



天士营销

NEEQ:872087

天津天士力医药营销集团股份有限公司

TIANJIN TASLY MEDICINE DISTRIBUTION GROUP CO.,LTD.



半年度报告

— 2018 —

公司半年度大事记

1.公司于 2017 年 12 月 30 日召开第一届董事会第十次会议、2018 年 1 月 12 日召开 2018 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司股票发行方案的议案》,本次发行价格最终定为每股人民币 7.5 元,募集资金总额为人民币 11,970,000 元,新增股票数量 1,596,000 股,本次新增股份均为做市库存股。2018 年 3 月 14 日,取得全国股转公司关于公司股票发行股份登记同意函。2018 年 4 月 3 日,新增股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

2.公司于 2018 年 4 月 27 日召开第一届董事会第十三次会议、2018 年 5 月 14 日召开 2018 年第二次临时股东大会审议通过《关于公司 2018 年第二次股票发行方案的议案》,本次发行价格最终定为每股人民币 7.5 元,募集资金总额为人民币 7,999,995 元,新增股票数量 1,066,666 股,本次新增股票的种类为人民币普通股。2018 年 6 月 13 日,取得全国股转公司关于公司股票发行股份登记同意函。2018 年 7 月 11 日,新增股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

3.为进一步优化融资方式,拓宽融资渠道,2018 年 7 月 23 日,公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司拟发行应收账款资产支持专项计划的议案》,公司将发行总规模不超过 17 亿元应收账款资产支持专项计划。截止报告期末,该事项正在进行中。

4.2018 年 5 月 25 日,全国中小企业股份转让系统正式发布 2018 年创新层挂牌公司名单,名单总计包括 940 家挂牌公司,天士营销入选该名单,自 2018 年 5 月 28 日起,全国股转公司按照新的创新层挂牌公司名单进行层级调整,并分别揭示创新层和基础层挂牌公司的证券转让行情和信息披露文件。

5.公司变更股票转让方式为做市转让方式申请已经全国中小企业股份转让系统同意。公司股票转让方式于 2018 年 4 月 13 日起变更为做市转让方式。

目 录

公司半年度大事记	2
声明与提示	6
第一节 公司概况	7
第二节 会计数据和财务指标摘要	9
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 重要事项	16
第五节 股本变动及股东情况	19
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况	22
第七节 财务报告	25
第八节 财务报表附注	36

释义

释义项目		释义
公司、本公司、营销集团、挂牌主体、股份公司	指	天津天士力医药营销集团股份有限公司
有限公司	指	天津天士力医药营销集团有限公司，本公司前身
天士力股份	指	本公司控股股东天士力制药集团股份有限公司（600535.SH）和 2017 年 4 月 22 日完成更名后的天士力医药集团股份有限公司
天士力控股	指	天士力医药集团股份有限公司之控股股东天士力控股集团有限公司
股东大会	指	天津天士力医药营销集团股份有限公司股东大会
董事会	指	天津天士力医药营销集团有限公司及其整体变更后的股份有限公司董事会
监事会	指	天津天士力医药营销集团有限公司及其整体变更后的股份有限公司监事会
三会	指	天津天士力医药营销集团有限公司及其整体变更后的股份有限公司股东大会、董事会及监事会
《公司章程》	指	天津天士力医药营销集团有限公司及其整体变更后的股份有限公司所执行的《公司章程》
三会议事规则	指	天津天士力医药营销集团股份有限公司所执行的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《监事会议事规则》
陕西华氏	指	本公司子公司陕西华氏医药有限公司
陕西天士力	指	本公司子公司陕西天士力医药有限公司
湖南天士力	指	本公司子公司湖南天士力民生药业有限公司
岳阳瑞致	指	本公司子公司岳阳瑞致医药有限公司
广东粤健	指	本公司子公司广东天士力粤健医药有限公司
天津渤海	指	本公司子公司天津国药渤海医药有限公司
山东天士力	指	本公司子公司山东天士力医药有限公司
济南平嘉	指	本公司子公司济南平嘉大药房有限公司
北京天士力	指	本公司子公司北京天士力医药有限公司
辽宁天士力	指	本公司子公司辽宁天士力大药房连锁有限公司
山西康美徕	指	本公司子公司山西天士力康美徕医药有限公司
聚智慢病	指	本公司子公司聚智慢病健康管理（天津）有限公司
国信证券、主办推荐券商	指	国信证券股份有限公司
天健、天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
工业产品、工业品种	指	天士力股份及其子公司所生产的的天士力品牌之药品
商业产品、商业品种	指	本公司向天士力股份及其子公司以外的医药生产厂家或上级经销商采购的非天士力品牌之药品
药品流通、医药流通	指	将上游医药生产厂家所生产的药品、医疗器械等产品销售并配送至下游经销商或直接出售给医疗机构、药店等零售终端客户的药品流通过程

药品分销	指	药品的批发、调拨，主要是上游批发商对下游批发商的业务关系，不涉及终端消费者
ERP	指	Enterprise Resources Planning，即企业资源计划
CERP	指	营销集团 ERP 项目

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。

公司负责人闫凯境、主管会计工作负责人李克新 及会计机构负责人（会计主管人员）孙玉环保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

【备查文件目录】

文件存放地点	天津天士力医药营销集团股份有限公司证券部
备查文件	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

第一节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	天津天士力医药营销集团股份有限公司
英文名称及缩写	TIANJIN TASLY MEDICINE DISTRIBUTION GROUP CO.,LTD.
证券简称	天士营销
证券代码	872087
法定代表人	闫凯境
办公地址	天津市北辰区普济河东道2号（天士力大健康城）

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	巫弘罡
是否通过董秘资格考试	是
电话	022-26736600
传真	022-86342974
电子邮箱	wuhg@tasly.com
公司网址	http://www.tasly.com
联系地址及邮政编码	天津市北辰区普济河东道2号（天士力大健康城）300410
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	天津天士力医药营销集团股份有限公司证券部

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	1999-06-09
挂牌时间	2017-08-15
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	批发和零售业-批发业-医药及医疗器材批发-医疗用品及器材批发5153
主要产品与服务项目	药品、医疗器械等产品的批发、零售及慢病管理与药事增值服务
普通股股票转让方式	做市
普通股总股本（股）	101,596,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	3
控股股东	天士力医药集团股份有限公司
实际控制人及其一致行动人	闫希军、吴迺峰、闫凯境、李昀慧

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	91120113718234252M	否
注册地址	天津市北辰科技园区	否
注册资本（元）	101,596,000.00	是

五、 中介机构

主办券商	国信证券
主办券商办公地址	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 20 楼
报告期内主办券商是否发生变化	否

六、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

七、 报告期后更新情况

☒适用 ☐不适用

2018 年 7 月 6 日，公司召开《第一届董事会第十五次会议》，审议并通过了《关于变更公司注册资本及修改〈公司章程〉的议案》，2018 年 7 月 23 日公司 2018 年第三次临时股东大会审议并通过了上述议案，公司注册资本由 10,159.6 万元人民币变更为 10,266.2666 万元人民币，相关工商变更事项正在进行中。

第二节 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	5,600,530,741.80	4,745,645,635.57	18.01%
毛利率	9.66%	7.81%	—
归属于挂牌公司股东的净利润	28,098,722.93	34,833,884.45	-19.34%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	20,969,475.04	33,959,770.40	-38.25%
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）	5.42%	7.52%	—
加权平均净资产收益率（依据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）	4.05%	7.34%	—
基本每股收益	0.28	0.35	

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例
资产总计	9,191,454,634.65	7,263,637,646.39	26.54%
负债总计	8,448,348,671.88	6,662,484,436.26	26.80%
归属于挂牌公司股东的净资产	540,572,323.55	493,579,077.32	9.52%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.27	4.94	—
资产负债率（母公司）	46.14%	54.58%	—
资产负债率（合并）	91.92%	91.72%	—
流动比率	1.18	1.05	—
利息保障倍数	1.67	2.28	—

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	-850,642,358.10	-274,117,887.98	-210.32%
应收账款周转率	117.29%	131.00%	—
存货周转率	340.93%	361.00%	—

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	26.54%	-3.63%	—
营业收入增长率	18.01%	-22.98%	—
净利润增长率	2.30%	-39.94%	—

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例
普通股总股本	101,596,000	100,000,000.00	1.60%
计入权益的优先股数量	—	—	—
计入负债的优先股数量	—	—	—

六、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

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

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
资产处置收益		-262,548.09	-	-
营业外收入	1,501,634.20	1,467,133.74	-	-
营业外支出	800,235.55	503,187.00	-	-

第三节 管理层讨论与分析

一、 商业模式

公司所处的行业为医药流通、药品零售及健康管理服务行业，主营业务为药品、医疗器械、保健品等产品的分销配送、零售连锁和慢病管理与药事增值服务，具体业务板块情况如下：

1、分销配送：

公司作为医药流通企业，向上游的医药工业企业或者医药经销公司采购药品、医疗器械等，向下游经销商、各级医疗机构、药店等终端客户进行分销与配送，通过购销差价获取利润。公司目前药品、医疗器械分销与配送业务辐射陕西、北京、辽宁、天津、山东、湖南、广东、山西八省市。

2、零售连锁：

零售连锁业务通过向上游的医药工业企业或者医药经销公司采购药品、医疗器械等，经线上及线下渠道向终端消费者进行零售，通过购销差价获取利润。线下业务，公司目前在辽宁省、天津市、山东省、广东省等区域开办有连锁药店，以自营药店为主，少部分加盟药店为辅；同时，公司连锁药店开设有网上药店进行医药电商服务。药店零售主要以销售非处方药为主，常用处方药为辅，同时兼营中药饮片、医疗器械、保健食品等。

3、慢病管理与药事增值服务：

公司积极实践“医保+医药+互联网”的服务创新模式，早在 2013 年，与天津市人力资源与社会保障局合作，围绕慢性病患者就医看病“三长一短”的难题，建立了全国首个基于在线医保支付的慢病管理服务创新项目——天津市糖尿病门诊特殊病患者送药服务项目，为慢性病人提供在线处方药购买、在线医保结算、药品送药到家的全流程服务，实现了慢病患者在家就能享受医保和医药服务，大大减少了慢病患者频繁去医院挂号、候诊、取药等候难的问题；同时在连锁门店和医疗机构建立“慢病健康管理中心”，为糖尿病等慢病会员提供健康管理及药事增值服务，既服务了病人又实现了医保合理控费，为创新 PBM 模式建立了基础，同时为连锁会员提供了健康管理平台及增值服务。公司自建“天士力大健康网”官网健康商城及在京东商城、天猫、一号店注册的天士力大药房旗舰店。通过构建“医保+医疗+医药+健康管理+互联网”的生态圈，实现了“工业+会员+健康管理”的精准营销闭环，创新精准营销模式。

2016 年 9 月 30 日，公司将控股股东天士力股份（600535）及其子公司的工业产品销售职能转移至天士力股份全资子公司天津天士力医药商业有限公司，公司转型为投资控股公司，专职从事对下属子公司的投资管理工作。该项业务调整减少了公司销售天士力及其子公司工业产品的销售收入及营业利润。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式及产品结构均未发生明显变化。

商业模式变化情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

二、 经营情况回顾

一、经营指标分析

报告期内公司实现营业收入 5,600,530,741.80 元，较上年同期增长 16.76%，营业成本 5,059,669,799.82 元，较上年同期增长 15.65%，实现归属于母公司所有者的净利润 28,098,722.93 元，较上年同期下降 19.34%；报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为-850,642,358.10 元，较上年同期下降 210.32%。

按照不同业务板块，公司各业务板块实现的营业收入和净利润如下表：

业务板块	营业收入（单位：元）	同比增减（%）	净利润（单位：元）	同比增减（%）
分销配送	4,971,677,622.86	16.76%	62,694,095.24	16.01%
零售连锁	429,387,441.51	24.27%	-16,058,160.10	-57.46%

慢病管理与药事增值服务	199,465,677.43	40.40%	-1,298,734.19	-374.37%
合计	5,600,530,741.80	18.01%	45,337,200.95	2.30%

2018年上半年公司分销配送业务实现营业收入49.72亿元，占公司同期营业收入的比例为88.77%；零售连锁业务实现营业收入4.29亿元，占公司同期营业收入的比例为7.67%；慢病管理与药事增值服务实现营业收入1.99亿元，占公司同期营业收入的比例为3.56%。

2018年上半年公司合并净利润同比增长2.30%，而归属于母公司所有者的净利润同比下降19.34%，主要原因为公司持股比例为90%的辽宁天士力大药房连锁有限公司2018年上半年亏损，对归属于母公司所有者的净利润影响较大。

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为-8.51亿元，去年同期为-2.74亿元，主要原因为报告期内占比较大的医院配送业务快速发展，而医院回款账期较长，资金需求增加所致。

二、各业务板块发展情况

2018年上半年，面对公立医院药品采购实施“两票制”、药品“零”加成、降低药占比等政策在各地的持续深入实施，公司各子公司不断优化上下游客户结构、不断提升零售连锁药店的终端销售能力，同时大力推动慢病管理与药事增值服务业务在外省市的落地复制，保持业务稳定、较快增长。

（一）分销配送

报告期内，公司的分销配送业务实现营业收入4,971,677,622.86元，较上年同期增长16.76%；净利润62,694,095.24元，较上年同期增长16.01%。

报告期内，公司医院配送业务实现营业收入2,815,610,732.21元，占分销配送业务营业收入的比例为56.63%，同比增长39.17%；面向其他经销商的分销业务实现营业收入1,196,175,951.98元，占分销配送业务营业收入的比例为24.06%，同比下降34.40%；其余基药配送、面向第三终端及连锁公司的配送合计实现营业收入959,890,938.67元，占分销配送业务营业收入的比例为19.31%，同比增长133.37%。上述业务收入的比例结构，充分体现了“两票制”政策下，公司各流通型子公司的快速市场反应能力，大力发展医院终端客户，实现对终端客户的较强影响力。

（二）零售连锁

报告期内，公司零售连锁业务实现营业收入429,387,441.51元，较上年同期增长24.27%；净利润-16,058,160.10元，较上年同期下降57.46%。

公司下属子公司辽宁天士力大药房连锁有限公司在2017年度新开药店数量较多，目前还未实现盈利，因此对当期净利润产生较大负面影响。

报告期末，公司零售连锁门店总数为717，其中直营店总数共计595家，加盟店122家。

（三）慢病管理与药事增值服务

报告期内，慢病管理与药事增值服务实现营业收入199,465,677.43元，较上年同期增长40.40%，实现净利润-1,298,734.19元，较上年同期下降374.37%。

报告期内，慢病管理与药事增值服务业务的相关会员人数快速上升。

（1）慢病会员2018年上半年新增24,942人，截止18年6月底累计110,145人；

（2）线上三方平台2018年上半年新增会员30.7万，累计达到243.51万人。

（3）O2O平台会员情况：2018年上半年新增12,410人，累计达到82,410人。

	2017年末	截至2018年6月30日	比2017年末新增
慢病会员	85,203	110,145	24,942
线上会员	2,128,100	2,435,100	307,000
O2O平台会员	70,000	82,410	12,410

为加快慢病管理与药事增值服务业务在天津市以外地区的拓展，在全国范围快速构建起“智慧医保+智慧医疗+智慧健康+智慧城市中心药房”平台体系，2018年5月公司设立了控股子公司聚智慢病健康管理（天津）有限公司，该公司将承接公司现有的慢病管理、送药服务及相关电子商务业务，并注入公司

原慢病管理业务的所有软硬件平台、固定资产、交易资质、会员数据等，使该公司成为公司慢病管理业务在天津以外地区拓展的资本平台和管理平台。将进一步推进甘肃、本溪的“互联网+医疗健康”落地模式，通过构建甘肃省智慧慢病公共服务平台，实现为贫困慢病人口及城市慢病人口送药到家、慢病管理以及互联网远程问诊等服务功能。2018年6月6日天士力控股集团与腾讯公司、天津市津南区政府分别签署关于“互联网+智慧制造智慧医疗”和“互联网+医疗健康”战略合作项目书。聚智慢病将负责两个合作项目中“互联网+医疗健康”内容的落地。

三、2018年上半年重点工作达成情况

1、零售连锁板块实施集采项目

为进一步提升公司对上游医药工业企业的药品采购议价能力，报告期内，公司在零售连锁板块实施药品集中采购项目。2018年5月，公司借助天士力控股集团厂庆活动之际，将60余家国内厂商及知名合资企业负责人齐聚一堂，公司与诺和诺德、阿斯利康、诺华、中美史克、云南白药、联邦制药、葵花药业、以岭药业等22家知名医药制造企业签署战略采购协议。集采项目取得阶段性成果，第一期共签署协议厂家22家，协议总金额8883万元，比17年协议采购金额提升3500万元，有效降低药品采购成本，达到提升毛利率的目的。

2、投资并购项目继续稳步推进

在不断提升企业运营质量的同时，公司也积极通过并购的手段进行外延式扩张。如寻找合适的标的进行省级医药流通平台的合作；在既有业务省份，公司通过并购的方式进行“网络下沉式”收购，完善销售网络。

(1) 2017年12月15日，公司第一届董事会第八次会议审议通过收购山西康美徕医药有限公司51%股权的议案，2018年3月2日公司披露了该股权收购的进展公告。通过本次收购，公司将立足于康美徕医药将山西省医药流通业务做深、做透，提升公司总体销售规模。

(2) 2017年12月27日，公司第一届董事会第九次会议审议通过了公司全资子公司广东天士力粤健医药有限公司收购广东宏健药业有限公司、广东天一阁医药有限公司各55%股权、向深圳市市长和医药有限公司和惠州市康弘药业有限公司分别增资440万元的议案。2018年6月25日公司披露了上述项目的收购进展公告》，其中收购广东宏健药业有限公司的股权项目，由于股权出售方的原因，该项目终止。上述收购及对外投资，进一步夯实了公司在广东省内的业务基础，进一步搭建“产品+配送+人才”的全资源平台，加快公司在广东省珠三角以外地区直接业务客户的开发效率，随着配送品种和终端资源的逐步丰富，广东省配送网络的规模效应将逐渐明晰。

(3) 2018年7月6日，公司第一届董事会第十五次会议审议通过公司全资子公司广东天士力粤健医药有限公司收购广东景信药业有限公司、广东德信源药业有限公司各55%股权的议案，通过本次收购及对外投资，将继续夯实公司在广东省内的业务基础、进一步优化公司在广东省内的销售网络。

3、实施资产证券化项目，盘活存量资产，多渠道融资。

(1) 2018年1月17日，公司成功发行应收账款资产支持票据，其中8.32亿元的优先A级发行利率为6.08%，0.96亿元的优先B级发行利率为6.50%，0.72亿元的次级由提供基础资产的五家子公司按比例自持。

(2) 为进一步优化融资方式，拓宽融资渠道，2018年7月23日，公司2018年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司拟发行应收账款资产支持专项计划的议案》，公司将发行总规模不超过17亿元应收账款资产支持专项计划。截止报告期末，该事项正在进行中。

4、实施两次股权融资，公司进入新三板2018年创新层挂牌企业名单。

(1) 完成两次股票发行，融资1997万元，公司股票实现做市转让。

2018年4月3日完成第一次股票发行，发行对象为两家做市券商，发行价格为每股人民币7.5元，募集资金总额为人民币1197万元，新增股份数量1,596,000股，4月13日公司迎来首个做市交易日。

2018年7月11日完成第二次股票发行，本次发行价格为每股人民币7.5元，募集资金总额为人民币7,999,995元，新增股份数量1,066,666股。

(2) 公司进入新三板 2018 年创新层挂牌企业名单。

2018 年 5 月 25 日，全国中小企业股份转让系统正式发布 2018 年创新层挂牌公司名单，名单总计包括 940 家挂牌公司，天士营销入选该名单，自 2018 年 5 月 28 日起，全国股转公司按照新的创新层挂牌公司名单进行层级调整，并分别揭示创新层和基础层挂牌公司的证券转让行情和信息披露文件。

四、2018 年下半年工作规划

在各地“两票制”深入落实的大背景下，2018 年下半年公司分销配送业务重点将由“两票制”实施初期的竞资格、争份额，抢终端，逐步调整为夯实现有终端覆盖基础，完善终端销售布局，提升终端单位产出；积极承接深化医改背景下高等级医院的“处方外流”，一方面将依托为天津糖尿病患者提供免费送药服务发展起来的慢病管理与药事增值服务，快速向天津以外的省市拓展；另一方面公司的零售连锁业态通过引入“阿米巴”经营模式，缩小经营核算单位，实现全员参与型经营，提升盈利水平。在国家整体去杠杆的形势下，2018 年下半年公司将继续苦练内功，对标行业内优秀企业，不断提高资产周转效率，不断提升经营质量，保持公司持续、健康、稳定发展。

三、 风险与价值

(一)资产负债率较高引起的偿债风险

截至报告期末，公司合并口径的资产负债率为 91.92%。公司资产负债率较高将导致公司债务融资成本加剧，债务融资难度增加，若未来公司资金流短缺，将带来一定的偿债风险。

解决措施：报告期内，公司主要负债为应付账款、银行短期借款和应付债券。公司资产负债率较高符合医药流通行业的特点。公司实施了应收账款资产证券化项目，拓宽融资渠道，有效降低偿债风险。公司挂牌新三板后充分利用股转系统“小额、便捷、灵活、多元”的融资制度，建立多渠道、多方式的资金融通模式，助力企业发展。

(二)应收账款发生坏账的风险

随着各省公立医疗机构药品采购两票制的推行、取消药品加成政策的实施，公立医疗机构“通过调整医疗服务价格、加大政府投入、改革支付方式、降低医院运行成本等，建立科学合理的补偿机制。”等措施还未实施到位的情况下，公立医院回款周期较长的状况无法改善。由于公司公立医院纯销客户的快速增长，以致发生坏账的风险目前还无法有效降低。

报告期内，公司应收账款占总资产比例较高。截至报告期末，公司应收账款账面价值为 5,309,363,247.93 元。随着公司经营规模的持续扩大，公司应收账款总额将相应增长，未来若出现公司不可预知或不可控制的情况发生，导致客户无法按期偿还应收账款，致使发生坏账损失，将对公司的经营业绩产生不利影响。

解决措施：公司建立了严格的应收账款管理制度，根据客户经营规模和抗风险能力设置了相对应的账期与信用额度。报告期内，公司一年以内的应收账款余额占应收账款总额的比例为 96.4%以上，应收账款账龄结构良好，未发生大额应收账款坏账损失的情况。

(三)存货发生跌价损失的风险

公司存货较大且持续增长，如因外部原因导致产品市场价格大幅下降，或因其他不可预知或不可控制的原因导致存货损坏，上述存货跌价损失或报损将对公司的经营业绩产生不利影响。

解决措施：紧密跟踪国家医改政策走向，加快产品结构调整，强力推进基本药物的配送，逐步降低临床控制使用的抗生素、辅助用药、疗效不确切品种的产品比重，逐步提升疗效确切药品、冷链配送的生物制品、中药饮片、中成药的产品比重。按照 GSP 要求，公司制定了相应的存货管理办法，并严格执行。公司通过业务系统统一平台 C-ERP 建设项目，打通业务与仓储的物流链，共享管控资源信息。

(四)加盟药店管理不善对品牌产生负面影响的风险

截至 2018 年 6 月 30 日，公司共有 122 家加盟药店，加盟商的具体经营、人员、财务均独立于公司。若加盟商在日常经营中无法执行公司的业务制度导致服务水平下降，或因私自购进存在质量问题的药品

导致消费者身体健康受到影响等情况发生，将对公司在当地市场的品牌形象和业务拓展构成不利影响。

解决措施：加盟药店，已经不是公司发展方向，目前已经停止扩张。针对现有加盟药店，公司通过与加盟商签订《特许经营协议》的方式，在使用公司商标经营业务的同时严格执行公司的业务管理制度。随着业务系统统一平台建设项目 C-ERP 在加盟药店的实施，公司通过信息化手段提升对加盟药店的日常经营管控力，共同维护公司的品牌形象。

(五)药店租赁房产引起的成本上升的风险

截至 2018 年 6 月 30 日，公司共经营 595 家直营药店，门店房产主要通过租赁方式取得，如未来我国房屋租赁价格持续上涨，公司租赁的经营场所租金成本将持续提高，进而可能影响公司连锁业务的扩张速度及盈利能力。

解决措施：公司在租赁合同中明确了双方的权利和义务，并约定在同等条件下的优先续租权，且报告期内未发生过因出租方单方违约而导致公司出现损失的情况，如出现第三方主张权利或者提出异议，房屋主管部门要求对不合规的物业进行违章清理或拆迁、改建或其他影响持续经营的情形发生，公司可以在短时间内寻找到可替代的租赁房产继续经营，且零售药店的经营场所搬迁难度低，无需付出较大成本。

(六)对子公司管理不善的经营风险

公司产生实际业务的控股子公司都是通过收购兼并而形成的，该种模式尽管有利于公司规模快速提升，但是对公司的管理能力与人才输出提出了较高的要求。公司的药品流通业务主要由位于全国 8 个省份的子公司具体负责经营，因此存在对子公司管理不善或者人才输出薄弱而导致的经营风险。

解决措施：公司作为控股型公司在 2016 年 9 月 30 日完成控股股东天士力医药工业产品销售业务剥离、2017 年完成股份制改造后，通过健全法人治理结构，配备专业的职业经理人管理团队，以 C-ERP 作为重要的业务管理抓手，逐步建立了较为完善的内部管理和控制体系，通过资金管理、信息化系统、存货管理、人员管理及内部审计等方面对子公司的经营、人员、财务等方面进行了有效控制。随着 C-ERP 建设项目的完成，对子公司的管理实现业务、财务和信息高效一体化，达到本地灵活高效运作、集团一体化运营的分布式集中管理。

四、 企业社会责任

公司诚信经营、照章纳税，认真履行社会责任，尽全力做到对社会负责、对公司全体股东和每一位员工负责。公司积极承担社会责任，与社会共享企业发展成果。公司相关子公司承担社会责任具体情况如下：

1.辽宁卫生服务有限公司：2018 年 1 月 10 日走进沈阳市和平区集贤街道 26 户困难家庭，捐款 7800 元。

2.陕西华氏医药有限公司：在国家脱贫攻坚中，全力结合自身实际，参与陕西省的扶贫帮困工作。期间，为西安市、安康市等地的困难群众及抗战老兵赠送了 2000 多个“扶贫爱心小药箱”及 10000 余元的药品。为响应陕西省食品药品监督管理局的号召，积极参与陕西省安康市精准扶贫工作，为安康市石泉县合一村提供农业扶贫资金 30000 元。

五、 对非标准审计意见审计报告的说明

☐适用 ☒不适用

第四节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在对外担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☒ 是 ☐ 否	四.二.(一)
是否存在日常性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.(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、企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
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	四.二.(三)
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	四.二.(四)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在利润分配或公积金转增股本的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在普通股股票发行事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.(五)
是否存在存续至本期的债券融资事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.(六)
是否存在存续至本期的可转换债券相关情况	☐ 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

(一) 对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

☐是 ☒否

单位：元

债务人	借款期间	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	借款利率	债务人是否公司的关联方
山西天士力康美徕医药有限公司	2017.12.18-2018.6.17	60,000,000.00	0.00	60,000,000.00	0.00	6.525%	否
总计	—	60,000,000.00	0.00	60,000,000.00	0.00	—	—

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响：

本次借款为公司与山西康美徕实业有限公司、康美徕医药的实际控制人李军斌及其配偶白仁莉签署的《山西康美徕医药有限公司之股权转让框架协议》中的公司承诺事项，本次借款为公司履行相应的协

议义务。本次对外借款是保障 2018 年将进入公司合并报表范围的康美徕医药的正常的业务拓展、增强康美徕医药公司盈利能力和竞争力的重要举措，对公司未来财务状况和经营成果也将产生积极的影响。上述借款已在报告期内归还。

(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	1,210,250,000.00	477,597,602.44
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	43,250,000.00	5,990,161.17
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	7,500,000.00	84,965.65
6. 其他		

(三) 承诺事项的履行情况

1. 公司控股股东，实际控制人具了《关于规范公司票据使用的承诺函》，承诺杜绝发生不规范的票据融资行为，如因上述票据融资行为而受到任何处罚，或因该等行为而被任何第三方追究任何形式的法律责任，以及造成有关损失均由控股股东承担相应责任。

2. 为避免未来与公司发生同业竞争，公司实际控制人、控股股东及董事、监事、高级管理人员已出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。承诺在任职期间将不在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对公司构成竞争的业务及活动；或在生产经营上对公司构成竞争业务的任何经济组织担任董事、监事、总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济组织的控制权。

(四) 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	质押	506,180,010.50	5.51%	开具银行承兑汇票以及银行贷款提供保证。
应收票据	质押	14,326,547.60	0.16%	票据质押融资以及开具银承提供质押担保。
应收账款	质押	1,689,597,152.65	18.37%	发行资产支持票据质押、银行贷款质押以及信用证贴现融资。
存货	质押	90,000,000.00	0.98%	银行贷款质押。
总计	-	2,300,103,710.75	25.02%	-

(五) 报告期内的普通股股票发行情况

单位：元或股

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	募集资金用途 (请列示具体用途)
2018 年 1 月 2 日	2018 年 4 月 3 日	7.5	1,596,000	11,970,000.00	补充公司流动资金。
2018 年 4 月 27 日	2018 年 7 月 11 日	7.5	1,066,666	7,999,995.00	补充公司流动资金。

(六) 存续至本期的债券融资情况

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否 违约
081800002.IB	18 天士力 医 ABN001 优先 A	银行间非金融 企业融资工具	832,000,000.00	6.08%	2018.1.19-2020.10.26	否
081800003.IB	18 天士力 医 ABN001 优先 B	银行间非金融 企业融资工具	96,000,000.00	6.50%	2018.1.19-2020.12.26	否
081800004.IB	18 天士力 医 ABN001 次	银行间非金融 企业融资工具	72,000,000.00	0.00%	2018.1.19-2020.12.26	否
合计	-	-	1,000,000,000.00	-	-	否

债券违约情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

第五节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

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	0	0.00%	1,596,000	1,596,000	1.57%
	其中：控股股东、实际控制人					
	董事、监事、高管	0	0.00%	13,000	13,000	0.0128%
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	100,000,000	100.00%	-	100,000,000	98.43%
	其中：控股股东、实际控制人	100,000,000	100.00%	-	100,000,000	98.43%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
总股本		100,000,000	-	1,596,000	101,596,000	-
普通股股东人数						

(二) 报告期期末普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	天士力医药集团股份有限公司	81,875,504		81,875,504	80.5893%	81,875,504	
2	天津致臻科技发展合伙企业（有限合伙）	5,512,667		5,512,667	5.4261%	5,512,667	
3	天津晟隆科技发展合伙企业（有限合伙）	5,000,000		5,000,000	4.9215%	5,000,000	
4	天津善祺科技发展合伙企业（有限合伙）	3,709,781		3,709,781	3.6515%	3,709,781	
5	天津瑞展科技发展合伙企业（有限合伙）	2,509,282		2,509,282	2.4699%	2,509,282	
6	国信证券股份	-	1,100,000	1,100,000	1.0827%	-	1,100,000

	有限公司做市专用证券账户						
7	天津瑾祥科技发展合伙企业（有限合伙）	850,204	-	850,204	0.8368%	850,204	
8	天津瑞臻科技发展合伙企业（有限合伙）	542,562	-	542,562	0.5340%	542,562	-
9	东兴证券股份有限公司做市专用证券账户	-	261,000	261,000	0.2569%	-	261,000
10	华融证券股份有限公司做市专用证券账户	-	194,000	194,000	0.1910%	-	194,000
合计		100,000,000	1,555,000	101,555,000	99.9597%	100,000,000	1,555,000

前十名股东间相互关系说明：

公司股东天津善祺、天津致臻、天津瑞展、天津瑞臻、天津瑾祥及天津晟隆之普通合伙人天津蓝智企业管理有限公司为公司控股股东天士力股份之全资子公司，公司控股股东天士力股份通过天津蓝智企业管理有限公司间接控制天津善祺、天津致臻、天津瑞展、天津瑞臻、天津瑾祥及天津晟隆合计持有公司 17.84%的表决权。

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

☐是 ☒否

（一） 控股股东情况

公司控股股东天士力医药集团股份有限公司（简称：天士力股份）为 A 股上市公司，证券简称：天士力，证券代码 600535.SH。天士力股份持有公司股份 8,187.55 万股，占公司总股本的 80.59%；同时，天士力股份通过其全资子公司天津蓝智企业管理有限公司担任普通合伙人的天津善祺、天津致臻、天津瑞展、天津瑞臻、天津瑾祥及天津晟隆间接控制公司 17.84%表决权，因此天士力股份直接及间接控制公司股份 10,000.00 万股，占公司总股本 98.43%，为公司控股股东。天士力股份于 1998 年 4 月 30 日成立，住所位于天津市北辰区普济河东道 2 号，注册资本 1,512,666,229 元，法定代表人闫凯境先生，统一社会信用代码 9112000023944464XD，经营范围：滴丸剂、颗粒剂、硬胶囊剂、软胶囊剂、片剂、丸剂的生产；汽车货物运输；货物及技术的进出口业务（以上经营范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。报告期内公司控股股东未发生变更。

（二） 实际控制人情况

公司实际控制人系以闫希军先生、吴迺峰女士、闫凯境先生及李昀慧女士组成的闫氏家族，其四人构成一致行动关系。

闫希军先生，男，1953 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士，主任药师，国务院特殊津贴专家。曾任北京军区 254 医院药剂科主任、天津市天使力联合制药公司总经理、北京军区后勤部医药集团总经理、天津天士力制药集团有限公司董事长。现任天士力控股集团有限公司党委书记、董事局主席等职位。闫希军先生与吴迺峰女士系夫妻关系。

吴迺峰女士，女，1952 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士，主任药师，国务院特殊津贴专家。曾任北京军区 254 医院药剂科主任药师、天津天使力联合制药公司市场总监兼总工程师、北京军区后勤部医药集团市场总监、天津天士力制药集团有限公司副总裁、天士力大健康产业营销集团有限公司董事长及总经理等职位，现任本公司董事、天士力控股集团有限公司总裁。吴迺峰女士与闫希军先生系夫妻关系。

闫凯境先生，男，1979 年出生，中国国籍，无境外居留权，天津中医药大学中药学博士学位，英国雷丁大学国际证券、投资与银行专业硕士。曾任博科林药品包装技术有限公司董事长，现任本公司董事长、天士力控股集团有限公司董事、副总裁、天士力医药集团股份有限公司董事长、华金(天津)投资管理有限公司董事长等职位。闫凯境先生系闫希军先生与吴迺峰女士之子。

李昀慧女士，女，1984 年出生，中国国籍，无境外居留权。李昀慧女士与闫凯境先生系夫妻关系。报告期内公司实际控制人未发生变更。

报告期后更新说明：公司于 2018 年 4 月 27 日召开第一届董事会第十三次会议、2018 年 5 月 14 日召开 2018 年第二次临时股东大会审议通过《关于公司 2018 年第二次股票发行方案的议案》，本次新增股票数量 1,066,666 股，种类为人民币普通股。2018 年 6 月 13 日，取得全国股转公司关于公司股票发行股份登记同意函。2018 年 7 月 11 日，新增股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生日期	学历	任期	是否在公司领取薪酬
闫凯境	董事长	男	1979.02.26	博士	2017.03-2020.03	否
吴迺峰	董事	女	1952.11.12	博士	2017.03-2020.03	否
朱永宏	董事	男	1965.1.13	博士	2017.03—2020.03	否
李克新	董事、总经理	男	1967.11.6	本科	2017.03—2020.03	是
苏晶	董事	男	1963.2.10	本科	2017.03—2020.03	否
王瑞华	董事	男	1963.8.29	硕士	2017.03—2020.03	否
何德昌	董事	男	1959.5.16	中专	2017.03—2020.03	否
刘宏伟	监事会主席、监事	男	1971.10.5	本科	2017.03—2020.03	否
何朋飞	监事	男	1981.12.6	硕士	2017.03—2020.03	否
张立新	职工监事	女	1968.10.16	本科	2017.03—2020.03	是
王惠斌	副总经理	男	1974.6.13	本科	2017.03—2020.03	是
巫弘罡	董事会秘书	男	1972.5.3	硕士	2017.03—2020.03	是
孙玉环	财务总监	女	1974.7.16	硕士	2017.03—2020.03	是
董事会人数：						7
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

董事、实际控制人吴迺峰与董事长、实际控制人闫凯境是母子关系；其他董事、监事、高级管理人员相互之间无关联关系。

(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
何朋飞	监事	0	13,000	13,000	0.0128%	0
合计	—	0	13,000	13,000	0.0128%	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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

☐适用 ☒不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历

☐适用 ☒不适用

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
管理人员	87	113
行政管理人员	155	147
财务人员	106	156
销售人员	4,807	5,457
员工总计	5,155	5,873

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	33	37
本科	739	895
专科	1,978	2,185
专科以下	2,405	2,756
员工总计	5,155	5,873

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、人员变动情况

截至 2018 年 6 月 30 日，公司在职员工 5873 人，期末比期初增加人员 718 人。报告期内，进一步加强公司内部治理，提升公司综合管理水平，提升公司整体工作效率，支撑公司业务的可持续发展。

2、人才引进及培训

(1) 人才引进：报告期内，公司积极整合、探索内外部招聘渠道，加强人才引进资源投入，建立人才评估标准，不断优化人才结构，为公司经营发展提供可靠的人才保障。

(2) 校企合作：通过校园招聘、企业实践参观等方式，不断加强企业与学校的良好合作关系，为在校学生提供实习机会及就业岗位，发挥企业的社会价值与责任。

(3) 内部培训：报告期内，公司按照年度培训计划组织实施培训活动，进行各类课程培训，通过企业文化培训、领导力提升培训、业务技能培训提升公司员工素质能力，加强人才培养。

(4) 外部培训：根据培训需求，充分利用外部培训资源，针对业务技能、管理理念、行业趋势等方面为员工进行多层次、多角度的有效培训。

3、薪酬政策

公司结合市场环境、外部因素、物价水平等因素，制定符合公司各级员工的薪资政策，每年度

根据目标完成情况实现绩效考核机制。

4、报告期内需公司承担费用的离退休职工：无。

(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

三、 报告期后更新情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2018 年 4 月 27 日召开第一届董事会第十三次会议、2018 年 5 月 14 日召开 2018 年第二次临时股东大会审议通过《关于公司 2018 年第二次股票发行方案的议案》,监事何朋飞认购 62,533 股,其中限售为 46,900 股。2018 年 7 月 11 日,新增股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

第七节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

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）、1	1,154,595,362.49	699,458,241.39
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		-	-
应收票据及应收账款	五、（一）、2 五、（一）、3	5,442,938,141.47	4,137,588,814.12
预付款项	五、（一）、4	362,845,894.79	338,648,020.10
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
其他应收款	五、（一）、5 五、（一）、6	274,014,561.38	192,405,754.23
买入返售金融资产		-	-
存货	五、（一）、7	1,542,754,872.98	1,425,412,496.19
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五、（一）、8	59,443,945.94	167,385,556.61
流动资产合计		8,836,592,779.05	6,960,898,882.64
非流动资产：			
发放贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产	五、（一）、9	315,000.00	315,000.00
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、（一）、10	116,922,964.46	102,688,637.93
在建工程	五、（一）、11	-	2,788,310.85
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-

无形资产	五、（一）、12	61,621,400.55	75,485,719.51
开发支出		-	-
商誉	五、（一）、13	83,497,313.18	40,115,309.46
长期待摊费用	五、（一）、14	53,971,913.38	49,600,039.41
递延所得税资产	五、（一）、15	38,533,264.03	31,745,746.59
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		354,861,855.60	302,738,763.75
资产总计		9,191,454,634.65	7,263,637,646.39
流动负债：			
短期借款	五、（一）、16	2,987,220,713.48	2,716,620,792.30
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		-	-
应付票据及应付账款	五、（一）、17 五、（一）、18	3,708,372,941.13	3,521,432,996.25
预收款项	五、（一）、19	14,470,560.23	22,044,942.75
卖出回购金融资产		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付职工薪酬	五、（一）、20	5,808,360.80	9,064,593.41
应交税费	五、（一）、21	30,060,429.65	32,922,632.10
其他应付款	五、（一）、22 五、（一）、23	729,494,879.31	353,379,880.17
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		7,475,427,884.60	6,655,465,836.98
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券	五、（一）、24	921,585,000.00	
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
长期应付款	五、（一）、25	44,880,000.00	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益	五、（一）、26	6,455,787.28	7,018,599.28
递延所得税负债		-	-

其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		972,920,787.28	7,018,599.28
负债合计		8,448,348,671.88	6,662,484,436.26
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（一）、27	102,662,666.00	100,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	五、（一）、28	485,054,110.07	468,822,252.77
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	五、（一）、29	1,039,563.58	1,039,563.58
一般风险准备		-	-
未分配利润	五、（一）、30	-48,184,016.10	-76,282,739.03
归属于母公司所有者权益合计		540,572,323.55	493,579,077.32
少数股东权益		202,533,639.22	107,574,132.81
所有者权益合计		743,105,962.77	601,153,210.13
负债和所有者权益总计		9,191,454,634.65	7,263,637,646.39

法定代表人：闫凯境

主管会计工作负责人：李克新

会计机构负责人：孙玉环

（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		334,884,886.96	53,017,315.53
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		-	-
应收票据及应收账款	十三、（一）、1	2,363,638.17	36,370,725.88
预付款项		-	738,017.28
其他应收款	十三、（一）、2	265,957,019.85	682,411,202.49
存货		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		62,858.90	120,068,662.72
流动资产合计		603,268,403.88	892,605,923.90
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、（一）、 3	489,318,499.31	364,470,604.25
投资性房地产		-	-
固定资产		2,152,505.27	2,420,586.56
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		8,253,356.38	8,964,783.49
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		6,049,074.90	6,692,723.93
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		505,773,435.86	382,548,698.23
资产总计		1,109,041,839.74	1,275,154,622.13
流动负债：			
短期借款		100,000,000.00	140,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据及应付账款		169,438,580.42	461,202,919.84
预收款项		-	-
应付职工薪酬		989,997.23	3,191,808.09
应交税费		381,250.41	507,142.76
其他应付款		192,018,730.88	91,034,862.91
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		4,000,000.00	-
流动负债合计		466,828,558.94	695,936,733.60
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		44,880,000.00	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		44,880,000.00	-
负债合计		511,708,558.94	695,936,733.60

所有者权益：			
股本		102,662,666.00	100,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		485,054,110.07	468,822,252.77
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		1,039,563.58	1,039,563.58
一般风险准备		-	-
未分配利润		8,576,941.15	9,356,072.18
所有者权益合计		597,333,280.80	579,217,888.53
负债和所有者权益合计		1,109,041,839.74	1,275,154,622.13

法定代表人：闫凯境

主管会计工作负责人：李克新

会计机构负责人：孙玉环

(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		5,600,530,741.80	4,745,645,635.57
其中：营业收入	五、(二)、1	5,600,530,741.80	4,745,645,635.57
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		5,541,496,511.27	4,685,826,873.38
其中：营业成本	五、(二)、1	5,059,669,799.82	4,374,945,383.92
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)、2	12,108,099.43	11,342,815.17
销售费用	五、(二)、3	264,287,160.61	181,170,257.05
管理费用	五、(二)、4	82,559,290.29	67,343,758.38
研发费用		-	-

财务费用	五、(二)、5	99,476,899.12	32,152,553.73
资产减值损失	五、(二)、6	23,395,262.00	18,872,105.13
加：其他收益	五、(二)、9	3,534,820.58	-
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(二)、7	4,388,117.58	712,432.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(二)、8	676,445.19	-262,548.09
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		67,633,613.88	60,268,646.32
加：营业外收入	五、(二)、10	2,196,974.92	1,467,133.74
减：营业外支出	五、(二)、11	538,025.88	503,187.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		69,292,562.92	61,232,593.06
减：所得税费用	五、(二)、12	23,955,361.97	16,916,049.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		45,337,200.95	44,316,543.07
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		45,337,200.95	44,316,543.07
2.终止经营净利润		-	-
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益		17,238,478.02	9,482,658.62
2.归属于母公司所有者的净利润		28,098,722.93	34,833,884.45
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		-	-
七、综合收益总额		45,337,200.95	44,316,543.07
归属于母公司所有者的综合收益总额		28,098,722.93	34,833,884.45
归属于少数股东的综合收益总额		17,238,478.02	9,482,658.62
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.28	0.35
（二）稀释每股收益		0.28	0.35

法定代表人：闫凯境

主管会计工作负责人：李克新

会计机构负责人：孙玉环

(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、 (二)、1	-34,871.79	4,526,111.08
减：营业成本	十三、 (二)、1	-27,925.33	5,091,073.29
税金及附加		144,225.31	651,239.75
销售费用		-	-
管理费用		13,805,598.36	9,176,851.55
研发费用		-	-
财务费用		-2,509,970.95	-13,246,159.75
其中：利息费用		8,158,106.21	3,662,208.88
利息收入		10,830,202.78	16,937,364.59
资产减值损失		-6,281,796.95	743,207.83
加：其他收益		2,100,000.00	-
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、 (二)、2	2,787,874.37	3,636,805.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-277,127.86	5,746,703.67
加：营业外收入		150,245.34	21,982.50
减：营业外支出		2,795.66	41,337.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-129,678.18	5,727,348.54
减：所得税费用		649,452.85	1,431,837.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-779,131.03	4,295,511.40
（一）持续经营净利润		-779,131.03	4,295,511.40
（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		-779,131.03	4,295,511.40
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		-	-
（二）稀释每股收益		-	-

法定代表人：闫凯境

主管会计工作负责人：李克新

会计机构负责人：孙玉环

（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		5,116,729,032.55	5,411,668,718.22
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）、1	425,454,670.94	484,664,516.87
经营活动现金流入小计		5,542,183,703.49	5,896,333,235.09

购买商品、接受劳务支付的现金		5,387,341,327.73	5,559,323,099.29
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		158,651,773.87	93,815,912.00
支付的各项税费		105,896,974.44	79,634,328.70
支付其他与经营活动有关的现金	五、（三）、 2	740,935,985.55	437,677,783.08
经营活动现金流出小计		6,392,826,061.59	6,170,451,123.07
经营活动产生的现金流量净额		-850,642,358.10	-274,117,887.98
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		121,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金		4,435,454.41	712,432.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		17,206,727.44	320,017.27
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		142,642,181.85	1,032,449.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,232,760.94	10,907,655.73
投资支付的现金		17,660,000.00	36,939,485.34
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		54,629,251.95	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		101,522,012.89	47,847,141.07
投资活动产生的现金流量净额		41,120,168.96	-46,814,691.58
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		27,569,995.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		7,600,000.00	-
取得借款收到的现金		1,495,543,119.06	912,147,883.17
发行债券收到的现金		928,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（三）、 3	145,756,360.01	37,500,000.00
筹资活动现金流入小计		2,596,869,474.07	949,647,883.17
偿还债务支付的现金		1,274,643,197.88	549,341,654.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		80,674,102.85	68,023,465.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,692,678.46	1,360,209.93
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（三）、 4	31,348,524.55	67,611,944.44
筹资活动现金流出小计		1,386,665,825.28	684,977,063.81
筹资活动产生的现金流量净额		1,210,203,648.79	264,670,819.36

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		400,681,459.65	-56,261,760.20
加：期初现金及现金等价物余额		247,733,892.34	282,139,474.50
六、期末现金及现金等价物余额		648,415,351.99	225,877,714.30

法定代表人：闫凯境

主管会计工作负责人：李克新

会计机构负责人：孙玉环

(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		33,905,906.37	983,070,283.82
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		604,396,738.13	18,443,091.92
经营活动现金流入小计		638,302,644.50	1,001,513,375.74
购买商品、接受劳务支付的现金		288,750,623.13	800,432,768.93
支付给职工以及为职工支付的现金		9,092,941.88	2,948,425.91
支付的各项税费		686,780.95	2,781,463.51
支付其他与经营活动有关的现金		139,236,299.74	289,974,679.85
经营活动现金流出小计		437,766,645.70	1,096,137,338.20
经营活动产生的现金流量净额		200,535,998.80	-94,623,962.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		120,000,000.00	100,000,000.00
取得投资收益收到的现金		2,787,874.37	3,855,627.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	12,400.00
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		60,000,000.00	-
投资活动现金流入小计		182,787,874.37	103,868,027.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		354,176.68	2,691,477.56
投资支付的现金		-	36,589,485.34
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		79,967,895.06	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		80,322,071.74	39,280,962.90
投资活动产生的现金流量净额		102,465,802.63	64,587,064.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		19,969,995.00	-
取得借款收到的现金		-	40,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		19,969,995.00	40,000,000.00

偿还债务支付的现金		40,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		624,225.00	40,294,350.00
支付其他与筹资活动有关的现金		480,000.00	-
筹资活动现金流出小计		41,104,225.00	40,294,350.00
筹资活动产生的现金流量净额		-21,134,230.00	-294,350.00
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		281,867,571.43	-30,331,247.77
加：期初现金及现金等价物余额		53,017,315.53	87,220,021.12
六、期末现金及现金等价物余额		334,884,886.96	56,888,773.35

法定代表人：闫凯境

主管会计工作负责人：李克新

会计机构负责人：孙玉环

第八节 财务报表附注

一、 附注事项

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☒ 是 ☐ 否	(二). 1
6. 是否存在需要根据规定披露分部报告的信息	☒ 是 ☐ 否	(二). 2
7. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
8. 上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
9. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
10. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
13. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

(二) 附注事项详情

1、 合并报表的合并范围

合并范围变更详见本财务报表附注六、合并范围的变更中（一）1、本期发生的非同一控制下企业合并

2、 分部报告

分部报告详见财务报表附注十二、其他重要事项

二、 报表项目注释

一、公司基本情况

天津天士力医药营销集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由天津天士力医药营销集团有限公司（以下简称营销有限）以 2016 年 12 月 31 日的净资产为基准整体变更设立，于 2017 年 3 月 14 日在天津市市场和监督管理局登记注册，总部位于天津市。公司现持有统一社会信用代码为 91120113718234252M 的企业法人营业执照，注册资本 102,662,666.00 元（公司注册资本由 10,159.6 万元人民币变更为 10,266.2666 万元人民币，相关工商变更事项正在进行中，详见股本（实收资本）说明），股份总数 102,662,666 股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 100,046,900 股。公司已于 2017 年 8 月 15 日在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

本公司属批发和零售业。主要经营药品、医疗器械、保健品等产品的分销配送、零售连锁和慢病管理与药事增值服务。

本财务报表业经公司 2018 年 8 月 17 日第一届十六次董事会批准对外报出。

本公司将山东天士力医药有限公司、辽宁天士力大药房连锁有限公司、北京天士力医药有限公司、湖南天士力民生药业有限公司、广东天士力粤健医药有限公司、陕西天士力医药有限公司、天津国药渤海医药有限公司、岳阳瑞致医药有限公司、陕西华氏医药有限公司、济南平嘉大药房有限公司、天津天士力健康医疗器械有限公司、天士力大药房连锁(广东)有限公司、山西天士力康美徕医药有限公司、聚智慢病健康管理（天津）有限公司等子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

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

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 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。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则

确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：

(1) 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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

(十) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1 年以内 (含, 下同)	1	1
1-2 年	30	30
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	具有特殊性质的款项。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据（不含商业承兑汇票）、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 划分为持有待售的非流动资产或处置组

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

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。

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

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

(1) 初始计量和后续计量

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

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

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

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

(2) 资产减值损失转回的会计处理

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

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

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

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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

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

(十三) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的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) 在合并财务报表中,判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的,与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被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。

(3) 除企业合并形成以外的:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;以债务重组方式取得的,按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本;以非货币性资产交换取得的,按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权,其账面价值与实际取得价款之间的差额,计入当期损益。对于剩余股权,对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的,转为权益法核算;不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的,确认为金融资产,按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权,且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本公积(资本溢价),资本溢价不足冲减的,冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益,同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等,应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权,且属于“一揽子交易”的

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

(十四) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十五) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	15-35	5.00	6.33-2.71
机器设备	年限平均法	4-18	5.00	23.75-5.28
运输工具	年限平均法	5-10	5.00	19.00-9.50
其他设备	年限平均法	4-8	5.00	23.75-11.88

(十六) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十七) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当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；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十八）无形资产

- 1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。
- 2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件	3-10

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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。

（十九）部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产, 在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（二十）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十一）职工薪酬

- 1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
- 2. 短期薪酬的会计处理方法

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。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

- (1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入

当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中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允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

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

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十二) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十三) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠

地计量。

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

公司主要经营中药、化学药等药品的批发及零售。销售收入确认需满足以下条件：公司已将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或预计货款很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

（二十四）政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

3. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（二十五）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债

期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十六) 租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者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，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

(二十七) 重要会计政策变更

无。

四、税项

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%、11%、10%、6%、3%、0%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%

教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

五、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指 2018 年 1 月 1 日财务报表数，期末数指 2018 年 6 月 30 日财务报表数，本期指 2018 年 1 月 1 日—2018 年 6 月 30 日，上年同期指 2017 年 1 月 1 日—2017 年 6 月 30 日。母公司同。

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	602,907.80	182,007.60
银行存款	647,812,444.19	247,551,884.74
其他货币资金	506,180,010.50	451,724,349.05
合 计	1,154,595,362.49	699,458,241.39

2. 应收票据

（1）明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	103,190,167.13		103,190,167.13	129,582,534.11		129,582,534.11
商业承兑汇票	30,691,642.84	306,916.43	30,384,726.41	35,864,721.77	358,647.22	35,506,074.55
合 计	133,881,809.97	306,916.43	133,574,893.54	165,447,255.88	358,647.22	165,088,608.66

（2）期末公司已质押的应收票据

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	14,326,547.60
小 计	14,326,547.60

（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情况

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	882,970,595.40	
小 计	882,970,595.40	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

3. 应收账款

（1）明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	5,442,752,209.19	99.73	133,388,961.26	2.45	5,309,363,247.93
单项金额不重大但单项计提坏账准备	14,745,662.06	0.27	14,745,662.06	100.00	
合 计	5,457,497,871.25	100.00	148,134,623.32	2.71	5,309,363,247.93

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,077,172,260.71	99.62	104,672,055.25	2.57	3,972,500,205.46
单项金额不重大但单项计提坏账准备	15,553,590.50	0.38	15,553,590.50	100.00	0
合 计	4,092,725,851.21	100.00	120,225,645.75	2.94	3,972,500,205.46

2) 期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
河北恒祥医药集团有限公司	9,850,236.22	9,850,236.22	100.00	该公司已进入破产重整程序，预计款项很可能无法收回
其他 6 家客户	4,895,425.84	4,895,425.84	100.00	因欠债涉及较多诉讼案件，预计该等款项很可能无法收回
小 计	14,745,662.06	14,745,662.06	100.00	

3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	5,261,150,118.28	52,611,501.19	1.00
1-2 年	135,870,695.94	40,761,208.80	30.00
2-3 年	11,430,287.41	5,715,143.71	50.00
3 年以上	34,301,107.56	34,301,107.56	100.00
小 计	5,442,752,209.19	133,388,961.26	2.45

(2) 本期计提坏账准备 15,198,891.53 元，合并范围增加转入坏账准备 12,710,086.04 元。

(3) 本期实际核销应收账款 3,474,896.06 元。

(4) 应收账款金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 678,688,264.88 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 12.44%，

相应计提的坏账准备合计数为 8,602,463.25 元。

4. 预付款项

(1) 账龄分析

1) 明细情况

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	354,825,230.42	96.57		354,825,230.42	320,800,981.60	94.73		320,800,981.60
1-2 年	8,020,664.37	2.18		8,020,664.37	15,860,858.14	4.68		15,860,858.14
2-3 年	4,576,082.50	1.25	4,576,082.50 [注]		5,519,066.57	0.28	4,576,082.50	942,984.07
3 年以上					1,043,196.29	0.31		1,043,196.29
合 计	367,421,977.29	100.00	4,576,082.50	362,845,894.79	343,224,102.60	100.00	4,576,082.50	338,648,020.10

[注]：公司期末预付云南金不换(集团)有限公司药业分公司的 4,576,082.50 元货款，账龄为 2-3 年，该公司因涉及多起诉讼，目前处于歇业状态，预计对公司供货的可能性较低，因此对其全额计提 4,576,082.50 元的特殊坏账准备。

2) 无账龄 1 年以上的重大预付款项。

(2) 预付款项金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 44,366,727.44 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 12.08%。

5. 应收利息

项 目	期末数	期初数
山西天士力康美徕医药有限公司拆借款利息		120,131.51
合 计		120,131.51

[注]：山西天士力康美徕医药有限公司于 2018 年 3 月 31 日纳入合并范围，故期末应收利息为 0。

6. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	287,745,029.09	98.40	13,730,467.71	4.77	274,014,561.38
单项金额不重大但单项计提坏账准备	4,676,019.00	1.60	4,676,019.00	100.00	
合 计	292,421,048.09	100.00	18,406,486.71	6.29	274,014,561.38

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	199,497,037.37	97.71	7,211,414.65	3.61	192,285,622.72
单项金额不重大但单项计提坏账准备	4,676,019.00	2.29	4,676,019.00	100.00	
合 计	204,173,056.37	100.00	11,887,433.65	5.82	192,285,622.72

2) 期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
国药控股广东粤兴有限公司	4,676,019.00	4,676,019.00	100.00	系司法扣款，预计款项很可能无法收回
小 计	4,676,019.00	4,676,019.00	100.00	

3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	260,571,581.20	2,605,715.81	1.00
1-2 年	21,218,134.33	6,365,440.30	30.00
2-3 年	2,392,003.93	1,196,001.97	50.00
3 年以上	3,563,309.63	3,563,309.63	100.00
小 计	287,745,029.09	13,730,467.71	4.77

(2) 本期计提坏账准备 4,773,205.21 元，合并范围增加转入坏账准备 1,745,847.85 元。

(3) 本期无实际核销其他应收款。

(4) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	226,960,259.37	129,066,796.18
拆借款		60,000,000.00
备用金	15,067,883.03	7,127,408.65
其他	50,392,905.69	7,978,851.54
合 计	292,421,048.09	204,173,056.37

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备	是否为关联方
宝鸡市金台医院	押金保证金	20,000,000.00	1 年以内	6.84	200,000.00	否
延安市人民医院	押金保证金	20,000,000.00	1 年以内	6.84	200,000.00	否
西安碑林红缨医院	押金保证金	15,000,000.00	1 年以内	5.13	150,000.00	否

铜川市人民医院	押金保证金	10,000,000.00	1 年以内	3.42	100,000.00	否
祁县华丰投资开发建设有限公司	押金保证金	10,000,000.00	1 年以内	3.42	100,000.00	否
小 计		75,000,000.00		25.65	750,000.00	

7. 存货

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,541,932,586.95		1,541,932,586.95	1,425,312,813.49		1,425,312,813.49
低值易耗品	822,286.03		822,286.03	99,682.70		99,682.70
合 计	1,542,754,872.98		1,542,754,872.98	1,425,412,496.19		1,425,412,496.19

8. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
短期银行理财产品	17,660,000.00	121,000,000.00
待抵扣增值税进项税	41,721,087.04	46,170,276.74
预缴企业所得税	62,858.90	215,279.87
合 计	59,443,945.94	167,385,556.61

9. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	315,000.00		315,000.00	315,000.00		315,000.00
按成本计量的	315,000.00		315,000.00	315,000.00		315,000.00
合 计	315,000.00		315,000.00	315,000.00		315,000.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
湖南中百医药投资有限公司	315,000.00			315,000.00
小 计	315,000.00			315,000.00

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期 现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
湖南中百医药投资有限公司					6.31	31,500.00
小 计						31,500.00

10. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合 计
-----	--------	------	------	------	-----

账面原值					
期初数	85,908,636.15	21,271,484.68	33,552,468.70	44,336,261.23	185,068,850.76
本期增加金额	339,046.20	9,568,775.80	8,482,164.75	12,998,227.16	31,388,213.91
1) 购置		1,542,059.57	2,675,015.13	7,539,444.70	11,756,519.40
2) 在建工程转入	339,046.20	2,788,310.85			3,127,357.05
3) 企业合并增加		5,238,405.38	5,807,149.62	5,458,782.46	16,504,337.46
本期减少金额	144,627.80	109,993.77	700,551.45	17,420.14	972,593.16
1) 处置或报废	144,627.80	109,993.77	700,551.45	17,420.14	972,593.16
期末数	86,103,054.55	30,730,266.71	41,334,082.00	57,317,068.25	215,484,471.51
累计折旧					
期初数	26,209,292.32	12,960,675.89	22,878,957.09	20,331,287.53	82,380,212.83
本期增加金额	1,403,219.03	5,081,248.95	4,976,249.73	5,537,750.26	16,998,467.97
1) 计提	1,403,219.03	1,419,812.60	1,688,760.06	3,297,162.29	7,808,953.98
2) 企业合并增加		3,661,436.35	3,287,489.67	2,240,587.97	9,189,513.99
本期减少金额	49,053.74	88,702.61	648,035.14	31,382.26	817,173.75
1) 处置或报废	49,053.74	88,702.61	648,035.14	31,382.26	817,173.75
期末数	27,563,457.61	17,953,222.23	27,207,171.68	25,837,655.53	98,561,507.05
减值准备					
期初数					
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数					
账面价值					
期末账面价值	58,200,550.74	12,777,044.48	14,126,910.32	31,479,412.72	116,922,964.46
期初账面价值	59,699,343.83	8,310,808.79	10,673,511.61	24,004,973.70	102,688,637.93

(2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值	
房屋及建筑物	274,026.48	因经营租出的固定资产仅为公司房屋及建筑物一部分，且为临时性租赁，故未作为投资性房地产项目核算。
运输工具	569,251.39	
小 计	843,277.87	

(3) 期末固定资产均已办妥产权证书。

11. 在建工程

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
零星项目				2,788,310.85		2,788,310.85
合 计				2,788,310.85		2,788,310.85

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	转入无形资产	期末数
零星项目		2,788,310.85	339,046.20	3,127,357.05		
小 计		2,788,310.85	339,046.20	3,127,357.05		

(续上表)

工程名称	工程累计投入占 预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计 金额	本期利息资本化 金额	本期利息资本化 率(%)	资金来源
零星项目						
小 计						

12. 无形资产

(1) 明细情况

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
账面原值				
期初数	71,528,987.78		24,550,098.16	96,079,085.94
本期增加金额		2,641,509.43	3,911,681.59	6,553,191.02
1) 购置			1,527,138.48	1,527,138.48
2) 企业合并增加		2,641,509.43	2,384,543.11	5,026,052.54
本期减少金额	17,188,702.44		4,882.05	17,193,584.49
1) 处置	17,188,702.44		4,882.05	17,193,584.49
期末数	54,340,285.34	2,641,509.43	28,456,897.70	85,438,692.47
累计摊销				
期初数	10,003,071.06		10,590,295.37	20,593,366.43
本期增加金额	599,852.62	1,875,933.16	3,456,851.12	4,188,779.21
1) 计提	599,852.62		1,712,993.43	2,312,846.05
2) 企业合并增加		132,075.47	1,743,857.69	1,875,933.16
本期减少金额	964,365.53		488.19	964,853.72
1) 处置	964,365.53		488.19	964,853.72
期末数	9,638,558.15	132,075.47	14,046,658.30	23,817,291.92
账面价值				
期末账面价值	44,701,727.19	2,509,433.96	14,410,239.40	61,621,400.55
期初账面价值	61,525,916.72		13,959,802.79	75,485,719.51

(2) 本期无未办妥产权证书的土地使用权。

13. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他	
陕西华氏医药有限公司	15,029,542.28				15,029,542.28
天津国药渤海医药	9,205,389.21				9,205,389.21

有限公司					
济南平嘉大药房有限公司	22,033,030.12				22,033,030.12
山西天士力康美徕医药有限公司		43,382,003.72			43,382,003.72
合 计	46,267,961.61	43,382,003.72			89,649,965.33

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	处置	其他	
济南平嘉大药房有限公司	6,152,652.15					6,152,652.15
小 计	6,152,652.15					6,152,652.15

14. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
租入固定资产改良支出	49,600,039.41	15,598,251.60	11,226,377.63	0.00	53,971,913.38
合 计	49,600,039.41	15,598,251.60	11,226,377.63	0.00	53,971,913.38

15. 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	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	151,319,919.69	37,829,609.93	124,690,168.11	31,172,542.03
内部交易未实现利润	2,814,616.39	703,654.10	2,292,818.25	573,204.56
合 计	154,134,536.08	38,533,264.03	126,982,986.36	31,745,746.59

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
资产减值准备	26,256,841.42	18,510,293.16
小 计	26,256,841.42	18,510,293.16

16. 短期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
保证借款	2,664,700,713.48	2,339,350,792.43
质押借款	285,020,000.00	26,270,000.00
保证兼质押借款	37,500,000.00	350,999,999.87
合 计	2,987,220,713.48	2,716,620,792.30

(2) 期末无已到期未偿还或展期的短期借款。

17. 应付票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	945,137,160.51	908,873,728.97
商业承兑汇票	3,558,215.95	4,119,647.85
合计	948,695,376.46	912,993,376.82

(2) 期末无已到期未支付的应付票据。

18. 应付账款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
工程设备款		1,419,140.01
经营货款	2,759,567,975.60	2,603,429,660.61
其他	109,589.07	3,590,818.81
合计	2,759,677,564.67	2,608,439,619.43

(2) 账龄 1 年以上重要的应付款项

期末应付母公司天士力医药集团股份有限公司及其全资子公司天津天士力医药商业有限公司货款分别为 266,142,355.41 元、274,340,494.77 元，其中账龄一年以上金额分别为 77,201,530.07 元、11,248,666.08 元。

19. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
经营货款	13,988,936.30	21,504,344.46
其他	481,623.93	540,598.29
合计	14,470,560.23	22,044,942.75

(2) 无账龄 1 年以上的重要预收款项。

20. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	9,064,593.41	141,735,861.59	144,992,094.20	5,808,360.80
离职后福利—设定提存计划		13,771,158.86	13,771,158.86	
辞退福利				
合 计	9,064,593.41	155,507,020.45	158,763,253.06	5,808,360.80

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	8,296,941.19	126,244,050.85	129,400,914.83	5,140,077.21
职工福利费		4,518,015.11	4,518,015.11	
社会保险费		7,394,325.26	7,394,325.26	
其中：医疗保险费		6,539,757.59	6,539,757.59	
工伤保险费		369,605.31	369,605.31	

生育保险费		484,962.36	484,962.36	
住房公积金		2,562,998.51	2,562,998.51	
工会经费和职工教育经费	767,652.22	1,016,471.86	1,115,840.49	668,283.59
小 计	9,064,593.41	141,735,861.59	144,992,094.20	5,808,360.80

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		13,365,825.67	13,365,825.67	
失业保险费		405,333.19	405,333.19	
小 计		13,771,158.86	13,771,158.86	

21. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	6,500,137.46	3,435,471.29
企业所得税	20,210,433.80	26,505,033.20
代扣代缴个人所得税	446,244.94	334,765.75
城市维护建设税	685,878.92	537,486.31
房产税		
土地使用税		
车船税		
教育费附加	294,263.45	227,156.78
地方教育附加	201,107.02	162,219.27
印花税	365,738.90	253,964.17
地方水利建设基金	1,356,625.16	1,466,535.33
残疾人保障金		
合计	30,060,429.65	32,922,632.10

22. 应付利息

项 目	期末数	期初数
短期借款应付利息	12,177,905.80	5,323,239.47
分期付息到期还本的应付债券利息	9,931,054.57	
合计	22,108,960.37	5,323,239.47

23. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	87,922,312.06	53,553,297.61
应付股权款	50,000,000.00	50,000,000.00

应付暂收款	343,274,507.87	187,552,980.58
暂借款	165,586,066.06	43,652,610.55
其他	60,603,032.95	13,297,751.96
合计	707,385,918.94	348,056,640.70

(2) 账龄 1 年以上的重要其他应付款的说明。

根据本公司与上海月杉企业管理合伙企业（有限合伙）2016 年签订的股权转让协议及补充协议，本公司以现金 198,589,485.34 元收购上海月杉企业管理合伙企业（有限合伙）持有的辽宁天士力大药房连锁有限公司 39%股权。本公司已于 2016 年支付股权受让款 148,589,485.34 元，剩余 50,000,000.00 元于 2018 年 8 月 9 日支付。

24. 应付债券

(1) 应付债券

项 目	期末数	期初数
应付债券	921,585,000.00	
合计	921,585,000.00	

(2) 应付债券发行信息

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
18 天士力医 ABN001 优先 A	832,000,000.00	2018/1/17	3 年	832,000,000.00
18 天士力医 ABN001 优先 B	96,000,000.00	2018/1/17	3 年	96,000,000.00
合计	928,000,000.00			928,000,000.00

(3) 应付债券的增减变动

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
18 天士力医 ABN001 优先 A		832,000,000.00		5,751,379.31		826,248,620.69
18 天士力医 ABN001 优先 B		96,000,000.00		663,620.69		95,336,379.31
合计	-	928,000,000.00		6,415,000.00		921,585,000.00

25. 长期应付款

项目	期末数	期初数
收购山西天士力康美徕股权款	44,880,000.00	
合计	44,880,000.00	

[注]：公司收购山西天士力康美徕医药有限公司预计以后年度需要支付股权转让款 4488 万元。

26. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	7,018,599.28		562,812.00	6,455,787.28	政府给予的无偿补助

合 计	7,018,599.28		562,812.00	6,455,787.28	
-----	--------------	--	------------	--------------	--

(2) 政府补助明细情况

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 当期损益	期末数	与资产相关/与 收益相关
天士力医药大物流基地 补助	1,916,666.67		250,000.00	1,666,666.67	与资产相关
辽宁天士力现代医药物 流系统补助	769,230.74		102,564.11	666,666.63	与资产相关
辽宁天士力物流电子标 签及仓库管理系统平台 建设项目补助	634,785.20		97,747.89	537,037.31	与资产相关
其他零星补助	3,697,916.67		112,500.00	3,585,416.67	与资产相关
小 计	7,018,599.28		562,812.00	6,455,787.28	

[注]：政府补助本期计入当期损益情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

27. 股本（实收资本）

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行 新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份 总数	100,000,000	2,662,666				2,662,666	102,662,666

(2) 其他说明

根据公司第一届十次董事会和 2018 年第一次临时股东大会决议，公司申请向国信证券股份有限公司和东兴证券股份有限公司合计发行股票增加注册资本 1,596,000.00 元,变更后的注册资本为人民币 101,596,000.00 元。截至 2018 年 2 月 1 日止，公司实际向国信证券股份有限公司和东兴证券股份有限公司发行股票 1,596,000 股，面值 1 元，每股发行价格为人民币 7.5 元，募集资金总额 11,970,000.00 元。其中，计入股本 1,596,000.00 元，计入资本公积（股本溢价）9,729,363.07 元（扣除与本次相关的发行费用 644,636.93 元）。

根据公司第一届十三次董事会和 2018 年第二次临时股东大会决议，公司申请向李永昌等十人合计发行股票增加注册资本 1,066,666.00 元,变更后的注册资本为人民币 102,662,666.00 元。截至 2018 年 5 月 17 日止，公司实际向李永昌等十人合计发行股票 1,066,666 股，面值 1 元，每股发行价格为人民币 7.5 元，募集资金总额 7,999,995.00 元。其中，计入股本 1,066,666.00 元，计入资本公积（股本溢价）6,502,494.23 元（扣除与本次相关的发行费用 430,834.77 元）。

2018 年 7 月 6 日，公司召开《第一届董事会第十五次会议》，审议并通过了《关于变更公司注册资本及修改<公司章程>的议案》，2018 年 7 月 23 日公司 2018 年第三次临时股东大会审议并通过了上述议案,公司注册资本由 10,159.6 万元人民币变更为 10,266.2666 万元人民币,相关工商变更事项正在进行中。

28. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

股本溢价	468,822,252.77	16,231,857.30		485,054,110.07
合 计	468,822,252.77	16,231,857.30		485,054,110.07

(2) 其他说明

资本公积(股本溢价)增加 16,231,857.30 元，详见本财务报表附注五股本之说明。

29. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	1,039,563.58			1,039,563.58
合 计	1,039,563.58			1,039,563.58

30. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	-76,282,739.03	6,086,988.67
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-76,282,739.03	6,086,988.67
加：本期归属于母公司所有者的净利润	28,098,722.93	50,084,552.52
减：提取法定盈余公积		1,039,563.58
应付普通股股利		
其他转出		131,414,716.64
期末未分配利润	-48,184,016.10	-76,282,739.03

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	5,586,220,956.27	5,059,177,210.16	4,717,465,368.85	4,374,583,107.25
其他业务收入	14,309,785.53	492,589.66	28,180,266.72	362,276.67
合 计	5,600,530,741.80	5,059,669,799.82	4,745,645,635.57	4,374,945,383.92

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	4,106,972.11	3,432,024.70
教育费附加	1,771,186.27	1,470,867.73
地方教育附加	1,157,713.90	980,578.49
其他税金及附加	5,072,227.15	5,459,344.26
合 计	12,108,099.43	11,342,815.17

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	112,915,544.29	85,110,960.24
租赁费	39,536,909.91	28,571,921.91
运输车辆费	19,113,191.90	14,397,795.39
折旧及摊销	14,021,280.83	3,043,101.18
广告宣传费	10,359,161.75	7,862,428.34
办公通讯差旅费	16,336,881.78	16,705,411.13
业务招待会务费	13,453,693.90	6,774,783.04
其他	38,004,976.21	18,703,855.82
合 计	264,287,160.61	181,170,257.05

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	39,705,689.63	30,429,026.14
折旧及摊销	6,465,372.11	6,488,134.20
办公通讯差旅费	7,727,887.68	8,715,367.54
业务招待会务费	5,087,730.58	6,471,101.18
服务费	6,330,599.58	1,826,569.22
租赁费	3,707,447.29	3,781,511.20
其他	13,534,563.42	9,632,048.90
合 计	82,559,290.29	67,343,758.38

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	102,737,762.97	34,262,068.56
利息收入	-5,460,096.18	-3,268,959.57
其他	2,199,232.33	1,159,444.74
合 计	99,476,899.12	32,152,553.73

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	23,395,262.00	18,872,105.13
合 计	23,395,262.00	18,872,105.13

7. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
短期银行理财产品取得的投资收益	4,356,617.58	712,432.22

可供出售金融资产在持有期间的投资收益	31,500.00	
合 计	4,388,117.58	712,432.22

8. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-281,145.34	-262,548.09	-281,145.34
土地使用权处置收益	957,590.53		957,590.53
合 计	676,445.19	-262,548.09	676,445.19

9. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	3,534,820.58		3,534,820.58
合 计	3,534,820.58		3,534,820.58

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

10. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助		968,187.05	
无法支付款项	806,609.22	226,948.54	806,609.22
其他	1,390,365.70	271,998.15	1,390,365.70
合 计	2,196,974.92	1,467,133.74	2,196,974.92

11. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	114,671.00	27,095.00	114,671.00
其他	423,354.88	476,092.00	423,354.88
合 计	538,025.88	503,187.00	538,025.88

12. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	30,742,879.41	19,623,572.70
递延所得税费用	-6,787,517.44	-2,707,522.71
合 计	23,955,361.97	16,916,049.99

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	69,292,562.92	61,232,593.06
按母公司适用税率计算的所得税费用	17,323,140.73	15,308,148.26
子公司适用不同税率的影响	-7,864.53	
调整以前期间所得税的影响	93,324.39	275,995.58
不可抵扣的成本、费用和损失的影响		
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-297,556.00	-261,581.07
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	6,844,317.38	1,593,487.21
所得税费用	23,955,361.97	16,916,049.98

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回不符合现金及现金等价物定义的货币资金	403,503,682.38	472,320,735.11
租赁收入	54,054.07	468,646.33
利息收入	4,555,961.52	3,268,959.57
政府补助	2,972,008.58	380,000.00
其他	14,368,964.39	8,226,175.86
合 计	425,454,670.94	484,664,516.87

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付不符合现金及现金等价物定义的货币资金	483,009,485.95	326,305,549.71
业务招待费、会务费、差旅费	23,615,645.19	13,245,884.22
广告宣传费	10,359,161.75	7,862,428.34
办公通讯	24,093,659.34	25,420,778.67
运输交通费	19,113,191.90	14,397,795.39
服务费	17,120,541.40	1,826,569.22
租赁费	40,958,164.69	32,353,433.11
对外捐赠	114,671.00	27,095.00
手续费	2,199,232.33	1,159,444.74
押金保证金	66,869,617.30	
其他	53,482,614.70	15,078,804.68
合 计	740,935,985.55	437,677,783.08

3. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
贴现筹资性银行承兑汇票收到的现金		8,000,000.00
收回不符合现金及现金等价物定义的货币资金	48,220,666.67	29,500,000.00
收到拆借款	97,535,693.34	
合 计	145,756,360.01	37,500,000.00

4. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
到期承付的筹资性银行承兑汇票		65,000,000.00
支付不符合现金及现金等价物定义的货币资金	23,170,524.55	2,400,000.00
贴现的筹资性银行承兑汇票对应的贴现利息		211,944.44
发行资产支持票据承销费	7,698,000.00	
增资对应的验资及发行费用	480,000.00	
合 计	31,348,524.55	67,611,944.44

7. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	45,337,200.95	44,316,543.07
加: 资产减值准备	23,395,262.00	18,872,105.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,808,953.98	6,335,037.29
无形资产摊销	2,444,921.52	2,249,791.57
长期待摊费用摊销	11,226,377.63	19,104,045.45
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)	-676,445.19	262,548.09
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)	94,065,108.18	28,127,238.25
投资损失(收益以“—”号填列)	-4,388,117.58	-712,432.22
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-6,787,517.44	-2,707,522.71
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)	-117,342,376.79	155,529,591.81

经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-1,333,801,059.45	44,169,243.90
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	428,075,334.09	-589,664,077.60
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-850,642,358.10	-274,117,887.97
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	648,415,351.99	225,877,714.30
减: 现金的期初余额	247,733,892.34	282,139,474.50
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	400,681,459.65	-56,261,760.20

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

项 目	本期数
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	69,467,895.06
其中: 本公司之子公司的子公司	
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	15,153,643.11
其中: 本公司之子公司的子公司	
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中: 本公司之子公司的子公司	
取得子公司支付的现金净额	54,314,251.95

[注:] 本期支付的取得子公司的现金净额与现金流量表中取得子公司及其他营业单位支付的现金净额差异 315,000 元, 是本公司的孙公司天津天士力大药房连锁有限公司在本期收购了两家门店所支付的现金。

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	648,415,351.99	247,733,892.34
其中: 库存现金	602,907.80	182,007.60
可随时用于支付的银行存款	647,812,444.19	247,551,884.74

可随时用于支付的其他货币资金		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	648,415,351.99	247,733,892.34
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(4) 现金流量表补充资料的说明

不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明：

本期合并现金流量表“期末现金及现金等价物余额”为 648,415,351.99 元，合并资产负债表“货币资金”期末数为 1,154,595,362.49 元，差异 506,180,010.50 元，系合并现金流量表“期末现金及现金等价物余额”扣除了不符合现金及现金等价物标准的货币资金 506,180,010.50 元；“期初现金及现金等价物余额”为 247,733,892.34 元，合并资产负债表“货币资金”期初数为 699,458,241.39 元，差异 451,724,349.05 元，系合并现金流量表“期初现金及现金等价物余额”扣除了不符合现金及现金等价物标准的货币资金 451,724,349.05 元。

(四) 其他

1. 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	506,180,010.50	均系其他货币资金，包括银行承兑汇票保证金 483,009,485.95 元、借款保证金 23,170,524.55 元
应收票据	14,326,547.60	为开立银行承兑汇票和银行贷款提供质押担保
应收账款	1,689,597,152.65	为 ABN 和银行贷款提供质押担保以及信用证贴现融资质押
存货	90,000,000.00	为银行贷款提供质押担保
合 计	2,300,103,710.75	

2. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与资产相关的政府补助

项 目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	期末递延收益	本期摊销列报项目	说明
天士力医药大物流基地补助	1,916,666.67		250,000.00	1,666,666.67	其他收益	
辽宁天士力现代医药物流系统补助	769,230.74		102,564.11	666,666.63	其他收益	
辽宁天士力物流电子标签及仓库管理系统	634,785.20		97,747.89	537,037.31	其他收益	

平台建设项目补助						
其他零星补助	3,697,916.67		112,500.00	3,585,416.67	其他收益	
小 计	7,018,599.28		562,812.00	6,455,787.28		

3) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
新三板挂牌补助	2,100,000.00	其他收益	
政府补助(2017 年度电子商务扶持资金)	300,000.00	其他收益	
大学生实习补贴	388,220.00	其他收益	
其他零星补助	183,788.58	其他收益	
小 计	2,972,008.58		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 3,534,820.58 元。

六、合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

(1) 基本情况

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式
山西天士力康美徕医药有限公司	2018 年 3 月 23 日	114,347,895.06	51.00	非同一控制下企业合并
天士力佛山医药有限公司	2018 年 6 月 8 日	5,500,000.00	55.00	非同一控制下企业合并
天士力惠州医药有限公司	2018 年 6 月 13 日	4,400,000.00	55.00	非同一控制下企业合并

(2) 其他说明

1) 根据 2017 年 12 月 16 日本公司与山西康美徕实业有限公司签署的股权转让框架协议，本公司拟收购山西康美徕实业有限公司持有的山西康美徕医药有限公司 51%的股权，股权转让款分五期支付，第一期股权转让款为山西康美徕医药有限公司 2017 年 12 月 31 日经审计的净资产账面金额的 51%，后四期股权转让款金额为山西康美徕医药有限公司 2018 年、2019 年、2020 年、2021 年每年经审计的扣除非经常性损益后净利润的 51.00%。后续四期支付的股权转让款金额封顶，合计不超过 6,120.00 万元。截至 2018 年 3 月 23 日，本公司已支付了第一期股权转让款 69,467,895.06 元，并办妥了工商变更手续。

2) 根据本公司之子公司广东天士力粤健医药有限公司与佛山市圆鼎医药科技有限公司、自然人阳勇、肖玲于 2017 年 12 月签署的《股权转让协议》，本公司以 0.00 元的价格受让自佛山市圆鼎医药科技有限公司和自然人肖玲持有的广东天一阁医药有限公司（2018 年 6 月更名为天士力佛山医药有限公司）55%股权，同时本公司出资 5,500,000.00 元实缴原股东认缴的 5,500,000.00 元注册资本。截至 2018 年 6 月 8 日，本公司已支付了约定出资款并实质控制了该公司，故自该日起将其纳入合并财务报表范围。

3) 根据本公司之子公司广东天士力粤健医药有限公司与自然人杨传勋、张绍辉于 2017 年 12 月签署的《股权转让协议》，本公司以 0.00 元的价格受让自然人杨传勋、张绍辉持有的惠州市康弘药业有限公司（2018 年 6 月更名为天士力惠州医药有限公司）55%股权，同时本公司出资 4,400,000.00 元实缴原

股东认缴的 4,400,000.00 元注册资本。截至 2018 年 6 月 13 日，本公司已支付了约定出资款并实质控制了该公司，故自该日起将其纳入合并财务报表范围。

2. 合并成本及商誉

项 目	山西天士力康美徕医药有限公司	天士力佛山医药有限公司	天士力惠州医药有限公司
合并成本			
现金	114,347,895.06	5,500,000.00	4,400,000.00
合并成本合计	114,347,895.06	5,500,000.00	4,400,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	70,965,891.34	5,500,000.00	4,400,000.00
商誉	43,382,003.72		

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项 目	山西天士力康美徕医药有限公司		天士力佛山医药有限公司		天士力惠州医药有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产						
货币资金	120,923,652.53	120,923,652.53	196,914.26	196,914.26	1,493,359.65	1,493,359.65
应收款项	565,000,347.44	565,000,347.44	30,754,359.00	30,754,359.00	19,706,514.06	19,706,514.06
存货	194,450,109.04	194,450,109.04	14,502,877.74	14,502,877.74	1,792,346.57	1,792,346.57
其他流动资产	1,046,390.53	1,046,390.53	6,591,811.92	152.23	7,407,261.16	680.00
固定资产	6,772,126.97	6,772,126.97	519,579.62	519,579.62	23,116.88	23,116.88
无形资产	551,671.27	551,671.27	2,543,861.97	2,543,861.97	3,133.91	3,133.91
长期待摊费用	4,952,515.24	4,952,515.24				
递延所得税资产	3,023,111.63	3,023,111.63	725,236.83	725,236.83		
负债						
短期借款						
应付款项	47,312,244.30	47,312,244.30	46,058.72	46,058.72	46,058.72	46,058.72
其他流动负债	15,000,000.00	15,000,000.00	12,860,122.17	12,860,122.17	2,422,497.37	2,422,497.37
其他非流动负债	16,126,538.50	16,126,538.50				
净资产	139,148,806.54	139,148,806.54	10,000,000.00	3,408,340.31	8,000,000.00	593,418.84
减：少数股东权益	68,182,915.20	68,182,915.20	4,500,000.00	1,533,753.14	3,600,000.00	267,038.48
取得的净资产	70,965,891.34	70,965,891.34	5,500,000.00	1,874,587.17	4,400,000.00	326,380.36

（二）其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例 (%)
聚智慢病健康管理（天津）有限公司	设立	2018 年 6 月 13 日	10,500,000.00	70.00

根据公司业务发展的需要，公司与西藏崇石股权投资基金管理有限公司一起出资设立聚智慢病健康管理（天津）有限公司作为公司今后发展慢病与药事增值服务的平台，相关出资金额已于 2018 年 6 月 13 日支付。

七、在其他主体中的权益

（一）在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

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	
山东天士力医药有限公司	山东 济南市	山东 济南市	批发和零售贸易	69.12		设立或投资
辽宁天士力大药房连锁有限公司	辽宁 沈阳市	辽宁 沈阳市	零售贸易	90.00		设立或投资
北京天士力医药有限公司	北京市	北京市	批发	55.00		非同一控制下企业合并
湖南天士力民生药业有限公司	湖南省	湖南 湘潭市	批发	51.02		非同一控制下企业合并
广东天士力粤健医药有限公司	广东 广州市	广东 广州市	批发和零售贸易	100.00		非同一控制下企业合并
陕西天士力医药有限公司	陕西 西安市	陕西 西安市	批发和零售贸易	91.61		非同一控制下企业合并
天津国药渤海医药有限公司	天津市	天津市	批发和零售贸易	100.00		非同一控制下企业合并
岳阳瑞致医药有限公司	湖南 岳阳市	湖南 岳阳市	批发	40.00	30.61	非同一控制下企业合并
陕西华氏医药有限公司	陕西 西安市	陕西 西安市	批发和零售贸易	51.00		非同一控制下企业合并
济南平嘉大药房有限公司	山东 济南市	山东 济南市	零售贸易	51.00	6.22	非同一控制下企业合并
天津天士力健康医疗器械有限公司	天津市	天津市	批发	100.00		非同一控制下企业合并
天士力大药房连锁（广东）有限公司	广东 广州市	广东 广州市	零售贸易	100.00		非同一控制下企业合并
山西天士力康美徕医药有限公司	山西太原市	山西太原市	批发和零售贸易	51.00		非同一控制下企业合并
聚智慢病健康管理（天津）有限公司	天津市	天津市	批发和零售贸易	70.00		设立或投资

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
山东天士力医药有限公司	30.88%	-329,601.91		1,960,425.76
辽宁天士力大药房连锁有限公司	10.00%	2,529,212.93	3,692,678.46	2,023,300.98
北京天士力医药有限公司	45.00%	476,601.17		9,741,342.47
湖南天士力民生药业有限公司	48.98%	822,146.42		19,468,418.81
陕西华氏医药有限公司	49.00%	8,004,719.19		45,523,623.20
陕西天士力医药有限公司	8.39%	1,137,751.23		7,391,845.72
山西天士力康美徕医药有限公司	49.00%	2,262,154.65		70,445,069.84

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
山东天士力医药有限公司	389,628,891.16	13,144,237.38	402,773,128.54	396,270,826.96		396,270,826.96
辽宁天士力大药房连锁有限公司	1,844,798,007.85	119,385,445.67	1,964,183,453.52	1,631,749,381.41	287,141,736.53	1,918,891,117.94
北京天士力医药有限公司	519,651,890.79	5,424,661.50	525,076,552.29	503,429,124.58		503,429,124.58
湖南天士力民生药业有限公司	605,816,212.31	41,567,929.64	647,384,141.95	617,356,194.30	765,416.67	618,121,610.97
陕西华氏医药有限公司	1,943,039,412.22	13,869,684.57	1,956,909,096.79	1,489,701,031.41	373,537,405.78	1,863,238,437.19
陕西天士力医药有限公司	1,392,861,448.14	10,308,820.44	1,403,170,268.58	1,215,316,224.96	115,759,816.36	1,331,076,041.32
山西天士力康美徕医药有限公司	988,133,189.64	17,052,113.91	1,005,185,303.55	861,419,854.89		861,419,854.89

(续上表)

子公司名称	期初数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
山东天士力医药有限公司	475,888,431.45	30,136,888.04	506,025,319.49	498,455,654.26		498,455,654.26
辽宁天士力大药房连锁有限公司	1,481,770,650.93	119,636,204.79	1,601,406,855.72	1,537,656,176.08	6,200,682.61	1,543,856,858.69
北京天士力医药有限公司	380,140,777.81	5,898,599.89	386,039,377.70	365,451,063.69		365,451,063.69
湖南天士力民生药业有限公司	687,324,657.63	42,082,708.33	729,407,365.96	701,282,545.36	817,916.67	702,100,462.03
陕西华氏医药有限公司	1,497,225,474.72	9,450,459.77	1,506,675,934.49	1,429,341,436.51		1,429,341,436.51
陕西天士力医药有限公司	1,083,161,229.92	4,989,498.42	1,088,150,728.34	1,013,617,302.33		1,013,617,302.33
山西天士力康美徕医药有限公司	-	-	-	-	-	-

(2) 损益和现金流量情况

子公司 名称	本期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东天士力医药有限公司	192,913,193.35	-1,067,363.65	-1,067,363.65	-52,984,302.83
辽宁天士力大药房连锁有限公司	1,227,873,865.14	-8,564,982.99	-8,564,982.99	-299,278,788.92
北京天士力医药有限公司	473,830,066.97	1,059,113.70	1,059,113.70	23,076,831.09
湖南天士力民生药业有限公司	430,173,704.60	1,955,627.05	1,955,627.05	55,578,170.33
陕西华氏医药有限公司	1,183,110,968.30	16,336,161.62	16,336,161.62	-339,915,632.49
陕西天士力医药有限公司	938,145,257.63	13,560,801.25	13,560,801.25	-142,052,050.43
山西天士力康美徕医药有限公司	350,576,624.61	4,616,642.12	4,616,642.12	-186,290,408.73

(续上表)

子公司 名称	上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东天士力医药有限公司	408,132,425.30	3,703,174.50	3,703,174.50	-7,296,171.88
辽宁天士力大药房连锁有限公司	1,066,523,595.41	873,619.05	873,619.05	-123,803,830.03
北京天士力医药有限公司	306,098,248.15	235,204.93	235,204.93	9,982,659.70
湖南天士力民生药业有限公司	425,348,965.29	-5,207,308.56	-5,207,308.56	-25,064,515.74
陕西华氏医药有限公司	905,319,837.58	11,384,407.94	11,384,407.94	-109,151,368.53
陕西天士力医药有限公司	780,913,798	11,652,810	11,652,810	-42,245,519.12
山西天士力康美徕医药有限公司				

[注]山西天士力康美徕医药有限公司于今年3月31日合并,故无上年同期数。

八、与金融工具相关的风险

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

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下。

(一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险,本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

本公司定期/持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2018 年 6 月 30 日，本公司应收账款的 12.44%(2017 年 12 月 31 日：16.29%)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

(1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项 目	期末数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据	103,190,167.13				103,190,167.13
应收利息					
小 计	103,190,167.13				103,190,167.13

(续上表)

项 目	期初数				
	未逾期末减值	已逾期末减值			合 计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据	129,582,534.11				129,582,534.11
应收利息	120,131.51				120,131.51
小 计	129,702,665.62				129,702,665.62

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

(二) 流动风险

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

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款、发行资产支持票据等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	2,993,623,279.59	3,071,756,847.19	3,071,756,847.19		
应付票据	948,695,376.46	948,695,376.46	948,695,376.46		
应付账款	2,759,677,564.67	2,759,677,564.67	2,759,677,564.67		
应付利息	22,108,960.37	22,108,960.37	22,108,960.37		

其他应付款	700,983,352.83	700,983,352.83	700,983,352.83		
应付债券	921,585,000.00	1,074,406,358.34	39,170,158.34	1,035,236,200.00	
长期应付款	44,880,000.00	44,880,000.00	7,650,000.00	21,930,000.00	15,300,000.00
小 计	8,396,353,533.92	8,627,308,459.85	7,554,842,259.85	1,057,166,200.00	15,300,000.00

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	2,716,620,792.30	2,789,593,329.15	2,789,593,329.15		
应付票据	912,993,376.82	912,993,376.82	912,993,376.82		
应付账款	2,608,439,619.43	2,608,439,619.43	2,608,439,619.43		
应付利息	5,323,239.47	5,323,239.47	5,323,239.47		
其他应付款	348,056,640.70	348,056,640.70	348,056,640.70		
小 计	6,591,433,668.72	6,664,406,205.57	6,664,406,205.57		

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2018年6月30日，本公司较少存在以浮动利率计算的银行借款，因此，将不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

九、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
天士力医药集团股份有限公司	天津市	医药制造业	1,512,666,229.00	80.67[注]	97.41

[注]：母公司直接持股 79.75%。天津善祺科技发展合伙企业（有限合伙）、天津致臻科技发展合伙企业（有限合伙）、天津瑞展科技发展合伙企业（有限合伙）、天津瑞臻科技发展合伙企业（有限合伙）、天津瑾祥科技发展合伙企业（有限合伙）和天津晟隆科技发展合伙企业（有限合伙）分别持有本公司 3.61%、5.37%、2.44%、0.53%、0.83%和 4.87%的股份。母公司通过上述合伙企业间接持有本公司 0.92%股份。同时因上述合伙企业的执行事务合伙人均为母公司控制的企业，故母公司对本公司的表决权为 97.41%。

(2) 本公司最终控制方为闫希军、吴迺峰、闫凯境及李昀慧等四人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
天士力控股集团有限公司	母公司的控股股东
天士力医药集团股份有限公司	母公司
江苏天士力帝益药业有限公司	母公司的全资子公司
天津天士力之骄药业有限公司	母公司的全资子公司
天津天士力圣特制药有限公司	母公司的全资子公司
天津博科林药品包装技术有限公司	母公司的全资子公司
天津天士力现代中药资源有限公司	母公司的全资子公司
天津天士力医药商业有限公司	母公司的全资子公司
陕西天士力医药物流有限公司	母公司的全资子公司
河南天地药业股份有限公司	母公司的控股子公司
天津天士力（辽宁）制药有限责任公司	母公司的控股子公司
陕西天士力植物药业有限责任公司	母公司的控股子公司
上海天士力药业有限公司	母公司的控股子公司
天津天时利物业管理有限公司	母公司的控股股东的子公司
天津天时利服务管理有限公司	母公司的控股股东的子公司
辽宁金士力健康用品有限公司	母公司的控股股东的子公司
金士力佳友(天津)有限公司	母公司的控股股东的子公司
辽宁天士力参茸股份有限公司（更名自辽宁天士力森涛参茸股份有限公司）	母公司的控股股东的子公司
天津天士力医疗健康投资有限公司	母公司的控股股东的子公司
天津金士力佳友日化用品有限公司	母公司的控股股东的子公司
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	母公司的控股股东的子公司
吉林天士力矿泉饮品有限公司	母公司的控股股东的子公司
天津天士力国际营销控股有限公司	母公司的控股股东的子公司
辽宁本济饮片有限公司（更名自辽宁天士力药业有限公司）	母公司的全资子公司的子公司
辽宁天士力参茸保健品有限公司（更名自辽宁天士力保健品有限公司）	母公司的控股股东的子公司的子公司
天津帝泊洱销售有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司
天津天士力健康管理有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司
天津金士力健康用品有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司

甘肃天士力中天药业有限责任公司	母公司的控股股东的子公司的子公司的子公司
湖南湘雅博爱康复医院有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司的子公司
宁夏天士力枸杞产业科技有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司的子公司
甘肃中天金丹药业有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司的子公司的子公司
贵州国台酒业销售有限公司	母公司的控股股东的控股股东的子公司的子公司的子公司
天津北辰区天士力综合门诊部有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司
天津帝泊洱生物茶连锁有限公司	受关键管理人员控制
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	受关键管理人员控制
天津天士力中药资源科技发展有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司
金华市医药有限公司	该公司董事系母公司的关键管理人员
浙江尖峰药业有限公司	该公司董事系母公司的关键管理人员
何朋飞	本公司的关键管理人员
金士力佳友（天津）有限公司	母公司的控股股东的子公司
安国数字中药都有限公司	母公司的控股股东的兄弟公司
贵州汇珠薏仁米产业开发有限公司	母公司的控股股东的子公司
贵州汇硕薏仁米产品研发有限公司	母公司的控股股东的子公司

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
天士力医药集团股份有限公司	商品、能源费、仓储物流等服务费	274,381,808.71	45,523,572.62
江苏天士力帝益药业有限公司	商品	22,041,957.40	8,520,722.66
天津天士力之骄药业有限公司	商品	2,237,271.48	
天津天士力圣特制药有限公司	商品	15,390,259.37	1,341,041.02
天津博科林药品包装技术有限公司	商品		3,958,433.08
天津天士力医药商业有限公司	商品	148,779,510.70	318,850,584.34
陕西天士力医药物流有限公司	仓储物流服务费	2,306,901.51	3,521,229.95
河南天地药业股份有限公司	商品	512,582.06	-
天津天士力（辽宁）制药有限责任公司	商品	736,251.05	375,697.31

陕西天士力植物药业有限责任公司	商品	61,745.32	18,598.89
上海天士力药业有限公司	商品	4,574,906.33	432,707.40
天津天时利物业管理有限公司	物业等管理费	393,728.40	205,173.41
天津天时利服务管理有限公司	餐饮等服务费	1,263,811.35	222,288.85
天津帝泊洱生物茶连锁有限公司	商品	1,098,526.04	
天津金士力健康用品有限公司	商品	27,719.60	42,717.09
吉林天士力矿泉饮品有限公司	商品	32,774.54	
天津帝泊洱销售有限公司	商品	722,403.58	25,732.81
贵州国台酒业销售有限公司	商品	25,249.23	
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	商品、服务费	74,362.42	260,184.62
甘肃中天金丹药业有限公司	商品	29,281.38	
甘肃天士力中天药业有限责任公司	商品	1,593,227.63	793,358.21
辽宁天士力参茸股份有限公司	商品	364,158.82	2,043.36
辽宁天士力参茸保健品有限公司	商品	262,052.39	27,179.50
辽宁本济饮片有限公司	商品	260,227.57	
宁夏天士力枸杞产业科技有限公司	商品	13,806.00	
天津天士力中药资源科技发展有限公司	商品		320,085.68
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	餐饮服务费	60,291.51	
浙江尖峰药业有限公司	商品	235,759.16	
金士力佳友（天津）有限公司	商品	2,951.26	
安国数字中药都有限公司	商品	9,256.75	
贵州汇珠薏仁米产业开发有限公司	商品	1,119.05	
贵州汇硕薏仁米产品研发有限公司	商品	51,662.42	

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
天士力医药集团股份有限公司	商品		94,618.80
天津北辰区天士力综合门诊部有限公司	商品	-699.64	14,529.92
天津天士力现代中药资源有限公司	商品	1,264,694.53	591,150.44
天津天士力医药商业有限公司	商品、仓储服务费	122,289.52	12,562,921.80

天津帝泊洱销售有限公司	商品	14,287.44	
湖南湘雅博爱康复医院有限公司	商品	1,303,947.50	1,337,318.14
甘肃天士力中天药业有限责任公司	商品	2,038,535.92	
辽宁本济饮片有限公司	仓储服务费	17,813.00	
金士力佳友（天津）有限公司	装卸配送服务费	563,054.46	1,536,135.77
天津北辰区天士力医院有限公司	商品	147,739.30	
甘肃中天金丹药业有限公司	商品	252,105.85	

2. 关联租赁情况

(1) 明细情况

1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上年同期确认的 租赁收入
天士力控股集团有限公司	运输设备	58,974.36	342,932.04

2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁费	上年同期确认的 租赁费
天士力医药集团股份有限公司	房屋及建筑物	397,159.54	2,273,351.54

3. 关联担保情况

截至 2018 年 6 月 30 日，天士力医药集团股份有限公司为本公司及子公司提供保证担保情况如下：

被担保单位	贷款金融机构	担保金额（元）	到期日	备注
天津天士力医药营销集团股份有限公司	浙商银行天津分行	100,000,000.00	2018/9/30	借款
	浙商银行天津分行	45,000,000.00	2018/10/3	银行承兑汇票
	浙商银行天津分行	5,000,000.00	2019/4/2	应收款链票据
	资产支持票据	928,000,000.00	2020/12/26	ABN
陕西华氏医药有限公司	中国光大银行西安兴庆路支行	45,000,000.00	2018/10/24	借款
	西安银行股份有限公司未来支行	300,000,000.00 (共计 5 笔)	2018/7/12-2019/5/21	借款
	澳大利亚和新西兰银行（中国）有限公司北京分行	155,000,000.00 (共计 7 笔)	2018/7/27-2018/11/12	借款
	花旗银行（中国）有限公司北京分行	150,000,000.00 (共计 4 笔)	2018/7/7-2019/6/20	借款
	中信银行股份有限公司西安分行	40,000,000.00	2019/5/2	借款
		6,888,278.40 (共计 8 笔)	2018/9/22-2018/9/29	银行承兑汇票
	渤海银行股份有限公司天津北辰支行	40,000,000.00	2018/7/25	借款

	上海浦东发展银行股份有限公司西安分行	30,000,000.00	2018/9/20	借款
	北京银行西安分行	30,000,000.00	2018/9/20	借款
	兴业银行西安分行	40,000,000.00	2018/9/27	借款
	浙商银行西安分行	30,000,000.00	2018/12/14	借款
	中国民生银行西安分行	46,000,000.00	2019/4/28	借款
		6,462,873.85 (共计 19 笔)	2018/7/26-2018/11/29	银行承兑汇票
	中国民生银行西安长乐路支行	11,660,672.31 (共计 107 笔)	2018/7/9-2018/12/28	银行承兑汇票
陕西天士力医药有限公司	东亚银行(中国)有限公司西安分行	12,000,000.00 (共计 18 笔)	2018/8/10-2018/11/24	银行承兑汇票
	东亚银行西安北大街支行	50,000,000.00	2018/9/20	借款
		23,896,836.07 (共计 103 笔)	2018/7/5-2018/12/8	银行承兑汇票
	西安银行小寨东路支行	80,000,000.00 (共计 2 笔)	2018/7/20	借款
	浦发银行小寨支行	25,000,000.00 (共计 2 笔)	2018/8/15-2018/9/26	借款
	招商银行西安雁塔路支行	19,900,000.00	2018/8/24	借款
	浙商银行西安分行	30,000,000.00	2018/7/9	借款
		30,000,000.00 (共计 3 笔)	2018/11/22-2019/4/12	信用证
	兴业银行西安分行营业部	40,000,000.00 (共计 2 笔)	2018/12/26-2019/4/18	借款
		9,729,259.32 (共计 18 笔)	2018/7/25-2018/10/25	银行承兑汇票
	中信银行西安兴庆路支行	30,000,000.00	2018/12/20	借款
	民生银行西安分行营业部	50,000,000.00	2019/4/28	借款
	光大银行西安分行营业部	45,000,000.00	2019/5/17	借款
		128,492.34 (共计 10 笔)	2018/12/14	银行承兑汇票
	恒丰银行西安分行营业部	32,344,123.41 (共计 103 笔)	2018/6/30-2018/9/9	银行承兑汇票
山西天士力康美徕医药有限公司	中国光大银行股份有限公司太原分行	33,500,000.00 (共计 2 笔)	2018/11/12-2019/5/13	借款
		36,500,000.00 (共计 109 笔)	2018/11/11-2018/11/24	银行承兑汇票
	晋城银行太原高新区支行	30,000,000.00	2018/12/29	借款
辽宁卫生服务有限公司	招商银行沈阳分行	12,000,000.00	2019/5/14	借款
	渤海银行天津北辰支行	40,000,000.00	2018/7/25	借款

	昆仑银行大庆分行	30,000,000.00	2018/9/27	借款
	大连银行沈阳分行	30,000,000.00	2019/3/13	借款
	东亚银行沈阳经济技术开发区支行	30,000,000.00	2019/4/17	借款
	花旗银行北京分行	10,000,000.00	2018/10/19	借款
广东天士力粤健医药有限公司	广发银行广州黄埔大道支行	99,906,264.03 (共计 8 笔)	2018/8/28-2018/11/9	借款
	渤海银行广州分行	77,354,269.33 (共计 5 笔)	2019/1/25-2019/5/2	借款
	平安银行广州分行	20,000,000.00	2019/1/5	借款
		53,031,862.42 (共计 28 笔)	2018/7/10-2018/12/20	银行承兑汇票
	浙商银行天津分行	69,999,999.87 (共计 6 笔)	2018/9/30	借款
湖南天士力民生药业有限公司	湘潭农商行雨湖支行	35,000,000.00	2019/5/21	借款
		19,044,681 (共计 2 笔)	2018/7/5-2018/12/29	银行承兑汇票
	华融湘江银行	35,000,000.00 (共计 2 笔)	2018/7/12-2018/11/30	借款
		10,848,991.86 (共计 88 笔)	2018/8/5-2018/9/30	银行承兑汇票
	上海农商银行	14,000,000.00	2018/7/24	借款
		7,800,000.00 (共计 2 笔)	2018/9/1	银行承兑汇票
	广发银行湘潭支行	30,000,000.00 (共计 2 笔)	2018/10/8-2018/11/27	借款
		29,476,412.94 (共计 227 笔)	2018/7/4-2018/12/7	银行承兑汇票
	北京银行湘潭支行	30,000,000.00	2018/7/3	借款
		18,531,252.00	2018/10/4	银行承兑汇票
	民生银行湘潭支行	20,000,000.00	2019/4/23	借款
		7,677,948.81 (共计 39 笔)	2018/8/9-2018/11/9	银行承兑汇票
	招商银行湘潭分行	10,588,665.06 (共计 145 笔)	2018/7/17-2018/10/17	银行承兑汇票
山东天士力医药有限公司	渤海银行天津北辰支行	50,000,000.00 (共计 2 笔)	2018/7/27-2018/8/17	借款
	中信银行济南分行	35,000,000.00	2019/2/10	借款
	中国银行济南长清支行	20,000,000.00	2019/3/13	借款
	浙商银行天津分行	65,000,000.00 (共计 3 笔)	2018/9/30	借款
		5,000,000 (共计 2 笔)	2018/10/2	银行承兑汇票
	招商银行济南分行	2,940,000 (共计 7 笔)	2018/7/10	银行承兑汇票
天津国药渤海医	渤海银行天津北辰支行	40,000,000.00 (共计 2 笔)	2018/9/19	借款

药有限公司	兴业银行天津广开支行	30,000,000.00 (共计 5 笔)	2018/9/6-2019/4/25	借款
		18,083,117.42 (共计 29 笔)	2018/8/1-2018/12/27	银行承兑汇票
北京天士力医药有限公司	北京银行天桥支行	15,000,000.00	2019/6/19	借款
	招商银行北京东直门支行	8,097,484.5 (共计 7 笔)	2018/7/5-2018/10/1	银行承兑汇票
济南平嘉大药房有限公司	齐鲁银行山大路支行	3,000,000.00	2019/6/13	借款
		4,637,460.00 (共计 15 笔)	2018/12/28	银行承兑汇票
	民生银行济南市中支行	6,849,550.00 (共计 23 笔)	2018/10/4-2018/11/30	银行承兑汇票
	招行济南分行营业部	3,781,771.00 (共计 23 笔)	2018/7/23-2018/7/31	银行承兑汇票
	中信银行济南旅游路支行	8,024,400.00 (共计 19 笔)	2018/9/8-2018/11/9	银行承兑汇票
岳阳瑞致医药有限公司	浙商银行天津分行	60,000,000.00 (共计 3 笔)	2018/11/8-2018/11/15	借款
	广发银行岳阳分行	10,000,000.00	2018/10/12	借款
辽宁天士力大药房连锁有限公司	广发银行沈阳分行	60,000,000.00 (共计 3 笔)	2018/12/4-2019/4/9	借款
		13,574,740.28 (共计 87 笔)	2018/11/25-2018/12/21	银行承兑汇票
	浙商银行天津分行	72,500,000.00 (共计 6 笔)	2018/7/25-2018/12/21	借款
		6,420,410.59 (共计 28 笔)	2018/6/3-2018/9/3	银行承兑汇票
辽宁天士力医药物流有限公司	民生银行沈阳分行	27,334,898.95 (共计 10 笔)	2019/3/6-2019/6/15	借款
		28,062,979.06 (共计 661 笔)	2018/7/16-2018/12/29	银行承兑汇票
	中信银行沈阳分行	14,273,529.68 (共计 381 笔)	2018/7/12-2018/11/16	银行承兑汇票
天津天士力大药房连锁有限公司	渤海银行陈塘科技园支行	28,544,353.87 (共计 3 笔)	2018/8/30-2018/11/16	借款
		21,156,605.91 (共计 7 笔)	2018/7/27-2018/10/27	银行承兑汇票
	交通银行金钟河支行	56,660,927.429 (共计 3 笔)	2018/7/5-2018/10/24	借款
	招行天津分行	29,000,000.00	2018/10/23	借款

4. 关联方质押情况

截至 2018 年 6 月 30 日，天士力医药集团股份有限公司为本公司及子公司提供质押保证情况如下：

被担保单位	贷款金融机构	担保金额（元）	到期日	备注
陕西天士力医药有限公司	建设银行天津北辰支行	60,000,000.00	2019/2/28	借款
山西天士力康美徕医药有限公司	建设银行天津北辰支行	120,000,000.00	2019/1/28	借款
天津国药渤海医药有限公司	建设银行天津北辰支行	56,000,000.00	2019/1/29	借款

5. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日
天士力医药集团股份有限公司	30,000,000.00	2018/6/29	2018/7/12
	60,000,000.00	2018/5/31	2018/8/30

（三）关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项 目 名 称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	天津天士力现代中药资源有限公司	67,200.00	672.00		
	天津帝泊洱销售有限公司	12,000.00	120.00		
	湖南湘雅博爱康复医院有限公司	829,837.14	8,298.37	794,442.52	7,944.43
	甘肃天士力中天药业有限责任公司	3,164,140.06	31,641.40	2,196,046.11	21,960.46
	天津北辰区天士力综合门诊部有限公司	313,100.00	3,131.00	320,025.20	3,200.25
	天津北辰区天士力医院有限公司	165,681.09	1,656.81		
	甘肃中天金丹药业有限公司	279,837.50	2,798.38		
	金士力佳友（天津）有限公司	100,805.44	1,008.05		
小 计		4,932,601.23	49,326.01	3,310,513.83	33,105.14
预付款项	上海天士力药业有限公司	185,640.00			
	天津天士力之骄药业有限公司			738,017.28	
	天津天士力（辽宁）制药有限责任公司			146,000.39	
	河南天地药业股份有限公司			9,188.71	
	云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司			62,987.17	
	天津帝泊洱销售有限公司			9,980.00	
	浙江尖峰药业有限公司	82,800.00			
小 计		268,440.00		966,173.55	

其 他 应 收款	天津帝泊洱销售有限公司	34,030.00	340.30		
小 计		34,030.00	340.30		

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付票据	天士力医药集团股份有限公司	115,470,000.00	8,548,405.15
	江苏天士力帝益药业有限公司	838,642.00	2,580,970.00
	天津天士力医药商业有限公司	83,345,272.20	117,468,520.80
	上海天士力药业有限公司	275,400.00	
	甘肃天士力中天药业有限责任公司	600,000.00	350,000.00
小 计		200,529,314.20	128,947,895.95
应付账款	天津天士力圣特制药有限公司	16,983,303.66	26,440,456.45
	天津博科林药品包装技术有限公司	316,788.63	748,489.87
	天津天士力（辽宁）制药有限责任公司	1,131,451.60	857,209.70
	天士力医药集团股份有限公司	266,142,355.41	476,803,817.19
	天津天士力之骄药业有限公司	1,505,987.40	4,916.20
	江苏天士力帝益药业有限公司	15,694,784.98	2,606,272.25
	天津天士力医药商业有限公司	274,340,494.77	332,870,749.16
	天津帝泊洱销售有限公司	-33,427.01	
	辽宁本济饮片有限公司	1,193,825.40	1,347,796.05
	甘肃天士力中天药业有限责任公司	1,887,984.54	1,431,219.91
	甘肃中天金丹药业有限公司	40,624.80	9,100.00
	金士力佳友（天津）有限公司		30,096.20
	辽宁天士力参茸保健品有限公司	287,130.72	57,190.26
	天津金士力健康用品有限公司	10,140.00	
	上海天士力药业有限公司	2,360,282.33	1,110,252.64
	陕西天士力植物药业有限责任公司	41,065.30	26,574.86
	云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	73,458.71	
	河南天地药业股份有限公司	463,781.93	
	安国数字中药都有限公司	10,275.00	
	辽宁天士力参茸股份有限公司	288,505.43	274,990.04
	宁夏天士力枸杞产业科技有限公司	13,806.00	
	贵州国台酒业销售有限公司	25,249.23	
	贵州汇硕薏仁米产品研发有限公司	29,662.42	
	北京宝德润生医药科技发展有限公司	1,624.61	
	天津帝泊洱生物茶连锁有限公司	-176.84	
	吉林天士力矿泉饮品有限公司	4,551.72	
	浙江尖峰药业有限公司	67,896.00	

小 计		582,881,426.74	844,619,130.78
预收款项	天士力控股集团有限公司	481,623.93	540,598.29
	天津北辰区天士力医院有限公司	504,000.00	
小 计		985,623.93	540,598.29
其他应付款	天士力医药集团股份有限公司	277.73	
	陕西天士力医药物流有限公司	458,874.92	641,457.57
	天津天士力医疗健康投资有限公司		88,236.93
	何朋飞	15,000,000.00	9,000,000.00
小 计		15,459,152.65	9,729,694.50

十、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

根据 2017 年 12 月 16 日本公司与山西康美徕实业有限公司签署的股权转让框架协议，本公司拟收购山西康美徕实业有限公司持有的山西康美徕医药有限公司 51%的股权，股权转让款分五期支付，第一期股权转让款为山西康美徕医药有限公司 2017 年 12 月 31 日经审计的净资产账面金额的 51%，后四期股权转让款金额为山西康美徕医药有限公司 2018 年、2019 年、2020 年、2021 年每年经审计的扣除非经常性损益后净利润的 51.00%。后续四期支付的股权转让款金额封顶，合计不超过 6,120.00 万元。截止 2018 年 3 月 23 日，本公司已支付了第一期股权转让款 69,467,895.06 元，并办妥了工商变更手续。

十一、资产负债表日后事项

根据公司 2018 年第三次临时股东大会决议，公司拟开展天津天士力医药营销集团股份有限公司第一期应收账款资产支持专项计划项目，公司以首次受让的应收账款债权为基础资产发行本项目，发行总规模不超过 17 亿元，期限不超过 3 年，本项目的计划管理人为国信证券股份有限公司。

十二、其他重要事项

分部信息

1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3）能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以行业分部为基础确定报告分部。

2. 报告分部的财务信息

项 目	营业收入	营业成本
分销配送	4,971,677,622.86	4,568,189,736.08
零售连锁	429,387,441.51	309,307,870.87
慢病管理与药事增值服务	199,465,677.43	182,172,192.87

小 计	5,600,530,741.80	5,059,669,799.82
-----	------------------	------------------

十三、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,903,647.96	33.24	2,540,009.79	51.80	2,363,638.17
单项金额不重大但单项计提坏账准备	9,850,236.22	66.76	9,850,236.22	100.00	
合 计	14,753,884.18	100.00	12,390,246.01	83.98	2,363,638.17

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	12,185,610.97	55.30	5,114,605.89	34.18	7,071,005.08
单项金额不重大但单项计提坏账准备	9,850,236.22	44.70	9,850,236.22	100.00	
合 计	22,035,847.19	100.00	14,964,842.11	67.91	7,071,005.08

2) 期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
河北恒祥医药集团有限公司	9,850,236.22	9,850,236.22	100.00	该公司已进入破产重整程序，预计款项很可能无法收回
小 计	9,850,236.22	9,850,236.22	100.00	

3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	4,283.56	42.84	1.00
1-2 年	2,608,406.64	782,521.99	30.00
2-3 年	1,067,025.61	533,512.81	50.00
3 年以上	1,223,932.15	1,223,932.15	100.00
小 计	4,903,647.96	2,540,009.79	51.80

(2) 本期计提坏账准备-2,574,596.10 元。

(3) 本期实际核销应收账款 527,988.80 元。

(4) 期末余额前 5 名的应收账款合计数为 13,312,137.71 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 90.23%，相应计提的坏账准备合计数为 10,724,385.46 元。

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	265,663,934.20	100.00	2,656,639.34	1.00	263,007,294.86
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	265,663,934.20	100.00	2,656,639.34	1.00	263,007,294.86

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	689,182,899.98	100.00	6,891,829.00	1.00	682,291,070.98
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	689,182,899.98	100.00	6,891,829.00	1.00	682,291,070.98

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	265,663,934.20	2,656,639.34	1.00
小 计	265,663,934.20	2,656,639.34	1.00

(2) 本期计提坏账准备金额-4,235,189.66 元。

(3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	269,703.00	262,256.00
拆借款	263,786,608.15	688,920,643.98
委托贷款		

备用金	36,723.99	
其他	1,570,899.06	
合 计	265,663,934.20	689,182,899.98

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
天津天士力大药房连锁有限公司	暂借款	71,199,999.54	1 年以内	26.80	712,000.00
山东天士力医药有限公司	暂借款	60,793,644.44	1 年以内	22.88	607,936.44
辽宁天士力大药房连锁有限公司	暂借款	40,000,000.00	1 年以内	15.06	400,000.00
陕西华氏医药有限公司	暂借款	24,000,000.00	1 年以内	9.03	240,000.00
湖南天士力民生药业有限公司	暂借款	16,000,000.00	1 年以内	6.02	160,000.00
小 计		211,993,643.98		79.80	2,119,936.44

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	501,124,552.90	11,806,053.59	489,318,499.31	376,276,657.84	11,806,053.59	364,470,604.25
合 计	501,124,552.90	11,806,053.59	489,318,499.31	376,276,657.84	11,806,053.59	364,470,604.25

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
陕西天士力医药有限公司	33,363,400.85			33,363,400.85		
北京天士力医药有限公司	5,500,000.00			5,500,000.00		
山东天士力医药有限公司	4,154,112.00			4,154,112.00		
湖南天士力民生药业有限公司	9,867,132.79			9,867,132.79		
辽宁天士力大药房连锁有限公司	213,889,485.34			213,889,485.34		
陕西华氏医药有限公司	24,500,000.00			24,500,000.00		
广东天士力粤健医药有限公司	23,552,026.60			23,552,026.60		
天津国药渤海医药有限公司	25,375,792.42			25,375,792.42		
济南平嘉大药房有限公司	22,899,000.00			22,899,000.00		11,806,053.59
天津天士力健康医疗器械有限公司	502,500.00			502,500.00		
岳阳瑞致医药有限公司	2,673,207.84			2,673,207.84		
天士力大药房连锁(广东)有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
山西天士力康美徕医药有限公司		114,347,895.06		114,347,895.06		
聚智慢病健康管理(天津)有限公司		10,500,000.00		10,500,000.00		

小 计	376,276,657.84	124,847,895.06		501,124,552.90		11,806,053.59
-----	----------------	----------------	--	----------------	--	---------------

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	-34,871.79	-27,925.33	4,477,462.43	5,091,073.29
其他业务收入			48,648.65	
合 计	-34,871.79	-27,925.33	4,526,111.08	5,091,073.29

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	296,566.95	1,813,991.05
委托贷款取得的投资收益		1,298,844.34
短期理财产品取得的投资收益	2,491,307.42	523,969.87
合计	2,787,874.37	3,636,805.26

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	676,445.19	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	3,534,820.58	
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、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	4,388,117.58	
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	1,658,949.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	10,258,332.39	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	1,410,880.39	
少数股东权益影响额(税后)	1,718,204.11	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	7,129,247.89	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	5.42	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.05	0.21	0.21

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	28,098,722.93
非经常性损益	B	7,129,247.89
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	20,969,475.04
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	493,579,077.32
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产(1)	E	10,894,528.30
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数(1)	F	5
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产(2)	G	7,999,995.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数(2)	H	1

回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	K	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	L	
报告期月份数	M	6
加权平均净资产	$N = D + A/2 + E \times F/M + G \times H/M - K \times L/M$	518,040,544.87
加权平均净资产收益率	$O = A/N$	5.42
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$P = C/N$	4.05

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	28,098,722.93
非经常性损益	B	7,129,247.89
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	20,969,475.04
期初股份总数	D	100,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数（1）	F	1,596,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数（1）	G	5.00
发行新股或债转股等增加股份数（2）	H	1,066,666.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数（2）	I	1.00
因回购等减少股份数	J	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	K	
报告期缩股数	L	
报告期月份数	M	6
发行在外的普通股加权平均数	$N = D + E + F \times G/M + H \times I/M - J \times K/M - L$	101,507,777.67
基本每股收益	$O = A/L$	0.28
扣除非经常损益基本每股收益	$P = C/L$	0.21

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

十五、报表项目变动分析表

(一) 合并资产负债表项目

项目	期末余额	期初余额	变动金额	变动幅度	期末金额 占资产总 额比例	变动原因
货币资金	1,154,595,362.49	699,458,241.39	455,137,121.10	65.07%	12.55%	本期收回上年度支付购买理财产品资金 1.03 亿元;本期融资增加;此外,本期公司收购山西天士力康美徕医药有限公司增加货币资金 1.21 亿元。
应收票据及 应收账款	5,442,938,141.47	4,137,588,814.12	1,305,349,327.35	31.55%	59.18%	医院配送业务增加,账期较长。
其他应收款	274,014,561.38	192,405,754.23	81,608,807.15	42.41%	2.98%	公司大力开拓医院配送业务,医院招标保证金和押金大幅上升。此外,本期公司收购山西天士力康美徕医药有限公司增加其他应收款 4,365 万元。
其他流动资产	59,443,945.94	167,385,556.61	-107,941,610.67	-64.49%	0.65%	收回上年度支付的购买理财产品 1.03 亿元
在建工程	-	2,788,310.85	-2,788,310.85	-100.00%	0.00%	期初在建工程已全部转入固定资产
商誉	83,497,313.18	40,115,309.46	43,382,003.72	108.14%	0.91%	本期收购山西天士力康美徕医药有限公司新增商誉 43,382,003.72 元
短期借款	2,993,623,279.59	2,716,620,792.30	277,002,487.29	10.20%	32.55%	医院配送业务发展良好,资金需求增加。
预收款项	14,470,560.23	22,044,942.75	-7,574,382.52	-34.36%	0.16%	医院配送业务占比上升,预收款项相应减少。
应付职工薪酬	5,808,360.80	9,064,593.41	-3,256,232.61	-35.92%	0.06%	2017 年年年终奖在本期已支付
应付利息	22,108,960.37	5,323,239.47	16,785,720.90	315.33%	0.24%	本期短贷增加且发行债券导致利息增加
其他应付款	700,983,352.83	348,056,640.70	352,926,712.13	101.40%	7.62%	合并山西天士力康美徕医药有限公司增加其他应付款 2.62 亿元,此外本期向母公司借款 9000 万元。
应付债券	928,000,000.00	-	928,000,000.00	100.00%	10.09%	本期发行资产支持票据
长期应付款	44,880,000.00	-	44,880,000.00	100.00%	0.49%	合并山西天士力康美徕医药有限公司未支付的股权款
未分配利润	-48,184,016.10	-76,282,739.03	28,098,722.93	-36.83%	-0.52%	本期新增归母净利润

(二) 合并利润表项目

项目	本期金额	上期金额	变动金额	变动幅度	本期金额 占利润总 额比例	变动原因
----	------	------	------	------	---------------------	------

营业收入	5,632,530,741.80	4,745,645,635.57	886,885,106.23	18.69%	8128.62%	合并范围增加以及业务的正常增长
营业成本	5,091,669,799.82	4,374,945,383.92	716,724,415.90	16.38%	7348.08%	合并范围增加以及业务的正常增长
销售费用	263,741,640.57	181,170,257.05	82,571,383.52	45.58%	380.62%	合并范围增加以及医院配送业务增长导致销售费用的增加
管理费用	83,104,810.33	67,343,758.38	15,761,051.95	23.40%	119.93%	合并范围增加
财务费用	99,476,899.12	32,152,553.73	67,324,345.39	209.39%	143.56%	医院配送业务增加导致资金占用增多,且资金使用成本在上升。
资产减值损失	23,395,262.00	18,872,105.13	4,523,156.87	23.97%	33.76%	医院应收增长且1年以上的应收账款有所增长
投资收益	4,388,117.58	712,432.22	3,675,685.36	515.93%	6.33%	有效的利用闲置资金购买理财导致收益增加
资产处置收益	676,445.19	-262,548.09	938,993.28	-357.65%	0.98%	本期退回土地使用权增加的收益
其他收益	3,534,820.58	-	3,534,820.58	100.00%	5.10%	会计政策变更
营业外收入	2,196,974.92	1,467,133.74	729,841.18	49.75%	3.17%	子公司广东天士力粤健医药有限公司收购子公司形成的合并价差77万
所得税费用	23,955,361.97	16,916,049.99	7,039,311.98	41.61%	34.57%	本期应收增加导致资产减值损失增加,所得税不允许扣除调整所得税费用

(三) 合并现金流量表项目

项目	本期金额	上期金额	变动金额	变动幅度	变动原因
支付给职工以及为职工支付的现金	158,651,773.87	93,815,912.00	64,835,861.87	69.11%	合并范围增加以及销售增长导致的业务提成增加
支付的各项税费	105,896,974.44	79,634,328.70	26,262,645.74	32.98%	收入增长导致支付的税费增加
支付其他与经营活动有关的现金	740,935,985.55	437,677,783.08	303,258,202.47	69.29%	合并范围增加以及医院配送业务增长导致的费用以及保证金的增加
收回投资收到的现金	121,000,000.00	-	121,000,000.00	100.00%	赎回上年购买的理财产品

取得投资收益收到的现金	4,435,454.41	712,432.22	3,723,022.19	522.58%	有效的利用闲置资金购买理财导致收益增加
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,206,727.44	320,017.27	16,886,710.17	5276.81%	子公司山东天士力退回土地使用权
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,232,760.94	10,907,655.73	18,325,105.21	168.00%	
投资支付的现金	17,660,000.00	36,939,485.34	-19,279,485.34	-52.19%	本期期末理财金额较上年减少
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	54,629,251.95	-	54,629,251.95	100.00%	本期收购子公司山西天士力康美徕医药有限公司支付的现金
吸收投资收到的现金	27,569,995.00	-	27,569,995.00	100.00%	子公司少数股东投资资金
取得借款收到的现金	1,495,543,119.06	912,147,883.17	583,395,235.89	63.96%	医院配送业务增长导致筹资需求的增加
发行债券收到的现金	913,037,502.00	-	913,037,502.00	100.00%	本期发行资产支持票据
收到其他与筹资活动有关的现金	145,756,360.01	37,500,000.00	108,256,360.01	288.68%	本期向母公司借款9000万
偿还债务支付的现金	1,274,643,197.88	549,341,654.00	725,301,543.88	132.03%	偿还已到期的借款
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,692,678.46	1,360,209.93	2,332,468.53	171.48%	本期子公司分红较上年同期增加。

天津天士力医药营销集团股份有限公司

二〇一八年八月十七日