



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，以國控股份有限公司之名稱在香港經營業務)

股份代號：01099

年度報告**2013**



關愛

生命 健康

呵護



公司

簡介

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」），是中國市場最大的藥品及醫療保健產品分銷商及領先的供應鏈服務商。本集團憑藉本身的規模優勢及全國分銷網絡，在高度分散的行業中持續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：**醫藥分銷是本集團的主要業務。本集團為國內外藥品及保健品製造商、客戶及其他供貨商提供分銷、物流及其他增值服務。
- **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。

作為中國領先的醫藥分銷商，本集團憑藉地域覆蓋範圍、產品組合種類以及全面的供應鏈服務等優勢，將致力於充分利用中國藥品及醫療保健行業快速增長、整合及體制改革的時機，進一步拓展市場領先地位。

目錄

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增值服務提供商。

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。

2	公司資料
4	財務摘要
8	董事長致辭
12	本集團股權架構
13	管理層討論與分析
21	企業管治報告
36	董事、監事及高級管理人員履歷
50	董事會報告
72	監事會報告
74	企業社會責任
76	獨立核數師報告
78	合併利潤表
79	合併綜合收益表
80	合併資產負債表
82	公司資產負債表
84	合併權益變動表
85	合併現金流量表
87	合併財務報表附註

董事

魏玉林先生 (執行董事兼董事長)
李智明先生 (執行董事兼總裁)
陳啟宇先生 (非執行董事)
余魯林先生 (非執行董事)
汪群斌先生 (非執行董事)
王福成先生 (非執行董事)
周 斌先生 (非執行董事)
鄧金棟先生 (非執行董事)
李東久先生 (非執行董事)
柳海良先生 (非執行董事)
王方華先生 (獨立非執行董事)
謝 榮先生 (獨立非執行董事)
陶武平先生 (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

魏玉林先生 (主席)
李智明先生
陳啟宇先生
余魯林先生
汪群斌先生
王福成先生
周 斌先生
李東久先生
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)
鄧金棟先生
李東久先生
陶武平先生
周八駿先生

薪酬委員會

陶武平先生 (主席)
柳海良先生
謝 榮先生

提名委員會

魏玉林先生 (主席)
余魯林先生
汪群斌先生
王方華先生
謝 榮先生
陶武平先生
李 玲女士

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

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20樓B2-A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

	2009-2013年						2013年 全年
	2009年 全年	2009年 重述	2010年 全年	2011年 全年	2012年 全年	2012年 重述	
經營業績							
收入	47,045,853	52,668,164	69,233,669	102,224,807	135,786,836	136,501,660	166,866,146
毛利	3,784,568	4,407,340	5,835,870	8,354,697	10,942,598	10,987,624	13,378,516
經營溢利	1,550,279	1,891,964	2,408,815	3,636,216	4,863,347	4,868,904	6,101,920
息稅前溢利	1,788,379	2,140,065	2,670,204	3,945,605	5,285,867	5,291,329	6,280,874
公司權益持有人應佔 年度利潤	845,819	967,165	1,208,751	1,560,606	1,973,823	1,979,381	2,250,002
盈利能力							
毛利率	8.05%	8.37%	8.43%	8.17%	8.06%	8.05%	8.02%
經營利潤率	3.29%	3.59%	3.48%	3.56%	3.58%	3.57%	3.66%
淨利潤率	1.80%	1.84%	1.75%	2.35%	2.27%	2.26%	2.15%
資產狀況							
資產總額	28,275,250	32,545,024	42,014,480	67,627,852	79,847,109	81,127,223	105,453,110
公司權益持有人應佔 權益	10,910,856	11,866,879	11,711,138	15,673,849	17,078,291	17,283,745	21,815,546
負債總額	15,770,795	18,522,50	27,295,400	47,239,766	57,103,908	58,178,568	76,841,760
現金及現金等同項目	6,616,801	7,567,839	7,474,698	13,091,012	9,721,992	9,801,502	14,001,962
資產負債率	55.78%	56.92%	64.97%	69.85%	71.52%	71.71%	72.87%
流動資金比率							
流動比率(倍)	1.71	1.35	1.68	1.40	1.32	1.31	1.27
存貨週轉日數	31	32	37	38	38	38	36
貿易應收款項週轉 日數	71	69	78	78	86	86	98
貿易應付款項週轉 日數	89	86	97	90	88	88	91
每股份資料 (人民幣元)							
每股盈利－基本	0.47	0.53	0.53	0.66	0.82	0.82	0.89
每股盈利－攤薄	0.37	0.43	0.53	0.66	0.82	0.82	0.89

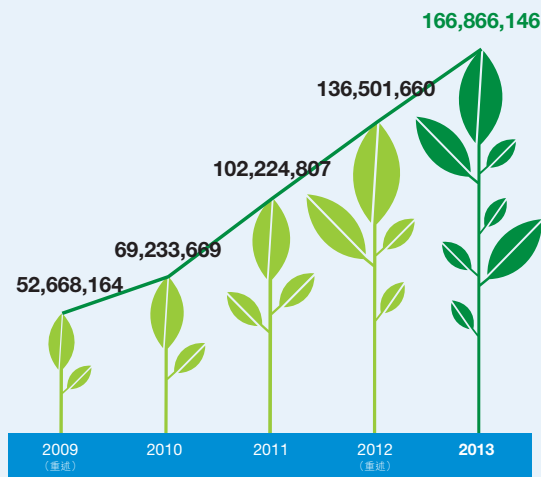
財務摘要

收入

人民幣千元

2009-2013年複合增長率

33.42%

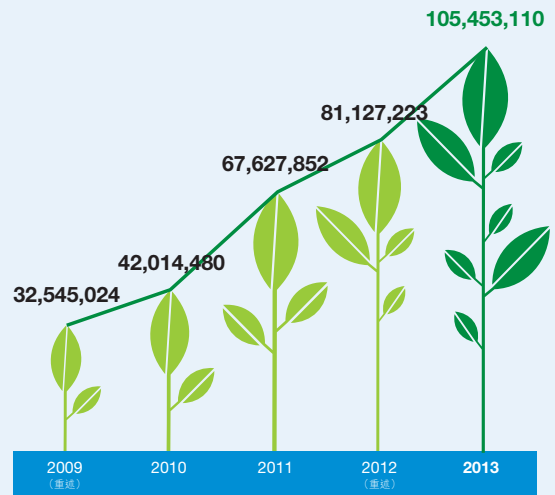


資產總額

人民幣千元

2009-2013年複合增長率

34.17%

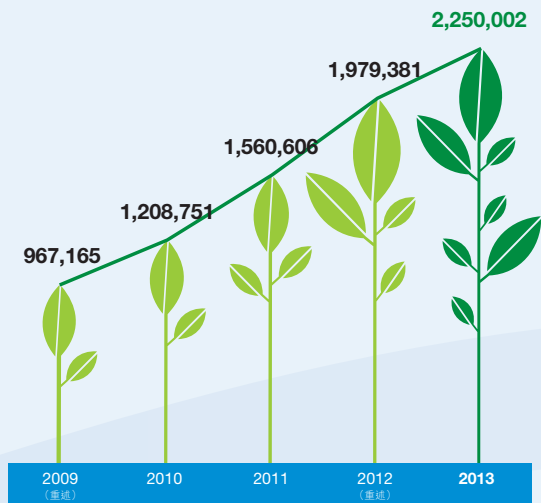


公司權益持有人應佔年度利潤

人民幣千元

2009-2013年複合增長率

23.50%

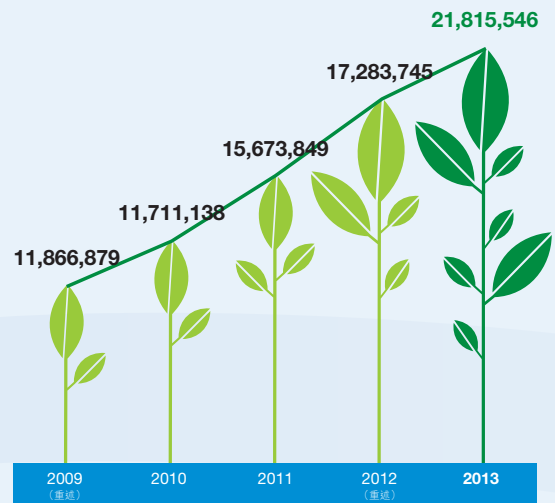


公司權益持有人應佔權益

人民幣千元

2009-2013年複合增長率

16.44%



關愛 生命 呵護 健康



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」。



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在一直以來對國藥控股的大力支持和鼓勵。2013年是國藥控股大膽開拓、積極轉型的重要一年，本公司董事會（「**董事會**」）、管理層和全體員工再次以持續穩定的業績增長回報給各位支持及關心公司成長的股東。

業績持續穩定增長

截至2013年12月31日止年度（「**報告期間**」），本集團實現營業收入人民幣166,866.15百萬元，比上年度增加人民幣30,364.49百萬元，同比增長22.24%。

報告期間，本集團實現淨利潤人民幣3,579.71百萬元，比上年度增加人民幣494.02百萬元，同比增長16.01%。本公司權益持有人應佔溢利人民幣2,250.00百萬元，比上年度增加人民幣270.62百萬元，同比增長13.67%。

報告期間，本公司每股盈利人民幣0.89元，比上年同期同比增加8.54%。

與2012年相比，本集團總資產由人民幣81,127.22百萬元增加到人民幣105,453.11百萬元，淨資產由人民幣22,948.66百萬元增加到人民幣28,611.35百萬元，資產負債率由71.71%上升到72.87%。

2013年，本集團全年資本開支達人民幣2,013.17百萬元，主要用於開拓和增加分銷渠道、升級物流配送系統以及提高信息化水平，以提升本集團的市場佔有率及配送效率。

醫療改革持續深入，推動產業升級

隨著國家經濟增長策略的調整和醫療體制改革的深化，2013年成為深層次推進醫改的重要年份。「十八屆三中全會」審議通過了深化醫藥衛生體制改革的決議，包括統籌推進醫療保障、醫療服務、公共衛生、藥品供應、監管體制綜合改革。深化基層醫療衛生機構綜合改革，健全網絡化城鄉基層醫療衛生服務運行機制，加快公立醫院改革等各項措施將被加速實施和執行。

2013年醫療衛生改革的深化以及行業法規的嚴格執行為未來幾年醫療健康行業的健康發展奠定了良好的基礎。一方面，醫療改革的各項政策將市場的作用由「基礎」變為「決定」，這將促使政策落到實處，觸動核心；另一方面，政府在制定各項改革措施時，體現出醫保、醫療、醫藥各項改革政策聯動，更加注重公益、民生保障等方面的問題。

董事長致辭

經過三年新醫改之後，我國已在全國範圍內建立基本醫療保障制度，基藥制度在基層全部實施。2013年，我國再次提高新型農村合作醫療人均籌資標準至340元左右，縣級公立醫院綜合試點縣到達全國縣總數50%以上；2013年，新版《國家基本藥物目錄》正式實施，基藥目錄擴容與二三級醫院聯動，使得基藥市場規模在未來幾年有大幅度擴大空間。

從國藥控股所處的醫療流通行業看來，新版GSP的實施全面提升了企業經營的軟硬件標準和要求，在增強流通環節藥品質量風險控制能力的同時，有助於抑制企業低水平重複，促進行業結構調整，對實力強的大企業更為有利。

在2013年對醫藥市場的回顧中，年中一些跨國藥企在中國因涉嫌經濟賄賂被調查的事件引起了廣泛的關注，這代表了中國醫藥行業的一次轉折，體現了新一屆政府對於腐敗問題的治理決心，表明行業傳統運作模式和發展模式將承受重大衝擊，變革勢在必行。

隨著改革向縱深推進，各項醫改措施初見成效，但也需要清醒的認識到，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，各地發展仍然不平衡，供需矛盾仍比較突出。

未來展望

2014年，中國經濟增速將繼續進行結構性的調整，從醫療健康行業來看，市場容量巨大、總需求平穩，醫藥經濟將進入新的經濟發展週期，與醫療體制改革相關的各項政策因素將影響和確保行業增長。

與此同時，伴隨著行業的發展和消費者健康理念的變化，醫藥行業已經延伸為醫療健康產業，目前醫療健康產業特別是醫療服務行業的現況已經遠遠無法滿足人民群眾的需求，國務院發佈的《關於促進健康服務業發展的若干意見》，闡述了2020年前國家對於健康服務業發展的規劃，為大健康產業帶來政策支持和發展契機。

作為中國最大及最具實力的醫藥分銷企業，國藥控股的分銷網絡已經覆蓋了中國大陸所有省、自治區和直轄市，國藥控股將會繼續聚焦醫院終端和零售終端，加快信息化和網絡布局，打造核心競爭力，並依托於現有的網絡資源，延伸並整合醫藥商業的上下游產業鏈，抓住醫療健康產業發展的良好契機，進一步拓展醫療服務產業，發揮產業鏈上下游的協同效應，不斷提升公司價值。

最後，我再次由衷的感謝本公司各位股東、各位董事、各位戰略合作夥伴、管理層及全體同仁，讓我們攜起手來為國藥控股在變革與轉型中實現跨越式發展而努力。

魏玉林
董事長

中華人民共和國，上海
2014年3月21日

最具

實力

最佳

伙伴

最值

信賴



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，藉由銳意進取的質量、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。



本集團

股權架構

截至本報告日，本集團的簡略架構如下：



管理層

討論與分析

行業概況

隨著中國宏觀經濟形勢進入升級轉型階段，中國醫藥市場整體增速較前一個十年已有所放緩。但是伴隨著社會購買力持續增加，人口老齡化，疾病譜的進一步發展，城鎮化的推進隨之而來的醫療條件改善，醫療保險的覆蓋範圍及覆蓋深度不斷提升，以及人們對醫療健康的意識加強，中國的藥品和醫療服務的剛性需求依然巨大，推動醫藥行業保持較快速度增長。

2013年，隨著國家醫療體制改革進入深水區，公立醫院和藥品流通領域改革實質性啟動，醫藥商業領域規範化治理持續深入，藥品零差率，醫保控費，招標，偏重「基藥與基層」等政策的影響也在逐步顯現，醫院終端和零售終端市場增長相對不快，而代表著基層醫療消費的第三終端則增長比較明顯。醫藥分銷及零售業務將面臨轉型以及新商機，市場競爭將向更激烈，更細分的方向發展。

政策環境

2013年，隨著國家全面深化改革的政策方針不斷推進，醫療領域也有若干重大政策推進實施，引導行業繼續轉型。

「醫保、醫療、醫藥」三醫聯動，向著「重公益，保民生」的方向繼續推進。公立醫院改革、醫保控費以及國家發改委幾輪藥品價格調整進一步擠壓藥品流通業的盈利空間；同時，醫保支付範圍進一步擴大，支付比例向基層傾斜，支付渠道向統籌收攏。

新版基藥目錄發佈並實施，各地基藥增補在嚴格控制之下，招標、採購陸續開展，對醫藥配送商的基層配送能力提出了更高的要求。同時，新版GSP標準正式實施，推動醫藥流通產業升級，加速行業整合。

推進醫療服務市場多元化，適度放松對醫療服務價格的管制，鼓勵發展民辦醫療和外資參與的醫療機構，這為醫療服務行業的佈局和結構的調整創造了前提條件。

對於某些跨國醫藥企業的反商業賄賂調查事件引起巨大社會反響，傳統運營模式受到普遍關注，必將促進行業逐步變革轉型。



業務回顧

在行業面臨的嚴峻挑戰的形勢下，2013年，本集團進一步推進業務整合，強化規模優勢，促進轉型發展，繼續保持較快速的發展勢頭，基本完成了各項經營指標和工作任務，取得了較好的經營業績。

- **醫藥分銷分部：**本集團擁有一體化的醫藥供應鏈，以及先進的供應鏈管理模式。集團從製造商、供貨商採購，然後向醫院、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。為了拓展醫藥供應鏈網絡，截至2013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31個省、直轄市及自治區，形成總數達51個分銷中心的強大網絡，除繼續鞏固在一線城市的優勢地位外，進一步加大對二三線城市的覆蓋力度，實際覆蓋城市數量為197個。本集團的直接客戶包括11,552家醫院（僅指分級醫院，包括最大型最高級別的三級醫院1,614家），另有小規模終端客戶（含基層醫療機構等）87,634家，零售終端57,399家。另有7,790家其他客戶（醫藥分銷商）。
- **醫藥零售分部：**同時，作為對一體化供應鏈的配套支持，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2013年12月31日，本集團擁有1,917家零售藥店（僅指國

管理層討論與分析

藥控股國大藥房有限公司所屬)，其中直營店1,632家，加盟店285家。

- **其他業務分部：**作為全產業鏈的預備，本集團也在發展藥品、化學試劑及實驗室用品等製造業務。

本集團繼續強化一體化物流平台建設，已建成4個物流樞紐、40個省級物流中心、141個地市級物流網點，總網點數185個，物流全網配送能力進一步強化。快速推進全國多倉聯網運營，積極推進國藥控股藥品批發企業倉庫聯網管理的項目運作。

本集團一直致力於成為具有國際競爭力的醫藥健康服務提供商。為此，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，並在為醫院提供增值服務、醫療耗材SPD配送、區域化消毒供應、醫療健康等方面取得了實質性的進展。

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166,866.15百萬元，比上年同期增加人民幣30,364.49百萬元，同比增加22.24%；其中分銷業務收入人民幣158,972.52百萬元，比上年同期增加人民幣29,997.17百萬元，同比增加23.26%。

報告期間，本集團實現淨利潤人民幣3,579.71百萬元，比上年同期增加人民幣494.02百萬元，同比增加16.01%。本公司權益持有人應佔溢利人民幣2,250.00百萬元，比上年同期增加人民幣270.62百萬元，同比增加13.67%。

報告期間，本公司每股盈利人民幣0.89元，同比增加8.54%。

收入

報告期間，本集團收入為人民幣166,866.15百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣136,501.66百萬元增加22.24%，主要由於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，且本集團收入增長超過中國醫藥市場的發展的平均水平。

管理層討論與分析

- **醫藥分銷分部：**報告期間本集團醫藥分銷收入為人民幣158,972.52百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣128,975.35百萬元增加23.26%，佔本集團總收入比例為94.46%，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4,833.15百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣4,113.60百萬元增加17.49%，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4,495.51百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣4,429.40百萬元增加1.49%。

銷售成本

報告期間本集團銷售成本為人民幣153,487.63百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣125,514.04百萬元增加22.29%，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13,378.52百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣10,987.62百萬元增加21.76%。本集團截至2012年及2013年12月31日止十二個月的毛利率分別為8.05%及8.02%。

其他收入

報告期間本集團其他收入為人民幣288.94百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣218.90百萬元增加32.00%。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4,473.77百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣3,750.41百萬元增加19.29%。分銷及銷售費用的增長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3,091.76百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣2,587.21百萬元增加19.50%。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。

管理層討論與分析

本集團一般及行政開支佔本集團總收入的比例由截至2012年12月31日止十二個月的1.90%降至2013年同期的1.85%，主要由於本集團規模效應的體現。

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6,101.92百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣4,868.90百萬元增加25.32%。

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2012年12月31日止十二個月的人民幣286.71百萬元減少至2013年同期的人民幣40.20百萬元，主要是由於本集團處置土地使用權、房產收益減少。

財務費用－淨額

報告期間本集團財務費用為人民幣1,660.37百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣1,269.14百萬元增加30.83%，主要是由於本集團業務增長從而融資規模擴大。

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138.76百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣135.72百萬元增加2.24%。

所得稅開支

報告期間本集團所得稅開支為人民幣1,040.79百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣936.50百萬元增加人民幣104.29百萬元，主要是由於本集團利潤增長導致所得稅開支相應增長。本集團實際所得稅率由截至2012年12月31日止十二個月的23.28%下降至報告期間的22.53%。

年度利潤

由於上述原因，本集團2013年的年度利潤為人民幣3,579.71百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣3,085.69百萬元增加16.01%。本集團截至2012年及2013年12月31日止十二個月的年度利潤率分別為2.26%及2.15%。

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2,250.00百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣1,979.38百萬元增加13.67%或人民幣270.62百萬元。本集團於報告期及2012年同期的純利率分別為1.35%及1.45%。

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1,329.71百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣1,106.31百萬元增加人民幣223.40百萬元。

管理層討論與分析

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73,483百萬元之銀行融資，其中約人民幣45,228百萬元尚未動用，現金及現金等價物為人民幣14,001.96百萬元，主要來源於現金、銀行存款及本期經營活動所得。

現金流量

本集團的現金主要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2012和2013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：

	2013 人民幣百萬元	2012 人民幣百萬元
經營活動所得現金淨額	4,941.29	3,855.84
用於投資活動的現金淨額	(4,066.37)	(2,469.19)
融資活動所得／(所用) 現金淨額	3,408.73	(4,727.87)
現價及現金等同項目增加／(減少)	4,283.65	(3,341.22)
年初現金及現金等同項目	9,801.50	13,140.82
匯兌損益	(83.19)	1.90
年終現金及現金等同項目	14,001.96	9,801.50

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4,941.29百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月的人民幣3,855.84百萬元增加人民幣1,085.45萬元，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。

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4,066.37百萬元，較截至2012年12月31日止十二個月所用的人民幣2,469.19百萬元增加人民幣1,597.18百萬元。

融資活動所用／所得現金淨額

報告期間，本集團融資活動所得現金淨額為人民幣3,408.73百萬元，主要由於銷售規模擴大而增加融資用於滿足營運資金需求。截至2012年12月31日止十二個月本集團融資活動所用現金淨額為人民幣4,727.87百萬元。

管理層討論與分析

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2012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2,714.23百萬元與人民幣2,013.17百萬元。

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、政治等其他狀況以及中國政府有關外幣借貸的政策等因素。

資本架構

財政資源

報告期間，本集團為減少財務風險和降低財務成本，對資本結構進行了一定的優化調整。通過配售H股，本集團收到募集資金約人民幣32億元，均以港幣現金形式支付。通過發行公司債券，本集團取得了約人民幣40億元用於補充營運資金，促進本集團平衡長短期債務結構，及降低融資成本。

本集團借貸以人民幣為主要幣種，有部份美元貸款用於支付藥品進口的貨款，本集團借款均以固定息率的方式取得。

截至2013年12月31日，本集團的現金及其等價物主要以人民幣的形式存在，有部份港幣及少量美元和歐元。

債務

於2013年12月31日，本集團獲得銀行融資合共人民幣73,483百萬元，尚未動用的人民幣45,228百萬元可隨時提取。該等銀行融資主要為短期營運資金貸款。本集團於2013年12月31日的全部借貸中，人民幣21,007.28百萬元會於一年內到期，人民幣4,134.07百萬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2013年12月31日，本集團資產負債率為72.87%（2012年12月31日：71.71%），乃按2013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2013年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣72.14百萬元的使用權、賬面價值為人民幣79.49百萬元的銀行存款、賬面價值為人民幣217.41百萬元的物業、廠房及設備和賬面價值為人民幣2,673.61百萬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。

或有負債及重大訴訟

截至2013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2013年12月31日，本集團共有45,415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

縱觀中國醫藥市場的政策環境及競爭格局，寡頭市場的模式將更加凸顯。規模優勢，服務水平，成本管理，品牌影響力，創新能力等將會成為競爭焦點所在。在這樣的大背景下，本集團將以繼續加強分銷主業，堅持「創新機制、提升效率、穩健發展」的發展原則，推進管理提升、營銷轉型、產業升級，實現企業健康、持續發展。通過集約化運營和集成服務，加快從傳統分銷向現代服務轉型—提供更全的產品種類、更廣泛的業務覆蓋、服務更加專業化。以提高效率，注重效益為原則，為構築最大醫藥健康服務平台打下紮實基礎。

在競爭壓力和內部整合的巨大任務面前，管理層充滿信心，抓住行業在變革的機遇，不斷優化戰略，強化管理協同、降低管理成本、提升運營效率，穩健發展，鞏固本集團在中國醫藥流通領域中的領導地位，引領行業發展，實現我們的國藥夢。

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，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，董事會由十五位董事（「董事」）組成，包括兩位執行董事魏玉林先生、李智明先生及八位非執行董事陳啟宇先生、余魯林先生、汪群斌先生、王福成先生、周斌先生、鄧金棟先生、李東久先生及柳海良先生，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，同時扮演着利益代表者、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治架構的核心，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。

本公司區分董事長及總裁兩種角色。本公司董事長為魏玉林先生，總裁為李智明先生。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，包括根據有關法律、法規和監管規則（經不時修訂）之要求以及本公司之實際情況修改了本公司《公司章程》（「《**公司章程**》」），監察並組織董事及公司秘書參加相應的培訓課程，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。

董事、監事及高級管理人員變動

- (1) 2013年1月18日，非執行董事及本公司審核委員會委員陳文浩先生辭世。
- (2) 2013年2月20日，獨立非執行董事李玲女士獲委任為本公司戰略與投資委員會委員。
- (3) 2013年6月5日，本公司2012年度股東週年大會審議及批准重選陳啟宇先生為國藥控股第二屆董事會非執行董事，任期自2013年6月5日起至第二屆董事會任期屆滿止。
- (4) 范邦翰先生因工作調整辭任國藥控股第二屆董事會非執行董事、審核委員會委員、薪酬委員會委員、提名委員會委員及戰略與投資委員會委員職務，於2013年10月18日生效。

- (5) 2013年7月12日，國藥控股第二屆董事會第十次會議審議通過聘任姜修昌先生兼任國藥控股的副總裁，自2013年7月12日起生效。
- (6) 2013年10月18日，本公司2013年第一次臨時股東大會審議及批准委任王福成先生及李東久先生為國藥控股第二屆董事會非執行董事，任期均自2013年10月18日起至第二屆董事會任期屆滿止。
- (7) 2013年11月8日，(i)余魯林先生因工作安排原因辭任董事長一職（但仍保留非執行董事職務），自2013年11月8日起生效；董事會決議推舉魏玉林先生為國藥控股第二屆董事會董事長，自2013年11月8日起生效。(ii)魏玉林先生辭任本公司總裁一職，自2013年11月8日起生效；董事會決議委任李智明先生為國藥控股的總裁，自2013年11月8日起生效。(iii)汪群斌先生因工作安排原因辭任副董事長一職（但仍保留非執行董事職務），自2013年11月8日起生效；董事會決議推舉陳啟宇先生為國藥控股第二屆董事會副董事長，自2013年11月8日起生效；(iv)董事會亦決議就董事會下屬各專門委員會的組成調整如下：

董事會委員會	主席	委員
審核委員會	謝榮先生	鄧金棟先生、陶武平先生、李東久先生及周八駿先生
薪酬委員會	陶武平先生	柳海良先生及謝榮先生
提名委員會	魏玉林先生	余魯林先生、汪群斌先生、王方華先生、謝榮先生、陶武平先生及李玲女士
戰略與投資委員會	魏玉林先生	余魯林先生、汪群斌先生、周斌先生、陳啟宇先生、王方華先生、周八駿先生、李玲女士、王福成先生、李東久先生及李智明先生

李智明先生自其於2014年1月6日經股東批准獲委任為執行董事後，方履行其作為戰略與投資委員會委員的職責。

- (8) 2014年1月6日，本公司2014年第一次臨時股東大會審議及批准委任李智明先生為國藥控股第二屆董事會執行董事，任期自2014年1月6日起至第二屆董事會任期屆滿止。

董事會會議及股東大會

董事會於報告期間共舉行了六次會議。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	6/6
非執行董事	
陳啟宇先生	6/6
余魯林先生	6/6
汪群斌先生 ⁽¹⁾	5/6
王福成先生 ⁽²⁾	1/1
周 斌先生 ⁽³⁾	4/6
鄧金棟先生 ⁽⁴⁾	2/6
李東久先生 ⁽⁵⁾	1/1
范邦翰先生 ⁽⁶⁾	5/5
柳海良先生	6/6
獨立非執行董事	
王方華先生	6/6
陶武平先生	6/6
謝 榮先生 ⁽⁷⁾	5/6
周八駿先生	6/6
李 玲女士	6/6

附註：

- (1) 其中一次會議汪群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；
- (2) 王福成先生於2013年10月18日獲委任為非執行董事，於其2013年的任期內，本公司僅舉行了1次董事會會議；
- (3) 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；
- (4) 其中四次會議鄧金棟先生未有親身而是委託代表出席，並未計入出席次數統計；
- (5) 李東久先生於2013年10月18日獲委任為非執行董事，於其2013年的任期內，本公司僅舉行了1次董事會會議；
- (6) 范邦翰先生於2013年10月18日辭任董事職務，於其2013年的任期內，本公司共舉行了5次董事會會議；
- (7) 其中一次會議謝榮先生未有親身而是委託代表出席，並未計入出席次數統計。

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	1/2
非執行董事	
陳啟宇先生	1/2
余魯林先生	0/2
汪群斌先生	0/2
王福成先生 ⁽¹⁾	0/0
周 斌先生	0/2
鄧金棟先生	0/2
李東久先生 ⁽²⁾	0/0
范邦翰先生	1/2
柳海良先生	2/2
獨立非執行董事	
王方華先生	2/2
陶武平先生	1/2
謝 榮先生	2/2
周八駿先生	2/2
李 玲女士	1/2

附註：

(1) 王福成先生於2013年10月18日獲委任為非執行董事，於其2013年的任期內，本公司未召開過股東大會。

(2) 李東久先生於2013年10月18日獲委任為非執行董事，於其2013年的任期內，本公司未召開過股東大會。

董事培訓

2013年2月20日，全體董事參加了由公司香港法律顧問提供的關於最新香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「《上市規則》」）及法律風險問題之培訓。2013年12月6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關於《上市規則》須予公布的交易及關連交易之培訓。2013年12月至2014年1月期間，新任董事王福成先生、李東久先生、李智明先生分別接受了由公司香港法律顧問提供的關於董事責任之培訓，新任董事長魏玉林先生亦接受了由公司香港法律顧問提供的董事長職責方面的培訓。

審核委員會

截至本報告日，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、陶武平先生、周八駿先生及兩名非執行董事李東久先生、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
- 就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，審核委員會舉行過五次會議。該五次會議主要審議了截至2012年12月31日止年度的業績報告、2012年度審計費用、2013年度審計機構聘任、2013年半年度審計計劃、截至2013年6月30日止六個月的中期業績報告、截至2013年9月30日止的三季度業績報告以及2013年年度審計計劃。

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	5/5
王方華先生 ⁽¹⁾	4/4
陶武平先生 ⁽²⁾	1/1
范邦翰先生 ⁽³⁾	3/3
李東久先生 ⁽⁴⁾	1/1
鄧金棟先生 ⁽⁵⁾	3/5
周八駿先生	5/5

附註：

- (1) 王方華先生自2013年11月8日起卸任第二屆董事會審核委員會委員職務，其擔任委員職務期間只有四次會議；
- (2) 陶武平先生自2013年11月8日起獲委任為第二屆董事會審核委員會委員，其擔任委員職務期間只有一次會議；
- (3) 范邦翰先生於2013年10月18日辭任董事及其他一切相關職務，其擔任委員職務期間只有三次會議；
- (4) 李東久先生自2013年11月8日起獲委任為第二屆董事會審核委員會委員，其擔任委員職務期間只有一次會議；
- (5) 其中兩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2013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2013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2013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2014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。

提名委員會

截至本報告日，本公司的提名委員會由七名董事組成，包括四名獨立非執行董事王方華先生、陶武平先生、謝榮先生、李玲女士及兩名非執行董事余魯林先生及汪群斌先生及一名執行董事魏玉林先生，現由魏玉林先生擔任主席。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；
- 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；
- 制定、執行及不時檢討董事會組成多元化政策。

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，提名委員會舉行過四次會議，主要審議了提名李玲女士擔任第二屆董事會戰略與投資委員會委員的議案、有關建議續聘陳啟宇先生為第二屆董事會非執行董事的議案、建議提名王福成先生及李東久先生擔任第二屆董事會非執行董事的議案、建議提名李智明先生為第二屆董事會執行董事的議案及各專業委員會成員調整的議案。

企業管治報告

為確保董事會成員多元化水平，提升本公司治理效力，董事會已批准了提名委員會擬定的董事會多元化政策。該政策摘要為：本公司在構建董事會組成時除了滿足有關法律、法規及規則（包括但不限於《中華人民共和國公司法》、《上市規則》及《公司章程》）的相關規定外，亦同時考慮諸多多元化因素，如專業資格、行業經驗、文化及教育背景、種族、性別、年齡等。最終按人選的長處及可為董事會作出的貢獻而決定。同時，公司多元化政策亦包含監察及匯報機制和檢討機制，以確保該政策有效性和順利執行。本公司將制定可計量目標以推行董事會成員多元化政策，並不時檢視該等目標以確保其合適度以及達到該等目標的進度。

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
魏玉林先生 ⁽¹⁾	0/0
余魯林先生	4/4
汪群斌先生 ⁽²⁾	0/0
王方華先生	4/4
陶武平先生	4/4
謝榮先生 ⁽³⁾	3/4
范邦翰先生 ⁽⁴⁾	3/3
李玲女士 ⁽⁵⁾	0/0

附註：

- (1) 魏玉林先生自2013年11月8日起獲委任為第二屆董事會提名委員會委員，其擔任委員職務期間未有會議；
- (2) 汪群斌先生自2013年11月8日起獲委任為第二屆董事會提名委員會委員，其擔任委員職務期間未有會議；
- (3) 其中一次會議謝榮先生未有親身而是委託代表出席；
- (4) 范邦翰先生於2013年10月18日辭任本公司董事及其他一切相關職務，其擔任委員職務期間只有三次會議；
- (5) 李玲女士自2013年11月8日起獲委任為第二屆董事會提名委員會委員，其擔任委員職務期間未有會議。

薪酬委員會

截至本報告日，本公司的薪酬委員會由三名董事組成，包括兩名獨立非執行董事陶武平先生、謝榮先生及一名非執行董事柳海良先生，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，薪酬委員會舉行過兩次會議。會議審議並通過了2013年度執行董事魏玉林先生績效考核責任書及年薪標準的議案、獨立非執行董事李玲女士的董事薪酬議案、2012年度經營團隊考核結算及年薪發放的議案。

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	2/2
王方華先生 ⁽¹⁾	2/2
謝榮先生	2/2
范邦翰先生 ⁽²⁾	2/2
柳海良先生	2/2

附註：

(1) 王方華先生已於2013年11月8日卸任第二屆董事會薪酬委員會委員職務。

(2) 范邦翰先生已於2013年10月18日辭任董事及其他一切相關職務。

戰略與投資委員會

截至本報告日，本公司的戰略與投資委員會由十一名董事組成，包括兩名執行董事魏玉林先生及李智明先生（於2014年1月6日起擔任執行董事及戰略與投資委員會委員），六名非執行董事陳啟宇先生、佘魯林先生、汪群斌先生，王福成先生、周斌先生及李東久先生，及三名獨立非執行董事王方華先生、周八駿先生及李玲女士，現由魏玉林先生擔任主席。

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，主要就公司未來發展戰略研討，就公司融資項目、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。

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
魏玉林先生	6/6
陳啟宇先生	6/6
佘魯林先生	6/6
汪群斌先生 ⁽¹⁾	4/6
王福成先生 ⁽²⁾	0/0
周斌先生 ⁽³⁾	4/6
李東久先生 ⁽⁴⁾	0/0
范邦翰先生 ⁽⁵⁾	5/5
王方華先生	6/6
周八駿先生	6/6
李玲女士	6/6

附註：

(1) 其中兩次會議汪群斌先生未有親身而是委託代表出席；

(2) 王福成先生於2013年11月8日獲委任為戰略與投資委員會委員，其擔任委員職務期間未有召開會議；

(3) 其中兩次會議周斌先生未有親身而是委託代表出席；

(4) 李東久先生於2013年11月8日獲委任為戰略與投資委員會委員，其擔任委員職務期間未有召開會議；

(5) 范邦翰先生於2013年10月18日辭任本公司董事及其他一切相關職務，其擔任委員職務期間共召開五次會議。

非執行董事的任期

姓名	職位	開始日期	屆滿日期
陳啟宇	非執行董事	2013年6月5日	2014年9月20日
余魯林	非執行董事	2011年9月21日	2014年9月20日
汪群斌	非執行董事	2011年9月21日	2014年9月20日
王福成	非執行董事	2013年10月18日	2014年9月20日
周 斌 ⁽¹⁾	非執行董事	2011年1月7日	2014年1月6日
鄧金棟	非執行董事	2011年9月21日	2014年9月20日
李東久	非執行董事	2013年10月18日	2014年9月20日
柳海良	非執行董事	2011年9月21日	2014年9月20日
王方華	獨立非執行董事	2011年9月21日	2014年9月20日
陶武平	獨立非執行董事	2011年9月21日	2014年9月20日
謝 榮	獨立非執行董事	2011年9月21日	2014年9月20日
周八駿	獨立非執行董事	2012年8月19日	2014年9月20日
李 玲	獨立非執行董事	2012年12月29日	2014年9月20日

附註：

(1) 根據《中華人民共和國公司法》，在本公司股東大會改選出新任董事前周斌先生仍將繼續履行其作為非執行董事的職責。

遵守《企業管治守則》

本公司已採納《上市規則》附錄十四所載的《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，報告期間本公司一直遵守《企業管治守則》所載的守則條文。

時任董事長余魯林先生因工作安排衝突之緣故未親身參與本公司2012年度股東週年大會。根據《公司章程》，董事會已決議委任時任非執行董事范邦翰先生出席及主持該會議。余先生亦於會後向本公司瞭解了會議的召開情況及股東於會上所做之提問及建議。

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

本公司境內審計機構普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）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（特殊普通合夥）及羅兵咸永道會計師事務所所有關報告期間所提供服務的酬金如下：

所提供服務	已付及應付費用
2013年度法定核數服務	人民幣19,980,000元
2013年度非法定核數服務	人民幣2,275,000元
非核數服務－稅務諮詢服務	人民幣820,000元

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。

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五(5%)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。

《公司章程》修訂

於2013年4月15日，董事會決議建議修訂公司章程第二十一條以反映本公司於2013年4月10日完成有關H股配售而引起公司註冊資本的變動，該等修訂已於2013年6月5日經本公司股東大會批准。有關詳情請參閱本公司日期為2013年4月15日及2013年6月5日的公告及日期為2013年4月19日的通函。

根據有關法律、法規和監管規則之要求及本公司之實際情況，於2013年11月8日，董事會決議建議對《公司章程》中關於股東向股東大會提出議案、股東大會表決方式、董事會組成、董事選舉及股東通訊方面的條款做相關修訂，該等修訂已於2014年1月6日經本公司股東大會批准。有關詳情請參閱本公司日期為2013年11月8日及2014年1月6日的公告及日期為2013年11月21日的通函。

與投資者有效溝通

2013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進一步有效推進。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集團物流中心、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；並先後在本公司以及子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。

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2013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2013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2014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2013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暫不行使相關權利。原因為天津公司的股東決定在清算天津公司後注銷該公司。
- (2) 南方貿易：獨立非執行董事決定暫不行使相關權利。原因為南方貿易已委託給本公司控股子公司國藥集團一致藥業股份有限公司代為經營。

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，56歲，董事長、執行董事，於2003年1月16日加入本集團，至2013年11月歷任本公司副總經理、首席運營官、常務副總經理、總裁，自2008年12月起至今擔任本公司執行董事，並自2013年11月起至今擔任本公司董事長，魏先生自2009年12月起至今同時兼任本公司黨委書記。魏先生擁有約37年工作經驗，其中逾21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。魏先生為執業藥師、高級經營師，並於2009年12月獲得高級經濟師資格。魏先生曾分別自2003年1月至2003年12月及2004年10月至2006年4月兼任國藥控股天津有限公司的總經理，自2004年1月至2004年10月兼任其董事長，並自2005年12月至2011年3月兼任國藥集團藥業股份有限公司董事。魏先生分別自2006年5月至2009年1月、2006年7月至2010年6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、2008年4月至2010年5月、2008年4月至2009年1月、2008年8月至2011年11月、2010年4月至2011年11月、2010年9月至2011年11月及2011年4月至2013年6月兼任國藥控股瀋陽有限公司、國藥控股外高橋股份有限公司、國藥控股山西有限公司、國藥集團西南醫藥有限公司、國藥控股湖南有限公司、國藥控股浙江有限公司、國藥集團醫藥物流有限公司、國藥控股河南有限公司、國藥控股北京華鴻有限公司、北京天星普信生物醫藥有限公司、國藥控股煜嘉投資有限公司及國藥樂仁堂醫藥有限公司的董事長。魏先生分別自2007年9月至2011年5月、2009年3月至2009年8月、2011年10月至2014年1月及2011年12月至2013年11月兼任深圳一致藥業股份有限公司董事、國藥集團新疆藥業有限公司董事、國藥集團一致藥業股份有限公司董事長及國藥化學試劑有限公司董事長，並分別自2011年1月、2012年8月、2013年6月及2014年1月起至今兼任國藥控股股份香港有限公司董事長、國藥控股國大藥房有限公司的董事、國藥樂仁堂醫藥有限公司的副董事長及國藥集團一致藥業股份有限公司的董事。魏先生目前亦為中國醫藥集團總公司黨委委員、世界醫藥批發商協會董事、中國執業藥師協會副會長、中國醫藥商業協會副會長及上海市第十四屆人大代表。

董事、監事及高級管理人員履歷

李智明先生，51歲，執行董事、總裁，於2010年5月加入本公司擔任副總裁，自2013年11月起至今擔任本公司總裁，並自2014年1月起至今擔任本公司執行董事，李先生自2012年10月至2014年1月兼任本公司總法律顧問，自2012年11月至2013年10月兼任本公司紀委書記、工會主席，並自2012年11月起至今兼任本公司黨委副書記。李先生擁有逾32年工作經驗，其中逾27年為藥品及保健品行業的管理經驗。李先生於1981年7月獲得新疆商業學校財會專業大學專科學歷，並於1997年7月獲得西安陸軍學院烏魯木齊分院經濟管理專業大學專科學歷。李先生為高級經濟師。李先生自1985年7月至1996年7月曾歷任新疆新特藥民族藥商店財務科副科長、新疆醫藥工貿公司副總經理和總會計師、新疆新特藥民族藥公司副總經理和總會計師、新疆自治區醫藥管理局組建集團籌備領導小組辦公室副主任。李先生自1996年7月至2009年2月曾歷任新疆新特藥民族藥公司總經理、董事長、黨委書記，及新疆藥業集團公司董事、總經理、副董事長、董事長、黨委書記；並自2009年2月至2013年5月擔任國藥集團新疆藥業有限公司董事長、總經理、黨委書記。李先生分別自2010年8月至2011年10月、2010年11月至2013年4月、2010年8月至2014年1月、2011年3月至2014年1月、2011年10月至2014年1月和2012年3月至2014年1月擔任國藥集團藥業股份有限公司、國藥控股黑龍江有限公司、國藥控股天津有限公司、國藥控股內蒙古有限公司、國藥控股山西有限公司的董事長和國藥集團山西有限公司的董事，並自2011年10月至2013年4月擔任國藥控股瀋陽有限公司、國藥控股吉林有限公司、國藥控股牡丹江有限公司的董事長。李先生目前亦擔任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、國藥控股青海有限公司、國藥集團一致藥業股份有限公司、國藥集團藥業股份有限公司的董事長、國藥控股股份香港有限公司董事、國藥控股分銷中心有限公司執行董事和國藥集團新疆藥業有限公司董事長兼黨委書記。

| 董事、監事及高級管理人員履歷

陳啟宇先生，41歲，非執行董事，自2003年1月16日加入本公司起至2010年5月31日擔任本公司監事長，自2010年5月31日起至今擔任本公司非執行董事並自2013年11月起至今擔任本公司副董事長。陳先生擁有逾20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月歷任上海復星醫藥（集團）股份有限公司的財務總監、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、上海復星高科技（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。陳先生現時亦為上海生物醫藥行業協會會長、中國醫藥工業科研開發促進會副會長、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等。

余魯林先生，57歲，非執行董事，自2003年1月16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日至2013年11月8日一直擔任本公司董事長。余先生擁有約30年工作經驗，其中逾27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月至2013年11月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，並自2013年2月至今一直擔任中國中藥有限公司（原盈天醫藥集團有限公司，於香港聯交所上市的公司）非執行董事。

董事、監事及高級管理人員履歷

汪群斌先生，44歲，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非執行董事。汪先生擁有約22年工作經驗，其中逾19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月起至今擔任上海復星醫藥（集團）股份有限公司的董事，其中2007年10月至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2002年5月起至今一直擔任河南羚銳製藥股份有限公司（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。

王福成先生，63歲，非執行董事，自2013年10月18日加入本集團起至今一直擔任本公司非執行董事。王先生擁有逾40年工作經驗。他於1975年畢業於山東師範大學，並於2004年獲中國地質大學（北京）石油與天然氣工程碩士學位。王先生於1986年8月至2000年6月先後任勝利油田、遼河油田主要負責人，遼河石油勘探局局長，中國石油遼河油田分公司總經理；王先生於2000年6月至2008年5月先後擔任中國石油天然氣股份公司董事、副總裁和監事會主席；並於2007年9月至2011年4月擔任中國石油天然氣集團公司副總經理；王先生於2008年5月至2011年5月擔任中國石油天然氣股份公司董事。王先生自2011年6月起擔任中國石油天然氣集團公司諮詢中心主任，並自2013年1月起至今擔任中國醫藥集團總公司董事。目前王先生亦為中國工程諮詢協會顧問、中國石油和化學工業聯合會高級副會長及中國西部人才開發基金會副理事長。

董事、監事及高級管理人員履歷

周斌先生，45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22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月起擔任上海現代製藥股份有限公司（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，及於2010年10月至2012年10月擔任中國醫藥工業研究總院黨委書記。周先生自2013年11月起至今擔任國藥產業投資有限公司董事長兼法定代表人，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，49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26年工作經驗，其中逾21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。

董事、監事及高級管理人員履歷

李東久先生，48歲，非執行董事，於2013年10月18日加入本集團起至今一直擔任本公司非執行董事。李先生為教授級高級工程師，工學博士，擁有約26年工作經驗，其中逾21年為藥品及保健品行業的管理經驗。李先生於1987年7月獲得大連理工大學化學工程學士學位並於1999年6月獲得武漢理工大學管理學碩士學位，2005年10月獲得南澳大利亞佛林德斯大學國際經濟關係文學碩士學位，李先生亦獲得中歐國際工商學院EMBA學位。李先生於1987年7月至2009年12月期間，在華北製藥股份有限公司（於上海證券交易所上市的公司）任職，歷任華北製藥華勝有限公司副總經理，華北製藥集團澱粉糖維生素事業部總經理，華北製藥集團銷售公司總經理，華北製藥股份有限公司副總經理兼公司主管財務負責人。李先生自2009年12月至2012年12月，歷任上海復星醫藥產業發展有限公司執行總裁，上海復星醫藥（集團）有限公司（於上海證券交易所和香港聯合交易所上市的公司）副總裁兼製藥管理委員會主任和高級副總裁兼製藥管理委員會主任、上海復星醫藥產業發展有限公司總裁。李先生自2013年1月至今，擔任上海復星醫藥（集團）有限公司高級副總裁兼醫藥商業與消費品管理委員會董事長、製藥工業管理委員會副董事長。李先生自2013年10月起至今一直擔任國藥產業投資有限公司董事，李先生目前亦為中國非處方藥物協會副會長、聯合國拯救婦女和兒童醫療健康委員會委員。

柳海良先生，64歲，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非執行董事。柳先生擁有約44年工作經驗，其中逾24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1989年11月至1995年3月擔任上海萊士血製品有限公司（現稱為上海萊士血液製品股份有限公司，深交所中小板上市公司）人力資源經理，於1995年3月至2000年3月擔任瓊森（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月至2013年6月擔任其監事，其中，自2008年5月至2013年6月擔任其監事會主席；柳先生自2013年6月至今擔任上海復星醫藥（集團）股份有限公司總裁高級顧問。

董事、監事及高級管理人員履歷

王方華先生，66歲，獨立非執行董事，於2003年1月16日加入本集團，自2008年9月22日起至今一直擔任本公司獨立非執行董事。王先生擁有46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月起任該校校長特聘顧問、中國企業發展研究院院長。王先生於2012年7月從上海交通大學退休，目前擔任上海管理科學學會理事長、《上海管理科學》雜誌主編。王先生自1996年至2002年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）的獨立董事，自1998年至2004年擔任上海海立集團股份有限公司（於上海證券交易所上市的公司）的獨立董事，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，自2007年3月至2013年4月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）的獨立董事。王先生分別自2008年6月及2010年8月起至今，擔任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。

謝榮先生，61歲，獨立非執行董事，於2005年4月25日加入本集團，自2008年9月22日起至今一直擔任本公司獨立非執行董事。謝先生擁有約45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、2013年1月及2013年2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）、中國中藥有限公司（原盈天醫藥集團有限公司，於香港聯交所上市的公司）和申銀萬國證券股份公司（未上市）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。

董事、監事及高級管理人員履歷

陶武平先生，58歲，獨立非執行董事，於2003年1月16日加入本集團，自2008年9月22日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30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」稱號。

周八駿先生，64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29年工作經驗，其中逾13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1990年11月至1998年11月擔任新鴻金融集團中國業務主管兼中國研究董事。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，自2007年10月至2009年8月擔任香港浸會大學工商管理學院客座教授，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。周先生自2013年2月至今擔任中國中藥有限公司（原盈天醫藥集團有限公司，於香港聯交所上市的公司）獨立非執行董事。

李玲女士，52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31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、國家衛計委公共政策專家諮詢委員、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。

監事

姚方先生，44歲，本公司監事長，具有約22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，於2010年2月12日摘牌）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）出任常務副總經理及財務總監，並於2010年6月9日起至今出任上海復星醫藥（集團）股份有限公司副董事長及總裁。自2011年1月24日起至今，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，43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17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，40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2006年6月起至今一直擔任本公司審計部部長。張女士擁有約16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月歷任德隆國際戰略投資有限公司審計部項目經理、總經理，於2003年1月至2004年6月任友聯戰略管理研究中心審計部總經理。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、國藥控股北京康辰生物醫藥有限公司、國藥集團山西有限公司、國藥集團醫藥物流有限公司、上海東虹醫藥有限公司、國藥樂仁堂醫藥有限公司的監事。

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。

高級管理人員

李智明先生，李智明先生為本公司總裁。李先生的履歷請參閱前述「董事」簡歷。

李光甫先生，56歲，自2003年1月至2003年7月擔任本公司副總經理，並自2010年9月起至今擔任本公司副總裁。李先生擁有逾38年工作經驗，其中逾28年為藥品及保健品行業的管理經驗。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。李先生為副主任藥師、執業藥師。李先生自1982年1月至1996年8月歷任中國醫藥廣州採購供應站的藥品部員工、藥品部副經理和總經理助理，自1996年8月至2003年3月擔任中國醫藥（集團）廣州公司總經理兼黨委書記，並自2003年7月至2010年9月擔任中國藥材集團公司總經理兼黨委書記，亦兼任中國中藥協會常務副會長。李先生目前亦擔任國藥集團醫藥物流有限公司的執行董事，以及國藥控股黑龍江有限公司、國藥控股牡丹江有限公司、國藥控股吉林有限公司、國藥控股瀋陽有限公司、國藥控股海南有限公司和國藥控股湖北有限公司的董事長。

盧軍先生，55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38年工作經驗，其中逾15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。盧先生為高級經濟師。盧先生自1980年3月至1998年8月在第二軍醫大學任教，並自1998年8月至2008年6月歷任中國醫藥集團上海立康醫藥股份有限公司總經理、國藥控股國大藥房有限公司總經理。盧先生分別自2007年9月至2008年12月、2008年7月至2011年11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8月至2011年11月、2010年12月至2013年1月、2010年12月至2013年6月、2011年3月至2011年10月和2011年3月至2013年12月擔任深圳一致藥業股份有限公司董事、國藥控股國大藥房有限公司董事長、國藥集團新疆藥業股份有限公司董事、國藥控股福建有限公司董事、國藥控股江西有限公司董事、國藥控股重慶有限公司董事長、國藥控股常州有限公司董事、國藥控股凌雲生物醫藥（上海）有限公司董事長、深圳一致藥業股份有限公司董事和國藥集團山西有限

董事、監事及高級管理人員履歷

公司副董事長。盧先生目前亦擔任國藥控股國大藥房有限公司、國藥控股凌雲生物醫藥（上海）有限公司和國藥集團山西有限公司的董事，以及國藥控股江蘇有限公司（原國控南京）的執行董事；並同時擔任國藥控股無錫有限公司、國藥控股揚州有限公司（原國控江蘇）、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。

劉勇先生，45歲，於2003年1月8日加入本集團，目前擔任本公司副總裁、總法律顧問。劉先生擁有逾21年工作經驗，其中逾18年為藥品及保健品行業的管理經驗。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，並於2000年1月獲得復旦大學工商管理碩士學位。劉先生為執業藥師。劉先生自1992年7月至1999年7月在上海醫藥站任職，並自1999年7月至2003年4月歷任中國醫藥集團上海公司市場部副總經理、上海國大藥房連鎖有限公司副總經理。劉先生分別自2003年4月至2008年12月、2009年1月至2011年11月、2009年2月至2010年3月擔任國藥控股瀋陽有限公司總經理、國藥控股瀋陽有限公司董事長、國藥集團化學試劑股份有限公司董事長，並自2009年2月至2010年10月分別擔任國藥控股滬甬醫藥（上海）有限公司執行董事、國藥控股河南有限公司董事長、國藥集團上海立康醫藥股份有限公司董事長。劉先生分別自2009年5月至2011年10月、2009年5月至2011年11月、2009年10月至2010年6月、2010年5月至2011年11月、2010年5月至2010年10月、2010年10月至2011年10月、2011年9月至2012年3月、2011年10月至2014年1月擔任國藥集團藥業股份有限公司董事、國藥控股安徽有限公司董事長、國藥控股山東有限公司董事長、國藥控股吉林有限公司董事長、國藥集團醫藥物流有限公司執行董事、國藥控股河南有限公司董事、國藥集團山西有限公司董事、國藥集團藥業股份有限公司董事。劉先生目前亦擔任國藥控股天星普信生物醫藥有限公司、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、國藥控股國大藥房有限公司、國藥控股重慶有限公司、國藥控股湖南有限公司、國藥控股貴州有限公司、國藥控股雲南有限公司、國藥控股重慶泰民醫藥有限公司、國藥控股西南有限公司、國藥控股北京華鴻有限公司的董事長。

董事、監事及高級管理人員履歷

蔡仲曦先生，48歲，自2010年5月起至今擔任本公司副總裁。蔡先生擁有逾24年工作經驗，其中逾22年為藥品及保健品行業的管理經驗。蔡先生於1989年7月畢業於上海第二軍醫大學軍醫系並獲得學士學位，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。蔡先生為副主任藥師。蔡先生自1989年8月至1995年7月，曾歷任北京解放軍302醫院醫師、深圳南方藥廠(999)經貿部華東地區經理、浙江亞太藥廠經營廠長、香港愛比斯化學公司市場部經理，並自1995年8月至2005年1月在國藥集團上海公司歷任新特藥業務部市場主任、新特藥業務部經理助理、新特藥業務部兼市場部副經理、總經理助理兼藥品業務部和新特藥業務部經理、副總經理、常務副總經理、總經理等職，以及自2005年2月至2005年12月任國藥控股有限公司醫院營銷事業部總經理，並自2006年1月至2011年11月歷任上海倚嘉醫療器械有限公司董事長、上海盛泰醫療科技有限公司董事長兼總經理。蔡先生分別自2010年9月至2011年11月、2010年10月至2011年11月、2010年12月至2013年6月擔任國藥控股煜嘉投資有限公司董事、上海培寶康企業管理有限公司董事長、國藥控股凌雲生物醫藥(上海)股份有限公司董事。蔡先生目前亦擔任國藥控股北京天星普信生物醫藥有限公司董事，上海美羅醫藥有限公司的執行董事，以及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、國藥控股凌雲生物醫藥(上海)股份有限公司、上海東虹醫藥有限公司和國藥控股菱商醫院管理服務(上海)有限公司的董事長。

姜修昌先生，50歲，於2010年5月加入本公司擔任財務總監，並自2013年7月起至今兼任公司副總裁。姜先生擁有逾27年工作經驗，其中逾16年為藥品及保健品行業的管理經驗。姜先生於1986年7月獲得中南財經大學財務會計專業學士學位，並於2005年1月畢業於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。姜先生為高級經濟師、高級會計師。姜先生自1986年7月至2002年3月在中國醫藥(集團)公司任職，曾歷任信息部副主任、改制辦公室副主任、財務部副主任、藥品部副經理，自2002年3月至2010年5月在國藥集團藥業股份有限公司歷任財務部副主任、財務部主任、財務總監，並自2011年4月至2011年9月擔任國藥集團山西有限公司董事。姜先生目前亦擔任國藥控股江西有限公司、國藥控股山西有限公司、國藥控股內蒙古有限公司、國藥控股天津有限公司的董事長，國藥集團山西有限公司的副董事長，以及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的董事，並同時擔任國藥控股國大藥房有限公司、國藥控股分銷中心有限公司、國藥控股北京有限公司的監事。

董事、監事及高級管理人員履歷

馬萬軍先生，44歲，於2003年5月加入本集團，自2010年9月起至今擔任本公司副總裁，並自2012年3月22日起至今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15年為藥品及保健品行業的管理經驗。馬先生於1991年7月獲得南開大學化學專業理學學士學位，於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。馬先生自1991年7月至2003年5月歷任中國醫藥（集團）天津有限公司業務員、經理、副總經理、常務副總經理，並自2003年5月至2010年9月歷任國藥集團醫藥控股有限公司藥品事業部副總經理、國藥集團醫藥控股天津有限公司總經理、上海國藥外高橋醫藥有限公司總經理，及國藥集團醫藥控股有限公司運營中心副總經理。馬先生分別自2010年1月至2011年11月、2010年7月至2011年11月、2010年10月至2013年2月、2011年4月至2011年9月、2011年5月至2012年10月擔任國藥控股瀋陽有限公司董事、溫州市生物藥械供應有限公司董事、國藥控股河南股份有限公司董事長、國藥集團山西有限公司董事、國藥控股股份有限公司總法律顧問，並自2010年5月至2011年11月擔任國藥控股蘇州有限公司董事和國藥控股江蘇有限公司董事長，以及自2010年12月至2011年11月擔任國藥控股常州有限公司和上海培寶康企業管理有限公司的董事。馬先生目前亦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的董事，以及國藥控股河南股份有限公司和上海統禦信息科技有限公司的執行董事；並同時擔任廣東東方新特藥股份有限公司、國藥健康實業（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的董事長。

許雙軍先生，45歲，自2011年3月起至今擔任本公司非執行副總裁。許先生擁有逾29年工作經驗，其中逾21年為藥品及保健品行業的管理經驗。許先生於2001年畢業於上海第二軍醫大學藥學院，並獲得醫學學士學位，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。許先生自1987年10月至1999年3月在石家莊市樂仁堂任職，自1999年3月至2004年8月歷任石家莊市醫藥藥材股份有限公司的經營分公司經理、副總經理，並自2004年8月至2011年5月歷任河北中瑞醫藥有限公司董事長和總經理、石家莊樂仁堂醫藥股份有限公司總經理和黨委書記、樂仁堂醫藥集團股份有限公司董事長兼總經理和黨委書記。許先生自2011年5月至2013年6月擔任國藥樂仁堂醫藥有限公司副董事長兼總經理和黨委書記，並自2013年6月起至今擔任其董事長。

董事會

報告

董事會欣然提呈其報告連同本集團截至2013年12月31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。憑借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。本集團在中國憑借地域覆蓋範圍、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78頁的合併利潤表。

股息

董事會於2014年3月21日舉行會議並通過相關決議案，建議派發截至2013年12月31日止年度末期股息每股人民幣0.26元（含稅）（「**末期股息**」），總計約人民幣667,756千元。倘利潤分配預案獲股東於2014年6月19日（星期四）召開的二零一三年度股東週年大會上以普通決議案批准，則末期股息將於2014年7月25日（星期五）派付予於2014年6月26日（星期四）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。

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2014年6月26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、稅收協議或通知另有規定。

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。

董事會報告

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84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。

於2013年，按上述基礎計算，本公司可供分派儲備金額約為人民幣840百萬元。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2013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2011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2011年11月11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2014年12月31日止三年的年度上限。

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2014年12月31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。

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。

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。

訂約各方可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。

修訂銷售總協議項下持續關連交易之年度上限

根據本公司日期為2013年8月23日的公告披露，董事會於2013年8月23日決議，修訂銷售總協議項下擬進行之持續關連交易的2013年及2014年年度上限，分別由人民幣659,000,000元及人民幣857,000,000元增加至人民幣1,100,000,000元及人民幣1,650,000,000元。根據《上市規則》，上述相關年度上限的修訂無須本公司獨立股東批准。

截至2013年12月31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	2013年年度上限／ 經修訂年度上限 (人民幣百萬元)	截至2013年12月31日 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	6,760	2,082
本集團與中國醫藥集團於銷售總協議下之交易	1,100	734

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2012年6月8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。

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：

及／或其附屬公司提供的金融服務：

- 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。

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2013年12月31日止年度，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2013年12月31日	
	2013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)
本集團於國藥集團財務公司存款的最高每日餘額	1,600	672
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	200	53

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。

非獲豁免關連交易

向國藥產投收購國藥山西公司80%股權

於2013年6月28日，本公司與本公司之直接控股股東及關連人士國藥產業投資有限公司（「國藥產投」）就收購國藥集團山西有限公司（「國藥山西公司」）80%股權訂立股權轉讓協議（「股權轉讓協議」），代價為人民幣8.196億元。於完成股權轉讓協議下的交易後，國藥山西公司已成為本公司的附屬公司。國藥山西公司的業務範圍包括銷售醫藥及保健產品、銷售及修理醫療器械以及種植、開發中藥材等。

根據《上市規則》，股權轉讓協議下之關連交易須履行申報及公告的義務，但無須獨立股東批准。有關協議的主要條款如下：

股權轉讓協議

日期： 2013年6月28日

訂約方： (1) 本公司（作為承讓人）
(2) 國藥產投（作為轉讓人）

生效條件及 股權轉讓協議經雙方授權代表簽署或加蓋雙方公司印章後成立，在獲得國藥集團批覆後生效。
生效日期：

標的資產： 國藥產投擁有的標的公司（國藥山西公司）80%的股權

代價：

- 訂約方同意標的資產的價值將根據國藥產投按其持股比例在國藥山西公司註冊資本所享有的權益釐定，即人民幣8億元，其中國藥產投實繳人民幣2億元，人民幣6億元尚未繳付。

- 鑑於此，本公司根據股權轉讓協議須支付的代價如下：

- (1) 本公司須就國藥產投已實繳的註冊資本人民幣2億元支付人民幣2.196億元，此乃根據原出資額加上利息成本人民幣1,960萬元計算得出；及

- (2) 本公司須向國藥山西公司支付國藥產投對國藥山西公司尚未繳付的註冊資本人民幣6億元，除此以外，本公司毋須根據股權轉讓協議向國藥產投支付任何其他代價。

其他主要條款：

- 國藥產投須於股權轉讓協議生效後10個工作日內，將標的資產轉讓至本公司名下。

- 股權轉讓協議下的交易將於訂約方完成轉讓標的資產的工商變更登記之日完成。

- 自國藥山西公司評估的基準日（即2012年12月31日）至股權轉讓協議下的交易完成期間（「過渡期」），國藥山西公司的損益將由本公司及山西省醫藥集團有限責任公司（國藥山西公司的另一方股東）承擔。

支付安排：

- 人民幣2.196億元將由本公司於訂約方完成轉讓標的資產的工商變更登記後10個工作日內以現金支付予國藥產投；及

- 人民幣6億元將由本公司於相關法律規定的時限內以現金支付予國藥山西公司。

本公司認為簽訂股權轉讓協議符合本集團的發展戰略，有利於整合山西醫藥市場，並且有利於減少本公司關連交易、優化本集團銷售網絡並提升本集團的運營效率。

董事會報告

除上述披露外，截至2013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36頁至第49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董事而毋須支付過多的酬金。

2013年度董事、監事酬金的詳情載於財務報表附註11。

本集團於2013年度內酬金最高的五位人士詳情載列於本年報第129頁綜合財務報表附註11內。

公司現任高級管理人員於截至2013年12月31日止年度按等級之薪酬情況如下：

介乎	人數
人民幣零至1,000,000元	0
人民幣1,000,001元至2,000,000元	2
人民幣2,000,001元至3,000,000元	7

董事及監事在重要合同中的利益

截至2013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的重大合同（於報告期間或結束時仍生效者）（定義見《上市規則》附錄16）。

截至2013年12月31日止年度，概無任何立約一方為本公司、其附屬公司、其控股公司或其控股公司之附屬公司，而董事或監事以任何方式於或在該期間內任何時間曾於其中直接或間接擁有重大權益的有關本公司業務的重大合同（於報告期間或結束時仍生效者）。

截至2013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2013年12月31日，三名非執行董事陳啟宇先生、汪群斌先生及李東久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。汪群斌先生為上海復星醫藥（集團）股份有限公司（「復星醫藥」）的非執行董事。陳啟宇先生為復星醫藥執行董事，董事長及若干復星製造公司的董事。李東久先生為復星醫藥高級副總裁及若干復星分銷、製造、零售公司之董事。

截至2013年12月31日止年度，本集團向復星醫藥及其附屬公司銷售醫藥產品的總金額約為人民幣1.36億元，自復星醫藥及其附屬公司採購醫藥產品的總金額約為人民幣5.70億元，分別佔本集團同期經審計總收入0.08%和總支出的0.37%。

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。

基於復星分銷公司分銷和零售藥品的總收入佔本集團同期經審計總收入的比重極小，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。向復星分銷公司銷售／購買醫藥產品佔本集團經審計總收入／總支出的比重較小，故本集團的營運亦獨立於復星分銷公司。

如同上述，非執行董事李東久先生擔任復星分銷公司的董事。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。

(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2013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1.89%。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／購買醫藥產品，但分別所佔本集團經審計總收入／總支出的比重較小，故本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、李東久先生擔任若干復星製造公司的董事。除該二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。

(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2013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比重較小。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。儘管向復星零售公司銷售藥品，惟截至2013年12月31日止年度之銷售額僅佔本集團經審核總收入比重較小，故本集團的營運亦獨立於復星零售公司。

非執行董事李東久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於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券證之權益及淡倉

於2013年12月31日，本公司董事、監事、最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券證中擁有根據證券及期貨條例第352條規定須予備存之登記冊所記錄，或根據《標準守則》的規定須知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

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2013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根據證券及期貨條例第336條而備存的登記冊所記錄的權益或淡倉：

姓名	股份類別	權益性質	持有的股份數目	佔本公司 總股份數目 的概約 百分比 (%)	有關股本 類別的概約 百分比 (%)	好倉／ 淡倉／ 可供借出 的股份
國藥集團	內資股	實益擁有人	2,728,396 (附註2)	0.11	0.17	-
	內資股	所控制的法團的權益	1,571,555,953 (附註1及2)	61.19	99.83	-
國藥產投	內資股	實益擁有人	1,571,555,953 (附註1及2)	61.19	99.83	-
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)	61.19	99.83	-
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)	61.19	99.83	-

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 (%)	有關股本 類別的概約 百分比 (%)	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)	61.19	99.83	-
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)	61.19	99.83	-
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)	61.19	99.83	-
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)	61.19	99.83	-
郭廣昌	內資股	所控制的法團的權益	1,571,555,953 (附註1及9)	61.19	99.83	-
Capital Research and Management Company	H股	投資經理	42,110,000	1.64	4.24	好倉
BlackRock, Inc.	H股	所控制的法團的權益 (附註10)	79,179,743	3.08	7.97	好倉
			430,000	0.02	0.04	淡倉
Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited	H股	投資經理	40,648,000	1.58	4.09	好倉
JPMorgan Chase & Co.	H股	實益擁有人， 投資經理，保管人 — 法團／核准 借出代理人 (附註11)	79,968,158	3.11	8.05	好倉
			2,826,000	0.11	0.28	淡倉
			62,159,881	2.42	6.25	可供借出 的股份

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 (%)	有關股本 類別的概約 百分比 (%)	好倉／ 淡倉／ 可供借出 的股份
Matthews International Capital Management, LLC	H股	投資經理	66,286,800	2.58	6.67	好倉
Oppenheimer Developing Markets Fund	H股	實益擁有人	90,124,800	3.51	9.07	好倉
Oppenheimer Funds, Inc.	H股	投資經理	100,503,000	3.91	10.11	好倉
Bank of America Corporation	H股	所控制的法團的權益 (附註12)	51,436,695	2.00	5.17	好倉
			49,618,091	1.93	4.99	淡倉

附註：

上述本公司H股主要股東持有權益及淡倉的數目乃根據聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)所載列的資料披露，其持股分別佔本公司已發行總股本及已發行H股總數的百分比乃根據前述權益或淡倉的數目分別除以本公司於2013年4月完成H股配售後經擴大的已發行總股本及已發行H股總數所計算。

- (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。

董事會報告

- (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。
- (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79,179,743股H股好倉及430,000股H股淡倉。
- (11) JPMorgan Chase & Co.直接及通過其所控制的一系列法團間接持有本公司合共79,968,158股H股好倉（其中62,159,881股H股為可供借出股份）及2,826,000股H股淡倉。
- (12) Bank of America Corporation通過其所控制的一系列法團間接持有本公司51,436,695股H股好倉及49,618,091股H股淡倉。

除上文所披露外，據董事所知，於2013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根據證券及期貨條例第336條而備存的登記冊所記錄的權益或淡倉。

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。

配售H股

為籌集資金，擴大股東基礎及本公司資金基礎之目的，於2013年3月28日及2013年4月1日，本公司與配售代理就配售H股分別訂立配售協議及配售補充協議，配售代理以每股H股24.60港元之價格按盡力基準合共配售165,668,190股H股（「配售」）。每股H股配售價格較2013年3月27日（即訂立配售協議前最後一個交易日）本公司H股於聯交所收市價每股27.00港元折讓約8.89%。

上述配售H股股份之面值總額為人民幣165,668,190元（約等於204,931,551港元），所得款項淨額（扣減所有相關成本及費用，包括佣金、律師費用及徵費）約為4,005.33百萬港元，擬用於擴大醫藥分銷及零售網絡，並補充業務擴展後所需的流動資金。配售完成後每股H股所籌集之淨額（扣減所有相關成本及費用，包括佣金、律師費用及徵費）約為24.18港元。

本次配售的承配人為10家機構投資者，據董事所知，並無任何承配人緊隨配售完成後成為本公司主要股東（按《上市規則》所定義）。

上述配售已於2013年4月10日完成。緊隨配售完成後，本公司已發行股份總數由2,402,625,299股增至2,568,293,489股，其中，公眾持有的H股總數由828,340,950股H股增至994,009,140股H股。內資股數目保持不變，為1,574,284,349股內資股。

董事認為配售H股符合本公司及股東之整體利益。

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2013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。

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。

董事會報告

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2013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年度確認函。根據彼等的確認，本公司認為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
魏玉林

中國上海
2014年3月21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

2013年度，監事會共召開兩次會議，具體情況如下：

2013年3月22日，召開第二屆監事會第三次會議，會議通過了《2012年度監事會報告的議案》、《2012年度業績報告的議案》。

2013年8月20日，召開第二屆監事會第四次會議，會議通過了《公司2013年度中期業績報告的議案》。

二、監事會對2013年度公司有關事項發表的意見

報告期間，監事會成員本着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。
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2013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。

| 監事會報告

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2013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。

在新的一年中，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

二零一四年三月二十一日

2013年，根據國藥集團「打造中央企業醫藥健康產業發展平台」的戰略目標，按照集團構造「三大體系，十一項業務，五大平台」形成一個統一整體的要求，國藥控股戰略定位為打造「具有國際競爭力的醫藥健康服務提供商」，著力建設卓越的醫藥商貿體系，並將主營業務聚焦於醫藥分銷物流和醫藥零售，各業態有機協同，以「主業突出、相關多元、集成服務、提升價值」為實施策略，推進各項戰略落地工作。國藥控股秉承「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、全面推進社會責任建設

本公司持續做好社會責任報告發佈工作，向社會公開發佈第5份年度企業社會責任報告，並積極引導下屬子公司向社會發佈社會責任報告。

繼續推動公司社會責任建設體系，持續改善員工權益和安全保障狀況。2013年公司完成SA8000的續證換證，通過SA8000國際認證的子公司增加了3家；同時，公司編制修訂了《國藥控股SA8000分級評估標準》，組織子公司開展了《國藥控股SA8000分級評估標準》和內審員培訓班，為全面啟動社會責任建設分級評審奠定了基礎。

二、傳揚企業文化，促進文化融合，共建國藥控股和諧家園

2013年1月，公司《企業文化手冊》正式發佈，並通過《國藥控股》報、網站和移動電視等平台進行廣泛宣傳；各子公司也通過內刊、網站和宣傳欄廣泛傳揚，營造濃厚的企業文化氛圍，推動國控文化的宣傳學習，促進文化融合。

公司始終堅持維護員工合法權益，進一步加強和完善公司民主管理。公司重新組建了公司女工委員會，積極推進各級子公司的工會建立和規範運作，指導、協助和審批子公司工會建會、選舉工作，保證工會組織在各級公司的全覆蓋。2013年，公司工會新建了三家工會組織，二級子公司建會率達到80%。

企業社會責任

公司堅持每年一次的高層領導與員工對話會及職工代表會議，以黨的群眾路線教育實踐活動為契機，加快了民主管理的推進進程和深度。公司制定並審議通過了《國藥控股幫扶基金管理辦法（暫行）》，使公司幫扶管理將更加規範化、人性化。

公司積極組織開展易太極、瑜伽、羽毛球、乒乓球、足球、合唱等社團開展各類文化活動，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、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

切實推進社會責任建設項目。四川雅安地震後，公司第一時間對抗震救災藥品供應作出指示，各子公司積極行動，全力保障抗震救災物品供應，並紛紛組織員工為災區捐款。開展幫扶濟貧工作，與上海市慈善基金會北分會簽署愛心助學意向書，對該區40位困難家庭高中生實施愛心助學活動，一次性捐款10萬元並將持續三年的時間，以幫助高中生圓滿結業。實施對崇明富軍村的結對幫扶活動，組織上海地區黨組織赴崇明富軍村開展節前幫困助老，落成了「國藥愛心廣場」，開展志願植樹活動，並就第三輪共5年的幫扶達成了協議。按照《國藥控股義務獻血管理規定》，公司組織員工參加義務獻血活動，全年上海地區順利完成了83人的獻血指標，得到了獻血辦的認可和讚賞。公司及各子公司積極、主動地參加社會責任實踐活動，進一步樹立了良好的企業形象。



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78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二零一三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》的披露要求編製合併財務報表,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二零一三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》的披露要求妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一四年三月二十一日

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	
		二零一三年	二零一二年 (重編後)
收入	5, 6	166,866,146	136,501,660
銷售成本和其他經營成本	9	(153,487,630)	(125,514,036)
毛利		13,378,516	10,987,624
其他收入	7	288,941	218,899
分銷及銷售開支	9	(4,473,773)	(3,750,408)
一般及行政開支	9	(3,091,764)	(2,587,211)
經營溢利		6,101,920	4,868,904
其他收益－淨額	8	40,196	286,707
財務收入		174,387	151,591
財務費用		(1,834,756)	(1,420,729)
財務費用－淨額	12	(1,660,369)	(1,269,138)
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	21	138,758	135,718
除所得稅前溢利		4,620,505	4,022,191
所得稅開支	13	(1,040,793)	(936,497)
年度利潤		3,579,712	3,085,694
歸屬於：			
－公司權益持有人		2,250,002	1,979,381
－非控制性權益		1,329,710	1,106,313
		3,579,712	3,085,694
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	0.89	0.82
股息	37	667,756	642,073

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	
		二零一三年	二零一二年 (重編後)
年度利潤		3,579,712	3,085,694
其他綜合收益／(損失)：			
其後不會重分類至損益的項目			
離職後福利債務的重新計量	33, 13	15,843	(16,214)
其後可能會重分類至損益的項目			
可供出售金融資產的價值變動	23, 13	5,094	(314)
外幣折算差額	13	(2,273)	41
享有按權益法入賬的投資的其他綜合收益	21, 13	232	1,543
其後可能被重分類至損益的項目總額		3,053	1,270
本年度其他綜合收益／(損失)，扣除稅項		18,896	(14,944)
本年度綜合收益總額		3,598,608	3,070,750
歸屬於：			
— 公司權益持有人		2,262,489	1,969,844
— 非控制性權益		1,336,119	1,100,906
		3,598,608	3,070,750

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	
		二零一三年	二零一二年 (重編後)
	附註		
資產			
非流動資產			
土地使用權	16	1,277,436	1,017,029
投資物業	17	159,509	175,588
物業、廠房及設備	18	6,310,547	5,412,037
無形資產	19	5,603,289	5,550,612
按權益法入賬的投資	21	730,739	689,324
可供出售金融資產	23	274,701	205,408
遞延所得稅資產	24	455,519	339,713
其他非流動資產	25	927,994	471,772
		15,739,734	13,861,483
流動資產			
存貨	26	16,702,338	13,864,730
貿易應收款項	27	51,824,730	38,187,200
預付賬款及其他應收款項	28	4,141,332	3,803,354
可供出售金融資產	23	1,122	1,559
銀行存款及受限資金	29	3,041,892	1,607,395
現金及現金等同項目	29	14,001,962	9,801,502
		89,713,376	67,265,740
資產總額		105,453,110	81,127,223
權益			
公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	30	2,568,293	2,402,625
儲備	31	19,247,253	14,881,120
		21,815,546	17,283,745
非控制性權益		6,795,804	5,664,910
權益總額		28,611,350	22,948,655

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	
		二零一三年	二零一二年 (重編後)
	附註		
負債			
非流動負債			
借貸	32	4,134,067	5,191,580
遞延所得稅負債	24	596,282	591,899
離職後福利債務	33	498,749	449,933
其他非流動負債	34	771,483	790,026
		6,000,581	7,023,438
流動負債			
貿易應付款項	35	44,188,111	35,255,162
應計費用及其他應付款項	36	5,183,535	4,598,411
應付股息		36,613	15,655
即期所得稅負債		425,644	337,699
借貸	32	21,007,276	10,948,203
		70,841,179	51,155,130
負債總額		76,841,760	58,178,568
權益及負債總額		105,453,110	81,127,223
流動資產淨值		18,872,197	16,110,610
資產總額減流動負債		34,611,931	29,972,093

附註為財務報表的整體部份。

本財務報表已由董事會於二零一四年三月二十一日批核，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	
		二零一三年	二零一二年
資產			
非流動資產			
投資物業	17	4,843	5,093
物業、廠房及設備	18	53,387	39,859
無形資產	19	110,583	80,746
於附屬公司的投資	20	14,625,391	12,505,612
按權益法入賬的投資	21	132,600	158,582
可供出售金融資產	23	236,120	173,620
遞延所得稅資產	24	33,193	40,537
其他非流動資產	25	6,871	49,410
		15,202,988	13,053,459
流動資產			
存貨	26	704,585	505,897
貿易應收款項	27	4,222,657	3,678,140
預付賬款及其他應收款項	28	12,661,792	9,884,506
現金及現金等同項目	29	5,738,956	2,597,932
		23,327,990	16,666,475
資產總額		38,530,978	29,719,934
權益			
股本	30	2,568,293	2,402,625
儲備	31	14,986,152	11,638,233
權益總額		17,554,445	14,040,858

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	二零一三年	二零一二年
負債			
非流動負債			
借貸	32	3,969,306	4,975,161
其他非流動負債	34	208,853	246,278
離職後福利債務		30,393	37,580
		4,208,552	5,259,019
流動負債			
貿易應付款項	35	2,961,925	2,855,101
應計費用及其他應付款項	36	7,963,157	7,109,956
即期所得稅負債		3,409	—
借貸	32	5,839,490	455,000
		16,767,981	10,420,057
負債總額		20,976,533	15,679,076
權益及負債總額		38,530,978	29,719,934
流動資產淨值		6,560,009	6,246,418
資產總額減流動負債		21,762,997	19,299,877

附註為財務報表的整體部份。

本財務報表已由董事會於二零一四年三月二十一日批核，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	
二零一二年一月一日結餘 (重編後)		2,402,625	13,471,120	15,873,745	4,714,237	20,587,982
綜合收益總額		-	1,969,844	1,969,844	1,100,906	3,070,750
與非控制性權益交易的影響		-	(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		-	-	-	211,442	211,442
其他附屬公司非控制性權益變動		-	-	-	(222,096)	(222,096)
股息		-	(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 (重編後)		2,402,625	14,881,120	17,283,745	5,664,910	22,948,655
綜合收益總額		-	2,262,489	2,262,489	1,336,119	3,598,608
發行股票，扣除發行費用		165,668	3,058,892	3,224,560	-	3,224,560
與非控制性權益交易的影響	40	-	(97,518)	(97,518)	16	(97,502)
附屬公司公司制改制的重估收益		-	368	368	92	460
附屬公司少數股東注資		-	-	-	364,385	364,385
收購附屬公司		-	-	-	126,089	126,089
其他附屬公司非控制性權益變動		-	-	-	(149,026)	(149,026)
同一控制下業務合併影響	41	-	(219,600)	(219,600)	-	(219,600)
股息		-	(642,073)	(642,073)	(548,139)	(1,190,212)
其他		-	3,575	3,575	1,358	4,933
二零一三年十二月三十一日結餘		2,568,293	19,247,253	21,815,546	6,795,804	28,611,350

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	
		二零一三年	二零一二年 (重編後)
經營活動所得現金流量：			
經營所得現金	38	6,022,937	4,822,557
已付所得稅		(1,081,643)	(966,713)
經營活動所得現金淨額		4,941,294	3,855,844
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		9,184	171,948
出售物業、廠房及設備所得款項		60,346	254,212
出售可供出售金融資產所得款項		380	4,065
出售投資物業所得款項		6,600	64
已收長期保證金利息		42,530	-
出售附屬公司，已扣除所出售現金		(151,411)	4,781
已收按權益法入賬的投資之股息		69,609	114,903
已收可供出售金融資產股息		1,479	1,469
已收附屬公司收購前股息		15,878	-
預付投資款		(8,442)	(58,006)
收購土地使用權		(91,676)	(166,955)
收購物業、廠房及設備		(1,128,276)	(1,252,257)
收購無形資產		(82,494)	(100,099)
收購投資物業		(3,843)	(3,078)
支付長期保證金		(498,700)	-
收購可供出售金融資產		(62,500)	(73,120)
收購附屬公司，已扣除所得現金－同一控制下		(219,600)	-
收購附屬公司，已扣除所得現金－非同一控制下		28,288	(328,188)
支付以前年度收購對價		(522,249)	(264,392)
收購按權益法入賬的投資		(3,000)	-
收購附屬公司非控制性權益	40	(93,981)	(366,329)
受限資金增加	29	(1,434,497)	(408,877)
用於投資活動的現金淨額		(4,066,375)	(2,469,185)

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	
		二零一三年	二零一二年 (重編後)
籌資活動所得現金流量：			
銀行借貸所得款項		29,472,658	21,510,118
其他金融機構借貸所得款項		750,000	422,000
償還銀行借貸		(30,794,597)	(24,910,408)
償還其他金融機構借貸		(642,000)	(60,000)
發行債券所得款，扣除發行費用	32	3,958,828	398,400
發行股票所得款，扣除發行費用		3,224,560	-
附屬公司少數股東注資		209,471	133,486
付於公司權益持有人的股息		(642,073)	(456,499)
付於附屬公司非控制性權益的股息		(529,310)	(265,561)
已付利息		(1,595,532)	(1,297,821)
支付政府甲型流感醫療特種儲備	34	(3,276)	(201,589)
籌資活動所得／(支付) 現金淨額		3,408,729	(4,727,874)
現金及現金等同項目增加／(減少)		4,283,648	(3,341,215)
年初現金及現金等同項目	29	9,801,502	13,140,820
現金及現金等同項目匯兌(損失)／收入		(83,188)	1,897
年末現金及現金等同項目	29	14,001,962	9,801,502

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(「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二零一四年三月二十一日批准刊發。

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)

於本年度，本集團從母公司國藥產業投資有限公司處取得了對國藥集團山西有限公司的控制權。該交易採用香港會計師公會頒佈的香港會計指引第5號「受同一控制業務合併之合併會計法」所述合併會計原則入賬。本合併財務報表經重編以包括同一控制合併中所收購的該附屬公司的財務報表，猶如該附屬公司於首次受國藥產業投資有限公司共同控制當日已合併。

(i) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

本集團已於二零一三年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列準則，並對集團有重大影響：

- 香港會計準則第1號(修改)「財務報表的呈報」有關其他綜合收益。此修改的主要變動為規定主體將在「其他綜合收益」中呈報的項目，按此等項目其後是否有機會重分類至損益(重分類調整)而組合起來。
- 香港財務報告準則第10號「合併財務報表」建基於現有原則，透過確定控制權概念作為釐定是否應將某一主體納入母公司合併財務報表的決定性因素。這準則亦列載當難以釐定時，提供額外指引以協助釐定控制權。此項準則並未對本集團的附屬公司的合併造成任何影響。
- 香港財務報告準則第12號「在其他主體權益的披露」包括在其他主體的所有形式的權益的披露規定，包括合營安排、聯營、特別用途工具和其他資產負債表外工具。本集團已採納新的在其他主體權益的披露要求并載列於附註20和附註21。
- 香港財務報告準則第13號「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。此規定大致與香港財務報告準則和美國公認會計原則接軌，並無擴大公允價值會計法的使用，但提供指引說明當香港財務報告準則內有其他準則已規定或容許時，應如何應用此準則。

2 重要會計政策概要 (續)

(a) 編製基準 (續)

(ii) 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二零一三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，此準則保留了香港會計準則39的大部分規定。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分在其他綜合收益中而非利潤表中確認。本集團評估認為香港財務報告準則9不會對金融資產和金融負債的分類、計量和確認產生重大變動。本集團亦會在理事會完成後研究香港財務報告準則第9號其餘階段的影響。
- 香港（國際財務報告解釋委員會）— 解釋公告第21號「徵費」，載列就一項徵費（非所得稅）的支付義務的會計法。此解釋說明導致支付徵費的債務事件和何時將負債入賬。本集團目前並無重大徵費責任，因此對集團的影響不大。

沒有其他尚未生效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

附屬公司指本集團對其具有控制權的所有主體（包括結構性主體）。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。附屬公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

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。由此所造成的收益／損失將被計入損益。

本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期後變動，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。

所轉讓對價、被收購方的任何非控制性權益數額，及在被收購方之前任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨識淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如所轉讓對價、確認的任何非控制性權益及之前持有的權益計量，低於購入附屬公司淨資產的公允價值，則將該數額直接在利潤表中確認（附註2(i)）。

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)

(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。

(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。

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)

(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綜合收益總額，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。

(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）。

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 (續)

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「享有按權益法入賬的投資的利潤份額」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。

(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（由首席運營官及首席運營官辦公室組成）。

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

(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利潤表的財務收入或費用內呈列，所有其他外匯收益及虧損於利潤表的其他（虧損）／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。

(iv) 境外經營的處置和部分處置

對於境外經營的處置（即處置本集團在境外經營中的全部權益，或者處置涉及喪失對擁有境外經營的附屬公司的控制權，或涉及喪失對擁有境外經營的合營的共同控制權，或涉及喪失對擁有境外經營的聯營企業的控制權），就該項經營累計計入權益的歸屬於公司所有者的所有匯兌差額均重分類至損益。

對於並不導致本集團喪失對擁有境外經營的附屬公司的控制權的部分處置，本集團在累計匯兌差額中的比例份額重新歸屬於非控制性權益並且不在損益中確認。對於所有其他部分處置（即本集團在聯營企業或合營中的所有權權益的減少並不導致本集團喪失重大影響或共同控制權），本集團在累計匯兌差額中的比例份額重分類至損益。

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)

(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)。已重置部分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利潤表扣除。

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	3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，並於利潤表其他收益淨額中確認。

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)

(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分按土地使用權入賬。

投資物業的樓宇部分首先按成本確認，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年的估計可使用年期內攤分可折舊金額。

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利潤表。

(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，並相當於所轉讓對價超過本集團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。

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)

(i) 商譽 (續)

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處置成本較高者）比較。任何減值須即時確認及不得在之後期間撥回。

(ii) 銷售網絡

銷售網絡，包括客戶關係以及銷售管道，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：

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)

- 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；
- 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；及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。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。

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、已抵押銀行存款與現金及現金等同項目(附註2(n))和附註2(o)。

(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分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利潤表的投資證券盈虧。

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 (續)

確認及計量 (續)

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。

(l) 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準備計量。

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利潤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。

(i) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司及其附屬公司產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

(ii) 遞延所得稅

內在差異

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，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及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。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

外在差異

就附屬公司和聯營投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。一般而言，本集團無法控制聯營的暫時性差異的撥回。只有當有協議賦予本集團有能力控制暫時性差異的撥回時才不予確認。

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 (續)

(ii) 遞延所得稅 (續)

外在差異 (續)

就附屬公司和聯營投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

(iii) 抵銷

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。

(u) 僱員福利

本集團實施多個退休計劃，包括設定受益與設定提存退休金計劃。

設定提存計劃是一項本集團向一個單獨主體支付固定供款的退休金計劃。若該基金並無持有足夠資產向所有職工就其在當期及以往期間的服務支付福利，本集團亦無法定或推定義務支付進一步供款。設定受益計劃是一項並非設定提存計劃的退休金計劃。

設定受益計劃一般會釐定職工在退休時可收取的退休福利金額，通常視乎年齡、服務年資和薪酬補償等一個或多個因素而定。

在資產負債表內就有關設定受益退休金計劃而確認的負債，為報告期末的設定受益債務的現值減計劃資產的公允價值。設定受益債務每年由獨立精算師利用預計單位貸記法計算。設定受益債務的現值利用將用以支付福利的貨幣為單位計值且到期日與有關的退休負債的年期近似的高質素債券的利率，將估計未來現金流出量貼現計算。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

2 重要會計政策概要 (續)

(u) 僱員福利 (續)

根據經驗而調整的精算利得和損失以及精算假設的變動，在產生期間內透過其他綜合收益在權益中扣除或貸記。

過往服務成本即時在利潤表中確認。

對於設定提存計劃，本集團以強制性、合同性或自願性方式向公開或私人管理的退休保險計劃供款。本集團作出供款後，即無進一步付款債務。供款在應付時確認為職工福利費用。預付供款按照現金退款或可減少未來付款而確認為資產。

(v) 準備

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，則確認準備。但不會就未來經營虧損確認準備。

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，仍會確認準備。

準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。隨時間增加的準備確認為利息開支。

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)

(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。

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準備。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。

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)

(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利潤表確認。

(v) 加盟收入

加盟收入於已履行絕大部分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。

(x) 經營租賃

經營租賃指擁有權的絕大部分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利潤表支銷。

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)

(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利潤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利潤表。

(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。

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，大部分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。

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)

(i) 外匯風險 (續)

於2013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2013年12月31日止年度的稅後利潤會增加／減少約人民幣104,371千元（2012年：增加／減少人民幣121,573千元），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（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。

2013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2013年12月31日止年度的稅後利潤會增加／減少人民幣12,101千元（2012年（重編後）：人民幣14,455千元），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。

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。

2013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2013年12月31日止年度的稅後利潤會減少／增加人民幣62,960千元（2012年（重編後）：人民幣40,920千元），主要是由於借貸的利息開支增加／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。

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)

(iii) 信貸風險 (續)

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。2013年12月31日，除附註42所述存放於關聯人士之存款，大部分受限銀行存款、現金及現金等同項目存放於中國內地和香港主要金融機構。

(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。

於報告日期，本集團持有現金及現金等價物人民幣14,001,962千元(二零一二年(重編後)：人民幣9,801,502千元)(附註29)及貿易應收款人民幣51,824,730千元(二零一二年(重編後)：人民幣38,187,200千元)(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，大部分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，大部分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。

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)

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2013年12月31日					
借貸	21,017,786	-	4,164,761	-	25,182,547
借貸利息 (附註)	638,734	193,216	416,609	-	1,248,559
貿易及其他應付款項	49,061,874	-	-	-	49,061,874
	70,718,394	193,216	4,581,370	-	75,492,980
於2012年12月31日					
(重編後)					
借貸	10,949,188	5,103,988	112,431	-	16,165,607
借貸利息 (附註)	496,801	153,118	22,882	-	672,801
貿易及其他應付款項	39,509,355	-	-	-	39,509,355
	50,955,344	5,257,106	135,313	-	56,347,763

附註：利息按於2013年及2012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。該比率按負債總額除以資產總額計算得出。

資產負債率如下：

	12月31日	
	2013年	2012年 (重編後)
負債總額	76,841,760	58,178,568
資產總額	105,453,110	81,127,223
資產負債率	72.87%	71.71%

(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二零一三年及二零一二年十二月三十一日計量的公允價值。

	第1層	第2層	第3層	總計
於2013年12月31日				
可供出售金融資產	35,633	4,570	-	40,203
於2012年12月31日				
可供出售金融資產	29,277	4,570	-	33,847

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。

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（「國藥一致」）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月以來所持國藥一致權益少於50%，本集團仍可因為參與國藥一致而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對國藥一致的權力影響此等回報，乃由於下述原因：(1)本公司一直為國藥一致的單一最大股東；(2)國藥一致的持權益分散，其他前十大股東個別或合共所持權益分別低於4%或21%；(3)其他股東於股東大會的出席率偏低且不積極；及(4)國藥一致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%，本集團仍可因為參與國藥股份而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對國藥股份的權力影響此等回報，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2%或16%；(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。

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準備。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減值準備。

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和香港司法權區的所得稅。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厘定。厘定退休金的淨成本（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分基於當時市況釐定。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(包括首席運營官及首席運營官辦公室)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。

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。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，某些與醫藥零售業務有密切關係之醫藥分銷業務由醫藥分銷分部管理及報告。為與本集團內部使用之運營管理報告一致，該等業務於二零一三年已納入醫藥零售業務分部管理及報告。某些比較數據已重新分類以符合本期的呈報方式。

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)

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2013年及2012年12月31日止年度

	醫藥分銷	醫藥零售業務	其他業務	抵銷	本集團
截至2013年12月31日止年度					
分部業績					
外界分部收入	157,864,297	4,833,148	4,168,701	-	166,866,146
分部間收入	1,108,220	-	326,805	(1,435,025)	-
收入	158,972,517	4,833,148	4,495,506	(1,435,025)	166,866,146
經營溢利	5,548,406	174,546	420,023	(41,055)	6,101,920
其他收益/(損失)	58,554	2,204	(20,562)	-	40,196
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	581	1,817	136,360	-	138,758
	5,607,541	178,567	535,821	(41,055)	6,280,874
財務費用－淨額					(1,660,369)
除所得稅前溢利					4,620,505
所得稅開支					(1,040,793)
年度利潤					3,579,712
計入利潤表的其他分部項目					
貿易及其他應收款項減值準備	135,118	398	916		136,432
存貨減值準備	49,665	287	3,436		53,388
物業、廠房及設備減值準備	-	-	5,340		5,340
商譽減值準備	-	-	63,200		63,200
土地使用權攤銷	32,255	51	6,751		39,057
物業、廠房及設備折舊	339,253	44,150	93,326		476,729
投資物業折舊	-	-	11,338		11,338
無形資產攤銷	144,825	1,932	3,045		149,802
資本開支	1,477,167	97,666	438,334		2,013,167

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2013年及2012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2012年12月31日止年度 (重編後)					
分部業績					
外界分部收入	128,142,982	4,113,602	4,245,076	-	136,501,660
分部間收入	832,367	-	184,323	(1,016,690)	-
收入	128,975,349	4,113,602	4,429,399	(1,016,690)	136,501,660
經營溢利	4,358,510	141,836	389,919	(21,361)	4,868,904
其他收益	220,505	9,395	56,807	-	286,707
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	2,795	1,583	131,340	-	135,718
	4,581,810	152,814	578,066	(21,361)	5,291,329
財務費用 - 淨額					(1,269,138)
除所得稅前溢利					4,022,191
所得稅開支					(936,497)
年度利潤					3,085,694
計入利潤表的其他分部項目					
貿易及其他應收款項減值準備	89,248	965	966		91,179
存貨減值準備	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	273,516	38,795	76,632		388,943
投資物業折舊	-	-	12,713		12,713
無形資產攤銷	138,105	1,378	1,622		141,105
資本開支	2,436,498	127,459	150,270		2,714,227

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2013年及2012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2013年12月31日					
分部資產及負債					
分部資產	98,208,962	2,498,393	6,437,415	(2,147,179)	104,997,591
分部資產包括：					
按權益法入賬的投資	4,206	13,865	712,668	-	730,739
未分配資產－遞延所得稅資產					455,519
資產總值					105,453,110
分部負債	49,747,602	1,417,916	2,072,464	(2,133,847)	51,104,135
未分配負債－遞延所得稅負債和借貸					25,737,625
負債總額					76,841,760
於2012年12月31日 (重編後)					
分部資產及負債					
分部資產	75,416,627	1,928,599	5,454,114	(2,011,830)	80,787,510
分部資產包括：					
按權益法入賬的投資	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					81,127,223
分部負債	39,706,354	1,136,319	1,745,159	(1,140,946)	41,446,886
未分配負債－遞延所得稅負債和借貸					16,731,682
負債總額					58,178,568

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	
	2013年	2012年 (重編後)
產品銷售收入	166,454,416	136,158,656
租金收入(附註17)	107,769	117,944
醫藥連鎖店之特許經營費與其他服務費	112,016	47,525
顧問收入	145,927	125,656
進口代理收入	24,528	35,317
其他	21,490	16,562
	166,866,146	136,501,660

7 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年
政府補貼(i)	288,941	218,899

附註：

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

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	
	2013年	2012年 (重編後)
出售附屬公司所得收益	2,702	4,446
出售土地使用權，物業、廠房及設備所得收益	15,828	223,428
匯兌(損失)/收益 — 淨額	(4,461)	10,156
核銷負債所得收益(i)	27,204	6,131
出售可供出售金融資產損失	(56)	(2,285)
與收購相關的現有權益按公允價值重新計量的收益	—	35,259
附屬公司於收購前的股利	15,878	—
違約金(ii)	(22,040)	(17,600)
其他 — 淨額	5,141	27,172
	40,196	286,707

附註：

- (i) 於2013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27,204千元。
- (ii) 於2010年3月，本集團一附屬公司與一房地產公司(「合同對方」)簽訂「房產轉讓和項目合作合同書」。於2012年6月，基於發展規劃需要，該附屬公司終止該合作合同，並計提違約補償人民幣17,600千元。於2012年度，該附屬公司支付了人民幣4,980千元的補償金但並未支付剩餘部分。於2013年4月，合同對方起訴該附屬公司，要求其支付剩餘補償金人民幣11,020千元，加倍補償金人民幣11,020千元以及逾期罰金人民幣11,020千元。於2013年5月，法院一審判決支持了合同對方的全部訴訟請求，該附屬公司計提額外準備人民幣22,040千元。於2014年2月，上級法院二審駁回了合同對方的逾期罰金的請求而僅支持了剩餘補償金及加倍補償金。由於合同對方及該附屬公司均有權於六個月內提請再審並且再審結果難以可靠估計，上述二審結果並未反映在本合併財務報表中。

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	
	2013年	2012年 (重編後)
消耗原料及商品	153,045,878	125,181,355
製成品及在製品存貨變動	(3,681)	(4,841)
僱員福利開支(附註10)	3,618,164	2,829,068
貿易應收款項減值準備(附註27)	134,134	81,892
其他應收款項減值準備(附註28)	2,298	9,287
存貨減值準備(附註26)	53,388	29,152
物業、廠房及設備減值準備(附註18)	5,340	—
商譽減值準備(附註19)	63,200	—
有關租賃土地及樓宇的經營租賃	425,411	362,512
物業、廠房及設備折舊(附註18)	476,729	388,943
投資物業折舊(附註17)	11,338	12,713
無形資產攤銷(附註19)	149,802	141,105
土地使用權攤銷(附註16)	39,057	24,364
核數師酬金		
— 法定審計服務	19,980	17,830
— 非法定審計服務	2,275	1,744
— 非審計服務	820	504
顧問及諮詢費	60,422	64,440
運輸開支	686,714	575,657
交通開支	216,386	197,905
市場開發及業務宣傳開支	987,116	973,781
水電費	128,969	103,610
其他	929,427	860,634
銷售成本和其他經營成本、分銷及銷售費用以及一般及 行政開支總計	161,053,167	131,851,655

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

10 僱員福利開支

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年 (重編後)
薪金、工資及花紅	2,753,881	2,073,453
退休金計劃供款(i)	293,185	251,228
離職後福利(附註33)	41,999	42,010
房屋津貼(ii)	112,666	104,538
其他福利(iii)	416,433	357,839
	3,618,164	2,829,068

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2013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	1,398	1,413	-	91	2,902
李智明先生(i)	990	825	-	91	1,906
非執行董事					
佘魯林先生	-	-	-	-	-
汪群斌先生	-	-	-	-	-
柳海良先生	-	-	-	-	-
鄧金棟先生	-	-	-	-	-
周 斌先生	-	-	-	-	-
陳啟宇先生	-	-	-	-	-
王福成先生(ii)	-	-	-	-	-
李東久先生(ii)	-	-	-	-	-
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	250	-	-	-	250
監事					
張 健女士	560	327	-	91	978
連萬勇先生	-	-	-	-	-
姚 方先生	-	-	-	-	-
	4,198	2,565	-	273	7,036

附註：

(i) 於2014年1月6日受聘。

(ii) 於2013年10月18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	-	-	-	-	-
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

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	
	2013年	2012年
薪金	3,960	3,840
酌情花紅	4,015	3,466
僱員退休金供款計劃	373	273
	8,348	7,579

	截至12月31日止年度	
	2013年 人數	2012年 人數
介乎		
1,000,001港元至2,000,000港元 (人民幣786,201元至人民幣1,572,400元)	-	-
2,000,001港元至2,500,000港元 (人民幣1,572,400元至人民幣1,965,500元)	-	4
2,500,001港元至3,000,000港元 (人民幣1,965,500元至人民幣2,358,600元)	4	-

- (c) 截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度，本集團概無向董事支付任何酬金，作為促使加盟本集團或於加盟本集團後的獎金或作為離職補償。無董事放棄或已同意放棄任何酬金。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

12 財務收入及費用

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年 (重編後)
利息開支：		
— 借貸	1,121,322	910,588
— 應收票據貼現	321,006	235,830
— 應收賬款貼現	310,937	205,230
利息開支總額	1,753,265	1,351,648
銀行手續費	104,129	103,139
減：已資本化之利息開支	(22,638)	(34,058)
財務費用	1,834,756	1,420,729
財務收入：		
— 銀行及其他金融機構存款利息收入	(131,857)	(151,591)
— 長期保證金利息收入	(42,530)	—
財務費用淨額	1,660,369	1,269,138

13 稅項

所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年 (重編後)
中國現行所得稅	1,169,588	1,015,380
遞延所得稅(附註24)	(128,795)	(78,883)
	1,040,793	936,497

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	
	2013年	2012年 (重編後)
除所得稅前利潤	4,620,505	4,022,191
減：享有按權益法入賬的投資的利潤份額	(138,758)	(135,718)
	4,481,747	3,886,473
按適用加權平均稅率計算的稅項	1,008,081	907,263
不可扣稅開支	64,014	36,521
非應稅所得	(9,516)	(22,646)
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	4,129	10,290
使用以前年度未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(10,057)	(5,607)
適用所得稅率變動的影響	751	(5,286)
所得稅退稅	(16,609)	-
所得稅開支	1,040,793	936,497
適用加權平均稅率(i)	22.53%	23.28%

附註：

- (i) 於2013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)

與其他綜合收益的組成部份有關的稅項(支銷)/貸記如下：

	2013年 稅項 (支銷)/ 貸記			2012年 稅項 (支銷)/ 貸記		
	除稅前	貸記	除稅後	除稅前	貸記	除稅後
可供出售金融資產的公允價值收益/(損失)	6,792	(1,698)	5,094	(611)	297	(314)
退休福利債務的重新計量收益/(損失)	20,834	(4,991)	15,843	(21,601)	5,387	(16,214)
分佔按權益法入賬的投資其他綜合收益	232	-	232	1,543	-	1,543
外幣折算差額	(2,273)	-	(2,273)	41	-	41
其他綜合收益/(損失)	25,585	(6,689)	18,896	(20,628)	5,684	(14,944)

14 公司權益持有人應佔溢利

截至2013年12月31日止年度，計入本公司的財務報表的公司權益持有人應佔溢利，為人民幣840,010千元(2012年12月31日：人民幣621,853千元)。

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	
	2013年	2012年 (重編後)
公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	2,250,002	1,979,381
已發行普通股之加權平均數(千股)	2,523,359	2,402,625
每股基本盈利(每股人民幣元)	0.89	0.82

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：

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年
成本	1,448,438	1,144,142
累計攤銷	(171,002)	(127,113)
賬面淨值	1,277,436	1,017,029
年初賬面淨值	1,017,029	932,511
添置	241,829	166,956
收購附屬公司(附註41)	67,196	16,052
處置附屬公司	(129)	—
處置	(9,432)	(74,126)
攤銷(附註9)	(39,057)	(24,364)
年終賬面淨值	1,277,436	1,017,029

中國內地之核准土地使用權年期介乎10至50年(2012年度：10至50年)。

土地使用權攤銷已計入一般及行政開支。

截至2013年12月31日，賬面淨值約為人民幣72,135千元(2012年度：74,577千元)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

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年
成本	320,837	331,741
累計折舊	(161,328)	(156,153)
賬面淨值	159,509	175,588
年初賬面淨值	175,588	154,069
附屬公司的收購(附註41)	–	18,641
添置	3,843	3,078
自物業、廠房及設備轉撥(附註18)	6,542	16,828
轉撥至物業、廠房及設備(附註18)	(12,164)	(4,251)
處置	(2,962)	(64)
折舊(附註9)	(11,338)	(12,713)
年終賬面淨值	159,509	175,588

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。(2012年度：25至50年)

截至2013年12月31日，投資物業的公平值估計約為人民幣2,170,449千元(2012年12月31日：人民幣2,056,247千元)。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	
	2013年	2012年
收入(附註6)	107,769	117,944

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

17 投資物業 (續)

本公司

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年
成本	7,343	7,343
累計折舊	(2,500)	(2,250)
賬面淨值	4,843	5,093
年初賬面淨值	5,093	5,343
折舊	(250)	(250)
年終賬面淨值	4,843	5,093

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2012年1月1日(重編後)						
成本	3,291,680	702,334	570,641	402,787	712,137	5,679,579
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	298,891	226,523	712,137	4,430,661
截至2012年12月31日止年度						
年初賬面淨值(重編後)	2,780,293	412,817	298,891	226,523	712,137	4,430,661
收購附屬公司	9,430	2,794	7,345	13,687	17,671	50,927
添置	308,581	133,684	106,315	76,076	783,962	1,408,618
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)
處置	(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)	(87,919)	(96,015)	(56,908)	-	(388,943)
年終賬面淨值(重編後)	3,383,594	628,369	353,354	250,886	795,834	5,412,037
於2012年12月31日(重編後)						
成本	4,021,750	999,634	708,967	471,380	795,834	6,997,565
累計折舊及減值準備	(638,156)	(371,265)	(355,613)	(220,494)	-	(1,585,528)
賬面淨值	3,383,594	628,369	353,354	250,886	795,834	5,412,037

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)

	樓宇	廠房及機器	傢俱、裝置 及設備	汽車	在建工程	總計
於2013年1月1日						
成本	4,021,750	999,634	708,967	471,380	795,834	6,997,565
累計折舊及減值準備	(638,156)	(371,265)	(355,613)	(220,494)	-	(1,585,528)
賬面淨值	3,383,594	628,369	353,354	250,886	795,834	5,412,037
截至2013年12月31日止年度						
年初賬面淨值 (重編後)	3,383,594	628,369	353,354	250,886	795,834	5,412,037
收購附屬公司 (附註41)	176,035	30,719	12,708	9,065	117	228,644
添置	134,412	195,127	134,666	72,519	668,295	1,205,019
轉撥	355,832	166,748	48,393	455	(571,428)	-
自投資物業轉撥 (附註17)	12,164	-	-	-	-	12,164
轉撥至投資物業 (附註17)	(6,542)	-	-	-	-	(6,542)
減值準備 (附註9)	(2,405)	(2,931)	(4)	-	-	(5,340)
處置	(24,615)	(4,050)	(10,756)	(6,332)	-	(45,753)
附屬公司的處置	(4,919)	(4,331)	(690)	(275)	(2,738)	(12,953)
折舊 (附註9)	(174,377)	(118,415)	(124,510)	(59,427)	-	(476,729)
年終賬面淨值	3,849,179	891,236	413,161	266,891	890,080	6,310,547
於2013年12月31日						
成本	4,683,373	1,428,715	896,407	530,240	890,080	8,428,815
累計折舊及減值準備	(834,194)	(537,479)	(483,246)	(263,349)	-	(2,118,268)
賬面淨值	3,849,179	891,236	413,161	266,891	890,080	6,310,547

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	
	2013年	2012年 (重編後)
銷售成本和其他經營成本	84,602	77,477
分銷及銷售開支	111,344	102,150
一般及行政開支	280,783	209,316
	476,729	388,943

於2013年12月31日，賬面淨值約人民幣217,413千元(2012年：人民幣214,180千元)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	
	2013年	2012年
已撥充資本的借貸成本	22,638	34,058
加權平均借貸成本比率	4.97%	5.22%

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

	樓宇	傢俱、裝置 及設備	汽車	在建工程	總計
於2012年1月1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)	-
處置	-	(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2013年1月1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
截至2013年12月31日止年度					
年初賬面淨值	510	23,718	7,456	8,175	39,859
添置	-	25,175	376	-	25,551
轉撥	-	3,018	-	(3,018)	-
處置	-	(627)	(44)	-	(671)
折舊	-	(8,885)	(2,467)	-	(11,352)
年終賬面淨值	510	42,399	5,321	5,157	53,387
於2013年12月31日					
成本	768	69,151	18,915	5,157	93,991
累計折舊	(258)	(26,753)	(13,593)	-	(40,604)
賬面淨值	510	42,398	5,322	5,157	53,387

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2012年1月1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	90,403	10,399	101,327
收購附屬公司	518,337	430,124	-	167	-	948,628
處置	-	-	(129)	(545)	-	(674)
攤銷(附註9)	-	(108,629)	(17,307)	(15,169)	-	(141,105)
年終賬面淨值	3,396,955	1,952,729	49,993	125,562	25,373	5,550,612
於2012年12月31日(重編後)						
成本	3,396,955	2,277,743	171,666	177,353	25,373	6,049,090
累計攤銷	-	(325,014)	(121,673)	(51,791)	-	(498,478)
賬面淨值	3,396,955	1,952,729	49,993	125,562	25,373	5,550,612
截至2013年12月31日止年度						
年初賬面淨值	3,396,955	1,952,729	49,993	125,562	25,373	5,550,612
添置	-	30	2,837	63,490	16,137	82,494
收購附屬公司(附註41)	132,285	28,840	21,779	1,238	-	184,142
轉撥	-	-	200	-	(200)	-
附屬公司的處置	-	-	-	(230)	-	(230)
處置	-	-	(28)	(699)	-	(727)
攤銷(附註9)	-	(114,314)	(17,686)	(17,802)	-	(149,802)
減值準備(附註9)	(63,200)	-	-	-	-	(63,200)
年終賬面淨值	3,466,040	1,867,285	57,095	171,559	41,310	5,603,289
於2013年12月31日						
成本	3,529,240	2,306,613	193,463	240,735	41,310	6,311,361
累計攤銷及減值準備	(63,200)	(439,328)	(136,368)	(69,176)	-	(708,072)
賬面淨值	3,466,040	1,867,285	57,095	171,559	41,310	5,603,289

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 (續)

本集團 (續)

計入合併利潤表的攤銷費用如下：

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年 (重編後)
分銷及銷售開支	114,851	110,954
一般及行政開支	34,951	30,151
	149,802	141,105

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：

2013	年初	添置	減值	年末
醫藥分銷	2,623,673	70,755	–	2,694,428
醫藥零售	538,539	9,080	–	547,619
其他業務	234,743	52,450	(63,200)	223,993
	3,396,955	132,285	(63,200)	3,466,040
2012	年初	添置	減值	年末
醫藥分銷	2,199,317	424,356	–	2,623,673
醫藥零售	456,826	81,713	–	538,539
其他業務	222,475	12,268	–	234,743
	2,878,618	518,337	–	3,396,955

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值而厘定。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 – 本集團 (續)

商譽減值測試：(續)

2013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%-10.9%	26.0%-37.5%	22.0%-35.0%
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	15.5%	15.9%	16.0-20.0%

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%

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厘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。

於2013年度，由於預計未來現金流量的現值低於帳面值，本集團對於下屬兩家屬於其他業務分部的子公司計提了商譽減值準備，金額為人民幣63,200千元。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

19 無形資產 — 本集團 (續)

本公司

	軟件
於2012年1月1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	
年初賬面淨值	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)
賬面淨值	80,746
截至2013年12月31日止年度	
期初賬面淨值	80,746
添置	35,859
攤銷	(6,022)
年終賬面淨值	110,583
於2013年12月31日	
成本	124,154
累計攤銷	(13,571)
年終賬面淨值	110,583

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	
	2013年	2012年
投資（按成本）		
－ 上市股份(i)	500,260	500,260
－ 非上市股份	14,125,131	12,005,352
	14,625,391	12,505,612
上市股份價值	9,090,223	6,969,150

附註：

(i) 指本集團於國藥一致及國藥股份（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。

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 按權益法入賬的投資

本集團

	12月31日	
	2013年	2012年
分佔資產淨值	710,420	604,362
商譽	20,319	84,962
	730,739	689,324

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年
於一月一日	689,324	670,829
收購	3,000	–
附屬公司轉聯營公司	119,095	–
分佔除稅後溢利	138,758	135,718
與聯營公司未實現之交易	12,491	2,410
分佔其他綜合收益	232	1,543
本集團應佔聯營公司已派發之股息	(70,491)	(87,943)
聯營公司轉附屬公司	(161,670)	(33,233)
於十二月三十一日	730,739	689,324

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 按權益法入賬的投資 (續)

本集團 (續)

以下為集團在二零一三年十二月三十一日，董事認為對集團屬重大的聯營。以下列載的聯營的股本全部為普通股，由集團直接持有；註冊成立或登記國家亦為其主要業務地點。

在二零一三年十二月三十一日聯營投資的性質

名稱	註冊成立國家／業務地點	所有權 權益%	關係的性質	計量法
深圳萬樂藥業有限公司	中國廣東	35.19	附註1	權益法
宜昌人福藥業有限責任公司	中國湖北	20.00	附註1	權益法
國藥集團新疆製藥有限公司	中國烏魯木齊	45.00	附註1	權益法
東氏醫藥資訊有限公司	中國上海	46.00	附註2	權益法
上海北翼國大藥材醫藥有限公司	中國上海	26.00	附註2	權益法
青海製藥(集團)有限責任公司	中國青海	47.10	附註1	權益法
湖北緣康醫藥有限公司	中國湖北	30.00	附註2	權益法
無錫匯華強盛醫藥連鎖有限公司	中國江蘇	21.12	附註2	權益法
上海國大凌雲藥房有限公司	中國上海	51.00	附註2	權益法
國藥控股煜嘉投資有限公司	中國上海	51.00	附註2	權益法

附註：

- (i) 深圳萬樂藥業有限公司，宜昌人福藥業有限責任公司，國藥集團新疆製藥有限公司和青海製藥(集團)有限責任公司的主要經營範圍是醫藥研究、產生及銷售，為本集團的策略性供應商。
- (ii) 該等聯營公司的業務與相關的關聯交易對本集團不重大。

本集團在聯營權益方面不存在或有負債。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

21 按權益法入賬的投資 (續)

本集團 (續)

聯營的摘要財務報表

本集團聯營公司的摘要財務資料如下，按權益法入賬。

摘要資產負債表

	12月31日	
	2013年	2012年
流動		
現金及現金等價物	483,086	612,113
其他流動資產 (不包括現金)	1,649,202	1,418,741
流動資產總額	2,132,288	2,030,854
金融負債 (不包括應付賬款)	(43,000)	(39,000)
其他流動負債 (包括應付賬款)	(1,318,832)	(1,241,290)
流動負債總額	(1,361,832)	(1,280,290)
非流動		
資產	1,634,655	1,275,620
負債	(63,329)	(42,496)
淨資產	2,341,782	1,983,688

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 按權益法入賬的投資 (續)

本集團 (續)

摘要財務報表 (續)

摘要綜合收益表

	截至12月31日止年度	
	2013	2012
收入	3,419,300	2,896,783
折舊及攤銷	(56,017)	(51,827)
利息收益	12,973	9,839
利息開支	(993)	(1,220)
除所得稅前利潤	751,095	717,567
所得稅開支	(109,225)	(87,049)
除稅後利潤	641,870	630,518
其他綜合收益	493	—
綜合收益總額	642,363	630,518
來自聯營的股利	70,491	87,943

以上資料反映在聯營的財務報表內呈列的數額 (並非按母公司享有此等數額的份額)，並經就集團與聯營之間會計政策的差異作出調整。

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 按權益法入賬的投資 (續)

本公司

	12月31日	
	2013年	2012年
投資 (按成本)		
— 非上市股份	132,600	158,582

22 分類金融工具

本集團

於2013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	799,200	—	799,200
可供出售金融資產	—	275,823	275,823
貿易應收款項	51,824,730	—	51,824,730
其他應收款項	1,794,694	—	1,794,694
受限銀行存款	3,041,892	—	3,041,892
現金及現金等同項目	14,001,962	—	14,001,962
總計	71,462,478	275,823	71,738,301

	其他以成本攤 銷的金融負債	總計
資產負債表之負債		
借貸	25,141,343	25,141,343
貿易應付款項	44,188,111	44,188,111
應計費用及其他應付款項	4,873,763	4,873,763
合計	74,203,217	74,203,217

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2012年12月31日 (重編後)	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	38,187,200	—	38,187,200
其他應收款項	1,287,645	—	1,287,645
受限銀行存款	1,607,395	—	1,607,395
現金及現金等同項目	9,801,502	—	9,801,502
總計	51,184,242	206,967	51,391,209

		其他以成本攤 銷的金融負債	總計
資產負債表之負債			
借貸		16,139,783	16,139,783
貿易應付款項		35,255,162	35,255,162
應計費用及其他應付款項		4,254,193	4,254,193
合計		55,649,138	55,649,138

本公司

於2013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	—	236,120	236,120
應收附屬公司款項	11,957,345	—	11,957,345
貿易應收款項	4,222,657	—	4,222,657
其他應收款項	603,762	—	603,762
現金及現金等同項目	5,738,956	—	5,738,956
合計	22,522,720	236,120	22,758,840

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)

	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	9,808,796	9,808,796
貿易應付款項	2,961,925	2,961,925
應計費用及其他應付款項	7,956,852	7,956,852
合計	20,727,573	20,727,573

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	總計
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)

23 可供出售金融資產

本集團

	12月31日	
	2013年	2012年
上市股本投資(按公平值)	35,633	29,277
非上市股本投資(按公平值)	4,570	4,570
非上市股本投資(按成本)	235,620	173,120
	275,823	206,967
減：即期部分	(1,122)	(1,559)
	274,701	205,408

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年
於1月1日	206,967	59,199
添置	62,500	173,120
收購附屬公司	-	394
淨收益／(損失)	6,792	(611)
處置	(436)	(6,000)
因本集團獲得控制權而終止確認	-	(19,135)
於12月31日	275,823	206,967

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	
	2013年	2012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)	235,500	173,000
	236,120	173,620

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年
於1月1日	173,620	6,620
添置	62,500	173,000
處置	-	(6,000)
於12月31日	236,120	173,620

上市股本投資之公平值乃基於市場報價厘定。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	
	2013年	2012年
遞延所得稅資產		
— 12個月後收回	370,615	275,192
— 12個月內收回	84,904	64,521
	455,519	339,713
遞延所得稅負債		
— 於12個月後解除	(558,391)	(553,477)
— 於12個月內解除	(37,891)	(38,422)
	(596,282)	(591,899)
遞延所得稅負債－淨值	(140,763)	(252,186)

遞延所得稅賬目之變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年
於1月1日	(252,186)	(233,574)
收購附屬公司(附註41)	(31,098)	(103,179)
— 附屬公司的非控制性權益投入	20,415	—
於合併利潤表確認(附註13)	128,795	78,883
與其他綜合收益的組成部份有關的稅項(支銷)/貸記(附註13)	(6,689)	5,684
於12月31日	(140,763)	(252,186)

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 減值準備	未實現利潤	稅務虧損	其他	總計
於2012年1月1日	118,601	100,644	8,963	21,494	34,275	283,977
收購附屬公司	-	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
收購附屬公司 (附註41)	-	5,871	-	-	3,593	9,464
一附屬公司的非控制性權益投入	20,415	-	-	-	-	20,415
於合併利潤表確認	1,404	45,180	11,581	14,154	18,599	90,918
於其他綜合收益中確認	(4,991)	-	-	-	-	(4,991)
於2013年12月31日	155,838	180,434	21,865	33,990	63,392	455,519

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

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2012年1月1日	(504,257)	(6,601)	(6,693)	(517,551)
收購附屬公司	(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)
收購附屬公司 (附註41)	(40,562)	-	-	(40,562)
於合併利潤表確認	37,177	-	700	37,877
於其他綜合收益中確認	-	(1,698)	-	(1,698)
於2013年12月31日	(579,357)	(8,002)	(8,923)	(596,282)

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)

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2013年12月31日，本集團並無就稅務虧損約人民幣65,814千元(2012:人民幣104,043千元) 確認遞延所得稅資產約人民幣16,454千元(2012: 人民幣25,465千元)。於2013年12月31日，未確認遞延稅項的虧損人民幣3,430千元、人民幣5,340千元、人民幣9,490千元、人民幣26,429千元以及人民幣21,125千元將分別於2014年、2015年、2016年、2017年以及2018年屆滿。

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	
	2013年	2012年
於1月1日	40,537	30,466
於利潤表確認	(7,738)	10,357
於其他綜合收益中確認	394	(286)
於12月31日	33,193	40,537

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	資產減值準備	其他	總計
於2012年1月1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
於利潤表確認	(3,859)	(1,558)	(2,321)	(7,738)
於其他綜合收益中確認	394	-	-	394
於2013年12月31日	17,237	8,220	7,736	33,193

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	
	2013	2012 (重編後)
為收購附屬公司支付部份對價(i)	8,442	58,006
長期保證金	799,200	300,500
房屋拆遷之物業補償(ii)	70,250	70,250
其他	50,102	43,016
	927,994	471,772

附註：

- (i) 本集團為收購若干附屬公司支付部份對價人民幣8,442千元(2012：人民幣58,006千元)。但截至2013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2013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。該補貼的剩餘金額於2012年度被直接計入損益表。

本公司

	12月31日	
	2013	2012
為收購附屬公司支付部份對價	6,195	45,000
其他	676	4,410
	6,871	49,410

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	
	2013年	2012年 (重編後)
原料	210,151	156,238
在製品	80,223	40,249
製成品及商品	16,481,629	13,715,576
	16,772,003	13,912,063
減：減值準備	(69,665)	(47,333)
	16,702,338	13,864,730

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153,042,197千元(二零一二(重編後)年：人民幣125,176,514千元)。(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	
	2013年	2012年 (重編後)
存貨減值準備		
於1月1日	47,333	46,951
存貨減值準備(附註9)	53,388	29,152
於存貨銷售時核銷計入銷售成本	(31,056)	(28,770)
於12月31日	69,665	47,333

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	
	2013年	2012年
商品	708,401	515,980
減：減值準備	(3,816)	(10,083)
	704,585	505,897

存貨減值準備賬目的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年
存貨減值準備		
年初	10,083	6,290
存貨減值準備	(6,267)	3,793
年終	3,816	10,083

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	
	2013年	2012年 (重編後)
應收賬款	47,481,041	35,391,531
應收票據	4,868,152	3,194,492
	52,349,193	38,586,023
減：減值準備	(524,463)	(398,823)
貿易應收款項－淨額	51,824,730	38,187,200

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	
	2013年	2012年 (重編後)
三個月以下	36,426,895	29,575,633
三至六個月	11,536,284	5,751,788
六個月至一年	4,025,438	3,093,816
一至兩年	262,888	118,412
兩年以上	97,688	46,374
	52,349,193	38,586,023

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	
	2013年	2012年 (重編後)
三至六個月	11,164,074	5,443,019
六個月至一年	3,977,514	3,064,437
一至兩年	222,186	97,464
兩年以上	34,061	6,647
	15,397,835	8,611,567

於2013年12月31日，貿易應收款項約為人民幣524,463千元(2012年12月31日(重編後)：人民幣398,823千元)已減值並已全數計提減值準備。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	
	2013年	2012年 (重編後)
三至六個月	372,210	308,769
六個月至一年	47,924	29,379
一至兩年	40,702	20,948
兩年以上	63,627	39,727
	524,463	398,823

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)

貿易應收款項減值準備的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年 (重編後)
1月1日	398,823	318,624
減值準備 (附註9)	134,134	81,892
已撇銷的不可收回應收款項	(8,334)	(1,693)
處置附屬公司	(160)	—
12月31日	524,463	398,823

貿易及其他應收款項減值準備的設立及解除已計入一般及行政開支。計入減值準備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2013年12月31日，應收票據賬面值為人民幣377,627千元（2012年：人民幣452,683千元），應收賬款面值為人民幣2,295,985千元（2012年：人民幣1,706,037千元）作為本集團銀行借貸之抵押擔保（附註32）。

於2013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3,989,172千元（2012年：人民幣2,620,273千元）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2013年12月31日，代銀行收取的應收賬款金額為人民幣830,733千元（2012年：人民幣452,092千元），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2013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	
	2013年	2012年
應收賬款	3,648,280	3,435,529
應收票據	588,777	256,943
減：減值準備	4,237,057 (14,400)	3,692,472 (14,332)
貿易應收款項－淨額	4,222,657	3,678,140

減值準備之前，貿易應收款項賬齡分析如下：

	12月31日	
	2013年	2012年
三個月以下	2,989,843	3,401,418
三至六個月	860,392	280,736
六個月至一年	386,822	7,289
一至兩年	-	746
兩年以上	-	2,283
	4,237,057	3,692,472

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	
	2013年	2012年 (重編後)
預付款項		
— 採購存貨	2,005,156	2,270,295
— 建設	117,065	87,471
— 經營開支	89,017	53,358
可收回增值稅	258,793	260,953
按金	872,945	536,516
僱員墊款	77,338	95,797
應收政府補助	—	11,238
應收關聯人士款項(附註42)		
— 其他應收款	3,777	3,722
— 預付款	135,400	104,585
其他應收款項	637,983	438,916
	4,197,474	3,862,851
減：減值準備	(56,142)	(59,497)
	4,141,332	3,803,354

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。

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)

其他應收款項的減值準備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年 (重編後)
於1月1日	59,497	51,301
減值準備(附註9)	2,298	9,287
已撤銷的不可收回應收款項	(5,101)	(1,091)
處置附屬公司	(552)	-
於12月31日	56,142	59,497

本公司

	12月31日	
	2013年	2012年
應收附屬公司賬款	11,957,345	8,986,809
預付款項		
— 採購存貨	100,685	418,296
應收股息	550,926	440,268
其他應收款項	67,543	53,829
	12,676,499	9,899,202
減：減值準備	(14,707)	(14,696)
	12,661,792	9,884,506

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

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	
	2013年	2012年 (重編後)
銀行存款及受限資金		
已抵押銀行存款	3,041,892	1,595,881
超過3個月的銀行定期存款	-	11,514
	3,041,892	1,607,395

	12月31日	
	2013年	2012年 (重編後)
現金及現金等同項目		
— 現金	13,374	12,422
— 銀行存款	13,316,105	9,279,874
— 存放於其他金融機構之貨幣資金(附註42)	672,483	509,206
	14,001,962	9,801,502

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	15,537,570	11,168,558
— 美元	60,607	123,963
— 港幣	1,445,505	116,373
— 其他	172	3
	17,043,854	11,408,897

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)

已抵押之銀行存款之抵押資訊如下：

	12月31日	
	2013年	2012年 (重編後)
銀行承兌匯票保證金	2,828,296	1,383,130
銀行借款保證金 (附註32)	79,487	–
信用證保證金	130,820	212,751
保函保證金	3,289	–
	3,041,892	1,595,881

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。

銀行及其他金融機構存款的實際利率如下：

	12月31日	
	2013年	2012年 (重編後)
加權實際年利率(%)	0.93%	1.16%

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)

本公司

	12月31日	
	2013年	2012年
現金及現金等同項目		
— 現金	38	141
— 銀行存款	5,088,731	2,097,771
— 存放於其他金融機構之貨幣資金	650,187	500,020
	5,738,956	2,597,932
銀行存款及現金及現金等同項目		
以下列貨幣計值		
— 人民幣	4,294,016	2,481,933
— 港幣	1,444,939	115,998
— 美元	1	1
	5,738,956	2,597,932

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2012年1月1日	2,402,625	1,574,284	828,341	2,402,625
於2012年12月31日	2,402,625	1,574,284	828,341	2,402,625
發行股份所得款	165,668	—	165,668	165,668
於2013年12月31日	2,568,293	1,574,284	994,009	2,568,293

國內股份與H股股份共計2,568,293千股(2012年: 2,402,625千股)，每股面值為港幣1元(2012年: 港幣1元)。所有股份均已全數繳足。

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 (續)

於二零一三年四月十日，本公司以每股港幣24.60元之價格配售165,668,190股H股，籌得所得款項合共港幣4,075,437千元（等值於人民幣3,283,580千元）。經扣除配售相關開支港幣73,252千元（等值於人民幣59,020千元）後，配售所得款項淨額合共港幣4,002,185千元（等值於人民幣3,224,560千元），其中股本為人民幣165,668千元，股本溢價為人民幣3,058,892千元（附註31）。

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2012年1月1日 (重編後)		10,827,785	175,547	9,854	(30,269)	2,488,203	13,471,120
年度利潤		-	-	-	-	1,979,381	1,979,381
重估可供出售金融資產							
— 總額		-	-	(269)	-	-	(269)
— 稅項		-	-	131	-	-	131
職工離職精算重估損益							
— 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		-	76,493	-	-	(76,493)	-
享有按權益法入賬的投資的							
其他綜合收益		-	-	-	1,543	-	1,543
股息		-	-	-	-	(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 (重編後)		10,826,368	252,040	9,716	(13,817)	3,806,813	14,881,120

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)

本集團 (續)

	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
年度利潤		-	-	-	-	2,250,002	2,250,002
發行股票，淨額		3,058,892	-	-	-	-	3,058,892
重估可供出售金融資產							
— 總額		-	-	2,989	-	-	2,989
— 稅項		-	-	(747)	-	-	(747)
職工離退職精算重估損益							
— 總額		-	-	-	16,444	-	16,444
— 稅項		-	-	-	(4,028)	-	(4,028)
外幣折算差額		-	-	-	(2,273)	-	(2,273)
提取法定儲備	(a)	-	92,272	-	-	(92,272)	-
享有按權益法入賬的投資的							
其他綜合收益		-	-	-	102	-	102
同一控制下業務合併影響		-	-	-	(219,600)	-	(219,600)
股息	37	-	-	-	-	(642,073)	(642,073)
與非控制性權益的交易		-	-	-	(87,006)	(10,512)	(97,518)
附屬公司公司制改制的重估							
收益		-	-	-	368	-	368
其他		-	-	-	3,442	133	3,575
於2013年12月31日		13,885,260	344,312	11,958	(306,368)	5,312,091	19,247,253

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 2012年1月1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		-	76,493	-	(76,493)	-
職工離退職精算重估損益						
— 總額		-	-	1,144	-	1,144
— 稅項		-	-	(286)	-	(286)
股息		-	-	-	(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
年度利潤		-	-	-	932,282	932,282
發行股票，淨額		3,058,892	-	-	-	3,058,892
提取法定儲備	(a)	-	92,272	-	(92,272)	-
職工離退職精算重估損益						
— 總額		-	-	(1,576)	-	(1,576)
— 稅項	24	-	-	394	-	394
股息	37	-	-	-	(642,073)	(642,073)
於2013年12月31日		13,874,085	344,312	(58,723)	826,478	14,986,152

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2013年12月31日的保留盈利包括建議末期股息人民幣667,756千元（2012年：人民幣642,073千元）。

(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重估損益的儲備。

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	
	2013年	2012年 (重編後)
非流動		
銀行借貸－有擔保	164,761	134,214
銀行借貸－無擔保	—	82,205
債券(i)	3,969,306	4,975,161
	4,134,067	5,191,580
流動		
銀行借貸－有擔保	2,661,537	2,050,695
銀行借貸－無擔保	12,886,249	8,136,493
其他金融機構借貸－無擔保(附註42)	470,000	362,000
債券(ii)	4,989,490	399,015
	21,007,276	10,948,203
借貸總額	25,141,343	16,139,783

本集團借款的賬面金額以下列貨幣為單位：

－ 人民幣	24,051,361	15,310,271
－ 美元	1,089,982	829,512
	25,141,343	16,139,783

附註：

- (i) 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。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。
- (ii) 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%。於2013年12月31日，此債券將會在一年內到期並被分類至流動負債。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

32 借貸 (續)

本集團 (續)

於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%。於2013年12月31日，此債券將會在一年內到期並被分類至流動負債。

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	
	2013年	2012年 (重編後)	2013年	2012年
一年內	16,017,786	10,549,188	4,989,490	399,015
1至2年	-	103,988	-	4,975,161
2至5年	164,761	112,431	3,969,306	-
5年以上	-	-	-	-
	16,182,547	10,765,607	8,958,796	5,374,176

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	
	2013年	2012年
加權平均實際年利率	5.51%	5.94%

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。

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)

於2013年12月31日，金額為人民幣307,824千元之有擔保銀行借貸由第三方提供擔保(2012年12月31日(重編後)：140,324千元)。本集團其餘有擔保之銀行借貸抵押品如下：

	12月31日	
	2013年	2012年
物業、廠房及設備(附註18)	217,413	214,180
土地使用權(附註16)	72,135	74,577
已抵押銀行存款(附註29)	79,487	—
應收票據(附註27)	377,627	452,683
應收賬款(附註27)	2,295,985	1,706,037
	3,042,647	2,447,477

流動借貸的公平值與其賬面值相若。非流動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	
	2013年	2012年	2013年	2012年
銀行借貸	164,761	216,419	166,180	216,536
債券	3,969,306	4,975,161	3,969,571	4,903,643

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

	12月31日	
	2013年	2012年
非流動		
債券	3,969,306	4,975,161
	3,969,306	4,975,161
流動		
銀行借貸－有擔保	300,000	355,000
銀行借貸－無擔保	400,000	—
其他金融機構借貸－無擔保	150,000	100,000
債券	4,989,490	—
	5,839,490	455,000
借貸總額	9,808,796	5,430,161

借貸以人民幣計值。

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	
	2013年	2012年	2013年	2012年
於一年內	850,000	455,000	4,989,490	—
一至二年	—	—	—	4,975,161
二至五年	—	—	3,969,306	—
五年以上	—	—	—	—
	850,000	455,000	8,958,796	4,975,161

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)

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	
	2013年	2012年
加權平均實際利率	5.00%	5.04%

本公司的借貸抵押如下：

	12月31日	
	2013年	2012年
應收賬款	345,560	477,353

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畫相似的會計方法列賬該等福利。

	12月31日	
	2013年	2012年
資產負債表的離職後福利債務	498,749	449,933

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年
在利潤表支銷 (附註10)	41,999	42,010
期內在其他綜合收益表內確認之 (收益) / 損失的重新計量	(20,834)	21,601
在其他綜合收益表內確認之累計損失的重新計量	32,977	53,811

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)

於資產負債表確認的款項分析如下：

	12月31日	
	2013年	2012年
已撥入資金債務的現值	9,728	12,541
計劃資產的公允價值	(17,227)	(10,774)
退休計劃的(盈餘)/赤字	(7,499)	1,767
未撥入資金債務的現值	506,248	448,166
資產負債表所列負債	498,749	449,933

過去一年設定受益義務淨額的變動如下：

	義務現值	計劃資產 公允價值	總計
2012年1月1日	435,451	–	435,451
當期服務成本	3,817	–	3,817
過往服務成本	22,532	–	22,532
利息開支/(收益)	15,846	(185)	15,661
	42,195	(185)	42,010
重計量：			
– 計劃資產回報，不包括列入利息收益的數額	–	185	185
– 財務假設改變產生的收益	(4,739)	–	(4,739)
– 經驗虧損	26,155	–	26,155
	21,416	185	21,601
供款：			
– 僱主	–	(10,774)	(10,774)
付款：			
– 福利付款	(38,355)	–	(38,355)
2012年12月31日	460,707	(10,774)	449,933

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)

	義務現值	計劃資產 公允價值	總計
2013年1月1日	460,707	(10,774)	449,933
當期服務成本	5,004	-	5,004
過往服務成本	16,869	-	16,869
利息開支／(收益)	20,703	(577)	20,126
	42,576	(577)	41,999
重計量：			
— 計劃資產回報，不包括列入利息收益的數額	-	364	364
— 財務假設改變產生的收益	(37,392)	-	(37,392)
— 經驗虧損	16,194	-	16,194
	(21,198)	364	(20,834)
供款：			
— 僱主	-	(6,618)	(6,618)
付款：			
— 福利付款	(47,767)	378	(47,389)
附屬公司的非控制性權益投入	81,658	-	81,658
2013年12月31日	515,976	(17,227)	498,749

主要的精算假設如下：

	2013年	2012年
貼現率	4.75%	4.00%
薪酬增長率	2.50%	2.50%
退休金增長率	5.00%	5.00%

死亡率：中國大陸居民平均預期壽命。

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

33 離職後福利責任 — 本集團 (續)

設定受益義務對加權主要假設變動的敏感性如下：

	對設定受益義務的影響		
	假設的變動	假設的增加	假設的減少
貼現率	0.25%	減少2.39%	增加2.50%
薪酬增長率	0.50%	增加0.40%	減少0.35%
退休金增長率	0.50%	增加0.22%	減少0.20%

以上的敏感性分析以某項假設的改變而所有其他假設維持不變為基準。實際上這不大可能發生，而且若干假設的變動可能互有關連。在計算設定受益義務對重大精算假設的敏感性時，已應用計算在資產負債表中確認設定受益義務時的相同方法（以預計單位貸記法計算於報告期末的設定受益義務的現值）。

與上期間比較，編制敏感性分析所採用的方法和假設類別並無改變。

未貼現退休金和退休後醫療福利的預期到期日分析：

2013年12月31日	少於1年	1-5年	超過5年	總計
離職後福利	49,935	164,935	720,027	934,897

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	
	2013年	2012年 (重編後)
醫藥儲備資金(i)		
— 一般	350,732	350,017
— 用於甲型流感	68,407	71,683
辦公室搬遷資金(ii)	64,021	64,067
物流中心政府補貼資金(iii)	47,075	45,872
產品研發政府補貼資金	61,395	48,912
遞延收入	155,481	127,322
其他	24,372	82,153
	771,483	790,026

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2013年，該項基金沒有用作抵銷貿易應收款項（2012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2013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2013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	
	2013年	2012年
醫藥儲備資金 — 一般	205,853	205,853
其他	3,000	40,425
	208,853	246,278

35 貿易應付款項

本集團

	12月31日	
	2013年	2012年 (重編後)
應付賬款	33,863,118	26,502,715
應付票據	10,324,993	8,752,447
	44,188,111	35,255,162

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	
	2013年	2012年 (重編後)
3個月以內	37,867,067	30,325,135
3至6個月	4,279,395	1,973,194
6個月至1年	1,378,044	2,394,025
1至2年	401,810	344,453
2年以上	261,795	218,355
	44,188,111	35,255,162

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	
	2013年	2012年 (重編後)
人民幣	42,380,197	34,113,421
美元	1,776,278	1,119,373
歐元	31,636	22,368
	44,188,111	35,255,162

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。轉作銀行借貸是不涉及現金收支的交易，而以現金償還銀行借貸按照籌資活動現金流入賬。

於2013年，這些銀行通過上述業務支付了人民幣5,425,982千元（2012年：人民幣4,961,533千元）之應付賬款並轉作等額銀行借貸。於2013年12月31日和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	
	2013年	2012年
應付賬款	2,741,830	2,270,392
應付票據	220,095	584,709
	2,961,925	2,855,101

貿易應付款的公平值與賬面值相若。

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)

本公司 (續)

本公司貿易應付款項的賬齡分析如下：

	12月31日	
	2013年	2012年
3個月以內	2,901,491	2,752,796
3至6個月	55,883	85,894
6個月至1年	741	10,591
1至2年	1,297	2,976
2年以上	2,513	2,844
	2,961,925	2,855,101

本公司的貿易應付款項以人民幣計值。

36 應計費用及其他應付款項

本集團

	12月31日	
	2013年	2012年 (重編後)
應付經營開支	575,825	372,651
代銀行收取保理業務應收賬款 (附註27)	830,733	452,092
應付薪金及福利	697,910	585,521
客戶墊款	308,276	336,276
其他按金	447,724	284,569
應付稅項 (所得稅除外)	315,930	283,183
應付利息	307,972	175,388
應付關聯人士款項 (附註42)	112,312	6,127
應付關聯人士預收款項 (附註42)	1,496	7,942
收購附屬公司產生的應付款項及或有對價	188,785	635,973
其他應付款項	1,396,572	1,458,689
	5,183,535	4,598,411

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	
	2013年	2012年
應付附屬公司款項	7,238,133	6,216,431
應付其他關聯人士款項	6,580	6,185
應付薪金及福利	42,815	48,061
應付經營開支	33,637	11,306
代銀行收取保理業務應收賬款	232,813	252,646
應付稅項(所得稅除外)	13,364	13,698
應付利息	269,739	121,798
客戶墊款	6,305	8,940
其他按金	11,660	1,080
收購附屬公司產生的應付款項及或有對價	87,206	360,912
其他應付款項	20,905	68,899
	7,963,157	7,109,956

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2013年每股派發了人民幣0.25元(含稅)股息，總計約人民幣642,073千元。根據本公司於2014年3月21日董事會決議，建議向本公司股東派發截至2013年12月31日止年度末期股息每股人民幣0.26元(含稅)，總計約人民幣667,756千元，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	
	2013年	2012年
擬派末期股息	667,756	642,073

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	
	2013年	2012年 (重編後)
除所得稅前利潤	4,620,505	4,022,191
經調整：		
— 享有按權益法入賬的投資的利潤(附註21)	(138,758)	(135,718)
— 資產減值	258,360	120,331
— 折舊	488,067	401,656
— 攤銷	188,859	165,469
— 出售土地使用權以及物業、廠房及設備所得收益(附註8)	(15,828)	(223,428)
— 核銷負債所得收益(附註8)	(27,204)	(6,131)
— 或有對價調整所得收益	(938)	(15,614)
— 處置可供出售金融資產之損失(附註8)	56	2,285
— 財務費用	1,730,627	1,317,590
— 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)
— 出售附屬公司之收益(附註8)	(2,702)	(4,446)
	7,101,044	5,608,926
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	(2,711,735)	(1,074,759)
— 貿易應收款項	(13,238,508)	(9,654,572)
— 預付款項及其他應收款項	(280,636)	(570,054)
— 貿易應付款項	13,918,388	11,932,101
— 應計費用及其他應付款項	1,234,384	(1,419,085)
營運所得現金	6,022,937	4,822,557

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	
	2013年	2012年
物業、廠房及設備：		
— 已訂約但未撥備	310,073	398,555
收購附屬公司權益		
— 已訂約但未撥備	24,320	79,379
	334,393	477,934

(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	
	2013年	2012年
於1年內	408,722	319,314
1年後但不遲於5年	697,367	638,366
大於5年	216,641	141,174
	1,322,730	1,098,854

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 (續)

(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	
	2013年	2012年
1年內	42,544	28,152
1年後但不遲於5年	77,768	98,382
5年後	8,401	12,336
	128,713	138,870

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
國藥控股赤峰有限公司	19	12,450
上海東虹醫藥有限公司	5	11,860
國藥控股新疆化玻醫療器械有限公司	2	117
國藥控股國大藥房新疆新特藥業連鎖有限責任公司	10	1,796
國藥控股梧州有限公司	0.08	8
國藥控股蘇州有限公司	10	31,660
國藥控股揚州有限公司	10.46	36,090
		93,981

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)

(a) 收購附屬公司額外權益 (續)

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	35,679
支付予非控制性權益的對價	93,981
超額對價	58,302

(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集團山西有限公司20%的權益比例。

對以上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	200,000
自非控制性權益收取的對價	160,800
在權益中確認出售損失	39,200

(c) 非控制性權益的交易對截至2013年12月31日止年度總權益的影響

	對權益的影響
權益變化由以下引起：	
— 附屬公司增加投資	58,302
— 不喪失控制權的附屬公司權益處置	39,200
非控制性權益的交易對本年權益的淨影響	97,502

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

(a) 同一控制下的商業合併

於2013年6月，本集團取得了國藥集團山西有限公司100%的權益，並於之後由於非控股股東投入而被稀釋至80%。

在合併資產負債表中，對於以上收購所產生的同一控制下的合併調整如下。

於2012年12月31日的合併資產負債表：

	本集團(除國藥集團山西有限公司)	國藥集團山西有限公司	調整	合併
對國藥集團山西有限公司的投資	-	-	-	-
其他資產 - 淨額	22,743,201	205,454	-	22,948,655
淨資產	22,743,201	205,454	-	22,948,655
股本	2,402,625	200,000	(200,000)	2,402,625
股本溢價	10,826,368	-	-	10,826,368
法定儲備	252,040	556	(556)	252,040
可供出售的金融資產重計量	9,716	-	-	9,716
其他儲備	(213,817)	-	200,000	(13,817)
未分配利潤	3,801,359	4,898	556	3,806,813
非控制性權益	5,664,910	-	-	5,664,910
	22,743,201	205,454	-	22,948,655

合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

41 業務合併 (續)

(a) 同一控制下的商業合併 (續)

於2013年12月31日的合併資產負債表：

	本集團 (除國藥集團山西有限公司)	國藥集團山西有限公司	調整	合併
對國藥集團山西有限公司的投資	819,600	-	(819,600)	-
其他資產 - 淨額	27,559,014	1,052,336	-	28,611,350
淨資產	28,378,614	1,052,336	(819,600)	28,611,350
股本	2,568,293	1,000,000	(1,000,000)	2,568,293
股本溢價	13,885,260	-	-	13,885,260
法定儲備	344,312	5,005	(5,005)	344,312
可供出售的金融資產重計量	11,958	-	-	11,958
其他儲備	(288,390)	2,027	(20,005)	(306,368)
未分配利潤	5,266,549	45,304	238	5,312,091
非控制性權益	6,590,632	-	205,172	6,795,804
	28,378,614	1,052,336	(819,600)	28,611,350

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)

(b) 非同一控制下的商業合併

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%
國藥控股德州有限公司	2013年1月	70%
國藥控股聊城有限公司	2013年1月	70%
國藥控股文成縣醫藥有限公司	2013年1月	58%
國藥集團三益藥業(蕪湖)有限公司	2013年1月	84%
蕪湖三益製藥有限公司	2013年1月	100%
國藥控股星鯊製藥(廈門)有限公司	2013年4月	60%
山西正翔房地產開發有限公司	2013年6月	100%
國藥控股泰安有限公司	2013年7月	100%
國藥樂仁堂保定醫藥有限公司	2013年8月	70%
國藥控股醫療科技(天津)有限公司	2013年9月	70%
國藥控股泉州有限公司	2013年10月	70%
國藥控股濰坊有限公司	2013年11月	70%
國藥控股國大藥房山西益源連鎖有限公司	2013年11月	100%
國藥控股重慶萬州有限公司	2013年12月	80%

上述收購的影響概述如下：

收購對價	
— 應付對價	30,680
— 或有對價(i)	45,318
— 現金對價	154,363
— 權益工具	9,361
收購對價合計	239,722
業務合併前原已持有權益的公允價值	161,670
	401,392

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)

(b) 非同一控制下的商業合併 (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	124,645	124,645
物業、廠房及設備	228,644	167,128
無形資產		
— 銷售網路	28,840	—
— 軟件及商標	23,017	2,187
土地使用權	67,196	17,746
遞延所得稅資產	9,464	10,156
存貨	192,152	192,152
其他非流動資產	1,708	1,708
貿易及其他應收款項	628,793	628,793
貿易及其他應付款項	(762,052)	(762,744)
遞延所得稅負債	(40,562)	—
借貸	(106,649)	(106,649)
淨資產	395,196	275,122
非控制性權益(ii)	(126,089)	
商譽 (附註19)	132,285	
	401,392	
以現金結算的收購對價	154,363	
二零一二年為收購附屬公司預付的對價 (附註25)	(58,006)	
二零一三年為收購附屬公司支付的對價	96,357	
所收購附屬公司的現金及現金等同項目	(124,645)	
收購現金流入	(28,288)	

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)

(b) 非同一控制下的商業合併 (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45,318千元。

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45,318千元。於二零一三年十二月三十一日，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日至二零一三年十二月三十日的收入及純利概述如下：

	自收購日至 二零一三年 十二月三十一日
收入	931,901
純利	26,375

(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分為銷售商品、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、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
國藥集團財務有限公司	與本公司同受國藥集團控制
新鄉市中心醫院	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
新鄉市第二人民醫院	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
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
成都蓉生藥業有限責任公司	與本公司同受國藥集團控制
新鄉市婦幼保健院	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
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
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
中國醫藥對外貿易公司	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
佛山盈天醫藥銷售有限公司	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
青海製藥廠有限公司	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
中國科學器材公司	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

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
上海現代製藥股份有限公司	與本公司同受國藥集團控制
貴州同濟堂製藥有限公司	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
國藥集團聯合醫療器械有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團河南省醫療器械有限公司	與本公司同受國藥集團控制
安徽精方藥業股份有限公司	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
國藥集團工業有限公司	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
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
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
蘭州生物技術開發有限公司	與本公司同受國藥集團控制
中國藥材公司	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
四川國藥藥材有限公司	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
北京微穀生物醫藥有限公司	與本公司同受國藥集團控制
上海天偉生物製藥有限公司	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
中國國際醫藥衛生公司	與本公司同受國藥集團控制
新鄉市中醫院	與本公司同受國藥集團控制
上海現代製藥海門有限公司	與本公司同受國藥集團控制
上海醫藥工業研究院	與本公司同受國藥集團控制
長春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
長春祈健生物製品有限公司	與本公司同受國藥集團控制
廣東環球製藥有限公司	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
中國醫藥工業研究總院	與本公司同受國藥集團控制
中國醫藥集團總公司四川抗菌素工業研究所	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、 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
上海國大曙光藥房有限公司	國藥集團之聯營公司
華瑞製藥有限公司	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
中國大塚製藥有限公司	國藥集團之聯營公司

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
上海北翼國大醫藥藥材有限公司	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
湖北緣康醫藥有限公司	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
無錫匯華強盛醫藥連鎖有限公司	本公司之聯營公司
國藥控股煜嘉投資有限公司	本公司之聯營公司
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非控股股東
重慶藥友製藥有限責任公司	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
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
安徽濟民腫瘤醫院	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
錦州奧鴻藥業有限責任公司	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
重慶海斯曼藥業有限責任公司	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
桂林南藥股份有限公司	複星醫藥之附屬公司
佛山市禪城區中心醫院有限公司	複星醫藥之附屬公司
上海凱茂生物醫藥有限公司	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
湖南洞庭藥業股份有限公司	複星醫藥之附屬公司
上海輸血技術有限公司	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)

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。

(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	
	2013年	2012年 (重編後)
銷售貨品		
廣東南方醫藥對外貿易有限公司	176,086	86,319
無錫匯華強盛醫藥連鎖有限公司	145,293	130,159
新鄉市中心醫院	96,299	—
中國醫藥對外貿易公司	60,558	214,293
重慶藥友製藥有限責任公司	55,168	83,804
上海北翼國大醫藥藥材有限公司	55,140	50,952
北京金象大藥房醫藥連鎖有限責任公司	43,930	40,472
中國藥材公司	41,870	19,483
武漢生物製品研究所有限責任公司	24,499	25,620
上海華翔藥業有限公司	19,880	5,728
新鄉市第二人民醫院	18,013	—
上海生物製品研究所有限責任公司	17,589	8,926
蘭州生物製品研究所有限責任公司	17,288	22,124
國藥藥材股份有限公司	16,694	8,988
上海複星藥業有限公司	15,130	23,197
北京華邈中藥工程技術開發中心	14,379	4,253
上海國大曙光藥房有限公司	14,192	914
成都蓉生藥業有限責任公司	11,264	2,842
佛山市禪城區中心醫院有限公司	9,159	—
北京天壇生物製品股份有限公司	5,836	5,289
四川國藥藥材有限公司	5,564	3,168
成都生物製品研究所有限責任公司	5,035	8,770
國藥集團威奇達藥業有限公司	4,992	2,538
北京生物製品研究所有限責任公司	4,461	2,720

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	
	2013年	2012年 (重編後)
新鄉市婦幼保健院	4,298	—
上海朝暉藥業有限公司	4,144	3,035
北京微穀生物醫藥有限公司	3,982	2,073
安徽濟民腫瘤醫院	3,608	1,773
上海凱茂生物醫藥有限公司	3,527	6,578
上海天偉生物製藥有限公司	2,562	939
中國藥材集團承德藥材有限責任公司	2,416	2,922
中國國際醫藥衛生公司	1,510	—
上海現代製藥海門有限公司	1,354	—
中國醫藥工業有限公司	1,309	1,050
上海醫藥工業研究院	1,057	789
新鄉市中醫院	783	—
長春生物製品研究所有限責任公司	57	1,345
湖北緣康醫藥有限公司	—	45,649
江蘇萬邦生化醫藥股份有限公司	—	2,849
四川合信藥業有限責任公司	—	1,818
重慶海斯曼藥業有限責任公司	—	1,036
其他	8,074	12,735
	917,000	835,150

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	
	2013年	2012年 (重編後)
採購貨品		
宜昌人福藥業有限責任公司	964,749	962,172
華瑞製藥有限公司	555,428	703,085
成都蓉生藥業有限責任公司	316,753	149,893
江蘇萬邦醫藥行銷有限公司	281,861	201,821
蘭州生物製品研究所有限責任公司	247,778	18,008
深圳萬樂藥業有限公司	146,108	192,876
中國醫藥對外貿易公司	137,925	24,445
重慶藥友製藥有限責任公司	135,620	107,650
上海現代製藥股份有限公司	82,186	65,101
貴州同濟堂製藥有限公司	79,684	–
中國大塚製藥有限公司	74,517	38,241
上海生物製品研究所有限責任公司	74,171	53,540
佛山盈天醫藥銷售有限公司	70,765	–
廣東南方醫藥對外貿易有限公司	65,367	78,027
武漢生物製品研究所有限責任公司	64,649	7,890
重慶海斯曼藥業有限責任公司	50,899	32,137
上海賽倫生物技術有限公司	48,346	31,604
中國藥材公司	37,800	72,746
上海複星藥業有限公司	30,059	20,653
邯鄲摩羅丹藥業股份有限公司	25,679	20,645
長春祈健生物製品有限公司	19,987	6,691
安徽精方藥業股份有限公司	19,503	–
錦州奧鴻藥業有限責任公司	18,144	5,686
上海現代哈森(商丘)藥業有限公司	16,718	8,327
國藥集團新疆製藥有限公司	16,630	19,796
國藥集團威奇達藥業有限公司	16,379	16,344
青海製藥廠有限公司	16,054	32,131
國藥藥材股份有限公司	13,523	987

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	
	2013年	2012年 (重編後)
北京中聯醫藥化工實業公司	13,162	11,479
湖南洞庭藥業股份有限公司	10,799	–
國藥集團川抗製藥有限公司	8,999	5,345
上海華翔藥業有限公司	7,536	–
武漢中聯藥業集團股份有限公司	7,510	4,270
北京天壇生物製品股份有限公司	7,128	390
國藥集團工業有限公司	5,712	2,017
中國醫藥工業有限公司	5,429	9,860
廣東環球製藥有限公司	4,458	–
北京華邈中藥工程技術開發中心	3,769	7,887
國藥集團聯合醫療器械有限公司	3,619	–
國藥集團容生製藥有限公司	3,162	2,748
江蘇萬邦生化醫藥股份有限公司	2,821	3,442
蘭州生物技術開發有限公司	284	10,544
上海輸血技術有限公司	281	108
北京生物製品研究所有限責任公司	–	20,916
其他	37,631	85,668
	3,749,582	3,035,170

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	
	2013年	2012年
應收票據貼現		
國藥集團財務有限公司	1,382,694	366,783

	截至12月31日止年度	
	2013年	2012年
借貸		
國藥集團財務有限公司	750,000	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	
	2013年	2012年
薪金及其他短期僱員福利	23,269	23,392
終止僱用福利	-	-
離職後福利	-	-
其他長期福利	-	-
	23,269	23,392

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	
	2013年	2012年
貨幣資金餘額		
國藥集團財務有限公司	672,483	509,206
	12月31日	
	2013年	2012年 (重編後)
應收以下關聯人士貿易應收款項		
新鄉市中心醫院	79,668	—
廣東南方醫藥對外貿易有限公司	21,387	28,383
武漢生物製品研究所有限責任公司	20,894	721
佛山市禪城區中心醫院有限公司	19,470	—
新鄉市第二人民醫院	16,641	—
上海北翼國大醫藥藥材有限公司	15,055	11,292
華瑞製藥有限公司	13,407	2,312
中國藥材公司	8,781	155
重慶藥友製藥有限責任公司	8,136	9,101
北京金象大藥房醫藥連鎖有限責任公司	6,139	8,574
上海生物製品研究所有限責任公司	5,828	400
北京華邈中藥工程技術開發中心	5,653	647
成都蓉生藥業有限責任公司	5,196	1,543
新鄉市婦幼保健院	4,323	—
上海複星藥業有限公司	3,909	1,028
成都生物製品研究所有限責任公司	3,695	2,518
蘭州生物製品研究所有限責任公司	3,115	1,726
上海華翔藥業有限公司	2,793	3,919
安徽濟民腫瘤醫院	2,533	1,228
上海國大曙光藥房有限公司	1,756	2,718
上海朝暉藥業有限公司	1,505	553
北京天壇生物製品股份有限公司	1,114	1,730
中國醫藥對外貿易公司	105	214,306
湖北緣康醫藥有限公司	—	14,341
其他	4,856	9,631
	255,959	316,826

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	
	2013年	2012年
應收以下關聯人士其他應收款項		
中國生物技術股份有限公司	2,000	1,000
上海北翼國大醫藥藥材有限公司	882	-
其他	895	2,722
	3,777	3,722

	12月31日	
	2013年	2012年 (重編後)
應收以下關聯人士預付款項		
中國醫藥對外貿易公司	80,177	32,561
華瑞製藥有限公司	12,008	5,013
成都蓉生藥業有限責任公司	10,627	38,067
佛山盈天醫藥銷售有限公司	7,455	-
蘭州生物製品研究所有限責任公司	6,325	-
武漢生物製品研究所有限責任公司	6,130	9,330
青海製藥廠有限公司	3,841	-
中國醫藥集團重慶醫藥設計院	1,287	-
中國科學器材公司	1,039	-
上海上生生物製品經營有限公司	520	2,692
錦州奧鴻藥業有限責任公司	489	-
上海生物製品研究所有限責任公司	2	5,352
中國生物技術股份有限公司	-	1,000
中國藥材公司	-	1,500
其他	5,500	9,070
	135,400	104,585

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	
	2013年	2012年 (重編後)
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	374,568	442,852
江蘇萬邦醫藥行銷有限公司	86,702	54,371
華瑞製藥有限公司	71,753	83,050
中國醫藥對外貿易公司	63,309	19,156
重慶藥友製藥有限責任公司	55,809	40,008
蘭州生物製品研究所有限責任公司	43,166	4,905
深圳萬樂藥業有限公司	37,466	56,559
上海現代製藥股份有限公司	25,048	22,699
邯鄲摩羅丹藥業股份有限公司	15,384	6,562
佛山盈天醫藥銷售有限公司	13,591	—
上海賽倫生物技術有限公司	12,941	7,911
貴州同濟堂製藥有限公司	11,452	—
重慶海斯曼藥業有限責任公司	10,555	9,927
中國大塚製藥有限公司	9,417	10,602
上海複星藥業有限公司	9,136	3,706
青海製藥廠有限公司	7,343	5,442
廣東南方醫藥對外貿易有限公司	7,144	13,013
中國醫藥工業有限公司	4,548	4,293
北京中聯醫藥化工實業公司	4,335	5,007
安徽精方藥業股份有限公司	4,286	—
國藥集團聯合醫療器械有限公司	4,234	—
國藥集團河南省醫療器械有限公司	4,091	—
武漢中聯藥業集團股份有限公司	3,440	1,993
北京天壇生物製品股份有限公司	3,081	27
上海生物製品研究所有限責任公司	2,820	1,452
國藥集團工業有限公司	2,136	89
國藥集團新疆製藥有限公司	1,544	1,166
中國藥材公司	1,538	4,622
國藥集團威奇達藥業有限公司	1,465	7,849

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	
	2013年	2012年 (重編後)
國藥集團川抗製藥有限公司	1,409	832
上海現代哈森(商丘)藥業有限公司	1,349	1,721
上海華翔藥業有限公司	1,301	1,086
桂林南藥股份有限公司	1,048	2,253
江蘇萬邦生化醫藥股份有限公司	683	2,228
北京華邈中藥工程技術開發中心	680	5,037
成都蓉生藥業有限責任公司	214	2,321
蘭州生物技術開發有限公司	169	5,851
錦州奧鴻藥業有限責任公司	19	584
其他	12,316	8,435
	911,490	837,609

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	
	2013年	2012年 (重編後)
應付以下關聯人士貿易其他應付款項		
國藥控股煜嘉投資有限公司	90,000	—
中國醫藥集團總公司	9,438	—
中國醫藥工業研究總院	6,485	—
中國藥材公司	2,311	1,500
中國醫藥集團總公司四川抗菌素工業研究所	1,300	2,620
其他	2,778	2,007
	112,312	6,127

其他應付關聯人士的款項無擔保，無利息。

	12月31日	
	2013年	2012年
應付以下關聯人士預收款項		
蘭州生物製品研究所有限責任公司	1,407	309
中國藥材公司	—	3,000
上海天偉生物製藥有限公司	—	1,631
其他	89	3,002
	1,496	7,942

	12月31日	
	2013年	2012年
借貸		
國藥集團財務有限公司	470,000	362,000

向國藥集團財務有限公司借貸之年利率為5.15% (2012年：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2013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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
國藥集團國瑞藥業有限公司	中國， 2000年3月31日	300,000	2	98	成藥製造和銷售
國藥集團新疆新特藥業有限公司	中國， 2003年6月30日	100,000	-	100	藥品、化學原料及化學試劑的批發銷售
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
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
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

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
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
中國醫藥(集團)天津公司	中國， 1952年12月1日	32,540	—	100	藥品、化學原料及化學試劑的 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

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
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
國藥控股梧州有限公司	中國， 2000年6月13日	10,000	-	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
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、化學原料及化學試劑的 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、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		本集團所持實際權益 直接% 間接%	主要業務及經營地
		股本／註冊資本 人民幣千元			
國藥控股廣西物流有限公司	中國， 1990年8月22日	7,101	-	100	提供運輸、物流、房屋租賃以 及醫藥諮詢服務
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 原料批發銷售
國藥控股國大藥房新疆新特 藥業連鎖有限責任公司	中國， 2003年11月4日	6,122	-	100	經營藥品連鎖店；藥品、化學 原料及化學試劑的批發銷售
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

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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、化學 原料及化學試劑的批發銷售
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
國藥控股新疆化玻醫療器械 有限公司	中國， 2004年4月2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
國藥集團化學試劑陝西有限 公司	中國， 2000年8月15日	5,000	-	100	化學試劑的批發銷售等
國藥控股烏魯木齊凝德堂 醫藥有限公司	中國， 1998年3月20日	3,823	-	100	物業管理和租賃等

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
國藥控股國大藥房廣州連鎖 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、化學 原料及化學試劑的批發銷售
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
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

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
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
國藥控股江蘇有限公司	中國， 2001年10月12日	200,000	100	-	藥品、醫療保健用品及化學 原料的批發銷售
國藥控股揚州有限公司	中國， 1991年1月17日	41,489	75	-	藥品及化學試劑的批發銷售
國藥集團致君(蘇州)製藥 有限公司	中國， 2003年3月10日	180,000	-	100	藥品的生產及研究開發
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

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		本集團所持實際權益 直接% 間接%	主要業務及經營地
		股本／註冊資本 人民幣千元			
國藥樂仁堂唐山醫藥有限公司	中國， 2011年4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
國藥控股星鯊製藥(廈門) 有限公司	中國， 1998年12月30日	95,000	60	-	藥品的生產，建築裝潢，五金 交電，通訊、百貨、服裝、 化工，貨物和技术進出口， 商務諮詢等
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
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
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
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
國藥控股湖南有限公司	中國， 2001年6月21日	70,000	80	-	藥品、化學原料及化學試劑的 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、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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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、化學原料及化學試劑的 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
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
國藥控股國大藥房廣東有限 公司	中國， 2004年7月1日	50,000	-	100	藥品、化學原料及化學試劑的 批發銷售
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	44,000	-	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		本集團所持實際權益 直接% 間接%	主要業務及經營地
		股本／註冊資本 人民幣千元			
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
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
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
福建國大藥房連鎖有限公司	中國， 2002年11月28日	37,500	-	100	經營藥品連鎖店；藥品、化學 原料及化學試劑的批發銷售
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
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、化學 原料及化學試劑的批發銷售
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

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
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
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

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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、化學原料及化學試劑的 批發銷售
國藥控股蘇州有限公司	中國， 1993年1月3日	30,000	80	—	藥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
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、化學 原料及化學試劑的批發銷售
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
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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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、化學 原料及化學試劑的批發銷售
國藥控股國大藥房江門連鎖 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
國藥控股柳州有限公司	中國， 2003年12月1日	20,531	-	51	藥品、化學原料及化學試劑的 批發銷售
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
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
國藥健康實業(上海)有限 公司	中國， 2011年1月4日	20,000	70	-	企業管理諮詢、生物技術專業 領域內的技術服務及開發

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
國藥控股國大藥房內蒙古有限公司	中國， 2011年7月13日	20,000	—	70	經營藥品連鎖店；藥品、化學原料及化學試劑的批發銷售
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、化學原料及化學試劑的批發銷售
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、化學原料及化學試劑的批發銷售
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、化學原料及化學試劑的批發銷售
國藥樂仁堂保定醫藥有限公司	中國， 2012年11月22日	20,000	—	70	藥品、醫療保健用品及化學原料批發銷售
國藥樂仁堂滄州醫藥有限公司	中國， 2011年12月21日	20,000	—	70	藥品、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	20,000	—	60	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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
國藥樂仁堂邯鄲醫藥有限 公司	中國， 2011年1月17日	18,000	-	70	藥品、化學原料及化學試劑的 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
國藥集團三益藥業(蕪湖) 有限公司	中國， 2005年11月10日	15,000	84	-	溶液劑藥品批發零售
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、化學 原料及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、化學原料及化學試劑的 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
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

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
國藥控股常德有限公司	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
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
上海東虹醫藥有限公司	中國， 2012年6月4日	12,000	85	-	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(深圳) 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
國藥控股懷德居醫藥(廈門) 有限公司	中國， 1996年4月30日	10,000	-	92	藥品、醫療保健用品、醫療 器械及化學原料批發銷售
山西正翔房地產開發有限 公司	中國， 2009年5月15日	10,000	-	100	房地產開發，建材鋼材裝潢
國藥控股醫療科技(天津) 有限公司	中國， 2012年2月22日	10,000	-	70	銷售醫療器械，商品批發和 銷售，技術服務
國藥控股泉州有限公司	中國， 2013年5月31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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
國藥控股濰坊有限公司	中國， 2006年6月16日	10,000	-	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
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

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
國藥控股東莞有限公司	中國， 2001年9月12日	10,000	—	100	藥品、醫療保健用品的批發 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、化學 原料及化學試劑的批發銷售
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、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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
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、化學原料及化學試劑的批發銷售
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
國藥控股深圳藥材有限公司	中國， 2001年12月1日	6,000	-	100	經營藥品連鎖店；藥品、化學原料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	6,000	-	98	藥品、醫療保健用品及化學原料的批發銷售
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
國藥控股重慶萬州有限公司	中國， 2011年5月5日	5,000	-	80	藥品、醫療保健用品、醫療器械及化學原料批發銷售
國藥控股文成縣醫藥有限公司	中國， 1982年2月1日	5,000	-	58	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		本集團所持實際權益 直接% 間接%	主要業務及經營地
		股本／註冊資本 人民幣千元			
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
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
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、化學 原料及化學試劑的批發銷售
國藥控股深圳健民有限公司	中國， 2001年1月8日	5,000	—	100	經營藥品連鎖店；藥品、化學 原料及化學試劑的批發銷售
國藥控股玉林有限公司	中國， 2004年1月17日	5,000	—	100	藥品、化學原料及化學試劑的 批發銷售
國藥控股德州有限公司	中國， 2006年12月14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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
國藥控股聊城有限公司	中國， 2005年6月15日	5,000	-	70	藥品、醫療保健用品及化學 原料批發銷售
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
廈門光華醫藥科技有限公司	中國， 2005年11月7日	4,000	-	100	經營藥品連鎖店；藥品、化學 原料及化學試劑的批發銷售
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
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、化學 原料及化學試劑的批發銷售
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
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、化學 原料及化學試劑的批發銷售
洞頭縣醫藥有限公司	中國， 1981年12月1日	2,000	-	61	藥品銷售

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		本集團所持實際權益 直接% 間接%	主要業務及經營地
		股本／註冊資本 人民幣千元			
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
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
國藥控股廣西中藥飲片有限 公司	中國， 2007年6月12日	2,000	—	100	經營藥品連鎖店；藥品、化學 原料及化學試劑的批發銷售
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
國藥控股泰安有限公司	中國， 1993年3月19日	1,790	—	100	藥品、醫療保健用品、醫療 器械及化學原料批發銷售
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、化學 原料及化學試劑的批發銷售
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、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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
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
山西正翔物業管理有限公司	中國， 2012年12月10日	1,100	-	100	物業管理
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
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
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
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
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
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

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
國藥集團山西有限公司	中國， 2011年4月14日	1,000,000	80	-	藥品、醫療保健用品及化學 原料的批發銷售
國藥控股天津有限公司	中國， 2004年12月1日	830,000	90	10	藥品、化學原料及化學試劑的 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
國藥控股北京有限公司	中國， 2003年10月28日	600,000	96	-	藥品、化學原料及化學試劑的 批發銷售
國藥控股醫療投資管理有限 公司	中國， 2013年11月22日	500,000	100	-	醫院投資管理，電腦軟體發展 及醫療諮詢服務

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
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
國藥控股北京康辰生物醫藥 有限公司	中國， 2005年1月19日	130,000	51	-	藥品及化學原料的批發銷售
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
國藥控股菱商醫院管理服務 (上海)有限公司	中國， 2013年7月5日	80,000	60	-	銷售醫療器械，商品批發和 銷售，技術服務
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

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
國藥控股甘肅有限公司	中國， 2010年1月14日	60,000	70	—	藥品、醫療保健用品及化學 原料批發銷售
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
國藥控股貴州有限公司	中國， 2010年4月1日	50,000	70	—	藥品、醫療保健用品及化學 原料批發銷售
上海統禦信息科技有限公司	中國， 2005年12月27日	41,000	100	—	電腦軟體發展及醫療諮詢服務
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、化學原料及化學試劑的 批發銷售
國藥控股洛陽有限公司	中國， 2012年1月13日	36,000	—	100	藥品、醫療保健用品及化學原 料的批發銷售
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、化學原料及化學試劑的 批發銷售
國藥控股湖南大健康產業 有限公司	中國， 2013年8月28日	30,000	—	100	健康產業投資收購，電腦物流 諮詢，貨物進出口

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
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
國藥控股西藏醫藥有限公司	中國， 2013年7月1日	20,000	-	60	藥品銷售

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
國藥樂仁堂邢臺醫藥有限公司	中國， 2013年8月27日	20,000	—	78	藥品、化學原料批發銷售
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
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
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
國藥控股煙臺有限公司	中國， 2010年4月23日	15,000	—	100	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
國藥控股貴港有限公司	中國， 2013年5月30日	10,000	—	100	藥品和日用品的批發銷售， 其他商務服務

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
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、化學 原料及化學試劑的批發銷售
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 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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
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
國藥控股赤峰有限公司	中國， 2011年11月22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

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
國藥控股丹東有限公司	中國， 2013年11月25日	10,000	-	60	藥品、醫療保健用品、醫療 器械及化學原料批發銷售
國藥控股湖北生物製品有限 公司	中國， 2013年1月5日	10,000	-	70	藥品的生產及研究開發
國藥控股湖北柏康有限公司	中國， 2013年10月22日	10,000	-	70	藥品、醫療保健用品及化學 原料批發銷售
國藥控股國大藥房山西益源 連鎖有限公司	中國， 2013年10月10日	10,000	-	80	藥品、化學原料銷售
國藥控股浙江生物製品有限 公司	中國， 2013年9月25日	10,000	-	60	批發生物製品和醫藥產品的 技術諮詢
國藥控股漯河有限公司	中國， 2012年12月10日	10,000	-	70	藥品、醫療保健用品化學原料 批發銷售
國藥控股周口有限公司	中國， 2013年1月22日	10,000	-	77	藥品、化學原料銷售

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
國藥控股新鄉有限公司	中國， 2013年6月17日	10,000	—	70	藥品批發和銷售
國藥控股延安有限公司	中國， 2013年10月25日	10,000	90	—	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(北京)國際貿易 有限公司	中國， 2010年12月	10,000	—	100	倉儲服務，以及貨物進口銷售
天津市怡生家和健康顧問 有限公司	中國， 2013年6月6日	8,000	—	80	醫療健康諮詢，藥品和百貨的 批發零售，倉儲服務
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
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

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
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 原料的批發銷售
國藥控股紅河有限公司	中國， 2013年9月10日	6,000	-	100	藥品、醫療保健用品及日用品 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

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		本集團所持實際權益 直接% 間接%	主要業務及經營地
		股本／註冊資本 人民幣千元			
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
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
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、化學原料及化學試劑的 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、化學原料及化學試劑的 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
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

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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 原料的批發銷售
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
國藥控股黃岡有限公司	中國， 2012年10月31日	5,000	—	70	藥品、醫療保健用品及化學 原料批發銷售
國藥(上海)供應鏈服務 有限公司	中國， 2012年12月18日	5,000	—	100	貨運代理，倉儲，裝卸等

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
國藥控股台州中藥有限公司	中國， 2013年4月12日	5,000	-	100	中藥飲片
國控吉林醫療器械有限公司	中國， 2013年3月15日	5,000	-	51	銷售醫療器械
國藥控股松原有限公司	中國， 2013年3月25日	5,000	-	70	藥品、化學原料批發銷售
國藥控股重慶南川有限公司	中國， 2013年1月1日	5,000	-	85	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
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、化學原料及化學試劑的 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
國藥控股寧夏固原有限公司	中國， 2012年9月4日	2,100	-	60	藥品銷售
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

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
山西國大萬民連鎖診所管理 有限公司	中國， 2013年7月8日	1,200	-	100	管理公司的所屬企業
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
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
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、化學 原料及化學試劑的批發銷售
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
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 原料的批發銷售
北京統禦信息科技有限公司	中國， 2013年9月13日	1,000	-	80	電腦軟體發展及醫療諮詢服務
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

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		主要業務及經營地
			直接%	間接%	
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
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的批發銷售
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

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8月1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1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7月4日	19,500,000 美元	35	藥品的研究和開發
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7月26日	12,000	26	藥品、器械、化學製劑等 零售
湖北緣康醫藥有限 公司	中國， 2011年4月25日	10,000	30	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
無錫匯華強盛醫藥 連鎖有限公司	中國， 2003年7月7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
上海國大凌雲藥房 有限公司	中國， 2006年11月7日	500	51	藥品及醫療保健用品的批 發銷售
國藥控股煜嘉投資 有限公司	中國， 2011年1月13日	260,000	51	投資和技術諮詢服務

附註：

- (i) 除國藥一致、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，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

本公司之非全資附屬公司國藥一致於中國深圳證券交易所上市。根據於2013年7月19日召開的董事會所通過的相關決議，本公司與國藥一致訂立股份認購合同，以代價人民幣1,941,759,896.01元認購國藥一致擬定向增發的74,482,543股新A股，認購價格為每股新A股人民幣26.07元。於2013年9月12日，該等交易由國藥一致股東大會通過。於2014年3月7日，該等交易由中國證券監督管理委員會審核通過。於2014年3月21日，前述股份認購合同之所有先決條件均已達成，本公司所認購之新A股在深圳證券交易所上市，限售期36個月。本公司於國藥一致的持股比例由38.33%增加至51%。

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

www.sinopharmgroup.com.cn