



广州白云山医药集团股份有限公司

GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL  
HOLDINGS COMPANY LIMITED

2016 年年度报告

2017 年 3 月

## 重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别及连带的法律责任。

(二) 本公司全体董事出席了第六届第二十九次董事会会议，其中，董事长李楚源先生因公务未能亲自出席会议，委托副董事长陈矛先生代为出席并行使表决权，独立非执行董事黄龙德先生和姜文奇先生以通讯方式参加会议。

(三) 本集团与本公司截至 2016 年 12 月 31 日止年度之财务报告乃按中国企业会计准则编制，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见审计报告。

(四) 本公司董事长李楚源先生、执行董事兼常务副总经理吴长海先生及财务副总监兼财务部部长姚智志女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：2016 年度本集团实现归属于本公司股东的合并净利润人民币 1,508,032,671.07 元，以本公司 2016 年度实现净利润人民币 1,215,121,566.06 元为基数，提取 10%法定盈余公积金人民币 121,512,156.61 元，加上上年结转未分配利润人民币 2,949,214,644.89 元，扣减 2015 年度现金红利人民币 487,737,284.70 元后，实际可分配利润为人民币 3,555,086,769.64 元。

根据本公司实际情况，拟以 2016 年末总股本 1,625,790,949 股为基数，每 10 股派发现金红利人民币 2.8 元（含税），共计派发现金红利人民币 455,221,465.72 元，剩余未分配转入下次分配。本年度不进行资本公积金转增股本。

本次利润分配方案拟提交本公司 2016 年年度股东大会审议通过。

(六) 本年度报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

(七) 本公司不存在关联方非经营性占用资金情况。

(八) 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

(九) 本年度报告分别以中、英文两种语言编订，两种文体若出现解释上的歧义时，以中文本为准。

# 目录

一、释义	.....
二、公司简介和主要财务指标	.....
三、公司业务概要	.....
四、经营情况讨论与分析	.....
五、重要事项	.....
六、普通股股份变动及股东情况	.....
七、优先股相关情况	.....
八、董事、监事、高级管理人员及员工情况	.....
九、公司治理	.....
十、公司债券相关情况	.....
十一、财务报告	.....
十二、备查文件目录	.....

## 第一节 释义

在本年度报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

公司/本公司/广药白云山	指	广州白云山医药集团股份有限公司
中国	指	中华人民共和国
本报告期/本年度/本年	指	截至 2016 年 12 月 31 日止年度
本报告期后	指	本报告期末至本报告之日止期间，即自 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 3 月 15 日止
本集团	指	本公司及其附属企业
董事会	指	本公司董事会
监事会	指	本公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
港交所	指	香港联合交易所有限公司
广东监管局	指	中国证券监督管理委员会广东监管局
登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
公司章程	指	本公司章程
港交所上市规则	指	港交所证券上市规则
上交所上市规则	指	上交所股票上市规则
证券条例	指	香港法例第 571 章证券及期货条例
标准守则	指	港交所上市规则下的上市发行人董事进行证券交易的标准守则
广药集团	指	广州医药集团有限公司
星群药业	指	广州白云山星群（药业）股份有限公司
中一药业	指	广州白云山中一药业有限公司
陈李济药厂	指	广州白云山陈李济药厂有限公司
奇星药业	指	广州白云山奇星药业有限公司
潘高寿药业	指	广州白云山潘高寿药业股份有限公司
敬修堂药业	指	广州白云山敬修堂药业股份有限公司
王老吉药业	指	广州王老吉药业股份有限公司
广州汉方	指	广州白云山汉方现代药业有限公司
广州拜迪	指	广州白云山拜迪生物医药有限公司
广西盈康	指	广西盈康药业有限责任公司
王老吉大健康公司	指	广州王老吉大健康产业有限公司
医药公司	指	广州医药有限公司

采芝林药业	指	广州采芝林药业有限公司
医药进出口公司	指	广州医药进出口有限公司
广药白云山香港公司	指	广药白云山香港有限公司
诺诚公司	指	广州诺诚生物制品股份有限公司
白云山股份	指	广州白云山制药股份有限公司
白云山制药总厂	指	广州白云山医药集团股份有限公司白云山制药总厂
化学制药厂	指	广州白云山医药集团股份有限公司广州白云山化学制药厂
何济公药厂	指	广州白云山医药集团股份有限公司白云山何济公制药厂
天心药业	指	广州白云山天心制药股份有限公司
光华药业	指	广州白云山光华制药股份有限公司
明兴药业	指	广州白云山明兴制药有限公司
白云山和黄公司	指	广州白云山和记黄埔中药有限公司
百特侨光	指	广州百特侨光医疗用品有限公司
医药科技	指	广州白云山医药科技发展有限公司
白云山大健康酒店	指	广州广药白云山大健康酒店有限公司
化学药创新中心	指	广州白云山化学药创新中心
威灵药业	指	白云山威灵药业有限公司
维医公司	指	广州白云山维医医疗投资管理有限公司
百特医疗	指	广州百特医疗用品有限公司
亳州白云山制药	指	亳州白云山制药有限公司
广药总院	指	广州医药研究总院有限公司
广药海马	指	广州医药海马品牌整合传播有限公司
白云山医药销售公司	指	广州白云山医药销售有限公司
白云山医疗健康产业公司	指	广州白云山医疗健康产业投资有限公司
王老吉投资公司	指	广州王老吉投资有限公司
医疗器械投资公司	指	广州白云山医疗器械投资公司
广州白云山医院	指	广州白云山医院有限公司
金鹰基金	指	金鹰基金管理有限公司
重庆医股	指	重庆医药（集团）股份有限公司
创美药业	指	创美药业股份有限公司
以琳生物	指	广州以琳生物产业创业投资管理有限公司
中以基金	指	广州中以生物产业投资基金合伙企业（有限合伙）
基药目录	指	国家基本药物目录，是医疗机构配备使用药品的

		依据。基本药物目录中的药品是适应基本医疗卫生需求，剂型适宜，价格合理，能够保障供应，公众可公平获得的药品
OTC	指	非处方药，即经国家卫生行政部门规定或审定后，不需要医师或其它医疗专业人员开写处方即可购买的药品
GDP	指	英文 Gross Domestic Product 的缩写，即国内生产总值。它是指一个国家（国界范围内）所有常驻单位在一定时期内生产的所有最终产品和劳务的市场价值。GDP 是国民经济核算的核心指标，也是衡量一个国家或地区总体经济状况重要指标。
GMP	指	英文 Good Manufacturing Practice 的缩写，是一套适用于制药行业的强制性标准，要求企业在药品生产过程中按照 GMP 要求保证药品质量符合国家标准
GAP	指	英文 Good Agricultural Practice for Chinese Crude Drugs 的缩写，即中药材生产质量管理规范（试行）。它是指为规范中药材生产，保证中药材质量，促进中药标准化、现代化，制订本规范的一项管理制度
药品注册	指	药品监督管理部门依照法定程序，对拟上市销售药品的安全性、有效性、质量可控性等进行系统评价，并作出是否同意进行药物临床研究、生产药品或者进口药品的审批过程，包括对申请变更药品批准证明文件及其附件中载明内容的审批
医保目录	指	《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》（简称《药品目录》）是基本医疗保险、工伤保险和生育保险基金支付药品费用的标准
OEM	指	定点生产或代工生产
CFDA	指	英文 China Food and Drug Administration 的缩写，即国家食品药品监督管理总局
广州国发	指	广州国资发展控股有限公司
广州城发	指	广州国寿城市发展产业投资企业（有限合伙）
云锋投资	指	上海云锋众创股权投资中心（有限合伙）
添富-定增盛世 66 号	指	添富-定增盛世专户 66 号资产管理计划

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

(一) 法定中文名称:	广州白云山医药集团股份有限公司
中文名称缩写:	广药白云山
英文名称:	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Company Limited
英文名称缩写:	GYBYS
法定代表人:	李楚源
(二) 董事会秘书:	陈静
证券事务代表:	黄雪贞
联系地址:	中国广东省广州市荔湾区沙面北街 45 号
电话:	(8620) 6628 1216 / 6628 1219
传真:	(8620) 6628 1229
电子邮箱:	chenj@gybys.com.cn / huangxz@gybys.com.cn
(三) 注册及办公地址:	中国广东省广州市荔湾区沙面北街 45 号
邮政编码:	510130
网址:	<a href="http://www.gybys.com.cn">http://www.gybys.com.cn</a>
电子邮箱:	sec@gybys.com.cn
香港主要营业地点:	香港金钟道 89 号力宝中心第 2 座 20 楼 2005 室
(四) 公司选定的信息披露报纸:	中国国内《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》
中国证监会指定登载公司年度报告的网址:	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
港交所登载公司年度报告的网址:	<a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a>
年度报告备置地点:	本公司董事会秘书室
(五) 股票上市交易所名称及代	A 股: 上海证券交易所

码:	
	代码: 600332      A股简称: 白云山
	H股: 香港联合交易所有限公司
	代码: 0874      H股简称: 白云山
(六) 其他资料:	
首次注册登记日期:	1997年9月1日
首次注册登记地点:	中国广东省广州市荔湾区沙面北街45号
变更注册登记日期:	2016年1月25日
变更注册登记地点:	中国广东省广州市荔湾区沙面北街45号
企业法人营业执照注册号:	440101000005674
税务登记号码:	44010063320680x
组织机构代码:	63320680-X
聘请会计师事务所名称及地址:	立信会计师事务所(特殊普通合伙) 上海市南京东路61号4楼
聘请的会计师事务所签字 会计师姓名	张宁、张曦

## 二、本报告期末主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

主要会计数据	2016年	2015年	本年比上年增减(%)	2014年		2013年		2012年	
				调整后	调整前	调整后	调整前	调整后	调整前
营业收入(人民币千元)	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
归属于本公司股东的净利润(人民币千元)	1,508,033	1,300,351	15.97	1,194,141	1,192,472	979,376	980,045	728,150	729,040
归属于本公司股东的扣除非经常性损益的净利润(人民币千元)	1,071,111	1,128,765	(5.11)	1,092,530	1,112,771	873,052	891,802	687,910	706,882
经营活动产生的现金流量净额(人民币千元)	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
利润总额(人民币千元)	1,945,053	1,628,122	19.47	1,468,061	1,467,177	1,228,521	1,229,190	880,173	881,063
主要会计数据	2016年末	2015年末	本年比上年增减(%)	2014年末		2013年末		2012年末	
				调整后	调整前	调整后	调整前	调整后	调整前
归属于本公司股东的净资产(人	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

人民币千元)									
总资产(人民币千元)	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
总负债(人民币千元)	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
归属于本公司股东的每股股东权益(人民币元)	10.67	6.55	62.99	5.97	5.99	5.26	5.29	4.39	4.41
期末总股本(人民币千元)	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) 主要财务指标

主要财务指标	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年		2013年		2012年	
				调整后	调整前	调整后	调整前	调整后	调整前
基本每股收益(人民币元)	1.075	1.007	6.76	0.925	0.923	0.767	0.768	0.577	0.578
稀释每股收益(人民币元)	1.075	1.007	6.76	0.925	0.923	0.767	0.768	0.577	0.578
扣除非经常性损益后的基本每股收益(人民币元)	0.764	0.874	(12.65)	0.846	0.862	0.684	0.699	0.545	0.560
加权平均净资产收益率(%)	12.75	15.91	减少3.16 个百分点	16.48	16.38	15.70	15.71	13.87	13.89
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	9.06	13.81	减少4.75 个百分点	15.08	15.29	13.99	14.30	13.11	13.47

归属于本公司股东权益收益率 (%)	8.69	15.39	减少 6.70 个百分点	15.50	15.41	14.41	14.35	13.17	13.10
归属于本公司股东权益占总资产 (%)	66.98	53.25	增加 13.73 个百分点	54.01	54.46	55.15	55.77	58.33	59.25
资产负债率 (%)	31.83	45.28	减少 13.45 个百分点	44.47	43.99	43.30	42.67	39.67	38.73

注：1. 以上财务报表数据和指标均以合并报表数计算。

2. 资产负债率的计算公式为：负债总值/资产总值\*100%

### 三、2016年分季度主要财务数据

	第一季度 (1-3月份) (人民币千元)	第二季度 (4-6月份) (人民币千元)	第三季度 (7-9月份) (人民币千元)	第四季度 (10-12月份) (人民币千元)
营业收入	5,050,887	5,806,381	4,686,416	4,491,997
归属于本公司股东的净利润	409,319	422,488	224,616	451,610
归属于本公司股东的扣除非经常性损益的净利润	393,747	303,582	173,294	200,488
经营活动产生的现金流量净额	743,266	969,725	705,391	26,290

### 四、非经常性损益项目和金额

项 目	2016年金额 (人民币千元)	附注	2015年金额 (人民币千元) (调整后)	2014年金额 (人民币千元) (调整后)
非流动资产处置损益	15,244		(1,285)	(9,939)
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免；	—		12	322
计入当期损益的政府补助	496,824	为本公司下属子公司取得政府补助当期转入营业外收入的金额。	307,220	185,775
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	(1,087)		1,814	1,323
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,110		671	—
委托贷款取得的损益	—		(1,743)	(1,048)

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(33,640)		(88,140)	(51,005)
所得税影响数	(40,659)		(45,633)	(23,376)
少数股东损益影响数(税后)	(2,871)		(1,329)	(441)
<b>合计</b>	<b>436,921</b>		<b>171,587</b>	<b>101,611</b>

### 五、2016年度股东权益变动情况(合并)

项目	股本(人民币千元)	资本公积(人民币千元)	其他综合收益(人民币千元)	盈余公积(人民币千元)	未分配利润(人民币千元)	归属于母公司股东权益合计(人民币千元)
年初数	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
本年减少	—	—	218	—	609,249	609,467
年末数	1,625,791	9,875,173	9,788	1,052,034	4,782,294	17,345,080

### 六、采用公允价值计量的项目

项目名称	本报告期初余额(人民币千元)	本报告期末余额(人民币千元)	本报告期变动(人民币千元)	对本报告期利润的影响金额(人民币千元)
可供出售金融资产	76,415	25,932	(50,483)	12,460
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,500	6,026	(474)	(459)
<b>合计</b>	<b>82,915</b>	<b>31,958</b>	<b>(50,957)</b>	<b>12,001</b>

### 第三节 公司业务概要

#### 一、本报告期内，本集团所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### （一）主要业务与产品情况

本公司自成立以来，一直专注于医药健康产业，经过多年的发展，规模与效益持续扩大。目前，本集团主要从事：（1）中西成药、化学原料药、天然药物、生物医药、化学原料药中间体的研究开发、制造与销售；（2）西药、中药和医疗器械的批发、零售和进出口业务；（3）大健康产品的研发、生产与销售；及（4）医疗服务、健康管理、养生养老等健康产业投资等。

##### 1、大南药板块（医药制造业务）

本公司属下共有 25 家医药制造企业与机构（包括 3 家分公司，18 家控股子公司和 4 家合营企业），从事中西成药、化学原料药、化学原料药中间体、生物医药和天然药物等的研发与制造。

（1）本集团是南派中药的集大成者。本公司拥有中一药业、陈李济药厂、奇星药业、敬修堂药业、潘高寿药业等 12 家中华老字号药企（含控股子公司和合营企业），其中 10 家为百年企业；本公司及合营企业拥有国家中药保护品种 4 个，中药独家生产品种 54 个；主要中药产品包括消渴丸、华佗再造丸、复方丹参片系列、板蓝根颗粒系列、清开灵系列、安宫牛黄丸、滋肾育胎丸、追风透骨丸等，在华南地区乃至全国都拥有明显的中成药品牌、品种优势。

（2）本集团拥有从原料药到制剂的抗生素完整产业链，产品群涵盖抗菌消炎类常用品种及男科用药。本集团以驰名商标“抗之霸”整合抗生素药品品牌，以其打造国内口服抗菌消炎药第一品牌的市场形象。本集团的化学药产品包括头孢硫脒、头孢克肟、阿莫西林、枸橼酸西地那非等。

##### 2、大健康板块

本集团及本公司属下合营企业的大健康板块主要为饮料、食品、保健品、药妆等产品的生产、研发与销售，主要从事的企业包括本公司全资子公司王老吉大健康公司及合营公司王老吉药业等；主要产品包括王老吉凉茶、灵芝孢子油胶囊、润喉糖、龟苓膏等。

### 3、大商业板块（医药流通业务）

本集团及本公司属下合营企业的大商业板块主要经营医药流通业务，包括医药产品、医疗器械、保健品等的批发、零售与进出口业务。批发业务方面，主要通过本公司合营企业医药公司及本公司控股子公司采芝林药业、医药进出口公司开展；零售业务方面，主要通过“采芝林”药业连锁店、“健民”药业连锁店与盈邦大药房等终端开展。其中，医药公司是华南地区最大的医药流通企业。

### 4、大医疗板块

本集团以白云山医疗健康产业公司为主体，推进医疗服务、健康管理、养生养老等产业投资。目前，大医疗板块尚处于前期布局阶段。

在医疗服务领域，已完成对广州白云山医院的并购，将逐步打造成为以康复为主、以骨科和泌尿外科为辅的“一主两辅”特色综合医疗服务机构。在中医养生领域，投资建设西藏林芝藏式养生古堡已经落成并投入试运营。

#### （二）经营模式

##### 1、大南药板块

##### （1）采购模式

本集团完成重大资产重组后，对各下属企业的采购体系进行了统一整合，建立了以医药进出口公司、采芝林药业为核心的统一采购平台，集约化统筹管理原辅材料、中药材、包装材料、机器设备等物料的采购，提高对外议价和抵御风险能力，有效降低采购成本。

本集团建立的统一归口采购平台及采购的物料情况如下：

序号	采购内容	采购归口平台	采购方式说明
1	大宗中药材	采芝林药业、相关GAP药材公司	针对大宗中药材的采购需求，通过与药材产地直接挂钩，重点结合GAP基地认证等方式，保证珍贵原材料资源稳定可控，从而确保大宗中药材供应的数量、质量、时间及成本

序号	采购内容	采购归口平台	采购方式说明
2	大宗原辅材料、包装材料	医药进出口公司	通过加强供应商开发，完善、细分供应商的分类管理，培育战略合作供应商等方式以保证采购的大宗原辅材料、包装材料的品质和成本优势
3	进口设备	广药白云山香港公司、医药进出口公司	广药白云山香港公司负责进口设备的统一购进，医药进出口公司负责统一办理进口手续

## (2) 生产模式

本公司各下属企业以医药市场需求为导向，根据市场预测制定年度、月度、周生产计划，并按生产计划安排生产。本公司各下属企业严格按照国家GMP的要求组织生产，从原料采购、人员配置、设备管理、生产过程、质量控制、包装运输等方面，严格执行国家相关规定；在药品、产品的整个制造过程中，质量管理部门对原料、辅料、包装材料、中间产品、成品进行全程检测及监控，确保产品质量安全。同时，本公司对各下属企业的生产管理在技术质量、环境保护、职工安全卫生健康等方面进行监督指导。

## (3) 销售模式

大南药板块销售模式主要分为两类：一类是国家基本药物销售模式，另一类为非国家基本药物销售模式。

### ①国家基本药物销售模式

近年来国家大力深化医疗改革，积极推行全民医保制度。国家基本药物全部纳入国家医保目录，并实行全额报销，形成在我国医药市场的巨大优势。本公司各下属企业积极响应国家政策，成立专门营销团队负责国家基本药物销售，积极参与各省基本药物的招标采购，并将基本药物销售作为未来医药销售的重点。

基本药物销售模式具体为：政府或医院通过基本药物集中采购平台对基本药物实行统一招标采购，本公司各下属企业根据国家相关政策在全国范围内对基本药物进行投标，产品中标后，通过药品经营企业，对基本药物进行统一配送。

## ②非国家基本药物销售模式

对于非国家基本药物，本公司设立了医药工业销售、电子商务两个销售子平台进行销售。

### I. 医药工业销售子平台

本公司成立医药工业销售子平台，“工业操作+商业平台”模式，整合本集团医药工业销售资源提升医药工业企业销售水平，打造整体医药营销优势。本报告期内，本集团建立以白云山和黄公司为主体的 OTC 一体化销售平台，深化与零售药店特别是全国百强连锁药店的深度合作；并成立广药白云山销售公司，启动了属下部分医药制造企业销售资源的整合工作。

### II. 电子商务销售子平台

电子商务销售子平台为现有销售体系的补充、品牌及新品推广平台，也是本集团未来重点打造的销售渠道之一。目前，本公司下属企业采芝林药业已在淘宝网、1 号店、苏宁易购等设立电子商务终端销售平台；广州市药材公司中药饮片厂天猫专营店成功上线；广州健民医药连锁有限公司开设了现代社区旗舰药店并与腾讯微信团队对接，已初步建立健民生活馆移动电商新平台；广药健民网成为全国首家实现网上脱卡支付的医保互联网定点药店、健民跨境电商正式运营，吸引众多国际知名品牌进驻。

## 2、大健康板块

### (1) 采购模式

主要通过本集团建立的统一归口采购平台集中采购。

### (2) 生产模式

本公司下属控股子公司及合营企业通过 OEM 及自建产能等方式，严格按照国家有关法律法规组织生产，从种植采收、生产制造到消费者使用，确保原材料基地、原辅材料、包装材料、人员设备、产成品、消费者使用的全过程质量安全。

### (3) 销售模式

本集团大健康板块收入主要来自王老吉凉茶。对王老吉凉茶的销售，王老吉大健康公司主要以经销为主，设三级经销商，一级经销商对王老吉大健康公司负责，根据王老吉大健康公司下达的销售任务，具体负责区域渠道开发；二级分销商从一级经销商处采购并负责产品配送。王老吉大健康公司直

接负责产品的广告投入，参与终端扩展、促销及客户维护等。

### 3、大商业板块

本集团的医药流通业务包括医药分销及零售两种模式，主要利润来源于药品、医疗器械等的进销价差及/或配送费用。

本公司属下合营企业医药公司是华南地区医药流通龙头企业，具有较好的商业信誉，拥有完善的销售网络、广泛的销售渠道与较强的医药配送能力；本集团及属下合营企业拥有“采芝林”、“健民”等知名的医药零售连锁品牌及 60 多家医药零售网点，具有较强的终端实力。

截至 2016 年 12 月 31 日止，本集团及合营企业的医药零售网点共有 63 家，其中，主营中药的“采芝林”药业连锁店 30 家，主营西药、医疗器械的“健民”药业连锁店 33 家，盈邦大药房 1 家。

主要的业绩驱动因素：

本报告期内，本集团实现营业收入人民币 20,035,681 千元，同比增长 4.76%。营业收入的增长主要是由于本集团于本报告期内着力对“大南药、大健康、大商业”三大业务板块进行战略升级，加大市场推广与营销力度。

#### （三）行业发展现状

近年来，随着药品招标和医保控费的力度不断加大，以及 GDP 增长放缓和医保全覆盖的基本完成，医药行业增速有所放缓。2016 年，全国规模以上医药制造业实现主营业务收入人民币 28,063 亿元，同比增长 9.7%，实现利润总额人民币 3,003 亿元，同比增长 13.9%。

#### （四）周期性特点

本集团经营业务中，医药制造业务、贸易业务等行业周期性特征不突出，没有明显的季节性；大健康业务板块，由于其现时主要产品王老吉草本凉茶的特性及礼品属性，产品需求与天气及节假日有一定的关联性，具有一定的季节性。

#### （五）公司所处的行业地位

经过多年的发展，本集团实现了以中成药制造、医药贸易为主到中成药、中药饮片、化学原料药、化学药制剂、生物医药、大健康产品、医药商业以及医疗服务的全产业链覆盖；在抗菌消炎、糖尿病、心脑血管、消化系统、清热解毒、男科、儿童用药等领域形成了相对完善的产品布局，在中药、化

学药制剂、化学原料药等细分领域市场占有重要地位。

2012年，本公司成立王老吉大健康公司，以“王老吉”品牌引领大健康产业，为本集团的发展开辟新的增长动力和战略空间。近几年来，本集团的大健康产业呈现快速增长的态势，主要产品王老吉凉茶在中国凉茶市场上已占据领先地位。

## 二、本报告期内，本集团主要资产发生重大变化情况的说明

本集团在建工程产期末余额为人民币 255,276 千元，同比减少 54.08%，主要是由于本年度本集团生产基地建设项目逐渐竣工所致。

## 三、本报告期内核心竞争力分析

本集团的核心竞争力主要表现在以下方面：

### 1、拥有丰富的产品与品牌资源：

(1) 产品方面：在糖尿病、心脑血管、抗菌消炎、清热解毒、肠外营养、止咳镇咳、跌打镇痛、风湿骨痛、妇科及儿童用药、滋补保健等领域形成齐全的品种系列。拥有各类剂型 30 余种、近 2,000 个品种规格，独家生产品规超过 100 个。

(2) 品牌方面：本集团目前拥有中国驰名商标 9 项、广东省著名商标 21 项、广州市著名商标 29 项。其中，“白云山”品牌知名度和美誉度在全国消费者中具有较大的影响力和感召力，是国内最具价值的医药品牌之一。完成换股吸收合并白云山股份暨发行股份购买广药集团资产的重大资产重组后，本集团在整合品牌资源的基础上，推动大品牌战略，实现品牌营销策划模式由零散企业品牌向统一的集体战略品牌群转变，并在振兴大南药的基础上，发展大健康产业，推进大商业的发展，开拓大医疗产业，培育资本财务、电子商务、医疗器械等新业态的发展，将品牌价值从传统医药产品向新的大健康产品辐射。

2、拥有悠久的中医药历史和文化软实力。旗下 12 家成员企业获得中华老字号认证，其中陈李济药厂、中一药业、潘高寿药业、敬修堂药业、采芝林药业、王老吉药业、星群药业、奇星药业、明兴药业、光华药业等为百年企业，并拥有星群夏桑菊、白云山大神口焱清、王老吉凉茶、陈李济传统中

药文化、潘高寿传统中药文化、中一“保滋堂保婴丹制作技艺”等六件国家级非物质文化遗产；建立了陈李济博物馆、“陈李济健康养生研究院”、“岭南中医药文化体验馆”、“神农草堂”、采芝林博物馆和“王老吉”凉茶博物馆，构建了多个文化宣传平台，展现中医药悠久的历史与灿烂的文化，重塑中医药的名优品牌。

3、拥有相对完整的产业链体系。包括现有主要医药资产，通过内外部的双向一体化和后向一体化发展，形成较为完善的原料、研发、生产、流通及终端产业链；在中药材供应方面，在全国范围内拥有 69 个 GAP 药材基地，建立了原材料、辅料统一采购平台，有效保障中药材质量及供应并控制生产成本；在产品研发方面，不断构建完善的技术创新体系，与国内外科研院所构建了广泛的合作网络，发挥内外协同效应，高效利用各方有利资源，以科技推动发展。

4、拥有完善的销售网络和广泛稳定的客户基础。现有医药零售网点 60 多家，且为广东省首批取得药品质量管理规范（GSP）认证的医药商业企业；建立了华南地区最大的医药终端销售网络和医药物流配送中心；凭借稳健的市场根基及强大营销网络的优势，与全国各地的数万名客户（包括大中型医院、医药批发商、经销商和零售商等）建立了长期、稳固的合作关系。

5、拥有不断完善的科技创新体系。本集团多年来不断加强平台建设，完善自身科研创新体系。截至本报告日，本集团共有 7 家国家级研发机构，6 家省级企业技术中心，2 家省级重点实验室，12 家省级工程技术中心，12 家市级企业技术中心，14 家市级工程技术研发中心，4 级市级重点实验室。中药及中药保健品的研究与开发、自动控制和在线检测等中药工程技术、中药制剂、超临界 CO<sub>2</sub> 萃取、逆流提取、大孔树脂吸附分离、中药指纹图谱质量控制、头孢类抗菌素原料药的合成与工艺技术、无菌粉生产技术及制剂技术等处于国内领先地位的核心技术。

6、拥有思想先进、素质优良、结构合理、创新能力强的人才队伍。近年来，本集团坚持以良好的环境和待遇吸引人，以优秀的企业文化熏陶人，以美好的企业愿景激励人。目前，本集团已形成诺贝尔奖得主 2 人、国内院士 9 人、外籍院士 7 人、享受国家特殊津贴在职 2 人、首席专家（科学家）24 人、博士及博士后 53 人的强大高层次人才队伍；并拥有专业技术人员

6,202人，其中1,411余人具有中级以上职称。

本报告期内，本集团的核心竞争力并未发生重大变化。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、管理层讨论与分析

本报告期内，本集团根据“企业素质提升年”的发展思路，以“资本化、走出去”为战略实现路径，大力打造大南药、大健康、大商业、大医疗等“四大板块”，培育电子商务、资本财务、医疗器械等“三大新业态”，积极改善产业结构、增强产业素质、提高产业效率，实现平稳增长。

2016年，本集团的营业收入为人民币20,035,681千元，同比增长4.76%；利润总额为人民币1,945,053千元，同比增长19.47%；归属于上市公司股东的净利润为人民币1,508,033千元，同比增长15.97%。

本报告期内，本集团：

一是实施大南药产业振兴工程，实现重点品种高增长。（1）通过大南药科技创新顶层设计、销售整合、长板补短板、增长项目清单、睡眠品种招商、薪酬激励等措施，大力促进下属医药制造企业的良性发展；（2）进一步推进下属企业生产经营和销售资源整合。本报告期内，本集团以白云山医药销售公司为营销整合平台，整合了白云山制药总厂、光华药业和敬修堂药业的营销工作，转入深度整合阶段；（3）加强营销创新，重点培育明星品种，并取得较好成效，中一药业的滋肾育胎丸、陈李济药厂的舒筋健腰丸和白云山制药总厂的枸橼酸西地那非（“金戈”）增长迅速，同比增长幅度均达70%以上。

二是进一步巩固提升王老吉凉茶的品牌影响力和市场地位，积极推动大健康产品品类的多元化发展，建立大健康产品体系。（1）围绕“营销餐饮年”这一主线，大力拓展餐饮渠道，通过与大型餐饮企业合作的形式，推动

了餐饮市场新发展；（2）抓住消费时节，打造礼品市场，推动王老吉凉茶的市场最大化；（3）通过发起成立中华老字号联盟、发展校园足球、与清华大学成立王老吉奖学金、开展“让爱及时回家”活动、与浙江卫视当家栏目《挑战者联盟》合作、捆绑热门 IP《报告老板》第二季、与淘宝和手游开启跨界营销等多种形式，巩固王老吉凉茶的品牌与市场地位；（4）推动大健康产品多样化，借夏季达沃斯论坛召开之机，推出低糖、无糖王老吉凉茶新品，并与国内有关集团与机构合作开拓和发展核桃露饮料市场、合作经营大健康连锁体验店，以实现大健康品类多元化发展。

三是紧跟医药商业变革发展趋势，注重以创新的思路拓展销售网络，开拓新业务，实现大商业转型发展。（1）深入推进医药服务延伸业务。截至 2016 年底，本公司下属商业企业已与广东省内超过 90 家医疗机构开展医院服务延伸项目合作，其中仅在广州就与 40 家医疗机构开展合作（包括三甲医院 8 家、三乙医院 1 家、二甲医院 6 家、社区医疗机构 25 家），合作形式、合作内容多元化，取得了良好的社会效益；（2）扎实推进创新业务发展。线上电商方面，广药白云山天猫店今年 3 月份正式投入运营，医药公司旗下健民连锁与京东到家探索 O2O 运作；线下零售方面，采芝林药业对连锁门店进行业务整合，推出便民措施，不断探讨创新发展模式。医药公司于今年 4 月底建立健民第 4 家新概念店恒福店，广受消费者欢迎，广药健民连锁入选中国药店价值榜排名 50 强。

四是继续开拓大医疗及医械产业，推进重大项目的落成。（1）大医疗产业方面，本报告期内，西藏林芝白云山藏式养生古堡项目顺利开业，成为本集团健康养生和诊疗康复领域的新开端；2016 年 4 月，白云山医疗健康产业公司与国内领先的第三方独立医学检验机构北京博奥医学检验所有限公司签订合作框架协议，将充分利用双方优势，共同发展以基因检测等业务为主的第三方医学检验；（2）医疗器械产业方面，本公司将与美时医疗控股有限公司在广州市开发区共同打造拥有自主知识产权的高端医疗器械研发生产基地，与广州奥咨达医疗器械技术股份有限公司共同建立“国际医疗器械研发孵化产业平台”，建立医疗器械战略性新兴产业优势集群。

五是推动本集团科研及质量管理资源的整合，重建科研质管体系。（1）加强顶层设计，确保企业对科研工作的投入，提高科研人员的工作积极性和

能动性；（2）加强体系建设，搭建以广药总院为主体的科研整合平台，基本实现对本集团科研项目的集中归口统一管理。同时，成立了广州王老吉大健康研究院，集中开展本集团大健康科研工作；（3）加强项目实施，本报告期内，白云山制药总厂仿制的非小细胞肺癌治疗药物吉非替尼原料药及片剂获得临床批件；王老吉大健康公司参与的“中草药 DNA 条形码物种鉴定体系”获得国家科技进步二等奖；王老吉凉茶国家 863 计划取得阶段性研究成果，证明长期饮用王老吉凉茶可延长动物寿命；“王老吉凉茶植物饮料在线调配等关键技术研究及应用”获中国轻工业联合会科技进步三等奖；中一药业“一种治疗消化性溃疡的中成药及其制备方法”、敬修堂药业“九节茶提取物在降低流感病毒易感性上的应用”、潘高寿药业“一种治疗子宫肌瘤的中成药和制备、质量控制方法”和星群药业“夏桑菊颗粒的制备方法”获得第十七届中国专利优秀奖。本报告期内，本集团获得临床批件 13 件，生产批件 9 件；获得授权的国内发明专利 48 项、国外专利授权 1 个、实用新型 2 项、外观设计 18 项；新增 2 家省级企业重点实验室，4 个市技术创新联盟；（4）加强质量管控，通过加强内部质量检查、开展 QC 活动、实施规范化技改等措施，提升质量管理水平。

## 二、本报告期内主要经营情况

### （一）主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

项目	本报告期 (人民币千元)	上年同期 (人民币千元)	变动比例 (%)
营业收入	20,035,681	19,124,658	4.76
其中：主营业务收入	19,875,179	18,966,492	4.79
营业成本	13,412,063	12,200,500	9.93
其中：主营业务成本	13,372,298	12,165,563	9.92
销售费用	3,823,589	4,167,681	(8.26)

管理费用	1,439,734	1,374,806	4.72
财务费用	(96,520)	(21,938)	(339.97)
税前利润	1,945,053	1,628,122	19.47
归属于本公司股东的净利润	1,508,033	1,300,351	15.97
经营活动产生的现金流量净额	2,444,672	1,941,956	25.89
投资活动产生的现金流量净额	(249,158)	(806,004)	69.09
筹资活动产生的现金流量净额	6,724,722	(347,449)	2,035.46
研发投入	330,368	315,736	4.63

注：

1、财务费用本期与上年同期同比下降的主要原因是本年度本集团加大资金管理力度，减少银行借款，提高资金运营效率，通过合理调配资金，增加投资理财及优化存款种类，增加利息收入，降低财务成本。

2、投资活动产生的现金流量净额本期与上年同期同比上升的主要原因是：本年度本集团生产场地、设备的投入以及对投资项目支付的资金同比有所减少所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额本期与上年同期同比上升的主要原因是：本年度本公司收到非公开发行人民币普通股（A股）募集资金所致。

## 1、收入和成本分析

2016年，本集团营业收入变化的主要因素是：本集团经营业绩的持续增长，主要由于本集团于本报告期内着力对“大南药、大健康、大商业”三大业务板块进行战略升级，加大市场推广与营销力度，促进业务的增长。

(1) 主营业务分业务、分产品、分地区情况

主营业务分行业情况						
分业务	主营业务收入		主营业务成本		主营业务利润率	
	主营业务收入 (人民币千元)	同比增减 (%)	主营业务成本 (人民币千元)	同比增减 (%)	主营业务 利润率 (%)	同比增减 (百分点)
大南药	6,906,387	2.18	3,893,998	3.93	43.62	减少 0.95 个百分点
大健康	7,769,431	0.01	4,601,045	6.54	40.78	减少 3.63 个百分点
大商业	5,148,331	16.00	4,839,249	18.03	6.00	减少 1.63 个百分点
其他	51,030	9,233.54	38,006	8,531.77	25.52	增加 6.05 个百分点
合计	19,875,179	4.79	13,372,298	9.92	32.72	减少 3.14 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	主营业务收入		主营业务成本		主营业务利润率	
	主营业务收入 (人民币千元)	同比增减 (%)	主营业务成本 (人民币千元)	同比增减 (%)	主营业务 利润率 (%)	同比增减 (百分点)
中成药	3,218,028	(0.27)	1,763,874	3.73	45.19	减少 2.11 个百分点
化学药	3,688,359	4.41	2,130,124	4.09	42.25	增加 0.18 个百分点
大南药合计	6,906,387	2.18	3,893,998	3.93	43.62	减少 0.95 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	主营业务收入		主营业务成本		主营业务利润率	
	主营业务收入 (人民币千元)	同比增减 (%)	主营业务成本 (人民币千元)	同比增减 (%)	主营业务 利润率 (%)	同比增减 (百分点)
华南	10,819,595	9.54	7,645,737	14.96	29.33	减少 3.34 个百分点
华东	3,563,653	(3.84)	2,291,061	0.07	35.71	减少 2.51 个百分点
华北	2,262,849	(6.06)	1,310,360	(2.42)	42.09	减少 2.16 个百分点
东北	335,257	13.84	206,755	14.71	38.33	减少 0.47 个百分点
西南	2,194,768	10.10	1,495,607	20.64	31.86	减少 5.95 个百分点
西北	629,943	29.15	355,340	30.36	43.59	减少 0.52 个百分点
出口	69,114	(65.24)	67,438	(64.53)	2.42	减少 1.95 个百分点

主营业务利润率 = (主营业务收入 - 主营业务成本) / 主营业务收入 \* 100%

## (2) 产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
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
注射用头孢硫脒 (千支)	65,906.80	61,926.74	4,602.51	22.00	3.65	471.31
头孢克肟系列 (千盒)	50,929.35	51,546.13	3,629.28	15.00	11.45	(16.41)
小柴胡颗粒 (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)
夏桑菊颗粒 10g (千袋)	347,516.97	329,119.79	39,611.70	21.79	6.77	82.22
清开灵颗粒 (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)

产销量、期末库存同比变动较大的情况说明:

① 消渴丸生产量和期末库存量分别同比下降 30.39%、55.37%，主要原因为：市场库存偏大，生产量减少，库存减少；

② 枸橼酸西地那非片生产量同比增加 81.00%，主要原因为：销售需求的增加，扩大批量生产；销售量同比增加 62.29%，主要原因为：拓展市场，推进促销手段，拉动终端销量增长；期末库存量同比增加 83.87%，主要原因为：随着市场需求增加，致使库存同比增加；

③ 注射用头孢硫脒期末库存同比增加 471.31%，主要原因为：随着市场需求的增加，致使库存同比大幅度增加；

④ 小柴胡颗粒生产量同比增加 30.94%，主要原因为：市场需求量的增多，配合销售增加生产；

⑤ 夏桑菊颗粒 10g 期末库存同比增加 82.22%，主要原因为：为保证产品正常销售，生产企业合理增加产品库存；

⑥ 清开灵颗粒销售量同比下降 35.00%，主要原因为：年初社会库存过大，终端工作薄弱，导致销量减少。

## (3) 成本分析表

分行业情况						
分行业	构成项目	2016 年		2015 年		金额变动比例 (%)
		金额 (人民币千元)	占业务成本 比例 (%)	金额 (人民币千元)	占业务成本 比例 (%)	
大南药	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
	人工费	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
	人工费	9,202	0.20	4,318	0.10	113.09
	其他	1,016,831	22.10	900,395	20.85	12.93
大商业	采购成本	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

#### (4) 主要销售客户及主要供应商的情况

前五个客户销售额合计人民币 2,592,605 千元(2015:2,047,539 千元), 占本公司销售总额的比例为 13.04% (2015: 10.80%) ; 其中前五名客户销售额中关联方销售额为人民币 1,685,412 千元, 占本集团本年度销售总额 8.48%。

于本年度, 本集团向前五名供应商合计的采购金额为人民币 2,267,462 千元 (2015: 2,101,636 千元), 占本年度采购总额的比例为 21.14% (2015: 20.05%); 其中前五名供应商采购额中关联方采购额为人民币 1,779,868 千元, 占本年度总采购额的 16.59%。

本集团与客户及供应商保持良好的合作关系, 双方均按照一般商业条款结算货款。

据董事会所知, 无任何董事或其紧密联系人士或拥有本公司已发行股本 5%以上的股东于本集团前五名销售客户及供应商中拥有任何权益。

## 2、费用

本报告期内, 本集团的销售费用约为人民币 3,823,589 千元 (2015: 4,167,681 千元), 同比减少了 8.26%, 主要是本集团改变了费用结算方式, 致使宣传费用大幅减少。

本报告期内, 本集团的管理费用约为人民币 1,439,734 千元 (2015: 1,374,806 千元), 同比增长了 4.72%, 主要是本集团业务不断拓展, 职工薪酬、研究开发费等费用增加所致。

本报告期内, 本集团的财务费用约为人民币 (96,520) 千元, 比上年减少了 339.97%, 主要是本集团加大资金管理力度, 减少银行借款, 提高资金运营效率, 通过合理调配资金, 增加投资理财及优化存款种类, 增加利息收入, 降低财务成本。

本报告期内，本集团的所得税费用约为人民币 386,379 千元，比上年增长了 36.61%，主要是本年度本公司属下企业利润增长所致。

### 3、研发支出

本年费用化研发支出(人民币千元)	330,368
本年资本化研发支出(人民币千元)	0
研发支出合计(人民币千元)	330,368
研发支出总额占营业收入比例 (%)	1.65
研发支出总额占大南药板块主营业务收入比例 (%)	4.78
研发支出总额占净资产比例 (%)	1.87
公司研发人员的数量	674
公司研发人员的数量占公司总人数比例 (%)	3.02
研发投入资本化的比例 (%)	0

### 4、现金流

项目	本报告期 (人民币千元)	上年同期 (人民币千元)	同比增减 (%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	2,444,672	1,941,956	25.89	本报告期内，本公司属下企业收到征迁补偿款、政府补助款及利息收入同比增加，同时支付税费减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	(249,158)	(806,004)	69.09	本报告期内，本集团生产场地、设备的投入以及对投资项目支付的资金同比有所减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	6,724,722	(347,449)	2,035.46	本报告期内，本公司收到非公开发行人民币普通股（A股）募集资金所致。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 财务状况分析

### 1、资金流动性

于2016年12月31日，本集团的流动比率为2.63(2015年12月31日：1.44，速动比率为2.25(2015年12月31日：1.06)。本年度应收账款周转率为20.18次，比上年减慢1.08%；存货周转率为4.97次，比上年加快6.05%。

### 2、财政资源

于2016年12月31日，本集团的现金及现金等价物为人民币12,756,470千元(2015：3,837,604千元)，其中约99.87%及0.13%分别为人民币及港币等外币。

于2016年12月31日，本集团之银行借款为人民币58,718千元(2015年12月31日：人民币669,439千元)，其中短期借款为人民币25,216千元(2015年12月31日：人民币629,684千元)，长期借款为人民币33,502千元(2015年12月31日：人民币39,755千元)。

### 3、资本结构

于2016年12月31日，本集团的流动负债为人民币7,422,448千元(2015年12月31日：人民币6,828,500千元)，较2015年上升8.70%；长期负债为人民币820,932千元(2015年12月31日：人民币358,144千元)，较2015年上升129.22%；归属于本公司股东的股东权益为人民币17,345,080千元(2015年12月31日：人民币8,450,814千元)，较2015年上升105.25%。

### 4、资本性开支

本集团预计2017年资本性开支约为人民币9.87亿元(2016年：人民币

2.93 亿元)，主要用于生产基地建设、信息系统建设等。本集团将通过自有资金、银行借款等方式筹集资金满足资本性开支计划所需资金。

## 5、资产及负债状况

项目	截至 2016 年 12 月 31 日止 (人民币千元)	占总资 产比例 (%)	截至 2015 年 12 月 31 日止 (人民币千元)	占总资 产比例 (%)	本年末金额较 上年末金额变 动比例 (%)	变动说明
货币资金	13,091,008	50.55	4,118,291	25.95	217.87	截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司通过非公开发行人民币普通股（A 股）募集资金，以及提高资金回笼所致。
预付账款	414,074	1.60	316,796	2.00	30.71	截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司属下企业预付购买医药原料及包装物款项增加所致。
应收股利	52,939	0.20	0	0.00	100.00	截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司属下企业对合营公司应收股利增加所致。
其他流动资产	250,191	0.97	108,318	0.68	130.98	截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司属下企业预缴所得税增加、搬迁资产待处置所致。
在建工程	255,276	0.99	555,906	3.50	(54.08)	截至 2016 年 12 月 31 日止，本集团生产基地建设项目逐渐竣工所致。
开发支出	3,017	0.01	5,509	0.03	(45.24)	截至 2016 年 12 月 31 日止，本集团开发支出期末余额有所减少所致。
商誉	11,500	0.04	2,283	0.01	403.71	截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司属下企业收购广州白云山医院股权所致。
长期待摊费用	37,939	0.15	24,112	0.15	57.35	截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司属下企业租入的固定资产

						改建支出增加所致。
其他非流动资产	35,970	0.14	0	0.00	100.00	截至 2016 年 12 月 31 日止, 本公司属下企业支付购买资产尚处于办理产权转移阶段所致。
短期借款	25,215	0.10	629,683	3.97	(96.00)	截至 2016 年 12 月 31 日止, 本公司属下企业逐步偿还银行借款, 银行借款减少所致。
预收账款	1,552,886	6.00	974,514	6.14	59.35	截至 2016 年 12 月 31 日止, 本公司属下公司预收经销商货款增加所致。
应付职工薪酬	546,523	2.11	413,030	2.60	32.32	截至 2016 年 12 月 31 日止, 本集团本期应付未支付的职工薪酬增长所致。
应收税费	384,192	1.48	74,514	0.47	415.59	截至 2016 年 12 月 31 日止, 本集团应交未交的增值税、企业所得税有所增加所致。
递延收益	612,084	2.36	183,588	1.16	233.40	截至 2016 年 12 月 31 日止, 本公司属下企业收到政府征迁补偿款, 及收到政府补助款增加所致。
递延所得税负债	76,581	0.30	29,064	0.18	163.49	截至 2016 年 12 月 31 日止, 本集团未来应交的所得税差异增加所致。
资本公积	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币普通股 (A 股) 股本溢价所致。
其他综合收益	9,788	0.04	(733)	0.00	1435.93	截至 2016 年 12 月 31 日止, 本集团所持有的可供出售金融资产价格上升所致。

## 6、外汇风险

本集团大部分收入、支出、资产及负债均为人民币或以人民币结算，所以并无重大的外汇风险。

## 7、主要现金来源与运用项目

截至 2016 年 12 月 31 日止，本集团之现金及现金等价物为人民币 12,756,470 千元，比年初增加人民币 8,918,866 千元；经营活动之现金流量净额为人民币 2,444,672 千元，同比增加人民币 502,716 千元，主要是本年度本公司属下企业收到征迁补偿款、政府补助款及利息收入同比增加，同时支付税费减少所致。

## 8、或有负债

截至 2016 年 12 月 31 日止，本集团并无重大的或有负债。

## 9、本集团资产抵押详情

截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司下属全资子公司广药白云山香港公司以固定资产房屋及建筑物原值港币 8,893 千元、净值港币 6,417 千元，及投资性房地产原值港币 6,843 千元、净值港币 3,877 千元作为抵押，取得中国银行（香港）有限公司透资额度港币 300 千元，信用证和 90 天期信用额总额度港币 100,000 千元，已开具未到期信用证美元 638 千元。

## 10、银行贷款、透支及其他借款

截至 2016 年 12 月 31 日止，本集团借款为人民币 58,718 千元（2015 年 12 月 31 日：人民币 669,439 千元），较期初减少人民币 610,721 千元，以上借款包括短期借款人民币 25,216 千元和长期借款人民币 33,502 千元。

## 11、资产负债率

截至 2016 年 12 月 31 日止，本集团的资产负债率（负债总额/资产总额×100%）为 31.83%（2015 年 12 月 31 日：45.28%）。

## 12、重大投资

截至 2016 年 12 月 31 日止，本集团并无任何其他重大额外投资。

### 13、截至本报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

## （四）行业经营性信息分析

### 1、行业和主要药（产）品基本情况

#### （1）行业基本情况

适用 不适用

本集团医药制造产品主要涵盖中成药和化学药等细分行业。细分行业基本情况如下：

#### ①中成药

过去几年，随着步入 2016 年，中医药产业发展迎来好机遇。2016 年 2 月，国务院印发《中医药发展战略规划纲要（2016-2030 年）》，明确未来十五年我国中医药发展方向和工作重点，促进中医药事业健康发展；8 月，出台了《中医药发展“十三五”规划》以及《健康中国规划纲要（2016-2030 年）》，肯定了中医药在医疗服务中的地位，并明确今后的发展方向；12 月，全国人大颁布了《中华人民共和国中医药法》，使发展中医药事业有了完备的法律基础和依据。

本集团是南派中药的集大成者，在华南地区乃至全国都拥有明显的中成药品牌、品种等资源优势。

#### ②化学药

制药行业的“供给侧改革”大幕开启。2016 年以来，承接去年政策频出的势头，CFDA 针对净化创新环境、去除低水平重复建设等加强监管力度，汰弱留强，推进以化学药为主的制药行业供给侧改革。新的药品注册管理办法、临床试验自查、优先审评制度、药品上市许可持有人制度、仿制药一致性评价、医保目录调整等政策法规将会影响化学药行业收入和利润。众多同质化严重的生产企业将面临行业洗牌，而创新的、高附加值的仿制药将迎来国家

政策扶持，成为制药企业收入和利润的主要来源。

本集团拥有从原料药到制剂的抗生素完整产业链，产品群涵盖抗菌消炎类常用品种，并以驰名商标“抗之霸”整合打造国内口服抗菌消炎药第一品牌的市场形象。此外，本集团首仿上市的白云山金戈（枸橼酸西地那非片）2016年销售收入超4亿元，创造了良好的经济效益。

## （2）行业政策变化及影响

### 1) 研发、质量控制等方面政策法规的变化、影响及应对措施

#### ① 药品注册、审评审批、监管等

2016年，食药监总局相继发布了《总局关于解决药品注册申请积压实行优先审评审批的意见》、《化学药品注册分类改革工作方案》、《总局办公厅公开征求关于药包材药用辅料与药品关联审评审批有关事项的公告（征求意见稿）意见》、《总局关于发布药物研发与技术审评沟通交流管理办法（试行）的通告》等系列药品审评政策。

新的监管政策及具体细则的实施，将在一定程度上增加研发成本和研发风险。但从长远看，将大大缩短药品审批排队时间，进一步推进医药企业审评速度和药品质量审批审评标准，加强临床试验质量管理，进一步推进仿制药质量升级。

**应对措施：**本集团将密切关注药品审批及注册政策，从研发立项阶段严格筛选，加强对新产品的立项审批与风险评估，加强研发阶段管理，提高研发质量，降低研发风险。同时，有序推进一致性评估工作，加快化学药的研发与抢仿，在坚持新产品开发的同时，积极开展仿制药质量和疗效一致性评价工作。

#### ② 仿制药一致性评价

为促进仿制药在疗效上与原研药一致，保证用药安全，提升我国制药行业的整体水平，国务院及食药监总局于2016年3月和5月分别发布了《国务院办公厅关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》和《总局关于落实国务院办公厅关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见有关事项的公告》。规定化学药品新注册分类实施前批准上市的仿制药，凡未按照与原

研药品质量和疗效一致原则审批的，均须开展一致性评价。而且，仿制药一致性评价的细则以及第一批名单已经于 2016 年上半年出台，规定第一批 289 个品种必须于 2018 年之前完成，届时没有通过评价的，注销药品批准文号。

*应对措施：*本集团已根据开展一致性评价研究的难易程度对品种进行梳理，排出开展研究的轻重缓急顺序；根据工作安排，统筹做好相关工作。

### ③ 药品上市许可持有人制度

药品注册与生产许可解除“捆绑”，有利于鼓励药品研发创新，避免低水平重复建设。为此，国务院于 2016 年 6 月印发《药品上市许可持有人制度试点方案》，在 10 省（市）开展试点工作。《方案》提出，试点行政区域内的药品研发机构或科研人员可以作为药品注册申请人提交药物临床试验申请和药品上市申请，申请人取得药品上市许可及药品批准文号的，可以成为药品上市许可持有人。

政策出台有利于激发企业向轻资产的研发机构转型，激励科研人员积极投身药品研发，增加企业新业务内容，帮助企业更好地实现资源优化配置。

*应对措施：*本集团正统筹考虑有关项目定位及规划工作，做好资源配置与调整工作。

## 2) 行业监管及改革方面的政策法规的变化、影响及应对措施

### ① “两票制”

4 月 26 日，国务院办公厅印发《深化医药卫生体制改革 2016 年重点工作任务》明确，综合医改试点省份要在全省范围内推行“两票制”，鼓励医院与药品生产企业直接结算药品货款，药品生产企业与配送企业结算配送费用，压缩中间环节，降低虚高价格。试点推行将斩断层层开票、层层加价的药品价格“虚高”利益链条，挤出挂靠、走票等灰色“水分”，净化药品流通市场风气，促进药品市场健康成熟发展。

*应对措施：*本集团通过销售体系资源整合、营销模式转型升级、渠道下沉、加强终端服务能力建设等举措，积极应对两票制的影响。

### ② 整治药品流通领域违法经营行为

为落实党中央、国务院对食品药品监管“四个最严”的要求，进一步整顿和规范药品流通秩序，严厉打击违法经营行为，食药监总局决定对药品流通领域违法经营行为开展集中整治。总局于 4 月 29 日发布《关于整治药品

流通领域违法经营行为的公告》。《公告》要求各地对药品流通领域违法经营行为开展集中整治，首先是所有药品批发企业开展自查，各省级食品药品监管部门根据企业自查和整改情况，有针对性、有重点地实施监督检查。

*应对措施：*本集团认真配合政府的自查自纠程序，提升企业风险控制管理能力，为迎接国家进一步加强飞行检查做好充分的准备。

### ③ 医保控费、医保目录调整等

国家有关部委于 2016 年 6 月和 9 月，分别发布《国家卫计委关于尽快确定医疗费用增长幅度的通知》以及《人社部关于 2016 年国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录调整工作方案》。

在医保资金日渐紧张的大环境下，我国医保控费工作将日趋严格，通过控费目标逐级逐层分解、日常监测体系、明确的问责机制，我国用药结构将出现较大调整，辅助用药和高价药需求面临下滑压力，药品降价压力较大；而拥有疗效确切、符合临床路径、刚性治疗需求的医保处方药受控费冲击相对较小。同时《医保目录调整方案》提出临床价值高的新药，地方乙类调整增加较多的药品，重大疾病治疗用药、儿童用药、急抢救用药、职业病特殊用药等，调入新医保目录的可能性亦较高，拥有上述品种储备有望借助医保目录调整契机实现放量。

*应对措施：*本集团将合理缩减辅助类用药的产能，将资源用于拓展医保目录调整方案里可增加的三类药的研发，特别是儿童用药方面，提高产品质量，打造知名品牌。

### 3) 环保政策的变化、影响及应对措施

2016 年，新的《环境保护法》已正式实施一年多，《水污染防治行动计划》、新《大气污染防治法》等环保政策陆续公布。以上环保政策的实施，完善了环境监测、环境影响评价、健全生态保护补偿制度、建立环境与公众健康制度、重点污染物排放总量控制制度和区域限批等制度，同时明确公民享有环境知情权、参与权和监督权，鼓励和保护公民举报环境违法，拓展了提起环境公益诉讼的社会组织范围。建立跨区联合防治协调机制，划定生态保护红线，进一步加大对环保的整治力度，企业如违反环保法律法规，将导致没有上限额度的按日计罚、查封扣押、限制生产、停产整治、相关责任人移送拘留等措施。

随着国家对环保监管政策的趋严，将进一步增加医药制造企业的环保成本，投入更多的资源加强环保技术改造，加速行业转型升级和并购整合进程。

**应对措施：**本集团将进一步加强环保节能管理工作，促进医药企业绿色生产，认真落实环保政策，加强对环保节能新技术的应用，积极开展能源优化、节能减排减污工作，使用先进的环保节能管理方式，建立环保信息化系统、智能监控系统、网格化管理系统、风险管控系统、环保信息平台，实现以信息化推动环保节能管理工作规范化建设。

### (3) 主要药（产）品基本情况

适用 不适用

#### 按细分行业划分的主要药（产）品基本情况

适用 不适用

细分子行业	产品名称	适用症/ 功能主治	发明专利起 止期限	药品注册 分类	是否 中药 保护 品种	是否 处 方 药	是否 本 报 告 期 内 新 品	单位	本报告期内 生产量	本报告期内 销售量
中 成 药	消渴丸	用于气阴两虚所致的消渴病；II型糖尿病。	2006年3月31日至2026年3月31日	中药	否	是	否	千瓶	40,519.65	44,766.06
	小柴胡颗粒	解表散热，疏肝和胃。	2011年10月18日至2031年10月17日	中药	否	否	否	千盒	30,992.46	30,431.91
	夏桑菊颗粒 10g	清肝明目，疏风散热，除湿痹，解疮毒。	2008年6月27日至2028年6月27日	中成药	否	否	否	千袋	347,516.97	329,119.79
	清开灵颗粒	清热解毒，镇静安神。	2013年8月13日至2033年8月12日	中药	否	是	否	千小袋	345,809.96	294,526.29
	舒筋健腰丸	补益肝肾，强健筋骨，驱风除湿，活络止痛。	2012年5月30日至2030年3月29日	中药	否	否	否	千瓶	25,375.00	25,670.00
	蜜炼川贝枇杷膏	清热润肺，止咳平喘，气化痰。	2008年3月21日至2028年3月20日	中药六类	否	否	否	千瓶	10,412.96	11,378.06
化	枸橼酸西	适用于治疗	2002年4月	仿制药	否	是	否	千盒	10,418.63	9,865.82

学药	地那非片	阴茎勃起功能障碍(ED)。	29日至2020年4月28日							
	注射用头孢硫脒	用于敏感菌所引起呼吸系统、肝胆系统、五官、尿路感染及心内膜炎、败血症。	2003年5月19日至2023年5月18日	创新药	否	是	否	千支	65,906.80	61,926.74
	头孢克肟系列	适用于对头孢克肟敏感的链球菌属(肠球菌除外)等引起的细菌感染的疾病。	2009年7月16日至2029年7月15日	仿制药	否	是	否	千盒	50,929.35	51,546.13
	阿莫西林系列	用于敏感菌(不产β内酰胺酶菌株)所致的感染。	无	化学药品第六类	否	是	否	千盒	44,745.08	33,458.61
	阿咖酚散	用于普通感冒或流行性感冒引起的发热,也用于缓解轻至中度疼痛。	无	化学药品第六类	否	否	否	千盒	21,733.29	22,844.52
	头孢硫脒	用于金葡菌、肺炎球菌及链球菌所致的感染。	2013年10月日至2033年10月	西药第四类	否	是	否	千公斤	63.59	50.99
	头孢地尼胶囊	适用于对头孢地尼敏感的链球菌属(肠球菌除外)等引起的细菌感染的疾病。	无	进口药品	否	是	否	千盒	4,116.74	4,048.77
	头孢丙烯	1. 上呼吸道感染; 2. 下呼吸道感染; 3. 皮肤和皮肤软组织感染。	2010年12月20日至2030年12月19日	仿制药	否	是	否	千盒	15,341.98	15,941.31
	头孢克肟	呼吸系统感染、泌尿系统感染、胆道感染等	2014年2月至2034年2月	西药第四类	否	是	否	千公斤	103.82	92.83

注：以上为本报告期内细分行业营业收入排名前10的产品。

### 按治疗领域划分的主要药（产）品基本情况

主要治疗领域	产品名称	适用症/功能主治	发明专利起止期限	药品注册分类	是否中药保护品种	是否处方药	是否本报告期内新产品	单位	本报告期内生产量	本报告期内销售量
内 科 用 药	消渴丸	用于气阴两虚所致的消渴病；II型糖尿病。	2006年3月31日至2026年3月31日	中药	否	是	否	千瓶	40,519.65	44,766.06
	小柴胡颗粒	解表散热，疏肝和胃。	2011年10月18日至2031年10月17日	中药	否	否	否	千盒	30,992.46	30,431.91
	夏桑菊颗粒 10g	清肝明目，疏风散热，除湿痹，解疮毒。	2008年6月27日至2028年6月27日	中成药	否	否	否	千袋	347,516.97	329,119.79
抗 微 生 物 药	注射用头孢硫脒	用于敏感菌所引起呼吸系统、肝胆系统、五官、尿路感染及心内膜炎、败血症。	2003年5月19日至2023年5月18日	创新药	否	是	否	千支	65,906.80	61,926.74
	头孢克肟系列	适用于对头孢克肟敏感的链球菌属(肠球菌除外)等引起的细菌感染性疾病。	2009年7月16日至2029年7月15日	仿制药	否	是	否	千盒	50,929.35	51,546.13
	阿莫西林系列	用于敏感菌(不产β内酰胺酶菌株)所致的感染。	无	化学药品第六类	否	是	否	千盒	44,745.08	33,458.61
	头孢地尼胶囊	本品适用于对头孢地尼敏感的链球菌属(肠球菌除外)等引起的细菌感染性	无	进口药	否	是	否	千盒	4,116.74	4,048.77

		疾病。								
	头孢丙烯	1. 上呼吸道感染；2. 下呼吸道感染；3. 皮肤和皮肤软组织感染。	2010年12月20日至2030年12月19日	仿制药	否	是	否	千盒	15,341.98	15,941.31
	头孢硫脒	用于金葡菌、肺炎球菌及链球菌所致的感染。	2013年10月日至2033年10月	西药第四类	否	是	否	千公斤	63.59	50.99
	头孢克肟	呼吸系统感染、泌尿系统感染、胆道感染等	2014年2月至2034年2月	西药第四类	否	是	否	千公斤	103.82	92.83
男性用药	枸橼酸西地那非片	适用于治疗阴茎勃起功能障碍(ED)。	2002年4月29日至2020年4月28日	仿制药	否	是	否	千盒	10418.63	9865.82
镇痛、解热、抗炎、抗风湿、抗痛风药	阿咖酚散	用于普通感冒或流行性感引起的发热，也用于缓解轻至中度疼痛。	无	化学药品第六类	否	否	否	千盒	21,733.29	22,844.52
外科用药	风油精	清凉，止痛，驱风，止痒。	无	中药第九类	否	否	否	千瓶	43,626.24	43,184.35
妇科用药	滋肾育胎丸	补肾健脾，益气培元，养血安胎，强壮身体。	2004年8月27日至2024年8月27日	中药	否	是	否	千瓶	6,047.34	5341.00

#### (4) 本报告期内纳入、新进入和退出基药目录、医保目录的主要药(产)品情况

√适用 □不适用

截至本报告期末，本集团及合营企业共有 736 个品种、583 个品规纳入《国家基本药物目录》，359 个品种纳入国家级《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》，另有 258 个品种纳入省级《基本医疗保险、工伤保险

和生育保险药品目录》。

本报告期内，本集团无纳入、新进入和退出基药目录、医保目录的主要药（产）品情况。

截至本报告期末，本集团及合营企业已纳入《国家基本药物目录》的主要产品情况如下：

企业名称	产品名称	注册分类	适用症/功能主治
中一药业	消渴丸	中药	益气养阴，清热泻火。用于阴虚燥热，气阴两虚所致的消渴病，症见口渴喜饮、多食、多尿、消瘦、气短、乏力、手足心热；II型糖尿病见上述证候者。
中一药业	安宫牛黄丸	中药	清热解毒，镇惊开窍。用于热病，邪入心包，高热惊厥，神昏谵语；中风昏迷及脑炎、脑膜炎、中毒性脑病、脑出血、败血症见上述证候者。
中一药业	障眼明片	中药	补益肝肾，退翳明目。用于肝肾不足所致的干涩不舒、单眼复视、腰膝痠软、或轻度视力下降；早、中期老年性白内障见上述证候者。
白云山和黄公司	口炎清颗粒	中药	滋阴清热，解毒消肿。
白云山和黄公司	复方丹参片	中药	活血化瘀，理气止痛。
白云山和黄公司	板蓝根颗粒	中药	清热解毒，凉血。
敬修堂药业	追风透骨丸	中药	祛风除湿，通经活络，散寒止痛。用于风寒湿痹，肢节疼痛，肢体麻木。
潘高寿药业	蛇胆川贝液	中药	祛风止咳，除痰散结。用于风热咳嗽、痰多、气喘、胸闷、咳痰不爽或久咳不止。
王老吉药业	保济丸	中药第六类	解表，祛湿，和中。用于暑湿感冒，症见发热头痛、腹痛腹泻、恶心呕吐、肠胃不适；亦可用于晕车晕船。
王老吉药业	保济口服液	中药第六类	解表，祛湿，和中。用于暑湿感冒，症见发热头痛、腹痛腹泻、恶心呕吐、肠胃不适；亦可用于晕车晕船。
星群药业	益母草颗粒	中药第九类	活血调经。用于血瘀所致的月经不调，症见经水量少。
星群药业	十滴水	中药第九类	健胃，祛暑。用于因中暑而引起的头晕、恶心、腹痛、胃肠不适。
白云山制药	阿莫西林胶囊	化学药品	用于敏感菌(不产 $\beta$ 内酰胺酶菌株)所致上呼

总厂	(0.125g、0.25g、0.5g)		呼吸道感染、泌尿生殖道感染、皮肤软组织感染、下呼吸道感染、急性单纯性淋病。
白云山制药总厂	盐酸左氧氟沙星片 0.1g (以 C18H20FN3O4 计)	化学药品	可用于治疗成年人(≥18岁)由敏感菌株所引起医院获得性肺炎、社区获得性肺炎、急性细菌性鼻窦炎、慢性支气管炎的急性细菌性发作、复杂性皮肤及皮肤结构感染、非复杂性皮肤及皮肤软组织感染、慢性细菌性前列腺炎、复杂性尿路感染、急性肾盂肾炎、非复杂性尿路感染、吸入性炭疽(暴露后)等(详见产品说明书)
白云山制药总厂	注射用头孢呋辛钠(0.25g、0.5g、0.75g、1.0g、1.25g、1.5g、1.75g、2.0g、2.25g)	化学药品	可用于对头孢呋辛敏感的细菌所致、呼吸道及耳鼻喉感染、泌尿道感染、皮肤及软组织感染、败血症、脑膜炎、淋病、骨及关节感染等。亦可用于术前或术中防止敏感致病菌的生长,减少术中及术后因污染引起的感染。
奇星药业	华佗再造丸	中药	活血化瘀,化痰通络,行气止痛。用于痰瘀阻络之中风恢复期和后遗症,症见半身不遂、拘挛麻木、口眼歪斜、言语不清。
明兴药业	清开灵注射液	中药	清热解毒,化痰通络,醒神开窍。用于热病,神昏,中风偏瘫,神志不清;急性肝炎、上呼吸道感染、肺炎、脑血栓形成、脑出血见上述证候者。
明兴药业	清开灵颗粒	中药	清热解毒,镇静安神。用于外感风热所致发热,烦躁不安,咽喉肿痛;及上呼吸道感染、病毒性感冒、急性咽炎见上述证候者。
明兴药业	清开灵胶囊	中药	清热解毒,镇静安神。用于外感风热时毒、火毒内盛所致高热不退、烦躁不安、咽喉肿痛、舌质红绛、苔黄、脉数者;上呼吸道感染、病毒性感冒、急性化脓性扁桃体炎、急性咽炎、急性气管炎、高热等病症属上述证候者。
天心药业	注射用头孢呋辛钠	化药第四类	适用于敏感细菌引起的上呼吸道感染、下呼吸道感染、泌尿道感染、皮肤和软组织感染等
天心药业	注射用头孢他啶	化药第四类	用于敏感革兰阴性杆菌所致的败血症、下呼吸道感染、腹腔和胆道感染、复杂性尿路感染和严重皮肤软组织感染等

截至本报告期末,本集团及合营企业已纳入国家级《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》或省级《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》的主要产品情况如下:

产品名称	注册分类	适用症/功能主治	是否是国家级医保目录	是否是省级医保目录
滋肾育胎丸	中药	补肾健脾，益气培元，养血安胎，强壮身体。用于脾肾两虚，冲任不固所致的滑胎（防治习惯性流产和先兆性流产）	是	是
前列通片	内科—清热通淋剂	清利湿浊，化瘀散结。用于热瘀蕴结下焦所致的轻、中度癃闭，症见排尿不畅、尿流变细、小便频数、可伴尿急、尿痛或腰痛；前列腺炎和前列腺增生见上述证候者。	是	是
乳核散结片	妇科—消肿散结剂	舒肝活血，祛痰软坚。用于肝郁气滞、痰瘀互结所致的乳癖，症见乳房肿块或结节、数目不等、大小不一、质软或中等硬、或乳房胀痛、经前疼痛加剧；乳腺增生病见上述症候者。	是	是
头孢拉定胶囊	化学药品	适用于敏感菌所致的急性咽炎、扁桃体炎、中耳炎、支气管炎和肺炎等呼吸道感染、泌尿生殖道感染及皮肤软组织感染等。	是	否
氨咖黄敏胶囊	化学药品	适用于缓解普通感冒及流行性感冒引起的发热、头痛、四肢酸痛、打喷嚏、流鼻涕、鼻塞、咽痛等症状。	是	否
脑络通胶囊	中药	补气活血，通经活络。具有扩张血管，增加脑血流量作用。用于脑血栓、脑动脉硬化、中风后遗症等各种脑血管疾病气虚血瘀证引起的头痛、眩晕、半身不遂、肢体发麻、神疲乏力等症。	否	是
强力枇杷露	中药	养阴敛肺，止咳祛痰。用于支气管炎咳嗽。	是	否
小柴胡颗粒	中药	解表散热，疏肝和胃。用于外感病，邪犯少阳证，症见寒热往来、胸胁苦满、食欲不振、心烦喜呕、口苦咽干。	是	否
头孢丙烯胶囊	化学药品	用于敏感菌所致、上呼吸道感染：化脓性链球菌性咽炎/扁桃体炎、急性鼻窦炎、下呼吸道感染、急性支气管炎继发细菌感染和慢性支气管炎急性发作等轻、中度感染。	是	否
克霉唑栓 (0.15g*10)	化学药品	用于念珠菌性外阴阴道病。	是	否
复方地塞米松乳膏 (10g:7.5mg、 20g:15mg)	化学药品	用于局限性瘙痒症、神经性皮炎、接触性皮炎、脂溢性皮炎以及慢性湿疹。	否	是

跌打镇痛膏（10cm×7cm*4、10cm×400cm、10cm×7cm*8）	中药	活血止痛，散瘀消肿，祛风胜湿。用于急、慢性扭挫伤，慢性腰腿痛，风湿关节痛。	否	是
口炎清颗粒	中药	滋阴清热，解毒消肿	是	否
复方丹参片	中药	活血化瘀，理气止痛。	是	否
板蓝根颗粒	中药	清热解毒，凉血利咽	是	否
消炎利胆片	中药	清热，祛湿，利胆	是	否
骨仙片	中药	填精益髓，壮腰健肾，强壮筋骨，舒筋活络，养血止痛	是	否
中风回春丸	中药	活血化瘀，舒筋通络。用于痰瘀阻络所致的中风，症见半身不遂、肢体麻木、言语謇涩、口舌歪斜。	是	否
天黄猴枣散	中药	除痰定惊，祛风清热。用于小儿痰多咳嗽，发热不退，惊悸不眠等症。	是	否
追风透骨丸	中药	祛风除湿，通经活络，散寒止痛。用于风寒湿痹，肢节疼痛，肢体麻木。	是	否
跌打万花油	中药	消肿散瘀，舒筋活络止痛。用于治疗跌打损伤，扭伤，轻度水火烫伤。	是	否
开塞露(含甘油)	中药	用于便秘。	是	否
清热消炎宁胶囊	中药	清热解毒，消炎止痛。用于感冒、急性咽炎。	否	是
化痔栓	中药	清热燥湿，收涩止血。用于大肠湿热所致的内外痔、混合痔疮。	否	是
麝香跌打风湿膏	中药	祛风去湿，化瘀止痛。用于风湿痛，跌打损伤，肿痛。	否	是
蜜炼川贝枇杷膏	中药	清热润肺，止咳平喘，理气化痰。适用于肺燥之咳嗽、痰多、胸闷、咽喉痛痒、声音沙哑。	是	是
蛇胆川贝枇杷膏	中药	润肺止咳，祛痰定喘。用于燥邪犯肺引起的咳嗽咯痰、胸闷气喘、鼻燥、咽干喉痒等症。	是	是
治咳川贝枇杷露	中药	清热化痰止咳。用于感冒、支气管炎属痰热阻肺证，症见咳嗽、痰黏或黄。	是	是
小儿清热利肺口服液	中药	清热宣肺，止咳平喘。用于小儿咳嗽属风热犯肺症，症见：发热，咳嗽或咯痰，流涕或鼻塞，咽痛，口渴。	是	是
蛇胆川贝液	中药	祛风止咳，除痰散结。用于风热咳嗽、痰多、气喘、胸闷、咳痰不爽或久咳不止。	是	是
保济丸	中药第六类	解表，祛湿，和中。用于暑湿感冒，症见发热头痛、腹痛腹泻、恶心呕吐、肠胃不适；亦可用于晕车晕船。	是	否
保济口服液	中药第六类	解表，祛湿，和中。用于暑湿感冒，症见发热头痛、腹痛腹泻、恶心呕吐、	是	否

		肠胃不适；亦可用于晕车晕船。		
妇科调经胶囊	中药第六类	养血, 调经, 止痛。用于月经不调, 经期腹痛	是	是
枇杷止咳颗粒	中药第九类	止咳化痰。用于咳嗽, 及支气管炎咳嗽。	是	是
益母草颗粒	中药第九类	活血调经。用于血瘀所致的月经不调, 症见经水量少。	是	否
橘红痰咳颗粒	中药第九类	理气祛痰, 润肺止咳。用于感冒, 支气管炎, 咽喉炎引起的痰多咳嗽, 气喘。	是	是
藿香正气水	中药第九类	解表化湿, 理气和中。用于外感风寒、内伤湿滞或夏伤暑湿所致的感冒, 症见头痛昏重、胸膈痞闷、脘腹胀痛、呕吐泄泻; 胃肠型感冒见上述证候者。	是	是
十滴水	中药第九类	健胃, 祛暑。用于因中暑而引起的头晕、恶心、腹痛、胃肠不适。	是	是
安神补脑液	中药第九类	健脑安神, 生精补髓, 益气养血, 用于神经衰弱, 失眠, 健忘, 头晕, 发力	是	是
小儿清热止咳口服液	中药第九类	清热宣肺, 平喘, 利咽。用于小儿外感风热所致的感冒, 症见发热恶寒、咳嗽痰黄、气促喘息、口干音哑、咽喉肿痛。	是	是
夏桑菊颗粒	中药第六类	清肝明目, 疏风散热, 除湿痹, 解疮毒。用于风热感冒, 目赤头痛, 头晕耳鸣, 咽喉肿痛, 疔疮肿毒等症, 并可作清凉饮料。	否	是
小儿清咽颗粒	中药第九类	清热解表, 解毒利咽。用于小儿外感风热引起的发热头痛, 咳嗽音哑, 咽喉肿痛。	否	是
通窍救心油	中药第六类	芳香开窍. 理气止痛. 用于胸痹心痛. 痰厥昏迷. 脘腹猝痛. 时气瘴疔.	否	是
复方愈创木酚磺酸钾口服溶液	化药第六类	用于感冒及过敏性支气管炎引起的咳嗽、多痰。	否	是
健儿消食口服液	中药第九类	健脾益胃, 理气消食。用于小儿饮食不节损伤脾胃引起的纳呆食少, 脘胀腹满, 手足心热, 自汗乏力, 大便不调, 以至厌食、恶食。	否	是
氧氟沙星(片剂: 0.1g)	化学药品	适用于敏感菌引起、泌尿生殖系统感染、胃肠道感染、伤寒、骨和关节感染、皮肤软组织感染、败血症等。	是	是
头孢克肟(分散片: 0.1g、0.2g)(胶囊剂: 50mg、0.1g)(颗粒剂: 50m)(片剂: 50mg、0.1g)	化学药品	适用于对头孢克肟敏感的链球菌属(肠球菌除外), 肺炎球菌、淋球菌、卡他布兰汉球菌、大肠杆菌、克雷伯杆菌属、沙雷菌属、变形杆菌属及流感杆菌等引起的支气管炎、支气管扩张症(感染时), 慢性呼吸系统感染疾病的继发感染, 肺炎; 肾盂肾炎、膀胱炎、淋球菌性尿道炎; 胆囊炎、胆管炎;	是	是

		猩红热；中耳炎、副鼻窦炎等。		
头孢拉定（胶囊剂： 0.125g、0.25g） （颗粒剂： 0.125g）	化学药品	适用于敏感菌所致的急性咽炎、扁桃体炎、中耳炎、支气管炎和肺炎等呼吸道感染、泌尿生殖道感染及皮肤软组织感染等。	是	是
头孢丙烯（分散片： 0.25g）（颗粒剂： 0.125g、0.25g）	化学药品	用于敏感菌所致的上呼吸道感染、化脓性链球菌性咽炎/扁桃体炎、急性鼻窦炎、下呼吸道感染、急性支气管炎继发细菌感染和慢性支气管炎急性发作、皮肤和皮肤软组织感染、非复杂性皮肤和皮肤软组织感染等轻、中度感染。	是	是
头孢硫脒（注射剂： 0.5g、1.0g、 2.0g）	化学药品	用于敏感菌所引起呼吸系统、肝胆系统、五官、尿路感染及心内膜炎、败血症。	是	是
头孢他啶（注射剂： 0.5g、1.0g、 2.0g）	化学药品	用于敏感革兰阴性杆菌所致的败血症、下呼吸道感染、腹腔和胆道感染、复杂性尿路感染和严重皮肤软组织感染等。	是	是
头孢呋辛钠（注射剂： 0.25g、0.5g、 0.75g、1.0g、 1.25g、1.5g、 1.75g、2.0g、 2.25g）	化学药品	本品可用于对头孢呋辛敏感的细菌所致的、呼吸道及耳鼻喉感染、泌尿道感染、皮肤及软组织感染、败血症、脑膜炎、淋病、骨及关节感染。	是	是
阿莫西林（胶囊剂： 0.125g、0.25g、 0.5g）（颗粒剂： 0.125g）	化学药品	用于敏感菌（不产 $\beta$ 内酰胺酶菌株）所致的、上呼吸道感染、泌尿生殖道感染、皮肤软组织感染、急性支气管炎、肺炎等下呼吸道感染、急性单纯性淋病等。	是	是
感冒清胶囊（一力） {每粒装0.5g（含 对乙酰氨基酚 24mg）、{每素片 重0.22g（含对乙 酰氨基酚12mg）}	中药	疏风解表，清热解毒。用于风热感冒，发烧，头痛，鼻塞流涕，喷嚏，咽喉肿痛，全身酸痛等症。	是	是
银翘解毒片	中药	疏风解表，清热解毒。用于风热感冒，症见发热头痛、咳嗽口干、咽喉疼痛。	是	是
咳特灵胶囊（一力） （每粒含小叶榕 干浸膏0.36g，马 来酸氯苯那敏 1.4mg）	中药	镇咳，祛痰，平喘，消炎。用于咳喘及慢性支气管炎咳嗽。	否	是
咳特灵片（一力） （每片含小叶榕 干浸膏0.18g、马	中药	镇咳，祛痰，平喘，消炎。用于咳喘及慢性支气管炎咳嗽	否	是

来酸氯苯那敏 0.7mg)				
腹可安片	中药	清热利湿，收敛止痛。用于消化不良引起的腹痛，腹泻，呕吐。	否	是
小儿咳喘灵颗粒 (冲剂) (每袋装 2g)	中药	宣肺、清热，止咳、祛痰。用于上呼吸道感染引起的咳嗽。	否	是
虚汗停颗粒	中药	益气养阴，固表敛汗。用于气阴不足之自汗、盗汗及小儿盗汗。	是	是
蛇胆川贝散	中药	清肺止咳、除痰。用于肺热咳嗽，痰多。	是	是
蛇胆陈皮散	中药	理气化痰，祛风和健胃。	是	是
新雪颗粒	中药	清热解毒。用于各种热性病之发热，如扁桃体炎、上呼吸道感染、咽炎、气管炎等症状。	是	是
新雪片	中药	清热解毒。用于各种热性病之发热，如扁桃体炎、上呼吸道感染、咽炎、气管炎等症状。	是	是
猴枣牛黄散	中药	除痰镇惊，通窍。用于小儿惊风，痰涎壅盛。	否	是
清开灵注射液	中药	清热解毒，化痰通络，醒神开窍。用于热病，神昏，中风偏瘫，神志不清；急性肝炎、上呼吸道感染、肺炎、脑血栓形成、脑出血见上述证候者。	是	是
清开灵颗粒	中药	清热解毒，镇静安神。用于外感风热所致发热，烦躁不安，咽喉肿痛；及上呼吸道感染、病毒性感冒、急性咽炎见上述证候者。	是	是
清开灵胶囊	中药	清热解毒，镇静安神。用于外感风热时毒、火毒内盛所致高热不退、烦躁不安、咽喉肿痛、舌质红绛、苔黄、脉数者；上呼吸道感染、病毒性感冒、急性化脓性扁桃体炎、急性咽炎、急性气管炎、高热等病症属上述证候者。	是	是
清开灵口服液	中药	清热解毒，镇静安神。用于外感风热时毒、火毒内盛所致高热不退、烦躁不安、咽喉肿痛、舌质红绛、苔黄、脉数者；上呼吸道感染、病毒性感冒、急性化脓性扁桃体炎、急性咽炎、急性气管炎、高热等病症属上述证候者。	否	是
注射用头孢呋辛钠	化药第四类	适用于敏感细菌引起的上呼吸道感染、下呼吸道感染、泌尿道感染、皮肤和软组织感染等	是	否
注射用头孢他啶	化药第四类	用于敏感革兰阴性杆菌所致的败血症、下呼吸道感染、腹腔和胆道感染、复	是	否

		杂性尿路感染和严重皮肤软组织感染等		
--	--	-------------------	--	--

根据 2017 年 2 月 23 日发布的《关于印发〈国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2017 年版）的通知〉》（人社部发【2017】15 号），本集团及合营企业共有 13 个药品新纳入《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2017 年版）》，主要产品情况如下：

产品名称	注册分类	适用症/功能主治
对乙酰氨基酚	酰基苯胺类	用于儿童普通感冒或流行性感引起的发热，也用于缓解轻中度疼痛，如头痛、关节痛、偏头痛、牙痛、肌肉痛、神经痛。
复方板蓝根颗粒	清热解毒剂	清热解毒，凉血。用于风热感冒，咽喉肿痛。
活心丸	祛瘀剂-化瘀宽胸剂	益气活血，温经通脉。主治胸痹，心痛，用于冠心病、心绞痛。
头孢丙烯	其他 $\beta$ -内酰胺类抗菌药-第二代头孢菌素类	用于敏感菌所致的下列轻、中度感染。
头孢克洛	其他 $\beta$ -内酰胺类抗菌药-第二代头孢菌素类	本品主要适用于敏感菌所致的呼吸系统、泌尿系统、耳鼻喉科及皮肤、软组织感染等。
头孢拉定	其他 $\beta$ -内酰胺类抗菌药-第一代头孢菌素类	适用于敏感菌所致的急性咽炎、扁桃体炎、中耳炎、支气管炎和肺炎等呼吸道感染、泌尿生殖道感染及皮肤软组织感染等。本品为口服制剂，不宜用于严重感染。
小儿七星茶颗粒 (口服液、糖浆)	消导剂——健脾消食	开胃消滞，清热定惊。用于小儿积滞化热，消化不良，不思饮食，烦躁易惊，夜寐不安，大便不畅，小便短赤。
欣童健（头孢拉定干混悬剂）	西药	适用于敏感菌所致的急性咽炎、扁桃体炎、中耳炎、支气管炎和肺炎等呼吸道感染、泌尿生殖道感染及皮肤软组织感染等。
注射用培美曲塞二钠	抗代谢药	适用于与顺铂联合治疗无法手术的恶性胸膜间皮瘤。
昆仙胶囊	祛风除湿剂	补肾通络，祛风除湿。主治类风湿关节炎属风湿痹阻兼肾虚证。
蛇胆川贝软胶囊	清热化痰剂-清热化痰止咳	清肺，止咳，除痰。用于肺热咳嗽，痰多。
千柏鼻炎片	鼻病	清热解毒，活血祛风，宣肺通窍。用于风热犯肺、内郁化火、凝滞气血所致的鼻塞、鼻痒气热、流涕黄稠，或持续鼻塞、嗅觉迟钝；急慢性鼻炎、急慢性鼻窦炎见上述证候者。

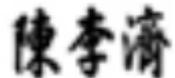
小儿七星茶糖浆	消导剂	定惊消滞。用于小儿消化不良，不思饮食，二便不畅，夜寐不安
---------	-----	------------------------------

(5) 公司驰名或著名商标情况

√适用 □不适用

本集团目前拥有中国驰名商标 9 项、广东省著名商标 21 项、广州市著名商标 29 项。其中，“白云山”品牌知名度和美誉度在全国消费者中具有较大的影响力和感召力，是国内最具价值的医药品牌之一。

本集团主要商标使用情况如下：

驰名/著名商标	商标图形	商标注册类别	主要产品通用名	药品注册分类	适用症/功能主治	是否中药保护品种	是否处方药
中一-驰名		5 类人用药	消渴丸	中药	用于气阴两虚型所致的消渴病(2 型糖尿病)。	否	是
潘高寿-驰名		5 类中成药	蜜炼川贝枇杷膏	中药	清热润肺，止咳平喘，理气化痰。	否	否
陈李济-驰名		5 类人用药	壮腰健肾丸	中药	壮腰健肾，养血，祛风湿。	否	否
敬修堂-驰名		5 类人用药	清热消炎宁胶囊	中成药	清热解毒、消炎止痛	否	否
中一-驰名		5 类人用药	滋肾育胎丸	中药、天然药物	补肾健脾，益气培元，养血安胎，强壮身体。	否	是
奇星-驰名		5 类人用药	华佗再造丸	中药	心脑血管类/活血化瘀，化痰通络，行气止痛。	否	是
陈李济-驰名		5 类人用药	舒筋健腰丸	中药	补益肝肾，强健筋骨，驱风除湿，活络止痛。	否	否

BYS -驰名		5类人用药	注射用头孢硫脒	西药	抗菌消炎、镇咳平喘	否	是
何济公 -驰名		5类人用药	阿咖酚散	化学药	镇痛、解热、抗炎、抗风湿、抗痛风药。	否	否
抗之霸 -驰名		5类人用药	头孢克肟颗粒	西药	适用于敏感菌所致的感染。	否	是
明兴 -著名		5类化学药	清开灵颗粒	中药	清热解毒，镇静安神。	否	否
叶子图形 -著名		5类人用药	夏桑菊颗粒	中成药一类 (内科用药)	清肝明目，疏风散热，除湿痹，解疮毒。	否	否
天心 -驰名		5类西药	克林霉素磷酸酯注射液	西药	用于革兰阳性菌、厌氧菌引起的各种感染性疾病。	否	是
明兴 -著名		5类化学药	清开灵注射液	中药	清热解毒，化痰通络，醒神开窍。	否	是
白云山菱形 -驰名		5类人用药	注射用头孢硫脒	创新药	用于敏感菌所引起呼吸系统、肝胆系统、五官、尿路感染及心内膜炎、败血症。	否	是
天心 -驰名		5类西药	坎地沙坦酯片	西药	原发性高血压。	否	是
潘高寿 -驰名		第5类中成药	蛇胆川贝液	中药	祛风止咳，除痰散结。	否	否
益康药业 -著名		第5类人用药	维C银翘片	人用药:	辛凉解表，清热解毒。	否	否

驰名/著名商标	主要产品通用名	2016年销售量	2016年收入 (千元)	2016年毛 利率(%)
明兴 -著名	清开灵颗粒(千包)	294,526.29	161,029.00	58.37
叶子图形-著名	夏桑菊颗粒(千袋)	329,119.79	185,229.39	55.10
中一 -驰名	消渴丸(千瓶)	44,766.06	549,942.40	65.77
白云山菱形+BYS -驰名	注射用头孢硫脒(千瓶/支)	61,926.74	373,279.75	56.98
何济公 -驰名	阿咖酚散(千盒)	22,840.52	154,796.59	51.50
中一 -驰名	滋肾育胎丸(千盒)	5,341.00	112,208.10	34.88

注：以上主要产品使用该商标其2016年度公司销售量、营业收入、毛利率排名为前5的产品。

#### (6) 主要中药产品涉及重要药材情况

本集团主要中药产品包括消渴丸、清开灵系列、夏桑菊颗粒、小柴胡颗粒、蜜炼川贝枇杷膏、滋肾育胎丸、华佗再造丸、舒筋健腰丸、壮腰健腰丸等，其所涉及的重要药材及供求情况如下：

治疗领域	主要中药产品	重要药材品种	采购模式	药材品种供求情况及价格波动对成本的影响
糖尿病	消渴丸	天花粉	订单种植、定向收购为主，招标为辅	供求基本平衡，市场价格平稳，成本维持不变。
清热解毒	清开灵	金银花、板蓝根	种植基地定向采购为主，招标采购为辅	供求基本平衡，市场价格小幅上涨，成本有所增加。
	夏桑菊颗粒	夏枯草、野菊花、桑叶	招标采购	供求基本平衡，市场价格小幅上涨，成本有所增加。
解表散热	小柴胡颗粒	柴胡、黄芩等	招标采购	供求基本平衡，市场价格小幅上涨，成本有所增加。
镇咳祛痰	蜜炼川贝枇杷膏	川贝母、枇杷叶、桔梗等	招标采购	供求基本平衡，市场价格平稳，成本维持不变。
妇科用药	滋肾育胎丸	菟丝子、砂仁、熟地黄等	招标采购	供求基本平衡，市场价格小幅上涨，成本有所增加。

活血化瘀	华佗再造丸	川芎、吴茱萸、冰片等	招标采购	供求基本平衡，市场价格平稳，成本维持不变。
活络止痛	舒筋健腰丸	狗脊、金樱子、鸡血藤、等	招标采购	吴茱萸供不应求，市场价格呈现上涨，成本上升。其他品种供求基本平衡，市场价格平稳，成本维持不变。
扶正祛湿	壮腰健腰丸	狗脊、黑老虎、千斤拔等	招标采购	金樱子供不应求，市场价格呈现上涨，成本上升。其他品种供求基本平衡，市场价格平稳，成本维持不变。

以上主要中药产品所涉及的重要药材品种大多为常用大宗药材，本集团通过属下的中药材集中采购平台，根据生产所需，通过招标或定向采购等形式，集中从合格供应商采购，从而提高议价能力，降低采购成本。此外，本集团自建多个药材种植基地，确保药材质量及数量得到保证，成本可控。

## 2、公司药（产）品研发情况

### (1) 研发总体情况

适用    不适用

一直以来，本集团注重科技研发工作，不断加大创新投入，围绕新药开发、产品二次开发和食品、保健食品开发等方面，以引进项目与自主研发相结合的方式开展科研工作，并取得一定的成效。

本报告期内，本集团大力推进科研创新，加强知识产权工作，并取得显著成绩，主要包括：

#### ①在研产品

截至本报告期末，本集团共有在研产品 100 个、已申报产品 10 个，主要领域包括：化学原料药、制剂、生物医药、中药大品种的二次开发等。

#### ② 批件

本报告期内，本集团及合营企业共申请生产批件 10 个，申请临床批件 4 个，共获得药品生产批件 9 件。

#### ③科技奖励

本报告期内，本集团及合营企业共获得各级奖项及荣誉称号 6 项，其中国家级科技奖项 1 个，省级科技奖项 2 个，地市级科技奖项 1 个，协会和区级科技奖项 2 个，具体如下：

级别 \ 分类	获奖单位	获奖项目	所获奖项
国家级	王老吉药业	“中草药 DNA 条形码物种鉴定体系”项目	2016 年度国家科技进步二等奖
省级和市级	天心药业	“无菌微粉制造关键技术的研发及其在头孢粉针剂中的应用”	2016 年度广东省科学技术奖三等奖
	广西盈康	“三味清热止痒洗剂的研制及产业化”	2016 年度广西科学技术进步三等奖
	光华药业	“小柴胡颗粒剂及其制备方法”	2016 年度广州市科学技术奖获三等奖项目
协会	潘高寿药业	“对川贝母新基源太白贝母列入《中国药典》的研究与应用”	中华中医学会科学技术奖三等奖
	王老吉药业	“王老吉凉茶植物饮料在线调配等关键技术研究及应用”	中国轻工业联合会科技进步三等奖

#### ④专利及知识产权

本报告期内，本集团及合营企业共申请专利 69 项：其中，发明专利 50 项，实用新型 2 项；授权专利 61 项：其中，发明专利获授权 43 项，实用新型专利授权 2 项。

本报告期内，白云山制药总厂和白云山和黄公司两家企业分别获得“国家知识产权优势企业”荣誉称号。

本集团研究开发会计政策：

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分本集团内

部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：

研究阶段支出是指药品(含新药和原有药品剂型改变)研发进入三期临床试验阶段前的所有开支。进入三期临床试验以有关管理部门的批准文件为准。

开发阶段支出是指药品(含新药和原有药品剂型改变)研发进入三期临床试验阶段后的可直接归属的开支。进入三期临床试验以有关管理部门的批准文件为准。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

## (2) 研发投入情况

√适用 □不适用

本集团研发投入前 5 名品种情况表

企业名称	产品	研发投入金额(人民币千元)	研发投入费用化金额(人民币千元)	研发投入资本化金额(人民币千元)	研发投入占营业收入比例 <sup>注</sup> (%)	研发投入占营业成本比例 <sup>注</sup> (%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
白云山制药总厂	临床常用大品种药物制剂质量	13,475.15	13,475.15	0.00	0.65	1.39	5.02

	提升研究						
白云山制药总厂	大南药特色品种系列研究开发	7,469.12	7,469.12	0.00	0.36	0.77	10.50
中一药业	消渴丸	6,582.27	6,582.27	0.00	1.20	3.50	7.53
中一药业	滋肾育胎丸	5,723.52	5,723.52	0.00	5.10	7.83	(5.94)
天心药业	氯吡格雷阿司匹林片	5,000.00	5,000.00	0.00	2.87	3.58	2.06

注：上表中，研发投入占营业收入比例为产品研发投入占生产该产品企业的营业收入的比例，研发投入占营业成本比例为产品研发投入占生产该产品企业的营业成本的比例。

情况说明：2016年，根据国家出台加强开展仿制药质量和疗效一致性评价政策及市场营销的需求，本集团加大力度开展了临床常用大品种药物制剂质量提升研究、大南药特色品种系列研究开发、消渴丸、滋肾育胎丸、氯吡格雷阿司匹林片等品种的研究开发。

#### 同行业比较情况

适用 不适用

同行业可比公司	研发投入金额 (人民币千元)	研发投入占营业收入比例 (%)	研发投入占净资产比例 (%)
哈药股份	200,840.00	1.27	2.68
国药股份	22,311.00	0.18	0.74
上海医药	617,690.80	5.22	1.83
复星医药	830,203.30	6.60	4.03
同仁堂	186,996.90	1.73	2.63
同行业平均研发投入金额 (千元)			371,608.40
公司报告期内研发投入额 (千元)			330,367.83
公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)			1.65
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)			1.87

注：1、同行业可比公司2016年年报尚未全部披露，以上同行业公司数据来源于同行业公司2015年年报；

2、同行业平均研发投入金额为五家同行业公司的算术平均数。

#### 研发投入发生重大变化以及研发投入比重合理性的说明

适用 不适用

本报告期内，本集团研发投入占营业收入的比例为 1.65%。公司面对市场需求及新药研发注册政策的不断变化，积极调整研发战略，加强研发项目立项的研究分析与筛选、研发资源投向管理、在研品种重新评价等工作，降低研发风险。

本集团现阶段的研发投入情况能够满足未来发展需求。

### (3) 主要研发项目基本情况

适用 不适用

研发项目	产品基本信息	研发（注册）所处阶段	进展情况	累计研发投入（人民币千元）	已申报的厂家数量	已批准的国产仿制厂家数量
治疗型双质粒 HBV DNA 疫苗项目	本疫苗的特点是提高特异性细胞免疫，联合抗病毒治疗，能有效提高患者的 HBeAg 血清学转换，达到临床治愈，是临床迫切需要的药物	临床研究	开展 II c 临床研究	53,000.00	无	无
滋肾育胎丸在体外受精-胚胎移植中应用的临床研究	滋肾育胎丸功能为补肾健脾，益气培元，养血安胎，强壮身体。用于脾肾两虚，冲任不固所致的滑胎（防止习惯性流产和先兆流产）	上市后再评价研究	已完成。研究结果显示，滋肾育胎丸能显著提高行 IVF-ET 患者的种植率、显著提高高龄妇女及有流产史患者的临床妊娠率。	12,273.00	0	0
知母多酚胶囊的研制	知母多酚胶囊为中药 5 类，用于 2 型糖尿病（消渴病）阴虚燥热证。	临床研究	已完成临床前研究，正在进行临床研究。	10,660.00	0	0
土茯苓总	治疗类风湿关节炎（RA）的中药 5	II 期临床试验研	按 CFDA 新颁布的“中药新药临	5,223.43	无	无

昔片	类新药。	究	床研究一般原则”的要求，确定Ⅱ期临床试验的合理方案，开展Ⅱ期临床临床研究。			
----	------	---	---------------------------------------	--	--	--

### 研发项目对公司的影响及项目研发风险

适用 不适用

2016 年国家出台加强开展仿制药质量和疗效一致性评价等一系列政策、法规，进一步规范新药临床研究。在这一宏观大环境下，本集团顺应政策法规变化，主动调整新产品研发及申报策略，以属下企业重点发展的专业领域新产品研发、配合市场需要的产品深度开发为主，加大了生物医药、化学药、中成药等方面新产品的研发和名优产品的二次开发、开展仿制药质量和疗效一致性评价研究等，为本集团发展提供科技支撑。

新药研制具有高风险、高投入、周期长的特性，医药产品具有高技术、高风险、高附加值的特点，药品从前期研发到临床试验，从注册申报到产业化生产的周期长、环节多，容易受到不确定性因素的影响。此外，随着国家药审改革的变化，化学药、生物药领域的审核门槛不断提高。

以上在研项目中，治疗型双质粒 HBV DNA 疫苗项目开展 IIc 期临床研究，知母多酚胶囊、土茯苓总昔片开展临床研究，滋肾育胎丸进行上市后再评价研究。以上项目未来存在一定的临床研究及技术风险。

本集团将继续关注药审政策的变化，加强研发项目的管控力度，减少不确定因素影响，提高研发质量，降低研发风险。

(4) 本报告期内呈交监管部门审批、完成注册或取得生产的产品情况

适用 不适用

本报告期内，本集团共获得药品生产批件 9 件，将进一步丰富本公司产品品种，增加本公司产品储备，本公司将根据市场变化，择机推广上市。

产品名称	注册分类	适用症/功能主治
注射用头孢西丁钠(1.0g)	补充申请	适用于对本品敏感的细菌引起的下列感染：①上下呼吸道感染；②泌尿道感染包括无并发症的淋病；③腹膜炎以及其它腹腔内、盆腔内感染④败血症（包括伤寒）；⑤妇科感染；⑥骨、关节软组织感染；⑦心内膜炎由于本品对厌氧菌有效及对β-内酰胺酶稳定，故特别适用需氧及厌氧菌混合感染，以及对于由产β-内酰胺酶而对本品敏感细菌引起的感染。
枸橼酸西地那非片(50mg)	补充申请	西地那非适用于治疗勃起功能障碍
尼美舒利颗粒(50mg)	补充申请	消炎镇痛药。
注射用头孢硫脒(0.5g)	补充申请	用于敏感菌所引起呼吸系统、肝胆系统、五官、尿路感染及心内膜炎、败血症
注射用头孢硫脒(1.0g)	补充申请	用于敏感菌所引起呼吸系统、肝胆系统、五官、尿路感染及心内膜炎、败血症
替米沙坦胶囊 40mg	补充申请	用于原发性高血压的治疗
注射用头孢硫脒 2.0g	补充申请	用于敏感菌所引起呼吸系统、肝胆系统、五官、尿路感染及心内膜炎、败血症。
注射用盐酸头孢甲肟 1.0g	化药 6 类	用于对头孢甲肟敏感的链球菌属(肠球菌除外)、肺炎链球菌、消化球菌属等引起的下述感染症：如肺炎、支气管炎、支气管扩张合并感染、慢性呼吸系统疾病的继发感染；脑脊膜炎等感染症。

(5) 本报告期内研发项目取消或产品未获得审批情况

适用 不适用

(6) 新年度计划开展的重要研发项目情况

适用 不适用

(7) 项目获得的政府重大研发补助、资助、补贴、税收优惠及公司的使用情况

2016 年度，本集团共获得项目补助约人民币 82,058 千元，主要项目获得

补助情况如下表：

企业名称	项目名称	支持类别	补助金额 (千元)	使用情况
本公司	广州市企业研究开发费用加计扣除	研究开发费用加计扣除	3,417.50	已按规定抵扣。
广州拜迪	新型抗肿瘤疫苗的开发及应用项目	2016年广州市新兴产业发展资金项目(第一批配套国家和省支持项目、后补助项目)	5,000.00	按进度使用
广州汉方	高端药用脂质原辅料的研发及产业化	广东省发改委(广州市配套)/广东省战略性新兴产业区域集聚试点项目	5,000.00	按进度使用
广州汉方	广州白云山汉方提取分离技术研究院	广州市科创委企业研发机构建设专项	2,000.00	后补助
广州汉方	广东省中药提取分离过程现代化过程技术研究中心建设	广东省科技厅/协同创新与平台环境建设	1,000.00	按进度使用
白云山制药总厂	广药“白云山”国内临床急需药物大品种产业化项目	广州市战略性新兴产业专项(省专项配套)	5,000.00	资金按项目要求使用完毕
白云山制药总厂	“白云山金戈”扩产增效技术改造项目	广州市转型升级技术改造专项	1,000.00	资金按项目要求使用完毕
敬修堂药业	名优中成药制剂技术及设备升级改造	广州市工业和信息化委员会广州市工业转型升级专项资金技术改造项目	1,000.00	按进度使用

### 3、公司药(产)品生产、销售情况

#### (1) 按治疗领域划分的公司主营业务情况

√适用 □不适用

主要治疗领域	产品名称	营业收入（人民币千元）	营业成本（人民币千元）	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
内 科 用 药	消渴丸	549,942.40	188,247.89	65.77	(3.46)	(12.06)	3.35
	小柴胡颗粒	230,431.46	129,164.43	43.45	5.78	10.36	(2.82)
	夏桑菊颗粒10g	185,229.39	83,161.57	55.10	8.56	4.40	1.78
	清开灵颗粒	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
	蜜炼川贝枇杷膏	119,776.58	71,529.22	40.28	15.54	13.78	2.35
	壮腰健肾丸	104,434.10	54,903.59	47.43	28.11	31.21	(2.55)
抗 微 生 物 药	注射用头孢硫脒	373,279.75	160,594.16	56.98	(9.08)	(1.42)	(3.35)
	头孢克肟	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)
	头孢地尼胶囊	112,619.13	51,316.07	54.43	90.41	67.95	6.09
	头孢丙烯	101,308.32	60,814.51	39.97	9.21	(2.77)	7.39
	头孢硫脒	120,097.42	72,564.65	39.58	(0.95)	7.06	(9.35)
	头孢克肟	90,938.58	94,742.99	(4.18)	12.42	30.33	(14.31)
男性用药	枸橼酸西地那非片	400,492.33	32,222.70	—	71.31	77.22	—
镇痛、解热、抗炎、抗风湿、抗痛风药	阿咖酚散	154,796.59	75,070.47	51.50	4.92	4.50	0.19
皮肤科用药	风油精	58,491.12	26,806.74	54.17	(3.01)	(15.07)	6.51
妇科用药	滋肾育胎丸	112,208.10	73,069.45	34.88	98.75	102.92	(1.34)

情况说明：√适用 □不适用

本报告期内，本公司主营业务毛利率为 32.72%，其中大南药板块的毛利率为 43.62%。本公司大南药板块毛利率与以下同行业企业毛利率差距较大的主要原因为各企业产品结构不同，主要产品毛利率差距较大。

同行业企业毛利率情况：

证券代码	证券简称	营业收入 (人民币千元)	医药工业毛利率 (%)	整体毛利率 (%)
600664	哈药股份	15,781,370.00	52.00	25.00
600511	国药股份	12,078,194.10	36.00	7.95
601607	上海医药	105,516,587.30	50.78	12.13
600196	复星医药	12,516,328.00	53.69	49.97
600085	同仁堂	10,808,761.20	50.51	46.08

注：1、同行业可比公司 2016 年年报尚未全部披露，以上同行业可比公司数据来源于同行业公司 2015 年年报；

2、以上同行业企业在 2015 年度报告中并未披露按药品的主要治疗领域分类的毛利率情况，因此本公司无法依据主要治疗领域进行毛利率对比分析。

## (2) 公司主要销售模式分析

适用  不适用

本集团各业务板块的主要销售模式详见本年度报告第三节“公司业务概要”之（二）“经营模式”中所述。

## (3) 在药品集中招标采购中的中标情况

适用  不适用

药品名称	规格	中标价格区间	医疗机构合计实际采购量
消渴丸	52.5g/瓶	24.50-52.50 元	9,334.57 千瓶

三味清热止痒洗剂	250ml/瓶	32.51-52.00 元	900.00 千瓶
脑心清片	0.41g*36 片/盒	40.12-56.88 元	8,672.00 千盒
昆仙胶囊	0.3g*12 粒/盒	103.70-122.00 元	8,660.00 千盒
蜜炼川贝枇杷膏	345g/瓶	22-32 元	5,635.86 千瓶
清开灵胶囊	每粒装 0.4g;24 粒/ 盒,300 盒/件 (非 OTC)	19.5-23.28 元	2,308.80 千盒
丹鳖胶囊	0.38g*75 粒/盒	54.47-70.51 元	560.26 千瓶
华佗再造丸	8g*12 袋/盒	35.71-37.56 元	2,589.26 千盒
滋肾育胎丸	60g/瓶	25.73-42.60 元	3,971.25 千瓶
华佗再造丸	8g*12 袋/盒	35.71-37.56 元	2,589.26 千盒
障眼明片	0.21g*100s/瓶	8.29-29.48 元	220.23 千瓶
治咳川贝枇杷露	240ml	23.18-26.66 元	1,248.64 千瓶
跌打镇痛膏	10cm×7cm 8 贴/盒	12.32-28.60 元	170.00 千盒
清开灵颗粒	每袋装 10g;10 袋/中 袋,100 中袋/ 件	13.5 元	15,695.70 千袋
清热消炎宁胶囊	0.32g/粒×24 粒/盒	24.77-48.00 元	2,030.00 千盒
复方甘草口服溶液	500ml/瓶	42.44-66.67 元	0 千瓶
注射用头孢匹胺	1gx300/瓶	54.69-75.23 元	0 千瓶
注射用头孢硫脒	0.5g*400 瓶	26.53-29.818 元	41,219.94 千瓶

#### (4) 销售费用情况分析

##### 销售费用具体构成

√适用 □不适用

具体项目	本期发生额 (人民币千元)	本期发生额占销 售费用总额比例 (%)
职工薪酬	1,722,046	45.04
销售服务费	806,929	21.10
差旅费	148,158	3.87
办公费	18,432	0.48
运杂费	497,023	13.00
租赁费	19,587	0.51
会务费	42,622	1.11
广告宣传费	511,152	13.37
咨询费	5,466	0.14
折旧费	3,105	0.08

其他	49,069	1.30
<b>合计</b>	<b>3,823,589</b>	<b>100.00</b>

### 同行业比较情况

适用 不适用

同行业可比公司	销售费用 (人民币千元)	销售费用占营业收入 比例
哈药股份	1,131,500.00	7.14
国药股份	228,846.00	1.89
上海医药	2,905,175.40	24.57
复星医药	2,815,140.00	22.33
同仁堂	2,135,203.90	19.75
同行业平均销售费用(人民币千元)		1,843,173.26
公司报告期内销售费用总额(人民币千元)		3,823,589.49
公司报告期内销售费用占营业收入比例(%)		19.08

注：1、同行业可比公司 2016 年年报尚未全部披露，以上同行业可比公司数据来源于同行业公司 2015 年年报；

2、同行业平均销售费用为五家同行业公司的算术平均数。

### 销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

适用 不适用

本报告期内，本集团的销售费用总额约为人民币 38.24 亿元，同比减少 8.26%，同比减少原因主要在于本集团改变了费用结算方式，致使宣传费用大幅减少。

本报告期内，本集团销售费用占营业收入比例为 19.08%。本集团 2016 年销售费用的支出高于以上部分同行业公司 2015 年平均水平，主要是因为本集团业务构成、业务销售模式与以上各对标企业销售模式存在差异。

## (五) 投资状况

### 1、对外股权投资总体分析

本报告期末，本公司对外股权投资额为人民币 2,290,443 千元，较上年



子公司							
王老吉大健康公司	制造业务	生产及销售预包装食品、乳制品等	100,000	100.00	4,525,358	748,328	432,889

除上表所述外，本报告期内，本公司并无单个参股公司的投资收益对本集团净利润影响达到 10%以上。

本报告期内，本公司属下控股子公司奇星药业收到政府征迁补偿款人民币 672,341 千元，计入营业外收入人民币 275,726 千元，对本集团净利润影响达 10%以上。除此之外，并无发生对净利润产生重大影响的其他经营业务活动。

### 三、未来发展的讨论与分析

#### （一）行业竞争格局和发展趋势

近几年，国家针对医药工业、医药流通、医保支付及终端医疗服务进行了多项改革，《“健康中国 2030”规划纲要》的发布更是为医药产业的发展提供了纲领性的指导，淘汰落后产能、并购整合等已经成为长期趋势。我国医药健康行业规范度不断提高，以往粗放式的增长方式难以延续，取而代之的是行业整体增速换挡，以及各子行业之间的分化发展与结构性调整。这些均预示着行业健康发展、规范发展、差异化发展时代的到来，未来只有积极求变且变革方向符合产业趋势的企业才能获得长期增长。

总体来看，医药行业在 2017 年不仅会受到宏观经济持续低迷的影响，而且受国家政策影响更为突出。2017 年是一致性评价、“两票制”等政策实施的关键年，同时医保控费的趋严将进一步遏制医院终端的增长，医药行业洗牌加速，企业间并购重组将更加激烈；药品研发的方向将由仿制药为主逐渐向创新药转移；大健康产业及中医药受国家政策支持市场份额将会有所增长，中成药大品种会有发展机遇；未来医药互联网交易宏观配套政策将持续利好，医药电商将进一步发展。从长远发展来看，医药健康产业发展政策环境将更加利好，产业环境将更加规范、市场环境将更加复杂。

## （二）2017 年的发展战略与年度工作计划

2017 年是本集团的“品质效益年”，本集团将践行创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，以提高企业发展质量和效益为中心，扎实开展各项工作：

1、擦亮中国驰名商标及老字号品牌，提升大南药品质效益：实施名牌战略，以优质、时尚为导向，不断提升品牌知名度和影响，同时加大品牌投入及推广力度；实施大品种战略，做好产品梯队设计，集中优势资源打造战略性大品种，盘活有发展潜力的睡眠品种；实施中药强企战略，做大做强做优中药产业；实施资源整合战略，发挥下属医药制造企业和贸易企业资源整合的协同效应，打造大南药板块的营销优势。

2、继续按照“时尚、科技、文化”的品牌战略，推动王老吉品牌科普化、大众化、现代化和国际化的“四化”建设，继续加强餐饮等渠道建设，开发大健康大产品群，提升大健康品质效益。

3、做优服务品牌，提升大商业品质效益：以现有大型医院项目为标杆，积极拓展三甲医院、专科医院和基层医院物流延伸服务，做优物流延伸服务；因应“两票制”的实施，加快推动终端服务网络下沉，建立城市公立医院、县级医院、社区与乡镇卫生院的三级网络体系，做优终端配送服务；通过加快自开门店、开展零售并购、发展单店联盟等措施开拓扩张连锁业务，通过“产品+服务”，结合线上线下的立体营销，做优零售服务；升级现有产品电商平台，加强与外部知名电商平台的合作，做优医药电商服务；加快推进物流项目建设工作，做优物流服务。

4、科学运营并升级打造白云山医院，逐步开拓养生养老产业，务实推进医疗及医疗器械项目进度，做专白云山医疗品牌，提升大医疗品质效益。

5、加快推进投资项目实施，继续推进投资并购项目，优化投资合作质量与投资管理体系，提升大资本品质效益。

6、优化科研及产品质量，提升科技品质效益：以“质量”为核心，提升全面质量管理水平；以“整合”为主线，加强创新体系建设；以“合作”为抓手，推进一批科研创新重大项目落地。

7、进一步优化产能布局，着力整合资源去产能；加快推进各生产基地项目，促进各种生产制造资源的优化配置，建设三位一体的创新产业基地。

8、狠抓规范管理、成本管理、安全管理、整合管理和高效管理，优化运营质量，提升管理品质效益。

9、主动“走出去”，积极“引进来”，增强资源汇聚能力，提升国际化品质效益。

10、打造双创示范基地，加快落实众创项目，探索经营者参股、内部众筹等创新创业发展模式，加快内部创新、创业的体制机制建设，增加创新创业能力。

### （三）可能面临的挑战与风险

本集团面临的挑战与风险主要包括：（1）全球经济持续低迷的状态，国民经济步入新常态，资本市场不活跃；（2）受医保控费、招标政策改革、新药审批趋严等因素的影响，医药健康行业整体增速将进一步放缓；（3）社会产能过剩及社会库存严重，使得工业品价格持续下降；（4）产业资本深度融合与跨界扩张趋势凸显，药企与非药企争相布局医药健康产业，行业竞争加剧；（5）消费者购买力持续下降，大众消费品增幅放缓等困难与挑战。

## 四、其他事项

### （一）账目

本集团截至2016年12月31日止的年度业绩载于合并利润表。

本集团于2016年12月31日之财政状况载于合并资产负债表。

本集团截至2016年12月31日止年度之现金流量载于合并现金流量表。

本公司截至2016年12月31日止年度之现金流量载于现金流量表。

### （二）财务摘要

本集团的业绩、资产与负债的摘要载于本年度报告之董事会报告第 30 页至第 31 页。

### （三）储备

本集团本年度内储备的金额及变动详情载于本年度报告之财务报告第 205 页至第 210 页。

### （四）可供分派储备

于 2016 年 12 月 31 日，本集团按中国企业会计准则计算的可供分派储备为人民币 3,555,087 千元。

### （五）固定资产

于本年度内固定资产变动，详情载于本年度报告之财务报告第 187 页至第 189 页。

### （六）日常关联交易

日常关联交易情况详见本年度报告之重要事项第 82 页至第 85 页。

### （七）管理合约

本年度内，本公司并无就整体业务或任何重要业务之管理或行政工作签定或存在任何合约。

### （八）企业管治守则

于本报告期内，本公司已全面遵守港交所上市规则附录十四之企业管治守则及企业管治报告之守则条文，惟下文第九节“公司治理”所述守则条文 A.6.7 条除外。

### （九）税项减免

鉴于中国税务法规的变动，持有本公司 H 股股份并名列本公司 H 股股东名册之个人股东（“H 股个人股东”）已不能依据国家税务总局《关于外商投资企业、外国企业和外籍个人取得股票（股权）转让收益和股息所得税问题的通知》（国税发[1993]045 号）免于缴纳个人所得税。因此，对于 H

股个人股东，根据有关税务法规，本公司按 10%或其他适用税率代扣代缴其股息的个人所得税及企业所得税。

#### （十）本集团退休金计划

有关本集团退休金计划详情及退休金供款额分别列于本年度报告之财务报告第 200 页至第 201 页。

#### （十一）信息披露报刊无变更情况

#### （十二）环境政策

有关本集团的环境政策及表现已载列于本公司 2016 年度社会责任报告（全文载于上交所及港交所网站）。

## 第五节 重要事项

### 一、利润分配或资本公积金转增预案

#### （一）现金分红政策的制定及执行情况

本公司重视对投资者的合理投资回报，并在本公司章程中第二百一十七条中明确规定了本公司的分配政策，包括利润分配的原则、利润分配方式、利润分配条件及最低分红比例、利润分配决策程序以及利润分配方案调整条件与程序等。

为保证不因分红派息而影响本公司非公开发行 A 股股票暨员工持股计划事项的进程，经本公司董事会建议及本公司 2015 年年度股东大会审议同意，本公司不派发 2015 年年度股息，亦不进行资本公积金转增股本。

本公司本次非公开发行 A 股股票方案实施完成后，本公司管理层结合公司章程关于分红政策的有关规定，综合考虑了本公司的盈利情况、投资安排、资金需求、现金流量和股东回报规划等因素，向本公司董事会提出了关于派发特别股息的议案。派发特别股息的议案经本公司全体董事表决同意后，提交本公司 2016 年第二次临时股东大会审议并获通过。本次特别股息已于

2016年12月底前派发完毕。

(二) 本公司近三年分红(含本报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

分红年度	每10股派息数(含税)(人民币元)	现金分红的数额(含税)(人民币元)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润(调整后)(人民币元)	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2016年	2.80	455,221,465.72	1,508,032,671.07	30.19
2015年 <sup>注</sup>	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

注:为保证不因分红派息而影响本公司本次非公开发行A股股票事项的进程,经本公司2015年年度股东大会审议批准,本公司不派发2015年年度股息,亦不进行资本公积金转增股本。同时鉴于本公司已实施完成非公开发行A股股票方案,考虑到公司的实际情况,本公司于2016年11月11日召开的2016年第二次临时股东大会审议批准了派发特别股息的议案,此次派息作为2015年度分红。

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 本报告期盈利且母公司未分配利润为正,但未提出现金红利分配预案的,本公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划。

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

(一) 控股股东关于支持上市公司实施股权激励的承诺

项目	内容
承诺背景	与股权分置改革相关的承诺
承诺方	控股股东
承诺内容	1、为提升上市公司价值,股改完成后,公司控股股东广药集团将在法律法规许可及监管部门批准的前提下,支持广州药业股份有限公司(“广州药业”,即本公司)建立以上市公司的业绩增长作为管理层实施认

	<p>股权利的先决条件的股权激励制度。</p> <p>2、在原承诺函的基础上，广药集团进一步承诺：为了充分调动上市公司经营管理团队的积极性和创造性，实现上市公司的可持续发展及价值提升，广药集团承诺将在法律法规许可及监管部门批准的前提下，督促和支持广州白云山医药集团股份有限公司于本承诺函出具之日起三年内建立以业绩增长为先决条件并与市值联系的中长期激励制度。</p>
承诺时间及期限	原承诺于 2006 年 3 月作出，广药集团于 2014 年 6 月 25 日就相关内容进行了补充承诺，有效期至承诺履行完成日止。
是否有履行期限	为优化激励机制，本公司实施了 2015 年度员工持股计划，并于 2016 年 8 月 17 日实施完毕。
是否及时严格履行	履行完毕
是否规范	是

## （二）控股股东关于保持上市公司独立性的承诺

项目	内容
承诺背景	与重大资产重组（“重大资产重组”）相关的承诺
承诺方	控股股东
承诺内容	<p>1、广药集团在本次重大资产重组完成后，将遵守相关法律法规和规范性文件及《广州药业股份有限公司章程》的规定，依法行使股东权利，不利用控股股东的身份影响本公司的独立性，保持本公司在资产、人员、财务、机构和业务方面的完整性和独立性。</p> <p>2、承诺函在本公司合法有效存续且广药集团拥有本公司控股权期间持续有效。</p>
承诺时间及期限	该承诺于 2012 年 2 月 29 日作出，长期有效。
是否有履行期限	不适用
是否及时严格履行	正在履行中
是否规范	是

## （三）控股股东关于避免同业竞争的承诺

项目	内容
承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺方	控股股东

承诺内容	<p>1、本次重大资产重组完成后，广药集团及其控股子公司（以下简称“下属企业”，广州药业及其下属企业除外，下同）应避免从事与本次重大资产重组实施完成后存续的广药白云山构成实质性同业竞争的业务和经营，避免在广药白云山及其下属公司以外的公司、企业增加投资，从事与广药白云山构成实质性同业竞争的业务和经营。广药集团将不从事并努力促使下属企业不从事与广药白云山相同或相近的业务，以避免与广药白云山的业务经营构成直接或间接的竞争。此外，广药集团及其下属企业在市场份额、商业机会及资源配置等方面可能对广药白云山带来不公平的影响时，广药集团自愿放弃并努力促使下属企业放弃与广药白云山的业务竞争。</p> <p>2、广药集团愿意承担由于违反上述承诺给广药白云山造成的直接或/及间接的经济损失或/及额外的费用支出。</p> <p>3、本承诺函在本公司合法有效存续且广药集团拥有本公司控制权期间持续有效。</p>
承诺时间及期限	该承诺于 2012 年 2 月 29 日作出，长期有效。
是否有履行期限	不适用
是否及时严格履行	正在履行中
是否规范	是

#### （四）控股股东关于规范关联交易的承诺

项目	内容
承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺方	控股股东
承诺内容	<p>1、本次重大资产重组完成后，广药集团及其下属企业应尽量减少、规范与本公司的关联交易。若存在不可避免的关联交易，下属企业与本公司将依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规和《上交所上市规则》、《港交所上市规则》、《广州药业股份有限公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害本次重大资产重组实施完成后存续的广药白云山及广药白云山其他股东的合法权益。</p> <p>2、本承诺函在本公司合法有效存续且广药集团拥有本公司控制权期间持续有效。</p>
承诺时间及期限	该承诺于 2012 年 2 月 29 日作出，长期有效。
是否有履行期限	不适用

是否及时严格履行	正在履行中
是否规范	是

(五) 控股股东关于股份限售的承诺

项目	内容
承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺方	控股股东
承诺内容	广药集团及其与关联企业因本次广药白云山向广药集团发行股份购买资产而取得的股份，自该等股份登记完成之日起 36 个月内不转让，之后按中国证监会及上交所的有关规定执行。
承诺时间及期限	该承诺于 2012 年 2 月 29 日作出，有效期至承诺履行完成日止。
是否有履行期限	广药白云山发行新增股份于 2013 年 7 月 5 日办理完成登记手续，该承诺履行期限截至 2016 年 7 月 5 日。 本公司于 2016 年 10 月 25 日刊登了非公开发行限售股上市流通公告，该新增股份于 2016 年 10 月 28 日流通上市。
是否及时严格履行	履行完毕
是否规范	是

(六) 控股股东及本公司关于未注入商标托管的承诺

项目	内容
承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺方	控股股东、本公司
承诺内容	<p>广药集团与广州药业现就《广州药业股份有限公司与广州医药集团有限公司之商标托管协议书》（“该协议”）项下交易互相承诺如下：</p> <p>1、双方应在该协议生效后尽快且并不迟于首次对该协议项下的托管王老吉商标签订许可使用续展协议或新订许可使用协议前，由双方就新增商标许可/续展的具体安排另行协商，并签订协议（下称“补充协议”）作为该协议的补充文件。惟双方同意有关补充协议应体现现时列明于该协议内广药集团每年向本公司支付（i）基本委托费用的人民币 1 百万；及（ii）新增商标许可费用其中的 20%作为本公司的受托收入，余下的 80%归广药集团所有。</p> <p>2、双方进一步互相承诺，将来按上述的安排由双方签订的补充协议须符合港交所与上交所的适用上市规则条款（包括但不限于港交所上市规则第 14A 章及上交所上市规则第 10 章有关持续关联交易/日常关联交易的规定，包括补充协议必须列明补充协议的生效期限、受托收入每年的估计</p>

	上限、其他必须列明的条款等)。
承诺时间及期限	该承诺于 2012 年 3 月 26 日作出，有效期至承诺履行完成日止。
是否有履行期限	不适用
是否及时严格履行	正在履行中
是否规范	是

(七) 控股股东关于瑕疵物业的承诺

项目	内容
承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺方	控股股东
承诺内容	<p>1、将坚持促进存续上市公司发展，保护广大中小投资者利益的立场，积极采取相关措施解决白云山股份的瑕疵物业事项，保证存续上市公司和投资者利益不受到损害。</p> <p>2、保证存续上市公司在本次合并后继续有效占有并使用相关房屋，并且不会因此增加使用成本或受到实质性不利影响。</p> <p>3、本次合并完成后，若由于白云山股份拟置入本公司的房屋所有权和土地使用权存在瑕疵而导致本公司遭受的任何处罚或损失（不包括办理更名、过户时涉及的正常税费以及非出让用地变出让用地时需缴纳的土地出让金），广药集团将在实际损失发生之日起两个月内全额补偿本公司因此而遭受的一切经济损失，包括但不限于由任何民事、行政及刑事上的各种法律责任而引起的全部经济损失，确保本公司及其中小投资者不会因此而遭受任何损害。</p>
承诺时间及期限	该承诺于 2012 年 2 月 29 日作出，长期有效。
是否有履行期限	不适用
是否及时严格履行	正在履行中
是否规范	是

(八) 控股股东关于未完成过户手续的商标的承诺

项目	内容
承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺方	控股股东

<p>承诺内容</p>	<p>截至 2013 年 6 月 28 日之日止，拟购买资产中的 388 项商标尚未完成过户至本公司的手续。该等商标作价人民币 5,114.16 万元，主要包括广药集团授权本公司及其下属子公司使用的“陈李济”、“潘高寿”、“星群”、“中一”、“奇星”、“敬修堂”六大系列的 54 项主要商标和广药集团在境内外注册主要起联合性或防御性作用的 334 项商标（包括境内 277 项和境外 57 项）两大类。</p> <p>就本次重大资产重组中所涉及未办理完过户手续的拟购买商标，广药集团承诺：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、尽快办理将该等资产过户给本公司的手续；</li> <li>2、在该等资产过户至本公司前，广药集团确保本公司根据其需要无偿享有该等商标的使用权；</li> <li>3、如因任何原因致使本公司未能无偿使用上述未完成过户商标或因该等商标未完成过户致使本公司以及本公司以外的第三方（包括但不限于登记公司、上交所等第三方机构）遭受任何损失，广药集团承诺将在实际损失发生之日起两日内以全额现金补偿本公司及该等第三方遭受的损失，包括但不限于由任何民事、行政及刑事上的各种法律责任而引起的全部经济损失。</li> </ol> <p>在原承诺函的基础上，广药集团进一步承诺如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、在本承诺函出具之日起三年内办理完毕该等商标全部过户至广药白云山的手续，在完成过户之前，广药集团确保广药白云山根据其需要无偿享有该等商标的使用权；</li> <li>2、若截至上述承诺期限该等商标仍未全部完成过户手续的，广药集团将根据未办理完毕过户手续的商标的评估作价（以北京中天衡平国际资产评估有限公司出具的《广州药业股份有限公司拟定向增发股份购买广州医药集团有限公司持有之房地产与商标资产评估项目资产评估报告》[“中天衡平评字[2012]026 号”]为准），以现金方式在 10 个工作日内补偿广药白云山；</li> <li>3、如因任何原因致使广药白云山未能无偿使用上述未完成过户商标或因该等商标未完成过户致使广药白云山及/或第三方遭受任何损失，广药集团承诺将在实际损失发生之日起两日内以全额现金补偿广药白云山及/或该等第三方遭受的损失，包括但不限于由任何民事、行政及刑事上的各种法律责任而引起的全部经济损失。</li> </ol> <p>为尽快履行完成重组承诺，维护本公司的利益，本公司与广药集团于 2016 年 9 月 20 日就 2 项尚未完成过户手续的商标签订了《关于支付商标补偿款的确认函》。该 2 项泰国注册商标分别为中一牌及图（商标号 Tm184722）和 GPC 及图（商标号 Tm200961），属联合性或防御性商标，已于 2014 年 3 月递交转让申请，但由于泰国知识产权局审查方面的原因，至今未能办理完成过户手续。根据《关于支付补偿款的确认函》，双方确认：</p>
-------------	--

	<p>1、广药集团按照该 2 项泰国注册商标的评估值人民币 2,700 元以现金方式补偿给本公司，评估值系以中天衡平出具的《广州药业股份有限公司拟定向增发股份购买广州医药集团有限公司持有之房产与商标资产评估项目资产评估报告》（中天衡平评字[2012]026 号）中的评估值为标准确定；</p> <p>2、待该 2 项泰国注册商标办理过户手续条件成熟时，本公司将按照评估价值受让该 2 项泰国注册商标。</p>
承诺时间及期限	原承诺于 2012 年 6 月 28 日作出，广药集团 2014 年 4 月 23 日就相关内容进行了补充承诺，有效期至承诺履行完成日止。本公司已于 2016 年 9 月 27 日收到现金补偿款。
是否有履行期限	不适用
是否及时严格履行	履行完毕
是否规范	是

#### （九）控股股东关于商标注入的承诺

项目	内容
承诺背景	与重大资产重组相关的承诺
承诺方	控股股东
承诺内容	<p>1、广药集团承诺，在下述任一条件满足之日起两年内，广药集团将按照届时有效的法律法规的规定，将王老吉系列商标（共计 25 个）和其他 4 个商标（包括注册号为 125321 的商标、注册号为 214168 的商标、注册号为 538308 的商标和注册号为 5466324 的商标）依法转让给广药白云山：（1）2020 年 5 月 1 日届满之日，或在此之前许可协议及其补充协议被仲裁机构裁定失效/无效/终止，或在此之前协议双方同意后终止或解除许可协议；或（2）鸿道（集团）有限公司依法不再拥有许可协议中约定对王老吉商标的优先购买权。</p> <p>2、在原承诺函的基础上，广药集团进一步承诺如下：待王老吉商标全部法律纠纷解决，自可转让之日起两年内，广药集团将按照届时有效的法律法规的规定，在履行相关报批手续后，将“王老吉”29 项系列商标及《商标托管协议书之补充协议》签署日（含本日）后广药集团通过合法方式取得及拥有的其他王老吉相关商标及 4 项商标依法转让给本公司。本公司可以现金或发行股份购买资产的方式取得，转让价格以具有证券从业资格的评估机构出具的并经国资部门核准的资产评估报告中确定的评估值为基础依法确定。</p>
承诺时间及期限	原承诺于 2012 年 2 月 29 日作出，广药集团 2012 年 6 月 15 日就相关内容进行了补充承诺，有效期至承诺履行完成日止。
是否有履行期限	否

是否及时严格履行	2014年12月，承诺方广药集团向本公司发来了《关于修改“王老吉”系列等商标注入承诺的函》，其因“红罐装潢纠纷案”审判事宜拟将原承诺中的履约期限修改为“等‘红罐装潢案’判决生效之日起两年内”。 经本公司第六届董事会第八次会议审议同意，关于广药集团修改“王老吉”系列等商标注入承诺履约期限的议案已提交本公司2016年3月13日召开的2016年第一次临时股东大会审议并获通过。
是否规范	是

除上述之外，无其他需专项披露的尚未履行完毕的承诺情况。

### 三、本报告期内，资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

### 四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析

适用  不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用  不适用

### 五、聘任、解聘或改聘会计师事务所情况

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬总额(人民币千元)	2,093

其中：财务报告审计费(人民币千元)	1,713
财务报告审阅费(人民币千元)	380
境内会计师事务所审计年限	4
境外会计师事务所名称	/
境外会计师事务所报酬(人民币千元)	/
境外会计师事务所审计年限	/

注：立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2010年（含2010年）之前一直担任本公司境内审计师。

	名称	报酬 (人民币千元)
内控审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	350

#### 聘任会计师事务所的情况说明

1、经本公司2016年第二次审核委员会会议审议，同意本公司聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2016年度审计师与2016年度内控审计师。

2、经本公司第六届第二十二次董事会会议审议，同意本公司聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2016年度审计师和2016年度内控审计师。

3、经本公司2015年年度股东大会审议批准，本公司聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2016年度审计师和2016年度内控审计师。

#### 六、面临暂停上市风险的情况

适用       不适用

## 七、面临终止上市的情况和原因

适用       不适用

## 八、破产重整相关事项

适用       不适用

## 九、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

(一) 本报告期内，本集团无重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项。

(二) 本报告期内，本集团的诉讼、仲裁事项及本公司控股股东广药集团涉及“王老吉”商标的诉讼、仲裁事项

1、本公司控股股东广药集团及全资子公司王老吉大健康公司收到广东省高级人民法院（“广东高院”）关于虚假宣传及商业诋毁纠纷一案的二审判决书。根据判决书，广东高院作出判决，驳回上诉，维持原判。

相关内容详见本公司在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、上交所网站及在港交所网站上刊登的日期为 2016 年 3 月 7 日的公告。

2、本公司控股股东广药集团及全资子公司王老吉大健康公司收到中华人民共和国最高人民法院（“最高院”）“（2015）民申字第 2802 号”《民事裁定书》。根据《民事裁定书》，最高院驳回了加多宝（中国）饮料有限公司（“加多宝中国”）、广东加多宝饮料食品有限公司（“广东加多宝”）虚假宣传纠纷一案的再审申请。

相关内容详见本公司在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、上交所网站及在港交所网站上刊登的日期为 2016 年 5 月 10 日的公告。

3、本公司控股股东广药集团及全资子公司王老吉大健康公司收到广东高院关于虚假宣传及商业诋毁纠纷一案的二审判决书。二审判决结果为“驳回上诉，维持原判”。

相关内容详见本公司在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、上交所网站及在港交所网站上刊登的日期为 2016 年 7 月 19 日的公告。

4、本公司控股股东广药集团及全资子公司王老吉大健康公司收到湖南省高级人民法院关于虚假宣传纠纷一案的二审判决书。

相关内容详见本公司在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、上交所网站及在港交所网站上刊登的日期为 2016 年 9 月 5 日的公告。

5、本公司控股股东广药集团、全资子公司王老吉大健康公司及合营企业王老吉药业收到广东省广州市荔湾区人民法院关于“王老吉”商标法律纠纷的“（2015）穗荔法知民初字第 51 号”《民事判决书》。判决结果为“驳回原告同兴药业的全部诉讼请求”。

相关内容详见本公司在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、上交所网站及在港交所网站上刊登的日期为 2016 年 9 月 20 日的公告。

6、本公司全资子公司王老吉大健康公司收到中华人民共和国最高人民法院“（2016）最高法民申 673 号”《民事裁定书》，关于王老吉大健康公司诉加多宝中国虚假宣传纠纷一案作出一审、二审判决的相关内容，其裁定结果为“驳回加多宝中国关于该案件的再审申请”。

相关内容详见本公司在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、上交所网站及在港交所网站上刊登的日期为 2016 年 10 月 11 日的公告。

7、本公司收到广东省广州市越秀区人民法院“（2014）穗越法民四初字第 100 号”《民事判决书》，审理本公司及其他 10 位王老吉药业自然人

股东诉王健仪损害公司利益责任纠纷一案的相关内容。

相关内容详见本公司在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、上交所网站及在港交所网站上刊登的日期为 2016 年 11 月 2 日的公告。

#### 十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

#### 十一、本报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

#### 十二、本公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

##### （一）股权激励情况

适用 不适用

##### （二）员工持股计划情况

适用 不适用

为优化激励机制，本公司 2015 年度员工持股计划（“持股计划”）分别经于 2015 年 1 月 12 日召开的董事会会议及于 2015 年 3 月 13 日举行的本公司 2015 年第一次临时股东大会、A 股类别股东大会和 H 股类别股东大会上由独立股东表决通过。

本次持股计划于 2016 年 8 月 17 日实施完毕，合共 1,209 名员工参与本次持股计划，认购股份总数为 3,860,500 股（“上述股份”），认购总金额人民币 90,953,380.00 元。同日，添富-定增盛世 66 号（作为员工持股计划的

受托人)持有本公司 3,860,500 股 A 股在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续,上述股份的性质为有限售条件股份,股票限售期为 36 个月。上述股份在其限售期满的次一交易日可在上海证券交易所上市交易。

本次员工持股计划事项详见在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、上交所网站及在港交所网站上刊登日期为 2015 年 1 月 12 日及 2015 年 3 月 17 日的公告以及日期为 2015 年 2 月 26 日及 2016 年 2 月 16 日之通函。

### 十三、关联交易

(一)日常关联交易按中国证监会及上交所的规定,此等交易的详情如下:

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额(人民币千元)	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
白云山和黄公司	合营公司	购买商品	药材或药品	市场价格	319,397	2.98	现金
医药公司	合营公司	购买商品	药材或药品	市场价格	687,603	6.41	现金
王老吉药业	合营公司	购买商品	药材或药品	市场价格	772,868	7.20	现金
<b>小计</b>					1,779,868	16.59	
广药集团	母公司	销售商品	药材或药品	市场价格	4	-	现金
白云山和黄公司	合营公司	销售商品	药材或药品	市场价格	184,616	0.93	现金
医药公司	合营公司	销售商品	药材或药品	市场价格	1,217,866	6.16	现金
王老吉药业	合营公司	销售商品	药材或药品	市场价格	450,082	2.28	现金
诺诚公司	合营公司	销售商品	药材或药品	市场价格	235	-	现金
百特侨光	合营公司	销售商品	药材或药品	市场价格	1,201	0.01	现金
<b>小计</b>					1,854,004	9.38	
白云山和黄公司	合营公司	提供劳务	广告代理服务	市场价格	30,217	39.62	现金

医药公司	合营公司	提供劳务	广告代理服务	市场价格	424	0.56	现金
王老吉药业	合营公司	提供劳务	广告代理服务	市场价格	39,053	51.21	现金
百特侨光	合营公司	提供劳务	广告代理服务	市场价格	38	0.05	现金
王老吉药业	合营公司	提供劳务	委托加工	市场价格	23,250	100.00	现金
白云山和黄公司	合营公司	提供劳务	研究与开发服务	市场价格	47	0.55	现金
王老吉药业	合营公司	提供劳务	研究与开发服务	市场价格	1	0.01	现金
<b>小计</b>					93,030		
广药集团	母公司	接受专利、商标等使用权	商标使用权	协议价	78,517	83.60	现金
王老吉药业	合营公司	提供专利、商标等使用权	商标使用权	协议价	12,021	100.00	现金
广药集团	母公司	其他	资产租入	协议价	1,449	1.81	现金
广药集团	母公司	其他	资产租出	协议价	448	0.54	现金
医药公司	合营公司	其他	资产租出	协议价	3,354	4.02	现金
百特侨光	合营公司	其他	资产租出	协议价	2,962	3.55	现金
诺诚公司	合营公司	其他	资产租出	协议价	2,238	2.69	现金
白云山和黄公司	合营公司	其他	资产租出	协议价	53	0.06	现金
<b>合计</b>					3,827,944		

上述日常关联交易为本集团正常生产经营行为，以市场价格为定价原则，没有对本集团的持续经营能力产生不良影响。

按港交所的规定，此等关连交易的详情如下：

<b>2016年(人民币千元)</b>	
<b>最终控股公司</b>	
王老吉商标使用费	77,790
广药集团 32 类商标使用费	727

租金支出	1,449
租金收入	448
<b>最终控股公司及其子公司</b>	
销售产成品及原材料	4

同时，其他与合营企业、联营公司的交易已于财务报表附注中披露。惟此等交易并不构成港交所上市规则中的关连交易。

董事会认为上述之关连交易已按照规管该等交易的相关协议或合同的条款。董事确认，本公司于2013年4月26日公告的王老吉商标许可合同在2016年度的年度交易上限为人民币200,000千元；本公司于2014年3月17日公告的向广药集团租赁多处土地、房产的年租金上限为人民币12,000千元。

该等关连交易已经本公司独立非执行董事审核，并经各独立非执行董事确认所有关连交易是在本公司之日常及一般业务中进行，有关交易均按一般商业条款或给予本公司之条款不逊于（i）给予独立第三者之条款或（ii）由独立第三方给予之条款而进行，而王老吉商标使用费并无超出了本公司2013年4月26日公告中披露的年度最高限额。本公司租金支出并无超出本公司2014年3月17日公告中披露的年度最高限额。

本公司核数师已获委聘根据香港会计师公会颁布的《香港审验应聘服务准则3000》“历史财务资料审核或审阅以外的审验应聘”并参照《实务说明》第740号“香港上市规则规定的持续关连交易的核数师函件”，就本集团的持续关连交易作出报告。核数师已根据《主板上市规则》第14A.38条发出载有关于王老吉商标使用费、年度租金支出部分的工作结果的函件。

本报告期内，按港交所上市规则第14A章下的关连交易详情如下：

1、本公司非公开发行A股股票（“建议配售”）及员工持股计划相关方案已经本公司第六届董事会第八次会议和本公司2015年第一次临时股东大会、2015年第一次内资股股东之类别股东大会及2015年第一次境外上市外资股股东之类别股东大会上审议通过。2015年7月9日、2015年10月28

日及 2015 年 11 月 26 日，本公司第六届董事会第十三次会议、第六届董事会第十六次会议和第六届董事会第十八次会议决议通过修订公司非公开发行 A 股股票预案等相关事项。2016 年 1 月 15 日，本公司第六届董事会第二十次会议审议通过了《关于延长公司非公开发行 A 股股票股东大会决议有效期的议案》等相关议案并经本公司 2016 年第一次临时股东大会、2016 年第一次内资股股东之类别股东大会及 2016 年第一次境外上市外资股股东之类别股东大会审议通过。2016 年 5 月 3 日，本公司收到中国证监会《关于核准广州白云山医药集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2016]826 号）。于 2016 年 8 月 10 日，各认购方已足额缴纳募集资金；本公司本次非公开发行募集资金总额为人民币 7,885,807,628.44 元，扣除各项发行费用人民币 22,361,100.11 元后的实际募集资金净额为人民币 7,863,446,528.33 元，已划至本公司账户。

本公司通过非公开发行人民币普通股（A 股）334,711,699 股，发行价格人民币 23.56 元/股。本次发行新增股份已于 2016 年 8 月 17 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。

有关建议配售事项详情请参阅本公司日期为 2015 年 1 月 12 日、2015 年 3 月 17 日、2015 年 10 月 28 日及 2016 年 1 月 15 日的公告以及日期为 2015 年 2 月 26 日及 2016 年 2 月 16 日的 H 股股东通函及日期 2016 年 3 月 10 日的股东大会结果公告。

2、本公司全资子公司采芝林药业持有的位于广州市海珠区新港东路 2439 号新洲仓物业土地规划用途已由工业用地调整为商业商务用地。为提高土地综合收益，采芝林药业拟推进该地块“三旧”改造事宜。为加快推进“三旧”改造事宜、降低成本，采芝林药业与广药集团签订了《海珠区新港东路 2439 号新洲仓物业收购协议》（“《物业收购协议》”），将所持土地使用权及房屋建筑物转让给广药集团，由广药集团统一推进“三旧”改造事宜。

详情请参阅本公司日期为 2016 年 4 月 27 日的公告。

除上述披露外，本集团重大收购或出售详见本年度报告重大事项（十三）交易资产、企业合并情况。

#### 十四、本集团收购及出售资产、企业合并及其他交易事项

(一) 本报告期内，本集团收购及出售资产、企业合并及其他交易事项

1、经本公司第五届第二十三次董事会会议审议通过，本公司属下全资子公司王老吉大健康公司拟通过“造血”援建模式，在四川雅安建立王老吉生产基地，项目一期投资总额为人民币 2.98 亿元，建设两条凉茶灌装生产线。项目按计划已于 2015 年 7 月 8 日完成竣工验收，2016 年 4 月 20 日顺利完成生产线调试。现已全面量产，工厂目前运营良好。

详情请参阅本公司在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、上交所网站及在港交所网站上刊登的日期为 2013 年 7 月 16 日的公告。

2、按照“退二进三”的安排，本公司属下 11 家企业拟进驻广药集团生物医药城白云基地（“白云基地”）。白云基地占地总规模约 2,460 亩（其中符合土规面积约 2,000 亩），白云区政府将提供广药产业城内整体连片的可建设工业用地，分四期供地。首期总用地 474.41 亩（其中可建设用地 303.09 亩）。

本公司属下明兴药业（98.8 亩）、何济公药厂（36 亩）、白云山和黄公司（99.7 亩）、医药公司（68.5 亩）共四家企业取得了首期 303 亩可建设用地的使用权，拍地价总额约为人民币 22,129 万元。目前，相关工作正在积极推进中。

3、经本公司 2015 年第 7 次战略发展与投资委员会会议同意，本公司出资人民币 1.5 亿元认购中以基金份额及出资人民币 50 万元（出资比例 10%）参与设立以琳生物。目前，以琳生物已设立完成，本公司也已根据协议约定缴纳认购中以基金有限合伙份额首期出资额人民币 5,000 万元。

具体内容详见本公司在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、上交所网站和港交所网站刊登的日期为 2015 年 10 月 29 日的公告。

4、经本公司 2015 年第 8 次战略发展与投资委员会会议同意，本公司全资子公司采芝林药业向其属下全资企业广州市药材公司中药饮片厂现金增资人民币 1,919.90 万元。增资完成后，广州市药材公司中药饮片厂注册资

本将增至 2,000.00 万元人民币。目前，上述事项已完成。

5、经本公司 2015 年第 11 次战略发展与投资委员会会议同意，本公司对广药白云山香港公司增资 17,750 万港元或等值人民币，可分期增资。第一期增资已于 2015 年 12 月 23 日完成，金额为人民币 5,846.40 万元。

6、经本公司 2016 年第 2 次战略发展与投资委员会会议同意，本公司按持股比例向下属控股子公司广州广药益甘生物制品股份有限公司（“益甘公司”）增资人民币 2,040 万元。增资完成后，益甘公司注册资本将增至 5,500 万元人民币。目前已完成首期增资款人民币 510 万元。

7、经本公司 2016 年第 3 次战略发展与投资委员会会议同意，本公司下属控股子公司星群药业参与广州珠江制药厂八个剂型共 28 项药品生产专有技术公开挂牌竞拍，竞拍的价格范围为不超过人民币 3,800 万元。目前，本公司以人民币 3,435 万元摘得上述 28 项药品生产专有技术。

8、经本公司 2016 年第 5 次战略发展与投资委员会会议审议，同意本公司就向广药集团出租所拥有的广州市荔湾区沙面北街 45 号房地产第五层 531 平方米的办公场地与广药集团签订办公楼租赁合同，租期三年，自 2016 年 7 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止，三年租金合计人民币 1,240,800 元。

9、经本公司 2016 年第 5 次战略发展与投资委员会会议审议，同意本公司控股子公司星群药业出资人民币 300 万元设立全资子公司广州白云山星群健康科技有限公司（“该公司”），该公司主要以运作星群药业的大健康产品。目前，上述事项已完成。

10、经本公司 2016 年第 5 次战略发展与投资委员会会议审议，同意本公司控股子公司广州拜迪参与发起设立广州白云山南方抗肿瘤生物制品股份有限公司（“项目公司”），以进行新型抗肿瘤疫苗的开发及应用项目。项目公司的注册资本为 9,950 万元人民币，拜迪生物拟以无形资产评估价值入股，占项目公司 50%的股权。目前，上述合资公司正在筹办中。

11、经本公司 2016 年第 5 次战略发展与投资委员会会议审议，同意本公司对全资子公司白云山医疗健康产业投资公司现金增资人民币 1,500 万元，用于白云山医疗投资公司向西藏林芝白云山藏式养生古堡管理有限公司

的增资（“西藏公司”），西藏公司增资后注册资本为 5,000 万元人民币。目前，上述增资事项已完成。

12、经本公司 2016 年第 5 次战略发展与投资委员会会议审议，同意广州白云山化学药科技有限公司（“化学药科技公司”）与珠海市富山工业园管理委员会（“富山工业园”）签订《珠海市富山园区管理委员会与广州白云山化学药科技有限公司投资协议书》。根据投资协议书，该项目环评获批后，富山工业园向化学药科技公司出让 133,340 平方米（200 亩）三类工业用地用于化学药厂搬迁项目建设，该项目前期投资金额为人民币 5,500 万元。目前，上述事项正在进行中。

13、经本公司 2016 年第 6 次战略发展与投资委员会会议审议，同意本公司设立下属全资子公司王老吉投资公司，注册资本为 1,000 万元人民币。目前，王老吉投资公司已注册成立。

14、经本公司 2016 年第 7 次战略发展与投资委员会会议审议，同意本公司成立广州白云山医疗器械投资公司，注册资本为 1000 万元人民币。目前，医疗器械投资公司正在筹建办理中。

15、经本公司 2016 年第 7 次战略发展与投资委员会会议审议，同意公司属下广药白云山香港公司在澳门成立公司，注册资本为 100 万澳门币。目前，澳门公司正在筹建中。

16、经本公司 2016 年第 7 次战略发展与投资委员会会议审议，同意本公司属下陈李济药厂与广东橘香斋大健康产业股份有限公司和广州普生大正药业有限公司合资组建广州陈李济大健康公司。该公司的注册资本为 1500 万元人民币，其中，陈李济药厂以现金出资人民币 660 万元，占该公司 44% 的股权。目前，上述合资公司正在筹建办理中。

（二）本报告期后，本集团收购及出售资产、企业合并及其他交易事项

经本公司 2017 年第 1 次战略发展与投资委员会会议审议，同意本公司向广州白云山化学药科技有限公司增资人民币 1,247 万元，用于厂房项目的设计和环评等工作。

(三) 本报告期内，本集团收购资产和股权情况如下：

本报告期内，本集团属下企业白云山医疗健康产业公司以人民币 4,650 万元，收购广州白云山医院 51% 股权。除此之外，本集团无其他任何重大资产和股权的收购或出售。

## 十五、关联债权债务往来

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额 (人民币千元)	发生额(人民币千元)	期末余额 (人民币千元)	期初余额 (人民币千元)	发生额(人民币千元)	期末余额 (人民币千元)
亳州白云山制药	合营公司之子公司	18,139	(1,900)	16,239	—	—	—
合计		18,139	(1,900)	16,239	—	—	—
关联债权债务形成原因	<p>本报告期内，本公司对白云山和黄公司的其他应收款中含有对其属下子公司亳州白云山制药的应收款人民币 16,239 千元。白云山和黄原为白云山股份持股 50% 的合营企业，而亳州白云山制药原为白云山股份、白云山和黄公司分别持股 80%、20% 的公司。2013 年 3 月 30 日，白云山股份和白云山和黄公司签订《亳州白云山制药有限公司股权转让协议》，白云山股份向白云山和黄公司转让其所持有亳州白云山制药的股权以及与之相关的一切权利和义务。</p> <p>鉴于本公司已于 2013 年 5 月完成吸收合并白云山股份，白云山和黄公司现为本公司的合营企业，且为本公司的关联方；在亳州白云山制药股权转让完成后，产生该笔应收款项。</p>						
关联债权债务对公司经营	无重大影响						

## 十六、重大合同及其履行情况

(一) 本报告期内，本集团未发生托管、承包其他公司资产或其他公司托管、承包本公司资产，而为本集团带来本报告期利润总额 10% 以上利润的事项。

除上述所披露外，本集团于本报告期内无其他重大合同。

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、本报告期内，本集团委托理财事项。

适用 不适用

受托人	委托理财产品类型	委托理财金额(千元)	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额(千元)	实际获得收益(千元)	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	关联关系
中国工商银行股份有限公司广州江南大道中支行	工商银行保本型法人182天稳利人民币理财产品	20,000	2016-7-27	2017-1-23	保本浮动收益	20,000	274	是	—	否	否	不适用
合计	/	20,000	/	/	/	20,000	274	/	—	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)						—						

## 2、本报告期内，本公司委托贷款情况

借款方名称	委托贷款金额 (人民币千元)	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或 担保人	是否 逾期	是否 关联 交易	与本公 司关系
采芝林药业	467,432	一年	4.35%	企业营运	—	否	否	全资子公司
医药进出口公司	361,402	一年	4.35%	企业营运	—	否	否	全资子公司
明兴药业	146,000	一年	4.60%	企业营运	—	否	否	全资子公司
广州拜迪	67,000	一年	4.35%	企业营运	—	否	否	控股子公司
星群药业	67,200	一年	4.35%	企业营运	—	否	否	控股子公司
天心药业	30,000	一年	4.60%	企业营运	—	否	否	控股子公司
白云山医药销售 公司	8,080	一年	4.35%	企业营运	—	否	否	全资子公司
广州汉方	8,000	一年	4.35%	企业营运	—	否	否	控股子公司
合计	1,155,114							

截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司对属下子公司提供委托贷款共人民币 1,155,114 千元。

十七、本报告期末，本集团已签约未支付的工程及设备支出为人民币 182,574 千元，已签约未支付的租赁支出为人民币 356,370 千元。

十八、根据港交所上市规则附录十六第 23 条的规定，本报告期内，本

集团并无用作投资之用的物业的资产比率、代价比率、盈利比率及收益比率超过 5%。

十九、本报告期内，本公司并无发生与关联方之间的包括直接捐赠现金或者实物资产、直接豁免或代为清偿等特殊交易。

## 二十、其他重大事项的说明

本公司非公开发行 A 股股票及员工持股计划相关方案已经本公司第六届董事会第八次会议和本公司 2015 年第一次临时股东大会、2015 年第一次内资股股东之类别股东大会及 2015 年第一次境外上市外资股股东之类别股东大会上审议通过。2015 年 7 月 9 日、2015 年 10 月 28 日及 2015 年 11 月 26 日，本公司第六届董事会第十三次会议、第六届董事会第十六次会议和第六届董事会第十八次会议决议通过修订公司非公开发行 A 股股票预案等相关事项。2016 年 1 月 15 日，本公司第六届董事会第二十次会议审议通过了《关于延长公司非公开发行 A 股股票股东大会决议有效期的议案》等相关议案并经本公司 2016 年第一次临时股东大会、2016 年第一次内资股股东之类别股东大会及 2016 年第一次境外上市外资股股东之类别股东大会审议通过。2016 年 5 月 3 日，本公司收到中国证监会《关于核准广州白云山医药集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]826 号）。2016 年 8 月 12 日立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《广州白云山医药集团股份有限公司截至 2016 年 8 月 11 日止验资报告》（信会师报字[2016]第 410605 号）。经审验，截至 2016 年 8 月 11 日止，本公司通过非公开发行人民币普通股（A 股）334,711,699 股，发行价格人民币 23.56 元/股，募集资金总额人民币 7,885,807,628.44 元，扣除各项发行费用人民币 22,361,100.11 元，实际募集资金净额人民币 7,863,446,528.33 元。本次发行新增股份已于 2016 年 8 月 17 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。

## 二十一、履行社会责任的工作情况

### （一）上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

### 1、精准扶贫规划

本公司下属星群药业、光华药业、采芝林药业三家所属企业承担着具体扶贫任务，分别对三条村按照“精准帮扶，到村到户，产业带动，整村推进”的指导方针，各村投入不低于 200 万元，计划到 2018 年末，实现“两不愁三保障一相当”目标，即稳定实现农村贫困人口不愁吃、不愁穿，义务教育、基本医疗和住房安全有保障，基本公共服务主要领域指标相当于广东省平均水平目标。

### 2、年度精准扶贫概要

星群药业、光华药业、采芝林药业为落实精准扶贫工作任务，积极开展了入户调研、建档立卡、产业论证、村情分析等多项扶贫工作，在此基础上研究制定了三年精准扶贫工作规划。目前正在有条不紊的实施当中。

### 3、公司 2016 年精准扶贫工作情况统计表

(单位：人民币万元)

指 标	广药白云山数量及开展情况
一、总体情况	143.49
其中： 1. 资金	118.24
2. 物资折款	25.25
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	98
二、分项投入	
<b>1. 产业发展脱贫</b>	
其中： 1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	5
1.3 产业扶贫项目投入金额	4.4
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	0
<b>2. 转移就业脱贫</b>	
其中： 2.1 职业技能培训投入金额	0.65
2.2 职业技能培训人数（人/次）	124
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数(人)	0
<b>3. 易地搬迁脱贫</b>	
其中： 3.1 帮助搬迁户就业人数（人）	0

<b>4. 教育脱贫</b>	
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	0
4.2 资助贫困学生人数（人）	16
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	0
<b>5. 健康扶贫</b>	
其中： 5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	12.81
<b>6. 生态保护扶贫</b>	
其中： 6.1 项目名称	<input type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	0
<b>7. 兜底保障</b>	
其中： 7.1 帮助“三留守”人员投入金额	0
7.2 帮助“三留守”人员数（人）	43
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	0
7.4 帮助贫困残疾人数（人）	36
<b>8. 社会扶贫</b>	
其中： 8.1 东西部扶贫协作投入金额	0
8.2 定点扶贫工作投入金额	0
8.3 扶贫公益基金	0
<b>9. 其他项目</b>	
其中： 9.1 项目个数（个）	10
9.2 投入金额	100.39
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	5
9.4 其他项目说明	主要包括危房改造、慰问、捐赠、村级公益性项目（文体中心、综合楼翻新维修）、人居环境改善项目（路灯亮化工程）
三、所获奖项（内容、级别）	

#### 4、后续精准扶贫计划

2017年,我们将大力推进产业造血扶贫、教育扶贫、智力扶贫,落实整村推进,关注特殊群体,改善人居环境,在完善对贫困户年度帮扶计划的基础上,积极落实“一户一策”,加大对贫困户的扶持力度,切实实现精准扶贫目标。

#### （二）社会责任工作情况

√适用 □不适用

社会责任工作情况根据上交所发布《做好上市公司 2015 年年度报告工



股									
5、其他	—	—	98,396,693	—	—	—	98,396,693	98,396,693	6.05
<b>二、无限售条件流通股份</b>									
1、人民币普通股	1,036,339,605	80.27	—	—	—	34,839,645	34,839,645	1,071,179,250	65.88
2、境内上市的外资股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3、境外上市的外资股	219,900,000	17.03	—	—	—	—	—	219,900,000	13.53
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>三、股份总数</b>	<b>1,291,079,250</b>	<b>100.00</b>	<b>334,711,699</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>0</b>	<b>334,711,699</b>	<b>1,625,790,949</b>	<b>100.00</b>

## 2、股份变动情况说明

(1) 本公司通过非公开发行人民币普通股（A股）334,711,699股，发行价格人民币23.56元/股。本次发行新增股份已于2016年8月17日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。

(2) 根据《发行股份购买资产协议书》及其补充协议的约定，广药集团所持34,839,645股A股股份于2016年10月28日上市流通。

### （二）限售股份变动情况

股东名称	本报告期初限售股数（股）	本报告期解除限售股数（股）	本报告期增加限售股数（股）	本报告期末限售股数（股）	限售原因	解除限售日期
广药集团	34,839,645	34,839,645	148,338,467	148,338,467	注	2019年8月17日
广州国发	0	0	87,976,539	87,976,539	注	2019年8月17日
广州城发	0	0	73,313,783	73,313,783	注	2019年8月17日
云锋投资	0	0	21,222,410	21,222,410	注	2019年8月17日
添富-定增盛世66号	0	0	3,860,500	3,860,500	注	2019年8月17日

注：

1、根据《发行股份购买资产协议书》及其补充协议的约定，广药集团所持34,839,645股A股股份于2016年10月28日上市流通日。

2、本公司向广药集团、添富-定增盛世66号、广州国发、广州城发及云锋投资5名投资者非公开发行A股股票。本次发行新增股份已于2016年8月17日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。本次发行新增股份的性质为有限售条件股份，股票限售期为36个月，本次发行新增股份在其限售期满的次一交易日可在上海证券交易所上市交易。

## 二、内部职工股情况

本公司并无任何内部职工股。

## 三、股东情况介绍

### (一) 本报告期末股东数

截至 2016 年 12 月 31 日止,持有本公司股票的股东为 67,969 户。其中,持有境内上市人民币普通股(A股)的股东 67,941 户,持有境外上市外资股(H股)的股东 28 户。

截至 2017 年 2 月 28 日止,持有本公司股票的股东为 65,771 户。其中,持有境内上市人民币普通股(A股)的股东 65,744 户,持有境外上市外资股(H股)的股东 27 户。

### (二) 于 2016 年 12 月 31 日,本公司前十名股东持股情况表

股东名称	本报告期内增 减(股)	本报告期末持 股数量(股)	约占总 股本比 例(%)	所持有限售 条件股份数 (股)	质押或冻结 的股份数 (股)	股东性质
广药集团	148,338,467	732,305,103	45.04	148,338,467	172,390,000	内资股
香港中央结算(代理 人)有限公司	(10)	219,599,469	13.51	无	未知	外资股
广州国发	87,976,539	87,976,539	5.41	87,976,539	未知	内资股
广州城发	73,313,783	73,313,783	4.51	73,313,783	未知	内资股
中国证券金融股份有 限公司	2,641,240	36,362,851	2.24	无	未知	内资股
云锋投资	21,222,410	21,222,410	1.31	21,222,410	未知	内资股
中央汇金资产管理有 限责任公司	0	15,260,700	0.94	无	未知	内资股
中国工商银行股份有 限公司—南方消费 活力灵活配置混合 型发起式证券投资 基金	2,056,202	9,945,228	0.61	无	未知	内资股
新华人寿保险股份有 限公司—分红—团 体分红—018L— FH001 沪	0	6,380,585	0.39	无	未知	内资股

中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	(1,752,300)	5,128,521	0.32	无	未知	内资股
-----------------------------------	-------------	-----------	------	---	----	-----

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件股东持股数量（股）	种类	数量（股）
广药集团	583,966,636	内资股	732,305,103
香港中央结算(代理人)有限公司	219,599,469	外资股	219,599,469
中国证券金融股份有限公司	36,362,851	内资股	36,362,851
中央汇金资产管理有限责任公司	15,260,700	内资股	15,260,700
中国工商银行股份有限公司—南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金	9,945,228	内资股	9,945,228
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	6,380,585	内资股	6,380,585
中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	5,128,521	内资股	5,128,521
全国社保基金一一二组合	5,000,000	内资股	5,000,000
中国银行股份有限公司—华夏新经济灵活配置混合型发起式证券投资基金	4,940,150	内资股	4,940,150
中国农业银行股份有限公司—易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金	4,531,993	内资股	4,531,993

上述股东关联关系或一致行动关系的说明：

- (1) 根据香港中央结算(代理人)有限公司提供的资料，其持有的外资股(H股)股份乃代多个客户持有；
- (2) 本公司未知悉上述股东之间是否存在关联关系，也并不知悉其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

### 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

有限售条件股东名称	所持有有限售条件股份数量（股）	有限售条件股份可上市交易情况		承诺的限售条件
		可上市交易时间	新增可上市交易股份数量（股）	
广药集团	34,839,645	2016年7月5日	34,839,645	注
广药集团	148,338,467	2019年8月17日	148,338,467	注
广州国发	87,976,539	2019年8月17日	87,976,539	注
广州城发	73,313,783	2019年8月17日	73,313,783	注
云锋投资	21,222,410	2019年8月17日	21,222,410	注

添富-定增盛世 66 号	3,860,500	2019年8月17日	3,860,500	注
--------------	-----------	------------	-----------	---

注：

1、根据《发行股份购买资产协议书》及其补充协议的约定，广药集团所持 34,839,645 股 A 股股份于 2016 年 10 月 28 日上市流通。

2、本公司向广药集团、添富-定增盛世 66 号、广州国发、广州城发及云锋投资等 5 名投资者非公开发行 A 股股票。本次发行新增股份已于 2016 年 8 月 17 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。本次发行新增股份的性质为有限售条件股份，股票限售期为 36 个月，本次发行新增股份在其限售期满的次一交易日可在上海证券交易所上市交易。

### （三）股东于本公司股份及相关股份之权益及淡仓

于 2016 年 12 月 31 日，任何人士（并非本公司董事、监事或高级管理人员）于本公司的股份及相关股份中，拥有根据证券条例第十五部的第 2 及第 3 分部须知会本公司及港交所，以及须记入本公司根据证券条例第 336 条而存置的登记册的权益及淡仓如下：

股东名称	股份种类	好仓		约占已发行 内资股比例 (%)	约占已发行 H 股比例 (%)
		持股数量 (股)	身份		
广药集团	内资股	732,305,103	实益拥有人	约 50.09	—
广州国发	内资股	87,976,539	实益拥有人	约 6.26	—
广州城发	内资股	73,313,783	实益拥有人	约 5.21	—

除上述所披露外，就董事所知，并无任何其他人士或公司于 2016 年 12 月 31 日于本公司之已发行股份及相关股份中，拥有根据证券条例第十五部的第 2 及第 3 分部须知会本公司及港交所，以及须记入本公司根据证券条例第 336 条而存置的登记册的权益及淡仓。

## 四、本公司控股股东与实际控制人变更情况

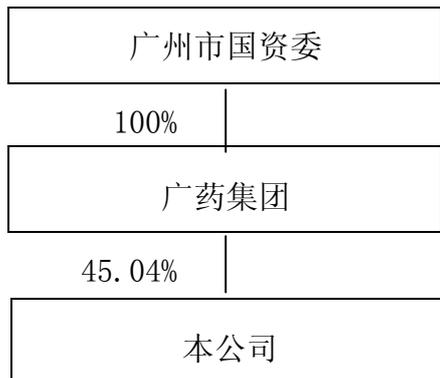
### （一）控股股东情况

名称	广州医药集团有限公司
法定代表人	李楚源

成立日期	1996年8月7日
组织机构代码	23124735-0
注册资本	人民币 12.528 亿元
经营范围	国有资产的经营、投资。生产、销售：医药中间体、中西成药、中药材、生物技术产品、医疗器械、制药机械、药用包装材料、保健食品及饮料、卫生材料及医药整体相关的商品。与医药产品有关的进出口业务，及房地产开发。
经营成果	2016年未经审计销售收入约为人民币 200.05 亿元，净利润约为人民币 16.52 亿元。
财务状况	截至 2016 年 12 月 31 日止，未经审计资产总额约为人民币 268.69 亿元，净资产约为人民币 147.98 亿元。
现金流和未来发展策略	整体上市完成以后，广药集团医药主业资产全部进入本集团。在不违反已作出的关于保持本集团独立性和避免同业竞争的前提下，广药集团将充分利用自身品牌、资源、财务等优势，按照市场原则，代为培育符合本集团业务发展需要、但暂不适合本集团实施的业务或资产；广药集团在转让培育成熟的业务时，本集团在同等条件下有优先购买的权利。
本报告期内，控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用

## （二）实际控制人情况

于本报告期末，本公司的控股股东为广药集团，实际控制人为广州市国有资产监督管理委员会（“广州市国资委”）。



## 五、其他持股 10%（含 10%）以上的法人股东情况

本报告期末，除上文所述外，本公司没有其他持股 10%（含 10%）以上的法人股东。

## 六、本报告期内，本公司或其任何附属公司无购回、出售或赎回本公司之股份的情况

## 七、本报告期内，本公司控股股东未发生变更

## 八、公众持股量

就董事所知悉的公开资料作为基准，本公司刊发本年度报告前的最后实际可行日期的公众持股量是足够的。

## 九、优先认股权

本公司章程及中国法律并无要求本公司须按照持有股份比例发行新股予现有股东之优先认购股权条款。

## 第七节 优先股相关情况

本报告期内，本公司无优先股相关情况。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事及高级管理人员简历

#### 1、现任董事、监事及高级管理人员

##### （一）执行董事履历

**李楚源**先生，51岁，在职研究生学历，EMBA硕士学位，高级经济师、（教授级）高级工程师职称。全国劳动模范，享受国务院政府特殊津贴专家，广东省十大创新人物，广东省十大经济风云人物，广东省政协科教卫体委员会副主任，广州市人大代表、市党代表，广州市管优秀专家，并于2014年2月获得广东科技界最高奖项第十二届“丁颖科技奖”。李先生于1988年7月参加工作，曾先后担任广州白云山制药总厂经营部副部长、白云山股份副总经理、广药集团总经理、副董事长、党委副书记，本公司副董事长等职务。李先生自2013年8月8日起任本公司董事长，现任广药集团董事长、党委书记，本公司董事长、党委书记，白云山和黄公司副董事长、党委书记，医药公司副董事长。李先生在企业全面运营管理方面具有丰富的经验。

**陈矛**先生，53岁，本科学历，医学学士学位，制药工程师职称，“全国五一劳动奖章”获得者。陈先生于1985年11月参加工作，曾先后担任广州白云山中药厂副厂长、医药科技董事长、白云山股份总经理、白云山制药总厂厂长、光华药业董事长、王老吉大健康公司董事长及广药集团副总经理。陈先生自2014年1月起担任本公司副董事长，现为广药集团总经理、副董事长、党委副书记，本公司党委副书记，副董事长，百特侨光董事长和王老吉大健康公司党委书记。陈先生在企业管理、市场营销等方面具有丰富的经验。

**刘菊妍**女士，52岁，研究生学历，医学博士学位，（教授级）高级工程师职称。同时亦是享受国务院特殊津贴专家，全国“三八”红旗手，广州市

“121”后备人才，广州市人大代表，广州市管优秀专家。刘女士于1990年7月参加工作，曾先后担任广州汉方董事长、总经理，广药集团公司技质部部长、广药益甘生物制品股份有限公司董事长、广药总院董事长等职务。刘女士自2005年8月起至今任广药集团总工程师及本公司技术总监；2011年1月至今任广药集团副总经理；2013年12月至今任本公司董事。刘女士在科研开发、技术研究和质量管理等方面具有丰富的经验。

**程宁女士**，51岁，大专学历，会计师职称，中国注册会计师、中国注册税务师、高级国际财务管理师、会计（财务管理师）高级技师等职业资格。程女士于1986年8月参加工作，曾先后担任广州白云山制药总厂财务科科长、广州白云山宝得药厂财务科副科长，兼任广州白云山兽药厂财务科科长、白云山制药股份经营部结算科科长、结算中心会计出纳科科长、财务部副部长、监事会成员兼监事会秘书；广州白云山企业集团有限公司资财处代理处长、处长、财务部部长及广药集团财务部副部长、部长等职务。程宁女士自2012年9月19日起任本公司董事，现任广药集团副总经理、财务总监，中一药业董事，奇星药业董事，广西盈康董事，广州王老吉投资有限公司董事，广州王老吉餐饮管理发展有限公司董事，广药白云山香港公司董事会召集人，医药公司监事和王老吉大健康公司监事会主席，广州医药会计学会会长。程女士在财务管理、企业内控等方面具有丰富的经验。

**倪依东先生**，45岁，研究生学历，医学博士学位，高级工程师职称。倪先生于1994年7月参加工作，曾先后担任广药集团市场策划部部长和中一药业董事长、党委书记等职务。倪先生自2014年1月起担任本公司董事，现任广药集团副总经理、广药集团大健康板块总监。倪先生在企业管理、市场营销及品牌维权等方面具有丰富的经验。

**吴长海先生**，51岁，本科学历，EMBA硕士学位，经济师职称，广州市人大代表。吴先生于1989年8月参加工作，曾先后担任广西盈康副总经理、中一药业副总经理、总经理、董事长和党委书记，奇星药业董事长、星群药业董事长、王老吉大健康公司董事长、王老吉大健康产业(雅安)有限公司董事长、王老吉大健康产业(梅州)有限公司董事长及广州药业股份有限公司董

事总经理等职务。吴先生自 2010 年 6 月 28 日起任本公司董事，现任本公司常务副总经理。吴先生在上市公司及药品食品饮料企业经营管理、市场营销、科研开发等方面具有丰富的经验。

**王文楚**先生，50 岁，本科学历，学士学位，助理工程师、经济师职称。王先生于 1988 年 7 月参加工作，曾先后担任广州白云山制药总厂副厂长、常务副厂长、白云山股份总经理、光华药业董事长等职务。王先生自 2014 年 1 月起担任本公司董事，现任本公司副总经理，白云山医药销售有限公司董事长。王先生在企业管理、市场营销等方面具有丰富的经验。

## （二）独立非执行董事

**黄龙德**教授，B. B. S.，太平绅士，69 岁，自 2010 年 6 月 28 日起任本公司独立非执行董事。黄教授为香港执业资深会计师、特许秘书及香港注册税务师，香港注册税务师并为黄龙德会计师事务所有限公司的执行董事。他于会计行业拥有逾 40 多年经验。黄教授取得商业博士学位，获英女皇颁授荣誉奖章，获香港特别行政区政府委任为太平绅士，并获香港特别行政区政府颁授铜紫荆星章。黄教授亦于 2002 年至 2013 年出任香港理工大学会计及金融学院兼任教授。黄教授现任中渝置地控股有限公司、银河娱乐集团有限公司、奥思集团有限公司、瑞年国际有限公司、中国油气控股有限公司、国艺娱乐文化集团有限公司、北京汽车股份有限公司、盈利时控股有限公司及利宝阁集团有限公司的独立非执行董事，黄教授亦曾任比速科技集团国际有限公司（前称怡益控股有限公司，於 2015 年 8 月 10 日辞任）及麦盛资本集团有限公司（前称中国贵金属资源控股有限公司，於 2016 年 10 月 3 日辞任）的独立非执行董事，以上公司均于香港联合交易所有限公司上市。

**邱鸿钟**先生，60 岁，硕士研究生，教授，自 2010 年 6 月 28 日起任本公司独立非执行董事。邱先生于 1981 年临床医学专业毕业，1988 年硕士研究生毕业，中山大学人类学高级访问学者，中央党校战略管理培训班结业。邱先生曾先后担任水电部第八工程局东江医院内科主任、广州中医药大学社科部副主任、广东省高要县活道镇副镇长、广州中医药大学经济与管理学院常

务副院长、院长、党委书记。邱先生现任广州中医药大学管理与经济学院院长、博士生导师、教授，兼任中国教育部高等学校医药学科教学指导委员会委员、广东省中医药学会中医心理专业委员会副主任、国家核心期刊《医学与哲学》杂志编委会副主任、中国中医药卫生经济学研究会常务理事、广东省卫生经济学会卫生政策专业委员会副主任，广东省中医药学会中医医院管理学院常务副主任委员。邱先生在经济管理、医药行业方面有着丰富的经验。

**储小平**先生，61岁，管理学博士，教授，博士生导师。储先生毕业于西安交通大学，曾任广东省汕头大学商学院讲师、副教授、教授，商学院副院长、院长及在香港大学做访问学者，曾担任广东生益科技有限公司独立董事6年。储先生现为中山大学岭南学院教授，博士生导师。储先生在组织与领导力、创新与企业持续成长等方面有深入的研究和较好的经验。

**姜文奇**先生，59岁，临床医学和高级卫生管理双硕士学位，二级教授、博士生导师、主任医师。姜先生于1982年上海医科大学医疗专业毕业，1988年广州中山大学肿瘤专业硕士研究生毕业，曾任广州中山大学附属肿瘤医院医师、副院长兼内科主任、深圳大学医学院院长。姜先生现任广州中山大学附属肿瘤医院内科主任、中山大学临床药理研究所副所长。姜先生在医药行业、卫生管理方面有着丰富的经验。

### （三）监事简历

**冼家雄**先生，57岁，本科学历，工商管理硕士学位，经济师、高级政工师职称。冼先生于1976年9月参加工作，曾先后担任广百股份公司党委副书记、广州百货企业集团有限公司总经理助理、纪委书记等职务。冼先生自2013年10月起任本公司党委副书记、纪委书记、监事会主席，现任广药集团党委副书记、纪委书记。冼先生在经济管理、党群工作以及法律事务有着丰富的经验。

**李锦云**女士49岁，党校本科学历，高级政工师、工程师、经济师职称，广州市党代表。李女士于1990年7月参加工作，曾先后担任广州白云山中药厂工会主席，化学制药厂党支部副书记，白云山股份人力资源部副部长、政工部副部长、组织人事部部长、纪委委员、离退休党委副书记、本部党总

支书记等职务。李女士自 2014 年 3 月起任本公司组织部部长、人力资源部部长、统战部部长，自 2016 年 9 月起任本公司监事会监事。李女士从事党务政工、行政管理、人力资源管理工作二十余年，在党建创新、人才引进、人才培养方面有丰富的经验。

**吴艳女士**，48 岁，毕业于澳洲梅铎大学，工商管理学硕士，吴女士自 2014 年 1 月 28 日起任本公司监事。吴女士现为广东外语外贸大学留学生教育学院副院长、党总支委员、工会主席。

#### （四）高级管理人员

**张春波先生**，40 岁，本科学历，EMBA 硕士学位，药师职称。张先生于 2000 年 7 月在中国药科大学毕业，同年参加工作，2010 年 12 月获中山大学岭南学院高级管理人员工商管理硕士学位。曾先后担任白云山和黄公司二片区副经理、销售部经理助理、经营部常务副经理、销售部经理、营销副总监，中一药业副总经理、常务副总经理。张先生自 2015 年 1 月起任本公司副总经理，现任中一药业董事长、总经理，奇星药业董事长、总经理。张先生在企业管理、市场营销等方面具有丰富的经验。

**陈静先生**，33 岁，自 2014 年 1 月 28 日起担任本公司董事会秘书。陈先生於 2008 年 7 月毕业於华中科技大学管理学院，会计师专业硕士研究生学历。曾任职於国泰君安证券股份有限公司投资银行部。

## 2、已离任的董事、监事及高级管理人员

**吴权先生**，60 岁，大专学历，高级政工师职称，荔湾区人大代表。吴先生于 1976 年 2 月参加工作，曾先后担任广东独立师高炮营司务长、副连长，广东湛江军分区司令部军务科任副连职、正连职参谋，广东省军区司令部军务装备处任副营职参谋、正营职参谋、副处长、处长，采芝林药业党委副书记、纪委书记与党委书记，光华药业党委书记，广药集团人事部（组织部）

部长，本公司纪委书记等职务。吴先生自 2007 年 6 月 15 日起任本公司监事，于 2016 年 9 月离职退休。

## 二、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及本报告期内离任董事、监事及高级管理人员持有本公司股份（A 股）情况及报酬情况

于本年度，本公司全体董事、监事及高级管理人员在本集团、股东单位或其他关联单位实际获得的年度报酬总额为人民币 9,949.11 千元。

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(人民币千元)(税前)	报告期内从股东单位获得的应付报酬总额(人民币千元)
1、现任董事、监事、高级管理人员持有本公司股份（A 股）及报酬情况											
李楚源	董事长	男	51	2010-06-28	2017-01-28				注	—	977.29
陈 矛	副董事长	男	53	2015-01-28	2017-01-28				注	—	929.34
刘菊妍	执行董事	女	52	2015-01-28	2017-01-28				注	—	906.04
程 宁	执行董事	女	51	2012-09-19	2017-01-28				注	—	858.76
倪依东	执行董事	男	45	2015-01-28	2017-01-28				注	—	837.84
吴长海	执行董事	男	51	2010-06-28	2017-01-28				注	829.71	—
王文楚	执行董事、副总经理	男	50	2015-01-28	2017-01-28				注	858.03	—
黄龙德	独立非执行董事	男	69	2010-06-28	2017-01-28				/	80.00	/
邱鸿钟	独立非执行董事	男	60	2010-06-28	2017-01-28				/	80.00	/
储小平	独立非执行董事	男	61	2015-01-28	2017-01-28				/	80.00	/
姜文奇	独立非执行董事	男	59	2016-03-17	2017-01-28				/	80.00	/
冼家雄	监事会主席	男	57	2015-01-28	2017-01-28				注	—	864.80
李锦云	监事	女	48	2016-09-07	2017-01-28				注	264.44	/
吴 艳	监事	女	48	2015-01-28	2017-01-28				/	30.00	/
张春波	副总经理	男	40	2016-01-12	2017-01-28				注	987.91	/

陈 静	董事会秘书	男	33	2015-01-28	2017-01-28				注	722.90	/
2、本报告期内离任董事、监事、高级管理人员持有本公司股份（A股）及报酬情况											
吴 权	监事	男	60	2007-06-15	2016-09-07				注	562.05	/
合计	/	/	/	/	/					4,575.04	5,374.07

注：① 李楚源先生、陈矛先生、刘菊妍女士、程宁女士、倪依东先生与冼家雄先生本年度自本公司股东单位领取薪酬，本年度其从股东单位领取的薪酬中包含 2016 年薪酬、往年年薪清算额等。

② 吴长海先生、王文楚先生、张春波先生、黄龙德先生、邱鸿钟先生、储小平先生、姜文奇先生、吴艳女士、李锦云女士与陈静先生的本年度薪酬为其自本公司所领取的薪酬，其中包含 2016 年薪酬、往年年薪清算额及专项奖励等。

③ 吴权先生本年度薪酬为其于 2016 年 1—8 月期间在本公司任职及兼任属下控股子公司职务所领取的 2016 薪酬、往年年薪清算额等。

④ 李楚源先生、陈矛先生、刘菊妍女士、程宁女士、倪依东先生、吴长海先生、王文楚先生、张春波先生、冼家雄先生与李锦云女士参与本公司 2015 年度员工持股计划。

## （二）董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## （三）董事、监事及高级管理人员于股份、相关股份及债券之权益及淡仓

1、于 2016 年 12 月 31 日，本公司董事、监事及高级管理人员根据证券条例第十五部第 7 及第 8 分部已知会本公司及港交所其于本公司或其任何相联法团（定义见证券条例第十五部）之股份、相关股份及债券中拥有之权益或淡仓（包括根据证券条例之该等规定被认为或视作拥有之权益或淡仓），或必须列入根据证券条例第 352 条予以存置之登记册内，或根据港交所上市规则标准守则必须知会本公司及港交所之权益或淡仓载列如下：

董事	身份	公司	持股数目（好仓） （股）	约占已发行 A 股比例 （%）
李楚源	实益拥有人	本公司（A 股）	100,000	0.0071
陈 矛	实益拥有人	本公司（A 股）	50,000	0.0036

刘菊妍	实益拥有人	本公司 (A 股)	13,000	0.0009
程 宁	实益拥有人	本公司 (A 股)	21,500	0.0015
吴长海	实益拥有人	本公司 (A 股)	13,000	0.0009
王文楚	实益拥有人	本公司 (A 股)	10,000	0.0007
<b>监事</b>	<b>身份</b>	<b>公司</b>	<b>持股数目 (好仓) (股)</b>	<b>约占已发行 A 股比例 (%)</b>
冼家雄	实益拥有人	本公司 (A 股)	11,000	0.0008
李锦云	实益拥有人	本公司 (A 股)	10,000	0.0007
吴 权	实益拥有人	本公司 (A 股)	0	/
<b>高级管理人员</b>	<b>身份</b>	<b>公司</b>	<b>持股数目 (好仓) (股)</b>	<b>约占已发行 A 股比例 (%)</b>
张春波	实益拥有人	本公司 (A 股)	10,000	0.0007
陈 静	实益拥有人	本公司 (A 股)	75,000	0.0053

注：上述披露均为通过本公司 2015 年度员工持股计划持有。

2、除上述披露外，于 2016 年 12 月 31 日，本公司董事、监事及高级管理人员概无拥有根据证券条例第十五部第 7 及第 8 分部须知会本公司及港交所其于本公司或其任何相联法团（定义见证券条例第十五部）之股份、相关股份及债券中拥有之权益或淡仓（包括根据证券条例之该等规定被认为或视作拥有之权益或淡仓），或必须列入根据证券条例第 352 条予以存置之登记册内，或根据港交所上市规则标准守则必须知会本公司及港交所之权益或淡仓。

## 二、现任及本报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### （一）在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李楚源	广药集团	董事长	2013年7月	/
		党委书记	2013年6月	/
陈 矛	广药集团	副董事长、总经理、党委副书记	2013年7月	/
刘菊妍	广药集团	副总经理	2011年1月	/
		总工程师	2005年8月	/
程 宁	广药集团	副总经理	2012年7月	/
		财务总监	2010年5月	/
倪依东	广药集团	副总经理	2012年7月	/
冼家雄	广药集团	党委副书记、纪委书记	2012年10月	/

### 三、本公司董事、监事及高级管理人员报酬情况

本公司董事及监事的年度薪酬总额均由董事会提出建议，经年度股东大会决议通过并授权董事会决定本公司董事、监事服务报酬金额及支付方法。高级管理人员的报酬金额及支付方法则由董事会结合本公司年度业绩及个人绩效考评确定。

### 四、本报告期内及期后，本公司董事、监事及高级管理人员获委任或离任情况

(一) 本公司监事会收到本公司监事吴艳女士提交的书面辞任函。吴艳女士因工作原因申请辞去本公司监事职务。

鉴于吴艳女士的辞任将导致本公司监事会人数少于三名，吴艳女士的辞任将自本公司日后举行的股东大会选出新任监事以填补其缺额后生效。在此期间，吴艳女士仍将依据相关法律法规及《公司章程》的规定履行监事相关职责。本公司监事会将按照有关规定尽快完成监事的补选工作。

(二) 本公司监事会收到本公司监事吴权先生提交的书面辞任函。吴权先生因达到法定退休年龄的原因申请辞去本公司监事职务，自2016年9月7日起生效。

(三) 本公司于 2016 年 9 月 1 日召开的本公司工会委员会（扩大）会议，审议并选举李锦云女士为本公司第六届监事会职工监事，任期自原职工监事吴权辞职生效之日起至本届监事会任期届满之日止。

根据港交所上市规则第 13.51 (B) (1) 条，在本公司刊发截至 2016 年 6 月 30 日止之中期报告后董事资料之变更载列如下：

董事姓名	变更之详情
黄龙德	于 2016 年 10 月 3 日辞任麦盛资本集团有限公司独立董事一职

## 五、董事及监事的服务合约

本公司第六届董事会现任的每一位董事、第六届监事会现任的监事均与本公司订立书面服务合约，其合约期限（独立非执行董事姜文奇先生、监事李锦云女士除外）自 2014 年 1 月 28 日起至第七届董事会成员或监事会成员选举产生之日止。

独立非执行董事姜文奇先生合约期自 2015 年 3 月 17 日起至第七届董事会成员选举产生之日止。

监事李锦云女士合约期自 2016 年 9 月 7 日起至新一届监事会成员选举产生之日止。

本公司董事及监事的任期自获委任之日起至新一届董事会成员及监事会成员选举产生之日止。每一届董事会或监事会的期限约为三年，每位董事或监事任期届满可以连选连任。

上述的董事及监事服务合约中并无关于在任期未届满期间终止服务合约需作补偿之条款，亦无对任期届满后不再连任而需作补偿之条款。

## 六、董事及监事于交易、安排或合约之权益

于本年度内或年终时，本公司、各附属公司、同系附属公司或控股公司概无订立任何涉及本集团之业务而本公司之董事或监事或与其有关连的实

体直接或间接在其中拥有重大权益之重要交易、安排或合约。

## 七、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

## 八、董事及监事进行证券交易的标准守则

本公司已以港交所上市规则附录十所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》以及本公司制订的《董事、监事及高级管理人员买卖公司股份的管理办法》作为董事及监事证券交易的守则和规范；在向所有董事及监事作出特定查询后，本公司确定本公司董事及监事于本报告期内均遵守上述守则和规范所规定有关进行证券交易的标准。

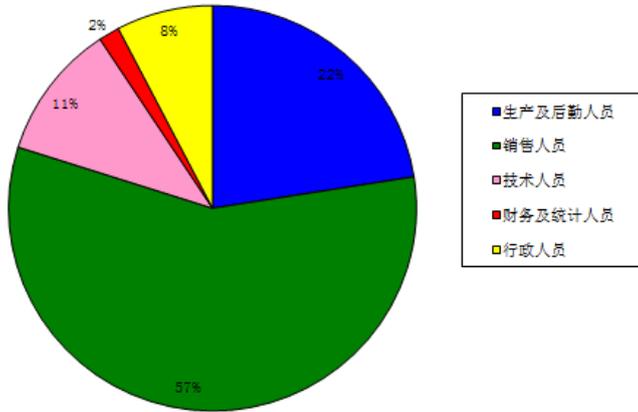
## 九、本集团员工情况

### （一）员工情况

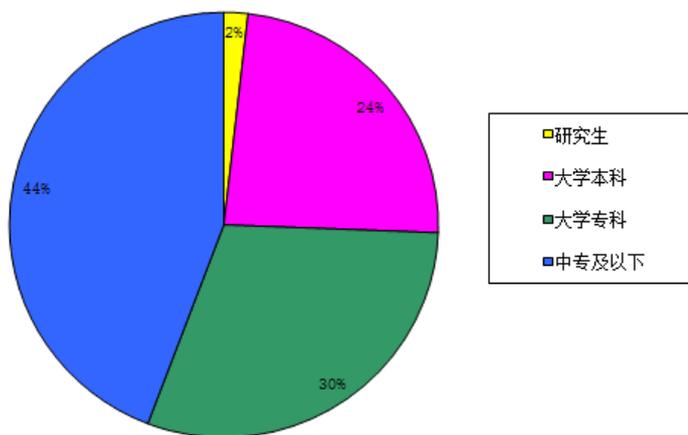
母公司在职员工的数量	2,432
主要子公司在职员工的数量	19,921
在职员工的数量合计	22,353
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	11,152
本集团本年度的工资总额	人民币 20.32 亿元
<b>专业构成</b>	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	5,033
销售人员	12,821
技术人员	2,420
财务人员	369
行政人员	1710
合计	22,353
<b>教育程度</b>	
	数量（人）
研究生	403
大学本科	5,316

大学专科	6,749
中专及以下	9,885
合计	22,353

职工人数统计（按专业）



职工人数统计（按教育程度）



## （二）薪酬政策

本集团员工的薪酬包括工资、奖金及其他福利计划。本集团在遵循中国有关法律及法规的情况下，视乎员工的业绩、资历、职务等因素，对不同的员工执行不同的薪酬标准。

## （三）培训计划

本集团视员工为企业的宝贵财富，本集团秉承“以人为本”的原则，尊重员工的合法权益，努力为员工提供广阔的职业发展平台，关心员工生活，不断增强员工的幸福感和归属感。

2016年，集团围绕“素质提升年”，以“人才升级”为导向，加大对员工知识、技能及职业素养的培训，不断提高员工的综合素质与工作能力，为集团实现转型升级、完成战略目标提供强有力的人才支撑。

## （四）员工持股计划

为优化激励机制，本公司2015年度员工持股计划分别经于2015年1月12日召开的董事会会议及于2015年3月13日举行的本公司2015年第一次临时股东大会、A股类别股东大会和H股类别股东大会上由独立股东表决通过。本次持股计划的目标参与者为本集团于2015年1月1日之全体员工，包括本集团的董事（不包括独立非执行董事）、监事、高级管理层及其他员工。

本次持股计划于2016年8月17日实施完毕，合共1,209名员工参与本次持股计划，认购股份总数为3,860,500股，认购总金额人民币90,953,380.00元。同日，添富-定增盛世66号（作为员工持股计划的受托人）持有本公司3,860,500股A股在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续，上述股份的性质为有限售条件股份，股票限售期为36个月。上述股份在其限售期满的次一交易日可在上海证券交易所上市交易。

本次持股计划事项详见在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券

报》、《证券日报》、上交所网站及在港交所网站上刊登日期为 2015 年 1 月 12 日及 2015 年 3 月 17 日的公告以及日期为 2015 年 2 月 26 日及 2016 年 2 月 16 日之通函。

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

(一) 本公司一贯严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会有关法律法规、及上交所与港交所的上市规则的要求，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露工作，规范公司运作。

截至本报告期末，本公司治理情况符合上市公司规范运作要求，与中国证监会有关文件的要求不存在重大差异。

于本报告期，本公司已全面遵守港交所上市规则附录十四之企业管治守则及企业管治报告之守则条文，惟由于(i)本公司执行董事刘菊妍女士和王文楚先生因公务未能出席2015年年度股东大会而偏离守则条文A.6.7条及，(ii)本公司执行董事陈矛先生和王文楚先生、本公司独立非执行董事黄龙德先生和邱鸿钟先生因公务未能出席2016年第一次临时股东大会、2016年第一次内资股股东之类别股东大会及2016年第一次境外上市外资股股东之类别股东大会而偏离守则条文A.6.7条及，(iii)本公司执行董事陈矛先生和王文楚先生、本公司独立非执行董事黄龙德先生、邱鸿钟先生和储小平先生因公务未能出席2016年第二次临时股东大会而偏离守则条文A.6.7条除外。

为确保本公司能遵守企业管治守则之守则条文，本公司董事会不断监察及检讨本公司之企业管治常规。

本集团致力于：(1) 医药产品及大健康产品的研发、制造与销售；(2) 西药、中药和医疗器械的批发、零售和进出口业务；及(3) 医疗、健康管理、养生养老等健康产业投资等业务，采取较为灵活的业务模式及策略及审慎的风险与资本管理架构；致力于加强内控宣导及内部控制、风险管理等相

关制度的建设，建立了较为规范的内控管理与风险防范体系；制订了本集团的策略目标及详细工作计划与措施，以确保策略目标的完成。

本公司对2016年的业务及财务情况回顾详载于本年度报告“董事会报告”一节中。

董事会确认对风险管理及内部监控负责，并有责任持续检讨其有效性。董事会已将其风险管理及内部监控的职责（与相关权力）转授予董事会辖下审核委员会。审核委员会监督管理层对风险管理及内部监控系统的设计、实施及监察。截至2016年12月31日止年度，审核委员会（及董事会）认为，本集团内部监控系统乃属充足及有效，且本公司已遵守企业管治守则内有关内部监控之守则条文，具体包括：

#### 1、用于辨认、评估及管理重大风险的程序

本公司实施全面风险管理,通过收集与经营管理相关的重大风险信息,辨识可能对本公司业务及营运构成潜在影响风险点,根据风险可能性、影响性评估标准,对风险事件进行评估,确认其风险等级,厘定风险管理策略及内部监控程序,以防止、避免或降低风险。通过持续并定期监察有关风险,以及确保设有适当的内部监控程序,并于出现重大变动时修订风险管理政策,向管理层及董事会定期汇报风险监察的结果。

#### 2、风险管理及内部监控系统的主要特点

本公司全面风险管理体系涵盖风险事件、风险管理策略和解决方案、风险图谱及风险管理信息系统,并建立了以风险管理为导向的内部控制体系。

3、本公司董事会确认对风险管理及内部监控系统负责,并有责任持续检讨其有效性。该风险管理及内部监控系统旨在管理而非消除未能达成业务目标的风险,而且就避免重大的失实陈述或损失而言,仅能作出合理而非绝对的保证。

4、本公司每半年度及年度开展实施内部控制自我评价及风险管理的检讨。通过风险评估确认关键风险,落实关键风险的管理措施;针对高风险或重要业务,以风险为导向对关键业务流程的重要内控活动进行审阅,并以此作为内控有效性评价的重点,查找缺陷;落实缺陷整改措施,并梳理完善内部监控体系,以达到风险控制的目的。内部控制体系及风险管理信息系统每年至少更新一次。

#### 5、内部审计职能

本公司下设审计部、风险控制办公室,审计部、风险控制办公室在董事会的领导下,在审核委员会的督导下,负责监督、审查、组织评价公司及下

属各控股子公司的风险管理所采取内部控制的实施情况，协调内部控制审计及其他相关事宜；监事会对董事会建立和实施内部控制体系进行监督；管理层负责以风险为导向的内部控制的有效运行。

（二）本报告期内，本公司开展的公司治理相关工作包括：

1、根据上交所《关于做好上市公司2016年年度报告披露工作的通知》的要求，本公司对截至2016年12月31日止的公司内部控制情况及履行社会责任情况进行自查，形成了《2016年度内部控制评价报告》及《2016年度履行社会责任报告》，经本公司于2016年3月18日召开的董事会会议审议通过后披露。

2、为完善公司治理制度，本公司修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《监事会议事规则》的相关条款，上述修订分别经本公司于2016年4月27日召开的董事会及监事会会议和2016年6月23日召开的2015年度股东大会审议批准后实施，修订内容详情见本公司日期为2016年5月9日之通函。

3、为完善公司治理制度，本公司修订了《股东提名董事候选人的程序》、《内幕信息知情人登记制度》及《董事会秘书工作细则》的相关条款，上述修订分别经本公司于2016年4月27日召开的董事会会议审议批准后实施。

4、为反映非公开发行A股股份后公司实际已发行股份数目的相关事项，本公司修订了《公司章程》的相关条款，该修订经本公司于2016年8月29日召开的董事会会议和2016年11月11日召开的2016年第二次临时股东大会审议批准后实施，公司章程的修订内容详情见本公司日期为2016年9月23日之通函。

（三）内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

本公司已于2010年制订了《内幕信息知情人登记制度》。经本公司自查，截至本报告期末，内幕信息知情人不存在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖本公司股份。

（四）本公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

本公司已于2010年制订了《外部信息使用人管理制度》，严格规范本公司对外报送相关信息及外部信息使用人使用本公司信息的相关行为，防止泄露信息，保证信息披露的公平。

本报告期内，本公司未出现违反该制度规定的情况。

## 二、股东与股东大会

本公司平等对待所有股东，确保股东能充分行使权利，保护其合法权益；能够严格按照相关法律法规的要求召集、召开股东大会。本公司的治理结构确保所有股东，特别是中小股东享有平等的权利，并承担相应的义务。

依据本公司章程及《股东大会议事规则》，本公司股东享有如下权利：

1、股东可自行召集临时股东大会，但应当书面通知董事会，同时向本公司所在地中国证监会派出机构和证券交易所备案；

2、在股东大会决议公告前，召集股东持股比例不得低于10%。召集股东应在发出股东大会通知及发布股东大会决议公告时，向公司所在地中国证监会派出机构和证券交易所提交有关证明材料；

3、股东对法律、行政法规和本公司章程规定的本公司重大事项，享有知情权和参与决定权；

4、本公司召开股东大会年会，持有本公司表决权的股份总数百分之五以上（含百分之五）的股东，有权以书面形式向本公司提出新的提案，本公司应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容，并将提案中属于股东大会职责范围内的事项，列入该次会议的议程。

依据本公司《股东通讯政策》，本公司股东享有如下权利：

1、股东如对名下持股有任何问题，应向本公司的股份过户登记处（H股）或指定交易之证券营业部（A股）提出；

2、股东及投资人士可随时要求索取本公司的公开资料；

3、本公司须向股东及投资人士提供指定的本公司联系人、电邮地址及查询途径，以便他们提出有关本公司的合理查询。

联系人：陈静先生、黄雪贞女士

电邮地址：sec@gybys.com.cn/chenj@gybys.com.cn/  
huangxz@gybys.com.cn

公司网址：<http://www.gybys.com.cn>

本公司均严格按照中国证监会公布的《上市公司股东大会规则》和本公司《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，严格遵守表决事项和

表决程序的有关规定，维护上市公司和股东的合法权益，并由审计师和律师出席见证；同时也鼓励所有股东出席股东大会，并欢迎股东于会议上发言。

本报告期内，本公司召开股东大会的情况如下：

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的报纸名称	披露日期
2016 年第一次临时股东大会	2016 年 3 月 10 日	关于延长公司非公开发行 A 股股票股东大会决议有效期的议案及关于延长公司股东大会授权董事会及董事会授权人士全权办理与非公开发行 A 股股票相关事宜有效期的议案。	全部通过	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》	2016 年 3 月 11 日
2016 年第一次内资股股东之类别股东大会	2016 年 3 月 10 日	关于延长公司非公开发行 A 股股票股东大会决议有效期的议案及关于延长公司股东大会授权董事会及董事会授权人士全权办理与非公开发行 A 股股票相关事宜有效期的议案。			2016 年 3 月 11 日
2016 年第一次境外上市外资股股东之类别股东大会	2016 年 3 月 10 日	关于延长公司非公开发行 A 股股票股东大会决议有效期的议案及关于延长公司股东大会授权董事会及董事会授权人士全权办理与非公开发行 A 股股票相关事宜有效期的议案。			2016 年 3 月 11 日
2015 年年度股东大会	2016 年 6 月 23 日	本公司 2015 年度董事会报告；本公司 2015 年度监事会报告；本公司 2015 年度财务报告；本公司 2015 年度审计报告；本公司 2015 年度利润分配及派息方案；本公司 2016 年度经营目标及财务预算方案；2016 年度本公司董事服务报酬总金额的议案；2016 年度本公司监事服务报酬总金额的议案；关于本公司向下属部分企业提供银行综合授信额度担保的议案；关于本公司向银行申请不超过人民币 20 亿元的综合授信额度的议案；关于本公司与其控股子公司间委托贷款业务的议案；关于 2016 年度日常关联交易预计的议案；关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2016 年度审计师的议案；关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2016 年度内控审计师的议案；关于授权董事会发行新股一般性授权的议案；关于修订本公司章程相关条款的议案；关于修订本公司《股东大会议事规则》相关条款的议案；关于修订本公司《董事会议事规则》相关条款的议案；及关于修订本公司《监事会议事规则》相关条款的议案。	全部通过	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》	2016 年 6 月 24 日
2016 年第二次临时股东大会	2016 年 11 月 11 日	关于修改《公司章程》相关条款的议案及关于派发特别股息的议案。	全部通过	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》	2016 年 11 月 12 日

控股股东和上市公司的关系

广药集团作为本公司的控股股东，依法行使其权利，承担其义务，从未发生超越股东大会直接或间接干预本公司经营活动的情况；本公司与广药集团在资产、业务、机构、财务和人员等方面分开，相互独立；本公司董事会、监事会和内部机构均能够独立运作。

### 三、董事会

#### （一）组成

董事会是本公司的经营决策中心，受股东大会的委托，负责经营和管理公司的法人财产，并对股东大会负责。本公司日常经营运作和行政管理工作则由公司经营层负责。董事会成员概无财务、业务、家族或其它重大关系。

本届董事会乃本公司成立以来第六届董事会，现由十一名董事组成，其中包括执行董事李楚源先生（董事长）、陈矛先生（副董事长）、刘菊妍女士、程宁女士、倪依东先生、吴长海先生与王文楚先生，及独立非执行董事黄龙德先生、邱鸿钟先生、储小平先生与姜文奇先生。现任除姜文奇先生外的各位董事的任期自2014年1月28日起至新一届董事会成员选举产生之日止，姜文奇先生的任期自2015年3月17日起至新一届董事会成员选举产生之日止。

董事会行使下列职权：

- （1）负责召集股东大会，并向大会报告工作；
- （2）执行股东大会决议；
- （3）决定本公司的经营计划和投资方案；
- （4）制定本公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （5）制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （6）制定本公司增加或者减少注册资本的方案以及发行本公司债券方案；

(7) 拟定本公司重大收购、回购公司股票或者合并、分立和解散的方案；

(8) 决定本公司内部管理机构设置；

(9) 聘任或解聘本公司总经理、根据总经理的提名，聘任或者解聘本公司副总经理、财务总监、其他高级管理人员及董事会秘书，并决定其报酬事项；

(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) 决定本公司对符合条件的被担保对象提供金额不超过最近一个会计年度合并会计报表净资产的 10%（含本数）的对外担保事项；

(13) 在股东大会授权范围内，决定本公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

(14) 管理本公司信息披露事项；

(15) 向股东大会提出聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(16) 听取本公司经理的工作汇报并检查经理的工作；

(17) 本公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

董事会行使上述职权的方式是通过召开董事会会议审议决定，形成董事会决议后方可实施。

董事由股东大会选举或更换，董事选举实行累积投票制度。董事任期届满，可连选连任。独立非执行董事均为独立人士，与本公司及主要股东无任何关连关系，其连任时间不超过六年。

本公司已实行董事长与总理由不同人士担任，并有明确分工。董事长主持董事会工作的日常工作，检查董事会决议的执行情况等；而总经理在董事会的领导下，主要负责本公司的日常生产经营管理工作，组织实施董事会决议等。本报告期内，本公司董事长为李楚源先生。本公司目前并无任何人员出任总经理一职。本公司之日常生产经营管理工作由执行董事及高级管理

人员监察。

董事会成员具有不同的行业背景，在企业管理、财务会计、金融、医药、法律和投资策划等方面拥有专业知识和丰富的经验。

本公司为每位董事定期安排参加中国证监会及上市交易所举办的专业培训，并取得培训合格证书或有关机构认可的资格证。本公司公司秘书每年亦参加不少于 15 小时的相关专业培训。全体董事已向董事会秘书提供他们于本报告期内的培训记录。

本公司全体董事均能通过董事会秘书与董事会秘书室及时获得上市公司董事必须遵守的法定、监管及其他持续责任的相关资料及最新动向，以确保其能了解应尽之职责，保证董事会的程序得以贯彻执行以及适当的遵守。本公司董事和董事会专业委员会均有权根据职权、履行职责或业务的需要聘请独立专业机构为其服务，由此发生的合理费用由本公司承担。

董事会负责履行下列企业管治职能责任：

- (1) 制定及审阅本公司之企业管治政策及常规；
- (2) 审阅及监察董事及高级管理人员之培训及持续专业发展；
- (3) 审阅及监察本公司于遵守法律及监管规定方面之政策及常规；
- (4) 制定、审阅及监察适用于雇员及董事之操守守则及合规手册（如有）；及
- (5) 审阅本公司遵守企业管治守则之情况及企业管治报告内之披露。

于本报告期内，董事会因应企业管治的新修订而修改了审核委员会的实施细则。

## （二）董事会会议

2016 年度，本公司共召开九次董事会会议（其中，现场会议三次，以通讯表决方式召开会议六次），讨论了本公司非公开发行 A 股股份暨员工持股计划有关事项以及本集团的投资项目、关联交易及财务方面事宜。董事会会议能进行有效的讨论及做出认真审慎的决策。

本报告期内，各位董事出席董事会和股东大会会议的情况如下：

董事姓名	是否独立董事	参加董事会会议出席情况						参加股东大会情况	
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数(注)	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	本年应参加的股东大会次数	出席股东大会的次数
李楚源	否	9	9	6	0	0	否	5	5
陈矛	否	9	9	6	0	0	否	5	1
刘菊妍	否	9	9	6	0	0	否	5	4
程宁	否	9	9	6	0	0	否	5	5
倪依东	否	9	8	6	1	0	否	5	5
吴长海	否	9	9	6	0	0	否	5	5
王文楚	否	9	9	6	0	0	否	5	0
黄龙德	是	9	9	8	0	0	否	5	1
邱鸿钟	是	9	9	6	0	0	否	5	1
储小平	是	9	8	6	1	0	否	5	4
姜文奇	是	9	7	6	2	0	否	5	5

注：通讯方式参加视同亲自出席。

### （三）独立非执行董事

目前，本公司共有四名独立非执行董事，占董事会总人数三分之一以上。本公司独立非执行董事熟悉上市公司董事、独立非执行董事的权利与义务。本报告期内，独立非执行董事严格按照本公司的《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》的规定，忠实、勤勉地履行了独立非执行董事的职责，谨慎、认真、恰当地行使了独立非执行董事的权利，积极认真的出席董事会会议和股东大会，并充分发挥其经验及专长，在完善本公司治理和重大决策等方面做了大量工作，对有关事项发表了中肯、客观的意见，切实维护了本公司的广大股东的利益。本公司四位独立非执行董事亦为董事会辖下专门委员会委员。

本报告期内，本公司独立非执行董事对本报告期内本公司进行的相关交易事项发表了独立意见，认真履行了独立非执行董事的职责。

本报告期内，本公司独立非执行董事均未对董事会议案及其他非董事会审议事项提出异议。

董事会已收到所有独立非执行董事按照港交所上市规则第 3.13 条就其独立性而提交的确认函，认为现任独立非执行董事均符合港交所上市规则第 3.13 条的相关指引，仍然属于独立人士。

根据上交所于 2016 年 12 月 31 日发布的《关于做好上市公司 2016 年年度报告工作的通知》，本公司独立非执行董事认真学习有关要求。本公司管理层向独立非执行董事汇报了生产经营情况和重大事项的进展情况，并提交了本公司 2016 年年度报告与审计工作安排表及相关资料。在本公司会计师初步完成审计工作后，本公司独立非执行董事亦与本公司审计师沟通了审计过程中的相关问题。

#### （四）给予董事等之贷款或贷款担保

本报告期内，本集团概无直接或者间接向本公司及控股股东的董事、监事及高级管理人员或其关连人士提供贷款或贷款担保。

### 四、董事会专业委员会

#### （一）审核委员会

本公司于 1999 年 8 月成立审核委员会，其主要职责包括：检讨及监察本集团的财务汇报质量和程序；检讨及审查本公司财务监控、内部监控、内部审计及风险管理系统及实施；本公司内部监控制度的健全性与有效性；审议独立审计师的聘任及协调相关事宜并检讨其工作效率和工作质量等。

第六届董事会辖下的审核委员会于 2014 年 1 月 28 日成立，时任委员包括黄龙德先生（委员会主任）、邱鸿钟先生、房书亭先生与储小平先生。2015 年 3 月 17 日，经本公司董事会第六届第九次董事会会议决议同意，姜文奇先生代替房书亭先生出任审核委员会委员。目前，审核委员会委员包括黄龙德先生（委员会主任）、邱鸿钟先生、储小平先生与姜文奇先生。上述四位人士均为独立非执行董事，符合相关规定的要求，其中，黄龙德先生、邱鸿钟先生、储小平先生三位委员的任期自 2014 年 1 月 28 日获委任之日起至新

一届董事会成员选举产生之日止，姜文奇先生的任期自 2015 年 3 月 17 日获委任之日起至新一届董事会成员选举产生之日止。

审核委员会在 2016 年度完成的主要工作包括：

(1) 于 2016 年共召开三次会议，委员会各位成员均出席了每次会议。会议审阅了本集团的 2015 年度和 2016 年半年度的业绩报告及财务报告，以及外部审计师发出的管理层建议和本公司管理层的回应。

(2) 检讨本集团采纳的会计政策及会计实务的有关事项。

(3) 就本公司年度续聘审计师事务所的事项向董事会提出建议。

(4) 就本公司的重大事项提供意见或提醒管理层关注相关的风险。

2016 年年度审计与年报编制相关工作情况如下：

根据上交所于 2016 年 12 月 30 日发布的《关于做好上市公司 2016 年年度报告工作的通知》后，各审核委员会委员认真学习相关要求，并根据审核委员会年度报告工作规程的要求，积极配合本公司 2016 年度审计与年报编制相关工作的开展，包括：

(1) 与本公司审计师、本公司财务部就 2016 年度的审计时间与工作安排进行了协商，确定了《2016 年年度报告工作安排表》，对提交的审计计划进行了审阅。

(2) 审核委员会于 2017 年 3 月 13 日对本公司编制的财务会计报告（初稿）进行了审阅，并发表了书面审阅意见。

(3) 在本公司审计师初步完成审计工作后，审核委员会再一次审阅了财务报告，并发表了书面审阅意见。审核委员会认为，本公司 2016 年度财务报告真实、准确、公允地反映了公司的整体情况，并同意将其提交董事会审核。

(4) 2017 年 3 月 15 日，审核委员会召开 2017 年度第一次会议，审议通过了本公司 2016 年年度报告及本摘要和本公司 2016 年度财务报告等相关议案。同时，审核委员会对审计师的年度审计工作进行了总结评价，认为审

计师在本公司 2016 年年度审计工作中本着严谨求实、独立客观的工作态度，能恪守职业道德，遵循审计准则，履行审计职责，按时提交审计报告，并向本公司管理层提出了较为中肯的管理建议，较好地完成了本公司委托的审计工作。

## （二）战略发展与投资委员会

于 2001 年 2 月，本公司成立投资管理委员会，经本公司第四届第四次董事会会议审议批准调整为战略发展与投资委员会，其主要职责是：负责对本公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；在董事会授权下，负责对本公司拟投资项目的审查或审批。

第六届董事会辖下的战略发展与投资委员会委员包括李楚源先生（委员会主任）、陈矛先生、刘菊妍女士、邱鸿钟先生与储小平先生。以上委员的任期自 2014 年 1 月 28 日获委任之日起至新一届董事会成员选举产生之日止。本报告期内，战略发展与投资委员会共召开了七次会议，委员会各位成员均出席了每次会议。

## （三）提名与薪酬委员会

于 2002 年 2 月，本公司成立薪酬委员会，经本公司第四届第四次董事会会议审议批准调整为提名与薪酬委员会，其主要职责包括：研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案；研究董事、总经理及其他高级管理人员的选择标准和程序，并提出建议；广泛搜寻合格董事和高级管理人员的人选，对其进行审查并提出建议；对董事及高级管理人员的薪酬情况进行审核，并向董事会提出建议。

第六届董事会辖下的提名与薪酬委员会委员包括储小平先生（委员会主任）、倪依东先生、吴长海先生、黄龙德先生与房书亭先生。2015 年 3 月 17 日，经本公司董事会第六届第九次董事会会议决议同意，姜文奇先生代替房书亭先生出任提名与薪酬委员会委员。目前，提名与薪酬委员会委员包括储小平先生、倪依东先生、吴长海先生、黄龙德先生与姜文奇先生；其中，储小平先生、倪依东先生、吴长海先生与黄龙德先生的任期自 2014 年 1 月 28 日获委任之日起至新一届董事会成员选举产生之日止，姜文奇先生的任期自 2015 年 3 月 17 日获委任之日起至新一届董事会成员选举产生之日止。

本报告期内，提名与薪酬委员会共召开了一次会议，审议了本公司 2016 年度董事、监事及高级管理人员的薪酬的议案，委员会各位成员均出席了会议。

本公司已采纳该守则，委派提名与薪酬委员会向董事会建议执行董事及高级管理人员的薪酬待遇。

本公司制订了《董事会成员多元化政策》（“该政策”），该政策已经本公司于 2013 年 9 月 26 日召开的董事会会议审议通过并实施。根据该政策，本公司为寻求达致董事会成员多元化会考虑众多因素，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、种族、专业经验、技能、知识及服务年期。董事会制定了包括上述的可计量目标以推行该政策，并不时检视该等目标以确保其合适度及确定达致该等目标之进度。为确保该政策行之有效，本公司提名与薪酬委员会将不断监察及检讨该政策。本公司认为，董事会目前的组成是均衡多样化的组合，适合本公司的业务发展。

截至本报告期末，提名与薪酬委员会委员内幕信息知情人不存在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖本公司股份。

#### （四）预算委员会

于 2007 年 10 月，经本公司第四届第四次董事会会议审议批准，本公司成立预算委员会，其主要职责是：指导本公司年度预算计划与经营目标的制订，并监督检查其执行情况。

第六届董事会辖下的预算委员会委员包括邱鸿钟先生（委员会主任）、程宁女士、王文楚先生、黄龙德先生与房书亭先生。2015 年 3 月 17 日，经本公司董事会第六届第九次董事会会议决议同意，姜文奇先生代替房书亭先生出任预算委员会委员。目前，预算委员会委员包括邱鸿钟先生、程宁女士、王文楚先生、黄龙德先生与姜文奇先生；其中邱鸿钟先生、程宁女士、王文楚先生、黄龙德先生的任期自 2014 年 1 月 28 日获委任之日起至新一届董事会成员选举产生之日止，姜文奇先生的任期自 2015 年 3 月 17 日获委任之日起至新一届董事会成员选举产生之日止。

本报告期内，预算委员会共召开了一次会议，审议通过了本公司 2016 年度经营目标及年度预算方案、2016 年度预算工作计划等议案，委员会各位成员均出席了会议。

(五) 董事会下设专门委员会在本报告期内履行职责时未提出重要意见或建议。

## 五、监事会

(一) 本报告期内，监事会对本公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会执行股东大会决议情况进行了监督，对本公司董事会提交股东大会审议的各项报告和议案，监事会并无异议，认为本公司于本报告期内严格按照《公司法》、《证券法》、两地证券交易所各自上市规则、《公司章程》及其他有关法规制度进行规范运作，认真履行股东大会的有关决议，不断完善公司内部管理和内部控制制度，建立了良好的内部管理制度。本公司董事与高级管理人员均认真履行其职责，并在履行其职责时没有违反法律、法规、本公司章程和损害本公司及本公司股东利益的行为发生。

(二) 本报告期内，监事会共举行了五次会议，全体监事出席了各次会议。

(三) 监事会认真审阅了本集团与本公司的财务报表与其他会计资料，认为本公司的财务账目清楚，会计核算和财务管理符合有关规定，并无发现问题。经审核，会计师事务所对本集团与本公司 2016 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，客观、真实、公正地反映了本公司的财务状况和经营成果。

(四) 对本公司发生的关联交易行为进行了监督、核查。认为：本公司发生的关联交易符合公司发展战略与实际需要，关联交易事项合理必要，关联交易的决策程序符合有关法律法规及《公司章程》的规定，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

(五) 本公司监事会对本报告期内的监督事项无异议。

## 六、本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

(一) 业务分开方面：本公司业务独立于控股股东，自主经营，业务结构完整。

(二) 人员方面：本公司在劳动、人事及工资管理等方面均保持独立。

(三) 资产方面：本集团拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施；拥有独立的采购和销售系统。本公司自行拥有 1,081 个注册商标，该商标注册在有效期内。

(四) 机构独立方面：本公司与控股股东不存在混合经营的情形。本公司设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会及其他管理机构独立运作，拥有独立的决策管理机构和完整的生产单位，不存在与控股股东职能部门之间的从属或上下级关系。

(五) 财务方面：本公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，本公司在银行独立开户并独立纳税。

## 七、本报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

本公司已经建立了对高级管理人员实行绩效考核机制，每年均能按照制定的考核方案对高级管理人员的绩效进行考评。目前，本公司积极探索激励机制的相关方案，适时推进股权激励计划，以理顺体制和健全机制，以最大限度地调动中高级管理人员、业务骨干的积极性与能动性，激发其创造性，从而为本公司、股东创造更大的回报。

## 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用  不适用

根据上交所于 2016 年 12 月 30 日发布的《关于做好上市公司 2016 年年

度报告披露工作的通知》的要求，本公司董事会对 2016 年度的内部控制进行了自我评价，并形成了内部控制评价报告（全文载于上交所网站）。

本报告期，内部控制存在重大的缺陷情况说明

适用 不适用

## 九、内部控制审计报告的相关情况说明

（一）审计机构的核实评价意见：立信会计师事务所（特殊普通合伙）认为，公司于 2016 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

（二）立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度的内部控制情况进行核实评价（全文载于上交所网站）。

是否披露内部控制审计报告：是

## 十、董事就编制财务报表之责任

董事确认编制真实与公平地反映年内本集团之状况、亏损及现金流量状况之财务报表乃彼等的责任。财务报表之编制符合法定要求及其他监管要求。于 2016 年 12 月 31 日，董事会并不知悉任何可能令本集团之财务状况或持续经营能力产生疑问之重大错误陈述或不明朗因素。董事会确保于财务报告中对本集团之表现、状况及前景作出平衡、清晰及易于理解之评估。审计师就其有关财务报表申报责任之声明载于本年报第\*\*\*至\*\*\*页之审计报告。概无任何可对本公司持续经营能力构成重大疑虑之事件或任何重大不明朗因素。

## 十一、其他

（一）其他利益相关者

本公司能够充分尊重和维护利益相关者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡；同时关注环境保护、公益事业等问题，在经济交往中，共同推动公司持续、健康地发展。

## （二）信息披露与投资者关系管理

本公司指定由董事会秘书负责信息披露工作，负责接待股东或投资者来访和咨询，并及时处理股东来函。本公司指定中国内地《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》为本公司信息披露的报纸，并在上交所与港交所的指定网站和本公司网站上披露。本公司严格按照有关法律法规及本公司《信息披露管理制度》的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并做好信息披露前的保密工作，确保所有股东均能公平、公正地获得信息。

## 第十节 公司债券相关情况

本报告期内，本公司无公司债券相关情况。

## 第十一节 财务报告

**2016年12月31日合并资产负债表**  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五(1)	13,091,007,880.23	4,118,291,426.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五(2)	6,026,123.94	6,499,789.60
应收票据	五(3)	1,604,767,885.21	1,450,035,581.39
应收账款	五(5)	1,108,363,607.29	1,051,642,996.39
预付款项	五(7)	414,073,610.15	316,795,764.49
应收利息		-	-
应收股利	五(4)	52,938,523.45	-
其他应收款	五(6)	205,120,876.85	209,264,412.47
存货	五(8)	2,781,495,711.45	2,543,866,145.35
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五(9)	250,191,094.03	108,317,835.73
<b>流动资产合计</b>		<b>19,513,985,312.60</b>	<b>9,804,713,951.94</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	五(10)	327,889,324.24	328,372,231.24
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	五(11)	2,290,443,462.70	2,111,212,976.44
投资性房地产	五(12)	228,575,391.31	234,615,086.24
固定资产	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
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
无形资产	五(15)	668,305,151.10	540,174,651.69
开发支出	五(16)	3,017,046.84	5,509,098.53
商誉	五(17)	11,499,562.74	2,282,952.18
长期待摊费用	五(18)	37,939,444.42	24,112,146.30
递延所得税资产	五(19)	417,159,182.77	329,776,054.32
其他非流动资产	五(20)	35,970,282.97	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>6,383,184,907.94</b>	<b>6,065,863,315.26</b>
<b>资产总计</b>		<b>25,897,170,220.54</b>	<b>15,870,577,267.20</b>

**2016年12月31日合并资产负债表(续)**  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款	五(22)	25,215,424.88	629,683,464.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
应付票据	五(23)	320,811,521.98	292,607,099.65
应付账款	五(24)	2,267,279,067.87	2,636,474,108.05
预收款项	五(25)	1,552,885,731.40	974,514,210.30
应付职工薪酬	五(26)	546,523,380.87	413,029,738.15
应交税费	五(27)	384,192,155.39	74,514,458.11
应付利息	五(28)	257,658.10	359,628.56
应付股利	五(19)	57,301,541.02	52,066,098.91
其他应付款	五(30)	2,267,981,520.69	1,755,251,103.41
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>7,422,448,002.20</b>	<b>6,828,499,909.83</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	五(31)	33,502,083.03	39,755,174.34
应付债券		-	-
长期应付款	五(32)	20,558,783.65	22,219,899.34
专项应付款	五(33)	16,842,773.80	19,058,160.00
预计负债	五(34)	61,045,873.15	64,162,534.32
递延收益	五(35)	612,084,162.58	183,587,858.83
递延所得税负债	五(19)	76,581,360.14	29,063,935.23
长期应付职工薪酬	五(36)	316,733.72	296,646.40
<b>非流动负债合计</b>		<b>820,931,770.07</b>	<b>358,144,208.46</b>
<b>负债合计</b>		<b>8,243,379,772.27</b>	<b>7,186,644,118.29</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	五(37)	1,625,790,949.00	1,291,079,250.00
资本公积	五(38)	9,875,172,584.68	2,346,435,108.64
减: 库存股份		-	-
其他综合收益	五(39)	9,788,066.97	(732,678.19)
盈余公积	五(40)	1,052,034,418.97	930,522,262.36
未分配利润	五(41)	4,782,293,720.24	3,883,510,490.48
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>17,345,079,739.86</b>	<b>8,450,814,433.29</b>
少数股东权益	五(42)	308,710,708.41	233,118,715.62
<b>股东权益合计</b>		<b>17,653,790,448.27</b>	<b>8,683,933,148.91</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>25,897,170,220.54</b>	<b>15,870,577,267.20</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 李楚源      主管会计工作的负责人: 吴长海      会计机构负责人: 姚智志

## 2016 年度合并利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2016 年度	2015 年度
<b>一、营业收入</b>	五(43)	<b>20,035,681,499.37</b>	<b>19,124,658,298.90</b>
减：营业成本	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
销售费用	五(45)	3,823,589,490.19	4,167,680,901.54
管理费用	五(46)	1,439,734,312.47	1,374,805,685.81
财务费用	五(47)	(96,520,258.97)	(21,937,825.02)
资产减值损失	五(48)	6,728,893.84	36,312,870.62
加：公允价值变动收益	五(49)	(473,665.66)	1,813,766.60
投资收益	五(50)	206,321,948.46	210,852,957.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		194,459,911.23	206,845,139.58
<b>二、营业利润</b>		<b>1,466,625,291.62</b>	<b>1,410,335,549.46</b>
加：营业外收入	五(51)	554,792,542.30	331,198,578.33
其中：非流动资产处置利得		17,866,008.79	698,961.19
减：营业外支出	五(52)	76,364,435.58	113,412,054.19
其中：非流动资产处置损失		2,622,479.73	1,992,658.12
<b>三、利润总额</b>		<b>1,945,053,398.34</b>	<b>1,628,122,073.60</b>
减：所得税费用	五(53)	386,379,403.17	282,835,101.41
<b>四、净利润</b>		<b>1,558,673,995.17</b>	<b>1,345,286,972.19</b>
(一) 归属于母公司所有者的净利润		1,508,032,671.07	1,300,351,292.59
(二) 少数股东损益		50,641,324.10	44,935,679.60
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	五(39)	<b>10,516,712.10</b>	<b>(12,635,534.89)</b>
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		10,520,745.16	(12,633,367.87)
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		10,520,745.16	(12,633,367.87)
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		(218,435.84)	91,910.16
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		6,796,748.61	(12,722,126.94)
3. 外币财务报表折算差额		3,942,432.39	(3,151.09)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(4,033.06)	(2,167.02)
<b>六、综合收益总额</b>		<b>1,569,190,707.27</b>	<b>1,332,651,437.30</b>
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额		1,518,553,416.23	1,287,717,924.72
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		50,637,291.04	44,933,512.58
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	五(54)(a)	1.075	1.007
(二) 稀释每股收益	五(54)(b)	1.075	1.007

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人： 李楚源                      主管会计工作的负责人： 吴长海      会计机构负责人： 姚智志

**2016 年度合并现金流量表**  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2016 年度	2015 年度
<b>一、 经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		17,268,366,583.98	17,867,969,027.29
收到的税费返还		8,491,189.51	45,695,445.23
收到其他与经营活动有关的现金	五(55)(a)	1,231,074,991.51	610,840,441.51
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>18,507,932,765.00</b>	<b>18,524,504,914.03</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		8,705,625,607.36	8,852,549,283.79
支付给职工以及为职工支付的现金		3,049,506,228.39	3,083,551,490.26
支付的各项税费		1,659,063,123.63	1,929,875,453.25
支付其他与经营活动有关的现金	五(55)(b)	2,649,066,177.55	2,716,572,189.48
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>16,063,261,136.93</b>	<b>16,582,548,416.78</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	五(56)(a)	<b>2,444,671,628.07</b>	<b>1,941,956,497.25</b>
<b>二、 投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		2,409,818.38	-
出售子公司所收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		22,474,950.73	74,222,879.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		18,059,677.86	538,679.15
收到其他与投资活动有关的现金	五(55)(c)	7,915,085.64	8,524,709.63
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>50,859,532.61</b>	<b>83,286,267.97</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		228,026,926.70	515,341,790.72
投资支付的现金		70,000,000.00	367,400,037.56
取得子公司所支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	五(55)(d)	1,990,385.70	6,548,528.33
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>300,017,312.40</b>	<b>889,290,356.61</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(249,157,779.79)</b>	<b>(806,004,088.64)</b>
<b>三、 筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		7,869,146,528.33	11,760,000.00
其中: 子公司吸收少数股东投资所收到的现金		5,700,000.00	11,760,000.00
借款所收到的现金		288,033,608.85	717,773,720.87
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>8,157,180,137.18</b>	<b>729,533,720.87</b>
偿还债务支付的现金		908,920,164.85	656,998,146.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		523,231,009.84	410,777,425.81
其中: 支付少数股东股利所支付的现金		10,763,819.03	9,530,391.96
支付其他与筹资活动有关的现金	五(55)(e)	307,223.86	9,206,827.55
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>1,432,458,398.55</b>	<b>1,076,982,399.98</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>6,724,721,738.63</b>	<b>(347,448,679.11)</b>
<b>四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>(1,369,354.38)</b>	<b>(428,925.99)</b>
<b>五、 现金及现金等价物净增加/(减少)额</b>	五(56)(a)	<b>8,918,866,232.53</b>	<b>788,074,803.51</b>
加: 年初现金及现金等价物余额	五(56)(b)	3,837,603,553.98	3,049,528,750.47
<b>六、 期末现金及现金等价物余额</b>	五(56)(b)	<b>12,756,469,786.51</b>	<b>3,837,603,553.98</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 李楚源      主管会计工作的负责人: 吴长海      会计机构负责人: 姚智志

2016年度合并股东权益变动表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额(经审计)	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: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	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、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	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) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	10,520,745.16	-	-	-	1,508,032,671.07	50,637,291.04	1,569,190,707.27
(二) 所有者投入和减少资本	334,711,699.00	-	-	-	7,528,734,829.33	-	-	-	-	-	-	5,700,000.00	7,869,146,528.33
1. 股东投入的普通股	334,711,699.00	-	-	-	7,528,734,829.33	-	-	-	-	-	-	5,700,000.00	7,869,146,528.33
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	121,512,156.61	-	(609,249,441.31)	(15,931,187.14)	(503,668,471.84)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	121,512,156.61	-	(121,512,156.61)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(487,737,284.70)	(15,931,187.14)	(503,668,471.84)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	2,646.71	-	-	-	-	-	-	35,185,888.89	35,188,535.60
四、本期末余额(经审计)	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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 李楚源

主管会计工作的负责人: 吴长海

会计机构负责人: 姚智志

**2016年度合并股东权益变动表**  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额(经审计)	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：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	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、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	(261,400.00)	-	-	-	(180,203,721.47)	-	(12,633,367.87)	-	115,035,055.98	-	823,740,854.61	16,261,138.55	761,938,559.80
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	(12,633,367.87)	-	-	-	1,300,351,292.59	44,933,512.58	1,332,651,437.30
(二) 所有者投入和减少资本	(261,400.00)	-	-	-	261,399.00	-	-	-	-	-	-	11,760,000.00	11,759,999.00
1. 股东投入的普通股	(261,400.00)	-	-	-	261,399.00	-	-	-	-	-	-	11,760,000.00	11,759,999.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	115,035,055.98	-	(476,610,437.98)	(14,637,695.51)	(376,213,077.51)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	115,035,055.98	-	(115,035,055.98)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(361,575,382.00)	(14,637,695.51)	(376,213,077.51)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	(180,465,120.47)	-	-	-	-	-	-	(25,794,678.52)	(206,259,798.99)
四、本期期末余额(经审计)	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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：李楚源

主管会计工作的负责人：吴长海

会计机构负责人：姚智志

**2016年12月31日资产负债表**  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		8,358,861,097.11	992,260,432.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		6,026,123.94	6,499,789.60
应收票据		586,068,682.00	432,494,330.23
应收账款	十八(1)	334,495,199.70	367,642,513.31
预付款项		6,765,642.36	10,283,339.24
应收利息		-	-
应收股利		227,303,087.42	200,930,968.29
其他应收款	十八(2)	1,497,826,949.82	1,099,573,150.44
存货		350,901,854.94	373,333,246.04
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		311,191.58	349,406.68
<b>流动资产合计</b>		<b>11,368,559,828.87</b>	<b>3,483,367,176.56</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		324,384,253.51	276,380,753.51
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十八(3)	4,150,739,999.55	3,884,977,707.45
投资性房地产		216,673,097.32	225,037,945.52
固定资产		492,475,829.83	475,499,950.79
在建工程		10,418,008.58	138,529,406.52
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
无形资产		376,892,173.85	272,001,250.47
开发支出		2,217,046.84	3,997,046.84
商誉		-	-
长期待摊费用		2,303,114.09	578,686.87
递延所得税资产		58,199,543.56	34,033,633.94
其他非流动资产		-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>5,634,303,067.13</b>	<b>5,311,036,381.91</b>
<b>资产总计</b>		<b>17,002,862,896.00</b>	<b>8,794,403,558.47</b>

**2016年12月31日资产负债表(续)**  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款		184,431,644.92	80,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		189,679,883.62	164,807,485.98
预收款项		14,149,991.14	113,379,962.09
应付职工薪酬		55,444,007.49	77,538,021.54
应交税费		84,161,748.85	48,847,537.91
应付利息		-	73,458.32
应付股利		224,299.47	156,225.47
其他应付款		597,717,008.34	1,085,613,978.86
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>1,125,808,583.83</b>	<b>1,570,416,670.17</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款		7,802,224.39	7,876,324.33
专项应付款		-	-
预计负债		98,550,055.19	46,244,031.19
递延收益		74,971,856.94	62,576,138.23
递延所得税负债		4,063,555.02	4,541,769.48
长期应付职工薪酬		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>185,387,691.54</b>	<b>121,238,263.23</b>
<b>负债合计</b>		<b>1,311,196,275.37</b>	<b>1,691,654,933.40</b>
<b>股东权益:</b>			
股本		1,625,790,949.00	1,291,079,250.00
资本公积		9,820,175,495.89	2,291,438,019.85
减: 库存股份		-	-
其他综合收益		11,187,421.73	13,102,882.57
盈余公积		679,425,984.37	557,913,827.76
未分配利润		3,555,086,769.64	2,949,214,644.89
<b>股东权益合计</b>		<b>15,691,666,620.63</b>	<b>7,102,748,625.07</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>17,002,862,896.00</b>	<b>8,794,403,558.47</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 李楚源      主管会计工作的负责人: 吴长海      会计机构负责人: 姚智志

## 2016 年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	十八(4)	<b>2,846,022,356.72</b>	<b>2,931,488,496.21</b>
减：营业成本	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
销售费用		521,991,155.17	469,789,606.28
管理费用		402,496,963.37	384,361,697.57
财务费用		(25,270,202.62)	21,798,046.23
资产减值损失		(2,309,712.84)	8,137,243.96
加：公允价值变动收益		(473,665.66)	1,813,766.60
投资收益	十八(5)	708,126,833.47	715,714,607.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十八(5)l	184,378,081.23	198,837,752.58
二、营业利润		<b>1,267,713,774.72</b>	<b>1,208,437,092.99</b>
加：营业外收入		38,551,260.89	25,304,355.55
其中：非流动资产处置利得		37,689.21	283,820.04
减：营业外支出		3,170,511.06	2,774,524.74
其中：非流动资产处置损失		574,238.17	743,056.90
三、利润总额		<b>1,303,094,524.55</b>	<b>1,230,966,923.80</b>
减：所得税费用		87,972,958.49	80,616,363.96
四、净利润		<b>1,215,121,566.06</b>	<b>1,150,350,559.84</b>
五、其他综合收益		<b>(1,915,460.84)</b>	<b>(3,199,289.84)</b>
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		(1,915,460.84)	(3,199,289.84)
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		(218,435.84)	91,910.16
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		(1,697,025.00)	(3,291,200.00)
六、综合收益总额		<b>1,213,206,105.22</b>	<b>1,147,151,270.00</b>
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益		-	-
(二) 稀释每股收益		-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人： 李楚源      主管会计工作的负责人： 吴长海      会计机构负责人： 姚智志

**2016年度现金流量表**  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,687,701,056.54	1,816,247,339.08
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		254,652,676.58	560,413,604.32
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,942,353,733.12</b>	<b>2,376,660,943.40</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		302,818,917.00	394,650,420.05
支付给职工以及为职工支付的现金		557,626,961.31	653,642,964.64
支付的各项税费		383,094,970.83	346,436,733.98
支付其他与经营活动有关的现金		227,215,689.54	307,931,550.16
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,470,756,538.68</b>	<b>1,702,661,668.83</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	十八(6)	<b>471,597,194.44</b>	<b>673,999,274.57</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		-	-
出售子公司所收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		481,452,678.90	373,149,632.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		59,800.00	192.00
收到其他与投资活动有关的现金		852,058,999.56	999,785,486.92
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,333,571,478.46</b>	<b>1,372,935,311.72</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		22,417,581.95	129,974,245.40
投资支付的现金		151,600,000.00	583,811,900.00
取得子公司所支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		1,159,485,916.05	717,217,799.19
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>1,333,503,498.00</b>	<b>1,431,003,944.59</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>67,980.46</b>	<b>(58,068,632.87)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		7,863,446,528.33	-
其中: 子公司吸收少数股东投资所收到的现金		-	-
借款所收到的现金		214,431,644.92	80,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	295,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>8,077,878,173.25</b>	<b>375,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		110,000,000.00	130,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		486,179,553.96	369,519,254.88
其中: 支付少数股东股利所支付的现金		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		587,338,049.41	240,431,885.87
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>1,183,517,603.37</b>	<b>739,951,140.75</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>6,894,360,569.88</b>	<b>(364,951,140.75)</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>8,209.29</b>	<b>41,567.83</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加/(减少)额</b>	十八(6)	<b>7,366,033,954.07</b>	<b>251,021,068.78</b>
加: 年初现金及现金等价物余额		960,889,437.00	709,868,368.22
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>8,326,923,391.07</b>	<b>960,889,437.00</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 李楚源

主管会计工作的负责人:

吴长海

会计机构负责人:

姚智志

## 2016 年度股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额(经审计)	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：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	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、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	334,711,699.00	-	-	-	7,528,737,476.04	-	(1,915,460.84)	-	121,512,156.61	605,872,124.75	8,588,917,995.56
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	(1,915,460.84)	-	-	1,215,121,566.06	1,213,206,105.22
(二) 所有者投入和减少资本	334,711,699.00	-	-	-	7,528,734,829.33	-	-	-	-	-	7,863,446,528.33
1. 股东投入的普通股	334,711,699.00	-	-	-	7,528,734,829.33	-	-	-	-	-	7,863,446,528.33
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	121,512,156.61	(609,249,441.31)	(487,737,284.70)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	121,512,156.61	(121,512,156.61)	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(487,737,284.70)	(487,737,284.70)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	2,646.71	-	-	-	-	-	2,646.71
四、本期期末余额(经审计)	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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：李楚源

主管会计工作的负责人：吴长海

会计机构负责人：姚智志

2016 年度股东权益变动表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额(经审计)	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: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	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、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	(261,400.00)	-	-	-	(159,825,903.66)	-	(3,199,289.84)	-	115,035,055.98	673,740,121.86	625,488,584.34
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	(3,199,289.84)	-	-	1,150,350,559.84	1,147,151,270.00
(二)所有者投入和减少资本	(261,400.00)	-	-	-	261,399.00	-	-	-	-	-	(1.00)
1. 股东投入的普通股	(261,400.00)	-	-	-	261,399.00	-	-	-	-	-	(1.00)
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	115,035,055.98	(476,610,437.98)	(361,575,382.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	115,035,055.98	(115,035,055.98)	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(361,575,382.00)	(361,575,382.00)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	(160,087,302.66)	-	-	-	-	-	(160,087,302.66)
四、本期期末余额(经审计)	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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:

李楚源

主管会计工作的负责人:

吴长海

会计机构负责人:

姚智志

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 一 公司基本情况

### (1) 公司概况

广州白云山医药集团股份有限公司 (“本公司”)是经国家经济体制改革委员会以体改生[1997]139 号文批准, 由广州医药集团有限公司(“广药集团”)独家发起, 将其属下的 8 家中药制造企业及 3 家医药贸易企业重组后, 以其与生产经营性资产有关的国有产权权益投入, 以发起方式设立的股份有限公司。本公司于 1997 年 9 月 1 日领取企业法人营业执照, 注册号为 440101000005674。

经国家经济体制改革委员会以体改生[1997]145 号文和国务院证券委员会以证委发[1997]56 号文批准, 本公司于 1997 年 10 月上市发行了 21,990 万股香港上市外资股(H 股)股票。2001 年 1 月 10 日, 经中国证券监督管理委员会批准, 本公司发行了 7,800 万股人民币普通股(A 股)股票, 并于同年 2 月 6 日在上海证券交易所正式挂牌交易, 股票简称“广州药业”, 股票代码 600332。

本公司于 2013 年实施完成一项重大资产重组交易。该项重大资产重组包括: (1) 本公司于 2013 年 5 月完成新增 445,601,005 股 A 股股份换股方式吸收合并广药集团下属子公司广州白云山制药股份有限公司 (“白云山股份”); (2) 本公司于 2013 年 6 月完成向广药集团发行 34,839,645 股 A 股股份作为支付对价, 收购广药集团拥有或有权处置的房屋建筑物、商标、广药集团下属子公司广药白云山香港有限公司 (“广药白云山香港公司”) (原名“保联拓展有限公司”) 100%股权及广药集团持有的广州百特医疗用品有限公司 (“百特医疗”) 12.5%股权。该项股份登记手续已于 2013 年 7 月 5 日完成。上述重组完成后, 本公司总股本为 1,291,340,650 股, 股票简称改为 “白云山”。

根据本公司与广药集团签订的《关于拟购买资产净收益实际数与净收益预测数差额的补偿协议》, 本公司于 2015 年 4 月 27 日以总价 1 元的价格定向回购广药集团持有的 261,400 股 A 股股份并予以注销。该项股份回购注销手续已于 2015 年 5 月 7 日完成。上述股份回购注销完成后, 本公司总股本为 1,291,079,250 股。

本公司于 2016 年非公开发行 334,711,699 股人民币普通股 (A 股), 增加股本 334,711,699 股, 变更后本公司总股本为 1,625,790,949 股。

本公司的母公司为广药集团, 本公司的最终控制方为广州市国有资产监督管理委员会。

本公司及纳入合并财务报表范围的子公司(“本集团”)主要从事 (1) 中西成药、化学原料药、天然药物、生物医药、化学原料药中间体的研究开发、制造与销售; (2) 西药、中药和医疗器械的批发、零售和进出口业务; (3) 大健康产品的研究开发、生产与销售; 及 (4) 医疗、健康管理、养生养老等健康产业投资等。

中成药制造企业主要产品为消渴丸、夏桑菊、乌鸡白凤丸、华佗再造丸、蜜炼川贝枇杷膏、清开灵口服液、小柴胡冲剂等, 西药制造企业主要产品为头孢硫脒、阿莫西林等化学制剂药, 头孢曲松钠等化学原料药, 预包装食品制造企业主要产品为王老吉凉茶等。

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

目前本集团的架构主要包括 11 家中成药制造企业、2 家西药制造企业、1 家化学原料药生产企业、1 家预包装食品制造企业、3 家医药研发企业、6 家医药贸易企业、1 家广告服务业企业和 1 家医学研究企业。

本财务报表由本公司董事会于 2017 年 3 月 15 日批准报出。

### (0) 合并财务报表范围

截止 2016 年 12 月 31 日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	控股方式
广州白云山星群(药业)股份有限公司 (“星群药业”)	直接控股
广州白云山中一药业有限公司 (“中一药业”)	直接控股
广州白云山陈李济药厂有限公司 (“陈李济药厂”)	直接控股
广州白云山汉方现代药业有限公司 (“汉方药业”)	直接控股
广州奇星药厂有限公司	直接控股
广州白云山敬修堂药业股份有限公司 (“敬修堂药业”)	直接控股
广州白云山潘高寿药业股份有限公司 (“潘高寿药业”)	直接控股
广州采芝林药业有限公司 (“采芝林药业”)	直接控股
广州医药进出口有限公司 (“医药进出口”)	直接控股
广州白云山拜迪生物医药有限公司 (“拜迪医药”)	直接控股
广州王老吉大健康产业有限公司 (“王老吉大健康”)	直接控股
广西盈康药业有限责任公司 (“盈康药业”)	直接控股
广州广药益甘生物制品股份有限公司	直接控股
广州白云山星珠药业有限公司 (“星珠药业”) (注 1)	直接控股
广州白云山医疗健康产业投资有限公司 (“白云山医疗健康”)	直接控股
广州白云山化学药科技有限公司	直接控股
广州医药海马品牌整合传播有限公司 (广药海马)	直接控股
广州白云山医药销售有限公司	直接控股
广州王老吉投资有限公司	直接控股
广州白云山奇星药业有限公司 (“奇星药业”)	间接控股
广州敬修堂一七九零营销有限公司	间接控股
广州潘高寿天然保健品有限公司	间接控股
广州采芝林药业连锁店	间接控股
广州市药材公司中药饮片厂	间接控股
广州采芝林北商药材有限公司	间接控股
广州澳马医疗器械有限公司	间接控股
西藏林芝广药发展有限公司	间接控股
乌兰察布广药中药材开发有限公司	间接控股
山东广药中药材开发有限公司	间接控股
靖宇县广药东阿中药材开发有限公司	间接控股

子公司名称	控股方式
黑龙江森工广药中药材开发有限公司	间接控股
王老吉大健康雅安产业（雅安）有限公司	间接控股
广州白云山光华保健食品有限公司（“光华保健”）	间接控股
丰顺县广药中药材开发有限公司	间接控股
浙江广康医药有限公司	间接控股
西藏林芝白云山藏式养生古堡管理有限公司	间接控股
广州王老吉大健康企业发展有限公司	间接控股
广州王老吉产业有限公司	间接控股
王老吉大健康产业（北京）销售有限公司	间接控股
王老吉大健康产业（梅州）有限公司	间接控股
广州白云山星群健康科技有限公司	间接控股
广州白云山医院有限公司（“白云山医院”）	间接控股
广州白云山金戈男性健康咨询有限公司	间接控股
广州王老吉餐饮管理发展有限公司	间接控股
广州白云山天心制药股份有限公司（“天心制药”）	直接控股
广州白云山光华制药股份有限公司（“光华制药”）	直接控股
广州白云山明兴制药有限公司（“明兴制药”）	直接控股
白云山威灵药业有限公司（“威灵药业”）	直接控股
广州白云山医药科技发展有限公司（“白云山医药科技”）	直接控股
广州广药白云山大健康酒店有限公司（“大健康酒店”）	直接控股
广药白云山香港公司	直接控股
广州医药研究总院有限公司（“广药总院”）	直接控股

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注六 合并范围的变更 和本附注七 在其他主体中的权益 “。

注 1：广州白云山星珠药业有限公司原名广州白云山星洲药业有限公司。

## 二 财务报表的编制基础

### (1) 编制基础

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

### (2) 持续经营

本公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 三 重要会计政策及会计估计

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

**(1) 遵循企业会计准则的声明**

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

**(2) 会计期间**

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表涵盖的会计期间为 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日止。

**(3) 营业周期**

本公司营业周期为 12 个月。

**(4) 记账本位币**

采用人民币为记账本位币。

本公司子公司广药白云山香港公司属于在境外经营的子公司，其采用港币为记账本位币。

**(5) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

**(a) 同一控制下的企业合并**

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

**(b) 非同一控制下的企业合并**

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### (6) 合并财务报表的编制方法

#### (a) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

#### (b) 合并程序

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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

#### （1）增加子公司或业务

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

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

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

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

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

### (2) 处置子公司或业务

#### ①一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

#### ②分步处置子公司

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

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### (3) 购买子公司少数股权

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

### (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

## (7) 合营安排分类及会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

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

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

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

本公司至本期末无共同经营。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注三（14）长期股权投资。

## (8) 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## **(9) 外币业务和外币报表折算**

### **(a) 外币业务核算方法**

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。外币买卖兑换差额计入财务费用。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

### **(b) 外币会计报表的折算方法**

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用本报告期的平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。境外经营的现金流量项目，采用本报告期的平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## **(10) 金融工具**

### **(a) 金融资产**

#### **(i) 金融资产分类**

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

#### **1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

#### **2)应收款项**

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### **3)可供出售金融资产**

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

### 4)持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内到期的持有至到期投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资，列示为其他流动资产。

### (ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

### (iii) 金融资产减值

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

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

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

公司对可供出售金融资产的公允价值下跌“严重”的标准为：期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%；公允价值下跌“非暂时性”的标准为：连续 12 个月出现下跌；投资成本的计算方法为：取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为投资成本；持续下跌期间的确定依据为：连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

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

持有至到期投资的减值准备：持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

### (iv) 金融资产转移的确认依据和计量方法及金融资产的终止确认

本集团发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产；如既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制，则终止确认该金融资产。

除上述金融资产转移时终止确认金融资产的两种情况外，若收取金融资产现金流量的合同权利终止，则终止确认该金融资产。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

### (b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

### (c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

### (11) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

#### (a) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款金额在 100 万元以上(含 100 万元)、其他应收款金额在 10 万元以上(含 10 万元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收账款、其他应收款，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

#### (b) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据：

组合名称	确定依据
组合1	除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，本集团根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
组合2	根据历史损失率测算，信用风险极低的其他应收款。
组合3	关联方的其他应收款
组合4	押金、保证金、员工借支款

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合名称	计提方法
组合1	账龄分析法
组合2	计提比例为0%
组合3	计提比例为0%
组合4	计提比例为0%

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	计提比例
1 年以内	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) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本集团单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

## (12) 存货

(a) 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、在产品、半成品、产成品、低值易耗品、包装物、委托加工物资、委托代销商品、库存商品等。

(b) 发出存货的计价方法

日常核算取得时按实际成本计价。

发出存货的计价方法：存货发出时按加权平均法计价，产成品、库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按合理的方法分配的制造费用。

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### (c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

### (d) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### (e) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法；包装物采用一次摊销法。

## (13) 划分为持有待售的资产

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

(a) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

(b) 公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

(c) 公司已与受让方签订了不可撤销的转让协议；

(d) 该项转让将在一年内完成。

## (14) 长期股权投资

### (a) 控制、共同控制、重大影响的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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

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

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### (b) 初始投资成本确定

#### (i) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

#### (ii) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### (c) 后续计量及损益确认

#### (i) 成本法核算的长期股权投资

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

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### (ii) 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注三（5）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法和本附注三（6）合并财务报表的编制方法中披露的相关政策进行会计处理。

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

### (iii) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

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

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

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

### (15) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物。投资性房地产以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产-出租用建筑物采用与本集团固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## (16) 固定资产

### (a) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

### (b) 各类固定资产的折旧方法

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备、固定资产装修。固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10-70 年	0%~10%	1.29%~10%
机器设备	4-18 年	0%~10%	5%~25%
运输设备	5-10 年	0%~10%	9%~20%
电子设备	5-10 年	0%~10%	9%~20%
办公设备	4-8 年	0%~10%	11.25%~25%
固定资产装修	5 年	0%	20%

### (c) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。

融资租入的固定资产采用自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### (d) 其他说明

#### 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### (17) 在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。

在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本集团固定资产折旧政策计提折旧，待办理竣工决算后再按实际成本调整原来的暂估价值。

### (18) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

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

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

## (19) 无形资产

### (a) 无形资产的确认条件及计价方法

无形资产，是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、工业产权及专有技术，非专利技术。无形资产同时满足下列条件的，才能予以确认：(i)与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；(ii)该无形资产的成本能够可靠地计量。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

### (b) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

### (c) 使用寿命不确定的无形资产

根据可获得的情况判断，有确凿证据表明的无法合理估计其使用寿命的无形资产。本公司拥有白云山商标、大神产品商标以及星群系列、中一系列、潘高寿系列、陈李济系列、敬修堂系列、奇星系列等产品商标，本公司认为在可预见的将来该产品商标均会使用并带给本公司预期的经济利益流入，故认定其使用寿命为不确定。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

### (d) 研究与开发

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

划分本集团内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：

研究阶段支出是指药品(含新药和原有药品剂型改变)研发进入三期临床试验阶段前的所有开支。进入三期临床试验以有关管理部门的批准文件为准。

开发阶段支出是指药品(含新药和原有药品剂型改变)研发进入三期临床试验阶段后的可直接归属的开支。进入三期临床试验以有关管理部门的批准文件为准。

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

### (20) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## (21) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

## (22) 职工薪酬

### (a) 短期薪酬的会计处理方法

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### (b) 离职后福利的会计处理方法

#### (i) 设定提存计划

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

除基本养老保险外，本集团大部分境内企业依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金计划，本公司按职工工资总额的一定比例计缴企业年金，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

本集团内香港公司广药白云山香港公司根据香港《强制性公积金计划条例》的规定，为合格的香港员工提供强制性公积金供款。所有计划之成本结算，均在有关期间的损益表扣除。计划资产由独立管理的基金独立持有，与本公司资产分开管理。同时，根据香港《雇佣条例》，合资格于终止聘用时获取长期服务金的雇员，当终止聘用该雇员时，须作出该等缴纳。广药白云山香港公司已就预期未来或需支付之长期服务金作出拨备。拨备乃根据雇员截至结算日向公司提供服务的所赚取的服务金之最佳估计。

#### (ii) 设定受益计划

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

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

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

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

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

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

本集团至本期末未有设定受益计划。

### (c) 辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

### (23) 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

### (24) 收入

收入的金额按本集团在通常活动过程中销售货品及服务的已收或应收对价的公允价值确认。收入在扣除增值税、退货和折扣，以及抵消集团内部销售后列账。

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### (a) 收入确认的原则和计量方法

当收入的金额能够可靠计量、未来经济利益很可能流入有关主体，而本集团每项活动均符合具体条件时(如下文所述)，本集团便会将收入确认。本集团会根据其往绩并考虑客户类别、交易种类和每项安排的特点作出估计。

### (b) 货品销售

货品销售在本集团主体已将货品交付予顾客且顾客已接收产品，并且不再对该产品实施通常与所有权相关的继续管理和有效控制，与交易相关的经济利益很可能流入本集团，相关的收入和成本能够可靠计量时确认。

### (c) 劳务收入

劳务收入采用完工百分比法予以确认。

### (d) 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括：

- 利息收入：采用实际利率法按时间比例基础确认；
- 商标使用费收入：在收取款项的权利确定时确认；
- 经营租赁收入：采用直线法在租赁期内确认。

### (e) 股利收入

对于采用成本法核算的长期股权投资，以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产以及可供出售权益工具投资持有期间取得的现金股利，在收取股利的权利确定时确认股利收入。

## (25) 政府补助

### (a) 类型

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

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府文件明确补助资金用于购买固定资产或无形资产，或用于专门借款的财政贴息，或不明确但补助资金与可能形成企业

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

长期资产很相关的。

本集团将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：不符合与资产相关的认定标准的政府补助，均认定与收益相关。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本集团将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：未明确补助对象但有充分证据表明政府补助资金与形成长期资产相关的，认定为与资产相关的政府补助。其余的认定为与收益相关的政府补助。

### (b) 会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

### (c) 确认时点

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

## (26) 递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

### (27) 经营租赁、融资租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

#### (a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

#### (b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

### (28) 重要会计政策和会计估计的变更

#### (a) 重要会计政策变更

##### (i) 执行《增值税会计处理规定》

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22 号），适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。本集团执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	经董事会批准	税金及附加
(2) 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”	经董事会批准	调增税金及附加本年金额 48,437,089.20 元，调减管理费用本年金额 48,437,089.20 元。

项目, 2016年5月1日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。		
(3) 将“应交税费”科目下的“应交增值税”、“未交增值税”、“待抵扣进项税额”、“待认证进项税额”、“增值税留抵税额”等明细科目的借方余额从“应交税费”项目重分类至“其他流动资产”(或“其他非流动资产”)项目。比较数据不予调整。	经董事会批准	调增其他流动资产期末余额 89,543,811.41 元, 调增其他非流动资产期末余额 0.00 元, 调增应交税费期末余额 89,543,811.41 元。

## (ii) 会计估计变更

本集团本期无会计估计变更。

## (29) 前期会计差错更正

本集团本期无重大会计差错更正事项。

## (30) 其他主要会计政策

### (a) 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部, 以经营分部为基础确定报告分部。经营分部, 是指集团内同时满足下列条件的组成部分: 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用; 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果, 以决定向其配置资源、评价其业绩; 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

分部收入、费用、经营成果、资产和负债包含直接归属某一分部, 以及可按合理的基础分配至该分部项目的金额。分部收入、费用、资产和负债以合并抵销集团内部交易及内部往来余额之前的金额确定。分部之间的转移定价按照与其他对外交易相似的条款计算。

### (b) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期, 确认为负债。

## (31) 重要会计估计和判断

### (a) 当期和递延所得税

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

本集团在中国大陆及香港缴纳所得税。在计算所得税费用时，需要作出重大判断。有许多交易和计算所涉及的最终税务影响都是不确定的。本集团根据对是否需要缴付额外税款的估计，就预期税务审计项目确认负债。如这些事件的最终税务影响与最初记录的金额不同，其差额将影响作出此等计算期间的所得税费用和递延所得税资产和负债。

当管理层认为很有可能存在未来应纳税所得额，以转回可抵扣暂时性差异以及税务亏损时，确认递延所得税资产。如预期与原有估计有出入，该差额将在估计变更的当期影响递延所得税资产及所得税费用的确认。

## 四 税项

### (1) 主要流转税税种及税率

应税项目	税种	税率
产品销售收入	增值税	13%、17%
材料转让收入	增值税	17%
劳务收入	增值税	6%
租金收入	增值税	5%、11%
技术转让费收入	增值税	3%、6%
应税营业收入(注 1)	营业税	5%
自用房产余值	房产税	1.2%
租金收入	房产税	12%
资金占用费收入	增值税	6%
酒类产品销售收入	消费税	10%
流转税额	城市维护建设税	7%
流转税额	教育费附加	3%
流转税额	地方教育费附加	2%

注 1：自 2016 年 5 月 1 日起，营改增交纳增值税。

### (2) 企业所得税

按照《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定，本集团境内企业需缴纳企业所得税，税率为 25%。

按照香港的《税务条例》规定，本集团内香港公司广药白云山香港公司需缴纳公司利得税，税率为 16.5%。

根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，认定合格的高新技术企业可享受企业所得税优惠政策，减按 15% 税率缴纳企业所得税。

本集团内下列公司因取得《高新技术企业证书》，本期享受 15% 的优惠税率。包括：本

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

公司（证书编号为 GR201444000590）、中一药业（证书编号为 GR201444000836）、汉方药业（证书编号为 GR201444000631）、敬修堂药业（证书编号为 GR201444001464）、奇星药业（证书编号为 GR201444001047）、陈李济药厂（证书编号为 GR201444001125）、天心制药（证书编号为 GR201444000895）、光华制药（证书编号为 GR201544000485）、明兴制药（证书编号为 GR201444001349）、盈康药业（证书编号为 GR201545000083）、王老吉大健康（证书编号为 GR201644006480）。

本集团内王老吉大健康雅安产业（雅安）有限公司依据《财政部 海关总署 国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，本期享受 15% 的优惠税率。

## 五 合并财务报表主要项目注释

### (1) 货币资金

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
现金-						
人民币			1,137,275.82			637,187.57
			<u>1,137,275.82</u>			<u>637,187.57</u>
银行存款-						
人民币			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
港币	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
			<u>12,965,565,008.93</u>			<u>4,033,894,026.42</u>
其他货币资金-						
人民币			124,268,293.98			83,722,911.03
港币	41,700.49	0.8945	37,301.50	44,524.22	0.8378	37,301.50
			<u>124,305,595.48</u>			<u>83,760,212.53</u>
			<u>13,091,007,880.23</u>			<u>4,118,291,426.52</u>
其中：存放在境外的款项总额			<u>9,476,334.55</u>			<u>15,325,889.65</u>

其中使用受限制的货币资金明细如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付票据保证金	117,152,696.58	77,309,482.70
冻结账户资金	115,964,284.07	202,225,169.88
工程保证金	-	270,288.06
住房基金户	585,303.08	582,931.90
保函保证金	835,809.99	300,000.00

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

结构性存款	100,000,000.00	-
	<u>334,538,093.72</u>	<u>280,687,872.54</u>

冻结账户资金涉及事项详见本附注十六(1)(a)(i)、十六(1)(c)(vi)。

**(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
交易性金融资产	6,026,123.94	6,499,789.60
其中：权益工具投资	<u>6,026,123.94</u>	<u>6,499,789.60</u>

上市公司股票的公允价值根据上海证券交易所于期末最后一个交易日收盘价确定。

**(3) 应收票据**

**(a) 应收票据的分类**

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,584,422,063.73	1,429,189,250.16
商业承兑汇票	20,345,821.48	20,846,331.23
	<u>1,604,767,885.21</u>	<u>1,450,035,581.39</u>

(b) 于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本集团无已质押的应收票据。

(c) 期末本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
已背书且在资产负债表日尚未到期的 应收票据		
银行承兑汇票	2,608,336,291.55	-
商业承兑汇票	-	-
	<u>2,608,336,291.55</u>	<u>-</u>
贴现且在资产负债表日尚未到期的应 收票据		
银行承兑汇票	50,442,848.44	-
商业承兑汇票	-	-
	<u>50,442,848.44</u>	<u>-</u>

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

- (i) 于 2016 年 12 月 31 日，本集团已经背书给其他方但尚未到期的银行承兑汇票金额为 2,608,336 千元(2015 年 12 月 31 日：1,421,512 千元)，金额最大的前五名如下：

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

- (ii) 于 2016 年 12 月 31 日，本集团无已背书给其他方但尚未到承兑期的商业承兑汇票 (2015 年 12 月 31 日：15,737 千元)。

- (iii) 于 2016 年 12 月 31 日，本集团已贴现给其他方但尚未到期的银行承兑汇票金额为 50,443 千元(2015 年 12 月 31 日：153,152 千元)，金额最大的前五名如下：

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

- (iv) 于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本集团无已贴现给其他方但尚未到期的商业承兑汇票。

- (d) 于 2016 年 12 月 31 日，本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款 (2015 年 12 月 31 日:500 千元)。

- (e) 2016 年 12 月 31 日的应收票据余额将于 2017 年 12 月 31 日之前到期。

### (4) 应收股利

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
账龄一年以内的应收股利	-	72,938,523.45	20,000,000.00	52,938,523.45
广州白云山和记黄埔中药有限公司 (“白云山和记黄埔中药”)	-	20,000,000.00	20,000,000.00	-
广州诺诚生物制品股份有限公司 (“诺诚生物”)	-	52,938,523.45	-	52,938,523.45

### (5) 应收账款

本集团大部分销售附有 3 至 6 个月的信用期，其余销售以收取现金、预收款或银行汇票等方式进行。

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(a) 应收账款按其入账日期的账龄分析如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	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
	<u>1,182,866,120.30</u>	<u>1,121,270,222.95</u>
减：坏账准备	<u>74,502,513.01</u>	<u>69,627,226.56</u>
	<u>1,108,363,607.29</u>	<u>1,051,642,996.39</u>

(b) 应收账款按种类披露：

	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	159,014,881.32	13.44%	46,156,185.58	29.03%	112,858,695.74
按组合计提坏账准备的应收账款：					
组合 1	1,016,239,740.06	85.92%	21,041,676.15	2.07%	995,198,063.91
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	7,611,498.92	0.64%	7,304,651.28	95.97%	306,847.64
	<u>1,182,866,120.30</u>	100.00%	<u>74,502,513.01</u>	6.30%	<u>1,108,363,607.29</u>
	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	44,666,265.77	3.98%	27,786,476.64	62.21%	16,879,789.13
按组合计提坏账准备的应收账款：					
组合 1	1,070,739,939.07	95.50%	36,352,579.45	3.40%	1,034,387,359.62
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	5,864,018.11	0.52%	5,488,170.47	93.59%	375,847.64
	<u>1,121,270,222.95</u>	100.00%	<u>69,627,226.56</u>	6.21%	<u>1,051,642,996.39</u>

应收账款种类的说明：见附注三(11)。

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(c) 于 2016 年 12 月 31 日，单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款如下：

	账面金额	坏账金额	计提比例	理由
客户 1	56,087,565.40	5,608,756.54	10.00%	涉及诉讼事项，详见本附注十六(1)(a)(i)
客户 2	37,710,221.64	3,771,022.16	10.00%	涉及诉讼事项，详见本附注十六(1)(a)(i)
客户 3	17,721,581.31	4,735,702.41	26.72%	尚未诉讼，但预计款项无法全额收回
客户 4	11,547,785.00	5,773,892.50	50.00%	尚未诉讼，但预计款项无法全额收回
客户 5	10,541,832.00	5,270,916.00	50.00%	涉及诉讼事项，详见本附注十六(1)(a)(i)
客户 6	5,581,994.72	5,581,994.72	100.00%	涉及诉讼事项，详见本附注十六(1)(b)(i)
客户 7	5,191,200.00	5,191,200.00	100.00%	涉及诉讼事项，详见本附注十六(1)(b)(ii)
客户 8	5,028,313.75	5,028,313.75	100.00%	涉及诉讼事项，详见本附注十六(1)(b)(iii)
客户 9	4,900,000.00	490,000.00	10.00%	涉及诉讼事项，详见本附注十六(1)(a)(i)
客户 10	3,204,387.50	3,204,387.50	100.00%	该公司回款困难，预计款项无法全部收回
客户 11	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00%	已胜诉执行中，预计可收回性低
	<u>159,014,881.32</u>	<u>46,156,185.58</u>	29.03%	

(d) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	占组合金额比例	坏账准备	账面余额	占组合金额比例	坏账准备
1 年以内	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
	<u>1,016,239,740.06</u>	100.00%	<u>21,041,676.15</u>	<u>1,070,739,939.07</u>	100.00%	<u>36,352,579.45</u>

(e) 于 2016 年 12 月 31 日，单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款如下：

	账面金额	坏账金额	计提比例	理由
客户 1	896,921.60	896,921.60	100.00%	预期款项无法收回
客户 2	613,695.28	306,847.64	50.00%	诉讼执行中，预计可收回性低
客户 3	508,889.00	508,889.00	100.00%	已胜诉，强制执行中，预计可收回性低

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	账面金额	坏账金额	计提比例	理由
客户 4	470,000.00	470,000.00	100.00%	预期款项无法收回
客户 5	467,462.40	467,462.40	100.00%	预期款项无法收回
客户 6	457,178.70	457,178.70	100.00%	进入司法程序，预计无法收回
其他	4,197,351.94	4,197,351.94	100.00%	预期款项无法收回
	<u>7,611,498.92</u>	<u>7,304,651.28</u>	95.97%	

(f) 于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本集团已逾信用期但未减值的应收账款不重大。

(g) 本期全额或部分收回以前年度已全额或按比例计提坏账准备的应收账款。

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回以前累计已计提坏账准备金额	收回金额	转回坏账准备金额
客户 1	官司胜诉，银行解付	预期款项无法收回	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
客户 2	加强了应收账款清理工作，收回了欠款	预期款项无法收回	529,826.40	1,059,652.80	529,826.40
客户 3	加强了应收账款清理工作，收回了欠款	预期款项无法收回	368,430.00	1,228,100.00	368,430.00
客户 4	加强了应收账款清理工作，收回了欠款	预期款项无法收回	238,804.00	477,608.00	238,804.00
客户 5	加强了应收账款清理工作，收回了欠款	预期款项无法收回	135,311.04	169,138.80	135,311.04
客户 6	加强了应收账款清理工作，收回了欠款	预期款项无法收回	125,280.46	125,280.46	125,280.46
客户 7	加强了应收账款清理工作，收回了欠款	预期款项无法收回	122,909.99	122,909.99	122,909.99
客户 8	加强了应收账款清理工作，收回了欠款	预期款项无法收回	101,305.48	101,305.48	101,305.48
其他	加强了应收账款清理工作，收回了欠款	预期款项无法收回	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>

(h) 本期无通过重组等其他方式收回的应收账款金额。

(i) 本期无实际核销的应收账款。

(j) 于 2016 年 12 月 31 日，应收账款余额中欠款金额前五名如下：

	与本公司关系	账面金额	账龄	占应收账款总额的比例	坏账准备期末余额
客户 1	非关联方	75,005,878.88	1 年以内，1-2 年	6.35%	1,422,404.00
客户 2 (注 1)	非关联方	56,087,565.40	2-3 年	4.74%	5,608,756.54
客户 3	关联方	49,722,527.70	1 年以内，4-5 年	4.20%	885,244.84
客户 4	关联方	38,256,826.54	1 年以内，1-2 年	3.23%	426,574.54
客户 5 (注 1)	非关联方	37,710,221.64	2-3 年	3.19%	3,771,022.16

与本公司 关系	账面金额	账龄	占应收账款总 额的比例	坏账准备期末 余额
	<u>256,783,020.16</u>		<u>21.71%</u>	<u>12,114,002.08</u>

注 1: 该两名客户涉及诉讼事项, 详见本附注十六(1)(a)(i)。

(k) 本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(l) 于 2016 年 12 月 31 日, 无以应收账款为标的进行证券化。

## (6) 其他应收款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
备用金	7,951,413.85	5,166,130.97
保证金、押金及订金	48,183,579.03	43,190,038.37
员工借支	27,690,804.76	25,786,857.13
外部单位往来	112,537,515.04	116,654,867.41
关联方往来(附注十二)	19,946,308.42	29,415,980.22
应收出口退税款	2,342,851.84	1,673,405.77
其他	12,852,371.60	17,041,539.78
	<u>231,504,844.54</u>	<u>238,928,819.65</u>
	-	-
减: 坏账准备	<u>26,383,967.69</u>	<u>29,664,407.18</u>
	<u>205,120,876.85</u>	<u>209,264,412.47</u>

(a) 其他应收账龄分析如下:

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面余额	占总额比例	坏账准备
1 年以内	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
	<u>231,504,844.54</u>	100.00%	<u>26,383,967.69</u>	<u>238,928,819.65</u>	100.00%	<u>29,664,407.18</u>

(b) 其他应收款按种类披露:

	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额	占总额 比例	坏账准备	坏账准备 计提比例	账面价值
单项金额重大并单项 计提坏账准备的 其他应收款	24,752,570.61	10.69%	19,014,142.71	76.82%	5,738,427.90
按组合计提坏账准备 的其他应收款:					
组合 1	14,941,500.64	6.45%	2,694,165.79	18.03%	12,247,334.85
组合 2	83,363,008.04	36.01%	-	-	83,363,008.04

2016年12月31日					
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例	账面价值
组合3	19,946,308.42	8.62%	-	-	19,946,308.42
组合4	83,825,797.64	36.21%	-	-	83,825,797.64
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	4,675,659.19	2.02%	4,675,659.19	100.00%	-
	<u>231,504,844.54</u>	100.00%	<u>26,383,967.69</u>	11.40%	<u>205,120,876.85</u>

2015年12月31日					
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	33,971,204.45	14.22%	22,961,860.55	67.59%	11,009,343.90
按组合计提坏账准备的其他应收款:					
组合1	15,769,867.08	6.60%	1,917,421.29	12.16%	13,852,445.79
组合2	79,730,616.09	33.37%	-	-	79,730,616.09
组合3	29,415,980.22	12.31%	100,000.00	0.34%	29,315,980.22
组合4	74,143,026.47	31.03%	-	-	74,143,026.47
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	5,898,125.34	2.47%	4,685,125.34	79.43%	1,213,000.00
	<u>238,928,819.65</u>	100.00%	<u>29,664,407.18</u>	12.42%	<u>209,264,412.47</u>

(c) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款如下:

	账面金额	坏账金额	计提比例	理由
其他应收款1	10,315,700.00	5,157,850.00	50.00%	涉及诉讼事项, 详见本附注十六(1)(a)(i)
其他应收款2	2,868,759.75	2,868,759.75	100.00%	公司结束营业, 预计款项无法收回
其他应收款3	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00%	预付账款账龄太长且研究未达到预期进展
其他应收款4	1,800,957.60	1,800,957.60	100.00%	公司结束营业, 预计款项无法收回
其他应收款5	1,520,000.00	1,520,000.00	100.00%	公司结束营业, 预计款项无法收回
其他	6,247,153.26	5,666,575.36	90.71%	预计款项无法收回
	<u>24,752,570.61</u>	<u>19,014,142.71</u>	76.82%	

(d) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	账面余额	占组合金额比例	坏账准备	账面余额	占组合金额比例	坏账准备
1年以内	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
	<u>14,941,500.64</u>	100.00%	<u>2,694,165.79</u>	<u>15,769,867.08</u>	100.00%	<u>1,917,421.29</u>

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(e) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款如下：

	账面金额	坏账金额	计提比例	理由
其他应收款 1	85,500.00	85,500.00	100.00%	预计无法收回
其他应收款 2	78,580.00	78,580.00	100.00%	预计无法收回
其他应收款 3	71,739.00	71,739.00	100.00%	预计无法收回
其他应收款 4	65,846.20	65,846.20	100.00%	预计无法收回
其他应收款 5	60,080.00	60,080.00	100.00%	预计无法收回
其他	4,313,913.99	4,313,913.99	100.00%	预计无法收回
	<u>4,675,659.19</u>	<u>4,675,659.19</u>	100.00%	

(f) 本期全额或部分收回以前年度已全额或按比例计提坏账准备的其他应收款如下：

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额	转回坏账准备金额
其他应收款 1	全额收回	预计无法收回	12,155.35	12,155.35	12,155.35
其他应收款 2	全额收回	预计无法收回	2,104.91	2,104.91	2,104.91

(g) 本期无通过重组等其他方式收回的其他应收款。

(h) 本期无实际核销的其他应收款。

(i) 于 2016 年 12 月 31 日，其他应收款余额中欠款金额前五名如下：

	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收账款总额的比例	坏账准备期末余额
其他应收款 1	关联方	16,313,594.56	1 年以内、5 年以上	7.05%	0.00
其他应收款 2	非关联方	16,220,554.00	1 年以内、1-2 年	7.01%	0.00
其他应收款 3	非关联方	10,315,700.00	1 年以内	4.46%	5,157,850.00
其他应收款 4	非关联方	9,828,202.00	1 年以内	4.25%	0.00
其他应收款 5	非关联方	6,590,970.17	1 年以内、1-2 年	2.85%	0.00
		<u>59,269,020.73</u>		<u>25.62%</u>	<u>5,157,850.00</u>

(j) 本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(k) 于 2016 年 12 月 31 日，无以其他应收款为标的进行证券化。

## (7) 预付款项

(a) 预付款项按账龄列示：

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	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%
	<u>414,073,610.15</u>	100.00%	<u>316,795,764.49</u>	100.00%

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(b) 预付款项金额前五名单位情况：

	与本集团关系	金额	时间	未结算原因
供应商 1	非关联方	141,149,155.97	1 年以内	正常采购业务
供应商 2	非关联方	52,350,028.86	1 年以内	正常采购业务
供应商 3	关联方	22,479,785.87	1 年以内	正常采购业务
供应商 4	非关联方	12,866,811.83	1 年以内	正常采购业务
供应商 5	非关联方	10,739,500.00	1 年以内	正常采购业务
		<u>239,585,282.53</u>		

(c) 于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，余额中无账龄超过一年的单笔大额预付账款。

(8) 存货

(a) 存货分类

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	617,473,227.23	1,867,600.58	615,605,626.65	560,423,152.22	1,940,697.77	558,482,454.45
在产品	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
产成品	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
包装物	112,326,438.56	-	112,326,438.56	117,253,532.69	-	117,253,532.69
委托加工物资	15,875,163.96	-	15,875,163.96	15,026,175.34	-	15,026,175.34
库存商品	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
	<u>2,809,681,350.61</u>	<u>28,185,639.16</u>	<u>2,781,495,711.45</u>	<u>2,568,052,656.41</u>	<u>24,186,511.06</u>	<u>2,543,866,145.35</u>

(b) 存货跌价准备

存货种类	2015 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额			2016 年 12 月 31 日
			转回	转销	其他减少	
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
产成品	10,016,784.23	9,036,596.19	2,743,785.85	1,139,753.60	-	15,169,840.97
包装物	-	-	-	-	-	-
库存商品	11,247,713.60	3,169,387.86	66,907.61	4,093,965.04	-	10,256,228.81
	<u>24,186,511.06</u>	<u>13,510,342.73</u>	<u>4,061,743.82</u>	<u>5,449,470.81</u>	<u>-</u>	<u>28,185,639.16</u>

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(c) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	账面价值高于可变现净值	可变现净值回升	0.19%
产成品	账面价值高于可变现净值	市价回升	0.25%
半成品	账面价值高于可变现净值	可变现净值回升	0.07%
库存商品	账面价值高于可变现净值	市价回升	0.01%

(9) 其他流动资产

	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税待抵扣进项税金	9,499,111.01	106,097,971.62
预缴所得税	104,647,042.86	2,219,864.11
待认证进项税额	3,397,599.64	-
未交增值税	76,637,211.58	-
银行理财产品	20,000,000.00	-
整体搬迁待处置资产	35,719,734.27	-
其他	290,394.67	-
	<u>250,191,094.03</u>	<u>108,317,835.73</u>

根据海府征房【2015】2号、海征办科协字【2015】01号、海征办科协字【2016】1号，本公司下属广州奇星药厂有限公司和奇星药业涉及整体搬迁，已于2015年9月全部停产并搬离腾空房屋，由于搬迁补偿涉及的土地及房屋、机器设备、存货等需要由评估公司进行评估并出具评估报告，截止2016年12月31日，评估金额尚未确定，评估报告尚未出具。

(10) 可供出售金融资产

(a) 可供出售金融资产情况

项目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具						
其中：按公允价值计量	25,932,151.59	-	25,932,151.59	76,415,058.59	-	76,415,058.59
按成本计量	306,510,723.88	4,553,551.23	301,957,172.65	256,510,723.88	4,553,551.23	251,957,172.65
合计	<u>332,442,875.47</u>	<u>4,553,551.23</u>	<u>327,889,324.24</u>	<u>332,925,782.47</u>	<u>4,553,551.23</u>	<u>328,372,231.24</u>

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(b) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

项 目	可供出售权益工具
权益工具的成本/债务的摊余成本	11,249,958.40
公允价值	25,932,151.59
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额（已冲减相关递延所得税负债）	12,414,271.46
累计计入其他综合收益的外币折算差额变动金额	-
累计计入递延所得税负债的公允价值变动金额	2,267,921.73
已计提减值金额	-

期末按公允价值计量的可供出售金融资产全部是上市公司股票，其公允价值根据交易所于期末最后一个交易日收盘价确定。

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## (c) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股 比例	本期现金红利
	年初	本期增加	本期减少	期末	年初	本期增加	本期减少	期末		
上海九和堂国药有限公司	547,193.71	-	-	547,193.71	-	-	-	-	9.53%	-
北京故宫宫苑文化发展有限公司	200,000.00	-	-	200,000.00	-	-	-	-	10.00%	-
奇星马中药业有限公司（注1）	362,826.38	-	-	362,826.38	-	-	-	-	40.00%	-
印尼三有实业有限公司（注1）	1,078,551.23	-	-	1,078,551.23	1,078,551.23	-	-	1,078,551.23	50.00%	-
广州市药材公司北京路药材商场（注1）	218,399.05	-	-	218,399.05	-	-	-	-	20.00%	-
广东华南新药创制有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-	-	-	11.12%	-
深圳中联广深医药（集团）股份有限公司	312,077.00	-	-	312,077.00	-	-	-	-	-	12,344.32
广州中英剑桥科技创业园有限公司	300,000.00	-	-	300,000.00	300,000.00	-	-	300,000.00	9.97%	-
东北制药总厂	750,000.00	-	-	750,000.00	750,000.00	-	-	750,000.00	-	-
武汉医药股份公司	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	2.80%	-
企业活动中心证券	50,000.00	-	-	50,000.00	50,000.00	-	-	50,000.00	-	-
广州东宁制药有限公司	275,000.00	-	-	275,000.00	275,000.00	-	-	275,000.00	5.00%	-
广州南新制药有限公司	7,677,876.51	-	-	7,677,876.51	-	-	-	-	13.00%	3,517,536.54
广州裕发医用器械有限公司	100,000.00	-	-	100,000.00	100,000.00	-	-	100,000.00	10.00%	-
广州百特医疗用品有限公司	82,338,800.00	-	-	82,338,800.00	-	-	-	-	12.50%	6,250,000.00
广州银行股份有限公司	100,000.00	-	-	100,000.00	-	-	-	-	-	19,350.80
重庆医药（集团）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（注2）	-	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-	-	-	-	24.75%	-
合计	256,510,723.88	50,000,000.00	-	306,510,723.88	4,553,551.23	-	-	4,553,551.23	-	9,799,231.66

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

注 1：本集团不实际参与奇星马中药业有限公司，印尼三有实业有限公司及广州市药材公司北京路药材商场的经营管理，不对其施加重大影响，因此将其列示为按成本计量的可供出售金融资产。

注 2：本公司参与设立中以基金，该基金总规模为 6.0606 亿元，其中本公司出资额为 1.5 亿元，占 24.75%。该基金的普通合伙人为以琳生物，本公司为有限合伙人。该基金的决策机构为投资决策委员会，由 7 位成员组成，根据合伙协议约定本公司没有委派人员参与投资决策委员会。至 2016 年 12 月 31 日，本公司已按合伙协议约定投入首期出资款 5000 万元。

(d) 本期可供出售金融资产减值的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具
年初已计提减值金额	4,553,551.23
本期计提	-
其中：从其他综合收益转入	-
本期减少	-
其中：期后公允价值回升转回	-
期末已计提减值金额	4,553,551.23

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(11) 长期股权投资

(a) 长期股权投资明细情况

被投资单位	投资成本	2015 年 12 月 31 日	追加或减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告分派的现金股利	其他	2016 年 12 月 31 日	减值准备	本期计提减值准备
<b>1.合营企业</b>											
广州医药有限公司	396,589,139.78	1,159,509,073.90	-	110,345,123.02	(123,024.34)	2,646.71	-	-	1,269,733,819.29	-	-
广州王老吉药业股份有限公司(“王老吉药业”)(注 1)	102,035,124.44	388,718,272.78	-	(10,263,172.02)	-	-	-	-	378,455,100.76	-	-
诺诚生物	42,000,000.00	128,016,390.34	-	6,877,946.28	-	-	(52,938,523.45)	-	81,955,813.17	-	-
广州白云山和记黄埔中药有限公司(“白云山和黄中药”)	100,000,000.00	364,653,219.55	-	71,813,848.85	-	-	(20,000,000.00)	-	416,467,068.40	-	-
广州百特侨光医疗用品有限公司(“百特侨光”)	37,000,000.00	32,230,969.05	-	4,093,887.01	-	-	-	-	36,324,856.06	-	-
<b>2.联营企业</b>											
广州金申医药科技有限公司	765,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
杭州浙大汉方中药信息工程有限公司	440,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金鹰基金管理有限公司	50,000,000.00	36,106,562.73	-	7,875,381.31	(95,411.50)	-	-	-	43,886,532.54	-	-
广州白云山维医医疗投资管理有限公司	2,020,000.00	1,978,488.09	-	17,709.38	-	-	-	-	1,996,197.47	-	-
创美药业股份有限公司(“创美药业”)(注 2)	60,823,012.51	-	60,823,012.51	801,062.50	-	-	-	-	61,624,075.01	-	-
小计	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	-	-

注 1: 王老吉药业合营期限为 10 年，至 2015 年 1 月 25 日止。本公司已经向华南国际经济贸易仲裁委员会（深圳国际仲裁院）（“仲裁委员会”）申请仲裁，请求同兴药业有限公司按《股东合同》约定履行股权转让义务，将同兴药业有限公司在王老吉药业 48.0465%股份全部转让给本公司。仲裁委员会已受理该案（案号：SHEN T2014811）。该案件的最新进展详见附注十六(1)(c)(x)。2015 年 2 月 27 日广州市工商行政管理局出具穗工商法【2015】49 号《广州市工商行政管理局关于广州王老吉药业股份有限公司的通告》，认为在诉讼及仲裁期间，王老吉药业应正常经营。截至报告日，王老吉药业仍在持续正常经营中。

注 2: 本公司下属广药白云山香港公司持有香港联合交易所上市企业创美药业的 7.32%股份，原在可供出售金融资产核算。根据创美药业 2016 年第一次股东特别大会决议，广药白云山香港公司总经理被委任为创美药业非执行董事，广药白云山香港公司对创美药业具有重大影响。2016 年 12 月起，创美药业为广药白云山香港公司的联营企业。

(b) 本集团向投资企业转移资金的能力没有受到限制。

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

**(12) 投资性房地产**

(a) 按成本法计量的投资性房地产：

	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	371,360,320.11	18,344,900.69	389,705,220.80
2.本期增加金额	12,689,664.98	-	12,689,664.98
(1) 外购	-	-	-
(2) 自用房地产或存货转换为投资性房地产	12,232,273.20	-	12,232,273.20
(3) 汇率变动	457,391.78	-	457,391.78
3.本期减少金额	2,829,502.10	-	2,829,502.10
(1) 处置	-	-	-
(2) 投资性房地产转换为自用房地产	2,829,502.10	-	2,829,502.10
4.期末余额	381,220,482.99	18,344,900.69	399,565,383.68
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	146,728,816.91	8,361,317.65	155,090,134.56
2.本期增加金额	16,636,210.88	375,178.01	17,011,388.89
(1) 计提或摊销	10,514,223.30	375,178.01	10,889,401.31
(2) 自用房地产或存货转换为投资性房地产	5,949,492.10	-	5,949,492.10
(3) 汇率变动	172,495.48	-	172,495.48
3.本期减少金额	1,111,531.08	-	1,111,531.08
(1) 处置	-	-	-
(2) 投资性房地产转换为自用房地产	1,111,531.08	-	1,111,531.08
4.期末余额	162,253,496.71	8,736,495.66	170,989,992.37
三、减值准备			
1.期初余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1.期末账面价值	218,966,986.28	9,608,405.03	228,575,391.31
2.期初账面价值	224,631,503.20	9,983,583.04	234,615,086.24

(i) 本期折旧额为 10,514 千元(2015 年度：9,763 千元)；本期摊销额为 375 千元(2015 年度：375 千元)。

(ii) 2016 年度，因汇率变动引起投资性房地产原值和累计折旧分别增加 457 千元，172 千元。（2015 年度分别增加为：394 千元，142 千元）

(iii) 投资性房地产中，土地使用权均位于中国内地，其使用年限均 10 到 50 年内。

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

**(13) 固定资产及累计折旧****(a) 固定资产**

	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	固定资产装 修	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	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.本期增加金额	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) 购置	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) 在建工程转入	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) 汇率变动	504,493.94	-	-	-	45,494.52	-	549,988.46
(4) 企业合并增加	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.本期减少金额	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) 处置或报废	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.期末余额	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、累计折旧							
1.期初余额	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.本期增加金额	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) 计提	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) 汇率变动	135,247.63	-	-	-	35,537.00	-	170,784.63
(3) 企业合并增加	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.本期减少金额	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) 处置或报废	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.期末余额	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、减值准备							

	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	固定资产装 修	合计
1.期初余额	8,821,420.06	12,167,832.36	158,224.47	1,635,422.74	2,846.38	-	22,785,746.01
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	558,898.44	-	-	-	-	558,898.44
(1) 处置或报废	-	558,898.44	-	-	-	-	558,898.44
4.期末余额	8,821,420.06	11,608,933.92	158,224.47	1,635,422.74	2,846.38	-	22,226,847.57
四、账面价值							
1.期末账面价值	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.期初账面价值	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

- (i) 2016 年度，由在建工程转入固定资产原价为 343,635 千元（2015 年度：259,080 千元）。
- (ii) 2016 年度，因汇率变动引起的固定资产原值和累计折旧分别增加 550 千元，171 千元（2015 年度分别增加为：478 千元，65 千元）
- (iii) 2016 年度，固定资产计提的折旧金额为 207,308 千元（2015 年度：193,464 千元），其中计入营业成本、销售费用及管理费用的折旧费用分别为 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）。

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(b) 于 2016 年 12 月 31 日暂时闲置的固定资产：

	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	6,478,874.98	1,641,412.64	4,618,987.46	218,474.88
机器设备	14,791,270.24	7,166,379.75	7,313,304.83	311,585.66
电器设备	147,897.48	69,184.00	78,713.48	-

(c) 于 2016 年 12 月 31 日未办妥产权证书的固定资产：

	账面价值	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书时间
房屋及建筑物	33,726,028.67	手续未齐,暂未办理	不确定
运输设备	61,687.50	手续未齐,未能办理过户手续	不确定
	<u>33,787,716.17</u>		

(d) 通过经营租赁租出的固定资产

	2016 年 12 月 31 日 账面价值	2015 年 12 月 31 日 账面价值
房屋及建筑物	<u>11,292,912.78</u>	<u>9,213,155.00</u>

(e) 截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司下属子公司广药白云山香港公司以固定资产房屋及建筑物原值港币 8,893 千元、净值港币 6,417，及投资性房地产原值港币 6,843 千元、净值港币 3,877 千元作为抵押，取得中国银行（香港）有限公司透资额度港币 300 千元，信用证和 90 天期信用额总额度港币 100,000 千元，已开具未到期信用证美元 638 千元。

**(14) 在建工程**

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
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>

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(a) 在建工程项目变动情况

	预算数	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2016 年 12 月 31 日	资金来源	工程投入占 预算比例
				转入固定资产	其他减少			
制丸生产线	5,000,000.00	1,225,000.00	-	-	1,225,000.00	-	自筹资金	59.50%
水蜜丸制丸线、小丸自动制丸线	3,500,000.00	-	1,084,000.00	-	-	1,084,000.00	自筹资金	40.97%
HMPL-004 专用生产线项目	3,000,000.00	218,363.76	-	-	-	218,363.76	自筹资金	7.28%
改建特色功能性食品原料及产品车间项目	5,905,000.00	-	125,833.39	-	-	125,833.39	自筹资金	2.13%
新建仓库项目	17,056,000.00	-	164,150.94	-	-	164,150.94	自筹资金	0.96%
办公综合楼	10,000,000.00	-	313,237.78	-	-	313,237.78	自筹资金	3.13%
煎煮中心	2,800,000.00	-	2,187,199.19	-	-	2,187,199.19	自筹资金	78.11%
生物岛地块	111,940,400.00	111,940,400.00	-	-	111,940,400.00	-	自筹资金	100.00%
思爱普	4,731,245.97	-	4,731,245.97	-	-	4,731,245.97	自筹资金	100.00%
生物疫苗研究与产业化平台工程	29,300,000.00	17,685,023.83	230,465.66	1,968,101.92	9,549.00	15,937,838.57	自筹资金	91.97%
王老吉防窜货系统设备	3,330,000.00	1,940,769.20	815,384.63	2,756,153.83	-	-	自筹资金	82.77%
王老吉雅安生产基地项目	298,000,000.00	51,430,944.67	8,963,858.62	59,334,965.28	111,174.12	948,663.89	自筹资金	70.47%
越秀金融大厦新办公室装修设计工程	6,000,000.00	210,555.81	172,079.81	38,476.00	344,159.62	-	自筹资金	60.06%
南沙物业项目	10,000,000.00	-	7,476,840.11	-	-	7,476,840.11	自筹资金	74.77%
王老吉大健康产业(梅州)有限公司基地 拆迁重建项(配电房/锅炉房/污水站/钟村 阴凉库/四号楼加建等)	318,620,000.00	-	17,498,200.32	-	-	17,498,200.32	自筹资金	5.49%
四车间局部 GMP 改造工程	5,530,000.00	4,689,948.59	397,771.89	-	5,087,720.48	-	政府补助	94.12%
同泰大楼	6,920,000.00	25,014.44	-	-	-	25,014.44	自筹资金	73.74%
康复楼 C 楼	8,000,000.00	-	3,516,481.46	-	-	3,516,481.46	自筹资金	43.96%
六层楼工程	30,000,000.00	-	764,640.85	-	-	764,640.85	自筹资金	2.55%
中药前处理提取生产现代化 GMP 一期 建设工程技术改造项目	3,500,000.00	-	3,064,795.73	-	-	3,064,795.73	自筹资金	87.48%
第一制造部固体制剂车间 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	自筹资金	87.42%
什项安装设备	6,440,000.00	1,811,480.73	-	170,000.00	1,641,480.73	-	自筹资金	28.13%
口服头孢车间 GMP 改造项目	5,110,000.00	2,012,820.45	85,196.58	2,098,017.03	-	-	自筹资金	78.40%
化学药厂口服原料药 GMP 改造工程	47,800,000.00	-	478,027.80	-	-	478,027.80	自筹资金	12.70%
CFO 项目	11,695,100.00	6,403,168.79	384,130.30	6,787,299.09	-	-	自筹资金	58.04%
钟落潭镇五龙岗 AB0807098-1 地块	7,000,000.00	4,876,902.33	1,788,836.03	6,665,738.36	-	-	自筹资金	95.22%
滴眼剂车间改造	169,750,000.00	2,948,549.00	-	-	-	2,948,549.00	自筹资金	15.21%
	6,550,000.00	1,729,817.67	586,137.06	2,315,954.73	-	-	自筹资金	35.36%

	预算数	2015年12月31日	本期增加	本期减少		2016年12月31日	资金来源	工程投入占预算比例
				转入固定资产	其他减少			
同和乳膏剂车间改造	5,450,000.00	1,049,215.87	-	1,049,215.87	-	-	自筹资金	19.25%
天心粉针车间工程	14,000,000.00	1,181,734.30	-	-	1,181,734.30	-	自筹资金	81.20%
天心化学室研究所建造工程	25,500,000.00	1,590,360.93	-	-	1,590,360.93	-	自筹资金	147.86%
天心维 D2 果酸钙注射液	15,000,000.00	200,000.00	-	-	-	200,000.00	自筹资金	1.33%
天心无菌水针车间	20,000,000.00	-	730,881.22	730,881.22	-	-	自筹资金	68.88%
天心粉针螺杆分装生产线	19,800,000.00	600,000.00	-	-	-	600,000.00	自筹资金	8.87%
天心头孢固体制剂车间改造工程	12,000,000.00	-	10,387.87	-	-	10,387.87	自筹资金	61.00%
天心水针车间工程	15,900,000.00	3,418,912.02	505,937.88	505,937.88	3,418,912.02	-	自筹资金	146.25%
青霉素 GMP 改造	12,900,000.00	548,882.15	190,000.00	738,882.15	-	-	自筹资金	92.53%
粉针水针固体 GMP 改造	18,460,000.00	728,639.53	-	728,639.53	-	-	自筹资金、 贷款	97.00%
第三制造部	7,000,000.00	1,147,161.97	1,592,825.68	655,555.57	2,084,432.08	-	自筹资金	33.00%
明兴设备改造	67,430,000.00	1,526,552.64	5,591,986.96	6,435,118.87	61,602.96	621,817.77	自筹资金	60.21%
明兴装修工程	17,200,000.00	217,912.99	98,200.00	126,501.89	-	189,611.10	自筹资金	82.69%
明兴易地改造	340,000,000.00	80,380,242.36	1,136,741.28	-	-	81,516,983.64	自筹资金	23.98%
威灵新厂房	135,078,830.44	88,640,065.43	42,630,354.59	100,858,412.20	30,412,007.82	-	自筹资金	97.62%
制粒生产线 GHL-800、高效包衣机 LDB-350	12,024,000.00	7,221,452.00	3,055,471.06	10,276,923.06	-	-	自筹资金	100.00%
自动瓶装生产线二套	3,200,000.00	1,920,000.00	815,042.73	2,735,042.73	-	-	自筹资金	100.00%
空调末端、水蓄冷系统	9,192,279.30	5,414,465.36	2,442,183.58	7,856,648.94	-	-	自筹资金	100.00%
开关配电柜	3,480,000.00	2,088,000.00	886,359.03	2,974,359.03	-	-	自筹资金	100.00%
无菌生产线项目	54,000,000.00	34,191,471.68	6,024,717.83	-	-	40,216,189.51	自筹资金	74.47%
藏式养生古堡项目	45,000,000.00	16,581,884.37	17,793,480.51	-	-	34,375,364.88	自筹资金	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		
		557,027,433.05	212,667,892.93	343,634,679.94	169,663,492.00	256,397,154.04		

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(b) 本期发生计入工程成本的借款费用资本化金额：

工程项目名称	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期转入固定 资产额	其他减少	2016 年 12 月 31 日	本期利息资 本化率(%)
王老吉雅安生产 基地项目	228,366.96	-	228,366.96	-	-	-
	228,366.96	-	228,366.96	-	-	

(c) 在建工程减值准备

工程项目名称	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日	计提原因
总厂兽药车间 GMP 改造	869,318.50	-	-	869,318.50	项目搁置停止
光华污水站扩容工程	251,734.38	-	-	251,734.38	项目搁置停止
合计	1,121,052.88	-	-	1,121,052.88	

(d) 重大在建工程的工程进度情况：

	工程进度
生物疫苗研究与产业化平台工程	施工阶段
王老吉大健康产业（梅州）有限公司基地	施工阶段
藏式养生古堡项目	施工阶段
明兴易地改造	施工阶段
无菌生产线项目	完工调试阶段

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

**(15) 无形资产****(a) 无形资产情况**

	土地使用权	工业产权及专 有技术	非专利技术	商标	其他	合计
一、账面原值						
1.期初余额	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.本期增加金额	141,930,550.00	8,269.88	26,418.23	-	5,365,817.98	147,331,056.09
(1) 购置	141,930,550.00	8,269.88	26,418.23	-	5,365,817.98	147,331,056.09
3.本期减少金额	3,772,845.00	-	-	114,672.00	-	3,887,517.00
(1) 处置	3,772,845.00	-	-	114,672.00	-	3,887,517.00
4.期末余额	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、累计摊销						
1.期初余额	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.本期增加金额	11,475,074.33	524,974.21	2,391,914.00	-	2,936,582.64	17,328,545.18
(1) 计提	11,475,074.33	524,974.21	2,391,914.00	-	2,936,582.64	17,328,545.18
3.本期减少金额	1,428,403.14	-	-	106,402.12	-	1,534,805.26
(1) 处置	1,428,403.14	-	-	106,402.12	-	1,534,805.26
4.期末余额	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、减值准备						
1.期初余额	480,700.24	453,343.04	-	583,573.00	-	1,517,616.28
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	480,700.24	-	-	-	-	480,700.24
(1) 处置	480,700.24	-	-	-	-	480,700.24
4.期末余额	-	453,343.04	-	583,573.00	-	1,036,916.04
四、账面价值						
1.期末账面价值	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.期初账面价值	387,093,460.26	7,142,127.81	15,897,904.03	126,070,289.18	3,970,870.41	540,174,651.69

本期摊销额为 17,329 千元（2015 年度：14,303 千元），全部计入当期损益。无形资产中，土地使用权均位于中国内

---

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

地，其使用年限为 10-50 年内。

无使用寿命的商标的可收回金额以收益法估值计算确定。即通过估测标的商标资产未来预期收益，将其通过适当的折现率折算为现值并加和，以此来确定可收回金额。预期收益按如下公式计算得出：预期收益  $R_i = (\text{商标使用费计费基数} \times \text{商标使用费率}) - \text{税金及附加} - \text{企业所得税}$ 。其中关键的估值参数包括：（1）折现率，此处为 14%；（2）销售收入增长率，一般情况下为 2%，个别企业在 10%—15%；（3）商标使用费率，根据超额利润率乘以商标贡献率得出，超额利润率根据企业近四年的历史数据取平均数，商标贡献率采用层次分析法取得，最后计算得到的商标使用费率在 0.62%—1.37%。

经测试，未发现本公司拥有白云山商标、大神产品商标以及星群系列、中一系列、潘高寿系列、陈李济系列、敬修堂系列、奇星系列等产品商标存在减值现象。

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(16) 开发支出

	2015 年 12 月 31 日	本期增加数		本期转出数		2016 年 12 月 31 日
		内部开发支出	其他	计入当期损益	确认为无形资产	
资本化支出	5,509,098.53			2,492,051.69	-	3,017,046.84
费用化支出	-	282,600,682.23	47,767,152.17	330,367,834.40	-	-
	<u>5,509,098.53</u>	<u>282,600,682.23</u>	<u>47,767,152.17</u>	<u>332,859,886.09</u>	<u>-</u>	<u>3,017,046.84</u>

(17) 商誉

(a) 商誉账面原值

被投资单位名称或 形成商誉的事项	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
广药海马	2,282,952.18	-	-	-	-	2,282,952.18
盈康药业	475,756.92	-	-	-	-	475,756.92
白云山医院	-	9,216,610.56	-	-	-	9,216,610.56
合计	<u>2,758,709.10</u>	<u>9,216,610.56</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,975,319.66</u>

本公司于 2016 年 4 月以人民币 46,500,000.00 元合并成本收购了白云山医院 51% 的股权。合并成本超过按比例获得的白云山医药可辨认资产、负债公允价值的差额人民币 9,216,610.56 元，确认为与白云山医院相关的商誉。

(b) 商誉减值准备

被投资单位名称或 形成商誉的事项	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
盈康药业	475,756.92	-	-	-	-	475,756.92
合计	<u>475,756.92</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>475,756.92</u>

本公司期末将广药海马整体认定为一个资产组，本公司管理层根据广药海马的行业资质、服务市场、历史财务数据、未来五年的盈利预测等方面计算得出其若干年度内的企业自由净现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出营业性资产价值，然后加上溢余资产价值、非经营性资产价值，减去有息债务、非经营性负债，得出股东全部权益价值。此处的折现率取值为 14.37%。经测试，未发现购买广药海马股权所产生的商誉存在减值现象。

本公司期末将白云山医院整体认定为一个资产组，本公司管理层根据白云山医院的行业资质、服务市场、历史财务数据、未来五年的盈利预测等方面计算得出其若干年度内的企业自由净现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出营业性资产价值，然后加上溢余资产价值、非经营性资产价值，减去有息债务、非经营性负债，得出股东全部权益价值。此处的折现率取值为 12.84%。

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

经测试，未发现购买白云山医院股权所产生的商誉存在减值现象。

**(18) 长期待摊费用**

	2015 年 12 月 31 日	本期增加数	本期摊销数	2016 年 12 月 31 日
装修费	20,048,501.20	5,143,965.10	4,702,974.46	20,489,491.84
GMP 改造费用	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	-
中新仓钢结构雨篷改造	87,643.23	-	87,643.23	-
原辅料仓外墙维修及装饰工程	438,666.71	-	111,999.96	326,666.75
里水仓外线路安装工程	237,961.88	-	126,906.36	111,055.52
AAALAC 认证	237,260.99	-	45,192.60	192,068.39
ABC 栋认证项目(与房屋相关的整改)	-	5,726,401.24	238,600.05	5,487,801.19
同泰大楼装修工程	-	3,596,114.60	285,116.32	3,310,998.28
电脑系统费用	-	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
	<u>24,112,146.30</u>	<u>21,245,776.14</u>	<u>7,418,478.02</u>	<u>37,939,444.42</u>

**(19) 递延所得税资产和递延所得税负债**

(a) 未经抵消的递延所得税资产

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
在建工程减值准备	168,157.94	168,157.94
存货跌价准备	4,567,617.66	4,084,757.42
坏账准备	23,202,539.89	24,690,656.82
长期待摊费用	32,819.69	-
固定资产减值准备	2,871,576.11	2,935,296.33
固定资产折旧会计与税法差异	1,968,924.35	2,051,776.82
可供出售金融资产减值准备	587,551.22	587,551.22
应付职工薪酬	10,082,002.00	6,543,317.10
预计负债	15,031,508.28	6,936,604.68
其他应付款	278,416,886.29	218,348,709.96
递延收益	17,957,060.69	16,267,190.50
可抵扣亏损	29,471,228.92	17,095,753.13
无形资产减值准备	-	120,175.06
无形资产折旧会计和税法差异	267,985.07	308,505.30
合并抵销对利润总额的影响	31,725,375.71	29,255,676.72
其他	807,948.95	381,925.32
	<u>417,159,182.77</u>	<u>329,776,054.32</u>

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(b) 未经抵消的递延所得税负债

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他应收款-租金	496,781.73	555,469.93
交易性金融资产公允价值变动	77,212.30	148,262.15
可供出售金融资产公允价值变动	2,267,921.73	2,616,810.28
固定资产评估增值计提折旧余额	295,074.00	309,216.60
固定资产折旧会计和税法差异	127,590.07	122,046.72
拆迁补偿收入	47,457,299.79	12,484,841.75
无形资产评估增值计提摊销额余额	1,254,912.00	1,289,770.80
其他应收款-收益分配	24,512,466.00	11,435,960.00
其他	92,102.53	101,557.00
	<u>76,581,360.15</u>	<u>29,063,935.23</u>

(c) 未确认递延所得税资产对应的暂时性差异金额

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	45,652,907.61	30,658,367.86
可抵扣亏损	128,623,767.45	102,947,898.90
	<u>174,276,675.06</u>	<u>133,606,266.76</u>

(d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	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	-
	<u>128,623,767.45</u>	<u>102,947,898.90</u>

(e) 未经抵消的递延所得税资产的资产或负债项目对应的暂时性差异金额

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
在建工程减值准备	1,121,052.88	1,121,052.88
存货跌价准备	23,689,651.32	19,727,372.60
坏账准备	100,499,470.33	107,353,410.43
长期待摊费用	218,797.93	-
固定资产减值准备	18,871,677.90	19,296,479.43

	2016年12月31日	2015年12月31日
固定资产折旧会计与税法差异	11,514,000.38	12,074,081.64
可供出售金融资产减值准备	3,610,204.88	3,610,204.88
应付职工薪酬	58,682,808.73	41,048,365.75
其他应付款	1,370,684,511.76	933,846,501.53
递延收益	116,994,141.52	106,368,460.66
可抵扣亏损	190,054,170.81	111,690,410.58
合并抵销对利润总额的影响数	128,608,754.50	117,022,706.89
无形资产减值准备	-	480,700.24
无形资产摊销年限形成差异	1,589,876.35	1,838,157.26
预计负债	100,210,055.19	46,244,031.19
其他	5,386,326.35	2,546,168.88
	<u>2,131,735,500.83</u>	<u>1,524,268,104.84</u>

(f) 未经抵消的递延所得税负债的资产或负债项目对应的暂时性差异金额

	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应收款-租金	3,311,878.17	3,703,132.87
交易性金融资产公允价值变动	514,748.64	988,414.30
可供出售金融资产公允价值变动	14,350,072.78	16,943,053.08
固定资产评估增值计提折旧余额	1,967,160.00	2,061,444.00
固定资产折旧会计和税法差异	850,600.48	813,644.80
拆迁补偿收入	277,481,141.16	61,772,380.90
无形资产评估增值计提摊销额余额	8,366,080.00	8,598,472.00
其他应收款-收益分配	98,049,864.00	45,743,840.00
其他	614,016.87	677,046.68
	<u>405,505,562.10</u>	<u>141,301,428.63</u>

(20) 其他非流动资产

	2016年12月31日	2015年12月31日
药品生产专有技术（证书尚未转名）	35,970,282.97	-

(21) 资产减值准备

	2015年 12月31日	本期计提数 (注)	本期减少数			2016年 12月31日
			转回	转销	其他减少	
坏账准备	99,291,633.74	4,704,888.46	3,110,041.50	-	-	100,886,480.70
存货跌价准备	24,186,511.06	13,510,342.73	4,061,743.82	5,449,470.81	-	28,185,639.16
可供出售金融资产 减值准备	4,553,551.23	-	-	-	-	4,553,551.23
固定资产减值准备	22,785,746.01	-	-	558,898.44	-	22,226,847.57
在建工程减值准备	1,121,052.88	-	-	-	-	1,121,052.88
无形资产减值准备	1,517,616.28	-	-	480,700.24	-	1,036,916.04
商誉减值准备	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>

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

注：坏账准备本期计提数中包含本公司本期非同一控制下企业合并广州白云山医院有限公司，其在合并日的坏账准备余额 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
质押借款	-	94,999,883.79
商业承兑汇票贴现	15,000,000.00	78,147,446.16
进口押汇	10,165,424.88	-
	<u>25,215,424.88</u>	<u>629,683,464.69</u>

- (a) 于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，无已到期未偿还的借款。
- (b) 于 2016 年 12 月 31 日，无质押借款（2015 年 12 月 31 日：质押借款 95,000 千元人民币，其质押物为应收账款 95,000 千元）。
- (c) 于 2016 年 12 月 31 日，短期借款的加权平均年利率为 3.5620% (2015 年 12 月 31 日：4.6192%)。

**(23) 应付票据**

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	277,890,397.46	197,727,364.71
商业承兑汇票	42,921,124.52	94,879,734.94
	<u>320,811,521.98</u>	<u>292,607,099.65</u>

于 2016 年 12 月 31 日，预计将于一年内到期的金额为 320,812 千元(2015 年 12 月 31 日：292,607 千元)。

**(24) 应付账款**

- (a) 应付账款构成：

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	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%
	<u>2,267,279,067.87</u>	100.00%	<u>2,636,474,108.05</u>	100.00%

- (b) 于 2016 年 12 月 31 日，余额中账龄超过一年的单笔大额应付账款(2015 年 12 月 31 日：125,013 千元)：

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

供应商 1	47,405,089.60	涉及诉讼, 详见本附注十六(1)(a)(i)
供应商 2	22,576,000.00	涉及诉讼, 详见本附注十六(1)(a)(i)
供应商 3	18,440,000.00	涉及诉讼, 详见本附注十六(1)(a)(i)
供应商 4	14,318,990.84	资金困难, 与供应商协商分期付款
	<u>102,740,080.44</u>	

## (25) 预收款项

### (a) 预收款项构成:

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	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%
	<u>1,552,885,731.40</u>	100.00%	<u>974,514,210.30</u>	100.00%

(b) 于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日, 余额中无账龄超过一年的单笔大额预收款项。

## (26) 应付职工薪酬

	2015 年 12 月 31 日	本期增加数	本期减少数	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
工资、奖金、津贴和补贴	390,473,136.72	2,473,391,861.99	2,346,552,949.37	517,312,049.34
其中: 劳务费	183,493,987.47	441,082,785.05	538,412,842.84	86,163,929.68
职工福利费	(378,326.93)	109,406,581.27	109,028,254.34	-
其中: 外商投资企业职工				
奖福基金	-	-	-	-
社会保险费	(12,541.06)	121,509,606.17	121,211,610.48	285,454.63
其中: 医疗保险费	(5,520.88)	107,782,438.26	107,485,545.96	291,371.42
工伤保险费	196.61	5,534,489.96	5,532,836.33	1,850.24
生育保险费	(7,216.79)	8,192,677.95	8,193,228.19	(7,767.03)
住房公积金	764,482.70	158,356,975.64	158,904,268.64	217,189.70
工会经费	3,649,619.45	27,368,787.15	25,998,429.41	5,019,977.19
职工教育经费	2,456,873.98	14,303,174.71	13,024,702.51	3,735,346.18
非货币性福利	-	-	-	-
住房补贴	14,917,233.49	14,826,792.99	14,695,083.64	15,048,942.84
职工奖励及福利基金	-	146,100.00	146,100.00	-
短期带薪缺勤	-	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、离职后福利	816,766.70	249,346,278.69	246,676,458.68	3,486,586.71
设定提存计划	816,766.70	249,346,278.69	246,676,458.68	3,486,586.71
其中: 基本养老保险费	6,178.82	182,535,382.98	182,369,316.19	172,245.61
失业保险费	2,749.40	7,262,547.65	7,260,955.95	4,341.10
年金缴费	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	-
设定受益计划	-	-	-	-
三、辞退福利	-	4,619,139.52	4,619,139.52	-
因解除劳动关系给予的补偿	-	4,619,139.52	4,619,139.52	-
其他	-	-	-	-
四、其他长期职工福利	-	-	-	-
长期带薪缺勤	-	-	-	-

	2015年12月31日	本期增加数	本期减少数	2016年12月31日
长期残疾福利	-	-	-	-
长期利润分享计划	-	-	-	-
其他长期福利	-	-	-	-
	<u>413,029,738.15</u>	<u>3,182,999,871.11</u>	<u>3,049,506,228.39</u>	<u>546,523,380.87</u>

应付职工薪酬期末数主要是本集团计提的应付未付 2016 年 12 月末的工资、奖金及劳务派遣人员工资，不存在拖欠性质的应付职工薪酬，该余额预计于 2017 年发放和使用。

## (27) 应交税费

	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	94,792,580.01	(11,469,979.45)
营业税	33,574.53	1,462,630.59
城市维护建设税	6,174,412.56	3,767,929.85
教育费附加	2,647,120.75	1,648,735.36
地方教育附加	1,767,074.63	1,080,248.09
企业所得税	267,270,554.20	66,193,089.78
个人所得税	8,734,156.41	9,942,441.20
房产税	1,496,755.63	807,105.72
土地使用税	113,683.34	-
市区堤围防护费	-	20,386.91
印花税	1,161,430.85	1,061,852.06
其他	812.48	18.00
	<u>384,192,155.39</u>	<u>74,514,458.11</u>

## (28) 应付利息

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
短期借款应付利息	-	73,458.32
长期借款应付利息	257,658.10	286,170.24
	<u>257,658.10</u>	<u>359,628.56</u>

## (29) 应付股利

投资者类别	2016年12月31日	2015年12月31日
社会公众股	224,254.46	156,180.46
白云山集团	45.01	45.01
少数股东	57,077,241.55	51,909,873.44
	<u>57,301,541.02</u>	<u>52,066,098.91</u>

## (30) 其他应付款

(a) 按账龄列示如下：

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

(b) 按类别列示如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
收取的保证金、押金及定金	103,478,187.84	119,819,155.04
技术开发费	334,955.10	981,390.62
租金	1,248,612.55	890,668.56
应付外单位款	140,980,833.21	89,407,540.85
暂收员工款	21,515,364.61	12,054,678.84
关联方往来(附注十二)	36,163,673.93	43,357,745.40
暂估应付固定资产价款	21,525,224.68	14,444,015.17
销售返利	849,082,213.00	138,376,142.93
预提费用	1,063,800,929.12	1,318,679,764.89
其他	29,851,526.65	17,240,001.11
	<u>2,267,981,520.69</u>	<u>1,755,251,103.41</u>

(c) 预提费用明细如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
租金	4,522,268.70	7,014,509.87
中介机构费	701,560.82	1,202,896.67
广告宣传费	732,272,953.34	1,095,142,853.64
水电费	7,392,034.18	7,525,426.04
运输费	153,637,191.96	76,873,746.95
会议费	4,832,154.62	1,082,302.98
研发费	29,014,068.19	16,054,341.60
终端费	27,936,624.70	44,565,889.15
差旅费	15,104,647.64	6,489,622.76
咨询费	1,235,000.00	959,223.96
商标费	3,900,000.00	3,900,000.00
其他	83,252,424.97	57,868,951.27
	<u>1,063,800,929.12</u>	<u>1,318,679,764.89</u>

(d) 于2016年12月31日及2015年12月31日，账龄超过1年的大额其他应付款主要为应付固定资产、无形资产结算尾款及采购押金等。

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

**(31) 长期借款**  
**(a) 长期借款分类**

借款类别	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
信用借款	<u>33,502,083.03</u>	<u>39,755,174.34</u>

长期借款到期日为 2018 年 4 月 17 日。

**(32) 长期应付款**

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付国家资金	17,208,759.82	18,720,803.57
广西壮族自治区财政厅	2,264,426.47	2,264,426.47
国家医药管理局	305,000.00	305,000.00
其他	780,597.36	929,669.30
	<u>20,558,783.65</u>	<u>22,219,899.34</u>

**(33) 专项应付款**

	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日	形成原因
政策性搬迁 损失补偿款	19,058,160.00	-	2,215,386.20	16,842,773.80	政策性搬迁损 失政府补偿

**(34) 预计负债**

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	形成原因
预计退货损失	500,191.19	500,191.19	按资产处置协议估计，双方未 结算
广药总院改制员 工福利	52,344,808.84	53,281,575.59	注 1
奇星搬迁待岗员 工安置费	6,540,873.12	10,380,767.54	注 2
敬修堂员工经济 补偿金	1,660,000.00	-	注 3
	<u>61,045,873.15</u>	<u>64,162,534.32</u>	

注 1：本公司 2015 年通过同一控制下的合并，取得了广药总院 100% 的股权。根据广药总院改制时的职工安置方案，改制后广药总院仍需对截至 2014 年 06 月 30 日在册的离退休人员、在职人员、家属和遗属保持原有的养老福利及医疗福利，故预计此员工福利。

注 2：本公司下属子公司奇星药业 2015 年整体搬迁，根据职工安置方案，对于在奇星药业连续工作满十五年且距法定退休年龄不足五年的职工，公司整体搬迁后，不能提供岗位的，予以待岗，并按

月 2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

发放工资至退休, 故预计此待岗员工安置费用。

注 3: 本公司下属子公司敬修堂药业本年因员工经济补偿案件尚未判决, 详见本附注十六(1)(c)(vii), 故预计此员工经济补偿金。

### (35) 递延收益

项目	2015 年 12 月 31 日	本期新增 补助金额	本期计入营业外收 入金额	拨付给项目合作 单位	其他 变动	2016 年 12 月 31 日	形成原因
与资产相关的政府 补助:	98,663,325.82	49,514,319.99	18,631,298.58	-	(2,471,342.21)	127,075,005.02	
其中:							
政府拨给的科技基 金	58,330,044.51	29,659,319.99	13,585,687.19	-	-	74,403,677.31	收到政府拨款
拆迁补偿款	4,462,976.46	-	365,644.44	-	(2,471,342.21)	1,625,989.81	收到政府拨款
政府贴息	1,808,952.27	-	71,866.92	-	-	1,737,085.35	收到政府拨款
环保专项工程款	4,036,427.37	-	808,754.82	-	-	3,227,672.55	收到政府拨款
创新平台建设资金	15,012,842.78	-	2,265,876.16	-	-	12,746,966.62	收到政府拨款
政府土地扶持资金	10,250,041.42	-	811,300.41	-	-	9,438,741.01	收到政府拨款
工业发展扶持资金	-	18,000,000.00	-	-	-	18,000,000.00	收到政府拨款
其他	4,762,041.01	1,855,000.00	722,168.64	-	-	5,894,872.37	收到政府拨款
与收益相关的政府 补助:	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:							
政府拨给的科技基 金	60,427,721.15	59,696,451.88	53,318,739.14	1,230,000.00	(111,282.05)	65,464,151.84	收到政府拨款
技术出口发展专项 资金	151,628.72	-	56,666.66	-	-	94,962.06	收到政府拨款
药品产业化研究项 目资金	11,830,464.30	7,080,236.67	9,192,608.63	230,000.00	-	9,488,092.34	收到政府拨款
节能改造工程专项 资金	708,750.00	-	12,600.00	-	-	696,150.00	收到政府拨款
创新企业专项经费	7,710.76	50,000.00	54,060.08	-	-	3,650.68	收到政府拨款
拆迁补偿款	8,260,025.38	674,812,455.56	275,726,044.48	-	-	407,346,436.46	收到政府拨款
企业重点发展资金	-	130,480,000.00	130,480,000.00	-	-	-	收到政府拨款
其他	3,538,232.70	8,728,842.05	9,351,845.57	-	(999,515.00)	1,915,714.18	收到政府拨款
合计	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) 长期应付职工薪酬

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
离职后福利-长期服务金拨备	316,733.72	296,646.40

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(37) 股本

	2015 年 12 月 31 日		本期变动增(+)/减(-)					2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例%
有限售条件股份									
国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国有法人持股	34,839,645.00	2.70	236,315,006.00	-	-	(34,839,645.00)	201,475,361.00	236,315,006.00	14.54
其他内资持股	-	-	98,396,693.00	-	-	-	98,396,693.00	98,396,693.00	6.05
其中：									
境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	98,396,693.00	-	-	-	98,396,693.00	98,396,693.00	6.05
外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	34,839,645.00	2.70	334,711,699.00	-	-	(34,839,645.00)	299,872,054.00	334,711,699.00	20.59
无限售条件股份									
人民币普通股	1,036,339,605.00	80.27	-	-	-	34,839,645.00	34,839,645.00	1,071,179,250.00	65.88
境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外资股	219,900,000.00	17.03	-	-	-	-	-	219,900,000.00	13.53
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	1,256,239,605.00	97.30	-	-	-	34,839,645.00	34,839,645.00	1,291,079,250.00	79.41
股份总数	1,291,079,250.00	100.00	334,711,699.00	-	-	-	334,711,699.00	1,625,790,949.00	100.00

本公司本期非公开发行发行股份 334,711,699 股，每股面值 1.00 元，增加股本人民币 334,711,699.00 元，变更后的股本为人民币 1,625,790,949.00 元。

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2014 年 12 月 31 日		本期变动增(+)/减(-)					2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	金额	比例%
有限售条件股份									
国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国有法人持股	34,839,645.00	2.70	-	-	-	-	-	34,839,645.00	2.70
其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	34,839,645.00	2.70	-	-	-	-	-	34,839,645.00	2.70
无限售条件股份									
人民币普通股	1,036,601,005.00	80.27	-	-	-	(261,400.00)	(261,400.00)	1,036,339,605.00	80.27
境内上市的外资股									
境外上市的外资股	219,900,000.00	17.03	-	-	-	-	-	219,900,000.00	17.03
其他	-	-						-	-
无限售条件股份合计	1,256,501,005.00	97.30	-	-	-	(261,400.00)	(261,400.00)	1,256,239,605.00	97.30
股份总数	1,291,340,650.00	100.00	-	-	-	(261,400.00)	(261,400.00)	1,291,079,250.00	100.00

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

**(38) 资本公积**

	2015 年 12 月 31 日	本期增加数	本期减少数	2016 年 12 月 31 日
股本溢价	1,529,628,715.09	7,528,734,829.33	-	9,058,363,544.42
其他资本公积	816,806,393.55	2,646.71	-	816,809,040.26
其中：				
原制度资本 公积转入	<u>24,955,836.66</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,955,836.66</u>
	<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	本期增加数	本期减少数	2015 年 12 月 31 日
股本溢价	1,709,943,033.90	261,399.00	180,575,717.81	1,529,628,715.09
其他资本公积	816,695,796.21	110,597.34	-	816,806,393.55
其中：				
原制度资本 公积转入	<u>24,955,836.66</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,955,836.66</u>
	<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>

资本公积本期变动的原因为：

- (a) 本公司本期非公开发行发行股份 334,711,699 股，发行价格人民币 23.56 元/股，募集资金总额人民币 7,885,807,628.44 元，扣除各项发行费用人民币 22,361,100.11 元，实际募集资金净额人民币 7,863,446,528.33 元。其中新增股本 334,711,699.00 元，增加资本公积 7,528,734,829.33 元。
- (b) 本公司合营企业广州医药有限公司本期增加资本公积，本集团根据所持股比例相应增加资本公积 3 千元。

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

**(39) 其他综合收益**

项目	年初余额	本期发生金额		税后归属于母公 司	税后归属于 少数股东	期末余额	
		本期所得税前发 生额	减：前期计入其 他综合收益当 期转入损益				减：所得税费 用
1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益	1,448,181.81	-	-	-	-	1,448,181.81	
其中：权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	1,448,181.81	-	-	-	-	1,448,181.81	
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	(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：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	414,932.57	(218,435.84)	-	-	(218,435.84)	-	196,496.73
可供出售金融资产公允价值变动损益	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
外币财务报表折算差额	(7,573,637.38)	3,329,518.89	-	-	3,329,518.89	-	(4,244,118.49)
其他综合收益合计	(732,678.19)	9,554,910.06	(612,913.50)	(348,888.54)	10,520,745.16	(4,033.06)	9,788,066.97

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

**(40) 盈余公积**

	2015 年 12 月 31 日	本期增加数	本期减少数	2016 年 12 月 31 日
法定盈余公积	811,596,644.87	121,512,156.61	-	933,108,801.48
任意盈余公积	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	本期增加数	本期减少数	2015 年 12 月 31 日
法定盈余公积	696,561,588.89	115,035,055.98	-	811,596,644.87
任意盈余公积	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>

根据《中华人民共和国公司法》及公司章程，按照年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

**(41) 未分配利润**

	2016 年度	2015 年度
调整前年初未分配利润	3,883,510,490.48	3,059,769,635.87
调整年初未分配利润(调增+，调减-)		-
调整后年初未分配利润	3,883,510,490.48	3,059,769,635.87
加：本期净利润	1,508,032,671.07	1,300,351,292.59
减：提取盈余公积	121,512,156.61	115,035,055.98
减：分配股利	487,737,284.70	361,575,382.00
减：其他	-	-
期末未分配利润	<u>4,782,293,720.24</u>	<u>3,883,510,490.48</u>

- (a) 于 2016 年 12 月 31 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 592,865 千元(2015 年 12 月 31 日：462,235 千元)。
- (b) 根据 2016 年 11 月 11 日召开的 2016 年第二次临时股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.30 元，按照已发行股份 1,625,790,949 股计算，共计人民币 487,737 千元。

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

**(42) 少数股东权益**

被投资单位名称	与本公司的关系	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
星群药业	控股子公司	22,505,216.93	22,256,243.19
汉方药业	控股子公司	69,558.44	67,649.58
敬修堂药业	控股子公司	17,633,764.53	17,220,844.13
潘高寿药业	控股子公司	24,683,887.64	23,483,406.94
西藏林芝广药发展有限公司	间接控制的子公司	167,591.71	169,403.78
盈康药业	控股子公司	16,358,401.99	14,998,338.75
广州敬修堂一七九零营销有限公司	间接控制的子公司	3,289,403.54	2,741,098.44
广州广药益甘生物制品股份有限公司	控股子公司	278,706.31	657,724.77
星珠药业	控股子公司	17,860,472.70	19,508,039.08
天心制药	控股子公司	34,222,695.43	32,649,180.15
光华制药	控股子公司	20,573,323.98	17,942,964.91
白云山医药科技	控股子公司	83,570,171.43	52,997,602.26
乌兰察布广药中药材开发有限公司	间接控制的子公司	109,389.22	192,548.90
贵州广药中药材开发有限公司（注 1）	间接控制的子公司	-	672,412.21
靖宇县广药东阿中药材开发有限公司	间接控制的子公司	2,468,409.89	2,489,208.01
山东广药中药材开发有限公司	间接控制的子公司	2,216,957.28	1,760,758.20
黑龙江森工广药中药材开发有限公司	间接控制的子公司	1,351,437.12	1,236,217.03
丰顺县广药中药材开发有限公司	间接控制的子公司	1,469,848.81	1,121,224.76
浙江广康医药有限公司	间接控制的子公司	20,187,323.86	20,909,325.09
光华保健	间接控制的子公司	236,160.45	44,525.44
白云山医院	间接控制的子公司	37,565,360.55	-
广州王老吉餐饮管理发展有限公司	间接控制的子公司	1,892,626.60	-
		<b>308,710,708.41</b>	<b>233,118,715.62</b>

注 1：本年 11 月，本公司下属子公司采芝林药业、光华制药和陈李济药厂持股的贵州广药中药材开发有限公司进行清算，并于 2016 年 11 月注销。

**(43) 收入及营业成本**

	2016 年度		
	主营业务	其他业务	小 计
营业收入	19,875,179,176.98	160,502,322.39	20,035,681,499.37
营业成本	13,372,297,606.33	39,765,289.70	13,412,062,896.03
营业毛利	6,502,881,570.65	120,737,032.69	6,623,618,603.34
	2015 年度		
	主营业务	其他业务	小 计
营业收入	18,966,491,916.90	158,166,382.00	19,124,658,298.90
营业成本	12,165,563,069.12	34,936,980.80	12,200,500,049.92
营业毛利	6,800,928,847.78	123,229,401.20	6,924,158,248.98

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(a) 按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

	主营业务收入		主营业务成本	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
大南药	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
大商业	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
	<u>19,875,179,176.98</u>	<u>18,966,491,916.90</u>	<u>13,372,297,606.33</u>	<u>12,165,563,069.12</u>

(b) 按地区类别列示主营业务收入、主营业务成本

	主营业务收入		主营业务成本	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
华南地区	10,819,594,823.69	9,877,335,599.92	7,645,736,840.02	6,650,628,385.04
华东地区	3,563,652,859.23	3,705,871,031.73	2,291,061,377.58	2,289,384,676.90
华北地区	2,262,849,495.94	2,408,726,759.44	1,310,359,644.10	1,342,841,403.48
东北地区	335,257,327.86	294,498,111.13	206,754,742.02	180,234,306.25
西南地区	2,194,768,076.04	1,993,506,821.76	1,495,606,618.93	1,239,776,071.14
西北地区	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
	<u>19,875,179,176.98</u>	<u>18,966,491,916.90</u>	<u>13,372,297,606.33</u>	<u>12,165,563,069.12</u>

(c) 本集团向前五名客户销售总额为 2,592,605 千元(2015 年度: 2,047,539 千元)，占集团本年全部主营业务收入的 13.04%(2015 年度: 10.80%)。

	主营业务收入	占集团主营业务收入的比 例
客户 1	1,217,866,444.23	6.13%
客户 2	450,082,295.54	2.26%
客户 3	384,110,073.43	1.93%
客户 4	280,075,826.42	1.41%
客户 5	260,470,085.44	1.31%
	<u>2,592,604,725.06</u>	<u>13.04%</u>

(d) 其他业务收入

	2016 年度	2015 年度
资产出租	83,341,808.19	81,161,897.13
材料销售	1,197,965.26	833,159.35
商标费收入	12,282,912.62	14,702,434.23
咨询费收入	3,711,613.33	2,563,712.33
药品上架费收入	465,968.26	526,985.32

	2016 年度	2015 年度
技术服务收入	282,319.82	2,499,774.23
代收水电费用	11,350,575.24	9,652,092.62
管理费	6,865,767.18	7,325,833.32
劳务收入	1,166,386.22	658,937.03
经营许可费	25,062,055.66	25,767,301.80
其他	14,774,950.61	12,474,254.64
	<u>160,502,322.39</u>	<u>158,166,382.00</u>

(e) 其他业务支出

	2016 年度	2015 年度
资产出租、折旧	17,176,070.34	18,487,040.17
材料销售成本	630,558.41	93,407.50
技术服务费	72,863.64	1,405,905.15
代收水电费用	12,678,454.30	9,446,175.56
劳务成本	4,056,433.72	658,937.03
管理费	72,700.34	88,815.24
其他	5,078,208.95	4,756,700.15
	<u>39,765,289.70</u>	<u>34,936,980.80</u>

(44) 税金及附加

	2016 年度	2015 年度
营业税	3,685,687.89	8,852,723.22
城市维护建设税	79,565,834.69	89,216,901.46
教育费附加	34,415,152.91	38,346,793.45
地方教育附加	22,916,119.16	25,564,937.28
房产税	22,461,303.90	7,552,813.37
车船使用税	564,594.46	-
土地使用税（费）	7,807,153.66	-
印花税	17,604,037.18	-
其他	289,273.14	93,621.49
	<u>189,309,156.99</u>	<u>169,627,790.27</u>

计缴标准详见本附注四。

(45) 销售费用

	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	1,722,045,917.36	1,659,841,809.77
销售服务费	806,928,622.76	742,156,491.01

	2016 年度	2015 年度
差旅费	148,157,757.14	149,920,116.75
办公费	18,431,753.12	15,791,301.08
运杂费	497,022,503.90	392,178,783.54
租赁费	19,587,154.57	21,998,624.70
会务费	42,622,105.80	43,386,750.88
广告宣传费	511,152,206.86	1,095,958,515.03
咨询费	5,465,864.57	4,661,909.20
折旧费	3,104,655.26	3,059,459.49
其他	49,070,948.85	38,727,140.09
	<u>3,823,589,490.19</u>	<u>4,167,680,901.54</u>

#### (46)管理费用

	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	656,477,090.12	594,786,018.40
保险费	2,788,052.96	2,713,969.32
折旧费	52,371,382.36	46,376,642.23
水电费	10,427,918.37	10,985,466.63
办公费	38,789,989.72	34,960,857.08
差旅费	14,694,617.90	16,217,856.05
运杂费	15,800,365.72	16,126,321.39
修理费	15,399,045.81	17,060,115.97
租赁费	37,847,526.80	28,827,677.22
会务费	4,906,348.24	4,890,356.30
研究与开发费	330,367,834.40	313,848,003.38
税费	12,860,034.65	44,336,437.69
摊销费	27,896,685.59	26,883,307.61
中介机构费	12,650,071.10	10,961,185.86
其中：审计费	2,443,000.00	2,393,000.00
咨询费	5,783,774.20	13,880,780.01
商标使用费	93,919,705.53	91,178,552.35
其他	106,753,869.00	100,772,138.32
	<u>1,439,734,312.47</u>	<u>1,374,805,685.81</u>

#### (47)财务费用

	2016 年度	2015 年度
利息支出	16,657,530.56	32,088,902.33
票据利息支出	4,026,530.44	8,625,817.84
利息收入	(122,186,583.37)	(65,045,905.93)
汇兑(收益)/损失	917,249.77	(825,518.56)
金融机构手续费	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月利息支出均为最后一期还款日在五年之内的银行借款利息。

**(48) 资产减值损失**

	2016 年度	2015 年度
坏账损失	(2,719,705.07)	27,829,137.82
存货跌价损失	9,448,598.91	8,483,732.80
	<u>6,728,893.84</u>	<u>36,312,870.62</u>

**(49) 公允价值变动收益**

	2016 年度	2015 年度
中直股份股价变动收益	(249,161.10)	873,509.10
哈药股份股价变动收益	(224,504.56)	940,257.50
	<u>(473,665.66)</u>	<u>1,813,766.60</u>

**(50) 投资收益**

**(a) 投资收益明细情况**

	2016 年度	2015 年度
金融资产投资收益：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	14,452.60	297,403.40
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	12,460,498.13	5,445,140.70
处置可供出售金融资产取得的投资收益	(612,913.50)	-
委托贷款业务损益	-	(1,743,226.44)
	<u>11,862,037.23</u>	<u>3,999,317.66</u>
长期股权投资收益：		
权益法核算的长期股权投资收益	194,459,911.23	206,845,139.58
处置长期股权投资产生的投资收益	-	8,499.86
	<u>194,459,911.23</u>	<u>206,853,639.44</u>
	<u>206,321,948.46</u>	<u>210,852,957.10</u>

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(51) 营业外收入

	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置利得	17,866,008.79	698,961.19
其中：固定资产处置利得	12,707,556.72	698,961.19
无形资产处置利得	5,158,452.07	-
政府补助	496,823,863.14	307,220,284.09
罚款收入	251,471.14	440,493.09
废料收入	4,233,100.22	3,979,713.19
不用支付的款项	4,151,775.58	3,276,004.02
赔偿收入	19,727,059.79	8,198,762.19
外派人员薪酬	5,397,371.30	3,336,719.64
其他	6,341,892.34	4,047,640.92
	<u>554,792,542.30</u>	<u>331,198,578.33</u>

政府补助明细如下：

补助项目	2016 年度	2015 年度
与资产相关政府补助：		
其中：		
政府拨给的科技基金	13,585,687.19	14,497,578.61
拆迁补偿款	365,644.44	4,312,349.04
政府贴息	71,866.92	71,866.92
环保专项工程款	808,754.82	1,099,009.39
创新平台建设	2,265,876.16	2,666,775.24
政府土地扶持资金	811,300.41	40,477.94
其他	722,168.64	603,176.03
	<u>18,631,298.58</u>	<u>23,291,233.17</u>

与收益相关政府补助：

其中：		
政府拨给的科技基金	53,318,739.14	20,934,469.02
技术出口发展专项资金	56,666.66	56,666.67
药品产业化研究项目资金	9,192,608.63	6,335,011.24
节能改造专项资金	12,600.00	12,600.00
创新企业专项经费	54,060.08	3,899.76
拆迁补偿款	275,726,044.48	129,757,696.78
企业重点发展资金	130,480,000.00	117,560,000.00
其他	9,351,845.57	9,268,707.45

补助项目	2016 年度	2015 年度
	478,192,564.56	283,929,050.92
合计	496,823,863.14	307,220,284.09

## (52) 营业外支出

	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损失	2,622,479.73	1,992,658.12
其中：固定资产处置损失	2,622,479.73	1,992,658.12
公益性捐赠支出	6,501,128.78	3,905,071.54
拆迁支出	59,663,128.43	104,533,862.62
罚款及滞纳金	2,154,142.71	1,938,298.14
计划生育奖	247,975.07	720,691.42
其他	5,175,580.86	321,472.35
	76,364,435.58	113,412,054.19

## (53) 所得税费用

	2016 年度	2015 年度
当期所得税费用	425,896,218.16	268,720,343.83
递延所得税费用	(39,516,814.99)	14,114,757.58
	386,379,403.17	282,835,101.41

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2016 年度	2015 年度
利润总额	1,945,053,398.34	1,628,122,073.60
按 25%法定税率计算的所得税	486,263,349.59	407,030,518.40
合并范围内公司适用不同税率的影响	(162,646,170.96)	(99,445,526.71)
对以前期间所得税的调整影响	(2,936,163.85)	(2,578,259.68)
归属于合营企业和联营企业的损益	(29,508,374.06)	(32,624,742.09)
不征税、减免税收入	(2,025,468.61)	(1,723,504.36)
不得扣除的成本、费用和损失	4,420,280.84	7,264,809.04
税率变动对期初递延所得税余额的影响	84,252,750.07	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	8,854,698.28	7,023,747.80
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(295,498.13)	(2,111,940.99)
所得税费用	386,379,403.17	282,835,101.41

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

**(54) 每股收益**

(a) 基本每股收益

(i) 加权平均基本每股收益

加权平均基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2016 年度	2015 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	1,508,032,671.07	1,300,351,292.59
本公司发行在外普通股的加权平均数	1,402,649,816	1,291,188,167
加权平均基本每股收益	<u>1.075</u>	<u>1.007</u>

(ii) 全面摊薄基本每股收益

全面摊薄基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司期末发行在外普通股股数计算：

	2016 年度	2015 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	1,508,032,671.07	1,300,351,292.59
本公司期末发行在外普通股股数	1,625,790,949	1,291,079,250
全面摊薄基本每股收益	<u>0.928</u>	<u>1.007</u>

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。2016 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2015 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

**(55) 现金流量表附注**

(a) 收到其他与经营活动有关的现金

	2016 年度	2015 年度
营业外收入	35,927,515.28	20,003,329.03
其他业务收入	160,502,322.39	158,166,382.00
政府补助	912,458,570.47	349,405,210.43

	2016 年度	2015 年度
利息收入	122,186,583.37	65,045,905.93
收到的保证金及其他	-	18,219,614.12
	<u>1,231,074,991.51</u>	<u>610,840,441.51</u>
<b>(b) 支付其他与经营活动有关的现金</b>	<b>2016 年度</b>	<b>2015 年度</b>
使用现金支付的各项营业费用	2,032,276,280.43	2,066,872,950.32
使用现金支付的各项管理费用	505,390,363.53	482,061,268.89
财务费用—银行手续费	3,710,856.84	3,218,879.30
其他	107,688,676.75	164,419,090.97
	<u>2,649,066,177.55</u>	<u>2,716,572,189.48</u>
<b>(c) 收到其他与投资活动有关的现金</b>	<b>2016 年度</b>	<b>2015 年度</b>
取得子公司所收到的现金	5,391,663.23	8,512,691.75
利息归本	3,221.18	-
收到内部借款利息	2,520,201.23	-
收到证券账户利息	-	12,017.88
	<u>7,915,085.64</u>	<u>8,524,709.63</u>
<b>(d) 支付其他与投资活动有关的现金</b>	<b>2016 年度</b>	<b>2015 年度</b>
支付委贷和内部借款利息收	1,990,385.70	3,300,299.19
入的营业税及附加税费		
支付广药总院摘牌保证金	-	2,703,162.47
履约保证金	-	545,066.67
	<u>1,990,385.70</u>	<u>6,548,528.33</u>
<b>(e) 支付其他与筹资活动有关的现金</b>	<b>2016 年度</b>	<b>2015 年度</b>
支付股份回购款	-	1.00
支付借款手续费	-	335,993.11
支付少数股东清算款	-	557,396.33
支付境外融资费用代扣代缴税费	307,223.86	7,548,766.40
非公开发行费用	-	764,670.71
	<u>307,223.86</u>	<u>9,206,827.55</u>

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

**(56) 现金流量表补充资料**

(a) 现金流量表补充资料

(i) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2016 年度	2015 年度
净利润	1,558,673,995.17	1,345,286,972.19
加：资产减值损失	6,728,893.84	36,312,870.62
固定资产折旧、投资性房地产折旧及摊销	218,197,741.96	203,601,689.32
无形资产摊销	17,328,545.18	14,302,515.12
长期待摊费用摊销	7,418,478.02	5,965,195.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	(15,243,529.06)	1,293,696.93
固定资产报废损失(减：收益)	-	-
公允价值变动损失(减：收益)	473,665.66	(1,813,766.60)
财务费用(减：收益)	22,053,415.38	41,143,646.16
投资损失(减：收益)	(206,321,948.46)	(210,852,957.10)
递延所得税资产减少(减：增加)	(87,383,128.45)	(56,918.00)
递延税得税负债增加(减：减少)	47,866,313.46	14,171,675.58
存货的减少(减：增加)	(246,797,412.27)	28,907,105.46
经营性应收项目的减少(减：增加)	(341,768,245.74)	(32,009,873.26)
经营性应付项目的增加(减：减少)	1,463,444,843.38	495,704,645.45
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	<u>2,444,671,628.07</u>	<u>1,941,956,497.25</u>

(ii) 不涉及现金收支重大投资和筹资活动

	2016 年度	2015 年度
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(iii) 现金及现金等价物净变动情况

	2016 年度	2015 年度
现金的期末余额	12,756,469,786.51	3,837,603,553.98
减：现金的年初余额	3,837,603,553.98	3,049,528,750.47
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>8,918,866,232.53</u>	<u>788,074,803.51</u>

现金及现金等价物的期末余额不包括住房基金585千元、保函保证金836千元、银行应付票据保证金117,153千元、被冻结账户资金115,964千元，结构性存款100,000千元。

(b) 现金和现金等价物的构成

	2016 年度	2015 年度
现金	12,756,469,786.51	3,837,603,553.98
其中：库存现金	1,137,275.82	637,187.57
可随时用于支付的银行存款	12,749,600,724.86	3,831,098,568.48
可随时用于支付的其他货币资金	5,731,785.83	5,867,797.93
现金等价物	-	-
现金及现金等价物余额	<u>12,756,469,786.51</u>	<u>3,837,603,553.98</u>
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的 现金和现金等价物	-	-

	2016 年度	2015 年度
货币资金的余额	13,091,007,880.23	4,118,291,426.52
减：使用受到限制的货币资金余额	334,538,093.72	280,687,872.54
现金及现金等价物余额	<u>12,756,469,786.51</u>	<u>3,837,603,553.98</u>

(57) 所有权或使用权受到限制的资产

	2016 年度	2015 年度
货币资金	<u>334,538,093.72</u>	<u>280,687,872.54</u>

(58) 外币货币性项目

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(a) 外币货币性项目

	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币
			余额
货币资金			16,886,300.25
其中：美元	1,839,846.62	6.9370	12,763,016.00
港币	4,609,545.17	0.89451	4,123,284.25
其他应收款			513,887.24
其中：港币	574,490.21	0.89451	513,887.24
应收账款			21,130,831.29
其中：美元	2,713,194.40	6.9370	18,821,429.55
港币	2,581,750.61	0.89451	2,309,401.74
其他应付款			92,204.47
其中：港币	103,078.19	0.89451	92,204.47
应付账款			3,538,269.94
其中：美元	257,404.00	6.9370	1,785,611.55
港币	1,959,350.25	0.89451	1,752,658.39
预收账款			24,369.53
其中：美元	3,492.75	6.9370	24,229.21
港币	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
长期借款			33,502,083.03
其中：港币	37,453,000.00	0.89451	33,502,083.03

(b) 本公司子公司广药白云山香港公司属于在境外经营的子公司，其主要经营地为香港，采用港币为记账本位币。

六 合并范围的变更

(1) 非同一控制下企业合并

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(a) 本期发生的非同一控制下企业合并的情况

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
白云山医院	2016.4	46,500,000.00	51.00	购买	2016.4	公司控制权转移	51,030,046.48	3,559,315.86

(b) 合并成本及商誉

合并成本	
— 现金	46,500,000.00
合并成本合计	46,500,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	37,283,389.44
商誉	9,216,610.56

(c) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

	白云山医院	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	51,891,663.23	51,891,663.23
应收款项	12,974,680.55	12,974,680.55
预付账款	306,924.45	306,924.45
存货	2,376,709.31	2,376,709.31
其他流动资产	48,632.00	48,632.00
固定资产	6,853,956.00	6,357,688.74
在建工程	3,766,875.72	3,593,270.33
长期待摊费用	4,580,817.65	4,580,817.65
递延所得税资产	8,213.35	8,213.35
负债：		
应付款项	7,090,996.45	7,090,996.45
预收款项	671,968.77	671,968.77

应付职工薪酬	1,477,974.33	1,477,974.33
应交税费	462,847.54	462,847.54
净资产	73,104,685.17	72,434,812.52
减：少数股东权益	35,821,295.73	35,493,058.13
取得的净资产	37,283,389.44	36,941,754.39

根据本公司与白云山医院原股东签署的增资协议，本公司增资 4,650 万元，占白云山医院 51% 的股权，其中 2,081.60 万元作为注册资本，其余 2,568.40 万元作为资本公积。本次增资分两期，首期出资 2,325 万元后，本公司即拥有白云山医院 51% 的股权，剩余出资额 2,325 万元将在收回经各方确认的应收账款的 80% 后的 15 个工作日内支付。所以为计算商誉考虑，在上表列示被购买方于购买日可辨认资产、负债时，假设本公司已全额注入增资款 4,650 万元。

可辨认资产、负债公允价值的根据广东中联羊城资产评估有限公司中联羊城评字【2016】第 XKGPD0210 号评估报告确定。

企业合并中无承担被购买方的或有负债。

2016 年度财务报表附注  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

(2) 处置子公司

(a) 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置 价款	股权处置 比例 (%)	股权处置 方式	丧失控制 权的时点	丧失控制权 时点的确定 依据	处置价款与处置投 资对应的合并财务 报表层面享有该子 公司净资产份额的 差额	丧失控制 权之日剩 余股权的 比例	丧失控制权之 日剩余股权的 账面价值	丧失控制权 之日剩余股 权的公允 价值	按照公允价值 重新计量剩余 股权产生的利 得或损失	丧失控制权之 日剩余股权公 允价值的确定 方法及主要 假设	与原子公司股 权投资相关的 其他综合收益 转入投资损益 的金额
贵州广药中 药材开发有 限公司	-	67.67	清算	2016.11	公司注销	-	-	-	不适用	不适用	不适用	-

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

**(3) 其他原因的合并范围变动**

与上期相比本期因其他原因新增合并单位 4 家。原因为:

(1) 本年 5 月, 本公司下属子公司星群药业设立广州白云山星群健康科技有限公司, 注册资本为 300 万元, 星群药业认缴的出资额占注册资本的比例为 100%。

(2) 本年 6 月, 本公司设立广州王老吉投资有限公司, 注册资本为 1000 万元, 本公司认缴的出资额占注册资本的比例为 100%。

(3) 本年 8 月, 本公司下属子公司广州白云山医药销售有限公司设立广州白云山金戈男性健康咨询有限公司, 注册资本为 100 万元, 广州白云山医药销售有限公司认缴的出资额占注册资本的比例为 100%。

(4) 本年 9 月, 本公司下属子公司广州王老吉投资有限公司设立广州王老吉餐饮管理发展有限公司, 注册资本为 2000 万元, 广州王老吉投资有限公司认缴的出资额占注册资本的比例为 80%。

**七 在其他主体中的权益**

**(1) 在子公司中的权益**

**(a) 企业集团的构成**

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)		取得方式
					直接	间接	直接	间接	
星群药业	广州	广州	制药业	7,717.00	88.99		88.99		设立或投资
中一药业	广州	广州	制药业	21,741.00	100.00		100.00		设立或投资
陈李济药厂	广州	广州	制药业	11,285.00	100.00		100.00		设立或投资
汉方药业(1)	广州	广州	制药业	24,606.00	99.96		100.00		设立或投资
广州奇星药厂有限公司	广州	广州	制药业	8,242.00	100.00		100.00		设立或投资
敬修堂药业	广州	广州	制药业	8,623.00	88.40		88.40		设立或投资
潘高寿药业	广州	广州	制药业	6,544.00	87.77		87.77		设立或投资
采芝林药业	广州	广州	医药贸易业	3,220.00	100.00		100.00		设立或投资
医药进出口	广州	广州	医药贸易业	2,400.00	100.00		100.00		设立或投资
拜迪医药	广州	广州	制药业	13,160.00	100.00		100.00		设立或投资
王老吉大健康	广州	广州	食品制造业	10,000.00	100.00		100.00		设立或投资
广州广药益甘生物制品股份有限公司	广州	广州	制药业	2,100.00	60.00		60.00		设立或投资
星珠药业	广州	广州	制药业	8,648.00	75.00		75.00		设立或投资
白云山医疗健康	广州	广州	商务服务业	10,650.00	100.00		100.00		设立或投资

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)		取得方式
					直接	间接	直接	间接	
广州白云山化学药科技有限公司	广州	广州	医药贸易业	5,100.00	100.00		100.00		设立或投资
广州白云山医药销售有限公司	广州	广州	医药贸易业	1,000.00	100.00		100.00		设立或投资
奇星药业	广州	广州	制药业	10,000.00		100.00		100.00	设立或投资
广州敬修堂一七九零营销有限公司(1)	广州	广州	医药贸易业	300.00		45.08		51.00	设立或投资
广州潘高寿天然保健品有限公司(1)	广州	广州	制药业	1,400.00		87.77		100.00	设立或投资
广州采芝林药业连锁店	广州	广州	医药贸易业	294.00		100.00		100.00	设立或投资
广州市药材公司中药饮片厂	广州	广州	制药业	2,000.00		100.00		100.00	设立或投资
广州采芝林北商药材有限公司	广州	广州	医药贸易业	500.00		100.00		100.00	设立或投资
广州澳马医疗器械有限公司	广州	广州	医药贸易业	668.00		100.00		100.00	设立或投资
西藏林芝广药发展有限公司(1)	林芝	林芝	医药贸易业	200.00		54.82		55.00	设立或投资
乌兰察布广药中药材开发有限公司	乌兰察布	乌兰察布	医药贸易业	100.00		80.00		80.00	设立或投资
山东广药中药材开发有限公司	临沂	临沂	医药贸易业	200.00		60.00		60.00	设立或投资
靖宇县广药东阿中药材开发有限公司(1)	靖宇	靖宇	医药贸易业	300.00		57.50		60.00	设立或投资
黑龙江森工广药中药材开发有限公司	哈尔滨	哈尔滨	医药贸易业	300.00		60.00		60.00	设立或投资
王老吉大健康雅安产业(雅安)有限公司	雅安	雅安	制药业	5,000.00		100.00		100.00	设立或投资
光华保健(1)	广州	广州	制药业	1,000.00		63.36		75.00	设立或投资
丰顺县广药中药材开发有限公司	丰顺	丰顺	医药贸易业	200.00		60.00		60.00	设立或投资
浙江广康医药有限公司	嵊州	嵊州	制药业	4,400.00		51.00		51.00	设立或投资
西藏林芝白云山藏式养生古堡管理有限公司	林芝	林芝	制药业	3,500.00		100.00		100.00	设立或投资
广州王老吉大健康企业发展有限公司	广州	广州	制药业	1,000.00		100.00		100.00	设立或投资
广州王老吉产业有限公司	广州	广州	制药业	100.00		100.00		100.00	设立或投资
王老吉大健康产业(北京)销售有限公司	北京	北京	医药贸易业	500.00		100.00		100.00	设立或投资
王老吉大健康产业(梅州)有限公司	梅州	梅州	制药业	5,000.00		100.00		100.00	设立或投资
广州白云山星群健康科技有限公司	广州	广州	制药业	300.00		100.00		100.00	设立或投资
广州王老吉投资有限公司	广州	广州	商务服务业	1,000.00	100.00		100.00		设立或投资
广州王老吉餐饮管理发展有限公司	广州	广州	商务服务业	2,000.00		80.00		80.00	设立或投资
广州白云山金戈男性健康咨询有限公司	广州	广州	咨询业	100.00		100.00		100.00	设立或投资
天心制药	广州	广州	制药业	4,569.00	82.49		82.49		同一控制下的企业合并
光华制药	广州	广州	制药业	5,529.00	84.48		84.48		同一控制下的企业合并
明兴制药	广州	广州	制药业	2,649.00	100.00		100.00		同一控制下的企业合并
威灵药业	揭西	揭西	制药业	1,179.00	100.00		100.00		同一控制下的企业合并

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)		取得方式
					直接	间接	直接	间接	
白云山医药科技	广州	广州	医药贸易业	200.00	51.00		51.00		同一控制下的企业合并
大健康酒店	广州	广州	酒店业	50.00	100.00		100.00		同一控制下的企业合并
广药白云山香港公司	香港	香港	医药贸易业	7,500 港币	100.00		100.00		同一控制下的企业合并
广药总院	广州	广州	医学研究业	8,000.00	100.00		100.00		同一控制下的企业合并
广药海马	广州	广州	广告服务业	50.00	100.00		100.00		非同一控制下的企业合并
盈康药业	南宁	南宁	制药业	3,188.00	51.00		51.00		非同一控制下的企业合并
白云山医院	广州	广州	医疗业	4,081.60		51.00		51.00	非同一控制下的企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

注 1：这六家公司持股比例及表决权比例不一致的原因为本公司通过非全资子公司间接控股这六家公司，导致持股比例低于表决权比例。

## (2) 在合营安排或联营企业中的权益

### (a) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/ 本期发生额	年初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	2,182,936,657.68	2,073,127,925.62
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	185,270,336.27	208,783,994.99
—其他综合收益	(123,024.34)	(3,501.34)
—综合收益总额	185,147,311.94	208,780,493.65
联营企业：		
投资账面价值合计	107,506,805.02	38,085,050.82
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	8,694,153.19	7,129,769.54
—其他综合收益	(95,411.50)	95,411.50
—综合收益总额	8,598,741.69	7,225,181.04

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 八 与金融工具相关的风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

### (1) 市场风险

#### (a) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元及港币等)依然存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

2016年12月31日

	美元项目	港币项目	欧元项目	日元项目	英镑项目	合计
外币金融资产-						
货币资金	12,763,016.00	4,123,284.25	-	-	-	16,886,300.25
应收账款	18,821,429.55	2,309,401.74	-	-	-	21,130,831.29
其他应收款	-	513,887.24	-	-	-	513,887.24
	<u>31,584,445.55</u>	<u>6,946,573.23</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,531,018.78</u>

外币金融负债-

短期借款	10,165,424.88	-	-	-	-	10,165,424.88
应付账款	1,785,611.54	1,752,658.40	-	-	-	3,538,269.94
预收账款	24,229.21	140.32	-	-	-	24,369.53
其他应付款	-	92,204.47	-	-	-	92,204.47
长期借款	-	33,502,083.03	-	-	-	33,502,083.03
	<u>11,975,265.63</u>	<u>35,347,086.22</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47,322,351.85</u>

2015年12月31日

	美元项目	港币项目	欧元项目	日元项目	英镑项目	合计
外币金融资产-						
货币资金	6,640,823.87	18,659,495.10	-	728,979.30	-	26,029,298.27
应收账款	3,078,240.11	1,208,317.71	-	-	-	4,286,557.82
其他应收款	-	21,983.67	-	-	-	21,983.67
	<u>9,719,063.98</u>	<u>19,889,796.48</u>	<u>-</u>	<u>728,979.30</u>	<u>-</u>	<u>30,337,839.76</u>

外币金融负债-

短期借款	-	-	-	-	-	-
应付账款	859,245.58	-	-	-	-	859,245.58
预收账款	82,711.45	-	-	-	-	82,711.45
其他应付款	-	2,825,464.82	-	-	-	2,825,464.82
长期借款	-	39,755,174.34	-	-	-	39,755,174.34
	<u>941,957.03</u>	<u>42,580,639.16</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>43,522,596.19</u>

于2016年12月31日，对于本集团各类美元及港币、欧元、日元金融资产和金融负债，如果人民币对美元和港币、欧元、日元升值或贬值10%，其它因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润约659千元(2015年12月31日：约989千元)。

## (b) 利率风险

于2016年12月31日，本集团长期带息债务余额33,502千元，如果年利率下降50个基点，其它因素保持不变，则本集团将增加净利润1,184千元(2015年12月31日：1,404千元)

## (c) 其他价格风险

本公司持有的上市公司权益投资列示如下：

项 目	2016年12月31日	2015年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,026,123.94	6,499,789.60
可供出售金融资产	25,932,151.59	76,415,058.59
合 计	<u>31,958,275.53</u>	<u>82,914,848.19</u>

于2016年12月31日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

或下跌 10%，则本公司将增加或减少净利润 603 千元、其他综合收益 2,196 千元（2015 年 12 月 31 日：650 千元、7,209 千元）。管理层认为 10%合理反映了下一年度权益工具价值可能发生变动的合理范围。

## (2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

## (3) 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2016 年 12 月 31 日					合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	无固定到期日	
<b>金融资产-</b>						
货币资金	13,091,007,880.23	-	-	-	-	13,091,007,880.23
应收票据	1,604,767,885.21	-	-	-	-	1,604,767,885.21
应收账款	1,182,866,120.30	-	-	-	-	1,182,866,120.30
其他应收款	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>
<b>金融负债-</b>						
短期借款	25,217,408.94	-	-	-	-	25,217,408.94
长期借款	1,189,498.16	33,852,324.15	-	-	-	35,041,822.31
应付票据	320,811,521.98	-	-	-	-	320,811,521.98
应付账款	2,267,279,067.87	-	-	-	-	2,267,279,067.87
其他应付款	2,267,981,520.69	-	-	-	-	2,267,981,520.69
长期应付款	-	-	-	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>

2016年12月31日						
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	无固定 到期日	合计
提供担保	-	-	-	-	-	-
2015年12月31日						
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	无固定 到期日	合计
金融资产-						
货币资金	4,118,291,426.52	-	-	-	-	4,118,291,426.52
应收票据	1,450,035,581.39	-	-	-	-	1,450,035,581.39
应收账款	1,121,270,222.95	-	-	-	-	1,121,270,222.95
其他应收款	232,828,701.78	-	-	-	-	232,828,701.78
	<u>6,922,425,932.64</u>	-	-	-	-	<u>6,922,425,932.64</u>
金融负债-						
短期借款	641,392,962.78	-	-	-	-	641,392,962.78
长期借款	1,411,515.42	1,411,515.42	39,842,758.45	-	-	42,665,789.29
应付票据	292,607,099.65	-	-	-	-	292,607,099.65
应付账款	2,636,474,108.05	-	-	-	-	2,636,474,108.05
其他应付款	1,755,251,103.41	-	-	-	-	1,755,251,103.41
长期应付款	-	-	-	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>5,390,610,962.52</u>
提供担保	-	-	-	-	-	-

银行借款及其他借款偿还期分析如下：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	银行借款	其他借款	银行借款	其他借款
最后一期还款日在五年之内的借款	<u>60,259,231.25</u>	-	<u>684,058,752.06</u>	-

## 九 公允价值的披露

### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项和长期应付款。

不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

### (b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

于 2016 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产-				
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产--				
交易性权益工具投资	6,026,123.94	-	-	6,026,123.94
可供出售金融资产-				
可供出售权益工具	25,932,151.59	-	-	25,932,151.59
	<u>31,958,275.53</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,958,275.53</u>

于 2015 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产-				
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产--				
交易性权益工具投资	6,499,789.60	-	-	6,499,789.60
可供出售金融资产-				
可供出售权益工具	76,415,058.59	-	-	76,415,058.59
	<u>82,914,848.19</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>82,914,848.19</u>

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设包括提前还款率、预计信用损失率、利率或折现率。

## 十 以公允价值计量的资产和负债

	2015 年 12 月 31 日	本期公允价 值变动损益	本年计入权 益的可供出 售金融资产 外币折算差 额	本期计入权益 的累计公允价 值变动	本期计入递延 所得税负债的 公允价值变动	本年转出的可供 出售金融资产	2016 年 12 月 31 日
金融资产-							
权益工具投资	6,499,789.60	(473,665.66)	-	-	-	-	6,026,123.94
可供出售金 融资产	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>

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 十一 外币金融资产和外币金融负债

	2015 年 12 月 31 日	本期公允价值 变动损益	本期计入权益的累 计公允价值变动	本期计提 的减值	2016 年 12 月 31 日
金融资产-					
货币资金	26,029,298.27	-	-	-	16,886,300.25
应收账款	4,286,557.82	-	-	-	21,130,831.29
其他应收款	21,983.67	-	-	-	513,887.24
	<u>30,337,839.76</u>	-	-	-	<u>38,531,018.78</u>
金融负债-					
短期借款	-	-	-	-	10,165,424.88
应付账款	859,245.58	-	-	-	3,538,269.94
预收账款	82,711.45	-	-	-	24,369.53
其他应付款	2,825,464.82	-	-	-	92,204.47
长期借款	39,755,174.34	-	-	-	33,502,083.03
	<u>43,522,596.19</u>	-	-	-	<u>47,322,351.85</u>

## 十二 关联方及关联交易

### (1) 本公司的母公司情况

母公司名称	企业类型	注册地	法定 代表人	业务性质	注册资本 (人民币万 元)	对本集团 的持股比 例	对本集团的 表决权比例	本集团最终控 制方
广药集团	有限责任 公司(国 有独资)	广州市荔 湾区沙面 北街 45 号	李楚源	生产及 销售	125,281	45.04%	45.04%	广州市国有资 产监督管理委 员会

#### 母公司注册资本及其变化

2016 年 12 月 31 日  
(人民币万元)

广药集团 125,281

母公司对本公司的持股比例和表决权比例

2016 年 12 月 31 日

	持股比例	表决权比例
广药集团	<u>45.04%</u>	<u>45.04%</u>

### (2) 本公司的子公司情况

本企业子公司的情况详见本附注七 在其他主体中的权益。

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

**(3) 本集团的合营和联营企业情况**

本期与本集团发生关联方交易，或前期与本集团发生关联方交易形成余额的合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本集团关系
广州医药有限公司	合营企业
王老吉药业	合营企业
诺诚生物	合营企业
白云山和黄中药	合营企业
百特侨光	合营企业
创美药业	联营企业

**(4) 其他不存在控制关系的关联方情况**

企业名称	与本集团的关系
广州裕发医用器械有限公司	受同一母公司控制
广州市华南医疗器械有限公司	受同一母公司控制

**(5) 关联方交易**

(a) 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

**(b) 向关联方采购货物**

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016 年度		2015 年度	
				金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
白云山和黄中药	购买商品	药材或药品	市场价格	319,397,476.78	2.98	726,457,876.03	6.93
广州医药有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	687,602,738.40	6.41	266,633,872.65	2.54
王老吉药业	购买商品	药材或药品	市场价格	772,868,045.48	7.20	630,068,063.32	6.01
创美药业	购买商品	药材或药品	市场价格	240,471.19	0.00	-	-
				<b>1,780,108,731.85</b>	<b>16.59</b>	<b>1,623,159,812.00</b>	<b>15.48</b>

**(c) 向关联方销售商品**

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016 年度		2015 年度	
				金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
广药集团	销售商品	药材或药品	市场价格	4,032.03	0.00	61,376.00	0.00
白云山和黄中药	销售商品	药材或药品	市场价格	184,616,332.68	0.93	208,869,571.73	1.13
广州医药有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	1,217,866,444.23	6.16	472,107,564.70	2.54
王老吉药业	销售商品	药材或药品	市场价格	450,082,295.54	2.28	441,333,650.86	2.38

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016 年度		2015 年度	
				金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
诺诚生物	销售商品	药材或药品	市场价格	234,835.91	0.00	8,957.27	0.00
百特侨光	销售商品	药材或药品	市场价格	1,200,909.40	0.01	1,611,366.65	0.01
创美药业	销售商品	药材或药品	市场价格	17,463,433.04	0.09	-	-
				<b>1,871,468,282.83</b>	<b>9.47</b>	<b>1,123,992,487.21</b>	<b>6.06</b>

#### (d) 向关联方提供劳务

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016 年度		2015 年度	
				金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
白云山和黄中药	提供劳务	广告代理服务	市场价格	30,216,809.70	39.62	44,094,673.94	87.93
广州医药有限公司	提供劳务	广告代理服务	市场价格	424,048.58	0.56	308,414.15	0.61
王老吉药业	提供劳务	广告代理服务	市场价格	39,053,346.24	51.21	2,516,816.43	5.02
百特侨光	提供劳务	广告代理服务	市场价格	38,313.21	0.05	92,455.65	0.18
小计				<b>69,732,517.73</b>	<b>91.44</b>	<b>47,012,360.17</b>	<b>93.74</b>
王老吉药业	提供劳务	委托加工	市场价格	23,249,667.48	100.00	17,491,424.62	83.99
白云山和黄中药	提供劳务	研究与开发服务	市场价格	47,169.81	0.55	113,207.55	1.33
王老吉药业	提供劳务	研究与开发服务	市场价格	943.40	0.01	-	-
				<b>48,113.21</b>	<b>0.56</b>	<b>113,207.55</b>	<b>1.33</b>

#### (e) 其他关联方交易事项

##### (i) 关联担保情况

本公司 2016 年度无此事项。

##### (ii) 租赁

###### 1) 场地租赁协议

根据广药集团与本集团签订的租赁协议，广药集团授权本集团使用若干楼宇作为货仓及办公楼，每年按固定资金收费。租赁协议由 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。本集团本期应向广药集团支付上述场地租赁租金 1,499 千元(2015 年度：13,815 千元)。

###### 2) 办公楼租赁协议-沙面北街 45 号前座五楼

根据本公司与广药集团于 2013 年 6 月 27 日签订的房屋租赁合同，本公司将沙面北街 45 号前座五楼出租给广药集团作为办公用途，租赁期限为 3 年，于 2016 年 7 月 1 日续签至 2019 年 6 月 30 日，本公司本期应向广药集团收取租金 448 千元(2015 年度：549 千元)。

###### 3) 货仓及办公楼租赁协议

根据本公司与广州医药有限公司签订的场地租赁协议，本公司授权广州医药有限公司使用若干楼宇作为货仓及办公楼，每年按固定资金收费。租赁协议由 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。本公司本期应向广州医药有限公司收取上述场地租赁租金

**2,814**2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

千元(2015 年度: 2,566 千元)。

根据本公司与百特侨光签订的场地租赁协议, 本公司授权百特侨光使用广州市芳村大道中 25 号作为货仓, 每年按固定资金收费。租赁协议由 2007 年 5 月 10 日至搬迁为止。本公司本期应向百特侨光收取上述场地租赁租金 2,962 千元(2015 年度: 3,000 千元)。

根据本公司与广州医药有限公司签订的场地租赁协议, 本公司授权广州医药有限公司使用广州市多宝路 74 号首层作为商铺, 每年按固定资金收费。租赁协议由 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 1 月 31 日。本公司本期应向广州医药有限公司收取上述场地租赁租金 102 千元(2015 年度: 64 千元)。

根据本公司下属拜迪医药与诺诚生物签订的场地租赁协议, 拜迪医药授权诺诚生物使用广州市番禺区万宝北街 1 号作为厂房, 每年按固定资金收费。租赁协议由 2011 年 3 月 15 日至 2019 年 3 月 14 日。拜迪医药本期应向诺诚生物收取上述场地租赁租金 2,238 千元(2015 年度: 1,949 千元)。

根据本公司下属光华制药与白云山和黄中药签订的场地租赁协议, 光华制药授权白云山和黄中药使用广州市沙太北路 355 号内的部分物业作为停车场, 每月按固定资金收费。租金协议由 2014 年 3 月 10 日止 2017 年 3 月 9 日止。光华制药本期应向白云山和黄中药收取上述场地租赁租金 53 千元(2015 年度: 73 千元)。

根据本公司下属光华制药与广州医药有限公司签订的场地租赁协议, 光华制药授权广州医药有限公司使用广州市沙太北路 355 号内的部分物业作为仓库, 每月按固定资金收费。租金协议由 2015 年 7 月 15 日止 2020 年 7 月 14 日止。光华制药本期应向广州医药有限公司收取上述场地租赁租金 438 千元(2015 年度: 218 千元)。

(iii) 许可协议

- 1) 根据王老吉大健康与广药集团于 2012 年 5 月 25 日签订的《商标许可合同》及于 2013 年 4 月 26 日签订的《商标许可合同》, 广药集团许可王老吉大健康使用 5 个广药集团拥有的商标; 王老吉大健康按照其销售净额的 2.1%支付给广药集团作为商标许可使用费, 支付时分别按 53%和 47%直接支付给广药集团和本公司。该商标许可协议已于 2015 年 12 月 31 日到期, 双方已于 2016 年根据《商标许可合同》的约定签署《确认函》, 同意延长商标许可期限至 2018 年 5 月 24 日。

根据本公司与广药集团和王老吉药业于 2005 年 7 月 28 日签订的商标许可使用费支付的补充协议, 王老吉药业变更为外商投资股份有限公司后, 按净销售额的 2.1%支付给广药集团作为商标许可使用费, 支付时分别按 53%和 47%直接支付给广药集团和本公司。

基于以上协议, 2016 年度本公司应收取上述商标许可使用费共 81,004 千元(2015 年度: 82,565 千元), 广药集团应收取 91,345 千元(2015 年度: 93,105 千元)。

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

- 2) 广药集团与本公司签订《商标托管协议书》与《商标托管协议书之补充协议》（广药集团为委托方、本公司为受托方），约定：（1）托管协议有效期内，委托方将“王老吉”系列商标的相关权利委托给受托方行使；（2）在托管期间内，就托管事项发生的费用由受托方承担（但因托管商标的权属争议所产生的费用以及因协议生效前就托管商标签署的商标许可协议或补充协议发生争议所产生的费用由委托方自行承担）；（3）就托管商标在托管期间内签订的商标使用许可协议（包括托管期间对原有的商标使用许可协议进行续展的补充协议或达成的新协议，无论该等协议以受托方或委托方的名义签署）所约定的商标许可费用，均应由受托方直接收取；（4）在托管期间内，委托方应于每年三月底之前向本公司支付人民币 100 万元作为每年协议项下的基本托管费用；（5）以不违反委托方在本协议生效前已与第三方签署的商标许可协议或补充协议为前提，就托管商标在托管期间内签订的商标使用许可协议（包括托管期间对原有的托管协议进行续展的补充协议或达成的新协议），在托管期间内，受托方应于每年三月底之前将受托方在上一年度收取的商标许可费用的 80% 支付给委托方。（或者经委托方和受托方协商一致的更低比例，但无论如何，该等比例不得高于 80%，若双方无法就该等比例达成一致的，以 80% 为准）支付给委托方（委托方应支付的上一年度的基本托管费用可由受托方直接在该笔款项中扣除），作为委托方的授权收入。就委托方授权王老吉药业使用的“王老吉”商标，委托方与受托方的分成比例仍应按照本协议签署前双方约定的比例分配，而不受前款限制。本协议生效于 2013 年 7 月 5 日，至商标过户至受托方名下之日止或双方协商一致终止本协议之日止。

同时，广药集团承诺，待“王老吉”商标法律纠纷解决，可转让之日起两年内，广药集团将按照届时有有效的法律法规的规定，将“王老吉”系列商标及广药集团许可王老吉药业一定条件下独家使用的其他 4 项商标依法转让给本公司。

根据本公司 2014 年 6 月 25 日的《广州白云山医药集团股份有限公司关于公司股东、关联方以及公司尚未履行完毕的承诺情况的公告》，明确了该承诺的履约期限截至 2015 年 1 月 20 日。2015 年 3 月 13 日，本公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于广州医药集团有限公司修改“王老吉”系列等商标注入承诺履约期限的议案》，广药集团将履约期限修改为“待‘红罐装潢纠纷案’判决生效之日起两年内”。

广药集团自 2000 年 6 月开始许可本集团以及本集团之合营公司无偿使用“GPC”注册商标。

- 3) 根据星群药业与本公司于 2014 年 9 月 5 日签订的《商标使用许可合同》，星群药业于 2013 年 9 月 5 日至 2016 年 3 月 6 日（如需延长许可使用期限，由双方另行商定）可在 32 类植物饮料：可乐商品上使用 32 类广药集团拥有的商标，并按照星群药业使用这 32 类商标的各个商品项目的净销售额的 2.1% 支付给本公司作为商标许可使用费。根据星群药业与本公司于 2014 年签订的《商标使用许可合同》，星群药业于 2014 年 6 月 1 日至 2019 年 3 月 6 日（如需延长许可使用期限，由双方另行商定）可在 32 类水（饮料）商品上使用 32 类广药集团拥有的商标，并按照星群药业使用这 32 类商标的各个商品项目的净销售额的 2.1% 支付给本公司作为商标许可使用费。此商标许可合同于 2019 年 3 月 6 日期满。星群药业本期应向本公司支付上述商标许可使用费 909 千元(2015 年

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

度：1,347 千元)。

基于广药集团与本公司签订《商标托管协议书》与《商标托管协议书之补充协议》，2016 年度本公司应向星群药业收取上述商标许可使用费共 909 千元(2015 年度：1,347 千元)，应向广药集团共支付 727 千元(2015 年度：1,078 千元)。

(iv) 出让资产

本公司全资子公司采芝林药业持有的位于广州市海珠区新港东路 2439 号新洲仓物业土地规划用途已由工业用地调整为商业商务用地。为提高土地综合收益，采芝林药业拟推进该地块“三旧”改造事宜。采芝林药业持有土地使用权面积为 3,471 m<sup>2</sup>，占总地块面积的 17.7%，其余 16,113.80 m<sup>2</sup> 土地使用权实际产权人为广药集团。

为加快推进“三旧”改造事宜、降低成本，经本公司董事会审议，采芝林药业已于 2016 年 4 月 27 日在广州与广药集团签订《物业收储协议》，将所持土地使用权及房屋建筑物转让给广药集团，由广药集团统一推进“三旧”改造事宜，房屋建筑物转让对价以经资产评估机构评估并经国有资产监督管理部门备案的资产评估值为依据确定；土地转让价格为采芝林药业根据《广州市城市更新办法》及其配套文件规定应享有的土地征收补偿款，如土地公开出让时有更优惠的政策，则按照更优惠的政策确定。采芝林已向广药集团移交上述土地及房屋建筑物，广药集团已向采芝林药业支付土地首期款、房屋建筑物转让对价及采芝林药业代缴的土地出让金合计 21,079.60 千元，采芝林已于本期确认相关的资产转让收益 17,496.60 千元。

(v) 关键管理人员薪酬

2016 年度，在本集团领取报酬的关键管理人员报酬总额为 4,575 千元(2015 年度为 4,496 千元)。本期本集团关键管理人员包括董事、监事、总经理、副总经理和董事会秘书等共 16 人(2015 年度：16 人)，其中在本集团领取报酬的为 5 人(2015 年度：5 人)。

(f) 董事及监事薪酬

2016 年度每位董事及监事的薪酬如下：

姓名	董事/监事 酬金	工资 及补贴	养老金 计划供款	奖金	入职 奖金	离职 补偿	其他	合计
<b>董事姓名</b>								
李楚源	-	-	-	-	-	-	-	-
陈矛	-	-	-	-	-	-	-	-
刘菊妍	-	-	-	-	-	-	-	-
程宁	-	-	-	-	-	-	-	-
倪依东	-	-	-	-	-	-	-	-
吴长海	-	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
邱鸿钟	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
姜文奇	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
储小平	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
黄龙德	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00

**监事姓名**

姓名	董事/监事 酬金	工资 及补贴	养老金 计划供款	奖金	入职 奖金	离职 补偿	其他	合计
冼家雄	-	-	-	-	-	-	-	-
吴权 (注:1)	-	353,199.95	35,722.05	173,127.00	-	-	-	562,049.00
李锦云 (注:2)	-	106,153.00	19,810.00	138,480.00	-	-	-	264,443.00
吴艳	30,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000.00

#### 2015 年度每位董事及监事的薪酬如下:

姓名	董事/监事 酬金	工资 及补贴	养老金 计划供款	奖金	入职 奖金	离职 补偿	其他	合计
<b>董事姓名</b>								
李楚源	-	-	-	-	-	-	-	-
陈矛	-	-	-	-	-	-	-	-
刘菊妍	-	-	-	-	-	-	-	-
程宁	-	-	-	-	-	-	-	-
倪依东	-	-	-	-	-	-	-	-
吴长海	-	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
邱鸿钟	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
姜文奇 (注:3)	63,334.00	-	-	-	-	-	-	63,334.00
储小平	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
房书亨 (注:4)	16,667.00	-	-	-	-	-	-	16,667.00
黄龙德	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
<b>监事姓名</b>								
冼家雄	-	-	-	-	-	-	-	-
吴权	-	513,183.92	49,684.08	161,000.00	-	-	-	723,868.00
吴艳	30,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000.00

注 1: 2016 年 9 月 7 日因达到法定退休年龄辞任监事。

注 2: 2016 年 9 月 1 日当选第六届监事会职工监事, 任期自原职工监事吴权辞职生效之日起至本届监事会届满之日止。

注 3: 2015 年 3 月 17 日任命为本公司董事。

注 4: 2015 年 3 月 17 日辞任本公司董事。【根据中共中央组织部《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职(任职)问题的意见》(中组发[2013]18 号)相关要求, 中管干部不可任职独立董事】

除上述披露之董事及监事薪酬外, 董事长李楚源、副董事长陈矛、董事刘菊妍、程宁、倪依东和监事会主席冼家雄从公司收取薪酬从本公司之控股公司中分别收取薪酬人民币 977,288.00 元、人民币 929,341.00 元、人民币 906,037.00 元、人民币 858,759.00 元、人民币 837,835.00 元、人民币 864,796.00 元 (2015 年: 董事长李楚源、副董事长陈矛、董事刘菊妍、程宁、倪依东和监事会主席冼家雄从公司收取薪酬从本公司之控股公司中分别收取薪酬人民币 1,088,402.00 元、人民币 949,566.00 元、人民币 850,099.00 元、人民币 818,837.00 元、人民币 959,452.00 元、人民币 857,888.00 元)。其中部分是作为其对本集团提供劳务的薪酬。董事认为难以将该金额就其对本集团提供的服务以及对本公司控股公司及共同控制主体提供的服务进行分配, 故此无将该薪酬作出分摊。

截至 2016 年 12 月 31 日止的年度内, 概无董事放弃或同意放弃任何薪酬的安排 (2015 年: 无)。

#### (g) 薪酬最高的前五名

2016 年度本集团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) 的薪酬合计金额列示如下:

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2016 年度	2015 年度
工资及补贴	1,373,667.08	1,368,327.00
养老金计划供款	154,127.72	134,001.00
奖金	1,528,814.20	1,192,942.00
其他	285.00	2,700.00
合计	3,056,894.00	2,697,970.00

	人数	
	2016 年度	2015 年度
薪酬范围:		
0 元 – 1,000,000 元	1	3
1,000,000 元以上	2	0

(h) 关联方往来款项余额

(i) 应收关联方款项

关联方	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据: 广州医药有限公司	93,317,991.43	-	24,524,200.00	-
白云山和黄中药	100,000.00	-	-	-
	<u>93,417,991.43</u>	<u>-</u>	<u>24,524,200.00</u>	<u>-</u>
应收账款: 广药集团	4,638.25	46.38	-	-
白云山和黄中药	38,256,826.54	382,568.27	31,332,414.44	313,324.14
广州医药有限公司	16,959,266.38	169,592.66	16,814,175.95	168,141.76
王老吉药业	49,722,527.70	876,655.25	63,598,489.35	876,655.25
百特侨光	234,960.00	2,349.60	761,300.00	7,613.00
诺诚生物	242,358.00	2,423.58	-	-
创美药业	15,514,325.81	155,179.75	-	-
	<u>120,934,902.68</u>	<u>1,588,815.49</u>	<u>112,506,379.74</u>	<u>1,365,734.15</u>
其他应收款: 广药集团	1,897,580.42	-	6,000,573.30	-
广州市华南医疗器械有限公司	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00
白云山和黄中药	16,313,594.56	-	20,159,243.27	-
广州医药有限公司	580,062.90	-	57,600.00	-
王老吉药业	1,055,070.54	-	3,098,563.65	-
	<u>19,946,308.42</u>	<u>100,000.00</u>	<u>29,415,980.22</u>	<u>100,000.00</u>
预付款项: 白云山和黄中药	859,482.83	-	5,945,156.25	-
广州医药有限公司	3,357.20	-	270,257.00	-
王老吉药业	22,479,785.87	-	38,780.21	-
广州裕发医用器械有限公司	210,278.62	-	210,278.62	-
	<u>23,552,904.52</u>	<u>-</u>	<u>6,464,472.08</u>	<u>-</u>

(ii) 应付关联方款项

关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付票据: 白云山和黄中药	-	1,000,000.00
王老吉药业	-	1,410,000.00
	<u>-</u>	<u>2,410,000.00</u>

关联方		2016年12月31日	2015年12月31日
应付账款：	白云山和黄中药	12,689,814.80	2,593,012.54
	广州医药有限公司	28,482,093.08	12,450,440.51
	创美药业	450,526.40	-
		<u>41,622,434.28</u>	<u>15,043,453.05</u>
其他应付款：	广药集团	35,798,578.74	42,574,153.82
	白云山和黄中药	20,000.00	520,000.00
	广州医药有限公司	239,044.54	237,599.54
	王老吉药业	59,547.77	-
	百特侨光	26,502.88	25,992.04
	创美药业	20,000.00	-
	<u>36,163,673.93</u>	<u>43,357,745.40</u>	
预收款项：	白云山和黄中药	2,796,750.93	4,010,690.63
	广州医药有限公司	101,172,141.46	13,754,837.05
	创美药业	16,403,401.64	-
		<u>120,372,294.03</u>	<u>17,765,527.68</u>

### 十三 承诺事项

#### (1) 资本性支出承诺

##### (a) 已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺

本集团已签约而未在资产负债表上列示的承诺事项如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
投资	106,900,000.00	59,878,887.68
房屋、建筑物及机器设备	182,573,557.05	221,569,932.06
	<u>289,473,557.05</u>	<u>281,448,819.74</u>

以下为本集团在合营企业自身的资本性支出承诺中所占的份额：

	2016年12月31日	2015年12月31日
房屋、建筑物及机器设备	<u>143,520,238.89</u>	<u>52,332,142.50</u>

##### (b) 管理层已批准但尚未签约的资本性支出承诺

	2016年12月31日	2015年12月31日
投资	340,000,000.00	320,000,000.00
房屋、建筑物及机器设备	736,199,524.50	386,062,983.80
	<u>1,076,199,524.50</u>	<u>706,062,983.80</u>

#### (2) 经营租入承诺事项

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

本集团经营租赁租入的资产主要是房屋建筑物，重大经营租赁最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	最低租赁付款额	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年以内	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
	<u>356,370,169.19</u>	<u>299,459,668.87</u>

2016 年度计入损益的经营租赁租金为 80,041 千元(2015 年度：74,291 千元)。

(3) 前期承诺履行情况

本集团 2016 年 12 月 31 日之资本性支出承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

#### 十四 或有事项

与诉讼相关的或有事项详见本附注十六(1)。

#### 十五 资产负债表日后事项

- (1) 2017 年 1 月，本公司与云南鸿翔一心堂药业（集团）股份有限公司（“一心堂”）签订了《关于云南鸿翔一心堂药业（集团）股份有限公司非公开发行人民币普通股之附生效条件的股份认购协议》，拟以自有资金按照 19.28 元/股的价格，认购一心堂非公开发行的 4,149.38 万股 A 股股份，认购金额为人民币 80,000.00 万元，限售期为 36 个月，占一心堂发行完成后股权比例为 6.92%。截至本报告日，一心堂非公开发行事项尚待中国证券监督管理委员会核准。

#### 十六 其他事项说明

(1) 诉讼事项

(a) 本公司下属 A 子公司的被诉事项

(i) 2015 年 2 月 5 日，广东广晟有色金属集团有限公司以本公司下属 A 子公司未按合同支付货款 3688 万元为由，起诉至法院，要求 A 子公司支付到期货款及逾期利息。

2016 年 3 月 14 日，广州市越秀区人民法院作出了（2015）穗越法民二初字第 328-3 号《民事裁定书》，裁定驳回原告广东广晟有色金属集团有限公司的起诉。

2016 年 3 月 23 日广东广晟有色金属集团有限公司提起上诉。

广州市中级法院于 2016 年 12 月 16 日作出了关于（2016）粤 01 民终 10682 号《民事裁定书》，裁定撤销广州市越秀区人民法院（2015）穗荔法民二初字第 328-3 号民事裁定，并指令广州市越秀区人民法院审理。

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

2015 年 2 月 4 日，广东广晟有色金属集团有限公司以本公司下属 A 子公司未按合同支付货款 1844 万元为由，起诉至法院，要求 A 子公司支付到期货款及逾期利息。

2015 年 12 月 21 日，广州市荔湾区人民法院作出了（2015）穗荔法民二初字第 774-3 号《民事裁定书》，裁定驳回原告广东广晟有色金属集团有限公司的起诉，并移送公安机关作刑事案件处理。广东广晟有色金属集团有限公司提起上诉。

2016 年 12 月 16 日广州市中级人民法院作出关于（2016）粤 01 民终 3446 号《民事裁定书》，裁定撤销荔湾法院（2015）穗荔法民二初字第 774-3 号民事裁定，并指令荔湾法院审理。

2015 年 6 月 1 日，广州市煤建有限公司以本公司下属 A 子公司未按合同支付货款 501.48 万元为由，起诉至法院，要求 A 子公司支付到期货款及逾期利息。

2016 年 7 月 11 日，广州市越秀区人民法院作出了（2015）穗越法民二初字第 744 号《民事判决书》，判决驳回原告广州煤建有限公司的全部诉讼请求。

2015 年 6 月 1 日，广州燃料集团有限公司以本公司下属 A 子公司未按合同支付货款 507.57 万元为由，起诉至法院，要求 A 子公司支付到期货款及逾期利息。

2016 年 7 月 11 日，广州市越秀区人民法院作出了（2015）穗越法民二初字第 745 号《民事判决书》，判决驳回原告广州燃料集团有限公司的全部诉讼请求。

2014 年 12 月 25 日，广东省广晟投资集团能源有限公司以本公司下属 A 子公司未按合同支付货款 4,740 万元为由，起诉至法院，要求 A 子公司支付到期货款及逾期利息，并申请冻结了 A 子公司的银行账户。

2015 年 12 月 21 日，广州市荔湾区人民法院作出了（2015）穗荔法民二初字第 454-1 号至 468-1 号《民事裁定书》，裁定驳回原告广东省广晟投资集团能源有限公司的起诉，并移送公安机关作刑事案件处理。广东省广晟投资集团能源有限公司已向广州市中级人民法院提起上诉

2016 年 12 月 16 日广州市中级法院作出关于（2016）粤 01 民终 3437 号-3445 号、5158 号-5163 号共 15 份《民事裁定书》，裁定分别撤销荔湾法院（2015）穗荔法民二初字第 454-1 号至 468-1 号共 15 份的民事裁定，并指令荔湾法院审理。

上述被诉事项，均涉及相同的案件相关方，本公司下属 A 子公司对于该案件相关方采取了如下行动：

2014 年 12 月 23 日，本公司下属 A 子公司向广州市萝岗区人民法院起诉广州德丰行石化有限公司未按合同支付货款 2,008.72 万元，要求其支付到期货款及逾期利息。

2014 年 12 月 23 日，本公司下属 A 子公司向广州市萝岗区人民法院起诉广州市燧泰燃料化工有限公司未按合同支付货款 603.60 万元，要求其支付到期货款及逾期利息。

A 子公司已就上述事项向广州市萝岗区人民法院（现广州市黄埔区人民法院）申请诉前财产保全，法院依法冻结了担保人珠海烨迈能源有限公司持有的珠海农村商业银行股份有限公司的股权、冻结了担保人广西中科矿业有限公司的采矿权、查封了担保人广州烨达投资有限公司和东莞市晔联道路改性沥青有限公司（下称晔联公司）用以抵

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

押的生产设备，依法轮候查封了担保人江门市烨力能源有限公司拥有的位于江门市新会区睦洲镇梅大冲村民委员会南央围(土名)的土地使用权(451 平方米)。

A 子公司依法举报广州德丰行石化有限公司、广州市燧泰燃料化工有限公司、东莞市晔联道路改性沥青有限公司及其实际控制人陈锡江涉嫌商业诈骗，广州市公安局已予以立案侦查。

2016 年 3 月 24 日，黄埔区人民法院作出了(2015)穗萝法民二初字第 25、26、27、31、32、45、46 号案的《民事判决》，判决驳回本公司全部诉讼请求。并撤销了本公司提出的诉前财产保全的要求。

根据外部律师的意见，认为因该系列案件中 A 子公司的上游客户无法提供向广州德丰行石化有限公司、广州市燧泰燃料化工有限公司交付货物的物流凭证，因此，该债权债务关系可能不成立，A 子公司可能毋须向上游客户支付货款，也不存在到期未收回的应收账款。

A 子公司管理层对案件情况进行了评估，并结合外部律师的意见，对于账列应收账款广州德丰行石化有限公司、应收账款广州市燧泰燃料化工有限公司、应收账款东莞市晔联道路改性沥青有限公司的款项单项计提坏账准备，计提比例为 10%。对于实际已支付的资金，包括账挂其他应收广州德丰行石化有限公司 1,031.57 万元，应收账款中油洁能(珠海)石化有限公司 1,054.18 万元，单项计提了坏账准备，计提比例为 50%。

(ii) 2015 年 1 月 6 日，本公司下属 A 子公司收到广东省江门市中级人民法院的应诉通知书，兴业银行股份有限公司江门分行诉江门市粤晖燃料有限公司、A 子公司及其他七方金融借款合同纠纷，根据诉状，江门市粤晖燃料有限公司以应收 A 子公司的货款 9,532 万元作为向兴业银行借款 8,608 万元的质押物，现要求 A 子公司为江门市粤晖燃料有限公司的债务承担清偿或赔偿责任。A 子公司已向法院提交司法鉴定报告，认为涉案的文件中 A 子公司的公章及经办人签名均属于假冒，A 子公司不应承担任何法律责任。

2016 年 6 月 14 日，江门市中级人民法院作出了(2014)江中法民二初字第 55 号《民事裁定书》，裁定驳回原告兴业银行股份有限公司江门分行的起诉；并将本案案件材料移送江门市公安局；同时本案鉴定费由兴业银行负担。原告没有提起上诉。

(iii) 2015 年 1 月 30 日，本公司下属 A 子公司收到广东省江门市蓬江区人民法院的应诉通知书，兴业银行股份有限公司江门分行诉江门市粤晖燃料有限公司、A 子公司及其他五方金融借款合同纠纷，根据诉状，江门市粤晖燃料有限公司以应收 A 子公司的货款 1,700 万元作为质押物向兴业银行申请商业汇票银行承兑，金额为 1,680 万元，现要求 A 子公司为江门市粤晖燃料有限公司的债务承担清偿或赔偿责任。A 子公司认为涉案的文件中 A 子公司的公章及经办人签名明显假冒，A 子公司不应承担任何法律责任。

2016 年 4 月 15 日，江门市蓬江区人民法院作出了(2015)江蓬法民二初字第 55 号《民事判决书》，判决江门兴业银行的证据不足以证明 A 子公司尚欠粤晖公司应收账款的

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

事实，其主张没有事实和法律依据，法院不予支持，驳回原告的诉讼请求，鉴定费由兴业银行负担。原告没有提起上诉。

(iv) 2014 年 11 月 11 日，广州临海贸易实业有限公司以本公司下属 A 子公司未按合同支付货款 836.49 万元为由，起诉至法院，要求 A 子公司支付到期货款及逾期利息。2015 年 12 月 30 日，广州市荔湾区人民法院作出了（2014）穗荔法民二初字第 2424、2425-4 号《民事判决书》，判决 A 子公司向广州临海贸易实业有限公司支付到期货款及逾期利息。

广州市中级人民法院于 2016 年 12 月 21 日作出关于（2016）粤 01 民终 7733、7734 号《民事判决书》，判决撤销广东省广州市荔湾区人民法院（2014）穗荔法民二初字第 2424 号和 2425 号民事判决；并驳回被上诉人广州临海贸易实业有限公司的诉讼请求。

(v) 2014 年 10 月 29 日，本公司下属 A 子公司收到广东省湛江市霞山区人民法院的应诉通知书，广东南粤银行股份有限公司、广东南粤银行股份有限公司江门分行告 A 子公司、江门市粤晖燃料有限公司及其他七方金融借款合同纠纷，根据诉状，江门市粤晖燃料有限公司以应收 A 子公司的货款 3,750 万元作为向广东南粤银行申请保理融资，金额为 3,000 万元，现要求 A 子公司为江门市粤晖燃料有限公司的债务承担清偿或赔偿责任。A 子公司认为涉案的文件中 A 子公司的公章及经办人签名明显假冒，A 子公司不应承担任何法律责任。

2016 年 12 月 22 日，江门市蓬江区人民法院选定广东华生司法鉴定中心为本案的司法受托中介机构，并支付了 70240 元鉴定费。江门市蓬江区人民法院发来传票，要求我司于 2017 年 1 月 17 日到庭询问鉴定事宜及补充提供“冯耀文”签名笔迹自然样本原件。

截至本报告日，本案尚未判决。A 子公司管理层对案件情况进行了评估，并结合外部律师的意见，认为 A 子公司在该案件败诉并由此导致直接经济损失的可能性很小。

### (b) 本公司下属 A 子公司的其他起诉事项

(i) 2015 年 10 月 19 日，本公司下属 A 子公司向广州市荔湾区人民法院起诉广州格凌康药业有限公司未按合同支付货款 558.20 万元，要求其支付到期货款及逾期利息。

2015 年末度，A 子公司管理层对案件情况进行了评估，并结合外部律师的意见，已对上述应收账款 558.20 万元单项计提了坏账准备，计提比例为 100%。

2016 年 6 月 14 日，广州市荔湾区人民法院作出了（2015）穗荔法民二初字第 1973 号《民事判决书》。判决被告广州格凌康药业有限公司于本判决发生法律效力之日向 A 子公司清偿货款 5,581,994.72 元和逾期付款利息（以本金 5,581,994.72 元为基数，自 2013 年 11 月 29 日起计至被告实际清偿之日止，按中国人民银行同期同类贷款利率计付），本案受理费 54,850 元、公告费 1,000 元，由格凌康公司负担。至目前该款项正在追收中。

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(ii) 2014 年 12 月 10 日，本公司下属 A 子公司向湖南省衡阳市中级人民法院起诉衡山中控国际纸业有限公司未按合同支付货款 519.12 万元，要求其支付到期货款及逾期利息。

2014 年 12 月 5 日，湖南省衡山县人民法院根据衡山县城市和农村建设投资有限公司的申请，裁定受理衡山中控国际纸业有限公司破产清算案。对衡山中控国际纸业有限公司的民事诉讼案件不予审理，A 子公司的债权只能在破产清算程序中受偿。

2015 年 11 月 20 日，衡山中控国际纸业有限公司破产管理人依据湖南省衡阳市公安局出具的鉴定书认为 A 子公司提供的申报债权的合同等有关证据材料中加盖的衡山中控国际纸业有限公司印章与其使用的印章不一致，认定 A 子公司不是其债权人。A 子公司已于 2016 年 2 月 29 日就该事项向广州市公安局荔湾区经侦大队报案。

2015 年末，A 子公司管理层对案件情况进行了评估，并结合外部律师的意见，对上述应收账款 519.12 万元单项计提了坏账准备，计提比例为 100%。

(iii) 佛山市三水长顺燃料有限公司欠本公司下属 A 子公司货款 502.83 万元，2014 年 10 月 21 日，广州市荔湾区人民法院依法轮候查封了佛山市三水长顺燃料有限公司位于佛山市三水区西南街道五顶岗村委会“水岗底”、位于佛山市三水区西南街道金本江根村委会“高洲坑”（东）及位于佛山市三水区西南街道金本江根村委会“高洲坑”西的三块工业用地。2015 年 1 月 15 日，佛山市中级人民法院公告佛山市三水长顺燃料有限公司进入破产清算程序。2015 年 7 月 7 日佛山市三水长顺燃料有限公司管理人出具了《破产债权审核意见通知书》确认了 A 子公司申报的债权。

2015 年末度，A 子公司管理层对案件情况进行了评估，并结合外部律师的意见，已对上述应收账款 502.83 万元单项计提了坏账准备，计提比例为 100%。

2016 年 6 月 20 日，佛山市中级人民法院作出了(2014)佛中法民二破字第 40-17 号《民事裁定书》和(2014)佛中法民二破字第 40-18 号《公告》，裁定终止佛山市三水长顺燃料有限公司重整程序和宣告佛山市三水长顺燃料有限公司破产。

### (c) 本公司下属其他子公司的应诉事项

(i) 于 2012 年，广东加多宝饮料食品有限公司起诉本公司下属全资子公司王老吉大健康，案由为王老吉大健康擅自使用知名商品特有名称、包装、装潢纠纷。

2014 年 12 月 19 日，广东省高级人民法院判决，驳回原告广东加多宝饮料食品有限公司诉王老吉大健康擅自使用知名商品特有名称、包装、装潢的诉求。广东加多宝饮料食品有限公司提出上诉。

截至本报告日，本案件已由最高人民法院开庭审理，尚未判决。本公司管理层对案件情况进行了评估，并结合外部律师的意见，认为王老吉大健康在该案件败诉并由此导致直接经济损失的可能性不大。

(ii) 2014 年，同兴药业有限公司向中国国际贸易仲裁委员会申请仲裁，仲裁理由为本公司独资成立“广州王老吉大健康产业有限公司”并由该司使用“王老吉”商标

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

违反王老吉药业《股东合同》和《公司章程》的约定，案号为“V20140834 号”。本公司已向深圳市中级人民法院及中国国际经济贸易仲裁委员会提交了管辖权异议。2015 年 4 月 22 日，中国国际经济贸易仲裁委员会通知本案中止审理。2016 年 5 月 30 日，深圳市中级人民法院终审裁定确认中国国际经济贸易仲裁委员会对王老吉药业《股东合同》项下的争议纠纷没有管辖权。

(iii) 本公司下属全资子公司王老吉大健康与武汉加多宝饮料有限公司、加多宝（中国）饮料有限公司在长沙就“全国销量领先的红罐凉茶改名加多宝”、“全国销量领先的红罐凉茶——加多宝”、“中国每卖 10 罐凉茶，7 罐加多宝”等广告语构成虚假宣传而发生纠纷，本案一审（案号为：（2013）长中民五初字第 00308 号）、二审（案号为：（2016）湘民终 94 号）均认定武汉加多宝饮料有限公司、加多宝（中国）饮料有限公司涉案广告语构成虚假宣传，判令其停止侵权，并在一审判决武汉加多宝饮料有限公司、加多宝（中国）饮料有限公司支付王老吉大健康 9,022,978.20 元经济损失及 239,779.00 元合理维权费用。二审法院除改判武汉加多宝饮料有限公司、加多宝（中国）饮料有限公司向王老吉大健康支付 600 万元人民币损害赔偿外，其他的均维持了一审法院的判决。武汉加多宝饮料有限公司、加多宝（中国）饮料有限公司不服二审判决，向最高院申请再审，最高院于 2016 年 12 月 23 日做出裁定，以本案存在部分法律适用问题为由，裁定提审本案。

截至本报告日，上述案件仍在审理中。本公司管理层对案件情况进行了评估，并结合外部律师的意见，认为王老吉大健康在该案件败诉并由此导致直接经济损失的可能性不大。

(iv) 2015 年，广州市浩诚物业管理发展有限公司因物业租赁合同纠纷将本公司下属 B 子公司起诉至法院，要求解除物业租赁合同及赔偿损失。B 子公司也已向法院提起诉讼，要求广州市浩诚物业管理发展有限公司及担保人按物业租赁合同支付拖欠租赁费用及逾期付款违约金。

截至本报告日，上述案件仍在审理中，B 子公司从 2015 年 1 月开始未再确认该物业相关的租赁收入，并于 2016 年 9 月 9 日收回了该物业。管理层对案件情况进行了评估，并结合外部律师的意见，认为 B 子公司在该案件败诉并导致直接经济损失的可能性不大。

(v) 2015 年，广东省广晟投资集团能源有限公司以本公司下属 C 子公司未按合同支付货款人民币 8140.85 万元为由，起诉至法院，并申请冻结了 C 子公司的银行账户。C 子公司已向广州市公安局报案并已立案，要求向本案的相关方追究刑事责任。2016 年 8 月 17 日广州市天河区人民法院已作出（2015）穗天法民二初字第 720 号-724 号《民事裁定书》，裁定驳回广东省广晟投资集团能源有限公司的起诉。原告没有提起上诉。C 子公司的银行账户已经解冻。

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(vi) 2014 年，广东省广晟投资集团能源有限公司以本公司某分公司未按合同支付货款人民币 5890 万元为由，起诉至法院，并申请冻结了该分公司的银行账户。该分公司为此已将本案相关方起诉至法院，并申请查封其相关资产，且已向广州市公安局报案并已立案，要求追究其刑事责任。

2016 年 2 月 5 日，广州市天河区人民法院作出了（2014）穗天河法民二初字第 4583 号之二《民事裁定书》，裁定驳回原告广东省广晟投资集团能源有限公司的起诉，并移送公安机关作刑事案件处理。广东省广晟投资集团能源有限公司提出上诉。

2016 年 8 月 9 日，天河区人民法院作出了（2014）穗天法民二初字第 4584 号之二民事裁定，裁定驳回广东省广晟投资集团能源有限公司的起诉，该裁定已于 2016 年 9 月 1 日发生法律效力。

2016 年 8 月 16 日，天河区人民法院作出（2014）穗天法民二初字第 4619、4620 号之一民事裁定，裁定驳回本公司某分公司对本案相关方的起诉。本公司某分公司就该裁定向广州市中级人民法院提起上诉，广州市中级人民法院于 2016 年 12 月 21 日作出（2016）粤 01 民终 16382、16383 号民事裁定，裁定撤销天河区人民法院（2014）穗天法民二初字第 4619、4620 号之一民事裁定，指令案件由天河区人民法院审理。

广州市中级人民法院于 2016 年 12 月 16 日作出（2016）粤 01 民终 5365 号民事裁定，裁定撤销天河区人民法院（2014）穗天法民二初字第 4583 号之二民事裁定，指令案件由天河区人民法院审理。

截至本报告日，上述事项正在审理及侦查过程中，该分公司管理层对案件情况进行了评估，并结合外部律师的意见，认为该分公司在该案件败诉并由此导致直接经济损失的可能性不大。

(vii) 2016 年 12 月 27 日，本公司下属 D 子公司四名员工分别向广州市荔湾区人民法院提出起诉，要求 D 子公司从 2016 年 10 月 31 日起解除劳动关系，并支付解除劳动关系补偿金共计 1,667,898 元，及补发 2016 年 9 月及 10 月的工资差额共计 130,966 元。截至本报告日，D 子公司管理层对案件情况进行了评估，并结合外部律师的意见，于期末预计了上述经济补偿金 1,660,000 元。

(viii) 广州市国土资源和规划委员会于 2015 年 6 月 23 日向广东省建筑工程总公司房地产开发公司、本公司下属 E 子公司作出《行政决定书》（穗国房字【2015】56 号），要求两单位缴交欠缴的土地出让金 13,160,051.26 元、以及计算至 2015 年 6 月 23 日的违约金 13,216,059.26 元，合计 26,376,110.52 元。

E 子公司和广东省建筑工程总公司房地产开发公司分别向广州市人民政府申请行政复议。广州市人民政府于 2017 年 1 月 5 日作出《行政复议决定书》（穗府行复【2015】872、879 号），维持广州市国土资源和规划委员会于 2015 年 6 月 23 日作出的《行政决定书》（穗国房字【2015】56 号）。

E 子公司于 2017 年 1 月 15 日向广州铁路运输中级法院提起诉讼，要求撤销上述行政决定和行政复议决定书。

截至本报告日，上述案件仍在审理中。E 子公司管理层对案件情况进行了评估，并结合外部律师的意见，认为 E 子公司由于该案件导致直接经济损失的可能性不大。

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(viii) 2015 年 6 月 1 日，广州市睿楷企业管理信息咨询有限公司起诉本公司下属 F 子公司，案由为法律服务合同纠纷，要求 F 子公司支付 22,421,800 元法律服务费及逾期利息。

2016 年 1 月 8 日，广州市南沙区人民法院作出（2015）穗南法民二初字第 254 号一审民事判决，判令 F 子公司于判决发生法律效力之日起十日内向广州市睿楷企业管理信息咨询有限公司支付服务费 13,192,825 元。

F 子公司及广州市睿楷企业管理信息咨询有限公司均不服一审判决，向广州市中级人民法院提起上诉。2016 年 10 月 17 日，广州市中级人民法院作出(2016)粤 01 民终 5137 号二审民事判决，判令 F 子公司于判决发生法律效力之日起十日内向广州市睿楷企业管理信息咨询有限公司支付服务费 4,352,350 元。F 子公司已支付上述服务费。

广州市睿楷企业管理信息咨询有限公司仍不服二审判决，于 2016 年 9 月 1 日向广东省高级人民法院申请再审。

截至本报告日，上述案件仍在审理中。在充分参考外部律师专业意见的基础上，F 子公司管理层对于案件进行了评估，认为案件再审阶段产生对公司不利裁判并导致直接经济损失的可能性不大。

(x) 2014 年 11 月 17 日，本公司向华南国际经济贸易委员会申请仲裁（案号：SHEN T2014811），仲裁请求为：同兴药业有限公司依据约定将所持王老吉药业 48.0465% 的股份（持股数 98,378,439），以人民币 468,126,196.35 元为对价，全部转让给本公司。同兴药业有限公司支付本公司为本案所支付的律师费及仲裁费用（包括案件立案费及案件仲裁费等仲裁费用）。

2016 年 1 月 11 日，本公司向华南国际经济贸易委员会提出变更上述仲裁申请（案号：SHEN T2014811），变更仲裁请求为：同兴药业有限公司依据约定将所持王老吉药业 48.0465% 的股份（持股数 98,378,439），以人民币 358,245,085.62（含税）元为对价，全部转让给本公司；同时办理王老吉药业股权转让涉及的公司变更相应登记手续。同兴药业有限公司支付本公司为本案所支付的律师费及仲裁费用（包括但不限于案件立案费、案件受理费、仲裁实际开支等与本案有关的仲裁费用）。

2016 年 2 月 20 日，华南国际经济贸易委员会对上述案件进行了第一次庭审，庭审过程征求双方同意后决定，聘请专业机构对《广州王老吉药业股份有限公司股东合同》中“股份公司每股净资产值”进行审计、评估。本公司和同兴药业有限公司共同选择了德勤咨询（北京）有限公司作为评估机构，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所作为审计机构。

截至 2016 年 12 月 31 日止，同兴药业有限公司拒绝签订合同，本公司已经按照仲裁庭指令向仲裁委预缴全额审计评估费用，审计评估机构已进场开展工作。

## 十七 分部信息

随着本集团战略管理的部署与业务板块的拓展，2015 年本集团基本完成了“大南药”、“大商业”、“大健康”、“大医疗”四大板块产业链布局及内部组织架构搭建，依据

## 2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

监管法规、公司管理等方面的要求，将以四大板块作为确定经营分部，但由于大医疗板块目前业务规模未达到 10%，暂列其他，具体分部情况如下：

- 大南药分部：中西成药、化学原料药、天然药物、生物医药、化学原料药中间体的研究开发、制造与销售；
- 大健康分部：大健康产品的研究开发、生产与销售；
- 大商业分部：西药、中药和医疗器械的批发、零售和进出口业务。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产和负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

### (1) 2016 年度及于 2016 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	大南药	大健康	大商业	其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	7,019,333,990.54	7,769,472,680.57	5,170,595,594.73	76,279,233.53	-	20,035,681,499.37
分部间交易收入	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)
利息费用	21,801,112.56	-	48,349,681.46	18,730,302.15	(68,197,035.17)	20,684,061.00
对联营和合营企业的投资收益	6,877,946.28	-	801,062.50	184,378,081.23	2,402,821.22	194,459,911.23
资产减值损失	(1,271,157.67)	263,769.80	971,484.77	934,282.20	5,830,514.74	6,728,893.84
折旧费和摊销费	200,324,561.75	17,074,294.30	7,383,704.06	18,306,310.05	(144,105.00)	242,944,765.16
利润总额	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
所得税费用	53,410,776.16	188,857,254.61	17,424,259.48	113,599,134.78	13,087,978.14	386,379,403.17
净利润(含少数股东损益)	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
资产总额	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
负债总额	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
对联营企业和合营企业的长期股权投资	81,955,813.17	-	61,624,075.01	2,146,863,574.52	-	2,290,443,462.70
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	463,602,322.19	105,722,329.63	8,500,773.52	50,728,219.02	-	628,553,644.36

### (2) 2015 年度及于 2015 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	大南药	大健康	大商业	其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	6,865,581,579.02	7,768,545,826.20	4,460,171,397.89	30,359,495.79	-	19,124,658,298.90
分部间交易收入	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)
利息费用	28,286,228.36	371,888.38	69,126,445.92	27,809,036.77	(84,878,879.26)	40,714,720.17
对联营和合营企业的投资收益	11,196,316.81	-	-	198,837,752.58	(3,188,929.81)	206,845,139.58

	大南药	大健康	大商业	其他	分部间抵销	合计
资产减值损失	6,247,251.92	6,505.17	40,378,282.05	-	(10,319,168.52)	36,312,870.62
折旧费和摊销费	191,320,358.76	8,825,361.94	7,392,484.35	16,475,299.77	(144,105.00)	223,869,399.82
利润总额	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
所得税费用	50,699,668.72	132,138,504.96	10,444,321.98	77,704,798.00	11,847,807.75	282,835,101.41
净利润(含少数股东损益)	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
资产总额	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
负债总额	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
对联营企业和合营企业的长期股权投资	128,016,390.34	-	-	1,983,196,586.10	-	2,111,212,976.44
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	309,237,055.63	146,876,826.70	19,207,211.50	129,766,380.84	-	605,087,474.67

本集团在国内及其他国家和地区的对外交易收入总额，以及本集团位于国内及其他国家和地区的除金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下：

对外交易收入	2016 年度	2015 年度
中国	19,966,567,906.17	18,925,851,715.62
其他国家/地区	69,113,593.20	198,806,583.28
	<u>20,035,681,499.37</u>	<u>19,124,658,298.90</u>
非流动资产总额	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
中国	5,920,389,492.25	5,639,816,203.36
其他国家/地区	19,704,081.33	19,855,998.99
	<u>5,940,093,573.58</u>	<u>5,659,672,202.35</u>

## 十八 公司财务报表主要项目注释

### (1) 应收账款

(a) 应收账款按其入账日期的账龄分析如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	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
	<u>342,307,353.95</u>	<u>379,439,427.63</u>
减：坏账准备	<u>7,812,154.25</u>	<u>11,796,914.32</u>
	<u>334,495,199.70</u>	<u>367,642,513.31</u>

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(b) 应收账款按种类披露

	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,500,000.00	0.44%	1,500,000.00	100.00%	-
按组合计提坏账准备的应收账款：组合 1	339,952,727.71	99.31%	5,457,528.01	1.61%	334,495,199.70
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	854,626.24	0.25%	854,626.24	100.00%	-
	<u>342,307,353.95</u>	100.00%	<u>7,812,154.25</u>	2.28%	<u>334,495,199.70</u>

	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,500,000.00	0.40%	1,500,000.00	100.00%	-
按组合计提坏账准备的应收账款：组合 1	377,084,801.39	99.37%	9,442,288.08	2.50%	367,642,513.31
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	854,626.24	0.23%	854,626.24	100.00%	-
	<u>379,439,427.63</u>	100.00%	<u>11,796,914.32</u>	3.11%	<u>367,642,513.31</u>

应收账款种类的说明：见附注三(11)。

(c) 于 2016 年 12 月 31 日，单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款如下：

	账面金额	坏账金额	计提比例	理由
客户 1	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00%	诉讼执行中，预计款项无法收回

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(d) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	占组合金额比例	坏账准备	账面余额	占组合金额比例	坏账准备
1 年以内	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
	<u>339,952,727.71</u>	100.00%	<u>5,457,528.01</u>	<u>377,084,801.39</u>	100.00%	<u>9,442,288.08</u>

(e) 于 2016 年 12 月 31 日，单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款如下：

	账面金额	坏账金额	计提比例	理由
客户 1	470,000.00	470,000.00	100.00%	账龄5年以上，预计无法收回
客户 2	315,508.74	315,508.74	100.00%	账龄5年以上，预计无法收回
客户 3	69,117.50	69,117.50	100.00%	账龄5年以上，预计无法收回
	<u>854,626.24</u>	<u>854,626.24</u>	100.00%	

(f) 本期无应收账款转回或收回情况。

(g) 本期无通过重组等其他方式收回的应收账款金额。

(h) 本期无实际核销的应收账款。

(i) 于 2016 年 12 月 31 日，应收账款余额中欠款金额较大的公司如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
客户 1	关联方	246,356,367.89	1 年以内	71.97%
客户 2	非关联方	10,481,466.16	1 年以内, 1-2 年	3.06%
客户 3	非关联方	9,030,343.65	1 年以内	2.64%
客户 4	关联方	8,203,162.65	1 年以内	2.40%
客户 5	非关联方	6,577,281.50	1 年以内	1.92%
		<u>280,648,621.85</u>		81.99%

(j) 于 2016 年 12 月 31 日，无终止确认的应收账款。

(k) 于 2016 年 12 月 31 日，无以应收款项为标的进行证券化。

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(2) 其他应收款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收关联方款项	1,454,566,918.74	1,057,170,703.77
其中：委托贷款	1,074,113,486.36	618,120,000.00
其他应收关联方款项	380,453,432.38	439,050,703.77
租金、押金、保证金、员工借支款	5,377,616.32	18,792,162.71
其他	43,486,852.76	29,190,075.88
	<u>1,503,431,387.82</u>	<u>1,105,152,942.36</u>
减：坏账准备	5,604,438.00	5,579,791.92
	<u>1,497,826,949.82</u>	<u>1,099,573,150.44</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	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
	<u>1,503,431,387.82</u>	<u>1,105,152,942.36</u>

(b) 其他应收款按种类披露：

	2016 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,040,121.11	0.07%	1,040,121.11	100.00%	-
按组合计提坏账准备的其他应收款：					
组合 1	7,369,794.10	0.49%	1,426,747.45	19.36%	5,943,046.65
组合 2	31,939,368.11	2.12%	-	0.00%	31,939,368.11
组合 3	1,454,566,918.74	96.75%	-	0.00%	1,454,566,918.74
组合 4	5,377,616.32	0.36%	-	0.00%	5,377,616.32
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,137,569.44	0.21%	3,137,569.44	100.00%	-

2016年12月31日					
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例	账面价值
	<u>1,503,431,387.82</u>	100.00%	<u>5,604,438.00</u>	0.37%	<u>1,497,826,949.82</u>
2015年12月31日					
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例	账面价值
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,040,121.11	0.09%	1,040,121.11	100.00%	-
按组合计提坏账准备的其他应收款:					
组合1	9,902,104.82	0.90%	1,402,101.37	14.16%	8,500,003.45
组合2	15,110,280.51	1.37%	-	0.00%	15,110,280.51
组合3	1,057,170,703.77	95.66%	-	0.00%	1,057,170,703.77
组合4	18,792,162.71	1.70%	-	0.00%	18,792,162.71
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,137,569.44	0.28%	3,137,569.44	100.00%	-
	<u>1,105,152,942.36</u>	100.00%	<u>5,579,791.92</u>	0.50%	<u>1,099,573,150.44</u>

(c) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款如下:

单位名称	账面金额	坏账金额	计提比例	理由
其他应收款 1	502,043.54	502,043.54	100.00%	预计无法收回
其他应收款 2	430,077.57	430,077.57	100.00%	预计无法收回
其他应收款 3	108,000.00	108,000.00	100.00%	预计无法收回
	<u>1,040,121.11</u>	<u>1,040,121.11</u>		

(d) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	账面余额	占组合金额比例	坏账准备	账面余额	占组合金额比例	坏账准备
1年以内	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>	100.00%	<u>1,426,747.45</u>	<u>9,902,104.82</u>	100.00%	<u>1,402,101.37</u>

(e) 本期无全额或部分收回以前年度已全额或按比例计提坏账准备的其他应收款。

(f) 本期无收回以前年度核销的其他应收款。

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(g) 于 2016 年 12 月 31 日，其他应收款余额中欠款金额前五名如下：

单位名称	与本公司 关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例
其他应收款 1	全资子公司	549,956,615.09	1 年以内	36.58%
其他应收款 2	全资子公司	362,571,198.40	1 年以内	24.12%
其他应收款 3	全资子公司	170,043,233.37	1 年以内, 3-4 年	11.31%
其他应收款 4	全资子公司	146,308,614.88	1 年以内	9.73%
其他应收款 5	控股子公司	67,623,942.29	1 年以内	4.50%
		<u>1,296,503,604.03</u>		<u>86.24%</u>

(h) 于 2016 年 12 月 31 日，无终止确认的其他应收款。

(i) 于 2016 年 12 月 31 日，无以其他应收款为标的进行证券化。

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

**(3) 长期股权投资**

项目	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	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
对联营、合营企业投资	2,144,554,635.77	-	2,144,554,635.77	1,980,392,343.67	-	1,980,392,343.67
合计	4,321,739,999.55	171,000,000.00	4,150,739,999.55	4,055,977,707.45	171,000,000.00	3,884,977,707.45

**(a) 对子公司投资**

被投资单位	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日	本期计提减值准备	减值准备期末余额
星群药业	125,322,300.00	-	-	125,322,300.00	-	-
中一药业	324,320,391.34	-	-	324,320,391.34	-	-
陈李济药厂	142,310,800.00	-	-	142,310,800.00	-	-
汉方药业	249,017,109.58	-	-	249,017,109.58	-	55,000,000.00
广州奇星药厂有限公司	126,775,500.00	-	-	126,775,500.00	-	-
敬修堂药业	101,489,800.00	-	-	101,489,800.00	-	-
潘高寿药业	144,298,200.00	-	-	144,298,200.00	-	-
采芝林药业	89,078,900.00	-	-	89,078,900.00	-	69,000,000.00
医药进出口	18,557,303.24	-	-	18,557,303.24	-	-
拜迪医药	129,145,812.38	-	-	129,145,812.38	-	47,000,000.00
盈康药业	21,536,540.49	-	-	21,536,540.49	-	-
王老吉大健康	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	-
广州广药益甘生物制品股份有限公司	12,600,000.00	5,100,000.00	-	17,700,000.00	-	-
星珠药业	64,860,000.00	-	-	64,860,000.00	-	-
广药白云山香港公司	93,874,006.87	-	-	93,874,006.87	-	-
天心制药	96,192,658.47	-	-	96,192,658.47	-	-
光华制药	53,659,963.75	-	-	53,659,963.75	-	-



被投资单位	投资成本	2015年12月31日	追加或减少投资	权益法下确认的投资损益	本期增减变动		宣告分派的现金股利	其他	2016年12月31日	减值准备	本期计提减值准备
					其他综合收益调整	其他权益变动					
金鹰基金管理有限公司	50,000,000.00	36,106,562.73	-	7,875,381.31	(95,411.50)	-	-	-	43,886,532.54	-	-
广州白云山维医医疗投资管理有限公司	2,020,000.00	1,978,488.09	-	17,709.38	-	-	-	-	1,996,197.47	-	-
权益法小计	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) 本公司向投资企业转移资金的能力没有受到限制。

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

**(4) 营业收入和营业成本**

	2016 年度		
	主营业务	其他业务	小 计
营业收入	2,481,068,313.79	364,954,042.93	2,846,022,356.72
营业成本	1,187,195,638.50	151,592,574.82	1,338,788,213.32
营业毛利	1,293,872,675.29	213,361,468.11	1,507,234,143.40

	2015 年度		
	主营业务	其他业务	小计
营业收入	2,545,360,406.29	386,128,089.92	2,931,488,496.21
营业成本	1,334,949,543.68	182,949,113.11	1,517,898,656.79
营业毛利	1,210,410,862.61	203,178,976.81	1,413,589,839.42

**(a) 按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本**

	主营业务收入		主营业务成本	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
大南药	2,481,052,782.92	2,544,859,266.14	1,187,185,402.27	1,334,465,823.44
大商业	15,530.87	501,140.15	10,236.23	483,720.24
	<u>2,481,068,313.79</u>	<u>2,545,360,406.29</u>	<u>1,187,195,638.50</u>	<u>1,334,949,543.68</u>

**(b) 按地区类别列示主营业务收入、主营业务成本**

	主营业务收入		主营业务成本	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
华南地区	2,220,871,676.56	2,148,380,442.45	1,037,794,834.51	1,160,585,650.54
华东地区	65,422,835.75	194,201,509.14	39,693,389.42	58,482,066.05
华北地区	55,579,238.81	69,235,730.76	34,480,155.26	41,869,094.38
东北地区	6,177,270.62	7,012,293.57	5,469,626.09	4,586,772.29
西南地区	123,419,122.90	118,712,234.59	63,530,477.02	65,271,955.78
西北地区	9,598,169.15	7,818,195.78	6,227,156.20	4,154,004.64
	<u>2,481,068,313.79</u>	<u>2,545,360,406.29</u>	<u>1,187,195,638.50</u>	<u>1,334,949,543.68</u>

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

- (c) 本公司向前五名客户销售总额为 2,111,027 千元，占公司 2016 年度全部主营业务收入的 85.08%。

	主营业务收入	占公司主营业务 收入的比例
客户 1	1,852,626,605.67	74.67%
客户 2	144,194,464.23	5.81%
客户 3	42,646,112.01	1.72%
客户 4	42,504,000.00	1.71%
客户 5	29,055,706.49	1.17%
	<u>2,111,026,888.40</u>	<u>85.08%</u>

(5) 投资收益

- (a) 投资收益明细情况

	2016 年度	2015 年度
金融资产投资收益：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产在持有期间的投资收益	14,452.60	297,403.40
可供出售金融资产在持有期间的投资收 益	10,929,380.86	5,314,895.32
委托贷款利息收益	-	29,385,817.24
成本法核算的长期股权投资收益	512,804,918.78	481,878,739.10
权益法核算的长期股权投资收益	184,378,081.23	198,837,752.58
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
	<u>708,126,833.47</u>	<u>715,714,607.64</u>

- (b) 按成本法核算的长期股权投资收益中，投资收益占净利润 10%以上的情况如下：

	2016 年度	2015 年度
王老吉大健康	293,032,082.68	273,866,725.48

- (c) 按权益法核算的长期股权投资收益中，无投资收益占净利润 10%以上的情况。

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

**(6) 现金流量表补充资料**

	2016 年度	2015 年度
<b>(a)将净利润调节为经营活动现金流量</b>		
净利润	1,215,121,566.06	1,150,350,559.84
加：资产减值损失	(2,309,712.84)	8,137,243.96
固定资产折旧、投资性房地产折旧及摊销	57,026,804.95	55,307,540.54
无形资产摊销	7,789,720.01	6,654,277.61
长期待摊费用摊销	539,067.23	339,753.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 损失(减：收益)	536,548.96	459,236.86
固定资产报废损失(减：收益)	-	-
公允价值变动损失(减：收益)	473,665.66	(1,813,766.60)
财务费用(减：收益)	18,707,774.15	29,683,301.81
投资损失(减：收益)	(751,842,981.13)	(715,714,607.64)
递延所得税资产减少(减：增加)	(24,165,909.62)	4,779,524.45
递延所得税负债增加(减：减少)	(178,739.46)	(43,880.46)
存货的减少(减：增加)	20,780,989.95	42,120,393.97
经营性应收项目的减少(减：增加)	(164,270,906.14)	(127,693,597.88)
经营性应付项目的增加(减：减少)	93,389,306.66	221,433,294.60
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	<u>471,597,194.44</u>	<u>673,999,274.57</u>
<b>(b)不涉及现金收支的投资和筹资活动</b>		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
<b>(c)现金及现金等价物净变动情况</b>		
现金的期末余额	8,326,923,391.07	960,889,437.00
减：现金的年初余额	960,889,437.00	709,868,368.22
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>7,366,033,954.07</u>	<u>251,021,068.78</u>

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 非经常性损益明细表

项目	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损益	15,243,529.06	(1,285,197.07)
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		11,769.02
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	496,823,863.14	307,220,284.09
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-
债务重组损益	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	(1,086,579.16)	1,813,766.60
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,110,041.50	671,482.01
对外委托贷款取得的损益	-	(1,743,226.43)
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(33,639,285.48)	(88,140,063.02)
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-
所得税影响额	(40,659,345.08)	(45,632,804.27)
少数股东权益影响额(税后)	(2,871,015.08)	(1,329,376.52)
合计	436,921,208.90	171,586,634.41

2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 净资产收益率及每股收益

2016年度	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		加权平均基本每 股收益	加权平均稀释每 股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.75%	1.075	1.075
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	9.06%	0.764	0.764
<hr/>			
2015年度	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		加权平均基本每 股收益	加权平均稀释每 股收益
归属于公司普通股股东的净利润	15.91%	1.007	1.007
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	13.81%	0.874	0.874
<hr/>			
2016年度	全面摊薄平均净资 产 收益率	每股收益	
		全面摊薄基本每 股收益	全面摊薄稀释每 股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.69%	0.928	0.928
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	6.18%	0.659	0.659
<hr/>			
2015年度	全面摊薄平均净 资产 收益率	每股收益	
		全面摊薄基本每 股收益	全面摊薄稀释每 股收益
归属于公司普通股股东的净利润	15.39%	1.007	1.007
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	13.36%	0.874	0.874
<hr/>			

本集团对净资产收益率和每股收益的列报依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定。

## 第十二节 备查文件目录

一、载有本公司法定代表人、主管会计工作负责人签名并盖章的财务报表；

二、载有立信会计师事务所（特殊普通合伙）签署的的审计报告正文及按中国企业会计准则编制之财务会计报告原件；

三、本报告期内在中国国内《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和《证券日报》上公开披露过的本公司文件正本及公告的原稿；

四、文件存放地点：本公司董事会秘书室