

公司代码：600671

公司简称：天目药业

杭州天目山药业股份有限公司

2019 年第三季度报告

目录

一、	重要提示.....	3
二、	公司基本情况.....	3
三、	重要事项.....	7
四、	附录.....	12

一、重要提示

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

公司全体董事出席董事会审议季度报告。

公司负责人李祖岳、主管会计工作负责人赵非凡及会计机构负责人（会计主管人员）费丽霞保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

本公司第三季度报告未经审计。

二、公司基本情况

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	533,105,192.72	464,072,980.00	14.88
归属于上市公司股东的净资产	59,906,810.61	58,230,125.84	2.88
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	120,389,292.54	22,668,349.45	431.09
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
营业收入	218,894,332.26	290,220,477.05	-24.58
归属于上市公司股东的净利润	1,676,684.77	7,573,684.59	-77.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利	-11,342,415.59	-10,758,154.09	不适用

润			
加权平均净资产收益率(%)	2.84	10.68	减少7.84个百分点
基本每股收益(元/股)	0.01	0.06	-83.33
稀释每股收益(元/股)	0.01	0.06	-83.33

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)	说明
非流动资产处置损益			
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	362,266.84	12,670,910.94	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用			

等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,400.17	775,903.56	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
少数股东权益影响额(税后)	404.25	-320,785.60	

所得税影响额	134.75	-106,928.54	
合计	374,206.01	13,019,100.36	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）				19,509		
前十名股东持股情况						
股东名称 （全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
长城影视文化 企业集团有限 公司	33,181,813	27.25	0	冻结	30,181,813	境内非国 有法人
青岛汇隆华泽 投资有限公司	26,799,460	22.01	0	无	0	国有法人
杭州岳殿润投 资管理合伙企 业（有限合伙）	4,000,000	3.28	0	无	0	其他
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONA L PLC.	1,864,013	1.53	0	无	0	境外法人
王秀荣	1,332,630	1.09	0	无	0	境内自然 人
郭佳玫	1,031,900	0.85	0	无	0	境内自然 人
凌伟	745,000	0.61	0	无	0	境内自然 人
肖旭东	550,000	0.45	0	无	0	境内自然 人
昌都市粤博顾 问有限公司	500,600	0.41	0	无	0	境内非国 有法人
潘招弟	500,000	0.41	0	无	0	境内自然 人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
长城影视文化企业集团有 限公司	33,181,813	人民币普通股	33,181,813			

青岛汇隆华泽投资有限公司	26,799,460	人民币普通股	26,799,460
杭州岳殿润投资管理合伙企业（有限合伙）	4,000,000	人民币普通股	4,000,000
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	1,864,013	人民币普通股	1,864,013
王秀荣	1,332,630	人民币普通股	1,332,630
郭佳玫	1,031,900	人民币普通股	1,031,900
凌伟	745,000	人民币普通股	745,000
肖旭东	550,000	人民币普通股	550,000
昌都市粤博顾问有限公司	500,600	人民币普通股	500,600
潘招弟	500,000	人民币普通股	500,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东长城影视文化企业集团有限公司与上述其他股东无关联关系；公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

2019 年 9 月

单位：元

项目	期末余额	年初余额	增减额	增减幅度%	变动原因
货币资金	13,814,319.97	86,805,133.47	-72990813.50	-84.09	主要是各类改造工程款、采购款及还银行贷款的支付导致
应收票据	990,433.74	4,631,919.46	-3641485.72	-78.62	主要是应收票据支付货款导致。
应收账款	62,942,209.09	52,285,682.38	10656526.71	20.38	主要是母公司和子公司黄山薄荷别增加 475 万元、474 万元导致。
预付款项	5,993,437.78	1,705,365.75	4288072.03	251.45	主要是母公司预付采购款增加 139.57 万，子公司天目生物预

					付工程款增加 249.32 万导致。
其他应收款	26,487,125.87	766,018.48	25721107.39	3,357.77	主要是母公司、子公司黄山天目和黄山薄荷分别增加 538 万元、1500 万元、578 万元导致。
其他流动资产	1,124,229.82	2,270,986.10	-1146756.28	-50.50	本期留抵税额减少所致
可供出售金融资产		1,746,600.00	-1746600.00	-100.00	本公司于 2019 年 1 月 1 日起执行新的会计准则，对金融资产进行了重新分类，将前期划分为可供出售金融资产重新分类为其他权益工具投资
其他权益工具投资	1,746,600.00		1746600.00		本公司于 2019 年 1 月 1 日起执行新的会计准则，对金融资产进行了重新分类，将前期划分为可供出售金融资产重新分类为其他权益工具投资
在建工程	38,814,553.23	30,005,707.02	8808846.21	29.36	主要是母公司、控股子公司银川天目和天目生物分别增加 247 万元、391 万元、134 万元导致。
开发支出	2,453,605.01	1,532,105.88	921499.13	60.15	主要是子公司黄山天目与浙江大学签订安徽省科技重大专项计划项目合同，共同研发“筋骨草胶囊制备新工艺和质量标准提升研究与应用”，开发支出投入所致。
长期待摊费用	2,123,460.95	2,776,293.23	-652832.28	-23.51	主要是子公司三慎泰门诊装修费用摊销所致
其他非流动资产	112,140,000.00		112140000.00		主要是本报告期内母公司预付拍卖新厂区 5800 万，及子公司银川公司预收购文韬武略持有的神秘西夏的股权所致。
短期借款	38,000,000.00	69,900,000.00	-31900000.00	-45.64	主要是子公司黄山薄荷短期借款 3700 万转为长期借款所致。
应付票据		572,976.60	-572976.60	-100.00	主要是去年底的应付票据已到期支付所致。
预收款项	6,657,640.72	9,993,388.70	-3335747.98	-33.38	主要是母公司年底预收货款在本报告期内确认了收入所致。
其他应付款	103,069,955.02	139,288,727.64	-36218772.62	-26.00	主要是母公司减少 5656 万元、子公司黄山天目增加 1628 所致。
其中：应付利息	115,084.72	182,137.27	-67052.55	-36.81	主要是母公司因借款还清，少计提利息所致。

长期借款	50,000,000.00	6,500,000.00	43500000.00	669.23	主要是子公司黄山薄荷短期借款 3700 万转为长期借款所致。
长期应付款	7,200,000.00	12,900,000.00	-5700000.00	-44.19	主要是本报告期内支付杭州三慎泰宝丰中药有限公司以及杭州三慎泰中医门诊部有限公司投资款 570 万所致。
递延收益	161,865,421.71	36,766,451.95	125098969.76	340.25	主要是母公司收到拆迁补偿款转入递延收益所致。
利润表项目	期末余额	上年同期数	增减额	增减幅度%	原因
营业收入	218,894,332.26	290,220,477.05	-71326144.79	-24.58	主要是去年其他业务收入 6635.88 万元，今年无其他业务收入，导致下降。
营业成本	107,284,195.89	178,876,405.83	-71592209.94	-40.02	主要是本报告期收入的下降，导致成本相应下降
税金及附加	2,752,352.21	6,168,274.90	-3415922.69	-55.38	主要是本报告期内销售收入减少相应各类税费也相应减少及上年母公司出售天工商厦房产本报告期内没有而减少了土地增值税所导致。
销售费用	79,845,148.66	55,071,553.99	24773594.67	44.98	主要是由于国家医药政策的改革，公司为适应改革方向和公司营销管理之需要，部分产品价格做了调整增加收入，销售业务底价不变导致计提销售费的增加。
研发费用	1,430,905.38	196,517.00	1234388.38	628.13	主要是本报告期母公司进行阿莫西林克拉维酸钾片一致性评价所产生的费用导致
财务费用	4,700,416.88	6,088,319.57	-1387902.69	-22.80	主要是今天平均借款减少所致。
所得税费用	1,783,416.69	4,247,167.34	-2463750.65	-58.01	主要是子公司黄山天目所得税费用减少 226 万元所致。
现金流量表项目	本期金额	上期金额	增减额	增减幅度%	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	120,389,292.54	22,668,349.45	97720943.09	431.09	经营活动产生的现金流量净额较去年同期上升 431.09%，主要是本报告期内母公司收到拆迁补偿款 15000 万所致。
投资活动产生的现金流量净额	-129,697,229.34	-65,529,044.29	-64168185.05	97.92	投资活动产生的现金流量净流出较去年同期上升 97.92%，主要是本报告期内母公司购买厂房 5800 万元所致。

筹资活动产生的现金流量净额	-63,511,259.90	12,842,764.61	-76354024.51	-594.53	主要是本报告期筹资活动现金流入同比去年减少 7634 万元，而筹资活动现金流出与去年持平导致的。
---------------	----------------	---------------	--------------	---------	--

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

(1) 投资参股西双版纳长城大健康产业园有限公司事项

根据大健康产业发展规划，本公司出资 1,400 万元与长城集团等三家投资机构筹建西双版纳长城大健康产业园有限公司，持投比例占注册资本的 9.33%，资金来源自筹。具体内容详见公告（临 2016-110）。2017 年 1 月 4 日，西双版纳长城大健康产业园有限公司经云南省西双版纳傣族自治州勐腊县市场监督管理局批准成立。截至本报告日，本公司尚未实际出资。

(2) 控股子公司银川天目筹划重大资产重组暨签署意向性协议及签订重大工程合同事项

2018 年 4 月，公司控股子公司银川天目山养老养生产业有限公司（以下简称“银川天目”）与公司控股股东长城影视企业文化集团有限公司（以下简称“长城集团”）签署协议购买长城集团持有的银川长城神秘西夏医药养生基地有限公司（以下简称“银川西夏”）100%股权，总价款为 6,000 万元，超过公司净资产 50%，构成重大资产重组，且构成关联交易；根据长城集团出具的划款委托书，公司于 2018 年 4 月 2 日、6 月 22 日分 3 笔总计划转 5414 万元股权转让款至杭州文韬股权投资基金合伙企业（以下简称“文韬基金”）、杭州武略股权投资基金合伙企业（以下简称“武略基金”）账户，相关股权未办理过户，上述资金于 2018 年 12 月 29 日收回；该方案未经董事会、股东大会审议及披露。2018 年 12 月 25 日，银川西夏股东由长城集团变更为文韬基金和武略基金；2018 年 12 月 30 日，银川天目又与文韬基金、武略基金签订协议购买其所持银川西夏 100%股权，总价，5,500 万元，超过公司净资产 50%，构成重大资产重组；公司已向文韬基金、武略基金支付股权转让款 5,414 万元，相关股权尚未过户；该方案未经过董事会、股东大会审议及披露。

2018 年 6 月 20 日，银川天目与浙江共向建设集团有限公司兰州分公司（以下简称“共向兰州”）签订总价 6,000 万元的工程合同，超过公司净资产 50%；2018 年 7 月 2 日至 7 月 16 日期间，银川天目已向共向兰州支付工程款总计 2,700 万元；该事项未经董事会、股东大会审议及披露。

因上述行为违反了《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司信息披露管理办法》的相关规定，公司于 2019 年 9 月 6 日收到中国证券监督管理委员会浙江监管局（以下简称“浙江证监局”）下发的《关于对杭州天目山药业股份有限公司采取责令改正措施的决定》（【2019】85 号），责令公司予以改正，要求于 2019 年 10 月 31 日之前完成整改。2019 年 10 月 15 日公司向浙江证监局提交了整改报告，目前，公司正在按计划开展各项整改工作。公司于 2019 年 10 月 18 日披露了《关于对浙江证监局责令整改事项整改报告的公告》、《关于子公司筹划重大资产重组暨签署意向性协议的提示性公告》、《关于子公司签订重大工程合同及进展情况的公告》，具体内容详见公司公告（临 2019-065、临 2019-070、临 2019-071、临 2019-072）。

(3) 临安制药中心厂区搬迁事项

公司下属企业临安制药中心位于临安区锦城街道苕溪南路 78 号，该地块于 2017 年被临安区人民政府列入旧城改造范围，公司与征收部门杭州市临安区住房和城乡建设局、征收实施单位杭州市临安区人民政府锦城街道办事处签订了《国有土地上房屋征收补偿协议》，征收补偿款总额为 210,918,492.00 元。截止本报告期末，公司已累计收到征收补偿款 15,000.00 万元。具体内容详见公司公告（临 2019-027、临 2019-029、临 2019-037、临 2019-039、临 2019-046）。

为了减少停产搬迁对公司生产经营的影响，2019 年 5 月 31 日，通过司法拍卖取得了原杭州路通印刷电路科技有限公司土地和厂房，地址为临安区上杨路 18 号，其建筑总面积 24,343.12 m²，拍卖成交价 5,800 万元，公司计划整体搬迁至该新厂址。目前，该土地厂房的过户手续正在办理中，现已取得《杭州市临安区建设用地使用权转让批准通知书》，预计 2019 年 11 月可办理完毕。具体内容详见公司公告（临 2019-044、临 2019-045、临 2019-049）。

2019 年 9 月 12 日经公司 2019 年第四次临时股东大会审议通过，拟投资 7,500 万元在新厂区进行各生产线 GMP 改造。为确保珍珠明目滴眼液和阿莫西林克拉维酸钾片两个主导产品的销售以及减少对阿莫西林克拉维酸钾片一致性评价的影响，GMP 改造分二个阶段进行：第一阶段实施滴眼剂（主导品种珍珠明目滴眼液）和青霉素类片剂（主导品种阿莫西林克拉维酸钾片）两条生产线的 GMP 改造，计划于 2019 年 12 月底前完成；第二阶段实施其它剂型（含中药提取、口服液体制剂和口服固体制剂）品种的 GMP 改造，计划于 2021 年 12 月底前完成。目前设计、招投标等各项前期准备工作已基本完成，净化工程等硬件设施改造与 GMP 软件编制等相关工作正在按计划全面推进。具体内容详见公司公告（临 2019-061、2019-068）。

随着政府拆迁工作的推进，临安厂区各生产线将于 2019 年 11 月全面停产。公司已通过加大产品生产计划、增加产品库存，并启动产品委托生产，采取多种措施、最大限度降低搬迁对公司生产经营的影响。

（4）产品一致性评价事项

根据国务院办公厅印发《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》的要求，本公司主要产品阿莫西林克拉维酸钾片属于需开展临床有效性试验的品种，需在 2021 年底前完成一致性评价，如不能通过质量和疗效一致性评价，则该产品不予再注册，即不能继续生产和销售该产品。2018 年 5 月，与杭州百诚医药科技股份有限公司签订了《阿莫西林克拉维酸钾片一致性评价》技术开发合，目前已完成《实验室工艺确认报告》、《中试工艺确认报告》，已于 2019 年 4 月 4 日取得了国家药品监督管理局 BE 备案（备案编号：B201900095-01），该项目目前处于正式 BE 试验阶段。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

经初步预测，年初至下一报告期期末的累计归属于上市公司股东的净利润可能为盈利，上年同期为-888.17万元。与上年同期相比发生重大变动的主要原因：因临安区人民政府征收公司位于临安区锦城街道茗溪南路78号厂区土地、房产，公司获得政府征收补偿款将对公司本年度经营业绩产生积极影响，考虑到停产、搬迁等方面的成本和费用，本次征收补偿综合对公司净利润的影响目前尚难以确定，具体以会计师事务所年度审计结果为准。

公司名称	杭州天目山药业股份有限公司
法定代表人	李祖岳
日期	2019年10月29日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2019年9月30日

编制单位：杭州天目山药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年9月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	13,814,319.97	86,805,133.47
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	990,433.74	4,631,919.46
应收账款	62,942,209.09	52,285,682.38
应收款项融资		
预付款项	5,993,437.78	1,705,365.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	26,487,125.87	766,018.48
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		

存货	72,172,902.12	68,761,605.62
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,124,229.82	2,270,986.10
流动资产合计	183,524,658.39	217,226,711.26
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		1,746,600.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	1,746,600.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	121,128,334.18	138,616,371.55
在建工程	38,814,553.23	30,005,707.02
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	49,858,913.74	50,854,123.84
开发支出	2,453,605.01	1,532,105.88
商誉	21,023,555.76	21,023,555.76
长期待摊费用	2,123,460.95	2,776,293.23
递延所得税资产	291,511.46	291,511.46
其他非流动资产	112,140,000.00	
非流动资产合计	349,580,534.33	246,846,268.74
资产总计	533,105,192.72	464,072,980.00
流动负债：		
短期借款	38,000,000.00	69,900,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		572,976.60
应付账款	60,237,792.93	51,289,218.77
预收款项	6,657,640.72	9,993,388.70
卖出回购金融资产款		

吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	3,863,279.37	4,566,886.53
应交税费	5,016,362.61	6,123,527.77
其他应付款	103,069,955.02	139,288,727.64
其中：应付利息	115,084.72	182,137.27
应付股利	23,403.36	23,403.36
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		33,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	216,845,030.65	314,734,726.01
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	50,000,000.00	6,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	7,200,000.00	12,900,000.00
长期应付职工薪酬	1,613,415.94	1,613,415.94
预计负债		
递延收益	161,865,421.71	36,766,451.95
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	220,678,837.65	57,779,867.89
负债合计	437,523,868.30	372,514,593.90
所有者权益（或股东权益）		
实收资本（或股本）	121,778,885.00	121,778,885.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	51,497,938.80	51,497,938.80
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	24,181,414.37	24,181,414.37
一般风险准备		
未分配利润	-137,551,427.56	-139,228,112.33

归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	59,906,810.61	58,230,125.84
少数股东权益	35,674,513.81	33,328,260.26
所有者权益（或股东权益）合计	95,581,324.42	91,558,386.10
负债和所有者权益（或股东权益）总计	533,105,192.72	464,072,980.00

法定代表人：李祖岳

主管会计工作负责人：赵非凡

会计机构负责人：费丽霞

母公司资产负债表

2019 年 9 月 30 日

编制单位：杭州天目山药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019 年 9 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,744,530.65	4,288,738.95
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	41,123.74	1,324,413.86
应收账款	15,525,209.79	10,273,531.00
应收款项融资		
预付款项	1,827,798.86	432,073.30
其他应收款	52,521,066.01	5,573,823.65
其中：应收利息		
应收股利		
存货	27,580,740.01	28,792,793.28
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		403,408.30
流动资产合计	99,240,469.06	51,088,782.34
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		1,746,600.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	118,790,000.00	118,790,000.00
其他权益工具投资	1,746,600.00	
其他非流动金融资产		

投资性房地产		
固定资产	40,418,478.66	53,751,333.74
在建工程	3,473,298.80	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,554,155.91	1,601,289.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	58,000,000.00	
非流动资产合计	223,982,533.37	175,889,222.74
资产总计	323,223,002.43	226,978,005.08
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		572,976.60
应付账款	10,131,195.71	15,668,564.91
预收款项	1,429,771.65	4,699,050.09
合同负债		
应付职工薪酬	1,000,192.77	1,153,169.31
应交税费	2,127,473.17	2,111,527.69
其他应付款	124,278,104.94	110,516,065.41
其中：应付利息		67,054.16
应付股利	23,403.36	23,403.36
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		33,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	138,966,738.24	167,721,354.01
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	5,700,000.00	11,400,000.00
长期应付职工薪酬	1,613,415.94	1,613,415.94
预计负债		

2019年第三季度报告

递延收益	127,615,889.00	1,455,269.05
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	134,929,304.94	14,468,684.99
负债合计	273,896,043.18	182,190,039.00
所有者权益（或股东权益）		
实收资本（或股本）	121,778,885.00	121,778,885.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	54,267,198.74	54,267,198.74
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	24,130,295.29	24,130,295.29
未分配利润	-150,849,419.78	-155,388,412.95
所有者权益（或股东权益）合计	49,326,959.25	44,787,966.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计	323,223,002.43	226,978,005.08

法定代表人：李祖岳

主管会计工作负责人：赵非凡

会计机构负责人：费丽霞

合并利润表

2019年1—9月

编制单位：杭州天目山药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年第三季度 度（7-9月）	2018年第三季 度（7-9月）	2019年前三季 度（1-9月）	2018年前三季 度（1-9月）
一、营业总收入	70,782,135.42	67,692,224.91	218,894,332.26	290,220,477.05
其中：营业收入	70,782,135.42	67,692,224.91	218,894,332.26	290,220,477.05
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	73,332,317.72	69,237,299.92	229,767,240.79	278,175,512.36
其中：营业成本	32,648,295.77	37,775,480.43	107,284,195.89	178,876,405.83
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险责任准				

备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	828,450.30	710,271.95	2,752,352.21	6,168,274.90
销售费用	25,979,479.48	20,106,267.80	79,845,148.66	55,071,553.99
管理费用	11,820,450.08	7,960,767.86	33,754,221.77	31,774,441.07
研发费用	560,732.48	87,835.08	1,430,905.38	196,517.00
财务费用	1,494,909.61	2,596,676.80	4,700,416.88	6,088,319.57
其中：利息费用	1,605,661.48	2,469,096.46	4,949,552.35	6,032,067.57
利息收入	100,093.88	106,034.05	285,359.55	225,365.97
加：其他收益				
投资收益（损失以“－”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
汇兑收益（损失以“－”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）				
信用减值损失（损失以“－”号填列）				
资产减值损失（损失以“－”号填列）			-1,030,102.97	-1,368,728.92
资产处置收益（损失以“－”号填列）				
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-2,550,182.30	-1,545,075.01	-11,903,011.50	10,676,235.77
加：营业外收入	2,914,264.56	1,695,438.02	17,823,575.96	3,816,464.90
减：营业外支出	1,612.45	192,088.07	114,209.45	403,627.52
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	362,469.81	-41,725.06	5,806,355.01	14,089,073.15
减：所得税费用	1,206,189.34	934,479.64	1,783,416.69	4,247,167.34
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-843,719.53	-976,204.70	4,022,938.32	9,841,905.81
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填	-843,719.53	-976,204.70	4,022,938.32	9,841,905.81

列)				
2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)				
(二) 按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	-1,359,235.27	-2,306,657.28	1,676,684.77	7,573,684.59
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	515,515.74	1,330,452.58	2,346,253.55	2,268,221.22
六、其他综合收益的税后净额				
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动				
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
(二) 将重分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
2. 其他债权投资公允价值变动				
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
6. 其他债权投资信用减值准备				

7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）				
8. 外币财务报表折算差额				
9. 其他				
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	-843,719.53	-976,204.70	4,022,938.32	9,841,905.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,359,235.27	-2,306,657.28	1,676,684.77	7,573,684.59
归属于少数股东的综合收益总额	515,515.74	1,330,452.58	2,346,253.55	2,268,221.22
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	-0.01	-0.02	0.01	0.06
（二）稀释每股收益（元/股）	-0.01	-0.02	0.01	0.06

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：李祖岳

主管会计工作负责人：赵非凡

会计机构负责人：费丽霞

母公司利润表

2019 年 1—9 月

编制单位：杭州天目山药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019 年第三季度（7-9 月）	2018 年第三季度（7-9 月）	2019 年前三季度（1-9 月）	2018 年前三季度（1-9 月）
一、营业收入	28,427,798.26	19,995,754.31	83,052,398.86	115,106,610.94
减：营业成本	6,502,573.16	5,541,917.06	19,862,148.59	59,044,122.91
税金及附加	487,739.69	439,773.26	1,634,124.12	4,627,585.31
销售费用	17,751,755.78	11,785,973.06	53,385,561.28	27,727,465.71
管理费用	5,672,871.15	3,160,824.28	14,038,453.16	11,667,247.25
研发费用	426,940.00		1,087,743.26	
财务费用	127,322.73	1,194,525.34	757,854.87	2,670,046.19
其中：利息费用	125,000.00	992,566.66	749,025.01	2,523,729.14
利息收入	3,301.71	3,009.09	8,772.79	74,208.87
加：其他收益				
投资收益（损失以“—”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益 (损失以“-”号填列)				
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)				
信用减值损失(损失以“-”号填列)				
资产减值损失(损失以“-”号填列)			-2,165,302.34	-942,138.27
资产处置收益(损失以“-”号填列)				
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-2,541,404.25	-2,127,258.69	-9,878,788.76	8,428,005.30
加:营业外收入	2,579,051.05	1,287,024.62	14,528,854.38	2,270,998.14
减:营业外支出	12.45		111,072.45	189,218.94
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	37,634.35	-840,234.07	4,538,993.17	10,509,784.50
减:所得税费用				
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	37,634.35	-840,234.07	4,538,993.17	10,509,784.50
(一)持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	37,634.35	-840,234.07	4,538,993.17	10,509,784.50
(二)终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)				
五、其他综合收益的税后净额				
(一)不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划变动额				
2.权益法下不能转损益的其他综合收益				
3.其他权益工具投资公允价值变动				
4.企业自身信用风险公允价值变动				
(二)将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下可转损益的其他综合收益				
2.其他债权投资公允价值变动				

3. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
6. 其他债权投资信用减值准备				
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）				
8. 外币财务报表折算差额				
9. 其他				
六、综合收益总额	37,634.35	-840,234.07	4,538,993.17	10,509,784.50
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.00	-0.01	0.04	0.09
（二）稀释每股收益（元/股）	0.00	-0.01	0.04	0.09

法定代表人：李祖岳

主管会计工作负责人：赵非凡

会计机构负责人：费丽霞

合并现金流量表

2019 年 1—9 月

编制单位：杭州天目山药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019 年前三季度 (1-9 月)	2018 年前三季度 (1-9 月)
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	212,901,550.55	238,172,598.61
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	525,994.89	357,027.77

收到其他与经营活动有关的现金	189,545,948.65	47,987,938.72
经营活动现金流入小计	402,973,494.09	286,517,565.10
购买商品、接受劳务支付的现金	85,300,978.93	133,376,014.92
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	27,246,772.47	25,258,858.60
支付的各项税费	21,296,255.01	36,130,012.15
支付其他与经营活动有关的现金	148,740,195.14	69,084,329.98
经营活动现金流出小计	282,584,201.55	263,849,215.65
经营活动产生的现金流量净额	120,389,292.54	22,668,349.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	53,800.00	25,696,492.49
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	53,800.00	25,696,492.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,911,029.34	31,385,536.78
投资支付的现金	59,840,000.00	59,840,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	129,751,029.34	91,225,536.78
投资活动产生的现金流量净额	-129,697,229.34	-65,529,044.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	112,100,000.00	102,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,200,000.00	92,535,375.00
筹资活动现金流入小计	118,300,000.00	194,635,375.00
偿还债务支付的现金	133,500,000.00	114,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,307,593.23	5,692,943.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、		

利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	44,003,666.67	61,499,666.67
筹资活动现金流出小计	181,811,259.90	181,792,610.39
筹资活动产生的现金流量净额	-63,511,259.90	12,842,764.61
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	-72,819,196.70	-30,017,930.23
加：期初现金及现金等价物余额	86,554,226.79	40,626,704.80
六、期末现金及现金等价物余额	13,735,030.09	10,608,774.57

法定代表人：李祖岳

主管会计工作负责人：赵非凡

会计机构负责人：费丽霞

母公司现金流量表

2019年1—9月

编制单位：杭州天目山药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 金额(1-9月)
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	51,059,031.85	34,075,828.35
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	120,728,426.24	1,580,512.49
经营活动现金流入小计	171,787,458.09	35,656,340.84
购买商品、接受劳务支付的现金	9,475,983.40	9,419,216.90
支付给职工及为职工支付的现金	7,372,965.65	6,623,202.38
支付的各项税费	9,902,837.96	13,512,864.74
支付其他与经营活动有关的现金	33,290,260.91	27,743,837.70
经营活动现金流出小计	60,042,047.92	57,299,121.72
经营活动产生的现金流量净额	111,745,410.17	-21,642,780.88
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	53,800.00	25,696,492.49
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	53,800.00	25,696,492.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	58,234,859.00	146,526.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		

支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	58,234,859.00	146,526.00
投资活动产生的现金流量净额	-58,181,059.00	25,549,966.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	100,982,000.00	115,930,000.00
筹资活动现金流入小计	100,982,000.00	115,930,000.00
偿还债务支付的现金	33,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	201,162.50	1,525,325.00
支付其他与筹资活动有关的现金	119,774,974.67	74,221,934.65
筹资活动现金流出小计	152,976,137.17	115,747,259.65
筹资活动产生的现金流量净额	-51,994,137.17	182,740.35
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	1,570,214.00	4,089,925.96
加：期初现金及现金等价物余额	4,037,832.27	3,252,402.53
六、期末现金及现金等价物余额	5,608,046.27	7,342,328.49

法定代表人：李祖岳

主管会计工作负责人：赵非凡

会计机构负责人：费丽霞

4.2 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	86,805,133.47	86,805,133.47	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	4,631,919.46	4,631,919.46	
应收账款	52,285,682.38	52,285,682.38	
应收款项融资			
预付款项	1,705,365.75	1,705,365.75	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			

2019 年第三季度报告

其他应收款	766,018.48	766,018.48	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	68,761,605.62	68,761,605.62	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,270,986.10	2,270,986.10	
流动资产合计	217,226,711.26	217,226,711.26	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	1,746,600.00		-1,746,600.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资		1,746,600.00	1,746,600.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	138,616,371.55	138,616,371.55	
在建工程	30,005,707.02	30,005,707.02	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	50,854,123.84	50,854,123.84	
开发支出	1,532,105.88	1,532,105.88	
商誉	21,023,555.76	21,023,555.76	
长期待摊费用	2,776,293.23	2,776,293.23	
递延所得税资产	291,511.46	291,511.46	
其他非流动资产			
非流动资产合计	246,846,268.74	246,846,268.74	
资产总计	464,072,980.00	464,072,980.00	
流动负债：			
短期借款	69,900,000.00	69,900,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	572,976.60	572,976.60	

2019 年第三季度报告

应付账款	51,289,218.77	51,289,218.77	
预收款项	9,993,388.70	9,993,388.70	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	4,566,886.53	4,566,886.53	
应交税费	6,123,527.77	6,123,527.77	
其他应付款	139,288,727.64	139,288,727.64	
其中：应付利息	182,137.27	182,137.27	
应付股利	23,403.36	23,403.36	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	33,000,000.00	33,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	314,734,726.01	314,734,726.01	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	6,500,000.00	6,500,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	12,900,000.00	12,900,000.00	
长期应付职工薪酬	1,613,415.94	1,613,415.94	
预计负债			
递延收益	36,766,451.95	36,766,451.95	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	57,779,867.89	57,779,867.89	
负债合计	372,514,593.90	372,514,593.90	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	121,778,885.00	121,778,885.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	51,497,938.80	51,497,938.80	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

2019 年第三季度报告

盈余公积	24,181,414.37	24,181,414.37	
一般风险准备			
未分配利润	-139,228,112.33	-139,228,112.33	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	58,230,125.84	58,230,125.84	
少数股东权益	33,328,260.26	33,328,260.26	
所有者权益（或股东权益）合计	91,558,386.10	91,558,386.10	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	464,072,980.00	464,072,980.00	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	4,288,738.95	4,288,738.95	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,324,413.86	1,324,413.86	
应收账款	10,273,531.00	10,273,531.00	
应收款项融资			
预付款项	432,073.30	432,073.30	
其他应收款	5,573,823.65	5,573,823.65	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	28,792,793.28	28,792,793.28	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	403,408.30	403,408.30	
流动资产合计	51,088,782.34	51,088,782.34	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	1,746,600.00		-1,746,600.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	118,790,000.00	118,790,000.00	

其他权益工具投资		1,746,600.00	1,746,600.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	53,751,333.74	53,751,333.74	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	1,601,289.00	1,601,289.00	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	175,889,222.74	175,889,222.74	
资产总计	226,978,005.08	226,978,005.08	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	572,976.60	572,976.60	
应付账款	15,668,564.91	15,668,564.91	
预收款项	4,699,050.09	4,699,050.09	
合同负债			
应付职工薪酬	1,153,169.31	1,153,169.31	
应交税费	2,111,527.69	2,111,527.69	
其他应付款	110,516,065.41	110,516,065.41	
其中：应付利息	67,054.16	67,054.16	
应付股利	23,403.36	23,403.36	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	33,000,000.00	33,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	167,721,354.01	167,721,354.01	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	11,400,000.00	11,400,000.00	
长期应付职工薪酬	1,613,415.94	1,613,415.94	

预计负债			
递延收益	1,455,269.05	1,455,269.05	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	14,468,684.99	14,468,684.99	
负债合计	182,190,039.00	182,190,039.00	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	121,778,885.00	121,778,885.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	54,267,198.74	54,267,198.74	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	24,130,295.29	24,130,295.29	
未分配利润	-155,388,412.95	-155,388,412.95	
所有者权益（或股东权益）合计	44,787,966.08	44,787,966.08	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	226,978,005.08	226,978,005.08	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

4.3 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

4.4 审计报告

适用 不适用