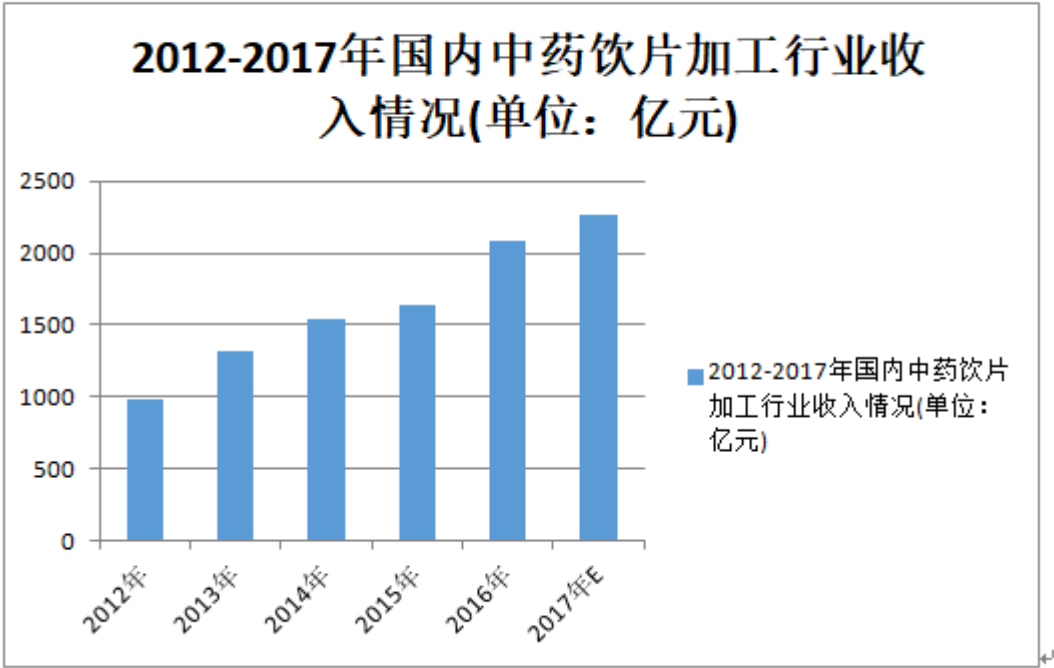
中药饮片的炮制工艺是中药传统制药技术的集中体现和核心所在，是在历代中医药长期医疗实践中产生，并不断积累和发展起来的。从中药饮片演进层面来讲，中药饮片可分为四类：传统饮片、煮散饮片、配方颗粒和破壁饮片。配方颗粒、破壁饮片属于新型饮片，破壁饮片又属于新型饮片中的新兴品类。

我国中药饮片的市场需求具有深厚基础，同时，随着世界自然疗法的兴起，化学药品的局限性和毒副作用逐渐被人们所认识，中医药的科学性、理论价值、神奇疗效等正日益被国际上认识和采用，使得国际市场对中药的需求增加。而且相对于化学药，中药产品具有更长的生命周期，随着临床实践的长期检验，中药愈发显示出强大的生命力和影响力。

近年来，我国医药行业发展十分迅猛，而且这个发展势头还将持续。主要受益于人口老龄化、城镇化等。随着产业政策环境的不断改善和市场需求空间的不断扩大，中药饮片行业未来发展空间将非常广阔。中药产业包括中药材、中药饮片和中成药三大部分，中药饮片处于中药产业的中间环节，在中药产业中起到承上启下的作用。作为最具创新活力的医药板块，中药饮片在各药物子行业中独树一帜，销售收入复合增长率位居榜首。在医药工业各子行业中，增长最快的是中药饮片加工。根据调查统计，近两年医药工业销售收入整体增速跌破 10%，但中药饮片工业销售收入依然保持在 10%以上的高增长态势，一些已成规模的企业如同仁堂、康美药业等，市场规模有所扩张。近年，生活压力、环境卫生等因素影响了民众的健康，民众保健、疗养需求增加。2011-2016 年，我国规模以上中药饮片企业销售收入复合增长率达 18.02%，在我国医药工业七大子行业中名列第二。2016 年，中药饮片加工行业销售收入接近 2000 亿元；2017 年上半年，规模以上中药饮片企业销售收入总额 1047.90 亿元，同比增长 21.33%；实现行业利润总额 73.61 亿元，同比增长 22.78%。据测算，2017 年，我国中药饮片加工行业销售收入约 22

06 亿元。

2012-2017 年国内中药饮片加工行业收入情况(单位：亿元)



资料来源：前瞻产业研究院整理

政策利好推动中药饮片行业发展。靓丽数据的背后，是近年来中药饮片产业迅速崛起以及全民养生热潮的兴起。中药饮片行业不仅拥有巨大的市场空间，政策利好也将极大推动行业发展。2009 年中药饮片被列入国家基本药物目录，推动了中药饮片行业发展。2017 年 4 月，国家卫计委发布《关于全面推开公立医院综合改革工作的通知》，对公立医院取消药品加成做出了进一步的指示。通知要求，9 月 30 日前，所有公立医院取消药品加成，但中药饮片除外。到 2017 年底，试点城市公立医院的药占比总体要下降到 30%左右，但中药饮片不纳入统计。另外，为破除以药养医，推进医药分开，2016 年起各省市医疗机构陆续取消以往药品批发加成 15%销售的政策，实行“零加成”制度。“零加成”政策使医院利润大幅下降，大量医院面临亏损。但是中药饮片是唯一被排除在该政策之外的药品种类，仍然享受药品加成，引起了医院的广泛关注。医院为减少损失，将增加中药饮片使用量。多家公立医院还发布文件鼓励加大不受药占比限制的中药饮片的处方量。由于中药饮片终端售价不受加成定价的限制及成本不断上升，医院和企业具有联合推升价格的意愿，或在行业内形成量价齐升的趋势。有机构对部分率先实行零加成政策的医院进行调查发现，政策实行后中药饮片使用量同期增长 30%以上。因此，随着零加成政策的全面铺开，医院对中药饮片的使用量将会明显增加。

2017 年,城市公立医院综合试点改革全面推开,中药饮片已经是中药注射剂的最佳替代品之一。此外,国家政策导向利好中药饮片产业的发展,如《外商投资产业指导目录》明令禁止外商投资“传统中药饮片炮制技术的应用及中成药秘方产品的生产”,并且禁止出口“中药饮片炮制技术”。伴随着养生热潮,国家加大了中药饮片行业的监管,中药饮片加工在未来也必将规范发展。

随着《中医药发展战略规划纲要(2016—2030 年)》《中药材保护和发展规划(2015—2020 年)》《中医药法》和《中医药“一带一路”发展规划(2016—2020 年)》等中医药行业顶层文件的出台与实施,我国中医药产业迎来难得的发展良机。在中药材及中药饮片进出口贸易方面,2017 年 1-6 月份,我国中药材及中药饮片进出口贸易总额 6.3 亿美元,与 2016 年同期相比(以下简称“同比”)增加 10.9%,中药材及中药饮片进口和出口走势风格迥异,我国与一带一路沿线国家中药材及中药饮片贸易业绩靓丽,一带一路沿线国家将成为中药国际化重要目标市场。随着“一带一路”建设和《中医药“一带一路”发展规划》的逐步推进,我国与带“一带一路”沿线国家的经济、政治、文化等多层次交流将更加密切和频繁,中医药在“一带一路”地区的认可程度将进一步提升,“一带一路”地区有望成为我国中医药走出国门、走向世界的核心地区,并将辐射带动全球市场。

中药市场监管趋严。中药饮片就是中药原料药的炮制品,从中医诞生之日起就一直存在于世,处于中药工业产业链中游,是中药产业链中最重要的一环。既可以直接用于临床,也可以进一步深加工为成药出售。目前,饮片厂很多都在城市,生产品类几百种,生产规模各异,加上产地分散,基本都是贴牌生产。加上中药材种植受产地、自然条件等因素影响,同一种类中药材的品质存在很大差异,价格可能有几倍甚至十几倍的差异。因此,中药材饮片品质差异极大。2015 年以来,国家在不断加强对中药饮片的监管。从国家食药监总局发布的抽检、飞检信息以及曝光栏可以发现,几乎每周都有数十家中药饮片企业因产品检验不合格而上“黑名单”。自中药饮片生产纳入 GMP 监管体系之后,近年来质量问题仍频发。2016 年全年,中药饮片行业收回 GMP 证书 78 张,占总收回数 45.9%;2015 年全年收回 82 张证书,占总收回数 56.9%。2017 年 1 月 19 日至 2018 年 1 月 19 日期间,619 批次的中药饮片不合格,占不合格药品批次总数的 66.41%;134 家药企因为中药饮片出问题被点名通报。据统计,在 2017 年 46 份药品抽检通告中,有 22 份关于中药饮片不合格。

随着飞行检查力度的加大,药企 GMP 证书被收已成常态,但企业若能按要求积极整改,证书将很快被发回。2018 年 1 月 25 日,食药总局网站发布了“2017 年全国收回药品 GMP 证书情况统计表”,2017 年,全国共计收回了 157 张 GMP 证书,其中,饮片企业被收回 78 张,占总数的一半。根据各省收回的证书情况来看,广东、吉林、广西成为了被收回证书最多的三个省;而北京、安徽、海南、青海以及宁

夏这几个省份被收回的 GMP 证书则全部为中药饮片企业;此外黑龙江、西藏和新疆三个省份在 2017 年没有 GMP 证书被收回。其中,安徽省大部分被收回的 GMP 证书均为饮片企业所有,这也侧面反应了安徽省作为中药材大省,其在饮片加工方面有较大优势,吸引了各大饮片企业在安徽落地,而众多的企业聚集,企业规模参差不齐,这也必然引发更多的问题。

随着 GMP 认证的取消,未来几年 GMP 证书被收回的情况将较为少见,取而代之的是更加严格以及更加完善的监管制度,为防止新的问题出现,各企业将更注重自身的质量监管,也必然会在此方面投入更多的人力和物力。在企业自身监管形成惯性的时候,各省中药饮片的质量问题也将得到有效的解决。

上市药企竞相布局中药饮片行业。由于市场准入门槛低,中药饮片加工企业呈现多、小、散、乱的特点,规模以上的中药饮片加工企业已超过 1000 家。中药饮片行业不仅有着成为资本追逐的投资热点的良好预期,同业竞争亦相当激烈。Wind 行业数据显示,A 股中有 35 家上市公司的经营项目中包含中药饮片业务,可见布局中药饮片业务线是上市药企的盈利共识。目前来看,中药饮片市场呈现出高速发展又高度分散的显著特征。市场蛋糕足够大,且尚无寡头垄断者出现,这意味着行业新进入者仍有借细分领域内进入分羹的机会,同时意味着未来该行业在资本助力下的并购角逐将会异常精彩。可以预见,从行业分散到行业集中的过渡时间不会太久,如何在行业洗牌前成为领跑者,是业内企业共同的课题。在康美药业、同仁堂等龙头企业、品牌企业的包围下,主营中药饮片的中小型企业,以独特创新技术突围,以专利占有加持,在竞争中快速崛起的势头也是行业趋势。

饮片产地初加工迎来历史机遇。首先,中药趁鲜加工,可以大大减少有效成分流失;基本现实是,多数中药饮片趁鲜加工,质量肯定要优于后期浸泡软化再加工——至少不会导致有效成分无谓流失。例如,甘草、黄芪、泽泻、川芎等药材,晒干后拉到饮片厂再加工时,必须经过长时间水润甚至浸泡才能切得动,其中必然导致有效成分流失。其次,产地初加工可以大幅度降低劳力成本;目前我国,中药材主产区多数处于偏远农村,劳力成本低廉,远比在城市雇佣工人合算得多;同时,更可为广大贫困地区创造就业,增加收入。再次,产地的净化选切等过程,可以大大降低物流成本;先进行产地切制、修整和筛选后的初加工药材,再进入流通环节,显然要比原药材直接流通高效实惠。

饮片机械行业竞争日益激烈,研发新工艺、新机械势在必行。尽管政策利好,市场需求高,但中药饮片行业仍有一些问题亟待解决,例如传统中药饮片和食品、农副产品一样,都是粗加工产品,均匀性差、质量存有问题,标准也未得到统一。另外,市场监管也是一大难题,以次充好的现象依然存在。

我国中药饮片历史悠久,但实际规范化发展的时间并不长。长期以来,饮片行业一直存在监管缺位、标准缺失的问题。而为了解决这些问题,整治市场秩序,国家及政府也出台了众多政策,例如《“健康

中国 2030”规划纲要》中明确未来 15 年行业的发展方向和工作重点，提出健全中药材现代流通与追溯体系；《中华人民共和国中医药法》的颁布和实施等。随着行业标准、政策的相继发布，市场监管的趋严，中药企业对饮片机械的要求将进一步提高。另外，中药现代化的进程正在加快，传统的饮片机械已经无法满足中药企业的需求。在此背景下，饮片机械行业集中度或将得到提高，企业间的竞争也会日益加剧。而在中药饮片多次被曝质量不合格、行业竞争不断加剧的情况下，饮片机械企业必须以高质量和高效益为重要抓手。一方面，努力改造升级质量基础工作，改进质量管理技术和方法，不断提高产品性能；另一方面，饮片机械企业也要从人才角度出发，提升设备生产人员和操作人员的素质，从而提高设备附加值。饮片机械企业只有将基础夯实，加强质量管理，构筑质量水平持续提升的长效机制，确认实现不良产品的追踪溯源，从源头上解决质量问题，才能握紧应对行业竞争的利器，才能为缓解中药饮片行业存在的矛盾贡献一份力量。

在中药企业逐渐将制药工艺与设备相结合，创造出新的中药智能制造技术体系的环境下，饮片机械企业不应局限于质量生产，而应将目光放长远，追随创新脚步。例如饮片机械是否符合中药饮片炮制的要求，直接关系到中药饮片的质量。为了满足炮制要求，饮片机械企业需积极探索炮制加工和前处理技术，实现炮制的科学化、规范化发展。目前，中药现代化进程加快，传统的饮片机械设备渐渐被市场所淘汰，行业将加速洗牌，没有能力进行升级的企业或面临更为严峻的局面。

中药饮片质量安全成为重灾区，但是这背后的市场却是一片火热。究其原因，不过是全民养生热潮推进了中药饮片的发展。随着社会老龄化速度加快，老年人疾病用药及医疗保健需求进一步提高；中药饮片作为一种经过加工炮制的中药材，可以更好地储存和保护中药材的药性，临床用药更加方便和安全，加上全民对健康养生需求的释放，对健康理念的深入，催生了中药饮品的市场容量。

中药行业迎来政策红利和医疗改革红利双重推动发展的时期，配置强有力的监管，行业升级转型正迅速推进。新的标准、新的监管强化中药材质量，产业变革继续往纵深发展。

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是□否
董事会是否设置专门委员会	□是√否
董事会是否设置独立董事	□是√否
投资机构是否派驻董事	√是□否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是√否
管理层是否引入职业经理人	□是√否

会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	☐ 是 ☒ 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	☒ 是 ☐ 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司审议通过了《年度报告重大差错责任追究制度》。

公司不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会及监事会的召集、召开符合有关法律、法规的要求。公司股东在人员、财务、资产、机构和业务方面做到了与公司相互独立、各自分开，保证了公司运作的独立性。公司董事勤勉尽责，认真出席董事会会议，表决过程遵守相关法律、法规和公司制度，会议记录及相关档案清楚完整。公司监事认真履行监督职责，积极对公司财务以及董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督检查，相关记录及档案清楚完整。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

经公司董事会评估认为，公司治理机制完善，能够确保全体股东享有法律、法规和公司章程规定的合法权利，享有平等地位，保证所有股东能够充分行使自己的权利。报告期内，公司的治理机制符合《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及《公司章程》等法律法规的要求，公司股东大会的召集、召开、表决程序均按照上述法律法规的要求进行，充分保证了公司股东，特别是中小股东的知情权、参与权、质询权和表决权等股东权利。截止到报告期末，公司未发生损害公司股东及第三人合法权益的情形。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

4、 公司章程的修改情况

报告期内，公司共进行一次章程修改：

2017 年 4 月 17 日，公司召开 2017 年第一次临时股东大会，审议通过《关于修改<公司章程>的议案》。

公司章程修改如下：

1. 拟根据股票发行后的公司总股本、注册资本等数据修改《公司章程》相关条款以及股东认为需要修订的其他条款；

2. 原《公司章程》第十二条：第十二 “中药材购销，中药饮片（含毒性饮片、片剂、硬胶囊剂（含中药提取），生产、销售（有效期至：2020 年 12 月 31 日）；调味料（固态）、含茶制品和代用茶生产销售；预包装食品兼散装食品批发零售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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。）”

现修改为：第十二 “中药材购销，中药饮片（含毒性饮片、片剂、硬胶囊剂（含中药提取），颗粒剂，生产、销售（有效期至：2020 年 12 月 31 日）；固体饮料、压片糖、调味料（固态）、含茶制品和代用茶生产销售；预包装食品兼散装食品批发零售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；企业管理咨询；商务信息咨询；企业形象策划；市场营销策划；会议及展览展示服务；销售协调；售后。（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。）”

（二） 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	10	一、2017 年 1 月 23 日，召开第二届董事会第十三次会议，审议通过《关于预计 2017 年日常性关联交易的议案》的议案。二、2017 年 3 月 27 日，召开第二届董事会第十四次会议，审议通过以下议案：《公司 2017 年第一次股票发行方案的议案》；《关于修改<公司章程>的议案》；《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》；《关于公司修改经营范围的议案》；《关于提请召开安徽源和堂药业股份有限公司 2017 年第一次临时股东大会的议案》。三、2017 年 4 月 7 日，召开第二届董事会第十五次会议，审议通过《关于变更会计师事务所的议案》的议案。四、2017 年 4 月 24 日，召开第二届董事会第十六次会议，审议通过以下议案：《关于<2016 年度总经理工作报告>的议案》；《关于<2016 年度董事会工作报告>的议案》；《关于<2016 年度报告及年度报告摘要>的议案》；《关于<2016 年度财务决算报告>及<2017 年度财务预算报告>的议案》；《关于 2016 年度利润分配的议案》；《关于公司制定<年报报告重大差错责任追究制度>的议案》；《关于审议<募集

资金存放与实际使用情况的专项报告>的议案》；《关于提请召开 2016 年年度股东大会的议案》。五、2017 年 5 月 10 日，召开第二届董事会第十七次会议，审议通过以下议案：《关于董事会秘书孙高锋辞职的议案》；《关于选举王建军担任公司董事会秘书的议案》。六、2017 年 5 月 31 日，召开第二届董事会第十八次会议，审议通过以下议案：《关于确认 2017 年第一次临时股东大会审议议案效力的议案》；《2017 年第一次股票发行方案 (修订)的议案》；《关于设立募集资金专用账户并签署<募集资金三方监管协议>的议案》；《关于提请召开 2017 年第二次临时股东大会的议案》。七、2017 年 7 月 28 日，召开第二届董事会第十九次会议，审议通过以下议案：《关于董事会换届选举的议案》；《关于追认变更部分募集资金用途的议案》；《关于提议召开公司 2017 年第三次临时股东大会的议案》。八、2017 年 8 月 25 日，召开第三届董事会第一次会议，审议通过以下议案：《关于选举公司董事长的议案》；《关于聘任袁学才为公司总经理的议案》；《关于聘任袁学友、刘毫为公司副总经理的议案》；《关于聘任孙高锋先生为公司财务负责人的议案》；《关于聘任王建军先生为公司董事会秘书的议案》；《关于会计政策变更的议案》；《司安徽源和堂药业股份有限公司 2017 年半年度报告》；《关于计调整和增加预计 2017 年日常性关联交易的议案》。九、2017 年 10 月 31 日，召开第三届董事会第二次会议，审议通过以下议案：《安徽源和堂药业股份有限公司拟参与设立中药饮片产业基金（有限合伙企业）的议案》；《关于提请董事会授权董事长全权办理本次参与设立中药饮片产业基金（有限合伙企业）的议案》；《关于提议召开 2017 年第四次临时股东大会的议案》。十、2017 年 12 月 13 日，召开第三届董事会第三次会议，审议通过以下议案：《关于对外投资拟设立控股子公司的议案》；《关于提请董事会授权董事长全权办理本次拟设立控股子公司相关事宜的议案》；《关于提议召

		开 2017 年第五次临时股东大会的议案》。
监事会	3	一、2017 年 4 月 24 日，召开第二届监事会第五次会议，审议通过以下议案：《关于<2016 年度监事会工作报告>的议案》；《关于<2016 年度报告及年度报告摘要>的议案》；《关于<2016 年度财务决算报告>及<2017 年度财务预算报告>的议案》；《关于 2016 年度利润分配的议案》。二、2017 年 7 月 28 日，召开第二届监事会第六次会议，审议通过以下议案：《关于监事会换届选举的议案》；《关于追认变更部分募集资金用途的议案》。三、2017 年 8 月 25 日，召开第三届监事会第一次会议，审议通过以下议案：《关于选举张波为公司监事会主席的议案》；《关于会计政策变更的议案》；《安徽源和堂药业股份有限公司 2017 年半年度报告》；《关于调整和增加预计 2017 年日常性关联交易的议案》。
股东大会	6	一、2017 年 4 月 17 日，召开 2017 年第一次临时股东大会，审议通过以下议案：《公司 2017 年第一次股票发行方案的议案》；《关于修改<公司章程>的议案》；《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》；《关于审议制定<募集资金管理制度>的议案》；《关于补充确认公司关联交易的议案》；《关于审议修订<董事会议事规则>的议案》；《关于预计 2017 年日常性关联交易的议案》；《关于公司修改经营范围的议案》；《关于变更会计师事务所的议案》。二、2017 年 5 月 26 日，召开 2016 年年度股东大会，审议通过以下议案：《关于审议<公司 2016 年年度董事会工作报告>的议案》；《关于审议<公司 2016 年年度监事会工作报告>的议案》；《关于审议<公司 2016 年年度报告及其年报摘要>的议案》；《关于审议<公司 2016 年年度财务决算报告及 2017 年度财务预算方案>的议案》；《关于审议<公司 2016 年年度利润分配方案>的议案》。三、2017 年 6 月 17 日，召开 2017 年第二次临时股东大会，审议通过以下议案：《关于确认 2017 年第一次临时股东大会审议

		议案效力的议案》；《2017 年第一次股票发行方案 (修订)的议案》。四、2017 年 8 月 25 日，召开 2017 年第三次临时股东大会，审议通过以下议案：《关于董事会换届选举的议案》；《关于监事会换届选举的议案》；《关于追认变更部分募集资金用途的议案》。五、2017 年 11 月 16 日，召开 2017 年第四次临时股东大会，审议通过以下议案：《关于审议安徽源和堂药业股份有限公司拟参与设立中药饮片产业基金（有限合伙企业）的议案》；《关于调整和增加预计 2017 年日常性关联交易的议案》。六、2017 年 12 月 29 日，召开 2017 年第五次临时股东大会，审议通过《关于对外投资拟设立控股子公司的议案》的议案。
--	--	---

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。公司三会的召集、召开程序符合有关法律、法规的要求。

（三） 公司治理改进情况

报告期内，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律法规和中国证监会有关法律法规的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。公司治理的实际情况符合相关法律法规的要求。

报告期内，公司加强了对董事、监事和高级管理人员在公司治理方面的培训，促使公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定，勤勉尽责地履行其义务，使公司治理更加规范。

公司董事会共 9 名董事，其中投资机构委派董事代表 5 名。监事会共 5 名监事，其中投资机构委派代表 3 名。

（四） 投资者关系管理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和《信息披露管理制度》的要求，履行法定

信息披露义务，通过定期报告和临时公告向投资者披露影响其决策的信息；召开股东大会时，努力为各股东创造条件；公司在网站上及时更新投资者关心的信息；听取有关建议。设立专门的联系电话和电子邮箱，保持与公司的股权、债权投资人或潜在投资者之间的联系与沟通，在沟通中遵循《信息披露管理制度》的规定，给予投资者以耐心解答。

二、 内部控制

（一） 监事会就年度内监督事项的意见

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

（二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（三） 对重大内部管理制度的评价

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等有关法律、法规和规章制度的要求，建立了适应公司管理要求的内部控制体系，体系涵盖了研发、销售、人力资源、行政、财务等业务及管理环节。从公司经营过程和成果看，公司的内部控制体系能够适应公司业务和管理的特点，是完整、合理和有效的。

（四） 年度报告差错责任追究制度相关情况

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

报告期内，公司制定建立了年度报告重大差错责任追究制度。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	信会师报字[2018]第 ZF10403 号
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
审计报告日期	2018 年 4 月 23 日
注册会计师姓名	郭宪明、蔡畅、吴宏量
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	2 年
会计师事务所审计报酬	380,000.00

关键审计事项

审计报告

信会师报字[2018]第 ZF10403 号

安徽源和堂药业股份有限公司全体股东：

（一） 审计意见

我们审计了安徽源和堂药业股份有限公司（以下简称源和药业）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 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，公允反映了源和药业 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 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，我们独立于源和药业，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。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）应收账款的可收回性	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”注释（十一）所述的会计政策及“五、合并财务报表项目附注”注释（三）。 于 2017 年 12 月 31 日，公司合并财务报表中应收账款的原值为 672,655,210.77 元，坏账准备为 33,072,195.59 元。 公司管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要评估相关客户的信用情况，包括可获抵押或质押物状况以及实际还款情况等因素。 由于公司管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重大会计估计和判断，且影响金额重大，为此我们确定应收账款的可收回性为关键审计事项。	我们就应收账款的可收回性实施的审计程序包括： 1、了解、评估并测试管理层对应收账款账龄分析以及确定应收账款坏账准备相关的内部控制； 2、获取长账龄原因统计，识别是否存在需单独计提坏账的项目； 3、对于单独计提坏账准备的应收账款选取样本，复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出估计的依据及合理性； 4、对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，评价管理层确定的坏账准备计提比例是否合理； 5、实施函证程序，并将函证结果与管理层记录的金额进行了核对； 6、结合期后回款情况检查，评价管理层坏账准备计提的合理性。
（二）存货的存在及完整性	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”注释（十二）所述的会计政策及“五、合并财务报表项目附注”注释（六）。 2017 年 12 月 31 日，公司合并财务报表中存货金额为 977,037,006.56 元，存货跌价准备为 21,458,082.24 元，账面价值为 955,578,924.32 元，，约占集团总资产的 40.02%。 公司有大量存货结余且需要维持适当水平的存货以满足未来的市场需求。由于公司存在种类繁多的大量存货，且中药材价值受其质量的影响，故我们认为存货的存在及完整性的重大错报风险较高。关于存货的存在性和完整性存在重大错报风险，我们已识别公司存货的存在性和完整性为关键审计事项。 存货采用成本与可变现净值孰低的方法进行计量，存货跌价准备计提是否充分对财务报表影响较大。 公司以库存商品的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。 管理层以库存商品的状态估计其预计售价，在估计过程中管理层需要运用重大判断。 由于 2017 年 12 月 31 日存货账面金额重	我们就存货的存在性实施的审计程序包括： 1、了解并测试公司存货管理的内部控制系统，包括采购，仓储管理和销售等； 2、询问被审计单位除管理层和财务部门以外的其他人员，如营销人员、仓库人员等，以了解有关存货存放地点的情况，比较被审计单位不同时期的存货存放地点清单，关注仓库变动情况，以确定是否存在因仓库变动而未将存货纳入盘点范围的情况发生； 3、在存货盘点现场实施监盘，评价管理层用以记录和控制存货盘点结果的指令和程序并观察管理层制定的盘点程序的执行情况，检查存货并执行抽盘； 我们就存货的完整性实施的审计程序包括： 1、将账面存货与收发存系统核对，确定是否存在差异 2、选取 2017.12.31 前后的收发进行截止测试，确定是否存在账面入库时间于仓库入库时间不一致的情况 我们对存货跌价准备计提实施的审计程序包括： 1、对公司存货跌价准备相关的内部控制的设计与运行进行了评估； 2、对公司的库存商品实施监盘，检查库

大, 并且涉及可变现净值的估计, 因此我们将其识别为关键审计事项。	存商品的数量及状况, 并对库龄较长的库存商品进行检查; 3、获取公司库存商品跌价准备计算表, 检查是否按公司相关会计政策执行, 检查以前年度计提的存货跌价准备本期的变化情况等, 分析存货跌价准备计提是否充分; 4、对于能够获取公开市场销售价格的产品, 独立查询公开市场价格信息, 将其与估计售价进行比较; 对于无法获取公开市场销售价格的产品, 将产品估计售价与最近或期后的实际售价进行比较; 5、比较同类产品的历史销售费用和相关税费, 对管理层估计的销售费用和相关税费进行评估, 并与资产负债表日后的实际发生额进行核对。
--	--

(四) 其他信息

源和药业管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括源和药业 2017 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，管理层负责评估源和药业的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督源和药业的财务报告过程。

(六) 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意

遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：郭宪明
(项目合伙人)

中国注册会计师：蔡畅

中国注册会计师：吴宏量

中国·上海 2018 年 4 月 23 日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、（一）	149,755,468.69	189,857,417.63
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、（二）	1,107,850.00	
应收账款	五、（三）	639,583,015.18	359,765,534.49
预付款项	五、（四）	104,154,912.43	7,879,320.53
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五、（五）	6,474,746.41	5,386,565.55
买入返售金融资产			
存货	五、（六）	955,578,924.32	591,901,031.90
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,856,654,917.03	1,154,789,870.10
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	五、（七）	385,262,312.26	379,348,482.59
在建工程	五、（八）	79,126,253.76	6,951,920.50
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产	五、（九）	35,118,744.92	8,077,838.63
油气资产			
无形资产	五、（十）	16,120,065.05	16,049,551.48
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	五、（十一）	1,827,141.07	
递延所得税资产	五、（十二）	8,989,332.68	7,103,903.31
其他非流动资产	五、（十三）	4,559,022.00	2,129,829.00
非流动资产合计		531,002,871.74	419,661,525.51
资产总计		2,387,657,788.77	1,574,451,395.61
流动负债：			
短期借款	五、（十四）	262,300,000.00	285,300,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、（十五）	192,000,000.00	189,098,466.85
应付账款	五、（十六）	110,713,672.97	24,558,243.54
预收款项	五、（十七）	774,923.88	13,190,783.60
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、（十八）	2,733,160.28	2,933,505.27
应交税费	五、（十九）	26,609,828.91	29,658,974.89
应付利息	五、（二十）	1,406,501.35	1,583,888.26
应付股利			
其他应付款	五、（二十一）	247,756,759.85	191,840,189.34
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		844,294,847.24	738,164,051.75
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	五、（二十二）	392,122,301.89	65,307,084.61
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	五、（二十三）	11,445,010.00	9,913,236.53
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计		403,567,311.89	75,220,321.14
负债合计		1,247,862,159.13	813,384,372.89
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（二十四）	178,681,296.00	152,681,296.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（二十五）	491,822,280.99	260,086,431.87
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、（二十六）	49,116,343.55	35,725,420.10
一般风险准备			
未分配利润	五、（二十七）	420,175,709.10	312,573,874.75
归属于母公司所有者权益合计		1,139,795,629.64	761,067,022.72
少数股东权益			
所有者权益合计		1,139,795,629.64	761,067,022.72
负债和所有者权益总计		2,387,657,788.77	1,574,451,395.61

法定代表人：袁学才

主管会计工作负责人：孙高锋

会计机构负责人：孙高锋

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		147,715,866.36	188,779,431.09
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		1,107,850.00	
应收账款	十三、（一）	614,353,482.54	347,116,033.41
预付款项		95,243,378.32	3,088,619.21
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十三、（二）	88,931,561.69	36,553,069.59
存货		942,650,586.86	497,898,679.58
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,890,002,725.77	1,073,435,832.88

非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、（三）	3,500,000.00	3,500,000.00
投资性房地产			
固定资产		380,862,198.73	378,511,407.08
在建工程		78,954,729.76	6,951,920.50
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			2,422,458.90
油气资产			
无形资产		15,884,458.20	15,767,170.59
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		495,431.18	
递延所得税资产		10,956,951.44	7,356,053.23
其他非流动资产		4,559,022.00	2,129,829.00
非流动资产合计		495,212,791.31	416,638,839.30
资产总计		2,385,215,517.08	1,490,074,672.18
流动负债：			
短期借款		179,300,000.00	232,300,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		192,000,000.00	189,098,466.85
应付账款		183,977,538.01	24,074,152.38
预收款项		719,023.39	13,179,245.03
应付职工薪酬		2,433,120.46	2,628,867.31
应交税费		17,835,471.55	26,667,491.48
应付利息		1,179,231.35	1,498,157.01
应付股利			
其他应付款		239,226,707.92	152,075,942.07
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		816,671,092.68	641,522,322.13
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

长期应付款		392,122,301.89	65,307,084.61
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		11,445,010.00	9,913,236.53
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		403,567,311.89	75,220,321.14
负债合计		1,220,238,404.57	716,742,643.27
所有者权益：			
股本		178,681,296.00	152,681,296.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		491,822,280.99	260,086,431.87
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		49,116,343.55	35,725,420.10
一般风险准备			
未分配利润		445,357,191.97	324,838,880.94
所有者权益合计		1,164,977,112.51	773,332,028.91
负债和所有者权益合计		2,385,215,517.08	1,490,074,672.18

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,320,536,399.58	1,102,798,172.68
其中：营业收入	五、（二十八）	1,320,536,399.58	1,102,798,172.68
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,196,649,280.99	993,661,214.59
其中：营业成本	五、（二十八）	1,020,039,709.00	824,594,782.00
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			

赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、(二十九)	2,422,154.61	2,860,516.15
销售费用	五、(三十)	17,611,599.72	15,288,190.31
管理费用	五、(三十一)	48,305,629.49	64,497,978.66
财务费用	五、(三十二)	79,562,903.67	53,113,625.87
资产减值损失	五、(三十三)	28,707,284.50	33,306,121.60
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(三十四)	64,416.74	
其他收益	五、(三十五)	6,824,970.00	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		130,776,505.33	109,136,958.09
加：营业外收入	五、(三十六)	2,686,403.72	5,456,646.00
减：营业外支出	五、(三十七)	296,312.10	290,796.21
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		133,166,596.95	114,302,807.88
减：所得税费用	五、(三十八)	12,173,839.15	12,927,383.52
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		120,992,757.80	101,375,424.36
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：	－	－	－
1.持续经营净利润			
2.终止经营净利润			
(二)按所有权归属分类：	－	－	－
1.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润			
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			

5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		120,992,757.80	101,375,424.36
七、综合收益总额			
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：		0.73	0.67
（一）基本每股收益		0.73	0.67
（二）稀释每股收益		0.73	0.67

法定代表人：袁学才

主管会计工作负责人：孙高锋

会计机构负责人：孙高锋

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十三、（四）	1,298,331,991.98	1,102,594,881.80
减：营业成本	十三、（四）	994,701,243.50	827,814,027.10
税金及附加		2,349,506.18	2,836,253.65
销售费用		17,286,433.12	15,256,565.18
管理费用		42,842,798.03	62,509,175.20
财务费用		69,812,701.27	46,090,282.32
资产减值损失		36,225,027.65	29,733,505.27
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		64,416.74	
其他收益		6,824,970.00	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		142,003,668.97	118,355,073.08
加：营业外收入		2,514,952.66	5,453,996.00
减：营业外支出		153,930.53	289,296.21
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		144,364,691.10	123,519,772.87
减：所得税费用		10,455,456.62	12,433,051.90
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		133,909,234.48	111,086,720.97
（一）持续经营净利润			
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			

(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		133,909,234.48	111,086,720.97
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.81	0.73
(二) 稀释每股收益		0.81	0.73

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,008,986,981.77	1,063,402,121.73
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、(三十九)	15,311,144.33	8,998,145.69
经营活动现金流入小计		1,024,298,126.10	1,072,400,267.42
购买商品、接受劳务支付的现金		1,307,273,432.85	996,435,624.46
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			

支付给职工以及为职工支付的现金		25,082,814.37	22,313,689.60
支付的各项税费		32,492,976.39	39,471,075.51
支付其他与经营活动有关的现金	五、(三十九)	77,010,308.13	78,951,295.58
经营活动现金流出小计		1,441,859,531.74	1,137,171,685.15
经营活动产生的现金流量净额		-417,561,405.64	-64,771,417.73
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		71,000.00	
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	五、(三十九)	2,860,960.00	9,870,000.00
投资活动现金流入小计		2,931,960.00	9,870,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		112,941,501.19	248,763,711.45
投资支付的现金			
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		112,941,501.19	248,763,711.45
投资活动产生的现金流量净额		-110,009,541.19	-238,893,711.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		257,735,849.12	68,968,000.00
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		274,300,000.00	691,773,980.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、(三十九)	481,561,949.88	227,210,000.00
筹资活动现金流入小计		1,013,597,799.00	987,951,980.00
偿还债务支付的现金		297,300,000.00	600,273,980.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		55,889,514.79	43,394,711.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、(三十九)	129,556,732.60	65,249,133.10
筹资活动现金流出小计		482,746,247.39	708,917,825.09
筹资活动产生的现金流量净额		530,851,551.61	279,034,154.91
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		3,280,604.78	-24,630,974.27
加：期初现金及现金等价物余额		50,474,863.91	75,105,838.18
六、期末现金及现金等价物余额	五、(四十)	53,755,468.69	50,474,863.91

法定代表人：袁学才

主管会计工作负责人：孙高锋

会计机构负责人：孙高锋

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,003,052,350.50	1,066,391,853.03
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		15,306,090.38	8,912,720.34
经营活动现金流入小计		1,018,358,440.88	1,075,304,573.37
购买商品、接受劳务支付的现金		1,272,960,842.45	923,102,173.64
支付给职工以及为职工支付的现金		20,783,651.14	14,914,518.64
支付的各项税费		31,992,798.22	39,325,500.27
支付其他与经营活动有关的现金		72,013,439.03	76,367,139.74
经营活动现金流出小计		1,397,750,730.84	1,053,709,332.29
经营活动产生的现金流量净额		-379,392,289.96	21,595,241.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		71,000.00	
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		2,860,960.00	9,870,000.00
投资活动现金流入小计		2,931,960.00	9,870,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		108,095,462.58	241,956,132.99
投资支付的现金			1,000,000.00
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		53,141,037.11	29,939,547.43
投资活动现金流出小计		161,236,499.69	272,895,680.42
投资活动产生的现金流量净额		-158,304,539.69	-263,025,680.42
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		257,735,849.12	68,968,000.00
取得借款收到的现金		175,300,000.00	513,503,980.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		481,844,707.37	188,700,000.00
筹资活动现金流入小计		914,880,556.49	771,171,980.00
偿还债务支付的现金		228,300,000.00	452,003,980.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		47,218,788.72	37,454,513.09
支付其他与筹资活动有关的现金		99,345,949.13	65,353,434.62
筹资活动现金流出小计		374,864,737.85	554,811,927.71
筹资活动产生的现金流量净额		540,015,818.64	216,360,052.29
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		2,318,988.99	-25,070,387.05

加：期初现金及现金等价物余额		49,396,877.37	74,467,264.42
六、期末现金及现金等价物余额		51,715,866.36	49,396,877.37

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益
	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	
一、上年期末余额	152,681,296.00				260,086,431.87				35,725,420.10		312,573,874.75	
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	152,681,296.00				260,086,431.87				35,725,420.10		312,573,874.75	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	26,000,000.00				231,735,849.12				13,390,923.45		107,601,834.35	
（一）综合收益总额											120,992,757.80	
（二）所有者投入和减少资本	26,000,000.00				231,735,849.12							
1. 股东投入的普通股	26,000,000.00				231,735,849.12							
2. 其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配								13,390,923.45	-13,390,923.45				
1. 提取盈余公积								13,390,923.45	-13,390,923.45				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	178,681,296.00				491,822,280.99			49,116,343.55	420,175,709.10			1,139,795,629.64	

项目	上期
----	----

	归属于母公司所有者权益										少数 股 东 权 益	所有者 权益	
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减 ： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	69,338,934.00				225,799,993.87				24,616,748.00		222,307,122.49		542,062,798.36
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	69,338,934.00				225,799,993.87				24,616,748.00		222,307,122.49		542,062,798.36
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	83,342,362.00				34,286,438.00				11,108,672.10		90,266,752.26		219,004,224.36
（一）综合收益总额											101,375,424.36		101,375,424.36
（二）所有者投入和减少资本	7,001,714.00				110,627,086.00								117,628,800.00
1. 股东投入的普通股	7,001,714.00				110,627,086.00								117,628,800.00
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													
4. 其他													
（三）利润分配									11,108,672.10		-11,108,672.10		
1. 提取盈余公积									11,108,672.10		-11,108,672.10		

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转	76,340,648.00				-76,340,648.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	76,340,648.00				-76,340,648.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	152,681,296.00				260,086,431.87			35,725,420.10		312,573,874.75		761,067,022.72

法定代表人：袁学才

主管会计工作负责人：孙高锋

会计机构负责人：孙高锋

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	所有者权益合计

							收 益			准 备		
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	152,681,296.00				260,086,431.87				35,725,420.10		324,838,880.94	773,332,028.91
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	152,681,296.00				260,086,431.87				35,725,420.10		324,838,880.94	773,332,028.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	26,000,000.00				231,735,849.12				13,390,923.45		120,518,311.03	391,645,083.6
（一）综合收益总额											133,909,234.48	133,909,234.48
（二）所有者投入和减少资本	26,000,000.00				231,735,849.12							257,735,849.12
1．股东投入的普通股	26,000,000.00				231,735,849.12							257,735,849.12
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									13,390,923.45		-13,390,923.45	
1．提取盈余公积									13,390,923.45		-13,390,923.45	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												

4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	178,681,296.00				491,822,280.99				49,116,343.55		445,357,191.97	1,164,977,112.51

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	69,338,934.00				225,799,993.87				24,616,748.00		224,860,832.07	544,616,507.94
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	69,338,934.00				225,799,993.87				24,616,748.00		224,860,832.07	544,616,507.94

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	83,342,362.00				34,286,438.00				11,108,672.10		99,978,048.87	228,715,520.97
（一）综合收益总额											111,086,720.97	111,086,720.97
（二）所有者投入和减少资本	7,001,714.00				110,627,086.00							117,628,800.00
1．股东投入的普通股	7,001,714.00				110,627,086.00							117,628,800.00
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												-
4．其他												-
（三）利润分配									11,108,672.10		-11,108,672.10	-
1．提取盈余公积									11,108,672.10		-11,108,672.10	-
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												-
4．其他	76,340,648.00				-76,340,648.00							-
（四）所有者权益内部结转	76,340,648.00				-76,340,648.00							-
1．资本公积转增资本（或股本）												-
2．盈余公积转增资本（或股本）												-
3．盈余公积弥补亏损												-
4．其他												-
（五）专项储备												-

1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
（六）其他												-
四、本期末余额	152,681,296.00	-	-	-	260,086,431.87	-	-	-	35,725,420.10		324,838,880.94	773,332,028.91

安徽源和堂药业股份有限公司

二〇一七年度财务报表附注

(除特殊注明外，金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

(一) 公司概况

安徽源和堂药业股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系在原涡阳县源和堂中药饮片有限责任公司基础上整体变更设立的股份有限公司，由袁学才、邓书强、袁志强、张保付、宋美芳作为发起人，公司注册资本为 3,000.00 万元，股本总额为 3,000.00 万股（每股人民币 1 元）。公司于 2010 年 7 月 8 日在亳州市工商行政管理局注册，取得注册号为 341621000000749 的企业法人营业执照。注册地在安徽省亳州市涡阳县，公司注册资本为 3,000.00 万元。

公司股票已于 2015 年 9 月 2 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，证券简称：源和药业，证券代码：833379。

截止 2017 年 12 月 31 日，公司股本累计为人民币 178,681,296.00 元，其中：袁学才出资 54,271,000.00 元，占注册资本的 30.37%；上海国药股权投资基金合伙企业（有限合伙）出资 25,819,534.00 元，占注册资本的 14.45%；上海正海国鑫源投资中心（有限合伙）出资 13,316,078.00 元，占注册资本的 7.45%；吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司出资 8,133,800.00 元，占注册资本的 4.55%；其他股东合计出资 77,140,884.00 元，占注册资本的 43.18%。

公司统一社会信用代码：913416007467706425，注册地址：安徽省涡阳县义门镇药材街 1 号。公司所属行业：医药制造业。公司的经营范围：中药材购销，中药饮片（含毒性饮片）、片剂、硬胶囊剂（含中药提取），生产、销售（有效期至：2020 年 12 月 31 日）；调味料（固态）、含茶制品和代用茶生产销售；预包装食品兼散装食品批发零售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本财务报表业经公司董事会于 2018 年 4 月 23 日批准报出。

(二) 合并财务报表范围

截至 2017 年 12 月 31 日止，公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
安徽源和堂医药有限公司（以下简称“医药公司”）
涡阳县生源中药材种植有限责任公司（以下简称“生源种植”）
合肥市源和堂中医门诊部有限公司（以下简称“合肥中医馆”）
安徽源和堂大药房有限公司（以下简称“大药房”）
亳州市谯城区源和堂中医门诊部（以下简称“亳州中医馆”）

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营

公司自报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策及会计估计

公司从事医药制造行业。公司根据实际经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对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，以下披露内容已涵盖了公司根据实际经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

(一) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

(六) 合并财务报表的编制方法

1、 合并范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、 合并程序

公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债

（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的

剩余股权投资，公司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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

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，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

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，公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，

资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 合营安排分类及会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

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

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

(八) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。

将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(九) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(十) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

金融资产和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资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

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

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金

融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。
金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。
公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十一） 应收款项坏账准备

1、 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

应收款项余额前五名：

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	有客观证据表明其风险特征与账龄分析组合存在显著差异的应收款项。
组合 2	其他不重大应收款项及经单独测试后未发现减值迹象的单项金额重大应收款项（不含组合 1）。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。
组合 2	按账龄分析法计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）		5
其中：0-3 个月（含 3 个月）	1	
3 个月-1 年（含 1 年）	5	
1—2 年（含 2 年）	30	30
2—3 年（含 3 年）	50	50
3—4 年（含 4 年）	80	80
4 年以上	100	100

3、 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

无

(十二) 存货

1、 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、消耗性生物资产、生产性生物资产等。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按全月一次加权平均法计价。

3、 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末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，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法

（2）包装物采用一次转销法

6、 消耗性生物资产

详见附注三“（十九）、生物资产”

(十三) 持有待售资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- （1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- （2）出售极可能发生，即公司已经就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。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

(十四) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，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。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确

定。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负

债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，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。

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金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（十五）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

(十六) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

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	20-40	5	4.75-2.375
机器设备	平均年限法	5-10	5	19.00-9.50
运输设备	平均年限法	5	5	19.00
电子设备及其他	平均年限法	5	5	19.00

3、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的

差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(十七) 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(十八) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(十九) 生物资产

1、公司的生物资产为中药材资产，如西红花、皂角刺、铁皮石斛等，根据持有目的及经济利益实现方式的不同，划分为生产性生物资产、消耗性生物资产。

2、公司的生产性生物资产主要为西红花、皂角刺、铁皮石斛等。按成本进行初始计量。生产性生物资产在达到预定生产目的前发生的必要支出构成生产性生物资产的成本，达到预定生产目的后发生的后续支出，计入当期损益。

4、公司的消耗性生物资产主要为白芍、白术、牡丹等，公司视消耗性生物资产为存

货进行核算。其成本按照各种生物资产种植过程中发生的必要支出确定，包括直接材料、直接人工及其他费用等。

5、公司对于达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按平均年限法计提折旧，使用寿命确定为 5 年。公司每年度终了对生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如使用寿命、预计净残值预期数与原先估计数有差异或经济利益实现方式有重大变化的，作为会计估计变更调整使用寿命或预计净残值或改变折旧方法。

6、生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(二十) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况:

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	土地证登记使用年限	土地使用权证
电脑软件	5 年、10 年	软件可使用年限
专利权	5 年	预计受益期限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、截至资产负债表日，公司无使用寿命不确定的无形资产

4、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

5、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(二十一) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、生产性生物资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十二) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。公司长期待摊费用包括仓储租赁费、房租、装修费。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、 摊销年限

（1）预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限或其它合理方法平均摊销。

（2）经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

(二十三) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

4、 其他长期职工福利的会计处理方法

公司无其他长期职工福利

(二十四) 预计负债

1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：

- （1）该义务是公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、 各类预计负债的计量方法

公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在确定最佳估计数时，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。对于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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(二十五) 收入

1、 销售商品收入确认的一般原则：

- （1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；
- （4）相关的经济利益很可能流入公司；
- （5）相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、 具体原则

公司销售产品主要包括饮片和中成药。收入确认的具体方法如下：公司按照与客户签订的合同、订单发货，发货后获取客户的签收单；销售收入的金额已确定，销售发票已开具，款项已收讫或预计可以收回；销售产品的成本能够合理计算；确认销售收入。

(二十六) 政府补助

1、 类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、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。

公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：

政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：

根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

2、 确认时点

与资产相关的政府补助，在资产受益期内按照与资产一致的折旧年限进行摊销，已收到相关资产的政府补助但相应资产尚未完工的，该政府补助在资产达到预定可使用状态时开始摊销；其余的政府补助，在实际收到时予以确认。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外

收入)或冲减相关成本费用或损失;用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益(与公司日常活动相关的,计入其他收益;与公司日常活动无关的,计入营业外收入)或冲减相关成本费用或损失。

公司取得的政策性优惠贷款贴息,区分以下两种情况,分别进行会计处理:

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的,公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产,以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异,除特殊情况外,确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括:商誉的初始确认;除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的其他交易或事项。

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

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

(二十八) 租赁

1、 经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用

从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、 融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十九) 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被公司处置或被公司划归为持有待售类别：

- （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。

(三十) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要

求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	2017 年度列示持续经营净利润金额 120,992,757.80 元，列示终止经营净利润金额 0.00 元；2016 年度列示持续经营净利润金额 101,375,424.36 元，列示终止经营净利润金额 0.00 元。
(2) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	2017 年度调增资产处置收益 64,416.74 元，调减营业外收入 64,416.74 元。上期无资产处置损益，比较数据无需调整
(3) 将利润表中的“营业外收入”项目中与公司日常活动相关的政府补助调整至“其他收益”项目。	2017 年度调增其他收益 6,824,970.00 元，调减营业外收入 6,824,970.00 元。

2、重要会计估计变更

公司本期无重要的会计估计变更

四、税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率(%)	备注
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17、13	注 1
城市维护建设税	应缴流转税额	5	
教育费附加	应缴流转税额	3	
地方教育费附加	应缴流转税额	2	
企业所得税	应纳税所得额	25	

备注 1：根据《安徽省国家税务局、安徽省财政厅关于扩大农产品增值税进项税额核定扣除试点相关问题的公告》，公司作为试点纳税人购进农产品生产销售中药饮片，按照《财政部 国家税务总局关于在部分行业试行农产品增值税进项税额核定扣除办法的通知》（财税〔2012〕38 号）附件 1《农产品增值税进项税额核定扣除试点实施办法》第四条中“投入产出法”的有关规定核定农产品增值税进项税额，不再凭增值税扣税凭证抵扣增值税进项税额；购进除农产品以外的货物、应税劳务和应税服务，增值税进项税额仍按现行有关规定抵扣。

(二) 税收优惠

1、根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条的规定以及财政部、国家税务总局《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税[2008]149 号）的规定，公司及其子公司符合要求的农产品种植、初加工收入免征企业所得税。

五、 合并财务报表项目注释**(一) 货币资金**

项目	期末余额	年初余额
库存现金	250,604.56	103,212.81
银行存款	53,504,864.13	50,371,651.10
其他货币资金	96,000,000.00	139,382,553.72
合计	149,755,468.69	189,857,417.63

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	96,000,000.00	139,382,553.72
合计	96,000,000.00	139,382,553.72

截至 2017 年 12 月 31 日，其他货币资金中人民币 96,000,000.00 元为本公司向银行申请开具到期无条件支付的银行承兑汇票所存入的保证金存款。

(二) 应收票据**1、 应收票据分类列示**

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	1,107,850.00	
合计	1,107,850.00	

2、 期末公司无已质押的应收票据**3、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	111,409,801.97	
合计	111,409,801.97	

4、 期末公司无因出票人未履约而将其转为应收账款的票据

(三) 应收账款

1、 应收账款分类披露

类别	期末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	672,655,210.77	100.00	33,072,195.59	4.92	639,583,015.18	385,574,176.69	100.00	25,808,642.20	6.69	359,765,534.49
组合 1										
组合 2	672,655,210.77	100.00	33,072,195.59	4.92	639,583,015.18	385,574,176.69	100.00	25,808,642.20	6.69	359,765,534.49
组合小计	672,655,210.77	100.00	33,072,195.59	4.92	639,583,015.18	385,574,176.69	100.00	25,808,642.20	6.69	359,765,534.49
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	672,655,210.77	100.00	33,072,195.59		639,583,015.18	385,574,176.69	100.00	25,808,642.20		359,765,534.49

期末无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	617,480,604.40	15,806,201.17	2.56
其中：0-3 个月	376,695,726.21	3,766,957.26	1.00
3 个月-1 年	240,784,878.19	12,039,243.91	5.00
1 至 2 年	53,075,115.55	15,922,534.67	30.00
2 至 3 年	1,447,742.04	723,871.02	50.00
3 至 4 年	160,800.25	128,640.20	80.00
4 至 5 年	490,948.53	490,948.53	100.00
合计	672,655,210.77	33,072,195.59	

2、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 7,263,553.39 元；本期无收回或转回坏账准备。

3、 本期无实际核销的应收账款情况

4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
湖南润阳医药有限公司	77,840,557.15	11.57	2,500,716.66
安徽阜阳医药采供站有限责任公司	70,653,602.60	10.50	3,532,680.13
亳州九州通中药材有限公司	68,915,122.45	10.25	689,151.22
常州博禾药业有限公司	59,119,095.62	8.79	789,219.23
安徽省本诚医药科技有限公司	31,787,132.27	4.73	9,536,139.68
合计	308,315,510.09	45.84	17,047,906.92

(四) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	104,154,912.43	100.00	7,878,820.53	99.99
1 至 2 年			500.00	0.01
合计	104,154,912.43	100.00	7,879,320.53	100.00

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例(%)
涡阳县和风中药材购销有限公司	38,118,034.00	36.60
湖北康进药业有限责任公司	36,301,097.46	34.85
涡阳县本草中药材购销有限公司	9,703,033.66	9.32
涡阳县神农中药材购销有限公司	4,518,797.50	4.34
曹县安胜种植专业合作社	3,286,800.00	3.16
合计	91,927,762.62	88.27

(五) 其他应收款

1、 其他应收款分类披露：

种类	期末余额					年初余额				
	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 (%)	
按信用风险特征组合 计提坏账准备的其他 应收款	6,865,437.01	100.00	390,690.60	5.69	6,474,746.41	5,707,332.16	100.00	320,766.61	5.62	5,386,565.55
合计	6,865,437.01	100.00	390,690.60		6,474,746.41	5,707,332.16	100.00	320,766.61		5,386,565.55

期末无单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	6,758,962.01	337,948.10	5.00
1 至 2 年	2,475.00	742.50	30.00
2 至 3 年	104,000.00	52,000.00	50.00
合计	6,865,437.01	390,690.60	

2、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 69,923.99 元。

3、 本期无实际核销的其他应收款情况

4、 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
保证金押金	6,506,475.00	5,106,475.00
备用金	79,523.42	234,251.72
代付代缴款项	279,438.59	366,605.44
合计	6,865,437.01	5,707,332.16

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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
中民投健康产业融资租赁有限公司	保证金	3,000,000.00	1 年以内	43.70	150,000.00
安徽正奇融资租赁有限公司	保证金	2,400,000.00	1 年以内	34.96	120,000.00
蒙城县中医院	保证金	1,000,000.00	1 年以内	14.57	50,000.00
国网安徽涡阳县供电有限责任公司	保证金	84,000.00	2-3 年	1.22	42,000.00
代扣代缴社保	代扣代缴款	38,455.16	1 年以内	0.56	1,922.76
合计		6,522,455.16		95.01	363,922.76

6、 无涉及政府补助的应收款项

(六) 存货

1、 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	467,788,421.01	17,893,884.18	449,894,536.83	324,094,603.54	15,781,064.47	308,313,539.07
周转材料	6,700,472.59		6,700,472.59	3,491,444.75		3,491,444.75
库存商品	487,547,023.64	3,564,198.06	483,982,825.58	267,427,738.65	11,080,908.46	256,346,830.19
发出商品	6,286,190.97		6,286,190.97			
消耗性生物资产	8,714,898.35		8,714,898.35	23,749,217.89		23,749,217.89
合计	977,037,006.56	21,458,082.24	955,578,924.32	618,763,004.83	26,861,972.93	591,901,031.90

2、 存货跌价准备

项目	年初余额	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	15,781,064.47	17,812,548.02		15,699,728.31		17,893,884.18
库存商品	11,080,908.46	3,561,259.10		11,077,969.50		3,564,198.06
合计	26,861,972.93	21,373,807.12		26,777,697.81		21,458,082.24

3、 存货跌价准备的情况

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货 跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货 期末余额的比例
原材料、库存商品	依据公司资产负债表日市场价格计算期末存货可变现净值，小于账面价值		

(七) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	融资租赁固定资产	运输设备	合计
1. 账面原值						
(1) 年初余额	282,664,709.81	103,095,647.05	5,495,134.63	26,125,336.41	2,968,932.97	420,349,760.87
(2) 本期增加金额	16,452,234.99	35,270,405.61	4,228,713.54		4,330,220.81	60,281,574.95
—购置		1,995,754.40	2,736,763.54		2,535,380.91	7,267,898.85
—在建工程转入	16,452,234.99	8,944,154.70	1,491,950.00			26,888,339.69
—融资租赁到期转入		24,330,496.51			1,794,839.90	26,125,336.41
(3) 本期减少金额				26,125,336.41	99,999.00	26,225,335.41
—处置或报废					99,999.00	99,999.00
—到期转入其他固定资产				26,125,336.41		26,125,336.41
(4) 期末余额	299,116,944.80	138,366,052.66	9,723,848.17		7,199,154.78	454,406,000.41
2. 累计折旧						
(1) 年初余额	18,343,139.10	8,348,633.74	1,448,213.48	11,594,151.61	1,267,140.35	41,001,278.28
(2) 本期增加金额	12,239,959.22	24,130,475.47	1,072,405.58		2,387,136.95	39,829,977.22
—计提	12,239,959.22	14,029,919.61	1,072,405.58		893,541.20	28,235,825.61
—融资租赁到期转入		10,100,555.86			1,493,595.75	11,594,151.61
(3) 本期减少金额				11,594,151.61	93,415.74	11,687,567.35
—处置或报废					93,415.74	93,415.74
—到期转入其他固定资产				11,594,151.61		11,594,151.61
(4) 期末余额	30,583,098.32	32,479,109.21	2,520,619.06		3,560,861.56	69,143,688.15
3. 减值准备						
(1) 年初余额						
(2) 本期增加金额						
—计提						
(3) 本期减少金额						
—处置或报废						
(4) 期末余额						
4. 账面价值						
(1) 期末账面价值	268,533,846.48	105,886,943.45	7,203,229.11		3,638,293.22	385,262,312.26
(2) 年初账面价值	264,321,570.71	94,747,013.31	4,046,921.15	14,531,184.80	1,701,792.62	379,348,482.59

2、 期末无暂时闲置的固定资产

3、 期末无通过融资租赁租入的固定资产情况

4、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
博物馆	8,231,132.52	尚未完成
南厂区中转仓库	290,341.83	仓库结构为简易板房，建成后企业未及时办理

(八) 在建工程

1、 在建工程情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新厂区建设	171,524.00		171,524.00			
新厂区机器设备	10,725,000.00		10,725,000.00			
老厂装修改造	68,229,729.76		68,229,729.76	5,112,360.50		5,112,360.50
智能温室大棚				1,839,560.00		1,839,560.00
合计	79,126,253.76		79,126,253.76	6,951,920.50		6,951,920.50

2、 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	年初余额	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
新厂区建设	18,550,054.74		17,570,725.27	9,410,725.27		8,160,000.00	94.72	94.72				自有资金
新厂区机器设备	9,240,300.00		3,665,300.00	1,100,300.00		2,565,000.00	39.67	39.67				自有资金
老厂装修改造	116,355,373.28	5,112,360.50	77,322,739.68	14,033,846.42		68,401,253.76	70.85	70.85				自有资金
智能温室大棚	2,343,468.00	1,839,560.00	503,908.00	2,343,468.00			100.00	100.00				自有资金
合计		6,951,920.50	99,062,672.95	26,888,339.69		79,126,253.76						

3、 本期无计提在建工程减值准备情况

(九) 生产性生物资产

1、 采用成本计量模式的生产性生物资产

项目	种植业				合计
	铁皮石斛	皂刺树	藏红花	菊花	
1. 账面原值					
（1）年初余额	3,226,781.66	3,470,251.18	1,641,410.68		8,338,443.52
（2）本期增加金额	70,805.05	5,969.06	40,084,191.42	84,871.09	40,245,836.62
—自行培育	70,805.05	5,969.06	40,084,191.42	84,871.09	40,245,836.62
（3）本期减少金额	1,430,000.00	3,286,800.00	157,544.61		4,874,344.61
—处置					
（4）期末余额	1,867,586.71	189,420.24	41,568,057.49	84,871.09	43,709,935.53
2. 累计折旧					
（1）年初余额			260,604.89		260,604.89
（2）本期增加金额			8,313,611.51	16,974.21	8,330,585.72
—计提			8,313,611.51	16,974.21	8,330,585.72
（3）本期减少金额					
—处置					
（4）期末余额			8,574,216.40	16,974.21	8,591,190.61
3. 减值准备					
（1）年初余额					
（2）本期增加金额					
—计提					
（3）本期减少金额					
—处置					
（4）期末余额					
4. 账面价值					
（1）期末账面价值	1,867,586.71	189,420.24	32,993,841.09	67,896.88	35,118,744.92
（2）年初账面价值	3,226,781.66	3,470,251.18	1,380,805.79		8,077,838.63

(十) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	电脑软件	合计
1. 账面原值				
（1）年初余额	16,439,540.80	180,000.00	689,110.35	17,308,651.15
（2）本期增加金额			604,400.00	604,400.00
—购置			604,400.00	604,400.00
（3）本期减少金额				
（4）期末余额	16,439,540.80	180,000.00	1,293,510.35	17,913,051.15
2. 累计摊销				
（1）年初余额	1,046,415.45	138,000.00	74,684.22	1,259,099.67
（2）本期增加金额	333,736.56	36,000.00	164,149.87	533,886.43
—计提	333,736.56	36,000.00	164,149.87	533,886.43
（3）本期减少金额				
（4）期末余额	1,380,152.01	174,000.00	238,834.09	1,792,986.10
3. 减值准备				

项目	土地使用权	专利权	电脑软件	合计
(1) 年初余额				
(2) 本期增加金额				
(3) 本期减少金额				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	15,059,388.79	6,000.00	1,054,676.26	16,120,065.05
(2) 年初账面价值	15,393,125.35	42,000.00	614,426.13	16,049,551.48

2、 无未办妥产权证书的土地使用权情况

(十一) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
冷库仓储费		883,495.14	388,063.96		495,431.18
房租		217,279.84	155,569.95		61,709.89
装修款		1,270,000.00			1,270,000.00
合计		2,370,774.98	543,633.91		1,827,141.07

(十二) 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

项目	期末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	35,957,330.71	8,989,332.68	47,350,102.87	7,103,903.31
合计	35,957,330.71	8,989,332.68	47,350,102.87	7,103,903.31

2、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	18,963,637.72	5,641,278.87
可抵扣亏损	21,868,603.39	10,646,308.77
合计	40,832,241.11	16,287,587.64

3、 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

年份	期末余额	年初余额	备注
2018		210,653.44	
2019	210,653.44	950,418.37	
2020	950,418.37	1,184,261.46	
2021	1,184,261.46	8,300,975.50	
2022	19,523,270.12		
合计	21,868,603.39	10,646,308.77	

(十三) 其他非流动资产

项目	期末余额	年初余额
预付设备款	4,559,022.00	2,129,829.00

项目	期末余额	年初余额
合计	4,559,022.00	2,129,829.00

(十四) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
抵押借款	61,000,000.00	31,000,000.00
保证借款	201,300,000.00	254,300,000.00
合计	262,300,000.00	285,300,000.00

2、 本期无已逾期未偿还的短期借款

(十五) 应付票据

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	192,000,000.00	189,098,466.85
合计	192,000,000.00	189,098,466.85

本期末无已到期未支付的应付票据。

(十六) 应付账款

1、 应付账款列示：

项目	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	102,751,816.54	10,169,345.44
1-2 年（含 2 年）	4,421,954.43	12,450,825.50
2-3 年（含 3 年）	3,539,902.00	1,182,024.87
3 年以上		756,047.73
合计	110,713,672.97	24,558,243.54

2、 期末无账龄超过一年的重要应付账款。

(十七) 预收款项

1、 预收款项列示

项目	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	774,923.88	11,450,599.11
1-2 年（含 2 年）		183,414.64
2-3 年（含 3 年）		197,657.00
3 年以上		1,359,112.85
合计	774,923.88	13,190,783.60

2、 期末无账龄超过一年的重要预收款项。

(十八) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	2,930,726.32	24,152,424.17	24,351,782.65	2,731,367.84
离职后福利-设定提存计划	2,778.95	744,119.77	745,106.28	1,792.44
合计	2,933,505.27	24,896,543.94	25,096,888.93	2,733,160.28

2、 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,882,368.21	21,589,290.44	21,775,524.99	2,696,133.66
(2) 职工福利费		1,899,414.32	1,899,414.32	
(3) 社会保险费	41,653.11	307,164.13	348,073.06	744.18
其中：医疗保险费		254,240.10	253,624.62	615.48
工伤保险费	38,616.87	34,023.93	72,558.06	82.74
生育保险费	3,036.24	18,900.10	21,890.38	45.96
(4) 住房公积金		284,360.00	282,720.00	1,640.00
(5) 工会经费和职工教育经费	6,705.00	72,195.28	46,050.28	32,850.00
合计	2,930,726.32	24,152,424.17	24,351,782.65	2,731,367.84

3、 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		718,219.75	716,473.27	1,746.48
失业保险费	2,778.95	25,900.02	28,633.01	45.96
合计	2,778.95	744,119.77	745,106.28	1,792.44

(十九) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	11,077,679.70	11,075,427.59
企业所得税	14,915,265.45	15,411,911.72
城市维护建设税	139,225.15	283,546.27
房产税	75,965.40	1,155,227.22
教育费附加	83,358.42	205,890.11
地方教育费附加	55,572.28	220,366.43
水利基金		405,665.92
土地使用税	90,537.50	486,795.57
印花税	48,515.73	329,677.49
代扣代缴个人所得税	123,709.28	84,466.57
合计	26,609,828.91	29,658,974.89

(二十) 应付利息

项目	期末余额	年初余额
短期借款应付利息	906,501.35	723,266.04
保理借款利息	500,000.00	860,622.22
合计	1,406,501.35	1,583,888.26

(二十一) 其他应付款

1、 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	年初余额
借款	244,954,247.27	189,764,247.27
其他	2,802,512.58	2,075,942.07
合计	247,756,759.85	191,840,189.34

2、 期末无账龄超过一年的重要其他应付款。

(二十二) 长期应付款

项目	期末余额	年初余额
应付抵押借款	72,275,585.36	65,307,084.61
应付保证借款	319,846,716.53	
合计	392,122,301.89	65,307,084.61

(二十三) 递延收益

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	9,439,020.00	2,860,960.00	854,970.00	11,445,010.00	固定资产投资
未实现售后租回收益	474,216.53		474,216.53		融资租赁
合计	9,913,236.53	2,860,960.00	1,329,186.53	11,445,010.00	

涉及政府补助的项目：

负债项目	年初余额	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
中药饮片自动化生产线及仓储、物流、配送等项目产业建设扶持资金	8,555,193.33		442,510.00		8,112,683.33	与资产相关
研发购置仪器补助	443,560.00		102,360.00		341,200.00	与资产相关
中药饮片炮制自动化生产线及在线检测项目补助	346,666.67		80,000.00		266,666.67	与资产相关
研发购置仪器设备补助	93,600.00		21,600.00		72,000.00	与资产相关
药材基地展示区基础设施建设		590,960.00			590,960.00	与资产相关
中药饮片炮制自动化生产线及在线检测（新上固定资产投资）		400,000.00	40,000.00		360,000.00	与资产相关
污水处理站改造及深度处理项目		350,000.00	17,500.00		332,500.00	与资产相关
购置研发仪器设备补贴		140,000.00	28,000.00		112,000.00	与资产相关
医疗仓储物流配送中心		300,000.00	15,000.00		285,000.00	与资产相关
数字化中药饮片生产线建设		1,080,000.00	108,000.00		972,000.00	与资产相关
合计	9,439,020.00	2,860,960.00	854,970.00		11,445,010.00	

(二十四) 股本

项目	年初余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股本总额	152,681,296.00	26,000,000.00				26,000,000.00	178,681,296.00
合计	152,681,296.00	26,000,000.00				26,000,000.00	178,681,296.00

说明：

- 1、根据 2017 年 6 月股东会决议和修改后公司章程规定，公司申请增加注册资本人民币 26,000,000.00 元。新增注册资本由浙江康威胜高温线缆有限公司、杭州龙庆地

信股权投资合伙企业（有限合伙）、国泰君安证券股份有限公司宁波睿渊投资中心（有限合伙）、江苏锦益泰咨询服务有限公司、新余正致和投资管理中心（有限合伙）、安徽国元创投有限责任公司、嘉兴铭朗二号股权投资基金合伙企业（有限合伙）、宁夏盛世博瑞投资合伙企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区业建投资合伙企业（有限合伙）、宁夏中宁枸杞产业创业投资企业（有限合伙）、贵州省文康朴素医药健康创业投资基金（有限合伙）、深圳市东方经略智能制造精选一号股权投资合伙企业（有限合伙）、杭州汉理前秀创业投资合伙企业（有限合伙）、常州淳富神州股权投资合伙企业（有限合伙）、杭州雷震子投资合伙企业（有限合伙）共十二方认缴，占新增注册资本的 100%，新增投资溢价人民币 231,735,849.12 元计入资本公积。此次出资业经中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并 2017 年 6 月 20 日出具 CAC 证验字[2017]0045 号验资报告。该事项已办理工商变更手续。

(二十五) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	260,086,431.87	231,735,849.12		491,822,280.99
合计	260,086,431.87	231,735,849.12		491,822,280.99

1、本期定向增发新股 26,000,000.00 股，价格 10.00 元/股，扣除发行费用后，投资溢价人民币 231,735,849.12 元计入资本公积。

(二十六) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	35,725,420.10	13,390,923.45		49,116,343.55
合计	35,725,420.10	13,390,923.45		49,116,343.55

(二十七) 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	312,573,874.75	222,307,122.49
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	312,573,874.75	222,307,122.49
加：本期归属于母公司所有者的净利润	120,992,757.80	101,375,424.36
减：提取法定盈余公积	13,390,923.45	11,108,672.10
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	420,175,709.10	312,573,874.75

(二十八) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,320,536,399.58	1,020,039,709.00	1,102,798,172.68	824,594,782.00
合计	1,320,536,399.58	1,020,039,709.00	1,102,798,172.68	824,594,782.00

(二十九) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	682,598.79	1,166,124.53
教育费附加	420,250.53	701,991.10
地方教育费附加	276,458.63	356,287.67
印花税	376,835.06	192,105.12
土地使用税	362,150.00	241,433.33
房产税	303,861.60	202,574.40
合计	2,422,154.61	2,860,516.15

(三十) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
业务费	7,561,564.54	6,353,919.21
职工薪酬	1,534,232.66	2,280,372.24
差旅费	1,069,652.86	653,649.56
运输费	4,648,835.53	3,835,686.58
折旧摊销	1,370,050.58	1,176,839.94
广告费	451,368.15	312,249.19
其他	975,895.40	675,473.59
合计	17,611,599.72	15,288,190.31

(三十一) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
技术开发费	2,228,262.17	33,480,563.43
职工薪酬	10,345,727.65	5,516,585.73
折旧费	9,629,327.65	7,273,444.36
业务招待费	11,032,918.11	8,303,602.67
中介机构费	2,124,051.04	2,103,921.00
办公费	2,324,822.04	1,135,640.20
车辆费用	1,070,891.74	544,528.78
差旅费	825,383.16	789,537.85
税金		224,303.78
广告费	670,448.97	36,052.50
环保费	568,912.00	209,568.48
培训费	61,669.47	24,225.96

项目	本期发生额	上期发生额
维修费	636,183.53	245,202.63
种植失败	1,808,880.00	
其他	4,978,151.96	4,610,801.29
合计	48,305,629.49	64,497,978.66

(三十二) 财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息支出	55,712,127.88	43,290,473.64
减：利息收入	1,866,625.36	1,069,005.38
汇兑损益		
其他	25,717,401.15	10,892,157.61
合计	79,562,903.67	53,113,625.87

(三十三) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	7,333,477.38	6,444,148.67
存货跌价损失	21,373,807.12	26,861,972.93
合计	28,707,284.50	33,306,121.60

(三十四) 资产处置收益

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
其中：固定资产处置利得	64,416.74		64,416.74
合计	64,416.74		64,416.74

(三十五) 其他收益

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关 /与收益相关
与资产相关的政府补助摊销	854,970.00		与资产相关
与日常经营活动相关的政府补助	5,970,000.00		与收益相关
合计	6,824,970.00		

本年收到的计入其他收益的政府补助如下：

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关 /与收益相关
补贴制造业中小企业开展设备融资租赁业务	5,568,000.00		与收益相关
企业贷款贴息	150,000.00		与收益相关
就业培训录用补助	116,000.00		与收益相关
就业培训及录用补助	116,000.00		与收益相关
就业见习补助	20,000.00		与收益相关
中药饮片自动化生产线及仓储、物流、配送等项目 产业建设扶持资金	442,510.00		与资产相关

研发购置仪器补助	102,360.00		与资产相关
中药饮片炮制自动化生产线及在线检测项目补助	80,000.00		与资产相关
研发购置仪器设备补助	21,600.00		与资产相关
中药饮片炮制自动化生产线及在线检测（新上固定资产投资项目）	40,000.00		与资产相关
污水处理站改造及深度处理项目	17,500.00		与资产相关
数字化中药饮片生产线建设	108,000.00		与资产相关
购置研发仪器设备补贴	28,000.00		与资产相关
医疗仓储物流配送中心	15,000.00		与资产相关
合计	6,824,970.00		

(三十六) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	2,493,420.00	5,412,596.00	2,493,420.00
赔偿收入等	192,532.66		192,532.66
其他	451.06	44,050.00	451.06
合计	2,686,403.72	5,456,646.00	2,686,403.72

计入营业外收入的政府补助

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
中药饮片炮制自动化生产线及在线检测项目补助		53,333.33	与资产相关
研发购置仪器补助		68,240.00	与资产相关
中药饮片自动化生产线及仓储、物流、配送等项目产业建设扶持资金		295,006.67	与资产相关
研发购置仪器设备补助		14,400.00	与资产相关
“新三板”挂牌及融资奖励奖补资金		3,623,100.00	与收益相关
农产品展示展销补助		10,000.00	与收益相关
上市奖励补贴		390,000.00	与收益相关
著名商标奖励金		100,000.00	与收益相关
2015 年企业参展补助		10,000.00	与收益相关
第二批创新创业领军人才补助		500,000.00	与收益相关
收到涡阳县国库支付中心 16 年省非公共工委党建汇款入账		3,000.00	与收益相关
2016 年现代农补贴款		164,516.00	与收益相关
亳州市专利补助款		136,000.00	与收益相关
2015 年省专利补助款		45,000.00	与收益相关
高新技术企业补助	1,500,000.00		与收益相关
奖补省认定的专精特新中小企业	600,000.00		与收益相关
2015 年认定省级专精特新企业	100,000.00		与收益相关
专利资助资金	143,420.00		与收益相关
市级支持现代农业发展项目资金	50,000.00		与收益相关
安徽省两化融合示范企业	100,000.00		与收益相关
合计	2,493,420.00	5,412,596.00	

(三十七) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	11,000.00	8,000.00	11,000.00
滞纳金	142,930.53	282,796.21	142,930.53
其他	142,381.57		142,381.57
合计	296,312.10	290,796.21	296,312.10

(三十八) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	14,059,268.52	14,340,495.54
递延所得税费用	-1,885,429.37	-1,413,112.02
合计	12,173,839.15	12,927,383.52

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	133,166,596.95
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	33,291,649.24
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-27,906,045.72
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,976,762.83
研发费加计扣除的影响	
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	7,546,483.09
税率变动导致递延所得税资产变化	-4,735,010.29
所得税费用	12,173,839.15

(三十九) 现金流量表项目

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,866,625.36	1,069,005.38
政府补贴	8,463,420.00	4,981,616.00
往来款	4,959,566.31	2,472,494.31
其他	21,532.66	475,030.00
合计	15,311,144.33	8,998,145.69

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	4,862,066.32	3,835,686.58
差旅费	1,124,281.88	1,005,508.06
广告宣传费	1,150,900.12	348,301.69
车辆费用	1,986,962.52	724,905.99
维修费	648,667.53	245,202.63
办公费	3,255,357.79	1,135,640.20
业务招待费	18,638,015.11	14,657,521.88
研发费用	650,377.97	33,480,563.43
咨询费	2,617,055.44	2,103,921.00
手续费	25,716,727.28	10,892,157.61

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	5,476,348.69	721,045.34
其他	10,883,547.48	9,800,841.17
合计	77,010,308.13	78,951,295.58

3、收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到与资产相关政府补助	2,860,960.00	9,870,000.00
合计	2,860,960.00	9,870,000.00

4、收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他借款	481,561,949.88	227,210,000.00
合计	481,561,949.88	227,210,000.00

5、支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
归还其他借款	129,556,732.60	65,249,133.10
合计	129,556,732.60	65,249,133.10

(四十) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	120,992,757.80	101,375,424.36
加：资产减值准备	28,707,284.50	33,306,121.60
固定资产折旧	28,235,825.61	21,686,352.50
生产性生物资产折旧	8,330,585.72	
油气资产折耗		
无形资产摊销	533,886.43	420,198.10
长期待摊费用摊销	543,633.91	1,047,146.71
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）	-64,416.74	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	55,712,127.88	43,290,473.64
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,885,429.37	-1,413,112.02
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-385,051,699.54	-199,999,958.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-327,431,160.96	10,839,207.16
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	53,815,199.12	-75,323,271.68
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-417,561,405.64	-64,771,417.73
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	53,755,468.69	50,474,863.91
减：现金的期初余额	50,474,863.91	75,105,838.18

补充资料	本期金额	上期金额
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	3,280,604.78	-24,630,974.27

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
一、现金	53,755,468.69	50,474,863.91
其中：库存现金	250,604.56	103,212.81
可随时用于支付的银行存款	53,504,864.13	50,371,651.10
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	53,755,468.69	50,474,863.91
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		

(四十一) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	96,000,000.00	票据保证金
应收账款	301,149,914.21	应收账款保理
存货	250,572,640.00	短期借款抵押、反担保抵押
固定资产	189,132,464.13	承兑、借款抵押
合计	836,855,018.34	

六、 合并范围的变更

1、 本期未发生非同一控制下企业合并

2、 本期未发生同一控制下企业合并

3、 本期未发生反向购买

4、 本期未发生处置子公司

5、 本期发生其他原因的合并范围变动

本期新增合并单位 1 家，原因为：

公司于 2017 年 6 月设立全资子公司合肥市源和堂中医门诊部有限公司，故 2017 年 6 月起合肥市源和堂中医门诊部有限公司纳入合并报表合并范围。

七、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
安徽源和堂医药有限公司	安徽省亳州市	安徽省亳州市	商业	100.00		出资设立
涡阳县生源中药材种植有限责任公司	安徽省亳州市	安徽省亳州市	商业、农业	100.00		出资设立
合肥市源和堂中医门诊部有限公司	安徽省合肥市	安徽省合肥市	商业		100.00	出资设立
安徽源和堂大药房有限公司	安徽省亳州市	安徽省亳州市	商业	50.00	50.00	出资设立
亳州市谯城区源和堂中医门诊部	安徽省亳州市	安徽省亳州市	民办非企业单位	100.00		出资设立

2、 本期对子公司的所有者权益份额未发生变化

3、 本期无在合营安排或联营企业中的权益

4、 本期无共同经营情况

5、 本期无在结构化主体中的权益

八、 关联方及关联交易

(一) 本公司的控股股东情况

实际控制人姓名	关联关系	持股比例
袁学才	实际控制人	30.37%

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司的合营和联营企业情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
上海国药股权投资基金合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上股东
上海正海国鑫源投资中心有限合伙	持股 5%以上股东
孙高锋	高级管理人员
宋美芳	持股 5%以下的股东
袁志强	股东袁学才的子女
刘苗苗	股东袁学才子女的配偶

(五) 关联交易情况

- 1、 本期无购销商品、提供和接受劳务的关联交易。
- 2、 本期无关联受托管理/承包及委托管理/出包情况。
- 3、 本期无关联租赁情况。

4、 关联担保情况：

无本公司作为担保方的关联担保

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
袁学才、袁志强、宋美芳	50,000,000.00	2017-12-18	2018-12-25	否
袁学才、宋美芳	40,000,000.00	2017-11-28	2018-5-28	否
袁学才、宋美芳	20,000,000.00	2017-12-13	2018-6-13	否
袁学才、袁志强、宋美芳、刘苗苗	50,000,000.00	2017-3-15	2018-3-15	否
袁学才、袁志强、宋美芳、刘苗苗	50,000,000.00	2017-3-15	2018-3-15	否
袁学才、袁志强、宋美芳、刘苗苗	30,000,000.00	2017-11-17	2018-5-17	否
袁学才、袁志强、宋美芳、刘苗苗	40,000,000.00	2017-11-14	2020-11-14	否
袁学才、袁志强、宋美芳、刘苗苗	80,000,000.00	2017-1-20	2021-1-19	否
袁学才、袁志强、宋美芳、刘苗苗、安徽源和堂医药有限公司	40,000,000.00	2017-5-20	2020-5-20	否
袁学才、袁志强、宋美芳	70,000,000.00	2017-6-25	2020-6-25	否
袁学才、袁志强、宋美芳	60,000,000.00	2017-11-20	2020-9-20	否
袁学才、袁志强、宋美芳、刘苗苗	58,000,000.00	2015-8-26	2020-8-26	否
袁学才	30,000,000.00	2017-1-20	2018-1-20	否
袁学才	66,000,000.00	2017-3-15	2020-3-15	否
袁学才、袁志强、宋美芳、刘苗苗	110,000,000.00	2017-9-1	2020-9-1	否

关联担保情况说明：

- 1、 股东袁学才、宋美芳及其关系密切的家庭成员袁志强分别与华鲁国际融资租赁有限公司签署华鲁保（2017）自字第 46 号、华鲁保（2017）自字第 48 号、华鲁保（2017）自字第 47 号保证合同，股东袁学才与华鲁国际融资租赁有限公司签署华鲁保（2017）质字第 32 号质押合同，分别承诺以共同连带责任保证方式、质押担保方式向华鲁国际融资租赁有限公司提供担保，担保公司向华鲁国际融资租赁有限公司申请的 50,000,000.00 元人民币应收账款保理业务相关事项。截止 2017 年 12 月 31 日，公司借款余额为 45,875,000.00 元人民币。
- 2、 股东袁学才、宋美芳分别与海通恒信国际租赁有限公司签署 GIF17A2285001-01、GIF17A2285001-02 担保合同，股东袁学才与海通恒信国际租赁有限公司签署 GMF17A2285001 最高额证券质押合同，分别承诺以共同连带责任保证方式、质押担保方式向海通恒信国际租赁有限公司提供担保，担保公司向海通恒信国际租赁有限公司申请的 40,000,000.00 元人民币应收账款保理业务相关事项。截止 2017 年 12 月 31 日，公司借款余额为 40,000,000.00 元人民币。
- 3、 股东袁学才、宋美芳分别与海通恒信国际租赁有限公司签署 GIF17A2285005-01、GIF17A2285005-02 担保合同，承诺以共同连带责任保证方式向海通恒信国际租赁有限公司提供担保，担保公司向海通恒信国

际租赁有限公司申请的 20,000,000.00 元人民币应收账款保理业务相关事项。截止 2017 年 12 月 31 日，公司借款余额为 20,000,000.00 元人民币。

- 4、股东袁学才、宋美芳、关系密切家庭成员袁志强、刘苗苗共同与正奇国际商业保理有限公司签署 2017 年个保字第 2017900004-1 号保证合同，子公司安徽源和堂医药有限公司与正奇国际商业保理有限公司签署 2017 年企保字第 2017900004-1 号担保合同，担保公司向正奇国际商业保理有限公司申请的 50,000,000.00 元人民币应收账款保理业务相关事项。截止 2017 年 12 月 31 日，公司借款余额 50,000,000.00 元人民币。
- 5、股东袁学才、宋美芳、关系密切家庭成员袁志强、刘苗苗共同与正奇国际商业保理有限公司签署 2017 年个保字第 2017900004-2 号保证合同，子公司安徽源和堂医药有限公司与正奇国际商业保理有限公司签署 2017 年企保字第 2017900004-2 号担保合同，担保公司向正奇国际商业保理有限公司申请的 50,000,000.00 元人民币应收账款保理业务相关事项。截止 2017 年 12 月 31 日，公司借款余额 50,000,000.00 元人民币。
- 6、股东袁学才、宋美芳、关系密切家庭成员袁志强、刘苗苗共同与正奇国际商业保理有限公司签署 2017 年个保字第 2017900050 号保证合同，子公司安徽源和堂医药有限公司共同与正奇国际商业保理有限公司签署 2017 年企保字第 2017900050 号担保合同，担保公司向正奇国际商业保理有限公司申请的 30,000,000.00 元人民币应收账款保理业务相关事项。截止 2017 年 12 月 31 日，公司借款余额 30,000,000.00 元人民币。
- 7、股东袁学才、宋美芳、关系密切家庭成员袁志强、刘苗苗共同与安徽正奇融资租赁有限公司签署正奇租【2017】自保字第 40000384-201 号保证合同，子公司安徽源和堂医药有限公司与安徽正奇融资租赁有限公司签署正奇租【2017】企保字第 40000384-201 号担保合同，承诺以共同连带责任保证方式为公司向安徽正奇融资租赁有限公司申请 40,000,000.00 元融资租赁业务提供担保。截止 2017 年 12 月 31 日，公司借款余额为 40,000,000.00 元人民币。
- 8、股东袁学才、宋美芳、关系密切家庭成员袁志强、刘苗苗共同与安徽正奇融资租赁有限公司签署正奇租【2017】自保字第 40000006-101 号保证合同，股东袁学才与安徽正奇融资租赁有限公司签署正奇租【2017】质字第 40000006-101 号质押担保合同，分别承诺以共同连带责任保证方式、质押担保方式为公司向安徽正奇融资租赁有限公司申请 80,000,000.00 元融资租赁业务提供担保。截止 2017 年 12 月 31 日，公司借款余额为 69,333,333.34 元人民币。

- 9、股东袁学才、宋美芳、关系密切家庭成员袁志强、刘苗苗、子公司安徽源和堂医药有限公司共同在公司与君创国际融资租赁有限公司签订的编号为 L170005 融资回租合同上以保证人名义签章，股东袁学才与君创国际融资租赁有限公司签署编号 GRG170098 股权质押合同，分别承诺以共同连带责任保证方式、质押担保方式为公司向君创国际融资租赁有限公司申请 40,000,000.00 元融资租赁业务提供担保。截止 2017 年 12 月 31 日，公司借款余额为 29,689,108.89 元人民币。
- 10、股东袁学才、宋美芳、关系密切家庭成员袁志强分别与远东国际租赁有限公司签署 IFELC17D02KNL2-U-01、IFELC17D02KNL2-U-03、IFELC17D02KNL2-U-02 保证合同，股东袁学才与远东国际租赁有限公司签署编号 IFELC17D02KNL2-G-01 股权质押合同，分别承诺以共同连带责任保证方式、质押担保方式为公司向远东国际租赁有限公司申请 70,000,000.00 元融资租赁业务提供担保。截止 2017 年 12 月 31 日，公司借款余额为 57,780,187.77 元人民币。
- 11、股东袁学才、宋美芳、关系密切家庭成员袁志强分别向中民投健康产业融资租赁有限公司出具保证函，股东袁学才与中民投健康产业融资租赁有限公司签署编号 CMHFL-20170319-G-01 质押合同，分别承诺以共同连带责任保证方式、质押担保方式为公司向中民投健康产业融资租赁有限公司申请 60,000,000.00 元融资租赁业务提供担保。截止 2017 年 12 月 31 日，公司借款余额为 54,357,139.10 元人民币。
- 12、股东袁学才、宋美芳及其关系密切的家庭成员袁志强、刘苗苗共同与安徽正奇融资租赁有限公司签署正奇租[2015]自保字第 04040042 号保证合同，承诺以共同连带责任保证方式为公司向安徽正奇融资租赁有限公司申请 58,000,000.00 元融资租赁业务的担保。截止 2017 年 12 月 31 日，公司借款余额为 32,275,585.36 元人民币。
- 13、股东袁学才与华夏银行股份有限公司合肥分行签署 HF09（高保）20170031 号《个人最高额保证合同》，承诺以连带责任保证方式向华夏银行股份有限公司合肥分行提供担保，担保公司向华夏银行股份有限公司合肥分行申请的 30,000,000.00 元人民币银行承兑汇票信用额度。
- 14、股东袁学才与中信银行股份有限公司合肥分行签署（2017）信合银最保字第 1773268A0123-d 号《最高额保证合同》，承诺以连带责任保证方式向中信银行股份有限公司合肥分行提供担保，担保公司向中信银行股份有限公司合肥分行申请的 66,000,000.00 元人民币银行承兑汇票信用额度。

- 15、股东袁学才、宋美芳、关系密切家庭成员袁志强、刘苗苗共同与安徽正奇融资租赁有限公司签署正奇租【2017】自保字第 40000384-101 号保证合同，子公司安徽源和堂医药有限公司与安徽正奇融资租赁有限公司签署正奇租【2017】企保字第 40000384-101 号担保合同，股东袁学才与安徽正奇融资租赁有限公司签署正奇租【2017】质字第 40000384-101 号质押担保合同，分别承诺以共同连带责任保证方式、质押担保方式为公司向安徽正奇融资租赁有限公司申请 110,000,000.00 元融资租赁业务提供担保。截止 2017 年 12 月 31 日，公司借款余额为 108,686,947.44 元人民币。
- 16、股东袁学才、宋美芳、关系密切家庭成员袁志强共同与安徽正奇融资租赁有限公司签署正奇租[2014]自保字第 04040034 号保证合同，承诺以共同连带责任保证方式为公司向安徽正奇融资租赁有限公司申请 50,000,000.00 元融资租赁业务提供担保。截止 2017 年 12 月 31 日，公司已结清该笔借款。

5、 本期无关联方资金拆借。

6、 本期无关联方资产转让、债务重组情况。

7、 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	1,188,042.00	487,440.00

8、 本期无其他关联交易

(六) 本期无关联方应收应付款项

九、 政府补助

(一) 与资产相关的政府补助

种类	金额	资产负债表列报项目	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
			本期发生额	上期发生额	
固定资产投资补助款	11,445,010.00	其他非流动负债	854,970.00	430,980.00	其他收益、营业外收入

(二) 与收益相关的政府补助

种类	金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
		本期发生额	上期发生额	

种类	金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
		本期发生额	上期发生额	
补贴制造业中小企业开展设备融资租赁业务	5,568,000.00	5,568,000.00		其他收益
“新三板”挂牌及融资奖励奖补资金	3,623,100.00		3,623,100.00	营业外收入
高新技术企业补助	1,200,000.00	1,200,000.00		营业外收入
奖补省认定的专精特新中小企业	600,000.00	600,000.00		营业外收入
第二批创新创业领军人才补助	500,000.00		500,000.00	营业外收入
上市奖励补贴	390,000.00		390,000.00	营业外收入
高新企业市级补助资金	300,000.00	300,000.00		营业外收入
2016 年现代农补贴款	164,516.00		164,516.00	营业外收入
企业贷款贴息	150,000.00	150,000.00		其他收益
亳州市专利补助款	136,000.00		136,000.00	营业外收入
就业培训录用补助	116,000.00	116,000.00		其他收益
就业培训及录用补助	116,000.00	116,000.00		其他收益
专利资助资金	108,420.00	108,420.00		营业外收入
著名商标奖励金	100,000.00		100,000.00	营业外收入
安徽省两化融合示范企业	100,000.00	100,000.00		营业外收入
2015 年认定省级专精特新企业	100,000.00	100,000.00		营业外收入
市级支持现代农业发展项目资金	50,000.00	50,000.00		营业外收入
2015 年省专利补助款	45,000.00		45,000.00	营业外收入
省级专利资助款	35,000.00	35,000.00		营业外收入
就业见习补助	20,000.00	20,000.00		其他收益
农产品展示展销补助	10,000.00		10,000.00	营业外收入
2015 年企业参展补助	10,000.00		10,000.00	营业外收入
收到涡阳县国库支付中心 16 年省非公共工委党建汇款入账	3,000.00		3,000.00	营业外收入
合计	13,445,036.00	8,463,420.00	4,981,616.00	

十、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、 资产负债表日存在的重要承诺

(1) 无已签订的正在或准备履行的大额发包合同及财务影响。

(2) 无已签订的正在或准备履行的重大租赁合同。

(3) 无已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出。

(4) 无已签订的正在或准备履行的并购协议。

(5) 无已签订的正在或准备履行的重组计划。

(6) 其他重大财务承诺事项

1、 抵押资产情况

提供单位	借款机构	交易描述	金额	对方单位	科目	说明
本公司	华夏银行股份有限公司合肥分行	银行汇票保证金	30,000,000.00	本公司	其他货币资金	支付银行承兑汇票保证金 30,000,000.00 元
本公司	中信银行股份有限公司合肥分行	银行汇票保证金	66,000,000.00	本公司	其他货币资金	支付银行承兑汇票保证金 66,000,000.00 元
本公司	安徽涡阳农村商业银行股份有限公司	短期借款抵押	61,000,000.00	本公司	存货	以 账 面 价 值 122,000,000.00 元 的 中药材进行抵押，
本公司	中信银行股份有限公司合肥分行	银行汇票保证金	66,000,000.00	本公司	固定资产	以 账 面 原 值 144,094,257.27 元， 累 计 折 旧 11,018,517.12 元 ， 账 面 净 值 133,075,740.15 元 的 房屋建筑物抵押
本公司	安徽正奇融资租赁有限公司	其他借款抵押	50,000,000.00	本公司	固定资产	以 账 面 原 值 44,364,273.59 元， 累 计 折 旧 3,158,996.61 元 ， 账 面 净 值 41,205,276.98 元 的 房屋建筑物抵押

提供单位	借款机构	交易描述	金额	对方单位	科目	说明
本公司	安徽正奇融资租赁有限公司	其他借款抵押	58,000,000.00	本公司	固定资产	以账面原值26,063,732.65元，累计折旧11,212,285.65元，账面净值14,851,447.00元的房屋建筑物抵押
本公司	涡阳县兴阳融资担保有限公司	反担保抵押	15,000,000.00	涡阳县兴阳融资担保有限公司	存货	以双方约定价值41,022,640.00元的中药材抵押，以获得涡阳县兴阳融资担保有限公司为公司的借款提供担保
本公司	涡阳县兴阳融资担保有限公司	反担保抵押	8,000,000.00	涡阳县兴阳融资担保有限公司	存货	以双方约定价值20,000,000.00元的中药材抵押，以获得涡阳县兴阳融资担保有限公司为公司的借款提供担保
医药公司	涡阳县兴阳融资担保有限公司	反担保抵押	15,000,000.00	涡阳县兴阳融资担保有限公司	存货	以双方约定价值47,250,000.00元的中药材抵押，以获得涡阳县兴阳融资担保有限公司为公司的借款提供担保
医药公司	涡阳县兴阳融资担保有限公司	反担保抵押	8,000,000.00	涡阳县兴阳融资担保有限公司	存货	以双方约定价值20,300,000.00元的中药材抵押，以获得涡阳县兴阳融资担保有限公司为公司的借款提供担保

(二) 或有事项

本公司子公司安徽源和堂医药有限公司作为担保方为涡阳县九龙绿化园艺有限公司提供担保，担保金额 10,000,000.00 元。

十一、资产负债表日后事项

无

十二、其他重要事项

1、 本公司作为担保方提供的反担保如下：

本公司安徽源和堂药业股份有限公司向本公司的担保方——涡阳县兴阳融资担保有限公司提供反担保共计 46,000,000.00 元，具体明细如下：

担保方	担保金额	反担保开始日	反担保结束日	反担保抵押方	反担保抵押物	反担保抵押物金额	是否已到期
涡阳县兴阳融资担保有限公司	15,000,000.00	2017-1-24	2018-1-24	源和药业	中药材	41,022,640.00	否
涡阳县兴阳融资担保有限公司	8,000,000.00	2017-4-24	2018-4-24	源和药业	中药材	20,000,000.00	否
涡阳县兴阳融资担保有限公司	8,000,000.00	2017/4/17	2018-4-17	医药公司	中药材	20,300,000.00	否
涡阳县兴阳融资担保有限公司	15,000,000.00	2017-8-17	2018-8-17	医药公司	中药材	47,250,000.00	否

十三、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款分类披露

类别	期末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	647,160,022.13	100.00	32,806,539.59	5.07	614,353,482.54	370,578,064.99	100.00	23,462,031.58	6.33	347,116,033.41
组合 1										
组合 2	647,160,022.13	100.00	32,806,539.59	5.07	614,353,482.54	370,578,064.99	100.00	23,462,031.58	6.33	347,116,033.41
组合小计	647,160,022.13	100.00	32,806,539.59	5.07	614,353,482.54	370,578,064.99	100.00	23,462,031.58	6.33	347,116,033.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	647,160,022.13	100.00	32,806,539.59		614,353,482.54	370,578,064.99	100.00	23,462,031.58		347,116,033.41

期末无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	591,989,375.76	15,542,525.17	2.63
其中：0-3 个月	351,423,590.37	3,514,235.90	1.00
3 个月-1 年	240,565,785.39	12,028,289.27	5.00
1 至 2 年	53,075,115.55	15,922,534.67	30.00
2 至 3 年	1,443,782.04	721,891.02	50.00
3 至 4 年	160,800.25	128,640.20	80.00
4 年以上	490,948.53	490,948.53	100.00
合计	647,160,022.13	32,806,539.59	

2、 本期计提、收回或转回应收账款情况

本期计提坏账准备金额 9,344,508.01 元。

3、 本期无实际核销的应收账款情况。

4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
湖南润阳医药有限公司	77,840,557.15	12.03	2,500,716.66
安徽阜阳医药采供站有限责任公司	70,653,602.60	10.92	3,532,680.13
亳州九州通中药材有限公司	68,915,122.45	10.65	689,151.22
常州博禾药业有限公司	59,119,095.62	9.14	789,219.23
安徽省本诚医药科技有限公司	31,787,132.27	4.91	9,536,139.68
合计	308,315,510.09	47.65	17,047,906.92

5、 本期无因金融资产转移而终止确认的应收款项情况。

6、 本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

(二) 其他应收款

1、 其他应收款分类披露：

类别	期末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	97,182,294.44	100.00	8,250,732.75	8.49	88,931,561.69	38,514,178.52	100.00	1,961,108.93	5.09	36,553,069.59
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	97,182,294.44	100.00	8,250,732.75		88,931,561.69	38,514,178.52	100.00	1,961,108.93		36,553,069.59

期末无单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	83,699,022.34	4,184,951.12	5.00
1 至 2 年	13,379,272.10	4,013,781.63	30.00
2 至 3 年	104,000.00	52,000.00	50.00
合计	97,182,294.44	8,250,732.75	

2、 本期计提、收回或转回坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 6,289,623.82 元。

3、 本期无实际核销的其他应收款情况。

4、 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
保证金、押金	6,506,475.00	5,106,475.00
备用金	79,523.42	234,251.72
关联方往来	90,378,876.93	32,886,487.20
代垫款及其他	217,419.09	286,964.60
合计	97,182,294.44	38,514,178.52

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
安徽源和堂医药有限公司	关联方往来	56,165,944.66	1 年以内	57.79	2,808,297.23
涡阳县生源中药材种植有限责任公司	关联方往来	20,836,135.17	1 年以内	21.44	1,041,806.76
		13,376,797.10	1-2 年	13.76	4,013,039.13
中民投健康产业融资租赁有限公司	保证金	3,000,000.00	1 年以内	3.09	150,000.00
安徽正奇融资租赁有限公司	保证金	2,400,000.00	1 年以内	2.47	120,000.00
蒙城县中医院	保证金	1,000,000.00	1 年以内	1.03	50,000.00
合计		96,778,876.93		99.58	8,183,143.12

6、 本期无涉及政府补助的应收款项。

7、 本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

8、 本期无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			年初余额		
	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	3,500,000.00		3,500,000.00	3,500,000.00		3,500,000.00
合计	3,500,000.00		3,500,000.00	3,500,000.00		3,500,000.00

1、 对子公司投资

被投资单位	年初余额	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
安徽源和堂中药材贸易有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
涡阳县生源中药材种植有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
亳州市谯城区源和堂中医门诊部	500,000.00			500,000.00		
合计	3,500,000.00			3,500,000.00		

(四) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,298,331,991.98	994,701,243.50	1,102,594,881.80	827,814,027.10
合计	1,298,331,991.98	994,701,243.50	1,102,594,881.80	827,814,027.10

十四、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	64,416.74	
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）	9,318,390.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
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	-103,328.38	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-2,319,869.59	
少数股东权益影响额		
合计	6,959,608.77	

(二) 净资产收益率及每股收益：

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益（元）	
		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	12.73	0.73	0.73
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.00	0.69	0.69

安徽源和堂药业股份有限公司
（加盖公章）
二〇一八年四月二十三日

附：

备查文件目录

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

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

安徽源和堂药业股份有限公司证券事务部办公室。