

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 2017 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.....	6
四、	附录.....	12

一、重要提示

- 1.1 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。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人祝政、主管会计工作负责人周亚敏及会计机构负责人（会计主管人员）费丽霞保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 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	308,177,907.33	306,193,017.58	0.65
归属于上市公司股东的净资产	67,509,275.62	58,970,295.64	14.48
	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	857,644.13	-3,061,694.56	不适用
	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	84,494,770.25	77,692,494.11	8.76
归属于上市公司股东的净利润	8,538,979.98	-475,340.26	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-12,450,596.07	-12,393,730.21	不适用
加权平均净资产收益率(%)	13.5025	-0.8346	不适用
基本每股收益(元/股)	0.0701	-0.0039	不适用
稀释每股收益(元/股)	0.0701	-0.0039	不适用

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	28,184.30	29,684.30	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	301,689.12	965,067.37	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			

根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,627,166.18	20,014,163.19	
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）			
所得税影响额	-4,557.81	-19,338.81	
合计	19,952,481.79	20,989,576.05	

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

单位：股

股东总数（户）		9,422				
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	29,988,228	24.63	0	质押	29,500,000	境内非国有法人
青岛汇隆华泽投资有限公司	24,355,728	20.00	0	无	0	国有法人
杨丹	4,265,663	3.50	0	无	0	境内自然人
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
国投瑞银资管—浙商银行—国投瑞银资本长影增持一号专项资产管理计划	3,193,585	2.62	0	无	0	其他
云南国际信托有限公司—聚信5号集合资金信托计划	2,185,407	1.79	0	无	0	其他
华鑫国际信托有限公司—华鑫信托·华昇98号集合资金信托计划	2,083,444	1.71	0	无	0	其他

MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	1,864,013	1.53	0	无	0	境外法人
中国国际金融股份有限公司	1,676,885	1.38	0	无	0	其他
刘天骄	1,377,500	1.13	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	29,988,228	人民币普通股	29,988,228			
青岛汇隆华泽投资有限公司	24,355,728	人民币普通股	24,355,728			
杨丹	4,265,663	人民币普通股	4,265,663			
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			
国投瑞银资管-浙商银行-国投瑞银资本长影增持一号专项资产管理计划	3,193,585	人民币普通股	3,193,585			
云南国际信托有限公司-聚信5号集合资金信托计划	2,185,407	人民币普通股	2,185,407			
华鑫国际信托有限公司-华鑫信托·华昇98号集合资金信托计划	2,083,444	人民币普通股	2,083,444			
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	1,864,013	人民币普通股	1,864,013			
中国国际金融股份有限公司	1,676,885	人民币普通股	1,676,885			
刘天骄	1,377,500	人民币普通股	1,377,500			
上述股东关联关系或一致行动的说明	长城集团、国投瑞银资管-浙商银行-国投瑞银资本长影增持一号专项资产管理计划为一致行动人。除上述披露外，公司概不知悉上述其他股东关联关系或一致行动关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

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

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	20,244,866.02	29,840,752.03	-9,595,886.01	-32.16	主要是母公司 GMP 改造工程款等的支付
应收票据	2,147,599.18	5,450,212.42	-3,302,613.24	-60.60	主要是应收票据支付货款导致
其他应收款	7,885,334.49	2,556,455.37	5,328,879.12	208.45	主要是母公司政府征地款 400 万未到位导致
其他流动资产	790,860.16	263,220.58	527,639.58	200.46	主要是本年公司支付的房租租赁费
可供出售金融资产	1,746,564.95	6,655,000.00	-4,908,435.05	-73.76	主要是上海领汇投资公司减资导致
长期股权投资	0.00	2,696,336.59	-2,696,336.59	-100.00	主要是母公司处置参股公司所致
固定资产	140,321,158.53	102,770,293.55	37,550,864.98	36.54	主要是母公司与子公司黄山天目在建工程转入所致
在建工程	4,498,073.17	23,918,320.39	-19,420,247.22	-81.19	主要是母公司与子公司黄山天目在建工程转出所致
开发支出	906,388.07	97,065.63	809,322.44	833.79	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	97,086.80	615,636.49	-518,549.69	-84.23	主要是子公司黄山天目景观绿化摊销所致

短期借款	81,000,000.00	128,500,000.00	-47,500,000.00	-36.96	主要是母公司减少银行的短期借款所致
应付账款	21,788,192.87	26,248,782.21	-4,460,589.34	-16.99	本期欠款的支付导致应付账款减少
应交税费	2,145,021.04	3,602,215.87	-1,457,194.83	-40.45	主要是各家子分公司2016年计提的企业所得税支付所致
应付利息	181,386.40	192,481.03	-11,094.63	-5.76	
长期借款	50,000,000.00		50,000,000.00		主要是今年母公司和子公司薄荷向银行借了两年期的贷款所致
专项应付款	1,500,000.00	750,000.00	750,000.00	100.00	主要是子公司黄山天目收到政府的专项资金所致
项目	期末余额	年初余额	增减额	增减幅度(%)	变动原因
税金及附加	2,173,316.44	814,520.08	1,358,796.36	166.82	主要系依据财会[2016]22号文规定,公司将此前在“管理费用”科目中列支的“四小税”(房产税、土地使用税、车船税、印花税)调整到“税金及附加”科目所致
营业收入	84,494,770.25	77,692,494.11	6,802,276.14	8.76	
管理费用	21,059,608.94	24,288,602.74	-3,228,993.80	-13.29	主要是主要系依据财会[2016]22号文规定,公司将此前在“管理费用”科目中列支的“四小税”(房产税、土地使用税、车船税、印花税)调整到“税金及附加”科目所致去年母公司辞退职工经济补偿及

					停工产生的费用而今年这两项大幅度减少导致
销售费用	15,170,002.40	11,561,807.68	3,608,194.72	31.21	主要是本年改变了销售模式所致
投资收益	-96,336.59	10,701,739.86	-10,798,076.45	-100.90	主要是去年收到上海领汇的红利，而今年没有所致
营业外收入	22,714,438.32	4,510,314.73	18,204,123.59	403.61	主要是本年母公司收到政府征收土地款
营业外支出	1,705,523.46	23,268.23	1,682,255.23	7,229.84	主要是处置废旧设备等
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	857,644.13	-3,061,694.56	3,919,338.69	128.01	主要是本报告期收到政府征地补偿款 1720 万元所致。
投资活动产生的现金流量净额	-7,428,122.42	-6,053,143.40	-1,374,979.02	-22.72	主要是本期投资活动现金流入较去年同期减少而 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比去年有所增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-3,025,407.72	30,582,144.03	-33,607,551.75	-109.89	主要是本报告期根据公司经营资金需求及融资结构情况，归还部分借款所致。

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、公司因筹划重大事项于2017年3月27日起申请停牌，并于2017年4月12日经相关各方论证上述事项对公司构成重大资产重组，进入重大资产重组进程。2017年6月26日，公司召开第九届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案及其摘要的议案》及其相关议案，并于2017年6月27日在指定媒体刊登了相关公告。2017年7月7日，公司收到上海证券交易所《关于对杭州天目山药业股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案信息披露的问询函》（上证公函【2017】0814号）（以下简称“《问询函》”），根据《问询函》要求，公司于2017年7月20日在上海证券交易所交易大厅召开重大资产重组媒体说明会，公司相关人员在说明会上详细介绍了本次重大资产重组交易方案，并就市场关注的问题进行了解答（详见公司公告：临2017-071）。同时公司组织相关各方按照问询函的要求逐一落实相关意见，并向上海证券交易所报送了回复材料，相关回复材料及修订后的重组预案及其摘要详见公司于2017年8月14日披露于上海证券交易所网站的相关公告。

自本次重大资产重组预案披露以来，公司及相关各方继续积极推进本次重大资产重组工作，本次重大资产重组所涉及的审计、评估工作尚在进行中。待相关工作完成后，公司将再次召开董事会审议本次重大资产重组方案及重组相关事项，并按照相关法律法规的规定履行有关的后续审批及信息披露程序。公司本次重大资产重组事项尚需经公司第二次董事会（即审议本次交易报告书（草案）等相关事项的董事会）、股东大会审议通过并报中国证监会核准，本次重大资产重组能否获得上述通过及最终获得核准的时间均存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

2、因苕溪南路拓宽及沿苕溪景观工程对改善临安市区交通条件和提升临安市品味具有十分重要的意义，临安市人民政府锦城街道办事处需要征用公司苕溪南路沿线部分土地、房屋建筑物。2017年9月21日，公司与征收部门临安市房屋征收和住房保障办公室、实施单位临安市人民政府锦城街道办事处（以下统称“房屋征收方”）签订了《国有土地上房屋征收补偿协议》，浙江天目生物技术有限公司（以下简称“天目生物”）与房屋征收方签订了《租赁房屋搬迁补偿协议书》，详见公司公告（临：2017-083、临：2017-084）。

2017年9月30日，公司共计收到征收补偿款1,719.62万元，其中公司收到第一笔征收补偿款1,634.18万元，天目生物收到搬迁补偿款85.44万元，详见公司公告（临：2017-090）。2017年10月11日，公司收到剩余征收补偿款400万元。截至本公告日，公司共计收到全部补偿款2,119.62万元，详见公司公告（临：2017-092）。

拆迁上述事项涉及到的部分厂房及设备不影响公司正常的生产经营。根据企业会计准则的相关规定，上述补偿款在扣除相关成本、费用后将归属于母公司利润约1,940万元，具体金额以公司年审会计师事务所审计确认后的结果为准。

3、公司第九届董事会第三十六次会议于2017年9月29日以现场结合通讯表决方式召开，审议通过《关于收购杭州三慎泰中医门诊部有限公司51%股权的议案》和《关于收购杭州三慎泰宝丰中药有限公司51%股权的议案》。公司以分别现金出资2,140万元、710万元收购三慎泰门诊51%股权、三慎泰中药51%股权，详见公司公告（临：2017-086、临：2017-087）。近日已取得杭州三慎泰中医门诊部有限公司变更后营业执照。

公司成功收购三慎泰门诊、三慎泰中药后，将拓宽公司业务类型，推动上下游产业链整合，进行有协同效应的产业收购和企业兼并，逐步实现全产业链运营模式。本次投入资金为公司自有资金，本次收购完成后，公司将成为三慎泰门诊、三慎泰中药的控股股东，将增加合并报表范围，在一定程度上扩大公司的营业收入、利润规模。同时，公司的综合竞争能力、抗风险能力和持续发展能力也将进一步增强，有利于从根本上保护上市公司及其股东特别是中小股东的利益。

4、2017年9月29日，公司药品GMP认证经审查，符合药品GMP认证管理有关规定，并取得浙江省食品药品监督管理局颁发的《药品GMP证书》，详见公司公告（临：2017-091）。本次公司取得新版药品GMP证书，有利于保证其产品质量和生产能力，满足市场需求。

5、2017年10月17日以通讯表决方式召开第九届董事会第三十七次会议，审议通过了《关于公司对外投资设立控股子公司的议案》。公司拟与杭州文韬股权投资基金合伙企业（有限合伙）、杭州武略股权投资基金合伙企业（有限合伙）筹资建设银川天目山温泉养老养生产业有限公司（暂名），注册资金4,700万元，天目药业货币出资2,820万占注册资金60%，文韬投资货币出资940万占注册资金20%，武略货币出资940万占注册资金20%，详见公司公告（临：2017-093）。近日新设控股子公司已取得营业执照。

6、公司滴眼剂GMP改造已完成，现处于各项验证中，计划10月底上报认证。相关进展公司会及时进行披露并公告。

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

公司名称	杭州天目山药业股份有限公司
法定代表人	祝政
日期	2017年10月20日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2017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	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	20,244,866.02	29,840,752.03
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	2,147,599.18	5,450,212.42
应收账款	29,768,438.42	30,718,645.27
预付款项	2,540,119.26	1,899,488.06
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,885,334.49	2,556,455.37
买入返售金融资产		
存货	46,178,146.28	44,590,024.57
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	790,860.16	263,220.58
流动资产合计	109,555,363.81	115,318,798.30
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,746,564.95	6,655,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		2,696,336.59
投资性房地产	42,415,422.64	45,051,857.79
固定资产	140,321,158.53	102,770,293.55
在建工程	4,498,073.17	23,918,320.39

工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	7,938,301.12	8,370,160.60
开发支出	906,388.07	97,065.63
商誉		
长期待摊费用	97,086.80	615,636.49
递延所得税资产	699,548.24	699,548.24
其他非流动资产		
非流动资产合计	198,622,543.52	190,874,219.28
资产总计	308,177,907.33	306,193,017.58
流动负债：		
短期借款	81,000,000.00	128,500,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	21,788,192.87	26,248,782.21
预收款项	10,643,227.77	11,609,059.38
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,216,333.32	4,552,678.86
应交税费	2,145,021.04	3,602,215.87
应付利息	181,386.40	192,481.03
应付股利	23,403.36	23,403.36
其他应付款	25,328,020.75	27,028,066.24
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	145,325,585.51	201,756,686.95
非流动负债：		
长期借款	50,000,000.00	
应付债券		
其中：优先股		

永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款	1,500,000.00	750,000.00
预计负债		
递延收益	36,727,936.68	37,503,004.05
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	88,227,936.68	38,253,004.05
负债合计	233,553,522.19	240,009,691.00
所有者权益		
股本	121,778,885.00	121,778,885.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	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	-129,948,962.55	-138,487,942.53
归属于母公司所有者权益合计	67,509,275.62	58,970,295.64
少数股东权益	7,115,109.52	7,213,030.94
所有者权益合计	74,624,385.14	66,183,326.58
负债和所有者权益总计	308,177,907.33	306,193,017.58

法定代表人：祝政

主管会计工作负责人：周亚敏

会计机构负责人：费丽霞

母公司资产负债表

2017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	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	17,396,744.95	18,499,268.70
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	914,144.00	313,008.00
应收账款	11,722,137.18	16,850,685.63
预付款项	306,339.60	113,842.00
应收利息		

应收股利		
其他应收款	6,054,375.98	771,211.63
存货	23,540,229.48	23,774,756.94
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	552,837.53	
流动资产合计	60,486,808.72	60,322,772.90
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,746,564.95	6,655,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	62,090,000.00	64,786,336.59
投资性房地产	42,415,422.64	45,051,857.79
固定资产	53,959,983.27	28,566,543.14
在建工程	4,498,073.17	10,617,834.14
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,721,510.47	2,038,075.26
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	166,431,554.50	157,715,646.92
资产总计	226,918,363.22	218,038,419.82
流动负债：		
短期借款	40,000,000.00	95,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	10,663,868.71	10,493,877.55
预收款项	7,678,278.68	9,064,519.32
应付职工薪酬	1,459,098.80	1,529,655.60
应交税费	600,906.14	1,611,477.42
应付利息	131,119.73	153,125.61
应付股利	23,403.36	23,403.36
其他应付款	79,152,855.54	62,568,920.78
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		

其他流动负债		
流动负债合计	139,709,530.96	180,444,979.64
非流动负债：		
长期借款	37,000,000.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	1,167,971.74	1,097,162.68
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	38,167,971.74	1,097,162.68
负债合计	177,877,502.70	181,542,142.32
所有者权益：		
股本	121,778,885.00	121,778,885.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	54,267,198.74	54,267,198.74
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	24,130,295.29	24,130,295.29
未分配利润	-151,135,518.51	-163,680,101.53
所有者权益合计	49,040,860.52	36,496,277.50
负债和所有者权益总计	226,918,363.22	218,038,419.82

法定代表人：祝政

主管会计工作负责人：周亚敏

会计机构负责人：费丽霞

合并利润表

2017 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	本期金额 (7-9 月)	上期金额 (7-9 月)	年初至报告期 期末金额 (1-9 月)	上年年初至报告 期期末金额(1-9 月)
一、营业总收入	38,772,909.94	26,483,959.63	84,494,770.25	77,692,494.11
其中：营业收入	38,772,909.94	26,483,959.63	84,494,770.25	77,692,494.11
利息收入				
已赚保费				

手续费及佣金收入				
二、营业总成本	42,864,281.83	30,668,739.34	96,594,142.69	92,916,222.39
其中：营业成本	24,092,671.58	13,860,268.48	50,758,140.49	50,173,116.88
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	937,422.00	367,358.72	2,173,316.44	814,520.08
销售费用	6,801,985.87	7,020,946.81	15,170,002.40	11,561,807.68
管理费用	8,265,504.22	7,500,860.76	21,059,608.94	24,288,602.74
财务费用	2,150,323.26	1,919,304.57	5,762,845.18	5,587,709.22
资产减值损失	616,374.90		1,670,229.24	490,465.79
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）		10,712,424.00	-96,336.59	10,701,739.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
其他收益				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-4,091,371.89	6,527,644.29	-12,195,709.03	-4,521,988.42
加：营业外收入	21,654,375.76	1,317,015.09	22,714,438.32	4,510,314.73
其中：非流动资产处置利得				
减：营业外支出	1,697,336.16	22,195.91	1,705,523.46	23,268.23
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,865,667.71	7,822,463.47	8,813,205.83	-34,941.92
减：所得税费用	-5,386.44	100,550.25	372,147.27	527,844.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,871,054.15	7,721,913.22	8,441,058.56	-562,785.97

归属于母公司所有者的净利润	15,767,413.42	7,776,994.19	8,538,979.98	-475,340.26
少数股东损益	103,640.73	-55,080.97	-97,921.42	-87,445.71
六、其他综合收益的税后净额				
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2.可供出售金融资产公允价值变动损益				
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分				
5.外币财务报表折算差额				
6.其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	15,871,054.15	7,721,913.22	8,441,058.56	-562,785.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	15,767,413.42	7,776,994.19	8,538,979.98	-475,340.26
归属于少数股东的	103,640.73	-55,080.97	-97,921.42	-87,445.71

综合收益总额				
八、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	0.13	0.06	0.0701	-0.0039
（二）稀释每股收益(元/股)	0.13	0.06	0.0701	-0.0039

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

法定代表人：祝政

主管会计工作负责人：周亚敏

会计机构负责人：费丽霞

母公司利润表

2017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	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 期末金额 (1-9月)	上年年初至报 告期期末金额 (1-9月)
一、营业收入	11,955,322.95	10,637,822.24	28,790,123.30	28,809,860.20
减：营业成本	3,210,045.43	5,561,590.67	9,810,130.09	15,905,865.67
税金及附加	577,042.18	121,870.25	1,230,049.76	400,963.74
销售费用	4,239,725.94	2,397,808.70	8,049,067.27	5,497,223.09
管理费用	5,189,440.00	4,287,740.83	12,265,228.12	14,598,905.66
财务费用	1,261,957.17	3,665,474.00	3,740,684.95	3,665,474.00
资产减值损失	256,839.28	356,583.32	703,709.27	356,583.32
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以 “-”号填列)		10,712,424.00	-96,336.59	10,701,739.86
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益				
其他收益				
二、营业利润(亏损以“-” 号填列)	-2,779,727.05	4,959,178.47	-7,105,082.75	-913,415.42
加：营业外收入	20,508,575.43	94,725.72	20,906,472.37	309,234.82
其中：非流动资产处 置利得				
减：营业外支出	1,250,937.50	19,200.00	1,256,806.60	19,509.15
其中：非流动资产处 置损失				
三、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	16,477,910.88	5,034,704.19	12,544,583.02	-623,689.75

减：所得税费用				
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	16,477,910.88	5,034,704.19	12,544,583.02	-623,689.75
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	16,477,910.88	5,034,704.19	12,544,583.02	-623,689.75
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.14	0.06	0.1030	-0.0051
（二）稀释每股收益（元/股）	0.14	0.06	0.1030	-0.0051

法定代表人：祝政

主管会计工作负责人：周亚敏

会计机构负责人：费丽霞

合并现金流量表

2017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	年初至报告期期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期期末 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	73,007,948.83	62,425,289.10
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	654,679.01	89,483.73
收到其他与经营活动有关的现金	22,691,567.66	6,831,859.97
经营活动现金流入小计	96,354,195.50	69,346,632.80
购买商品、接受劳务支付的现金	43,499,997.92	27,083,195.83
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	22,402,288.34	21,796,678.66
支付的各项税费	7,901,374.98	8,367,507.16
支付其他与经营活动有关的现金	21,692,890.13	15,160,945.71
经营活动现金流出小计	95,496,551.37	72,408,327.36
经营活动产生的现金流量净额	857,644.13	-3,061,694.56
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	7,508,435.05	
取得投资收益收到的现金		10,712,424.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,614,700.00	155,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	10,123,135.05	10,867,424.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,551,257.47	16,920,567.40
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		

支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	17,551,257.47	16,920,567.40
投资活动产生的现金流量净额	-7,428,122.42	-6,053,143.40
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	186,500,000.00	146,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	20,880,000.00	60,000,000.00
筹资活动现金流入小计	207,380,000.00	206,500,000.00
偿还债务支付的现金	184,000,000.00	106,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,754,707.72	5,417,855.97
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	20,650,700.00	64,000,000.00
筹资活动现金流出小计	210,405,407.72	175,917,855.97
筹资活动产生的现金流量净额	-3,025,407.72	30,582,144.03
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	-9,595,886.01	21,467,306.07
加：期初现金及现金等价物余额	29,840,752.03	6,837,926.59
六、期末现金及现金等价物余额	20,244,866.02	28,305,232.66

法定代表人：祝政

主管会计工作负责人：周亚敏

会计机构负责人：费丽霞

母公司现金流量表

2017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	年初至报告期期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期期末 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	25,319,909.61	26,566,606.95
收到的税费返还	355,153.33	89,483.73
收到其他与经营活动有关的现金	20,811,576.32	10,388,991.80
经营活动现金流入小计	46,486,639.26	37,045,082.48
购买商品、接受劳务支付的现金	6,489,351.93	7,211,671.17
支付给职工以及为职工支付的现金	12,955,799.92	12,640,419.05
支付的各项税费	3,463,657.41	3,707,106.24
支付其他与经营活动有关的现金	19,131,550.22	19,599,354.39
经营活动现金流出小计	42,040,359.48	43,158,550.85
经营活动产生的现金流量净额	4,446,279.78	-6,113,468.37
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	7,508,435.05	
取得投资收益收到的现金		10,712,424.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,611,500.00	155,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	10,119,935.05	10,867,424.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,639,586.52	15,555,011.13
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	15,639,586.52	15,555,011.13
投资活动产生的现金流量净额	-5,519,651.47	-4,687,587.13
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	122,000,000.00	95,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	119,130,000.00	60,000,000.00
筹资活动现金流入小计	241,130,000.00	155,000,000.00
偿还债务支付的现金	140,000,000.00	55,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,809,152.06	3,688,416.45
支付其他与筹资活动有关的现金	97,350,000.00	64,000,000.00
筹资活动现金流出小计	241,159,152.06	122,688,416.45
筹资活动产生的现金流量净额	-29,152.06	32,311,583.55
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	-1,102,523.75	21,510,528.05
加：期初现金及现金等价物余额	18,499,268.70	4,197,969.11
六、期末现金及现金等价物余额	17,396,744.95	25,708,497.16

法定代表人：祝政

主管会计工作负责人：周亚敏

会计机构负责人：费丽霞

4.2 审计报告

□适用 √不适用