



廣州白雲山醫葯集團股份有限公司

GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO., LTD.

(股份代號: 0874)



年報  
**2019**



# 目錄

第一節	釋義	3
第二節	公司簡介和主要財務指標	8
第三節	公司業務概要	14
第四節	經營情況討論與分析	24
第五節	重要事項	94
第六節	普通股股份變動及股東情況	149
第七節	優先股相關情況	158
第八節	董事、監事、高級管理人員及員工情況	159
第九節	公司治理	176
第十節	公司債券相關情況	195
第十一節	財務報告	196
第十二節	備查文件目錄	412

## 重要提示

- (一) 本公司董事會、監事會及董事、監事及高級管理人員保證本年度報告內容真實、準確和完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別及連帶的法律責任。
- (二) 本公司全體董事出席了第七屆第三十一次董事會會議，其中，獨立非執行董事姜文奇先生、黃顯榮先生和王衛紅女士以通訊方式參加了會議。
- (三) 本集團與本公司截至2019年12月31日止年度之財務報告乃按中國企業會計準則編製，經大信會計師事務所(特殊普通合夥)審計並出具了標準無保留意見審計報告書。
- (四) 本公司董事長李楚源先生、執行董事兼總經理黎洪先生及財務副總監兼財務部部長姚智志女士聲明：保證本年度報告中財務報告真實、準確和完整。
- (五) 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

經大信會計師事務所(特殊普通合夥)審計確認：2019年年度本集團實現歸屬於本公司股東的合併淨利潤人民幣3,188,884,638.91元，以本公司2019年年度實現淨利潤人民幣1,575,060,228.56元為基數，提取10%法定盈餘公積金人民幣157,506,022.86元，加上年初結轉未分配利潤人民幣5,261,377,836.18元，扣減2018年年度現金紅利人民幣689,335,362.38元後，期末可供分配利潤為人民幣5,989,596,679.50元。

根據本公司實際情況，擬以2019年末總股本1,625,790,949股為基數，每10股派發現金紅利人民幣5.89元(含稅)，共計派發現金紅利人民幣957,590,868.96元，剩餘未分配轉入下次分配。本年度不進行資本公積金轉增股本。

本次利潤分配方案擬提交本公司2019年年度股東大會審議通過。

- (六) 本年度報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成本公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- (七) 本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
- (八) 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- (九) 重大風險提示  

本報告期內，不存在對本集團生產經營產生實質性影響的特別重大風險。本報告已詳細闡述本集團在生產經營過程中可能面臨的各種風險及應對措施，敬請查閱本報告第四節「經營情況討論與分析」中「三、未來發展的討論與分析」之(三)「可能面對的挑戰與風險」一節。
- (十) 本年度報告分別以中、英文兩種語言編訂，兩種文本若出現解釋上的歧義時，以中文本為準。

## 釋義

在本年度報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

公司／本公司／廣藥白雲山	指	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司
中國	指	中華人民共和國
本報告期／本年度／本年	指	自2019年1月1日起至2019年12月31日止
本報告期後	指	本報告期末至本報告之日止期間，即自2020年1月1日起至2020年3月31日止
本集團	指	本公司及其附屬企業
董事會	指	本公司董事會
董事	指	本公司董事
監事會	指	本公司監事會
監事	指	本公司監事
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
上交所	指	上海證券交易所
港交所	指	香港聯合交易所有限公司
登記公司	指	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
廣州市國資委	指	廣州市人民政府國有資產監督管理委員會
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
公司章程	指	本公司章程
港交所上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
上交所上市規則	指	上海證券交易所股票上市規則
證券條例	指	證券及期貨條例(香港法例第571章)
標準守則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則下的上市發行人董事進行證券交易的標準守則



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

## 釋義

白雲山製藥總廠	指	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司白雲山製藥總廠
化學製藥廠	指	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司白雲山化學製藥廠
何濟公藥廠	指	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司白雲山何濟公製藥廠
天心藥業	指	廣州白雲山天心製藥股份有限公司
光華藥業	指	廣州白雲山光華製藥股份有限公司
明興藥業	指	廣州白雲山明興製藥有限公司
白雲山和黃公司	指	廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司
花城藥業	指	廣州花城藥業有限公司
百特僑光	指	廣州百特僑光醫療用品有限公司
諾誠生物	指	廣州諾誠生物製品股份有限公司
王老吉雅安公司	指	王老吉大健康產業(雅安)有限公司
醫藥科技	指	廣州白雲山醫藥科技發展有限公司
威靈藥業	指	白雲山威靈藥業有限公司
星珠藥業	指	廣州白雲山星珠藥業有限公司
化學藥科技公司	指	廣州白雲山化學藥科技有限公司
廣藥總院	指	廣州醫藥研究總院有限公司

白雲山醫藥銷售公司	指	廣州白雲山醫藥銷售有限公司
白雲山醫療健康產業公司	指	廣州白雲山醫療健康產業投資有限公司
醫療器械投資公司	指	廣州白雲山醫療器械投資有限公司
亳州白雲山製藥	指	亳州白雲山製藥有限公司
廣州白雲山醫院	指	廣州白雲山醫院有限公司
益甘生物	指	廣州廣藥益甘生物製品股份有限公司
金鷹基金	指	金鷹基金管理有限公司
潤康月子公司	指	廣州白雲山潤康月子會所有限公司
一心堂公司	指	一心堂藥業集團股份有限公司
白雲山一心堂	指	廣州白雲山一心堂醫藥投資發展有限公司
重藥控股	指	重藥控股股份有限公司
GMP	指	英文Good Manufacturing Practice的縮寫，是一套適用於製藥行業的強制性標準，要求企業在藥品生產過程中按照GMP要求保證藥品質量符合國家標準
GAP	指	英文Good Agricultural Practice for Chinese Crude Drugs的縮寫，即中藥材生產質量管理規範(試行)。它是指為規範中藥材生產，保證中藥材質量，促進中藥標準化、現代化，制訂本規範的一項管理制度
GSP	指	英文Good Supply Practice的縮寫，意思是藥品經營質量管理規範
GPO	指	藥品集中採購組織
DTP藥房	指	英文Direct to Patient的縮寫，意思是直接面向患者提供更有價值的專業服務的藥房



## 釋義

藥品註冊	指	藥品監督管理部門依照法定程序，對擬上市銷售藥品的安全性、有效性、質量可控性等進行系統評價，並作出是否同意進行藥物臨床研究、生產藥品或者進口藥品的審批過程，包括對申請變更藥品批准證明文件及其附件中載明內容的審批
《基藥目錄》	指	《國家基本藥物目錄(2018年版)》，國家基本藥物目錄，是醫療機構配備使用藥品的依據。基本藥物目錄中的藥品是適應基本醫療衛生需求，劑型適宜，價格合理，能夠保障供應，公眾可公平獲得的藥品
《國家醫保目錄》	指	《國家基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄(2019年版)》，是基本醫療保險、工傷保險和生育保險基金支付藥品費用的標準
《省級醫保目錄》	指	各省發佈的省級《基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄》
DRGs付費	指	按疾病診斷相關分組付費
OEM	指	定點生產或代工生產
廣州國發	指	廣州國資發展控股有限公司
廣州城發	指	廣州國壽城市發展產業投資企業(有限合夥)
雲鋒投資	指	上海雲鋒新創股權投資中心(有限合夥)
添富一定增盛世66號	指	匯添富基金－中信銀行－廣州白雲山醫藥集團
聯合美華	指	聯合美華有限公司(Alliance BMP Limited)
2013年重大資產重組	指	本集團於2013年完成換股吸收合併白雲山股份暨發行股份購買廣藥集團資產的重大資產重組



# 公司簡介和主要財務指標

## 一、 公司簡介

- (一) 法定中文名稱：廣州白雲山醫藥集團股份有限公司  
中文名稱縮寫：廣藥白雲山  
英文名稱：Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Company Limited  
英文名稱縮寫：GYBYS  
法定代表人：李楚源
- (二) 董事會秘書：黃雪貞  
證券事務代表：黃瑞媚  
聯繫地址：中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號  
電話：(8620) 6628 1217/6628 1219  
傳真：(8620) 6628 1229  
電子郵件：huangxz@gybys.com.cn/huangrm@gybys.com.cn
- (三) 註冊及辦公地址：中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號  
郵政編碼：510130  
網址：<http://www.gybys.com.cn>  
電子郵件：[sec@gybys.com.cn](mailto:sec@gybys.com.cn)  
香港主要營業地點：香港金鐘道89號力寶中心第2座20樓2005室
- (四) 公司選定的信息披露報紙：中國國內《上海證券報》《證券時報》  
《中國證券報》《證券日報》  
中國證監會指定登載公司年度報告的網址：<http://www.sse.com.cn>  
港交所登載公司年度報告的網址：<http://www.hkex.com.hk>  
年度報告備置地點：本公司董事會秘書室
- (五) 股票上市交易所名稱及代碼：A股：上海證券交易所  
代碼：600332 A股簡稱：白雲山  
H股：香港聯合交易所有限公司  
代碼：0874 H股簡稱：白雲山
- (六) 其他資料：  
首次註冊登記日期：1997年9月1日  
首次註冊登記地點：中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號  
變更註冊登記日期：2017年7月31日  
變更註冊登記地點：中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號  
統一社會信用代碼：9144010163320680X7  
聘請會計師事務所名稱及地址：名稱：大信會計師事務所(特殊普通合伙)  
地址：北京市海澱區知春路1號學院國際大廈1504室  
簽字會計師姓名：夏玲、王景坤

# 公司簡介和主要財務指標

## 二、 本報告期末主要會計數據和財務指標

### (一) 主要會計數據

主要會計數據	2019年	2018年	本年 比上年 增減(%)	2017年	2016年	2015年
營業收入(人民幣千元)	<b>64,951,778</b>	42,233,838	53.79	20,954,225	20,035,681	19,124,658
歸屬於本公司股東的淨利潤 (人民幣千元)	<b>3,188,885</b>	3,440,980	(7.33)	2,061,652	1,508,033	1,300,351
歸屬於本公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤(人民幣千元)	<b>2,746,248</b>	2,131,485	28.84	1,935,560	1,071,111	1,128,765
經營活動產生的現金流量淨額 (人民幣千元)	<b>5,022,367</b>	5,216,888	(3.73)	1,833,691	2,544,672	1,941,956
利潤總額(人民幣千元)	<b>4,128,533</b>	4,018,730	2.73	2,492,976	1,945,053	1,628,122
主要會計數據	2019年末	2018年末	本年 比上年 增減(%)	2017年末	2016年末	2015年末
歸屬於本公司股東的淨資產 (人民幣千元)	<b>24,184,797</b>	21,684,909	11.53	18,871,521	17,345,080	8,450,814
總資產(人民幣千元)	<b>56,893,659</b>	51,482,184	10.51	28,314,713	25,897,170	15,870,577
總負債(人民幣千元)	<b>30,904,172</b>	28,338,451	9.05	9,051,560	8,243,380	7,186,644
歸屬於本公司股東的每股股東 權益(人民幣元)	<b>14.88</b>	13.34	11.53	11.61	10.67	6.55
期末總股本(人民幣千元)	<b>1,625,791</b>	1,625,791	—	1,625,791	1,625,791	1,291,079



# 公司簡介和主要財務指標

## 二、 本報告期末主要會計數據和財務指標(續)

### (二) 主要財務指標

主要會計數據	2019年	2018年	本年 比上年 增減(%)	2017年	2016年	2015年
基本每股收益(人民幣元/股)	<b>1.961</b>	2.116	(7.33)	1.268	1.075	1.007
稀釋每股收益(人民幣元/股)	<b>1.961</b>	2.116	(7.33)	1.268	1.075	1.007
扣除非經常性損益後的基本 每股收益(人民幣元/股)	<b>1.689</b>	1.311	28.84	1.191	0.764	0.874
加權平均淨資產收益率(%)	<b>13.87</b>	16.93	減少3.06個 百分點	11.34	12.75	15.91
扣除非經常性損益後有加權 平均淨資產收益率(%)	<b>11.94</b>	10.48	增加1.46個 百分點	10.64	9.06	13.81
歸屬於本公司股東權益收益率(%)	<b>13.19</b>	15.87	減少2.68個 百分點	10.92	8.69	15.39
歸屬於本公司股東權益佔總資產(%)	<b>42.51</b>	42.12	增加0.39個 百分點	66.65	66.98	53.25
資產負債率(%)	<b>54.32</b>	55.05	減少0.73個 百分點	31.97	31.83	45.28

註： 以上財務報表數據和指標均以合併報表數計算。

# 公司簡介和主要財務指標

## 三、 2019年分季度主要財務數據

	第一季度 (1-3月份) (人民幣千元)	第二季度 (4-6月份) (人民幣千元)	第三季度 (7-9月份) (人民幣千元)	第四季度 (10-12月份) (人民幣千元)
營業收入	18,055,312	15,285,516	16,721,545	14,889,405
歸屬於本公司股東的淨利潤	1,406,844	1,140,718	611,960	29,364
歸屬於本公司股東的 扣除非經常性損益的淨利潤	1,372,716	832,443	540,926	164
經營活動產生的現金流量淨額	(2,798,689)	1,872,946	1,948,189	3,999,922

註： 季度間業績波動較大的原因：主要為(1)本公司下屬全資子公司王老吉大健康公司本年繼續沿用主打節慶市場的營銷策略，全力打造「吉」文化，重點開拓春節、中秋和國慶等節慶禮品市場，使得該公司四個季度之間業績波動較大，特別是第一季度春節檔銷售增幅明顯，佔全年比重較大；該公司第二季度收到政府補助人民幣3.13億元；下半年逐漸轉入淡季，該公司加大產品促銷力度，同時開始對新品進行廣告宣傳投入，故下半年業績較上半年大幅減少。(2)本公司下屬企業原材料和包裝材料採購價格上漲、新環保政策實施加大環保投入以及GMP認證停產改造等因素致使營業成本上升，毛利率下降。

季度數據與已披露定期報告數據差異說明

☐適用 ☒不適用



## 公司簡介和主要財務指標

### 四、 非經常性損益項目和金額

項目	2019年金額 (人民幣千元)	附註	2018年金額 (人民幣千元)	2017年金額 (人民幣千元)
非流動資產處置損益	1,274		707	(1,669)
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	479,355	為本公司下屬子公司取得政府補助當期轉入營業外收入和其他收益的金額。	243,250	171,549
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	—		125,982	—
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	38,910		115,575	(1,151)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	9,113		7,200	4,040
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	21,312		9,656	(26,099)
長期股權投資按照公允價值計量產生的投資收益	—		870,677	—
其他符合非經常性損益定義的損益項目	(13,473)		—	—
少數股東損益影響額(稅後)	(7,438)		(4,258)	631
所得稅影響額	(86,416)		(59,294)	(21,209)
合計	442,637		1,309,495	126,092

# 公司簡介和主要財務指標

## 五、 2019年度股東權益變動情況(合併)

項目	股本 (人民幣千元)	資本公積 (人民幣千元)	其他綜合收益 (人民幣千元)	盈餘公積 (人民幣千元)	未分配利潤 (人民幣千元)	歸屬於母公司 股東權益合計 (人民幣千元)
年初數	1,625,791	9,865,084	(477)	1,368,735	8,825,776	21,684,909
本年增加	—	—	2,820	157,506	3,188,885	3,349,211
本年減少	—	—	2,482	—	846,841	849,323
年末數	1,625,791	9,865,084	(139)	1,526,241	11,167,820	24,184,797

## 六、 採用公允價值計量的項目

項目名稱	本報告 期初餘額 (人民幣千元)	本報告 期末餘額 (人民幣千元)	本報告 期變動 (人民幣千元)	對本報告 期利潤的 影響金額 (人民幣千元)
其他權益工具投資	84,898	81,978	(2,920)	11,015
其他非流動金融資產	226,938	262,470	35,532	51,498
合計	311,836	344,448	32,612	62,513

## 七、 其他

☐適用 ☒不適用



## 一、 本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

### (一) 主要業務與產品情況

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

#### 1、 大南藥板塊(醫藥製造業務)

本公司下屬共有27家醫藥製造企業與機構(包括3家分公司、21家控股子公司和3家合營企業)，從事中西成藥、化學原料藥、化學原料藥中間體、生物醫藥和天然藥物等的研發與製造。

- (1) 本集團是南派中藥的集大成者。本公司擁有中一藥業、陳李濟藥廠、奇星藥業、敬修堂藥業、潘高壽藥業等12家中華老字號藥企，其中10家為百年企業。本集團及合營企業共有321個品種納入《國家醫保目錄》，331個品種納入《省級醫保目錄》，143個品種納入《基藥目錄》；主要中藥產品包括消渴丸、複方丹參片系列、板藍根顆粒系列、清開靈系列、滋腎育胎丸、小柴胡顆粒、華佗再造丸、夏桑菊顆粒、小兒七星茶顆粒、壯腰健腎丸、安宮牛黃丸、舒筋健腰丸、蜜煉川貝枇杷膏、克感利咽口服液等，在華南地區乃至全國都擁有明顯的中成藥品牌、品種優勢。
- (2) 本集團擁有從原料藥到製劑的抗生素完整產業鏈，產品群涵蓋抗菌消炎類常用品種及男科用藥。本集團以馳名商標「抗之霸」整合抗生素藥品品牌，以其打造國內口服抗菌消炎藥第一品牌的市場形象。本集團的化學藥產品包括頭孢硫脒、頭孢克肅、枸橼酸西地那非(「金戈」)、頭孢丙烯系列、阿莫西林等。

# 公司業務概要

## 一、 本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

### (一) 主要業務與產品情況(續)

#### 2、 大健康板塊

本集團的大健康板塊主要為飲料、食品、保健品等產品的生產、研發與銷售，主要從事的企業包括本公司下屬子公司王老吉大健康公司及王老吉藥業等；主要產品包括王老吉涼茶、靈芝孢子油膠囊、潤喉糖、龜苓膏等。

#### 3、 大商業板塊(醫藥流通業務)

本集團大商業板塊主要經營醫藥流通業務，包括醫藥產品、醫療器械、保健品等的批發、零售與進出口業務。批發業務方面，主要通過本公司下屬子公司醫藥公司、采芝林藥業及醫藥進出口公司開展；零售業務方面，主要通過「采芝林」藥業連鎖店、「健民」藥業連鎖店與廣州醫藥大藥房連鎖等終端開展。其中，醫藥公司是華南地區醫藥流通龍頭企業。

#### 4、 大醫療板塊

本集團分別以白雲山醫療健康產業公司、醫療器械投資公司為主體，通過新建、合資、合作等多種方式，重點發展醫療服務、中醫養生、現代養老以及醫療器械產業。

目前，大醫療板塊處於佈局與投資擴張階段。醫療服務領域，廣州白雲山醫院從社區醫院發展成為二級醫療機構，床位實現較快增長；健康養生領域，西藏林芝藏式養生古堡已經全面建成，潤康月子公司爭取儘快投入試運營；醫療器械產業領域，廣州眾成醫療器械產業發展有限公司搭建醫療器械創新孵化園區運營平台，大力推進醫療器械產業佈局。



## 一、 本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

### (二) 經營模式

#### 1、 大南藥板塊

##### (1) 採購模式

本集團完成2013年重大資產重組後，對各下屬企業的採購體系進行了統一整合，建立了以醫藥進出口公司及采芝林藥業為核心的統一採購平台，集約化統籌管理原輔材料、中藥材、包裝材料、機器設備等物料的採購，提高對外議價和抵禦風險能力，有效降低採購成本。

本集團建立的統一歸口採購平台及採購的物料情況如下：

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

# 公司業務概要

## 一、 本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

### (二) 經營模式(續)

#### 1、 大南藥板塊(續)

##### (2) 生產模式

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

##### (3) 銷售模式

###### ① 自營和代理模式

本集團主要通過各級經銷商、代理商對全國大部分醫院、社區醫療和零售終端進行銷售覆蓋。其中，對於醫院招標產品，本集團根據國家相關政策在全國範圍內對醫院招標產品進行投標，中標後對有關藥品進行配送；對於非醫院招標產品，本集團主要通過代理和分銷模式進行推廣。

###### ② 銷售平台

近年來，本集團整合了內部銷售資源，形成了以白雲山醫藥銷售公司為核心的醫藥工業銷售平台，其已整合了下屬白雲山製藥總廠、光華藥業、敬修堂藥業和明興藥業四家企業的銷售業務及銷售人員等資源。

此外，本集團主動適應新經濟、創新新模式，積極打造電子商務銷售體系，發展電子商務業務。目前，本公司廣藥白雲山旗艦店已在天貓、京東等設立電子商務終端銷售平台；廣藥健民網實現網上脫卡支付，成為醫保互聯網定點藥店。



## 一、 本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

### (二) 經營模式(續)

#### 2、 大健康板塊

##### (1) 採購模式

主要通過本集團建立的統一歸口採購平台集中採購。

##### (2) 生產模式

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

##### (3) 銷售模式

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

# 公司業務概要

## 一、 本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

### (二) 經營模式(續)

#### 3、 大商業板塊

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

本公司下屬子公司醫藥公司是華南地區醫藥流通龍頭企業，具有較好的商業信譽，擁有完善的銷售網絡、廣泛的銷售渠道與較強的醫藥配送能力；本集團擁有「采芝林」、「健民」等知名的醫藥零售連鎖品牌及醫藥零售網點，具有較強的終端實力。

截至2019年12月31日止，本集團的醫藥零售網點共有108家，其中，主營中藥的「采芝林」藥業連鎖店33家，主營西藥、醫療器械的「健民」藥業連鎖店35家，主營處方藥零售的廣州醫藥大藥房連鎖店21家，海南廣藥晨菲醫藥有限公司門店17家，海南廣藥晨菲大藥房連鎖有限公司門店2家。

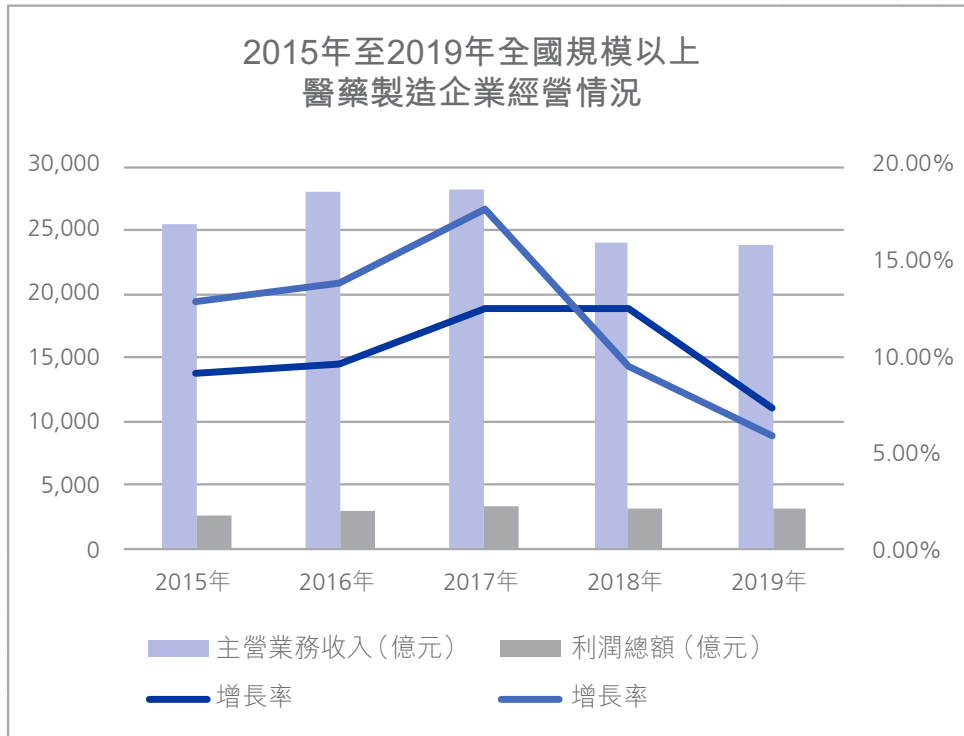
### (三) 行業發展現狀

2019年，受仿製藥一致性評價全面推進、藥物臨床試驗數據核查流程化、「4+7」藥品集中帶量採購正式執行及擴圍、新《藥品管理法》和《疫苗管理法》正式執行、重點合理用藥藥品監控、中藥處方權收緊、《國家醫保目錄》調整等醫藥政策的影響，醫藥行業轉型升級效果顯現，規模增長放緩但盈利能力不斷提高。2019年，醫藥製造業工業增加值增速為5.7%，較2018年下降0.5個百分點。2019年，全國規模以上醫藥製造業營業收入為人民幣23,908.6億元，同比增長7.4%，增長率同比下降5.0個百分點；實現利潤總額人民幣3,119.5億元，同比增長5.9%，增長率同比下降3.6個百分點。



## 一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

### (三) 行業發展現狀(續)



註：數據來源於國家統計局網站。

### (四) 周期性特點

本集團經營業務中，大商業板塊業務行業周期性特徵不突出。流感等季節性疾病在特定時期具有較高的發病機率，且爆發後流行迅速，預防和治療此類疾病的藥品可能會出現需求增長，受此影響，大南藥板塊部分藥品銷量呈現出一定周期性。大健康板塊由於其現時主要產品王老吉草本涼茶的產品需求與季節有一定的關聯性，天氣炎熱時銷量會有所增長。同時，本集團大力開拓重大節日禮品市場的銷售渠道，因此王老吉涼茶在各重大節日的銷量較大。

### (五) 公司所處的行業地位

本集團是全國最大的製藥企業集團之一。經過多年的精心打造和加速發展，本集團基本實現了生物醫藥健康產業的全產業鏈佈局，形成了大南藥、大健康、大商業、大醫療四大業務板塊，以及電子商務、資本財務、醫療器械三大新業態。

# 公司業務概要

## 一、 本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

### (六) 主要業績驅動因素

本報告期內，本集團實現營業收入人民幣64,951,778千元，同比增長53.79%。其增長因素請參見本報告第四節「經營情況的討論與分析」中「一、經營情況討論與分析」一節的相關內容。

## 二、 本報告期內，本集團主要資產發生重大變化情況的說明

✓適用 □不適用

本報告期內，本集團主要資產發生重大變動情況如下表所示：

資產類別	期末餘額 (人民幣千元)	變動比例 (%)
總資產	56,893,659	10.51
其中：		
在建工程	667,402	38.95
無形資產	2,485,289	145.25

上述主要資產發生變化主要原因詳見第四節「經營情況討論與分析」中「二、本報告期主要經營情況」之「(三)財務狀況分析」的「5. 資產及負債狀況」一節的相關內容。

其中：境外資產人民幣131,196千元，佔總資產的比例為0.23%。

## 三、 本報告期內核心競爭力分析

本集團的核心競爭力主要表現在以下方面：

### 1、 擁有豐富的產品與品牌資源：

- (1) 產品方面：在糖尿病、心腦血管、抗菌消炎、清熱解毒、腸外營養、止咳鎮咳、跌打鎮痛、風濕骨痛、婦科及兒童用藥、滋補保健等領域形成齊全的品種系列。擁有各類劑型40餘種、近2,000個品種規格，獨家生產品種超過90個。



## 三、 本報告期內核心競爭力分析(續)

### 1、 擁有豐富的產品與品牌資源：(續)

- (2) 品牌方面：本集團擁有中國馳名商標10項、廣東省著名商標22項、廣州市著名商標27項。其中，「王老吉」、「白雲山」的品牌知名度和美譽度在全國消費者中具有較大的影響力和感召力，是國內最具價值的品牌。完成2013年重大資產重組和2015年非公開發行A股股份後，本集團在整合品牌資源的基礎上，推動大品牌戰略，實現品牌營銷策劃模式由零散企業品牌向統一的集體戰略品牌群轉變，並逐步形成了「大南藥」、「大健康」、「大商業」、「大醫療」四大獨具特色的業務板塊，以及「電子商務」、「資本財務」、「醫療器械」三大新業態，將品牌價值從傳統醫藥產品向新的大健康產品輻射。

- 2、 擁有悠久的中醫藥歷史和文化軟實力。旗下12家成員企業獲得中華老字號認證，其中陳李濟藥廠、中一藥業、潘高壽藥業、敬修堂藥業、采芝林藥業、王老吉藥業、星群藥業、奇星藥業、明興藥業、光華藥業為百年企業，並擁有星群夏桑菊、白雲山大神口痧清、王老吉涼茶、陳李濟傳統中藥文化、潘高壽傳統中藥文化、中一「保滋堂保嬰丹製作技藝」等六件國家級非物質文化遺產；建立了陳李濟博物館、「陳李濟健康養生研究院」、「嶺南中醫藥文化體驗館」、「神農草堂」、采芝林中藥文化博物館和「王老吉」涼茶博物館，構建了多個文化宣傳平台，展現中醫藥悠久的歷史與燦爛的文化，重塑中醫藥的名優品牌。

- 3、 擁有相對完整的產業鏈體系。包括現有主要醫藥資產，通過內外部的前向一體化和後向一體化發展，形成較為完善的原料、研發、生產、流通及終端產業鏈；在中藥材供應方面，本集團及合營企業在全國範圍內擁有50多個GAP藥材基地，建立了原材料、輔料統一採購平台，有效保障中藥材質量及供應並控制生產成本；在產品研發方面，不斷構建完善的技術創新體系，與國內外科研院所構建了廣泛的合作網絡，聘請諾貝爾獎得主及國內外知名專家形成專家智庫，發揮內外協同效應，高效利用各方有利資源，以科技推動發展。

### 三、 本報告期內核心競爭力分析(續)

- 4、 擁有全國規模較大的醫藥批發分銷配送網絡和廣泛穩定的客戶基礎，且為廣東省首批取得GSP認證的醫藥商業企業；建立了華南地區最大的醫藥終端銷售網絡和醫藥物流配送中心；憑藉穩健的市場根基及強大營銷網絡的優勢，為全國31個省、市、自治區超過數萬名客戶(包括大中型醫院、醫藥批發商、經銷商和零售商等)建立了長期、穩固的合作關係；擁有行業領先的數字一體化營運信息化管理系統，本公司下屬子公司醫藥公司是首批通過國家兩化融合管理體系評定企業。
- 5、 擁有不斷完善的科技創新體系。本集團多年來不斷加強平台建設，完善自身科研創新體系。截至本報告日，本集團及合營企業擁有國家級研發機構7家，國家級企業技術中心1家，博士後工作站2家；省級企業技術中心17家，省級工程技術中心18家，省級重點實驗室4家，省級工程實驗室1家；市級企業技術中心14家，市級工程技術研發中心14家，市級重點實驗室6家。中藥及中藥保健品的研究與開發、自動控制和在線檢測等中藥工程技術、中藥製劑、超臨界CO<sub>2</sub>萃取、逆流提取、大孔樹脂吸附分離、中藥指紋圖譜質量控制、頭孢類抗菌素原料藥的合成與工藝技術、無菌粉生產技術及製劑技術等處於國內領先地位的核心技術。
- 本報告期內，本集團及合營企業新增：(1) 1個國家級研發機構：國家犬類實驗動物資源庫；(2) 2個省級工程技術中心：廣東省精準醫療生物技術製品工程技術研究中心和廣東省凍幹人用狂犬疫苗(Vero細胞)工程技術研究中心；(3) 3個省級企業技術中心：星群藥業技術中心、廣州拜迪技術中心和陳李濟藥廠技術中心。
- 6、 擁有思想先進、素質優良、結構合理、創新能力強的人才隊伍。近年來，本集團堅持以良好的環境和待遇吸引人，以優秀的企業文化熏陶人，以美好的企業願景激勵人。目前，本集團已形成諾貝爾獎得主3人、廣東省創新團隊1個、國內雙聘院士、國醫大師13人、外籍專家顧問7人、享受國家特殊津貼在職專家2人、博士及博士後近百人的強大高層次人才隊伍。

本報告期內，本集團的核心競爭力並未發生重大變化。



## 一、經營情況討論與分析

本報告期內，本集團緊緊圍繞「風控增效年」的發展主題，積極應對醫藥行業政策帶來的機遇與挑戰，牢牢把握高質量發展要求，堅持穩中求進，着力嚴控風險，提質增效，本集團經營業績保持平穩增長的態勢。2019年，本集團實現營業收入人民幣64,951,778千元，同比增長53.79%；利潤總額為人民幣4,128,533千元，同比增長2.73%；歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣3,188,885千元，同比減少7.33%；歸屬於本公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤為人民幣2,746,248千元，同比增長28.84%。

與2018年相比，剔除上年同期收購醫藥公司和王老吉藥業股權產生的收益以及股權公允價值變動收益後的經營業績同比增長的主要原因是：(1)本報告期內，本集團各板塊業務進一步發展，主營業務實現平穩發展，其中，本公司下屬全資子公司王老吉大健康公司實施控費維價措施及收到政府補助，因而利潤實現較大增長；(2)本報告期內，醫藥公司和王老吉藥業納入本公司合併範圍，從而令本集團主營業務收入及利潤同比增加。

本報告期內，本集團紮實推進如下工作：

一是繼續以「大品種」為抓手，增強發展動力。

- (1) 聚焦大品種，繼續加強大品種的渠道建設和宣傳推廣力度，培育「時尚中藥」，致力打造「巨星品種」，進一步提升產品銷售量，增強板塊發展動力。本年度，滋腎育胎丸、頭孢克肅系列、頭孢丙烯系列、頭孢匹胺、咳特靈系列、金戈、克感利咽口服液等大品種銷售實現明顯增長。
- (2) 本報告期內，本集團持續有序地推進與百強連鎖店如老百姓大藥房、益豐大藥房、一心堂、金康藥房等的業務對接工作，提升產品在藥店的銷售量。
- (3) 進一步推進大南藥板塊內部資源整合工作，借助大商業板塊配送網絡和物流優勢，加強本集團內工商合作，發揮大南藥板塊與大商業板塊產生的協同效應，推進兩大業務板塊的互促互進、深度融合。

# 經營情況討論與分析

## 一、 經營情況討論與分析(續)

二是以「一核多元」為核心，深耕渠道，挖掘「吉文化」精髓，培育多元化新品，提升大健康板塊綜合競爭力，鞏固行業市場地位。

- (1) 深耕「吉文化」內涵，持續致力打造王老吉成吉祥文化新符號。王老吉大健康在春節、中秋等節慶期間先後推出「過吉祥年，喝紅罐王老吉」、「中秋團圓，喝紅罐王老吉」等傳播口號，同時借助抖音、微信、朋友圈、小程序等社交媒體開展「讓愛吉時回家」公益活動，提高消費者品牌認可度，提升品牌價值。
- (2) 鞏固優化品牌年輕化戰略，積極開拓新產品，多元化新品打造增量市場。王老吉大健康從夏季檔「越熱越愛走出去」，到啟用新代言人開展核心市場線上線下廣告聯動傳播，多維度多媒介開展品牌年輕化營銷，拓展年輕消費場景。同時，積極開拓新產品，加快佈局多元化新品。本報告期內，新品王老吉刺檸吉系列、茉莉涼茶正式上市銷售。
- (3) 深耕渠道，控費維價工作縱深化推進。本報告期內，王老吉大健康公司進一步精細化渠道管理，改善形象布建工作，規範終端執行標準，提升終端鋪市率。此外，王老吉大健康公司持續開展控費維價工作，縮減渠道費用投入，有序開展產品價格穩定工作，有效提升盈利水平。

三是繼續以「深耕+開拓」為主線，加快大商業板塊的轉型升級。

- (1) 堅持終端戰略，加快拓展醫療機構業務，提升醫院終端銷售佔比。本報告期內，本公司控股子公司醫藥公司切實把握廣深等地GPO及帶量採購的發展機遇，重點推進醫療機構業務，在醫院GPO訂單佔比實現較大增長，醫院終端銷售佔比增長明顯。采芝林藥業深耕中藥飲片領域，抓緊中藥飲片產品開發，加強中藥智能代煎、藥材鑒定等特色中藥飲片服務，提升醫院中藥飲片市場份額，促進中藥飲片在醫療機構的銷售實現較大增長。
- (2) 進一步拓展零售門店和區域覆蓋，佈局DTP藥房，促零售業務進一步增長。截止本報告期末，醫藥公司屬下零售門店總數達75家，零售門店全年銷售實現較快增長。采芝林藥業持續推進中藥特色門診「國醫館」建設，積極探索發展「藥+醫」中醫藥連鎖模式。
- (3) 優化資本結構，提升運營質量，降低經營風險。本報告期內，醫藥公司為進一步拓寬融資渠道，開展應收賬款資產證券化業務，並於2019年12月成功設立第一期資產支持專項計劃。截止本報告期末，醫藥公司資產證券化累計資產出售規模達人民幣18.89億元。2019年9月，本公司正式啟動醫藥公司分拆到境外上市的相關工作，以進一步拓寬醫藥公司的融資渠道。



### 一、 經營情況討論與分析(續)

四是以「特色化、差異化」為導向，着力提升大醫療板塊的市場拓展能力。本報告期內，廣州白雲山醫院先後與廣東三九腦科醫院共建了緊密型醫聯體單位以及兒童診療康復中心，引進省中醫二院團隊共建中醫康復科，積極探索月子服務、養老服務等合作項目。同時，本集團持續培育醫療器械新業態，不斷夯實醫療器械發展基礎。

五是大力推進「科技強企」工程，科技創新有突破。本報告期內，廣藥總院「國家犬類實驗動物資源庫」入選全國唯一犬類實驗動物資源平台，成為本集團科技資源共享服務平台。截止本報告期末，本集團及合營企業累計擁有國家級科研平台10家、省級科研平台39家。此外，星群藥業、敬修堂藥業、光華藥業、廣州漢方、天心藥業被認定為2019年度國家知識產權優勢企業，王老吉藥業的「氣動式丸劑包裝機」、明興藥業的「鴉膽子油毒性成分的去除方法」與白雲山和黃公司的「柿葉乙酸乙酯提取物用於預防和／或治療糖脂代謝相關疾病」獲得第二十一屆中國專利優秀獎。化學製藥廠和王老吉藥業通過國家知識產權管理體系貫標認證。敬修堂藥業獲「廣東省創新型企業」、「廣州市創新標杆企業」稱號，陳李濟藥廠獲「廣東省創新型企業」稱號，廣西盈康獲「廣西瞪羚企業」、「廣西技術創新示範企業」、「廣西高新技術企業百強」稱號。

本報告期內，本集團共申請生產批件及補充申請批件8項，獲得臨床批件1項、生產批件(含補充申請批件)13項；本集團及合營企業獲得授權的國內發明專利17項、實用新型專利8項、國外發明專利授權1項。獲省部級科學技術獎一等獎1項，二等獎1項，三等獎2項，獲中國專利優秀獎3項，獲評國家知識產權優勢企業5家，廣東省知識產權示範企業4家。

六是穩步推進資本運營及對外併購相關工作。本報告期內，本公司現金購買「王老吉」系列等商標資產交易事項順利完成，解決了王老吉系列產品的商標使用權和所有權的分離問題；啟動了醫藥公司分拆境外上市相關工作，着力拓寬大商業板塊融資渠道；圍繞加快業務拓展、促進科研創新等方面開展多項投資併購工作。

# 經營情況討論與分析

## 一、 經營情況討論與分析(續)

七是健全安全生產管理制度，全面落實質量管理。本報告期內，本集團開展專項內控評價質量檢查工作，對下屬企業、廠外車間、委託點開展全面質量檢查，嚴格考核問責，建立「大安全」管理機制，保障本集團的穩健運營。

八是持續加強在黨建、戰略、考核、規範、成本、風險、安全、環保等方面的工作落實，繼續強化內部管理，進一步健全內審制度體系，貫徹實施「風控增效」，提升管理效能。

## 二、 本報告期內主要經營情況

### (一) 主營業務分析

#### 1、 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

項目	本報告期 (人民幣千元)	上年同期 (人民幣千元)	變動比例 (%)
營業收入	64,951,778	42,233,838	53.79
其中：主營業務收入	64,682,984	41,980,378	54.08
營業成本	52,081,136	32,164,392	61.92
其中：主營業務成本	52,020,471	32,106,055	62.03
銷售費用	6,384,900	5,056,821	26.26
管理費用	1,978,870	1,699,062	16.47
研發費用	576,511	585,498	(1.53)
財務費用	117,117	(6,655)	1,859.96
稅前利潤	4,128,533	4,018,730	2.73
歸屬於本公司股東的淨利潤	3,188,885	3,440,980	(7.33)
經營活動產生的現金流量淨額	5,022,367	5,216,888	(3.73)
投資活動產生的現金流量淨額	(1,028,395)	1,109,718	(192.67)
籌資活動產生的現金流量淨額	(2,231,813)	(2,751,337)	18.88
其他收益	430,020	196,111	119.27
投資收益	198,459	1,271,314	(84.39)
公允價值變動收益	31,623	115,575	(72.64)
信用減值損失	(110,034)	(39,327)	(179.79)
資產減值損失	(11,485)	(180,187)	93.63
資產處置收益	1,274	707	80.12
營業外收入	109,180	197,573	(44.74)
營業外支出	35,659	14,796	141.00
所得稅費用	687,246	485,014	41.70
少數股東損益	252,403	92,736	172.17



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (一) 主營業務分析(續)

#### 1、 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表(續)

註：

- 1、 營業收入本期與上年同期同比上升的原因是：2018年1-5月醫藥公司為本公司合營企業，2018年5月完成30%股權收購後，醫藥公司納入本公司合併範圍；2018年1-9月王老吉藥業為本公司合營企業，2018年9月完成48.05%股權收購後，王老吉藥業納入本公司合併範圍(「註一」)，本年因醫藥公司、王老吉藥業納入本公司合併範圍使得該報表項目發生額增加人民幣202.09億元。
- 2、 營業成本本期與上年同期同比上升的原因是：(1)如以上註一所述，本年因醫藥公司、王老吉藥業納入本公司合併範圍使得該報表項目發生額增加人民幣182.16億元；(2)本公司下屬企業原材料和包裝材料採購價格上漲、新環保政策實施加大環保投入以及GMP認證停產改造等因素致使營業成本上升。
- 3、 財務費用本期與上年同期同比上升的原因是：如以上註一所述，本年因醫藥公司、王老吉藥業納入本公司合併範圍使得該報表項目發生額增加人民幣1.17億元。
- 4、 歸屬於本公司股東的淨利潤本期與上年同期同比下降的原因是：(1)去年因醫藥公司和王老吉藥業納入本公司合併範圍、本公司收購醫藥公司和王老吉藥業股權所產生的收益及本公司所持有的一心堂公司公允價值變動收益均為非應稅項目；(2)本年因醫藥公司和王老吉藥業納入本公司合併範圍以及新設控股企業使得少數股東權益發生額增加。
- 5、 投資活動產生的現金流量淨額本期與上年同期同比下降的原因是：(1)本公司於本年支付了購買「王老吉」系列等商標的對價人民幣14.72億元(含增值稅)；(2)本公司及下屬企業支付工程款等增加。
- 6、 其他收益本期與上年同期同比上升的原因是：本公司下屬企業本年收到政府補助增加。
- 7、 投資收益本期與上年同期同比下降的原因是：如以上註一所述，2018年本公司收購了醫藥公司和王老吉藥業部分股權，按購買日的公允價值確認購買日之前持有份額的長期股權投資增值，本年無此發生額，使得本年投資收益同比減少。

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (一) 主營業務分析(續)

#### 1、 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表(續)

- 8、 公允價值變動收益本期與上年同期同比下降的原因是：去年確認了一心堂公司公允價值變動收益，而本年無此發生額。
- 9、 信用減值損失本期與上年同期同比下降的原因是：如以上註一所述，本年因醫藥公司納入合併範圍令計提壞賬準備增加人民幣0.67億元。
- 10、 資產減值損失本期與上年同期同比上升的原因是：(1)本公司去年計提商譽減值準備人民幣1.18億元而本年無需計提；(2)本公司下屬企業計提存貨跌價準備同比減少。
- 11、 資產處置收益本期與上年同期同比上升的原因是：本公司下屬企業轉讓設備收益同比增加。
- 12、 營業外收入本期與上年同期同比下降的原因是：去年因王老吉藥業納入本公司合併範圍，本公司確認了所持有王老吉藥業股權的合併成本與應享有可辨認淨資產公允價值的差額計入本項目，而本年無此發生額。
- 13、 營業外支出本期與上年同期同比上升的原因是：本公司下屬企業本年存貨報廢同比增加。
- 14、 所得稅費用本期與上年同期同比上升的原因是：(1)去年因醫藥公司和王老吉藥業納入合併範圍、本公司收購醫藥公司和王老吉藥業股權所產生的收益以及本公司所持有的一心堂公司的公允價值變動收益均為非應稅項目；(2)如以上註一所述，本年因醫藥公司、王老吉藥業納入本公司合併範圍使得該報表項目發生額增加人民幣0.72億元；(3)本公司下屬企業本年利潤增加使該項目發生額增加。
- 15、 少數股東損益本期與上年同期同比上升的原因是：(1)本公司新設控股企業少數股東權益增加；(2)如以上註一所述，本年因醫藥公司、王老吉藥業納入本公司合併範圍使得該報表項目發生額增加人民幣0.51億元。



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (一) 主營業務分析(續)

#### 2、 收入和成本分析

##### (1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

分行業	主營業務收入		主營業務成本		毛利率 (%)	毛利率 同比增減 (百分點)
	主營業務收入 (人民幣千元)	同比增減 (%)	主營業務成本 (人民幣千元)	同比增減 (%)		
大南藥	11,649,901	20.91	7,194,745	31.31	38.24	減少4.89個百分點
大健康	10,478,864	10.45	5,154,767	(3.96)	50.81	增加7.38個百分點
大商業	42,388,829	86.37	39,552,069	86.82	6.69	減少0.22個百分點
其他	165,390	45.50	118,890	34.49	28.12	增加5.89個百分點
合計	64,682,984	54.08	52,020,471	62.03	19.58	減少3.94個百分點

分產品	主營業務收入		主營業務成本		毛利率 (%)	毛利率 同比增減 (百分點)
	主營業務收入 (人民幣千元)	同比增減 (%)	主營業務成本 (人民幣千元)	同比增減 (%)		
中成藥	4,667,051	21.31	2,716,655	24.31	41.79	減少1.41個百分點
化學藥	6,982,850	20.64	4,478,090	35.95	35.87	減少7.22個百分點
大南藥 合計	11,649,901	20.91	7,194,745	31.31	38.24	減少4.89個百分點

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (一) 主營業務分析(續)

#### 2、 收入和成本分析(續)

##### (1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況(續)

分地區	主營業務收入		主營業務成本		主營業務毛利率	
	主營業務收入 (人民幣千元)	同比增減 (%)	主營業務成本 (人民幣千元)	同比增減 (%)	毛利率 (%)	同比增減 (百分點)
華南	49,204,612	70.55	41,731,391	74.50	15.19	減少1.91個百分點
華東	5,951,593	30.64	3,626,635	48.02	39.06	減少7.16個百分點
華北	2,596,096	9.59	1,643,584	22.06	36.69	減少6.47個百分點
東北	560,691	(46.25)	407,220	(54.60)	27.37	增加13.35個百分點
西南	4,301,813	19.40	3,004,039	28.85	30.17	減少5.12個百分點
西北	2,034,419	34.21	1,575,064	40.23	22.58	減少3.32個百分點
出口	33,760	(23.29)	32,538	(24.11)	3.62	增加1.05個百分點

主營業務毛利率 = (主營業務收入 - 主營業務成本) / 主營業務收入 × 100%



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (一) 主營業務分析(續)

#### 2、 收入和成本分析(續)

##### (1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況(續)

註：

- ① 大商業板塊的主營業務收入和主營業務成本同比增長較大，主要是2018年1-5月醫藥公司為本公司合營企業，2018年5月完成30%股權收購後，醫藥公司納入本公司合併範圍所致；
- ② 大南藥板塊的主營業務成本同比增長較大的主要原因為：本公司下屬企業原材料和包裝材料採購價格上漲、新環保政策實施加大環保投入以及GMP認證停產改造等因素致使營業成本上升，毛利率下降；
- ③ 其他板塊的主營業務收入和主營業務成本增長較大的主要原因為：本公司下屬廣州白雲山醫院本年內經營規模擴大。

##### (2) 產銷量情況分析表

主要產品	生產量	銷售量	庫存量	生產量 比上年增減 (%)	銷售量 比上年增減 (%)	庫存量 比上年增減 (%)
頭孢克肅系列 (千片/千袋/千粒)	373,555.12	359,421.94	28,340.30	16.71	11.64	15.98
注射用頭孢硫脲(千支)	35,238.65	32,197.25	4,495.42	(1.53)	(4.51)	291.53
枸橼酸西地那非片(千片)	62,752.85	61,759.35	9,321.96	27.99	29.35	9.28
消渴丸(千瓶)	28,935.12	34,589.56	3,758.13	(33.86)	(3.04)	(66.78)
滋腎育胎丸(千盒/千瓶)	4,699.48	5,216.85	676.35	25.66	63.82	(46.95)
頭孢丙烯系列(千片/千袋)	94,799.86	89,596.77	7,642.12	26.31	14.31	40.93
清開靈系列 (千袋/千支/千粒)	632,862.50	632,600.56	59,707.08	(4.32)	0.04	25.85
小柴胡顆粒(千袋)	33,960.44	35,607.86	5,130.91	0.26	10.52	(24.72)
阿莫西林系列(千粒/千袋)	1,213,586.13	1,213,836.11	176,366.10	(0.91)	5.58	(0.94)
華佗再造丸(千盒)	9,188.50	7,495.39	924.94	(5.47)	24.01	(60.59)

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (一) 主營業務分析(續)

#### 2、 收入和成本分析(續)

##### (2) 產銷量情況分析表(續)

產銷量、期末庫存同比變動較大的情況說明：

- ① 注射用頭孢硫脲期末庫存量同比增加較大的主要原因系國家繼續對抗生素的使用進行嚴格限制，同時受《國家醫保目錄》新一輪調整，對頭孢硫脲附加更嚴格的使用條件等因素影響，銷售量下降，庫存量增加。
- ② 枸橼酸西地那非片銷售量同比增加較大的主要原因系本公司借助良好的銷售渠道，不斷開發客戶，致使銷售量上升。
- ③ 消渴丸生產量和期末庫存量同比分別減少33.86%和66.78%，主要系由於2018年年末庫存量較大，2019年採取了控制生產量和消化庫存的經營策略，致使生產量和庫存量同比減少。
- ④ 滋腎育胎丸銷售量同比增加63.82%，而庫存量同比減少46.95%，主要系前期加大對產品的設計研發和市場推廣等投入，且隨著國家二孩政策的放開，產品進入快速發展期，致使銷售量增長較快，庫存量相應減少。
- ⑤ 頭孢丙烯系列庫存量同比增加40.93%，主要系下屬生產企業預期產品銷售需求增加，提前備好庫存，致使庫存量增加。
- ⑥ 華佗再造丸期末庫存量同比減少60.59%，主要系該產品調整了市場營銷策略，加快產品推廣模式轉型升級，銷售量上升，庫存量相應減少。



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (一) 主營業務分析(續)

#### 2、 收入和成本分析(續)

##### (3) 成本分析表

分行業	構成項目	分行業情況 2019年		2018年		金額變動 比例 (%)
		金額 (人民幣千元)	佔業務 成本比例 (%)	金額 (人民幣千元)	佔業務 成本比例 (%)	
製造業務	原材料	9,503,081	76.95	8,162,354	75.25	16.43
	燃料	130,451	1.06	122,022	1.12	6.91
	人工費	370,575	3.00	317,398	2.93	16.75
	其他	2,345,405	18.99	2,244,624	20.69	4.49
醫藥流通業務	採購成本	39,552,069	100.00	21,171,258	100.00	86.82
其他	其他成本	118,890	100.00	88,399	100.00	34.49

##### (4) 主要銷售客戶及主要供應商的情況

於本年度，本集團向前五大客戶作出的銷售額合計人民幣4,724,395千元(2018年：人民幣2,578,963千元)，佔本集團銷售總額的比例為7.30%(2018年：6.14%)；其中向最大客戶作出的銷售額為人民幣1,475,979千元(2018年：人民幣756,278千元)，佔本集團銷售總額的比例為2.28%(2018年：1.80%)；前五大客戶銷售額中關聯方銷售額為人民幣0千元，佔本集團本年度銷售總額的比例為0%。

於本年度，本集團向前五大供應商作出的採購金額合計為人民幣5,826,588千元(2018年：人民幣3,025,139千元)，佔本集團本年度採購總額的比例為9.38%(2018年：7.27%)；其中向最大供應商作出的採購金額為人民幣2,226,892千元(2018年：人民幣898,962千元)，佔本集團本年度採購總額的比例為3.58%(2018年：2.16%)；前五大供應商採購額中關聯方採購額為人民幣0千元，佔本集團本年度總採購額的比例為0%。

有關本集團與客戶及供應商之間的關係已載列於本公司2019年年度社會責任報告(全文載於上交所及港交所網站)。據董事會所知，無任何董事或其緊密連絡人士或擁有本公司已發行股本5%以上的股東於本集團前五大銷售客戶及供應商中擁有任何權益。

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (一) 主營業務分析(續)

#### 3、 費用

本報告期內，本集團的銷售費用約為人民幣6,384,900千元(2018年：人民幣5,056,821千元)，同比增長了26.26%。

本報告期內，本集團的管理費用約為人民幣1,978,870千元(2018年：人民幣1,699,062千元)，同比增長了16.47%。

本報告期內，本集團的研發費用約為人民幣576,511千元(2018年：人民幣585,498千元)，同比減少了1.53%。

本報告期內，本集團的財務費用約為人民幣117,117千元(2018年：人民幣-6,655千元)，比上年增長了1,859.96%，主要原因是：如以上註一所述，本年因醫藥公司、王老吉藥業納入本公司合併範圍使得該報表項目發生額增加人民幣1.17億元。

本報告期內，本集團的所得稅費用約為人民幣687,246千元(2018年：人民幣485,014千元)，比上年增長了41.70%，主要原因是：(1)去年因醫藥公司和王老吉藥業納入合併範圍、本公司收購醫藥公司和王老吉藥業股權所產生的收益以及本公司所持有的一心堂公司的公允價值變動收益均為非應稅項目；(2)如以上註一所述，本年因醫藥公司、王老吉藥業納入本公司合併範圍使得該報表項目發生額增加人民幣0.72億元；(3)本公司下屬企業本年利潤增加使該項目發生額增加。

#### 4、 研發投入

##### (1) 研發投入情況表

☒適用 ☐不適用

本年費用化研發投入(人民幣千元)	576,511
本年資本化研發投入(人民幣千元)	15,275
研發投入合計(人民幣千元)	591,786
研發投入總額佔營業收入比例(%)	0.91
研發投入總額佔大南藥板塊主營業務收入比例(%)	5.08
研發投入總額佔淨資產比例(%)	2.28
公司研發人員的數量	586
公司研發人員的數量佔公司總人數比例(%)	2.27
研發投入資本化的比例(%)	2.58

##### (2) 情況說明

☐適用 ☒不適用



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (一) 主營業務分析(續)

#### 5、 現金流

✓適用 □不適用

項目	本報告期 (人民幣千元)	上年同期 (人民幣千元)	同比增減 (%)	變動原因
經營活動產生的現金 流量淨額	5,022,367	5,216,888	(3.73)	/
投資活動產生的現金 流量淨額	(1,028,395)	1,109,718	(192.67)	(1)本公司於本年支付了購買「王老吉」系列等商標的對價人民幣14.72億元(含增值稅)；(2)本公司及下屬企業支付工程款等增加。
籌資活動產生的現金 流量淨額	(2,231,813)	(2,751,337)	18.88	/

# 經營情況討論與分析

## (二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

☐適用 ☒不適用

## (三) 財務狀況分析

### 1、 資金流動性

於2019年12月31日，本集團的流動比率為1.57(2018年12月31日：1.60)，速動比率為1.24(2018年12月31日：1.25)。本年度應收賬款周轉率為6.24次(2018年12月31日：7.95次)，比上年減慢21.52%；存貨周轉率為5.50次(2018年12月31日：4.91次)，比上年加快12.00%。

### 2、 財政資源

於2019年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣16,833,623千元(2018年12月31日：人民幣15,071,612千元)，其中約99.55%及0.45%分別為人民幣及港幣等外幣。

於2019年12月31日，本集團之銀行借款為人民幣5,889,009千元(2018年12月31日：人民幣6,523,281千元)，其中短期借款為人民幣5,869,009千元(2018年12月31日：人民幣5,905,703千元)，一年內到期的非流動負債為人民幣15,500千元(2018年12月31日：人民幣204,024千元)，長期借款為人民幣4,500千元(2018年12月31日：人民幣413,554千元)。



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (三) 財務狀況分析(續)

#### 3、 資本結構

於2019年12月31日，本集團的流動負債為人民幣29,376,966千元(2018年12月31日：人民幣26,948,764千元)，較2018年增長9.01%；長期負債為人民幣1,527,206千元(2018年12月31日：人民幣1,389,687千元)，較2018年增長9.90%；歸屬於本公司股東的股東權益為人民幣24,184,797千元(2018年12月31日：人民幣21,684,909千元)，較2018年增長11.53%。

#### 4、 資本性開支

本集團預計2020年資本性開支約為人民幣24.76億元(2019年：人民幣22.26億元)，主要用於生產基地建設、設備更新、信息系統建設等。本集團將通過自有資金、銀行借款等方式籌集資金滿足資本性開支計劃所需資金。

#### 5、 資產及負債狀況

項目名稱	截至 2019年 12月31日 (人民幣千元)	佔總資產 比例 (%)	截至 2018年 12月31日 (人民幣千元) 重述後	佔總資產 比例 (%)	本年末金額 較上年末 金額變動 比例 (%)	變動說明
其他流動資產	578,842	1.02	2,137,248	4.10	(72.92)	本公司結構性存款同比減少人民幣15億元。
在建工程	667,402	1.17	480,306	0.92	38.95	本公司及下屬企業在建項目投入增加。
生產性生物資產	3,503	0.01	0	0.00	/	本公司下屬企業新購生產性生物資產。
無形資產	2,485,289	4.37	1,013,353	1.94	145.25	本公司以對價人民幣13.89億元購買「王老吉」系列等商標。

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況 (續)

### (三) 財務狀況分析 (續)

#### 5、 資產及負債狀況 (續)

項目名稱	截至 2019年 12月31日 (人民幣千元)	佔總資產 比例 (%)	截至 2018年 12月31日 (人民幣千元) 重述後	佔總資產 比例 (%)	本年末金額 較上年末 金額變動 比例 (%)	變動說明
開發支出	2,011	0.00	0	0.00	/	本公司下屬企業發生屬於無形資產開發階段的支出。
其他非流動 資產	289,536	0.51	2,580	0.00	11,122.32	本公司下屬企業按合同預付工程款增加。
應付票據	3,982,426	7.00	2,656,177	5.10	49.93	本公司下屬企業開出的票據增加。
應交稅費	248,015	0.44	963,543	1.85	(74.26)	(1)本公司因執行新收入準則，將下屬企業預收款項中的待轉銷項稅金重分類至其他流動負債項目和其他非流動負債項目；(2)本公司及下屬企業應交稅費減少。
一年內到期的 非流動負債	229,361	0.40	343,316	0.66	(33.19)	本公司下屬企業歸還了部分一年內到期的長期借款。



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (三) 財務狀況分析(續)

#### 5、 資產及負債狀況(續)

項目名稱	截至 2019年 12月31日 (人民幣千元)	佔總資產 比例 (%)	截至 2018年 12月31日 (人民幣千元) 重述後	佔總資產 比例 (%)	本年末金額 較上年末 金額變動 比例 (%)	變動說明
其他流動負債	606,815	1.07	0	0.00	/	本公司因執行新收入準則，將下屬企業一年以內預收款項中的待轉銷項稅金重分類至本項目。
長期借款	4,500	0.01	413,554	0.79	(98.91)	本公司下屬企業將一年內到期的長期借款重分類至一年內到期的非流動負債項目。
其他綜合收益	(139)	(0.00)	(477)	(0.00)	70.88	(1)本公司下屬企業外幣匯率折算差額增加。(2)本公司金融資產期末公允價值減少。

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (三) 財務狀況分析(續)

#### 6、 外匯風險

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

#### 7、 主要現金來源與運用項目

截至2019年12月31日止，本集團之現金及現金等價物為人民幣16,833,623千元，比年初增加人民幣1,762,011千元；經營活動之現金流量淨額為人民幣5,022,367千元，同比減少人民幣194,521千元。

#### 8、 或有負債

截至2019年12月31日止，本集團並無重大的或有負債。

#### 9、 本集團資產抵押詳情

截至2019年12月31日止，本集團下屬子公司廣藥白雲山香港公司以固定資產房屋及建築物原值港幣8,893千元、淨值港幣6,231千元，及投資性房地產原值港幣6,843千元、淨值港幣3,532千元作為抵押，取得中國銀行(香港)有限公司透資額度港幣300千元，信用證和90天期信用額總額度港幣100,000千元，已開具未到期信用證歐元447千元，美元196千元，人民幣305千元，日元5,530千元。



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (三) 財務狀況分析(續)

#### 10、 銀行貸款、透支及其他借款

截至2019年12月31日止，本集團借款為人民幣5,889,009千元(2018年12月31日：人民幣6,523,281千元)，較年初減少人民幣634,272千元，以上借款包括短期借款人民幣5,869,009千元、一年內到期的非流動負債為人民幣15,500千元和長期借款人民幣4,500千元。

#### 11、 資產負債率

截至2019年12月31日止，本集團的資產負債率(負債總額／資產總額×100%)為54.32%(2018年12月31日：55.05%)。

#### 12、 重大投資

截至2019年12月31日止，除2019年年度報告第三節「公司業務概要」第二項所披露外，本集團並無任何其他重大額外投資。

#### 13、 截至本報告期末主要資產受限情況

☐適用 ☒不適用

#### 14、 其他說明

☐適用 ☒不適用

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況 (續)

### (四) 行業經營性信息分析

☒適用 ☐不適用

根據中國證監會頒布的《上市公司行業分類指引》，公司所處行業為醫藥製造業。

醫藥製造行業經營性信息分析

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況

##### (1) 行業基本情況

☒適用 ☐不適用

本集團醫藥製造產品主要涵蓋中成藥和化學藥等細分行業。細分行業基本情況如下：

##### ① 中成藥

近年來，國家高度重視中醫藥行業的發展，《中醫藥發展戰略規劃綱要（2016-2030年）》《中醫藥發展「十三五」規劃》《中醫藥「一帶一路」發展規劃（2016-2020年）》《健康中國規劃綱要（2016-2030年）》和《中華人民共和國中醫藥法》等一系列戰略政策的頒布為醫藥產業持續發展奠定良好的基礎。此外，《關於促進中醫藥傳承創新發展的意見》提出20條促進中醫藥發展的意見，為行業指明了發展方向。但是，中藥不良反應放大、醫保控費等政策導致中藥行業發展受阻。2019年7月，國家衛生健康委員會印發《第一批國家重點監控合理用藥藥品目錄（化藥及生物製品）的通知》，明確只有中醫類別醫師或具有相關資格的其他類別醫師可以開具中（成）藥處方，若相關規定嚴格執行將對行業帶來嚴重影響。總體上來說，中醫藥產業發展既存在難得的發展機遇也存在著較大挑戰。

本集團是南派中藥的集大成者，在華南地區乃至全國都擁有明顯的中成藥品牌、品種等資源優勢。同時，在當前粵港澳大灣區及廣東省大力發展中醫藥產業的背景下，本集團將具有獨特的地緣和政策優勢。



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (1) 行業基本情況(續)

##### ② 化學藥

近年來，在國家相關政策的鼓勵下，化學藥向創新驅動轉型加速。2019年，在優先審評審批等政策的鼓勵下，創新藥上市速度進一步加快且創新藥仍是行業發展重點方向。在仿製藥方面，隨著4+7集中帶量採購正式執行，導致企業開展一致性評價積極性及對仿製藥發展信心受到較大的影響。此外，新《藥品管理法》正式生效，藥品監管日趨嚴格，信息化追溯體系逐漸完善；基本藥物調整、《國家醫保目錄》調整、醫保支付制度改革等的變化，加快行業集中度的提升。以上政策法規將會影響化學藥行業收入和利潤，眾多同質化嚴重的生產企業將面臨行業洗牌，而創新藥、通過一致性評價的仿製藥將迎來國家政策扶持。

本集團擁有從原料藥到製劑的抗生素完整產業鏈，產品群涵蓋抗菌消炎類常用品種，並以馳名商標「抗之霸」整合打造國內口服抗菌消炎藥第一品牌的市場形象。

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (2) 行業政策變化及影響

##### 1) 醫藥政策法規的變化、影響及應對措施

##### ① 新《藥品管理法》正式施行，鼓勵創新同時加強嚴格監管

2019年12月1日，新修訂的《藥品管理法》正式施行。新《藥品管理法》鼓勵藥品研製和創新，優化審評審批流程，保障藥品供給，對公民、法人和其他組織研究、開發新藥的合法權益予以保護。支持以臨床價值為導向、對人的疾病具有明確或者特殊療效的藥物創新，鼓勵具有新的治療機理、治療嚴重危及生命的疾病或者罕見病、對人體具有多靶向系統性調節干預功能等的新藥研製，推動藥品技術進步。鼓勵兒童用藥品的研製和創新，鼓勵短缺藥品的研製和生產，對臨床急需的短缺藥品、防治重大傳染病和罕見病等疾病的新藥、兒童用藥品予以優先審評審批。結合《關於印發健康中國行動一癌症防治實施方案(2019-2022)的通知》《關於〈突破性治療藥物工作程序〉和〈優先審評審批工作程序〉徵求意見的通知》等鼓勵藥品創新的相關政策，鼓勵新藥創制仍會是行業的重點方向。此外，新《藥品管理法》以最嚴謹的標準、最嚴格的監管、最嚴厲的處罰、最嚴肅的問責「四個最嚴」保障公眾用藥安全，體現了國家在藥品監管上重典治亂、祛癰除弊的決心。

**應對措施：**本集團將繼續按照國家鼓勵新藥創制的相關政策，發揮創新主體作用，加強新產品研發，推進創新能力提升。在藥品生產、銷售上將嚴格按照新《藥品管理法》的要求，確保產品、生產、運營管理均符合法律法規要求。



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (2) 行業政策變化及影響(續)

##### 1) 醫藥政策法規的變化、影響及應對措施(續)

##### ② 化學藥品注射劑仿製藥一致性評價蓄勢待發

2019年9月30日，國家藥品監督管理局印發《關於公開徵求〈化學藥品注射劑仿製藥(特殊注射劑)質量和療效一致性評價技術要求(徵求意見稿)〉意見的通知》，與前次徵求意見稿相比，本次新增《申報資料要求(徵求意見稿)》，並多次提出要參照美國及歐洲相關技術標準，注射劑一致性評價的部署工作將進一步加速。

**應對措施：**本集團將持續關注注射劑一致性評價技術要求以及其他相關實施方案的發佈，及時梳理現有化學藥品注射劑仿製藥品種情況並開展一致性評價的前期研究工作。

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (2) 行業政策變化及影響(續)

##### 1) 醫藥政策法規的變化、影響及應對措施(續)

##### ③ 藥品監管體系更加完善

2019年7月，國務院辦公廳印發《關於建立職業化專業化藥品檢查員隊伍的意見》，從完善藥品檢查體制機制、落實檢查員配置、加強檢查員隊伍管理、不斷提升檢查員能力素質、建立激勵約束機制、完善組織領導和保障措施等6個方面進一步完善藥品監管體系。2019年8月，國家藥品監督管理局印發《藥品質量抽查檢驗管理辦法》，對藥品檢驗工作進一步規範。2019年12月1日，《中華人民共和國疫苗管理法》正式施行。為貫徹落實新《疫苗管理法》，國家藥品監督管理局和國家衛生健康委員會於12月6日聯合印發《關於做好疫苗信息化追溯體系建設工作的通知》，要實現全部疫苗全過程可追溯，做到來源可查、去向可追、責任可究，提高疫苗監管工作水平和效率，切實保障疫苗質量安全。

**應對措施：**本集團將深入貫徹「四個最嚴」要求，完善全過程質量監督管理體系，強化事前防範、事中控制、事後監督。通過督促引導、監督檢查、處罰懲戒等多項舉措，全面深化企業主體責任落實，做好產品從研發生產到銷售的全鏈條管理，確保質量安全。

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (2) 行業政策變化及影響(續)

##### 2) 醫保政策法規的變化、影響及應對措施

##### ① 4+7集中帶量採購正式執行並全國擴圍

2019年3月，首批4+7集中帶量採購正式執行；9月，在第一批11個城市的執行情況基礎之上，組織山西、內蒙古等25個省市自治區組成聯盟，開展跨區域聯盟藥品集中帶量採購；11月，國務院深化醫藥衛生體制改革領導小組印發《關於以藥品集中採購和使用為突破口進一步深化醫藥衛生體制改革的若干政策措施》；12月29日，聯合採購辦公室發佈《全國藥品集中採購文件(GY-YD2019-2)》，對35個品種開展第二批國家集中帶量和採購工作，覆蓋全國所有省、市、自治區，且品種包含《國家醫保目錄》外產品。在國家組織集中帶量採購全面鋪開的背景下，仿製藥行業將加快向薄利多銷模式轉型，且行業集中度將加快提升。

**應對措施：**本集團將積極開展仿製藥一致性評價工作，進一步提升仿製藥生產和管理效率，有效降低生產成本，提升產品競爭力；積極參與國家組織帶量採購招標，不斷提升相關產品的市場佔有率。此外，本集團將充分發揮在藥品流通方面的優勢，積極參與國家組織集中帶量採購藥品配送服務。



# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (2) 行業政策變化及影響(續)

##### 2) 醫保政策法規的變化、影響及應對措施(續)

##### ② DRGs付費全國30城市試點，醫保付費模式或將發生巨變

2019年6月5日，國家醫療保障局、國家財政部、國家衛生健康委員會、國家中醫藥管理局聯合印發《關於印發按疾病診斷相關分組付費國家試點城市名單的通知》(「《通知》」)，進一步深化我國醫保支付改革。根據前期各省(區、市)的申報情況，確定了30個城市作為DRGs付費國家試點城市，試點城市範圍廣泛。《通知》要求各試點城市及所在省份要在國家DRGs付費試點工作組的統一領導下，按照「頂層設計、模擬測試、實際付費」三步走的思路，確保2020年模擬運行，2021年啟動實際付費。DRGs付費模式的全國推廣，將會進一步形成住院藥與門診藥分管的格局，加速醫藥分開，同時醫院渠道藥品將逐漸轉向價格低、療效確切的產品。

*應對措施：*本集團將積極關注DRGs付費試點的落實情況，及時掌握全國各試點城市DRGs付費試點成果，做好產品策略的調整。

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (2) 行業政策變化及影響(續)

##### 2) 醫保政策法規的變化、影響及應對措施(續)

##### ③ 新一輪《國家醫保目錄》調整，醫藥目錄藥品再次擴容

2019年4月15日，國家醫療保障局公布《2019年國家醫保藥品目錄調整工作方案》，本次《國家醫保目錄》調整更加強調「實現藥品結構更加優化」、「醫保資金使用效率更高」，由原來的「擴容」向「基於價值的戰略性購買」轉變，更關注藥品的臨床效果。從新入選《國家醫保目錄》藥品數量看，中藥新增藥品數量遠高於化學藥數量，實現了中成藥與化學藥數量相當，進一步推進了「中西並重」的衛生健康體系建設。對於價格較高或對基本醫療保險基金影響較大的專利獨家藥品，本次128個擬談判藥品談判成功97個，談判新增藥品數量超過歷次總和，體現了國家對新藥創制的鼓勵。

**應對措施：**本集團將繼續發揮中成藥品牌等資源優勢，堅持「中西並重」，做好化學藥、中成藥和中藥飲片的協調發展；同時，將繼續加大創新藥品的研發投入，進一步豐富創新藥產品梯隊。

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (2) 行業政策變化及影響(續)

##### 3) 醫療政策的變化、影響及應對措施

##### ① 藥品使用監測進一步規範，第一批重點監控合理用藥藥品目錄發佈

2019年4月9日，國家衛生健康委員會印發《關於開展藥品使用監測和臨床綜合評價工作的通知》，要求建立國家、省兩級藥品使用監測平台和國家、省、地市、縣四級藥品使用監測網絡，實現藥品使用信息採集、統計分析、信息共享等功能。7月1日，國家衛生健康委員會發佈《第一批國家重點監控合理用藥藥品目錄(化藥及生物製品)》(「《目錄》」)，共20個藥品納入重點監控目錄，並要求各省級衛生健康行政部門會同中醫藥主管部門在《目錄》基礎上，形成省級重點監控合理用藥藥品目錄並公布。對於中藥，要求中醫類別按照《中成藥臨床應用指導原則》《醫院中藥飲片管理規範》等，遵照中醫臨床基本的辨證施治原則開具中藥處方。其他類別的醫師，需經過相關培訓並獲得相應資格證書後開具中藥處方。在國家藥品使用監測平台的數據支撐下，未來國家合理用藥將進一步規範。

*應對措施：*本集團將繼續按照安全性、有效性、經濟性和適當性的合理用藥四大要素要求，做好藥品的研發和生產，確保產品符合國家醫藥改革指導要求。



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (2) 行業政策變化及影響(續)

##### 3) 醫療政策的變化、影響及應對措施(續)

##### ② 分級診療進一步加速，基層醫療機構整體服務水平提升

2019年，國家衛生健康委員會進一步推動基層醫療機構建設。3月15日，印發了《關於開展社區醫院建設試點工作的通知》，要求試點社區衛生服務中心和鄉鎮衛生院從三個方面開展建設，進一步推動分級診療制度建設。5月13日，印發了《關於開展促進診所發展試點的意見》，吸引優質醫療資源下沉，形成多元辦醫格局，推動建立優質高效的醫療衛生服務體系。5月28日，印發了《關於推進緊密型縣域醫療衛生共同體建設的通知》，進一步完善縣域醫療衛生服務體系，加快提升基層醫療衛生服務能力，推動構建分級診療、合理診治和有序就醫新秩序。9月2日，印發了《緊密型縣域醫療衛生共同體建設試點省和試點縣名單》。隨著分級診療的進一步落實，公立醫療機構渠道用藥格局將發生較大變化。

**應對措施：**本集團將密切關注分級診療的落實情況，及時做好營銷策略的調整，積極下沉渠道，提升基層醫院服務水平和服務能力，提高產品市場滲透率。

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (2) 行業政策變化及影響(續)

##### 4) 環保政策的變化、影響及應對措施

經第十三屆全國人大常委會第七次會議修改通過的《環境影響評價法》已於2018年12月29日公布施行，取消了建設項目環境影響評價資質行政許可事項。為督促建設單位自覺履行環保責任，按照誰獲益誰擔責的原則，修訂後的法律明確規定，建設單位對其建設項目環境影響報告書(表)的內容和結論負責，技術單位承擔相應責任。

**應對措施：**本集團將嚴格按照相關法律法規的規定，落實環保主體責任，加強對建設項目環境評價的管理。

二、 本報告期內主要經營情況(續)

(四) 行業經營性信息分析(續)

1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(3) 主要藥(產)品基本情況

✓適用 □不適用

按細分行業和按治療領域劃分的主要藥(產)品基本情況

✓適用 □不適用

藥(產)品名稱	細分子 行業	所屬治療 領域	適用症/ 功能主治	發明專利 起止期限	藥品註冊 分類	是否 中藥保護 品種	是否 處方藥	是否 本報告 期內 新產品	單位	本報告 期內生產量	本報告 期內銷售量
頭孢克肟系列	化學藥	抗微生物藥	適用於對頭孢克肟敏感的 鏈球菌屬(腸球菌除外) 等引起的細菌感染性疾 病。	2009年7月16日 至2029年7月 15日	化學藥品	否	是	否	千片/ 千袋/ 千粒	373,555.12	359,421.94
注射用頭孢硫脲	化學藥	抗微生物藥	用於敏感菌所引起呼吸系 統、肝膽系統、五官、 尿路感染及心內膜炎、 敗血症。	2003年5月19日 至2023年5月 18日	化學藥品	否	是	否	千支	35,238.65	32,197.25
枸橼酸西地 那非片	化學藥	男性用藥	用於治療勃起功能障礙 (ED)。	2002年4月29日 至2022年4月 28日	化學藥品	否	是	否	千片	62,752.85	61,759.35
消渴丸	中成藥	內科用藥	用於氣陰兩虛所致的消渴 病；Ⅱ型糖尿病。	2006年3月31日 至2026年3月 31日	中藥	否	是	否	千瓶	28,935.12	34,589.56
滋腎育胎丸	中成藥	內科用藥	補腎健脾，益氣培元， 養血安胎，強壯身體。 用於脾腎兩虛，沖任不 固所致的滑胎(防治習 慣性流產和先兆性流 產)。	2004年8月27日 至2024年8月 27日(質量檢 測方法)	中藥	否	是	否	千盒/ 千瓶	4,699.48	5,216.85
頭孢丙稀系列	化學藥	抗微生物藥	上呼吸道感染，下呼吸 道感染，皮膚和皮膚軟 組織感染。	2010年12月20 日至2030年 12月19日	化學藥品	否	是	否	千片/ 千袋	94,799.86	89,596.77



# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (3) 主要藥(產)品基本情況(續)

藥(產)品名稱	細分子 行業	所屬治療 領域	適用症/ 功能主治	發明專利 起止期限	藥品註冊 分類	是否 中藥保護 品種	是否 處方藥	是否 本報告 期內 新產品	單位	本報告 期內生產量	本報告 期內銷售量
清開靈系列	中成藥	內科用藥	清熱解毒，鎮靜安神。 用於外感風熱時毒、火 毒內盛所致高熱不退、 煩躁不安、咽喉腫痛、 舌質紅絳、苔黃、脈數 者；上呼吸道感染，病 毒性感冒，急性化膿性 扁桃體炎，急性咽炎， 急性氣管炎，高熱等症 屬上述證候者。	1992年12月8 日至2034年 10月14日(口 服液)、2013 年8月13日至 2033年8月 13日(顆粒、 膠囊)、2003 年5月29日至 2034年5月20 日(注射液)	中藥	否	顆粒、膠囊 是雙跨品 種；口服 液、注射液 是處方藥	否	千袋/ 千支/ 千粒	632,862.50	632,600.56
小柴胡顆粒	中成藥	內科用藥	解表散熱，疏肝和胃。	2011年10月18 日至2031年 10月17日	中藥	否	否	否	千袋	33,960.44	35,607.86
阿莫西林系列	化學藥	抗微生物藥	用於敏感菌(不產 $\beta$ 內 酰胺酶菌株)所致的感 染。	無	化學藥品	否	是	否	千粒/ 千袋	1,213,586.13	1,213,836.11
華佗再造丸	中成藥	內科用藥	活血化癥，化癥通絡，行 氣止痛。	無	中藥	否	是	否	千盒	9,188.50	7,495.39

註： 以上為本報告期內細分行業營業收入排名前10的產品。

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (4) 本報告期內納入、新進入和退出《國家醫保目錄》、《省級醫保目錄》和《基藥目錄》的主要藥(產)品情況

✓適用 □不適用

2019年8月20日，國家正式實行新版《國家醫保目錄》。截至本報告期末，本集團及合營企業共有321個品種、455個品規納入《國家醫保目錄》。其中，新進入《國家醫保目錄》有7個，退出《國家醫保目錄》有8個，27個產品調整國家醫保分類或調整適應症限制。

截至本報告期末，本集團及合營企業共有331個品種納入《省級醫保目錄》，與上年末相比無變化。

根據2018年11月1日實行的《基藥目錄》，截至本報告期末，本集團及合營企業共有143個品種納入《基藥目錄》，與上年末相比無變化。

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (4) 本報告期內納入、新進入和退出《國家醫保目錄》、《省級醫保目錄》和《基藥目錄》的主要藥(產)品情況(續)

本報告期內，本集團及合營企業進入、退出、調整國家醫保分類及適應症限制的《國家醫保目錄》產品為：

序號	產品名稱	產品類別	適用症/功能主治	新進入/退出
1	小兒保安丸	中成藥	祛風，鎮驚，除痰。用於嘔吐泄瀉，消化不良，感冒初起，小兒驚風，咳嗽痰多。	新進入
2	分清五淋丸	中成藥	清熱瀉火，利尿通淋。用於濕熱下注所致的淋證，症見小便黃赤、尿頻尿急、尿道灼熱澀痛。	新進入
3	清熱定驚散	中成藥	定驚清熱，祛風除痰。用於小兒驚風，痰涎壅盛，咳嗽氣喘，食滯嘔吐，腹痛瀉泄。	新進入
4	小兒腹瀉寧	中藥	用於脾胃氣虛所致的泄瀉，症見大便泄瀉、腹脹腹痛、納減、嘔吐、口乾、倦怠乏力、舌淡苔白。	新進入
5	小兒退熱口服液	中藥	用於小兒風熱感冒，發熱惡風，頭痛目赤，咽喉腫痛。	新進入
6	小兒感冒顆粒	中成藥	疏風解表，清熱解毒。用於小兒風熱感冒，症見發熱、頭脹痛、咳嗽痰粘、咽喉腫痛；流感見上述證候者。	新進入
7	鼻咽消毒劑	中藥	清熱解毒，消炎散結。用於鼻咽部慢性炎症，咽喉腫痛以及鼻咽癌放射治療後分泌物增多。	新進入
8	螺旋藻片	中成藥	益氣養血，化痰降濁。用於氣血虧虛，痰濁內蘊，面色萎黃，頭暈頭昏，四肢倦怠，食欲不振；病後體虛，貧血，營養不良屬上述證候者。	退出



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出《國家醫保目錄》、《省級醫保目錄》和《基藥目錄》的主要藥(產)品情況(續)

序號	產品名稱	產品類別	適用症/功能主治	新進入/退出
9	乙醯螺旋黴素	化學藥品	適用於敏感葡萄球菌、鏈球菌屬和肺炎鏈球菌所致的輕、中度感染，如咽炎、扁桃體炎、鼻竇炎、中耳炎、牙周炎、急性支氣管炎、慢性支氣管炎急性發作、肺炎、非淋球菌性尿道炎、急性軟組織感染，亦可用於隱孢子蟲病、或作為治療妊娠婦女弓形蟲病的選用藥物。	退出
10	利巴韋林注射液	化學藥品	抗病毒藥。用於呼吸道合胞病毒引起的病毒性肺炎與支氣管炎。	退出
11	鹽酸普魯卡因注射液	化學藥品	局部麻醉藥。用於浸潤麻醉、阻滯麻醉、腰椎麻醉、硬膜外麻醉及封閉療法。	退出
12	雙嘧達莫注射液	化學藥品	診斷心肌缺血的藥物實驗。	退出
13	氧氟沙星片	化學藥品	適用於敏感菌引起的：1.泌尿生殖系統感染，包括單純性、複雜性尿路感染、細菌性前列腺炎、淋病奈瑟菌尿道炎或宮頸炎(包括產毒株所致者)。2.呼吸道感染，包括敏感革蘭陰性桿菌所致支氣管感染急性發作及肺部感染。3.胃腸道感染，由志賀菌屬、沙門菌屬、產腸毒素大腸桿菌、親水氣單胞菌、副溶血弧菌等所致。4.傷寒。5.骨和關節感染。6.皮膚軟組織感染。	退出
14	雙分偽麻膠囊	化學藥品	用於緩解普通感冒及流行感冒引起的發熱、頭痛、四肢酸痛、打噴嚏、流鼻涕、鼻塞、咳嗽、咽痛等症狀。	退出
15	氨咖黃敏膠囊	化學藥品	適用於緩解普通感冒及流行性感冒引起的發熱、頭痛、四肢酸痛、打噴嚏、流鼻涕、鼻塞、咽痛等症狀。	退出

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出《國家醫保目錄》、《省級醫保目錄》和《基藥目錄》的主要藥(產)品情況(續)

序號	產品名稱	產品類別	適用症/功能主治	新進入/退出
16	生化丸	中成藥	養血祛瘀。用於產後受寒惡露不行或行而不暢，夾有血塊，小腹冷痛。	乙類調整到甲類
17	藿香正氣顆粒	中藥	解表化濕，理氣和中。用於暑濕感冒，頭痛身重胸悶，或惡寒發熱，脘腹脹痛，嘔吐泄瀉。	乙類調整到甲類
18	保濟口服液	中藥	解表，祛濕，和中。用於腹痛吐瀉，噎食噯酸，噁心嘔吐，腸胃不適，消化不良，舟車暈浪，四時感冒，發熱頭痛。	乙類調整到甲類
19	胞磷膽鹼鈉注射液	化學藥品	輔酶。用於急性顱腦外傷和腦術後意識障礙。	甲類調整到乙類、調整適應症限制
20	尼可地爾片	化學藥品	適用於冠心病，心絞痛的治療。對於勞力型、自髮型、梗死後或混合型心絞痛均有效。對伴有心房顫動、心臟擴大的心絞痛、對其他抗心絞痛藥物需慎用的患者，可選用本品。	乙類調整到甲類
21	活心丸	中成藥	主治胸痹，心痛，用於冠心病、心絞痛。	乙類調整到甲類
22	維生素B6片	化學藥品	用於預防和治療維生素B6缺乏症，如脂溢性皮炎、唇乾裂。也可用於減輕妊娠嘔吐。	乙類調整到甲類
23	膠體果膠鉍膠囊	化學藥品	適用於治療消化性潰瘍，特別是幽門螺桿菌相關性潰瘍，亦可用於慢性淺表性和萎縮性胃炎。	乙類調整到甲類
24	格列齊特片	化學藥品	用於Ⅱ型糖尿病。	乙類調整到甲類
25	小活絡丸	中成藥	祛風散寒，化痰除濕，活血止痛。用於風寒濕邪閉阻、痰瘀阻絡所致的痹病，症見肢體關節疼痛，或冷痛，或刺痛，或疼痛夜甚、關節屈伸不利、麻木拘攣。	乙類調整到甲類



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出《國家醫保目錄》、《省級醫保目錄》和《基藥目錄》的主要藥(產)品情況(續)

序號	產品名稱	產品類別	適用症/功能主治	新進入/退出
26	清開靈注射液	中成藥	清熱解毒，化痰通絡，醒神開竅。用於熱病，神昏，中風偏癱，神志不清；急性肝炎、上呼吸道感染、肺炎、腦血栓形成、腦出血見上述證候者。	調整適應症限制
27	鴉膽子油乳注射液	中成藥	抗癌藥。用於肺癌、肺癌腦轉移及消化道腫瘤。	調整適應症限制
28	鹽酸法舒地爾注射液	化學藥品	改善和預防蛛網膜下腔出血術後的腦血管痙攣及引起的腦缺血症狀。	調整適應症限制
29	注射用頭孢硫脲	化學藥品	用於敏感菌所引起呼吸系統、肝膽系統、五官、尿路感染及心內膜炎、敗血症。	調整適應症限制
30	阿莫西林干混懸劑	化學藥品	適用於敏感菌(不產 $\beta$ 內酰胺酶菌株)所致的下列感染：1.溶血鏈球菌、肺炎鏈球菌、葡萄球菌或流感嗜血桿菌所致中耳炎、鼻竇炎、咽炎、扁桃體炎等上呼吸道感染。2.大腸埃希菌、奇異變形桿菌或糞腸球菌所致的泌尿生殖道感染。3.溶血鏈球菌、葡萄球菌或大腸埃希菌所致的皮膚軟組織感染。4.溶血鏈球菌、肺炎鏈球菌、葡萄球菌或流感嗜血桿菌所致急性支氣管炎、肺炎等下呼吸道感染。5.急性單純性淋病。尚可用於治療傷寒、傷寒帶菌者及鉤端螺旋體病；阿莫西林亦可與克拉霉素、蘭索拉唑三聯用藥根除胃、十二指腸幽門螺旋菌，降低消化道潰瘍復發率。為無糖(蔗糖、葡萄糖)配方，特別適合兒童。	調整適應症限制



# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出《國家醫保目錄》、《省級醫保目錄》和《基藥目錄》的主要藥(產)品情況(續)

序號	產品名稱	產品類別	適用症/功能主治	新進入/退出
31	輔酶Q10注射液	化學藥品	可作為充血性心力衰竭、冠心病、高血壓、心律失常，原發性、繼發性醛固酮增多症、頸部外傷後遺症、腦血管障礙、失血性休克及肝炎等的輔助治療藥物。	調整適應症限制
32	葛根素注射液	化學藥品	用於輔助治療冠心病、心絞痛、心肌梗塞、視網膜動、靜脈阻塞、突發性耳聾。	調整適應症限制
33	強力枇杷露	中成藥	養陰斂肺，止咳祛痰。用於支氣管炎咳嗽。	調整適應症限制
34	鹽酸托烷司瓊注射液	化學藥品	預防和治療癌症治療引起的噁心和嘔吐。	調整適應症限制
35	注射用硫酸頭孢匹羅	化學藥品	可適用於下述由未知病原菌或已知敏感菌造成的感染的治療：下呼吸道感染(支氣管肺炎及大葉性肺炎)。合併上(腎盂腎炎)及下泌尿道感染。皮膚及軟組織感染(蜂窩織炎，皮膚膿腫及傷口感染)。中性粒細胞減少患者的感染。菌血症/敗血症。如上所列的嚴重感染。	調整適應症限制
36	注射用呱拉西林鈉他唑巴坦鈉	化學藥品	適用於對呱拉西林耐藥，但對呱拉西林他唑巴坦敏感的產β內酰胺酶的細菌引起的中、重度感染。	調整適應症限制
37	注射用頭孢美唑鈉	化學藥品	適用於治療對頭孢美唑鈉敏感的金黃色葡萄球菌、大腸埃希菌、肺炎桿菌、變形桿菌屬、摩氏摩根菌、普羅威登斯菌屬、擬桿菌屬、普雷沃菌屬(雙路普雷沃菌除外)所引起的感染。	調整適應症限制
38	注射用頭孢米諾鈉	化學藥品	可用於治療上述敏感細菌引起的下列感染症：1.呼吸系統感染：扁桃體炎、扁桃體周圍膿腫、支氣管炎、細支氣管炎、支氣管擴張症(感染時)、慢性呼吸道疾患繼發感染、肺炎、肺化膿症。2.泌尿系統感染：腎盂腎炎、膀胱炎。3.腹腔感染：膽囊炎、膽管炎、腹膜炎。4.盆腔感染：盆腔腹膜炎、子宮附件炎、子宮內感染、盆腔死腔炎、子宮旁組織炎。5.敗血症。	調整適應症限制

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

(4) 本報告期內納入、新進入和退出《國家醫保目錄》、《省級醫保目錄》和《基藥目錄》的主要藥(產)品情況(續)

序號	產品名稱	產品類別	適用症/功能主治	新進入/退出
39	注射用頭孢呋喃鈉舒巴坦鈉	化學藥品	適用於治療敏感菌所引起的下列感染： 呼吸道(上呼吸道與下呼吸道)感染；泌尿道(上泌尿道與下泌尿道)感染；腹膜炎、膽囊炎、膽管炎和其他腹腔內感染；敗血症；皮膚和軟組織感染；骨骼及關節感染；盆腔炎、子宮內膜炎、淋病和其他生殖道感染。	調整適應症限制
40	注射用頭孢西丁鈉	化學藥品	適用於對本品敏感的細菌引起的下列感染：上下呼吸道感染，泌尿道感染包括無並發症的淋病，腹膜炎以及其他腹腔內、盆腔內感染，敗血症(包括傷寒)，婦科感染，骨、關節軟組織感染，心內膜炎。由於本品對厭氧菌有效及對β-內酰胺酶穩定，故特別適用需氧及厭氧菌混合感染，以及對於由產β-內酰胺酶而對本品敏感細菌引起的感染。	調整適應症限制
41	注射用鹽酸頭孢吡肟	化學藥品	可用於治療成人和2月齡至16歲兒童上述敏感細菌引起的中重度感染，包括下呼吸道感染(肺炎和支氣管炎)，單純性下尿路感染和複雜性尿路感染(包括腎盂腎炎)，非複雜性皮膚和皮膚軟組織感染，複雜性腹腔內感染(包括腹膜炎和膽道感染)，婦產科感染，敗血症，以及中性粒細胞減少伴發熱患者的經驗治療。也可用於兒童細菌性腦脊髓膜炎。	調整適應症限制
42	左卡尼汀注射液	化學藥品	適用於慢性腎衰長期血透病人因繼發性肉碱缺乏產生的一系列並發症狀，臨床表現如心病、骨骼肌病、心律失常、高脂血症，以及低血壓和透析中肌痙攣等。	調整適應症限制

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (5) 公司馳名或著名商標情況

✓適用 □不適用

本集團目前擁有中國馳名商標10項、廣東省著名商標22項、廣州市著名商標27項。其中，「白雲山」、「王老吉」品牌知名度和美譽度在全國消費者中具有較大的影響力和感召力，是國內最具價值的醫藥品牌。

① 本集團主要商標使用情況如下：

馳名/著名 商標	商標圖形	商標註冊類別	主要產品 通用名	藥品 註冊 分類	適用症/ 功能主治	是否 中藥保護 品種	是否 處方藥
抗之霸 一馳名		5類人用藥	頭孢克肟系列	西藥	抗菌消炎	否	是
白雲山菱形 一馳名		5類人用藥	頭孢丙烯系列 注射用頭孢硫脲	西藥	抗菌消炎	否	是
BYS 一馳名							
白雲山菱形 一馳名		5類人用藥	枸橼酸西地那非 片	化學藥品	治療勃起功能障礙 (ED)	否	是
BYS 一馳名							
中一 一馳名		5類人用藥	消渴丸	中藥	用於氣陰兩虛所致的 消渴病；II型糖尿病	否	是
中一 一馳名		5類人用藥	滋腎育胎丸	中藥	補腎健脾，益氣培 元，養血安胎，強 壯身體。用於脾腎 兩虛，沖任不固所 致的滑胎(防治習 慣性流產和先兆性 流產)	否	是
白雲山菱形		5類人用藥	阿莫西林膠囊	西藥	抗菌消炎	否	是
BYS 抗之霸							



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (5) 公司馳名或著名商標情況(續)

馳名/著名 商標	商標圖形	商標註冊類別	主要產品 通用名	藥品 註冊 分類	適用症/ 功能主治	是否 中藥保護 品種	是否 處方藥
奇星 —馳名		5類人用藥	華佗再造丸	中藥	活血化癥，化痰通絡，行氣止痛。用於痰瘀阻絡之中風恢復期和後遺症，症見半身不遂、拘攣麻木、口眼歪斜、言語不清。	否	是
天心 —馳名		5類人用藥	注射用頭孢呋辛鈉	化學藥品	用於敏感菌所致的呼吸道感染、耳鼻喉科感染、泌尿道感染、皮膚和軟組織感染、骨和關節感染、產科和婦科感染、淋病、敗血症和腦膜炎，手術預防感染。	否	是
葉子圖形 —著名		5類人用藥	夏桑菊顆粒	中成藥一類(內科用藥)	清肝明目，疏風散熱，除濕痹，解瘡毒。	否	否
何濟公 —馳名		5類人用藥	阿咖酚散	化學藥品	鎮痛、解熱、抗炎、抗風濕、抗痛風藥。	否	否

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (5) 公司馳名或著名商標情況(續)

馳名/著名 商標	商標圖形	商標註冊類別	主要產品 通用名	藥品 註冊 分類	適用症/ 功能主治	是否 中藥保護 品種	是否 處方藥
潘高壽 一馳名		5類人用藥	蜜煉川貝枇杷膏	中藥	呼吸/清熱潤肺，止咳平喘，理氣化痰。適用於肺燥之咳嗽，痰多，胸悶，咽喉痛癢，聲音沙啞等症。	否	否
王老吉		5類人用藥	保濟系列	中成藥	解表，去濕，和中，用於腹痛吐瀉，噎食暖酸，噁心嘔吐，腸胃不適，消化不良，舟車暈浪，四時感冒，發熱頭痛。	否	否
			小兒七星茶顆粒	中成藥	開胃消滯，清熱定驚，用於小兒積滯化熱，消化不良，不思飲食，煩躁易驚，大便不暢，小便短赤。	否	否
			克感利咽口服液	中成藥	疏風清熱，解毒利咽。用於感冒屬風熱外侵，邪熱內擾證者，症見：發熱，微惡風，頭痛，咽痛，鼻塞流涕，咳嗽痰粘，口渴溲黃。	否	否



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (5) 公司馳名或著名商標情況(續)

② 使用該等商標銷售額為前五名的產品情況如下：

馳名/著名商標	主要產品通用名	2019年 銷售量	2019年 銷售收入 (人民幣千元)	2019年 毛利率 (%)
抗之霸 —馳名	頭孢克肅系列(千片/千袋/千粒)	359,421.94	1,213,091.75	50.97
白雲山菱形 —馳名、 BYS—馳名	注射用頭孢硫脲(千支)	32,197.25	841,312.39	20.36
白雲山菱形—馳名、 BYS—馳名	枸橼酸西地那非片(千片)	61,759.35	752,738.94	90.65
中一—馳名	消渴丸(千瓶)	34,589.56	394,938.39	59.99
中一—馳名	滋腎育胎丸(千盒/千瓶)	5,216.85	311,217.73	84.25

##### (6) 主要中藥產品涉及的重要藥材情況

本集團主要中藥產品包括消渴丸、清開靈系列、小柴胡顆粒、夏桑菊顆粒、滋腎育胎丸、華佗再造丸、保濟系列、蜜煉川貝枇杷膏、小兒七星茶、壯腰健腎丸、舒筋健腰丸、安宮牛黃丸、克感利咽口服液等，其所涉及的重要藥材及供求情況如下：

主要中藥產品	重要藥材品種	採購模式	藥材品種供求情況及價格 波動對成本的影響
消渴丸	天花粉等	訂單種植、定向收購 為主，招標為輔	供求基本平衡，市場價格有升有降，整體成本維持不變。
滋腎育胎丸	菟絲子、砂仁、熟地黃等	招標採購	供求基本平衡，市場價格小幅下降，成本有所減少。
清開靈系列	金銀花、板藍根等	種植基地定向採購為主，招標採購為輔	供求基本平衡，市場價格小幅上漲，成本有所增加。



# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (6) 主要中藥產品涉及的重要藥材情況(續)

主要中藥產品	重要藥材品種	採購模式	藥材品種供求情況及價格波動對成本的影響
小柴胡顆粒	柴胡、黃芩等	招標採購	供求基本平衡，市場價格小幅上漲，成本有所增加。
華佗再造丸	川芎、吳茱萸、冰片等	招標採購	供求基本平衡，市場價格小幅下降，成本有所減少。
保濟系列	蒼術、厚朴、廣霍香、白芷、蒺藜、木香、天花粉、葛根、化橘紅、茯苓等	招標採購	供求基本平衡，價格平穩。
夏桑菊顆粒	夏枯草、野菊花、桑葉	招標採購	供求基本平衡，市場價格小幅上漲，成本有所增加。
蜜煉川貝枇杷膏	川貝母、枇杷葉、桔梗等	招標採購	供求基本平衡，市場價格平穩，成本維持不變。
小兒七星茶	薏苡仁、稻芽、鉤藤、蟬蛻、甘草、淡竹葉、山楂	招標採購	稻芽、鉤藤、甘草平穩為主，淡竹葉、蟬蛻穩中有降。
壯腰健腎丸	狗脊、黑老虎、千斤拔等	招標採購	狗脊、黑老虎供不應求，市場價格呈現上漲，成本上升；千斤拔等其他藥材品種供求基本平衡，市場價格平穩，成本維持不變。

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (6) 主要中藥產品涉及的重要藥材情況(續)

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

#### 2、 公司藥(產)品研發情況

##### (1) 研發總體情況

✓適用 □不適用

一直以來，本集團注重科技研發工作，持續推進產品研發，圍繞創新化藥與生物藥、仿製藥一致性評價、產品二次開發和食品、保健食品開發等方面，以引進項目與自主研發相結合的方式開展科研工作，並取得一定的成效。本報告期內，本集團大力推進科研創新，加強知識產權工作，並取得顯著成績，主要包括：

##### ① 在研產品

截至本報告期末，本集團共有在研產品251個、已申報產品14個，主要領域包括：新藥開發、仿製藥一致性評價、產品二次開發和食品、保健食品開發等方面。

##### ② 批件

本報告期內，本集團及合營企業共獲得生產批件1個，通過一致性評價產品1個。

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

##### (1) 研發總體情況(續)

##### ③ 科技獎勵

本報告期內，本集團獲得省級科技獎項4個，具體如下：

分類級別	獲獎單位	獲獎項目	所獲獎項
省級	敬修堂藥業	基於疾病易感性的中藥藥效評價及應用	省級科技進步一等獎
	敬修堂藥業	情志致病理論指導下的中藥藥效評價體系的建立及應用	教育部科技進步獎二等獎
	白雲山製藥總廠	國內首仿枸橼酸西地那非片的藥代動力學和生物等效性研究	省級科技進步三等獎
	廣西盈康	九味補血口服液的研究及應用	省級技術發明三等獎

##### ④ 專利及知識產權

本報告期內，本集團及合營企業共申請專利61項；其中，發明專利44項，實用新型17項；授權專利25項；其中，發明專利獲授權17項，實用新型專利授權8項。

本報告期內，星群藥業、敬修堂藥業、光華藥業、廣州漢方、天心藥業被認定為2019年度國家知識產權優勢企業，王老吉藥業的「氣動式丸劑包裝機」、明興藥業的「鴉膽子油毒性成分的去除方法」與白雲山和黃公司的「柿葉乙酸乙酯提取物用於預防和／或治療糖脂代謝相關疾病」獲得第二十一屆中國專利優秀獎。化學製藥廠和王老吉藥業通過國家知識產權管理體系貫標認證。



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

##### (1) 研發總體情況(續)

##### ⑤ 本公司研究開發會計政策：

本公司內部研究開發項目的支出分為研究階段支出與開發階段支出。

劃分本公司內部研究開發項目研究階段支出和開發階段支出的具體標準為：研究階段支出是指藥品(含新藥和原有藥品劑型改變)研發進入三期臨床試驗階段前的所有開支。進入三期臨床試驗以有關管理部門的批准文件為準。

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

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，予以資本化，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- ① 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- ② 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- ③ 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- ④ 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- ⑤ 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

##### (2) 研發投入情況

主要藥(產)品研發投入情況

✓適用 □不適用

本報告期內，本集團研發投入前5名品種情況表

企業名稱	產品	研發投入金額 (人民幣千元)	研發投入 費用化金額 (人民幣千元)	研發投入 資本化金額 (人民幣千元)	研發投入 佔營業收入 比例 <sup>註</sup> (%)	研發投入 佔營業成本 比例 <sup>註</sup> (%)	本期金額 較上年同期 變動比例 (%)
陳李濟藥廠	昆仙膠囊	20,701.00	20,701.00	0	4.43	9.09	(15.00)
白雲山製藥總廠	頭孢克肅系列製劑	18,396.68	18,396.68	0	0.45	0.80	20.46
中一藥業	滋腎育胎丸	8,866.65	8,866.65	0	2.85	18.09	7.89
益甘生物	治療性雙質粒HBV DNA 疫苗	8,396.00	8,396.00	0	-	-	-
中一藥業	消渴丸	6,623.06	6,623.06	0	1.68	4.19	8.99

註：

- 1、 上表中，研發投入佔營業收入比例為產品研發投入佔生產該產品企業的營業收入的比例，研發投入佔營業成本比例為產品研發投入佔生產該產品企業的營業成本的比例。
- 2、 益甘生物為純研發類企業，該企業2019年度無營業收入和營業成本。治療性雙質粒HBV DNA疫苗項目處於研發階段，根據項目進度，研發投入會有較大變動。

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

##### (2) 研發投入情況(續)

情況說明：

在國家、省、市不斷出台科技利好的政策大環境下，本集團通過前期不斷積累，於2019年在創新化藥、生物藥、化學仿製藥一致性評價、重大科研創新平台等方面均取得佳績。

同行業比較情況

✓適用 □不適用

同行業可比公司	研發投入金額 (人民幣千元)	研發投入佔 營業收入比例 (%)	研發投入佔 淨資產比例 (%)
哈藥股份	185,300.19	1.71	3.16
國藥股份	64,660.75	0.14	0.61
上海醫藥	1,508,766.30	0.81	3.62
複星醫藥	2,506,835.50	10.1	8.96
同仁堂	233,972.40	2.53	1.65
同行業平均研發投入金額(人民幣千元)			899,907.03
公司報告期內研發投入額(人民幣千元)			591,786.13
公司報告期內研發投入佔營業收入比例(%)			0.91
公司報告期內研發投入佔淨資產比例(%)			2.28

註：

- 1、 以上同行業公司哈藥股份、同仁堂、複星醫藥數據來源於2018年年報，其餘同行業公司數據來源於2019年年報；
- 2、 同行業平均研發投入金額為五家同行業公司的算術平均數。



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

##### (2) 研發投入情況(續)

研發投入發生重大變化以及研發投入比重合理性的說明

☒適用 ☐不適用

本報告期內，本集團研發投入佔營業收入的比例為0.91%。面對市場需求，新藥研發註冊及仿製藥一致性評價政策的不斷變化，本集團積極調整研發戰略，加強研發項目立項的研究分析與篩選、跟進各項目研究進展，協調優化研發資源投向及開展在研品種重新評價等工作，降低研發風險。

本集團現階段的研發投入情況能夠滿足未來發展需求。

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

##### (3) 主要研發項目基本情況

✓適用 □不適用

研發項目	產品基本信息	研發(註冊) 所處階段	進展情況	累計研發投入 (人民幣千元)	已申報的 廠家數量	已批准的 國產仿製 廠家數量
頭孢克肟系 列製劑一 致性評價 研究	1.頭孢克肟顆粒(50mg)：	已報出	已完成申報、一致性評價研製現場和生產現場動態核查，並已提交發補研究資料。		3家	9家
	2.頭孢克肟膠囊(100mg, 50mg)：	100mg：未報出； 50mg：已報出	已完成工藝驗證、完成生物等效性試驗且與參比製劑體內一致、穩定性18個月留樣，並完成申報。	44,549.88	4家	100mg：21家； 50mg：13家
	3.頭孢克肟片(100mg, 50mg)：	未報出	正在對原料進行篩選，優化處方工藝。		1家	100mg：16家； 50mg：11家

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

##### (3) 主要研發項目基本情況(續)

研發項目	產品基本信息	研發(註冊) 所處階段	進展情況	累計研發投入 (人民幣千元)	已申報的 廠家數量	已批准的 國產仿製 廠家數量
	4.頭孢克肅分散片 (0.2g, 0.1g)	未報出	初步完成小試研 究，正進行中試 放大研究。		3家	0.2g： 4家； 0.1g： 9家 無
消渴丸標準 化建設	以降糖中成藥—消渴丸 為研究對象，開展中藥 標準化項目，項目完成 時，制定天花粉、山 藥、黃芪、南五味子藥 材種植及生產相關行業 認證標準及規範共16 個，另制定企業內部標 準11項。	中成藥標準 化研究	已於2019年6-7月 完成技術及財務 驗收，正在進行 行業標準驗收。	37,980.00	無	無
治療性雙 質粒HBV DNA疫苗 IIc期臨床試 驗	治療慢性乙型肝炎的DNA 製劑	IIc期臨床試 驗	方案A已完成全部 受試者出組；方 案B已完成全部 受試者入組。	33,469.00	無	無



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

##### (3) 主要研發項目基本情況(續)

研發項目	產品基本信息	研發(註冊) 所處階段	進展情況	累計研發投入 (人民幣千元)	已申報的 廠家數量	已批准的 國產仿製 廠家數量
滋腎育胎丸 在體外受 精-胚胎 移植中應 用的臨床 研究	本項目採用循證醫學方 法，並結合現代西醫主 流的輔助生殖技術，開 展滋腎育胎丸在體外受 精-胚胎移植(IVF-ET)治 療中應用的臨床研究。	上市後再評 價研究	已完成多中心隨 機雙盲IVF-ET臨 床、代謝組學、 基因組學研究； 代謝組學及基因 組學論文正在撰 寫中。	18,490.00	無	無
鹽酸美金剛 原料及片 劑的研發	鹽酸美金剛片(10mg)	已獲得生產 批件	於2019年9月獲得 生產批件。	13,250.04	1家	2家

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

##### (3) 主要研發項目基本情況(續)

研發項目對公司的影響及項目研發風險

✓適用 ☐不適用

2019年，國家在創新藥、生物藥方面陸續出台一系列政策、法規，並進一步規範新藥臨床研究。在這一宏觀大環境下，本集團順應政策法規變化，主動調整新產品研發及申報策略，以下屬企業重點發展的專業領域新產品研發、配合市場需要的產品深度開發為主，持續推進生物醫藥、化學藥、中成藥等方面新產品的研發和名優產品的二次開發、開展仿製藥質量和療效一致性評價研究等，為本集團發展提供科技支撐。

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

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

(4) 本報告期內呈交監管部門審批、完成註冊或取得生產批件的藥(產)品情況

✓適用 □不適用

本報告期內，本集團共通過仿製藥一致性評價產品1個，獲得藥品生產批件1個，將進一步豐富本公司產品品種，增加本公司產品儲備。

產品名稱	註冊分類	適用症／功能主治
頭孢呋辛酯片	仿製藥一致性評價補充申請	主要適用於敏感細菌引起的上呼吸道感染、下呼吸道感染、泌尿道感染、皮膚和軟組織感染等。
鹽酸美金剛片 (10mg)	化學藥品第4類	用於治療中重度阿爾茨海默症。



# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

##### (5) 本報告期內重大研發項目取消或藥(產)品未獲得審批情況

☐適用 ☒不適用

##### (6) 新年度計劃開展的重要研發項目情況

☒適用 ☐不適用

2020年，本集團將根據國內外醫藥行業發展的大方向，在繼續做好化學仿製藥一致性評價、中成藥名有大品種的二次開發等研發工作的基礎上，重點佈局生物藥、創新化藥、高端製劑、中藥新藥、治療用醫療器械等專業領域的研發。

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

☒適用 ☐不適用

2019年度，本集團項目獲得的政府重大研發補助、資助、補貼約人民幣77,055.80千元，主要項目獲得補助情況如下表：

企業名稱	項目名稱	支持類別	補助金 (人民幣千元)	使用情況
白雲山製藥 總廠	新到期專利大品種—枸橼酸西地那非原料及片劑(「偉哥」)的研發及產業化	生物產業發展專項	4,000.00	在用
	全新抗感染化合物—頭孢噻肟鈉臨床前研究	科技項目配套經費	1,000.00	在用
化學製藥廠	具有自主知識產權保護的全新抗感染一類創新藥頭孢噻肟鈉臨床前研究	科技項目配套經費	3,000.00	在用
光華藥業	老年人慢性疾病藥物研究創新平台建設	2019年省級促進經濟高質量發展專項資金	2,000.00	在用
廣州漢方	高端藥用脂質原輔料的研發、應用及產業化2020技改事後獎補	戰略新興發展項目	1,237.60	在用

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 3、 公司藥(產)品生產、銷售情況

##### (1) 按治療領域劃分的公司主營業務情況

✓適用 □不適用

主要治療領域	產品名稱	營業收入 (人民幣千元)	營業成本 (人民幣千元)	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率 比上年增減 (%)
內科用藥	消渴丸	394,938.39	158,024.37	59.99	(2.13)	4.46	(2.52)
	滋腎育胎丸	311,217.73	49,002.45	84.25	90.33	84.94	0.45
	小柴胡顆粒	289,084.12	181,908.04	37.07	9.21	14.57	(7.36)
	華佗再造丸	212,973.02	145,057.96	31.89	29.44	29.90	(0.75)
	夏桑菊顆粒	167,877.26	91,021.77	45.55	15.75	12.46	3.79
	蜜煉川貝枇杷膏	157,738.39	93,747.33	40.57	22.88	45.79	(18.71)
	小兒七星茶顆粒	153,798.36	124,962.77	18.75	8.61	27.85	(12.23)
抗微生物藥	咳特靈系列	126,696.01	121,028.68	4.47	41.49	44.70	(2.12)
	頭孢克肟系列	1,213,091.75	594,815.16	50.97	36.66	162.52	(23.51)
	注射用頭孢硫脲	841,312.39	669,992.76	20.36	16.12	15.78	0.24
	頭孢丙烯系列	297,457.21	208,500.35	29.91	37.47	173.14	(34.82)
	阿莫西林系列	227,441.18	195,745.68	13.94	6.94	37.55	(19.15)
	頭孢地尼膠囊	170,345.47	71,340.59	58.12	13.84	26.22	(6.60)
	注射用頭孢呋辛鈉	149,355.35	137,377.59	8.02	13.51	(9.19)	23.00
男性用藥	頭孢克肟	132,582.33	135,070.93	(1.88)	(10.92)	(1.11)	(10.11)
	枸橼酸西地那非片	752,738.94	70,418.64	90.65	13.66	(15.92)	3.29

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 3、 公司藥(產)品生產、銷售情況(續)

##### (1) 按治療領域劃分的公司主營業務情況(續)

主要治療領域	產品名稱	營業收入 (人民幣千元)	營業成本 (人民幣千元)	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率 比上年增減 (%)
鎮痛、解熱、 抗炎、抗風濕、 抗痛風藥	阿咖酚散系列	170,489.35	79,940.61	53.11	2.61	4.95	(1.94)
皮膚科用藥	風油精系列	60,945.95	30,976.79	49.17	(31.00)	(26.45)	(6.01)

情況說明：

☐適用 ☒不適用

本報告期內，本公司主營業務毛利率為19.58%，其中大南藥板塊的毛利率為38.24%。本公司大南藥板塊毛利率與以下同行業企業毛利率差距較大的主要原因為各企業產品結構不同，主要產品毛利率差距較大。



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 3、 公司藥(產)品生產、銷售情況(續)

##### (1) 按治療領域劃分的公司主營業務情況(續)

同行業企業毛利率情況：

證券代碼	證券簡稱	營業收入 (人民幣千元)	整體毛利率 (%)
600664	哈藥股份	10,813,613.59	27.24
600511	國藥股份	44,644,476.40	8.75
601607	上海醫藥	186,565,796.46	14.37
600196	複星醫藥	24,918,273.56	58.40
600085	同仁堂	14,208,636.45	46.75

註：

- 1、 以上同行業公司哈藥股份、同仁堂、複星醫藥數據來源於2018年年報，其餘同行業公司數據來源於2019年年報；
- 2、 毛利率=(營業收入-營業成本)／營業收入。

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 3、 公司藥(產)品生產、銷售情況(續)

##### (2) 公司主要銷售模式分析

✓適用 ☐不適用

本集團各業務板塊的主要銷售模式詳見本年度報告第三節「公司業務概要」中「一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明」之「(二)經營模式」一節中所述。

##### (3) 在藥品集中招標採購中的中標情況

✓適用 ☐不適用

藥品名稱	規格	中標價格或區間 (人民幣元)	醫療機構合計 實際採購量
注射用頭孢硫脲	0.5g/瓶	25.76-28.52	20,059.43千瓶
	1g/瓶	43.79-48.52	10,506.90千瓶
頭孢克肟顆粒	50mg*6袋/盒	22.38-29.38	16,201.52千盒
頭孢克肟膠囊	100mg*6粒/盒	31.73-36.91	11,699.34千盒
頭孢克肟分散片	100mg*6片/盒	42.12-48.17	8,194.31千盒
頭孢丙烯分散片	0.25g*6片/盒	27.86-32.00	8,790.61千盒
注射用頭孢唑肟鈉	0.25g/支	11.34-15.60	4,227.24千支
消渴丸	52.5g/瓶	31.84-45.60	9,460.00千瓶
滋腎育胎丸	5g*6袋/盒	83.50-93.00	3,723.70千瓶
清開靈顆粒	10g*20袋/盒	21.99-28.82	3115.92千盒
	3g*24袋/盒	28.08-34.56	1416.20千盒
	3g*12袋/盒	14.74-17.28	1616.40千盒
	3g*9袋/盒	12.38-12.96	1292.20千盒
清開靈口服液	10ml	14.30-22.80	199.86千盒

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 3、 公司藥(產)品生產、銷售情況(續)

##### (3) 在藥品集中招標採購中的中標情況(續)

藥品名稱	規格	中標價格或區間 (人民幣元)	醫療機構合計 實際採購量
阿法骨化醇軟膠囊	0.25 $\mu$ g*20粒/盒	15.00-25.00	379.32千盒
華佗再造丸	8g*12袋/盒	35.70-37.56	2,885.18千盒
頭孢地尼膠囊	0.1g*6粒/盒	49.00-57.4	3,270.00千盒
	0.1g*10粒/盒	80.29-93.30	2,146.00千盒
羧甲司坦口服溶液(無糖型)	5g*10支/盒	21.48-28.54	1,771.10千盒
克感利咽口服液	10ml*12支/盒	30.02-56.00	3,650.00千盒

##### (4) 銷售費用情況分析

銷售費用具體構成

✓適用 □不適用



# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 3、 公司藥(產)品生產、銷售情況(續)

##### (4) 銷售費用情況分析(續)

具體項目	本期發生額 (人民幣千元)	本期發生額 佔銷售費用 總額比例 (%)
職工薪酬	2,677,008	41.93
銷售服務費	832,549	13.04
差旅費	162,389	2.54
辦公費	52,241	0.82
運雜費	822,529	12.88
租賃費	32,080	0.50
會務費	92,093	1.44
廣告宣傳費	1,327,091	20.78
諮詢費	15,910	0.25
折舊費	182,951	2.87
其他	188,059	2.95
合計	6,384,900	100.00

同行業比較情況

☒適用 ☐不適用

同行業可比公司	銷售費用 (人民幣千元)	銷售費用佔 營業收入比例
哈藥股份	619,504.90	5.73
國藥股份	1,048,411.62	2.35
上海醫藥	12,855,723.14	6.89
複星醫藥	8,487,532.68	34.06
同仁堂	2,952,747.18	20.78
同行業平均銷售費用(人民幣千元)		5,192,783.90
公司報告期內銷售費用總額(人民幣千元)		6,384,900.45
公司報告期內銷售費用佔營業收入比例(%)		9.83

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 3、 公司藥(產)品生產、銷售情況(續)

##### (4) 銷售費用情況分析(續)

註：

- 1、 以上同行業公司哈藥股份、同仁堂、複星醫藥數據來源於2018年年報，其餘同行業數據來源於公司2019年年報。
- 2、 同行業平均銷售費用為五家同行業公司的算術平均數。

銷售費用發生重大變化以及銷售費用合理性的說明

☐適用 ☒不適用

#### 4、 其他說明

☐適用 ☒不適用

### (五) 投資狀況分析

#### 1、 對外股權投資總體分析

☒適用 ☐不適用

本報告期末，本公司對外股權投資額為人民幣1,599,025千元，比上年末減少人民幣160,933千元，變化原因主要為：本集團對合營及聯營企業按權益法確認的投資收益、以及收到合營企業宣告發放的現金股利，導致長期股權投資減少。

##### (1) 重大的股權投資

☐適用 ☒不適用

##### (2) 重大的非股權投資

☐適用 ☒不適用

##### (3) 以公允價值計量的金融資產

☒適用 ☐不適用

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (五) 投資狀況分析(續)

#### 1、 對外股權投資總體分析(續)

##### (3) 以公允價值計量的金融資產(續)

##### 證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	初始投資 金額 (人民幣千元)	本報告 期末持有 數量 (股)	本報告 期末賬面值 (人民幣千元)	佔本報告 期末證券 總投資比例 (%)	本報告期 損益 (人民幣千元)
1	滬市A股	600038	中直股份	1,806	57,810	2,758	1.58	613
2	滬市A股	600664	哈藥股份	3,705	376,103	1,425	0.82	(60)
3	深市A股	000950	重藥控股	150,145	25,992,330	141,294	81.07	26,850
4	滬市A股	601328	交通銀行	534	378,734	2,132	1.22	47
5	滬市A股	601818	光大銀行	10,725	6,050,000	26,681	15.31	5,270
本報告期末持有的其他證券投資								-
本報告期已出售證券投資損益								-
合計				166,915	32,854,977	174,290	100.00	32,720

### (六) 重大資產和股權出售

☐適用 ☒不適用



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (七) 主要控股參股公司分析

☒適用 ☐不適用

企業名稱	業務性質	主要產品或服務	註冊資本 (人民幣千元)	本公司直接 持股比例 (%)	主營業務收入 (人民幣千元)	主營業務利潤 (人民幣千元)	總資產 (人民幣千元)	淨資產 (人民幣千元)	淨利潤 (人民幣千元)
王老吉大健康公司	製造業務	生產及銷售預包裝食品、乳製品等	900,000	100.00	10,296,774	4,842,115	10,603,673	4,936,699	1,380,128
醫藥公司	醫藥商業業務	醫療用品及器材零售	2,227,000	80.00	41,028,275	2,462,055	22,694,762	4,390,071	372,653

除上表中王老吉大健康公司及醫藥公司外，本報告期內，本公司並無單個子公司的淨利潤或單個參股公司的投資收益對本集團淨利潤影響達到10%以上。

本報告期內，本集團並無發生對淨利潤產生重大影響的其他經營業務活動。

### (八) 公司控制的結構化主體情況

☐適用 ☒不適用

# 經營情況討論與分析

## 三、 未來發展的討論與分析

### (一) 行業格局和發展趨勢

☒適用 ☐不適用

2019年是國家醫藥衛生體制改革完成後的第一年，在國家醫療保障局與國家衛生健康委員會、國家藥品監督管理局的積極配合下，三醫聯動更加順暢，醫改步伐加速。政策驅動下，醫藥行業也處於深刻變革進程中。一方面，醫保控費、招標降價、二次議價、帶量採購、重點藥品監控、新《藥品管理法》頒布、《疫苗管理法》首次亮相、藥品監管體系更加完善等政策帶來的經營壓力仍在，行業增速有所放緩，增速主要在創新產品驅動、消費升級之上；另一方面，新版《國家醫保目錄》、一致性評價、創新藥加快審評審批、國家鼓勵中醫藥傳承創新發展等重要改革政策紅利為醫藥市場提供了新的增長空間。同時，中國人口老齡化的加快、城鎮化水平的提高以及醫保體系的健全等因素的驅動，總體有利於中國醫藥產業的發展。

### (二) 2020年的發展戰略與年度工作計劃

☒適用 ☐不適用

2020年是「十三五」跨越到「十四五」的跨越之年，也是本集團的「改革跨越年」。2020年，本集團將結合自身實際，紮實推進如下工作：

- 1、繼續以「大品種」為抓手，全方位推動大南藥板塊振興發展：重點加強「巨星品種」品牌推廣與渠道建設，提升產品銷售力；大力推進本集團產品進《國家醫保目錄》、《基藥目錄》工作，促進資源整合工作，提升醫院市場份額；加強與百強連鎖、區域連鎖的合作，強化大南藥板塊與大商業板塊聯動，發揮配送資源和網絡優勢，促進藥品銷售。
- 2、堅持「一核多元」的發展戰略，加強產品梯隊建設，推進大健康板塊突破發展：重點加強王老吉涼茶各渠道的開發，深挖王老吉涼茶禮品市場，大力拓展瓶裝市場份額，鞏固拳頭產品的市場地位；以文化引領，夯實核心產品的市場地位；借助王老吉的品牌優勢，着力打造新產品，從市場運作、渠道推廣、質量管控等多方面提升潛力產品的市場份額。



### 三、 未來發展的討論與分析(續)

#### (二) 2020年的發展戰略與年度工作計劃(續)

- 3、 以「特色化」為導向，優化板塊資源配置，加快大商業板塊轉型發展：以醫藥公司境外分拆上市為契機，推進大商業板塊的資源優化配置與特色化發展；繼續發揮終端網絡優勢，在鞏固廣東省及海南省區域優勢的同時，加大業務拓展步伐；依託中藥特色優勢，拓展中藥材規範化種植基地，穩步推進采芝林「醫+藥」連鎖佈局。
- 4、 以「差異化」為主線，挖掘大醫療板塊新活力：特色專科、月子服務、養生古堡構建差異化醫療服務產業，積極探索醫療器械新合作模式。
- 5、 進一步加大科研投入，構建高水平科研創新體系：繼續加大研發投入，加快創新藥、生物藥、高端仿製藥等方面的研發進度；着力引進領軍人才和創新團隊，完善人才培育、評價和激勵機制；深化科研一體化和科研資源整合，優化科技創新平台建設。
- 6、 繼續推進生產資源整合，加快推進產業基地建設，構建現代化智能生產體系；進一步完善本集團質量管理制度體系，強化質量負責人、質量受權人雙線考核，進一步加強安全生產與質量管理工作。
- 7、 繼續推進資本運營及投資併購工作，助力外延式拓展：推動醫藥公司分拆到境外上市相關工作，優化資本結構，拓寬籌融資渠道；積極推進各板塊投資併購，有效撬動社會資本實現本集團外延式發展。
- 8、 持續加強基礎管理及風險控制，構建高效的風險管理體系；進一步完善內控制度，開展風險管理情況專項檢查，強化內控風控常態化管理工作。



# 經營情況討論與分析

## 三、 未來發展的討論與分析(續)

### (三) 可能面對的挑戰與風險

☒適用 ☐不適用

2020年，三醫聯動更加順暢，醫改提速；國家組織藥品集中採購將全國鋪開，藥品價格下降明顯；合理用藥監測體系日趨完善，藥品檢查力度加大；醫保控費趨緊，《國家醫保目錄》及DRGs付費模式向性價比高的創新藥傾斜等一系列新政策的實施及推進，為本集團傳統業務發展帶來了挑戰。

本集團將繼續密切關注新政策的實施及推進，做好戰略部署，有關應對措施詳見2019年年度報告第四節「經營情況討論與分析」中「二、本報告期內主要經營情況」之「(四)行業經營性信息分析」一節中行業政策變化及影響有關內容。

2020年初，新型冠狀病毒肺炎疫情(「疫情」)的爆發，給本集團的生產和經營帶來了較多的不確定性，其影響程度將取決於疫情防控的進展情況、持續時間及各地方防控政策的實施情況。本集團將持續關注疫情發展狀況，評估和積極應對其對本集團財務狀況、經營成果等方面的影響。

### (四) 其他

☐適用 ☒不適用

## 四、 其他事項

### (一) 賬目

本集團截至2019年12月31日止年度業績載於合併利潤表。

本集團於2019年12月31日之財政狀況載於合併資產負債表。

本集團截至2019年12月31日止年度之現金流量載於合併現金流量表。

本公司截至2019年12月31日止年度之現金流量載於現金流量表。

### (二) 財務摘要

本集團的業績、資產與負債的摘要載於本年度報告之第四節「經營情況討論與分析」。

### (三) 儲備

本集團本年度內儲備的金額及變動詳情載於本年度報告之第十一節「財務報告」。

### (四) 可供分派儲備

於2019年12月31日，本集團按中國企業會計準則計算的可供分派儲備為人民幣5,989,597千元。

### (五) 固定資產

本集團於本年度內固定資產變動，詳情載於本年度報告之第十一節「財務報告」。

### (六) 日常關聯交易

本集團日常關聯交易情況詳見本年度報告之第五節「重要事項」。

### (七) 管理合約

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

### (八) 企業管治守則

於本報告期內，本公司已全面遵守港交所上市規則附錄十四之企業管治守則及企業管治報告之守則條文，惟下文第九節「公司治理」一節中所述守則條文A.6.7條除外。

# 經營情況討論與分析

## 四、 其他事項(續)

### (九) 稅項減免

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2009]47號)和《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的相關規定，對於H股個人股東，根據有關稅務法規，本公司按10%或其他適用稅率代扣代繳其股息的個人所得稅及企業所得稅。

### (十) 本集團退休金計劃

有關本集團退休金計劃詳情及退休金供款額分別列於本年度報告之第十一節「財務報告」。

### (十一) 信息披露報刊無變更情況

### (十二) 環境政策

有關本集團的環境政策及表現已載列於本公司2019年度社會責任報告(全文載於上交所及港交所網站)。

## 五、 公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

☐適用 ☒不適用



## 一、 利潤分配或資本公積金轉增預案

### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

☒適用 ☐不適用

本公司重視對投資者的合理投資回報，並在公司章程中第二百一十九條中明確規定了本公司的分配政策，包括利潤分配的原則、利潤分配方式、利潤分配條件及最低分紅比例、利潤分配決策程序以及利潤分配方案調整條件與程序等。

本報告期內，本公司管理層結合公司章程關於分紅政策的有關規定，綜合考慮了及本公司的盈利情況、現金流量、投資安排、資金需求和股東回報規劃等因素，向本公司董事會提出了2018年年度利潤分配與派息方案。2018年度利潤分配與派息方案經本公司全體董事表決同意後，已提交本公司2018年年度股東大會審議並獲出席2018年年度股東大會的股東所持表決權的三分之二以上通過。本次派息已於2019年8月底前派發完畢。

### (二) 2019年度利潤分配方案

根據《公司法》和公司章程相關規定，結合股東回報及本公司業務發展對資金需求等因素的考慮，經本公司第七屆董事會第三十一次會議審議通過，本公司董事會建議2019年度利潤分配方案如下：

根據本公司2019年度經審計的財務報告，2019年年度本公司實現歸屬於本公司股東的合併淨利潤人民幣3,188,884,638.91元，以本公司2019年年度實現淨利潤人民幣1,575,060,228.56元為基數，提取10%法定盈餘公積金人民幣157,506,022.86元，加上年初結轉未分配利潤人民幣5,261,377,836.18元，扣減2018年年度現金紅利人民幣689,335,362.38元後，期末可供分配利潤為人民幣5,989,596,679.50元。

根據本公司實際情況，擬以2019年末總股本1,625,790,949股為基數，每10股派發現金紅利人民幣5.89元(含稅)，共計派發現金紅利人民幣957,590,868.96元，佔當年合併利潤表中歸屬於本公司股東淨利潤的30.03%，佔當年歸屬本公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤的34.87%。剩餘未分配轉入下次分配。本年度不進行資本公積金轉增股本。

本公司獨立非執行董事已對該利潤分配方案發表意見，上述方案尚需經本公司2019年年度股東大會批准。本公司2019年年度股東大會將採取現場記名投票與網絡投票相結合的方式召開，從而確保中小股東有充分表達意見和訴求的機會，中小股東的合法權益得到充分維護。

## 重要事項

### 一、 利潤分配或資本公積金轉增預案(續)

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

分紅年度	每10股派息數 (含稅) (人民幣元)	現金分紅的 數額(含稅) (人民幣元)	分紅年度合併報表中 歸屬於本公司 股東的淨利潤 (人民幣元)	佔合併報表中歸 屬於本公司股東 的淨利潤的比率 (%)
2019年	5.89	957,590,868.96	3,188,884,638.91	30.03
2018年	4.24	689,335,362.38	3,440,980,103.08	20.03
2017年	3.81	619,426,351.57	2,061,651,929.01	30.05

註：

- 1、考慮到本公司2018年度非經常性損益佔比較大且受行業政策及市場競爭日趨激烈等因素影響，結合本公司2019年度重大資金支出安排等因素，2018年度利潤分配方案中，擬分配現金紅利總額佔2018年歸屬於本公司股東的淨利潤的比例為20.03%，佔當年歸屬於本公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤的比例為32.34%。
- 2、本公司近三年無資本公積金轉增股本方案。

#### (四) 以現金方式回購股份計入現金分紅的情況

☐適用 ☒不適用

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

☐適用 ☒不適用



## 二、 承諾事項履行情況

### (一) 本公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及本公司等承諾相關方在本報告期內或持續到本報告期內的承諾事項

✓適用    □不適用

#### 1. 控股股東關於保持上市公司獨立性的承諾

項目	內容
承諾背景	與2013年重大資產重組相關的承諾
承諾方	控股股東
承諾內容	<p>1、 廣藥集團在2013年重大資產重組完成後，將遵守相關法律法規和規範性文件及《廣州藥業股份有限公司章程》的規定，依法行使股東權利，不利用控股股東的身份影響本公司的獨立性，保持本公司在資產、人員、財務、機構和業務方面的完整性和獨立性。</p> <p>2、 承諾函在本公司合法有效存續且廣藥集團擁有本公司控股權期間持續有效。</p>
承諾時間及期限	該承諾於2012年2月29日作出，長期有效。
是否有履行期限	不適用
是否及時嚴格履行	正在履行中
是否規範	是



## 二、 承諾事項履行情況(續)

### (一) 本公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及本公司等承諾相關方在本報告期內或持續到本報告期內的承諾事項(續)

#### 2. 控股股東關於避免同業競爭的承諾

項目	內容
承諾背景	與2013年重大資產重組相關的承諾
承諾方	控股股東
承諾內容	<p>1、 2013年重大資產重組完成後，廣藥集團及其控股子公司(以下簡稱「下屬企業」，廣州藥業及其下屬企業除外，下同)應避免從事與2013年重大資產重組實施完成後存續的廣藥白雲山構成實質性同業競爭的業務和經營，避免在廣藥白雲山及其下屬公司以外的公司、企業增加投資，從事與廣藥白雲山構成實質性同業競爭的業務和經營。廣藥集團將不從事並努力促使下屬企業不從事與廣藥白雲山相同或相近的業務，以避免與廣藥白雲山的業務經營構成直接或間接的競爭。此外，廣藥集團及其下屬企業在市場份額、商業機會及資源配置等方面可能對廣藥白雲山帶來不公平的影響時，廣藥集團自願放棄並努力促使下屬企業放棄與廣藥白雲山的業務競爭。</p> <p>2、 廣藥集團願意承擔由於違反上述承諾給廣藥白雲山造成的直接或／及間接的經濟損失或／及額外的費用支出。</p> <p>3、 本承諾函在本公司合法有效存續且廣藥集團擁有本公司控制權期間持續有效。</p>
承諾時間及期限	該承諾於2012年2月29日作出，長期有效。
是否有履行期限	不適用
是否及時嚴格履行	正在履行中
是否規範	是

## 二、 承諾事項履行情況(續)

### (一) 本公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及本公司等承諾相關方在本報告期內或持續到本報告期內的承諾事項(續)

#### 3. 控股股東關於規範關聯交易的承諾

項目	內容
承諾背景	與2013年重大資產重組相關的承諾
承諾方	控股股東
承諾內容	<p>1、 2013年重大資產重組完成後，廣藥集團及其下屬企業應盡量減少、規範與本公司的關聯交易。若存在不可避免的關聯交易，下屬企業與本公司將依法簽訂協議，履行合法程序，並將按照有關法律、法規和上交所上市規則、港交所上市規則、《廣州藥業股份有限公司章程》等有關規定履行信息披露義務和辦理有關報批程序，保證不通過關聯交易損害2013年重大資產重組實施完成後存續的廣藥白雲山及廣藥白雲山其他股東的合法權益。</p> <p>2、 本承諾函在本公司合法有效存續且廣藥集團擁有本公司控制權期間持續有效。</p>
承諾時間及期限	該承諾於2012年2月29日作出，長期有效。
是否有履行期限	不適用
是否及時嚴格履行	正在履行中
是否規範	是

## 重要事項

### 二、 承諾事項履行情況(續)

#### (一) 本公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及本公司等承諾相關方在本報告期內或持續到本報告期內的承諾事項(續)

##### 4. 控股股東及本公司關於未注入商標託管的承諾

項目	內容
承諾背景	與2013年重大資產重組相關的承諾
承諾方	控股股東、本公司
承諾內容	<p>廣藥集團與廣州藥業就《廣州藥業股份有限公司與廣州醫藥集團有限公司之商標託管協議書》(「該協議」)項下交易互相承諾如下：</p> <p>1、 雙方應在該協議生效後儘快且並不遲於首次對該協議項下的託管王老吉商標簽訂許可使用續展協議或新訂許可使用協議前，由雙方就新增商標許可／續展的具體安排另行協商，並簽訂協議(下稱「補充協議」)作為該協議的補充文件。惟雙方同意有關補充協議應體現現時列明於該協議內廣藥集團每年向本公司支付(i)基本委託費用的人民幣1百萬元；及(ii)新增商標許可費用其中的20%作為本公司的受託收入，餘下的80%歸廣藥集團所有。</p> <p>2、 雙方進一步互相承諾，將來按上述的安排由雙方簽訂的補充協議須符合港交所與上交所的適用上市規則條款(包括但不限於港交所上市規則第14A章及上交所上市規則第10章有關持續關聯交易／日常關聯交易的規定，包括補充協議必須列明補充協議的生效期限、受託收入每年的估計上限、其他必須列明的條款等)。</p>
承諾時間及期限	該承諾於2012年3月26日作出，有效期至承諾履行完成日止。
是否有履行期限	不適用
是否及時嚴格履行	是
是否規範	是



## 二、 承諾事項履行情況(續)

### (一) 本公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及本公司等承諾相關方在本報告期內或持續到本報告期內的承諾事項(續)

#### 4. 控股股東及本公司關於未注入商標託管的承諾(續)

項目	內容
備註	<p>本公司與廣藥集團於2019年4月30日簽署了《關於「王老吉」系列商標轉讓之資產交割確認書》。經雙方確認，本次交易以2018年6月30日為評估基準日的標的資產的評估值作為對價，交易價格為人民幣138,912.2631萬元(不含增值稅)。因截止前述確認書出具之日，有2項防禦性商標的註冊申請被駁回，根據《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司與廣州醫藥集團有限公司關於現金購買商標協議書》約定交易價格相應扣除該部分商標對應的評估值，交易價格調整為人民幣138,911.9631萬元(不含增值稅)。本次交易涉及的標的資產已按照協議約定交割完畢，且本公司已根據協議約定向廣藥集團一次性全額支付了交易價款，本公司依法取得標的資產，資產交割日及資產交割日後，廣藥集團無須再向本公司支付託管費，標的資產產生的商標許可費均歸本公司所有，其中對於以本公司名義簽署的商標使用許可合同，由本公司繼續履行，以廣藥集團名義簽署的商標使用許可合同，由廣藥集團通知合同相對人簽署補充協議變更合同主體。</p>

## 重要事項

### 二、 承諾事項履行情況(續)

#### (一) 本公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及本公司等承諾相關方在本報告期內或持續到本報告期內的承諾事項(續)

##### 5. 控股股東關於瑕疵物業的承諾

項目	內容
承諾背景	與2013年重大資產重組相關的承諾
承諾方	控股股東
承諾內容	<p>1、 將堅持促進存續上市公司發展，保護廣大中小投資者利益的立場，積極採取相關措施解決白雲山股份的瑕疵物業事項，保證存續上市公司和投資者利益不受到損害。</p> <p>2、 保證存續上市公司在本次合併後繼續有效佔有並使用相關房屋，並且不會因此增加使用成本或受到實質性不利影響。</p> <p>3、 本次合併完成後，若由於白雲山股份擬置入本公司的房屋所有權和土地使用權存在瑕疵而導致本公司遭受的任何處罰或損失(不包括辦理更名、過戶時涉及的正常稅費以及非出讓用地變出讓用地時需繳納的土地出讓金)，廣藥集團將在實際損失發生之日起兩個月內全額補償本公司因此而遭受的一切經濟損失，包括但不限於由任何民事、行政及刑事上的各種法律責任而引起的全部經濟損失，確保本公司及其中小投資者不會因此而遭受任何損害。</p>
承諾時間及期限	該承諾於2012年2月29日作出，長期有效。
是否有履行期限	不適用
是否及時嚴格履行	正在履行中
是否規範	是



## 二、 承諾事項履行情況(續)

### (一) 本公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及本公司等承諾相關方在本報告期內或持續到本報告期內的承諾事項(續)

#### 6. 控股股東關於商標注入的承諾

項目	內容
承諾背景	與2013年重大資產重組相關的承諾
承諾方	控股股東
承諾內容	<p>1、 廣藥集團承諾，在下述任一條件滿足之日起兩年內，廣藥集團將按照屆時有效的法律法規的規定，將王老吉系列商標(共計25個)和其他4個商標(包括註冊號為125321的商標、註冊號為214168的商標、註冊號為538308的商標和註冊號為5466324的商標)依法轉讓給廣藥白雲山：(1) 2020年5月1日屆滿之日，或在此之前許可協議及其補充協議被仲裁機構裁定失效／無效／終止，或在此之前協議雙方同意後終止或解除許可協議；或(2)鴻道(集團)有限公司依法不再擁有許可協議中約定對王老吉商標的優先購買權。</p> <p>2、 在原承諾函的基礎上，廣藥集團進一步承諾如下：待王老吉商標全部法律糾紛解決，自可轉讓之日起兩年內，廣藥集團將按照屆時有效的法律法規的規定，在履行相關報批手續後，將「王老吉」29項系列商標及《商標託管協議書之補充協議》簽署日(含本日)後廣藥集團通過合法方式取得及擁有的其他王老吉相關商標4項商標依法轉讓給本公司。本公司可以現金或發行股份購買資產的方式取得，轉讓價格以具有證券從業資格的評估機構出具的並經國資部門核准的資產評估報告中確定的評估值為基礎依法確定。</p>



# 重要事項

## 二、 承諾事項履行情況(續)

### (一) 本公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及本公司等承諾相關方在本報告期內或持續到本報告期內的承諾事項(續)

#### 6. 控股股東關於商標注入的承諾(續)

項目	內容
承諾時間及期限	原承諾於2012年2月29日作出，廣藥集團2012年6月15日就相關內容進行了補充承諾，有效期至承諾履行完成日止。
是否有履行期限	否
是否及時嚴格履行	2014年12月，承諾方廣藥集團向本公司發來了《關於修改「王老吉」系列等商標注入承諾的函》，其因「紅罐裝潢糾紛案」審判事宜擬將原承諾中的履約期限修改為「等『紅罐裝潢案』判決生效之日起兩年內」。  經本公司第六屆董事會第八次會議審議同意，關於廣藥集團修改「王老吉」系列等商標注入承諾履約期限的議案已提交本公司2015年3月13日召開的2015年第一次臨時股東大會審議並獲通過。
是否規範	是

## 二、 承諾事項履行情況(續)

### (一) 本公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及本公司等承諾相關方在本報告期內或持續到本報告期內的承諾事項(續)

#### 6. 控股股東關於商標注入的承諾(續)

項目	內容
備註	<p>2017年8月16日，最高人民法院對「紅罐裝潢糾紛案」進行公開宣判，此為終審判決。同日，廣藥集團與本公司全資子公司王老吉大健康公司收到最高人民法院關於「紅罐裝潢糾紛案」的相關民事判決書(詳見本公司日期為2017年8月16日的《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司關於「王老吉紅罐裝潢糾紛案」終審判決結果的公告》)。根據廣藥集團2012年2月29日作出的承諾、2012年6月15日作出的補充承諾以及2014年修改後的承諾，廣藥集團將「王老吉」系列等商標轉予本公司的條件已成就。</p> <p>2018年12月27日，本公司第七屆董事會第十八次會議審議通過了《關於公司現金購買商標交易方案及相關協議暨關聯交易的議案》，公司擬根據評估基準日為2018年6月30日的《廣州醫藥集團有限公司擬轉讓商標涉及廣州醫藥集團有限公司擁有的420項商標專用權資產評估報告書》(中聯國際評字[2018]第WIGPZ0701號)確定的評估值為定價依據，以現金方式購買控股股東廣藥集團持有的「王老吉」系列商標(其中包括中國境內和其他國家或地區已經註冊的商標及正在申請但尚未核准的商標)的一切權利，並簽署了《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司與廣州醫藥集團有限公司關於現金購買商標協議書》和《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司與廣州醫藥集團有限公司之業績補償協議書》。上述交易事項已經本公司於2019年3月28日召開的2019年第一次臨時股東大會審議通過。2019年4月30日，本公司與廣藥集團簽署了《關於「王老吉」系列商標轉讓之資產交割確認書》，本公司受讓廣藥集團「王老吉」系列商標資產交割完成。</p>

## 二、 承諾事項履行情況(續)

### (一) 本公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及本公司等承諾相關方在本報告期內或持續到本報告期內的承諾事項(續)

#### 6. 控股股東關於商標注入的承諾(續)

項目	內容
備註(續)	截止到2019年12月31日，本公司已向境內外各地知識產權部門提交王老吉系列商標的變更手續申請文件，其中14項國內基礎性商標、337項國內防禦性商標，18項境外單一國家註冊防禦性商標已完成變更，仍有2項國內防禦性商標、45項境外單一國家註冊防禦性商標和2項馬德裏註冊防禦性商標在待核准。

除上述之外，無其他需專項披露的尚未履行完畢的承諾情況。

### (二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

☐已達到 ☒未達到 ☐不適用

#### 1、 基本情況

於2017年12月21日，本公司、醫藥公司與聯合美華簽署《股權轉讓合同》，本次交易包括：(1)本公司以現金方式向聯合美華購買其持有的醫藥公司30%的股權；(2)本公司向聯合美華授出一項售股權，聯合美華可選擇在行權期內向本公司出售其所持有的醫藥公司餘下的20%股權(「本次交易」或「2017年重大資產重組」)。

本次交易的標的資產價格根據國眾聯出具的「國眾聯評報字(2017)第3-0085號」資產評估報告作為定價參考依據，在交易雙方公平自願的基礎上協商確定醫藥公司30%股權交易價格為人民幣10.94億元，以美元支付。聯合美華所持有醫藥公司餘下20%股權可選擇在行權期內(售股權的行權期為本次交易交割日後滿6個月之日起，至交割日後滿36個月之日止)向本公司出售其所持有的股權。

本次交易的資產交割及工商變更登記於2018年5月31日完成，自此醫藥公司變更為本公司控股子公司。截至本報告期末，聯合美華尚未行使所持標的公司剩餘20%股權的售股權。



## 二、 承諾事項履行情況(續)

### (二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明(續)

#### 1、 基本情況(續)

上述交易事項經本公司第七屆董事會第五次會議、第七屆監事會第五次會議及2018年第一次臨時股東大會審議通過，具體內容詳見本公司於2017年12月22日、2018年1月5日、2018年6月4日在上交所刊發的《重大資產購買報告書》《重大資產購買報告書(修訂稿)》《重大資產購買實施情況報告書》及於2017年12月22日、2018年1月2日、2018年6月4日在港交所披露的公告及日期為2018年2月12日在港交所網站披露的通告的有關內容。

#### 2、 盈利預測情況

本次交易過程中，本公司於2017年12月22日公告了《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司擬實施股權收購所涉及廣州醫藥有限公司的股東全部權益資產評估說明(國眾聯評報字(2017)第3-0085號)》，資產評估機構以未來收益預期的估值方法對擬收購資產進行評估，評估結果作為本次交易定價的參考依據。本次交易的標的資產價格在交易各方公平自願的基礎上協商確定，交易對方未做業績承諾。

根據畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司關於所收購廣州醫藥有限公司2019年度實際盈利數與利潤預測數差異情況說明》，2019年度醫藥公司盈利預測的實現情況如下：

項目名稱	實際數 (人民幣萬元)	預測數 (人民幣萬元)	差額 (人民幣萬元)	完成率 (%)
利潤總額	50,826.45	60,046.47	9,402.45	84.65
淨利潤	37,265.34	45,034.85	7,463.21	82.75

## 二、 承諾事項履行情況(續)

### (二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明(續)

#### 2、 盈利預測情況(續)

醫藥公司2019年實現利潤總額人民幣50,826.45萬元，完成率84.65%；實現淨利潤人民幣37,265.34萬元，完成率82.75%。醫藥公司未達到本次交易資產評估報告中的2019年度盈利預測值，主要原因是：2019年因受「4+7」藥品集中採購政策、藥品降價等因素的影響，醫藥公司主營業務收入比盈利預測減少人民幣2.9億元，毛利率比盈利預測下降0.27%，以上因素直接影響到醫藥公司利潤總額比盈利預測減少。此外，受「兩票制」全面實施因素的影響，醫藥公司的銷售結構發生變化，對應收賬齡較長的醫院銷售佔比上升，應收賬款賬齡延長，應收賬款的總額增加，財務費用及信用減值撥備增加。上述的醫改政策在2017年進行盈利預測時並不能預計其實施的節奏以及長期的影響。

本次交易的標的資產價格在交易各方公平自願的基礎上協商確定，聯合美華未做業績承諾，無需向本公司進行業績補償。

### (三) 業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響

☒適用 ☐不適用

#### 1、 基本情況

2018年12月27日，經本公司第七屆董事會第十八次會議及第七屆監事會第十二次會議審議同意，公司擬根據評估基準日為2018年6月30日的《廣州醫藥集團有限公司擬轉讓商標涉及廣州醫藥集團有限公司擁有的420項商標專用權資產評估報告書》(中聯國際評字[2018]第WIGPZ0701號)確定的評估值為定價依據，以現金方式購買控股股東廣藥集團持有的「王老吉」系列商標(「目標商標」，其中包括中國境內和其他國家或地區已經註冊的商標及正在申請但尚未核准的商標)的一切權利，並簽署了《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司與廣州醫藥集團有限公司關於現金購買商標協議書》(「商標購買協議書」)和《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司與廣州醫藥集團有限公司之業績補償協議書》(「《業績補償協議書》」)。根據商標購買協議書的條款及條件，本公司以2018年6月30日為評估基準日的標的資產的評估值作為對價，交易價格為人民幣138,912.2631萬元(不含增值稅)收購目標商標連同當中附帶的所有權利及權益。



## 二、 承諾事項履行情況(續)

### (三) 業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響(續)

#### 1、 基本情况(續)

2019年3月28日，本公司2019年第一次臨時股東大會審議通過本次交易事項。2019年4月30日，鑒於所有載於商標購買協議書的收購項目的先決條件均已達成，本公司與廣藥集團簽署了《關於「王老吉」系列商標轉讓之資產交割確認書》。截止前述確認書出具之日，有2項防禦性商標的註冊申請被駁回，根據《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司與廣州醫藥集團有限公司關於現金購買商標協議書》約定交易價格相應扣除該部分商標對應的評估值，交易價格調整為人民幣138,911.9631萬元(不含增值稅)，本公司受讓廣藥集團「王老吉」系列商標資產交割完成。

#### 2、 業績承諾情況

根據《上海證券交易所上市公司關聯交易實施指引》的要求，「上市公司以現金流量折現法、假設開發法等基於未來收益預期的估值方法對擬購買資產進行評估並作為定價依據的，應當在關聯交易實施完畢後連續三年的年度報告中披露相關資產的實際盈利數與利潤預測數的差異，並由會計師事務所出具專項審核意見。公司應當與關聯人就相關資產實際盈利數不足利潤預測數的情況簽訂明確可行的補償協議。」

根據本公司與廣藥集團2018年12月27日簽訂的《業績補償協議書》，本次交易實施完成後，由本公司在業績承諾期每一會計年度屆滿後聘請經各方認可的具有證券期貨從業資格的會計師事務所就收益法評估商標相關產品承諾的商標許可淨收益實現情況出具專項審核報告，對收益法評估商標相關產品業績承諾期間每年度實現的商標許可淨收益進行審計確認。



## 重要事項

### 二、 承諾事項履行情況(續)

#### (三) 業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響(續)

##### 2、 業績承諾情況(續)

根據《業績補償協議書》，在業績承諾期最後一年(即2021年)的專項審核報告出具後，若截至業績承諾期滿時累積實現相關商標許可淨收益總額不低於三年累積承諾商標許可淨收益，則廣藥集團無需對本公司進行補償。如業績承諾期屆滿時，累積實現的商標許可淨收益未能達到三年累積承諾商標許可淨收益，則廣藥集團應對本公司進行現金補償。

根據立信會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司關於購買商標資產2019年度盈利預測實現情況的專項說明》，2019年度「王老吉」系列商標資產淨收益實現情況如下：

項目	實際數 (人民幣萬元)	預測數 (人民幣萬元)	差額 (人民幣萬元)	完成率 (%)
商標資產淨收益	16,172	15,287	885	105.79

中聯國際於2018年12月27日出具的評估報告書中，對商標資產採用收益法進行評估時預測的2019年度、2020年度及2021年度經審計的商標許可淨收益分別不低於人民幣15,287萬元、人民幣16,265萬元及人民幣17,145萬元。「王老吉」系列商標2019年實現的淨收益人民幣16,172萬元，完成率105.79%。

### 三、 本報告期內，資金被佔用情況及清欠進展情況

☐適用 ☒不適用

### 四、 公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

☐適用 ☒不適用

## 五、 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

### (一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

✓適用 □不適用

#### (1) 會計政策變更

##### ① 執行新租賃準則導致的會計政策變更

財政部於2018年12月7日發佈了《企業會計準則第21號—租賃(2018年修訂)》(財會[2018]35號，以下簡稱「新租賃準則」)，並要求在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編製財務報表的企業自2019年1月1日起施行。

經本公司第七屆董事會第二十一一次會議於2019年4月26日決議通過，本集團按照財政部要求的時間於2019年1月1日(本部分以下簡稱「首次執行日」)起執行前述新租賃準則，並依據新租賃準則的規定對相關會計政策進行變更。

根據新租賃準則的規定，對於首次執行日前已存在的合同，本集團在首次執行日選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。對本集團作為承租人的租賃合同，公司選擇僅對2019年1月1日尚未完成的租賃合同的累計影響數進行調整。

首次執行的累積影響金額調整首次執行當期年初(即2019年1月1日)的留存收益及財務報表其他相關項目金額，對可比期間信息不予調整。具體為：

- A. 對首次執行日的融資租賃，本集團按照融資租入資產和應付融資租賃款的原賬面價值，分別計量使用權資產和租賃負債。
- B. 對首次執行日的經營租賃，本集團根據剩餘租賃付款額按首次執行日的增量借款利率折現的現值計量租賃負債；原租賃準則下按照權責發生制計提的應付未付租金，納入剩餘租賃付款額中。

## 五、 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明(續)

### (一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明(續)

#### (1) 會計政策變更(續)

##### ① 執行新租賃準則導致的會計政策變更(續)

本集團根據每項租賃選擇按照下列兩者之一計量使用權資產：

- (a) 假設自租賃期開始日即採用新租賃準則的賬面價值(採用首次執行日的增量借款利率作為折現率)；
- (b) 與租賃負債相等的金額，並根據預付租金進行必要調整。

在首次執行日，本集團按照《企業會計準則第8號－資產減值》的規定，對使用權資產進行減值測試並進行相應會計處理。

執行新租賃準則對本集團的影響如下：

項目	會計政策變更前 2018年12月31日 賬面金額 (人民幣元)	合併資產負債表 新租賃準則影響 (人民幣元)	會計政策變更後 2019年1月1日 賬面金額 (人民幣元)
資產：			
固定資產	3,165,746,536.73	(215,165,155.44)	2,950,581,381.29
使用權資產	—	846,762,689.48	846,762,689.48
負債：			
一年內到期的非流動負債	204,024,196.93	139,291,507.59	343,315,704.52
租賃負債	—	600,490,563.19	600,490,563.19
長期應付款	135,795,848.74	(108,184,536.74)	27,611,312.00



## 五、 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明(續)

### (一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明(續)

#### (1) 會計政策變更(續)

##### ① 執行新租賃準則導致的會計政策變更(續)

於2019年1月1日，本集團在計量租賃負債時，對於具有相似特徵的租賃合同採用同一折現率，所採用的增量借款利率的加權平均值為4.35%。

項目	會計政策變更前 2018年12月31日 賬面金額 (人民幣元)	公司資產負債表 新租賃準則影響 (人民幣元)	會計政策變更後 2019年1月1日 賬面金額 (人民幣元)
資產：			
使用權資產	-	7,786,057.78	7,786,057.78
負債：			
一年內到期的非流動負債	-	2,820,472.89	2,820,472.89
租賃負債	-	4,965,584.89	4,965,584.89

於2019年1月1日，本公司在計量租賃負債時，對於具有相似特徵的租賃合同採用同一折現率，所採用的增量借款利率的加權平均值為4.35%。

## 重要事項

### 五、 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明(續)

#### (一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明(續)

##### (1) 會計政策變更(續)

##### ② 財務報表列報調整

本集團根據財會[2019]6號規定的財務報表格式編製2019年度財務報表，並採用追溯調整法變更了相關財務報表列報。

相關列報調整影響如下：

項目	調整前 (人民幣元)	合併資產負債表	
		調整數 (人民幣元)	調整後 (人民幣元)
資產：			
應收票據	2,780,597,684.01	(1,452,402,183.47)	1,328,195,500.54
應收款項融資	-	1,452,402,183.47	1,452,402,183.47

項目	調整前 (人民幣元)	公司資產負債表	
		調整數 (人民幣元)	調整後 (人民幣元)
資產：			
應收票據	615,391,740.80	(167,667,277.86)	447,724,462.94
應收款項融資	-	167,667,277.86	167,667,277.86

#### (二) 公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

☐適用 ☒不適用

#### (三) 與前任會計師事務所進行的溝通情況

☐適用 ☒不適用

#### (四) 其他說明

☐適用 ☒不適用

## 六、聘任、解聘或改聘會計師事務所情況

	原聘任	現聘任
境內會計師事務所名稱	瑞華會計師事務所 (特殊普通合夥)	大信會計師事務所 (特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬(人民幣千元)	2,669	2,569
境內會計師事務所審計年限	1	1
	名稱	報酬 (人民幣千元)
內部控制審計會計師事務所	大信會計師事務所 (特殊普通合夥)	400

註：2019年中期已支付給瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)中期審閱費人民幣400千元，原年度財務審計費為含稅人民幣2,569千元，剔除已支付的中期審閱費後，應支付大信會計師事務所(特殊普通合夥)的年度審計費用為含稅人民幣2,169千元。

### 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

☒適用 ☐不適用

- 1、經本公司2018年第二次審核委員會、第七屆第九次董事會會議和2017年年度股東大會審議，同意本公司不再聘任立信會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司年度審計師和內控審計師，聘任瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2018年度審計師與2018年度內控審計師。
- 2、經本公司2019年第四次審核委員會、第七屆董事會第二十二次會議和2018年年度股東大會審議，同意續聘瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2019年年度審計機構(財務審計機構和內控審計機構)，聘期一年。
- 3、經本公司2019年第九次審核委員會、第七屆第二十八次董事會會議審議，同意本公司不再聘任瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司年度財務審計機構和內控審計機構，聘任大信會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2019年年度財務審計機構、內控審計機構。本事項已經本公司於2020年1月13日召開的第一次臨時股東大會審議通過。

### 審計期間改聘會計師事務所的情況說明

☐適用 ☒不適用



## 重要事項

### 七、 面臨暫停上市風險的情況

#### (一) 導致暫停上市的原因

☐適用 ☒不適用

#### (二) 公司擬採取的應對措施

☐適用 ☒不適用

### 八、 面臨終止上市的情況和原因

☐適用 ☒不適用

### 九、 破產重整相關事項

☐適用 ☒不適用

### 十、 重大訴訟、仲裁事項

本報告期內的訴訟和仲裁事項

#### (一) 涉及控股股東的訴訟和仲裁事項

當事人	訴訟事項	進展情況	公告索引
廣藥集團	關於廣藥集團分別與廣東加多寶飲料食品有限公司、浙江加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司、福建加多寶飲料有限公司、杭州加多寶飲料有限公司、武漢加多寶飲料有限公司「王老吉」商標法律糾紛的訴訟案件	中華人民共和國最高人民法院做出二審判決	在上交所網站上及在港交所網站上日期為2019年7月2日的公告
	關於廣藥集團與廣東加多寶飲料食品有限公司、彭碧娟虛假宣傳糾紛的訴訟案件	中華人民共和國最高人民法院作出再審判決	在上交所網站上及在港交所網站上日期為2019年8月16日的公告

### 十、 重大訴訟、仲裁事項(續)

#### (二) 涉及本集團的訴訟和仲裁事項

- 1、 本公司全資子公司王老吉大健康公司和控股股東廣藥集團關於廣東加多寶飲料食品有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司虛假宣傳及商業詆毀糾紛的訴訟案件

王老吉大健康公司及廣藥集團於2019年4月收到中華人民共和國最高人民法院關於廣藥集團、王老吉大健康公司與廣東加多寶飲料食品有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司虛假宣傳及商業詆毀糾紛一案的再審申請《民事裁定書》【(2017)最高法民申509號】。根據裁定書，本案的裁定結果為「駁回廣東加多寶飲料食品有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司的再審申請。」

具體內容詳見本公司在《上海證券報》《證券時報》《中國證券報》《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上披露的日期為2019年4月29日的公告。

- 2、 關於廣藥集團、王老吉大健康公司訴武漢加多寶飲料有限公司、湖南豐彩好潤佳商貿有限公司和瀟湘晨報社虛假宣傳糾紛一案的民事訴訟案件

(1) 本公司於2015年9月1日披露了湖南省長沙市中級人民法院關於廣藥集團、王老吉大健康公司訴武漢加多寶飲料有限公司、湖南豐彩好潤佳商貿有限公司、瀟湘晨報社虛假宣傳糾紛一案的《民事判決書》【(2013)長中民五初字第00308號】。具體內容詳見本公司在《上海證券報》《證券時報》《中國證券報》《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2015年9月1日的公告。

(2) 廣藥集團、王老吉大健康公司與武漢加多寶飲料有限公司不服湖南省長沙市中級人民法院一審判決，向湖南省高級人民法院提起上訴。本公司於2016年9月5日披露了關於虛假宣傳糾紛一案的《民事判決書》【(2016)湘民終94號】。具體內容詳見本公司在《上海證券報》《證券時報》《中國證券報》《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2016年9月5日的公告。

### 十、 重大訴訟、仲裁事項(續)

#### (二) 涉及本集團的訴訟和仲裁事項(續)

- 2、 關於廣藥集團、王老吉大健康公司訴武漢加多寶飲料有限公司、湖南豐彩好潤佳商貿有限公司和瀟湘晨報社虛假宣傳糾紛一案的民事訴訟案件(續)
  - (3) 武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司因與廣藥集團、王老吉大健康公司以及湖南豐彩好潤佳商貿有限公司、瀟湘晨報社、廣州市山源廣告有限公司、湖南新金孚傳媒有限公司虛假宣傳糾紛一案，不服湖南省高級人民法院【(2016)湘民終94號】民事判決，向中華人民共和國最高人民法院申請再審。本公司於2019年8月16日披露了中華人民共和國最高人民法院關於武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司虛假宣傳糾紛一案的《民事判決書》【(2017)最高法民再155號】。具體內容詳見本公司在《上海證券報》《證券時報》《中國證券報》《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2019年8月16日的公告。
- 3、 關於王老吉大健康公司與加多寶(中國)飲料有限公司虛假宣傳糾紛一案民事訴訟案件
  - (1) 本公司於2014年8月4日披露了到重慶市第五中級人民法院關於王老吉大健康公司訴加多寶(中國)飲料有限公司虛假宣傳糾紛一案的《民事判決書》【(2013)渝五中法民初字第00345號】。具體內容詳見本公司在《上海證券報》《證券時報》《中國證券報》《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2014年8月4日的公告。
  - (2) 王老吉大健康公司與加多寶(中國)飲料有限公司不服重慶市第五中級人民法院【(2013)渝五中法民初字第00345號】民事判決，向重慶市高級人民法院提起上訴。本公司於2015年12月28日披露了重慶市高級人民法院《民事判決書》【(2014)渝高法民終字第00318號】。具體內容詳見本公司在《上海證券報》《證券時報》《中國證券報》《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2015年12月28日的公告。



## 十、 重大訴訟、仲裁事項(續)

### (二) 涉及本集團的訴訟和仲裁事項(續)

#### 3、 關於王老吉大健康公司與加多寶(中國)飲料有限公司虛假宣傳糾紛一案民事訴訟案件(續)

- (3) 王老吉大健康公司與加多寶(中國)飲料有限公司不服重慶市高級人民法院【(2014)渝高法民終字第00318號】民事判決，向中華人民共和國最高人民法院申請再審。本公司於2019年8月16日披露了中華人民共和國最高人民法院《民事判決書》【(2017)最高法民再151號】。具體內容詳見本公司在《上海證券報》《證券時報》《中國證券報》《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2019年8月16日的公告。

(三) 除上述事項外，本報告期內，本集團無發生重大訴訟和仲裁事項。

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

☐適用 ☒不適用

## 十二、 本報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

☐適用 ☒不適用

### 十三、本公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

#### (一) 相關激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

☐適用 ☒不適用

#### (二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

股權激勵情況

☐適用 ☒不適用

其他情況

☐適用 ☒不適用

員工持股計劃情況

☒適用 ☐不適用

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

本次持股計劃於2016年8月17日實施完畢，合共1,209名員工參與本次持股計劃，認購股份總數為3,860,500股（「上述股份」），認購總金額人民幣90,953,380.00元。同日，添富一定增盛世66號（作為員工持股計劃的受託人）持有本公司3,860,500股A股在登記公司辦理完畢登記託管手續，上述股份的性質為有限售條件股份，股票限售期為36個月。上述股份已於2019年8月19日上市流通。

本次員工持股計劃事項詳見在《上海證券報》《證券時報》《中國證券報》《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2015年1月12日、2015年3月17日及2019年8月14日的公告以及日期為2015年2月26日及2016年2月16日之通函。

其他激勵措施

☐適用 ☒不適用

## 十四、重大關聯交易

### (一) 與日常經營相關的關聯交易

#### 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

☐適用 ☒不適用

#### 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

☒適用 ☐不適用

於本報告期內，公司日常關聯交易情況如下：

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額 (人民幣千元)	佔同類交易 金額的比例 (%)	關聯交易 結算方式
花城藥業	受同一母公司控制	購買商品	藥材或藥品	市場價格	10,963	0.02	現金
白雲山和黃公司	合營公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	186,692	0.30	現金
百特僑光	合營公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	36,878	0.06	現金
小計					<b>234,533</b>	<b>0.38</b>	
白雲山和黃公司	合營公司	接受勞務	展覽服務	市場價格	21,755	1.64	現金
小計					<b>21,755</b>	<b>1.64</b>	
花城藥業	受同一母公司控制	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	112,699	0.17	現金
白雲山和黃公司	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	166,330	0.26	現金
諾誠生物	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	56	0.00	現金
百特僑光	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	8,170	0.01	現金
小計					<b>287,255</b>	<b>0.44</b>	



# 重要事項

## 十四、重大關聯交易(續)

### (一) 與日常經營相關的關聯交易(續)

#### 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項(續)

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額 (人民幣千元)	佔同類交易 金額的比例 (%)	關聯交易 結算方式
廣藥集團	母公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	951	1.89	現金
花城藥業	受同一母公司控制	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	8,925	17.75	現金
白雲山和黃公司	合營公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	36,912	73.41	現金
百特僑光	合營公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	36	0.07	現金
諾誠生物	合營公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	20	0.04	現金
花城藥業	受同一母公司控制	提供勞務	委託加工	市場價格	25,038	16.51	現金
白雲山和黃公司	合營公司	提供勞務	委託加工	市場價格	2,765	1.82	現金
小計					<b>74,647</b>		

## 十四、重大關聯交易(續)

### (一) 與日常經營相關的關聯交易(續)

#### 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項(續)

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額 (人民幣千元)	佔同類交易 金額的比例 (%)	關聯交易 結算方式
廣藥集團	母公司	接受專利、商標 等使用權	商標使用權	協議價	97,086	82.15	現金
花城藥業	受同一母公司控制	提供專利、商標 等使用權	商標使用權	協議價	382	26.58	現金
白雲山和黃公司	合營公司	提供專利、商標 等使用權	商標使用權	協議價	1,056	73.42	現金
廣藥集團	母公司	其他	資產租入	協議價	6,106	14.08	現金
廣藥集團	母公司	其他	資產租出	協議價	403	0.61	現金
百特僑光	合營公司	其他	資產租出	協議價	5,087	7.67	現金
諾誠生物	合營公司	其他	資產租出	協議價	3,049	4.59	現金
合計					731,359		

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

#### 3、 臨時公告未披露的事項

☐適用 ☒不適用

# 重要事項

## 十四、重大關聯交易(續)

### (一) 與日常經營相關的關聯交易(續)

4、 本報告期內，按港交所的規定，此等關連交易的詳情如下：

	2019年 (人民幣千元)
<b>最終控股公司</b>	
王老吉商標使用費	97,086
租金支出	6,106
租金收入	403
廣告代理服務	951
<b>最終控股公司及子公司</b>	
白雲山商標使用費	382
銷售產成品及原材料	112,699
採購產成品及原材料	10,963
廣告代理服務	8,925
委託加工服務	25,038

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

董事會認為上述持續關連交易已按照簽訂的相關協議或合同的條款進行。董事確認，本公司王老吉商標使用費、租金支出、租金收入、白雲山商標使用費、銷售產品及原材料、採購產品及原材料、廣告代理服務及委託加工服務最高限額如下表所示：

項目	公告／批准時間	公告最高限額／ 批准額度 (人民幣千元)
<b>最終控股公司</b>		
王老吉商標使用費	2018年5月28日、2019年1月17日	380,000
租金支出	2017年3月30日	20,000
租金收入	2019年6月28日	440
<b>最終控股公司及子公司</b>		
白雲山商標使用費	2019年4月24日	2,000
銷售產成品及原材料	2018年4月18日	180,000
採購產成品及原材料	2018年4月18日	16,000
廣告代理服務	2018年4月18日	12,000
委託加工服務	2018年4月18日	36,000



## 十四、重大關聯交易(續)

### (一) 與日常經營相關的關聯交易(續)

#### 4、 本報告期內，按港交所的規定，此等關聯交易的詳情如下：(續)

該等持續關連交易已經本公司獨立非執行董事審核，並經各獨立非執行董事確認所有持續關連交易是在本公司之日常及一般業務中進行，有關交易均按一般商業條款或給予本公司之條款不遜於(i)給予獨立第三者之條款或(ii)由獨立第三方給予之條款而進行；該等交易乃根據相關協議條款進行，該等條款屬公平合理，並符合股東整體利益。且本公司與最終控股公司及最終控股公司及其子公司的關聯交易的總金額未超出日期為2016年7月15日、2018年4月18日、2018年5月28日及2019年1月17日公告所披露的持續關聯交易之總值的上限，以及2016年8月1日、2017年3月30日戰略發展與投資委員會和2019年4月24日、2019年6月28日審核委員會與2020年3月31日董事會批准的該等交易的金額。

本公司核數師已獲委聘根據香港會計師公會頒布的《香港審驗應聘服務準則3000》「歷史財務資料審核或審閱以外的審驗應聘」並參照《實務說明》第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出報告。核數師已根據港交所《主板上市規則》第14A.56條發出載有關於王老吉商標使用費、租金支出、租金收入、白雲山商標使用費、銷售產成品及原材料、採購產成品及原材料、廣告代理服務、委託加工服務部分的工作結果的函件。

## 十四、重大關聯交易(續)

### (二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

#### 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

☐適用 ☒不適用

#### 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

☒適用 ☐不適用

2018年12月27日，經本公司第七屆董事會第十八次會議及第七屆監事會第十二次會議審議同意，本公司擬支付價款人民幣138,912.2631萬元(不含增值稅，下同)，協議受讓控股股東廣藥集團所持「王老吉」系列420項商標專用權(含部分尚在申請註冊的商標)，本次交易構成關聯交易，已經2019年3月28日本公司召開的2019年第一次臨時股東大會審議通過。

2019年4月30日，本公司與廣藥集團簽署了《關於「王老吉」系列商標轉讓之資產交割確認書》。因截止前述確認書出具之日，有2項防禦性商標的註冊申請被駁回，根據《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司與廣州醫藥集團有限公司關於現金購買商標協議書》約定交易價格相應扣除該部分商標對應的評估值，交易價格調整為人民幣138,911.9631萬元(不含增值稅)。本次交易涉及的標的資產已按照協議約定交割完畢，且本公司已根據協議約定向廣藥集團一次性全額支付了交易價款，本公司依法取得標的資產。

具體內容詳見本公司在《上海證券報》《證券時報》《中國證券報》《證券日報》、上交所網站上刊登日期為2018年12月27日的《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司關於受讓廣州醫藥集團有限公司「王老吉」系列商標暨關聯交易的公告》、2019年3月28日《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司2019年第一次臨時股東大會決議公告》、2019年4月30日《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司關於受讓廣州醫藥集團有限公司「王老吉」系列商標資產交割完成的公告》及在港交所網站上刊登日期為2018年12月27日、2018年12月30日、2019年1月4日、2019年3月28日及2019年4月30日的公告。

截至到2019年12月31日，本公司已向境內外各地知識產權部門提交王老吉系列商標的變更手續申請文件，其中14項國內基礎性商標、337項國內防禦性商標，18項境外單一國家註冊防禦性商標已完成變更，仍有2項國內防禦性商標、45項境外單一國家註冊防禦性商標和2項馬德裏註冊防禦性商標在待核准。



## 十四、重大關聯交易(續)

### (二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易(續)

#### 3、 臨時公告未披露的事項

☐適用 ☒不適用

#### 4、 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

☒適用 ☐不適用

具體內容詳見本年度報告第五節「重要事項」之「二、承諾事項履行情況」中「(三)業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響」所述。

### (三) 共同對外投資的重大關聯交易

#### 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

☐適用 ☒不適用

#### 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

☐適用 ☒不適用

#### 3、 臨時公告未披露的事項

☐適用 ☒不適用

### (四) 關聯債權債務往來

#### 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

☐適用 ☒不適用

#### 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

☐適用 ☒不適用



# 重要事項

## 十四、重大關聯交易(續)

### (四) 關聯債權債務往來(續)

#### 3、 臨時公告未披露的事項

✓適用    □不適用

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額 (人民幣千元)	發生額 (人民幣千元)	期末餘額 (人民幣千元)	期初餘額 (人民幣千元)	發生額 (人民幣千元)	期末餘額 (人民幣千元)
亳州白雲山製藥	合營公司之子公司	16,239	15,619	620	-	-	-
關聯債權債務形成原因		本報告期內，本公司對白雲山和黃公司的其他應收款中含有對其屬下子公司亳州白雲山製藥的應收款人民幣620千元。白雲山和黃公司原為白雲山股份持股50%的合營企業，而亳州白雲山製藥原為白雲山股份、白雲山和黃公司分別持股80%、20%的公司。2013年3月30日，白雲山股份與白雲山和黃公司簽訂《亳州白雲山製藥有限公司股權轉讓協議》，白雲山股份向白雲山和黃公司轉讓其所持有亳州白雲山製藥的股權以及與之相關的一切權利和義務。鑒於本公司已於2013年5月完成吸收合併白雲山股份，白雲山和黃公司現為本公司的合營企業，且為本公司的關聯方，在亳州白雲山製藥股權轉讓完成後，產生了該筆應收款項。					
關聯債權債務對公司的影響		無重大影響					

## 十五、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項

### (一) 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項

序號	審批機構	事項	事項進展
1	第六屆董事會第八次會議、2016年第7次戰略發展與投資委員會	本公司按照「退二進三」的安排，下屬11家企業擬進駐廣藥集團生物醫藥城白雲基地，下屬明興藥業、何濟公藥廠、白雲山和黃公司、醫藥公司共四家企業取得了首期303畝可建設用地的使用權。	正在積極推進中
2	2015年第11次戰略發展與投資委員會	本公司對廣藥白雲山香港公司增資港元17,750萬或等值人民幣。	已完成第一期和第二期的增資，增資額合計人民幣10,509.075萬元。
3	2016年第5次戰略發展與投資委員會會議	本公司下屬化學藥科技公司與珠海市富山工業園管理委員會簽訂《珠海市富山園區管理委員會與廣州白雲山化學藥科技有限公司投資協議書》（「珠海項目」），前期投資金額為人民幣5,500萬元。	本公司已向化學藥科技公司增資人民幣1,247萬元並完成珠海項目的環評、規劃設計和基礎設計工作；此外，本公司已完成對化學藥科技公司首期增資人民幣4,200萬元，成立了化學製藥（珠海）公司。目前，珠海項目已基本完成設計工作，進入施工階段。
	2017年第1次戰略發展與投資委員會會議	本公司向化學藥科技公司以現金形式增資人民幣1,247萬元，用於珠海項目設計和環評的相關工作。	

# 重要事項

## 十五、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

### (一) 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

序號	審批機構	事項	事項進展
	2018年第1次戰略發展與投資委員會	本公司向化學藥科技公司增資人民幣10,000萬元，用於成立廣藥白雲山化學製藥(珠海)有限公司(「化學製藥(珠海)公司」)。	
	第七屆董事會第十一次會議	關於珠海項目的投資立項，總投資金額為人民幣73,187.91萬元。	
	2019年第5次戰略發展與投資委員會	本公司向全資子公司化學藥科技公司增加投資人民幣10,000萬元。	
4	2017年第5次戰略發展與投資委員會	本公司下屬醫療器械投資公司與上海協成投資管理有限公司和廣州奧諾達醫療器械技術股份有限公司成立合資公司搭建醫療器械創新孵化園區運營平台，醫療器械投資公司擬以現金人民幣1,700萬元出資，佔股34%。	已完成首期出資人民幣340萬元。
5	2018年第1次戰略發展與投資委員會	本公司下屬醫藥公司以人民幣250萬元併購珠海安士藥業有限公司用於在中山地區建立子公司。	已完成



## 十五、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

### (一) 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

序號	審批機構	事項	事項進展
6	2018年第2次戰略發展與投資委員會	本公司下屬廣藥白雲山香港公司以人民幣2,049.6萬元(或等值印尼盧比)受讓33,785股印尼三諾公司股份以人民幣1,500萬(或等值印尼盧比)認購印尼三諾公司新發行股份，交易完成後，白雲山香港公司將持股印尼三諾公司58,510股，佔股51%。	正在進行中
7	2018年第3次戰略發展與投資委員會	本公司下屬采芝林藥業與廣州亨頓醫藥科技有限公司合資設立廣州采芝林國醫館有限公司，註冊資金為人民幣1,000萬元，采芝林藥業佔51%股權，投資人民幣510萬元。	已完成
8	第七屆董事會第十八次會議	本公司下屬王老吉大健康公司投資建設南沙基地(一期)項目，項目總投資人民幣75,000萬元。	正在推進設計方案審查、污水處理設備採購、環評報告的編製等有關工作。
9	2018年第5次戰略發展與投資委員會	本公司下屬采芝林藥業全資成立隴西廣藥采芝林藥業有限公司，註冊資本為人民幣5,000萬元。其中，本公司向采芝林藥業增資人民幣2,838萬元作為首期出資。	已完成

## 重要事項

### 十五、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

#### (一) 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

序號	審批機構	事項	事項進展
10	2018年第6次戰略發展與投資委員會	本公司下屬王老吉大健康公司全資子公司王老吉雅安公司開展二期建設項目，總投資約為人民幣4,700萬元。	已完成投資項目備案
11	2018年第6次戰略發展與投資委員會	本公司向下屬全資子公司廣藥總院增資人民幣3,000萬元，第一期增資人民幣1,800萬元，第二期增資人民幣1,200萬元。	已完成首期增資
12	2018年第7次戰略發展與投資委員會	本公司下屬王老吉大健康公司擬在甘肅蘭州建設王老吉大健康蘭州生產基地，蘭州項目總投資人民幣35,000萬元。	正在進行中
		本公司下屬王老吉大健康公司成立王老吉大健康產業(蘭州)有限公司，註冊資本人民幣5,000萬元。	已完成
13	第七屆董事會第八次會議	本公司參與成立白雲山一心堂，註冊資本為人民幣30,000萬元，分期繳納出資。其中，本公司認繳出資人民幣9,000萬元，佔其註冊資本的30%。	已完成第二期注資至人民幣7,200萬元
14	第七屆董事會第十一次會議	本公司投資建設廣藥白雲山生物醫藥與健康研發銷售總部項目。	正在開展工程施工
	2019年第6次戰略發展與投資委員會	廣藥白雲山生物醫藥與健康研發銷售總部項目增資人民幣4,041萬元。	
15	2019年第1次戰略發展與投資委員會	本公司向廣州拜迪增資人民幣6,165萬元。	已完成
		醫藥公司控股子公司海南廣藥晨菲醫藥有限公司全資設立海南廣藥晨菲醫藥連鎖有限公司。	已完成

## 十五、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

### (一) 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

序號	審批機構	事項	事項進展
16	2019年第1次戰略發展與投資委員會	本公司控股子公司醫藥公司併購清遠市智領醫療科技有限公司。	已完成
	2019年第4次戰略發展與投資委員會	變更本公司控股子公司醫藥公司併購清遠市智領醫療科技有限公司的方案。	已完成
17	2019年第2次戰略發展與投資委員會	本公司按股比參與認購一心堂公司可轉債，認購資金不超過人民幣4,447.48萬元。	已完成
18	2019年第3次戰略發展與投資委員會	本公司成立全資子公司廣州創贏廣藥白雲山知識產權有限公司，註冊資金人民幣1,000萬。	已完成
		解散靖宇縣廣藥東阿中藥材開發有限公司。	已完成
		本公司控股子公司醫藥公司設立全資子公司廣州醫藥信息科技有限公司，註冊資本人民幣6,000萬元。	已完成
		本公司合營企業白雲山和黃公司成立全資子公司廣州葫蘆文化傳播有限公司，註冊資本人民幣100萬元。	已完成



# 重要事項

## 十五、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

### (一) 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

序號	審批機構	事項	事項進展
19	2019年第4次戰略發展與投資委員會	廣藥白雲山盈邦大藥房結業	已完成
		本公司控股子公司廣藥白雲山澳門公司設立全資子公司廣藥國際(珠海橫琴)中醫藥產業有限公司，註冊資本人民幣10,000萬元。	已完成
		廣藥白雲山向全資子公司廣州醫藥海馬品牌整合傳播有限公司增資人民幣1950萬元。	已完成
20	2019年第6次戰略發展與投資委員會	本公司全資子公司中一藥業中藥生產現代化GMP三期建設工程技術改造項目。	正在開展施工圖設計工作
		本公司全資子公司采芝林藥業實施甘肅廣藥白雲山中藥科技產業園項目一期工程。	完成項目可行性研究，辦理手續中

### (二) 本報告期內，本集團收購資產和股權情況如下：

除本年度報告第三節「公司業務概要」之「二、本報告期內，本集團主要資產發生重大變化情況的說明」一節中披露外，本集團無其他任何重大資產和股權的收購或出售。

## 十六、重大合同及其履行情況

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

### (二) 擔保情況

✓適用 □不適用

單位：人民幣千元

擔保方	擔保方與 上市公司 的關係	被擔保方	擔保金額	公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)				擔保是否 已經履行 完畢	擔保是否 逾期	擔保逾期 金額	是否存在 反擔保	是否為關 聯方擔保	關聯關係
				擔保發生 日期 (協議簽 署日)	擔保 起始日	擔保 到期日	擔保類型						
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)													-
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)													-
公司及其子公司對子公司的擔保情況													
報告期內對子公司擔保發生額合計													1,025,000
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)													1,025,000
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)													
擔保總額(A+B)													1,025,000
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)													3.94
其中：													
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)													-
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)													1,025,000
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)													-
上述三項擔保金額合計(C+D+E)													1,025,000
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明													/
擔保情況說明													/

# 重要事項

## 十六、重大合同及其履行情况(續)

### (三) 委託他人進行現金資產管理的情況

#### 1、 委託理財情況

##### (1) 委託理財總體情況

☒適用 ☐不適用

類型	資金來源	發生額 (人民幣千元)	未到期餘額 (人民幣千元)	逾期未 收回金額 (人民幣千元)
銀行理財產品	自有資金	1,542,000	1,000	—
銀行理財產品	募集資金	—	—	—

其他情況

☐適用 ☒不適用

##### (2) 單項委託理財情況

☒適用 ☐不適用

受託人	委託理財產品類型	委託理 財金額 (人民幣 千元)	委託理 財 起始日期	委託理 財 終止日期	資金來源	產品資金投向	報酬確定 方式	年化收 益 率(%)	預計收益 (人民幣 千元) (如有)	實際收益 或損失 (人民幣 千元)	實際收回 情況	是否經過 法定程序	未來是否 有委託理 財計劃	計提減值 準備金額
中國光大銀行股份 有限公司廣州分 行	2018年對公結構性存 款定制第十二期產品 333	600,000	2018年 12月25日	2019年 6月20日	募集資金	/	固定收益 類型	4.15	11,940	600,000	已收回	是	否	0
上海浦東發展銀行 股份有限公司廣州 分行	上海浦東發展銀行利多 多公司181G2728期 人民幣對公結構性存 款	500,000	2018年 12月25日	2019年 6月20日	募集資金	銀行間市場央票/ 國債/企業債/ 短期/中期票 據/同業拆借等	固定收益 類型	.15	9,950	500,000	已收回	是	否	0
中信銀行廣州分行	共贏利率結構23416期 人民幣結構性存款產 品	200,000	2018年 12月24日	2019年 6月19日	募集資金	美元3個月倫敦 同業拆借利率 (3-Month USD Libor)	浮動 收益型	4.10	3,980	200,000	已收回	是	否	0

註： 上表僅列示單筆金額佔總體金額10%以上(含10%)的理財產品。

其他情況

☐適用 ☒不適用



## 十六、重大合同及其履行情况(續)

### (三) 委託他人進行現金資產管理的情況(續)

#### 1、 委託理財情況(續)

##### (3) 委託貸款減值準備

☐適用 ☒不適用

#### 2、 委託貸款情況

##### (1) 委託貸款總體情況

☒適用 ☐不適用

類型	資金來源	發生額 (人民幣千元)	未到期餘額 (人民幣千元)	逾期未收回 金額 (人民幣千元)
銀行委託貸款	自有資金	119,373	106,723	0

其他情況

☐適用 ☒不適用

##### (2) 單項委託貸款情況

☐適用 ☒不適用

其他情況

☐適用☒不適用

##### (3) 委託理財減值準備

☐適用 ☒不適用

#### 3、 其他情況

☐適用 ☒不適用

### (四) 其他重大合同

☐適用 ☒不適用

## 重要事項

十七、本報告期末，本集團已簽約未支付的工程及設備支出為人民幣**3,631,475**千元，已簽約未支付的租賃支出為人民幣**760,856**千元。

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

十九、根據港交所上市規則附錄十六第**11A**條及**11(8)**條的規定，財政年度的股本證券發行尚有餘款結轉至本財政年度，上市發行人須披露所結轉的款項金額，以及有關所得款項用途詳情。

經中國證監會《關於核准廣州白雲山醫藥集團股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可【2016】826號）核准，本公司非公開發行A股股票334,711,699股，募集資金總額為人民幣7,885,807,628.44元，扣除相關費用後實際募集資金淨額為人民幣7,863,446,528.33元。具體內容詳見本公司在上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2015年2月26日之股東通函及2016年8月18日之公告。

本公司於2019年實際使用募集資金人民幣160,288.19萬元，截至2019年12月31日累計已投入募集資金總額人民幣469,952.63萬元，扣減銀行手續費支出及加入累計利息收入後餘額為人民幣355,112.09萬元，具體如下：

序號	項目名稱	計劃投入資金 (人民幣萬元)	截至2019年 12月31日 投入金額 (人民幣萬元)	截至期末 累計投入金額 與承諾投入 金額的差額 (人民幣萬元)	項目達到 預定可使用 狀態的日期
1	「大南藥」研發平台建設項目	150,000.00	16,928.70	(133,071.30)	2022年12月31日 <sup>(註1)</sup>
2	「大南藥」生產基地一期建設項目	100,000.00	8,924.05	(91,075.95)	2021年1月31日 <sup>(註2)</sup>
3	收購控股股東廣州醫藥集團有限公司「王老吉」系列商標項目	108,000.00	108,000.00	0	已變更用途 <sup>(註3)</sup>
4	渠道建設與品牌建設項目	200,000.00	115,308.98	(84,691.02)	不適用
5	信息化平台建設項目	12,000.00	2,285.70	(9,714.30)	2020年12月31日 <sup>(註2)</sup>
6	補充流動資金	216,344.65	218,505.20 (含對存款利息的使用)	2,160.55	不適用
	合計	786,344.65	469,952.63	(316,392.02)	-



### 十九、根據港交所上市規則附錄十六第11A條及11(8)條的規定，財政年度的股本證券發行尚有餘款結轉至本財政年度，上市發行人須披露所結轉的款項金額，以及有關所得款項用途詳情。(續)

註：

- 1、本公司於2019年12月11日召開第七屆董事會第二十九次會議及第七屆監事會第二十次會議審議通過了《關於部分募集資金投資項目延期的議案》，因「大南藥」研發平台建設項目的實施進展緩慢，公司將「大南藥」研發平台建設項目的實施時間延期至2022年12月31日。具體內容詳見本公司在上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2019年12月11日的公告。
- 2、本公司分別於2018年12月27日召開第七屆董事會第十八次會議及第七屆監事會第十二次會議，審議通過了《關於部分募集資金投資項目延期的議案》，因「大南藥」生產基地一期建設項目和信息化平台建設項目的實施進展緩慢，公司將「大南藥」生產基地一期建設項目、信息化平台建設項目的實施時間分別延期至2021年1月31日和2020年12月31日。具體內容詳見本公司在上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2018年12月27日、2018年12月30日、2019年1月4日的公告。
- 3、考慮到現代醫藥物流服務延伸發展趨勢、行業格局變化、醫藥公司股權調整以及根據公司信息化平台建設項目的推進情況，預估本項目資金將有結餘等原因，本公司於2018年12月27日召開第七屆董事會第十八次會議及第七屆監事會第十二次會議，於2019年3月28日召開了2019年第一次臨時股東大會，審議通過了《關於部分募集資金使用用途變更的議案》，公司擬將原分別用於現代醫藥物流服務延伸項目的募集資金人民幣10億元和信息化平台建設項目的募集資金人民幣0.8億元的用途變更為收購控股股東廣藥集團「王老吉」系列商標項目資金。具體內容詳見本公司在上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2018年12月27日、2018年12月30日、2019年1月4日及2019年3月28日的公告及2019年1月31日之通函。

除上述之外，截至2019年12月31日，上述非公開發行A股所募集資金具體使用情況與已披露之募集資金使用用途一致。

此外，根據中國證監會發佈的《上市公司監管指引第2號—上市公司募集資金管理和使用的監管要求》（證監會公告[2012]44號）和《上海證券交易所上市公司募集資金管理辦法（2013年修訂）》（上證公字[2013]13號）及相關格式指引的規定，本公司對2019年年度募集資金存放與實際使用情況形成了專項報告（全文載於上交所網站）。

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



### 二十一、其他重大事項的說明

✓適用    □不適用

- 1、 根據公司總體戰略佈局，結合醫藥公司業務發展需要，為進一步拓寬公司境外融資渠道，加速公司國際化戰略的實施，公司於2019年9月10日召開第七屆董事會第二十六次會議，審議通過了《關於授權公司管理層啟動分拆公司子公司到香港聯合交易所有限公司上市相關籌備工作的議案》，公司董事會授權公司管理層啟動分拆醫藥公司到港交所上市的前期籌備工作。具體內容詳見本公司日期為2019年9月10日分別在《上海證券報》《證券時報》《中國證券報》《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登的公告。目前，分拆上市前期準備工作正有序推進。
- 2、 本公司於2019年9月10日召開第七屆董事會第二十六次會議，審議通過了《關於公司控股子公司廣州醫藥有限公司開展資產證券化業務的議案》，同意醫藥公司開展應收賬款資產證券化業務，通過興證證券資產管理有限公司（「興證資管」）設立「應收賬款資產支持專項計劃」，上述議案已經本公司於2019年11月12日召開的2019年第二次臨時股東大會審議通過。具體內容詳見本公司日期為2019年9月10日分別在《上海證券報》《證券時報》《中國證券報》《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登的公告。

2019年11月26日，本公司收到興證資管轉發上交所《關於對興業圓融—廣州醫藥應收賬款1-5期資產支持專項計劃資產支持證券掛牌轉讓無異議的函》（上證函[2019]2125號），於2019年11月27日本公司披露了《關於控股子公司應收賬款資產支持專項計劃資產支持證券掛牌轉讓獲得上海證券交易所無異議函的公告》（公告編號：臨2019-097）。

2019年12月10日，興業圓融—廣州醫藥應收賬款1期資產支持專項計劃（「該專項計劃」）在募集期間有效參與金額為人民幣10.00億元，上述資金已於2019年12月10日全部劃入該專項計劃託管人開立的託管專戶並經過德勤會計師事務所（特殊普通合伙）驗資（《驗資報告》德師報（驗）字（19）第00591號）。該專項計劃已達到約定的專項計劃資金規模，符合成立條件，於2019年12月11日成立。具體內容詳見本公司日期為2019年12月11日分別在《上海證券報》《證券時報》《中國證券報》《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登的公告。

截至2019年12月31日，醫藥公司應收賬款資產證券化累計資產出售規模為人民幣18.89億元。

### 二十一、其他重大事項的說明(續)

- 3、 本公司於2018年12月27日及2019年3月28日分別召開了第七屆董事會第十八次會議和2019年第一次臨時股東大會，審議通過了《關於公司現金購買商標交易方案及相關協議暨關聯交易的議案》，擬支付價款人民幣138,912.2631萬元(不含增值稅)，協議受讓控股股東廣藥集團所持「王老吉」系列420項商標專用權(含部分尚在申請註冊的商標)。

2019年4月30日，本公司與廣藥集團簽署了《關於「王老吉」系列商標轉讓之資產交割確認書》，因截止前述確認書出具之日，有2項防禦性商標的註冊申請被駁回，根據《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司與廣州醫藥集團有限公司關於現金購買商標協議書》約定交易價格相應扣除該部分商標對應的評估值，交易價格調整為人民幣138,911.9631萬元(不含增值稅)。本次交易涉及的標的資產已按照協議約定交割完畢，本公司已根據協議約定向廣藥集團一次性全額支付了交易價款，本公司依法取得標的資產。具體內容詳見《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司關於受讓廣州醫藥集團有限公司「王老吉」系列商標資產交割完成的公告》(公告編號：臨2019-033)。

## 二十二、積極履行社會責任的工作情況

### (一) 上市公司扶貧工作情況

✓適用 □不適用

#### 1、 精準扶貧規劃

✓適用 □不適用

星群藥業、光華藥業和采芝林藥業對口幫助徑口、灣溪、園嶺三個貧困村，繼續遵循「准、早、特」的總體扶貧工作思路，按照「精準幫扶，到村到戶，產業帶動，整村推進」的指導方針，致力於實現「兩不愁，三保障」的精準扶貧基本目標。

#### 2、 年度精準扶貧概要

✓適用 □不適用

##### (1) 產業扶貧

本公司持續加大幫扶力度，幫助貧困戶增產增收。在廣東梅州，依托松源鎮當地成熟的烤煙和金柚產業，對有勞動能力的貧困戶落實產業幫扶到戶。貧困戶參與到烤煙、金柚、養殖等產業項目，有54戶與經營主體簽訂產供銷合同。貧困戶通過產業幫扶年人均增收約人民幣6,000元。

##### (2) 就業扶貧

本公司繼續加強就業扶貧的落實工作。本年度組織三個貧困村在家務農有勞動能力貧困戶129人次參加種植管理等技術培訓，幫助貧困戶進一步掌握或提高相關種植技術水平，以此提高貧困人口的就業技能。此外，還積極幫助貧困戶家庭富餘勞動力轉移就業，貧困人口參與就業培訓人數累計199人次，幫助實現就業72人。

##### (3) 教育扶貧

本公司積極開展愛心助學活動，落實教育幫扶。協助貧困學生申報精準扶貧教育生活費補助外，還組織一系列愛心助學活動，支持貧困學子回到校園接受教育，減輕貧困戶家庭教育負擔。



## 二十二、積極履行社會責任的工作情況(續)

### (一) 上市公司扶貧工作情況(續)

#### 3、 精準扶貧成效

✓適用 □不適用

2019年，本公司持續推進精準扶貧工作，積極落實扶貧責任，本年累計投入約人民幣170萬元，三個貧困村新增27人實現脫貧，榮獲「梅州市梅縣區扶貧攻堅和鄉村振興突出貢獻獎」。

(單位：人民幣萬元)

#### 指標

#### 廣藥白雲山 數量及開展情況

#### 一、總體情況

其中：1.資金

164.55

2.物資折款

3.51

3.幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)

27

#### 二、分項投入

#### 1. 產業發展脫貧

其中：1.1產業扶貧項目類型

■農林產業扶貧  
□旅遊扶貧  
□電商扶貧  
■資產收益扶貧  
□科技扶貧  
■其他

1.2產業扶貧項目個數(個)

12

1.3產業扶貧項目投入金額

14.34

1.4幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)

10

#### 2. 轉移就業脫貧

其中：2.1職業技能培訓投入金額

0

2.2職業技能培訓人數(人/次)

199

2.3幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)

72

#### 3. 易地搬遷脫貧

其中：3.1幫助搬遷戶就業人數(人)

0

## 二十二、積極履行社會責任的工作情況(續)

### (一) 上市公司扶貧工作情況(續)

#### 3、 精准扶貧成效(續)

指標	廣藥白雲山 數量及開展情況
<b>4. 教育脫貧</b>	
其中：4.1資助貧困學生投入金額	3.99
4.2資助貧困學生人數(人)	57
4.3改善貧困地區教育資源投入金額	0
<b>5. 健康扶貧</b>	
其中：5.1貧困地區醫療衛生資源投入金額	0
<b>6. 生態保護扶貧</b>	
其中：6.1項目名稱	<div> <input checked="" type="checkbox"/>開展生態保護與建設                 <input type="checkbox"/>建立生態保護補償方式                 <input type="checkbox"/>設立生態公益崗位                 <input type="checkbox"/>其他             </div>
6.2投入金額	0
<b>7. 兜底保障</b>	
其中：7.1幫助「三留守」人員投入金額	0.9
7.2幫助「三留守」人員數(人)	5
7.3幫助貧困殘疾人投入金額	2.6
7.4幫助貧困殘疾人數(人)	5
<b>8. 社會扶貧</b>	
其中：8.1東西部扶貧協作投入金額	0
8.2定點扶貧工作投入金額	0
8.3扶貧公益基金	0
<b>9. 其他項目</b>	
其中：9.1項目個數(個)	30
9.2投入金額	146.23
9.3幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	17
9.4其他項目說明	—
三、所獲獎項(內容、級別)	獲得梅州市梅縣區扶貧攻堅和 鄉村振興突出貢獻獎

## 二十二、積極履行社會責任的工作情況(續)

### (一) 上市公司扶貧工作情況(續)

#### 4、 後續精準扶貧計劃

☒適用 ☐不適用

2020年是脫貧攻堅的決戰年，本公司將繼續發揮在廣梅基地的優勢轉移就業，持續推進各地產業扶貧的發展。此外，還將堅持將扶貧、扶志、扶智相結合，繼續開展愛心助學活動等教育幫扶活動，並進一步落實整村推進惠民工程，全力攻克脫貧攻堅的最後堡壘。

### (二) 社會責任工作情況

☒適用 ☐不適用

社會責任工作情況根據上交所發佈《做好上市公司2019年年度報告工作的通知》的要求，本公司編製了2019年度社會責任報告(全文載於上交所及港交所網站)。

本公司已遵守香港公司條例(第622章)附表5及港交所上市規則附錄內之規定，編製了2019年年度社會責任報告(環境素質、職業健康及安全、環境保護以及社會參與)，並與年報同日上載於上交所及港交所網站。



## 二十二、積極履行社會責任的工作情況(續)

### (三) 環境信息情況

#### 1. 屬於環境保護部門公布的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

✓適用 □不適用

##### (1) 排污信息

✓適用 □不適用

本公司分公司化學製藥廠和本公司下屬企業王老吉雅安公司、威靈藥業屬於重點排污單位，重點監控排污物為廢氣或污水。

公司名稱	主要污染物及特徵污染物的名稱	排放方式	排放口數量	排放口分布情況	年度平均排放濃度 (毫克/立方米)	執行的污染物排放標準 (毫克/立方米)	年排放總量 (噸)	核定的排放總量 (噸)	超標排放情況
化學製藥廠	二氧化硫	間歇排放	1	廣東省廣州市白雲區同和街同寶路78號	7.5	《大氣污染物綜合排放標準》小於等於50	0.16	2.16	無超標
	氮氧化物	間歇排放	1	廣東省廣州市白雲區同和街同寶路78號	97.39	《大氣污染物綜合排放標準》小於等於200	2.19	8.62	無超標
	顆粒物(煙塵)	間歇排放	5	廣東省廣州市白雲區同和街同寶路78號	0.98	《大氣污染物綜合排放標準》小於等於30	0.14	17.78	無超標
	總VOCs	間歇排放	5	廣東省廣州市白雲區同和街同寶路78號	7.86	《大氣污染物綜合排放標準》小於等於120	5.09	15.56	無超標
王老吉雅安公司	COD	處理後排放	1	四川省雅安經濟開發區德光路1號	52.85	《污水綜合排放標準(三級標準)》	4.65	5.86	未超標
威靈藥業	COD	處理後排放	1	廣東省揭西縣河婆街道河山社區環城東路36號	71.75	《污水綜合排放標準(三級標準)》	4.20	4.50	無超標

註：VOCs指揮發性有機物；COD指化學需氧量。

## 二十二、積極履行社會責任的工作情況(續)

## (三) 環境信息情況(續)

## 1. 屬於環境保護部門公布的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明(續)

## (2) 防治污染設施的建設和運行情況

✓適用 □不適用

化學製藥廠、王老吉雅安公司和威靈藥業通過多種有效防治污染的設施手段保證廢氣排污物無超標，嚴格執行《大氣污染物綜合排放標準》《污水綜合排放標準(三級標準)》的相關規定。化學製藥廠、王老吉雅安公司和威靈藥業防治污染設施建設和運行情況(廢氣)如下：

公司名稱	防治污染設施名稱	投入使用日期	污染類別	處理工藝	平均日處理能力(標立方米/小時)
化學製藥廠	污水處理設施尾氣治理系統DA008(6#)	2018.02.01	臭氣、VOCs	水洗+生物濾池	3,895
	202生產廢氣治理設施DA010(7#)	2007.10.01	顆粒物、VOCs	袋式除塵+鹼液噴淋+活性炭吸附	3,672
	205頭孢無菌原料藥生產線廢氣治理設施DA004(5#)	2009.06.01	VOCs	冷凝+吸收塔回收	360
	203口服原料藥生產線廢氣治理設施DA003(9#)	2014.10.01	VOCs、硫酸霧	冷凝+鹼液噴淋	714
	205口服頭孢原料藥生產線酸性有機廢氣治理設施DA001(11#)	2016.01.20	VOCs、鹽酸	鹼液噴淋+光催化氧化	2,579
	205口服頭孢原料藥生產線粉塵廢氣治理設施DA002(10#)	2016.01.20	顆粒物	纖維素濾筒過濾	5,350
	203口服原料藥生產線粉塵廢氣治理設施DA009(8#)	2014.10.01	顆粒物	纖維素濾筒過濾	4,870
	205頭孢無菌原料藥生產線粉塵治理設施DA007(2#)	2009.06.01	顆粒物	纖維素濾筒過濾	7,205
	VOCs治理系統(二氯甲烷；丙酮及乙醇處理)	2018.11.22	VOCs	二氯甲烷：水噴淋+2級T-HPs樹脂吸附法 丙酮乙醇：閉式水循環吸收+水噴淋+生物吸附淨化	300；2200
王老吉	污水處理站	2015.09.01	COD氨氮	A/O工藝	40
雅安公司					
威靈藥業	污水處理站	2016.06.07	COD氨氮	A/O工藝	40

## 二十二、積極履行社會責任的工作情況(續)

### (三) 環境信息情況(續)

#### 1. 屬於環境保護部門公布的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明(續)

##### (3) 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

✓適用 ☐不適用

本公司各重點排污單位廠區及新改擴建項目的設計、施工、試運行均嚴格按照相關法律法規進行環境影響評價及項目竣工環境保護驗收，配套建設的環保設施做到與主體工程同時設計、施工、投入試運行。

本報告期內，各單位環保設施運行良好，確保了水氣聲的合法排放，危險廢物按規範化進行管理，無新開工項目。

##### (4) 突發環境事件應急預案

✓適用 ☐不適用

本公司各重點排污單位均按照標準規範編製了《突發環境事件應急預案》，並自行組織突發環境事件應急救援預案演練。

##### (5) 環境自行測試方案

✓適用 ☐不適用

本公司各重點排污單位均編製了《環境自行監測方案》，嚴格按自行方案開展日常監測並對外公布數據。同時與有資質的第三方監測機構簽訂了《環境檢測技術服務合同》，委託其按照環保行政管理要求，對各廠區外排的廢水、廢氣、噪聲進行第三方檢測，並提供檢測報告。

##### (6) 其他應當公開的環境信息

☐適用 ✓不適用



## 二十二、積極履行社會責任的工作情況(續)

### (三) 環境信息情況(續)

#### 2. 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

☒適用 ☐不適用

除上述企業被列為重點排污單位外，本公司其他下屬企業均屬低能耗低排放企業，其中大部分企業屬於省、市清潔生產單位和國家、省市的綠色企業，一直以來嚴格執行國家、省市的環保相關法律法規，未對外超標排放污染物。

#### 3. 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

☐適用 ☒不適用

#### 4. 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

☐適用 ☒不適用

### (四) 其他說明

☐適用 ☒不適用

## 二十三、可轉換公司債券情況

本報告期內，本公司並無可轉換公司債券情況。

# 普通股股份變動及股東情況

## 一、普通股股本變動情況

### (一) 普通股股份變動情況表

#### 1. 普通股股份變動情況表

本報告期內，本公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

#### 2. 普通股股份變動情況說明

☐適用 ☒不適用

#### 3. 普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

☐適用 ☒不適用

#### 4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

☐適用 ☒不適用

# 普通股股份變動及股東情況

## 一、普通股股本變動情況(續)

### (二) 限售股份變動情況

✓適用 □不適用

2016年4月18日，中國證監會出具《關於核准廣州白雲山醫藥集團股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2016]826號)，核准本公司非公開發行人民幣普通股不超過352,292,000股(A股)。

本次非公開發行對象為廣藥集團、廣州國發、廣州城發、雲鋒投資及添富一定增盛世66號共五名投資者，以現金形式合共認購334,711,699股(A股)。本次發行新增股份已於2016年8月17日在登記公司辦理完成登記託管手續。本次發行新增股份的性質為有限售條件股份，股票限售期為36個月，其限售期屆滿的次一交易日可在上交所上市交易。

2019年8月19日，上述有限售條件股份上市流通。截至本報告期末，本公司有限售條件股份為0股，無限售條件股份為1,625,790,949股。

股東名稱	年初限售股數 (股)	本年解除 限售股數 (股)	本年增加 限售股數 (股)	年末 限售股數 (股)	限售原因	解除限售日期
廣藥集團	148,338,467	148,338,467	0	0	非公開發行限售期 36個月	2019年8月19日
廣州國發	87,976,539	87,976,539	0	0	非公開發行限售期 36個月	2019年8月19日
廣州城發	73,313,783	73,313,783	0	0	非公開發行限售期 36個月	2019年8月19日
雲鋒投資	21,222,410	21,222,410	0	0	非公開發行限售期 36個月	2019年8月19日
添富一定增盛世66號	3,860,500	3,860,500	0	0	非公開發行限售期 36個月	2019年8月19日
合計	334,711,699	334,711,699	0	0	/	/



# 普通股股份變動及股東情況

## 二、證券發行與上市情況

### (一) 截至本報告期內證券發行情況

☐適用 ☒不適用

截至本報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)

☐適用 ☒不適用

### (二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

☐適用 ☒不適用

### (三) 現存的內部職工股情況

☐適用 ☒不適用

## 三、股東和實際控制人情況

### (一) 本報告期末股東總數

截至2019年12月31日，持有本公司股票的股東為84,136戶。其中，持有境內上市人民幣普通股(A股)的股東84,107戶，持有境外上市外資股(H股)的股東29戶。

截至2020年2月28日，持有本公司股票的股東為104,913戶。其中，持有境內上市人民幣普通股(A股)的股東104,885戶，持有境外上市外資股(H股)的股東28戶。

## 普通股股份變動及股東情況

### 三、 股東和實際控制人情況(續)

#### (二) 於2019年12月31日，前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

股東名稱	本報告 期內增減 (股)	本報告期末 持股數量 (股)	約佔總股本 比例 (%)	所持有限售 條件股份數 (股)	質押或凍結 的股份數 (股)	股東性質
廣藥集團	0	732,305,103	45.04	0	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	(32,020)	219,707,389	13.51	0	0	其他
廣州國發	(6,687,039)	81,289,500	5.00 (註)	0	0	國有法人
廣州城發	0	73,313,783	4.51	0	0	其他
中國證券金融股份有限公司	0	47,278,008	2.91	0	0	其他
香港中央結算有限公司	10,180,134	20,352,743	1.25	0	0	其他
中央匯金資產管理有限責任公司	0	15,260,700	0.94	0	0	其他
雲鋒投資	(10,607,551)	10,614,859	0.65	0	0	其他
華夏基金－農業銀行－華夏中證 金融資產管理計劃	0	8,795,136	0.54	0	0	其他
中歐基金－農業銀行－中歐中證 金融資產管理計劃	0	8,680,636	0.53	0	0	其他

註：廣州國發於2019年12月31日持股數量為81,289,500股，佔公司總股本比例為4.9999971%，不再是公司持股5%以上的股東。

# 普通股股份變動及股東情況

## 三、股東和實際控制人情況(續)

### (二) 於2019年12月31日，前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表(續)

前十名無限售條件股東持股情況			
股東名稱	持有無限售條件 股東持股數量 (股)	種類	數量 (股)
廣藥集團	732,305,103	人民幣普通股	732,305,103
香港中央結算(代理人)有限公司	219,707,389	境外上市外資股	219,707,389
廣州國發	81,289,500	人民幣普通股	81,289,500
廣州城發	73,313,783	人民幣普通股	73,313,783
中國證券金融股份有限公司	47,278,008	人民幣普通股	47,278,008
香港中央結算有限公司	20,352,743	人民幣普通股	20,352,743
中央匯金資產管理有限責任公司	15,260,700	人民幣普通股	15,260,700
雲鋒投資	10,614,859	人民幣普通股	10,614,859
華夏基金－農業銀行－華夏中證金融 資產管理計劃	8,795,136	人民幣普通股	8,795,136
中歐基金－農業銀行－中歐中證金融 資產管理計劃	8,680,636	人民幣普通股	8,680,636

上述股東關聯關係或一致行動的說明

(1)根據香港中央結算(代理人)有限公司提供的資料，其持有的外資股(H股)股份乃代多個客戶持有；

(2)本公司未知悉上述股東之間是否存在關聯關係，也並不知悉其是否屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人。

表決權恢復的優先股股東及持股數量的 無  
說明

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

☐適用 ☒不適用

### (三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

☐適用 ☒不適用



# 普通股股份變動及股東情況

## 三、 股東和實際控制人情況(續)

### (四) 股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於2019年12月31日，任何人士(並非本公司董事、監事或高級管理人員)於本公司的股份及相關股份中，擁有根據證券條例第十五部的第2及第3分部須知會本公司及港交所，以及須記入本公司根據證券條例第336條而存置的登記冊的權益及淡倉如下：

股東名稱	股份種類	好倉		佔已發行 內資股比例 (%)	佔已發行 H股比例 (%)
		持股數量 (股)	身份		
廣藥集團	內資股	732,305,103	實益擁有人	約52.09	—
廣州國發	內資股	81,289,500	實益擁有人	約5.78	—
廣州城發	內資股	73,313,783	實益擁有人	約5.21	—
Norges Bank	外資股	31,078,000	實益擁有人	—	約14.13
Citigroup Inc. (附註1)	外資股	1,418(好倉)	受控法團權益	—	約0.0006
		24,224,184 (好倉)	核准借出代理 人		約11.01

附註： 1、由Citigroup Inc.提交的法團大股東通知顯示：

- (1) 1,418股本公司外資股股份的好倉由Citigroup Global Markets Limited持有。Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited擁有Citigroup Global Markets Limited 100%權益。Citigroup Financial Products Inc.擁有Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited 90%的權益。Citigroup Financial Products Inc.由Citigroup Global Markets Holdings Inc.全資擁有，而Citigroup Global Markets Holdings Inc.則由Citigroup Inc.全資擁有。因此，根據證券條例，Citigroup Inc.被視為在Citigroup Global Markets Limited持有的股份中擁有權益。

- 2、於本報告期後，Citigroup Inc.及Norges Bank分別增持了本公司的外資股股份。於2020年3月19日，Citigroup Inc.(通過其受控法團)持有44,000股本公司外資股股份的好倉及45,111股本公司外資股股份的淡倉。其以核准借出代理人的身份則持有21,943,894股本公司外資股股份的好倉。於2020年1月23日，Norges Bank持有34,312,000股本公司外資股股份的好倉。

除上述所披露外，就董事所知，並無任何其他人士或公司於2019年12月31日於本公司之已發行股份及相關股份中，擁有根據證券條例第十五部的第2及第3分部須知會本公司及港交所，以及須記入本公司根據證券條例第336條而存置的登記冊的權益及淡倉。

# 普通股股份變動及股東情況

## 四、 控股股東及實際控制人情況

### (一) 控股股東情況

#### 1. 法人

☒適用 ☐不適用

名稱 廣州醫藥集團有限公司

單位負責人或法定代表人 李楚源

成立日期 1996年8月7日

主要經營業務 國有資產的經營、投資。生產、銷售：醫藥中間體、中西成藥、中藥材、生物技術產品、醫療器械、製藥機械、藥用包裝材料、保健食品及飲料、衛生材料及醫藥整體相關的商品。與醫藥產品有關的進出口業務，及房地產開發。

本報告期內，控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況 不適用

#### 2. 自然人

☐適用 ☒不適用

#### 3. 公司不存在控股股東情況的特別說明

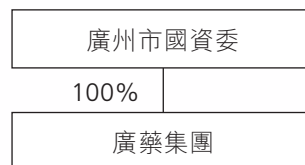
☐適用 ☒不適用

#### 4. 報告期內控股股東變更情況索引及日期

☐適用 ☒不適用

#### 5. 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖

☒適用 ☐不適用



## 四、 控股股東及實際控制人情況(續)

### (二) 實際控制人情況

1. 法人

☒適用 ☐不適用

截至本報告期末，本公司的控股股東為廣藥集團，實際控制人為廣州市國資委。

2. 自然人

☐適用 ☒不適用

3. 公司不存在實際控制人情況的特別說明

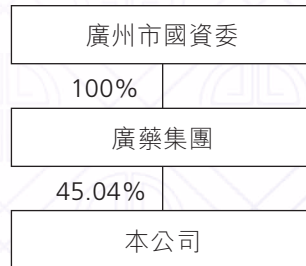
☐適用 ☒不適用

4. 報告期內實際控制人變更情況索引及日期

☐適用 ☒不適用

5. 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖

☒適用 ☐不適用



6. 實際控制人通過信託或者其他資產管理方式控制公司

☐適用 ☒不適用

### (三) 控股股東及實際控制人其他情況介紹

☐適用 ☒不適用



## 普通股股份變動及股東情況

### 五、 其他持股10%(含10%)以上的法人股東情況

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

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

### 七、 本報告期內，本公司控股股東未發生變更。

### 八、公眾持股量

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

### 九、 優先認股權

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

### 十、 股份限制減持情況說明

☒適用 ☐不適用

有關內容詳見本章節中「三、股東情況介紹」中「前十名有限售條件股東持股數量及限售條件」的有關內容

## 優先股相關情況

本報告期內，本公司無優先股相關情況。

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 一、 董事、監事及高級管理人員簡歷

### (一) 現任董事、監事及高級管理人員

#### 1、 執行董事履歷

**李楚源**先生，55歲，在職研究生學歷，EMBA碩士，高級經濟師、(教授級)高級工程師職稱，享受國務院政府特殊津貼專家，全國勞動模範，中國好人榜好人，中國十大經濟年度人物，中國雙擁年度人物，廣東省十大創新人物，廣東省十大經濟風雲人物，廣州市十大杰出青年，廣州市人大代表，廣州市黨代表，廣州市管優秀專家，廣東省政協科教衛體委員會副主任，廣東省人大代表。李先生於1988年7月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山製藥總廠經營部副部長，白雲山股份副總經理、黨委書記、董事長，廣州白雲山中藥廠廠長、黨委書記，白雲山和黃公司總經理、副董事長、黨委書記，廣藥集團總經理、副董事長、黨委副書記，本公司副董事長及醫藥公司副董事長等職務。李先生自2013年8月8日起任本公司董事長，現任廣藥集團黨委書記、董事長，本公司黨委書記、董事長及白雲山和黃公司黨委書記、副董事長。李先生在企業全面運營管理方面具有豐富的經驗。

**程寧**女士，54歲，大專學歷，會計師職稱，中國註冊會計師、中國註冊稅務師等職業資格。程寧女士於1986年8月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山製藥總廠財務科科員、廣州白雲山寶得藥廠財務科副科長，兼任廣州白雲山獸藥廠財務科科長、白雲山製藥股份經營部結算科科長、結算中心會計出納科科長、財務部副部長、監事會成員兼監事會秘書；廣州白雲山企業集團有限公司資財處代理處長、處長、財務部部長、廣藥集團財務部副部長、部長、中一藥業董事、采芝林藥業董事、奇星藥業董事、廣西盈康董事、廣州王老吉投資有限公司董事、王老吉餐飲公司董事、醫藥公司董事及王老吉大健康監事會主席等職務。程寧女士自2012年9月19日起任本公司董事，自2019年6月3日起擔任本公司副董事長，現任廣藥集團常務副總經理、財務總監、黨委委員，廣藥白雲山香港公司董事會召集人及廣藥集團(澳門)國際發展產業有限公司董事。程寧女士在財務管理、企業內控等方面具有豐富的經驗。



# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

### (一) 現任董事、監事及高級管理人員(續)

#### 1、 執行董事履歷(續)

**楊軍**先生，50歲，工商管理碩士，經濟師職稱。楊先生於1992年7月參加工作，曾先後擔任白雲山股份董事會秘書、董事、黨委副書記、紀委書記、監事會召集人；敬修堂藥業黨委書記、董事；廣州國際集團有限公司黨委副書記、常務副總經理；廣州橡膠企業集團有限公司董事長；廣州萬力集團有限公司黨委副書記、常務副總經理、工會主席、職工董事；廣州市公共交通集團有限公司黨委副書記、董事；廣州市一汽巴士有限公司黨委書記等職務。楊先生現任廣藥集團黨委副書記、副董事長、總經理，廣藥集團(澳門)國際發展產業有限公司董事長。楊先生在黨建創新、企業管理等方面有豐富的經驗。

**劉菊妍**女士，55歲，研究生學歷，醫學博士學位，(教授級)高級工程師職稱。同時亦是享受國務院特殊津貼專家，全國「三八」紅旗手，廣州市人大代表，廣州市管優秀專家，廣州市「121」後備人才。劉女士於1990年7月參加工作，曾先後擔任廣州漢方董事長、總經理，廣藥集團技質部部長、益甘生物董事長、廣藥總院董事長、諾誠公司董事長等職務。劉女士從2005年8月至今任廣藥集團總工程師及本公司技術總監；2011年1月至今任廣藥集團副總經理；2017年4月至今任諾誠公司副董事長；2013年12月至今任本公司董事。劉女士在科研開發、技術研究和質量管理等方面具有豐富的經驗。

**黎洪**先生，53歲，本科學歷，工商管理碩士學位，工程師、高級政工師職稱，執業藥師資格，廣東省第十一屆政協特聘委員。黎先生於1990年7月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山僑光製藥有限公司董事、董事長，天心藥業董事、總經理，明興藥業總經理、董事長、黨委書記，白雲山股份董事和廣藥集團總經理助理。黎先生自2018年6月22日起任本公司董事兼總經理，現任廣藥集團黨委委員、廣州醫藥海馬品牌整合傳播有限公司黨支部書記、廣藥集團(澳門)國際發展產業有限公司董事總經理及本公司黨委委員。

**吳長海**先生，54歲，本科學歷，EMBA碩士學位，高級經濟師職稱。吳先生於1989年8月參加工作，曾先後擔任廣西盈康副總經理、中一藥業副總經理、總經理、董事、董事長和黨委書記，奇星藥業董事長，星群藥業董事長，王老吉大健康董事長、王老吉雅安公司董事長、王老吉大健康產業(梅州)有限公司董事長及廣州藥業董事總經理等職務。吳先生自2010年6月28日起任本公司董事，現任廣藥集團黨委委員，本公司黨委委員、董事、常務副總經理，廣州白雲山醫療器械投資有限公司董事長、總經理，王老吉大健康公司黨委委員、董事，星珠藥業董事，白雲山醫療健康產業公司董事。吳先生在上市公司及藥品食品飲料醫療健康、醫療器械、企業經營管理、市場營銷、科研開發等方面具有豐富的經驗。

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

### (一) 現任董事、監事及高級管理人員(續)

#### 1、 執行董事履歷(續)

張春波先生，43歲，本科學歷，EMBA碩士學位，藥師職稱。張先生於2000年7月在中國藥科大學畢業，同年參加工作，2010年12月獲中山大學嶺南學院高級管理人員工商管理碩士學位。曾先後擔任白雲山和黃公司二片區副經理、銷售部經理助理、經營部常務副經理、銷售部經理、營銷副總監，中一藥業副總經理、常務副總經理、總經理、董事長，奇星藥業總經理、董事長等職務。張先生自2015年1月起任本公司副總經理，自2019年6月28日起任本公司董事，現任本公司黨委委員、中一藥業董事長與奇星藥業董事長。張先生在企業管理、市場營銷等方面具有豐富的經驗。

#### 2、 獨立非執行董事

儲小平先生，65歲，管理學博士，教授，博士生導師。儲先生畢業於西安交通大學，曾任廣東省汕頭大學商學院講師、副教授、教授，商學院副院長、院長及在香港大學做訪問學者，擔任廣東生益科技有限公司、歐派家居股份有限公司、廣州市浩洋電子股份有限公司、時代鄰裏控股有限公司等企業的獨立董事。儲先生現為中山大學嶺南學院教授，博士生導師。儲先生在組織與領導力、創新與企業持續成長等方面有深入的研究和較好的經驗。

姜文奇先生，62歲，臨床醫學和高級衛生管理雙碩士學位，二級教授、博士生導師、主任醫師。姜先生於1982年上海醫科大學醫療專業畢業，1988年廣州中山大學腫瘤專業碩士研究生畢業，曾任廣州中山大學附屬腫瘤醫院醫師、副院長兼內科主任、深圳大學醫學院院長。姜先生現任廣州皇家麗腫瘤醫院院長，兼任中山大學附屬腫瘤醫院內科教授、中山大學臨床藥理研究所副所長。姜先生在醫藥行業、衛生管理方面有著豐富的經驗。



# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

### (一) 現任董事、監事及高級管理人員(續)

#### 2、 獨立非執行董事(續)

黃顯榮先生，57歲，持有香港中文大學頒發之行政人員工商管理碩士學位。彼為香港會計師公會、英格蘭及韋爾斯特許會計師公會、特許公認會計師公會、香港董事學會及英國特許秘書及行政人員公會資深會員。彼亦為美國會計師公會會員及英國特許證券與投資協會特許會員。彼現為AEON信貸財務(亞洲)有限公司(於聯交所上市之公眾公司)、東江環保股份有限公司(於深圳證券交易所中小企業板上市A股及聯交所上市H股之公眾公司)、中國鐵建高新裝備股份有限公司(於聯交所上市之H股之公眾公司)、內蒙古伊泰煤炭股份有限公司(於上海證券交易所上市B股及聯交所上市H股之公眾公司)、廣州白雲山醫藥集團股份有限公司(於上海證券交易所上市A股及聯交所上市H股之公眾公司)、威楊酒業國際控股有限公司(於聯交所上市之公眾公司)及江西銀行股份有限公司(於聯交所上市之H股之公眾公司)之獨立非執行董事。黃先生於2016年12月至2018年11月期間曾任中國農產品交易有限公司(於聯交所上市之公眾公司)之獨立非執行董事。彼現為中國人民政治協商會議安徽省委員會委員、證券及期貨事務上訴審裁處委員、公眾利益實體核數師覆核審裁處位委員團成員、香港護士管理局、建造業議會及博彩及獎券事務委員會之成員。彼自一九九七年起出任證券及期貨條例註冊之持牌法團絲路國際資本有限公司(前稱安裏俊投資有限公司)持牌負責人及現時為董事總經理。擔任此要職前，彼曾於一國際核數師行任職達四年，及後亦於一上市公司出任首席財務官達七年。彼擁有三十六年會計、財務、投資管理及顧問經驗。



# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

### (一) 現任董事、監事及高級管理人員(續)

#### 2、 獨立非執行董事(續)

王衛紅女士，57歲，研究生學歷，管理學碩士，管理學教授，廣東省人民政府參事室參事，廣東省政協第九屆、第十屆和第十一屆委員、第十二屆諮詢委員會委員。王女士畢業於湖南財經學院(現湖南大學)，於1986年7月參加工作，曾先後任湖南財經學院貿易經濟系講師、教研室主任，湖南大學工商管理學院市場營銷系副教授。1999年至今，任廣東外語外貿大學商學院市場與企業研究中心主任，教授。近年來，擔任廣東省工商管理教學指導委員會委員，廣東省社會科學界聯合會評審專家，廣東省科技廳科技進步獎評審專家。一直是中國市場學會常務理事、中國高校商務管理研究會副秘書長、中國高校市場學研究會常務理事。王女士在戰略管理，科學學與科技創新管理，營銷管理，品牌策劃與運作等方面具有豐富的經驗。

有關獨立非執行董事在董事會轄下委員會的相關任職情況，詳見本報告第九節「公司治理」之「四、董事會專業委員會」一節；有關本公司獨立非執行董事的任期情況，詳見本報告中本節「二、持股變動情況及報酬情況」一節的相關內容。

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

### (一) 現任董事、監事及高級管理人員(續)

#### 3、 監事簡歷

**蔡銳育**先生，52歲，工商管理碩士學位，會計師、金融經濟師職稱。蔡先生於1988年7月參加工作，先後擔任廣州白雲山中藥廠財務主管、亳州分廠財務總監、生產調度室經理、生產技術部副經理，白雲山和黃公司總經理助理、黨委委員、副總經理，本公司組織部、人力資源部、統戰部副部長等職務。蔡先生現擔任本公司組織部部長、人力資源部部長、統戰部部長、職工代表監事及監事會主席等職務。蔡先生從事財務、生產運營、行政人事、黨務政工管理工作三十餘年，在黨建創新、行政管理、運營管理、幹部人才管理等方面有豐富的經驗。

**高燕珠**女士，54歲，本科學歷，管理學碩士學位，高級經濟師、審計師、工程師職稱，廣州市荔灣區第十六屆人大代表。高女士於1988年7月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山企業集團有限公司企管部經管辦副主任，白雲山股份證券事務代表、企業法律顧問，廣藥集團審計部副部長、風險控制辦公室副主任，本公司審計部副部長、風險控制辦公室副主任等職務。高女士自2017年6月起本公司監事，現任本公司審計部部長、風險控制辦公室主任。高女士在審計、風險控制、證券事務等方面有豐富的經驗。

**程金元**先生，47歲，本科學歷，EMBA碩士學位。程先生於1991年12月參加工作，曾先後擔任國防大學幹休所出納員，中央軍事委員會辦公廳管理局會計，白雲山和黃公司省級經理，光華藥業銷售部副部長，廣藥集團紀檢監察室副主任、本公司紀檢監察室副主任等職務。程先生現任本公司紀檢監察室主任。程先生在紀檢監察、財務管理、市場營銷等方面有豐富的經驗。

#### 4、 高級管理人員

**黃海文**先生，39歲，北京大學財政學專業畢業，本科學歷，學士學位。黃海文先生於2004年7月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山中藥廠山西OTC經理，白雲山和黃公司華東區山東營銷中心經理、營銷副總監兼銷售部冀魯區總經理、山東營銷中心總經理，廣西盈康經營部門負責人、副總經理，白雲山製藥總廠經營部門負責人、副廠長，白雲山醫藥銷售公司副總經理。黃海文先生現任本公司副總經理、白雲山醫藥銷售公司總經理、白雲山製藥總廠廠長。黃海文先生在營銷管理、市場運營等方面具有豐富的經驗。

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

### (一) 現任董事、監事及高級管理人員(續)

#### 4、 高級管理人員(續)

鄭浩珊女士，44歲，管理學碩士學位，高級經濟師職稱，廣州市三八紅旗手。鄭浩珊女士1998年7月畢業於華南理工大學，同年參加工作。曾先後擔任白雲山股份企管部副部長、市場部副部長、企管技質部副部長、部長，廣藥集團企管部副部長。鄭浩珊女士現任本公司副總經理、企管部部長，醫藥公司董事，醫藥進出口公司董事，采芝林藥業董事，明興製藥董事，中一藥業董事。鄭浩珊女士在企業管理、資源整合、運營分析等方面具有豐富的經驗。

黃雪貞女士，46歲，碩士研究生學歷，碩士學位，經濟師職稱，廣州市荔灣區第十五屆人大代表。黃女士於1999年7月參加工作，於2003年9月加入本公司，曾先後擔任本公司董事會秘書處副主任、秘書處主任、證券事務代表等職務。黃女士自2017年4月26日起任本公司董事會秘書，現任本公司之公司秘書、董事會秘書室主任及金鷹基金董事。

### (二) 離任董事、監事及高級管理人員

#### 1、 離任的執行董事履歷

陳矛先生，56歲，本科學歷，醫學學士學位，製藥工程師職稱，「全國五一勞動獎章」獲得者。陳先生於1985年11月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山中藥廠副廠長、醫藥科技董事長、白雲山股份總經理、白雲山製藥總廠廠長、光華藥業董事長、王老吉大健康公司董事長、黨委書記及廣藥集團副總經理、總經理、副董事長、黨委副書記，百特僑光董事長等職務。陳先生自2014年1月起至2019年5月31日擔任本公司副董事長。陳先生在企業管理、市場營銷等方面具有豐富的經驗。

倪依東先生，48歲，研究生學歷，醫學博士學位，高級工程師職稱，執業藥師職業資格。倪先生於1994年7月參加工作，曾先後擔任廣藥集團市場策劃部部長、副總經理、黨委委員和中一藥業董事長、黨委書記等職務。倪先生自2014年1月起至2019年10月22日擔任本公司董事。倪先生在企業管理、市場營銷及品牌維權等方面具有豐富的經驗。



# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

### (二) 離任董事、監事及高級管理人員(續)

#### 2、 離任的監事履歷

**冼家雄**先生，60歲，本科學歷，工商管理碩士學位，經濟師、高級政工師職稱。冼先生於1976年9月參加工作，曾先後擔任廣百股份公司黨委副書記、廣州百貨企業集團有限公司總經理助理、紀委書記、廣藥集團黨委副書記等職務。冼先生自2013年10月起至2019年11月18日止任本公司監事會主席。冼先生在經濟管理、黨群工作以及法律事務有著豐富的經驗。

**李錦雲**女士，52歲，黨校本科學歷，高級政工師、工程師、經濟師職稱，廣州市黨代表。李女士於1990年7月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山中藥廠工會主席，化學製藥廠黨支部副書記，白雲山股份人力資源部副部長、政工部副部長、組織人事部部長、紀委委員、離退休黨委副書記、本部黨總支書記等職務。李女士自2014年3月至2017年6月擔任本公司組織部部長、人力資源部部長、統戰部部長，2016年9月期擔任本公司監事會監事，並於2019年9月24日辭任。李女士現任廣藥集團黨委委員、紀委委員及工會主席，本公司黨委委員及工會主席。李女士從事黨務政工、行政管理、人力資源管理工作二十餘年，在黨建創新、人才引進、人才培養方面有豐富的經驗。

以上各離任董事、監事或高級管理人員確認彼等與董事會及／或監事會並無分歧，亦無有關彼等辭任的任何其他事項提請本公司股東或港交所垂注。

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 二、 持股變動情況及報酬情況

### (一) 現任及本報告期內離任董事、監事及高級管理人員持有本公司股份(A股)情況及報酬情況(截至2019年12月31日)

於本年度，本公司全體董事、監事及高級管理人員在本集團、股東單位或其他關聯單位實際獲得的年度報酬總額為人民幣11,853.71千元。

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初 持股數 (股)	年末 持股數 (股)	年度內 股份增 減變動量	增減變動 原因	報告期內 從公司領取的 應付報酬總額 (人民幣千元) (稅前)	報告期內 從股東單位 獲得的應付 報酬總額 (人民幣千元)
<b>1、現任董事、監事、高級管理人員持有本公司股份(A股)及報酬情況</b>											
李楚源	董事長	男	55	2010-06-28	註①	100,000	100,000	0	註④	/	1,411.03
程寧	副董事長(於2019年 6月3日獲委任)	女	54	2012-09-19	註①	21,500	21,500	0	註④	/	1,270.25
劉菊妍	執行董事	女	55	2014-01-28	註①	13,000	13,000	0	註④	/	1,278.39
黎洪	執行董事兼總經理	男	53	2018-06-22	註①	10,000	10,000	0	註④	1,344.89	/
吳長海	執行董事兼常務 副總經理	男	54	2010-06-28	註①	13,000	13,000	0	註④	1,309.18	/
張春波	執行董事(於2019年 6月28日獲委任)、 副總經理	男	43	2015-01-12	註①	10,000	10,000	0	註④	1,130.53	/
儲小平	獨立非執行董事	男	65	2014-01-28	註①	0	0	0	/	100.00	/
姜文奇	獨立非執行董事	男	62	2016-03-17	註①	0	0	0	/	100.00	/
黃顯榮	獨立非執行董事	男	57	2017-06-23	註①	0	0	0	/	100.00	/
王衛紅	獨立非執行董事	女	57	2017-06-23	註①	0	0	0	/	100.00	/
蔡銳育	監事	男	52	2019-9-24	註①	5,000	5,000	0	註④	398.53	/
高燕珠	監事	女	54	2017-06-23	註①	5,000	5,000	0	註④	966.16	/
黃海文	副總經理	男	39	2019-7-12	註①	17,500	17,500	0	註④	805.98	/
鄭浩珊	副總經理	女	44	2019-7-12	註①	50,000	50,000	0	註④	547.87	/
黃雪貞	董事會秘書	女	46	2017-04-26	註①	2,500	2,500	0	註④	990.90	/

### 2、本報告期內離任董事、監事、高級管理人員持有本公司股份(A股)及報酬情況

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初 持股數 (股)	年末 持股數 (股)	年度內 股份增 減變動量	增減變動 原因	報告期內 從公司領取的 應付報酬總額 (人民幣千元) (稅前)	報告期內 從股東單位 獲得的應付 報酬總額 (人民幣千元)
陳矛	副董事長	男	56	2014-01-28	註①	50,000	50,000	0	註④	/	876.74
倪依東	執行董事	男	48	2014-01-28	註①	0	0	0	註④	/	1,166.75
冼家雄	監事會主席	男	60	2014-01-28	註①	11,000	11,000	0	註④	/	1,299.25
李錦雲	監事	女	52	2016-09-07	註①	10,000	10,000	0	註④	/	897.80



# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 二、 持股變動情況及報酬情況(續)

### (一) 現任及本報告期內離任董事、監事及高級管理人員持有本公司股份(A股)情況及報酬情況(截至2019年12月31日)(續)

- 註：① 本公司第七屆董事會、監事會成員及高級管理人員中，黎洪先生的任期自2018年6月22日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止、張春波先生的任期自2019年6月28日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止、蔡銳育先生的任期自2019年9月24日起至第七屆監事會任期屆滿之日止、黃海文先生與鄭浩珊女士的任期自2019年7月12日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。其餘第七屆董事會、監事會成員及高級管理人員的任期自2017年6月23日起至新一屆董事會、監事會成員產生之日止。
- ② 李楚源先生、陳矛先生、劉菊妍女士、程寧女士、倪依東先生、冼家雄先生、李錦雲女士本年度自本公司股東單位領取薪酬，其薪酬包含2019年獲得的基本工資、獎金、津貼、補貼、職工福利費和各項保險費、公積金、年金以及往年年薪清算額等。
- ③ 黎洪先生、吳長海先生、張春波先生、高燕珠女士、蔡銳育先生、鄭浩珊女士與黃雪貞女士的本年度薪酬為其自本公司所領取的薪酬，其薪酬包括但不限於自本公司所領取的薪酬、福利及往年年薪清算額等，具體薪酬核定還須按照《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司高級管理人員的薪酬及績效考核辦法》進行考核調整。上述薪酬均為稅前薪酬，其應繳納的個人所得稅由本公司代扣代繳。儲小平先生、姜文奇先生、黃顯榮先生、王衛紅女士的本年度薪酬為其自本公司所領取的薪酬。黃海文先生自2019年7月12日起從本公司領取薪酬。
- ④ 李楚源先生、陳矛先生、劉菊妍女士、程寧女士、吳長海先生、黎洪先生、張春波先生、冼家雄先生、李錦雲女士、高燕珠女士、蔡銳育先生、黃海文先生、鄭浩珊女士及黃雪貞女士與參與本公司2015年度員工持股計劃。

### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

☐適用 ☒不適用



# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 二、 持股變動情況及報酬情況 (續)

### (三) 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

- 1、 於2019年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員根據證券條例第十五部第7及第8分部須知會本公司及港交所其於本公司或其任何相聯法團(定義見證券條例第十五部)之股份、相關股份及債券中擁有之權益或淡倉(包括根據證券條例之該等規定被認為或視作擁有之權益或淡倉)，或必須列入根據證券條例第352條予以存置之登記冊內，或根據標準守則必須知會本公司及港交所之權益或淡倉載列如下：

董事	身份	公司	持股數目 (好倉) (股)	約佔已發行 A股比例 (%)
李楚源	實益擁有人	本公司(A股)	100,000	0.0071
程寧	實益擁有人	本公司(A股)	21,500	0.0015
劉菊妍	實益擁有人	本公司(A股)	13,000	0.0009
黎洪	實益擁有人	本公司(A股)	10,000	0.0007
		天心藥業	5,000	註
吳長海	實益擁有人	本公司(A股)	13,000	0.0009
張春波	實益擁有人	本公司(A股)	10,000	0.0007
監事	身份	公司	持股數目 (好倉) (股)	約佔已發行 A股比例 (%)
蔡銳育	實益擁有人	本公司(A股)	5,000	0.0003
高燕珠	實益擁有人	本公司(A股)	5,000	0.0003

註： 上表中，黎洪先生所持天心藥業股份為企業股份，非上市公司股份，佔天心藥業股份比例為0.01%。其餘董事及監事所持本公司A股股份均為通過本公司2015年度員工持股計劃持有。

- 2、 除上述披露外，於2019年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員概無擁有根據證券條例第十五部第7及第8分部須知會本公司及港交所其於本公司或其任何相聯法團(定義見證券條例第十五部)之股份、相關股份及債券中擁有之權益或淡倉(包括根據證券條例之該等規定被認為或視作擁有之權益或淡倉)，或必須列入根據證券條例第352條予以存置之登記冊內，或根據標準守則必須知會本公司及港交所之權益或淡倉。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 三、 現任及本報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況(截至2019年12月31日)

在股東單位任職情況：

☒適用 ☐不適用

任職 人員姓名	股東單位 名稱	在股東 單位擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
李楚源	廣藥集團	董事長	2013年7月	/
		黨委書記	2013年6月	/
陳矛	廣藥集團	副董事長	2013年7月	2019年5月
		黨委副書記	2013年7月	2019年5月
程寧	廣藥集團	總經理	2013年7月	2019年5月
		常務副總經理	2019年3月	/
		財務總監	2010年5月	/
劉菊妍	廣藥集團	副總經理	2011年1月	/
		總工程師	2005年8月	/
倪依東	廣藥集團	副總經理	2012年7月	2019年10月
冼家雄	廣藥集團	黨委副書記	2012年10月	2019年11月
李錦雲	廣藥集團	工會主席	2017年5月	/

### 四、 本公司董事、監事及高級管理人員報酬情況

☒適用 ☐不適用

本公司董事薪酬由董事會提出建議，監事薪酬由監事會提出建議，並經股東大會通過決定。高級管理人員的年度薪酬包括但不限於自本公司所領取的薪酬、福利及往年年薪清算額等，具體薪酬核定還須按照《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司高級管理人員的薪酬及績效考核辦法》進行考核調整。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 五、 本報告期內及期後，本公司董事、監事及高級管理人員獲委任或離任情況

#### (一) 本報告期內

- 1、 公司董事會於2019年5月31日收到副董事長陳矛先生提交的書面辭呈及確認函。陳矛先生因個人原因申請辭去本公司副董事長、執行董事的職務，其辭任於同日生效；
- 2、 公司於2019年6月3日召開第七屆董事會第二十三次會議，會議選舉程寧女士為本公司第七屆董事會副董事長，任期自獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止；
- 3、 於2019年6月28日召開的本公司2018年年度股東大會上，張春波先生獲選舉為本公司第七屆董事會執行董事，任期自獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止；
- 4、 公司於2019年7月12日召開第七屆董事會第二十四次會議，同意聘任黃海文先生與鄭浩珊女士為本公司副總經理，任期自獲聘任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止；
- 5、 公司監事會於2019年9月24日收到職工代表監事李錦雲女士提交的書面辭職報告及確認函，李錦雲女士因工作調動的原因申請辭去本公司職工監事一職，其辭任於同日生效；
- 6、 公司於2019年9月24日召開了工會委員會(擴大)會議，會議審議並選舉蔡銳育先生為公司第七屆監事會職工代表監事，任期自工會委員會(擴大)會議通過之日起至第七屆監事會任期屆滿之日止；
- 7、 公司董事會於2019年10月22日收到倪依東先生提交的書面辭呈及確認函。倪依東先生因工作調動向董事會辭去公司執行董事和提名與薪酬委員會委員的職務，其辭任於同日生效；
- 8、 公司於2019年11月18日收到監事會主席冼家雄先生提交的書面辭呈，冼家雄先生因達到法定退休年齡的原因申請辭去本公司監事及監事會主席職務。在補選產生新任監事之前，冼家雄先生仍將繼續履行監事及監事會主席職務。



# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 五、 本報告期內及期後，本公司董事、監事及高級管理人員獲委任或離任情況(續)

### (二) 本報告期後

- 1、 於2020年1月13日召開的本公司2020年第一次臨時股東大會上，楊軍先生獲選舉為本公司第七屆董事會執行董事，任期自獲選舉之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止；程金元先生獲選舉為本公司第七屆監事會股東代表監事，任期自獲選舉之日起至新一屆監事會成員選舉產生之日止；
- 2、 於2020年1月13日召開的本公司第七屆監事會第二十一一次會議上，蔡銳育先生獲選舉為本公司第七屆監事會主席，任期自獲選舉之日起至新一屆監事會成員選舉產生之日止。

根據港交所上市規則第13.51(B)(1)條，在本公司刊發截至2019年6月30日止之中期報告後董事資料之變更載列如下：

#### 董事姓名 變更之詳情

- |     |   |
|-----|---|
| 程寧  | 於2019年12月5日擔任廣藥集團(澳門)國際發展產業有限公司董事。                        |
| 黃顯榮 | 於2019年8月起擔任博彩及獎券事務委員會成員；於2019年10月起擔任公眾利益實體核數師覆核審裁處位委員團成員。 |
| 黎洪  | 於2019年12月5日擔任廣藥集團(澳門)國際發展產業有限公司董事總經理。                     |

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 六、 董事及監事的服務合約

本公司第七屆的每一位董事、監事均與本公司訂立書面服務合約，合約期限如下表所示：

董事、監事姓名	合約期限
李楚源	自2017年6月23日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止
程寧	自2017年6月23日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止
劉菊妍	自2017年6月23日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止
黎洪	自2018年6月22日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止
吳長海	自2017年6月23日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止
張春波	自2019年6月28日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止
楊軍	自2020年1月13日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止
儲小平	自2017年6月23日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止
姜文奇	自2017年6月23日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止
黃顯榮	自2017年6月23日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止
王衛紅	自2017年6月23日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止
蔡銳育	自2019年9月24日起至新一屆監事會成員選舉產生之日止
高燕珠	自2017年6月23日起至新一屆監事會成員選舉產生之日止
程金元	自2020年1月13日起至新一屆監事會成員選舉產生之日止

每一屆董事會或監事會的期限約為三年，每位董事或監事任期屆滿可以連選連任。概無董事或監事與本公司及／或其任何附屬公司訂立如不作出賠償(法定賠償外)則不能於一年內由聘用公司終止的未到期服務合約。

### 七、 獲准許的彌償條文

在財政年度內及直至董事會報告書日期止任何時間，均未曾經有或現有生效的任何獲准許彌償條文惠及本公司的董事(不論是否由本公司或其他訂立)或本公司之有聯繫公司的任何董事(如由本公司訂立)。

本公司於年內已購買及維持董事及高級職員責任保險，為其董事及高級職員面對若干法律行動時提供適當的保障。

### 八、 董事及監事於交易、安排或合約之權益

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



# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 九、 近三年受證券監管機構處罰的情況說明

☐適用 ☒不適用

## 十、 董事及監事進行證券交易的標準守則

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

## 十一、 本集團員工情況

### (一) 員工情況

母公司在職員工的數量	2,459
主要子公司在職員工的數量	23,394
在職員工的數量合計	25,853
母公司及主要子公司需承擔費用的 離退休職工人數	14,817
本集團本年度的工資總額	人民幣33.36億元

### 專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	4,511
銷售人員	14,568
技術人員	3,200
財務人員	790
行政人員	2,784
合計	25,853

### 教育程度

	數量(人)
研究生	646
大學本科	7,698
大學專科	7,889
中專及以下	9,620
合計	25,853



# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 十一、本集團員工情況(續)

### (二) 薪酬政策

☒適用 ☐不適用

本集團員工的薪酬包括工資、補貼、獎金及五險一金、補充醫療保險等其他福利計劃。本集團在遵循有關法律及法規的情況下，視乎員工的業績、資歷、職務等因素，對不同的員工執行不同的薪酬標準。同時，本集團為員工職業發展提供專業和管理兩條通道，突破因管理崗位有限的人才發展困境，使得優秀的專業人才能夠在專業通道內獲得足夠的認可與激勵。此外，本集團還為員工提供職工班車、人才公寓、各類興趣活動小組等員工關愛。

### (三) 培訓計劃

☒適用 ☐不適用

本集團重視員工對職業發展的成長訴求，成立了企業大學和企業黨校，制定了完善的培訓管理制度，組建了100餘人的內部講師團隊。根據各類人才的特點，採用內外部培訓相結合的形式，搭建全面培養體系。人員覆蓋從生產一線工人到企業高級管理人員，做到全體員工全覆蓋，促進各級員工和企業共同成長。

### (四) 勞務外包情況

☐適用 ☒不適用

## 一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明

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

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

本報告期內，本公司已全面遵守港交所上市規則附錄十四之企業管治守則及企業管治報告之守則條文，惟由於(i)本公司執行董事李楚源先生、陳矛先生、倪依東先生、吳長海先生和獨立非執行董事王衛紅女士因公務未能出席2019年第一次臨時股東大會而偏離守則條文A.6.7條及，(ii)本公司執行董事劉菊妍女士和獨立非執行董事王衛紅女士因公務未能出席2018年年度股東大會而偏離守則條文A.6.7條及，(iii)執行董事劉菊妍女士、張春波先生和獨立非執行董事儲小平先生、姜文奇先生和王衛紅女士因公務未能出席2019年第二次臨時股東大會而偏離守則條文A.6.7條除外。

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

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

本公司對2019年的業務及財務情況回顧詳載於本年度報告第四節「經營情況討論與分析」一節中。

## 一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

### (一) (續)

董事會確認對風險管理及內部控制負責，並有責任持續檢討其有效性，監督管理層對風險管理及內部控制系統的設計、實施及監察。董事會轄下審核委員會控制公司風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統。審核委員會於2020年3月31日召開2020年度第二次審核委員會會議審閱通過了本公司2019年度內部控制評價報告，審核委員會(及董事會)認為，本公司內部控制及風險管理系統乃屬充足及有效，且本公司已遵守企業管治守則內有關內部控制及風險管理系統之守則條文，具體包括：

#### 1、 用於辨認、評估及管理重大風險的程序

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

#### 2、 風險管理及內部控制系統的主要特點

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

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

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



## 一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

### (一) (續)

#### 5、 內部審計職能

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

### (二) 本報告期內，本公司開展的公司治理相關工作包括：

- 1、 根據上交所《關於做好上市公司2018年年度報告工作的通知》的要求，本公司對截至2018年12月31日止的公司內部控制情況及履行社會責任情況進行自查，形成了《2018年度內部控制的自我評價報告》及《2018年度履行社會責任報告》，經本公司於2019年3月15日召開的董事會會議審議通過後披露。
- 2、 根據《公司法》《證券法》及《上市公司治理準則(2018年修訂)》等相關規定，結合本公司規範運作的實踐，本公司對公司章程和《董事會議事規則》相關條款進行了修訂。上述修訂已經本公司於2019年3月15日召開的董事會會議和2019年6月28日召開的股東大會審議通過，有關修訂詳列於日期為2019年5月11日的通函。
- 3、 為進一步完善公司治理，結合本公司運作的實踐，本公司對《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司戰略發展與投資委員會實施細則》《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司審核委員會實施細則》和《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司提名與薪酬委員會實施細則》相關條款進行了修訂。上述修訂已經本公司於2019年3月15日召開的董事會會議審議通過。
- 4、 根據《公司法》《證券法》及《上市公司治理準則(2018年修訂)》等相關規定，結合本公司規範運作的實踐，本公司對《公司章程》和《董事會議事規則》相關條款進行了修訂。上述修訂已經本公司於2019年11月22日召開的董事會會議和2020年1月13日召開的股東大會審議通過，有關修訂詳列於日期為2019年11月28日的通函。

## 一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

### (二) 本報告期內，本公司開展的公司治理相關工作包括：(續)

- 5、 本報告期內，本公司繼續鞏固和完善「內控體系、風控體系、審計監督」三道防線，提高企業的風險防範能力，降低企業的經營管理風險，重點開展了以下工作：
- (1) 開展內控專項檢查。組織開展下屬20多家企業內控實施情況及2018年度內控自評情況的專項檢查，促進企業做實做好內控規範體系建設工作，確保內控體系有效運行，提高企業經營管理水平和風險防範能力。
  - (2) 繼續推進全面風險管理。組織開展2018年全面風險管理運行有效性評價，開展年度風險評估，加強風險的辨識、評估、風險策略的制定、解決措施的落實等工作；推進企業重大風險管理，定期開展本公司下屬重點企業風險跟蹤分析，關注企業一年期以上大額應收賬款、大額授信額度、風險應收賬款等方面的管理，制定有效措施防範風險；開展本公司下屬企業重大經濟合同風險審核，定期組織企業全面排查合同風險，預防和發現經濟合同中可能存在的各類風險。
  - (3) 開展審計工作。開展多項下屬企業經濟責任審計和專項審計，開展控股、合營企業以及聯營、參股股權規範化管理專項檢查梳理，重大投資專項審計等工作；加強審計結果運用，揭示企業存在的問題以及改進的空間，促進企業提升經營管理水平。



## 一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

### (三) 內幕信息知情人管理制度的建立和執行情況

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

本公司已制定完善的內幕信息處理程序及內控措施，設定相關部門為公司內幕信息的監督、管理、登記、披露及備案的日常工作部門，公司監事會對內幕信息知情人登記管理制度實施情況進行監督，確保內幕信息知情人明確自身的權利、義務和法律責任，督促有關人員嚴格履行信息保密職責，堅決杜絕內幕交易。

### (四) 本公司對外部信息使用人管理制度的建立健全情況

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

本報告期內，本公司未出現違反該制度規定的情況。

## 二、 股東與股東大會

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

依據本公司章程及《股東大會議事規則》，本公司股東享有如下權利：

- 1、 依法請求、召集、主持、參加或者委派股東代理人參加股東會議，並行使表決權；
- 2、 依照其所持有的股份份額領取股利和其他形式的利益分配；
- 3、 對本公司的業務經營活動進行監督管理，提出建議或者質詢；
- 4、 依照國家法律、行政法規及本公司章程的規定轉讓、贈予或質押其所持有的股份；
- 5、 對法律、行政法規和本公司章程規定的本公司重大事項，享有知情權和參與決定權；
- 6、 按照本公司章程的規定獲得有關信息。



## 二、 股東與股東大會(續)

依據本公司《股東通訊政策》，本公司股東享有如下權利：

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

連絡人：黃雪貞女士、黃瑞媚女士

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

公司網址：http://www.gybys.com.cn

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

本報告期內，本公司召開股東大會的情況如下：

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	決議刊登的 報紙名稱	披露日期
2019年第一次 臨時股東 大會	2019年3月28日	以普通決議案審議通過：關於本公司控股子公司廣州醫藥有限公司向其全資子公司提供銀行綜合授信擔保額度的議案；關於本公司現金購買商標交易方案及相關協議暨關聯交易的議案；關於部分募集資金使用用途變更的議案；關於本公司新增募集資金投資項目實施主體的議案。	全部通過	《上海證券報》 《證券時報》 《中國證券報》 《證券日報》	2019年3月28日

二、股東與股東大會(續)

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	決議刊登的 報紙名稱	披露日期
2018年年度 股東大會	2019年6月28日	(1)以普通決議案審議通過：2018年年度報告及其摘要；本公司2018年度董事會報告；本公司2018年度監事會報告；本公司2018年度財務報告；本公司2018年度審計報告；本公司2019年度財務經營目標及年度預算方案；關於2019年度本公司董事薪酬的議案；關於2019年度本公司監事薪酬的議案；關於本公司為屬下部分企業提供銀行綜合授信額度擔保的議案；關於本公司向銀行申請不超過人民幣40億元綜合授信額度的議案；關於本公司與其控股子公司間委託借款及委託貸款業務的議案；關於本公司控股子公司廣州醫藥有限公司向銀行申請借款額度及為其部分子公司銀行綜合授信額度提供擔保的議案；關於本公司使用部分暫時閒置募集資金進行現金管理的議案；關於本公司及其附屬企業使用部分暫時閒置自有資金進行現金管理的議案；關於本公司新增募集資金投資項目實施主體的議案；關於修訂《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司董事會議事規則》相關條款的議案；關於續聘瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2019年年度審計師的議案；關於續聘瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2019年內控審計師的議案；關於選舉張春波先生為本公司第七屆董事會執行董事並建議其2019年度薪酬的議案。	全部通過	《上海證券報》 《證券時報》 《中國證券報》 《證券日報》	2019年6月28日

## 二、 股東與股東大會(續)

會議屆次	召開日期	會議議案名稱	決議情況	決議刊登的 報紙名稱	披露日期
		(2)以特別決議案審議通過：關於本公司2018年度利潤分配及派息方案；關於修訂《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司章程》相關條款的議案；關於提請股東大會授予董事會發行新股一般性授權的議案。			
2019年第二次 臨時股東大會	2019年11月12日	以普通決議案審議通過：關於本公司控股子公司廣州醫藥有限公司開展資產證券化業務的議案、關於本公司控股子公司廣州醫藥有限公司向銀行申請增加綜合授信額度的議案、關於本公司新任職工監事蔡銳育先生2019年薪酬的議案。	全部通過	《上海證券報》 《證券時報》 《中國證券報》 《證券日報》	2019年11月12日



## 二、股東與股東大會(續)

### 控股股東和上市公司的關係

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

## 三、董事會

### (一) 組成

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

本屆董事會乃本公司成立以來第七屆董事會，現由十一名董事組成，其中包括執行董事李楚源先生(董事長)、程寧女士(副董事長)、楊軍先生、劉菊妍女士、黎洪先生、吳長海先生與張春波先生，及獨立非執行董事儲小平先生、姜文奇先生、黃顯榮先生與王衛紅女士。執行董事黎洪先生的任期自2018年6月22日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止；程寧女士副董事長的任期自2019年6月3日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止；張春波先生的任期自2019年6月28日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止；楊軍先生的任期自2020年1月13日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止；其餘各位董事的任期自2017年6月23日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。

董事會行使下列職權：

- (1) 負責召集股東大會，並向大會報告工作；
- (2) 執行股東大會決議；
- (3) 決定本公司的經營計劃和投資方案；
- (4) 決定本公司重大收購、出售資產及擔保等事項；
- (5) 決定單筆在1,000萬元—5,000萬元(含本數)以上的公司法人財產的處置和固定資產購置的款項；
- (6) 制定本公司的年度財務預算方案、決算方案；
- (7) 制定本公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (8) 制定本公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行本公司債券方案；
- (9) 擬定本公司重大收購、回購公司股票或者合併、分立和解散的方案；
- (10) 決定本公司內部管理機構的設置；

## 三、 董事會(續)

### (一) 組成(續)

- (11) 聘任或解聘本公司總經理、根據總經理的提名，聘任或者解聘本公司副總經理、財務總監、其他高級管理人員及董事會秘書，並決定其報酬事項；
- (12) 制定本公司基本管理制度；
- (13) 制定本公司章程的修改方案；
- (14) 管理本公司信息披露事項；
- (15) 向股東大會提出聘請或更換為本公司審計的會計師事務所；
- (16) 聽取公司總經理的工作彙報並檢查總經理的工作(如總經理為董事兼任，則董事會履行此項職責時，兼任總經理的董事在董事會檢查總經理的工作中相應迴避行使董事權利)；
- (17) 擬定董事報酬和津貼標準；
- (18) 擬定獨立董事津貼標準；及
- (19) 法律、法規或公司章程規定，以及股東大會授予的其他職權。

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

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

本公司已實行董事長與總理由不同人士擔任，並有明確分工。董事長主持董事會工作的日常工作，檢查董事會決議的執行情況等；而總經理在董事會的領導下，主要負責本公司的日常生產經營管理工作，組織實施董事會決議等。本報告期內，本公司董事長為李楚源先生，本公司總經理為黎洪先生。

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



## 三、 董事會(續)

### (一) 組成(續)

各董事均在本報告期間內參與持續專業發展，以更新彼等的知識及技能，確保其繼續在掌握信息的情況下對董事會作出相關的貢獻。本公司為每位董事定期安排參加中國證監會及上市交易所舉辦的專業培訓，並取得培訓合格證書或有關機構認可的資格證。本公司公司秘書每年亦參加不少於15小時的相關專業培訓。全體董事已向董事會秘書提供他們於本報告期內的培訓記錄。本公司鼓勵全體董事出席相關培訓課程，而費用概由本公司承擔。

本公司全體董事均能通過董事會秘書與董事會秘書室及時獲得上市公司董事必須遵守的法定、監管及其他持續責任的相關資料及最新動向，以確保其能瞭解應盡之職責，保證董事會的程序得以貫徹執行以及適當的遵守。

本公司董事和董事會專業委員會均有權根據職權、履行職責或業務的需要聘請獨立專業機構為其服務，由此發生的合理費用由本公司承擔。

董事會負責履行下列企業管治職能責任：

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



## 三、 董事會(續)

### (二) 董事會會議

2019年度，本公司共召開11次董事會會議(其中，現場會議5次，以通訊表決方式召開會議6次)，討論了收購王老吉商標、關聯交易、關於授權公司管理層啟動分拆公司子公司到港交所上市相關籌備工作的議案及財務方面事宜。董事會會議能進行有效的討論及做出認真審慎的決策。

本報告期內，各位董事出席董事會和股東大會會議的情況如下：

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加董事會次數	參加董事會會議出席情況					參加股東大會情況	
			親自出席次數	以通訊方式參加次數 (註)	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	本年應參加的股東大會次數	出席股東大會的次數
李楚源	否	11	11	6	0	0	否	3	2
陳矛	否	4	2	2	2	0	是	1	0
程寧	否	11	11	8	0	0	否	3	3
劉菊妍	否	11	9	6	2	0	否	3	1
倪依東	否	8	8	4	0	0	否	2	1
黎洪	否	11	11	6	0	0	否	3	3
吳長海	否	11	11	7	0	0	否	3	2
張春波	否	6	6	4	0	0	否	2	1
儲小平	是	11	10	7	1	0	否	3	2
姜文奇	是	11	11	7	0	0	否	3	2
黃顯榮	是	11	11	7	0	0	否	3	3
王衛紅	是	11	11	8	0	0	否	3	0

註：

- (1) 通訊方式參加視同親自出席；
- (2) 陳矛先生於2019年5月31日申請辭去公司副董事長、執行董事的職務。
- (3) 倪依東先生於2019年10月22日因工作調動向董事會辭去公司執行董事的職務。
- (4) 2019年6月28日召開的本公司2018年年度股東大會上，張春波先生獲選舉為本公司第七屆董事會執行董事，任期自獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。

## 三、 董事會(續)

### (三) 獨立非執行董事

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

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

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

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

根據上交所於2019年12月31日發佈的《關於做好上市公司2019年年度報告工作的通知》，本公司獨立非執行董事認真學習有關要求。本公司管理層向獨立非執行董事彙報了生產經營情況和重大事項的進展情況，並提交了本公司2019年年度報告與審計工作安排表及相關資料。在本公司會計師初步完成審計工作後，本公司獨立非執行董事亦與本公司審計師溝通了審計過程中的相關問題。

### (四) 給予董事等之貸款或貸款擔保

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

## 四、 董事會專業委員會

### (一) 審核委員會

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

第七屆董事會轄下的審核委員會委員包括黃顯榮先生(委員會主任)、儲小平先生、姜文奇先生與王衛紅女士。上述四位人士均為獨立非執行董事，符合相關規定的要求，其任期自2017年6月23日獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。

審核委員會在2019年度完成的主要工作包括：

- (1) 於2019年共召開九次會議，委員會各位成員均出席了每次會議。會議審閱了本集團的2018年度和2019年半年度的業績報告及財務報告，以及外部審計師發出的管理層建議和本公司管理層的回應。
- (2) 檢討本集團採納的會計政策及會計實務的有關事項。
- (3) 審閱本公司2018年度內部控制評價報告及2019年審計風控工作計劃。
- (4) 就本公司變更會計師事務所的事項向董事會提出建議。
- (5) 就本公司的重大事項提供意見或提醒管理層關注相關的風險及檢討風險管理及內部監控系統的有效性。



## 四、 董事會專業委員會(續)

### (一) 審核委員會(續)

2019年年度審計與年報編製相關工作情況如下：

根據上交所於2019年12月31日發佈的《關於做好上市公司2019年年度報告工作的通知》，各審核委員會委員認真學習相關要求，並根據審核委員會年度報告工作規程的要求，積極配合本公司2019年度審計與年報編製相關工作的開展，包括：

- (1) 與本公司審計師、本公司財務部就2019年度的審計時間與工作安排進行了協商，確定了《2019年年度報告工作安排表》，對提交的審計計劃進行了審閱。
- (2) 審核委員會於2020年3月23日對本公司編製的財務會計報告(初稿)進行了審閱，並發表了書面審閱意見。
- (3) 在本公司審計師初步完成審計工作後，審核委員會再一次審閱了財務報告，並發表了書面審閱意見。審核委員會認為，本公司2019年度財務報告真實、準確、公允地反映了公司的整體情況，並同意將其提交董事會審核。
- (4) 2020年3月31日，審核委員會召開2020年度第二次會議，審議通過了本公司2019年年度報告及摘要和本公司2019年度財務報告等相關議案。同時，審核委員會對審計師的年度審計工作進行了總結評價，認為審計師在本公司2019年年度審計工作中本著嚴謹求實、獨立客觀的工作態度，能恪守職業道德，遵循審計準則，履行審計職責，按時提交審計報告，並向本公司管理層提出了較為中肯的管理建議，較好地完成了本公司委託的審計工作。

### (二) 戰略發展與投資委員會

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

第七屆董事會轄下的戰略發展與投資委員會委員包括李楚源先生(委員會主任)、劉菊妍女士、黎洪先生、儲小平先生與王衛紅女士。除黎洪先生的任期自2019年6月3日獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止外，其餘委員的任期自2017年6月23日獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。

本報告期內，戰略發展與投資委員會共召開了六次會議，委員會各位成員均出席了每次會議。

## 四、 董事會專業委員會(續)

### (三) 提名與薪酬委員會

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

第七屆董事會轄下的提名與薪酬委員會委員包括儲小平先生(委員會主任)、吳長海先生、姜文奇先生與黃顯榮先生。以上委員的任期自2017年6月23日獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。本報告期內，提名與薪酬委員會共召開了五次會議，審議了本公司2018年度董事、監事與高級管理人員薪酬的議案、2019年度本公司董事薪酬的議案、關於補選張春波先生為本公司第七屆董事會執行董事候選人的議案等議案，委員會各位成員均出席了會議。

董事會已採納一項董事提名政策，旨在列明提名及委任董事的準則及程序，委派提名與薪酬委員會向董事會建議執行董事及高級管理人員的薪酬待遇和提名第七屆董事會董事候選人。

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

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



## 四、 董事會專業委員會(續)

### (四) 預算委員會

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

第七屆董事會轄下的預算委員會委員包括王衛紅女士(委員會主任)、程寧女士、吳長海先生、姜文奇先生與黃顯榮先生。以上委員的任期自2017年6月23日獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。

本報告期內，預算委員會共召開了一次會議，審議通過了本公司2019年度經營目標及年度預算方案、2019年度預算工作計劃的議案，委員會各位成員均出席了會議。

(五) 董事會下設專門委員會在本報告期內履行職責時未提出重要意見或建議。

## 五、 監事會

- (一) 本報告期內，監事會對本公司股東大會、董事會的召開程序、決議事項、董事會執行股東大會決議情況進行了監督，對本公司董事會提交股東大會審議的各項報告和議案，監事會並無異議，認為本公司於本報告期內嚴格按照《公司法》《證券法》、兩地證券交易所各自上市規則、公司章程及其他有關法規制度進行規範運作，認真履行股東大會的有關決議，不斷完善公司內部管理和內部控制制度，建立了良好的內部管理制度。本公司董事與高級管理人員均認真履行其職責，並在履行其職責時沒有違反法律、法規、本公司章程和損害本公司及本公司股東利益的行為發生。
- (二) 本報告期內，監事會共舉行了八次會議，全體監事出席了各次會議。
- (三) 監事會認真審閱了本集團與本公司的財務報表與其他會計資料，認為本公司的財務賬目清楚，會計核算和財務管理符合有關規定，並無發現問題。經審核，會計師事務所對本集團與本公司2019年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告，客觀、真實、公正地反映了本公司的財務狀況和經營成果。
- (四) 對本公司發生的關聯交易行為進行了監督、核查。認為：本公司發生的關聯交易符合公司發展戰略與實際需要，關聯交易事項合理必要，關聯交易的決策程序符合有關法律法規及公司章程的規定，不存在損害公司和中小股東利益的情形。
- (五) 本公司監事會對本報告期內的監督事項無異議，也未發現公司經營存在重大風險。



### 六、 本公司與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的分開情況

- (一) 業務分開方面：本公司業務獨立於控股股東，自主經營，業務結構完整。
- (二) 人員方面：本公司在勞動、人事及工資管理等方面均保持獨立。
- (三) 資產方面：本集團擁有獨立的生產系統、輔助生產系統和配套設施；擁有獨立的採購和銷售系統。本集團自行持有1,611個註冊商標，該商標註冊在有效期內。
- (四) 機構獨立方面：本公司與控股股東不存在混合經營的情形。本公司設立了健全的組織機構體系，董事會、監事會及其他管理機構獨立運作，擁有獨立的決策管理機構和完整的生產單位，不存在與控股股東職能部門之間的從屬或上下級關係。
- (五) 財務方面：本公司設有獨立的財務部門，建立了獨立的會計核算體系和財務管理制度，本公司在銀行獨立開戶並獨立納稅。

### 七、 本報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

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

### 八、 是否披露內部控制自我評價報告

☒適用 ☐不適用

根據上交所於2019年12月31日發佈的《關於做好上市公司2019年年度報告披露工作的通知》的要求，本公司董事會對2019年度的內部控制進行了自我評價，並形成了內部控制評價報告(全文載於上交所網站)。

本報告期內，內部控制存在重大的缺陷情況說明

☐適用 ☒不適用

## 九、 內部控制審計報告的相關情況說明

- (一) 審計機構的核實評價意見：大信會計師事務所(特殊普通合夥)認為，公司於2019年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。
- (二) 大信會計師事務所(特殊普通合夥)對本年度的內部控制情況進行核實評價(全文載於上交所網站)。

是否披露內部控制審計報告：是

## 十、 董事就編製財務報表之責任

董事確認編製真實與公平地反映年內本集團之狀況、虧損及現金流量狀況之財務報表乃彼等的責任。財務報表之編製符合法定要求及其他監管要求。於2019年12月31日，董事會並不知悉任何可能令本集團之財務狀況或持續經營能力產生疑問之重大錯誤陳述或不明朗因素。董事會確保於財務報告中對本集團之表現、狀況及前景作出平衡、清晰及易於理解之評估。審計師就其有關財務報表申報責任之聲明載於本年報第177至323頁之審計報告。概無任何可對本公司持續經營能力構成重大疑慮之事件或任何重大不明朗因素。

## 十一、 其他

### (一) 其他利益相關者

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

### (二) 信息披露與投資者關係管理

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

## 公司債券相關情況

本報告期內，本公司無公司債券相關情況。





大信會計師事務所  
北京市海澱區知春路1號  
學院國際大廈15層  
郵編100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
15/F,Xueyuan International Tower  
No.1Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

電話 Telephone: +86 (10) 82330558  
傳真 Fax: +86 (10) 82327668  
網址 Internet: www.daxincpa.com.cn

大信審字[2020]第22-00005號

廣州白雲山醫藥集團股份有限公司全體股東：

## 一、 審計意見

我們審計了廣州白雲山醫藥集團股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)的財務報表，包括2019年12月31日的合併及母公司資產負債表，2019年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表，以及財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了 貴公司2019年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2019年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

## 二、 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於 貴公司，並履行了職業道德方面的其他責任。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 三、 關鍵審計事項

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

## 三、 關鍵審計事項(續)

### (一) 收入確認

#### 1. 事項描述

如財務報表附註「五、(四十五)營業收入和營業成本」所述，貴公司2019年度營業收入為64,951,777,641.83元，其中主營業務收入為64,682,984,312.29元，佔營業收入總額的99.59%；由於主營業務收入金額重大且為關鍵業績指標，從而存在管理層為了達到特定目標或期望而操縱收入確認時點的固有風險，因此我們將收入確認作為關鍵審計事項。

#### 2. 審計應對

- (1) 瞭解、評價與收入確認相關的內部控制的設計，並對相關內部控制的有效性進行了測試；
- (2) 覆核收入確認政策是否符合企業會計準則的要求並且一貫應用；
- (3) 對本年記錄的收入交易選取樣本，核對發票、銷售合同、出庫單、客戶簽收記錄，評價相關收入確認是否符合公司收入確認的會計政策；
- (4) 對本年記錄的收入交易選取樣本，執行獨立函證程序，以確認收入的真實性；
- (5) 通過公開渠道查詢主要客戶的工商登記資料等，確保主要客戶正常經營且經營範圍符合公司下游客戶性質；
- (6) 對營業收入實施分析程序，包括分析主要產品年度及月度收入、主要客戶的變化及銷售價格、主要產品毛利率的變動，判斷本年收入、毛利率變動的合理性；
- (7) 就資產負債表日前後記錄的收入交易，選取樣本，核對出庫單、客戶簽收記錄及其他支持性文件，以評價收入是否被記錄於恰當的會計期間。

### 三、 關鍵審計事項(續)

#### (二) 商譽減值測試

##### 1. 事項描述

相關信息披露詳見財務報表附註「三、(二十一)、長期資產減值」及附註「五、(十九)商譽」。

2018年5月31日，貴公司收購了廣州醫藥有限公司(以下簡稱「醫藥公司」)30%的股權，形成非同一控制下企業合併。購買日，合併成本大於被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額形成商譽9.32億元。

近幾年，由於醫藥公司所處環境及國家醫療政策的變化，醫藥公司銷售增長率存在下降的情況，商譽可能存在減值的風險。

管理層將醫藥公司判斷為獨立的現金產生單元，聘請獨立評估師對醫藥公司的公允價值進行了評估，以協助管理層對醫藥公司商譽進行減值測試。減值評估涉及確定折現率等評估參數及對未來若干年的經營和財務情況的假設，包括未來若干年的銷售增長率和毛利率等。

由於醫藥公司商譽對財務報表影響重大，且上述判斷和假設的合理性對商譽減值測試的結果具有重大影響，因此我們將該事項作為關鍵審計事項。

##### 2. 審計應對

- (1) 瞭解、評價和測試 貴公司與商譽減值測試相關的關鍵內部控制；
- (2) 對於非同一控制下企業合併形成的商譽，瞭解被收購公司業績預測的完成情況；
- (3) 與管理層討論商譽減值測試的方法，包括與商譽相關的資產組或者資產組組合，每個資產組或者資產組組合的未來收益預測、現金流折現率等假設的合理性及每個資產組或者資產組組合盈利狀況的判斷和評估；
- (4) 評價管理層聘請的外部估值專家的勝任能力、專業素質和客觀性；
- (5) 與管理層聘請的外部估值專家討論，瞭解減值測試時所使用的關鍵假設是否合理等；
- (6) 在內部估值專家的協助下，評價外部評估專家所出具的資產評估報告的價值類型和評估方法的合理性，以及折現率等評估參數。



# 審計報告

## 四、 其他信息

貴公司管理層(以下簡稱管理層)對其他信息負責。其他信息包括 貴公司2019年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

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

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

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

## 五、 管理層和治理層對財務報表的責任

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

在編製財務報表時，管理層負責評估 貴公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算 貴公司、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督 貴公司的財務報告過程。

## 六、 註冊會計師對財務報表審計的責任

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

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

- (一) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (二) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。

## 六、 註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

- (三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對 貴公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致 貴公司不能持續經營。
- (五) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (六) 就 貴公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、恰當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

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

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

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

大信會計師事務所  
(特殊普通合伙)

中國•北京

中國註冊會計師：夏玲  
(項目合夥人)

中國註冊會計師：王景坤

二〇二〇年三月三十一日

# 合併資產負債表

2019年12月31日

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	附註五、(一)	18,469,618,237.41	16,114,883,673.51
交易性金融資產		—	—
衍生金融資產		—	—
應收票據	附註五、(二)	1,526,081,541.94	2,780,597,684.01
應收賬款	附註五、(三)	12,555,024,519.58	10,872,458,472.34
應收款項融資	附註五、(四)	1,515,914,114.01	—
預付款項	附註五、(五)	673,352,793.02	837,808,116.68
其他應收款	附註五、(六)	1,173,360,042.04	1,056,551,186.68
其中：應收利息	附註五、(六)	1,666,666.70	1,367,876.63
應收股利	附註五、(六)	316,706,053.45	40,036,044.47
存貨	附註五、(七)	9,490,040,264.05	9,231,739,097.84
合同資產		—	—
持有待售資產		—	—
一年內到期的非流動資產		—	—
其他流動資產	附註五、(八)	578,841,623.65	2,137,248,054.33
<b>流動資產合計</b>		<b>45,982,233,135.70</b>	<b>43,031,286,285.39</b>
<b>非流動資產：</b>			
債權投資		—	—
其他債權投資		—	—
長期應收款		—	—
長期股權投資	附註五、(九)	1,599,025,192.41	1,759,958,035.39
其他權益工具投資	附註五、(十)	81,977,960.04	84,897,870.89
其他非流動金融資產	附註五、(十一)	262,469,919.10	226,938,456.16
投資性房地產	附註五、(十二)	218,199,149.16	228,084,499.83
固定資產	附註五、(十三)	2,923,584,939.66	3,165,746,536.73
在建工程	附註五、(十四)	667,402,454.68	480,305,723.50
生產性生物資產	附註五、(十五)	3,503,295.00	—
油氣資產		—	—
使用權資產	附註五、(十六)	842,077,052.31	—
無形資產	附註五、(十七)	2,485,288,578.20	1,013,353,424.62
開發支出	附註五、(十八)	2,011,139.26	—
商譽	附註五、(十九)	825,573,066.90	825,573,066.90
長期待攤費用	附註五、(二十)	115,785,234.75	94,315,140.82
遞延所得稅資產	附註五、(二十一)	594,992,161.76	569,144,829.25
其他非流動資產	附註五、(二十二)	289,535,847.27	2,580,000.00
<b>非流動資產合計</b>		<b>10,911,425,990.50</b>	<b>8,450,897,584.09</b>
<b>資產總計</b>		<b>56,893,659,126.20</b>	<b>51,482,183,869.48</b>



# 合併資產負債表

2019年12月31日

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流動負債：</b>			
短期借款	附註五、(二十三)	5,869,008,916.96	5,905,703,286.10
交易性金融負債	附註五、(二十四)	-	-
衍生金融負債		-	-
應付票據	附註五、(二十五)	3,982,425,654.37	2,656,176,505.09
應付賬款	附註五、(二十六)	9,698,952,240.46	9,313,277,657.72
預收款項		-	-
合同負債	附註五、(二十七)	4,675,361,799.46	3,686,647,223.24
應付職工薪酬	附註五、(二十八)	839,640,308.29	753,034,630.86
應交稅費	附註五、(二十九)	248,014,970.03	963,543,253.64
其他應付款	附註五、(三十)	3,227,385,632.70	3,466,357,353.39
其中：應付利息	附註五、(三十)	34,840,834.22	41,637,538.72
應付股利	附註五、(三十)	47,933,025.07	65,917,238.98
持有待售負債		-	-
一年內到期的非流動負債	附註五、(三十一)	229,361,467.97	204,024,196.93
其他流動負債	附註五、(三十二)	606,814,819.73	-
<b>流動負債合計</b>		<b>29,376,965,809.97</b>	<b>26,948,764,106.97</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	附註五、(三十三)	4,500,000.00	413,553,706.06
應付債券		-	-
其中：優先股		-	-
永續債		-	-
租賃負債	附註五、(三十四)	546,994,554.21	-
長期應付款	附註五、(三十五)	25,229,042.00	135,795,848.74
長期應付職工薪酬	附註五、(三十六)	329,428.98	325,325.54
預計負債	附註五、(三十七)	53,205,872.32	49,601,312.48
遞延收益	附註五、(三十八)	575,837,179.25	490,423,604.73
遞延所得稅負債	附註五、(二十一)	266,908,733.88	249,762,210.96
其他非流動負債	附註五、(三十九)	54,201,557.40	50,225,000.00
<b>非流動負債合計</b>		<b>1,527,206,368.04</b>	<b>1,389,687,008.51</b>
<b>負債合計</b>		<b>30,904,172,178.01</b>	<b>28,338,451,115.48</b>

# 合併資產負債表

2019年12月31日

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>股東權益：</b>			
股本	附註五、(四十)	<b>1,625,790,949.00</b>	1,625,790,949.00
其他權益工具		—	—
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
資本公積	附註五、(四十一)	<b>9,865,084,049.39</b>	9,865,084,049.39
減：庫存股		—	—
其他綜合收益	附註五、(四十二)	<b>-138,960.56</b>	-477,139.10
專項儲備		—	—
盈餘公積	附註五、(四十三)	<b>1,526,241,180.49</b>	1,368,735,157.63
未分配利潤	附註五、(四十四)	<b>11,167,819,445.53</b>	8,825,776,191.86
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>24,184,796,663.85</b>	21,684,909,208.78
<b>少數股東權益</b>		<b>1,804,690,284.34</b>	1,458,823,545.22
<b>股東權益合計</b>		<b>25,989,486,948.19</b>	23,143,732,754.00
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>56,893,659,126.20</b>	51,482,183,869.48

法定代表人：李楚源

主管會計工作負責人：黎洪

會計機構負責人：姚智志

# 合併利潤表

截至2019年12月31日止12個月  
(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2019年度	2018年度
一、營業收入	附註五、(四十五)	64,951,777,641.83	42,233,838,051.12
減：營業成本	附註五、(四十五)	52,081,135,595.27	32,164,391,714.16
稅金及附加	附註五、(四十六)	298,087,171.25	262,959,874.17
銷售費用	附註五、(四十七)	6,384,900,451.60	5,056,820,914.13
管理費用	附註五、(四十八)	1,978,870,482.38	1,699,062,484.22
研發費用	附註五、(四十九)	576,511,023.23	585,497,705.00
財務費用	附註五、(五十)	117,117,328.52	-6,654,528.43
其中：利息費用	附註五、(五十)	374,224,115.91	222,800,930.26
利息收入	附註五、(五十)	303,216,899.66	262,003,043.18
加：其他收益	附註五、(五十一)	430,019,889.08	196,111,096.12
投資收益(損失以「-」號填列)	附註五、(五十二)	198,458,982.24	1,271,314,318.61
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	附註五、(五十二)	144,486,150.48	317,196,606.84
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益(損失以「-」號填列)		-	-
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)		-	-
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	附註五、(五十三)	31,623,136.01	115,575,352.23
信用減值損失(損失以「-」號填列)	附註五、(五十四)	-110,033,777.85	-39,326,839.23
資產減值損失(損失以「-」號填列)	附註五、(五十五)	-11,485,403.86	-180,187,389.00
資產處置收益(損失以「-」號填列)	附註五、(五十六)	1,274,043.27	707,312.22
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		4,055,012,458.47	3,835,953,738.82
加：營業外收入	附註五、(五十七)	109,179,829.49	197,572,883.49
減：營業外支出	附註五、(五十八)	35,658,815.35	14,796,366.69
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		4,128,533,472.61	4,018,730,255.62
減：所得稅費用	附註五、(五十九)	687,246,274.38	485,014,019.72
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		3,441,287,198.23	3,533,716,235.90
(一) 按經營持續性分類：			
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		3,441,287,198.23	3,533,716,235.90
2.終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-	-
(二) 按所有權歸屬分類：			
1.歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		3,188,884,638.91	3,440,980,103.08
2.少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		252,402,559.32	92,736,132.82



# 合併利潤表

截至2019年12月31日止12個月

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2019年度	2018年度
五、其他綜合收益的稅後淨額		<b>338,178.54</b>	6,341,692.68
(一) 歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>338,178.54</b>	6,341,692.68
1.不能重分類進損益的其他綜合收益		<b>-2,481,924.23</b>	-2,452,981.75
(1)重新計量設定受益計劃變動額		-	-
(2)權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-	-
(3)其他權益工具投資公允價值變動	附註五、(六十)	<b>-2,481,924.23</b>	-2,452,981.75
(4)企業自身信用風險公允價值變動		-	-
2.將重分類進損益的其他綜合收益		<b>2,820,102.77</b>	8,794,674.43
(1)權益法下可轉損益的其他綜合收益	附註五、(六十)	-	-187,789.97
(2)其他債權投資公允價值變動		-	-
(3)金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		-	-
(4)其他債權投資信用減值準備		-	-
(5)現金流量套期儲備		-	-
(6)外幣財務報表折算差額	附註五、(六十)	<b>2,820,102.77</b>	8,982,464.40
(7)其他		-	-
(二) 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-	-
六、綜合收益總額		<b>3,441,625,376.77</b>	3,540,057,928.58
(一) 歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>3,189,222,817.45</b>	3,447,321,795.76
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>252,402,559.32</b>	92,736,132.82
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益	附註五、(六十一)	<b>1.961</b>	2.116
(二) 稀釋每股收益	附註五、(六十一)	<b>1.961</b>	2.116

法定代表人：李楚源

主管會計工作負責人：黎洪

會計機構負責人：姚智志

# 合併現金流量表

截至2019年12月31日止12個月  
(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2019年度	2018年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		63,287,834,633.51	39,384,103,795.47
收到的稅費返還		33,585,389.38	7,932,907.74
收到其他與經營活動有關的現金	附註五、(六十二)	1,314,306,416.08	909,372,523.49
經營活動現金流入小計		64,635,726,438.97	40,301,409,226.70
購買商品、接受勞務支付的現金		46,811,797,128.27	26,366,733,560.32
支付給職工以及為職工支付的現金		4,795,096,236.48	4,022,127,065.94
支付的各項稅費		3,032,246,089.42	2,166,052,074.92
支付其他與經營活動有關的現金	附註五、(六十二)	4,974,220,102.46	2,529,608,039.65
經營活動現金流出小計		59,613,359,556.63	35,084,520,740.83
經營活動產生的現金流量淨額		5,022,366,882.34	5,216,888,485.87

# 合併現金流量表

截至2019年12月31日止12個月

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2019年度	2018年度
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		1,585,560,614.86	3,602,960,010.48
取得投資收益收到的現金		140,790,673.97	211,867,530.96
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		1,116,468.40	1,496,785.04
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		-	-
收到其他與投資活動有關的現金	附註五、(六十二)	45,408.50	944,043,450.77
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>1,727,513,165.73</b>	<b>4,760,367,777.25</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		2,399,810,857.05	478,616,540.38
投資支付的現金		353,874,800.00	3,171,871,377.62
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		2,222,779.56	-
支付其他與投資活動有關的現金	附註五、(六十二)	-	161,611.03
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>2,755,908,436.61</b>	<b>3,650,649,529.03</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-1,028,395,270.88</b>	<b>1,109,718,248.22</b>



# 合併現金流量表

截至2019年12月31日止12個月  
(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2019年度	2018年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		121,017,847.48	257,980,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		121,015,339.61	257,980,000.00
取得借款收到的現金		7,118,767,113.66	2,101,109,217.75
收到其他與籌資活動有關的現金	附註五、(六十二)	2,323,388,828.59	958,871,915.99
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>9,563,173,789.73</b>	<b>3,317,961,133.74</b>
償還債務支付的現金		7,698,792,097.95	3,570,995,757.97
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,089,330,847.61	1,352,569,070.75
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		43,642,833.89	482,010,418.40
支付其他與籌資活動有關的現金	附註五、(六十二)	3,006,863,671.97	1,145,733,010.36
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>11,794,986,617.53</b>	<b>6,069,297,839.08</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-2,231,812,827.80</b>	<b>-2,751,336,705.34</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>-148,473.81</b>	<b>807,009.93</b>
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	附註五、(六十三)	<b>1,762,010,309.85</b>	<b>3,576,077,038.68</b>
加：年初現金及現金等價物餘額	附註五、(六十三)	15,071,612,198.38	11,495,535,159.70
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	附註五、(六十三)	<b>16,833,622,508.23</b>	<b>15,071,612,198.38</b>

法定代表人：李楚源

主管會計工作負責人：黎洪

會計機構負責人：姚智志

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

廣州白雲山醫藥集團股份有限公司・2019年年度報告

截至2019年12月31日止12個月  
(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

會計機構負責人：姚智志

主 管 會 計 工 作 負 責 人 :: 洪 耀

法定代表人：李楚源



# 資產負債表

2019年12月31日

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		6,321,162,972.77	6,806,911,762.32
交易性金融資產		—	—
衍生金融資產		—	—
應收票據		508,495,006.80	615,391,740.80
應收賬款	附註十四、(一)	129,979,798.36	261,455,709.16
應收款項融資		222,842,858.68	—
預付款項		6,128,432.10	12,525,525.66
其他應收款	附註十四、(二)	1,934,398,668.36	1,877,892,798.80
其中：應收利息	附註十四、(二)		
應收股利	附註十四、(二)	463,226,705.58	382,928,791.41
存貨		534,931,211.35	946,856,781.67
合同資產		—	—
持有待售資產		—	—
一年內到期的非流動資產		—	—
其他流動資產		38,676,123.76	1,507,451,931.22
<b>流動資產合計</b>		<b>9,696,615,072.18</b>	<b>12,028,486,249.63</b>
<b>非流動資產：</b>			
債權投資		—	—
其他債權投資		—	—
長期應收款		—	—
長期股權投資	附註十四、(三)	10,089,420,785.24	8,440,656,099.18
其他權益工具投資		81,977,960.04	84,897,870.89
其他非流動金融資產		255,009,227.54	223,325,494.09
投資性房地產		205,859,204.51	214,466,738.50
固定資產		481,357,324.46	491,135,835.97
在建工程		125,347,198.87	38,386,309.01
生產性生物資產		—	—
油氣資產		—	—
使用權資產		14,749,483.54	—
無形資產		1,744,366,663.50	366,396,141.82
開發支出		—	—
商譽		—	—
長期待攤費用		2,100,502.42	1,725,586.63
遞延所得稅資產		161,954,721.70	126,072,489.93
其他非流動資產		97,433,596.00	—
<b>非流動資產合計</b>		<b>13,259,576,667.82</b>	<b>9,987,062,566.02</b>
<b>資產總計</b>		<b>22,956,191,740.00</b>	<b>22,015,548,815.65</b>

# 資產負債表

2019年12月31日

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流動負債：</b>			
短期借款		854,431,644.92	954,431,644.92
交易性金融負債		—	—
衍生金融負債		—	—
應付票據		—	26,931,727.54
應付賬款		310,400,672.81	295,387,077.43
預收款項		—	—
合同負債		283,563,073.97	299,102,767.07
應付職工薪酬		81,797,031.37	86,313,055.87
應交稅費		55,153,090.24	185,050,078.44
其他應付款		2,283,912,927.07	2,116,999,352.64
其中：應付利息		—	—
應付股利		673,222.20	567,433.79
持有待售負債		—	—
一年內到期的非流動負債		4,276,809.32	—
其他流動負債		40,378,119.85	—
<b>流動負債合計</b>		<b>3,913,913,369.55</b>	<b>3,964,215,703.91</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		—	—
應付債券		—	—
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
租賃負債		10,822,166.98	—
長期應付款		7,802,224.39	7,802,224.39
長期應付職工薪酬		—	—
預計負債		355,119,019.19	252,971,219.19
遞延收益		70,543,622.88	76,572,361.85
遞延所得稅負債		13,624,660.96	12,940,147.39
其他非流動負債		76,575.18	—
<b>非流動負債合計</b>		<b>457,988,269.58</b>	<b>350,285,952.82</b>
<b>負債合計</b>		<b>4,371,901,639.13</b>	<b>4,314,501,656.73</b>

# 資產負債表

2019年12月31日

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>股東權益：</b>			
股本		<b>1,625,790,949.00</b>	1,625,790,949.00
其他權益工具		—	—
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
資本公積		<b>9,820,175,495.89</b>	9,820,175,495.89
減：庫存股		—	—
其他綜合收益		<b>-4,905,769.41</b>	-2,423,845.18
專項儲備		—	—
盈餘公積		<b>1,153,632,745.89</b>	996,126,723.03
未分配利潤		<b>5,989,596,679.50</b>	5,261,377,836.18
<b>股東權益合計</b>		<b>18,584,290,100.87</b>	17,701,047,158.92
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>22,956,191,740.00</b>	22,015,548,815.65

法定代表人：李楚源

主管會計工作負責人：黎洪

會計機構負責人：姚智志



# 利潤表

截至2019年12月31日止12個月  
(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2019年度	2018年度
一、營業收入	附註十四、(四)	5,027,078,906.58	4,332,044,453.05
減：營業成本	附註十四、(四)	3,175,305,546.73	2,115,819,770.26
税金及附加		44,445,311.86	49,130,665.99
銷售費用		517,875,957.16	497,673,650.54
管理費用		441,728,093.75	464,710,730.77
研發費用		188,251,921.82	283,921,217.29
財務費用		-82,564,656.42	-86,941,065.75
其中：利息費用		32,450,947.17	21,351,287.90
利息收入		116,899,581.57	112,832,290.45
加：其他收益		22,162,217.96	14,831,714.51
投資收益(損失以「-」號填列)	附註十四、(五)	868,196,412.41	1,183,707,198.51
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		118,433,832.36	241,342,102.95
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益(損失以「-」號填列)		-	-
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)		-	-
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		31,683,733.45	115,717,545.14
信用減值損失(損失以「-」號填列)		24,755.44	-3,809,858.85
資產減值損失(損失以「-」號填列)		3,371,458.80	-19,366,231.79
資產處置收益(損失以「-」號填列)		144,841.90	-
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		1,667,620,151.64	2,298,809,851.47
加：營業外收入		6,798,390.67	11,227,625.26
減：營業外支出		2,995,104.49	1,459,323.96
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		1,671,423,437.82	2,308,578,152.77
減：所得稅費用		96,363,209.26	168,848,510.60
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		1,575,060,228.56	2,139,729,642.17
(一) 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		1,575,060,228.56	2,139,729,642.17
(二) 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-	-

# 利潤表

截至2019年12月31日止12個月

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2019年度	2018年度
五、 其他綜合收益的稅後淨額		<b>-2,481,924.23</b>	-2,640,771.72
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		<b>-2,481,924.23</b>	-2,452,981.75
1.重新計量設定受益計劃變動額		-	-
2.權益法下不能重分類轉損益的其他綜合收益		-	-
3.其他權益工具投資公允價值變動		<b>-2,481,924.23</b>	-2,452,981.75
4.企業自身信用風險公允價值變動		-	-
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益		-	-187,789.97
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益		-	-187,789.97
2.其他債權投資公允價值變動		-	-
3.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		-	-
4.其他債權投資信用減值準備		-	-
5.現金流量套期儲備		-	-
6.外幣財務報表折算差額		-	-
7.其他		-	-
六、 綜合收益總額		<b>1,572,578,304.33</b>	2,137,088,870.45

法定代表人：李楚源

主管會計工作負責人：黎洪

會計機構負責人：姚智志

# 現金流量表

截至2019年12月31日止12個月  
(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2019年度	2018年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		4,045,115,485.83	3,661,338,559.82
收到的稅費返還		—	—
收到其他與經營活動有關的現金		498,339,053.08	4,167,305,158.72
經營活動現金流入小計		4,543,454,538.91	7,828,643,718.54
購買商品、接受勞務支付的現金		2,145,217,146.44	1,658,621,823.66
支付給職工以及為職工支付的現金		491,600,235.47	476,058,815.04
支付的各項稅費		515,143,457.32	495,658,325.75
支付其他與經營活動有關的現金		421,539,413.35	4,148,830,831.51
經營活動現金流出小計		3,573,500,252.58	6,779,169,795.96
經營活動產生的現金流量淨額		969,954,286.33	1,049,473,922.58
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		1,544,474,800.00	3,000,000,000.00
取得投資收益收到的現金		1,259,800,425.39	1,949,416,660.44
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		359,970.87	3,630.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		—	—
收到其他與投資活動有關的現金		1,283,686,450.93	1,437,478,578.43
投資活動現金流入小計		4,088,321,647.19	6,386,898,868.87
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		1,666,672,275.79	60,479,213.08
投資支付的現金		1,916,651,800.00	5,600,489,331.81
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		—	—
支付其他與投資活動有關的現金		1,136,233,486.36	1,287,733,486.36
投資活動現金流出小計		4,719,557,562.15	6,948,702,031.25
投資活動產生的現金流量淨額		-631,235,914.96	-561,803,162.38



# 現金流量表

截至2019年12月31日止12個月

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2019年度	2018年度
三、 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		854,431,644.92	1,104,431,644.92
取得借款收到的現金		52,884,129.44	908,082.74
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計		907,315,774.36	1,105,339,727.66
償還債務支付的現金		954,431,644.92	304,431,644.92
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		719,323,679.72	649,604,581.78
支付其他與籌資活動有關的現金		31,038,893.47	26,994,238.54
籌資活動現金流出小計		1,704,794,218.11	981,030,465.24
籌資活動產生的現金流量淨額		-797,478,443.75	124,309,262.42
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		5,520.37	—
五、 現金及現金等價物淨增加額		-458,754,552.01	611,980,022.62
加：年初現金及現金等價物餘額		6,759,917,523.78	6,147,937,501.16
六、 年末現金及現金等價物餘額		6,301,162,971.77	6,759,917,523.78

法定代表人：李楚源

主管會計工作負責人：黎洪

會計機構負責人：姚智志

# 股東權益變動表

截至2019年12月31日止12個月  
(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	其他權益工具					本年				
	股本	優先股	永續債	其他	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	歸應總計
一、上年年末餘額	1,625,790,949.00	-	-	-	9,820,175,495.89	-2,423,845.18	-	996,126,723.03	5,261,377,836.18	17,701,047,158.92
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	1,625,790,949.00	-	-	-	9,820,175,495.89	-2,423,845.18	-	996,126,723.03	5,261,377,836.18	17,701,047,158.92
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)						-2,481,924.23		157,506,022.86	728,218,843.32	883,242,941.95
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-2,481,924.23		-	1,575,060,228.56	1,572,578,304.33
(二)股東投入和減少資本										
1、股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付計入所有者权益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配										
1、提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-		157,506,022.86	-846,841,385.24	-689,335,362.38
2、對股東的分配	-	-	-	-	-	-		157,506,022.86	-157,506,022.86	-
3、其他	-	-	-	-	-	-		-	-689,335,362.38	-689,335,362.38
(四)股東權益內部結構										
1、資本公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈餘公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈餘公積轉增利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備										
1、本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	1,625,790,949.00	-	-	-	9,820,175,495.89	-4,905,769.41	-	1,153,632,745.89	5,989,596,679.50	18,584,290,100.87

# 股東權益變動表

截至2019年12月31日止12個月

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

項目	2018年度									
	股本	優先股	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	1,625,790,949.00	-	-	9,820,175,495.89	-	-64,737,939.47	-	782,153,758.81	4,024,415,273.84	16,187,797,538.07
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	64,954,866.01	-	-	-69,367,764.04	-4,412,898.03
前期差更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	1,625,790,949.00	-	-	9,820,175,495.89	-	216,926.54	-	782,153,758.81	3,955,047,509.80	16,183,384,640.04
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)						-2,640,771.72		213,972,964.22	1,306,330,326.38	1,517,662,518.88
(一)綜合收益總額						-2,640,771.72		-	2,139,729,642.17	2,137,088,870.45
(二)股東投入和減少資本						-		-	-	-
1、股東投入的普通股						-		-	-	-
2、其他權益工具持有者投入資本						-		-	-	-
3、股份支付計入所有者权益的金額						-		-	-	-
4、其他						-		-	-	-
(三)利潤分配						-		213,972,964.22	-833,399,315.79	-619,426,351.57
1、提取盈餘公積						-		213,972,964.22	-213,972,964.22	-
2、對股東的分配						-		-	-619,426,351.57	-619,426,351.57
3、其他						-		-	-	-
(四)股東權益內部結構						-		-	-	-
1、資本公積轉增資本						-		-	-	-
2、盈餘公積轉增資本						-		-	-	-
3、盈餘公積轉增利潤						-		-	-	-
4、設定受益計劃變動結轉留存收益						-		-	-	-
5、其他綜合收益結轉留存收益						-		-	-	-
6、其他						-		-	-	-
(五)專項儲備						-		-	-	-
1、本年提取						-		-	-	-
2、本年使用						-		-	-	-
(六)其他						-		-	-	-
(三)利潤分配						-		-	-	-
四、本年年末餘額	1,625,790,949.00	-	-	9,820,175,495.89	-	-2,423,845.18	-	996,126,723.03	5,261,377,836.18	17,701,047,158.92

會計機構負責人：姚智志

主管會計工作負責人：黎洪

法定代表人：李楚源



## 一、企業的基本情況

### 1、公司概況

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

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

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

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

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

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

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

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 一、 企業的基本情況(續)

### 1、 公司概況(續)

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

本財務報表由本集團董事會於2020年3月31日批准報出。

### 2、 合併財務報表範圍

本集團2019年納入合併範圍的子公司共104戶，詳見本附註七「在其他主體中的權益」。本集團本年合併範圍比上年增加12戶，減少1戶，詳見本附註六「合併範圍的變更」。

子公司名稱	控股方式
廣州白雲山星群(藥業)股份有限公司(以下簡稱「星群藥業」)	直接控股
廣州白雲山星群健康科技有限公司	間接控股
廣州白雲山中一藥業有限公司(以下簡稱「中一藥業」)	直接控股
廣州白雲山陳李濟藥廠有限公司(以下簡稱「陳李濟藥廠」)	直接控股
廣州市陳李濟大健康產業有限公司	間接控股
廣州白雲山漢方現代藥業有限公司(以下簡稱「廣州漢方」)	直接控股
廣州奇星藥廠有限公司	直接控股
廣州白雲山奇星藥業有限公司(以下簡稱「奇星藥業」)	間接控股
廣州白雲山敬修堂藥業股份有限公司(以下簡稱「敬修堂藥業」)	直接控股
廣州敬修堂一七九零營銷有限公司	間接控股
廣州白雲山潘高壽藥業股份有限公司(以下簡稱「潘高壽藥業」)	直接控股
廣州市潘高壽天然保健品有限公司	間接控股
廣州王老吉藥業股份有限公司(以下簡稱「王老吉藥業」)	直接控股

## 一、 企業的基本情況(續)

### 2、 合併財務報表範圍(續)

子公司名稱	控股方式
廣州王老吉食品有限責任公司	間接控股
廣州醫藥有限公司(以下簡稱「醫藥公司」)	直接控股
廣州健民醫藥連鎖有限公司	間接控股
廣州健民醫藥有限公司	間接控股
廣州器化醫療設備有限公司	間接控股
廣州萬康骨科醫療器械有限公司	間接控股
福建廣藥潔達醫藥有限公司	間接控股
湖北廣藥安康醫藥有限公司	間接控股
廣州國盈醫藥有限公司	間接控股
廣州欣特醫藥有限公司	間接控股
佛山市廣藥健擇醫藥有限公司	間接控股
深圳廣藥聯康醫藥有限公司	間接控股
湖南廣藥恒生醫藥有限公司	間接控股
海南廣藥晨菲醫藥有限公司	間接控股
陝西廣藥康健醫藥有限公司	間接控股
廣東省梅縣醫藥有限公司	間接控股
江門廣藥僑康醫藥有限公司	間接控股
廣藥四川醫藥有限公司	間接控股
湖北廣藥吉達醫藥有限公司	間接控股
廣西廣藥新時代醫藥有限公司	間接控股
廣州醫藥(香港)有限公司	間接控股
健民國際有限公司	間接控股
珠海廣藥康鳴醫藥有限公司	間接控股
佛山廣藥鳳康醫藥有限公司	間接控股
廣州醫藥大藥房有限公司	間接控股



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 一、 企業的基本情況(續)

### 2、 合併財務報表範圍(續)

子公司名稱	控股方式
廣州醫藥信息科技有限公司	間接控股
廣州醫藥南皮大藥房有限公司	間接控股
中山廣藥桂康醫藥有限公司	間接控股
廣州采芝林藥業有限公司(以下簡稱「采芝林藥業」)	直接控股
靖宇縣廣藥東阿中藥材開發有限公司	間接控股
廣州采芝林藥業連鎖店	間接控股
豐順縣廣藥中藥材開發有限公司	間接控股
廣州市藥材公司中藥飲片廠	間接控股
廣州采芝林北商藥材有限公司	間接控股
廣州澳馬醫療器械有限公司	間接控股
黑龍江森工廣藥中藥材開發有限公司	間接控股
烏蘭察布廣藥中藥材開發有限公司	間接控股
山東廣藥中藥材開發有限公司	間接控股
梅州廣藥采芝林藥業有限公司	間接控股
甘肅廣藥白雲山中藥科技有限公司	間接控股
廣州醫藥進出口有限公司(以下簡稱「醫藥進出口公司」)	直接控股
廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司(以下簡稱「廣州拜迪」)	直接控股
廣州白雲山維一實業股份有限公司	間接控股
西藏林芝廣藥發展有限公司	間接控股
廣州王老吉大健康產業有限公司(以下簡稱「王老吉大健康公司」)	直接控股
王老吉大健康產業(雅安)有限公司	間接控股
廣州王老吉大健康企業發展有限公司	間接控股

## 一、 企業的基本情況(續)

## 2、 合併財務報表範圍(續)

子公司名稱	控股方式
廣州王老吉產業有限公司	間接控股
王老吉大健康產業(北京)銷售有限公司	間接控股
王老吉大健康產業(梅州)有限公司	間接控股
廣州王老吉大健康電子商務有限公司	間接控股
王老吉大健康產業(蘭州)有限公司	間接控股
廣西白雲山盈康藥業有限公司(以下簡稱「廣西盈康」)	直接控股
廣州廣藥益甘生物製品股份有限公司(以下簡稱「益甘公司」)	直接控股
廣州白雲山醫療健康產業投資有限公司(以下簡稱「白雲山醫療健康產業公司」)	直接控股
西藏林芝白雲山藏式養生古堡管理有限公司	間接控股
廣州白雲山醫院有限公司(以下簡稱「廣州白雲山醫院」)	間接控股
廣州白雲山潤康月子會所有有限公司	間接控股
廣州白雲山星珠藥業有限公司(以下簡稱「星珠藥業」)	直接控股
廣州王老吉投資有限公司(以下簡稱「王老吉投資公司」)	直接控股
廣州王老吉餐飲管理發展有限公司(以下簡稱「王老吉餐飲公司」)	間接控股
廣州白雲山天心製藥股份有限公司(以下簡稱「天心藥業」)	直接控股
廣州白雲山天心製藥科技有限公司	間接控股
廣州白雲山光華製藥股份有限公司(以下簡稱「光華藥業」)	直接控股
廣州白雲山光華保健食品有限公司(以下簡稱「光華保健」)	間接控股
廣州白雲山明興製藥有限公司(以下簡稱「明興藥業」)	直接控股
廣州興際實業有限公司	間接控股

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 一、 企業的基本情況(續)

### 2、 合併財務報表範圍(續)

子公司名稱	控股方式
白雲山威靈藥業有限公司(以下簡稱「威靈藥業」)	直接控股
廣州白雲山醫藥科技發展有限公司(以下簡稱「醫藥科技」)	直接控股
王老吉大寨飲品有限公司	間接控股
廣州王老吉大寨飲品有限公司	間接控股
廣藥白雲山香港有限公司(以下簡稱「廣藥白雲山香港公司」)	直接控股
廣藥白雲山澳門有限公司	直接控股
廣州白雲山化學藥科技有限公司	直接控股
廣藥白雲山化學製藥(珠海)有限公司	間接控股
廣州醫藥海馬品牌整合傳播有限公司(以下簡稱「廣藥海馬」)	直接控股
廣州白雲山醫藥銷售有限公司(以下簡稱「白雲山醫藥銷售公司」)	直接控股
廣州白雲山金戈男性健康諮詢有限公司	間接控股
廣州醫藥研究總院有限公司(以下簡稱「廣藥總院」)	直接控股
廣州白雲山醫療器械投資有限公司	間接控股
廣州白雲山化學製藥有限公司	直接控股
廣藥王老吉(畢節)產業有限公司	間接控股
海南廣藥晨菲大藥房連鎖有限公司	間接控股
清遠廣藥正康醫藥有限公司	間接控股
廣藥(清遠)醫藥有限公司	間接控股
廣藥(珠海橫琴)醫藥進出口有限公司	間接控股
廣州采芝林國醫館有限公司	間接控股
廣藥國際(珠海橫琴)中醫藥產業有限公司	間接控股



## 一、企業的基本情況(續)

### 2、合併財務報表範圍(續)

子公司名稱	控股方式
浙江白雲山昂利康製藥有限公司	間接控股
廣州創贏廣藥白雲山知識產權有限公司	直接控股
廣藥(珠海橫琴)醫藥產業園有限公司	直接控股

## 二、財務報表的編製基礎

- (一) 編製基礎：本集團財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒布的《企業會計準則—基本準則》和具體會計準則等規定(以下合稱「企業會計準則」)，並基於以下所述重要會計政策、會計估計進行編製。
- (二) 持續經營：本集團自本報告年末至少12個月內具備持續經營能力，無影響持續經營能力的重大事項。

## 三、重要會計政策和會計估計

本公司及各子公司從事藥品經營。本公司及各子公司根據實際生產經營特點，依據相關企業會計準則的規定，對收入確認等交易和事項制定了若干項具體會計政策和會計估計，詳見本附註三、(二十六)「收入」各項描述。關於管理層所作出的重大會計判斷和估計的說明，請參閱本附註三、(三十二)「重大會計判斷和估計」。

### (一) 遵循企業會計準則的聲明

本集團編製的財務報表符合《企業會計準則》的要求，真實、完整地反映了本集團2019年12月31日的財務狀況、2019年度的經營成果和現金流量等相關信息。

### (二) 會計期間

本集團的會計期間分為年度和中期，會計中期指短於一個完整的會計年度的報告期間。本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (三) 營業周期

正常營業周期是指本集團從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。本集團以12個月作為一個營業周期，並以其作為資產和負債的流動性劃分標準。

### (四) 記帳本位幣

人民幣為本集團及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本集團及境內子公司以人民幣為記帳本位幣。本集團之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定港幣為其記帳本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

### (五) 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

#### 1. 同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方取得的資產和負債均按合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

#### 2. 非同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (五) 企業合併(續)

#### 2. 非同一控制下企業合併(續)

對於非同一控制下的企業合併，合併成本包含購買日購買方為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他管理費用於發生時計入當期損益。購買方作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。所涉及的或有對價按其在購買日的公允價值計入合併成本，購買日後12個月內出現對購買日已存在情況的新的或進一步證據而需要調整或有對價的，相應調整合併商譽。購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

購買方取得被購買方的可抵扣暫時性差異，在購買日因不符合遞延所得稅資產確認條件而未予確認的，在購買日後12個月內，如取得新的或進一步的信息表明購買日的相關情況已經存在，預期被購買方在購買日可抵扣暫時性差異帶來的經濟利益能夠實現的，則確認相關的遞延所得稅資產，同時減少商譽，商譽不足沖減的，差額部分確認為當期損益；除上述情況以外，確認與企業合併相關的遞延所得稅資產的，計入當期損益。

通過多次交易分步實現的非同一控制下企業合併，根據《財政部關於印發企業會計準則解釋第5號的通知》(財會[2012]19號)和《企業會計準則第33號—合併財務報表》第五十一條關於「一攬子交易」的判斷標準(參見本附註三、(六)(2))，判斷該多次交易是否屬於「一攬子交易」。屬於「一攬子交易」的，參考本部分前面各段描述及本附註三、(十四)「長期股權投資」進行會計處理；不屬於「一攬子交易」的，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (五) 企業合併(續)

#### 2. 非同一控制下企業合併(續)

在個別財務報表中，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和，作為該項投資的初始投資成本；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，在處置該項投資時將與其相關的其他綜合收益採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了按照權益法核算的在被購買方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動中的相應份額以外，其餘轉入當期投資收益)。

在合併財務報表中，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益應當採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了按照權益法核算的在被購買方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動中的相應份額以外，其餘轉為購買日所屬當期投資收益)。

### (六) 合併財務報表的編製方法

#### 1. 合併財務報表範圍的確定原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響該回報金額。合併範圍包括本集團及全部子公司。子公司，是指被本集團控制的主體。

一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (六) 合併財務報表的編製方法(續)

#### 2. 合併財務報表編製的方法

從取得子公司的淨資產和生產經營決策的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於處置的子公司，處置日前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中；當期處置的子公司，不調整合併資產負債表的年初數。非同一控制下企業合併增加的子公司，其購買日後的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，且不調整合併財務報表的年初數和對比數。同一控制下企業合併增加的子公司及吸收合併下的被合併方，其自合併當期年初至合併日的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，並且同時調整合併財務報表的對比數。

在編製合併財務報表時，子公司與本集團採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本集團的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

公司內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。

子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本集團所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司年初股東權益中所享有的份額，仍沖減少數股東權益。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (六) 合併財務報表的編製方法(續)

#### 2. 合併財務報表編製的方法(續)

當因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了在該原有子公司重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動以外，其餘一並轉為當期投資收益)。其後，對該部分剩餘股權按照《企業會計準則第2號—長期股權投資》或《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》等相關規定進行後續計量，詳見本附註三、(十四)「長期股權投資」或本附註三、(十)「金融工具」。

本集團通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，需區分處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易是否屬於一攬子交易。處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明應將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：①這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；②這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；③一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；④一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一並考慮時是經濟的。不屬於一攬子交易的，對其中的每一項交易視情況分別按照「不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資」(詳見本附註三、(十四)(2)④)和「因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權」(詳見前段)適用的原則進行會計處理。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一並轉入喪失控制權當期的損益。



## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (七) 合營安排的分類及共同經營的會計處理方法

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本集團根據在合營安排中享有的權利和承擔的義務，將合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指本集團享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本集團對合營企業的投資採用權益法核算，按照本附註三、(十四)(2)②「權益法核算的長期股權投資」中所述的會計政策處理。

本集團作為合營方對共同經營，確認本集團單獨持有的資產、單獨所承擔的負債，以及按本集團份額確認共同持有的資產和共同承擔的負債；確認出售本集團享有的共同經營產出份額所產生的收入；按本集團份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認本集團單獨所發生的費用，以及按本集團份額確認共同經營發生的費用。

當本集團作為合營方向共同經營投出或出售資產(該資產不構成業務，下同)、或者自共同經營購買資產時，在該等資產出售給第三方之前，本集團僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。該等資產發生符合《企業會計準則第8號—資產減值》等規定的資產減值損失的，對於由本集團向共同經營投出或出售資產的情況，本集團全額確認該損失；對於本集團自共同經營購買資產的情況，本集團按承擔的份額確認該損失。

### (八) 現金及現金等價物的確定標準

本集團現金及現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及本集團持有的期限短(一般為從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

### (九) 外幣業務及外幣財務報表折算

#### 1. 外幣交易的折算方法

本集團發生的外幣交易在初始確認時，按交易日的即期匯率(通常指中國人民銀行公布的當日外匯牌價的中間價，下同)折算為記帳本位幣金額，但公司發生的外幣兌換業務或涉及外幣兌換的交易事項，按照實際採用的匯率折算為記帳本位幣金額。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (九) 外幣業務及外幣財務報表折算(續)

#### 2. 對於外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目的折算方法

資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，除：①屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兌差額按照借款費用資本化的原則處理；以及②可供出售的外幣貨幣性項目除攤余成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益之外，均計入當期損益。

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，計入其他綜合收益；處置境外經營時，轉入處置當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算的記帳本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記帳本位幣金額與原記帳本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

#### 3. 外幣財務報表的折算方法

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，作為「外幣報表折算差額」確認為其他綜合收益；處置境外經營時，計入處置當期損益。

境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；股東權益類項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用本報告期的平均匯率折算。年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；年末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額，作為外幣報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營並喪失控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (九) 外幣業務及外幣財務報表折算(續)

#### 3. 外幣財務報表的折算方法(續)

外幣現金流量採用本報告期的平均匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

在處置本集團在境外經營的全部所有者權益或因處置部分股權投資或其他原因喪失了對境外經營控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的歸屬於母公司所有者權益的外幣報表折算差額，全部轉入處置當期損益。

在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

### (十) 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

#### 1. 金融資產的分類、確認和計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：以攤余成本計量的金融資產；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (十) 金融工具(續)

#### 1. 金融資產的分類、確認和計量(續)

##### (1) 以攤余成本計量的金融資產

本集團管理以攤余成本計量的金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤余成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，計入當期損益。

##### (2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。本集團對此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。

此外，本集團將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團將該類金融資產的相關股利收入計入當期損益，公允價值變動計入其他綜合收益。當該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失將從其他綜合收益轉入留存收益，不計入當期損益。

##### (3) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

本集團將上述以攤余成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。此外，在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。對於此類金融資產，本集團採用公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期損益。

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (十) 金融工具(續)

#### 2. 金融負債的分類、確認和計量

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

##### (1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)，按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，公允價值變動計入當期損益。

被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，該負債由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益，且終止確認該負債時，計入其他綜合收益的自身信用風險變動引起的其公允價值累計變動額轉入留存收益。其餘公允價值變動計入當期損益。若按上述方式對該等金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團將該金融負債的全部利得或損失(包括企業自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

##### (2) 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同外的其他金融負債分類為以攤余成本計量的金融負債，按攤余成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

#### 3. 金融資產轉移的確認依據和計量方法

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：①收取該金融資產現金流量的合同權利終止；②該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；③該金融資產已轉移，雖然企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產的控制。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (十) 金融工具(續)

#### 3. 金融資產轉移的確認依據和計量方法(續)

若企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產的控制的，則按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值在終止確認及未終止確認部分之間按其相對的公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和與分攤的前述賬面金額之差額計入當期損益。

本集團對採用附追索權方式出售的金融資產，或將持有的金融資產背書轉讓，需確定該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬是否已經轉移。已將該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產；既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，則繼續判斷企業是否對該資產保留了控制，並根據前面各段所述的原則進行會計處理。

#### 4. 金融負債的終止確認

金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除的，本集團終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。本集團(借入方)與借出方簽訂協議，以承擔新金融負債的方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認原金融負債，同時確認一項新金融負債。本集團對原金融負債(或其一部分)的合同條款作出實質性修改的，終止確認原金融負債，同時按照修改後的條款確認一項新金融負債。

金融負債(或其一部分)終止確認的，本集團將其賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的負債)之間的差額，計入當期損益。



## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (十) 金融工具(續)

#### 5. 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金額的金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

#### 6. 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。金融工具存在活躍市場的，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。活躍市場中的報價是指易於定期從交易所、經紀商、行業協會、定價服務機構等獲得的價格，且代表了在公平交易中實際發生的市場交易的價格。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。在估值時，公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可輸入值。

#### 7. 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理，與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。本集團不確認權益工具的公允價值變動。

本集團權益工具在存續期間分派股利(含分類為權益工具的工具所產生的「利息」)的，作為利潤分配處理。

### (十一) 預期信用損失的確定方法及會計處理方法

本集團需確認減值損失的金融資產系以攤余成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、租賃應收款，主要包括應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、債權投資、其他債權投資、長期應收款等。此外，對合同資產及部分財務擔保合同，也應按照本部分所述會計政策計提減值準備和確認信用減值損失。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (十一) 預期信用損失的確定方法及會計處理方法(續)

#### 1. 預期信用損失的確定方法及會計處理方法

本集團以預期信用損失為基礎，對上述各項目按照其適用的預期信用損失計量方法計提減值準備並確認信用減值損失。

信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本集團購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

預期信用損失計量的一般方法是指，本集團在每個資產負債表日評估金融資產(含合同資產等其他適用項目，下同)的信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備；如果信用風險自初始確認後未顯著增加，本集團按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備。本集團在評估預期信用損失時，考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，選擇按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

#### 2. 信用風險自初始確認後是否顯著增加的判斷標準

如果某項金融資產在資產負債表日確定的預計存續期內的違約概率顯著高於在初始確認時確定的預計存續期內的違約概率，則表明該項金融資產的信用風險顯著增加。除特殊情況外，本集團採用未來12個月內發生的違約風險的變化作為整個存續期內發生違約風險變化的合理估計，來確定自初始確認後信用風險是否顯著增加。

#### 3. 以組合為基礎評估預期信用風險的組合方法

本集團對於信用風險顯著不同具備以下特徵的應收票據、應收賬款和其他應收款單項評價信用風險。如：應收關聯方款項；與對方存在爭議或涉及訴訟、仲裁的應收款項；已有明顯跡象表明債務人很可能無法履行還款義務的應收票據和應收款項等。

除了單項評估信用風險的金融資產外，本集團基於共同風險特徵將金融資產劃分為不同的組別，在組合的基礎上評估信用風險。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### (十一) 預期信用損失的確定方法及會計處理方法(續)

##### 4. 金融資產減值的會計處理方法

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本公司在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益，並根據金融工具的種類，抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值或計入預計負債(貸款承諾或財務擔保合同)或計入其他綜合收益(以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資)。

##### 5. 金融資產信用損失的確定方法

本公司以預期信用損失為基礎，對以攤余成本計量的金融資產(含應收款項)、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(含應收款項融資)、租賃應收款項進行減值會計處理並確認損失準備。

本公司在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著增加，將金融工具發生信用減值的過程分為三個階段，對於不同階段的金融工具減值採用不同的會計處理方法：(1)第一階段，金融工具的信用風險自初始確認後未顯著增加的，本公司按照該金融工具未來12個月的預期信用損失計量損失準備，並按照其賬面餘額(即未扣除減值準備)和實際利率計算利息收入；(2)第二階段，金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加但未發生信用減值的，本公司按照該金融工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備，並按照其賬面餘額和實際利率計算利息收入；(3)第三階段，初始確認後發生信用減值的，本公司按照該金融工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備，並按照其攤余成本(賬面餘額減已計提減值準備)和實際利率計算利息收入。

##### (1) 較低信用風險的金融工具計量損失準備的方法

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本公司可以不用與其初始確認時的信用風險進行比較，而直接做出該工具的信用風險自初始確認後未顯著增加的假定。

如果金融工具的違約風險較低，債務人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即便較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金流量義務的能力，該金融工具被視為具有較低的信用風險。



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (十一) 預期信用損失的確定方法及會計處理方法(續)

#### 5. 金融資產信用損失的確定方法(續)

##### (2) 不包含重大融資成分的應收款項、合同資產。

對於由《企業會計準則第14號—收入》規範的交易形成的不含重大融資成分的應收款項或合同資產，本公司採用簡化方法，即始終按整個存續期預期信用損失計量損失準備。

根據金融工具的性質，本公司以單項金融資產或金融資產組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。本公司根據信用風險特徵將應收票據、應收賬款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

應收賬款組合1：單項計提組合

應收賬款組合2：賬齡組合

應收票據組合1：低風險組合

應收票據組合2：賬齡組合

賬齡段分析均基於其入帳日期來進行。

其中賬齡組合的預期信用損失率為：

賬齡	賬齡組合預期 信用損失率(%)
1年以內(含1年，下同)	1.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

## (十一) 預期信用損失的確定方法及會計處理方法(續)

## 5. 金融資產信用損失的確定方法(續)

## (3) 其他金融資產計量損失準備的方法

對於除上述以外的金融資產，如：債權投資、其他債權投資、其他應收款、除租賃應收款以外的長期應收款等，本公司按照一般方法，即「三階段」模型計量損失準備。

本公司根據款項性質將其他應收款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

其他應收款組合1：賬齡組合

其他應收款組合2：信用風險極低的金融資產組合

其他應收款組合3：關聯方組合

其他應收款組合4：保證金類組合

其中，賬齡組合的預期信用損失率為：

賬齡	其他應收款賬齡組合 預期信用損失率(%)
1年以內(含1年，下同)	1.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

## (十二) 存貨

## 1. 存貨的分類

存貨主要包括在途物資、原材料、在產品、半成品、產成品、低值易耗品、包裝物、委託加工物資、委託代銷商品、庫存商品、發出商品等。

## 2. 存貨取得和發出的計價方法

存貨在取得時按實際成本計價，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。領用和發出時按加權平均法計價；產成品、庫存商品和在產品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按合理的方法分配的製造費用。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (十二) 存貨(續)

#### 3. 存貨可變現淨值的確認和跌價準備的計提方法

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

在資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。存貨跌價準備按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

#### 4. 存貨的盤存制度為永續盤存制。

#### 5. 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品於領用時按一次攤銷法攤銷；包裝物於領用時按一次攤銷法攤銷。

### (十三) 持有待售資產和處置組

本集團若主要通過出售(包括具有商業實質的非貨幣性資產交換，下同)而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值的，則將其劃分為持有待售類別。具體標準為同時滿足以下條件：某項非流動資產或處置組根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；本集團已經就出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾；預計出售將在一年內完成。其中，處置組是指在一項交易中作為整體通過出售或其他方式一並處置的一組資產，以及在該交易中轉讓的與這些資產直接相關的負債。處置組所屬的資產組或資產組組合按照《企業會計準則第8號—資產減值》分攤了企業合併中取得的商譽的，該處置組應當包含分攤至處置組的商譽。



### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### (十三) 持有待售資產和處置組(續)

本集團初始計量或在資產負債表日重新計量劃分為持有待售的非流動資產和處置組時，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。對於處置組，所確認的資產減值損失先抵減處置組中商譽的賬面價值，再按比例抵減該處置組內適用《企業會計準則第42號—持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》(以下簡稱「持有待售準則」)的計量規定的各項非流動資產的賬面價值。後續資產負債表日持有待售的處置組公允價值減去出售費用後的淨額增加的，以前減記的金額應當予以恢復，並在劃分為持有待售類別後適用持有待售準則計量規定的非流動資產確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益，並根據處置組中除商譽外適用持有待售準則計量規定的各項非流動資產賬面價值所佔比重按比例增加其賬面價值；已抵減的商譽賬面價值，以及適用持有待售準則計量規定的非流動資產在劃分為持有待售類別前確認的資產減值損失不得轉回。

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

非流動資產或處置組不再滿足持有待售類別的劃分條件時，本集團不再將其繼續劃分為持有待售類別或將非流動資產從持有待售的處置組中移除，並按照以下兩者孰低計量：(1)劃分為持有待售類別前的賬面價值，按照假定不劃分為持有待售類別情況下本應確認的折舊、攤銷或減值等進行調整後的金額；(2)可收回金額。

#### (十四) 長期股權投資

本部分所指的長期股權投資是指本集團對被投資單位具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資。本集團對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資，作為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產核算，其中如果屬於非交易性的，本集團在初始確認時可選擇將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產核算，其會計政策詳見本附註三、(十)「金融工具」。

共同控制，是指本集團按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指本集團對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (十四) 長期股權投資(續)

#### 1. 投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。通過多次交易分步取得同一控制下被合併方的股權，最終形成同一控制下企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在合併日按照應享有被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，長期股權投資初始投資成本與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。合併日之前持有的股權投資因採用權益法核算或作為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產而確認的其他綜合收益，暫不進行會計處理。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，按照原持有被購買方的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的長期股權投資的初始投資成本。原持有的股權採用權益法核算的，相關其他綜合收益暫不進行會計處理。

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### (十四) 長期股權投資(續)

##### 1. 投資成本的確定(續)

除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資，按成本進行初始計量，該成本視長期股權投資取得方式的不同，分別按照本集團實際支付的現金購買價款、本集團發行的權益性證券的公允價值、投資合同或協議約定的價值、非貨幣性資產交換交易中換出資產的公允價值或原賬面價值、該項長期股權投資自身的公允價值等方式確定。與取得長期股權投資直接相關的費用、税金及其他必要支出也計入投資成本。對於因追加投資能夠對被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

##### 2. 後續計量及損益確認方法

對被投資單位具有共同控制(構成共同經營者除外)或重大影響的長期股權投資，採用權益法核算。此外，公司財務報表採用成本法核算能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資。

###### (1) 成本法核算的長期股權投資

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，追加或收回投資調整長期股權投資的成本。除取得投資時實際支付的價款或者對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或者利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

###### (2) 權益法核算的長期股權投資

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (十四) 長期股權投資(續)

#### 2. 後續計量及損益確認方法(續)

##### (2) 權益法核算的長期股權投資(續)

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本集團不一致的，按照本集團的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。本集團向合營企業或聯營企業投出的資產構成業務的，投資方因此取得長期股權投資但未取得控制權的，以投出業務的公允價值作為新增長期股權投資的初始投資成本，初始投資成本與投出業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本集團向合營企業或聯營企業出售的資產構成業務的，取得的對價與業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本集團自聯營企業及合營企業購入的資產構成業務的，按《企業會計準則第20號—企業合併》的規定進行會計處理，全額確認與交易相關的利得或損失。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (十四) 長期股權投資(續)

#### 2. 後續計量及損益確認方法(續)

##### (3) 收購少數股權

在編製合併財務報表時，因購買少數股權新增的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

##### (4) 處置長期股權投資

在合併財務報表中，母公司在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額計入股東權益；母公司部分處置對子公司的長期股權投資導致喪失對子公司控制權的，按本附註三、(六)(2)「合併財務報表編製的方法」中所述的相關會計政策處理。

其他情形下的長期股權投資處置，對於處置的股權，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，在處置時將原計入股東權益的其他綜合收益部分按相應的比例採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。

採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (十四) 長期股權投資(續)

#### 2. 後續計量及損益確認方法(續)

##### (4) 處置長期股權投資(續)

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。對於本集團取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

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

本集團通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，如果上述交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，先確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一並轉入喪失控制權的當期損益。



## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (十五) 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物等。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

投資性房地產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註三、(二十一)「長期資產減值」。

自用房地產或存貨轉換為投資性房地產或投資性房地產轉換為自用房地產時，按轉換前的賬面價值作為轉換後的入帳價值。

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，轉換為採用成本模式計量的投資性房地產的，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入帳價值；轉換為以公允價值模式計量的投資性房地產的，以轉換日的公允價值作為轉換後的入帳價值。

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

### (十六) 固定資產

#### 1. 固定資產確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (十六) 固定資產(續)

#### 2. 各類固定資產的折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

類別	折舊方法	折舊年限(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	年限平均法	10-70	0~10	1.29~10
機器設備	年限平均法	4-18	0~10	5~25
運輸設備	年限平均法	5-10	0~10	9~20
電子設備	年限平均法	5-10	0~10	9~20
辦公設備	年限平均法	4-8	0~10	11.25~25
固定資產裝修	年限平均法	5	0	20

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

#### 3. 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法

固定資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見本附註三、(二十一)「長期資產減值」。

#### 4. 其他說明

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

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

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### (十七) 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。

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

在建工程的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註三、(二十一)「長期資產減值」。

#### (十八) 借款費用

借款費用包括借款利息、折價或溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

符合資本化條件的資產指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、 重要會計政策和會計估計(續)

### (十九) 生物資產

#### 生產性生物資產

生產性生物資產是指為產出農產品、提供勞務或出租等目的而持有的生物資產，包括經濟林、薪炭林、產畜和役畜等。生產性生物資產按照成本進行初始計量。自行營造或繁殖的生產性生物資產的成本，為該資產在達到預定生產經營目的前發生的可直接歸屬於該資產的必要支出，包括符合資本化條件的借款費用。

生產性生物資產在達到預定生產經營目的後採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類生產性生物資產的使用壽命、預計淨殘值率和年折舊率列示如下：

類別	使用壽命	預計淨殘值率(%)	年折舊率(%)
茶枝柑樹	10年	5.00	9.50

本集團至少於年度終了對生產性生物資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

生產性生物資產出售、盤虧、死亡或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

本集團在每一個資產負債表日檢查生產性生物資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

如果生產性生物資產改變用途，作為消耗性生物資產，其改變用途後的成本按改變用途時的賬面價值確定；若生產性生物資產改變用途作為公益性生物資產，則按照《企業會計準則第8號—資產減值》規定考慮是否發生減值，發生減值時先計提減值準備，再按計提減值準備後的賬面價值確定。

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (二十)無形資產

#### 1. 無形資產

無形資產是指本集團擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產。

無形資產按成本進行初始計量。與無形資產有關的支出，如果相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能可靠地計量，則計入無形資產成本。除此以外的其他項目的支出，在發生時計入當期損益。

取得的土地使用權通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權支出和建築物建造成本則分別作為無形資產和固定資產核算。如為外購的房屋及建築物，則將有關價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

年末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如發生變更則作為會計估計變更處理。此外，根據可獲得的情況判斷，有確鑿證據表明的無法合理估計其使用壽命的無形資產為使用壽命不確定的無形資產。

本集團擁有白雲山商標、大神產品商標以及星群系列、中一系列、潘高壽系列、陳李濟系列、敬修堂系列、奇星系列、健之橋系列、國盈、健民、王老吉系列等產品商標，本集團認為在可預見的將來該產品商標均會使用並帶給本集團預期的經濟利益流入，故認定其使用壽命為不確定。

#### 2. 研究與開發支出

本集團內部研究開發項目的支出分為研究階段支出與開發階段支出。

劃分本集團內部研究開發項目研究階段支出和開發階段支出的具體標準為：研究階段支出是指藥品(含新藥和原有藥品劑型改變)研發進入三期臨床試驗階段前的所有開支。進入三期臨床試驗以有關管理部門的批准文件為準。

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

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (二十) 無形資產(續)

#### 2. 研究與開發支出(續)

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，予以資本化，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

#### 3. 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

無形資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見本附註三、(二十一)「長期資產減值」。

### (二十一) 長期資產減值

對於固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等非流動非金融資產，本集團於資產負債表日判斷是否存在減值跡象。如存在減值跡象的，則估計其可收回金額，進行減值測試。商譽、使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。



## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (二十一) 長期資產減值(續)

減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產的公允價值根據公平交易中銷售協議價格確定；不存在銷售協議但存在資產活躍市場的，公允價值按照該資產的買方出價確定；不存在銷售協議和資產活躍市場的，則以可獲取的最佳信息為基礎估計資產的公允價值。處置費用包括與資產處置有關的法律費用、相關稅費、搬運費以及為使資產達到可銷售狀態所發生的直接費用。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，在進行減值測試時，將商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

### (二十二) 長期待攤費用

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

### (二十三) 合同負債

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務。如果在本集團向客戶轉讓商品之前，客戶已經支付了合同對價或本集團已經取得了無條件收款權，本集團在客戶實際支付款項和到期應支付款項孰早時點，將該已收或應收款項列示為合同負債。同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示，不同合同下的合同資產和合同負債不予抵銷。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、 重要會計政策和會計估計(續)

### (二十四) 職工薪酬

本集團職工薪酬主要包括短期職工薪酬、離職後福利、辭退福利以及其他長期職工福利。其中：

短期薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、生育保險費、工傷保險費、住房公積金、工會經費和職工教育經費、非貨幣性福利等。本集團在職工為本集團提供服務的會計期間將實際發生的短期職工薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中非貨幣性福利按公允價值計量。

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

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

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

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時，和本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本兩者孰早日，確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。但辭退福利預期在年度報告期結束後十二個月不能完全支付的，按照其他長期職工薪酬處理。

職工內部退休計劃採用與上述辭退福利相同的原則處理。本集團將自職工停止提供服務日至正常退休日的期間擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，在符合預計負債確認條件時，計入當期損益(辭退福利)。

本集團向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃的，按照設定提存計劃進行會計處理，除此之外按照設定受益計劃進行會計處理。

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (二十五) 預計負債

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，確認為預計負債：1.該義務是本集團承擔的現時義務；2.履行該義務很可能導致經濟利益流出；3.該義務的金額能夠可靠地計量。

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

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

### (二十六) 收入

本集團與客戶之間的合同同時滿足下列條件時，在客戶取得相關商品控制權時確認收入：合同各方已批准該合同並承諾將履行各自義務；合同明確了合同各方與所轉讓商品或提供勞務相關的權利和義務；合同有明確的與所轉讓商品相關的支付條款；合同具有商業實質，即履行該合同將改變公司未來現金流量的風險、時間分布或金額；公司因向客戶轉讓商品而有權取得的對價很可能收回。

在合同開始日，本集團識別合同中存在的各單項履約義務，並將交易價格按照各單項履約義務所承諾商品的單獨售價的相對比例分攤至各單項履約義務。在確定交易價格時考慮了可變對價、合同中存在的重大融資成分、非現金對價、應付客戶對價等因素的影響。

對於合同中的每個單項履約義務，如果滿足下列條件之一的，公司在相關履約時段內按照履約進度將分攤至該單項履約義務的交易價格確認為收入：客戶在公司履約的同時即取得並消耗公司履約所帶來的經濟利益；客戶能夠控制公司履約過程中在建的商品；公司履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且公司在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。履約進度根據所轉讓商品的性質採用投入法或產出法確定，當履約進度不能合理確定時，公司已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (二十六) 收入(續)

如果不滿足上述條件之一，則公司在客戶取得相關商品控制權的時點將分攤至該單項履約義務的交易價格確認收入。在判斷客戶是否已取得商品控制權時，公司考慮下列跡象：企業就該商品享有現時收款權利，即客戶就該商品負有現時付款義務；企業已將該商品的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有該商品的法定所有權；企業已將該商品實物轉移給客戶，即客戶已實物佔有該商品；企業已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬；客戶已接受該商品；其他表明客戶已取得商品控制權的跡象。

#### 1. 貨品銷售

貨品銷售在本集團將貨品控制權轉移至客戶時確認收入

#### 2. 勞務收入

勞務收入根據勞務服務提供期間確認收入。

#### 3. 讓渡資產使用權

讓渡資產使用權收入包括：

商標使用費收入：在授權期內分攤確認收入；

經營租賃收入：採用直線法在租賃期內分攤確認收入。

### (二十七) 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產，不包括政府以投資者身份並享有相應所有者權益而投入的資本。政府補助分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

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

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

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (二十七) 政府補助(續)

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

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值或確認為遞延收益，確認為遞延收益的，在相關資產的使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益(與本集團日常活動相關的，計入其他收益；與本集團日常活動無關的，計入營業外收入)。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益(與本集團日常活動相關的，計入其他收益；與本集團日常活動無關的，計入營業外收入)或沖減相關成本費用；用於補償已經發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益(與本集團日常活動相關的，計入其他收益；與本集團日常活動無關的，計入營業外收入)或沖減相關成本費用。

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

同時包含與資產相關部分和與收益相關部分的政府補助，區分不同部分分別進行會計處理；難以區分的，將其整體歸類為與收益相關的政府補助。

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務的實質，計入其他收益或沖減相關成本費用；與日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

已確認的政府補助需要退回時，存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益或(對初始確認時沖減相關資產賬面價值的與資產相關的政府補助)調整資產賬面價值；屬於其他情況的，直接計入當期損益。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (二十八) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

#### 1. 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。計算當期所得稅費用所依據的應納稅所得額系根據有關稅法規定對本年度稅前會計利潤作相應調整後計算得出。

#### 2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

與商譽的初始確認有關，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的應納稅暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅負債。此外，對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，如果本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，也不予確認有關的遞延所得稅負債。除上述例外情況，本集團確認其他所有應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債。

與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的可抵扣暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產。此外，對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，如果暫時性差異在可預見的未來不是很可能轉回，或者未來不是很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額，不予確認有關的遞延所得稅資產。除上述例外情況，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認其他可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

於資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。



## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (二十八) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

#### 3. 所得稅費用

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

除確認為其他綜合收益或直接計入股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

#### 4. 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收征管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

### (二十九) 租賃

租賃是指本集團讓渡或取得了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取或支付對價的合同。

#### 1. 本集團作為承租人記錄租賃業務

在租賃期開始日，本集團對租賃確認使用權資產和租賃負債，簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃除外。

使用權資產按成本進行初始計量，該成本包括：①租賃負債的初始計量金額；②在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；③初始直接費用；④為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。本集團參照《企業會計準則第4號—固定資產》有關折舊規定對使用權資產計提折舊（詳見附註三、（十六）「固定資產」）；按照《企業會計準則第8號—資產減值》的規定確定使用權資產是否發生減值，並對已識別的減值損失進行會計處理（詳見附註三、（二十一）「長期資產減值」）。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (二十九) 租賃(續)

#### 1. 本集團作為承租人記錄租賃業務(續)

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。租賃付款額，是指本集團向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：①固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；②取決於指數或比率的可變租賃付款額，該款項在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定；③購買選擇權的行權價格，前提是本集團合理確定將行使該選擇權；④行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權；⑤根據本集團提供的擔保餘值預計應支付的款項。本集團按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益。

本集團將未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

對於短期租賃和低價值資產租賃，本集團選擇予以簡化處理，在租賃期內各個期間按照直線法或計入當期損益。

當發生原合同條款之外的租賃範圍、租賃對價、租賃期限的變更時，本集團視情況將租賃變更作為一項單獨租賃，或者不作為一項單獨租賃進行會計處理。未作為一項單獨租賃時，本集團在租賃變更生效日按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債，相應調整使用權資產的賬面價值。使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

#### 2. 本集團作為出租人記錄租賃業務

##### (1) 租賃分類

本集團在租賃開始日，基於交易的實質，將租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃，是指實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃。經營租賃，是指除融資租賃以外的其他租賃。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### (二十九) 租賃(續)

##### 2. 本集團作為出租人記錄租賃業務(續)

###### (2) 經營租賃

本集團採用直線法，將經營租賃的租賃收款額確認為租賃期內各期間的租金收入。與經營租賃相關的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益。取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃付款額，於實際發生時計入當期損益。

###### (3) 融資租賃

於租賃期開始日，本集團確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。

應收融資租賃款以未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和進行初始計量。租賃收款額包括：A.承租人需支付的固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；B.取決於指數或比率的可變租賃付款額，該款項在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定；C.購買選擇權的行權價格，前提是合理確定承租人將行使該選擇權；D.承租人行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權；E.由承租人、與承租人有關的一方以及有經濟能力履行擔保義務的獨立第三方向出租人提供的擔保餘值。

本集團取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

#### (三十) 其他重要的會計政策和會計估計

##### 1. 終止經營

終止經營，是指滿足下列條件之一的、能夠單獨區分且已被本集團處置或劃分為持有待售類別的組成部分：①該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；②該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；③該組成部分是專為了轉售而取得的子公司。

終止經營的會計處理方法參見本附註三、(十三)「持有待售資產和處置組」相關描述。



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (三十一) 重要會計政策、會計估計的變更

#### 1. 會計政策變更

##### (1) 執行新租賃準則導致的會計政策變更

財政部於2018年12月7日發布了《企業會計準則第21號—租賃(2018年修訂)》(財會[2018]35號，以下簡稱「新租賃準則」)，並要求在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編製財務報表的企業自2019年1月1日起施行。

經本公司第七屆董事會第二十一一次會議於2019年4月26日決議通過，本集團按照財政部要求的時間於2019年1月1日(本部分以下簡稱「首次執行日」)起執行前述新租賃準則，並依據新租賃準則的規定對相關會計政策進行變更。

根據新租賃準則的規定，對於首次執行日前已存在的合同，本集團在首次執行日選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。對本集團作為承租人的租賃合同，公司選擇僅對2019年1月1日尚未完成的租賃合同的累計影響數進行調整。首次執行的累積影響金額調整首次執行當期年初(即2019年1月1日)的留存收益及財務報表其他相關項目金額，對可比期間信息不予調整。具體為：

- A. 對首次執行日的融資租賃，本集團按照融資租入資產和應付融資租賃款的原賬面價值，分別計量使用權資產和租賃負債。
- B. 對首次執行日的經營租賃，本集團根據剩餘租賃付款額按首次執行日的增量借款利率折現的現值計量租賃負債；原租賃準則下按照權責發生制計提的應付未付租金，納入剩餘租賃付款額中。

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

## (三十一) 重要會計政策、會計估計的變更(續)

## 1. 會計政策變更(續)

## (1) 執行新租賃準則導致的會計政策變更(續)

本集團根據每項租賃選擇按照下列兩者之一計量使用權資產：

- (a) 假設自租賃期開始日即採用新租賃準則的賬面價值(採用首次執行日的增量借款利率作為折現率)；
- (b) 與租賃負債相等的金額，並根據預付租金進行必要調整。

在首次執行日，本集團按照《企業會計準則第8號—資產減值》的規定，對使用權資產進行減值測試並進行相應會計處理。

執行新租賃準則對本集團的影響如下：

## 合併資產負債表

項目	會計政策變更前 2018年12月31日	新租賃準則影響	會計政策變更後 2019年1月1日
	賬面金額		賬面金額
資產：			
固定資產	3,165,746,536.73	(215,165,155.44)	2,950,581,381.29
使用權資產	—	846,762,689.48	846,762,689.48
負債：			
一年內到期的非流動負債	204,024,196.93	139,291,507.59	343,315,704.52
租賃負債	—	600,490,563.19	600,490,563.19
長期應付款	135,795,848.74	(108,184,536.74)	27,611,312.00

於2019年1月1日，本集團在計量租賃負債時，對於具有相似特徵的租賃合同採用同一折現率，所採用的增量借款利率的加權平均值為4.35%。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (三十一) 重要會計政策、會計估計的變更(續)

#### 1. 會計政策變更(續)

##### (1) 執行新租賃準則導致的會計政策變更(續)

#### 公司資產負債表

項目	會計政策變更前 2018年12月31日 賬面金額	新租賃準則影響	會計政策變更後 2019年1月1日 賬面金額
資產：			
使用權資產	—	7,786,057.78	7,786,057.78
負債：			
一年內到期的非流動負債	—	2,820,472.89	2,820,472.89
租賃負債	—	4,965,584.89	4,965,584.89

於2019年1月1日，本公司在計量租賃負債時，對於具有相似特徵的租賃合同採用同一折現率，所採用的增量借款利率的加權平均值為4.35%。



## 三、重要會計政策和會計估計(續)

## (三十一) 重要會計政策、會計估計的變更(續)

## 1. 會計政策變更(續)

## (2) 財務報表列報調整

本集團根據財會[2019]6號規定的財務報表格式編製2019年度財務報表，並採用追溯調整法變更了相關財務報表列報。

相關列報調整影響如下：

## 合併資產負債表

項目	調整前	調整數	調整後
資產：			
應收票據	2,780,597,684.01	(1,452,402,183.47)	1,328,195,500.54
應收款項融資	—	1,452,402,183.47	1,452,402,183.47

## 公司資產負債表

項目	調整前	調整數	調整後
資產：			
應收票據	615,391,740.80	(167,667,277.86)	447,724,462.94
應收款項融資	—	167,667,277.86	167,667,277.86

## (三十二) 重大會計判斷和估計

本集團在運用會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上做出的。這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的報告金額以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些估計的不確定性所導致的實際結果可能與本集團管理層當前的估計存在差異，進而造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

於資產負債表日，本集團需對財務報表項目金額進行判斷、估計和假設的重要領域如下：

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (三十二) 重大會計判斷和估計(續)

#### 1. 收入確認

如本附註三、(二十六)「收入」所述，公司在收入確認方面涉及到如下重大的會計判斷和估計：識別客戶合同；估計因向客戶轉讓商品而有權取得的對價的可收回性；識別合同中的履約義務；估計合同中存在的可變對價以及在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額；合同中是否存在重大融資成分；估計合同中單項履約義務的單獨售價；確定履約義務是在某一時段內履行還是在某一時點履行；履約進度的確定，等等。

本集團主要依靠過去的經驗和工作作出判斷，這些重大判斷和估計變更都可能對變更當期或以後期間的營業收入、營業成本，以及期間損益產生影響，且可能構成重大影響。

#### 2. 金融資產減值

本集團採用預期信用損失模型對金融資產的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本集團根據歷史數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險、外部市場環境、技術環境、客戶情況的變化等因素推斷債務人信用風險的預期變動。

#### 3. 存貨跌價準備

本集團根據存貨會計政策，按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值及陳舊和滯銷的存貨，計提存貨跌價準備。存貨減值至可變現淨值是基於評估存貨的可售性及其可變現淨值。鑒定存貨減值要求管理層在取得確鑿證據，並且考慮持有存貨的目的、資產負債表日後事項的影響等因素的基礎上作出判斷和估計。實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響存貨的賬面價值及存貨跌價準備的計提或轉回。

#### 4. 金融工具公允價值

對不存在活躍交易市場的金融工具，本集團通過各種估值方法確定其公允價值。這些估值方法包括貼現現金流模型分析等。估值時本集團需對未來現金流量、信用風險、市場波動率和相關性等方面進行估計，並選擇適當的折現率。這些相關假設具有不確定性，其變化會對金融工具的公允價值產生影響。

權益工具投資或合同有公開報價的，本集團不將成本作為其公允價值的最佳估計。

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (三十二) 重大會計判斷和估計(續)

#### 5. 長期資產減值準備

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。

當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。

公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。

在預計未來現金流量現值時，需要對該資產(或資產組)的產量、售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

#### 6. 折舊和攤銷

本集團對投資性房地產、固定資產和無形資產在考慮其殘值後，在使用壽命內按直線法計提折舊和攤銷。本集團定期覆核使用壽命，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。使用壽命是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術更新而確定的。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。

#### 7. 遞延所得稅資產

在很有可能有足夠的應納稅利潤來抵扣虧損的限度內，本集團就所有未利用的稅務虧損確認遞延所得稅資產。這需要本集團管理層運用大量的判斷來估計未來應納稅利潤發生的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### (三十二) 重大會計判斷和估計(續)

#### 8. 所得稅

本集團在正常的經營活動中，有部分交易其最終的稅務處理和計算存在一定的不確定性。部分項目是否能夠在稅前列支需要稅收主管機關的審批。如果這些稅務事項的最終認定結果同最初估計的金額存在差異，則該差異將對其最終認定期間的當期所得稅和遞延所得稅產生影響。

#### 9. 預計負債

本集團根據合約條款、現有知識及歷史經驗，對產品質量保證、預計合同虧損、延遲交貨違約金等估計並計提相應準備。在該等或有事項已經形成一項現時義務，且履行該等現時義務很可能導致經濟利益流出本集團的情況下，本集團對或有事項按履行相關現時義務所需支出的最佳估計數確認為預計負債。預計負債的確認和計量在很大程度上依賴於管理層的判斷。在進行判斷過程中本集團需評估該等或有事項相關的風險、不確定性及貨幣時間價值等因素。

其中，本集團會就出售、維修及改造所售商品向客戶提供的售後質量維修承諾預計負債。預計負債時已考慮本集團近期的維修經驗數據，但近期的維修經驗可能無法反映將來的維修情況。這項準備的任何增加或減少，均可能影響未來年度的損益。

## 四、稅項

### (一) 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	應稅收入	(1)銷售商品：16%、13%、10%、9% (2)服務等：6%、5%、3%
消費稅	應稅收入	10%
城市維護建設稅	實際繳納流轉稅	7%
教育費附加	實際繳納流轉稅	3%
地方教育附加	實際繳納流轉稅	2%
企業所得稅	應納稅所得額	詳見下表

## 四、 稅項(續)

## (一) 主要稅種及稅率(續)

本集團發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用17%/11%稅率。根據《財政部、國家稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018]32號)規定，自2018年5月1日起，適用稅率調整為16%/10%；根據《財政部、國家稅務總局、海關總署關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部、國家稅務總局、海關總署公告[2019]39號)規定，自2019年4月1日起，適用稅率調整為13%/9%。同時，本集團作為生產、生活性服務業納稅人，自2019年4月1日至2021年12月31日，可按照當期可抵扣進項稅額加計10%，抵減應納稅額。

## 納稅主體名稱

## 所得稅稅率

本公司、星群藥業、中一藥業、陳李濟藥廠、廣州漢方、敬修堂藥業、潘高壽藥業、王老吉藥業、天心藥業、光華藥業、明興藥業、威靈藥業、廣西盈康、王老吉大健康公司、廣藥總院

按應納稅所得額的15%計繳

本集團境內除上述外其他企業

按應納稅所得額的25%計繳

本集團內香港公司廣藥白雲山香港公司

按應納稅所得額的16.5%計繳

## (二) 重要稅收優惠及批文

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

本集團內下列公司因取得《高新技術企業證書》，本年享受15%的優惠稅率。包括：本公司(證書編號為GR201744003162)、星群藥業(證書編號為GR201744011135)、中一藥業(證書編號為GR201744005343)、陳李濟藥廠(證書編號為GR201744001501)、廣州漢方(證書編號為GR201744008646)、敬修堂藥業(證書編號為GR201744000331)、潘高壽藥業(證書編號為GR201744002878)、王老吉藥業(證書編號為GR201744001303)、天心藥業(證書編號為GR201744009163)、光華藥業(證書編號為GR201544000485)、明興藥業(證書編號為GR201744002496)、廣西盈康(證書編號為GR201545000083)、威靈藥業(證書編號為GR201844007959)、王老吉大健康公司(證書編號為GR201644006480)、廣藥總院(證書編號為GR201844005664)。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋

### (一) 貨幣資金

類別	年末餘額	年初餘額
現金	883,955.59	981,910.86
銀行存款	16,829,618,823.88	15,049,107,347.81
其他貨幣資金	1,639,115,457.94	1,064,794,414.84
合計	18,469,618,237.41	16,114,883,673.51
其中：存放在境外的款項總額	69,807,439.31	37,505,038.18

註：

- (1) 其他貨幣資金1,639,115千元(2018年12月31日：1,064,794千元)為本集團第三方支付賬戶、存出投資款、外埠存款、信用卡存款、信用證保證金、保函保證金、定期存款、住房基金、銀行承兌匯票保證金、凍結賬戶資金及其他。
- (2) 於2019年12月31日，本集團的所有權受到限制的貨幣資金為人民幣1,635,996千元(2018年12月31日：人民幣1,043,271千元)，使用受限制的貨幣資金明細如下：

項目	年末餘額	年初餘額
應付票據保證金	1,284,103,385.06	838,954,099.58
應收賬款保理保證金	—	100,438,849.65
凍結賬戶資金	61,036,156.17	78,283,834.37
信用證保證金	19,696,428.25	3,794,247.96
定期存款	270,179,688.00	20,000,000.00
應收賬款保理回款	72,351.99	—
保函保證金	108,380.00	1,212,244.60
住房基金戶	591,339.71	588,198.97
其他	208,000.00	—
合計	1,635,995,729.18	1,043,271,475.13



## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (二) 應收票據

#### 1. 應收票據分類列示

類別	年末餘額	年初餘額
銀行承兌匯票	1,409,558,796.80	723,355,686.56
商業承兌匯票	117,699,742.56	604,839,813.98
減：壞賬準備	1,176,997.42	—
合計	<u>1,526,081,541.94</u>	<u>1,328,195,500.54</u>

註： 年初數與上年年末餘額(2018年12月31日)的差異詳見會計政策變更差異說明。

#### 2. 年末已質押的應收票據情況

項目	年末已質押金額
銀行承兌匯票	19,080,980.39
商業承兌匯票	—
合計	<u>19,080,980.39</u>

#### 3. 年末已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

項目	年末終止 確認金額	年末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	1,265,066,368.39	530,830,741.61
商業承兌匯票	—	1,700,000.00
合計	<u>1,265,066,368.39</u>	<u>532,530,741.61</u>

註：

- ① 根據《中華人民共和國票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。因此，本集團對上述尚未到期但已背書或已貼現的應收票據是繼續涉入的。
- ② 本集團認為，本集團已經轉移了上述已背書或已貼現應收票據幾乎所有的風險和報酬，繼續涉入的公允價值並不重大。本集團亦未因繼續涉入而在賬面確認任何資產和負債。
- ③ 本集團因繼續涉入導致上述已背書或已貼現應收票據發生的最大損失等於其賬面價值，即人民幣1,265,066千元。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (二) 應收票據(續)

#### 3. 年末已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據(續)

註：(續)

- ④ 本集團因可能回購上述已背書或已貼現應收票據需要支付的未折現現金流量等於其賬面價值。其中，2019年12月31日的應收票據餘額將於2020年12月31日之前到期。
- ⑤ 2019年1-12月，本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產期間和累計確認的收益或費用。
- ⑥ 上述已背書或已貼現的應收票據在本年大致均衡發生，分布亦大致均衡。

#### 4. 於2019年12月31日，本集團已經背書給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票金額為1,623,767千元(2018年12月31日：2,332,235千元)，金額最大的前五名如下：

出票單位	出票日	到期日	年末金額
客戶1	2019年8月30日	2020年3月1日	10,559,518.36
客戶2	2019年11月15日	2020年2月15日	10,063,000.00
客戶3	2019年10月22日	2020年1月22日	10,000,000.00
客戶4	2019年7月29日	2020年1月29日	10,000,000.00
客戶5	2019年11月6日	2020年2月6日	10,000,000.00

#### 5. 於2019年12月31日，本集團已經背書給其他方但尚未到期的商業承兌匯票金額為1,500千元(2018年12月31日：52,760千元)，票據明細如下：

出票單位	出票日	到期日	年末金額
客戶1	2019年7月17日	2020年1月17日	1,500,000.00

#### 6. 於2019年12月31日，本集團已經貼現給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票金為172,130千元(2018年12月31日：206,666千元)，金額最大的前五名如下：

出票單位	出票日	到期日	年末金額
客戶1	2019年9月26日	2020年3月24日	10,000,000.00
客戶2	2019年12月11日	2020年6月11日	8,000,000.00
客戶3	2019年11月21日	2020年2月21日	6,398,997.40
客戶4	2019年8月16日	2020年2月16日	5,000,000.00
客戶5	2019年7月31日	2020年1月31日	5,000,000.00

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (二) 應收票據(續)

7. 於2019年12月31日,本集團已貼現給其他方但尚未到承兌期的商業承兌匯票金額為200千元(2018年12月31日:無),票據明細如下:

出票單位	出票日	到期日	年末金額
客戶1	2019年3月11日	2020年3月10日	200,000.00

8. 於2019年12月31日及2018年12月31日,本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款。

9. 按壞賬計提方法分類列示

類別	賬面餘額		年末餘額 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	預期信用 損失率(%)	
單項計提壞賬準備的應收票據	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的應收票據	1,527,258,539.36	100.00	1,176,997.42	0.08	1,526,081,541.94
其中:組合1	117,699,742.56	7.71	1,176,997.42	1.00	116,522,745.14
組合2	1,409,558,796.80	92.29	-	-	1,409,558,796.80
合計	1,527,258,539.36	100.00	1,176,997.42	0.08	1,526,081,541.94

(續)

類別	賬面餘額		年初餘額 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	預期信用 損失率(%)	
單項計提壞賬準備的應收票據	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的應收票據	1,328,195,500.54	100.00	-	-	1,328,195,500.54
其中:組合1	-	-	-	-	-
組合2	1,328,195,500.54	100.00	-	-	1,328,195,500.54
合計	1,328,195,500.54	100.00	-	-	1,328,195,500.54



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (二) 應收票據(續)

#### 9. 按壞賬計提方法分類列示(續)

- ① 年末無單項計提壞賬準備的應收票據
- ② 組合中，按賬齡組合計提壞賬準備的應收票據

項目	年末餘額		預期信用 損失率(%)
	賬面餘額	壞賬準備	
1年以內	117,699,742.56	1,176,997.42	1.00
合計	117,699,742.56	1,176,997.42	—

- ③ 組合中，按信用風險極低金融資產組合計提壞賬準備的應收票據

項目	年末餘額		預期信用 損失率(%)
	應收票據	壞賬準備	
信用風險極低的 應收票據	1,409,558,796.80	—	—
合計	1,409,558,796.80	—	—

#### 10. 壞賬準備的情況

類別	年初餘額	計提	本年變動金額 收回或轉回	轉銷或核銷	年末餘額
應收票據壞賬準備	—	1,176,997.42	—	—	1,176,997.42
合計	—	1,176,997.42	—	—	1,176,997.42

#### 11. 本年無實際核銷的應收票據。

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (三) 應收賬款

#### 1. 按賬齡披露

賬齡	年末餘額	年初餘額
1年以內	<b>12,279,203,329.97</b>	10,608,071,266.73
1至2年	<b>281,873,461.22</b>	296,900,276.44
2至3年	<b>165,330,048.12</b>	21,494,905.55
3至4年	<b>12,655,288.53</b>	24,379,618.72
4至5年	<b>15,509,462.78</b>	149,135,708.99
5年以上	<b>181,864,903.62</b>	60,509,283.89
小計	<b>12,936,436,494.24</b>	11,160,491,060.32
減：壞賬準備	<b>381,411,974.66</b>	288,032,587.98
合計	<b>12,555,024,519.58</b>	10,872,458,472.34

#### 2. 應收賬款分類披露

類別	賬面餘額		年末餘額		壞賬準備	預期信用 損失率(%)
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	損失率(%)
按單項計提壞賬準備的應收賬款	358,916,862.27	2.78	191,992,184.94	1.48	53.49	
按組合計提壞賬準備的應收賬款	12,577,519,631.97	97.22	189,419,789.72	1.48	1.51	
其中：組合1	12,577,519,631.97	97.22	189,419,789.72	1.48	1.51	
合計	12,936,436,494.24	100.00	381,411,974.66	2.95	2.95	

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (三) 應收賬款(續)

#### 2. 應收賬款分類披露(續)

類別	賬面餘額		年初餘額	壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	金額	預期信用損失率(%)
按單項計提壞賬準備的應收賬款	190,638,700.65	1.71	94,158,214.38		49.39
按組合計提壞賬準備的應收賬款	10,969,852,359.67	98.29	193,874,373.60		1.77
其中：組合1	10,969,852,359.67	98.29	193,874,373.60		1.77
合計	<u>11,160,491,060.32</u>	<u>100.00</u>	<u>288,032,587.98</u>		<u>2.58</u>

#### (1) 年末單項計提壞賬準備的應收賬款

債務人名稱	賬面餘額	壞賬準備	預期信用損失率(%)	計提理由
客戶1	145,866,752.86	75,272,580.21	51.60	與該公司業務終止，存在爭議，預計無法收回
客戶2	50,998,659.40	5,099,865.94	10.00	涉及訴訟事項，詳見本附註十三(十一)1(2)③
客戶3	37,710,221.64	3,771,022.16	10.00	涉及訴訟事項，詳見本附註十三(十一)1(2)③
客戶4	21,083,009.87	6,305,575.50	29.91	預計款項無法全額收回
客戶5	19,432,662.47	19,432,662.47	100.00	與該公司業務終止，存在爭議，預計無法收回
客戶6	15,709,515.92	15,709,515.92	100.00	涉及訴訟事項，詳見本附註十三(十一)1(1)②
客戶7	10,541,832.00	10,541,832.00	100.00	涉及訴訟事項，詳見本附註十三(十一)1(2)③
客戶8	5,762,294.75	5,762,294.75	100.00	該公司資金被法院凍結，預計無法收回
客戶9	5,191,200.00	5,191,200.00	100.00	預計無法收回
客戶10	4,971,878.60	4,971,878.60	100.00	已勝訴執行中，預計可收回性低
其他	41,648,834.76	39,933,757.39	95.88	預計款項無法收回
合計	<u>358,916,862.27</u>	<u>191,992,184.94</u>	<u>-</u>	



## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (三) 應收賬款(續)

#### 2. 應收賬款分類披露(續)

##### (2) 按組合計提壞賬準備的應收賬款

##### ①組合1

賬齡	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	預期信用損失率(%)	賬面餘額	壞賬準備	預期信用損失率(%)
1年以內	12,261,896,423.02	122,619,145.47	1.00	10,595,318,494.61	105,939,311.19	1.00
1至2年	250,281,362.91	25,028,136.29	10.00	292,704,339.66	29,270,433.98	10.00
2至3年	25,801,067.27	7,740,320.18	30.00	22,461,434.74	6,738,430.45	30.00
3至4年	8,670,416.95	4,335,208.47	50.00	11,636,777.53	5,818,388.78	50.00
4至5年	5,866,912.57	4,693,530.06	80.00	8,117,519.60	6,494,015.67	80.00
5年以上	25,003,449.25	25,003,449.25	100.00	39,613,793.53	39,613,793.53	100.00
合計	12,577,519,631.97	189,419,789.72	-	10,969,852,359.67	193,874,373.60	-

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (三) 應收賬款(續)

#### 3. 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額為112,534千元；本年收回或轉回壞賬準備金額為9,113千元。

其中本年壞賬準備轉回或收回金額重要的：

單位名稱	轉回或收回金額	收回方式
客戶1	9,113,152.84	加強了應收賬款清理工作，收回了欠款
合計	9,113,152.84	

#### 4. 本年實際核銷的應收賬款

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	10,040,826.74

其中：重要的應收賬款核銷情況

單位名稱	賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	是否因關聯交易產生
客戶1	貨款	6,882,055.56	無法收回	管理層審批	否
客戶2	貨款	3,085,425.87	無法收回	管理層審批	否
合計		9,967,481.43			

#### 5. 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

單位名稱	年末餘額	佔應收賬款總額的比例(%)	壞賬準備餘額
客戶1	531,456,644.62	4.11	5,303,657.05
客戶2	318,161,315.10	2.46	3,194,387.93
客戶3	316,501,057.08	2.45	3,203,782.96
客戶4	208,152,428.70	1.61	6,046,211.24
客戶5	185,170,248.97	1.43	1,870,103.31
合計	1,559,441,694.47	12.06	19,618,142.49

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (三) 應收賬款(續)

#### 6. 本年因金融資產轉移而終止確認的應收賬款

項目	金融資產 轉移的方式	終止確認金額	與終止確認相關的 利得或損失
ABS初始基礎資產	出售	1,013,473,408.71	13,473,408.71
ABS新增基礎資產	出售	875,427,990.78	-
合計	-	<u>1,888,901,399.49</u>	<u>13,473,408.71</u>

#### 7. 本年無應收賬款轉移(如證券化、保理等)繼續涉入形成的資產、負債的金額。

### (四) 應收款項融資

項目	年末餘額	年初餘額
應收票據	<u>1,515,914,114.01</u>	<u>1,452,402,183.47</u>
合計	<u>1,515,914,114.01</u>	<u>1,452,402,183.47</u>

註： 年初數與上年年末餘額(2018年12月31日)的差異詳見會計政策變更差異說明。

### (五) 預付款項

#### 1. 預付款項按賬齡列示

賬齡	年末餘額 金額	比例(%)	年初餘額 金額	比例(%)
1年以內	<b>647,412,646.18</b>	<b>96.15</b>	787,644,850.07	94.01
1至2年	<b>16,851,520.10</b>	<b>2.50</b>	20,097,405.33	2.40
2至3年	<b>5,060,708.51</b>	<b>0.75</b>	21,941,790.90	2.62
3年以上	<b>4,027,918.23</b>	<b>0.60</b>	8,124,070.38	0.97
合計	<u><b>673,352,793.02</b></u>	<u><b>100.00</b></u>	<u>837,808,116.68</u>	<u>100.00</u>



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (五) 預付款項(續)

#### 2. 按預付對象歸集的年末餘額前五名的預付款情況

單位名稱	年末餘額	佔預付款項 總額的比例(%)
供應商1	136,925,159.73	20.33
供應商2	116,171,379.47	17.25
供應商3	36,700,720.00	5.45
供應商4	28,202,167.66	4.19
供應商5	27,069,261.93	4.02
合計	345,068,688.79	51.24

### (六) 其他應收款

類別	年末餘額	年初餘額
應收利息	1,666,666.70	1,367,876.63
應收股利	316,706,053.45	40,036,044.47
其他應收款	904,685,208.63	1,059,658,110.76
減：壞賬準備	49,697,886.74	44,510,845.18
合計	1,173,360,042.04	1,056,551,186.68

#### 1. 應收利息

##### (1) 應收利息分類

項目	年末餘額	年初餘額
定期存款	1,666,666.70	1,367,876.63
減：壞賬準備	—	—
合計	1,666,666.70	1,367,876.63

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (六) 其他應收款(續)

#### 2. 應收股利

##### (1) 應收股利分類

項目	年末餘額	年初餘額
廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司 (以下簡稱「白雲山和黃公司」)	<b>278,767,530.00</b>	—
廣州諾誠生物製品股份有限公司 (以下簡稱「諾誠公司」)	<b>37,938,523.45</b>	37,938,523.45
創美藥業股份有限公司(以下簡稱 「創美藥業」)	—	2,097,521.02
減：壞賬準備	—	—
合計	<b><u>316,706,053.45</u></b>	<b><u>40,036,044.47</u></b>

##### (2) 本年無應收股利壞賬準備計提情況。

#### 3. 其他應收款

##### (1) 其他應收款按賬齡分析

賬齡	年末餘額	年初餘額
1年以內	<b>745,093,461.94</b>	952,725,652.85
1至2年	<b>77,127,890.11</b>	41,084,695.46
2至3年	<b>25,407,276.76</b>	22,885,932.40
3至4年	<b>14,692,212.94</b>	6,697,006.37
4至5年	<b>5,923,360.23</b>	4,582,548.11
5年以上	<b>36,441,006.65</b>	31,682,275.57
合計	<b><u>904,685,208.63</u></b>	<b><u>1,059,658,110.76</u></b>

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (六) 其他應收款(續)

#### 3. 其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款按款項性質分類

款項性質	年末餘額	年初餘額
外部單位往來	628,808,015.60	754,837,110.46
保證金、押金及訂金	149,762,074.79	175,353,366.04
員工借支	50,395,230.88	68,329,344.32
備用金	13,888,670.96	8,362,855.17
關聯方往來	7,053,789.51	9,178,773.24
應收出口退稅款	130,089.65	715,195.60
其他	54,647,337.24	42,881,465.93
其他應收款賬面餘額合計	904,685,208.63	1,059,658,110.76
減：壞賬準備	49,697,886.74	44,510,845.18
合計	854,987,321.89	1,015,147,265.58

##### (3) 壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (未發生信用 減值)	第三階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生信用 減值)	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用 減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用 減值)	
2019年1月1日餘額	44,510,845.18	-	-	44,510,845.18
本期計提	5,463,258.01	-	-	5,463,258.01
本期轉回	26,691.31	-	-	26,691.31
本期轉銷	-	-	-	-
本期核銷	249,525.14	-	-	249,525.14
其他變動	-	-	-	-
2019年12月31日餘額	49,697,886.74	-	-	49,697,886.74

##### (4) 壞賬準備的情況

本年計提壞賬準備金額5,463千元；收回或轉回壞賬準備金額27千元。

其中：本年無重要收回或轉回的其他應收款情況。



## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (六) 其他應收款(續)

#### 3. 其他應收款(續)

##### (5) 本年實際核銷的其他應收款

項目	核銷金額
實際核銷的其他應收款	249,525.14
其中：本年無重要核銷的其他應收款情況。	

##### (6) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

債務人名稱	款項性質	年末餘額	賬齡	佔其他應收款 年末餘額合計 數的比例(%)	壞賬準備年末餘額
其他應收款1	外單位往來	59,544,552.04	1年以內，1-2年	6.58	596,310.49
其他應收款2	外單位往來	19,344,041.31	1年以內	2.14	193,440.42
其他應收款3	外單位往來	10,932,650.18	1年以內	1.21	109,326.50
其他應收款4	外單位往來	10,315,700.00	3-4年	1.14	10,315,700.00
其他應收款5	外單位往來	10,246,720.22	1年以內	1.13	93,778.23
合計		<u>110,383,663.75</u>		<u>12.20</u>	<u>11,308,555.64</u>

##### (7) 本年無涉及政府補助的其他應收款。

##### (8) 本年無由金融資產轉移而終止確認的其他應收款。

##### (9) 本年無其他應收款轉移，如證券化、保理等，繼續涉入形成的資產、負債的金額。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (七) 存貨

#### 1. 存貨的分類

存貨類別	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	1,013,657,884.08	9,913,957.23	1,003,743,926.85	1,307,647,020.59	9,294,225.68	1,298,352,794.91
周轉材料	158,726,849.10	-	158,726,849.10	156,092,841.92	-	156,092,841.92
委託加工物資	3,874,143.16	-	3,874,143.16	3,012,285.84	-	3,012,285.84
在產品	664,587,736.78	-	664,587,736.78	703,677,617.26	4,655,870.97	699,021,746.29
庫存商品	7,724,802,592.59	65,694,984.43	7,659,107,608.16	7,173,857,957.53	98,598,528.65	7,075,259,428.88
合計	<u>9,565,649,205.71</u>	<u>75,608,941.66</u>	<u>9,490,040,264.05</u>	<u>9,344,287,723.14</u>	<u>112,548,625.30</u>	<u>9,231,739,097.84</u>

#### 2. 存貨跌價準備的增減變動情況

存貨類別	年初餘額	本年計提額	本年減少額		年末餘額
			轉回	轉銷	
原材料	9,294,225.68	2,885,287.71	2,053,704.24	211,851.92	<b>9,913,957.23</b>
在產品	4,655,870.97	-	3,076,937.03	1,578,933.94	-
庫存商品	98,598,528.65	24,206,229.81	10,453,476.11	46,656,297.92	<b>65,694,984.43</b>
合計	<u>112,548,625.30</u>	<u>27,091,517.52</u>	<u>15,584,117.38</u>	<u>48,447,083.78</u>	<u><b>75,608,941.66</b></u>

#### 3. 存貨年末餘額未含有借款費用資本化金額。

#### 4. 本年無合同履約成本攤銷金額。

### (八) 其他流動資產

項目	年末餘額	年初餘額
待認證進項稅額	<b>445,728,811.25</b>	519,056,234.63
預繳所得稅	<b>70,747,299.62</b>	50,985,240.99
結構性存款	<b>30,000,000.00</b>	1,530,000,000.00
整體搬遷待處置資產項目(註)	<b>20,401,231.79</b>	24,438,333.74
銀行理財產品	<b>11,495,150.95</b>	12,035,289.38
其他	<b>469,130.04</b>	732,955.59
合計	<u><b>578,841,623.65</b></u>	<u>2,137,248,054.33</u>

註：根據海府征房【2015】2號、海征辦科協字【2015】01號、海征辦科協字【2016】1號，本集團下屬廣州奇星藥廠有限公司和奇星藥業涉及整體搬遷，已於2015年9月全部停產並搬離騰空房屋，搬遷補償涉及的土地及房屋、機器設備、存貨等需要由評估公司進行評估並出具評估報告。截止2019年12月31日，已出具評估報告，政府相關部門尚在審核。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (九) 長期股權投資

被投資單位	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下確認的 投資損益	本年增減變動 其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	其他	年末餘額	減值準備 年末餘額
一、合營企業											
白雲山和實公司	389,717,804.13	-	-	68,649,660.43	-	-	328,767,530.00	-	-	129,599,934.56	-
廣州百特衛光醫療用品有限公司	42,701,110.59	-	-	4,817,706.01	-	-	-	-	-	47,518,816.60	-
諾誠公司	228,876,210.25	-	-	26,362,086.49	-	-	-	-	-	255,238,296.74	-
小計	661,295,124.97	-	-	99,829,452.93	-	-	328,767,530.00	-	-	432,357,047.90	-
二、聯營企業											
金鷹基金管理有限公司	60,823,876.62	-	-	2,973,004.48	-	-	-	-	-	63,796,881.10	-
廣州白雲山維醫醫療投資管理有限公司	2,032,056.21	-	-	1,311.61	-	-	-	-	-	2,033,367.82	-
廣州白雲山一心堂醫療投資發展有限公司(以下簡稱「白雲山一心堂」)	44,962,519.01	27,000,000.00	-	(189,967.54)	-	-	-	-	-	71,772,551.47	-
廣東廣藥金申股權投資基金管理有限公司	3,070,247.16	8,000,000.00	-	(1,687,016.48)	-	-	-	-	-	9,383,230.68	-
雲南鴻翔一心堂藥業(集團)股份有限公司(以下簡稱「一心堂公司」)	874,461,065.45	-	-	44,558,494.70	-	-	12,578,616.30	-	-	906,440,943.85	-
創美藥業股份有限公司	62,991,964.68	-	-	-	-	-	-	-	2,431,825.69	65,423,790.37	-
廣州白雲山南方扶運康生物製品股份有限公司	47,545,148.15	-	-	(1,715,416.40)	-	-	-	-	-	45,829,731.75	-
廣州眾成醫療器械產業發展有限公司	2,776,033.14	-	-	(788,385.67)	-	-	-	-	-	1,987,647.47	-
小計	1,098,662,910.42	35,000,000.00	-	43,152,024.70	-	-	12,578,616.30	-	2,431,825.69	1,166,668,144.51	-
合計	1,759,958,035.39	35,000,000.00	-	142,981,477.63	-	-	341,346,146.30	-	2,431,825.69	1,599,025,192.41	-



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (十) 其他權益工具投資

項目	投資成本	年初餘額	年末餘額	本年確認的 股利收入	本年累計利得和損失 從其他綜合收益轉入 留存收益的金額	指定為以公允價值計量且 其變動進入其他綜合收益 的原因
中以生物產業投資基金	74,997,500.00	66,916,260.65	64,018,169.89	-	-	基於戰略目的長期持有
廣東華南新藥創制有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	基於戰略目的長期持有
廣州南新製藥有限公司	7,677,876.51	7,677,876.51	7,677,876.51	-	-	基於戰略目的長期持有
以琳生物產業公司	300,000.00	303,733.73	281,913.64	-	-	基於戰略目的長期持有
合計	92,975,376.51	84,897,870.89	81,977,960.04	-	-	-

### (十一) 其他非流動金融資產

類別	年末餘額	年初餘額
分類以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	262,469,919.10	226,938,456.16
其中：權益工具投資	258,469,919.10	226,938,456.16
其他	4,000,000.00	-
合計	262,469,919.10	226,938,456.16

五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

(十二) 投資性房地產

1. 按成本計量的投資性房地產

項目	房屋及建築物	土地使用權	合計
一、賬面原值			
1.年初餘額	401,011,186.32	18,344,900.69	419,356,087.01
2.本年增加金額	1,900,937.86	—	1,900,937.86
(1)自用房地產或存 貨轉換為投資性 房地產	1,743,717.00	—	1,743,717.00
(2)匯率變動	157,220.86	—	157,220.86
3.本年減少金額	—	—	—
4.年末餘額	402,912,124.18	18,344,900.69	421,257,024.87
二、累計折舊和累計攤銷	—	—	—
1.年初餘額	181,747,547.25	9,524,039.93	191,271,587.18
2.本年增加金額	11,421,234.65	365,053.88	11,786,288.53
(1)計提	10,330,231.30	365,053.88	10,695,285.18
(2)自用房地產或存 貨轉換為投資性 房地產	1,034,477.32	—	1,034,477.32
(3)匯率變動	56,526.03	—	56,526.03
3.本年減少金額	—	—	—
4.年末餘額	193,168,781.90	9,889,093.81	203,057,875.71
三、減值準備			
1.年初餘額	—	—	—
2.本年增加金額	—	—	—
3.本年減少金額	—	—	—
4.年末餘額	—	—	—
四、賬面價值			
1.年末賬面價值	209,743,342.28	8,455,806.88	218,199,149.16
2.年初賬面價值	219,263,639.07	8,820,860.76	228,084,499.83

- ① 2019年度折舊額為10,330千元(2018年度：10,571千元)；2019年度攤銷額為365千元(2018年度：412千元)。
- ② 2019年度因匯率變動引起投資性房地產原值和累計折舊分別增加157千元，57千元。(2018年度分別增加為325千元，17千元)。
- ③ 投資性房地產中，土地使用權均位於中國內地，其使用年限均10到50年內。
- ④ 本年度本集團自用房地產或存貨轉換為投資性房地產為1,744千元(2018年度：無)。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (十三) 固定資產

類別	年末餘額						年初餘額
固定資產	2,942,169,658.84						2,950,581,381.29
固定資產清理	—						—
減：減值準備	18,584,719.18						—
合計	2,923,584,939.66						2,950,581,381.29

1. 固定資產							
(1) 固定資產情況							
項目	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	電器設備	辦公設備	固定資產裝修	合計
一、賬面原值							
1、年初餘額	3,055,207,838.62	2,222,617,348.83	130,039,950.40	169,360,341.86	256,890,169.03	51,191,286.66	5,885,306,935.40
2、本年增加金額	9,587,271.73	216,161,734.77	6,541,317.71	25,663,296.84	32,135,551.13	5,796,124.35	295,885,296.53
(1)購置	7,223,304.53	73,511,441.59	4,338,418.18	11,400,680.89	22,047,593.02	302,255.03	118,823,693.24
(2)在建工程轉入	2,201,589.08	142,370,530.25	2,202,899.53	14,221,924.33	10,081,976.67	5,493,869.32	176,572,789.18
(3)匯率變動	162,378.12	—	—	—	—	—	162,378.12
(4)其他	—	279,762.93	—	40,691.62	5,981.44	—	326,435.99
3、本年減少金額	3,637,277.48	57,145,166.37	14,123,421.24	9,278,957.04	9,012,808.38	1,230,725.70	94,428,356.21
(1)處置或報廢	1,893,560.48	57,145,166.37	14,123,421.24	9,278,957.04	9,012,808.38	1,230,725.70	92,684,639.21
(2)其他	1,743,717.00	—	—	—	—	—	1,743,717.00
4、年末餘額	3,061,157,832.87	2,381,633,917.23	122,457,846.87	185,744,681.66	280,012,911.78	55,756,685.31	6,086,763,875.72
二、累計折舊							
1、年初餘額	1,119,898,654.09	1,398,018,825.53	89,470,493.89	110,084,851.57	164,925,314.23	32,717,447.50	2,915,115,586.81
2、本年增加金額	118,578,056.61	140,261,903.57	7,442,307.72	13,719,206.35	27,562,926.31	4,852,644.30	312,417,044.86
(1)計提	118,531,715.79	140,261,903.57	7,442,307.72	13,676,816.16	27,557,523.19	4,852,644.30	312,322,910.73
(2)匯率變動	46,340.82	—	—	—	—	—	46,340.82
(3)其他	—	—	—	42,390.19	5,403.12	—	47,793.31
3、本年減少金額	2,782,068.64	48,214,164.49	13,398,813.89	8,879,775.31	8,432,866.76	1,230,725.70	82,938,414.79
(1)處置或報廢	1,747,591.32	48,214,164.49	13,398,813.89	8,879,775.31	8,432,866.76	1,230,725.70	81,903,937.47
(2)轉入投資性房地產	1,034,477.32	—	—	—	—	—	1,034,477.32
4、年末餘額	1,235,694,642.06	1,490,066,564.61	83,513,987.72	114,924,282.61	184,055,373.78	36,339,366.10	3,144,594,216.88
三、減值準備							
1、年初餘額	11,767,229.72	6,238,300.93	158,224.47	1,443,365.80	2,846.38	—	19,609,967.30
2、本年增加金額	—	18,652.13	—	—	1,585.50	—	20,237.63
(1)計提	—	18,652.13	—	—	1,585.50	—	20,237.63
3、本年減少金額	—	1,042,639.37	—	—	2,846.38	—	1,045,485.75
(1)處置或報廢	—	1,042,639.37	—	2,846.38	—	1,045,485.75	1,045,485.75
4、年末餘額	11,767,229.72	5,214,313.69	158,224.47	1,443,365.80	1,585.50	—	18,584,719.18
四、賬面價值							
1、年末賬面價值	1,813,695,961.09	886,353,038.93	38,785,634.68	69,377,033.25	95,955,952.50	19,417,319.21	2,923,584,939.66
2、年初賬面價值	1,923,541,954.81	818,360,222.37	40,411,232.04	57,832,124.49	91,962,008.42	18,473,839.16	2,950,581,381.29



## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (十三) 固定資產(續)

#### (1) 固定資產情況(續)

註：

- ① 2019年度由在建工程轉入固定資產原價為176,573千元(2018年度：212,249千元)。
- ② 2019年度因匯率變動引起的固定資產原值增加162千元、累計折舊增加46千元(2018年度分別減少為：699千元、216千元)。
- ③ 2019年度固定資產計提的折舊金額為312,323千元(2018年度：249,932千元)，其中計入營業成本、銷售費用、管理費用及研發費用的折舊費用分別為123,083千元、50,691千元、109,689千元及28,860千元(2018年度：107,956千元、42,398千元、76,639千元及22,939千元)。

#### (2) 暫時閑置的固定資產情況

類別	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值	備註
房屋及建築物	430,613.36	248,679.11	-	181,934.25	
機器設備	1,695,298.59	1,210,028.88	255,795.47	229,474.24	
合計	2,125,911.95	1,458,707.99	255,795.47	411,408.49	

#### (3) 通過經營租賃租出的固定資產情況

項目	年末賬面價值	年初賬面價值
房屋及建築物	41,753,698.72	11,793,975.54
合計	41,753,698.72	11,793,975.54

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (十三) 固定資產(續)

#### (4) 未辦妥產權證書的固定資產情況

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因	預計辦結產權證書時間
房屋及建築物	48,307,554.09	手續未齊，暫未辦理	不詳
合計	48,307,554.09	—	—

截至2019年12月31日止，本集團下屬子公司廣藥白雲山香港公司以固定資產房屋及建築物原值港幣8,893千元、淨值港幣6,231千元，及投資性房地產原值港幣6,843千元、淨值港幣3,532千元作為抵押，取得中國銀行(香港)有限公司透資額度港幣300千元，信用證和90天期信用額總額度港幣100,000千元，已開具未到期信用證歐元447千元，美元196千元，人民幣305千元，日元5,530千元。

### (十四) 在建工程

類別	年末餘額	年初餘額
在建工程	667,654,189.06	480,557,457.88
工程物資	—	—
減：減值準備	251,734.38	251,734.38
合計	667,402,454.68	480,305,723.50

#### 1. 在建工程項目

##### (1) 在建工程項目基本情況

項目	賬面餘額	年末餘額 減值準備	賬面價值	賬面餘額	年初餘額 減值準備	賬面價值
在建工程	667,654,189.06	251,734.38	667,402,454.68	480,557,457.88	251,734.38	480,305,723.50
合計	667,654,189.06	251,734.38	667,402,454.68	480,557,457.88	251,734.38	480,305,723.50

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (十四) 在建工程(續)

#### (2) 重大在建工程項目變動情況

項目名稱	預算數	年初餘額	本年增加	轉入固定資產	其他減少	年末餘額	工程投入佔 預算比例(%)	工程進度(%)	資金來源
王老吉大健康產業(梅州) 有限公司基地	400,000,000.00	72,502,815.24	54,431,051.74	-	-	126,933,866.98	31.96	54.32	自籌資金
明興易地改造	475,620,000.00	86,110,360.07	40,473,127.28	-	-	126,583,487.35	26.61	35.00	自籌資金、募股資金
采芝林梅州中藥產業化生產 服務基地項目	130,000,000.00	28,462,982.18	41,289,591.73	-	-	69,752,573.91	76.35	75.00	自籌資金
生物島研發總部建設項目	1,099,876,600.00	-	63,987,704.96	-	-	63,987,704.96	24.85	24.00	自籌資金、募股資金
廣藥白雲山化學製藥(珠海) 有限公司建設項目	731,879,100.00	-	62,945,376.68	-	34,917,893.00	28,027,483.68	19.55	10.00	自籌資金
鐘落潭鎮五龍崗A808070981地塊	159,750,000.00	15,601,555.46	10,570,537.02	-	-	26,172,092.48	28.89	28.89	自籌資金
醫院服務延伸項目D	190,000,000.00	7,680,181.09	26,647,444.69	-	8,933,423.74	25,394,202.04	29.18	29.18	自籌資金
白雲項目	527,000,000.00	8,381,430.76	12,058,647.54	-	-	20,440,078.30	13.53	13.53	自籌資金
特殊醫學用途配方食品配套 生產線項目	42,400,000.00	17,223,589.42	1,464,417.62	-	3,171,385.58	15,516,621.46	44.08	41.50	自籌資金
新建倉庫項目	17,056,000.00	10,657,824.73	3,335,028.20	-	-	13,992,852.93	82.04	98.00	自籌資金
總廠集體宿舍改造項目	11,976,000.00	-	10,842,837.01	-	-	10,842,837.01	90.54	90.00	自籌資金
醫院服務延伸項目L	90,000,000.00	4,967,586.16	10,740,902.17	6,191,676.24	756,800.67	8,760,011.42	18.73	18.73	自籌資金
總廠辦公大樓改造項目	11,134,000.00	-	7,769,567.31	-	-	7,769,567.31	76.06	95.00	自籌資金
醫院服務延伸項目B	67,120,000.00	5,782,917.34	383,484.82	-	195,249.47	5,971,152.69	56.69	56.69	自籌資金
月子會所裝修工程	8,736,300.00	240,452.82	5,727,995.43	-	-	5,968,448.25	65.67	65.00	自籌資金
醫院服務延伸項目K	204,000,000.00	50,382,337.86	10,129,405.38	52,685,490.13	2,122,575.99	5,703,677.12	55.35	55.35	自籌資金
醫院服務延伸項目M	101,600,000.00	22,169.81	4,731,097.91	-	40,566.04	4,712,701.68	18.09	18.09	自籌資金
毒性飲片生產設備	3,902,654.87	-	3,927,052.93	-	-	3,927,052.93	100.63	80.00	自籌資金
單抗項目	62,650,000.00	-	3,760,732.90	-	-	3,760,732.90	9.06	20.00	自籌資金
廣藥白雲山EHR項目	4,175,000.00	3,403,628.46	35,849.06	-	-	3,439,477.52	82.38	82.38	自籌資金、募股資金
廣藥合併報表平台項目	6,000,000.00	2,441,625.69	943,396.23	-	-	3,385,021.92	56.42	56.42	自籌資金、募股資金
中藥現代化GMP二期建設工程	15,866,235.87	2,686,235.87	606,474.02	-	-	3,292,709.89	20.75	20.75	自籌資金、貸款
合規性製劑裝備改造項目	15,400,000.00	5,841,475.00	7,582,961.56	9,178,150.99	1,099,582.12	3,146,703.45	87.17	87.17	自籌資金



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (十四) 在建工程(續)

#### (2) 重大在建工程項目變動情況(續)

項目名稱	預算數	年初餘額	本年增加	轉入固定資產	其他減少	年末餘額	工程投入佔 預算比例(%)	工程進度(%)	資金來源
醫院服務延伸項目O	72,900,000.00	-	6,398,230.09	3,302,654.85	-	<b>3,095,575.24</b>	8.78	8.78	自籌資金
醫院服務延伸項目P	116,000,000.00	2,372,347.24	4,900,181.16	4,726,748.00	944,929.00	<b>1,600,851.40</b>	10.90	10.90	自籌資金
醫院服務延伸項目F	210,000,000.00	26,462,266.51	2,301,374.97	-	27,459,942.37	<b>1,303,699.11</b>	30.55	30.55	自籌資金
醫院服務延伸項目G	73,000,000.00	12,753,343.93	2,550,434.47	1,543,697.13	12,485,851.28	<b>1,274,229.99</b>	57.68	57.68	自籌資金
中藥前處理提取生產現代化 GMP一期建設工程技術改造項目	97,564,100.00	7,358,663.43	10,066,373.99	6,205,540.07	10,044,961.70	<b>1,174,535.65</b>	105.93	98.00	自籌資金
隴西縣園有建設用地	152,029,500.00	-	28,491,208.82	-	28,491,208.82	-	18.74	18.74	自籌資金
VOCs廢氣治理項目	15,781,360.00	5,958,676.29	3,049,265.88	9,007,942.17	-	-	57.08	100.00	自籌資金
醫院服務延伸項目N	24,500,000.00	236,392.00	10,124,185.84	9,887,793.84	472,784.00	-	42.29	42.29	自籌資金
原財富港港裝修工程	30,000,000.00	3,855,609.28	4,326,540.74	1,125,321.80	7,056,828.22	-	103.69	100.00	自籌資金
現代化藥物製劑生產線升級 改造項目	13,000,000.00	-	4,312,955.24	-	4,312,955.24	-	33.18	100.00	自籌資金
中藥小丸複合膜包裝生產線改造	4,404,300.00	3,861,900.00	286,065.60	3,953,586.89	194,378.71	-	94.18	100.00	自籌資金
醫院服務延伸項目H	26,000,000.00	2,669,962.26	1,051,000.00	-	3,720,962.26	-	50.70	50.70	自籌資金
其他	2,078,092,355.91	92,639,128.97	77,241,825.08	68,764,187.07	29,392,527.49	<b>71,724,239.49</b>	-	-	自籌資金
合計	<u>7,289,413,506.65</u>	<u>480,557,457.87</u>	<u>539,484,326.07</u>	<u>176,572,789.18</u>	<u>175,814,805.70</u>	<b><u>667,654,189.06</u></b>			

註： 在建工程本年其他減少主要為本集團在建工程轉至無形資產等項目的金額。

#### (3) 本年無計提在建工程減值準備情況

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (十四) 在建工程(續)

#### (4) 在建工程項目減值準備

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	計提原因
光華污水站擴容工程	251,734.38	-	-	251,734.38	項目擱置停止
合計	251,734.38	-	-	251,734.38	-

### (十五) 生產性生物資產

#### 1. 以成本計量的生物資產

項目	未成熟生產性生物 資產－茶枝柑樹	合計
一、賬面原值		
1.年初餘額	-	-
2.本年增加金額	3,678,000.00	3,678,000.00
(1)外購	3,678,000.00	3,678,000.00
(2)自行培育	-	-
3.本年減少金額	-	-
(1)處置	-	-
(2)其他	-	-
4.年末餘額	3,678,000.00	3,678,000.00
二、累計折舊		
1.年初餘額	-	-
2.本年增加金額	174,705.00	174,705.00
(1)計提	174,705.00	174,705.00
3.本年減少金額	-	-
(1)處置	-	-
(2)其他	-	-
4.年末餘額	174,705.00	174,705.00
三、減值準備		
1.年初餘額	-	-
2.本年增加金額	-	-
(1)計提	-	-
3.本年減少金額	-	-
(1)處置	-	-
(2)其他	-	-
4.年末餘額	-	-
四、賬面價值		
1.年末賬面價值	3,503,295.00	3,503,295.00
2.年初賬面價值	-	-

註： 以成本計量生產性生物資產一種植業因購買而增加人民幣3,678千元，因繁殖(育)而增加人民幣0千元，因出售而減少人民幣0千元，因死亡、盤虧及毀損而減少人民幣0千元，因折舊而減少人民幣175千元。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (十六) 使用權資產

項目	房屋及建築物	機器設備	合計
一、賬面原值			
1.年初餘額	631,597,534.04	262,233,465.42	893,830,999.46
2.本年增加金額	166,527,630.92	57,221,955.48	223,749,586.40
(1)新增租賃	166,527,630.92	57,221,955.48	223,749,586.40
3.本年減少金額	19,323,254.11	441,262.94	19,764,517.05
(1)處置	19,323,254.11	441,262.94	19,764,517.05
4.年末餘額	778,801,910.85	319,014,157.96	1,097,816,068.81
二、累計折舊			
1.年初餘額	—	47,068,309.98	47,068,309.98
2.本年增加金額	184,083,923.46	27,304,120.87	211,388,044.33
(1)計提	184,083,923.46	27,304,120.87	211,388,044.33
3.本年減少金額	2,706,357.59	10,980.22	2,717,337.81
(1)處置	2,706,357.59	10,980.22	2,717,337.81
4.年末餘額	181,377,565.87	74,361,450.63	255,739,016.50
三、減值準備			
1.年初餘額	—	—	—
2.本年增加金額	—	—	—
(1)計提	—	—	—
3.本年減少金額	—	—	—
(1)處置	—	—	—
4.年末餘額	—	—	—
四、賬面價值			
1.年末賬面價值	597,424,344.98	244,652,707.33	842,077,052.31
2.年初賬面價值	631,597,534.04	215,165,155.44	846,762,689.48

註： 年初數與上年年末餘額(2018年12月31日)的差異詳見會計政策變更差異說明。

本年計入當期損益的短期租賃費用和低價值資產租賃費用及轉租使用權資產以及取得轉租收入情況詳見附註十三、(一)租賃。



## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (十七) 無形資產

#### 1. 無形資產情況

項目	土地使用權	工業產權 及專有技術	非專利技術	工業商標權	非工業商標權	軟件及其他	合計
一、賬面原值							
1.年初餘額	762,176,406.45	16,960,074.83	64,674,260.40	172,487,280.74	127,793,900.00	186,686,866.75	1,330,778,789.17
2.本年增加金額	104,978,124.61	152,815.53	186,451.13	1,389,257,970.81	-	34,751,442.21	1,529,326,804.29
(1)購置	104,978,124.61	152,815.53	186,451.13	1,389,257,970.81	-	21,487,476.44	1,516,062,838.52
(2)內部研發	-	-	-	-	-	13,263,965.77	13,263,965.77
(3)企業合併增加	-	-	-	-	-	-	-
(4)其他	-	-	-	-	-	-	-
3.本年減少金額	173,197.00	-	-	-	-	44,726.48	217,923.48
(1)處置	173,197.00	-	-	-	-	44,726.48	217,923.48
(2)其他	-	-	-	-	-	-	-
4.年末餘額	866,981,334.06	17,112,890.36	64,860,711.53	1,561,745,251.55	127,793,900.00	221,393,582.48	2,859,887,669.98
二、累計攤銷							
1.年初餘額	157,293,394.51	9,957,389.28	25,759,859.98	32,791,688.44	-	90,586,116.30	316,388,448.51
2.本年增加金額	18,197,196.51	623,682.52	5,493,928.24	4,611.36	-	32,991,797.04	57,311,215.67
(1)計提	18,197,196.51	623,682.52	5,493,928.24	4,611.36	-	32,991,797.04	57,311,215.67
(2)其他	-	-	-	-	-	-	-
3.本年減少金額	92,761.96	-	-	-	-	44,726.48	137,488.44
(1)處置	92,761.96	-	-	-	-	44,726.48	137,488.44
(2)其他	-	-	-	-	-	-	-
4.年末餘額	175,397,829.06	10,581,071.80	31,253,788.22	32,796,299.80	-	123,533,186.86	373,562,175.74
三、減值準備							
1.年初餘額	-	453,343.04	-	583,573.00	-	-	1,036,916.04
2.本年增加金額	-	-	-	-	-	-	-
(1)計提	-	-	-	-	-	-	-
3.本年減少金額	-	-	-	-	-	-	-
(1)處置	-	-	-	-	-	-	-
(2)失效且終止確認的部分	-	-	-	-	-	-	-
4.年末餘額	-	453,343.04	-	583,573.00	-	-	1,036,916.04
四、賬面價值							
1.年末賬面價值	691,583,505.00	6,078,475.52	33,606,923.31	1,528,365,378.75	127,793,900.00	97,860,395.62	2,485,288,578.20
2.年初賬面價值	604,883,011.94	6,549,342.51	38,914,400.42	139,112,019.30	127,793,900.00	96,100,750.45	1,013,353,424.62

註： 無形資產本年購置中包含了在建工程轉入的金額。

本年度攤銷額為57,311千元(2018年度：40,308千元)，全部計入當期損益。無形資產中，土地使用權均位於中國內地，其使用年限為10-50年內。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (十七) 無形資產(續)

#### 1. 無形資產情況(續)

無使用壽命的商標的可收回金額以收益法估值計算確定。即通過估測標的商標資產未來預期收益，將其通過適當的折現率折算為現值並加和，以此來確定可收回金額。預期收益按如下公式計算得出：預期收益 $R_i$ =(商標使用費計費基數×商標使用費率)－税金及附加－企業所得稅。其中關鍵的估值參數包括：(1)折現率，此處為12.5%；(2)銷售收入增長率，一般情況下為2%，個別企業在10%－15%；(3)商標使用費率，根據超額利潤率乘以商標貢獻率得出，超額利潤率根據企業近四年的歷史數據取平均數，商標貢獻率採用層次分析法取得，最後計算得到的商標使用費率在0.80%－1.96%。

經測試，未發現本集團擁有白雲山商標、大神產品商標以及星群系列、中一系列、潘高壽系列、陳李濟系列、敬修堂系列、奇星系列、王老吉系列、健之橋系列、國盈、健民等產品商標存在減值現象。

### (十八) 開發支出

項目	年初餘額	本年增加		本年減少		年末餘額	年末減值準備
		內部開發支出	其他	計入當期損益	確認為無形資產		
資本化支出	800,000.00	15,275,105.03	-	-	13,263,965.77	2,811,139.26	800,000.00
費用化支出	-	576,511,023.23	-	576,511,023.23	-	-	-
合計	800,000.00	591,786,128.26	-	576,511,023.23	13,263,965.77	2,811,139.26	800,000.00

註：開發支出800千元為本集團下屬子公司於2005年購入的一項專利技術，計入開發支出核算，購入後未開展進一步研究，截止年末，預計已無實際使用價值，因此全額計提減值準備。

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (十九) 商譽

#### 1. 商譽賬面原值

項目	年初餘額	本年增加額		本年減少額		年末餘額
		企業合併形成的	其他	處置	其他	
廣州白雲山醫院	9,216,610.56	-	-	-	-	9,216,610.56
廣藥海馬	2,282,952.18	-	-	-	-	2,282,952.18
廣西盈康	475,756.92	-	-	-	-	475,756.92
醫藥公司	932,349,003.84	-	-	-	-	932,349,003.84
合計	944,324,323.50	-	-	-	-	944,324,323.50

#### 2. 商譽減值準備

項目	年初餘額	本年增加額		本年減少額		年末餘額
		計提	其他	處置	其他	
廣西盈康	475,756.92	-	-	-	-	475,756.92
醫藥公司	118,275,499.68	-	-	-	-	118,275,499.68
合計	118,751,256.60	-	-	-	-	118,751,256.60

#### 3. 商譽減值情況

項目	廣州白雲山醫院	廣藥海馬	醫藥公司
商譽賬面餘額①	9,216,610.56	2,282,952.18	932,349,003.84
商譽減值準備餘額②	-	-	118,275,499.68
商譽的賬面價值③=①-②	9,216,610.56	2,282,952.18	814,073,504.16
未確認歸屬於少數股東權益的商譽價值④	8,855,174.85	-	307,851,159.16
調整後整體商譽的賬面價值⑤=④+③	18,071,785.41	2,282,952.18	1,121,924,663.32
資產組的賬面價值⑥	73,764,747.42	570,874.81	1,548,607,785.69
包含整體商譽的資產組的賬面價值⑦=⑤+⑥	91,836,532.83	2,853,826.99	2,670,532,449.01
資產組預計未來現金流量的現值(可回收金額)⑧	107,883,500.00	34,761,700.00	2,847,830,000.00
商譽減值損失(大於0時)⑨=⑦-⑧	-	-	-



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (十九) 商譽(續)

#### 3. 商譽減值情況(續)

##### (1) 商譽所在資產組或資產組組合的相關信息

- ① 醫藥公司：醫藥公司主要從事藥品、生物製品、保健食品、醫療器械等的批發和零售、以及提供物流倉儲服務，銷售客戶全部為國內客戶。廣州醫藥公司醫藥流通業經營主體包括母公司、多間全資子公司和控股子公司。醫藥公司管理層定期針對上述經營活動作整體評價其經營成果，並據此統一作資源配置，因此將醫藥公司整體作為一個資產組。
- ② 廣州白雲山醫院：廣州白雲山醫院作為單一實體，專營醫療，獨立於集團內其他單位，整體產生現金流量，將廣州白雲山醫院整體作為一個資產組。
- ③ 廣藥海馬：廣藥海馬作為單一實體，專營醫藥廣告，獨立於集團內其他單位，獨立產生現金流量，將廣藥海馬整體作為一個資產組。

註： 本期資產組未包含營運資金，上期資產組包含營運資金。

##### (2) 商譽減值測試的過程與方法

公司年末對與商譽相關的各資產組進行了減值測試，首先將該商譽及歸屬於少數股東權益的商譽包括在內，調整各資產組的賬面價值，然後將調整後的各資產組賬面價值與其可收回金額進行比較，以確定各資產組(包括商譽)是否發生了減值。

##### ① 重要假設及依據

- (a) 假設被評估單位持續性經營，並在經營範圍、銷售模式和渠道、管理層等影響到生產和經營的關鍵方面與目前情況無重大變化；
- (b) 假設被評估單位所處的社會經濟環境不產生較大的變化，國家及公司所在的地區有關法律、法規、政策與現時無重大變化；
- (c) 假設被評估單位所提供的各種產品能適應市場需求，制定的目標和措施能按預定的時間和進度如期實現，並取得預期效益；

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (十九) 商譽(續)

#### 3. 商譽減值情況(續)

##### (2) 商譽減值測試的過程與方法(續)

###### ① 重要假設及依據(續)

(d) 假設利率、匯率、賦稅基準及稅率，在國家規定的正常範圍內無重大變化等。

###### ② 關鍵參數

公司	參預測期	預測增長率	穩定增長期	利潤率	關鍵參數
					折現率 (稅前加權平均 資本成本)(%)
醫藥公司	2020年-2024年 (後續為穩定期)	註1	持平	根據預測的收入、成本、 費用等計算	10.93
廣州白雲山醫院	2020年-2024年 (後續為穩定期)	註2	持平	根據預測的收入、成本、 費用等計算	10.83
廣藥海馬	2020年-2024年 (後續為穩定期)	註3	持平	根據預測的收入、成本、 費用等計算	12.42

註：

- 根據醫藥公司管理層分析，估值基準日後醫藥公司營業收入的主要來源於藥品銷售收入，根據歷史收入數據，醫藥公司對管理層上述業務的品牌、品種、價格、客戶渠道、網絡等影響營業收入的主要指標及其歷史變動趨勢進行了分析，綜合考慮了估值基準日後各種因素對該等指標變動的影響，從而預測得出醫藥公司各項業務的營業收入，預計2020年-2024年收入增長率分別為10.18%、9.93%、9.83%、9.73%、9.75%。
- 根據廣州白雲山醫院管理層分析，估值基準日後廣州白雲山醫院營業收入的主要來源於醫療收入及藥品收入，根據歷史收入，廣州白雲山醫院管理層分別對以上主要業務的服務人次、平均價格等影響營業收入的主要指標及其歷史變動趨勢進行了分析，綜合考慮了估值基準日後各種因素對該等指標變動的影響，從而預測得出廣州白雲山醫院各項業務的營業收入，預計2020年-2024年收入增長率為4.72%。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (十九) 商譽(續)

#### 3. 商譽減值情況(續)

##### (2) 商譽減值測試的過程與方法(續)

##### ② 關鍵參數(續)

註：(續)

- 3、 根據廣藥海馬分別對廣告收入、其他服務收入的發展變化等影響營業收入的主要因素及其歷史變動趨勢進行了分析，考慮到廣藥白雲山是海馬品牌的主要客戶，廣藥白雲山近幾年業務增長迅速，廣告投放量也相應增大，加上廣告行業的復蘇等因素，企業的業務收入會呈增長的趨勢。綜合考慮了估值基準日後各種因素對該等指標變動的影響，分別對2020年—2024年的各項收入進行預測，預計2020年—2024年收入增長率為9.96%。

##### (3) 商譽減值測試的影響

本年，本公司對商譽減值進行測試，確定醫藥公司、白雲山醫院及廣藥海馬商譽未發生減值。

### (二十) 長期待攤費用

類別	年初餘額	本年增加額	本年攤銷額	其他減少額	年末餘額
裝修費	77,730,809.04	39,964,100.47	23,988,912.00	-	93,705,997.51
ABC棟認證項目(與房屋相關的整改)	3,177,101.38	959,534.99	2,030,980.65	-	2,105,655.72
GMP改造費用	2,801,527.81	3,821,121.83	2,234,550.45	-	4,388,099.19
電腦系統費用	1,879,627.62	1,281,003.87	983,985.50	-	2,176,645.99
其他	8,726,074.97	9,335,240.26	4,652,478.89	-	13,408,836.34
合計	94,315,140.82	55,361,001.42	33,890,907.49	-	115,785,234.75



## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (二十一) 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

#### 1. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示

項目	年末餘額		年初餘額	
	遞延所得稅 資產/負債	可抵扣/應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 資產/負債	可抵扣/應納稅 暫時性差異
遞延所得稅資產：				
其他應付款	291,077,109.49	1,539,239,656.82	263,313,163.91	1,318,565,303.01
信用減值準備	105,675,242.20	436,330,761.10	80,641,616.34	333,782,001.29
遞延收益	55,740,744.18	367,409,369.79	72,167,584.19	340,717,498.52
預計負債	54,767,852.88	361,119,019.19	39,294,182.88	261,961,219.19
合併抵銷對利潤總額的影響數	28,096,603.35	167,248,134.82	33,956,188.85	198,755,669.97
存貨跌價準備	14,086,318.22	73,151,124.41	23,857,168.73	111,955,057.11
固定資產折舊會計與稅法差異	12,065,932.28	49,849,331.36	15,830,597.29	67,105,717.89
應付職工薪酬	12,870,897.13	72,018,979.32	15,512,555.91	81,056,699.08
可抵扣虧損	9,735,529.17	38,942,116.59	14,671,874.44	58,687,497.80
其他非流動金融資產	2,104,558.42	14,030,389.44	6,123,043.41	40,820,289.39
其他權益工具投資	1,672,112.46	11,147,416.42	1,249,685.90	8,331,239.35
固定資產減值準備	1,547,000.97	10,278,623.98	1,397,171.11	8,499,076.09
長期待攤費用	115,618.49	509,888.81	594,144.54	3,960,963.61
無形資產折舊會計和稅法差異	1,024,905.45	6,801,891.30	178,345.81	1,188,972.13
在建工程減值準備	37,760.16	251,734.38	37,760.16	251,734.38
其他	4,373,976.91	17,584,438.68	319,745.78	1,278,983.09
小計	594,992,161.76	3,165,912,876.41	569,144,829.25	2,836,917,921.90

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (二十一) 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債(續)

#### 1. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示(續)

項目	年末餘額		年初餘額	
	遞延所得稅 資產/負債	可抵扣/應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 資產/負債	可抵扣/應納稅 暫時性差異
<b>遞延所得稅負債：</b>				
企業合併形成的無形資產 及固定資產增值計提 折舊攤銷餘額	158,076,602.31	648,399,048.36	170,974,958.67	683,899,834.68
其他應收款—收益分配	88,654,707.00	591,031,380.00	63,117,757.00	252,471,028.00
其他非流動金融資產	12,416,646.79	82,777,645.27	11,872,519.56	78,927,745.68
固定資產折舊會計和稅法差異	4,637,771.95	30,918,479.67	2,344,432.47	15,629,549.80
無形資產評估增值計提攤銷額 餘額	2,592,358.68	13,436,996.29	1,185,194.40	7,901,296.00
固定資產評估增值計提 折舊餘額	252,646.20	1,684,308.00	266,788.80	1,778,592.00
其他權益工具投資	80,480.95	321,923.80	560.06	3,733.73
其他	197,520.00	1,316,800.00	—	—
小計	<b>266,908,733.88</b>	<b>1,369,886,581.39</b>	<b>249,762,210.96</b>	<b>1,040,611,779.89</b>

#### 2. 未確認遞延所得稅資產明細

項目	年末餘額	年初餘額
可抵扣暫時性差異	<b>16,319,732.81</b>	5,965,271.14
可抵扣虧損	<b>166,424,564.61</b>	157,357,832.42
合計	<b>182,744,297.42</b>	163,323,103.56

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

## (二十一) 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債(續)

## 3. 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期情況

年度	年末餘額	年初餘額	備註
2019年	—	10,376,918.20	
2020年	<b>31,102,837.77</b>	31,102,837.77	
2021年	<b>35,399,376.92</b>	35,399,376.92	
2022年	<b>53,565,207.91</b>	53,565,207.91	
2023年	<b>26,913,491.62</b>	26,913,491.62	
2024年	<b>19,443,650.39</b>	—	
合計	<b>166,424,564.61</b>	<b>157,357,832.42</b>	

## (二十二) 其他非流動資產

項目	年末餘額	年初餘額
土地出讓金預付款	—	2,480,000.00
財務軟件預付款	—	100,000.00
預付工程款	<b>289,535,847.27</b>	—
合計	<b>289,535,847.27</b>	<b>2,580,000.00</b>

## (二十三) 短期借款

## 1. 短期借款分類

借款條件	年末餘額	年初餘額
質押借款	<b>331,492,899.63</b>	205,948,057.69
保證借款	<b>729,000,000.00</b>	915,243,860.80
信用借款	<b>4,794,182,563.96</b>	4,784,511,367.61
票據貼現	<b>14,333,453.37</b>	—
合計	<b>5,869,008,916.96</b>	<b>5,905,703,286.10</b>

註：

- ① 質押借款的抵押資產類別以及金額，參見本附註五、(六十四)「所有權或使用權受限制的資產」。
- ② 於2019年12月31日，本集團保證借款中的679,000千元短期借款由本集團內部單位擔保；其他保證借款為下屬孫公司少數股東提供擔保。
- ③ 於2019年12月31日，短期借款的加權平均年利率為4.0414% (2018年12月31日：4.5263%)。

## 2. 於2019年12月31日，無已逾期未償還的短期借款。



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (二十四) 交易性金融負債

類別	年末餘額	年初餘額
交易性金融負債	—	—
其中：發行的交易性債券	—	—
其他	—	—
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	0.00	0.00
合計	—	—

本集團於2018年5月收購聯合美華持有的醫藥公司30%股權(收購後持股比例達到80%)，根據收購協議，本集團授予聯合美華一項售股權，本集團將該售股權作為衍生工具核算，根據收購協議，預期行權日目標工具的預期公允價值與預期的行權價格一致，該衍生金融工具的價值為0千元。

### (二十五) 應付票據

項目	年末餘額	年初餘額
銀行承兌匯票	3,838,313,929.94	196,980,253.91
商業承兌匯票	144,111,724.43	2,459,196,251.18
合計	3,982,425,654.37	2,656,176,505.09

註： 於2019年12月31日，預計將於一年內到期的金額為3,982,426千元(2018年12月31日：2,656,177千元)。

### (二十六) 應付帳款

#### 1. 按賬齡分類

項目	年末餘額	年初餘額
1年以內	9,293,107,363.52	8,973,120,088.71
1年以上	405,844,876.94	340,157,569.01
合計	9,698,952,240.46	9,313,277,657.72

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (二十六) 應付帳款(續)

#### 2. 賬齡超過1年的重要應付帳款

項目	年末餘額	未償還原因
供應商1	47,405,089.60	涉及訴訟，詳見本附註十三(十一)1(2)③
供應商2	32,283,456.25	未達付款條件
供應商3	22,576,000.00	涉及訴訟，詳見本附註十三(十一)1(2)②
供應商4	21,359,931.34	未達付款條件
供應商5	18,440,000.00	涉及訴訟，詳見本附註十三(十一)1(2)①
合計	<u>142,064,477.19</u>	

### (二十七) 合同負債

#### (1) 合同負債款項列示

項目	年末餘額	年初餘額
預收產品銷售款	4,673,372,543.66	3,685,541,240.09
預收醫療款	1,989,255.80	1,105,983.15
合計	<u>4,675,361,799.46</u>	<u>3,686,647,223.24</u>

#### (2) 合同負債按賬齡分類情況

項目	年末餘額	比例(%)	年初餘額	比例(%)
1年以內	4,628,421,767.16	99.00	3,639,753,808.83	98.73
1年以上	46,940,032.30	1.00	46,893,414.41	1.27
合計	<u>4,675,361,799.46</u>	<u>100.00</u>	<u>3,686,647,223.24</u>	<u>100.00</u>

#### (3) 於2019年12月31日及2018年12月31日，餘額中無賬齡超過1年的重要合同負債。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (二十八) 應付職工薪酬

#### 1. 應付職工薪酬分類列示

項目	年初餘額	本年增加額	本年減少額	年末餘額
短期薪酬	751,834,592.42	4,455,215,768.51	4,369,084,134.29	<b>837,966,226.64</b>
離職後福利－設定提存計劃	1,200,038.44	424,395,224.47	423,921,181.26	<b>1,674,081.65</b>
辭退福利	—	1,641,073.38	1,641,073.38	—
一年內到期的其他福利	—	—	—	—
合計	<u>753,034,630.86</u>	<u>4,881,252,066.36</u>	<u>4,794,646,388.93</u>	<u><b>839,640,308.29</b></u>

#### 2. 短期職工薪酬情況

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	706,540,958.62	3,776,856,247.84	3,694,260,973.58	<b>789,136,232.88</b>
職工福利費	4,988,203.13	175,816,726.30	175,732,104.74	<b>5,072,824.69</b>
社會保險費	44,332.88	173,753,013.15	173,661,961.20	<b>135,384.83</b>
其中：醫療保險費	45,908.99	151,733,038.87	151,662,226.36	<b>116,721.50</b>
工傷保險費	2,407.49	5,260,993.91	5,251,324.64	<b>12,076.76</b>
生育保險費	(3,983.60)	16,758,980.37	16,748,410.20	<b>6,586.57</b>
住房公積金	98,314.41	232,162,659.74	232,154,348.74	<b>106,625.41</b>
工會經費和職工教育經費	11,159,726.58	72,034,506.37	70,408,872.33	<b>12,785,360.62</b>
非貨幣性福利	—	258,153.27	258,153.27	—
住房補貼	28,323,746.09	21,793,474.15	19,644,414.72	<b>30,472,805.52</b>
職工獎勵及福利基金	—	3,200.00	3,200.00	—
其他短期薪酬	679,310.71	2,537,787.69	2,960,105.71	<b>256,992.69</b>
合計	<u>751,834,592.42</u>	<u>4,455,215,768.51</u>	<u>4,369,084,134.29</u>	<u><b>837,966,226.64</b></u>



## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (二十八) 應付職工薪酬(續)

#### 3. 設定提存計劃情況

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險	197,155.17	300,239,100.60	299,776,514.26	659,741.51
失業保險費	29,923.53	10,246,460.21	10,241,395.81	34,987.93
企業年金繳費	131,962.91	89,448,088.41	89,393,165.14	186,886.18
其他	840,996.83	24,461,575.25	24,510,106.05	792,466.03
合計	1,200,038.44	424,395,224.47	423,921,181.26	1,674,081.65

註： 應付職工薪酬年末數主要是本集團計提的應付未付2019年12月末的工資、獎金及勞務派遣人員工資，不存在拖欠性質的應付職工薪酬，該餘額預計於下年發放和使用。

### (二十九) 應交稅費

稅種	年末餘額	年初餘額
增值稅	43,777,553.09	592,600,257.89
企業所得稅	170,516,110.36	338,480,579.95
房產稅	2,073,057.40	9,433,165.90
土地使用稅	228,654.93	2,086,653.07
個人所得稅	13,949,810.26	13,353,590.27
城市維護建設稅	8,276,042.50	2,632,855.23
教育費附加	3,627,073.79	467,711.95
地方教育附加	2,287,002.79	1,409,977.72
印花稅	3,169,010.21	2,843,937.88
其他	110,654.70	234,523.78
合計	248,014,970.03	963,543,253.64

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (三十) 其他應付款

類別	年末餘額	年初餘額
應付利息	<b>34,840,834.22</b>	41,637,538.72
應付股利	<b>47,933,025.07</b>	65,917,238.98
其他應付款	<b>3,144,611,773.41</b>	3,358,802,575.69
合計	<b>3,227,385,632.70</b>	3,466,357,353.39

#### 1. 應付利息

類別	年末餘額	年初餘額
長期借款應付利息	<b>40,027.78</b>	3,588,211.59
短期借款應付利息	<b>34,800,806.44</b>	38,049,327.13
合計	<b>34,840,834.22</b>	41,637,538.72

#### 2. 應付股利

單位名稱	年末餘額	年初餘額
境外公眾股	<b>158,151.19</b>	—
境內公眾股	<b>515,026.00</b>	567,388.78
少數股東	<b>47,259,802.87</b>	65,349,805.19
廣州白雲山企業集團有限公司	<b>45.01</b>	45.01
合計	<b>47,933,025.07</b>	65,917,238.98

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (三十) 其他應付款(續)

#### 3. 其他應付款

##### (1) 按款項性質分類

款項性質	年末餘額	年初餘額
銷售折扣	1,191,315,114.52	1,100,682,395.27
預提費用	754,061,734.99	797,186,017.78
收取的保證金、押金及定金	524,896,337.00	479,319,837.30
應付外單位款	454,129,043.02	213,264,061.13
關聯方往來	65,236,915.30	116,971,765.85
暫估應付固定資產價款	35,455,839.86	25,201,992.65
暫收員工款	11,144,725.60	16,424,381.22
租金	52,148.19	4,859,777.43
應付保理費用	—	503,835,176.79
技術開發費	—	944,129.25
其他	108,319,914.93	100,113,041.02
合計	3,144,611,773.41	3,358,802,575.69

##### (2) 預提費用明細如下

項目	年末餘額	年初餘額
終端費	308,206,575.70	272,705,084.32
運輸費	220,324,070.10	186,406,294.36
廣告宣傳費	96,534,389.43	96,861,750.25
研發費	20,170,653.31	41,310,583.56
差旅費	18,693,254.79	24,327,813.81
會議費	12,574,474.78	11,255,646.44
租金	5,998,139.73	4,470,691.66
水電費	5,120,987.47	9,721,122.70
中介機構費	4,840,381.18	4,534,858.54
諮詢費	4,337,132.03	2,060,433.96
藥事服務費	1,060,000.00	47,838,105.35
商標費	860,019.48	12,018,735.48
其他	55,341,656.99	83,674,897.35
合計	754,061,734.99	797,186,017.78



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (三十) 其他應付款(續)

#### 3. 其他應付款(續)

##### (3) 其他應付款按賬齡分類情況

項目	年末餘額	比例(%)	年初餘額	比例(%)
1年以內	2,740,818,462.50	87.16	3,017,948,976.26	89.85
1年以上	403,793,310.91	12.84	340,853,599.43	10.15
合計	<b>3,144,611,773.41</b>	<b>100.00</b>	<b>3,358,802,575.69</b>	<b>100.00</b>

(4) 於2019年12月31日及2018年12月31日無賬齡超過1年的重要其他應付款。

### (三十一) 一年內到期的非流動負債

項目	年末餘額	年初餘額
一年內到期的長期借款(附註五、三十三)	<b>15,500,000.00</b>	153,000,000.00
一年內到期的租賃負債(附註五、三十四)	<b>213,861,467.97</b>	190,315,704.52
合計	<b>229,361,467.97</b>	<b>343,315,704.52</b>

註： 年初數與上年年末餘額(2018年12月31日)的差異詳見會計政策變更差異說明。

### (三十二) 其他流動負債

項目	年末餘額	年初餘額
待轉銷項稅額	<b>606,814,819.73</b>	—
合計	<b>606,814,819.73</b>	—

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (三十三) 長期借款

#### 1. 長期借款分類

借款條件	年末餘額	年初餘額	利率區間
抵押借款	20,000,000.00	27,000,000.00	
信用借款	—	539,553,706.06	
減：一年內到期的長期借款 (附註五、三十一)	15,500,000.00	153,000,000.00	
合計	<u>4,500,000.00</u>	<u>413,553,706.06</u>	

註：

- ① 抵押借款為下屬孫公司少數股東提供房產抵押，抵押物暫作價43,190千元。
- ② 於2019年12月31日，長期借款的加權平均年利率為6.6500%(2018年12月31日：4.5751%)。

#### 2、 於2019年12月31日，本年無已逾期未償還的長期借款。

### (三十四) 租賃負債

項目	年末餘額	年初餘額
租賃負債	<b>760,856,022.18</b>	790,806,267.71
減：一年內到期的租賃負債(附註五、三十一)	<b>213,861,467.97</b>	190,315,704.52
合計	<u><b>546,994,554.21</b></u>	<u>600,490,563.19</u>

註： 年初數與上年年末餘額(2018年12月31日)的差異詳見會計政策變更差異說明。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (三十五) 長期應付款

款項性質	年末餘額	年初餘額
長期應付款	20,464,502.00	20,464,502.00
專項應付款	4,764,540.00	7,146,810.00
合計	25,229,042.00	27,611,312.00

#### 1. 長期應付款

項目	年末餘額	年初餘額
應付國家資金	17,486,188.17	17,486,188.17
廣西壯族自治區財政廳	2,264,426.47	2,264,426.47
國家醫藥管理局	305,000.00	305,000.00
其他	408,887.36	408,887.36
合計	20,464,502.00	20,464,502.00

#### 2. 專項應付款

項目	年初餘額	本年增加額	本年減少額	年末餘額	形成原因
政策性搬遷損失補償款	7,146,810.00	-	2,382,270.00	4,764,540.00	政策性搬遷損失政府補償
合計	7,146,810.00	-	2,382,270.00	4,764,540.00	

### (三十六) 長期應付職工薪酬

#### 1. 長期應付職工薪酬

類別	年末餘額	年初餘額
離職後福利—長期服務金撥備	329,428.98	325,325.54
合計	329,428.98	325,325.54



## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (三十七) 預計負債

項目	年初餘額	本年增加額	本年減少額	年末餘額	形成原因
廣藥總院改制員工福利	47,491,349.60	-	1,032,740.50	<b>46,458,609.10</b>	註(1)
奇星搬遷待崗員工安置費	1,609,771.69	31,782.48	1,394,482.14	<b>247,072.03</b>	註(2)
未決訴訟	-	6,000,000.00	-	<b>6,000,000.00</b>	註(3)
預計退貨損失	500,191.19	-	-	<b>500,191.19</b>	按資產處置協議估計，雙方未結算
合計	<u>49,601,312.48</u>	<u>6,031,782.48</u>	<u>2,427,222.64</u>	<b><u>53,205,872.32</u></b>	

註：

- (1) 本集團2015年通過同一控制下的合併，取得了廣藥總院100%的股權。根據廣藥總院改制時的職工安置方案，改制後廣藥總院仍需對截至2014年06月30日在冊的離退休人員、在職人員、家屬和遺屬保持原有的養老福利及醫療福利，故預計此員工福利。
- (2) 本集團下屬子公司奇星藥業2015年整體搬遷，根據職工安置方案，對於在奇星藥業連續工作滿十五年且距法定退休年齡不足五年的職工，公司整體搬遷後，不能提供崗位的，予以待崗，並按月發放工資至退休，故預計此待崗員工安置費用。
- (3) 涉及訴訟事項，詳見本附註十三(十一)、1、(2)、②。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (三十八) 遞延收益

項目	年初餘額	本年新增 補助金額	本年計入營業外 收入金額	本年計 其他收益金額	本年沖減 成本費用金額	撥付給 項目合作單位	其他減少	年末餘額	形成原因
與資產相關的政府補助：	175,332,823.35	123,964,842.72	3,585,417.52	17,536,481.17	-	1,884,382.13	-	276,291,385.25	
其中：	-	-	-	-	-	-	-	-	
政府撥給的科技基金	78,079,580.22	18,343,855.17	-	14,367,421.46	-	769,600.00	-	81,286,413.93	政府撥款
拆遷補償款	694,665.26	665,482.55	72,997.56	-	-	-	-	1,287,150.25	政府撥款
政府貼息	-	-	-	-	-	-	-	-	政府撥款
環保專項工程款	2,209,919.01	17,141.76	-	415,308.67	-	409,592.15	-	1,402,159.95	政府撥款
創新平台及實驗室建設資金	12,316,694.31	653,065.59	-	394,965.78	-	-	-	12,574,794.12	政府撥款
政府土地扶持資金	56,010,977.75	11,876,641.41	-	-	-	-	-	67,887,619.16	政府撥款
工業發展扶持資金	16,417,271.04	80,852,776.88	-	965,586.12	-	705,189.98	-	95,599,271.82	政府撥款
其他	9,603,715.76	11,555,879.36	3,512,419.96	1,393,199.14	-	-	-	16,253,976.02	政府撥款
與收益相關的政府補助：	315,090,781.38	467,778,876.93	38,782,949.56	373,617,028.08	59,854,677.09	11,069,209.58	-	299,545,794.00	
其中：	-	-	-	-	-	-	-	-	
政府撥給的科技基金	98,918,950.63	28,804,713.49	-	40,425,727.68	-	4,781,229.00	-	82,516,707.44	政府撥款
技術出口發展專項資金	1,700.00	-	-	1,700.00	-	-	-	-	政府撥款
藥品產業化研究項目資金	6,882,062.57	-	-	327,711.77	-	5,617,030.58	-	937,320.22	政府撥款
節能改造工程專項資金	670,950.00	-	-	-	-	670,950.00	-	-	政府撥款
創新企業專項經費	-	8,759,530.58	-	4,793,774.49	-	-	-	3,965,756.09	政府撥款
拆遷補償款	204,286,257.95	92,048,068.69	36,755,283.44	-	59,854,677.09	-	-	199,724,366.11	政府撥款
工業發展扶持資金	-	323,709,068.49	-	322,109,068.49	-	-	-	1,600,000.00	政府撥款
其他	4,330,860.23	14,457,495.68	2,027,666.12	5,959,045.65	-	-	-	10,801,644.14	政府撥款
合計	490,423,604.73	591,743,719.65	42,368,367.08	391,153,509.25	59,854,677.09	12,953,591.71	-	575,837,179.25	

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (三十九) 其他非流動負債

項目	年 末 數	年 初 數
確認廣州白雲山南方抗腫瘤生物製品股份有限公司的履約義務待轉銷項稅額	50,225,000.00 3,976,557.40	50,225,000.00 —
合計	54,201,557.40	50,225,000.00

註： 本集團下屬企業取得廣州白雲山南方抗腫瘤生物製品股份有限公司50%股權，按照協議、章程而確認的履約義務。

### (四十) 股本

項目	年 初 餘 額	發 行 新 股	本 年 變 動 增 減 (+、-)	送 股	公 積 金 轉 股	其 他	小 計	年 末 餘 額
有限售條件股份								
國有法人持股	236,315,006.00	-	-	-	-	-	-	236,315,006.00
其他內資持股	98,396,693.00	-	-	-	-	-	-	98,396,693.00
其中：境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	98,396,693.00	-	-	-	-	-	-	98,396,693.00
外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	334,711,699.00	-	-	-	-	-	-	334,711,699.00
無限售條件股份								
人民幣普通股	1,071,179,250.00	-	-	-	-	-	-	1,071,179,250.00
境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外資股	219,900,000.00	-	-	-	-	-	-	219,900,000.00
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
無限售條件股份合計	1,291,079,250.00	-	-	-	-	-	-	1,291,079,250.00
股份總數	1,625,790,949.00	-	-	-	-	-	-	1,625,790,949.00



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (四十一) 資本公積

類別	年初餘額	本年增加額	本年減少額	年末餘額
一、資本溢價	9,048,269,635.38	-	-	9,048,269,635.38
二、其他資本公積	816,814,414.01	-	-	816,814,414.01
其中：原制度資本公積轉入	24,955,836.66	-	-	24,955,836.66
合計	9,865,084,049.39	-	-	9,865,084,049.39

### (四十二) 其他綜合收益

項目	年初餘額	本年所得稅前發生額	減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	本年發生額				年末餘額
				減：前期計入其他綜合收益當期轉入留存收益	減：所得稅費用	稅後歸屬於母公司	稅後歸屬於少數股東	
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	(1,004,799.94)	(2,919,910.85)	-	-	437,986.62	(2,481,924.23)	-	(3,486,724.17)
其中：權益法下不能轉損益的其他綜合收益	1,448,181.81	-	-	-	-	-	-	1,448,181.81
其他權益工具投資公允價值變動	(2,452,981.75)	(2,919,910.85)	-	-	437,986.62	(2,481,924.23)	-	(4,934,905.98)
二、將重分類進損益的其他綜合收益	527,660.84	2,820,102.77	-	-	-	2,820,102.77	-	3,347,763.61
其中：權益法下可轉損益的其他綜合收益	29,136.57	-	-	-	-	-	-	29,136.57
外幣財務報表折算差額	498,524.27	2,820,102.77	-	-	-	2,820,102.77	-	3,318,627.04
其他綜合收益合計	(477,139.10)	(99,808.08)	-	-	437,986.62	338,178.54	-	(138,960.56)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (四十三) 盈餘公積

類別	年初餘額	本年增加額	本年減少額	年末餘額
法定盈餘公積	1,249,809,540.14	157,506,022.86	-	1,407,315,563.00
任意盈餘公積	118,925,617.49	-	-	118,925,617.49
儲備基金	-	-	-	-
企業發展基金	-	-	-	-
利潤歸還投資	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合計	1,368,735,157.63	157,506,022.86	-	1,526,241,180.49

註：根據《公司法》、公司章程的規定，本集團按淨利潤的10%提取法定盈餘公積。法定盈餘公積累計額達到本公司註冊資本50%以上的，可以不再提取。

本集團在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

### (四十四) 未分配利潤

項目	本年	上年
調整前上年末未分配利潤	8,825,776,191.86	6,285,996,409.09
調整年初未分配利潤合計數(調增+，調減-)	-	(67,801,004.52)
調整後年初未分配利潤	8,825,776,191.86	6,218,195,404.57
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	3,188,884,638.91	3,440,980,103.08
減：提取法定盈餘公積	157,506,022.86	213,972,964.22
提取任意盈餘公積	-	-
應付普通股股利	689,335,362.38	619,426,351.57
轉作股本的普通股股利	-	-
年末未分配利潤	11,167,819,445.53	8,825,776,191.86

註：

- (1) 於2019年12月31日，未分配利潤中包含歸屬於母公司的子公司盈餘公積餘額360,003千元(2018年12月31日：1,040,761千元)。
- (2) 根據2019年6月28日召開的2018年年度股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.424元(含稅)，按照本公司2018年末已發行股份1,625,790,949股計算，共計人民幣689,335千元。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (四十五) 營業收入和營業成本

#### (1) 營業收入和營業成本情況

類別	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	64,682,984,312.29	52,020,470,819.57	41,980,377,512.59	32,106,055,149.15
其他業務	268,793,329.54	60,664,775.70	253,460,538.53	58,336,565.01
合計	64,951,777,641.83	52,081,135,595.27	42,233,838,051.12	32,164,391,714.16

#### (2) 按業務類別列示主營業務收入、主營業務成本

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
大南藥	11,649,901,399.38	7,194,744,751.68	9,635,377,047.64	5,479,358,848.94
大健康	10,478,863,955.00	5,154,767,171.22	9,487,459,761.85	5,367,038,802.23
大商業	42,388,828,859.77	39,552,068,652.80	22,743,867,015.42	21,171,258,480.56
其他	165,390,098.14	118,890,243.87	113,673,687.68	88,399,017.42
合計	64,682,984,312.29	52,020,470,819.57	41,980,377,512.59	32,106,055,149.15

#### (3) 按地區類別列示主營業務收入、主營業務成本

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
華南地區	49,204,612,261.34	41,731,391,561.58	28,849,803,996.53	23,915,084,915.66
華東地區	5,951,592,811.13	3,626,635,190.70	4,555,823,978.77	2,450,090,423.20
華北地區	2,596,095,619.64	1,643,583,652.20	2,368,824,210.30	1,346,550,783.78
東北地區	560,691,170.36	407,219,759.85	1,043,076,134.85	896,880,723.02
西南地區	4,301,813,416.33	3,004,039,003.04	3,603,000,081.66	2,331,392,607.64
西北地區	2,034,419,081.54	1,575,063,633.21	1,515,840,283.61	1,123,178,208.19
出口	33,759,951.95	32,538,018.99	44,008,826.87	42,877,487.66
合計	64,682,984,312.29	52,020,470,819.57	41,980,377,512.59	32,106,055,149.15



## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (四十五) 營業收入和營業成本(續)

- (4) 本集團向前五名客戶銷售總額為4,724,395千元(2018年度：2,578,963千元)，佔集團本年全部主營業務收入的7.30%(2018年度：6.14%)

項目	主營業務收入	佔集團主營業務 收入的比例(%)
客戶1	1,475,979,033.41	2.28
客戶2	1,085,976,646.66	1.68
客戶3	769,242,801.81	1.19
客戶4	746,848,571.51	1.15
客戶5	646,347,816.85	1.00
合計	<u>4,724,394,870.24</u>	<u>7.30</u>

- (5) 其他業務收入和其他業務成本情況

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
資產出租	66,366,340.77	20,732,266.59	111,730,449.92	32,711,108.33
諮詢費收入	58,438,253.87	-	44,331,870.72	-
特許經營許可費	40,265,255.98	-	39,029,386.78	-
促銷費	35,578,935.10	-	-	-
物業管理費	10,983,123.67	307,061.14	15,434,152.21	778,355.50
代收水電費用	9,631,846.20	14,138,582.77	7,729,458.14	11,360,014.70
材料銷售	6,520,293.58	610,354.04	3,385,983.36	1,780,582.16
技術服務收入	3,968,368.12	2,460,402.31	1,071,486.80	-
勞務收入	3,306,300.32	4,963,371.28	3,068,234.91	4,945,425.02
商標費收入	1,980,306.02	-	15,381,165.83	-
加盟店管理費	1,569,753.03	-	3,059,397.78	-
其他	30,184,552.88	17,452,737.57	9,238,952.08	6,761,079.30
合計	<u>268,793,329.54</u>	<u>60,664,775.70</u>	<u>253,460,538.53</u>	<u>58,336,565.01</u>

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (四十六) 税金及附加

項目	本年發生額	上年發生額
城市維護建設稅	126,426,496.97	109,463,501.98
教育費附加	54,483,662.32	47,516,309.63
地方教育附加	36,295,556.83	31,613,407.28
房產稅	31,184,832.19	31,699,058.39
車船使用稅	177,779.49	145,188.95
印花稅	41,980,265.83	33,825,378.81
土地使用稅	6,650,274.41	6,652,959.61
其他	888,303.21	2,044,069.52
合計	<b>298,087,171.25</b>	<b>262,959,874.17</b>

註： 各項税金及附加的計繳標準，詳見本附註四、稅項。

### (四十七) 銷售費用

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬	2,677,008,492.38	2,084,916,436.36
廣告宣傳費	1,327,090,817.04	1,044,694,199.85
銷售服務費	832,549,327.41	667,086,742.90
運雜費	822,528,567.02	691,761,052.60
折舊費	182,950,824.95	42,398,248.30
差旅費	162,389,099.98	149,181,538.93
會務費	92,093,157.37	88,329,778.61
辦公費	52,241,434.75	36,316,161.36
租賃費	32,080,346.76	81,658,892.82
諮詢費	15,910,416.63	46,271,334.29
其他	188,057,967.31	124,206,528.11
合計	<b>6,384,900,451.60</b>	<b>5,056,820,914.13</b>

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (四十八) 管理費用

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬	1,227,244,003.48	978,874,628.25
商標使用費	118,176,518.02	173,110,774.52
折舊費	141,854,286.41	76,638,933.34
攤銷費	85,625,928.94	67,143,952.45
辦公費	70,788,472.96	57,056,487.54
修理費	40,341,258.95	41,953,095.32
差旅費	28,770,480.18	25,372,400.60
水電費	20,550,541.14	16,250,591.54
諮詢費	17,673,127.85	9,405,783.09
中介機構費	17,658,015.25	23,011,971.42
其中：審計費	2,518,867.92	2,425,786.50
運雜費	16,267,666.80	18,483,358.49
租賃費	11,281,183.00	49,014,829.43
會務費	10,629,827.13	11,123,255.48
保險費	4,734,638.70	3,816,739.03
其他	167,274,533.57	147,805,683.72
合計	<b>1,978,870,482.38</b>	<b>1,699,062,484.22</b>

### (四十九) 研發費用

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬	242,266,808.33	195,942,572.79
專項研發費	89,104,548.01	65,898,697.14
原材料	87,062,481.08	167,907,992.11
試驗試製費	39,264,045.04	48,780,880.61
折舊費	28,860,150.36	22,938,714.09
臨床試驗費	23,562,947.30	23,666,935.39
工藝研究費用	4,802,996.42	4,837,987.58
攤銷費	4,281,427.73	4,197,091.78
其他	57,305,618.96	51,326,833.51
合計	<b>576,511,023.23</b>	<b>585,497,705.00</b>



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (五十) 財務費用

項目	本年發生額	上年發生額
利息支出	<b>339,474,858.32</b>	222,800,930.26
票據利息支出	<b>19,426,189.97</b>	4,540,898.58
利息收入	<b>(303,216,899.66)</b>	(262,003,043.18)
匯兌(收益)/損失	<b>3,314,615.72</b>	5,093,953.48
金融機構手續費	<b>15,737,457.17</b>	7,871,312.37
現金折扣	<b>4,178,194.10</b>	10,700,313.47
與租賃相關的利息費用	<b>34,749,257.59</b>	4,236,933.29
其他	<b>3,453,655.31</b>	104,173.30
合計	<b>117,117,328.52</b>	(6,654,528.43)

### (五十一) 其他收益

項目	本年發生額	上年發生額	與資產相關/ 與收益相關
政府撥給的科技基金	<b>17,325,111.44</b>	10,414,003.89	與資產相關
環保專項工程	<b>415,308.67</b>	280,963.36	與資產相關
創新平台及實驗室建設資金	<b>594,965.78</b>	1,718,315.69	與資產相關
政府土地扶持資金	—	1,745,213.50	與資產相關
工業發展扶持資金	<b>965,586.12</b>	—	與資產相關
其他	<b>1,395,907.81</b>	553,217.89	與資產相關
小計	<b>20,696,879.82</b>	14,711,714.33	
政府撥給的科技基金	<b>40,928,762.36</b>	48,452,015.90	與收益相關
技術出口發展專項資金	<b>2,458,136.12</b>	93,262.06	與收益相關
藥品產業化研究項目資金	<b>327,711.77</b>	6,525,573.37	與收益相關
節能改造工程專項資金	—	12,075.00	與收益相關
創新企業專項經費	<b>5,232,074.49</b>	1,057,800.00	與收益相關
拆遷補償款	—	7,808,045.39	與收益相關
工業發展扶持資金	<b>322,109,068.49</b>	92,890,000.00	與收益相關
其他	<b>38,267,256.03</b>	24,560,610.07	與收益相關
小計	<b>409,323,009.26</b>	181,399,381.79	
合計	<b>430,019,889.08</b>	196,111,096.12	

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (五十二) 投資收益

類別	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資收益	<b>144,486,150.48</b>	317,196,606.84
處置長期股權投資產生的投資收益	—	1,099,377.08
其他權益工具投資持有期間的投資收益	<b>11,014,510.00</b>	—
其他非流動金融資產持有期間的投資收益	<b>19,874,391.11</b>	14,096,380.82
處置交易性金融資產的投資收益	<b>7,286,631.84</b>	—
取得控制權時，股權按公允價值重新計量產生的利得	—	870,677,046.64
理財產品及結構性存款利息收入	<b>29,270,707.52</b>	68,244,907.23
其他	<b>(13,473,408.71)</b>	—
合計	<b>198,458,982.24</b>	1,271,314,318.61

### (五十三) 公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	本年發生額	上年發生額
其他非流動金融資產	<b>31,623,136.01</b>	115,575,352.23
合計	<b>31,623,136.01</b>	115,575,352.23

### (五十四) 信用減值損失

項目	本年發生額	上年發生額
應收票據壞賬損失	<b>(1,176,997.42)</b>	—
應收賬款壞賬損失	<b>(103,420,213.73)</b>	(25,717,696.04)
其他應收款壞賬損失	<b>(5,436,566.70)</b>	(13,609,143.19)
合計	<b>(110,033,777.85)</b>	(39,326,839.23)

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (五十五) 資產減值損失

項目	本年發生額	上年發生額
存貨跌價損失	(11,507,400.14)	(60,201,650.41)
固定資產減值損失	21,996.28	(910,238.91)
商譽減值損失	—	(118,275,499.68)
開發支出減值損失	—	(800,000.00)
合計	(11,485,403.86)	(180,187,389.00)

### (五十六) 資產處置收益

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置利得合計	1,274,043.27	707,312.22
其中：固定資產處置利得	1,101,424.84	707,312.22
無形資產處置利得	19,304.78	—
使用權資產處置利得	153,313.65	—
合計	1,274,043.27	707,312.22

### (五十七) 營業外收入

#### 1. 營業外收入分項列示

項目	本年發生額	上年發生額	計入當年非經常性損益的金額
非流動資產毀損報廢利得	636,707.72	929,680.36	636,707.72
政府補助	52,209,823.46	47,139,280.96	52,209,823.46
罰款收入	767,268.62	119,263.29	767,268.62
廢料收入	4,496,355.94	4,436,055.06	4,496,355.94
不用支付款項	8,963,389.00	5,815,876.61	8,963,389.00
拆遷補償收入	610,793.12	—	—
賠償收入	30,012,230.48	580,464.02	30,012,230.48
外派人員薪酬	1,817,509.48	3,741,084.51	1,817,509.48
企業合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額	—	125,981,938.96	—
其他	10,276,544.79	8,218,446.60	10,276,544.79
合計	109,179,829.49	197,572,883.49	109,179,829.49



## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (五十七) 營業外收入(續)

#### 2. 計入營業外收入的政府補助

項目	本年發生額	上年發生額	與資產相關／ 與收益相關
拆遷補償款	72,997.56	42,127,961.18	與資產相關
其他	3,512,419.96	4,670,234.52	與資產相關
小計	3,585,417.52	46,798,195.70	
政府撥給的科技基金	—	—	與收益相關
節能改造工程專項資金	—	313,730.00	與收益相關
拆遷補償款	39,463,418.80		與收益相關
其他	9,160,987.14	27,355.26	與收益相關
小計	48,624,405.94	341,085.26	
合計	52,209,823.46	47,139,280.96	

### (五十八) 營業外支出

項目	本年發生額	上年發生額	計入當年非經常性 損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	3,072,297.02	2,072,428.85	3,072,297.02
公益性捐贈支出	11,894,269.87	6,998,480.92	11,894,269.87
罰款及滯納金	1,017,465.05	3,476,160.83	1,017,465.05
計劃生育獎	624,820.83	854,898.80	624,820.83
盤虧損失	3,453,437.44	145,996.11	3,453,437.44
根據判決計提款項	6,000,055.41	—	6,000,055.41
退回已收賠償款	5,674,307.49	—	5,674,307.49
其他	3,922,162.24	1,248,401.18	3,922,162.24
合計	35,658,815.35	14,796,366.69	35,658,815.35

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (五十九) 所得稅費用

#### 1. 所得稅費用明細

項目	本年發生額	上年發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅費用	695,509,097.36	699,010,875.25
遞延所得稅費用	(8,262,822.98)	(213,996,855.53)
合計	687,246,274.38	485,014,019.72

#### 2. 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本年發生額
利潤總額	4,128,533,472.61
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	619,280,020.89
子公司適用不同稅率的影響	7,371,859.63
調整以前期間所得稅的影響	(25,172,431.65)
非應稅收入的影響	(42,567,448.48)
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	27,851,636.25
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	27,187,826.96
本年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	124,604,748.23
研發支出加計扣除的影響	(51,566,636.66)
稅率調整導致年初遞延所得稅資產／負債餘額的變化	256,699.21
所得稅費用	687,246,274.38

### (六十) 其他綜合收益

詳見附註五、(四十二)。

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (六十一) 每股收益

#### 1. 基本每股收益

##### (1) 加權平均基本每股收益

	截至2019年 12月31日 止12個月	截至2018年 12月31日 止12個月
歸屬於母公司普通股股東的 合併淨利潤	<b>3,188,884,638.91</b>	3,440,980,103.08
本公司年末發行在外普通股的 加權平均數	<b>1,625,790,949</b>	1,625,790,949
加權平均基本每股收益	<b>1.961</b>	2.116

##### (2) 全面攤薄基本每股收益

	截至2019年 12月31日 止12個月	截至2018年 12月31日 止12個月
歸屬於母公司普通股股東的 合併淨利潤	<b>3,188,884,638.91</b>	3,440,980,103.08
本公司年末發行在外普通股股數	<b>1,625,790,949</b>	1,625,790,949
全面攤薄基本每股收益	<b>1.961</b>	2.116

#### 2. 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司年末發行在外普通股的加權平均數計算。於2019年1-12月，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2018年1-12月：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (六十二) 現金流量表

#### 1. 收到或支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本年發生額	上年發生額
收到其他與經營活動有關的現金		
政府補助	640,451,555.86	235,951,130.84
利息收入	303,216,899.66	262,003,043.18
其他業務收入	268,793,329.54	253,460,538.53
營業外收入	56,226,526.87	146,980,773.32
收到的保證金及其他	45,618,104.15	10,977,037.62
合計	1,314,306,416.08	909,372,523.49
支付其他與經營活動有關的現金		
使用現金支付的各項銷售費用	4,518,858,437.24	1,479,632,629.07
使用現金支付的各項管理費用	282,410,946.72	332,882,219.57
財務費用—銀行手續費	19,682,682.46	7,871,312.37
其他	153,268,036.04	709,221,878.64
合計	4,974,220,102.46	2,529,608,039.65

#### 2. 收到或支付的其他與投資活動有關的現金

項目	本年發生額	上年發生額
收到其他與投資活動有關的現金		
支付對價與被收購企業現金及現金等價物的差額	—	928,379,998.71
收回內部借款	—	15,618,641.39
利息歸本	45,408.50	44,810.67
合計	45,408.50	944,043,450.77
支付其他與投資活動有關的現金		
屬下子公司不再納入合併範圍時賬面貨幣資產餘額	—	161,611.03
合計	—	161,611.03

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (六十二) 現金流量表(續)

#### 3. 收到或支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本年發生額	上年發生額
收到其他與籌資活動有關的現金		
收回票據保證金	<b>2,323,388,828.59</b>	958,871,915.99
合計	<b>2,323,388,828.59</b>	958,871,915.99
支付其他與籌資活動有關的現金		
支付票據保證金	<b>2,754,146,331.50</b>	993,041,430.98
支付租賃租金	<b>252,717,340.47</b>	48,458,481.77
支付應收賬款保理保證金	—	100,438,849.65
支付借款保證金	—	3,794,247.96
合計	<b>3,006,863,671.97</b>	1,145,733,010.36

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (六十三) 現金流量表補充資料

#### 1. 現金流量表補充資料

項目	本年發生額	上年發生額
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量</b>		
淨利潤	3,441,287,198.23	3,533,716,235.90
加：資產減值準備	11,485,403.86	180,187,389.00
信用減值損失	110,033,777.85	39,326,839.23
固定資產折舊、油氣資產折耗、投資性房地產折舊	323,192,900.91	260,915,748.59
使用權資產折舊	211,388,044.33	—
無形資產攤銷	57,311,215.67	40,308,217.44
長期待攤費用攤銷	33,890,907.49	32,181,960.73
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「—」號填列)	(1,274,043.27)	(707,312.22)
固定資產報廢損失(收益以「—」號填列)	2,435,589.30	1,142,748.49
公允價值變動損失(收益以「—」號填列)	(31,623,136.01)	(115,575,352.23)
財務費用(收益以「—」號填列)	370,278,890.62	238,413,961.66
投資損失(收益以「—」號填列)	(198,458,982.24)	(1,271,314,318.61)
遞延所得稅資產減少(增加以「—」號填列)	(25,847,332.51)	(79,875,823.19)
遞延所得稅負債增加(減少以「—」號填列)	17,146,522.92	(35,549,957.95)
存貨的減少(增加以「—」號填列)	(221,361,482.57)	(2,003,344,782.55)
經營性應收項目的減少(增加以「—」號填列)	(1,868,309,338.83)	27,962,057.35
經營性應付項目的增加(減少以「—」號填列)	2,790,790,746.59	4,369,100,874.23
其他	—	—
經營活動產生的現金流量淨額	<b>5,022,366,882.34</b>	<b>5,216,888,485.87</b>
<b>2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動</b>		
債務轉為資本	—	—
一年內到期的可轉換公司債券	—	—
融資租入固定資產	—	—
應付保理融資	2,295,606,613.96	—
<b>3. 現金及現金等價物淨變動情況</b>		
現金的年末餘額	16,833,622,508.23	15,071,612,198.38
減：現金的年初餘額	15,071,612,198.38	11,495,535,159.70
加：現金等價物的年末餘額	—	—
減：現金等價物的年初餘額	—	—
現金及現金等價物淨增加額	<b>1,762,010,309.85</b>	<b>3,576,077,038.68</b>



## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (六十三) 現金流量表補充資料(續)

2. 本年支付的取得子公司的現金淨額

無

3. 本年收到的處置子公司的現金淨額

無

4. 現金及現金等價物

項目	年末餘額	年初餘額
一、現金	<b>16,833,622,508.23</b>	15,071,612,198.38
其中：庫存現金	<b>883,955.59</b>	981,910.86
可隨時用於支付的銀行存款	<b>16,829,618,823.88</b>	15,049,107,347.81
可隨時用於支付的其他貨幣資金	<b>3,119,728.76</b>	21,522,939.71
二、現金等價物	—	—
其中：三個月內到期的債券投資	—	—
三、年末現金及現金等價物餘額	<b>16,833,622,508.23</b>	15,071,612,198.38
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金及現金等價物	—	—

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (六十四) 所有權或使用權受到限制的資產

項目	年末賬面價值	受限原因
貨幣資金	1,635,996千元	本集團應付票據保證金1,284,103千元，凍結賬戶資金61,036千元，保函保證金108千元，定期存款270,180千元，信用證保證金19,696千元，職工住房基金賬戶591千元，應收賬款保理回函72千元。
固定資產	5,581千元	本集團以固定資產房屋及建築物原值港幣8,893千元、淨值港幣6,231千元(折算為人民幣：5,581千元)，及投資性房地產原值港幣6,843千元、淨值港幣3,532千元(折算為人民幣：3,163千元)作為抵押，取得中國銀行(香港)有限公司透資額度港幣300千元，信用證和90天期信用額總額度港幣100,000千元，已開具未到期信用證歐元447千元，美元196千元，人民幣305千元，日元5,530千元。
投資性房地產	3,163千元	
應收賬款	982,930千元	本集團短期借款系由982,930千元應收賬款作為質押產生。
應收票據	551,612千元	本集團已質押的應收票據19,081千元，已背書未到期的應收票據為518,197千元，已貼現未到期的應收票據為14,334千元。
合計	<u>3,179,282 千元</u>	

## 五、 合併財務報表重要項目註釋(續)

### (六十五) 外幣貨幣性項目

#### 1. 外幣貨幣性項目

項目	年末外幣餘額	折算匯率	年末折算 人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	8,601,747.86	6.9762	60,007,513.42
港幣	15,808,463.09	0.8958	14,160,905.06
歐元	50,273.95	7.8155	392,916.06
澳元	120,634.01	4.8843	589,212.70
應收賬款			
其中：美元	2,505,017.96	6.9762	17,475,506.29
港幣	6,878,785.59	0.8958	6,161,878.56
其他應收款			
其中：美元	15,000.00	6.9762	104,643.00
澳元	222,585.97	4.8843	1,087,176.65
港幣	2,431,338.07	0.8958	2,177,944.02
應付帳款			
其中：美元	4,295,251.01	6.9762	29,964,530.10
歐元	272,292.08	7.8155	2,128,098.75
港幣	245,912.68	0.8958	220,283.66
澳元	29,531.64	4.8843	144,241.39
短期借款			
其中：美元	2,406,711.00	6.9762	16,789,697.28
港幣	28,336,772.54	0.8958	25,383,514.11
其他應付款			
其中：港幣	3,307,506.29	0.8958	2,962,797.98

## 六、 合併範圍的變更

### (一) 本年發生的非同一控制下企業合併情況

無

### (二) 本年發生的同一控制下企業合併

無

### (三) 本年出售子公司股權情況

無



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併範圍的變更(續)

### (四) 合併範圍發生變化的其他原因

與上年相比本年因其他原因新增合併單位12家，減少1家。原因為：

- 1、 本年1月，本公司全資子公司王老吉大健康公司出資設立王老吉大健康產業(蘭州)有限公司，註冊資本為人民幣50,000千元，王老吉大健康公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為100.00%。
- 2、 本年1月，本公司下屬間接控股公司海南廣藥晨菲醫藥有限公司出資設立海南廣藥晨菲大藥房連鎖有限公司，註冊資本為人民幣20,000千元，海南廣藥晨菲醫藥有限公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為100.00%。
- 3、 本年3月，本公司下屬間接控股公司清遠廣藥正康醫藥有限公司出資設立廣藥(清遠)醫藥有限公司，註冊資本為人民幣7,000千元，清遠廣藥正康醫藥有限公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為100.00%。
- 4、 本年4月，本公司全資子公司采芝林藥業出資設立甘肅廣藥白雲山中藥科技有限公司，註冊資本為人民幣50,000千元，采芝林藥業認繳的出資額佔註冊資本的比例為100.00%。
- 5、 本年7月，本公司下屬間接控股公司廣藥白雲山澳門有限公司出資設立廣藥國際(珠海橫琴)中醫藥產業有限公司，註冊資本為人民幣100,000千元，廣藥白雲山澳門有限公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為100.00%。
- 6、 本年8月，本公司出資設立廣州創贏廣藥白雲山知識產權有限公司，註冊資本為人民幣10,000千元，本公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為100.00%。
- 7、 本年9月，本公司出資設立廣藥(珠海橫琴)醫藥產業園有限公司，註冊資本為人民幣9,000千元，本公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為100.00%。
- 8、 本年9月，本公司全資子公司采芝林藥業出資設立廣州采芝林國醫館有限公司，註冊資本為人民幣10,000千元，采芝林藥業認繳的出資額佔註冊資本的比例為51.00%。
- 9、 本公司下屬控股子公司醫藥公司收購清遠廣藥正康醫藥有限公司100%股權的事項於2019年9月完成資產交割及工商變更登記。自此該公司成為醫藥公司全資子公司，納入醫藥公司合併範圍。

## 六、 合併範圍的變更(續)

### (四) 合併範圍發生變化的其他原因(續)

- 10、 本年11月，本公司下屬控股子公司王老吉藥業出資設立廣藥王老吉(畢節)產業有限公司，註冊資本為人民幣1,000千元，王老吉藥業認繳的出資額佔註冊資本的比例為100.00%。
- 11、 本年11月，本公司全資子公司廣州白雲山化學藥科技有限公司設立的控股公司浙江白雲山昂利康製藥有限公司吸收合併浙江廣康醫藥有限公司，浙江廣康醫藥有限公司註銷。
- 12、 本年12月，本公司下屬控股子公司醫藥公司出資設立廣藥(珠海橫琴)醫藥進出口有限公司，註冊資本為人民幣8,000千元，醫藥公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為100.00%。

## 七、 在其他主體中的權益

### (一) 在子公司中的權益

#### 1. 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (千元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
星群藥業	廣州	廣州	製藥業	77,168.90	88.99	-	設立或投資
廣州白雲山星群健康科技有限公司	廣州	廣州	製藥業	3,000.00	-	88.99	設立或投資
中一藥業	廣州	廣州	製藥業	217,410.00	100.00	-	設立或投資
陳李濟藥廠	廣州	廣州	製藥業	112,845.41	100.00	-	設立或投資
廣州市陳李濟大健康產業有限公司	廣州	廣州	貿易業	15,000.00	-	44.00	設立或投資
廣州漢方	廣州	廣州	製藥業	246,046.30	99.96	-	設立或投資
廣州奇星藥廠有限公司	廣州	廣州	製藥業	82,416.74	100.00	-	設立或投資
奇星藥業	廣州	廣州	製藥業	100,000.00	-	100.00	設立或投資
敬修堂藥業	廣州	廣州	製藥業	86,232.35	88.40	-	設立或投資
廣州敬修堂一七九零營銷有限公司	廣州	廣州	製藥業	3,000.00	-	45.08	設立或投資
潘高壽藥業	廣州	廣州	製藥業	65,436.20	87.77	-	設立或投資

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 七、 在其他主體中的權益(續)

### (一) 在子公司中的權益(續)

#### 1. 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (千元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
廣州市潘高壽天然保健品有限公司	廣州	廣州	製藥業	14,000.00	—	87.77	設立或投資 非同一控制下的 企業合併
王老吉藥業	廣州	廣州	製藥業	204,756.88	96.09	—	
廣州王老吉食品有限公司	廣州	廣州	貿易業	1,000.00	—	96.09	非同一控制下的 企業合併
廣藥王老吉(畢節)產業有限公司	畢節	畢節	製藥業	100.00	—	96.09	設立或投資 非同一控制下的 企業合併
醫藥公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	2,227,000.00	80.00	—	
廣州健民醫藥連鎖有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	86,000.00	—	80.00	非同一控制下的 企業合併
廣州健民醫藥有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	8,000.00	—	80.00	非同一控制下的 企業合併
廣州器化醫療設備有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	44,880.00	—	80.00	非同一控制下的 企業合併
廣州萬康骨科醫療器械有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	10,000.00	—	80.00	非同一控制下的 企業合併
福建廣藥潔達醫藥有限公司	福州	福州	醫藥貿易業	30,100.00	—	41.60	非同一控制下的 企業合併
湖北廣藥安康醫藥有限公司	武漢	武漢	醫藥貿易業	60,000.00	—	40.80	非同一控制下的 企業合併
廣州國盈醫藥有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	552,000.00	—	80.00	非同一控制下的 企業合併



## 七、 在其他主體中的權益(續)

### (一) 在子公司中的權益(續)

#### 1. 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (千元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
廣州欣特醫藥有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	123,000.00	-	80.00	非同一控制下的 企業合併
佛山市廣藥健擇醫藥有限公司	佛山	佛山	醫藥貿易業	13,500.00	-	48.00	非同一控制下的 企業合併
深圳廣藥聯康醫藥有限公司	深圳	深圳	醫藥貿易業	90,000.00	-	80.00	非同一控制下的 企業合併
湖南廣藥恒生醫藥有限公司	長沙	長沙	醫藥貿易業	85,000.00	-	80.00	非同一控制下的 企業合併
海南廣藥晨菲醫藥有限公司	海口	海口	醫藥貿易業	156,000.00	-	48.00	非同一控制下的 企業合併
陝西廣藥康健醫藥有限公司	西安	西安	醫藥貿易業	87,500.00	-	48.00	非同一控制下的 企業合併
廣東省梅縣醫藥有限公司	梅州	梅州	醫藥貿易業	14,000.00	-	48.00	非同一控制下的 企業合併
江門廣藥僑康醫藥有限公司	江門	江門	醫藥貿易業	80,000.00	-	80.00	非同一控制下的 企業合併
廣藥四川醫藥有限公司	成都	成都	醫藥貿易業	50,000.00	-	40.80	非同一控制下的 企業合併
湖北廣藥吉達醫藥有限公司	武漢	武漢	醫藥貿易業	30,500.00	-	56.00	非同一控制下的 企業合併
廣西廣藥新時代醫藥有限公司	南寧	南寧	醫藥貿易業	50,000.00	-	56.00	非同一控制下的 企業合併

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 七、 在其他主體中的權益(續)

### (一) 在子公司中的權益(續)

#### 1. 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (千元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
廣州醫藥(香港)有限公司	中國香港	中國香港	醫藥貿易業	5,000.00	—	80.00	非同一控制下的 企業合併
健民國際有限公司	中國香港	中國香港	醫藥貿易業	港幣300.00	—	80.00	非同一控制下的 企業合併
珠海廣藥康鳴醫藥有限公司	珠海	珠海	醫藥貿易業	13,210.00	—	80.00	非同一控制下的 企業合併
佛山廣藥鳳康醫藥有限公司	佛山	佛山	醫藥貿易業	5,700.00	—	80.00	非同一控制下的 企業合併
廣州醫藥大藥房有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	60,000.00	—	80.00	非同一控制下的 企業合併
廣州醫藥信息科技有限公司	廣州	廣州	服務業	60,000.00	—	80.00	設立或投資
廣州醫藥南皮大藥房有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	1,500.00	—	52.00	設立或投資
中山廣藥桂康醫藥有限公司	中山	中山	醫藥貿易業	6,000.00	—	80.00	設立或投資
海南廣藥晨菲大藥房連鎖有限公司	海口	海口	醫藥貿易業	2,000.00	—	48.00	設立或投資
清遠廣藥正康醫藥有限公司	清遠	清遠	醫藥貿易業	645.00	—	80.00	設立或投資
廣藥(清遠)醫藥有限公司	清遠	清遠	醫藥貿易業	700.00	—	80.00	設立或投資
廣藥(珠海橫琴)醫藥進出口 有限公司	珠海	珠海	醫藥貿易業	800.00	100.00	—	設立或投資
采芝林藥業	廣州	廣州	醫藥貿易業	32,202.00	100.00	—	設立或投資
靖宇縣廣藥東阿中藥材開發 有限公司	靖宇	靖宇	醫藥貿易業	3,000.00	—	57.50	設立或投資
廣州采芝林藥業連鎖店	廣州	廣州	醫藥貿易業	2,940.00	—	100.00	設立或投資

## 七、 在其他主體中的權益(續)

### (一) 在子公司中的權益(續)

#### 1. 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (千元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
豐順縣廣藥中藥材開發有限公司	豐順	豐順	醫藥貿易業	2,000.00	-	60.00	設立或投資
廣州市藥材公司中藥飲片廠	廣州	廣州	製藥業	20,000.00	-	100.00	設立或投資
廣州采芝林北商藥材有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	5,000.00	-	100.00	設立或投資
廣州采芝林國醫館有限公司	廣州	廣州	醫藥服務業	1,000.00	-	51.00	設立或投資
廣州澳馬醫療器械有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	6,680.00	-	100.00	設立或投資
黑龍江森工廣藥中藥材開發有限公司	哈爾濱	哈爾濱	醫藥貿易業	3,000.00	-	60.00	設立或投資
烏蘭察布廣藥中藥材開發有限公司	烏蘭察布	烏蘭察布	醫藥貿易業	1,000.00	-	80.00	設立或投資
山東廣藥中藥材開發有限公司	臨沂	臨沂	醫藥貿易業	2,000.00	-	60.00	設立或投資
梅州廣藥采芝林藥業有限公司	梅州	梅州	製藥業	10,000.00	-	100.00	設立或投資
甘肅廣藥白雲山中藥科技有限公司	定西	定西	醫藥貿易業	50,000.00	-	100.00	設立或投資
醫藥進出口公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	24,000.00	100.00	-	設立或投資
廣州拜迪	廣州	廣州	製藥業	131,600.00	100.00	-	設立或投資
廣州白雲山維一實業股份有限公司	廣州	廣州	貿易業	10,000.00	-	51.00	設立或投資
西藏林芝廣藥發展有限公司	林芝	林芝	醫藥貿易業	2,000.00	-	54.82	設立或投資
王老吉大健康公司	廣州	廣州	食品製造業	500,000.00	100.00	-	設立或投資
王老吉大健康產業(雅安)有限公司	雅安	雅安	食品製造業	50,000.00	-	100.00	設立或投資



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 七、 在其他主體中的權益(續)

### (一) 在子公司中的權益(續)

#### 1. 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (千元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
廣州王老吉大健康企業發展有限公司	廣州	廣州	食品製造業	10,000.00	—	100.00	設立或投資
廣州王老吉產業有限公司	廣州	廣州	食品製造業	1,000.00	—	100.00	設立或投資
王老吉大健康產業(北京)銷售有限公司	北京	北京	貿易業	5,000.00	—	100.00	設立或投資
王老吉大健康產業(梅州)有限公司	梅州	梅州	食品製造業	50,000.00	—	100.00	設立或投資
廣州王老吉大健康電子商務有限公司	廣州	廣州	貿易業	3,000.00	—	100.00	設立或投資
王老吉大健康產業(蘭州)有限公司	蘭州	蘭州	貿易業	50,000.00	—	100.00	設立或投資
廣西盈康	南寧	南寧	製藥業	31,884.50	51.00	—	非同一控制下的 企業合併
益甘公司	廣州	廣州	製藥業	55,000.00	60.00	—	設立或投資
白雲山醫療健康產業公司	廣州	廣州	商務服務業	116,000.00	100.00	—	設立或投資
西藏林芝白雲山藏式養生古堡管理有限公司	林芝	林芝	保健服務業	50,000.00	—	100.00	設立或投資
廣州白雲山醫院	廣州	廣州	醫療業	40,816.00	—	51.00	非同一控制下的 企業合併
廣州白雲山潤康月子會所有有限公司	廣州	廣州	服務業	10,000.00	—	51.00	設立或投資
星珠藥業	廣州	廣州	製藥業	126,480.00	100.00	—	設立或投資
王老吉投資公司	廣州	廣州	商務服務業	10,000.00	100.00	—	設立或投資
王老吉餐飲公司	廣州	廣州	商務服務業	20,000.00	—	80.00	設立或投資
天心藥業	廣州	廣州	製藥業	45,693.14	82.49	—	同一控制下的 企業合併
廣州白雲山天心製藥科技有限公司	廣州	廣州	技術服務業	800.00	—	100.00	設立或投資
光華藥業	廣州	廣州	製藥業	55,285.00	84.48	—	同一控制下的 企業合併

## 七、 在其他主體中的權益(續)

### (一) 在子公司中的權益(續)

#### 1. 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (千元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
光華保健	廣州	廣州	食品製造業	10,000.00	—	63.36	設立或投資
明興藥業	廣州	廣州	製藥業	46,091.90	100.00	—	同一控制下的 企業合併
廣州興際實業有限公司	廣州	廣州	製造業	100.00	—	100.00	設立或投資
威靈藥業	揭西	揭西	製藥業	11,790.00	100.00	—	同一控制下的 企業合併
醫藥科技	廣州	廣州	醫藥貿易業	2,000.00	51.00	—	同一控制下的 企業合併
王老吉大寨飲品有限公司	陽泉	陽泉	食品製造業	50,000.00	—	60.00	設立或投資
廣州王老吉大寨飲品有限公司	廣州	廣州	食品製造業	35,000.00	—	60.00	設立或投資
廣藥白雲山香港公司	中國香港	中國香港	醫藥貿易業	港幣132,500.00	100.00	—	同一控制下的 企業合併
廣藥白雲山澳門有限公司	中國澳門	中國澳門	醫藥貿易業	澳門幣1,000.00	99.90	—	設立或投資
廣藥國際(珠海橫琴)中醫藥產業有限公司	珠海	珠海	醫藥貿易業	10,000.00	100.00	—	設立或投資
廣州白雲山化學藥科技有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	163,470.00	100.00	—	設立或投資
浙江白雲山昂利康製藥有限公司	紹興	紹興	製藥業	10,000.00	—	51.00	非同一控制下的 企業合併
廣藥白雲山化學製藥(珠海)有限公司	廣州	廣州	製藥業	100,000.00	—	100.00	設立或投資
廣藥海馬	廣州	廣州	廣告服務業	500.00	100.00	—	非同一控制下的 企業合併
白雲山醫藥銷售公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	40,000.00	100.00	—	設立或投資
廣州白雲山金戈男性健康諮詢有限公司	廣州	廣州	服務業	1,000.00	—	100.00	設立或投資

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 七、 在其他主體中的權益(續)

### (一) 在子公司中的權益(續)

#### 1. 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (千元)	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
廣藥總院	廣州	廣州	醫學研究業	80,000.00	100.00	—	同一控制下的 企業合併
廣州白雲山醫療器械投資有限公司	廣州	廣州	商業服務業	10,000.00	—	100.00	設立或投資
廣州白雲山化學製藥有限公司	廣州	廣州	製藥業	100,000.00	100.00	—	設立或投資
廣州創贏廣藥白雲山知識產權有限公司	廣州	廣州	服務業	10,000.00	100.00	—	設立或投資
廣藥(珠海橫琴)醫藥產業園有限公司	珠海	珠海	服務業	9,000.00	100.00	—	設立或投資

#### 2. 重要的非全資子公司情況

公司名稱	少數股東持股 比例(%)	當年歸屬於 少數股東的損益	當年向少數股東 宣告分派的股利	年末累計 少數股東權益
醫藥公司	20.00	62,816,677.85	—	893,503,094.39
王老吉藥業	3.907	1,564,909.29	—	19,634,849.31



## 七、 在其他主體中的權益(續)

### (一) 在子公司中的權益(續)

#### 3. 重要的非全資子公司主要財務信息

子公司名稱	流動資產	非流動資產	年末餘額		非流動負債	負債合計
			資產合計	流動負債		
醫藥公司	21,393,099,691.70	1,867,282,154.29	23,260,381,845.99	17,998,139,506.23	458,593,202.54	18,456,732,708.77
王老吉藥業	1,381,680,221.20	217,985,559.70	1,599,665,780.90	1,089,885,836.71	6,931,032.71	1,096,816,869.42

子公司名稱	流動資產	非流動資產	年初餘額		非流動負債	負債合計
			資產合計	流動負債		
醫藥公司	19,027,761,085.33	1,405,773,512.96	20,433,534,598.29	15,807,319,952.93	688,872,436.93	16,496,192,389.86
王老吉藥業	937,113,928.36	229,335,394.05	1,166,449,322.41	695,189,403.63	5,814,718.79	701,004,122.42

子公司名稱	營業收入	本年發生額		經營活動現金流量
		淨利潤	綜合收益總額	
醫藥公司	41,130,000,349.61	339,780,124.98	339,306,928.73	520,743,360.21
王老吉藥業	1,719,944,371.36	37,403,711.49	37,403,711.49	374,613,851.61

子公司名稱	營業收入	上年發生額		經營活動現金流量
		淨利潤	綜合收益總額	
醫藥公司	20,449,195,492.03	161,328,313.42	161,328,313.42	1,780,119,668.37
王老吉藥業	83,616,417.79	(157,921,052.93)	(157,921,052.93)	(172,273,678.15)

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 七、 在其他主體中的權益(續)

### (二) 在合營企業或聯營企業中的權益

#### 1. 不重要合營企業和聯營企業的匯總財務信息

項目	年末餘額／ 本年發生額	年初餘額／ 上年發生額
一、合營企業		
投資賬面價值合計	<b>432,357,047.91</b>	661,295,124.97
下列各項按持股比例計算的合計數：		
—淨利潤	<b>99,797,151.45</b>	305,162,068.66
—其他綜合收益	—	(8,821.96)
—綜合收益總額	<b>99,797,151.45</b>	305,153,246.70
二、聯營企業		
投資賬面價值合計	<b>1,166,668,144.51</b>	1,098,662,910.42
下列各項按持股比例計算的合計數：		
—淨利潤	<b>46,296,167.83</b>	70,921,573.37
—其他綜合收益	—	29,136.57
—綜合收益總額	<b>46,296,167.83</b>	70,950,709.94

#### 2. 合營企業或聯營企業向本公司轉移資金的能力存在重大限制的說明

無

#### 3. 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

無

#### 4. 與合營企業投資相關的未確認承諾

無

#### 5. 與合營企業或聯營企業投資相關的或有負債

無

## 八、與金融工具相關的風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險和利率風險)、信用風險和流動風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

### 1、市場風險

#### (1) 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與美元、歐元、日元、港幣、澳元有關，除本集團的幾個下屬子公司以美元、歐元、日元、港幣、澳元進行採購和銷售外，本集團的其他主要業務活動以人民幣計價結算。於2019年12月31日，除下表所述資產或負債為美元、歐元、日元、港幣、澳元餘額外，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。該等外幣餘額的資產和負債產生的外匯風險可能對本集團的經營業績產生影響。

項目	年末數	年初數
貨幣資金	<b>75,150,547.24</b>	50,686,895.28
應收賬款	<b>23,637,384.85</b>	25,818,380.94
其他應收款	<b>3,369,763.67</b>	596,411.37
外幣金融資產合計數	<b>102,157,695.76</b>	77,101,687.59
短期借款	<b>42,173,211.38</b>	—
應付帳款	<b>32,457,153.90</b>	11,311,566.29
其他應付款	<b>2,962,797.98</b>	205,308.23
外幣金融負債合計數	<b>77,593,163.26</b>	11,516,874.52

註： 本集團內各子公司負責其自身外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險。

於2019年12月31日，對於本集團各類美元及港幣金融資產和金融負債，如果人民幣對美元和港幣升值或貶值10%，其它因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約1,842千元(2018年12月31日：約5,074千元)。



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 1、市場風險(續)

#### (2) 利率風險

於2019年12月31日，本集團長期帶息債務餘額4,500千元，如果年利率下降50個基點，其它因素保持不變，則本集團將增加淨利潤299千元(2018年12月31日增加淨利潤：16,908千元)。

#### (3) 其他價格風險

本公司持有的上市公司權益投資列示如下：

項目	年末數	年初數
其他權益工具投資	—	—
其他非流動金融資產	<b>174,290,622.96</b>	142,759,160.02
合計	<b>174,290,622.96</b>	142,759,160.02

於2019年12月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，如果權益工具的價值上漲或下跌10%，則本公司將增加或減少淨利潤17,429千元(2018年12月31日增加或減少淨利潤：14,276千元)。管理層認為10%合理反映了下一年度權益工具價值可能發生變動的合理範圍。

### 2、信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款、應收票據和應收款項融資等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款、其他應收款、應收票據和應收款項融資等，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其它因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 3、流動風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券，以滿足短期和長期的資金需求。

於資產負債表日，本集團主要金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

項目	一年以內	一到二年	年 末 二到五年	五年以上	無固定到期日	合計
金融資產：						
貨幣資金	18,469,618,237.41	-	-	-	-	18,469,618,237.41
應收票據	1,526,081,541.94	-	-	-	-	1,526,081,541.94
應收賬款	12,555,024,519.58	-	-	-	-	12,555,024,519.58
應收款項融資	1,515,914,114.01	-	-	-	-	1,515,914,114.01
其他應收款	1,173,360,042.04	-	-	-	-	1,173,360,042.04
小計	<u>35,239,998,454.98</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35,239,998,454.98</u>
金融負債：						
短期借款	5,869,008,916.96	-	-	-	-	5,869,008,916.96
一年內到期的非流動負債	229,361,467.97	-	-	-	-	229,361,467.97
應付票據	3,982,425,654.37	-	-	-	-	3,982,425,654.37
應付賬款	9,698,952,240.46	-	-	-	-	9,698,952,240.46
其他應付款	3,227,385,632.70	-	-	-	-	3,227,385,632.70
長期應付款	-	-	-	25,229,042.00	-	25,229,042.00
小計	<u>23,007,133,912.46</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,229,042.00</u>	<u>-</u>	<u>23,032,362,954.46</u>

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 3、流動風險

(續)

項目	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	無固定到期日	合計
金融資產：						
貨幣資金	16,114,883,673.51	-	-	-	-	16,114,883,673.51
應收票據	1,328,195,500.54	-	-	-	-	1,328,195,500.54
應收賬款	10,872,458,472.34	-	-	-	-	10,872,458,472.34
應收款項融資	1,452,402,183.47	-	-	-	-	1,452,402,183.47
其他應收款	1,056,551,186.68	-	-	-	-	1,056,551,186.68
小計	<u>30,824,491,016.54</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,824,491,016.54</u>
金融負債：						
短期借款	5,905,703,286.10	-	-	-	-	5,905,703,286.10
一年內到期的非流動負債	343,315,704.52	-	-	-	-	343,315,704.52
應付票據	2,656,176,505.09	-	-	-	-	2,656,176,505.09
應付帳款	9,313,277,657.72	-	-	-	-	9,313,277,657.72
其他應付款	3,466,357,353.39	-	-	-	-	3,466,357,353.39
長期應付款	-	-	-	27,611,312.00	-	27,611,312.00
小計	<u>21,684,830,506.82</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,611,312.00</u>	<u>-</u>	<u>21,712,441,818.82</u>

## 九、公允價值

### 1、不以公允價值計量的金融工具

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項和長期應付款。

不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。



## 九、公允價值(續)

### 2、以公允價值計量的金融工具

根據在公允價值計量中對計量整體具有重大意義的最低層級的輸入值，公允價值層級可分為：

第一層級：相同資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價。

第二層級：直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除第一層級中的市場報價以外的資產或負債的輸入值。

第三層級：以可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值(不可觀察輸入值)。

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定。

#### (1) 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值

項目	年末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
一、持續的公允價值計量				
(一) 交易性金融資產	-	-	-	-
1、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	-	-	-
2、指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	-	-	-
(二) 其他債權投資	-	-	-	-
(三) 其他權益工具投資	-	-	-	-
(1) 權益工具投資	-	-	81,977,960.04	81,977,960.04
(四) 其他非流動金融資產	-	-	-	-
(1) 權益工具投資	32,996,317.89	-	225,473,601.21	258,469,919.10
(2) 其他	-	-	4,000,000.00	4,000,000.00
(五) 投資性房地產	-	-	-	-
(六) 生物資產	-	-	-	-
持續以公允價值計量的資產總額	32,996,317.89	-	311,451,561.25	344,447,879.14

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 九、公允價值(續)

### 3、持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

上市公司股票的公允價值根據交易所於年末最後一個交易日收盤價確定。

### 4、持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

項目	年末公允價值	估值技術	重大不可觀察輸入值	對公允價值的影響
權益工具投資	81,977,960.04	市價折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高，流通性越低
其他非流動金融資產	262,469,919.10	市價折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高，流通性越低

### 5、持續的第三層次公允價值計量項目，年初與年末賬面價值之間的調節信息及不可觀察參數的敏感性分析

項目	年初餘額	轉入第三層次	轉出第三層次	當年利得或損失總額		購買	年末餘額	對於在報告年末持有的資產，計入損益的當年未實現利得或變動
				計入損益	計入其他綜合收益			
其他權益工具投資	84,897,870.89	-	-	-	(2,919,910.85)	-	81,977,960.04	-
其他非流動金融資產	198,623,524.78	-	-	26,850,076.43	-	4,000,000.00	229,473,601.21	-

## 十、關聯方關係及其交易

### (一) 本企業的母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本(千元)	母公司對本公司的 持股比例(%)	母公司對本公司的 表決權比例(%)
廣藥集團	廣州市荔灣區 沙面北街45號	生產及銷售	1,252,810.98	45.04	45.04

註：本企業的最終控制方是廣州市國有資產監督管理委員會。

### (二) 本企業子公司的情況

詳見附註「七、(一)在子公司中的權益」。

### (三) 本企業的合營和聯營企業情況

本企業重要的合營或聯營企業詳見附註「七、(二)在合營企業或聯營企業中的權益」。本年與本集團發生關聯方交易，或前期與本集團發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況

合營或聯營企業名稱	與本公司關係
諾誠公司	合營企業
白雲山和黃公司	合營企業
百特僑光	合營企業
創美藥業	聯營企業
廣州白雲山南方抗腫瘤生物製品股份有限公司	聯營企業
一心堂公司	聯營企業
白雲山一心堂	聯營企業

### (四) 本企業的其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
廣州裕發醫用器械有限公司	受同一母公司控制
廣州市華南醫療器械有限公司	受同一母公司控制
廣州花城藥業有限公司(以下簡稱「花城藥業」)	受同一母公司控制



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### (五) 關聯交易情況

#### 1. 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

				本年發生額		上年發生額	
關聯方名稱	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	金額	佔同類交易金額的比例(%)	金額	佔同類交易金額的比例(%)
採購商品、接受勞務：							
白雲山和黃公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	186,691,863.95	0.30	111,109,170.28	0.27
醫藥公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	-	-	41,325,294.07	0.10
王老吉藥業	購買商品	藥材或藥品	市場價格	-	-	898,962,329.29	2.16
百特僑光	購買商品	藥材或藥品	市場價格	36,877,986.23	0.06	12,584,109.35	0.03
創美藥業	購買商品	藥材或藥品	市場價格	26,668,554.47	0.04	21,994,996.93	0.05
花城藥業	購買商品	藥材或藥品	市場價格	10,962,599.79	0.02	4,309,981.67	0.01
一心堂公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	(5,362.18)	-	822,832.72	-
小計				261,195,642.26	0.42	1,091,108,714.31	2.62
白雲山和黃公司	接受勞務	展覽服務	市場價格	21,754,857.41	1.64	-	-
小計				21,754,857.41	1.64	-	-
合計				282,950,499.67		1,091,108,714.31	

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### (五) 關聯交易情況(續)

#### 1. 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易(續)

				本年發生額	上年發生額		
關聯方名稱	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	金額	佔同類交易金額的比例(%)	金額	佔同類交易金額的比例(%)
銷售商品、提供勞務：							
白雲山和黃公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	166,330,387.49	0.26	182,614,716.16	0.44
醫藥公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	-	-	152,495,945.38	0.36
王老吉藥業	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	-	-	476,599,653.08	1.14
諾誠公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	56,324.31	0.00	111,620.68	0.00
百特僑光	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	8,169,557.15	0.01	2,079,676.82	0.00
創美藥業	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	444,589,522.29	0.69	451,354,161.51	1.08
花城藥業	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	112,698,920.72	0.17	132,044,378.63	0.31
白雲山一心堂	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	6,359,076.28	0.01	-	-
一心堂公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	75,140,176.39	0.12	46,363,322.52	0.11
小計				813,343,964.63	1.26	1,443,663,474.78	3.44
廣藥集團	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	951,315.76	1.89	1,076,291.49	1.07
白雲山和黃公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	36,911,851.96	73.41	45,805,389.40	45.51
醫藥公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	-	-	82,696.23	0.08
王老吉藥業	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	-	-	44,531,828.07	44.25
百特僑光	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	35,973.59	0.07	47,490.57	0.05
諾誠公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	20,250.00	0.04	-	-
花城藥業	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	8,924,519.56	17.75	5,764,818.95	5.73
白雲山一心堂	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	-	-	1,748.58	0.00
小計				46,843,910.87	-	97,310,263.29	-

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### (五) 關聯交易情況(續)

#### 1. 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易(續)

關聯方名稱	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	本年發生額		上年發生額	
				金額	佔同類交易金額的比例(%)	金額	佔同類交易金額的比例(%)
王老吉藥業	提供勞務	委託加工	市場價格	-	-	13,479,531.38	79.95
白雲山和黃公司	提供勞務	委託加工	市場價格	2,765,338.60	1.82	1,754,945.87	10.41
花城藥業	提供勞務	委託加工	市場價格	25,037,726.83	16.51	1,626,428.25	9.65
一心堂公司	提供勞務	委託加工	市場價格	531,711.10	0.35	-	-
小計				28,334,776.53	-	16,860,905.50	-
白雲山和黃公司	提供勞務	研究與開發服務	市場價格	-	-	247,641.50	3.18
王老吉藥業	提供勞務	研究與開發服務	市場價格	-	-	188,679.24	2.42
小計				-	-	436,320.74	-
合計				888,522,652.03	-	1,558,270,964.31	-

註1：自2018年5月完成30%股權收購後，醫藥公司納入本公司合併範圍，2018年9月完成48.05%股權收購後，王老吉藥業納入本公司合併範圍。醫藥公司、王老吉藥業上年關聯交易為醫藥公司、王老吉藥業作為本集團的合營企業與本集團發生的交易。



## 十、關聯方關係及其交易(續)

### (五) 關聯交易情況(續)

2. 本年無關聯受託管理／承包及委託管理／出包情況
3. 關聯租賃情況

#### ① 本集團作為出租人

##### (a) 辦公樓租賃協議－沙面北街前座五樓

根據本公司與廣藥集團於2013年6月27日簽訂的房屋租賃合同，本公司將沙面北街45號前座五樓出租給廣藥集團作為辦公用途，租賃期限為3年，於2016年7月1日續簽至2019年6月30日，根據本公司與廣藥集團於2019年7月16日續簽房屋租賃合同，新的租賃期限為3年，於2019年7月1日續簽至2022年6月30日，本公司2019年1-12月應向廣藥集團收取租金403千元(2018年1-12月：376千元)。

##### (b) 貨倉及辦公樓租賃協議

根據本公司與醫藥公司簽訂的場地租賃協議，本公司授權醫藥公司使用若干樓宇作為貨倉及辦公樓，每年按協議租金收費。租賃協議由2017年1月1日至2019年12月31日。因上述註1原因，本公司與醫藥公司2019年1-12月之間場地租賃不屬於關聯交易(2018年1-12月：545千元)。

根據本公司與醫藥公司簽訂的場地租賃協議，本公司授權醫藥公司使用廣州市多寶路74號首層作為商鋪，每年按協議租金收費。租賃協議由2015年1月1日至2021年10月31日。因上述註1原因，本公司與醫藥公司2019年1-12月之間場地租賃不屬於關聯交易(2018年1-12月：259千元)。

根據本公司與百特僑光簽訂的場地租賃協議，本公司授權百特僑光使用廣州市芳村大道中25號作為貨倉，每年按協議租金收費。租賃協議由2007年5月10日至搬遷為止。本公司2019年1-12月應向百特僑光收取上述場地租賃租金5,087千元(2018年1-12月：3,031千元)。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### (五) 關聯交易情況(續)

#### 3. 關聯租賃情況(續)

##### ① 本集團作為出租人(續)

##### (b) 貨倉及辦公樓租賃協議(續)

根據本公司下屬廣州拜迪與諾誠生物簽訂的場地租賃協議，廣州拜迪授權諾誠生物使用廣州市番禺區萬寶北街1號作為廠房，每年按協議租金收費，租賃協議由2011年3月15日至2019年3月14日。根據廣州拜迪與諾誠生物在2019年03月11日簽訂的廠房租賃協議，新的租賃期間為2019年3月15日至2022年03月14日。廣州拜迪2019年1-12月應向諾誠生物收取上述場地租賃租金3,049千元(2018年1-12月：2,298千元)。

根據本公司下屬子公司光華藥業與白雲山和黃公司簽訂的場地租賃協議，光華藥業授權白雲山和黃公司使用廣州市沙太北路355號內的部分物業作為停車場，每月按協議租金收費。租金協議由2017年9月10日止2018年3月9日止。該租金協議已於2018年度終止，光華藥業2019年1-12月不再向白雲山和黃中藥收取上述場地租賃租金(2018年1-12月：12千元)。

根據本公司下屬子公司光華藥業與醫藥公司簽訂的場地租賃協議，光華藥業授權醫藥公司使用廣州市沙太北路355號內的部分物業作為倉庫，每月按協議租金收費。租金協議由2015年7月15日至2020年7月14日止。因上述註1原因，本公司與醫藥公司2019年1-12月之間場地租賃不屬於關聯交易(2018年1-12月：174千元)。

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### (五) 關聯交易情況(續)

#### 3. 關聯租賃情況(續)

##### ② 本集團作為承租人

根據廣藥集團與本公司簽訂的租賃協議，廣藥集團授權本集團使用若干樓宇作為貨倉及辦公樓，每年按協議租金收費。租賃協議由2017年1月1日到2019年12月31日。本集團本年應向廣藥集團支付上述場地租賃租金6,106千元(2018年1-12月：7,564千元)。

根據白雲山和黃公司與本公司下屬子公司白雲山醫藥銷售公司的租賃協議，白雲山和黃公司授權白雲山醫藥銷售公司使用廣州市白雲區沙太北路389號神農大廈7樓704室、8-11層作為辦公地點，每年按照協議租金收費。其中7樓704室租賃協議由2018年4月1日至2023年12月31日止，8-11層租賃協議由2018年1月1日至2023年12月31日止；原租賃合同已協商解除，根據在2019年1月1日簽訂的租賃合同，新的租賃期間為2019年1月1日至2021年12月31日，按照新準則，經營租賃要通過「使用權資產」科目進行處理，2019年確認使用權資產13,235千元。2018年1-12月已向白雲山和黃公司支付上述場地租賃租金3,783千元。

根據廣藥集團與本公司下屬子公司敬修堂藥業的租賃協議，廣藥集團授權敬修堂藥業使用廣州市荔灣區光復路83號二、三層作為辦公地點，根據在2019年1月1日簽訂的租賃合同，租賃期間為2019年1月1日至2021年12月31日；按照新準則，經營租賃要通過「使用權資產」科目進行處理，2019年確認使用權資產217千元。

#### 4. 本年無關聯擔保情況

#### 5. 本年無關聯方資金拆借

#### 6. 本年無關聯方資產轉讓、債務重組情況

#### 7. 關鍵管理人員報酬

2019年，在本集團領取報酬的關鍵管理人員報酬總額為6,129千元(2018年為4,185千元)。本年本集團關鍵管理人員包括董事、總經理、副總經理和董事會秘書等共9人(2018年：9人)，其中在本集團領取報酬的為6人(2018年：4人)。



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### (五) 關聯交易情況(續)

#### 8. 其他關聯交易

##### (1) 許可協議

- ① 根據王老吉大健康公司與廣藥集團於2012年5月25日簽訂的《商標許可合同》、於2013年4月26日簽訂的《商標許可合同》及於2016年根據《商標許可合同》的約定簽署《確認函》，廣藥集團許可王老吉大健康公司使用5個廣藥集團擁有的商標；王老吉大健康公司按照其銷售淨額的2.1%支付給廣藥集團作為商標許可使用費，支付時分別按53%和47%直接支付給廣藥集團和本公司。該商標許可協議已於2018年5月24日到期，雙方於2018年5月28日簽訂的《商標許可合同》，商標許可使用費約定為王老吉大健康公司按照其採用中國會計準則編製的經審計的年度財務報表的淨銷售額的 $2.5\% \times (1 + \text{增值稅率})$ 支付給本公司，根據本公司與廣藥集團2012年簽訂的商標託管協議書及補充協議(統稱「商標託管協議」)、2018年5月28日簽訂的商標託管協議之補充協議中的安排，本公司將收取的商標託管期間內的商標許可使用費的80%支付給廣藥集團。許可使用的期限為三年，自2018年5月25日起至2021年5月24日止(合同期滿後，雙方若無異議，可優先續期)。“根據本公司與廣藥集團和王老吉藥業於2005年7月28日簽訂的商標許可使用費支付的補充協議，王老吉藥業變更為外商投資股份有限公司後，2019年1月1日及之前，按淨銷售額的2.1%支付商標使用費，支付時分別按53%和47%直接支付給廣藥集團和本公司。根據2019年1月17日簽訂的《商標託管協議之補充協議》，自2019年1月1日起至2021年12月31日止三年內，按淨銷售額的2.1%支付商標使用費，支付時分別按80%和20%直接支付給廣藥集團和本公司。

根據本公司與廣藥集團於2019年4月30日簽署的《關於「王老吉」系列商標轉讓之資產交割確認書》，本次交易涉及的「王老吉」系列商標專用權(不包含被駁回的2項防禦性商標註冊申請)已按照協議約定交割完畢，自2019年5月1日起，本公司取得「王老吉」商標權的時間以各商標轉讓核准公告為準。

基於以上協議，2019年1-12月本公司應收取上述商標許可使用費共270,231千元(2018年1-12月：76,469千元)，應向廣藥集團支付96,348千元(2018年1-12月：155,094千元)。

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### (五) 關聯交易情況(續)

#### 8. 其他關聯交易(續)

##### (1) 許可協議(續)

- ② 廣藥集團與本公司簽訂《商標託管協議書》與《商標託管協議書之補充協議》(廣藥集團為委託方、本公司為受託方)，約定：(1)託管協議有效期內，委託方將「王老吉」系列商標的相關權利委託給受託方行使；(2)在託管期間內，就託管事項發生的費用由受託方承擔(但因託管商標的權屬爭議所產生的費用以及因協議生效前就託管商標簽署的商標許可協議或補充協議發生爭議所產生的費用由委託方自行承擔)；(3)就託管商標在託管期間內簽訂的商標使用許可協議(包括託管期間對原有的商標使用許可協議進行續展的補充協議或達成的新協議，無論該等協議以受託方或委託方的名義簽署)所約定的商標許可費用，均應由受託方直接收取；(4)在託管期間內，委託方應於每年三月底之前向本公司支付人民幣1,000千元作為每年協議項下的基本託管費用；(5)以不違反委託方在本協議生效前已與第三方簽署的商標許可協議或補充協議為前提，就託管商標在託管期間內簽訂的商標使用許可協議(包括託管期間對原有的託管協議進行續展的補充協議或達成的新協議)，在託管期間內，受託方應於每年三月底之前將受託方在上一年度收取的商標許可費用的80%支付給委託方。(或者經委託方和受託方協商一致的更低比例，但無論如何，該等比例不得高於80%，若雙方無法就該等比例達成一致的，以80%為準)支付給委託方(委託方應支付的上一年度的基本託管費用可由受託方直接在該筆款項中扣除)，作為委託方的授權收入。就委託方授權王老吉藥業使用的「王老吉」商標，委託方與受託方的分成比例仍應按照本協議簽署前雙方約定的比例分配，而不受前款限制。本協議生效於2013年7月5日，至商標過戶至受託方名下之日止或雙方協商一致終止本協議之日止。根據2019年01月17日簽訂的《商標託管協議之補充協議》，商標許可使用費按商標被許可企業採用中國會計準則編製的經審計的年度財務報表顯示的淨銷售額 $\times 2.1\% \times (1 + \text{增值稅率})$ 計算；在本協議期限內，即自2019年1月1日起至2021年12月31日止的三年內，受託方於每年度自王老吉藥業收取的商標許可使用費的年度限額為人民幣5,000萬元，其中委託方按80%的比例分成，受託方按20%的比例分成。

同時，廣藥集團承諾，待「王老吉」商標法律糾紛解決，可轉讓之日起兩年內，廣藥集團將按照屆時有效的法律法規的規定，將「王老吉」系列商標及廣藥集團許可王老吉藥業一定條件下獨家使用的其他4項商標依法轉讓給本公司。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### (五) 關聯交易情況(續)

#### 8. 其他關聯交易(續)

##### (1) 許可協議(續)

##### (b) (續)

根據本公司2014年6月25日的《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司關於公司股東、關聯方以及公司尚未履行完畢的承諾情況的公告》，明確了該承諾的履約期限截至2015年1月20日。2015年3月13日，本公司2015年第一次臨時股東大會審議通過了《關於廣州醫藥集團有限公司修改「王老吉」系列等商標注入承諾履約期限的議案》，廣藥集團將履約期限修改為「待「紅罐裝潢糾紛案」判決生效之日起兩年內」。

本公司分別於2018年12月27日及2019年3月28日召開的第七屆董事會第十八次會議和2019年第一次臨時股東大會，審議通過的《關於本公司現金購買商標交易方案及相關協議暨關聯交易的議案》，擬協議受讓控股股東廣藥集團所持「王老吉」系列420項商標專用權(含部分尚在申請註冊的商標)；根據本公司與廣藥集團於2019年4月30日簽署的《關於「王老吉」系列商標轉讓之資產交割確認書》，本次交易涉及的上述「王老吉」系列商標專用權(不包含被駁回的2項防禦性商標註冊申請)已按照協議約定交割完畢，本公司依法取得該「王老吉」系列商標專用權。自2019年5月1日起，本公司按照100%的比例收取商標使用費。

- ③ 根據星群藥業與本公司於2018年12月25日簽訂的《商標使用授權書》，星群藥業於2019年01月01日至2019年12月31日(商標授權書在許可期內每年簽發一次)可在32類植物飲料、可樂指定商品上使用32類廣藥集團擁有的商標，並按星群藥業其採用中國會計準則編製的經審計的年度財務報表中授權產品淨銷售額的 $2.1\% \times (1 + \text{增值稅率})$ 支付給本公司商標使用費。2018年12月18日，本公司與星群藥業簽訂了黃金菊飲料的許可合同，許可費率為年度財務報表所顯示授權產品的淨銷售額的0.8%(商標採用弱背書形式)。星群藥業2019年1-12月應向本公司支付上述商標許可使用費177千元(2018年1-12月：664千元)。



## 十、關聯方關係及其交易(續)

### (五) 關聯交易情況(續)

#### 8. 其他關聯交易(續)

##### (1) 許可協議(續)

##### (c) (續)

基於廣藥集團與本公司簽訂《商標託管協議書》、《商標託管協議書之補充協議》與《關於「王老吉」系列商標轉讓之資產交割確認書》，2019年1-12月本公司應向星群藥業收取上述商標許可使用費共177千元(2018年1-12月：664千元)，應向廣藥集團共支付8千元(2018年1-12月：531千元)。

- ④ 根據廣州白雲山和黃大健康產品有限公司與本公司於2014年至2017年期間簽訂多份《商標使用許可合同》，廣州白雲山和黃大健康產品有限公司可對32類植物飲料、無酒精飲料指定商品上使用32類廣藥集團擁有的商標，並按本公司和黃大健康產品有限公司其採用中國會計準則編製的經審計的年度財務報表中授權產品淨銷售額的 $2.1\% \times (1 + \text{增值稅率})$ 支付給本公司商標使用費。2018年12月，本公司與和黃大健康公司對已到期的許可合同進行了重新簽訂，重新簽訂的商標許可合同約定2018年6月19日之前許可費率為 $2.1\%$ ，2018年6月19日之後按 $0.8\%$ 的許可費率計提商標許可費。2018年12月18日，本公司與和黃大健康公司簽訂了《確認函》，明確對於許可合同尚未到期的許可產品，商標許可使用費計提方式自2018年6月19日起，按年度財務報表所顯示授權產品的淨銷售額的 $0.8\% \times (1 + \text{增值稅率})$ 計算。另外，2018年12月，本公司與和黃大健康公司簽訂了新產品(複合茶系列產品、檸檬茶產品)的許可合同，約定商標許可費率為 $0.8\%$ 。廣州白雲山和黃大健康產品有限公司2019年1-12月應向本公司支付上述商標許可使用費1,056千元(2018年1-12月：1,279千元)。

基於廣藥集團與本公司簽訂《商標託管協議書》、《商標託管協議書之補充協議》與《關於「王老吉」系列商標轉讓之資產交割確認書》，2019年1-12月本公司應向廣州白雲山和黃大健康產品有限公司收取上述商標許可使用費共1,056千元(2018年1-12月：1,279千元)，應向廣藥集團共支付356千元(2018年1-12月：1,023千元)。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### (五) 關聯交易情況(續)

#### 8. 其他關聯交易(續)

##### (1) 許可協議(續)

- ⑤ 根據王老吉大寨飲品有限公司與本公司於2017年9月6日簽訂的《商標使用許可合同》，王老吉大寨飲品有限公司於2017年9月6日至2020年9月5日(如需延長許可使用期限，由雙方另行商定)可在32類植物飲料、無酒精飲料上使用32類廣藥集團擁有的商標，並按照王老吉大寨飲品有限公司使用這32類商標的各個商品項目的淨銷售額的2.1%支付給本公司作為商標許可使用費。此商標許可合同於2020年9月5日期滿。王老吉大寨飲品有限公司2019年1-12月應向本公司支付上述商標許可使用費1,053千元(2018年1-12月：558千元)。

基於廣藥集團與本公司簽訂《商標託管協議書》、《商標託管協議書之補充協議》與《關於「王老吉」系列商標轉讓之資產交割確認書》，2019年1-12月本公司應向王老吉大寨飲品有限公司收取上述商標許可使用費共1,053千元(2018年1-12月：558千元)，應向廣藥集團共支付554千元(2018年1-12月度：446千元)。

- ⑥ 根據花城藥業與本公司於2019年4月24日簽訂的《商標使用許可合同》，花城藥業於2019年02月01日至2022年1月31日止可使用5類人用藥商品上的第13174244號「白雲山及圖」商標及13657810號「白雲山」文字商標，並按花城藥業採用中國會計準則編製的經審計的年度財務報表所顯示的淨銷售額 $\times 1.2\% \times (1 + \text{增值稅率})$ 支付給本公司商標使用費，使用期不足一年時，按實際使用日期支付許可費。花城藥業2019年1-12月應向本公司支付上述商標許可使用費382千元。

- ⑦ 根據王老吉餐飲與本公司於2018年12月18日簽訂的《商標使用許可合同》，王老吉餐飲可使用32類958049號註冊商標「王老吉」，基於廣藥集團與本公司簽訂《商標託管協議書》、《商標託管協議書之補充協議》與《關於「王老吉」系列商標轉讓之資產交割確認書》，2019年1-12月本公司應向王老吉餐飲收取上述商標許可使用費共283千元，應向廣藥集團共支付176千元。

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### (六) 關聯方應收應付款項

#### 1. 應收項目

項目名稱	年末餘額		年初餘額	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收票據：				
創美藥業	14,429,259.30	—	4,899,197.22	—
花城藥業	106,760.73	—	967,279.69	—
一心堂公司	250,559.98	—	—	—
合計	14,786,580.01	—	5,866,476.91	—
應收款項融資：				
創美藥業	70,282,749.32	—	62,879,540.23	—
一心堂公司	3,177,623.26	—	424,149.97	—
合計	73,460,372.58	—	63,303,690.20	—
應收賬款：				
廣藥集團	98,894.00	988.94	3,120.00	31.20
白雲山和黃公司	29,844,457.94	298,444.58	45,851,564.23	458,515.64
百特僑光	137,980.00	1,379.80	231,360.00	2,313.60
創美藥業	68,141,619.08	681,416.19	106,497,509.92	1,065,173.77
花城藥業	38,283,096.08	382,830.96	10,730,644.45	107,306.44
一心堂公司	13,205,593.86	144,509.59	13,405,525.06	137,258.97
白雲山一心堂	986,106.19	9,378.02	—	—
合計	150,697,747.15	1,518,948.08	176,719,723.66	1,770,599.62
預付款項：				
白雲山和黃公司	27,069,261.96	—	27,610,685.72	—
創美藥業	665.60	—	—	—
花城藥業	1,011,904.17	—	8,302.97	—
合計	28,081,831.73	—	27,618,988.69	—
應收股利：				
諾誠公司	37,938,523.45	—	37,938,523.45	—
白雲山和黃公司	278,767,530.00	—	—	—
創美藥業	—	—	2,097,521.02	—
合計	316,706,053.45	—	40,036,044.47	—
其他應收款：				
廣藥集團	1,724,900.04	—	2,032,085.00	—
廣州市華南醫療器械有限公司	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00
白雲山和黃公司	2,519,287.00	—	3,950,767.44	—
百特僑光	363,947.16	—	1,279,120.80	—
花城藥業	2,345,655.31	—	1,816,800.00	—
合計	7,053,789.51	100,000.00	9,178,773.24	100,000.00



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### (六) 關聯方應收應付款項(續)

#### 2. 應付項目

項目名稱	年末餘額	年初餘額
應付票據：		
白雲山和黃公司	42,351,939.87	37,612,860.00
百特僑光	4,573,709.80	—
創美藥業	—	5,000,000.00
花城藥業	—	168,218.00
合計	46,925,649.67	42,781,078.00
應付帳款：		
白雲山和黃公司	9,817,750.54	3,285,233.23
百特僑光	4,029,898.92	3,682,927.03
創美藥業	1,959,157.13	8,704,951.71
花城藥業	16,133,712.70	1,471,492.91
一心堂公司	—	511,970.00
合計	31,940,519.29	17,656,574.88
合同負債：		
白雲山和黃公司	4,114,818.73	5,738,465.12
創美藥業	35,535,869.27	30,791,568.30
花城藥業	19,911.51	141,400.00
一心堂公司	28,471.90	33,801.25
諾誠公司	—	150.00
合計	39,699,071.41	36,705,384.67
其他應付款：		
廣藥集團	53,696,080.30	116,611,943.50
白雲山和黃公司	11,370,835.00	339,822.35
創美藥業	170,000.00	—
合計	65,236,915.30	116,951,765.85
其他流動負債：		
白雲山和黃公司	318,477.83	—
創美藥業	4,619,662.99	—
花城藥業	2,588.50	—
一心堂公司	1,304.60	—
合計	4,942,033.92	—

## 十一、承諾及或有事項

### (一) 承諾事項

#### 1. 資本承諾

項目	年末餘額	年初餘額
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
— 購建長期資產承諾	<b>3,631,474,882.45</b>	1,064,737,221.31
— 大額發包合同	—	—
— 對外投資承諾	—	—
合計	<b><u>3,631,474,882.45</u></b>	<b><u>1,064,737,221.31</u></b>

#### 2. 於2019年12月31日，本集團無與合營企業投資相關的未確認承諾。

#### 3. 其他承諾事項

##### (1) 以下為本集團在合營企業自身的資本性支出承諾中所佔的份額：

項目	年末餘額	年初餘額
購建房屋、建築物及機器設備	—	—
合計	<b><u>—</u></b>	<b><u>—</u></b>

##### (2) 以管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾：

項目	年末餘額	年初餘額
購建房屋、建築物及機器設備	<b>1,986,647,470.17</b>	877,784,270.00
對外投資承諾	<b>320,000,000.00</b>	320,000,000.00
合計	<b><u>2,306,647,470.17</u></b>	<b><u>1,197,784,270.00</u></b>

##### (3) 前期承諾履行情況

本集團2019年12月31日之資本性支出承諾已按照之前承諾履行。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十一、承諾及或有事項(續)

### (二) 或有事項

#### 1、 金戈收益分配未達成一致意見

2001年12月,白雲山製藥總廠、醫藥科技公司等單位簽訂《協議書》，約定新藥申報(枸橼酸西地那非片)變更申報單位為白雲山製藥總廠、白雲山科技公司，確定白雲山製藥總廠為生產單位，白雲山科技公司擁有申報新藥的全部產權和收益。2003年白雲山製藥總廠、白雲山科技公司獲得新藥證書，因受原研藥專利保護期的影響，白雲山製藥總廠未能取得生產批件，未實際投入生產。

2012年白雲山製藥總廠重啟枸橼酸西地那非片生產批件的註冊工作，在投入大量人力物力後，白雲山製藥總廠、廣州白雲山醫藥集團股份有限公司白雲山化學製藥廠(「白雲山化學藥廠」)於2014年7月、2014年8月分別獲得枸橼酸西地那非片劑生產批件及原料藥生產批件。

白雲山製藥總廠在取得枸橼酸西地那非片劑的生產批件後，先後獲得了金戈粉紅色藥片(BYS)、枸橼酸西地那非原料後處理等多項專利。白雲山製藥總廠註冊的商標「金戈」獲批准為藥品商品名，「金戈」商標為本公司獨家擁有。在白雲山科技公司2015年第一次股東會暨第五次董事會會議上，北京康業元提出為了不影響產品的市場推廣，現暫由白雲山製藥總廠進行銷售。關於金戈權益問題，雙方股東之間，白雲山科技公司與白雲山製藥總廠之間需要商討並最終確定。白雲山製藥總廠對金戈的銷售進行了大量的市場調研、營銷策劃、渠道投入和品牌建設工作，金戈從上市以來取得了良好的銷售業績。

受原研藥專利保護期及雙方實際合作方式等情況改變的影響，鑒於各方在金戈的研發、生產和經營過程中不同的貢獻程度，為維護各方利益，避免因收益分配糾紛影響金戈良好的發展趨勢，雙方股東代表對金戈的產權和收益等問題進行了多次協商，但雙方一直未能達成一致意見。

在相關收益分配方面，白雲山製藥總廠已經依據白雲山科技公司對金戈的貢獻程度合理預估該公司應得的收益，並進行了相應的計提，但由於雙方股東尚未就收益分配達成一致意見，故本公司暫時無法計算對本公司當期或期後利潤的具體影響金額。

#### 2、 與訴訟相關的或有事項詳見附註十三、(十一)、1.本集團的訴訟事項。



## 十二、資產負債表日後事項

2020年初，新型冠狀病毒肺炎疫情(「疫情」)的爆發，給本集團的生產和經營帶來了較多的不確定性，其影響程度將取決於疫情防控的進展情況、持續時間及各地方防控政策的實施情況。本集團將持續關注疫情發展狀況，評估和積極應對其對本集團財務狀況、經營成果等方面的影響。

## 十三、其他重要事項

## (一) 租賃

## 1. 出租情況

## (1) 經營租賃

項目	金額
① 收入情況	
租賃收入	66,366,340.77
未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的收入	—
② 資產負債表日後連續五個會計年度每年將收到的未折現租賃收款額	—
第1年	56,848,664.90
第2年	46,928,838.58
第3年	32,477,734.09
第4年	23,566,685.22
第5年	19,567,960.56
③ 剩餘年度將收到的未折現租賃收款額總額	<u>28,495,423.52</u>

## 2. 承租情況

## (1) 承租人信息披露

項目	金額
計入當期損益的短期租賃費用	42,819,378.96
低價值資產租賃費用	3,560,051.00
未納入租賃負債計量的可變租賃付款額	216,996.94
轉租使用權資產取得的收入	893,707.50
與租賃相關的總現金流出	238,332,952.67
售後租回交易產生的相關損益	—
其他	<u>—</u>

註： 使用權資產相關信息見附註五、(十六)，租賃負債的利息費用見附註五、(五十)。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、其他重要事項(續)

### (二) 債務重組

無

### (三) 資產置換

#### 1. 非貨幣資產交換

無

#### 2. 其他資產置換

無

### (四) 年金計劃

無

### (五) 終止經營

無

### (六) 分部報告

#### (1) 報告分部的確定依據與會計政策

隨著本集團戰略管理的部署與業務板塊的拓展，2015年本集團基本完成了「大南藥」「大商業」「大健康」「大醫療」四大板塊產業鏈布局及內部組織架構搭建，依據監管法規、公司管理等方面的要求，將以四大板塊作為確定經營分部，但由於大醫療板塊目前業務規模未達到10%，暫列其他，具體分部情況如下：

- 大南藥分部：中西成藥、化學原料藥、天然藥物、生物醫藥、化學原料藥中間體的研究開發、製造與銷售；
- 大健康分部：大健康產品的研究開發、生產與銷售；
- 大商業分部：西藥、中藥和醫療器械的批發、零售和進出口業務。

分部間轉移價格參照向第三方銷售所採用的價格確定。

資產和負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

## 十三、其他重要事項(續)

### (六) 分部報告(續)

#### (2) 報告分部的財務信息

① 2019年1-12月及於2019年12月31日分部信息列示如下：

項目	大南藥	大健康	大商業	其他	分部間抵銷	合計
對外交易收入	11,788,694,609.13	10,488,887,951.58	42,503,885,023.52	170,310,057.60	-	64,951,777,641.83
分部間交易收入	293,521,980.08	74,311,673.93	7,916,739,714.81	367,150,887.49	(8,651,724,256.31)	-
利息收入	(89,480,004.08)	(113,187,581.37)	(26,078,489.89)	(75,250,541.30)	779,716.98	(303,216,899.66)
利息費用	24,874,956.90	2,254,461.93	453,983,134.78	32,783,381.65	(120,012,660.57)	393,883,274.69
對聯營和合營企業的投資收益	24,807,697.71	2,550.77	2,260,246.44	117,645,446.69	(229,791.13)	144,486,150.48
信用減值損失	1,637,288.43	1,239.82	(108,769,262.92)	(3,269,260.57)	366,217.39	(110,033,777.85)
資產減值損失	1,374,644.02	-	(10,322,709.47)	(500,000.00)	(2,037,338.41)	(11,485,403.86)
折舊費和攤銷費	276,648,040.66	42,128,443.56	333,027,739.02	33,422,733.18	(59,618,593.03)	625,608,363.39
利潤總額	1,476,440,835.43	1,652,377,164.10	507,820,823.35	1,091,716,838.73	(599,822,189.00)	4,128,533,472.61
資產總額	13,617,263,984.14	11,559,245,317.93	27,909,137,809.70	20,859,483,056.03	(17,051,471,041.60)	56,893,659,126.20
負債總額	7,357,860,154.04	6,434,061,417.99	22,593,101,212.71	2,796,378,305.26	(8,277,228,911.99)	30,904,172,178.01
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	301,068,028.49	-	65,423,790.37	1,232,533,373.55	-	1,599,025,192.41
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	355,011,321.12	128,949,114.99	503,350,933.97	1,592,142,742.37	-	2,579,454,112.45



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、其他重要事項(續)

### (六) 分部報告(續)

#### (2) 報告分部的財務信息(續)

② 2018年1-12月及於2018年12月31日分部信息列示如下：

項目	大南藥	大健康	大商業	其他	分部間抵銷	合計
對外交易收入	9,796,024,948.68	9,492,904,408.94	22,811,449,928.90	133,458,764.60	-	42,233,838,051.12
分部間交易收入	144,351,843.81	33,647,788.65	7,310,785,592.07	242,413,790.42	(7,731,199,014.95)	-
利息收入	(54,532,656.59)	(96,941,364.91)	(18,459,600.71)	(94,846,307.77)	2,776,886.80	(262,003,043.18)
利息費用	17,455,028.42	-	264,232,320.54	24,294,787.91	(83,181,206.61)	222,800,930.26
對聯營和合營企業的投資收益	85,838,488.29	755,108.60	2,166,026.75	240,749,192.94	(12,312,209.74)	317,196,606.84
信用減值損失	(2,958,625.66)	292,637.27	(31,274,555.15)	(8,423,529.03)	3,037,233.34	(39,326,839.23)
資產減值損失	(35,358,983.53)	-	(26,552,905.79)	-	(118,275,499.68)	(180,187,389.00)
折舊費和攤銷費	222,464,191.81	42,282,814.77	147,687,704.53	27,985,379.02	(144,105.00)	440,275,985.13
利潤總額	1,384,538,275.78	852,020,464.44	254,159,649.94	1,398,199,922.59	129,811,942.87	4,018,730,255.62
資產總額	11,583,817,470.30	9,419,956,280.11	24,868,693,118.24	20,624,199,398.47	(15,014,482,397.64)	51,482,183,869.48
負債總額	6,887,053,492.19	5,896,869,489.81	20,476,717,007.50	2,871,177,504.92	(7,793,366,378.94)	28,338,451,115.48
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	276,421,358.40	-	62,991,964.68	1,420,544,712.31	-	1,759,958,035.39
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	413,426,962.68	488,603,396.02	1,852,610,818.57	78,551,367.54	-	2,833,192,544.81

③ 本集團在國內及其他國家和地區的對外交易收入總額，以及本集團位於國內及其他國家和地區的除金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產總額列示如下：

項目	本年	上年
對外交易收入：		
中國	<b>64,918,017,689.88</b>	42,189,829,224.25
其他國家／地區	<b>33,759,951.95</b>	44,008,826.87
合計	<b>64,951,777,641.83</b>	42,233,838,051.12

(續)

項目	年末	年初
非流動資產總額：		
中國	<b>10,135,780,517.31</b>	8,120,762,664.12
其他國家／地區	<b>16,697,391.35</b>	18,298,592.95
合計	<b>10,152,477,908.66</b>	8,139,061,257.07

## 十三、其他重要事項(續)

### (七) 核數師酬金

核數師酬金	本年發生額	上年發生額
合計	<b>2,518,867.92</b>	<b>2,425,786.50</b>

### (八) 董事、監事及員工薪酬

本年度每位董事及監事的薪酬如下：

姓名	董事/ 監事酬金	工資及補貼	養老金 計劃供款	獎金	入職獎金	離職補償	其他	合計
董事姓名								
李楚源	-	-	-	-	-	-	-	-
陳矛(註：1)	-	-	-	-	-	-	-	-
劉菊妍	-	-	-	-	-	-	-	-
程寧	-	-	-	-	-	-	-	-
倪依東(註：2)	-	-	-	-	-	-	-	-
黎洪	-	428,050.00	83,967.00	832,877.00	-	-	-	1,344,894.00
吳長海	-	413,050.00	83,967.00	812,165.00	-	-	-	1,309,182.00
張春波(註：3)	-	209,737.00	37,068.00	537,496.00	-	-	-	784,301.00
黃顯榮	100,000.00	-	-	-	-	-	-	100,000.00
王衛紅	100,000.00	-	-	-	-	-	-	100,000.00
儲小平	100,000.00	-	-	-	-	-	-	100,000.00
姜文奇	100,000.00	-	-	-	-	-	-	100,000.00
監事姓名								
冼家雄(註：6)	-	-	-	-	-	-	-	-
李錦雲(註：4)	-	-	-	-	-	-	-	-
高燕珠	-	252,763.00	67,743.00	645,652.00	-	-	-	966,158.00
蔡銳育(註：5)	-	81,123.00	18,534.00	298,868.00	-	-	-	398,525.00

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、其他重要事項(續)

### (八) 董事、監事及員工薪酬(續)

上年度每位董事及監事的薪酬如下：

姓名	董事/ 監事酬金	工資及補貼	養老金 計劃供款	獎金	入職獎金	離職補償	其他	合計
董事姓名								
李楚源	-	-	-	-	-	-	-	-
陳矛	-	-	-	-	-	-	-	-
劉菊妍	-	-	-	-	-	-	-	-
程寧	-	-	-	-	-	-	-	-
倪依東	-	-	-	-	-	-	-	-
黎洪	-	382,038.00	107,030.00	579,606.50	-	-	25,778.00	1,094,452.50
吳長海	-	370,098.00	82,046.00	678,244.00	-	-	25,778.00	1,156,166.00
黃顯榮	100,000.00	-	-	-	-	-	-	100,000.00
王衛紅	100,000.00	-	-	-	-	-	-	100,000.00
儲小平	100,000.00	-	-	-	-	-	-	100,000.00
姜文奇	100,000.00	-	-	-	-	-	-	100,000.00
監事姓名								
冼家雄	-	-	-	-	-	-	-	-
李錦雲	-	-	-	-	-	-	-	-
高燕珠	-	236,664.00	65,414.00	236,429.00	-	-	17,750.00	556,257.00

註：

- 1、陳矛2019年5月31日因個人原因申請辭去公司副董事長職務。
- 2、倪依東2019年10月22日因工作原因請辭本公司董事職務。
- 3、2019年6月22日選舉張春波先生為本公司第七屆董事會執行董事，任期自獲選舉之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。
- 4、李錦雲2019年9月23日因工作原因請辭本公司監事職務。
- 5、2019年6月22日選舉蔡銳育先生為本公司第七屆董事會監事，任期自獲選舉之日起至新一屆監事會成員選舉產生之日止。
- 6、廣州白雲山醫藥集團股份有限公司(「本公司」)監事會收到本公司監事會主席冼家雄先生提交的書面辭呈。冼家雄先生因達到法定退休年齡的原因向監事會申請辭去本公司監事及監事會主席職務。

鑒於冼家雄先生的辭職導致本公司監事會成員人數少於三名，根據《公司法》《公司章程》等有關規定，其辭職自本公司股東大會選舉新任監事之日起生效。在補選產生新任監事之前，冼家雄先生仍將繼續履行監事及監事會主席職務。本公司將儘快按照相關程序補選新任監事。冼家雄先生已確認與本公司監事會並無不同意見，亦沒有任何事項須提請本公司股東注意。(公告時間：2019年11月18日)



## 十三、其他重要事項(續)

### (八) 董事、監事及員工薪酬(續)

除上述披露之董事及監事薪酬外，董事長李楚源、副董事長陳矛、董事劉菊妍、程寧、倪依東、監事會主席冼家雄、監事李錦雲從本公司之控股股東中分別收取薪酬人民幣1,411,031.00元、人民幣876,740.00元、人民幣1,278,393.00元、人民幣1,270,249.00元、人民幣1,166,753.00元、人民幣1,299,252.00元、人民幣897,798.00元(2018年：董事長李楚源、副董事長陳矛、董事劉菊妍、程寧、倪依東和監事會主席冼家雄、監事李錦雲從公司收取薪酬從本公司之控股公司中分別收取薪酬人民幣1,014,199.00元、人民幣968,743.00元、人民幣990,249.00元、人民幣970,539.00元、人民幣953,100.00元、人民幣998,469.00元、人民幣968,313.00元)。其中部分是作為其對本集團提供勞務的薪酬。董事認為難以將該金額就其對本集團提供的服務以及對本公司控股公司及共同控制主體提供的服務進行分配，故此無將該薪酬作出分攤。

截至2019年12月31日止的年度內，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排(2018年：無)。

### (九) 薪酬最高的前五名

2019年度本集團薪酬最高的前五位中包括1位董事(2018年度：1位董事)。本年度支付其他4位(2018年度：1位)的薪酬合計金額列示如下：

項目	2019年度	2018年度
工資及補貼	1,564,440.00	1,416,781.00
養老金計劃供款	204,472.00	206,904.00
獎金	3,895,605.00	3,233,455.00
其他	800.00	23,367.00
合計	5,665,317.00	4,880,507.00

薪酬範圍	2019年度	2018年度
0元- 1,000,000元	0	0
1,000,000元以上	4	4

### (十) 其他對投資者決策有影響的重要交易和事項

無

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一) 其他重要事項

#### 1. 本集團的訴訟事項

##### (1) 本集團的起訴事項

2019年10月22日,本集團對北京康業元投資顧問有限公司因互聯網侵犯名譽權向廣州互聯網法院提起訴訟,涉及金額10,135,700.00元。2019年11月11日,北京康業元投資顧問有限公司向廣州互聯網法院提出了管轄權異議,2019年11月19日被駁回。北京康業元投資顧問有限公司在期限內向廣州市中級人民法院提出上訴,2020年1月21日,廣州市中級人民法院裁定駁回了北京康業元投資顧問有限公司的管轄權異議。目前排期於2020年4月3日開庭審理。

##### (2) 本集團下屬A子公司的被訴事項

- ① 2015年1月28日,廣東廣晟有色金屬集團有限公司以本集團下屬A子公司未按合同支付貨款3,688.00萬元為由,向廣州市越秀區人民法院提起訴訟,請求判令A子公司支付到期貨款及逾期利息。

2016年3月14日,廣州市越秀區人民法院作出了《(2015)穗越法民二初字第328-3號民事裁定書》,裁定駁回原告廣東廣晟有色金屬集團有限公司的起訴。

2016年3月23日,廣東廣晟有色金屬集團有限公司提起上訴。

廣州市中級法院於2016年12月16日作出了《(2016)粵01民終10682號民事裁定書》,裁定撤銷廣州市越秀區人民法院(2015)穗荔法民二初字第328-3號民事裁定,並指令廣州市越秀區人民法院審理。

2018年2月5日,廣州市越秀區人民法院作出一審判決,由於廣東廣晟有色金屬集團有限公司未能舉證證明已經向A子公司交付涉案貨物,故其要求A子公司支付貨款及利息缺乏事實和法律依據,法院判決駁回全部訴訟請求,即A子公司無需支付上述案件中所涉合同的貨款和利息。

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一)其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (2) 本集團下屬A子公司的被訴事項(續)

###### ① (續)

2018年3月12日，廣東廣晟有色金屬集團有限公司對該案提起上訴，2018年8月30日二審在廣州市中級人民法院開庭。2018年11月6日，廣州市中級人民法院作出《2018粵01民終12715號民事判決書》，判決廣東廣晟有色金屬集團有限公司的上訴請求不成立，予以駁回，維持原判。

2019年1月4日，廣東廣晟有色金屬集團有限公司以民間借貸糾紛向廣州市天河區人民法院起訴A子公司，請求判令A子公司與另外五被告共同向其清償本金3,600.00萬元人民幣及自逾期還款之日起至實際償還之日止、按年利率6%的標準支付資金佔用期間利息906.00萬元。

2019年2月18日，A子公司向廣州市天河區人民法院提交《延期舉證申請書》和《管轄權異議申請書》。2019年3月8日A子公司向法院提交《關於請求公安機關將(2018)粵0106民初23672號和(2018)粵0106民初29792號案有關材料立案偵查的報告》，請求法院將移送公安機關處理。2019年4月30日，廣州市天河區人民法院作出《(2018)粵0106民初29792號之一民事裁定書》，裁定駁回A子公司的管轄權異議。

2019年5月5日，A子公司向廣州市天河區人民法院遞交了《管轄權異議上訴狀》。廣州市中級人民法院於2019年7月24日作出裁定，駁回了A子公司對本案提出的管轄權異議上訴，維持原裁定。

2020年2月11日，A子公司收到廣州市天河區人民法院的《傳票》，案件將於2020年4月27日在天河區法院第十二法庭開庭審理。

截至報告日，上述案件仍在審理中。在充分參考外部律師專業意見的基礎上，A子公司管理層對於案件進行了評估，認為A子公司在該案件敗訴並由此導致直接經濟損失的可能性不大。



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一) 其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (2) 本集團下屬A子公司的被訴事項(續)

- ② 2015年2月4日，廣東廣晟有色金屬集團有限公司以本集團下屬A子公司未按合同支付貨款1,844.00萬元為由，向廣州市荔灣區人民法院提起訴訟，請求判令A子公司支付到期貨款及逾期利息。

2015年12月21日，廣州市荔灣區人民法院作出了《(2015)穗荔法民二初字第774-3號民事裁定書》，裁定駁回原告廣東廣晟有色金屬集團有限公司的起訴，廣東廣晟有色金屬集團有限公司提起上訴。

2016年12月16日，廣州市中級人民法院作出《(2016)粵01民終3446號民事裁定書》，裁定撤銷廣州市荔灣區人民法院(2015)穗荔法民二初字第774-3號民事裁定，並指令廣州市荔灣區人民法院審理。

2017年12月22日，廣州市荔灣區人民法院作出一審判決，判決駁回廣東廣晟有色金屬集團有限公司全部訴訟請求。

2018年1月10日，廣東廣晟有色金屬集團有限公司向廣州市中級人民法院提起上訴。案件二審於2018年5月9日在廣州市中級人民法院開庭，廣州市中級人民法院於8月27日作出《(2018)粵01民終6503號民事判決書》，判決駁回廣晟金屬的上訴，維持原判。

2018年9月6號，廣東廣晟有色金屬集團有限公司以民間借貸糾紛向廣州市天河區人民法院起訴A子公司，請求判令A子公司與另外五被告共同向其清償本金1,800.00萬元人民幣及自逾期還款之日起至實際償還之日止、按年利率6%的標準支付資金佔用期間利息4,216,500.00元。

2018年12月18日，本案一審在廣州市天河區人民法院開庭。2019年3月5日，本案在廣州市天河區人民法院進行一審階段的庭詢。2019年6月24日，本案在廣州市天河區人民法院進行了一審階段第二次開庭。

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一)其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (2) 本集團下屬A子公司的被訴事項(續)

##### ② (續)

2019年10月22日，廣州市天河區人民法院作出《(2018)粵0106民初23672號民事判決書》，判決被告陳錫江、廣州市燴泰燃料化工有限公司、東莞市曄聯道路改性瀝青有限公司、A子公司、劉向紅向原告廣晟金屬公司償還借款本金1,800.00萬元及其利息，同時，共同負擔案件受理費和保全費合計157,780.00元。

2019年11月7日，A子公司向天河法院遞交了《民事上訴狀》。2020年3月3日，A子公司收到廣州市中級人民法院的《受理上訴案件通知書》和《傳票》，本案二審將於2020年5月7日在廣州市中級人民法院第82法庭進行庭詢。

截至報告日，上述案件仍在審理中。在充分參考外部律師專業意見的基礎上，A子公司管理層對於案件進行了評估，認為A子公司在該案件敗訴並由此導致直接經濟損失的預計約為600萬元，計提600.00萬元預計負債。

##### ③ 2014年12月25日，廣東省廣晟投資集團能源有限公司以本集團下屬A子公司未按合同支付貨款4,740.00萬元為由，向廣州市荔灣區人民法院提起訴訟，請求判令A子公司支付到期貨款及逾期利息，並申請凍結了A子公司的銀行賬戶。

2015年12月21日，廣州市荔灣區人民法院作出了(2015)穗荔法民二初字第454-1號至468-1號共15份《民事裁定書》，裁定駁回原告廣東省廣晟投資集團能源有限公司的起訴。廣東省廣晟投資集團能源有限公司向廣州市中級人民法院提起上訴。

2016年12月16日，廣州市中級法院作出(2016)粵01民終3437號—3445號、5158號—5163號共15份《民事裁定書》，裁定分別撤銷廣州市荔灣區人民法院(2015)穗荔法民二初字第454-1號至468-1號共15份的民事裁定，並指令廣州市荔灣區人民法院審理。

2017年12月22日，廣州市荔灣區人民法院作出民事判決，判決駁回廣東省廣晟投資集團能源有限公司全部訴訟請求。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一) 其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (2) 本集團下屬A子公司的被訴事項(續)

##### ③ (續)

2018年1月4日，廣東省廣晟投資集團能源有限公司向廣州市中級人民法院提起上訴。案件二審已於2018年5月9日在廣州市中級人民法院開庭。

2018年8月27日，廣州市中級人民法院作出終審判決，認為由於廣東省廣晟投資集團能源有限公司不能證明已向A子公司交付了涉案貨物，其以雙方之間存在買賣合同關係且已經交付貨物為由主張A子公司支付貨款證據不足，最終駁回上訴，維持原判。

2019年10月15日，廣東省廣晟投資集團能源有限公司以借款合同糾紛為案由，向海珠法院提起兩起訴訟，起訴了陳錫江、廣州市燧泰燃料化工有限公司、A子公司、倪莉和彭備戰共五被告，涉訴金額合計4,965.40萬元。

2020年2月24日，A子公司收到廣州市海珠區人民法院的《傳票》、《應訴通知書》等，案件將於2020年5月12日在海珠區法院第30法庭A603開庭審理。

截至報告日，上述案件仍在審理中。在充分參考外部律師專業意見的基礎上，A子公司管理層對於案件進行了評估。對於賬列應收賬款廣州德豐行石化有限公司、應收賬款廣州市燧泰燃料化工有限公司的款項單項計提壞賬準備，計提比例為10.00%。對於實際已支付的資金，包括賬挂其他應收廣州德豐行石化有限公司1,031.57萬元，應收賬款中油潔能(珠海)石化有限公司1,054.18萬元，單項計提了壞賬準備，計提比例為100.00%。

##### ④ 2014年11月10日，廣州臨海貿易實業有限公司以本集團下屬A子公司未按合同支付貨款836.49萬元為由，向廣州市荔灣區人民法院提起訴訟，請求判令A子公司支付到期貨款及逾期利息。

2015年12月30日，廣州市荔灣區人民法院作出了(2014)穗荔法民二初字第2424號和2425號《民事判決書》，判決A子公司向廣州臨海貿易實業有限公司支付到期貨款及逾期利息。



## 十三、其他重要事項(續)

### (十一)其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (2) 本集團下屬A子公司的被訴事項(續)

##### ④ (續)

2016年1月25日A子公司向廣州市中級人民法院提出上訴。

廣州市中級人民法院於2016年12月21日作出(2016)粵01民終7733號和7734號《民事判決書》，判決撤銷廣州市荔灣區人民法院(2014)穗荔法民二初字第2424號和2425號民事判決；並駁回被上訴人廣州臨海貿易實業有限公司的訴訟請求。

2017年8月28日，廣州臨海貿易實業有限公司向廣東省高級人民法院提出再審申請。2017年11月7日，廣東省高級人民法院作出《(2017)粵民申6100號民事裁定書》，駁回廣州臨海貿易實業有限公司的再審申請。

2018年3月15日，A子公司收到廣州市人民檢察院發出關於穗檢控中民受(2018)357號的民事監督案件受理通知書，內容為廣州臨海貿易實業有限公司因與A子公司買賣合同糾紛一案，不服廣州市中級人民法院(2016)粵01民終7733、7734號民事裁判結果，向廣州市人民檢察院申請監督。

2018年7月13日，A子公司收到廣州市人民檢察院的穗檢民(行)監(2018)44010000573號和穗檢民(行)監(2018)44010000574號《不支持監督申請決定書》，廣州市人民檢察院根據《人民檢察院民事訴訟監督規則(試行)》第九十條的規定，決定不支持廣州臨海貿易實業有限公司的監督申請。

2019年5月17日，廣州臨海貿易實業有限公司基於上述事項向廣州市南沙區人民法院分別提起兩起訴訟，請求判令A子公司與另一被告海南藍輝新能源開發有限公司連帶清償借款、利息、逾期利息和逾期還款損失費。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一) 其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (2) 本集團下屬A子公司的被訴事項(續)

##### ④ (續)

其中一案，借款為403.13萬元、逾期還款的損失為22.89萬元、利息為12.10萬元和逾期利息為376.40萬元；另一案，借款為403.13萬元、逾期還款的損失為22.89萬元、利息為18.15萬元、逾期利息為375.60萬元。

2019年6月17日，A子公司向廣州市南沙區人民法院提出管轄權異議。2019年7月9日，廣州市南沙區人民法院作出(2019)粵0115民初3946號和(2019)粵0115民初3947號《民事裁定書》，裁定駁回了A子公司提出的管轄權異議。

2019年7月18日，A子公司向廣州市南沙區人民法院遞交了《管轄權異議上訴狀》。廣州市中級人民法院於2019年9月26日裁定駁回上訴，維持原判。

2019年12月24日，A子公司向廣州市南沙區人民法院提交《證據一、證據二清單》。2019年12月26日，A子公司向廣州市南沙區人民法院寄出《追加被告申請書》，請求法院追加廣州市永鎰能源科技發展有限公司為本案被告。

案件已於2020年1月20日，在廣州市南沙區人民法院第八法庭進行了第一次開庭審理。2020年2月18日，A子公司收到廣州市南沙區人民法院的《傳票》、《變更訴訟請求申請書》和《重新指定舉證期限通知書》。案件第二次開庭審理將於2020年5月8日在南沙區法院第八法庭進行。

截至報告日，上述案件仍在審理中。在充分參考外部律師專業意見的基礎上，A子公司管理層對於案件進行了評估，認為A子公司在該案件敗訴並由此導致直接經濟損失的可能性不大。

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一)其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (3) 本集團下屬A子公司的起訴事項

2019年3月26日，A子公司以買賣合同糾紛，向廣州市荔灣區人民法院起訴福建省百仕韋醫用高分子股份有限公司，請求判令被告支付剩餘物資庫存回購款731.00萬元、已退回的產品款項455.00萬元及逾期違約金約165.70萬元，合計約1,351.20萬元。

2019年4月1日，A子公司向廣州市荔灣區人民法院申請財產保全。2019年6月3日，A子公司收到廣州市荔灣區人民法院作出的《(2019)粵0103民初2801號民事裁定書》和《(2019)粵0103執保250號財產保全通知書》，裁定凍結了福建省百仕韋醫用高分子股份有限公司的銀行賬戶(資金：65.00萬元)以及其名下福州康利特醫療器械有限公司100.00%的股權。

2019年5月22日，福建省百仕韋醫用高分子股份有限公司向廣州市荔灣區人民法院提出管轄權異議。2019年6月5日，A子公司收到廣州市荔灣區人民法院作出《(2019)粵0103民初2801號之一民事裁定書》，裁定駁回了福建省百仕韋醫用高分子股份有限公司提出的管轄權異議。2019年7月25日，福建百仕韋醫用高分子股份有限公司向廣州市中級人民法院提出管轄權異議的上訴。

2019年8月26日，廣州市中級人民法院作出《(2019)粵01民轄終1796號民事裁定書》，裁定本案移送至福建省福州市台江區人民法院審理。

2019年11月7日，A子公司收到福州市台江區人民法院的《傳票》，案件將於2019年11月28日在福州市台江區人民法院第七法庭開庭審理。2019年11月12日，A子公司向福州市台江區人民法院遞交《撤訴申請書》。2019年11月18日，A子公司收到福州市台江區人民法院作出的《(2019)閩0103民初4329號民事裁定書》，裁定准許A子公司撤訴。

2020年1月14日，A子公司以買賣合同糾紛重新向廣州市荔灣區人民法院起訴福建百仕韋醫用高分子股份有限公司。

2020年2月26日，A子公司收到廣州市荔灣區人民法院作出的《(2020)粵0103民初1684號民事裁定書》，廣州市荔灣區人民法院經審查認為對本案沒有管轄權，裁定不予受理A子公司的起訴。2020年3月2日，A子公司向廣州市荔灣區人民法院遞交了管轄權異議的《民事上訴狀》。

根據外部律師專業意見，A子公司管理層對於案件進行了評估，出於謹慎性原則，A子公司對百仕韋項目庫存計提存貨跌價準備568.00萬元。



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一) 其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (4) 本集團下屬G子公司的被訴事項

2016年12月27日，平安銀行股份有限公司廣州科韻支行以廣東華強藥業有限公司(以下簡稱「華強公司」)逾期沒有按時償還其以轉讓其對本集團下屬G子公司的應收賬款而獲得的貸款，向法院起訴華強公司以及多個擔保人、應收賬款的債務人G子公司。

華強公司於2014年4月至6月期間，在沒有通知G子公司的情況下以其對G公司的應收賬款轉讓給平安銀行並獲得了貸款。G子公司是應收賬款的債務人，對該轉讓行為不知情，且已向華強公司支付了涉案貨款6,634.00萬元。現因華強公司逾期沒有按時償還貸款，平安銀行訴稱要求G子公司向其償付貨款。2018年8月10日，在廣州市中級人民法院開庭審理。

2018年12月29日收到一審判決，一審法院駁回平安銀行股份有限公司廣州科韻支行對G子公司的全部訴訟請求。後平安銀行並沒有上訴。目前的二審階段是案件的另一被告不服一審判決(對其的判決)提起，不涉及G子公司。

G子公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，認為G子公司並無責任承擔供應商對銀行的負債。故未計提預計負債。

##### (5) 本集團下屬G子公司的起訴事項

- ① 2015年7月24日，本集團下屬G子公司向武漢市中級人民法院遞交起訴狀起訴湖北宏橋醫藥有限公司(以下簡稱「湖北宏橋」)拖欠貨款共計2,772.51萬元，要求其支付貨款、欠款利息及違約金共計3,712.48萬元，並實施了訴前財產保全。

## 十三、其他重要事項(續)

## (十一)其他重要事項(續)

## 1. 本集團的訴訟事項(續)

## (5) 本集團下屬G子公司的起訴事項(續)

## ① (續)

2017年1月24日，武漢市中級人民法院對該案作出一審判決，判令湖北宏橋自判決生效之日起向G子公司支付欠款共計2,772.51萬元及支付部分款項的違約金和利息損失(計至欠款實際清償之日)，該判決已生效，被告未履行法院判決。G子公司已委託當地律師遞交資料至法院申請強制執行。本案在起訴前已採取訴前財產保全措施，對湖北宏橋名下土地使用權、銀行賬戶進行了查封、凍結。截至目前，前期已保全財產仍處於有效的查封、凍結狀態。法院已委託評估機構對相關保全財產進行了評估。2018年3月，法院通知已將評估報告送達湖北宏橋，法院組織拍賣。2018年10月拍賣成功，下一步法院將按照有關法律規定，核實各項權益，擬定拍賣款的分配方案。2019年5月G子公司收到法院第一次分配的執行款400.00萬，2019年7月收到法院劃扣餘下執行款734.21萬元。

G子公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，對上述收回執行款，並在扣除訴訟相關費用後，核銷了相關應收賬款及其壞賬準備，對剩餘未收回貨款，管理層已全額計提壞賬準備。

## ② 2017年4月5日，本集團下屬G子公司向廣州市荔灣區人民法院起訴廣西柳州百草堂藥業有限公司(以下簡稱「柳州百草堂」)拖欠貨款共計1,444.35萬元，要求其支付貨款及逾期付款利息。

2018年7月24日，廣州市荔灣區人民法院作出一審判決，判令柳州百草堂自判決生效之日起十日內向G子公司支付貨款1,444.35萬元，以該筆貨款為本金從2018年1月1日按每日萬分之五的標準支付逾期付款利息(計付至付清貨款之日)，並賠償G子公司律師費41.60萬元及返還G子公司墊付的鑒定費4.48萬元。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一) 其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (5) 本集團下屬G子公司的起訴事項(續)

###### ② (續)

本案在起訴前已採取訴前財產保全措施，對柳州百草堂名下不動產權、銀行賬戶進行了查封、凍結。截至目前，前期已保全財產仍處於有效的查封、凍結狀態。

百草堂在2018年8月提出上訴。此糾紛移交廣州市中院。2019年1月二審開庭，2019年3月法院出具《二審判決書》，判決G子公司勝訴。2019年5月，G子公司向法院提出強制執行申請。2019年7月，G子公司向法院提交領款申請書後，已收到案款1,865.01萬元。

###### ③ 2018年2月7日，本集團下屬G子公司向法院起訴梓瑞藥業拖欠其2015年至2017年補差共234.19萬元(共39起案件)，法院判決支持G子公司要求梓瑞支付補差的訴訟請求，但駁回G子公司要求梓瑞支付逾期支付補差的利息。

截止本報告日，39個案件均結案，法院最終判決這39個案件的金額一共為118.98萬元，該款項G子公司已收訖。

###### ④ 2016年8月18日，本集團下屬G子公司向法院起訴桂林醫藥集團有限公司(以下簡稱「桂林醫藥」)拖欠G子公司貨款共計413.08萬元，並申請了財產保全。廣州市人民法院終審判決桂林醫藥自判決生效之日起十日內向G子公司清償貨款413.08萬元及違約金(自2014年8月22日起算至實際付清之日止，按日利率萬分之五的標準計付)，並支付律師費及本案的訴訟費及訴訟保全費。一審、二審均勝訴，足額查封相關資產，其中房產3套，G子公司向法院申請強制執行，現在執行中，等待法院對查封的財產進行拍賣。

G子公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，對上訴應收賬款413.08萬元單項計提了壞賬準備，計提比例為100.00%。



## 十三、其他重要事項(續)

### (十一)其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (5) 本集團下屬G子公司的起訴事項(續)

- ⑤ 2018年3月29日，本集團下屬G子公司向法院起訴威海琪諾醫療器械有限公司(以下簡稱「琪諾醫療」)退還G子公司預付款共計1,521,390.00元。案件於2018年7月6日出具一審判決，一審法院判決琪諾醫療向G子公司支付款項951,390.00元及利息；訴保費5,000.00元及案件受理費5,555.00元由琪諾醫療承擔。G子公司不服判決，已提起上訴。

截止本報告日，G子公司已收到法院二審判決結果，二審法院判決琪諾醫療支付預付款共計1,521,390.00元及相關利息。G子公司已向威海市環翠區人民法院申請執行，因威海琪諾已走破產清算程序，並未發現有其它資產，故法院將案件中止執行，待有新財產線索再恢復執行。2019年9月4日G子公司向環翠區人民法院申請收取執行款7,540.00元。法院反饋因執行款收據並未找到，故於2020年1月8日再次向環翠區人民法院申請收取執行款7,540.00元。

G子公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，基於謹慎性原則將相關預付帳款重分類至其他應收款後全額計提壞賬準備。

- ⑥ J孫公司(母公司為G子公司)起訴被告河北杏林醫藥有限公司拖欠J孫公司2,797,654.40元及相應利息。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一) 其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (5) 本集團下屬G子公司的起訴事項(續)

###### ⑥ (續)

本案2018年2月26日第二次開庭審理後，被告河北杏林醫藥有限公司申請對《購銷合同》上的「河北杏林醫藥有限公司合同專用章」的真實性及有蘇雪亮簽收的三筆單據上「蘇雪亮」簽名或否蘇雪亮本人書寫進行司法鑒定。2018年5月8日第三次開庭質證樣本和檢材。2018年5月18日上午，南寧市中級人民法院通過搖號選定的司法鑒定機構為廣西桂公明司法鑒定中心。2018年12月18日J孫公司將相關合同和簽收單原件交至廣西桂公明司法鑒定中心鑒定。2018年4月8日廣西壯族自治區南寧市青秀區人民法院繼續凍結被告河北杏林醫藥有限公司銀行存款2,842,153.00元，凍結期限至2019年4月7日，法院已於4月19日到石家莊完成凍結河北杏林公司基本戶河北銀行槐南支行賬戶2,842,153.00元。2019年7月18日收到判決，法院支持J孫公司全部訴訟請求。後被告河北杏林醫藥有限公司不服判決已經提起上訴，二審於2020年2月26日開庭。

J孫公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，對上述應收賬款計提了50.00%的壞賬準備。

- ⑦ 2019年5月31日，K孫公司((母公司為G子公司))因買賣合同糾紛起訴廣州萊泰製藥有限公司，要求退還未發貨部分的貨款並處理庫存商品，涉及金額4,163,263.36元。2019年12月20日，一審開庭判決K孫公司勝訴，法院已查封對方土地。

K孫公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，預計能收回相關預付貨款，由此導致直接經濟損失的可能性不大。

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一)其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (6) 本集團下屬H孫公司的被訴事項

2016年9月7日，華潤國康(北京)醫藥有限公司(以下簡稱「華潤國康」)以與本集團下屬H孫公司買賣關係以第三人華強公司未收到藥品貨物，向法院起訴H孫公司，要求返還其購藥款1,529.71萬元。

華潤國康訴稱，其於2014年向H孫公司採購藥品並付清貨款1,529.71萬元，後於同年5月30日將上述藥品銷售給第三人華強公司。因H孫公司與第三人同處一省市，地理位置較近，華潤國康與H孫公司雙方為節省運費，故約定由H孫公司將藥品直接送往第三人處。因第三人一直未支付華潤國康貨款，華潤國康將第三人訴至北京市豐台區人民法院並於2016年7月21日第一次開庭審理。由於第三人稱其未收到過任何藥品，因此無支付貨款的義務，於是華潤國康要求H孫公司返還其購藥款1,529.71萬元。H孫公司在提交答辯狀期間，對管轄權提出異議，法院於2016年12月19日裁決駁回H孫公司和華強公司提出的管轄權異議。

2017年9月12日，北京市第二中級人民法院作出終審《民事裁定書》((2017)京02民轄終827號)，駁回H孫公司管轄權異議上訴，維持原裁定。

2018年6月12日，北京市豐台區人民法院第一次開庭審理本案，目前案件正在審理中。

2019年3月22日《北京市豐台區人民法院民事判決書(2016)京0106民初19433號》駁回華潤國康(北京)醫藥有限公司的訴訟請求。後原告不服判決，提出上訴，二審維持原判。

H孫公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，認為公司已履行購銷合同，向供應商支付了貨款，且獲取了華潤國康的收貨確認表以證明已履行向華潤國康的供貨義務。H孫公司管理層預期不需要進行賠償，未確認預計負債。



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一) 其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (7) 本集團下屬其他子公司的應訴事項

- ① 本集團下屬全資子公司王老吉大健康公司與武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司在長沙就「全國銷量領先的紅罐涼茶—加多寶」、「中國每賣10罐涼茶，7罐加多寶，怕上火，更多人喝加多寶，配方正宗當然更多人喝」或「加多寶涼茶獲准為國家級非物質文化遺產代表作」等廣告語構成虛假宣傳而發生糾紛，本案一審(案號為：(2013)長中民五初字第00308號)、二審(案號為：(2016)湘民終94號)均認定武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司涉案廣告語構成虛假宣傳，判令其停止侵權，並在一審判決武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司支付王老吉大健康公司9,022,978.20元經濟損失及239,779.00元合理維權費用。二審法院除改判武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司向王老吉大健康公司支付600.00萬元人民幣損害賠償外，其他的均維持了一審法院的判決。武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司不服二審判決，向最高院申請再審，最高院於2016年12月23日做出裁定，以本案存在部分法律適用問題為由，裁定提審本案，案號為(2017)最高法民再155號。2017年11月30日，最高人民法院對本案進行開庭審理，2019年3月8日進行庭詢，2019年8月16日收到最高人民法院作出判決：(1)撤銷湖南省高級人民法院(2016)湘民終94號民事判決；(2)撤銷湖南省長沙市中級人民法院(2013)長中民五初字第00308號民事判決；(3)武漢加多寶飲料有限公司於本判決生效之日起立即停止在《瀟湘晨報》上發布包含「中國每賣10罐涼茶7罐加多寶」廣告詞的廣告以及立即停止使用並銷毀印有「全國銷量領先的紅罐涼茶—加多寶」廣告詞的產品包裝；(4)湖南豐彩好潤佳商貿有限公司於本判決生效之日起立即停止銷售包裝上印有「全國銷量領先的紅罐涼茶—加多寶」廣告語的加多寶涼茶；(5)武漢加多寶飲料有限公司於本判決生效之日起十日內賠償廣州醫藥集團有限公司、廣州王老吉大健康產業有限公司經濟損失和合理費用共計人民幣1,000,000.00元；(6)駁回廣藥集團、廣州王老吉大健康產業有限公司的其他訴訟請求；本案一、二審案件受理費共計165,200.00元，由武漢加多寶飲料有限公司負擔99,120.00元，廣州醫藥集團有限公司、廣州王老吉大健康產業有限公司共同負擔66,080.00元。

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一)其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (7) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

###### ① (續)

本集團下屬全資子公司王老吉大健康公司與加多寶(中國)飲料有限公司在重慶就「全國銷量領先的紅罐涼茶改名加多寶」等廣告語構成虛假宣傳而發生糾紛，本案一審(案號為：(2013)渝五中民法初字第00345號)、二審(案號為：(2014)渝高法民終字第318號)均認定加多寶(中國)飲料有限公司涉案廣告語構成虛假宣傳，判令其停止侵權，並在一審判決加多寶(中國)飲料有限公司支付王老吉大健康公司400,000.00元經濟損失及合理開支費用。二審維持了一審法院的判決。加多寶(中國)飲料有限公司不服二審判決，向最高院申請再審，最高院於2016年12月23日做出裁定，以本案存在部分法律適用問題為由，裁定提審本案，案號為(2017)最高法民再151號。最高人員法院於2017年11月30日進行第一次開庭審理，2019年3月8日進行第二次開庭審理，2019年8月16日收到最高人民法院作出判決：(1)撤銷重慶市高級人民法院(2014)渝高法民終字第00318號民事判決；(2)撤銷重慶市第五中級人民法院(2013)渝五中民法初字第00345號民事判決；(3)駁回廣州王老吉大健康產業有限公司的訴訟請求；一、二審案件受理費共計93,600.00元，由廣州王老吉大健康產業有限公司負擔。

###### ②

本集團下屬全資子公司王老吉大健康公司與廣東加多寶飲料食品有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司在廣州就王健儀稱「我是王老吉第五代玄孫王健儀」、「我將獨有祖傳秘方獨家傳授給加多寶集團」、「加多寶生產的涼茶是獲我獨家授權的祖傳秘方配製」等廣告語構成虛假宣傳及商業詆毀而發生糾紛，本案一審(案號為：(2014)穗中法知民初字第2號)、二審(案號為：(2016)粵民終293號)均認定加多寶(中國)飲料有限公司涉案廣告語構成虛假宣傳及商業詆毀，判令其停止侵權、賠禮道歉，並在一審判決廣東加多寶飲料食品有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司支付王老吉大健康公司5,000,000.00元經濟損失及維權合理開支費用。二審維持了一審法院的判決。廣東加多寶飲料食品有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司不服二審判決，向最高院申請再審，案號為(2017)最高法民申509號。最高院於2017年12月27日進行庭詢，已裁定駁回其再審申請。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一)其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (7) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

###### ② (續)

截至本報告日，未有最新情況。本集團管理層對案件情況進行了評估，認為王老吉大健康公司存在案件敗訴並由此導致直接經濟損失的可能性不大。

###### ③ 2015年，廣州市浩誠物業管理發展有限公司因物業租賃合同糾紛將本集團下屬B子公司起訴至法院，要求解除物業租賃合同及賠償損失。B子公司也已向法院提起訴訟，要求廣州市浩誠物業管理發展有限公司及擔保人按物業租賃合同支付拖欠租賃費用及逾期付款違約金。

2017年6月30日，廣州市越秀區人民法院作出(2015)穗越法民三初字第186號的民事判決，判決原告廣州市浩誠物業管理發展有限公司與被告B子公司於2014年2月28日簽訂的《物業租賃合同》及《物業租賃合同補充合同》於2016年9月9日解除。被告B子公司應自本判決發生法律效力之日起十日內一次性向廣州市浩誠物業管理發展有限公司支付補償款1,955,325.00元，並駁回原告廣州市浩誠物業管理發展有限公司的其他訴訟請求。

2017年6月30日，廣州市越秀區人民法院作出(2015)穗越法民三初字第639號的民事判決，判決被告廣州市浩誠物業管理發展有限公司應自本判決發生法律效力之日起十日內一次性向原告B子公司支付2014年10月1日至2015年1月31日期間的租金合計9,800,000.00元及逾期支付租金的違約金，擔保人對被告廣州市浩誠物業管理發展有限公司的前項債務承擔連帶清償責任，並駁回原告B子公司的其他訴訟請求。

2017年6月30日，廣州市越秀區人民法院作出(2016)粵0104民初第100號的民事判決，判決被告廣州市浩誠物業管理發展有限公司應自本判決發生法律效力之日起十日內一次性向原告B子公司支付2015年2月1日至2015年12月31日期間的租金合計33,205,000.00元及逾期支付租金的違約金，擔保人對被告廣州市浩誠物業管理發展有限公司的前項債務承擔連帶清償責任，並駁回原告B子公司的其他訴訟請求。廣州市浩誠物業管理發展有限公司不服上述民事判決書，已提起上訴。另B子公司就廣州市浩誠物業管理發展有限公司拖欠2016年1月1日—9月9日的租金和違約金另案起訴廣州市浩誠物業管理發展有限公司及擔保人，案號(2018)粵0104民初第813號。



## 十三、其他重要事項(續)

### (十一)其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (7) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

##### ③ (續)

2018年5月28日終審判決包括B子公司追收2014年10月到2015年12月期間拖欠租金等的三個案件，終審判決租金按合同約定租金減半計收，拖欠租金的利息按銀行同期同類貸款基準利率計算，經評估的裝修投入殘值除B子公司同意利用的1,955,325.00元外其他租賃雙方各承擔50.00%。

2018年6月28日，浩誠公司與B子公司簽訂《和解協議書》，且廣州市浩誠物業管理發展有限公司已向B子公司付清抵扣了保證金、補償金的本金及利息27,966,723.12元，向B子公司開具評估費128,000.00元發票、230,000.00元的資產發票、1,725,325.00元的發票、2,278,382.50元的收款收據、收到B子公司退回580.00萬元保證金的收據。6月29日B子公司向法院提交解封浩誠及蔡松財產申請書和已訴未審未判案件即(2018)粵0104民初第813號的撤訴申請書。

目前，雙方當事人已和解，和解協議書已履行完畢，後兩案的被告之一蔡松提出再審申請【案號：(2018)粵民申12750、12751號】，B子公司已向高院提出答辯意見，該再審申請仍在審查中。

B子公司管理層結合外部律師的意見，對案件情況進行了評估，預計再審發生損失的可能性不大，故未計提相應的預計負債。

##### ④ 廣州市國土資源和規劃委員會於2015年6月23日向廣東省建築工程總公司房地產開發公司、本集團下屬E子公司作出《行政決定書》(穗國房字【2015】56號)，要求兩單位繳交欠繳的土地出讓金13,160,051.26元、以及計算至2015年6月23日的違約金13,216,059.26元，合計26,376,110.52元。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一) 其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (7) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

##### ④ (續)

E子公司和廣東省建築工程總公司房地產開發公司分別向廣州市人民政府申請行政覆議。廣州市人民政府於2017年1月5日作出《行政覆議決定書》(穗府行複【2015】872、879號)，維持廣州市國土資源和規劃委員會於2015年6月23日作出的《行政決定書》(穗國房字【2015】56號)。

E子公司於2017年1月15日向廣州鐵路運輸第一法院提起訴訟，要求撤銷上述行政決定和行政覆議決定書。

廣州鐵路運輸第一法院於2017年6月19日作出《行政判決書》((2017)粵7101行初558號)，駁回E子公司的訴訟請求。

E子公司於2017年6月30日向廣州鐵路運輸第一法院提起上訴，要求撤銷上述行政決定和行政覆議決定書。

廣州鐵路運輸中級法院於2017年10月17日作出《行政判決書》((2017)粵71行終1288號)，駁回E子公司上訴請求，維持一審原判。此判決為終審判決。E子公司基於會計謹慎性原則在營業外支出計提了該土地出讓金及違約金共計26,376,110.52元。E子公司向廣東省高級人民法院申請再審，廣東省高級人民法院於2018年3月22日受理E子公司的再審申請。但仍未收到再審立案通知。

2019年3月5日，廣州鐵路運輸法院向E子公司發出(2019)粵7101執254號執行通知書，要求E子公司及廣東省建築工程總公司房地產開發公司立即繳交欠繳的土地出讓金13,160,051.26元以及違約金13,216,059.26元，合計26,376,110.52元。

2019年3月12日，E子公司與廣州市國土資源和規劃委員會達成執行和解，E子公司向其先行墊付應繳納的土地出讓金13,160,051.26元以及違約金13,216,059.26元，廣州市國土資源和規劃委員會不再向E子公司追繳土地出讓金、違約金以及遲延履行期間的利息。截至本報告日，該執行案現已結案。

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一)其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (7) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

##### ④ (續)

2019年3月27日，廣東省高級人民法院作出(2018)粵行申516號《行政裁決書》，裁定駁回E子公司的再審申請。

2019年5月9日，E子公司向廣州市越秀區人民法院提起訴訟，要求廣東省建築工程總公司房地產開發公司向E子公司返還墊付的土地出讓金13,160,051.26元以及違約金13,216,059.26元，並自2019年3月12日按照中國人民銀行同期貸款利率支付利息至上述款項全部清償之日止。2019年11月11日，法院作出《民事判決書》(2019)粵0104民初19826號，支持了E子公司的訴訟請求，判決廣東省建築工程總公司房地產開發公司向E子公司返還土地出讓金13,160,051.26元以及違約金13,216,059.26元共計26,376,110.52元並計付利息(自2019年3月12日起，以26,376,110.52為基數，參照中國人民銀行規定的金融機構計收同期貸款利息的標準計至還清上述款項之日止)。

2019年11月21日，廣東省建築工程總公司房地產開發公司向廣州市中級人民法院提起上訴，要求改判無需向E子公司支付利息，目前該案二審尚未開庭。

##### ⑤ 2015年6月1日，廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司起訴本集團下屬F子公司，案由為法律服務合同糾紛，要求F子公司支付22,421,800.00元法律服務費及逾期利息。

2016年1月8日，廣州市南沙區人民法院作出(2015)穗南法民二初字第254號一審民事判決，判令F子公司於判決發生法律效力之日起十日內向廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司支付服務費13,192,825.00元。

F子公司及廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司均不服一審判決，向廣州市中級人民法院提起上訴。2016年5月17日，廣州市中級人民法院作出(2016)粵01民終5137號二審民事判決，判令F子公司於判決發生法律效力之日起十日內向廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司支付服務費4,352,350.00元。F子公司已支付上述服務費。



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一) 其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (7) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

##### ⑤ (續)

廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司仍不服二審判決，於2016年9月1日向廣東省高級人民法院申請再審。2016年10月24日，廣東省高級人民法院向F子公司發出《民事申請再審案件應訴通知書》【案號：(2016)粵民申6609號】，通知F子公司有關應訴事宜。2017年12月13日，廣東省高級人民法院召開聽證，裁定是否受理廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司的再審申請。

2018年3月12日，廣東省高級人民法院作出裁定，駁回廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司的再審申請。

2018年9月12日廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司再次向廣州市南沙區人民法院起訴，案由為法律服務合同糾紛，要求F子公司支付18,069,450.00元法律服務費及逾期利息。2018年10月23日開庭審理，2018年11月15日廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司向法院申請撤回起訴，2018年11月19日，廣州市南沙區人民法院作出裁定，准許廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司撤回起訴。

2019年3月17日，廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司在福建省向F子公司提起訴訟，3月28日F子公司提出管轄權異議，2019年4月17日龍岩市坎市法庭作出一審民事裁定，裁定將本案移送至廣州市南沙區人民法院進行審理，2019年5月31日龍岩市中級人民法院作出二審民事裁定，裁定將本案移送至廣州市南沙區人民法院進行審理。

2019年3月24日，廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司在湖南省岳陽市向F子公司提起訴訟，3月28日F子公司起訴提出管轄權異議，2019年4月22日岳陽樓區人民法院作出一審民事裁定，裁定將本案移送至廣州市南沙區人民法院進行審理，2019年8月21日收到廣州市南沙區人民法院撤訴裁定書。

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一)其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (7) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

##### ⑤ (續)

上述案件均系廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司就同一事件以不同理由提起的多次訴訟，F子公司管理層對案件情況進行了評估，預期不需要進行賠償，故未計提預計負債。

- ⑥ 2017年，盈輝食品店起訴本集團下屬F子公司，請求F子公司支付欠付其各種代墊費用共計2,130,444.00元。2017年8月4日，廣州市南沙區人民法院作出一審判決，駁回盈輝食品店的訴訟請求。盈輝食品店不服一審判決，於2017年8月21日向廣州市中級人民法院提起上訴，二審案號為(2017)粵01民終19018號。廣州市中級人民法院已於2017年11月7日、2017年11月21日和2017年12月19日進行了三次庭詢。

2018年4月9日，廣州市中級人民法院作出二審判決，駁回昆明盤龍區盈輝食品店上訴，維持原判。

2018年9月4日，盈輝食品店向廣東省高級人民法院提出再審申請。

2019年12月24日，廣東省高級人民法院裁定駁回再審申請。F子公司管理層對案件進行了評估，認為導致直接經濟損失可能性不大，故未計提預計負債。

- ⑦ 2018年，大理寶迅豐貿易有限公司起訴本集團下屬F子公司，請求F子公司支付欠付其各種代墊費用共計2,792,936.42元。2018年9月7日，廣州市南沙區人民法院作出一審判決，判決F公司向大理寶迅豐貿易有限公司支付貨款39,244元及市場代墊費用4,551.43元，駁回大理寶迅豐貿易有限公司的其他訴訟請求。大理寶迅豐貿易有限公司不服一審判決，於2018年9月10日向廣州市中級人民法院提起上訴，二審案號為(2018)粵01民終21300號。

2018年12月26日，廣州市中級人民法院作出二審判決，駁回大理寶迅豐貿易有限公司上訴，維持原判。

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、其他重要事項(續)

### (十一) 其他重要事項(續)

#### 1. 本集團的訴訟事項(續)

##### (7) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

###### ⑦ (續)

2019年5月7日，大理寶迅豐貿易有限公司向廣東省高級人民法院提出再審申請。

2019年9月6日，廣東省高級人民法院駁回大理寶迅豐貿易有限公司再審申請，維持原判。

F子公司管理層對案件進行了評估，認為導致直接經濟損失可能性不大。

⑧ 2018年1月，廣東省廣晟投資集團能源有限公司以買賣合同沒有收到貨款為由，要求本集團下屬I子公司支付貨款81,408,500.00元。本案原告已於2015年3月11日以相同事由起訴，並於2016年8月17日被天河區法院以涉及刑事訴訟為由裁定駁回。本次是廣東省廣晟投資集團能源有限公司以「現無證據反映本案糾紛案涉嫌經濟犯罪」為由，重新進行起訴。目前，一審駁回起訴，廣東省廣晟投資集團能源有限公司提出上訴；二審發回一審法院重審，在重審的五案中的其中四案已由原告申請，法院裁定撤訴，另外一案已經由天河區法院判決I子公司勝訴，駁回了原告一切訴訟請求，對方未上訴，判決已經生效，該案件全部完結。

⑨ 2018年1月，廣州農村商業銀行股份有限公司海珠支行以廣東中匯陽光藥業有限公司的應收賬款已轉讓給其為由，要求本集團下屬I子公司向其指定賬戶支付廣東中匯陽光藥業有限公司的貨款38,549,941.94元。目前，一審駁回起訴，廣州農村商業銀行股份有限公司海珠支行提出上訴，該案二審已於2019年3月21日在市中院進行審理，市中院於2019年6月12日作出終審判決，依然駁回原告的對I子公司全部訴訟請求，本案審結。

#### 2. 無其他重要事項



## 十四、 母公司財務報表主要項目註釋

### (一) 應收賬款

1. 應收賬款按其入帳日期賬齡分析如下：

賬齡	年末餘額	年初餘額
1年以內	<b>131,315,589.08</b>	263,355,485.52
1至2年	<b>5,170.86</b>	—
2至3年	—	—
3至4年	—	1,467,557.00
4至5年	<b>1,447,557.00</b>	—
5年以上	<b>2,940,186.52</b>	3,288,606.52
應收賬款賬面餘額合計	<b>135,708,503.46</b>	268,111,649.04
減：壞賬準備	<b>5,728,705.10</b>	6,655,939.88
應收賬款賬面價值合計	<b>129,979,798.36</b>	261,455,709.16

2. 應收賬款分類披露

類別	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	預計信用損失率(%)
按單項計提壞賬準備的 應收賬款	<b>2,674,626.24</b>	<b>1.97</b>	<b>2,674,626.24</b>	<b>100.00</b>
按組合計提壞賬準備的 應收賬款	<b>133,033,877.22</b>	<b>98.03</b>	<b>3,054,078.86</b>	<b>2.30</b>
其中：組合1	<b>133,033,877.22</b>	<b>98.03</b>	<b>3,054,078.86</b>	<b>2.30</b>
合計	<b>135,708,503.46</b>	<b>100.00</b>	<b>5,728,705.10</b>	<b>4.22</b>

(續)

類別	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	預計信用損失率(%)
按單項計提壞賬準備的 應收賬款	2,354,626.24	0.88	2,354,626.24	100.00
按組合計提壞賬準備的 應收賬款	265,757,022.80	99.12	4,301,313.64	1.62
其中：組合1	265,757,022.80	99.12	4,301,313.64	1.62
合計	268,111,649.04	100.00	6,655,939.88	2.48

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### (一) 應收賬款(續)

#### 2. 應收賬款分類披露(續)

##### (1) 年末單項計提壞賬準備的應收賬款

單位名稱	賬面餘額	壞賬金額	年末餘額	計提理由
			預期信用 損失率(%)	
客戶1	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00	債務人已破產，款項 無法收回
客戶2	470,000.00	470,000.00	100.00	預計無法收回
客戶3	320,000.00	320,000.00	100.00	預計無法收回
客戶4	315,508.74	315,508.74	100.00	預計無法收回
客戶5	69,117.50	69,117.50	100.00	預計無法收回
合計	<u>2,674,626.24</u>	<u>2,674,626.24</u>	<u>100.00</u>	—

## 十四、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### (一) 應收賬款(續)

#### 2. 應收賬款分類披露(續)

##### (2) 按組合計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	預期信用損失率(%)	賬面餘額	壞賬準備	預期信用損失率(%)
1年以內	130,995,589.08	1,309,955.89	1.00	263,355,485.52	2,633,554.86	1.00
1至2年	5,170.86	517.09	10.00	-	-	-
2至3年	-	-	-	-	-	-
3至4年	-	-	-	1,467,557.00	733,778.50	50.00
4至5年	1,447,557.00	1,158,045.60	80.00	-	-	-
5年以上	585,560.28	585,560.28	100.00	933,980.28	933,980.28	100.00
合計	<u>133,033,877.22</u>	<u>3,054,078.86</u>	-	<u>265,757,022.80</u>	<u>4,301,313.64</u>	-

##### (3) 壞賬準備的情況

類別	年初餘額	計提	本年變動金額 收回或轉回	轉銷或核銷	年末餘額
應收賬款提壞賬準備	6,655,939.88	(927,234.78)	-	-	<u>5,728,705.10</u>
合計	<u>6,655,939.88</u>	<u>(927,234.78)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,728,705.10</u>

#### 3. 本年無實際核銷的應收賬款情況。



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### (一) 應收賬款(續)

4. 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況：

單位名稱	年末餘額	佔應收賬款總額的比例(%)	壞賬準備 年末餘額
客戶1	90,760,777.59	66.88	907,607.78
客戶2	5,109,211.00	3.76	51,092.11
客戶3	4,195,495.98	3.09	41,954.96
客戶4	4,194,127.50	3.09	41,941.28
客戶5	4,006,548.00	2.95	40,065.48
合計	<u>108,266,160.07</u>	<u>79.77</u>	<u>1,082,661.60</u>

5. 本年無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

6. 本年無應收賬款轉移，如證券化、保理等，繼續涉入形成的資產、負債的金額。

### (二) 其他應收款

類別	年末餘額	年初餘額
應收股利	<b>463,226,705.58</b>	382,928,791.41
其他應收款	<b>1,481,230,655.20</b>	1,504,120,220.47
減：壞賬準備	<b>10,058,692.42</b>	9,156,213.08
合計	<u><b>1,934,398,668.36</b></u>	<u>1,877,892,798.80</u>

## 十四、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### (二) 其他應收款(續)

#### 1. 應收股利

##### (1) 應收股利分類：

項目	年末餘額	年初餘額
天心藥業	<b>104,502,080.90</b>	104,502,080.90
光華藥業	<b>43,882,205.44</b>	102,009,719.65
明興藥業	<b>36,074,889.24</b>	43,385,945.08
白雲山和黃公司	<b>278,767,530.00</b>	—
星群藥業	—	7,550,441.54
王老吉藥業	—	41,665,953.14
陳李濟藥廠	—	28,461,301.81
潘高壽藥業	—	21,128,116.20
廣州奇星藥廠有限公司	—	17,653,846.37
中一藥業	—	14,022,774.24
醫藥進出口公司	—	2,548,612.48
合計	<b>463,226,705.58</b>	382,928,791.41

##### (2) 本年無重要的賬齡超過1年的應收股利。

#### 2. 其他應收款

##### (1) 其他應收款賬齡分析：

賬齡	年末餘額		年初餘額	
	賬面餘額	比例(%)	賬面餘額	比例(%)
1年以內	<b>1,468,890,589.44</b>	<b>99.16</b>	1,493,036,443.65	90.75
1至2年	<b>2,044,140.00</b>	<b>0.14</b>	556,846.55	8.59
2至3年	<b>296,940.52</b>	<b>0.02</b>	2,549,613.86	0.01
3至4年	<b>2,478,497.34</b>	<b>0.17</b>	403,590.42	0.17
4至5年	<b>403,590.42</b>	<b>0.03</b>	48,885.81	0.02
5年以上	<b>7,116,897.48</b>	<b>0.48</b>	7,524,842.18	0.46
合計	<b>1,481,230,655.20</b>	<b>100.00</b>	1,504,120,222.47	100.00

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### (二) 其他應收款(續)

#### 2. 其他應收款(續)

##### (2) 其他應收款按款性質分類

款項性質	年末餘額	年初餘額
應收關聯方款項	<b>1,444,294,507.40</b>	1,451,241,604.25
其中：委託貸款	<b>1,102,233,486.36</b>	1,271,733,486.36
其他應收關聯方款項	<b>342,061,021.04</b>	179,508,117.89
押金、租金、員工借支款	<b>3,925,945.88</b>	30,635,244.06
其他	<b>33,010,201.92</b>	22,243,372.16
減：壞賬準備	<b>10,058,692.42</b>	9,156,213.08
合計	<b>1,471,171,962.78</b>	1,494,964,007.39

##### (3) 壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期預 期信用損失 (未發生 信用減值)	第三階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	合計
2019年1月1日餘額	9,156,213.08	—	—	9,156,213.08
本期計提	902,479.34	—	—	902,479.34
本期轉回	—	—	—	—
本期轉銷	—	—	—	—
本期核銷	—	—	—	—
其他變動	—	—	—	—
2019年12月31日 餘額	10,058,692.42	—	—	10,058,692.42

(4) 本年計提壞賬準備金額902千元，本年無收回或轉回壞賬準備金額。

(5) 本年無全額或部分收回以前年度已全額或按比例計提壞賬準備的其他應收款。

(6) 本年無實際核銷的其他應收款。



## 十四、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### (二) 其他應收款(續)

#### 2. 其他應收款(續)

##### (7) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	款項性質	年末餘額	賬齡	佔其他 應收款年末 餘額合計數 的比例(%)	壞賬準備 年末餘額
其他應收款1	應收關聯方款項	565,166,233.84	1年以內	38.16	-
其他應收款2	應收關聯方款項	353,285,455.60	1年以內	23.85	-
其他應收款3	應收關聯方款項	204,546,268.24	1年以內	13.81	-
其他應收款4	應收關聯方款項	76,157,027.79	1年以內	5.14	-
其他應收款5	應收關聯方款項	64,945,929.05	1年以內	4.38	-
合計		<u>1,264,100,914.52</u>		<u>85.34</u>	

(8) 本年無涉及政府補助的其他應收款。

(9) 本年無由金融資產轉移而終止確認的其他應收款。

(10) 本年無轉移其他應收且繼續涉入形成的資產、負債金額。

### (三) 長期股權投資

項目	賬面餘額	年末餘額 減值準備	賬面價值	賬面餘額	年初餘額 減值準備	賬面價值
對子公司投資	9,035,716,281.83	171,500,000.00	8,864,216,281.83	7,198,539,281.83	171,000,000.00	7,027,539,281.83
對聯營、合營企業投資	1,225,204,503.41	-	1,225,204,503.41	1,413,116,817.35	-	1,413,116,817.35
合計	<u>10,260,920,785.24</u>	<u>171,500,000.00</u>	<u>10,089,420,785.24</u>	<u>8,611,656,099.18</u>	<u>171,000,000.00</u>	<u>8,440,656,099.18</u>

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### (三) 長期股權投資(續)

#### 1. 對子公司投資

被投資單位	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	本年計提減值準備	減值準備年末餘額
星群藥業	125,322,300.00	-	-	125,322,300.00	-	-
中一藥業	324,320,391.34	-	-	324,320,391.34	-	-
陳李濟藥廠	142,310,800.00	-	-	142,310,800.00	-	-
廣州漢方	249,017,109.58	6,500,000.00	-	255,517,109.58	-	55,000,000.00
廣州奇星藥廠有限公司	126,775,500.00	-	-	126,775,500.00	-	-
敬修堂藥業	101,489,800.00	-	-	101,489,800.00	-	-
潘高壽藥業	144,298,200.00	-	-	144,298,200.00	-	-
采芝林藥業	165,458,900.00	4,227,000.00	-	169,685,900.00	-	69,000,000.00
醫藥進出口公司	18,557,303.24	-	-	18,557,303.24	-	-
廣州拜迪	129,145,812.38	61,650,000.00	-	190,795,812.38	-	47,000,000.00
廣西盈康	21,536,540.49	-	-	21,536,540.49	-	-
醫藥公司	2,891,825,159.88	421,600,000.00	-	3,313,425,159.88	-	-
王老吉藥業	854,431,508.17	-	-	854,431,508.17	-	-
王老吉大健康公司	900,000,000.00	1,200,000,000.00	-	2,100,000,000.00	-	-
益甘公司	25,800,000.00	7,200,000.00	-	33,000,000.00	-	-
星珠藥業	126,480,000.00	-	-	126,480,000.00	-	-
廣藥白雲山香港公司	140,500,756.87	-	-	140,500,756.87	-	-
王老吉投資公司	24,000,000.00	-	-	24,000,000.00	-	-
天心藥業	96,192,658.47	-	-	96,192,658.47	-	-
光華藥業	53,659,963.75	-	-	53,659,963.75	-	-
明興藥業	95,381,794.18	-	-	95,381,794.18	-	-
威靈藥業	10,444,783.48	-	-	10,444,783.48	-	-
醫藥科技	1,020,000.00	-	-	1,020,000.00	-	-
廣州廣藥白雲山大健康酒店有限公司	500,000.00	-	-	500,000.00	-	500,000.00
白雲山醫療健康產業公司	111,600,000.00	-	-	111,600,000.00	-	-
廣州白雲山化學藥科技有限公司	163,470,000.00	100,000,000.00	-	263,470,000.00	-	-
廣藥海馬	7,000,000.00	19,500,000.00	-	26,500,000.00	-	-
白雲山醫藥銷售公司	40,000,000.00	-	-	40,000,000.00	-	-
廣藥總院	98,000,000.00	-	-	98,000,000.00	-	-
廣州白雲山醫療器械投資有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-
廣州創贏廣藥白雲山知識產權有限公司	-	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-
廣藥(珠海橫琴)醫藥產業園有限公司	-	6,500,000.00	-	6,500,000.00	-	-
合計	7,198,539,281.83	1,837,177,000.00	-	9,035,716,281.83	-	171,500,000.00

## 十四、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### (三) 長期股權投資(續)

#### 2. 對聯營、合營企業投資

投資單位	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	本年增減變動		宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	其他	年末餘額	減值準備 年末餘額
					其他 綜合收益調整	其他權益變動					
一、 合營企業											
白雲山和黃公司	385,065,942.31	-	-	67,960,299.58	-	-	328,767,530.00	-	-	124,258,711.89	-
百特德光	42,701,110.59	-	-	4,817,706.01	-	-	-	-	-	47,518,816.60	-
小計	427,767,052.90	-	-	72,778,005.59	-	-	328,767,530.00	-	-	171,777,528.49	-
二、 聯營企業											
金鷹基金管理有限公司	60,823,876.62	-	-	2,973,004.48	-	-	-	-	-	63,796,881.10	-
廣州白雲山維醫醫療投資管理有限公司	2,032,056.21	-	-	1,311.61	-	-	-	-	-	2,033,367.82	-
白雲山一心堂	44,962,519.01	27,000,000.00	-	(189,967.54)	-	-	-	-	-	71,772,551.47	-
廣東廣德金申聯權投資基金管理有限公司	3,070,247.16	8,000,000.00	-	(1,687,016.48)	-	-	-	-	-	9,383,230.68	-
一心堂公司	874,461,065.45	-	-	44,558,494.70	-	-	12,578,616.30	-	-	906,440,943.85	-
小計	985,349,764.45	35,000,000.00	-	45,655,826.77	-	-	12,578,616.30	-	-	1,053,426,974.92	-
合計	1,413,116,817.35	35,000,000.00	-	118,433,832.36	-	-	341,346,146.30	-	-	1,225,204,503.41	-



# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### (四) 營業收入和營業成本

#### (1) 營業收入和營業成本情況

類別	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	4,594,492,684.81	3,137,392,597.10	3,822,126,064.48	1,897,829,832.96
其他業務	432,586,221.77	37,912,949.63	509,918,388.57	217,989,937.30
合計	5,027,078,906.58	3,175,305,546.73	4,332,044,453.05	2,115,819,770.26

#### (2) 按業務類別列示主營業務收入、主營業務成本

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
大南藥	4,594,485,035.92	3,137,387,888.58	3,822,101,089.04	1,897,814,213.61
大商業	7,648.89	4,708.52	24,975.44	15,619.35
大健康	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合計	4,594,492,684.81	3,137,392,597.10	3,822,126,064.48	1,897,829,832.96

#### (3) 按地區類別列示主營業務收入、主營業務成本

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
華南地區	2,599,026,685.74	1,952,019,345.30	2,008,595,375.80	1,043,706,446.43
華東地區	1,053,043,141.56	612,813,566.39	828,066,454.70	331,244,020.10
華北地區	356,589,623.22	196,132,074.36	405,626,386.77	195,550,066.90
東北地區	70,419,259.48	45,898,195.80	115,180,891.90	73,157,215.39
西南地區	363,530,356.93	232,649,911.24	363,310,208.51	204,164,804.70
西北地區	151,883,617.88	97,879,504.01	101,346,746.80	50,007,279.44
合計	4,594,492,684.81	3,137,392,597.10	3,822,126,064.48	1,897,829,832.96

## 十四、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

### (四) 營業收入和營業成本(續)

- (4) 本公司向前五名客戶銷售總額為1,827,743千元，佔公司本年全部主營業務收入的39.79%。

項目	主營業務收入	佔公司主營業務 收入的比例(%)
客戶1	1,491,017,397.49	32.45
客戶2	95,001,747.71	2.07
客戶3	92,596,184.15	2.02
客戶4	79,897,678.88	1.74
客戶5	69,230,099.38	1.51
合計	<u>1,827,743,107.61</u>	<u>39.79</u>

### (五) 投資收益

類別	本年發生額	上年發生額
成本法核算的長期股權投資收益	<b>683,321,081.34</b>	865,519,930.33
權益法核算的長期股權投資收益	<b>118,433,832.36</b>	241,342,102.95
理財產品及結構性存款利息收入	<b>28,388,931.95</b>	63,036,249.68
其他非流動金融資產持有期間的投資收益	<b>19,751,424.92</b>	13,808,915.55
其他權益工具投資持有期間的投資收益	<b>11,014,510.00</b>	—
處置交易性金融資產取得的投資收益	<b>7,286,631.84</b>	—
合計	<u><b>868,196,412.41</b></u>	<u>1,183,707,198.51</u>

# 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十五、補充資料

### (一) 當年非經常性損益明細表

項目	金額	備註
1. 非流動資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	1,274,043.27	
2. 計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	479,355,390.95	
3. 除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、其他非流動金融資產、交易性金融負債等產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、其他非流動金融資產、交易性金融負債等取得的投資收益	38,909,767.85	
4. 單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	9,113,152.84	
5. 除上述各項之外的其他營業外收入和支出	21,311,190.68	
6. 其他符合非經常性損益定義的損益項目	(13,473,408.71)	
7. 所得稅影響額	(86,415,877.29)	
8. 少數股東影響額	(7,437,586.55)	
合計	442,636,673.04	

### (二) 淨資產收益率和每股收益

報告期利潤	加權平均淨資產 收益率(%)		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	本年度	上年度	本年度	上年度	本年度	上年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	13.87	16.93	1.961	2.116	1.961	2.116
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	11.94	10.48	1.689	1.311	1.689	1.311



## 節備查文件目錄

- 一、 載有本公司法定代表人、主管會計工作負責人簽名並蓋章的財務報表；
- 二、 載有大信會計師事務(特殊普通合伙)所簽署的的審計報告正文及按中國企業會計準則編製之財務會計報告原件；
- 三、 本報告期內在中國國內《上海證券報》《證券時報》《中國證券報》和《證券日報》上公開披露過的本公司文件正本及公告的原稿；
- 四、 文件存放地點：本公司董事會秘書室。