



SINOPHARM GROUP CO. LTD.*
國藥控股股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司，以國藥控股股份有限公司之名稱在香港經營業務)

股份代號：01099

關愛生命
呵護健康

2012年度報告

* 本公司以中文名稱及英文名稱「Sinopharm Group Co. Ltd.」
根據公司條例（香港法例第32章）第XI部註冊為非香港公司。

公司 簡介

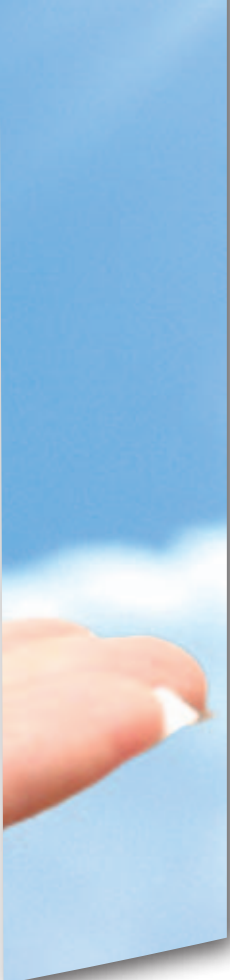


憑藉本身的規模經濟及全國分銷網絡，國藥控股股份有限公司（「本公司」或「公司」或「國藥控股」）及其附屬公司（「本集團」）向客戶及供貨商提供廣泛的供應鏈增值服務，成功在高度分散的行業中迅速提升市場份額及溢利。

本集團擁有以下一體化運營的業務板塊：

- 醫藥分銷分部：醫藥分銷乃本集團的主要業務。本集團為國內外藥品及保健品製造商及其他供貨商提供分銷、物流及其他增值服務。本集團在中國憑藉地域覆蓋範圍、產品組合種類以及向客戶及供貨商提供全面的供應鏈服務等優勢，在眾多競爭對手中脫穎而出。
- 醫藥零售分部：本集團在中國主要城市擁有直接經營及特許經營的零售藥店網絡。
- 其他業務分部：本集團亦從事藥品、化學試劑及實驗室用品的製造與銷售。

就本集團市場份額及分銷網絡的地域覆蓋範圍而言，本集團為中國藥品及保健品分銷行業的領導者。作為中國領先的醫藥分銷商，本集團將在中國藥品及醫療保健行業的快速增長、整合及體制改革中受惠。



國藥控股股份有限公司是中國最大的藥品、醫療保健產品分銷商及領先的供應鏈服務提供商。

**展望未來，我們對於始終保持
中國醫藥流通領域中的標桿
地位，成為具有國際競爭力的
醫藥健康服務提供商充滿信心。**

目錄

2	公司資料	83	獨立核數師報告
4	財務摘要	85	合併利潤表
8	董事長致辭	86	合併綜合收益表
14	本集團股權架構	87	合併資產負債表
15	管理層討論與分析	89	公司資產負債表
26	企業管治報告	91	合併權益變動表
41	董事、監事及高級管理人員履歷	92	合併現金流量表
54	董事會報告	94	合併財務報表附註
79	監事會報告		
81	企業社會責任		

公司 資料

董事

余魯林先生 (非執行董事兼董事長)
汪群斌先生 (非執行董事)
周 斌先生 (非執行董事)
陳啟宇先生 (非執行董事)
鄧金棟先生 (非執行董事)
范邦翰先生 (非執行董事)
柳海良先生 (非執行董事)
魏玉林先生 (執行董事兼總裁)
王方華先生 (獨立非執行董事)
陶武平先生 (獨立非執行董事)
謝 榮先生 (獨立非執行董事)
周八駿先生 (獨立非執行董事)
李 玲女士 (獨立非執行董事)

監事

姚 方先生 (監事長)
連萬勇先生
張 健女士

聯席公司秘書

馬萬軍先生
劉 巍先生

戰略與投資委員會

余魯林先生 (主席)
汪群斌先生
陳啟宇先生
周 斌先生
范邦翰先生
魏玉林先生
王方華先生
周八駿先生
李 玲女士

審核委員會

謝 榮先生 (主席)
王方華先生
范邦翰先生
鄧金棟先生
周八駿先生

薪酬委員會

陶武平先生 (主席)
王方華先生
謝 榮先生
范邦翰先生
柳海良先生

提名委員會

余魯林先生 (主席)
王方華先生
陶武平先生
謝 榮先生
范邦翰先生

授權代表

魏玉林先生
馬萬軍先生

法律顧問

香港及美國法律：
歐華律師事務所

中國法律：
金誠同達律師事務所

公司資料

合規顧問

中國國際金融香港證券有限公司

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

香港主要營業地點

香港金鐘夏慤道16號
遠東金融中心2302室

中國主要營業地點與總部

中國上海市長寧區中山西路1001號國藥大廈
郵編：200051

中國註冊辦事處

中國上海市福州路221號6樓
郵編：200002

公司網站

www.sinopharmgroup.com.cn

H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716室

股份代碼

01099

主要往來銀行

交通銀行股份有限公司－上海分行虹口支行
交通銀行股份有限公司－北京分行天壇支行
交通銀行股份有限公司－廣州分行營業部
招商銀行股份有限公司－上海分行南西支行
中國銀行股份有限公司－上海市楊浦支行
中國民生銀行股份有限公司－上海分行閔行支行
中國工商銀行股份有限公司－上海分行營業部

董事會辦公室

電話：(+86 21) 2305 2666
電郵：ir@sinopharmholding.com

財務摘要

單位：人民幣千元

	2008-2012年					2012年 全年
	2008年 全年	2009年 全年	2009年 重述	2010年 全年	2011年 全年	
經營業績						
收入	38,191,909	47,045,853	52,668,164	69,233,669	102,224,807	135,786,836
毛利	3,039,147	3,784,568	4,407,340	5,835,870	8,354,697	10,942,598
經營溢利	1,173,510	1,550,279	1,891,964	2,408,815	3,636,216	4,863,347
息稅前溢利	1,321,013	1,788,379	2,140,065	2,670,204	3,945,605	5,285,867
公司權益持有人 應佔年度利潤	587,613	845,819	967,165	1,208,751	1,560,606	1,973,823
盈利能力						
毛利率	7.96%	8.05%	8.37%	8.43%	8.17%	8.06%
經營利潤率	3.07%	3.29%	3.59%	3.48%	3.56%	3.58%
淨利潤率	1.54%	1.80%	1.84%	1.75%	2.35%	2.27%
資產狀況						
資產總額	16,125,335	28,275,250	32,545,024	42,014,480	67,627,852	79,847,109
公司權益持有人 應佔權益	2,267,046	10,910,856	11,866,879	11,711,138	15,673,849	17,078,291
負債總額	12,711,937	15,770,795	18,522,507	27,295,400	47,239,766	57,103,908
現金及現金等同項目	1,712,119	6,616,801	7,567,839	7,474,698	13,091,012	9,721,992
資產負債率	78.83%	55.78%	56.92%	64.97%	69.85%	71.52%
流動資金比率						
流動比率(倍)	1.15	1.71	1.35	1.68	1.40	1.32
存貨週轉日數	30	31	32	37	38	38
貿易應收款項週轉日數	67	71	69	78	78	86
貿易應付款項週轉日數	84	89	86	97	90	88
每股股份資料(人民幣元)						
每股盈利－基本	0.36	0.47	0.53	0.53	0.66	0.82
每股盈利－攤薄	0.36	0.37	0.43	0.53	0.66	0.82

財務摘要





國藥控股股份有限公司秉承中國醫藥集團
總公司成立五十年來「關愛生命，呵護健
康」企業文化的深厚歷史，始終定位於

**「中國醫藥行業的領先者
與整合者」。**

關愛生命

呵護健康



董事長 致辭

尊敬的各位股東：

衷心感謝各位股東和各界人士一直以來對國藥控股的大力支持和鼓勵。2012年是國藥控股在業務發展和轉型提升等方面取得持續穩定進步的重要一年，本公司董事會（「董事會」）、管理層和全體員工再次以出色的業績向廣大投資者遞交了一份滿意答卷。

2012年，醫藥行業面對著複雜多變的國內外形勢，經受我國醫療衛生體制改革（「醫改」）政策從嚴調控的考驗，國藥控股在董事會的正確領導下，緊緊圍繞「業務創新、服務轉型、上下游產業鏈延伸、大健康產業等多元發展」的戰略部署，通過下沉縣級市場，深化網絡布局，打造全球領先醫藥分銷物流網絡；通過創新業務推進平台，促進服務轉型；通過打造總部強後台，促進管理提升；通過打造各個業態的利潤中心，提升經營效益。

業績持續穩定增長

截至2012年12月31日止年度（「報告期間」），本集團實現營業收入人民幣135,786.84百萬元，比上年同期增加人民幣33,562.03百萬元，同比增加32.83%。

報告期間，本集團實現淨利潤人民幣3,080.14百萬元，比上年同期增加人民幣677.59百萬元，同比增加28.20%。本公司權益持有人應佔溢利人民幣1,973.82百萬元，比上年同期增加人民幣413.21百萬元，同比增加26.48%。

報告期間，本公司每股盈利人民幣0.82元，比上年同期同比增加24.24%。

與2011年相比，本集團總資產由人民幣67,627.85百萬元增加到人民幣79,847.11百萬元，淨資產由人民幣20,388.09百萬元增加到人民幣22,743.20百萬元，資產負債率由69.85%上升到71.52%。

董事長致辭

2012年，本集團全年資本開支達人民幣2,682.02百萬元，主要用於開拓和增加分銷渠道、升級物流配送系統和提高信息化水平，以提升本集團的市場佔有率及配送效率。

行業環境雖然複雜，但充滿機遇

2012年，是中國醫療體制改革持續深入的攻堅之年，與之相關的各項政策頻繁出台，如新版《藥品生產質量管理規範》(GMP)持續推進，縣級公立醫院以及北京、深圳等地公立醫院改革試點深入開展，醫保支付方式改革邁進等。這些新政或有所突破，或觸及體制，或聚焦熱點，或影響深遠，但無不體現著政府「攻堅」的信心和決心。



董事長致辭

醫療體制改革是一項涉及面廣、難度大的社會系統工程，在中國這樣一個人口多、人均收入水平低、城鄉區域差距大的發展中國家，深化醫改是一項十分艱巨複雜的任務。隨著改革向縱深推進，利益格局深刻調整，體制性、結構性等深層次矛盾集中暴露，改革的難度明顯加大，真正進入了「深水區」。2012年，中國共產黨第十八屆代表大會（「十八大」）報告把「全民醫保基本實現，城鄉基本醫療衛生制度初步建立」作為十七大以來社會建設取得新進步的重要內容，把實現「人人享有基本醫療衛生服務」作為2020年全面建成小康社會的重要奮鬥目標，並作出了明確部署，闡明了今後我國深化醫改與發展醫藥衛生事業的目標、任務和政策，開啟了醫藥衛生事業改革發展的新篇章。

就醫藥流通行業而言，新醫改的持續深入進一步加快了該行業整合及規範的腳步。2012年發佈的《藥品批發企業物流服務能力評估指標》以及《藥品經營質量管理規範》(GSP)等行業規範均傳達出一個明顯信號，國家要通過監督實施各項經營規範，進一步提高藥品經營准入門檻，遏制低水平重複現象；要通過完善企業質量管理體系，提升企業整體素質，加快行業結構調整，提升市場集中度，為強化藥品安全監管創造良好的外部環境。

國藥控股作為醫藥行業的領軍者，已牢牢把握醫藥健康領域，特別是醫藥流通行業中湧現的新機遇，積極適應行業結構調整中的新模式，對業務模式主動進行創新。我們深刻的認識到，新醫改的實施帶來醫療產業鏈各方思維方式、行為模式的改變，促使醫藥流通企業必須改變原有的業務模式，對主營業務進行升級、不斷探索新的盈利模式是國藥控股實現服務轉型的必然戰略選擇。

董事長致辭

未來展望


2013年，中國經濟增速將進入調整與轉型的新階段，但國內醫藥市場受剛性需求驅動，預計仍將保持較快增速。國家即將出台的醫藥政策，將與原有公立醫院改革、零差價、基藥招標、抗生素限用等政策產生疊加效應，對醫藥行業出現的新變化、新動向，本集團仍秉持及早研判、積極應對的戰略。

2013年是全面貫徹十八大精神的開局之年，也是努力實現產業升級的深化之年，國藥控股將借助醫改，把握機遇，在堅持運營驅動、資本驅動和創新驅動三大核心戰略的同時，提升戰略目標，要在「十二五」期末再造一個新國藥控股，成為具有國際競爭力的醫藥健康整體服務提供商。

最後，我由衷的感謝本公司各位股東、各位董事、各位戰略合作伙伴、管理層及全體同仁，在過去一年中正是由於你們的大力支持及努力工作，使得本集團在千億銷售的里程碑上不懈奮進，保持了穩定快速的持續增長，朝著本集團成為全球一流醫藥健康整體服務提供商的目標邁進。

余魯林
董事長

中國上海
二零一三年三月二十二日



傳遞健康 普惠民生

國藥控股股份有限公司深信企業發展與社會民生息息相關，藉由銳意進取的品質、專業的理念必能與社會各界共展健康善業，創造並實現卓越的企業價值。



最具實力

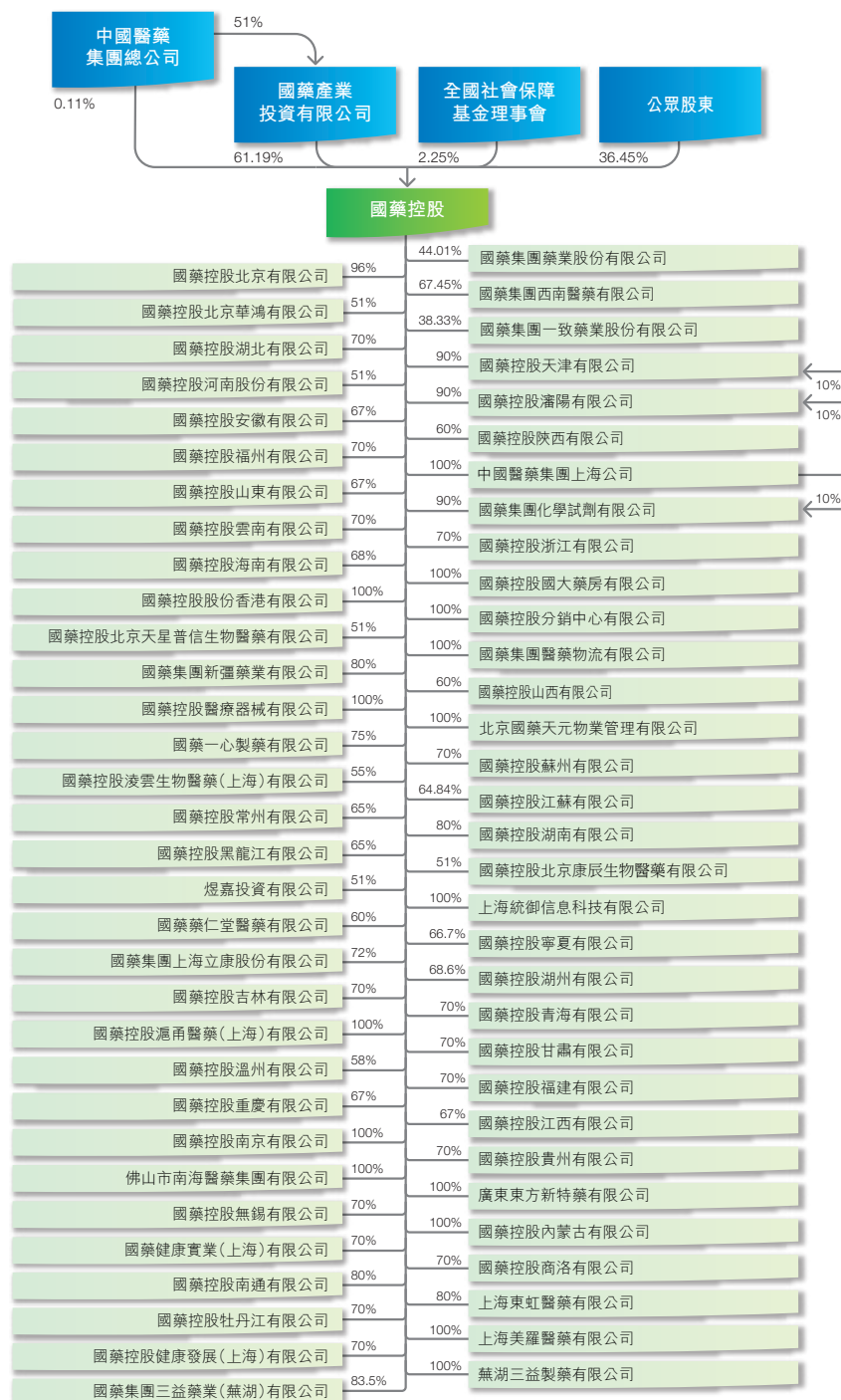
最值信賴

最佳夥伴



本集團 股權架構

截至本報告日，本集團的簡略架構如下：



註：本公司於2013年4月10日完成165,668,190股H股之配售後，本公司已發行總股本擴大至2,568,293,489股，其中已發行H股總數增加至994,009,140股(含全國社會保障基金理事會所持有的57,853,102股H股)，已發行內資股總數仍為1,574,284,349股(其中中國醫藥集團總公司直接持有2,728,396股，國藥產業投資有限公司直接持有1,571,555,953股)。

管理層 討論與分析

行業概覽

2012年是中國深化醫療體制改革承前啟後的關鍵一年，也是全面實施「十二五」期間深化醫藥衛生體制改革規劃暨實施方案的開局之年。經過2009至2011，醫改前三年的起步階段，全民基本醫保制度框架基本形成，國家基本藥物制度初步建立，基層醫療衛生服務體系逐步健全，基本公共衛生服務均等化水平明顯提高，公立醫院改革試點積極推進。2012年初，國家先後發佈了《「十二五」期間深化醫藥衛生體制改革規劃暨實施方案》以及《深化醫藥衛生體制改革2012年主要工作安排》，在全面總結前三年醫改實施情況的基礎上，明確提出，「十二五」期間要在加快健全全民醫保體制、鞏固完善基本藥物制度和基層運行新機制、積極推進公立醫院改革三個方面取得重點突破，同時，統籌推進其他領域改革；8月，國家推出《關於開展城鄉居民大病保險工作的指導意見》；9月，推出《關於推進縣級醫院藥價改革工作的通知》，在醫改的具體操作層面政府提出了更加細化的要求。



隨著醫改步入深水區，新舊體制在不斷交替、不同的利益團體也在碰撞。2012年，在國家相關政策的推動下，各省（自治區、直轄市）依據國家關於醫改的頂層設計，結合各自實際，進行了大膽的改革實踐，並取得了一定的突破，如縣級公立醫院綜合改革在311個縣試點展開；以北京、深圳為代表的城市公立醫院改革試點，在醫藥分開、管辦分開等方向上取得了實質性進展。

管理層討論與分析

「醫藥分開，取消藥品加成」的穩步推進一方面將推動醫院藥房外包、提高藥品院內物流運作效率，並將為醫藥商業企業提供增值服務機會，有利於規模較大的商業企業搶佔醫院的市場份額；另一方面對於零售終端而言，意味著藥品零售市場份額稍增。醫藥分銷商紛紛延伸醫院藥房物流服務介入醫藥分開之中，有實力的零售企業也在積極嘗試搶佔市場先機，強大的供應鏈管理能力和零售專業服務能力是搶佔市場先機的兩大核心競爭能力。

回顧過往三年新醫改所取得的成績和經驗，不難看出公益性是新醫改本質，醫藥分開是公立醫院改革關鍵，醫保、醫療、醫藥「三醫聯動」是趨勢，中國醫療體制改革的政策逐步明確，許多政策促使醫療資源的重新分配，「分級就醫」勢在必行。公立醫院改革的逐步深入並將會給醫藥產業鏈上游行業帶來不確定性，短期內醫藥商業企業的經營壓力有所增加。儘管面臨各項不確定性因素所帶來的挑戰，管理層仍然深信，作為醫藥流通行業的龍頭，憑藉已有的網絡優勢、品牌優勢、整合優勢、客戶優勢和物流系統優勢，我們對於把握新醫改深入進行中所湧現的各種機遇將具備更多的先發優勢，大有所為！

醫改制度的變化對於醫藥行業的推動是一個制度性的作用，而醫藥行業本身隨著社會發展，城鎮化推進，人均收入水平的不斷提高，人們對健康和和生活質量的關注越來越高，在持續增長。同時人口自然增長，人口老齡化發展等長期有利因素將繼續對醫藥經濟的發展起到支撐作用。



管理層討論與分析

根據國家食品藥品監督管理局南方醫藥經濟研究所的研究結果，2012年，受中國宏觀經濟增速趨緩的影響，中國醫藥經濟也面臨市場需求層面的挑戰，但總體仍維持20%左右相對穩定的增長。醫藥工業年初增速放緩，但下半年有回穩的態勢；醫院終端市場（主要包括縣及縣以上醫院）增速略有回落，但仍然是佔據最重要的市場地位，佔比超過70%；零售終端市場預計增長比較平穩。

隨着行業集中度繼續提升，行業結構的調整步伐也同時加快，規模效應逐漸顯現，競爭格局日趨激烈，轉型發展成為重要的趨勢。

業務回顧

2012年，本集團繼續緊緊抓住醫藥市場發展態勢，貫徹「穩增長、提效益」的發展目標，在持續加大的市場壓力中尋找發展機遇，著實整合市場要素，改善經營質量，增強協同能力，推動業務創新，增強發展後勁，取得了較好的業績。

- **醫藥分銷分部：**本集團提供自製造商及供貨商向醫院、其他分銷商、零售藥房及其他客戶分銷國產及進口處方藥及非處方藥的醫藥供應鏈管理。報告期間，本集團依托已搭建完成的省級分銷平台，緊緊圍繞「一省、一地、一公司」的整體戰略布局持續推進網絡下沉，以適應新醫改中國家政策重點傾向於縣級醫院的改革方向，符合進一步加強基層醫療服務能力的目標，並取得了預期成效。截至2012年12月31日，本集團通過收購、新設等手段將下屬分銷網絡擴張至中國30個省、直轄市及自治區，形成總數達51個分銷中心的龐大網絡，除繼續鞏固在一線城市的優勢地位外，加大對二三線城市的覆蓋力度，實際覆蓋城市數量為180個，國藥控股的分銷網絡對中國「百強縣」的覆蓋率達到了100%，能以及時且具成本效益的方式為全國客戶提供產品及服務。

管理層討論與分析

本集團的直接客戶包括10,351家醫院（僅指分級醫院）（包括最大型最高級別的三級醫院1,321家），佔中國醫院總數的約76.66%（僅指分級醫院）（佔三級醫院中的約94.42%），另有基層醫療機構（小終端）78,238家，零售藥店54,452家。另有逾6,581家其他客戶，如醫藥分銷商。

- **醫藥零售分部：**本集團於全國主要城市設立直營或加盟經營的零售藥店網絡。截至2012年12月31日，本集團擁有1,795家門店（僅指國藥控股國大藥房有限公司所屬），其中直營店1,554家。
- **其他業務分部：**本集團的其他業務為藥品、化學試劑及實驗室用品的製造與銷售業務。
- **加強集中採購管理：**報告期內，本集團重點培育全球集採平台，推進兩級集中採購體系建設，在總結各地區採購的經驗基礎上，不斷更新集中採購流程，加快對採購目錄、採購口徑的梳理與優化，完善招標系統的管理措施。
- **進一步完善物流體系：**2012年，本集團強化一體化物流平台建設，物流全國配送網絡一體化建設取得重要進展，正式取得藥監部門頒發的物流第三方運營資質。打造國藥物流全國冷鏈網絡，發揮冷鏈運作資源，統一冷鏈運作標準。
- **推進信息化建設，提升業務管理效率：**報告期內，本集團在內部推廣ERP系統二期，實現財務總賬、固定資產及現金的集中管理和控制；繼續推廣自主研發的一體化供應鏈解決方案至各二、三級子公司，提高運營效率和管理能力。
- **國際合作：**2012年，本集團繼續積極與全球各地醫藥行業的優秀企業進行交流，並與多家海外企業達成了廣泛的合作意向，與全球多家知名醫藥企業的合作項目繼續加速推進。

管理層討論與分析

財務業績摘要

本集團於報告期間，按照香港財務報告準則編製之經審核年度業績，基本財務業績摘要如下：

報告期間，本集團實現營業收入人民幣135,786.84百萬元，比上年同期增加人民幣33,562.03百萬元，同比增加32.83%；其中分銷業務收入人民幣128,319.72百萬元，比上年同期增加人民幣31,952.48百萬元，同比增加33.16%。

報告期間，本集團實現淨利潤人民幣3,080.14百萬元，比上年同期增加人民幣677.59百萬元，同比增加28.20%。本公司權益持有人應佔溢利人民幣1,973.82百萬元，比上年同期增加人民幣413.21百萬元，同比增加26.48%。

報告期間，本公司每股盈利人民幣0.82元，同比增加24.24%。

收入

報告期間，本集團收入為人民幣135,786.84百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣102,224.81百萬元增加32.83%，本集團醫藥分銷業務、醫藥零售業務及其他業務收入均有提升所致，且本集團收入增長超過中國醫藥市場的發展水平。

- **醫藥分銷分部**：報告期間本集團醫藥分銷收入為人民幣128,319.72百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣96,367.24百萬元增加33.16%，佔本集團總收入比例為93.85%，主要是由於本集團醫藥分銷業務發展勢態良好及分銷網絡進一步擴展。
- **醫藥零售分部**：報告期間本集團醫藥零售收入為人民幣3,982.56百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣3,044.87百萬元增加30.80%，增長主要是由於本集團存量藥店自身業務增長及零售藥店網絡擴張。
- **其他業務分部**：報告期間本集團其他業務收入為人民幣4,429.40百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣3,898.11百萬元增加13.63%，增長主要是由於本集團醫藥製造業務、化學試劑業務以及實驗室用品業務的增長所致。

管理層討論與分析

銷售成本

報告期間本集團銷售成本為人民幣124,844.24百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣93,870.11百萬元增加33.00%，增長主要是由於本集團銷售收入的增長。

毛利

基於上述原因，報告期間本集團毛利為人民幣10,942.60百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣8,354.70百萬元增加30.98%。本集團截至2011年及2012年12月31日止十二個月的毛利率分別為8.17%及8.06%。

其他收入

報告期間本集團其他收入為人民幣218.90百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣168.94百萬元增加29.57%。主要是由於本集團自中央及地方政府補貼收入的增加所致。

分銷及銷售費用

報告期間本集團分銷及銷售費用為人民幣3,729.72百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣2,922.79百萬元增加27.61%。分銷及銷售費用主要是由於本集團經營規模擴大、業務開拓及通過新設、收購公司及業務等方式擴張分銷網絡覆蓋面所致。

一般及行政開支

報告期間本集團一般及行政開支為人民幣2,568.44百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣1,964.63百萬元增加30.73%。一般及行政開支增加主要是由於本集團網絡規模擴張、業務增長所帶來的管理費用的增加。

本集團一般及行政開支佔本集團總收入的比例由截至2011年12月31日止十二個月的1.92%降至2012年同期的1.89%，主要由於本集團規模效應的體現。

管理層討論與分析

經營溢利

由於上述原因，報告期間本集團經營溢利為人民幣4,863.35百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣3,636.22百萬元增加33.75%。

其他收益－淨額

報告期間本集團其他收益減其他虧損的淨額由截至2011年12月31日止十二個月的人民幣201.99百萬元增加41.99%至人民幣286.80百萬元，主要是由於本集團處置土地使用權、房產收益增加。

財務費用－淨額

報告期間本集團財務費用為人民幣1,271.61百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣818.01百萬元增加55.45%，主要是由於本集團業務增長及融資結構的變化。

分佔聯營公司業績

報告期間本集團分佔聯營公司業績為人民幣135.72百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣107.40百萬元增加26.37%。

所得稅開支

報告期間本集團所得稅開支為人民幣934.12百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣725.05百萬元增加人民幣209.07百萬元，主要是由於本集團利潤增長導致所得稅開支相應增長。因此，本集團實際所得稅率由截至2011年12月31日止十二個月的23.18%上升至報告期間的23.27%。

年度利潤

由於上述原因，本集團2012年的年度利潤為人民幣3,080.14百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣2,402.55百萬元增加28.20%。本集團截至2011年及2012年12月31日止十二個月的年度利潤率分別為2.35%及2.27%。

管理層討論與分析

本公司權益持有人應佔利潤

報告期間本公司權益持有人應佔利潤或純利為人民幣1,973.82百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣1,560.61百萬元增加26.48%或人民幣413.21百萬元。本集團於報告期及2011年同期的純利率分別為1.45%及1.53%。

非控制性權益應佔利潤

報告期間非控制性權益應佔利潤為人民幣1,106.31百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣841.94百萬元增加人民幣264.37百萬元。

流動資金及資金來源

營運資金

報告期間，本集團獲商業銀行提供人民幣54,491百萬元的銀行融資，其中約人民幣33,400百萬元尚未動用，現金及現金等價物為人民幣9,721.99百萬元，主要來源於現金、銀行存款及本期經營活動所得。

現金流量

本集團的主要現金乃用作應付營運資金需求、償還到期債項利息及本金、支付收購及為資本開支、本集團設施及業務增長及擴展提供資金。下表載列有關截至2011和2012年12月31日止年度本集團來自經營活動、投資活動及融資活動的現金流量：

	2012 人民幣百萬元	2011 人民幣百萬元
經營活動所得現金淨額	4,017.21	1,019.27
用於投資活動的現金淨額	(2,208.62)	(2,830.83)
融資活動(所用)/所得現金淨額	(5,177.61)	7,427.87
現價及現金等同項目(減少)/增加	(3,369.02)	5,616.31
年初現金及現金等同項目	13,091.01	7,474.70
年終現金及現金等同項目	9,721.99	13,091.01

管理層討論與分析

經營活動所得現金淨額

本集團主要自醫藥分銷、醫藥零售及其他業務分部的產品及服務銷售所得款項獲得營運現金流入。報告期間，本集團經營活動所得現金淨額為人民幣4,017.21百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月的人民幣1,019.27百萬元增加人民幣2,997.94百萬元，主要由於本集團於業務環節加強了貨款回收和支付的管理和控制，以及本集團為減少財務費用而對保理等銀行產品的使用。

用於投資活動的現金淨額

報告期間，本集團投資活動所用現金淨額為人民幣2,208.62百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月所用的人民幣2,830.83百萬元減少人民幣622.21百萬元。

融資活動所用／所得現金淨額

報告期間，本集團融資活動所用現金淨額為人民幣5,177.61百萬元，較截至2011年12月31日止十二個月所得的人民幣7,427.87百萬元增加人民幣12,605.48百萬元，主要由於銷售規模擴大而增加融資用於滿足運營資金需求。

資本開支

本集團的資本開支主要用於開拓和增加分銷渠道、升級物流配送系統及提高信息化水平。截至2011年12月31日止年度及於報告期間，本集團的資本開支分別為人民幣4,962.70百萬元與人民幣2,682.02百萬元。

本集團有關資本開支的現行規劃將根據業務計劃的進展（包括市場狀況改變、競爭和其他因素）而相應變更。本集團繼續擴展或會產生額外資本開支。本集團日後取得額外融資的能力取決於本集團日後經營業績、財務狀況與現金流量、中國與香港經濟、政治與其他狀況以及中國政府有關外幣借貸的政策等因素。

管理層討論與分析

資本架構

債務

於2012年12月31日，本集團獲得銀行融資合共人民幣54,491百萬元，尚未動用的人民幣33,400百萬元可隨時提取。該等銀行融資主要為短期營運資金貸款。本集團於2012年12月31日的全部借貸中，人民幣10,888.20百萬元會於一年內到期，人民幣5,191.58百萬元則會於一年以後到期。於報告期間，本集團向貸方續借銀行貸款時並無任何困難。

資產負債率

於2012年12月31日，本集團資產負債率為71.52%（2011年12月31日：69.85%），乃按2012年12月31日的淨負債除以總資本加淨負債計算得出。

匯率風險

匯率的不確定性不會給本集團帶來重大風險。

資產押記

於2012年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣74.58百萬元的土地使用權、賬面價值為人民幣214.18百萬元的物業、廠房及設備和賬面價值為人民幣2,158.72百萬元的貿易應收款項作為本集團部份銀行借款的抵押。

重大收購和出售

報告期間，本集團無重大收購和出售活動。

持續經營

根據現行財務預測和可動用的融資，本集團在可見未來有足夠財務資源繼續經營。因此在編製財務報告時已採用持續經營基準編製。

管理層討論與分析

或有負債及重大訴訟

截至2012年12月31日，本集團並無任何重大或有負債，亦無任何重大訴訟。

人力資源

截至2012年12月31日，本集團共有40,737名僱員。為滿足本集團發展需要以及支撐並推進本集團戰略目標的實現，本集團按照專業化經營、一體化管理的要求，整合現有人力資源，創新管理模式，優化管理機制，積極推進組織變革，加快人才的培養和引進。本集團聘請其僱員時有嚴格甄選程序。本集團採用多項獎勵機制提升僱員的工作效率，定期考察僱員表現，並相應調整薪金及花紅。此外，本集團亦為不同職能僱員提供培訓。

未來計劃

本集團目標在於鞏固中國藥品及保健品分銷商與供應鏈服務供貨商的領先地位，擔當維護醫藥流通市場健康發展的社會責任，確保網絡整合後的聚合效率和集約效應，營造和諧共榮的內外環境，在整合中提高規模競爭力，在變革商業模式中創造差異化競爭力，在供應鏈集成服務中獲得議價競爭力，在一體化運營中贏得成本競爭力，全面探索物流與分銷業態的戰略協同增值發展模式。本集團未來將加快樞紐物流中心建設速度，完善集採多倉運營體系，健全適應國家醫改基本藥物全覆蓋、全功能的物流配送網絡，加快建設生物冷鏈配送網絡大布局。

企業 管治報告

本公司致力樹立高標準之企業管治，並相信此舉對公司發展及保障本公司股東利益十分重要。本公司已經採納良好的管治與披露常規，並不斷改良，建立高度操守的企業文化。

董事會的組成

截至本報告日，董事會由十三位董事（「董事」）組成，包括一位執行董事魏玉林先生及七位非執行董事余魯林先生、汪群斌先生、周斌先生、陳啟宇先生、鄧金棟先生、范邦翰先生及柳海良先生，以及五位獨立非執行董事王方華先生、陶武平先生、謝榮先生、周八駿先生及李玲女士。就本公司所知，各董事會成員及董事長與總裁之間概無任何財務、業務及親屬關係或重大相關的關係。

董事履歷詳情載於本年報「董事、監事及高級管理人員履歷」一節。

董事會的主要職責

董事會作為本公司企業管治架構的核心，同時扮演著利益代表者、資源控制者、利益協調者的角色，主要發揮戰略決策、指導經營管理、檢查監督的功能。董事會的職責包含決定本公司的經營計劃和投資方案；制定本公司的年度預算和決算方案；評估本公司表現及監督高級管理層的工作；制定及檢討本公司的企業管治政策及常規等。

董事會在發揮科學的戰略決策功能時能代表公司長遠利益和股東及相關者的利益，在控制企業資源、參加經營管理時能受到有效的監督和評價，在對高級管理層適度授權時能有效激勵和約束高級管理層人員。董事會作為本公司企業管制架構的核心，與高級管理層之間有明確的分工。區別於董事會的功能與職責，公司高級管理層的具體職責主要包括：主導實施公司的生產經營管理工作、組織實施公司年度經營計劃及投資方案、擬定公司內部管理機構設置方案、擬定公司分支機構設置方案、擬定公司內部的基本管理制度及基本規章、在董事會的授權範圍內，委派、更換或推薦控股子公司、參股子公司股東代表、董事、監事和決定公司分支機構的設置以及其他董事會授予的職權。

企業管治報告

本公司區分董事長及總裁兩種角色。本公司董事長為余魯林先生，總裁為魏玉林先生。董事長負責管理董事會，並領導其制定整體策略，業務發展方向，並確保各位董事均可獲得足夠、完整及可信的數據，在董事會會議內提到的問題均可得到合理的解釋。總裁負責管理本公司業務，實施董事會所制定的政策、業務目標及計劃，並就本公司整體運營向董事會負有責任。

董事會先後成立了審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略與投資委員會。審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略與投資委員會的組成及職責請見下文。各委員會根據各自的職責向董事會報告其建議，除了各委員會職責明確訂明外，其建議最終由董事會決定。

報告期間，董事會亦在完善本公司企業管治制度，提高企業管治水平方面做了大量工作，包括根據香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則（「《上市規則》」）的最新修訂修改了本公司《公司章程》（「《公司章程》」）中有關董事會中獨立非執行董事人數的規定，並相應增補了一名獨立非執行董事以符合《上市規則》的要求；根據香港《證券及期貨條例》（「《證券及期貨條例》」）有關披露內幕信息的最新修訂及《上市規則》的相應修訂，全面審閱及修訂本公司《信息披露制度》及其他相關的內部制度；組織董事及公司秘書參加相應的培訓課程；監督制定及更新公司《員工手冊》；以及定期檢討公司遵守境內外監管規定及執行公司內部各項企業管治制度及政策的情況。

企業管治報告

董事、監事及高級管理人員變動

1. 2012年8月3日，國藥控股2012年第一次臨時股東大會審議通過了《關於重選周八駿先生為本公司第二屆董事會獨立非執行董事的議案》。周八駿先生的任期自2012年8月19日起至第二屆董事會任期屆滿止。
2. 2012年12月29日，國藥控股2012年第二次臨時股東大會審議通過了《關於委任李玲女士為本公司第二屆董事會獨立非執行董事的議案》。李玲女士的任期自2012年12月29日起至第二屆董事會任期屆滿止。李玲女士亦於2013年2月20日獲委任為本公司戰略與投資委員會委員。
3. 2013年1月18日，非執行董事及審核委員會委員陳文浩先生辭世。
4. 2012年2月23日，經國藥控股第二屆董事會第二次會議審議，通過了《關於國藥控股經營班子換屆提名及聘任的議案》：聘任魏玉林先生擔任國藥控股總裁職務；聘任李光甫先生、沈立年女士、盧軍先生、施金明先生、劉勇先生、李智明先生、蔡仲曦先生、馬萬軍先生擔任公司副總裁職務；聘任許雙軍先生擔任公司非執行副總裁職務；聘任姜修昌先生擔任公司財務總監職務。以上人員任命由2012年2月23日起生效。
5. 2012年3月22日，經董事會提名委員會審核推薦，國藥控股第二屆董事會第三次會議審議通過了《關於委任馬萬軍先生擔任本公司聯席公司秘書的議案》：委任馬萬軍先生擔任第二屆董事會秘書及聯席公司秘書的職務，吳愛民先生因工作調動原因不再擔任本公司第二屆董事會秘書及聯席公司秘書職務，由2012年3月22日起生效。
6. 2012年4月，吳愛民先生因工作調動原因不再擔任本公司副總裁職務。
7. 2012年11月，沈立年女士到齡退休，不再擔任本公司副總裁職務。

企業管治報告

董事會會議及股東大會

董事會於報告期間共舉行了五次會議。舉行董事會定期會議前，均至少提前十四天向各董事發出會議通知。

於報告期間，各董事於董事會會議的出席記錄如下：

董事	出席次數／ 舉行會議次數
執行董事	
魏玉林先生	5/5
非執行董事	
余魯林先生	5/5
汪群斌先生	5/5
陳文浩先生 ⁽¹⁾	4/5
周 斌先生 ⁽²⁾	3/5
陳啟宇先生 ⁽³⁾	4/5
鄧金棟先生	5/5
范邦翰先生	5/5
柳海良先生	5/5
獨立非執行董事	
王方華先生	5/5
陶武平先生	5/5
謝 榮先生	5/5
周八駿先生	5/5
李 玲女士 ⁽⁴⁾	0/0

附註：

(1) 一次會議陳文浩先生因病未有親身而是委託代表出席，並未計入出席次數統計；

(2) 其中兩次會議周斌先生未有親身而是委託代表出席，並未計入出席次數統計；

(3) 一次會議陳啟宇先生未有親身而是委託代表出席，並未計入出席次數統計；

(4) 李玲女士於2012年12月29日獲委任為獨立非執行董事，於其2012年的任期內，本公司未召開過董事會會議。

企業管治報告

於董事會會議期間，本公司高級管理層及時向各位董事提供公司的業務活動及發展之數據。執行董事亦定期與非執行董事會面，以聽取彼等對公司業務發展及經營等事宜之意見。任何董事在董事會將予以考慮的任何議案中存在利益衝突，則該董事必須放棄對該項議案的投票。

報告期間，各董事於股東大會出席記錄如下：

董事	出席會議次數／ 舉行會議次數
執行董事	
魏玉林先生	3/3
非執行董事	
余魯林先生	1/3
汪群斌先生	0/3
陳文浩先生	2/3
周 斌先生	0/3
陳啟宇先生	0/3
鄧金棟先生	0/3
范邦翰先生	3/3
柳海良先生	3/3
獨立非執行董事	
王方華先生	1/3
陶武平先生	2/3
謝 榮先生	3/3
周八駿先生	1/3
李 玲女士 ⁽¹⁾	0/0

附註：

(1) 李玲女士於2012年12月29日獲委任為獨立非執行董事，於其2012年的任期內，本公司未召開過股東大會。

企業管治報告

董事培訓

2012年3月22日，除周斌先生因公務原因未能參加以外，其他董事均參加了由公司香港法律顧問提供的關於《上市規則》下關連交易、須予公佈交易及股價敏感信息披露之培訓，周斌先生於上述培訓後仔細閱讀了有關培訓材料。2012年12月28-29日，公司秘書馬萬軍先生以及公司部份相關中高層管理人員參加了由公司香港法律顧問提供的有關《上市規則》最新修訂方面的培訓。2013年2月28日，新任董事李玲女士接受了由公司香港法律顧問提供的關於董事責任指引及《上市規則》之培訓。

審核委員會

本公司的審核委員會由五名董事組成，包括三名獨立非執行董事謝榮先生、王方華先生、周八駿先生及兩名非執行董事范邦翰先生、鄧金棟先生，現由謝榮先生擔任主席。本公司審核委員會的主要職責為檢察、檢討及監督本公司財務數據及財務數據的匯報程序，其中包括：

- 就委任、重聘及免除外聘核數師向董事會提供推薦建議；
- 根據適用準則檢討及監察外聘核數師是否獨立、客觀，以及審核程序是否有效；及
- 外聘核數師提供非核數服務制定政策，並予以執行。

於報告期間，審核委員會舉行過三次會議。該三次會議主要審議了截至2011年12月31日止年度的業績報告、2011年度審計費用、2012年度審計機構聘任、截至2012年6月30日止六個月的中期業績報告以及截至2012年9月30日止的三季度業績報告。

企業管治報告

以下是各委員於報告期間出席會議情況：

董事	出席次數／ 舉行會議次數
謝 榮先生	3/3
王方華先生	3/3
范邦翰先生	3/3
鄧金棟先生 ⁽¹⁾	2/3
周八駿先生	3/3

附註：

(1) 其中一次會議鄧金棟先生未有親身而是委託代表出席。

審核委員會已審閱本集團截至2012年12月31日止年度的經審核綜合財務報表，並認為本公司已遵守所有適用之會計標準和規定，並做出充分之披露。審核委員會已對各項重大內控制度進行審閱，包括本集團於2012年之財務、營運及合規監控及風險管理功能，並對運作中的內部監控機制的成效和足夠程度感到滿意。同時審核委員會已對本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷和經驗以及其員工所接受的培訓課程及有關預算方面是否足夠作出審閱。

審核委員會已審閱2012年核數師費用，並向董事會建議繼續聘用羅兵咸永道會計師事務所為本公司2013年度的核數師，惟須經股東於即將舉行的股東週年大會上批准，方可作實。

企業管治報告

提名委員會

本公司的提名委員會由五名董事組成，包括三名獨立非執行董事王方華先生、陶武平先生、謝榮先生及兩名非執行董事余魯林先生及范邦翰先生，現由余魯林先生擔任主席。本公司提名委員會主要負責制定董事候選人的提名程序及準則，其中包括：

- 定期檢討董事會的架構、人數及組成，並就任何擬作出的變動向董事會提出建議；
- 評估獨立非執行董事是否獨立；及
- 就董事委任或重新委任以及董事（尤其是主席及總裁）繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議。

董事的提名程序是由提名委員會提出提名董事人選名單，再由委員會提交董事會審議，並由董事會提交股東大會批准。

董事候選人的審核程序包括：(1)收集或要求本公司有關部門收集候選人的職業、教育、稱號、詳盡工作經驗及所有兼職工作的數據，並作概略書面材料；(2)召開提名委員會會議，按作為董事的條件審核候選人的資歷，以提案形式作出意見及推薦委任；及(3)根據董事會的決定或反饋進行其他相關工作。

於報告期間，提名委員會舉行過二次會議，以考慮馬萬軍先生擔任董事會秘書及聯席公司秘書以及推薦李玲女士擔任第二屆董事會獨立非執行董事的議案。

企業管治報告

以下是各委員於報告期間出席會議情況：

董事	出席次數／ 舉行會議次數
余魯林先生	2/2
王方華先生	2/2
陶武平先生	2/2
謝榮先生	2/2
范邦翰先生	2/2

薪酬委員會

本公司的薪酬委員會由五名董事組成，包括三名獨立非執行董事陶武平先生、王方華先生、謝榮先生及兩名非執行董事范邦翰先生及柳海良先生，現由陶武平先生擔任主席。本公司薪酬委員會的主要職責為制定及檢討董事及本公司高級管理人員的薪酬政策及計劃，其中包括：

- 就董事及公司高級管理人員的全體薪酬政策及架構向董事會提出建議；
- 負責釐定全體執行董事及高級管理人員特定的具體薪酬待遇，並就非執行董事的薪酬向董事會提供推薦建議；及
- 透過參照董事會不時通過的公司目標，檢討及批准按表現而釐定的薪酬。

於報告期間，薪酬委員會舉行過一次會議。該會議審議並通過了本公司2011年度總裁考核年薪結算的議案及2012年度總裁年薪標準的議案。

企業管治報告

以下是各委員於報告期間出席會議情況：

董事	出席次數／ 舉行會議次數
陶武平先生	1/1
王方華先生	1/1
謝 榮先生	1/1
范邦翰先生	1/1
柳海良先生	1/1

戰略與投資委員會

本公司的戰略與投資委員會由九名董事組成，包括余魯林先生，汪群斌先生，陳啟宇先生、周斌先生、范邦翰先生、魏玉林先生、王方華先生、周八駿先生及於2013年2月20日獲委任為委員的李玲女士，現由余魯林先生擔任主席。

戰略與投資委員會是董事會下設的專門工作機構，對董事會負責，主要職責是對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議，並在董事會授權下監督、檢查年度經營計劃、投資方案的執行情況。

於報告期間，戰略與投資委員會舉行過六次會議，主要就公司各板塊的發展戰略進行規劃和探討；就公司融資項目、重大兼併收購項目、工程建設項目、資產類項目以及醫院創新合作類項目等進行決策並提出指導意見。

企業管治報告

以下是各委員於報告期間出席會議情況：

董事	出席次數／ 舉行會議次數
余魯林先生	6/6
汪群斌先生	6/6
王方華先生	6/6
周 斌先生 ⁽¹⁾	4/6
陳啟宇先生 ⁽²⁾	5/6
魏玉林先生	6/6
范邦翰先生	6/6
周八駿先生	6/6

附註：

(1) 其中兩次會議周斌先生未有親身而是委託代表出席；

(2) 其中一次會議陳啟宇先生未有親身而是委託代表出席。

非執行董事的任期

姓名	職位	開始日期	屆滿日期
余魯林	非執行董事	二零一一年九月二十一日	二零一四年九月二十日
汪群斌	非執行董事	二零一一年九月二十一日	二零一四年九月二十日
周 斌	非執行董事	二零一一年一月七日	二零一四年一月六日
陳啟宇	非執行董事	二零一零年五月三十一日	二零一三年五月三十日
鄧金棟	非執行董事	二零一一年九月二十一日	二零一四年九月二十日
范邦翰	非執行董事	二零一一年九月二十一日	二零一四年九月二十日
柳海良	非執行董事	二零一一年九月二十一日	二零一四年九月二十日
王方華	獨立非執行董事	二零一一年九月二十一日	二零一四年九月二十日
陶武平	獨立非執行董事	二零一一年九月二十一日	二零一四年九月二十日
謝 榮	獨立非執行董事	二零一一年九月二十一日	二零一四年九月二十日
周八駿	獨立非執行董事	二零一二年八月十九日	二零一四年九月二十日
李 玲	獨立非執行董事	二零一二年十二月二十九日	二零一四年九月二十日

企業管治報告

遵守《企業管治守則》

本公司已採納《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》(「《企業管治守則》」)的所有守則條文作為本公司的企業管治守則。

除以下所披露外，報告期間本公司已遵守《企業管治守則》及於二零一二年四月一日前有效之《企業管治常規守則》所載的守則條文。

為遵守於二零一二年四月一日生效的《企業管治守則》的相關修訂，本公司已於二零一三年初為董事購買了相應的董事責任保險。

報告期間，有關董事因工作安排衝突之緣故未親身參與股東大會，但亦於會後向公司了解股東大會的召開情況及股東於會上所做之提問及建議。董事知曉其有責任參加股東大會，聽取股東的意見，未來亦會盡力積極參與。

董事及監事進行之證券交易

董事會已採納《上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)作為規範董事和本公司監事(「監事」)進行本公司上市證券交易的規則。在向各董事及監事作出特定查詢後，彼等確認於報告期間，彼等皆已遵守《標準守則》規定的有關董事及監事證券交易的標準。

核數師酬金

境內審計機構普華永道中天會計師事務所有限公司及境外審計機構羅兵咸永道會計師事務所為本集團獨立外聘核數師。本集團支付及應付予普華永道中天會計師事務所有限公司及羅兵咸永道會計師事務所有關報告期間所提供服務的酬金如下：

所提供服務

二零一二年度法定核數服務
二零一二年度非法定核數服務
非核數服務－稅務諮詢服務

已付及應付費用

人民幣17,830,000元
人民幣1,744,000元
人民幣503,900元

企業管治報告

董事及核數師之確認

董事已經檢討了本集團內部監控體系的有效性，該等檢討涵蓋了所有重要的監控方面，包括財務監控，運作監控及合規監控以及風險管理功能。

董事負責監督年度賬目編製以真實公允的反映本公司年內的財務狀況、經營業績與現金流量。編製報告期間報表時，董事已選用合適的會計政策；並已採用合適的會計準則；作出審慎合理的判斷及評估；以及確保賬目以持續經營基準編製。董事確認，本集團財務報表之編製乃符合法定要求及適用會計準則。

據董事所知，並無有關可能以致質疑本公司持續經營能力的事項或條件的任何重大不明朗因素。核數師就其對財務報表之申報責任所作聲明載於獨立核數師報告。

股東權利

合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上（含本數）的兩個或兩個以上的股東，可以簽署一份或數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或類別股東會議。董事會在收到請求的十日內提出同意或不同意召開臨時股東大會或類別別股東會議的書面反饋意見。

企業管治報告

公司召開股東大會年會，單獨或合計持有公司有表決權的股份總數達百分之三(3%)以上(含本數)的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，公司應當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。單獨或者合計持有公司百分之三(3%)以上(含本數)股份的股東，可以在股東大會召開十(10)日前提出臨時提案並書面提交董事會。

股東可透過本年報所載董事會辦公室電話及電郵向董事會提出查詢。

與投資者有效溝通

2012年本集團的投資者關係工作在董事會及經營管理層的領導和支持下有了長足的進步。本集團先後參加了多場投資峰會，與多家基金通過各種方式進行了非常成功的溝通；先後多次組織多家基金公司參觀本公司物流中心、分銷中心及零售藥店，使投資者對本公司有了非常直接的了解和感受；並先後在本公司接待多家基金投資者來訪。今後本公司也將會通過中報、年報刊發後的路演活動以及股東大會等方式與投資者保持持續有效的溝通。

於2012年6月5日召開的本公司2011年度股東週年大會上，本公司股東通過了對本公司公司章程中有關公司法定代表人、董事會組成(包括獨立非執行董事人數)及2011年H股配售完成後註冊資本變更內容的修訂。詳情請參閱本公司日期為2012年3月22日及2012年6月5日的公告及日期為2012年4月20日的通函。

企業管治報告

除外公司

獨立非執行董事已審閱中國醫藥集團總公司（「**國藥集團**」）對《不競爭協議》的遵守情況，並確認國藥集團自該等協議簽訂之日起至2012年12月31日期間一直遵守該等協議條款。國藥集團亦向本公司確認其一直遵守《不競爭協議》的條款。

就獨立非執行董事所知，國藥集團並無違反《不競爭協議》的條款，因此，自該等協議簽訂之日起至2012年12月31日期間，本公司並無採取任何補救行動。

依照本公司日期為2009年9月10日的招股說明書（「**招股書**」）中披露的安排，獨立非執行董事於報告期間共召開過一次會議研究並決定是否行使《不競爭協議》項下由國藥集團授予本公司的關於除外公司的選擇權或優先購買權（「**相關權利**」），並且於2013年年初審閱了上述所有於報告期間作出的決定。具體情況如下：

1. 已行使相關權利的除外公司（定義見招股書）

於2012年度，本公司未行使上述相關權利。

2. 於報告期末仍未行使相關權利的除外公司

- (1) 天津公司：獨立非執行董事決定不行使相關權利。原因為天津公司的股東決定在清算天津公司後註銷該公司。
- (2) 南方貿易：獨立非執行董事決定不行使相關權利。原因為南方貿易僅有限度的從事西藥分銷業務並且有意於逐漸停止經營西藥分銷業務，從而專注於其目前的主營業務。

於報告期間，國藥集團及其附屬公司（本公司除外）並未轉介給本公司任何擁有、投資、參與、開發、經營或從事任何與本公司核心業務有直接或間接競爭的業務或公司的商業機會。因此，獨立非執行董事並未就是否接受上述商業機會做出任何決定。

董事、監事及 高級管理人員履歷

董事

魏玉林先生，55歲，執行董事，於2003年1月16日加入本集團，自2008年12月22日至今一直擔任本公司執行董事，自2003年1月起至2009年12月擔任本公司副總經理，自2009年12月起至今一直擔任本公司總裁、黨委書記，魏先生擁有約35年工作經驗，其中逾18年為藥品及保健品行業的管理經驗。魏先生於2007年1月獲得長江商學院高級管理人員工商管理碩士學位。魏先生為執業藥劑師。魏先生於2009年12月獲得高級經濟師資格。魏先生曾分別於2003年1月至2003年12月及2004年10月至2006年4月兼任國控天津的總經理，並於2004年1月至2004年10月兼任其董事長，以及分別於2006年5月至2009年1月、2007年1月至2009年1月、2007年3月至2009年1月、2007年9月至2009年1月、2007年10月至2009年1月及2008年4月至2009年1月、2010年4月至2011年11月、2010年9月至2011年11月兼任國控瀋陽、國控山西、西南醫藥、國控湖南、國控浙江、國控河南、北京天星普信生物醫藥以及禦佳醫療的董事長。魏先生於2009年3月至2009年8月亦為新疆公司董事。魏先生分別於2011年1月至今及2011年4月至今兼任國控香港、國藥樂仁堂董事長，現同時擔任國藥一致、國藥化試的董事長。

余魯林先生，56歲，非執行董事，自2003年1月8日加入本集團擔任本公司非執行董事，起初為本公司副董事長，自2007年8月30日起至今一直擔任本公司董事長。余先生擁有約29年工作經驗，其中逾26年為藥品及保健品行業的管理經驗。余先生於1982年7月獲得南京藥學院（現稱中國藥科大學）藥學專業理學學士學位及於2005年7月獲得清華大學高級管理人員工商管理碩士學位。余先生曾於1982年8月至1996年8月先後擔任中國醫藥集團廣州公司的辦公室副主任、總經理助理、副總經理及總經理。余先生亦曾於1998年12月至2004年10月擔任國藥集團的副董事長、總經理，自2004年10月至2009年10月一直擔任國藥集團的董事、總經理、黨委書記，並自2009年10月起至今一直擔任國藥集團的副董事長、總經理、黨委副書記。余先生自2008年7月起至今一直擔任國藥產投的董事長兼法定代表人。余先生自1998年12月至2001年1月擔任國藥股份的董事長。

董事、監事及高級管理人員履歷

汪群斌先生，43歲，非執行董事，自2003年1月8日加入本集團起至今一直擔任本公司非執行董事。汪先生擁有約21年工作經驗，其中逾18年為生物醫藥的管理經驗。汪先生於1991年7月獲得復旦大學遺傳學理學學士學位。汪先生曾於1991年9月至1993年9月擔任復旦大學遺傳研究所講師，之後曾於1995年至2007年10月擔任復星醫藥的董事、總經理及於2001年3月至2009年2月擔任天津藥業集團有限公司的董事。汪先生自2007年10月起至2010年6月擔任上海復星醫藥（集團）股份有限公司的董事長，並分別自1994年11月及2009年1月起至今一直擔任上海復星高科技（集團）有限公司的董事及總裁，以及分別自2000年9月及2008年7月起至今一直擔任上海友誼復星（控股）有限公司及國藥產業投資有限公司的董事。汪先生自2000年9月起至2010年6月22日擔任上海友誼集團股份有限公司（於上海證券交易所上市的公司）的董事，並自2003年5月起至今一直擔任河南羚銳制藥股份有限公司（於上海證券交易所上市的公司）的董事，亦分別自2005年8月及2009年1月起至今一直擔任復星國際有限公司（於香港聯交所上市的公司）的執行董事及總裁。汪先生現時為上海湖州商會會長及中國國際商會副會長。

周斌先生，44歲，非執行董事，周先生於2011年1月7日起擔任本公司非執行董事，擁有約21年工作經驗。周先生於1990年7月獲得中國藥科大學藥理學學士學位並於2005年9月獲得中歐國際工商管理學院工商管理碩士學位，以及於2008年7月獲得上海社會科學院產業經濟學博士學位。周先生自1990年7月至1998年7月擔任上海醫藥工業研究院信息室研究實習員、助理研究員及主任助理，自1998年7月至1999年12月擔任上海醫藥工業研究院信息室副主任、助理研究員及黨支部書記，並自1999年12月至2002年5月擔任上海醫藥工業研究院信息室副主任、副研究員及黨支部書記。其後自2002年5月至2003年1月擔任上海醫藥工業研究院信息室主任及黨支部書記兼市場投資部部長，自2003年1月至2004年10月擔任上海醫藥工業研究院院長助理、市場投資部部長、信息室黨支部書記及上海醫工院醫藥有限公司董事長，並自2004年10月至2005年9月擔任上海醫藥工業研究院副院長、市場投資部部長、信息室主任及上海醫工院醫藥有限公司董事長。周先生自2005年9月至2006

董事、監事及高級管理人員履歷

年9月擔任上海醫藥工業研究院副院長及黨委委員以及上海醫工院醫藥有限公司董事長，自2006年10月至2008年4月擔任上海醫藥工業研究院副院長及黨委書記，自2008年4月至2010年10月擔任上海醫藥工業研究院院長及黨委書記，自2008年8月起擔任上海現代制藥股份有限公司（於上海證券交易所上市的公司）董事長並於2010年5月起擔任國藥集團副總經理，並於2010年10月起兼任中國醫藥工業研究總院院長及黨委書記。周先生現時亦為全國醫藥技術市場協會理事長。

鄧金棟先生，48歲，非執行董事，自2007年8月30日加入本集團起至今一直擔任本公司非執行董事。鄧先生擁有逾25年工作經驗，其中逾20年為財務管理經驗。鄧先生於1986年7月獲得杭州電子工業學院（現稱杭州電子科技大學）工業財務會計專業經濟學學士學位及於1991年1月獲得中央財政金融學院（現稱中央財經大學）經濟學碩士學位。鄧先生為中國非執業註冊會計師。鄧先生曾分別於2000年4月至2001年10月、2001年10月至2002年10月及2002年10月至2004年10月擔任中經網數據有限公司的財務總監、泰康人壽保險股份有限公司的高級稽核經理及國藥集團的財務部主任。鄧先生自2004年10月起至今一直擔任國藥集團的總會計師及自2008年7月起至今一直擔任國藥產業投資有限公司的董事兼財務總監。

陳啟宇先生，40歲，非執行董事，自2003年1月8日加入本公司起至2010年5月31日一直擔任本公司監事長，自2010年5月31日起至今擔任本公司非執行董事。陳先生擁有約19年工作經驗。陳先生於1993年7月獲得復旦大學遺傳學學士學位及於2005年9月獲得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。陳先生自1998年7月至2010年5月曆任上海復星醫藥（集團）股份有限公司的副總經理、財務總監、董事會秘書、總經理、總裁、副董事長，且分別自2005年5月及2010年6月起至今一直擔任該公司的董事及董事長，陳先生自2010年8月起至今擔任復星國際有限公司副總裁、復星高科技集團有限公司副總裁。陳先生分別自2009年2月、2003年10月、2010年5月起至今一直擔任天津藥業集團有限公司的董事、上海友誼復星（控股）有限公司的監事、浙江迪安診斷技術股份有限公司的董事。陳先生現時亦為中國醫藥工業科研開發促進會輪值會長、上海生物醫藥行業協會會長、中國化學製藥工業協會副會長、中國醫藥生物技術協會副理事長。

董事、監事及高級管理人員履歷

范邦翰先生，59歲，非執行董事，自2003年1月8日加入本集團起至今一直擔任本公司非執行董事。范先生擁有超過31年工作經驗，其中逾28年為藥品及保健品行業的管理經驗。范先生於1984年7月取得上海教育學院分院政教專業專科學歷。范先生自1996年4月至1997年12月任上海市醫藥有限公司副總經理兼藥品總部部長；1998年1月至2000年3月曾擔任上海市醫藥股份有限公司（於上海證券交易所上市的公司）的副總經理；2000年起至今一直擔任上海復星醫藥（集團）有限公司的高級副總裁；自2005年12月至2009年5月擔任國藥集團藥業股份有限公司（於上海證券交易所上市的公司）的監事，並自2009年5月起至今一直擔任國藥集團藥業股份有限公司的董事。范先生自2008年7月起至今一直擔任國藥產業投資有限公司的董事兼總經理。范先生現時亦為上海醫藥商業行業協會副會長。

柳海良先生，63歲，非執行董事，自2003年1月8日加入本集團起至今一直擔任本公司非執行董事。柳先生擁有約43年工作經驗，其中逾16年為管理經驗。柳先生於1986年9月取得上海市建築專科學校企業管理專科學歷。柳先生曾於1995年3月至2000年3月擔任強生（中國）有限公司的人事經理。柳先生自2000年3月至2004年5月擔任上海復星醫藥（集團）股份有限公司的總經理助理及人力資源部總監，自2004年5月起至今一直擔任其監事，並自2008年5月起至今一直擔任其監事長。

王方華先生，65歲，獨立非執行董事，自2003年1月16日加入本集團起至今一直擔任本公司獨立非執行董事。王先生擁有45年工作經驗。王先生於1987年1月獲得復旦大學經濟學碩士學位，其後於1994年7月至1998年4月於復旦大學任職，曾擔任其管理學院院長助理、企業管理系主任。王先生自1998年4月起至今一直在上海交通大學任職，先後擔任管理學院的副院長、常務副院長、院長，2009年12月起至今任該校校長特聘顧問、中國企業發展研究院院長。王先生自2003年8月至2009年5月擔任上海錦江國際酒店發展股份有限公司（於上海證券交易所上市的公司）的獨立董事。自2005年6月至2011年5月擔任上海東方明珠（集團）股份有限公司（於上海證券交易所上市的公司）的獨立董事。2007年3月、2008年6月及2010年8月起至今，分別擔任深圳奧特迅電力設備股份有限公司（於深圳證券交易所上市的公司）、上海新世界股份有限公司（於上海證券交易所上市的公司）及上海機電股份有限公司（於上海證券交易所上市的公司）的獨立董事。

董事、監事及高級管理人員履歷

陶武平先生，57歲，獨立非執行董事，自2003年1月16日加入本集團起至今一直擔任本公司獨立非執行董事。陶先生為律師，擁有逾29年執業律師的工作經驗。陶先生於1997年6月獲得復旦大學國際經濟法專業法學碩士學位。陶先生分別自1994年8月、2002年3月、2003年6月、2003年9月及2012年6月起至今一直擔任上海市申達律師事務所的主任、上海對外貿易學院的法學客座教授、華東師範大學法政學院的兼職教授、上海師範大學法政學院的名譽院長及兼職教授及華東政法大學客座教授。陶先生曾被中華全國律師協會評為「全國優秀律師」，亦曾榮獲上海市律師協會評選的上海市首屆「東方大律師」。

謝榮先生，60歲，獨立非執行董事，於2005年4月25日加入本集團，自2007年8月30日起至今一直擔任本公司獨立非執行董事。彼於2007年8月獲有關股東決議案正式委任為獨立非執行董事，惟自2005年4月25日開始便以獨立非執行董事身份行事。謝先生擁有約44年工作經驗。謝先生於1993年1月獲得上海財經大學經濟學博士學位，主修會計學專業。謝先生曾分別於1994年9月至1997年11月、1997年12月至2002年10月及2002年10月至2012年8月擔任上海財經大學會計學系的副主任、畢馬威華振會計師事務所的合夥人及上海國家會計學院副院長。謝先生自2003年4月起至今一直擔任上海汽車股份有限公司（於上海證券交易所上市的公司）的董事，並於2003年4月至2008年6月擔任其獨立董事。謝先生曾分別自2003年5月至2009年5月、2003年6月至2010年5月及2007年2月至2012年10月擔任中海發展股份有限公司（於香港聯交所及上海證券交易所上市的公司）、中國東方航空股份有限公司（於香港聯交所及上海證券交易所上市的公司）及中信銀行股份有限公司（於香港聯交所及上海證券交易所上市的公司）的獨立非執行董事。謝先生分別自2008年4月、2010年4月及2013年1月起至今擔任天津創業環保集團股份有限公司（於香港聯交所及上海證券交易所上市的公司）、上海寶信股份有限公司（於上海證券交易所上市的公司）和中國光大銀行股份有限公司（於上海證券交易所上市的公司）的獨立非執行董事。謝先生現時為上海國家會計學院教授、國務院學位委員會會計碩士專業學位教育指導委員會委員、中國審計學會常務理事及中國會計學會常務理事。

董事、監事及高級管理人員履歷

周八駿先生，63歲，獨立非執行董事，於2009年8月19日加入本集團起至今一直擔任本公司獨立非執行董事。彼擁有逾28年工作經驗，其中逾12年是在中國證券市場工作。周先生於1988年10月取得華東師範大學經濟學博士學位。周先生自1999年3月至2000年2月擔任香港建設（控股）有限公司（現稱「香港建設（香港）工程有限公司」）中國業務部的副總經理。周先生自2002年2月起至今一直為中國光大集團有限公司高級研究員，且分別自2000年3月及2004年8月起至今一直擔任中國光大資料研究有限公司董事及負責人。周先生自2005年11月至2012年6月擔任香港特別行政區策略發展委員會委員，並自2007年3月至今擔任上海社會科學院港澳研究中心常務理事。

李玲女士，51歲，獨立非執行董事，於2012年12月29日加入本集團起至今一直擔任本公司獨立非執行董事。李女士擁有約30年工作經驗。她於1982年8月及1987年2月分別獲武漢大學物理學學士學位和經濟學碩士學位。並於1990年9月及1994年5月分別獲美國匹茲堡大學經濟學碩士和博士學位。李女士於2000年8月至2003年8月擔任美國馬里蘭陶森大學經濟學院副教授（終身職），亦曾在美國匹茲堡大學經濟系、香港理工大學管理及市場學系任教。李女士自2008年6月起至今擔任北京大學國家發展研究院中國經濟研究中心經濟學教授、博士生導師，享受國務院特殊津貼專家，北京大學「十佳教師」。李玲女士自2009年起至今擔任中國人民健康保險股份有限公司獨立董事職務。目前李玲女士亦為中國衛生經濟學會副會長、國務院醫改專家諮詢委員、衛生部政策與管理研究專家委員、國務院城鎮居民基本醫療保險試點評估專家、北京市政府顧問、廣東省醫療衛生改革顧問、中國老年協會副會長。

董事、監事及高級管理人員履歷

監事

姚方先生，43歲，本公司監事長，具有約21年的工作經驗。姚先生於1989年7月獲復旦大學經濟學學士學位及於1993年12月取得香港中文大學工商管理學碩士學位。姚方先生於1989年至1991年期間在交通銀行上海分行信貸一部任信貸員，於1993年至1996年期間任職於上海萬國證券有限公司（現稱申銀萬國證券股份有限公司），最終職務為國際業務部助理總經理。姚先生於1996年6月至2002年12月期間任職於上海上實資產經營管理有限公司，最終職務為總經理。於2003年1月至2005年10月期間，出任上實管理（上海）有限公司總經理。於2005年11月至2008年12月期間，出任上海證券交易所上市公司上海實業醫藥投資股份有限公司（證券代碼：600607）董事總經理。於2008年12月至2009年12月期間，出任上海海外公司董事長。於2003年5月至2009年12月31日期間，出任香港聯交所上市公司上海實業控股有限公司（股份代碼：0363）執行董事。姚先生於2010年4月加入上海復星醫藥（集團）股份有限公司（證券代碼：600196）出任副總經理及財務總監，並於2010年6月9日出任上海復星醫藥（集團）股份有限公司副董事長及總裁。自2011年1月24日起，姚先生為香港聯交所上市公司中生北控生物科技股份有限公司（股份代碼：8247）非執行董事。姚先生於2010年6月起任上海醫藥行業協會副會長。姚先生自2011年1月7日起任本公司監事。

連萬勇先生，42歲，連先生2008年12月22日加入本公司擔任非執行董事，自2011年1月7日起任本公司監事。連先生擁有逾16年工作經驗，均為管理經驗。連先生分別於1993年7月、1996年7月及2002年5月獲得湖南醫科大學（現稱中南大學湘雅醫學院）臨床醫學專業醫學學士學位、中山醫科大學（現稱中山大學中山醫學院）藥理學專業醫學碩士學位以及美國邁阿密大學工商管理碩士學位。連先生曾分別於2004年1月至2005年6月及2005年6月至2008年2月擔任中國藥材集團公司的營運稽核部經理及國藥集團的財務資產管理部副主任。連先生自2008年2月起至今一直擔任國藥集團的投資管理部主任。

董事、監事及高級管理人員履歷

張健女士，39歲，於2005年6月16日加入本集團，自2008年9月12日起至今一直擔任本公司監事，同時自2005年6月起至今一直擔任本公司審計部部長。張女士擁有約15年工作經驗。張女士於1997年7月獲得上海財經大學經濟學學士學位，主修會計學，張女士於2009年7月獲得上海國家會計學院EMPACC碩士學位，張女士為中國非執業註冊會計師。張女士曾於1997年7月至1999年11月擔任上海大華會計事務所的審計員、項目經理，於1999年12月至2002年12月任德隆國際戰略投資有限公司審計部項目經理，於2003年1月至2004年6月任友聯戰略管理研究中心審計部高級經理。張女士自2005年6月加入本集團期間兼任國藥控股山西有限公司、國藥集團新疆藥業有限公司、北京天星普信生物醫藥有限公司、國藥控股北京華鴻有限公司的監事。

公司秘書

馬萬軍先生，聯席公司秘書之一，亦為本公司副總裁兼董事會秘書。馬先生的履歷請參閱本節「高級管理人員」簡歷。

劉巍博士，現任歐華中國業務主管合夥人和北京代表處管理合夥人，具有中國內地、香港以及英格蘭和威爾士律師資格。劉律師於1982年、1986年和1996年分別在中國西北大學、中國政法大學和英國劍橋大學獲得中國文學學士、法學碩士和英國法學博士(PhD in Law)學位，並於2000年取得了香港大學法學專業證書(PCLL)。劉律師是1949年以後第一位榮獲英國劍橋大學法學博士學位的中國內地留學生。劉律師曾在中國中央和地方政府工作多年並擔任多項職務，目前還擔任陝西省政協委員。劉律師是歐華中國業務主管合夥人，並負責處理與中國政府相關的事務。劉律師於1988年作為中國內地最早赴港工作的律師之一，參與了香港基本法的起草工作，並隨後受香港證監會聘請，作為中國事務官員負責紅籌股、H股和B股的政策和法律監管以及與中國證監會、深交所、上交所的聯繫協調工作。

董事、監事及高級管理人員履歷

高級管理人員

魏玉林先生，魏玉林先生為本公司總裁。魏先生的履歷請參閱前述「董事」簡歷。

李智明先生，50歲，於2010年5月加入本公司擔任副總裁，現任本公司副總裁、黨委副書記、紀委書記、工會主席、總法律顧問。李先生擁有逾32年工作經驗，其中逾22年為管理經驗。李先生於西安陸軍學院烏魯木齊分院經濟管理專業大學專科畢業。2003年10月至2008年1月擔任新疆藥業集團公司黨委副書記、副董事長、總經理；2008年1月至2009年2月擔任其黨委書記、董事長、總經理；2009年2月至今擔任國藥集團新疆藥業有限公司黨委書記、董事長、總經理。李先生現擔任國藥控股天津有限公司、國藥控股黑龍江有限公司、國藥控股瀋陽有限公司、國藥控股吉林有限公司、國藥控股內蒙古有限公司、國藥控股寧夏有限公司、國藥控股陝西有限公司、國藥控股甘肅有限公司、國藥控股牡丹江有限公司、國藥控股青海有限公司等公司的董事長。

李光甫先生，55歲，於2010年5月加入本公司起擔任公司副總裁，李先生擁有逾33年工作經驗，其中逾28年為藥品行業的管理經驗。李先生於1982年1月獲得廣州中醫學院中藥系中藥專業大學本科學歷，並於2002年6月獲得廣州暨南大學工商管理碩士學位。2003年7月至2010年5月任中國藥材集團公司總經理、黨委書記，兼任中國中藥協會副會長，曾任廣州醫藥站藥品科科長、副經理，中國醫藥（集團）廣州公司總經理、黨委書記。2010年10月至今擔任國藥集團醫藥物流有限公司執行董事。

董事、監事及高級管理人員履歷

盧軍先生，54歲，於2003年1月8日加入本集團，自2004年6月29日起至今一直擔任本公司副總裁，曾自2003年4月至2004年6月同時擔任本公司總經理助理、藥品零售事業部總經理兼投資規劃部部長。盧先生擁有逾35年工作經驗，其中逾12年為藥品及保健品行業的管理經驗。盧先生於2001年8月獲得荷蘭馬斯特利赫特管理學院工商管理碩士學位（專修國際商務），並於2009年12月獲得上海交通大學安泰經濟與管理學院高級管理人員工商管理碩士學位。盧先生曾分別於1998年8月至2001年1月、2001年1月至2004年12月及2004年6月至2008年6月擔任中國醫藥集團上海立康醫藥股份有限公司、上海國大藥房連鎖及國藥控股國大藥房有限公司的總經理。盧先生亦自2007年9月至2008年12月、2009年3月至2009年8月、2010年1月至2011年11月、2010年3月至2011年11月、2010年9月至今、2010年12月至今、2011年3月至今分別擔任國藥集團一致藥業股份有限公司、國藥集團新疆藥業有限公司、國藥控股福建有限公司、國藥控股江西有限公司、禦佳醫療服務有限公司及國藥控股常州有限公司、國藥控股山西有限公司的董事。盧先生分別自2008年7月至2011年11月、2010年8月至2011年11月擔任國藥控股國大藥房有限公司及國藥控股重慶有限公司的董事長。現同時擔任國藥控股凌雲生物醫藥（上海）有限公司、國藥控股揚州有限公司（原江蘇公司）、國藥控股蘇州有限公司、國藥控股山東有限公司、國藥控股安徽有限公司、國藥控股南通有限公司、國藥控股常州有限公司、國藥控股浙江有限公司、國藥控股溫州有限公司的董事長。

施金明先生，45歲，於2003年1月8日加入本集團，自2009年1月9日起至今一直擔任本公司副總裁。施先生擁有逾22年工作經驗，其中逾17年為管理經驗。施先生於1989年7月獲得上海財經大學貿易經濟專業經濟學學士學位及於2005年6月獲得中山大學高級管理人員工商管理碩士學位。施先生自2004年2月至2008年12月曾擔任國藥集團一致藥業股份有限公司的總經理，自2009年1月起至今一直擔任其董事長、董事。施先生亦自2009年2月起至今一直擔任國藥集團西南醫藥有限公司、國藥控股湖北有限公司及國藥控股湖南有限公司的董事長，並先後自2009年11月、2009年12月、2010年3月、2010年3月、2011年11月起至今擔任國藥控股雲南有限公司、國藥控股海南有限公司、國藥控股江西有限公司、國藥控股貴州有限公司、國藥控股重慶有限公司的董事長。現同時擔任國藥控股分銷中心有限公司執行董事及國藥控股股份香港有限公司董事。

董事、監事及高級管理人員履歷

劉勇先生，43歲，於2003年1月8日加入本集團，自2009年1月9日起至今一直擔任本公司副總裁。劉先生擁有逾19年工作經驗，其中逾15年為管理經驗。劉先生於1992年7月獲得中國藥科大學醫藥企業管理專業理學學士學位及於2000年1月獲得復旦大學工商管理碩士學位。劉先生曾於2000年4月至2003年4月擔任上海國大藥房連鎖的副總經理，自2003年4月至2008年12月擔任國藥控股瀋陽有限公司總經理，自2009年1月起至2011年11月擔任國藥控股瀋陽有限公司董事長。劉先生亦分別自2009年2月至2010年10月、2009年2月至2010年3月、2009年2月至2010年10月、2010年5月至2011年11月擔任國藥控股河南股份有限公司、國藥集團化學試劑有限公司、國藥集團上海立康醫藥股份有限公司、國藥控股吉林有限公司的董事長。劉先生現擔任國藥控股天星普信有限公司、國藥控股北京有限公司、國藥控股北京康辰生物醫藥有限公司、國藥集團藥業股份有限公司、國藥控股國大藥房有限公司的董事長。

蔡仲曦先生，47歲，於2010年5月加入本公司擔任副總裁。蔡先生擁有逾23年工作經驗，其中逾21年為管理經驗。蔡先生於1989年7月從上海第二軍醫大學軍醫系畢業，於2000年8月獲得荷蘭馬斯特利赫特管理學院工商管理碩士學位，並於2002年9月取得美國西南理工大學工商管理博士學位。蔡先生於1989年8月至1991年4月北京解放軍302醫院任醫師，1995年8月至2005年12月於國藥集團上海公司歷任新特藥業務部副經理、總經理助理、副總經理、常務副總經理、總經理等職，於2006年1月至7月出任上海倚嘉醫療器械有限公司董事長，2006年7月至2011年11月任上海盛泰醫療科技有限公司董事長、總經理。蔡先生於2010年10月至今任上海滬甬醫藥有限公司執行董事、國藥集團上海立康醫藥股份有限公司、國藥控股醫療器械有限公司董事長，2011年11月至今任煜嘉投資有限公司、國藥控股北京華鴻有限公司董事長，2012年6月至今任上海美羅醫藥有限公司、上海東虹醫藥有限公司、國藥控股菱商醫院管理服務(上海)有限公司董事長。

董事、監事及高級管理人員履歷

姜修昌先生，48歲，於2010年5月加入本公司擔任財務總監，姜先生擁有逾26年工作經驗，其中逾14年為管理經驗。姜先生於1986年7月獲得中南財經大學財務會計專業本科學歷學士學位，並於2005年1月獲得對外經濟貿易大學國際工商管理學院企業管理專業研究生課程進修班學歷。姜先生於1986年7月加入中國醫藥公司，1998年5月至2002年3月歷任信息部副主任、改制辦公室副主任、財務部副主任、藥品部副經理，2002年3月至2010年5月，歷任國藥集團藥業股份有限公司財務部副主任、財務部主任、財務總監。姜先生現擔任國藥集團藥業股份有限公司、國藥集團一致藥業股份有限公司、國藥樂仁堂醫藥有限公司、國藥控股股份香港有限公司、國藥集團財務有限公司董事，同時擔任國藥控股國大藥房有限公司、禦佳醫療服務有限公司、國藥控股分銷中心有限公司、國藥控股北京有限公司監事。

馬萬軍先生，44歲，2010年9月起擔任本公司副總裁，自2012年3月22日起擔任公司董事會秘書及聯席公司秘書之一。馬先生擁有逾22年工作經驗，其中逾12年為管理經驗。於1991年7月獲得南開大學化學專業本科學歷理學學士學位，2006年9月獲得中歐國際工商學院高級管理人員工商管理碩士學位，並擁有主管藥師職稱。其於1991年7月至1999年11月歷任中國醫藥（集團）天津採購供應站業務員、經理，1999年12月至2003年5月間歷任中國醫藥（集團）天津有限公司副總經理、常務副總經理，2003年5月至12月任國藥集團醫藥控股有限公司藥品事業部副總經理，2003年12月至2004年9月任國藥控股天津有限公司總經理，2009年12月至2010年9月任本公司營運中心副總經理，馬先生現擔任國藥集團一致藥業股份有限公司、國藥樂仁堂醫藥有限公司、國藥集團藥業股份有限公司、煜嘉投資有限公司的董事及上海統御信息科技有限公司執行董事，同時擔任廣東東方新特藥股份有限公司、國藥控股河南股份有限公司、國藥健康產業（上海）有限公司、國藥控股健康發展（上海）有限公司、國藥控股福建有限公司、國藥控股福州有限公司等公司董事長。

董事、監事及高級管理人員履歷

許雙軍先生，44歲，2011年3月起至今擔任本公司非執行副總裁，許先生擁有逾27年工作經驗，其中逾19年為醫藥行業管理經驗。許先生於2001年畢業於上海第二軍醫大學藥學院，獲得醫學學士學位，於2006年獲得澳門科技大學工商管理碩士學位，並擁有執業藥師、主管藥師職稱。其自1999年3月起至2004年8月歷任石家莊市醫藥藥材股份有限公司經營分公司經理、副總經理。2004年8月至2004年12月擔任河北中瑞醫藥有限公司董事長、總經理，並自2004年12月起至2005年12月擔任石家莊樂仁堂醫藥股份有限公司總經理、黨委書記。2005年12月至今擔任樂仁堂醫藥集團股份有限公司董事長、總經理、黨委書記，2011年5月至今擔任國藥樂仁堂醫藥有限公司董事長、總經理。

董事會 報告

董事會欣然提呈其報告連同本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

主要業務

根據中國醫藥商業協會的資料，本集團為中國最大的藥品及保健品分銷商及領先的供應鏈服務供應者，並經營中國最大的全國藥品分銷網絡。憑藉本身的規模經濟及全國分銷網絡，本集團向客戶及供貨商提供廣泛的供應鏈增值服務，成功在高度分散的行業中迅速提升市場份額及溢利。

本集團擁有以下一體化運營的業務板塊：

- **醫藥分銷分部：**醫藥分銷乃本集團的主要業務。本集團為國內外藥品及保健品製造商及其他供貨商提供分銷、物流及其他增值服務。本集團在中國憑藉地域覆蓋範圍、產品組合種類以及向客戶及供貨商提供全面的供應鏈服務等優勢，在眾多競爭對手中脫穎而出。
- **醫藥零售分部：**本集團在中國主要城市擁有直接經營或特許經營的零售藥店網絡。
- **其他業務分部：**本集團亦從事藥品、化學試劑及實驗室用品的製造與銷售業務。

業績

本集團於報告期間之經營業績載於本年報第85頁的合併利潤表。

董事會報告

股息

董事會於2013年3月22日舉行會議並通過相關決議案，建議派發截至2012年12月31日止年度末期股息每股人民幣0.25元（含稅），總計約人民幣600,656,000元。

本公司已於2013年4月10日完成165,668,190股H股之配售，由此本公司之已發行總股數由2,402,625,299股增加至2,568,293,489股。董事會於2013年4月15日做出決議，基於本公司於完成前述配售後經擴大的總股本（2,568,293,489股）為基數對本公司2012年度利潤分配方案進行調整，並建議派發截至2012年12月31日止年度末期股息每股人民幣0.25元（含稅），總計約人民幣642,073,372元（「末期股息」）。

由於上述對2012年度利潤分配方案之調整乃於本集團截至2012年12月31日止年度之財務報表之審核完成日期（即2013年3月22日）後發生，根據香港財務報告準則，該等利潤分配方案之調整並未於本集團截至2012年12月31日止年度之經審核財務報表中披露，惟將於本集團截至2013年6月30日止六個月之財務報表內反映。

倘上述調整後的利潤分配預案獲股東於2013年6月5日（星期三）召開的二零一二年度股東週年大會上以普通決議案批准，則末期股息將於2013年7月12日（星期五）派付於2013年6月12日（星期三）名列本公司H股股東名冊的H股持有人。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例（以下統稱「企業所得稅法」），非居民企業就其來源於中國境內的所得繳納企業所得稅的適用稅率為10%。為此，任何以非個人企業名義，包括以香港中央結算（代理人）有限公司、其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的H股股份皆被視為由非居民企業股東（定義見「企業所得稅法」）所持有的股份，本公司將在代扣代繳10%企業所得稅後，向該等非居民企業股東派發末期股息。

任何名列本公司H股股東名冊上的依法在中國境內註冊成立，或者依照外國（地區）法律成立但實際管理機構在中國境內的居民企業（定義見「企業所得稅法」），倘不希望由本公司代扣代繳10%企業所得稅，須適時向香港中央證券登記有限公司呈交中國執業律師出具的認定其為居民企業的法律意見書（加蓋律師事務所公章）及相關文件。

董事會報告

根據國家稅務總局於2011年6月28日頒佈的《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(「通知」)，在香港發行股份的境內非外商投資企業向境外居民個人股東派發的股息，一般須按10%的稅率繳納個人所得稅。然而，各境外居民個人股東本身的所得稅率視乎其居住國家與中國大陸的相關稅收協議而有所不同。據此，在向於2013年6月12日名列本公司H股股東名冊的H股個人股東派發末期股息時，本公司將預扣10%的末期股息作為個人所得稅，除非相關稅務法規、稅收協定或通知另有規定。

對於任何因股東身份未能及時確定或錯誤確定而引致的任何索償或對代扣代繳機制的任何爭議，本公司概不負責。

董事會並不知悉任何股東已放棄或同意放棄任何股息。

購買、出售及贖回上市證券

報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

主要附屬公司

本公司主要附屬公司之名稱、主要營運地點、註冊成立國家及已發行股本之詳情載於財務報表附註43。

儲備

本集團於報告期間之儲備變動詳情載於本年報第91頁的合併權益變動表及財務報表附註31。

可供分派儲備

根據中國公司法，公司只可從可供分派年度盈利中分派股息(即本公司的稅後利潤扣除(i)以往年度的累計虧損；及(ii)撥入法定盈餘公積金，以及(如有)任意盈餘公積金(按該等先後次序撥入各項基金)後的餘額)。

根據《公司章程》，就確定可供分派利潤而言，本公司的可供分派利潤為其根據(i)中國會計準則及規則；及(ii)香港財務報告準則計算所得的稅後利潤兩者中較低者。

董事會報告

於2012年，按上述基礎計算，本公司可供分派儲備金額約為人民幣621.9百萬元。該金額為根據香港財務報告準則編製所得。

物業、廠房、設備及投資物業

本集團之投資物業與物業、廠房及設備於報告期間之變動詳情分別載於財務報表附註17和18。

借貸

本集團之借貸詳情載於財務報表附註32。

主要客戶及供貨商

報告期間，本集團不足採購總額30%的貨品及服務購自五大供貨商，向五大客戶出售的貨品及服務亦少於總銷售額30%。

截至2012年12月31日，本公司董事、監事、彼等各自的聯繫人或就董事會所知擁有本公司超過5%權益的股東概無擁有本集團五大客戶或五大供貨商的權益。

關連交易

根據《上市規則》規定，本公司與本公司的關連人士（按《上市規則》所定義）間的交易構成本公司的關連交易。對於該等交易，本公司按照《上市規則》予以監控和管理。以下為本集團於報告期間所進行之非獲豁免的關連交易。

非獲豁免持續關連交易

本集團與中國醫藥集團於採購總協議及銷售總協議下進行之持續關連交易

按本公司二零一一年年報披露，為監管本集團與國藥集團及其附屬公司及聯繫人（「**中國醫藥集團**」）間醫藥等產品採購與銷售的持續關連交易，本公司與國藥集團（本公司最終控股股東及本公司關連人士）於二零一一年十一月十一日分別續訂醫藥產品、個人護理用品及醫療器材採購總協議（「**採購總協議**」）及醫藥產品、個人護理用品、醫療器材、化學試劑及實驗室用品銷售總協議（「**銷售總協議**」），並分別設定採購總協議及銷售總協議項下持續關連交易截至二零一四年十二月三十一日止三年的年度上限。

董事會報告

根據《上市規則》，上述採購總協議及其項下持續關連交易截至二零一四年十二月三十一日止三年的年度上限已經本公司獨立股東批准；而銷售總協議及其項下持續關連交易的相關年度上限無須本公司獨立股東批准。有關協議的主要條款如下：

採購總協議

日期： 2011年11月11日

訂約方： (1) 本公司
(2) 國藥集團

交易性質： 根據採購總協議，本集團同意向中國醫藥集團採購醫藥產品、個人護理用品、醫療器材以及相關服務。中國醫藥集團根據採購總協議提供的相關服務主要包括運輸服務、倉儲服務、設備保養和維修服務以及其他相關及配套服務。

期限及終止： 採購總協議為期三年，自2012年1月1日起至2014年12月31日止。屆滿後，採購總協議在遵守《上市規則》有關規定及訂約方協議的情況下，可再續期三年。

訂約各方可於採購總協議屆滿前隨時發出不少於3個月的通知，終止採購總協議所涉交易。

董事會報告

定價： 根據採購總協議，價格須按以下定價原則釐定：

- 國家指定價格；
- 倘無國家指定價格，則根據有關國家指導價格；
- 倘亦無國家指導價格，則根據有關市價，即按一般商業條款或按對本集團而言不遜於當地現行市況下向獨立第三方提供或自獨立第三方獲得的條款所訂立者；或
- 倘無上述價格或上述價格均不適用，則按合理成本或實際成本（以較低者為準）另加合理利潤率計算價格。合理利潤率將參考上述協議中各項產品或服務的現行市場利潤率及過往利潤率、有關行業的平均利潤率及本集團過往年度的整體利潤率而釐定。

銷售總協議

日期： 2011年11月11日

訂約方： (1) 本公司
(2) 國藥集團

交易性質： 根據銷售總協議，本集團同意向中國醫藥集團銷售醫藥產品、個人護理用品、醫療器材、化學試劑及實驗室用品以及提供相關服務。本集團根據銷售總協議提供的相關服務主要包括運輸服務、倉儲服務、設備保養和維修服務以及其他相關及配套服務。

董事會報告

期限及終止： 銷售總協議為期三年，自2012年1月1日起至2014年12月31日止。屆滿後，銷售總協議在遵守《上市規則》有關規定及訂約方協議的情況下，可再續期三年。

訂約各方於銷售總協議屆滿前隨時發出不少於3個月的通知，終止銷售總協議所涉交易。

定價： 根據銷售總協議，價格須按以下定價原則釐定：

- 國家指定價格；
- 倘無國家指定價格，則根據有關國家指導價格；
- 倘亦無國家指導價格，則根據有關市價，即按一般商業條款或按對本集團而言不遜於當地現行市況下向獨立第三方提供或自獨立第三方獲得的條款所訂立者；或
- 倘無上述價格或上述價格均不適用，則按合理成本或實際成本（以較低者為準）另加合理利潤率計算價格。合理利潤率將參考上述協議中各項產品或服務的現行市場利潤率及過往利潤率、有關行業的平均利潤率及本集團過往年度的整體利潤率而釐定。

本集團成員公司及中國醫藥集團成員公司將於必要時不時訂立單獨執行協議，載列有關採購總協議項下採購所涉貨品及服務以及有關銷售總協議項下銷售所涉及貨品及服務的具體條款及條件。

董事會報告

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團與中國醫藥集團於上述採購總協議及銷售總協議項下所進行的有關非獲豁免持續關連交易之批准年度上限及實際交易發生額載列如下：

交易	截至2012年12月31日	
	2012年年度上限 (人民幣百萬元)	止年度實際交易發生額 (人民幣百萬元)
本集團與中國醫藥集團於採購總協議下之交易	5,200	2,475
本集團與中國醫藥集團於銷售總協議下之交易	507	461

本集團與國藥集團財務有限公司於金融服務框架協議下進行之持續關連交易

為監管本集團與國藥集團財務有限公司（「國藥集團財務公司」）之間就有關金融服務之使用的持續關連交易，於二零一二年六月八日，本公司與國藥集團財務公司（本公司最終控股股東的子公司及本公司關連人士）訂立金融服務框架協議並為該協議項下之持續關連交易設定截至2012年12月31日止六個月及2014年12月31日止兩年的年度上限。

董事會報告

根據《上市規則》，上述金融服務框架協議及其項下持續關連交易的相關年度上限無須本公司獨立股東批准。有關協議的主要條款如下：

金融服務框架協議

日期： 2012年6月8日

訂約方： (1) 本公司
(2) 國藥集團財務公司

協議期限： 金融服務框架協議將於2012年6月1日至2014年12月31日有效。

國藥集團財務公司向本公司及／或其附屬公司提供的金融服務：

根據金融服務框架協議，本公司及／或其附屬公司將於認為必要時不時利用國藥集團財務公司提供的以下金融服務。該等服務包括：

- 存款服務；
- 貸款及委託貸款服務；
- 包括票據貼現及承兌服務、融資租賃服務、結算服務及委託貸款代理服務在內的其他金融服務；及
- 中國銀行業監督管理委員會批准的其他服務。

提供服務的原則： 根據金融服務框架協議，國藥集團財務公司向本公司承諾，無論其何時向本公司提供金融服務，相關條件不得遜於向中國醫藥集團的其他成員單位提供同種類金融服務的條件，亦不得遜於商業銀行或其他金融機構可為本公司及／或其附屬公司提供同種類金融服務的條件。

本公司及／或其附屬公司將在自願及非強制的基礎上利用國藥集團財務公司的金融服務，而無責任就任何特定服務聘請國藥集團財務公司。

國藥集團財務公司可不時與本公司及／或其附屬公司訂立單獨的個別金融服務協議以提供特定金融服務，惟必須遵循在金融服務框架協議內商定的原則。

董事會報告

定價： 根據金融服務框架協議，本公司及／或其附屬公司應向國藥集團財務公司支付的費用及收費將按以下基準釐定：

- 存款服務：利率應不低於：(i)中國人民銀行就同種類存款不時頒佈的利率下限；(ii)國藥集團財務公司就同種類存款提供予中國醫藥集團其他成員單位的利率；及(iii)商業銀行向本公司及／或其附屬公司就同種類存款提供的利率。
- 貸款服務：利率應不高於：(i)中國人民銀行就同種類貸款不時頒佈的利率上限；(ii)國藥集團財務公司就同種類貸款提供予中國醫藥集團其他成員單位的利率；及(iii)商業銀行就同種類貸款向本公司及／或其附屬公司提供的利率。
- 其他金融服務：就其他金融服務收取的利息或服務費應：(i)遵守中國人民銀行或中國銀行業監督管理委員會就同種類金融服務不時頒佈的收費標準（如適用）；(ii)不高於商業銀行就同種類金融服務收取的利息或服務費；及(iii)不高於國藥集團財務公司就提供同種類金融服務向中國醫藥集團其他成員單位收取的利息或服務費。

經中國銀行業監督管理委員會批准，國藥集團財務公司可於未來向本公司及／或其附屬公司提供其他服務。就該等服務將收取的費用及收費應：(i)符合中國人民銀行或中國銀行業監督管理委員會就同種類金融服務不時頒佈的收費標準（如適用）；(ii)不高於商業銀行就同種類金融服務收取的費用；及(iii)不高於國藥集團財務公司就提供的同種類金融服務向中國醫藥集團其他成員單位收取的費用。

董事會報告

截至二零一二年十二月三十一日止六個月，本集團與國藥集團財務公司於上述金融服務框架協議項下所進行的有關非獲豁免持續關連交易之批准年度上限及實際交易發生額載列如下：

交易	截至2012年12月31日 止六個月年度上限 (人民幣百萬元)	截至2012年12月31日 止六個月實際交易 發生額 (人民幣百萬元)
本集團於國藥集團財務公司存款的最高每日餘額	1,600	509
本集團就國藥集團財務公司提供其他金融服務 發生的利息／服務費	140	24

獨立非執行董事已審閱以上持續關連交易，並確認該等交易：

- i. 於本公司日常業務中訂立；
- ii. 按照一般商務條款進行，或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商務條款，對本公司而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供（視屬何情況而定）的條款；及
- iii. 根據有關的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

本公司核數師已致函董事會，認為上文所述持續關連交易：

- i. 已獲得董事會批准；
- ii. 乃按公司之定價政策進行；
- iii. 上述交易乃按有關交易協議的條款訂立；及
- iv. 並無超出本公司於相關公告中所披露的年度上限。

董事會報告

非獲豁免關連交易

訂立合營協議

為促進本集團資金集中管理，加強資金監管及防範資本風險；同時提高本公司資金使用效率，降低財務成本及優化本公司的財務結構，於2012年6月8日，本公司與國藥集團就國藥集團財務公司的組建及開業訂立合營協議。根據該等合營協議，國藥集團財務公司註冊資本為人民幣5億元，分別由本公司及國藥集團擁有20%及80%權益。

根據《上市規則》，上述本公司與國藥集團訂立合營協議所涉及之關連交易無須本公司獨立股東批准。有關協議的主要條款如下：

合營協議

日期： 2012年6月8日

訂約方： (1) 本公司
(2) 國藥集團

先決條件： 國藥集團財務公司的成立須經中國銀行業監督管理委員會批准。

經營範圍： 國藥集團財務公司的經營範圍主要包括向成員單位提供金融服務，如吸收存款、提供貸款、票據承兌及貼現、融資租賃、委託貸款代理及結算服務等。

國藥集團財務公司 人民幣5億元，來源如下：

的註冊資本及
訂約方的出資：

- (1) 20%（相當於人民幣1億元）由本公司提供；及
- (2) 80%（相當於人民幣4億元）由國藥集團提供。

除以上所列註冊資本外，概無其他須由訂約方向國藥集團財務公司出資的資本承擔。

董事會報告

認繳註冊資本： 於籌備成立國藥集團財務公司經中國銀行業監督管理委員會批准後，註冊資本須由訂約方以現金全額支付。

訂約方權利及義務轉讓的限制： 於國藥集團財務公司正式註冊成立前，任何訂約方均不得向第三方轉讓合營協議下的任何權利或義務。

國藥集團財務公司的董事會及監事會組成： 國藥集團財務公司的董事會由五(5)名董事組成，其中一(1)名將由本公司指定，三(3)名將由國藥集團指定，及一(1)名將由國藥集團財務公司的職工代表大會選舉產生。

國藥集團財務公司的監事會由三(3)名監事組成，其中兩(2)名為股東代表監事及一(1)名為職工代表監事。

訂立有限合夥協議

於2012年6月25日，國藥集團醫療健康投資管理有限責任公司（「國藥資本」，作為普通合夥人）與本公司、國藥集團、上海復星醫藥（集團）股份有限公司（「復星醫藥」）及其他投資者（作為有限合夥人）訂立有限合夥協議，藉以成立上海國藥股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「**合伙基金**」或「**合夥企業**」）。根據有限合夥協議，預期合夥基金的總資本承擔為人民幣10億元，而本公司對合夥基金認繳出資人民幣5,000萬元，作為創辦有限合夥人。中國醫療健康行業蘊藏大量投資良機，日後定將蓬勃發展。因此，董事會認為合夥基金為投資於國內醫療健康行業提供了有效途徑。本公司預期可自該項投資實現可觀及長遠的資本增值。

國藥資本為本公司最終控股股東及關連人士國藥集團的聯繫人（按《上市規則》所定義），因此國藥資本亦屬於本公司關連人士。根據《上市規則》，上述本公司與國藥集團、國藥資本、復星醫藥及其他投資者訂立有限合夥協議所涉及之關連交易無須本公司獨立股東批准。有關協議的主要條款如下：

董事會報告

有限合夥協議

日期： 2012年6月25日

- 訂約方：
- (1) 國藥資本（作為普通合夥人）；
 - (2) 本公司（作為有限合夥人）；
 - (3) 國藥集團（作為有限合夥人）；
 - (4) 復星醫藥（作為有限合夥人）；及
 - (5) 其他投資者（作為有限合夥人）

- 認繳出資額：
- 預期總資本承擔為人民幣10億元；
 - 國藥資本（作為普通合夥人，對合夥企業承擔無限責任）認繳出資人民幣500萬元；
 - 本公司、國藥集團及復星醫藥各自認繳出資人民幣5,000萬元，以及其他投資者預計認繳出資合共人民幣8.45億元（全部作為有限合夥人，根據有限合夥協議按各自的資本承擔比例對合夥企業承擔有限責任）；

除上述認繳出資額外，根據有限合夥協議本公司對合夥企業並無任何性質的額外資本承擔。

- 出資繳付： 出資額將由訂約方按下列方式以現金繳付：
- 簽訂有限合夥協議及合夥企業驗資賬戶開立併發送繳款通知後五(5)個工作日內繳付認繳出資額的40%；
 - 合夥企業的工商登記註冊完成後第九(9)個月發送繳款通知後五(5)個工作日內繳付認繳出資額的30%；及
 - 合夥企業的工商登記註冊完成後第十八(18)個月發送繳款通知後五(5)個工作日內繳付認繳出資額的30%。

董事會報告

- 合夥企業期限： 合夥企業期限為首次募集完成日起五年，根據合夥企業的經營需要，普通合夥人可單獨酌情決定將合夥企業期限延長不多於二個連續年度。
- 合夥企業經營範圍： 合夥企業主要從事醫療健康產業投資、投資、企業管理及技術諮詢（不含證券諮詢）、技術服務、投資興辦實業（具體項目另行申報）及中國法律、行政法規允許的其他投資業務。
- 合夥基金的投資方向： 醫療健康行業，包括但不限於投資於醫療、醫藥製造與流通、醫療器械用品、醫藥研發、醫療服務、醫藥服務、保健養老等行業中的具有良好盈利模式，具備技術先進性，業務增長顯著的企業和項目
- 投資限制： 合夥基金投資須按照有限合夥協議的條款（包括投資限制）進行，並須經合夥人會議或普通合夥人董事會（倘需要）批准。
- 費用：
- 合夥基金須承擔與合夥基金的設立、運營、終止、解散及清算相關的全部費用、成本及開支，包括開辦費、管理費、託管費、審計費、律師費、訴訟費或仲裁費，及其他一般而言不應被歸入普通合夥人日常運營費用之內的費用及開支。
 - 在合夥企業期限內，就普通合夥人提供管理及其他服務，合夥基金須按總認繳出資額的2%/年向普通合夥人支付管理費，每半年支付一次。
- 合夥企業之管理： 國藥資本（作為普通合夥人）負責合夥企業的執行事務及管理。
- 普通合夥人將成立投資委員會，由不超過三(3)名成員組成，並將由普通合夥人許可證管理合夥基金的投資，惟投資委員會所作決定不得違反有限合夥協議規定或合夥人會議的任何決定或決議。

董事會報告

- 分配機制：
- 一般而言，合夥基金所獲收益的80%將由全體合夥人按各自的出資比例分配，20%作為業績獎勵分配給普通合夥人。
 - 上述利潤分配將在每一個投資項目退出及／或該項目有相應現金流分配之日起三個月內進行。

除上述披露外，截至2012年12月31日止年度，沒有載列於財務報表附註42的任何關聯方交易或持續性關聯方交易屬於《上市規則》項下須予披露的關連交易或持續性關連交易。就關連交易及持續關連交易而言，本公司已遵守《上市規則》中不時規定的披露要求。

董事及監事之服務合約

各董事及監事均與本公司訂立服務合約，概無董事及監事與本公司訂立不可於一年內免付賠償（法定賠償除外）而予以終止之服務合約。

董事、監事及高級管理人員簡介

各董事、監事及高級管理人員之簡介載於本年報第41頁至第53頁。

董事、監事及高級管理人員之薪酬及五名最高薪酬人士

薪酬委員會釐定或向董事會建議（視情況而定）本集團支付予董事的薪酬及其他福利。所有董事的薪酬須經薪酬委員會定期監察，以確保其薪金及補償水平恰當。本集團會參考行業的薪酬標準並配合本集團的業務發展，同時根據董事的資歷、經驗及貢獻釐定其薪酬以確保薪酬的水平足以吸引及保留一眾董事而毋須支付過多的酬金。

2012年度董事、監事酬金的詳情載於財務報表附註11。

本集團於2012年度內酬金最高的五位人士包括一位董事，酬金最高的五位人士詳情載列於本年報第133頁綜合財務報表附註11內。

董事會報告

公司現任高級管理人員截至2012年12月31日止年度薪酬情況如下：

介乎	人數
人民幣零至1,000,000元	0
人民幣1,000,000元至2,000,000元	9
人民幣2,000,000元至3,000,000元	1

董事及監事在重要合同中的利益

截至2012年12月31日止年度，概無任何董事或監事於或曾於其中直接或間接擁有重大權益且仍續存的重大合同（定義見《上市規則》附錄16）。

截至2012年12月31日止年度，概無任何本公司、其附屬公司、其控股公司或其控股公司之附屬公司參與訂立而董事或監事以任何方式於或曾於或在該期間任何時間於其中直接或間接擁有重大權益且仍續存的有關本公司業務的重大合同。

截至2012年12月31日止年度，概無任何與或擬與本公司訂立與本公司業務有關而董事或監事以任何方式於其中直接或間接擁有任何重大權益之重大合同。

董事在競爭業務中的權益

截至2012年12月31日，四名非執行董事汪群斌先生、范邦翰先生、陳啟宇先生及柳海良先生擁有直接或間接與本集團業務競爭或可能競爭的業務權益。汪群斌先生為復星醫藥的非執行董事。范邦翰先生為復星分銷公司及若干復星零售公司的非執行董事。陳啟宇先生為若干復星製造公司的董事。柳海良先生為復星醫藥的監事長。

董事會報告

一家復星分銷公司、若干復星製造公司及若干復星零售公司由復星醫藥全資擁有或控制。下文概述復星分銷公司、復星製造公司及復星零售公司的資料及情況：

(i) 復星分銷公司

業務概況

復星分銷公司主要於中國從事藥品分銷業務。

截至2012年12月31日止年度，復星分銷公司應佔藥品分銷業務總收入約為人民幣6.48億元，僅相當於本集團同期經審核總收入約0.48%。基於復星分銷公司分銷藥品的總收入所佔比重極小，且有關總收入除包括西藥外亦包括中藥，故董事相信復星分銷公司與本集團之間並無重大競爭。

獨立性

本公司的財務獨立於復星分銷公司。向所有復星分銷公司銷售藥品僅佔本集團截至2012年12月31日止年度經審核總收入約0.02%；自復星分銷公司購買藥品僅佔本集團截至2012年12月31日止年度經審核總支出約0.03%，故本集團的營運亦獨立於復星分銷公司。

如同上述，非執行董事范邦翰先生擔任復星分銷公司的非執行董事。除該名並無參與本公司日常營運及管理的非執行董事外，本公司其他董事及高級管理人員概無兼任任何復星分銷公司的董事及／或高級管理職位。基於上文所述，董事認為本公司董事及高級管理人員均獨立於復星分銷公司的董事及高級管理人員。

董事會報告

(ii) 復星製造公司

業務概況

復星製造公司主要在中國從事藥品製造業務；本集團的核心業務為在中國分銷藥品而非製造藥品。截至2012年12月31日止年度，本集團的藥品製造僅佔本集團經審核總收入約2%。此外，本集團與復星製造公司所製造的藥品有明顯區別，故董事相信復星製造公司與本集團之間並無競爭。

獨立性

本公司的財務獨立於復星製造公司。儘管向若干復星製造公司銷售藥品，惟截至2012年12月31日止年度僅佔本集團經審核總收入約0.07%；自若干復星製造公司購買藥品，惟截至2012年12月31日止年度僅佔本集團經審核總支出約0.31%，故集團的營運亦獨立於復星製造公司。

如同上述，非執行董事陳啟宇先生擔任若干復星製造公司的董事。除該名並無參與本公司日常營運及管理的非執行董事外，本公司其他董事及高級管理人員概無兼任任何復星製造公司的董事及／或高級管理職位。基於上文所述，董事認為本公司董事及高級管理人員均獨立於復星製造公司的董事及高級管理人員。

董事會報告

(iii) 復星零售公司

業務概況

復星零售公司在中國僅經營零售藥店。

本集團的核心業務為在中國分銷藥品，而非經營零售藥店。此外，截至2012年12月31日止年度，復星零售公司經營醫藥零售的業務僅佔本集團經審核總收入約0.57%。基於經營零售藥店並非本集團核心業務，董事相信復星零售公司與本集團之間並無重大競爭。

獨立性

本公司的財務獨立於復星零售公司。儘管向其中兩家復星零售公司銷售藥品，惟截至2012年12月31日止年度之銷售額僅佔本集團經審核總收入約0.03%，故本集團的營運亦獨立於復星零售公司。

非執行董事范邦翰先生擔任若干復星零售公司的董事。除該名並無參與本公司日常營運及管理的非執行董事外，本公司其他董事及高級管理人員概無兼任任何復星零售公司的董事及／或高級管理職位。基於上文所述，董事認為本公司董事及高級管理人員均獨立於復星零售公司的董事及高級管理人員。

董事、監事及最高行政人員在本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

於2012年12月31日，本公司董事、監事、最高行政人員及彼等聯繫人士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、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部已知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有之權益及淡倉），或須列入根據證券及期貨條例第352條須予備存之登記冊內之權益或淡倉，或根據《標準守則》的規定須知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉。

董事會報告

董事、監事及最高行政人員購買股份或債券之權利

於報告期間，本公司、其任何附屬公司、其控股公司或其控股公司的附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司之董事、監事及最高行政人員能透過收購本公司或任何其他續存法人團體的股份或債券而獲得利益。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

截至2012年12月31日，就董事所知，以下人士（並非董事、監事或本公司最高行政人員）於本公司股份及相關股份中擁有須記入根據證券及期貨條例第336條所備存的登記冊的權益或淡倉：

姓名	股份類別	權益性質	持有的股份數目	佔本公司		好倉／ 淡倉／ 可供借出 的股份
				總股份數目 的概約 百分比 (附註13) (%)	有關股本 類別的概約 百分比 (附註13) (%)	
國藥集團	內資股	實益擁有人	2,728,396 (附註2)	0.11	0.17	好倉
	內資股	所控制的法團 的權益	1,571,555,953 (附註1及2)	65.41	99.83	好倉
國藥產投	內資股	實益擁有人	1,571,555,953 (附註1及2)	65.41	99.83	好倉
齊紳公司	內資股	所控制的法團 的權益	1,571,555,953 (附註1及3)	65.41	99.83	好倉
復星醫藥	內資股	所控制的法團 的權益	1,571,555,953 (附註1及4)	65.41	99.83	好倉

董事會報告

姓名	股份類別	權益性質	持有的股份數目	佔本公司 總股份數目 的概約 百分比 (附註13) (%)	有關股本 類別的概約 百分比 (附註13) (%)	好倉/ 淡倉/ 可供借出 的股份
復星高科技	內資股	所控制的法團 的權益	1,571,555,953 (附註1及5)	65.41	99.83	好倉
復星公司	內資股	所控制的法團 的權益	1,571,555,953 (附註1及6)	65.41	99.83	好倉
復星控股	內資股	所控制的法團 的權益	1,571,555,953 (附註1及7)	65.41	99.83	好倉
復星國際控股	內資股	所控制的法團 的權益	1,571,555,953 (附註1及8)	65.41	99.83	好倉
郭廣昌	內資股	所控制的法團 的權益	1,571,555,953 (附註1及9)	65.41	99.83	好倉
全國社會保障 基金理事會	H股	實益擁有人	57,853,102	2.41	6.98	好倉
BlackRock, Inc.	H股	所控制的法團 的權益 (附註10)	68,315,597 3,294,399	2.84 0.14	8.25 0.40	好倉 淡倉
Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd	H股	投資經理	59,935,600	2.49	7.24	好倉
Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited	H股	投資經理	40,648,000	1.69	4.91	好倉

董事會報告

姓名	股份類別	權益性質	持有的股份數目	佔本公司 總股份數目 的概約 百分比 (附註13) (%)	有關股本 類別的概約 百分比 (附註13) (%)	好倉/ 淡倉/ 可供借出 的股份
JPMorgan Chase & Co.	H股	實益擁有人，	66,215,418	2.76	7.99	好倉
		投資經理，				
		保管人－法團/ 核准借出代理人 (附註11)	4,200,000	0.17	0.51	淡倉
			53,306,919	2.22	6.44	可供借出的 股份
Matthews International Capital Management, LLC	H股	投資經理	66,274,800	2.76	8.00	好倉
The Capital Group Companies, Inc.	H股	所控制的法團 的權益 (附註12)	47,705,200	1.99	5.76	好倉
Capital Research and Management Company	H股	投資經理 (附註12)	42,110,000	1.75	5.08	好倉

附註：

- (1) 該等1,571,555,953股內資股屬同一批股份。
- (2) 國藥集團直接持有2,728,396股內資股，及透過國藥產投間接持有1,571,555,953股內資股（根據證券及期貨條例，國藥集團因持有國藥產投51%股權而被視為擁有其權益）。
- (3) 齊紳公司為國藥產投49%股權的實益擁有人，因此，根據證券及期貨條例，齊紳公司被視為擁有國藥產投所持內資股權益。
- (4) 復星醫藥為齊紳公司全部股權的實益擁有人，因此，根據證券及期貨條例，復星醫藥被視為擁有國藥產投所持內資股權益。
- (5) 復星高科技是復星醫藥49.03%股權的實益擁有人，因此，根據證券及期貨條例，復星高科技被視為擁有國藥產投所持內資股權益。

董事會報告

- (6) 復星公司為復星高科技全部股權的實益擁有人，因此，根據證券及期貨條例，復星公司被視為擁有國藥產投所持內資股權益。
- (7) 復星控股為復星公司78.24%股權的實益擁有人，因此，根據證券及期貨條例，復星控股被視為擁有國藥產投所持內資股權益。
- (8) 復星國際控股為復星控股全部股權的實益擁有人，因此，根據證券及期貨條例，復星國際控股被視為擁有國藥產投所持內資股權益。
- (9) 郭廣昌先生為復星國際控股58%股權及復星醫藥0.006%股權的實益擁有人，因此，根據證券及期貨條例，郭廣昌被視為擁有國藥產投所持內資股權益。
- (10) BlackRock, Inc. 通過其所控制的一系列法團間接持有本公司68,315,597股H股好倉及3,294,399股H股淡倉。
- (11) JPMorgan Chase & Co. 通過其所控制的一系列法團持有本公司66,215,418股H股好倉（其中53,306,919股H股為可供借出股份）及4,200,000股H股淡倉。
- (12) The Capital Group Companies Group, Inc. 通過其所控制的一系列法團間接持有本公司47,705,200股H股好倉，其中包括其全資子公司Capital Research and Management Company所持有的42,110,000股H股好倉。
- (13) 有關百分比乃按本公司於2012年12月31日的已發行總股本及已發行類別股份總數計算。本公司已於2013年4月10日完成165,668,190股新H股之配售，本公司已發行總股數擴大至2,568,293,489股，其中H股已發行總股數增加至994,009,140股，內資股已發行總股數不變。詳情請參閱本公司於2013年4月10日刊發之相關公告。

除上文所披露外，據董事所知，於2012年12月31日，概無任何其他人士（並非董事、監事或本公司最高行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有須記入根據證券及期貨條例第336條所備存的登記冊的權益或淡倉。

優先購買權

《公司章程》及中國之法律均無規定本公司必須按現有股東之持股比例向現有股東發售新股之優先權。

充足之公眾持股量

本公司根據公開資料以及在各董事的認知範圍內所知，本公司於2012年度及截至本年報刊發前已根據《上市規則》維持超逾25%的充足公眾持股量。

董事會報告

管理合同

報告期間，本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理或行政工作簽訂或存有任何合同。

養老金計劃

報告期間，本集團養老金計劃詳情載於財務報表附註10。

委託存款及逾期存款

於2012年12月31日，本集團並無在中國境內的金融機構存放委託存款，也沒有定期存款已到期而又未能取回的情況。

稅項減免

就本公司所知，除本年報中披露以外，本公司證券持有人概無因為持有該等證券而獲享任何稅項減免。

獨立非執行董事之獨立性確認

本公司已接獲獨立非執行董事的獨立性確認函。根據彼等的確認，本公司認為於報告期間內所有獨立非執行董事均屬獨立。

核數師

本年報所載財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核。羅兵咸永道會計師事務所將退任，併合資格在本公司即將舉行的股東週年大會上膺選連任。本公司過去三年內沒有更換核數師。

承董事會命
國藥控股股份有限公司
董事長
余魯林

中國上海
二零一三年四月十五日

監事會 報告

在報告期間，本公司第二屆監事會（「監事會」）全體成員按照中國《公司法》、《公司章程》及《國藥控股股份有限公司監事會議事規則》的有關規定，遵守誠信原則，認真履行監事職責，維護股東權益和本公司利益。

一、報告期間監事會工作情況

2012年度，監事會共召開兩次會議，具體情況如下：

2012年3月22日，召開第二屆監事會第一次會議，會議通過了《2011年度監事會報告的議案》、《2011年度業績報告的議案》。

2012年8月22日，召開第二屆監事會第二次會議，會議通過了《公司2012年度中期業績報告的議案》。

二、監事會對2012年度公司有關事項發表的意見

報告期間，本公司監事會成員本著對全體股東負責的精神，認真履行有關法律、法規所賦予的職責，積極開展工作，監事會還通過列席股東大會及董事會會議和巡視檢查等方式對本公司規範運作、財務狀況、募集資金的使用和內部控制等有關方面進行了監督，形成以下意見：

1. 本公司依法運作情況。報告期間，董事會認真履行中國《公司法》和《公司章程》所賦予的權利和義務，對生產經營計劃和發展目標等重大事項及時決策，對股東大會和董事會的各項決議認真落實，高級管理層依法經營、規範運作，董事及高級管理人員能夠履行誠信義務，沒有出現違法、違反《公司章程》及損害股東利益的行為。

監事會報告

2. 檢查本公司財務情況。報告期間，監事會對本公司的財務制度和財務狀況進行了監督檢查，認為本公司財務制度健全，財務運作規範，財務狀況良好，且本公司2012年度審計報告真實、準確、完整的反映了本公司的財務狀況、經營成果和現金流量情況。
3. 本公司募集資金投入情況。監事會認為：募集資金的使用符合國家有關法律、法規和《公司章程》的規定，不存在損害本公司和股東利益的行為。本公司監事會將繼續監督檢查所得款項的使用情況。
4. 本公司收購、出售資產情況。報告期間，本公司收購、出售資產交易價格公允合理，未發現有內幕交易和損害股東權益造成本公司資產流失的行為。
5. 本公司關連交易情況。報告期間，本公司與各關連人士發生的關連交易符合香港聯交所的有關規定，關連交易價格合理、公允，遵循了公允、公平、公正的原則，未發現損害本公司及非關連股東利益的情形。
6. 本公司年度報告的編製和審議情況。本公司2012年年度報告的編製和審議程序符合中國證券監督管理委員會和香港聯交所的各項規定，未發現參與年報編製和審議的人員有違反保密規定的行為。

新的一年中，監事會將繼續認真履行監督檢查職責，努力提升本公司整體競爭力和持續盈利能力，維護股東和本公司的利益。

監事長
姚方

二零一三年三月二十二日

企業 社會責任

2012年，本公司秉承「關愛生命，呵護健康」的理念，繼續完善公司社會責任管理體系，認真踐行各項社會責任與承諾，以「仁愛與責任」為核心價值觀，積極為股東、客戶和環境、社會創造更加長期穩定的價值，努力成為樂於擔當責任的醫藥企業。

一、全面推進企業社會責任建設

本公司向社會承諾持續發佈《國藥控股股份有限公司企業社會責任報告》；暢通利益相關方溝通渠道、自覺接受社會監督、持續改進公司的社會責任工作。

2012年，公司頒發了社會責任建設綱領性文件《關於加快推進社會責任建設的意見》，明確了全面推進社會責任建設的指導思想、組織領導、目標內容和實施要求；制定頒佈了《國藥控股SA8000社會責任建設分級標準》，要求各子公司根據企業實際，對照標準，開展內部認證，切實推進社會責任建設，鼓勵達到公司3A級標準的子公司進行第三方認證，至年底，有30家子公司向公司進行了社會責任分級認證申報。

2012年，公司總部及下屬4家子公司通過了SA8000社會責任管理體系國際認證換證工作。

二、全面推進企業文化融合，共建國藥控股和諧家園

公司繼續大力貫徹宣傳公司海納百川、開放包容的國控文化，通過組織開展企業文化融合課題研究，不斷提升公司文化的認同度、包容力和融合力，提高公司文化的凝聚力、向心力和推動力。

公司始終堅持以人文本的原則，尊重關心員工，維護員工合法權益，進一步加強和完善公司民主管理、薪酬福利、職業培訓等方面的制度體系和項目投入，不斷積聚優秀人才，全面提升員工職業素質和職業技能，實現員工與企業共同成長。

企業社會責任

公司積極組織各類文化活動，豐富員工文化生活。黨政工團各級組織貼近企業實際、貼近員工生活，開展讀書分享、健康講座、演講比賽、體育舞蹈、參觀學習等活動，共建國控和諧家園。

三、感恩奉獻，積極投身社會公益事業

作為央企，公司本部及絕大部份子公司都承擔着各級政府藥品戰略儲備任務，承擔搶險、急救、軍需、援外等緊急供應任務。公司建立了長效的快速反應機制和各項制度流程確保完成應急任務，滿足社會需求。

公司繼續落實幫扶協議，捐建崇明縣港沿鎮富軍村「村民文化廣場」；公司本部及上海地區各子公司共有26個黨支部與富軍村建立了長期的幫扶對子，為困難家庭、孤寡老人提供幫助。公司倡導和支持志願活動，在2012年4月7日，「國藥控股志願者」自願捐資並在村民文化廣場義務種植景觀綠化。

上海地區子公司為上海閘北區貧困中學生的助學基金進行了捐助，國藥控股旗下各子公司也積極參與社會公益活動，發揚愛心，造福社會。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致國藥控股股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第85頁至第248頁國藥控股股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)的合併財務報表,此合併財務報表包括於二零一二年十二月三十一日的合併及公司資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》編製合併財務報表,以令合併財務報表作出真實而公平的反映,及落實其認為編制合併財務報表所必要的內部控制,以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等合併財務報表作出意見,僅向整體股東報告,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定此等合併財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

PricewaterhouseCoopers, 22/F Prince's Building, Central, Hong Kong
T: +852 2289 8888, F: +852 2810 9888, www.pwchk.com

獨立核數師報告

審核涉及執行程式以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程式取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製合併財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審核程式，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於二零一二年十二月三十一日的事務狀況，及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一三年三月二十二日

合併利潤表

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一二年	二零一一年
收入	5, 6	135,786,836	102,224,807
銷售成本	9	(124,844,238)	(93,870,110)
毛利		10,942,598	8,354,697
其他收入	7	218,899	168,941
分銷及銷售開支	9	(3,729,715)	(2,922,793)
一般及行政開支	9	(2,568,435)	(1,964,629)
經營溢利		4,863,347	3,636,216
其他收益淨額	8	286,802	201,987
財務收入		148,760	115,493
財務費用		(1,420,374)	(933,498)
財務費用淨額	12	(1,271,614)	(818,005)
分佔聯營公司業績	21	135,718	107,402
除所得稅前溢利		4,014,253	3,127,600
所得稅開支	13	(934,117)	(725,050)
年度利潤		3,080,136	2,402,550
應佔：			
— 公司權益持有人		1,973,823	1,560,606
— 非控制性權益		1,106,313	841,944
		3,080,136	2,402,550
年度公司權益持有人應佔溢利的每股盈利 (每股人民幣元)			
— 基本及攤薄	15	0.82	0.66
股息	37	600,656	456,499

附註為財務報表的整體部份。

合併綜合收益表

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一二年	二零一一年
年度利潤		3,080,136	2,402,550
其他綜合收益／(損失)：			
分佔聯營公司之其他綜合收益	21, 13	1,543	-
可供出售金融資產的價值變動	23, 13	(314)	(14,971)
離職後福利債務的重新計量損失	33, 13	(16,214)	(24,196)
外幣折算差額	13	41	(1,213)
本年度其他綜合損失，扣除稅項		(14,944)	(40,380)
本年度總綜合收益		3,065,192	2,362,170
歸屬於：			
— 公司權益持有人		1,964,286	1,534,209
— 非控制性權益		1,100,906	827,961
		3,065,192	2,362,170

附註為財務報表的整體部份。

合併資產負債表

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

		於十二月三十一日	
		二零一二年	二零一一年
	附註		
資產			
非流動資產			
土地使用權	16	1,017,029	932,511
投資物業	17	175,588	154,069
物業、廠房及設備	18	5,382,461	4,430,655
無形資產	19	5,549,494	4,642,436
於聯營公司的投資	21	689,324	670,829
可供出售金融資產	23	205,408	58,036
遞延所得稅資產	24	339,713	283,977
其他非流動資產	25	471,772	222,278
		13,830,789	11,394,791
流動資產			
存貨	26	13,618,051	12,214,060
貿易應收款項	27	37,400,918	26,591,821
預付賬款及其他應收款項	28	3,683,426	3,136,486
可供出售金融資產	23	1,559	1,163
銀行存款及受限資金	29	1,590,374	1,198,519
現金及現金等同項目	29	9,721,992	13,091,012
		66,016,320	56,233,061
資產總額		79,847,109	67,627,852
權益			
公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	30	2,402,625	2,402,625
儲備	31	14,675,666	13,271,224
		17,078,291	15,673,849
非控制性權益		5,664,910	4,714,237
權益總額		22,743,201	20,388,086

合併資產負債表

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一二年	二零一一年
負債			
非流動負債			
借貸	32	5,191,580	5,182,353
遞延所得稅負債	24	591,899	517,551
離職後福利債務	33	449,933	435,451
其他非流動負債	34	765,026	812,851
		6,998,438	6,948,206
流動負債			
貿易應付款項	35	34,685,397	27,053,995
應計費用及其他應付款項	36	4,180,880	4,269,641
應付股息		15,655	12,106
即期所得稅負債		335,335	289,033
借貸	32	10,888,203	8,666,785
		50,105,470	40,291,560
負債總額		57,103,908	47,239,766
權益及負債總額		79,847,109	67,627,852
流動資產淨值		15,910,850	15,941,501
資產總值減流動負債		29,741,639	27,336,292

附註為財務報表的整體部份。

本財務報表已由董事會於二零一三年三月二十二日批核，並代表董事會簽署。

魏玉林
董事

謝榮
董事

公司資產負債表

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一二年	二零一一年
資產			
非流動資產			
投資物業	17	5,093	5,343
物業、廠房及設備	18	39,859	71,632
無形資產	19	80,746	21,110
於附屬公司的投資	20	12,505,612	11,733,744
於聯營公司的投資	21	158,582	165,715
可供出售金融資產	23	173,620	6,620
遞延所得稅資產	24	40,537	30,466
其他非流動資產	25	49,410	100,382
		13,053,459	12,135,012
流動資產			
存貨	26	505,897	734,679
貿易應收款項	27	3,678,140	1,568,720
預付賬款及其他應收款項	28	9,884,506	7,207,260
受限資金	29	-	2,200
現金及現金等同項目	29	2,597,932	6,993,072
		16,666,475	16,505,931
資產總額		29,719,934	28,640,943
權益			
股本	30	2,402,625	2,402,625
儲備	31	11,638,233	11,396,945
權益總額		14,040,858	13,799,570

公司資產負債表

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

		於十二月三十一日	
	附註	二零一二年	二零一一年
負債			
非流動負債			
借貸	32	4,975,161	4,960,656
其他非流動負債	34	246,278	226,123
離職後福利債務		37,580	42,871
		5,259,019	5,229,650
流動負債			
貿易應付款項	35	2,855,101	2,522,120
應計費用及其他應付款項	36	7,109,956	6,025,765
即期所得稅負債		-	3,838
借貸	32	455,000	1,060,000
		10,420,057	9,611,723
負債總額		15,679,076	14,841,373
權益及負債總額		29,719,934	28,640,943
流動資產淨值		6,246,418	6,894,208
資產總值減流動負債		19,299,877	19,029,220

附註為財務報表的整體部份。

本財務報表已由董事會於二零一三年三月二十二日批核，並代表董事會簽署。

魏玉林
董事

謝榮
董事

合併權益變動表

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	歸屬於公司權益持有人			非控制性	權益總額
		實繳股本	儲備	合計	權益	
二零一一年一月一日結餘		2,264,568	9,446,570	11,711,138	3,007,942	14,719,080
綜合收益總額		–	1,534,209	1,534,209	827,961	2,362,170
發行股票，扣除發行費用		138,057	2,696,683	2,834,740	–	2,834,740
與非控制性權益交易的影響		–	(228)	(228)	(751)	(979)
附屬公司公司制改制的重估損失		–	(667)	(667)	(110)	(777)
附屬公司少數股東注資		–	–	–	435,468	435,468
收購附屬公司		–	–	–	677,041	677,041
其他附屬公司非控制性權益變動		–	–	–	(26,546)	(26,546)
所收購共同控制附屬公司						
於收購前的派息		–	(44,770)	(44,770)	–	(44,770)
股息		–	(363,082)	(363,082)	(205,350)	(568,432)
其他		–	2,509	2,509	(1,418)	1,091
二零一一年十二月三十一日結餘		2,402,625	13,271,224	15,673,849	4,714,237	20,388,086
綜合收益總額		–	1,964,286	1,964,286	1,100,906	3,065,192
與非控制性權益交易的影響	40	–	(106,911)	(106,911)	(37,322)	(144,233)
附屬公司少數股東注資		–	–	–	133,486	133,486
收購附屬公司	41	–	–	–	211,442	211,442
其他附屬公司非控制性權益變動		–	–	–	(222,096)	(222,096)
股息	37	–	(456,499)	(456,499)	(238,436)	(694,935)
其他		–	3,566	3,566	2,693	6,259
二零一二年十二月三十一日結餘		2,402,625	14,675,666	17,078,291	5,664,910	22,743,201

附註為財務報表的整體部份。

合併現金流量表

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一二年	二零一一年
經營活動所得現金流量			
經營所得現金	38	4,983,907	1,847,146
已付所得稅		(966,698)	(827,877)
經營活動所得現金淨額		4,017,209	1,019,269
投資活動所得現金流量			
出售無形資產所得款項		674	-
出售土地使用權所得款項		171,948	107
出售物業、廠房及設備所得款項		105,898	148,438
出售可供出售金融資產所得款項		4,065	4,335
出售投資物業所得款項		64	11,644
出售附屬公司，已扣除所出售現金		4,781	(137)
已收聯營公司股息		114,903	85,210
已收可供出售金融資產股息		1,469	2,871
預付投資款		(58,006)	(191,000)
收購土地使用權		(166,955)	(102,776)
收購物業、廠房及設備		(1,252,257)	(996,818)
收購無形資產		(100,099)	(29,949)
收購投資物業		(3,078)	(1,607)
收購可供出售金融資產		(73,120)	(15,750)
收購附屬公司，已扣除所得現金	41	(328,188)	(1,386,133)
支付以前年度收購對價		(264,392)	(144,941)
收購聯營公司		-	(190,039)
收購非控制性權益	40(a)	(366,329)	(24,284)
用於投資活動的現金淨額		(2,208,622)	(2,830,829)

合併現金流量表

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一二年	二零一一年
籌資活動所得現金流量：			
受限資金增加	29	(391,855)	(466,421)
銀行借貸所得款項		21,452,015	14,352,764
其他金融機構借貸所得款項		422,000	–
償還銀行借貸		(24,910,408)	(13,166,504)
償還其他金融機構借貸		(60,000)	–
發行債券所得款，扣除發行費用	32	398,400	4,953,770
發行股票所得款，扣除發行費用		–	2,834,740
附屬公司少數股東注資		133,486	435,468
付於公司權益持有人的股息		(456,499)	(363,082)
付於附屬公司非控制性權益的股息		(265,561)	(206,818)
已付利息		(1,297,596)	(749,961)
所收購共同控制附屬公司於收購前的派息		–	(44,770)
支付政府甲型流感醫療特種儲備	34	(201,589)	(151,312)
籌資活動(支付)／所得現金淨額		(5,177,607)	7,427,874
現金及現金等同項目(減少)／增加		(3,369,020)	5,616,314
年初現金及現金等同項目	29	13,091,012	7,474,698
年末現金及現金等同項目	29	9,721,992	13,091,012

附註為財務報表的整體部份。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

1 一般資料

國藥控股股份有限公司(「**本公司**」)於二零零三年一月八日根據中華人民共和國(「**中國**」)公司法在中國成立為一家有限責任公司。

於二零零八年十月六日，本公司根據中國公司法將二零零七年九月三十日的註冊資本及儲備按1:0.8699的比例變更為1,637,037,451股每股面值人民幣一元股份而變更為股份有限公司。於二零零九年九月，本公司公開發行海外公眾股(**H股**)，自二零零九年九月二十三日起在香港證券交易所有限公司主機板(「**香港聯交所**」)掛牌上市。

本公司註冊辦事處位於中國上海黃浦區福州路221號。

本公司及其附屬公司(「**本集團**」)主要從事：(1)向醫院、其他分銷商及零售藥店、診所等客戶分銷藥物、醫療器械及醫藥製品；(2)經營醫藥連鎖店；及(3)分銷實驗室用品、製造及分銷化學試劑、生產及銷售醫藥製品。

本公司最終控股公司為在中國成立的中國醫藥集團總公司(「**國藥集團**」)。

本財務報表以人民幣千元列報(除非另有說明)。本財務報表已經由董事會在二零一三年三月二十二日批准刊發。

2 重要會計政策概要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本公司的合併財務報表是根據香港財務報告準則編製。合併財務報表按照歷史成本法編製，並就可供出售金融資產的重估而作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註4中披露。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(a) 編製基準 (續)

(i) 尚未採納的新準則和解釋

多項新準則和準則的修改及解釋在二零一二年一月一日後開始的年度期間生效，但未有在本合併財務報表中應用。此等準則、修改和解釋預期不會對本集團的合併財務報表造成重大影響，惟以下列載者除外：

- 香港會計準則1「財務報表的呈報」有關其他綜合收益的修改。主要變動為規定主體必須將「其他綜合收益」內呈報的項目按照其是否其後重分類至損益而組合起來（重分類調整）。此修改並無針對那些是在其他綜合收益中呈報的項目。
- 香港財務報告準則13「公允價值計量」，目的為透過提供一個公允價值的清晰定義和作為各項香港財務報告準則就公允價值計量和披露規定的單一來源，以改善一致性和減低複雜性。此規定主要將香港財務報告準則與美國公認會計原則接軌，並不延伸至公允價值會計入賬的使用，但提供指引說明當香港財務報告準則或美國公認會計原則內有其他準則已規定或容許時，應如何應用此準則。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(a) 編製基準 (續)

(i) 尚未採納的新準則和解釋 (續)

- 香港財務報告準則9「金融工具」，針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。香港財務報告準則9在二零零九年十一月和二零一一年十月發佈。此準則為取代香港會計準則39有關分類和計量金融工具。香港財務報告準則9規定金融資產必須分類為兩個計量類別：按公允價值計量和按攤銷成本計量。此釐定必須在初次確認時作出。分類視乎主體管理其金融工具的經營模式，以及工具的合同現金流量特點。對於金融負債，此準則保留了香港財務報告準則39的大部份規定。主要改變為，如對金融負債採用公允價值法，除非會造成會計錯配，否則歸屬於主體本身負債信貸風險的公允價值變動部份在其他綜合收益中而非利潤表中確認。本集團仍未評估香港財務報告準則9的全面影響，並有意不遲於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間採納香港財務報告準則9。本集團亦會在理事會完成後研究香港財務報告準則9其餘階段的影響。
- 香港財務報告準則10「合併財務報表」建基於現有原則上，認定某一主體是否應包括在母公司的合併財務報表內時，控制權概念為一項決定性因素。此準則提供額外指引，以協助評估難以評估時控制權的釐定。本集團評估認為香港財務報告準則10不會對附屬公司之合併狀態產生任何變動，並有意不遲於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間採納香港財務報告準則10。
- 香港財務報告準則12「在其他主體權益的披露」包含在其他主體所有形式的權益的披露規定，包括合營安排、聯營、特別目的工具主體以及其他資產負債表外工具。本集團已評估香港財務報告準則12的全面影響，並有意不遲於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間採納香港財務報告準則12。

沒有其他尚未生效的香港會計準則、香港財務報告準則或香港（國際財務報告解釋委員會）—解釋公告而預期會對本集團有重大影響。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(b) 附屬公司

附屬公司指本集團有權管控其財政及經營政策的所有主體（包括特殊目的主體），一般附帶超過半數投票權的權益。在評定本集團是否控制另一主體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。附屬公司在控制權轉移至本集團之日全面合併入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

當本公司擁有一間公司半數或以下的表決權，而(1)本公司為該公司最大股東；(2)該公司其他權益個別或合計相當分散；(3)本公司於該公司董事會或具等同權力的監管及控權組織之會議上具有大多數表決權；及(4)本公司有權委任或罷免該公司董事會或具等同權力的監管及控權組織之大多數成員，則亦屬擁有控制權。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未實現利得予以對銷。未實現損失亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

(i) 非受同一控制業務合併

本集團利用購買法將非受同一控制業務合併入賬。購買一附屬公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。收購相關成本在產生時支銷。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。就個別收購基準，本集團可按公允價值或按非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例，計量被收購方的非控制性權益。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有的權益按收購日期的公允價值在損益中重新計量。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(b) 附屬公司 (續)

(i) 非受同一控制業務合併 (續)

集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值計量。被視為資產或負債的或有對價公允價值的其後變動，根據香港會計準則39的規定，在損益中或作為其他綜合收益的變動確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

商譽初步計量為轉讓對價與非控制性權益的公允價值總額，超過所購入可辨認資產和承擔負債淨值的差額。如此對價低過所購買附屬公司淨資產的公允價值，該差額在損益中確認。

(ii) 受同一控制業務合併之合併會計法

合併財務報表包括受同一控制業務合併所涉合併公司或業務的財務報表項目，猶如自合併公司或業務首次受控制方控制當日起已合併。

合併公司或業務的資產淨值以控制方的現有賬面值合併。在控制方權益維持不變的期間，代價其中所包含同一控制業務合併時產生的商譽或收購方所佔被收購方可識別資產、負債及或有負債公平淨值超逾成本的差額並不確認。

合併利潤表包括各合併公司或業務自最早呈報日期或合併公司或業務首次受同一控制當日以來（不論受同一控制業務合併的日期均以較短者為準）的業績。

合併財務報表中的比較數字，以被合併公司或業務在上個資產負債表日或首次開始同一控制下企業合併兩個時點孰短來列報。

受同一控制業務合併所產生而須採用合併會計法入賬的交易成本（包括專家服務費、註冊費、向股東提供資訊涉及的費用、將原屬獨立的業務合併經營產生的成本或虧損等）於產生期間確認為開支。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(b) 附屬公司 (續)

(iii) 不導致失去控制權的附屬公司權益變動

本集團將其與非控制性權益進行、不導致失去控制權的交易入賬為權益交易 — 即與所有者以其作為所有者身份進行的交易。所支付任何對價的公允價值與相關應佔所收購附屬公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

(iv) 出售附屬公司

當集團不再持有控制權，在主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，之前在其他綜合收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產和負債。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

(v) 獨立財務報表

附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本經調整以反映修改或有對價產生的對價變動，成本亦包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

如股利超過宣派股利期內附屬公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產（包括商譽）的賬面值，則必須對附屬公司投資作減值測試。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(c) 聯營

聯營指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20% – 50%投票權的股權。聯營投資以權益法入賬。根據權益法，投資初始以成本確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益份額。本集團於聯營的投資包括購買時已辨認的商譽，同時扣除累計的減值準備。包括商譽在內的非金融資產投資的減值詳情載列於附註2(i)。

如聯營的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益（如適當）。

本集團應佔聯營購買後利潤或虧損於利潤表內確認，而應佔其購買後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認，並相應調整投資賬面值。如本集團應佔一家聯營的虧損等於或超過其在該聯營的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營已產生法律或推定債務或已代聯營作出付款。

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值，數額為聯營可收回數額與其賬面值的差額，並在利潤表中確認於「享有聯營利潤／(虧損)份額」旁。

本集團與其聯營之間的上流和下流交易的利潤和虧損，在集團的財務報表中確認，但僅限於無關聯投資者在聯營權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在聯營投資中所產生的稀釋利得和損失於利潤表確認。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(d) 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。負責分配資源和評估經營分部表現的首席經營決策者被認定為作出策略性決定的指導委員會（由總經理及總經理辦公室組成）。

(e) 外幣折算

(i) 功能和列報貨幣

本集團各公司的財務報表所列項目均以該公司營運所在主要經濟環境的貨幣（「功能幣值」）計值。合併財務報表以本公司功能幣值及本集團呈報貨幣人民幣（「人民幣」）呈報。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易當日通行的匯率換算為各自功能貨幣入賬。因結算外幣交易及按年終匯率換算以外幣計值的貨幣資產與負債所產生的外匯收益及虧損均在綜合收益表內確認。

有關借貸與現金及現金等同項目的外匯收益及虧損於收益表的財務收入或費用內呈列，所有其他外匯收益及虧損於收益表的其他收益淨額內呈列。

以外幣計值且分類為可供出售的金融證券之公平值變動，分為證券攤銷成本變動與證券賬面值的其他變動所產生的匯兌差額。有關攤銷成本變動的匯兌差額於損益賬確認，而有關賬面值其他變動的匯兌差額則於權益確認。

非貨幣金融資產及負債（例如所持按公平值計入損益賬之權益）的匯兌差額於損益賬確認為公平值收益或虧損。非貨幣金融資產（例如分類為可供出售的權益）的匯兌差額計入權益的可供出售儲備。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(e) 外幣折算 (續)

(iii) 集團公司

其功能貨幣與本集團的列報貨幣不同的所有集團內的主體（當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣）的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- (a) 每份列報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- (b) 每份利潤表內的收益和費用按平均匯率換算（除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算）；
- (c) 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

在合併賬目時，折算境外經營的淨投資，以及換算借款及其他指定作為該等投資套期的貨幣工具所產生的匯兌差額列入其他綜合收益。當處置或出售部份境外經營時，該等匯兌差額在利潤表確認為出售利得和損失的一部份。

(f) 不動產、工廠及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。歷史成本包括收購項目的直接開支。其後成本僅於與該項目相關之未來經濟利益有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠計算時，方會計入資產之賬面值或確認為獨立資產（視情況而定）。已重置部份的賬面值會取消確認。所有其他維修及保養均於產生期間自收益表扣除。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(f) 不動產、工廠及設備 (續)

物業、廠房及設備以直線法計算折舊，於下列估計可使用年期內將成本攤分直至剩餘價值：

樓宇	20至40年
廠房及機器	8至15年
汽車	5至8年
傢具、裝置及設備	5至8年

在建工程指興建中或待安裝的樓宇、廠房及機器，按成本列賬。成本包括樓宇建設成本、廠房及機器成本。相關資產落成並可作擬定用途之前，在建工程不作折舊撥備。當有關資產可投入使用時，成本即轉撥至物業、廠房及設備並按前述政策折舊。

資產剩餘價值及可使用年期於各結算日檢討並調整（如適用）。

倘資產的賬面值超過估計可收回數額，則資產的賬面值即時撇減至可收回金額。

出售盈虧按所得款項與賬面值的差額釐定，並於收益表其他收益淨額中確認。

(g) 投資物業

投資性房地產指（由業主或承租人根據融資資料）持有以賺取租金或資本增值或兩者兼備的不動產（土地或樓宇），而非：(a)在生產或供應貨品或服務中使用或作為行政用途；或(b)在日常經營活動中銷售。

投資物業的租賃土地部份按土地使用權入賬。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(g) 投資物業 (續)

投資物業的樓宇部份首先按成本確認，其後按成本減累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。折舊以直線法計算，於20至40年的估計可使用年內攤分可折舊金額。

本集團於各結算日檢討投資物業的剩餘價值及可使用年期，並於適當時調整。任何修訂之影響於變動時計入收益表。

(h) 土地使用權

土地使用權按成本減累計攤銷及累計減值虧損（如有）列賬。成本指就介乎10至50年不等的土地使用權所支付的對價。土地使用權以直線法計算有效期內的攤銷。

(i) 無形資產

(i) 商譽

商譽產生自收購附屬公司、聯營和合營企業，並相當於所轉讓對價超過本公司在被收購方的可辨認資產、負債和或有負債淨公允價值權益與非控制性權益在被收購方公允價值的數額。

就減值測試而言，在業務合併中購入的商譽會分配至每個現金產出單元或現金產出單元組（預期可從合併中獲取協同利益）。商譽被分配的每個單元或單元組指在主體內商譽被監控作內部管理用途的最底層次。商譽在經營分部層次進行監控。

對商譽的減值檢討每年進行，或如事件或情況轉變顯示可能存在減值，則更頻密地檢討。商譽賬面值與可收回數額（使用價值與公允價值減出售成本較高者）比較。任何減值須即時確認及不得在之後期間撥回。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(i) 無形資產 (續)

(ii) 銷售網絡

銷售網絡，包括客戶關係以及銷售渠道，初步按成本計量，其後以直線法於9至20年的估計可使用年期內攤銷。

(iii) 商標及專利權

商標初步按成本計量，其後以直線法於10年的估計可使用年期內攤銷。專利權初步按實際成本入賬，其後以直線法於5至15年估計可使用年期內攤銷。

(iv) 電腦軟件

購買電腦軟件使用授權按購買及使該軟件達到指定使用目的時所產生的相關成本撥充資本處理。該等成本於3至10年的估計可使用年期內攤銷。

(v) 內部開發支出

根據內部研究開發專案支出的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，分為研究階段支出和開發階段支出。

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；
- 管理層有能力使用或出售該開發成果；
- 能夠證明該無形資產將如何產生經濟利益；

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(i) 無形資產 (續)

(v) 內部開發支出 (續)

- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支援，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。前期已計入損益的開發支出不在此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，自該專案達到預定可使用狀態之日起轉為無形資產。

已資本化的開發階段的支出按其使用年限3到5年攤銷。

資產可使用年期於各結算日檢討並調整（如適用）。

(j) 非金融資產投資的減值

使用壽命不限定的資產 — 例如商譽或尚未可供使用的無形資產 — 無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量（現金產出單元）的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行檢討。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(k) 金融資產

分類

本集團的金融資產分為貸款與應收款項及可供出售金融資產，即按獲得金融資產的目的劃分。管理層於首次確認時決定金融資產的分類。

(i) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為無活躍市場報價的定額或可釐定付款額的非衍生金融資產，計入流動資產，惟結算日後超過12個月到期款項則分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項包括資產負債表內的貿易及其他應收款項、短期應收貸款、已抵押銀行存款與現金及現金等同項目。

(ii) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定列入該類別或並無分類為任何其他類別的非衍生金融資產。除非管理層擬於結算日後12個月內出售該等投資，否則該等項目均列為非流動資產。

確認及計量

金融資產常規買賣於交易日確認，即本集團承諾購買或出售該等資產的日期。金融資產投資最初以公平值另加交易成本確認。金融資產於收取投資現金流量的權利屆滿或已轉讓且本集團已轉移擁有權的絕大部份風險及回報時終止確認。可供出售金融資產隨後以公平值列賬。貸款及應收款項採用實際利率法按攤銷成本呈列。

分類為可供出售的貨幣性證券與非貨幣性證券之公平值變動於其他綜合收益確認。

當分類為可供出售的證券已售出或減值時，於權益確認的累計公平值調整會計入收益表的投資證券盈虧。

可供出售證券的利息以實際利率法計算，於綜合收益表確認為其他收入。可供出售股本工具的股息在本集團確立收款權利時於利潤表確認為其他收入。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(I) 金融資產減值

(i) 以攤銷成本列賬的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

減值虧損的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流有可計量的減少，例如與違約有相互關聯的拖欠情況或經濟狀況改變。

對於貸款及應收款類別，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在合併利潤表確認。如貸款有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損可在合併利潤表轉回。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(i) 金融資產減值 (續)

(ii) 可供出售資產

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組已經減值。對於債券，本集團利用上文(i)的標準。至於分類為可供出售的權益投資，證券公允價值的大幅度或長期跌至低於其成本值，亦是證券已經減值的證據。若可供出售金融資產存在此等證據，累計虧損—按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算—自權益中剔除並在損益中記賬。在合併利潤表確認的權益工具的減值虧損不會透過單獨的合併利潤表轉回。

上述投資的公允價值是根據其在活躍市場的報價所確定的。對於沒有在活躍市場交易的金融資產（以及非上市證券），本集團利用估值技術確定其價值，包括：利用近期交易價格、參考同類型工具的市場報價、現金流量折現分析以及期權定價模型。估值技術儘量利用可觀察市場數據，儘量少依賴主體的特定估計。

(m) 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本以加權平均法釐定。製成品及在產品的成本包括原材料、直接勞工、其他直接成本和相關的間接生產費用（依據正常經營能力）。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

(n) 貿易及其他應收款項

應收賬款為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款的收回預期在一年或以內（如仍在正常經營週期中，則可較長時間），其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(o) 現金及現金等同項目

在合併現金流量錶中，現金及現金等同項目包括手頭現金、銀行通知存款、原到期日為三個月或以下的其他短期高流通性投資及銀行透支。銀行透支計入資產負債表內流動負債之借貸。

(p) 實繳股本

實繳股本列作權益。與實繳股本直接相關的額外成本扣除稅項後於權益中列為所得款項的扣減。

(q) 貿易應付款項

應付賬款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的義務。如應付款的支付日期在一年或以內（如仍在正常經營週期中，則可較長時間），其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

(r) 借貸

借貸初步按公平值扣除所涉交易成本確認。其後的借貸按攤銷成本列賬；所得款項（扣除交易成本）與贖回值的差額於借貸期間在收益表採用實際利率法確認。

除非本集團可無條件將清償負債日押後至結算日後最少12個月，否則借貸均列作流動負債。

(s) 借貸成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產（指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產）的借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(t) 即期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在利潤表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

即期所得稅開支根據本公司及附屬公司經營及產生應課稅收入之國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層會定期就有待詮釋的相關稅務法規評估報稅狀況，並在適當情況下按預期須向稅務機構支付的稅款設置撥備。

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅來自在交易（不包括業務合併）中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率（及法例）而釐定。

遞延所得稅項資產於可能有未來應課稅溢利用作抵銷暫時差額時確認。

遞延所得稅乃就投資附屬公司及聯營公司的暫時差額所作撥備，惟本集團可控制暫時差額的撥回時間，且暫時差額在可預見將來應不會撥回則除外。

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(u) 僱員福利

本集團同時設有界定福利及界定供款計劃。界定供款計劃是本集團向獨立實體支付供款的退休金計劃。即使基金並無足夠資產向所有僱員支付即期或過往期間的僱員服務福利，本集團亦無法定或推定責任支付任何供款。界定福利計劃為非界定供款計劃的退休金計劃。一般而言，界定福利計劃設定僱員退休時收取的退休福利金額，通常基於年齡、服務年期及薪酬等一項或多項因素而定。

於資產負債表所確認界定福利計劃的負債，即結算日界定福利責任現值，加上就未確認精算盈虧及過往服務成本的調整。界定福利責任由獨立精算師每年以預測單位成本法計算。界定福利責任現值按以人民幣（支付福利的貨幣）計值的中國政府債券利率貼現估計未來現金流出而釐定，而年期與相關退休金負債年期相若。

因過往調整及精算假設改變而產生的重新計量盈虧於其他綜合收益中確認，並且在以後期間也不會計入損益。

過往服務成本於產生時即時於利潤表中確認。

界定供款計劃方面，供款於到期時確認為僱員福利開支。倘有現金退款或未來供款額下調，預付供款可確認為資產。本集團不能動用沒收供款（即本集團代表於該等供款全數歸屬前退出界定供款計劃之僱員作出的供款）扣減現有供款額。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(v) 撥備

倘本集團須就過往事件承擔現有法定或推定責任，而履行該責任可能導致資源流出，且金額能可靠估計時，則確認撥備。但不會就未來經營虧損確認撥備。

當出現多項同類責任時，會將責任視作一整類別考慮，以確定會否導致涉及經濟利益流出的清償責任。即使同類債務中任何一項流出經濟利益的可能不大，仍會確認撥備。

撥備按預期履行責任所需開支之現值，以可反映現時市場評估之貨幣時間值及責任的特定風險之稅前利率計算。隨時間增加的撥備確認為利息開支。

(w) 收入確認

收入包括本集團日常業務活動中銷售貨品及服務已收或應收的對價公平值。收入於扣除增值稅、退貨、回扣及折扣以及抵銷本集團內部銷售額後列示。

本集團於收入能可靠計量、未來經濟利益可能流入公司及符合下述本集團各業務特定標準時確認收入。在有關銷售的所有或然款項確定前，收入金額視為不能可靠計算。本集團基於過往業績並考慮客戶類別、交易類型及各項安排的特點而估計。

(i) 銷售貨品 – 醫藥分銷

本集團於分銷市場銷售一系列藥品、醫藥及其他產品。當集團實體已付運產品予分銷商（包括醫院及分銷商），分銷商全權決定銷售產品的管道及價格，且並無影響分銷商接納產品的未履行責任時，則確認貨品銷售額。產品運達指定地點、產品過時及虧損的風險轉移至分銷商，且分銷商根據銷售合約接受產品、接納規定已失效，或本集團有客觀證據顯示達致所有接納標準時，交收方可作實。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(w) 收入確認 (續)

(i) 銷售貨品 — 醫藥分銷 (續)

批量藥品通常以折扣銷售。銷售額按銷售合約的指定價格(扣除銷售時估計批量折扣)入賬。折扣按累積經驗估計而撥備。批量折扣按預計年採購量評估。由於銷售有30至180日的信貸期符合市場慣例，故不涉及任何融資因素。

(ii) 銷售貨品 — 醫藥零售業務

本集團經營零售連鎖店，銷售藥物及其他藥品。當集團實體向客戶銷售產品時確認貨品銷售額。零售通常以現金、借記卡或信用卡結算。

(iii) 銷售服務

本集團提供進出口代理服務、諮詢服務及其他雜項服務。提供服務的定價合約所得收入於提供服務期間確認。

(iv) 租金收入

投資物業的租金收入於租期內以直線法在收益表確認。

(v) 加盟收入

加盟收入於已履行絕大部份合約所涉重大服務時確認為收益。

(vi) 利息收入

利息收益採用實際利率法按時間比例基準確認。倘貸款和應收款出現減值，本集團會將賬面值減至可收回款額，即估計的未來現金流量按該工具的原實際利率折現值，並繼續將折現計算並確認為利息收益。已減值貸款的利息收益利用原實際利率確認。

(vii) 股息收入

股息收入於確立收款權利時確認。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(x) 經營租賃

經營租賃指擁有權的絕大部份風險及回報由出租人保留之租賃。根據經營租賃的付款（扣除出租人給予的任何優惠）包括有關土地使用權的預付款項，於租期內以直線法於收益表支銷。

(y) 政府補貼

政府補貼於可合理保證能收取補貼且本集團會遵守一切附帶條件時，按公平值確認。

與成本有關的政府補貼於收益表對應所抵償的成本分期遞延確認。

與物業、廠房及設備有關的政府補貼計入非流動負債，列作遞延政府補貼，並於有關資產的預計使用年期內以直線法計入收益表。

(z) 股息分派

本公司股東的股息分派在本公司股東批准派息年度，於本集團財務報表中確認為負債。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

3 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團的業務面對各種財務風險：市場風險（包括外匯風險、公平值及現金流利率風險）、信貸風險及流動資金風險。

本集團風險管理針對難以預測的金融市場，並盡量降低本集團財務業績承受的潛在不利影響。本集團並無使用衍生金融工具對沖外幣匯率及利率變動的風險。

(i) 外匯風險

本集團主要在中國營運，大部份交易以人民幣計值及結算。然而，本集團有若干現金及現金等同項目、銀行及其他金融機構借貸與貿易應付款項以外幣（主要為美元（「美元」）、港元（「港元」）及歐元（「歐元」）計值，故面對外匯風險。本集團並無對沖外匯風險。

於2012年12月31日，倘人民幣兌美元、港元及歐元升值／貶值10%，而所有其他變數保持不變，截至2012年12月31日止年度的稅後利潤會增加／減少約人民幣121,573千元（2011年：減少／增加人民幣11,797千元），主要是由於換算美元、港元及歐元計值的現金及現金等價物同銀行借款項目及貿易應付款項產生外匯收益／虧損。

(ii) 現金流量及公允價值利率風險

除按浮動利率賺取利息的銀行及其他金融機構存款及按固定利率賺取利息短期投資（附註29）外，本集團並無重大計息資產。本集團收入及經營現金流幾乎不受市場利率變動影響。

2012年12月31日，倘銀行及其他金融機構存款利率上升／下降15個基點，而所有其他變數保持不變，截至2012年12月31日止年度的稅後利潤會增加／減少人民幣14,400千元（2011年：12,654千元），主要是由於銀行及其他金融機構存款的利息收入增加／減少。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

3 財務風險管理 (續)

(a) 財務風險因素 (續)

(ii) 現金流量及公允價值利率風險 (續)

本集團的利率風險來自借貸。浮息借貸使本集團面對現金流利率風險。定息借貸使本集團面對公平值利率風險。

2012年12月31日，倘借貸利率上升／下降50個基點，而所有其他變數保持不變，截至2012年12月31日止年度的稅後利潤會減少／增加人民幣40,899千元（2011年：33,950千元），主要是由於借款的利息開支增加／減少。

(iii) 信貸風險

合併財務報表中的受限銀行存款、現金及現金等同項目、短期投資、貿易及其他應收款項的賬面值即為本集團在金融資產方面所承受的最高信貸風險。

本集團已實施政策確保給予信貸紀錄良好的客戶信貸銷售。信貸條款於進行信貸評估／審閱後批准。貿易應收款項主要來自信貸紀錄良好的客戶。

本集團已實施政策僅於主要金融機構、國藥集團附屬之其他金融機構存放現金及現金等同項目。2012年12月31日，除附註42所述存放於關聯人士之存款，大部份受限銀行存款、現金及現金等同項目存放於中國內地主要金融機構和香港。

(iv) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理即維持充足的現金及現金等同項目，備有充裕的有擔保信貸融資作為資金，向銀行貼現銀行承兌匯票。本集團旨在維持足夠有擔保信貸額以確保擁有充足的靈活資金。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

3 財務風險管理 (續)

(a) 財務風險因素 (續)

(iv) 流動資金風險 (續)

於報告日期，本集團持有現金及現金等價物人民幣9,721,992千元(二零一一年：人民幣13,091,012千元)(附註29)及貿易應收款人民幣37,400,918千元(二零一一年：人民幣26,591,821千元)(附註27)，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。本集團亦同意收取有長期業務關係的特定客戶的銀行承兌匯票，大部份該等匯票由中國內地的主要銀行擔保，期限介乎三至六個月。為保持本集團靈活的資金需求，大部份該等銀行承兌匯票會按介乎3.04%至9.10%的實際年利率向銀行貼現。

下表分析本集團的金融負債。該等負債以淨額結算，根據結算日起至合約到期日的餘下期間劃分為相關到期類別。表內披露的金額為合約未貼現現金流。由於貼現影響不大，故於12個月內到期的結餘相當於賬面值結餘。

	少於1年	1至2年	2至5年	5年以上	總計
於2012年12月31日					
借貸	10,888,203	5,079,149	112,431	-	16,079,783
借貸利息(附註)	495,439	153,118	22,882	-	671,439
貿易及其他應付款項	38,522,723	-	-	-	38,522,723
	49,906,365	5,232,267	135,313	-	55,273,945
於2011年12月31日					
借貸	8,666,785	46,058	5,022,581	113,714	13,849,138
借貸利息(附註)	448,723	282,177	179,787	5,646	916,333
貿易及其他應付款項	30,643,324	-	-	-	30,643,324
	39,758,832	328,235	5,202,368	119,360	45,408,795

附註：利息按於2012年及2011年12月31日的借貸及利率計算。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

3 財務風險管理 (續)

(b) 資本風險管理

本集團管理資本的宗旨是確保本集團有能力持續經營業務，為股東創富，並使其他債權人獲益，維持最佳資本結構，減低資本成本。

為維持或調整資本結構，本集團可調整派付予股東的股息、股東資本回報、發行新股或為減少負債而出售資產。

本集團基於資產負債率監察資本狀況。該比率按淨負債除以總資本加淨負債計算得出。

資產負債率如下：

	12月31日	
	2012年	2011年
負債總額	57,103,908	47,239,766
資產總額	79,847,109	67,627,852
資產負債率	71.52%	69.85%

(c) 公平值估計

下表利用估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）（第1層）。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接（即例如價格）或間接（即源自價格）（第2層）。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入（即非可觀察輸入）（第3層）。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

3 財務風險管理 (續)

(c) 公平值估計 (續)

下表顯示本集團資產和負債按二零一二年及二零一一年十二月三十一日計量的公允價值。

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2012年12月31日				
可供出售金融資產	29,277	4,570	-	33,847
於2011年12月31日				
可供出售金融資產	28,330	30,869	-	59,199

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據資產負債表日的市場報價列賬。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。此等工具包括在第1層。

沒有在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值利用估值技術釐定。估值技術儘量利用可觀察市場數據(如有)，儘量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具列入第2層。

如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第3層。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價。
- 利率互換的公允價值根據可觀察收益率曲線，按估計未來現金流量的現值計算。
- 遠期外匯合同的公允價值利用資產負債表日期的遠期匯率釐定，而所得價值折算至現值。
- 其他技術，例如折算現金流量分析，用以釐定其餘金融工具的公允價值。

第1與第2層公允價值層級分類之間並無金融資產的重大轉撥。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

4 重大會計估計及判斷

估計及判斷會不斷評估，並按過往經驗及其他因素（包括於有關情況下相信屬合理之未來事件預測）而作出。

本集團對未來作出估計及假設。顧名思義，由此產生之會計估計甚少與實際結果相同。極可能導致下個財政年度之資產及負債賬面值有重大調整之估計及假設討論如下。

(a) 對國藥集團一致藥業股份有限公司（「一致藥業」）及國藥集團藥業股份有限公司（「國藥股份」）的實際控制權

本公司董事及本集團管理層認為，儘管本集團自2004年12月以來所持一致藥業權益少於50%，本集團仍有權監控一致藥業的財務及經營政策，乃由於下述原因：(1)本公司一直為一致藥業的單一最大股東；(2)一致藥業的持權益分散，其他前十大股東個別或合共所持權益分別低於3%或20%；(3)其他股東於股東大會的出席率偏低且不積極；及(4)一致藥業的執行董事大多數為本公司代表。

本公司董事及本集團管理層認為，儘管本集團自2006年8月以來所持國藥股份權益少於50%，本集團於有關期間仍有權監控國藥股份的財務及經營政策，乃由於下述原因：(1)本公司一直為國藥股份的單一最大股東；(2)國藥股份的持權益分散，其他前十大股東個別或合共所持權益分別低於3%或19%；(3)其他股東於股東大會的出席率偏低且不積極；及(4)國藥股份的執行董事大多數為本公司代表。

(b) 物業、廠房及設備的可使用年期及餘值

本集團釐定物業、廠房及設備的估計可使用年期、餘值及其有關折舊開支。該估計乃基於具相同性質及功用的物業、廠房及設備實際可使用年期的過往經驗。倘可使用年期較之前估計的為短，管理層會提高折舊開支，或將已報廢或出售的技術上過時或非策略資產撇銷或撇減。實際經濟年期或會異於估計可使用年期，實際餘值亦會異於估計餘值。定期檢討或會導致折舊年期及餘值變動，因而對日後期間的折舊支出產生影響。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

4 重大會計估計及判斷 (續)

(c) 銷售網絡、商標及專利權的可使用年期

本集團基於對具有相近性質及功用的銷售網絡、商標及專利權的實際可使用年期的過往經驗、目前中國的市場環境和對未來的預期，來估計銷售網絡、商標及專利權的可使用年期及其後有關攤銷費用。倘可使用年期較之前估計者短，則管理層會提高攤銷費用，並將已報廢或出售的技術過時或非策略資產撇銷或撇減。實際經濟年期或會異於估計可使用年期。定期檢討或會導致攤銷年期改變，因而對日後期間的攤銷支出有影響。

(d) 物業、廠房及設備以及土地使用權減值

倘出現顯示物業、廠房及設備以及土地使用權賬面值可能無法收回的事件或環境轉變，則須進行減值檢討。可收回數額乃根據使用值計算或市場估值而釐定。該等計算須運用判斷及估計。

管理層釐定資產減值須運用判斷，尤其為釐定：(i)是否已出現顯示有關資產值或無法收回的事件；(ii)可收回數額（即公平值減出售成本或估計繼續在業務中使用資產所帶來的未來現金流量現值淨額二者較高者）是否足以支持資產賬面值；及(iii)現金流量預測所用的適當主要假設，包括該等現金流量預測是否以適當利率折現。管理層所選擇用作評估減值的假設（包括折現率或現金流量預測所用的增長率假設）若有所變化，或會對減值測試用的現值淨額帶來重大影響，從而影響本集團財務狀況及經營業績。若預計表現及有關未來現金流量預測出現重大不利變動，則可能須在合併利潤表支銷減值開支。

(e) 應收款項減值

本集團管理層按應收款項可收回程度的評估就貿易及其他應收款項計提減值撥備。該等評估乃根據客戶及其他債務人的信貸紀錄及現時市況，須運用判斷及估計。管理層於各結算日重新評估撥備。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

4 重大會計估計及判斷 (續)

(f) 存貨可變現淨值

存貨的可變現淨值為一般業務中的估計售價扣除估計完工成本及出售開支。該等估計乃根據現時市況及生產與出售相近性質產品的過往經驗，並會因技術革新、客戶喜好及競爭對手面對市況轉變所採取行動不同而有重大差異。管理層於各結算日重新評估該等估計。

(g) 所得稅及遞延所得稅

本集團須繳納中國內地司法權區的所得稅。日常業務中的若干交易及計算無法確定最終稅務決定。倘該等事宜的最終稅務結果有別於初步入賬金額，則該等差異將影響作出有關決定年度的所得稅及遞延稅項撥備。

倘管理層認為可能有未來應課稅溢利可予以抵銷可動用暫時差額或稅項虧損，則會確認若干暫時差額及稅項虧損有關的遞延所得稅資產。倘預期金額與原定估計不同，則該等差額將會影響估計出現變動年度的遞延稅項資產及所得稅支出的確認。

(h) 離職後福利責任

退休金福利的現值視乎多項因素而定，此等因素採用多項假設的精算基準釐定。釐定退休金的淨成本（收益）的假設包括折現率。此等假設的任何改變將影響退休金債務的賬面值。

本集團在每年年終釐定適當的折現率。適當的折現率為釐定預期需要結算退休金債務的估計未來現金流出量的現值所用的利率。在釐定適當的折現率時，本集團會考慮以福利支付的貨幣為單位和年期與有關退休金負債年期近似的高質素債券的利率。

福利責任的其他主要假設部份基於當時市況釐定。其他資料於附註33披露。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

4 重大會計估計及判斷 (續)

(i) 商譽減值

本集團根據附註2(i)所載會計政策每年測試商譽有否減值。有關現金產生單位的可收回金額根據使用價值釐定。該等計算須運用估計(附註19)。

(j) 或有對價的公允價值

本集團根據收購實體未來業績表現的預測以及收購協議相關條款確定或有對價的公允價值。當未來業績表現不同於先前的預測時，管理層會提高或降低或有對價的公允價值，從而影響本集團的財務狀況及經營業績。

5 分部資料

管理層基於營運委員會(包括總經理及總經理辦公室)所審閱作策略決定用的報告釐定營運分部。營運委員會從業務類型的角度衡量業務。所報告營運分部主要自中國以下三種業務類型中獲得收入：

- (i) 醫藥分銷 — 向醫院、其他分銷商及零售藥店、診所等客戶分銷藥物、醫療器械及醫藥製品；
- (ii) 醫藥零售業務 — 經營醫藥連鎖店；
- (iii) 其他業務 — 分銷實驗室用品、製造及分銷化學試劑、生產及銷售醫藥製品。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

5 分部資料 (續)

雖然醫藥零售業務不滿足香港財務報告準則8規定為可報告分部的數量性門檻，但管理層認為應該報告此項分部，因為此分部受營運委員會作為密切監控的潛在增長區域，並預期未來會為集團收益提供重大貢獻。

分部資產指分部進行經營活動而使用的經營資產。分部資產主要包括土地使用權、投資物業、物業、廠房及設備、無形資產、於聯營公司的投資、存貨、應收款項及經營現金。

分部負債指分部進行經營活動而產生的經營負債。分部負債不包括進行融資（並非經營業務）而產生的借貸、遞延所得稅負債及其他負債。

未分配資產主要指遞延所得稅資產。未分配負債主要指公司借貸及遞延所得稅負債。

資本開支主要包括添置土地使用權、投資物業、物業、廠房及設備與無形資產，通過業務合併進行收購所引致的添置項目亦包括在內。

分部間收入按該等業務板塊之間協定的價格及條款進行。向營運委員會報告的外界收入與合併利潤表內收入的計量方式一致。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

5 分部資料 (續)

提供予營運委員會的分部資料如下：

(i) 截至2012年及2011年12月31日止年度

	醫藥			抵銷	本集團
	醫藥分銷	零售業務	其他業務		
截至2012年12月31日止年度					
分部業績					
外界分部收入	127,559,199	3,982,561	4,245,076	-	135,786,836
分部間收入	760,524	-	184,323	(944,847)	-
收入	128,319,723	3,982,561	4,429,399	(944,847)	135,786,836
經營溢利	4,370,951	123,838	389,919	(21,361)	4,863,347
其他收益	220,600	9,395	56,807	-	286,802
分佔聯營公司業績	2,795	1,583	131,340	-	135,718
	4,594,346	134,816	578,066	(21,361)	5,285,867
財務費用－淨額					(1,271,614)
除所得稅前溢利					4,014,253
所得稅開支					(934,117)
年度利潤					3,080,136
計入收益表的其他分部項目					
貿易及其他應收款項減值撥備	89,248	965	966		91,179
存貨減值撥備	28,491	242	419		29,152
土地使用權攤銷	20,343	48	3,973		24,364
物業、廠房及設備折舊	326,444	38,795	22,299		387,538
投資物業折舊	-	-	12,713		12,713
無形資產攤銷	137,995	1,378	1,622		140,995
資本開支	2,404,295	127,459	150,270		2,682,024

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

5 分部資料 (續)

(i) 截至2012年及2011年12月31日止年度 (續)

	醫藥分銷	醫藥 零售業務	其他業務	抵銷	本集團
截至2011年12月31日止年度					
分部業績					
外界分部收入	95,489,133	3,044,869	3,690,805	-	102,224,807
分部間收入	878,105	-	207,303	(1,085,408)	-
收入	96,367,238	3,044,869	3,898,108	(1,085,408)	102,224,807
經營溢利	3,282,097	69,224	311,156	(26,261)	3,636,216
其他收益	181,069	21	20,897	-	201,987
分佔聯營公司業績	6,020	1,625	99,757	-	107,402
	3,469,186	70,870	431,810	(26,261)	3,945,605
財務費用 — 淨額					(818,005)
除所得稅前溢利					3,127,600
所得稅開支					(725,050)
年度利潤					2,402,550
計入收益表的其他分部項目					
貿易及其他應收款項減值					
撥備／(撥回)	36,561	641	(6)		37,196
存貨減值撥備	23,966	357	156		24,479
土地使用權攤銷	18,669	135	3,440		22,244
物業、廠房及設備折舊	262,703	31,587	14,955		309,245
投資物業折舊	-	-	14,012		14,012
無形資產攤銷	113,343	535	766		114,644
資本開支	4,394,303	414,117	154,282		4,962,702

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

5 分部資料 (續)

(ii) 於2012年及2011年12月31日

	醫藥分銷	醫藥 零售業務	其他業務	抵銷	本集團
於2012年12月31日					
分部資產及負債					
分部資產	74,489,882	1,575,065	5,454,114	(2,011,665)	79,507,396
分部資產包括：					
投資聯營公司	3,624	10,533	675,167	-	689,324
未分配資產－遞延所得稅資產					339,713
資產總值					79,847,109
分部負債	38,941,962	885,886	1,745,159	(1,140,781)	40,432,226
未分配負債－遞延所得稅 負債和借貸					16,671,682
負債總額					57,103,908
於2011年12月31日					
分部資產及負債					
分部資產	64,025,103	1,044,854	4,408,535	(2,134,617)	67,343,875
分部資產包括：					
投資聯營公司	28,926	8,930	632,973	-	670,829
未分配資產－遞延所得稅資產					283,977
資產總值					67,627,852
分部負債	31,902,135	808,773	1,506,441	(1,344,272)	32,873,077
未分配負債－遞延所得稅 負債和借貸					14,366,689
負債總額					47,239,766

本集團所有資產均在中國。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

6 收入

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
產品銷售收入	135,443,832	101,973,667
租金收入(附註17)	117,944	81,706
醫藥連鎖店之特許經營費與其他服務費	47,525	48,259
顧問收入	125,656	83,701
進口代理收入	35,317	37,474
其他	16,562	—
	135,786,836	102,224,807

7 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
政府補貼(i)	218,899	168,941

附註：

(i) 政府補貼主要指從多個政府機構收取的補貼收入，作為給予本集團部份成員公司的扶持。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

8 其他收益 – 淨額

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
核銷負債所得收益(i)	6,131	32,608
出售附屬公司所得收益	4,446	123,557
出售可供出售金融資產所得(損失)／收益	(2,285)	4,133
與收購相關的現有權益按公允價值重新計量的收益(ii)	35,259	393
出售土地使用權，物業、廠房及設備所得收益	223,428	57,039
匯兌收益／(損失) – 淨額	10,156	(13,692)
其他 – 淨額	9,667	(2,051)
	286,802	201,987

附註：

- (i) 於2012年度，本集團審核了所有賬齡超過5年的貿易及其他應付款項並核銷無需支付的負債人民幣6,131千元。
- (ii) 於2012年度，本集團增持了部份聯營公司的權益，之後這些公司成為本集團的附屬公司。本集團在收購當日重估了收購之前所持權益的公允價值並確認收益人民幣35,259千元。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

9 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
消耗原料及商品	124,511,558	93,607,765
製成品及在製品存貨變動	(4,841)	116,851
僱員福利開支(附註10)	2,808,089	2,259,559
貿易應收款項減值撥備(附註27)	81,892	30,095
其他應收款項減值撥備(附註28)	9,287	7,101
存貨減值撥備(附註26)	29,152	24,479
無形資產減值撥備(附註19)	-	3,000
有關租賃土地及樓宇的經營租賃	360,006	278,849
物業、廠房及設備折舊(附註18)	387,538	309,245
投資物業折舊(附註17)	12,713	14,012
無形資產攤銷(附註19)	140,995	114,644
土地使用權攤銷(附註16)	24,364	22,244
核數師酬金		
— 法定審計服務	17,830	16,850
— 非法定審計服務	1,744	1,313
— 非審計服務	504	-
顧問及諮詢費	60,962	42,035
運輸開支	569,496	428,623
交通開支	196,515	165,036
市場開發及業務宣傳開支	971,150	728,412
水電費	102,979	57,377
其他	860,455	530,042
銷售成本、分銷及銷售費用以及一般及行政開支總計	131,142,388	98,757,532

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

10 僱員福利開支

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
薪金、工資及花紅	2,058,845	1,632,346
退休金計劃供款(i)	249,789	207,224
離職後福利(附註33)	42,010	46,869
房屋津貼(ii)	104,074	83,105
其他福利(iii)	353,371	290,015
	2,808,089	2,259,559

附註：

- (i) 按中國頒佈的規則及規例，本集團為其中國大陸僱員向國家資助的退休計劃供款。本集團亦從2011年開始為本公司及部份附屬公司的僱員向由一家獨立保險公司管理的退休計劃供款。本集團僱員每月按相關收入(包括工資、薪金、津貼及花紅，並有上限)約7%至10%向這些計劃供款，而本集團按上述有關收入的20%至28%供款，除向這些計劃供款外，本集團對實際支付的退休福利並無任何其他責任。這些退休計劃負責應付予退休僱員的全部退休福利。
- (ii) 房屋津貼指有關期間中國內地受政府監管的住房公積金(按僱員基本薪金5%至12%的比率供款)。
- (iii) 其他福利指為其僱員支付的醫療保險、員工福利、職工教育培訓及工會活動支出。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

11 董事及高級管理層酬金

(a) 董事酬金

各董事截至2012年12月31日止年度的薪酬載列如下：

	薪金	酌情花紅	其他福利	僱員退休金 計劃供款	總計
執行董事					
魏玉林先生	1,256	1,144	-	67	2,467
非執行董事					
余魯林先生	-	-	-	-	-
汪群斌先生	-	-	-	-	-
范邦瀚先生	-	-	-	-	-
柳海良先生	-	-	-	-	-
鄧金棟先生	-	-	-	-	-
周 斌先生	-	-	-	-	-
陳啟宇先生	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
王方華先生	250	-	-	-	250
陶武平先生	250	-	-	-	250
謝 榮先生	250	-	-	-	250
周八駿先生	250	-	-	-	250
李 玲女士 ⁽ⁱ⁾	-	-	-	-	-
監事					
張 健女士	560	317	-	67	944
連萬勇先生	-	-	-	-	-
姚 方先生	-	-	-	-	-
	2,816	1,461	-	134	4,411

附註：

(i) 於2012年12月29日受聘。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

11 董事及高級管理層酬金 (續)

(a) 董事薪酬 (續)

各董事截至2011年12月31日止年度的薪酬載列如下：

	薪金	酌情花紅	其他福利	僱員退休金 計劃供款	總計
執行董事					
魏玉林先生	1,000	920	—	59	1,979
非執行董事					
佘魯林先生	—	—	—	—	—
汪群斌先生	—	—	—	—	—
范邦瀚先生	—	—	—	—	—
柳海良先生	—	—	—	—	—
鄧金棟先生	—	—	—	—	—
周 斌先生	—	—	—	—	—
陳文浩先生	—	—	—	—	—
陳啟宇先生	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
王方華先生	250	—	—	—	250
陶武平先生	250	—	—	—	250
謝 榮先生	250	—	—	—	250
周八駿先生	250	—	—	—	250
監事					
張 健女士	300	220	—	55	575
連萬勇先生	—	—	—	—	—
姚 方先生	—	—	—	—	—
	2,300	1,140	—	114	3,554

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

11 董事及高級管理層酬金 (續)

(b) 五位最高薪酬人士

本集團五位最高薪酬人士之中包括一名董事，其薪酬已載於上文分析中。

應付餘下四位人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
薪金	3,840	2,740
酌情花紅	3,466	2,740
僱員退休金供款計劃	273	255
	7,579	5,735

	截至12月31日止年度	
	2012年 人數	2011年 人數
介乎 零至500,000港元 (零至人民幣405,400元)	-	-
500,001港元至1,000,000港元 (人民幣405,400元至人民幣810,800元)	-	-
1,000,001港元至2,000,000港元 (人民幣810,800元至人民幣1,621,600元)	4	4

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

12 財務收入及費用

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
利息開支：		
－ 借貸	910,384	523,839
－ 應收票據貼現	235,830	209,865
－ 應收賬款貼現	205,230	147,805
利息開支總額	1,351,444	881,509
銀行手續費	102,988	86,626
減：已資本化之利息開支	(34,058)	(34,637)
財務費用	1,420,374	933,498
財務收入：		
－ 銀行及其他金融機構存款利息收入	(148,760)	(115,493)
財務費用淨額	1,271,614	818,005

13 稅項

所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
中國現行所得稅	1,013,000	770,934
遞延所得稅(附註24)	(78,883)	(45,884)
	934,117	725,050

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

13 稅項 (續)

所得稅開支 (續)

本集團除稅前利潤的稅項與採用適用於綜合實體利潤的加權平均稅率計算的理論金額差異如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
除所得稅前利潤	4,014,253	3,127,600
減：分佔聯營公司業績	(135,718)	(107,402)
	3,878,535	3,020,198
按適用加權平均稅率計算的稅項	905,279	715,181
不可扣稅開支	36,099	35,723
非應稅所得	(22,646)	(21,332)
未變現集團內利潤	15,962	—
未確認遞延所得稅資產的稅項虧損 — 淨額	10,290	6,136
使用以前年度未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(5,581)	(6,781)
適用所得稅率變動的影響	(5,286)	(3,877)
所得稅開支	934,117	725,050
適用加權平均稅率(i)	23%	24%

附註：

- (i) 於2012年，中國所有企業的企業所得稅劃一為25%。本集團若干附屬公司享有15%之優惠稅率，該等稅率優惠經相關稅務機構批准或由於在指定稅收優惠區域經營而獲得。

本集團附屬公司之一適用於16.5%的香港所得稅率。所得稅計提基於源自香港之可估計利潤。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

13 稅項 (續)

所得稅開支 (續)

與其他綜合收益的組成部份有關的稅項 (支銷) / 貸記如下：

	2012年			2011年		
	除稅前	稅項 (支銷) / 貸記	除稅後	除稅前	稅項 (支銷) / 貸記	除稅後
可供出售金融資產的 公允價值損失	(611)	297	(314)	(19,961)	4,990	(14,971)
退休福利債務的 重新計量損失	(21,601)	5,387	(16,214)	(32,210)	8,014	(24,196)
分佔聯營公司其他綜合收益	1,543	-	1,543	-	-	-
外幣折算差額	41	-	41	(1,213)	-	(1,213)
其他綜合損失	(20,628)	5,684	(14,944)	(53,384)	13,004	(40,380)

14 公司權益持有人應佔溢利

截至2012年12月31日止年度，公司權益持有人應佔溢利已計入本公司的財務報表，為人民幣621,853千元 (2011年12月31日：人民幣401,806千元)。

15 每股盈利

每股基本盈利按年內公司權益持有人應佔溢利以及年內已發行普通股之加權平均數計算：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
公司權益持有人應佔溢利 (人民幣千元)	1,973,823	1,560,606
已發行普通股之加權平均數 (千股)	2,402,625	2,356,102
每股基本盈利 (每股人民幣元)	0.82	0.66

由於年內並無具潛在攤薄影響的股份，故並無呈列每股攤薄盈利。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

16 土地使用權 — 本集團

由本集團獲得之中國內地土地使用權之權益系指預付經營租賃款項及其賬面淨值，分析如下：

	截止12月31日止年度	
	2012年	2011年
成本	1,144,142	1,046,244
累計攤銷	(127,113)	(113,733)
賬面淨值	1,017,029	932,511
年初賬面淨值	932,511	665,499
添置	166,956	102,776
收購附屬公司(附註41)	16,052	193,455
處置	(74,126)	(6,975)
攤銷(附註9)	(24,364)	(22,244)
年終賬面淨值	1,017,029	932,511

中國內地之核准土地使用權年期介乎10至50年(2011：10至50年)。

土地使用權攤銷已計入一般及行政開支。

截至2012年12月31日，賬面淨值約為人民幣74,577千元(2011年度：33,565千元)的土地使用權已抵押作本集團銀行借貸的抵押品(附註32)。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

17 投資物業

本集團

	截止12月31日止年度	
	2012年	2011年
成本	331,741	287,429
累計折舊	(156,153)	(133,360)
賬面淨值	175,588	154,069
年初賬面淨值	154,069	149,545
附屬公司的收購(附註41)	18,641	4,574
添置	3,078	1,607
自物業、廠房及設備轉撥(附註18)	16,828	26,651
轉撥至物業、廠房及設備(附註18)	(4,251)	(2,652)
處置	(64)	(11,644)
折舊(附註9)	(12,713)	(14,012)
年終賬面淨值	175,588	154,069

中國內地的投資物業建於土地使用權年期介乎25至50年之土地上。(2011年：40至50年)

截至2012年12月31日，投資物業的公平值估計約為人民幣2,056,247千元(2011年12月31日：人民幣1,666,673千元)。上述估計是根據鄰近有關物業的同類物業市場交易價。

投資物業租賃的租金收入已計入合併利潤表，如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
收入(附註6)	117,944	81,706

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

17 投資物業 (續)

本公司

	截止12月31日止年度	
	2012年	2011年
成本	7,343	7,343
累計折舊	(2,250)	(2,000)
賬面淨值	5,093	5,343
年初賬面淨值	5,343	5,589
折舊	(250)	(246)
年終賬面淨值	5,093	5,343

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

18 物業、廠房及設備

本集團

	樓宇	廠房及機器	傢俱、裝置 及設備	汽車	在建工程	總計
於2011年1月1日						
成本	2,472,087	624,418	370,513	299,005	489,265	4,255,288
累計折舊	(374,823)	(240,681)	(188,912)	(120,122)	-	(924,538)
賬面淨值	2,097,264	383,737	181,601	178,883	489,265	3,330,750
截至2011年12月31日止年度						
年初賬面淨值	2,097,264	383,737	181,601	178,883	489,265	3,330,750
收購附屬公司	233,861	4,546	33,642	29,941	175,468	477,458
添置	121,949	33,898	90,346	83,157	683,081	1,012,431
轉撥	506,005	53,341	76,214	117	(635,677)	-
自投資物業轉撥(附註17)	2,652	-	-	-	-	2,652
轉撥至投資物業(附註17)	(26,554)	(97)	-	-	-	(26,651)
減少	(25,015)	(3,656)	(5,052)	(5,892)	-	(39,615)
附屬公司的處置	(12,307)	(3,242)	(637)	(939)	-	(17,125)
折舊(附註9)	(117,562)	(55,710)	(77,229)	(58,744)	-	(309,245)
年終賬面淨值	2,780,293	412,817	298,885	226,523	712,137	4,430,655
於2011年12月31日						
成本	3,291,680	702,334	570,635	402,787	712,137	5,679,573
累計折舊及減值準備	(511,387)	(289,517)	(271,750)	(176,264)	-	(1,248,918)
賬面淨值	2,780,293	412,817	298,885	226,523	712,137	4,430,655

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

18 物業、廠房及設備 (續)

本集團 (續)

	傢俱、裝置 及設備					總計
	樓宇	廠房及機器	及設備	汽車	在建工程	
於2012年1月1日						
成本	3,291,680	702,334	570,635	402,787	712,137	5,679,573
累計折舊	(511,387)	(289,517)	(271,750)	(176,264)	-	(1,248,918)
賬面淨值	2,780,293	412,817	298,885	226,523	712,137	4,430,655
截至2012年12月31日止年度						
年初賬面淨值	2,780,293	412,817	298,885	226,523	712,137	4,430,655
收購附屬公司 (附註41)	9,430	2,794	7,345	13,687	17,671	50,927
添置	308,581	111,133	102,272	71,695	783,962	1,377,643
轉撥	466,717	172,766	39,749	1,099	(680,331)	-
自投資物業轉撥 (附註17)	4,251	-	-	-	-	4,251
轉撥至投資物業 (附註17)	(16,828)	-	-	-	-	(16,828)
減少	(19,034)	(5,766)	(2,931)	(9,583)	(37,605)	(74,919)
附屬公司的處置	(1,715)	(7)	-	(8)	-	(1,730)
折舊 (附註9)	(148,101)	(87,008)	(95,682)	(56,747)	-	(387,538)
年終賬面淨值	3,383,594	606,729	349,638	246,666	795,834	5,382,461
於2012年12月31日						
成本	4,021,750	977,083	704,918	466,999	795,834	6,966,584
累計折舊及減值準備	(638,156)	(370,354)	(355,280)	(220,333)	-	(1,584,123)
賬面淨值	3,383,594	606,729	349,638	246,666	795,834	5,382,461

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

18 物業、廠房及設備 (續)

本集團 (續)

已計入合併利潤表的折舊開支如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
銷售成本	77,477	61,186
分銷及銷售開支	102,150	83,869
一般及行政開支	207,911	164,190
	387,538	309,245

於2012年12月31日，賬面淨值約人民幣214,180千元（2011年：人民幣57,101千元）的物業、廠房及設備已抵押作為本集團銀行借貸之抵押品（附註32）。

撥充作物業、廠房及設備成本的借貸成本詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
已撥充資本的借貸成本	34,058	34,637
加權平均借貸成本比率	5.2%	5.5%

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

18 物業、廠房及設備 (續)

本公司

	傢俱、裝置 及設備		汽車	在建工程	總計
	樓宇	及設備			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2011年1月1日					
成本	768	25,304	16,269	1,615	43,956
累計折舊	(258)	(10,545)	(7,265)	-	(18,068)
賬面淨值	510	14,759	9,004	1,615	25,888
截至2011年12月31日止年度					
年初賬面淨值	510	14,759	9,004	1,615	25,888
添置	-	4,354	3,860	45,765	53,979
轉撥	-	6,107	-	(6,107)	-
減少	-	(99)	(130)	-	(229)
折舊	-	(5,162)	(2,844)	-	(8,006)
年終賬面淨值	510	19,959	9,890	41,273	71,632
於2011年12月31日					
成本	768	33,858	19,505	41,273	95,404
累計折舊	(258)	(13,899)	(9,615)	-	(23,772)
賬面淨值	510	19,959	9,890	41,273	71,632
截至2012年12月31日止年度					
年初賬面淨值	510	19,959	9,890	41,273	71,632
添置	-	3,976	320	4,752	9,048
轉撥	-	6,504	-	(6,504)	-
減少	-	(111)	(73)	(31,346)	(31,530)
折舊	-	(6,610)	(2,681)	-	(9,291)
年終賬面淨值	510	23,718	7,456	8,175	39,859
於2012年12月31日					
成本	768	43,239	19,425	8,175	71,607
累計折舊	(258)	(19,521)	(11,969)	-	(31,748)
賬面淨值	510	23,718	7,456	8,175	39,859

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

19 無形資產

本集團

	商譽	銷售網路	商標及專利	軟體	內部 開發成本	總計
於2011年1月1日						
成本	687,559	901,184	170,787	61,130	10,592	1,831,252
累計攤銷	-	(137,676)	(72,401)	(29,587)	-	(239,664)
賬面淨值	687,559	763,508	98,386	31,543	10,592	1,591,588
截至2011年12月31日止年度						
年初賬面淨值	687,559	763,508	98,386	31,543	10,592	1,591,588
添置	-	-	505	25,062	4,382	29,949
收購附屬公司	2,191,471	948,496	143	342	-	3,140,452
附屬公司的處置	(412)	(1,390)	-	-	-	(1,802)
處置	-	-	(2)	(105)	-	(107)
攤銷(附註9)	-	(79,380)	(29,128)	(6,136)	-	(114,644)
減值(附註9)	-	-	(3,000)	-	-	(3,000)
年終賬面淨值	2,878,618	1,631,234	66,904	50,706	14,974	4,642,436
於2011年12月31日						
成本	2,878,618	1,847,619	171,441	87,308	14,974	4,999,960
累計攤銷	-	(216,385)	(104,537)	(36,602)	-	(357,524)
賬面淨值	2,878,618	1,631,234	66,904	50,706	14,974	4,642,436
截至2012年12月31日止年度						
年初賬面淨值	2,878,618	1,631,234	66,904	50,706	14,974	4,642,436
添置	-	-	525	89,175	10,399	100,099
收購附屬公司(附註41)	518,337	430,124	-	167	-	948,628
處置	-	-	(129)	(545)	-	(674)
攤銷(附註9)	-	(108,629)	(17,307)	(15,059)	-	(140,995)
年終賬面淨值	3,396,955	1,952,729	49,993	124,444	25,373	5,549,494
於2012年12月31日						
成本	3,396,955	2,277,743	171,666	176,125	25,373	6,047,862
累計攤銷	-	(325,014)	(121,673)	(51,681)	-	(498,368)
賬面淨值	3,396,955	1,952,729	49,993	124,444	25,373	5,549,494

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

19 無形資產 (續)

本集團 (續)

計入合併利潤表的攤銷費用如下：

	截止12月31日止年度	
	2012年	2011年
分銷及銷售開支	110,954	81,209
一般及行政開支	30,041	33,435
	140,995	114,644

商譽減值測試：

商譽按下文業務板塊分配至本集團的現金產生單位：

	12月31日	
	2012年	2011年
醫藥分銷	2,623,673	2,199,317
醫藥零售業務	538,539	456,826
其他業務	234,743	222,475
	3,396,955	2,878,618

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值而釐定。計算時使用管理層批准的五年財政預算中的稅前現金流量預測。超過五年期的現金流量則按下文所述估計增長率推算。增長率不會超過現金產生單位所經營業務的長期平均增長率。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

19 無形資產 (續)

本集團 (續)

2012年計算使用價值所用的主要假設如下：

	醫藥分銷	醫藥零售業務	其他
毛利率	4.2%-11.0%	26.6%-36.7%	32.0%
推算超過預算期的現金流量之增長率	3.0%	3.0%	3.0%
貼現率	14.3%	15.8%	15.0%

2011年計算使用價值所用的主要假設如下：

	醫藥分銷	醫藥零售業務	其他
毛利率	3.0-11.0%	26.0-35.0%	32.0%
推算超過預算期的現金流量之增長率	4.0%	4.5%	6.0%
貼現率	13.5%	13.3%	12.7%

管理層根據現金產生單位的過往業績及對市場發展的預期釐定預算毛利率及增長率。所用貼現率為除稅前比率，反映有關業務的特定風險。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

19 無形資產 (續)

本公司

	軟件
於2011年1月1日	
成本	4,213
累計攤銷	(527)
賬面淨值	3,686
截至2011年12月31日止年度	
年初賬面淨值	3,686
添置	19,502
攤銷	(2,078)
年終賬面淨值	21,110
於2011年12月31日	
成本	23,715
累計攤銷	(2,605)
賬面淨值	21,110
截至2012年12月31日止年度	
期初賬面淨值	21,110
添置	64,580
攤銷	(4,944)
年終賬面淨值	80,746
於2012年12月31日	
成本	88,295
累計攤銷	(7,549)
年終賬面淨值	80,746

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

20 於附屬公司的投資－本公司

	12月31日	
	2012年	2011年
投資（按成本）		
－ 上市股份(i)	500,260	500,260
－ 非上市股份	12,005,352	11,233,484
	12,505,612	11,733,744
上市股份價值	6,969,150	4,883,427

附註：

(i) 指本集團於一致藥業及國藥股份（分別於中國內地深圳及上海證券交易所上市的公司）的投資。

於附屬公司的投資用成本法計量，即支付對價時的公平值。

本年對附屬公司的投資變化請參見附註40以及41。

本公司主要附屬公司的詳情載於附註43。

21 於聯營公司的投資

本集團

	12月31日	
	2012年	2011年
分估資產淨值	604,362	585,867
商譽	84,962	84,962
	689,324	670,829

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

21 於聯營公司的投資 (續)

本集團 (續)

	截止12月31日止年度	
	2012年	2011年
於一月一日	670,829	486,412
收購	–	193,737
分佔除稅後溢利	135,718	107,402
分佔其他綜合收益	1,543	–
與聯營公司未實現之交易	2,410	–
因本集團獲得額外權益及控制權而終止確認	(33,233)	–
本集團應佔聯營公司已派發之股息	(87,943)	(111,387)
處置	–	(5,335)
於十二月三十一日	689,324	670,829

本集團分佔聯營公司之資產、負債、收入及業績載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
資產	1,066,431	1,023,278
負債	389,076	369,802
收入	905,302	945,543
年度利潤	135,718	107,402

本公司主要聯營公司 (均未非上市公司) 的詳情載於附註43。

本公司

	12月31日	
	2012年	2011年
投資 (按成本)		
– 非上市股份	158,582	165,715

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

22 分類金融工具

本集團

於2012年12月31日	借貸及 應收款項	可供出售 金融資產	總計
資產負債表之資產			
其他非流動資產－長期保證金	300,500	—	300,500
可供出售金融資產	—	206,967	206,967
貿易應收款項	37,400,918	—	37,400,918
其他應收款項	1,186,011	—	1,186,011
受限銀行存款	1,590,374	—	1,590,374
現金及現金等同項目	9,721,992	—	9,721,992
總計	50,199,795	206,967	50,406,762
		其他以 成本攤銷的 金融負債	總計
資產負債表之負債			
借貸		16,079,783	16,079,783
貿易應付款項		34,685,397	34,685,397
應計費用及其他應付款項		3,837,326	3,837,326
合計		54,602,506	54,602,506

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

22 分類金融工具 (續)

本集團 (續)

於2011年12月31日	借貸及 應收款項	可供出售 金融資產	總計
資產負債表之資產			
可供出售金融資產	-	59,199	59,199
貿易應收款項	26,591,821	-	26,591,821
其他應收款項	1,371,550	-	1,371,550
受限銀行存款	1,198,519	-	1,198,519
現金及現金等同項目	13,091,012	-	13,091,012
總計	42,252,902	59,199	42,312,101
		其他以 成本攤銷的 金融負債	總計
資產負債表之負債			
借貸		13,849,138	13,849,138
貿易應付款項		27,053,995	27,053,995
應計費用及其他應付款項		3,589,329	3,589,329
合計		44,492,462	44,492,462

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

22 分類金融工具 (續)

本公司

於2012年12月31日	借貸及 應收款項	可供出售 金融資產	總計
資產負債表之資產			
可供出售金融資產	-	173,620	173,620
應收附屬公司款項	8,986,809	-	8,986,809
貿易應收款項	3,678,140	-	3,678,140
其他應收款項	479,401	-	479,401
現金及現金等同項目	2,597,932	-	2,597,932
合計	15,742,282	173,620	15,915,902
其他以 成本攤銷的 金融負債			
資產負債表之負債			
銀行借貸		5,430,161	5,430,161
貿易應付款項		2,855,101	2,855,101
應計費用及其他應付款項		7,101,016	7,101,016
合計		15,386,278	15,386,278

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

22 分類金融工具 (續)

本公司 (續)

於2011年12月31日	借貸及 應收款項	可供出售 金融資產	總計
資產負債表之資產			
可供出售金融資產	-	6,620	6,620
應收附屬公司款項	6,676,159	-	6,676,159
貿易應收款項	1,568,720	-	1,568,720
其他應收款項	288,284	-	288,284
受限銀行存款	2,200	-	2,200
現金及現金等同項目	6,993,072	-	6,993,072
合計	15,528,435	6,620	15,535,055

		其他以 成本攤銷的 金融負債	總計
資產負債表之負債			
銀行借貸		6,020,656	6,020,656
貿易應付款項		2,522,120	2,522,120
應計費用及其他應付款項		6,016,287	6,016,287
合計		14,559,063	14,559,063

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

23 可供出售金融資產

本集團

	12月31日	
	2012年	2011年
上市股本投資(按公平值)	29,277	28,330
非上市股本投資(按公平值)	4,570	30,869
非上市股本投資(按成本)	173,120	–
	206,967	59,199
減：即期部份	(1,559)	(1,163)
	205,408	58,036

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
於1月1日	59,199	56,566
添置	173,120	22,808
收購附屬公司(附註41)	394	–
淨損失	(611)	(19,961)
處置	(6,000)	(214)
因本集團獲得控制權而終止確認	(19,135)	–
於12月31日	206,967	59,199

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

23 可供出售金融資產 (續)

本公司

	12月31日	
	2012年	2011年
非上市股本投資 (按公平值)	620	6,620
非上市股本投資 (按成本)	173,000	–
	173,620	6,620

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
於1月1日	6,620	6,620
添置	173,000	–
處置	(6,000)	–
於12月31日	173,620	6,620

上市股本投資之公平值乃基於市場報價釐定。對於按公平值計價之非上市股本投資，董事主要根據該等公司的過往表現、市場環境及行業前景估計其公平值。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

24 遞延所得稅

本集團

當有法定可執行權利可將即期所得稅資產抵銷即期稅項負債，且遞延所得稅與同一財政機構有關，便會抵消遞延所得稅資產及負債。淨額載列如下：

	12月31日	
	2012年	2011年
遞延所得稅資產		
— 12個月後收回	275,192	239,787
— 12個月內收回	64,521	44,190
	339,713	283,977
遞延所得稅負債		
— 於12個月後解除	(553,477)	(485,645)
— 於12個月內解除	(38,422)	(31,906)
	(591,899)	(517,551)
遞延所得稅負債－淨值	(252,186)	(233,574)

遞延所得稅賬目之變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
於1月1日	(233,574)	(31,567)
收購附屬公司(附註41)	(103,179)	(260,895)
於合併利潤表確認(附註13)	78,883	45,884
與其他綜合收益的組成部份有關的稅項貸記(附註13)	5,684	13,004
於12月31日	(252,186)	(233,574)

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

24 遞延所得稅 (續)

本集團 (續)

遞延所得稅資產及負債的變動 (未計及同一司法權區內的結餘抵消) 如下：

遞延所得稅資產

	僱員 福利責任	資產 減值撥備	未實現 利潤	稅務虧損	其他	總計
於2011年1月1日	117,051	78,213	14,022	1,540	23,258	234,084
收購附屬公司	4,702	12,288	-	-	5,460	22,450
於合併利潤表確認	(11,166)	10,143	(5,059)	19,954	5,557	19,429
於其他綜合收益中確認	8,014	-	-	-	-	8,014
於2011年12月31日	118,601	100,644	8,963	21,494	34,275	283,977
收購附屬公司 (附註41)	-	3,625	-	-	764	4,389
於合併利潤表確認	15,022	25,114	1,321	(1,658)	6,161	45,960
於其他綜合收益中確認	5,387	-	-	-	-	5,387
於2012年12月31日	139,010	129,383	10,284	19,836	41,200	339,713

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

24 遞延所得稅 (續)

本集團 (續)

遞延所得稅負債

	與業務合併 有關的資產 公平值調整	可供出售 金融資產的 公平值收益	其他	總計
於2011年1月1日	(252,757)	(11,699)	(1,195)	(265,651)
收購附屬公司	(283,345)	-	-	(283,345)
於合併利潤表確認	31,845	108	(5,498)	26,455
於其他綜合收益中確認	-	4,990	-	4,990
於2011年12月31日	(504,257)	(6,601)	(6,693)	(517,551)
收購附屬公司 (附註41)	(107,568)	-	-	(107,568)
於合併利潤表確認	35,853	-	(2,930)	32,923
於其他綜合收益中確認	-	297	-	297
於2012年12月31日	(575,972)	(6,304)	(9,623)	(591,899)

倘可能透過未來應課稅溢利變現相關稅務利益，則會為結轉的稅務虧損確認遞延所得稅資產。基於以上原則，於2012年12月31日，本集團並無就稅務虧損約人民幣25,465千元(2011:人民幣14,084千元)確認遞延所得稅資產約人民幣104,043千元(2011: 人民幣56,337千元)。於2012年12月31日，未確認遞延稅項的虧損人民幣3,455千元、人民幣6,412千元、人民幣12,345千元、人民幣23,783千元以及人民幣58,048千元將分別於2013年、2014年、2015年、2016年以及2017年屆滿。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

24 遞延所得稅 (續)

本公司

遞延所得稅賬目的變動總額如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
於1月1日	30,466	35,156
於利潤表確認	10,357	(5,746)
於其他綜合收益中確認	(286)	1,056
於12月31日	40,537	30,466

遞延所得稅資產的變動（未計及抵消同一稅務司法權區的結餘）如下：

遞延所得稅資產

	僱員福利責任	資產減值撥備	其他	總計
於2011年1月1日	10,562	9,644	14,950	35,156
於利潤表確認	6,844	(2,142)	(10,448)	(5,746)
於其他綜合收益中確認	1,056	-	-	1,056
於2011年12月31日	18,462	7,502	4,502	30,466
於利潤表確認	2,526	2,276	5,555	10,357
於其他綜合收益中確認	(286)	-	-	(286)
於2012年12月31日	20,702	9,778	10,057	40,537

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

25 其他非流動資產

本集團

	12月31日	
	2012	2011
為收購附屬公司支付部份對價(i)	58,006	91,000
為購買可供出售金融資產支付部份對價	–	100,000
長期保證金	300,500	–
房屋拆遷之物業補償(ii)	70,250	–
其他	43,016	31,278
	471,772	222,278

附註：

- (i) 本集團為收購若干附屬公司支付部份對價人民幣58,006千元(2011：人民幣91,000千元)。但截至2012年12月31日，相關交易尚未完成。
- (ii) 根據2012年5月與當地政府部門的協議，本集團附屬公司之一有權獲得人民幣120,250千元的補貼，包括人民幣50,000千元的現金和公平值為人民幣70,250千元的物業，用以彌補當地政府部門要求該公司進行的物流中心拆遷和重建。於2012年12月31日，該補償物業仍由第三方建造並被計入其他非流動資產。人民幣93,320千元與建造物流中心相關的補貼已被計入其他非流動負債－遞延收益(附註34)，並以直線法於該物流中心的預計可使用年限內進行攤銷計入損益表。該補貼的剩餘金額被直接計入損益表。

本公司

	12月31日	
	2012	2011
為收購附屬公司支付部份對價	45,000	–
為購買可供出售金融資產支付部份對價	–	100,000
其他	4,410	382
	49,410	100,382

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

26 存貨

本集團

	12月31日	
	2012年	2011年
原料	156,238	173,310
在製品	40,249	21,291
製成品及商品	13,467,803	12,065,316
	13,664,290	12,259,917
減：減值撥備	(46,239)	(45,857)
	13,618,051	12,214,060

存貨成本中確認為費用並列入銷售成本的金額共計人民幣124,506,717千元(二零一一年：人民幣93,724,616千元)。(附註9)

存貨減值準備賬目的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
存貨減值撥備		
於1月1日	45,857	24,007
存貨減值撥備(附註9)	29,152	24,479
於存貨銷售時核銷計入銷售成本	(28,770)	(2,629)
於12月31日	46,239	45,857

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

26 存貨 (續)

本公司

	12月31日	
	2012年	2011年
商品	515,980	740,969
減：減值撥備	(10,083)	(6,290)
	505,897	734,679

存貨減值撥備賬目的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
存貨減值撥備		
年初	6,290	4,450
存貨減值撥備	3,793	1,840
年終	10,083	6,290

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

27 貿易應收款項

本集團

	12月31日	
	2012年	2011年
應收賬款	34,597,266	24,463,832
應收票據	3,173,295	2,417,433
	37,770,561	26,881,265
減：減值撥備	(369,643)	(289,444)
貿易應收款項－淨額	37,400,918	26,591,821

貿易應收款項的公平值與賬面值相若。

本集團醫藥連鎖店零售業務通常以現金、借記卡或信用卡進行。藥品分銷及醫藥製造業務一般按30天至210天的信貸期進行銷售。貿易應收款項（應收賬款及應收票據）之賬齡分析如下：

	12月31日	
	2012年	2011年
三個月以下	28,760,171	20,482,995
三至六個月	5,751,788	4,094,860
六個月至一年	3,093,816	2,206,129
一至兩年	118,412	64,512
兩年以上	46,374	32,769
	37,770,561	26,881,265

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

27 貿易應收款項 (續)

本集團 (續)

若干貿易應收款項已過期但視為未減值。該等貿易應收款項於與最近期並無拖欠記錄的多個客戶有關。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	12月31日	
	2012年	2011年
三至六個月	5,472,199	3,896,363
六個月至一年	3,064,437	2,168,920
一至兩年	97,464	38,455
兩年以上	6,647	5,088
	8,640,747	6,108,826

於2012年12月31日，貿易應收款項約為人民幣369,643千元（2011年12月31日：人民幣289,444千元）已減值並已全數撥備。該等應收款項主要與受突如其來的經濟困境影響的批發商有關。該等應收款項的賬齡分析如下：

	12月31日	
	2012年	2011年
三至六個月	279,589	198,497
六個月至一年	29,379	37,209
一至兩年	20,948	26,057
兩年以上	39,727	27,681
	369,643	289,444

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

27 貿易應收款項 (續)

本集團 (續)

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
1月1日	289,444	280,156
減值撥備 (附註9)	81,892	30,095
已撇銷的不可收回應收款項	(1,693)	(20,807)
12月31日	369,643	289,444

貿易及其他應收款項減值撥備的設立及解除已計入一般及行政開支。計入撥備賬的金額於預期無法收回額外現金時撇銷。

貿易應收款項以人民幣計值。

於2012年12月31日，應收票據賬面值為人民幣452,683千元（2011年12月31日：人民幣59,051千元），應收賬款面值為人民幣1,706,037千元（2011年12月31日：人民幣3,437,124千元）作為本集團銀行借貸之抵押擔保（附註32）。

於2012年12月31日，用於保理業務的未收回貿易應收款項賬面值為人民幣2,620,273千元（2011年12月31日：人民幣2,402,512千元）已終止確認且無追索權。該已終止確認的貿易應收款項賬齡均在一年以內。於2012年12月31日，代銀行收取的應收賬款金額為人民幣452,092千元（2011年12月31日：人民幣457,440千元），已於其他應付款項入賬，並作為融資活動所得現金（附註36）。

於2012年12月31日，信用風險之最大風險敞口為上述段落之應收款項及附註28中提及之各類應收款項賬面價值。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

27 貿易應收款項 (續)

本公司

	12月31日	
	2012年	2011年
應收賬款	3,435,529	1,428,208
應收票據	256,943	149,460
	3,692,472	1,577,668
減：減值撥備	(14,332)	(8,948)
貿易應收款項－淨額	3,678,140	1,568,720

減值撥備之前，貿易應收款項賬齡分析如下：

	12月31日	
	2012年	2011年
三個月以下	3,401,418	1,020,546
三至六個月	280,736	501,506
六個月至一年	7,289	49,066
一至兩年	746	6,550
兩年以上	2,283	—
	3,692,472	1,577,668

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

28 預付款項及其他應收款項

本集團

	12月31日	
	2012年	2011年
預付款項		
— 採購存貨	2,252,741	1,583,856
— 建設	85,593	84,093
— 經營開支	53,358	53,909
可收回增值稅	260,953	356,712
按金	535,286	494,536
僱員墊款	94,998	89,399
應收政府補助	11,238	56,541
應收關聯人士款項(附註42)		
— 其他應收款	6,776	26,831
— 預付款	105,723	43,078
其他應收款項	335,956	398,531
	3,742,622	3,187,486
減：減值撥備	(59,196)	(51,000)
	3,683,426	3,136,486

預付款項及其他應收款項的公平值與其賬面值相若。

其他應收款項以人民幣計值。

其他應收款項的減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
於1月1日	51,000	50,420
減值撥備(附註9)	9,287	7,101
已撇銷的不可收回應收款項	(1,091)	(6,521)
於12月31日	59,196	51,000

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

28 預付款項及其他應收款項 (續)

本公司

	12月31日	
	2012年	2011年
應收附屬公司賬款	8,986,809	6,676,159
預付款項		
— 採購存貨	418,296	241,557
— 建設	-	1,260
應收股息	440,268	214,966
其他應收款項	53,829	88,087
	9,899,202	7,222,029
減：減值撥備	(14,696)	(14,769)
	9,884,506	7,207,260

29 銀行存款及受限資金、現金及現金等同項目

本集團

	12月31日	
	2012年	2011年
銀行存款及受限資金		
已抵押銀行存款	1,578,860	1,189,519
超過3個月的銀行定期存款	11,514	9,000
	1,590,374	1,198,519

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

29 銀行存款及受限資金、現金及現金等同項目 (續)

本集團 (續)

	12月31日	
	2012年	2011年
現金及現金等同項目		
— 現金	12,422	15,687
— 銀行存款	9,200,364	13,075,325
— 存放於其他金融機構之貨幣資金 (附註42)	509,206	—
	9,721,992	13,091,012
銀行存款及受限資金、現金及現金等同項目 以下列貨幣計價		
— 人民幣	11,072,027	13,199,014
— 美元	123,963	114,433
— 港幣	116,373	976,081
— 其他	3	3
	11,312,366	14,289,531

已抵押之銀行存款之抵押信息如下：

	12月31日	
	2012年	2011年
— 銀行承兌匯票保證金	1,366,109	1,032,713
— 銀行借款保證金 (附註32)	—	141,950
— 信用證保證金	212,751	14,856
	1,578,860	1,189,519

合併財務報表中的銀行存款及受限資金、現金及現金等同項目、貿易及其他應收款項的賬面值即為本集團在金融資產方面所承受的最高信貸風險。

人民幣不是全球市場的自由貨幣。將人民幣換成其他貨幣或將人民幣匯出中國需要遵守中國有關部門的規定。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

29 銀行存款及受限資金、現金及現金等同項目 (續)

本集團 (續)

銀行及其他金融機構存款的實際利率如下：

	12月31日	
	2012年	2011年
實際年利率(%)	1.15%	1.03%

本公司

	12月31日	
	2012年	2011年
受限資金		
— 已抵押銀行存款	-	2,200

	12月31日	
	2012年	2011年
現金及現金等同項目		
— 銀行存款及現金	141	211
— 銀行存款	2,097,771	6,992,861
— 存放於其他金融機構之貨幣資金	500,020	-

	2,597,932	6,993,072
--	------------------	-----------

受限資金及現金及現金等同項目

以下列貨幣計值

— 人民幣	2,481,933	6,019,873
— 港幣	115,998	975,399
— 美元	1	-
	2,597,932	6,995,272

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

30 股本

	股數(千股)	每股面值 人民幣1元 之內資股	每股面值 人民幣1元 之H股	總計
於2011年1月1日	2,264,568	1,574,284	690,284	2,264,568
發行股份所得款	138,057	–	138,057	138,057
於2011年及2012年12月31日	2,402,625	1,574,284	828,341	2,402,625

國內股份與H股股份共計2,402,625千股(2011年：2,402,625千股)，每股面值為港幣1元(2011年：港幣1元)。所有股份均已全數繳足。

於二零一一年五月四日，本公司以每股港幣25.00元之價格配售138,056,825股H股，籌得所得款項合共港幣3,415,421千元(等值於人民幣2,888,839千元)。經扣除配售相關開支港幣64,635千元(等值於人民幣54,099千元)後，配售所得款項淨額合共港幣3,386,786千元(等值於人民幣2,834,740千元)，其中股本為人民幣138,057千元，股本溢價為人民幣2,696,683千元(附註31)。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

31 儲備

本集團

	附註	股本溢價	法定儲備	重估 可供出售 金融資產	其他儲備 (附註(c))	保留盈利 (附註(b))	總計
於2011年1月1日		8,131,102	130,852	16,443	(212,075)	1,380,248	9,446,570
年度利潤		-	-	-	-	1,560,606	1,560,606
重估可供出售金融資產							
— 總額		-	-	(8,785)	-	-	(8,785)
— 稅項		-	-	2,196	-	-	2,196
職工離退職精算損益							
— 總額		-	-	-	(24,773)	-	(24,773)
— 稅項		-	-	-	6,178	-	6,178
外幣折算差額		-	-	-	(1,213)	-	(1,213)
提取法定儲備		-	44,695	-	-	(44,695)	-
發行股票，淨額		2,696,683	-	-	-	-	2,696,683
股息		-	-	-	-	(363,082)	(363,082)
與非控制性權益的交易		-	-	-	(228)	-	(228)
附屬公司公司制改制的 重估損失		-	-	-	(667)	-	(667)
所收購共同控制附屬公司 於收購前的派息		-	-	-	-	(44,770)	(44,770)
其他		-	-	-	2,509	-	2,509
於2011年12月31日		10,827,785	175,547	9,854	(230,269)	2,488,307	13,271,224
年度利潤		-	-	-	-	1,973,823	1,973,823
重估可供出售金融資產							
— 總額		-	-	(269)	-	-	(269)
— 稅項		-	-	131	-	-	131
職工離退職精算損益							
— 總額		-	-	-	(14,637)	-	(14,637)
— 稅項		-	-	-	3,654	-	3,654
外幣折算差額		-	-	-	41	-	41
提取法定儲備	(a)	-	76,493	-	-	(76,493)	-
分估聯營公司的 其他綜合收益		-	-	-	1,543	-	1,543
股息	37	-	-	-	-	(456,499)	(456,499)
與非控制性權益的交易		-	-	-	20,868	(127,779)	(106,911)
其他		(1,417)	-	-	4,983	-	3,566
於2012年12月31日		10,826,368	252,040	9,716	(213,817)	3,801,359	14,675,666

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

31 儲備 (續)

本公司

	附註	股本溢價	法定儲備	其他儲備 (附註(c))	保留盈利 (附註(b))	合計
於2011年1月1日		8,119,927	130,852	(55,232)	424,463	8,620,010
年度利潤		-	-	-	446,501	446,501
提取法定儲備		-	44,695	-	(44,695)	-
職工離退職精算損益						
— 總額		-	-	(4,223)	-	(4,223)
— 稅項		-	-	1,056	-	1,056
發行股票		2,696,683	-	-	-	2,696,683
股息		-	-	-	(363,082)	(363,082)
於2011年12月31日		10,816,610	175,547	(58,399)	463,187	11,396,945
年度利潤		-	-	-	698,346	698,346
提取法定儲備	(a)	-	76,493	-	(76,493)	-
職工離退職精算損益						
— 總額		-	-	1,144	-	1,144
— 稅項	24	-	-	(286)	-	(286)
股息	37	-	-	-	(456,499)	(456,499)
其他		(1,417)	-	-	-	(1,417)
於2012年12月31日		10,815,193	252,040	(57,541)	628,541	11,638,233

附註：

- (a) 中國法律法規規定在中國註冊的公司於分派利潤於權益持有人前，從各自法定財務報表所呈報的淨利潤（抵銷以往年度的累計虧損後）中撥款至若干法定儲備。法定儲備均為特定用途而設立。根據公司法，中國公司須向法定盈餘儲備劃撥淨利潤的10%。當公司法定盈餘儲備結餘超過註冊資本50%時，公司可停止劃撥。法定盈餘儲備只可用作彌補公司的虧損或增加公司資本。此外，公司可按照董事會的決議案向盈餘儲備進一步供款。
- (b) 於2012年12月31日的保留盈利包括建議末期股息人民幣600,656千元（2011年12月31日：人民幣456,499千元）。
- (c) 其他儲備主要包括共同控制下企業合併、非控制性權益的交易和職工離退職精算的儲備。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

32 借貸

本集團

	12月31日	
	2012年	2011年
非流動		
銀行借貸－有擔保	134,214	—
銀行借貸－無擔保	82,205	221,697
債券(i)	4,975,161	4,960,656
	5,191,580	5,182,353
流動		
銀行借貸－有擔保	1,990,695	2,550,506
銀行借貸－無擔保	8,136,493	6,116,279
其他金融機構借貸－無擔保(附註42)	362,000	—
債券(ii)	399,015	—
	10,888,203	8,666,785
借貸總額	16,079,783	13,849,138

本集團借款的賬面金額以一下貨幣為單位：

— 人民幣	15,250,271	13,849,138
— 美元	829,512	—
	16,079,783	13,849,138

附註：

- (i) 於2011年5月11日，本集團發行20,000,000份債券，面值總計人民幣2,000,000千元。扣除與發行有關的費用人民幣18,840千元，淨價值為人民幣1,981,160千元。該債券自發行起3年到期，無提前贖回權，年利率為4.89%。

在2011年8月19日，本集團發行30,000,000份債券，面值總計人民幣3,000,000千元。扣除與發行有關的費用人民幣27,390千元，淨價值為人民幣2,972,610千元。該債券自發行起3年到期，無提前贖回權，年利率為5.53%。

- (ii) 於2012年8月9日，本集團附屬公司之一發行4,000,000份債券，面值總計人民幣400,000千元。扣除與發行有關的費用約人民幣1,600千元，淨價值約為人民幣398,400千元。該債券自發行起1年到期，無提前贖回權，年利率為4.03%。

於2012年，在貿易融資業務下之借款合計人民幣4,961,533千元。截至2012年12月31日，該等借款均已歸還銀行(附註35)。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

32 借貸 (續)

本集團 (續)

本集團的借貸須按下列方式償還：

	銀行及其他金融機構借貸		債券	
	12月31日		12月31日	
	2012年	2011年	2012年	2011年
一年內	10,489,188	8,666,785	399,015	—
1至2年	103,988	46,058	4,975,161	—
2至5年	112,431	61,925	—	4,960,656
5年以上	—	113,714	—	—
	10,705,607	8,888,482	5,374,176	4,960,656

本集團所有銀行及其他金融機構借貸均以浮動利率計息，於各結算日的加權平均實際利率如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
加權平均實際年利率	5.94%	5.51%

銀行及其他金融機構借貸利率根據中國人民銀行，英國銀行家聯盟及香港銀行公會公佈的基準利率定期重設。

於2012年12月31日，金額為人民幣80,324千元之有擔保銀行借貸由第三方提供擔保（2011年12月31日：無）。本集團其餘有擔保之銀行借貸抵押品如下：

	12月31日	
	2012年	2011年
物業、廠房及設備 (附註18)	214,180	57,101
土地使用權 (附註16)	74,577	33,565
已抵押銀行存款 (附註29)	—	141,950
應收票據 (附註27)	452,683	59,051
應收賬款 (附註27)	1,706,037	3,437,124
	2,447,477	3,728,791

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

32 借貸 (續)

本集團 (續)

短期借貸的公平值與其賬面值相若。非即期借貸的賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	12月31日		12月31日	
	2012年	2011年	2012年	2011年
銀行借貸	216,419	221,697	216,536	216,774
債券	4,975,161	4,960,656	4,903,643	5,037,308

本公司

	12月31日	
	2012年	2011年
非流動		
債券	4,975,161	4,960,656
	4,975,161	4,960,656
流動		
銀行借貸－有擔保	355,000	940,000
銀行借貸－無擔保	—	120,000
其他金融機構借貸－無擔保	100,000	—
	455,000	1,060,000
借貸總額	5,430,161	6,020,656

借貸以人民幣計值。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

32 借貸 (續)

本公司 (續)

於各結算日，本公司借貸須按下列方式償還：

	銀行及其他金融機構借貸		債券	
	12月31日		12月31日	
	2012年	2011年	2012年	2011年
於一年內	455,000	1,060,000	-	-
一至二年	-	-	4,975,161	-
二至五年	-	-	-	4,960,656
五年以上	-	-	-	-
	455,000	1,060,000	4,975,161	4,960,656

本公司所有銀行及其他金融機構借貸均以浮動利率計息。於各結算日的加權平均實際利率如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
加權平均實際利率	5.04%	5.23%

本公司的借貸抵押如下：

	12月31日	
	2012年	2011年
應收賬款	477,353	1,327,313

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

33 離職後福利責任 – 本集團

若干附屬公司向其退休僱員提供離職後退休金及醫療福利。本集團採用與界定福利計劃相似的會計方法列賬該等福利。

	12月31日	
	2012年	2011年
資產負債表的離職後福利債務：	449,933	435,451

	截止12月31日止年度	
	2012年	2011年
在利潤表支銷(附註10)：	42,010	46,869
期內在其他綜合收益表內確認之損失的重新計量	21,601	32,210
在其他綜合收益表內確認之累計損失的重新計量	53,811	32,210

於資產負債表確認的款項分析如下：

	12月31日	
	2012年	2011年
已注入資金的債務的現值	12,541	14,977
計劃資產的公平值	(10,774)	–
已注入資金的計劃短缺	1,767	14,977
無注入資金的離職後福利責任之現值	448,166	420,474
資產負債表所列負債	449,933	435,451

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

33 離職後福利責任 — 本集團 (續)

離職後福利責任的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
於1月1日	435,451	368,712
收購附屬公司	-	18,806
開支總額 (計入下述員工成本)	42,010	46,869
於收益表中確認的精算	21,601	32,210
已付福利	(49,129)	(31,146)
於12月31日	449,933	435,451

於合併利潤表確認的款項如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
即期服務成本	3,632	3,941
過往服務成本	22,532	38,463
利息成本	15,846	16,062
縮減所得收益	-	(11,597)
開支總額 (計入員工成本)	42,010	46,869

上述責任由獨立精算公司於各結算日按預計單位信託成本法計算。所使用的主要精算假設如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
貼現率	4%	3.75%
未來退休金增長率	0-5%	0-5%
醫療成本未來趨勢增長率	5%	5%

死亡率：中國大陸居民的平均預期壽命。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

34 其他非流動負債

本集團

	12月31日	
	2012年	2011年
醫藥儲備資金(i)		
— 一般	325,017	336,972
— 用於甲型流感	71,683	273,272
辦公室搬遷資金(ii)	64,067	47,548
物流中心政府補貼資金(iii)	45,872	43,107
產品研發政府補貼資金	48,912	27,710
遞延收入	127,322	16,300
其他	82,153	67,942
	765,026	812,851

附註：

- (i) 於有關期間，國藥集團自中國政府收取若干醫藥儲備資金，購買應付重大災情、疫情及其他突發情況的醫藥產品（包括藥品）。根據國藥集團與本公司於2006年1月4日簽訂的責任書，國藥集團已將有關醫藥基金轉撥予本集團。

本集團將於發生嚴重天災、疫情及其他突發情況時，按成本向特定客戶銷售藥品。該等交易將按成本定價，應收特定客戶的相關貿易應收款項將於取得國藥集團及相關中國政府機構批准後以基金結餘抵銷。於2012年，該項基金沒有用作抵銷貿易應收款項（2011年：無）。本集團須將存貨維持於不少於一般儲備金70%的水準。除上述用途外，醫藥儲備資金不得作其他用途。

- (ii) 在當地政府要求下，本集團若干附屬公司自當地政府收取因搬遷辦公室產生虧損而應得的賠償資金。於完成搬遷辦公室時，相關資金（抵銷搬遷辦公室產生的實際虧損後）將確認為其他收入。於2012年12月31日，董事預期上述辦公室搬遷不會於一年內完成，故該結餘入賬為其他非流動負債。

- (iii) 本集團若干附屬公司自當地政府收取用於建設物流中心的資金。於2012年12月31日，董事預期上述物流中心建設不會於一年內完成，故該結餘入賬為其他非流動負債。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

34 其他非流動負債 (續)

本公司

	12月31日	
	2012年	2011年
醫藥儲備資金 — 一般	205,853	205,853
其他	40,425	20,270
	246,278	226,123

35 貿易應付款項

本集團

	12月31日	
	2012年	2011年
應付賬款	25,989,925	20,224,416
應付票據	8,695,472	6,829,579
	34,685,397	27,053,995

貿易應付款的公平值賬與賬面值相若。

本集團貿易應付款項的賬齡分析如下：

	12月31日	
	2012年	2011年
3個月以內	29,755,370	23,076,124
3至6個月	1,973,194	1,886,778
6個月至1年	2,394,025	1,656,735
1至2年	344,453	230,915
2年以上	218,355	203,443
	34,685,397	27,053,995

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

35 貿易應付款項 (續)

本集團 (續)

本集團的貿易應付款項以下列貨幣計值：

	12月31日	
	2012年	2011年
人民幣	33,543,656	26,120,652
美元	1,119,373	687,195
港幣	-	235,697
歐元	22,368	10,451
	34,685,397	27,053,995

本集團與部份銀行通過應付保理融資業務，由銀行代為償付應付賬款，同時轉作等額銀行借貸。

於2012年，這些銀行通過上述業務支付了人民幣4,961,533千元之應付賬款並轉作等額銀行借貸。於2012年12月31日，所有上述業務相關之銀行借貸均已償付。

本公司

	12月31日	
	2012年	2011年
應付賬款	2,270,392	2,003,595
應付票據	584,709	518,525
	2,855,101	2,522,120

貿易應付款的公平值與賬面值相若。

本公司貿易應付款項的賬齡分析如下：

	12月31日	
	2012年	2011年
3個月以內	2,752,796	2,366,279
3至6個月	85,894	136,882
6個月至1年	10,591	13,737
1至2年	2,976	2,970
2年以上	2,844	2,252
	2,855,101	2,522,120

本公司的貿易應付款項以人民幣計值。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

36 應計費用及其他應付款項

本集團

	12月31日	
	2012年	2011年
應付經營開支	372,651	317,784
代銀行收取保理業務應收賬款(附註27)	452,092	457,440
應付薪金及福利	585,521	479,173
客戶墊款	335,612	680,312
其他按金	281,939	143,525
應付稅項(所得稅除外)	283,183	260,820
應付利息	175,388	136,643
應付關聯人士款項(附註42)	6,637	60,564
應付關聯人士預收款項(附註42)	7,942	—
收購附屬公司產生的應付款項及或有對價	635,973	596,124
其他應付款項	1,043,942	1,137,256
	4,180,880	4,269,641

應計費用及其他應付款項的公平值與賬面值相若。

本集團其他應付款項以人民幣計值。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

36 應計費用及其他應付款項 (續)

本公司

	12月31日	
	2012年	2011年
應付附屬公司款項	6,216,431	5,125,544
應付其他關聯人士款項	6,185	5,775
應付薪金及福利	48,061	31,595
應付經營開支	11,306	8,624
代銀行收取保理業務應收賬款	252,646	345,046
應付稅項(所得稅除外)	13,698	10,751
應付利息	121,798	121,973
客戶墊款	8,940	9,478
其他按金	1,080	157
收購附屬公司產生的應付款項及或有對價	360,912	287,263
其他應付款項	68,899	79,559
	7,109,956	6,025,765

應計費用及其他應付款項的公平值與賬面值相若。

本公司其他應付款項以人民幣計值。

37 股息

本公司於2012年每股派發了人民幣0.19元(含稅)股息，總計約人民幣456,499千元。根據本公司於2013年3月22日董事會決議，建議向本公司股東派發截至2012年12月31日止年度末期股息每股人民幣0.25元(含稅)，總計約人民幣600,656千元，該建議尚待即將召開的股東大會上由本公司股東表決通過。該等財務報表未反映此擬派股息。

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
擬派末期股息	600,656	456,499

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

38 合併現金流量表附註

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
除所得稅前利潤	4,014,253	3,127,600
經調整：		
— 分佔聯營公司利潤(附註21)	(135,718)	(107,402)
— 資產減值	120,331	64,675
— 折舊	400,251	323,257
— 攤銷	165,359	136,888
— 出售土地使用權以及物業、廠房及 設備所得收益(附註8)	(223,428)	(57,039)
— 核銷負債所得收益(附註8)	(6,131)	(32,608)
— 或有對價調整所得收益	(15,614)	—
— 處置可供出售金融資產之損失/(收益)	2,285	(4,133)
— 財務費用	1,317,386	846,872
— 與收購相關的現有權益按公允價值 重新計量的收益(附註8)	(35,259)	(393)
— 出售附屬公司之收益(附註8)	(4,446)	(123,557)
	5,599,269	4,174,160
營運資金變動(不包括收購及綜合賬目所涉匯兌差額之影響)		
— 存貨	(1,031,602)	(3,014,393)
— 貿易應收款項	(9,702,443)	(5,550,043)
— 預付款項及其他應收款項	(480,950)	(1,702,853)
— 貿易應付款項	11,986,453	4,766,711
— 應計費用及其他應付款項	(1,386,820)	3,173,564
營運所得現金	4,983,907	1,847,146

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

39 承擔

(a) 資本承擔

於結算日的資本開支如下：

本集團

	12月31日	
	2012年	2011年
物業、廠房及設備：		
— 已訂約但未撥備	398,555	239,994
收購附屬公司權益		
— 已訂約但未撥備	79,379	427,100
	477,934	667,094

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

39 承擔 (續)

(b) 經營租賃承擔

(i) 本集團為承租人：

本集團以不可撤銷經營租賃協議租入若干土地及樓宇。

若干經營租賃包含續期選擇權，使本集團可於到期時按當時的市場租金更新現有租約至指定期間。

本集團根據有關土地及樓宇的不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款如下：

	12月31日	
	2012年	2011年
於1年內	319,314	243,538
1年後但不遲於5年	638,366	428,037
大於5年	141,174	166,597
	1,098,854	838,172

(ii) 本集團為出租人：

本集團根據不可撤銷經營租賃協議出租若干投資物業。該等租賃的未來最低應收租金總額如下：

	12月31日	
	2012年	2011年
1年內	28,152	49,061
1年後但不遲於5年	98,382	101,595
5年後	12,336	43,604
	138,870	194,260

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

40 與非控制性權益的交易

(a) 收購附屬公司額外權益

本集團本年度向附屬公司的非控制權益收購了如下的權益：

附屬公司	收購權益比例 %	現金對價
浙江國藥大藥房有限公司	39	5,377
國藥控股蘇州博愛醫藥有限公司	30	11,852
國藥控股烏蘭察布有限公司	19	1,950
蘇州致君萬慶藥業有限公司	25	31,650
國藥控股漳州有限公司	40	5,500
國藥集團新疆新特藥業有限公司	14	310,000
		366,329

本年度上述附屬公司的所有者權益變動對本集團權益的影響列示如下：

	對權益的影響
購入非控制性權益的賬面值	197,725
支付予非控制性權益的對價	366,329
超額對價	168,604

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

40 與非控制性權益的交易 (續)

(b) 出售附屬公司權益 (不失去控制權)

本集團本年度在不喪失控制權的情況下減少了持有國藥控股河北醫藥有限公司，國藥樂仁堂邯鄲醫藥有限公司，國藥樂仁堂唐山醫藥有限公司，國藥控股梧州有限公司以及國藥控股新疆奎屯藥業有限公司的權益比例。

對以上五家公司的權益的減少對本集團本年度的權益影響匯總如下：

	對權益的影響
出售非控制性權益的賬面值	46,336
自非控制性權益收取的對價	70,707
在權益中確認出售利得	(24,371)

(c) 非控制性權益的交易對本年權益的影響

	對權益的影響
權益變化由以下引起：	
— 附屬公司增加投資	168,604
— 不喪失控制權的附屬公司權益處置	(24,371)
非控制性權益的交易對本年權益的淨影響	144,233

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

41 業務合併

本年的收購包括：

本集團於本年度自第三方收購若干主要從事藥品、醫療保健用品批發銷售以及經營藥品連鎖店的附屬公司的權益以擴張本集團的市場份額，詳情如下：

收購的附屬公司	收購日	收購權益的比例%
江門國大濟源堂藥房連鎖有限公司	2012年6月	65
國藥控股江門仁仁有限公司	2012年5月	100
上海美羅醫藥有限公司	2012年8月	100
國藥控股健康發展(上海)有限公司	2012年8月	70
國藥控股美太醫療設備(上海)有限公司	2012年1月	70
國藥控股濟寧有限公司	2012年1月	70
國藥控股六安有限公司	2012年5月	60
國藥控股南通有限公司	2012年1月	80
國藥控股普洱有限公司	2012年11月	60
國藥控股韶關有限公司	2012年8月	70
國藥控股威海有限公司	2012年1月	90
國藥控股蕪湖有限公司	2012年1月	70
國藥健坤(北京)醫藥有限責任公司	2012年1月	51
國藥樂仁堂滄州醫藥有限公司	2012年10月	70
國藥控股肇慶有限公司	2012年1月	100
國藥控股醫療器械(北京)有限公司	2012年1月	70

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

41 業務合併 (續)

本集團本年亦額外收購了如下公司的權益，這些公司自收購後成為本集團之附屬公司，詳情如下：

於二零一二年五月，本集團自第三方額外收購上海東虹醫藥有限公司（「上海東虹」）45%的權益。上海東虹為本集團原持有35%權益的聯營公司。本次收購完成後，本集團對上海東虹的權益比例增加至80%。

於二零一二年十月，本集團自第三方額外收購國藥前景口腔科技（北京）有限公司（「國藥前景」）12%的權益。國藥前景為本集團原持有39%權益的聯營公司。本次收購完成後，本集團對國藥前景的權益比例增加至51%。

本集團於收購日獲取對上述附屬公司的有效控制權。

此外，於二零一二年一月，本集團獲得了國藥控股新餘有限公司（「國控新餘」），洞頭縣醫藥有限公司（「洞頭醫藥」）之有效控制權。在此之前，本集團擁有國控新餘70%之權益、洞頭醫藥61%之權益，但不具有控制權或重大影響。在獲得該控制權之後，國控新餘、洞頭醫藥成為本集團之附屬公司。

上述收購的影響概述如下：

收購對價	
— 現金對價	640,175
— 或有對價(i)	319,855
收購對價合計	960,030
業務合併前原已持有權益的公允價值	83,585
	1,043,615

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

41 業務合併 (續)

有關該等收購的所得資產與負債以及現金流量詳情概述如下：

	收購當日的公平值	被收購公司於收購當日的賬面值
現金及現金等同項目	220,987	220,987
物業、廠房及設備	50,927	50,779
無形資產		
— 銷售網路	430,124	—
— 軟件及商標	167	167
土地使用權	16,052	16,052
投資物業	18,641	18,641
遞延所得稅資產	4,389	4,389
存貨	370,239	370,239
可供出售金融資產	394	394
其他非流動資產	1,053	1,053
貿易及其他應收款項	1,298,608	1,298,608
貿易及其他應付款項	(1,405,215)	(1,405,215)
遞延所得稅負債	(107,568)	—
借貸	(162,078)	(162,078)
淨資產	736,720	414,016
非控制性權益(ii)	(211,442)	
商譽(附註19)	518,337	
	1,043,615	
以現金結算的收購對價	640,175	
二零一一年為收購附屬公司支付的對價(附註25)	(91,000)	
二零一二年為收購附屬公司支付的對價	549,175	
所收購附屬公司的現金及現金等同項目	(220,987)	
收購現金流出	328,188	

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

41 業務合併 (續)

商譽源自本集團與非同一控制下獲取的附屬公司的業務整合而獲得的人力資源、規模經濟效益和協同效應。

附註：

(i) 或有對價

根據收購協議規定的特定情況，本集團須支付基於被收購公司目標利潤實現情況而定的或有對價。或有對價的最高未折現金額為人民幣319,855千元。

根據被收購公司預計利潤表現，或有對價的公允價值估計為人民幣319,855千元。於二零一二年十二月三十一日，對上述或有對價並無調整。

(ii) 非控制性權益

本集團按照非控制性權益享有的不包含商譽的淨資產份額對非控制性權益進行計量。

(iii) 上述新收購附屬公司由各收購當日至二零一二年十二月三十日的收入及純利概述如下：

	自收購當日 至二零一二年 十二月三十一日
收入	3,888,866
純利	87,016

(iv) 收購相關的交易成本金額不重大。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

42 重大關聯人士交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方的財政及營運決策有重大影響力，則視為雙方有關聯。受共同控制的人士亦視為有關聯。

中國政府間接持有本公司最終控股公司國藥集團100%股權。本集團與中國政府及其他受中國政府控制聯合控制或重大影響的實體的重大關聯交易大部份為銷售商品、採購商品、採購固定資產、銀行借貸利息費用以及銀行存款利息收入。本集團與中國政府、其他受中國政府控制、共同控制或重大影響的企業間的重大餘額主要集中於貿易應收款項、預付款項及其他應付款項、貿易應付款項、其他應付款項、銀行借款、受限銀行存款、短期借款、現金及現金等價物。

除與中國政府相關聯實體外，本公司董事及本集團管理層認為下述實體為本集團的關聯人士：

關聯人士名稱	關係性質
中國醫藥集團總公司	本公司最終控股公司
中國醫藥對外貿易公司	與本公司同受國藥集團控制
廣東南方醫藥對外貿易有限公司	與本公司同受國藥集團控制
武漢生物製品研究所有限責任公司	與本公司同受國藥集團控制
蘭州生物製品研究所有限責任公司	與本公司同受國藥集團控制
中國藥材集團公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥藥材股份有限公司	與本公司同受國藥集團控制
上海生物製品研究所有限責任公司	與本公司同受國藥集團控制
成都生物製品研究所有限責任公司	與本公司同受國藥集團控制
北京天壇生物製品股份有限公司	與本公司同受國藥集團控制
北京華邈中藥工程技術開發中心	與本公司同受國藥集團控制
四川國藥藥材有限公司	與本公司同受國藥集團控制
中國藥材集團承德藥材有限責任公司	與本公司同受國藥集團控制
成都蓉生藥業有限責任公司	與本公司同受國藥集團控制
北京生物製品研究所有限責任公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團威奇達藥業有限公司	與本公司同受國藥集團控制
北京微谷生物醫藥有限公司	與本公司同受國藥集團控制
中國醫藥工業有限公司	與本公司同受國藥集團控制
武漢生物製品研究所	與本公司同受國藥集團控制
上海現代製藥股份有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團新疆製藥有限公司	與本公司同受國藥集團控制
上海上生生物製品經營有限公司	與本公司同受國藥集團控制
蘭州生物技術開發公司	與本公司同受國藥集團控制
中科器進出口武漢有限公司	與本公司同受國藥集團控制
上海現代哈森(商丘)藥業有限公司	與本公司同受國藥集團控制
長春祈健生物製品有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團川抗製藥有限公司	與本公司同受國藥集團控制
濰坊國藥醫療器械有限公司	與本公司同受國藥集團控制

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

42 重大關聯人士交易 (續)

關聯人士名稱	關係性質
青海省醫藥物資公司	與本公司同受國藥集團控制
武漢中聯藥業集團股份有限公司	與本公司同受國藥集團控制
甘肅蘭生生物藥業有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團上海醫療器械有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團容生製藥有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團工業有限公司	與本公司同受國藥集團控制
中國醫藥集團武漢醫藥設計院	與本公司同受國藥集團控制
上海現代哈森商丘藥業有限公司	與本公司同受國藥集團控制
山西威奇達藥業有限公司	與本公司同受國藥集團控制
中國生物技術股份有限公司	與本公司同受國藥集團控制
中國醫藥集團重慶醫藥設計院	與本公司同受國藥集團控制
四川抗菌素工業研究所有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團財務有限公司	與本公司同受國藥集團控制
華瑞製藥有限公司	國藥集團之聯營公司
中國大塚製藥有限公司	國藥集團之聯營公司
上海賽倫生物技術有限公司	國藥集團之聯營公司
北京中聯醫藥化工實業公司	國藥集團之聯營公司
陝西中林醫藥有限公司	國藥集團之聯營公司
天津蓉生醫藥有限公司	國藥集團之聯營公司
陝西怡悅國藥有限公司	國藥集團之聯營公司
西安楊森製藥有限公司	國藥集團之聯營公司
上海華翔藥業有限公司	國藥集團之聯營公司
青海製藥廠(集團)有限責任公司	國藥集團之聯營公司
無錫匯華強盛醫藥連鎖有限公司	本公司之聯營公司
上海北翼國大醫藥藥材有限公司	本公司之聯營公司
湖北緣康醫藥有限公司	本公司之聯營公司
深圳萬樂藥業有限公司	本公司之聯營公司
上海國仁藥房有限公司	本公司之聯營公司
宜昌人福藥業有限責任公司	本公司之聯營公司
國藥控股星鯊製藥(廈門)有限公司	本公司之聯營公司
上海國大曙光藥房有限公司	本公司之聯營公司
青海製藥廠有限公司	本公司聯營公司之附屬公司
上海複星醫藥(集團)股份有限公司(「複星醫藥」)	對本公司具有重大影響的公司
重慶藥友製藥有限責任公司	複星醫藥之附屬公司
北京金象大藥房醫藥連鎖有限責任公司	複星醫藥之附屬公司
上海複星藥業有限公司	複星醫藥之附屬公司

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

42 重大關聯人士交易 (續)

關聯人士名稱	關係性質
上海凱茂生物醫藥有限公司	複星醫藥之附屬公司
上海朝暉藥業有限公司	複星醫藥之附屬公司
江蘇萬邦生化醫藥股份有限公司	複星醫藥之附屬公司
四川合信藥業有限責任公司	複星醫藥之附屬公司
重慶海斯曼藥業有限責任公司	複星醫藥之附屬公司
江蘇萬邦醫藥行銷有限公司	複星醫藥之附屬公司
邯鄲摩羅丹藥業股份有限公司	複星醫藥之附屬公司
海南鵬康藥業有限公司	複星醫藥之附屬公司
瀋陽紅旗製藥有限公司	複星醫藥之附屬公司
錦州奧鴻藥業有限責任公司	複星醫藥之附屬公司
桂林南藥股份有限公司	複星醫藥之附屬公司

除已在附註34的披露外，以下是本集團與關連人士（其他國有企業除外）於有關年度在日常業務中進行的主要關聯人士交易，以及相應關聯人士交易結餘概要。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

42 重大關聯人士交易 (續)

(a) 與關聯人士的重大交易

(i) 與關聯人士 (其他國有企業除外) 的重大交易

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
銷售貨品		
中國醫藥對外貿易公司	214,293	—
無錫匯華強盛醫藥連鎖有限公司	130,159	—
廣東南方醫藥對外貿易有限公司	86,319	14,844
重慶藥友製藥有限責任公司	83,804	81,307
上海北翼國大醫藥藥材有限公司	50,952	48,732
湖北緣康醫藥有限公司	45,649	17,621
北京金象大藥房醫藥連鎖有限責任公司	40,472	22,740
武漢生物製品研究所有限責任公司	25,620	—
上海複星藥業有限公司	23,197	11,200
蘭州生物製品研究所有限責任公司	22,124	15,071
國藥集團山西有限公司	19,910	—
中國藥材公司	19,483	—
國藥藥材股份有限公司	8,988	816
上海生物製品研究所有限責任公司	8,926	5,572
成都生物製品研究所有限責任公司	8,770	2,465
上海凱茂生物醫藥有限公司	6,578	1,152
西安楊森製藥有限公司	6,223	—
上海華翔藥業有限公司	5,728	—
北京天壇生物製品股份有限公司	5,289	122
深圳萬樂藥業有限公司	4,966	5,163
北京華邈中藥工程技術開發中心	4,253	4,241
四川國藥藥材有限公司	3,168	—
上海朝暉藥業有限公司	3,035	1,588
中國藥材集團承德藥材有限責任公司	2,922	—
江蘇萬邦生化醫藥股份有限公司	2,849	31
成都蓉生藥業有限責任公司	2,842	—
北京生物製品研究所有限責任公司	2,720	—
國藥集團威奇達藥業有限公司	2,538	—
上海國仁藥房有限公司	2,140	—
北京微谷生物醫藥有限公司	2,073	4
四川合信藥業有限責任公司	1,818	2,493
武漢生物製品研究所	—	5,039
中國藥材集團公司	—	3,920
中國藥材集團公司承德藥材有限責任公司	—	2,590
其他	15,011	97,233
	862,819	343,944

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

42 重大關聯人士交易 (續)

(a) 與關聯人士的重大交易 (續)

(i) 與關聯人士 (其他國有企業除外) 的重大交易 (續)

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
採購貨品		
西安楊森製藥有限公司	967,475	—
宜昌人福藥業有限責任公司	962,172	736,164
華瑞製藥有限公司	697,293	331,888
江蘇萬邦醫藥行銷有限公司	200,561	150,479
深圳萬樂藥業有限公司	192,385	101,291
成都蓉生藥業有限責任公司	149,559	72,907
重慶藥友製藥有限責任公司	107,650	75,895
廣東南方醫藥對外貿易有限公司	78,027	26,850
中國藥材公司	72,746	—
上海現代製藥股份有限公司	65,101	42,362
上海生物製品研究所有限責任公司	52,657	4,694
國藥集團山西有限公司	51,854	—
中國大塚製藥有限公司	38,241	75,789
重慶海斯曼藥業有限責任公司	32,137	7,861
青海製藥廠有限公司	32,130	—
上海賽倫生物技術有限公司	31,604	28,446
中國醫藥對外貿易公司	24,445	95,576
北京生物製品研究所有限責任公司	20,916	—
上海複星藥業有限公司	20,653	17,237
邯鄲摩羅丹藥業股份有限公司	20,645	17,377
國藥集團新疆製藥有限公司	19,796	15,994
蘭州生物製品研究所有限責任公司	18,008	46,227
上海上生生物製品經營有限公司	16,982	9,758
國藥集團威奇達藥業有限公司	16,154	—
海南鵬康藥業有限公司	11,722	—
北京中聯醫藥化工實業公司	11,479	6,972
蘭州生物技術開發公司	10,544	—
中科器進出口武漢有限公司	10,451	—
中國醫藥工業有限公司	9,692	1,123
上海現代哈森(商丘)藥業有限公司	8,327	—

(見下頁)

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

42 重大關聯人士交易 (續)

(a) 與關聯人士的重大交易 (續)

(i) 與關聯人士 (其他國有企業除外) 的重大交易 (續)

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
採購貨品 (續)		
武漢生物製品研究所有限責任公司	7,890	—
北京華邈中藥工程技術開發中心	7,887	12,366
長春祈健生物製品有限公司	6,691	12,142
瀋陽紅旗製藥有限公司	6,144	3,777
國藥控股星鯊製藥 (廈門) 有限公司	6,091	—
錦州奧鴻藥業有限責任公司	5,686	148
國藥集團川抗製藥有限公司	5,345	415
濰坊國藥醫療器械有限公司	4,717	—
青海省醫藥物資公司	4,717	—
桂林南藥股份有限公司	4,439	5,314
武漢中聯藥業集團股份有限公司	4,270	—
陝西中林醫藥有限公司	3,836	—
江蘇萬邦生化醫藥股份有限公司	3,442	—
青海製藥 (集團) 有限責任公司	—	30,500
中國藥材集團公司	—	10,291
中國醫藥集團武漢醫藥設計院	—	9,807
蘭州生物技術開發有限公司	—	9,119
上海現代哈森商丘藥業有限公司	—	2,446
其他	31,430	97,527
	4,053,991	2,058,742

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

42 重大關聯人士交易 (續)

(a) 與關聯人士的重大交易 (續)

(i) 與關聯人士 (其他國有企業除外) 的重大交易 (續)

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
應收票據貼現		
國藥集團財務有限公司	366,783	—

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
借貸		
國藥集團財務有限公司	422,000	—

上述關聯人士交易按雙方協定的條款進行。本公司董事及本集團管理層認為，上述交易於本集團日常業務過程中進行。

(ii) 主要管理人員薪酬

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
薪金及其他短期僱員福利	23,392	20,114
終止僱用福利	—	—
離職後福利	—	—
其他長期福利	—	—
	23,392	20,114

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

42 重大關聯人士交易 (續)

(b) 與關聯人士的結餘

(i) 與關聯人士 (其他國有企業除外) 的重大結餘

	12月31日	
	2012年	2011年
貨幣資金餘額		
國藥集團財務有限公司	509,206	—
	12月31日	
	2012年	2011年
應收以下關聯人士貿易應收款項		
中國醫藥對外貿易公司	214,306	—
廣東南方醫藥對外貿易有限公司	28,383	1,581
國藥集團山西有限公司	27,428	—
湖北緣康醫藥有限公司	14,341	—
上海北翼國大醫藥藥材有限公司	11,292	10,876
重慶藥友製藥有限責任公司	9,101	41,328
北京金象大藥房醫藥連鎖有限責任公司	8,574	5,494
上海華翔藥業有限公司	3,919	—
上海國大曙光藥房有限公司	2,718	—
成都生物製品研究所有限責任公司	2,518	—
華瑞製藥有限公司	2,312	—
宜昌人福藥業有限責任公司	2,000	—
其他	17,364	3,837
	344,256	63,116

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

42 重大關聯人士交易 (續)

(b) 與關聯人士的結餘 (續)

(i) 與關聯人士 (其他國有企業除外) 的重大結餘 (續)

	12月31日	
	2012年	2011年
應收以下關聯人士其他應收款項		
西安楊森製藥有限公司	3,055	–
宜昌人福藥業有限責任公司	1	25,830
其他	3,720	1,001
	6,776	26,831

	12月31日	
	2012年	2011年
應收以下關聯人士預付款項		
成都蓉生藥業有限責任公司	37,787	490
中國醫藥對外貿易公司	32,561	34,544
武漢生物製品研究所有限責任公司	9,330	–
上海生物製品研究所有限責任公司	5,352	–
華瑞製藥有限公司	5,013	993
上海上生生物製品經營有限公司	2,187	–
其他	13,493	7,051
	105,723	43,078

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

42 重大關聯人士交易 (續)

(b) 與關聯人士的結餘 (續)

(i) 與關聯人士 (其他國有企業除外) 的重大結餘 (續)

	12月31日	
	2012年	2011年
應付以下關聯人士貿易應付款項		
宜昌人福藥業有限責任公司	442,852	266,232
西安楊森製藥有限公司	95,063	-
華瑞製藥有限公司	78,815	12,263
深圳萬樂藥業有限公司	56,253	13,289
江蘇萬邦醫藥行銷有限公司	53,432	13,912
重慶藥友製藥有限責任公司	39,917	10,562
上海現代製藥股份有限公司	22,699	6,714
中國醫藥對外貿易公司	19,156	8
國藥集團山西有限公司	13,037	-
廣東南方醫藥對外貿易有限公司	13,013	2,523
中國大塚製藥有限公司	10,602	2,058
重慶海斯曼藥業有限責任公司	9,927	3,679
上海賽倫生物技術有限公司	7,911	35
國藥集團威奇達藥業有限公司	7,849	-
邯鄲摩羅丹藥業股份有限公司	6,562	1,272
蘭州生物技術開發公司	5,851	-
青海製藥廠有限公司	5,442	-
北京華邈中藥工程技術開發中心	5,037	151
北京中聯醫藥化工實業公司	5,007	3,217
蘭州生物製品研究所有限責任公司	4,785	14,301
中國藥材公司	4,622	-
中國醫藥工業有限公司	4,215	763
上海複星藥業有限公司	3,706	4,097
桂林南藥股份有限公司	2,253	198
江蘇萬邦生化醫藥股份有限公司	2,228	672
國藥集團新疆製藥有限公司	1,166	4,503
長春祈健生物製品有限公司	-	7,382
山西威奇達藥業有限公司	-	4,638
中國藥材集團公司	-	2,680
其他	18,817	6,766
	940,217	381,915

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

42 重大關聯人士交易 (續)

(b) 與關聯人士的結餘 (續)

(i) 與關聯人士 (其他國有企業除外) 的重大結餘 (續)

	12月31日	
	2012年	2011年
應付以下關聯人士貿易其他應付款項		
四川抗菌素工業研究所有限公司	2,620	1,300
中國醫藥集團總公司	-	44,701
中國藥材集團公司	-	13,198
其他	4,017	1,365
	6,637	60,564

其他應付關聯人士的款項無擔保，無利息。

	12月31日	
	2012年	2011年
應付以下關聯人士預收款項		
中國藥材公司	3,000	-
其他	4,942	-
	7,942	-

	12月31日	
	2012年	2011年
借貸		
國藥集團財務有限公司	362,000	-

向國藥集團財務有限公司借貸之年利率為5.18%，這些借貸將於一年之內全部償還。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司

於2012年12月31日，本公司直接或間接擁有以下附屬公司權益：

主要附屬公司：

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股股份香港 有限公司	中國， 2009年8月14日	950萬美元 7,383萬港幣	100	—	藥品的零售、分銷、 投資、物流及 配送服務
國藥控股分銷中心 有限公司	中國， 2002年1月30日	2,000,000	100	—	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股瀋陽有限公司	中國， 2003年11月27日	800,000	90	10	藥品、化學原料及 化學試劑的批發 銷售；提供藥品等的 倉儲服務
國藥集團新疆藥業 有限公司	中國， 2009年3月31日	780,637	80	—	醫藥流通、房屋及 場地租賃、農牧 種植、物業管理、 中草藥研究
國藥控股北京有限公司	中國， 2003年10月28日	550,000	96	—	藥品、化學原料及 化學試劑的批發銷售
國藥控股天津有限公司	中國， 2004年12月1日	500,000	90	10	藥品、化學原料及 化學試劑的批發銷售
國藥集團藥業股份 有限公司	中國， 1999年12月21日	478,800	44	—	藥品及化學原料的 批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥集團化學試劑 有限公司	中國， 2003年10月24日	450,000	90	10	化學試劑的批發銷售
國藥控股國大藥房 有限公司	中國， 2004年3月23日	600,000	100	—	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股廣州有限公司	中國， 2003年9月1日	400,000	—	100	藥品、化學原料及 化學試劑的批發銷售
國藥控股北京華鴻 有限公司	中國， 2003年11月18日	350,000	51	—	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥集團醫藥物流 有限公司	中國， 2002年12月18日	300,000	100	—	提供藥品等的 倉儲運輸服務
國藥集團一致藥業股份 有限公司	中國， 2001年6月18日	288,149	38	—	藥品、化學原料及 化學試劑的批發銷售
國藥控股福建有限公司	中國， 2010年1月20日	284,000	70	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
煜嘉投資有限公司	中國， 2011年1月13日	260,000	51	—	在國家鼓勵和允許外商 投資的領域依法進行 投資；並向其所投資 的企業提供相關醫療 設備採購及醫療配套 和技術諮詢服務
深圳致君製藥有限公司	中國， 1984年12月22日	200,000	—	100	藥品的生產及研究開發
國藥控股醫療器械 有限公司	中國， 2006年7月27日	200,000	100	—	銷售醫療器械
國藥控股天津物流 有限公司	中國， 2005年9月29日	190,000	—	100	提供藥品等的 倉儲運輸服務
國藥控股內蒙古有限公司	中國， 2010年5月14日	150,000	100	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥樂仁堂醫藥有限公司	中國， 2011年3月9日	150,000	60	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股常州有限公司	中國， 2010年12月17日	140,000	65	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥集團新疆新特藥業 有限公司	中國， 2003年6月30日	100,000	—	86	藥品、化學原料及 化學試劑的批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股廣西有限公司	中國， 2004年3月15日	100,000	-	100	藥品、化學原料及 化學試劑的批發銷售
國藥一心製藥有限公司	中國， 1997年12月10日	100,000	75	-	藥品的生產及研究開發
國藥控股湖北有限公司	中國， 2003年12月1日	100,000	70	-	藥品、化學原料及 化學試劑的批發銷售
國藥控股北京天星普信 生物醫藥有限公司	中國， 2010年4月1日	100,000	51	-	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股黑龍江有限公司	中國， 2010年12月2日	99,000	65	-	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥集團國瑞藥業 有限公司	中國， 2000年3月31日	95,551	2	98	成藥製造和銷售
國藥物流有限責任公司	中國， 2002年11月8日	90,620	-	56	提供藥品等的 倉儲運輸服務
蘇州致君萬慶藥業 有限公司	中國， 2003年3月10日	80,000	-	100	藥品的生產及研究開發

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股寧夏有限公司	中國， 2008年12月28日	80,000	67	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股平頂山有限公司	中國， 2011年4月25日	80,000	—	60	藥品、醫療保健用品及 化學試劑批發銷售
寧夏國大藥房連鎖 有限公司	中國， 2008年11月17日	70,000	—	70	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股湖南有限公司	中國， 2001年6月21日	70,000	80	—	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股山東有限公司	中國， 2006年4月12日	70,000	67	—	藥品、醫療保健用品及 化學試劑的批發銷售
國藥控股山西有限公司	中國， 2004年1月17日	60,000	60	—	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股河南股份 有限公司	中國， 2006年12月11日	57,765	51	—	藥品及化學試劑的 批發銷售
國藥控股河北醫藥 有限公司	中國， 2010年6月4日	51,461	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股深圳中藥 有限公司	中國， 1987年5月28日	50,000	–	100	成藥製造和銷售
廣東東方新特藥 有限公司	中國， 1993年12月25日	50,000	100	–	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
上海沃凱生物技術 有限公司	中國， 2005年9月19日	50,000	–	100	藥品的生產及研究開發
國藥控股北京康辰 生物醫藥有限公司	中國， 2005年1月19日	80,000	51	–	藥品及化學原料的 批發銷售
國藥控股國大藥房廣東 有限公司	中國， 2004年7月1日	50,000	–	100	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股南京有限公司	中國， 2001年10月12日	50,000	100	–	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股吉林有限公司	中國， 2008年3月6日	50,000	70	–	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股大連有限公司	中國， 2010年4月9日	50,000	–	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股溫州有限公司	中國， 1995年3月31日	50,000	58	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股安徽有限公司	中國， 2007年1月5日	50,000	67	—	藥品及化學原料的 批發銷售
國藥控股凌雲生物醫藥 (上海)有限公司	中國， 2011年1月14日	50,000	55	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股江蘇有限公司	中國， 1991年1月17日	41,489	65	—	藥品及化學試劑的 批發銷售
中國醫藥集團上海公司	中國， 1988年7月24日	40,237	100	—	物業管理、勞務服務和 銷售商品
國藥控股浙江有限公司	中國， 1995年10月9日	40,000	70	—	藥品及化學原料的 批發銷售
國藥控股廣東恒興 有限公司	中國， 2004年12月1日	40,000	—	100	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
北京禦佳誠悅投資管理 有限公司	中國， 2011年8月2日	40,000	—	100	投資管理、資產管理 以及銷售醫療器械

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股福州有限公司	中國， 1998年9月15日	40,000	70	-	藥品、醫療保健用品及 化學試劑的批發銷售
北京國藥天元物業管理 有限公司	中國， 1981年12月28日	36,130	100	-	物業管理和租賃
國藥控股龍岩有限公司	中國， 2011年4月22日	36,000	-	60	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥河北樂仁堂醫藥連鎖 有限公司	中國， 2011年11月3日	35,000	-	60	經營藥品連鎖店； 藥品及醫療保健用品 的批發銷售
中國醫藥(集團)天津公司	中國， 1952年12月1日	32,540	-	100	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股健康發展(上海) 有限公司	中國， 2004年1月19日	31,500	70	-	健康諮詢、醫藥諮詢、 市場訊息諮詢和 調查，會展服務
國藥控股滬甬醫藥(上海) 有限公司	中國， 1993年9月23日	31,150	100	-	藥品、醫療保健用品、 醫療器械銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股雲南有限公司	中國， 2000年11月20日	31,000	70	—	藥品、醫療保健用品及 化學試劑的批發銷售
國藥控股國大藥房 上海連鎖有限公司	中國， 2001年5月18日	30,000	—	100	經營藥品連鎖店； 藥品及醫療保健用品 的批發銷售
國藥控股廣東粵興 有限公司	中國， 1993年12月1日	30,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股甘肅有限公司	中國， 2010年1月14日	30,000	70	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股重慶有限公司	中國， 2010年5月8日	30,000	67	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股商丘有限公司	中國， 2011年3月3日	30,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學試劑批發銷售
國藥控股臨沂有限公司	中國， 2007年4月29日	30,000	—	65	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股江西有限公司	中國， 2009年10月13日	30,000	67	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股深圳延風 有限公司	中國， 2010年4月6日	30,000	—	51	銷售：中成藥、化學藥 製劑、抗生素製劑、 生化藥品、醫療器械 及保健食品等
國藥控股蘇州有限公司	中國， 1993年1月3日	30,000	70	—	藥品及化學原料的 批發銷售
國藥控股(天津)東方 博康醫藥有限公司	中國， 1994年1月6日	30,000	—	51	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股海南有限公司	中國， 2000年7月10日	30,000	68	—	藥品、醫療保健用品及 化學試劑的批發銷售
國藥樂仁堂唐山醫藥 有限公司	中國， 2011年4月1日	30,000	—	70	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股徐州有限公司	中國， 2010年12月17日	30,000	—	51	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股湖州有限公司	中國， 2011年9月9日	30,000	69	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股美太醫療設備 (上海)有限公司	中國， 2012年1月2日	30,000	—	70	銷售醫療設備，建築 裝潢，五金交電， 通訊、百貨、服裝、 化工，貨物和技術 進出口，商務諮詢等。
國藥控股國大藥房山東 有限公司	中國， 2001年1月3日	29,000	—	55	經營藥品連鎖店； 藥品及醫療保健用品 的批發銷售
國藥控股洛陽有限公司	中國， 2012年1月13日	26,800	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股常州醫藥 物流中心有限公司	中國， 2010年12月17日	25,078	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
溧陽國大人民藥房 有限公司	中國， 2011年5月11日	25,000	—	80	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股醫療器械(北京) 有限公司	中國， 2012年1月1日	25,000	—	70	銷售醫療器械，商品和 技術的進出口

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
江門國大濟源堂藥房 連鎖有限公司	中國， 2012年6月1日	24,000	—	65	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股無錫有限公司	中國， 2010年12月24日	50,000	70	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股柳州有限公司	中國， 2003年12月1日	20,531	—	51	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥集團西南醫藥 有限公司	中國， 1997年11月19日	20,000	67	3	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥樂仁堂承德醫藥 有限公司	中國， 2011年9月19日	20,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥樂仁堂秦皇島醫藥 有限公司	中國， 2011年8月22日	20,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥樂仁堂張家口醫藥 有限公司	中國， 2011年8月15日	20,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
泉州市國大藥房連鎖 有限公司	中國， 2011年3月14日	20,000	—	51	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
山西國大萬民藥房 連鎖有限公司	中國， 2011年3月9日	20,000	-	51	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售
湖南國大民生堂藥房 連鎖有限公司	中國， 2011年4月13日	20,000	-	51	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售
內蒙古國大九齡藥房 連鎖有限公司	中國， 2011年7月13日	20,000	-	70	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股海南鴻益 有限公司	中國， 2011年7月27日	20,000	-	100	藥品、醫療保健用品及 化學試劑的批發銷售
國藥健康實業(上海) 有限公司	中國， 2011年1月4日	20,000	70	-	銷售保健食品
國藥控股鹽城有限公司	中國， 2010年12月17日	20,000	-	52	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股青海有限公司	中國， 2011年11月1日	20,000	70	-	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股駐馬店有限公司	中國， 2012年5月24日	20,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥樂仁堂廊坊醫藥 有限公司	中國， 2012年5月17日	20,000	—	70	藥品、醫療保健用品、 醫療器械及化學原料 批發銷售
上海沃凱藥業有限公司	中國， 1988年8月11日	18,854	—	100	房屋租賃、化學原料 以及化學試劑的 批發銷售
國藥控股安慶有限公司	中國， 2010年2月25日	18,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥樂仁堂邯鄲醫藥 有限公司	中國， 2011年1月17日	18,000	—	70	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥集團化學試劑北京 有限公司	中國， 1953年12月30日	15,000	—	100	化學原料及保健用品的 批發銷售
國藥控股山西物流 有限公司	中國， 2008年12月13日	15,000	—	100	提供藥品等的 倉儲運輸服務
國藥控股武漢有限公司	中國， 2010年9月30日	15,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股貴州有限公司	中國， 2010年4月1日	15,000	70	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股通遼有限公司	中國， 2010年10月27日	15,000	—	90	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股武威有限公司	中國， 2011年2月15日	15,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
浙江國藥大藥房 有限公司	中國， 2000年3月13日	15,000	—	100	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
福建國大藥房連鎖 有限公司	中國， 2002年11月28日	15,000	—	100	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股湛江有限公司	中國， 1985年2月8日	15,000	—	100	藥品、化學試劑的 批發銷售
國藥控股天津北方醫藥 有限公司	中國， 2010年12月28日	15,000	—	51	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股湖南德源醫藥 有限公司	中國， 2011年11月25日	15,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股六安有限公司	中國， 2012年5月6日	15,000	—	60	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股牡丹江有限公司	中國， 2012年3月27日	15,000	70	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
上海萬麗醫療美容門診部 有限公司	中國， 2012年9月7日	15,000	—	100	醫療美容科，醫學 檢驗科，銷售化妝及 日用品，會務服務等
國藥控股國大藥房揚州 大德生連鎖有限公司	中國， 2001年8月23日	13,980	—	100	經營藥品連鎖店； 藥品及醫療保健用品 的批發銷售
國藥控股蘇州博愛醫藥 有限公司	中國， 2011年1月30日	13,000	—	100	藥品及化學原料的 批發銷售
國藥控股新疆和田藥業 有限公司	中國， 1989年5月29日	12,517	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
上海東虹醫藥有限公司	中國， 2012年6月4日	12,000	80	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股新疆新特喀什 藥業有限公司	中國， 2007年7月12日	11,797	-	99	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
佛山市南海醫藥集團 有限公司	中國， 2010年12月30日	70,000	100	-	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
深圳市一致醫藥連鎖 有限公司	中國， 1985年7月3日	10,800	-	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股南平有限公司	中國， 2011年7月6日	10,500	-	60	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
佛山市南海醫藥有限公司	中國， 2010年12月30日	40,000	-	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥新疆庫爾勒醫藥 有限責任公司	中國， 2002年6月13日	10,156	-	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
佛山市南海新藥特藥 有限公司	中國， 2010年12月30日	40,000	-	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
北京國大藥房連鎖 有限公司	中國， 2001年8月1日	10,000	-	100	經營藥品連鎖店； 藥品及醫療保健用品 的批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股陝西有限公司	中國， 2001年5月30日	10,000	60	-	藥品及醫療保健用品的 批發銷售和運輸
國藥控股新疆新特西部 藥業有限公司	中國， 1993年5月20日	10,000	-	90	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥集團新疆新特 克拉瑪依藥業有限公司	中國， 1972年8月20日	10,000	-	100	藥品、醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股佛山有限公司	中國， 1986年1月15日	10,000	-	100	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股安陽有限公司	中國， 2009年12月11日	20,000	-	70	藥品、醫療保健用品及 化學試劑批發銷售
國藥控股南陽有限公司	中國， 2009年12月11日	20,000	-	70	藥品、醫療保健用品及 化學試劑批發銷售
國藥控股(天津濱海) 醫藥有限公司	中國， 2010年4月1日	10,000	-	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股開封有限公司	中國， 2010年5月21日	10,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股濮陽有限公司	中國， 2010年8月11日	10,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股焦作有限公司	中國， 2010年9月13日	10,000	—	80	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股蚌埠有限公司	中國， 2010年9月29日	10,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股郴州有限公司	中國， 2010年9月1日	10,000	—	80	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
安徽國大藥房連鎖 有限公司	中國， 2010年9月8日	10,000	—	60	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股安康有限公司	中國， 2011年1月6日	10,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股山西陽泉 有限公司	中國， 2011年5月19日	10,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股三門峽有限公司	中國， 2011年1月24日	10,000	—	67	藥品、醫療保健用品及 化學試劑批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股淮南有限公司	中國， 2011年4月8日	10,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股阜陽有限公司	中國， 2011年9月5日	10,000	—	55	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股國大天益堂藥房 連鎖(瀋陽)有限公司	中國， 2002年8月2日	10,000	—	70	經營藥品連鎖店； 藥品及醫療保健用品 的批發銷售
國藥控股濟南有限公司	中國， 2000年8月7日	10,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥集團上海立康醫藥 股份有限公司	中國， 1994年7月27日	30,000	72	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
太倉滬試試劑有限公司	中國， 2002年6月24日	10,000	—	60	化學試劑的生產和銷售
國藥控股東莞有限公司	中國， 2001年9月12日	10,000	—	100	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股錦州有限公司	中國， 2011年5月12日	10,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股台州有限公司	中國， 2011年3月14日	30,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股莆田有限公司	中國， 2010年12月8日	10,000	—	60	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股三明有限公司	中國， 2011年4月2日	10,000	—	60	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股漳州有限公司	中國， 2011年4月29日	10,000	—	60	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股寧德有限公司	中國， 2011年6月21日	30,000	—	60	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股安順有限公司	中國， 2011年3月20日	10,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股新疆新特 參茸藥業有限公司	中國， 2011年3月10日	10,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股淮安有限公司	中國， 2010年12月17日	10,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股江門仁仁 有限公司	中國， 2012年5月3日	10,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股蕪湖有限公司	中國， 2012年5月5日	10,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股濟寧有限公司	中國， 2012年1月8日	10,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥樂仁堂滄州醫藥 有限公司	中國， 2011年12月21日	10,000	—	70	藥品、化學原料 批發銷售
上海美羅醫藥有限公司	中國， 2012年5月17日	10,000	100	—	藥品、化學原料、 醫療器械批發銷售， 商品和技術進出口
國藥控股慶陽有限公司	中國， 2012年5月18日	10,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股黔西南 有限公司	中國， 2012年1月15日	10,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股重慶雲陽 有限公司	中國， 2012年3月6日	10,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥樂仁堂衡水醫藥 有限公司	中國， 2011年12月13日	10,000	-	90	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股商洛有限公司	中國， 2012年2月21日	10,000	70	-	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股荊門有限公司	中國， 2012年6月21日	10,000	-	70	藥品、化學原料 批發銷售
國藥控股黔南州有限公司	中國， 2012年2月16日	10,000	-	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股百色有限公司	中國， 2012年5月7日	10,000	-	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股桂林有限公司	中國， 2012年5月11日	10,000	-	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股中山有限公司	中國， 2012年9月6日	10,000	-	100	藥品、醫療保健用品、 醫療器械及化學原料 批發銷售
中國醫藥天津採購 供應站開發區藥品公司	中國， 1993年7月1日	9,000	-	100	藥品及化學原料的 批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股銅川有限公司	中國， 2010年9月20日	8,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股銅仁有限公司	中國， 2011年12月14日	8,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股遵義有限公司	中國， 2011年11月29日	8,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股包頭有限公司	中國， 2011年1月26日	10,000	—	80	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股國大藥房 南京連鎖有限公司	中國， 2002年9月27日	8,000	—	60	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股國大藥房 瀋陽連鎖有限公司	中國， 2000年9月19日	8,000	—	51	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股棗莊有限公司	中國， 2011年2月17日	8,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股廣西物流 有限公司	中國， 1990年8月22日	7,100	—	100	提供運輸、物流、 房屋租賃以及 醫藥諮詢服務
國藥控股平涼有限公司	中國， 2011年2月11日	7,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股惠州有限公司	中國， 2004年5月9日	7,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股榆林有限公司	中國， 2011年12月14日	7,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股新疆哈密藥業 有限公司	中國， 1956年7月11日	6,234	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
大同市國大萬民藥業 有限公司	中國， 2011年3月9日	6,150	—	100	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股新疆博州藥業 有限公司	中國， 1989年4月26日	6,099	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股宜昌有限公司	中國， 2010年5月24日	6,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股曲靖有限公司	中國， 2010年9月1日	6,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股襄陽有限公司	中國， 2010年10月11日	6,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股黃石有限公司	中國， 2010年7月26日	6,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股恩施有限公司	中國， 2011年11月22日	6,000	—	60	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股大理有限公司	中國， 2011年1月24日	6,000	—	80	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股巴彥淖爾 有限公司	中國， 2011年5月30日	6,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股深圳藥材 有限公司	中國， 2001年12月1日	6,000	—	100	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股舟山有限公司	中國， 2006年1月5日	6,000	—	80	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股國大藥房 河南連鎖有限公司	中國， 2011年4月25日	15,000	—	51	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股威海有限公司	中國， 2012年1月7日	6,000	—	90	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股南通有限公司	中國， 2012年1月3日	36,000	80	—	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股金華有限公司	中國， 2011年5月6日	5,300	—	90	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股新疆伊犁 同德藥業有限公司	中國， 1998年9月21日	5,001	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股新疆塔城藥業 有限公司	中國， 1955年3月9日	5,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥集團化學試劑 瀋陽有限公司	中國， 1998年9月7日	5,000	—	51	化學試劑的批發銷售
天津國大藥房連鎖 有限公司	中國， 2001年9月18日	5,000	—	100	經營藥品連鎖店； 藥品及醫療保健用品 的批發銷售
廣東惠信投資有限公司	中國， 1985年5月6日	5,000	—	100	醫藥資訊諮詢、 物業管理和租賃等
國藥控股廣東物流 有限公司	中國， 1993年8月14日	5,000	—	100	提供藥品等的 倉儲運輸服務
國藥控股新疆奎屯藥業 有限公司	中國， 1982年5月14日	5,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
新疆化玻醫療器械 有限責任公司	中國， 2004年4月2日	5,000	—	97	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股新疆阿勒泰藥業 有限公司	中國， 1981年12月22日	5,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股(天津) 醫療器械有限公司	中國， 2010年5月25日	5,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股十堰有限公司	中國， 2010年8月17日	5,000	—	75	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股山西呂梁 有限公司	中國， 2010年10月26日	5,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股嶽陽有限公司	中國， 2010年8月25日	5,000	—	80	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股煙臺有限公司	中國， 2010年4月23日	5,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股荊州有限公司	中國， 2010年8月24日	5,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股山西長治 有限公司	中國， 2010年12月24日	5,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥空港(北京)國際 貿易有限公司	中國， 2010年12月	5,000	—	100	倉儲服務，以及 貨物進口銷售
國藥集團化學試劑 合肥有限公司	中國， 2011年4月1日	5,000	—	60	化學試劑的批發銷售
沃凱實驗室系統工程 (蘇州)有限公司	中國， 2011年11月7日	5,000	—	60	專業從事實驗室整體 規劃、設計、研發， 實驗室傢俱的生產及 配套工程施工
國藥集團西南醫藥自貢 有限公司	中國， 2011年11月18日	5,000	—	100	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥集團西南醫藥瀘州 有限公司	中國， 2011年12月29日	5,000	—	70	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股山西臨汾 有限公司	中國， 2011年5月13日	5,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股湘潭有限公司	中國， 2011年1月7日	5,000	—	80	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股湘西有限公司	中國， 2011年1月19日	5,000	—	80	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股永州有限公司	中國， 2011年11月3日	5,000	—	80	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股烏蘭察布 有限公司	中國， 2011年5月13日	5,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股延邊有限公司	中國， 2011年2月25日	5,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股玉林有限公司	中國， 2004年1月17日	5,000	—	100	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股深圳健民 有限公司	中國， 2001年1月8日	5,000	—	100	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
山西同豐醫藥物流 有限公司	中國， 2011年3月9日	5,000	—	100	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售
蘇州市博愛醫療器械 有限公司	中國， 2011年1月30日	5,000	—	100	銷售醫療器械

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥樂仁堂河北藥業 有限公司	中國， 2011年3月9日	5,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股赤峰有限公司	中國， 2011年11月22日	5,000	—	51	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股普洱有限公司	中國， 2012年2月13日	5,000	—	60	藥品、化學原料、 醫療器械批發銷售， 商品和技術進出口。
國藥控股樂山醫藥 有限公司	中國， 2012年3月5日	5,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股文山有限公司	中國， 2012年4月13日	5,000	—	60	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥一心長春醫藥 有限公司	中國， 2012年2月21日	5,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥控股湖北江漢 有限公司	中國， 2012年7月6日	5,000	—	60	藥品、醫療保健用品、 醫療器械及化學原料 批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥健坤(北京)醫藥 有限責任公司	中國， 2012年1月4日	20,000	—	51	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
國藥集團化學試劑 上海有限公司	中國， 2006年6月12日	4,500	—	100	化學原料及化學試劑的 批發銷售
國藥控股吉林市醫藥 有限公司	中國， 2011年1月30日	4,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
廈門光華醫藥科技 有限公司	中國， 2005年11月7日	4,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
湖州慕韓齋醫藥連鎖 有限公司	中國， 2011年11月22日	4,000	—	98	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股韶關有限公司	中國， 2002年9月29日	3,600	—	70	藥品、醫療保健用品、 醫療器械及化學原料 批發銷售
國藥控股青島有限公司	中國， 2011年1月18日	10,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股梧州有限公司	中國， 2000年6月13日	3,300	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
長治市國大萬民藥房 有限公司	中國， 2011年3月9日	3,200	—	51	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售
國藥樂仁堂河北醫療器械 貿易有限公司	中國， 2011年3月9日	3,010	—	70	銷售醫療器械
廣西國大藥房連鎖 有限公司	中國， 2001年8月14日	3,000	—	100	藥品的批發零售
新疆新特藥業連鎖 有限責任公司	中國， 2003年11月4日	3,000	—	90	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售
新疆藥業集團西天山 藥材有限責任公司	中國， 2003年12月10日	3,000	—	80	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥集團攀枝花醫藥 有限公司	中國， 2010年12月22日	3,000	—	100	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股四平有限公司	中國， 2011年2月25日	3,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股寧夏固原 有限公司	中國， 2012年9月4日	2,100	—	85	藥品銷售
晉城市國大萬民藥房 有限公司	中國， 2011年3月9日	2,560	—	100	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售
國藥前景口腔科技 (北京)有限公司	中國， 2010年8月5日	5,000	—	51	銷售醫療器械，貨物和 技術的進出口， 商務諮詢等
國藥控股新餘有限公司	中國， 1999年1月1日	22,500	—	70	藥品、醫療保健用品、 醫療器械及化學原料 批發銷售
新疆藥業集團莎車醫藥 有限責任公司	中國， 2001年11月29日	2,111	—	69	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
廣州一致藥店連鎖 有限公司	中國， 2001年9月1日	2,000	—	100	經營藥品連鎖店； 藥品及醫療保健用品 的批發銷售
和田地區安康醫藥零售 連鎖有限責任公司	中國， 2004年12月23日	2,000	—	90	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥控股寧夏西海固 有限公司	中國， 2011年3月16日	2,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股白城有限公司	中國， 2011年1月10日	2,000	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股廣西中藥飲片 有限公司	中國， 2007年6月12日	2,000	—	100	藥品的加工及銷售
國藥控股國大藥房 廣西連鎖有限公司	中國， 2001年12月1日	2,000	—	100	經營藥品連鎖店；藥品、 醫療保健用品及 化學試劑的批發藥品、 醫療保健用品及 化學試劑的批發銷售
國藥控股麗水有限公司	中國， 2011年3月14日	2,000	—	98	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥樂仁堂石家莊醫藥 有限公司	中國， 2011年3月9日	2,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
國藥控股肇慶有限公司	中國， 2012年1月2日	2,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
洞頭縣醫藥有限公司	中國， 1981年12月1日	2,000	—	61	藥品銷售
深圳致君醫藥貿易 有限公司	中國， 1985年3月1日	1,890	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
大連國大一致美羅大藥房 連鎖有限公司	中國， 1999年8月12日	1,740	—	100	經營藥品連鎖店； 藥品及醫療保健用品 的批發銷售
晉中市國大萬民藥房 有限公司	中國， 2011年3月9日	1,700	—	100	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售
國藥集團化學試劑陝西 有限公司	中國， 2000年8月15日	1,500	—	100	化學試劑的批發銷售等
揚州衛康醫藥有限公司	中國， 1992年12月29日	1,420	—	85	藥品的批發零售
上海諾允市場行銷諮詢 有限公司	中國， 2004年1月19日	1,000	—	100	健康諮詢、醫藥諮詢、 市場訊息諮詢和調查、 會展服務
國藥控股梅州有限公司	中國， 2010年6月30日	1,200	—	100	批發：中成藥、中藥材、 化學藥原料藥及製劑、 抗生素等

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
國藥集團化學試劑 成都有限公司	中國， 2004年11月15日	1,000	—	60	化學原料的批發銷售
國藥集團化學試劑 蘇州有限公司	中國， 2004年8月25日	5,000	—	100	化學試劑的批發銷售
寧夏國大藥品有限公司	中國， 2004年4月9日	1,000	—	100	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
上海統禦資訊科技 有限公司	中國， 2005年12月27日	1,000	100	—	電腦軟體發展及 醫療諮詢服務
陝西國誼大藥房 有限公司	中國， 2010年4月19日	1,000	—	100	經營藥品連鎖店；藥品 及醫療保健用品的 批發銷售
國藥控股深圳物流 有限公司	中國， 2005年9月8日	1,000	—	100	搬運倉儲；貨物外包裝 整理；道路普通貨運
天津國藥企業發展 有限公司	中國， 2004年7月28日	1,000	—	100	辦公用品的批發和零售 及提供物業管理服務
上海國大上虹七寶藥房 有限公司	中國， 2004年4月9日	1,000	—	51	經營藥品連鎖店

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
台州方同仁醫藥連鎖 有限公司	中國， 2011年10月19日	1,000	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售
陝西省醫藥公司	中國， 1994年3月29日	628	—	100	藥品及醫療保健用品的 批發銷售
國藥集團陝西醫藥 有限公司	中國， 2000年8月15日	600	—	100	藥品及化學試劑的 批發銷售
杭州國控大藥房有限公司	中國， 2012年7月4日	600	—	100	藥品、醫療保健用品、 醫療器械及化學原料 批發銷售
烏魯木齊醫藥大廈	中國， 1998年3月20日	500	—	100	物業管理和租賃等
新疆百通物業管理 有限責任公司	中國， 2006年5月30日	500	—	100	物業管理和租賃等
國藥樂仁堂石家莊藥材 有限公司	中國， 2011年7月15日	500	—	70	藥品、醫療保健用品及 化學原料的批發銷售
上海國大東盛大藥房 有限公司	中國， 2003年7月1日	500	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學試劑的批發銷售 電腦軟體技術服務
浙江國藥大藥房 東山藥店有限公司	中國， 2000年12月1日	500	—	51	藥品、醫療保健用品及 化學試劑的批發銷售 經營／藥品連鎖店； 藥品、醫療保健用品 及化學試劑的批發

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要附屬公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務及經營地
金華國控大藥房連鎖 有限公司	中國， 2011年5月6日	500	—	90	經營藥品連鎖店； 藥品及醫療保健用品 的批發銷售
上海美羅大藥房有限公司	中國， 2008年2月4日	500	—	100	藥品、化學原料銷售
麗水仙都醫藥零售 有限公司	中國， 2012年10月20日	500	—	100	藥品、醫療保健用品、 醫療器械及化學原料 批發銷售
上海國大東信藥房 有限公司	中國， 1995年9月27日	300	—	100	經營藥品連鎖店
上海國大長信藥房 有限公司	中國， 2012年5月24日	300	—	100	藥品、醫療保健用品及 化學原料批發銷售、 商務會務諮詢
北京國化精試諮詢 有限公司	中國， 2001年12月27日	100	—	100	化學試劑諮詢服務
樂清樂怡大藥房有限公司	中國， 2012年10月16日	100	—	100	藥品銷售
廣東一致醫藥職業技能 培訓中心	中國， 2006年4月8日	30	—	100	培訓

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要聯營公司：

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團所持 實際權益 %	主要業務及經營地
宜昌人福藥業 有限責任公司	中國， 2001年08月01日	293,527	20	成藥製造和銷售
青海製藥(集團) 有限責任公司	中國， 2000年01月17日	139,563	47	成藥製造和銷售
深圳萬樂藥業有限公司	中國， 1990年07月04日	1,950萬美元	35	藥品的研究和開發
國藥控股星鯊製藥 (廈門)有限公司	中國， 1998年12月20日	95,000	60	藥品及保健品的生產
國藥集團新疆製藥 有限公司	中國， 1958年	90,964	45	藥品生產
上海北翼國大藥材醫藥 有限公司	中國， 1994年07月26日	12,000	26	藥品、器械、化學製劑 等零售

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

43 主要附屬公司及聯營公司 (續)

主要聯營公司：(續)

公司名稱	註冊成立所在 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團所持 實際權益 %	主要業務及經營地
湖北緣康醫藥有限公司	中國， 2011年04月25日	10,000	30	藥品及醫療保健用品 的批發銷售
無錫匯華強盛醫藥 連鎖有限公司	中國， 2003年07月07日	7,150	21	藥品零售
東氏醫藥資訊有限公司	中國， 1999年10月22日	1,000	46	公司管理服務

附註：

- (i) 除一致藥業、國藥股份、國藥控股河南股份有限公司及國藥集團上海立康醫藥股份有限公司為股份有限公司外，中國醫藥集團上海公司、中國醫藥(集團)天津公司和陝西省醫藥公司為全民所有制企業，廣東一致醫藥職業技能培訓中心為民辦非企業單位外，有關期間本集團其他附屬公司為有限公司。
- (ii) 若干附屬公司及聯營公司並無正式英文名稱，本公司管理層已盡力翻譯。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

44 結算日後事項

2012年12月31日後，本集團從第三方收購了5家附屬公司，收購的對價總額為人民幣12,714千元。

於2013年3月15日，本公司完成了面值共計人民幣4,000,000千元之公司債券的第一期發行（「**該期債券**」），國藥產業投資有限公司為該期債券提供全額無條件不可撤銷的連帶責任保證擔保。該期債券自發行日2013年3月13日起五年到期，到期日為2018年3月13日，債權人於發行日後第三年年末即2016年3月13日享有提前贖回權。經中誠信證券評估有限公司綜合評定，本公司的主體信用等級為AAA，該期債券信用等級為AAA，評級展望為穩定，該期債券前三年年利率固定為4.54%，本公司於第三年年末有利率上調選擇權。



www.sinopharmgroup.com.cn

國藥控股股份有限公司

中國上海市長寧區中山西路1001號國藥大廈

郵編：200051