

---

## 此乃要件 請即處理

---

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之持牌證券交易商、註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下全部本公司的股份，應立即將本通函及日期為2015年1月19日並於2015年1月23日寄發予閣下的授權委託書送交買主或其他承讓人，或送交經手買賣或轉讓之銀行、持牌證券交易商、註冊證券機構或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

本通函僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券之邀請或要約，亦不得用作發售或邀請發售本公司任何證券。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

---



## 廣州白雲山醫葯集團股份有限公司

GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(H股股份代碼：0874)

- (1) 建議發行及配售新A股；
  - (2) 關連交易 –  
廣葯集團建議認購新A股；
  - (3) 建議實施員工持股計劃(2015)；
  - (4) 清洗豁免；
  - (5) 發行新H股的一般授權；
  - (6) 建議修訂公司章程；
- 及
- (7) 選舉一名獨立非執行董事

本公司財務顧問



### 獨立董事委員會及獨立股東的獨立財務顧問



普頓資本有限公司  
PROTON CAPITAL LIMITED

---

本封面一頁所用詞彙均具有本通函所界定的相同涵義。

董事會函件載於本通函第9至64頁。載有獨立董事委員會致獨立股東推薦意見之函件載於本通函第65頁至第66頁。載有普頓資本就建議配售事項及清洗豁免致獨立董事委員會及獨立股東意見之函件載於本通函第67至90頁。

臨時股東大會或其任何續會將於2015年3月13日(星期五)上午十時正於中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街四十五號本公司會議室舉行及H股類別股東大會將緊隨臨時股東大會或其任何續會後舉行，召開臨時股東大會及H股類別股東大會的通告於2015年1月19日於香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站www.equitynet.com.hk/0874刊登及於2015年1月23日寄發予股東。無論閣下能否出席臨時股東大會及/或H股類別股東大會，務請按照隨附授權委託書上印備之指示盡快填妥所寄發的授權委託書，並須不遲於臨時股東大會及H股類別股東大會或其任何續會指定舉行時間前24小時交回本公司的H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司(就H股股東而言)。閣下填妥及交回授權委託書後，閣下仍可依願出席臨時股東大會及H股類別股東會或其任何續會並於會上投票。

2015年2月26日

---

## 目 錄

---

	頁次
釋義 .....	1
董事會函件 .....	9
(A) 緒言 .....	9
(B) 有關建議配售事項及員工持股計劃(2015)的事宜 .....	10
I. 建議發行及配售新 A 股 .....	10
II. 建議認購新 A 股 .....	24
III. 建議實施員工持股計劃(2015) .....	37
IV. 建議對員工持股計劃(2015)進行資產管理 .....	40
V. 對本公司股權架構的影響 .....	44
VI. 建議根據建議配售事項修訂公司章程 .....	45
VII. 過往十二個月的股本籌資活動 .....	45
VIII. 有關本集團的資料 .....	45
IX. 建議配售事項及員工持股計劃(2015)的理由 .....	45
X. 清洗豁免 .....	48
(C) 其他事宜 .....	51
I. 發行新 H 股的一般授權 .....	51
II. 建議根據中國法律修訂公司章程 .....	51
III. 選舉一名獨立非執行董事 .....	57
IV. 建議修訂廣藥集團有關履行涉及注入「王老吉」系列商標的 期限的承諾 .....	59
V. 建議修訂股東大會議事規則 .....	61
(D) 一般事項 .....	62
I. 臨時股東大會、A 股類別股東大會及 H 股類別股東大會 .....	62
II. 推薦意見 .....	63
III. 額外資料 .....	64

---

## 目 錄

---

	頁次
獨立董事委員會函件 .....	65
普頓資本函件 .....	67
附錄一 – 本集團之財務資料 .....	I-1
附錄二 – 一般資料 .....	II-1

---

## 釋義

---

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元於上海證券交易所上市以人民幣計值的內資股
「A股類別股東大會」	指	本公司將於2015年3月13日(星期五)舉行的A股股東大會，以(其中包括)考慮並酌情通過與建議配售事項、一般授權及清洗豁免有關的決議案
「A股股東」	指	A股持有人
「一致行動」	指	具有香港收購守則賦予的涵義
「該公告」	指	本公司日期為2015年1月12日的公告，內容有關(其中包括)(i)建議發行及配售新A股；(ii)廣藥集團建議認購新A股(根據香港上市規則構成關連交易)；(iii)建議實施員工持股計劃(2015)；(iv)一般授權；及(v)清洗豁免
「公司章程」	指	本公司的公司章程
「資產管理協議」	指	本公司(代表本集團僱員)、資產管理人及資產託管人就員工股票信託而將予訂立的資產管理協議
「資產管理人」	指	滙添富基金管理股份有限公司，於中國成立的股份有限公司，其受本公司委託作為員工持股計劃(2015)的管理機構，亦為其中一名認購方
「聯繫人」	指	具有香港上市規則賦予的涵義
「董事會」	指	董事會

---

## 釋義

---

「本公司」	指	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司，一家在中國成立的股份有限公司，其H股及A股分別於香港聯交所及上海證券交易所上市
「一致行動集團」	指	廣藥集團及一致行動認購方
「一致行動集團認購」	指	廣藥集團認購及一致行動人士認購
「一致行動認購方」	指	廣州國資發展及廣州城發
「一致行動人士認購」	指	一致行動認購方根據一致行動人士認購協議認購合共至多230,704,697股新A股
「一致行動人士認購協議」	指	本公司與各一致行動認購方就一致行動人士認購於2015年1月12日訂立的有條件認購協議
「關連人士」	指	具有香港上市規則賦予的涵義
「控股股東」	指	具有香港上市規則賦予的涵義
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「臨時股東大會」	指	本公司將於2015年3月13日(星期五)上午10:00舉行的全體股東之2015年第一次臨時股東大會，以(其中包括)考慮及酌情通過與建議配售事項、員工持股計劃(2015)、一般授權及清洗豁免有關的決議案
「員工計劃認購」	指	資產管理人(作為員工股票信託的受託人)根據員工計劃認購協議認購最多21,189,000股新A股

---

## 釋義

---

「員工計劃認購協議」	指	本公司與資產管理人(作為員工股票信託的受託人)就員工計劃認購於2015年1月12日訂立的有條件認購協議
「員工持股計劃(2015)」	指	本公司設立的員工持股計劃,以使於2015年1月1日的本集團全體僱員(包括本公司、其附屬公司、合營企業及聯營公司董事(不包括獨立非執行董事)、監事、高級管理層及其他僱員)擁有股份權益
「員工持股計劃(2015)委員會」	指	本公司將就員工持股計劃(2015)成立的由員工持股計劃(2015)的參與員工選擇的7名委員會成員組成的委員會,以監督員工持股計劃(2015)的運作
「員工股票信託」	指	資產管理人就員工持股計劃(2015)設立的名為「添富一定增盛世專戶66號資產管理計劃」的資產管理信託
「執行人員」	指	香港證券及期貨事務監察委員會企業融資部的執行理事或執行理事的任何授權人士
「基金」	指	上海雲鋒將予設立的基金,以持有根據基金認購協議將予認購的A股
「基金認購」	指	上海雲鋒(代表基金)根據基金認購協議認購至多20,973,154股新A股
「基金認購協議」	指	本公司與上海雲鋒(代表基金)就基金認購於2015年1月12日訂立的有條件認購協議
「一般授權」	指	建議於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上授予董事會的無條件一般授權,以發行、配發及/或處理不超過於臨時股東大會日期全部已發行H股20%的新H股

---

## 釋義

---

「廣藥集團」	指	廣州醫藥集團有限公司，由中國廣州市人民政府國有資產監督管理委員會成立並管理的國有企業。其為本公司的控股股東，於最後實際可行日期持有本公司約45.24%已發行股份，亦為其中一名認購方
「廣藥集團認購」	指	廣藥集團根據廣藥集團認購協議認購至多146,596,236股新A股
「廣藥集團認購協議」	指	本公司與廣藥集團就廣藥集團認購及廣藥集團承諾於2015年1月12日訂立的有條件認購協議
「廣藥集團承諾」	指	廣藥集團根據廣藥集團認購協議所作出認購員工計劃認購下所有認購不足A股的承諾（如資產管理人未予認購及／或有認購不足的情況）
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「廣州城發」	指	廣州國壽城市發展產業投資企業（有限合夥），是根據中國法律成立的有限合夥，其普通合夥人由廣州產業投資基金管理有限公司控制，該公司為由中國廣州市人民政府成立並管理的國有企業。廣州城發為其中一名認購方，且於該公告內定義為「廣州國壽」
「廣州國資發展」	指	廣州國資發展控股有限公司，由中國廣州市人民政府成立並管理的國有企業，為其中一名認購方
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元於香港聯交所上市的境外上市外資股

---

## 釋義

---

「H股類別股東大會」	指	本公司將於2015年3月13日(星期五)舉行的H股股東大會，以(其中包括)考慮並酌情通過與建議配售事項、一般授權及清洗豁免有關的決議案
「H股股東」	指	H股持有人
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「香港收購守則」	指	香港公司收購及合併守則
「獨立A股股東」	指	除一致行動集團所有成員及彼等各自之一致行動人士及聯繫人以及於建議配售事項、員工持股計劃(2015)及／或清洗豁免當中擁有權益或參與其中的任何A股股東以外的A股股東
「獨立董事委員會」	指	由全體獨立非執行董事組成的本公司獨立董事委員會，成立以(i)根據香港上市規則就建議配售事項及廣藥集團認購及(ii)根據香港收購守則就建議配售事項(包括一致行動集團認購)及清洗豁免向獨立股東提供意見
「獨立財務顧問」 或「普頓資本」	指	普頓資本有限公司，根據證券及期貨條例可從事第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團，由本公司委任以就(i)根據香港上市規則作出的建議配售事項及廣藥集團認購及(ii)根據香港收購守則作出的建議配售事項(包括一致行動集團認購)及清洗豁免向獨立董事委員會及獨立股東提供意見的獨立財務顧問



---

## 釋義

---

「獨立H股股東」	指	除一致行動集團所有成員及彼等各自之一致行動人士及聯繫人以及於建議配售事項、員工持股計劃(2015)及／或清洗豁免當中擁有權益或參與其中的任何H股股東以外的H股股東
「獨立股東」	指	除一致行動集團所有成員及彼等各自之一致行動人士及聯繫人以及於建議配售事項、員工持股計劃(2015)及／或清洗豁免中擁有權益或參與其中的任何股東以外的股東
「最後上海交易日」	指	2015年2月17日，即上海證券交易所緊接最後實際可行日期之前的最後交易日
「最後實際可行日期」	指	2015年2月23日，即本通函付印前為確定其中所載若干資料之最後實際可行日期
「中國」	指	中華人民共和國
「價格調整」	指	在於定價日至新A股發行日期期間本公司發生任何除息或除權事件(如分派股息、紅股發行或資本儲備資本化)的情況下可能對認購價作出的調整
「定價日」	指	2015年1月13日，即本公司於上海證券交易所就建議配售事項而公佈董事會決議案之日及釐定認購價之日
「建議配售事項」	指	本公司按認購價向認購方建議非公開發行及配售不超過419,463,087股新A股
「有關期間」	指	自該公告日期前六個月起至最後實際可行日期止期間
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣

---

## 釋義

---

「證券及期貨條例」	指	香港法例第 571 章證券及期貨條例
「上海雲鋒」	指	上海雲鋒新創投資管理有限公司，於中國成立的有限公司，亦為(代表基金)其中一名認購方
「股份」	指	A 股及 H 股
「股份調整」	指	在於定價日至新 A 股發行日期期間本公司發生任何除息或除權事件(如分派股息、紅股發行或資本儲備資本化)的情況下可能對根據建議配售事項將予發行的新 A 股數目作出的調整(但根據建議配售事項將予發行的新 A 股最高數目無論如何不得超過 419,463,087 股 A 股)
「股東」	指	股份持有人
「認購方」	指	廣藥集團、一致行動認購方、資產管理人(作為員工股票信託的受託人)及上海雲鋒(代表基金)
「認購協議」	指	廣藥集團認購協議、一致行動人士認購協議、員工計劃認購協議及基金認購協議
「認購價」	指	每股 A 股人民幣 23.84 元(可作出價格調整)
「交易日」	指	就 A 股而言，指上海證券交易所開門進行證券買賣或交易之日，及就 H 股而言，指香港聯交所開門進行證券買賣或交易之日
「清洗豁免」	指	執行人員根據香港收購守則規則 26 豁免註釋 1 就因建議配售事項及一致行動集團認購而另行引致一致行動集團就所有彼等尚未擁有的本公司證券提出強制性全面要約的責任而授出的豁免

---

## 釋義

---

「%」 指 百分比

除另有所指外，於本通函內，以人民幣計值之金額已按人民幣1.00元兌1.25港元之匯率換算為港元，僅供說明之用。



廣州白雲山医药集团股份有限公司

GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(H股股份代碼：0874)

執行董事：

李楚源先生  
陳矛先生  
劉菊妍女士  
程寧女士  
倪依東先生  
吳長海先生  
王文楚先生

註冊辦事處及主要營業地點：

中國  
廣東省廣州市  
荔灣區  
沙面北街45號

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

獨立非執行董事：

黃龍德先生  
邱鴻鐘先生  
房書亭先生  
儲小平先生

敬啟者：

- (1) 建議發行及配售新A股；
  - (2) 關連交易 –  
廣藥集團建議認購新A股；
  - (3) 建議實施員工持股計劃(2015)；
  - (4) 清洗豁免；
  - (5) 發行新H股的一般授權；
  - (6) 建議修訂公司章程；
- 及
- (7) 選舉一名獨立非執行董事

(A) 緒言

茲提述該公告、本公司日期為2015年1月12日及2015年1月22日內容分別有關建議修改公司章程及委任獨立財務顧問的公告以及日期均為2015年1月19日的臨時股東大會通告及H股類別股東大會通告。

本通函旨在(其中包括)向閣下提供(i)建議配售事項、認購協議及其各自項下擬進行的交易的其他資料；(ii)員工持股計劃(2015)、資產管理協議及其各自項下擬進行的交易的其他資料；(iii)清洗豁免的其他資料；(iv)獨立董事委員會致獨立股東之推薦意見函件；(v)普頓資本就建議配售事項及清洗豁免致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件；及(vi)香港上市規則及香港收購守則規定的其他資料，以於臨時股東大會及H股類別股東大會上就是否投票贊成或反對該等決議案作出知情決定。本公司已成立獨立董事委員會，以就建議配售事項及清洗豁免向獨立股東提供意見，且普頓資本已獲委任為本公司獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

本通函亦向閣下提供有關決議案的資料，決議案內容有關(i)一般授權；(ii)建議根據中國法律修訂公司章程；(iii)選舉一名獨立非執行董事；(iv)建議修訂廣藥集團有關履行涉及注入「王老吉」系列商標的期限承諾；及(v)建議修訂股東大會議事規則。

## **(B) 有關建議配售事項及員工持股計劃(2015)的事宜**

### **I. 建議發行及配售新A股**

#### **1. 本公司遵守及達致非公開發行及配售新A股的規定的議案**

根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司證券發行管理辦法》、《上市公司非公開發行股票實施細則》及中國其他相關法律及法規，本公司已進行內部審查及自查並認為本公司已符合現行法律及法規對非公開發行新A股的規定且達致非公開發行新A股的條件。

本公司將於臨時股東大會上提呈該議案作為普通決議案(見日期為2015年1月19日於臨時股東大會通告載列的第(1)項普通決議案)，以供股東審議及批准。

## 2. 建議配售事項的詳情

- 將予發行的股份類別及面值 : 每股面值人民幣 1.00 元的新 A 股。
- 建議配售事項的方式及時間 : 建議配售事項將採用向認購方非公開發行新 A 股的方式進行。本公司將於獲中國證監會批准建議配售事項起六 (6) 個月內完成建議配售事項。
- 將予發行的股份數目 : 可由中國證監會作出調整，惟無論如何根據建議配售事項將予發行的 A 股最高數目不會超過 419,463,087 股新 A 股，佔 (i) 於最後實際可行日期本公司已發行 A 股約 39.15% 及全部已發行股本約 32.48%；及 (ii) 於建議配售事項完成後本公司經擴大已發行 A 股約 28.13% 及經擴大全部已發行股本約 24.52%。根據建議配售事項將予發行的每股面值人民幣 1.00 元的 A 股面值總額將不超過人民幣 419,463,087 元。

於建議配售事項完成後及倘至多 419,463,087 股 A 股獲配售，本公司的已發行 A 股總數將由 1,071,440,650 股 A 股增至 1,490,903,737 股 A 股及本公司的全部已發行股本將由 1,291,340,650 股股份增至 1,710,803,737 股股份。

---

## 董事會函件

---

- 目標認購方 : 根據建議配售事項，本公司向合共5名認購方(即廣藥集團、廣州國資發展、廣州城發、上海雲鋒(代表基金)及資產管理人(作為員工股票信託的受託人))發行新A股以供認購(可作出股份調整)。於2015年1月12日，認購方與本公司分別訂立認購協議，以按認購價每股新A股人民幣23.84元認購合共至多419,463,087股新A股，所得款項總額約人民幣100億元。
- 認購及配售的方式 : 所有認購方均以現金認購根據建議配售事項將予發行的新A股。所有將予發行的新A股的認購價將會相同。
- 定價日 : 2015年1月13日，即本公司就建議配售事項於上海證券交易所刊發董事會決議案公告的日期及釐定認購價的日期。
- 認購價及定價原則 : 認購價為每股新A股人民幣23.84元(可作出價格調整)，即不低於每股A股於定價日前20個交易日的平均成交價90%。
- 認購價較(i)每股A股於2014年12月3日(即緊接定價日前的最後交易日及認購協議日期)的收市價人民幣27.11元折讓約12.06%；(ii)每股A股截至2014年12月3日為止(包括該日)最後五個交易日的平均收市價人民幣26.75元折讓約10.88%；及(iii)每股A股於最後上海交易日的收市價人民幣30.65元折讓約22.22%。
- 認購價由本公司與認購方經參考A股在上海證券交易所的成交價後通過公平磋商而釐定。

---

## 董事會函件

---

倘於定價日及根據建議配售事項發行A股日期期間本公司發生任何除權事件(如宣派股息、紅股發行或資本化資本儲備)，認購價及本公司根據建議配售事項將予發行的新A股數目將根據分別與價格調整及股份調整有關的相關規例調整。

- 禁售期 : 根據建議配售事項，所有認購方於自建議配售事項完成日期起計36個月內不得轉讓所認購的A股。
- 上市地點 : 根據建議配售事項將予發行的新A股將在上海證券交易所上市。本公司將向上海證券交易所申請批准新A股上市及買賣。
- 所得款項用途 : 倘至多419,463,087股新A股獲配售，建議配售事項將籌集所得款項總額約人民幣100億元。建議配售事項的所得款項淨額(於扣減所產生的所有相關開支後)將用於加強本集團對中成藥、保健產品及醫療技術的研發能力；擴大及改進本集團的部分生產設施；擴大及增強本集團的分銷網絡及宣傳渠道；建立本集團的新管理與信息系統；及用作一般營運資金，其進一步詳情載於本節「IX. 建議配售事項及員工持股計劃(2015)的理由」分節。
- 累計未分派溢利的安排 : 於建議配售事項完成後，新A股持有人連同本公司的所有現有股東將享有於建議配售事項完成前本公司的所有累計、保留及未分派溢利。



股東決議案有效期：有關建議配售事項的股東決議案有效期為自股東於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上批准決議案當日起計12個月。

該議案的詳情將分別於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上作為特別決議案提呈，以供中國法律下的非關聯股東、獨立股東、獨立A股股東及獨立H股股東分別考慮及批准於臨時股東大會通告、A股類別股東大會通告及H股類別股東大會通告所載的各項決議案（見日期均為2015年1月19日的臨時股東大會通告所載的第1.01至1.11項特別決議案、A股類別股東大會通告所載的第1.01至1.11項特別決議案及H股類別股東大會通告所載的第1.01至1.11項特別決議案）。廣藥集團及其聯繫人須就相關股東決議案放棄投票。

### 3. 建議配售事項的先決條件

本公司就建議配售事項訂立的認購協議須達成若干條件，包括（其中包括）：

- (i) 董事會通過有關建議配售事項的相關決議案；
- (ii) 獨立股東於臨時股東大會上、獨立A股股東於A股類別股東大會上及獨立H股股東於H股類別股東大會上分別通過有關建議配售事項的所有相關決議案（包括訂立認購協議）；
- (iii) 獲相關國有資產監督管理部門批准建議配售事項；
- (iv) 獲中國證監會批准建議配售事項；
- (v) 中國法律下的非關聯股東於臨時股東大會上批准豁免廣藥集團及其一致行動人士提出強制性全面要約（根據相關中國收購法律及規例可能由建議配售事項觸發）；
- (vi) 獲獨立股東、獨立A股股東及獨立H股股東分別於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上批准清洗豁免；

(vii) 執行人員已批准清洗豁免而未撤回或撤銷對清洗豁免的批准且達成清洗豁免附帶的所有條件(如有)；及

(viii) 就建議配售事項取得根據中國境外法律法規所需的所有批准及許可(如有)。

上述任何條件不可由建議配售事項的任何一方豁免，因此，倘上文任何條件無法達致(包括但不限於倘清洗豁免未有根據上文(vi)及(vii)項條件授出及批准)，則本公司將不會進行建議配售事項。於最後實際可行日期，上文(i)項條件已達成。

#### 4. 新A股的權利

除資產管理人不會憑藉員工持股計劃(2015)的條款就其作為員工股票信託受託人而持有的A股而獲得或行使投票權外(詳情載於本節「III. 建議實施員工持股計劃(2015)」分節)，根據建議配售事項將予發行的新A股一經繳足及發行，將在所有方面在彼此之間且與發行及配發有關新A股時已發行A股享有同等地位。

#### 5. 根據建議配售事項訂立的認購協議

作為建議配售事項之一部分，本公司已與5名認購方各自訂立認購協議，其詳情載於本節「II. 建議認購新A股」分節。除協議訂約方、將予認購的A股數目、應付本公司的認購總額及廣藥集團承諾以外，該等認購協議的所有其他主要條款均相同。

各份認購協議的完成彼此並不互為條件。

根據適用的中國法律及法規，(i)廣藥集團認購協議、員工計劃認購協議以及其項下擬進行的交易須經中國法律下的非關聯股東分別於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上以特別決議案(見日期均為2015年1月19日的臨時股東大會通告所載的第3.01至3.02項特別決議案、A股類別股東大會通告所載的第3.01至3.02項特別決議案及H股類別股東大會通告所載的第3.01至3.02項特別決議案)方式批准；及(ii)一致行動人士認購協議、基金認購協議以及其項下擬進行的交易須經股東分別於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上批准，均以特別決議案(見日期均為2015年1月19日的臨時股東大會

通告所載的第3.03至3.05項特別決議案、A股類別股東大會通告所載的第3.03至3.05項特別決議案及H股類別股東大會通告所載的第3.03至3.05項特別決議案)方式作出的批准。

因香港上市規則及香港收購守則各自項下的涵義，廣藥集團認購協議及一致行動人士認購協議將須經獨立股東於臨時股東大會上的批准、獨立A股股東於A股類別股東大會上的批准及獨立H股股東於H股類別股東大會上的批准，均以特別決議案(見日期均為2015年1月19日的臨時股東大會通告所載的第3.01、3.03及3.04項特別決議案、A股類別股東大會通告所載的第3.01、3.03及3.04項特別決議案及H股類別股東大會通告所載的第3.01、3.03及3.04項特別決議案)方式作出。請參閱本節中(i)「II. 建議認購新A股－1. 關連交易－廣藥集團建議認購新A股－c. 香港上市規則及香港收購守則下的涵義」分節；(ii)「II. 建議認購新A股－2. 建議一致行動人士認購－c. 香港上市規則及香港收購守則下的涵義」分節；及(iii)「X. 清洗豁免」分節，以查閱更多資料。就香港上市規則而言，廣藥集團及其聯繫人須就該股東決議案放棄投票。此外，就香港收購守則而言，屬一致行動集團成員的股東、A股股東及／或H股股東及彼等各自之一致行動人士及聯繫人以及於建議配售事項、員工持股計劃(2015)及／或清洗豁免中擁有權益或參與其中的任何股東亦將就相關決議案放棄投票。

### 6. 關於建議配售事項計劃的議案

根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司證券發行管理辦法》、《上市公司非公開發行股票實施細則》以及中國其他相關法律及法規，本公司制定建議配售事項計劃。

計劃詳情已於本通函不同章節披露。本公司將於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上提呈該議案作為特別決議案(見日期均為2015年1月19日的臨時股東大會通告所載的第(2)項特別決議案、A股類別股東大會通告所載的第(2)項特別決議案及H股類別股東大會通告所載的第(2)項特別決議案)，以供中國法律下的非關聯股東、獨立股東、獨立A股股東及獨立H股股東分別考慮及批准。廣藥集團及其聯繫人須就該股東決議案放棄投票。

## 7. 關於前次募集資金報告的議案

根據相關法律及法規以及中國證監會頒佈的《上市公司證券發行管理辦法》、《上市公司非公開發行股票實施細則》及《關於前次募集資金使用情況報告的規定》等監管文件的規定，董事會在2015年1月12日的核實前次發行A股募集資金使用情況後，編製前次募集資金使用情況報告。

廣州藥業股份有限公司(本公司之前身)(i)按每股A股為人民幣12.10元向廣州白雲山製藥股份有限公司(「白雲山」)的當時全體股東發行445,601,005股A股，以交換該等股東持有的白雲山股份及於2013年5月吸收合併白雲山的全部已發行股本；及(ii)於2013年7月按每股A股人民幣12.10元發行34,839,645股A股，以向廣藥集團收購資產，資產包括下列各項：

- 物業－廣藥集團於廣州擁有的21處物業，總樓面面積約為34,906.94平方米；
- 商標－廣藥集團擁有的合共388個註冊商標，主要為中成藥商標；
- 於廣藥白雲山香港有限公司(前稱保聯拓展有限公司，於香港註冊成立的公司)的全部股權；及
- 於廣州百特醫療用品有限公司(於中國成立的中外合資企業)的12.50%股權。

上述交易的詳情載於本公司日期為2012年9月4日的通函並於2012年9月19日獲當時股東批准。

於完成上述交易後，白雲山被撤銷註冊，而白雲山的所有資產和負債由本公司接管。本公司並無從上述交易中籌集任何資金。

本公司於臨時股東大會上提呈該議案作為普通決議案(請見臨時股東大會通告載列的第(5)項普通決議案)，以供股東審議及批准。

## 8. 關於可行性研究報告的議案

根據關於可行性研究報告的議案，建議配售事項的所得款項淨額（於扣除有關建議配售事項的所有適用成本及費用後）擬用於撥付下述項目的資金。

### **a. 成立「大南藥」研發平臺**

本公司擬將約人民幣15億元用於建立研發平臺，其中約人民幣3.5億元將用於建設研發中心以及購置設備及機器及約人民幣11.5億元將用於本集團多個著名中藥、化學藥物（例如治療癌症、帕金森氏症及其他年齡相關疾病的藥物及新抗生素）、生物醫藥（例如治療心腦血管疾病藥物與生物疫苗）及高端保健產品的進一步實驗室研究、臨床研究；高端醫療設備的研究開發及傳染病、癌症及HPV的早期檢測體外診斷試劑；及若干通用及關鍵醫療技術（例如中藥的提取及分離技術及化學合成技術）的研究。

該項目為維持及提升本公司競爭力的策略項目。於完成建設研發中心後，本公司將專注於研發具有自主知識產權的新藥，提高技術水平，逐漸充實產品儲備，優化產品結構，提高盈利能力及為長期發展奠定基礎。

### **b. 「大南藥」生產基地第一期擴張及改革**

本集團生產設施現位於廣州不同地區。本公司擬建立一個綜合生產基地及擬將約人民幣10億元用於建設生產基地第一期、搬遷生產基地內的廣州白雲山何濟公製藥廠及廣州白雲山明興製藥有限公司的工廠及修整該兩間工廠的生產設施。

該項目旨在通過集中其生產設施及提高產能及技術水平，解決制約本公司發展的問題。於完成建設及充分利用上述廣州白雲山何濟公製藥廠及廣州白雲山明興製藥有限公司的產能後，預計除稅後投資收入的財務內部

收益率分別為約 23% 及約 44.53%，且償還期（包括施工期）分別為約 7.69 年及約 4.96 年。

**c. 對廣州醫藥有限公司注資**

本公司擬就「大商業」業務平臺將約人民幣 10 億元用於廣州醫藥有限公司（本公司的 50% 合營企業）的額外注資以建立醫藥分銷現代物流體系，及建立醫藥分銷電子商務平臺。同時，另一合營企業合夥人聯合博姿亦將向廣州醫藥有限公司注資人民幣 10 億元。

該項目符合本公司的未來策略發展方向，有助於落實「大商業」的佈局以及提升市場發展前景及經濟利益。

**d. 銷售及促銷「大健康」的「王老吉」品牌及產品**

本公司擬將約人民幣 40 億元用於廣州王老吉大健康產業有限公司（本公司的全資附屬公司）的額外注資。注資款項約人民幣 24 億元將用於進行品牌、文化及營銷活動，及在年輕消費者中提升「王老吉」品牌及產品的聲譽，擴大現有銷售團隊以進一步滲透至食品及飲料行業，並增加「王老吉」於中國的市場份額。本公司將使用部分所得款項向海外市場積極推廣涼茶文化及「王老吉」品牌，並加速建立「王老吉」飲品的分銷網絡。注資款項約人民幣 16 億元將用於分別在廣州南沙、廣東梅州、四川雅安及中國其他地方建設「王老吉」飲品的生產基地，以確保生產質量及減少對 OEM 製造商的依賴。

該項目與本公司的策略舉措一致，即進一步提高其核心競爭力，建立絕對的市場優勢及提高其全面盈利能力。

**e. 建立新管理與信息平臺**

本公司擬將約人民幣2億元用於建立本集團的新管理與信息系統，包括建立採購及供應商管理、客戶關係、銷售及分銷管理和生產管理信息數據庫。

該項目將提高本公司的管理效益及行政效率。於完成後，其亦將為有效的技術方法，提高客戶滿意度與忠誠度並提升本公司的競爭能力。

本公司於臨時股東大會上提呈該議案作為普通決議案（見日期為2015年1月19日的臨時股東大會通告載列的第(4)項普通決議案），以供中國法律下的非關聯股東考慮及批准。

**9. 有關豁免廣藥集團及其一致行動人士根據相關中國收購法律法規提出要約以增加彼等於本公司股權的責任的議案**

本公司控股股東廣藥集團於建議配售事項完成後所持本公司股份的數目將增加。因此，根據《上市公司收購管理辦法》（中國證監會令第35號）及其修訂，此將觸發廣藥集團提出全面要約的責任。鑑於建議配售事項後，廣藥集團將仍為本公司控股股東，且廣藥集團已承諾將就向其發行的A股遵守36個月的禁售期限限制，董事會建議於臨時股東大會上提呈議案，以批准授出豁免，豁免廣藥集團及其一致行動人士根據相關中國收購法律法規提出全面要約的責任。

本公司將於臨時股東大會上提呈該議案作為普通決議案（見日期為2015年1月19日的臨時股東大會通告載列的第(8)項普通決議案），以供中國法律下的非關聯股東下的非關聯股東考慮及批准。

**10. 有關為本公司籌集的所得款項建立特別儲蓄賬戶的議案**

根據有關法規以及《上海證券交易所股票上市規則（2014年修訂）》、《上海證券交易所上市公司募集資金管理辦法（2013年修訂）》等監管文件和公司章程的規定，本公司擬僅為本公司從集資活動籌得的所得款項設立特別儲蓄賬戶。

本公司將於臨時股東大會上提呈該議案作為普通決議案（見日期為2015年1月19日的臨時股東大會通告載列的第(6)項普通決議案），以供股東審議及批准。

### 11. 有關為本公司籌集的所得款項制定管理措施的議案

為了規範管理建議配售事項及其所得款項用途，最大化保護投資者權利，確保該等所得款項的安全並提高該等所得款項的效益，以及根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司證券發行管理辦法》、《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》和《上海證券交易所股票上市規則(2014年修訂)》，且經計及本公司的實際情況，本公司建議為本公司籌集的所得款項制定管理措施。

本公司於臨時股東大會上提呈該議案作為普通決議案（見日期為2015年1月19日的臨時股東大會通告載列的第(7)項普通決議案），以供股東審議及批准。

### 12. 有關批准根據香港收購守則授出清洗豁免的議案

假設於建議配售事項完成前本公司不再發行任何股份，於建議配售事項完成後，由廣藥集團持有的本公司權益將(i)自約45.24%減至經根據建議配售事項發行A股擴大後本公司全部已發行股本之約42.72%（假設廣藥集團毋須根據廣藥集團承諾承購任何額外A股）或(ii)自約45.24%減至經根據建議配售事項發行A股擴大後本公司全部已發行股本之約43.96%（假設廣藥集團須根據廣藥集團承諾承購所有額外A股）；及廣州國資發展及廣州城發於本公司合共持有的權益將自0%增至經根據建議配售事項發行A股擴大後之本公司全部已發行股本約13.49%。

廣藥集團、廣州國資發展及廣州城發因建議配售事項而將由於屬香港收購守則所界定有關「一致行動」的第(1)類推定而被視為一致行動人士，而彼等於本公司合共持有的權益因此將(i)自約45.24%增至經根據建議配售事項發行A股擴大後之本公司全部已發行股本約56.20%（假設廣藥集團毋須根據廣藥集團承諾承購任何額外A股）或(ii)自約45.24%增至經根據建議配售事項發行A股擴大後



之本公司全部已發行股本約 57.44% (假設廣藥集團須根據廣藥集團承諾承購所有額外 A 股)。

根據香港收購守則規則 26，倘無清洗豁免，廣藥集團及一致行動認購方須因建議配售事項及一致行動集團認購而就其尚未擁有或同意將予收購的所有股份提出強制性全面要約。董事會將於臨時股東大會、A 股類別股東大會及 H 股類別股東大會上提呈普通決議案 (見日期均為 2015 年 1 月 19 日的臨時股東大會通告所載的第 (9) 項普通決議案、A 股類別股東大會通告所載的第 2 項普通決議案及 H 股類別股東大會通告所載的第 2 項普通決議案)，以供獨立股東、獨立 A 股股東及獨立 H 股股東審議及批准清洗豁免。

有關清洗豁免的更多資料載於本節「X. 清洗豁免」一分節。

### 13. 授權董事會辦理建議配售事項相關事宜

根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司證券發行管理辦法》、《上市公司非公開發行股票實施細則》及中國其他相關法律及法規，董事會亦將提呈議案作為普通決議案 (見日期均為 2015 年 1 月 19 日的臨時股東大會通告所載的第 (10) 項普通決議案、A 股類別股東大會通告所載的第 3 項普通決議案及 H 股類別股東大會通告所載的第 3 項普通決議案) 以授權董事會本身處理有關建議配售事項的事宜，包括但不限於下文 (i) 至 (viii) 載列的事宜、由中國法律下的非關聯股東、獨立股東、獨立 A 股股東及獨立 H 股股東分別於臨時股東大會、A 股類別股東大會及 H 股類別股東大會上考慮及批准該議案：

- (i) 制定及實施建議配售事項的具體方案，並全權處理及決定發行時間、將予發行的最終股份數目、募集資金規模、發行價、目標認購人、具體認購方式及與建議配售事項有關的任何其他事宜；

- (ii) 代表本公司就建議配售事項進行磋商、簽立所有相關協議及其他必要文件、編製、修訂、執行、簽立有關建議配售事項的所有文件及資料，並作出必要及適當之披露；
- (iii) 向有關機構申請建議配售事項及股份上市，並根據有關機構之意見（如有）修訂詳細議案（除根據相關法律、法規及公司章程須進一步尋求股東批准之該等事宜外）；
- (iv) 就建議配售事項選聘合資格中介機構，包括但不限於保薦人、包銷商、律師、核數師及估值師；
- (v) 根據建議配售事項的最終實際結果增加註冊資本及實收資本、修訂公司章程相關條文、向工商行政管理局辦理驗資手續及相關登記手續；
- (vi) 於完成建議配售事項後辦理所發行A股的股份登記、禁售安排及上市事宜；
- (vii) 就建議配售事項募集資金開設特別儲蓄賬戶；及
- (viii) 根據適用法律及法規採取所有必要行動、決定並辦理所有關建議配售事項的其他事宜。

廣藥集團及其聯繫人將就該股東決議案放棄投票。

有關授權自於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上通過有關決議案當日起計12個月期間內有效。

#### 14. 董事的確認

董事（包括於收到普頓資本意見後的獨立非執行董事）認為建議配售事項的條款屬公平合理，乃於計及現行市況後按正常商業條款訂立，並符合本公司及股東的整體利益。

就批准上述交易的相關董事會決議案放棄投票的董事，包括李楚源先生、陳矛先生、劉菊妍女士、程寧女士、倪依東先生及王文楚先生，彼等憑藉自身

亦為廣藥集團的董事及／或高級管理層或員工而與建議配售事項中擁有重大的利益。除上文所披露者外，概無董事於建議配售事項中擁有重大的利益或須根據香港上市規則及／或公司章程就供考慮及批准建議配售事項及其項下擬進行交易的相關董事會決議案放棄投票。

## II. 建議認購新A股

作為建議配售事項的一部分，本公司已與5名認購方各自訂立認購協議。除協議的訂約方、將予認購A股的數目、支付本公司的認購總額及廣藥集團承諾（詳情載於下文）外，認購協議的所有其他主要條款乃相同。

各份認購協議的完成彼此並不互為條件。

### 1. 關連交易－廣藥集團建議認購新A股

於2015年1月12日，廣藥集團（本公司控股股東）已與本公司訂立廣藥集團認購協議，據此，廣藥集團已同意認購至多146,596,236股新A股，最高認購金額約為人民幣34.95億元，並且已就員工計劃認購出現任何認購不足的情況作出廣藥集團承諾。廣藥集團認購協議主要條款載於下文。

#### a. 廣藥集團認購協議主要條款

- 日期 : 2015年1月12日。
- 訂約方 : (i) 本公司（作為發行人）；及  
(ii) 廣藥集團（作為認購方）。
- 認購股份 : 至多146,596,236股A股（可作出股份調整），佔(i)於定價日本公司已發行A股約13.68%及已發行股本約11.35%；及(ii)於建議配售事項完成後本公司經擴大已發行A股約9.83%及經擴大已發行股本約8.57%。

---

## 董事會函件

---

- 認購價 : 每股 A 股人民幣 23.84 元 (可作出價格調整), 廣藥集團至多應以現金支付本公司認購金額約人民幣 34.95 億元。
- 禁售承諾 : 廣藥集團承諾於其建議配售事項完成起至該完成時起 36 個月當日止期間內不會轉讓或以其他方式出售所認購的新 A 股。
- 先決條件 : 有關詳情載於本節「I. 建議發行及配售新 A 股 – 3. 建議配售事項的先決條件」分節。
- 付款及完成 : 待達致先決條件後, 廣藥集團將根據中國相關法律及法規於本公司與其顧問所釐定日期以現金支付認購款項。
- 本公司將委任一名中國註冊會計師核實廣藥集團就廣藥集團認購作出的付款並出具有關驗資報告。本公司亦將於實際可行情況下盡快向證券登記託管結算機構書面申請登記廣藥集團所認購的 A 股。
- 倘廣藥集團未能支付認購款項, 廣藥集團須向本公司支付其認購總額的 10% 作為算定損害賠償。
- 額外股份 : 廣藥集團亦承諾按照上文所述相同認購價及相同條款認購員工計劃認購下所有認購不足 A 股 (如資產管理人未予認購及/或有任何認購不足的情況)。

b. 有關廣藥集團的資料

廣藥集團為由中國廣州市人民政府國有資產監督管理委員會成立並由其管理的國有企業，主要從事國有資產的經營、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、房地產開發及自有物業出租。

c. 香港上市規則及香港收購守則下的涵義

於最後實際可行日期，廣藥集團為本公司控股股東，持有本公司全部已發行股本約45.24%，故為本公司關連人士。因此，本公司訂立廣藥集團認購協議構成香港上市規則第14A章下的關連交易。廣藥集團及其聯繫人將於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上分別就建議配售事項、廣藥集團認購協議及其項下擬進行交易的股東決議案放棄投票。

廣藥集團認購構成一致行動集團認購一部分。有關香港收購守則對一致行動集團認購的涵義詳情載於本節「X. 清洗豁免」一分節。

就香港上市規則及香港收購守則而言，董事會將提呈一項特別決議案（見日期均為2015年1月19日的臨時股東大會通告所載的第3.01項特別決議案、A股類別股東大會通告所載的第3.01項特別決議案及H股類別股東大會通告所載的第3.01項特別決議案），以供獨立股東、獨立A股股東及獨立H股股東分別於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上考慮及批准。

此外，基於中國的法律法規，董事會將提呈一項普通決議案（見均為2015年1月19日的臨時股東大會通告所載的第(3)項普通決議案、A股類別股東大會通告所載的第1項普通決議案及H股類別股東大會通告所載的第1項普通決議案）及一項特別決議案（見均為2015年1月19日的臨時股東大會通告所載的第3.01項特別決議案、A股類別股東大會通告所載的第3.01項特別決議案及H股類別股東大會通告所載的第3.01項特別決議案），以供中國

法律下的非關聯股東、非關聯A股股東及非關聯H股股東分別於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上考慮及批准廣藥集團認購協議及根據中國法律所構成的關連交易。

*d. 董事的確認*

董事(包括於收到普頓資本意見後的獨立非執行董事)認為,廣藥集團認購協議的條款屬公平合理,乃於計及現行市況後按正常商業條款訂立,並符合本公司及股東的整體利益。

就批准上述交易的相關董事會決議案放棄投票的董事,包括李楚源先生、陳矛先生、劉菊妍女士、程寧女士、倪依東先生及王文楚先生,彼等憑藉自身亦為廣藥集團的董事及/或高級管理層或員工而與建議配售事項中擁有重大的利益。除上文所披露者外,概無董事於廣藥集團認購協議中擁有重大的利益或須根據香港上市規則及/或公司章程就供考慮及批准廣藥集團認購協議及其項下擬進行交易的董事會決議案放棄投票。

**2. 建議一致行動人士認購**

於2015年1月12日,本公司與各一致行動認購方各自訂立一致行動人士認購協議。根據該等一致行動人士認購協議,廣州國資發展及廣州城發已同意認購合共至多230,704,697股新A股,合共最高認購金額約為人民幣55億元。該等一致行動人士認購協議的主要條款載於下文。

*a. 該等一致行動人士認購協議主要條款*

日期 : 2015年1月12日。

訂約方 : (i) 本公司(作為發行人);及  
(ii) 廣州國資發展及廣州城發(作為認購方)。

---

## 董事會函件

---

- 認購股份 : 廣州國資發展將予認購的至多125,838,926股A股(可作出股份調整), 佔(i)於定價日本公司已發行A股約11.74%及已發行股本約9.74%; 及(ii)於建議配售事項完成後本公司經擴大已發行A股約8.44%及經擴大已發行股本約7.36%。
- 廣州城發將予認購的至多104,865,771股A股(可作出股份調整), 佔(i)於定價日本公司已發行A股約9.79%及已發行股本約8.12%; 及(ii)於建議配售事項完成後本公司經擴大已發行A股約7.03%及經擴大已發行股本約6.13%。
- 認購價 : 每股A股人民幣23.84元(可作出價格調整), 廣州國資發展及廣州城發至多應以現金分別支付本公司認購金額約人民幣30億元及人民幣25億元。
- 禁售承諾 : 廣州國資發展及廣州城發各自承諾於彼等各自之建議配售事項完成起至該完成時起36個月當日止期間內不會轉讓或以其他方式出售所認購的新A股。
- 先決條件 : 有關詳情載於本節「I. 建議發行及配售新A股—3. 建議配售事項的先決條件」分節。

付款及完成 : 待達致先決條件後，該等一致行動認購方將根據中國相關法律及法規於本公司與其顧問所釐定日期分別以現金支付認購款項。

本公司將委任一名中國註冊會計師核實該等一致行動認購方就彼等各自認購作出的付款並出具有關驗資報告。本公司亦將於實際可行情況下盡快向證券登記託管結算機構書面申請登記該等一致行動認購方所認購的A股。

倘該等一致行動認購方未能支付彼等各自認購款項，該等一致行動認購方須向本公司支付其認購總額的10%作為算定損害賠償。

*b. 有關廣州國資發展及廣州城發的資料*

廣州國資發展為中國廣州市人民政府成立並由其管理的國有企業。廣州國資發展主要從事其自有資金投資、投資管理服務、企業服務管理(涉及許可經營項目的除外)、投資顧問服務、商品批發貿易(許可審批類商品除外)、商品零售貿易(許可審批類商品除外)。

廣州城發為根據中國法律成立的有限合夥，其普通合夥人是廣州國壽城市發展產業投資諮詢企業(有限合夥)。廣州國壽城市發展產業投資諮詢企業(有限合夥)實際控制人為廣州產業投資基金管理有限公司，廣州產業投資基金管理有限公司為中國廣州市人民政府成立並由其管理的國有企業。廣州城發主要從事其自有資金投資、股權投資及投資顧問服務。



c. 香港上市規則及香港收購守則下的涵義

該等一致行動認購方由中國廣州市人民政府成立並由其管理，而該市政府為香港上市規則第19A.04條界定的「中國政府機構」，因此，該等一致行動認購方及彼等的最終實益擁有人並非本公司的關連人士，且本公司訂立該等一致行動人士認購協議並不構成本公司於香港上市規則第14A章下的關連交易。

一致行動人士認購構成一致行動集團認購的一部分。有關香港收購守則對一致行動集團認購的涵義詳情載於本節「X. 清洗豁免」一分節。

就香港收購守而言，董事會將於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上分別提呈特別決議案（見日期均為2015年1月19日的臨時股東大會通告所載的第3.03及3.04項特別決議案、A股類別股東大會通告所載的第3.03及3.04項特別決議案及H股類別股東大會通告所載的第3.03及3.04項特別決議案），以供獨立股東、獨立A股股東及獨立H股股東考慮及批准一致行動人士認購協議。

此外，就中國法律及法規而言，董事會將於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上分別提呈相同特別決議案，以供獨立股東、獨立A股股東及獨立H股股東考慮及批准一致行動人士認購協議。

d. 董事的確認

董事（包括於收到普頓資本意見後的獨立非執行董事）認為一致行動人士認購協議的條款屬公平合理，乃於計及現行市況後按正常商業條款訂立，並符合本公司及股東的整體利益。

概無董事於一致行動人士認購協議中擁有重大的利益或須根據香港上市規則及／或公司章程就供考慮及批准一致行動人士認購協議及其項下擬進行交易的董事會決議案放棄投票。

### 3. 建議員工計劃認購

於2015年1月12日，本公司與資產管理人(作為員工股票信託的受託人)訂立員工計劃認購協議。根據員工計劃認購協議，資產管理人(作為員工股票信託的受託人)已同意認購最多21,189,000股新A股，最高認購金額約為人民幣5.05億元。員工計劃認購協議的主要條款載列如下。

#### a. 員工計劃認購協議主要條款

- 日期 : 2015年1月12日。
- 訂約方 : (i) 本公司(作為發行人)；及  
(ii) 作為員工股票信託受託人的資產管理人(作為認購方)。
- 認購股份 : A股最高數目21,189,000股A股(可作出股份調整)佔(i)於定價日本公司已發行約1.98%及已發行股本約1.64%；及(ii)於建議配售事項完成後本公司經擴大已發行A股約1.42%及經擴大已發行股本約1.24%。
- 根據廣藥集團承諾，廣藥集團承諾認購員工計劃認購下所有認購不足A股(如資產管理人未予認購及/或有任何認購不足的情況)。
- 認購價 : 每股A股人民幣23.84元(可作出價格調整)，資產管理人(作為員工股票信託的受託人)須以現金支付本公司認購金額至多約人民幣5.05億元。

---

## 董事會函件

---

- 禁售承諾 : 資產管理人(作為員工股票信託的受託人)承諾於建議配售事項完成起至該完成時起36個月當日止期間內不會轉讓或以其他方式出售所認購的新A股。
- 先決條件 : 有關詳情載於本節「I. 建議發行及配售新A股－3. 建議配售事項的先決條件」分節。
- 付款及完成 : 待達致先決條件後, 資產管理人(作為員工股票信託的受託人)將根據中國相關法律及法規於本公司與其顧問所釐定日期以現金支付認購款項。

本公司將委任一名中國註冊會計師核實資產管理人(作為員工股票信託的受託人)就員工計劃認購作出的付款並出具有關驗資報告。本公司亦將於實際可行情況下盡快向證券登記託管結算機構書面申請登記資產管理人(作為員工股票信託的受託人)所認購的A股。

倘資產管理人(作為員工股票信託的受託人)未能支付認購款項, 資產管理人(作為員工股票信託的受託人)須向本公司支付認購總額的10%作為算定損害賠償。

### *b. 有關資產管理人的資料*

資產管理人為於中國成立的股份有限公司, 由東方證券股份有限公司擁有47%; 由文匯新民聯合報業集團(於2013年與解放軍日報報業集團合

併，合併後實體名為上海報業集團) 擁有 26.5%；及由東航金戎控股有限責任公司擁有 26.5%。其主要從事基金募集銷售、資產管理及中國證監會許可的其他業務。

### *c. 香港上市規則下的涵義*

就董事經作出一切合理查詢後所深知及確信，資產管理人及其最終實益擁有人為本集團及其關連人士的獨立第三方。此外，由於本公司、其附屬公司、合營企業及聯營公司於 2015 年 1 月 1 日的所有員工(不包括獨立非執行董事)均有平等機會參與員工持股計劃(2015)，現有 4,897 名員工表示有意參與該等計劃。根據香港上市規則第 14A.12 條，員工持股計劃(2015)為「為廣泛參與者設立的員工持股計劃」，且由於關連人士於員工持股計劃(2015)中的總權益將低於 30%，故資產管理人將不被視為本公司關連人士的聯繫人。因此，本公司訂立員工計劃認購協議並非本公司於香港上市規則第 14A 章下的關連交易。

員工計劃認購構成中國法律下的關連交易，董事會將為此而提呈一項特別決議案(見日期均為 2015 年 1 月 19 日的臨時股東大會通告、A 股類別股東大會通告及 H 股類別股東大會通告分別所載的第 3.02 項特別決議案)，以供中國法律下的非關聯股東考慮及批准員工計劃認購協議。

### *d. 董事的確認*

董事(包括獨立非執行董事)認為，員工計劃認購協議的條款屬公平合理，乃於計及現行市況後按正常商業條款訂立，並符合本公司及股東的整體利益。

所有執行董事(即李楚源先生、陳矛先生、劉菊妍女士、程寧女士、倪依東先生、吳長海先生及王文楚先生)因彼等已表示有意參與員工持股計劃(2015)而於員工計劃認購協議中擁有重大的利益，並已就批准上述交易的相關董事會決議案放棄投票。除上文所披露者外，概無董事於員工計劃認購協議中擁有重大的利益或須根據香港上市規則及／或公司章程就供考慮及批准員工計劃認購協議及其項下擬進行交易的董事會決議案放棄投票。

#### 4. 建議基金認購

於2015年1月12日，本公司與上海雲鋒(代表基金)訂立基金認購協議。根據基金認購協議，上海雲鋒(代表基金)已同意認購至多20,973,154股新A股，最高認購金額約為人民幣5億元。基金認購協議的主要條款載列如下。

a. 基金認購協議主要條款

- 日期 : 2015年1月12日。
- 訂約方 : (i) 本公司(作為發行人)；及  
(ii) 上海雲鋒(代表基金)(作為認購方)。
- 認購股份 : 至多20,973,154股A股(可作出股份調整)佔(i)於定價日本公司已發行A股約1.96%及已發行股本約1.62%；及(ii)於建議配售事項完成後本公司經擴大已發行A股約1.41%及經擴大已發行股本約1.23%。
- 認購價 : 每股A股人民幣23.84元(可作出價格調整)，上海雲鋒(代表基金)至多須以現金支付本公司認購金額約人民幣5億元。
- 禁售承諾 : 上海雲鋒(代表基金)承諾於其建議配售事項完成起至該完成時起36個月當日止期間內不會轉讓或以其他方式出售所認購的新A股。



c. 香港上市規則下的涵義

就董事經作出一切合理查詢後所深知及確信，上海雲鋒及其最終實益擁有人為本集團及其關連人士的獨立第三方。因此，訂立基金認購協議並非本公司於香港上市規則第14A章下的關連交易。

董事會將提呈一項特別決議案(見日期均為2015年1月19日的臨時股東大會通告、A股類別股東大會通告及H股類別股東大會通告所載的第3.05項特別決議案)，以供股東考慮及批准基金認購協議。

d. 董事的確認

董事(包括獨立非執行董事)認為，基金認購協議的條款均屬公平合理，乃於計及現行市況後按正常商業條款訂立，並符合本公司及股東的整體利益。

概無董事於基金認購協議中擁有重大的利益或須根據香港上市規則及／或公司章程就供考慮及批准基金認購協議及其項下擬進行交易的董事會決議案放棄投票。

股東及有意投資者須注意，建議配售事項受限於本通函所載的先決條件，故未必一定會進行。因此，建議股東及有意投資者在買賣股份時務必謹慎行事。

### III. 建議實施員工持股計劃(2015)

為激勵本集團員工，董事會於2015年1月12日批准員工持股計劃(2015)，詳情如下：

#### 1. 員工持股計劃(2015)詳情

目標參與者                    :     員工持股計劃(2015)的目標參與者為本公司、其附屬公司、合營企業及聯營公司於2015年1月1日的全體員工，包括本集團於2015年1月1日的董事(不包括獨立非執行董事)、監事、高級管理層及其他員工。

透過員工持股計劃(2015)投資新A股將以現金進行。參與員工僅會向員工股票信託注入可供資產管理人(擔任員工股票信託的受託人)進行員工計劃認購的資金。概不會向參與員工(包括該等本公司關連人士)發行任何股份。

總金額                         :     不多於員工計劃認購下所認購A股最高數目及最高認購金額，即分別為21,189,000股A股及約人民幣5.05億元。

最低參與金額                 :     各參與員工的最低認購金額為人民幣11,920元(可作出價格調整)。本公司概無可拒絕任何合資格參與者或變更其擬參與數額之任何酌情權或權利。

資金來源                     :     本集團員工的薪酬及／或自有資金。本集團員工應以其本身或所籌集資金自願參與員工持股計劃(2015)，並依照法律及法規自行承擔風險。



---

## 董事會函件

---

就此本公司尚未提供及將不會提供任何資金予參與者。

- 將予認購的股份類別及面值 : 每股面值人民幣 1.00 元的新 A 股。
- 在任何情況下，員工持股計劃(2015)合共不得享有本公司於建議配售事項完成時之 10% 以上的已發行股本；且任何參與員工均不得享有本公司於建議配售事項完成時之 1% 以上的已發行股本。
- 發行方式及日期 : 根據員工持股計劃(2015)將予發行的新 A 股將於獲中國證監會審批建議配售事項起六(6)個月內與建議配售事項同步以非公開發行新 A 股的方式進行。
- 禁售期 : 自本公司宣佈相關新 A 股根據員工股票信託登記之日起計 36 個月。
- 限售條件 : 員工持股計劃(2015)項下新 A 股的持股期限將為 48 個月，自本公司宣佈該等新 A 股根據員工股票信託登記之日起計；及在董事會及員工持股計劃(2015)委員會成員同意的情況下可續期。該等新 A 股將於 36 個月禁售期後自由轉讓，惟資產管理人僅可出售該等 A 股並支付所得款項淨額予相關參與者。概無資產管理人將員工股票信託中的任何 A 股轉讓予任何參與者的情況。





---

## 董事會函件

---

投票權 : 根據員工持股計劃(2015)，行使A股的任何投票權應放棄，因此，資產管理人不可行使其作為員工股票信託的受託人而可能持有的任何A股所附帶或產生的任何投票權。

資產託管及監督 : 資產託管人須負責託管本公司委託的資產(包括根據員工持股計劃(2015)認購的A股)；且亦須負責監察及監督資產管理人對所委託資產的投資運作。

將委託資產的規模 : 本公司(代表本集團參與員工)將予委託資產的初步規模將不少於人民幣3千萬元。按照資產管理協議的條款，本公司可要求資產管理人及資產託管人管理本公司(代表本集團參與員工)將予委託的其他資產。

將委託的資產 : 就員工股票信託而言，主要為認購金額及其後將持有的A股。倘動用任何資金，則有關資金可用作短期債券、銀行存款、中央銀行票據等。

費用 : 資產管理人將根據市場費率收取資產管理費及績效獎。

資產託管人將根據市場費率收取資產託管費。

資產管理協議訂約雙方將訂立協議以釐定合適的費用。本公司在訂立相關協議時將遵守香港上市規則。

期限：並無固定期限，惟受限於員工持股計劃(2015)項下新A股的持股期限，即本公司宣佈有關新A股根據員工股票信託登記日期起48個月，並可由資產管理協議訂約方續期。

## 2. 有關資產管理人的資料

有關資產管理人的資料見本節「II. 建議認購新A股－3. 建議員工計劃認購－b. 有關資產管理人的資料」分節。

## 3. 香港上市規則下的涵義

就董事經作出一切合理查詢後所深知及確信，資產管理人及其最終實益擁有人為本集團及其關連人士的獨立第三方。此外，由於本公司、其附屬公司、合營企業及聯營公司於2015年1月1日的所有員工(不包括獨立非執行董事)均有平等機會參與員工持股計劃(2015)，共有4,897名員工表示有意參與該等計劃。根據香港上市規則第14A.12條，員工持股計劃(2015)為「為廣泛參與者設立的員工持股計劃」，且關連人士於員工持股計劃(2015)中的總權益將低於30%，故資產管理人將不被視為本公司關連人士的聯繫人。此外，本公司將委任資產託管人，其及其最終實益擁有人將為本集團及其關連人士的獨立第三方。因此，本公司訂立資產管理協議並非本公司於香港上市規則第14A章下的關連交易。

員工持股計劃(2015)的合資格參與者為本集團於2015年1月1日之全體僱員，包括本公司、其附屬公司、合營企業及聯營公司的董事(不包括獨立非執行董事)、監事、高級管理層及其他僱員。根據香港上市規則，本公司及其附屬公司的董事及監事以及彼等各自之聯繫人(如有，統稱「關連參與者」)(均為本公司按香港上市規則界定的關連人士)參與員工持股計劃(2015)或會構成本公司的潛在關連交易。於最後實際可行日期，共有4,897名僱員(包括關連參與者)已表示有意參與員工持股計劃(2015)。本公司將一直監察有關情況，待建議配售事項及員工持股計劃(2015)於臨時股東大會上獲批准之後，並將於關連參與者與資

產管理人訂立有關認購文件(相關認購文件定於在本公司將於2015年6月或前後舉行的2014年年度股東大會前訂立)時遵守香港上市規則下就關連交易之適用規定,包括申報、公告及獨立股東批准規定(如屬必要)。

根據廣藥集團承諾,廣藥集團承諾,倘訂立員工持股計劃(2015)的合資格參與者出現無認購及/或任何認購不足情況(包括因獨立股東未批准關連參與者認購而出現的無認購及/或認購不足情況(在相關批准根據香港上市規則屬必要的情況下)),其將根據員工計劃認購認購所有不足認購A股。廣藥集團認購協議(廣藥集團承諾構成其一部分)須獲獨立股東(於臨時股東大會上)、獨立A股股東(於A股類別股東大會上)及獨立H股股東(於H股類別股東大會上)批准。其他詳情請參閱本節「II. 建議認購新A股-1. 關連交易-廣藥集團建議認購新A股」分節。

作出廣藥集團承諾表明廣藥集團對本公司充滿信心,並以額外認購新A股(倘適用)的方式支持本公司發展,這將有助於本公司在即使出現員工持股計劃(2015)的合資格參與者認購不足的情況下仍可籌集目標所得款項數額,因此符合本公司及股東之整體利益。

#### 4. 董事的確認

董事認為,員工持股計劃(2015)及資產管理協議的條款均屬公平合理、按正常商業條款訂立,並符合本公司及股東的整體利益。

全體執行董事(即李楚源先生、陳矛先生、劉菊妍女士、程寧女士、倪依東先生、吳長海先生及王文楚先生)因彼等已表示有意參與員工持股計劃(2015)而於員工持股計劃(2015)中有重大利益,且已就批准上述交易的相關董事會決議案放棄投票。除上文所披露者外,概無董事於員工持股計劃(2015)中有重大利益或須根據香港上市規則及/或公司章程就供考慮及批准員工持股計劃(2015)、資產管理協議及其項下擬進行交易的董事會決議案放棄投票。

## 董事會函件

### V. 對本公司股權架構的影響

下文載列(i)於最後實際可行日期；(ii)緊隨建議配售事項完成後(假設廣藥集團毋須根據廣藥集團承諾承購任何額外A股，且自最後實際可行日期起直至建議配售事項完成本公司全部已發行股本並無變動(發行A股除外))；及(iii)緊隨建議配售事項完成後(假設廣藥集團須根據廣藥集團承諾承購所有額外A股，且自最後實際可行日期起直至建議配售事項完成本公司全部已發行股本並無變動(發行A股除外))本公司的股權架構：

股東	(i) 於最後實際可行日期		(ii) 緊隨建議配售事項 完成後(假設廣藥集團毋須 根據廣藥集團承諾承購 任何額外A股)		(iii) 緊隨建議配售事項 完成後(假設廣藥集團須 根據廣藥集團承諾承購 所有額外A股)	
	股份數目	%	股份數目	%	股份數目	%
<b>A股</b>						
<b>一致行動集團</b>						
廣藥集團	584,228,036	45.24	730,824,272	42.72	752,013,272	43.96
廣州國資發展	–	–	125,838,926	7.36	125,838,926	7.36
廣州城發	–	–	104,865,771	6.13	104,865,771	6.13
<b>小計</b>	<b>584,228,036</b>	<b>45.24</b>	<b>961,528,969</b>	<b>56.20</b>	<b>982,717,969</b>	<b>57.44</b>
<b>其他非公眾A股股東</b>						
員工股票信託	–	–	21,189,000	1.24	–	–
<b>公眾A股股東</b>						
基金	–	–	20,973,154	1.23	20,973,154	1.23
其他公眾A股股東	487,212,614	37.73	487,212,614	28.48	487,212,614	28.48
<b>小計</b>	<b>487,212,614</b>	<b>37.73</b>	<b>508,185,768</b>	<b>29.70</b>	<b>508,185,768</b>	<b>29.70</b>
<b>A股總數</b>	<b>1,071,440,650</b>	<b>82.97</b>	<b>1,490,903,737</b>	<b>87.15</b>	<b>1,490,903,737</b>	<b>87.15</b>
<b>H股</b>						
公眾H股股東	219,900,000	17.03	219,900,000	12.85	219,900,000	12.85
<b>股份總數</b>	<b>1,291,340,650</b>	<b>100.00</b>	<b>1,710,803,737</b>	<b>100.00</b>	<b>1,710,803,737</b>	<b>100.00</b>

附註： 所示百分比湊整至最接近的2個小數位。因湊整而數字之總和可能不等於100%。

於最後實際可行日期，本公司並無未行使認股權證、購股權或可轉換為股份的證券。

## VI. 建議根據建議配售事項修訂公司章程

為就建議配售事項遵守中國適用法律及法規，本公司建議修訂公司章程，以反映(其中包括)緊隨建議配售事項完成後本公司註冊資本及股權架構的變化。該等關於註冊資本及股權架構變化的具體細節(包括但不限於已發行股份的數目)要待建議配售事項完成後方可確定。在日期為2015年1月19日的臨時股東大會通知內的第(10)號普通決議通過後，董事會將有全權去處理與建議配售事項有關的事項，包括但不限於起草公司章程修訂案以反映建議配售事項完成後對本公司註冊資本及股權架構造成的變化。根據中國法律，董事會對公司章程所建議的修改仍然要在另行舉行的股東大會上取得股東的批准。本公司將於建議配售事項完成後，舉行另一個股東大會，並於會上尋求股東批准上述的公司章程修訂案。

## VII. 過往十二個月的股本籌資活動

緊接最後實際可行日期前12個月內，本公司並未進行任何股本籌資活動。

## VIII. 有關本集團的資料

本公司為根據中國法律成立的股份有限公司，其H股及A股分別於香港聯交所主板及上海證券交易所上市。本集團主要從事(a)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；(b)西藥、中藥和醫療器械的批發、零售和進出口業務；(c)大健康產品的研究開發、生產與銷售；及(d)投資醫療保健行業，例如醫療、健康管理、健康護理等。

## IX. 建議配售事項及員工持股計劃(2015)的理由

### 1. 建議配售事項

建議配售事項及實施利用所籌得所得款項投資的項目將有助於本集團改善其財務狀況，增強本集團研發能力、生產設施、分銷網絡及宣傳渠道，以及使其回報最大化，將符合本集團及股東的整體最佳利益。



廣藥集團參與建議配售事項及作出廣藥集團承諾亦表明廣藥集團對本公司的信心及支持本公司業務發展，從而有利於提升本公司市場形象。

於建議配售事項完成後，廣藥集團擬繼續本集團現有業務，且無意對有關業務引入任何重大變動（包括重新配置本集團固定資產）或終止本集團持續僱用僱員。鑒於廣藥集團無意變更本集團的任何業務及僱用，董事認為，此將不會扭曲或中斷於之前的建議發售完成後將繼續營運的本集團業務。

建議配售事項所籌得的所得款項總額最高將約為人民幣100億元。建議配售事項的所得款項淨額（於扣減所產生的所有相關開支後）中，約人民幣15億元將用於加強本集團醫藥、保健產品及醫療技術的研發能力；約人民幣26億元將用於擴大及改進本集團的部分生產設施；約人民幣34億元將用於擴大及增強本集團分銷網絡及宣傳渠道；約人民幣2億元將用於建立本集團新管理與信息系統；及約人民幣23億元將用作一般營運資金，有關詳情載於下文。倘建議配售事項所得款項不足以提供上述計劃的資金，本集團將動用其內部資源撥付差額。有關所得款項擬定用途的詳情載於下文。

### **a. 成立「大南藥」研發平臺**

為維持競爭力，本公司擬將約人民幣15億元用於建立研發平臺，其中約人民幣3.5億元將用於建設研發中心以及購置設備及機器及約人民幣11.5億元將用於本集團多個著名中藥、化學藥物（例如治療癌症、帕金森氏症及其他年齡相關疾病的藥物及新抗生素）、生物醫藥（例如治療心腦血管疾病藥物及生物疫苗）及高端保健產品的進一步實驗室研究、臨床研究；高端醫療設備的研究開發及傳染病、癌症及HPV的早期檢測體外診斷試劑；及若干通用及關鍵醫療技術（例如中藥的提取及分離技術及化學合成技術）的研究。

**b. 「大南藥」生產基地第一期擴張及改革**

本集團生產設施現位於廣州不同地區。為集中其生產設施，本公司擬建立一個綜合生產基地及擬將約人民幣10億元用於建設生產基地第一期、搬遷生產基地內的廣州白雲山何濟公製藥廠及廣州白雲山明興製藥有限公司的工廠及修整該兩間工廠的生產設施以提高彼等的生產能力及技術水平。

**c. 對廣州醫藥有限公司注資**

本公司擬就「大商業」業務平臺將約人民幣10億元用於廣州醫藥有限公司(本公司的50%合營企業)的額外注資以建立醫藥分銷現代物流體系，及建立醫藥分銷電子商務平臺。同時，另一合營企業合夥人聯合博姿亦將向廣州醫藥有限公司注資人民幣10億元。

**d. 銷售及促銷「大健康」的「王老吉」品牌及產品**

本公司擬將約人民幣40億元用於廣州王老吉大健康產業有限公司(本公司全資附屬公司)的額外注資。注資款項約人民幣24億元將用於進行品牌、文化及營銷活動，及在年輕消費者中提升「王老吉」品牌及產品的聲譽，擴大現有銷售團隊以進一步滲透至食品及飲料行業，從而增加「王老吉」於中國的市場份額。本公司將使用部分所得款項向海外市場積極推廣涼茶文化及「王老吉」品牌，並加速建立「王老吉」飲品的分銷網絡。注資款項約人民幣16億元將用於分別在廣州南沙、廣東梅州、四川雅安及中國其他地方建設「王老吉」飲品的生產基地，以確保生產質量及減少對OEM製造商的依賴。

**e. 建立新管理與信息平臺**

本公司擬將約人民幣2億元用於建立本集團新管理與信息系統，包括建立採購及供應商管理、客戶關係、銷售及分銷管理、生產管理和資訊數據庫以提升本公司管理及行政的效率。

**f. 用作一般營運資金**

此外，本公司擬將約人民幣23億元用於增加其現金流量，作為營運資金用途及支持本公司的未來併購及擴張機會。

**2. 員工持股計劃(2015)**

根據《國務院關於進一步促進資本市場健康發展的若干意見》(國發[2014]第17號)，上市公司獲准以各種形式採納員工持股計劃。於2014年6月20日，根據中國國務院對上市公司員工持股計劃試點的批復，依照以《中華人民共和國公司法》及《中華人民共和國證券法》，中國證監會發佈《關於上市公司實施員工持股計劃試點的指導意見》。員工持股計劃(2015)為長期激勵及限制計劃以全面激勵本集團員工及增強彼等的責任感，促進本公司於資本市場的知名度，維持勞動力的穩定性及實施策略的有效性。

**X. 清洗豁免**

廣藥集團及廣州國資發展各自均為廣州市人民政府下轄國有企業，惟歸不同政府部門管理，以及廣州城發為根據中國法律成立的有限合夥，其普通合夥人由廣州市人民政府成立並管理的國有企業控制。廣藥集團由廣州市人民政府國有資產監督管理委員會管理，而廣州國資發展及廣州城發則由廣州市人民政府直接或間接管理。假設於建議配售事項完成前本公司將不會進一步發行股份，於建議配售事項完成後，廣藥集團於本公司持有的權益將(i)自約45.24%降至經根據建議配售事項發行A股擴大後本公司全部已發行股本之約42.72%(假設廣藥集團毋須根據廣藥集團承諾承購任何額外A股)或(ii)自約45.24%降至經根據建議配售事項發行A股擴大後本公

---

## 董事會函件

---

司全部已發行股本之約43.96%（假設廣藥集團須根據廣藥集團承諾承購所有額外A股）；而廣州國資發展及廣州城發於本公司合共持有的權益則將由0%升至經根據建議配售事項發行A股擴大後之本公司全部已發行股本之約13.49%。

廣藥集團、廣州國資發展及廣州城發因建議配售事項而將由於屬香港收購守則所界定有關「一致行動」的第(1)類推定而被視為一致行動人士，而彼等於本公司合共持有的權益因此將(i)自約45.24%增至經根據建議配售事項發行A股擴大後本公司全部已發行股本之約56.20%（假設廣藥集團毋須根據廣藥集團承諾承購任何額外A股）或(ii)自約45.24%增至經根據建議配售事項發行A股擴大後本公司全部已發行股本之約57.44%（假設廣藥集團須根據廣藥集團承諾承購所有額外A股），因此，彼等是否須就其於本公司未持有的已發行股份提出強制性全面要約。

廣藥集團已確認，於相關期間一致行動集團中的任何人士及彼等各自之一致行動人士概無收購本公司任何投票權，亦無買賣本公司任何證券，且並無香港收購守則附表六第3段所規定導致失去資格的交易。廣藥集團進一步確認，於最後實際可行日期，除廣藥集團於最後實際可行日期持有約佔本公司已發行股本45.24%的584,228,036股A股外，

- (i) 一致行動集團及其中任何成員的一致行動人士並無持有、控制或操縱本公司任何股份、可換股證券、認股權證或購股權，亦無任何與本公司有關證券（定義見香港收購守則規則22註釋4）的未行使衍生工具；
- (ii) 一致行動集團及其中任何成員的一致行動人士並無接獲任何不可撤回承諾或安排以投票贊成或反對有關建議配售事項、員工持股計劃(2015)及清洗豁免的決議案；
- (iii) 除認購協議外，概無香港收購守則規則22註釋8所指有關本公司或一致行動集團的相關證券（定義見香港收購守則規則22註釋4）且對建議配售事項、員工持股計劃(2015)及清洗豁免可能屬重大之安排（不論透過購股權、彌償或其他方式）；
- (iv) 除本節「I. 建議發行及配售新A股」一分節所載有關條件外，一致行動集團中的任何人士概無作為訂約方訂立任何協議或安排，從而涉及有關情況，致

---

## 董事會函件

---

使其中任何一項協議或安排可能會或可能不會援引或尋求援引建議配售事項、員工持股東計劃(2015)及清洗豁免之某項先決條件或某項條件；及

- (v) 一致行動集團當中任何成員及彼等各自之一致行動人士概無借入或借出任何相關證券(定義見香港收購守則規則22註釋4)。

正式申請已由一致行動集團根據香港收購守則規則26註釋1就清洗豁免向執行人員作出。完成建議配售事項(包括一致行動集團認購)的先決條件為清洗豁免獲執行人員授出。倘清洗豁免未獲執行人員授出或倘就此施加的條件(如有)未達成，則建議配售事項(包括一致行動集團認購)將不會進行。在該情況下，因建議配售事項、一致行動集團認購協議將不會觸發而導致一致行動集團須根據香港收購守則規則26作出強制性全面要約。

如果執行人員授出清洗豁免，其須(其中包括)取得獨立股東於臨時股東大會上、獨立A股股東於A股類別股東大會上及獨立H股股東於H股類別股東大會上以投票表決方式批准。

執行人員已表示，在取得獨立股東於臨時股東大會上、獨立A股股東於A股類別股東大會上及獨立H股股東於H股類別股東大會上以投票表決方式批准下，其將同意豁免一致行動集團因建議配售事項及一致行動集團認購將不會觸發而導致其須根據香港收購守則規則26作出全面要約的任何責任。

倘清洗豁免獲執行人員批准，且一致行動集團連同彼等各自的一致行動人士的表決權於建議配售事項完成後超出本公司的50%表決權，則一致行動集團可於建議配售事項完成後增加彼等於本公司的股權總額，而不會觸發根據香港收購守則規則26須提出全面要約的任何責任。

一項普通決議案將於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上提呈，以供獨立股東、獨立A股股東及獨立H股股東考慮及酌情批准清洗豁免。

## (C) 其他事宜

### I. 發行新H股的一般授權

於最後實際可行日期，本公司有219,900,000股已發行H股。於2015年1月12日，董事會議決向股東提交以供股東考慮及批准有關向董事會授出一般授權的特別決議案，據此，假設於通過有關一般授權的建議特別決議案當日已發行H股數目並無變動，董事會可發行、配發及／或處置最多43,980,000股新H股，相當於現有已發行H股之20%。

待於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上通過有關批准一般授權的特別決議案（見日期均為2015年1月19日的臨時股東大會通告所載的第(4)項特別決議案、A股類別股東大會通告所載的第4項特別決議案及H股類別股東大會通告所載的第4項特別決議案）後，一般授權將於通過相關特別決議案後即時生效，直至(i)本公司下屆年度股東大會結束時；(ii)通過相關特別決議案當日12個月期限屆滿時；及(iii)於股東大會上透過股東特別決議案撤銷或修改一般授權之日（以最早者為準）。

董事認為一般授權將確保本公司為其未來業務發展及擴展進一步籌集資金的財務靈活性。因此，董事認為批准授出一般授權符合本公司及股東之整體利益。

### II. 建議根據中國法律修訂公司章程

如本公司日期為2015年1月12日的公告所載，為就建議配售事項遵守中國適用法律及法規及經計及本公司的實際情況，本公司建議修訂公司章程。該等修訂的詳情如下：

#### (a) 擬新增以下條款

##### 第六條

公司全部資產分為等額股份，股東以其認購的股份為限對公司承擔責任，公司以其全部資產對公司的債務承擔責任。

**第九條**

本章程所稱其他高級管理人員是指公司的副經理、董事會秘書、財務負責人。

**第十八條**

公司境內發行的股份，在中國證券登記結算公司集中存管。

**第五十一條**

公司股東大會、董事會決議內容違反法律、行政法規的，股東有權請求人民法院認定無效。

股東大會、董事會的會議召集程式、表決方式違反法律、行政法規或者本章程，或者決議內容違反本章程的，股東有權自決議作出之日起60日內，請求人民法院撤銷。

**第五十五條**

持有公司5%以上有表決權股份的股東，將其持有的股份進行質押的，應當自該事實發生當日，向公司作出書面報告。

**第六十五條**

監事會有權向董事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到提案後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

董事會同意召開臨時股東大會的，將在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提議的變更，應徵得監事會的同意。

董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到提案後10日內未作出反

饋的，視為董事會不能履行或者不履行召集股東大會會議職責，監事會可以自行召集和主持。

#### 第六十六條

單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。

董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。

監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。

監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

#### 第七十三條第一款：

公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有本公司有表決權的股份總數百分之三以上的股東，有權向公司提出提案。



第二百一十七條

(二) 本公司管理層應結合公司章程的規定、股本規模、盈利情況、投資安排、資金需求、現金流量和股東回報規劃等因素向董事會提出合理的利潤分配建議，董事會應當多渠道充分地廣泛聽取獨立董事和中小股東對利潤分配方案的意見，並提出、擬定科學、合理的具體的年度利潤分配預案或中期利潤分配預案，獨立董事應對預案分配預案充分發表獨立意見。

董事會在審議利潤分配預案時，須經全體董事過半數表決同意，且經本公司二分之一以上獨立董事表決同意併發表明確獨立意見；監事會在審議利潤分配預案時，須經全體監事過半數以上表決同意。經董事會、監事會審議通過後，方能提交股東大會審議，並經出席股東大會的股東所持表決權的三分之二以上通過。

(四) 上市公司應當在年度報告中詳細披露現金分紅政策的制定及執行情況，並對下列事項進行專項說明：

- 1、 是否符合公司章程的規定或者股東大會決議的要求；
- 2、 分紅標準和比例是否明確和清晰；
- 3、 相關的決策程式和機制是否完備；
- 4、 獨立董事是否履職盡責併發揮了應有的作用；
- 5、 中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，中小股東的合法權益是否得到了充分保護等。

對現金分紅政策進行調整或變更的，還應對調整或變更的條件及程式是否合規和透明等進行詳細說明。

**(b) 擬修改以下條款**

現有第五十五條擬重新編號及部分改為：

**第六十條**

(二) 選舉和更換非由職工代表擔任的董事，決定有關董事的報酬事項；

(三) 選舉和更換非由職工代表擔任的監事，決定有關監事的報酬事項；

現有第五十八條擬重新編號及部分改為：

**第六十三條**

(一) 董事人數不足《公司法》規定的人數或者少於8人時；

現第六十六條第二款擬重新編號及改為：

**第七十三條第二款**

單獨或者合計持有本公司有表決權的股份總數百分之三以上(含百分之三)的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人，召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容，並將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

現有第八十一條擬重新編號及部分改為：

**第八十八條**

在會議主持人宣佈現場出席會議的股東和代理人人數及所持有表決權的股份總數之前，會議登記應當終止。

現有第八十二條擬重新編號及改為：

#### 第八十九條

本公司應在保證股東大會合法、有效的前提下，在具備條件的前提下，通過各種方式和途徑，優先向內資股股東提供網絡形式的投票平臺等現代信息技術手段，為股東參加股東大會提供便利，擴大社會公眾股股東參與股東大會的比例。

現有第八十四條擬重新編號及改為：

#### 第九十一條

本公司董事會、獨立董事和符合相關條件的股東可以公開徵集股東投票權。徵集股東投票權應當向被徵集人充分披露具體投票意向等資訊。禁止以有償或者變相有償的方式徵集股東投票權。公司不得對徵集投票權提出最低持股比例限制。

現有第八十六條擬重新編號及改為：

#### 第九十三條

股東(包括股東代理人)在股東大會表決時，以其所代表的有表決權的股份數額行使表決權，每一股份有一票表決權。

股東大會審議影響中小投資者利益的重大事項時，對中小投資者表決應當單獨計票。單獨計票結果應當及時公開披露。

公司持有的本公司股份沒有表決權，且該部分股份不計入出席股東大會表決權的股份總數。

#### 第九十七條

建議刪除全部現有第九十七條。

根據公司章程的該等修訂後，原章程條文順序及引用現有條文序號條款根據本次修改情況作相應調整。

### 建議修改公司章程的原因

根據中國證監會頒發的《上市公司章程指引(2014年修訂)》、《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅(中國證券監督管理委員會公告[2013]43號)》及《上市公司股東大會規則(2014年修訂)》的相關規定和本公司的實際情況，擬對公司章程進行上述修訂。

建議根據中國法律修訂公司章程須於臨時股東大會上獲股東以特別決議案(見日期為2015年1月19日的臨時股東大會通告載列的第(6)項特別決議案)方式批准。

全體董事(包括獨立非執行董事)認為，建議根據中國法律修改公司章程符合本公司及股東之整體利益。

### III. 選舉一名獨立非執行董事

於本公司日期2014年12月24日的公告中，本公司宣佈(其中包括)(i)房書亭先生(「房先生」)已向董事會辭去本公司獨立非執行董事及董事會屬下的審核委員會、提名與薪酬委員會及預算委員會委員的職務；(ii)房先生的辭任自本公司在日後舉行的股東大會上選出其繼任人之日起生效；及(iii)於房先生辭任後獨立非執行董事的人數將少於董事會三分之一人數。於2015年1月12日舉行的董事會會議上，董事會議決提名姜文奇先生(「姜先生」)為於臨時股東大會上選舉一名獨立非執行董事的候選人。

姜先生的履歷詳情載列如下：

姜文奇先生，57歲，碩士研究生，二級教授、博士生導師。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。於1988年至2014年，彼曾任廣州中山大學腫瘤防治中心醫師、內科主任及副院長、深圳大學醫學院院長。於最後實際可行日期，姜先生出任廣州中山大學附屬腫瘤醫院內科主任、中山大學臨床藥理研究所副所長。姜先生全面了解醫療行業和保健領域及掌握了廣博的知識。

---

## 董事會函件

---

根據本公司的薪酬政策，董事（包括獨立非執行董事）的年度酬金由董事會於本公司的股東週年大會上提出，會上董事會將尋求授權以釐定董事的酬金金額及就服務作出付款的方式。倘姜先生獲選，彼將根據預期於2015年6月即將舉行的本公司2014年年度股東大會的授權享有董事會釐定的酬金。為供參考，現有獨立非執行董事的薪酬為年度薪金人民幣50,000元，並作為董事委員會一名成員或以上每年享有額外薪酬人民幣30,000元。倘姜先生獲選，彼之任期自獲委任當日起及將於第七屆董事會選舉成員當日截止。於最後實際可行日期，預期第七屆董事會成員將於2018年舉行的本公司股東週年大會上獲選舉。姜先生獲選舉為獨立非執行董事須經股東於臨時股東大會上批准。請參閱日期為2015年1月19日的臨時股東大會通過載列的第(12)項普通決議案。

姜先生概無與本公司董事、高級管理層、主要股東或控股股東有任何關係。姜先生並無於本公司股份中擁有任何權益（定義見證券及期貨條例第XV部）及於過往三年並無於其他公開上市公司擔任董事職務。概無其他資料須根據香港上市規則第13.51(2)條予以披露，亦無任何有關姜先生之資料須敦請股東垂注。倘姜先生於臨時股東大會獲股東選舉為獨立非執行董事，彼將為董事會屬下的審核委員會、提名與薪酬委員會及預算委員會委員。

為達致香港上市規則及中國監管規定要求的董事會獨立非執行董事人數的比例，選舉姜先生為獨立非執行董事的決議案獲提呈。所有董事（包括獨立非執行董事）認為，於臨時股東大會上選舉姜先生為獨立非執行董事符合本公司及股東的整體利益。

#### IV. 建議修訂廣藥集團有關履行涉及注入「王老吉」系列商標的期限的承諾

##### 1. 原承諾的相關內容

如本公司日期為2014年12月18日的公告所載，本公司於2012年3月籌劃、論證重大資產重組方案（其詳情載於本公司日期為2012年9月4日的通函）時，「王老吉」商標仲裁案尚未裁決，因廣藥集團在與鴻道（集團）有限公司簽署的商標許可協議中承諾「在許可使用期限內，保證不將「王老吉」商標轉讓給任何第三者（包括許可人的下屬企業）；若要轉讓，在同等條件下，被許可人有優先購買權。」。因此，「王老吉」商標轉讓存在障礙，本公司未通過向廣藥集團發行新股份而將其納入發行股份購買資產範圍內。為保證上市公司資產的完整性，廣藥集團分別於2012年2月及6月出具《關於注入「王老吉」商標的承諾函》及進一步的補充承諾（以下簡稱「原承諾」），承諾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」系列等商標依法轉讓給廣州藥業股份有限公司（以下簡稱「廣州藥業」，本公司之前身）。2014年2月，本公司根據《上市公司監管指引第4號—上市公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及上市公司承諾及履行》（中國證券監督管理委員會公告[2013]55號）的相關規定及中國證監會和廣東證監局的相關要求，結合「王老吉」商標許可協議法律糾紛進展情況，對原承諾履約時點進行了明確（詳見本公司日期為2014年2月14日的以海外監管公告形式發出的中文公告）。

### 2. 建議修訂廣藥集團作出的承諾

據2014年12月自廣藥集團接獲的「關於修改「王老吉」系列等商標注入承諾的函」所述：

「商標仲裁案裁決後，本公司及競爭對手分別就對方擅自使用知名商品特有包裝、裝潢糾紛一案（「紅罐裝潢糾紛案」）訴至法院，目前該案件尚在審理之中。

鑒於「紅罐裝潢糾紛案」判決結果會對紅罐「王老吉」涼茶的商標權益和市場銷售產生重大影響，並進而影響對「王老吉」商標的評估作價，為降低不確定性，充分保護上市公司及各方股東的合法利益，本公司擬修改承諾，將「原承諾」中的履約期限修改為：待「紅罐裝潢糾紛案」判決生效之日起兩年內。」

### 3. 董事的確認

董事（包括獨立非執行董事）認為建議修訂廣藥集團有關履行涉及注入「王老吉」商標的期限的承諾屬公平合理，按正常商業條款訂立，並符合本公司及股東的整體利益。

就批准上述交易的相關董事會決議案放棄投票的董事，包括李楚源先生、陳矛先生、劉菊妍女士、程寧女士、倪依東先生及王文楚先生，彼等憑藉自身亦為廣藥集團的董事及／或高級管理層或員工而本分節所述建議修訂廣藥集團承諾中擁有重大的利益。除上文所披露者外，概無董事於上述建議修訂中擁有重大的利益或須根據香港上市規則及／或公司章程就相關董事會決議案放棄投票。

### 4. 股東批准

董事會於2015年1月12日舉行的董事會會議上考慮及批准上述建議修訂承諾並議決於臨時股東大會上提呈一項決議案予中國法律下的非關聯股東以供彼等考慮及批准。相關決議案將為臨時股東大會的特別決議案（見日期為2015年1月19日的臨時股東大會通告所載的第(5)項特別決議案）。

## V. 建議修訂股東大會議事規則

根據中國證監會頒發的《上市公司股東大會規則(2014年修訂)》和上海證券交易所頒發的《關於對中小投資者表決單獨計票並披露的業務提醒》，及計及本公司的實際情況，本公司建議修訂其股東大會議事規則，詳情於下文載列：

編號	現有條款	擬修訂條款
1.	<b>第八條</b> 在股東大會的合法性及有效性以及所有使用條件符合資格下，本公司將透過多種方式及途徑增加參與股東大會的公眾股東比例，包括向內資股持有人提供現代信息技術方式(例如網絡投票平臺)。	<b>第八條</b> 在股東大會的合法性及有效性以及達致所有條件下，本公司將透過多種方式及途徑促使股東出席股東大會，包括向內資股持有人提供現代信息技術方式(例如向內資股持有人提供網絡優先投票平臺)。
2.	<b>第九條</b> 董事會、獨立董事及達成相關條件的股東可於股東大會上徵集彼等的表決權。將予徵集的表決權在並無任何補償下授出且徵集人須獲提供充分的信息。	<b>第九條</b> 董事會、獨立董事及達成相關條件的股東可徵集表決權。徵集人須獲提供充分的信息，包括表決權。禁止就徵集股東的表決權支付任何補償或類似付款。本公司將不會就股權設立最低限額以限制徵集表決權。



編號	現有條款	擬修訂條款
3.	<b>第四十六條</b> 在股東大會上，股東（包括彼等的股東代理人）可按彼等所持股份數目行使彼等的表決權，每股股份可投一票。	<b>第四十六條</b> 在股東大會上，股東（包括彼等的股東代理人）可按彼等所持股份數目行使彼等的表決權，每股股份可投一票。  倘於股東大會上存在重大事宜，可能影響中小投資者的權益，則中小投資者的投票將單獨計算及其結果將準時及公開披。  本公司所持股份並無表決權且該等股份數目將不計入為出席股東大會的股東所持股份總數的一部分。

該議案將於臨時股東大會上提呈作為普通決議案（見日期2015年1月19日的臨時股東大會通告所載的第(13)項決議案），以供股東考慮及批准。

## (D) 一般事項

### I. 臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會

臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會將於2015年3月13日（星期五）於中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街四十五號本公司會議室舉行（臨時股東大會將於上午10:00舉行、H股類別股東大會將緊隨臨時股東大會結束後舉行及A股類別股東大會將緊隨H股類別股東大會結束後舉行）。於臨時股東大會、H股類別股東大會及A股類別股東大會上決議案將予提呈，以供獨立股東、獨立A股股東及獨立H股股東考慮及酌情批准（其中包括）建議配售事項及其項下擬進行的交易以及清洗豁免。在臨時股東大會上，亦會提呈與員工持股計劃(2015)及其項下擬進行的交易的有關的決議案供股東考慮並酌情批准。一致行動集團的所有成員以及彼等各自各自

之一致行動人士及聯繫人及於建議配售事項、員工持股計劃(2015)及／或清洗豁免擁有權益及參與其中的任何股東將於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上就相關決議案放棄投票。

在臨時股東大會及／或A股類別股東大會及H股類別股東大會(視情況而定)上，有關授出一般授權的決議案、建議修訂公司章程、選舉一名獨立非執行董事、建議修訂廣藥集團有關履行涉及注入(其中包括)「王老吉」商標的期限的承諾及建議修訂股東大會議事規則亦將提呈，以供股東考慮及酌情批准。

於臨時股東大會及／或A股類別股東大會及H股類別股東大會(視情況而定)上提呈的所有特別決議案須分別經有權出席臨時股東大會及／或A股類別股東大會及H股類別股東大會(視情況而定)並於大會上投票的該等股東所持有表決權三分之二以上通過，而毋須另行根據適用的法律、規則或法規以取得有關表決權。

召開臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會的通告以及授權委託書已於2015年1月19日刊登於香港交易及結算所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.equitynet.com.hk/0874](http://www.equitynet.com.hk/0874))並已於2015年1月23日寄發予股東。

## II. 推薦意見

敬請閣下垂注本通函第65頁至第66頁所載的獨立董事委員會函件，當中載有其就於臨時股東大會及H股類別股東大會上對建議配售事項及清洗豁免投票事宜致獨立股東的推薦意見。

亦敬請閣下垂注本通函第67頁至第90頁所載的普頓資本函件，當中載有其就建議配售事項及清洗豁免以及達致意見所考慮的主要因素及理由而致獨立董事委員會及獨立股東的意見。

董事(包括於收到普頓資本意見後的獨立非執行董事)認為，建議配售事項(包括廣藥集團認購及一致行動人士認購)及清洗豁免屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益。因此，董事(包括獨立非執行董事)建議獨立股東及獨立H股股東投票贊成於臨時股東大會及H股類別股東大會上提呈的決議案，以批准建議配售事項(包括廣藥集團認購及一致行動人士認購)及清洗豁免。敬請閣下於決定如何對於臨時股東大會及H股類別股東大會上提呈的決議案投票前閱覽上文所述的獨立董事委員會函件及普頓資本函件。

---

## 董事會函件

---

董事(包括獨立非執行董事)認為，有關本公司遵守及達致非公開發行及配售新A股的議案、實施員工持股計劃(2015)、授出一般授權、建議修訂公司章程、通過非公開發行A股籌集的所得款項用途的可行性報告、本公司過往集資中籌集的所得款項用途報告、就本公司籌集的所得款項建立特別儲蓄賬戶、就本公司籌集的所得款項制定管理措施、有關豁免廣藥集團及其一致行動人士作出要約以根據相關中國收購法律及法規增加彼等於本公司股權的責任的議案、選舉一名獨立非執行董事、建議修訂廣藥集團有關履行涉及注入「王老吉」商標的期限的承諾及建議修訂股東大會議事規則均屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。因此，董事(包括獨立非執行董事)推薦有權出席臨時股東大會及／或H股類別股東大會(視情況而定)及於會上就提呈的決議案且毋須另行根據適用的法律、規則或法規放棄表決權的股東投票贊成該等決議案。

### III. 額外資料

敬請閣下垂注本通函附錄所載的額外資料。

此 致

列位股東 台照

廣州白雲山醫藥集團股份有限公司  
董事會  
謹啟

2015年2月26日

---

## 獨立董事委員會函件

---

下文為獨立董事委員會函件全文，當中載列其就(i)根據香港上市規則進行的建議配售事項及廣藥集團認購；及(ii)根據香港收購守則進行的建議配售事項(包括一致行動集團認購)及清洗豁免致獨立股東的推薦意見，以供載入本通函。



廣州白雲山醫葯集團股份有限公司

GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(H股股份代碼：0874)

敬啟者：

吾等茲提述本公司於2015年2月26日之通函(「通函」)，本函件為其中的一部分。除文義另有所指外，本函件中使用的詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

吾等獲董事會委任為獨立董事委員會成員，以就(i)根據相關上市規則進行的建議配售事項及廣藥集團認購；及(ii)根據香港收購守則進行的建議配售事項(包括一致行動集團認購)及清洗豁免的公平性和合理性向獨立股東提供意見，並就獨立股東是否於臨時股東大會及H股類別股東大會上投票贊成將提呈表決以批准建議配售事項(包括一致行動集團認購)及清洗豁免的相關決議案提供建議。普頓資本已獲委任為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

吾等敬請閣下垂注本通函第9頁至第64頁所載之「董事會函件」及本通函第67頁至第90頁所載之「普頓資本函件」。

經考慮本通函「普頓資本函件」所載普頓資本所考慮之主要因素及原因以及其意見後，吾等認為：(i)建議配售事項、廣藥集團認購及一致行動人士認購的條款為正常商業條款；(ii)建議配售事項、廣藥集團認購及一致行動人士認購及清洗豁免符合本公司及股東的整體利益；及(iii)建議配售事項、廣藥集團認購及一致行動人士認購及清洗豁免就獨立股東而言均屬公平合理。

---

獨立董事委員會函件

---

因此，吾等建議獨立股東投票贊成於臨時股東大會及H股類別股東大會上提呈的決議案，以批准建議配售事項(包括廣藥集團認購及一致行動人士認購)及清洗豁免。

此 致

列位獨立股東 台照

代表  
廣州白雲山醫藥集團股份有限公司  
獨立董事委員會

獨立  
非執行董事  
黃龍德先生

獨立  
非執行董事  
邱鴻鐘先生

獨立  
非執行董事  
房書亭先生

獨立  
非執行董事  
儲小平先生

謹啟

2015年2月26日

---

## 普頓資本函件

---

以下為獨立財務顧問普頓資本就建議配售事項及清洗豁免致獨立董事委員會及獨立股東之函件全文，以供載入本通函。



普頓資本有限公司  
PROTON CAPITAL LIMITED

香港干諾道中30-32號  
莊士大廈10樓1001室

敬啟者：

**(1) 建議發行及配售新 A 股；**  
**(2) 關連交易—**  
**廣藥集團建議認購新 A 股；**  
**及**  
**(3) 清洗豁免**

### 緒言

茲提述吾等獲委任為獨立財務顧問，以就建議配售事項（包括廣藥集團認購及一致行動人士認購）及清洗豁免向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，詳情載於 貴公司日期為2015年2月26日致股東之通函（「**通函**」）內「**董事會函件**」（「**董事會函件**」），而本函件亦為其中一部分。除非文義另有所指，否則本函件所用詞彙與通函所界定者具相同涵義。

於2015年1月12日，董事會批准建議配售事項，據此及在股份調整下， 貴公司向合共5名認購方（即廣藥集團、廣州國資發展、廣州城發、上海雲鋒（代表基金）及資產管理人（作為員工股票信託的受託人））發行新 A 股以供認購（可作出股份調整）。於同日，認購方與 貴公司分別訂立認購協議，以按認購價每股新 A 股人民幣23.84元（可作出價格調整）認購合共至多419,463,087股新 A 股，相當於所得款項總額約人民幣100億元。

根據董事會函件，於最後實際可行日期，廣藥集團為 貴公司控股股東，持有 貴公司全部已發行股本約45.24%，故為 貴公司關連人士。因此， 貴公司訂立廣藥集團認購協議構成香港上市規則第14A章下的關連交易。

廣藥集團、廣州國資發展及廣州城發由於屬香港收購守則所界定有關「一致行動」的第(1)類推定而被視為一致行動人士。假設於建議配售事項完成前 貴公司不再發行股份，於建議配售事項完成後，一致行動集團（即廣藥集團、廣州國資發展及廣州城發）於 貴公司的權益總額將(i)自約45.24%增至經根據建議配售事項發行A股擴大後 貴公司全部已發行股本之約56.20%（假設廣藥集團毋須根據廣藥集團承諾承購任何額外A股）或(ii)自約45.24%增至經根據建議配售事項發行A股擴大後 貴公司全部已發行股本之約57.44%（假設廣藥集團須根據廣藥集團承諾承購所有額外A股）。

根據香港收購守則規則26，倘無清洗豁免，一致行動集團須因建議配售事項及一致行動集團認購而就其尚未擁有或同意將予收購的所有股份提出強制性全面要約。

一致行動集團已根據香港收購守則規則26豁免註釋1向執行人員申請清洗豁免。清洗豁免（如獲執行人員授出）須待（其中包括）獨立股東、A股獨立股東及H股獨立股東分別於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上以投票表決方式批准建議收購事項及認購協議。於建議配售事項、廣藥集團認購、一致行動集團認購及清洗豁免擁有權益及參與其中的一致行動集團所有成員及彼等各自一致行動人士及聯繫人以及任何股東將於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上就相關決議案放棄投票。建議配售事項（包括一致行動集團認購）完成的一項先決條件為清洗豁免獲執行人員授出。

由全體獨立非執行董事（即黃龍德先生、邱鴻鐘先生、房書亭先生及儲小平先生）組成的獨立董事委員會已成立，以就(i)根據相關上市規則進行的建議配售事項及廣藥集團認購及(ii)根據香港收購守則進行的建議配售事項（包括一致行動集團認購）及清洗豁免向獨立股東提供意見。

吾等（普頓資本）已獲委任為獨立財務顧問，以就上述方面向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。吾等與 貴公司、貴集團的董事、最高行政人員及主要股東、認購方或彼等各自的聯繫人並無關連，並無於最後實際可行日期於 貴集團任何成員公司中擁有任何直接或間接股權或任何權利（不論是否可強制執行）可認購或提名人士認購 貴集團任何成員公司的證券，因此視為適合向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。於過往兩年內，概無與 貴集團及認購方訂立過往委聘。

## 吾等意見之基準

於制訂向獨立董事委員會及獨立股東提供之意見時，吾等曾依賴通函列載或引用之陳述、資料、意見及聲明，以及董事向吾等提供之資料及聲明。吾等假設 貴公司董事及管理層所提供之一切資料及聲明（彼等須個別對此負全責）於作出時乃真實及準確，且直至最後實際可行日期止仍為真實及準確，而倘於通函寄發後，吾等的意見有任何重大變動，將儘快通知股東。吾等亦假設董事於通函內作出有關想法、意見、期望及意向之所有聲明，乃經適當查詢及審慎考慮後始行合理作出。吾等並無理由懷疑有任何重大事實或資料遭隱瞞，亦無理由懷疑通函所載資料及事實之真實性、準確性及完整性，或懷疑 貴公司、其顧問及／或董事向吾等所表達意見之合理性。吾等認為，吾等已遵照香港上市規則第 13.80 條及香港收購守則規則 2 採取足夠及必要之步驟，為吾等之意見形成合理基礎並達致知情意見。

董事願就通函所載資料的準確性共同及個別承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，通函內所發表的意見乃經審慎周詳考慮後達致，且通函並無遺漏任何其他事實，致使通函內所作出的任何陳述有所誤導。

吾等認為，吾等已獲提供充足資料，以達致知情意見及為吾等之意見提供合理基礎。然而，吾等並無對 貴公司、認購方或其各自之附屬公司或聯繫人之業務及事務進行任何獨立深入調查，亦無考慮因建議配售事項及清洗豁免而對 貴集團或股東產生之稅務後果。吾等之意見建基於已存在之財務、經濟、市場及其他情況，以及吾等截至最後實際可行日期所獲得之資料。本函件所載內容不應被理解為持有、出售或購買任何 A 股及／或 H 股股份或 貴公司任何其他證券之建議。

最後，倘本函件所載資料（意見或結論聲明除外）乃摘錄自已經刊發或其他公開取得之來源，則普頓資本之唯一責任為確保此等資料已正確及公平摘錄、複製或呈報自相關來源。



## 主要考慮因素及理由

### (A) 建議配售事項

吾等於達致有關建議配售事項的意見時，已考慮下列主要因素及理由：

#### (1) 建議配售事項的背景

有關 貴集團的資料

貴公司為根據中國法律成立的股份有限公司，其H股及A股分別於香港聯交所主板及上海證券交易所上市。 貴集團主要從事(a)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；(b)西藥、中藥和醫療器械的批發、零售和進出口業務；(c)大健康產品的研究開發、生產與銷售；及(d)投資醫療保健行業，例如醫療、健康管理、健康護理等。

下文分別載列 貴集團截至2014年9月30日止九個月及截至2014年6月30日止六個月的未經審計財務資料；及 貴集團截至2013年12月31日止兩個年度的經審計財務資料的資料，摘錄自 貴公司截至2014年9月30日止九個月的第三季度報告(「**2014年第三季度報告**」)、截至2014年6月30日止六個月的中期報告及截至2013年12月31日止年度的年報(「**2013年年報**」)：

普頓資本函件

	截至2014年	截至2014年	截至12月31日止年度		2012年
	9月30日	6月30日	2013年	2012年	至2013年
	止九個月	止六個月	2013年	2012年	的變動
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	百分比
	(未經審計)	(未經審計)	(經審計)	(經審計)	%
營業收入					
—製造	未有披露	7,647,729	13,888,168	8,677,118	60%
—貿易	未有披露	2,353,053	3,686,350	3,351,341	10%
—未分配	未有披露	19,508	33,676	34,183	-1%
合計	<u>14,635,342</u>	<u>10,020,290</u>	<u>17,608,193</u>	<u>12,062,642</u>	<u>46%</u>
淨利潤	873,652	697,653	980,045	729,040	34%
資產總值	14,249,339	13,799,090	12,249,123	9,394,208	30%
負債總額	6,636,751	6,364,067	5,226,886	3,638,244	44%
股東應佔資產淨值	7,390,250	7,205,804	6,831,768	5,566,352	23%
貨幣資金	3,253,281	2,845,246	1,935,682	1,135,435	70%

如上表所述，貴集團的營業收入由2012年至2013年增加約46%，製造分部錄得最大幅增長，由2012年約人民幣8,677,118千元增加約60%至2013年約人民幣13,888,168千元。如2013年年報所披露，該增長主要由於截至2013年12月31日止年度貴集團加強營銷力度，尤其是廣州王老吉大健康產業有限公司（「王老吉大健康」）對王老吉涼茶的銷售大幅增加。截至2014年6月30日止六個月，貴公司營業收入約為人民幣10,020,290千元，其中製造分部繼續成為貴公司的利潤增長點。貴公司截至2014年9月30日止九個月之營業收入約人民幣14,635,342千元。貴公司淨利潤由截至2012年12月31日止年度約人民幣729,040千元增至截至2013年12月31日止年度約人民幣980,045千元。貴公司截至2014年9月30日止九個月之淨利潤約為人民幣873,652千元。

貴公司錄得資產總值增加，由2012年12月31日約人民幣9,394,208千元增至2014年9月30日約人民幣14,249,339千元。貴公司股東應佔資產淨值亦由2012年12月31日約人民幣5,566,352千元升至2014年9月30日約人民幣7,390,250千元。

### 有關認購方的資料

#### (a) 廣藥集團

經參考董事會函件，廣藥集團為由中國廣州市人民政府國有資產監督管理委員會成立並由其管理的國有企業，主要從事國有資產的經營、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、房地產開發及物業租賃。

#### (b) 廣州國資發展及廣州城發

經參考董事會函件，廣州國資發展為中國廣州市人民政府成立並由其管理的國有企業。廣州國資發展主要從事其自有資金投資、投資管理服務、企業管理服務（涉及許可經營項目除外）、投資諮詢服務；及商品批發貿易（許可審批類商品除外）及零售業務（許可審批類商品除外）。

董事會函件進一步披露，廣州城發為根據中國法律成立的有限合夥公司。其普通合夥人廣州國壽城市發展產業投資企業（有限合夥）由中國廣州市人民政府全資擁有及受其管理的廣州產業投資基金管理有限公司控制。廣州城發主要從事自有資金投資、股權投資及投資諮詢服務。

#### (c) 資產管理人

根據董事會函件，資產管理人為於中國成立的股份有限公司，由東方證券股份有限公司擁有47%；由文匯新民聯合報業集團（於2013年與解放軍日報報業集團合併，其後經合併實體成為上海報業集團）擁有26.5%；及由

東航金戎控股有限責任公司擁有26.5%。其主要從事基金募集銷售、資產管理及中國證監會許可的其他業務。

(d) 上海雲鋒

根據董事會函件，上海雲鋒為於中國成立的有限公司，由虞鋒先生擁有60%；及由馬雲先生擁有40%。其主要從事投資管理、投資諮詢、企業管理諮詢及商務信息諮詢。

*貴集團可採用的籌資方案*

如董事會函件所述，緊接最後實際可行日期前12個月內，貴公司並未進行任何股本籌資活動。

於吾等就此向董事作出查詢後，知悉董事已考慮債務融資及股本融資作為貴集團於香港及／或中國資本市場籌資的方法。就債務融資而言，董事告知吾等，由於(i)相較股本融資，債務融資可能招致利息開支；及(ii)貴公司不傾向增加貴集團的負債水平及為貴集團帶來額外負債，故此，貴集團現時不傾向選擇債務融資。

吾等獲董事告知，經考慮貴集團的業務主要位於中國，加上大部分交易以人民幣結算，貴集團就其發展計劃(詳述於「建議配售事項的理由及所得款項用途」)所需的資金將以人民幣列值，而發行新A股可直接籌集人民幣資金，故符合貴公司的利益。倘貴公司於香港發行新H股籌資，則發行新股所得的外幣須兌換為人民幣，並須通過中國有關法規及規例所規定的相關程序及審批，方可將款項轉匯至中國供貴集團使用。

此外，根據中國證監會頒佈的《上市公司證券發行管理辦法》及《上市公司非公開發行股票實施細則》(「措施」)，就新A股的非公開發行而言，自發行完成日期起計，(i) (a) 控股股東、彼等的實益擁有人或彼等的聯繫人；(b) 於發行完成後取得控制權的投資者；及(c) 公司董事會引入的戰略投資者一般須遵守不少於36個月的禁售期規限；或(ii) 其他投資者則須遵守12個月

的禁售期規限。經參考董事會函件，認購人所認購的A股於建議配售事項完成後36個月期間內不得轉讓，而香港上市的H股卻沒有類似強制性禁售規定。鑑於上文所述，董事認為有關的禁售期規定，將有助延遲及限制發行新A股對 貴公司A股市價帶來的負面影響。

經考慮上述因素後，吾等與董事一致認為，建議配售事項為現時可供 貴集團採用的最適當籌資方法。

### *建議配售事項的理由及所得款項用途*

根據董事會函件，董事相信，建議配售事項及實施利用所籌得所得款項投資的項目將有助於 貴集團改善其財務狀況，增強 貴集團研發能力、生產設施、分銷網絡及宣傳渠道，以及使其回報最大化，將符合 貴公司及股東的最佳利益。

廣藥集團參與建議配售事項亦表明其對 貴公司的信心及支持 貴公司業務發展，從而有利於提升 貴公司市場形象。

於建議配售事項完成後，廣藥集團擬繼續 貴集團現有業務，且無意對有關業務引入任何重大變動（包括重新配置 貴集團固定資產）或終止 貴集團持續僱傭。

建議配售事項所籌得的所得款項總額最高將約為人民幣100億元。建議配售事項的所得款項淨額（於扣減所產生的所有相關開支後）中，約人民幣15億元將用於加強 貴集團醫藥、保健產品及醫療技術的研發能力；約人民幣26億元將用於擴大及改進 貴集團的部分生產設施；約人民幣34億元將用於擴大及增強 貴集團分銷網絡及宣傳渠道；約人民幣2億元將用於建立 貴集團新管理與信息系統；及約人民幣23億元將用作一般營運資金，有關詳情載於下文。倘建議配售事項所得款項不足以提供上述計劃的資金， 貴集團將動用其內部資源撥付差額。

(a) 成立「大南藥」研發平臺

據董事告知，為維持競爭力，貴公司擬將約人民幣15億元用於建立研究與開發（「研發」）平臺，其中約人民幣3.5億元將用於建設研發中心以及購置設備及機器；約人民幣11.5億元將用於貴集團多個著名中藥、化學藥物（例如治療癌症、帕金森氏症及其他年齡相關疾病的藥物以及新抗生素）、生物醫藥（例如治療心腦血管疾病藥物及生物疫苗）及高端保健產品的進一步實驗室研究、臨床研究；高端醫療設備的研究開發及傳染病、癌症及HPV的早期檢測體外診斷試劑；及若干通用及關鍵醫療技術（例如中藥的提取及分離技術以及化學合成技術）的研究。

(b) 「大南藥」生產基地第一期擴張及改革

誠如董事會函件所披露，貴集團生產設施現位於廣州不同地區。為旨在集中其生產設備，貴公司擬建立一個綜合生產基地及擬將約人民幣10億元用於建設生產基地第一期、搬遷生產基地內的廣州白雲山何濟公製藥廠及廣州白雲山明興製藥有限公司的工廠及修整該兩間工廠的生產設施以提高彼等的生產能力及技術水平。

(c) 對廣州醫藥有限公司注資

誠如董事會函件進一步披露，貴公司擬就「大商業」業務平臺將約人民幣10億元用於廣州醫藥有限公司（貴公司的50%合營企業）的額外注資以建立醫藥分銷現代物流體系，及建立醫藥分銷電子商務平臺。同時，另一合營企業合夥人聯合博姿亦將向廣州醫藥有限公司注資人民幣10億元。

(d) 銷售及促銷「大健康」的「王老吉」品牌及產品

根據董事會函件，貴公司擬將約人民幣40億元用於王老吉大健康的額外注資。注資款項約人民幣24億元將用於進行品牌、文化及營銷活動，及在年輕消費者中提升「王老吉」品牌及產品的聲譽，擴大現有銷售團隊以進一步滲透至食品及飲料行業，並增加「王老吉」於中國的市場份額。貴公司將使用部分所得款項向海外市場積極推廣涼茶文化及「王老吉」品牌，並

加速建立「王老吉」飲品的分銷網絡。注資款項約人民幣16億元將用於分別在廣州南沙、廣東梅州、四川雅安及中國其他地方建設「王老吉」飲品的生產基地，以確保生產質量及減少對OEM製造商的依賴。

(e) 建立新管理與信息平臺

另外，貴公司擬將約人民幣2億元用於建立貴集團新管理與信息系統，包括建立採購及供應商管理、客戶關係、銷售及分銷管理以及生產管理和資訊數據庫以提升貴公司管理及行政的效率。

(f) 用作一般營運資金

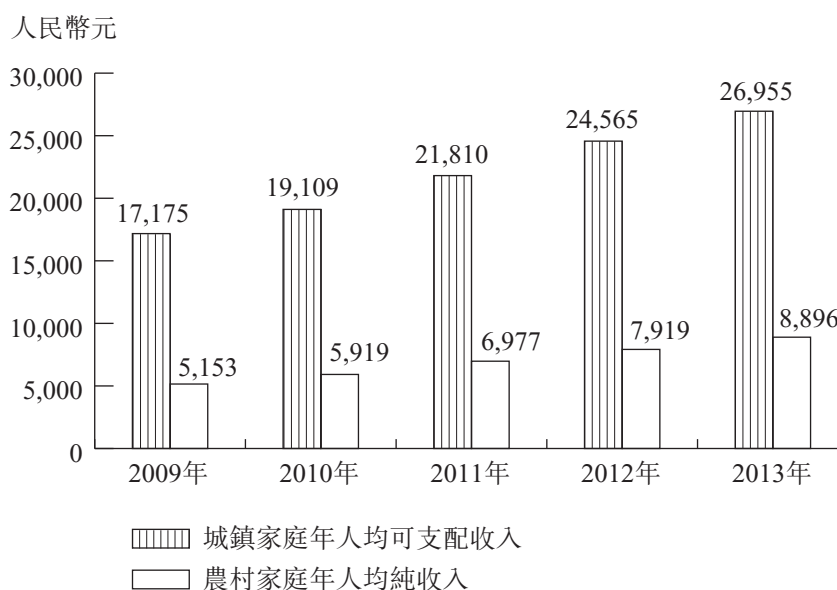
此外，貴公司擬將約人民幣23億元用於為一般營運資金及支持貴公司未來併購及擴充機會補充現金流。

誠如「有關貴集團的資料」一節所述，於截至2013年12月31日止年度，貴集團的製造分部經營收益顯著增長60%，而純利大幅增長34%至約人民幣9.80045億元，相關顯著增長主要可歸因於王老吉涼茶銷量大幅增加。吾等已注意到，除所得款項淨額擬定用途及建議配售事項以外，約人民幣40億元將用於銷售及促銷「大健康」的「王老吉」品牌及產品，而其餘所得款項淨額將用作（其中包括）貴集團的一般營運資金。根據2014年第三季度報告，貴集團於2014年9月30日銀行及手頭現金僅約為人民幣32.5328億元。因此，吾等認為建議配售事項可為貴集團的現有可盈利業務的進一步發展以及其未來發展提供大量資金，故吾等認為建議配售事項符合貴公司及股東之整體利益。

(2) 行業概覽

中國經濟自中國政府於20世紀70年代末採取改革及市場開放政策以來迅猛發展。中國經濟在過往三十年增長強勁，現已成為世界最大經濟體之一。於2009年至2013年，據中國國家統計局的數據，中國的名義GDP由人民幣31.4萬億元增至人民幣56.9萬億元，複合年增長率（「複合年增長率」）為13.74%。隨著中國經濟的快速增長，可支配收入水平亦大幅提高。據中國國家統計局的數據，中國城鎮家庭年人均可支配收入由2009年之人民幣17,175元增至2013年之人民幣26,955元，該五年期間的複合年增長率為11.93%。於同期，中國農村家庭年人均純收入由2009年之人民幣5,153元增至2013年之人民幣8,896元，複合年增長率為14.63%。下圖列示2009年至2013年之中國城鎮家庭年人均可支配收入及農村家庭年人均純收入。

中國城鎮家庭年人均可支配收入及  
農村家庭年人均純收入



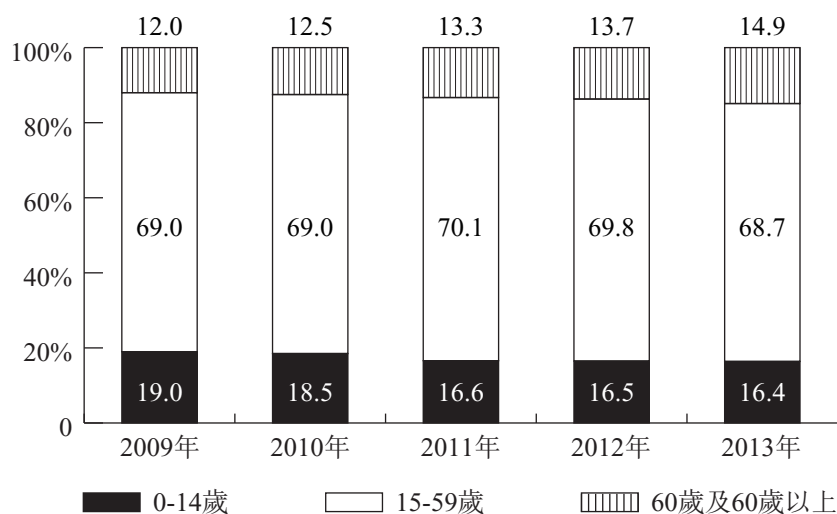
資料來源：中國國家統計局

隨著生活水平的不斷提高及保健支出的增長，根據中國國家衛生和計劃生育委員會2014年的資料，中國的人口平均壽命預期達到約75歲。儘管中國整體人口的增長因獨生子女政策而甚為緩慢，60歲以上人口於過往年度仍有所增



加。於2013年底，60歲以上人口佔總人口的14.9%。下圖列示2009年至2013年中國各年齡段人口佔總人口的比例。

中國各年齡段人口佔總人口百分比



資料來源：中國國家統計局

年人均可支配收入、平均壽命預期及60歲以上人口均持續增加，表明中國的藥品及保健品需求潛力巨大。

中國政府亦支持中藥行業。中國政府通過直接投資及制定對行業有利的政策促進行業發展。為改善醫療配售設施並拓寬中國的保險範圍，其於2009年4月提出人民幣8,500億元的三年支出計劃。針對醫療領域的該等類型投資直接促進了整個醫療行業(中藥行業為其重要組成部分)的發展。中國政府亦加強一系列中藥行業利好政策，其中部分政策對建設中醫院提供支持，從而增加中醫處方數量並進而促進對中藥產品的需求。於2012年初，中國共十四個部門聯合制定並發布了名為《關於促進中醫藥服務貿易發展的若干意見》的一籃子措施，主要為支持中藥行業的發展而制定，當中包括金融投資、稅務減免、財務補助、提高國際認受性等措施。由於建議配售事項的部分所得款項淨額將用於成立「大南藥」研發平臺(涉及(其中包括)多個著名中藥的進一步實驗室研究、臨床研究)，貴公司的未來發展計劃符合中國政府對中藥行業的扶持政策。

**(3) 認購協議**

於2015年1月12日，董事會批准建議配售事項，據此及在股份調整下，貴公司應發行合共至多419,463,087股新A股佔(i)於最後實際可行日期 貴公司已發行A股約39.15%及全部已發行股本約32.48%；及(ii)於建議配售事項完成後 貴公司經擴大已發行A股約28.13%及經擴大全部已發行股本約24.52%，以供認購方認購。

作為建議配售事項的一部分，貴公司於2015年1月12日訂立下列協議：

- (a) 廣藥集團(即 貴公司的控股股東)已與 貴公司訂立廣藥集團認購協議，據此，廣藥集團已同意認購至多146,596,236股新A股，最高認購金額約為人民幣34.95億元，並鑒於廣藥集團承諾，據此廣藥集團同意認購員工計劃認購下所有認購不足A股(如資產管理人未根據員工計劃認購協議認購及／或有任何認購不足的情況)；
- (b) 貴公司與各一致行動認購方各自訂立一致行動人士認購協議。根據該等一致行動人士認購協議，廣州國資發展及廣州城發已同意認購合共至多230,704,697股新A股，最高認購金額約為人民幣55億元；
- (c) 貴公司與資產管理人訂立員工計劃認購協議。根據員工計劃認購協議，資產管理人(作為員工股票信託的受託人)已同意認購最多21,189,000股新A股，最高認購金額約為人民幣5.05億元；及
- (d) 貴公司與上海雲鋒訂立基金認購協議。根據基金認購協議，上海雲鋒(代表基金)已同意認購至多20,973,154股新A股，最高認購金額約為人民幣5億元。

除有關協議的訂約方、將予認購的A股數目及應付 貴公司及廣藥集團的認購價總額以外，認購協議的所有其他主要條款乃相同。完成各認購協議並非互為條件。

認購價

如董事會函件所述，認購價由 貴公司與認購方經參考A股在上海證券交易所的成交價後通過公平磋商而釐定。在價格調整下，認購價為每股新A股人民幣23.84元，即不低於每股A股於定價日前20個交易日的平均成交價90%。

倘於定價日及根據建議配售事項發行A股日期期間 貴公司發生任何除權事件(如分派股息、紅股發行或資本化資本儲備)，認購價及 貴公司根據建議配售事項將予發行的新A股數目將根據分別與價格調整及股份調整有關的相關規例調整。

認購價較：

- (i) 每股A股於2014年12月3日(即緊接定價日前的最後交易日及認購協議的日期)的收市價人民幣27.11元折讓約12.06%；
- (ii) 每股A股截至2014年12月3日為止(包括該日)最後五個交易日的平均收市價人民幣26.75元折讓約10.88%；
- (iii) 於2015年2月17日(即上海證券交易所緊接最後實際可行日期之前的最後一個交易日的日期(即最後上海交易日))收市價每股A股人民幣30.65元折讓約22.22%；
- (iv) 於2014年12月3日(即緊接定價日前最後一個交易日)於香港聯交所報每股H股收市價23.45港元(按人民幣1元兌1.25港元之匯率計相當於約人民幣18.76元)溢價約28.07%；
- (v) 緊接定價日前最後五個交易日於香港聯交所報每股H股收市價23.65港元(按人民幣1元兌1.25港元之匯率計相當於約人民幣18.97元)溢價約26.00%；

- (vi) 於2013年12月31日每股股份未經審計資產淨值約人民幣5.29元溢價約351.62%，未經審計資產淨值乃按最後實際可行日期已發行股份數目1,291,340,650股及於2013年12月31日之股東應佔經審計綜合資產淨值約人民幣6,831,767,892元計算；及
- (vii) 較於2014年9月30日之未經審核每股資產淨值約人民幣5.72元（按於最後實際可行日期之已發行股份數目1,291,340,650股及於2014年9月30日之股東應佔未經審核綜合資產淨值約人民幣7,390,250,000元計算）溢價約316.78%。

如上文所述，吾等注意到，認購價較H股價格及每股股份資產淨值均有溢價。此外，吾等留意到，認購價乃根據中國證監會刊發之辦法釐定，有關辦法規定A股發行價不得低於緊接定價日前20個交易日 貴公司A股平均成交價人民幣23.8307元的90%，而認購價人民幣23.84元剛好超過人民幣23.8307元。

為進一步評估認購價是否公平合理，吾等已審閱彭博所報自2014年1月2日起直至2014年12月3日（即認購協議日期前最後交易日）止期間（「公告前期間」）（包括首尾兩日）及自2015年1月13日起直至最後實際可行日期止期間（「公告後期間」，統稱為「回顧期間」）A股的每日收市價。A股收市價與

認購價的比較如下圖所示(下文亦列示香港聯交所所報H股每日收市價(以根據匯率人民幣1元兌1.25港元計算之人民幣等值列載)以供參考)：



資料來源：香港聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及彭博

附註：

1. A股及H股的交易於2014年3月5日暫停。
2. A股及H股自2014年12月3日至2015年1月12日(包括首尾兩天)的交易期暫停交易。
3. A股交易日與H股交易日可能有別。

### 公告前期間

吾等注意到，於公告前期間，A股的每日收市價發生波動，其中A股最高及最低收市價分別為於2014年2月11日之人民幣29.147元及於2014年4月28日之人民幣22.262元，平均值約為人民幣25.920元。認購價處於上述價格範圍內。吾等已向董事查詢並注意到，除 貴公司不時刊發的自願及內幕消息公告(與 貴集團的業務及發展、成立合營企業及法律程序有關)以外， 貴公司於期內概無刊發任何其他重大公告。

公告後期間

A 股的每日收市價自該公告刊發起大幅上漲並於 2015 年 1 月 20 日達人民幣 32.210 元，即於整個回顧期的最高收市價（「公告後價格飆升」），並於其後逐步減少。於最後上海交易日，A 股收市價為人民幣 30.65 元。於到期後，董事確認，除整體有利的股票市場氣氛連同市場對建議配售事項及清洗豁免的反應外，彼等並無知悉有任何理由可能導致公告後價格飆升。吾等注意到，除該公告及 貴公司日期為 2015 年 1 月 15 日之自願公告（闡明 貴公司與阿里健康信息技術有限公司簽署戰略合作框架協議並確認概無任何有關建議將王老吉大健康分拆上市的計劃）以外， 貴公司於公告後期間概無刊發其他重大公告。因此，吾等認為，公告後價格飆升可能由於總體利好的證券市場氣氛以及對建議配售事項及清洗豁免的反應所引致，故有可能不可延續。

吾等亦從上圖知悉，(i) 認購價於整個回顧期間高於 H 股收市價；及 (ii) 除於 2014 年 11 月初至 2014 年 12 月初（ 貴公司在該期間於 2014 年 11 月 10 日及 2014 年 11 月 18 日分別刊發兩份公告（分別與成立一間合營企業及法院就王老吉大健康提起的法律程序發出的命令有關）及於 2015 年 1 月末外，於回顧期內通常 H 股的每日收市價幾乎跟隨 A 股每日收市價的一般趨勢。

由於認購價於公告後期間前釐定，且於公告後期間的公告後價格飆升可能由於總體利好的證券市場氣氛以及對建議配售事項及清洗豁免的反應所引致，故有可能不可延續，吾等認為，經參考公告前期間的股份收市價而考慮認購價的公平性及合理性，屬適當。經計及：

- (i) 認購價於公告前期間處於 A 股的每日收市價的較低範圍；
- (ii) 認購價較公告前期間的 H 股每日收市價有溢價；
- (iii) 認購價乃董事經考慮有關措施的規定之後公平合理釐定；

- (iv) 認購股份須受限於自建議配售事項完成時起計36個月的禁售期，而由於認購方已承諾於上述禁售期內不會轉讓或以其他方式出售認購股份，因此將會延遲且已限制對 貴公司A股市價的任何不利影響；
- (v) 認購價較於2013年12月31日每股股份的經審計資產淨值人民幣5.29元大幅溢價約351.62%；及
- (vi) 認購價較於2014年9月30日之未經審核每股資產淨值人民幣5.72元大幅溢價約316.78%；

吾等認為，認購價就獨立股東而言屬公平合理。

#### 禁售期

所有認購方於建議配售事項完成起計36個月內不得轉讓所認購A股，吾等與董事一致認為，由於設有禁售期，發行新A股對 貴公司A股市價的負面影響有限。

經考慮上述因素，吾等認為認購協議之條款乃一般商業條款，就獨立股東而言屬公平合理。

#### (4) 與其他可資比較公司比較

除吾等根據本函件前半部分所述各項因素就公平性及合理性所作分析以外，吾等亦研究其A股於上海證券交易所上市及H股於香港聯交所主板上市且於 貴公司從事大致相同類型業務(即製造及銷售藥品、藥用品及大眾保健品)的公司，試圖以此對認購價是否公平合理作出進一步評估。根據上述選擇標準，吾等已認定3間可資比較上市公司(「可資比較公司」)。由於該等可資比較公司符合吾等的上述選擇標準，吾等認為該等可資比較公司為公平、具代表性且詳盡的示例。

## 普頓資本函件

下表列示(a)可資比較公司根據其A股於最後上海交易日之收市價及最近期已刊發經審核財務資料計算的市盈率(「**市盈率**」)及市賬率(「**市賬率**」)；及(b)貴公司根據認購價及其最近期已刊發經審核財務資料計算的推定市盈率及市賬率：

公司名稱	在香港	在上海證券	年結日	市盈率	市賬率
	聯交所的	交易所的			
	股份代號	股份代號		(倍)	(倍)
國藥控股股份 有限公司	1099	600511	31/12/2013	68.96	4.11
上海復星醫藥(集團) 股份有限公司	2196	600196	31/12/2013	25.47	3.47
上海醫藥集團股份 有限公司	2607	601607	31/12/2013	21.17	1.83
<b>最高值：</b>				68.96	4.11
<b>最低值：</b>				21.17	1.83
<b>平均值：</b>				38.53	3.14
<b>貴公司</b>			31/12/2013	31.04	4.51

資料來源：香港聯交所及上海證券交易所網站

誠如上表所示，可資比較公司按21.17倍至68.96倍之市盈率交易，平均為38.53倍。貴公司的推定市盈率(根據認購價計算)31.04倍接近中間範圍但低於可資比較公司的平均市盈率。然而，吾等注意到，在三間可資比較公司當中，兩間可資比較公司(即上海復星醫藥(集團)股份有限公司及上海醫藥集團股份有限公司)的市盈率分別為25.47倍及21.17倍。認購價的推定市盈率較上海復星醫藥(集團)股份有限公司及上海醫藥集團股份有限公司的市盈率大幅溢價。可資比較公司的市賬率為1.83倍至4.11倍，平均為3.14倍。貴公司的推定市賬率(按認購價計算)為4.51倍，高於所有可資比較公司的市賬率。基於(i)認購價的推定市盈率31.04倍較三間可資比較公司當中兩間的市盈率大幅溢價；及(ii)認購價的推定市賬率4.51倍高於所有可資比較公司，吾等認為認購價屬公平合理。



(5) 對現有公眾股東股權的攤薄影響

下文載列(i)於最後實際可行日期；(ii)緊隨建議配售事項完成後(假設廣藥集團毋須根據廣藥集團承諾承購任何額外A股，且自最後實際可行日期起直至建議配售事項完成 貴公司全部已發行股本並無變動(發行A股除外))；及(iii)緊隨建議配售事項完成後(假設廣藥集團須根據廣藥集團承諾承購所有額外A股，且自最後實際可行日期起直至建議配售事項完成 貴公司全部已發行股本並無變動(發行A股除外))貴公司的股權架構：

股東	(i) 於最後實際可行日期		(ii) 緊隨建議配售 事項完成後(假設廣藥 集團毋須根據廣藥 集團承諾承購任何 額外A股)		(iii) 緊隨建議配售 事項完成後(假設廣藥 集團須根據廣藥 集團承諾承購所有 額外A股)	
	股份數目	%	股份數目	%	股份數目	%
<b>A股</b>						
<b>一致行動集團</b>						
廣藥集團	584,228,036	45.24	730,824,272	42.72	752,013,272	43.96
廣州國資發展	—	—	125,838,926	7.36	125,838,926	7.36
廣州城發	—	—	104,865,771	6.13	104,865,771	6.13
小計	<u>584,228,036</u>	<u>45.24</u>	<u>961,528,969</u>	<u>56.20</u>	<u>982,717,969</u>	<u>57.44</u>
<b>其他非公眾A股股東</b>						
員工股票信託	—	—	21,189,000	1.24	—	—
<b>公眾A股股東</b>						
基金	—	—	20,973,154	1.23	20,973,154	1.23
其他公眾A股股東	<u>487,212,614</u>	<u>37.73</u>	<u>487,212,614</u>	<u>28.48</u>	<u>487,212,614</u>	<u>28.48</u>
小計	<u>487,212,614</u>	<u>37.73</u>	<u>508,185,768</u>	<u>29.70</u>	<u>508,185,768</u>	<u>29.70</u>
<b>A股總數</b>	<u>1,071,440,650</u>	<u>82.97</u>	<u>1,490,903,737</u>	<u>87.15</u>	<u>1,490,903,737</u>	<u>87.15</u>

## 普頓資本函件

股東	(i) 於最後實際可行日期		(ii) 緊隨建議配售 事項完成後(假設廣藥 集團毋須根據廣藥 集團承諾承購任何 額外A股)		(iii) 緊隨建議配售 事項完成後(假設廣藥 集團須根據廣藥 集團承諾承購所有 額外A股)	
	股份數目	%	股份數目	%	股份數目	%
<b>H股</b>						
公眾H股股東	219,900,000	17.03	219,900,000	12.85	219,900,000	12.85
股份總數	<u>1,291,340,650</u>	<u>100.00</u>	<u>1,710,803,737</u>	<u>100.00</u>	<u>1,710,803,737</u>	<u>100.00</u>

附註： 所示的百分比已四捨五入至最接近的兩個小數位。由於四捨五入之誤差，數字總和未必相等於100%。

如上表所述，緊隨建議配售事項完成後，現有公眾股東（包括所有A股及H股公眾持有人）於 貴公司之股權將被攤薄約13.43個百分點。經考慮(i)建議配售事項的理由及裨益；(ii)認購價較於2013年12月31日每股股份的經審計資產淨值及於2014年9月30日每股股份未經審計資產淨值分別大幅溢價約351.62%及約316.78%；及(iii)認購協議之條款就獨立股東而言屬公平合理，吾等認為上述對現有公眾股東股權的攤薄水平屬可接受範圍。

### (6) 建議配售事項之財務影響

#### (a) 對 貴集團現金流量及流動資產淨值的利好影響

誠如2014年第三季告所披露， 貴集團於2014年9月30日之貨幣資金結餘總額約為人民幣3,253,281千元。於建議配售事項完成後， 貴集團的流動資金及現金狀況將因建議配售事項所得款項淨額而改善約306%。因此，建議配售事項將對 貴集團的現金狀況及流動資產淨值產生正面影響。

#### (b) 建議配售事項對 貴公司資產負債率的正面影響

據董事告知，於2014年9月30日，資產負債率(按總負債除以總資產界定)約為46.58%。吾等已向董事查詢並了解到，於建議配售事項完成後(假

設 貴集團的總負債保持不變)，將由建議配售事項新增股權資本， 貴集團的資產負債率將改善約19%。

*(c) 對營運資金的正面影響*

於建議配售事項的所得款項淨額當中，人民幣23億擬被用作一般營運資金。因此，董事預期 貴集團的營運資金將被建議配售事項提高。

謹請注意，上述分析僅供說明用途，並不表示 貴集團於建議配售事項完成後之財務狀況。

**有關建議配售事項(包括廣藥集團認購及一致行動人士認購)之推薦意見**

經考慮上述因素及理由後，吾等認為(i)建議配售事項(包括廣藥集團認購及一致行動人士認購)的條款乃一般商業條款，就獨立股東而言屬公平合理；(ii)在三間可資比較公司當中，認購價的推定市盈率31.04倍較兩間可資比較公司的市盈率大幅溢價；(iii)認購價的推定市賬率4.51倍高於所有可資比較公司的市賬率；及(ii)建議配售事項(包括廣藥集團認購及一致行動人士認購)符合 貴公司及股東的整體利益。因此，吾等推薦建議認購事項的獨立董事委員會建議獨立股東投票贊成分別將於臨時股東大會及H股類別股東大會上提呈的有關決議案以批准建議配售事項(包括廣藥集團認購及一致行動人士認購)，吾等亦建議獨立股東就此投票贊成有關決議案。

**(B) 清洗豁免**

參照董事會函件，廣藥集團及廣州國資發展各自均為廣州市人民政府下的國有企業，而廣州城發乃根據中國法律成立的有限合夥公司，其普通合夥人由廣州市人民政府成立及管理的國有企業控制，惟彼等受不同政府部門管理。廣藥集團為廣州市人民政府國有資產監督管理委員會所管理，而廣州國資發展及廣州城發則為廣州市人民政府所直接或間接管理。

於最後實際可行日期，廣藥集團為 貴公司持有全部已發行股本約45.24%的 貴公司控股股東。假設於建議配售事項完成前 貴公司不再發行股份，於建議配售事項完成後，由廣藥集團持有的 貴公司權益將(i)自約45.24%減至經根據建議

配售事項發行A股擴大後 貴公司全部已發行股本之約42.72% (假設廣藥集團毋須根據廣藥集團承諾承購任何額外A股) 或(ii) 自約45.24%減至經根據建議配售事項發行A股擴大後 貴公司全部已發行股本之約43.96% (假設廣藥集團須根據廣藥集團承諾承購所有額外A股)；及廣州國資發展及廣州城發於 貴公司合共持有的權益將自0%增至經根據建議配售事項發行A股擴大後 貴公司全部已發行股本之約13.49%。

廣藥集團、廣州國資發展及廣州城發因建議配售事項而將由於屬香港收購守則所界定有關「一致行動」的第(1)類推定而被視為一致行動人士，而彼等於 貴公司合共持有的權益因此將(i) 自約45.24%增至經根據建議配售事項發行A股擴大後 貴公司全部已發行股本之約56.20% (假設廣藥集團毋須根據廣藥集團承諾承購任何額外A股) 或(ii) 自約45.24%增至經根據建議配售事項發行A股擴大後 貴公司全部已發行股本之約57.44% (假設廣藥集團須根據廣藥集團承諾承購所有額外A股)。

根據香港收購守則規則26，倘無清洗豁免，廣藥集團及一致行動認購方須因建議配售事項及一致行動集團認購而就其尚未擁有或同意將予收購的所有股份提出強制性全面要約。

正式申請已由一致行動集團根據香港收購守則規則26豁免註釋1就清洗豁免向執行人員作出。如果執行人員授出清洗豁免，其須(其中包括)取得獨立股東於臨時股東大會上、A股獨立股東於A股類別股東大會上及H股獨立股東於H股類別股東大會上以投票表決方式批准。完成建議配售事項(包括一致行動集團認購)的先決條件為清洗豁免獲執行人員授出。

倘清洗豁免未獲執行人員授出或倘就此施加的條件(如有)未達成，則建議配售事項(包括一致行動集團認購)將不會進行。在該情況下，因建議配售事項、一致行動集團認購協議將不會觸發而導致一致行動集團須根據香港收購守則規則26作出強制性全面要約。

執行人員已表示，在取得獨立股東於臨時股東大會上、A股獨立股東於A股類別股東大會上及H股獨立股東於H股類別股東大會上以投票表決方式批准下，其將同意

豁免一致行動集團因建議配售事項及一致行動集團認購將不會觸發而導致其須根據香港收購守則規則26作出全面要約的任何責任。

經考慮(i)「建議配售事項的理由及所得款項用途」一節所述因素，尤其是所得款項淨額的擬定用途及建議配售事項的所得款項淨額可為 貴集團的現有及未來業務發展提供大量資金；(ii)「建議配售事項之財務影響」一節所述建議配售事項對 貴集團的預期正面財務影響；(iii)在三間可資比較公司當中，認購價的推定市盈率31.04倍較兩間可資比較公司的市盈率大幅溢價；(iv)認購價的推定市賬率4.51倍高於所有可資比較公司的市賬率；及(v)認購協議(包括廣藥集團認購協議及一致行動人士認購協議)之條款就獨立股東而言屬公平合理，吾等認為批准清洗豁免(為完成建議配售事項的先決條件之一)符合 貴公司及股東的整體利益，且對進行建議配售事項而言屬公平合理。

### 有關清洗豁免的推薦意見

經考慮建議配售事項的理由及可能取得之裨益，以及建議配售事項須待授出清洗豁免後方可作實，吾等認為清洗豁免符合 貴公司及股東的整體利益，就獨立股東而言屬公平合理。因此，吾等推薦獨立董事委員會建議臨時股東大會上的獨立股東及H股類別股東大會上的H股獨立股東投票贊成將於各自的會議提呈的有關決議案以批准清洗豁免，且吾等建議臨時股東大會上的獨立股東及H股類別股東大會上的H股獨立股東就此投票贊成有關決議案。

此 致

廣州白雲山醫藥集團股份有限公司獨立董事  
委員會及列位獨立股東 台照

代表

普頓資本有限公司

董事總經理

梁享英

董事－企業融資

劉惠芳

謹啟

2015年2月26日

附註：梁享英先生分別自2012年及2003年起為第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的負責人員。梁先生於機構融資及投資銀行方面擁有逾20年經驗，並曾參與及完成有關香港上市公司須遵守香港收購守則及香港上市規則的多項顧問交易。劉惠芳女士分別自2012年及2007年起為第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的負責人員。劉女士於機構融資及投資銀行方面擁有逾13年經驗，並曾參與及完成有關香港上市公司須遵守香港收購守則及香港上市規則的多項顧問交易。

## 1. 財務資料概要

以下載列(i)本公司截至2011年、2012年及2013年12月31日止財政年度的經審計合併財務業績以及資產及負債(乃分別摘自本公司2011年、2012年及2013年年報)；(ii)本公司截至2014年6月30日止六個月的未經審計合併財務業績以及資產及負債(乃摘自本公司2014年中期報告)；及(iii)本公司截至2014年9月30日止九個月的未經審計綜合財務業績以及資產及負債(乃摘錄自本公司2014年第三季度報告)的摘要。

截至2011年12月31日止財務年度的合併財務報表乃由本公司獨立核數師普華永道中天會計師事務所有限公司審計，及截至2012年及2013年12月31日止財政年度的合併財務報表乃由本公司獨立核數師立信會計師事務所(特殊普通合夥)審計。本公司核數師並無就本公司截至2011年、2012年及2013年12月31日止財政年度的經審計合併財務報表作出保留意見。

除下列者外，截至2011年、2012年及2013年12月31日止財政年度各年、截至2014年6月30日止六個月及截至2014年9月30日止九個月概無因規模、性質或影響而存在例外項目。

廣州藥業股份有限公司(「廣州藥業」，本公司之前身)於2013年執行及完成主要資產重組，包括：(i)於2013年5月按每股人民幣12.10元發行445,601,005股廣州藥業A股予廣州白雲山製藥股份有限公司(「白雲山」)當時的全體股東，以供廣州藥業吸收合併白雲山的全部已發行股本；及(ii)於2013年7月按每股人民幣12.10元發行34,839,645股廣州藥業A股以向廣藥集團收購資產。於完成上述主要資產重組後，白雲山予以註銷，及白雲山的所有資產和負債由本公司接管。本公司將從白雲山吸收的所有資產及承擔的負債於本公司截至2013年12月31日止年度的合併資產負債表合併並於本公司截至2012年12月31日止年度的合併資產負債表重列以供說明之用。

## 業績

	截至12月31日止年度			截至	截至
	2011年	2012年	2013年	2014年	2014年
	人民幣 (經審計)	人民幣 (重列) (經審計)	人民幣 (經審計)	6月30日 止六個月 人民幣 (未經審計)	9月30日 止九個月 人民幣 (未經審計)
營業收入	5,439,611,318.46	12,062,641,788.39	17,608,193,312.31	10,020,290,337.63	14,635,342,188.97
減：營業成本	4,042,751,834.94	8,231,937,806.17	11,806,294,800.38	6,453,609,857.96	9,454,203,849.64
營業税金及附加	44,042,757.85	108,192,397.58	148,250,638.48	89,535,264.35	127,146,184.91
銷售費用	710,833,473.66	1,971,897,959.52	3,485,311,357.52	2,159,617,604.65	3,232,809,626.18
管理費用	480,531,999.72	1,086,927,622.51	1,227,255,352.75	616,146,099.74	932,959,623.99
財務費用	1,853,078.95	49,503,646.95	28,305,296.93	(3,043,187.20)	(350,926.69)
資產減值虧損	916,864.96	8,153,034.67	12,914,064.93	6,106,650.01	11,696,716.23
加：公允價值變動收益	(3,541,599.52)	(251,772.50)	486,747.20	45,693.30	1,122,700.50
投資收益	153,785,668.56	249,407,725.45	219,725,064.77	141,647,947.34	197,195,438.04
其中：對聯營企業及合營企業的投資 收益	153,343,410.54	249,538,034.02	208,182,916.04	142,114,609.80	196,825,231.07
營業利潤	308,925,677.42	855,315,682.51	1,120,073,613.29	840,011,688.77	1,075,195,253.25
加：營業外收入	33,370,701.19	45,798,507.80	125,847,060.45	21,111,186.57	29,003,835.01
減：營業外支出	7,303,369.86	2,005,162.09	16,730,234.49	5,151,263.45	8,475,989.60
其中：非流動資產處置損失	1,333,448.86	1,370,583.51	3,776,158.49	796,820.20	927,311.20
利潤總額	334,993,008.75	881,062,568.22	1,229,190,439.25	855,971,611.89	1,095,723,098.66
減：所得稅費用	34,996,150.14	114,365,354.31	222,243,432.31	158,318,794.74	222,071,331.06
淨利潤	<u>299,996,858.61</u>	<u>766,697,213.91</u>	<u>1,006,947,006.94</u>	<u>697,652,817.15</u>	<u>873,651,767.60</u>
其中：被合併方在合併前實現的淨利潤	-	228,260,377.05	242,018,569.90	-	-
—歸屬於母公司股東的淨利潤	287,530,980.07	729,039,715.80	980,045,077.10	673,659,153.85	856,842,320.62
—少數股東損益	<u>12,465,878.54</u>	<u>37,657,498.00</u>	<u>26,901,929.84</u>	<u>23,993,663.30</u>	<u>16,809,446.98</u>
其他綜合收益	<u>(5,206,746.38)</u>	<u>403,652.73</u>	<u>(1,517,010.51)</u>	<u>(2,614,147.96)</u>	<u>(1,348,410.12)</u>
以後會計期間在滿足規定條件時將重分類 進損益的項目	-	403,652.73	(2,777,554.51)	(2,614,147.96)	(1,348,410.12)
以後會計期間在滿足現定條件時將不能 重分類進損益的項目	-	-	1,260,544.00	-	-
綜合收益總額	<u>294,790,112.23</u>	<u>767,100,866.64</u>	<u>1,005,429,996.43</u>	<u>695,038,669.19</u>	<u>872,303,357.48</u>
—歸屬於母公司股東的綜合收益總額	282,327,760.64	729,440,139.95	978,516,199.79	671,044,727.21	855,490,804.17
—歸屬於少數股東的綜合收益總額	<u>12,462,351.59</u>	<u>37,600,726.69</u>	<u>26,913,796.64</u>	<u>23,993,941.98</u>	<u>16,812,553.31</u>
每股收益：					
—每股基本收益	0.355	0.578	0.768	0.522	0.664
—稀釋每股收益	0.355	0.578	0.768	0.522	0.664
股息	81,090,000.00	-	297,008,349.50	-	-
每股股息	0.10	-	0.23	-	-

## 資產及負債

	於12月31日			於2014年	於2014年
	2011年	2012年	2013年	6月30日	9月30日
	人民幣 (經審計)	人民幣 (重列) (經審計)	人民幣 (經審計)	人民幣 (未經審計)	人民幣 (未經審計)
<b>資產</b>					
流動資產合計	2,312,170,928.26	5,351,665,881.31	7,298,788,281.51	8,721,317,254.36	9,080,511,771.61
非流動資產合計	<u>2,539,094,920.09</u>	<u>4,042,542,171.24</u>	<u>4,950,334,869.88</u>	<u>5,077,772,909.05</u>	<u>5,168,827,160.83</u>
資產合計	<u><u>4,851,265,848.35</u></u>	<u><u>9,394,208,052.55</u></u>	<u><u>12,249,123,151.39</u></u>	<u><u>13,799,090,163.41</u></u>	<u><u>14,249,338,932.44</u></u>
<b>負債及股東權益</b>					
流動負債合計	871,340,727.31	3,474,350,628.29	5,050,078,080.31	6,178,790,807.05	6,416,329,674.69
非流動負債合計	<u>84,753,103.47</u>	<u>163,893,869.10</u>	<u>176,808,376.14</u>	<u>185,276,428.33</u>	<u>220,421,641.43</u>
負債合計	956,093,830.78	3,638,244,497.39	5,226,886,456.45	6,364,067,235.38	6,636,751,316.12
歸屬於母公司股東的權益	3,781,651,961.89	5,566,352,326.06	6,831,767,891.88	7,205,804,269.59	7,390,250,346.55
少數股東損益	<u>113,520,055.68</u>	<u>189,611,229.10</u>	<u>190,468,803.06</u>	<u>229,218,658.44</u>	<u>222,337,269.77</u>
歸屬於股東的總負債及權益	<u><u>4,851,265,848.35</u></u>	<u><u>9,394,208,052.55</u></u>	<u><u>12,249,123,151.39</u></u>	<u><u>13,799,090,163.41</u></u>	<u><u>14,249,338,932.44</u></u>



## 2. 本公司截至2013年12月31日止財政年度經審計合併財務報表

以下在列本公司截至2013年12月31日止財政年度的經審計合併財務報表連同隨附附註，乃摘自本公司2013年年報。

### 合併資產負債表

於2013年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2013年 12月31日	2012年 12月31日 (重列)
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	五(1)	1,935,681,740.06	1,135,435,400.94
交易性金融資產	五(2)	3,362,667.20	2,875,920.00
應收票據	五(3)	1,326,353,755.90	844,429,241.87
應收賬款	五(5)	973,184,749.11	734,068,939.45
預付款項	五(7)	613,882,321.78	446,667,535.38
應收利息		—	—
應收股利	五(4)	—	—
其他應收款	五(6)	181,145,718.26	120,692,089.05
存貨	五(8)	2,245,829,748.05	2,065,898,134.19
一年內到期的非流動資產		—	—
其他流動資產	五(9)	19,347,581.15	1,598,620.43
<b>流動資產合計</b>		<b>7,298,788,281.51</b>	<b>5,351,665,881.31</b>

項目	附註	2013年 12月31日	2012年 12月31日 (重列)
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產	五(10)	17,608,107.28	20,401,660.98
持有至到期投資		—	—
長期應收款		—	—
長期股權投資	五(12)	1,972,490,292.04	1,716,546,921.55
投資性房地產	五(13)	246,309,245.37	136,194,437.45
固定資產	五(14)	1,731,881,945.85	1,591,996,126.73
在建工程	五(15)	335,422,694.18	140,077,689.32
工程物資		—	—
固定資產清理		—	—
無形資產	五(16)	368,856,694.63	305,600,782.57
開發支出	五(17)	3,716,517.68	4,112,051.69
商譽		—	—
長期待攤費用	五(18)	7,099,055.93	7,922,664.10
遞延所得稅資產	五(19)	266,950,316.92	119,689,836.85
其他非流動資產		—	—
<b>非流動資產合計</b>		<u>4,950,334,869.88</u>	<u>4,042,542,171.24</u>
<b>資產總計</b>		<u><u>12,249,123,151.39</u></u>	<u><u>9,394,208,052.55</u></u>

項目	附註	2013年 12月31日	2012年 12月31日 (重列)
<b>流動負債</b>			
短期借款	五(21)	509,651,500.77	681,217,807.78
交易性金融負債		—	—
應付票據	五(22)	130,773,655.25	75,970,070.30
應付帳款	五(23)	1,470,360,537.61	1,080,597,534.53
預收款項	五(24)	875,579,547.32	608,781,707.72
應付職工薪酬	五(25)	334,427,927.83	192,466,940.29
應交稅費	五(26)	403,383,688.38	154,532,046.97
應付利息	五(27)	675,414.98	1,069,051.16
應付股利	五(28)	113,513,301.13	25,443,653.91
其他應付款	五(29)	1,211,712,507.04	654,271,815.63
一年內到期的非流動負債		—	—
其他流動負債		—	—
<b>流動負債合計</b>		<b>5,050,078,080.31</b>	<b>3,474,350,628.29</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	五(30)	8,627,419.10	—
應付債券		—	—
長期應付款	五(31)	22,215,752.40	24,413,469.62
專項應付款	五(32)	19,058,160.00	—
預計負債	五(33)	500,191.19	500,191.19
遞延所得稅負債	五(19)	3,475,327.44	5,609,484.82
其他非流動負債	五(34)	122,931,526.01	133,370,723.47
<b>非流動負債合計</b>		<b>176,808,376.14</b>	<b>163,893,869.10</b>
<b>負債合計</b>		<b>5,226,886,456.45</b>	<b>3,638,244,497.39</b>

項目	附註	2013年 12月31日	2012年 12月31日 (重列)
<b>股東權益</b>			
股本	五(35)	1,291,340,650.00	810,900,000.00
資本公積	五(36)	2,493,788,078.69	1,702,773,872.77
減：庫存股份		—	—
盈餘公積	五(37)	723,819,753.76	787,731,574.82
未分配利潤	五(38)	2,330,514,583.35	2,271,551,430.93
外幣報表折算差額		<u>(7,695,173.92)</u>	<u>(6,604,552.46)</u>
歸屬於母公司股東權益合計		6,831,767,891.88	5,566,352,326.06
少數股東權益	五(39)	<u>190,468,803.06</u>	<u>189,611,229.10</u>
股東權益合計		<u><u>7,022,236,694.94</u></u>	<u><u>5,755,963,555.16</u></u>
負債和股東權益總計		<u><u>12,249,123,151.39</u></u>	<u><u>9,394,208,052.55</u></u>

## 合併利潤表

截至2013年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2013年 12月31日止年度	截至2012年 12月31日止年度 (重列)
一、營業收入	五(40)	17,608,193,312.31	12,062,641,788.39
減：營業成本	五(40)	11,806,294,800.38	8,231,937,806.17
營業稅金及附加	五(41)	148,250,638.48	108,192,297.58
銷售費用	五(42)	3,485,311,357.52	1,971,897,959.52
管理費用	五(43)	1,227,255,352.75	1,086,927,622.51
財務費用	五(44)	28,305,296.93	49,503,646.95
資產減值損失	五(45)	12,914,064.93	8,153,034.67
加：公允價值變動收益	五(46)	486,747.20	(251,772.50)
投資收益	五(47)	219,725,064.77	249,538,034.02
其中：對聯營企業和 合營企業的投資收益		208,182,816.04	249,407,725.45
二、營業利潤		1,120,073,613.29	855,315,682.51
加：營業外收入	五(48)	125,847,060.45	45,798,507.80
減：營業外支出	五(49)	16,730,234.49	20,051,622.09
其中：非流動資產處置損失		3,776,158.49	1,370,583.51
三、利潤總額		1,229,190,439.25	881,062,568.22
減：所得稅費用	五(50)	222,243,432.31	114,365,354.31
四、淨利潤		<u>1,006,947,006.94</u>	<u>766,697,213.91</u>
其中：被合併方在合併前實現的淨 利潤		242,018,569.90	228,260,377.05
一 歸屬於本公司股東		980,045,077.10	729,039,715.80

項目	附註	截至2013年 12月31日止年度	截至2012年 12月31日止年度 (重列)
— 少數股東權益		26,901,929.84	37,657,498.11
<b>五、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	五(51)(a)	0.768	0.578
(二) 稀釋每股收益	五(51)(b)	0.768	0.578
<b>六、其他綜合收益</b>			
	五(52)	<u>(1,517,010.51)</u>	<u>403,652.73</u>
(一) 以後會計期間在滿足規定 條件時將重分類進損益的 項目		(2,777,554.51)	403,652.73
(二) 以後會計期間不能重分類進 損益的項目		1,260,544.00	—
<b>七、綜合收益總額</b>			
		<u><u>1,005,429,996.43</u></u>	<u><u>767,100,866.64</u></u>
(一) 歸屬於母公司股東的綜合收 益總額		978,516,199.79	729,440,139.95
(二) 歸屬於少數股東的綜合收 益總額		26,913,796.64	37,660,726.69

## 合併現金流量表

截至2013年12月31日止年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2013年 12月31日止年度	截至2012年 12月31日止年度 (重列)
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		16,271,441,218.47	10,139,462,058.77
收到的稅費返還		52,794,028.43	31,258,742.57
收到其他與經營活動有關的現金	五(53)(a)	299,465,582.00	261,698,855.18
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>16,623,700,828.90</b>	<b>10,432,419,656.52</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		9,357,283,231.90	5,366,169,585.73
支付給職工以及為職工支付的現金		2,414,203,686.86	1,795,820,992.85
支付的各項稅費		1,438,360,526.89	1,017,427,750.26
支付其他與經營活動有關的現金	五(53)(b)	2,074,713,244.43	1,253,773,903.08
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>15,284,560,690.08</b>	<b>9,433,189,231.92</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	五(54)(a)	<b>1,339,140,138.82</b>	<b>999,230,424.60</b>

項目	附註	截至2013年 12月31日止年度	截至2012年 12月31日止年度 (重列)
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資收到的現金		—	—
出售子公司所收到的現金		—	—
取得投資收益收到的現金		29,374,916.98	78,518,033.48
處置固定資產、無形資產和其他長 期資產收回的現金淨額		4,003,512.62	2,579,369.65
收到其他與投資活動有關的現金	五(53)(c)	257,916.74	31,271,635.97
<b>投資活動現金流入小計</b>		<u>33,636,346.34</u>	<u>112,369,039.10</u>
購建固定資產、無形資產和其他長 期資產支付的現金			
投資支付的現金		350,345,602.25	170,002,387.75
取得子公司所支付的現金淨額		—	—
支付其他與投資活動有關的現金	五(53)(d)	2,940,358.55	5,840,450.25
<b>投資活動現金流出小計</b>		<u>357,335,960.80</u>	<u>178,462,838.00</u>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<u>(323,699,614.46)</u>	<u>(66,093,798.90)</u>



項目	附註	截至2013年 12月31日止年度	截至2012年 12月31日止年度 (重列)
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		7,151,685.03	9,025,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資所 收到的現金		5,800,000.00	9,025,000.00
借款所收到的現金		587,332,488.38	959,437,807.78
收到其他與籌資活動有關的現金		—	—
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>594,484,173.41</b>	<b>968,462,807.78</b>
償還債務支付的現金		750,271,376.29	1,228,948,849.42
分配股利、利潤或償付利息支付的 現金		55,901,780.51	185,941,320.78
其中：支付少數股東股利所支付的 現金		19,102,518.85	22,032,423.59
支付其他與籌資活動有關的現金		—	—
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>806,173,156.80</b>	<b>1,414,890,170.20</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(211,688,983.39)</b>	<b>(446,427,362.42)</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的 影響</b>			
		854,221.14	1,347,828.78
<b>五、現金及現金等價物淨增加／ (減少)額</b>			
	五(54)(a)	804,605,762.11	488,057,092.06
加：年初現金及現金等價物餘額	五(54)(b)	1,114,346,524.75	626,289,432.69
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	五(54)(b)	<b>1,918,952,286.86</b>	<b>1,114,346,524.75</b>

## 合併股東權益變動表

2013年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他		
一、2012年12月31日年末餘額(重列)	810,900,000.00	1,702,773,872.77	-	787,731,574.82	-	2,271,551,430.93	(6,604,552.46)	189,611,229.10	5,755,963,555.16
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2013年1月1日年初餘額	810,900,000.00	1,702,773,872.77	-	787,731,574.82	-	2,271,551,430.93	(6,604,552.46)	189,611,229.10	5,755,963,555.16
三、2013年度增減變動金額	480,440,650.00	791,014,205.92	-	(63,911,821.06)	-	58,963,152.42	(1,090,621.46)	857,573.96	1,266,273,139.78
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	980,045,077.10	-	26,901,929.84	1,006,947,006.94
(二)其他綜合收益	-	(438,255.85)	-	-	-	-	(1,090,621.46)	11,866.80	(1,517,010.51)
上述(一)和(二)小計	-	(438,255.85)	-	-	-	980,045,077.10	(1,090,621.46)	26,913,796.64	1,005,429,996.43
(三)股東投入和減少資本	480,440,650.00	795,936,263.43	-	(118,558,621.34)	-	(793,598,292.09)	-	5,800,000.00	370,020,000.00
所有者投入資本	480,440,650.00	795,936,263.43	-	(118,558,621.34)	-	(793,598,292.09)	-	5,800,000.00	370,020,000.00
股份支付計入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利潤分配	-	-	-	55,083,461.99	-	(132,563,900.99)	-	(31,156,411.76)	(108,636,850.76)
提取盈餘公積	-	-	-	55,083,461.99	-	(55,083,461.99)	-	-	-
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
對股東的分配	-	-	-	-	-	(77,480,439.00)	-	(31,156,411.76)	(108,636,850.76)
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股東權益內部結轉	-	(4,643,606.69)	-	(436,661.71)	-	5,080,268.40	-	-	-
資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	(4,643,606.69)	-	(436,661.71)	-	5,080,268.40	-	-	-
(六)其他	-	159,805.03	-	-	-	-	-	(699,810.92)	(540,005.89)
四、2013年12月31日期末餘額	1,291,340,650.00	2,493,788,078.69	-	723,819,753.76	-	2,330,514,583.35	(7,695,173.92)	190,468,803.06	7,022,236,694.94

	歸屬於母公司所有者權益								
	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	少數股東權益	股東權益合計
<b>一、 2011年12月31日</b>									
年未餘額	810,900,000.00	1,148,016,718.97	-	602,895,675.46	-	1,219,839,567.46	-	113,520,055.68	3,895,172,017.57
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業 合併的影響	-	554,522,598.83	-	125,952,027.55	-	488,443,972.37	(6,610,910.76)	59,272,663.32	1,221,580,351.31
<b>二、 2012年1月1日年初餘額</b>	810,900,000.00	1,702,539,317.80	-	728,847,703.01	-	1,708,283,539.83	(6,610,910.76)	172,792,719.00	5,116,752,368.88
<b>三、 2012年度增減變動金額</b>	-	234,554.97	-	58,883,871.81	-	563,267,891.10	6,358.30	16,818,510.10	639,211,186.28
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	729,039,715.80	-	37,657,498.11	766,697,213.91
(二)其他綜合收益	-	394,065.85	-	-	-	-	6,358.30	3,228.58	403,652.73
上述(一)和(二)小計	-	394,065.85	-	-	-	729,039,715.80	6,358.30	37,660,726.69	767,100,866.64
(三)股東投入和減少資本	-	(271,792.21)	-	-	-	-	-	9,296,792.21	9,025,000.00
所有投入資本	-	-	-	-	-	-	-	9,025,000.00	9,025,000.00
股份支付計入股東 權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	(271,792.21)	-	-	-	-	-	271,792.21	-
(四)利潤分配	-	-	-	58,883,871.81	-	(165,771,824.70)	-	(30,176,435.91)	(137,064,388.80)
提取盈餘公積	-	-	-	58,883,871.81	-	(58,883,871.81)	-	-	-
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
對股東的分配	-	-	-	-	-	(106,887,952.89)	-	(30,176,435.91)	(137,064,388.80)
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	112,281.33	-	-	-	-	-	37,427.11	149,708.44
<b>四、 2012年12月31日</b>									
期末餘額(重列)	810,900,000.00	1,702,773,872.77	-	787,731,574.82	-	2,271,551,430.93	(6,604,552.46)	189,611,229.10	5,755,963,555.16

## 資產負債表

於2013年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2013年 12月31日	2012年 12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		462,902,261.84	141,232,654.49
交易性金融資產		3,362,667.20	2,875,920.00
應收票據		491,846,637.36	—
應收賬款	十五(1)	134,987,242.57	—
預付款項		35,096,096.56	—
應收利息		—	—
應收股利		213,565,667.45	102,098,616.47
其他應收款	十五(2)	943,517,098.26	806,021,195.77
存貨		372,106,673.49	553,530.28
一年內到期的非流動資產		—	—
其他流動資產		1,666,244.75	84,871.03
<b>流動資產合計</b>		<b>2,659,050,589.48</b>	<b>1,052,866,788.04</b>
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產		16,093,000.00	18,452,500.00
持有至到期投資		—	—
長期應收款		—	—
長期股權投資	十五(3)	3,382,596,132.60	2,642,423,792.52
投資性房地產		228,088,909.74	34,778,855.83
固定資產		458,451,623.08	13,990,379.68
在建工程		61,761,556.59	—
工程物資		—	—
固定資產清理		—	—
無形資產		266,747,080.35	—
開發支出		2,200,000.00	—
商譽		—	—
長期待攤費用		448,929.68	—
遞延所得稅資產		36,608,854.15	6,703,617.32
其他非流動資產		—	—
<b>非流動資產合計</b>		<b>4,452,996,086.19</b>	<b>2,716,349,145.35</b>
<b>資產總計</b>		<b>7,112,046,675.67</b>	<b>3,769,215,933.39</b>

項目	附註	2013年 12月31日	2012年 12月31日
<b>流動負債</b>			
短期借款		250,000,000.00	—
交易性金融負債		—	—
應付票據		—	—
應付帳款		210,276,551.36	853,283.35
預收款項		73,149,096.14	32,584.69
應付職工薪酬		60,386,689.87	5,877,718.22
應交稅費		59,481,082.89	7,456,266.36
應付利息		675,414.98	—
應付股利		77,540,856.01	588.16
其他應付款		475,829,440.43	219,985,169.21
一年內到期的非流動負債		—	—
其他流動負債		—	—
<b>流動負債合計</b>		<b>1,207,339,131.68</b>	<b>234,205,609.99</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款		8,627,419.10	—
應付債券		—	—
長期應付款		7,802,224.39	—
專項應付款		—	—
預計負債		500,191.19	—
遞延所得稅負債		3,301,646.15	3,361,888.01
其他非流動負債		37,507,212.17	—
<b>非流動負債合計</b>		<b>57,738,693.00</b>	<b>3,361,888.01</b>
<b>負債合計</b>		<b>1,265,077,824.68</b>	<b>237,567,498.00</b>
<b>股東權益</b>			
股本		1,291,340,650.00	810,900,000.00
資本公積		2,456,941,082.91	1,095,415,498.20
減：庫存股份		—	—
盈餘公積		351,211,319.16	296,127,857.17
未分配利潤		1,747,475,798.92	1,329,205,080.02
外幣報表折算差額		—	—
<b>股東權益合計</b>		<b>5,846,968,850.99</b>	<b>3,531,648,435.39</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>7,112,046,675.67</b>	<b>3,769,215,933.39</b>

## 利潤表

2013年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2013年度	2012年度
一、營業收入	十五(4)	1,691,217,530.23	70,671,111.00
減：營業成本	十五(4)	1,022,989,924.63	4,049,254.37
營業税金及附加		19,029,456.08	4,651,091.13
銷售費用		179,575,086.16	218,887.43
管理費用		236,171,957.63	44,517,403.18
財務費用		19,032,419.65	4,659,582.92
資產減值損失		506,256.18	(580,072.85)
加：公允價值變動收益		486,747.20	(251,772.50)
投資收益	十五(5)	413,437,475.35	259,671,885.87
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	十五(5)(c)	140,571,475.14	152,183,110.63
二、營業利潤		627,836,652.45	272,575,078.19
加：營業外收入		6,363,731.17	1,300,485.83
減：營業外支出		2,144,771.94	4,418,159.62
其中：非流動資產處置損失		753,924.80	15,577.32
三、利潤總額		632,055,611.68	269,457,404.40
減：所得稅費用		81,220,991.79	5,790,948.97
四、淨利潤		<u>550,834,619.89</u>	<u>263,666,455.43</u>
五、其他綜合收益		<u>(1,296,968.03)</u>	<u>777,590.56</u>
—以後會計期間在滿足規定條件時 將重分類進損益的項目		(1,296,968.03)	777,590.56
—以後會計期間不能重分類進 損益的項目		—	—
六、綜合收益總額		<u>549,537,651.86</u>	<u>264,444,045.99</u>

## 現金流量表

2013 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2013 年度	2012 年度
一、 經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,957,266,099.53	7,026,444.68
收到的稅費返還		—	—
收到其他與經營活動有關的現金		315,478,444.29	40,502,272.65
經營活動現金流入小計		<u>2,272,744,543.82</u>	<u>47,528,717.33</u>
購買商品、接受勞務支付的現金		1,530,056,761.01	3,018,702.76
支付給職工以及為職工支付的現金		334,865,661.47	14,253,973.23
支付的各項稅費		163,462,947.12	7,618,783.51
支付其他與經營活動有關的現金		136,638,818.07	23,154,648.42
經營活動現金流出小計		<u>2,165,024,187.67</u>	<u>48,046,107.92</u>
經營活動產生的現金流量淨額	十五(6)	<u>107,720,356.15</u>	<u>(517,390.59)</u>

項目	附註	2013年度	2012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		–	–
出售子公司所收到的現金		–	–
取得投資收益收到的現金		162,998,723.12	162,155,773.74
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		3,742,258.11	1,040.00
收到其他與投資活動有關的現金		714,516,256.41	424,513,849.68
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>881,257,237.64</b>	<b>586,670,663.42</b>
購建固定資產、無形資產和其他			
長期資產支付的現金		61,710,117.51	653,288.00
投資支付的現金		6,000,000.00	93,900,000.00
取得子公司所支付的現金淨額		–	–
支付其他與投資活動有關的現金		445,801,896.91	470,432,299.04
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>513,512,014.42</b>	<b>564,985,587.04</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>367,745,223.22</b>	<b>21,685,076.38</b>



項目	附註	2013年度	2012年度
三、 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		1,351,685.03	—
其中：子公司吸收少數股東投資 所收到的現金		—	—
借款所收到的現金		8,033,905.10	—
收到其他與籌資活動有關的現金		105,373,400.60	200,000,000.00
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>114,758,990.73</b>	<b>200,000,000.00</b>
償還債務支付的現金		242,000,000.00	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		12,519,467.78	81,472,780.30
其中：支付少數股東股利所支付的現金		—	—
支付其他與籌資活動有關的現金		14,014,288.88	106,153,388.84
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>268,533,756.66</b>	<b>187,626,169.14</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(153,774,765.93)</b>	<b>12,373,830.86</b>
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		(21,206.09)	121.57
五、 現金及現金等價物淨增加／(減少)額	十五(6)	321,669,607.35	33,541,638.22
加：年初現金及現金等價物餘額		141,232,654.49	107,691,016.27
六、 期末現金及現金等價物餘額		<b>462,902,261.84</b>	<b>141,232,654.49</b>

## 股東權益變動表

2013年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
<b>一、2012年12月31日</b>						
年末餘額	810,900,000.00	1,095,415,498.20	-	296,127,857.17	1,329,205,080.02	3,531,648,435.39
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-
<b>二、2013年1月1日年初餘額</b>	810,900,000.00	1,095,415,498.20	-	296,127,857.17	1,329,205,080.02	3,531,648,435.39
<b>三、2013年度增減變動金額</b>	480,440,650.00	1,361,525,584.71	-	55,083,461.99	418,270,718.90	2,315,320,415.60
(一)淨利潤	-	-	-	-	550,834,619.89	550,834,619.89
(二)其他綜合收益	-	(1,296,968.03)	-	-	-	(1,296,968.03)
上述(一)和(二)小計	-	(1,296,968.03)	-	-	550,834,619.89	549,537,651.86
(三)股東投入和減少資本	480,440,650.00	1,362,822,552.74	-	-	-	1,843,263,202.74
所有者投入資本	480,440,650.00	1,362,822,552.74	-	-	-	1,843,263,202.74
股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
(四)利潤分配	-	-	-	55,083,461.99	(132,563,900.99)	(77,480,439.00)
提取盈餘公積	-	-	-	55,083,461.99	(55,083,461.99)	-
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-
對股東的分配	-	-	-	-	(77,480,439.00)	(77,480,439.00)
其他	-	-	-	-	-	-
(五)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-
資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-
盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-
盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、2013年12月31日期末餘額</b>	<u>1,291,340,650.00</u>	<u>2,456,941,082.91</u>	<u>-</u>	<u>351,211,319.16</u>	<u>1,747,475,798.92</u>	<u>5,846,968,850.99</u>

	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
<b>一、2011年12月31日</b>						
年末餘額	810,900,000.00	1,094,637,907.64	-	269,761,211.63	1,172,995,270.13	3,348,294,389.40
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-
<b>二、2012年1月1日年初餘額</b>						
	810,900,000.00	1,094,637,907.64	-	269,761,211.63	1,172,995,270.13	3,348,294,389.40
<b>三、2012年度增減變動金額</b>						
(一)淨利潤	-	777,590.56	-	26,366,645.54	156,209,809.89	183,354,045.99
(二)其他綜合收益	-	777,590.56	-	-	-	777,590.56
上述(一)和(二)小計	-	777,590.56	-	-	263,666,455.43	264,444,045.99
(三)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-
所有者投入資本	-	-	-	-	-	-
股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
(四)利潤分配	-	-	-	26,366,645.54	(107,456,645.54)	(81,090,000.00)
提取盈餘公積	-	-	-	26,366,645.54	(26,366,645.54)	-
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-
對股東的分配	-	-	-	-	(81,090,000.00)	(81,090,000.00)
其他	-	-	-	-	-	-
(五)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-
資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-
盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-
盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-
<b>四、2012年12月31日期末餘額</b>						
	<u>810,900,000.00</u>	<u>1,095,415,498.20</u>	<u>-</u>	<u>296,127,857.17</u>	<u>1,329,205,080.02</u>	<u>3,531,648,435.39</u>

## 財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 一 公司基本情況

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

經國家經濟體制改革委員會以體改生[1997]145號文和國務院證券委員會以證委發[1997]56號文批准，本公司於1997年10月上市發行了21,099萬股香港上市外資股(H股)股票。2001年1月10日，經中國證券監督管理委員會批准，本公司發行了7,800萬股人民幣普通股(A股)股票，並於2001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。

本公司本年實施完成一項重大資產重組交易。該項重大資產重組包括：(1)本公司於2013年5月完成新增445,601,005股A股股份換股方式吸收合併廣藥集團下屬子公司廣州白雲山製藥股份有限公司(「白雲山股份」)；(2)本公司向廣藥集團發行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公司有限公司(「廣藥白雲山香港公司」)(原名「保聯拓展有限公司」)100%股權及廣藥集團持有的廣州百特醫療用品有限公司(「百特醫療」)12.5%股權。該項股份登記手續已於2013年7月5日完成。上述重組完成後，本公司總股本為1,291,340,650股。

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(「本集團」)主要從事(1)中西成藥、化學原料藥、天然藥物、生物醫藥、化學原料藥中間體的研究開發、製造與銷售；(2)西藥、中藥和醫療器械的批發、零售和進出口業務；(3)大健康產品的研究開發、生產與銷售。

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脒、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。

目前本集團的架構主要包括10家中成藥製造企業、2家西藥製造企業、1家化學原料藥生產企業、1家預包裝食品製造企業、3家醫藥研發企業和4家醫藥貿易企業。

本財務報表由本公司董事會於2014年3月17日批准報出。

## 二 主要會計政策和會計估計

### (1) 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日頒布的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒布的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2010年修訂)的披露規定編製。

財政部於2014年1月和2月頒布了五項新的及修訂的企業會計準則，包括《企業會計準則第9號—職工薪酬》(修訂)、《企業會計準則第30號—財務報表列報》(修訂)、《企業會計準則第33號—合併財務報表》(修訂)、《企業會計準則第39號—公允價值計量》、《企業會計準則第40號—合營安排》，並要求自2014年7月1日起施行，鼓勵在境外上市的企業提前執行。本集團作為在境內及香港上市的企業，已於2013年度提前執行上述五項準則。

### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2013年12月31日止年度之財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2013年12月31日的合併及公司財務狀況以及截至該日止年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

### (3) 會計期間

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。本財務報表涵蓋的會計期間為2013年1月1日至2013年12月31日止。

**(4) 記帳本位幣**

採用人民幣為記帳本位幣。

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

**(5) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法****(a) 同一控制下的企業合併**

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

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

**(b) 非同一控制下的企業合併**

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

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

**(6) 合併財務報表的編製方法**

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

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

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司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。

集團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公司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。

**(7) 現金及現金等價物的確定標準**

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

**(8) 外幣業務和外幣報表折算**

**(a) 外幣業務核算方法**

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

**(b) 外幣會計報表的折算方法**

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

**(9) 金融工具****(a) 金融資產***(i) 金融資產分類*

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

## 1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

## 2) 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

## 3) 可供出售金融資產

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

## 4) 持有至到期投資

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

*(ii) 確認和計量*

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

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



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

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

### (iii) 金融資產減值

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

可供出售金融資產的減值準備：期末如果可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度下降，或在綜合考慮各種相關因素後，預期這種下降趨勢屬於非暫時性的，就認定其已發生減值，將原直接計入所有者權益的公允價值下降形成的累計損失一並轉出，確認減值損失。

公司對可供出售金融資產的公允價值下跌「嚴重」的標準為：期末公允價值相對於成本的下跌幅度已達到或超過50%：

公允價值下跌「非暫時性」的標準為：連續12個月出現下跌。

投資成本的計算方法為：取得時按支付對價（扣除已宣告但尚未發放的現金股利或已到付息期但尚未領取的債券利息）和相關交易費用之和作為投資成本。

持續下跌期間的確定依據為：連續下跌或在下跌趨勢持續期間反彈上揚幅度低於20%，反彈持續時間未超過6個月的均作為持續下跌期間。

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

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

(iv) 金融資產轉移的確認依據和計量方法及金融資產的終止確認

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

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

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

**(b) 金融負債**

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

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

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

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

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

**(c) 金融工具的公允價值確定**

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

**(10) 應收款項**

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

**(a) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項：**

單項金額重大的判斷依據或金額標準	應收賬款金額在人民幣100萬元以上(含人民幣100萬元)、其他應收款金額在人民幣10萬元以上(含人民幣10萬元)。
單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法	單獨進行減值測試，按預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額計提壞賬準備，計入當期損益。單獨測試未發生減值的應收賬款、其他應收款，包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中再進行減值測試。

**(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項：**

確定組合的依據：

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

**按組合計提準備的應收款項**

按組合計提壞賬準備的計提方法：

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

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的：

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

**(c) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項：**

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

**(11) 存貨****(a) 存貨的分類**

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

**(b) 發出存貨的計價方法**

日常核算取得時按實際成本計價。

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

**(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法**

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

(d) 存貨的盤存制度

採用永續盤存制。

(e) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品採用一次攤銷法；包裝物採用一次攤銷法。

(12) 長期股權投資

(a) 投資成本確定

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資；以及本集團對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

子公司是指本公司能夠對其實施控制的被投資單位；合營企業是指本集團能夠與其他方對其實施共同控制的被投資單位；聯營企業是指本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算；對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。

採用成本法核算的長期股權投資按照初始投資成本計量。採用權益法核算的長期股權投資，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，以初始投資成本作為長期股權投資成本；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，並相應調增長期股權投資成本。

**(b) 後續計量及損益確認**

採用成本法核算的長期股權投資，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。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，均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。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及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，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，在本集團持股比例不變的情況下，按照持股比例計算應享有或承擔的部分直接計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股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。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

**(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據**

控制是指有權決定被投資單位的財務和經營政策，並能據以從其經營活動中獲取利益。在確定能否對被投資單位實施控制時，被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素也同時予以考慮。

共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所享有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。

重大影響是指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。

**(d) 減值測試方法及減值準備計提方法**

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資發生減值時，按其賬面價值超過按類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認減值損失。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。

**(13) 投資性房地產**

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

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

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

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

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

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

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。

**(14) 固定資產****(a) 固定資產確認條件、計價和折舊方法**

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

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

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

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

**(b) 各類固定資產的折舊方法**

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

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



**(c) 固定資產的減值測試方法、減值準備計提方法**

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

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。

**(d) 融資租入固定資產的認定依據、計價方法**

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

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

**(e) 其他說明***固定資產的處置*

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

**(15) 在建工程**

在建工程以立項項目分類核算。

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

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

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

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。

**(16) 借款費用**

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

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

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

**(17) 無形資產****(a) 無形資產的確認條件及計價方法**

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

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

**(b) 定期覆核使用壽命和攤銷方法**

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

**(c) 使用壽命不確定的無形資產**

根據可獲得的情況判斷，有確鑿證據表明的無法合理估計其使用壽命的無形資產。

本公司擁有白雲山商標、大神產品商標以及星群系列、中一系列、潘高壽系列、陳李濟系列、敬修堂系列、奇星系列等產品商標，本公司認為在可預見的將來該產品商標均會使用並帶給本公司預期的經濟利益流入，故認定其使用壽命為不確定。每期末，對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核。經覆核，該類無形資產的使用壽命仍為不確定。

**(d) 研究與開發**

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

劃分本集團內部研究開發項目研究階段支出和開發階段支出的具體標準為：

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

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

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

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

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

#### (e) 無形資產減值

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

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。

#### (18) 長期待攤費用

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

**(19) 預計負債**

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

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

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

**(20) 收入**

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

**(a) 收入確認的原則和計量方法**

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

**(b) 貨品銷售**

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

**(c) 勞務收入**

勞務收入採用完工百分比法予以確認。

**(d) 讓渡資產使用權**

讓渡資產使用權收入包括：

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

**(e) 股利收入**

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

**(21) 政府補助****(a) 類型**

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

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

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，或不明確但與補助資金與可能形成企業長期資產很相關的。

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

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

**(b) 會計處理**

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

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

**(c) 確認時點**

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

**(22) 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債**

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

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

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

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示:

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

**(23) 經營租賃、融資租賃**

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

**(a) 經營租賃**

經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

**(b) 融資租賃**

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

**(24) 主要會計政策、會計估計的變更****(a) 會計政策變更**

本集團已於本年度提前執行財政部於2014年頒布的五項新的和修訂的準則，上述準則的採用不會對本集團財務報表產生重大影響，本財務報表已按上述準則的規定進行列報。

**(b) 會計估計變更**

本集團本期無會計估計變更。

**(25) 前期會計差錯更正**

本集團本期無重大會計差錯更正事項。

**(26) 其他主要會計政策****(a) 分部報告**

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部，是指集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2) 本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；及(3) 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

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

**(b) 職工薪酬**

職工薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等其他與獲得職工提供的服務的相關支出。

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，當本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施、且本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期費用。

除因解除與職工的勞動關係給予的補償外，於職工提供服務的期間確認應付的職工薪酬，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。



(c) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(27) 重要會計估計和判斷

(a) 當期和遞延所得稅

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

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

本公司於本年完成新增股份換股方式吸收合併白雲山股份。白雲山股份被本公司吸收合併前已獲得由廣東省科學技術廳、廣東省財政廳、廣東省國家稅務局、廣東省地方稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》，證書編號為GR201244000005，發證時間為2012年11月，認定有效期為3年。本公司已經以吸收合併後的公司為主體按照規定程序向有關部門申報高新技術企業資格的認定，本公司管理層根據最近可利用的信息為基礎判斷本公司在2014年很可能取得《高新技術企業證書》，並享受15%的優惠稅率，本公司的遞延所得稅按此稅率進行計提。

## 三 稅項

## (1) 主要稅種及稅率

## (a) 流轉稅、財產稅

應稅項目	稅種	稅率
產品銷售收入	增值稅	13%、17%
材料轉讓收入	增值稅	17%
勞務收入	營業稅	5%
租金收入	增值稅	6%
租金收入	營業稅	5%
技術轉讓費收入	增值稅	3%、6%
自用房產餘值	房產稅	1.2%
租金收入	房產稅	12%
資金佔用費收入	營業稅	5%
酒類產品銷售收入	消費稅	10%

## (b) 城市維護建設稅

按流轉稅稅額的7%計算和繳納。

## (c) 教育費附加

按流轉稅稅額的3%計算和繳納。

## (d) 地方教育附加

按流轉稅稅額的2%計算和繳納。

## (e) 企業所得稅

本集團屬下廣州白雲山中一藥業有限公司(「中一藥業」)、廣州白雲山敬修堂藥業股份有限公司(「敬修堂藥業」)、廣州白雲山奇星藥業有限公司(「奇星藥業」)、廣州白雲山星群(藥業)股份有限公司(「星群藥業」)、廣州白雲山陳李濟藥廠有限公司(「陳李濟藥廠」)、廣州白雲山潘高壽藥業股份有限公司(「潘高壽藥業」)、廣州白雲山天心製藥股份有限公司(「天心製藥」)、廣州白雲山明興製藥有限公司(「明興製藥」)、廣州白雲山光華製藥股份有限公司(「光華製藥」)等九家控股子公司獲得了由廣東省科學技術廳、廣東省財政廳、廣東省國家稅務局、廣東省地方稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》。

中一藥業等八家公司證書編號分別為：GF201144000520、GF201144000114、GF201144000043、GF201144000298、GF201144000144、GF201144000400、GF201144000016、GF201144000599發證時間為2011年，認定有效期為3年。光華製藥證書編號為GR201244000497，發證時間為2012年11月，認定有效期為3年。

本集團屬下廣西盈康藥業有限責任公司（「盈康藥業」）獲得了由廣西壯族自治區科學技術廳、廣西壯族自治區財政廳、廣西壯族自治區國家稅務局、廣西壯族自治區地方稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》，證書編號為GF201245000068，發證時間為2012年11月，認定有效期為3年。

本公司本年吸收合併的白雲山股份獲得了由廣東省科學技術廳、廣東省財政廳、廣東省國家稅務局、廣東省地方稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》，證書編號為GR201244000005，發證時間為2012年11月，認定有效期為3年。

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。

除上述優惠政策以外，本集團內其他境內企業均按照《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定繳納企業所得稅，稅率為25%。本集團內香港公司廣藥白雲山香港公司按照香港的《稅務條例》規定，需繳納公司利得稅，稅率為16.5%。

## 四 企業合併及合併財務報表

## (1) 子公司情況

## (a) 通過設立或投資等方式取得的子公司

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	2013年 12月末 實際 出資額 (萬元)	實質上 構成對 子公司 淨投資的 其他 項目餘額 (萬元)	法定 代表人	組織 機構代碼	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否 合併報表	從母公司 所有者權益 沖減子公司 少數股東 分擔的 2013年度 虧損超過		
													2013年 12月末 少數股東 權益 (萬元)	2013年 用於沖 減少數 股東權益 的金額 (萬元)	少數股東 在該子公司 期初所有者 權益中所 享有份額 後的餘額 (萬元)
<b>直接控股子公司</b>															
星群藥業	控股子公司	廣州	製藥業	7,717	生產中成藥	6,867	-	姚江雄	19051196-X	88.99	88.99	是	1,742	-	-
中一藥業	全資子公司	廣州	製藥業	21,741	生產中成藥	21,741	-	張春波	19045979-4	100.00	100.00	是	-	-	-
陳李濟藥廠	全資子公司	廣州	製藥業	11,285	生產中成藥	11,285	-	歐陽強	19045981-5	100.00	100.00	是	-	-	-
廣州白雲山漢方藥業有限公司 (「漢方藥業」) <sup>(1)</sup>	控股子公司	廣州	製藥業	24,606	醫藥、保健品研究開發	24,490	-	黃翔	71241860-8	99.49	99.53	是	74	-	-
廣州奇星藥廠有限公司	全資子公司	廣州	製藥業	8,242	生產中成藥	8,242	-	李光亮	19045980-7	100.00	100.00	是	-	-	-
敬修堂藥業	控股子公司	廣州	製藥業	8,623	生產中成藥	7,623	-	王文楚	19047922-6	88.40	88.40	是	1,580	-	-
潘高壽藥業	控股子公司	廣州	製藥業	6,544	生產中成藥	5,744	-	魏大華	19048780-8	87.77	87.77	是	2,619	-	-
廣州采芝林藥業有限公司 (「采芝林藥業」)	全資子公司	廣州	醫藥貿易業	3,222	銷售中成藥及中藥材	3,222	-	周路山	19050398-6	100.00	100.00	是	-	-	-
廣州醫藥進出口有限公司 (「醫藥進出口」)	全資子公司	廣州	醫藥貿易業	2,400	藥品進出口	2,400	-	馮耀文	19047097-7	100.00	100.00	是	-	-	-
廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司	控股子公司	廣州	製藥業	13,160	藥品研究開發	12,960	-	陳建農	73154713-0	98.48	98.48	是	135	-	-
廣州王老吉大健康產業有限公司 (「王老吉大健康」)	全資子公司	廣州	食品製造業	1,000	生產及銷售預包裝食 品、乳製品等	1,000	-	陳子	59151288-3	100.00	100.00	是	-	-	-
廣州廣益甘生物製藥股份 有限公司 <sup>(2)</sup>	控股子公司	廣州	製藥業	2,100	生物藥品的研究、開發 技術諮詢及相關 繼續成果轉讓	1,260	-	劉菊妍	05659089-8	60.00	60.00	是	181	-	-
<b>間接控股子公司</b>															
奇星藥業	控股子公司	廣州	製藥業	10,000	生產中成藥	7,500	-	吳長海	61841434-4	75.00	75.00	是	4,046	-	-
廣州敬修堂一七九零營銷 有限公司 <sup>(3)</sup>	控股子公司	廣州	醫藥貿易業	300	銷售化妝品	153	-	陳志雄	76611890-X	45.08	51.00	是	170	-	-
廣州潘高壽天然保健品 有限公司 <sup>(4)</sup>	控股子公司	廣州	製藥業	1,400	食品及保健品生產 及加工	1,400	-	魏大華	19145513-8	87.77	100.00	是	-	-	-
廣州采芝林藥業連鎖店	全資子公司	廣州	醫藥貿易業	294	銷售中成藥及中藥材	294	-	周路山	19056067-3	100.00	100.00	是	-	-	-
廣州市藥材公司中藥飲片廠	全資子公司	廣州	製藥業	80	加工中藥材	80	-	周路山	19066119-1	100.00	100.00	是	-	-	-

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	實質上 構成對		組織 機構代碼	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否 合併報表	從母公司 所有者權益 沖減子公司 少數股東 分擔的 2013年度 虧損超過			
						2013年 12月末 實際 出資額 (萬元)	淨投資的 其他 項目餘額 (萬元)					2013年 12月末 少數股東 權益 (萬元)	2013年 12月末 少數股東 權益 (萬元)	少數股東 權益 (萬元)	
廣州采之林北商藥材有限公司	全資子公司	廣州	醫藥貿易業	500	銷售中成藥及中藥材	500	-	周路山	78120107-4	100.00	100.00	是	-	-	-
廣州澳馬醫療器械有限公司	全資子公司	廣州	醫藥貿易業	668	銷售醫療器械	668	-	老智聰	68766959-4	100.00	100.00	是	-	-	-
西藏林芝康業發展有限公司 <sup>(1)</sup>	控股子公司	林芝	醫藥貿易業	200	土特產種植、栽培與 收購；工藝品生產 及銷售	110	-	黃翔	58575303-1	54.74	55.00	是	50	-	-
廣州潘高壽食品飲料有限公司 <sup>(1)</sup>	控股子公司	廣州	製藥業	100	批發預包裝食品	100	-	魏大華	58339020-6	87.77	100.00	是	-	-	-
烏爾察布旗藥中藥材開發 有限公司	控股子公司	烏爾察布	醫藥貿易業	100	中藥材種植、購銷； 農副產品種植、 加工、購銷；中藥材 種植技術開發、諮詢 與服務	80	-	周路山	59195946-6	80.00	80.00	是	15	-	-
山東廣藥中藥材開發有限公司	控股子公司	臨沂	醫藥貿易業	200	中藥材種植、購銷	120	-	孔箭	59033298-7	60.00	60.00	是	122	-	-
貴州廣藥中藥材開發有限公司 <sup>(1)</sup>	控股子公司	凱裏	醫藥貿易業	200	中藥材種植及白銷、 中藥材種苗研發； 農副產品種植、初加 工、銷售；肥料銷 售；技術諮詢與服務	140	-	孔箭	05084458-6	67.67	70.00	是	57	-	-
靖宇縣廣藥東阿中藥材開發 有限公司 <sup>(1)</sup>	控股子公司	靖宇	醫藥貿易業	300	中藥材種植、加工、 收購、銷售	180	-	周路山	06863552-0	57.50	60.00	是	212	-	-
黑龍江森工廣藥中藥材開發 有限公司 <sup>(1)</sup>	控股子公司	哈爾濱	醫藥貿易業	300	中藥材的技術研發、 種植、收購、銷售； 農副產品及山特產品 的收購、銷售。	180	-	周路山	07001547-8	60.00	60.00	是	120	-	-
重慶廣藥中藥材開發有限公司 (重慶廣藥) <sup>(1)(3)</sup>	控股子公司	重慶	醫藥貿易業	300	中藥材、農副產品種 植、收購、銷售； 中藥材種植技術諮詢 和服務	240	-	魏大華	07567346-1	75.23	80.00	是	60	-	-
王老吉大健康產業(雅安) 有限公司 <sup>(4)</sup>	全資子公司	雅安	醫藥製造業	5,000	籌辦	5,000	-	吳長海	07143320-9	100.00	100.00	是	-	-	-

- 註1：這八家公司持股比例及表決權比例不一致的原因為本公司通過非全資子公司間接控股這八家公司，導致持股比例低於表決權比例。
- 註2：2013年9月，采芝林藥業、清河林業局、興隆林業局、山河屯林業局和黑龍江森林工業總局商業局共同投資人民幣300萬元設立黑龍江森工廣藥中藥材開發有限公司，投資金額分別為人民幣180萬元、人民幣30萬元、人民幣30萬元、人民幣30萬元和人民幣30萬元，持股比例分別為60%、10%、10%、10%和10%。
- 註3：2013年8月，潘高壽藥業、采芝林藥業、城口縣新合農業開發有限公司和曹昌進共同投資人民幣300萬元設立重慶廣藥，投資金額分別為人民幣117萬元、人民幣123萬元、人民幣45萬元、人民幣15萬元，持股比例分別為39%、41%、15%、5%。
- 註4：2013年7月，王老吉大健康投資人民幣5,000萬元設立王老吉大健康產業(雅安)有限公司，持股比例100%。
- 註5：2013年9月，本公司、廣東皓泓投資有限公司和廣東共創經濟發展有限公司對廣州廣藥益甘生物製品股份有限公司增資1,000萬元，增資金額分別為600萬元、200萬元和200萬元。

## (b) 通過同一控制下企業合併取得的子公司

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	實業上構成對子 公司淨投資的其 他項目餘額		法定代表人	組織機構代碼	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	2013年 12月末 少數股東權益 (萬元)	少數股東權益中 用於沖減少數股東 權益的金額 (萬元)	從母公司所有者權益 沖減子公司少數股東 分攤的2013年度 虧損超過少數股東 在該子公司期初 所有者權益中所享 有份額後的餘額 (萬元)
						2013年12月末 實際出資額 (萬元)	2013年12月末 其他項目餘額 (萬元)								
天心製藥	控股子公司	廣州	製藥業	4,569	製造加工銷售化學藥劑、中成藥、原料藥、保健食品等	3,769	-	陳昆南	190485108	82.49	82.49	是	2,939	-	-
光華製藥	控股子公司	廣州	製藥業	5,529	製造化學藥原料、製劑、中成藥、獸用藥、化妝品等	4,670	-	王文楚	190485116	84.48	84.48	是	1,688	-	-
明興製藥	全資子公司	廣州	製藥業	2,649	製造加工化學原料藥、化學製劑藥、中成藥、保健食品等。	2,649	-	黎洪	19046020X	100.00	100.00	是	-	-	-
白雲山威靈藥業有限公司(威靈藥業)	全資子公司	陝西	製藥業	1,179	片劑、硬膠囊劑、顆粒劑生產及銷售	1,179	-	陳矛	618223177	100.00	100.00	是	-	-	-
廣州白雲山醫藥科技發展有限公司(白雲山醫藥科技)	控股子公司	廣州	醫藥貿易業	200	批發中成藥、化學原料藥、化學製劑抗生素	102	-	王文楚	721974948	51.00	51.00	是	1,953	-	-
廣州白雲山大藥房	全資子公司	廣州	零售業	100	零售中藥材、常用中西成藥、煙酒、銷售副食品及其他食品、百貨	100	-	溫憲文	19056006-7	100.00	100.00	是	-	-	-
廣州廣藥白雲山大健康酒店有限公司(大健康酒店)	全資子公司	廣州	酒店業	50	零售貿易、旅遊業、中藥製售	50	-	蔡金貴	58760950-0	100.00	100.00	是	-	-	-
廣藥白雲山香港公司	全資子公司	香港	醫藥貿易業	500萬港元	醫藥進出口貿易	500萬港元	-	許翰旻	不適用	100.00	100.00	是	-	-	-

## (c) 通過非同一控制下企業合併取得的子公司

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	實業上構成對子 公司淨投資的 其他項目餘額		法定代表人	組織機構代碼	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	2013年12月末 少數股東權益 (萬元)	少數股東權益中 用於沖減少數股東 權益的金額(萬元)	從母公司所有者權益 沖減子公司少數股東 分攤的2013年度虧 損超過少數股東在 該子公司期初所有 者權益中所享有份 額後的餘額(萬元)
						2013年12月末實 際出資額(萬元)	2013年12月末實 際出資額(萬元)								
原康藥業	控股子公司	南寧	製藥業	3,188	批發中成藥、化學原料藥、化學製劑抗生素	1,626	-	徐科一	19828518-6	51.00	51.00	是	1,284	-	-

## (2) 合併範圍發生變更的說明

- (a) 與上期相比本期新增合併單位11家，原因為：(1)2013年5月，本公司新增445,601,005股A股股份換股方式吸收合併白雲山股份，交易完成後，白雲山股份7家控股子公司全部並入本公司。(2)2013年6月，本公司新增4,738,818股A股股份購買廣藥集團擁有的廣藥白雲山香港公司100%股權。(3)2013年7月，本公司下屬企業王老吉大健康投資人民幣5,000萬元設立王老吉大健康產業(雅安)有限公司，持股比例100%。(4)2013年8月，本公司下屬企業潘高壽藥業、采芝林藥業以及其他股東共同投資人民幣300萬元設立重慶廣藥，本集團持股比例為75.23%。(5)2013年9月，本公司下屬企業采芝林藥業及其他股東共同投資人民幣300萬元設立黑龍江森工廣藥中藥材開發有限公司，本集團持股比例為60%。
- (b) 本期減少合併單位1家，原因為：白雲山股份將其持有80%股權的亳州白雲山製藥有限公司(「亳州白雲山」)轉讓給廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司(「白雲山和黃中藥」)。該股權轉讓在2013年5月已完成。

## (3) 本期新納入合併範圍的主體和本期不再納入合併範圍的主體

## (a) 本期新納入合併範圍的子公司

公司名稱	於2013年 12月31日 之淨資產	2013年度 淨利潤
天心製藥	167,825,681.41	59,991,503.97
光華製藥	108,731,945.51	46,022,856.69
明興製藥	94,864,523.80	46,931,299.68
威靈藥業	28,607,410.97	3,281,832.96
白雲山醫藥科技	39,858,021.35	14,744,949.56
廣州白雲山大藥房	(162,851.16)	—
大健康酒店	626,617.92	23,483.11
廣藥白雲山香港公司	36,509,211.79	3,776,776.02
王老吉大健康產業(雅安)有限公司	49,708,383.39	(291,616.61)
重慶廣藥	3,000,000.00	—
黑龍江森工廣藥中藥材開發有限公司	2,992,270.27	(7,729.73)

## (b) 本期不再納入合併範圍的子公司

公司名稱	2013年 1月1日至 處置日淨資產	2013年 1月1日至 處置日淨利潤
亳州白雲山	(12,887,925.53)	(1,186,266.10)



## (4) 本期發生的同一控制下企業合併

(a) 本公司以2013年5月31日為合併日，發行權益性證券445,601,005股（每股面值人民幣1元）作為合併成本，吸收合併白雲山股份。

- (i) 合併日的確定依據：以本公司取得白雲山股份的實際控制權的時間作為合併日的依據。
- (ii) 吸收合併白雲山股份的換股價格以吸並雙方首次審議該次重大資產重組相關事宜的董事會決議公告日前20個交易日的A股股票交易均價為基礎，經除權、除息調整後確定，分別為人民幣12.10元/股和人民幣11.5元/股，由此確定白雲山股份與本公司的換股比例為1:0.95，即每1股白雲山股份可換取0.95股本公司廣州藥業的A股股份。白雲山股份的總股本為469,053,689股，可換取445,601,005股本公司的A股股份。
- (iii) 白雲山股份是於1992年改組成立的股份有限公司，經中國證監會批准向社會公開發行股票並上市。公司的總部在廣州，主要從事醫藥製造業務。截至合併日，白雲山股份擁有控股子公司7家。
- (iv) 白雲山股份及其控股子公司採用公允價值模式對投資性房地產進行後續計量，而本公司採用成本法對投資性房地產進行後續計量，兩者的會計政策不一致。本公司吸收合併白雲山股份時，按照《企業會計準則—企業合併》第七條的規定對白雲山股份的資產、負債進行追溯調整後再並入本公司，合併日的追溯調整主要數據如下：

項目	合併日追溯調整前	合併日追溯調整後
資產總額	2,783,368,290.43	2,525,349,622.76
其中：投資性房地產	252,975,150.00	33,450,853.22
負債總額	1,122,404,509.48	1,081,716,426.89

(v) 白雲山股份在並入本公司的主要資產和負債如下：

項目	合併日	上一資產負債表日
流動資產	1,335,391,826.15	1,303,941,767.74
非流動資產	1,189,957,796.61	1,116,943,758.34
其中：投資性房地產	33,450,853.22	34,103,919.04
流動負債	968,885,355.20	1,045,020,791.21
非流動負債	112,831,071.69	83,219,503.14

(vi) 白雲山股份本期期初至合併日的相關財務數據如下：

被合併方	合併本期期初 至合併日的收入	合併本期期初至 合併日的淨利潤	合併本期期初 至合併日的 經營活動 現金淨流量
白雲山股份	1,250,164,778.28	150,987,964.15	76,776,452.20

(vii) 白雲山股份的七家控股子公司只有天心製藥擁有投資性房地產，本公司按照《企業會計準則－合併財務報表》第十二條的規定對天心製藥的財務報表進行追溯調整後再進行合併。合併日的追溯調整主要數據如下：

項目	合併日追溯調整前	合併日追溯調整後
資產總額	415,542,648.23	390,673,761.53
其中：投資性房地產	15,063,340.00	1,311,330.65
負債總額	206,165,342.43	202,463,964.37

(viii) 白雲山股份控股的七家子公司在合併日的主要資產和負債情況如下：

公司名稱	合併日		上一資產負債表日	
	資產總額	負債總額	資產總額	負債總額
天心製藥	390,673,761.53	202,463,964.37	431,246,832.54	275,419,451.92
光華製藥	316,825,458.83	193,345,727.22	248,009,729.40	146,304,868.19
明興製藥	318,634,618.42	209,147,185.73	267,056,346.84	179,299,810.01
威靈藥業	64,674,609.37	37,830,183.29	47,184,790.78	21,859,212.77
白雲山醫藥科技	227,127,041.42	193,896,573.34	212,942,262.23	173,329,190.44
廣州白雲山大藥房	(33,044.27)	129,806.89	(33,044.27)	129,806.89
大健康酒店	1,589,894.63	1,156,902.55	1,520,836.66	917,701.85

(ix) 白雲山股份的子公司本期期初至合併日的相關財務數據如下：

被並方	屬於同一控制下企業 合併的判斷依據	同一控制的 實際控制人	合併本期期初 至合併日的收入	合併本期期初 至合併日的淨利潤	合併本期期初 至合併日的 經營活動 現金淨流量
天心製藥	天心製藥與本公司同受廣藥集團控制，且該控制非暫時性	廣藥集團	403,359,221.44	32,382,416.54	11,225,236.31
光華製藥	光華製藥與本公司同受廣藥集團控制，且該控制非暫時性	廣藥集團	240,238,314.64	21,774,870.40	372,451.18
明興製藥	明興製藥與本公司同受廣藥集團控制，且該控制非暫時性	廣藥集團	251,018,254.22	21,745,134.93	63,990,303.57
威靈藥業	威靈藥業與本公司同受廣藥集團控制，且該控制非暫時性	廣藥集團	95,719,648.38	1,518,848.07	9,745,029.91
白雲山醫藥科技	白雲山醫藥科技與本公司同受廣藥集團控制，且該控制非暫時性	廣藥集團	1,014,204,553.92	8,117,396.29	12,524,307.82
廣州白雲山大藥房	廣州白雲山大藥房與本公司同受廣藥集團控制，且該控制非暫時性	廣藥集團	-	-	-
大健康酒店	大健康酒店與本公司同受廣藥集團控制，且該控制非暫時性	廣藥集團	1,001,569.39	(170,142.73)	(30,802.69)

(b) 本公司以2013年6月30日為合併日，發行權益性證券4,738,818股（每股面值人民幣1元）作為合併成本，取得了廣藥白雲山香港公司100%的權益。

- (i) 合併日的確定依據：以本公司已經取得廣藥白雲山香港公司的實際控制權的時間作為合併日的依據。
- (ii) 本公司以首次審議該次重大資產重組相關事宜的董事會決議公告日前20個交易日的A股股票交易均價為基礎經除權、除息調整後確定本次發行股份購買資產的發行價格，為人民幣12.10元/股。根據北京中天衡平國際資產評估有限公司出具的《廣州藥業股份有限公司擬定向增發股份購買廣藥集團持有之保聯拓展股權評估項目資產評估報告》（中天衡平報字【2012】027號），廣藥白雲山香港公司以2011年12月31日為基準日的評估值為人民幣5,733.97萬元，本公司因購買廣藥白雲山香港公司的股權共計新增4,738,818股A股股份。
- (iii) 廣藥白雲山香港公司是於1988年在香港成立的公司，主要從事國有資產經營、投資業務。

- (iv) 廣藥白雲山香港公司採用公允價值模式對投資性房地產進行後續計量，而本公司採用成本法對投資性房地產進行後續計量，兩者的會計政策不一致。本公司按照《企業會計準則—合併財務報表》第十二條的規定對廣藥白雲山香港公司的財務報表進行調整後再進行合併。合併日的追溯調整主要數據如下：

項目	合併日追溯調整前	合併日追溯調整後
資產總額	95,347,312.99	76,553,037.23
其中：投資性房地產	23,060,122.50	4,266,799.33
負債總額	43,203,965.49	41,143,030.36

- (v) 廣藥白雲山香港公司在合併日的主要資產和負債情況如下：

公司名稱	合併日		上一資產負債表日	
	資產總額	負債總額	資產總額	負債總額
廣藥白雲山香港公司	76,553,037.23	41,143,030.36	71,162,613.85	37,339,556.62

- (vi) 廣藥白雲山香港公司本期期初至合併日的相關財務數據如下：

被合併方	屬於同一控制下企業 合併的判斷依據	同一控制的 實際控制人	合併本期期初至		
			合併本期期初至 合併日的收入	合併本期期初至 合併日的淨利潤	合併本期期初至 合併日的經營 活動現金淨流量
廣藥白雲山 香港公司	廣藥白雲山香港公司與本公司同受廣藥集團控制，且該控制非暫時性	廣藥集團	135,875,425.65	2,203,045.88	12,888,392.07

## (5) 同一控制下的企業合併對前期比較報表的調整說明

本公司本年實施完成的換股吸收合併白雲山股份及發行股份收購廣藥白雲山香港公司100%的股權均屬於同一控制下的企業合併。根據企業會計準則—企業合併的規定，應視同參與合併各方在最終控制方開始實施控制時即以目前的狀態存在，所以對前期比較報表進行調整，調整前後主要數據如下：

資產負債表主要數據	本集團(經審計)	2012年12月31日		調整(重列)	合併(重列)
		白雲山 股份(重列)	廣藥白雲山 香港公司(重列)		
流動資產	3,547,287,907.87	1,872,708,877.89	60,795,063.41	(129,125,967.86)	5,351,665,881.31
非流動資產	2,688,105,810.02	1,343,968,258.27	10,367,550.44	100,552.51	4,042,542,171.24
流動負債	1,915,390,486.71	1,568,932,773.27	37,037,585.54	(47,010,217.23)	3,474,350,628.29
非流動負債	95,682,897.89	135,002,946.42	301,971.08	(67,093,946.29)	163,893,869.10
所有者權益	4,224,320,333.29	1,512,741,416.47	33,823,057.23	(14,921,251.83)	5,755,963,555.16

利潤表主要數據	本集團(經審計)	2012年度		調整(重列)	合併(重列)
		白雲山 股份(重列)	廣藥白雲山 香港公司(重列)		
營業收入	8,229,058,538.06	4,310,760,489.27	98,734,400.02	(575,911,638.96)	12,062,641,788.39
營業利潤	438,071,481.52	427,252,963.85	(449,647.31)	(9,559,115.55)	855,315,682.51
利潤總額	457,839,196.56	433,232,134.52	(449,647.31)	(9,559,115.55)	881,062,568.22
淨利潤	408,330,681.14	367,348,261.03	(449,647.31)	(8,532,080.95)	766,697,213.91

上表中列示的白雲山股份的數據是指白雲山股份及其7家控股子公司的合併報表的數據，且該數據已經對投資性房地產的會計政策採用成本法進行了追溯調整。

上表列示的廣藥白雲山香港公司的數據是指已經對廣藥白雲山香港公司的會計年度的不同進行了調整，以及對投資性房地產的會計政策採用成本法進行了追溯調整後的數據。

上表列示的調整數據是將三間公司之間的重大往來餘額、交易、未實現利潤予以抵銷。

## (6) 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

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

## 五 合併財務報表主要項目註釋

## (1) 貨幣資金

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	原幣金額	匯率	人民幣金額	原幣金額	匯率	人民幣金額
現金-						
人民幣			754,930.02			2,229,430.51
港元	3,587.38	0.7862	2,820.40	7,950.98	0.8109	6,447.05
			<u>757,750.42</u>			<u>2,235,877.56</u>
銀行存款-						
人民幣			1,878,374,679.49			1,099,904,272.22
美元	3,151,972.60	6.0969	19,217,261.74	146,867.20	6.2855	923,132.60
港元	2,463,147.39	0.7862	1,936,576.41	5,004,306.80	0.8109	4,057,742.17
歐元	535,955.54	8.4189	4,512,156.10	467,470.45	8.3132	3,886,193.87
日元	10,000,002.00	0.0578	577,710.12	2.00	0.0730	0.15
英鎊	0.11	10.091	1.11	0.11	10.1611	1.12
			<u>1,904,618,384.97</u>			<u>1,108,771,342.13</u>
其他貨幣資金-						
人民幣			30,271,005.98			24,392,497.78
港元	44,007.49	0.7862	34,598.69	44,007.49	0.8109	35,683.47
			<u>30,305,604.67</u>			<u>24,428,181.25</u>
			<u>1,935,681,740.06</u>			<u>1,135,435,400.94</u>

其中使用受限制的貨幣資金明細如下：

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
三個月以內到期的應付票據保證金	11,232,987.27	-
三個月以上到期的應付票據保證金	16,053,239.48	20,540,491.86
工程保證金	100,543.50	-
住房基金戶	575,670.22	548,384.33
	<u>27,962,440.47</u>	<u>21,088,876.19</u>

## (2) 交易性金融資產

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
上市公司股票	<u>3,362,667.20</u>	<u>2,875,920.00</u>
其中：上市類投資的市值	<u>3,362,667.20</u>	<u>2,875,920.00</u>

上市公司股票的公允價值根據上海證券交易所於期末最後一個交易日收盤價確定。

## (3) 應收票據

## (a) 應收票據的分類

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
銀行承兌匯票	1,315,644,828.33	840,354,449.11
商業承兌匯票	<u>10,708,927.57</u>	<u>4,074,792.76</u>
	<u>1,326,353,755.90</u>	<u>844,429,241.87</u>

(b) 於2013年12月31日，本集團已質押的應收票據金額為人民幣11,000千元(2012年12月31日：無)，金額最大的前五名如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
單位1	2013年11月7日	2014年5月7日	2,000,000.00
單位2	2013年9月13日	2014年3月13日	1,000,000.00
單位3	2013年9月26日	2014年3月26日	1,000,000.00
單位4	2013年9月26日	2014年3月26日	1,000,000.00
單位5	2013年9月27日	2014年3月27日	1,000,000.00

(c) 因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據，以及本集團期末已經背書給他方但尚未到期的票據情況：

(i) 於2013年12月31日，因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據金額為人民幣4,585千元(2012年12月31日：無)，金額最大的前五名如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
單位1	2011年12月15日	2012年6月15日	1,000,000.00
單位2	2013年1月17日	2013年7月17日	500,000.00
單位3	2013年3月22日	2013年9月21日	400,000.00
單位4	2013年5月7日	2013年11月1日	250,000.00
單位5	2013年3月28日	2013年9月28日	200,000.00

本集團對單位1的應收票據轉為應收賬款後已全額計提壞賬準備。

(ii) 本集團期末已經背書給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票金額為人民幣1,053,687千元(2012年12月31日：人民幣1,449,306千元)，金額最大的前五名如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
單位1	2013年7月31日	2014年1月31日	10,000,000.00
單位2	2013年7月4日	2014年1月4日	10,000,000.00
單位3	2013年8月29日	2014年2月28日	9,000,000.00
單位4	2013年11月27日	2014年5月27日	8,979,000.00
單位5	2013年7月31日	2014年1月31日	8,570,000.00

(iii) 於2013年12月31日，本集團期末已背書但尚未到承兌期的商業承兌匯票金額為人民幣7,698千元(2012年12月31日：人民幣2,952千元)。金額最大的前五名如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
單位1	2013年10月16日	2014年1月16日	2,079,900.00
單位2	2013年12月23日	2014年6月23日	1,300,000.00
單位3	2013年9月23日	2014年3月23日	1,000,000.00
單位4	2013年12月6日	2014年2月6日	877,992.45
單位5	2013年7月29日	2014年1月29日	725,849.10



(d) 本集團期末已貼現但尚未到期的應收票據情況：

(i) 於2013年12月31日，本集團已經貼現但尚未到期的銀行承兌匯票金額為人民幣114,178千元(2012年12月31日：人民幣115,632千元)，金額最大的前五名如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
單位1	2013年7月9日	2014年1月8日	5,000,000.00
單位2	2013年8月29日	2014年2月28日	4,705,178.20
單位3	2013年9月11日	2014年3月11日	3,500,000.00
單位4	2013年10月31日	2014年4月30日	3,451,503.00
單位5	2013年11月8日	2014年5月8日	2,390,345.00

(ii) 於2013年12月31日及2012年12月31日，本集團無已貼現給其他方但尚未到期的商業承兌匯票

(e) 2013年12月31日的應收票據餘額將於2014年6月30日之前到期。

#### (4) 應收股利

項目	2012年		2013年	
	12月31日	本期增加	本期減少	12月31日
賬齡一年以內的				
應收股利	-	20,000,000.00	20,000,000.00	-
其中：白雲山和黃中藥	-	20,000,000.00	20,000,000.00	-

#### (5) 應收賬款

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

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2013年	2012年
	12月31日	12月31日
1年以內	961,563,413.82	732,153,204.20
1至2年	21,462,412.04	9,434,815.86
2至3年	5,779,861.24	1,412,507.17
3至4年	871,321.18	5,258,079.41
4至5年	4,836,377.21	4,098,045.03
5年以上	8,577,552.93	55,780,992.95
	<u>1,003,090,938.42</u>	<u>808,137,644.62</u>

## (b) 應收賬款按種類披露：

	2013年12月31日			
	賬面餘額	佔總額 比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提壞賬 準備的應收賬款	5,874,187.50	0.59%	5,391,750.00	91.79%
按組合計提壞賬準備的 應收賬款：				
組合1	991,218,442.23	98.81%	18,516,130.62	1.87%
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的應收賬款	5,998,308.69	0.60%	5,998,308.69	100.00%
	<u>1,003,090,938.42</u>	100.00%	<u>29,906,189.31</u>	2.98%
	2012年12月31日			
	賬面餘額	佔總額 比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提壞賬 準備的應收賬款	4,947,794.34	0.61%	4,333,356.84	87.58%
按組合計提壞賬準備的 應收賬款：				
組合1	794,304,269.21	98.29%	60,849,767.26	7.66%
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的應收賬款	8,885,581.07	1.10%	8,885,581.07	100.00%
	<u>808,137,644.62</u>	100.00%	<u>74,068,705.17</u>	9.17%

應收賬款種類的說明：見附註二(10)。

(c) 於2013年12月31日，單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
客戶1	3,374,187.50	2,891,750.00	85.70%	該公司回款困難，預計款項無法全部收回
客戶2	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00%	訴訟執行中，預計款項無法收回
客戶3	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	預計無法收回
	<u>5,874,187.50</u>	<u>5,391,750.00</u>	91.79%	

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備
1年以內	960,108,483.73	96.85%	9,601,084.85	731,958,099.59	92.15%	7,319,581.00
1至2年	21,462,412.04	2.17%	2,146,241.19	7,463,705.76	0.94%	746,370.56
2至3年	3,393,212.69	0.34%	1,017,963.81	962,968.50	0.12%	288,890.56
3至4年	458,736.15	0.05%	229,368.09	1,552,009.82	0.20%	776,004.92
4至5年	1,370,624.76	0.14%	1,096,499.82	3,242,826.60	0.41%	2,594,261.28
5年以上	4,424,972.86	0.45%	4,424,972.86	49,124,658.94	6.18%	49,124,658.94
	<u>991,218,442.23</u>	100.00%	<u>18,516,130.62</u>	<u>794,304,269.21</u>	100.00%	<u>60,849,767.26</u>

(e) 於2013年12月31日，單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
客戶1	508,889.00	508,889.00	100.00%	已勝訴，強制執行中，但仍無法收回
客戶2	477,000.16	477,000.16	100.00%	資金困難，款項預計無法收回
客戶3	470,000.00	470,000.00	100.00%	預期款項無法收回
客戶4	467,462.40	467,462.40	100.00%	訴訟執行，但仍無法收回
客戶5	400,000.00	400,000.00	100.00%	預期款項無法收回
其他	<u>3,674,957.13</u>	<u>3,674,957.13</u>	100.00%	預期款項無法收回
	<u>5,998,308.69</u>	<u>5,998,308.69</u>	100.00%	

(f) 於2013年12月31日及2012年12月31日，本集團已逾信用期但未減值的應收賬款不重大。

(g) 應收賬款本期轉回或收回情況：

應收賬款內容	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回以前累計已計提壞賬準備金額	收回金額	轉回壞賬準備金額
應收經銷商貨款	加強了應收賬款清理工作，收回了欠款	部分經銷商無法按合同協議支付貨款	<u>377,255.40</u>	<u>376,006.41</u>	<u>1,248.99</u>

- (h) 本期無通過重組等其他方式收回的應收賬款金額。
- (i) 本期實際核銷應收賬款為人民幣46,809千元，明細如下：

	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	是否因關聯 交易產生
白雲貿易部	貨款	8,146,626.00	款項已核實無法收回	是
香港新民製藥公司	貨款	7,965,357.40	款項已核實無法收回	是
北京恒和康建醫藥有限公司	貨款	1,441,606.84	款項已核實無法收回	否
安國市津州藥材貨棧	貨款	1,207,975.00	款項已核實無法收回	否
武漢市江漢區醫藥公司 康欣醫藥經營部	貨款	1,313,862.84	款項已核實無法收回	否
香港華甲	貨款	1,093,328.57	款項已核實無法收回	否
供銷公司經理部	貨款	894,507.27	款項已核實無法收回	否
四川省資陽市藥材公司	貨款	887,173.28	款項已核實無法收回	否
香港惠達	貨款	623,790.53	款項已核實無法收回	否
唐山醫藥股份有限公司	貨款	525,960.15	款項已核實無法收回	否
其他	貨款	22,709,044.67	款項已核實無法收回	否
合計		<u>46,809,232.55</u>		

(j) 於2013年12月31日，餘額中持有本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東欠款是應收廣藥集團的款項人民幣11千元(2012年12月31日：應收廣藥集團人民幣5千元)。

(k) 於2013年12月31日，應收賬款餘額中欠款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例
客戶1	非關聯方	104,776,117.54	1年以內	10.45%
客戶2	非關聯方	43,381,140.18	1年以內	4.32%
客戶3	非關聯方	40,702,800.00	1年以內	4.06%
客戶4	非關聯方	35,274,039.92	1年以內	3.52%
客戶5	非關聯方	22,043,640.00	1年以內	2.20%
		<u>246,177,737.64</u>		<u>24.55%</u>

(l) 於2013年12月31日，餘額中應收關聯方款項佔應收賬款總額的3.64%(2012年12月31日：4.61%)，詳見附註六。

(m) 本期無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(n) 於2013年12月31日，無以應收賬款為標的進行證券化。

(o) 應收賬款中包括以下外幣餘額：

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	2,258,215.76	6.0969	13,768,115.67	3,292,105.21	6.2855	20,692,441.88
港元	7,003,374.71	0.7862	5,506,263.30	4,079,670.98	0.8109	3,308,001.22
歐元	-	不適用	-	13,842.70	8.3132	115,077.68
日元	-	不適用	-	94,162,500.00	0.0731	6,879,284.85
			<u>19,274,378.97</u>			<u>30,994,805.63</u>

## (6) 其他應收款

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
備用金	5,590,842.15	7,575,235.72
保證金、押金及訂金	29,838,619.79	18,264,564.35
員工借支	28,921,124.81	22,924,389.79
外部單位往來	80,899,440.84	53,977,036.93
關聯方往來(附註六(5))	22,753,002.38	6,121,139.00
應收出口退稅款	21,117,734.81	25,430,444.37
尚未取得海關認證的稅票	4,623,940.24	6,382,157.92
其他	5,265,491.20	10,414,648.03
	<u>199,010,196.22</u>	<u>151,089,616.11</u>
減：壞賬準備	<u>17,864,477.96</u>	<u>30,397,527.06</u>
	<u><u>181,145,718.26</u></u>	<u><u>120,692,089.05</u></u>

## (a) 其他應收賬齡分析如下：

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備
1年以內	144,239,141.72	72.48%	135,681.15	104,557,138.29	69.20%	350,438.56
1至2年	7,931,234.15	3.99%	333,846.86	5,795,688.71	3.84%	128,507.72
2至3年	5,348,410.41	2.69%	614,277.81	5,758,323.82	3.81%	2,600,900.39
3至4年	5,023,200.99	2.52%	2,269,357.12	3,905,291.89	2.58%	309,873.67
4至5年	1,878,996.56	0.94%	382,438.20	1,386,083.29	0.92%	676,317.27
5年以上	34,589,212.39	17.38%	14,128,876.82	29,687,090.11	19.65%	26,331,489.45
	<u>199,010,196.22</u>	100.00%	<u>17,864,477.96</u>	<u>151,089,616.11</u>	100.00%	<u>30,397,527.06</u>

## (b) 其他應收款按種類披露：

	2013年12月31日			
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的其他應收款	10,870,395.15	5.46%	10,870,395.15	100.00%
按組合計提壞賬準備的 其他應收款：				
組合1	19,208,172.17	9.65%	2,211,869.09	11.52%
組合2	77,145,826.05	38.76%	–	0.00%
組合3	22,753,002.38	11.43%	100,000.00	0.44%
組合4	64,350,586.75	32.35%	–	0.00%
單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備的其他應收款	4,682,213.72	2.35%	4,682,213.72	100.00%
	<u>199,010,196.22</u>	100.00%	<u>17,864,477.96</u>	8.98%
	2012年12月31日			
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的其他應收款	10,970,395.15	7.26%	10,970,395.15	100.00%
按組合計提壞賬準備的 其他應收款：				
組合1	12,852,138.28	8.51%	2,099,027.22	16.33%
組合2	55,149,369.93	36.49%	–	–
組合3	6,121,139.00	4.05%	100,000.00	1.63%
組合4	48,764,189.86	32.28%	–	–
單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備的其他應收款	17,232,383.89	11.41%	17,228,104.69	99.98%
	<u>151,089,616.11</u>	100.00%	<u>30,397,527.06</u>	20.12%



(c) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
其他應收款1	2,868,759.75	2,868,759.75	100.00%	公司結束營業，預計款項無法收回
其他應收款2	1,800,957.60	1,800,957.60	100.00%	公司結束營業，預計款項無法收回
其他應收款3	1,520,000.00	1,520,000.00	100.00%	公司已破產，預計款項無法收回
其他應收款4	1,025,878.50	1,025,878.50	100.00%	公司已破產，預計款項無法收回
其他應收款5	502,043.54	502,043.54	100.00%	破產清算中，預計款項無法收回
其他	3,152,755.76	3,152,755.76	100.00%	預計款項無法收回
	<u>10,870,395.15</u>	<u>10,870,395.15</u>	100.00%	

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備
1年以內	13,568,115.20	70.64%	135,681.15	9,095,857.00	70.77%	90,958.57
1至2年	3,338,468.60	17.38%	333,846.86	820,813.83	6.39%	82,081.38
2至3年	566,288.40	2.95%	169,886.52	883,583.80	6.87%	265,075.14
3至4年	264,869.63	1.38%	132,434.82	558,747.33	4.35%	279,373.67
4至5年	152,053.00	0.79%	121,642.40	557,989.33	4.34%	446,391.47
5年以上	1,318,377.34	6.86%	1,318,377.34	935,146.99	7.28%	935,146.99
	<u>19,208,172.17</u>	100.00%	<u>2,211,869.09</u>	<u>12,852,138.28</u>	100.00%	<u>2,099,027.22</u>

(e) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
其他應收款 1	85,500.00	85,500.00	100.00%	預計無法收回
其他應收款 2	71,739.00	71,739.00	100.00%	預計無法收回
其他應收款 3	65,846.20	65,846.20	100.00%	預計無法收回
其他應收款 4	60,080.00	60,080.00	100.00%	預計無法收回
其他應收款 5	59,200.00	59,200.00	100.00%	預計無法收回
其他	4,339,848.52	4,339,848.52	100.00%	預計無法收回
	<u>4,682,213.72</u>	<u>4,682,213.72</u>	100.00%	

(f) 本期全額或部分收回以前年度已全額或按比例計提壞賬準備的其他應收款：

其他應收款內容	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前累計已計提壞賬準備金額	收回金額	轉回壞賬準備金額
南方證券公司	收到清算款	該公司已破產清算	255,055.04	255,055.04	-

(g) 本期無通過重組等其他方式收回的其他應收款。

(h) 本期實際核銷的其他應收款人民幣11,606千元，具體如下：

	其他應收款項性質	核銷金額	原因	是否因關聯交易產生
香港宏興	往來款	5,240,280.90	已核實無法收回	否
廣州白雲山企業集團外經部	往來款	1,659,044.09	已核實無法收回	是
白雲區稅務局	預繳稅款	940,000.00	已核實無法收回	否
白雲公司	往來款	850,165.00	已核實無法收回	否
待扣稅金	代扣稅金	742,729.77	已核實無法收回	否
成都中醫藥科技開發	往來款	647,703.90	已核實無法收回	否
其他	往來款	1,526,486.01	已核實無法收回	否
合計		<u>11,606,409.67</u>		

(i) 於2013年12月31日，餘額中持有本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東欠款是應收廣藥集團的款項人民幣842千元(2012年12月31日：人民幣897千元)。

(j) 於2013年12月31日，其他應收款餘額中欠款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收賬款總額的比例
其他應收款1	非關聯方	21,117,734.81	1年以內	10.61%
其他應收款2	關聯方	19,258,298.81	1年以內	9.68%
其他應收款3	非關聯方	12,370,000.00	1年以內	6.22%
其他應收款4	非關聯方	10,000,000.00	1年以內	5.02%
其他應收款5	非關聯方	7,000,001.25	1年以內	3.52%
		<u>69,746,034.87</u>		<u>35.05%</u>

(k) 於2013年12月31日，餘額中應收關聯方款項佔其他應收款總額的11.43%(2012年12月31日：4.05%)，詳見本附註六。

(l) 本期無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款。

(m) 於2013年12月31日，無以其他應收款為標的進行證券化。

(n) 於2013年12月31日，其他應收款中包括以下外幣餘額：

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
港元	674,748.02	0.7862	530,507.14	783,924.04	0.8108	635,644.81
			<u>530,507.14</u>			<u>635,644.81</u>

### (7) 預付款項

(a) 預付款項按賬齡列示：

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	564,108,967.87	91.89%	439,593,021.58	98.41%
1至2年	45,971,995.32	7.49%	3,071,649.81	0.69%
2至3年	899,375.16	0.15%	90,086.72	0.02%
3年以上	2,901,983.43	0.47%	3,912,777.27	0.88%
	<u>613,882,321.78</u>	100.00%	<u>446,667,535.38</u>	100.00%

(b) 預付款項金額前五名單位情況：

	與本集團關係	金額	時間	未結算原因
供應商1	非關聯方	95,582,753.94	1年以內	正常採購業務
供應商2	非關聯方	43,732,480.68	1年以內	正常採購業務
供應商3	非關聯方	39,638,084.95	1年以內	正常採購業務
供應商4	非關聯方	35,289,416.00	1年以內	正常採購業務
供應商5	非關聯方	28,910,399.96	1年以內	正常採購業務
		<u>243,153,135.53</u>		

(c) 於2013年12月31日及2012年12月31日，預付款項中無持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東單位欠款。

(d) 於2013年12月31日，餘額中預付關聯方款項佔預付款項總額的1.42%(2012年12月31日：0.71%)，詳見本附註六。

(e) 預付款項中包括以下外幣餘額：

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	1,676,642.10	6.1346	10,286,671.47	81,144.00	6.2982	511,057.10
港元	30,976,632.30	0.8077	25,019,855.88	54,694,649.30	0.8115	44,383,646.99
歐元	-	不適用	-	2,206,255.60	8.2211	18,137,855.73
			<u>35,306,527.35</u>			<u>63,032,559.82</u>

(f) 於2013年12月31日及2012年12月31日，餘額中無賬齡超過一年的單筆大額預付帳款。

## (8) 存貨

### (a) 存貨分類

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
在途物資	6,259,476.04	-	6,259,476.04	4,633,011.92	-	4,633,011.92
原材料	596,252,876.34	1,163,784.28	595,089,092.06	570,735,254.37	3,101,901.17	567,633,353.20
在產品	156,376,261.67	-	156,376,261.67	180,150,442.91	-	180,150,442.91
半成品	190,609,695.88	981,315.46	189,628,380.42	150,787,462.46	981,315.46	149,806,147.00
產成品	683,304,886.83	12,214,273.40	671,090,613.43	693,610,834.47	9,465,771.70	684,145,062.77
低值易耗品	3,951,500.73	-	3,951,500.73	4,124,577.02	131,357.96	3,993,219.06
包裝物	104,359,501.34	-	104,359,501.34	93,238,068.23	22,220.70	93,215,847.53
委托加工物資	15,464,794.08	-	15,464,794.08	8,476,288.80	-	8,476,288.80
庫存商品	503,727,260.88	558,931.62	503,168,329.26	375,160,220.61	1,383,440.37	373,776,780.24
其他	441,799.02	-	441,799.02	67,980.76	-	67,980.76
	<u>2,260,748,052.81</u>	<u>14,918,304.76</u>	<u>2,245,829,748.05</u>	<u>2,080,984,141.55</u>	<u>15,086,007.36</u>	<u>2,065,898,134.19</u>

## (b) 存貨跌價準備

存貨種類	2012年 12月31日	本期計提額	本期減少額			2013年 12月31日
			轉回	轉銷	其他減少	
原材料	3,101,901.17	985,421.00	131,706.70	2,748,925.60	42,905.59	1,163,784.28
半成品	981,315.46	-	-	-	-	981,315.46
產成品	9,465,771.70	7,668,359.99	2,250,825.47	2,669,032.82	-	12,214,273.40
低值易耗品	131,357.96	-	-	-	131,357.96	-
包裝物	22,220.70	-	-	-	22,220.70	-
庫存商品	1,383,440.37	674,583.81	76,085.85	1,118,991.44	304,015.27	558,931.62
	<u>15,086,007.36</u>	<u>9,328,364.80</u>	<u>2,458,618.02</u>	<u>6,536,949.86</u>	<u>500,499.52</u>	<u>14,918,304.76</u>

## (c) 存貨跌價準備情況

項目	計提存貨跌價 準備的依據	本期轉回存貨 跌價準備的原因	本期轉回 金額佔該項存貨 期末餘額的比例
原材料	可變現淨值低於原材料 賬面價值的差額	可變現淨值上升	0.02%
產成品	賬面價值高於可變現淨值	市價回升	0.33%
庫存商品	賬面價值高於可變現淨值	市價回升	0.02%

## (9) 其他流動資產

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
增值稅待抵扣進項稅金	19,142,497.23	1,525,807.40
預繳所得稅	205,083.92	72,813.03
	<u>19,347,581.15</u>	<u>1,598,620.43</u>

企業按照稅法規定應交納的企業所得稅、增值稅等稅費，按照《企業會計準則第30號—財務報表列報》的規定，根據其餘額性質在資產負債表中進行列示。其中，對於增值稅待抵扣金額，根據其流動性，在資產負債表中的「其他流動資產」項目或「其他非流動資產」項目列示。

## (10) 可供出售金融資產

## (a) 可供出售金融資產情況：

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
可供出售股票	<u>17,608,107.28</u>	<u>20,401,660.98</u>

可供出售金融資產為本集團持有的中國光大銀行股份有限公司A股股票及交通銀行股份有限公司A股股票，其公允價值根據上海證券交易所於報告期最後一個交易日收盤價確定。

## (b) 截至2013年12月31日可供出售金融資產的成本(攤餘成本)、公允價值、累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額，以及已計提減值金額：

項目	可供出售權益工具
可供出售股票的成本	11,249,958.40
公允價值	17,608,107.28
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	5,379,267.59
累計計入遞延所得稅負債的公允價值變動金額	978,881.29
已計提減值金額	-

## (11) 對合營企業投資和聯營企業投資

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法定代表人	業務性質	註冊資本 (人民幣萬元)	本公司 持股比例	本公司在被 投資單位 表決權比例	期末	期末	本期營業	本期	
								資產總額 (人民幣萬元)	負債總額 (人民幣萬元)	淨資產總額 (人民幣萬元)	收入總額 (人民幣萬元)	淨利潤 (人民幣萬元)
<b>一、合營企業</b>												
廣州醫藥有限公司	中外合資	廣州	李炳容	西藥、醫療器械銷售	70,000	50.00%	50.00%	979,412	767,747	211,664	2,285,138	19,081
廣州王老吉藥業股份有限公司 (「王老吉藥業」)	中外合資	廣州	王健儀	製造、加工、銷售：中成藥及 藥食同源飲料、糖果	20,476	48.05%	48.05%	152,453	58,604	93,849	251,229	6,646
廣州諾誠生物製品股份有限公司 (「諾誠生物」)(註1)	股份有限公司	廣州	周力踐	生產：凍幹人用狂犬疫苗；貨 物出口、技術進出口	8,400	49.24%	50.00%	33,563	9,330	24,233	22,197	6,973
白雲山和廣中藥	中外合資	廣州	杜志強	各類藥品、保健品、食品和中 藥材的生產、建工、研發和 銷售	20,000	50.00%	50.00%	120,929	57,753	63,176	157,710	10,326
廣州百特橋光醫療用品有限公司 (「百特橋光」)	中外合資	廣州	陳矛	生產大容量注射劑，從事藥物 的進口和批發	17,750	50.00%	50.00%	20,338	15,728	4,610	29,793	932
<b>二、聯營企業</b>												
杭州浙大漢方中藥信息工程有限公司	有限責任公司	杭州	羅海斌	技術開發、技術服務	100	44.00%	44.00%	6	4	2	-	-
金屬基金管理有限公司	有限責任公司	珠海	劉東	基金管理	25,000	20.00%	20.00%	17,206	3,326	13,880	12,002	(3,866)
廣州金申藥業科技有限公司	有限責任公司	廣州	高奇	研究開發：天然保健品、中 藥、食品	200	38.25%	38.25%	6	3	3	-	-
廣州白雲山維醫醫療投資管理 有限公司(註2)	有限責任公司	廣州	譚勇	醫療投資管理	2,000	50.50%	41.00%	-	-	-	-	-

註1：這家公司持股比例及表決權比例不一致的原因為本公司通過非全資子公司間接持有該公司股份，導致持股比例低於表決權比例。

註2：這家公司持股比例及表決權比例不一致的原因為2012年11月8日，本公司與廣東文明投資管理有限公司和喀什地區維吾爾醫醫院合資組建廣州白雲山維醫醫療投資管理有限公司，根據該公司的章程規定，該公司註冊資本為人民幣2,000萬元，由本公司、廣東文明投資管理有限公司和喀什地區維吾爾醫醫院各出資人民幣820萬元、人民幣780萬元和人民幣400萬元，其中第一期出資於2012年11月22日由本公司和廣東文明投資管理有限公司各出資人民幣202萬元和人民幣198萬元。截至2013年12月31日止，廣州白雲山維醫醫療投資管理有限公司的實收資本為人民幣400萬元。

本集團的合營企業和聯營企業均為非上市公司。



## (12) 長期股權投資

## (a) 長期股權投資明細情況

被投資單位	投資成本	2012年		2013年		在被投資 單位持股比例	在被投資 單位表決權比例	減值準備	本期計提 減值準備	本期現金 紅利
		12月31日	本期增減變動	12月31日						
權益法核算：										
廣州醫藥有限公司	396,589,139.78	865,089,213.72	82,865,153.62	947,954,367.34	50.00%	50.00%	-	-	-	
王老吉藥業	102,035,124.44	418,658,001.69	31,848,288.13	450,506,289.82	48.05%	48.05%	-	-	-	
諾誠生物	42,000,000.00	85,015,307.46	36,147,354.36	121,162,661.82	49.24%	50.00%	-	-	-	
白雲山和黃中藥	100,000,000.00	271,656,205.28	25,816,300.13	297,472,505.41	50.00%	50.00%	-	-	20,000,000.00	
百特僑光	37,000,000.00	18,391,904.41	4,659,933.12	23,051,837.53	50.00%	50.00%	-	-	-	
廣州金申醫藥科技有限公司	765,000.00	-	-	-	38.25%	38.25%	-	-	-	
杭州浙大漢方中藥信息工程 有限公司	440,000.00	-	-	-	44.00%	44.00%	-	-	-	
金鷹基金管理有限公司	50,000,000.00	36,297,916.34	(7,732,458.87)	28,565,457.47	20.00%	20.00%	-	-	-	
廣州白雲山維醫醫療投資 管理有限公司	2,020,000.00	2,020,000.00	-	2,020,000.00	50.50%	41.00%	-	-	-	
小計	730,849,264.22	1,697,128,548.90	173,604,570.49	1,870,733,119.39	-	-	-	-	20,000,000.00	

被投資單位	投資成本	2012年 12月31日	本期增減變動	2013年 12月31日	在被投資 單位持股比例	在被投資 單位表決權比例	減值準備	本期計提 減值準備	本期現金 紅利
成本法核算：									
上海九和堂國藥有限公司(註1)	515,000.00	547,193.71	-	547,193.71	9.53%	10.00%	-	-	-
北京故宮宮苑文化發展有限公司	200,000.00	200,000.00	-	200,000.00	10.00%	10.00%	-	-	-
奇星馬中藥業有限公司(註2)	362,826.38	362,826.38	-	362,826.38	40.00%	40.00%	-	-	-
印尼三有實業有限公司(註2)	1,078,551.23	1,078,551.23	-	1,078,551.23	50.00%	50.00%	1,078,551.23	-	-
廣州市藥材公司北京路藥材商場(註2)	218,399.05	218,399.05	-	218,399.05	20.00%	20.00%	-	-	-
廣東華南新藥創制有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	-	10,000,000.00	11.12%	11.12%	-	-	-
深圳中聯廣深醫藥(集團)股份有限公司	312,077.00	312,077.00	-	312,077.00	-	-	-	-	12,344.32
廣州中英劍橋科技創業園有限公司	300,000.00	300,000.00	-	300,000.00	9.97%	9.97%	300,000.00	-	-
東北製藥總廠	750,000.00	750,000.00	-	750,000.00	-	-	750,000.00	-	-
武漢醫藥股份公司	2,000,000.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00	2.80%	2.80%	2,000,000.00	-	-
企業活動中心證券	50,000.00	50,000.00	-	50,000.00	-	-	50,000.00	-	-
廣州東寧製藥有限公司	275,000.00	275,000.00	-	275,000.00	5.00%	5.00%	275,000.00	-	-
廣州南新製藥有限公司	7,677,876.51	7,677,876.51	-	7,677,876.51	13.00%	13.00%	-	-	4,410,900.00
廣州裕發醫用器械有限公司	100,000.00	100,000.00	-	100,000.00	10.00%	10.00%	100,000.00	-	-
百特醫療(註3)	82,338,800.00	-	82,338,800.00	82,338,800.00	12.50%	12.50%	-	-	4,500,000.00
廣州銀行股份有限公司 (原名：廣州市商業銀行)	100,000.00	100,000.00	-	100,000.00	-	-	-	-	18,106.82
小計	106,278,530.17	23,971,923.88	82,338,800.00	106,310,723.88	-	-	4,553,551.23	-	8,941,351.14
合計	837,127,794.39	1,721,100,472.78	255,943,370.49	1,977,043,843.27	-	-	4,553,551.23	-	28,941,351.14

註：

- 1) 本集團對上海九和堂國藥有限公司的持股比例及表決權比例不一致的原因為本公司通過非全資子公司間接持有這家公司的股份，導致持股比例低於表決權比例。
- 2) 本集團不實際參與奇星馬中藥業有限公司，印尼三有實業有限公司及廣州市藥材公司北京路藥材商場的經營管理，不對其施加重大影響，因此使用成本法核算對其的長期股權投資。
- 3) 2013年6月本公司完成向廣藥集團發行新股6,804,860股收購廣藥集團持有的百特醫療12.5%的股權。發行價格是以本公司首次審議該次重大資產重組相關事宜的董事會決議公告日前20個交易日的A股股票交易均價為基礎經除權、除息調整後確定本次發行股份購買資產的發行價格，為人民幣12.10元/股。根據北京中天衡平國際資產評估有限公司出具的《廣州藥業股份有限公司擬定向增發股份購買廣藥集團持有之百特醫療股權評估項目資產評估報告》(中天衡平報字【2012】028號)，百特醫療以2011年12月31日為基準日的評估值為人民幣8,233.88萬元，本公司因購買百特醫療的股權共計新增6,804,860股A股股份。

(b) 本集團向投資企業轉移資金的能力沒有受到限制。

(13) 投資性房地產

(a) 按成本法計量的投資性房地產：

	2012年 12月31日	本期增加	本期減少	2013年 12月31日
原價合計	266,574,616.45	119,353,715.00	1,891,507.01	384,036,824.44
房屋、建築物	248,229,715.76	119,353,715.00	1,891,507.01	365,691,923.75
土地使用權	18,344,900.69	-	-	18,344,900.69
累計折舊、攤銷合計	130,380,179.00	9,056,232.08	1,708,832.01	137,727,579.07
房屋、建築物	123,055,459.42	8,769,990.01	1,708,832.01	130,116,617.42
土地使用權	7,324,719.58	286,242.07	-	7,610,961.65
賬面淨值合計	136,194,437.45			246,309,245.37
房屋、建築物	125,174,256.34			235,575,306.33
土地使用權	11,020,181.11			10,733,939.04
減值準備合計	-	-	-	-
房屋、建築物	-	-	-	-
土地使用權	-	-	-	-
賬面價值合計	136,194,437.45			246,309,245.37
房屋、建築物	125,174,256.34			235,575,306.33
土地使用權	11,020,181.11			10,733,939.04

(i) 2013年度折舊額為：人民幣8,770千元(2012年度：人民幣7,568千元)；2013年度攤銷額為：人民幣286千元(2012年度：人民幣226千元)。

(ii) 2013年度，因匯率變動引起投資性房地產原值和累計折舊分別減少人民幣199千元，人民幣67千元(2012年度分別為人民幣1千元及人民幣0千元)。

(iii) 投資性房地產中，土地使用權均位於中國內地，其使用年限均10到50年內。

(iv) 投資性房地產本期增加主要是因為向廣藥集團發行新股19,069,388股收購廣藥集團擁有的房屋建築物，發行價格是以本公司首次審議該次重大資產重組相關事宜的董事會決議公告日前20個交易日的A股股票交易均價為基礎經除權、除息調整後確定本次發行股份購買資產的發行價格，為人民幣12.10元/股。根據北京中天衡平國際資產評估有限公司出具的《廣州藥業股份有限公司擬定向增發股份購買廣藥集團持有之房地產與商標資產評估項目資產評估報告》(中天衡平報字【2012】026號)，上述房屋建築物以2011年12月31日為基準日的評估價為人民幣230,740千元。在上述房產辦理過戶至本公司名下時，上述房產的面積比評估報告中約定面積少137.74平方米，廣藥集團按評估值以現金人民幣1,342,300元補足。上述房屋建築物根據用途不同，其中人民幣117,040千元計入投資性房地產，人民幣113,700千元計入固定資產。

## (14) 固定資產及累計折舊

## (a) 固定資產

	2012年			2013年
	12月31日	本期增加數	本期減少數	12月31日
原價合計	3,412,942,476.09	324,379,543.34	90,502,484.95	3,646,819,534.48
房屋及建築物	1,665,966,056.24	188,642,315.18	13,797,137.60	1,840,811,233.82
機器設備	1,369,055,227.85	101,193,208.68	50,075,762.37	1,420,172,674.16
運輸設備	96,621,115.02	5,806,747.31	7,526,185.05	94,901,677.28
電子設備	130,148,838.75	8,464,627.49	8,447,267.78	130,166,198.46
辦公設備	97,747,414.62	12,525,333.24	10,656,132.15	99,616,615.71
固定資產裝修	53,403,823.61	7,747,311.44	-	61,151,135.05
累計折舊合計	1,800,884,864.47	165,676,161.31	72,065,284.10	1,894,495,741.68
房屋及建築物	631,690,904.98	57,405,970.87	3,777,000.98	685,319,874.87
機器設備	899,376,682.29	85,231,609.19	48,858,011.22	935,750,280.26
運輸設備	70,164,361.40	4,570,736.98	6,994,081.19	67,741,017.19
電子設備	88,031,607.21	7,902,328.08	7,788,681.91	88,145,253.38
辦公設備	62,281,091.54	7,920,652.51	4,647,508.80	65,554,235.25
固定資產裝修	49,340,217.05	2,644,863.68	-	51,985,080.73
減值準備合計	20,061,484.89	612,824.67	232,462.61	20,441,846.95
房屋及建築物	9,818,341.35	-	-	9,818,341.35
機器設備	8,386,959.95	605,464.18	172,772.61	8,819,651.52
運輸設備	217,914.47	-	59,690.00	158,224.47
電子設備	1,635,422.74	7,360.49	-	1,642,783.23
辦公設備	2,846.38	-	-	2,846.38
固定資產裝修	-	-	-	-
賬面價值合計	1,591,996,126.73			1,731,881,945.85
房屋及建築物	1,024,456,809.91			1,145,673,017.60
機器設備	461,291,585.61			475,602,742.38
運輸設備	26,238,839.15			27,002,435.62
電子設備	40,481,808.80			40,378,161.85
辦公設備	35,463,476.70			34,059,534.08
固定資產裝修	4,063,606.56			9,166,054.32

- (i) 2013年度，由在建工程轉入固定資產原價為人民幣162,688千元(2012年度：人民幣58,408千元)。
- (ii) 2013年度，因匯率變動引起的固定資產原值和累計折舊分別減少人民幣262千元及人民幣90千元(2012年度分別增加為：人民幣2千元及人民幣0千元)。
- (iii) 2013年度，固定資產計提的折舊金額為人民幣165,676千元(2012年度：人民幣166,885千元)，其中計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別為人民幣114,280千元、人民幣2,447千元及人民幣48,949千元(2012年度：人民幣116,372千元、人民幣2,647千元及人民幣47,866千元)。

(b) 於2013年12月31日暫時閑置的固定資產：

	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋及建築物	6,478,874.98	1,604,872.01	4,618,987.46	255,015.51
機器設備	15,029,241.63	7,270,254.23	7,758,987.40	-
電器設備	147,897.48	69,184.00	78,713.48	-

(c) 於2013年12月31日未辦妥產權證書的固定資產：

	賬面價值	未辦妥產權證書的原因	預計辦結 產權證書時間
房屋及建築物	39,619,593.92	手續未齊，暫未辦理	不確定
運輸設備	147,187.50	手續未齊，未能辦理過戶手續	不確定
	<u>39,766,781.42</u>		

(d) 通過經營租賃租出的固定資產：

	2013年 12月31日 賬面價值	2012年 12月31日 賬面價值
房屋及建築物	<u>8,200,580.22</u>	<u>11,533,263.06</u>

(e) 固定資產本期增加中的人民幣113,700千元是因為2013年6月本公司完成向廣藥集團發行新股19,069,388股收購廣藥集團擁有的房屋建築物，詳見附註五(13)(a)。

(f) 截至2013年12月31日止，本公司下屬子公司廣藥白雲山香港公司以固定資產房屋及建築物原值港幣8,893千元、淨值港幣6,616千元，及投資性房地產原值港幣6,843千元、淨值港幣4,225千元，取得中國銀行(香港)有限公司綜合授信貸款港幣300千元，信用證和信托證總額度港幣100,000千元，已開具未到期信用證美元155千元。

## (15) 在建工程

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
在建工程	336,543,747.06	1,121,052.88	335,422,694.18	141,198,742.20	1,121,052.88	140,077,689.32

## (a) 在建工程項目變動情況

	預算數	本期減少				2013年 12月31日	資金來源	工程投入 佔預算比例
		2012年 12月31日	本期增加	轉入固定資產	其他減少			
中一污水處理站	1,076,307.00	479,176.40	257,910.69	432,329.53	-	304,757.56	自籌資金	68.48%
EMS系統	1,940,000.00	725,000.00	435,000.00	-	1,160,000.00	-	自籌資金	59.79%
雲埔新購設備	8,500,000.00	2,010,767.87	3,410,233.00	2,132,061.81	1,406,257.90	1,882,681.16	自籌資金	112.96%
無孔包衣機及場地改造	9,500,000.00	-	3,812,639.40	3,812,639.40	-	-	自籌資金	93.16%
中一營銷展廳工程	1,875,267.05	935,000.00	940,267.05	1,875,267.05	-	-	自籌資金	100.00%
製造二部複合膜袋入盒包裝生產線	1,280,000.00	-	1,094,017.09	1,094,017.09	-	-	自籌資金	85.47%
GMP整改工程	10,586,473.86	-	7,351,430.66	7,351,430.66	-	-	自籌資金	69.44%
制丸生產線	5,000,000.00	1,534,400.00	-	-	309,400.00	1,225,000.00	自籌資金	24.50%
油脂車間	14,300,000.00	627,634.00	106,640.00	147,440.00	586,834.00	-	自籌資金	5.13%
污水處理站改造	1,500,000.00	1,041,218.92	661,682.63	1,673,060.55	29,841.00	-	自籌資金	113.53%
溶劑罐區工程項目	1,300,000.00	425,178.29	-	-	425,178.29	-	自籌資金	32.71%
宿舍樓周邊道路工程	1,630,000.00	456,505.08	-	54,505.24	-	401,999.84	自籌資金	28.01%
近紅外線在線檢測	5,500,000.00	5,232,967.54	192,406.70	-	-	5,425,374.24	自籌資金	98.64%
口服液自動裝盒機	330,000.00	329,247.86	-	329,247.86	-	-	自籌資金	99.77%
川貝露全自動裝盒機	2,088,974.40	1,067,100.00	1,021,874.40	2,057,589.78	31,384.62	-	自籌資金	98.50%
辦公综合楼	8,713,000.00	233,776.58	6,383,964.60	-	-	6,617,741.18	自籌資金	75.95%
生物疫苗研究與產業化平臺工程	25,600,000.00	104,528.00	3,674,450.46	-	-	3,778,978.46	自籌資金	14.76%
辦公電腦設備	2,375,000.00	-	2,377,087.94	2,377,087.94	-	-	自籌資金	100.09%
王老吉中國涼茶博物館陳列布展工程	5,500,000.00	-	2,849,550.73	-	-	2,849,550.73	自籌資金	51.81%
王老吉雅安生產基地項目	298,000,000.00	-	1,092,423.00	-	-	1,092,423.00	自籌資金	0.37%
機械/辦公設備,運輸工具	6,110,000.00	-	4,831,140.00	4,159,753.00	209,183.00	462,204.00	自籌資金	79.07%
丸劑製劑連續技改項目	8,000,000.00	2,260,189.40	1,703,982.99	1,282,320.68	201,167.94	2,480,683.77	自籌資金	47.04%
四車間局部GMP改造工程	6,920,000.00	32,000.00	4,592,426.40	972,181.71	893,069.75	2,759,174.94	自籌資金	53.92%
總廠倉儲部新冷庫安裝工程	10,334,999.40	580,499.46	24,995.29	605,494.75	-	-	自籌資金	100.00%
總廠粉針分裝設備項目	69,700,000.00	17,086,499.47	51,181,425.23	42,153,736.25	-	26,114,188.45	自籌資金、撥款	97.95%
總廠口服頭孢車間擴產改造工程	7,850,000.00	1,220,912.42	-	-	-	1,220,912.42	自籌資金	100.00%
總廠固體製劑GMP改造工程	1,300,000.00	1,215,879.66	-	1,215,879.66	-	-	自籌資金	93.53%
化學藥廠無菌原料藥204車間 技術改造工程	3,260,000.00	806,092.36	-	-	-	806,092.36	自籌資金	24.73%
化學藥廠頭孢無菌原料藥生產線改造工程	48,381,100.00	1,634,570.12	19,713,281.10	-	-	21,347,851.22	自籌資金、貸款	44.12%

	預算數	2012年		本期減少		2013年 12月31日	資金來源	工程投入 佔預算比例
		12月31日	本期增加	轉入固定資產	其他減少			
化學藥廠口服原料藥GMP改造工程	11,695,100.00	302,226.52	4,180,009.27	-	-	4,482,235.79	自籌資金	38.33%
橡膠膏劑車間改造	1,660,000.00	-	1,222,013.30	1,162,013.30	-	60,000.00	自籌資金	73.62%
鐘落潭鎮五龍崗AB0807098-1地塊	120,000,000.00	-	24,223,095.00	-	22,867,295.00	1,355,800.00	自籌資金	20.19%
滴眼劑車間改造	4,230,000.00	-	64,000.00	-	-	64,000.00	自籌資金	1.51%
同和乳膏劑車間改造	6,920,000.00	-	1,069,404.71	-	-	1,069,404.71	自籌資金	15.45%
荔灣24號樓GMP改造(2013年)	3,320,000.00	-	194,400.00	-	-	194,400.00	自籌資金	5.86%
荔灣21號樓(2013年)GMP改造	5,421,000.00	-	125,200.00	-	-	125,200.00	自籌資金	2.31%
天心粉針車間工程	7,000,000.00	1,418,491.76	3,840,360.96	1,282,817.95	-	3,976,034.77	自籌資金	75.13%
天心化學室研究所建造工程	25,500,000.00	18,662,592.40	6,832,206.46	6,176,413.63	-	19,318,385.23	自籌資金	99.98%
天心維D2果酸鈣注射液	15,000,000.00	200,000.00	-	-	-	200,000.00	自籌資金	1.33%
天心無菌水針車間	20,000,000.00	9,135,611.46	2,471,498.96	4,108,874.69	-	7,498,235.73	自籌資金	58.04%
天心回收站廢水回收工程	1,200,000.00	178,629.00	151,216.00	-	-	329,845.00	自籌資金	27.49%
天心粉針螺桿分裝生產線	19,800,000.00	1,757,128.42	-	-	-	1,757,128.42	自籌資金	8.87%
天心頭孢固體製劑車間改造工程	12,000,000.00	8,293,373.98	2,912,325.70	3,352,432.62	-	7,853,267.06	自籌資金	93.38%
天心水針車間工程	15,900,000.00	11,770,268.08	4,052,776.28	5,530,299.66	-	10,292,744.70	自籌資金	99.52%
天心青黴素GMP改造	12,900,000.00	-	8,211,350.94	-	-	8,211,350.94	自籌資金	63.65%
天心粉針水針固體GMP改造	18,460,000.00	-	18,009,453.19	-	-	18,009,453.19	自籌資金、貸款	97.56%
採購進口燈檢機項目	12,000,000.00	-	4,927,518.80	-	-	4,927,518.80	自籌資金	41.06%
製劑車間GMP改造項目	2,500,000.00	-	1,150,000.00	-	-	1,150,000.00	自籌資金	46.00%
明興設備改造	67,430,000.00	14,548,708.07	25,359,250.79	20,840,776.51	32,192.28	19,034,990.07	自籌資金	59.18%
明興從化星洲車間	9,710,000.00	8,272,855.00	974,791.52	7,060,687.20	-	2,186,959.32	自籌資金	95.24%
明興車間改造工程	16,100,000.00	4,983,395.90	5,786,312.44	7,182,641.79	-	3,587,066.55	自籌資金	66.89%
明興裝修工程	17,200,000.00	1,511,650.00	10,729,906.12	1,530,062.55	-	10,711,493.57	自籌資金	71.17%
明興易地改造	340,000,000.00	-	79,407,091.41	-	-	79,407,091.41	自籌資金	23.36%
凍乾粉針	30,000,000.00	-	838,497.02	-	-	838,497.02	自籌資金	2.79%
威靈新廠房	45,760,000.00	927,221.73	32,105,982.77	-	-	33,033,204.50	自籌資金	72.19%
其他	64,634,106.03	19,197,446.45	33,645,117.36	30,735,215.42	4,007,521.44	18,099,826.95	自籌資金	
		<u>141,198,742.20</u>	<u>390,192,608.36</u>	<u>162,688,278.28</u>	<u>32,159,325.22</u>	<u>336,543,747.06</u>		

## (b) 2013年度發生計入工程成本的借款費用資本化金額：

工程項目名稱	2012年 12月31日	本期增加	本期轉入 固定資產額	其他減少	2013年 12月31日
化學藥廠頭孢無菌原料 藥生產線改造工程	-	213,325.59	-	-	213,325.59
粉針水針固體GMP改造	-	503,407.76	-	-	503,407.76
合計	-	716,733.35	-	-	716,733.35

## (c) 在建工程減值準備

工程項目名稱	2012年 12月31日	本期增加	本期減少	2013年 12月31日	計提原因
總廠獸藥車間GMP改造	869,318.50	-	-	869,318.50	項目擱置停止
光華污水站擴容工程	251,734.38	-	-	251,734.38	項目擱置停止
合計	1,121,052.88	-	-	1,121,052.88	

## (d) 重大在建工程的工程進度情況：

	工程進度
總廠粉針分裝設備項目	施工階段
化學藥廠頭孢無菌原料藥生產線改造工程	施工階段
天心化學室研究所建造工程	已完工，待驗收結算
天心水針車間工程	施工階段
粉針水針固體GMP改造	施工階段
明興設備改造	施工階段
明興裝修工程	施工階段
易地改造	籌備階段
威靈新廠房	籌備階段



## (16) 無形資產

## (a) 無形資產情況

	2012年 12月31日	本期增加	本期減少	2013年 12月31日
原價合計	438,704,044.13	89,031,150.27	20,158,246.90	507,576,947.50
土地使用權	296,508,122.08	31,896,315.00	20,037,730.66	308,366,706.42
工業產權及專有技術	14,782,555.11	737,536.17	-	15,520,091.28
非專利技術	9,932,451.20	2,186,750.00	-	12,119,201.20
商標	107,922,764.54	51,437,773.20	-	159,360,537.74
其他	9,558,151.20	2,772,775.90	120,516.24	12,210,410.86
累計攤銷合計	131,699,650.28	6,882,895.45	1,379,909.14	137,202,636.59
土地使用權	80,070,824.41	2,922,142.88	1,288,452.73	81,704,514.56
工業產權及專有技術	6,544,035.50	597,086.71	-	7,141,122.21
非專利技術	7,054,763.05	1,292,458.95	-	8,347,222.00
商標	32,659,590.72	19,077.20	-	32,678,667.92
其他	5,370,436.60	2,052,129.71	91,456.41	7,331,109.90
減值準備合計	1,403,611.28	114,005.00	-	1,517,616.28
土地使用權	480,700.24	-	-	480,700.24
工業產權及專有技術	453,343.04	-	-	453,343.04
非專利技術	-	-	-	-
商標	469,568.00	114,005.00	-	583,573.00
其他	-	-	-	-
賬面價值合計	305,600,782.57			368,856,694.63
土地使用權	215,956,597.43			226,181,491.62
工業產權及專有技術	7,785,176.57			7,925,626.03
非專利技術	2,877,688.15			3,771,979.20
商標	74,793,605.82			126,098,296.82
其他	4,187,714.60			4,879,300.96

無形資產本期增加主要是因為2013年6月本公司完成向廣藥集團發行新股4,226,579股收購廣藥集團擁有的無形資產，發行價格是以本公司首次審議該次重大資產重組相關事宜的董事會決議公告日前20個交易日的A股股票交易均價為基礎經除權、除息調整後確定本次發行股份購買資產的發行價格，為人民幣12.10元/股。根據北京中天衡平國際資產評估有限公司出具的《廣州藥業股份有限公司擬定向增發股份購買廣藥集團持有之房地產與商標資產評估項目資產評估報告》(中天衡平報字【2012】026號)，上述商標以2011年12月31日為基準日的評估價為人民幣51,142千元。

2013年度攤銷額為人民幣6,883千元(2012年度：人民幣9,649千元)，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。

## (17) 開發支出

	2012年 12月31日	本期增加數	本期轉出數		2013年 12月31日
			計入當期損益	確認為無形資產	
資本化支出	4,112,051.69	4,465.99	-	400,000.00	3,716,517.68
費用化支出	-	282,190,575.40	282,190,575.40	-	-
	<u>4,112,051.69</u>	<u>282,195,041.39</u>	<u>282,190,575.40</u>	<u>400,000.00</u>	<u>3,716,517.68</u>

## (18) 長期待攤費用

	2012年 12月31日	本期增加數	本期攤銷數	其他 減少數	2013年 12月31日
籃球場工程	302,052.89	-	144,985.38	-	157,067.51
ERP系統費用	2,445.64	-	2,445.64	-	-
入盒生產線加裝產品識別碼	450,189.96	-	284,330.50	-	165,859.46
GMP改造費用	69,807.28	409,474.16	69,807.27	-	409,474.17
雨污分流改造工程	539,641.41	-	161,892.48	-	377,748.93
中新倉鋼結構雨蓬改造	458,909.61	-	123,755.46	-	335,154.15
GSP認證商業網點建設費用	785,780.39	-	449,017.44	-	336,762.95
其他	1,801,353.55	1,682,624.69	1,186,905.14	-	2,297,073.10
	<u>7,922,664.10</u>	<u>3,083,528.65</u>	<u>3,907,136.82</u>	<u>-</u>	<u>7,099,055.93</u>

## (19) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

## (a) 已確認的遞延所得稅資產

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
在建工程減值準備	168,157.94	168,157.94
長期股權投資減值準備	587,551.22	587,551.22
存貨跌價準備	1,074,416.55	1,463,417.21
壞賬準備	6,983,793.01	6,472,906.53
固定資產減值準備	2,481,650.45	2,759,072.90
固定資產折舊會計與稅法差異	1,967,385.60	1,364,267.38
長期待攤費用	—	79,941.40
交易性金融資產公允價值變動	322,306.22	658,863.83
應付職工薪酬	28,506,513.64	29,889,994.83
預計負債	75,028.68	125,047.80
其他應付款	200,575,405.13	44,119,637.18
其他非流動負債	12,261,335.96	12,144,522.52
可抵扣虧損	2,358,525.18	5,395,982.41
無形資產減值準備	120,175.06	404,927.53
無形資產折舊會計和稅法差異	316,758.07	85,124.98
合併抵銷對利潤總額的影響	9,151,314.21	13,926,312.20
其他	—	44,108.99
	<u>266,950,316.92</u>	<u>119,689,836.85</u>

## (b) 已確認的遞延所得稅負債

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
其他應收款－租金	799,455.95	1,733,304.25
可供出售金融資產公允價值變動	978,881.29	2,130,188.97
固定資產評估增值計提折舊餘額	337,501.80	351,644.40
無形資產評估增值計提攤銷額餘額	1,359,488.40	1,394,347.20
	<u>3,475,327.44</u>	<u>5,609,484.82</u>

## (c) 未確認遞延所得稅資產對應的暫時性差異金額：

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
可抵扣暫時性差異	65,854,798.29	58,698,183.03
可抵扣虧損	81,775,442.10	74,828,065.19
	<u>147,630,240.39</u>	<u>133,526,248.22</u>

## (d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
2013年	–	17,539,311.81
2014年	20,651,753.02	21,659,097.66
2015年	6,723,985.46	13,246,797.36
2016年	10,573,746.33	10,978,815.15
2017年	12,361,462.33	11,404,043.21
2018年	31,464,494.96	–
	<u>81,775,442.10</u>	<u>74,828,065.19</u>

## (e) 已確認遞延所得稅資產的資產或負債項目對應的暫時性差異金額

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
在建工程減值準備	1,121,052.88	1,121,052.88
長期股權投資減值準備	3,610,204.88	3,610,204.88
存貨跌價準備	6,924,281.04	9,540,880.31
壞賬準備	34,576,196.17	31,734,749.19
固定資產減值準備	16,544,336.31	16,085,021.22
固定資產折舊會計與稅法差異	13,115,904.02	9,095,115.89
交易性金融資產公允價值變動	2,148,708.10	2,635,455.32
應付職工薪酬	160,508,115.50	162,179,950.91
其他應付款	890,213,675.30	223,047,278.78
其他非流動負債	81,608,906.39	80,786,260.13
可抵扣虧損	15,723,501.22	35,973,216.05
合併抵銷對利潤總額的影響數	58,447,970.75	70,607,032.22
無形資產減值準備	480,700.24	2,448,806.43
無形資產攤銷年限形成差異	2,111,720.43	567,499.85
長期待攤費用	–	319,765.59
預計負債	500,191.19	500,191.19
其他	–	2,723,239.55
	<u>1,287,635,464.42</u>	<u>652,975,720.39</u>

## (f) 已確認遞延所得稅負債的資產或負債項目對應的暫時性差異金額

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
其他應收款－租金	5,329,706.31	7,741,993.71
可供出售金融資產	6,398,173.42	8,868,480.43
固定資產評估增值計提折舊餘額	2,250,012.00	2,344,296.00
無形資產評估增值計提攤銷額餘額	9,063,256.00	9,295,648.00
	<u>23,041,147.73</u>	<u>28,250,418.14</u>

## (20) 資產減值準備

	2012年 12月31日	本期計提數	本期減少數			2013年 12月31日
			轉回	轉銷	其他減少	
壞賬準備	104,466,232.23	5,949,798.92	632,310.44	58,415,642.22	3,597,411.22	47,770,667.27
存貨跌價準備	15,086,007.36	9,328,364.80	2,458,618.02	6,536,949.86	500,499.52	14,918,304.76
長期股權投資減值準備	4,553,551.23	-	-	-	-	4,553,551.23
固定資產減值準備	20,061,484.89	612,824.67	-	232,462.61	-	20,441,846.95
在建工程減值準備	1,121,052.88	-	-	-	-	1,121,052.88
無形資產減值準備	1,403,611.28	114,005.00	-	-	-	1,517,616.28
商譽減值準備	475,756.92	-	-	-	-	475,756.92
	<u>147,167,696.79</u>	<u>16,004,993.39</u>	<u>3,090,928.46</u>	<u>65,185,054.69</u>	<u>4,097,910.74</u>	<u>90,798,796.29</u>

## (21) 短期借款

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
信用借款	429,751,500.77	510,217,807.78
質押借款	9,900,000.00	—
保證借款	70,000,000.00	171,000,000.00
	<u>509,651,500.77</u>	<u>681,217,807.78</u>

- (a) 於2013年12月31日及2012年12月31日，無已到期未償還的借款。
- (b) 於2013年12月31日及2012年12月31日，所有銀行借款均無抵押。
- (c) 於2013年12月31日，質押借款人民幣9,900千元，其質押物為應收票據人民幣11,000千元(2012年12月31日：無)。
- (d) 於2013年12月31日，短期借款的加權平均年利率為6.0456%(2012年12月31日：6.1691%)。
- (e) 於2013年12月31日，短期借款中包括以下外幣餘額：

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	<u>1,290,000.00</u>	<u>6.1325</u>	<u>7,910,925.00</u>	<u>790,360.00</u>	<u>6.2855</u>	<u>4,967,807.78</u>

## (22) 應付票據

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
銀行承兌匯票	93,173,655.25	75,970,070.30
商業承兌匯票	37,600,000.00	—
	<u>130,773,655.25</u>	<u>75,970,070.30</u>

於2013年12月31日，預計將於一年內到期的金額為人民幣130,774千元(2012年12月31日：人民幣75,970千元)。

## (23) 應付帳款

(a) 應付帳款構成：

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	1,440,862,487.84	97.99%	1,055,453,503.56	97.67%
1年以上	29,498,049.77	2.01%	25,144,030.97	2.33%
	<u>1,470,360,537.61</u>	100.00%	<u>1,080,597,534.53</u>	100.00%

(b) 於2013年12月31日及2012年12月31日，餘額中無欠持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東款項。

(c) 於2013年12月31日，餘額中欠關聯方款項佔應付帳款總額的0.89%(2012年12月31日：1.26%)，詳見本附註六。

(d) 於2013年12月31日及2012年12月31日，餘額中無賬齡超過一年的單筆大額應付帳款。

(e) 應付帳款中包括以下外幣餘額：

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	873,224.05	6.0969	5,323,959.71	2,124,843.11	6.2855	13,355,672.72
港元	10,826.68	0.7862	8,512.25	3,442,121.10	0.8108	2,791,043.89
歐元	-	不適用	-	13,460.00	8.3132	111,896.21
			<u>5,332,471.96</u>			<u>16,258,612.82</u>

## (24) 預收款項

(a) 預收款項構成

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	852,478,967.90	97.36%	600,613,501.37	98.66%
1年以上	23,100,579.42	2.64%	8,168,206.35	1.34%
	<u>875,579,547.32</u>	100.00%	<u>608,781,707.72</u>	100.00%

(b) 於2013年12月31日及2012年12月31日，餘額中無欠持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東款項。

(c) 於2013年12月31日，餘額中欠關聯方款項佔預收款項餘額的比例為2.23%(2012年12月31日：4.81%)，詳見附註六。

(d) 於2013年12月31日及2012年12月31日，餘額中無賬齡超過一年的單筆大額預收款項。

(e) 預收款項中包括以下外幣餘額：

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	170,548.62	6.1705	1,052,365.24	847,336.02	6.3174	5,352,984.07
港元	21,019.20	0.7923	16,653.51	28,022,259.73	0.8109	22,722,514.31
歐元	-	不適用	-	295,982.00	8.3132	2,460,569.29
			<u>1,069,018.75</u>			<u>30,536,067.67</u>

## (25) 應付職工薪酬

	2012年 12月31日	本期增加數	本期減少數	2013年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	161,523,525.56	2,013,415,667.71	1,866,815,957.75	308,123,235.52
職工福利費	385,730.60	96,139,614.52	96,005,303.07	520,042.05
社會保險費	517,520.10	275,843,949.40	276,165,291.84	196,177.66
其中：醫療保險費	(7,341.30)	66,120,652.19	66,118,145.79	(4,834.90)
基本養老保險費	350,005.62	142,756,935.89	143,102,107.06	4,834.45
年金繳費	179,667.77	42,369,985.77	42,350,377.73	199,275.81
失業保險費	2,569.89	10,547,639.61	10,547,262.09	2,947.41
工傷保險費	-	5,994,743.17	5,994,450.76	292.41
生育保險費	(7,381.88)	5,674,101.69	5,674,101.69	(7,381.88)
其他	-	2,379,891.08	2,378,846.72	1,044.36
住房公積金	216,941.41	105,606,651.29	105,816,839.00	6,753.70
工會經費和職工教育經費	4,274,288.66	29,927,052.04	29,260,075.75	4,941,264.95
非貨幣性福利	-	2,587,381.76	2,587,381.76	-
因解除勞動關係給予的補償	-	1,504,544.18	1,504,544.18	-
住房補貼	19,503,820.29	17,391,252.10	18,016,609.59	18,878,462.80
職工獎勵及福利基金	4,909,965.67	3,404.94	4,481,465.67	431,904.94
其他	1,135,148.00	13,745,156.46	13,550,218.25	1,330,086.21
	<u>192,466,940.29</u>	<u>2,556,164,674.40</u>	<u>2,414,203,686.86</u>	<u>334,427,927.83</u>

於2013年12月31日，應付職工薪酬期末數主要是本集團計提的應付未付2013年12月的工資、獎金及勞務費，不存在拖欠性質的應付職工薪酬，該餘額預計於2014年度發放和使用。



## (26) 應交稅費

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
增值稅	127,220,262.33	45,037,064.85
營業稅	1,185,744.57	1,219,665.04
城市維護建設稅	10,083,347.34	4,187,031.94
教育費附加	4,335,021.46	1,862,207.15
地方教育附加	2,922,209.28	1,170,452.64
企業所得稅	240,323,868.00	86,016,944.13
個人所得稅	9,234,519.98	8,229,720.63
土地增值稅	—	15,236.00
房產稅	1,033,448.20	1,010,788.36
市區堤圍防護費	6,381,581.35	5,320,581.51
印花稅	651,616.40	460,737.39
其他	12,069.47	1,617.33
	<u>403,383,688.38</u>	<u>154,532,046.97</u>

## (27) 應付利息

項目	2013年 12月31日	2012年 12月31日
短期借款應付利息	<u>675,414.98</u>	<u>1,069,051.16</u>

## (28) 應付股利

投資者類別	2013年 12月31日	2012年 12月31日
社會公眾股	77,540,811.00	778.11
白雲山集團	45.01	45.01
少數股東	<u>35,972,445.12</u>	<u>25,442,830.79</u>
	<u>113,513,301.13</u>	<u>25,443,653.91</u>

## (29) 其他應付款

(a) 按賬齡列示如下：

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
1年以內	1,075,363,506.40	575,791,829.78
1年以上	136,349,000.64	78,479,985.85
	<u>1,211,712,507.04</u>	<u>654,271,815.63</u>

(b) 按類別列示如下：

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
收取的保證金、押金及定金	84,113,878.93	70,859,551.72
技術開發費	1,032,360.91	523,747.85
租金	785,699.69	824,335.92
應付外單位款	101,140,187.61	75,149,025.34
暫收員工款	8,180,604.37	9,522,314.75
關聯方往來(附註六(5))	32,381,184.74	19,325,960.05
暫估應付固定資產價款	7,530,558.54	7,220,848.99
銷售返利	313,958,358.03	164,716,926.03
預提費用	636,423,766.90	289,101,764.45
其他	26,165,907.32	17,027,340.53
	<u>1,211,712,507.04</u>	<u>654,271,815.63</u>

(c) 預提費用明細如下：

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
租金	4,788,163.36	4,615,372.88
中介機構費	5,239,164.72	14,065,872.20
廣告宣傳費	434,784,769.45	183,959,826.29
水電費	2,931,629.82	4,020,583.74
運輸費	116,858,313.12	46,439,123.26
會議費	7,009,258.62	4,005,350.93
研發費	7,708,976.20	3,608,789.40
終端費	6,396,288.30	9,828,754.99
差旅費	3,495,518.50	3,117,490.40
諮詢費	10,730,986.80	6,977,935.69
商標費	3,000,000.00	3,000,000.00
其他	33,480,698.01	5,462,664.67
	<u>636,423,766.90</u>	<u>289,101,764.45</u>

- (d) 於2013年12月31日，餘額中欠持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東款項是應付廣藥集團的款項人民幣30,835千元(2012年12月31日：人民幣16,551千元)。
- (e) 於2013年12月31日，餘額中欠關聯方款項餘額佔其他應付款總額的比例為2.67%(2012年12月31日：2.95%)，詳見本附註六。
- (f) 於2013年12月31日及2012年12月31日，賬齡超過1年的大額其他應付款主要為應付固定資產、無形資產結算尾款、採購訂金。
- (g) 於2013年12月31日，其他應付款中包括以下外幣餘額：

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
港元	2,626,071.75	0.7862	<u>2,064,696.40</u>	3,168,039.16	0.8109	<u>2,568,804.55</u>
			<u>2,064,696.40</u>			<u>2,568,804.55</u>

### (30) 長期借款

#### (a) 長期借款分類：

借款類別	2013年 12月31日	2012年 12月31日
信用借款	8,627,419.10	—

#### (b) 金額前五名的長期借款：

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率 (%)	2013年 12月31日	2012年 12月31日
興業銀行股份有限公司廣州分行	2013-7-15	2016-2-25	RMB	6.40	2,473,319.50	—
興業銀行股份有限公司廣州分行	2013-8-29	2016-2-25	RMB	6.40	1,733,516.70	—
興業銀行股份有限公司廣州分行	2013-6-27	2016-2-25	RMB	6.40	1,156,758.00	—
興業銀行股份有限公司廣州分行	2013-9-22	2016-2-25	RMB	6.40	1,204,062.00	—
興業銀行股份有限公司廣州分行	2013-10-14	2016-2-25	RMB	6.40	751,640.70	—

## (31) 長期應付款

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
應付國家資金	18,864,953.57	21,014,110.79
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	781,372.36	829,932.36
	<u>22,215,752.40</u>	<u>24,413,469.62</u>

## (32) 專項應付款

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
政策性搬遷損失補償款	<u>19,058,160.00</u>	<u>—</u>

## (33) 預計負債

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
預計退貨損失	<u>500,191.19</u>	<u>500,191.19</u>

## (34) 其他非流動負債

項目	期初結餘	本期新增 補助金額	本期計入 營業外 收入金額	撥付給項目 合作單位	其他減少	期末結餘
與資產相關的政府補助：						
其中：						
政府撥給的科技基金	40,264,856.27	7,596,000.00	5,620,322.73	-	-	42,240,533.54
拆遷補償款	3,261,367.57	-	365,644.44	-	-	2,895,723.13
政府貼息	2,024,553.03	-	71,866.92	-	-	1,952,686.11
環保專項工程款	5,685,277.72	704,296.24	789,764.82	-	-	5,599,809.14
創新平臺建設資金	7,855,927.73	700,000.00	4,333,332.13	-	-	4,222,595.60
其他	3,419,562.08	1,212,000.00	1,195,261.12	-	-	3,436,300.96
與收益相關的政府補助：						
其中：						
政府撥給的科技基金	61,795,720.51	23,198,408.37	25,711,833.71	3,610,525.00	-	55,671,770.17
技術出口發展專項資金	817,232.06	-	485,433.33	-	-	331,798.73
藥品產業化研究項目資金	3,101,199.39	19,905.00	797,678.25	-	-	2,323,426.14
節能改造工程專項資金	726,000.00	174,000.00	166,050.00	-	-	733,950.00
創新企業專項經費	1,173,848.23	-	750,470.02	-	-	423,378.21
其他	2,943,207.80	10,584,263.76	1,091,155.46	9,630,300.00	-	2,806,016.10
長期服務金撥備	301,971.08	8,150.06	-	-	16,582.96	293,538.18
合計	<u>133,370,723.47</u>	<u>44,197,023.43</u>	<u>41,378,812.93</u>	<u>13,240,825.00</u>	<u>16,582.96</u>	<u>122,931,526.01</u>

## (35) 股本

	2012年12月31日		本期變動(+)-(-)					2013年12月31日	
	金額	比例%	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	金額	比例%
有限售條件股份									
國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
國有法人持股	-	-	34,839,645.00	-	-	-	34,839,645.00	34,839,645.00	2.70
其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	-	-	34,839,645.00	-	-	-	34,839,645.00	34,839,645.00	2.70
無限售條件股份									
人民幣普通股	591,000,000.00	72.88	445,601,005.00	-	-	-	445,601,005.00	1,036,601,005.00	80.27
境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外資股	219,900,000.00	27.12	-	-	-	-	-	219,900,000.00	17.03
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
無限售條件股份合計	810,900,000.00	100.00	445,601,005.00	-	-	-	445,601,005.00	1,256,501,005.00	97.30
股份總數	810,900,000.00	100.00	480,440,650.00	-	-	-	480,440,650.00	1,291,340,650.00	100.00

	2011年12月31日		本期變動(+/-)					2012年12月31日	
	金額	比例%	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	金額	比例%
有限售條件股份									
國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-
無限售條件股份									
人民幣普通股	591,000,000.00	72.88	-	-	-	-	-	591,000,000.00	72.88
境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外資股	219,900,000.00	27.12	-	-	-	-	-	219,900,000.00	27.12
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
無限售條件股份合計	810,900,000.00	100.00	-	-	-	-	-	810,900,000.00	100.00
股份總數	810,900,000.00	100.00	-	-	-	-	-	810,900,000.00	100.00

附註：本公司本年實施完成一項重大資產重組交易。該項重大資產重組包括：(1)本公司於2013年5月完成新增445,601,005股A股股份換股方式吸收合併廣藥集團下屬子公司白雲山股份；(2)本公司向廣藥集團發行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公司100%股權及廣藥集團持有的百特醫療12.5%股權，該項股份登記手續已於2013年7月5日完成。上述重組完成後的總股本變更為1,291,340,650股，本公司於2013年5月換股吸收合併白雲山股份和於2013年6月發行新股購買廣藥集團資產分別經由立信會計師事務所(特殊普通合夥)信會師報字[2013]第410242號和信會師報字[2013]第410253號驗資報告驗證。

## (36) 資本公積

	2012年 12月31日	本期增加數	本期減少數	2013年 12月31日
股本溢價	914,006,770.47	795,936,263.43	-	1,709,943,033.90
其他資本公積	788,767,102.30	4,767,828.90	9,689,886.41	783,845,044.79
其中：原制度資本 公積轉入	24,955,836.66	-	-	24,955,836.66
	<u>1,702,773,872.77</u>	<u>800,704,092.33</u>	<u>9,689,886.41</u>	<u>2,493,788,078.69</u>
	2011年 12月31日	本期增加數	本期減少數	2012年 12月31日
股本溢價	914,006,770.47	-	-	914,006,770.47
其他資本公積	788,532,547.33	234,554.97	-	788,767,102.30
其中：原制度資本 公積轉入	24,955,836.66	-	-	24,955,836.66
	<u>1,702,539,317.80</u>	<u>234,554.97</u>	<u>-</u>	<u>1,702,773,872.77</u>

資本公積本期變動的原因為：

## (a) 股本溢價的變動如下：

- (i) 2013年5月，本公司完成了同一控制下吸收合併白雲山股份，在合併完成時將白雲山股份在2013年5月31日的盈餘公積人民幣118,559千元，未分配利潤人民幣793,598千元，轉入本公司的資本公積人民幣912,157千元。
- (ii) 本公司本期發行股份30,101千股收購廣藥集團相關資產，收購資產的公允價值高於發行股份面值人民幣334,119千元，本公司相應增加資本公積人民幣334,119千元。
- (iii) 本公司本期發行股份445,601千股人民幣普通股股票以換股方式吸收合併白雲山股份、發行股份4,739千股向廣藥集團收購同一控制下企業廣藥白雲山香港公司完成後，本公司將在編製2012年財務報表時由於同一控制下形成的資本公積(股本部分)轉出，減少資本公積人民幣450,340千元。



(b) 其他資本公積變動如下：

增加主要是：

- (i) 本公司屬下廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司根據所持股權比例確認其合營公司諾誠生物資本公積人民幣1,261千元。
- (ii) 本公司屬下陳李濟藥廠本期將長期應付款調整轉入資本公積人民幣2,149千元。
- (iii) 本公司屬下奇星藥業本期將投資入股的固定資產報廢，將評估增值的部份轉增資本公積人民幣1,358千元。

減少主要是：

- (i) 本集團持有的可供出售金融資產公允價值變動淨額減少資本公積人民幣1,635千元。其中，本公司根據所持股份確認光大銀行股價變動減少資本公積人民幣1,233千元；本集團根據所持股份確認交通銀行股價變動減少資本公積人民幣402千元。
- (ii) 本公司屬下潘高壽藥業本期收購子公司廣州潘高壽天然保健品有限公司10%少數股權而確認的投資損失，購買成本與自購買日享有子公司的淨資產的差額沖減資本公積，本集團按新增持股比例計算的份額人民幣3,348千元。
- (iii) 本公司合營企業廣州醫藥有限公司本期減少資本公積，本集團根據所持股權比例相應減少資本公積人民幣64千元。
- (iv) 本公司本期出售子公司亳州白雲山，本集團根據所持股權比例相應減少資本公積人民幣4,644千元。

## (37) 盈餘公積

	2012年 12月31日	本期增加數	本期減少數	2013年 12月31日
法定盈餘公積	668,805,957.33	55,083,461.99	118,995,283.05	604,894,136.27
任意盈餘公積	118,925,617.49	—	—	118,925,617.49
	<u>787,731,574.82</u>	<u>55,083,461.99</u>	<u>118,995,283.05</u>	<u>723,819,753.76</u>
	2011年 12月31日	本期增加數	本期減少數	2012年 12月31日
法定盈餘公積	609,922,085.52	58,883,871.81	—	668,805,957.33
任意盈餘公積	118,925,617.49	—	—	118,925,617.49
	<u>728,847,703.01</u>	<u>58,883,871.81</u>	<u>—</u>	<u>787,731,574.82</u>

盈餘公積本期減少的原因為：

- (a) 本公司本期出售子公司亳州白雲山，本集團根據所持股權比例相應減少盈餘公積人民幣437千元。
- (b) 2013年5月，本公司完成了同一控制下吸收合併白雲山股份，在合併完成時將白雲山股份在2013年5月31日的盈餘公積人民幣118,559千元，轉入本公司的資本公積。

根據《中華人民共和國公司法》及公司章程，按照年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。

任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

## (38) 未分配利潤

	2013年度	2012年度
調整前年初未分配利潤	2,271,551,430.93	1,708,283,539.83
調整年初未分配利潤(調增+, 調減-)	-	-
調整後年初未分配利潤	2,271,551,430.93	1,708,283,539.83
加: 本期淨利潤	980,045,077.10	729,039,715.80
減: 提取盈餘公積	55,083,461.99	58,883,871.81
減: 分配股利	77,480,439.00	106,887,952.89
減: 其他	788,518,023.69	-
期末未分配利潤	<u>2,330,514,583.35</u>	<u>2,271,551,430.93</u>

- (a) 於2013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人民幣260,413千元(2012年12月31日: 人民幣163,832千元)。
- (b) 本公司本期出售子公司亳州白雲山, 將其期初的資本公積及盈餘公積數共人民幣5,080千元相應轉入期末未分配利潤。
- (c) 2013年5月, 本公司完成了同一控制下吸收合併白雲山股份, 在合併完成時將白雲山股份在2013年5月31日未分配利潤人民幣793,598千元, 轉入本公司的資本公積。
- (d) 根據2013年12月30日臨時股東大會決議, 本公司向全體股東派發現金股利, 每股人民幣0.06元, 按照已發行股份1,291,340,650股計算, 共計人民幣77,480千元。

## (39) 少數股東權益

被投資單位名稱	與本公司的關係	2013年 12月31日	2012年 12月31日
星群藥業	控股子公司	17,420,476.04	14,706,616.89
漢方藥業	控股子公司	739,958.16	687,926.00
敬修堂藥業	控股子公司	15,798,683.13	18,094,021.67
潘高壽藥業	控股子公司	26,188,640.36	26,671,196.07
廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司	控股子公司	1,353,303.90	1,100,972.57
西藏林芝廣藥發展有限公司	間接控制的子公司	504,211.67	647,392.22
盈康藥業	控股子公司	12,835,636.05	16,678,285.66
奇星藥業	間接控制的子公司	40,464,535.07	40,462,248.66
靖宇縣廣藥東阿中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	2,121,374.24	1,200,000.00
廣州敬修堂一七九零營銷有限公司	間接控制的子公司	1,702,636.79	1,428,624.84
廣州廣藥益甘生物製品股份有限公司	控股子公司	1,810,821.14	2,868,856.19
廣州潘高壽天然保健品有限公司	間接控制的子公司	–	829,359.13
重慶廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	600,000.00	–
天心製藥	控股子公司	29,386,276.81	27,285,374.39
光華製藥	控股子公司	16,875,197.94	15,784,594.46
白雲山醫藥科技	控股子公司	19,530,387.47	19,410,362.18
烏蘭察布廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	154,518.27	200,000.00
貴州廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	566,886.28	600,000.00
山東廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	1,218,351.63	955,398.17
黑龍江森工廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	1,196,908.11	–
		<u>190,468,803.06</u>	<u>189,611,229.10</u>

## (40) 收入及營業成本

	2013 年度		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	17,463,015,713.01	145,177,599.30	17,608,193,312.31
營業成本	11,768,412,156.47	37,882,643.91	11,806,294,800.38
營業毛利	5,694,603,556.54	107,294,955.39	5,801,898,511.93
	2012 年度		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	11,914,510,625.16	148,131,163.23	12,062,641,788.39
營業成本	8,191,130,028.99	40,807,777.18	8,231,937,806.17
營業毛利	3,723,380,596.17	107,323,386.05	3,830,703,982.22

## (a) 按業務類別列示主營業務收入、主業務成本：

	主營業務收入		主營業務成本	
	2013 年度	2012 年度	2013 年度	2012 年度
製造業務	13,789,907,026.39	8,723,604,975.63	8,361,610,824.71	5,249,755,096.49
貿易業務	3,673,108,686.62	3,190,905,649.53	3,406,801,331.76	2,941,374,932.50
	<u>17,463,015,713.01</u>	<u>11,914,510,625.16</u>	<u>11,768,412,156.47</u>	<u>8,191,130,028.99</u>

## (b) 按地區類別列示主營業務收入、主營業務成本：

	主營業務收入		主營業務成本	
	2013 年度	2012 年度	2013 年度	2012 年度
華南地區	9,457,012,039.74	7,145,057,584.70	6,630,255,995.44	5,029,012,560.97
華東地區	3,159,357,942.65	1,851,718,461.85	1,913,095,124.64	1,211,068,513.91
華北地區	1,927,840,504.04	1,044,288,492.18	1,199,122,029.68	634,781,260.71
東北地區	336,459,913.14	296,004,722.31	205,408,892.35	173,474,360.83
西南地區	1,628,815,574.61	917,798,325.11	1,079,839,055.90	626,249,045.99
西北地區	512,189,652.06	313,898,646.24	312,632,160.60	181,119,632.65
出口	441,340,086.77	345,744,392.77	428,058,897.86	335,424,653.93
	<u>17,463,015,713.01</u>	<u>11,914,510,625.16</u>	<u>11,768,412,156.47</u>	<u>8,191,130,028.99</u>

- (c) 本集團向前五名客戶銷售總額為人民幣1,469,063千元(2012年度：人民幣1,418,971千元)，佔集團本年全部主營業務收入的8.41%(2012年度：11.91%)。

	主營業務收入	佔集團主營業務收入的比例
客戶1	438,298,879.63	2.51%
客戶2	302,544,437.42	1.73%
客戶3	265,561,249.15	1.52%
客戶4	252,511,154.27	1.45%
客戶5	210,147,496.30	1.20%
	<u>1,469,063,216.77</u>	<u>8.41%</u>

- (d) 其他業務收入

	2013年度	2012年度
資產出租	88,129,864.34	91,518,314.37
材料銷售	4,663,787.33	7,853,778.59
商標費收入	21,164,337.97	14,081,290.91
諮詢費收入	970,951.70	563,352.02
藥品上架費收入	302,232.15	433,049.41
技術服務收入	1,016,135.40	8,279,901.58
代收水電費用	13,366,355.81	13,060,937.68
管理費	5,646,937.13	3,709,752.82
勞務收入	655,652.24	827,849.94
其他	9,261,345.23	7,802,935.91
	<u>145,177,599.30</u>	<u>148,131,163.23</u>

- (e) 其他業務支出

	2013年度	2012年度
資產出租、折舊	17,663,009.61	15,458,132.84
材料銷售成本	3,710,491.31	4,193,786.36
代收水電費用	11,795,978.89	13,125,558.84
勞務收入	778,505.48	951,100.37
管理費	67,773.24	115,852.73
其他	3,866,885.38	6,963,346.04
	<u>37,882,643.91</u>	<u>40,807,777.18</u>

## (41) 營業税金及附加

	2013 年度	2012 年度
營業稅	9,931,569.82	9,064,842.63
城市維護建設稅	75,096,142.59	52,886,137.03
教育費附加	32,810,123.51	22,824,549.70
地方教育附加	21,856,585.49	15,212,435.28
房產稅	8,550,803.37	8,184,106.78
其他	5,413.70	20,226.16
	<u>148,250,638.48</u>	<u>108,192,297.58</u>

計繳標準詳見本附註三。

## (42) 銷售費用

	2013 年度	2012 年度
職工薪酬	1,333,219,475.91	768,675,889.25
銷售服務費	88,272,489.34	70,849,900.08
差旅費	106,542,606.69	77,955,751.76
辦公費	19,998,172.72	13,587,113.20
運雜費	451,344,682.66	170,701,823.32
租賃費	20,486,904.28	12,971,920.14
會務費	62,482,286.85	65,265,947.73
廣告宣傳費	1,312,860,328.27	719,518,429.76
諮詢費	26,710,774.86	25,224,748.77
折舊費	2,446,934.53	2,646,967.06
其他	60,946,701.41	44,499,468.45
	<u>3,485,311,357.52</u>	<u>1,971,897,959.52</u>

## (43) 管理費用

	2013 年度	2012 年度
職工薪酬	517,337,413.95	458,344,148.55
保險費	2,170,316.26	1,854,961.98
折舊費	48,948,904.59	47,866,089.44
水電費	10,285,473.59	9,254,334.30
辦公費	20,943,710.14	22,119,412.87
差旅費	13,135,830.87	11,658,247.41
運雜費	13,865,206.44	11,746,545.78
修理費	23,217,321.30	19,609,171.59
租賃費	17,208,980.88	15,965,302.60
會務費	9,739,650.58	5,775,050.57
研究與開發費	282,190,575.40	244,293,409.95
稅費	54,083,490.25	38,930,488.71
攤銷費	15,710,985.57	22,066,711.76
中介機構費	17,346,439.97	28,477,042.76
其中：審計費	2,284,000.00	4,104,000.00
諮詢費	5,133,903.81	4,631,011.56
商標使用費	81,172,064.58	32,891,760.47
其他	94,765,084.57	111,443,932.21
	<u>1,227,255,352.75</u>	<u>1,086,927,622.51</u>

## (44) 財務費用

	2013 年度	2012 年度
利息支出	34,980,537.04	57,842,483.64
票據利息支出	9,523,235.32	3,179,765.70
利息收入	(17,729,478.85)	(12,289,866.70)
匯兌(收益)/損失	289,808.89	(1,263,969.14)
金融機構手續費	2,528,073.58	2,826,550.77
現金折扣	(1,286,879.05)	(791,317.32)
	<u>28,305,296.93</u>	<u>49,503,646.95</u>

2013 年度利息支出及 2012 年度利息支出均為最後一期還款日在五年之內的銀行借款利息。



**(45) 資產減值損失**

	2013 年度	2012 年度
壞賬損失	5,317,488.48	3,607,835.59
存貨跌價損失	6,869,746.78	4,509,811.08
固定資產減值損失	612,824.67	—
無形資產減值損失	114,005.00	35,388.00
	<u>12,914,064.93</u>	<u>8,153,034.67</u>

**(46) 公允價值變動收益**

	2013 年度	2012 年度
哈飛股份股價變動損失	501,212.70	80,934.00
哈藥股份股價變動損失	(14,465.50)	(332,706.50)
	<u>486,747.20</u>	<u>(251,772.50)</u>

## (47) 投資收益

## (a) 投資收益明細情況：

	2013 年度	2012 年度
金融資產投資收益：		
處置交易性金融資產期間取得的投資收益	-	6,034.70
交易性金融資產投資收益	9,249.61	-
持有可供出售金融資產期間取得的投資收益	441,796.16	21,478.03
處置可供交易金融資產取得的投資收益	-	845,976.48
委托貸款業務損益	(974,002.84)	(755,524.96)
	<u>(522,957.07)</u>	<u>117,964.25</u>
長期股權投資收益：		
按權益法核算確認的長期股權投資收益	207,391,786.49	249,407,725.45
按成本法核算確認的長期股權投資收益	8,941,351.14	12,344.32
處置長期股權投資產生的投資收益	3,914,884.21	-
	<u>220,248,021.84</u>	<u>249,420,069.77</u>
	<u>219,725,064.77</u>	<u>249,538,034.02</u>

## (b) 按權益法核算的長期股權投資收益項目如下：

	2013 年度	2012 年度
廣州醫藥有限公司	88,265,143.04	83,968,696.09
王老吉藥業	32,303,458.09	70,819,136.24
諾誠生物	34,867,354.36	41,981,705.68
金鷹基金管理有限公司	(7,732,458.87)	(1,112,178.33)
白雲山和黃中藥	55,028,356.75	50,105,208.26
百特僑光	4,659,933.12	3,645,157.51
	<u>207,391,786.49</u>	<u>249,407,725.45</u>

## (48) 營業外收入

	2013 年度	2012 年度
非流動資產處置利得	115,668.82	201,820.56
其中：固定資產處置利得	115,668.82	201,820.56
政府補助	111,537,005.00	36,562,748.58
罰款收入	461,035.18	366,251.26
廢料收入	4,716,466.39	1,244,033.47
不用支付的款項	1,036,276.01	1,055,449.80
拆遷補償收入	1,414,785.87	576,000.00
其他	6,565,823.18	5,792,204.13
	<u>125,847,060.45</u>	<u>45,798,507.80</u>
政府補助明細如下：		
補助項目	2013 年度	2012 年度
與資產相關政府補助：		
其中：		
政府撥給的科技基金	5,620,322.73	4,219,254.56
拆遷補償款	365,644.44	2,184,081.81
政府貼息	71,866.92	—
環保專項工程款	789,764.82	387,681.50
創新平臺建設	4,333,332.13	581,633.70
其他	1,195,261.12	1,483,101.22
	<u>12,376,192.16</u>	<u>8,855,752.79</u>
與收益相關政府補助：		
其中：		
政府撥給的科技基金	25,711,833.71	20,724,682.11
技術出口發展專項資金	485,433.33	516,000.00
產業化項目資金	797,678.25	143,478.26
節能改造工程專項資金	166,050.00	—
創新企業專項經費	750,470.02	—
企業發展獎勵資金	2,193,815.00	—
重點投資項目發展專項資金	66,900,000.00	—
困難企業補助金	—	3,000,000.00
商貿流通業發展資金	—	2,000,000.00
其他	2,155,532.53	1,322,835.42
	<u>99,160,812.85</u>	<u>27,706,995.79</u>
合計	<u>111,537,005.00</u>	<u>36,562,748.58</u>

## (49) 營業外支出

	2013 年度	2012 年度
非流動資產處置損失	3,776,158.49	1,370,583.51
其中：固定資產處置損失	3,776,158.49	1,370,583.51
公益性捐贈支出	9,636,792.96	16,907,768.28
罰款及滯納金	1,036,859.64	257,379.96
其他	2,280,423.40	1,515,890.34
	<u>16,730,234.49</u>	<u>20,051,622.09</u>

## (50) 所得稅費用

	2013 年度	2012 年度
當期所得稅費用	370,486,762.09	164,135,794.10
遞延所得稅費用	(148,243,329.78)	(49,770,439.79)
	<u>222,243,432.31</u>	<u>114,365,354.31</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2013 年度	2012 年度
利潤總額	1,229,190,439.25	881,062,568.20
按法定稅率計算的所得稅	307,297,609.81	220,265,642.05
子公司適用不同稅率的影響	(55,216,213.81)	(60,480,583.77)
對以前期間所得稅的調整影響	(4,052,228.32)	(2,317,109.37)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(47,567,066.87)	(56,879,906.06)
不徵稅、減免稅收入	(4,475,492.33)	-
不得扣除的成本、費用和損失	22,921,203.39	15,306,844.10
稅率變動對期初遞延所得稅餘額的影響	1,197,689.98	-
未確認的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的影響	2,137,930.46	(1,529,532.64)
所得稅費用	<u>222,243,432.31</u>	<u>114,365,354.31</u>

**(51) 每股收益****(a) 基本每股收益***(i) 加權平均基本每股收益*

加權平均基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2013 年度	2012 年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	980,045,077.10	729,039,715.80
本公司發行在外普通股的加權平均數：	<u>1,276,290,237.50</u>	<u>1,261,239,823.00</u>
加權平均基本每股收益：	<u>0.768</u>	<u>0.578</u>

*(ii) 全面攤薄基本每股收益*

全面攤薄基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司期末發行在外普通股股數計算：

	2013 年度	2012 年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	980,045,077.10	729,039,715.80
本公司期末發行在外普通股股數：	<u>1,291,340,650.00</u>	<u>1,261,239,823.00</u>
全面攤薄基本每股收益：	<u>0.759</u>	<u>0.578</u>

**(b) 稀釋每股收益**

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。2013 年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股（2012 年度：無），因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

## (52) 其他綜合收益

	2013 年度	2012 年度
以後會計期間在滿足規定條件 時將重分類進損益的項目：		
可供出售金融資產產生的虧損金額	(2,793,553.70)	1,215,815.80
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	<u>(1,151,307.68)</u>	<u>282,336.93</u>
	<u>(1,642,246.02)</u>	<u>933,478.87</u>
按照權益法核算的在被投資單位 其他綜合收益中所享有的份額	(44,687.03)	6,215.56
外幣報表折算差額	(1,090,621.46)	6,358.30
其他	<u>—</u>	<u>(542,400.00)</u>
小計	<u>(2,777,554.51)</u>	<u>403,652.73</u>
以後會計期間不能重分類進損益的項目：		
按照權益法核算的在被投資單位其他 綜合收益中所享有的份額	<u>1,260,544.00</u>	<u>—</u>
其他綜合收益合計	<u><u>(1,517,010.51)</u></u>	<u><u>403,652.73</u></u>

## (53) 現金流量表附註

## (a) 收到其他與經營活動有關的現金

	2013 年度	2012 年度
營業外收入	13,158,110.62	4,886,596.35
其他業務收入	140,976,599.88	134,195,239.63
財政專項撥款	114,347,065.44	50,610,906.43
利息收入	17,729,478.85	12,289,866.70
收到的保證金及其他	13,254,327.21	59,576,246.07
其他	—	140,000.00
	<u>299,465,582.00</u>	<u>261,698,855.18</u>

## (b) 支付其他與經營活動有關的現金

	2013 年度	2012 年度
使用現金支付的各项營業費用	1,554,016,262.18	827,741,479.06
使用現金支付的各项管理費用	459,353,056.38	350,970,065.82
財務費用－銀行手續費	12,051,308.90	5,059,171.68
其他	49,292,616.97	70,000,186.52
	<u>2,074,713,244.43</u>	<u>1,253,770,903.08</u>

## (c) 收到其他與投資活動有關的現金

	2013 年度	2012 年度
收回短期借款保證金	—	31,058,849.42
收到南方證券破產清算款	255,055.04	212,545.86
收到證券賬戶利息	2,861.70	240.69
	<u>257,916.74</u>	<u>31,271,635.97</u>

## (d) 支付其他與投資活動有關的現金

	2013 年度	2012 年度
委托貸款利息稅金	2,809,291.91	2,620,450.25
出售子公司	131,066.64	—
付短期借款保證金	—	3,220,000.00
	<u>2,940,358.55</u>	<u>5,840,450.25</u>

## (54) 現金流量表補充資料

## (a) 現金流量表補充資料

## (i) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2013 年度	2012 年度
淨利潤	1,006,947,006.94	766,697,213.91
加：資產減值損失	12,914,064.93	8,153,034.67
固定資產折舊、投資性房地產 折舊及攤銷	174,446,151.32	172,217,576.66
無形資產攤銷	7,169,137.52	9,648,557.10
長期待攤費用攤銷	3,907,136.82	5,202,598.17
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產的損失(減：收益)	2,092,207.44	(123,073.04)
固定資產報廢損失(減：收益)	1,568,282.23	1,291,835.99
公允價值變動損失(減：收益)	(486,747.20)	251,772.50
財務費用(減：收益)	32,839,436.85	55,927,565.83
投資損失(減：收益)	(219,725,064.77)	(249,538,034.02)
遞延所得稅資產減少(減：增加)	(147,260,480.07)	(49,254,874.79)
遞延所得稅負債增加(減：減少)	(982,849.70)	(515,565.01)
存貨的減少(減：增加)	(186,300,861.12)	(506,899,687.25)
經營性應收項目的減少(減：增加)	(975,084,800.52)	(283,158,926.56)
經營性應付項目的增加(減：減少)	1,627,097,518.15	1,071,533,448.15
其他	—	(2,203,017.71)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>1,339,140,138.82</u>	<u>999,230,424.60</u>

## (ii) 不涉及現金收支重大投資和籌資活動

	2013 年度	2012 年度
債務轉為資本	—	—
一年內到期的可轉換公司債券	—	—
融資租入固定資產	<u>—</u>	<u>—</u>



## (iii) 現金及現金等價物淨變動情況

	2013 年度	2012 年度
現金的期末餘額	1,918,952,286.86	1,114,346,524.75
減：現金的年初餘額	1,114,346,524.75	626,289,432.69
加：現金等價物的期末餘額	—	—
減：現金等價物的年初餘額	—	—
現金及現金等價物淨增加／(減少) 額	<u>804,605,762.11</u>	<u>488,057,092.06</u>

現金及現金等價物的年末餘額不包括住房基金人民幣 575 千元、工程保證金人民幣 101 千元和銀行應付票據保證金人民幣 16,053 千元。

## (b) 現金和現金等價物的構成

	2013 年度	2012 年度
現金	1,918,952,286.86	1,114,346,524.75
其中：庫存現金	757,750.42	2,235,877.56
可隨時用於支付的銀行存款	1,887,888,931.77	1,101,540,247.88
可隨時用於支付的其他貨幣資金	30,305,604.67	10,570,399.31
現金等價物	—	—
現金及現金等價物餘額	<u>1,918,952,286.86</u>	<u>1,114,346,524.75</u>

## 六 關聯方及關聯交易

## (1) 本公司的母公司情況：

母公司名稱	關聯關係	企業類型	註冊地	法定代表人	業務性質	註冊資本 (人民幣萬元)	對本集團的 持股比例	對本集團的 表決權比例	本集團 最終控制方	組織機構 代碼
廣藥集團	母公司	有限責任公司 (國有獨資)	廣州市沙面 北街45號	李楚源	生產及銷售	125,281	45.24%	45.24%	廣州市國有 資產監督 管理委員會	23124735-0

母公司註冊資本及其變化：

2013年12月31日  
(人民幣萬元)

廣藥集團	125,281
------	---------

母公司對本公司的持股比例和表決權比例：

2013年12月31日

	持股比例	表決權比例
廣藥集團	45.24%	45.24%

## (2) 本公司的子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註四。

## (3) 本公司的合營和聯營企業情況

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法定代表人	業務性質	註冊資本 (萬元)	本公司持股 比例	本公司在 被投資單位 表決權比例	組織機構 代碼
一、合營企業								
廣州醫藥有限公司	中外合資	廣州	李炳容	西藥、醫療器械銷售	70,000	50.00%	50.00%	73296653-X
王老吉藥業	中外合資	廣州	王健儀	製造、加工、銷售： 中成藥及藥食同源 飲料、糖果	20,476	48.05%	48.05%	19047976-0
諾誠生物	股份公司	廣州	周力踐	生產：凍幹人用狂犬 疫苗；貨物出口， 技術進出口	8,400	49.24%	50.00%	78608627-1
白雲山和黃中藥	中外合資	廣州	杜志強	各類藥品、保健品、 食品和中藥材的生 產、建工、研發和 銷售	20,000	50.00%	50.00%	773303038
百特僑光	中外合資	廣州	陳矛	生產大容量注射劑， 從事藥物的進口和 批發	17,750	50.00%	50.00%	661806271
二、聯營企業								
杭州浙大漢方中藥信息 工程有限公司	有限責任公司	杭州	瞿海斌	技術開發技術服務	100	44.00%	44.00%	73843530-X
金鷹基金管理有限公司	有限責任公司	珠海	劉東	基金管理	25,000	20.00%	20.00%	74448348-X
廣州金申醫藥科技 有限公司	有限責任公司	廣州	高奇	研究開發：天然保健 品、中藥、食品	200	38.25%	38.25%	751974324
廣州白雲山維醫醫療 投資管理有限公司	有限責任公司	廣州	譚勇	醫療投資管理	2,000	50.50%	41.00%	058918922

## (4) 其他不存在控制關係的關聯方情況

企業名稱	與本集團的關係	組織機構代碼
廣州醫藥研究總院	受同一母公司控制	455347297
香港新民製藥公司	受同一母公司控制	不適用
白雲貿易部	受同一母公司控制	不適用
廣州裕發醫用器械有限公司	受同一母公司控制	618407881
廣州白雲山企業集團外經部	受同一母公司控制	不適用
廣州市華南醫療器械有限公司	受同一母公司控制	23123789-X

## (5) 關聯方交易

(a) 存在控制關係且已納入本公司合併財務報表範圍的子公司，其相互間交易及母子  
公司交易已作抵銷。

## (b) 向關聯方採購貨物

關聯方名稱	關聯交易 類型	關聯交易 內容	關聯交易 定價方式及 決策程序	2013年度		2012年度	
				金額	佔同類 交易比例 (%)	金額	佔同類 交易比例 (%)
白雲山和黃中藥	購買商品	藥材或藥品	市場價格	71,528,549.27	0.82	13,989,624.52	0.17
廣州醫藥有限公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	134,866,729.29	1.55	141,749,987.30	1.73
王老吉藥業	購買商品	藥材或藥品	市場價格	11,152,134.58	0.13	19,499,049.45	0.24
				<u>217,547,413.14</u>	<u>2.50</u>	<u>175,238,661.27</u>	<u>2.14</u>

## (c) 向關聯方銷售商品

關聯方名稱	關聯交易 類型	關聯交易 內容	關聯交易 定價方式及 決策程序	2013年度		2012年度	
				金額	佔同類 交易比例 (%)	金額	佔同類 交易比例 (%)
廣藥集團	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	119,363.01	-	241,595.91	-
廣州醫藥研究總院	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	2,670,688.84	0.02	633,323.93	0.01
白雲山和黃中藥	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	171,533,914.60	0.98	109,930,203.02	0.92
廣州醫藥有限公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	438,298,879.63	2.51	435,662,445.23	3.67
王老吉藥業	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	167,405,644.19	0.96	112,848,071.96	0.95
諾誠生物	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	242,529.93	-	47,179.49	-
百特僑光	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	595,546.89	-	85,602.39	-
				<u>780,866,567.09</u>	<u>4.47</u>	<u>659,448,421.93</u>	<u>5.55</u>

## (d) 其他關聯方交易事項

## (i) 關聯擔保情況：

## 1) 本公司為下屬子公司提供擔保事項：

被擔保單位名稱	擔保事項	擔保額度	於2013年 12月31日		期限
			實際使用金額		
采芝林藥業	流動資金借款	30,000,000.00	10,000,000.00		一年
采芝林藥業	流動資金借款		10,000,000.00		一年
采芝林藥業	流動資金借款		10,000,000.00		一年
采芝林藥業	流動資金借款	30,000,000.00	10,000,000.00		一年
采芝林藥業	流動資金借款	30,000,000.00	30,000,000.00		一年
采芝林藥業	承兌匯票	30,000,000.00	24,720,000.00		一年
漢方藥業	承兌匯票	10,000,000.00	1,920,000.00		一年
醫藥進出口	承兌匯票	50,000,000.00	46,110,000.00		一年
			<u>142,750,000.00</u>		

## 2) 本公司為合營公司提供如下擔保：

被擔保單位名稱	擔保事項	擔保額度	於2013年 12月31日		期限
			實際使用金額		
諾誠生物	流動資金借款	60,000,000.00	<u>32,000,000.00</u>		一年

諾誠生物的另一合營方同時為上述借款提供連帶責任保證。

## (ii) 租賃

## 1) 場地租賃協議

根據廣藥集團與本公司簽訂的場地租賃協議，廣藥集團授權本集團使用若干樓宇作為貨倉及辦公樓，每年按固定資金收費。場地租賃協議於2010年12月31日到期。本公司與廣藥集團於2010年8月27日續簽該租賃協議，續簽的租賃協議於2013年12月31日到期。2013年度本集團屬下子公司采芝林藥業、廣州奇星藥廠有限公司等六家企業應向廣藥集團支付上述場地租賃租金人民幣679千元(2012年度：人民幣1,136千元)。

## 2) 辦公樓租賃協議－廣藥集團沙面北街45號二樓前座及後座

根據本公司與廣藥集團於2007年11月1日簽訂的辦公樓租賃協議，本公司租用廣藥集團沙面北街45號二樓前座，每年支付固定租金(參考廣州市房地產管理局制定的標準租金進行調整)。辦公樓租賃協議於2010年8月31日到期，本公司與廣藥集團於2010年8月27日續簽該辦公樓租賃協議，續簽的辦公樓租賃協議已於2013年8月31日到期。租期為2010年9月1日至2013年8月31日。

根據本公司與廣藥集團於1998年8月28日簽訂的租賃協議書，廣藥集團同意興建一所新辦公大樓，並授權本公司使用其中部分作為辦公樓(即現廣藥集團沙面北街45號後座)。本公司應付的租金按於簽訂正式租賃協議時廣州市房地產管理局公布的租金折讓38%計算。由於廣藥集團需要資金進行新辦公大樓擴建工程，本公司同意於租賃協議簽訂日起180日內預付租金人民幣6,000千元。廣藥集團承諾預付租金只用於興建新辦公大樓上，亦同意本公司以預付租金作抵消本公司就物業而應付予廣藥集團的到期租金。

根據本公司與廣藥集團於2004年2月6日簽訂的辦公樓租賃協議，本公司租用廣藥集團沙面北街45號後座，租期為預付租金抵扣完畢為止。截止2013年12月31日，預付租金餘額為人民幣204千元(截止2012年12月31日，預付租金餘額為人民幣480千元)。

就上述沙面北街45號二樓前座及後座的租賃，本公司本年應向廣藥集團支付租金人民幣546千元(2012年度：人民幣1,093千元)。

2013年6月，本公司完成了向廣藥集團發行股份作為支付對價，收購廣藥集團擁有或有權處置的與醫藥主業相關的生產經營用房屋建築物、388項商標、廣藥白雲山香港公司100%股權以及百特醫療12.50%股權。上述場地租賃協議之廣藥集團出租給采芝林藥業的房屋建築物以及辦公樓租賃協議之沙面北街45號二樓前座及後座，屬於發行股份購買資產之對象。

上述收購廣藥集團資產完成後，本公司將收購的房屋建築物的沙面北街45號第五層出租給廣藥集團作為辦公用途，租賃期限為3年，本公司本年應向廣藥集團收取租金人民幣255千元(2012年度：無)。

### 3) 貨倉及辦公樓租賃協議

根據本公司與廣州醫藥有限公司簽訂的場地租賃協議，本公司授權廣州醫藥有限公司使用若干樓宇作為貨倉及辦公樓，每年按固定資金收費。租賃協議由2013年7月1日至2013年12月31日。本公司本年應向廣州醫藥有限公司收取上述場地租賃租金人民幣1,532千元(2012年度：無)。

根據本公司與百特僑光簽訂的場地租賃協議，本公司授權百特僑光使用廣州市芳村大道中25號作為貨倉，每年按固定資金收費。租賃協議由2007年5月10日至搬遷為止。本公司本年應向百特僑光收取上述場地租賃租金人民幣4,800千元(2012年度：人民幣4,800千元)。

根據本公司與廣州醫藥有限公司簽訂的場地租賃協議，本公司授權廣州醫藥有限公司使用廣州市多寶路74號首層作為商舖，每年按固定資金收費。租賃協議由2013年1月1日至2013年12月31日。本公司本年應向廣州醫藥有限公司收取上述場地租賃租金人民幣45千元(2012年度：人民幣43千元)。

根據本公司下屬廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司與諾誠生物簽訂的場地租賃協議，廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司授權諾誠生物使用廣州市番禺區萬寶北街1號作為廠房，每年按固定資金收費。租賃協議由2011年3月15日至2016年3月14日。廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司本年應向諾誠生物收取上述場地租賃租金人民幣1,836千元(2012年度：人民幣1,750千元)。

#### (iii) 許可協議

根據本集團與廣藥集團於1997年9月1日簽訂的《商標許可協議》，本集團於商標許可協議簽訂日起計10年內可使用38個廣藥集團擁有的商標，並按照本集團的銷售淨額(不包括王老吉大健康)的千分之一支付商標使用費。自商標許可協議簽訂日期起，期限為10年，《商標許可協議》於2007年期滿後自動續期10年，有效期至2017年9月1日。

2013年6月，本公司完成了向廣藥集團發行股份作為支付對價，收購廣藥集團擁有或有權處置的與醫藥主業相關的生產經營用房屋建築物、388項商標、廣藥白雲山香港公司100%股權以及百特醫療12.50%股權。上述許可使用的商標屬於發行股份購買資產的對象。本集團本期只需要向廣藥集團支付本期的商標許可使用費人民幣4,004千元(2012年度：人民幣7,057千元)。

根據本公司與廣藥集團簽署的《資產交割確認書》約定：(1)自《資產交割確認書》簽署之日，標的資產的全部盈虧將由本公司享有和承擔，並且無論該等標的資產過戶及／或移交手續是否完成，於標的資產之上已現實存在或將來可能發生的任何權利、權益、風險、損失、義務、責任、債務均由本公司享有及承擔，有關或有債務及訴訟事項由本公司承擔；(2)廣藥集團承諾盡全力辦理商標過戶手續，並確保本公司在商標過戶期間對該等商標的無償使用；(3)廣藥集團同時承諾，若該等商標不能全部過戶至本公司名下的，廣藥集團將按照該等不能過戶的商標部分的評估值(以中天衡平出具的《廣州藥業股份有限公司擬定向增發股份購買廣州醫藥集團有限公司持有之房地產與商標資產評估項目資產評估報告》(中天衡平評字[2012]026號)中記載的評估值為準)在國家商標局作出不予過戶的決定之日起10個工作日以現金方式全額補償本公司。截至本報告日止，廣藥集團在境內外註冊

主要起聯合性或防禦性作用的334項商標中有7項不能辦理過戶手續，廣藥集團已按這7項不能辦理過戶的商標的評估值人民幣9,385.03元補償本公司。實際轉讓商標的數量為381項，這381項商標中，涉及的境內商標325項，包括54項主要商標及主要起聯合性或防禦性作用的271項商標已全部辦理完成過戶手續；涉及的境外商標56項，廣藥集團已於2013年11月提交轉讓申請材料，尚未完成過戶手續。

根據王老吉大健康與廣藥集團於2012年5月25日簽訂的《商標許可合同》及於2013年4月26日簽訂的《商標許可合同》，廣藥集團許可王老吉大健康使用5個廣藥集團擁有的商標；王老吉大健康按照其銷售淨額的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。

根據本公司與廣藥集團和王老吉藥業於2005年7月28日簽訂的商標許可使用費支付的補充協議，王老吉藥業變更為外商投資股份有限公司後，按淨銷售額的2.1%支付給廣藥集團作為商標許可使用費，支付時分別按53%和47%直接支付給廣藥集團和本公司。

基於以上協議，本期本公司應收取上述商標許可使用費共人民幣84,440千元（2012年度：人民幣37,833千元），應向廣藥集團共支付人民幣95,248千元（2012年度：人民幣42,663千元）。

廣藥集團與本公司簽訂《商標托管協議書》與《商標托管協議書之補充協議》（廣藥集團為委托方、本公司為受托方），約定：(1) 托管協議有效期內，委托方將「王老吉」系列商標的相關權利委托給受托方行使；(2) 在托管期間內，就托管事項發生的費用由受托方承擔（但因托管商標的權屬爭議所產生的費用以及因協議生效前就托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托方自行承擔）；(3) 就托管商標在托管期間內簽訂的商標使用許可協議（包括托管期間對原有的商標使用許可協議進行續展的補充協議或達成的新協議，無論該等協議以受托方或委托方的名義簽署）所約定的商標許可費用，均應由受托方直接收取；(4) 在托管期間內，委托方應於每年三月底之前向公司支付人民幣100萬元作為每年協議項下的基本托管費用；(5) 以不違反委托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，就托管商標在托管期間內簽訂的商標使用許可協議（包括托管期間對原有的托管協議進行續展的補充協議或達成的新協議），在托管期間內，受托方應於每年三月底之前將受托方在上一年度收取的商標許可費用的80%支付給委托方。（或者經委托方和受托方協商一致的更低比例，但無論如何，該等比例不得高於80%，若雙方無法就該等比例達成一致的，以80%為準）支付給委托方（委托方應支付的上一年度的基本托管費用可由受托方直接在該筆款項中扣除），作為委托方的授權收入。就委托方授權王老吉藥業使用的「王老吉」商標，委托方與受托方的分成比例仍應按照本協議簽署前雙方約定的比例分配，而不受前款限制。本協議生效於2013年7月5日，至商標過戶至受托方名下之日止或雙方協商一致終止本協議之日止。



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。

2012年7月，鴻道(集團)有限公司就「X20120416號商標許可協議爭議案」向中國國際經濟仲裁委員會申請仲裁，請求仲裁事項包括：1、裁決廣藥集團繼續履行《商標許可協議》。2、裁決廣藥集團停止違約行為，不得繼續生產、銷售紅色罐裝和瓶裝「王老吉涼茶」，不得授權第三人實施上述行為。3、裁決廣藥集團承擔仲裁費用。截至本報告日報出止，仲裁仍在審理中。

廣藥集團自2000年6月開始許可本集團以及本集團之合營公司無償使用「GPC」註冊商標。

(iv) 職工住房服務費

		2013年度 (人民幣千元)	2012年度 (人民幣千元)
	公司名稱		
職工住房服務費	廣藥集團	353	353

根據本集團與廣藥集團於1997年9月1日簽訂的職工住房服務合同，以及於1997年12月31日所發出的補充通告，廣藥集團同意為本集團的員工繼續提供職工住房。本集團按照上述職工住房賬面淨值的6%支付服務費。上述職工住房服務合同於2010年8月27日續訂至2013年12月31日。

(v) 研究與開發項目的轉移

		2013年度 (人民幣千元)	2012年度 (人民幣千元)
	公司名稱		
技術服務費	廣州醫藥 研究總院	566	610

(vi) 關鍵管理人員薪酬

2013年度，在本集團領取報酬的關鍵管理人員報酬總額為人民幣4,097千元(2012年度：人民幣2,879千元)。2013年度本集團關鍵管理人員包括董事、監事、總經理、副總經理和董事會秘書等共15人(2012年度：15人)，其中在本集團領取報酬的為11人(2012年度：11人)。

## 1) 董事及監事薪酬

2013年12月31日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
<b>董事姓名</b>								
楊榮明(註1)	-	-	-	-	-	-	-	-
李楚源	-	-	-	-	-	-	-	-
程寧	-	-	-	-	-	-	-	-
吳長海	-	653,342.00	-	433,358.00	-	-	280.00	1,086,980.00
劉錦湘	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
李善民	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
張永華	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
黃龍德	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
丘鴻鐘	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
<b>監事姓名</b>								
楊秀微	-	-	-	-	-	-	-	-
吳權	-	516,336.00	-	192,622.00	-	-	-	708,958.00
鐘育籟	30,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000.00

2012年12月31日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
<b>董事姓名</b>								
楊榮明	-	-	-	-	-	-	-	-
李楚源	-	-	-	-	-	-	-	-
程寧(註2)	-	-	-	-	-	-	-	-
施少斌(註3)	-	-	-	12,175.00	-	-	-	12,175.00
吳長海	-	507,492.00	-	154,228.00	-	-	280.00	662,000.00
劉錦湘	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
李善民	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
張永華	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
黃龍德	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
丘鴻鐘	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
<b>監事姓名</b>								
楊秀微	-	-	-	-	-	-	-	-
吳權	-	-	-	231,583.00	-	-	-	231,583.00
鐘育籟	30,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000.00

註1：2013年8月8日辭任本公司執行董事、董事。

註2：2012年9月19日任命為本公司董事。

註3：2012年6月18日辭任本公司董事。

除上述披露之董事及監事薪酬外，董事楊榮明、李楚源、程寧和監事楊秀微從本公司之控股公司中分別收取薪酬(包含政府部門授予的專項獎勵)人民幣1,180,855元、人民幣1,719,063元、人民幣1,370,352元及人民幣319,729元(2012年12月31日：董事楊榮明、李楚源、程寧、施少斌和監事楊秀微從本公司之控股公司中分別收取薪酬人民幣1,014,374元、人民幣1,141,561元、人民幣658,357元、人民幣607,253元及人民幣800,323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2013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(2012年：無)。

## 2) 薪酬最高的前五名

2013年度本集團薪酬最高的前五位中包括1位董事(2012年度：無)。本年度支付其他4位(2012年度：5位)的薪酬合計金額列示如下：

	2013年度	2012年度
基本工資、獎金、 住房補貼以及其他補貼	<u>2,975,028.00</u>	<u>3,837,260.00</u>
	人數	
	2013年度	2012年度
薪酬範圍：		
0元-1,000,000元	<u>4</u>	<u>5</u>

## (e) 關聯方往來款項餘額

## (i) 應收關聯方款項

關聯方	2013年12月31日		2012年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收票據：				
廣州醫藥有限公司	55,200,715.35	-	9,400,000.00	-
白雲山和黃中藥	6,250,000.00	-	-	-
	<u>61,450,715.35</u>	<u>-</u>	<u>9,400,000.00</u>	<u>-</u>
應收賬款：				
廣藥集團	10,943.58	109.44	4,763.40	47.63
廣州醫藥研究總院	2,259,600.00	22,596.00	-	-
白雲山和黃中藥	19,069,217.89	190,692.18	10,052,548.03	113,608.68
廣州醫藥有限公司	10,461,373.56	104,613.74	2,147,125.60	20,642.75
王老吉藥業	4,527,584.00	45,275.84	8,859,080.68	88,590.81
諾誠生物	45,000.00	450.00	7,600.00	76.00
百特僑光	95,400.00	954.00	64,574.80	645.75
香港新民製藥公司	-	-	7,965,400.00	7,965,400.00
白雲貿易部	-	-	8,146,600.00	8,146,600.00
	<u>36,469,119.03</u>	<u>364,691.20</u>	<u>37,247,692.51</u>	<u>16,335,611.62</u>
其他應收款：				
廣藥集團	842,087.85	-	896,960.10	-
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
白雲山和黃中藥(註1)	19,258,298.81	-	1,484,499.42	-
廣州醫藥有限公司	205,486.60	-	7,600.00	-
王老吉藥業	2,285,283.77	-	1,915,199.20	-
百特僑光	61,845.35	-	57,880.28	-
廣州白雲山企業集團外經部	-	-	1,659,000.00	1,659,000.00
	<u>22,753,002.38</u>	<u>100,000.00</u>	<u>6,121,139.00</u>	<u>1,759,000.00</u>
預付款項：				
白雲山和黃中藥	6,183,497.21	-	2,115,330.13	-
廣州醫藥有限公司	2,523,411.25	-	-	-
王老吉藥業	-	-	838,130.40	-
廣州裕發醫用器械有限公司	-	-	210,278.62	-
	<u>8,706,908.46</u>	<u>-</u>	<u>3,163,739.15</u>	<u>-</u>

註1：本公司對白雲山和黃中藥的其他應收款中含有對白雲山和黃中藥的子公司亳州白雲山的應收款人民幣18,694千元。亳州白雲山原為白雲山股份持股80%的子公司，2013年5月白雲山股份完成了股權轉讓，將其持有的亳州白雲山80%股權轉讓給了白雲山和黃中藥。上述應收款項是亳州白雲山向白雲山股份的借款及利息，形成於股權轉讓前。

## (ii) 應付關聯方款項

	關聯方	2013年 12月31日	2012年 12月31日
應付票據：	廣州醫藥有限公司	3,814,560.00	8,654,300.00
	白雲山和黃中藥	4,872,280.00	—
		<u>8,686,840.00</u>	<u>8,654,300.00</u>
應付帳款：	白雲山和黃中藥	1,087,454.09	2,738,973.63
	廣州醫藥有限公司	11,604,351.96	10,833,697.92
	王老吉藥業	321,351.19	—
		<u>13,013,157.24</u>	<u>13,572,671.55</u>
其他應付款：	廣藥集團	30,835,415.51	16,550,960.05
	廣州醫藥研究總院	500,000.00	—
	白雲山和黃中藥	20,000.00	2,750,000.00
	廣州醫藥有限公司	1,025,769.23	25,000.00
		<u>32,381,184.74</u>	<u>19,325,960.05</u>
預收款項：	白雲山和黃中藥	3,893,014.43	65,236.00
	廣州醫藥有限公司	2,630,257.22	4,918,408.67
	王老吉藥業	12,968,599.69	24,294,003.19
		<u>19,491,871.34</u>	<u>29,277,647.86</u>

## 七 或有事項

- (1) 於2012年，廣東加多寶飲料食品有限公司起訴本公司下屬全資子公司王老吉大健康，案由為王老吉大健康擅自使用知名商品特有名稱、包裝、裝潢糾紛。

截至本報告報出日，本案件已由廣東省高級人民法院開庭審理，尚未判決。本公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，認為王老吉大健康在該案件敗訴並由此導致直接經濟損失的可能性不大。

- (2) 於2012年，廣東加多寶飲料食品有限公司起訴本公司下屬全資子公司王老吉大健康，案由為王老吉大健康擅自使用「怕上火，喝王老吉」廣告用語。

2013年12月24日，重慶市第一中級人民法院判決，駁回原告廣東加多寶飲料食品有限公司提出的認定王老吉大健康使用「怕上火，喝王老吉」廣告語是不正當競爭的訴求；同時原告提出的要求王老吉大健康銷毀並不再使用含有「怕上火，喝王老吉」廣告語的廣告及宣傳物品、公開發表聲明消除不良影響及賠償人民幣1,000萬元的訴求也一並被法院駁回。

- (3) 1994年10月10日，本公司下屬子公司天心製藥、廣東廣源工程公司（「廣源公司」，一間在中國註冊的獨立於本公司的實體）和中國銀行廣東省分行（「中行」）簽訂《合作開發合同》，對天心製藥位於東山區龜崗大馬路江嶺下街東側地塊（「該地塊」）進行房地產開發建設。根據合同約定，由天心製藥負責提供開發用地及辦理有關手續，中行負責提供開發資金，廣源公司負責具體開發建設，天心製藥可取得人民幣3,000萬元遷廠費，商品房建成後，三方可分得相應建築面積的房產及車位。天心製藥已於1994年10月依約取得人民幣3,000萬元遷廠費。但由於項目開發過程出現糾紛而最終項目無法進行正常開發。2004年8月，中行向廣州市中級人民法院提起訴訟，認為當時簽訂的《合作開發合同》屬無效合同，並要求天心製藥退回中行人民幣3,000萬元遷廠費。

天心製藥於2004年11月反訴。2009年9月22日經廣東省廣州市中級人民法院（2004）穗中法民四初字第118號民事判決書判決，天心製藥、廣源公司和中行簽訂的《合作開發合同》無效，由廣源公司向中行返還投資款人民幣3,750萬元，天心製藥不用承擔任何還款義務。期後，中行及天心製藥均提出上訴，2011年5月25日經廣東省高級人民法院（2009）粵高法民一終字第210號民事判決書判決，天心製藥、廣源公司和中行簽訂的《合作開發合同》為有效合同，自2004年4月5日起解除，由廣源公司向中行返還投資款3,750萬元，廣源公司向天心製藥支付違約金人民幣1,165萬元。案件受理費、訴訟費、反訴費由廣源公司和中行承擔。天心製藥向廣東省廣州市中級人民法院（「市中院」）申請執行，市中院立案執行過程中，採取多方執行措施後未發現廣源公司有可供執行的財產，故終結此次執行。公司管理層估計此違約金很難收到，故未確認此違約金收入。

- (4) 廣州白雲山化學製藥廠因購銷貨物從本公司的另一分公司廣州白雲山製藥總廠處獲得票號為4010005120001382的銀行承兌匯票，該票據的金額為人民幣150萬元，出票人為寧波天元機械製造有限公司，收款人為象山博泰機床有限公司，付款人為象山縣綠葉城市信用股份有限公司。浙江省象山縣人民法院（「象山法院」）於2011年11月12日出具了(2011)甬象催字第18號《民事判決書》，判決浙江潤泰行貿易有限公司以遺失該匯票為由申請公示催告程序，在公示催告期間期滿無人申報權利而享有向付款人請求付款的權利。至此，化學藥廠無法承兌該匯票，其向象山法院提起訴訟，請求：A. 撤銷上述民事判決書；B. 請求浙江潤泰行貿易有限公司支付票據款人民幣150萬元及利息；C. 象山縣綠葉城市信用社股份有限公司承擔連帶清償責任。2013年3月23日經象山法院(2012)甬象商初字第561號民事判決書判決，化學藥廠對4010005120001382號銀行承兌匯票享有票據權利，浙江潤泰行貿易有限公司應於判決生效後三十日內向化學藥廠支付票據款人民幣150萬元並賠償利息損失並駁回化學藥廠的其他訴訟請求。化學藥廠向寧波市中級人民法院提起上訴，請求寧波東海銀行股份有限公司（原象山縣綠葉城市信用社股份有限公司）對承兌匯票人民幣150萬元及利息承擔連帶清償責任。2013年7月31日經浙江省寧波市中級人民法院(2013)浙甬商終字第553號民事判決書判決，駁回上訴，維持原判。公司管理層估計該票據款150萬元很難收回，故已計提100%的特別壞賬準備。

## 八 承諾事項

### (1) 資本性支出承諾

#### (a) 已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾

本集團已簽約而未在資產負債表上列示的承諾事項如下：

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
投資	64,860,000.00	-
房屋、建築物及機器設備	53,592,966.09	124,632,743.31
	<u>118,452,966.09</u>	<u>124,632,743.31</u>

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：

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
房屋、建築物及機器設備	48,665,593.98	8,368,312.12

## (b) 管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
投資	–	4,500,000.00
房屋、建築物及機器設備	1,044,959,643.81	155,008,755.45
	<u>1,044,959,643.81</u>	<u>159,508,755.45</u>

## (2) 經營租入承諾事項

本集團經營租賃租入的資產主要是房屋建築物，重大經營租賃最低租賃付款額如下：

剩餘租賃期	最低租賃付款額	
	2013年 12月31日	2012年 12月31日
一年以內	32,771,523.03	10,109,468.94
一年到二年	12,158,549.65	11,098,324.91
二到三年	5,969,310.75	7,027,961.16
三年以上	32,652,546.68	32,116,627.60
	<u>83,551,930.11</u>	<u>60,352,382.61</u>

2013年度計入損益的經營租賃租金為人民幣40,634千元(2012年度：人民幣27,032千元)。

## (3) 前期承諾履行情況

本集團2012年12月31日之資本性支出承諾及經營租賃承諾已按照之前承諾履行。

## 九 資產負債表日後事項

2014年3月17日本公司第六屆二次董事會通過如下利潤分配決議：以本公司2013年總股本1,291,340,650股為基數，每10股派發現金紅利人民幣2.30元(含稅)，共計派發現金紅利人民幣297,008,349.50元。

經本公司第五屆第二十三次董事會會議審議通過，本公司與廣州星洲藥業有限公司(「星洲藥業」)合資成立廣州市廣藥星洲藥業有限公司，註冊資本為人民幣8,648萬元人民幣，其中，本公司以人民幣現金出資人民幣6,486萬元，佔75%股權；星洲藥業以人民幣1,725.4萬元設備出資，佔25%股權。上述交易事項已於2014年2月完成。

## 十 其他事項說明

本期間，本集團沒有發生重大債務重組事項及重大非貨幣性交易事項。



## 十一 分部信息

董事會作為首席經營決策者，通過審閱集團內部報告來覆核業績，配置資源。管理層根據這些集團內部報告來決定經營分部。

董事會考慮本集團的業務性質，決定本集團以以下兩個報告分部進行披露：

- 製造分部：包括本集團下屬製造業企業自產的中成藥、西藥、化學原料藥、生物醫藥和健康產品的生產和銷售；
- 貿易分部：西藥、醫療器械、中成藥和中藥材的批發和零售以及醫藥產品以外的產品的批發銷售。
- 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。

(1) 2013 年度及於 2013 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	製造業	貿易業	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	13,888,167,949.22	3,686,349,660.19	33,675,702.90	-	17,608,193,312.31
分部間交易收入	32,764,367.88	3,858,216,859.27	101,166,409.71	(3,992,147,636.86)	-
利息收入	21,468,171.97	1,090,116.25	1,895,909.08	(6,724,718.45)	17,729,478.85
利息費用	31,074,715.72	35,504,531.50	36,128,021.28	(59,490,375.19)	43,216,893.31
對聯營和合營企業的投資收益	34,867,354.36	-	161,843,924.47	11,471,537.21	208,182,816.04
資產減值損失	10,209,732.52	1,639,207.57	87,492.29	977,632.55	12,914,064.93
折舊費和攤銷費	171,132,372.00	5,152,946.81	9,345,185.60	571,882.53	186,202,386.94
利潤總額	968,319,473.42	32,376,602.44	447,952,045.38	(219,457,681.99)	1,229,190,439.25
所得稅費用	119,148,213.30	8,548,827.66	83,243,594.32	11,302,797.03	222,243,432.31
淨利潤(含少數股東損益)	849,171,260.12	23,827,774.78	364,708,451.06	(230,760,479.02)	1,006,947,006.94
資產總額	8,177,645,896.25	2,166,054,216.66	6,918,419,046.40	(5,012,996,007.92)	12,249,123,151.39
負債總額	5,222,107,061.12	1,986,384,749.68	1,103,419,355.88	(3,085,024,710.23)	5,226,886,456.45
對聯營企業和合營企業的 長期股權投資	121,162,661.82	-	1,749,570,457.57	-	1,870,733,119.39
長期股權投資以外的其他 非流動資產增加額	421,774,612.38	4,726,393.21	304,296,402.52	-	730,797,408.11

(2) 2012年度及於2012年12月31日分部信息列示如下：

	製造業	貿易業	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	8,677,118,418.42	3,351,340,531.00	34,182,838.97	-	12,062,641,788.39
分部間交易收入	150,963,755.99	2,491,602,441.32	40,237,410.57	(2,682,803,607.88)	-
利息收入	9,569,395.74	800,647.39	1,919,823.57	-	12,289,866.70
利息費用	19,839,364.37	36,410,850.09	46,012,332.65	(42,031,615.09)	60,230,932.02
對聯營和合營企業的投资收益	41,786,015.72	-	206,022,069.16	1,599,640.57	249,407,725.45
資產減值損失	7,292,105.86	1,255,289.85	(219,739.81)	(174,621.23)	8,153,034.67
折舊費和攤銷費	172,462,429.63	5,560,683.13	9,685,324.00	-	187,708,436.76
利潤總額	698,969,526.66	48,465,079.16	363,867,809.66	(230,239,847.26)	881,062,568.20
所得稅費用	58,521,976.15	13,416,418.97	45,948,172.98	(3,521,213.79)	114,365,354.31
淨利潤(含少數股東損益)	640,447,550.51	35,048,660.19	317,919,636.68	(226,718,633.49)	766,697,213.89
資產總額	6,483,706,428.27	1,519,008,150.69	6,189,522,725.19	(4,798,029,251.60)	9,394,208,052.55
負債總額	3,833,980,620.23	1,376,955,396.75	1,095,994,888.74	(2,668,686,408.33)	3,638,244,497.39
對聯營企業和合營企業的 長期股權投資	85,315,307.46	-	1,612,470,197.15	(656,955.71)	1,697,128,548.90
長期股權投資以外的其他 非流動資產增加額	159,540,358.08	2,692,852.58	8,472,034.12	-	170,705,244.78

本集團在國內及其他國家和地區的對外交易收入總額，以及本集團位於國內及其他國家和地區的除金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產總額列示如下：

對外交易收入	2013年度	2012年度
中國	17,166,853,225.54	11,716,897,395.62
其他國家／地區	441,340,086.77	345,744,392.77
	<u>17,608,193,312.31</u>	<u>12,062,641,788.39</u>
	<b>2013年</b>	<b>2012年</b>
非流動資產總額	<b>12月31日</b>	<b>12月31日</b>
中國	4,645,092,792.07	3,880,339,896.02
其他國家／地區	20,683,653.62	22,110,777.39
	<u>4,665,776,445.69</u>	<u>3,902,450,673.41</u>

## 十二 金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險（主要為外匯風險和利率風險）、信用風險和流動風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

## (1) 市場風險

## (a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易（外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元及港幣等）依然存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團可能會以簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。

於2013年12月31日及2012年12月31日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2013年12月31日					合計
	美元項目	港幣項目	歐元項目	日元項目	英鎊項目	
外幣金融資產-						
貨幣資金	19,217,261.74	1,973,995.50	4,512,156.10	577,710.12	1.11	26,281,124.57
應收賬款	13,768,115.67	5,506,263.30	-	-	-	19,274,378.97
其他應收款	-	530,507.14	-	-	-	530,507.14
	<u>32,985,377.41</u>	<u>8,010,765.94</u>	<u>4,512,156.10</u>	<u>577,710.12</u>	<u>1.11</u>	<u>46,086,010.68</u>
外幣金融負債-						
短期借款	7,910,925.00	-	-	-	-	7,910,925.00
應付賬款	5,323,959.71	8,512.25	-	-	-	5,332,471.96
其他應付款	-	2,064,696.40	-	-	-	2,064,696.40
	<u>13,234,884.71</u>	<u>2,073,208.65</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,308,093.36</u>

	2012年12月31日					合計
	美元項目	港幣項目	歐元項目	日元項目	英鎊項目	
外幣金融資產-						
貨幣資金	923,132.60	4,099,872.69	3,886,193.87	0.15	1.12	8,909,200.43
應收賬款	20,692,441.88	3,308,001.22	115,077.68	6,879,284.85	-	30,994,805.63
其他應收款	-	635,644.81	-	-	-	635,644.81
	<u>21,615,574.48</u>	<u>8,043,518.72</u>	<u>4,001,271.55</u>	<u>6,879,285.00</u>	<u>1.12</u>	<u>40,539,650.86</u>
外幣金融負債-						
短期借款	4,967,807.78	-	-	-	-	4,967,807.78
應付帳款	13,355,672.72	2,791,043.89	111,896.21	-	-	16,258,612.82
其他應付款	-	2,568,804.55	-	-	-	2,568,804.55
	<u>18,323,480.50</u>	<u>5,359,848.44</u>	<u>111,896.21</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,795,225.16</u>

於2013年12月31日，對於本集團各類美元及港幣、歐元、日元金融資產和金融負債，如果人民幣對美元和港幣、歐元、日元升值或貶值10%，其它因素保持不變，則本集團將減少或增加淨利潤約人民幣2,312千元(2012年12月31日：約人民幣1,256千元)。

#### (b) 利率風險

於2013年12月31日，本集團只有少量長期帶息債務(見長期借款)，所以本公司面臨的利率風險不顯著。

#### (2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款和應收票據等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款、其他應收款和應收票據，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其它因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

## (3) 流動風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

於資產負債表日，本集團各項金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2013年12月31日					合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	無固定到期日	
金融資產 -						
貨幣資金	1,935,681,740.06	-	-	-	-	1,935,681,740.06
應收票據	1,326,353,755.90	-	-	-	-	1,326,353,755.90
應收賬款	1,003,090,938.42	-	-	-	-	1,003,090,938.42
其他應收款	196,434,702.48	-	-	-	-	196,434,702.48
	<u>4,461,561,136.86</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,461,561,136.86</u>
金融負債 -						
短期借款	522,754,872.57	-	-	-	-	522,754,872.57
長期借款	552,154.82	552,154.82	8,712,133.27	-	-	9,816,442.91
應付票據	130,773,655.25	-	-	-	-	130,773,655.25
應付賬款	1,470,360,537.61	-	-	-	-	1,470,360,537.61
其他應付款	1,211,712,507.04	-	-	-	-	1,211,712,507.04
長期應付款	-	-	-	22,215,752.40	-	22,215,752.40
	<u>3,336,153,727.29</u>	<u>552,154.82</u>	<u>8,712,133.27</u>	<u>22,215,752.40</u>	<u>-</u>	<u>3,367,633,767.78</u>
提供擔保	<u>60,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,000,000.00</u>

	2012年12月31日					合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	無固定到期日	
金融資產 -						
貨幣資金	1,135,435,400.94	-	-	-	-	1,135,435,400.94
應收票據	844,429,241.87	-	-	-	-	844,429,241.87
應收賬款	808,137,644.62	-	-	-	-	808,137,644.62
其他應收款	148,836,927.66	-	-	-	-	148,836,927.66
	<u>2,936,839,215.09</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,936,839,215.09</u>
金融負債 -						
短期借款	701,235,380.26	-	-	-	-	701,235,380.26
長期借款	-	-	-	-	-	-
應付票據	75,970,070.30	-	-	-	-	75,970,070.30
應付賬款	1,080,597,534.53	-	-	-	-	1,080,597,534.53
其他應付款	654,271,815.63	-	-	-	-	654,271,815.63
長期應付款	-	-	-	24,413,469.62	-	24,413,469.62
	<u>2,512,074,800.72</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,413,469.62</u>	<u>-</u>	<u>2,536,488,270.34</u>
提供擔保	<u>49,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49,000,000.00</u>

銀行借款及其他借款償還期分析如下：

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	銀行借款	其他借款	銀行借款	其他借款
最後一期還款日在 五年之內的借款	<u>532,571,315.48</u>	<u>-</u>	<u>701,235,380.26</u>	<u>-</u>

#### (4) 公允價值

##### (a) 不以公允價值計量的金融工具

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項和長期應付款。

不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

##### (b) 以公允價值計量的金融工具

根據在公允價值計量中對計量整體具有重大意義的最低層級的輸入值，公允價值層級可分為：

第一層級：相同資產或負債在活躍市場上（未經調整）的報價。

第二層級：直接（比如取自價格）或間接（比如根據價格推算的）可觀察到的、除第一層級中的市場報價以外的資產或負債的輸入值。

第三層級：以可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值（不可觀察輸入值）。

於2013年12月31日，以公允價值計量的金融資產按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產－	-	-	-	-
交易性金融資產－	-	-	-	-
交易性權益工具投資	3,362,667.20	-	-	3,362,667.20
可供出售金融資產－	-	-	-	-
可供出售權益工具	17,608,107.28	-	-	17,608,107.28
	<u>20,970,774.48</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,970,774.48</u>

於2012年12月31日，以公允價值計量的金融資產按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產－	-	-	-	-
交易性金融資產－	-	-	-	-
交易性權益工具投資	2,875,920.00	-	-	2,875,920.00
可供出售金融資產－	-	-	-	-
可供出售權益工具	20,401,660.98	-	-	20,401,660.98
	<u>23,277,580.98</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,277,580.98</u>

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法等。相關估值假設包括提前還款率、預計信用損失率、利率或折現率。

## 十三 以公允價值計量的資產和負債

	2012年 12月31日	本期公允價值 變動損益	本期計入權益的 累計公允價值變動	本期計入遞延 所得稅負債的 公允價值變動	2013年 12月31日
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	2,875,920.00	486,747.20	-	-	3,362,667.20
可供出售金融資產	20,401,660.98	-	(1,642,246.02)	(1,151,307.68)	17,608,107.28
	<u>23,277,580.98</u>	<u>486,747.20</u>	<u>(1,642,246.02)</u>	<u>(1,151,307.68)</u>	<u>20,970,774.48</u>

## 十四 外幣金融資產和外幣金融負債

	2012年 12月31日	本期公允價值 變動損益	本期計入權益的 累計公允價值變動	本期計提的 減值	2013年 12月31日
金融資產 -	-	-	-	-	-
貨幣資金	8,909,200.42	-	-	-	26,281,124.57
應收賬款	30,994,805.63	-	-	-	19,274,378.97
其他應收款	635,644.81	-	-	-	530,507.14
	<u>40,539,650.86</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>46,086,010.68</u>
金融負債 -					
短期借款	4,967,807.78	-	-	-	7,910,925.00
應付賬款	16,258,612.83	-	-	-	5,332,471.96
其他應付款	2,568,804.55	-	-	-	2,064,696.40
	<u>23,795,225.16</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,308,093.36</u>



## 十五 公司財務報表主要項目註釋

## (1) 應收賬款

本公司大部分銷售以收取現金方式進行。

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
1年以內	133,951,675.87	—
1至2年	2,480,216.25	—
2-3年	1,656,386.57	—
3-4年	30,193.88	—
4-5年	91,606.42	—
5年以上	3,375,248.24	—
	<u>141,585,327.23</u>	<u>—</u>

(b) 應收賬款按種類披露：

	2013年12月31日			壞賬準備 計提比例
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	
單項金額重大並單項計提壞賬 準備的應收賬款	1,500,000.00	1.06%	1,500,000.00	100.00%
按組合計提壞賬準備的應收 賬款：組合1	139,230,700.99	98.34%	4,243,458.42	3.05%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬 準備的應收賬款	<u>854,626.24</u>	0.60%	<u>854,626.24</u>	100.00%
	<u>141,585,327.23</u>	100.00%	<u>6,598,084.66</u>	4.66%
	2012年12月31日			壞賬準備 計提比例
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	
單項金額重大並單項計提壞賬 準備的應收賬款	—	—	—	—
按組合計提壞賬準備的應收賬款： 組合1	—	—	—	—
單項金額雖不重大但單項計提壞賬 準備的應收賬款	<u>—</u>	—	<u>—</u>	—
	<u>—</u>	—	<u>—</u>	—

應收賬款種類的說明：見附註二(10)。

(c) 於2013年12月31日，單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
客戶1	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00%	訴訟執行中， 預計款項無法收回

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	賬面餘額	佔組合 金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合 金額比例	壞賬準備
1年以內	133,951,675.87	96.21%	1,339,516.74	-	-	-
1-2年	2,480,216.25	1.78%	248,021.63	-	-	-
2-3年	156,386.57	0.11%	46,915.97	-	-	-
3-4年	30,193.88	0.02%	15,096.94	-	-	-
4-5年	91,606.42	0.07%	73,285.14	-	-	-
5年以上	2,520,622.00	1.81%	2,520,622.00	-	-	-
	<u>139,230,700.99</u>	100.00%	<u>4,243,458.42</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(e) 於2013年12月31日，單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
客戶1	470,000.00	470,000.00	100.00%	賬齡5年以上， 預計無法收回
客戶2	315,508.74	315,508.74	100.00%	賬齡5年以上， 預計無法收回
客戶3	69,117.50	69,117.50	100.00%	賬齡5年以上， 預計無法收回
	<u>854,626.24</u>	<u>854,626.24</u>	100.00%	

(f) 本期應收賬款無轉回或收回情況。

(g) 本期無通過重組等其他方式收回的應收賬款金額。

- (h) 本期無核銷的應收賬款。
- (i) 於2013年12月31日，應收賬款中無持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東單位欠款。
- (j) 於2013年12月31日，應收賬款餘額中欠款金額較大的公司如下：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例
客戶1	關聯方	32,149,855.30	1年以內	22.71%
客戶2	非關聯方	22,018,765.00	1年以內	15.55%
客戶3	非關聯方	5,795,784.70	1年以內	4.09%
客戶4	非關聯方	5,671,000.00	1年以內	4.01%
客戶5	關聯方	5,486,617.33	1年以內	3.88%
		<u>71,122,022.33</u>		<u>50.24%</u>

- (k) 應收關聯方賬款情況：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例
白雲山醫藥科技	控股子公司	32,149,855.30	一年以內	22.71%
天心製藥	全資子公司	1,266,480.50	一年以內	0.89%
醫藥進出口	全資子公司	5,486,617.33	一年以內	3.88%
廣州醫藥有限公司	合營企業	87,848.03	一年以內	0.06%
白雲山和黃中藥	合營企業	101,623.29	一年以內	0.07%
		<u>39,092,424.45</u>		<u>27.61%</u>

- (l) 於本期，無終止確認的應收賬款。
- (m) 於2013年12月31日，無以應收款項為標的進行證券化。

## (2) 其他應收款

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
應收關聯方款項	914,081,195.16	800,146,569.54
其中：委托貸款	323,000,000.00	318,000,000.00
其他應收關聯方款項	591,081,195.16	482,146,569.54
租金、押金、保證金、員工借支款	9,920,861.37	5,839,903.68
其他	25,001,774.07	536,766.09
	949,003,830.60	806,523,239.31
減：壞賬準備	5,486,732.34	502,043.54
	<u>943,517,098.26</u>	<u>806,021,195.77</u>

## (a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2013年 12月31日	2012年 12月31日
1年以內	915,634,204.22	805,541,195.77
1至2年	1,659,638.75	-
2至3年	469,716.94	-
3至4年	314,295.00	-
4至5年	42,873.00	-
5年以上	30,883,102.69	982,043.54
	<u>949,003,830.60</u>	<u>806,523,239.31</u>

## (b) 其他應收款按種類披露：

	2013年12月31日			壞賬準備 計提比例
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	
單項金額重大並單項計提壞賬 準備的其他應收款	932,121.11	0.10%	932,121.11	100.00%
按組合計提壞賬準備的其他應收款：				
組合1	12,368,675.07	1.30%	1,622,213.71	13.12%
組合2	8,768,580.37	0.92%	-	0.00%
組合3	914,081,195.16	96.32%	-	0.00%
組合4	9,920,861.37	1.05%	-	0.00%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬 準備的其他應收款	2,932,397.52	0.31%	2,932,397.52	100.00%
	<u>949,003,830.60</u>	100.00%	<u>5,486,732.34</u>	0.58%

	2012年12月31日			
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提壞賬 準備的其他應收款	502,043.54	0.07%	502,043.54	100.00%
按組合計提壞賬準備的其他應收款：				
組合1	-	-	-	-
組合2	5,754,774.58	0.71%	-	-
組合3	800,146,569.54	99.21%	-	-
組合4	119,851.65	0.01%	-	-
單項金額雖不重大但單項計提壞賬 準備的其他應收款	-	-	-	-
	<u>806,523,239.31</u>	100.00%	<u>502,043.54</u>	0.07%

(c) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款如下：

單位名稱	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
其他應收款1	502,043.54	502,043.54	100.00%	預計無法收回
其他應收款2	430,077.57	430,077.57	100.00%	預計無法收回
	<u>932,121.11</u>	<u>932,121.11</u>		

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	賬面餘額	佔組合 金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合 金額比例	壞賬準備
1年以內	9,044,507.10	73.13%	90,445.07	-	-	-
1至2年	1,613,891.17	13.05%	161,389.12	-	-	-
2至3年	402,893.11	3.26%	120,867.93	-	-	-
3至4年	110,595.00	0.89%	55,297.50	-	-	-
4至5年	12,873.00	0.10%	10,298.40	-	-	-
5年以上	1,183,915.69	9.57%	1,183,915.69	-	-	-
	<u>12,368,675.07</u>	100.00%	<u>1,622,213.71</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(e) 本期全額或部分收回以前年度已全額或按比例計提壞賬準備的其他應收款：

其他應收款內容	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前累計已計提壞賬準備金額	計提比例 收回金額	理由 轉回壞賬準備金額
南方證券公司	收到清算款	該公司已破產清算	255,055.04	255,055.04	-

(f) 本期無收回以前年度核銷的其他應收款。

(g) 於2013年12月31日，餘額中持本公司5%以上表決權股份的股東欠款是應收廣藥集團往來款人民幣331千元(2012年12月31日：人民幣480千元)。

(h) 於2013年12月31日，其他應收款餘額中欠款金額前五名如下：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例
采芝林藥業	全資子公司	525,626,224.33	1年以內	55.39%
醫藥進出口	全資子公司	135,478,243.86	1年以內	14.28%
廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司	控股子公司	76,394,950.92	1年以內	8.05%
星群藥業	控股子公司	67,415,145.51	1年以內	7.10%
威靈藥業	全資子公司	52,688,965.27	1年以內	5.55%
		<u>857,603,529.89</u>		<u>90.37%</u>

(i) 其他應收款中關聯方餘額情況如下：

	與本公司關係	金額	佔其他應收款 總額的比例
廣藥集團	母公司	331,440.00	0.03%
白雲山和黃中藥	合營公司	19,258,298.81	2.03%
廣州醫藥有限公司	合營公司	197,886.60	0.02%
王老吉藥業	合營公司	2,285,283.77	0.24%
百特僑光	合營公司	61,845.35	0.01%
星群藥業	控股子公司	67,415,145.51	7.10%
中一藥業	全資子公司	512,788.82	0.05%
陳李濟藥廠	全資子公司	134,548.25	0.01%
漢方藥業	控股子公司	8,116,080.37	0.86%
奇星藥業	間接控股子公司	2,838,972.15	0.30%
靖宇縣廣藥中藥材開發有限公司	間接控股子公司	49,645.24	0.01%
敬修堂藥業	控股子公司	171,802.81	0.02%
潘高壽藥業	控股子公司	208,044.53	0.02%
采芝林藥業	全資子公司	525,626,224.33	55.39%
醫藥進出口	全資子公司	135,478,243.86	14.28%
廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司	控股子公司	76,394,950.92	8.05%
王老吉大健康	全資子公司	14,525,167.27	1.53%
盈康藥業	控股子公司	6,000,000.00	0.63%
威靈藥業	全資子公司	52,688,965.27	5.55%
白雲山醫藥科技	控股子公司	671,700.84	0.07%
天心製藥	控股子公司	455,217.10	0.05%
光華製藥	控股子公司	298,192.94	0.03%
明興製藥	全資子公司	312,674.71	0.03%
廣藥白雲山香港公司	全資子公司	48,075.71	0.01%
		<u>914,081,195.16</u>	<u>96.32%</u>

(k) 於2013年12月31日，無終止確認的其他應收款。

(l) 於2013年12月31日，無以其他應收款為標的進行證券化。

## (3) 長期股權投資

## (a) 長期股權投資明細情況

被投資單位	投資成本	2012年 12月31日	本期 增減變動	2013年 12月31日	在被投資 單位持股比例	在被投資單位 表決權比例	減值準備	本期計提 減值準備	本期現金 紅利
權益法核算：									
合營企業：									
廣州醫藥有限公司	396,589,139.78	865,917,236.29	81,528,958.83	947,446,195.12	50.00%	50.00%	-	-	-
王老吉藥業	102,035,124.44	417,555,982.86	32,248,887.13	449,804,869.99	48.05%	48.05%	-	-	-
白雲山和黃中藥	100,000,000.00	-	296,917,655.20	296,917,655.20	50.00%	50.00%	-	-	20,000,000.00
百特僑光	37,000,000.00	-	23,051,837.53	23,051,837.53	50.00%	50.00%	-	-	-
聯營企業：									
廣州金申醫藥科技有限公司	765,000.00	-	-	-	38.25%	38.25%	-	-	-
金騰基金管理有限公司	50,000,000.00	36,297,916.34	(7,732,458.87)	28,565,457.47	20.00%	20.00%	-	-	-
廣州白雲山維醫醫療 投資管理有限公司	2,020,000.00	-	2,020,000.00	2,020,000.00	50.50%	41.00%	-	-	-
權益法小計	688,409,264.22	1,319,771,135.49	428,034,879.82	1,747,806,015.31	不適用	不適用	-	-	20,000,000.00
成本法核算：									
子公司：									
星群藥業	125,322,300.00	125,322,300.00	-	125,322,300.00	88.99%	88.99%	-	-	-
中一藥業	324,320,391.34	324,320,391.34	-	324,320,391.34	100.00%	100.00%	-	-	42,398,072.66
陳李濟藥廠	142,310,800.00	142,310,800.00	-	142,310,800.00	100.00%	100.00%	-	-	24,739,246.79
漢方藥業	249,017,109.58	249,017,109.58	-	249,017,109.58	97.97%	97.97%	55,000,000.00	-	-
廣州奇星藥廠有限公司	126,775,500.00	126,775,500.00	-	126,775,500.00	100.00%	100.00%	-	-	11,409,023.45
敬修堂藥業	101,489,800.00	101,489,800.00	-	101,489,800.00	88.40%	88.40%	-	-	9,602,060.62
潘高壽藥業	144,298,200.00	144,298,200.00	-	144,298,200.00	87.77%	87.77%	-	-	17,079,709.78
采芝林藥業	89,078,900.00	89,078,900.00	-	89,078,900.00	100.00%	100.00%	69,000,000.00	-	-
醫藥進出口	18,557,303.24	18,557,303.24	-	18,557,303.24	100.00%	100.00%	-	-	4,948,126.54
廣州白雲山拜迪生物 醫藥有限公司	129,145,812.38	129,145,812.38	-	129,145,812.38	98.48%	98.48%	47,000,000.00	-	-
盈康藥業	21,536,540.49	21,536,540.49	-	21,536,540.49	51.00%	51.00%	-	-	-
王老吉大健康	10,000,000.00	10,000,000.00	-	10,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	24,769,410.51
廣州廣藥益甘生物製品 股份有限公司	12,600,000.00	6,600,000.00	6,000,000.00	12,600,000.00	60.00%	60.00%	-	-	-
廣藥白雲山香港公司	35,410,006.87	-	35,410,006.87	35,410,006.87	100.00%	100.00%	-	-	-
天心製藥	96,192,658.47	-	96,192,658.47	96,192,658.47	82.49%	82.49%	-	-	39,589,593.30
光華製藥	53,659,963.75	-	53,659,963.75	53,659,963.75	84.48%	84.48%	-	-	32,943,628.52
明興製藥	12,581,294.18	-	12,581,294.18	12,581,294.18	100.00%	100.00%	-	-	39,719,553.23
威靈藥業	10,444,783.48	-	10,444,783.48	10,444,783.48	100.00%	100.00%	-	-	-
廣州白雲山大藥房	1,000,000.00	-	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-
白雲山醫藥科技	1,020,000.00	-	1,020,000.00	1,020,000.00	51.00%	51.00%	-	-	7,395,000.00
大健康酒店	500,000.00	-	500,000.00	500,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-



被投資單位	投資成本	2012年 12月31日	本期 增減變動	2013年 12月31日	在被投資 單位持股比例	在被投資單位 表決權比例	減值準備	本期計提 減值準備	本期現金 紅利
其他長期股權投資：									
北京故宮宮苑文化發展 有限公司	200,000.00	200,000.00	-	200,000.00	10.00%	10.00%	-	-	-
廣東華南新藥創制有限公司	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	10,000,000.00	11.12%	11.12%	-	-	-
深圳中聯廣深醫藥(集團) 股份有限公司	312,077.00	-	312,077.00	312,077.00	-	-	-	-	12,344.32
廣州中英劍橋科技創業園 有限公司	300,000.00	-	300,000.00	300,000.00	9.97%	9.97%	300,000.00	-	-
東北製藥總廠	750,000.00	-	750,000.00	750,000.00	-	-	750,000.00	-	-
武漢醫藥股份有限公司	2,000,000.00	-	2,000,000.00	2,000,000.00	2.80%	2.80%	2,000,000.00	-	-
百特醫療	82,338,800.00	-	82,338,800.00	82,338,800.00	12.50%	12.50%	-	-	4,500,000.00
企業活動中心證券	50,000.00	-	50,000.00	50,000.00	-	-	50,000.00	-	-
廣州東寧製藥有限公司	275,000.00	-	275,000.00	275,000.00	5.00%	5.00%	275,000.00	-	-
廣州南新製藥有限公司	7,677,876.51	-	7,677,876.51	7,677,876.51	13.00%	13.00%	-	-	4,410,900.00
成本法小計	1,809,165,117.29	1,493,652,657.03	315,512,460.26	1,809,165,117.29	不適用	不適用	174,375,000.00	-	263,516,669.72
合計	2,497,574,381.51	2,813,423,792.52	743,547,340.08	3,556,971,132.60	不適用	不適用	174,375,000.00	-	283,516,669.72

(b) 本公司向投資企業轉移資金的能力沒有受到限制。

## (4) 營業收入和營業成本

	2013年度		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	1,440,164,247.82	251,053,282.41	1,691,217,530.23
營業成本	913,447,971.88	109,541,952.75	1,022,989,924.63
營業毛利	526,716,275.94	141,511,329.66	668,227,605.60
	2012年度		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	2,840,824.30	67,830,286.70	70,671,111.00
營業成本	2,707,077.81	1,342,176.56	4,049,254.37
營業毛利	133,746.49	66,488,110.14	66,621,856.63

## (a) 按業務類別列示主營業務收入、主營業務成本：

	主營業務收入		主營業務成本	
	2013年度	2012年度	2013年度	2012年度
製造業務	1,439,173,518.09	-	912,501,809.65	-
貿易業務	990,729.73	2,840,824.30	946,162.23	2,707,077.81
	<u>1,440,164,247.82</u>	<u>2,840,824.30</u>	<u>913,447,971.88</u>	<u>2,707,077.81</u>

## (b) 按地區類別列示主營業務收入、主營業務成本：

	主營業務收入		主營業務成本	
	2013年度	2012年度	2013年度	2012年度
華南地區	1,131,642,674.30	2,840,824.30	745,018,436.47	2,707,077.81
華東地區	175,004,930.75	-	83,579,858.12	-
華北地區	27,585,557.16	-	17,787,382.39	-
東北地區	11,249,974.86	-	8,680,032.45	-
西南地區	90,234,202.18	-	55,751,077.94	-
西北地區	4,446,908.57	-	2,631,184.51	-
出口	-	-	-	-
	<u>1,440,164,247.82</u>	<u>2,840,824.30</u>	<u>913,447,971.88</u>	<u>2,707,077.81</u>

- (c) 本公司向前五名客戶銷售總額為人民幣999,376千元，佔公司本年全部主營業務收入的69.39%。

	主營業務收入	佔公司主營業務 收入的比例
客戶1	864,273,059.56	60.01%
客戶2	48,316,014.09	3.35%
客戶3	30,222,222.24	2.10%
客戶4	28,837,350.45	2.00%
客戶5	27,727,603.77	1.93%
	<u>999,376,250.11</u>	<u>69.39%</u>

(5) 投資收益

(a) 投資收益明細情況：

	2013 年度	2012 年度
金融資產投資收益：		
交易性金融資產投資收益	9,249.60	5,781.00
可供出售金融資產投資收益	350,900.00	804,650.00
委托貸款利息收益	16,113,766.07	11,766,219.15
按成本法核算確認的長期股權投資收益	256,121,669.72	94,912,125.09
按權益法核算確認的長期股權投資收益	140,571,475.14	152,183,110.63
處置長期股權投資產生的投資收益	270,414.82	—
	<u>413,437,475.35</u>	<u>259,671,885.87</u>

(b) 按成本法核算的長期股權投資收益：

	2013 年度	2012 年度
中一藥業	42,398,072.66	28,443,286.46
陳李濟藥廠	24,739,246.79	22,641,772.04
廣州奇星藥廠有限公司	11,409,023.45	13,663,605.17
敬修堂藥業	9,602,060.62	13,868,632.12
潘高壽藥業	17,079,709.78	12,592,687.68
醫藥進出口	4,948,126.54	3,702,141.62
王老吉大健康	24,769,410.51	—
深圳中聯廣深醫藥(集團)股份有限公司	12,344.32	—
天心製藥	39,589,593.30	—
光華製藥	32,943,628.52	—
明興製藥	39,719,553.23	—
廣州南新製藥有限公司	4,410,900.00	—
百特醫療	4,500,000.00	—
	<u>256,121,669.72</u>	<u>94,912,125.09</u>

## (c) 按權益法核算的長期股權投資收益：

	2013年度	2012年度
王老吉藥業	32,248,887.13	70,819,177.07
廣州醫藥有限公司	81,593,101.86	82,476,111.89
白雲山和黃中藥	25,564,870.60	—
百特僑光	8,897,074.42	—
金鷹基金管理有限公司	(7,732,458.87)	(1,112,178.33)
	<u>140,571,475.14</u>	<u>152,183,110.63</u>

## (6) 現金流量表補充資料

	2013年度	2012年度
(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量		
淨利潤	550,834,619.89	263,666,455.43
加：資產減值損失	506,256.18	(580,072.85)
固定資產折舊、投資性房地產折舊及攤銷	50,174,981.60	2,343,078.07
無形資產攤銷	3,017,939.31	—
長期待攤費用攤銷	272,385.68	—
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的 損失(減：收益)	674,359.62	15,577.32
固定資產報廢損失(減：收益)	—	—
公允價值變動損失(減：收益)	(486,747.20)	251,772.50
財務費用(減：收益)	23,115,995.63	6,375,226.18
投資損失(減：收益)	(435,999,828.72)	(283,028,368.01)
遞延所得稅資產減少(減：增加)	(29,905,236.83)	(3,499,440.01)
遞延所得稅負債增加(減：減少)	1,066,433.14	(30,379.16)
存貨的減少(減：增加)	(374,927,044.89)	(262,790.24)
經營性應收項目的減少(減：增加)	(673,317,884.25)	(6,141,003.47)
經營性應付項目的增加(減：減少)	992,694,126.99	20,372,553.65
其他	—	—
經營活動產生的現金流量淨額	<u>107,720,356.15</u>	<u>(517,390.59)</u>
(b) 不涉及現金收支的投資和籌資活動		
債務轉為資本	—	—
一年內到期的可轉換公司債券	—	—
融資租入固定資產	—	—
(c) 現金及現金等價物淨變動情況		
現金的期末餘額	462,902,261.84	141,232,654.49
減：現金的年初餘額	141,232,654.49	107,691,016.27
加：現金等價物的期末餘額	—	—
減：現金等價物的年初餘額	—	—
現金及現金等價物淨增加/(減少)額	<u>321,669,607.35</u>	<u>33,541,638.22</u>

## 十六 淨流動資產

	本集團	
	2013年 12月31日	2012年 12月31日
流動資產	7,298,788,281.51	5,351,665,881.31
減：流動負債	5,050,078,080.31	3,474,350,628.29
淨流動資產	<u>2,248,710,201.20</u>	<u>1,877,315,253.02</u>
	本公司	
	2013年 12月31日	2012年 12月31日
流動資產	2,659,050,589.48	1,052,866,788.04
減：流動負債	1,207,339,131.68	234,205,609.99
淨流動資產	<u>1,451,711,457.80</u>	<u>818,661,178.05</u>

## 十七 總資產減流動負債

	本集團	
	2013年 12月31日	2012年 12月31日
資產總計	12,249,123,151.39	9,394,208,052.55
減：流動負債	5,050,078,080.31	3,474,350,628.29
總資產減流動負債	<u>7,199,045,071.08</u>	<u>5,919,857,424.26</u>
	本公司	
	2013年 12月31日	2012年 12月31日
資產總計	7,112,046,675.67	3,769,215,933.39
減：流動負債	1,207,339,131.68	234,205,609.99
總資產減流動負債	<u>5,904,707,543.99</u>	<u>3,535,010,323.40</u>

## 3. 本公司截至2014年6月30日止六個月未經審計合併財務報表

## 合併資產負債表

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	五(1)	2,845,245,762.68	1,935,681,740.06
交易性金融資產	五(2)	3,408,360.50	3,362,667.20
應收票據	五(3)	1,518,938,913.88	1,326,353,755.90
應收賬款	五(5)	1,147,362,123.58	973,184,749.11
預付款項	五(7)	640,092,171.45	613,882,321.78
應收利息		—	—
應收股利	五(4)	—	—
其他應收款	五(6)	208,811,880.69	181,145,718.26
存貨	五(8)	2,351,728,661.59	2,245,829,748.05
一年內到期的非流動資產		—	—
其他流動資產	五(9)	5,729,379.99	19,347,581.15
<b>流動資產合計</b>		<b>8,721,317,254.36</b>	<b>7,298,788,281.51</b>
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產	五(10)	16,897,919.96	17,608,107.28
持有至到期投資		—	—
長期應收款		—	—
長期股權投資	五(12)	2,041,866,136.16	1,972,490,292.04
投資性房地產	五(13)	240,919,634.78	246,309,245.37
固定資產	五(14)	1,789,624,523.16	1,731,881,945.85
在建工程	五(15)	401,284,695.09	335,422,694.18
工程物資		—	—
固定資產清理		—	—
無形資產	五(16)	385,636,681.74	368,856,694.63
開發支出	五(17)	12,501,954.57	3,716,517.68
商譽		—	—
長期待攤費用	五(18)	6,432,061.47	7,099,055.93
遞延所得稅資產	五(19)	182,609,302.12	266,950,316.92
其他非流動資產		—	—
<b>非流動資產合計</b>		<b>5,077,772,909.05</b>	<b>4,950,334,869.88</b>
<b>資產總計</b>		<b>13,799,090,163.41</b>	<b>12,249,123,151.39</b>

項目	附註	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
<b>流動負債：</b>			
短期借款	五(21)	493,336,504.21	509,651,500.77
交易性金融負債		—	—
應付票據	五(22)	132,676,933.56	130,773,655.25
應付賬款	五(23)	2,432,651,302.33	1,470,360,537.61
預收款項	五(24)	613,302,453.83	875,579,547.32
應付職工薪酬	五(25)	314,791,888.56	334,427,927.83
應交稅費	五(26)	174,501,152.82	403,383,688.38
應付利息	五(27)	280,000.00	675,414.98
應付股利	五(28)	337,030,578.41	113,513,301.13
其他應付款	五(29)	1,680,219,993.33	1,211,712,507.04
一年內到期的非流動負債		—	—
其他流動負債		—	—
<b>流動負債合計</b>		<b>6,178,790,807.05</b>	<b>5,050,078,080.31</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	五(30)	8,627,418.40	8,627,419.10
應付債券		—	—
長期應付款	五(31)	22,415,752.40	22,215,752.40
專項應付款	五(32)	19,058,160.00	19,058,160.00
預計負債	五(33)	500,191.19	500,191.19
遞延所得稅負債	五(19)	3,368,995.67	3,475,327.44
其他非流動負債	五(34)	131,305,910.67	122,931,526.01
<b>非流動負債合計</b>		<b>185,276,428.33</b>	<b>176,808,376.14</b>
<b>負債合計</b>		<b>6,364,067,235.38</b>	<b>5,226,886,456.45</b>

項目	附註	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
<b>股東權益：</b>			
股本	五(35)	1,291,340,650.00	1,291,340,650.00
資本公積	五(36)	2,490,821,607.48	2,493,788,078.69
減：庫存股份		—	—
盈餘公積	五(37)	723,819,753.76	723,819,753.76
未分配利潤	五(38)	2,707,165,387.70	2,330,514,583.35
外幣報表折算差額		<u>(7,343,129.35)</u>	<u>(7,695,173.92)</u>
歸屬於母公司股東權益合計		7,205,804,269.59	6,831,767,891.88
少數股東權益	五(39)	<u>229,218,658.44</u>	<u>190,468,803.06</u>
股東權益合計		<u><u>7,435,022,928.03</u></u>	<u><u>7,022,236,694.94</u></u>
負債和股東權益總計		<u><u>13,799,090,163.41</u></u>	<u><u>12,249,123,151.39</u></u>



## 合併利潤表

截至2014年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)
一、營業收入	五(40)	10,020,290,337.63	9,072,472,793.51
減：營業成本	五(40)	6,453,609,857.96	5,823,243,402.91
營業税金及附加	五(41)	89,535,264.35	82,868,165.84
銷售費用	五(42)	2,159,617,604.65	1,982,799,577.18
管理費用	五(43)	616,146,099.74	610,941,855.11
財務費用	五(44)	(3,043,187.21)	18,723,262.98
資產減值損失	五(45)	6,106,650.01	5,714,131.84
加：公允價值變動收益	五(46)	45,693.30	138,681.60
投資收益	五(47)	141,647,947.34	132,444,637.53
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		142,114,609.80	129,522,781.96
二、營業利潤		840,011,688.77	680,765,716.78
加：營業外收入	五(48)	21,111,186.57	16,056,181.47
減：營業外支出	五(49)	5,151,263.45	6,762,172.32
其中：非流動資產處置損失		796,820.20	1,106,880.02
三、利潤總額		855,971,611.89	690,059,725.93
減：所得稅費用	五(50)	158,318,794.74	83,657,290.28
四、淨利潤		<u>697,652,817.15</u>	<u>606,402,435.65</u>
其中：被合併方在合併前實現的淨利潤		—	242,018,569.90
— 歸屬於母公司股東的淨利潤		673,659,153.85	587,229,435.88
— (二) 少數股東損益		23,993,663.30	19,172,999.77

項目	附註	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)
<b>五、每股收益：</b>			
—基本每股收益	五(51)(a)	0.522	0.466
—稀釋每股收益	五(51)(b)	0.522	0.466
<b>六、其他綜合收益</b>			
	五(52)	<u>(2,614,147.96)</u>	<u>(1,664,339.06)</u>
以後會計期間在滿足規定條件時將 重分類進損益的項目		(2,614,147.96)	(1,664,339.06)
以後會計期間不能重分類進損益的 項目		—	—
<b>七、綜合收益總額</b>			
		<u>695,038,669.19</u>	<u>604,738,096.59</u>
—歸屬於母公司股東的綜合收益總額		671,044,727.21	585,571,096.97
—歸屬於少數股東的綜合收益總額		23,993,941.98	19,166,999.62

## 合併現金流量表

截至2014年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		9,122,928,526.50	8,504,338,863.87
收到的稅費返還		31,230,367.47	33,108,380.28
收到其他與經營活動有關的現金	五(53)(a)	145,387,628.34	101,973,406.74
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>9,299,546,522.31</b>	<b>8,639,420,650.89</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		4,721,355,867.69	4,378,555,368.55
支付給職工以及為職工支付的現金		1,397,933,301.81	1,085,757,085.03
支付的各項稅費		1,009,373,534.13	820,597,519.12
支付其他與經營活動有關的現金	五(53)(b)	1,003,878,571.06	987,326,055.57
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>8,132,541,274.69</b>	<b>7,272,236,028.27</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	五(54)(a)	<b>1,167,005,247.62</b>	<b>1,367,184,622.62</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		—	—
出售子公司所收到的現金		—	—
取得投資收益收到的現金		41,636,442.23	360,149.60
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		249,377.76	2,971,195.16
收到其他與投資活動有關的現金	五(53)(c)	4,101.50	2,861.70
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>41,889,921.49</b>	<b>3,334,206.46</b>
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		211,209,894.56	238,306,936.41
投資支付的現金		—	4,500,000.00
取得子公司所支付的現金淨額		—	—
支付其他與投資活動有關的現金	五(53)(d)	1,161,069.35	1,561,217.09
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>212,370,963.91</b>	<b>244,368,153.50</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(170,481,042.42)</b>	<b>(241,033,947.04)</b>

項目	附註	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		4,365,919.00	1,342,300.00
其中：子公司吸收少數股東投資 所收到的現金		4,365,919.00	—
借款所收到的現金		369,119,863.01	357,680,072.00
收到其他與籌資活動有關的現金		—	—
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>373,485,782.01</b>	<b>359,022,372.00</b>
償還債務支付的現金		385,434,859.57	425,067,807.78
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		96,857,761.86	32,133,697.08
其中：支付少數股東股利所支付的現金		2,498,602.79	11,058,759.99
支付其他與籌資活動有關的現金		—	—
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>482,292,621.43</b>	<b>457,201,504.86</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(108,806,839.42)</b>	<b>(98,179,132.86)</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>167,025.70</b>	<b>205,424.86</b>
<b>五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額</b>	五(54)(a)	<b>887,884,391.48</b>	<b>1,028,176,967.58</b>
加：年初現金及現金等價物餘額	五(54)(b)	1,918,952,286.86	1,114,346,524.75
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	五(54)(b)	<b>2,806,836,678.34</b>	<b>2,142,523,492.33</b>

## 合併股東權益變動表

截至2014年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他		
一、2013年12月31日年末餘額(重列)	1,291,340,650.00	2,493,788,078.69	-	723,819,753.76	-	2,330,514,583.35	(7,695,173.92)	190,468,803.06	7,022,236,694.94
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2014年1月1日年初餘額	1,291,340,650.00	2,493,788,078.69	-	723,819,753.76	-	2,330,514,583.35	(7,695,173.92)	190,468,803.06	7,022,236,694.94
三、截至2014年6月30日止6個月									
變動金額	-	(2,966,471.21)	-	-	-	376,650,804.35	352,044.57	38,749,855.38	412,786,233.09
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	673,659,153.85	-	23,993,663.30	697,652,817.15
(二)其他綜合收益	-	(2,966,471.21)	-	-	-	-	352,044.57	278.68	(2,614,147.96)
上述(一)和(二)小計	-	(2,966,471.21)	-	-	-	673,659,153.85	352,044.57	23,993,941.98	695,038,669.19
(三)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	21,620,000.00	21,620,000.00
所有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	21,620,000.00	21,620,000.00
股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利潤分配	-	-	-	-	-	(297,008,349.50)	-	(6,864,086.60)	(303,872,436.10)
提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
對股東的分配	-	-	-	-	-	(297,008,349.50)	-	(6,864,086.60)	(303,872,436.10)
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2014年6月30日期末餘額									
(未經審計)	1,291,340,650.00	2,490,821,607.48	-	723,819,753.76	-	2,707,165,387.70	(7,343,129.35)	229,218,658.44	7,435,022,928.03

	歸屬於母公司股東權益								
	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	少數股東權益	股東權益合計
一、2012年12月31日年末餘額 (未經審計)	810,900,000.00	1,702,773,872.77	-	787,731,574.82	-	2,271,551,430.93	(6,604,552.46)	189,611,229.10	5,755,963,555.16
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2013年1月1日年初餘額	810,900,000.00	1,702,773,872.77	-	787,731,574.82	-	2,271,551,430.93	(6,604,552.46)	189,611,229.10	5,755,963,555.16
三、截至2013年6月30日止6個月									
增減變動金額	480,440,650.00	786,902,934.20	-	(118,995,283.05)	-	(201,288,587.81)	(616,096.24)	1,313,821.48	947,757,438.58
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	587,229,435.88	-	19,172,999.77	606,402,435.65
(二)其他綜合收益	-	(1,042,242.67)	-	-	-	-	(616,096.24)	(6,000.15)	(1,664,339.06)
上述(一)和(二)小計	-	(1,042,242.67)	-	-	-	587,229,435.88	(616,096.24)	19,166,999.62	604,738,096.59
(三)股東投入和減少資本	480,440,650.00	795,936,263.43	-	(118,558,621.34)	-	(793,598,292.09)	-	-	364,220,000.00
所有者投入資本	480,440,650.00	795,936,263.43	-	(118,558,621.34)	-	(793,598,292.09)	-	-	364,220,000.00
股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	(16,700,658.01)	(16,700,658.01)
提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	(16,700,658.01)	(16,700,658.01)
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股東權益內部結轉	-	(4,643,606.69)	-	(436,661.71)	-	5,080,268.40	-	-	-
資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	(4,643,606.69)	-	(436,661.71)	-	5,080,268.40	-	-	-
(六)其他	-	(3,347,479.87)	-	-	-	-	-	(1,152,520.13)	(4,500,000.00)
四、2013年6月30日期末餘額 (未經審計)	1,291,340,650.00	2,489,676,806.97	-	668,736,291.77	-	2,070,262,843.12	(7,220,648.70)	190,925,050.58	6,703,720,993.74

## 資產負債表

2014年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		569,213,250.72	462,902,261.84
交易性金融資產		3,408,360.50	3,362,667.20
應收票據		635,802,940.09	491,846,637.36
應收賬款	十五(1)	154,124,087.12	134,987,242.57
預付款項		54,975,245.43	35,096,096.56
應收利息		—	—
應收股利		335,354,668.24	213,565,667.45
其他應收款	十五(2)	972,922,904.67	943,517,098.26
存貨		349,954,935.21	372,106,673.49
一年內到期的非流動資產		—	—
其他流動資產		660,925.15	1,666,244.75
<b>流動資產合計</b>		<b>3,076,417,317.13</b>	<b>2,659,050,589.48</b>
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產		15,367,000.00	16,093,000.00
持有至到期投資		—	—
長期應收款		—	—
長期股權投資	十五(3)	3,532,479,230.53	3,382,596,132.60
投資性房地產		224,318,132.46	228,088,909.74
固定資產		481,370,101.60	458,451,623.08
在建工程		47,864,792.70	61,761,556.59
工程物資		—	—
固定資產清理		—	—
無形資產		264,015,571.59	266,747,080.35
開發支出		10,985,436.89	2,200,000.00
商譽		—	—
長期待攤費用		336,688.74	448,929.68
遞延所得稅資產		35,123,384.46	36,608,854.15
其他非流動資產		—	—
<b>非流動資產合計</b>		<b>4,611,860,338.97</b>	<b>4,452,996,086.19</b>
<b>資產總計</b>		<b>7,688,277,656.10</b>	<b>7,112,046,675.67</b>

項目	附註	2014年 6月30日 (未經審計)	2013年 12月31日 (經審計)
<b>流動負債：</b>			
短期借款		220,000,000.00	250,000,000.00
交易性金融負債		—	—
應付票據		—	—
應付賬款		225,605,311.70	210,276,551.36
預收款項		84,729,862.17	73,149,096.14
應付職工薪酬		83,130,065.68	60,386,689.87
應交稅費		58,989,087.66	59,481,082.89
應付利息		280,000.00	675,414.98
應付股利		297,140,201.50	77,540,856.01
其他應付款		553,182,678.19	475,829,440.43
一年內到期的非流動負債		—	—
其他流動負債		—	—
<b>流動負債合計</b>		<b>1,523,057,206.90</b>	<b>1,207,339,131.68</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		8,627,418.40	8,627,419.10
應付債券		—	—
長期應付款		7,802,224.39	7,802,224.39
專項應付款		—	—
預計負債		500,191.19	500,191.19
遞延所得稅負債		3,192,746.15	3,301,646.15
其他非流動負債		40,023,405.57	37,507,212.17
<b>非流動負債合計</b>		<b>60,145,985.70</b>	<b>57,738,693.00</b>
<b>負債合計</b>		<b>1,583,203,192.60</b>	<b>1,265,077,824.68</b>
<b>股東權益：</b>			
股本		1,291,340,650.00	1,291,340,650.00
資本公積		2,453,961,645.93	2,456,941,082.91
減：庫存股份		—	—
盈餘公積		351,211,319.16	351,211,319.16
未分配利潤		2,008,560,848.41	1,747,475,798.92
外幣報表折算差額		—	—
<b>股東權益合計</b>		<b>6,105,074,463.50</b>	<b>5,846,968,850.99</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>7,688,277,656.10</b>	<b>7,112,046,675.67</b>



## 利潤表

截至2014年6月30日止6個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)
一、營業收入	十五(4)	1,594,495,453.98	295,603,087.25
減：營業成本	十五(4)	929,450,248.28	143,663,394.76
營業税金及附加		18,095,942.62	4,774,751.36
銷售費用		233,392,416.56	24,650,631.86
管理費用		172,203,390.56	47,888,377.90
財務費用		11,146,348.15	5,955,678.94
資產減值損失		1,276,338.08	922,408.44
加：公允價值變動收益		45,693.30	138,681.60
投資收益	十五(5)	388,327,584.92	234,892,640.74
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	十五(5)(c)	107,385,434.91	91,515,906.01
二、營業利潤		617,304,047.95	302,779,166.33
加：營業外收入		2,447,144.92	645,988.50
減：營業外支出		2,093,389.80	745,509.14
其中：非流動資產處置損失		—	980.50
三、利潤總額		617,657,803.07	302,679,645.69
減：所得稅費用		59,564,404.08	14,626,213.55
四、淨利潤		<u>558,093,398.99</u>	<u>288,053,432.14</u>
五、其他綜合收益		(2,979,436.98)	(744,572.55)
以後會計期間在滿足規定條件時將 重分類進損益的項目		(2,979,436.98)	(744,572.55)
以後會計期間不能重分類進損益的 項目		—	—
六、綜合收益總額		<u>555,113,962.01</u>	<u>287,308,859.59</u>

## 現金流量表

截至2014年6月30日止6個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		890,642,790.00	103,484,768.19
收到的稅費返還		—	—
收到其他與經營活動有關的現金		65,058,960.64	36,030,596.24
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>955,701,750.64</b>	<b>139,515,364.43</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		275,091,687.66	17,923,810.99
支付給職工以及為職工支付的現金		288,136,362.83	49,504,895.18
支付的各項稅費		189,848,276.43	28,531,005.60
支付其他與經營活動有關的現金		136,532,650.25	40,133,892.93
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>889,608,977.17</b>	<b>136,093,604.70</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	十五(6)	<b>66,092,773.47</b>	<b>3,421,759.73</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		—	—
出售子公司所收到的現金		—	—
取得投資收益收到的現金		203,076,790.41	56,129,560.11
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		1,452.99	2,860,884.15
收到其他與投資活動有關的現金		203,281,007.30	473,528,472.83
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>406,359,250.70</b>	<b>532,518,917.09</b>
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		24,764,644.09	12,322,758.62
投資支付的現金		64,860,000.00	—
取得子公司所支付的現金淨額		—	—
支付其他與投資活動有關的現金		181,161,069.35	200,155,883.78
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>270,785,713.44</b>	<b>212,478,642.40</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>135,573,537.26</b>	<b>320,040,274.69</b>

項目	附註	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止6個月 (未經審計)
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		–	1,342,300.00
其中：子公司吸收少數股東投資 所收到的現金		–	–
借款所收到的現金		220,000,000.00	1,156,758.00
收到其他與籌資活動有關的現金		–	–
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>220,000,000.00</b>	<b>2,499,058.00</b>
償還債務支付的現金		250,000,000.00	78,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		85,355,321.85	3,046,864.64
其中：支付少數股東股利所支付的現金		–	–
支付其他與籌資活動有關的現金		–	5,128,333.32
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>335,355,321.85</b>	<b>86,175,197.96</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(115,355,321.85)</b>	<b>(83,676,139.96)</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>–</b>	<b>–</b>
<b>五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額</b>	十五(6)	<b>86,310,988.88</b>	<b>239,785,894.46</b>
加：年初現金及現金等價物餘額		462,902,261.84	141,232,654.49
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>		<b>549,213,250.72</b>	<b>381,018,548.95</b>

## 股東權益變動表

截至2014年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2013年12月31日年末餘額(經審計)	1,291,340,650.00	2,456,941,082.91	-	351,211,319.16	1,747,475,798.92	5,846,968,850.99
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-
二、2014年1月1日年初餘額	1,291,340,650.00	2,456,941,082.91	-	351,211,319.16	1,747,475,798.92	5,846,968,850.99
三、截至2014年6月30日止6個月變動金額	-	(2,979,436.98)	-	-	261,085,049.49	258,105,612.51
(一)淨利潤	-	-	-	-	558,093,398.99	558,093,398.99
(二)其他綜合收益	-	(2,979,436.98)	-	-	-	(2,979,436.98)
上述(一)和(二)小計	-	(2,979,436.98)	-	-	558,093,398.99	555,113,962.01
(三)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-
所有者投入資本	-	-	-	-	-	-
股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
(四)利潤分配	-	-	-	-	(297,008,349.50)	(297,008,349.50)
提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-
對股東的分配	-	-	-	-	(297,008,349.50)	(297,008,349.50)
其他	-	-	-	-	-	-
(五)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-
資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-
盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-
盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-
四、2014年6月30日期末餘額(未經審計)	1,291,340,650.00	2,453,961,645.93	-	351,211,319.16	2,008,560,848.41	6,105,074,463.50

	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2012年12月31日年末餘額(經審計)	810,900,000.00	1,095,415,498.20	-	296,127,857.17	1,329,205,080.02	3,531,648,435.39
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-
二、2013年1月1日年初餘額	810,900,000.00	1,095,415,498.20	-	296,127,857.17	1,329,205,080.02	3,531,648,435.39
三、截至2013年6月30日止6個月變動金額	480,440,650.00	1,362,077,980.19	-	-	288,053,432.14	2,130,572,062.33
(一)淨利潤	-	-	-	-	288,053,432.14	288,053,432.14
(二)其他綜合收益	-	(744,572.55)	-	-	-	(744,572.55)
上述(一)和(二)小計	-	(744,572.55)	-	-	288,053,432.14	287,308,859.59
(三)股東投入和減少資本	480,440,650.00	1,362,822,552.74	-	-	-	1,843,263,202.74
所有者投入資本	480,440,650.00	1,362,822,552.74	-	-	-	1,843,263,202.74
股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
(四)利潤分配	-	-	-	-	-	-
提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-
對股東的分配	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
(五)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-
資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-
盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-
盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-
四、2013年6月30日期末餘額(未經審計)	1,291,340,650.00	2,457,493,478.39	-	296,127,857.17	1,617,258,512.16	5,662,220,497.72

## 財務報表附註

截至2014年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一 公司基本情況

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

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

本公司實施完成一項重大資產重組交易。該項重大資產重組包括：(1)本公司於2013年5月完成新增445,601,005股A股股份換股方式吸收合併廣藥集團下屬子公司廣州白雲山製藥股份有限公司(「白雲山股份」)；(2)本公司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公司有限公司(「廣藥白雲山香港公司」)(原名「保聯拓展有限公司」)100%股權及廣藥集團持有的廣州百特醫療用品有限公司(「百特醫療」)12.5%股權。該項股份登記手續已於2013年7月5日完成。上述重組完成後，本公司總股本為1,291,340,650股，股票簡稱改為「白雲山」。

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

中成藥製造企業主要產品為消渴丸、夏桑菊、烏雞白鳳丸、華佗再造丸、蜜煉川貝枇杷膏、清開靈口服液、小柴胡沖劑等，西藥製造企業主要產品為頭孢硫脲、阿莫西林等化學製劑藥，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。

目前本集團的架構主要包括11家中成藥製造企業、2家西藥製造企業、1家化學原料藥生產企業、1家預包裝食品製造企業、3家醫藥研發企業和4家醫藥貿易企業。

本財務報表由本公司董事會於2014年8月29日批准報出。

## 二 主要會計政策和會計估計

### (1) 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日頒布的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒布的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定、財政部於2014年1月和2月頒布的五項新的及修訂的企業會計準則，包括《企業會計準則第9號—職工薪酬》(修訂)、《企業會計準則第30號—財務報表列報》(修訂)、《企業會計準則第33號—合併財務報表》(修訂)、《企業會計準則第39號—公允價值計量》、《企業會計準則第40號—合營安排》(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2010年修訂)的披露規定編製。

### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2014年6月30日止年度的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2014年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2014年6月30日止6個月期間的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

### (3) 會計期間

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。本財務報表涵蓋的會計期間為2014年1月1日至2014年6月30日止。

### (4) 記帳本位幣

採用人民幣(「人民幣」)為記帳本位幣。

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

### (5) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

#### (a) 同一控制下的企業合併

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

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

**(b) 非同一控制下的企業合併**

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

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

**(6) 合併財務報表的編製方法**

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

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

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司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。

集團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公司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。

**(7) 現金及現金等價物的確定標準**

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

**(8) 外幣業務和外幣報表折算****(a) 外幣業務核算方法**

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

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣。為購建符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間



內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的匯兌差額計入當期損益或資本公積。

**(b) 外幣會計報表的折算方法**

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

**(9) 金融工具**

**(a) 金融資產**

*(i) 金融資產分類*

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

1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

2) 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

3) 可供出售金融資產

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

4) 持有至到期投資

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

*(ii) 確認和計量*

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

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

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

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

*(iii) 金融資產減值*

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

可供出售金融資產的減值準備：期末如果可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度下降，或在綜合考慮各種相關因素後，預期這種下降趨勢屬於非暫時性的，就認定其已發生減值，將原直接計入所有者權益的公允價值下降形成的累計損失一並轉出，確認減值損失。

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

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

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

**(iv) 金融資產轉移的確認依據和計量方法及金融資產的終止確認**

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

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

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

**(b) 金融負債**

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

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

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

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

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

**(c) 金融工具的公允價值確定**

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

**(10) 應收款項**

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

**(a) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項：**

單項金額重大的判斷依據或金額標準	應收賬款金額在人民幣100萬元以上(含人民幣100萬元)、其他應收款金額在10人民幣萬元以上(含人民幣10萬元)
------------------	--

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

**(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項：**

確定組合的依據：

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

按組合計提壞賬準備的計提方法：

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

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的：

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

**(c) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項：**

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

**(11) 存貨**

**(a) 存貨的分類**

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

**(b) 發出存貨的計價方法**

日常核算取得時按實際成本計價。

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

**(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法**

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

**(d) 存貨的盤存制度**

採用永續盤存制。

**(e) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法**

低值易耗品採用一次攤銷法；包裝物採用一次攤銷法。

**(12) 長期股權投資****(a) 投資成本確定**

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資；以及本集團對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

子公司是指本公司能夠對其實施控制的被投資單位；合營企業是指本集團能夠與其他方對其實施共同控制的被投資單位；聯營企業是指本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算；對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。

採用成本法核算的長期股權投資按照初始投資成本計量。採用權益法核算的長期股權投資，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，以初始投資成本作為長期股權投資成本；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，並相應調增長期股權投資成本。

**(b) 後續計量及損益確認**

採用成本法核算的長期股權投資，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。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，均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。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及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，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，在本集團持股比例不變的情況下，按照持股比例計算應享有或承擔的部分直接計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股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。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

**(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據**

控制是指有權決定被投資單位的財務和經營政策，並能據以從其經營活動中獲取利益。在確定能否對被投資單位實施控制時，被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素也同時予以考慮。

共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所享有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。

重大影響是指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。

**(d) 減值測試方法及減值準備計提方法**

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資發生減值時，按其賬面價值超過按類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認減值損失。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。

**(13) 投資性房地產**

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

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

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

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

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

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

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。

#### (14) 固定資產

##### (a) 固定資產確認條件、計價和折舊方法

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

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

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

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

##### (b) 各類固定資產的折舊方法

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

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



**(c) 固定資產的減值測試方法、減值準備計提方法**

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

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。

**(d) 融資租入固定資產的認定依據、計價方法**

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

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

**(e) 其他說明***固定資產的處置*

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

**(15) 在建工程**

在建工程以立項項目分類核算。

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

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

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

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。

#### (16) 借款費用

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

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

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

#### (17) 無形資產

##### (a) 無形資產的確認條件及計價方法

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

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

**(b) 定期覆核使用壽命和攤銷方法**

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

**(c) 使用壽命不確定的無形資產**

根據可獲得的情況判斷，有確鑿證據表明的無法合理估計其使用壽命的無形資產。

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

每期末，對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核。

經覆核，該類無形資產的使用壽命仍為不確定。

**(d) 研究與開發**

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

劃分本集團內部研究開發項目研究階段支出和開發階段支出的具體標準為：

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

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

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

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

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

**(e) 無形資產減值**

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

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。

**(18) 長期待攤費用**

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

**(19) 預計負債**

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

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

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

**(20) 收入**

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

**(a) 收入確認的原則和計量方法**

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

**(b) 貨品銷售**

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

**(c) 勞務收入**

勞務收入採用完工百分比法予以確認。

**(d) 讓渡資產使用權**

讓渡資產使用權收入包括：

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

**(e) 股利收入**

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

**(21) 政府補助****(a) 類型**

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

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

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

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

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

#### **(b) 會計處理**

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

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

#### **(c) 確認時點**

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

### **(22) 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債**

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

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

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

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

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

### (23) 經營租賃、融資租賃

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

#### (a) 經營租賃

經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

#### (b) 融資租賃

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

### (24) 主要會計政策、會計估計的變更

#### (a) 會計政策變更

本集團本期無會計政策變更。

#### (b) 會計估計變更

本集團本期無會計估計變更。

### (25) 前期會計差錯更正

本集團本期無重大會計差錯更正事項。

### (26) 其他主要會計政策

#### (a) 分部報告

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

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

#### **(b) 職工薪酬**

職工薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等其他與獲得職工提供的服務的相關支出。

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，當本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施、且本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期費用。

除因解除與職工的勞動關係給予的補償外，於職工提供服務的期間確認應付的職工薪酬，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。

#### **(c) 股利分配**

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

### **(27) 重要會計估計和判斷**

#### **(a) 當期和遞延所得稅**

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

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

白雲山股份被本公司吸收合併前已獲得由廣東省科學技術廳、廣東省財政廳、廣東省國家稅務局、廣東省地方稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》，證書編號為GR201244000005，發證時間為2012年11月，認定有效期為3年。本公司已經以吸收合併後的公司為主體按照規定程序向有關部門申報高新技術企業資格的認定，本公司管理層根據最近可利用的信息為基礎判斷本公司在2014年很可能取得《高新技術企業證書》，並享受15%的優惠稅率，本公司的遞延所得稅按此稅率進行計提。



## 三 稅項

## (1) 主要稅種及稅率

## (a) 流轉稅、財產稅

應稅項目	稅種	稅率
產品銷售收入	增值稅	13%、17%
材料轉讓收入	增值稅	17%
勞務收入	營業稅	5%
租金收入	增值稅	6%
租金收入	營業稅	5%
技術轉讓費收入	增值稅	3%、6%
自用房產餘值	房產稅	1.2%
租金收入	房產稅	12%
資金佔用費收入	營業稅	5%
酒類產品銷售收入	消費稅	10%

## (b) 城市維護建設稅

按流轉稅稅額的7%計算和繳納。

## (c) 教育費附加

按流轉稅稅額的3%計算和繳納。

## (d) 地方教育附加

按流轉稅稅額的2%計算和繳納。

## (e) 企業所得稅

本集團屬下廣州白雲山中一藥業有限公司(「中一藥業」)、廣州白雲山敬修堂藥業股份有限公司(「敬修堂藥業」)、廣州白雲山奇星藥業有限公司(「奇星藥業」)、廣州白雲山星群(藥業)股份有限公司(「星群藥業」)、廣州白雲山陳李濟藥廠有限公司(「陳李濟藥廠」)、廣州白雲山潘高壽藥業股份有限公司(「潘高壽藥業」)、廣州白雲山天心製藥股份有限公司(「天心製藥」)、廣州白雲山明興製藥有限公司(「明興製藥」)、廣州白雲山光華製藥股份有限公司(「光華製藥」)等九家控股子公司獲得了由廣東省科學技術廳、廣東省財政廳、廣東省國家稅務局、廣東省地方稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》。

中一藥業等八家公司證書編號分別為：GF201144000520、GF201144000114、GF201144000043、GF201144000298、GF201144000144、GF201144000400、GF201144000016、GF201144000599發證時間為2011年，認定有效期為3年。由於高新技術企業證書已於2013年到期，目前這八家企業正在重新認定過程中，目前暫使用15%的優惠稅率申報預繳企業所得稅。

光華製藥證書編號為GR201244000497，發證時間為2012年11月，認定有效期為3年。

本集團屬下廣西盈康藥業有限責任公司（「盈康藥業」）獲得了由廣西壯族自治區科學技術廳、廣西壯族自治區財政廳、廣西壯族自治區國家稅務局、廣西壯族自治區地方稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》，證書編號為GF201245000068，發證時間為2012年11月，認定有效期為3年。

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。

除上述優惠政策以外，本集團內其他境內企業均按照《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定繳納企業所得稅，稅率為25%。本集團內香港公司廣藥白雲山香港公司按照香港的《稅務條例》規定，需繳納公司利得稅，稅率為16.5%。

## 四 企業合併及合併財務報表

## (1) 子公司情況

## (a) 通過設立或投資等方式取得的子公司

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	2014年6月末 實際出資額 (萬元)	實質上構成 對子公司 淨投資的 其他項目餘額 (萬元)	法定代表人	組織 機構代碼	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否 合併報表	2014年 6月末 少數 股東 權益 金額 (萬元)	少數股東應 中用於沖減 少數股東 權益的金額 (萬元)	從母公司所有者 權益沖減子公司 少數股東分攤的 2014年1-6月 虧損超過少數 股東在該子公司 期初所有者 權益中所享有 份額後的餘額 (萬元)
<b>直接控股子公司：</b>															
星群藥業	控股子公司	廣州	製藥業	7,717	生產中成藥	6,867	-	林江雄	19051196-X	88.99	88.99	是	1,919	-	-
中一藥業	全資子公司	廣州	製藥業	21,741	生產中成藥	21,741	-	張春波	19045979-4	100.00	100.00	是	-	-	-
陳李濟藥廠	全資子公司	廣州	製藥業	11,285	生產中成藥	11,285	-	歐陽強	19045981-5	100.00	100.00	是	-	-	-
廣州白雲山蓮花藥業有限公司 (「漢方藥業」) <sup>(1)</sup>	控股子公司	廣州	製藥業	24,606	醫藥、保健品 研發開發	24,490	-	袁誠	71241860-8	99.49	99.53	是	76	-	-
廣州奇星藥廠有限公司	全資子公司	廣州	製藥業	8,242	生產中成藥	8,242	-	李光亮	19045980-7	100.00	100.00	是	-	-	-
<b>直接控股子公司：</b>															
歌修堂藥業	控股子公司	廣州	製藥業	8,623	生產中成藥	7,623	-	王文楚	19047922-6	88.40	88.40	是	1,043	-	-

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	2014年6月末 實際出資額 (萬元)	實收上繳成 對子公司 溢利後的 其他項目總額 (萬元)	法定代表人	組織 機構代碼	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否 合併報 表	2014年 6月末 少數股東 權益 (萬元)	少數股東權益 中用於沖減 少數股東 權益的金額 (萬元)	從母公司所有 者權益沖減子 公司少數股東 權益的總額 2014年1-6月 虧損超過少數 股東在該子公司 期初所有者 權益中所享有 權益份額後的總額 (萬元)
潘高壽藥業	控股子公司	廣州	製藥業	6,544	生產中成藥	5,744	-	楊東升	19048780-8	87.77	87.77	是	2,601	-	-
廣州采之林藥業有限公司 (「采之林藥業」)	全資子公司	廣州	醫藥貿易業	3,222	銷售中成藥及中藥材	3,222	-	周際山	19050398-6	100.00	100.00	是	-	-	-
廣州醫藥進出口有限公司 (「醫藥進出口」)	全資子公司	廣州	醫藥貿易業	2,400	藥品進出口	2,400	-	馮耀文	19047097-7	100.00	100.00	是	-	-	-
廣州白雲山拜迪生物醫藥 有限公司	控股子公司	廣州	製藥業	13,160	藥品研發開發	12,960	-	陳建農	73154713-0	98.48	98.48	是	158	-	-
<b>直接控股子公司：</b> 廣州王老吉大健康產業有限公司 (「王老吉大健康」)	全資子公司	廣州	食品製造業	1,000	生產及銷售預包裝 食品、乳製品等	1,000	-	陳子	59151288-3	100.00	100.00	是	-	-	-
廣州康益益甘生物製藥股份 有限公司	控股子公司	廣州	製藥業	2,100	生物藥品的高研究、 開發及技術諮詢及 相關業績成果轉讓	1,260	-	劉煥妍	05659089-8	60.00	60.00	是	153	-	-
廣州白雲山星洲藥業有限公司 (「星洲藥業」)	控股子公司	廣州	製藥業	8,648	中藥飲片加工； 食品、保健品技 術研發、技術諮詢 及技術轉讓	6,486	-	蘇碧茹	08597775-X	75.00	75.00	是	2,176	-	-

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	2014年6月末 實際出資額 (萬元)	真真正正 對子公司 投資的 其他項目總額 (萬元)	法定代表人	組織 機構代碼	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否 合併報 表	2014年 6月末 少數股東 權益 (萬元)	少數股東權益 中用於沖減 少數股東 權益的金額 (萬元)	從母公司所有 權益沖減子公司 少數股東分攤的 2014年1-6月 虧損超過少數 股東在該子公司 期初所享有 權益中所享有 份額後的餘額 (萬元)
<b>直接控股子公司：</b>															
廣州白雲山醫藥健康產業投資 有限公司(「白雲山醫藥健康」) <sup>(1)</sup>	全資子公司	廣州	商務服務業	1,000	資產管理、投資 管理服務	-	-	應軍	30438841-1	100	100	是	-	-	-
<b>間接控股子公司</b>															
奇星藥業	控股子公司	廣州	製藥業	10,000	生產中成藥	7,500	-	吳長壽	61841434-4	75.00	75.00	是	3,929	-	-
廣州德修堂一七九零藥銷 有限公司 <sup>(1)</sup>	控股子公司	廣州	醫藥貿易業	300	銷售化驗品	133	-	陳志雄	76611890-X	45.08	51.00	是	180	-	-
廣州潘高壽天然保健品 有限公司 <sup>(1)</sup>	控股子公司	廣州	製藥業	1,400	食品及保健品 生產及加工	1,400	-	楊東升	19145513-8	87.77	100.00	是	-	-	-
廣州采之林藥業連鎖店	全資子公司	廣州	醫藥貿易業	294	銷售中成藥及中藥材	294	-	周際山	19056067-3	100.00	100.00	是	-	-	-
<b>間接控股子公司</b>															
廣州中藥材公司中藥飲片廠	全資子公司	廣州	製藥業	80	加工中藥材	80	-	周際山	19066119-1	100.00	100.00	是	-	-	-
廣州采之林北商藥材有限公司	全資子公司	廣州	醫藥貿易業	500	銷售中成藥及中藥材	500	-	周際山	78120107-4	100.00	100.00	是	-	-	-
廣州德馬醫藥器械有限公司	全資子公司	廣州	醫藥貿易業	668	銷售醫療器械	668	-	老智聰	68766959-4	100.00	100.00	是	-	-	-

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	2014年6月末 實際出資額 (萬元)	真真正正 對子公司 出資的 其他日總額 (萬元)	法定代表人	組織 機構代碼	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否 合併報 表	2014年 6月末 少數股東 權益 (萬元)	少數股東 中用於沖減 少數股東 權益的金額 (萬元)	從母公司所持有 權益沖減子公司 少數股東分攤的 2014年1-6月 虧損超過少數 股東在該子公司 期初所享有 權益中所享有 權益的金額 (萬元)
西藏林芝藏藥發展有限公司 <sup>(1)</sup>	控股子公司	林芝	醫藥貿易業	200	土特產種植、栽培 與收購、工藝品 生產及銷售	110	-	黃翔	58575303-1	54.74	55.00	是	42	-	-
廣州潘語食品飲料有限公司 <sup>(1)</sup>	控股子公司	廣州	製業業	100	批發類包裝食品	100	-	魏大華	58339020-6	87.77	100.00	是	-	-	-
間接控股子公司 烏蘭察布藏藥中藥材開發 有限公司	控股子公司	烏蘭察布	醫藥貿易業	100	中藥材種植、購銷； 農副產品種植、 加工、購銷； 中藥材種植技術 開發、諮詢與服務	80	-	周顯山	59195946-6	80.00	80.00	是	15	-	-
山東藏藥中藥材開發有限公司	控股子公司	臨沂	醫藥貿易業	200	中藥材種植、購銷	120	-	孔箭	5903298-7	60.00	60.00	是	137	-	-

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	2014年6月末 實際出資額 (萬元)	其他項目總額 (萬元)	法定代表人	組織 機構代碼	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否 合併報表	2014年 6月末 少數股東 權益 (萬元)	少數股東權益 中用於沖減 少數股東 權益的金額 (萬元)	從母公司所佔 權益沖減子公司 少數股東分攤的 2014年1-6月 虧損超過少數 股東在該子公司 期初所持有 權益中所享有 份額後的餘額 (萬元)
<b>間接控股子公司</b>															
貴州廣藥中藥材開發有限公司 <sup>(1)</sup>	控股子公司	凱裏	醫藥貿易業	200	中藥材種植及自銷、 中藥材種苗研發； 農副產品種植、 初加工、銷售； 肥料銷售；技術 諮詢與服務	140	-	孔箭	05084458-6	67.67	70.00	是	58	-	-
靖宇縣廣藥東阿中藥材開發 有限公司 <sup>(1)</sup>	控股子公司	靖宇	醫藥貿易業	300	中藥材種植、加工、 收購、銷售	180	-	周際山	06863552-0	57.50	60.00	是	334	-	-
<b>間接控股子公司</b>															
黑龍江藥工廣藥中藥材開發 有限公司	控股子公司	哈爾濱	醫藥貿易業	300	中藥材的技術研發、 種植、收購、 銷售；農副產品 及山特產品的 收購、銷售。	180	-	周際山	07001547-8	60.00	60.00	是	118	-	-

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	2014年6月末 實際出資額 (萬元)	實收上構成 對子公司 淨投資的 其他項目總額 (萬元)	法定代表人	組織 機構代碼	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否 合併報表	2014年 6月末 少數股東 權益總額 (萬元)	少數股東權益 中用於沖減 少數股東 權益的金額 (萬元)	從母公司所有者 權益沖減子公司 少數股東分攤的 2014年1-6月 虧損超過少數 股東在該子公司 期初所有者 權益中所享有 份額後的餘額 (萬元)
重慶廣華中藥材開發有限公司 (重慶廣華) <sup>(1)</sup>	控股子公司	重慶	醫藥貿易	300	中藥材、農副產品 種植、收購、銷 售；中藥材種植 技術諮詢和服務	240	-	魏大華	07567346-1	75.23	80.00	是	58	-	-
間接控股子公司 王老吉大健康產業(雅安) 有限公司	全資子公司	雅安	製藥業	5,000	醫藥	5,000	-	吳長壽	07143320-9	100.00	100.00	是	-	-	-
廣州白雲山光華保健食品 有限公司(光華保健) <sup>(1)(4)</sup>	控股子公司	廣州	製藥業	1,000	食品製造	150	-	張偉祥	09366093-9	63.36	75.00	是	(1)	-	-

註1：這九家公司持股比例及表決權比例不一致的原因為本公司通過非全資子公司間接控股這九家公司，導致持股比例低於表決權比例。

註2：2014年2月，本公司和廣州星洲藥業有限公司共同投資人民幣8,648萬元設立星洲藥業，投資金額分別為人民幣6,486萬元和人民幣2,162萬元，持股比例分別為75%和25%。

註3：2014年5月，本公司設立白雲山醫療健康，註冊資本為人民幣1,000萬元，本公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為100%。

註4：2014年4月，光華製藥和北京康保瑞生物技術有限公司共同設立光華保健，註冊資本為人民幣1,000萬元，雙方對光華保健認繳的出資額佔註冊資本的比例分別為75%和25%。



## (b) 通過同一控制下企業合併取得的子公司

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	2014年6月末 實際出資額 (萬元)	實收上構成 對子公司 淨投資的 其他項目餘額 (萬元)	法定代表人	組織 機構代碼	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否 合併報表	2014年 6月末 少數股東 權益 (萬元)	少數股東 權益中用於 沖減少數股東 權益的金額 (萬元)	從母公司所有者 權益沖減子公司 少數股東分攤的 2014年1至6月 虧損超過少數 股東在該子公司 期初所有者 權益中所享有 份額後的餘額 (萬元)
天心製藥	控股子公司	廣州	製藥業	4,569	製造加工銷售化學藥 製劑、中成藥、原 料藥、保健食品等	3,769	-	陳昆南	190485108	82.49	82.49	是	3,529	-	-
光華製藥	控股子公司	廣州	製藥業	5,529	製造化學藥原料、 製劑、中成藥、 農用藥、化妝品等	4,670	-	王文楚	190485116	84.48	84.48	是	2,132	-	-
明興製藥	全資子公司	廣州	製藥業	2,649	製造加工化學原料 藥、化學製劑藥、 中成藥、保健 食品等。	2,649	-	黎洪	19046020X	100.00	100.00	是	-	-	-
白雲山威靈製藥有限公司 (「威靈製藥」)	全資子公司	揭西	製藥業	1,179	片劑、硬膠囊劑、 瓶裝劑生產及銷售	1,179	-	陳子	618223177	100.00	100.00	是	-	-	-
廣州白雲山醫藥科技發展 有限公司(「白雲山醫藥科技」)	控股子公司	廣州	醫藥貿易業	200	批發中成藥、化學 原料藥、化學製 劑抗生素	102	-	王文楚	721974948	51.00	51.00	是	2,330	-	-
廣州白雲山大藥房	全資子公司	廣州	零售業	100	零售中藥材、常用 中西成藥、煙酒、 銷售副食品及其他 食品、百貨	100	-	溫慧文	19056006-7	100.00	100.00	是	-	-	-

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	2014年6月末 實際出資額 (萬元)	實收資本 對子公司 溢餘的 其他項目總額 (萬元)	法定代表人	組織 機構代碼	持股比例 (%)	表決 權比例 (%)	是否 合併表 示	2014年 6月末 少數股東 權益 (萬元)	少數股東 權益中用 於 沖減少數 股東權益 的金額 (萬元)	從母公司所有 者權益中減 去少數股東 權益的 2014年1至6 月溢餘少數 股東在該子公 司期初所有 者權益中所 享有份額 後的金額 (萬元)
廣州廣雲白雲山大健康酒店 有限公司(「大健康酒店」)	全資子公司	廣州	酒店業	50	零售貿易、旅館業、 中餐銷售	50	-	蔡金貴	58760950-0	100.00	100.00	是	-	-	-
廣雲白雲山香港公司	全資子公司	香港	醫藥貿易業	500萬港元	醫藥進出口貿易	500萬港元	-	許耀波	不適用	100.00	100.00	是	-	-	-

## (c) 通過非同一控制下企業合併取得的子公司

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	2014年6月末 實際出資額 (萬元)	實收資本 對子公司 溢餘的 其他項目總額 (萬元)	法定代表人	組織 機構代碼	持股比例 (%)	表決 權比例 (%)	是否 合併表 示	2014年 6月末 少數股東 權益 (萬元)	少數股東 權益中用 於 沖減少數 股東權益 的金額 (萬元)	從母公司所有 者權益中減 去少數股東 權益的 2014年1至6 月溢餘少數 股東在該子公 司期初所有 者權益中所 享有份額 後的金額 (萬元)
盈康藥業	控股子公司	南寧	製藥業	3,188	批發中國藥、 化學原料藥、 化學製劑抗生素	1,626	-	徐科一	19828518-6	51.00	51.00	是	1,336	-	-

## (2) 合併範圍發生變更的說明

- (a) 與上期相比本期新增合併單位3家，原因為：(1)本年2月，本公司和廣州星洲藥業有限公司共同投資人民幣8,648萬元設立星洲藥業，本公司持股比例為75%。(2)本年4月，本公司下屬子公司光華製藥和其他股東共同組建光華保健，註冊資本為人民幣1,000萬元，光華製藥認繳的出資額佔註冊資本的比例為75%。(3)本年5月，本公司設立白雲山醫療健康，註冊資本為人民幣1,000萬元，本公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為100%。
- (b) 本期無減少合併單位。

## (3) 本期新納入合併範圍的主體和本期不再納入合併範圍的主體

## (a) 本期新納入合併範圍的子公司

公司名稱	於2014年 6月30日 淨資產	截至2014年 6月30日止6個月 淨利潤
星洲藥業	87,050,795.01	570,795.01
光華保健	1,459,860.52	(40,139.48)
白雲山醫療健康	-	-

## (b) 本期無不再納入合併範圍的子公司

## (4) 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

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

## 五 合併財務報表主要項目註釋

## (1) 貨幣資金

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	原幣金額	匯率	人民幣金額	原幣金額	匯率	人民幣金額
現金-						
人民幣			912,648.93			754,930.02
港元	4.38	0.7938	3.48	3,587.38	0.7862	2,820.40
			<u>912,652.41</u>			<u>757,750.42</u>
銀行存款-						
人民幣			2,776,328,996.15			1,878,374,679.49
美元	1,366,518.43	6.1528	8,407,914.60	3,151,972.60	6.0969	19,217,261.74
港元	2,993,302.52	0.7938	2,375,933.88	2,463,147.39	0.7862	1,936,576.41
歐元	535,982.51	8.3946	4,499,358.78	535,955.54	8.4189	4,512,156.10
日元	2.00	0.0600	0.12	10,000,002.00	0.0578	577,710.12
英鎊	0.11	10.455	1.15	0.11	10.091	1.11
			<u>2,791,612,204.68</u>			<u>1,904,618,384.97</u>
其他貨幣資金-						
人民幣			52,685,974.64			30,271,005.98
港元	44,007.49	0.7938	34,930.95	44,007.49	0.7862	34,598.69
			<u>52,720,905.59</u>			<u>30,305,604.67</u>
			<u>2,845,245,762.68</u>			<u>1,935,681,740.06</u>

其中使用受限制的貨幣資金明細如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
三個月以內到期的應付票據保證金	11,263,095.15	11,232,987.27
三個月以上到期的應付票據保證金	17,829,761.07	16,053,239.48
工程保證金	—	100,543.50
住房基金戶	579,323.27	575,670.22
直銷企業保證金	20,000,000.00	—
	<u>49,672,179.49</u>	<u>27,962,440.47</u>

## (2) 交易性金融資產

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
上市公司股票	<u>3,408,360.50</u>	<u>3,362,667.20</u>
其中：上市類投資的市值	<u>3,408,360.50</u>	<u>3,362,667.20</u>

上市公司股票的公允價值根據上海證券交易所於期末最後一個交易日收盤價確定。

## (3) 應收票據

## (a) 應收票據的分類

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
銀行承兌匯票	1,515,429,323.06	1,315,644,828.33
商業承兌匯票	<u>3,509,590.82</u>	<u>10,708,927.57</u>
	<u>1,518,938,913.88</u>	<u>1,326,353,755.90</u>

(b) 於2014年6月30日，本集團無已質押的應收票據(2013年12月31日：人民幣11,000千元)。

(c) 因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據，以及本期末已經背書給他方但尚未到期的票據情況：

(i) 於2014年6月30日，本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據(2013年12月31日：人民幣4,585千元)，

(ii) 於2014年6月30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人民幣985,050千元(2013年12月31日：人民幣1,053,687千元)，金額最大的前五名如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
單位1	2014年4月29日	2014年10月29日	10,000,000.00
單位2	2014年2月18日	2014年8月18日	7,500,000.00
單位3	2014年1月21日	2014年7月21日	5,812,000.00
單位4	2014年3月13日	2014年9月13日	5,000,000.00
單位5	2014年3月13日	2014年9月13日	5,000,000.00

- (iii) 於2014年6月30日，本集團已背書但尚未到承兌期的商業承兌匯票金額為人民幣2,873千元(2013年12月31日：人民幣7,698千元)。金額最大如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
單位1	2014年6月20日	2014年12月20日	1,836,311.62
單位2	2014年5月30日	2014年8月23日	1,023,657.15
單位3	2014年6月25日	2014年7月25日	13,328.50

- (d) 本集團期末已貼現但尚未到期的應收票據情況：

- (i) 於2014年6月30日，本集團已經貼現但尚未到期的銀行承兌匯票金額為人民幣70,922千元(2013年12月31日：人民幣114,178千元)，金額最大的前五名如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
單位1	2014年2月27日	2014年8月25日	7,069,682.31
單位2	2014年1月10日	2014年7月10日	4,230,176.37
單位3	2014年1月22日	2014年7月22日	3,491,486.12
單位4	2014年6月5日	2014年12月5日	3,011,312.00
單位5	2013年1月13日	2014年7月10日	3,000,000.00

- (ii) 於2014年6月30日及2013年12月31日，本集團無已貼現給其他方但尚未到期的商業承兌匯票。

- (e) 2014年6月30日的應收票據餘額將於2014年12月31日之前到期。

#### (4) 應收股利

項目	2013年			2014年
	12月31日	本期增加	本期減少	6月30日
賬齡一年以內的應收股利	-	60,492,160.13	60,492,160.13	-
其中：白雲山和黃中藥	-	20,000,000.00	20,000,000.00	-
諾誠生物	-	40,492,160.13	40,492,160.13	-

## (5) 應收賬款

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

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
1年以內	1,136,542,756.42	961,563,413.82
1至2年	20,989,990.80	21,462,412.04
2至3年	4,092,683.77	5,779,861.24
3至4年	4,767,298.80	871,321.18
4至5年	4,033,335.13	4,836,377.21
5年以上	9,663,249.39	8,577,552.93
	<u>1,180,089,314.31</u>	<u>1,003,090,938.42</u>

(b) 應收賬款按種類披露：

	2014年6月30日			
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	5,864,187.50	0.50%	5,391,750.00	91.94%
按組合計提壞賬準備的 應收賬款：				
組合1	1,168,372,203.30	99.00%	21,482,517.22	1.84%
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的應收賬款	5,852,923.51	0.50%	5,852,923.51	100.00%
	<u>1,180,089,314.31</u>	100.00%	<u>32,727,190.73</u>	2.77%

	2013年12月31日			
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	5,874,187.50	0.59%	5,391,750.00	91.79%
按組合計提壞賬準備的 應收賬款：				
組合1	991,218,442.23	98.81%	18,516,130.62	1.87%
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的應收賬款	<u>5,998,308.69</u>	0.60%	<u>5,998,308.69</u>	100.00%
	<u>1,003,090,938.42</u>	100.00%	<u>29,906,189.31</u>	2.98%

應收賬款種類的說明：見附註二(10)。

(c) 於2014年12月31日，單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
客戶1	3,364,187.50	2,891,750.00	85.96%	該公司回款困難， 預計款項無法 全部收回
客戶2	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00%	訴訟執行中，預計 可收回性低
客戶3	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	訴訟受理中，預計 可收回性低
	<u>5,864,187.50</u>	<u>5,391,750.00</u>	91.94%	



(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	賬面餘額	佔組合 金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合 金額比例	壞賬準備
1年以內	1,136,535,289.82	97.28%	11,365,358.02	960,108,483.73	96.85%	9,601,084.85
1至2年	19,589,990.80	1.68%	1,958,999.06	21,462,412.04	2.17%	2,146,241.19
2至3年	4,015,614.44	0.34%	1,204,684.35	3,393,212.69	0.34%	1,017,963.81
3至4年	2,306,344.46	0.20%	1,153,172.24	458,736.15	0.05%	229,368.09
4至5年	623,301.12	0.05%	498,640.89	1,370,624.76	0.14%	1,096,499.82
5年以上	5,301,662.66	0.45%	5,301,662.66	4,424,972.86	0.45%	4,424,972.86
	<u>1,168,372,203.30</u>	100.00%	<u>21,482,517.22</u>	<u>991,218,442.23</u>	100.00%	<u>18,516,130.62</u>

(e) 於2014年6月30日，單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
客戶 1	508,889.00	508,889.00	100.00%	已勝訴，強制執行中，預計可收回性低
客戶 2	477,000.16	477,000.16	100.00%	預期款項無法收回
客戶 3	470,000.00	470,000.00	100.00%	預期款項無法收回
客戶 4	467,462.40	467,462.40	100.00%	預期款項無法收回
客戶 5	400,000.00	400,000.00	100.00%	票據轉應收賬款無法收回
其他	<u>3,529,571.95</u>	<u>3,529,571.95</u>	100.00%	預期款項無法收回
	<u>5,852,923.51</u>	<u>5,852,923.51</u>	100.00%	

- (f) 於2014年6月30日及2013年12月31日，本集團已逾信用期但未減值的應收賬款不重大。
- (g) 本期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應收賬款。
- (h) 本期無通過重組等其他方式收回的應收賬款金額。
- (i) 本期無實際核銷的應收賬款。
- (j) 於2014年6月30日，餘額中持有本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東欠款是應收廣藥集團的款項人民幣23千元(2013年12月31日：應收廣藥集團人民幣11千元)。
- (k) 於2014年6月30日，應收賬款餘額中欠款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例
客戶1	第三方	134,674,350.42	1年以內	11.42%
客戶2	第三方	63,529,245.68	1年以內	5.38%
客戶3	第三方	41,220,427.43	1年以內	3.49%
客戶4	關聯方	26,827,825.64	1年以內	2.27%
客戶5	第三方	19,998,193.60	1年以內	1.70%
		<u>286,250,042.77</u>		24.26%

- (l) 於2014年6月30日，餘額中應收關聯方款項佔應收賬款總額的4.30%。(2013年12月31日：3.64%)，詳見附註六。
- (m) 本期無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。
- (n) 於2014年6月30日，無以應收賬款為標的進行證券化。

(o) 應收賬款中包括以下外幣餘額：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	436,457.10	6.1528	2,685,433.24	2,258,215.76	6.0969	13,768,115.67
港元	4,792,979.02	0.7938	3,804,427.10	7,003,374.71	0.7862	5,506,263.30
			<u>6,489,860.34</u>			<u>19,274,378.97</u>

(6) 其他應收款

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
備用金	8,888,195.37	5,590,842.15
保證金、押金及訂金	20,900,566.54	29,838,619.79
員工借支	35,065,761.80	28,921,124.81
外部單位往來	91,859,528.21	80,899,440.84
關聯方往來(附註六(5))	32,678,274.20	22,753,002.38
應收出口退稅款	30,821,801.52	21,117,734.81
尚未取得海關認證的稅票	1,522,509.16	4,623,940.24
其他	5,354,900.03	5,265,491.20
	<u>227,091,536.83</u>	<u>199,010,196.22</u>
減：壞賬準備	<u>18,279,656.14</u>	<u>17,864,477.96</u>
	<u>208,811,880.69</u>	<u>181,145,718.26</u>

(a) 其他應收賬齡分析如下：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	賬面餘額	佔組合 金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合 金額比例	壞賬準備
1年以內	168,194,051.84	74.07%	133,476.03	144,239,141.72	72.48%	135,681.15
1至2年	13,370,290.07	5.89%	309,226.95	7,931,234.15	3.99%	333,846.86
2至3年	4,379,982.67	1.93%	800,332.13	5,348,410.41	2.69%	614,277.81
3至4年	3,301,128.63	1.45%	2,234,518.08	5,023,200.99	2.52%	2,269,357.12
4至5年	2,414,460.86	1.06%	422,820.60	1,878,996.56	0.94%	382,438.20
5年以上	35,431,622.76	15.60%	14,379,282.35	34,589,212.39	17.38%	14,128,876.82
	<u>227,091,536.83</u>	100.00%	<u>18,279,656.14</u>	<u>199,010,196.22</u>	100.00%	<u>17,864,477.96</u>

(b) 其他應收款按種類披露：

	2014年6月30日			
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提壞賬 準備的其他應收款	10,870,395.15	4.79%	10,870,395.15	100.00%
按組合計提壞賬準備的其他 應收款：				
組合1	19,801,011.49	8.72%	2,543,267.27	12.84%
組合2	94,121,338.56	41.44%	—	0.00%
組合3	32,678,274.20	14.39%	100,000.00	0.31%
組合4	64,854,523.71	28.56%	—	0.00%
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的其他應收款	<u>4,765,993.72</u>	2.10%	<u>4,765,993.72</u>	100.00%
	<u>227,091,536.83</u>	100.00%	<u>18,279,656.14</u>	8.05%
	2013年12月31日			
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提壞賬 準備的其他應收款	10,870,395.15	5.46%	10,870,395.15	100.00%
按組合計提壞賬準備的其他 應收款：				
組合1	19,208,172.17	9.65%	2,211,869.09	11.52%
組合2	77,145,826.05	38.76%	—	0.00%
組合3	22,753,002.38	11.43%	100,000.00	0.44%
組合4	64,350,586.75	32.35%	—	0.00%
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的其他應收款	<u>4,682,213.72</u>	2.35%	<u>4,682,213.72</u>	100.00%
	<u>199,010,196.22</u>	100.00%	<u>17,864,477.96</u>	8.98%

(c) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
其他應收款1	2,868,759.75	2,868,759.75	100.00%	公司結束營業，預計款項無法收回
其他應收款2	1,800,957.60	1,800,957.60	100.00%	公司結束營業，預計款項無法收回
其他應收款3	1,520,000.00	1,520,000.00	100.00%	公司已破產，預計款項無法收回
其他應收款4	1,025,878.50	1,025,878.50	100.00%	公司已破產，預計款項無法收回
其他應收款5	502,043.54	502,043.54	100.00%	破產清算中，預計款項無法收回
其他	<u>3,152,755.76</u>	<u>3,152,755.76</u>	100.00%	預計款項無法收回
	<u><u>10,870,395.15</u></u>	<u><u>10,870,395.15</u></u>	100.00%	

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	賬面餘額	佔組合 金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合 金額比例	壞賬準備
1年以內	13,347,405.36	67.41%	133,476.03	13,568,115.20	70.64%	135,681.15
1至2年	3,092,269.48	15.62%	309,226.95	3,338,468.60	17.38%	333,846.86
2至3年	1,541,823.91	7.79%	462,547.18	566,288.40	2.95%	169,886.52
3至4年	281,978.87	1.42%	140,989.44	264,869.63	1.38%	132,434.82
4至5年	202,531.00	1.02%	162,024.80	152,053.00	0.79%	121,642.40
5年以上	1,335,002.87	6.74%	1,335,002.87	1,318,377.34	6.86%	1,318,377.34
	<u>19,801,011.49</u>	100.00%	<u>2,543,267.27</u>	<u>19,208,172.17</u>	100.00%	<u>2,211,869.09</u>

(e) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
其他應收款1	85,500.00	85,500.00	100.00%	預計無法收回
其他應收款2	78,580.00	78,580.00	100.00%	預計無法收回
其他應收款3	71,739.00	71,739.00	100.00%	預計無法收回
其他應收款4	65,846.20	65,846.20	100.00%	預計無法收回
其他應收款5	60,080.00	60,080.00	100.00%	預計無法收回
其他	4,404,248.52	4,404,248.52	100.00%	預計無法收回
	<u>4,765,993.72</u>	<u>4,765,993.72</u>	100.00%	

- (f) 本期無全額或部分收回以前年度已全額或按比例計提壞賬準備的其他應收款。
- (g) 本期無通過重組等其他方式收回的其他應收款。
- (h) 本期無實際核銷的其他應收款。
- (i) 於2014年6月30日，餘額中持有本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東欠款是應收廣藥集團的款項人民幣2,438千元(2013年12月31日：人民幣842千元)。
- (j) 於2014年6月30日，其他應收款餘額中欠款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收賬款總額的比例
其他應收款1	非關聯方	30,821,801.52	1年以內	13.58%
其他應收款2	關聯方	20,651,845.91	2年以內，5年以上	9.09%
其他應收款3	非關聯方	9,628,072.99	1年以內	4.24%
其他應收款4	關聯方	8,177,188.65	1年以內	3.60%
其他應收款5	非關聯方	6,944,481.72	1年以內	3.06%
		<u>76,223,390.79</u>		<u>33.57%</u>

- (k) 於2014年6月30日，餘額中應收關聯方款項佔其他應收款總額的14.39%(2013年12月31日：11.43%)，詳見本附註六。
- (l) 本期無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款。
- (m) 於2014年6月30日，無以其他應收款為標的進行證券化。

(n) 於2014年6月30日，其他應收款中包括以下外幣餘額：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
港元	35,240.56	0.7938	27,972.20	674,748.02	0.7862	530,507.14
美元	2,293.20	6.1528	14,109.59	-	不適用	-
			<u>42,081.79</u>			<u>530,507.14</u>

(7) 預付款項

(a) 預付款項按賬齡列示：

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	608,433,449.46	95.05%	564,108,967.87	91.89%
1至2年	26,680,479.00	4.17%	45,971,995.32	7.49%
2至3年	2,097,843.68	0.33%	899,375.16	0.15%
3年以上	2,880,399.31	0.45%	2,901,983.43	0.47%
	<u>640,092,171.45</u>	100.00%	<u>613,882,321.78</u>	100.00%

(b) 預付款項金額前五名單位情況：

	與本集團關係	金額	時間	未結算原因
供應商1	非關聯方	94,569,427.79	1年以內	正常採購業務
供應商2	非關聯方	66,422,805.25	1年以內	正常採購業務
供應商3	非關聯方	28,620,001.00	1年以內	正常採購業務
供應商4	非關聯方	21,437,683.46	1年以內	正常採購業務
供應商5	非關聯方	18,092,914.11	1年以內	正常採購業務
		<u>229,142,831.61</u>		

(c) 於2014年6月30日及2013年12月31日，預付款項中無持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東單位欠款。

(d) 於2014年6月30日，餘額中預付關聯方款項佔預付款項總額的1.79%(2013年12月31日：1.42%)，詳見本附註六。



(e) 預付款項中包括以下外幣餘額：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	116,167.50	6.1480	714,197.79	1,676,642.10	6.1346	10,286,671.47
港元	7,942,800.92	0.7928	6,297,449.70	30,976,632.30	0.8077	25,019,855.88
			<u>7,011,647.49</u>			<u>35,306,527.35</u>

(f) 於2014年6月30日及2013年12月31日，餘額中無賬齡超過一年的單筆大額預付帳款。

## (8) 存貨

### (a) 存貨分類

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
在途物資	15,473,993.44	-	15,473,993.44	6,259,476.04	-	6,259,476.04
原材料	621,952,161.12	1,849,523.26	620,102,637.86	596,252,876.34	1,163,784.28	595,089,092.06
在產品	135,255,046.93	-	135,255,046.93	156,376,261.67	-	156,376,261.67
半成品	206,601,807.14	981,315.46	205,620,491.68	190,609,695.88	981,315.46	189,628,380.42
產成品	694,261,334.30	12,713,747.57	681,547,586.73	683,304,886.83	12,214,273.40	671,090,613.43
低值易耗品	5,624,770.32	-	5,624,770.32	3,951,500.73	-	3,951,500.73
包裝物	115,817,042.32	293,215.43	115,523,826.89	104,359,501.34	-	104,359,501.34
委托加工物資	11,178,813.02	-	11,178,813.02	15,464,794.08	-	15,464,794.08
庫存商品	561,188,911.48	558,931.62	560,629,979.86	503,727,260.88	558,931.62	503,168,329.26
其他	771,514.86	-	771,514.86	441,799.02	-	441,799.02
	<u>2,368,125,394.93</u>	<u>16,396,733.34</u>	<u>2,351,728,661.59</u>	<u>2,260,748,052.81</u>	<u>14,918,304.76</u>	<u>2,245,829,748.05</u>

## (b) 存貨跌價準備

存貨種類	2013年		本期減少額			2014年
	12月31日	本期計提額	轉回	轉銷	其他減少	6月30日
原材料	1,163,784.28	685,738.98	-	-	-	1,849,523.26
半成品	981,315.46	-	-	-	-	981,315.46
產成品	12,214,273.40	1,891,516.00	-	1,392,041.83	-	12,713,747.57
低值易耗品	-	-	-	-	-	-
包裝物	-	293,215.43	-	-	-	293,215.43
庫存商品	558,931.62	-	-	-	-	558,931.62
	<u>14,918,304.76</u>	<u>2,870,470.41</u>	<u>-</u>	<u>1,392,041.83</u>	<u>-</u>	<u>16,396,733.34</u>

## (c) 存貨跌價準備情況

項目	計提存貨跌價準備的依據	本期轉回存貨跌價準備的原因	本期轉回金額佔該項存貨期末餘額的比例
原材料	可變現淨值低於原材料賬面價值的差額	可變現淨值上升	-
產成品	賬面價值高於可變現淨值	市價回升	-
庫存商品	賬面價值高於可變現淨值	市價回升	-

## (9) 其他流動資產

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
增值稅待抵扣進項稅金	4,468,434.09	19,142,497.23
預繳所得稅	-	205,083.92
預繳土地使用稅	1,260,945.90	-
	<u>5,729,379.99</u>	<u>19,347,581.15</u>

企業按照稅法規定應交納的企業所得稅、增值稅等稅費，按照《企業會計準則第30號—財務報表列報》的規定，根據其餘額性質在資產負債表中進行列示。其中，對於增值稅待抵扣金額，根據其流動性，在資產負債表中的「其他流動資產」項目或「其他非流動資產」項目列示。

## (10) 可供出售金融資產

## (a) 可供出售金融資產情況

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
可供出售股票	<u>16,897,919.96</u>	<u>17,608,107.28</u>

可供出售金融資產為本集團持有的中國光大銀行股份有限公司A股股票及交通銀行股份有限公司A股股票，其公允價值根據上海證券交易所於報告期最後一個交易日收盤價確定。

## (b) 截至2014年6月30日可供出售金融資產的成本(攤余成本)、公允價值、累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額，以及已計提減值金額：

項目	可供出售權益工具
可供出售股票的成本	11,249,958.40
公允價值	16,897,919.96
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	4,775,412.04
累計計入遞延所得稅負債的公允價值變動金額	872,549.52
已計提減值金額	-

## (11) 對合營企業投資和聯營企業投資

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法定代表人	業務性質	註冊資本 (萬元)	本公司 持股比例	本公司在 被投資單位 表決權比例	期末資產總額 (萬元)	期末淨資產總額 (萬元)	本期營業 收入總額 (萬元)	本期淨利潤 (萬元)
<b>一、合營企業</b>											
廣州醫藥有限公司	中外合資	廣州	李斯容	西藥、醫療器械銷售	70,000	50.00%	50.00%	818,379	221,995	1,316,808	11,231
廣州王老吉藥業股份有限公司 (王老吉藥業)	中外合資	廣州	王健職	製造、加工、銷售：中成藥 及藥材、源飲料、糖果	20,476	48.05%	48.05%	79,085	97,584	140,445	3,735
廣州諾誠生物製品股份有限公司 (諾誠生物)/益力	股份有限公司	廣州	周力駿	生產：滅菌人用狂犬疫苗； 貨物出口，技術進出口	8,400	49.24%	50.00%	13,942	20,748	17,187	4,703
白雲山和黃中藥	中外合資	廣州	杜志強	各類藥品、保健品、食品 中藥材的生產、建工、 研發和銷售	20,000	50.00%	50.00%	155,269	69,638	97,703	10,462
廣州百特陽光醫療用品有限公司 (百特陽光)	中外合資	廣州	陳子	生產大容量注射劑；從事藥物 的進口和批發	17,750	50.00%	50.00%	14,401	3,894	9,863	(716)
<b>二、聯營企業</b>											
杭州浙大東方中藥信息工程 有限公司	有限責任公司	杭州	瞿海斌	技術開發、技術服務	100	44.00%	44.00%	4	2	-	-
金鷹基金管理有限公司	有限責任公司	珠海	劉東	基金管理	25,000	20.00%	20.00%	6,328	14,328	9,819	475
廣州金申醫藥科技有限公司	有限責任公司	廣州	高奇	研究開發：天然保健品、 中藥、食品	200	38.25%	38.25%	3	3	-	-
廣州百雲山維醫藥投資管理 有限公司(益2)	有限責任公司	廣州	譚勇	醫療投資管理	2,000	50.50%	41.00%	387	387	-	(14)

註1：這家公司持股比例及表決權比例不一致的原因為本公司通過非全資子公司間接持有該公司股份，導致持股比例低於表決權比例。

註2：這家公司持股比例及表決權比例不一致的原因為2012年11月8日，本公司與廣東文明投資管理有限公司和喀什地區維吾爾醫學院合資組建廣州白雲山維醫醫療投資管理有限公司，根據該公司的章程規定，該公司註冊資本為2,000萬元，由本公司、廣東文明投資管理有限公司和喀什地區維吾爾醫學院各出資820萬元和400萬元，其中第一期出資由本公司和廣東文明投資管理有限公司各出資202萬元和198萬元。截至2014年6月30日止，廣州白雲山維醫醫療投資管理有限公司的實收資本為400萬元。

本集團的合營企業和聯營企業均為非上市公司。

## (12) 長期股權投資

### (a) 長期股權投資明細情況：

被投資單位	投資成本	2013年 12月31日	本期增減變動	2014年 6月30日	在被投資 單位持股比例	在被投資 單位表決權比例	減值準備	本期計提 減值準備	本期現金股利
權益法核算：									
廣州醫藥有限公司	396,589,139.78	947,954,367.34	40,138,811.26	988,093,178.60	50.00%	-	-	-	-
王老吉藥業	102,035,124.44	450,506,289.82	17,903,765.54	468,410,055.36	48.05%	-	-	-	-
諾誠生物	42,000,000.00	121,162,661.82	(17,425,089.30)	103,737,572.52	50.00%	-	-	-	40,942,160.13
白雲山補黃中藥	100,000,000.00	297,472,505.41	31,461,945.12	328,934,450.53	50.00%	-	-	-	20,000,000.00
百特橋光	37,000,000.00	23,051,837.53	(3,580,405.57)	19,471,431.96	50.00%	-	-	-	-
廣州金中醫藥科技有限公司	765,000.00	-	-	-	38.25%	-	-	-	-
杭州浙大滙方中藥信息工程有限公司	440,000.00	-	-	-	44.00%	-	-	-	-
金鷹基金管理公司	50,000,000.00	28,565,457.47	949,568.30	29,515,025.77	20.00%	-	-	-	-
廣州白雲山維醫醫療投資管理有限公司	2,020,000.00	2,020,000.00	(72,751.23)	1,947,248.77	50.50%	-	-	-	-
小計	730,849,264.22	1,870,733,119.39	69,375,844.12	1,940,108,963.51	-	-	-	-	60,942,160.13

被投資單位	投資成本	2013年 12月31日	本期增減變動	2014年 6月30日	在被投資 單位持股比例	在被投資 單位表決權比例	減值準備	本期計提 減值準備	本期現金股利
成本法核算：									
上海九和堂藥業有限公司(註1)	515,000.00	547,193.71	-	547,193.71	9.53%	10.00%	-	-	-
北京故宮宮苑文化發展有限公司	200,000.00	200,000.00	-	200,000.00	10.00%	10.00%	-	-	-
奇星馬中藥業有限公司(註2)	362,826.38	362,826.38	-	362,826.38	40.00%	40.00%	-	-	-
印尼三有實業有限公司(註2)	1,078,551.23	1,078,551.23	-	1,078,551.23	50.00%	50.00%	1,078,551.23	-	-
廣州市藥材公司北京路藥材商場(註2)	218,399.05	218,399.05	-	218,399.05	20.00%	20.00%	-	-	-
廣東華南藥業製劑有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	-	10,000,000.00	11.12%	11.12%	-	-	-
深圳中聯深醫藥(集團)股份有限公司	312,077.00	312,077.00	-	312,077.00	-	-	-	-	-
廣州中英瑞橋科技創業園有限公司	300,000.00	300,000.00	-	300,000.00	9.97%	9.97%	300,000.00	-	-
東北製藥總廠	750,000.00	750,000.00	-	750,000.00	-	-	750,000.00	-	-
武漢醫藥股份公司	2,000,000.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00	2.80%	2.80%	2,000,000.00	-	-
企業活動中心證券	50,000.00	50,000.00	-	50,000.00	-	-	50,000.00	-	-
廣州東亨製藥有限公司	275,000.00	275,000.00	-	275,000.00	5.00%	5.00%	275,000.00	-	-
廣州南瑞製藥有限公司	7,677,876.51	7,677,876.51	-	7,677,876.51	13.00%	13.00%	-	-	-
廣州裕發醫用器械有限公司	100,000.00	100,000.00	-	100,000.00	10.00%	10.00%	100,000.00	-	-
百特醫療	82,338,800.00	82,338,800.00	-	82,338,800.00	12.50%	12.50%	-	-	-
廣州銀行股份有限公司 (原名：廣州市商業銀行)	100,000.00	100,000.00	-	100,000.00	-	-	-	-	-
小計	106,278,530.17	106,310,723.88	-	106,310,723.88	-	-	4,553,551.23	-	-
合計	837,127,794.39	1,977,043,843.27	69,375,844.12	2,046,419,687.39	-	-	4,553,551.23	-	60,942,160.13

註：1) 本集團對上海九和堂國藥有限公司持股比例及表決權比例不一致的原因為本公司通過非全資子公司間接持有這家公司的股份，導致持股比例低於表決權比例。

2) 本集團不實際參與奇星馬中藥業有限公司，印尼三有實業有限公司及廣州市藥材公司北京路藥材商場的經營管理，不對其施加重大影響，因此使用成本法核算對其的長期股權投資。

(b) 本集團向投資企業轉移資金的能力沒有受到限制。

## (13) 投資性房地產

## (a) 按成本法計量的投資性房地產：

	2013年 12月31日	本期增加	本期減少	2014年 6月30日
原價合計	384,036,824.44	60,630.82	-	384,097,455.26
房屋、建築物	365,691,923.75	60,630.82	-	365,752,554.57
土地使用權	18,344,900.69	-	-	18,344,900.69
累計折舊、攤銷合計	137,727,579.07	5,450,241.41	-	143,177,820.48
房屋、建築物	130,116,617.42	5,263,898.52	-	135,380,515.94
土地使用權	7,610,961.65	186,342.89	-	7,797,304.54
賬面淨值合計	246,309,245.37			240,919,634.78
房屋、建築物	235,575,306.33			230,372,038.63
土地使用權	10,733,939.04			10,547,596.15
減值準備合計	-	-	-	-
房屋、建築物	-	-	-	-
土地使用權	-	-	-	-
賬面價值合計	246,309,245.37			240,919,634.78
房屋、建築物	235,575,306.33			230,372,038.63
土地使用權	10,733,939.04			10,547,596.15

- 截至2014年6月30日止六個月折舊額為：人民幣5,243千元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣3,760千元)；截至2014年6月30日止六個月攤銷額為：人民幣186千元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣113千元)。
- 截至2014年6月30日止六個月，因匯率變動引起投資性房地產原值和累計折舊分別增加人民幣61千元，人民幣21千元(截至2013年6月30日止六個月分別為減少人民幣115千元，人民幣38千元)。
- 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。

## (14) 固定資產及累計折舊

## (a) 固定資產

	2013年 12月31日	本期增加數	本期減少數	2014年 6月30日
原價合計	3,646,819,534.48	144,592,497.99	42,536,345.61	3,748,875,686.86
房屋及建築物	1,840,811,233.82	5,351,822.06	5,363,699.12	1,840,799,356.76
機器設備	1,420,172,674.16	124,243,065.33	29,236,556.63	1,515,179,182.86
運輸設備	94,901,677.28	4,327,211.11	5,477,279.40	93,751,608.99
電子設備	130,166,198.46	5,955,207.06	1,119,569.20	135,001,836.32
辦公設備	99,616,615.71	4,340,237.43	1,339,241.26	102,617,611.88
固定資產裝修	61,151,135.05	374,955.00	-	61,526,090.05
累計折舊合計	1,894,495,741.68	85,300,035.14	40,986,460.07	1,938,809,316.75
房屋及建築物	685,319,874.87	28,206,455.58	5,037,481.70	708,488,848.75
機器設備	935,750,280.26	44,950,829.26	28,228,770.44	952,472,339.08
運輸設備	67,741,017.19	2,229,200.30	5,341,667.46	64,628,550.03
電子設備	88,145,253.38	4,066,966.26	1,090,384.60	91,121,835.04
辦公設備	65,554,235.25	4,296,937.35	1,288,155.87	68,563,016.73
固定資產裝修	51,985,080.73	1,549,646.39	-	53,534,727.12
減值準備合計	20,441,846.95	-	-	20,441,846.95
房屋及建築物	9,818,341.35	-	-	9,818,341.35
機器設備	8,819,651.52	-	-	8,819,651.52
運輸設備	158,224.47	-	-	158,224.47
電子設備	1,642,783.23	-	-	1,642,783.23
辦公設備	2,846.38	-	-	2,846.38
固定資產裝修	-	-	-	-
賬面價值合計	1,731,881,945.85			1,789,624,523.16
房屋及建築物	1,145,673,017.60			1,122,492,166.66
機器設備	475,602,742.38			553,887,192.26
運輸設備	27,002,435.62			28,964,834.49
電子設備	40,378,161.85			42,237,218.05
辦公設備	34,059,534.08			34,051,748.77
固定資產裝修	9,166,054.32			7,991,362.93

- (i) 截至2014年6月30日止六個月，由在建工程轉入固定資產原價為人民幣108,527千元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣51,898千元)。
- (ii) 截至2014年6月30日止六個月，因匯率變動引起的固定資產原值和累計折舊分別增加人民幣80千元，人民幣29千元(截至2013年6月30日止六個月分別減少為：人民幣152千元，人民幣47千元)。
- (iii) 截至2014年6月30日止六個月，固定資產計提的折舊金額為人民幣83,520千元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣81,056千元)，其中計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別為人民幣52,223千元、人民幣1,363千元及人民幣29,934千元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣50,305千元、人民幣1,280千元及人民幣29,471千元)。



(b) 於2014年6月30日暫時閑置的固定資產：

	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋及建築物	6,478,874.98	1,610,962.12	4,618,987.46	248,925.40
機器設備	15,029,241.63	7,270,254.23	7,758,987.40	-
電器設備	147,897.48	69,184.00	78,713.48	-

(c) 於2014年6月30日未辦妥產權證書的固定資產：

	賬面價值	未辦妥產權證書的原因	預計辦結產權證書時間
房屋及建築物	38,944,675.53	手續未齊，暫未辦理	不確定
運輸設備	125,812.50	手續未齊，未能辦理 過戶手續	不確定
	<u>39,070,488.03</u>		

(d) 通過經營租賃租出的固定資產：

	2014年 6月30日 賬面價值	2013年 12月31日 賬面價值
房屋及建築物	<u>7,978,813.44</u>	<u>8,200,580.22</u>

(e) 截至2014年6月30日止，本公司下屬子公司廣藥白雲山香港公司以固定資產房屋及建築物原值港幣8,893千元、淨值港幣6,580千元，及投資性房地產原值港幣6,843千元、淨值港幣4,167千元作為抵押，取得中國銀行(香港)有限公司綜合授信貸款港幣300千元，信用證和信托證總額度港幣100,000千元，已開具未到期信用證美元264千元、港幣10,311千元、日元66,346千元。

#### (15) 在建工程

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
在建工程	<u>402,405,747.97</u>	<u>1,121,052.88</u>	<u>401,284,695.09</u>	<u>336,543,747.06</u>	<u>1,121,052.88</u>	<u>335,422,694.18</u>

## (a) 在建工程項目變動情況

	預算數	2013年		2014年		工程投入佔 預算比例
		12月31日	本期增加	轉入固定資產	其他減少	
中一污水處理站	1,076,307.00	304,757.56	-	304,757.56	-	自籌資金
雲埔新廠設備	8,500,000.00	1,882,681.16	139,233.11	1,619,330.89	27,918.80	自籌資金
制丸生產線	5,000,000.00	1,225,000.00	369,200.00	-	-	自籌資金
污水處理站改造	1,500,000.00	-	65,000.00	65,000.00	-	自籌資金
宿舍樓周邊道路工程	1,630,000.00	401,999.84	1,406,231.03	-	-	自籌資金
近紅外線在線檢測	5,500,000.00	5,425,374.24	629.80	5,426,004.04	-	自籌資金
辦公綜合樓	8,713,000.00	6,617,741.18	3,271,200.85	-	-	自籌資金
生物疫苗研究與產業化平臺工程	25,600,000.00	3,778,978.46	12,040,346.67	-	-	自籌資金
丸劑製劑連線技改項目	8,000,000.00	2,480,683.77	416,680.00	-	-	自籌資金
四車間局部GMP改造工程	6,920,000.00	2,759,174.94	722,308.81	217,727.35	-	自籌資金
機械/辦公設備、運輸工具	6,110,000.00	462,204.00	637,774.07	691,471.77	-	自籌資金
總廠粉針分裝設備項目	69,700,000.00	26,114,188.45	4,323,554.50	-	-	自籌資金
總廠口服頭孢車間擴產改造工程	7,850,000.00	1,220,912.42	-	-	-	自籌資金
化學藥廠無菌原料藥204車間技術改造工程	3,260,000.00	806,092.36	-	-	-	自籌資金、貸款
化學藥廠頭孢無菌原料藥生產線改造工程	48,381,100.00	21,347,851.22	7,743,521.01	29,091,372.23	-	自籌資金
化學藥廠口服原料藥GMP改造工程	11,695,100.00	4,482,235.79	529,660.77	-	-	自籌資金
天心粉針車間工程	14,000,000.00	3,976,034.77	2,679,378.77	3,795,886.20	-	自籌資金
天心化學室研究所建造工程	25,500,000.00	19,318,385.23	2,982,521.90	18,316,364.34	-	自籌資金
天心維D2果糖鈣注射液	15,000,000.00	200,000.00	-	-	-	自籌資金
天心無菌水針車間	20,000,000.00	7,498,235.73	717,684.50	2,400,823.12	-	自籌資金
天心回收站廢水回收工程	1,200,000.00	329,845.00	-	-	-	自籌資金
天心粉針螺桿分裝生產線	19,800,000.00	1,757,128.42	-	556,108.03	-	自籌資金
天心頭孢固體製劑車間改造工程	12,000,000.00	7,853,267.06	317,684.50	5,612,935.49	-	自籌資金
天心水針車間工程	15,900,000.00	10,292,744.70	3,160,123.72	9,522,818.37	-	自籌資金
明興設備改造	67,430,000.00	3,615,973.02	6,950,633.51	4,356,807.44	-	自籌資金
明興從化星洲車間	9,710,000.00	2,186,959.32	256,414.64	2,408,134.64	35,239.32	自籌資金
明興車間改造工程	16,100,000.00	3,587,066.55	309,675.00	471,381.55	-	自籌資金
明興裝修工程	17,200,000.00	10,711,493.57	751,531.81	1,865,689.51	-	自籌資金
王老吉中國涼茶博物館陳列布展工程	5,500,000.00	2,849,550.73	97,738.50	-	-	自籌資金

	預算數	2013年		本期減少		2014年		工程投入佔預算比例
		12月31日	本報增加	轉入固定資產	其他減少	6月30日	資金來源	
王老吉雅安生產基地項目	298,000,000.00	1,092,423.00	83,003,665.11	-	-	84,096,088.11	自籌資金	35.65%
鐘落潭鎮五龍崗AB0807098-1地塊	120,000,000.00	1,355,800.00	1,346,301.00	-	-	2,702,101.00	自籌資金	21.31%
滴眼劑車間改造	4,230,000.00	64,000.00	30,000.00	-	64,000.00	30,000.00	自籌資金	2.22%
橡膠膏劑車間改造	1,660,000.00	60,000.00	328,382.25	-	-	388,382.25	自籌資金	93.40%
同和乳膏劑車間改造	6,920,000.00	1,069,404.71	79,463.16	-	-	1,148,867.87	自籌資金	16.60%
荔灣24號樓GMP改造(2013年)	3,320,000.00	194,400.00	-	-	-	194,400.00	自籌資金	5.86%
荔灣21號樓(2013年)GMP改造	5,421,000.00	125,200.00	-	-	-	125,200.00	自籌資金	2.31%
青黴素GMP改造	12,900,000.00	8,211,350.94	2,986,468.57	3,294,831.43	-	7,902,988.08	自籌資金	86.80%
粉針水針固體GMP改造	18,460,000.00	18,009,453.19	4,501,479.25	5,995,438.88	-	16,515,493.56	自籌資金、貸款	121.94%
採購進口燈檢機項目	12,000,000.00	4,927,518.80	-	-	-	4,927,518.80	自籌資金	41.06%
製劑車間GMP改造項目	2,500,000.00	1,150,000.00	545,000.00	-	-	1,695,000.00	自籌資金	67.80%
明興易地改造	340,000,000.00	79,407,091.41	897,924.53	-	-	80,305,015.94	自籌資金	23.62%
凍乾粉針	30,000,000.00	16,257,514.07	1,273,626.36	-	-	17,531,140.43	自籌資金	58.44%
威靈新廠房	45,760,000.00	33,033,204.50	554,097.33	-	-	33,587,301.83	自籌資金	73.40%
大蜜丸塑殼封扣、蕪纈自動生產線	2,200,000.00	-	993,000.00	-	-	993,000.00	自籌資金	45.14%
製造三部幹法制粒機1台	1,500,000.00	-	892,620.00	-	-	892,620.00	自籌資金	59.51%
300L超臨界技術改造項目	1,500,000.00	1,072,254.70	276,124.75	-	-	1,348,379.45	自籌資金	89.89%
中藥前處理提取生產現代化GMP一期建設	94,954,500.00	-	16,825,895.27	-	-	16,825,895.27	自籌資金	17.72%
工程技術改造項目	53,795,193.13	17,027,572.25	13,356,380.04	12,513,998.00	3,263,115.22	14,606,839.07	自籌資金	
其他		336,543,747.06	177,779,155.09	108,526,880.84	3,390,273.34	402,405,747.97		

## (b) 本期發生計入工程成本的借款費用資本化金額：

工程項目名稱	2013年 12月31日	本期增加	本期轉入 固定資產額	其他減少	2014年 6月30日
化學藥廠頭孢無菌原料藥 生產線改造工程	213,325.59	132,646.57	-	-	345,972.16
粉針水針固體 GMP 改造	503,407.76	441,344.99	-	-	944,752.75
合計	<u>716,733.35</u>	<u>573,991.56</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,290,724.91</u>

## (c) 在建工程減值準備

工程項目名稱	2013年 12月31日	本期增加	本期減少	2014年 6月30日	計提原因
總廠獸藥車間 GMP 改造	869,318.50	-	-	869,318.50	項目擱置停止
光華污水站擴容工程	251,734.38	-	-	251,734.38	項目擱置停止
合計	<u>1,121,052.88</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,121,052.88</u>	

## (d) 重大在建工程的工程進度情況：

	工程進度
王老吉雅安生產基地項目	施工階段
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	施工階段
總廠粉針分裝設備項目	施工階段
化學藥廠頭孢無菌原料藥生產線改造工程	已完工，將投入使用
天心化學室研究所建造工程	待驗收結算
天心水針車間工程	施工階段
粉針水針固體 GMP 改造	施工階段
明興設備改造	施工階段
明興裝修工程	施工階段
明興易地改造	籌備階段
威靈新廠房	施工階段
凍乾粉針	施工階段
生物疫苗研究與產業化平臺工程	施工階段

## (16) 無形資產

## (a) 無形資產情況

	2013年 12月31日	本期增加	本期減少	2014年 6月30日
原價合計	507,576,947.50	22,654,585.90	183,900.00	530,047,633.40
土地使用權	308,366,706.42	22,065,183.30	-	330,431,889.72
工業產權及專有技術	15,520,091.28	-	-	15,520,091.28
非專利技術	12,119,201.20	-	-	12,119,201.20
商標	159,360,537.74	-	-	159,360,537.74
其他	12,210,410.86	589,402.60	183,900.00	12,615,913.46
累計攤銷合計	137,202,636.59	5,690,698.79	-	142,893,335.38
土地使用權	81,704,514.56	3,517,243.87	-	85,221,758.43
工業產權及專有技術	7,141,122.21	264,602.77	-	7,405,724.98
非專利技術	8,347,222.00	615,295.12	-	8,962,517.12
商標	32,678,667.92	9,538.60	-	32,688,206.52
其他	7,331,109.90	1,284,018.43	-	8,615,128.33
減值準備合計	1,517,616.28	-	-	1,517,616.28
土地使用權	480,700.24	-	-	480,700.24
工業產權及專有技術	453,343.04	-	-	453,343.04
非專利技術	-	-	-	-
商標	583,573.00	-	-	583,573.00
其他	-	-	-	-
賬面價值合計	368,856,694.63			385,636,681.74
土地使用權	226,181,491.62			244,729,431.05
工業產權及專有技術	7,925,626.03			7,661,023.26
非專利技術	3,771,979.20			3,156,684.08
商標	126,098,296.82			126,088,758.22
其他	4,879,300.96			4,000,785.13

本期攤銷額為人民幣5,691千元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣1,445千元)，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。

## (17) 開發支出

	2013年 12月31日	本期增加數	本期轉出數		2014年 6月30日
			計入當期損益	確認為無形資產	
資本化支出	3,716,517.68	8,785,436.89	-	-	12,501,954.57
費用化支出	-	138,651,813.07	138,651,813.07	-	-
	<u>3,716,517.68</u>	<u>147,437,249.96</u>	<u>138,651,813.07</u>	<u>-</u>	<u>12,501,954.57</u>

## (18) 長期待攤費用

	2013年 12月31日	本期增加數	本期攤銷數	其他減少數	2014年 6月30日
籃球場工程	157,067.51	-	72,492.69	-	84,574.82
ERP系統費用	-	24,300.00	2,025.00	-	22,275.00
入盒生產線加裝產品識別碼	165,859.46	-	142,165.25	-	23,694.21
GMP改造費用	409,474.17	119,005.61	52,847.99	-	475,631.79
雨污分流改造工程	377,748.93	-	80,946.24	-	296,802.69
中新倉鋼結構雨蓬改造	335,154.15	-	61,877.73	-	273,276.42
GSP認證商業網點建設費用	336,762.95	-	224,508.72	-	112,254.23
其他	2,297,073.10	176,491.00	477,525.50	-	1,996,038.60
	<u>7,099,055.93</u>	<u>1,556,881.12</u>	<u>2,223,875.58</u>	<u>-</u>	<u>6,432,061.47</u>

## (19) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

## (a) 已確認的遞延所得稅資產

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
在建工程減值準備	168,157.94	168,157.94
長期股權投資減值準備	587,551.22	587,551.22
存貨跌價準備	1,060,940.96	1,074,416.55
壞賬準備	7,023,694.33	6,983,793.01
固定資產減值準備	2,481,650.45	2,481,650.45
固定資產折舊會計與稅法差異	1,967,385.60	1,967,385.60
交易性金融資產公允價值變動	322,306.22	322,306.22
應付職工薪酬	27,980,637.58	28,506,513.64
預計負債	75,028.68	75,028.68
其他應付款	107,255,168.51	200,575,405.13
其他非流動負債	12,261,335.96	12,261,335.96
可抵扣虧損	2,944,394.26	2,358,525.18
無形資產減值準備	120,175.06	120,175.06
無形資產折舊會計和稅法差異	316,758.07	316,758.07
合併抵銷對利潤總額的影響	18,044,117.28	9,151,314.21
	<u>182,609,302.12</u>	<u>266,950,316.92</u>

## (b) 已確認的遞延所得稅負債

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
其他應收款－租金	799,455.95	799,455.95
可供出售金融資產公允價值變動	872,549.52	978,881.29
固定資產評估增值計提折舊餘額	337,501.80	337,501.80
無形資產評估增值計提攤銷額餘額	1,359,488.40	1,359,488.40
	<u>3,368,995.67</u>	<u>3,475,327.44</u>

## (c) 未確認遞延所得稅資產對應的暫時性差異金額

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
可抵扣暫時性差異	65,854,798.29	65,854,798.29
可抵扣虧損	81,447,512.29	81,775,442.10
	<u>147,302,310.58</u>	<u>147,630,240.39</u>

## (d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
2014年	14,063,079.62	20,651,753.02
2015年	6,723,985.46	6,723,985.46
2016年	10,573,746.33	10,573,746.33
2017年	11,830,866.41	12,361,462.33
2018年	28,157,899.61	31,464,494.96
2019年	10,097,934.86	-
	<u>81,447,512.29</u>	<u>81,775,442.10</u>

## (e) 已確認遞延所得稅資產的資產或負債項目對應的暫時性差異金額

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
在建工程減值準備	1,121,052.88	1,121,052.88
長期股權投資減值準備	3,610,204.88	3,610,204.88
存貨跌價準備	6,834,443.77	6,924,281.04
壞賬準備	34,828,664.15	34,576,196.17
固定資產減值準備	16,544,336.31	16,544,336.31
固定資產折舊會計與稅法差異	13,115,904.02	13,115,904.02
交易性金融資產公允價值變動	2,148,708.10	2,148,708.10
應付職工薪酬	157,002,275.12	160,508,115.50
其他應付款	519,694,360.06	890,213,675.30
其他非流動負債	81,608,906.39	81,608,906.39
可抵扣虧損	19,629,295.01	15,723,501.22
合併抵銷對利潤總額的影響數	113,573,116.07	58,447,970.75
無形資產減值準備	480,700.24	480,700.24
無形資產攤銷年限形成差異	2,111,720.43	2,111,720.43
預計負債	500,191.19	500,191.19
	<u>972,803,878.62</u>	<u>1,287,635,464.42</u>



## (f) 已確認遞延所得稅負債的資產或負債項目對應的暫時性差異金額

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
其他應收款－租金	5,329,706.31	5,329,706.31
可供出售金融資產	5,687,352.83	6,398,173.42
固定資產評估增值計提折舊餘額	2,250,012.00	2,250,012.00
無形資產評估增值計提攤銷額餘額	9,063,256.00	9,063,256.00
	<u>22,330,327.14</u>	<u>23,041,147.73</u>

## (20) 資產減值準備

	2013年 12月31日	本期計提數	本期減少數			2014年 6月30日
			轉回	轉銷	其他減少	
壞賬準備	47,770,667.27	3,236,179.60	-	-	-	51,006,846.87
存貨跌價準備	14,918,304.76	2,870,470.41	-	1,392,041.83	-	16,396,733.34
長期股權投資減值準備	4,553,551.23	-	-	-	-	4,553,551.23
固定資產減值準備	20,441,846.95	-	-	-	-	20,441,846.95
在建工程減值準備	1,121,052.88	-	-	-	-	1,121,052.88
無形資產減值準備	1,517,616.28	-	-	-	-	1,517,616.28
商譽減值準備	475,756.92	-	-	-	-	475,756.92
	<u>90,798,796.29</u>	<u>6,106,650.01</u>	<u>-</u>	<u>1,392,041.83</u>	<u>-</u>	<u>95,513,404.47</u>

## (21) 短期借款

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
信用借款	413,336,504.21	429,751,500.77
質押借款	—	9,900,000.00
保證借款	80,000,000.00	70,000,000.00
	<u>493,336,504.21</u>	<u>509,651,500.77</u>

- (a) 於2014年6月30日及2013年12月31日，無已到期未償還的借款。
- (b) 於2014年6月30日及2013年12月31日，所有銀行借款均無抵押。
- (c) 於2014年6月30日，所有借款均無質押(2013年12月31日：質押借款人民幣9,900千元人民幣，其質押物為應收票據人民幣11,000千元)。
- (d) 於2014年6月30日，短期借款的加權平均年利率為6.0476%(2013年12月31日：6.0456%)。
- (e) 於2014年6月30日，短期借款中包括以下外幣餘額：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	—	不適用	—	1,290,000.00	6.1325	<u>7,910,925.00</u>

## (22) 應付票據

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
銀行承兌匯票	105,463,548.66	93,173,655.25
商業承兌匯票	27,213,384.90	37,600,000.00
	<u>132,676,933.56</u>	<u>130,773,655.25</u>

於2014年6月30日，預計將於一年內到期的金額為人民幣132,677千元(2013年12月31日：人民幣130,774千元)。

## (23) 應付帳款

## (a) 應付帳款構成

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	2,395,363,296.17	98.47%	1,440,862,487.84	97.99%
1年以上	37,288,006.16	1.53%	29,498,049.77	2.01%
	<u>2,432,651,302.33</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,470,360,537.61</u>	<u>100.00%</u>

(b) 於2014年6月30日及2013年12月31日，餘額中無欠持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東款項。

(c) 於2014年6月30日，餘額中欠關聯方款項佔應付帳款總額的1.40%(2013年12月31日：0.89%)，詳見本附註六。

(d) 於2014年6月30日及2013年12月31日，餘額中無賬齡超過一年的單筆大額應付帳款。

(e) 應付帳款中包括以下外幣餘額：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	325,521.70	6.1528	2,002,869.91	873,224.05	6.0969	5,323,959.71
港元	-	不適用	-	10,826.68	0.7862	8,512.25
			<u>2,002,869.91</u>			<u>5,332,471.96</u>

## (24) 預收款項

## (a) 預收款項構成

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	591,915,330.85	96.51%	852,478,967.90	97.36%
1年以上	21,387,122.98	3.49%	23,100,579.42	2.64%
	<u>613,302,453.83</u>	<u>100.00%</u>	<u>875,579,547.32</u>	<u>100.00%</u>

(b) 於2014年6月30日及2013年12月31日，餘額中無欠持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東款項。

(c) 於2014年6月30日，餘額中欠關聯方款項佔預收款項餘額的比例為11.07%(2013年12月31日：2.23%)，詳見附註六。

(d) 於2014年6月30日及2013年12月31日，餘額中無賬齡超過一年的單筆大額預收款項。

(e) 預收款項中包括以下外幣餘額：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	170,258.40	6.1903	1,053,945.28	170,548.62	6.1705	1,052,365.24
港元	9,143.74	0.0841	769.07	21,019.20	0.7923	16,653.51
			<u>1,054,714.35</u>			<u>1,069,018.75</u>

(25) 應付職工薪酬

	2013年12月31日	本期增加數	本期減少數	2014年6月30日
工資、獎金、津貼和補貼	308,123,235.52	1,106,047,508.90	1,132,070,800.66	282,099,943.76
職工福利費	520,042.05	51,720,908.47	42,925,174.03	9,315,776.49
社會保險費	196,177.66	134,358,195.54	133,500,456.07	1,053,917.13
其中：				
醫療保險費	(4,834.90)	33,044,427.69	33,087,107.69	(47,514.90)
基本養老保險費	4,834.45	71,447,462.72	71,350,621.24	101,675.93
年金繳費	199,275.81	21,174,320.07	20,426,087.07	947,508.81
失業保險費	2,947.41	3,625,377.57	3,624,229.26	4,095.72
工傷保險費	292.41	2,597,947.03	2,592,801.12	5,438.32
生育保險費	(7,381.88)	2,233,664.21	2,183,569.08	42,713.25
其他	1,044.36	234,996.25	236,040.61	-
住房公積金	6,753.70	53,988,542.66	53,490,700.93	504,595.43
工會經費和職工教育經費	4,941,264.95	15,297,133.28	15,679,157.44	4,559,240.79
因解除勞動關係給予的補償	-	829,425.10	829,425.10	-
住房補貼	18,878,462.80	9,144,817.16	12,514,473.27	15,508,806.69
職工獎勵及福利基金	431,904.94	-	31,904.94	400,000.00
其他	1,330,086.21	6,910,731.43	6,891,209.37	1,349,608.27
	<u>334,427,927.83</u>	<u>1,378,297,262.54</u>	<u>1,397,933,301.81</u>	<u>314,791,888.56</u>

於2014年6月30日，應付職工薪酬主要是本集團計提的應付未付2014年6月的工資、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2014年發放和使用。

## (26) 應交稅費

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
增值稅	49,194,440.61	127,220,262.33
營業稅	1,330,419.62	1,185,744.57
城市維護建設稅	11,553,838.26	10,083,347.34
教育費附加	4,981,415.35	4,335,021.46
地方教育附加	3,263,864.51	2,922,209.28
企業所得稅	89,338,520.00	240,323,868.00
個人所得稅	1,852,829.85	9,234,519.98
房產稅	5,625,028.34	1,033,448.20
土地使用稅	2,528,737.14	-
市區堤圍防護費	4,119,813.00	6,381,581.35
印花稅	712,246.14	651,616.40
其他	-	12,069.47
	<u>174,501,152.82</u>	<u>403,383,688.38</u>

## (27) 應付利息

項目	2014年 6月30日	2013年 12月31日
短期借款應付利息	<u>280,000.00</u>	<u>675,414.98</u>

## (28) 應付股利

投資者類別	2014年 6月30日	2013年 12月31日
社會公眾股	297,140,156.49	77,540,811.00
白雲山集團	45.01	45.01
少數股東	<u>39,890,376.91</u>	<u>35,972,445.12</u>
	<u>337,030,578.41</u>	<u>113,513,301.13</u>

## (29) 其他應付款

(a) 按賬齡列示如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
1年以內	1,548,985,963.29	1,075,363,506.40
1年以上	131,234,030.04	136,349,000.64
	<u>1,680,219,993.33</u>	<u>1,211,712,507.04</u>

(b) 按類別列示如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
收取的保證金、押金及定金	88,183,262.51	84,113,878.93
技術開發費	752,268.24	1,032,360.91
租金	1,970,350.00	785,699.69
應付外單位款	95,459,061.08	101,140,187.61
暫收員工款	6,895,074.20	8,180,604.37
關聯方往來(附註六(5))	41,840,451.28	32,381,184.74
暫估應付固定資產價款	5,459,759.36	7,530,558.54
銷售返利	161,290,370.31	313,958,358.03
預提費用	1,254,035,362.19	636,423,766.90
其他	24,334,034.16	26,165,907.32
	<u>1,680,219,993.33</u>	<u>1,211,712,507.04</u>

(c) 預提費用明細如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
租金	5,268,041.54	4,788,163.36
中介機構費	3,572,964.46	5,239,164.72
廣告宣傳費	1,016,006,252.77	434,784,769.45
水電費	7,183,945.02	2,931,629.82
運輸費	157,214,422.45	116,858,313.12
會議費	5,980,765.87	7,009,258.62
研發費	15,736,098.02	7,708,976.20
終端費	146,752.06	6,396,288.30
差旅費	3,424,838.50	3,495,518.50
諮詢費	2,110,000.00	10,730,986.80
商標費	3,000,000.00	3,000,000.00
其他	34,391,281.50	33,480,698.01
	<u>1,254,035,362.19</u>	<u>636,423,766.90</u>

- (d) 於2014年6月30日，餘額中欠持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東款項是應付廣藥集團的款項人民幣41,775千元(2013年12月31日：人民幣30,835千元)。
- (e) 於2014年6月30日，餘額中欠關聯方款項餘額佔其他應付款總額的比例為2.49%(2013年12月31日：2.67%)，詳見本附註六。
- (f) 於2014年6月30日及2013年12月31日，賬齡超過1年的大額其他應付款主要為應付固定資產、無形資產結算尾款、採購訂金。
- (g) 於2014年6月30日，其他應付款中包括以下外幣餘額：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
港元	2,420,488.75	0.7938	1,921,262.95	2,626,071.75	0.7862	2,064,696.40
			<u>1,921,262.95</u>			<u>2,064,696.40</u>

## (30) 長期借款

## (a) 長期借款分類

借款類別	2014年 6月30日	2013年 12月31日
信用借款	<u>8,627,418.40</u>	<u>8,627,419.10</u>

## (b) 金額前五名的長期借款

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	2014年 6月30日	2013年 12月31日
興業銀行股份有限公司 廣州分行	2013-7-15	2016-2-25	RMB	6.15	2,473,319.50	2,473,319.50
興業銀行股份有限公司 廣州分行	2013-8-29	2016-2-25	RMB	6.15	1,733,516.00	1,733,516.70
興業銀行股份有限公司 廣州分行	2013-6-27	2016-2-25	RMB	6.15	1,156,758.00	1,156,758.00
興業銀行股份有限公司 廣州分行	2013-9-22	2016-2-25	RMB	6.15	1,204,062.00	1,204,062.00
興業銀行股份有限公司 廣州分行	2013-10-14	2016-2-25	RMB	6.15	751,640.70	751,640.70

**(31) 長期應付款**

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
應付國家資金	18,864,953.57	18,864,953.57
廣西壯族自治區財政廳	2,264,426.47	2,264,426.47
國家醫藥管理局	305,000.00	305,000.00
其他	981,372.36	781,372.36
	<u>22,415,752.40</u>	<u>22,215,752.40</u>

**(32) 專項應付款**

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
政策性搬遷損失補償款	<u>19,058,160.00</u>	<u>19,058,160.00</u>

**(33) 預計負債**

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
預計退貨損失	<u>500,191.19</u>	<u>500,191.19</u>



## (34) 其他非流動負債

項目	2013年 12月31日	本期新增 補助金額	本期計入營業 外收入金額	撥付給項目 合作單位	其他 減少	2014年 6月30日
與資產相關的政府補助：						
其中：						
政府撥給的科技基金	42,240,533.54	19,586.13	2,181,546.43	-	-	40,078,573.24
拆遷補償款	2,895,723.13	-	182,822.22	-	-	2,712,900.91
政府貼息	1,952,686.11	40,200.00	76,133.46	-	-	1,916,752.65
環保專項工程款	5,599,809.14	43,200.00	362,750.34	-	-	5,280,258.80
創新平臺建設資金	4,222,595.60	-	165,605.53	-	-	4,056,990.07
政府土地扶持資金	-	10,453,300.00	-	-	-	10,453,300.00
其他	3,436,300.96	8,000.00	323,875.15	-	-	3,120,425.81
與收益相關的政府補助：						
其中：						
政府撥給的科技基金	55,671,770.17	14,147,150.14	11,165,722.29	5,920,700.00	-	52,732,498.02
技術出口發展專項資金	331,798.73	-	10,170.00	-	-	321,628.73
藥品產業化研究項目資金	2,323,426.14	-	-	-	-	2,323,426.14
節能改造工程專項資金	733,950.00	-	6,300.00	-	-	727,650.00
創新企業專項經費	423,378.21	-	1,949.88	-	-	421,428.33
現代服務業綜合試點財政補助	-	2,700,000.00	-	-	-	2,700,000.00
其他	2,806,016.10	1,583,300.00	124,783.90	-	(100,800.00)	4,163,732.20
長期服務金撥備	293,538.18	-	-	-	2,807.59	296,345.77
合計	<u>122,931,526.01</u>	<u>28,994,736.27</u>	<u>14,601,659.20</u>	<u>5,920,700.00</u>	<u>97,992.41</u>	<u>131,305,910.67</u>

## (35) 股本

	2013年12月31日		本期變動(+)/減(-)				2014年6月30日		
	金額	比例%	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	金額	比例%
有限售條件股份									
國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
國有法人持股	34,839,645.00	2.70	-	-	-	-	-	34,839,645.00	2.70
其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	34,839,645.00	2.70	-	-	-	-	-	34,839,645.00	2.70
無限售條件股份									
人民幣普通股	1,036,601,005.00	80.27	-	-	-	-	-	1,036,601,005.00	80.27
境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外資股	219,900,000.00	17.03	-	-	-	-	-	219,900,000.00	17.03
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
無限售條件股份合計	1,256,501,005.00	97.30	-	-	-	-	-	1,256,501,005.00	97.30
股份總數	1,291,340,650.00	100.00	-	-	-	-	-	1,291,340,650.00	100.00

	2012年12月31日		本期變動(+)減(-)				2013年6月30日		
	金額	比例%	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	金額	比例%
有限售條件股份									
國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
國有法人持股	-	-	34,839,645.00	-	-	-	34,839,645.00	34,839,645.00	2.70
其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	-	-	34,839,645.00	-	-	-	34,839,645.00	34,839,645.00	2.70
無限售條件股份									
人民幣普通股	591,000,000.00	72.88	445,601,005.00	-	-	-	445,601,005.00	1,036,601,005.00	80.27
境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外資股	219,900,000.00	27.12	-	-	-	-	-	219,900,000.00	17.03
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
無限售條件股份合計	810,900,000.00	100.00	445,601,005.00	-	-	-	445,601,005.00	1,256,501,005.00	97.30
股份總數	810,900,000.00	100.00	480,440,650.00	-	-	-	480,440,650.00	1,291,340,650.00	100.00



## (37) 盈餘公積

	2013年 12月31日	本期增加數	本期減少數	2014年 6月30日
法定盈餘公積	604,894,136.27	-	-	604,894,136.27
任意盈餘公積	118,925,617.49	-	-	118,925,617.49
	<u>723,819,753.76</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>723,819,753.76</u>
	2012年 12月31日	本期增加數	本期減少數	2013年 6月30日
法定盈餘公積	668,805,957.33	-	118,995,283.05	549,810,674.28
任意盈餘公積	118,925,617.49	-	-	118,925,617.49
	<u>787,731,574.82</u>	<u>-</u>	<u>118,995,283.05</u>	<u>668,736,291.77</u>

根據《中華人民共和國公司法》及公司章程，按照年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。

任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

## (38) 未分配利潤

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
調整前年初未分配利潤	2,330,514,583.35	2,271,551,430.93
調整年初未分配利潤(調增+，調減-)	-	-
調整後年初未分配利潤	2,330,514,583.35	2,271,551,430.93
加：本期淨利潤	673,659,153.85	587,229,435.88
減：提取盈餘公積	-	-
減：分配股利	297,008,349.50	-
減：其他	-	788,518,023.69
期末未分配利潤	<u>2,707,165,387.70</u>	<u>2,070,262,843.12</u>

- (a) 於2014年6月30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人民幣260,413千元(2013年12月31日：人民幣260,413千元)。
- (b) 根據2014年6月26日召開的2013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0.23元，按照已發行股份1,291,340,650股計算，共計人民幣297,008千元。

**(39) 少數股東權益**

被投資單位名稱	與本公司的關係	2014年6月30日	2013年6月30日
星群藥業	控股子公司	19,185,557.16	16,239,345.58
漢方藥業	控股子公司	763,767.10	713,335.32
敬修堂藥業	控股子公司	16,428,140.49	14,617,373.38
潘高壽藥業	控股子公司	26,011,674.51	26,213,855.89
廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司	控股子公司	1,577,125.69	1,052,263.26
西藏林芝廣藥發展有限公司	間接控制的子公司	416,700.52	533,354.39
盈康藥業	控股子公司	13,359,179.04	16,547,524.78
奇星藥業	間接控制的子公司	39,290,271.55	38,910,795.17
廣州敬修堂一七九零營銷有限公司	間接控制的子公司	1,801,978.67	1,461,208.72
廣州廣藥益甘生物製品股份有限公司	控股子公司	1,526,853.50	707,422.38
星洲藥業	控股子公司	21,762,698.75	-
重慶廣藥	間接控制的子公司	583,940.38	-
天心製藥	控股子公司	35,291,293.52	34,135,068.72
光華製藥	控股子公司	21,320,229.83	19,801,470.92
白雲山醫藥科技	控股子公司	23,296,562.51	16,864,738.05
烏蘭察布廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	148,944.10	182,932.21
貴州廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	577,326.44	600,000.00
靖宇縣廣藥東阿中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	3,335,961.36	1,200,000.00
山東廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	1,372,606.47	1,144,361.81
黑龍江森工廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	1,177,881.72	-
光華保健	間接控制的子公司	(10,034.87)	-
		229,218,658.44	190,925,050.58

## (40) 收入及營業成本

	截至2014年6月30日止六個月		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	9,942,920,175.92	77,370,161.71	10,020,290,337.63
營業成本	6,434,992,331.39	18,617,526.57	6,453,609,857.96
營業毛利	3,507,927,844.53	58,752,635.14	3,566,680,479.67
	截至2013年6月30日止六個月		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	9,000,964,815.89	71,507,977.62	9,072,472,793.51
營業成本	5,804,608,755.85	18,634,647.06	5,823,243,402.91
營業毛利	3,196,356,060.04	52,873,330.56	3,249,229,390.60

## (a) 按業務類別列示主營業務收入、主營業務成本

	主營業務收入		主營業務成本	
	截至2014年 6月30日止六個月	截至2013年 6月30日止六個月	截至2014年 6月30日止六個月	截至2013年 6月30日止六個月
製造業務	7,597,438,766.14	7,257,864,649.76	4,260,005,826.69	4,188,599,323.65
貿易業務	2,345,481,409.78	1,743,100,166.13	2,174,986,504.70	1,616,009,432.20
	<u>9,942,920,175.92</u>	<u>9,000,964,815.89</u>	<u>6,434,992,331.39</u>	<u>5,804,608,755.85</u>

## (b) 按地區類別列示主營業務收入、主營業務成本：

	主營業務收入		主營業務成本	
	截至2014年 6月30日止六個月	截至2013年 6月30日止六個月	截至2014年 6月30日止六個月	截至2013年 6月30日止六個月
華南地區	5,414,276,460.84	4,875,582,915.54	3,693,544,732.16	3,298,573,200.55
華東地區	1,855,441,948.62	1,753,278,899.24	1,053,301,818.38	1,025,207,513.26
華北地區	1,024,523,784.24	904,400,991.01	576,322,060.37	531,251,921.46
東北地區	147,349,104.67	178,866,961.77	86,978,620.41	110,359,990.28
西南地區	942,124,494.80	854,308,313.69	603,457,549.92	539,769,576.10
西北地區	296,405,045.93	310,354,321.69	164,239,827.74	181,213,968.25
出口	262,799,336.82	124,172,412.95	257,147,722.41	118,232,585.95
	<u>9,942,920,175.92</u>	<u>9,000,964,815.89</u>	<u>6,434,992,331.39</u>	<u>5,804,608,755.85</u>

- (c) 本集團向前五名客戶銷售總額為人民幣800,167千元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣716,682千元)，佔集團本年全部主營業務收入的8.05%(截至2013年6月30日止六個月：7.95%)。

	主營業務收入	佔集團主營業務 收入的比例
客戶1	193,310,642.28	1.95%
客戶2	192,781,372.98	1.94%
客戶3	145,528,723.93	1.46%
客戶4	143,890,598.53	1.45%
客戶5	124,656,034.45	1.25%
	<u>800,167,372.17</u>	<u>8.05%</u>

(d) 其他業務收入

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
資產出租	34,958,477.36	42,457,932.84
材料銷售	1,874,799.41	1,793,336.56
商標費收入	13,307,967.10	13,158,385.89
諮詢費收入	611,263.39	664,398.84
藥品上架費收入	404,397.36	300,052.80
技術服務收入	585,618.07	492,265.26
代收水電費用	5,652,490.99	5,035,614.47
管理費	3,132,397.51	1,474,372.59
勞務收入	1,226,307.12	468,696.67
經營許可費	11,533,000.00	—
其他	4,083,443.40	5,662,921.70
	<u>77,370,161.71</u>	<u>71,507,977.62</u>

(e) 其他業務支出

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
資產出租、折舊	9,185,273.85	7,791,085.53
材料銷售成本	1,412,140.81	1,714,365.91
代收水電費用	4,973,117.94	6,814,278.99
勞務成本	1,040,196.36	468,696.67
管理費	33,886.62	33,886.62
其他	1,972,910.99	1,812,333.34
	<u>18,617,526.57</u>	<u>18,634,647.06</u>



## (41) 營業税金及附加

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
營業稅	3,735,472.36	4,876,383.51
城市維護建設稅	48,130,804.94	43,270,602.39
教育費附加	20,545,243.73	18,611,475.78
地方教育附加	13,944,669.60	12,403,498.70
房產稅	3,175,690.01	3,704,825.00
其他	3,383.71	1,380.46
	<u>89,535,264.35</u>	<u>82,868,165.84</u>

計繳標準詳見本附註三。

## (42) 銷售費用

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
職工薪酬	757,138,502.93	615,060,796.27
銷售服務費	67,308,538.62	38,309,232.70
差旅費	56,475,621.33	47,064,221.74
辦公費	8,540,595.15	8,765,168.91
運雜費	221,977,063.97	221,163,468.70
租賃費	12,439,234.67	8,482,461.06
會務費	24,330,118.00	29,778,865.34
廣告宣傳費	1,001,764,329.34	935,348,095.26
諮詢費	3,980,060.10	15,415,530.95
折舊費	1,363,040.79	1,280,096.50
其他	4,300,499.75	62,131,639.75
	<u>2,159,617,604.65</u>	<u>1,982,799,577.18</u>

## (43) 管理費用

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
職工薪酬	282,931,625.95	274,839,472.90
保險費	1,328,635.39	1,294,158.59
折舊費	23,461,870.67	24,728,146.36
水電費	3,666,269.80	2,833,512.15
辦公費	12,805,172.07	9,451,188.12
差旅費	6,354,121.88	5,400,544.45
運雜費	6,956,948.20	7,868,220.01
修理費	8,233,830.74	12,666,954.01
租賃費	9,722,035.45	8,390,371.01
會務費	2,731,516.47	4,623,056.26
研究與開發費	138,651,813.07	117,473,240.64
稅費	26,031,951.60	26,604,838.79
攤銷費	9,780,129.69	5,356,059.69
中介機構費	4,154,740.45	11,582,093.73
其中：審計費	—	181,603.77
諮詢費	2,222,688.31	1,608,772.74
商標使用費	46,845,330.47	45,361,244.68
其他	30,267,419.53	50,859,980.98
	<u>616,146,099.74</u>	<u>610,941,855.11</u>

## (44) 財務費用

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
利息支出	15,264,960.49	20,983,907.00
票據利息支出	4,104,973.31	2,896,886.56
利息收入	(22,276,013.19)	(5,777,822.79)
匯兌(收益)/損失	(1,059,701.86)	303,825.86
金融機構手續費	837,117.07	1,236,364.35
現金折扣	85,476.97	(919,898.00)
	<u>(3,043,187.21)</u>	<u>18,723,262.98</u>

截至2014年6月30日止六個月利息支出及截至2013年6月30日止六個月利息支出均為最後一期還款日在五年之內的銀行借款利息。

## (45) 資產減值損失

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
壞賬損失	3,236,179.60	2,524,667.93
存貨跌價損失	2,870,470.41	3,189,463.91
	<u>6,106,650.01</u>	<u>5,714,131.84</u>

## (46) 公允價值變動收益

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
哈飛股份股價變動損失	26,037.90	208,116.00
哈藥股份股價變動損失	19,655.40	(69,434.40)
	<u>45,693.30</u>	<u>138,681.60</u>

## (47) 投資收益

## (a) 投資收益明細情況：

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
金融資產投資收益：		
交易性金融資產投資收益	—	9,249.60
持有可供出售金融資產期間取得的投資收益	—	350,900.00
委托貸款業務損益	(484,907.50)	(487,850.79)
	<u>(484,907.50)</u>	<u>(127,701.19)</u>
長期股權投資收益：		
按權益法核算確認的長期股權投資收益	142,114,609.80	129,522,781.96
按成本法核算確認的長期股權投資收益	18,245.04	—
處置長期股權投資產生的投資收益	—	3,049,556.76
	<u>142,132,854.84</u>	<u>132,572,338.72</u>
	<u>141,647,947.34</u>	<u>132,444,637.53</u>

(b) 按權益法核算的長期股權投資收益中，投資收益佔利潤總額5%以上的情況如下：

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
廣州醫藥有限公司	52,873,807.34	45,162,187.95
王老吉藥業	16,164,530.61	35,585,057.44
白雲山和黃中藥	52,262,789.52	49,391,133.60
	<u>121,301,127.47</u>	<u>130,138,378.99</u>

(48) 營業外收入

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
非流動資產處置利得	99,184.42	14,712.35
其中：固定資產處置利得	99,184.42	14,712.35
政府補助	15,025,678.43	10,873,889.82
罰款收入	81,330.12	384,519.20
廢料收入	1,708,246.65	1,465,605.59
不用支付的款項	29,428.02	55,522.34
拆遷補償收入	1,084,577.76	1,107,886.62
其他	3,082,741.17	2,154,045.55
	<u>21,111,186.57</u>	<u>16,056,181.47</u>

政府補助明細如下：

補助項目	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
與資產相關政府補助：		
其中：		
政府撥給的科技基金	2,181,546.43	2,417,673.29
拆遷補償款	182,822.22	182,822.22
政府貼息	76,133.46	35,933.46
環保專項工程款	362,750.34	174,074.16
創新平臺建設	165,605.53	167,278.55
其他	323,875.15	118,714.32
	<u>3,292,733.13</u>	<u>3,096,496.00</u>
與收益相關政府補助：		
其中：		
政府撥給的科技基金	11,165,722.29	7,000,801.70
企業發展獎勵資金	—	399,438.00
其他	567,223.01	377,154.12
	<u>11,732,945.30</u>	<u>7,777,393.82</u>
合計	<u>15,025,678.43</u>	<u>10,873,889.82</u>

**(49) 營業外支出**

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
非流動資產處置損失	796,820.20	1,106,880.02
其中：固定資產處置損失	796,820.20	1,106,880.02
公益性捐贈支出	2,909,124.65	4,643,139.87
罰款及滯納金	39,592.07	779,582.19
計劃生育獎	320,592.00	71,000.00
其他	1,085,134.53	161,570.24
	<u>5,151,263.45</u>	<u>6,762,172.32</u>

## (50) 所得稅費用

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
當期所得稅費用	168,101,360.05	319,826,695.12
遞延所得稅費用	(9,782,565.31)	(236,169,404.84)
	<u>158,318,794.74</u>	<u>83,657,290.28</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
利潤總額	<u>855,971,611.89</u>	<u>690,059,725.93</u>
按法定稅率計算的所得稅	<u>213,992,902.97</u>	<u>172,514,931.48</u>
子公司適用不同稅率的影響	(24,041,541.07)	(39,237,125.08)
對以前期間所得稅的調整影響	25,358.88	—
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(32,488,234.36)	(56,797,472.54)
不徵稅、減免稅收入	(907,393.56)	—
不得扣除的成本、費用和損失	606,625.29	8,801,238.11
未確認的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的影響	<u>1,131,076.58</u>	<u>(1,624,281.69)</u>
所得稅費用	<u>158,318,794.74</u>	<u>83,657,290.28</u>

**(51) 每股收益****(a) 基本每股收益***(i) 加權平均基本每股收益*

加權平均基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	673,659,153.85	587,229,435.88
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>1,291,340,650</u>	<u>1,261,239,823.00</u>
加權平均基本每股收益	<u>0.522</u>	<u>0.466</u>

*(ii) 全面攤薄基本每股收益*

全面攤薄基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司期末發行在外普通股股數計算：

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	673,659,153.85	587,229,435.88
本公司期末發行在外普通股股數	<u>1,291,340,650.00</u>	<u>1,291,340,650.00</u>
全面攤薄基本每股收益	<u>0.522</u>	<u>0.455</u>

**(b) 稀釋每股收益**

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。截至2014年6月30日止六個月，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股（截至2013年6月30日止六個月：無），因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

## (52) 其他綜合收益

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
以後會計期間在滿足規定條件時將重 分類進損益的項目：		
可供出售金融資產產生的虧損金額	(710,187.32)	(1,311,273.29)
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	(106,331.77)	(281,603.02)
	<u>(603,855.55)</u>	<u>(1,029,670.27)</u>
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合 收益中所享有的份額	(2,362,336.98)	(18,572.55)
外幣報表折算差額	352,044.57	(616,096.24)
其他	—	—
小計	<u>(2,614,147.96)</u>	<u>(1,664,339.06)</u>
以後會計期間不能重分類進損益的項目：		
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合 收益中所享有的份額	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>
其他綜合收益合計	<u><u>(2,614,147.96)</u></u>	<u><u>(1,664,339.06)</u></u>

## (53) 現金流量表附註

## (a) 收到其他與經營活動有關的現金：

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
營業外收入	5,956,163.68	4,965,167.62
其他業務收入	87,736,695.97	74,942,789.84
財政專項撥款	29,418,755.50	16,287,626.49
利息收入	22,276,013.19	5,777,822.79
	<u>145,387,628.34</u>	<u>101,973,406.74</u>



## (b) 支付其他與經營活動有關的現金：

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
使用現金支付的各项營業費用	734,834,049.80	746,307,202.12
使用現金支付的各项管理費用	201,713,104.59	221,913,164.62
財務費用－銀行手續費	837,117.07	4,133,250.91
其他	66,494,299.60	14,972,437.92
	<u>1,003,878,571.06</u>	<u>987,326,055.57</u>

## (c) 收到其他與投資活動有關的現金：

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
收到證券賬戶利息	4,101.50	2,861.70
	<u>4,101.50</u>	<u>2,861.70</u>

## (d) 支付其他與投資活動有關的現金：

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
委托貸款利息稅金	1,161,069.35	1,430,150.45
出售子公司	—	131,066.64
	<u>1,161,069.35</u>	<u>1,561,217.09</u>

## (54) 現金流量表補充資料

## (a) 現金流量表補充資料

## (i) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
淨利潤	697,652,817.15	606,402,435.65
加：資產減值損失	6,106,650.01	5,714,131.84
固定資產折舊、投資性房地產 折舊及攤銷	88,949,416.78	84,928,254.66
無形資產攤銷	5,690,698.79	1,445,051.79
長期待攤費用攤銷	2,223,875.58	2,006,060.20
處置固定資產、無形資產 和其他長期		
資產的損失(減：收益)	704,648.38	311,934.16
固定資產報廢損失(減：收益)	(7,012.60)	780,233.51
公允價值變動損失(減：收益)	(45,693.30)	(138,681.60)
財務費用(減：收益)	15,183,411.76	19,858,584.14
投資損失(減：收益)	(141,647,947.34)	(132,444,637.53)
遞延所得稅資產減少(減：增加)	84,341,014.80	(237,095,014.90)
遞延稅得稅負債增加(減：減少)	—	925,610.06
存貨的減少(減：增加)	(108,769,383.95)	(124,775,741.08)
經營性應收項目的減少 (減：增加)	(390,256,522.99)	(557,991,748.99)
經營性應付項目的增加 (減：減少)	906,879,274.55	1,697,258,150.71
其他	—	—
經營活動產生的現金流量淨額	<u>1,167,005,247.62</u>	<u>1,367,184,622.62</u>

## (ii) 不涉及現金收支重大投資和籌資活動

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
債務轉為資本	—	—
一年內到期的可轉換公司債券	—	—
融資租入固定資產	—	—

## (iii) 現金及現金等價物淨變動情況

	截至2014年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
現金的期末餘額	2,806,836,678.34	2,142,523,492.33
減：現金的年初餘額	1,918,952,286.86	1,114,346,524.75
加：現金等價物的期末餘額	—	—
減：現金等價物的年初餘額	—	—
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	<u>887,884,391.48</u>	<u>1,028,176,967.58</u>

現金及現金等價物的期末餘額不包括住房基金人民幣579千元、直銷企業保證金人民幣20,000千元和三個月以上到期的銀行應付票據保證金人民幣17,830千元。

## (b) 現金和現金等價物的構成

	2014年6月30日	2013年6月30日
現金	2,806,836,678.34	2,142,523,492.33
其中：庫存現金	912,652.41	936,335.11
可隨時用於支付的銀行存款	2,791,612,204.68	2,129,263,416.70
可隨時用於支付的其他貨幣資金	14,311,821.25	12,323,740.52
現金等價物	—	—
現金及現金等價物餘額	<u>2,806,836,678.34</u>	<u>2,142,523,492.33</u>

## 六 關聯方及關聯交易

## (1) 本公司的母公司情況：

母公司名稱	關聯關係	企業類型	註冊地	法定代表人	業務性質	註冊資本 (人民幣萬元)	對本集團 的持股比例	對本集團的 表決權比例	本集團 最終控制方	組織機構代碼
廣藥集團	母公司	有限責任公司 (國有獨資)	廣州市沙面 北街45號	李楚源	生產及銷售	125,281	45.24%	45.24%	廣州市國有資產 監督管理委員 會	23124735-0

## 母公司註冊資本及其變化

2014年6月30日  
(人民幣萬元)

廣藥集團 125,281

## 母公司對本公司的持股比例和表決權比例：

2014年6月30日

	持股比例	表決權比例
廣藥集團	<u><u>45.24%</u></u>	<u><u>45.24%</u></u>

## (2) 本公司的子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註四。

## (3) 本公司的合營和聯營企業情況

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法定代表人	業務性質	註冊資本 (萬元)	本公司 持股比例	本公司在 被投資單位 表決權比例	組織機構代碼
一、合營企業								
廣州醫藥有限公司	中外合資	廣州	李炳容	西藥、醫療器械銷售	70,000	50.00%	50.00%	73296653-X
王老吉藥業	中外合資	廣州	王健儀	製造、加工、銷售：中成藥及藥食同源飲料、糖果	20,476	48.05%	48.05%	19047976-0
諾誠生物	股份公司	廣州	周力踐	生產：凍幹人用狂犬疫苗；貨物出口，技術進出口	8,400	49.24%	50.00%	78608627-1
白雲山和黃中藥	中外合資	廣州	杜志強	各類藥品、保健品、食品和中藥材的生產、建工、研發和銷售	20,000	50.00%	50.00%	773303038
百特僑光	中外合資	廣州	陳矛	生產大容量注射劑，從事藥物的進口和批發	17,750	50.00%	50.00%	661806271
二、聯營企業								
杭州浙大漢方中藥信息工程有限公司	有限責任公司	杭州	瞿海斌	技術開發技術服務	100	44.00%	44.00%	73843530-X
金鷹基金管理有限公司	有限責任公司	珠海	劉東	基金管理	25,000	20.00%	20.00%	74448348-X
廣州金申醫藥科技有限公司	有限責任公司	廣州	高奇	研究開發：天然保健品、中藥、食品	200	38.25%	38.25%	751974324
廣州白雲山維醫醫療投資管理有限公司	有限責任公司	廣州	譙勇	醫療投資管理	2,000	50.50%	41.00%	058918922

## (4) 其他不存在控制關係的關聯方情況

企業名稱	與本集團的關係	組織機構代碼
廣州醫藥研究總院	受同一母公司控制	455347297
廣州裕發醫用器械有限公司	受同一母公司控制	618407881
廣州市華南醫療器械有限公司	受同一母公司控制	23123789-X

## (5) 關聯方交易

(a) 存在控制關係且已納入本公司合併財務報表範圍的子公司，其相互間交易及母子公司交易已作抵銷。

## (b) 向關聯方採購貨物

關聯方名稱	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	截至2014年6月30日止六個月		截至2013年6月30日止六個月	
				金額	佔同類交易比例(%)	金額	佔同類交易比例(%)
白雲山和黃中藥	購買商品	藥材或藥品	市場價格	162,802,070.96	2.73	19,440,658.77	0.36
廣州醫藥有限公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	91,044,417.65	1.53	72,730,634.66	1.34
王老吉藥業	購買商品	藥材或藥品	市場價格	10,793,629.72	0.18	6,550,780.35	0.12
				<u>264,640,118.33</u>	<u>4.44</u>	<u>98,722,073.78</u>	<u>1.82</u>

## (c) 向關聯方銷售商品

關聯方名稱	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價方式及決策程序	截至2014年6月30日止六個月		截至2013年6月30日止六個月	
				金額	佔同類交易比例(%)	金額	佔同類交易比例(%)
廣藥集團	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	30,582.57	-	22,159.28	-
廣州醫藥研究總院	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	20,512.82	-	28,205.13	-
白雲山和黃中藥	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	94,573,215.26	0.95	91,605,731.42	1.02
廣州醫藥有限公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	192,781,372.98	1.94	204,722,725.46	2.27
王老吉藥業	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	82,235,197.10	0.83	91,672,258.53	1.02
諾誠生物	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	90,256.42	-	120,529.93	-
百特僑光	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	775,558.97	0.01	174,162.40	-
				<u>370,506,696.12</u>	<u>3.73</u>	<u>388,345,772.15</u>	<u>4.31</u>

## (d) 其他關聯方交易事項

## (i) 關聯擔保情況：

## 1) 本公司為下屬子公司提供擔保事項：

被擔保單位名稱	擔保事項	擔保額度	實際使用金額	期限
采芝林藥業	流動資金借款	30,000,000.00	10,000,000.00	一年
采芝林藥業	流動資金借款	30,000,000.00	10,000,000.00	一年
采芝林藥業	流動資金借款	30,000,000.00	30,000,000.00	一年
采芝林藥業	承兌匯票	30,000,000.00	3,400,000.00	一年
采芝林藥業	流動資金借款		10,000,000.00	一年
采芝林藥業	承兌匯票		16,150,000.00	一年
采芝林藥業	流動資金借款	30,000,000.00	20,000,000.00	一年
采芝林藥業	承兌匯票		39,100,000.00	一年
漢方藥業	承兌匯票	10,000,000.00	700,000.00	一年
醫藥進出口	承兌匯票	50,000,000.00	33,189,605.00	一年
			<u>172,539,605.00</u>	

2) 本集團為合營公司提供如下擔保：

被擔保單位名稱	擔保事項	擔保額度	實際使用金額	期限
諾誠生物	流動資金借款	60,000,000.00	<u>18,700,000.00</u>	一年

諾誠生物的另一合營方同時為上述借款提供連帶責任保證。

(ii) 租賃

1) 場地租賃協議

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，每年按固定資金收費。租賃協議由2014年1月1日至2016年12月31日。本集團本期應向廣藥集團支付上述場地租賃租金人民幣548千元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣537千元)。

2) 辦公樓租賃協議－沙面北街45號前座五樓

根據本公司與廣藥集團於2013年6月27日簽訂的房屋租賃合同，本公司將沙面北街45號前座五樓出租給廣藥集團作為辦公用途，租賃期限為3年，本公司本期應向廣藥集團收取租金人民幣255千元(截至2013年6月30日止六個月：無)。

3) 貨倉及辦公樓租賃協議

根據本公司與廣州醫藥有限公司簽訂的場地租賃協議，本公司授權廣州醫藥有限公司使用若干樓宇作為貨倉及辦公樓，每年按固定資金收費。租賃協議由2014年1月1日至2016年12月31日。本公司本期應向廣州醫藥有限公司收取上述場地租賃租金人民幣907千元(截至2013年6月30日止六個月：無)。

根據本公司與百特僑光簽訂的場地租賃協議，本公司授權百特僑光使用廣州市芳村大道中25號作為貨倉，每年按固定資金收費。租賃協議由2007年5月10日至搬遷為止。本公司本期應向百特僑光收取上述場地租賃租金人民幣1,350千元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣2,400千元)。

根據本公司與廣州醫藥有限公司簽訂的場地租賃協議，本公司授權廣州醫藥有限公司使用廣州市多寶路74號首層作為商鋪，每年按固定資金收費。租賃協議由2014年1月1日至2014年12月31日。本公司本期應向廣州醫藥有限公司收取上述場地租賃租金人民幣24千元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣23千元)。

根據本公司下屬廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司(「拜迪」)與諾誠生物簽訂的場地租賃協議，廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司授權諾誠生物使用廣州市番禺區萬寶北街1號作為廠房，每年按固定資金收費。租賃協議由2011年3月15日至2016年3月14日。廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司本期應向諾誠生物收取上述場地租賃租金人民幣935千元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣918千元)。



根據本公司下屬光華製藥與白雲山和黃中藥簽訂的場地租賃協議，光華製藥授權白雲山和黃中藥使用廣州市沙太北路355號內的部分物業作為停車場，每月按固定資金收費。租金協議由2014年3月10日至2016年3月9日止。光華製藥本期應向白雲山和黃中藥收取上述場地租賃租金人民幣24千元（截至2013年6月30日止六個月：無）。

(iii) 許可協議

根據王老吉大健康與廣藥集團於2012年5月25日簽訂的《商標許可合同》及於2013年4月26日簽訂的《商標許可合同》，廣藥集團許可王老吉大健康使用5個廣藥集團擁有的商標；王老吉大健康按照其銷售淨額的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。

根據本公司與廣藥集團和王老吉藥業於2005年7月28日簽訂的商標許可使用費支付的補充協議，王老吉藥業變更為外商投資股份有限公司後，按淨銷售額的2.1%支付給廣藥集團作為商標許可使用費，支付時分別按53%和47%直接支付給廣藥集團和本公司。

基於以上協議，當前年度本公司應收取上述商標許可使用費共人民幣51,412千元（截至2013年6月30日止六個月：人民幣47,161千元），應向廣藥集團共支付人民幣57,975千元（截至2013年6月30日止六個月：人民幣53,182千元）。

廣藥集團與本公司簽訂《商標托管協議書》與《商標托管協議書之補充協議》（廣藥集團為委托方、本公司為受托方），約定：(1) 托管協議有效期內，委托方將「王老吉」系列商標的相關權利委托給受托方行使；(2) 在托管期間內，就托管事項發生的費用由受托方承擔（但因托管商標的權屬爭議所產生的費用以及因協議生效前就托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托方自行承擔）；(3) 就托管商標在托管期間內簽訂的商標使用許可協議（包括托管期間對原有的商標使用許可協議進行續展的補充協議或達成的新協議，無論該等協議以受托方或委托方的名義簽署）所約定的商標許可費用，均應由受托方直接收取；(4) 在托管期間內，委托方應於每年三月底之前向公司支付人民幣100萬元作為每年協議項下的基本托管費用；(5) 以不違反委托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，就托管商標在托管期間內簽訂的商標使用許可協議（包括托管期間對原有的托管協議進行續展的補充協議或達成的新協議），在托管期間內，受托方應於每年三月底之前將受托方在上一年度收取的商標許可費用的80%支付給委托方。（或者經委托方和受托方協商一致的更低比例，但無論如何，該等比例不得高於80%，若雙方無法就該等比例達成一致的，以80%為準）支付給委托方（委托方應支付的上一年度的基本托管費用可由受托方直接在該筆款項中扣除），作為委托方的授權收入。就委托方授權王老吉藥業使用的「王老吉」商標，委托方與受托方的分成比例仍應按照本協議簽署前雙方約定的比例分配，而不受前款限制。本協議生效於2013年7月5日，至商標過戶至受托方名下之日止或雙方協商一致終止本協議之日止。

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。

2012年7月，鴻道(集團)有限公司就「X20120416號商標許可協議爭議案」向中國國際經濟仲裁委員會申請仲裁，請求仲裁事項包括：1、裁決廣藥集團繼續履行《商標許可協議》。2、裁決廣藥集團停止違約行為，不得繼續生產、銷售紅色罐裝和瓶裝「王老吉涼茶」，不得授權第三人實施上述行為。3、裁決廣藥集團承擔仲裁費用。截至本報告日報出止，仲裁仍在審理中。

廣藥集團自2000年6月開始許可本集團以及本集團之合營公司無償使用「GPC」註冊商標。

(iv) 研究與開發項目的轉移

公司名稱		截至2014年	截至2013年
		6月30日止	6月30日止
		6個月	6個月
		(人民幣千元)	(人民幣千元)
技術服務費	廣州醫藥研究總院	500	—

(v) 關鍵管理人員薪酬

截至2014年6月30日止六個月，在本集團領取報酬的關鍵管理人員報酬總額為人民幣1,277千元(截至2013年6月30日止六個月為人民幣1,253千元)。截至2014年6月30日止六個月本集團關鍵管理人員包括董事、監事、總經理、副總經理和董事會秘書等共15人(截至2013年6月30日止六個月：15人)，其中在本集團領取報酬的為9人(截至2013年6月30日止六個月：11人)。

## (e) 關聯方往來款項餘額

## (i) 應收關聯方款項

關聯方	2014年6月30日		2013年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收票據：				
廣州醫藥有限公司	70,345,928.50	—	55,200,715.35	—
白雲山和黃中藥	—	—	6,250,000.00	—
	<u>70,345,928.50</u>	<u>—</u>	<u>61,450,715.35</u>	<u>—</u>
應收賬款：				
廣藥集團	22,505.28	225.05	10,943.58	109.44
廣州醫藥研究總院	—	—	2,259,600.00	22,596.00
白雲山和黃中藥	26,827,825.64	268,278.25	19,069,217.89	190,692.18
廣州醫藥有限公司	13,500,236.65	135,002.37	10,461,373.56	104,613.74
王老吉藥業	10,093,392.40	100,933.92	4,527,584.00	45,275.84
諾誠生物	20,000.00	200.00	45,000.00	450.00
百特僑光	302,000.00	3,020.00	95,400.00	954.00
	<u>50,765,959.97</u>	<u>507,659.59</u>	<u>36,469,119.03</u>	<u>364,691.20</u>

關聯方	2014年6月30日		2013年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款：廣藥集團	2,437,996.87	-	842,087.85	-
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
白雲山和黃中藥(註1)	20,651,845.91	-	19,258,298.81	-
廣州醫藥有限公司	7,798.00	-	205,486.60	-
王老吉藥業	8,177,178.65	-	2,285,283.77	-
百特僑光	1,303,454.77	-	61,845.35	-
	<u>32,678,274.20</u>	<u>100,000.00</u>	<u>22,753,002.38</u>	<u>100,000.00</u>
預付款項：白雲山和黃中藥	9,195,296.45	-	6,183,497.21	-
廣州醫藥有限公司	-	-	2,523,411.25	-
王老吉藥業	2,059,664.95	-	-	-
廣州裕發醫用器械有限公司	210,278.62	-	-	-
	<u>11,465,240.02</u>	<u>-</u>	<u>8,706,908.46</u>	<u>-</u>

註1：本公司對白雲山和黃中藥的其他應收款中含有對白雲山和黃中藥的子公司亳州白雲山的應收款人民幣19,272千元。亳州白雲山原為廣州白雲山製藥股份有限公司(「白雲山股份」)持股80%的子公司，2013年5月白雲山股份完成了股權轉讓，將其持有的亳州白雲山80%股權轉讓給了白雲山和黃中藥。上述應收款項是亳州白雲山向白雲山股份的借款及利息，形成於股權轉讓前。

## (ii) 應付關聯方款項

	關聯方	2014年 6月30日	2013年 12月31日
應付票據：	廣州醫藥有限公司	—	3,814,560.00
	白雲山和黃中藥	—	4,872,280.00
		<u>—</u>	<u>8,686,840.00</u>
應付帳款：	白雲山和黃中藥	2,642,160.08	1,087,454.09
	廣州醫藥有限公司	31,332,752.94	11,604,351.96
	王老吉藥業	107,240.00	321,351.19
		<u>34,082,153.02</u>	<u>13,013,157.24</u>
其他應付款：	廣藥集團	41,775,451.28	30,835,415.51
	廣州醫藥研究總院	—	500,000.00
	白雲山和黃中藥	20,000.00	20,000.00
	廣州醫藥有限公司	45,000.00	1,025,769.23
		<u>41,840,451.28</u>	<u>32,381,184.74</u>
預收款項：	白雲山和黃中藥	2,490,822.21	3,893,014.43
	廣州醫藥有限公司	12,186,508.42	2,630,257.22
	王老吉藥業	53,198,517.90	12,968,599.69
	諾誠生物	7,000.00	—
		<u>67,882,848.53</u>	<u>19,491,871.34</u>

## 七 或有事項

- (1) 於2012年，廣東加多寶飲料食品有限公司起訴本公司下屬全資子公司王老吉大健康，案由為王老吉大健康擅自使用知名商品特有名稱、包裝、裝潢糾紛。

截至本報告報出日，本案件已由廣東省高級人民法院開庭審理，尚未判決。本公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，認為王老吉大健康在該案件敗訴並由此導致直接經濟損失的可能性不大。

- (2) 於2012年，廣東加多寶飲料食品有限公司起訴本公司下屬全資子公司王老吉大健康，案由為王老吉大健康擅自使用「怕上火，喝王老吉」廣告用語。

2013年12月24日，重慶市第一中級人民法院判決，駁回原告廣東加多寶飲料食品有限公司提出的認定王老吉大健康使用「怕上火，喝王老吉」廣告語是不正當競爭的訴求；同時原告提出的要求王老吉大健康銷毀並不再使用含有「怕上火，喝王老吉」廣告語的廣告及宣傳物品、公開發表聲明消除不良影響及賠償1,000萬元的訴求也一並被法院駁回。廣東加多寶飲料食品有限公司提出上訴。

截至本報告報出日，本案件已由重慶市高級人民法院開庭審理，尚未判決。本公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，認為王老吉大健康在該案件敗訴並由此導致直接經濟損失的可能性不大。

## 八 承諾事項

## (1) 資本性支出承諾

## (a) 已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾

本集團已簽約而未在資產負債表上列示的承諾事項如下：

	2014年6月30日	2013年6月30日
投資	—	—
房屋、建築物及機器設備	<u>170,642,198.79</u>	<u>96,890,046.26</u>
	<u>170,642,198.79</u>	<u>96,890,046.26</u>

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：

	2014年6月30日	2013年6月30日
房屋、建築物及機器設備	<u>63,492,919.93</u>	<u>63,421,889.95</u>

## (b) 管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾

	2014年6月30日	2013年6月30日
投資	—	362,860,000.00
房屋、建築物及機器設備	<u>837,072,000.86</u>	<u>96,504,020.71</u>
	<u>837,072,000.86</u>	<u>459,364,020.71</u>

## (2) 經營租入承諾事項

本集團經營租賃租入的資產主要是房屋建築物，重大經營租賃最低租賃付款額如下：

剩餘租賃期	最低租賃付款額	
	2014年6月30日	2013年6月30日
一年以內	30,015,333.10	22,136,299.95
一年到二年	7,956,318.06	17,429,010.80
二到三年	6,509,496.49	2,762,769.20
三年以上	<u>23,711,014.86</u>	<u>5,553,361.39</u>
	<u>68,192,162.51</u>	<u>47,881,441.34</u>

2014年1-6月計入損益的經營租賃租金為23,752千元(2013年1-6月：18,408千元)。

### (3) 前期承諾履行情況

本集團2013年12月31日之資本性支出承諾及經營租賃承諾已按照之前承諾履行。

## 九 資產負債表日後事項

截止報告日止，本集團沒有重大資產負債表日後事項。

## 十 其他事項說明

本期間，本集團沒有發生重大債務重組事項及重大非貨幣性交易事項。

## 十一 分部信息

董事會作為首席經營決策者，通過審閱集團內部報告來覆核業績，配置資源。管理層根據這些集團內部報告來決定經營分部。

董事會考慮本集團的業務性質，決定本集團以以下兩個報告分部進行披露：

- 製造分部：包括本集團下屬製造業企業自產的中成藥、西藥、化學原料藥、生物醫藥和健康產品的生產和銷售；
- 貿易分部：西藥、醫療器械、中成藥和中藥材的批發和零售以及醫藥產品以外的產品的批發銷售。

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。



(1) 2014年6月30日止6個月及於2014年6月30日分部信息列示如下：

	製造業	貿易業	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	7,647,729,182.89	2,353,053,105.96	19,508,048.78	-	10,020,290,337.63
分部間交易收入	148,038,521.85	3,039,867,038.15	60,060,666.55	(3,247,966,226.55)	-
利息收入	(22,843,329.04)	(528,905.54)	(711,056.74)	1,807,278.13	(22,276,013.19)
利息費用	17,676,152.19	20,465,331.44	12,035,321.00	(30,721,393.86)	19,455,410.77
對聯營和合營企業的					
投資收益	23,517,070.83	-	107,385,434.91	11,212,104.06	142,114,609.80
資產減值損失	4,505,477.60	9,887,528.88	(1,833.53)	(8,284,522.94)	6,106,650.01
折舊費和攤銷費	86,550,920.43	2,442,241.72	8,220,757.44	-	97,213,919.59
利潤總額	675,173,948.57	46,109,438.73	416,038,085.66	(281,349,861.07)	855,971,611.89
所得稅費用	96,722,298.96	10,672,515.83	58,076,517.34	(7,152,537.39)	158,318,794.74
淨利潤(含少數股東損益)	578,451,649.61	35,436,922.90	357,961,568.32	(274,197,323.68)	697,652,817.15
資產總額	9,520,345,126.80	2,976,240,367.25	7,157,293,146.14	(5,854,788,476.78)	13,799,090,163.41
負債總額	6,348,054,400.69	2,761,160,041.16	1,084,185,580.50	(3,829,332,786.97)	6,364,067,235.38
對聯營企業和合營企業的					
長期股權投資	103,737,572.52	-	1,836,371,390.99	-	1,940,108,963.51
長期股權投資以外的其他					
非流動資產增加額	240,459,311.53	2,175,756.45	850,934.51	-	243,486,002.49

(2) 2013年6月30日止6個月及於2013年12月31日分部信息列示如下：

	製造業	貿易業	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	7,303,109,790.96	1,749,842,943.55	19,520,059.00	-	9,072,472,793.51
分部間交易收入	122,147,863.37	2,025,632,779.43	51,086,082.86	(2,198,866,725.66)	-
利息收入	8,892,371.30	460,109.09	1,039,077.47	(4,613,735.07)	5,777,822.79
利息費用	12,692,037.44	18,361,029.46	21,045,020.96	(29,137,192.30)	22,960,895.56
對聯營和合營企業的					
投資收益	-	-	103,013,282.26	26,509,499.70	129,522,781.96
資產減值損失	3,702,685.55	2,471,595.25	68,923.46	(529,072.42)	5,714,131.84
折舊費和攤銷費	84,827,398.39	2,415,668.60	1,208,352.16	(72,052.50)	88,379,366.65
利潤總額	442,358,504.08	25,998,305.32	270,440,302.66	(48,737,386.13)	690,059,725.93
所得稅費用	39,345,934.42	6,318,870.82	43,508,784.41	(5,516,299.37)	83,657,290.28
淨利潤(含少數股東損益)	403,012,569.65	19,679,434.50	226,931,518.25	(43,221,086.75)	606,402,435.65
資產總額	8,177,645,896.25	2,166,054,216.66	6,918,419,046.40	(5,012,996,007.92)	12,249,123,151.39
負債總額	5,222,107,061.12	1,986,384,749.68	1,103,419,355.88	(3,085,024,710.23)	5,226,886,456.45
對聯營企業和合營企業的					
長期股權投資	121,162,661.82	-	1,749,570,457.57	-	1,870,733,119.39
長期股權投資以外的其他					
非流動資產增加額	421,774,612.38	4,726,393.21	304,296,402.52	-	730,797,408.11

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：

	截至2014年 6月30日止6個月	截至2013年 6月30日止6個月
對外交易收入		
中國	9,757,491,000.81	8,948,300,380.56
其他國家／地區	262,799,336.82	124,172,412.95
	<u>10,020,290,337.63</u>	<u>9,072,472,793.51</u>
非流動資產總額	2014年6月30日	2013年12月31日
中國	4,857,859,344.26	4,645,092,792.07
其他國家／地區	20,406,342.71	20,683,653.62
	<u>4,878,265,686.97</u>	<u>4,665,776,445.69</u>

## 十二 金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險（主要為外匯風險和利率風險）、信用風險和流動風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

### (1) 市場風險

#### (a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易（外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元及港幣等）依然存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團可能會以簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。

於2014年6月30日及2013年12月31日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2014年6月30日					合計
	美元項目	港幣項目	歐元項目	日元項目	英鎊項目	
外幣金融資產-						
貨幣資金	8,407,914.60	2,410,868.31	4,499,358.78	0.12	1.15	15,318,142.96
應收賬款	2,685,433.24	3,804,427.10	-	-	-	6,489,860.34
其他應收款	14,109.59	27,972.20	-	-	-	42,081.79
	<u>11,107,457.43</u>	<u>6,243,267.61</u>	<u>4,499,358.78</u>	<u>0.12</u>	<u>1.15</u>	<u>21,850,085.09</u>
外幣金融負債-						
短期借款	-	-	-	-	-	-
應付帳款	2,002,869.91	-	-	-	-	2,002,869.91
其他應付款	-	1,921,262.95	-	-	-	1,921,262.95
	<u>2,002,869.91</u>	<u>1,921,262.95</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,924,132.86</u>
2013年12月31日						
	美元項目	港幣項目	歐元項目	日元項目	英鎊項目	合計
外幣金融資產-						
貨幣資金	19,217,261.74	1,973,995.50	4,512,156.10	577,710.12	1.11	26,281,124.57
應收賬款	13,768,115.67	5,506,263.30	-	-	-	19,274,378.97
其他應收款	-	530,507.14	-	-	-	530,507.14
	<u>32,985,377.41</u>	<u>8,010,765.94</u>	<u>4,512,156.10</u>	<u>577,710.12</u>	<u>1.11</u>	<u>46,086,010.68</u>
外幣金融負債-						
短期借款	7,910,925.00	-	-	-	-	7,910,925.00
應付帳款	5,323,959.71	8,512.25	-	-	-	5,332,471.96
其他應付款	-	2,064,696.40	-	-	-	2,064,696.40
	<u>13,234,884.71</u>	<u>2,073,208.65</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,308,093.36</u>

於2014年6月30日，對於本集團各類美元及港幣、歐元、日元金融資產和金融負債，如果人民幣對美元和港幣、歐元、日元升值或貶值10%，其它因素保持不變，則本集團將減少或增加淨利潤約1,344千元(2013年12月31日：約2,312千元)。

#### (b) 利率風險

於2014年6月30日，本集團只有少量長期帶息債務(見長期借款)，所以本公司面臨的利率風險不顯著。

**(2) 信用風險**

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款和應收票據等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款、其他應收款和應收票據，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其它因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

**(3) 流動風險**

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

於資產負債表日，本集團各項金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2014年6月30日					合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	無固定到期日	
金融資產-						
貨幣資金	2,845,245,762.68	-	-	-	-	2,845,245,762.68
應收票據	1,518,938,913.88	-	-	-	-	1,518,938,913.88
應收賬款	1,180,089,314.31	-	-	-	-	1,180,089,314.31
其他應收款	214,318,770.52	-	-	-	-	214,318,770.52
	<u>5,758,592,761.39</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,758,592,761.39</u>
金融負債-						
短期借款	510,920,652.93	-	-	-	-	510,920,652.93
長期借款	530,586.23	8,974,116.53	-	-	-	9,504,702.76
應付票據	132,676,933.56	-	-	-	-	132,676,933.56
應付賬款	2,432,651,302.33	-	-	-	-	2,432,651,302.33
其他應付款	1,680,219,993.33	-	-	-	-	1,680,219,993.33
長期應付款	-	-	-	22,415,752.40	-	22,415,752.40
	<u>4,756,999,468.39</u>	<u>8,974,116.53</u>	<u>-</u>	<u>22,415,752.40</u>	<u>-</u>	<u>4,788,389,337.31</u>
提供擔保	<u>60,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,000,000.00</u>

	2013年12月31日					合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	無固定到期日	
金融資產-						
貨幣資金	1,935,681,740.06	-	-	-	-	1,935,681,740.06
應收票據	1,326,353,755.90	-	-	-	-	1,326,353,755.90
應收賬款	1,003,090,938.42	-	-	-	-	1,003,090,938.42
其他應收款	196,434,702.48	-	-	-	-	196,434,702.48
	<u>4,461,561,136.86</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,461,561,136.86</u>
金融負債-						
短期借款	522,754,872.57	-	-	-	-	522,754,872.57
長期借款	552,154.82	552,154.82	8,712,133.27	-	-	9,816,442.91
應付票據	130,773,655.25	-	-	-	-	130,773,655.25
應付帳款	1,470,360,537.61	-	-	-	-	1,470,360,537.61
其他應付款	1,211,712,507.04	-	-	-	-	1,211,712,507.04
長期應付款	-	-	-	22,215,752.40	-	22,215,752.40
	<u>3,336,153,727.29</u>	<u>552,154.82</u>	<u>8,712,133.27</u>	<u>22,215,752.40</u>	<u>-</u>	<u>3,367,633,767.78</u>
提供擔保	<u>60,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,000,000.00</u>

銀行借款及其他借款償還期分析如下：

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	銀行借款	其他借款	銀行借款	其他借款
最後一期還款日在 五年之內的借款	<u>520,425,355.69</u>	<u>-</u>	<u>532,571,315.48</u>	<u>-</u>

## (4) 公允價值

## (a) 不以公允價值計量的金融工具

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項和長期應付款。

不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

## (b) 以公允價值計量的金融工具

根據在公允價值計量中對計量整體具有重大意義的最低層級的輸入值，公允價值層級可分為：

第一層級：相同資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價。

第二層級：直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除第一層級中的市場報價以外的資產或負債的輸入值。

第三層級：以可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值(不可觀察輸入值)。

於2014年6月30日，以公允價值計量的金融資產按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產-	-	-	-	-
交易性金融資產-	-	-	-	-
交易性權益工具投資	3,408,360.50	-	-	3,408,360.50
可供出售金融資產-	-	-	-	-
可供出售權益工具	16,897,919.96	-	-	16,897,919.96
	<u>20,306,280.46</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,306,280.46</u>

於2013年12月31日，以公允價值計量的金融資產按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產-	-	-	-	-
交易性金融資產-	-	-	-	-
交易性權益工具投資	3,362,667.20	-	-	3,362,667.20
可供出售金融資產-	-	-	-	-
可供出售權益工具	17,608,107.28	-	-	17,608,107.28
	<u>20,970,774.48</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,970,774.48</u>

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法等。相關估值假設包括提前還款率、預計信用損失率、利率或折現率。

### 十三 以公允價值計量的資產和負債

	2013年 12月31日	本期公允價值 變動損益	本期計入 權益的累計 公允價值變動	本期計入遞延 所得稅負債的 公允價值變動	2014年 6月30日
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	3,362,667.20	45,693.30	-	-	3,408,360.50
可供出售金融資產	17,608,107.28	-	(603,855.55)	(106,331.77)	16,897,919.96
	<u>20,970,774.48</u>	<u>45,693.30</u>	<u>(603,855.55)</u>	<u>(106,331.77)</u>	<u>20,306,280.46</u>



## 十四 外幣金融資產和外幣金融負債

	2013年 12月31日	本期公允價值 變動損益	本期計入 權益的累計 公允價值變動	本期 計提的減值	2014年 6月30日
金融資產-					
貨幣資金	26,281,124.57	-	-	-	15,318,142.96
應收賬款	19,274,378.97	-	-	-	6,489,860.34
其他應收款	530,507.14	-	-	-	42,081.79
	<u>46,086,010.68</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,850,085.09</u>
金融負債-					
短期借款	7,910,925.00	-	-	-	-
應付帳款	5,332,471.96	-	-	-	2,002,869.91
其他應付款	2,064,696.40	-	-	-	1,921,262.95
	<u>15,308,093.36</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,924,132.86</u>

## 十五 公司財務報表主要項目註釋

## (1) 應收賬款

本公司大部分銷售以收取現金方式進行。

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
1年以內	153,072,177.31	133,951,675.87
1至2年	2,563,390.33	2,480,216.25
2至3年	362,515.07	1,656,386.57
3至4年	1,511,281.93	30,193.88
4至5年	80,893.88	91,606.42
5年以上	3,416,154.66	3,375,248.24
	<u>161,006,413.18</u>	<u>141,585,327.23</u>

## (b) 應收賬款按種類披露：

	2014年6月30日			
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提壞賬準備的 應收賬款	1,500,000.00	0.93%	1,500,000.00	100.00%
按組合計提壞賬準備的應收賬款：組合1	158,651,786.94	98.54%	4,527,699.82	2.85%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬 準備的應收賬款	854,626.24	0.53%	854,626.24	100.00%
	<u>161,006,413.18</u>	100.00%	<u>6,882,326.06</u>	4.27%
	2013年12月31日			
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提壞賬準備的 應收賬款	1,500,000.00	1.06%	1,500,000.00	100.00%
按組合計提壞賬準備的應收賬款：組合1	139,230,700.99	98.34%	4,243,458.42	3.05%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備 的應收賬款	854,626.24	0.60%	854,626.24	100.00%
	<u>141,585,327.23</u>	100.00%	<u>6,598,084.66</u>	4.66%

應收賬款種類的說明：見附註二(10)。

## (c) 於2014年6月30日，單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
客戶1	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00%	訴訟執行中，預計 款項無法收回

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備
1年以內	153,072,177.31	96.48%	1,530,721.77	133,951,675.87	96.21%	1,339,516.74
1至2年	2,563,390.33	1.62%	256,339.04	2,480,216.25	1.78%	248,021.63
2至3年	362,515.07	0.23%	108,754.52	156,386.57	0.11%	46,915.97
3至4年	11,281.93	0.01%	5,640.97	30,193.88	0.02%	15,096.94
4至5年	80,893.88	0.05%	64,715.10	91,606.42	0.07%	73,285.14
5年以上	2,561,528.42	1.61%	2,561,528.42	2,520,622.00	1.81%	2,520,622.00
	<u>158,651,786.94</u>	100.00%	<u>4,527,699.82</u>	<u>139,230,700.99</u>		<u>4,243,458.42</u>

(e) 於2014年6月30日，單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
客戶1	470,000.00	470,000.00	100.00%	賬齡5年以上， 預計無法收回
客戶2	315,508.74	315,508.74	100.00%	賬齡5年以上， 預計無法收回
客戶3	69,117.50	69,117.50	100.00%	賬齡5年以上， 預計無法收回
	<u>854,626.24</u>	<u>854,626.24</u>	100.00%	

(f) 本期應收賬款無轉回或收回情況。

(g) 本期無通過重組等其他方式收回的應收賬款金額。

(h) 本期無核銷的應收賬款。

(i) 於2014年6月30日，應收賬款中無持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東單位欠款。

(j) 於2014年6月30日，應收賬款餘額中欠款金額較大的公司如下：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例
客戶1	關聯方	69,290,014.62	1年以內	43.04%
客戶2	關聯方	9,190,685.00	1年以內	5.71%
客戶3	非關聯方	7,248,015.00	1年以內	4.50%
客戶4	非關聯方	5,049,633.80	1年以內	3.14%
客戶5	非關聯方	4,629,000.00	1年以內	2.88%
		<u>95,407,348.42</u>		<u>59.27%</u>

(k) 應收關聯方賬款情況：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例
白雲山醫藥科技	控股子公司	69,290,014.62	一年以內	43.04%
醫藥進出口	全資子公司	9,190,685.00	一年以內	5.71%
天心製藥	全資子公司	3,221,550.00	一年以內	2.00%
白雲山和黃中藥	合營企業	1,156,651.14	一年以內	0.72%
廣州醫藥有限公司	合營企業	325,973.28	一年以內	0.20%
		<u>83,184,874.04</u>		<u>51.67%</u>

(l) 於2014年6月30日，無終止確認的應收賬款。

(m) 於2014年6月30日，無以應收款項為標的進行證券化。

## (2) 其他應收款

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
應收關聯方款項	935,610,600.75	914,081,195.16
其中：委托貸款	323,000,000.00	323,000,000.00
其他應收關聯方款項	612,610,600.75	591,081,195.16
租金、押金、保證金、員工借支款	14,439,908.53	9,920,861.37
其他	28,630,714.57	25,001,774.07
	<u>978,681,223.85</u>	<u>949,003,830.60</u>
減：壞賬準備	5,758,319.18	5,486,732.34
	<u>972,922,904.67</u>	<u>943,517,098.26</u>

## (a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
1年以內	948,267,087.91	915,634,204.22
1至2年	4,385,615.03	1,659,638.75
2至3年	1,211,633.21	469,716.94
3至4年	406,120.90	314,295.00
4至5年	103,618.56	42,873.00
5年以上	24,307,148.24	30,883,102.69
	<u>978,681,223.85</u>	<u>949,003,830.60</u>

## (b) 其他應收款按種類披露：

	2014年6月30日			
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提壞賬準備的 其他應收款	932,121.11	0.10%	932,121.11	100.00%
按組合計提壞賬準備的其他應收款：				
組合1	13,179,691.05	1.34%	1,893,800.55	14.37%
組合2	11,586,504.89	1.18%	–	0.00%
組合3	935,610,600.75	95.60%	–	0.00%
組合4	14,439,908.53	1.48%	–	0.00%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬 準備的其他應收款	2,932,397.52	0.30%	2,932,397.52	100.00%
	<u>978,681,223.85</u>	100.00%	<u>5,758,319.18</u>	0.59%
	2013年12月31日			
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他 應收款	932,121.11	0.10%	932,121.11	100.00%
按組合計提壞賬準備的其他應收款：				
組合1	12,368,675.07	1.30%	1,622,213.71	13.12%
組合2	8,768,580.37	0.92%	–	0.00%
組合3	914,081,195.16	96.32%	–	0.00%
組合4	9,920,861.37	1.05%	–	0.00%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬 準備的其他應收款	2,932,397.52	0.31%	2,932,397.52	100.00%
	<u>949,003,830.60</u>	100.00%	<u>5,486,732.34</u>	0.58%

(c) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款如下：

單位名稱	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
其他應收款1	502,043.54	502,043.54	100.00%	預計無法收回
其他應收款2	430,077.57	430,077.57	100.00%	預計無法收回
	<u>932,121.11</u>	<u>932,121.11</u>		

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備
1年以內	9,205,086.40	69.83%	92,052.84	9,044,507.10	73.13%	90,445.07
1至2年	1,543,320.98	11.71%	154,332.10	1,613,891.17	13.05%	161,389.12
2至3年	943,126.59	7.16%	282,937.98	402,893.11	3.26%	120,867.93
3至4年	216,920.90	1.65%	108,460.45	110,595.00	0.89%	55,297.50
4至5年	76,095.00	0.58%	60,876.00	12,873.00	0.10%	10,298.40
5年以上	1,195,141.18	9.07%	1,195,141.18	1,183,915.69	9.57%	1,183,915.69
	<u>13,179,691.05</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,893,800.55</u>	<u>12,368,675.07</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,622,213.71</u>

(e) 本期無全額或部分收回以前年度已全額或按比例計提壞賬準備的其他應收款。

(f) 本期無收回以前年度核銷的其他應收款。

(g) 於2014年6月30日，餘額中持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東欠款是應收廣藥集團往來款459千元(2013年12月31日：331千元)。

(h) 於2014年6月30日，其他應收款餘額中欠款金額前五名如下：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例
采芝林藥業	全資子公司	549,444,780.14	1年以內	56.14%
醫藥進出口	全資子公司	127,589,027.88	1年以內	13.04%
星群藥業	控股子公司	69,075,990.39	1年以內	7.06%
威靈藥業	全資子公司	56,902,937.60	1年以內	5.81%
廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司	控股子公司	56,505,518.97	1年以內	5.77%
		<u>859,518,254.98</u>		<u>87.82%</u>

(i) 其他應收款中關聯方餘額情況如下：

	與本公司關係	金額	佔其他應收款總額的比例
廣藥集團	母公司	458,880.00	0.05%
白雲山和黃中藥	合營公司	20,651,845.91	2.11%
廣州醫藥有限公司	合營公司	198.00	—
王老吉藥業	合營公司	8,052,178.65	0.82%
百特僑光	合營公司	1,303,454.77	0.13%
星群藥業	控股子公司	69,075,990.39	7.06%
中一藥業	全資子公司	244,728.96	0.03%
陳李濟藥廠	全資子公司	20,828.81	—
漢方藥業	控股子公司	8,257,570.33	0.84%
奇星藥業	間接控股子公司	3,044,184.92	0.31%
靖宇縣廣藥中藥材開發有限公司	間接控股子公司	29,699.72	—
敬修堂藥業	控股子公司	93,202.46	0.01%
潘高壽藥業	控股子公司	90,572.60	0.01%
采芝林藥業	全資子公司	549,444,780.14	56.14%
醫藥進出口	全資子公司	127,589,027.88	13.04%
廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司	控股子公司	56,505,518.97	5.77%
王老吉大健康	全資子公司	24,988,523.24	2.55%
盈康藥業	控股子公司	6,013,184.44	0.61%
威靈藥業	全資子公司	56,902,937.60	5.81%
白雲山醫藥科技	控股子公司	1,519,964.08	0.16%
天心製藥	控股子公司	288,158.25	0.03%
光華製藥	控股子公司	663,910.31	0.07%
明興製藥	全資子公司	177,974.19	0.02%
廣藥白雲山香港公司	全資子公司	193,286.13	0.02%
		<u>935,610,600.75</u>	<u>95.59%</u>

(j) 於2014年6月30日，無終止確認的其他應收款。

(k) 於2014年6月30日，無以其他應收款為標的進行證券化。



## (3) 長期股權投資

## (a) 長期股權投資明細情況

被投資單位	投資成本	2013年 12月31日	本期增減變動	2014年6月30日	在被投資 單位持股比例	在被投資 單位表決權比例	減值準備	本期計提 減值準備	本期現金紅利
權益法核算： 合營企業：									
廣州醫藥有限公司	396,389,139.78	947,446,195.12	40,542,242.48	987,988,437.60	50.00%	50.00%	-	-	-
王老吉藥業	102,035,124.44	449,804,869.99	16,125,247.28	465,930,117.27	48.05%	48.05%	-	-	-
白雲山和廣中藥	100,000,000.00	296,917,655.20	31,059,196.67	327,976,851.87	50.00%	50.00%	-	-	20,000,000.00
百特橋光	37,000,000.00	23,051,837.53	(3,580,405.57)	19,471,431.96	50.00%	50.00%	-	-	-
聯營企業：									
廣州金中醫藥科技有限公司	765,000.00	-	-	-	38.25%	38.25%	-	-	-
金鷹基金管理有限公司	50,000,000.00	28,565,457.47	949,568.30	29,515,025.77	20.00%	20.00%	-	-	-
廣州白雲山綠醫藥投資管理有限公司	2,020,000.00	2,020,000.00	(72,751.23)	1,947,248.77	50.50%	41.00%	-	-	-
權益法小計	688,409,264.22	1,747,806,015.31	85,023,097.93	1,832,829,113.24	N/A	N/A	-	-	20,000,000.00
成本法核算：									
子公司：									
星群藥業	125,322,300.00	125,322,300.00	-	125,322,300.00	88.99%	88.99%	-	-	-
中一藥業	324,320,391.34	324,320,391.34	-	324,320,391.34	100.00%	100.00%	-	-	60,530,209.67
陳李濟藥廠	142,310,800.00	142,310,800.00	-	142,310,800.00	100.00%	100.00%	-	-	-
漢方藥業	249,017,109.58	249,017,109.58	-	249,017,109.58	97.97%	97.97%	55,000,000.00	-	-
廣州奇星藥廠有限公司	126,775,500.00	126,775,500.00	-	126,775,500.00	100.00%	100.00%	-	-	9,965,380.60
敬修堂藥業	101,489,800.00	101,489,800.00	-	101,489,800.00	88.40%	88.40%	-	-	-
潘高壽藥業	144,298,200.00	144,298,200.00	-	144,298,200.00	87.77%	87.77%	-	-	12,494,613.04
采芝林藥業	89,078,900.00	89,078,900.00	-	89,078,900.00	100.00%	100.00%	69,000,000.00	-	-
醫藥進出口	18,557,303.24	18,557,303.24	-	18,557,303.24	100.00%	100.00%	-	-	7,076,474.23
廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司	129,145,812.38	129,145,812.38	-	129,145,812.38	98.48%	98.48%	47,000,000.00	-	-
盈康藥業	21,536,540.49	21,536,540.49	-	21,536,540.49	51.00%	51.00%	-	-	-
王老吉大健康	10,000,000.00	10,000,000.00	-	10,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	182,150,646.65

被投資單位	投資成本	2013年 12月31日	本期增減變動	2014年6月30日	在被投資 單位持股比例	在被投資 單位表決權比例	減值準備	本期計提 減值準備	本期現金股利
廣州廣藥益甘生物製品股份有限公司	12,600,000.00	12,600,000.00	-	12,600,000.00	60.00%	60.00%	-	-	-
星洲藥業	64,860,000.00	-	64,860,000.00	64,860,000.00	75.00%	75.00%	-	-	-
廣藥白雲(香港)公司	35,410,006.87	35,410,006.87	-	35,410,006.87	100.00%	100.00%	-	-	-
天心製藥	96,192,658.47	96,192,658.47	-	96,192,658.47	82.49%	82.49%	-	-	-
光華製藥	53,659,963.75	53,659,963.75	-	53,659,963.75	84.48%	84.48%	-	-	-
明興製藥	12,581,294.18	12,581,294.18	-	12,581,294.18	100.00%	100.00%	-	-	-
威靈藥業	10,444,783.48	10,444,783.48	-	10,444,783.48	100.00%	100.00%	-	-	-
廣州白雲山大藥房	1,000,000.00	1,000,000.00	-	1,000,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-
白雲山醫藥科技	1,020,000.00	1,020,000.00	-	1,020,000.00	51.00%	51.00%	-	-	627,300.00
大健康酒店	500,000.00	500,000.00	-	500,000.00	100.00%	100.00%	-	-	-
其他長期股權投資：									
北京故宮百苑文化發展有限公司	200,000.00	200,000.00	-	200,000.00	10.00%	10.00%	-	-	-
廣東華南藥業創制有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	-	10,000,000.00	11.12%	11.12%	-	-	-
深圳中藥深醫藥(集團)股份有限公司	312,077.00	312,077.00	-	312,077.00	-	-	-	-	-
廣州中英婦孺科技創業園有限公司	300,000.00	300,000.00	-	300,000.00	9.97%	9.97%	300,000.00	-	-
東北製藥總廠	750,000.00	750,000.00	-	750,000.00	-	-	750,000.00	-	-
武漢醫藥股份公司	2,000,000.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00	2.80%	2.80%	2,000,000.00	-	-
百特醫藥	82,338,800.00	82,338,800.00	-	82,338,800.00	12.50%	12.50%	-	-	-
企業活動中心證券	50,000.00	50,000.00	-	50,000.00	-	-	50,000.00	-	-
廣州東寧藥業有限公司	275,000.00	275,000.00	-	275,000.00	5.00%	5.00%	275,000.00	-	-
廣州南新製藥有限公司	7,677,876.51	7,677,876.51	-	7,677,876.51	13.00%	13.00%	-	-	-
成本法小計	1,874,025,117.29	1,809,165,117.29	64,860,000.00	1,874,025,117.29	N/A	N/A	174,375,000.00	-	272,844,024.19
合計	2,562,454,381.51	3,556,971,132.60	149,883,097.93	3,706,854,230.53	N/A	N/A	174,375,000.00	-	292,844,024.19

(b) 本公司向投資企業轉移資金的能力沒有受到限制。

(4) 營業收入和營業成本

	截至2014年6月30日止6個月		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	1,372,198,379.78	222,297,074.20	1,594,495,453.98
營業成本	815,190,466.19	114,259,782.09	929,450,248.28
營業毛利	557,007,913.59	108,037,292.11	665,045,205.70
	截至2013年6月30日止6個月		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	207,756,256.08	87,846,831.17	295,603,087.25
營業成本	125,726,240.48	17,937,154.28	143,663,394.76
營業毛利	82,030,015.60	69,909,676.89	151,939,692.49

(a) 按業務類別列示主營業務收入、主營業務成本：

	主營業務收入		主營業務成本	
	截至2014年 6月30日止6個月	截至2013年 6月30日止6個月	截至2014年 6月30日止6個月	截至2013年 6月30日止6個月
製造業務	1,371,824,628.91	207,043,037.31	814,833,430.54	125,046,832.72
貿易業務	373,750.87	713,218.77	357,035.65	679,407.76
	<u>1,372,198,379.78</u>	<u>207,756,256.08</u>	<u>815,190,466.19</u>	<u>125,726,240.48</u>

(b) 按地區類別列示主營業務收入、主營業務成本：

	主營業務收入		主營業務成本	
	截至2014年 6月30日止6個月	截至2013年 6月30日止6個月	截至2014年 6月30日止6個月	截至2013年 6月30日止6個月
華南地區	1,125,354,889.51	155,804,858.75	698,205,479.00	99,141,644.69
華東地區	129,676,871.80	25,521,602.83	47,435,834.54	10,378,230.07
華北地區	41,966,921.87	8,453,434.32	24,427,906.07	5,030,611.44
東北地區	9,136,984.59	2,704,326.70	6,769,184.22	1,957,527.26
西南地區	58,137,741.25	14,798,969.51	32,605,594.95	8,956,292.21
西北地區	4,432,637.43	473,063.97	2,925,688.24	261,934.81
出口	3,492,333.33	-	2,820,779.17	-
	<u>1,372,198,379.78</u>	<u>207,756,256.08</u>	<u>815,190,466.19</u>	<u>125,726,240.48</u>

- (c) 本公司向前五名客戶銷售總額為人民幣1,110,606千元，佔公司本年全部主營業務收入的80.94%。

	主營業務收入	佔公司主營業務 收入的比例
客戶1	871,654,137.73	63.52%
客戶2	116,658,466.56	8.50%
客戶3	69,668,803.42	5.08%
客戶4	27,512,820.56	2.01%
客戶5	25,112,117.03	1.83%
	<u>1,110,606,345.30</u>	<u>80.94%</u>

#### (5) 投資收益

- (a) 投資收益明細情況：

	截至2014年 6月30日 止6個月	截至2013年 6月30日 止6個月
金融資產投資收益：		
交易性金融資產投資收益	—	9,249.60
可供出售金融資產投資收益	—	350,900.00
委托貸款利息收益	8,097,525.82	8,070,934.78
按成本法核算確認的長期股權投資收益	272,844,624.19	134,945,650.35
按權益法核算確認的長期股權投資收益	107,385,434.91	91,515,906.01
處置長期股權投資產生的投資收益	—	—
	<u>388,327,584.92</u>	<u>234,892,640.74</u>

(b) 按成本法核算的長期股權投資收益中，投資收益佔利潤總額5%以上的情況如下：

	截至2014年 6月30日 止6個月	截至2013年 6月30日 止6個月
中一藥業	60,530,209.67	42,398,072.66
陳李濟藥廠	—	24,739,246.79
潘高壽藥業	12,494,613.04	17,079,709.78
王老吉大健康	182,150,646.65	24,769,410.51
	<u>255,175,469.36</u>	<u>108,986,439.74</u>

(c) 按權益法核算的長期股權投資收益中，投資收益佔利潤總額5%以上的情況如下：

	截至2014年 6月30日 止6個月	截至2013年 6月30日 止6個月
王老吉藥業	16,125,247.28	35,585,057.44
廣州醫藥有限公司	42,904,579.46	40,520,712.75
白雲山和黃中藥	51,059,196.67	18,777,756.73
	<u>110,089,023.41</u>	<u>94,883,526.92</u>

## (6) 現金流量表補充資料

	截至2014年 6月30日 止6個月	截至2013年 6月30日 止6個月
(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量		
淨利潤	558,093,398.99	288,053,432.14
加：資產減值損失	1,276,338.08	922,408.44
固定資產折舊、投資性房地產折舊及攤銷	24,913,726.32	4,713,438.20
無形資產攤銷	2,547,608.76	442,658.92
長期待攤費用攤銷	112,240.94	49,060.71
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產的損失(減：收益)	330,406.49	1,686.55
固定資產報廢損失(減：收益)	—	—
公允價值變動損失(減：收益)	(45,693.30)	(138,681.60)
財務費用(減：收益)	13,501,071.28	7,367,734.62
投資損失(減：收益)	(401,211,472.07)	(234,892,640.74)
遞延所得稅資產減少(減：增加)	1,485,469.69	(62,969,777.08)
遞延所得稅負債增加(減：減少)	—	2,823,247.28
存貨的減少(減：增加)	21,431,228.44	(363,273,338.29)
經營性應收項目的減少(減：增加)	(192,991,955.88)	(968,894,873.70)
經營性應付項目的增加(減：減少)	36,650,405.73	1,329,217,404.28
其他	—	—
經營活動產生的現金流量淨額	<u>66,092,773.47</u>	<u>3,421,759.73</u>
(b) 不涉及現金收支的投資和籌資活動		
債務轉為資本	—	—
一年內到期的可轉換公司債券	—	—
融資租入固定資產	—	—
(c) 現金及現金等價物淨變動情況		
現金的期末餘額	549,213,250.72	381,018,548.95
減：現金的年初餘額	462,902,261.84	141,232,654.49
加：現金等價物的期末餘額	—	—
減：現金等價物的年初餘額	—	—
現金及現金等價物淨增加/(減少)額	<u>86,310,988.88</u>	<u>239,785,894.46</u>

## 十六 淨流動資產

	本集團	
	2014年 6月30日	2013年 12月31日
流動資產	8,721,317,254.36	7,298,788,281.51
減：流動負債	6,178,790,807.05	5,050,078,080.31
淨流動資產	<u>2,542,526,447.31</u>	<u>2,248,710,201.20</u>
	本公司	
	2014年 6月30日	2013年 12月31日
流動資產	3,076,417,317.13	2,659,050,589.48
減：流動負債	1,523,057,206.90	1,207,339,131.68
淨流動資產	<u>1,553,360,110.23</u>	<u>1,451,711,457.80</u>

## 十七 總資產減流動負債

	本集團	
	2014年 6月30日	2013年 12月31日
資產總計	13,799,090,163.41	12,249,123,151.39
減：流動負債	6,178,790,807.05	5,050,078,080.31
總資產減流動負債	<u>7,620,299,356.36</u>	<u>7,199,045,071.08</u>
	本公司	
	2014年 6月30日	2013年 12月31日
資產總計	7,688,277,656.10	7,112,046,675.67
減：流動負債	1,523,057,206.90	1,207,339,131.68
總資產減流動負債	<u>6,165,220,449.20</u>	<u>5,904,707,543.99</u>

## 財務報表補充資料

截至2014年6月30日止6個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一 非經常性損益明細表

項目	截至 2014年6月30日 止6個月期間	截至 2013年6月30日 止6個月期間
非流動資產處置損益	(697,635.78)	(1,092,167.67)
越權審批或無正式批准文件的稅收返還、減免	—	—
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)	15,026,828.43	10,873,889.82
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	—	—
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小 於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允 價值產生的收益	—	—
非貨幣性資產交換損益	—	—
委托他人投資或管理資產的損益	—	—
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產 減值準備	—	—
債務重組損益	—	—
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等	—	—
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的 損益	—	—
同一控制下企業合併產生的子公司年初至合併日的當 期淨損益	—	—
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益	—	—
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允 價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性 金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	45,693.30	138,681.60
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	—	222,456.83
對外委托貸款取得的損益	(484,907.51)	(487,850.79)
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允 價值變動產生的損益	—	—
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行 一次性調整對當期損益的影響	—	—
受托經營取得的托管費收入	—	—
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,630,730.47	731,509.67
其他符合非經常性損益定義的損益項目	—	—
所得稅影響額	(1,173,253.24)	(683,727.04)
少數股東權益影響額(稅後)	(380,935.19)	(31,639.44)
合計	<u>13,966,520.48</u>	<u>9,671,152.98</u>



## 二 淨資產收益率及每股收益：

	加權平均 淨資產收益率	每股收益	
		加權平均 基本每股收益	加權平均 稀釋每股收益
<b>2014年1-6月</b>			
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	9.73%	0.522	0.522
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	<u>9.53%</u>	<u>0.511</u>	<u>0.511</u>
	加權平均 淨資產收益率	每股收益	
		加權平均 基本每股收益	加權平均 稀釋每股收益
<b>2013年1-6月</b>			
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	10.02%	0.466	0.466
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	<u>9.86%</u>	<u>0.458</u>	<u>0.458</u>

	全面攤薄平均 淨資產收益率	每股收益	
		全面攤薄基本 每股收益	全面攤薄稀釋 每股收益
<b>2014年1-6月</b>			
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	9.35%	0.522	0.522
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	9.16%	0.511	0.511
<b>2013年1-6月</b>			
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	9.02%	0.455	0.455
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	8.87%	0.447	0.447

## 三 主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

會計報表項目	期末數 (人民幣千元)	年初數 (人民幣千元)	增減變動 (%)	變動原因
貨幣資金	2,845,246	1,935,682	46.99	本期本集團銷售收入增加所致。
其他流動資產	5,729	19,348	(70.39)	截止2014年6月30日，本集團未抵扣的增值稅進項稅額減少所致。
開發支出	12,502	3,717	236.35	本期本集團繼續加大技術研發資本化投入所致。
遞延所得稅資產	182,609	266,950	(31.59)	截止2014年6月30日，本集團確認的可抵扣暫時性差異減少所致。
應付帳款	2,432,651	1,470,361	65.45	本期本公司屬下企業積極拓展優質供應商，獲得較好的商業信用政策而致使應付帳款增加。
應交稅費	175,501	403,384	(56.74)	截至2014年6月30日，本集團應交未交的增值稅、企業所得稅減少所致。
應付利息	280	675	(58.52)	截止2014年6月30日，本集團對外銀行借款有所減少所致。
應付股利	337,031	113,513	196.91	本集團2014年上半年決議派發2013年股利所致。
其他應付款	1,680,220	1,211,713	38.66	截止2014年6月30日，本集團預提已發生的廣告宣傳費及運輸費等增加所致。
財務費用	(3,043)	18,723	(116.25)	本期本集團積極挖掘內部資金潛力，提高資金運營效率，逐步償還對外銀行借款；及屬下企業通過合理調配資金，努力提高資金運營效率而使大幅增加利息收入所致。
公允價值變動收益	46	139	(67.05)	本期本公司所持有的交易性金融資產股價上升幅度較上期減少所致。
營業外收入	21,111	16,056	31.48%	本期本集團獲得的政府補助增加所致。
所得稅費用	158,319	83,657	89.25%	本期本公司屬下企業利潤增長及本公司因重組適用所得稅稅負變動所致。

## 4. 截至2014年9月30日止九個月的未經審計綜合財務報表

## 資產負債表

於2014年9月30日

項目	合併		本公司	
	於報告期末 (人民幣)	於2014年初 (人民幣) (重列)	於報告期末 (人民幣)	於2014年初 (人民幣) (重列)
<b>流動資產：</b>				
資金	3,253,281,386.55	1,935,681,740.06	708,073,008.11	462,902,261.84
結算撥備	—	—	—	—
配售	—	—	—	—
交易性金融資產	4,485,367.70	3,362,667.20	4,485,367.70	3,362,667.20
應收票據	1,245,271,108.56	1,326,353,755.90	556,962,704.95	491,846,637.36
應收賬款	1,095,080,731.95	973,184,749.11	125,617,276.33	134,987,242.57
預付款項	574,681,362.44	613,882,321.78	27,713,003.03	35,096,096.56
應收溢價	—	—	—	—
應收分保款項	—	—	—	—
分保合約儲備	—	—	—	—
應收利息	—	—	—	—
應收股息	—	—	157,939,207.59	213,565,667.45
其他應收款	183,799,581.73	181,145,718.26	1,119,139,451.39	943,517,098.26
按轉售協議購置的金融資產	—	—	—	—
股票	2,713,449,785.70	2,245,829,748.05	382,877,628.98	372,106,673.49
於一年內到期的非流動資產	—	—	—	—
其他流動資產	10,462,446.98	19,347,581.15	666,080.94	1,666,244.75
<b>流動資產總值</b>	<b>9,080,511,771.61</b>	<b>7,298,788,281.51</b>	<b>3,083,473,729.02</b>	<b>2,659,050,589.48</b>

項目	合併		本公司	
	於報告期末 (人民幣)	於2014年初 (人民幣) (重列)	於報告期末 (人民幣)	於2014年初 (人民幣) (重列)
<b>非流動資產：</b>				
委託貸款及預收款項	-	-	-	-
可供出售金融資產	120,208,365.08	119,365,279.93	117,287,253.51	116,621,753.51
持有到期	-	-	-	-
長期應收款項	-	-	-	-
廠區股本投資	1,984,641,699.02	1,870,733,119.39	3,447,298,691.77	3,282,067,379.09
投資物業	238,293,569.42	246,309,245.37	222,432,743.83	228,088,909.74
固定資產	1,773,837,107.21	1,731,881,945.85	478,853,848.50	458,451,623.08
在建工程	464,692,530.81	335,422,694.18	47,956,081.32	61,761,556.59
建材採購	-	-	-	-
出售固定資產	-	-	-	-
生產生物資產	-	-	-	-
油氣資產	-	-	-	-
無形資產	384,104,645.63	368,856,694.63	263,260,823.02	266,747,080.35
發展開支	18,293,119.65	3,716,517.68	16,781,067.96	2,200,000.00
商譽	-	-	-	-
長期遞延支出	6,017,962.38	7,099,055.93	293,822.46	448,929.68
遞延所得稅資產	178,738,161.63	266,950,316.92	35,123,384.46	36,608,854.15
其他非流動資產	-	-	-	-
<b>非流動資產總值</b>	<b>5,168,827,160.83</b>	<b>4,950,334,869.88</b>	<b>4,629,287,716.83</b>	<b>4,452,996,086.19</b>
<b>資產總值</b>	<b>14,249,338,932.44</b>	<b>12,249,123,151.39</b>	<b>7,712,761,445.85</b>	<b>7,112,046,675.67</b>
<b>流動負債：</b>				
短期借貸	605,899,037.27	509,651,500.77	220,000,000.00	250,000,000.00
中央銀行的借貸	-	-	-	-
按金及銀行存款	-	-	-	-
借出資金	-	-	-	-
交易性金融負債	-	-	-	-
應付票據	146,537,075.41	130,773,655.25	-	-
應付賬款	2,771,410,066.55	1,470,360,537.61	241,575,527.86	210,276,551.36
應付款項	544,172,130.76	875,579,547.32	15,361,427.51	73,149,096.14
按購回協議出售的金融資產	-	-	-	-
應付費用及佣金	-	-	-	-
應付工資	352,707,017.59	334,427,927.83	91,640,625.75	60,386,689.87
應付稅項	64,744,302.31	403,383,688.38	66,205,508.52	59,481,082.89
應付利息	280,000.01	675,414.98	280,000.01	675,414.98
應付股息	36,686,027.34	113,513,301.13	90,193.02	77,540,856.01
其他應付款	1,893,894,017.45	1,211,712,507.04	807,883,372.56	475,829,440.43
應付分保款項	-	-	-	-

項目	合併		本公司	
	於報告期末 (人民幣)	於2014年初 (人民幣) (重列)	於報告期末 (人民幣)	於2014年初 (人民幣) (重列)
保險合同	-	-	-	-
經紀按金	-	-	-	-
包銷證券	-	-	-	-
於一年內到期的非流動負債	-	-	-	-
其他流動負債	-	-	-	-
<b>流動負債總額</b>	<b>6,416,329,674.69</b>	<b>5,050,078,080.31</b>	<b>1,443,036,655.23</b>	<b>1,207,339,131.68</b>
<b>非流動負債：</b>				
長期借貸	-	8,627,419.10	-	8,627,419.10
應付債券	-	-	-	-
長期應付款	22,415,752.40	22,215,752.40	7,802,224.39	7,802,224.39
應付特別款項	58,410,462.80	19,058,160.00	-	-
估計負債	500,191.19	500,191.19	500,191.19	500,191.19
遞延所得稅負債	3,603,998.98	3,475,327.44	3,401,471.15	3,301,646.15
其他非流動負債	135,491,236.06	122,931,526.01	43,497,955.62	37,507,212.17
<b>非流動負債總額</b>	<b>220,421,641.43</b>	<b>176,808,376.14</b>	<b>55,201,842.35</b>	<b>57,738,693.00</b>
<b>負債總額</b>	<b>6,636,751,316.12</b>	<b>5,226,886,456.45</b>	<b>1,498,238,497.58</b>	<b>1,265,077,824.68</b>
<b>股東權益：</b>				
股本	1,291,340,650.00	1,291,340,650.00	1,291,340,650.00	1,291,340,650.00
資本儲備	2,492,137,048.99	2,493,788,078.69	2,455,144,420.93	2,456,941,082.91
減：庫存股份	-	-	-	-
特別儲備	-	-	-	-
盈餘儲備	723,819,753.76	723,819,753.76	351,211,319.16	351,211,319.16
一般風險儲備	-	-	-	-
保留盈利	2,890,348,554.47	2,330,514,583.35	2,116,826,558.18	1,747,475,798.92
外幣資本的換算差額	7,395,660.67)	(7,695,173.92)	-	-
<b>歸屬於本公司股東的股東權益</b>	<b>7,390,250,346.55</b>	<b>6,831,767,891.88</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
少數股東	222,337,269.77	190,468,803.06	-	-
<b>股東權益總額</b>	<b>7,612,587,616.32</b>	<b>7,022,236,694.94</b>	<b>6,214,522,948.27</b>	<b>5,846,968,850.99</b>
<b>負債及股東權益總額</b>	<b>14,249,338,932.44</b>	<b>12,249,123,151.39</b>	<b>7,712,761,445.85</b>	<b>7,112,046,675.67</b>

## 合併利潤表

項目	2014年	2013年	2014年	2013年
	7月1日至 9月30日 (人民幣)	7月1日至 9月30日 (人民幣)	1月1日至 9月30日 (人民幣)	1月1日至 9月30日 (人民幣)
<b>1. 營業收入總額</b>	<b>4,615,051,851.34</b>	<b>4,132,348,626.80</b>	<b>14,635,342,188.97</b>	<b>13,204,821,420.31</b>
包括：營業收入	4,615,051,851.34	4,132,348,626.80	14,635,342,188.97	13,204,821,420.31
利息收入	—	—	—	—
已賺取溢價	—	—	—	—
費用及佣金收入	—	—	—	—
<b>2. 營業成本總額</b>	<b>4,436,492,784.76</b>	<b>3,993,130,591.65</b>	<b>13,758,465,074.26</b>	<b>12,517,420,987.51</b>
包括：營業成本	3,000,593,991.68	2,858,861,839.08	9,454,203,849.64	8,682,105,241.99
利息支出	—	—	—	—
費用及佣金支出	—	—	—	—
讓與	—	—	—	—
已付索償淨額	—	—	—	—
保險合同儲備淨額	—	—	—	—
投保人股息	—	—	—	—
分保支出	—	—	—	—
減：營業稅及附加費	37,610,920.56	28,364,580.50	127,146,184.91	111,232,746.34
銷售支出	1,073,192,021.53	801,544,409.43	3,232,809,626.18	2,784,343,986.61
一般及行政開支	316,813,524.25	297,707,816.83	932,959,623.99	908,649,671.94
財務支出	2,692,260.52	5,497,754.87	(350,926.69)	24,221,017.85
資產減值虧損	5,590,066.22	1,154,190.94	11,696,716.23	6,868,322.78
增：公允價值變動收益	1,077,007.20	356,835.90	1,122,700.50	495,517.50
投資收益	55,547,490.70	28,177,490.14	197,195,438.04	160,622,127.67
包括：分佔聯營公司及合 營企業的利潤	54,710,621.27	23,675,693.98	196,825,231.07	153,198,475.94
匯兌收益	—	—	—	—

項目	2014年	2013年	2014年	2013年
	7月1日至 9月30日 (人民幣)	7月1日至 9月30日 (人民幣)	1月1日至 9月30日 (人民幣)	1月1日至 9月30日 (人民幣)
<b>3. 營業利潤</b>	<b>235,183,564.48</b>	<b>167,752,361.19</b>	<b>1,075,195,253.25</b>	<b>848,518,077.97</b>
增：非營業收入	7,892,648.44	11,825,895.89	29,003,835.01	27,882,077.36
減：非營業支出	3,324,726.15	3,082,511.52	8,475,989.60	9,844,683.84
包括：出售非流動資產 的虧損	130,491.30	663,398.40	927,311.50	1,770,278.42
<b>4. 總利潤</b>	<b>239,751,486.77</b>	<b>176,495,745.56</b>	<b>1,095,723,098.66</b>	<b>866,555,471.49</b>
減：所得稅支出	63,752,536.32	29,778,945.94	222,071,331.06	113,436,236.22
<b>5. 淨利潤</b>	<b>175,998,950.45</b>	<b>146,716,799.62</b>	<b>873,651,767.60</b>	<b>753,119,235.27</b>
包括：預先收購被收購 公司的收益	—	—	—	242,018,569.90
歸屬於本公司股東的淨利潤	183,183,166.77	141,028,901.05	856,842,320.62	728,258,336.93
少數股東	(7,184,216.32)	5,687,898.57	16,809,446.98	24,860,898.34
<b>6. 每股盈利</b>				
(1) 每股基本盈利	0.142	0.111	0.664	0.573
(2) 每股攤薄盈利	0.142	0.111	0.664	0.573
<b>7. 其他綜合收益</b>	<b>1,265,737.84</b>	<b>(270,885.61)</b>	<b>(1,348,410.12)</b>	<b>(1,935,224.67)</b>
(1) 以後會計期間在滿足 規定條件時將重分類 進損益的項目	1,265,737.84	(270,885.61)	(1,348,410.12)	(1,935,224.67)
(2) 以後會計期間不能重 分類進損益的項目	—	—	—	—



項目	2014年	2013年	2014年	2013年
	7月1日至 9月30日 (人民幣)	7月1日至 9月30日 (人民幣)	1月1日至 9月30日 (人民幣)	1月1日至 9月30日 (人民幣)
8. 綜合收益總額	177,264,688.29	146,445,914.01	872,303,357.48	751,184,010.60
歸屬於母公司股東的綜合收 益總額	184,446,076.96	140,756,429.22	855,490,804.17	726,327,526.19
歸屬於少數股東的綜合收益 總額	(7,181,388.67)	5,689,484.79	16,812,553.31	24,856,484.41

## 本公司利潤表

項目	2014年	2013年	2014年	2013年
	7月1日至 9月30日 (人民幣)	7月1日至 9月30日 (人民幣)	1月1日至 9月30日 (人民幣)	1月1日至 9月30日 (人民幣)
<b>1. 營業收入</b>	<b>664,631,436.73</b>	<b>751,777,291.55</b>	<b>2,259,126,890.71</b>	<b>1,047,380,378.80</b>
減：營業成本	381,819,948.39	465,159,092.66	1,311,270,196.67	608,822,487.42
營業稅及附加費	7,566,306.97	7,306,218.95	25,662,249.59	12,080,970.31
銷售支出	92,837,833.75	117,737,056.35	326,230,250.31	142,387,688.21
一般及行政支出	86,258,463.57	89,386,175.04	258,461,854.13	137,274,552.94
財務支出	4,003,583.70	7,038,087.33	15,149,931.85	12,993,766.27
資產減值虧損	(1,146,732.23)	(307,299.75)	129,605.85	615,108.69
增：公允價值變動的收益	1,077,007.20	356,835.90	1,122,700.50	495,517.50
投資收入	39,692,173.27	23,106,067.61	428,019,758.19	257,998,708.35
包括：分佔聯營公司及合營 企業的利潤	34,348,214.75	14,355,670.38	141,733,649.66	105,871,576.39
<b>2. 營業利潤</b>	<b>134,061,213.05</b>	<b>88,920,864.48</b>	<b>751,365,261.00</b>	<b>391,700,030.81</b>
增：非營業收入	1,460,130.52	761,011.88	3,907,275.44	1,407,000.38
減：非營業支出	2,068,435.39	610,700.33	4,161,825.19	1,356,209.47
包括：出售非流動資產的 虧損	361,720.24	116,383.26	361,720.24	117,363.76
<b>3. 利潤總額</b>	<b>133,452,908.18</b>	<b>89,071,176.03</b>	<b>751,110,711.25</b>	<b>391,750,821.72</b>
減：所得稅支出	25,187,198.41	9,859,393.79	84,751,602.49	24,485,607.34
<b>4. 淨利潤</b>	<b>108,265,709.77</b>	<b>79,211,782.24</b>	<b>666,359,108.76</b>	<b>367,265,214.38</b>
<b>5. 每股盈利</b>				
(1) 每股基本盈利	—	—	—	—
(2) 每股攤薄盈利	—	—	—	—

項目	2014年	2013年	2014年	2013年
	7月1日至 9月30日 (人民幣)	7月1日至 9月30日 (人民幣)	1月1日至 9月30日 (人民幣)	1月1日至 9月30日 (人民幣)
6. 其他綜合收益	1,182,775.00	(156,981.45)	(1,796,661.98)	(901,554.00)
(1) 以後會計期間在滿足 規定條件時將重分類 進損益的項目	1,182,775.00	(156,981.45)	(1,796,661.98)	(901,554.00)
(2) 以後會計期間不能重 分類進損益的項目	-	-	-	-
7. 綜合收益總額	109,448,484.77	79,054,800.79	664,562,446.78	366,363,660.38

## 現金流量表

2014年1月至9月30日

項目	合併		本公司	
	2014年 1月1至 9月30日 (人民幣)	2013年 1月1至 9月30日 (人民幣)	2014年 1月1至 9月30日 (人民幣)	2013年 1月1至 9月30日 (人民幣)
<b>1. 經營活動產生的現金流量</b>				
銷售商品、提供勞務收到的現金	13,846,620,170.41	12,461,498,773.26	1,364,072,426.10	507,022,561.82
客戶按金及銀行間存款增加淨額	—	—	—	—
中央銀行的借貸增加淨額	—	—	—	—
其他金融機構的借出資金增加淨額	—	—	—	—
收到的原保險合同現金	—	—	—	—
已收分保業務的現金淨額	—	—	—	—
投保人按金及投資增加淨額	—	—	—	—
出售交易性金融資產增加淨額	—	—	—	—
收取利息、費用及佣金	—	—	—	—
所借入資本增加淨額	—	—	—	—
再營業資金增加淨額	—	—	—	—
收到的稅費返還	71,897,470.73	45,184,538.29	—	—
收到有關經營活動的其他現金	240,719,091.18	170,742,563.10	136,467,494.62	89,264,371.22
<b>經營活動產生的現金流入小計</b>	<b>14,159,236,732.32</b>	<b>12,677,425,874.65</b>	<b>1,500,539,920.72</b>	<b>596,286,933.04</b>
已付商品及服務的現金	7,213,895,890.97	6,918,680,335.67	370,147,326.53	97,053,516.79
貸款及對客戶的墊款增加淨額	—	—	—	—

項目	合併		本公司	
	2014年 1月1至 9月30日 (人民幣)	2013年 1月1至 9月30日 (人民幣)	2014年 1月1至 9月30日 (人民幣)	2013年 1月1至 9月30日 (人民幣)
中央銀行及銀行間存款現金	-	-	-	-
現金支付的原保險合同金額	-	-	-	-
支付利息、費用及佣金	-	-	-	-
現金支付的投保人股息	-	-	-	-
付予僱員及代其支付的現金	2,086,813,720.30	1,701,145,120.39	437,449,151.96	174,203,020.56
已付稅項	1,487,566,903.71	1,178,102,324.17	258,912,663.75	107,233,187.18
支付有關其他經營活動的 現金	1,510,773,545.65	1,591,581,411.08	207,159,410.05	88,395,438.56
經營活動產生的現金流出 小計	<b>12,299,050,060.63</b>	<b>11,389,509,191.31</b>	<b>1,273,668,552.29</b>	<b>466,885,163.09</b>
經營活動產生的現金流量 淨額	<b>1,860,186,671.69</b>	<b>1,287,916,683.34</b>	<b>226,871,368.43</b>	<b>129,401,769.95</b>
<b>2. 投資活動產生的現金流量</b>				
收回投資現金	-	-	-	-
收回投資收益現金	42,712,076.62	23,329,607.68	539,749,711.51	101,025,548.31
支付出售固定資產、無形 資產及其他長期資產的 現金	332,283.51	3,294,543.11	1,452.99	3,159,072.10
收回出售附屬公司的現金	-	-	-	-
收回投資活動產生的其他 現金	4,101.50	257,916.74	300,258,059.58	523,857,143.45
投資活動產生的現金流入 小計	<b>43,048,461.63</b>	<b>26,882,067.53</b>	<b>840,009,224.08</b>	<b>628,041,763.86</b>
為收購固定資產、無形資 產及其他長期資產而支 付的現金	291,930,410.55	316,383,596.16	36,026,882.61	45,140,513.00
為購回投資而支付的現金	-	4,500,000.00	65,860,000.00	-
貸款增加淨額	-	-	-	-

項目	合併		本公司	
	2014年 1月1至 9月30日 (人民幣)	2013年 1月1至 9月30日 (人民幣)	2014年 1月1至 9月30日 (人民幣)	2013年 1月1至 9月30日 (人民幣)
為收購附屬公司而支付的 現金	-	-	-	-
就投資活動支付的其他現金	1,759,262.18	2,311,125.07	421,759,262.18	249,651,476.76
投資活動產生的現金流出 淨額	<b>293,689,672.73</b>	<b>323,194,721.23</b>	<b>523,646,144.79</b>	<b>294,791,989.76</b>
投資活動產生的現金流量 淨額	<b>(250,641,211.10)</b>	<b>(296,312,653.70)</b>	<b>316,363,079.29</b>	<b>333,249,774.10</b>
<b>3. 融資活動產生的現金流量</b>				
吸收投資的所得款項	4,665,919.00	2,542,300.00	-	1,342,300.00
包括：收到附屬公司少數 股東的現金	4,665,919.00	1,200,000.00	-	-
收到借入的現金	663,446,358.31	508,056,914.48	220,000,000.00	6,567,656.20
收到發行債券的現金	-	-	-	-
有關融資活動的其他所得 款項	-	-	210,000,000.00	100,000,000.00
融資活動產生的現金流入 淨額	<b>668,112,277.31</b>	<b>510,599,214.48</b>	<b>430,000,000.00</b>	<b>107,909,956.20</b>
償還借貸	575,826,240.91	653,267,807.78	258,627,418.40	187,000,000.00
為分派股息、利潤或利息 而支付的現金	402,978,388.86	44,015,208.21	385,582,949.67	8,031,992.47
包括：派付予附屬公司少 數股東的股息及利潤	5,573,049.72	14,667,821.11	-	-
支付有關融資活動的其他 現金	-	-	103,853,333.38	14,014,288.88
融資活動產生的現金流出 小計	<b>978,804,629.77</b>	<b>697,283,015.99</b>	<b>748,063,701.45</b>	<b>209,046,281.35</b>
融資活動產生的現金流量 淨額	<b>(310,692,352.46)</b>	<b>(186,683,801.51)</b>	<b>(318,063,701.45)</b>	<b>(101,136,325.15)</b>

項目	合併		本公司	
	2014年	2013年	2014年	2013年
	1月1至 9月30日 (人民幣)	1月1至 9月30日 (人民幣)	1月1至 9月30日 (人民幣)	1月1至 9月30日 (人民幣)
4. 外貨匯率變動對現金及現金等價物的影響	594,555.69	552,529.82	-	(138.51)
5. 現金及現金等價物增加淨額	1,299,447,663.82	805,472,757.95	225,170,746.27	361,515,080.39
增：期初現金及現金等價物	1,918,952,286.86	1,114,346,524.75	462,902,261.84	141,232,654.49
6. 期末現金及現金等價物	3,218,399,950.68	1,919,819,282.70	688,073,008.11	502,747,734.88

## 5. 債務聲明

於2014年12月31日，(即就本債務聲明而言之最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團有尚未償還之借貸約人民幣56,053萬元。該等借貸包括(i)本集團之銀行質押貸款約人民幣28,330萬元；(ii)本集團之銀行無擔保、無抵押貸款約人民幣27,273萬元；及(iii)本集團之商業承兌匯票貼現貸款約人民幣450萬元。本集團提供對外擔保額度約人民幣6,000萬元，實際借款約人民幣1,870萬元。

### 重大或有負債事項

1. 2014年9月29日，廣東廣晟投資集團能源有限公司以本公司分公司廣州白雲山化學製藥廠(「化學藥廠」)未按合同支付貨款人民幣5,890萬元為由，起訴至法院，並申請查封了化學藥廠的銀行帳戶。化學藥廠為此已將該案相關方起訴至法院，並申請查封其相關資產。化學藥廠亦已向廣州市公安局(「該局」)報案，要求追究該案關連方的刑事責任。由於上述訴訟正在受理及偵查過程中，故其對本集團的財務影響於最後實際可行日期尚無法確定。
2. 2014年12月24日，廣東省廣晟投資集團能源有限公司以本公司下屬子公司廣州醫藥進出口有限公司(「醫出公司」)未按合同支付貨款人民幣4,740萬元為由，起訴至法院，並申請查封了醫出公司的銀行帳戶。醫出公司為此已將該案相關方起訴至法院，並申請查封其相關資產。醫出公司亦已向該局報案，要求追究該案關連方的刑事責任。因上述事項正在受理及偵查過程中，故其對本集團的財務影響於最後實際可行日期尚無法確定。

除上述者或本通函其他部分所披露者外，及除集團內公司間債務，於2014年12月31日營業時間結束時，本集團並無擁有任何已發行及未償還或同意發行之借貸資本、銀行透支、貸款或其他類似債務、承兌負債或承兌信貸、債券、按揭、抵押、租購承擔、擔保或其他重大或有負債。



## 6. 流動資金

董事經作出審慎查詢後認為，經計及本集團現時可獲取的財務資源，包括銀行融資及其他內部資源，以及建議配售估計所得款項淨額，在無不可預見情況下，本集團有充足流動資金滿足其現時（即自本通函日期起計接下來至少12個月）所需。

## 7. 重大變動

董事的確認，除本公司截至2014年9月30日止九個月之第三季度報告內所披露財務狀況變動及最新業務相關資料外，自2013年12月31日（即本公司最近期刊發的經審計綜合財務報表的編製日期）起直至最後實際可行日期（包括該日）本集團的財務或貿易狀況或前景並無重大變動。

## 1. 責任聲明

本通函載有遵照香港上市規則所提供的詳細資料，以提供有關本公司的資料。董事願就此共同及個別承擔全部責任，並在作出所有合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料於各重大方面均屬準確及完整，且並無誤導或欺詐成分，亦無遺漏任何其他事實，致使本通函所載任何聲明或本通函有所誤導。

本通函載有遵照香港收購守則所提供的詳細資料，以提供有關本集團的資料。董事願就本通函所載資料的準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出所有合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所發表的意見乃經審慎考慮後達致，亦無遺漏任何其他事實，致使本通函所載任何聲明有所誤導。

## 2. 市價

- (a) 下表列示香港聯交所所記錄 H 股 (i) 緊接該公告的交易日前 (包括該日) 六個月的各月末直至最後實際可行日期；(ii) 於 2014 年 12 月 3 日 (即緊接該公告前的最後交易日)；及 (iii) 於最後實際可行日期的收市價。

日期	每股 H 股的收市價 港元
2014 年 7 月 31 日	24.80
2014 年 8 月 29 日	27.00
2014 年 9 月 30 日	26.60
2014 年 10 月 31 日	26.50
2014 年 11 月 28 日	23.50
2014 年 12 月 3 日	23.45
2014 年 12 月 31 日	不適用 (暫停)
2015 年 1 月 30 日	27.60
最後實際可行日期	26.60

香港聯交所所報的 H 股於緊接該公告日期前六個月起至最後實際可行日期的最高及最低收市價分別為於 2015 年 1 月 16 日之每股 H 股股份 29.05 港元及於 2014 年 12 月 1 日之每股 H 股股份 23.10 港元。

- (b) 下表列示上海證券交易所所記錄 A 股 (i) 緊接該公告的交易日前六個月的各月末直至最後上海交易日 (包括該日)；(ii) 於 2014 年 12 月 3 日 (即緊接該公

告前的最後交易日)；及(iii)於最後上海交易日的收市價。

日期	每股A股的收市價 人民幣
2014年7月31日	25.64
2014年8月29日	26.81
2014年9月30日	27.86
2014年10月31日	27.25
2014年11月28日	26.36
2014年12月3日	27.11
2014年12月31日	不適用(暫停)
2015年1月30日	29.95
最後上海交易日	30.65

上海證券交易所所報的A股於緊接該公告日期前六個月起至最後上海交易日的最高及最低收市價分別為於2015年1月20日之每股A股股份人民幣32.21元及於2014年7月17日之每股A股股份人民幣23.04元。

### 3. 股本、購股權計劃及可換股債券

本公司於最後實際可行日期的註冊資本及已發行股份載於下文：

	人民幣
<b>註冊資本</b>	
1,071,440,650股每股面值人民幣1.00元的A股	1,071,440,650
219,900,000股每股面值人民幣1.00元的H股	<u>219,900,000</u>
<b>已發行及繳足或入賬列作繳足的股份</b>	
1,071,440,650股每股面值人民幣1.00元的A股	1,071,440,650
219,900,000股每股面值人民幣1.00元的H股	<u>219,900,000</u>

自2013年12月31日(即本公司最近期刊發的經審計綜合財務報表的編製日期)起本公司的註冊資本並無變更。

於最後實際可行日期已發行所有的A股及H股為本公司註冊資本中的普通股。除下列者外(a)派付予A股股東的股息以人民幣列值及派付予H股股東的股息以港元列

值；及(b) A股持有人為設於中國的投資者及H股持有人為位於中國境外的投資者，包括但不限於香港、澳門、台灣及所有其他外國國家，所有現有A股及H股於所有重大方面彼此之間享有同地位，包括股本、股息及投票權。已發行的H股及A股分別在香港聯交所及上海證券交易所上市。

自2013年12月31日(即本公司最近期刊發的經審計綜合財務報表的編製日期)起，本公司尚未發行任何新股份或同意發行任何新股份(根據建議配售事項將予發行的A股除外)。

根據建議配售事項擬發行的A股的持有人將有權收取該等A股於發行日期後所宣派、作出或派付的所有未來股息及分派。根據建議配售事項擬發行的A股於發行及繳足後，將在各方面與現有A股享有同等權益。

於最後實際可行日期，本公司並無尚未行使的期權、認股權證、衍生工具或可轉換為股份的證券。

#### 4. 董事及監事權益

於最後實際可行日期，本公司董事、監事或最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被視為或當作擁有的權益或淡倉)，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條備存的登記冊內的權益或淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

於最後實際可行日期，一致行動集團與任何董事、前任董事、股東或前股東概無訂立有關或取決於建議配售事項或清洗豁免的協議、安排或諒解(包括任何賠償安排)。

於最後實際可行日期，本公司概無就建議配售事項或清洗豁免給予或同意給予任何董事利益，作為其離職補償或其他補償。

於最後實際可行日期，任何董事與任何其他人士之間概無訂立以建議配售事項或清洗豁免的結果或在其他方面與建議配售或清洗豁免有關的協議、安排或諒解。

於最後實際可行日期，一致行動集團概無訂立本公司任何董事、監事或最高行政人員擁有重大個人利益的重大合約。

## 5. 主要股東權益

除下文所披露者外，於最後實際可行日期，就本公司董事、監事及高級管理層所知悉，並無任何人士（並非本公司董事、監事及高級管理層）於本公司股份及相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及香港聯交所披露之權益或淡倉，及／或直接或間接可於任何情況下在本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值中持有10%或以上權益。

好倉：

股東名稱	所持股 份數目 (股數)	約佔 總股本比例 (%)	股份類別
廣藥集團	584,228,036	45.24	A股

附註：於建議配售事項及廣藥集團認購完成後，廣藥集團所持A股數目將增至730,824,272股，佔本公司經擴大的全部已發行股本之約42.72%（假設廣藥集團毋須根據廣藥集團承諾承購任何額外A股）或752,013,272股，佔本公司經擴大的全部已發行股本之約43.96%（假設廣藥集團須根據廣藥集團承諾承購所有額外A股）。

下文載列亦為廣藥集團董事或僱員的董事的資料：

董事	於廣藥集團的職務
李楚源先生	董事長兼董事
陳矛先生	副董事長、董事兼總經理
劉菊妍女士	副總經理兼總工程師
程寧女士	副總經理兼財務總監
倪依東先生	副總經理
王文楚先生	大南藥辦公室主任

## 6. 所持本公司及一致行動集團的股權及證券買賣

於最後實際可行日期：

- (a) 本公司並無持有、控制或有權指示一致行動集團任何成員的任何相關證券（定義見香港收購守則規則22註釋4），而於有關期間，其並無有價買賣一致行動集團任何成員公司的任何有關證券；

- (b) 概無本公司董事、監事及最高行政人員持有、控制或有權指示一致行動集團任何成員的任何相關證券(定義見香港收購守則規則22註釋4)，而於有關期間，彼等並無有價買賣一致行動集團任何成員公司的任何有關證券；
- (c) 除本公司財務顧問時富融資有限公司之一間同系附屬公司之經紀分部為其相關之非全權委託客戶之賬戶持有及買賣之H股外，概無根據香港收購守則符合「聯繫人」定義第(2)類別的本公司顧問於有關期間持有、控制或有權指示本公司任何股份、購股權、認股權證、衍生工具或可轉換為股份之證券，亦無買賣本公司任何相關證券以換取利益；
- (d) 於有關期間，任何人與本公司或憑藉收購守則下聯繫人的定義類別(1)、(2)、(3)及(4)而屬本公司聯繫人的任何人之間，並無存在香港收購守則規則22註釋8所述類型的安排；
- (e) 概無本公司附屬公司及退休金及／或其附屬公司，或任何與本公司有關的基金經理以酌情基準管理的任何基金於有關期間擁有或控制本公司任何股份、認股權證、購股權或衍生工具，或買賣本公司任何相關證券(定義見香港收購守則規則22註釋4)以換取利益；
- (f) 概無董事及彼等各自聯繫人於有關期間擁有或控制本公司任何股份、可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具，故此，概無董事擬就彼等的實益權益而投票贊成或反對有關建議配售及清洗豁免的決議案，及買賣本公司任何相關證券以換取利益；及
- (g) 概無本公司及其董事借入或借出任何本公司之相關證券(定義見香港收購守則規則22註釋4)。

於最後實際可行日期，除董事會函件－(B)有關建議配售事項及及員工持股計劃(2015)的事宜－V.對本公司股權架構的影響」分節及本附錄中「5.主要股東權益」一段所披露者外：

- (a) 一致行動集團及彼等任何一致行動人士概無持有、控制本公司任何有關證券(定義見香港收購守則規則22註釋4)，或就該等證券作出指示，而於有關期間，彼等並無有價買賣本公司的任何有關證券；
- (b) 一致行動集團及彼等任何一致行動人士概無持有、控制或有權指示任何尚未行使購股權、認股權證或可轉換為股份之任何證券或關於本公司之證券之任何衍生工具，或持有、控制或有權指示本公司之任何相關證券(定義見香港收購守則規則22註釋4)，而於有關期間，彼等並無有價買賣本公司的任何有關證券；
- (c) 一致行動集團及彼等任何一致行動人士過往並未借入或借出任何本公司之相關證券(定義見香港收購守則規則22註釋4)；
- (d) 除認購協議外，於有關期間，任何人與一致行動集團之間，並無存在香港收購守則規則22註釋8所述類型的安排；
- (e) 一致行動集團之任何成員概無取得任何就建議配售事項(包括一致行動集團認購)或清洗豁免投贊成或反對票之不可撤回承諾；及
- (f) 概無一致行動集團的董事或基金經理的投資委員會(如適用)擁有或控制任何本公司股份、可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具，亦無於有關期間買賣本公司相關證券以換取利益。

於最後實際可行日期，一致行動集團根據建議配售所收購股份均不會轉讓、抵押或質押予任何其他人士。

## 7. 服務合約

於最後實際可行日期，並無董事與本公司或其任何附屬公司或聯營公司訂立任何現有或建議服務合約：

- (a) 而合約為於該公告日期前6個月內已訂立或修訂的合約(包括持續及定期合約)；
- (b) 而合約為通知期為12個月或以上的持續合約；
- (c) 而合約乃為期超過12個月的定期合約(不論通知期長短)；或

- (d) 而合約並非於一年內屆滿或不可由僱主終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)之合約。

## 8. 重大合約

本公司或本集團任何成員公司於緊接該公告日期前兩年內至最後實際可行日期訂立以下並非於本集團進行或有意進行的日常業務中訂立而屬重大的合約：

- (a) 一致行動人士認購協議；
- (b) 員工計劃認購協議；
- (c) 基金認購協議；及
- (d) 廣藥集團認購協議。

## 9. 競爭業務

於最後實際可行日期，據董事所知，概無董事或監事或彼等各自聯繫人於與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的其他業務中擁有任何權益。

## 10. 董事及監事於對本集團而言屬重大的集團資產或合約中擁有的權益

於最後實際可行日期：

- (a) 概無董事或監事於有關本集團業務的任何重大合約或安排中擁有重大的利益；及
- (b) 據董事所知，概無董事或監事或彼等各自聯繫人自2013年12月31日(即本公司最近期刊發的經審計綜合財務報表的編製日期)起，於本集團任何成員公司收購、出售或租賃或建議收購、出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。



## 11. 重大訴訟

- (a) 根據廣東加多寶飲料食品有限公司(「廣東加多寶」)於2012年9月向重慶市第一中級人民法院(「重慶第一中級法院」)提交的訴訟，廣東加多寶(作為原告)訴何某及本公司全資子公司—廣州王老吉大健康產業有限公司(「王老吉大健康」)(作為被告)不當競爭糾紛。2013年12月24日，重慶第一中級法院對該案件進行公開宣判，據此原告作出的申索被駁回及在第一次開庭審理案件的成本及開支將由原告承擔。該案件已於2014年3月13日開庭二審，於最後實際可行日期，該案件尚未判決。
- (b) 於2014年7月11日，本公司合營企業—廣州王老吉藥業股份有限公司(「王老吉」)收到廣東省廣州市中級人民法院(「廣州中院」)的案號為「(2014)穗中法民四初字第57號」(「第57號案件」)有關同興藥業有限公司(「同興」)訴王老吉「公司解散」案的傳票。廣州中院於2014年10月23日開庭審理該案件。根據本公司2015年1月14日的公告，本公司於2014年12月收到第57號案件《民事判決書》，內容為(其中包括)：本公司作為王老吉的股東之一已經向華南國際經濟貿易仲裁委員會(深圳國際仲裁院)(「仲裁委員會」)申請仲裁，請求同興按《股東合同》履行其在協議中的義務，以將王老吉48.0465%股權轉讓給本公司。仲裁委員會已受理該案，故依照《中華人民共和國民事訴訟法》的規定，裁定第57號案件中止訴訟。
- (c) 於2014年8月4日，王老吉大健康收到重慶市第五中級人民法院分別關於王老吉大健康訴加多寶(中國)飲料有限公司(「加多寶(中國)」)虛假廣告宣傳糾紛二案「(2013)渝五中法民初字第00345號」和「(2013)渝五中法民初字第00346號」的兩份《民事判決書》(均裁定王老吉大健康勝訴)。在訴訟中，王老吉大健康(作為原告)訴加多寶(中國)(作為被告)以產品包裝、傳單、平面媒體、電視廣告及互聯網視頻投放虛假廣告。根據上述《民事判決書》，被告須(其中包括)於判決書生效後十日內賠償原告經濟損失及合理開支總

額人民幣80萬元，且在第一次開庭審理案件的所有成本及開支將由被告承擔。該案件已於2014年10月31日開庭二審，於最後實際可行日期，該案件尚未判決。

- (d) 於2014年8月5日前後，本公司收到廣州市越秀區人民法院關於「(2014)穗越法民四初字第100號」案件的《受理案件通知書》，廣州市越秀區人民法院決定開庭審理有關本公司及其他10位王老吉自然人股東訴王健儀先生損害公司利益責任糾紛一案。於最後實際可行日期，該案件尚未開庭審判。
- (e) 於2014年9月，本公司收到中國國際經濟貿易仲裁委員會關於V20140834號股東合同爭議案仲裁通知「(2014)中國貿仲京字第024104號」(「仲裁通知」)。按仲裁通知，同興(申請人)指稱本公司(被申請人)獨資成立王老吉大健康並由王老吉大健康使用「王老吉」商標之行為違反王老吉股東合同和公司章程的約定，且使用「王老吉」商標進行涼茶銷售對王老吉造成經濟損失，並提出裁決本公司賠償自2012年5月28日至2014年7月14日對王老吉承受的經濟損失約人民幣1億3千萬元的仲裁請求。於最後實際可行日期，該案件尚未開庭審判。
- (f) 於2014年11月17日，廣藥集團及王老吉大健康收到廣州中院關於廣藥集團和王老吉大健康訴廣東加多寶、廣東勝佳超市有限公司及其石牌東分店虛假廣告宣傳及商業詆毀糾紛一案((2013)穗中法知民初字第499號)的《民事判決書》(裁定廣藥集團及王老吉大健康勝訴)。在訴訟中，廣藥集團及王老吉大健康(作為原告)訴廣東加多寶、廣東勝佳超市有限公司及其石牌東分店(作為被告)以產品包裝、傳單、平面媒體、電視廣告及互聯網視頻投放虛假廣告。根據上述《民事判決書》，廣東加多寶須(其中包括)於判決書生效後10日內賠償原告經濟損失人民幣5百萬元，且在第一次開庭審理案件的所有成本及開支將由廣東加多寶承擔。於最後實際可行日期，據本公司所悉，被告已提交上訴，但本公司並無收到法院作出的任何進一步判定或判決書。

- (g) 於2014年12月3日，廣藥集團及王老吉大健康收到北京市第三中級人民法院關於廣藥集團和王老吉大健康訴加多寶(中國)和廣東加多寶虛假廣告宣傳糾紛一案((2014)三中民初字第08077號)的《民事判決書》(裁定廣藥集團及王老吉大健康勝訴)。在訴訟中，廣藥集團及王老吉大健康(作為原告)訴廣東加多寶及加多寶(中國)(作為被告)在彼等的官方網站、平面媒體投放虛假廣告。根據上述《民事判決書》，加多寶(中國)須(其中包括)於判決書生效後10日內賠償原告經濟損失人民幣3百萬元，且在第一次開庭審理案件的所有成本及開支將由原告及被告分別承擔。於最後實際可行日期，據本公司所悉，被告已提交上訴，但本公司並無收到法院作出的任何進一步判定或判決書。
- (h) 於2014年12月19日，王老吉大健康收到廣東省高級人民法院關於廣東加多寶訴王老吉大健康擅自使用知名商品特有包裝裝潢糾紛一案「(2013)粵高法民三初字第1號」的《民事判決書》。在訴訟中，廣東加多寶(作為原告)控告王老吉大健康(作為被告)擅自使用知名商品特有名稱、包裝、裝潢產品。根據上述民事判決書，原告提出的所有申索均被駁回，且在第一次開庭審理案件、證據保管及審核的所有成本及開支將由原告承擔。有關進一步資料，請參閱本公司日期為2014年12月19日的公告。於最後實際可行日期，原告已提交上訴，但本公司並未收到法院作出的任何進一步判定或判決書。

除上述披露外，於最後實際可行日期，本集團並無牽涉重大訴訟、仲裁或索償，且據董事所知悉者，並無仍未結案或本集團任何成員公司擬提出的或針對本集團任何成員的重大訴訟、仲裁或索償。

## 12. 專家及同意

(a) 以下為已名列於本通函或於本通函載列其意見、函件或建議之專家資格：

名稱	資格
時富融資有限公司	根據證券及期貨條例可從事第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團
普頓資本有限公司	根據證券及期貨條例可從事第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團
立信會計師事務所(特殊普通合夥)	註冊會計師
國浩律師事務所	中國法律顧問

- (b) 於後實際可行日期，上述專家概無於本公司或本集團任何其他成員公司並無任何直接或間接股權，亦無認購或提名他人認購本公司或本集團任何成員公司證券的任何權利(不論是否可合法執行)。
- (c) 於最後實際可行日期，上述專家亦無自2013年12月31日(即本公司最近期刊發的經審計綜合財務報表的編製日期)起於本集團任何成員公司收購、出售或租賃或建議收購、出售或租賃之資產擁有任何直接或間接權益。
- (d) 上述專家各自己作出且並無撤回刊發載有其建議、函件、報告及／或其意見摘要(視情況而定)及按當中所示格式及內容引述其名稱及標誌的本通函同意書。

### 13. 備查文件

下列文件可於以下情況下供查閱：(i)任何營業日(星期六、星期日及公眾假期除外)上午九時正至下午五時正的正常營業時間在本公司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；(ii)香港證券及期貨事務監察委員會的網站 [www.sfc.hk](http://www.sfc.hk)；及(iii)自本通函日期起直至臨時股東大會日期(包括該日)本公司的網站 [www.equitynet.com.hk/0874](http://www.equitynet.com.hk/0874)：

- (a) 本通函；
- (b) 公司章程；
- (c) 廣藥集團及廣州國資發展各自的公司章程；
- (d) 廣州城發的合夥人大會議事規則；
- (e) 本公司年報，當中載有本公司截至2012年及2013年12月31日止兩個財政年度各自的經審計綜合財務報表；
- (f) 本公司中期報告，當中載有本公司截至2014年6月30日止六個月的未經審計綜合財務報表；
- (g) 本公司季度報告，當中載有本公司截至2014年9月30日止九個月的未經審計綜合財務報表；
- (h) 董事會函件，其全文載於本通函「董事會函件」一節；
- (i) 致獨立股東的獨立董事委員會函件，其全文載於本通函「獨立董事委員會函件」一節；
- (j) 普頓資本致獨立董事委員會及獨立股東的函件，其全文載於本通函「普頓資本函件」一節；
- (k) 本附錄「8. 重大合約」一段所述的重大合約；及
- (l) 本附錄「12. 專家及同意」一段所述的同意書。

## 14. 其他事項

- (a) 本公司的註冊辦事處及主要營業地點為中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號。本公司的香港主要營業地點為香港金鐘道89號力寶中心第2座20樓2005室。
- (b) 廣藥集團的註冊地址為中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號。
- (c) 廣州國資發展的註冊地址為中國廣東省廣州市天河區臨江大道3號發展中心33樓。
- (d) 廣州城發的註冊地址為中國廣東省廣州市天河區珠江西路5號廣州國際金融中心52樓5202單元。
- (e) 時富融資有限公司的註冊辦事處為香港九龍灣宏泰道23號Manhattan Place 28樓。
- (f) 普頓資本的註冊辦事處為香港干諾道中30-32號莊士大廈10樓1001室。
- (g) 本公司的公司秘書為李美儀女士。李女士為英國特許秘書及行政人員公會及香港特許秘書公會會員，且彼於企業服務方面擁有逾15年經驗。
- (h) 本公司在香港的H股股份過戶登記處為香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。
- (i) 董事會成員包括(i)執行董事李楚源先生、陳矛先生、劉菊妍女士、程寧女士、倪依東先生、吳長海先生及王文楚先生及(ii)獨立非執行董事黃龍德先生、邱鴻鐘先生、房書亭先生及儲小平先生。
- (j) 廣藥集團的董事為李楚源先生、陳矛先生、賴小平先生、劉恆先生及張德鵬先生。
- (k) 廣州國資發展的董事為伍竹林先生、吳旭先生、陸錦文先生及楊榮明先生。
- (l) 廣州城發普通合夥人的執行事務合夥人委派代表為林旭初先生。
- (m) 如本通函的中英文有任何歧義，概以英文為準，除就英文版本而言以中文版本為準的下列者外：

- (i) 「董事會函件—(C) 其他事宜—II. 建議根據中國法律修訂公司章程」分節所述的公司章程的現有條款、擬修訂條款及新條款；及
- (ii) 「董事會函件—(C) 其他事宜—V. 建議修訂股東大會議事規則」分節所述的公司章程的現有條款、擬修訂條款及新條款。