



廣州白雲山醫葯集團股份有限公司

GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO., LTD.

(股份代號: 874)



年報
2016

目錄

一、 釋義.....	3
二、 公司簡介和主要財務指標.....	9
三、 公司業務概要.....	25
四、 經營情況討論與分析.....	26
五、 重要事項.....	114
六、 普通股股份變動及股東情況.....	146
七、 優先股相關情況.....	154
八、 董事、監事、高級管理人員及員工情況.....	155
九、 公司治理.....	171
十、 公司債券相關情況.....	193
十一、 財務報告.....	194
十二、 備查文件目錄.....	408

重要提示

- (一) 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確和完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別及連帶的法律責任。
- (二) 本公司全體董事出席了第六屆第二十九次董事會會議，其中，董事長李楚源先生因公務未能親自出席會議，委託副董事長陳矛先生代為出席並行使表決權，獨立非執行董事黃龍德先生和姜文奇先生以通訊方式參加會議。
- (三) 本集團與本公司截至2016年12月31日止年度之財務報告乃按中國企業會計準則編製，經立信會計師事務所(特殊普通合夥)審計並出具了標準無保留意見審計報告書。
- (四) 本公司董事長李楚源先生、執行董事兼常務副總經理吳長海先生及財務副總監兼財務部部長姚智志女士聲明：保證本年度報告中財務報告的真實、完整。
- (五) 經董事會審議的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

經立信會計師事務所(特殊普通合夥)審計確認：2016年度本集團實現歸屬於本公司股東的合併淨利潤人民幣1,508,032,671.07元，以本公司2016年度實現淨利潤人民幣1,215,121,566.06元為基數，提取10%法定盈餘公積金人民幣121,512,156.61元，加上上年結轉未分配利潤人民幣2,949,214,644.89元，扣減2015年度現金紅利人民幣487,737,284.70元後，實際可分配利潤為人民幣3,555,086,769.64元。

根據本公司實際情況，擬以2016年末總股本1,625,790,949股為基數，每10股派發現金紅利人民幣2.8元(含稅)，共計派發現金紅利人民幣455,221,465.72元，剩餘未分配轉入下次分配。本年度不進行資本公積金轉增股本。

本次利潤分配方案擬提交本公司2016年年度股東大會審議通過。

- (六) 本年度報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成本公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- (七) 本公司不存在關聯方非經營性佔用資金情況。
- (八) 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- (九) 本年度報告分別以中、英文兩種語言編訂，兩種文體若出現解釋上的歧義時，以中文本為準。

釋義

在本年度報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

公司／本公司／廣藥白雲山	指	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司
中國	指	中華人民共和國
本報告期／本年度／本年	指	截至2016年12月31日止年度
本報告期後	指	本報告期末至本報告之日止期間，即自2017年1月1日起至2017年3月15日止
本集團	指	本公司及其附屬企業
董事會	指	本公司董事會
董事	指	本公司董事
監事會	指	本公司監事會
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
上交所	指	上海證券交易所
港交所	指	香港聯合交易所有限公司
廣東監管局	指	中國證券監督管理委員會廣東監管局
登記公司	指	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
公司章程	指	本公司章程
港交所上市規則	指	港交所證券上市規則
上交所上市規則	指	上交所股票上市規則
證券條例	指	香港法例第571章證券及期貨條例
標準守則	指	港交所上市規則下的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
廣藥集團	指	廣州醫藥集團有限公司

星群藥業	指	廣州白雲山星群(藥業)股份有限公司
中一藥業	指	廣州白雲山中一藥業有限公司
陳李濟藥廠	指	廣州白雲山陳李濟藥廠有限公司
奇星藥業	指	廣州白雲山奇星藥業有限公司
潘高壽藥業	指	廣州白雲山潘高壽藥業股份有限公司
敬修堂藥業	指	廣州白雲山敬修堂藥業股份有限公司
王老吉藥業	指	廣州王老吉藥業股份有限公司
廣州漢方	指	廣州白雲山漢方現代藥業有限公司
廣州拜迪	指	廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司
廣西盈康	指	廣西盈康藥業有限責任公司
王老吉大健康公司	指	廣州王老吉大健康產業有限公司
醫藥公司	指	廣州醫藥有限公司
采芝林藥業	指	廣州采芝林藥業有限公司
醫藥進出口公司	指	廣州醫藥進出口有限公司
廣藥白雲山香港公司	指	廣藥白雲山香港有限公司

釋義

諾誠公司	指	廣州諾誠生物製品股份有限公司
白雲山股份	指	廣州白雲山製藥股份有限公司
白雲山製藥總廠	指	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司白雲山製藥總廠
化學製藥廠	指	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司廣州白雲山化學製藥廠
何濟公藥廠	指	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司白雲山何濟公製藥廠
天心藥業	指	廣州白雲山天心製藥股份有限公司
光華藥業	指	廣州白雲山光華製藥股份有限公司
明興藥業	指	廣州白雲山明興製藥有限公司
白雲山和黃公司	指	廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司
百特僑光	指	廣州百特僑光醫療用品有限公司
醫藥科技	指	廣州白雲山醫藥科技發展有限公司
白雲山大健康酒店	指	廣州廣藥白雲山大健康酒店有限公司
化學藥創新中心	指	廣州白雲山化學藥創新中心
威靈藥業	指	白雲山威靈藥業有限公司
維醫公司	指	廣州白雲山維醫醫療投資管理有限公司

百特醫療	指	廣州百特醫療用品有限公司
亳州白雲山製藥	指	亳州白雲山製藥有限公司
廣藥總院	指	廣州醫藥研究總院有限公司
廣藥海馬	指	廣州醫藥海馬品牌整合傳播有限公司
白雲山醫藥銷售公司	指	廣州白雲山醫藥銷售有限公司
白雲山醫療健康產業公司	指	廣州白雲山醫療健康產業投資有限公司
王老吉投資公司	指	廣州王老吉投資有限公司
醫療器械投資公司	指	廣州白雲山醫療器械投資公司
廣州白雲山醫院	指	廣州白雲山醫院有限公司
金鷹基金	指	金鷹基金管理有限公司
重慶醫股	指	重慶醫藥(集團)股份有限公司
創美藥業	指	創美藥業股份有限公司
以琳生物	指	廣州以琳生物產業創業投資管理有限公司
中以基金	指	廣州中以生物產業投資基金合夥企業(有限合夥)

釋義

基藥目錄	指	國家基本藥物目錄，是醫療機構配備使用藥品的依據。基本藥物目錄中的藥品是適應基本醫療衛生需求，劑型適宜，價格合理，能夠保障供應，公眾可公平獲得的藥品
OTC	指	非處方藥，即經國家衛生行政部門規定或審定後，不需要醫師或其它醫療專業人員開寫處方即可購買的藥品
GDP	指	英文Gross Domestic Product的縮寫，即國內生產總值。它是指一個國家(國界範圍內)所有常駐單位在一定時期內生產的所有最終產品和勞務的市場價值。GDP是國民經濟核算的核心指標，也是衡量一個國家或地區總體經濟狀況重要指標。
GMP	指	英文Good Manufacturing Practice的縮寫，是一套適用於製藥行業的強制性標準，要求企業在藥品生產過程中按照GMP要求保證藥品質量符合國家標準
GAP	指	英文Good Agricultural Practice for Chinese Crude Drugs的縮寫，即中藥材生產質量管理規範(試行)。它是指為規範中藥材生產，保證中藥材質量，促進中藥標準化、現代化，制訂本規範的一項管理制度
藥品註冊	指	藥品監督管理部門依照法定程序，對擬上市銷售藥品的安全性、有效性、質量可控性等進行系統評價，並作出是否同意進行藥物臨床研究、生產藥品或者進口藥品的審批過程，包括對申請變更藥品批准證明文件及其附件中載明內容的審批

醫保目錄	指	《國家基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄》(簡稱《藥品目錄》)是基本醫療保險、工傷保險和生育保險基金支付藥品費用的標準
OEM	指	定點生產或代工生產
CFDA	指	英文China Food and Drug Administration的縮寫，即國家食品藥品監督管理總局
廣州國發	指	廣州國資發展控股有限公司
廣州城發	指	廣州國壽城市發展產業投資企業(有限合夥)
雲鋒投資	指	上海雲鋒新創股權投資中心(有限合夥)
添富一定增盛世66號	指	添富一定增盛世專戶66號資產管理計劃

公司簡介和主要財務指標

一、 公司簡介

- (一) 法定中文名稱：廣州白雲山醫藥集團股份有限公司
中文名稱縮寫：廣藥白雲山
英文名稱：Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Company Limited
英文名稱縮寫：GYBYS
法定代表人：李楚源
- (二) 董事會秘書：陳靜
證券事務代表：黃雪貞
聯繫地址：中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號
電話：(8620)6628 1216 / 6628 1219
傳真：(8620)6628 1229
電子郵箱：chenj@gybys.com.cn / huangxz@gybys.com.cn
- (三) 註冊及辦公地址：中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號
郵政編碼：510130
網址：<http://www.gybys.com.cn>
電子郵箱：sec@gybys.com.cn
香港主要營業地點：香港金鐘道89號力寶中心第2座20樓2005室
- (四) 公司選定的信息披露報紙：中國國內《上海證券報》、《證券時報》、
《中國證券報》、《證券日報》
中國證監會指定登載公司年度報告的網址：<http://www.sse.com.cn>
港交所登載公司年度報告的網址：<http://www.hkex.com.hk>
年度報告備置地：本公司董事會秘書室
- (五) 股票上市交易所名稱及代碼：A股：上海證券交易所
代碼：600332 A股簡稱：白雲山
H股：香港聯合交易所有限公司
代碼：0874 H股簡稱：白雲山

公司簡介和主要財務指標

一、 公司簡介(續)

(六) 其他資料：

首次註冊登記日期：	1997年9月1日
首次註冊登記地點：	中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號
變更註冊登記日期：	2016年1月25日
變更註冊登記地點：	中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號
企業法人營業執照註冊號：	440101000005674
稅務登記號碼：	44010063320680x
組織機構代碼：	63320680-X
聘請會計師事務所名稱及地址：	立信會計師事務所(特殊普通合夥) 上海市南京東路61號4樓
聘請的會計師事務所簽字會計師姓名	張寧、張曦

公司簡介和主要財務指標

二、本報告期末主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

主要會計數據	2016年	2015年	本年比上年增減(%)	2014年		2013年		2012年	
				調整後	調整前	調整後	調整前	調整後	調整前
營業收入(人民幣千元)	20,035,681	19,124,658	4.76	18,818,232	18,799,881	17,628,142	17,608,193	12,081,764	12,062,642
歸屬於本公司股東的淨利潤 (人民幣千元)	1,508,033	1,300,351	15.97	1,194,141	1,192,472	979,376	980,045	728,150	729,040
歸屬於本公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤(人民幣千元)	1,071,111	1,128,765	(5.11)	1,092,530	1,112,771	873,052	891,802	687,910	706,882
經營活動產生的現金流量淨額 (人民幣千元)	2,444,672	1,941,956	25.89	1,751,690	1,761,382	1,341,176	1,339,140	1,003,536	999,230
利潤總額(人民幣千元)	1,945,053	1,628,122	19.47	1,468,061	1,467,177	1,228,521	1,229,190	880,173	881,063
主要會計數據	2016年末	2015年末	本年比上年增減(%)	2014年末		2013年末		2012年末	
				調整後	調整前	調整後	調整前	調整後	調整前
歸屬於本公司股東的淨資產 (人民幣千元)	17,345,080	8,450,814	105.25	7,705,137	7,739,301	6,795,505	6,831,768	5,530,786	5,566,352
總資產(人民幣千元)	25,897,170	15,870,577	63.18	14,266,903	14,210,784	12,321,777	12,249,123	9,482,369	9,394,208
總負債(人民幣千元)	8,243,380	7,186,644	14.70	6,344,908	6,251,805	5,335,803	5,226,886	3,761,972	3,638,244
歸屬於本公司股東的每股股東權益 (人民幣元)	10.67	6.55	62.99	5.97	5.99	5.26	5.29	4.39	4.41
期末總股本(人民幣千元)	1,625,791	1,291,079	25.92	1,291,341	1,291,341	1,291,341	1,291,341	1,261,240	1,261,240

二、本報告期末主要會計數據和財務指標(續)

(二) 主要財務指標

主要財務指標	2016年	2015年	本年比上年	2014年		2013年		2012年	
			增減(%)	調整後	調整前	調整後	調整前	調整後	調整前
基本每股收益(人民幣元)	1.075	1.007	6.76	0.925	0.923	0.767	0.768	0.577	0.578
稀釋每股收益(人民幣元)	1.075	1.007	6.76	0.925	0.923	0.767	0.768	0.577	0.578
扣除非經常性損益後的基本每股收益(人民幣元)	0.764	0.874	(12.65)	0.846	0.862	0.684	0.699	0.545	0.560
加權平均淨資產收益率(%)	12.75	15.91	減少3.16個百分點	16.48	16.38	15.70	15.71	13.87	13.89
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	9.06	13.81	減少4.75個百分點	15.08	15.29	13.99	14.30	13.11	13.47
歸屬於本公司股東權益收益率(%)	8.69	15.39	減少6.70個百分點	15.50	15.41	14.41	14.35	13.17	13.10
歸屬於本公司股東權益佔總資產(%)	66.98	53.25	增加13.73個百分點	54.01	54.46	55.15	55.77	58.33	59.25
資產負債率(%)	31.83	45.28	減少13.45個百分點	44.47	43.99	43.30	42.67	39.67	38.73

- 註： 1. 以上財務報表數據和指標均以合併報表數計算。
2. 資產負債率的計算公式為：負債總值／資產總值*100%

公司簡介和主要財務指標

三、 2016年分季度主要財務數據

	第一季度 (1-3月份) (人民幣千元)	第二季度 (4-6月份) (人民幣千元)	第三季度 (7-9月份) (人民幣千元)	第四季度 (10-12月份) (人民幣千元)
營業收入	5,050,887	5,806,381	4,686,416	4,491,997
歸屬於本公司股東的淨利潤	409,319	422,488	224,616	451,610
歸屬於本公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	393,747	303,582	173,294	200,488
經營活動產生的現金流量淨額	743,266	969,725	705,391	26,290

四、 非經常性損益項目和金額

項目	2016年金額 (人民幣千元)	附註	2015年金額 (人民幣千元) (調整後)	2014年金額 (人民幣千元) (調整後)
非流動資產處置損益	15,244		(1,285)	(9,939)
越權審批或無正式批准文件的 稅收返還、減免；	—		12	322
計入當期損益的政府補助	496,824	為本公司下屬子 公司取得政府補 助當期轉入營業 外收入的金額。	307,220	185,775
除同公司正常經營業務相關的 有效套期保值業務外，持有 交易性金融資產、交易性金 融負債產生的公允價值變動 損益，以及處置交易性金融 資產、交易性金融負債和可 供出售金融資產取得的投資 收益	(1,087)		1,814	1,323
單獨進行減值測試的應收款項 減值準備轉回	3,110		671	—
委託貸款取得的損益	—		(1,743)	(1,048)
除上述各項之外的其他營業外 收入和支出	(33,640)		(88,140)	(51,005)
所得稅影響數	(40,659)		(45,633)	(23,376)
少數股東損益影響數(稅後)	(2,871)		(1,329)	(441)
合計	436,921		171,587	101,611

公司簡介和主要財務指標

五、2016年度股東權益變動情況(合併)

項目	股本 (人民幣千元)	資本公積 (人民幣千元)	其他綜合收益 (人民幣千元)	盈餘公積 (人民幣千元)	未分配利潤 (人民幣千元)	歸屬於母公司
						股東權益合計 (人民幣千元)
年初數	1,291,080	2,346,435	(733)	930,522	3,883,510	8,450,814
本年增加	334,711	7,528,738	10,739	121,512	1,508,033	9,503,733
本年減少	—	—	218	—	609,249	609,467
年末數	1,625,791	9,875,173	9,788	1,052,034	4,782,294	17,345,080

六、採用公允價值計量的項目

項目名稱	本報告	本報告	本報告期變動 (人民幣千元)	對本報告期
	期初餘額 (人民幣千元)	期末餘額 (人民幣千元)		利潤的影響金額 (人民幣千元)
可供出售金融資產	76,415	25,932	(50,483)	12,460
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	6,500	6,026	(474)	(459)
合計	82,915	31,958	(50,957)	12,001

公司業務概要

一、 本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 主要業務與產品情況

本公司自成立以來，一直專注於醫藥健康產業，經過多年的發展，規模與效益持續擴大。目前，本集團主要從事：(1)中西成藥、化學原料藥、天然藥物、生物醫藥、化學原料藥中間體的研究開發、製造與銷售；(2)西藥、中藥和醫療器械的批發、零售和進出口業務；(3)大健康產品的研發、生產與銷售；及(4)醫療服務、健康管理、養生養老等健康產業投資等。

1、 大南藥板塊(醫藥製造業務)

本公司屬下共有25家醫藥製造企業與機構(包括3家分公司，18家控股子公司和4家合營企業)，從事中西成藥、化學原料藥、化學原料藥中間體、生物醫藥和天然藥物等的研發與製造。

- (1) 本集團是南派中藥的集大成者。本公司擁有中一藥業、陳李濟藥廠、奇星藥業、敬修堂藥業、潘高壽藥業等12家中華老字號藥企(含控股子公司和合營企業)，其中10家為百年企業；本公司及合營企業擁有國家中藥保護品種4個，中藥獨家生產品種54個；主要中藥產品包括消渴丸、華佗再造丸、複方丹參片系列、板藍根顆粒系列、清開靈系列、安宮牛黃丸、滋腎育胎丸、追風透骨丸等，在華南地區乃至全國都擁有明顯的中成藥品牌、品種優勢。
- (2) 本集團擁有從原料藥到製劑的抗生素完整產業鏈，產品群涵蓋抗菌消炎類常用品種及男科用藥。本集團以馳名商標「抗之霸」整合抗生素藥品品牌，以其打造國內口服抗菌消炎藥第一品牌的市場形象。本集團的化學藥產品包括頭孢硫脒、頭孢克肅、阿莫西林、枸橼酸西地那非等。

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(一) 主要業務與產品情況(續)

2、大健康板塊

本集團及本公司屬下合營企業的大健康板塊主要為飲料、食品、保健品、藥妝等產品的生產、研發與銷售，主要從事的企業包括本公司全資子公司王老吉大健康公司及合營公司王老吉藥業等；主要產品包括王老吉涼茶、靈芝孢子油膠囊、潤喉糖、龜苓膏等。

3、大商業板塊(醫藥流通業務)

本集團及本公司屬下合營企業的大商業板塊主要經營醫藥流通業務，包括醫藥產品、醫療器械、保健品等的批發、零售與進出口業務。批發業務方面，主要通過本公司合營企業醫藥公司及本公司控股子公司采芝林藥業、醫藥進出口公司開展；零售業務方面，主要通過「采芝林」藥業連鎖店、「健民」藥業連鎖店與盈邦大藥房等終端開展。其中，醫藥公司是華南地區最大的醫藥流通企業。

4、大醫療板塊

本集團以白雲山醫療健康產業公司為主體，推進醫療服務、健康管理、養生養老等產業投資。目前，大醫療板塊尚處於前期佈局階段。

在醫療服務領域，已完成對廣州白雲山醫院的併購，將逐步打造成為以康復為主、以骨科和泌尿外科為輔的「一主兩輔」特色綜合醫療服務機構。在中醫養生領域，投資建設西藏林芝藏式養生古堡已經落成並投入試運營。

公司業務概要

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(二) 經營模式

1、大南藥板塊

(1) 採購模式

本集團完成重大資產重組後，對各下屬企業的採購體系進行了統一整合，建立了以醫藥進出口公司、采芝林藥業為核心的統一採購平台，集約化統籌管理原輔材料、中藥材、包裝材料、機器設備等物料的採購，提高對外議價和抵禦風險能力，有效降低採購成本。

本集團建立的統一歸口採購平台及採購的物料情況如下：

序號	採購內容	採購歸口平台	採購方式說明
1	大宗中藥材	采芝林藥業、相關GAP藥材公司	針對大宗中藥材的採購需求，通過與藥材產地直接掛鉤，重點結合GAP基地認證等方式，保證珍貴原材料資源穩定可控，從而確保大宗中藥材供應的數量、質量、時間及成本
2	大宗原輔材料、包裝材料	醫藥進出口公司	通過加強供應商開發，完善、細分供應商的分類管理，培育戰略合作供應商等方式以保證採購的大宗原輔材料、包裝材料的品質和成本優勢
3	進口設備	廣藥白雲山香港公司、醫藥進出口公司	廣藥白雲山香港公司負責進口設備的統一購進，醫藥進出口公司負責統一辦理進口手續

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(二) 經營模式(續)

1、大南藥板塊(續)

(2) 生產模式

本公司各下屬企業以醫藥市場需求為導向，根據市場預測制定年度、月度、周生產計劃，並按生產計劃安排生產。本公司各下屬企業嚴格按照國家GMP的要求組織生產，從原料採購、人員配置、設備管理、生產過程、質量控制、包裝運輸等方面，嚴格執行國家相關規定；在藥品、產品的整個製造過程中，質量管理部門對原料、輔料、包裝材料、中間產品、成品進行全程檢測及監控，確保產品質量安全。同時，本公司對各下屬企業的生產管理在技術質量、環境保護、職工安全衛生健康等方面進行監督指導。

(3) 銷售模式

大南藥板塊銷售模式主要分為兩類：一類是國家基本藥物銷售模式，另一類為非國家基本藥物銷售模式。

① 國家基本藥物銷售模式

近年來國家大力深化醫療改革，積極推行全民醫保制度。國家基本藥物全部納入國家醫保目錄，並實行全額報銷，形成在我國醫藥市場的巨大優勢。本公司各下屬企業積極響應國家政策，成立專門營銷團隊負責國家基本藥物銷售，積極參與各省基本藥物的招標採購，並將基本藥物銷售作為未來醫藥銷售的重點。

基本藥物銷售模式具體為：政府或醫院通過基本藥物集中採購平台對基本藥物實行統一招標採購，本公司各下屬企業根據國家相關政策在全國範圍內對基本藥物進行投標，產品中標後，通過藥品經營企業，對基本藥物進行統一配送。

公司業務概要

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(二) 經營模式(續)

1、大南藥板塊(續)

(3) 銷售模式(續)

② 非國家基本藥物銷售模式

對於非國家基本藥物，本公司設立了醫藥工業銷售、電子商務兩個銷售子平台進行銷售。

I. 醫藥工業銷售子平台

本公司成立醫藥工業銷售子平台，「工業操作+商業平台」模式，整合本集團醫藥工業銷售資源提升醫藥工業企業銷售水平，打造整體醫藥營銷優勢。本報告期內，本集團建立以白雲山和黃公司為主體的OTC一體化銷售平台，深化與零售藥店特別是全國百強連鎖藥店的深度合作；並成立廣藥白雲山醫藥銷售公司，啟動了屬下部分醫藥製造企業銷售資源的整合工作。

II. 電子商務銷售子平台

電子商務銷售子平台為現有銷售體系的補充、品牌及新品推廣平台，也是本集團未來重點打造的銷售渠道之一。目前，本公司下屬企業采芝林藥業已在淘寶網、1號店、蘇寧易購等設立電子商務終端銷售平台；廣州市藥材公司中藥飲片廠天貓專營店成功上線；廣州健民醫藥連鎖有限公司開設了現代社區旗艦藥店並與騰訊微信團隊對接，已初步建立健民生活館移動電商新平台；廣藥健民網成為全國首家實現網上脫卡支付的醫保互聯網定點藥店、健民跨境電商正式運營，吸引眾多國際知名品牌進駐。

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(二) 經營模式(續)

2、大健康板塊

(1) 採購模式

主要通過本集團建立的統一歸口採購平台集中採購。

(2) 生產模式

本公司下屬控股子公司及合營企業通過OEM及自建產能等方式，嚴格按照國家有關法律法規組織生產，從種植採收、生產製造到消費者使用，確保原材料基地、原輔材料、包裝材料、人員設備、產成品、消費者使用的全過程質量安全。

(3) 銷售模式

本集團大健康板塊收入主要來自王老吉涼茶。對王老吉涼茶的銷售，王老吉大健康公司主要以經銷為主，設三級經銷商，一級經銷商對王老吉大健康公司負責，根據王老吉大健康公司下達的銷售任務，具體負責區域渠道開發；二級分銷商從一級經銷商處採購並負責產品配送。王老吉大健康公司直接負責產品的廣告投入，參與終端擴展、促銷及客戶維護等。

公司業務概要

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(二) 經營模式(續)

3、大商業板塊

本集團的醫藥流通業務包括醫藥分銷及零售兩種模式，主要利潤來源於藥品、醫療器械等的進銷價差及／或配送費用。

本公司屬下合營企業醫藥公司是華南地區醫藥流通龍頭企業，具有較好的商業信譽，擁有完善的銷售網絡、廣泛的銷售渠道與較強的醫藥配送能力；本集團及屬下合營企業擁有「采芝林」、「健民」等知名的醫藥零售連鎖品牌及60多家醫藥零售網點，具有較強的終端實力。

截至2016年12月31日止，本集團及合營企業的醫藥零售網點共有63家，其中，主營中藥的「采芝林」藥業連鎖店30家，主營西藥、醫療器械的「健民」藥業連鎖店33家，盈邦大藥房1家。

主要的業績驅動因素：

本報告期內，本集團實現營業收入人民幣20,035,681千元，同比增長4.76%。營業收入的增長主要是由於本集團於本報告期內著力對「大南藥、大健康、大商業」三大業務板塊進行戰略升級，加大市場推廣與營銷力度。

(三) 行業發展現狀

近年來，隨著藥品招標和醫保控費的力度不斷加大，以及GDP增長放緩和醫保全覆蓋的基本完成，醫藥行業增速有所放緩。2016年，全國規模以上醫藥製造業實現主營業務收入人民幣28,063億元，同比增長9.7%，實現利潤總額人民幣3,003億元，同比增長13.9%。

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(四) 週期性特點

本集團經營業務中，醫藥製造業務、貿易業務等行業週期性特徵不突出，沒有明顯的季節性；大健康業務板塊，由於其現時主要產品王老吉草本涼茶的特性及禮品屬性，產品需求與天氣及節假日有一定的關聯性，具有一定的季節性。

(五) 公司所處的行業地位

經過多年的發展，本集團實現了以中成藥製造、醫藥貿易為主到中成藥、中藥飲片、化學原料藥、化學藥製劑、生物醫藥、大健康產品、醫藥商業以及醫療服務的全產業鏈覆蓋；在抗菌消炎、糖尿病、心腦血管、消化系統、清熱解毒、男科、兒童用藥等領域形成了相對完善的產品佈局，在中藥、化學藥製劑、化學原料藥等細分領域市場佔有重要地位。

2012年，本公司成立王老吉大健康公司，以「王老吉」品牌引領大健康產業，為本集團的發展開闢新的增長動力和戰略空間。近幾年來，本集團的大健康產業呈現快速增長的態勢，主要產品王老吉涼茶在中國涼茶市場上已佔據領先地位。

公司業務概要

二、 本報告期內，本集團主要資產發生重大變化情況的說明

本集團在建工程產期末餘額為人民幣255,276千元，同比減少54.08%，主要是由於本年度本集團生產基地建設項目逐漸竣工所致。

三、 本報告期內核心競爭力分析

本集團的核心競爭力主要表現在以下方面：

1、 擁有豐富的產品與品牌資源：

- (1) 產品方面：在糖尿病、心腦血管、抗菌消炎、清熱解毒、腸外營養、止咳鎮咳、跌打鎮痛、風濕骨痛、婦科及兒童用藥、滋補保健等領域形成齊全的品種系列。擁有各類劑型30餘種、近2,000個品種規格，獨家生產品規超過100個。
- (2) 品牌方面：本集團目前擁有中國馳名商標9項、廣東省著名商標21項、廣州市著名商標29項。其中，「白雲山」品牌知名度和美譽度在全國消費者中具有較大的影響力和感召力，是國內最具價值的醫藥品牌之一。完成換股吸收合併白雲山股份暨發行股份購買廣藥集團資產的重大資產重組後，本集團在整合品牌資源的基礎上，推動大品牌戰略，實現品牌營銷策劃模式由零散企業品牌向統一的集體戰略品牌群轉變，並在振興大南藥的基礎上，發展大健康產業，推進大商業的發展，開拓大醫療產業，培育資本財務、電子商務、醫療器械等新業態的發展，將品牌價值從傳統醫藥產品向新的大健康產品輻射。

三、本報告期內核心競爭力分析(續)

- 2、 擁有悠久的中醫藥歷史和文化軟實力。旗下12家成員企業獲得中華老字號認證，其中陳李濟藥廠、中一藥業、潘高壽藥業、敬修堂藥業、采芝林藥業、王老吉藥業、星群藥業、奇星藥業、明興藥業、光華藥業等為百年企業，並擁有星群夏桑菊、白雲山大神口焄清、王老吉涼茶、陳李濟傳統中藥文化、潘高壽傳統中藥文化、中一「保滋堂保嬰丹製作技藝」等六件國家級非物質文化遺產；建立了陳李濟博物館、「陳李濟健康養生研究院」、「嶺南中醫藥文化體驗館」、「神農草堂」、采芝林博物館和「王老吉」涼茶博物館，構建了多個文化宣傳平台，展現中醫藥悠久的歷史與燦爛的文化，重塑中醫藥的名優品牌。
- 3、 擁有相對完整的產業鏈體系。包括現有主要醫藥資產，通過內外部的前向一體化和後向一體化發展，形成較為完善的原料、研發、生產、流通及終端產業鏈；在中藥材供應方面，在全國範圍內擁有69個GAP藥材基地，建立了原材料、輔料統一採購平台，有效保障中藥材質量及供應並控制生產成本；在產品研發方面，不斷構建完善的技術創新體系，與國內外科研名院所構建了廣泛的合作網絡，發揮內外協同效應，高效利用各方有利資源，以科技推動發展。
- 4、 擁有完善的銷售網絡和廣泛穩定的客戶基礎。現有醫藥零售網點60多家，且為廣東省首批取得藥品質量管理規範(GSP)認證的醫藥商業企業；建立了華南地區最大的醫藥終端銷售網絡和醫藥物流配送中心；憑借穩健的市場根基及強大營銷網絡的優勢，與全國各地的數萬名客戶(包括大中型醫院、醫藥批發商、經銷商和零售商等)建立了長期、穩固的合作關係。

公司業務概要

三、 本報告期內核心競爭力分析(續)

- 5、 擁有不斷完善的科技創新體系。本集團多年來不斷加強平台建設，完善自身科研創新體系。截至本報告日，本集團共有7家國家級研發機構，6家省級企業技術中心，2家省級重點實驗室，12家省級工程技術中心，12家市級企業技術中心，14家市級工程技術研發中心，4級市級重點實驗室。中藥及中藥保健品的研究與開發、自動控制和在線檢測等中藥工程技術、中藥製劑、超臨界CO₂萃取、逆流提取、大孔樹脂吸附分離、中藥指紋圖譜質量控制、頭孢類抗菌素原料藥的合成與工藝技術、無菌粉生產技術及製劑技術等處於國內領先地位的核心技術。
- 6、 擁有思想先進、素質優良、結構合理、創新能力強的人才隊伍。近年來，本集團堅持以良好的環境和待遇吸引人，以優秀的企業文化熏陶人，以美好的企業願景激勵人。目前，本集團已形成諾貝爾獎得主2人、國內院士9人、外籍院士7人、享受國家特殊津貼在職2人、首席專家(科學家)24人、博士及博士後53人的強大高層次人才隊伍；並擁有專業技術人員6,202人，其中1,411餘人具有中級以上職稱。

本報告期內，本集團的核心競爭力並未發生重大變化。

一、 管理層討論與分析

本報告期內，本集團根據「企業素質提升年」的發展思路，以「資本化、走出去」為戰略實現路徑，大力打造大南藥、大健康、大商業、大醫療等「四大板塊」，培育電子商務、資本財務、醫療器械等「三大新業態」，積極改善產業結構、增強產業素質、提高產業效率，實現平穩增長。

2016年，本集團的營業收入為人民幣20,035,681千元，同比增長4.76%；利潤總額為人民幣1,945,053千元，同比增長19.47%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣1,508,033千元，同比增長15.97%。

本報告期內，本集團：

一是實施大南藥產業振興工程，實現重點品種高增長。(1)通過大南藥科技創新頂層設計、銷售整合、長板補短板、增長項目清單、睡眠品種招商、薪酬激勵等措施，大力促進下屬醫藥製造企業的良好發展；(2)進一步推進下屬企業生產經營和銷售資源整合。本報告期內，本集團以白雲山醫藥銷售公司為營銷整合平台，整合了白雲山製藥總廠、光華藥業和敬修堂藥業的營銷工作，轉入深度整合階段；(3)加強營銷創新，重點培育明星品種，並取得較好成效，中一藥業的滋腎育胎丸、陳李濟藥廠的舒筋健腰丸和白雲山製藥總廠的枸橼酸西地那非(「金戈」)增長迅速，同比增長幅度均達70%以上。

二是進一步鞏固提升王老吉涼茶的品牌影響力和市場地位，積極推動大健康產品品類的多元化發展，建立大健康產品體系。(1)圍繞「營銷餐飲年」這一主線，大力拓展餐飲渠道，通過與大型餐飲企業合作的形式，推動了餐飲市場新發展；(2)抓住消費時節，打造禮品市場，推動王老吉涼茶的市場最大化；(3)通過發起成立中華老字號聯盟、發展校園足球、與清華大學成立王老吉獎學金、開展「讓愛及時回家」活動、與浙江衛視當家欄目《挑戰者聯盟》合作、捆綁熱門IP《報告老闆》第二季、與淘寶和手游開啟跨界營銷等多種形式，鞏固王老吉涼茶的品牌與市場地位；(4)推動大健康產品多樣化，借夏季達沃斯論壇召開之機，推出低糖、無糖王老吉涼茶新品，並與國內有關集團與機構合作開拓和發展核桃露飲料市場、合作經營大健康連鎖體驗店，以實現大健康品類多元化發展。

經營情況討論與分析

一、 管理層討論與分析(續)

三是緊跟醫藥商業變革發展趨勢，注重以創新的思路拓展銷售網絡，開拓新業務，實現大商業轉型發展。(1)深入推進醫藥服務延伸業務。截至2016年底，本公司下屬商業企業已與廣東省內超過90家醫療機構開展醫院服務延伸項目合作，其中僅在廣州就與40家醫療機構開展合作(包括三甲醫院8家、三乙醫院1家、二甲醫院6家、社區醫療機構25家)，合作形式、合作內容多元化，取得了良好的社會效益；(2)紮實推進創新業務發展。線上電商方面，廣藥白雲山天貓店今年3月份正式投入運營，醫藥公司旗下健民連鎖與京東到家探索O2O運作；線下零售方面，采芝林藥業對連鎖門店進行業務整合，推出便民措施，不斷探討創新發展模式。醫藥公司於今年4月底建立健民第4家新概念店恆福店，廣受消費者歡迎，廣藥健民連鎖入選中國藥店價值榜排名50強。

四是繼續開拓大醫療及醫械產業，推進重大項目的落成。(1)大醫療產業方面，本報告期內，西藏林芝白雲山藏式養生古堡項目順利開業，成為本集團健康養生和診療康復領域的新開端；2016年4月，白雲山醫療健康產業公司與國內領先的第三方獨立醫學檢驗機構北京博奧醫學檢驗有限公司簽訂合作框架協議，將充分利用雙方優勢，共同發展以基因檢測等業務為主的第三方醫學檢驗；(2)醫療器械產業方面，本公司將與美時醫療控股有限公司在廣州市開發區共同打造擁有自主知識產權的高端醫療器械研發生產基地，與廣州奧詔達醫療器械技術股份有限公司共同建立「國際醫療器械研發孵化產業平台」，建立醫療器械戰略性新興產業優勢集群。

一、 管理層討論與分析(續)

五是推動本集團科研及質量管理資源的整合，重建科研質管體系。(1)加強頂層設計，確保企業對科研工作的投入，提高科研人員的工作積極性和能動性；(2)加強體系建設，搭建以廣藥總院為主體的科研整合平台，基本實現對本集團科研項目的集中歸口統一管理。同時，成立了廣州王老吉大健康研究院，集中開展本集團大健康科研工作；(3)加強項目實施，本報告期內，白雲山製藥總廠仿製的非小細胞肺癌治療藥物吉非替尼原料藥及片劑獲得臨床批件；王老吉大健康公司參與的「中草藥DNA條形碼物種鑒定體系」獲得國家科技進步二等獎；王老吉涼茶國家863計劃取得階段性研究成果，證明長期飲用王老吉涼茶可延長動物壽命；「王老吉涼茶植物飲料在線調配等關鍵技術研究及應用」獲中國輕工業聯合會科技進步三等獎；中一藥業「一種治療消化性潰瘍的中成藥及其製備方法」、敬修堂藥業「九節茶提取物在降低流感病毒易感性上的應用」、潘高壽藥業「一種治療子宮肌瘤的中成藥和製備、質量控制方法」和星群藥業「夏桑菊顆粒的製備方法」獲得第十七屆中國專利優秀獎。本報告期內，本集團獲得臨床批件13件，生產批件9件；獲得授權的國內發明專利48項、國外專利授權1個、實用新型2項、外觀設計18項；新增2家省級企業重點實驗室，4個市技術創新聯盟；(4)加強質量管控，通過加強內部質量檢查、開展QC活動、實施規範化技改等措施，提升質量管理水平。

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況

(一) 主營業務分析

項目	本報告期 (人民幣千元)	上年同期 (人民幣千元)	變動比例 (%)
營業收入	20,035,681	19,124,658	4.76
其中：主營業務收入	19,875,179	18,966,492	4.79
營業成本	13,412,063	12,200,500	9.93
其中：主營業務成本	13,372,298	12,165,563	9.92
銷售費用	3,823,589	4,167,681	(8.26)
管理費用	1,439,734	1,374,806	4.72
財務費用	(96,520)	(21,938)	(339.97)
稅前利潤	1,945,053	1,628,122	19.47
歸屬於本公司股東的淨利潤	1,508,033	1,300,351	15.97
經營活動產生的現金流量淨額	2,444,672	1,941,956	25.89
投資活動產生的現金流量淨額	(249,158)	(806,004)	69.09
籌資活動產生的現金流量淨額	6,724,722	(347,449)	2,035.46
研發投入	330,368	315,736	4.63

註：

- 1、財務費用本期與上年同期同比下降的主要原因是：本年度本集團加大資金管理力度，減少銀行借款，提高資金運營效率，通過合理調配資金，增加投資理財及優化存款種類，增加利息收入，降低財務成本。
- 2、投資活動產生的現金流量淨額本期與上年同期同比上升的主要原因是：本年度本集團生產場地、設備的投入以及對投資項目支付的資金同比有所減少所致。
- 3、籌資活動產生的現金流量淨額本期與上年同期同比上升的主要原因是：本年度本公司收到非公開發行人民幣普通股(A股)募集資金所致。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(一) 主營業務分析(續)

1、收入和成本分析

2016年，本集團營業收入變化的主要因素是：本集團經營業績的持續增長，主要由於本集團於本報告期內著力對「大南藥、大健康、大商業」三大業務板塊進行戰略升級，加大市場推廣與營銷力度，促進業務的增長。

(1) 主營業務分業務、分產品、分地區情況

分業務	主營業務分行業情況					
	主營業務收入		主營業務成本		主營業務利潤率	
	主營業務收入 (人民幣千元)	同比增減 (%)	主營業務成本 (人民幣千元)	同比增減 (%)	主營業務 利潤率 (%)	同比增減 (百分點)
大南藥	6,906,387	2.18	3,893,998	3.93	43.62	減少0.95個百分點
大健康	7,769,431	0.01	4,601,045	6.54	40.78	減少3.63個百分點
大商業	5,148,331	16.00	4,839,249	18.03	6.00	減少1.63個百分點
其他	51,030	9,233.54	38,006	8,531.77	25.52	增加6.05個百分點
合計	19,875,179	4.79	13,372,298	9.92	32.72	減少3.14個百分點

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(一) 主營業務分析(續)

1、收入和成本分析(續)

(1) 主營業務分業務、分產品、分地區情況(續)

分產品	主營業務分產品情況					
	主營業務收入		主營業務成本		主營業務利潤率	
	主營業務收入 (人民幣千元)	同比增減 (%)	主營業務成本 (人民幣千元)	同比增減 (%)	主營業務 利潤率 (%)	同比增減 (百分點)
中成藥	3,218,028	(0.27)	1,763,874	3.73	45.19	減少2.11個百分點
化學藥	3,688,359	4.41	2,130,124	4.09	42.25	增加0.18個百分點
大南藥合計	6,906,387	2.18	3,893,998	3.93	43.62	減少0.95個百分點

分地區	主營業務分地區情況					
	主營業務收入		主營業務成本		主營業務利潤率	
	主營業務收入 (人民幣千元)	同比增減 (%)	主營業務成本 (人民幣千元)	同比增減 (%)	主營業務 利潤率 (%)	同比增減 (百分點)
華南	10,819,595	9.54	7,645,737	14.96	29.33	減少3.34個百分點
華東	3,563,653	(3.84)	2,291,061	0.07	35.71	減少2.51個百分點
華北	2,262,849	(6.06)	1,310,360	(2.42)	42.09	減少2.16個百分點
東北	335,257	13.84	206,755	14.71	38.33	減少0.47個百分點
西南	2,194,768	10.10	1,495,607	20.64	31.86	減少5.95個百分點
西北	629,943	29.15	355,340	30.36	43.59	減少0.52個百分點
出口	69,114	(65.24)	67,438	(64.53)	2.42	減少1.95個百分點

主營業務利潤率 = (主營業務收入 - 主營業務成本) / 主營業務收入 * 100%

二、本報告期內主要經營情況(續)

(一) 主營業務分析(續)

1、收入和成本分析(續)

(2) 產銷量情況分析表

主要產品	生產量	銷售量	庫存量	生產量比 上年增減 (%)	銷售量比 上年增減 (%)	庫存量比 上年增減 (%)
消渴丸(千瓶)	40,519.65	44,766.06	3,989.43	(30.39)	(14.96)	(55.37)
枸橼酸西地那非片(千盒)	10,418.63	9,865.82	1,068.34	81.00	62.29	83.87
注射用頭孢硫脲(千支)	65,906.80	61,926.74	4,602.51	22.00	3.65	471.31
頭孢克肟系列(千盒)	50,929.35	51,546.13	3,629.28	15.00	11.45	(16.41)
小柴胡顆粒(千盒)	30,992.46	30,431.91	5,590.46	30.94	1.46	10.74
阿莫西林系列(千盒)	44,745.08	33,458.61	8,090.70	(10.00)	6.47	(10.27)
夏桑菊顆粒10g(千袋)	347,516.97	329,119.79	39,611.70	21.79	6.77	82.22
清開靈顆粒(千小袋)	345,809.96	294,526.29	66,413.13	(23.91)	(35.00)	1.00
阿咖酚散(千盒)	21,733.29	22,844.52	3,093.49	(4.76)	3.65	(26.48)
舒筋健腰丸(千瓶)	25,375.00	25,670.00	6,888.00	18.44	81.15	(5.03)

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(一) 主營業務分析(續)

1、收入和成本分析(續)

(2) 產銷量情況分析表(續)

產銷量、期末庫存同比變動較大的情況說明：

- ① 消渴丸生產量和期末庫存量分別同比下降30.39%、55.37%，主要原因為：市場庫存偏大，生產量減少，庫存減少；
- ② 枸橼酸西地那非片生產量同比增加81.00%，主要原因為：銷售需求的增加，擴大批量生產；銷售量同比增加62.29%，主要原因為：拓展市場，推進促銷手段，拉動終端銷量增長；期末庫存量同比增加83.87%，主要原因為：隨著市場需求增加，致使庫存同比增加；
- ③ 注射用頭孢硫脲期末庫存同比增加471.31%，主要原因為：隨著市場需求的增加，致使庫存同比大幅度增加；
- ④ 小柴胡顆粒生產量同比增加30.94%，主要原因為：市場需求量的增多，配合銷售增加生產；
- ⑤ 夏桑菊顆粒10g期末庫存同比增加82.22%，主要原因為：為保證產品正常銷售，生產企業合理增加產品庫存；
- ⑥ 清開靈顆粒銷售量同比下降35.00%，主要原因為：年初社會庫存過大，終端工作薄弱，導致銷量減少。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(一) 主營業務分析(續)

1、收入和成本分析(續)

(3) 成本分析表

分行業	構成項目	分行業情況				金額變動 比例 (%)
		2016年 金額 (人民幣千元)	佔業務 成本比例 (%)	2015年 金額 (人民幣千元)	佔業務 成本比例 (%)	
大南藥	原材料	2,604,306	66.88	2,564,685	68.45	1.54
	燃料	107,864	2.77	94,419	2.52	14.24
	人工費	284,262	7.30	270,894	7.23	4.93
	其他	897,566	23.05	816,802	21.80	9.89
大健康	原材料	3,567,190	77.53	3,410,274	78.97	4.60
	燃料	7,822	0.17	3,455	0.08	126.41
	人工費	9,202	0.20	4,318	0.10	113.09
	其他	1,016,831	22.10	900,395	20.85	12.93
大商業	採購成本	4,839,249	100.00	4,099,881	100.00	18.03
其他	其他成本	38,006	100.00	440	100.00	8,531.77

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(一) 主營業務分析(續)

1、收入和成本分析(續)

(4) 主要銷售客戶及主要供應商的情況

前五個客戶銷售額合計人民幣2,592,605千元(2015: 人民幣2,047,539千元), 佔本公司銷售總額的比例為13.04%(2015: 10.80%); 其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額為人民幣1,685,412千元, 佔本集團本年度銷售總額8.48%。

於本年度, 本集團向前五名供應商合計的採購金額為人民幣2,267,462千元(2015: 人民幣2,101,636千元), 佔本年度採購總額的比例為21.14%(2015: 20.05%); 其中前五名供應商採購額中關聯方採購額為人民幣1,779,868千元, 佔本年度總採購額的16.59%。

本集團與客戶及供應商保持良好的合作關係, 雙方均按照一般商業條款結算貨款。

據董事會所知, 無任何董事或其緊密聯繫人士或擁有本公司已發行股本5%以上的股東於本集團前五名銷售客戶及供應商中擁有任何權益。

2、費用

本報告期內, 本集團的銷售費用約為人民幣3,823,589千元(2015: 人民幣4,167,681千元), 同比減少了8.26%, 主要是本集團改變了費用結算方式, 致使宣傳費用大幅減少。

本報告期內, 本集團的管理費用約為人民幣1,439,734千元(2015: 人民幣1,374,806千元), 同比增長了4.72%, 主要是本集團業務不斷拓展, 職工薪酬、研究開發費等費用增加所致。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(一) 主營業務分析(續)

2、費用(續)

本報告期內，本集團的財務費用約為人民幣(96,520)千元，比上年減少了339.97%，主要是本集團加大資金管理力度，減少銀行借款，提高資金運營效率，通過合理調配資金，增加投資理財及優化存款種類，增加利息收入，降低財務成本。

本報告期內，本集團的所得稅費用約為人民幣386,379千元，比上年增長了36.61%，主要是本年度本公司屬下企業利潤增長所致。

3、研發支出

本年費用化研發支出(人民幣千元)	330,368
本年資本化研發支出(人民幣千元)	0
研發支出合計(人民幣千元)	330,368
研發支出總額佔營業收入比例(%)	1.65
研發支出總額佔大南藥板塊主營業務收入比例(%)	4.78
研發支出總額佔淨資產比例(%)	1.87
公司研發人員的數量	674
公司研發人員的數量佔公司總人數比例(%)	3.02
研發投入資本化的比例(%)	0

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(一) 主營業務分析(續)

4、現金流

項目	本報告期 (人民幣千元)	上年同期 (人民幣千元)	同比增減 (%)	變動原因
經營活動產生的 現金流量淨額	2,444,672	1,941,956	25.89	本報告期內，本公司屬下企業收到徵遷補償款、政府補助款及利息收入同比增加，同時支付稅費減少所致。
投資活動產生的 現金流量淨額	(249,158)	(806,004)	69.09	本報告期內，本集團生產場地、設備的投入以及對投資項目支付的資金同比有所減少所致。
籌資活動產生的 現金流量淨額	6,724,722	(347,449)	2,035.46	本報告期內，本公司收到非公開發行人民幣普通股(A股)募集資金所致。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用 不適用

(三) 財務狀況分析

1、資金流動性

於2016年12月31日，本集團的流動比率為2.63（2015年12月31日：1.44），速動比率為2.25（2015年12月31日：1.06）。本年度應收賬款周轉率為20.18次，比上年減慢1.08%；存貨周轉率為4.97次，比上年加快6.05%。

2、財政資源

於2016年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣12,756,470千元（2015：人民幣3,837,604千元），其中約99.87%及0.13%分別為人民幣及港幣等外幣。

於2016年12月31日，本集團之銀行借款為人民幣58,718千元（2015年12月31日：人民幣669,439千元），其中短期借款為人民幣25,216千元（2015年12月31日：人民幣629,684千元），長期借款為人民幣33,502千元（2015年12月31日：人民幣39,755千元）。

3、資本結構

於2016年12月31日，本集團的流動負債為人民幣7,422,448千元（2015年12月31日：人民幣6,828,500千元），較2015年上升8.70%；長期負債為人民幣820,932千元（2015年12月31日：人民幣358,144千元），較2015年上升129.22%；歸屬於本公司股東的股東權益為人民幣17,345,080千元（2015年12月31日：人民幣8,450,814千元），較2015年上升105.25%。

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(三) 財務狀況分析(續)

4、資本性開支

本集團預計2017年資本性開支約為人民幣9.87億元(2016年:人民幣2.93億元),主要用於生產基地建設、信息系統建設等。本集團將通過自有資金、銀行借款等方式籌集資金滿足資本性開支計劃所需資金。

5、資產及負債狀況

項目	截至2016年		截至2015年		本年末金額較上年末金額		變動說明
	12月31日止 (人民幣千元)	佔總資產比例 (%)	12月31日止 (人民幣千元)	佔總資產比例 (%)	變動比例 (%)		
貨幣資金	13,091,008	50.55	4,118,291	25.95	217.87	截至2016年12月31日止,本公司通過非公開發行人民幣普通股(A股)募集資金,以及提高資金回籠所致。	
預付賬款	414,074	1.60	316,796	2.00	30.71	截至2016年12月31日止,本公司屬下企業預付購買醫藥原料及包裝物款項增加所致。	
應收股利	52,939	0.20	0.00	0.00	100.00	截至2016年12月31日止,本公司屬下企業對合營公司應收股利增加所致。	
其他流動資產	250,191	0.97	108,318	0.68	130.98	截至2016年12月31日止,本公司屬下企業預繳所得稅增加、搬遷資產待處置所致。	
在建工程	255,276	0.99	555,906	3.50	(54.08)	截至2016年12月31日止,本集團生產基地建設項目逐漸竣工所致。	
開發支出	3,017	0.01	5,509	0.03	(45.24)	截至2016年12月31日止,本集團開發支出期末餘額有所減少所致。	

二、本報告期內主要經營情況(續)

(三) 財務狀況分析(續)

5、資產及負債狀況(續)

項目	截至2016年		截至2015年		本年末金額較上年末金額		變動說明
	12月31日止 (人民幣千元)	佔總資產比例 (%)	12月31日止 (人民幣千元)	佔總資產比例 (%)	變動比例 (%)		
商譽	11,500	0.04	2,283	0.01	403.71	截至2016年12月31日止，本公司屬下企業收購廣州白雲山醫院股權所致。	
長期待攤費用	37,939	0.15	24,112	0.15	57.35	截至2016年12月31日止，本公司屬下企業租入的固定資產改建支出增加所致。	
其他非流動資產	35,970	0.14	0.00	0.00	100.00	截至2016年12月31日止，本公司屬下企業支付購買資產尚處於辦理產權轉移階段所致。	
短期借款	25,215	0.10	629,683	3.97	(96.00)	截至2016年12月31日止，本公司屬下企業逐步償還銀行借款，銀行借款減少所致。	
預收賬款	1,552,886	6.00	974,514	6.14	59.35	截至2016年12月31日止，本公司屬下公司預收經銷商貨款增加所致。	
應付職工薪酬	546,523	2.11	413,030	2.60	32.32	截至2016年12月31日止，本集團本期應付未支付的職工薪酬增長所致。	
應收稅費	384,192	1.48	74,514	0.47	415.59	截至2016年12月31日止，本集團應交未交的增值稅、企業所得稅有所增加所致。	
遞延收益	612,084	2.36	183,588	1.16	233.40	截至2016年12月31日止，本公司屬下企業收到政府徵遷補償款，及收到政府補助款增加所致。	

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(三) 財務狀況分析(續)

5、資產及負債狀況(續)

項目	截至2016年		截至2015年		本年末金額較上年末金額		變動說明
	12月31日止 (人民幣千元)	佔總資產比例 (%)	12月31日止 (人民幣千元)	佔總資產比例 (%)	變動比例 (%)		
遞延所得稅負債	76,581	0.30	29,064	0.18	163.49	截至2016年12月31日止，本集團未來應交的所得稅差異增加所致。	
資本公積	9,875,173	38.13	2,346,435	14.78	320.86	截至2016年12月31日止，本公司非公开发行人民幣普通股(A股)股本溢價所致。	
其他綜合收益	9,788	0.04	(733)	0.00	1435.93	截至2016年12月31日止，本集團所持有的可供出售金融資產價格上升所致。	

6、外匯風險

本集團大部分收入、支出、資產及負債均為人民幣或以人民幣結算，所以並無重大的外匯風險。

7、主要現金來源與運用項目

截至2016年12月31日止，本集團之現金及現金等價物為人民幣12,756,470千元，比年初增加人民幣8,918,866千元；經營活動之現金流量淨額為人民幣2,444,672千元，同比增加人民幣502,716千元，主要是本年度本公司屬下企業收到徵遷補償款、政府補助款及利息收入同比增加，同時支付稅費減少所致。

8、或有負債

截至2016年12月31日止，本集團並無重大的或有負債。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(三) 財務狀況分析(續)

9、本集團資產抵押詳情

截至2016年12月31日止，本公司下屬全資子公司廣藥白雲山香港公司以固定資產房屋及建築物原值港幣8,893千元、淨值港幣6,417千元，及投資性房地產原值港幣6,843千元、淨值港幣3,877千元作為抵押，取得中國銀行(香港)有限公司透資額度港幣300千元，信用證和90天期信用額總額度港幣100,000千元，已開具未到期信用證美元638千元。

10、銀行貸款、透支及其他借款

截至2016年12月31日止，本集團借款為人民幣58,718千元(2015年12月31日：人民幣669,439千元)，較期初減少人民幣610,721千元，以上借款包括短期借款人民幣25,216千元和長期借款人民幣33,502千元。

11、資產負債率

截至2016年12月31日止，本集團的資產負債率(負債總額/資產總額×100%)為31.83%(2015年12月31日：45.28%)。

12、重大投資

截至2016年12月31日止，本集團並無任何其他重大額外投資。

13、截至本報告期末主要資產受限情況

適用 不適用

經營情況討論與分析

二、 本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析

1、 行業和主要藥(產)品基本情況

(1) 行業基本情況

適用 不適用

本集團醫藥製造產品主要涵蓋中成藥和化學藥等細分行業。細分行業基本情況如下：

① 中成藥

過去幾年，隨著步入2016年，中醫藥產業發展迎來好機遇。2016年2月，國務院印發《中醫藥發展戰略規劃綱要(2016-2030年)》，明確未來十五年我國中醫藥發展方向和工作重點，促進中醫藥事業健康發展；8月，出台了《中醫藥發展「十三五」規劃》以及《健康中國規劃綱要(2016-2030年)》，肯定了中醫藥在醫療服務中的地位，並明確今後的發展方向；12月，全國人大頒佈了《中華人民共和國中醫藥法》，使發展中醫藥事業有了完備的法律基礎和依據。

本集團是南派中藥的集大成者，在華南地區乃至全國都擁有明顯的中成藥品牌、品種等資源優勢。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(1) 行業基本情況(續)

② 化學藥

製藥行業的「供給側改革」大幕開啟。2016年以來，承接去年政策頻出的勢頭，CFDA針對淨化創新環境、去除低水平重複建設等加強監管力度，汰弱留強，推進以化學藥為主的製藥行業供給側改革。新的藥品註冊管理辦法、臨床試驗自查、優先審評制度、藥品上市許可持有人制度、仿製藥一致性評價、醫保目錄調整等政策法規將會影響化學藥行業收入和利潤。眾多同質化嚴重的生產企業將面臨行業洗牌，而創新的、高附加值的仿製藥將迎來國家政策扶持，成為製藥企業收入和利潤的主要來源。

本集團擁有從原料藥到製劑的抗生素完整產業鏈，產品群涵蓋抗菌消炎類常用品種，並以馳名商標「抗之霸」整合打造國內口服抗菌消炎藥第一品牌的市場形象。此外，本集團首仿上市的白雲山金戈(枸橼酸西地那非片) 2016年銷售收入超4億元，創造了良好的經濟效益。

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(2) 行業政策變化及影響

1) 研發、質量控制等方面政策法規的變化、影響及應對措施

① 藥品註冊、審評審批、監管等

2016年，CFDA相繼發佈了《總局關於解決藥品註冊申請積壓實行優先審評審批的意見》、《化學藥品註冊分類改革工作方案》、《總局辦公廳公開徵求關於藥包材藥用輔料與藥品關聯審評審批有關事項的公告(徵求意見稿)意見》、《總局關於發佈藥物研發與技術審評溝通交流管理辦法(試行)的通告》等系列藥品審評政策。

新的監管政策及具體細則的實施，將在一定程度上增加研發成本和研發風險。但從長遠看，將大大縮短藥品審批排隊時間，進一步推進醫藥企業審評速度和藥品質量審批審評標準，加強臨床試驗質量管理，進一步推進仿製藥質量升級。

應對措施：本集團將密切關注藥品審批及註冊政策，從研發立項階段嚴格篩選，加強對新產品的立項審批與風險評估，加強研發階段管理，提高研發質量，降低研發風險。同時，有序推進一致性評估工作，加快化學藥的研發與搶仿，在堅持新產品開發的同時，積極開展仿製藥質量和療效一致性評價工作。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(2) 行業政策變化及影響(續)

1) 研發、質量控制等方面政策法規的變化、影響及應對措施(續)

② 仿製藥一致性評價

為促進仿製藥在療效上與原研藥一致，保證用藥安全，提升我國製藥行業的整體水平，國務院及CFDA於2016年3月和5月分別發佈了《國務院辦公廳關於開展仿製藥質量和療效一致性評價的意見》和《總局關於落實國務院辦公廳關於開展仿製藥質量和療效一致性評價的意見有關事項的公告》。規定化學藥品新註冊分類實施前批准上市的仿製藥，凡未按照與原研藥品質量和療效一致原則審批的，均須開展一致性評價。而且，仿製藥一致性評價的細則以及第一批名單已經於2016年上半年出台，規定第一批289個品種必須於2018年之前完成，屆時沒有通過評價的，註銷藥品批准文號。

應對措施：本集團已根據開展一致性評價研究的難易程度對品種進行梳理，排出開展研究的輕重緩急順序；根據工作安排，統籌做好相關工作。

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(2) 行業政策變化及影響(續)

1) 研發、質量控制等方面政策法規的變化、影響及應對措施(續)

③ 藥品上市許可持有人制度

藥品註冊與生產許可解除「捆綁」，有利於鼓勵藥品研發創新，避免低水平重複建設。為此，國務院於2016年6月印發《藥品上市許可持有人制度試點方案》，在10省(市)開展試點工作。《方案》提出，試點行政區域內的藥品研發機構或科研人員可以作為藥品註冊申請人提交藥物臨床試驗申請和藥品上市申請，申請人取得藥品上市許可及藥品批准文號的，可以成為藥品上市許可持有人。

政策出台有利於激發企業向輕資產的研發機構轉型，激勵科研人員積極投身藥品研發，增加企業新業務內容，幫助企業更好地實現資源優化配置。

應對措施：本集團正統籌考慮有關項目定位及規劃工作，做好資源配置與調整工作。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(2) 行業政策變化及影響(續)

2) 行業監管及改革方面的政策法規的變化、影響及應對措施

① 「兩票制」

4月26日，國務院辦公廳印發《深化醫藥衛生體制改革2016年重點工作任務》明確，綜合醫改試點省份要在全省範圍內推行「兩票制」，鼓勵醫院與藥品生產企業直接結算藥品貨款，藥品生產企業與配送企業結算配送費用，壓縮中間環節，降低虛高價格。試點推行將斬斷層層開票、層層加價的藥品價格「虛高」利益鏈條，擠出掛靠、走票等灰色「水分」，淨化藥品流通市場風氣，促進藥品市場健康成熟發展。

應對措施：本集團通過銷售體系資源整合、營銷模式轉型升級、渠道下沉、加強終端服務能力建設等舉措，積極應對兩票制的影響。

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(2) 行業政策變化及影響(續)

2) 行業監管及改革方面的政策法規的變化、影響及應對措施(續)

② 整治藥品流通領域違法經營行為

為落實黨中央、國務院對食品藥品監管「四個最嚴」的要求，進一步整頓和規範藥品流通秩序，嚴厲打擊違法經營行為，CFDA決定對藥品流通領域違法經營行為開展集中整治。CFDA於4月29日發佈《關於整治藥品流通領域違法經營行為的公告》。《公告》要求各地對藥品流通領域違法經營行為開展集中整治，首先是所有藥品批發企業開展自查，各省級食品藥品監管部門根據企業自查和整改情況，有針對性、有重點地實施監督檢查。

應對措施：本集團認真配合政府的自查自糾程序，提升企業風險控制管理能力，為迎接國家進一步加強飛行檢查做好充分的準備。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(2) 行業政策變化及影響(續)

2) 行業監管及改革方面的政策法規的變化、影響及應對措施(續)

③ 醫保控費、醫保目錄調整等

國家有關部委於2016年6月和9月，分別發佈《國家衛計委關於盡快確定醫療費用增長幅度的通知》以及《人社部關於2016年國家基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄調整工作方案》。

在醫保資金日漸緊張的大環境下，我國醫保控費工作將日趨嚴格，通過控費目標逐級逐層分解、日常監測體系、明確的問責機制，我國用藥結構將出現較大調整，輔助用藥和高價藥需求面臨下滑壓力，藥品降價壓力較大；而擁有療效確切、符合臨床路徑、剛性治療需求的醫保處方藥受控費衝擊相對較小。同時《醫保目錄調整方案》提出臨床價值高的新藥，地方乙類調整增加較多的藥品，重大疾病治療用藥、兒童用藥、急搶救用藥、職業病特殊用藥等，調入新醫保目錄的可能性亦較高，擁有上述品種儲備有望借助醫保目錄調整契機實現放量。

應對措施：本集團將合理縮減輔助類用藥的產能，將資源用於拓展醫保目錄調整方案裡可增加的三類藥的研發，特別是兒童用藥方面，提高產品質量，打造知名品牌。

經營情況討論與分析

二、 本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(2) 行業政策變化及影響(續)

3) 環保政策的變化、影響及應對措施

2016年，新的《環境保護法》已正式實施一年多，《水污染防治行動計劃》、新《大氣污染防治法》等環保政策陸續公佈。以上環保政策的實施，完善了環境監測、環境影響評價、健全生態保護補償制度、建立環境與公眾健康制度、重點污染物排放總量控制制度和區域限批等制度，同時明確公民享有環境知情權、參與權和監督權，鼓勵和保護公民舉報環境違法，拓展了提起環境公益訴訟的社會組織範圍。建立跨區聯合防治協調機制，劃定生態保護紅線，進一步加大了對環保的整治力度，企業如違反環保法律法規，將導致沒有上限額度的按日計罰、查封扣押、限制生產、停產整治、相關責任人移送拘留等措施。

隨著國家對環保監管政策的趨嚴，將進一步增加醫藥製造企業的環保成本，投入更多的資源加強環保技術改造，加速行業轉型升級和併購整合進程。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(2) 行業政策變化及影響(續)

3) 環保政策的變化、影響及應對措施(續)

應對措施：本集團將進一步加強環保節能管理工作，促進醫藥企業綠色生產，認真落實環保政策，加強對環保節能新技術的應用，積極開展能源優化、節能減排減污工作，使用先進的環保節能管理方式，建立環保信息化系統、智能監控系統、網格化管理系統、風險管控系統、環保信息平台，實現以信息化推動環保節能管理工作規範化建設。

(3) 主要藥(產)品基本情況

適用 不適用

按細分行業劃分的主要藥(產)品基本情況

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

3) 環保政策的變化、影響及應對措施(續)

細分子行業	產品名稱	適用症/ 功能主治	發明專利 起止期限	藥品 註冊分類	是否 中藥保 護品種	是否 處方藥	是否 本報 告期內 新產品	單位	本報告期 內生產量	本報告期 內銷售量
	消渴丸	用於氣陰兩虛所致的 消渴病；II型糖尿 病。	2006年3月31日至 2026年3月31日	中藥	否	是	否	千瓶	40,519.65	44,766.06
	小柴胡顆粒	解表散熱，疏肝 和胃。	2011年10月18日至 2031年10月17日	中藥	否	否	否	千盒	30,992.46	30,431.91
	夏桑菊顆粒 10g	清肝明目，疏風散 熱，除濕痺， 解毒。	2008年6月27日至 2028年6月27日	中成藥	否	否	否	千袋	347,516.97	329,119.79
中成藥	清開靈顆粒	清熱解毒， 鎮靜安神。	2013年8月13日至 2033年8月12日	中藥	否	是	否	千小袋	345,809.96	294,526.29
	舒筋健腰丸	補益肝腎，強健筋 骨，驅風除濕， 活絡止痛。	2012年5月30日至 2030年3月29日	中藥	否	否	否	千瓶	25,375.00	25,670.00
	蜜煉川貝 枇杷膏	清熱潤肺，止咳平 喘，理氣化痰。	2008年3月21日至 2028年3月20日	中藥六類	否	否	否	千瓶	10,412.96	11,378.06

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(3) 主要藥(產)品基本情況(續)

細分子行業	產品名稱	適用症/ 功能主治	發明專利 起止期限	藥品 註冊分類	是否 中藥保 護品種	是否 處方藥	是否 本報 告期內 新產品	單位	本報告期 內生產量	本報告期 內銷售量
	枸橼酸西地那非片	適用於治療陰莖勃起功能障礙(ED)。	2002年4月29日至2020年4月28日	仿製藥	否	是	否	千盒	10,418.63	9,865.82
	注射用頭孢硫脞	用於敏感菌所引起呼吸系統、肝膽系統、五官、尿路感染及心內膜炎、敗血症。	2003年5月19日至2023年5月18日	創新藥	否	是	否	千支	65,906.80	61,926.74
	頭孢克肟系列	適用於對頭孢克肟敏感的鏈球菌屬(腸球菌除外)等引起的細菌感染性疾病。	2009年7月16日至2029年7月15日	仿製藥	否	是	否	千盒	50,929.35	51,546.13
	阿莫西林系列	用於敏感菌(不產β內酰胺酶菌株)所致的感染。	無	化學藥品第六類	否	是	否	千盒	44,745.08	33,458.61
化學藥	阿咖酚散	用於普通感冒或流行性感冒引起的發熱，也用於緩解輕至中度疼痛。	無	化學藥品第六類	否	否	否	千盒	21,733.29	22,844.52
	頭孢硫脞	用於金葡菌、肺炎球菌及鏈球菌所致的感染。	2013年10月至2033年10月	西藥第四類	否	是	否	每公斤	63.59	50.99
	頭孢地尼膠囊	適用於對頭孢地尼敏感的鏈球菌屬(腸球菌除外)等引起的細菌感染性疾病。	無	進口藥品	否	是	否	千盒	4,116.74	4,048.77
	頭孢丙烯	1.上呼吸道感染； 2.下呼吸道感染； 3.皮膚和皮膚軟組織感染。	2010年12月20日至2030年12月19日	仿製藥	否	是	否	千盒	15,341.98	15,941.31
	頭孢克肟	呼吸系統感染、泌尿系統感染、膽道感染等	2014年2月至2034年2月	西藥第四類	否	是	否	每公斤	103.82	92.83

註： 以上為本報告期內細分行業營業收入排名前10的產品。

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(3) 主要藥(產)品基本情況(續)

按治療領域劃分的主要藥(產)品基本情況

主要 治療領域	產品名稱	適用症/ 功能主治	發明專利 起止期限	藥品 註冊分類	是否 中藥保 護品種	是否 處方藥	是否 本報 告期內 新產品	本報告期 內生產量 單位	本報告期 內銷售量	
內科用藥	消渴丸	用於氣陰兩虛所致的 消渴病；II型糖尿 病。	2006年3月31日至 2026年3月31日	中藥	否	是	否	千瓶	40,519.65	44,766.06
	小柴胡顆粒	解表散熱， 疏肝和胃。	2011年10月18日至 2031年10月17日	中藥	否	否	否	千盒	30,992.46	30,431.91
	夏桑菊顆粒 10g	清肝明目，疏風散 熱，除濕痺， 解癰毒。	2008年6月27日至 2028年6月27日	中成藥	否	否	否	千袋	347,516.97	329,119.79
抗微生物藥	注射用頭孢 硫咪	用於敏感菌所引起 呼吸系統、肝膽 系統、五官、尿路 感染及心內膜炎、 敗血症。	2003年5月19日至 2023年5月18日	創新藥	否	是	否	千支	65,906.80	61,926.74
	頭孢克肟 系列	適用於對頭孢克肟敏 感的鏈球菌屬(腸 球菌除外)等引起 的細菌感染性疾 病。	2009年7月16日至 2029年7月15日	仿製藥	否	是	否	千盒	50,929.35	51,546.13
	阿莫西林 系列	用於敏感菌(不產β 內酰胺酶菌株) 所致的感染。	無	化學藥品 第六類	否	是	否	千盒	44,745.08	33,458.61
	頭孢地尼 膠囊	本品適用於對頭孢地 尼敏感的鏈球菌屬 (腸球菌除外)等引 起的細菌感染性疾 病。	無	進口藥	否	是	否	千盒	4,116.74	4,048.77

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(3) 主要藥(產)品基本情況(續)

按治療領域劃分的主要藥(產)品基本情況(續)

主要治療領域	產品名稱	適用症/ 功能主治	發明專利 起止期限	藥品 註冊分類	是否 中藥保 護品種	是否 處方藥	是否 本報 告期內 新產品	單位	本報告期 內生產量	本報告期 內銷售量
	頭孢丙稀	1.上呼吸道感染； 2.下呼吸道感染； 3.皮膚和皮膚 軟組織感染。	2010年12月20日至 2030年12月19日	仿製藥	否	是	否	千盒	15,341.98	15,941.31
抗微生物藥	頭孢硫脞	用於金葡菌、肺炎 球菌及鏈球菌 所致的感染。	2013年10月至2033 年10月	西藥第四類	否	是	否	千公斤	63.59	50.99
	頭孢克肟	呼吸系統感染、 泌尿系統感染、 膽道感染等	2014年2月至 2034年2月	西藥第四類	否	是	否	千公斤	103.82	92.83
男性用藥	枸橼酸西地 那非片	適用於治療莖勃起 功能障礙(ED)。	2002年4月29日至 2020年4月28日	仿製藥	否	是	否	千盒	10,418.63	9,865.82
鎮痛、解 熱、抗 炎、抗風 濕、抗痛 風藥	阿咖酚散	用於普通感冒或流行 性感冒引起的發 熱，也用於緩解 輕至中度疼痛。	無	化學藥品 第六類	否	否	否	千盒	21,733.29	22,844.52
外科用藥	風油精	清涼，止痛，驅風， 止癢。	無	中藥第九類	否	否	否	千瓶	43,626.24	43,184.35
婦科用藥	滋腎育胎丸	補腎健脾，益氣培 元，養血安胎，強 壯身體。	2004年8月27日至 2024年8月27日	中藥	否	是	否	千瓶	6,047.34	5,341.00

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況

適用 不適用

截至本報告期末，本集團及合營企業共有736個品種、583個品規納入《國家基本藥物目錄》，359個品種納入國家級《基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄》，另有258個品種納入省級《基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄》。

本報告期內，本集團無納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況。

截至本報告期末，本集團及合營企業已納入《國家基本藥物目錄》的主要產品情況如下：

企業名稱	產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治
中一藥業	消渴丸	中藥	益氣養陰，清熱瀉火。用於陰虛燥熱，氣陰兩虛所致的消渴病，症見口渴喜飲、多食、多尿、消瘦、氣短、乏力、手足心熱；II型糖尿病見上述症候者。
中一藥業	安宮牛黃丸	中藥	清熱解毒，鎮驚開竅。用於熱病，邪入心包，高熱驚厥，神昏譫語；中風昏迷及腦炎、腦膜炎、中毒性腦病、腦出血、敗血症見上述症候者。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

企業名稱	產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治
中一藥業	障眼明片	中藥	補益肝腎，退翳明目。用於肝腎不足所致的乾澀不舒、單眼複視、腰膝痠軟、或輕度視力下降；早、中期老年性白內障見上述症候者。
白雲山和黃公司	口炎清顆粒	中藥	滋陰清熱，解毒消腫。
白雲山和黃公司	複方丹參片	中藥	活血化瘀，理氣止痛。
白雲山和黃公司	板藍根顆粒	中藥	清熱解毒，涼血。
敬修堂藥業	追風透骨丸	中藥	祛風除濕，通經活絡，散寒止痛。用於風寒濕痺，肢節疼痛，肢體麻木。
潘高壽藥業	蛇膽川貝液	中藥	祛風止咳，除痰散結。用於風熱咳嗽、痰多、氣喘、胸悶、咳痰不爽或久咳不止。
王老吉藥業	保濟丸	中藥第六類	解表，祛濕，和中。用於暑濕感冒，症見發熱頭痛、腹痛腹瀉、噁心嘔吐、腸胃不適；亦可用於暈車暈船。
王老吉藥業	保濟口服液	中藥第六類	解表，祛濕，和中。用於暑濕感冒，症見發熱頭痛、腹痛腹瀉、噁心嘔吐、腸胃不適；亦可用於暈車暈船。
星群藥業	益母草顆粒	中藥第九類	活血調經。用於血瘀所致的月經不調，症見經水量少。

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

企業名稱	產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治
星群藥業	十滴水	中藥第九類	健胃，祛暑。用於因中暑而引起的頭暈、噁心、腹痛、胃腸不適。
白雲山製藥總廠	阿莫西林膠囊 (0.125g、 0.25g、0.5g)	化學藥品	用於敏感菌(不產 β 內酰胺酶菌株)所致上呼吸道感染、泌尿生殖道感染、皮膚軟組織感染、下呼吸道感染、急性單純性淋病。
白雲山製藥總廠	鹽酸左氧氟沙 星片0.1g(以 C18H20FN3O4計)	化學藥品	可用於治療成年人(≥ 18 歲)由敏感菌株所引起醫院獲得性肺炎、社區獲得性肺炎、急性細菌性鼻竇炎、慢性支氣管炎的急性細菌性發作、複雜性皮膚及皮膚結構感染、非複雜性皮膚及皮膚軟組織感染、慢性細菌性前列腺炎、複雜性尿路感染、急性腎盂腎炎、非複雜性尿路感染、吸入性炭疽(暴露後)等(詳見產品說明書)
白雲山製藥總廠	注射用頭孢夫辛鈉 (0.25g、0.5g、 0.75g、1.0g、 1.25g、1.5g、 1.75g、2.0g、 2.25g)	化學藥品	可用於對頭孢夫辛敏感的細菌所致、呼吸道及耳鼻喉感染、泌尿道感染、皮膚及軟組織感染、敗血症、腦膜炎、淋病、骨及關節感染等。亦可用於術前或術中防止敏感致病菌的生長，減少術中及術後因污染引起的感染。
奇星藥業	華佗再造丸	中藥	活血化瘀，化痰通絡，行氣止痛。用於痰瘀阻絡之中風恢復期和後遺症，症見半身不遂、拘攣麻木、口眼歪斜、言語不清。
明興藥業	清開靈注射液	中藥	清熱解毒，化痰通絡，醒神開竅。用於熱病，神昏，中風偏癱，神志不清；急性肝炎、上呼吸道感染、肺炎、腦血栓形成、腦出血見上述症候者。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

企業名稱	產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治
明興藥業	清開靈顆粒	中藥	清熱解毒，鎮靜安神。用於外感風熱所致發熱，煩躁不安，咽喉腫痛；及上呼吸道感染、病毒性感冒、急性咽炎見上述症候者。
明興藥業	清開靈膠囊	中藥	清熱解毒，鎮靜安神。用於外感風熱時毒、火毒內盛所致高熱不退、煩躁不安，咽喉腫痛、舌質紅絳、苔黃、脈數者；上呼吸道感染、病毒性感冒、急性化膿性扁桃體炎、急性咽炎、急性氣管炎、高熱等病症屬上述症候者。
天心藥業	注射用頭孢夫辛鈉	化藥第四類	適用於敏感細菌引起的上呼吸道感染、下呼吸道感染、泌尿道感染、皮膚和軟組織感染等。
天心藥業	注射用頭孢他啶	化藥第四類	用於敏感革蘭陰性桿菌所致的敗血症、下呼吸道感染、腹腔和膽道感染、複雜性尿路感染和嚴重皮膚軟組織感染等。

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

截至本報告期末，本集團及合營企業已納入國家級《基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄》或省級《基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄》的主要產品情況如下：

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
滋腎育胎丸	中藥	補腎健脾，益氣培元，養血安胎，強壯身體。 用於脾腎兩虛，沖任不固所致的滑胎(防治習慣性流產和先兆性流產)	是	是
前列通片	內科—清熱通淋劑	清利濕濁，化痰散結。用於熱瘀蘊結下焦所致的輕、中度癃閉，症見排尿不暢、尿流變細、小便頻數、可伴尿急、尿痛或腰痛；前列腺炎和前列腺增生見上述症候者。	是	是

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
乳核散結片	婦科—消腫散結劑	舒肝活血，祛痰軟堅。用於肝郁氣滯、痰瘀互結所致的乳癆，症見乳房腫塊或結節、數目不等、大小不一、質軟或中等硬、或乳房脹痛、經前疼痛加劇；乳腺增生病見上述症候者。	是	是
頭孢拉定膠囊	化學藥品	適用於敏感菌所致的急性咽炎、扁桃體炎、中耳炎、支氣管炎和肺炎等呼吸道感染、泌尿生殖道感染及皮膚軟組織感染等。	是	否
氨咖黃敏膠囊	化學藥品	適用於緩解普通感冒及流行性感冒引起的發熱、頭痛、四肢酸痛、打噴嚏、流鼻涕、鼻塞、咽痛等症狀。	是	否

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
腦絡通膠囊	中藥	補氣活血，通經活絡。具有擴張血管，增加腦血流量作用。用於腦血栓、腦動脈硬化、中風後遺症等各種腦血管疾病氣虛血瘀症引起的頭痛、眩暈、半身不遂、肢體發麻、神疲乏力等症。	否	是
強力枇杷露	中藥	養陰斂肺，止咳祛痰。用於支氣管炎咳嗽。	是	否
小柴胡顆粒	中藥	解表散熱，疏肝和胃。用於外感病，邪犯少陽症，症見寒熱往來、胸脅苦滿、食慾不振、心煩喜嘔、口苦咽乾。	是	否

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
頭孢丙烯膠囊	化學藥品	用於敏感菌所致、上呼吸道感染：化膿性鏈球菌性咽炎/扁桃體炎、急性鼻竇炎、下呼吸道感染、急性支氣管炎繼發細菌感染和慢性支氣管炎急性發作等輕、中度感染。	是	否
克霉唑栓(0.15g*10)	化學藥品	用於念珠菌性外陰陰道病。	是	否
複方地塞米松乳膏 (10g:7.5mg、 20g:15mg)	化學藥品	用於局限性瘙癢症、神經性皮炎、接觸性皮炎、脂溢性皮炎以及慢性濕疹。	否	是
跌打鎮痛膏 (10cm×7cm*4、 10cm×400cm、 10cm×7cm*8)	中藥	活血止痛，散瘀消腫，祛風勝濕。用於急、慢性扭挫傷，慢性腰腿痛，風濕關節痛。	否	是
口炎清顆粒	中藥	滋陰清熱，解毒消腫。	是	否
複方丹參片	中藥	活血化瘀，理氣止痛。	是	否
板藍根顆粒	中藥	清熱解毒，涼血利咽。	是	否
消炎利膽片	中藥	清熱，祛濕，利膽。	是	否

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
骨仙片	中藥	填精益髓，壯腰健腎，強壯筋骨，舒筋活絡，養血止痛。	是	否
中風回春丸	中藥	活血化瘀，舒筋通絡。用於痰瘀阻絡所致的中風，症見半身不遂、肢體麻木、言語謇澀、口舌歪斜。	是	否
天黃猴棗散	中藥	除痰定驚，祛風清熱。用於小兒痰多咳喘，發熱不退，驚悸不眠等症。	是	否
追風透骨丸	中藥	祛風除濕，通經活絡，散寒止痛。用於風寒濕痺，肢節疼痛，肢體麻木。	是	否
跌打萬花油	中藥	消腫散瘀，舒筋活絡止痛。用於治療跌打損傷，扭傷，輕度水火燙傷。	是	否

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
開塞露(含甘油)	中藥	用於便秘。	是	否
清熱消炎寧膠囊	中藥	清熱解毒，消炎止痛。用於感冒、急性咽炎。	否	是
化痔栓	中藥	清熱燥濕，收澀止血。用於大腸濕熱所致的內外痔、混合痔瘡。	否	是
麝香跌打風濕膏	中藥	祛風去濕，化瘀止痛。用於風濕痛，跌打損傷，腫痛。	否	是
蜜煉川貝枇杷膏	中藥	清熱潤肺，止咳平喘，理氣化痰。適用於肺燥之咳嗽、痰多、胸悶、咽喉痛癢、聲音沙啞。	是	是
蛇膽川貝枇杷膏	中藥	潤肺止咳，祛痰定喘。用於燥邪犯肺引起的咳嗽咯痰、胸悶氣喘、鼻燥、咽乾喉癢等症。	是	是

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
治咳川貝枇杷露	中藥	清熱化痰止咳。用於感冒、支氣管炎屬痰熱阻肺症，症見咳嗽、痰黏或黃。	是	是
小兒清熱利肺口服液	中藥	清熱宣肺，止咳平喘。用於小兒咳嗽屬風熱犯肺症，症見：發熱，咳嗽或咯痰，流涕或鼻塞，咽痛，口渴。	是	是
蛇膽川貝液	中藥	祛風止咳，除痰散結。用於風熱咳嗽、痰多、氣喘、胸悶、咳痰不爽或久咳不止。	是	是
保濟丸	中藥第六類	解表，祛濕，和中。用於暑濕感冒，症見發熱頭痛、腹痛腹瀉、噁心嘔吐、腸胃不適；亦可用於暈車暈船。	是	否

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
保濟口服液	中藥第六類	解表，祛濕，和中。用於暑濕感冒，症見發熱頭痛、腹痛腹瀉、噁心嘔吐、腸胃不適；亦可用於暈車暈船。	是	否
婦科調經膠囊	中藥第六類	養血，調經，止痛。用於月經不調，經期腹痛	是	是
枇杷止咳顆粒	中藥第九類	止咳化痰。用於咳嗽，及支氣管炎咳嗽。	是	是
益母草顆粒	中藥第九類	活血調經。用於血瘀所致的月經不調，症見經水量少。	是	否
橘紅痰咳顆粒	中藥第九類	理氣祛痰，潤肺止咳。用於感冒，支氣管炎，咽喉炎引起的痰多咳嗽，氣喘。	是	是

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
藿香正氣水	中藥第九類	解表化濕，理氣和中。用於外感風寒、內傷濕滯或夏傷暑濕所致的感冒，症見頭痛昏重、胸膈痞悶、脘腹脹痛、嘔吐洩瀉；胃腸型感冒見上述症候者。	是	是
十滴水	中藥第九類	健胃，祛暑。用於因中暑而引起的頭暈、噁心、腹痛、胃腸不適。	是	是
安神補腦液	中藥第九類	健腦安神，生精補髓，益氣養血，用於神經衰弱，失眠，健忘，頭暈，發力	是	是
小兒清熱止咳口服液	中藥第九類	清熱宣肺，平喘，利咽。用於小兒外感風熱所致的感冒，症見發熱惡寒、咳嗽痰黃、氣促喘息、口乾音啞、咽喉腫痛。	是	是

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
夏桑菊顆粒	中藥第六類	清肝明目，疏風散熱，除濕痺，解瘡毒。用於風熱感冒，目赤頭痛，頭暈耳鳴，咽喉腫痛，疔瘡腫毒等症，並可作清涼飲料。	否	是
小兒清咽顆粒	中藥第九類	清熱解表，解毒利咽。用於小兒外感風熱引起的發熱頭痛，咳嗽音啞，咽喉腫痛。	否	是
通竅救心油	中藥第六類	芳香開竅，理氣止痛。用於胸痺心痛，痰厥昏迷，腕腹猝痛，時氣痲瘋。	否	是
複方愈創木酚 磺酸鉀口服溶液	化藥第六類	用於感冒及過敏性支氣管炎引起的咳嗽、多痰。	否	是

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
健兒消食口服液	中藥第九類	健脾益胃，理氣消食。用於小兒飲食不節損傷脾胃引起的納呆食少，脘脹腹滿，手足心熱，自汗乏力，大便不調，以至厭食、惡食。	否	是
氧氟沙星 (片劑：0.1g)	化學藥品	適用於敏感菌引起、泌尿生殖系統感染、胃腸道感染、傷寒、骨和關節感染、皮膚軟組織感染、敗血症等。	是	是

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
頭孢克肟(分散片：0.1g、0.2g) (膠囊劑：50mg、0.1g)(顆粒劑：50m)(片劑：50mg、0.1g)	化學藥品	適用於對頭孢克肟敏感的鏈球菌屬(腸球菌除外)、肺炎球菌、淋球菌、卡他布蘭漢球菌、大腸桿菌、克雷伯桿菌屬、沙雷菌屬、變形桿菌屬及流感桿菌等引起的支氣管炎、支氣管擴張症(感染時)、慢性呼吸系統感染疾病的繼發感染、肺炎；腎盂腎炎、膀胱炎、淋球菌性尿道炎；膽囊炎、膽管炎；猩紅熱；中耳炎、副鼻竇炎等。	是	是
頭孢拉定(膠囊劑：0.125g、0.25g) (顆粒劑：0.125g)	化學藥品	適用於敏感菌所致的急性咽炎、扁桃體炎、中耳炎、支氣管炎和肺炎等呼吸道感染、泌尿生殖道感染及皮膚軟組織感染等。	是	是
頭孢丙烯(分散片：0.25g)(顆粒劑：0.125g、0.25g)	化學藥品	用於敏感菌所致的上呼吸道感染、化膿性鏈球菌性咽炎/扁桃體炎、急性鼻竇炎、下呼吸道感染、急性支氣管炎繼發細菌感染和慢性支氣管炎急性發作、皮膚和皮膚軟組織感染、非複雜性皮膚和皮膚軟組織感染等輕、中度感染。	是	是

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
頭孢硫脒(注射劑：0.5g、1.0g、2.0g)	化學藥品	用於敏感菌所引起呼吸系統、肝膽系統、五官、尿路感染及心內膜炎、敗血症。	是	是
頭孢他啶(注射劑：0.5g、1.0g、2.0g)	化學藥品	用於敏感革蘭陰性桿菌所致的敗血症、下呼吸道感染、腹腔和膽道感染、複雜性尿路感染和嚴重皮膚軟組織感染等。	是	是
頭孢夫辛鈉(注射劑：0.25g、0.5g、0.75g、1.0g、1.25g、1.5g、1.75g、2.0g、2.25g)	化學藥品	本品可用於對頭孢夫辛敏感的細菌所致的、呼吸道及耳鼻喉感染、泌尿道感染、皮膚及軟組織感染、敗血症、腦膜炎、淋病、骨及關節感染。	是	是
阿莫西林(膠囊劑：0.125g、0.25g、0.5g)(顆粒劑：0.125g)	化學藥品	用於敏感菌(不產β內酰胺酶菌株)所致的、上呼吸道感染、泌尿生殖道感染、皮膚軟組織感染、急性支氣管炎、肺炎等下呼吸道感染、急性單純性淋病等。	是	是

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家 級醫保目錄	是否是省級 醫保目錄
感冒清膠囊(一力){每 粒裝0.5g(含對乙酰 氨基酚24mg)、{每 素片重0.22g(含對乙 酰氨基酚12mg)}	中藥	疏風解表，清熱解毒。用於風熱感冒，發燒， 頭痛，鼻塞流涕，噴嚏，咽喉腫痛，全身酸 痛等症。	是	是
銀翹解毒片	中藥	疏風解表，清熱解毒。用於風熱感冒，症見發 熱頭痛、咳嗽口乾、咽喉疼痛。	是	是
咳特靈膠囊(一力)(每 粒含小葉榕干浸膏 0.36g、馬來酸氯苯 那敏1.4mg)	中藥	鎮咳，祛痰，平喘，消炎。用於咳喘及慢性支 氣管炎咳嗽。	否	是
咳特靈片(一力)(每 片含小葉榕干浸膏 0.18g、馬來酸氯苯 那敏0.7mg)	中藥	鎮咳，祛痰，平喘，消炎。用於咳喘及慢性支 氣管炎咳嗽。	否	是
腹可安片	中藥	清熱利濕，收斂止痛。用於消化不良引起的腹 痛，腹瀉，嘔吐。	否	是

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
小兒咳喘靈顆粒(沖劑)中藥 (每袋裝2g)		宣肺、清熱，止咳、祛痰。用於上呼吸道感染引起的咳嗽。	否	是
虛汗停顆粒	中藥	益氣養陰，固表斂汗。用於氣陰不足之自汗、盜汗及小兒盜汗。	是	是
蛇膽川貝散	中藥	清肺止咳、除痰。用於肺熱咳嗽，痰多。	是	是
蛇膽陳皮散	中藥	理氣化痰，祛風和健胃。	是	是
新雪顆粒	中藥	清熱解毒。用於各種熱性病之發熱，如扁桃體炎、上呼吸道炎、咽炎、氣管炎等症狀。	是	是
新雪片	中藥	清熱解毒。用於各種熱性病之發熱，如扁桃體炎、上呼吸道炎、咽炎、氣管炎等症狀。	是	是

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
猴棗牛黃散	中藥	除痰鎮驚，通竅。用於小兒驚風，痰涎壅盛。	否	是
清開靈注射液	中藥	清熱解毒，化痰通絡，醒神開竅。用於熱病，神昏，中風偏癱，神志不清；急性肝炎、上呼吸道感染、肺炎、腦血栓形成、腦出血見上述症候者。	是	是
清開靈顆粒	中藥	清熱解毒，鎮靜安神。用於外感風熱所致發熱，煩躁不安，咽喉腫痛；及上呼吸道感染、病毒性感冒、急性咽炎見上述症候者。	是	是

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
清開靈膠囊	中藥	清熱解毒，鎮靜安神。用於外感風熱時毒、火毒內盛所致高熱不退、煩躁不安、咽喉腫痛、舌質紅絳、苔黃、脈數者；上呼吸道感染、病毒性感冒、急性化膿性扁桃體炎、急性咽炎、急性氣管炎、高熱等病症屬上述症候者。	是	是
清開靈口服液	中藥	清熱解毒，鎮靜安神。用於外感風熱時毒、火毒內盛所致高熱不退、煩躁不安、咽喉腫痛、舌質紅絳、苔黃、脈數者；上呼吸道感染、病毒性感冒、急性化膿性扁桃體炎、急性咽炎、急性氣管炎、高熱等病症屬上述症候者。	否	是

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治	是否是國家級醫保目錄	是否是省級醫保目錄
注射用頭孢夫辛鈉	化藥第四類	適用於敏感細菌引起的上呼吸道感染、下呼吸道感染、泌尿道感染、皮膚和軟組織感染等。	是	否
注射用頭孢他啶	化藥第四類	用於敏感革蘭陰性桿菌所致的敗血症、下呼吸道感染、腹腔和膽道感染、複雜性尿路感染和嚴重皮膚軟組織感染等。	是	否

經營情況討論與分析

二、 本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

根據2017年2月23日發佈的《關於印發〈國家基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄(2017年版)的通知〉》(人社部發[2017]15號)，本集團及合營企業共有13個藥品新納入《國家基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄(2017年版)》，主要產品情況如下：

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治
對乙酰氨基酚	酰基苯胺類	用於兒童普通感冒或流行性感冒引起的發熱，也用於緩解輕中度疼痛，如頭痛、關節痛、偏頭痛、牙痛、肌肉痛、神經痛。
複方板藍根顆粒 活心丸	清熱解毒劑 祛瘀劑—化瘀寬胸劑	清熱解毒，涼血。用於風熱感冒，咽喉腫痛。 益氣活血，溫經通脈。主治胸痺，心痛，用於冠心病、心絞痛。
頭孢丙烯	其他β-內酰胺類 抗菌藥—第二代 頭孢菌素類	用於敏感菌所致的下列輕、中度感染。
頭孢克洛	其他β-內酰胺類 抗菌藥—第二代 頭孢菌素類	本品主要適用於敏感菌所致的呼吸系統、泌尿系統、耳鼻喉科及皮膚、軟組織感染等。
頭孢拉定	其他β-內酰胺類 抗菌藥—第一代 頭孢菌素類	適用於敏感菌所致的急性咽炎、扁桃體炎、中耳炎、支氣管炎和肺炎等呼吸道感染、泌尿生殖道感染及皮膚軟組織感染等。本品為口服製劑，不宜用於嚴重感染。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出基藥目錄、醫保目錄的主要藥(產)品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治
小兒七星茶顆粒(口服液、糖漿)	消導劑—健脾消食	開胃消滯，清熱定驚。用於小兒積滯化熱，消化不良，不思飲食，煩躁易驚，夜寐不安，大便不暢，小便短赤。
欣童健(頭孢拉定干混懸劑)	西藥	適用於敏感菌所致的急性咽炎、扁桃體炎、中耳炎、支氣管炎和肺炎等呼吸道感染、泌尿生殖道感染及皮膚軟組織感染等。
注射用培美曲塞二鈉 昆仙膠囊	抗代謝藥 祛風除濕劑	適用於與順鉑聯合治療無法手術的惡性胸膜間皮瘤。補腎通絡，祛風除濕。主治類風濕關節炎屬風濕痺阻兼腎虛症。
蛇膽川貝軟膠囊	清熱化痰劑—清熱 化痰止咳	清肺，止咳，除痰。用於肺熱咳嗽，痰多。
千柏鼻炎片	鼻病	清熱解毒，活血祛風，宣肺通竅。用於風熱犯肺、內郁化火、凝滯氣血所致的鼻塞、鼻癢氣熱、流涕黃稠，或持續鼻塞、嗅覺遲鈍；急慢性鼻炎、急慢性鼻竇炎見上述症候者。
小兒七星茶糖漿	消導劑	定驚消滯。用於小兒消化不良，不思飲食，二便不暢，夜寐不安。

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(5) 公司馳名或著名商標情況

適用 不適用

本集團目前擁有中國馳名商標9項、廣東省著名商標21項、廣州市著名商標29項。其中，「白雲山」品牌知名度和美譽度在全國消費者中具有較大的影響力和感召力，是國內最具價值的醫藥品牌之一。

本集團主要商標使用情況如下：

馳名/ 著名商標	商標 商標圖形	商標 註冊類別	主要產 品通用名	藥品 註冊分類	適用症/ 功能主治	是否中藥 保護品種	是否 處方藥
中一 一馳名		5類人用藥	消渴丸	中藥	用於氣陰兩虛型 所致的消渴病 (2型糖尿病)。	否	是
潘高壽 一馳名		5類中成藥	蜜煉川貝 枇杷膏	中藥	清熱潤肺，止 咳平喘，理氣 化痰。	否	否
陳李濟 一馳名		5類人用藥	壯腰健腎丸	中藥	壯腰健腎， 養血， 祛風濕。	否	否
敬修堂 一馳名		5類人用藥	清熱消炎 寧膠囊	中成藥	清熱解毒、 消炎止痛	否	否

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(5) 公司馳名或著名商標情況(續)

馳名/ 著名商標	商標 商標圖形	商標 註冊類別	主要產 品通用名	藥品 註冊分類	適用症/ 功能主治	是否中藥 保護品種	是否 處方藥
中一 —馳名		5類人用藥	滋腎育胎丸	中藥、天然 藥物	補腎健脾，益 氣培元，養血 安胎，強壯身 體。	否	是
奇星 —馳名		5類人用藥	華佗再造丸	中藥	心腦血管類/活 血化瘀，化痰 通絡，行氣止 痛。	否	是
陳李濟 —馳名		5類人用藥	舒筋健腰丸	中藥	補益肝腎，強 健筋骨，驅風 除濕，活絡止 痛。	否	否
BYS —馳名		5類人用藥	注射用頭孢 硫脞	西藥	抗菌消炎、 鎮咳平喘	否	是
何濟公 —馳名		5類人用藥	阿咖酚散	化學藥	鎮痛、解熱、 抗炎、抗風 濕、抗痛風 藥。	否	否
抗之霸 —馳名		5類人用藥	頭孢克肟顆粒	西藥	適用於敏感菌 所致的感染。	否	是
明興 —著名		5類化學藥	清開靈顆粒	中藥	清熱解毒， 鎮靜安神。	否	否

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(5) 公司馳名或著名商標情況(續)

馳名/ 著名商標	商標圖形	商標 註冊類別	主要產 品通用名	藥品 註冊分類	適用症/ 功能主治	是否中藥 保護品種	是否 處方藥
葉子圖形 —著名		5類人用藥	夏桑菊顆粒	中成藥一類 (內科用藥)	清肝明目，疏 風散熱，除濕 痺，解瘡毒。	否	否
天心 —馳名		5類西藥	克林霉素磷酸 酯注射液	西藥	用於革蘭陽性 菌、厭氧菌引 起的各種感染 性疾病。	否	是
明興 —著名		5類化學藥	清開靈注射液	中藥	清熱解毒，化 痰通絡，醒神 開竅。	否	是
白雲山菱 形 —馳名		5類人用藥	注射用頭孢 硫脞	創新藥	用於敏感菌所引 起呼吸系統、 肝膽系統、五 官、尿路感染 及心內膜炎、 敗血症。	否	是
天心 —馳名		5類西藥	坎地沙坦酯片	西藥	原發性高血壓。	否	是
潘高壽 —馳名		第5類中成藥	蛇膽川貝液	中藥	祛風止咳， 除痰散結。	否	否
鑒康藥業 —著名		第5類人用藥	維C銀翹片	人用藥；	辛涼解表， 清熱解毒。	否	否

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(5) 公司馳名或著名商標情況(續)

馳名/ 著名商標	主要產品通用名	2016年 銷售量	2016年收入 (千元)	2016年毛利率 (%)
明興 —著名	清開靈顆粒(千包)	294,526.29	161,029.00	58.37
葉子圖形 —著名	夏桑菊顆粒(千袋)	329,119.79	185,229.39	55.10
中一 —馳名	消渴丸(千瓶)	44,766.06	549,942.40	65.77
白雲山菱形+BYS —馳名	注射用頭孢硫脲(千瓶/支)	61,926.74	373,279.75	56.98
何濟公 —馳名	阿咖酚散(千盒)	22,840.52	154,796.59	51.50
中一 —馳名	滋腎育胎丸(千盒)	5,341.00	112,208.10	34.88

註： 以上主要產品使用該商標其2016年度公司銷售量、營業收入、毛利率排名為前5的產品。

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(6) 主要中藥產品涉及重要藥材情況

本集團主要中藥產品包括消渴丸、清開靈系列、夏桑菊顆粒、小柴胡顆粒、蜜煉川貝枇杷膏、滋腎育胎丸、華佗再造丸、舒筋健腰丸、壯腰健腰丸等，其所涉及的重要藥材及供求情況如下：

治療領域	主要中藥產品	重要藥材品種	採購模式	藥材品種供求情況及價格波動對成本的影響
糖尿病	消渴丸	天花粉	訂單種植、定向收購為主，招標為輔	供求基本平衡，市場價格平穩，成本維持不變。
	清開靈	金銀花、板藍根	種植基地定向採購為主，招標採購為輔	供求基本平衡，市場價格小幅上漲，成本有所增加。
清熱解毒	夏桑菊顆粒	夏枯草、野菊花、桑葉	招標採購	供求基本平衡，市場價格小幅上漲，成本有所增加。
解表散熱	小柴胡顆粒	柴胡、黃芩等	招標採購	供求基本平衡，市場價格小幅上漲，成本有所增加。
鎮咳祛痰	蜜煉川貝枇杷膏	川貝母、枇杷葉、桔梗等	招標採購	供求基本平衡，市場價格平穩，成本維持不變。
婦科用藥	滋腎育胎丸	菟絲子、砂仁、熟地黃等	招標採購	供求基本平衡，市場價格小幅上漲，成本有所增加。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(6) 主要中藥產品涉及重要藥材情況(續)

治療領域	主要中藥產品	重要藥材品種	採購模式	藥材品種供求情況及價格波動對成本的影響
活血化癥	華佗再造丸	川芎、吳茱萸、冰片等	招標採購	吳茱萸供不應求，市場價格呈現上漲，成本上升。其他品種供求基本平衡，市場價格平穩，成本維持不變。
活絡止痛	舒筋健腰丸	狗脊、金櫻子、雞血藤等	招標採購	金櫻子供不應求，市場價格呈現上漲，成本上升。其他品種供求基本平衡，市場價格平穩，成本維持不變。
扶正祛濕	壯腰健腰丸	狗脊、黑老虎、千斤拔等	招標採購	供求基本平衡，市場價格平穩，成本維持不變。

以上主要中藥產品所涉及的重要藥材品種大多為常用大宗藥材，本集團通過屬下的中藥材集中採購平台，根據生產所需，通過招標或定向採購等形式，集中從合格供應商採購，從而提高議價能力，降低採購成本。此外，本集團自建多個藥材種植基地，確保藥材質量及數量得到保證，成本可控。

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

2、公司藥(產)品研發情況

(1) 研發總體情況

適用 不適用

一直以來，本集團注重科技研發工作，不斷加大創新投入，圍繞新藥開發、產品二次開發和食品、保健食品開發等方面，以引進項目與自主研發相結合的方式開展科研工作，並取得一定的成效。

本報告期內，本集團大力推進科研創新，加強知識產權工作，並取得顯著成績，主要包括：

① 在研產品

截至本報告期末，本集團共有在研產品100個、已申報產品10個，主要領域包括：化學原料藥、製劑、生物醫藥、中藥大品種的二次開發等。

② 批件

本報告期內，本集團及合營企業共申請生產批件10個，申請臨床批件4個，共獲得藥品生產批件9件。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

2、公司藥(產)品研發情況(續)

(1) 研發總體情況(續)

③ 科技獎勵

本報告期內，本集團及合營企業共獲得各級獎項及榮譽稱號6項，其中國家級科技獎項1個，省級科技獎項2個，地市級科技獎項1個，協會和區級科技獎項2個，具體如下：

分類級別	獲獎單位	獲獎項目	所獲獎項
國家級	王老吉藥業	「中草藥DNA條形碼物種鑒定體系」項目	2016年度國家科技進步二等獎
	天心藥業	「無菌微粉製造關鍵技術的研發及其在頭孢粉針劑中的應用」	2016年度廣東省科學技術獎三等獎
省級和市級	廣西盈康	「三味清熱止癢洗劑的研製及產業化」	2016年度廣西科學技術進步三等獎
	光華藥業	「小柴胡顆粒劑及其製備方法」	2016年度廣州市科學技術獎獲三等獎項目
	潘高壽藥業	「對川貝母新基源太白貝母列入《中國藥典》的研究與應用」	中華中醫學會科學技術獎三等獎
協會	王老吉藥業	「王老吉涼茶植物飲料在線調配等關鍵技術研究及應用」	中國輕工業聯合會科技進步三等獎

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

2、公司藥(產)品研發情況(續)

(1) 研發總體情況(續)

④ 專利及知識產權

本報告期內，本集團及合營企業共申請專利69項：其中，發明專利50項，實用新型2項；授權專利61項：其中，發明專利獲授權43項，實用新型專利授權2項。

本報告期內，白雲山製藥總廠和白雲山和黃公司兩家企業分別獲得「國家知識產權優勢企業」榮譽稱號。

本集團研究開發會計政策：

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。劃分本集團內部研究開發項目研究階段支出和開發階段支出的具體標準為：

研究階段支出是指藥品(含新藥和原有藥品劑型改變)研發進入三期臨床試驗階段前的所有開支。進入三期臨床試驗以有關管理部門的批准文件為準。

開發階段支出是指藥品(含新藥和原有藥品劑型改變)研發進入三期臨床試驗階段後的可直接歸屬的開支。進入三期臨床試驗以有關管理部門的批准文件為準。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

2、公司藥(產)品研發情況(續)

(1) 研發總體情況(續)

④ 專利及知識產權(續)

研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 能夠證明該無形資產將如何產生經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

2、公司藥(產)品研發情況(續)

(2) 研發投入情況

適用 不適用

本集團研發投入前5名品種情況表

企業名稱	產品	研發投入金額 (人民幣千元)	研發投入	研發投入	研發投入佔營	研發投入佔營	本期金額較 上年同期變 動比例 (%)
			費用化金額 (人民幣千元)	資本化金額 (人民幣千元)	業收入比例 ^註 (%)	業成本比例 ^註 (%)	
白雲山製藥總廠	臨床常用大品種藥物 製劑質量提升研究	13,475.15	13,475.15	0.00	0.65	1.39	5.02
白雲山製藥總廠	大南藥特色品種系列 研究開發	7,469.12	7,469.12	0.00	0.36	0.77	10.50
中一藥業	消渴丸	6,582.27	6,582.27	0.00	1.20	3.50	7.53
中一藥業	滋腎育胎丸	5,723.52	5,723.52	0.00	5.10	7.83	(5.94)
天心藥業	氯吡格雷阿司匹林片	5,000.00	5,000.00	0.00	2.87	3.58	2.06

註： 上表中，研發投入佔營業收入比例為產品研發投入佔生產該產品企業的營業收入的比例，研發投入佔營業成本比例為產品研發投入佔生產該產品企業的營業成本的比例。

情況說明：

2016年，根據國家出台加強開展仿製藥質量和療效一致性評價政策及市場營銷的需求，本集團加大力度開展了臨床常用大品種藥物製劑質量提升研究、大南藥特色品種系列研究開發、消渴丸、滋腎育胎丸、氯吡格雷阿司匹林片等品種的研究開發。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

2、公司藥(產)品研發情況(續)

(2) 研發投入情況(續)

同行業比較情況

適用 不適用

同行業可比公司	研發投入金額 (人民幣千元)	研發投入佔 營業收入比例 (%)	研發投入佔 淨資產比例 (%)
哈藥股份	200,840.00	1.27	2.68
國藥股份	22,311.00	0.18	0.74
上海醫藥	617,690.80	5.22	1.83
復星醫藥	830,203.30	6.60	4.03
同仁堂	186,996.90	1.73	2.63
同行業平均研發投入金額(千元)			371,608.40
公司報告期內研發投入額(千元)			330,367.83
公司報告期內研發投入佔營業收入比例(%)			1.65
公司報告期內研發投入佔淨資產比例(%)			1.87

註：

- 1、 同行業可比公司2016年年報尚未全部披露，以上同行業公司數據來源於同行業公司2015年年報；
- 2、 同行業平均研發投入金額為五家同行業公司的算術平均數。

經營情況討論與分析

二、 本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

2、 公司藥(產)品研發情況(續)

(2) 研發投入情況(續)

研發投入發生重大變化以及研發投入比重合理性的說明

適用 不適用

本報告期內，本集團研發投入佔營業收入的比例為1.65%。公司面對市場需求及新藥研發註冊政策的不斷變化，積極調整研發戰略，加強研發項目立項的研究分析與篩選、研發資源投向管理、在研品種重新評價等工作，降低研發風險。

本集團現階段的研發投入情況能夠滿足未來發展需求。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

2、公司藥(產)品研發情況(續)

(3) 主要研發項目基本情況

✓適用 □不適用

研發項目	產品 基本信息	研發(註冊) 所處階段	進展情況	累計研發投入 (人民幣千元)	已申報的 廠家數量	已批准的 國產仿製 廠家數量
治療型雙質粒HBV DNA疫苗項目	本疫苗的特點是提高特異性細胞免疫，聯合抗病毒治療，能有效提高患者的HBeAg血清學轉換，達到臨床治癒，是臨床迫切需要的藥物	臨床研究	開展IIc臨床研究	53,000.00	無	無
滋腎育胎丸在體外受精-胚胎移植中應用的臨床研究	滋腎育胎丸功能為補腎健脾，益氣培元，養血安胎，強壯身體。用於脾腎兩虛，沖任不固所致的滑胎(防止習慣性流產和先兆流產)	上市後再評價研究	已完成。研究結果顯示，滋腎育胎丸能顯著提高行IVF-ET患者的種植率、顯著提高高齡婦女及有流產史患者的臨床妊娠率。	12,273.00	0	0
知母多酚膠囊的研製	知母多酚膠囊為中藥5類，用於2型糖尿病(消渴病)陰虛燥熱症。	臨床研究	已完成臨床前研究，正在進行臨床研究。	10,660.00	0	0
土茯苓總甘片	治療類風濕關節炎(RA)的中藥5類新藥。	II期臨床試驗研究	按CFDA新頒佈的「中藥新藥臨床研究一般原則」的要求，確定II期臨床試驗的合理方案，開展II期臨床試驗研究。	5,223.43	無	無

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

2、公司藥(產)品研發情況(續)

(3) 主要研發項目基本情況(續)

研發項目對公司的影響及項目研發風險

適用 不適用

2016年國家出台加強開展仿製藥質量和療效一致性評價等一系列政策、法規，進一步規範新藥臨床研究。在這一宏觀大環境下，本集團順應政策法規變化，主動調整新產品研發及申報策略，以屬下企業重點發展的專業領域新產品研發、配合市場需要的產品深度開發為主，加大了生物醫藥、化學藥、中成藥等方面新產品的研發和名優產品的二次開發、開展仿製藥質量和療效一致性評價研究等，為本集團發展提供科技支撐。

新藥研製具有高風險、高投入、週期長的特性，醫藥產品具有高技術、高風險、高附加值的特點，藥品從前期研發到臨床試驗，從註冊申報到產業化生產的週期長、環節多，容易受到不確定性因素的影響。此外，隨著國家藥審改革的變化，化學藥、生物藥領域的審核門檻不斷提高。

以上在研項目中，治療型雙質粒HBV DNA疫苗項目開展IIc期臨床研究，知母多酚膠囊、土茯苓總甘片開展臨床研究，滋腎育胎丸進行上市後再評價研究。以上項目未來存在一定的臨床研究及技術風險。

本集團將繼續關注藥審政策的變化，加強研發項目的管控力度，減少不確定因素影響，提高研發質量，降低研發風險。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

2、公司藥(產)品研發情況(續)

(4) 本報告期內呈交監管部門審批、完成註冊或取得生產的產品情況

適用 不適用

本報告期內，本集團共獲得藥品生產批件9件，將進一步豐富本公司產品品種，增加本公司產品儲備，本公司將根據市場變化，擇機推廣上市。

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治
注射用頭孢西丁鈉 (1.0g)	補充申請	適用於對本品敏感的細菌引起的下列感染：1 上下呼吸道感染；2 泌尿道感染包括無併發症的淋病；3 腹膜炎以及其它腹腔內、盆腔內感染 4 敗血症(包括傷寒)；5 婦科感染；6 骨、關節軟組織感染；7 心內膜炎由於本品對厭氧菌有效及對β-內酰胺酶穩定，故特別適用需氧及厭氧菌混合感染，以及對於由產β-內酰胺酶而對本品敏感細菌引起的感染。
枸橼酸西地那非片 (50mg)	補充申請	西地那非適用於治療勃起功能障礙。
尼美舒利顆粒 (50mg)	補充申請	消炎鎮痛藥。
注射用頭孢硫脒 (0.5g)	補充申請	用於敏感菌所引起呼吸系統、肝膽系統、五官、尿路感染及心內膜炎、敗血症。
注射用頭孢硫脒 (1.0g)	補充申請	用於敏感菌所引起呼吸系統、肝膽系統、五官、尿路感染及心內膜炎、敗血症。
替米沙坦膠囊 40mg	補充申請	用於原發性高血壓的治療。

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

2、公司藥(產)品研發情況(續)

(4) 本報告期內呈交監管部門審批、完成註冊或取得生產的產品情況(續)

產品名稱	註冊分類	適用症/功能主治
注射用頭孢硫脲 2.0g	補充申請	用於敏感菌所引起呼吸系統、肝膽系統、五官、尿路感染及心內膜炎、敗血症。
注射用鹽酸頭孢甲 肟1.0g	化藥6類	用於對頭孢甲肟敏感的鏈球菌屬(腸球菌除外)、肺炎鏈球菌、消化球菌屬等引起的下述感染症：如肺炎、支氣管炎、支氣管擴張合併感染、慢性呼吸系統疾病的繼發感染；腦脊膜炎等感染症。

(5) 本報告期內研發項目取消或產品未獲得審批情況

適用 不適用

(6) 新年度計劃開展的重要研發項目情況

適用 不適用

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

2、公司藥(產)品研發情況(續)

(7) 項目獲得的政府重大研發補助、資助、補貼、稅收優惠及公司的使用情況

2016年度，本集團共獲得項目補助約人民幣82,058千元，主要項目獲得補助情況如下表：

企業名稱	項目名稱	支持類別	補助金額 (千元)	使用情況
本公司	廣州市企業研究開發費用加計扣除	研究開發費用加計扣除	3,417.50	已按規定抵扣
廣州拜迪	新型抗腫瘤疫苗的開發及應用項目	2016年廣州市新興產業發展資金項目(第一批配套國家和省支持項目、後補助項目)	5,000.00	按進度使用
廣州漢方	高端藥用脂質原輔料的研發及產業化	廣東省發改委(廣州市配套)/廣東省戰略性新興產業區域集聚試點項目	5,000.00	按進度使用
廣州漢方	廣州白雲山漢方提取分離技術研究院	廣州市科創委企業研發機構建設專項	2,000.00	後補助

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

2、公司藥(產)品研發情況(續)

(7) 項目獲得的政府重大研發補助、資助、補貼、稅收優惠及公司的使用情況(續)

2016年度，本集團共獲得項目補助約人民幣82,058千元，主要項目獲得補助情況如下表：

企業名稱	項目名稱	支持類別	補助金額 (千元)	使用情況
廣州漢方	廣東省中藥提取分離過程現代化過程技術研究中心建設	廣東省科技廳/協同創新與平台環境建設	1,000.00	按進度使用
白雲山製藥總廠	廣藥「白雲山」國內臨床急需藥物大品種產業化項目	廣州市戰略性新興產業專項(省專項配套)	5,000.00	資金按項目要求使用完畢
白雲山製藥總廠	「白雲山金戈」擴產增效技術改造項目	廣州市轉型升級技術改造專項	1,000.00	資金按項目要求使用完畢
敬修堂藥業	名優中成藥製劑技術及設備升級改造	廣州市工業和信息化委員會廣州市工業轉型升級專項資金技術改造項目	1,000.00	按進度使用

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

3、公司藥(產)品生產、銷售情況

(1) 按治療領域劃分的公司主營業務情況

✓適用 □不適用

主要治療領域	產品名稱	營業收入 (人民幣千元)	營業成本 (人民幣千元)	毛利率 (%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比
					上年增減 (%)	上年增減 (%)	上年增減 (%)
內科用藥	消渴丸	549,942.40	188,247.89	65.77	(3.46)	(12.06)	3.35
	小柴胡顆粒	230,431.46	129,164.43	43.45	5.78	10.36	(2.82)
	夏桑菊顆粒10g	185,229.39	83,161.57	55.10	8.56	4.40	1.78
	清開靈顆粒	161,029.00	67,041.43	58.37	(34.50)	(34.92)	(0.40)
	舒筋健腰丸	142,190.10	71,472.21	49.73	91.75	89.72	1.00
	蜜煉川貝枇杷膏	119,776.58	71,529.22	40.28	15.54	13.78	2.35
	壯腰健腎丸	104,434.10	54,903.59	47.43	28.11	31.21	(2.55)
	注射用頭孢硫脲	373,279.75	160,594.16	56.98	(9.08)	(1.42)	(3.35)
抗微生物藥	頭孢克肟	367,966.52	107,294.56	70.84	0.30	(32.02)	13.87
	阿莫西林	216,166.25	133,196.53	38.38	(6.13)	7.13	(0.58)
	頭孢地尼膠囊	112,619.13	51,316.07	54.43	90.41	67.95	6.09
	頭孢丙烯	101,308.32	60,814.51	39.97	9.21	(2.77)	7.39
	頭孢硫脲	120,097.42	72,564.65	39.58	(0.95)	7.06	(9.35)
男性用藥	頭孢克肟	90,938.58	94,742.99	(4.18)	12.42	30.33	(14.31)
	枸橼酸西地那非片	400,492.33	32,222.70	—	71.31	77.22	—
鎮痛、解熱、抗炎、 抗風濕、抗痛風藥	阿咖酚散	154,796.59	75,070.47	51.50	4.92	4.50	0.19
皮膚科用藥	風油精	58,491.12	26,806.74	54.17	(3.01)	(15.07)	6.51
婦科用藥	滋腎育胎丸	112,208.10	73,069.45	34.88	98.75	102.92	(1.34)

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

3、公司藥(產)品生產、銷售情況(續)

(1) 按治療領域劃分的公司主營業務情況(續)

情況說明：

適用 不適用

本報告期內，本公司主營業務毛利率為32.72%，其中大南藥板塊的毛利率為43.62%。本公司大南藥板塊毛利率與以下同行業企業毛利率差距較大的主要原因為各企業產品結構不同，主要產品毛利率差距較大。

同行業企業毛利率情況：

證券代碼	證券簡稱	營業收入 (人民幣千元)	醫藥工業 毛利率 (%)	整體毛利率 (%)
600664	哈藥股份	15,781,370.00	52.00	25.00
600511	國藥股份	12,078,194.10	36.00	7.95
601607	上海醫藥	105,516,587.30	50.78	12.13
600196	復星醫藥	12,516,328.00	53.69	49.97
600085	同仁堂	10,808,761.20	50.51	46.08

註：

- 1、 同行業可比公司2016年年報尚未全部披露，以上同行業可比公司數據來源於同行業公司2015年年報；
- 2、 以上同行業企業在2015年度報告中並未披露按藥品的主要治療領域分類的毛利率情況，因此本公司無法依據主要治療領域進行毛利率對比分析。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

3、公司藥(產)品生產、銷售情況(續)

(2) 公司主要銷售模式分析

✓適用 □不適用

本集團各業務板塊的主要銷售模式詳見本年度報告第三節「公司業務概要」之(二)「經營模式」中所述。

(3) 在藥品集中招標採購中的中標情況

✓適用 □不適用

藥品名稱	規格	中標價格區間 (人民幣)	醫療機構合計 實際採購量
消渴丸	52.5g / 瓶	24.50-52.50元	9,334.57千瓶
三味清熱止癢洗劑	250ml / 瓶	32.51-52.00元	900.00千瓶
腦心清片	0.41g*36片 / 盒	40.12-56.88元	8,672.00千盒
昆仙膠囊	0.3g*12粒 / 盒	103.70-122.00元	8,660.00千盒
蜜煉川貝枇杷膏	345g / 瓶	22-32元	5,635.86千瓶
清開靈膠囊	每粒裝0.4g ; 24粒 / 盒 , 300盒 / 件(非OTC)	19.5-23.28元	2,308.80千盒
丹鱉膠囊	0.38g*75粒 / 盒	54.47-70.51元	560.26千瓶
華佗再造丸	8g*12袋 / 盒	35.71-37.56元	2,589.26千盒
滋腎育胎丸	60g / 瓶	25.73-42.60元	3,971.25千瓶
障眼明片	0.21g*100s / 瓶	8.29-29.48元	220.23千瓶
治咳川貝枇杷露	240ml	23.18-26.66元	1,248.64千瓶
跌打鎮痛膏	10cm×7cm 8貼 / 盒	12.32-28.60元	170.00千盒
清開靈顆粒	每袋裝10g ; 10袋 / 中袋 , 100中袋 / 件	13.5元	15,695.70千袋
清熱消炎寧膠囊	0.32g / 粒 × 24粒 / 盒	24.77-48.00元	2,030.00千盒
複方甘草口服溶液	500ml / 瓶	42.44-66.67元	0千瓶
注射用頭孢匹胺	1g×300 / 瓶	54.69-75.23元	0千瓶
注射用頭孢硫脞	0.5g*400瓶	26.53-29.818元	41,219.94千瓶

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

3、公司藥(產)品生產、銷售情況(續)

(4) 銷售費用情況分析

銷售費用具體構成

適用 不適用

具體項目	本報告期發生額 (人民幣千元)	本報告期發生額 佔銷售費用 總額比例 (%)
職工薪酬	1,722,046	45.04
銷售服務費	806,929	21.10
差旅費	148,158	3.87
辦公費	18,432	0.48
運雜費	497,023	13.00
租賃費	19,587	0.51
會務費	42,622	1.11
廣告宣傳費	511,152	13.37
諮詢費	5,466	0.14
折舊費	3,105	0.08
其他	49,069	1.30
合計	3,823,589	100.00

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

3、公司藥(產)品生產、銷售情況(續)

(4) 銷售費用情況分析(續)

同行業比較情況

適用 不適用

同行業可比公司	銷售費用 (人民幣千元)	銷售費用佔 營業外收入比例
哈藥股份	1,131,500.00	7.14
國藥股份	228,846.00	1.89
上海醫藥	2,905,175.40	24.57
復星醫藥	2,815,140.00	22.33
同仁堂	2,135,203.90	19.75
同行業平均銷售費用(人民幣千元)		1,843,173.26
公司報告期內銷售費用總額(人民幣千元)		3,823,589.49
公司報告期內銷售費用佔營業收入比例(%)		19.08

註：

- 1、 同行業可比公司2016年年報尚未全部披露，以上同行業可比公司數據來源於同行業公司2015年年報；
- 2、 同行業平均銷售費用為五家同行業公司的算術平均數。

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

3、公司藥(產)品生產、銷售情況(續)

(4) 銷售費用情況分析(續)

銷售費用發生重大變化以及銷售費用合理性的說明

適用 不適用

本報告期內，本集團的銷售費用總額約為人民幣38.24億元，同比減少8.26%，同比減少原因主要在於本集團改變了費用結算方式，致使宣傳費用大幅減少。

本報告期內，本集團銷售費用佔營業收入比例為19.08%。本集團2016年銷售費用的支出高於以上部分同行業企業2015年平均水平，主要是因為本集團業務構成、業務銷售模式與以上各對標企業銷售模式存在差異。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(五) 投資狀況

1、對外股權投資總體分析

本報告期末，本公司對外股權投資額為人民幣2,290,443千元，較上年增加人民幣179,230千元，主要是本集團對合營企業按權益法確認的投資收益導致長期股權投資增加。

(1) 重大的股權投資

適用 不適用

(2) 重大的非股權投資

適用 不適用

(3) 以公允價值計量的金融資產

適用 不適用

證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	初始投資金額 (人民幣千元)	本報告期	本報告期	估本報告期	本報告期損益 (人民幣千元)
					未持有數量 (股)	未賬面值 (人民幣千元)	末證券總 投資比例 (%)	
1	滬市A股	600038	中直股份	1,806	57,810	2,799	46.45	(235)
2	滬市A股	600664	哈藥股份	3,705	376,103	3,227	53.55	(224)
本報告期末持有的其他證券投資				-				
本報告期已售證券投資損益				-				
合計				5,511	433,913	6,026	100.00	(459)

經營情況討論與分析

二、本報告期內主要經營情況(續)

(五) 投資狀況(續)

1、對外股權投資總體分析(續)

持有其他上市公司股權情況

證券代碼	證券簡稱	初始投資金額 (人民幣千元)	佔該公司 股權比例 (%)	本報告期 末賬面值 (人民幣千元)	本報告期損益 (人民幣千元)	本報告期所有 者權益變動 (人民幣千元)	會計核算科目	股份來源
601328	交通銀行	525	-	2,277	120	(215)	可供出售金融資產	購買
601818	光大銀行	10,725	約0.02	23,655	1,150	(1,697)	可供出售金融資產	購買

2、本公司主要子公司及參股公司的情況

企業名稱	業務性質	主要產品或服務	註冊資本 (人民幣千元)	本公司直接 持股比例 (%)	總資產 (人民幣千元)	淨資產 (人民幣千元)	淨利潤 (人民幣千元)
子公司							
王老吉 大健康公司	製造業務	生產及銷售預包裝 食品、乳製品等	100,000	100.00	4,525,358	748,328	432,889

除上表所述外，本報告期內，本公司並無單個參股公司的投資收益對本集團淨利潤影響達到10%以上。

本報告期內，本公司屬下控股子公司奇星藥業收到政府徵遷補償款人民幣672,341千元，計入營業外收入人民幣275,726千元，對本集團淨利潤影響達10%以上。除此之外，並無發生對淨利潤產生重大影響的其他經營業務活動。

三、 未來發展的討論與分析

(一) 行業競爭格局和發展趨勢

近幾年，國家針對醫藥工業、醫藥流通、醫保支付及終端醫療服務進行了多項改革，《「健康中國2030」規劃綱要》的發佈更是為醫藥產業的發展提供了綱領性的指導，淘汰落後產能、併購整合等已經成為長期趨勢。我國醫藥健康行業規範度不斷提高，以往粗放式的增長方式難以延續，取而代之的是行業整體增速換擋，以及各子行業之間的分化發展與結構性調整。這些均預示著行業健康發展、規範發展、差異化發展時代的到來，未來只有積極求變且變革方向符合產業趨勢的企業才能獲得長期增長。

總體來看，醫藥行業在2017年不僅會受到宏觀經濟持續低迷的影響，而且受國家政策影響更為突出。2017年是一致性評價、「兩票制」等政策實施的關鍵年，同時醫保控費的趨嚴將進一步遏制醫院終端的增長，醫藥行業洗牌加速，企業間併購重組將更加激烈；藥品研發的方向將由仿製藥為主逐漸向創新藥轉移；大健康產業及中醫藥受國家政策支持市場份額將有所增長，中成藥大品種會有發展機遇；未來醫藥互聯網交易宏觀配套政策將持續利好，醫藥電商將進一步發展。從長遠發展來看，醫藥健康產業發展政策環境將更加利好，產業環境將更加規範、市場環境將更加複雜。

經營情況討論與分析

三、 未來發展的討論與分析(續)

(二) 2017年的發展戰略與年度工作計劃

2017年是本集團的「品質效益年」，本集團將踐行創新、協調、綠色、開放、共享的發展理念，以提高企業發展質量和效益為中心，紮實開展各項工作：

- 1、 擦亮中國馳名商標及老字號品牌，提升大南藥品質效益：實施名牌戰略，以優質、時尚為導向，不斷提升品牌知名度和影響，同時加大品牌投入及推廣力度；實施大品種戰略，做好產品梯隊設計，集中優勢資源打造戰略性大品種，盤活有發展潛力的睡眠品種；實施中藥強企戰略，做大做強做優中藥產業；實施資源整合戰略，發揮下屬醫藥製造企業和貿易企業資源整合的協同效應，打造大南藥板塊的營銷優勢。
- 2、 繼續按照「時尚、科技、文化」的品牌戰略，推動王老吉品牌科普化、大眾化、現代化和國際化的「四化」建設，繼續加強餐飲等渠道建設，開發大健康大產品群，提升大健康品質效益。
- 3、 做優服務品牌，提升大商業品質效益：以現有大型醫院項目為標桿，積極拓展三甲醫院、專科醫院和基層醫院物流延伸服務，做優物流延伸服務；因應「兩票制」的實施，加快推動終端服務網絡下沉，建立城市公立醫院、縣級醫院、社區與鄉鎮衛生院的三級網絡體系，做優終端配送服務；通過加快自開門店、開展零售併購、發展單店聯盟等措施開拓擴張連鎖業務，通過「產品+服務」，結合線上線下的立體營銷，做優零售服務；升級現有產品電商平台，加強與外部知名電商平台的合作，做優醫藥電商服務；加快推進物流項目建設工作，做優物流服務。

二、本報告期內主要經營情況(續)

(二) 2017年的發展戰略與年度工作計劃(續)

- 4、科學運營並升級打造白雲山醫院，逐步開拓養生養老產業，務實推進醫療及醫療器械項目進度，做專白雲山醫療品牌，提升大醫療品質效益。
- 5、加快推進投資項目實施，繼續推進投資併購項目，優化投資合作質量與投資管理體系，提升大資本品質效益。
- 6、優化科研及產品質量，提升科技品質效益：以「質量」為核心，提升全面質量管理水平；以「整合」為主線，加強創新體系建設；以「合作」為抓手，推進一批科研創新重大項目落地。
- 7、進一步優化產能佈局，著力整合資源去產能；加快推進各生產基地項目，促進各種生產製造資源的優化配置，建設三位一體的創新產業基地。
- 8、狠抓規範管理、成本管理、安全管理、整合管理和高效管理，優化運營質量，提升管理品質效益。
- 9、主動「走出去」，積極「引進來」，增強資源匯聚能力，提升國際化品質效益。
- 10、打造雙創示範基地，加快落實眾創項目，探索經營者參股、內部眾籌等創新創業發展模式，加快內部創新、創業的體制機制建設，增加創新創業能力。

經營情況討論與分析

三、 未來發展的討論與分析(續)

(三) 可能面對的挑戰與風險

本集團面對的挑戰與風險主要包括：(1)全球經濟持續低迷的狀態，國民經濟步入新常態，資本市場不活躍；(2)受醫保控費、招標政策改革、新藥審批趨嚴等因素的影響，醫藥健康行業整體增速將進一步放緩；(3)社會產能過剩及社會庫存嚴重，使得工業品價格持續下降；(4)產業資本深度融合與跨界擴張趨勢凸顯，藥企與非藥企爭相佈局醫藥健康產業，行業競爭加劇；(5)消費者購買力持續下降，大眾消費品增幅放緩等困難與挑戰。

四、 其他事項

(一) 賬目

本集團截至2016年12月31日止的年度業績載於合併利潤表。

本集團於2016年12月31日之財政狀況載於合併資產負債表。

本集團截至2016年12月31日止年度之現金流量載於合併現金流量表。

本公司截至2016年12月31日止年度之現金流量載於現金流量表。

(二) 財務摘要

本集團的業績、資產與負債的摘要載於本年度報告之董事會報告第39頁至第41頁。

(三) 儲備

本集團本年度內儲備的金額及變動詳情載於本年度報告之財務報告第314頁至第320頁。

(四) 可供分派儲備

於2016年12月31日，本集團按中國企業會計準則計算的可供分派儲備為人民幣3,555,087千元。

四、其他事項(續)

(五) 固定資產

於本年度內固定資產變動，詳情載於本年度報告之財務報告第290頁至第292頁。

(六) 日常關聯交易

日常關聯交易情況詳見本年度報告之重要事項第132頁至第135頁。

(七) 管理合約

本年度內，本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理或行政工作簽定或存在任何合約。

(八) 企業管治守則

於本報告期內，本公司已全面遵守港交所上市規則附錄十四之企業管治守則及企業管治報告之守則條文，惟下文第九節「公司治理」所述守則條文A.6.7條除外。

(九) 稅項減免

鑒於中國稅務法規的變動，持有本公司H股股份並名列本公司H股股東名冊之個人股東（「H股個人股東」）已不能依據國家稅務總局《關於外商投資企業、外國企業和外籍個人取得股票（股權）轉讓收益和股息所得稅收問題的通知》（國稅發[1993]045號）免於繳納個人所得稅。因此，對於H股個人股東，根據有關稅務法規，本公司按10%或其他適用稅率代扣代繳其股息的個人所得稅及企業所得稅。

經營情況討論與分析

四、 其他事項(續)

(十) 本集團退休金計劃

有關本集團退休金計劃詳情及退休金供款額分別列於本年度報告之財務報告第307頁。

(十一) 信息披露報刊無變更情況

(十二) 環境政策

有關本集團的環境政策及表現已載列於本公司2016年度社會責任報告(全文載於上交所及港交所網站)。

一、 利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定及執行情況

本公司重視對投資者的合理投資回報，並在本公司章程中第二百一十七條中明確規定了本公司的分配政策，包括利潤分配的原則、利潤分配方式、利潤分配條件及最低分紅比例、利潤分配決策程序以及利潤分配方案調整條件與程序等。

為保證不因分紅派息而影響本公司非公開發行A股股票暨員工持股計劃事項的進程，經本公司董事會建議及本公司2015年年度股東大會審議同意，本公司不派發2015年年度股息，亦不進行資本公積金轉增股本。

本公司本次非公開發行A股股票方案實施完成後，本公司管理層結合公司章程關於分紅政策的有關規定，綜合考慮了本公司的盈利情況、投資安排、資金需求、現金流量和股東回報規劃等因素，向本公司董事會提出了關於派發特別股息的議案。派發特別股息的議案經本公司全體董事表決同意後，提交本公司2016年第二次臨時股東大會審議並獲通過。本次特別股息已於2016年12月底前派發完畢。

(二) 本公司近三年分紅(含本報告期)的利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

分紅年度	每10股派息數 (含稅) (人民幣元)	現金分紅的數額 (含稅) (人民幣元)	分紅年度合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤	
			分紅年度合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤 (調整後) (人民幣元)	佔合併報表中歸屬於上市公司股東的淨利潤的比率 (%)
2016年	2.80	455,221,465.72	1,508,032,671.07	30.19
2015年 ^註	3.00	487,737,284.70	1,300,351,292.59	37.51
2014年	2.80	361,575,382.00	1,194,141,273.24	30.28

註：為保證不因分紅派息而影響本公司本次非公開發行A股股票事項的進程，經本公司2015年年度股東大會審議批准，本公司不派發2015年年度股息，亦不進行資本公積金轉增股本。同時鑒於本公司已實施完成非公開發行A股股票方案，考慮到公司的實際情況，本公司於2016年11月11日召開的2016年第二次臨時股東大會審議批准了派發特別股息的議案，此次派息作為2015年度分紅。

重要事項

一、 利潤分配或資本公積金轉增預案(續)

(三) 以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況

適用 不適用

(四) 本報告期盈利且母公司未分配利潤為正，但未提出現金紅利分配預案的，本公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃。

適用 不適用

二、 承諾事項履行情況

(一) 控股股東關於支持上市公司實施股權激勵的承諾

項目	內容
承諾背景	與股權分置改革相關的承諾
承諾方	控股股東
承諾內容	<p>1、 為提升上市公司價值，股改完成後，公司控股股東廣藥集團將在法律法規許可及監管部門批准的前提下，支持廣州藥業股份有限公司(「廣州藥業」，即本公司)建立以上市公司的業績增長作為管理層實施認股權利的先決條件的股權激勵制度。</p> <p>2、 在原承諾函的基礎上，廣藥集團進一步承諾：為了充分調動上市公司經營管理團隊的積極性和創造性，實現上市公司的可持續發展及價值提升，廣藥集團承諾將在法律法規許可及監管部門批准的前提下，督促和支持廣州白雲山醫藥集團股份有限公司於本承諾函出具之日起三年內建立以業績增長為先決條件並與市值聯繫的中長期激勵制度。</p>
承諾時間及期限	原承諾於2006年3月作出，廣藥集團於2014年6月25日就相關內容進行了補充承諾，有效期至承諾履行完成日止。
是否有履行期限	為優化激勵機制，本公司實施了2015年度員工持股計劃，並於2016年8月17日實施完畢。
是否及時嚴格履行	履行完畢
是否規範	是

重要事項

二、 承諾事項履行情況(續)

(二) 控股股東關於保持上市公司獨立性的承諾

項目	內容
承諾背景	與重大資產重組(「重大資產重組」)相關的承諾
承諾方	控股股東
承諾內容	1、 廣藥集團在本次重大資產重組完成後，將遵守相關法律法規和規範性文件及《廣州藥業股份有限公司章程》的規定，依法行使股東權利，不利用控股股東的身份影響本公司的獨立性，保持本公司在資產、人員、財務、機構和業務方面的完整性和獨立性。 2、 承諾函在本公司合法有效存續且廣藥集團擁有本公司控股權期間持續有效。
承諾時間及期限	該承諾於2012年2月29日作出，長期有效。
是否有履行期限	不適用
是否及時嚴格履行	正在履行中
是否規範	是

二、 承諾事項履行情況(續)

(三) 控股股東關於避免同業競爭的承諾

項目	內容
承諾背景	與重大資產重組相關的承諾
承諾方	控股股東
承諾內容	<p>1、 本次重大資產重組完成後，廣藥集團及其控股子公司(以下簡稱「下屬企業」，廣州藥業及其下屬企業除外，下同)應避免從事與本次重大資產重組實施完成後存續的廣藥白雲山構成實質性同業競爭的業務和經營，避免在廣藥白雲山及其下屬公司以外的公司、企業增加投資，從事與廣藥白雲山構成實質性同業競爭的業務和經營。廣藥集團將不從事並努力促使下屬企業不從事與廣藥白雲山相同或相近的業務，以避免與廣藥白雲山的業務經營構成直接或間接的競爭。此外，廣藥集團及其下屬企業在市場份額、商業機會及資源配置等方面可能對廣藥白雲山帶來不公平的影響時，廣藥集團自願放棄並努力促使下屬企業放棄與廣藥白雲山的業務競爭。</p> <p>2、 廣藥集團願意承擔由於違反上述承諾給廣藥白雲山造成的直接或／及間接的經濟損失或／及額外的費用支出。</p> <p>3、 本承諾函在本公司合法有效存續且廣藥集團擁有本公司控制權期間持續有效。</p>
承諾時間及期限	該承諾於2012年2月29日作出，長期有效。
是否有履行期限	不適用
是否及時嚴格履行	正在履行中
是否規範	是

重要事項

二、 承諾事項履行情況(續)

(四) 控股股東關於規範關聯交易的承諾

項目	內容
承諾背景	與重大資產重組相關的承諾
承諾方	控股股東
承諾內容	1、 本次重大資產重組完成後，廣藥集團及其下屬企業應盡量減少、規範與本公司的關聯交易。若存在不可避免的關聯交易，下屬企業與本公司將依法簽訂協議，履行合法程序，並將按照有關法律、法規和《上交所上市規則》、《港交所上市規則》、《廣州藥業股份有限公司章程》等有關規定履行信息披露義務和辦理有關報批程序，保證不通過關聯交易損害本次重大資產重組實施完成後存續的廣藥白雲山及廣藥白雲山其他股東的合法權益。 2、 本承諾函在本公司合法有效存續且廣藥集團擁有本公司控制權期間持續有效。
承諾時間及期限	該承諾於2012年2月29日作出，長期有效。
是否有履行期限	不適用
是否及時嚴格履行	正在履行中
是否規範	是

二、 承諾事項履行情況(續)

(五) 控股股東關於股份限售的承諾

項目	內容
承諾背景	與重大資產重組相關的承諾
承諾方	控股股東
承諾內容	廣藥集團及其與關聯企業因本次廣藥白雲山向廣藥集團發行股份購買資產而取得的股份，自該等股份登記完成之日起36個月內不轉讓，之後按中國證監會及上交所的有關規定執行。
承諾時間及期限	該承諾於2012年2月29日作出，有效期至承諾履行完成日止。
是否有履行期限	廣藥白雲山發行新增股份於2013年7月5日辦理完成登記手續，該承諾履行期限截至2016年7月5日。
是否及時嚴格履行	本公司於2016年10月25日刊登了非公開發行限售股上市流通公告，該新增股份於2016年10月28日流通上市。
是否規範	履行完畢 是

重要事項

二、 承諾事項履行情況(續)

(六) 控股股東及本公司關於未注入商標託管的承諾

項目	內容
承諾背景	與重大資產重組相關的承諾
承諾方	控股股東、本公司
承諾內容	廣藥集團與廣州藥業現就《廣州藥業股份有限公司與廣州醫藥集團有限公司之商標託管協議書》(「該協議」)項下交易互相承諾如下： 1、 雙方應在該協議生效後盡快且並不遲於首次對該協議項下的託管王老吉商標簽訂許可使用續展協議或新訂許可使用協議前，由雙方就新增商標許可／續展的具體安排另行協商，並簽訂協議(下稱「補充協議」)作為該協議的補充文件。惟雙方同意有關補充協議應體現現時列明於該協議內廣藥集團每年向本公司支付(i)基本委託費用的人民幣1百萬；及(ii)新增商標許可費用其中的20%作為本公司的受托收入，餘下的80%歸廣藥集團所有。 2、 雙方進一步互相承諾，將來按上述的安排由雙方簽訂的補充協議須符合港交所與上交所的適用上市規則條款(包括但不限於港交所上市規則第14A章及上交所上市規則第10章有關持續關聯交易／日常關聯交易的規定，包括補充協議必須列明補充協議的生效期限、受托收入每年的估計上限、其他必須列明的條款等)。
承諾時間及期限	該承諾於2012年3月26日作出，有效期至承諾履行完成日止。
是否有履行期限	不適用
是否及時嚴格履行	正在履行中
是否規範	是

二、 承諾事項履行情況(續)

(七) 控股股東關於瑕疵物業的承諾

項目	內容
承諾背景	與重大資產重組相關的承諾
承諾方	控股股東
承諾內容	<ol style="list-style-type: none">1、 將堅持促進存續上市公司發展，保護廣大中小投資者利益的立場，積極採取相關措施解決白雲山股份的瑕疵物業事項，保證存續上市公司和投資者利益不受到損害。2、 保證存續上市公司在本次合併後繼續有效佔有並使用相關房屋，並且不會因此增加使用成本或受到實質性不利影響。3、 本次合併完成後，若由於白雲山股份擬置入本公司的房屋所有權和土地使用權存在瑕疵而導致本公司遭受的任何處罰或損失(不包括辦理更名、過戶時涉及的正常稅費以及非出讓用地變出讓用地時需繳納的土地出讓金)，廣藥集團將在實際損失發生之日起兩個月內全額補償本公司因此而遭受的一切經濟損失，包括但不限於由任何民事、行政及刑事上的各種法律責任而引起的全部經濟損失，確保本公司及其中小投資者不會因此而遭受任何損害。
承諾時間及期限	該承諾於2012年2月29日作出，長期有效。
是否有履行期限	不適用
是否及時嚴格履行	正在履行中
是否規範	是

重要事項

二、 承諾事項履行情況(續)

(八) 控股股東關於未完成過戶手續的商標的承諾

項目	內容
承諾背景	與重大資產重組相關的承諾
承諾方	控股股東
承諾內容	<p>截至2013年6月28日之日止，擬購買資產中的388項商標尚未完成過戶至本公司的手續。該等商標作價人民幣5,114.16萬元，主要包括廣藥集團授權本公司及其下屬子公司使用的「陳李濟」、「潘高壽」、「星群」、「中一」、「奇星」、「敬修堂」六大系列的54項主要商標和廣藥集團在境內外註冊主要起聯合性或防禦性作用的334項商標(包括境內277項和境外57項)兩大類。</p> <p>就本次重大資產重組中所涉及未辦理完過戶手續的擬購買商標，廣藥集團承諾：</p> <ol style="list-style-type: none">1、 盡快辦理將該等資產過戶給本公司的手續；2、 在該等資產過戶至本公司前，廣藥集團確保本公司根據其需要無償享有該等商標的使用權；3、 如因任何原因致使本公司未能無償使用上述未完成過戶商標或因該等商標未完成過戶致使本公司以及本公司以外的第三方(包括但不限於登記公司、上交所等第三方機構)遭受任何損失，廣藥集團承諾將在實際損失發生之日起兩日內以全額現金補償本公司及該等第三方遭受的損失，包括但不限於由任何民事、行政及刑事上的各種法律責任而引起的全部經濟損失。

二、 承諾事項履行情況(續)

(八) 控股股東關於未完成過戶手續的商標的承諾(續)

項目	內容
承諾內容	<p>在原承諾函的基礎上，廣藥集團進一步承諾如下：</p> <ol style="list-style-type: none">1、 在本承諾函出具之日起三年內辦理完畢該等商標全部過戶至廣藥白雲山的手續，在完成過戶之前，廣藥集團確保廣藥白雲山根據其需要無償享有該等商標的使用權；2、 若截至上述承諾期限該等商標仍未全部完成過戶手續的，廣藥集團將根據未辦理完畢過戶手續的商標的評估作價(以北京中天衡平國際資產評估有限公司出具的《廣州藥業股份有限公司擬定向增發股份購買廣州醫藥集團有限公司持有之房地產與商標資產評估項目資產評估報告》[中天衡平評字[2012]026號]為準)，以現金方式在10個工作日內補償廣藥白雲山；3、 如因任何原因致使廣藥白雲山未能無償使用上述未完成過戶商標或因該等商標未完成過戶致使廣藥白雲山及／或第三方遭受任何損失，廣藥集團承諾將在實際損失發生之日起兩日內以全額現金補償廣藥白雲山及／或該等第三方遭受的損失，包括但不限於由任何民事、行政及刑事上的各種法律責任而引起的全部經濟損失。

重要事項

二、 承諾事項履行情況(續)

(八) 控股股東關於未完成過戶手續的商標的承諾(續)

項目	內容
承諾內容	<p>為盡快履行完成重組承諾，維護本公司的利益，本公司與廣藥集團於2016年9月20日就2項尚未完成過戶手續的商標簽訂了《關於支付商標補償款的確認函》。該2項泰國註冊商標分別為中一牌及圖(商標號Tm184722)和GPC及圖(商標號Tm200961)，屬聯合性或防禦性商標，已於2014年3月遞交轉讓申請，但由於泰國知識產權局審查方面的原因，至今未能辦理完成過戶手續。根據《關於支付補償款的確認函》，雙方確認：</p> <ol style="list-style-type: none">1、 廣藥集團按照該2項泰國註冊商標的評估值人民幣2,700元以現金方式補償給本公司，評估值系以中天衡平出具的《廣州藥業股份有限公司擬定向增發股份購買廣州醫藥集團有限公司持有之房產與商標資產評估項目資產評估報告》(中天衡平評字[2012]026號)中的評估值為標準確定；2、 待該2項泰國註冊商標辦理過戶手續條件成熟時，本公司將按照評估價值受讓該2項泰國註冊商標。
承諾時間及期限	原承諾於2012年6月28日作出，廣藥集團2014年4月23日就相關內容進行了補充承諾，有效期至承諾履行完成日止。本公司已於2016年9月27日收到現金補償款。
是否有履行期限	不適用
是否及時嚴格履行	履行完畢
是否規範	是

二、 承諾事項履行情況(續)

(九) 控股股東關於商標注入的承諾

項目	內容
承諾背景	與重大資產重組相關的承諾
承諾方	控股股東
承諾內容	<p>1、 廣藥集團承諾，在下列任一條件滿足之日起兩年內，廣藥集團將按照屆時有效的法律法規的規定，將王老吉系列商標(共計25個)和其他4個商標(包括註冊號為125321的商標、註冊號為214168的商標、註冊號為538308的商標和註冊號為5466324的商標)依法轉讓給廣藥白雲山：(1) 2020年5月1日屆滿之日，或在此之前許可協議及其補充協議被仲裁機構裁定失效/無效/終止，或在此之前協議雙方同意後終止或解除許可協議；或(2)鴻道(集團)有限公司依法不再擁有許可協議中約定對王老吉商標的優先購買權。</p> <p>2、 在原承諾函的基礎上，廣藥集團進一步承諾如下：待王老吉商標全部法律糾紛解決，自可轉讓之日起兩年內，廣藥集團將按照屆時有效的法律法規的規定，在履行相關報批手續後，將「王老吉」29項系列商標及《商標託管協議書之補充協議》簽署日(含本日)後廣藥集團通過合法方式取得及擁有的其他王老吉相關商標及4項商標依法轉讓給本公司。本公司可以現金或發行股份購買資產的方式取得，轉讓價格以具有證券從業資格的評估機構出具的並經國資部門核准的資產評估報告中確定的評估值為基礎依法確定。</p>
承諾時間及期限	原承諾於2012年2月29日作出，廣藥集團2012年6月15日就相關內容進行了補充承諾，有效期至承諾履行完成日止。
是否有履行期限	否
是否及時嚴格履行	2014年12月，承諾方廣藥集團向本公司發來了《關於修改「王老吉」系列等商標注入承諾的函》，其因「紅罐裝潢糾紛案」審判事宜擬將原承諾中的履約期限修改為「等『紅罐裝潢案』判決生效之日起兩年內」。
是否規範	經本公司第六屆董事會第八次會議審議同意，關於廣藥集團修改「王老吉」系列等商標注入承諾履約期限的議案已提交本公司2016年3月13日召開的2016年第一次臨時股東大會審議並獲通過。

除上述之外，無其他需專項披露的尚未履行完畢的承諾情況。

重要事項

三、本報告期內，資金被佔用情況及清欠進展情況

適用 不適用

四、董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

(一) 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

(二) 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析

適用 不適用

(三) 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

適用 不適用

五、聘任、解聘或改聘會計師事務所情況

	現聘任
境內會計師事務所名稱	立信會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬總額(人民幣千元)	2,093
其中：財務報告審計費(人民幣千元)	1,713
財務報告審閱費(人民幣千元)	380
境內會計師事務所審計年限	4
境外會計師事務所名稱	/
境外會計師事務所報酬(人民幣千元)	/
境外會計師事務所審計年限	/

註： 立信會計師事務所(特殊普通合夥)於2010年(含2010年)之前一直擔任本公司境內審計師。

	名稱	報酬 (人民幣千元)
內控審計會計師事務所	立信會計師事務所(特殊普通合夥)	350

五、聘任、解聘或改聘會計師事務所情況(續)

聘任會計師事務所的情況說明

- 1、經本公司2016年第二次審核委員會會議審議，同意本公司聘任立信會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2016年度審計師與2016年度內控審計師。
- 2、經本公司第六屆第二十二次董事會會議審議，同意本公司聘任立信會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2016年度審計師和2016年度內控審計師。
- 3、經本公司2015年年度股東大會審議批准，本公司聘任立信會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2016年度審計師和2016年度內控審計師。

六、面臨暫停上市風險的情況

適用 不適用

七、面臨終止上市的情況和原因

適用 不適用

八、破產重整相關事項

適用 不適用

九、重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

(一) 本報告期內，本集團無重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項。

(二) 本報告期內，本集團的訴訟、仲裁事項及本公司控股股東廣藥集團涉及「王老吉」商標的訴訟、仲裁事項

- 1、本公司控股股東廣藥集團及全資子公司王老吉大健康公司收到廣東省高級人民法院(「廣東高院」)關於虛假宣傳及商業詆毀糾紛一案的二審判決書。根據判決書，廣東高院作出判決，駁回上訴，維持原判。

相關內容詳見本公司在《上海證券報》、《證券時報》、《中國證券報》、《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登的日期為2016年3月7日的公告。

重要事項

九、 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項(續)

(二) 本報告期內，本集團的訴訟、仲裁事項及本公司控股股東廣藥集團涉及「王老吉」商標的訴訟、仲裁事項(續)

- 2、 本公司控股股東廣藥集團及全資子公司王老吉大健康公司收到中華人民共和國最高人民法院(「最高院」)[(2015)民申字第2802號]《民事裁定書》。根據《民事裁定書》，最高院駁回了加多寶(中國)飲料有限公司(「加多寶中國」)、廣東加多寶飲料食品有限公司(「廣東加多寶」)虛假宣傳糾紛一案的再審申請。

相關內容詳見本公司在《上海證券報》、《證券時報》、《中國證券報》、《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登的日期為2016年5月10日的公告。

- 3、 本公司控股股東廣藥集團及全資子公司王老吉大健康公司收到廣東高院關於虛假宣傳及商業詆毀糾紛一案的二審判決書。二審判決結果為「駁回上訴，維持原判」。

相關內容詳見本公司在《上海證券報》、《證券時報》、《中國證券報》、《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登的日期為2016年7月19日的公告。

- 4、 本公司控股股東廣藥集團及全資子公司王老吉大健康公司收到湖南省高級人民法院關於虛假宣傳糾紛一案的二審判決書。

相關內容詳見本公司在《上海證券報》、《證券時報》、《中國證券報》、《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登的日期為2016年9月5日的公告。

九、 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項(續)

(二) 本報告期內，本集團的訴訟、仲裁事項及本公司控股股東廣藥集團涉及「王老吉」商標的訴訟、仲裁事項(續)

- 5、 本公司控股股東廣藥集團、全資子公司王老吉大健康公司及合營企業王老吉藥業收到廣東省廣州市荔灣區人民法院關於「王老吉」商標法律糾紛的「(2015)穗荔法知民初字第51號」《民事判決書》。判決結果為「駁回原告同興藥業的全部訴訟請求」。

相關內容詳見本公司在《上海證券報》、《證券時報》、《中國證券報》、《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登的日期為2016年9月20日的公告。

- 6、 本公司全資子公司王老吉大健康公司收到最高院「(2016)最高法民申673號」《民事裁定書》，關於王老吉大健康公司訴加多寶中國虛假宣傳糾紛一案作出一審、二審判決的相關內容，其裁定結果為「駁回加多寶中國關於該案件的再審申請」。

相關內容詳見本公司在《上海證券報》、《證券時報》、《中國證券報》、《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登的日期為2016年10月11日的公告。

- 7、 本公司收到廣東省廣州市越秀區人民法院「(2014)穗越法民四初字第100號」《民事判決書》，審理本公司及其他10位王老吉藥業自然人股東訴王健儀損害公司利益責任糾紛一案的相關內容。

相關內容詳見本公司在《上海證券報》、《證券時報》、《中國證券報》、《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登的日期為2016年11月2日的公告。

重要事項

十、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

適用 不適用

十一、本報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

十二、本公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

(一) 股權激勵情況

適用 不適用

(二) 員工持股計劃情況

適用 不適用

為優化激勵機制，本公司2015年度員工持股計劃(「持股計劃」)分別經於2015年1月12日召開的董事會會議及於2015年3月13日舉行的本公司2015年第一次臨時股東大會、A股類別股東大會和H股類別股東大會上由獨立股東表決通過。

本次持股計劃於2016年8月17日實施完畢，合共1,209名員工參與本次持股計劃，認購股份總數為3,860,500股(「上述股份」)，認購總金額人民幣90,953,380.00元。同日，添富一定增盛世66號(作為員工持股計劃的受托人)持有本公司3,860,500股A股在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢登記託管手續，上述股份的性質為有限售條件股份，股票限售期為36個月。上述股份在其限售期滿的次一交易日可在上海證券交易所上市交易。

本次員工持股計劃事項詳見在《上海證券報》、《證券時報》、《中國證券報》、《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2015年1月12日及2015年3月17日的公告以及日期為2015年2月26日及2016年2月16日之通函。

十三、關聯交易

(一) 日常關聯交易按中國證監會及上交所的規定，此等交易的詳情如下：

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額 (人民幣千元)	佔同類交易 金額的比例 (%)	關聯交易 結算方式
白雲山和黃公司	合營公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	319,397	2.98	現金
醫藥公司	合營公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	687,603	6.41	現金
王老吉藥業	合營公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	772,868	7.20	現金
小計					1,779,868	16.59	
廣藥集團	母公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	4	0.00	現金
白雲山和黃公司	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	184,616	0.93	現金
醫藥公司	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	1,217,866	6.16	現金
王老吉藥業	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	450,082	2.28	現金
諾誠公司	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	235	0.00	現金
百特僑光	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	1,201	0.01	現金
小計					1,854,004	9.38	
白雲山和黃公司	合營公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	30,217	39.62	現金
醫藥公司	合營公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	424	0.56	現金
王老吉藥業	合營公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	39,053	51.21	現金
百特僑光	合營公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	38	0.05	現金
王老吉藥業	合營公司	提供勞務	委託加工	市場價格	23,250	100.00	現金
白雲山和黃公司	合營公司	提供勞務	研究與開發服務	市場價格	47	0.55	現金
王老吉藥業	合營公司	提供勞務	研究與開發服務	市場價格	1	0.01	現金
小計					93,030		
廣藥集團	母公司	接受專利、 商標等使用權	商標使用權	協議價	78,517	83.60	現金
王老吉藥業	合營公司	提供專利、 商標等使用權	商標使用權	協議價	12,021	100.00	現金
廣藥集團	母公司	其他	資產租入	協議價	1,449	1.81	現金
廣藥集團	母公司	其他	資產租出	協議價	448	0.54	現金
醫藥公司	合營公司	其他	資產租出	協議價	3,354	4.02	現金
百特僑光	合營公司	其他	資產租出	協議價	2,962	3.55	現金
諾誠公司	合營公司	其他	資產租出	協議價	2,238	2.69	現金
白雲山和黃公司	合營公司	其他	資產租出	協議價	53	0.06	現金
合計					3,827,944		

重要事項

十三、關聯交易(續)

(一) 日常關聯交易按中國證監會及上交所的規定，此等交易的詳情如下:(續)

上述日常關聯交易為本集團正常生產經營行為，以市場價格為定價原則，沒有對本集團的持續經營能力產生不良影響。

按港交所的規定，此等關連交易的詳情如下：

	2016年 (人民幣千元)
最終控股公司	
王老吉商標使用費	77,790
廣藥集團32類商標使用費	727
租金支出	1,449
租金收入	448
最終控股公司及其子公司	
銷售產成品及原材料	4

同時，其他與合營企業、聯營公司的交易已於財務報表附註中披露。惟此等交易並不構成港交所上市規則中的關連交易。

董事會認為上述之關連交易已按照規管該等交易的相關協議或合同的條款。董事確認，本公司於2013年4月26日公告的王老吉商標許可合同在2016年度的年度交易上限為人民幣200,000千元；本公司於2014年3月17日公告的向廣藥集團租賃多處土地、房產的年租金上限為人民幣12,000千元。

該等關連交易已經本公司獨立非執行董事審核，並經各獨立非執行董事確認所有關連交易是在本公司之日常及一般業務中進行，有關交易均按一般商業條款或給予本公司之條款不遜於(i)給予獨立第三者之條款或(ii)由獨立第三方給予之條款而進行，而王老吉商標使用費並無超出了本公司2013年4月26日公告中披露的年度最高限額。本公司租金支出並無超出本公司2014年3月17日公告中披露的年度最高限額。

十三、關聯交易(續)

(一) 日常關聯交易按中國證監會及上交所的規定，此等交易的詳情如下：(續)

本公司核數師已獲委聘根據香港會計師公會頒佈的《香港審驗應聘服務準則3000》「歷史財務資料審核或審閱以外的審驗應聘」並參照《實務說明》第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出報告。核數師已根據《主板上市規則》第14A.56條發出載有關於王老吉商標使用費、年度租金支出部分的工作結果的函件。

本報告期內，按港交所上市規則第14A章下的關連交易詳情如下：

- 1、 本公司非公開發行A股股票(「建議配售」)及員工持股計劃相關方案已經本公司第六屆董事會第八次會議和本公司2015年第一次臨時股東大會、2015年第一次內資股股東之類別股東大會及2015年第一次境外上市外資股股東之類別股東大會上審議通過。2015年7月9日、2015年10月28日及2015年11月26日，本公司第六屆董事會第十三次會議、第六屆董事會第十六次會議和第六屆董事會第十八次會議決議通過修訂公司非公開發行A股股票預案等相關事項。2016年1月15日，本公司第六屆董事會第二十次會議審議通過了《關於延長公司非公開發行A股股票股東大會決議有效期的議案》等相關議案並經本公司2016年第一次臨時股東大會、2016年第一次內資股股東之類別股東大會及2016年第一次境外上市外資股股東之類別股東大會審議通過。2016年5月3日，本公司收到中國證監會《關於核准廣州白雲山醫藥集團股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2016]826號)。於2016年8月10日，各認購方已足額繳納募集資金，本公司本次非公開發行募集資金總額為人民幣7,885,807,628.44元，扣除各項發行費用人民幣22,361,100.11元後的實際募集資金淨額為人民幣7,863,446,528.33元，已劃至本公司賬戶。

本公司通過非公開發行人民幣普通股(A股)334,711,699股，發行價格人民幣23.56元/股。本次發行新增股份已於2016年8月17日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢登記託管手續。

有關建議配售事項詳情請參閱本公司日期為2015年1月12日、2015年3月17日、2015年10月28日及2016年1月15日的公告以及日期為2015年2月26日及2016年2月16日的H股股東通函及日期2016年3月10日的股東大會結果公告。

重要事項

十三、關聯交易(續)

(一) 日常關聯交易按中國證監會及上交所的規定，此等交易的詳情如下：(續)

- 2、本公司全資子公司采芝林藥業持有的位於廣州市海珠區新港東路2439號新洲倉物業土地規劃用途已由工業用地調整為商業商務用地。為提高土地綜合收益，采芝林藥業擬推進該地塊「三舊」改造事宜。為加快推進「三舊」改造事宜、降低成本，采芝林藥業與廣藥集團簽訂了《海珠區新港東路2439號新洲倉物業收購協議》(「《物業收購協議》」)，將所持土地使用權及房屋建築物轉讓給廣藥集團，由廣藥集團統一推進「三舊」改造事宜。

詳情請參閱本公司日期為2016年4月27日的公告。

除上述披露外，本集團重大收購或出售詳見本年度報告重大事項(十三)交易資產、企業合併情況。

十四、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項

(一) 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項

- 1、經本公司第五屆第二十三次董事會會議審議會議通過，本公司屬下全資子公司王老吉大健康公司擬通過「造血」援建模式，在四川雅安建立王老吉生產基地，項目一期投資總額為人民幣2.98億元，建設兩條涼茶罐裝生產線。項目按計劃已於2015年7月8日完成竣工驗收，2016年4月20日順利完成生產線調試。現已全面量產，工廠目前運營良好。

詳情請參閱本公司在《上海證券報》、《證券時報》、《中國證券報》、《證券日報》和上交所網站及在港交所網站上刊登的日期為2013年7月16日的公告。

- 2、按照「退二進三」的安排，本公司屬下11家企業擬進駐廣藥集團生物醫藥城白雲基地(「白雲基地」)。白雲基地佔地總規模約2,460畝(其中符合土規面積約2,000畝)，白雲區政府將提供廣藥產業城內整體連片的可建設工業用地，分四期供地。首期總用地474.41畝(其中可建設用地303.09畝)。

本公司屬下明興藥業(98.8畝)、何濟公藥廠(36畝)、白雲山和黃公司(99.7畝)、醫藥公司(68.5畝)共四家企業取得了首期303畝可建設用地的使用權，拍地價總額約為人民幣22,129萬元。目前，相關工作正在積極推進中。

十四、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

(一) 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

- 3、經本公司2015年第7次戰略發展與投資委員會會議同意，本公司出資人民幣1.5億元認購中以基金份額及出資人民幣50萬元(出資比例10%)參與設立以琳生物。目前，以琳生物已設立完成，本公司也已根據協議約定繳納認購中以基金有限合夥份額首期出資額人民幣5,000萬元。

具體內容詳見本公司在《上海證券報》、《證券時報》、《中國證券報》、《證券日報》、上交所網站和港交所網站刊登的日期為2015年10月29日的公告。

- 4、經本公司2015年第8次戰略發展與投資委員會會議同意，本公司全資子公司采芝林藥業向其屬下全資企業廣州市藥材公司中藥飲片廠現金增資人民幣1,919.90萬元。增資完成後，廣州市藥材公司中藥飲片廠註冊資本將增至2,000萬元人民幣。目前，上述事項已完成。
- 5、經本公司2015年第11次戰略發展與投資委員會會議同意，本公司對廣藥白雲山香港公司增資17,750萬港元或等值人民幣，可分期增資。第一期增資已於2015年12月23日完成，金額為人民幣5,846.40萬元。
- 6、經本公司2016年第2次戰略發展與投資委員會會議同意，本公司按持股比例向下屬控股子公司廣州廣藥益甘生物製品股份有限公司(「益甘公司」)增資人民幣2,040萬元。增資完成後，益甘公司註冊資本將增至5,500萬元人民幣。目前已完成首期增資款人民幣510萬元。

重要事項

十四、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

(一) 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

- 7、經本公司2016年第3次戰略發展與投資委員會會議同意，本公司下屬控股子公司星群藥業參與廣州珠江製藥廠八個劑型共28項藥品生產專有技術公開掛牌競拍，競拍的價格範圍為不超過人民幣3,800萬元。目前，本公司以人民幣3,435萬元摘得上述28項藥品生產專有技術。
- 8、經本公司2016年第5次戰略發展與投資委員會會議審議，同意本公司就向廣藥集團出租所擁有的廣州市荔灣區沙面北街45號房地產第五層531平方米的辦公場地與廣藥集團簽訂辦公樓租賃合同，租期三年，自2016年7月1日至2019年6月30日止，三年租金合計人民幣1,240,800元。
- 9、經本公司2016年第5次戰略發展與投資委員會會議審議，同意本公司控股子公司星群藥業出資人民幣300萬元設立全資子公司廣州白雲山星群健康科技有限公司(「星群健康科技公司」)，星群健康科技公司主要以運作星群藥業的大健康產品。目前，上述事項已完成。
- 10、經本公司2016年第5次戰略發展與投資委員會會議審議，同意本公司控股子公司廣州拜迪參與發起設立廣州白雲山南方抗腫瘤生物製品股份有限公司(「項目公司」)，以進行新型抗腫瘤疫苗的開發及應用項目。項目公司的註冊資本為9,950萬元人民幣，拜迪生物擬以無形資產評估價值入股，佔項目公司50%的股權。目前，上述合資公司正在籌辦中。
- 11、經本公司2016年第5次戰略發展與投資委員會會議審議，同意本公司對全資子公司白雲山醫療健康產業投資公司現金增資人民幣1,500萬元，用於白雲山醫療投資公司向西藏林芝白雲山藏式養生古堡管理有限公司的增資(「西藏公司」)，西藏公司增資後註冊資本為5,000萬元人民幣。目前，上述增資事項已完成。

十四、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

(一) 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

- 12、經本公司2016年第5次戰略發展與投資委員會會議審議，同意廣州白雲山化學藥科技有限公司(「化學藥科技公司」)與珠海市富山工業園管理委員會(「富山工業園」)簽訂《珠海市富山園區管理委員會與廣州白雲山化學藥科技有限公司投資協議書》。根據投資協議書，該項目環評獲批後，富山工業園向化學藥科技公司出讓133,340平方米(200畝)三類工業用地用於化學藥廠搬遷項目建設，該項目前期投資金額為人民幣5,500萬元。目前，上述事項正在進行中。
- 13、經本公司2016年第6次戰略發展與投資委員會會議審議，同意本公司設立下屬全資子公司王老吉投資公司，註冊資本為1,000萬元人民幣。目前，王老吉投資公司已註冊成立。
- 14、經本公司2016年第7次戰略發展與投資委員會會議審議，同意本公司成立醫療器械投資公司，註冊資本為1000萬元人民幣。目前，醫療器械投資公司正在籌建辦理中。
- 15、經本公司2016年第7次戰略發展與投資委員會會議審議，同意公司屬下廣藥白雲山香港公司在澳門成立公司，註冊資本為100萬澳門幣。目前，澳門公司正在籌建中。
- 16、經本公司2016年第7次戰略發展與投資委員會會議審議，同意本公司屬下陳李濟藥廠與廣東橘香齋大健康產業股份有限公司和廣州普生大正藥業有限公司合資組建廣州陳李濟大健康公司(「陳李濟大健康公司」)。陳李濟大健康公司的註冊資本為1500萬元人民幣，其中，陳李濟藥廠以現金出資人民幣660萬元，佔該公司44%的股權。目前，上述合資公司正在籌建辦理中。

重要事項

十四、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

(二) 本報告期後，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項

經本公司2017年第1次戰略發展與投資委員會會議審議，同意本公司向廣州白雲山化學藥科技有限公司增資人民幣1,247萬元，用於廠房項目的設計和環評等工作。

(三) 本報告期內，本集團收購資產和股權情況如下：

本報告期內，本集團屬下企業白雲山醫療健康產業公司以人民幣4,650萬元，收購廣州白雲山醫院51%股權。除此之外，本集團無其他任何重大資產和股權的收購或出售。

十五、關聯債權債務往來

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額 (人民幣千元)	發生額 (人民幣千元)	期末餘額 (人民幣千元)	期初餘額 (人民幣千元)	發生額 (人民幣千元)	期末餘額 (人民幣千元)
亳州白雲山製藥	合營公司之 子公司	18,139	(1,900)	16,239	—	—	—
合計		18,139	(1,900)	16,239	—	—	—
關聯債權債務形成原因		本報告期內，本公司對白雲山和黃公司的其他應收款中含有對其屬下子公司亳州白雲山製藥的應收款人民幣16,239千元。白雲山和黃原為白雲山股份持股50%的合營企業，而亳州白雲山製藥原為白雲山股份、白雲山和黃公司分別持股80%、20%的公司。2013年3月30日，白雲山股份和白雲山和黃公司簽訂《亳州白雲山製藥有限公司股權轉讓協議》，白雲山股份向白雲山和黃公司轉讓其所持有亳州白雲山製藥的股權以及與之相關的一切權利和義務。					
關聯債權債務對公司經營		鑒於本公司已於2013年5月完成吸收合併白雲山股份，白雲山和黃公司現為本公司的合營企業，且為本公司的關聯方；在亳州白雲山製藥股權轉讓完成後，產生該筆應收款項。					
		無重大影響					

十六、重大合同及其履行情况

(一) 本報告期內，本集團未發生託管、承包其他公司資產或其他公司託管、承包本公司資產，而為本集團帶來本報告期利潤總額10%以上利潤的事項。

除上述所披露外，本集團於本報告期內無其他重大合同。

(二) 擔保情況

適用 不適用

(三) 委託他人進行現金資產管理的情況

1、本報告期內，本集團委託理財事項。

適用 不適用

受托人	委託理財 產品類型	委託理財 金額 (人民幣 千元)	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	報酬確定 方式	實際收回 本金金額 (人民幣 千元)	實際獲得 收益 (人民幣 千元)	是否經過 法定程序	計提減值 準備金額	是否關 聯交易	是否 涉訴	關聯 關係
中國工商銀行股份有 限公司廣州江南 大道中支行	工商銀行保本 型法人182 天穩利人 民幣理財 產品	20,000	2016- 7-27	2017- 1-23	保本 浮動 收益	20,000	274	是	-	否	否	不適用
合計	/	20,000	/	/	/	20,000	274	/	-	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累計金額(人民幣元)												-
委託理財的情況說明												/

重要事項

十六、重大合同及其履行情况(續)

(三) 委託他人進行現金資產管理的情況(續)

2、本報告期內，本公司委託貸款情況

借款方名稱	委託 貸款金額 (人民幣千元)	貸款 期限	貸款利率	借款用途	抵押物或 擔保人	是否逾期	是否關聯 交易	與本公司 關係
采芝林藥業	467,432	一年	4.35%	企業營運	—	否	否	全資子公司
醫藥進出口公司	361,402	一年	4.35%	企業營運	—	否	否	全資子公司
明興藥業	146,000	一年	4.60%	企業營運	—	否	否	全資子公司
廣州拜迪	67,000	一年	4.35%	企業營運	—	否	否	控股子公司
星群藥業	67,200	一年	4.35%	企業營運	—	否	否	控股子公司
天心藥業	30,000	一年	4.60%	企業營運	—	否	否	控股子公司
白雲山醫藥銷售公司	8,080	一年	4.35%	企業營運	—	否	否	全資子公司
廣州漢方	8,000	一年	4.35%	企業營運	—	否	否	控股子公司
合計	1,155,114							

截至2016年12月31日止，本公司對屬下子公司提供委託貸款共人民幣1,155,114千元。

十七、本報告期末，本集團已簽約未支付的工程及設備支出為人民幣**182,574**千元，已簽約未支付的租賃支出為人民幣**356,370**千元。

十八、根據港交所上市規則附錄十六第**23**條的規定，本報告期內，本集團並無用作投資之用的物業的資產比率、代價比率、盈利比率及收益比率超過**5%**。

十九、本報告期內，本公司並無發生與關聯方之間的包括直接捐贈現金或者實物資產、直接豁免或代為清償等特殊交易。

二十、其他重大事項的說明

本公司非公開發行A股股票及員工持股計劃相關方案已經本公司第六屆董事會第八次會議和本公司2015年第一次臨時股東大會、2015年第一次內資股股東之類別股東大會及2015年第一次境外上市外資股股東之類別股東大會上審議通過。2015年7月9日、2015年10月28日及2015年11月26日，本公司第六屆董事會第十三次會議、第六屆董事會第十六次會議和第六屆董事會第十八次會議決議通過修訂公司非公開發行A股股票預案等相關事項。2016年1月15日，本公司第六屆董事會第二十次會議審議通過了《關於延長公司非公開發行A股股票股東大會決議有效期的議案》等相關議案並經本公司2016年第一次臨時股東大會、2016年第一次內資股股東之類別股東大會及2016年第一次境外上市外資股股東之類別股東大會審議通過。2016年5月3日，本公司收到中國證監會《關於核准廣州白雲山醫藥集團股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可[2016]826號）。2016年8月12日立信會計師事務所（特殊普通合夥）出具了《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司截至2016年8月11日止驗資報告》（信會師報字[2016]第410605號）。經審驗，截至2016年8月11日止，本公司通過非公開發行人民幣普通股（A股）334,711,699股，發行價格人民幣23.56元/股，募集資金總額人民幣7,885,807,628.44元，扣除各項發行費用人民幣22,361,100.11元，實際募集資金淨額人民幣7,863,446,528.33元。本次發行新增股份已於2016年8月17日在登記公司辦理完畢登記託管手續。

二十一、履行社會責任的工作情況

（一）上市公司扶貧工作情況

適用 不適用

1、精準扶貧規劃

本公司下屬星群藥業、光華藥業、采芝林藥業三家司屬企業承擔著具體扶貧任務，分別對三條村按照「精準幫扶，到村到戶，產業帶動，整村推進」的指導方針，各村投入不低於200萬元，計劃到2018年末，實現「兩不愁三保障一相當」目標，即穩定實現農村貧困人口不愁吃、不愁穿，義務教育、基本醫療和住房安全有保障，基本公共服務主要領域指標相當於廣東省平均水平的目標。

重要事項

二十一、履行社會責任的工作情況(續)

(一) 上市公司扶貧工作情況(續)

2、 年度精準扶貧概要

星群藥業、光華藥業、采芝林藥業為落實精準扶貧工作任務，積極開展了入戶調研、建檔立卡、產業論證、村情分析等多項扶貧工作，在此基礎上研究制定了三年精準扶貧工作規劃。目前正在有條不紊的實施當中。

3、 公司2016年精準扶貧工作情況統計表

指標	(單位：人民幣萬元)	廣藥白雲山數量及開展情況
一、總體情況	143.49	
其中：1.資金	118.24	
2.物資折款	25.25	
3.幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	98	
二、分項投入		
1. 產業發展脫貧		<input checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input type="checkbox"/> 其他
其中：1.1 產業扶貧項目類型		
1.2 產業扶貧項目個數(個)	5	
1.3 產業扶貧項目投入金額	4.4	
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	0	
2. 轉移就業脫貧		
其中：2.1 職業技能培訓投入金額	0.65	
2.2 職業技能培訓人數(人/次)	124	
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	0	
3. 易地搬遷脫貧		
其中：3.1 幫助搬遷戶就業人數(人)	0	

二十一、履行社會責任的工作情況(續)

(一) 上市公司扶貧工作情況(續)

3、 公司2016年精準扶貧工作情況統計表(續)

指標	(單位：人民幣萬元) 廣藥白雲山數量及開展情況
二、分項投入(續)	
4. 教育脫貧	
其中：4.1 資助貧困學生投入金額	0
4.2 資助貧困學生人數(人)	16
4.3 改善貧困地區教育資源投入金額	0
5. 健康扶貧	
其中：5.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額	12.81
6. 生態保護扶貧	
其中：6.1 項目名稱	<input type="checkbox"/> 開展生態保護與建設 <input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式 <input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金額	0
7. 兜底保障	
其中：7.1 幫助「三留守」人員投入金額	0
7.2 幫助「三留守」人員數(人)	43
7.3 幫助貧困殘疾人投入金額	0
7.4 幫助貧困殘疾人數(人)	36
8. 社會扶貧	
其中：8.1 東西部扶貧協作投入金額	0
8.2 定點扶貧工作投入金額	0
8.3 扶貧公益基金	0
9. 其他項目	
其中：9.1 項目個數(個)	10
9.2 投入金額	100.39
9.3 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	5
9.4 其他項目說明	主要包括危房改造、慰問、捐贈、村級公益性項目(文體中心、綜合樓翻新維修)、人居環境改善項目(路燈亮化工程)
三、 所獲獎項(內容、級別)	

重要事項

二十一、履行社會責任的工作情況(續)

(一) 上市公司扶貧工作情況(續)

4、 後續精準扶貧計劃

2017年，我們將大力推進產業造血扶貧、教育扶貧、智力扶貧，落實整村推進，關注特殊群體，改善人居環境，在完善對貧困戶年度幫扶計劃的基礎上，積極落實「一戶一策」，加大對貧困戶的扶持力度，切實實現精準扶貧目標。

(二) 社會責任工作情況

適用 不適用

社會責任工作情況根據上交所發佈《做好上市公司2015年年度報告工作的通知》的要求，本公司編製了2016年度社會責任報告(全文載於上交所及港交所網站)。

本公司已遵守香港法例第622章公司條例附表5內之規定，編製了2016年度社會責任報告(環境素質、職業健康及安全、環境保護以及社會參與)。

(三) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其子公司的環保情況說明

適用 不適用

二十二、本報告期內，本公司並無可轉換公司債券情況。

普通股股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況

1、 股份變動情況如下表：

	本次變動前		本次變動增減					本次變動後	
	數量 (股)	比例 (%)	發行新股 (股)	送股 (股)	轉股 (股)	其他 (股)	小計 (股)	數量 (股)	比例 (%)
一、有限售條件股份									
1、國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、國有法人持股	34,839,645	2.70	236,315,006	-	-	(34,839,645)	201,475,361	236,315,006	14.54
3、其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境內非國 有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	98,396,693	-	-	-	98,396,693	98,396,693	6.05
二、無限售條件流通股									
1、人民幣普通股	1,036,339,605	80.27	-	-	-	34,839,645	34,839,645	1,071,179,250	65.88
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	219,900,000	17.03	-	-	-	-	-	219,900,000	13.53
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	1,291,079,250	100.00	334,711,699	-	-	0	334,711,699	1,625,790,949	100.00

普通股股份變動及股東情況

一、股本變動情況(續)

(一) 股份變動情況(續)

2、股份變動情況說明

- (1) 本公司通過非公開發行人民幣普通股(A股) 334,711,699股，發行價格人民幣23.56元/股。本次發行新增股份已於2016年8月17日在登記公司辦理完畢登記託管手續。
- (2) 根據《發行股份購買資產協議書》及其補充協議的約定，廣藥集團所持34,839,645股A股股份於2016年10月28日上市流通。

(二) 限售股份變動情況

股東名稱	本報告期初 限售股數 (股)	本報告期解除 限售股數 (股)	本報告期增加 限售股數 (股)	本報告期末 限售股數 (股)	限售原因	解除 限售日期
廣藥集團	34,839,645	34,839,645	148,338,467	148,338,467	註	2019年8月17日
廣州國發	0	0	87,976,539	87,976,539	註	2019年8月17日
廣州城發	0	0	73,313,783	73,313,783	註	2019年8月17日
雲鋒投資	0	0	21,222,410	21,222,410	註	2019年8月17日
添富一 定增盛世66號	0	0	3,860,500	3,860,500	註	2019年8月17日

註：

- 1、根據《發行股份購買資產協議書》及其補充協議的約定，廣藥集團所持34,839,645股A股股份於2016年10月28日上市流通日。
- 2、本公司向廣藥集團、添富一定增盛世66號、廣州國發、廣州城發及雲鋒投資5名投資者非公開發行A股股票。本次發行新增股份已於2016年8月17日在登記公司辦理完畢登記託管手續。本次發行新增股份的性質為有限售條件股份，股票限售期為36個月，本次發行新增股份在其限售期滿的次一交易日可在上海證券交易所上市交易。

普通股股份變動及股東情況

二、 內部職工股情況

本公司並無任何內部職工股。

三、 股東情況介紹

(一) 本報告期末股東數

截至2016年12月31日止，持有本公司股票的股東為67,969戶。其中，持有境內上市人民幣普通股(A股)的股東67,941戶，持有境外上市外資股(H股)的股東28戶。

截至2017年2月28日止，持有本公司股票的股東為65,771戶。其中，持有境內上市人民幣普通股(A股)的股東65,744戶，持有境外上市外資股(H股)的股東27戶。

(二) 於2016年12月31日，本公司前十名股東持股情況表

股東名稱	本報告期 內增減 (股)	本報告期末 持股數量 (股)	約佔總股 本比例 (%)	所持有有限售條 件股份數 (股)	質押或凍結 的股份數 (股)	股東性質
廣藥集團	148,338,467	732,305,103	45.04	148,338,467	172,390,000	內資股
香港中央結算(代理人) 有限公司	(10)	219,599,469	13.51	無	未知	外資股
廣州國發	87,976,539	87,976,539	5.41	87,976,539	未知	內資股
廣州城發	73,313,783	73,313,783	4.51	73,313,783	未知	內資股
中國證券金融股份有限公司	2,641,240	36,362,851	2.24	無	未知	內資股
雲鋒投資	21,222,410	21,222,410	1.31	21,222,410	未知	內資股
中央匯金資產管理 有限責任公司	0	15,260,700	0.94	無	未知	內資股
中國工商銀行股份有限公 司－南方消費活力靈活配 置混合型發起式證券投資 基金	2,056,202	9,945,228	0.61	無	未知	內資股
新華人壽保險股份有限公 司－分紅－團體分紅－ 018L－FH001滬	0	6,380,585	0.39	無	未知	內資股
中國農業銀行股份有限公 司－富國中證國有企業改 革指數分級證券投資基金	(1,752,300)	5,128,521	0.32	無	未知	內資股

普通股股份變動及股東情況

三、 股東情況介紹(續)

(二) 於2016年12月31日，本公司前十名股東持股情況表(續)

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 股東持股數量 (股)	種類	數量 (股)
廣藥集團	583,966,636	內資股	732,305,103
香港中央結算(代理人)有限公司	219,599,469	外資股	219,599,469
中國證券金融股份有限公司	36,362,851	內資股	36,362,851
中央匯金資產管理有限責任公司	15,260,700	內資股	15,260,700
中國工商銀行股份有限公司－南方消費活力 靈活配置混合型發起式證券投資基金	9,945,228	內資股	9,945,228
新華人壽保險股份有限公司－分紅－團體分 紅－018L－FH001滬	6,380,585	內資股	6,380,585
中國農業銀行股份有限公司－富國中證國有 企業改革指數分級證券投資基金	5,128,521	內資股	5,128,521
全國社保基金一一二組合	5,000,000	內資股	5,000,000
中國銀行股份有限公司－華夏新經濟靈活配 置混合型發起式證券投資基金	4,940,150	內資股	4,940,150
中國農業銀行股份有限公司－易方達瑞惠靈 活配置混合型發起式證券投資基金	4,531,993	內資股	4,531,993

上述股東關聯關係或一致行動關係的說明：

- (1) 根據香港中央結算(代理人)有限公司提供的資料，其持有的外資股(H股)股份乃代多個客戶持有；
- (2) 本公司未知悉上述股東之間是否存在關聯關係，也並不知悉其是否屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人。

普通股股份變動及股東情況

三、 股東情況介紹(續)

(二) 於2016年12月31日，本公司前十名股東持股情況表(續)

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

有限售條件股東名稱	所持有有限售條件 股份數量 (股)	有限售條件股份可上市交易情況		承諾的限售條件
		可上市交易時間	新增可上市交易 股份數量 (股)	
廣藥集團	34,839,645	2016年7月5日	34,839,645	註
廣藥集團	148,338,467	2019年8月17日	148,338,467	註
廣州國發	87,976,539	2019年8月17日	87,976,539	註
廣州城發	73,313,783	2019年8月17日	73,313,783	註
雲鋒投資	21,222,410	2019年8月17日	21,222,410	註
添富一定增盛世66號	3,860,500	2019年8月17日	3,860,500	註

註：

- 1、 根據《發行股份購買資產協議書》及其補充協議的約定，廣藥集團所持34,839,645股A股股份於2016年10月28日上市流通。
- 2、 本公司向廣藥集團、添富一定增盛世66號、廣州國發、廣州城發及雲鋒投資等5名投資者非公開發行A股股票。本次發行新增股份已於2016年8月17日在登記公司辦理完畢登記託管手續。本次發行新增股份的性質為有限售條件股份，股票限售期為36個月，本次發行新增股份在其限售期滿的次一交易日可在上海證券交易所上市交易。

普通股股份變動及股東情況

三、 股東情況介紹(續)

(三) 股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於2016年12月31日，任何人士(並非本公司董事、監事或高級管理人員)於本公司的股份及相關股份中，擁有根據證券條例第十五部的第2及第3分部須知會本公司及港交所，以及須記入本公司根據證券條例第336條而存置的登記冊的權益及淡倉如下：

股東名稱	股份種類	好倉		約佔已發行 內資股比例 (%)	約佔已發行 H股比例 (%)
		持股數量 (股)	身份		
廣藥集團	內資股	732,305,103	實益擁有人	50.09	—
廣州國發	內資股	87,976,539	實益擁有人	6.26	—
廣州城發	內資股	73,313,783	實益擁有人	5.21	—

除上述所披露外，就董事所知，並無任何其他人士或公司於2016年12月31日於本公司之已發行股份及相關股份中，擁有根據證券條例第十五部的第2及第3分部須知會本公司及港交所，以及須記入本公司根據證券條例第336條而存置的登記冊的權益及淡倉。

普通股股份變動及股東情況

四、本公司控股股東與實際控制人變更情況

(一) 控股股東情況

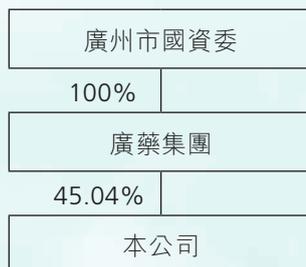
名稱	廣州醫藥集團有限公司
法定代表人	李楚源
成立日期	1996年8月7日
組織機構代碼	23124735-0
註冊資本	人民幣12.528億元
經營範圍	國有資產的經營、投資。生產、銷售：醫藥中間體、中西成藥、中藥材、生物技術產品、醫療器械、製藥機械、藥用包裝材料、保健食品及飲料、衛生材料及醫藥整體相關的商品。與醫藥產品有關的進出口業務，及房地產開發。
經營成果	2016年末經審計銷售收入約為人民幣200.05億元，淨利潤約為人民幣16.52億元。
財務狀況	截至2016年12月31日止，未經審計資產總額約為人民幣268.69億元，淨資產約為人民幣147.98億元。
現金流和未來發展戰略	整體上市完成以後，廣藥集團醫藥主業資產全部進入本集團。在不違反已作出的關於保持本集團獨立性和避免同業競爭的前提下，廣藥集團將充分利用自身品牌、資源、財務等優勢，按照市場原則，代為培育符合本集團業務發展需要、但暫不適合本集團實施的業務或資產；廣藥集團在轉讓培育成熟的業務時，本集團在同等條件下有優先購買的權利。
本報告期內，控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	不適用

普通股股份變動及股東情況

四、 本公司控股股東與實際控制人變更情況(續)

(二) 實際控制人情況

於本報告期末，本公司的控股股東為廣藥集團，實際控制人為廣州市國有資產監督管理委員會(「廣州市國資委」)。



五、 其他持股10%(含10%)以上的法人股東情況

本報告期末，除上文所述外，本公司沒有其他持股10%(含10%)以上的法人股東。

六、 本報告期內，本公司或其任何附屬公司無購回、出售或贖回本公司之股份的情況

七、 本報告期內，本公司控股股東未發生變更

八、 公眾持股量

就董事所知悉的公開資料作為基準，本公司刊發本年度報告前的最後實際可行日期的公眾持股量是足夠的。

九、 優先認股權

本公司章程及中國法律並無要求本公司須按照持有股份比例發行新股予現有股東之優先認購股權條款。

優先股相關情況

本報告期內，本公司無優先股相關情況。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 董事、監事及高級管理人員簡歷

1、 現任董事、監事及高級管理人員

(一) 執行董事履歷

李楚源先生，51歲，在職研究生學歷，EMBA碩士學位，高級經濟師、(教授級)高級工程師職稱。全國勞動模範，享受國務院政府特殊津貼專家，廣東省十大創新人物，廣東省十大經濟風雲人物，廣東省政協科教衛體委員會副主任，廣州市人大代表、市黨代表，廣州市管優秀專家，並於2014年2月獲得廣東科技界最高獎項第十二屆「丁穎科技獎」。李先生於1988年7月參加工作，曾先後擔任白雲山製藥總廠經營部副部長、白雲山股份副總經理、廣藥集團總經理、副董事長、黨委副書記，本公司副董事長等職務。李先生自2013年8月8日起任本公司董事長，現任廣藥集團董事長、黨委書記，本公司董事長、黨委書記，白雲山和黃公司副董事長、黨委書記，醫藥公司副董事長。李先生在企業全面運營管理方面具有豐富的經驗。

陳矛先生，53歲，本科學歷，醫學學士學位，製藥工程師職稱，「全國五一勞動獎章」獲得者。陳先生於1985年11月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山中藥廠副廠長、醫藥科技董事長、白雲山股份總經理、白雲山製藥總廠廠長、光華藥業董事長、王老吉大健康公司董事長及廣藥集團副總經理。陳先生自2014年1月起擔任本公司副董事長，現為廣藥集團總經理、副董事長、黨委副書記，本公司黨委副書記，副董事長，百特僑光董事長和王老吉大健康公司黨委書記。陳先生在企業管理、市場營銷等方面具有豐富的經驗。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

1、 現任董事、監事及高級管理人員(續)

(一) 執行董事履歷(續)

劉菊妍女士，52歲，研究生學歷，醫學博士學位，(教授級)高級工程師職稱。同時亦是享受國務院特殊津貼專家，全國「三八」紅旗手，廣州市「121」後備人才，廣州市人大代表，廣州市管優秀專家。劉女士於1990年7月參加工作，曾先後擔任廣州漢方董事長、總經理，廣藥集團公司技質部部長、益甘公司董事長、廣藥總院董事長等職務。劉女士自2005年8月起至今任廣藥集團總工程師及本公司技術總監；2011年1月至今任廣藥集團副總經理；2013年12月至今任本公司董事。劉女士在科研開發、技術研究和質量管理等方面具有豐富的經驗。

程寧女士，51歲，大專學歷，會計師職稱，中國註冊會計師、中國註冊稅務師、高級國際財務管理師、會計(財務管理師)高級技師等職業資格。程女士於1986年8月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山製藥總廠財務科科員、廣州白雲山寶得藥廠財務科副科長，兼任廣州白雲山獸藥廠財務科科長、白雲山製藥股份經營部結算科科長、結算中心會計出納科科長、財務部副部長、監事會成員兼監事會秘書；廣州白雲山企業集團有限公司資財處代理處長、處長、財務部部長及廣藥集團財務部副部長、部長等職務。程寧女士自2012年9月19日起任本公司董事，現任廣藥集團副總經理、財務總監，中一藥業董事，奇星藥業董事，廣西盈康董事，王老吉投資公司董事，廣州王老吉餐飲管理發展有限公司董事，廣藥白雲山香港公司董事會召集人，醫藥公司監事和王老吉大健康公司監事會主席，廣州醫藥會計學會會長。程女士在財務管理、企業內控等方面具有豐富的經驗。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

1、 現任董事、監事及高級管理人員(續)

(一) 執行董事履歷(續)

倪依東先生，45歲，研究生學歷，醫學博士學位，高級工程師職稱。倪先生於1994年7月參加工作，曾先後擔任廣藥集團市場策劃部部長和中一藥業董事長、黨委書記等職務。倪先生自2014年1月起擔任本公司董事，現任廣藥集團副總經理、廣藥集團大健康板塊總監。倪先生在企業管理、市場營銷及品牌維權等方面具有豐富的經驗。

吳長海先生，51歲，本科學歷，EMBA碩士學位，經濟師職稱，廣州市人大代表。吳先生於1989年8月參加工作，曾先後擔任廣西盈康副總經理、中一藥業副總經理、總經理、董事長和黨委書記，奇星藥業董事長、星群藥業董事長、王老吉大健康公司董事長、王老吉大健康產業(雅安)有限公司董事長、王老吉大健康產業(梅州)有限公司董事長及廣州藥業股份有限公司董事總經理等職務。吳先生自2010年6月28日起任本公司董事，現任本公司常務副總經理。吳先生在上市公司及藥品食品飲料企業經營管理、市場營銷、科研開發等方面具有豐富的經驗。

王文楚先生，50歲，本科學歷，學士學位，助理工程師、經濟師職稱。王先生於1988年7月參加工作，曾先後擔任白雲山製藥總廠副廠長、常務副廠長、白雲山股份總經理、光華藥業董事長等職務。王先生自2014年1月起擔任本公司董事，現任本公司副總經理，白雲山醫藥銷售有限公司董事長。王先生在企業管理、市場營銷等方面具有豐富的經驗。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

1、 現任董事、監事及高級管理人員(續)

(二) 獨立非執行董事

黃龍德教授，B.B.S.，太平紳士，69歲，自2010年6月28日起任本公司獨立非執行董事。黃教授為香港執業資深會計師、特許秘書及香港註冊稅務師，香港註冊稅務師並為黃龍德會計師事務所有限公司的執行董事。他於會計行業擁有逾40多年經驗。黃教授取得商業博士學位，獲英女皇頒授榮譽獎章，獲香港特別行政區政府委任為太平紳士，並獲香港特別行政區政府頒授銅紫荊星章。黃教授亦於2002年至2013年出任香港理工大學會計及金融學院兼任教授。黃教授現任中渝置地控股有限公司、銀河娛樂集團有限公司、奧思集團有限公司、瑞年國際有限公司、中國油氣控股有限公司、國藝娛樂文化集團有限公司、北京汽車股份有限公司、盈利時控股有限公司及利寶閣集團有限公司的獨立非執行董事，黃教授亦曾任比速科技集團國際有限公司(前稱怡益控股有限公司，於2015年8月10日辭任)及麥盛資本集團有限公司(前稱中國貴金屬資源控股有限公司，於2016年10月3日辭任)的獨立非執行董事，以上公司均於香港聯合交易所有限公司上市。

邱鴻鐘先生，60歲，碩士研究生，教授，自2010年6月28日起任本公司獨立非執行董事。邱先生於1981年臨床醫學專業畢業，1988年碩士研究生畢業，中山大學人類學高級訪問學者，中央黨校戰略管理培訓班結業。邱先生曾先後擔任水電部第八工程局東江醫院內科主任、廣州中醫藥大學社科部副主任、廣東省高要縣活道鎮副鎮長、廣州中醫藥大學經濟與管理學院常務副院長、院長、黨委書記。邱先生現任廣州中醫藥大學管理與經濟學院院長、博士生導師、教授，兼任中國教育部高等學校醫藥學科教學指導委員會委員、廣東省中醫藥學會中醫心理專業委員會副主任、國家核心期刊《醫學與哲學》雜誌編委會副主任、中國中醫藥衛生經濟學研究會常務理事、廣東省衛生經濟學會衛生政策專業委員會副主任，廣東省中醫藥學會中醫醫院管理學院常務副主任委員。邱先生在經濟管理、醫藥行業方面有著豐富的經驗。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

1、 現任董事、監事及高級管理人員(續)

(二) 獨立非執行董事(續)

儲小平先生，61歲，管理學博士，教授，博士生導師。儲先生畢業於西安交通大學，曾任廣東省汕頭大學商學院講師、副教授、教授，商學院副院長、院長及在香港大學做訪問學者，曾擔任廣東生益科技有限公司獨立董事6年。儲先生現為中山大學嶺南學院教授，博士生導師。儲先生在組織與領導力、創新與企業持續成長等方面有深入的研究和較好的經驗。

姜文奇先生，59歲，臨床醫學和高級衛生管理雙碩士學位，二級教授、博士生導師、主任醫師。姜先生於1982年上海醫科大學醫療專業畢業，1988年廣州中山大學腫瘤專業碩士研究生畢業，曾任廣州中山大學附屬腫瘤醫院醫師、副院長兼內科主任、深圳大學醫學院院長。姜先生現任廣州中山大學附屬腫瘤醫院內科主任、中山大學臨床藥理研究所副所長。姜先生在醫藥行業、衛生管理方面有著豐富的經驗。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

1、 現任董事、監事及高級管理人員(續)

(三) 監事簡歷

冼家雄先生，57歲，本科學歷，工商管理碩士學位，經濟師、高級政工師職稱。冼先生於1976年9月參加工作，曾先後擔任廣百股份公司黨委副書記、廣州百貨企業集團有限公司總經理助理、紀委書記等職務。冼先生自2013年10月起任本公司黨委副書記、紀委書記、監事會主席，現任廣藥集團黨委副書記、紀委書記。冼先生在經濟管理、黨群工作以及法律事務有著豐富的經驗。

李錦雲女士，49歲，黨校本科學歷，高級政工師、工程師、經濟師職稱，廣州市黨代表。李女士於1990年7月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山中藥廠工會主席，化學製藥廠黨支部副書記，白雲山股份人力資源部副部長、政工部副部長、組織人事部部長、紀委委員、離退休黨委副書記、本部黨總支書記等職務。李女士自2014年3月起任本公司組織部部長、人力資源部部長、統戰部部長，自2016年9月起任本公司監事會監事。李女士從事黨務政工、行政管理、人力資源管理工作二十餘年，在黨建創新、人才引進、人才培養方面有豐富的經驗。

吳艷女士，48歲，畢業於澳洲梅鐸大學，工商管理學碩士，吳女士自2014年1月28日起任本公司監事。吳女士現為廣東外語外貿大學留學生教育學院副院長、黨總支委員、工會主席。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

1、 現任董事、監事及高級管理人員(續)

(四) 高級管理人員

張春波先生，40歲，本科學歷，EMBA碩士學位，藥師職稱。張先生於2000年7月在中國藥科大學畢業，同年參加工作，2010年12月獲中山大學嶺南學院高級管理人員工商管理碩士學位。曾先後擔任白雲山和黃公司二片區副經理、銷售部經理助理、經營部常務副經理、銷售部經理、營銷副總監，中一藥業副總經理、常務副總經理。張先生自2015年1月起任本公司副總經理，現任中一藥業董事長、總經理，奇星藥業董事長、總經理。張先生在企業管理、市場營銷等方面具有豐富的經驗。

陳靜先生，33歲，自2014年1月28日起擔任本公司董事會秘書。陳先生於2008年7月畢業於華中科技大學管理學院，會計師專業碩士研究生學歷。曾任職於國泰君安證券股份有限公司投資銀行部。

2、 已離任的董事、監事及高級管理人員

吳權先生，60歲，大專學歷，高級政工師職稱，荔灣區人大代表。吳先生於1976年2月參加工作，曾先後擔任廣東獨立師高炮營司務長、副連長，廣東湛江軍分區司令部軍務科任副連職、正連職參謀，廣東省軍區司令部軍務裝備處任副營職參謀、正營職參謀、副處長、處長，采芝林藥業黨委副書記、紀委書記與黨委書記，光華藥業黨委書記，廣藥集團人事部(組織部)部長，本公司紀委書記等職務。吳先生自2007年6月15日起任本公司監事，於2016年9月離職退休。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、 持股變動情況及報酬情況

(一) 現任及本報告期內離任董事、監事及高級管理人員持有本公司股份(A股)情況及報酬情況

於本年度，本公司全體董事、監事及高級管理人員在本集團、股東單位或其他關聯單位實際獲得的年度報酬總額為人民幣9,949.11千元。

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	年初 持股數 (股)	年末 持股數 (股)	年度內		報告期內 從公司領取的 應付報酬總額 (人民幣千元)	報告期內從股 東單位獲得的 應付報酬總額 (人民幣千元)
								股份增 減變動量	增減 變動原因		
1、現任董事、監事、高級管理人員持有本公司股份(A股)及報酬情況											
李楚源	董事長	男	51	2010-06-28	2017-01-28	0	100,000	100,000	註	/	977.29
陳矛	副董事長	男	53	2015-01-28	2017-01-28	0	50,000	50,000	註	/	929.34
劉菊妍	執行董事	女	52	2015-01-28	2017-01-28	0	13,000	13,000	註	/	906.04
程寧	執行董事	女	51	2012-09-19	2017-01-28	0	21,500	21,500	註	/	858.76
倪依東	執行董事	男	45	2015-01-28	2017-01-28	0	0	0	註	/	837.84
吳長海	執行董事	男	51	2010-06-28	2017-01-28	0	13,000	13,000	註	829.71	/
王文楚	執行董事、副總經理	男	50	2015-01-28	2017-01-28	0	10,000	10,000	註	858.03	/
黃龍德	獨立非執行董事	男	69	2010-06-28	2017-01-28	0	0	0	/	80.00	/
邱鴻鐘	獨立非執行董事	男	60	2010-06-28	2017-01-28	0	0	0	/	80.00	/
儲小平	獨立非執行董事	男	61	2015-01-28	2017-01-28	0	0	0	/	80.00	/
姜文奇	獨立非執行董事	男	59	2016-03-17	2017-01-28	0	0	0	/	80.00	/
冼家雄	監事會主席	男	57	2015-01-28	2017-01-28	0	11,000	11,000	註	/	864.80
李錦雲	監事	女	48	2016-09-07	2017-01-28	0	10,000	10,000	註	264.44	/
吳艷	監事	女	48	2015-01-28	2017-01-28	0	0	0	/	30.00	/
張春波	副總經理	男	40	2016-01-12	2017-01-28	0	10,000	10,000	註	987.91	/
陳靜	董事會秘書	男	33	2015-01-28	2017-01-28	0	75,000	75,000	註	722.90	/

2、本報告期內離任董事、監事、高級管理人員持有本公司股份(A股)及報酬情況

吳權	監事	男	60	2007-06-15	2016-09-07	0	0	0	註	562.05	/
合計	/	/	/	/	/	0	313,500	313,500		4,575.04	5,374.07

董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、 持股變動情況及報酬情況(續)

(一) 現任及本報告期內離任董事、監事及高級管理人員持有本公司股份(A股)情況及報酬情況(續)

註：

- 1 李楚源先生、陳矛先生、劉菊妍女士、程寧女士、倪依東先生與冼家雄先生本年度自本公司股東單位領取薪酬，本年度其從股東單位領取的薪酬中包含2016年薪酬、往年年薪清算額等。
- 2 吳長海先生、王文楚先生、張春波先生、黃龍德先生、邱鴻鐘先生、儲小平先生、姜文奇先生、吳艷女士、李錦雲女士與陳靜先生的本年度薪酬為其自本公司所領取的薪酬，其中包含2016年薪酬、往年年薪清算額及專項獎勵等。
- 3 吳權先生本年度薪酬為其於2016年1-8月期間在本公司任職及兼任屬下控股子公司職務所領取的2016薪酬、往年年薪清算額等。
- 4 李楚源先生、陳矛先生、劉菊妍女士、程寧女士、倪依東先生、吳長海先生、王文楚先生、張春波先生、冼家雄先生與李錦雲女士參與本公司2015年度員工持股計劃。

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用 不適用

董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、 持股變動情況及報酬情況(續)

(三) 董事、監事及高級管理人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

- 1、 於2016年12月31日，本公司董事、監事及高級管理人員根據證券條例第十五部第7及第8分部已知會本公司及港交所其於本公司或其任何相聯法團(定義見證券條例第十五部)之股份、相關股份及債券中擁有之權益或淡倉(包括根據證券條例之該等規定被認為或視作擁有之權益或淡倉)，或必須列入根據證券條例第352條予以存置之登記冊內，或根據港交所上市規則標準守則必須知會本公司及港交所之權益或淡倉載列如下：

董事	身份	公司	持股數目 (好倉) (股)	約佔已發行 A股比例 (%)
李楚源	實益擁有人	本公司(A股)	100,000	0.0071
陳矛	實益擁有人	本公司(A股)	50,000	0.0036
劉菊妍	實益擁有人	本公司(A股)	13,000	0.0009
程寧	實益擁有人	本公司(A股)	21,500	0.0015
倪依東	實益擁有人	本公司(A股)	0	/
吳長海	實益擁有人	本公司(A股)	13,000	0.0009
王文楚	實益擁有人	本公司(A股)	10,000	0.0007

監事	身份	公司	持股數目 (好倉) (股)	約佔已發行 A股比例 (%)
冼家雄	實益擁有人	本公司(A股)	11,000	0.0008
李錦雲	實益擁有人	本公司(A股)	10,000	0.0007
吳權	實益擁有人	本公司(A股)	0	/

高級管理人員	身份	公司	持股數目 (好倉) (股)	約佔已發行 A股比例 (%)
張春波	實益擁有人	本公司(A股)	10,000	0.0007
陳靜	實益擁有人	本公司(A股)	75,000	0.0053

註： 上述披露均為通過本公司2015年度員工持股計劃持有。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、 持股變動情況及報酬情況(續)

(三) 董事、監事及高級管理人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉(續)

- 2、 除上述披露外，於2016年12月31日，本公司董事、監事及高級管理人員概無擁有根據證券條例第十五部第7及第8分部須知會本公司及港交所其於本公司或其任何相聯法團(定義見證券條例第十五部)之股份、相關股份及債券中擁有之權益或淡倉(包括根據證券條例之該等規定被認為或視作擁有之權益或淡倉)，或必須列入根據證券條例第352條予以存置之登記冊內，或根據港交所上市規則標準守則必須知會本公司及港交所之權益或淡倉。

三、 現任及本報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期	
			任期起始日期	終止日期
李楚源	廣藥集團	董事長	2013年7月	/
		黨委書記	2013年6月	/
陳矛	廣藥集團	副董事長、總經理、黨委副書記	2013年7月	/
劉菊妍	廣藥集團	副總經理	2011年1月	/
		總工程師	2005年8月	/
程寧	廣藥集團	副總經理	2012年7月	/
		財務總監	2010年5月	/
倪依東	廣藥集團	副總經理	2012年7月	/
冼家雄	廣藥集團	黨委副書記、紀委書記	2012年10月	/

董事、監事、高級管理人員和員工情況

四、 本公司董事、監事及高級管理人員報酬情況

本公司董事及監事的年度薪酬總額均由董事會提出建議，經年度股東大會決議通過並授權董事會決定本公司董事、監事服務報酬金額及支付方法。高級管理人員的報酬金額及支付方法則由董事會結合本公司年度業績及個人績效考評確定。

五、 本報告期內及期後，本公司董事、監事及高級管理人員獲委任或離任情況

(一) 本公司監事會收到本公司監事吳艷女士提交的書面辭任函。吳艷女士因工作原因申請辭去本公司監事職務。

鑒於吳艷女士的辭任將導致本公司監事會人數少於三名，吳艷女士的辭任將自本公司日後舉行的股東大會選出新任監事以填補其缺額後生效。在此期間，吳艷女士仍將依據相關法律法規及《公司章程》的規定履行監事相關職責。本公司監事會將按照有關規定盡快完成監事的補選工作。

(二) 本公司監事會收到本公司監事吳權先生提交的書面辭任函。吳權先生因達到法定退休年齡的原因申請辭去本公司監事職務，自2016年9月7日起生效。

(三) 本公司於2016年9月1日召開的本公司工會委員會(擴大)會議，審議並選舉李錦雲女士為本公司第六屆監事會職工監事，任期自原職工監事吳權辭職生效之日起至本屆監事會任期屆滿之日止。

根據港交所上市規則第13.51(B)(1)條，在本公司刊發截至2016年6月30日止之中期報告後董事資料之變更載列如下：

董事姓名	變更之詳情
黃龍德	於2016年10月3日辭任麥盛資本集團有限公司獨立董事一職

董事、監事、高級管理人員和員工情況

六、 董事及監事的服務合約

本公司第六屆董事會現任的每一位董事、第六屆監事會現任的監事均與本公司訂立書面服務合約，其合約期限(獨立非執行董事姜文奇先生、監事李錦雲女士除外)自2014年1月28日起至第七屆董事會成員或監事會成員選舉產生之日止。

獨立非執行董事姜文奇先生合約期自2015年3月17日起至第七屆董事會成員選舉產生之日止。

監事李錦雲女士合約期自2016年9月7日起至新一屆監事會成員選舉產生之日止。

本公司董事及監事的任期自獲委任之日起至新一屆董事會成員及監事會成員選舉產生之日止。每一屆董事會或監事會的期限約為三年，每位董事或監事任期屆滿可以連選連任。

上述的董事及監事服務合約中並無關於在任期末屆滿期間終止服務合約需作補償之條款，亦無對任期屆滿後不再連任而需作補償之條款。

七、 董事及監事於交易、安排或合約之權益

於本年度內或年終時，本公司、各附屬公司、同系附屬公司或控股公司概無訂立任何涉及本集團之業務而本公司之董事或監事或與其有關連的實體直接或間接在其中擁有重大權益之重要交易、安排或合約。

八、 近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用 不適用

九、 董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已以港交所上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》以及本公司制訂的《董事、監事及高級管理人員買賣公司股份的管理辦法》作為董事及監事證券交易的守則和規範；在向所有董事及監事作出特定查詢後，本公司確定本公司董事及監事於本報告期內均遵守上述守則和規範所規定有關進行證券交易的標準。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

十、本集團員工情況

(一) 員工情況

母公司在職員工的數量	2,432
主要子公司在職員工的數量	19,921

在職員工的數量合計	22,353
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	11,152
本集團本年度的工資總額	人民幣20.32億元

專業構成類別	專業構成	專業構成人數
生產人員		5,033
銷售人員		12,821
技術人員		2,420
財務人員		369
行政人員		1,710
合計		22,353

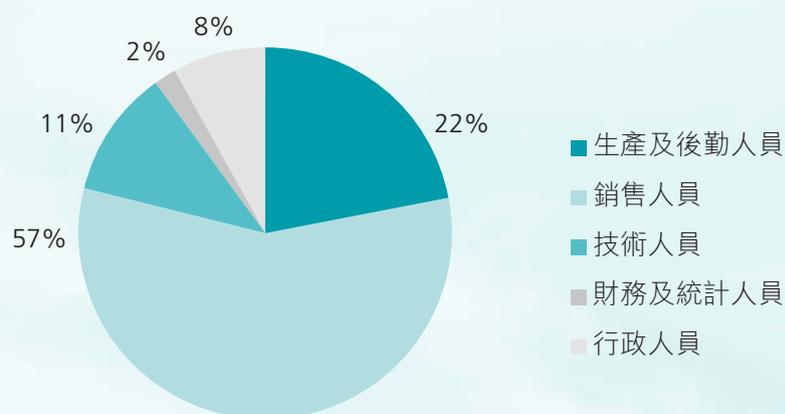
教育程度	數量(人)
研究生	403
大學本科	5,316
大學專科	6,749
中專及以下	9,885
合計	22,353

董事、監事、高級管理人員和員工情況

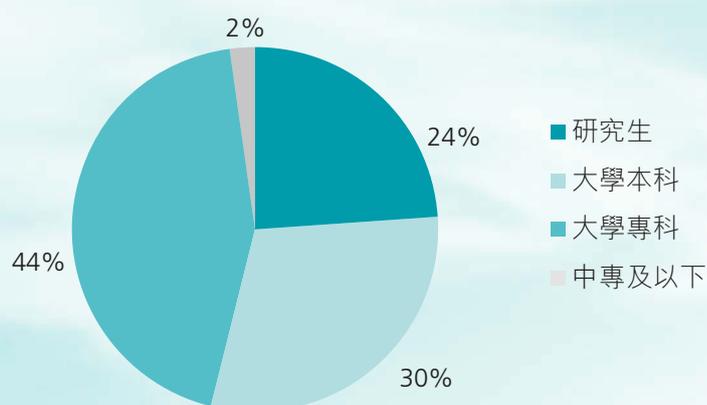
十、本集團員工情況(續)

(一) 員工情況(續)

職工人數統計(按專業)



職工人數統計(按教育程度)



(二) 薪酬政策

本集團員工的薪酬包括工資、獎金及其他福利計劃。本集團在遵循中國有關法律及法規的情況下，視乎員工的業績、資歷、職務等因素，對不同的員工執行不同的薪酬標準。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

十、本集團員工情況(續)

(三) 培訓計劃

本集團視員工為企業的寶貴財富，本集團秉承「以人為本」的原則，尊重員工的合法權益，努力為員工提供廣闊的職業發展平台，關心員工生活，不斷增強員工的幸福感和歸屬感。

2016年，集團圍繞「素質提升年」，以「人才升級」為導向，加大對員工知識、技能及職業素養的培訓，不斷提高員工的綜合素質與工作能力，為集團實現轉型升級、完成戰略目標提供強有力的人才支撐。

(四) 員工持股計劃

為優化激勵機制，本公司2015年度員工持股計劃分別經於2015年1月12日召開的董事會會議及於2015年3月13日舉行的本公司2015年第一次臨時股東大會、A股類別股東大會和H股類別股東大會上由獨立股東表決通過。本次持股計劃的目標參與者為本集團於2015年1月1日之全體員工，包括本集團的董事(不包括獨立非執行董事)、監事、高級管理層及其他員工。

本次持股計劃於2016年8月17日實施完畢，合共1,209名員工參與本次持股計劃，認購股份總數為3,860,500股，認購總金額人民幣90,953,380.00元。同日，添富一定增盛世66號(作為員工持股計劃的受托人)持有本公司3,860,500股A股在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢登記託管手續，上述股份的性質為有限售條件股份，股票限售期為36個月。上述股份在其限售期滿的次一交易日可在上海證券交易所上市交易。

本次持股計劃事項詳見在《上海證券報》、《證券時報》、《中國證券報》、《證券日報》和上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2015年1月12日及2015年3月17日的公告以及日期為2015年2月26日及2016年2月16日之通函。

公司治理

一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明

- (一) 本公司一貫嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、中國證監會有關法律法規、及上交所與港交所的上市規則的要求，不斷完善公司法人治理結構，加強信息披露工作，規範公司運作。

截至本報告期末，本公司治理情況符合上市公司規範運作要求，與中國證監會有關文件的要求不存在重大差異。

於本報告期，本公司已全面遵守港交所上市規則附錄十四之企業管治守則及企業管治報告之守則條文，惟由於(i)本公司執行董事劉菊妍女士和王文楚先生因公務未能出席2015年年度股東大會而偏離守則條文A.6.7條及，(ii)本公司執行董事陳矛先生和王文楚先生、本公司獨立非執行董事黃龍德先生和邱鴻鐘先生因公務未能出席2016年第一次臨時股東大會、2016年第一次內資股股東之類別股東大會及2016年第一次境外上市外資股股東之類別股東大會而偏離守則條文A.6.7條及，(iii)本公司執行董事陳矛先生和王文楚先生、本公司獨立非執行董事黃龍德先生、邱鴻鐘先生和儲小平先生因公務未能出席2016年第二次臨時股東大會而偏離守則條文A.6.7條除外。

為確保本公司能遵守企業管治守則之守則條文，本公司董事會不斷監察及檢討本公司之企業管治常規。

本集團致力於：(1)醫藥產品及大健康產品的研發、製造與銷售；(2)西藥、中藥和醫療器械的批發、零售和進出口業務；及(3)醫療、健康管理、養生養老等健康產業投資等業務，採取較為靈活的業務模式及策略及審慎的風險與資本管理架構；致力於加強內控宣導及內部控制、風險管理等相關制度的建設，建立了較為規範的內控管理與風險防範體系；制訂了本集團的策略目標及詳細工作計劃與措施，以確保策略目標的完成。

本公司對2016年的業務及財務情況回顧詳載於本年度報告「董事會報告」一節中。

一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

董事會確認對風險管理及內部監控負責，並有責任持續檢討其有效性。董事會已將其風險管理及內部監控的職責(與相關權力)轉授予董事會轄下審核委員會。審核委員會監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察。截至2016年12月31日止年度，審核委員會(及董事會)認為，本集團內部監控系統乃屬充足及有效，且本公司已遵守企業管治守則內有關內部監控之守則條文，具體包括：

1、 用於辨認、評估及管理重大風險的程序

本公司實施全面風險管理，通過收集與經營管理相關的重大風險信息，辨識可能對本公司業務及營運構成潛在影響風險點，根據風險可能性、影響性評估標準，對風險事件進行評估，確認其風險等級，釐定風險管理策略及內部監控程序，以防止、避免或降低風險。通過持續並定期監察有關風險，以及確保設有適當的內部監控程序，並於出現重大變動時修訂風險管理政策，向管理層及董事會定期匯報風險監察的結果。

2、 風險管理及內部監控系統的主要特點

本公司全面風險管理體系涵蓋風險事件、風險管理策略和解決方案、風險圖譜及風險管理信息系統，並建立了以風險管理為導向的內部控制體系。

3、 本公司董事會確認對風險管理及內部監控系統負責，並有責任持續檢討其有效性。該風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且就避免重大的失實陳述或損失而言，僅能作出合理而非絕對的保證。

一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

4、 本公司每半年度及年度開展實施內部控制自我評價及風險管理的檢討。通過風險評估確認關鍵風險，落實關鍵風險的管理措施；針對高風險或重要業務，以風險為導向對關鍵業務流程的重要內控活動進行審閱，並以此作為內控有效性評價的重點，查找缺陷；落實缺陷整改措施，並梳理完善內部監控體系，以達到風險控制的目的。內部控制體系及風險管理信息系統每年至少更新一次。

5、 內部審計職能

本公司下設審計部、風險控制辦公室，審計部、風險控制辦公室在董事會的領導下，在審核委員會的督導下，負責監督、審查、組織評價公司及下屬各控股子公司的風險管理所採取內部控制的實施情況，協調內部控制審計及其他相關事宜；監事會對董事會建立和實施內部控制體系進行監督；管理層負責以風險為導向的內部控制的有效運行。

一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

(二) 本報告期內，本公司開展的公司治理相關工作包括：

- 1、 根據上交所《關於做好上市公司2016年年度報告披露工作的通知》的要求，本公司對截至2016年12月31日止的公司內部控制情況及履行社會責任情況進行自查，形成了《2016年度內部控制評價報告》及《2016年度履行社會責任報告》，經本公司於2017年3月15日召開的董事會會議審議通過後披露。
- 2、 為完善公司治理制度，本公司修訂了《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》及《監事會議事規則》的相關條款，上述修訂分別經本公司於2016年4月27日召開的董事會及監事會會議和2016年6月23日召開的2015年度股東大會審議批准後實施，修訂內容詳情見本公司日期為2016年5月9日之通函。
- 3、 為完善公司治理制度，本公司修訂了《股東提名董事候選人的程序》、《內幕信息知情人登記制度》及《董事會秘書工作細則》的相關條款，上述修訂分別經本公司於2016年4月27日召開的董事會會議審議批准後實施。
- 4、 為反映非公開發行A股股份後公司實際已發行股份數目的相關事項，本公司修訂了《公司章程》的相關條款，該修訂經本公司於2016年8月29日召開的董事會會議和2016年11月11日召開的2016年第二次臨時股東大會審議批准後實施，公司章程的修訂內容詳情見本公司日期為2016年9月23日之通函。

(三) 內幕信息知情人管理制度的建立和執行情況

本公司已於2010年制訂了《內幕信息知情人登記制度》。經本公司自查，截至本報告期末，內幕信息知情人不存在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣本公司股份。

公司治理

一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

(四) 本公司對外部信息使用人管理制度的建立健全情況

本公司已於2010年制訂了《外部信息使用人管理制度》，嚴格規範本公司對外報送相關信息及外部信息使用人使用本公司信息的相關行為，防止洩露信息，保證信息披露的公平。

本報告期內，本公司未出現違反該制度規定的情況。

二、 股東與股東大會

本公司平等對待所有股東，確保股東能充分行使權利，保護其合法權益；能夠嚴格按照相關法律法規的要求召集、召開股東大會。本公司的治理結構確保所有股東，特別是中小股東享有平等的權利，並承擔相應的義務。

依據本公司章程及《股東大會議事規則》，本公司股東享有如下權利：

- 1、 股東可自行召集臨時股東大會，但應當書面通知董事會，同時向本公司所在地中國證監會派出機構和證券交易所備案；
- 2、 在股東大會決議公告前，召集股東持股比例不得低於10%。召集股東應在發出股東大會通知及發佈股東大會決議公告時，向公司所在地中國證監會派出機構和證券交易所提交有關證明材料；
- 3、 股東對法律、行政法規和本公司章程規定的本公司重大事項，享有知情權和參與決定權；
- 4、 本公司召開股東大會年會，持有本公司表決權的股份總數百分之五以上(含百分之五)的股東，有權以書面形式向本公司提出新的提案，本公司應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容，並將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

二、股東與股東大會(續)

依據本公司《股東通訊政策》，本公司股東享有如下權利：

- 1、股東如對名下持股有任何問題，應向本公司的股份過戶登記處(H股)或指定交易之證券營業部(A股)提出；
- 2、股東及投資人士可隨時要求索取本公司的公開資料；
- 3、本公司須向股東及投資人士提供指定的本公司聯繫人、電郵地址及查詢途徑，以便他們提出有關本公司的合理查詢。

聯繫人：陳靜先生、黃雪貞女士

電郵地址：sec@gybys.com.cn/chenj@gybys.com.cn/huangxz@gybys.com.cn

公司網址：<http://www.gybys.com.cn>

本公司均嚴格按照中國證監會公佈的《上市公司股東大會規則》和本公司《股東大會議事規則》的要求召集、召開股東大會，嚴格遵守表決事項和表決程序的有關規定，維護上市公司和股東的合法權益，並由審計師和律師出席見證；同時也鼓勵所有股東出席股東大會，並歡迎股東於會議上發言。

公司治理

二、 股東與股東大會(續)

本報告期內，本公司召開股東大會的情況如下：

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	決議刊登的報紙名稱	披露日期
2016年第一次 臨時股東大會	2016年3月10日	關於延長公司非公開發行A股股票股東大會決議有效期的議案及關於延長公司股東大會授權董事會及董事會授權人士全權辦理與非公開發行A股股票相關事宜有效期的議案。	全部通過	《上海證券報》、《證券時報》、 《中國證券報》、《證券日報》	2016年3月11日
2016年第一次 內資股股東之 類別股東大會	2016年3月10日	關於延長公司非公開發行A股股票股東大會決議有效期的議案及關於延長公司股東大會授權董事會及董事會授權人士全權辦理與非公開發行A股股票相關事宜有效期的議案。			2016年3月11日
2016年第一次 境外上市外資 股股東之類別 股東大會	2016年3月10日	關於延長公司非公開發行A股股票股東大會決議有效期的議案及關於延長公司股東大會授權董事會及董事會授權人士全權辦理與非公開發行A股股票相關事宜有效期的議案。			2016年3月11日

二、 股東與股東大會(續)

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	決議刊登的報紙名稱	披露日期
2015年年度 股東大會	2016年6月23日	本公司2015年度董事會報告；本公司2015年度監事會報告；本公司2015年度財務報告；本公司2015年度審計報告；本公司2015年度利潤分配及派息方案；本公司2016年度經營目標及財務預算方案；2016年度本公司董事服務報酬總金額的議案；2016年度本公司監事服務報酬總金額的議案；關於本公司向下屬部分企業提供銀行綜合授信額度擔保的議案；關於本公司向銀行申請不超過人民幣20億元的綜合授信額度的議案；關於本公司與其控股子公司間委託貸款業務的議案；關於2016年度日常關聯交易預計的議案；關於續聘立信會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2016年度審計師的議案；關於續聘立信會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2016年度內控審計師的議案；關於授權董事會發行新股一般性授權的議案；關於修訂本公司章程相關條款的議案；關於修訂本公司《股東大會議事規則》相關條款的議案；關於修訂本公司《董事會議事規則》相關條款的議案；及關於修訂本公司《監事會議事規則》相關條款的議案。	全部通過	《上海證券報》、《證券時報》、 《中國證券報》、《證券日報》	2016年6月24日
2016年第二次 臨時股東大會	2016年11月11日	關於修改《公司章程》相關條款的議案及關於派發特別股息的議案。	全部通過	《上海證券報》、《證券時報》、 《中國證券報》、《證券日報》	2016年11月12日

公司治理

二、 股東與股東大會(續)

控股股東和上市公司的關係

廣藥集團作為本公司的控股股東，依法行使其權利，承擔其義務，從未發生超越股東大會直接或間接干預本公司經營活動的情況；本公司與廣藥集團在資產、業務、機構、財務和人員等方面分開，相互獨立；本公司董事會、監事會和內部機構均能夠獨立運作。

三、 董事會

(一) 組成

董事會是本公司的經營決策中心，受股東大會的委託，負責經營和管理公司的法人財產，並對股東大會負責。本公司日常經營運作和行政管理工作則由公司經營層負責。董事會成員概無財務、業務、家族或其它重大關係。

本屆董事會乃本公司成立以來第六屆董事會，現由十一名董事組成，其中包括執行董事李楚源先生(董事長)、陳矛先生(副董事長)、劉菊妍女士、程寧女士、倪依東先生、吳長海先生與王文楚先生，及獨立非執行董事黃龍德先生、邱鴻鐘先生、儲小平先生與姜文奇先生。現任除姜文奇先生外的各位董事的任期自2014年1月28日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止，姜文奇先生的任期自2015年3月17日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。

董事會行使下列職權：

- (1) 負責召集股東大會，並向大會報告工作；
- (2) 執行股東大會決議；
- (3) 決定本公司的經營計劃和投資方案；
- (4) 制定本公司的年度財務預算方案、決算方案；
- (5) 制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (6) 制定本公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行本公司債券方案；

三、 董事會(續)

(一) 組成(續)

- (7) 擬定本公司重大收購、回購公司股票或者合併、分立和解散的方案；
- (8) 決定本公司內部管理機構的設置；
- (9) 聘任或解聘本公司總經理、根據總經理的提名，聘任或者解聘本公司副總經理、財務總監、其他高級管理人員及董事會秘書，並決定其報酬事項；
- (10) 制定本公司基本管理制度；
- (11) 制定本公司章程的修改方案；
- (12) 決定本公司對符合條件的被擔保對象提供金額不超過最近一個會計年度合併會計報表淨資產的10%(含本數)的對外擔保事項；
- (13) 在股東大會授權範圍內，決定本公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關聯交易等事項；
- (14) 管理本公司信息披露事項；
- (15) 向股東大會提出聘請或更換為公司審計的會計師事務所；
- (16) 聽取本公司經理的工作匯報並檢查經理的工作；
- (17) 本公司章程規定或股東大會授予的其他職權。

三、 董事會(續)

(一) 組成(續)

董事會行使上述職權的方式是通過召開董事會會議審議決定，形成董事會決議後方可實施。

董事由股東大會選舉或更換，董事選舉實行累積投票制度。董事任期屆滿，可連選連任。獨立非執行董事均為獨立人士，與本公司及主要股東無任何關連關係，其連任時間不超過六年。

本公司已實行董事長與總經理由不同人士擔任，並有明確分工。董事長主持董事會工作的日常工作，檢查董事會決議的執行情況等；而總經理在董事會的領導下，主要負責本公司的日常生產經營管理工作，組織實施董事會決議等。本報告期內，本公司董事長為李楚源先生。本公司目前並無任何人員出任總經理一職。本公司之日常生產經營管理工作由執行董事及高級管理人員監察。

董事會成員具有不同的行業背景，在企業管理、財務會計、金融、醫藥、法律和投資策劃等方面擁有專業知識和豐富的經驗。

本公司為每位董事定期安排參加中國證監會及上市交易所舉辦的專業培訓，並取得培訓合格證書或有關機構認可的資格證。本公司公司秘書每年亦參加不少於15小時的相關專業培訓。全體董事已向董事會秘書提供他們於本報告期內的培訓記錄。

三、 董事會(續)

(一) 組成(續)

本公司全體董事均能通過董事會秘書與董事會秘書室及時獲得上市公司董事必須遵守的法定、監管及其他持續責任的相關資料及最新動向，以確保其能瞭解應盡之職責，保證董事會的程序得以貫徹執行以及適當的遵守。本公司董事和董事會專業委員會均有權根據職權、履行職責或業務的需要聘請獨立專業機構為其服務，由此發生的合理費用由本公司承擔。

董事會負責履行下列企業管治職能責任：

- (1) 制定及審閱本公司之企業管治政策及常規；
- (2) 審閱及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；
- (3) 審閱及監察本公司於遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
- (4) 制定、審閱及監察適用於僱員及董事之操守守則及合規手冊(如有)；及
- (5) 審閱本公司遵守企業管治守則之情況及企業管治報告內之披露。

於本報告期內，董事會因應企業管治的新修訂而修改了審核委員會的實施細則。

公司治理

三、 董事會(續)

(二) 董事會會議

2016年度，本公司共召開九次董事會會議(其中，現場會議三次，以通訊表決方式召開會議六次)，討論了本公司非公開發行A股股份暨員工持股計劃有關事項以及本集團的投資項目、關聯交易及財務方面事宜。董事會會議能進行有效的討論及做出認真審慎的決策。

本報告期內，各位董事出席董事會和股東大會會議的情況如下：

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加董事會次數	參加董事會會議出席情況				是否連續兩次未親自參加會議	參加股東大會情況	
			親自出席次數	以通訊方式參加次數(註)	委託出席次數	缺席次數		本年應參加的股東大會次數	出席股東大會的次數
李楚源	否	9	9	6	0	0	否	5	5
陳矛	否	9	9	6	0	0	否	5	1
劉菊妍	否	9	9	6	0	0	否	5	4
程寧	否	9	9	6	0	0	否	5	5
倪依東	否	9	8	6	1	0	否	5	5
吳長海	否	9	9	6	0	0	否	5	5
王文楚	否	9	9	6	0	0	否	5	0
黃龍德	是	9	9	8	0	0	否	5	1
邱鴻鐘	是	9	9	6	0	0	否	5	1
儲小平	是	9	8	6	1	0	否	5	4
姜文奇	是	9	7	6	2	0	否	5	5

註： 通訊方式參加視同親自出席。

三、 董事會(續)

(三) 獨立非執行董事

目前，本公司共有四名獨立非執行董事，佔董事會總人數三分之一以上。本公司獨立非執行董事熟悉上市公司董事、獨立非執行董事的權利與義務。本報告期內，獨立非執行董事嚴格按照本公司的《公司章程》、《董事會議事規則》、《獨立董事制度》、《獨立董事年報工作制度》的規定，忠實、勤勉地履行了獨立非執行董事的職責，謹慎、認真、恰當地行使了獨立非執行董事的權利，積極認真的出席董事會會議和股東大會，並充分發揮其經驗及專長，在完善本公司治理和重大決策等方面做了大量工作，對有關事項發表了中肯、客觀的意見，切實維護了本公司的廣大股東的利益。本公司四位獨立非執行董事亦為董事會轄下專門委員會委員。

本報告期內，本公司獨立非執行董事對本報告期內本公司進行的相關交易事項發表了獨立意見，認真履行了獨立非執行董事的職責。

本報告期內，本公司獨立非執行董事均未對董事會議案及其他非董事會審議事項提出異議。

董事會已收到所有獨立非執行董事按照港交所上市規則第3.13條就其獨立性而提交的確認函，認為現任獨立非執行董事均符合港交所上市規則第3.13條的相關指引，仍然屬於獨立人士。

根據上交所於2016年12月31日發佈的《關於做好上市公司2016年年度報告工作的通知》，本公司獨立非執行董事認真學習有關要求。本公司管理層向獨立非執行董事匯報了生產經營情況和重大事項的進展情況，並提交了本公司2016年年度報告與審計工作安排表及相關資料。在本公司會計師初步完成審計工作後，本公司獨立非執行董事亦與本公司審計師溝通了審計過程中的相關問題。

(四) 給予董事等之貸款或貸款擔保

本報告期內，本集團概無直接或者間接向本公司及控股股東的董事、監事及高級管理人員或其關連人士提供貸款或貸款擔保。

四、 董事會專業委員會

(一) 審核委員會

本公司於1999年8月成立審核委員會，其主要職責包括：檢討及監察本集團的財務匯報質量和程序；檢討及審查本公司財務監控、內部監控、內部審計及風險管理系統及實施；本公司內部監控制度的健全性與有效性；審議獨立審計師的聘任及協調相關事宜並檢討其工作效率和工作質量等。

第六屆董事會轄下的審核委員會於2014年1月28日成立，時任委員包括黃龍德先生(委員會主任)、邱鴻鐘先生、房書亭先生與儲小平先生。2015年3月17日，經本公司董事會第六屆第九次董事會會議決議同意，姜文奇先生代替房書亭先生出任審核委員會委員。目前，審核委員會委員包括黃龍德先生(委員會主任)、邱鴻鐘先生、儲小平先生與姜文奇先生。上述四位人士均為獨立非執行董事，符合相關規定的要求，其中，黃龍德先生、邱鴻鐘先生、儲小平先生三位委員的任期自2014年1月28日獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止，姜文奇先生的任期自2015年3月17日獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。

審核委員會在2016年度完成的主要工作包括：

- (1) 於2016年共召開三次會議，委員會各位成員均出席了每次會議。會議審閱了本集團的2015年度和2016年半年度的業績報告及財務報告，以及外部審計師發出的管理層建議和本公司管理層的回應。
- (2) 檢討本集團採納的會計政策及會計實務的有關事項。
- (3) 就本公司年度續聘審計師事務所的事項向董事會提出建議。
- (4) 就本公司的重大事項提供意見或提醒管理層關注相關的風險。

2016年年度審計與年報編製相關工作情況如下：

四、 董事會專業委員會(續)

(一) 審核委員會(續)

根據上交所於2016年12月30日發佈的《關於做好上市公司2016年年度報告工作的通知》後，各審核委員會委員認真學習相關要求，並根據審核委員會年度報告工作規程的要求，積極配合本公司2016年度審計與年報編製相關工作的開展，包括：

- (1) 與本公司審計師、本公司財務部就2016年度的審計時間與工作安排進行了協商，確定了《2016年年度報告工作安排表》，對提交的審計計劃進行了審閱。
- (2) 審核委員會於2017年3月13日對本公司編製的財務會計報告(初稿)進行了審閱，並發表了書面審閱意見。
- (3) 在本公司審計師初步完成審計工作後，審核委員會再一次審閱了財務報告，並發表了書面審閱意見。審核委員會認為，本公司2016年度財務報告真實、準確、公允地反映了公司的整體情況，並同意將其提交董事會審核。
- (4) 2017年3月15日，審核委員會召開2017年度第一次會議，審議通過了本公司2016年年度報告及本摘要和本公司2016年度財務報告等相關議案。同時，審核委員會對審計師的年度審計工作進行了總結評價，認為審計師在本公司2016年年度審計工作中本著嚴謹求實、獨立客觀的工作態度，能恪守職業道德，遵循審計準則，履行審計職責，按時提交審計報告，並向本公司管理層提出了較為中肯的管理建議，較好地完成了本公司委託的審計工作。

四、 董事會專業委員會(續)

(二) 戰略發展與投資委員會

於2001年2月，本公司成立投資管理委員會，經本公司第四屆第四次董事會會議審議批准調整為戰略發展與投資委員會，其主要職責是：負責對本公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議；在董事會授權下，負責對本公司擬投資項目的審查或審批。

第六屆董事會轄下的戰略發展與投資委員會委員包括李楚源先生(委員會主任)、陳矛先生、劉菊妍女士、邱鴻鐘先生與儲小平先生。以上委員的任期自2014年1月28日獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。本報告期內，戰略發展與投資委員會共召開了七次會議，委員會各位成員均出席了每次會議。

(三) 提名與薪酬委員會

於2002年2月，本公司成立薪酬委員會，經本公司第四屆第四次董事會會議審議批准調整為提名與薪酬委員會，其主要職責包括：研究和審查董事、高級管理人員的薪酬政策與方案；研究董事、總經理及其他高級管理人員的選擇標準和程序，並提出建議；廣泛搜尋合格董事和高級管理人員的人選，對其進行審查並提出建議；對董事及高級管理人員的薪酬情況進行審核，並向董事會提出建議。

第六屆董事會轄下的提名與薪酬委員會委員包括儲小平先生(委員會主任)、倪依東先生、吳長海先生、黃龍德先生與房書亭先生。2015年3月17日，經本公司董事會第六屆第九次董事會會議決議同意，姜文奇先生代替房書亭先生出任提名與薪酬委員會委員。目前，提名與薪酬委員會委員包括儲小平先生、倪依東先生、吳長海先生、黃龍德先生與姜文奇先生；其中，儲小平先生、倪依東先生、吳長海先生與黃龍德先生的任期自2014年1月28日獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止，姜文奇先生的任期自2015年3月17日獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。

本報告期內，提名與薪酬委員會共召開了一次會議，審議了本公司2016年度董事、監事及高級管理人員的薪酬的議案，委員會各位成員均出席了會議。

四、 董事會專業委員會(續)

(三) 提名與薪酬委員會(續)

本公司已採納該守則，委派提名與薪酬委員會向董事會建議執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。

本公司制訂了《董事會成員多元化政策》(「該政策」)，該政策已經本公司於2013年9月26日召開的董事會會議審議通過並實施。根據該政策，本公司為尋求達致董事會成員多元化會考慮眾多因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。董事會制定了包括上述的可計量目標以推行該政策，並不時檢視該等目標以確保其合適度及確定達致該等目標之進度。為確保該政策行之有效，本公司提名與薪酬委員會將不斷監察及檢討該政策。本公司認為，董事會目前的組成是均衡多樣化的組合，適合本公司的業務發展。

截至本報告期末，提名與薪酬委員會委員內幕信息知情人不存在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣本公司股份。

(四) 預算委員會

於2007年10月，經本公司第四屆第四次董事會會議審議批准，本公司成立預算委員會，其主要職責是：指導本公司年度預算計劃與經營目標的制訂，並監督檢查其執行情況。

第六屆董事會轄下的預算委員會委員包括邱鴻鐘先生(委員會主任)、程寧女士、王文楚先生、黃龍德先生與房書亭先生。2015年3月17日，經本公司董事會第六屆第九次董事會會議決議同意，姜文奇先生代替房書亭先生出任預算委員會委員。目前，預算委員會委員包括邱鴻鐘先生、程寧女士、王文楚先生、黃龍德先生與姜文奇先生；其中邱鴻鐘先生、程寧女士、王文楚先生、黃龍德先生的任期自2014年1月28日獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止，姜文奇先生的任期自2015年3月17日獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。

本報告期內，預算委員會共召開了一次會議，審議通過了本公司2016年度經營目標及年度預算方案、2016年度預算工作計劃等議案，委員會各位成員均出席了會議。

公司治理

四、 董事會專業委員會(續)

(五) 董事會下設專門委員會在本報告期內履行職責時未提出重要意見或建議。

五、 監事會

- (一) 本報告期內，監事會對本公司股東大會、董事會的召開程序、決議事項、董事會執行股東大會決議情況進行了監督，對本公司董事會提交股東大會審議的各項報告和議案，監事會並無異議，認為本公司於本報告期內嚴格按照《公司法》、《證券法》、兩地證券交易所各自上市規則、《公司章程》及其他有關法規制度進行規範運作，認真履行股東大會的有關決議，不斷完善公司內部管理和內部控制制度，建立了良好的內部管理制度。本公司董事與高級管理人員均認真履行其職責，並在履行其職責時沒有違反法律、法規、本公司章程和損害本公司及本公司股東利益的行為發生。
- (二) 本報告期內，監事會共舉行了五次會議，全體監事出席了各次會議。
- (三) 監事會認真審閱了本集團與本公司的財務報表與其他會計資料，認為本公司的財務賬目清楚，會計核算和財務管理符合有關規定，並無發現問題。經審核，會計師事務所對本集團與本公司2016年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告，客觀、真實、公正地反映了本公司的財務狀況和經營成果。
- (四) 對本公司發生的關聯交易行為進行了監督、核查。認為：本公司發生的關聯交易符合公司發展戰略與實際需要，關聯交易事項合理必要，關聯交易的決策程序符合有關法律法規及《公司章程》的規定，不存在損害公司和中小股東利益的情形。
- (五) 本公司監事會對本報告期內的監督事項無異議。

六、 本公司與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的分開情況

- (一) 業務分開方面：本公司業務獨立於控股股東，自主經營，業務結構完整。
- (二) 人員方面：本公司在勞動、人事及工資管理等方面均保持獨立。
- (三) 資產方面：本集團擁有獨立的生產系統、輔助生產系統和配套設施；擁有獨立的採購和銷售系統。本公司自行擁有1,081個註冊商標，該商標註冊在有效期內。
- (四) 機構獨立方面：本公司與控股股東不存在混合經營的情形。本公司設立了健全的組織機構體系，董事會、監事會及其他管理機構獨立運作，擁有獨立的決策管理機構和完整的生產單位，不存在與控股股東職能部門之間的從屬或上下級關係。
- (五) 財務方面：本公司設有獨立的財務部門，建立了獨立的會計核算體系和財務管理制度，本公司在銀行獨立開戶並獨立納稅。

七、 本報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

本公司已經建立了對高級管理人員實行績效考核機制，每年均能按照制定的考核方案對高級管理人員的績效進行考評。目前，本公司積極探索激勵機制的相關方案，適時推進股權激勵計劃，以理順體制和健全機制，以最大限度地調動中高級管理人員、業務骨幹的積極性與能動性，激發其創造性，從而為本公司、股東創造更大的回報。

公司治理

八、 是否披露內部控制自我評價報告

適用 不適用

根據上交所於2016年12月30日發佈的《關於做好上市公司2016年年度報告披露工作的通知》的要求，本公司董事會對2016年度的內部控制進行了自我評價，並形成了內部控制評價報告(全文載於上交所網站)。

本報告期，內部控制存在重大的缺陷情況說明

適用 不適用

九、 內部控制審計報告的相關情況說明

(一) 審計機構的核實評價意見：立信會計師事務所(特殊普通合夥)認為，公司於2016年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

(二) 立信會計師事務所(特殊普通合夥)對本年度的內部控制情況進行核實評價(全文載於上交所網站)。

是否披露內部控制審計報告：是

十、 董事就編製財務報表之責任

董事確認編製真實與公平地反映年內本集團之狀況、虧損及現金流量狀況之財務報表乃彼等的責任。財務報表之編製符合法定要求及其他監管要求。於2016年12月31日，董事會並不知悉任何可能令本集團之財務狀況或持續經營能力產生疑問之重大錯誤陳述或不明朗因素。董事會確保於財務報告中對本集團之表現、狀況及前景作出平衡、清晰及易於理解之評估。審計師就其有關財務報表申報責任之聲明載於本年報第194至199頁之審計報告。概無任何可對本公司持續經營能力構成重大疑慮之事件或任何重大不明朗因素。

十一、其他

(一) 其他利益相關者

本公司能夠充分尊重和維護利益相關者的合法權益，實現股東、員工、社會等各方利益的協調平衡；同時關注環境保護、公益事業等問題，在經濟交往中，共同推動公司持續、健康地發展。

(二) 信息披露與投資者關係管理

本公司指定由董事會秘書負責信息披露工作，負責接待股東或投資者來訪和諮詢，並及時處理股東來函。本公司指定中國內地《上海證券報》、《證券時報》、《中國證券報》和《證券日報》為本公司信息披露的報紙，並在上交所與港交所的指定網站和本公司網站上披露。本公司嚴格按照有關法律法規及本公司《信息披露管理制度》的要求，真實、準確、完整、及時地披露有關信息，並做好信息披露前的保密工作，確保所有股東均能公平、公正地獲得信息。

公司債券相關情況

本報告期內，本公司無公司債券相關情況。



立信會計師事務所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

信會師報字[2017]第ZC10154號

廣州白雲山醫藥集團股份有限公司全體股東：

(一) 審計意見

我們審計了廣州白雲山醫藥集團股份有限公司(以下簡稱白雲山)財務報表，包括2016年12月31日的合併及母公司資產負債表，2016年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表，以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了白雲山2016年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2016年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

(二) 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於白雲山，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。



(三) 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

1. 使用壽命不確定的無形資產的減值測試

1) 事項描述

根據《企業會計準則》的規定，對於使用壽命不確定的無形資產至少每年年度終了進行減值測試。白雲山使用壽命不確定的無形資產主要是商標，截至2016年12月31日的餘額為1.2606億元，對財務報表影響重大，因此減值測試是關鍵審計事項。而且減值測試的評估複雜，需要高度的判斷，其所基於的假設受到預期未來市場以及經濟環境的影響很大。

2) 審計應對

針對使用壽命不確定的無形資產的減值測試，我們實施的審計程序包括：與管理層聘請的估值專家討論其所選取的估值方法是否合理性，關鍵參數的使用是否合理，包括業務收入增長的預測、折現率的確定等；對於業務收入增長的預測與歷史數據比較變動較大的情況，與管理層討論其合理性，並要求管理層提供更多的支持證據；同時我們關注了管理層對減值測試的方法以及關鍵參數的披露是否充分。白雲山對使用壽命不確定的無形資產的減值測試方法披露參見財務報表附註五(15)。



(三) 關鍵審計事項(續)

2 · 訴訟事項

1) 事項描述

白雲山下屬部分子公司或分公司涉及訴訟事項，詳見財務報表附註十六(1)。這些訴訟事項主要包括公司被起訴要求償還貨款，以及公司起訴客戶要求償還貨款。我們把訴訟事項列為關鍵審計事項，是因為在案件尚未判決之前，對於案件可能的結果並進而對財務報表可能的影響金額需要管理層做出重大的判斷。

2) 審計應對

針對訴訟事項，我們實施的審計程序包括：我們與公司相關人員或法務部人員討論訴訟的具體情況，並從公司外聘律師事務所取得法律意見書，該意見書中描述了案件的進展情況，以及對每項訴訟的可能結果及潛在風險作出了專業判斷。我們利用上述收集所得的資料，與管理層進行討論，評估管理層根據律師專業意見而作出的負債的計提或是壞賬準備計提是否恰當。

3 · 整體搬遷收到政府補償款事項

1) 事項描述

白雲山下屬子公司廣州奇星藥業股份有限公司(以下簡稱奇星藥業)和廣州奇星藥廠有限公司因整體搬遷，於2016年度共收到政府補償款6.7234億元，本期共計入營業外收入2.7572億元，佔本年度淨利潤的10%以上，由於該事項屬於特殊事項且金額巨大，我們將其列為關鍵審計事項。

2) 審計應對

針對奇星藥業和廣州奇星藥廠有限公司整體搬遷收到政府補償款事項，我們實施的審計程序包括：檢查整體搬遷相關協議、政府補償款項的來源(即撥付方)的原始憑證以確定適用的會計準則；詢問及查看整體搬遷項目截至2016年12月31日的現狀，以確定是否達到結轉收益的時點；由於整體搬遷政府補償總金額尚未確定，目前收到的補償金額在各項目間如何分配需要管理層的估計和判斷，我們與管理層進行充分的討論，以確定其估計和判斷是合理的；最後我們覆核了公司提供的計算表格，以確認本期結轉收益的金額是否正確。



立信會計師事務所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

信會師報字[2017]第ZC10154號

(四) 其他信息

白雲山管理層(以下簡稱管理層)對其他信息負責。其他信息包括白雲山2016年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

(五) 管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估白雲山的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項，並運用持續經營假設，除非計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督白雲山的財務報告過程。



立信會計師事務所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

信會師報字[2017]第ZC10154號

(六) 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對白雲山持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致白雲山不能持續經營。



立信會計師事務所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

信會師報字[2017]第ZC10154號

(六) 註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就白雲山中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

立信會計師事務所
(特殊普通合夥)

中國·上海
2017年3月15日

中國註冊會計師：
張寧

中國註冊會計師：
張曦

合併資產負債表

2016年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	五(1)	13,091,007,880.23	4,118,291,426.52
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	五(2)	6,026,123.94	6,499,789.60
應收票據	五(3)	1,604,767,885.21	1,450,035,581.39
應收賬款	五(5)	1,108,363,607.29	1,051,642,996.39
預付款項	五(7)	414,073,610.15	316,795,764.49
應收利息		-	-
應收股利	五(4)	52,938,523.45	-
其他應收款	五(6)	205,120,876.85	209,264,412.47
存貨	五(8)	2,781,495,711.45	2,543,866,145.35
一年內到期的非流動資產		-	-
其他流動資產	五(9)	250,191,094.03	108,317,835.73
流動資產合計		19,513,985,312.60	9,804,713,951.94
非流動資產：			
可供出售金融資產	五(10)	327,889,324.24	328,372,231.24
持有至到期投資		-	-
長期應收款		-	-
長期股權投資	五(11)	2,290,443,462.70	2,111,212,976.44
投資性房地產	五(12)	228,575,391.31	234,615,086.24
固定資產	五(13)	2,107,109,957.69	1,933,901,738.15
在建工程	五(14)	255,276,101.16	555,906,380.17
工程物資		-	-
固定資產清理		-	-
無形資產	五(15)	668,305,151.10	540,174,651.69
開發支出	五(16)	3,017,046.84	5,509,098.53
商譽	五(17)	11,499,562.74	2,282,952.18
長期待攤費用	五(18)	37,939,444.42	24,112,146.30
遞延所得稅資產	五(19)	417,159,182.77	329,776,054.32
其他非流動資產	五(20)	35,970,282.97	-
非流動資產合計		6,383,184,907.94	6,065,863,315.26
資產總計		25,897,170,220.54	15,870,577,267.20

合併資產負債表

2016年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
流動負債：			
短期借款	五(22)	25,215,424.88	629,683,464.69
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		-	-
應付票據	五(23)	320,811,521.98	292,607,099.65
應付賬款	五(24)	2,267,279,067.87	2,636,474,108.05
預收款項	五(25)	1,552,885,731.40	974,514,210.30
應付職工薪酬	五(26)	546,523,380.87	413,029,738.15
應交稅費	五(27)	384,192,155.39	74,514,458.11
應付利息	五(28)	257,658.10	359,628.56
應付股利	五(19)	57,301,541.02	52,066,098.91
其他應付款	五(30)	2,267,981,520.69	1,755,251,103.41
一年內到期的非流動負債		-	-
其他流動負債		-	-
流動負債合計		7,422,448,002.20	6,828,499,909.83
非流動負債：			
長期借款	五(31)	33,502,083.03	39,755,174.34
應付債券		-	-
長期應付款	五(32)	20,558,783.65	22,219,899.34
專項應付款	五(33)	16,842,773.80	19,058,160.00
預計負債	五(34)	61,045,873.15	64,162,534.32
遞延收益	五(35)	612,084,162.58	183,587,858.83
遞延所得稅負債	五(19)	76,581,360.14	29,063,935.23
長期應付職工薪酬	五(36)	316,733.72	296,646.40
非流動負債合計		820,931,770.07	358,144,208.46
負債合計		8,243,379,772.27	7,186,644,118.29

合併資產負債表

2016年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
股東權益：			
股本	五(37)	1,625,790,949.00	1,291,079,250.00
資本公積	五(38)	9,875,172,584.68	2,346,435,108.64
減：庫存股份		-	-
其他綜合收益	五(39)	9,788,066.97	(732,678.19)
盈餘公積	五(40)	1,052,034,418.97	930,522,262.36
未分配利潤	五(41)	4,782,293,720.24	3,883,510,490.48
歸屬於母公司股東權益合計		17,345,079,739.86	8,450,814,433.29
少數股東權益	五(42)	308,710,708.41	233,118,715.62
股東權益合計		17,653,790,448.27	8,683,933,148.91
負債和股東權益總計		25,897,170,220.54	15,870,577,267.20

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：李楚源

主管會計工作的負責人：吳長海

會計機構負責人：姚智志

合併利潤表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2016年度	2015年度
一、營業收入	五(43)	20,035,681,499.37	19,124,658,298.90
減：營業成本	五(43)	13,412,062,896.03	12,200,500,049.92
税金及附加	五(44)	189,309,156.99	169,627,790.27
銷售費用	五(45)	3,823,589,490.19	4,167,680,901.54
管理費用	五(46)	1,439,734,312.47	1,374,805,685.81
財務費用	五(47)	(96,520,258.97)	(21,937,825.02)
資產減值損失	五(48)	6,728,893.84	36,312,870.62
加：公允價值變動收益	五(49)	(473,665.66)	1,813,766.60
投資收益	五(50)	206,321,948.46	210,852,957.10
其中：對聯營企業和 合營企業的投資收益		194,459,911.23	206,845,139.58
二、營業利潤		1,466,625,291.62	1,410,335,549.46
加：營業外收入	五(51)	554,792,542.30	331,198,578.33
其中：非流動資產處置利得		17,866,008.79	698,961.19
減：營業外支出	五(52)	76,364,435.58	113,412,054.19
其中：非流動資產處置損失		2,622,479.73	1,992,658.12
三、利潤總額		1,945,053,398.34	1,628,122,073.60
減：所得稅費用	五(53)	386,379,403.17	282,835,101.41
四、淨利潤		1,558,673,995.17	1,345,286,972.19
(一) 歸屬於母公司所有者的淨利潤		1,508,032,671.07	1,300,351,292.59
(二) 少數股東損益		50,641,324.10	44,935,679.60

合併利潤表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2016年度	2015年度
五、 其他綜合收益的稅後淨額	五(39)	10,516,712.10	(12,635,534.89)
歸屬於母公司所有者的			
其他綜合收益的稅後淨額		10,520,745.16	(12,633,367.87)
(一) 以後不能重分類進損益的			
其他綜合收益		-	-
1. 權益法下在被投資單位			
不能重分類進損益的其他			
綜合收益中享有的份額		-	-
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		10,520,745.16	(12,633,367.87)
1. 權益法下在被投資單位			
以後將重分類進損益的			
其他綜合收益中享有的份額		(218,435.84)	91,910.16
2. 可供出售金融資產公允價值			
變動損益		6,796,748.61	(12,722,126.94)
3. 外幣財務報表折算差額		3,942,432.39	(3,151.09)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(4,033.06)	(2,167.02)
六、 綜合收益總額		1,569,190,707.27	1,332,651,437.30
(一) 歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,518,553,416.23	1,287,717,924.72
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額		50,637,291.04	44,933,512.58
七、 每股收益：			
(一) 基本每股收益	五(54)(a)	1.075	1.007
(二) 稀釋每股收益	五(54)(b)	1.075	1.007

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：李楚源

主管會計工作的負責人：吳長海

會計機構負責人：姚智志

合併現金流量表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2016年度	2015年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		17,268,366,583.98	17,867,969,027.29
收到的稅費返還		8,491,189.51	45,695,445.23
收到其他與經營活動有關的現金	五(55)(a)	1,231,074,991.51	610,840,441.51
經營活動現金流入小計		18,507,932,765.00	18,524,504,914.03
購買商品、接受勞務支付的現金		8,705,625,607.36	8,852,549,283.79
支付給職工以及為職工支付的現金		3,049,506,228.39	3,083,551,490.26
支付的各項稅費		1,659,063,123.63	1,929,875,453.25
支付其他與經營活動有關的現金	五(55)(b)	2,649,066,177.55	2,716,572,189.48
經營活動現金流出小計		16,063,261,136.93	16,582,548,416.78
經營活動產生的現金流量淨額	五(56)(a)	2,444,671,628.07	1,941,956,497.25
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		2,409,818.38	—
出售子公司所收到的現金		—	—
取得投資收益收到的現金		22,474,950.73	74,222,879.19
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		18,059,677.86	538,679.15
收到其他與投資活動有關的現金	五(55)(c)	7,915,085.64	8,524,709.63
投資活動現金流入小計		50,859,532.61	83,286,267.97
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		228,026,926.70	515,341,790.72
投資支付的現金		70,000,000.00	367,400,037.56
取得子公司所支付的現金淨額		—	—
支付其他與投資活動有關的現金	五(55)(d)	1,990,385.70	6,548,528.33
投資活動現金流出小計		300,017,312.40	889,290,356.61
投資活動產生的現金流量淨額		(249,157,779.79)	(806,004,088.64)

合併現金流量表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2016年度	2015年度
三、 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		7,869,146,528.33	11,760,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資 所收到的現金		5,700,000.00	11,760,000.00
借款所收到的現金		288,033,608.85	717,773,720.87
收到其他與籌資活動有關的現金		-	-
籌資活動現金流入小計		8,157,180,137.18	729,533,720.87
償還債務支付的現金		908,920,164.85	656,998,146.62
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		523,231,009.84	410,777,425.81
其中：支付少數股東股利所支付的現金		10,763,819.03	9,530,391.96
支付其他與籌資活動有關的現金	五(55)(e)	307,223.86	9,206,827.55
籌資活動現金流出小計		1,432,458,398.55	1,076,982,399.98
籌資活動產生的現金流量淨額		6,724,721,738.63	(347,448,679.11)
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		(1,369,354.38)	(428,925.99)
五、 現金及現金等價物淨增加／(減少)額	五(56)(a)	8,918,866,232.53	788,074,803.51
加：年初現金及現金等價物餘額	五(56)(b)	3,837,603,553.98	3,049,528,750.47
六、 期末現金及現金等價物餘額	五(56)(b)	12,756,469,786.51	3,837,603,553.98

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：李楚源

主管會計工作的負責人：吳長海

會計機構負責人：姚智志

合併股東權益變動表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	本期												
	歸屬於母公司所有者權益												
	股本	其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	所有者權益合計
	優先股	永續債	其他										
一、上年年末餘額(經審計)	1,291,079,250.00	-	-	-	2,346,435,108.64	-	(732,678.19)	-	930,522,262.36	-	3,883,510,490.48	233,118,715.62	8,683,933,148.91
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	1,291,079,250.00	-	-	-	2,346,435,108.64	-	(732,678.19)	-	930,522,262.36	-	3,883,510,490.48	233,118,715.62	8,683,933,148.91
三、本期增加減少金額													
(減少以“-”號填列)	334,711,699.00	-	-	-	7,528,737,476.04	-	10,520,745.16	-	121,512,156.61	-	898,783,229.76	75,591,992.79	8,969,857,299.36
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	10,520,745.16	-	-	-	1,508,032,671.07	50,637,291.04	1,569,190,707.27
(二) 所有者投入和減少資本	334,711,699.00	-	-	-	7,528,734,829.33	-	-	-	-	-	-	5,700,000.00	7,869,146,528.33
1.股東投入的普通股	334,711,699.00	-	-	-	7,528,734,829.33	-	-	-	-	-	-	5,700,000.00	7,869,146,528.33
2.其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	121,512,156.61	-	(609,249,441.31)	(15,931,187.14)	(503,668,471.84)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	121,512,156.61	-	(121,512,156.61)	-	-
2.提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(487,737,284.70)	(15,931,187.14)	(503,668,471.84)
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	2,646.71	-	-	-	-	-	-	35,185,888.89	35,188,535.60
四、本期末餘額(經審計)	1,625,790,949.00	-	-	-	9,875,172,584.68	-	9,788,066.97	-	1,052,034,418.97	-	4,782,293,720.24	308,710,708.41	17,653,790,448.27

合併股東權益變動表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	上期												
	歸屬於母公司所有者權益												
	股本	其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	所有者權益合計
	優先股	永續債	其他										
一、上年年末餘額(經審計)	1,291,340,650.00	-	-	-	2,526,638,830.11	-	11,900,689.68	-	815,487,206.38	-	3,059,769,635.87	216,857,577.07	7,921,994,589.11
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	1,291,340,650.00	-	-	-	2,526,638,830.11	-	11,900,689.68	-	815,487,206.38	-	3,059,769,635.87	216,857,577.07	7,921,994,589.11
三、本期增減變動金額													
(減少以“-”號填列)	(261,400.00)	-	-	-	(180,203,721.47)	-	(12,633,267.87)	-	115,035,055.98	-	823,740,854.61	16,261,138.55	761,938,559.80
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	(12,633,267.87)	-	-	-	1,300,351,292.59	44,933,512.58	1,332,651,437.30
(二) 所有者投入和減少資本	(261,400.00)	-	-	-	261,399.00	-	-	-	-	-	-	11,760,000.00	11,759,999.00
1. 股東投入的普通股	(261,400.00)	-	-	-	261,399.00	-	-	-	-	-	-	11,760,000.00	11,759,999.00
2. 其他權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	115,035,055.98	-	(476,610,437.98)	(14,637,695.51)	(376,213,077.51)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	115,035,055.98	-	(115,035,055.98)	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(361,575,382.00)	(14,637,695.51)	(376,213,077.51)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	(180,465,120.47)	-	-	-	-	-	-	(25,794,678.52)	(206,259,798.99)
四、本期末餘額(經審計)	1,291,079,250.00	-	-	-	2,346,435,108.64	-	(732,678.19)	-	930,522,262.36	-	3,883,510,490.48	233,118,715.62	8,683,933,148.91

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：李楚源

主管會計工作的負責人：吳長海

會計機構負責人：姚智志

資產負債表

2016年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		8,358,861,097.11	992,260,432.73
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		6,026,123.94	6,499,789.60
應收票據		586,068,682.00	432,494,330.23
應收賬款	十八(1)	334,495,199.70	367,642,513.31
預付款項		6,765,642.36	10,283,339.24
應收利息		—	—
應收股利		227,303,087.42	200,930,968.29
其他應收款	十八(2)	1,497,826,949.82	1,099,573,150.44
存貨		350,901,854.94	373,333,246.04
一年內到期的非流動資產		—	—
其他流動資產		311,191.58	349,406.68
流動資產合計		11,368,559,828.87	3,483,367,176.56
非流動資產：			
可供出售金融資產		324,384,253.51	276,380,753.51
持有至到期投資		—	—
長期應收款		—	—
長期股權投資	十八(3)	4,150,739,999.55	3,884,977,707.45
投資性房地產		216,673,097.32	225,037,945.52
固定資產		492,475,829.83	475,499,950.79
在建工程		10,418,008.58	138,529,406.52
工程物資		—	—
固定資產清理		—	—
無形資產		376,892,173.85	272,001,250.47
開發支出		2,217,046.84	3,997,046.84
商譽		—	—
長期待攤費用		2,303,114.09	578,686.87
遞延所得稅資產		58,199,543.56	34,033,633.94
其他非流動資產		—	—
非流動資產合計		5,634,303,067.13	5,311,036,381.91
資產總計		17,002,862,896.00	8,794,403,558.47

資產負債表

2016年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
流動負債：			
短期借款		184,431,644.92	80,000,000.00
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		-	-
應付票據		-	-
應付賬款		189,679,883.62	164,807,485.98
預收款項		14,149,991.14	113,379,962.09
應付職工薪酬		55,444,007.49	77,538,021.54
應交稅費		84,161,748.85	48,847,537.91
應付利息		-	73,458.32
應付股利		224,299.47	156,225.47
其他應付款		597,717,008.34	1,085,613,978.86
一年內到期的非流動負債		-	-
其他流動負債		-	-
流動負債合計		1,125,808,583.83	1,570,416,670.17
非流動負債：			
長期借款		-	-
應付債券		-	-
長期應付款		7,802,224.39	7,876,324.33
專項應付款		-	-
預計負債		98,550,055.19	46,244,031.19
遞延收益		74,971,856.94	62,576,138.23
遞延所得稅負債		4,063,555.02	4,541,769.48
長期應付職工薪酬		-	-
非流動負債合計		185,387,691.54	121,238,263.23
負債合計		1,311,196,275.37	1,691,654,933.40

資產負債表

2016年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
股東權益：			
股本		1,625,790,949.00	1,291,079,250.00
資本公積		9,820,175,495.89	2,291,438,019.85
減：庫存股份		—	—
其他綜合收益		11,187,421.73	13,102,882.57
盈餘公積		679,425,984.37	557,913,827.76
未分配利潤		3,555,086,769.64	2,949,214,644.89
股東權益合計		15,691,666,620.63	7,102,748,625.07
負債和股東權益總計		17,002,862,896.00	8,794,403,558.47

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：李楚源

主管會計工作的負責人：吳長海

會計機構負責人：姚智志

利潤表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2016年度	2015年度
一、營業收入	十八(4)	2,846,022,356.72	2,931,488,496.21
減：營業成本	十八(4)	1,338,788,213.32	1,517,898,656.79
税金及附加		50,265,333.41	38,594,526.63
銷售費用		521,991,155.17	469,789,606.28
管理費用		402,496,963.37	384,361,697.57
財務費用		(25,270,202.62)	21,798,046.23
資產減值損失		(2,309,712.84)	8,137,243.96
加：公允價值變動收益		(473,665.66)	1,813,766.60
投資收益	十八(5)	708,126,833.47	715,714,607.64
其中：對聯營企業和 合營企業的投資收益	十八(5)	184,378,081.23	198,837,752.58
二、營業利潤		1,267,713,774.72	1,208,437,092.99
加：營業外收入		38,551,260.89	25,304,355.55
其中：非流動資產處置利得		37,689.21	283,820.04
減：營業外支出		3,170,511.06	2,774,524.74
其中：非流動資產處置損失		574,238.17	743,056.90
三、利潤總額		1,303,094,524.55	1,230,966,923.80
減：所得稅費用		87,972,958.49	80,616,363.96
四、淨利潤		1,215,121,566.06	1,150,350,559.84

利潤表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2016年度	2015年度
五、 其他綜合收益		(1,915,460.84)	(3,199,289.84)
(一) 以後不能重分類進損益的 其他綜合收益		-	-
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		(1,915,460.84)	(3,199,289.84)
1. 權益法下在被投資單位 以後將重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額		(218,435.84)	91,910.16
2. 可供出售金融資產公允價值 變動損益		(1,697,025.00)	(3,291,200.00)
六、 綜合收益總額		1,213,206,105.22	1,147,151,270.00
七、 每股收益：			
(一) 基本每股收益		-	-
(二) 稀釋每股收益		-	-

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：李楚源

主管會計工作的負責人：吳長海

會計機構負責人：姚智志

現金流量表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2016年度	2015年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,687,701,056.54	1,816,247,339.08
收到的稅費返還		-	-
收到其他與經營活動有關的現金		254,652,676.58	560,413,604.32
經營活動現金流入小計		1,942,353,733.12	2,376,660,943.40
購買商品、接受勞務支付的現金		302,818,917.00	394,650,420.05
支付給職工以及為職工支付的現金		557,626,961.31	653,642,964.64
支付的各項稅費		383,094,970.83	346,436,733.98
支付其他與經營活動有關的現金		227,215,689.54	307,931,550.16
經營活動現金流出小計		1,470,756,538.68	1,702,661,668.83
經營活動產生的現金流量淨額	十八(6)	471,597,194.44	673,999,274.57
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		-	-
出售子公司所收到的現金		-	-
取得投資收益收到的現金		481,452,678.90	373,149,632.80
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		59,800.00	192.00
收到其他與投資活動有關的現金		852,058,999.56	999,785,486.92
投資活動現金流入小計		1,333,571,478.46	1,372,935,311.72
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		22,417,581.95	129,974,245.40
投資支付的現金		151,600,000.00	583,811,900.00
取得子公司所支付的現金淨額		-	-
支付其他與投資活動有關的現金		1,159,485,916.05	717,217,799.19
投資活動現金流出小計		1,333,503,498.00	1,431,003,944.59
投資活動產生的現金流量淨額		67,980.46	(58,068,632.87)

現金流量表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2016年度	2015年度
三、 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		7,863,446,528.33	—
其中：子公司吸收少數股東投資所收到的現金		—	—
借款所收到的現金		214,431,644.92	80,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		—	295,000,000.00
籌資活動現金流入小計		8,077,878,173.25	375,000,000.00
償還債務支付的現金		110,000,000.00	130,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		486,179,553.96	369,519,254.88
其中：支付少數股東股利所支付的現金		—	—
支付其他與籌資活動有關的現金		587,338,049.41	240,431,885.87
籌資活動現金流出小計		1,183,517,603.37	739,951,140.75
籌資活動產生的現金流量淨額		6,894,360,569.88	(364,951,140.75)
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		8,209.29	41,567.83
五、 現金及現金等價物淨增加／(減少)額	十八(6)	7,366,033,954.07	251,021,068.78
加：年初現金及現金等價物餘額		960,889,437.00	709,868,368.22
六、 期末現金及現金等價物餘額		8,326,923,391.07	960,889,437.00

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：李楚源

主管會計工作的負責人：吳長海

會計機構負責人：姚智志

股東權益變動表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	本期										
	股本	其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
		優先股	永續債	其他							
一、上年年末餘額(經審計)	1,291,079,250.00	-	-	-	2,291,438,019.85	-	13,102,882.57	-	557,913,827.76	2,949,214,644.89	7,102,748,625.07
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差更更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	1,291,079,250.00	-	-	-	2,291,438,019.85	-	13,102,882.57	-	557,913,827.76	2,949,214,644.89	7,102,748,625.07
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	334,711,699.00	-	-	-	7,528,737,476.04	-	(1,915,460.84)	-	121,512,156.61	605,872,124.75	8,388,917,995.56
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	(1,915,460.84)	-	-	1,215,121,566.06	1,213,206,105.22
(二) 所有者投入和減少資本	334,711,699.00	-	-	-	7,528,734,829.33	-	-	-	-	-	7,863,446,528.33
1. 股東投入的普通股	334,711,699.00	-	-	-	7,528,734,829.33	-	-	-	-	-	7,863,446,528.33
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	121,512,156.61	(609,249,441.31)	(487,737,284.70)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	121,512,156.61	(121,512,156.61)	-
2. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(487,737,284.70)	(487,737,284.70)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積轉補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	2,646.71	-	-	-	-	-	2,646.71
四、本期期末餘額(經審計)	1,625,790,949.00	-	-	-	9,820,175,495.89	-	11,187,421.73	-	679,425,984.37	3,555,086,769.64	15,691,666,620.63

股東權益變動表

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	上 海										
	股本	其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
		優先股	永續債	其他							
一、 上年年末餘額(經審計)	1,291,340,650.00	-	-	-	2,451,263,923.51	-	16,302,172.41	-	442,878,771.78	2,275,474,523.03	6,477,260,040.73
加： 會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、 本年年初餘額	1,291,340,650.00	-	-	-	2,451,263,923.51	-	16,302,172.41	-	442,878,771.78	2,275,474,523.03	6,477,260,040.73
三、 本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	(261,400.00)	-	-	-	(159,825,903.66)	-	(3,199,289.84)	-	115,035,055.98	673,740,121.86	625,488,584.34
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	(3,199,289.84)	-	-	1,150,350,559.84	1,147,151,270.00
(二) 所有者投入和減少資本	(261,400.00)	-	-	-	261,399.00	-	-	-	-	-	(1.00)
1.股東投入的普通股	(261,400.00)	-	-	-	261,399.00	-	-	-	-	-	(1.00)
2.其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	115,035,055.98	(476,610,437.98)	(361,575,382.00)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	115,035,055.98	(115,035,055.98)	-
2.對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(361,575,382.00)	(361,575,382.00)
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	(160,087,302.66)	-	-	-	-	-	(160,087,302.66)
四、 本期末末餘額(經審計)	1,291,079,250.00	-	-	-	2,291,438,019.85	-	13,102,882.57	-	557,913,827.76	2,949,214,644.89	7,102,748,625.07

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：李楚源

主管會計工作的負責人：吳長海

會計機構負責人：姚智志

一 公司基本情況

(1) 公司概況

廣州白雲山醫藥集團股份有限公司(「本公司」)是經國家經濟體制改革委員會以體改生[1997]139號文批准，由廣州醫藥集團有限公司(「廣藥集團」)獨家發起，將其屬下的8家中藥製造企業及3家醫藥貿易企業重組後，以其與生產經營性資產有關的國有資產權益投入，以發起方式設立的股份有限公司。本公司於1997年9月1日領取企業法人營業執照，註冊號為440101000005674。

經國家經濟體制改革委員會以體改生[1997]145號文和國務院證券委員會以證委發[1997]56號文批准，本公司於1997年10月上市發行了21,990萬股香港上市外資股(H股)股票。2001年1月10日，經中國證券監督管理委員會批准，本公司發行了7,800萬股人民幣普通股(A股)股票，並於同年2月6日在上海證券交易所正式掛牌交易，股票簡稱「廣州藥業」，股票代碼600332。

本公司於2013年實施完成一項重大資產重組交易。該項重大資產重組包括：(1)本公司於2013年5月完成新增445,601,005股A股股份換股方式吸收合併廣藥集團下屬子公司廣州白雲山製藥股份有限公司(「白雲山股份」)；(2)本公司於2013年6月完成向廣藥集團發行34,839,645股A股股份作為支付對價，收購廣藥集團擁有或有權處置的房屋建築物、商標、廣藥集團下屬子公司廣藥白雲山香港有限公司(「廣藥白雲山香港公司」)(原名「保聯拓展有限公司」)100%股權及廣藥集團持有的廣州百特醫療用品有限公司(「百特醫療」)12.5%股權。該項股份登記手續已於2013年7月5日完成。上述重組完成後，本公司總股本為1,291,340,650股，股票簡稱改為「白雲山」。

根據本公司與廣藥集團簽訂的《關於擬購買資產淨收益實際數與淨收益預測數差額的補償協議》，本公司於2015年4月27日以總價1元的價格定向回購廣藥集團持有的261,400股A股股份並予以註銷。該項股份回購註銷手續已於2015年5月7日完成。上述股份回購註銷完成後，本公司總股本為1,291,079,250股。

本公司於2016年非公開發行334,711,699股人民幣普通股(A股)，增加股本334,711,699股，變更後本公司總股本為1,625,790,949股。

本公司的母公司為廣藥集團，本公司的最終控制方為廣州市國有資產監督管理委員會。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 公司基本情況(續)

(1) 公司概況(續)

本公司及納入合併財務報表範圍的子公司(「本集團」)主要從事(1)中西成藥、化學原料藥、天然藥物、生物醫藥、化學原料藥中間體的研究開發、製造與銷售；(2)西藥、中藥和醫療器械的批發、零售和進出口業務；(3)大健康產品的研究開發、生產與銷售；及(4)醫療、健康管理、養生養老等健康產業投資等。

中成藥製造企業主要產品為消渴丸、夏桑菊、烏雞白鳳丸、華佗再造丸、蜜煉川貝枇杷膏、清開靈口服液、小柴胡沖劑等，西藥製造企業主要產品為頭孢硫脲、阿莫西林等化學制劑藥，頭孢曲松鈉等化學原料藥，預包裝食品製造企業主要產品為王老吉涼茶等。

目前本集團的架構主要包括11家中成藥製造企業、2家西藥製造企業、1家化學原料藥生產企業、1家預包裝食品製造企業、3家醫藥研發企業、6家醫藥貿易企業、1家廣告服務業企業和1家醫學研究企業。

本財務報表由本公司董事會於2017年3月15日批准報出。

(2) 合併財務報表範圍

截止2016年12月31日，本公司合併財務報表範圍內子公司如下：

子公司名稱	控股方式
廣州白雲山星群(藥業)股份有限公司(「星群藥業」)	直接控股
廣州白雲山中一藥業有限公司(「中一藥業」)	直接控股
廣州白雲山陳李濟藥廠有限公司(「陳李濟藥廠」)	直接控股
廣州白雲山漢方現代藥業有限公司(「廣州漢方」)	直接控股

一 公司基本情況(續)

(2) 合併財務報表範圍(續)

子公司名稱	控股方式
廣州奇星藥廠有限公司	直接控股
廣州白雲山敬修堂藥業股份有限公司(「敬修堂藥業」)	直接控股
廣州白雲山潘高壽藥業股份有限公司(「潘高壽藥業」)	直接控股
廣州采芝林藥業有限公司(「采芝林藥業」)	直接控股
廣州醫藥進出口有限公司(「醫藥進出口公司」)	直接控股
廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司(「廣州拜迪」)	直接控股
廣州王老吉大健康產業有限公司(「王老吉大健康公司」)	直接控股
廣西盈康藥業有限責任公司(「廣西盈康」)	直接控股
廣州廣藥益甘生物製品股份有限公司	直接控股
廣州白雲山星珠藥業有限公司(「星珠藥業」)(註1)	直接控股
廣州白雲山醫療健康產業投資有限公司(「白雲山醫療健康產業公司」)	直接控股
廣州白雲山化學藥科技有限公司	直接控股
廣州醫藥海馬品牌整合傳播有限公司(廣藥海馬)	直接控股
廣州白雲山醫藥銷售有限公司	直接控股
廣州王老吉投資有限公司	直接控股
廣州白雲山奇星藥業有限公司(「奇星藥業」)	間接控股
廣州敬修堂一七九零營銷有限公司	間接控股
廣州潘高壽天然保健品有限公司	間接控股
廣州采芝林藥業連鎖店	間接控股

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 公司基本情况(續)

(2) 合併財務報表範圍(續)

子公司名稱	控股方式
廣州市藥材公司中藥飲片廠	間接控股
廣州采芝林北商藥材有限公司	間接控股
廣州澳馬醫療器械有限公司	間接控股
西藏林芝廣藥發展有限公司	間接控股
烏蘭察布廣藥中藥材開發有限公司	間接控股
山東廣藥中藥材開發有限公司	間接控股
靖宇縣廣藥東阿中藥材開發有限公司	間接控股
黑龍江森工廣藥中藥材開發有限公司	間接控股
王老吉大健康產業(雅安)有限公司	間接控股
廣州白雲山光華保健食品有限公司(「光華保健」)	間接控股
豐順縣廣藥中藥材開發有限公司	間接控股
浙江廣康醫藥有限公司	間接控股
西藏林芝白雲山藏式養生古堡管理有限公司	間接控股
廣州王老吉大健康企業發展有限公司	間接控股
廣州王老吉產業有限公司	間接控股
王老吉大健康產業(北京)銷售有限公司	間接控股
王老吉大健康產業(梅州)有限公司	間接控股
廣州白雲山星群健康科技有限公司	間接控股

一 公司基本情況(續)

(2) 合併財務報表範圍(續)

子公司名稱	控股方式
廣州白雲山醫院有限公司(「廣州白雲山醫院」)	間接控股
廣州白雲山金戈男性健康諮詢有限公司	間接控股
廣州王老吉餐飲管理發展有限公司	間接控股
廣州白雲山天心製藥股份有限公司(「天心藥業」)	直接控股
廣州白雲山光華製藥股份有限公司(「光華藥業」)	直接控股
廣州白雲山明興製藥有限公司(「明興藥業」)	直接控股
白雲山威靈藥業有限公司(「威靈藥業」)	直接控股
廣州白雲山醫藥科技發展有限公司(「醫藥科技」)	直接控股
廣州廣藥白雲山大健康酒店有限公司(「白雲山大健康酒店」)	直接控股
廣藥白雲山香港公司	直接控股
廣州醫藥研究總院有限公司(「廣藥總院」)	直接控股

本期合併財務報表範圍及其變化情況詳見本附註六合併範圍的變更和本附註七「在其他主體中的權益」。

註1： 廣州白雲山星珠藥業有限公司原名廣州白雲山星洲藥業有限公司。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 財務報表的編製基礎

(1) 編製基礎

本公司以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》和各項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定（以下合稱「企業會計準則」），以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》的披露規定編製財務報表。

(2) 持續經營

本公司自本報告期末至少12個月內具備持續經營能力，無影響持續經營能力的重大事項。

三 重要會計政策及會計估計

(1) 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了2016年12月31日的合併及公司財務狀況以及2016年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

(2) 會計期間

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。本財務報表涵蓋的會計期間為2016年1月1日至2016年12月31日止。

(3) 營業週期

本公司營業週期為12個月。

(4) 記賬本位幣

採用人民幣為記賬本位幣。

本公司子公司廣藥白雲山香港公司屬於在境外經營的子公司，其採用港幣為記賬本位幣。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(5) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

(a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。

為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

(b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編製方法

(a) 合併範圍

本公司合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，所有子公司(包括本公司所控制的單獨主體)均納入合併財務報表。

(b) 合併程序

本公司以自身和各子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，編製合併財務報表。本公司編製合併財務報表，將整個企業集團視為一個會計主體，依據相關企業會計準則的確認、計量和列報要求，按照統一的會計政策，反映本企業集團整體財務狀況、經營成果和現金流量。

所有納入合併財務報表合併範圍的子公司所採用的會計政策、會計期間與本公司一致，如子公司採用的會計政策、會計期間與本公司不一致的，在編製合併財務報表時，按本公司的會計政策、會計期間進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。對於同一控制下企業合併取得的子公司，以其資產、負債(包括最終控制方收購該子公司而形成的商譽)在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎對其財務報表進行調整。

子公司所有者權益、當期淨損益和當期綜合收益中屬於少數股東的份額分別在合併資產負債表中所有者權益項目下、合併利潤表中淨利潤項目下和綜合收益總額項目下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有份額而形成的餘額，沖減少數股東權益。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編製方法(續)

(b) 合併程序(續)

(1) 增加子公司或業務

在報告期內，若因同一控制下企業合併增加子公司或業務的，則調整合併資產負債表的期初數；將子公司或業務合併當期期初至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表；將子公司或業務合併當期期初至報告期末的現金流量納入合併現金流量表，同時對比較報表的相關項目進行調整，視同合併後的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

因追加投資等原因能夠對同一控制下的被投資方實施控制的，視同參與合併的各方在最終控制方開始控制時即以目前的狀態存在進行調整。在取得被合併方控制權之前持有的股權投資，在取得原股權之日與合併方和被合併方同處於同一控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益以及其他淨資產變動，分別沖減比較報表期間的期初留存收益或當期損益。

在報告期內，若因非同一控制下企業合併增加子公司或業務的，則不調整合併資產負債表期初數；將該子公司或業務自購買日至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表；該子公司或業務自購買日至報告期末的現金流量納入合併現金流量表。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編製方法(續)

(b) 合併程序(續)

(1) 增加子公司或業務(續)

因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資方實施控制的，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本公司按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益以及除淨損益、其他綜合收益和利潤分配之外的其他所有者權益變動的，與其相關的其他綜合收益、其他所有者權益變動轉為購買日所屬當期投資收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

(2) 處置子公司或業務

① 一般處理方法

在報告期內，本公司處置子公司或業務，則該子公司或業務期初至處置日的收入、費用、利潤納入合併利潤表；該子公司或業務期初至處置日的現金流量納入合併現金流量表。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編製方法(續)

(b) 合併程序(續)

(2) 處置子公司或業務(續)

① 一般處理方法(續)

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對被投資方控制權時，對於處置後的剩餘股權投資，本公司按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額與商譽之和的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益或除淨損益、其他綜合收益及利潤分配之外的其他所有者權益變動，在喪失控制權時轉為當期投資收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。因其他投資方對子公司增資而導致本公司持股比例下降從而喪失控制權的，按照上述原則進行會計處理。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編製方法(續)

(b) 合併程序(續)

(2) 處置子公司或業務(續)

② 分步處置子公司

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明應將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：

- I. 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- II. 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- III. 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- IV. 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，本公司將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易不屬於一攬子交易的，在喪失控制權之前，按不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資的相關政策進行會計處理；在喪失控制權時，按處置子公司一般處理方法進行會計處理。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編製方法(續)

(b) 合併程序(續)

(3) 購買子公司少數股權

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

(4) 不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資

在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的長期股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其於合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(7) 合營安排分類及會計處理方法

合營安排分為共同經營和合營企業。

當本公司是合營安排的合營方，享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債時，為共同經營。

本公司確認與共同經營中利益份額相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：

- (1) 確認本公司單獨所持有的資產，以及按本公司份額確認共同持有的資產；
- (2) 確認本公司單獨所承擔的負債，以及按本公司份額確認共同承擔的負債；
- (3) 確認出售本公司享有的共同經營產出份額所產生的收入；
- (4) 按本公司份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；
- (5) 確認單獨所發生的費用，以及按本公司份額確認共同經營發生的費用。

本公司至本期末無共同經營。

本公司對合營企業投資的會計政策見本附註三(14)長期股權投資。

(8) 現金及現金等價物的確定標準

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(9) 外幣業務和外幣報表折算

(a) 外幣業務核算方法

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。外幣買賣兌換差額計入財務費用。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣。為購建符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的匯兌差額計入當期損益或資本公積。

(b) 外幣會計報表的折算方法

境外經營的資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益中除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。境外經營的利潤表中的收入與費用項目，採用本報告期的平均匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，在股東權益中以單獨項目列示。境外經營的現金流量項目，採用本報告期的平均匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(10) 金融工具

(a) 金融資產

(i) 金融資產分類

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。金融資產的分類取決於本集團對金融資產的持有意圖和持有能力。

1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括持有目的為短期內出售的金融資產，該資產在資產負債表中以交易性金融資產列示。

2) 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

3) 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類的金融資產。自資產負債表日起12個月內將出售的可供出售金融資產在資產負債表中列示為其他流動資產。

4) 持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。取得時期限超過12個月但自資產負債表日起12個月(含12個月)內到期的持有至到期投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在12個月之內(含12個月)的持有至到期投資，列示為其他流動資產。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(10) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 確認和計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用計入當期損益；其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量；應收款項以及持有至到期投資採用實際利率法，以攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動作為公允價值變動損益計入當期損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利以及處置時產生的處置損益計入當期損益。

除減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值變動直接計入股東權益，待該金融資產終止確認時，原直接計入權益的公允價值變動累計額轉入當期損益。可供出售債務工具投資在持有期間按實際利率法計算的利息，以及被投資單位已宣告發放的與可供出售權益工具投資相關的現金股利，作為投資收益計入當期損益。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(10) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iii) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

可供出售金融資產的減值準備：期末如果可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度下降，或在綜合考慮各種相關因素後，預期這種下降趨勢屬於非暫時性的，就認定其已發生減值，將原直接計入所有者權益的公允價值下降形成的累計損失一併轉出，確認減值損失。

公司對可供出售金融資產的公允價值下跌「嚴重」的標準為：期末公允價值相對於成本的下跌幅度已達到或超過50%；公允價值下跌「非暫時性」的標準為：連續12個月出現下跌；投資成本的計算方法為：取得時按支付對價(扣除已宣告但尚未發放的現金股利或已到付息期但尚未領取的債券利息)和相關交易費用之和作為投資成本；持續下跌期間的確定依據為：連續下跌或在下跌趨勢持續期間反彈上揚幅度低於20%，反彈持續時間未超過6個月的均作為持續下跌期間。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不得通過損益轉回。

持有至到期投資的減值準備：持有至到期投資減值損失的計量比照應收款項減值損失計量方法處理。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(10) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iv) 金融資產轉移的確認依據和計量方法及金融資產的終止確認

本集團發生金融資產轉移時，如已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方，則終止確認該金融資產；如保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，則不終止確認該金融資產；如既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制，則終止確認該金融資產。

除上述金融資產轉移時終止確認金融資產的兩種情況外，若收取金融資產現金流量的合同權利終止，則終止確認該金融資產。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

(b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團的金融負債主要為其他金融負債，包括應付款項、借款及應付債券等。

應付款項包括應付賬款、其他應付款等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

借款及應付債券按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(10) 金融工具(續)

(b) 金融負債(續)

其他金融負債期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

(c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法等。採用估值技術時，盡可能最大程度使用可觀察到的市場參數，減少使用與本集團特定相關的參數。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(11) 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。本集團對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方或勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

(a) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項：

單項金額重大的判斷依據或金額標準	應收賬款金額在100萬元以上(含100萬元)、其他應收款金額在10萬元以上(含10萬元)
------------------	--

單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法	單獨進行減值測試，按預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額計提壞賬準備，計入當期損益。單獨測試未發生減值的應收賬款、其他應收款，包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中再進行減值測試。
----------------------	--

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項：

確定組合的依據：

組合名稱	確定依據
組合1	除已單獨計提減值準備的應收賬款、其他應收款外，本集團根據以前年度與之相同或相類似的、按賬齡段劃分的具有類似信用風險特徵的應收款項組合的實際損失率為基礎，結合現時情況分析法確定壞賬準備計提的比例。
組合2	根據歷史損失率測算，信用風險極低的其他應收款。
組合3	關聯方的其他應收款
組合4	押金、保證金、員工借支款

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(11) 應收款項(續)

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項:(續)

按組合計提壞賬準備的計提方法：

組合名稱	計提方法
組合1	賬齡分析法
組合2	計提比例為0%
組合3	計提比例為0%
組合4	計提比例為0%

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的：

賬齡	計提比例
1年以內	1%
1至2年	10%
2至3年	30%
3至4年	50%
4至5年	80%
5年以上	100%

(c) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項：

對單項金額不重大但個別信用風險特徵明顯不同，已有客觀證據表明其發生了減值的應收款項，按賬齡分析法計提的壞賬準備不能反映實際情況，本集團單獨進行減值測試，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確認減值損失，並據此計提相應的壞賬準備。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(12) 存貨

(a) 存貨的分類

存貨分類為：在途物資、原材料、在產品、半成品、產成品、低值易耗品、包裝物、委託加工物資、委託代銷商品、庫存商品等。

(b) 發出存貨的計價方法

日常核算取得時按實際成本計價。

發出存貨的計價方法：存貨發出時按加權平均法計價，產成品、庫存商品和在產品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按合理的方法分配的製造費用。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

(d) 存貨的盤存制度

採用永續盤存制。

(e) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品採用一次攤銷法；包裝物採用一次攤銷法。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(13) 劃分為持有待售的資產

本公司將同時滿足下列條件的組成部分(或非流動資產)確認為持有待售：

- (a) 該組成部分必須在其當前狀況下僅根據出售此類組成部分的慣常條款即可立即出售；
- (b) 公司已經就處置該組成部分(或非流動資產)作出決議，如按規定需得到股東批准的，已經取得股東大會或相應權力機構的批准；
- (c) 公司已與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議；
- (d) 該項轉讓將在一年內完成。

(14) 長期股權投資

(a) 控制、共同控制、重大影響的判斷標準

控制，是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。本公司與其他合營方一同對被投資單位實施共同控制且對被投資單位淨資產享有權利的，被投資單位為本公司的合營企業。

重大影響，是指對一個企業的財務和經營決策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。本公司能夠對被投資單位施加重大影響的，被投資單位為本公司聯營企業。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(14) 長期股權投資(續)

(b) 初始投資成本確定

(i) 企業合併形成的長期股權投資

同一控制下的企業合併：公司以支付現金、轉讓非現金資產或承擔債務方式以及以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。因追加投資等原因能夠對同一控制下的被投資單位實施控制的，在合併日根據合併後應享有被合併方淨資產在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額，確定長期股權投資的初始投資成本。

合併日長期股權投資的初始投資成本，與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整股本溢價，股本溢價不足沖減的，沖減留存收益。

非同一控制下的企業合併：公司按照購買日確定的合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資單位實施控制的，按照原持有的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的初始投資成本。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(14) 長期股權投資(續)

(b) 初始投資成本確定(續)

(ii) 其他方式取得的長期股權投資

以支付現金方式取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。

以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

在非貨幣性資產交換具備商業實質和換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠計量的前提下，非貨幣性資產交換換入的長期股權投資以換出資產的公允價值和應支付的相關稅費確定其初始投資成本，除非有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠；不滿足上述前提的非貨幣性資產交換，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入長期股權投資的初始投資成本。

通過債務重組取得的長期股權投資，其初始投資成本按照公允價值為基礎確定。

(c) 後續計量及損益確認

(i) 成本法核算的長期股權投資

公司對子公司的長期股權投資，採用成本法核算。除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，公司按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認當期投資收益。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(14) 長期股權投資(續)

(c) 後續計量及損益確認(續)

(ii) 權益法核算的長期股權投資

對聯營企業和合營企業的長期股權投資，採用權益法核算。初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

公司按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。

在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認淨資產的公允價值為基礎，並按照公司的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。在持有投資期間，被投資單位編製合併財務報表的，以合併財務報表中的淨利潤、其他綜合收益和其他所有者權益變動中歸屬於被投資單位的金額為基礎進行核算。

公司與聯營企業、合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於公司的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資收益。與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於資產減值損失的，全額確認。公司與聯營企業、合營企業之間發生投出或出售資產的交易，該資產構成業務的，按照本附註三(5)同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法和本附註三(6)合併財務報表的編製方法中披露的相關政策進行會計處理。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(14) 長期股權投資(續)

(c) 後續計量及損益確認(續)

(ii) 權益法核算的長期股權投資(續)

在公司確認應分擔被投資單位發生的虧損時，按照以下順序進行處理：首先，沖減長期股權投資的賬面價值。其次，長期股權投資的賬面價值不足以沖減的，以其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益賬面價值為限繼續確認投資損失，沖減長期應收項目等的賬面價值。最後，經過上述處理，按照投資合同或協議約定企業仍承擔額外義務的，按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。

(iii) 長期股權投資的處置

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，在處置該項投資時，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎，按相應比例對原計入其他綜合收益的部分進行會計處理。因被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

因處置部分股權投資、因其他投資方對子公司增資而導致本公司持股比例下降等原因喪失了對被投資單位控制權的，在編製個別財務報表時，剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(14) 長期股權投資(續)

(c) 後續計量及損益確認(續)

(iii) 長期股權投資的處置(續)

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在終止採用權益法核算時全部轉入當期損益。

處置的股權是因追加投資等原因通過企業合併取得的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權採用成本法或權益法核算的，購買日之前持有的股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

(15) 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物以及正在建造或開發過程中將用於出租的建築物。投資性房地產以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

本集團對現有投資性房地產採用成本模式計量。對按照成本模式計量的投資性房地產一出租用建築物採用與本集團固定資產相同的折舊政策，出租用土地使用權按與無形資產相同的攤銷政策。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(15) 投資性房地產(續)

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

對投資性房地產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊(攤銷)方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

(16) 固定資產

(a) 固定資產確認條件、計價和折舊方法

固定資產指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有，並且使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

固定資產折舊採用年限平均法分類計提，根據固定資產類別、預計使用壽命和預計淨殘值率確定折舊率。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。符合資本化條件的固定資產裝修費用，在兩次裝修期間與固定資產尚可使用年限兩者中較短的期間內，採用年限平均法單獨計提折舊。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(16) 固定資產(續)

(b) 各類固定資產的折舊方法

固定資產分類為：房屋及建築物、機器設備、運輸設備、電子設備、辦公設備、固定資產裝修。固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

固定資產類別	預計使用年限	淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	10-70年	0%~10%	1.29%~10%
機器設備	4-18年	0%~10%	5%~25%
運輸設備	5-10年	0%~10%	9%~20%
電子設備	5-10年	0%~10%	9%~20%
辦公設備	4-8年	0%~10%	11.25%~25%
固定資產裝修	5年	0%	20%

(c) 融資租入固定資產的認定依據、計價方法

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租入固定資產以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中的較低者作為租入資產的入賬價值。租入資產的入賬價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用。

融資租入的固定資產採用自有固定資產相一致的折舊政策。能夠合理確定租賃期屆滿時將取得租入資產所有權的，租入固定資產在其預計使用壽命內計提折舊；否則，租入固定資產在租賃期與該資產預計使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(16) 固定資產(續)

(d) 其他說明

固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

(17) 在建工程

在建工程以立項項目分類核算。

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。

在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。所建造的在建工程已達到預定可使用狀態，但尚未辦理竣工決算的，自達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或者工程實際成本等，按估計的價值轉入固定資產，並按本集團固定資產折舊政策計提折舊，待辦理竣工決算後再按實際成本調整原來的暫估價值。

(18) 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之固定資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(18) 借款費用(續)

對於為購建符合資本化條件的固定資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的固定資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

(19) 無形資產

(a) 無形資產的確認條件及計價方法

無形資產，是指本集團擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產，包括土地使用權、工業產權及專有技術，非專利技術等。無形資產同時滿足下列條件的，才能予以確認：(i)與該無形資產有關的經濟利益很可能流入企業；(ii)該無形資產的成本能夠可靠地計量。

外購無形資產的成本，包括購買價款、相關稅費以及直接歸屬於使該項資產達到預定用途所發生的其他支出。內部自行開發的無形資產，其成本包括：開發該無形資產時耗用的材料、勞務成本、註冊費、在開發過程中使用的其他專利權和特許權的攤銷以及滿足資本化條件的利息費用，以及為使該無形資產達到預定用途前所發生的其他直接費用。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(19) 無形資產(續)

(b) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(c) 使用壽命不確定的無形資產

根據可獲得的情況判斷，有確鑿證據表明的無法合理估計其使用壽命的無形資產。

本公司擁有白雲山商標、大神產品商標以及星群系列、中一系列、潘高壽系列、陳李濟系列、敬修堂系列、奇星系列等產品商標，本公司認為在可預見的將來該產品商標均會使用並帶給本公司預期的經濟利益流入，故認定其使用壽命為不確定。

每期末，對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核。

經覆核，該類無形資產的使用壽命仍為不確定。

(d) 研究與開發

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。

劃分本集團內部研究開發項目研究階段支出和開發階段支出的具體標準為：

研究階段支出是指藥品(含新藥和原有藥品劑型改變)研發進入三期臨床試驗階段前的所有開支。進入三期臨床試驗以有關管理部門的批准文件為準。

開發階段支出是指藥品(含新藥和原有藥品劑型改變)研發進入三期臨床試驗階段後的可直接歸屬的開支。進入三期臨床試驗以有關管理部門的批准文件為準。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(19) 無形資產(續)

(d) 研究與開發(續)

研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 能夠證明該無形資產將如何產生經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(20) 長期資產減值

長期股權投資、採用成本模式計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產等長期資產，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

商譽和使用壽命不確定的無形資產至少在每年年度終了進行減值測試。

本公司進行商譽減值測試，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。在將商譽的賬面價值分攤至相關的資產組或者資產組組合時，按照各資產組或者資產組組合的公允價值佔相關資產組或者資產組組合公允價值總額的比例進行分攤。公允價值難以可靠計量的，按照各資產組或者資產組組合的賬面價值佔相關資產組或者資產組組合賬面價值總額的比例進行分攤。

在對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，並與相關賬面價值相比較，確認相應的減值損失。再對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較這些相關資產組或者資產組組合的賬面價值(包括所分攤的商譽的賬面價值部分)與其可收回金額，如相關資產組或者資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認商譽的減值損失。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(21) 長期待攤費用

長期待攤費用包括經營租入固定資產改良及其他已經發生但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

(22) 職工薪酬

(a) 短期薪酬的會計處理方法

本集團在職工為本集團提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

本集團為職工繳納的社會保險費和住房公積金，以及按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本集團提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額。

職工福利費為非貨幣性福利的，如能夠可靠計量的，按照公允價值計量。

(b) 離職後福利的會計處理方法

(i) 設定提存計劃

本集團境內企業按當地政府的相關規定為職工繳納基本養老保險和失業保險，在集團境內企業職工為本公司提供服務的會計期間，按以當地規定的繳納基數和比例計算應繳納金額，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

除基本養老保險外，本集團大部分境內企業依據國家企業年金制度的相關政策建立了企業年金計劃，本公司按職工工資總額的一定比例計繳企業年金，相應支出計入當期損益或相關資產成本。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(22) 職工薪酬(續)

(b) 離職後福利的會計處理方法(續)

(i) 設定提存計劃(續)

本集團內香港公司廣藥白雲山香港公司根據香港《強制性公積金計劃條例》的規定，為合資格的香港員工提供強制性公積金供款。所有計劃之成本結算，均在有關期間的損益表扣除。計劃資產由獨立管理的基金獨立持有，與本公司資產分開管理。同時，根據香港《僱傭條例》，合資格於終止聘用時獲取長期服務金的僱員，當終止聘用該僱員時，須作出該等繳納。廣藥白雲山香港公司已就預期未來或需支付之長期服務金作出撥備。撥備乃根據僱員截至結算日向公司提供服務所賺取的服務金之最佳估計。

(ii) 設定受益計劃

本公司根據預期累計福利單位法確定的公式將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益或相關資產成本。

設定受益計劃義務現值減去設定受益計劃資產公允價值所形成的赤字或盈餘確認為一項設定受益計劃淨負債或淨資產。設定受益計劃存在盈餘的，本公司以設定受益計劃的盈餘和資產上限兩項的孰低者計量設定受益計劃淨資產。

所有設定受益計劃義務，包括預期在職工提供服務的年度報告期間結束後的十二個月內支付的義務，根據資產負債表日與設定受益計劃義務期限和幣種相匹配的國債或活躍市場上的高質量公司債券的市場收益率予以折現。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(22) 職工薪酬(續)

(b) 離職後福利的會計處理方法(續)

(ii) 設定受益計劃(續)

設定受益計劃產生的服務成本和設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額計入當期損益或相關資產成本；重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動計入其他綜合收益，並且在後續會計期間不轉回至損益，在原設定受益計劃終止時在權益範圍內將原計入其他綜合收益的部分全部結轉至未分配利潤。

在設定受益計劃結算時，按在結算日確定的設定受益計劃義務現值和結算價格兩者的差額，確認結算利得或損失。

本集團至本期末未有設定受益計劃。

(c) 辭退福利的會計處理方法

本公司在不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時，或確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時(兩者孰早)，確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(23) 預計負債

因產品質量保證、虧損合同等形成的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

於資產負債表日，對預計負債的賬面價值進行覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

(24) 收入

收入的金額按本集團在通常活動過程中銷售貨品及服務的已收或應收對價的公允價值確認。收入在扣除增值稅、退貨和折扣，以及抵消集團內部銷售後列賬。

(a) 收入確認的原則和計量方法

當收入的金額能夠可靠計量、未來經濟利益很可能流入有關主體，而本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收入確認。本集團會根據其往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

(b) 貨品銷售

貨品銷售在本集團主體已將貨品交付予顧客且顧客已接收產品，並且不再對該產品實施通常與所有權相關的繼續管理和有效控制，與交易相關的經濟利益很可能流入本集團，相關的收入和成本能夠可靠計量時確認。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(24) 收入(續)

(c) 勞務收入

勞務收入採用完工百分比法予以確認。

(d) 讓渡資產使用權

讓渡資產使用權收入包括：

- 利息收入：採用實際利率法按時間比例基礎確認；
- 商標使用費收入：在收取款項的權利確定時確認；
- 經營租賃收入：採用直線法在租賃期內確認。

(e) 股利收入

對於採用成本法核算的長期股權投資，以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產以及可供出售權益工具投資持有期間取得的現金股利，在收取股利的權利確定時確認股利收入。

(25) 政府補助

(a) 類型

政府補助，是本集團從政府無償取得的貨幣性資產與非貨幣性資產。分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助，包括購買固定資產或無形資產的財政撥款、固定資產專門借款的財政貼息等。與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(25) 政府補助(續)

(a) 類型(續)

本集團將政府補助劃分為與資產相關的具體標準為：政府文件明確補助資金用於購買固定資產或無形資產，或用於專門借款的財政貼息，或不明確但補助資金與可能形成企業長期資產很相關的。

本集團將政府補助劃分為與收益相關的具體標準為：不符合與資產相關的認定標準的政府補助，均認定與收益相關。

對於政府文件未明確規定補助對象的，本集團將該政府補助劃分為與資產相關或與收益相關的判斷依據為：未明確補助對象但有充分證據表明政府補助資金與形成長期資產相關的，認定為與資產相關的政府補助。其餘的認定為與收益相關的政府補助。

(b) 會計處理

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，按照所建造或購買的資產使用年限分期計入營業外收入；

與收益相關的政府補助，用於補償企業以後期間的相關費用或損失的，取得時確認為遞延收益，在確認相關費用的期間計入當期營業外收入；用於補償企業已發生的相關費用或損失的，取得時直接計入當期營業外收入。

(c) 確認時點

政府補助在實際收到款項時按照到賬的實際金額確認和計量。只有存在確鑿證據表明該項補助是按照固定的定額標準撥付的以及有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金時，可以按應收金額予以確認和計量。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(26) 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認由可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(27) 經營租賃、融資租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

(a) 經營租賃

經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

(b) 融資租賃

以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，租入資產的入賬價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用，在租賃期內按實際利率法攤銷。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額作為長期應付款列示。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(28) 重要會計政策和會計估計的變更

(a) 重要會計政策變更

(i) 執行《增值稅會計處理規定》

財政部於2016年12月3日發佈了《增值稅會計處理規定》(財會[2016]22號)，適用於2016年5月1日起發生的相關交易。本集團執行該規定的主要影響如下：

會計政策變更的內容和原因	審批程序	受影響的報表項目名稱和金額
(1) 將利潤表中的「營業稅金及附加」項目調整為「稅金及附加」項目。	經董事會批准	稅金及附加
(2) 將自2016年5月1日起企業經營活動發生的房產稅、土地使用稅、車船使用稅、印花稅從「管理費用」項目重分類至「稅金及附加」項目，2016年5月1日之前發生的稅費不予調整。比較數據不予調整。	經董事會批准	調增稅金及附加本年金額48,437,089.20元，調減管理費用本年金額48,437,089.20元。
(3) 將「應交稅費」科目下的「應交增值稅」、「未交增值稅」、「待抵扣進項稅額」、「待認證進項稅額」、「增值稅留抵稅額」等明細科目的借方餘額從「應交稅費」項目重分類至「其他流動資產」(或「其他非流動資產」)項目。比較數據不予調整。	經董事會批准	調增其他流動資產期末餘額89,543,811.41元，調增其他非流動資產期末餘額0.00元，調增應交稅費期末餘額89,543,811.41元。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(28) 重要會計政策和會計估計的變更(續)

(b) 會計估計變更

本集團本期無會計估計變更。

(29) 前期會計差錯更正

本集團本期無重大會計差錯更正事項。

(30) 其他主要會計政策

(a) 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部，是指集團內同時滿足下列條件的組成部分：該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

分部收入、費用、經營成果、資產和負債包含直接歸屬某一分部，以及可按合理的基礎分配至該分部項目的金額。分部收入、費用、資產和負債以合併抵銷集團內部交易及內部往來餘額之前的金額確定。分部之間的轉移定價按照與其他對外交易相似的條款計算。

(b) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(31) 重要會計估計和判斷

(a) 當期和遞延所得稅

本集團在中國大陸及香港繳納所得稅。在計算所得稅費用時，需要作出重大判斷。有許多交易和計算所涉及的最終稅務影響都是不確定的。本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預期稅務審計項目確認負債。如這些事件的最終稅務影響與最初記錄的金額不同，其差額將影響作出此等計算期間的所得稅費用和遞延所得稅資產和負債。

當管理層認為很有可能存在未來應納稅所得額，以轉回可抵扣暫時性差異以及稅務虧損時，確認遞延所得稅資產。如預期與原有估計有出入，該差額將在估計變更的當期影響遞延所得稅資產及所得稅費用的確認。

四 稅項

(1) 主要流轉稅稅種及稅率

應稅項目	稅種	稅率
產品銷售收入	增值稅	13%、17%
材料轉讓收入	增值稅	17%
勞務收入	增值稅	6%
租金收入	增值稅	5%、11%
技術轉讓費收入	增值稅	3%、6%
應稅營業收入(註1)	營業稅	5%
自用房產餘值	房產稅	1.2%
租金收入	房產稅	12%
資金佔用費收入	增值稅	6%
酒類產品銷售收入	消費稅	10%
流轉稅額	城市維護建設稅	7%
流轉稅額	教育費附加	3%
流轉稅額	地方教育費附加	2%

註1：自2016年5月1日起，營改增交納增值稅。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 稅項(續)

(2) 企業所得稅

按照《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定，本集團境內企業需繳納企業所得稅，稅率為25%。

按照香港的《稅務條例》規定，本集團內香港公司廣藥白雲山香港公司需繳納公司利得稅，稅率為16.5%。

根據國家對高新技術企業的相關稅收優惠政策，認定合格的高新技術企業可享受企業所得稅優惠政策，減按15%稅率繳納企業所得稅。

本集團內下列公司因取得《高新技術企業證書》，本期享受15%的優惠稅率。包括：本公司(證書編號為GR201444000590)、中一藥業(證書編號為GR201444000836)、廣州漢方(證書編號為GR201444000631)、敬修堂藥業(證書編號為GR201444001464)、奇星藥業(證書編號為GR201444001047)、陳李濟藥廠(證書編號為GR201444001125)、天心藥業(證書編號為GR201444000895)、光華藥業(證書編號為GR201544000485)、明興藥業(證書編號為GR201444001349)、廣西盈康(證書編號為GR201545000083)、王老吉大健康公司(證書編號為GR201644006480)。

本集團內王老吉大健康產業(雅安)有限公司依據《財政部海關總署國家稅務總局關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》，本期享受15%的優惠稅率。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋

(1) 貨幣資金

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	原幣金額	匯率	人民幣金額	原幣金額	匯率	人民幣金額
現金－						
人民幣			1,137,275.82			637,187.57
			1,137,275.82			637,187.57
銀行存款－						
人民幣			12,948,716,010.18			4,007,902,029.65
美元	1,839,846.62	6.9370	12,763,016.00	1,022,672.15	6.4936	6,640,823.87
港幣	4,567,844.69	0.8945	4,085,982.75	22,228,023.59	0.8378	18,622,193.60
日元	-	-	-	13,530,938.28	0.0539	728,979.30
			12,965,565,008.93			4,033,894,026.42
其他貨幣資金－						
人民幣			124,268,293.98			83,722,911.03
港幣	41,700.49	0.8945	37,301.50	44,524.22	0.8378	37,301.50
			124,305,595.48			83,760,212.53
			13,091,007,880.23			4,118,291,426.52
其中：存放在境外的 款項總額			9,476,334.55			15,325,889.65

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(1) 貨幣資金(續)

其中使用受限制的貨幣資金明細如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
應付票據保證金	117,152,696.58	77,309,482.70
凍結賬戶資金	115,964,284.07	202,225,169.88
工程保證金	—	270,288.06
住房基金戶	585,303.08	582,931.90
保函保證金	835,809.99	300,000.00
結構性存款	100,000,000.00	—
	334,538,093.72	280,687,872.54

凍結賬戶資金涉及事項詳見本附註十六(1)(a)(i)、十六(1)(c)(vi)。

(2) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2016年12月31日	2015年12月31日
交易性金融資產	6,026,123.94	6,499,789.60
其中：權益工具投資	6,026,123.94	6,499,789.60

上市公司股票的公允價值根據上海證券交易所於期末最後一個交易日收盤價確定。

(3) 應收票據

(a) 應收票據的分類

	2016年12月31日	2015年12月31日
銀行承兌匯票	1,584,422,063.73	1,429,189,250.16
商業承兌匯票	20,345,821.48	20,846,331.23
	1,604,767,885.21	1,450,035,581.39

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(3) 應收票據(續)

(b) 於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團無已質押的應收票據。

(c) 期末本集團已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據：

	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
已背書且在資產負債表日尚未到期的 應收票據		
銀行承兌匯票	2,608,336,291.55	—
商業承兌匯票	—	—
	2,608,336,291.55	—
貼現且在資產負債表日尚未到期的 應收票據		
銀行承兌匯票	50,442,848.44	—
商業承兌匯票	—	—
	50,442,848.44	—

(i) 於2016年12月31日，本集團已經背書給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票金額為2,608,336千元(2015年12月31日：1,421,512千元)，金額最大的前五名如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
單位1	2016年7月7日	2017年1月7日	42,638,240.00
單位2	2016年12月23日	2017年7月23日	22,003,200.00
單位3	2016年10月28日	2017年4月28日	21,032,916.26
單位4	2016年12月26日	2017年6月26日	20,000,000.00
單位5	2016年12月26日	2017年6月26日	20,000,000.00

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(3) 應收票據(續)

(c) 期末本集團已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據：(續)

(ii) 於2016年12月31日，本集團無已背書給其他方但尚未到承兌期的商業承兌匯票(2015年12月31日：15,737千元)。

(iii) 於2016年12月31日，本集團已貼現給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票金額為50,443千元(2015年12月31日：153,152千元)，金額最大的前五名如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
單位1	2016年10月31日	2017年1月28日	5,000,000.00
單位2	2016年10月25日	2017年4月25日	5,000,000.00
單位3	2016年10月25日	2017年4月25日	5,000,000.00
單位4	2016年10月26日	2017年4月26日	4,709,649.50
單位5	2016年7月1日	2017年2月1日	4,000,000.00

(iv) 於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團無已貼現給其他方但尚未到期的商業承兌匯票。

(d) 於2016年12月31日，本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款(2015年12月31日：500千元)。

(e) 2016年12月31日的應收票據餘額將於2017年12月31日之前到期。

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(4) 應收股利

項目	2015年 12月31日	本期增加	本期減少	2016年 12月31日
賬齡一年以內的應收股利	-	72,938,523.45	20,000,000.00	52,938,523.45
廣州白雲山和記黃埔中藥 有限公司(「白雲山和黃 公司」)	-	20,000,000.00	20,000,000.00	-
廣州諾誠生物製品股份 有限公司(「諾誠公司」)	-	52,938,523.45	-	52,938,523.45

(5) 應收賬款

本集團大部分銷售附有3至6個月的信用期，其餘銷售以收取現金、預收款或銀行匯票等方式進行。

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內	982,667,101.58	895,601,374.31
1至2年	36,338,691.74	188,310,732.65
2至3年	138,822,487.95	16,312,026.02
3至4年	9,523,619.45	4,481,955.06
4至5年	2,646,065.97	3,734,629.21
5年以上	12,868,153.61	12,829,505.70
	1,182,866,120.30	1,121,270,222.95
減：壞賬準備	74,502,513.01	69,627,226.56
	1,108,363,607.29	1,051,642,996.39

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按種類披露：

2016年12月31日					
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例	賬面價值
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	159,014,881.32	13.44%	46,156,185.58	29.03%	112,858,695.74
按組合計提壞賬準備的 應收賬款：					
組合1	1,016,239,740.06	85.92%	21,041,676.15	2.07%	995,198,063.91
單項金額雖不重大 但單項計提壞賬準備的 應收賬款	7,611,498.92	0.64%	7,304,651.28	95.97%	306,847.64
	1,182,866,120.30	100.00%	74,502,513.01	6.30%	1,108,363,607.29

2015年12月31日					
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例	賬面價值
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	44,666,265.77	3.98%	27,786,476.64	62.21%	16,879,789.13
按組合計提壞賬準備的 應收賬款：					
組合1	1,070,739,939.07	95.50%	36,352,579.45	3.40%	1,034,387,359.62
單項金額雖不重大 但單項計提壞賬 準備的應收賬款	5,864,018.11	0.52%	5,488,170.47	93.59%	375,847.64
	1,121,270,222.95	100.00%	69,627,226.56	6.21%	1,051,642,996.39

應收賬款種類的說明：見附註三(11)。

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 應收賬款(續)

(c) 於2016年12月31日，單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
客戶1	56,087,565.40	5,608,756.54	10.00%	涉及訴訟事項，詳見本附註十六(1)(a)(i)
客戶2	37,710,221.64	3,771,022.16	10.00%	涉及訴訟事項，詳見本附註十六(1)(a)(i)
客戶3	17,721,581.31	4,735,702.41	26.72%	尚未訴訟，但預計款項無法全額收回
客戶4	11,547,785.00	5,773,892.50	50.00%	尚未訴訟，但預計款項無法全額收回
客戶5	10,541,832.00	5,270,916.00	50.00%	涉及訴訟事項，詳見本附註十六(1)(a)(i)
客戶6	5,581,994.72	5,581,994.72	100.00%	涉及訴訟事項，詳見本附註十六(1)(b)(i)
客戶7	5,191,200.00	5,191,200.00	100.00%	涉及訴訟事項，詳見本附註十六(1)(b)(ii)
客戶8	5,028,313.75	5,028,313.75	100.00%	涉及訴訟事項，詳見本附註十六(1)(b)(iii)
客戶9	4,900,000.00	490,000.00	10.00%	涉及訴訟事項，詳見本附註十六(1)(a)(i)
客戶10	3,204,387.50	3,204,387.50	100.00%	該公司回款困難，預計款項無法全部收回
客戶11	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00%	已勝訴執行中，預計可收回性低
	<u>159,014,881.32</u>	<u>46,156,185.58</u>	29.03%	

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 應收賬款(續)

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	佔組合 金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合 金額比例	壞賬準備
1年以內	969,656,864.13	95.41%	9,692,320.57	895,423,733.30	83.63%	8,954,237.37
1至2年	33,176,752.76	3.26%	3,317,675.32	154,423,227.54	14.42%	15,442,322.74
2至3年	5,235,052.48	0.52%	1,570,515.76	9,203,274.51	0.86%	2,760,982.36
3至4年	2,744,890.37	0.27%	1,372,445.21	4,384,824.49	0.41%	2,192,412.27
4至5年	1,687,305.18	0.17%	1,349,844.15	1,511,272.52	0.14%	1,209,018.00
5年以上	3,738,875.14	0.37%	3,738,875.14	5,793,606.71	0.54%	5,793,606.71
	1,016,239,740.06	100.00%	21,041,676.15	1,070,739,939.07	100.00%	36,352,579.45

(e) 於2016年12月31日，單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
客戶1	896,921.60	896,921.60	100.00%	預期款項無法收回
客戶2	613,695.28	306,847.64	50.00%	訴訟執行中，預計可收回性低
客戶3	508,889.00	508,889.00	100.00%	已勝訴，強制執行中，預計可收回性低
客戶4	470,000.00	470,000.00	100.00%	預期款項無法收回
客戶5	467,462.40	467,462.40	100.00%	預期款項無法收回
客戶6	457,178.70	457,178.70	100.00%	進入司法程序，預計無法收回
其他	4,197,351.94	4,197,351.94	100.00%	預期款項無法收回
	7,611,498.92	7,304,651.28	95.97%	

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 應收賬款(續)

- (f) 於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團已逾信用期但未減值的應收賬款不重大。
- (g) 本期全額或部分收回以前年度已全額或按比例計提壞賬準備的應收賬款。

應收賬款內容	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回以前累計已計提壞賬準備金額	收回金額	轉回壞賬準備金額
客戶1	官司勝訴，銀行解付	預期款項無法收回	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
客戶2	加強了應收賬款清理工作，收回了欠款	預期款項無法收回	529,826.40	1,059,652.80	529,826.40
客戶3	加強了應收賬款清理工作，收回了欠款	預期款項無法收回	368,430.00	1,228,100.00	368,430.00
客戶4	加強了應收賬款清理工作，收回了欠款	預期款項無法收回	238,804.00	477,608.00	238,804.00
客戶5	加強了應收賬款清理工作，收回了欠款	預期款項無法收回	135,311.04	169,138.80	135,311.04
客戶6	加強了應收賬款清理工作，收回了欠款	預期款項無法收回	125,280.46	125,280.46	125,280.46
客戶7	加強了應收賬款清理工作，收回了欠款	預期款項無法收回	122,909.99	122,909.99	122,909.99
客戶8	加強了應收賬款清理工作，收回了欠款	預期款項無法收回	101,305.48	101,305.48	101,305.48
其他	加強了應收賬款清理工作，收回了欠款	預期款項無法收回	473,913.87	620,153.46	473,913.87
			<u>3,095,781.24</u>	<u>4,904,148.99</u>	<u>3,095,781.24</u>

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 應收賬款(續)

- (h) 本期無通過重組等其他方式收回的應收賬款金額。
- (i) 本期無實際核銷的應收賬款。
- (j) 於2016年12月31日，應收賬款餘額中欠款金額前五名如下：

	與本公司關係	賬面金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例	壞賬準備 期末餘額
客戶1	非關聯方	75,005,878.88	1年以內，1-2年	6.35%	1,422,404.00
客戶2(註1)	非關聯方	56,087,565.40	2-3年	4.74%	5,608,756.54
客戶3	關聯方	49,722,527.70	1年以內，4-5年	4.20%	885,244.84
客戶4	關聯方	38,256,826.54	1年以內，1-2年	3.23%	426,574.54
客戶5(註1)	非關聯方	37,710,221.64	2-3年	3.19%	3,771,022.16
		<u>256,783,020.16</u>		<u>21.71%</u>	<u>12,114,002.08</u>

註1： 該兩名客戶涉及訴訟事項，詳見本附註十六(1)(a)(i)。

- (k) 本期無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。
- (l) 於2016年12月31日，無以應收賬款為標的進行證券化。

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(6) 其他應收款

	2016年12月31日	2015年12月31日
備用金	7,951,413.85	5,166,130.97
保證金、押金及訂金	48,183,579.03	43,190,038.37
員工借支	27,690,804.76	25,786,857.13
外部單位往來	112,537,515.04	116,654,867.41
關聯方往來(附註十二)	19,946,308.42	29,415,980.22
應收出口退稅款	2,342,851.84	1,673,405.77
其他	12,852,371.60	17,041,539.78
	231,504,844.54	238,928,819.65
減：壞賬準備	26,383,967.69	29,664,407.18
	205,120,876.85	209,264,412.47

(a) 其他應收賬齡分析如下：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備
1年以內	154,486,665.41	66.74%	6,245,579.28	133,303,562.56	55.80%	11,457,087.66
1至2年	22,393,557.45	9.67%	1,164,789.92	58,931,497.32	24.66%	52,979.81
2至3年	9,268,549.79	4.00%	457,582.17	6,366,775.65	2.66%	415,404.15
3至4年	4,380,060.05	1.89%	580,556.91	2,437,740.61	1.02%	439,183.38
4至5年	2,963,559.72	1.28%	614,506.62	865,762.74	0.36%	362,659.75
5年以上	38,012,452.12	16.42%	17,320,952.79	37,023,480.77	15.50%	16,937,092.43
	231,504,844.54	100.00%	26,383,967.69	238,928,819.65	100.00%	29,664,407.18

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(6) 其他應收款(續)

(b) 其他應收款按種類披露：

	2016年12月31日				
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例	賬面價值
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的其他應收款	24,752,570.61	10.69%	19,014,142.71	76.82%	5,738,427.90
按組合計提壞賬準備的 其他應收款：					
組合1	14,941,500.64	6.45%	2,694,165.79	18.03%	12,247,334.85
組合2	83,363,008.04	36.01%	-	-	83,363,008.04
組合3	19,946,308.42	8.62%	-	-	19,946,308.42
組合4	83,825,797.64	36.21%	-	-	83,825,797.64
單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備的其他應收款	4,675,659.19	2.02%	4,675,659.19	100.00%	-
	231,504,844.54	100.00%	26,383,967.69	11.40%	205,120,876.85

	2015年12月31日				
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例	賬面價值
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的其他應收款	33,971,204.45	14.22%	22,961,860.55	67.59%	11,009,343.90
按組合計提壞賬準備的 其他應收款：					
組合1	15,769,867.08	6.60%	1,917,421.29	12.16%	13,852,445.79
組合2	79,730,616.09	33.37%	-	-	79,730,616.09
組合3	29,415,980.22	12.31%	100,000.00	0.34%	29,315,980.22
組合4	74,143,026.47	31.03%	-	-	74,143,026.47
單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備的其他應收款	5,898,125.34	2.47%	4,685,125.34	79.43%	1,213,000.00
	238,928,819.65	100.00%	29,664,407.18	12.42%	209,264,412.47

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(6) 其他應收款(續)

(c) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
其他應收款1	10,315,700.00	5,157,850.00	50.00%	涉及訴訟事項，詳見本附註十六(1)(a)(i)
其他應收款2	2,868,759.75	2,868,759.75	100.00%	公司結束營業，預計款項無法收回
其他應收款3	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00%	預付賬款賬齡太長且研究未達到預期進展
其他應收款4	1,800,957.60	1,800,957.60	100.00%	公司結束營業，預計款項無法收回
其他應收款5	1,520,000.00	1,520,000.00	100.00%	公司結束營業，預計款項無法收回
其他	6,247,153.26	5,666,575.36	90.71%	預計款項無法收回
	24,752,570.61	19,014,142.71	76.82%	

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	佔組合 金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合 金額比例	壞賬準備
1年以內	9,833,640.18	65.82%	98,336.42	13,285,331.54	84.26%	132,853.34
1至2年	1,602,102.94	10.72%	160,210.30	476,983.11	3.02%	47,698.31
2至3年	634,826.81	4.25%	190,448.04	218,013.82	1.38%	65,404.15
3至4年	1,161,613.82	7.77%	580,806.91	200,536.87	1.27%	100,268.43
4至5年	224,763.87	1.50%	179,811.10	89,023.39	0.56%	71,218.71
5年以上	1,484,553.02	9.94%	1,484,553.02	1,499,978.35	9.51%	1,499,978.35
	14,941,500.64	100.00%	2,694,165.79	15,769,867.08	100.00%	1,917,421.29

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(6) 其他應收款(續)

(e) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
其他應收款1	85,500.00	85,500.00	100.00%	預計無法收回
其他應收款2	78,580.00	78,580.00	100.00%	預計無法收回
其他應收款3	71,739.00	71,739.00	100.00%	預計無法收回
其他應收款4	65,846.20	65,846.20	100.00%	預計無法收回
其他應收款5	60,080.00	60,080.00	100.00%	預計無法收回
其他	4,313,913.99	4,313,913.99	100.00%	預計無法收回
	<u>4,675,659.19</u>	<u>4,675,659.19</u>	100.00%	

(f) 本期全額或部分收回以前年度已全額或按比例計提壞賬準備的其他應收款如下：

其他應收款內容	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前 累計已計提 壞賬準備金額	收回金額	轉回壞賬 準備金額
其他應收款1	全額收回	預計無法收回	12,155.35	12,155.35	12,155.35
其他應收款2	全額收回	預計無法收回	2,104.91	2,104.91	2,104.91

(g) 本期無通過重組等其他方式收回的其他應收款。

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(6) 其他應收款(續)

(h) 本期無實際核銷的其他應收款。

(i) 於2016年12月31日，其他應收款餘額中欠款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收 賬款總額 的比例	壞賬準備 期末餘額
其他應收款1	關聯方	16,313,594.56	1年以內、5年以上	7.05%	0.00
其他應收款2	非關聯方	16,220,554.00	1年以內、1-2年	7.01%	0.00
其他應收款3	非關聯方	10,315,700.00	1年以內	4.46%	5,157,850.00
其他應收款4	非關聯方	9,828,202.00	1年以內	4.25%	0.00
其他應收款5	非關聯方	6,590,970.17	1年以內、1-2年	2.85%	0.00
		59,269,020.73		25.62%	5,157,850.00

(j) 本期無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款。

(k) 於2016年12月31日，無以其他應收款為標的進行證券化。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(7) 預付款項

(a) 預付款項按賬齡列示：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	404,729,338.67	97.74%	301,622,535.55	95.21%
1至2年	4,322,832.06	1.04%	5,094,871.50	1.61%
2至3年	1,969,316.74	0.48%	5,474,848.44	1.73%
3年以上	3,052,122.68	0.74%	4,603,509.00	1.45%
	414,073,610.15	100.00%	316,795,764.49	100.00%

(b) 預付款項金額前五名單位情況：

	與本集團關係	金額	時間	未結算原因
供應商1	非關聯方	141,149,155.97	1年以內	正常採購業務
供應商2	非關聯方	52,350,028.86	1年以內	正常採購業務
供應商3	關聯方	22,479,785.87	1年以內	正常採購業務
供應商4	非關聯方	12,866,811.83	1年以內	正常採購業務
供應商5	非關聯方	10,739,500.00	1年以內	正常採購業務
		239,585,282.53		

(c) 於2016年12月31日及2015年12月31日，餘額中無賬齡超過一年的單筆大額預付賬款。

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(8) 存貨

(a) 存貨分類

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	617,473,227.23	1,867,600.58	615,605,626.65	560,423,152.22	1,940,697.77	558,482,454.45
在產品	145,353,372.23	-	145,353,372.23	124,505,894.48	-	124,505,894.48
半成品	123,806,242.81	891,968.80	122,914,274.01	183,220,488.41	981,315.46	182,239,172.95
產成品	1,094,080,138.38	15,169,840.97	1,078,910,297.41	906,858,279.95	10,016,784.23	896,841,495.72
低值易耗品	8,070,757.95	-	8,070,757.95	6,971,615.68	-	6,971,615.68
包裝物	112,326,438.56	-	112,326,438.56	117,253,532.69	-	117,253,532.69
委託加工物資	15,875,163.96	-	15,875,163.96	15,026,175.34	-	15,026,175.34
庫存商品	691,576,886.45	10,256,228.81	681,320,657.64	652,737,947.88	11,247,713.60	641,490,234.28
其他	1,119,123.04	-	1,119,123.04	1,055,569.76	-	1,055,569.76
	2,809,681,350.61	28,185,639.16	2,781,495,711.45	2,568,052,656.41	24,186,511.06	2,543,866,145.35

(b) 存貨跌價準備

存貨種類	2015年		本期減少額			2016年 12月31日
	12月31日	本期計提額	轉回	轉銷	其他減少	
原材料	1,940,697.77	1,304,358.68	1,161,703.70	215,752.17	-	1,867,600.58
半成品	981,315.46	-	89,346.66	-	-	891,968.80
產成品	10,016,784.23	9,036,596.19	2,743,785.85	1,139,753.60	-	15,169,840.97
包裝物	-	-	-	-	-	-
庫存商品	11,247,713.60	3,169,387.86	66,907.61	4,093,965.04	-	10,256,228.81
	24,186,511.06	13,510,342.73	4,061,743.82	5,449,470.81	-	28,185,639.16

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(8) 存貨(續)

(c) 存貨跌價準備情況

項目	計提存貨跌價準備的依據	本期轉回存貨跌價準備的原因	本期轉回金額佔該項存貨期末餘額的比例
原材料	賬面價值高於可變現淨值	可變現淨值回升	0.19%
產成品	賬面價值高於可變現淨值	市價回升	0.25%
半成品	賬面價值高於可變現淨值	可變現淨值回升	0.07%
庫存商品	賬面價值高於可變現淨值	市價回升	0.01%

(9) 其他流動資產

	2016年12月31日	2015年12月31日
增值稅待抵扣進項稅金	9,499,111.01	106,097,971.62
預繳所得稅	104,647,042.86	2,219,864.11
待認證進項稅額	3,397,599.64	—
未交增值稅	76,637,211.58	—
銀行理財產品	20,000,000.00	—
整體搬遷待處置資產	35,719,734.27	—
其他	290,394.67	—
	250,191,094.03	108,317,835.73

根據海府徵房[2015]2號、海徵辦科協字[2015]01號、海徵辦科協字[2016]1號，本公司下屬廣州奇星藥廠有限公司和奇星藥業涉及整體搬遷，已於2015年9月全部停產並搬離騰空房屋，由於搬遷補償涉及的土地及房屋、機器設備、存貨等需要由評估公司進行評估並出具評估報告，截止2016年12月31日，評估金額尚未確定，評估報告尚未出具。

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(10) 可供出售金融資產

(a) 可供出售金融資產情況

項目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具						
其中：按公允價值計量	25,932,151.59	-	25,932,151.59	76,415,058.59	-	76,415,058.59
按成本計量	306,510,723.88	4,553,551.23	301,957,172.65	256,510,723.88	4,553,551.23	251,957,172.65
合計	332,442,875.47	4,553,551.23	327,889,324.24	332,925,782.47	4,553,551.23	328,372,231.24

(b) 期末按公允價值計量的可供出售金融資產

項目	可供出售權益工具
權益工具的成本／債務的攤餘成本	11,249,958.40
公允價值	25,932,151.59
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額 (已沖減相關遞延所得稅負債)	12,414,271.46
累計計入其他綜合收益的外幣折算差額變動金額	-
累計計入遞延所得稅負債的公允價值變動金額	2,267,921.73
已計提減值金額	-

期末按公允價值計量的可供出售金融資產全部是上市公司股票，其公允價值根據交易所於期末最後一個交易日收盤價確定。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(10) 可供出售金融資產(續)

(c) 期末按成本計量的可供出售金融資產

被投資單位	賬面餘額			期末	減值準備			期末	在被投資 單位持股 比例	本期現金紅利
	年初	本期增加	本期減少		年初	本期增加	本期減少			
上海九和堂製藥有限公司	547,193.71	-	-	547,193.71	-	-	-	-	9.53%	-
北京故宮宮苑文化發展有限公司	200,000.00	-	-	200,000.00	-	-	-	-	10.00%	-
奇星馬中藥業有限公司(註1)	362,826.38	-	-	362,826.38	-	-	-	-	40.00%	-
印尼三有實業有限公司(註1)	1,078,551.23	-	-	1,078,551.23	1,078,551.23	-	-	1,078,551.23	50.00%	-
廣州市藥材公司北京路藥材商場(註1)	218,399.05	-	-	218,399.05	-	-	-	-	20.00%	-
廣東華南新藥創製有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-	-	-	11.12%	-
深圳中聯廣深醫藥(集團)股份有限公司	312,077.00	-	-	312,077.00	-	-	-	-	-	12,344.32
廣州中英劍橋科技創業園有限公司	300,000.00	-	-	300,000.00	300,000.00	-	-	300,000.00	9.97%	-
東北製藥總廠	750,000.00	-	-	750,000.00	750,000.00	-	-	750,000.00	-	-
武漢醫藥股份公司	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	2.80%	-
企業活動中心證券	50,000.00	-	-	50,000.00	50,000.00	-	-	50,000.00	-	-
廣州東寧製藥有限公司	275,000.00	-	-	275,000.00	275,000.00	-	-	275,000.00	5.00%	-
廣州南新製藥有限公司	7,677,876.51	-	-	7,677,876.51	-	-	-	-	13.00%	3,517,536.54
廣州裕發醫用器械有限公司	100,000.00	-	-	100,000.00	100,000.00	-	-	100,000.00	10.00%	-
廣州百特醫療用品有限公司	82,338,800.00	-	-	82,338,800.00	-	-	-	-	12.50%	6,250,000.00
廣州銀行股份有限公司	100,000.00	-	-	100,000.00	-	-	-	-	-	19,350.80
重慶醫藥(集團)股份有限公司	150,000,000.00	-	-	150,000,000.00	-	-	-	-	2.22%	-
以琳生物	200,000.00	-	-	200,000.00	-	-	-	-	10.00%	-
中以基金(註2)	-	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-	-	-	-	24.75%	-
合計	256,510,723.88	50,000,000.00	-	306,510,723.88	4,553,551.23	-	-	4,553,551.23	-	9,799,231.66

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(10) 可供出售金融資產(續)

(c) 期末按成本計量的可供出售金融資產(續)

註1： 本集團不實際參與奇星馬中藥業有限公司，印尼三有實業有限公司及廣州市藥材公司北京路藥材商場的經營管理，不對其施加重大影響，因此將其列示為按成本計量的可供出售金融資產。

註2： 本公司參與設立中以基金，該基金總規模為6.0606億元，其中本公司出資額為1.5億元，佔24.75%。該基金的普通合夥人為以琳生物，本公司為有限合夥人。該基金的決策機構為投資決策委員會，由7位成員組成，根據合夥協議約定本公司沒有委派人員參與投資決策委員會。至2016年12月31日，本公司已按合夥協議約定投入首期出資款5000萬元。

(d) 本期可供出售金融資產減值的變動情況

可供出售金融資產分類	可供出售權益工具
年初已計提減值金額	4,553,551.23
本期計提	-
其中：從其他綜合收益轉入	-
本期減少	-
其中：期後公允價值回升轉回	-
期末已計提減值金額	4,553,551.23

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(11) 長期股權投資

(a) 長期股權投資明細情況

被投資單位	投資成本	2015年12月31日	追加或減少投資	權益法下確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告分派的 現金股利	其他	2016年12月31日	減值準備	本期計提 減值準備
1.合營企業											
廣州醫藥有限公司	396,589,139.78	1,159,509,073.90	-	110,345,123.02	(123,024.34)	2,646.71	-	-	1,269,733,819.29	-	-
廣州王老吉藥業股份有限公司(「王老吉藥業」)(註1)	102,035,124.44	388,718,272.78	-	(10,263,172.02)	-	-	-	-	378,455,100.76	-	-
諾誠公司	42,000,000.00	128,016,390.34	-	6,877,946.28	-	-	(52,938,523.45)	-	81,955,813.17	-	-
廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司(「白雲山和黃公司」)	100,000,000.00	364,653,219.55	-	71,813,848.85	-	-	(20,000,000.00)	-	416,467,068.40	-	-
廣州百特橋光醫藥用品有限公司(「百特橋光」)	37,000,000.00	32,230,969.05	-	4,093,887.01	-	-	-	-	36,324,856.06	-	-
2.聯營企業											
廣州金中醫藥科技有限公司	765,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
杭州浙大漢方中藥信息工程有限公司	440,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金鷹基金管理有限公司	50,000,000.00	36,106,562.73	-	7,875,381.31	(95,411.50)	-	-	-	43,886,532.54	-	-
廣州白雲山維醫醫療投資管理有限公司	2,020,000.00	1,978,488.09	-	17,709.38	-	-	-	-	1,996,197.47	-	-
創美藥業股份有限公司(「創美藥業」)(註2)	60,823,012.51	-	60,823,012.51	801,062.50	-	-	-	-	61,624,075.01	-	-
小計	791,672,276.73	2,111,212,976.44	60,823,012.51	191,561,786.33	(218,435.84)	2,646.71	(72,938,523.45)	-	2,290,443,462.70	-	-

註1：王老吉藥業合營期限為10年，至2015年1月25日止。本公司已經向華南國際經濟貿易仲裁委員會(深圳國際仲裁院)(「仲裁委員會」)申請仲裁，請求同興藥業有限公司按《股東合同》約定履行股權轉讓義務，將同興藥業有限公司在王老吉藥業48.0465%股份全部轉讓給本公司。仲裁委員會已受理該案(案號：SHEN T2014811)。該案件的最新進展詳見附註十六(1)(c)(x)。2015年2月27日廣州市工商行政管理局出具穗工商法[2015]49號《廣州市工商行政管理局關於廣州王老吉藥業股份有限公司的通告》，認為在訴訟及仲裁期間，王老吉藥業應正常經營。截至報告日，王老吉藥業仍在持續正常經營中。

註2：本公司下屬廣藥白雲山香港公司持有香港聯合交易所上市企業創美藥業的7.32%股份，原在可供出售金融資產核算。根據創美藥業2016年第一次股東特別大會決議，廣藥白雲山香港公司總經理被委任為創美藥業非執行董事，廣藥白雲山香港公司對創美藥業具有重大影響。2016年12月起，創美藥業為廣藥白雲山香港公司的聯營企業。

(b) 本集團向投資企業轉移資金的能力沒有受到限制。

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(12) 投資性房地產

(a) 按成本法計量的投資性房地產：

	房屋、建築物	土地使用權	合計
一、賬面原值			
1. 期初餘額	371,360,320.11	18,344,900.69	389,705,220.80
2. 本期增加金額	12,689,664.98	-	12,689,664.98
(1)外購	-	-	-
(2)自用房地產或存貨 轉換為投資性房地產	12,232,273.20	-	12,232,273.20
(3)匯率變動	457,391.78	-	457,391.78
3. 本期減少金額	2,829,502.10	-	2,829,502.10
(1)處置	-	-	-
(2)投資性房地產轉換 為自用時房地產	2,829,502.10	-	2,829,502.10
4. 期末餘額	381,220,482.99	18,344,900.69	399,565,383.68
二、累計折舊和累計攤銷			
1. 期初餘額	146,728,816.91	8,361,317.65	155,090,134.56
2. 本期增加金額	16,636,210.88	375,178.01	17,011,388.89
(1)計提或攤銷	10,514,223.30	375,178.01	10,889,401.31
(2)自用房地產或存貨 轉換為投資性房地產	5,949,492.10	-	5,949,492.10
(3)匯率變動	172,495.48	-	172,495.48
3. 本期減少金額	1,111,531.08	-	1,111,531.08
(1)處置	-	-	-
(2)投資性房地產轉換為 自用時房地產	1,111,531.08	-	1,111,531.08
4. 期末餘額	162,253,496.71	8,736,495.66	170,989,992.37
三、減值準備			
1. 期初餘額	-	-	-
2. 本期增加金額	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-
4. 期末餘額	-	-	-
四、賬面價值			
1. 期末賬面價值	218,966,986.28	9,608,405.03	228,575,391.31
2. 期初賬面價值	224,631,503.20	9,983,583.04	234,615,086.24

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(12) 投資性房地產(續)

(a) 按成本法計量的投資性房地產:(續)

- (i) 本期折舊額為10,514千元(2015年度:9,763千元);本期攤銷額為375千元(2015年度:375千元)。
- (ii) 2016年度,因匯率變動引起投資性房地產原值和累計折舊分別增加457千元,172千元。(2015年度分別增加為:394千元,142千元)
- (iii) 投資性房地產中,土地使用權均位於中國內地,其使用年限均10到50年內。

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(13) 固定資產及累計折舊

(a) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	電子設備	辦公設備	固定資產裝修	合計
一、賬面原值：							
1. 期初餘額	1,948,810,181.62	1,736,315,261.40	91,917,006.29	137,345,602.01	116,261,225.01	69,917,742.74	4,100,567,019.07
2. 本期增加金額	168,412,380.23	209,828,654.24	5,794,988.94	13,909,636.34	11,124,520.51	8,452,219.40	417,522,399.66
(1)購置	674,323.02	24,683,560.32	2,340,475.67	7,850,686.13	5,817,554.69	73,516.99	41,440,116.82
(2)在建工程轉入	159,314,727.72	164,212,534.92	2,607,596.22	4,664,984.37	4,456,134.30	8,378,702.41	343,634,679.94
(3)匯率變動	504,493.94	-	-	-	45,494.52	-	549,988.46
(4)企業合併增加	4,166,874.85	3,951,281.92	846,917.05	1,393,965.84	805,337.00	-	11,164,376.66
(5)其他	3,751,960.70	16,981,277.08	-	-	-	-	20,733,237.78
3. 本期減少金額	65,105,293.68	71,947,054.34	10,601,066.66	2,953,892.35	11,609,798.53	35,432,789.50	197,649,895.06
(1)處置或報廢	7,128,457.36	47,903,832.78	6,634,635.83	2,953,892.35	11,311,726.59	-	75,932,544.91
(2)其他	57,976,836.32	24,043,221.56	3,966,430.83	-	298,071.94	35,432,789.50	121,717,350.15
4. 期末餘額	2,052,117,268.17	1,874,196,861.30	87,110,928.57	148,301,346.00	115,775,946.99	42,937,172.64	4,320,439,523.67
二、累計折舊							
1. 期初餘額	797,122,392.90	1,059,062,834.37	65,185,763.46	88,494,704.63	78,422,933.55	55,590,906.00	2,143,879,534.91
2. 本期增加金額	62,036,468.69	119,898,035.12	4,969,933.19	10,915,162.35	10,275,124.52	4,830,683.99	212,925,407.86
(1)計提	60,034,495.14	117,742,286.88	4,496,678.15	10,373,772.95	9,830,423.54	4,830,683.99	207,308,340.65
(2)匯率變動	135,247.63	-	-	-	35,537.00	-	170,784.63
(3)企業合併增加	755,194.84	2,155,748.24	473,255.04	541,389.40	409,163.98	-	4,334,751.50
(4)其他	1,111,531.08	-	-	-	-	-	1,111,531.08
3. 本期減少金額	44,085,909.46	63,090,028.87	10,172,221.70	2,814,350.20	10,928,535.78	34,611,178.35	165,702,224.36
(1)處置或報廢	6,753,729.01	43,630,752.02	6,506,495.96	2,814,350.20	10,855,242.49	-	70,560,569.68
(2)其他	37,332,180.45	19,459,276.85	3,665,725.74	-	73,293.29	34,611,178.35	95,141,654.68
4. 期末餘額	815,072,952.13	1,115,870,840.62	59,983,474.95	96,595,516.78	77,769,522.29	25,810,411.64	2,191,102,718.41
三、減值準備							
1. 期初餘額	8,821,420.06	12,167,832.36	158,224.47	1,635,422.74	2,846.38	-	22,785,746.01
2. 本期增加金額	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	558,898.44	-	-	-	-	558,898.44
(1)處置或報廢	-	558,898.44	-	-	-	-	558,898.44
4. 期末餘額	8,821,420.06	11,608,933.92	158,224.47	1,635,422.74	2,846.38	-	22,226,847.57
四、賬面價值							
1. 期末賬面價值	1,228,222,895.98	746,717,086.76	26,969,229.15	50,070,406.48	38,003,578.32	17,126,761.00	2,107,109,957.69
2. 期初賬面價值	1,142,866,368.66	665,084,594.67	26,573,018.36	47,215,474.64	37,835,445.08	14,326,836.74	1,933,901,738.15

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(13) 固定資產及累計折舊(續)

(a) 固定資產(續)

- (i) 2016年度，由在建工程轉入固定資產原價為343,635千元(2015年度：259,080千元)。
- (ii) 2016年度，因匯率變動引起的固定資產原值和累計折舊分別增加550千元，171千元(2015年度分別增加為：478千元，65千元)
- (iii) 2016年度，固定資產計提的折舊金額為207,308千元(2015年度：193,464千元)，其中計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別為135,626千元、3,105千元及68,577千元(2015年度：126,891千元、3,059千元及63,514千元)。

(b) 於2016年12月31日暫時閒置的固定資產：

	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋及建築物	6,478,874.98	1,641,412.64	4,618,987.46	218,474.88
機器設備	14,791,270.24	7,166,379.75	7,313,304.83	311,585.66
電器設備	147,897.48	69,184.00	78,713.48	-

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(13) 固定資產及累計折舊(續)

(c) 於2016年12月31日未辦妥產權證書的固定資產：

	賬面價值	未辦妥產權證書的原因	預計辦結 產權證書時間
房屋及建築物	33,726,028.67	手續未齊，暫未辦理	不確定
運輸設備	61,687.50	手續未齊，未能辦理過戶手續	不確定
	<u>33,787,716.17</u>		

(d) 通過經營租賃租出的固定資產

	2016年12月31日 賬面價值	2015年12月31日 賬面價值
房屋及建築物	<u>11,292,912.78</u>	<u>9,213,155.00</u>

(e) 截至2016年12月31日止，本公司下屬子公司廣藥白雲山香港公司以固定資產房屋及建築物原值港幣8,893千元、淨值港幣6,417千元，及投資性房地產原值港幣6,843千元、淨值港幣3,877千元作為抵押，取得中國銀行(香港)有限公司透資額度港幣300千元，信用證和90天期信用額總額度港幣100,000千元，已開具未到期信用證美元638千元。

(14) 在建工程

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
在建工程	<u>256,397,154.04</u>	<u>1,121,052.88</u>	<u>255,276,101.16</u>	<u>557,027,433.05</u>	<u>1,121,052.88</u>	<u>555,906,380.17</u>

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(14) 在建工程(續)

(a) 在建工程項目變動情況

	預算數	2015年12月31日	本期增加	本期減少		2016年12月31日	資金來源	工程投入 佔預算比例
				轉入固定資產	其他減少			
制丸生產線	5,000,000.00	1,225,000.00	-	-	1,225,000.00	-	自籌資金	59.50%
水蜜丸制丸線、小丸自動制丸線	3,500,000.00	-	1,084,000.00	-	-	1,084,000.00	自籌資金	40.97%
HMPL-004專用生產線項目	3,000,000.00	218,363.76	-	-	-	218,363.76	自籌資金	7.28%
改建特色功能性食品原料及產品車間項目	5,905,000.00	-	125,833.39	-	-	125,833.39	自籌資金	2.13%
新建倉庫項目	17,056,000.00	-	164,150.94	-	-	164,150.94	自籌資金	0.96%
辦公綜合樓	10,000,000.00	-	313,237.78	-	-	313,237.78	自籌資金	3.13%
煎煮中心	2,800,000.00	-	2,187,199.19	-	-	2,187,199.19	自籌資金	78.11%
生物島地塊	111,940,400.00	111,940,400.00	-	-	111,940,400.00	-	自籌資金	100.00%
思愛普	4,731,245.97	-	4,731,245.97	-	-	4,731,245.97	自籌資金	100.00%
生物疫苗研究與產業化平台工程	29,300,000.00	17,685,023.83	230,465.66	1,968,101.92	9,549.00	15,937,838.57	自籌資金	91.97%
王老吉防竄貨系統設備	3,330,000.00	1,940,769.20	815,384.63	2,756,153.83	-	-	自籌資金	82.77%
王老吉雅安生產基地項目	298,000,000.00	51,430,944.67	8,963,858.62	59,334,965.28	111,174.12	948,663.89	自籌資金	70.47%
越秀金融大廈新辦公室裝修設計工程	6,000,000.00	210,555.81	172,079.81	38,476.00	344,159.62	-	自籌資金	60.06%
南沙物業項目	10,000,000.00	-	7,476,840.11	-	-	7,476,840.11	自籌資金	74.77%
王老吉大健康產業(梅州)有限公司基地 拆遷重建項(配電房/鍋爐房/污水站/ 鍾村陰涼庫/四號樓加建等)	318,620,000.00	-	17,498,200.32	-	-	17,498,200.32	自籌資金	5.49%
四車間局部GMP改造工程	5,530,000.00	4,689,948.59	397,771.89	-	5,087,720.48	-	政府補助	94.12%
同泰大樓	6,920,000.00	25,014.44	-	-	-	25,014.44	自籌資金	73.74%
康復樓C樓	8,000,000.00	-	3,516,481.46	-	-	3,516,481.46	自籌資金	43.96%
六層樓工程	30,000,000.00	-	764,640.85	-	-	764,640.85	自籌資金	2.55%
中藥前處理提取生產現代化GMP一期 建設工程技術改造項目	3,500,000.00	-	3,064,795.73	-	-	3,064,795.73	自籌資金	87.48%
第一製造部固體制劑車間GMP改造工程	97,564,100.00	77,085,120.05	8,203,602.52	77,696,100.84	5,726,401.20	1,866,220.53	自籌資金	87.42%
什項安裝設備	6,440,000.00	1,811,480.73	-	170,000.00	1,641,480.73	-	自籌資金	28.13%
口服頭孢車間GMP改造項目	5,110,000.00	2,012,820.45	85,196.58	2,098,017.03	-	-	自籌資金	78.40%
口服頭孢車間GMP改造項目	47,800,000.00	-	478,027.80	-	-	478,027.80	自籌資金	12.70%

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(14) 在建工程(續)

(a) 在建工程項目變動情況(續)

	預算數	2015年12月31日	本期增加	本期減少		2016年12月31日	資金來源	工程投入 佔預算比例
				轉入固定資產	其他減少			
化學藥廠口服原料藥GMP改造工程	11,695,100.00	6,403,168.79	384,130.30	6,787,299.09	-	-	自籌資金	58.04%
CFO項目	7,000,000.00	4,876,902.33	1,788,836.03	6,665,738.36	-	-	自籌資金	95.22%
鍾落潭鎮五龍崗AB0807098-1地塊	169,750,000.00	2,948,549.00	-	-	-	2,948,549.00	自籌資金	15.21%
滴眼劑車間改造	6,550,000.00	1,729,817.67	586,137.06	2,315,954.73	-	-	自籌資金	35.36%
同和乳膏劑車間改造	5,450,000.00	1,049,215.87	-	1,049,215.87	-	-	自籌資金	19.25%
天心粉針車間工程	14,000,000.00	1,181,734.30	-	-	1,181,734.30	-	自籌資金	81.20%
天心化學室研究所建造工程	25,500,000.00	1,590,360.93	-	-	1,590,360.93	-	自籌資金	147.86%
天心維D2果酸鈣注射液	15,000,000.00	200,000.00	-	-	-	200,000.00	自籌資金	1.33%
天心無菌水針車間	20,000,000.00	-	730,881.22	730,881.22	-	-	自籌資金	68.88%
天心粉針螺桿分裝生產線	19,800,000.00	600,000.00	-	-	-	600,000.00	自籌資金	8.87%
天心頭孢固體制劑車間改造工程	12,000,000.00	-	10,387.87	-	-	10,387.87	自籌資金	61.00%
天心水針車間工程	15,900,000.00	3,418,912.02	505,937.88	505,937.88	3,418,912.02	-	自籌資金	146.25%
青霉素GMP改造	12,900,000.00	548,882.15	190,000.00	738,882.15	-	-	自籌資金	92.53%
粉針水針固體GMP改造	18,460,000.00	728,639.53	-	728,639.53	-	-	自籌資金、貸款	97.00%
第三製造部	7,000,000.00	1,147,161.97	1,592,825.68	655,555.57	2,084,432.08	-	自籌資金	33.00%
明興設備改造	67,430,000.00	1,526,552.64	5,591,986.96	6,435,118.87	61,602.96	621,817.77	自籌資金	60.21%
明興裝修工程	17,200,000.00	217,912.99	98,200.00	126,501.89	-	189,611.10	自籌資金	82.69%
明興易地改造	340,000,000.00	80,380,242.36	1,136,741.28	-	-	81,516,983.64	自籌資金	23.98%
威靈新廠房	135,078,830.44	88,640,065.43	42,630,354.59	100,858,412.20	30,412,007.82	-	自籌資金	97.62%
制粒生產線GHL-800、高效包衣機LDB-350	12,024,000.00	7,221,452.00	3,055,471.06	10,276,923.06	-	-	自籌資金	100.00%
自動瓶裝生產線二套	3,200,000.00	1,920,000.00	815,042.73	2,735,042.73	-	-	自籌資金	100.00%
空調末端、水蓄冷系統	9,192,279.30	5,414,465.36	2,442,183.58	7,856,648.94	-	-	自籌資金	100.00%
開關配電櫃	3,480,000.00	2,088,000.00	886,359.03	2,974,359.03	-	-	自籌資金	100.00%
無菌生產線項目	54,000,000.00	34,191,471.68	6,024,717.83	-	-	40,216,189.51	自籌資金	74.47%
藏式養生古堡項目	45,000,000.00	16,581,884.37	17,793,480.51	-	-	34,375,364.88	自籌資金	76.39%
其他	127,218,259.68	22,146,600.13	66,131,206.07	48,131,753.92	4,828,556.74	35,317,495.54	自籌資金	
		557,027,433.05	212,667,892.93	343,634,679.94	169,663,492.00	256,397,154.04		

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(14) 在建工程(續)

(b) 本期發生計入工程成本的借款費用資本化金額：

工程項目名稱	2015年 12月31日	本期增加	本期轉入 固定資產額	其他減少	2016年 12月31日	本期利息 資本化率(%)
王老吉雅安生產基地項目	228,366.96	-	228,366.96	-	-	-
	<u>228,366.96</u>	<u>-</u>	<u>228,366.96</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

(c) 在建工程減值準備

工程項目名稱	2015年 12月31日	本期增加	本期減少	2016年 12月31日	計提原因
總廠獸藥車間GMP改造	869,318.50	-	-	869,318.50	項目擱置停止
光華污水站擴容工程	251,734.38	-	-	251,734.38	項目擱置停止
合計	<u>1,121,052.88</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,121,052.88</u>	

(d) 重大在建工程的工程進度情況：

	工程進度
生物疫苗研究與產業化平台工程	施工階段
王老吉大健康產業(梅州)有限公司基地	施工階段
藏式養生古堡項目	施工階段
明興易地改造	施工階段
無菌生產線項目	完工調試階段

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(15) 無形資產

(a) 無形資產情況

	土地使用權	工業產權及 專有技術	非專利技術	商標	其他	合計
一、賬面原值						
1. 期初餘額	482,644,927.45	15,792,920.51	28,622,438.97	159,355,952.74	14,644,951.23	701,061,190.90
2. 本期增加金額	141,930,550.00	8,269.88	26,418.23	-	5,365,817.98	147,331,056.09
(1)購置	141,930,550.00	8,269.88	26,418.23	-	5,365,817.98	147,331,056.09
3. 本期減少金額	3,772,845.00	-	-	114,672.00	-	3,887,517.00
(1)處置	3,772,845.00	-	-	114,672.00	-	3,887,517.00
4. 期末餘額	620,802,632.45	15,801,190.39	28,648,857.20	159,241,280.74	20,010,769.21	844,504,729.99
二、累計攤銷						
1. 期初餘額	95,070,766.95	8,197,449.66	12,724,534.94	32,702,090.56	10,674,080.82	159,368,922.93
2. 本期增加金額	11,475,074.33	524,974.21	2,391,914.00	-	2,936,582.64	17,328,545.18
(1)計提	11,475,074.33	524,974.21	2,391,914.00	-	2,936,582.64	17,328,545.18
3. 本期減少金額	1,428,403.14	-	-	106,402.12	-	1,534,805.26
(1)處置	1,428,403.14	-	-	106,402.12	-	1,534,805.26
4. 期末餘額	105,117,438.14	8,722,423.87	15,116,448.94	32,595,688.44	13,610,663.46	175,162,662.85
三、減值準備						
1. 期初餘額	480,700.24	453,343.04	-	583,573.00	-	1,517,616.28
2. 本期增加金額	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	480,700.24	-	-	-	-	480,700.24
(1)處置	480,700.24	-	-	-	-	480,700.24
4. 期末餘額	-	453,343.04	-	583,573.00	-	1,036,916.04
四、賬面價值						
1. 期末賬面價值	515,685,194.31	6,625,423.48	13,532,408.26	126,062,019.30	6,400,105.75	668,305,151.10
2. 期初賬面價值	387,093,460.26	7,142,127.81	15,897,904.03	126,070,289.18	3,970,870.41	540,174,651.69

本期攤銷額為17,329千元(2015年度：14,303千元)，全部計入當期損益。無形資產中，土地使用權均位於中國內地，其使用年限為10-50年內。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(15) 無形資產(續)

(a) 無形資產情況(續)

無使用壽命的商標的可收回金額以收益法估值計算確定。即通過估測標的商標資產未來預期收益，將其通過適當的折現率折算為現值並加和，以此來確定可收回金額。預期收益按如下公式計算得出：預期收益 $R_i = (\text{商標使用費計費基數} \times \text{商標使用費率}) - \text{税金及附加} - \text{企業所得稅}$ 。其中關鍵的估值參數包括：(1)折現率，此處為14%；(2)銷售收入增長率，一般情況下為2%，個別企業在10%-15%；(3)商標使用費率，根據超額利潤率乘以商標貢獻率得出，超額利潤率根據企業近四年的歷史數據取平均數，商標貢獻率採用層次分析法取得，最後計算得到的商標使用費率在0.62%-1.37%。

經測試，未發現本公司擁有白雲山商標、大神產品商標以及星群系列、中一系列、潘高壽系列、陳李濟系列、敬修堂系列、奇星系列等產品商標存在減值現象。

(16) 開發支出

	2015年 12月31日	本期增加數		本期轉出數		2016年 12月31日
		內部開發支出	其他	計入當期損益	確認為無形資產	
資本化支出	5,509,098.53	-	-	2,492,051.69	-	3,017,046.84
費用化支出	-	282,600,682.23	47,767,152.17	330,367,834.40	-	-
	5,509,098.53	282,600,682.23	47,767,152.17	332,859,886.09	-	3,017,046.84

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(17) 商譽

(a) 商譽賬面原值

被投資單位名稱或 形成商譽的事項	年初餘額	本期增加		本期減少		期末餘額
		企業合併 形成的	其他	處置	其他	
廣藥海馬	2,282,952.18	-	-	-	-	2,282,952.18
廣西盈康	475,756.92	-	-	-	-	475,756.92
廣州白雲山醫院	-	9,216,610.56	-	-	-	9,216,610.56
合計	2,758,709.10	9,216,610.56	-	-	-	11,975,319.66

本公司於2016年4月以人民幣46,500,000.00元合併成本收購了廣州白雲山醫院51%的股權。合併成本超過按比例獲得的廣州白雲山醫院可辨認資產、負債公允價值的差額人民幣9,216,610.56元，確認為與廣州白雲山醫院相關的商譽。

(b) 商譽減值準備

被投資單位名稱或 形成商譽的事項	年初餘額	本期增加		本期減少		期末餘額
		企業合併形成	其他	處置	其他	
廣西盈康	475,756.92	-	-	-	-	475,756.92
合計	475,756.92	-	-	-	-	475,756.92

本公司期末將廣藥海馬整體認定為一個資產組，本公司管理層根據廣藥海馬的行業實質、服務市場、歷史財務數據、未來五年的盈利預測等方面計算得出其若干年度內的企業自由淨現金流量作為依據，採用適當折現率折現後加總計算得出營業性資產價值，然後加上溢餘資產價值、非經營性資產價值，減去有息債務、非經營性負債，得出股東全部權益價值。此處的折現率取值為14.37%。經測試，未發現購買廣藥海馬股權所產生的商譽存在減值現象。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(17) 商譽(續)

(b) 商譽減值準備(續)

本公司期末將廣州白雲山醫院整體認定為一個資產組，本公司管理層根據廣州白雲山醫院的行業資質、服務市場、歷史財務數據、未來五年的盈利預測等方面計算得出其若干年度內的企業自由淨現金流量作為依據，採用適當折現率折現後加總計算得出營業性資產價值，然後加上溢餘資產價值、非經營性資產價值，減去有息債務、非經營性負債，得出股東全部權益價值。此處的折現率取值為12.84%。

經測試，未發現購買廣州白雲山醫院股權所產生的商譽存在減值現象。

(18) 長期待攤費用

	2015年 12月31日	本期增加數	本期攤銷數	2016年 12月31日
裝修費	20,048,501.20	5,143,965.10	4,702,974.46	20,489,491.84
GMP改造費用	1,464,700.67	2,232,581.29	738,770.37	2,958,511.59
雨污分流改造工程	53,963.97	-	53,963.97	-
中新倉鋼結構雨篷改造	87,643.23	-	87,643.23	-
原輔料倉外牆維修及裝飾工程	438,666.71	-	111,999.96	326,666.75
裏水倉外電線路安裝工程	237,961.88	-	126,906.36	111,055.52
AAALAC認證	237,260.99	-	45,192.60	192,068.39
ABC棟認證項目(與房屋相關的 整改)	-	5,726,401.24	238,600.05	5,487,801.19
同泰大樓裝修工程	-	3,596,114.60	285,116.32	3,310,998.28
電腦系統費用	-	122,641.51	3,406.71	119,234.80
其他	1,543,447.65	4,424,072.40	1,023,903.99	4,943,616.06
	24,112,146.30	21,245,776.14	7,418,478.02	37,939,444.42

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(19) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵消的遞延所得稅資產

	2016年12月31日	2015年12月31日
在建工程減值準備	168,157.94	168,157.94
存貨跌價準備	4,567,617.66	4,084,757.42
壞賬準備	23,202,539.89	24,690,656.82
長期待攤費用	32,819.69	—
固定資產減值準備	2,871,576.11	2,935,296.33
固定資產折舊會計與稅法差異	1,968,924.35	2,051,776.82
可供出售金融資產減值準備	587,551.22	587,551.22
應付職工薪酬	10,082,002.00	6,543,317.10
預計負債	15,031,508.28	6,936,604.68
其他應付款	278,416,886.29	218,348,709.96
遞延收益	17,957,060.69	16,267,190.50
可抵扣虧損	29,471,228.92	17,095,753.13
無形資產減值準備	—	120,175.06
無形資產折舊會計和稅法差異	267,985.07	308,505.30
合併抵銷對利潤總額的影響	31,725,375.71	29,255,676.72
其他	807,948.95	381,925.32
	417,159,182.77	329,776,054.32

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(19) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(b) 未經抵消的遞延所得稅負債

	2016年12月31日	2015年12月31日
其他應收款—租金	496,781.73	555,469.93
交易性金融資產公允價值變動	77,212.30	148,262.15
可供出售金融資產公允價值變動	2,267,921.73	2,616,810.28
固定資產評估增值計提折舊餘額	295,074.00	309,216.60
固定資產折舊會計和稅法差異	127,590.07	122,046.72
拆遷補償收入	47,457,299.79	12,484,841.75
無形資產評估增值計提攤銷額餘額	1,254,912.00	1,289,770.80
其他應收款—收益分配	24,512,466.00	11,435,960.00
其他	92,102.53	101,557.00
	76,581,360.15	29,063,935.23

(c) 未確認遞延所得稅資產對應的暫時性差異金額

	2016年12月31日	2015年12月31日
可抵扣暫時性差異	45,652,907.61	30,658,367.86
可抵扣虧損	128,623,767.45	102,947,898.90
	174,276,675.06	133,606,266.76

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(19) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2016年12月31日	2015年12月31日
2016年	-	10,551,329.14
2017年	11,583,901.80	12,693,135.09
2018年	24,726,169.44	25,504,576.82
2019年	25,792,065.32	26,150,385.15
2020年	31,102,837.77	28,048,472.70
2021年	35,418,793.12	-
	128,623,767.45	102,947,898.90

(e) 未經抵消的遞延所得稅資產的資產或負債項目對應的暫時性差異金額

	2016年12月31日	2015年12月31日
在建工程減值準備	1,121,052.88	1,121,052.88
存貨跌價準備	23,689,651.32	19,727,372.60
壞賬準備	100,499,470.33	107,353,410.43
長期待攤費用	218,797.93	-
固定資產減值準備	18,871,677.90	19,296,479.43
固定資產折舊會計與稅法差異	11,514,000.38	12,074,081.64
可供出售金融資產減值準備	3,610,204.88	3,610,204.88
應付職工薪酬	58,682,808.73	41,048,365.75
其他應付款	1,370,684,511.76	933,846,501.53
遞延收益	116,994,141.52	106,368,460.66
可抵扣虧損	190,054,170.81	111,690,410.58
合併抵銷對利潤總額的影響數	128,608,754.50	117,022,706.89
無形資產減值準備	-	480,700.24
無形資產攤銷年限形成差異	1,589,876.35	1,838,157.26
預計負債	100,210,055.19	46,244,031.19
其他	5,386,326.35	2,546,168.88
	2,131,735,500.83	1,524,268,104.84

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(19) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(f) 未經抵消的遞延所得稅負債的資產或負債項目對應的暫時性差異金額

	2016年12月31日	2015年12月31日
其他應收款—租金	3,311,878.17	3,703,132.87
交易性金融資產公允價值變動	514,748.64	988,414.30
可供出售金融資產公允價值變動	14,350,072.78	16,943,053.08
固定資產評估增值計提折舊餘額	1,967,160.00	2,061,444.00
固定資產折舊會計和稅法差異	850,600.48	813,644.80
拆遷補償收入	277,481,141.16	61,772,380.90
無形資產評估增值計提攤銷額餘額	8,366,080.00	8,598,472.00
其他應收款—收益分配	98,049,864.00	45,743,840.00
其他	614,016.87	677,046.68
	405,505,562.10	141,301,428.63

(20) 其他非流動資產

	2016年12月31日	2015年12月31日
藥品生產專有技術(證書尚未轉名)	35,970,282.97	—

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(21) 資產減值準備

	2015年		本期減少數			2016年
	12月31日	本期計提數(註)	轉回	轉銷	其他減少	12月31日
壞賬準備	99,291,633.74	4,704,888.46	3,110,041.50	-	-	100,886,480.70
存貨跌價準備	24,186,511.06	13,510,342.73	4,061,743.82	5,449,470.81	-	28,185,639.16
可供出售金融資產 減值準備	4,553,551.23	-	-	-	-	4,553,551.23
固定資產減值準備	22,785,746.01	-	-	558,898.44	-	22,226,847.57
在建工程減值準備	1,121,052.88	-	-	-	-	1,121,052.88
無形資產減值準備	1,517,616.28	-	-	480,700.24	-	1,036,916.04
商譽減值準備	475,756.92	-	-	-	-	475,756.92
	<u>153,931,868.12</u>	<u>18,215,231.19</u>	<u>7,171,785.32</u>	<u>6,489,069.49</u>	<u>-</u>	<u>158,486,244.50</u>

註： 壞賬準備本期計提數中包含本公司本期非同一控制下企業合併廣州白雲山醫院有限公司，其在合併日的壞賬準備餘額4,314,552.03元。

(22) 短期借款

	2016年12月31日	2015年12月31日
信用借款	50,000.00	456,536,134.74
質押借款	-	94,999,883.79
商業承兌匯票貼現	15,000,000.00	78,147,446.16
進口押匯	10,165,424.88	-
	<u>25,215,424.88</u>	<u>629,683,464.69</u>

- (a) 於2016年12月31日及2015年12月31日，無已到期未償還的借款。
- (b) 於2016年12月31日，無質押借款(2015年12月31日：質押借款95,000千元人民幣，其質押物為應收賬款95,000千元)。
- (c) 於2016年12月31日，短期借款的加權平均年利率為3.5620% (2015年12月31日：4.6192%)。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(23) 應付票據

	2016年12月31日	2015年12月31日
銀行承兌匯票	277,890,397.46	197,727,364.71
商業承兌匯票	42,921,124.52	94,879,734.94
	320,811,521.98	292,607,099.65

於2016年12月31日，預計將於一年內到期的金額為320,812千元(2015年12月31日：292,607千元)。

(24) 應付賬款

(a) 應付賬款構成：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	2,073,358,531.89	91.45%	2,452,193,485.28	93.01%
1年以上	193,920,535.98	8.55%	184,280,622.77	6.99%
	2,267,279,067.87	100.00%	2,636,474,108.05	100.00%

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(24) 應付賬款(續)

(b) 於2016年12月31日，餘額中賬齡超過一年的單筆大額應付賬款(2015年12月31日：125,013千元)：

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
供應商1	47,405,089.60	涉及訴訟，詳見本附註十六(1)(a)(i)
供應商2	22,576,000.00	涉及訴訟，詳見本附註十六(1)(a)(i)
供應商3	18,440,000.00	涉及訴訟，詳見本附註十六(1)(a)(i)
供應商4	14,318,990.84	資金困難，與供應商協商分期付款
	102,740,080.44	

(25) 預收款項

(a) 預收款項構成：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	1,519,493,443.20	97.85%	945,769,911.96	97.05%
1年以上	33,392,288.20	2.15%	28,744,298.34	2.95%
	1,552,885,731.40	100.00%	974,514,210.30	100.00%

(b) 於2016年12月31日及2015年12月31日，餘額中無賬齡超過一年的單筆大額預收款項。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(26) 應付職工薪酬

	2015年12月31日	本期增加數	本期減少數	2016年12月31日
一、短期薪酬	412,212,971.45	2,929,034,452.90	2,798,210,630.19	543,036,794.16
工資、獎金、津貼和補貼	390,473,136.72	2,473,391,861.99	2,346,552,949.37	517,312,049.34
其中：勞務費	183,493,987.47	441,082,785.05	538,412,842.84	86,163,929.68
職工福利費	(378,326.93)	109,406,581.27	109,028,254.34	-
其中：外商投資企業職工獎福基金	-	-	-	-
社會保險費	(12,541.06)	121,509,606.17	121,211,610.48	285,454.63
其中：醫療保險費	(5,520.88)	107,782,438.26	107,485,545.96	291,371.42
工傷保險費	196.61	5,534,489.96	5,532,836.33	1,850.24
生育保險費	(7,216.79)	8,192,677.95	8,193,228.19	(7,767.03)
住房公積金	764,482.70	158,356,975.64	158,904,268.64	217,189.70
工會經費	3,649,619.45	27,368,787.15	25,998,429.41	5,019,977.19
職工教育經費	2,456,873.98	14,303,174.71	13,024,702.51	3,735,346.18
非貨幣性福利	-	-	-	-
住房補貼	14,917,233.49	14,826,792.99	14,695,083.64	15,048,942.84
職工獎勵及福利基金	-	146,100.00	146,100.00	-
短期帶薪缺勤	-	13,173.70	13,173.70	-
其他短期薪酬	342,493.10	9,711,399.28	8,636,058.10	1,417,834.28
二、離職後福利	816,766.70	249,346,278.69	246,676,458.68	3,486,586.71
設定提存計劃	816,766.70	249,346,278.69	246,676,458.68	3,486,586.71
其中：基本養老保險費	6,178.82	182,535,382.98	182,369,316.19	172,245.61
失業保險費	2,749.40	7,262,547.65	7,260,955.95	4,341.10
年金繳費	213,552.00	48,255,459.19	45,159,011.19	3,310,000.00
其他	594,286.48	11,292,888.87	11,887,175.35	-
設定受益計劃	-	-	-	-
三、辭退福利	-	4,619,139.52	4,619,139.52	-
因解除勞動關係給予的補償	-	4,619,139.52	4,619,139.52	-
其他	-	-	-	-
四、其他長期職工福利	-	-	-	-
長期帶薪缺勤	-	-	-	-
長期殘疾福利	-	-	-	-
長期利潤分享計劃	-	-	-	-
其他長期福利	-	-	-	-
	413,029,738.15	3,182,999,871.11	3,049,506,228.39	546,523,380.87

應付職工薪酬期末數主要是本集團計提的應付未付2016年12月末的工資、獎金及勞務派遣人員工資，不存在拖欠性質的應付職工薪酬，該餘額預計於2017年發放和使用。

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(27) 應交稅費

	2016年12月31日	2015年12月31日
增值稅	94,792,580.01	(11,469,979.45)
營業稅	33,574.53	1,462,630.59
城市維護建設稅	6,174,412.56	3,767,929.85
教育費附加	2,647,120.75	1,648,735.36
地方教育附加	1,767,074.63	1,080,248.09
企業所得稅	267,270,554.20	66,193,089.78
個人所得稅	8,734,156.41	9,942,441.20
房產稅	1,496,755.63	807,105.72
土地使用稅	113,683.34	-
市區堤圍防護費	-	20,386.91
印花稅	1,161,430.85	1,061,852.06
其他	812.48	18.00
	384,192,155.39	74,514,458.11

(28) 應付利息

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
短期借款應付利息	-	73,458.32
長期借款應付利息	257,658.10	286,170.24
	257,658.10	359,628.56

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(29) 應付股利

投資者類別	2016年12月31日	2015年12月31日
社會公眾股	224,254.46	156,180.46
白雲山集團	45.01	45.01
少數股東	57,077,241.55	51,909,873.44
	57,301,541.02	52,066,098.91

(30) 其他應付款

(a) 按賬齡列示如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內	2,102,824,489.13	1,585,891,463.00
1年以上	165,157,031.56	169,359,640.41
	2,267,981,520.69	1,755,251,103.41

(b) 按類別列示如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
收取的保證金、押金及定金	103,478,187.84	119,819,155.04
技術開發費	334,955.10	981,390.62
租金	1,248,612.55	890,668.56
應付外單位款	140,980,833.21	89,407,540.85
暫收員工款	21,515,364.61	12,054,678.84
關聯方往來(附註十二)	36,163,673.93	43,357,745.40
暫估應付固定資產價款	21,525,224.68	14,444,015.17
銷售返利	849,082,213.00	138,376,142.93
預提費用	1,063,800,929.12	1,318,679,764.89
其他	29,851,526.65	17,240,001.11
	2,267,981,520.69	1,755,251,103.41

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(30) 其他應付款(續)

(c) 預提費用明細如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
租金	4,522,268.70	7,014,509.87
中介機構費	701,560.82	1,202,896.67
廣告宣傳費	732,272,953.34	1,095,142,853.64
水電費	7,392,034.18	7,525,426.04
運輸費	153,637,191.96	76,873,746.95
會議費	4,832,154.62	1,082,302.98
研發費	29,014,068.19	16,054,341.60
終端費	27,936,624.70	44,565,889.15
差旅費	15,104,647.64	6,489,622.76
諮詢費	1,235,000.00	959,223.96
商標費	3,900,000.00	3,900,000.00
其他	83,252,424.97	57,868,951.27
	1,063,800,929.12	1,318,679,764.89

(d) 於2016年12月31日及2015年12月31日，賬齡超過1年的大額其他應付款主要為應付固定資產、無形資產結算尾款及採購押金等。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(31) 長期借款

(a) 長期借款分類

借款類別	2016年12月31日	2015年12月31日
信用借款	33,502,083.03	39,755,174.34

長期借款到期日為2018年4月17日。

(32) 長期應付款

	2016年12月31日	2015年12月31日
應付國家資金	17,208,759.82	18,720,803.57
廣西壯族自治區財政廳	2,264,426.47	2,264,426.47
國家醫藥管理局	305,000.00	305,000.00
其他	780,597.36	929,669.30
	20,558,783.65	22,219,899.34

(33) 專項應付款

	2015年 12月31日	本期增加	本期減少	2016年 12月31日	形成原因
政策性搬遷損失補償款	19,058,160.00	-	2,215,386.20	16,842,773.80	政策性搬遷損失政府補償

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(34) 預計負債

	2016年12月31日	2015年12月31日	形成原因
預計退貨損失	500,191.19	500,191.19	按資產處置協議估計，雙方未結算
廣藥總院改制員工福利	52,344,808.84	53,281,575.59	註1
奇星搬遷待崗員工安置費	6,540,873.12	10,380,767.54	註2
敬修堂員工經濟補償金	1,660,000.00	-	註3
	61,045,873.15	64,162,534.32	

註1：本公司2015年通過同一控制下的合併，取得了廣藥總院100%的股權。根據廣藥總院改制時的職工安置方案，改制後廣藥總院仍需對截至2014年06月30日在冊的離退休人員、在職人員、家屬和遺屬保持原有的養老福利及醫療福利，故預計此員工福利。

註2：本公司下屬子公司奇星藥業2015年整體搬遷，根據職工安置方案，對於在奇星藥業連續工作滿十五年且距法定退休年齡不足五年的職工，公司整體搬遷後，不能提供崗位的，予以待崗，並按月發放工資至退休，故預計此待崗員工安置費用。

註3：本公司下屬子公司敬修堂藥業本年因員工經濟補償案件尚未判決，詳見本附註十六(1)(c)(vii)，故預計此員工經濟補償金。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(35) 遞延收益

項目	2015年 12月31日	本期新增 補助金額	本期計入 營業外收入金額	撥付給項目 合作單位	其他變動	2016年 12月31日	形成原因
與資產相關的政府補助：	98,663,325.82	49,514,319.99	18,631,298.58	-	(2,471,342.21)	127,075,005.02	
其中：							
政府撥給的科技基金	58,330,044.51	29,659,319.99	13,585,687.19	-	-	74,403,677.31	收到政府撥款
拆遷補償款	4,462,976.46	-	365,644.44	-	(2,471,342.21)	1,625,989.81	收到政府撥款
政府貼息	1,808,952.27	-	71,866.92	-	-	1,737,085.35	收到政府撥款
環保專項工程款	4,036,427.37	-	808,754.82	-	-	3,227,672.55	收到政府撥款
創新平台建設資金	15,012,842.78	-	2,265,876.16	-	-	12,746,966.62	收到政府撥款
政府土地扶持資金	10,250,041.42	-	811,300.41	-	-	9,438,741.01	收到政府撥款
工業發展扶持資金	-	18,000,000.00	-	-	-	18,000,000.00	收到政府撥款
其他	4,762,041.01	1,855,000.00	722,168.64	-	-	5,894,872.37	收到政府撥款
與收益相關的政府補助：	84,924,533.01	880,847,986.16	478,192,564.56	1,460,000.00	(1,110,797.05)	485,009,157.56	
其中：							
政府撥給的科技基金	60,427,721.15	59,696,451.88	53,318,739.14	1,230,000.00	(111,282.05)	65,464,151.84	收到政府撥款
技術出口發展專項資金	151,628.72	-	56,666.66	-	-	94,962.06	收到政府撥款
藥品產業化研究項目資金	11,830,464.30	7,080,236.67	9,192,608.63	230,000.00	-	9,488,092.34	收到政府撥款
節能改造工程專項資金	708,750.00	-	12,600.00	-	-	696,150.00	收到政府撥款
創新企業專項經費	7,710.76	50,000.00	54,060.08	-	-	3,650.68	收到政府撥款
拆遷補償款	8,260,025.38	674,812,455.56	275,726,044.48	-	-	407,346,436.46	收到政府撥款
企業重點發展資金	-	130,480,000.00	130,480,000.00	-	-	-	收到政府撥款
其他	3,538,232.70	8,728,842.05	9,351,845.57	-	(999,515.00)	1,915,714.18	收到政府撥款
合計	183,587,858.83	930,362,306.15	496,823,863.14	1,460,000.00	(3,582,139.26)	612,084,162.58	

(36) 長期應付職工薪酬

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
離職後福利—長期服務金撥備	316,733.72	296,646.40

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(37) 股本

	2015年12月31日		本期變動增(+)/減(-)					2016年12月31日	
	金額	比例%	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	金額	比例%
有限售條件股份									
國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
國有法人持股	34,839,645.00	2.70	236,315,006.00	-	-	(34,839,645.00)	201,475,361.00	236,315,006.00	14.54
其他內資持股	-	-	98,396,693.00	-	-	-	98,396,693.00	98,396,693.00	6.05
其中：									
境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	98,396,693.00	-	-	-	98,396,693.00	98,396,693.00	6.05
外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	34,839,645.00	2.70	334,711,699.00	-	-	(34,839,645.00)	299,872,054.00	334,711,699.00	20.59
無限售條件股份									
人民幣普通股	1,036,339,605.00	80.27	-	-	-	34,839,645.00	34,839,645.00	1,071,179,250.00	65.88
境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外資股	219,900,000.00	17.03	-	-	-	-	219,900,000.00	13.53	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
無限售條件股份合計	1,256,239,605.00	97.30	-	-	-	34,839,645.00	34,839,645.00	1,291,079,250.00	79.41
股份總數	1,291,079,250.00	100.00	334,711,699.00	-	-	-	334,711,699.00	1,625,790,949.00	100.00

本公司本期非公開發行發行股份334,711,699股，每股面值1.00元，增加股本人民幣334,711,699.00元，變更後的股本為人民幣1,625,790,949.00元。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(37) 股本(續)

	2014年12月31日		本期變動增(+)/減(-)					2015年12月31日	
	金額	比例%	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	金額	比例%
有限售條件股份									
國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
國有法人持股	34,839,645.00	2.70	-	-	-	-	-	34,839,645.00	2.70
其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	34,839,645.00	2.70	-	-	-	-	-	34,839,645.00	2.70
無限售條件股份									
人民幣普通股	1,036,601,005.00	80.27	-	-	-	(261,400.00)	(261,400.00)	1,036,339,605.00	80.27
境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外資股	219,900,000.00	17.03	-	-	-	-	-	219,900,000.00	17.03
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
無限售條件股份合計	1,256,501,005.00	97.30	-	-	-	(261,400.00)	(261,400.00)	1,256,239,605.00	97.30
股份總數	1,291,340,650.00	100.00	-	-	-	(261,400.00)	(261,400.00)	1,291,079,250.00	100.00

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(38) 資本公積

	2015年12月31日	本期增加數	本期減少數	2016年12月31日
股本溢價	1,529,628,715.09	7,528,734,829.33	-	9,058,363,544.42
其他資本公積	816,806,393.55	2,646.71	-	816,809,040.26
其中：原制度資本公積轉入	24,955,836.66	-	-	24,955,836.66
	<u>2,346,435,108.64</u>	<u>7,528,737,476.04</u>	<u>-</u>	<u>9,875,172,584.68</u>

	2014年12月31日	本期增加數	本期減少數	2015年12月31日
股本溢價	1,709,943,033.90	261,399.00	180,575,717.81	1,529,628,715.09
其他資本公積	816,695,796.21	110,597.34	-	816,806,393.55
其中：原制度資本公積轉入	24,955,836.66	-	-	24,955,836.66
	<u>2,526,638,830.11</u>	<u>371,996.34</u>	<u>180,575,717.81</u>	<u>2,346,435,108.64</u>

資本公積本期變動的原因為：

- (a) 本公司本期非公開發行發行股份334,711,699股，發行價格人民幣23.56元/股，募集資金總額人民幣7,885,807,628.44元，扣除各項發行費用人民幣22,361,100.11元，實際募集資金淨額人民幣7,863,446,528.33元。其中新增股本334,711,699.00元，增加資本公積7,528,734,829.33元。
- (b) 本公司合營企業廣州醫藥有限公司本期增加資本公積，本集團根據所持股比例相應增加資本公積3千元。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(39) 其他綜合收益

項目	年初餘額	本期發生金額					期末餘額
		本期所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅費用	稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東	
1. 以後不能重分類進損益的其他 綜合收益	1,448,181.81	-	-	-	-	-	1,448,181.81
其中：權益法下在被投資單位 不能重分類進損益的 其他綜合收益中 享有的份額	1,448,181.81	-	-	-	-	-	1,448,181.81
2. 以後將重分類進損益的 其他綜合收益	(2,180,860.00)	9,554,910.06	(612,913.50)	(348,888.54)	10,520,745.16	(4,033.06)	8,339,885.16
其中：權益法下在被投資單位 以後將重分類進損益 的其他綜合收益中 享有的份額	414,932.57	(218,435.84)	-	-	(218,435.84)	-	196,496.73
可供出售金融資產							
公允價值變動損益	4,977,844.81	6,443,827.01	(612,913.50)	(348,888.54)	7,409,662.11	(4,033.06)	12,387,506.92
外幣財務報表折算差額	(7,573,637.38)	3,329,518.89	-	-	3,329,518.89	-	(4,244,118.49)
其他綜合收益合計	(732,678.19)	9,554,910.06	(612,913.50)	(348,888.54)	10,520,745.16	(4,033.06)	9,788,066.97

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(40) 盈餘公積

	2015年12月31日	本期增加數	本期減少數	2016年12月31日
法定盈餘公積	811,596,644.87	121,512,156.61	-	933,108,801.48
任意盈餘公積	118,925,617.49	-	-	118,925,617.49
	<u>930,522,262.36</u>	<u>121,512,156.61</u>	<u>-</u>	<u>1,052,034,418.97</u>

	2014年12月31日	本期增加數	本期減少數	2015年12月31日
法定盈餘公積	696,561,588.89	115,035,055.98	-	811,596,644.87
任意盈餘公積	118,925,617.49	-	-	118,925,617.49
	<u>815,487,206.38</u>	<u>115,035,055.98</u>	<u>-</u>	<u>930,522,262.36</u>

根據《中華人民共和國公司法》及公司章程，按照年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。

任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(41) 未分配利潤

	2016年度	2015年度
調整前年初未分配利潤	3,883,510,490.48	3,059,769,635.87
調整年初未分配利潤(調增+，調減-)	-	-
調整後年初未分配利潤	3,883,510,490.48	3,059,769,635.87
加：本期淨利潤	1,508,032,671.07	1,300,351,292.59
減：提取盈餘公積	121,512,156.61	115,035,055.98
減：分配股利	487,737,284.70	361,575,382.00
減：其他	-	-
期末未分配利潤	4,782,293,720.24	3,883,510,490.48

- (a) 於2016年12月31日，未分配利潤中包含歸屬於母公司的子公司盈餘公積餘額592,865千元(2015年12月31日：462,235千元)。
- (b) 根據2016年11月11日召開的2016年第二次臨時股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.30元，按照已發行股份1,625,790,949股計算，共計人民幣487,737千元。

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(42) 少數股東權益

被投資單位名稱	與本公司的關係	2016年12月31日	2015年12月31日
星群藥業	控股子公司	22,505,216.93	22,256,243.19
廣州漢方	控股子公司	69,558.44	67,649.58
敬修堂藥業	控股子公司	17,633,764.53	17,220,844.13
潘高壽藥業	控股子公司	24,683,887.64	23,483,406.94
西藏林芝廣藥發展有限公司	間接控制的子公司	167,591.71	169,403.78
廣西盈康	控股子公司	16,358,401.99	14,998,338.75
廣州敬修堂一七九零營銷有限公司	間接控制的子公司	3,289,403.54	2,741,098.44
廣州廣藥益甘生物製品股份有限公司	控股子公司	278,706.31	657,724.77
星珠藥業	控股子公司	17,860,472.70	19,508,039.08
天心藥業	控股子公司	34,222,695.43	32,649,180.15
光華藥業	控股子公司	20,573,323.98	17,942,964.91
醫藥科技	控股子公司	83,570,171.43	52,997,602.26
烏蘭察布廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	109,389.22	192,548.90
貴州廣藥中藥材開發有限公司(註1)	間接控制的子公司	-	672,412.21
靖宇縣廣藥東阿中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	2,468,409.89	2,489,208.01
山東廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	2,216,957.28	1,760,758.20
黑龍江森工廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	1,351,437.12	1,236,217.03
豐順縣廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	1,469,848.81	1,121,224.76
浙江廣康醫藥有限公司	間接控制的子公司	20,187,323.86	20,909,325.09
光華保健	間接控制的子公司	236,160.45	44,525.44
廣州白雲山醫院	間接控制的子公司	37,565,360.55	-
廣州王老吉餐飲管理發展有限公司	間接控制的子公司	1,892,626.60	-
		308,710,708.41	233,118,715.62

註1： 本年11月，本公司下屬子公司采芝林藥業、光華藥業和陳李濟藥廠持股的貴州廣藥中藥材開發有限公司進行清算，並於2016年11月註銷。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(43) 收入及營業成本

	2016年度		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	19,875,179,176.98	160,502,322.39	20,035,681,499.37
營業成本	13,372,297,606.33	39,765,289.70	13,412,062,896.03
營業毛利	6,502,881,570.65	120,737,032.69	6,623,618,603.34

	2015年度		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	18,966,491,916.90	158,166,382.00	19,124,658,298.90
營業成本	12,165,563,069.12	34,936,980.80	12,200,500,049.92
營業毛利	6,800,928,847.78	123,229,401.20	6,924,158,248.98

(a) 按業務類別列示主營業務收入、主營業務成本

	主營業務收入		主營業務成本	
	2016年度	2015年度	2016年度	2015年度
大南藥	6,906,387,390.92	6,759,160,340.15	3,893,998,424.65	3,746,800,084.10
大健康	7,769,431,121.54	7,768,457,533.80	4,601,044,716.98	4,318,442,180.75
大商業	5,148,330,618.04	4,438,327,304.45	4,839,248,695.98	4,099,880,503.04
其他	51,030,046.48	546,738.50	38,005,768.72	440,301.23
	19,875,179,176.98	18,966,491,916.90	13,372,297,606.33	12,165,563,069.12

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(43) 收入及營業成本(續)

(b) 按地區類別列示主營業務收入、主營業務成本

	主營業務收入		主營業務成本	
	2016年度	2015年度	2016年度	2015年度
華南地區	10,819,594,823.69	9,877,335,599.92	7,645,736,840.02	6,650,628,385.04
華東地區	3,563,652,859.23	3,705,871,031.73	2,291,061,377.58	2,289,384,676.90
華北地區	2,262,849,495.94	2,408,726,759.44	1,310,359,644.10	1,342,841,403.48
東北地區	335,257,327.86	294,498,111.13	206,754,742.02	180,234,306.25
西南地區	2,194,768,076.04	1,993,506,821.76	1,495,606,618.93	1,239,776,071.14
西北地區	629,943,001.02	487,747,009.64	355,340,328.79	272,580,684.77
出口	69,113,593.20	198,806,583.28	67,438,054.89	190,117,541.54
	19,875,179,176.98	18,966,491,916.90	13,372,297,606.33	12,165,563,069.12

(c) 本集團向前五名客戶銷售總額為2,592,605千元(2015年度：2,047,539千元)，佔集團本年全部主營業務收入的13.04%(2015年度：10.80%)。

	主營業務收入	佔集團主營業務收入的比例
客戶1	1,217,866,444.23	6.13%
客戶2	450,082,295.54	2.26%
客戶3	384,110,073.43	1.93%
客戶4	280,075,826.42	1.41%
客戶5	260,470,085.44	1.31%
	2,592,604,725.06	13.04%

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(43) 收入及營業成本(續)

(d) 其他業務收入

	2016年度	2015年度
資產出租	83,341,808.19	81,161,897.13
材料銷售	1,197,965.26	833,159.35
商標費收入	12,282,912.62	14,702,434.23
諮詢費收入	3,711,613.33	2,563,712.33
藥品上架費收入	465,968.26	526,985.32
技術服務收入	282,319.82	2,499,774.23
代收水電費用	11,350,575.24	9,652,092.62
管理費	6,865,767.18	7,325,833.32
勞務收入	1,166,386.22	658,937.03
經營許可費	25,062,055.66	25,767,301.80
其他	14,774,950.61	12,474,254.64
	160,502,322.39	158,166,382.00

(e) 其他業務支出

	2016年度	2015年度
資產出租、折舊	17,176,070.34	18,487,040.17
材料銷售成本	630,558.41	93,407.50
技術服務費	72,863.64	1,405,905.15
代收水電費用	12,678,454.30	9,446,175.56
勞務成本	4,056,433.72	658,937.03
管理費	72,700.34	88,815.24
其他	5,078,208.95	4,756,700.15
	39,765,289.70	34,936,980.80

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(44) 税金及附加

	2016年度	2015年度
營業稅	3,685,687.89	8,852,723.22
城市維護建設稅	79,565,834.69	89,216,901.46
教育費附加	34,415,152.91	38,346,793.45
地方教育附加	22,916,119.16	25,564,937.28
房產稅	22,461,303.90	7,552,813.37
車船使用稅	564,594.46	—
土地使用稅(費)	7,807,153.66	—
印花稅	17,604,037.18	—
其他	289,273.14	93,621.49
	189,309,156.99	169,627,790.27

計繳標準詳見本附註四。

(45) 銷售費用

	2016年度	2015年度
職工薪酬	1,722,045,917.36	1,659,841,809.77
銷售服務費	806,928,622.76	742,156,491.01
差旅費	148,157,757.14	149,920,116.75
辦公費	18,431,753.12	15,791,301.08
運雜費	497,022,503.90	392,178,783.54
租賃費	19,587,154.57	21,998,624.70
會務費	42,622,105.80	43,386,750.88
廣告宣傳費	511,152,206.86	1,095,958,515.03
諮詢費	5,465,864.57	4,661,909.20
折舊費	3,104,655.26	3,059,459.49
其他	49,070,948.85	38,727,140.09
	3,823,589,490.19	4,167,680,901.54

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(46) 管理費用

	2016年度	2015年度
職工薪酬	656,477,090.12	594,786,018.40
保險費	2,788,052.96	2,713,969.32
折舊費	52,371,382.36	46,376,642.23
水電費	10,427,918.37	10,985,466.63
辦公費	38,789,989.72	34,960,857.08
差旅費	14,694,617.90	16,217,856.05
運雜費	15,800,365.72	16,126,321.39
修理費	15,399,045.81	17,060,115.97
租賃費	37,847,526.80	28,827,677.22
會務費	4,906,348.24	4,890,356.30
研究與開發費	330,367,834.40	313,848,003.38
稅費	12,860,034.65	44,336,437.69
攤銷費	27,896,685.59	26,883,307.61
中介機構費	12,650,071.10	10,961,185.86
其中：審計費	2,443,000.00	2,393,000.00
諮詢費	5,783,774.20	13,880,780.01
商標使用費	93,919,705.53	91,178,552.35
其他	106,753,869.00	100,772,138.32
	1,439,734,312.47	1,374,805,685.81

(47) 財務費用

	2016年度	2015年度
利息支出	16,657,530.56	32,088,902.33
票據利息支出	4,026,530.44	8,625,817.84
利息收入	(122,186,583.37)	(65,045,905.93)
匯兌(收益)/損失	917,249.77	(825,518.56)
金融機構手續費	3,710,856.84	3,218,879.30
其他	354,156.79	-
	(96,520,258.97)	(21,937,825.02)

2016年1-12月利息支出及2015年1-12月利息支出均為最後一期還款日在五年之內的銀行借款利息。

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(48) 資產減值損失

	2016年度	2015年度
壞賬損失	(2,719,705.07)	27,829,137.82
存貨跌價損失	9,448,598.91	8,483,732.80
	6,728,893.84	36,312,870.62

(49) 公允價值變動收益

	2016年度	2015年度
中直股份股價變動收益	(249,161.10)	873,509.10
哈藥股份股價變動收益	(224,504.56)	940,257.50
	(473,665.66)	1,813,766.60

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(50) 投資收益

	2016年度	2015年度
金融資產投資收益：		
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產在持有期間的投資收益	14,452.60	297,403.40
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	12,460,498.13	5,445,140.70
處置可供出售金融資產取得的投資收益	(612,913.50)	-
委託貸款業務損益	-	(1,743,226.44)
	11,862,037.23	3,999,317.66
長期股權投資收益：		
權益法核算的長期股權投資收益	194,459,911.23	206,845,139.58
處置長期股權投資產生的投資收益	-	8,499.86
	194,459,911.23	206,853,639.44
	206,321,948.46	210,852,957.10

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(51) 營業外收入

	2016年度	2015年度
非流動資產處置利得	17,866,008.79	698,961.19
其中：固定資產處置利得	12,707,556.72	698,961.19
無形資產處置利得	5,158,452.07	—
政府補助	496,823,863.14	307,220,284.09
罰款收入	251,471.14	440,493.09
廢料收入	4,233,100.22	3,979,713.19
不用支付的款項	4,151,775.58	3,276,004.02
賠償收入	19,727,059.79	8,198,762.19
外派人員薪酬	5,397,371.30	3,336,719.64
其他	6,341,892.34	4,047,640.92
	554,792,542.30	331,198,578.33

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(51) 營業外收入(續)

政府補助明細如下：

補助項目	2016年度	2015年度
與資產相關政府補助：		
其中：		
政府撥給的科技基金	13,585,687.19	14,497,578.61
拆遷補償款	365,644.44	4,312,349.04
政府貼息	71,866.92	71,866.92
環保專項工程款	808,754.82	1,099,009.39
創新平台建設	2,265,876.16	2,666,775.24
政府土地扶持資金	811,300.41	40,477.94
其他	722,168.64	603,176.03
	18,631,298.58	23,291,233.17
與收益相關政府補助：		
其中：		
政府撥給的科技基金	53,318,739.14	20,934,469.02
技術出口發展專項資金	56,666.66	56,666.67
藥品產業化研究項目資金	9,192,608.63	6,335,011.24
節能改造工程專項資金	12,600.00	12,600.00
創新企業專項經費	54,060.08	3,899.76
拆遷補償款	275,726,044.48	129,757,696.78
企業重點發展資金	130,480,000.00	117,560,000.00
其他	9,351,845.57	9,268,707.45
	478,192,564.56	283,929,050.92
合計	496,823,863.14	307,220,284.09

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(52) 營業外支出

	2016年度	2015年度
非流動資產處置損失	2,622,479.73	1,992,658.12
其中：固定資產處置損失	2,622,479.73	1,992,658.12
公益性捐贈支出	6,501,128.78	3,905,071.54
拆遷支出	59,663,128.43	104,533,862.62
罰款及滯納金	2,154,142.71	1,938,298.14
計劃生育獎	247,975.07	720,691.42
其他	5,175,580.86	321,472.35
	76,364,435.58	113,412,054.19

(53) 所得稅費用

	2016年度	2015年度
當期所得稅費用	425,896,218.16	268,720,343.83
遞延所得稅費用	(39,516,814.99)	14,114,757.58
	386,379,403.17	282,835,101.41

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(53) 所得稅費用

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2016年度	2015年度
利潤總額	1,945,053,398.34	1,628,122,073.60
按25%法定稅率計算的所得稅	486,263,349.59	407,030,518.40
合併範圍內公司適用不同稅率的影響	(162,646,170.96)	(99,445,526.71)
對以前期間所得稅的調整影響	(2,936,163.85)	(2,578,259.68)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(29,508,374.06)	(32,624,742.09)
不徵稅、減免稅收入	(2,025,468.61)	(1,723,504.36)
不得扣除的成本、費用和損失	4,420,280.84	7,264,809.04
稅率變動對期初遞延所得稅餘額的影響	84,252,750.07	-
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣 暫時性差異或可抵扣虧損的影響	8,854,698.28	7,023,747.80
使用前期未確認遞延所得稅資產的 可抵扣虧損的影響	(295,498.13)	(2,111,940.99)
所得稅費用	386,379,403.17	282,835,101.41

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(54) 每股收益

(a) 基本每股收益

(i) 加權平均基本每股收益

加權平均基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2016年度	2015年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	1,508,032,671.07	1,300,351,292.59
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,402,649,816	1,291,188,167
加權平均基本每股收益	1.075	1.007

(ii) 全面攤薄基本每股收益

全面攤薄基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司期末發行在外普通股股數計算：

	2016年度	2015年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	1,508,032,671.07	1,300,351,292.59
本公司期末發行在外普通股股數	1,625,790,949	1,291,079,250
全面攤薄基本每股收益	0.928	1.007

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(54) 每股收益(續)

(b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。2016年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2015年度：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

(55) 現金流量表附註

(a) 收到其他與經營活動有關的現金

	2016年度	2015年度
營業外收入	35,927,515.28	20,003,329.03
其他業務收入	160,502,322.39	158,166,382.00
政府補助	912,458,570.47	349,405,210.43
利息收入	122,186,583.37	65,045,905.93
收到的保證金及其他	—	18,219,614.12
	1,231,074,991.51	610,840,441.51

(b) 支付其他與經營活動有關的現金

	2016年度	2015年度
使用現金支付的各项營業費用	2,032,276,280.43	2,066,872,950.32
使用現金支付的各项管理費用	505,390,363.53	482,061,268.89
財務費用—銀行手續費	3,710,856.84	3,218,879.30
其他	107,688,676.75	164,419,090.97
	2,649,066,177.55	2,716,572,189.48

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(55) 現金流量表附註(續)

(c) 收到其他與投資活動有關的現金

	2016年度	2015年度
取得子公司所收到的現金	5,391,663.23	8,512,691.75
利息歸本	3,221.18	-
收到內部借款利息	2,520,201.23	-
收到證券賬戶利息	-	12,017.88
	7,915,085.64	8,524,709.63

(d) 支付其他與投資活動有關的現金

	2016年度	2015年度
支付委貸和內部借款利息收入的營業稅及附加稅費	1,990,385.70	3,300,299.19
支付廣藥總院摘牌保證金	-	2,703,162.47
履約保證金	-	545,066.67
	1,990,385.70	6,548,528.33

(e) 支付其他與籌資活動有關的現金

	2016年度	2015年度
支付股份回購款	-	1.00
支付借款手續費	-	335,993.11
支付少數股東清算款	-	557,396.33
支付境外融資費用代扣代繳稅費	307,223.86	7,548,766.40
非公開發行費用	-	764,670.71
	307,223.86	9,206,827.55

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(56) 現金流量表補充資料

(a) 現金流量表補充資料

(i) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2016年度	2015年度
淨利潤	1,558,673,995.17	1,345,286,972.19
加：資產減值損失	6,728,893.84	36,312,870.62
固定資產折舊、投資性 房地產折舊及攤銷	218,197,741.96	203,601,689.32
無形資產攤銷	17,328,545.18	14,302,515.12
長期待攤費用攤銷	7,418,478.02	5,965,195.38
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失 (減：收益)	(15,243,529.06)	1,293,696.93
固定資產報廢損失(減：收益)	—	—
公允價值變動損失(減：收益)	473,665.66	(1,813,766.60)
財務費用(減：收益)	22,053,415.38	41,143,646.16
投資損失(減：收益)	(206,321,948.46)	(210,852,957.10)
遞延所得稅資產減少 (減：增加)	(87,383,128.45)	(56,918.00)
遞延稅得稅負債增加 (減：減少)	47,866,313.46	14,171,675.58
存貨的減少(減：增加)	(246,797,412.27)	28,907,105.46
經營性應收項目的減少 (減：增加)	(341,768,245.74)	(32,009,873.26)
經營性應付項目的增加 (減：減少)	1,463,444,843.38	495,704,645.45
其他	—	—
經營活動產生的現金流量淨額	2,444,671,628.07	1,941,956,497.25

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(56) 現金流量表補充資料(續)

(a) 現金流量表補充資料(續)

(ii) 不涉及現金收支重大投資和籌資活動

	2016年度	2015年度
債務轉為資本	-	-
一年內到期的可轉換公司債券	-	-
融資租入固定資產	-	-

(iii) 現金及現金等價物淨變動情況

	2016年度	2015年度
現金的期末餘額	12,756,469,786.51	3,837,603,553.98
減：現金的年初餘額	3,837,603,553.98	3,049,528,750.47
加：現金等價物的期末餘額	-	-
減：現金等價物的年初餘額	-	-
現金及現金等價物 淨增加/(減少)額	8,918,866,232.53	788,074,803.51

現金及現金等價物的期末餘額不包括住房基金585千元、保函保證金836千元、銀行應付票據保證金117,153千元、被凍結賬戶資金115,964千元，結構性存款100,000千元。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(56) 現金流量表補充資料(續)

(b) 現金和現金等價物的構成

	2016年度	2015年度
現金	12,756,469,786.51	3,837,603,553.98
其中：庫存現金	1,137,275.82	637,187.57
可隨時用於支付的銀行存款	12,749,600,724.86	3,831,098,568.48
可隨時用於支付的其他貨幣資金	5,731,785.83	5,867,797.93
現金等價物	—	—
現金及現金等價物餘額	12,756,469,786.51	3,837,603,553.98
其中：母公司或集團內子公司使用 受限制的現金和現金等價物	—	—
貨幣資金的餘額	13,091,007,880.23	4,118,291,426.52
減：使用受到限制的貨幣資金餘額	334,538,093.72	280,687,872.54
現金及現金等價物餘額	12,756,469,786.51	3,837,603,553.98

(57) 所有權或使用權受到限制的資產

	2016年度	2015年度
貨幣資金	334,538,093.72	280,687,872.54

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(58) 外幣貨幣性項目

(a) 外幣貨幣性項目

	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
貨幣資金			16,886,300.25
其中：美元	1,839,846.62	6.9370	12,763,016.00
港幣	4,609,545.17	0.89451	4,123,284.25
其他應收款			513,887.24
其中：港幣	574,490.21	0.89451	513,887.24
應收賬款			21,130,831.29
其中：美元	2,713,194.40	6.9370	18,821,429.55
港幣	2,581,750.61	0.89451	2,309,401.74
其他應付款			92,204.47
其中：港幣	103,078.19	0.89451	92,204.47
應付賬款			3,538,269.94
其中：美元	257,404.00	6.9370	1,785,611.55
港幣	1,959,350.25	0.89451	1,752,658.39
預收賬款			24,369.53
其中：美元	3,492.75	6.9370	24,229.21
港幣	156.87	0.89451	140.32
短期借款			10,165,424.88
其中：美元	1,465,392.08	6.9370	10,165,424.88
長期借款			33,502,083.03
其中：港幣	37,453,000.00	0.89451	33,502,083.03

- (b) 本公司子公司廣藥白雲山香港公司屬於在境外經營的子公司，其主要經營地為香港，採用港幣為記賬本位幣。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併範圍的變更

(1) 非同一控制下企業合併

(a) 本期發生的非同一控制下企業合併的情況

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得比例(%)	股權取得方式	購買日	購買日的確定依據	購買日至期末被購買方的收入	購買日至期末被購買方的淨利潤
廣州白雲山醫院	2016.4	46,500,000.00	51.00	購買	2016.4	公司控制權轉移	51,030,046.48	3,559,315.86

(b) 合併成本及商譽

合併成本

—現金	46,500,000.00
合併成本合計	46,500,000.00
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	37,283,389.44
商譽	9,216,610.56

六 合併範圍的變更(續)

(1) 非同一控制下企業合併(續)

(c) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

	廣州白雲山醫院	
	購買日公允價值	購買日賬面價值
資產：		
貨幣資金	51,891,663.23	51,891,663.23
應收款項	12,974,680.55	12,974,680.55
預付賬款	306,924.45	306,924.45
存貨	2,376,709.31	2,376,709.31
其他流動資產	48,632.00	48,632.00
固定資產	6,853,956.00	6,357,688.74
在建工程	3,766,875.72	3,593,270.33
長期待攤費用	4,580,817.65	4,580,817.65
遞延所得稅資產	8,213.35	8,213.35
負債：		
應付款項	7,090,996.45	7,090,996.45
預收款項	671,968.77	671,968.77
應付職工薪酬	1,477,974.33	1,477,974.33
應交稅費	462,847.54	462,847.54
淨資產	73,104,685.17	72,434,812.52
減：少數股東權益	35,821,295.73	35,493,058.13
取得的淨資產	37,283,389.44	36,941,754.39

根據本公司與廣州白雲山醫院原股東簽署的增資協議，本公司增資4,650萬元，佔廣州白雲山醫院51%的股權，其中2,081.60萬元作為註冊資本，其餘2,568.40萬元作為資本公積。本次增資分兩期，首期出資2,325萬元後，本公司即擁有廣州白雲山醫院51%的股權，剩餘出資額2,325萬元將在收回經各方確認的應收賬款的80%後的15個工作日內支付。所以為計算商譽考慮，在上表列示被購買方於購買日可辨認資產、負債時，假設本公司已全額注入增資款4,650萬元。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併範圍的變更(續)

(1) 非同一控制下企業合併(續)

(c) 被購買方於購買日可辨認資產、負債(續)

可辨認資產、負債公允價值的根據廣東中聯羊城資產評估有限公司中聯羊城評字[2016]第XKGP0210號評估報告確定。

企業合併中無承擔被購買方的或有負債。

(2) 處置子公司

(a) 單次處置對子公司投資即喪失控制權的情形

子公司名稱	股權處置 價款	股權處置 比例(%)	股權處置 方式	喪失控制權 的時點	喪失控制權 時點的 確定依據	處置價款與 處置投資 對應的合併 財務報表層 面享有該 子公司 淨資產 份額的差額	喪失控制權	喪失控制權	喪失控制權	喪失控制權	喪失控制權	喪失控制權	與原子
							之日剩餘 股權的比例	之日剩餘 股權的賬面 價值	之日剩餘 股權的 公允價值	重新計量 剩餘股權 產生的利得 或損失	按照 公允價值 重新計量 股權公允 價值的確定 方法及主要 假設	公司股權 投資相關的 其他綜合 收益轉入 投資損益的 金額	
貴州廣藥中藥材開發有限公司	-	67.67	清算	2016.11	公司註銷	-	-	-	不適用	不適用	不適用	-	-

(3) 其他原因的合併範圍變動

與上期相比本期因其他原因新增合併單位4家。原因為：

- (1) 本年5月，本公司下屬子公司星群藥業設立廣州白雲山星群健康科技有限公司，註冊資本為300萬元，星群藥業認繳的出資額佔註冊資本的比例為100%。
- (2) 本年6月，本公司設立廣州王老吉投資有限公司，註冊資本為1000萬元，本公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為100%。
- (3) 本年8月，本公司下屬子公司廣州白雲山醫藥銷售有限公司設立廣州白雲山金戈男性健康諮詢有限公司，註冊資本為100萬元，廣州白雲山醫藥銷售有限公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為100%。
- (4) 本年9月，本公司下屬子公司廣州王老吉投資有限公司設立廣州王老吉餐飲管理發展有限公司，註冊資本為2000萬元，廣州王老吉投資有限公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為80%。

七 在其他主體中的權益

(1) 在子公司中的權益

(a) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	持股比例(%)		表決權比例(%)		取得方式
					直接	間接	直接	間接	
星群藥業	廣州	廣州	製藥業	7,717.00	88.99		88.99		設立或投資
中一藥業	廣州	廣州	製藥業	21,741.00	100.00		100.00		設立或投資
陳李濟藥廠	廣州	廣州	製藥業	11,285.00	100.00		100.00		設立或投資
廣州漢方(1)	廣州	廣州	製藥業	24,606.00	99.96		100.00		設立或投資
廣州奇星藥廠有限公司	廣州	廣州	製藥業	8,242.00	100.00		100.00		設立或投資
敬修堂藥業	廣州	廣州	製藥業	8,623.00	88.40		88.40		設立或投資
潘高壽藥業	廣州	廣州	製藥業	6,544.00	87.77		87.77		設立或投資
采芝林藥業	廣州	廣州	醫藥貿易業	3,220.00	100.00		100.00		設立或投資
醫藥進出口公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	2,400.00	100.00		100.00		設立或投資
廣州拜迪	廣州	廣州	製藥業	13,160.00	100.00		100.00		設立或投資
王老吉大健康公司	廣州	廣州	食品製造業	10,000.00	100.00		100.00		設立或投資
廣州廣益甘生物製品 股份有限公司	廣州	廣州	製藥業	2,100.00	60.00		60.00		設立或投資
星珠藥業	廣州	廣州	製藥業	8,648.00	75.00		75.00		設立或投資
白雲山醫療健康產業公司	廣州	廣州	商務服務業	10,650.00	100.00		100.00		設立或投資
廣州白雲山化學藥科技 有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	5,100.00	100.00		100.00		設立或投資
廣州白雲山醫藥銷售 有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	1,000.00	100.00		100.00		設立或投資
奇星藥業	廣州	廣州	製藥業	10,000.00		100.00		100.00	設立或投資

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	持股比例(%)		表決權比例(%)		取得方式
					直接	間接	直接	間接	
廣州敬修堂一七九零 營銷有限公司(1)	廣州	廣州	醫藥貿易業	300.00		45.08		51.00	設立或投資
廣州潘高壽天然保健品 有限公司(1)	廣州	廣州	製藥業	1,400.00		87.77		100.00	設立或投資
廣州采芝林藥業連鎖店	廣州	廣州	醫藥貿易業	294.00		100.00		100.00	設立或投資
廣州市藥材公司 中藥飲片廠	廣州	廣州	製藥業	2,000.00		100.00		100.00	設立或投資
廣州采芝林北商藥材 有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	500.00		100.00		100.00	設立或投資
廣州澳馬醫療器械 有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	668.00		100.00		100.00	設立或投資
西藏林芝廣藥發展 有限公司(1)	林芝	林芝	醫藥貿易業	200.00		54.82		55.00	設立或投資
烏蘭察布廣藥中藥材 開發有限公司	烏蘭察布	烏蘭察布	醫藥貿易業	100.00		80.00		80.00	設立或投資
山東廣藥中藥材開發 有限公司	臨沂	臨沂	醫藥貿易業	200.00		60.00		60.00	設立或投資
靖宇縣廣藥東阿中藥材 開發有限公司(1)	靖宇	靖宇	醫藥貿易業	300.00		57.50		60.00	設立或投資
黑龍江森工廣藥中藥材 開發有限公司	哈爾濱	哈爾濱	醫藥貿易業	300.00		60.00		60.00	設立或投資
王老吉大健康產業 (雅安)有限公司	雅安	雅安	製藥業	5,000.00		100.00		100.00	設立或投資
光華保健(1)	廣州	廣州	製藥業	1,000.00		63.36		75.00	設立或投資
豐順縣廣藥中藥材 開發有限公司	豐順	豐順	醫藥貿易業	200.00		60.00		60.00	設立或投資
浙江廣康醫藥有限公司	嵊州	嵊州	製藥業	4,400.00		51.00		51.00	設立或投資

七 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	持股比例(%)		表決權比例(%)		取得方式
					直接	間接	直接	間接	
西藏林芝白雲山藏式 養生古堡管理有限公司	林芝	林芝	製藥業	3,500.00		100.00		100.00	設立或投資
廣州王老吉大健康 企業發展有限公司	廣州	廣州	製藥業	1,000.00		100.00		100.00	設立或投資
廣州王老吉產業有限公司	廣州	廣州	製藥業	100.00		100.00		100.00	設立或投資
王老吉大健康產業 (北京)銷售有限公司	北京	北京	醫藥貿易業	500.00		100.00		100.00	設立或投資
王老吉大健康產業 (梅州)有限公司	梅州	梅州	製藥業	5,000.00		100.00		100.00	設立或投資
廣州白雲山星群健康 科技有限公司	廣州	廣州	製藥業	300.00		100.00		100.00	設立或投資
廣州王老吉投資有限公司	廣州	廣州	商務服務業	1,000.00	100.00		100.00		設立或投資
廣州王老吉餐飲管理 發展有限公司	廣州	廣州	商務服務業	2,000.00		80.00		80.00	設立或投資
廣州白雲山金戈男性 健康諮詢有限公司	廣州	廣州	諮詢業	100.00		100.00		100.00	設立或投資
天心藥業	廣州	廣州	製藥業	4,569.00	82.49		82.49		同一控制下的 企業合併
光華藥業	廣州	廣州	製藥業	5,529.00	84.48		84.48		同一控制下的 企業合併
明興藥業	廣州	廣州	製藥業	2,649.00	100.00		100.00		同一控制下的 企業合併
威靈藥業	揭西	揭西	製藥業	1,179.00	100.00		100.00		同一控制下的 企業合併
醫藥科技	廣州	廣州	醫藥貿易業	200.00	51.00		51.00		同一控制下的 企業合併

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	持股比例(%)		表決權比例(%)		取得方式
					直接	間接	直接	間接	
白雲山大健康酒店	廣州	廣州	酒店業	50.00	100.00		100.00	同一控制下的 企業合併	
廣藥白雲山香港公司	香港	香港	醫藥貿易業	7,500港幣	100.00		100.00	同一控制下的 企業合併	
廣藥總院	廣州	廣州	醫學研究業	8,000.00	100.00		100.00	同一控制下的 企業合併	
廣藥海馬	廣州	廣州	廣告服務業	50.00	100.00		100.00	非同一控制下 的企業合併	
廣西盈康	南寧	南寧	製藥業	3,188.00	51.00		51.00	非同一控制下 的企業合併	
廣州白雲山醫院	廣州	廣州	醫療業	4,081.60		51.00	51.00	非同一控制下 的企業合併	

在子公司的持股比例不同於表決權比例的說明：

註1： 這六家公司持股比例及表決權比例不一致的原因為本公司通過非全資子公司間接控股這六家公司，導致持股比例低於表決權比例。

七 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營安排或聯營企業中的權益

(a) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

項目	期末餘額/ 本期發生額	年初餘額/ 上期發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	2,182,936,657.68	2,073,127,925.62
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	185,270,336.27	208,783,994.99
— 其他綜合收益	(123,024.34)	(3,501.34)
— 綜合收益總額	185,147,311.94	208,780,493.65
聯營企業：		
投資賬面價值合計	107,506,805.02	38,085,050.82
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	8,694,153.19	7,129,769.54
— 其他綜合收益	(95,411.50)	95,411.50
— 綜合收益總額	8,598,741.69	7,225,181.04

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 與金融工具相關的風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險和利率風險)、信用風險和流動風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元及港幣等)依然存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團可能會以簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。

於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2016年12月31日					合計
	美元項目	港幣項目	歐元項目	日元項目	英鎊項目	
外幣金融資產－						
貨幣資金	12,763,016.00	4,123,284.25	-	-	-	16,886,300.25
應收賬款	18,821,429.55	2,309,401.74	-	-	-	21,130,831.29
其他應收款	-	513,887.24	-	-	-	513,887.24
	<u>31,584,445.55</u>	<u>6,946,573.23</u>	-	-	-	<u>38,531,018.78</u>
外幣金融負債－						
短期借款	10,165,424.88	-	-	-	-	10,165,424.88
應付賬款	1,785,611.54	1,752,658.40	-	-	-	3,538,269.94
預收賬款	24,229.21	140.32	-	-	-	24,369.53
其他應付款	-	92,204.47	-	-	-	92,204.47
長期借款	-	33,502,083.03	-	-	-	33,502,083.03
	<u>11,975,265.63</u>	<u>35,347,086.22</u>	-	-	-	<u>47,322,351.85</u>

八 與金融工具相關的風險(續)

(1) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

	2015年12月31日					合計
	美元項目	港幣項目	歐元項目	日元項目	英鎊項目	
外幣金融資產—						
貨幣資金	6,640,823.87	18,659,495.10	-	728,979.30	-	26,029,298.27
應收賬款	3,078,240.11	1,208,317.71	-	-	-	4,286,557.82
其他應收款	-	21,983.67	-	-	-	21,983.67
	9,719,063.98	19,889,796.48	-	728,979.30	-	30,337,839.76
外幣金融負債—						
短期借款	-	-	-	-	-	-
應付賬款	859,245.58	-	-	-	-	859,245.58
預收賬款	82,711.45	-	-	-	-	82,711.45
其他應付款	-	2,825,464.82	-	-	-	2,825,464.82
長期借款	-	39,755,174.34	-	-	-	39,755,174.34
	941,957.03	42,580,639.16	-	-	-	43,522,596.19

於2016年12月31日，對於本集團各類美元及港幣、歐元、日元金融資產和金融負債，如果人民幣對美元和港幣、歐元、日元升值或貶值10%，其它因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約659千元(2015年12月31日：約989千元)。

(b) 利率風險

於2016年12月31日，本集團長期帶息債務餘額33,502千元，如果年利率下降50個基點，其它因素保持不變，則本集團將增加淨利潤1,184千元(2015年12月31日：1,404千元)

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 與金融工具相關的風險(續)

(1) 市場風險(續)

(c) 其他價格風險

本公司持有的上市公司權益投資列示如下：

項目	2016年12月31日	2015年12月31日
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	6,026,123.94	6,499,789.60
可供出售金融資產	25,932,151.59	76,415,058.59
合計	31,958,275.53	82,914,848.19

於2016年12月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，如果權益工具的價值上漲或下跌10%，則本公司將增加或減少淨利潤603千元、其他綜合收益2,196千元(2015年12月31日：650千元、7,209千元)。管理層認為10%合理反映了下一年度權益工具價值可能發生變動的合理範圍。

(2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款和應收票據等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款、其他應收款和應收票據，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其它因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

八 與金融工具相關的風險(續)

(3) 流動風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

於資產負債表日，本集團各項金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2016年12月31日					合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	無固定到期日	
金融資產—						
貨幣資金	13,091,007,880.23	-	-	-	-	13,091,007,880.23
應收票據	1,604,767,885.21	-	-	-	-	1,604,767,885.21
應收賬款	1,182,866,120.30	-	-	-	-	1,182,866,120.30
其他應收款	227,201,614.85	-	-	-	-	227,201,614.85
	<u>16,105,843,500.59</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,105,843,500.59</u>
金融負債—						
短期借款	25,217,408.94	-	-	-	-	25,217,408.94
長期借款	1,189,498.16	33,852,324.15	-	-	-	35,041,822.31
應付票據	320,811,521.98	-	-	-	-	320,811,521.98
應付賬款	2,267,279,067.87	-	-	-	-	2,267,279,067.87
其他應付款	2,267,981,520.69	-	-	-	-	2,267,981,520.69
長期應付款	-	-	-	20,558,783.65	-	20,558,783.65
	<u>4,882,479,017.64</u>	<u>33,852,324.15</u>	<u>-</u>	<u>20,558,783.65</u>	<u>-</u>	<u>4,936,890,125.44</u>
提供擔保	-	-	-	-	-	-

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 與金融工具相關的風險(續)

(3) 流動風險(續)

	2015年12月31日					合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	無固定到期日	
金融資產—						
貨幣資金	4,118,291,426.52	-	-	-	-	4,118,291,426.52
應收票據	1,450,035,581.39	-	-	-	-	1,450,035,581.39
應收賬款	1,121,270,222.95	-	-	-	-	1,121,270,222.95
其他應收款	232,828,701.78	-	-	-	-	232,828,701.78
	<u>6,922,425,932.64</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,922,425,932.64</u>
金融負債—						
短期借款	641,392,962.78	-	-	-	-	641,392,962.78
長期借款	1,411,515.42	1,411,515.42	39,842,758.45	-	-	42,665,789.29
應付票據	292,607,099.65	-	-	-	-	292,607,099.65
應付賬款	2,636,474,108.05	-	-	-	-	2,636,474,108.05
其他應付款	1,755,251,103.41	-	-	-	-	1,755,251,103.41
長期應付款	-	-	-	22,219,899.34	-	22,219,899.34
	<u>5,327,136,789.31</u>	<u>1,411,515.42</u>	<u>39,842,758.45</u>	<u>22,219,899.34</u>	<u>-</u>	<u>5,390,610,962.52</u>
提供擔保	-	-	-	-	-	-

銀行借款及其他借款償還期分析如下：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	銀行借款	其他借款	銀行借款	其他借款
最後一期還款日在五年之內的借款	<u>60,259,231.25</u>	<u>-</u>	<u>684,058,752.06</u>	<u>-</u>

九 公允價值的披露

(a) 不以公允價值計量的金融工具

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項和長期應付款。

不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

(b) 以公允價值計量的金融工具

根據在公允價值計量中對計量整體具有重大意義的最低層級的輸入值，公允價值層級可分為：

第一層級：相同資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價。

第二層級：直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除第一層級中的市場報價以外的資產或負債的輸入值。

第三層級：以可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值(不可觀察輸入值)。

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定。

於2016年12月31日，以公允價值計量的金融資產按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產—				
以公允價值計量且變動計入				
當期損益的金融資產—				
交易性權益工具投資	6,026,123.94	—	—	6,026,123.94
可供出售金融資產—				
可供出售權益工具	25,932,151.59	—	—	25,932,151.59
	31,958,275.53	—	—	31,958,275.53

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九 公允價值的披露(續)

(b) 以公允價值計量的金融工具(續)

於2015年12月31日，以公允價值計量的金融資產按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產—				
以公允價值計量且變動計入				
當期損益的金融資產—				
交易性權益工具投資	6,499,789.60	—	—	6,499,789.60
可供出售金融資產—				
可供出售權益工具	76,415,058.59	—	—	76,415,058.59
	<u>82,914,848.19</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>82,914,848.19</u>

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法等。相關估值假設包括提前還款率、預計信用損失率、利率或折現率。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 以公允價值計量的資產和負債

	2015年 12月31日	本期公允價值 變動損益	本年計入 權益的可供出 售金融資產 外幣折算差額	本期計入 權益的累計 公允價值變動	本期計入 遞延所得稅 負債的公允 價值變動	本年轉出 的可供出售 金融資產	2016年 12月31日
金融資產—							
權益工具投資	6,499,789.60	(473,665.66)	—	—	—	—	6,026,123.94
可供出售金融資產	76,415,058.59	—	3,896,278.50	6,792,715.56	(348,888.55)	(60,823,012.51)	25,932,151.59
	<u>82,914,848.19</u>	<u>(473,665.66)</u>	<u>3,896,278.50</u>	<u>6,792,715.56</u>	<u>(348,888.55)</u>	<u>(60,823,012.51)</u>	<u>31,958,275.53</u>

十一 外幣金融資產和外幣金融負債

	2015年 12月31日	本期公允 價值變動損益	本期計入 權益的累計 公允價值變動	本期 計提的減值	2016年 12月31日
金融資產—					
貨幣資金	26,029,298.27	—	—	—	16,886,300.25
應收賬款	4,286,557.82	—	—	—	21,130,831.29
其他應收款	21,983.67	—	—	—	513,887.24
	<u>30,337,839.76</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>38,531,018.78</u>
金融負債—					
短期借款	—	—	—	—	10,165,424.88
應付賬款	859,245.58	—	—	—	3,538,269.94
預收賬款	82,711.45	—	—	—	24,369.53
其他應付款	2,825,464.82	—	—	—	92,204.47
長期借款	39,755,174.34	—	—	—	33,502,083.03
	<u>43,522,596.19</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>47,322,351.85</u>

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易

(1) 本公司的母公司情況

母公司名稱	企業類型	註冊地	法定代表人	業務性質	註冊資本 (人民幣萬元)	對本集團的 持股比例	對本集團的 表決權比例	本集團最終控制方
廣藥集團	有限責任公司(國有獨資)	廣州市荔灣區沙面北街45號	李楚源	生產及銷售	125,281	45.04%	45.04%	廣州市國有資產 監督管理委員會

母公司註冊資本及其變化

廣藥集團

2016年12月31日
(人民幣萬元)

125,281

母公司對本公司的持股比例和表決權比例

廣藥集團

2016年12月31日

持股比例

表決權比例

45.04%

45.04%

(2) 本公司的子公司情況

本企業子公司的情況詳見本附註七在其他主體中的權益。

十二 關聯方及關聯交易(續)

(3) 本集團的合營和聯營企業情況

本期與本集團發生關聯方交易，或前期與本集團發生關聯方交易形成餘額的合營或聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本集團關係
廣州醫藥有限公司	合營企業
王老吉藥業	合營企業
諾誠公司	合營企業
白雲山和黃公司	合營企業
百特僑光	合營企業
創美藥業	聯營企業

(4) 其他不存在控制關係的關聯方情況

企業名稱	與本集團的關係
廣州裕發醫用器械有限公司	受同一母公司控制
廣州市華南醫療器械有限公司	受同一母公司控制

(5) 關聯方交易

- (a) 存在控制關係且已納入本公司合併財務報表範圍的子公司，其相互間交易及母子公司交易已作抵銷。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(b) 向關聯方採購貨物

關聯方名稱	關聯交易 類型	關聯交易 內容	關聯交易 定價方式及 決策程序	2016年度		2015年度	
				金額	佔同類 交易比例(%)	金額	佔同類 交易比例(%)
白雲山和黃公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	319,397,476.78	2.98	726,457,876.03	6.93
廣州醫藥有限公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	687,602,738.40	6.41	266,633,872.65	2.54
王老吉藥業	購買商品	藥材或藥品	市場價格	772,868,045.48	7.20	630,068,063.32	6.01
創美藥業	購買商品	藥材或藥品	市場價格	240,471.19	0.00	-	-
				1,780,108,731.85	16.59	1,623,159,812.00	15.48

(c) 向關聯方銷售商品

關聯方名稱	關聯交易 類型	關聯交易 內容	關聯交易 定價方式及 決策程序	2016年度		2015年度	
				金額	佔同類 交易比例(%)	金額	佔同類 交易比例(%)
廣藥集團	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	4,032.03	0.00	61,376.00	0.00
白雲山和黃公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	184,616,332.68	0.93	208,869,571.73	1.13
廣州醫藥有限公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	1,217,866,444.23	6.16	472,107,564.70	2.54
王老吉藥業	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	450,082,295.54	2.28	441,333,650.86	2.38
諾誠公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	234,835.91	0.00	8,957.27	0.00
百特橋光	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	1,200,909.40	0.01	1,611,366.65	0.01
創美藥業	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	17,463,433.04	0.09	-	-
				1,871,468,282.83	9.47	1,123,992,487.21	6.06

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(d) 向關聯方提供勞務

關聯方名稱	關聯交易 類型	關聯交易 內容	關聯交易 定價方式及 決策程序	2016年度		2015年度	
				金額	佔同類 交易比例(%)	金額	佔同類 交易比例(%)
白雲山和黃公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	30,216,809.70	39.62	44,094,673.94	87.93
廣州醫藥有限公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	424,048.58	0.56	308,414.15	0.61
王老吉藥業	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	39,053,346.24	51.21	2,516,816.43	5.02
百特僑光	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	38,313.21	0.05	92,455.65	0.18
小計				69,732,517.73	91.44	47,012,360.17	93.74
王老吉藥業	提供勞務	委託加工	市場價格	23,249,667.48	100.00	17,491,424.62	83.99
白雲山和黃公司	提供勞務	研究與開發 服務	市場價格	47,169.81	0.55	113,207.55	1.33
王老吉藥業	提供勞務	研究與開發 服務	市場價格	943.40	0.01	-	-
小計				48,113.21	0.56	113,207.55	1.33

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(e) 其他關聯方交易事項

(i) 關聯擔保情況

本公司2016年度無此事項。

(ii) 租賃

1) 場地租賃協議

根據廣藥集團與本集團簽訂的租賃協議，廣藥集團授權本集團使用若干樓宇作為貨倉及辦公樓，每年按固定資金收費。租賃協議由2014年1月1日至2016年12月31日。本集團本期應向廣藥集團支付上述場地租賃租金1,499千元(2015年度：13,815千元)。

2) 辦公樓租賃協議—沙面北街45號前座五樓

根據本公司與廣藥集團於2013年6月27日簽訂的房屋租賃合同，本公司將沙面北街45號前座五樓出租給廣藥集團作為辦公用途，租賃期限為3年，於2016年7月1日續簽至2019年6月30日，本公司本期應向廣藥集團收取租金448千元(2015年度：549千元)。

3) 貨倉及辦公樓租賃協議

根據本公司與廣州醫藥有限公司簽訂的場地租賃協議，本公司授權廣州醫藥有限公司使用若干樓宇作為貨倉及辦公樓，每年按固定資金收費。租賃協議由2014年1月1日至2016年12月31日。本公司本期應向廣州醫藥有限公司收取上述場地租賃租金2,814千元(2015年度：2,566千元)。

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(e) 其他關聯方交易事項(續)

(ii) 租賃(續)

3) 貨倉及辦公樓租賃協議(續)

根據本公司與百特僑光簽訂的場地租賃協議，本公司授權百特僑光使用廣州市芳村大道中25號作為貨倉，每年按固定資金收費。租賃協議由2007年5月10日至搬遷為止。本公司本期應向百特僑光收取上述場地租賃租金2,962千元(2015年度：3,000千元)。

根據本公司與廣州醫藥有限公司簽訂的場地租賃協議，本公司授權廣州醫藥有限公司使用廣州市多寶路74號首層作為商舖，每年按固定資金收費。租賃協議由2015年1月1日至2017年1月31日。本公司本期應向廣州醫藥有限公司收取上述場地租賃租金102千元(2015年度：64千元)。

根據本公司下屬廣州拜迪與諾誠公司簽訂的場地租賃協議，廣州拜迪授權諾誠公司使用廣州市番禺區萬寶北街1號作為廠房，每年按固定資金收費。租賃協議由2011年3月15日至2019年3月14日。廣州拜迪本期應向諾誠公司收取上述場地租賃租金2,238千元(2015年度：1,949千元)。

根據本公司下屬光華藥業與白雲山和黃公司簽訂的場地租賃協議，光華藥業授權白雲山和黃公司使用廣州市沙太北路355號內的部分物業作為停車場，每月按固定資金收費。租金協議由2014年3月10日止2017年3月9日止。光華藥業本期應向白雲山和黃公司收取上述場地租賃租金53千元(2015年度：73千元)。

根據本公司下屬光華藥業與廣州醫藥有限公司簽訂的場地租賃協議，光華藥業授權廣州醫藥有限公司使用廣州市沙太北路355號內的部分物業作為倉庫，每月按固定資金收費。租金協議由2015年7月15日止2020年7月14日止。光華藥業本期應向廣州醫藥有限公司收取上述場地租賃租金438千元(2015年度：218千元)。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(e) 其他關聯方交易事項(續)

(iii) 許可協議

- 1) 根據王老吉大健康公司與廣藥集團於2012年5月25日簽訂的《商標許可合同》及於2013年4月26日簽訂的《商標許可合同》，廣藥集團許可王老吉大健康公司使用5個廣藥集團擁有的商標；王老吉大健康公司按照其銷售淨額的2.1%支付給廣藥集團作為商標許可使用費，支付時分別按53%和47%直接支付給廣藥集團和本公司。該商標許可協議已於2015年12月31日到期，雙方已於2016年根據《商標許可合同》的約定簽署《確認函》，同意延長商標許可期限至2018年5月24日。

根據本公司與廣藥集團和王老吉藥業於2005年7月28日簽訂的商標許可使用費支付的補充協議，王老吉藥業變更為外商投資股份有限公司後，按淨銷售額的2.1%支付給廣藥集團作為商標許可使用費，支付時分別按53%和47%直接支付給廣藥集團和本公司。

基於以上協議，2016年度本公司應收取上述商標許可使用費共81,004千元(2015年度：82,565千元)，廣藥集團應收取91,345千元(2015年度：93,105千元)。

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(e) 其他關聯方交易事項(續)

(iii) 許可協議(續)

- 2) 廣藥集團與本公司簽訂《商標託管協議書》與《商標託管協議書之補充協議》(廣藥集團為委託方、本公司為受托方)，約定：(1)託管協議有效期內，委託方將「王老吉」系列商標的相關權利委託給受托方行使；(2)在託管期間內，就託管事項發生的費用由受托方承擔(但因託管商標的權屬爭議所產生的費用以及因協議生效前就託管商標簽署的商標許可協議或補充協議發生爭議所產生的費用由委託方自行承擔)；(3)就託管商標在託管期間內簽訂的商標使用許可協議(包括託管期間對原有的商標使用許可協議進行續展的補充協議或達成的新協議，無論該等協議以受托方或委託方的名義簽署)所約定的商標許可費用，均應由受托方直接收取；(4)在託管期間內，委託方應於每年三月底之前向本公司支付人民幣100萬元作為每年協議項下的基本託管費用；(5)以不違反委託方在本協議生效前已與第三方簽署的商標許可協議或補充協議為前提，就託管商標在託管期間內簽訂的商標使用許可協議(包括託管期間對原有的託管協議進行續展的補充協議或達成的新協議)，在託管期間內，受托方應於每年三月底之前將受托方在上一年度收取的商標許可費用的80%支付給委託方。(或者經委託方和受托方協商一致的更低比例，但無論如何，該等比例不得高於80%，若雙方無法就該等比例達成一致的，以80%為準)支付給委託方(委託方應支付的上一年度的基本託管費用可由受托方直接在該筆款項中扣除)，作為委託方的授權收入。就委託方授權王老吉藥業使用的「王老吉」商標，委託方與受托方的分成比例仍應按照本協議簽署前雙方約定的比例分配，而不受前款限制。本協議生效於2013年7月5日，至商標過戶至受托方名下之日止或雙方協商一致終止本協議之日止。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(e) 其他關聯方交易事項(續)

(iii) 許可協議(續)

2) (續)

同時，廣藥集團承諾，待「王老吉」商標法律糾紛解決，可轉讓之日起兩年內，廣藥集團將按照屆時有效的法律法規的規定，將「王老吉」系列商標及廣藥集團許可王老吉藥業一定條件下獨家使用的其他4項商標依法轉讓給本公司。

根據本公司2014年6月25日的《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司關於公司股東、關聯方以及公司尚未履行完畢的承諾情況的公告》，明確了該承諾的履約期限截至2015年1月20日。2015年3月13日，本公司2015年第一次臨時股東大會審議通過了《關於廣州醫藥集團有限公司修改「王老吉」系列等商標注入承諾履約期限的議案》，廣藥集團將履約期限修改為「待『紅罐裝潢糾紛案』判決生效之日起兩年內」。

廣藥集團自2000年6月開始許可本集團以及本集團之合營公司無償使用「GPC」註冊商標。

- 3) 根據星群藥業與本公司於2014年9月5日簽訂的《商標使用許可合同》，星群藥業於2013年9月5日至2016年3月6日(如需延長許可使用期限，由雙方另行商定)可在32類植物飲料：可樂商品上使用32類廣藥集團擁有的商標，並按照星群藥業使用這32類商標的各個商品項目的淨銷售額的2.1%支付給本公司作為商標許可使用費。根據星群藥業與本公司於2014年簽訂的《商標使用許可合同》，星群藥業於2014年6月1日至2019年3月6日(如需延長許可使用期限，由雙方另行商定)可在32類水(飲料)商品上使用32類廣藥集團擁有的商標，並按照星群藥業使用這32類商標的各個商品項目的淨銷售額的2.1%支付給本公司作為商標許可使用費。此商標許可合同於2019年3月6日期滿。星群藥業本期應向本公司支付上述商標許可使用費909千元(2015年度：1,347千元)。

基於廣藥集團與本公司簽訂《商標託管協議書》與《商標託管協議書之補充協議》，2016年度本公司應向星群藥業收取上述商標許可使用費共909千元(2015年度：1,347千元)，應向廣藥集團共支付727千元(2015年度：1,078千元)。

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(e) 其他關聯方交易事項(續)

(iv) 出讓資產

本公司全資子公司采芝林藥業持有的位於廣州市海珠區新港東路2439號新洲倉物業土地規劃用途已由工業用地調整為商業商務用地。為提高土地綜合收益，采芝林藥業擬推進該地塊「三舊」改造事宜。采芝林藥業持有土地使用權面積為3,471 m²，佔總地塊面積的17.7%，其餘16,113.80 m²土地使用權實際產權人為廣藥集團。

為加快推進「三舊」改造事宜、降低成本，經本公司董事會審議，采芝林藥業已於2016年4月27日在廣州與廣藥集團簽訂《物業收儲協議》，將所持土地使用權及房屋建築物轉讓給廣藥集團，由廣藥集團統一推進「三舊」改造事宜，房屋建築物轉讓對價以經資產評估機構評估並經國有資產監管部門備案的資產評估值為依據確定；土地轉讓價格為采芝林藥業根據《廣州市城市更新辦法》及其配套文件規定應享有的土地徵收補償款，如土地公開出讓時有更優惠的政策，則按照更優惠的政策確定。采芝林已向廣藥集團移交上述土地及房屋建築物，廣藥集團已向采芝林藥業支付土地首期款、房屋建築物轉讓對價及采芝林藥業代繳的土地出讓金合計21,079.60千元，采芝林已於本期確認相關的資產轉讓收益17,496.60千元。

(v) 關鍵管理人員薪酬

2016年度，在本集團領取報酬的關鍵管理人員報酬總額為4,575千元(2015年度為4,496千元)。本期本集團關鍵管理人員包括董事、監事、總經理、副總經理和董事會秘書等共16人(2015年度：16人)，其中在本集團領取報酬的為5人(2015年度：5人)。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(f) 董事及監事薪酬

2016年度每位董事及監事的薪酬如下：

姓名	董事/監事		養老金	獎金	入職獎金	離職補償	其他	合計
	酬金	工資及補貼	計劃供款					
董事姓名								
李楚源	-	-	-	-	-	-	-	-
陳矛	-	-	-	-	-	-	-	-
劉菊妍	-	-	-	-	-	-	-	-
程寧	-	-	-	-	-	-	-	-
倪依東	-	-	-	-	-	-	-	-
吳長海	-	425,476.00	73,864.00	330,367.00	-	-	-	829,707.00
王文楚	-	310,416.00	73,864.00	473,754.00	-	-	-	858,034.00
邱鴻鐘	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
姜文奇	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
儲小平	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
黃龍德	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
監事姓名								
冼家雄	-	-	-	-	-	-	-	-
吳權(註：1)	-	353,199.95	35,722.05	173,127.00	-	-	-	562,049.00
李錦雲(註：2)	-	106,153.00	19,810.00	138,480.00	-	-	-	264,443.00
吳艷	30,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000.00

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(f) 董事及監事薪酬(續)

2015年度每位董事及監事的薪酬如下：

姓名	董事/監事 酬金	工資及補貼	養老金 計劃供款	獎金	入職獎金	離職補償	其他	合計
董事姓名								
李楚源	-	-	-	-	-	-	-	-
陳矛	-	-	-	-	-	-	-	-
劉菊妍	-	-	-	-	-	-	-	-
程寧	-	-	-	-	-	-	-	-
倪依東	-	-	-	-	-	-	-	-
吳長海	-	733,894.00	72,160.00	316,485.00	-	-	-	1,122,539.00
王文楚	-	598,244.00	72,160.00	325,135.00	-	-	-	995,539.00
邱鴻鐘	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
姜文奇(註：3)	63,334.00	-	-	-	-	-	-	63,334.00
儲小平	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
房書亭(註：4)	16,667.00	-	-	-	-	-	-	16,667.00
黃龍德	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
監事姓名								
冼家雄	-	-	-	-	-	-	-	-
吳權	-	513,183.92	49,684.08	161,000.00	-	-	-	723,868.00
吳艷	30,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000.00

註1： 2016年9月7日因達到法定退休年齡辭任監事。

註2： 2016年9月1日當選第六屆監事會職工監事，任期自原職工監事吳權辭職生效之日起至本屆監事會屆滿之日止。

註3： 2015年3月17日任命為本公司董事。

註4： 2015年3月17日辭任本公司董事。根據中共中央組織部《關於進一步規範黨政領導幹部在企業兼職(任職)問題的意見》(中組發[2013]18號)相關要求，中管幹部不可任職獨立董事。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(f) 董事及監事薪酬(續)

除上述披露之董事及監事薪酬外，董事長李楚源、副董事長陳矛、董事劉菊妍、程寧、倪依東和監事會主席冼家雄從公司收取薪酬從本公司之控股公司中分別收取薪酬人民幣977,288.00元、人民幣929,341.00元、人民幣906,037.00元、人民幣858,759.00元、人民幣837,835.00元、人民幣864,796.00元(2015年：董事長李楚源、副董事長陳矛、董事劉菊妍、程寧、倪依東和監事會主席冼家雄從公司收取薪酬從本公司之控股公司中分別收取薪酬人民幣1,088,402.00元、人民幣949,566.00元、人民幣850,099.00元、人民幣818,837.00元、人民幣959,452.00元、人民幣857,888.00元)。其中部分是作為其對本集團提供勞務的薪酬。董事認為難以將該金額就其對本集團提供的服務以及對本公司控股公司及共同控制主體提供的服務進行分配，故此無將該薪酬作出分攤。

截至2016年12月31日止的年度內，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排(2015年：無)。

(g) 薪酬最高的前五名

2016年度本集團薪酬最高的前五位人士中包括2位董事(2015年度：2位董事)。本年度支付其他3位人士(2015年度：3位)的薪酬合計金額列示如下：

	2016年度	2015年度
工資及補貼	1,373,667.08	1,368,327.00
養老金計劃供款	154,127.72	134,001.00
獎金	1,528,814.20	1,192,942.00
其他	285.00	2,700.00
合計	3,056,894.00	2,697,970.00

	人數	
	2016年度	2015年度
薪酬範圍：		
0元-1,000,000元	1	3
1,000,000元以上	2	0

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(h) 關聯方往來款項餘額

(i) 應收關聯方款項

關聯方	2016年12月31日		2015年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收票據：				
廣州醫藥有限公司	93,317,991.43	-	24,524,200.00	-
白雲山和黃公司	100,000.00	-	-	-
	93,417,991.43	-	24,524,200.00	-
應收賬款：				
廣藥集團	4,638.25	46.38	-	-
白雲山和黃公司	38,256,826.54	382,568.27	31,332,414.44	313,324.14
廣州醫藥有限公司	16,959,266.38	169,592.66	16,814,175.95	168,141.76
王老吉藥業	49,722,527.70	876,655.25	63,598,489.35	876,655.25
百特僑光	234,960.00	2,349.60	761,300.00	7,613.00
諾誠公司	242,358.00	2,423.58	-	-
創美藥業	15,514,325.81	155,179.75	-	-
	120,934,902.68	1,588,815.49	112,506,379.74	1,365,734.15
其他應收款：				
廣藥集團	1,897,580.42	-	6,000,573.30	-
廣州市華南醫療器械有限公司	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00
白雲山和黃公司	16,313,594.56	-	20,159,243.27	-
廣州醫藥有限公司	580,062.90	-	57,600.00	-
王老吉藥業	1,055,070.54	-	3,098,563.65	-
	19,946,308.42	100,000.00	29,415,980.22	100,000.00
預付款項：				
白雲山和黃公司	859,482.83	-	5,945,156.25	-
廣州醫藥有限公司	3,357.20	-	270,257.00	-
王老吉藥業	22,479,785.87	-	38,780.21	-
廣州裕發醫用器械有限公司	210,278.62	-	210,278.62	-
	23,552,904.52	-	6,464,472.08	-

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(h) 關聯方往來款項餘額(續)

(ii) 應付關聯方款項

關聯方	2016年12月31日	2015年12月31日
應付票據：		
白雲山和黃公司	-	1,000,000.00
王老吉藥業	-	1,410,000.00
	<hr/>	<hr/>
	-	2,410,000.00
應付賬款：		
白雲山和黃公司	12,689,814.80	2,593,012.54
廣州醫藥有限公司	28,482,093.08	12,450,440.51
創美藥業	450,526.40	-
	<hr/>	<hr/>
	41,622,434.28	15,043,453.05
其他應付款：		
廣藥集團	35,798,578.74	42,574,153.82
白雲山和黃公司	20,000.00	520,000.00
廣州醫藥有限公司	239,044.54	237,599.54
王老吉藥業	59,547.77	-
百特僑光	26,502.88	25,992.04
創美藥業	20,000.00	-
	<hr/>	<hr/>
	36,163,673.93	43,357,745.40
預收款項：		
白雲山和黃公司	2,796,750.93	4,010,690.63
廣州醫藥有限公司	101,172,141.46	13,754,837.05
創美藥業	16,403,401.64	-
	<hr/>	<hr/>
	120,372,294.03	17,765,527.68

十三 承諾事項

(1) 資本性支出承諾

(a) 已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾

本集團已簽約而未在資產負債表上列示的承諾事項如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
投資	106,900,000.00	59,878,887.68
房屋、建築物及機器設備	182,573,557.05	221,569,932.06
	289,473,557.05	281,448,819.74

以下為本集團在合營企業自身的資本性支出承諾中所佔的份額：

	2016年12月31日	2015年12月31日
房屋、建築物及機器設備	143,520,238.89	52,332,142.50

(b) 管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾

	2016年12月31日	2015年12月31日
投資	340,000,000.00	320,000,000.00
房屋、建築物及機器設備	736,199,524.50	386,062,983.80
	1,076,199,524.50	706,062,983.80

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十三 承諾事項(續)

(2) 經營租入承諾事項

本集團經營租賃租入的資產主要是房屋建築物，重大經營租賃最低租賃付款額如下：

剩餘租賃期	最低租賃付款額	
	2016年12月31日	2015年12月31日
一年以內	70,289,159.86	54,584,993.02
一年到二年	62,683,535.24	23,726,819.62
二到三年	35,383,679.85	22,363,443.20
三年以上	188,013,794.23	198,784,413.03
	356,370,169.19	299,459,668.87

2016年度計入損益的經營租賃租金為80,041千元(2015年度：74,291千元)。

(3) 前期承諾履行情況

本集團2016年12月31日之資本性支出承諾及經營租賃承諾已按照之前承諾履行。

十四 或有事項

與訴訟相關的或有事項詳見本附註十六(1)。

十五 資產負債表日後事項

- (1) 2017年1月，本公司與雲南鴻翔一心堂藥業(集團)股份有限公司(「一心堂」)簽訂了《關於雲南鴻翔一心堂藥業(集團)股份有限公司非公開發行人民幣普通股之附生效條件的股份認購協議》，擬以自有資金按照19.28元/股的價格，認購一心堂非公開發行的4,149.38萬股A股股份，認購金額為人民幣80,000.00萬元，限售期為36個月，佔一心堂發行完成後股權比例為6.92%。截至本報告日，一心堂非公開發行事項尚待中國證券監督管理委員會核准。

十六 其他事項說明

(1) 訴訟事項

(a) 本公司下屬A子公司的被訴事項

- (i) 2015年2月5日，廣東廣晟有色金屬集團有限公司以本公司下屬A子公司未按合同支付貨款3688萬元為由，起訴至法院，要求A子公司支付到期貨款及逾期利息。

2016年3月14日，廣州市越秀區人民法院作出了(2015)穗越法民二初字第328-3號《民事裁定書》，裁定駁回原告廣東廣晟有色金屬集團有限公司的起訴。

2016年3月23日廣東廣晟有色金屬集團有限公司提起上訴。

廣州市中級法院於2016年12月16日作出了關於(2016)粵01民終10682號《民事裁定書》，裁定撤銷廣州市越秀區人民法院(2015)穗荔法民二初字第328-3號民事裁定，並指令廣州市越秀區人民法院審理。

2015年2月4日，廣東廣晟有色金屬集團有限公司以本公司下屬A子公司未按合同支付貨款1844萬元為由，起訴至法院，要求A子公司支付到期貨款及逾期利息。

2015年12月21日，廣州市荔灣區人民法院作出了(2015)穗荔法民二初字第774-3號《民事裁定書》，裁定駁回原告廣東廣晟有色金屬集團有限公司的起訴，並移送公安機關作刑事案件處理。廣東廣晟有色金屬集團有限公司提起上訴。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(a) 本公司下屬A子公司的被訴事項(續)

(i) (續)

2016年12月16日廣州市中級人民法院作出關於(2016)粵01民終3446號《民事裁定書》，裁定撤銷荔灣法院(2015)穗荔法民二初字第774-3號民事裁定，並指令荔灣法院審理。

2015年6月1日，廣州市煤建有限公司以本公司下屬A子公司未按合同支付貨款501.48萬元為由，起訴至法院，要求A子公司支付到期貨款及逾期利息。

2016年7月11日，廣州市越秀區人民法院作出了(2015)穗越法民二初字第744號《民事判決書》，判決駁回原告廣州煤建有限公司的全部訴訟請求。

2015年6月1日，廣州燃料集團有限公司以本公司下屬A子公司未按合同支付貨款507.57萬元為由，起訴至法院，要求A子公司支付到期貨款及逾期利息。

2016年7月11日，廣州市越秀區人民法院作出了(2015)穗越法民二初字第745號《民事判決書》，判決駁回原告廣州燃料集團有限公司的全部訴訟請求。

2014年12月25日，廣東省廣晟投資集團能源有限公司以本公司下屬A子公司未按合同支付貨款4,740萬元為由，起訴至法院，要求A子公司支付到期貨款及逾期利息，並申請凍結了A子公司的銀行賬戶。

2015年12月21日，廣州市荔灣區人民法院作出了(2015)穗荔法民二初字第454-1號至468-1號《民事裁定書》，裁定駁回原告廣東省廣晟投資集團能源有限公司的起訴，並移送公安機關作刑事案件處理。廣東省廣晟投資集團能源有限公司已向廣州市中級人民法院提起上訴。

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(a) 本公司下屬A子公司的被訴事項(續)

(i) (續)

2016年12月16日廣州市中級法院作出關於(2016)粵01民終3437號-3445號、5158號-5163號共15份《民事裁定書》，裁定分別撤銷荔灣法院(2015)穗荔法民二初字第454-1號至468-1號共15份的民事裁定，並指令荔灣法院審理。

上述被訴事項，均涉及相同的案件相關方，本公司下屬A子公司對於該案件相關方採取了如下行動：

2014年12月23日，本公司下屬A子公司向廣州市蘿崗區人民法院起訴廣州德豐行石化有限公司未按合同支付貨款2,008.72萬元，要求其支付到期貨款及逾期利息。

2014年12月23日，本公司下屬A子公司向廣州市蘿崗區人民法院起訴廣州市燧泰燃料化工有限公司未按合同支付貨款603.60萬元，要求其支付到期貨款及逾期利息。

A子公司已就上述事項向廣州市蘿崗區人民法院(現廣州市黃埔區人民法院)申請訴前財產保全，法院依法凍結了擔保人珠海燁邁能源有限公司持有的珠海農村商業銀行股份有限公司的股權、凍結了擔保人廣西中科礦業有限公司的採礦權、查封了擔保人廣州燁達投資有限公司和東莞市擘聯道路改性瀝青有限公司(下稱擘聯公司)用以抵押的生產設備，依法輪候查封了擔保人江門市燁力能源有限公司擁有的位於江門市新會區睦洲鎮梅大沖村民委員會南央圍(土名)的土地使用權(451平方米)。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(a) 本公司下屬A子公司的被訴事項(續)

(i) (續)

A子公司依法舉報廣州德豐行石化有限公司、廣州市燧泰燃料化工有限公司、東莞市擘聯道路改性瀝青有限公司及其實際控制人陳錫江涉嫌商業詐騙，廣州市公安局已予以立案偵查。

2016年3月24日，黃埔區人民法院作出了(2015)穗蘿法民二初字第25、26、27、31、32、45、46號案的《民事判決》，判決駁回本公司全部訴訟請求。並撤銷了本公司提出的訴前財產保全的要求。

根據外部律師的意見，認為因該系列案件中A子公司的上遊客戶無法提供向廣州德豐行石化有限公司、廣州市燧泰燃料化工有限公司交付貨物的物流憑證，因此，該債權債務關係可能不成立，A子公司可能毋須向上遊客戶支付貨款，也不存在到期未收回的應收賬款。

A子公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，對於賬列應收賬款廣州德豐行石化有限公司、應收賬款廣州市燧泰燃料化工有限公司、應收賬款東莞市擘聯道路改性瀝青有限公司的款項單項計提壞賬準備，計提比例為10%。對於實際已支付的資金，包括賬掛其他應收廣州德豐行石化有限公司1,031.57萬元，應收賬款中油潔能(珠海)石化有限公司1,054.18萬元，單項計提了壞賬準備，計提比例為50%。

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(a) 本公司下屬A子公司的被訴事項(續)

- (ii) 2015年1月6日，本公司下屬A子公司收到廣東省江門市中級人民法院的應訴通知書，興業銀行股份有限公司江門分行訴江門市粵暉燃料有限公司、A子公司及其他七方金融借款合同糾紛，根據訴狀，江門市粵暉燃料有限公司以應收A子公司的貨款9,532萬元作為向興業銀行借款8,608萬元的質押物，現要求A子公司為江門市粵暉燃料有限公司的債務承擔清償或賠償責任。A子公司已向法院提交司法鑒定報告，認為涉案的文件中A子公司的公章及經辦人簽名均屬於假冒，A子公司不應承擔任何法律責任。

2016年6月14日，江門市中級人民法院作出了(2014)江中法民二初字第55號《民事裁定書》，裁定駁回原告興業銀行股份有限公司江門分行的起訴；並將本案案件材料移送江門市公安局；同時本案鑒定費由興業銀行負擔。原告沒有提起上訴。

- (iii) 2015年1月30日，本公司下屬A子公司收到廣東省江門市蓬江區人民法院的應訴通知書，興業銀行股份有限公司江門分行訴江門市粵暉燃料有限公司、A子公司及其他五方金融借款合同糾紛，根據訴狀，江門市粵暉燃料有限公司以應收A子公司的貨款1,700萬元作為質押物向興業銀行申請商業匯票銀行承兌，金額為1,680萬元，現要求A子公司為江門市粵暉燃料有限公司的債務承擔清償或賠償責任。A子公司認為涉案的文件中A子公司的公章及經辦人簽名明顯假冒，A子公司不應承擔任何法律責任。

2016年4月15日，江門市蓬江區人民法院作出了(2015)江蓬法民二初字第55號《民事判決書》，判決江門興業銀行的證據不足以證明A子公司尚欠粵暉公司應收賬款的事實，其主張沒有事實和法律依據，法院不予支持，駁回原告的訴訟請求，鑒定費由興業銀行負擔。原告沒有提起上訴。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(a) 本公司下屬A子公司的被訴事項(續)

- (iv) 2014年11月11日，廣州臨海貿易實業有限公司以本公司下屬A子公司未按合同支付貨款836.49萬元為由，起訴至法院，要求A子公司支付到期貨款及逾期利息。

2015年12月30日，廣州市荔灣區人民法院作出了(2014)穗荔法民二初字第2424、2425-4號《民事判決書》，判決A子公司向廣州臨海貿易實業有限公司支付到期貨款及逾期利息。

廣州市中級人民法院於2016年12月21日作出關於(2016)粵01民終7733、7734號《民事判決書》，判決撤銷廣東省廣州市荔灣區人民法院(2014)穗荔法民二初字第2424號和2425號民事判決；並駁回被上訴人廣州臨海貿易實業有限公司的訴訟請求。

- (v) 2014年10月29日，本公司下屬A子公司收到廣東省湛江市霞山區人民法院的應訴通知書，廣東南粵銀行股份有限公司、廣東南粵銀行股份有限公司江門分行告A子公司、江門市粵暉燃料有限公司及其他七方金融借款合同糾紛，根據訴狀，江門市粵暉燃料有限公司以應收A子公司的貨款3,750萬元作為向廣東南粵銀行申請保理融資，金額為3,000萬元，現要求A子公司為江門市粵暉燃料有限公司的債務承擔清償或賠償責任。A子公司認為涉案的文件中A子公司的公章及經辦人簽名明顯假冒，A子公司不應承擔任何法律責任。

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(a) 本公司下屬A子公司的被訴事項(續)

(v) (續)

2016年12月22日，江門市蓬江區人民法院選定廣東華生司法鑒定中心為本案的司法受托中介機構，並支付了70240元鑒定費。江門市蓬江區人民法院發來傳票，要求我司於2017年1月17日到庭詢問鑒定事宜及補充提供「馮耀文」簽名筆跡自然樣本原件。

截至本報告日，本案尚未判決。A子公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，認為A子公司在該案件敗訴並由此導致直接經濟損失的可能性很小。

(b) 本公司下屬A子公司的其他起訴事項

(i) 2015年10月19日，本公司下屬A子公司向廣州市荔灣區人民法院起訴廣州格凌康藥業有限公司未按合同支付貨款558.20萬元，要求其支付到期貨款及逾期利息。

2015年末度，A子公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，已對上述應收賬款558.20萬元單項計提了壞賬準備，計提比例為100%。

2016年6月14日，廣州市荔灣區人民法院作出了(2015)穗荔法民二初字第1973號《民事判決書》。判決被告廣州格凌康藥業有限公司於本判決發生法律效力之日向A子公司清償貨款5,581,994.72元和逾期付款利息(以本金5,581,994.72元為基數，自2013年11月29日起計至被告實際清償之日止，按中國人民銀行同期同類貸款利率計付)，本案受理費54,850元、公告費1,000元，由格凌康公司負擔。至目前該款項正在追收中。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(b) 本公司下屬A子公司的其他起訴事項(續)

- (ii) 2014年12月10日，本公司下屬A子公司向湖南省衡陽市中級人民法院起訴衡山中控國際紙業有限公司未按合同支付貨款519.12萬元，要求其支付到期貨款及逾期利息。

2014年12月5日，湖南省衡山縣人民法院根據衡山縣城市和農村建設投資有限公司的申請，裁定受理衡山中控國際紙業有限公司破產清算案。對衡山中控國際紙業有限公司的民事訴訟案件不予審理，A子公司的債權只能在破產清算程序中受償。

2015年11月20日，衡山中控國際紙業有限公司破產管理人依據湖南省衡陽市公安局出具的鑒定書認為A子公司提供的申報債權的合同等有關證據材料中加蓋的衡山中控國際紙業有限公司印章與其使用的印章不一致，認定A子公司不是其債權人。A子公司已於2016年2月29日就該事項向廣州市公安局荔灣區經偵大隊報案。

2015年末，A子公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，對上述應收賬款519.12萬元單項計提了壞賬準備，計提比例為100%。

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(b) 本公司下屬A子公司的其他起訴事項(續)

- (iii) 佛山市三水長順燃料有限公司欠本公司下屬A子公司貨款502.83萬元，2014年10月21日，廣州市荔灣區人民法院依法輪候查封了佛山市三水長順燃料有限公司位於佛山市三水區西南街道五頂崗村委會「水崗底」、位於佛山市三水區西南街道金本江根村委會「高洲坑」(東)及位於佛山市三水區西南街道金本江根村委會「高洲坑」西的三塊工業用地。2015年1月15日，佛山市中級人民法院公告佛山市三水長順燃料有限公司進入破產清算程序。2015年7月7日佛山市三水長順燃料有限公司管理人出具了《破產債權審核意見通知書》確認了A子公司申報的債權。

2015年末度，A子公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，已對上述應收賬款502.83萬元單項計提了壞賬準備，計提比例為100%。

2016年6月20日，佛山市中級人民法院作出了(2014)佛中法民二破字第40-17號《民事裁定書》和(2014)佛中法民二破字第40-18號《公告》，裁定終止佛山市三水長順燃料有限公司重整程序和宣告佛山市三水長順燃料有限公司破產。

(c) 本公司下屬其他子公司的應訴事項

- (i) 於2012年，廣東加多寶飲料食品有限公司起訴本公司下屬全資子公司王老吉大健康，案由為王老吉大健康擅自使用知名商品特有名稱、包裝、裝潢糾紛。

2014年12月19日，廣東省高級人民法院判決，駁回原告廣東加多寶飲料食品有限公司訴王老吉大健康擅自使用知名商品特有名稱、包裝、裝潢的訴求。廣東加多寶飲料食品有限公司提出上訴。

截至本報告日，本案件已由最高人民法院開庭審理，尚未判決。本公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，認為王老吉大健康在該案件敗訴並由此導致直接經濟損失的可能性不大。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(c) 本公司下屬其他子公司的應訴事項(續)

- (ii) 2014年，同興藥業有限公司向中國國際經濟貿易仲裁委員會申請仲裁，仲裁理由為本公司獨資成立「廣州王老吉大健康產業有限公司」並由該司使用「王老吉」商標違反王老吉藥業《股東合同》和《公司章程》的約定，案號為「V20140834號」。本公司已向深圳市中級人民法院及中國國際經濟貿易仲裁委員會提交了管轄權異議。

2015年4月22日，中國國際經濟貿易仲裁委員會通知本案中止審理。

2016年5月30日，深圳市中級人民法院終審裁定確認中國國際經濟貿易仲裁委員會對王老吉藥業《股東合同》項下的爭議糾紛沒有管轄權。

- (iii) 本公司下屬全資子公司王老吉大健康公司與武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司在長沙就「全國銷量領先的紅罐涼茶改名加多寶」、「全國銷量領先的紅罐涼茶—加多寶」、「中國每賣10罐涼茶，7罐加多寶」等廣告語構成虛假宣傳而發生糾紛，本案一審(案號為：(2013)長中民五初字第00308號)、二審(案號為：(2016)湘民終94號)均認定武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司涉案廣告語構成虛假宣傳，判令其停止侵權，並在一審判決武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司支付王老吉大健康公司9,022,978.20元經濟損失及239,779.00元合理維權費用。二審法院除改判武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司向王老吉大健康公司支付600萬元人民幣損害賠償外，其他的均維持了一審法院的判決。武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司不服二審判決，向最高院申請再審，最高院於2016年12月23日做出裁定，以本案存在部分法律適用問題為由，裁定提審本案。

截至本報告日，上述案件仍在審理中。本公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，認為王老吉大健康公司在該案件敗訴並由此導致直接經濟損失的可能性不大。

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(c) 本公司下屬其他子公司的應訴事項(續)

- (iv) 2015年，廣州市浩誠物業管理發展有限公司因物業租賃合同糾紛將本公司下屬B子公司起訴至法院，要求解除物業租賃合同及賠償損失。B子公司也已向法院提起訴訟，要求廣州市浩誠物業管理發展有限公司及擔保人按物業租賃合同支付拖欠租賃費用及逾期付款違約金。

截至本報告日，上述案件仍在審理中，B子公司從2015年1月開始未再確認該物業相關的租賃收入，並於2016年9月9日收回了該物業。管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，認為B子公司在該案件敗訴並導致直接經濟損失的可能性不大。

- (v) 2015年，廣東省廣晟投資集團能源有限公司以本公司下屬C子公司未按合同支付貨款人民幣8140.85萬元為由，起訴至法院，並申請凍結了C子公司的銀行賬戶。C子公司已向廣州市公安局報案並已立案，要求向本案的相關方追究刑事責任。

2016年8月17日廣州市天河區人民法院已作出(2015)穗天法民二初字第720號—724號《民事裁定書》，裁定駁回廣東省廣晟投資集團能源有限公司的起訴。原告沒有提起上訴。C子公司的銀行賬戶已經解凍。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(c) 本公司下屬其他子公司的應訴事項(續)

- (vi) 2014年，廣東省廣晟投資集團能源有限公司以本公司某分公司未按合同支付貨款人民幣5890萬元為由，起訴至法院，並申請凍結了該分公司的銀行賬戶。該分公司為此已將本案相關方起訴至法院，並申請查封其相關資產，且已向廣州市公安局報案並已立案，要求追究其刑事責任。

2016年2月5日，廣州市天河區人民法院作出了(2014)穗天河法民二初字第4583號之二《民事裁定書》，裁定駁回原告廣東省廣晟投資集團能源有限公司的起訴，並移送公安機關作刑事案件處理。廣東省廣晟投資集團能源有限公司提出上訴。

2016年8月9日，天河區人民法院作出了(2014)穗天法民二初字第4584號之二民事裁定，裁定駁回廣東省廣晟投資集團能源有限公司的起訴，該裁定已於2016年9月1日發生法律效力。

2016年8月16日，天河區人民法院作出(2014)穗天法民二初字第4619、4620號之一民事裁定，裁定駁回本公司某分公司對本案相關方的起訴。本公司某分公司就該裁定向廣州市中級人民法院提起上訴，廣州市中級人民法院於2016年12月21日作出(2016)粵01民終16382、16383號民事裁定，裁定撤銷天河區人民法院(2014)穗天法民二初字第4619、4620號之一民事裁定，指令案件由天河區人民法院審理。

廣州市中級人民法院於2016年12月16日作出(2016)粵01民終5365號民事裁定，裁定撤銷天河區人民法院(2014)穗天法民二初字第4583號之二民事裁定，指令案件由天河區人民法院審理。

截至本報告日，上述事項正在審理及偵查過程中，該分公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，認為該分公司在該案件敗訴並由此導致直接經濟損失的可能性不大。

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(c) 本公司下屬其他子公司的應訴事項(續)

- (vii) 2016年12月27日，本公司下屬D子公司四名員工分別向廣州市荔灣區人民法院提出起訴，要求D子公司從2016年10月31日起解除勞動關係，並支付解除勞動關係補償金共計1,667,898元，及補發2016年9月及10月的工資差額共計130,966元。

截至本報告日，D子公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，於期末預計了上述經濟補償金1,660,000元。

- (viii) 廣州市國土資源和規劃委員會於2015年6月23日向廣東省建築工程總公司房地產開發公司、本公司下屬E子公司作出《行政決定書》(穗國房字[2015]56號)，要求兩單位繳交欠繳的土地出讓金13,160,051.26元、以及計算至2015年6月23日的違約金13,216,059.26元，合計26,376,110.52元。

E子公司和廣東省建築工程總公司房地產開發公司分別向廣州市人民政府申請行政復議。廣州市人民政府於2017年1月5日作出《行政復議決定書》(穗府行復[2015]872、879號)，維持廣州市國土資源和規劃委員會於2015年6月23日作出的《行政決定書》(穗國房字[2015]56號)。

E子公司於2017年1月15日向廣州鐵路運輸中級法院提起訴訟，要求撤銷上述行政決定和行政復議決定書。

截至本報告日，上述案件仍在審理中。E子公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，認為E子公司由於該案件導致直接經濟損失的可能性不大。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(c) 本公司下屬其他子公司的應訴事項(續)

- (ix) 2015年6月1日，廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司起訴本公司下屬F子公司，案由為法律服務合同糾紛，要求F子公司支付22,421,800元法律服務費及逾期利息。

2016年1月8日，廣州市南沙區人民法院作出(2015)穗南法民二初字第254號一審民事判決，判令F子公司於判決發生法律效力之日起十日內向廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司支付服務費13,192,825元。

F子公司及廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司均不服一審判決，向廣州市中級人民法院提起上訴。2016年5月17日，廣州市中級人民法院作出(2016)粵01民終5137號二審民事判決，判令F子公司於判決發生法律效力之日起十日內向廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司支付服務費4,352,350元。F子公司已支付上述服務費。

廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司仍不服二審判決，於2016年9月1日向廣東省高級人民法院申請再審。

截至本報告日，上述案件仍在審理中。在充分參考外部律師專業意見的基礎上，F子公司管理層對於案件進行了評估，認為案件再審階段產生對公司不利裁判並導致直接經濟損失的可能性不大。

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(c) 本公司下屬其他子公司的應訴事項(續)

- (x) 2014年11月17日，本公司向華南國際經濟貿易委員會申請仲裁(案號：SHEN T2014811)，仲裁請求為：同興藥業有限公司依據約定將所持王老吉藥業48.0465%的股份(持股數98,378,439)，以人民幣468,126,196.35元為對價，全部轉讓給本公司。同興藥業有限公司支付本公司為本案所支付的律師費及仲裁費用(包括案件立案費及案件仲裁費等仲裁費用)。

2016年1月11日，本公司向華南國際經濟貿易委員會提出變更上述仲裁申請((案號：SHEN T2014811)，變更仲裁請求為：同興藥業有限公司依據約定將所持王老吉藥業48.0465%的股份(持股數98,378,439)，以人民幣358,245,085.62(含稅))元為對價，全部轉讓給本公司；同時辦理王老吉藥業股權轉讓涉及的公司變更相應登記手續。同興藥業有限公司支付本公司為本案所支付的律師費及仲裁費用(包括但不限於案件立案費、案件受理費、仲裁實際開支等與本案有關的仲裁費用)。

2016年2月20日，華南國際經濟貿易委員會對上述案件進行了第一次庭審，庭審過程徵求雙方同意後決定，聘請專業機構對《廣州王老吉藥業股份有限公司股東合同》中「股份公司每股淨資產值」進行審計、評估。本公司和同興藥業有限公司共同選擇了德勤諮詢(北京)有限公司作為評估機構，德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)北京分所作為審計機構。

截至2016年12月31日止，同興藥業有限公司拒絕簽訂合同，本公司已經按照仲裁庭指令向仲裁委預繳全額審計評估費用，審計評估機構已進場開展工作。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 分部信息

隨著本集團戰略管理的部署與業務板塊的拓展，2015年本集團基本完成了「大南藥」、「大商業」、「大健康」、「大醫療」四大板塊產業鏈佈局及內部組織架構搭建，依據監管法規、公司管理等方面的要求，將以四大板塊作為確定經營分部，但由於大醫療板塊目前業務規模未達到10%，暫列其他，具體分部情況如下：

- 大南藥分部：中西成藥、化學原料藥、天然藥物、生物醫藥、化學原料藥中間體的研究開發、製造與銷售；
- 大健康分部：大健康產品的研究開發、生產與銷售；
- 大商業分部：西藥、中藥和醫療器械的批發、零售和進出口業務。

分部間轉移價格參照向第三方銷售所採用的價格確定。

資產和負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

十七 分部信息(續)

(1) 2016年度及於2016年12月31日分部信息列示如下：

	大南藥	大健康	大商業	其他	分部間抵銷	合計
對外交易收入	7,019,333,990.54	7,769,472,680.57	5,170,595,594.73	76,279,233.53	-	20,035,681,499.37
分部間交易收入	362,058,069.77	14,409,500.90	6,211,880,839.11	132,586,479.33	(6,720,934,889.11)	-
利息收入	(24,537,249.28)	(56,898,929.13)	(4,346,084.48)	(38,254,530.89)	1,850,210.41	(122,186,583.37)
利息費用	21,801,112.56	-	48,349,681.46	18,730,302.15	(68,197,035.17)	20,684,061.00
對聯營和合營企業的投資收益	6,877,946.28	-	801,062.50	184,378,081.23	2,402,821.22	194,459,911.23
資產減值損失	(1,271,157.67)	263,769.80	971,484.77	934,282.20	5,830,514.74	6,728,893.84
折舊費和攤銷費	200,324,561.75	17,074,294.30	7,383,704.06	18,306,310.05	(144,105.00)	242,944,765.16
利潤總額	936,405,138.93	621,205,532.83	73,083,539.18	785,504,217.43	(471,145,030.03)	1,945,053,398.34
所得稅費用	53,410,776.16	188,857,254.61	17,424,259.48	113,599,134.78	13,087,978.14	386,379,403.17
淨利潤(含少數股東損益)	882,994,362.77	432,348,278.22	55,659,279.70	671,905,082.65	(484,233,008.17)	1,558,673,995.17
資產總額	8,215,356,021.51	4,536,823,808.46	4,006,996,218.57	16,144,661,530.04	(7,006,667,358.04)	25,897,170,220.54
負債總額	4,671,712,476.03	3,777,036,736.50	3,737,139,513.69	609,593,407.39	(4,552,102,361.34)	8,243,379,772.27
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	81,955,813.17	-	61,624,075.01	2,146,863,574.52	-	2,290,443,462.70
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	463,602,322.19	105,722,329.63	8,500,773.52	50,728,219.02	-	628,553,644.36

(2) 2015年度及於2015年12月31日分部信息列示如下：

	大南藥	大健康	大商業	其他	分部間抵銷	合計
對外交易收入	6,865,581,579.02	7,768,545,826.20	4,460,171,397.89	30,359,495.79	-	19,124,658,298.90
分部間交易收入	2,528,796,429.66	14,324,671.82	6,338,750,490.42	119,023,463.64	(9,000,895,055.54)	-
利息收入	(14,494,877.34)	(38,840,735.75)	(13,647,554.93)	(6,411,454.41)	8,348,716.50	(65,045,905.93)
利息費用	28,286,228.36	371,888.38	69,126,445.92	27,809,036.77	(84,878,879.26)	40,714,720.17
對聯營和合營企業的投資收益	11,196,316.81	-	-	198,837,752.58	(3,188,929.81)	206,845,139.58
資產減值損失	6,247,251.92	6,505.17	40,378,282.05	-	(10,319,168.52)	36,312,870.62
折舊費和攤銷費	191,320,358.76	8,825,361.94	7,392,484.35	16,475,299.77	(144,105.00)	223,869,399.82
利潤總額	719,144,624.97	522,681,959.48	45,363,190.73	762,791,912.55	(421,859,614.13)	1,628,122,073.60
所得稅費用	50,699,668.72	132,138,504.96	10,444,321.98	77,704,798.00	11,847,807.75	282,835,101.41
淨利潤(含少數股東損益)	668,444,956.24	390,543,454.52	34,918,868.75	685,087,114.55	(433,707,421.87)	1,345,286,972.19
資產總額	7,704,680,636.46	3,883,794,696.88	4,374,126,249.76	8,017,210,356.26	(8,109,234,672.16)	15,870,577,267.20
負債總額	4,442,907,371.01	3,275,323,820.46	4,142,247,157.89	1,067,328,341.52	(5,741,162,572.59)	7,186,644,118.29
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	128,016,390.34	-	-	1,983,196,586.10	-	2,111,212,976.44
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	309,237,055.63	146,876,826.70	19,207,211.50	129,766,380.84	-	605,087,474.67

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 分部信息(續)

本集團在國內及其他國家和地區的對外交易收入總額，以及本集團位於國內及其他國家和地區的除金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產總額列示如下：

對外交易收入	2016年度	2015年度
中國	19,966,567,906.17	18,925,851,715.62
其他國家／地區	69,113,593.20	198,806,583.28
	20,035,681,499.37	19,124,658,298.90
非流動資產總額	2016年12月31日	2015年12月31日
中國	5,920,389,492.25	5,639,816,203.36
其他國家／地區	19,704,081.33	19,855,998.99
	5,940,093,573.58	5,659,672,202.35

十八 公司財務報表主要項目註釋

(1) 應收賬款

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內	326,272,130.74	335,235,055.50
1至2年	12,745,909.87	39,709,959.86
2至3年	16,149.24	223.20
3至4年	—	20,502.80
4至5年	15,834.58	1,552,184.23
5年以上	3,257,329.52	2,921,502.04
	342,307,353.95	379,439,427.63
減：壞賬準備	7,812,154.25	11,796,914.32
	334,495,199.70	367,642,513.31

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(1) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按種類披露(續)

	2016年12月31日				
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備計提比例	賬面價值
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	1,500,000.00	0.44%	1,500,000.00	100.00%	-
按組合計提壞賬準備的 應收賬款：組合1	339,952,727.71	99.31%	5,457,528.01	1.61%	334,495,199.70
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的應收賬款	854,626.24	0.25%	854,626.24	100.00%	-
	342,307,353.95	100.00%	7,812,154.25	2.28%	334,495,199.70

	2015年12月31日				
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備計提比例	賬面價值
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	1,500,000.00	0.40%	1,500,000.00	100.00%	-
按組合計提壞賬準備的 應收賬款：組合1	377,084,801.39	99.37%	9,442,288.08	2.50%	367,642,513.31
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的應收賬款	854,626.24	0.23%	854,626.24	100.00%	-
	379,439,427.63	100.00%	11,796,914.32	3.11%	367,642,513.31

應收賬款種類的說明：見附註三(11)。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(1) 應收賬款(續)

(c) 於2016年12月31日，單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
客戶1	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00%	訴訟執行中， 預計款項無法收回

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備
1年以內	326,272,130.74	95.98%	3,262,721.31	335,235,055.50	88.90%	3,352,350.56
1至2年	12,745,909.87	3.75%	1,274,590.99	39,709,959.86	10.53%	3,970,995.98
2至3年	16,149.24	0.00%	4,844.77	223.20	0.00%	66.96
3至4年	-	0.00%	-	20,502.80	0.01%	10,251.40
4至5年	15,834.58	0.00%	12,667.66	52,184.23	0.01%	41,747.38
5年以上	902,703.28	0.27%	902,703.28	2,066,875.80	0.55%	2,066,875.80
	339,952,727.71	100.00%	5,457,528.01	377,084,801.39	100.00%	9,442,288.08

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(1) 應收賬款(續)

(e) 於2016年12月31日，單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
客戶1	470,000.00	470,000.00	100.00%	賬齡5年以上， 預計無法收回
客戶2	315,508.74	315,508.74	100.00%	賬齡5年以上， 預計無法收回
客戶3	69,117.50	69,117.50	100.00%	賬齡5年以上， 預計無法收回
	<u>854,626.24</u>	<u>854,626.24</u>	100.00%	

(f) 本期無應收賬款轉回或收回情況。

(g) 本期無通過重組等其他方式收回的應收賬款金額。

(h) 本期無實際核銷的應收賬款。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(1) 應收賬款(續)

(i) 於2016年12月31日，應收賬款餘額中欠款金額較大的公司如下：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例
客戶1	關聯方	246,356,367.89	1年以內	71.97%
客戶2	非關聯方	10,481,466.16	1年以內，1-2年	3.06%
客戶3	非關聯方	9,030,343.65	1年以內	2.64%
客戶4	關聯方	8,203,162.65	1年以內	2.40%
客戶5	非關聯方	6,577,281.50	1年以內	1.92%
		<u>280,648,621.85</u>		81.99%

(j) 於2016年12月31日，無終止確認的應收賬款。

(k) 於2016年12月31日，無以應收款項為標的進行證券化。

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(2) 其他應收款

	2016年12月31日	2015年12月31日
應收關聯方款項	1,454,566,918.74	1,057,170,703.77
其中：委託貸款	1,074,113,486.36	618,120,000.00
其他應收關聯方款項	380,453,432.38	439,050,703.77
租金、押金、保證金、員工借支款	5,377,616.32	18,792,162.71
其他	43,486,852.76	29,190,075.88
	1,503,431,387.82	1,105,152,942.36
減：壞賬準備	5,604,438.00	5,579,791.92
	1,497,826,949.82	1,099,573,150.44

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內	1,475,787,374.15	1,079,841,799.07
1至2年	5,148,256.59	2,541,057.08
2至3年	58,235.81	364,946.15
3至4年	68,730.21	66,172.45
4至5年	43,584.45	57,035.39
5年以上	22,325,206.61	22,281,932.22
	1,503,431,387.82	1,105,152,942.36

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(2) 其他應收款(續)

(b) 其他應收款按種類披露：

	2016年12月31日				
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備計提比例	賬面價值
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	1,040,121.11	0.07%	1,040,121.11	100.00%	-
按組合計提壞賬準備的其他應收款：					
組合1	7,369,794.10	0.49%	1,426,747.45	19.36%	5,943,046.65
組合2	31,939,368.11	2.12%	-	0.00%	31,939,368.11
組合3	1,454,566,918.74	96.75%	-	0.00%	1,454,566,918.74
組合4	5,377,616.32	0.36%	-	0.00%	5,377,616.32
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	3,137,569.44	0.21%	3,137,569.44	100.00%	-
	1,503,431,387.82	100.00%	5,604,438.00	0.37%	1,497,826,949.82

	2015年12月31日				
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備計提比例	賬面價值
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	1,040,121.11	0.09%	1,040,121.11	100.00%	-
按組合計提壞賬準備的其他應收款：					
組合1	9,902,104.82	0.90%	1,402,101.37	14.16%	8,500,003.45
組合2	15,110,280.51	1.37%	-	0.00%	15,110,280.51
組合3	1,057,170,703.77	95.66%	-	0.00%	1,057,170,703.77
組合4	18,792,162.71	1.70%	-	0.00%	18,792,162.71
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	3,137,569.44	0.28%	3,137,569.44	100.00%	-
	1,105,152,942.36	100.00%	5,579,791.92	0.50%	1,099,573,150.44

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(2) 其他應收款(續)

(c) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款如下：

單位名稱	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
其他應收款1	502,043.54	502,043.54	100.00%	預計無法收回
其他應收款2	430,077.57	430,077.57	100.00%	預計無法收回
其他應收款3	108,000.00	108,000.00	100.00%	預計無法收回
	<u>1,040,121.11</u>	<u>1,040,121.11</u>		

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備
1年以內	5,707,875.84	77.45%	57,078.78	8,467,887.26	85.52%	84,678.88
1至2年	261,838.00	3.55%	26,183.80	82,250.61	0.83%	8,225.06
2至3年	46,954.31	0.64%	14,086.29	44,920.00	0.45%	13,476.00
3至4年	43,520.00	0.59%	21,760.00	9,836.87	0.10%	4,918.43
4至5年	9,836.87	0.13%	7,869.50	32,035.39	0.32%	25,628.31
5年以上	1,299,769.08	17.64%	1,299,769.08	1,265,174.69	12.78%	1,265,174.69
	<u>7,369,794.10</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,426,747.45</u>	<u>9,902,104.82</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,402,101.37</u>

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(2) 其他應收款(續)

- (e) 本期無全額或部分收回以前年度已全額或按比例計提壞賬準備的其他應收款。
- (f) 本期無收回以前年度核銷的其他應收款。
- (g) 於2016年12月31日，其他應收款餘額中欠款金額前五名如下：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例
其他應收款1	全資子公司	549,956,615.09	1年以內	36.58%
其他應收款2	全資子公司	362,571,198.40	1年以內	24.12%
其他應收款3	全資子公司	170,043,233.37	1年以內，3-4年	11.31%
其他應收款4	全資子公司	146,308,614.88	1年以內	9.73%
其他應收款5	控股子公司	67,623,942.29	1年以內	4.50%
		<u>1,296,503,604.03</u>		<u>86.24%</u>

- (h) 於2016年12月31日，無終止確認的其他應收款。
- (i) 於2016年12月31日，無以其他應收款為標的進行證券化。

(3) 長期股權投資

項目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	2,177,185,363.78	171,000,000.00	2,006,185,363.78	2,075,585,363.78	171,000,000.00	1,904,585,363.78
對聯營、合營企業投資	2,144,554,635.77	-	2,144,554,635.77	1,980,392,343.67	-	1,980,392,343.67
合計	<u>4,321,739,999.55</u>	<u>171,000,000.00</u>	<u>4,150,739,999.55</u>	<u>4,055,977,707.45</u>	<u>171,000,000.00</u>	<u>3,884,977,707.45</u>

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(3) 長期股權投資(續)

(a) 對子公司投資

被投資單位	2015年 12月31日	本期增加	本期減少	2016年 12月31日	本期計提 減值準備	減值準備 期末餘額
星群藥業	125,322,300.00	-	-	125,322,300.00	-	-
中一藥業	324,320,391.34	-	-	324,320,391.34	-	-
陳李濟藥廠	142,310,800.00	-	-	142,310,800.00	-	-
廣州漢方	249,017,109.58	-	-	249,017,109.58	-	55,000,000.00
廣州奇星藥廠有限公司	126,775,500.00	-	-	126,775,500.00	-	-
敬修堂藥業	101,489,800.00	-	-	101,489,800.00	-	-
潘高壽藥業	144,298,200.00	-	-	144,298,200.00	-	-
采芝林藥業	89,078,900.00	-	-	89,078,900.00	-	69,000,000.00
醫藥進出口公司	18,557,303.24	-	-	18,557,303.24	-	-
廣州拜迪	129,145,812.38	-	-	129,145,812.38	-	47,000,000.00
廣西盈康	21,536,540.49	-	-	21,536,540.49	-	-
王老吉大健康公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	-
廣州廣藥益甘生物製品股份有限公司	12,600,000.00	5,100,000.00	-	17,700,000.00	-	-
星珠藥業	64,860,000.00	-	-	64,860,000.00	-	-
廣藥白雲山香港公司	93,874,006.87	-	-	93,874,006.87	-	-
天心藥業	96,192,658.47	-	-	96,192,658.47	-	-
光華藥業	53,659,963.75	-	-	53,659,963.75	-	-
明興藥業	12,581,294.18	-	-	12,581,294.18	-	-
威靈藥業	10,444,783.48	-	-	10,444,783.48	-	-
廣藥海馬	7,000,000.00	-	-	7,000,000.00	-	-
醫藥科技	1,020,000.00	-	-	1,020,000.00	-	-
白雲山大健康酒店	500,000.00	-	-	500,000.00	-	-
廣州白雲山化學藥科技有限公司	26,000,000.00	25,000,000.00	-	51,000,000.00	-	-
白雲山醫療健康產業公司	45,000,000.00	61,500,000.00	-	106,500,000.00	-	-
廣藥總院	70,000,000.00	-	-	70,000,000.00	-	-
廣州白雲山醫藥銷售有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-
廣州王老吉投資有限公司	-	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-
合計	2,075,585,363.78	101,600,000.00	-	2,177,185,363.78	-	171,000,000.00

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(3) 長期股權投資(續)

(b) 對聯營、合營企業投資

被投資單位	投資成本	本期增減變動							2016年 12月31日	減值準備	本期計提 減值準備
		2015年 12月31日	追加或減少投資	權益法下確認 的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告分派的現金股利	其他			
權益法核算：											
合營企業：											
廣州醫藥有限公司	396,589,139.78	1,159,498,159.19	-	110,359,299.32	(123,024.34)	2,646.71	-	-	1,269,737,080.88	-	-
王老吉藥業	102,035,124.44	386,929,395.21	-	(9,675,543.64)	-	-	-	-	377,253,851.57	-	-
白雲山和廣公司	100,000,000.00	363,648,769.40	-	71,707,347.85	-	-	(20,000,000.00)	-	415,356,117.25	-	-
百特橋光	37,000,000.00	32,230,969.05	-	4,093,887.01	-	-	-	-	36,324,856.06	-	-
聯營企業											
廣州金申醫藥科技有限公司	765,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金鷹基金管理有限公司	50,000,000.00	36,106,562.73	-	7,875,381.31	(95,411.50)	-	-	-	43,886,532.54	-	-
廣州白雲山維醫醫療投資管理有限公司	2,020,000.00	1,978,488.09	-	17,709.38	-	-	-	-	1,996,197.47	-	-
權益法小計	688,409,264.22	1,980,392,343.67	-	184,378,081.23	(218,435.84)	2,646.71	(20,000,000.00)	-	2,144,554,635.77	-	-

(c) 本公司向投資企業轉移資金的能力沒有受到限制。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(4) 營業收入和營業成本

	2016年度		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	2,481,068,313.79	364,954,042.93	2,846,022,356.72
營業成本	1,187,195,638.50	151,592,574.82	1,338,788,213.32
營業毛利	1,293,872,675.29	213,361,468.11	1,507,234,143.40

	2015年度		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	2,545,360,406.29	386,128,089.92	2,931,488,496.21
營業成本	1,334,949,543.68	182,949,113.11	1,517,898,656.79
營業毛利	1,210,410,862.61	203,178,976.81	1,413,589,839.42

(a) 按業務類別列示主營業務收入、主營業務成本

	主營業務收入		主營業務成本	
	2016年度	2015年度	2016年度	2015年度
大南藥	2,481,052,782.92	2,544,859,266.14	1,187,185,402.27	1,334,465,823.44
大商業	15,530.87	501,140.15	10,236.23	483,720.24
	2,481,068,313.79	2,545,360,406.29	1,187,195,638.50	1,334,949,543.68

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(4) 營業收入和營業成本(續)

(b) 按地區類別列示主營業務收入、主營業務成本

	主營業務收入		主營業務成本	
	2016年度	2015年度	2016年度	2015年度
華南地區	2,220,871,676.56	2,148,380,442.45	1,037,794,834.51	1,160,585,650.54
華東地區	65,422,835.75	194,201,509.14	39,693,389.42	58,482,066.05
華北地區	55,579,238.81	69,235,730.76	34,480,155.26	41,869,094.38
東北地區	6,177,270.62	7,012,293.57	5,469,626.09	4,586,772.29
西南地區	123,419,122.90	118,712,234.59	63,530,477.02	65,271,955.78
西北地區	9,598,169.15	7,818,195.78	6,227,156.20	4,154,004.64
	2,481,068,313.79	2,545,360,406.29	1,187,195,638.50	1,334,949,543.68

(c) 本公司向前五名客戶銷售總額為2,111,027千元，佔公司2016年度全部主營業務收入的85.08%。

	主營業務收入	佔公司主營業務收入的比例
客戶1	1,852,626,605.67	74.67%
客戶2	144,194,464.23	5.81%
客戶3	42,646,112.01	1.72%
客戶4	42,504,000.00	1.71%
客戶5	29,055,706.49	1.17%
	2,111,026,888.40	85.08%

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(5) 投資收益

(a) 投資收益明細情況

	2016年度	2015年度
金融資產投資收益：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產在持有期間的投資收益	14,452.60	297,403.40
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	10,929,380.86	5,314,895.32
委託貸款利息收益	-	29,385,817.24
成本法核算的長期股權投資收益	512,804,918.78	481,878,739.10
權益法核算的長期股權投資收益	184,378,081.23	198,837,752.58
處置長期股權投資產生的投資收益	-	-
	708,126,833.47	715,714,607.64

(b) 按成本法核算的長期股權投資收益中，投資收益佔淨利潤10%以上的情況如下：

	2016年度	2015年度
王老吉大健康公司	293,032,082.68	273,866,725.48

(c) 按權益法核算的長期股權投資收益中，無投資收益佔淨利潤10%以上的情況。

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(6) 現金流量表補充資料

	2016年度	2015年度
(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量		
淨利潤	1,215,121,566.06	1,150,350,559.84
加：資產減值損失	(2,309,712.84)	8,137,243.96
固定資產折舊、投資性房地產折舊及攤銷	57,026,804.95	55,307,540.54
無形資產攤銷	7,789,720.01	6,654,277.61
長期待攤費用攤銷	539,067.23	339,753.51
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(減：收益)	536,548.96	459,236.86
固定資產報廢損失(減：收益)	-	-
公允價值變動損失(減：收益)	473,665.66	(1,813,766.60)
財務費用(減：收益)	18,707,774.15	29,683,301.81
投資損失(減：收益)	(751,842,981.13)	(715,714,607.64)
遞延所得稅資產減少(減：增加)	(24,165,909.62)	4,779,524.45
遞延所得稅負債增加(減：減少)	(178,739.46)	(43,880.46)
存貨的減少(減：增加)	20,780,989.95	42,120,393.97
經營性應收項目的減少(減：增加)	(164,270,906.14)	(127,693,597.88)
經營性應付項目的增加(減：減少)	93,389,306.66	221,433,294.60
其他	-	-
經營活動產生的現金流量淨額	471,597,194.44	673,999,274.57
(b) 不涉及現金收支的投資和籌資活動		
債務轉為資本	-	-
一年內到期的可轉換公司債券	-	-
融資租入固定資產	-	-
(c) 現金及現金等價物淨變動情況		
現金的期末餘額	8,326,923,391.07	960,889,437.00
減：現金的年初餘額	960,889,437.00	709,868,368.22
加：現金等價物的期末餘額	-	-
減：現金等價物的年初餘額	-	-
現金及現金等價物淨增加/(減少)額	7,366,033,954.07	251,021,068.78

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 非經常性損益明細表

項目	2016年度	2015年度
非流動資產處置損益	15,243,529.06	(1,285,197.07)
越權審批或無正式批准文件的稅收返還、減免	-	11,769.02
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	496,823,863.14	307,220,284.09
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	-	-
企業取得子公司、聯營企業及 合營企業的投資成本小於取得投 資時應享有被投資單位可辨認淨資產 公允價值產生的收益	-	-
非貨幣性資產交換損益	-	-
委託他人投資或管理資產的損益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然災害而 計提的各項資產減值準備	-	-
債務重組損益	-	-
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等	-	-
交易價格顯失公允的交易產生的 超過公允價值部分的損益	-	-
同一控制下企業合併產生的子公司年初至 合併日的當期淨損益	-	-

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 非經常性損益明細表(續)

項目	2016年度	2015年度
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益	-	-
除同公司正常經營業務相關的有效套期 保值業務外，持有交易性金融資產、 交易性金融負債產生的公允價值 變動損益，以及處置交易性金融資產、 交易性金融負債和可供出售金融資產 取得的投資收益	(1,086,579.16)	1,813,766.60
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	3,110,041.50	671,482.01
對外委託貸款取得的損益	-	(1,743,226.43)
採用公允價值模式進行後續計量的投資性 房地產公允價值變動產生的損益	-	-
根據稅收、會計等法律、法規的要求 對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響	-	-
受托經營取得的託管費收入	-	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(33,639,285.48)	(88,140,063.02)
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-	-
所得稅影響額	(40,659,345.08)	(45,632,804.27)
少數股東權益影響額(稅後)	(2,871,015.08)	(1,329,376.52)
合計	436,921,208.90	171,586,634.41

二 淨資產收益率及每股收益

2016年度	加權平均淨資產 收益率	每股收益	
		加權平均 基本每股收益	加權平均 稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	12.75%	1.075	1.075
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	9.06%	0.764	0.764

2015年度	加權平均淨資產 收益率	每股收益	
		加權平均 基本每股收益	加權平均 稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	15.91%	1.007	1.007
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	13.81%	0.874	0.874

財務報表附註

2016年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 淨資產收益率及每股收益(續)

2016年度	全面攤薄平均 淨資產收益率	每股收益	
		全面攤薄 基本每股收益	全面攤薄 稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	8.69%	0.928	0.928
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	6.18%	0.659	0.659

2015年度	全面攤薄平均 淨資產收益率	每股收益	
		全面攤薄 基本每股收益	全面攤薄 稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	15.39%	1.007	1.007
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	13.36%	0.874	0.874

本集團對淨資產收益率和每股收益的列報依照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的規定。

備查文件目錄

- 一、 載有本公司法定代表人、主管會計工作負責人簽名並蓋章的財務報表；
- 二、 載有立信會計師事務所(特殊普通合夥)簽署的審計報告正文及按中國企業會計準則編製之財務會計報告原件；
- 三、 本報告期內在中國國內《上海證券報》、《證券時報》、《中國證券報》和《證券日報》上公開披露過的公司文件正本及公告的原稿；
- 四、 文件存放地點：本公司董事會秘書室。