



# SINOPHARM GROUP CO. LTD.\* 國藥控股股份有限公司

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

股份代號：01099

年度報告 2015

關愛生命  
呵護健康



## 公司簡介

國藥控股股份有限公司(「本公司」或「國藥控股」，連同其附屬公司統稱「本集團」)是中國醫藥集團總公司(「國藥集團」)所屬核心企業，成立於2003年1月，於2009年9月在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市(股票代碼：01099. HK)，為中國最大的藥品、醫療保健產品批發商和零售商，及領先的供應鏈服務提供商。

本集團主營醫藥分銷業務，依託覆蓋全國的分銷及配送網絡，為國內外藥品、醫療器械、耗材及其他醫療保健產品的製造商和供應商，及下游的醫院、其他分銷商、零售藥店、基層醫療機構等客戶提供全面的分銷、物流和其他增值服務。

同時，本集團在中國主要城市以直接經營和特許經營方式管理零售連鎖藥店網絡，向終端消費者銷售藥品及大健康產品，現已在中國醫藥零售行業居於領先地位。

此外，本集團亦從事藥品、化學製劑及實驗室用品的製造與銷售，並且在醫藥、醫療等健康相關產業中積極創新，探索多元化業務協同發展。

依託已形成的規模優勢、客戶資源、網絡平臺以及品牌地位，本集團將充分利用中國藥品及醫療保健行業穩健增長的市場環境，把握醫療體制改革的機遇，進一步鞏固並提升市場領先地位，不斷進取，努力成為具有國際競爭力的醫藥健康服務提供商。



企業理念

關愛生命 呵護健康

企業願景

成為具有國際競爭力的醫藥  
健康服務提供商

企業使命

為人類的健康和美好生  
活貢獻價值

核心價值觀

仁愛與責任

## 目錄

2	公司資料	71	企業社會責任
4	財務摘要	73	獨立核數師報告
8	董事長致辭	75	合併利潤表
12	本集團股權架構	76	合併綜合收益表
13	管理層討論與分析	77	合併資產負債表
25	企業管治報告	79	合併權益變動表
39	董事、監事及高級管理人員履歷	80	合併現金流量表
52	董事會報告	82	合併財務報表附註
69	監事會報告		

# 公司資料

於本報告日期

## 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(非執行董事兼副董事長)  
余魯林先生(非執行董事)  
汪群斌先生(非執行董事)  
李毓華先生(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)  
連萬勇先生(非執行董事)  
李玲女士(獨立非執行董事)  
余梓山先生(獨立非執行董事)  
陳偉成先生(獨立非執行董事)  
劉正東先生(獨立非執行董事)  
卓福民先生(獨立非執行董事)

## 監事

姚方先生(監事長)  
陶武平先生  
楊軍先生  
李曉娟女士  
金藝女士

## 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  
李毓華先生  
李東久先生  
連萬勇先生  
李玲女士  
陳偉成先生

## 審核委員會

陳偉成先生(主席)  
鄧金棟先生  
李東久先生  
劉正東先生  
卓福民先生

## 薪酬委員會

劉正東先生(主席)  
柳海良先生  
連萬勇先生  
陳偉成先生  
卓福民先生

## 提名委員會

魏玉林先生(主席)  
余魯林先生  
汪群斌先生  
李玲女士  
余梓山先生  
劉正東先生  
卓福民先生

## 授權代表

魏玉林先生  
馬萬軍先生

## 法律顧問

香港及美國法律：  
歐華律師事務所

中國法律：  
金誠同達律師事務所

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

### 香港主要營業地點

香港北角  
電氣道148號27樓01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](http://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－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

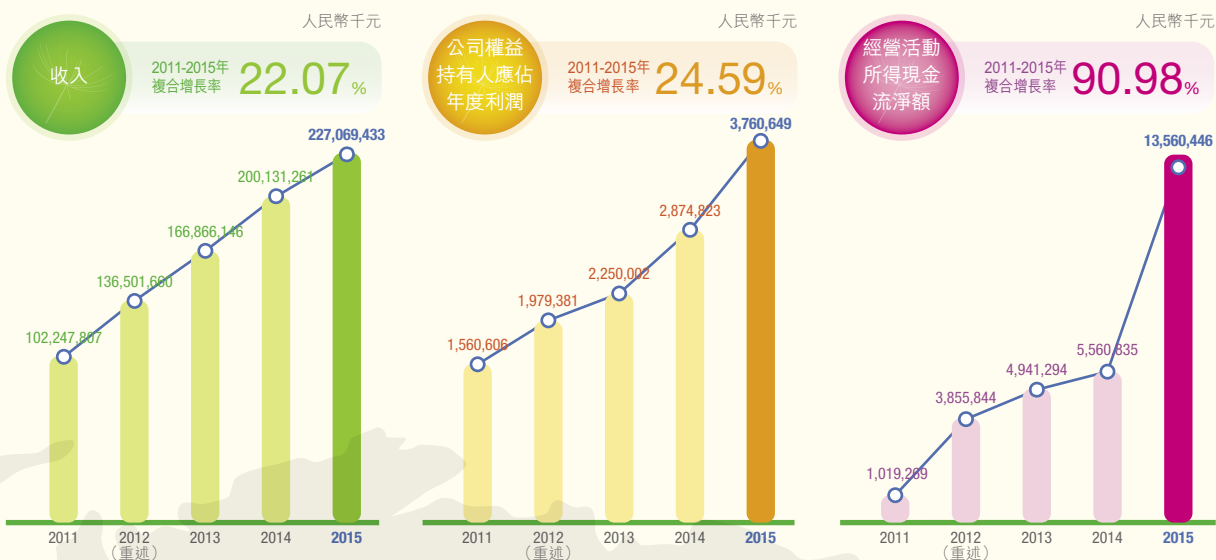
### 董事會辦公室

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

# 財務摘要

單位：人民幣千元

	2011-2015年					2015年 全年
	2011年 全年	2012年 全年	2012年 重述	2013年 全年	2014年 全年	
<b>經營業績</b>						
收入	102,224,807	135,786,836	136,501,660	166,866,146	200,131,261	<b>227,069,433</b>
毛利	8,354,697	10,942,598	10,987,624	13,378,516	16,328,218	<b>18,617,529</b>
經營溢利	3,636,216	4,863,347	4,868,904	6,101,920	7,861,922	<b>9,169,204</b>
息稅前溢利	3,945,605	5,285,867	5,291,329	6,280,874	8,063,294	<b>9,396,713</b>
公司權益持有人應佔年度利潤	1,560,606	1,973,823	1,979,381	2,250,002	2,874,823	<b>3,760,649</b>
<b>盈利能力</b>						
毛利率	8.17%	8.06%	8.05%	8.02%	8.16%	<b>8.20%</b>
經營利潤率	3.56%	3.58%	3.57%	3.66%	3.93%	<b>4.04%</b>
淨利潤率	2.35%	2.27%	2.26%	2.15%	2.27%	<b>2.51%</b>
<b>資產狀況</b>						
資產總額	67,627,852	79,847,109	81,127,223	105,453,110	128,655,739	<b>138,267,028</b>
公司權益持有人應佔權益	15,673,849	17,078,291	17,283,745	21,815,546	27,381,867	<b>30,051,626</b>
負債總額	47,239,766	57,103,908	58,178,568	76,841,760	92,366,110	<b>97,611,323</b>
現金及現金等同項目	13,091,012	9,721,992	9,801,502	14,001,962	15,232,356	<b>19,919,154</b>
資產負債率	69.85%	71.52%	71.71%	72.87%	71.79%	<b>70.60%</b>
<b>流動資金比率</b>						
流動比率(倍)	1.40	1.32	1.31	1.27	1.28	<b>1.23</b>
存貨週轉日數	38	38	38	36	36	<b>37</b>
貿易應收款項週轉日數	78	86	86	98	107	<b>105</b>
貿易應付款項週轉日數	90	88	88	91	95	<b>97</b>
<b>每股股份資料(人民幣元)</b>						
每股盈利—基本	0.66	0.82	0.82	0.89	1.11	<b>1.36</b>
每股盈利—攤薄	0.66	0.82	0.82	0.89	1.11	<b>1.36</b>



收入突破  
人民幣2,270億元  
同比增長

13.5%

每股盈利  
同比增長

22.5%

公司權益持有人  
應佔年度利潤  
同比增長

30.8%

大幅高於  
收入同比增長

息稅前利潤  
同比增長

16.5%

經營活動所得  
現金流淨額  
同比增長

143.9%

# 關愛生命

## 呵護健康

國藥控股秉承「關愛生命，呵護健康」的企業理念，始終定位於「中國醫藥流通行業的領先者與整合者」。







# 董事長致辭



魏玉林  
董事長  
執行董事

## 尊敬的各位股東：

衷心感謝各位股東和各界人士一直以來對國藥控股的大力支持和鼓勵。2015年是國藥控股積極轉型實現戰略再平衡的重要一年，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援及關心本公司成長的股東。

## 業績持續穩定增長

報告期間，本集團實現營業收入人民幣227,069.43百萬元，比上年度增加人民幣26,938.17百萬元，同比增長13.46%。

報告期間，本集團實現淨利潤人民幣5,696.42百萬元，比上年度增加人民幣1,144.85百萬元，同比增長25.15%。本公司權益持有人應佔溢利人民幣3,760.65百萬元，比上年度增加人民幣885.83百萬元，同比增長30.81%。

報告期間，本公司每股盈利人民幣1.36元，比上年同期增長22.52%。

與2014年相比，本集團總資產由人民幣128,655.74百萬元增加到人民幣138,267.03百萬元，淨資產由人民幣36,289.63百萬元增加到人民幣40,655.71百萬元，資產負債率由71.79%下降到70.60%。

2015年，本集團全年資本開支為人民幣2,128.81百萬元，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。

## 經濟持續「新常態」，打造「健康中國」

2015年，中國經濟持續「新常態」，經濟運行保持在合理區間，結構調整取得積極進展。未來五年，中國經濟仍將保持中高速增長，繼續成為世界經濟增長的重要引擎。

2015年，中國政府持續推進醫藥衛生改革，繼續增加醫療投入，不斷提升醫療衛生水平，打造滿足群眾基本醫療需求的「健康中國」。

2015年，就藥品流通行業而言，剛性需求持續顯現，銷售規模和利潤繼續穩步增長，但增速有所放緩。行業集中度繼續提升。行業整體仍然面臨政策、回款、資金等方面的挑戰。

### 未來展望

2016年將是中國全面建成小康社會決勝階段的開局之年，也是推進結構性改革的攻堅之年。

2016年，醫藥健康行業將繼續平穩增長的態勢，中國人口老齡化、城鎮化、慢性病增加、醫療投入上升、醫改持續深化等因素將繼續推動行業穩定增長，各種創新模式所帶來的商業機會也將驅動行業的未來增長，醫藥健康行業仍然是最具增長潛力的行業之一。

作為中國最大及最具實力的醫藥分銷企業，國藥控股將繼續順應醫藥健康行業發展的「新常態」，抓住供給側結構性改革的契機，進一步激發企業活力和創造力，持續優化分銷和零售主業，降低運營風險，同時培育更多主業相關的創新業務，促進本公司長期健康可持續增長，為廣大股東帶來持續回報。

本公司有信心在2016年完成下屬國藥集團一致藥業股份有限公司（「**國藥一致**」）的資產重組，本集團的零售業務在新的資本平臺上將得到更好發展。另外，本公司也將盡快解決與國藥集團藥業股份有限公司（「**國藥股份**」）之間的同業競爭。

本公司及下屬八家附屬公司已經成為混合所有制改革的首批試點單位，目前本公司正在等待有關部門的最後審批。2016年，本公司將繼續把握此次混合所有制改革的契機，充分發揮本公司已有的管理優勢、人才優勢和業務優勢，進一步完善本公司治理體系，持續激發本公司活力，提升本公司核心競爭力，實現企業長期健康發展，不斷提升企業的價值。

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實現從優秀到卓越、從傳統醫藥流通企業向創新型醫藥服務企業的轉型而努力。

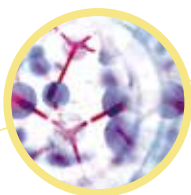
魏玉林  
董事長

中華人民共和國，上海  
2016年3月25日

# 最具實力最值信賴 最佳夥伴

傳遞健康 普惠民生

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



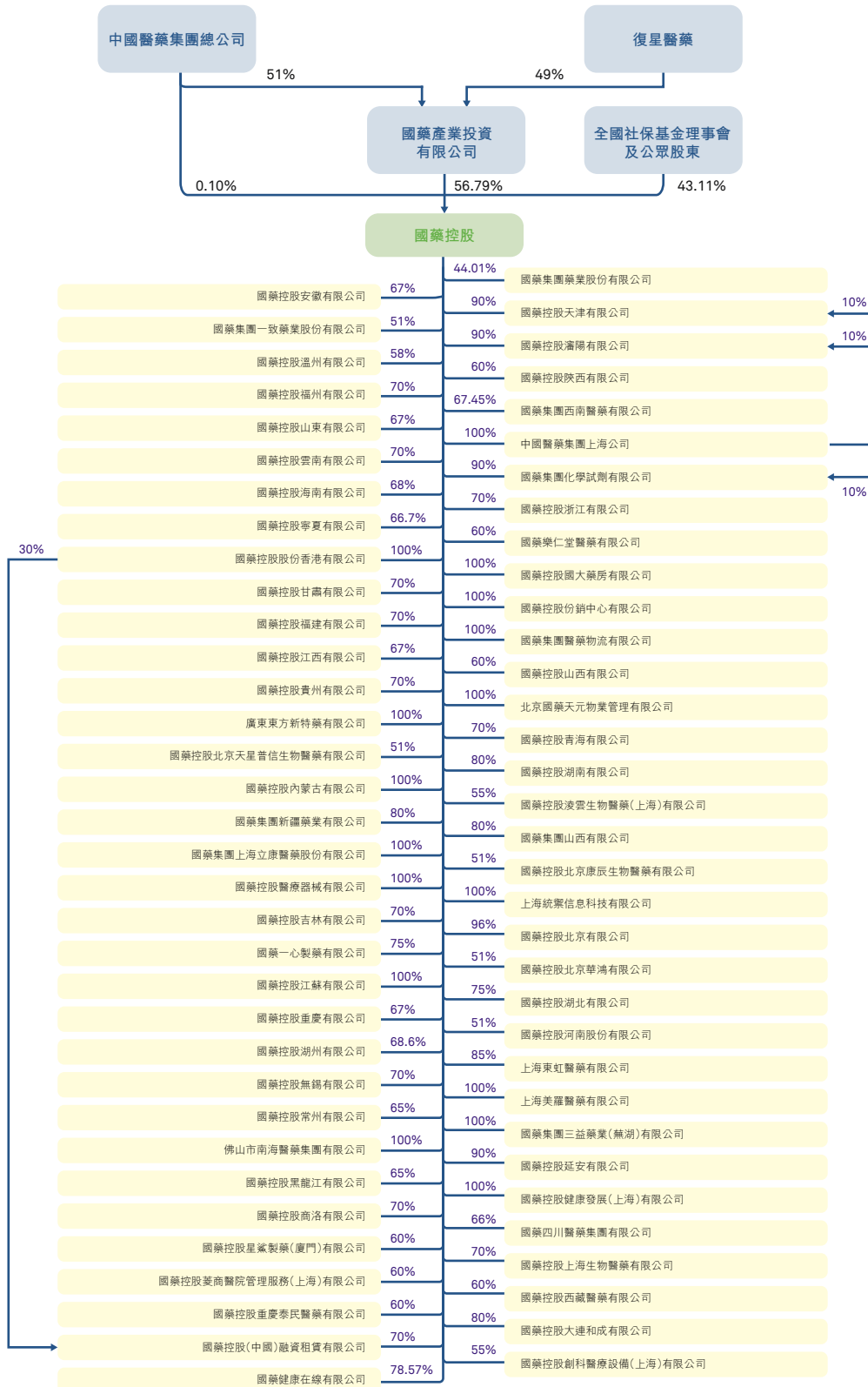


0



# 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



李智明  
總裁  
執行董事

## 行業環境

### 「新常態」持續，經濟下行壓力加大

2015年中國宏觀經濟繼續延續「新常態」，仍然處在調結構、轉方式的關鍵階段。政府採取了多種穩增長的措施改善經濟環境和進一步深化改革，央行實施了5次降息和5次降準，但是GDP增長還是進一步放緩至6.9%，規模以上工業企業收入同比增長僅0.8%，表明結構調整的陣痛在繼續釋放，經濟下行的壓力有所加大，當前的經濟正在經歷比較艱難的過程，但從方向上看，這個艱難的過程恰恰孕育著中國經濟新的希望，改革繼續堅持下去，必將迎來轉型的成功。

### 行業增長放緩，但景氣向好

受經濟增長放緩影響，醫藥行業增長也呈現放緩態勢，國家統計局資料顯示2015年醫藥製造業收入同比增長放緩至9.1%，但仍然好於整體宏觀形勢。受醫藥製造業增長放緩的影響，公司所處的醫藥流通行業也呈現放緩趨勢，預計全年收入增長在10%左右，仍然明顯好於整體宏觀形勢。隨著多家醫藥零售公司的上市，醫藥零售行業進入併購擴張期，規模優勢重要性凸顯。

### 多項政策出臺，機遇和挑戰並存

省級招標帶來的藥品降價給行業帶來挑戰，有助於加快優勝劣汰和行業整合的速度，規模較大且管控優良的企業將勝出。新版GSP和《藥品醫療器械飛行檢查辦法》的出臺使得從嚴監管成為行業新常態，給很多企業，特別是中小企業帶來巨大挑戰，規範運作的大型流通企業將勝出，未來行業集中度上升將成為必然趨勢。

公立醫院改革將顯著改變目前醫院的格局，醫藥分家將為零售行業帶來巨大機遇。新版公立醫院藥品集中採購工作的指導意見有助於加快行業的優勝劣汰，其中醫院付款時間如能嚴格執行將大大降低流通企業的資產負債率和財務費用率。

醫藥電商獲得政府大力支持，傳統藥企紛紛擁抱互聯網尋找新的增長點，擁有強大平臺和線下資源優勢的企業具備巨大潛力。

雖然醫藥行業因為短期的經濟轉型而增速放緩，但轉型完成後，醫藥作為重要的消費類型將發揮更加重要的作用。長期而言，在人口老齡化、城鎮化、慢性病增加、居民收入提高、醫保覆蓋提升的推動下，我們相信中國的醫藥行業必定成為充滿機遇和快速增長的行業。激烈競爭和監管趨嚴將加速行業整合，持續深化的醫藥改革將使得中國的醫療體系更加完善和規範，我們相信本集團這樣的企業憑藉領先的網絡優勢、規範的運作和良好的公司治理將成為其中的受益者。

### 業務回顧

面對全年不利的宏觀和行業形勢，本集團繼續強化「規模導向」向「效益導向」的轉變，探索混合所有制改革，提升合規經營意識，強化風險管控理念，加快創新轉型步伐，探索金融資本市場，提高綜合管理能力。發展質量進一步提高，平臺資源進一步整合，規模效應進一步發揮。收入增長持續高於行業水平，利潤增長繼續大幅超過銷售增長，進一步鞏固了行業龍頭的地位和優勢。



### 分銷龍頭地位繼續鞏固

在醫藥分銷領域，本集團已形成了一體化的醫藥供應鏈，以及先進的供應鏈管理模式，品種結構穩健調整，客戶結構持續優化，全國性分銷網絡不斷拓展與整合。截至2015年12月31日，本集團下屬分銷網絡已覆蓋至中國31個省、直轄市及自治區。本集團的直接客戶包括13,310家醫院（僅指分級醫院，包括最大型最高級別的三級醫院1,847家），小規模終端客戶（含基層醫療機構等）104,508家，以及零售藥店68,264家。

本集團繼續加大力度推進全國及省級兩級集中採購體系建設，進一步推動一體化運營。同時，繼續強化全國一體化物流平臺建設：全國醫藥分銷物流網絡包括4個樞紐物流中心、43個省級物流中心、173個地市級物流網點，21個零售物流網點，總網點數241個；加快智慧供應鏈雲服務平臺建設，打造安全、可及、可視、高效的專業物流服務能力；推進全國多倉聯運運營以及溫控運輸幹線建設，打造以物流中心、配送中心及配送站兩級半網絡組成的專業分撥物流網和配送物流網，深度覆蓋全國醫藥物流網絡；推進全國物流技術、管理、服務、工作四個維度的標準化體系建設，累計發佈了48項物流標準，打造規範、統一、標準的物流服務品牌。

### 零售業務高速增長

在醫藥零售領域，本集團以打造批零一體化的醫藥流通業態結構為目的，大力推動零售發展，強化引領優勢。本集團於全國主要城市設立直營或加盟的零售連鎖藥店，截至2015年12月31日，門店覆蓋全國18個省市，擁有3,080家零售藥店（僅指國大藥房所屬），其中直營店2,128家，加盟店952家，銷售額同比大幅增長，規模繼續保持行業領先。另外，本集團也積極拓展零售診療業務，零售診療旗艦店數量達到15家。

### 平臺優勢進一步發揮

2015年，本集團繼續秉承「聚焦主業，注重創新，多元推進」的發展戰略，依託商業平臺優勢，繼續大力推動營銷轉型，進一步探索營銷業務的創新服務模式。與外資藥廠的產品代理業務取得明顯增長，代理品種進一步拓展，盈利能力進一步提升。

積極探索金融資本市場，將「產融結合」納入公司轉型新思路，促使公司形成更強大的產業鏈競爭優勢。國藥控股（中國）融資租賃有限公司正式運營，投放資金超過20億元。電子供應鏈金融系統成功上線，業務規模超過15億元。

醫療器械業務取得大幅增長，成立國藥潔諾醫療服務有限公司進軍醫療消毒領域，通過供應商委託配送進一步拓展了體外診斷業務，國藥控股的平臺優勢進一步顯現。此外，公司在第三方物流、應用物聯網解決方案為醫院提供供應鏈服務外包等創新業務上也取得令人滿意的進展。

### 積極擁抱互聯網

順應「互聯網+」的趨勢，抓住醫藥電商的發展機遇，推動傳統業務與互聯網的融合。國藥健康在線有限公司成立並投入運營。傳統業務互聯網化轉型的「互聯互通」項目進展順利，交易額超過5億元。搭建了跨境商品服務平臺，成立「國藥直銷」，上線「國藥控股海外旗艦店」。

### 管控水平進一步提升

在財務、人力資源、多元融資、運營管理、信息化、採購等方面進一步加強管控，銷售管理費率和財務費用率繼續下降，規模優勢進一步顯現。應收賬款餘額及佔收入比、資產負債率出現下降，經營性現金流大幅改善，資金效率進一步改善，經營風險進一步下降，企業競爭力進一步增強。

## 未來計劃

### 進一步鞏固分銷業務和延伸供應鏈

本集團將進一步鞏固發展分銷業務，繼續保持行業龍頭地位。將繼續推動供應鏈向醫院內部延伸，提供更多增值服務。

### 大力發展零售業務

零售業務仍然是本集團調整結構的戰略性板塊，本集團將繼續大力發展零售業務，形成全國佈局、縱深發展、結構合理、批零一體、多利潤點、具抗風險能力、走向國際化、整體領先的藥品零售終端網絡。

### 大力推動創新業務

本集團將繼續大力推動融資租賃、藥品代理、醫療投資、第三方物流等創新業務，提高利潤率。本集團將繼續積極推進電商項目的進展，依託國藥集團雄厚的醫藥工業、醫藥商業、醫療服務、零售連鎖、科研信息等板塊資源，利用互聯網／移動互聯網技術與產品，打造集B2B、B2C、O2O等服務於一體的中國最大垂直電商服務平臺，為最終使用者提供「醫+藥」的全生態服務。另外也將繼續積極推進「互聯互通」項目，依託上下游資源，打造基於內部交易的B2B平臺，實現傳統業務互聯網化。

### 控制風險和加強整合

本集團將通過資金管控、清理低效業務、調整投資策略、加強考核等方式控制經營風險。另外本集團也將繼續加強財務、運營、資金、質量、人力資源等內部管理，從而進一步提升整體利潤率和運營效率。

展望未來，不斷變化的市場環境將帶來很多挑戰，但是也帶來很多新的發展機遇。本集團將借助混合所有制改革和供給側結構性改革的契機，繼續著重效率和效益的提升，更加積極深入地推進「轉型創新、價值創造」，持續打造一個具有國際競爭力的醫藥健康服務提供商，順應新常態，注入新活力，激發新動能，持續推進「戰略再平衡」，從優秀走向卓越。

### 財務業績摘要

#### 收入

報告期間，本集團收入為人民幣227,069.43百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣200,131.26百萬元增加13.46%，主要由於本集團醫藥分銷業務及醫藥零售業務的提升，且本集團收入增長超過中國醫藥市場發展的平均水平。

- 醫藥分銷分部：報告期間本集團醫藥分銷收入為人民幣215,854.43百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣191,467.90百萬元增加12.74%，佔本集團總收入比例為94.13%，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8,729.37百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣5,904.16百萬元增加47.85%，增長主要是由於本集團收購擴張及存量藥店自身業務增長。
- 其他業務分部：報告期間本集團其他業務收入為人民幣4,734.74百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣4,451.62百萬元增加6.36%。

#### 銷售成本

報告期間本集團銷售成本為人民幣208,451.90百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣183,803.04百萬元增加13.41%，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18,617.53百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣16,328.22百萬元增加14.02%。本集團截至2014年及2015年12月31日止12個月的毛利率分別為8.16%及8.20%。

#### 其他收入

報告期間本集團其他收入為人民幣243.73百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣204.02百萬元增加19.46%。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5,997.52百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣5,122.85百萬元增加17.07%。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3,694.54百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣3,547.47百萬元增加4.15%。一般及行政開支增加主要是由於本集團網絡規模擴張、業務增長所帶來的管理費用的增加。

本集團一般及行政開支佔本集團總收入的比例由截至2014年12月31日止12個月的1.77%降至報告期的1.63%，主要由於本集團費用控制措施的執行及規模效應的體現。

### 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9,169.20百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣7,861.92百萬元增加16.63%。

### 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2014年12月31日止12個月的人民幣38.73百萬元增加至報告期的人民幣62.45百萬元，主要是由於本集團出售可供出售金融資產收益增加。

### 財務費用－淨額

報告期間本集團財務費用為人民幣1,987.13百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣2,128.69百萬元減少6.65%，主要是由於本集團融資費用下降。

### 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165.06百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣162.64百萬元增加1.49%。

### 所得稅開支

報告期間本集團所得稅開支為人民幣1,713.16百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣1,383.03百萬元增加人民幣330.13百萬元，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2014年12月31日止12個月的23.30%降低至報告期間的23.12%。

### 年度利潤

由於上述原因，本集團2015年的年度利潤為人民幣5,696.42百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣4,551.57百萬元增加25.15%。本集團截至2014年及2015年12月31日止12個月的年度利潤率分別為2.27%及2.51%。

### 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3,760.65百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣2,874.82百萬元增加30.81%或人民幣885.83百萬元。本集團於報告期及2014年同期的純利率分別為1.66%及1.44%。

### 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1,935.77百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣1,676.75百萬元增加人民幣259.02百萬元。

## 流動資金及資金來源

### 營運資金

報告期間，本集團獲商業銀行提供人民幣88,753百萬元的銀行融資，其中約人民幣49,728百萬元尚未動用，現金及現金等價物為人民幣19,919.15百萬元，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2014和2015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：

	2015 人民幣百萬元	2014 人民幣百萬元
經營活動所得現金淨額	<b>13,560.45</b>	5,560.84
用於投資活動的現金淨額	<b>(1,596.47)</b>	(4,357.57)
(用於)／所得融資活動現金淨額	<b>(7,328.09)</b>	22.03
現價及現金等同項目增加	<b>4,635.89</b>	1,225.30
年初現金及現金等同項目	<b>15,232.36</b>	14,001.96
匯兌損益	<b>50.90</b>	5.10
年終現金及現金等同項目	<b>19,919.15</b>	15,232.36

### 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13,560.45百萬元，較截至2014年12月31日止12個月的人民幣5,560.84百萬元增加人民幣7,999.61百萬元，主要由於本集團於業務環節加強了貨款回收和支付的管理和控制。

### 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1,596.47百萬元，較截至2014年12月31日止12個月所用的人人民幣4,357.57百萬元減少人民幣2,761.10百萬元。

### 融資活動所得現金淨額

報告期間，本集團融資活動所用現金淨額為人民幣7,328.09百萬元，主要由於報告期間公司歸還到期債務增加。截至2014年12月31日止12個月本集團融資活動所得現金淨額為人民幣22.03百萬元。

### 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2014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2,904.17百萬元與人民幣2,128.81百萬元。

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、中國大陸與香港經濟、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。通過發行超短期融資券，本集團取得了約人民幣90億元用於補充營運資金，促進本集團調整債務結構，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(「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2015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(「港幣」)及少量美元和歐元(「歐元」)。

### 債務

於2015年12月31日，本集團獲得銀行融資合共人民幣88,753百萬元，尚未動用的人民幣49,728百萬元可隨時提取。該等銀行融資主要為短期營運資金貸款。本集團於2015年12月31日的全部借貸中，人民幣28,203.99百萬元會於一年內到期，人民幣608.20百萬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2015年12月31日，本集團資產負債率為70.60%（2014年12月31日：71.79%），乃按2015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

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、港幣及歐元）計值，故在若干程度上承受匯率波動風險。報告期間，本集團並未做相對沖安排。

### 資產押記

於2015年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣47.19百萬元的使用權、賬面價值為人民幣20.01百萬元的投資物業、賬面價值為人民幣62.79百萬元的物業、廠房及設備、賬面價值為人民幣1,325.47百萬元的貿易應收款項和價值為人民幣388.88百萬元的融資租賃應收款項作為本集團部分借款及應付票據的抵押。

### 重大收購和出售

報告期間，本集團無重大收購和出售活動。

### 重大投資

報告期間，本集團無重大投資。

### 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2015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2015年12月31日，本集團共有54,735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。



### 環境政策及表現

本集團始終堅持發展與環境保護並重的理念。於截至2015年12月31日止年度，在日常運營中，本集團堅持嚴格控制排放物及合理利用各類資源，嚴格遵守相關法律法規、標準及其他地方性規範，制定並執行相關內部規範，從排放物、汙水處理、廢棄物排放和處置、資源使用等多方面入手，將生產經營對生態系統的影響降為最低。與此同時，本集團致力於維護及鞏固一個健康的經營環境，以使自身能夠穩健、有序發展。本集團亦盡全力改善僱員的工作環境，宣導綠色辦公及綠色生產理念，堅持以「預防為主，防治結合」的原則，以不發生職業病為目標，努力降低企業職業危害的風險，致力於為全體僱員提供一個安全、健康、理想及受保障的工作環境。

### 遵守法律及法規

於本年度，據本公司董事所知，本集團並無不遵守任何對本集團有重大影響的相關法律及法規。

### 與僱員、供應商及客戶之關係

本集團致力於保持長期的可持續發展，為僱員和客戶持續創造價值，並與供應商維持良好關係。本集團深明僱員為寶貴資產，僱員價值的實現與提升，會有助於本集團整體目標的實現。於截至2015年12月31日止年度，本集團堅持以人為本的企業文化，積極培育一流人才，充分重視人力資源的開發、管理與發展規劃，為僱員創造和諧的工作環境和有市場競爭力的薪酬福利體系，為集團的未來發展提供人力資源優勢保障。本集團亦明白與供應商及客戶維持良好關係，對本集團之整體發展十分重要。本集團十分重視對供應商的選擇，鼓勵公平及公開競爭，本著互信與優質供應商建立長遠的合作關係。為維持本集團品牌及產品之競爭力，本集團秉承誠實守信之原則，致力向客戶提供一貫之優質產品，為客戶營造一個可信賴的服務環境。於截至2015年12月31日止年度，本集團與其供應商及／或客戶之間概無重要及重大之糾紛。

### 期後事項

於2016年3月9日，董事會決議通過以下事項：

1. 本公司按總代價約人民幣490,451千元向上海現代製藥股份有限公司(「現代製藥」)出售本公司持有之國藥一心製藥有限公司26%股權及國藥集團三益藥業(蕪湖)有限公司51%股權之建議出售，現代製藥將按每股代價股份人民幣29.11元之發行價，向本公司發行合共約16,848千股代價股份，藉以撥付總代價；及國藥一致按總代價約人民幣2,511,356千元向現代製藥出售國藥一致持有之國藥集團致君(深圳)製藥有限公司51%股權、深圳致君醫藥貿易有限公司51%股權、國藥集團致君(深圳)坪山製藥有限公司51%股權及坪山基地之建議出售，現代製藥將按每股代價股份人民幣29.11元之發行價，向國藥一致發行合共約86,271千股代價股份，藉以撥付總代價；及
2. 國藥一致按總代價約人民幣286,399千元向中國醫藥對外貿易公司收購中國醫藥對外貿易公司持有之廣東南方醫藥對外貿易有限公司51%股權之建議收購，國藥一致將按每股代價股份人民幣53.8元之發行價，向中國醫藥對外貿易公司發行合共約5,323千股代價股份，藉以撥付總代價。

現代製藥及中國醫藥對外貿易公司均為國藥集團(為本公司最終控股股東)之附屬公司及聯繫人，因此現代製藥、中國醫藥對外貿易公司及國藥集團均為本公司關連人士(定義見《上市規則》)，而上述交易事項構成本公司於《上市規則》14章項下的須於披露交易及14A章項下豁免獨立股東批准的關連交易。有關詳情，請參見本公司刊發於本公司及香港聯交所網站的日期為2016年3月9日的公告。

上述交易須分別待國資委及中國證監會批准以及國藥一致及現代製藥之股東大會批准或其他有權部門批准後方可作實。

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，本公司董事會（「**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、李毓華先生、鄧金棟先生、李東久先生、柳海良先生及連萬勇先生，以及五位獨立非執行董事李玲女士、余梓山先生、陳偉成先生、劉正東先生及卓福民先生。就本公司所知，各董事會成員及董事長與總裁之間概無任何財務、業務及親屬關係或重大／相關的關係。

董事履歷詳情載於本年報「**董事、監事及高級管理人員履歷**」一節。

## 董事會的主要職責

董事會作為本公司企業管治架構的核心，同時扮演著利益代表者、資源控制者、利益協調者的角色，主要發揮戰略決策、指導經營管理、檢查監督的功能。董事會的職責包含決定本公司的經營計畫和投資方案；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畫及投資方案、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、完整及可信的資料，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、業務目標及計畫，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，檢討公司遵守《企業管制守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

### 董事、監事及高級管理人員變動

- (1) 2015年6月18日，經本公司2014年度股東週年大會審議通過，陶武平先生獲委任為本公司第三屆監事會(「**監事會**」)獨立監事(「**監事**」)，任期為2015年6月18日至2017年9月20日。
- (2) 2015年6月18日，經本公司二屆三次職工代表大會審議通過，楊軍先生、金藝女士獲選舉為第三屆監事會職工代表監事，任期為2015年6月18日至2017年9月20日，於同日原職工代表監事張健女士辭任監事職務。

- (3) 呂長江先生因工作原因於2015年12月9日辭去獨立非執行董事一職。經2016年3月8日召開的2016年第二次臨時股東代表大會審議通過，卓福民先生獲委任為第三屆董事會獨立非執行董事，任期為2016年3月8日至2017年9月20日。
- (4) 周斌先生因工作安排原因於2016年1月4日辭任非執行董事一職；原監事連萬勇先生於2016年1月8日辭去股東代表監事職務。經於2016年1月29日召開的2016年第一次臨時股東大會審議通過，連萬勇先生獲委任為第三屆董事會非執行董事，任期為2016年1月29日至2017年9月20日；同日李曉娟女士獲委任為第三屆監事會股東代表監事，任期為2016年1月29日至2017年9月20日。
- (5) 2016年3月8日，經第三屆董事會2016年第三次臨時董事會審議通過，本公司第三屆董事會專業委員會成員及主席選舉如下：

董事會委員會	主席	委員
審核委員會	陳偉成先生	鄧金棟先生、李東久先生、劉正東先生、卓福民先生
薪酬委員會	劉正東先生	陳偉成先生、卓福民先生、柳海良先生、連萬勇先生
提名委員會	魏玉林先生	余魯林先生、汪群斌先生、李玲女士、余梓山先生、劉正東先生、卓福民先生
戰略與投資委員會	魏玉林先生	余魯林先生、汪群斌先生、陳啟宇先生、李毓華先生、李智明先生、李東久先生、李玲女士、陳偉成先生、連萬勇先生

除上述披露者外，報告期內及於本報告日期，董事、監事及高級管理人員無其他變動。

## 董事會會議及股東大會

董事會於報告期間共舉行了十次會議(其中五次為通訊表決會議)。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
<b>執行董事</b>	
魏玉林先生	10/10
李智明先生	10/10
<b>非執行董事</b>	
陳啟宇先生 <sup>(1)</sup>	9/10
余魯林先生 <sup>(2)</sup>	9/10
汪群斌先生 <sup>(3)</sup>	6/10
李毓華先生 <sup>(4)</sup>	7/10
周 斌先生	10/10
鄧金棟先生 <sup>(5)</sup>	9/10
李東久先生 <sup>(6)</sup>	9/10
柳海良先生	10/10
<b>獨立非執行董事</b>	
李 玲女士	10/10
余梓山先生 <sup>(7)</sup>	9/10
呂長江先生	10/10
陳偉成先生	10/10
劉正東先生 <sup>(8)</sup>	8/10

附註：

- (1) 其中1次會議陳啟宇先生未有親身而是委託代表出席，並未計入出席次數統計；
- (2) 其中1次會議余魯林先生未有親身而是委託代表出席，並未計入出席次數統計；
- (3) 其中4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；
- (4) 其中3次會議李毓華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) 其中1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；

- (6) 其中1次會議李東久先生未有親身而是委託代表出席，並未計入出席次數統計；
- (7) 其中1次會議余梓山先生未有親身而是委託代表出席，並未計入出席次數統計；及
- (8) 其中2次會議劉正東先生未有親身而是委託代表出席，並未計入出席次數統計。

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資料。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	出席次數／ 舉行會議次數
<b>執行董事</b>	
魏玉林先生	2/2
李智明先生	1/2
<b>非執行董事</b>	
陳啟宇先生	2/2
余魯林先生	0/2
汪群斌先生	1/2
李毓華先生	0/2
周 斌先生	1/2
鄧金棟先生	0/2
李東久先生	1/2
柳海良先生	1/2
<b>獨立非執行董事</b>	
李 玲女士	2/2
余梓山先生	1/2
呂長江先生	1/2
陳偉成先生	1/2
劉正東先生	0/2

### 董事培訓

2015年1月8日，獨立非執行董事李玲女士、余梓山先生、呂長江先生、陳偉成先生、劉正東先生接受了由公司投資部及法務部提供的關於公司投資管理工作及法務工作的介紹；2015年12月23日，全體董事接受了由香港法律顧問提供的有關2015年度香港聯交所證券上市規則（「《上市規則》」）更新的培訓。

### 審核委員會

於本報告日期，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陳偉成先生、劉正東先生、卓福民先生及兩名非執行董事鄧金棟先生及李東久先生，現由陳偉成先生擔任主席。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資料及財務資料的匯報程序，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審計師工作階段性匯報及2014年度審計費用建議、2014年度審計師向公司審核委員會的彙報、2014年度審計費用、2015年度審計機構聘任、2015年一季度財務報告、2015年中期財務報告、2015年三季度財務報告以及2015年年度審計計畫等事項。



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
呂長江先生 <sup>(1)</sup>	5/5
鄧金棟先生 <sup>(2)</sup>	4/5
李東久先生 <sup>(3)</sup>	4/5
陳偉成先生 <sup>(4)</sup>	5/5
劉正東先生 <sup>(5)</sup>	4/5

附註：

- (1) 呂長江先生於2015年12月9日辭去獨立非執行董事一職，其2015年任內的審核委員會全部出席；
- (2) 鄧金棟先生其中1次會議未有親身而是委託代表出席，並未計入出席次數統計；
- (3) 李東久先生其中1次會議未有親身而是委託代表出席，並未計入出席次數統計；
- (4) 陳偉成先生於2016年3月8日第三屆董事會2016年第三次臨時董事會上被選舉為審核委員會主席，其2015年任內的審核委員會全部出席；及
- (5) 劉正東先生其中1次會議未有親身而是委託代表出席，並未計入出席次數統計。

審核委員會已審閱本集團截至2015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2015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。

### 提名委員會

於本報告日期，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李玲女士、余梓山先生、劉正東先生、卓福民先生，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)繼任計畫的有關事宜向董事會提出建議；及
- 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資料，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回饋進行其他相關工作。

於報告期間，提名委員會舉行過一次會議，主要審議了2015年度提名委員會工作報告。

為確保董事會成員多元化水準，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彙報機制和檢討機制，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	1/1
余魯林先生	1/1
汪群斌先生 <sup>(1)</sup>	0/1
李 玲女士	1/1
余梓山先生	1/1
呂長江先生 <sup>(2)</sup>	1/1
劉正東先生	1/1

附註：

- (1) 汪群斌先生其中1次會議未有親身而是委託代表出席，並未計入出席次數統計；及
- (2) 呂長江先生於2015年12月9日辭去獨立非執行董事一職，其2015年任內的提名委員會全部出席。

## 薪酬委員會

於本報告日期，本公司的薪酬委員會由五名董事組成，包括三名獨立非執行董事劉正東先生、陳偉成先生、卓福民先生及兩名非執行董事柳海良先生、連萬勇先生，現由劉正東先生擔任主席。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畫，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，薪酬委員會舉行過三次會議。會議主要審議了公司經營團隊2015年度考核激勵方案及執行董事、總裁考核激勵目標的議案；公司經營團隊2015年度薪酬標準的議案；公司2014年度執行董事、總裁考核及年薪結算報告的議案；高管人員2015年度「兩降一減」專項考核激勵辦法的議案；國藥控股董事、監事因公履職相關費用及待遇標準管理辦法的議案。

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
陳偉成先生	3/3
周 斌先生	3/3
柳海良先生	3/3
呂長江先生 <sup>(1)</sup>	3/3
劉正東先生 <sup>(2)</sup>	2/3

附註：

- (1) 呂長江先生於2015年12月9日辭去獨立非執行董事一職，其2015年任內的薪酬委員會全部出席；及
- (2) 劉正東先生於2016年3月8日第三屆董事會2016年第三次臨時董事會上被選舉為薪酬委員會主席，其2015年任內的薪酬委員其中1次會議未有親身而是委託代表出席，並未計入出席次數統計。

## 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名董事組成，包括兩名執行董事魏玉林先生及李智明先生，六名非執行董事陳啟宇先生、余魯林先生、汪群斌先生，李毓華先生、李東久先生及連萬勇先生，及兩名獨立非執行董事李玲女士、陳偉成先生，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、檢查年度經營計畫、投資方案的執行情況。

於報告期間，戰略與投資委員會舉行過六次會議，主要就公司各項戰略研討、融資項目、股權投資項目、工程建設項目、資產類項目以及醫療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
余魯林先生 <sup>(1)</sup>	4/6
汪群斌先生 <sup>(2)</sup>	1/6
李毓華先生 <sup>(3)</sup>	4/6
周 斌先生 <sup>(4)</sup>	4/6
李智明先生 <sup>(5)</sup>	5/6
李東久先生 <sup>(6)</sup>	5/6
李 玲女士	6/6
陳偉成先生 <sup>(7)</sup>	5/6

附註：

- (1) 余魯林先生其中2次會議未有親身而是委託代表出席；
- (2) 汪群斌先生5次會議未有親身而是委託代表出席；
- (3) 李毓華先生其中2次會議未有親身而是委託代表出席；
- (4) 周斌先生其中2次會議未有親身而是委託代表出席；
- (5) 李智明先生其中1次會議未有親身而是委託代表出席；
- (6) 李東久先生其中1次會議未有親身而是委託代表出席；及
- (7) 陳偉成先生其中1次會議未有親身而是委託代表出席。

## 非執行董事的任期

姓名	職位	開始日期	屆滿日期
陳啟宇	非執行董事	2014年9月21日	2017年9月20日
余魯林	非執行董事	2014年9月21日	2017年9月20日
汪群斌	非執行董事	2014年9月21日	2017年9月20日
李毓華	非執行董事	2014年9月21日	2017年9月20日
周 斌	非執行董事	2014年9月21日	2016年1月4日
鄧金棟	非執行董事	2014年9月21日	2017年9月20日
李東久	非執行董事	2014年9月21日	2017年9月20日
柳海良	非執行董事	2014年9月21日	2017年9月20日
連萬勇	非執行董事	2016年1月29日	2017年9月20日
李 玲	獨立非執行董事	2014年9月21日	2017年9月20日
餘梓山	獨立非執行董事	2014年9月21日	2017年9月20日
呂長江	獨立非執行董事	2014年9月21日	2015年12月9日
陳偉成	獨立非執行董事	2014年9月21日	2017年9月20日
劉正東	獨立非執行董事	2014年9月21日	2017年9月20日
卓福民	獨立非執行董事	2016年3月8日	2017年9月20日

## 遵守《企業管治守則》

本公司已採納《上市規則》附錄14載列之《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》。呂長江先生於2015年12月9日辭任本公司獨立非執行董事及董事會提名委員會成員，經本公司2016年第二次臨時股東代表大會審議通過，卓福民先生於2016年3月8日獲委任為本公司獨立非執行董事並於同日獲選舉董事會提名委員會成員。除上述披露者外，報告期間本公司一直遵守《企業管治守則》所載的守則條文。

## 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
2015年度法定核數服務	人民幣21,440,000元
2015年度非法定核數服務	人民幣270,000元
非核數服務－稅務諮詢服務	人民幣416,000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。

董事負責監督年度帳目編制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。編制報告期間報表時，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；以及確保帳目以持續經營基準編制。董事確認，本集團財務報表之編制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，提請董事會召集股東特別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股東特別大會或類別股東會議的書面回饋意見。

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

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2015年4月27日，董事會決議建議對《公司章程》中關於本公司註冊資本、監事會組成及監事選舉方面的條款做相關修訂，該等修訂已於2015年6月18日經本公司股東大會批准。有關詳情請參閱本公司日期為2015年4月27日的公告以及日期為2015年4月30日的通函。

於2015年10月13日及2015年12月16日，董事會決議建議對《公司章程》中關於董事會表決程序、內部審計制度及中國共產黨的組織方面的條款做相關修訂，該等修訂已於2016年1月29日經本公司股東大會批准。有關詳情請參閱本公司日期為2015年10月13日及2015年12月16日的公告，以及日期為2015年10月15日及2016年1月14日的通函。

### 與投資者有效溝通

2015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瞭解和感受；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。

### 不競爭協議履行情況

獨立非執行董事已審閱國藥集團對《不競爭協議》的遵守情況，並確認國藥集團於截至2015年12月31日止年度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，於截至2015年12月31日止年度，本公司並無採取任何補救行動。

根據本公司與國藥集團訂立的《不競爭協議》，國藥集團或其任何附屬公司(本公司除外)如獲悉任何可擁有、投資、參與、開發、經營或從事任何與本公司核心業務直接或間接競爭的業務或公司的商業機會(「商業機會」)，會首先即時書面知會本公司前述商業機會，是否接受商業機會由本公司獨立非執行董事決定。

於報告期間，本公司董事(包括獨立非執行董事)概無做出行使或終止選擇權或優先購買權，及接受或放棄任何商業機會的決定。



# 董事、監事及高級管理人員履歷

## 董事

**魏玉林先生**，59歲，執行董事、董事長(法定代表人)、黨委書記，於2003年1月加入本集團，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，自2009年12月起至今擔任本公司黨委書記，並自2013年11月起至今擔任本公司董事長。魏先生擁有約39年工作經驗，其中逾23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。魏先生為主管藥師、執業藥師、高級經營師，並於2009年12月獲得高級經濟師資格。魏先生自1999年10月至2006年4月在中國醫藥集團天津公司(現為國藥控股天津有限公司)任職，曾歷任總經理、黨委書記和董事長。魏先生目前亦兼任國藥控股股份香港有限公司董事長、國藥集團一致藥業股份有限公司董事、及國藥產業投資有限公司董事兼總經理。魏先生目前亦為國藥集團黨委委員、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。

**李智明先生**，53歲，執行董事、總裁、黨委副書記，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34年工作經驗，其中逾30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2016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(現為國藥集團新疆藥業有限公司)董事、總經理、副董事長、董事長、黨委書記。李先生目前亦兼任國藥集團新疆藥業有限公司董事長、國藥集團一致藥業股份有限公司董事長、國藥集團藥業股份有限公司董事長、國藥控股(中國)融資租賃有限公司董事長、國藥控股股份香港有限公司董事和國藥控股國大藥房有限公司董事。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

**陳啟宇先生**，43歲，非執行董事、副董事長，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22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月及2011年1月起至今擔任復星國際有限公司副總裁及上海復星高科技(集團)有限公司副總裁。陳先生自2015年7月10日起擔任復星國際有限公司執行董事及上海復星高科技(集團)有限公司董事。陳先生分別自2009年2月、2010年5月、2015年9月及2015年12月起至今一直擔任天津藥業集團有限公司的董事、浙江迪安診斷技術股份有限公司的董事、北京三元食品股份有限公司董事及和康生物科技股份有限公司董事。陳先生自2008年7月至2014年3月曾分別擔任國藥產業投資有限公司監事、董事、董事兼總經理，並自2014年3月起至今擔任該公司副董事長。陳先生現時亦為中國醫藥物資協會會長、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**，59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月至2013年11月一直擔任本公司董事長。余先生擁有約32年工作經驗，其中逾29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月擔任國藥產業投資有限公司的董事長兼法定代表人。余先生自1998年12月至2001年1月擔任國藥集團藥業股份有限公司的董事長。

**汪群斌先生**，46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24年工作經驗，其中逾21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，汪先生分別自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，並自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，亦自2008年7月至2014年3月擔任國藥產業投資有限公司董事。汪先生現時為上海湖州商會名譽會長及中國國際商會副會長。

**李毓華先生**，66歲，非執行董事，李先生於2014年9月21日起擔任本公司非執行董事，擁有逾40年管理方面工作經驗。李先生於1976年8月獲北京對外貿易學院日語專業文學學士學位，其後李先生於1976年9月至1989年1月任中國銀行總行國際局幹部、襄理及處長；李先生分別於1989年1月至1993年3月及1998年1月至2006年12月任中國銀行東京分行副行長及行長；李先生曾於1993年3月至1998年1月任中國銀行國際業務部副總經理；李先生自2007年1月至2010年5月任俄羅斯中國銀行、馬來西亞中國銀行的董事長；李先生自2013年2月起至今一直為中國醫藥集團總公司外部董事，兼任審計與風險委員會主任、預算委員會委員。

**周斌先生**，47歲，非執行董事，周先生於2011年1月7日至2016年1月4日擔任本公司非執行董事，擁有約24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2010年10月在上海醫藥工業研究院任職，曾歷任信息室主任兼黨支部書記、市場投資部部長、院長助理、副院長、黨委委員、院長、黨委書記，期間，自2003年9月至2006年9月兼任上海醫工院醫藥有限公司董事長。周先生自2010年5月至2014年4月歷任中國醫藥工業研究總院黨委書記、院長，並自2014年4月起至今擔任其董事長。周先生自2010年5月起至今擔任中國醫藥集團總公司副總經理，目前亦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、中國生物技術股份有限公司董事長、國藥產業投資有限公司董事長兼法定代表人，現時亦為全國醫藥技術市場協會理事長及中國麻醉藥品協會會長。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

**鄧金棟先生**，51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28年工作經驗，其中逾23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)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月擔任中經網資料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。鄧先生分別自2008年7月至2015年8月、2015年8月至2016年1月擔任國藥產業投資有限公司的董事兼財務總監、董事；亦自2016年1月起至今擔任該公司董事長。

**李東久先生**，51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，擁有超過28年醫藥行業工作經驗，其中逾23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，2013年6月獲得武漢理工大學交通運輸規劃與管理專業博士學位，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交所上市的公司)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2015年2月，擔任上海復星醫藥(集團)有限公司高級副總裁兼醫藥商業和消費品委員會董事長、製藥工業管理委員會副董事長。李先生現擔任上海復星醫藥(集團)有限公司高級副總裁兼醫藥商業委員會董事長。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，李先生目前亦為美國納斯達克上市公司Nature's Sunshine Products Inc. (NASDAQ: NATR)董事、中國非處方藥物協會副會長、中國醫藥商業協會副會長、聯合國拯救婦女和兒童醫療健康委員會委員、中國癌症基金會理事。

**柳海良先生**，66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46年工作經驗，其中逾26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月擔任強生(中國)有限公司的人事經理。柳先生自2000年3月至2004年5月擔任上海復星醫藥(集團)股份有限公司的總經理助理及人力資源部總監，自2004年5月至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。

**李玲女士**，54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33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經濟學教授、博士生導師，北京大學中國健康發展研究中心主任，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。

**余梓山先生**，59歲，獨立非執行董事，余先生自2014年9月21日起擔任本公司獨立非執行董事，擁有逾36年工作經驗。余先生於1979年獲加拿大卡爾加里大學電機工程系工程學學士學位，並於1987年獲香港大學電機工程碩士學位以及於1995年獲香港城市大學仲裁及爭議解決學法學碩士學位，並完成投資管理深造文憑、香港法律和中醫、中藥深造證書課程。余先生自1979年6月至1987年9月曾先後擔任香港安培泛達有限公司設備維護及測試工程師、設備維護及測試實驗室經理、計算器工程及系統工程經理。余先生自1987年10月至1998年1月，加入中國國際信託投資公司香港(控股)有限公司，先後擔任工程研究及發展部總經理、石油發展及液化石油氣碼頭貨運站的顧問。余先生自1998年2月起至今一直擔任港大科橋有限公司副董事總經理及香港大學技術轉移處副處長。余先生自2013年11月起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。余先生目前是英國特許工程師、英國電子工程師協會會士、香港工程師協會會士、英國特許仲裁司學會會士及香港仲裁司學會會士。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

**呂長江先生**，50歲，獨立非執行董事，呂先生自2014年9月21日起擔任本公司獨立非執行董事，擁有逾26年的工作經驗。呂先生於1999年12月獲吉林大學數量經濟學博士學位。呂先生分別自1989年6月至2006年2月歷任吉林大學商學院會計系副系主任、系主任、商學院副院長，教授；呂先生於1999年1月至1999年9月及2004年9月至2005年9月期間赴荷蘭NYENRODE大學進行高級管理項目學習及赴美國加州大學成為富布萊特高級研究學者；呂先生自2006年2月起至今一直擔任復旦大學管理學院會計系主任、副院長，教授，博士生導師。呂先生曾擔任過長春高新技術產業(集團)股份有限公司、東方財富信息股份有限公司、浙江中國小商品城集團股份有限公司的獨立董事及上海金豐投資股份有限公司的獨立董事，先生目前亦為財政部會計準則諮詢委員會專家組成員及《中國會計評論》副主編。呂長江先生於2015年12月9日起不再擔任本公司獨立非執行董事。

**陳偉成先生**，60歲，獨立非執行董事，陳先生自2014年9月21日起擔任本公司獨立非執行董事，陳先生擁有逾39年工作經驗。陳先生為美國特許環球管理會計師(CGMA)、英國皇家特許管理會計協會資深會員(FCMA)、香港董事協會資深會員。陳先生自1984年4月至2002年6月在路透社工作，曾歷任路透社馬來西亞及汶萊公司財務經理、路透社亞洲公司財務經理、路透社東亞公司財務經理(主管)、路透社亞洲公司特別項目和並購經理、路透社澳洲附屬公司Infocast Australia Pty Limited執行董事、路透社香港附屬公司AFE計算器服務有限公司董事總經理、路透社東亞區財務管理經理(總監)、路透社中國、蒙古及北朝鮮地區高級副總裁及首席代表。陳先生自2003年1月至2008年11月擔任李甯有限公司(於香港聯交所上市的公司)執行董事、首席財務官及公司秘書。陳先生曾出任7天連鎖酒店集團(其證券於2009年11月至2013年7月期間於紐約證券交易所上市)的獨立董事及審核委員會主席，直至該公司被私有化為止。陳先生於2012年10月至2013年7月期間出任7天連鎖酒店集團之私有化特別委員會的主席，陳先生目前亦擔任合生元國際控股有限公司(於香港聯交所上市的公司)、莎莎國際控股有限公司(於香港聯交所上市的公司)、旭輝控股(集團)有限公司(於香港聯交所上市的公司)的獨立非執行董事，特步國際控股有限公司(於香港聯交所上市的公司)的獨立非執行董事，ReneSola Ltd (於紐約證券交易所上市的公司)的獨立董事，以及北京城市國際學校的董事和其財務及運營委員會主席。

**劉正東先生**，46歲，獨立非執行董事，劉先生自2014年9月21日起擔任本公司獨立非執行董事，劉先生為律師，擁有逾22年執業律師的工作經驗。劉先生於1991年獲得華東政法大學(原華東政法學院)法學學士學位，並於2002年獲得華東政法大學法律碩士學位。劉先生於1991年7月至1994年6月擔任上海市人民檢察院鐵路運輸分院助理檢察員，於1994年6月至1998年10月與他人合夥創辦上海市虹橋律師事務所，擔任合夥人、律師，劉先生於1998年10月與他人合夥創辦上海市君悅律師事務所，為高級合夥人，主任、律師。劉先生曾擔任第八屆上海律師協會會長，亦曾被評為首屆全國優秀律師、首屆上海市優秀非訴訟律師及上海市領軍人才。劉先生目前擔任華東政法大學兼職教授、交通大學法學院兼職碩士生導師、上海政法學院及中國人民大學律師學院客座教授，亦擔任全國律協常務理事、上海市人大代表、上海市長寧區人大常委會委員、上海市青聯副主席、上海市工商聯商會副會長、上海市工商聯常委、上海市長寧區工商聯副主席。

### 監事

**姚方先生**，46歲，本公司監事長，姚先生自2011年1月7日起擔任本公司監事，具有約24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月至2014年3月，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。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

**陶武平先生**，60歲，監事，陶先生自2015年6月起至今擔任本公司監事，曾於2008年9月22日至2014年9月20日擔任本公司獨立非執行董事。陶先生為律師，擁有逾32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。陶先生自2013年5月起至今擔任上影股份有限公司的獨立董事，並自2014年8月起至今擔任天治基金管理有限公司的獨立董事。陶先生於2008年9月22日至2014年9月20日擔任國藥控股獨立非執行董事。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。

**連萬勇先生**，45歲，2011年1月至2015年12月任本公司監事。連先生自2016年1月29日起擔任本公司非執行董事，並曾於2008年12月至2011年1月為公司非執行董事。連先生擁有逾19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，並自2008年2月起至今一直擔任國藥集團的投資管理部主任。連先生自2008年12月至2014年3月擔任國藥產業投資有限公司董事。

**楊軍先生**，50歲，職工監事，自2014年4月起至今擔任本公司紀委書記，並自2015年6月起至今擔任本公司職工監事。楊先生為高級行銷師、中級經濟師。楊先生於1989年6月獲得北京師範大學教育管理專業學士學位，於2001年7月畢業於中央黨校經濟管理專業碩士研究生班。楊先生自1989年7月至2006年2月在中國醫藥工業有限公司任職，歷任辦公室秘書、供銷處副處長、綜合計畫部經理、製劑部和中藥部經理、經營業務總部副經理、醫院部市場行銷總監兼醫院部經理，自2006年2月至2014年3月在中國醫藥集團總公司任職，歷任運營管理部副主任、主任、國際合作部主任。



**張健女士**，42歲，監事，於2005年6月加入本集團，自2008年9月12日起至2015年6月擔任本公司監事，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18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。

**金藝女士**，41歲，職工監事，自2007年12月25日加入本集團，歷任投資管理部高級項目經理、副部長，自2015年1月起至今擔任投資管理部投資項目總監，並自2015年6月起至今擔任本公司職工監事。金女士擁有約17年工作經驗。金女士於1997年7月獲得南京大學經濟學學士學位，主修投資經濟學，並於2005年12月獲得香港中文大學工商管理學碩士學位。金女士為中級經濟師。金女士自1997年7月至1998年5月擔任中國鄭州商品交易所上市代表，自1999年5月至2003年7月擔任上海市信息中心信息諮詢部項目經理，自2005年4月至2007年11月擔任ALC投資諮詢(上海)有限公司高級分析師。

### 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相關工作，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執行董事、總裁、黨委副書記。李先生的履歷請參閱前述「董事」簡歷。

**李光甫先生**，59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41年工作經驗，其中逾31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，同時亦兼任中國中藥協會常務副會長。李先生目前亦兼任國藥集團醫藥物流有限公司的執行董事，以及國藥樂仁堂醫藥有限公司、國藥控股吉林有限公司、國藥控股瀋陽有限公司、國藥控股山東有限公司和國藥控股大連和成有限公司的董事長。

**盧軍先生**，57歲，於2003年1月加入本集團，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40年工作經驗，其中逾17年為藥品及保健品行業的管理經驗。盧先生於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。盧先生目前亦兼任國藥四川醫藥集團有限公司和國藥控股醫療投資管理有限公司的董事，以及國藥控股江蘇有限公司、國藥控股無錫有限公司、國藥集團西南醫藥有限公司、國藥控股安徽有限公司、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**，47歲，於2003年1月加入本集團，至2009年11月擔任國藥控股瀋陽有限公司總經理兼黨委書記，目前擔任本公司副總裁兼總法律顧問。劉先生擁有逾23年工作經驗，其中逾20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。劉先生為主管藥師、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。劉先生目前亦兼任國藥控股北京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、國藥控股貴州有限公司、國藥控股雲南有限公司、國藥控股北京華鴻有限公司和國藥健康線上有限公司的董事長，及國藥集團藥業股份有限公司和國藥國華網絡科技有限公司的董事。

**蔡仲曦先生**，51歲，自2010年5月起至今擔任本公司副總裁。蔡先生擁有逾32年工作經驗，其中逾24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，於2002年9月取得美國西南理工大學工商管理博士學位，並於2014年10月獲得中歐國際工商管理學院工商管理碩士學位。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月任本公司醫院行銷事業部總經理，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。蔡先生目前亦兼任上海美羅醫藥有限公司、上海統禦信息科技有限公司和國藥集團上海立康醫藥有限公司的執行董事，以及國藥控股醫療器械有限公司、國藥控股凌雲生物醫藥(上海)有限公司、上海東虹醫藥有限公司、國藥控股菱商醫院管理服務(上海)有限公司和國藥控股和記黃埔健康醫藥有限公司的董事長。蔡先生目前亦為上海市藥學會副理事長。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

**姜修昌先生**，52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29年工作經驗，其中逾18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。姜先生目前亦兼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、國藥集團山西有限公司的董事長，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、國藥集團財務有限公司的董事，以及國藥控股股份香港有限公司董事兼總經理。

**馬萬軍先生**，46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日起至今擔任董事會秘書及聯席公司秘書之一，曾自2011年5月至2012年10月兼任本公司總法律顧問。馬先生擁有逾24年工作經驗，其中逾17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月歷任本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，及本公司運營中心副總經理。馬先生目前亦兼任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，以及國藥控股河南股份有限公司、廣東東方新特藥股份有限公司、國藥控股福建有限公司、國藥控股福州有限公司和國藥控股上海生物醫藥有限公司的董事長。

**郭俊煜先生**，42歲，自2014年5月起至今擔任本公司副總裁。郭先生擁有逾19年工作經驗，其中逾15年為藥品及保健品行業的管理經驗。郭先生於1996年7月獲得復旦大學藥學院(原上海醫科大學)藥物化學專業學士學位，及亞洲(澳門)國際公開大學工商管理專業碩士學位，並於2010年7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。郭先生為副主任藥師、執業藥師。郭先生於1996年7月加入上海市醫藥股份有限公司(2010年4月更名為上海醫藥分銷控股有限公司)，曾歷任總經理助理及副總經理，並曾兼任上海華氏大藥房有限公司董事長和上藥醫藥物流中心有限公司董事長。郭先生自2012年10月至2014年4月擔任上海醫藥集團股份有限公司副總裁。郭先生於2009年獲得上海市「新長征突擊手」稱號。郭先生目前亦兼任國藥控股份銷中心有限公司的執行董事，國藥控股長沙有限公司和國藥健康線上有限公司的董事，及國藥控股海南有限公司、國藥控股湖南有限公司、國藥控股重慶有限公司、國藥控股重慶泰民醫藥有限公司和國藥控股西藏醫藥有限公司的董事長。

**許雙軍先生**，48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31年工作經驗，其中逾23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，並獲得藥學學士學位，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2015年12月歷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、董事長，並自2015年12月起至今擔任其副董事長。

# 董事會報告

董事會欣然提呈其報告連同本集團截至2015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。憑藉本身的規模經濟及全國分銷網絡，本集團向客戶及供應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應商提供分銷、物流及其他增值服務。本集團在中國憑藉地域覆蓋範圍、產品組合種類以及向客戶及供應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：**本集團亦從事醫療器械分銷、融資租賃、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75頁的合併利潤表。

## 股息

董事會於2016年3月25日舉行會議並通過相關決議案，建議派發截至2015年12月31日止年度末期股息每股人民幣0.41元(含稅)(「**末期股息**」)，總計約人民幣1,134,509千元。此利潤分配預案尚待股東於2015年度股東週年大會上審議批准。待本公司2015年度股東週年大會的日期確定後，本公司將另行公佈有關派發末期股息之安排，包括派息的股權登記日及暫停辦理股東登記手續的期間等。

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征管問題的通知》(「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，在向本公司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。

### 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42。

### 儲備

本集團於報告期間之儲備變動詳情載於本年報第79頁的合併權益變動表及財務報表附註30。

### 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2015年，按上述基礎計算，本公司可供分派儲備金額約為人民幣10,034.58百萬元。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15和16。

### 借貸

本集團之借貸詳情載於財務報表附註31。

### 債權證

報告期間，本公司債券發行之詳情載於財務報表附註31。

### 主要客戶及供應商

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

截至2015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應商的權益。

### 獲准許的彌償條文

本公司已投保董事會責任保險，在適用法律的規限下及在董事責任保險範圍內，就本公司董事在其執行及履行職責時引致或與此有關的成本、收費、損失、費用及債務向彼等提供保障。此等條文在截至二零一五年十二月三十一日止年度期間有效，並於本報告日期維持有效。

### 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

本集團於2015年度進行了若干非獲豁免持續關連交易，以下表格列出了此類交易的年度交易金額上限和實際交易金額：

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	2015年年度上限 (人民幣百萬元)	截至2015年12月31日 止年度實際交易發生額 (人民幣百萬元)
採購總協議下本集團應付中國醫藥集團的金額	6,000	2,794
銷售總協議下中國醫藥集團應付本集團的金額	1,650	771

本集團與國藥集團財務公司 於金融服務框架協議下之進行交易	2015年年度上限 (人民幣百萬元)	截至2015年12月31日 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	2,000	1,994
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	42

本集團與中國醫藥集團 於EPC總承包服務框架協議下進行之持續關連交易	2015年年度上限 (人民幣百萬元)	截至2015年12月31日 止年度實際交易發生額 (人民幣百萬元)
EPC總承包服務框架協議項下本集團 應付中國醫藥集團金額	300	220

### 本集團與中國醫藥集團於採購總協議下進行之持續關連交易

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」)間醫藥等產品採購的持續關連交易，本公司與國藥集團於2014年11月7日續訂醫藥產品、個人護理用品及醫療器材採購總協議(「採購總協議」)，並設定採購總協議項下持續關連交易截至2017年12月31日止三年的年度上限。採購總協議項下擬進行的持續關連交易於截至2017年12月31日止三個年度的年度上限將分別為人民幣6,000百萬元、人民幣8,000百萬元及人民幣10,000百萬元。

元。根據《上市規則》，採購總協議及其項下持續關連交易截至2017年12月31日止三年的年度上限已經本公司獨立股東批准。

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。

根據採購總協議，價格須按以下定價原則釐定：(i)本集團根據續訂之採購總協議向中國醫藥集團採購醫藥產品、個人護理用品及醫療器材的價格，將由中國醫藥集團成員公司根據相關產品的招標價格(即中國醫藥集團相關成員公司參與中國政府招標辦公室或醫院就該等產品的公開招標程序中所中目標中標價格)扣除各級分銷商的毛利後確定；(ii)中國醫藥集團相關成員公司將定期向本公司及其附屬公司提供上述產品所有種類針對各級分銷商的採購價格列表。本公司及／或其附屬公司於綜合考慮有關特定產品的多個因素，包括但不限於價格、品質、賬期、發貨方式、售後服務、毛利率及行業平均價格，並通過由本公司及／或其附屬公司的總裁和多個部門(包括採購部、財務部、運營部及品質部門)進行所有必要內部審查和審批程序後，將決定是否接受中國醫藥集團成員單位就特定產品提供的採購價。倘本公司及／或其附屬公司於考慮上述所有因素後，認為中國醫藥集團成員單位提供的採購價並不符合本公司及其股東的整體最佳利益，或並非公平合理，其將決定不向中國醫藥集團採購該等產品。

採購總協議的期限自2015年1月1日起至2017年12月31日止，為期三年。於屆滿後，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。交易詳情已載於本公司於2014年11月7日刊發於香港聯交所及本公司網站的公告，及本公司於2014年11月12日刊發於香港聯交所及本公司網站的通函。

根據《上市規則》，國藥集團為本公司的最終控股股東，屬本公司的關連人士。因此，本公司與國藥集團於採購總協議下進行的交易構成本公司的持續關連交易。

報告期間就上述採購總協議本集團應支付給中國醫藥集團的款項的建議年度上限為人民幣6,000百萬元，而實際發生的金額為人民幣2,794百萬元。

#### 本集團與中國醫藥集團於銷售總協議下進行之持續關連交易

為監管本集團與中國醫藥集團間醫藥等產品銷售的持續關連交易，本公司與國藥集團於2014年11月7日續訂醫藥產品、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**」），並設定銷售總協議項下持續關連交易截至2017年12月31日止三年的年度上限。銷售總協議項下擬進行的持續關連交易於截至2017年12月31日止三個年度的年度上限將分別為人民幣1,650百萬元、人民幣2,200百萬元及人民幣2,800百萬元。

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。

根據銷售總協議，價格將按以下定價準則釐定：(i)本集團根據續訂之銷售總協議向中國醫藥集團出售之醫藥產品、個人護理用品、醫療器材、化學試劑或實驗室用品的價格，將由本集團成員公司根據相關產品的招標價格（即本集團相關成員公司參與中國政府招標辦公室或醫院就該等產品的公開招標程序中目標中標價格）扣除各級分銷商的毛利後確定；(ii)本公司財務部將負責定期收集其自身或其任何附屬公司進行的持續關連交易的資料，並檢查及就該等持續關連交易的特定協議同與獨立第三方訂立的協議進行比較，從而確保本公司及／或其附屬公司向中國醫藥集團提供的相關產品的定價政策與其向獨立第三方提供的相若。

銷售總協議的期限自2015年1月1日起至2017年12月31日止，為期三年。於屆滿後，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。交易詳情已載於本公司於2014年11月7日刊發於香港聯交所及本公司網站的公告。

根據《上市規則》，國藥集團為本公司的最終控股股東，屬本公司的關連人士。因此，本公司與國藥集團於銷售總協議下進行的交易構成本公司的持續關連交易。

報告期間就上述銷售總協議中國醫藥集團應付本集團的款項的建議年度上限為人民幣1,650百萬元，而實際發生的金額為人民幣771百萬元。

### 本集團與國藥集團財務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公司之間就有關金融服務之使用的持續關連交易，於2014年11月7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2017年12月31日止三個年度的年度上限。續訂之金融服務框架協議項下存款於截至2017年12月31日止三個年度的每日最高餘額將均為人民幣2,000百萬元，及續訂之金融服務框架協議項下提供其他金融服務所支付的利息／服務費於截至2017年12月31日止三個年度的年度上限將均為人民幣200百萬元。

根據金融服務框架協議，本公司及／或其附屬公司於必要時不時利用國藥集團財務公司提供的：(i)存款服務；(ii)貸款及委託貸款服務；(iii)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(iv)中國銀行業監督管理委員會批准的其他服務。

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須按以下基準釐定：(1)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。(2)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。(3)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。

金融服務框架協議的期限自2015年1月1日起至2017年12月31日止，為期三年。交易詳情已載於本公司於2014年11月7日刊發於香港聯交所及本公司網站的公告。

根據《上市規則》，國藥集團財務公司為本公司最終控股股東的附屬公司，屬本公司的關連人士。因此，本公司與國藥集團財務公司於金融服務框架協議下進行的交易構成本公司的持續關連交易。

報告期內就上述金融服務框架協議，本集團於國藥集團財務公司存款的最高每日餘額為人民幣2,000百萬元，而實際發生的金額為人民幣1,994百萬元；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／服務費的年度上限為人民幣200百萬元，而實際發生的金額為人民幣42百萬元。

### 本集團與中國醫藥集團於EPC總承包服務框架協議下進行之持續關連交易

為監管中國醫藥集團向本集團提供EPC總承包服務的持續關連交易，本公司與國藥集團於2015年10月15日訂立EPC總承包服務框架協議（「**EPC總承包服務框架協議**」），並設定EPC總承包服務框架協議項下持續關連交易截至2017年12月31日止三年的年度上限。EPC總承包服務框架協議項下擬進行的持續關連交易於截至2017年12月31日止三個年度的年度上限將分別為人民幣300,000,000元、人民幣400,000,000元及人民幣500,000,000元。根據《上市規則》，EPC總承包服務框架協議及其項下持續關連交易截至2017年12月31日止三年的年度上限已經本公司董事會批准。

根據EPC總承包服務框架協議，中國醫藥集團將根據以投標方式取得的EPC總承包合同之約定向本集團提供EPC（設計、採購和施工）總承包服務。

根據EPC總承包服務框架協議，價格將按以下定價準則釐定：(i)根據EPC總承包服務框架協議，EPC總承包服務之價格原則上應通過招投標方式確定服務提供方和價格，並依照適用法律、法規及規則釐定。中國醫藥集團應嚴格遵守《中華人民共和國招標投標法》規定的步驟及／或計量方法以及本集團招標書之具體要求投標；(ii)本集團制定的招標文件載有完成合同的所有重大規定及所有主要條款，包括工程技術規定、承包商的審查標準、標價規定及評估投標的準則等。本集團的招標委員會負責(i)確保程序符合《中華人民共和國招標投標法》；(ii)根據技術、商務及定價標準以及有關服務費用的支付條款審閱、評估及監管外部服務提供方的文件，以保證中國醫藥集團向本集團提供的條款不遜於獨立第三方提供包；及(iii)給服務提供方評分並撰寫推薦意見。本集團的招標委員會負責決定投得EPC總承包服務框架協議的服務提供方。

EPC總承包服務框架協議的期限自2015年1月1日起至2017年12月31日止，為期三年。於屆滿後，EPC總承包服務框架協議在遵守《上市規則》有關規定及訂約方協議的情況下，可再續期三年。交易詳情已載於本公司於2015年10月15日刊發於香港聯交所及本公司網站的公告。

根據《上市規則》，國藥集團為本公司的最終控股股東，屬本公司的關連人士。因此，本公司與國藥集團於銷售總協議下進行的交易構成本公司的持續關連交易。

報告期間就上述銷售總協議本集團應付中國醫藥集團的款項的建議年度上限為人民幣300,000,000元，而實際合同金額為人民幣220,130,000元，執行金額為人民幣148,490,000元。

本公司確認上述截至2015年12月31日止年度的持續關交易項下具體協議的簽訂及執行均已遵循該等持續關連交易的定價原則。

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. 按照一般商務條款或更佳條款進行；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。

根據上市規則第14A.56條，董事會已委聘本公司核數師就持續關連交易執行若干經協議程序，而核數師已向董事委員會匯報該等程序的事實結果。

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控股醫療投資管理公司20%股權

於2015年8月17日，本公司與本公司之直接控股股東國藥產業投資有限公司(「國藥產投」)就收購國藥控股醫療投資管理有限公司(「國控醫投」) 20%股權訂立產權交易合同(「產權交易合同」)，代價為人民幣1億元。於完成產權交易合同下的交易後，國藥產投、本公司和上海復星醫藥(集團)股份有限公司(「復星醫藥」)分別持有國控醫投20%、45%和35%的股權。

根據《上市規則》，國藥產投為本公司的直接控股股東，屬本公司的關連人士。因此，根據香港上市規則，產權交易合同下的交易構成本公司的關連交易。

國藥產投因產業投資戰略調整，決定減少對國控醫投的持股比例。董事認為，國控醫投已有實質性投資進展，並且可與本公司形成協同效應。因此，通過增加對國控醫投的持股比例，有利於本公司在專注發展核心業務並控制風險的前提下進一步探索發展醫藥健康相關多元業務。

於上述收購完成後，國藥產投進一步於上海聯合產權交易所掛牌出售其持有的國控醫投20%的股權。本公司認為，股權結構多元化有利於國控醫投充分利用各方股東優勢資源進行快速發展，因此，本公司決定不參與此次國藥產投公開掛牌轉讓國控醫投20%股權的投標程序。

於2015年11月18日，國藥產投與復星醫藥及德邦創新資本有限責任公司（「**德邦資本**」）訂立產權交易合同，據此，國藥產投同意復星醫藥及德邦資本作為聯合受讓方分別受讓國藥產投持有的國控醫投10%的股權。前述產權交易合同項下的交易完成後，本公司、復星醫藥及德邦資本分別持有國控醫投45%、45%及10%的股權，國藥醫投成為本公司之聯營公司。

交易詳情已載於本公司於2015年8月17日及2015年11月18日刊發於香港聯交所及本公司網站的公告。

### 國瑞藥業增資事項

於2015年10月13日，本公司、國藥股份與國藥集團就向國藥集團國瑞藥業有限公司（「**國瑞藥業**」）增資事宜訂立增資協議，據此，(i)本公司同意向國瑞藥業出資人民幣33,000萬元；及(ii)國藥集團同意向國瑞藥業出資人民幣10,000萬元。於完成增資協議項下的交易後，本公司於國瑞藥業直接或間接持有的股權比例將自100%稀釋至91.19%，故根據《上市規則》第14A.24(1)條，有關交易被視作本公司出售國瑞藥業股權。

董事認為，增資事項能夠支持國瑞藥業的擴產改造及支援上述無水乙醇項目的建設，進而擴大國瑞藥業的發展空間。

根據《上市規則》，國藥集團為本公司的最終控股股東，屬本公司的關連人士。因此，根據香港上市規則，國藥集團向國瑞藥業增資人民幣10,000萬元(即視作本公司出售國瑞藥業股權)構成本公司的關連交易。

交易詳情已載於本公司於2015年10月13日刊發於香港聯交所及本公司網站的公告。

除上述披露外，截至2015年12月31日止年度，概無載列於財務報表附註41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39頁至第51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準恰當。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準足以吸引及保留董事而毋須支付過多的酬金。

2015年度董事、監事酬金的詳情載於財務報表附註45。

本集團於2015年度內酬金最高的五位人士詳情載列於本年報第116頁財務報表附註10內。



公司現任高級管理人員於截至2015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2,000,000元	1
人民幣2,000,001元至3,000,000元	7
人民幣3,000,000元以上	1

### 董事及監事在交易、安排或合同中的利益

除非獲豁免持續關連交易及非獲豁免關連交易所披露者外，截至2015年12月31日止年度，本公司董事或監事或與彼等有關連的實體未在本公司或其任何控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司訂立的任何重要交易、安排或合同中享有任何直接或間接重大權益。

### 董事在競爭業務中的權益

截至2015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2015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1.25億元，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8.81億元，分別佔本集團同期經審計總收入0.06%和總支出的0.42%。

若干復星製造公司由復星醫藥全資擁有或控制。下文概述復星製造公司的資料及情況：

### 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2015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1.33%。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。

### 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2015年12月31日，本公司董事、監事、最高行政人員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香港聯交所之權益及淡倉如下：

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
金藝	H股	實益擁有人	1,200	0.00	0.00	好倉

除上文所披露外，於2015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香港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2015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)	0.10	0.17	-
	內資股	所控制的法團的權益	1,571,555,953 (附註1及2)	56.79	99.83	-
國藥產投	內資股	實益擁有人	1,571,555,953 (附註1及2)	56.79	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3)	56.79	99.83	-
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4)	56.79	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5)	56.79	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6)	56.79	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7)	56.79	99.83	-
郭廣昌先生	內資股	所控制的法團的權益	1,571,555,953 (附註1及8)	56.79	99.83	-
Capital Research and Management Company	H股	投資經理	42,110,000	1.52	3.53	好倉

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
BlackRock, Inc.	H股	所控制法團權益 (附註9)	75,234,700	2.71	6.31	好倉
			3,200	0.00	0.00	淡倉
Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited	H股	投資經理	40,648,000	1.47	3.41	好倉
JPMorgan Chase & Co.	H股	實益擁有人， 投資經理， 保管人／核准 借出代理人 (附註10)	131,466,677	4.75	11.02	好倉
			5,320,484	0.19	0.44	淡倉
			89,928,355	3.25	7.53	可供借出的 股份
Oppenheimer Developing Markets Fund	H股	實益擁有人	107,926,400	3.90	9.05	好倉
OppenheimerFunds, Inc.	H股	投資經理	131,262,800	4.74	11.00	好倉

附註：

所披露信息乃是基於香港聯交所的網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))所提供的信息做出。

- (1) 該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%股權而被視為擁有國藥產投所持股份權益。
- (3) 復星醫藥為國藥產投49%股權的實益擁有人，因此根據證券及期貨條例被視為擁有國藥產投所持內資股權益。
- (4) 復星高科技為復星醫藥39.78%股權的實益擁有人，因此根據證券及期貨條例被視為擁有國藥產投所持內資股權益。
- (5) 復星公司為復星高科技100%股權的實益擁有人，因此根據證券及期貨條例被視為擁有國藥產投所持內資股權益。

- (6) 復星控股為復星公司71.37%股權的實益擁有人，因此根據證券及期貨條例被視為擁有國藥產投所持內資股權益。
- (7) 復星國際控股為復星控股100%股權的實益擁有人，因此根據證券及期貨條例被視為擁有國藥產投所持內資股權益。
- (8) 郭廣昌先生為復星國際控股64.45%股權的實益擁有人及復星醫藥0.005%股權的實益擁有人，因此根據證券及期貨條例被視為擁有國藥產投所持內資股權益。
- (9) BlackRock, Inc.通過其所控制的一系列法團間接持有本公司75,234,700股H股好倉及3,200股H股淡倉。
- (10) 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131,466,677股H股好倉(其中89,928,355股H股為可供借出的股份)及5,320,484股H股淡倉。

除上文所披露外，據董事所知，於2015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。

### 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2015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。

### 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。

### 捐款

報告期間，本集團捐款詳情載於財務報表附註8。

### 委託存款及逾期存款

於2015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具備《上市規則》項下的獨立性。

### 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。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

中華人民共和國上海  
2016年3月25日

# 監事會報告

在報告期間，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

2015年度，監事會共召開四次會議，具體情況如下：

2015年3月20日，召開第三屆監事會第二次會議，會議通過了《2014年度監事會報告》。

2015年4月27日，召開第三屆監事會第三次會議，會議通過了《選舉陶武平先生為獨立監事的議案》、《調任姚方先生為獨立監事的議案》、《監事會議事規則修訂的議案》。

2015年8月21日，召開第三屆監事會第四次會議，會議通過了《第三屆監事會監事長選舉的議案》、《釐定第三屆監事會獨立監事薪酬的議案》。

2015年11月6日，召開第三屆監事會第五次會議，會議通過了《國藥控股董事、監事因公履職相關費用及待遇標準管理辦法》。

## 二、監事會對2015年度公司有關事項發表的意見

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

1. 本公司依法運作情況。報告期間，董事會認真履行中國《公司法》和《公司章程》所賦予的權利和義務，對生產經營計畫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2015年度審計報告真實、準確、完整的反映了本公司的財務狀況、經營成果和現金流量情況。
3. 本公司募集資金投入使用情況。監事會認為：募集資金的使用符合國家有關法律、法規和《公司章程》的規定，不存在損害本公司和股東利益的行為。本公司監事會將繼續監督檢查所得款項的使用情況。
4. 本公司收購、出售資產情況。報告期間，本公司收購、出售資產交易價格公允合理，未發現有內幕交易和損害股東權益造成本公司資產流失的行為。
5. 本公司關連交易情況。報告期間，本公司與各關連人士發生的關連交易符合香港聯交所的有關規定，關連交易價格合理、公允，遵循了公允、公平、公正的原則，未發現損害本公司及非關連股東利益的情形。
6. 本公司年度報告的編制和審議情況。本公司2015年年度報告的編制和審議程序符合中國證券監督管理委員會和香港聯交所的各項規定，未發現參與年報編制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

2016年3月25日



# 企業社會責任

2015年，國藥控股深入貫徹黨的十八屆四中、五中全會及中央經濟工作會議精神，牢固樹立「戰略再平衡」的發展觀，認真落實集團總公司的整體部署，順應新常態，注入新活力，激發新動能，推動落實「兩降一減」，夯實合規經營基石，全體幹部、員工戮力同心、眾志成城，圓滿完成了全年各項預算指標，為「十二五」收好官、「十三五」佈好局打下了良好基礎。

**公司經營宗旨：**讓客戶體驗感動、讓員工實現價值、讓股東分享回報。

**公司社會責任理念：**合法規範、以人為本、健康滿意、持續改進。

**公司願景：**成為具有國際競爭力的醫藥健康服務提供者。

## 公司社會責任實踐情況：

- 1、 SA8000社會責任認證活動。公司把「SA8000社會責任管理體系」培訓納入員工日常培訓之中，按照SA8000國際標準要求持續改進完善，通過了第三方認證機構的監督審查，順利換證續證；
- 2、 自覺履行「一崗雙責」。2015年以來，國控黨政班子成員共走訪調研子公司80餘家，將公司戰略發展、黨建工作、廉潔合規要求具體傳達到基層，指導和推動一線公司解決經營管理的實際問題，擔負起「一崗雙責」責任。經過走訪調研，子公司對總部經營管理的要求有了更加深刻的理解，對黨組織建設支持力度大為增強，對廉潔從業、合規經營貫徹執行更為自覺。
- 3、 「兩降一減」取得實效。2015年，國藥控股積極適應新常態，承壓前行、攻堅克難，始終保持行業領先態勢，總體完成了各項預算指標。增長穩健，效率提升。

## 企業社會責任

- 4、 環境保護、節能減排活動。國藥控股堅持明確下屬子公司環保節能責任，鼓勵旗下企業積極投入資金用於設備改造，提升企業污水處理、節能減排能力，努力成為環境友好型企業。
- 5、 回饋社會活動。國藥控股本著「關愛生命，呵護健康」的理念，積極主動回報社會。國藥控股總部以及下屬子公司積極開展「幫扶結對」、「愛心助學」、「扶老濟困」、「綠化環保」、「災害急救」、「志願服務」等方面的社會責任實踐項目，認真履行企業公民責任。
- 6、 企業民主管理活動。公司依法維護員工權益，為員工提供完善的薪酬福利和勞動保護條件；

公司堅持開展豐富多彩的文化體育活動，職工療休養活動，以及高溫慰問、節日慰問等活動。公司持續加強基層工會組織建設工作，完善職工代表大會制度，進一步加強和完善公司民主管理，共建國控和諧家園。

國藥控股將秉承「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，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。



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」)已審計列載於第75頁至第232頁國藥控股股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零一五年十二月三十一日的合併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計對該等合併財務報表發表意見，並按照香港《公司條例》第405條僅向閣下(作為整體)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計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計以對合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

審計涉及執程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選擇的程序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在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擬備真實而中肯的合併財務報表相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

.....  
· 羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓  
· 電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

## 獨立核數師報告

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 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中肯地反映貴公司及其子公司於二零一五年十二月三十一日的財務狀況及彼等截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零一六年三月二十五日

# 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	
		二零一五年	二零一四年
收入	5, 6	227,069,433	200,131,261
銷售成本和其他經營成本	9	(208,451,904)	(183,803,043)
<b>毛利</b>		<b>18,617,529</b>	16,328,218
其他收入	7	243,730	204,021
分銷及銷售開支	9	(5,997,520)	(5,122,849)
一般及行政開支	9	(3,694,535)	(3,547,468)
<b>經營溢利</b>		<b>9,169,204</b>	7,861,922
其他收益－淨額	8	62,449	38,730
財務收入		241,074	187,911
財務費用		(2,228,207)	(2,316,602)
財務費用－淨額	11	(1,987,133)	(2,128,691)
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	19	165,060	162,642
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>7,409,580</b>	5,934,603
所得稅開支	12	(1,713,164)	(1,383,030)
<b>年度利潤</b>		<b>5,696,416</b>	4,551,573
<b>歸屬於：</b>			
－公司權益持有人		3,760,649	2,874,823
－非控制性權益		1,935,767	1,676,750
		<b>5,696,416</b>	4,551,573
<b>年度公司權益持有人應佔溢利的每股盈利(每股人民幣元)</b>			
－基本及攤薄	13	1.36	1.11

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	
		二零一五年	二零一四年
年度利潤		5,696,416	4,551,573
<b>其他綜合損失：</b>			
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	32, 12	(33,788)	(17,301)
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	21, 12	29,905	10,745
外幣折算差額	12	4,660	235
享有按權益法入賬的投資的其他綜合收益	19, 12	-	195
其後可能被重分類至損益的項目總額		34,565	11,175
本年度其他綜合收益／(損失)，扣除稅項		777	(6,126)
本年度綜合收益總額		5,697,193	4,545,447
<b>歸屬於：</b>			
— 公司權益持有人		3,755,871	2,865,708
— 非控制性權益		1,941,322	1,679,739
		5,697,193	4,545,447

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)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年	二零一四年
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權	14	1,489,897	1,445,698
投資物業	15	393,872	361,354
物業、廠房及設備	16	7,641,039	7,102,276
無形資產	17	6,719,969	6,348,010
按權益法入賬的投資	19	1,133,444	930,179
可供出售金融資產	21	322,247	348,396
融資租賃應收款項	22	1,550,131	–
遞延所得稅資產	23	640,669	565,472
其他非流動資產	24	1,623,692	1,281,890
		<b>21,514,960</b>	18,383,275
<b>流動資產</b>			
存貨	25	22,348,576	20,308,570
貿易應收款項	26	64,623,618	66,098,233
預付賬款及其他應收款項	27	5,059,231	4,481,383
可供出售金融資產	21	2,069	728
融資租賃應收款項	22	349,720	–
銀行存款及受限資金	28	4,449,700	4,151,194
現金及現金等同項目	28	19,919,154	15,232,356
		<b>116,752,068</b>	110,272,464
<b>資產總額</b>		<b>138,267,028</b>	128,655,739
<b>權益</b>			
<b>公司權益持有人應佔資本及儲備</b>			
股本	29	2,767,095	2,767,095
儲備	30	27,284,531	24,614,772
		<b>30,051,626</b>	27,381,867
<b>非控制性權益</b>		<b>10,604,079</b>	8,907,762
<b>權益總額</b>		<b>40,655,705</b>	36,289,629

## 合併資產負債表

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年	二零一四年
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借貸	31	608,195	4,222,597
遞延所得稅負債	23	692,619	632,801
離職後福利債務	32	553,912	516,272
其他非流動負債	33	1,074,527	974,615
		<b>2,929,253</b>	6,346,285
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	34	59,037,872	54,723,653
應計費用及其他應付款項	35	6,783,632	5,419,051
應付股息		73,022	86,462
即期所得稅負債		583,550	557,805
借貸	31	28,203,994	25,232,854
		<b>94,682,070</b>	86,019,825
<b>負債總額</b>		<b>97,611,323</b>	92,366,110
<b>權益及負債總額</b>		<b>138,267,028</b>	128,655,739

附註為財務報表的整體部份。

本財務報表已由董事會於二零一六年三月二十五日批核，並代表董事會簽署。

魏玉林  
董事

呂長江  
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	權益總額
		實繳股本	儲備	合計		
二零一四年一月一日結餘		2,568,293	19,247,253	21,815,546	6,795,804	28,611,350
綜合收益總額		-	2,865,708	2,865,708	1,679,739	4,545,447
發行股票，扣除發行費用		198,802	4,191,913	4,390,715	-	4,390,715
與非控制性權益交易的影響		-	(1,020,941)	(1,020,941)	180,931	(840,010)
子公司非控制性權益注資		-	-	-	94,701	94,701
收購子公司		-	-	-	606,565	606,565
股息		-	(667,756)	(667,756)	(456,601)	(1,124,357)
其他		-	(1,405)	(1,405)	6,623	5,218
二零一四年十二月三十一日結餘		2,767,095	24,614,772	27,381,867	8,907,762	36,289,629
綜合收益總額		-	<b>3,755,871</b>	<b>3,755,871</b>	<b>1,941,322</b>	<b>5,697,193</b>
與非控制性權益交易的影響	39	-	<b>(241,318)</b>	<b>(241,318)</b>	<b>18,413</b>	<b>(222,905)</b>
子公司非控制性權益注資		-	-	-	<b>120,997</b>	<b>120,997</b>
收購子公司		-	-	-	<b>143,169</b>	<b>143,169</b>
股息		-	<b>(857,799)</b>	<b>(857,799)</b>	<b>(530,506)</b>	<b>(1,388,305)</b>
其他		-	<b>13,005</b>	<b>13,005</b>	<b>2,922</b>	<b>15,927</b>
二零一五年十二月三十一日結餘		<b>2,767,095</b>	<b>27,284,531</b>	<b>30,051,626</b>	<b>10,604,079</b>	<b>40,655,705</b>

# 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	
		二零一五年	二零一四年
<b>經營活動所得現金流量：</b>			
經營所得現金	37	<b>15,331,231</b>	6,953,987
已付所得稅		<b>(1,770,785)</b>	(1,393,152)
經營活動所得現金淨額		<b>13,560,446</b>	5,560,835
<b>投資活動所得現金流量：</b>			
出售無形資產所得款項		-	637
出售土地使用權所得款項		-	261
出售物業、廠房及設備所得款項		<b>67,719</b>	22,126
出售可供出售金融資產所得款項		<b>116,533</b>	-
出售投資物業所得／(支付)款項		<b>4,327</b>	(1,668)
出售聯營公司所得款項		-	74,726
已收長期保證金利息		<b>71,318</b>	39,114
出售子公司，已扣除所出售現金		<b>(1,134)</b>	(121,298)
已收按權益法入賬的投資之股息		<b>91,907</b>	89,927
已收可供出售金融資產股息		<b>13,030</b>	7,316
預付投資款		<b>(5,880)</b>	(124,310)
收購土地使用權		<b>(63,707)</b>	(192,901)
收購物業、廠房及設備		<b>(1,015,813)</b>	(1,450,506)
收購無形資產		<b>(212,963)</b>	(243,943)
支付長期保證金		<b>(1,616)</b>	(42,833)
收購可供出售金融資產		<b>(8,425)</b>	(15,000)
收購子公司，已扣除所得現金			
— 非同一控制下		<b>(202,421)</b>	(303,617)
支付以前年度收購對價		<b>(41,834)</b>	(117,830)
收購按權益法入賬的投資		<b>(109,003)</b>	(28,455)
收購子公司非控制性權益		-	(840,010)
受限資金增加	28	<b>(298,506)</b>	(1,109,302)
用於投資活動的現金淨額		<b>(1,596,468)</b>	(4,357,566)

## 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	
		二零一五年	二零一四年
<b>籌資活動所得現金流量：</b>			
銀行借貸所得款項		<b>33,470,446</b>	31,126,548
其他金融機構借貸所得款項		<b>630,000</b>	731,600
償還銀行借貸		<b>(40,363,884)</b>	(33,164,663)
償還其他金融機構借貸		<b>(600,000)</b>	(870,000)
償還債券所支付款項		<b>(6,000,000)</b>	(5,000,000)
發行債券所得款，扣除發行費用	31	<b>8,989,375</b>	5,993,140
發行股票所得款，扣除發行費用		<b>-</b>	4,390,715
子公司非控制性權益注資		<b>120,997</b>	94,701
付於公司權益持有人的股息		<b>(857,799)</b>	(667,756)
付於子公司非控制性權益的股息		<b>(534,998)</b>	(410,957)
與子公司非控制性權益交易		<b>(222,905)</b>	-
已付利息		<b>(1,959,318)</b>	(2,201,302)
<b>(用於)／籌資活動所得現金淨額</b>		<b>(7,328,086)</b>	22,026
<b>現金及現金等同項目增加</b>			
年初現金及現金等同項目	28	<b>15,232,356</b>	14,001,962
現金及現金等同項目匯兌收入		<b>50,906</b>	5,099
<b>年末現金及現金等同項目</b>	28	<b>19,919,154</b>	15,232,356

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。

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

本公司最終控股公司為在中國成立的中國醫藥集團總公司(「國藥集團」)。

本財務報表以人民幣千元列報(除非另有說明)。本財務報表已經由董事會在二零一六年三月二十五日批准刊發。

## 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。

### (1) 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(按公允價值列賬)的重估而作出修訂。

編製符合國際財務報告準則／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。

## 2 重要會計政策概要(續)

### (1) 編製基準(續)

#### (i) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

本集團已於二零一五年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列準則：

- 香港會計準則第19號(修改)有關職工或第三方向設定收益計劃的供款。此修改將僅與產生期間的服務掛鈎的供款，與那些與超過一個會計期的服務掛鈎的供款分開處理。此修改容許與服務掛鈎但不會因應職工服務的長短而變更的供款，自所提供服務的會計期內賺取的福利成本中扣除。至於與服務掛鈎並因應職工服務的長短而變更的供款，則必須使用與福利採用的相同歸屬法，在服務期內分攤。
- 香港會計準則2010-2012週期的年度改進、香港財務報告準則第8號「經營分部」、香港會計準則第16號「不動產、機器及儲備」以及香港會計準則第38號「無形資產」及香港會計準則第24號「關聯方披露」的修改。
- 香港會計準則2011-2013週期的年度改進、香港財務報告準則第3號「業務合併」、香港財務報告準則第13號「公允價值計量」及香港會計準則第40號「投資性房地產」的修改。

於二零一五年一月一日開始的財政年度已經生效的其他準則、修改和解釋對集團並無重大影響。

#### (ii) 新香港《公司條例》(第622章)

此外，新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目和審計」的規定已於本財政年度內生效，因此，合併財務報表的若干資料的呈報和披露有所變動。

## 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)

#### (1) 編製基準(續)

##### (iii) 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二零一五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：

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」，針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。香港財務報告準則第9號的完整版本已在二零一四年七月發佈。此準則取代了香港會計準則第39號中有關分類和計量金融工具的指引。香港財務報告準則第9號保留但簡化了金融資產的混合計量模型，並確定了三個主要的計量類別：按攤銷成本、按公允價值透過其他綜合收益以及按公允價值透過損益表計量。此分類基準視乎主體的經營模式，以及金融資產的合同現金流量特點。在權益工具中的投資需要按公允價值透過損益表計量，而由初始不可撤銷選項在其他綜合收益計量的公允價值變動不循環入賬。目前有新的預期信貸損失模型，取代在香港會計準則第39號中使用的減值虧損模型。對於金融負債，就指定為按公允價值透過損益表計量的負債，除了在其他綜合收益中確認本身信貸風險的變動外，分類和計量並無任何變動。香港財務報告準則第9號放寬了套期有效性的規定，以清晰界線套期有效性測試取代。此準則規定被套期項目與套期工具的經濟關係以及「套期比率」須與管理層實際用作風險管理之目的相同。

根據此準則，仍需有同期文件存檔，但此規定與香港會計準則第39號現時所規定的不同。此準則將於二零一八年一月一日或之後開始的會計期間起生效。容許提早採納。本集團仍未評估香港財務報告準則第9號的全面影響。

- 香港財務報告準則第15號「客戶合同收益」處理有關主體與其客戶合同所產生的收益和現金流量的性質、金額、時間性和不確定性的收益確認，並就向財務報表使用者報告有用的信息建立原則。當客戶獲得一項貨品或服務的控制權並因此有能力指示該貨品或服務如何使用和獲得其利益，即確認此項收益。此準則取代香港會計準則第18號「收益」及香港會計準則第11號「建造合同」和相關解釋。此準則將於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間起生效，並容許提早採納。本集團現正評估香港財務報告準則第15號的影響。

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)一解釋公告而預期會對本集團有重大影響。

## 2 重要會計政策概要(續)

### (2) 子公司

子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。子公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬。子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。子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。購買一子公司所轉讓的對價，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，低於購入子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(9))。

## 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)

#### (2) 子公司(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、向股東提供信息涉及的費用、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子公司權益變動

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子公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

##### (iv) 出售子公司

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。



## 2 重要會計政策概要(續)

### (2) 子公司(續)

#### (v) 獨立財務報表

子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。子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子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，則必須對子公司投資作減值測試。

### (3) 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。在購買聯營企業的投資時，購買成本與本集團享有的對聯營企業可辨認資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。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(9)。

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

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

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

## 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)

#### (4) 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)。

#### (5) 外幣折算

##### (i) 功能和列報貨幣

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

##### (ii) 交易及結餘

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

有關借貸與現金及現金等同項目的外匯收益及虧損於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利潤表確認，而有關賬面值其他變動的匯兌差額則於其他綜合收益確認。

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)的匯兌差額於利潤表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)的匯兌差額包括在其他綜合收益中。

##### (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；

## 2 重要會計政策概要(續)

### (5) 外幣折算(續)

#### (iii) 集團公司(續)

- (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。

### (6) 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)

#### (7) 投資物業

投資物業指(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。

#### (8) 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。

#### (9) 無形資產

##### (i) 商譽

商譽產生自收購子公司、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。

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，包括在業務合併中取得的客戶關係以及銷售渠道，初步按合併日公允價值計量，其後以直線法於9至20年的估計可使用年期內攤銷。

## 2 重要會計政策概要(續)

### (9) 無形資產(續)

#### (iii) 商標及專利權

分開購入的商標按成本計量。在業務合併中購入的商標，按購買日的公允價值計量。有固定可使用年期的商標，其後以直線法於5至20年的估計可使用年期內攤銷。無固定可使用年期的商標不作攤銷，每年進行減值檢討(附註2(11))。

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) 特許經銷權

特許經銷權初步按成本計量，其後按照合同約定以直線法於10年的估計可使用年期內攤銷。

#### (v) 有利租約

在業務合併中取得的有利租約，初步按合併日公允價值計量，其後以直線法於17至20年的估計可使用年期內攤銷。

#### (vi) 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。

#### (vii) 內部開發支出

根據內部研究開發項目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)

#### (9) 無形資產(續)

##### (vii) 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；
- 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存在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定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)。

#### (10) 租賃

凡將資產擁有權(法定權利除外)之大部份回報與風險撥歸承租人之租賃列為融資租賃。倘本集團作為融資租賃出租方時，應收最低租賃款額與初始直接成本之款項於資產負債表列作融資租賃及應收款項。於訂立租賃時亦會確認未擔保餘值。應收最低租賃款額、初始直接成本及未擔保餘值之和與其現值之差額確認為未實現融資收益。未實現融資收益在租賃期內採用實際利率法確認。

資產所有權的絕大部份回報與風險由出租人保留的租賃乃列為經營租賃。倘本集團為出租人，由本集團以經營租賃出租的資產乃計入非流動資產，而經營租賃的應收租金按租約年期以直線法計入利潤表。倘本集團為承租人，經營租賃的應付租金在扣除自出租人的激勵收入後按租約年期以直線法列支於利潤表中。

## 2 重要會計政策概要(續)

### (11) 非金融資產投資的減值

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

### (12) 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，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融資租賃應收款項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(10)，附註2(15)和附註2(16))。

#### (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售出或減值時，在權益中確認的累計公允價值調整列入利潤表內作為「其他收益」。

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

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 2 重要會計政策概要(續)

#### (13) 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。

##### (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，如存在此等證據，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。如在較後期間，被分類為債務工具的公允價值增加，而增加可客觀地與減值虧損在損益確認後發生的事件有關，則將減值虧損在合併利潤表轉回。

至於權益投資，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。在合併利潤表中就權益工具確認的減值虧損，不得透過合併利潤表轉回。



## 2 重要會計政策概要(續)

### (14) 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。

### (15) 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。

### (16) 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。

### (17) 實繳股本

普通股被分類為權益。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。

### (18) 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。

## 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)

#### (19) 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。

設立融資額度時支付的費用倘部份或全部融資將會很可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部份或全部融資額度將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資額度期間攤銷。

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。

#### (20) 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。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

#### (21) 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子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。

## 2 重要會計政策概要(續)

### (21) 即期及遞延所得稅(續)

#### (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

就子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。

就子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。

## 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)

#### (22) 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。

設定受益計劃的當期服務成本在利潤表內的職工福利開支中確認(已包括在資產成本內除外)，反映在現年度因為職工服務而產生的設定福利債務增加、利益變動、縮減和結算。

過往服務成本即時在利潤表中確認。

淨利息成本按設定受益債務的淨結餘和計劃資產公允價值，應用貼現率計算。此成本包含在利潤表的職工福利開支中。

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。

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。

## 2 重要會計政策概要(續)

### (22) 僱員福利(續)

#### (a) 其他退休後義務

若干集團公司向退休職工提供退休後醫療福利。享有此等福利一般視乎職工在達到退休年齡前仍然維持服務，以及已完成最低服務期。此等福利的預期成本利用與設定受益退休計劃類似的會計方法，按僱用期累計。根據經驗調整產生的精算利得和損失以及精算假設的變動，在產生期間內於其他綜合收益的權益中扣除或貸記。此等債務每年由獨立合資格精算師估值。

#### (b) 辭退福利

辭退福利在本集團於正常退休日期前終止僱用職工，或當職工接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團在以下較早日期發生時確認辭退福利：(a)當本集團不再能夠撤回此等福利要約時；及(b)當主體確認的重組成本屬於國際會計準則／香港會計準則第37號的範圍並涉及支付辭退福利時。在鼓勵職工自動遣散的要約情況下，辭退福利按預期接受要約的職工數目計算。在報告期末後超過12個月支付的福利應貼現為現值。

#### (c) 利潤分享及獎金計劃

本集團依據一條方程式就獎金及利潤分享確認負債和費用，該方程式考慮了本公司股東的應佔利潤(在作出若干調整後)。本集團如有合同債務或依據過往做法產生推定債務，則確認準備。

#### (d) 職工假期權益

職工的年假權益在假期累計至職工時確認。因職工提供服務而產生的年假估計負債，就截至結算日止作出準備。

職工的病假權益和產假在休假前不作確認。

### (23) 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。

## 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)

#### (23) 準備(續)

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。

#### (24) 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。

## 2 重要會計政策概要(續)

### (24) 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) 經營租賃收入

投資物業的租金收入於租期內以直線法在利潤表確認。

#### (v) 融資租賃收入

按應計基準以實際利率法按融資租賃的投資淨額在預計可使用年期期間或更短期間(如適用)估計在日後收取的現金貼現至融資租賃投資淨值的賬面淨值之實際利率確認。

#### (vi) 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。

### (25) 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。

### (26) 股息收入

股息收入於確立收款權利時確認。

### (27) 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。

### (28) 股息分派

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

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 3 財務風險管理

#### (1) 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潜在不利影響。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。

於2015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2015年12月31日止年度的稅後利潤會減少／增加約人民幣32,591千元(2014年：增加／減少人民幣130,990千元)，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虧損／收益。

#### (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28)和融資租賃應收款項外，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。

2015年12月31日，倘銀行及其他金融機構存款利率和融資租賃應收款項基準利率上升／下降15個基點，而所有其他變數保持不變，截至2015年12月31日止年度的稅後利潤會增加／減少人民幣24,994千元(2014年：20,490千元)，主要是由於銀行及其他金融機構存款及融資租賃的利息收入增加／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。

2015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2015年12月31日止年度的稅後利潤會減少／增加人民幣68,504千元(2014年：67,871千元)，主要是由於借貸的利息開支增加／減少。



### 3 財務風險管理(續)

#### (1) 財務風險因素(續)

##### (iii) 信貸風險

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

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

本集團已實施政策僅於主要金融機構、國藥集團控制的其他金融機構存放現金及現金等同項目。2015年12月31日，除附註41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19,919,154千元(二零一四年：人民幣15,232,356千元)(附註28)和貿易應收款人民幣64,623,618千元(二零一四年：人民幣66,098,233千元)(附註26)，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2.9%至5.6%的實際年利率向銀行貼現。

下表分析本集團的金融負債。該等負債以淨額結算，根據結算日起至合約到期日的餘下期間劃分為相關到期類別。表內披露的金額為合約未貼現現金流。

## 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)

#### (1) 財務風險因素(續)

##### (iv) 流動資金風險(續)

	少於1年	1至2年	2至5年	5年以上	總計
<b>於2015年12月31日</b>					
借貸	28,209,102	249,600	317,700	40,895	28,817,297
借貸利息(附註)	375,751	21,150	18,473	2,472	417,846
貿易及其他應付款項	65,315,672	-	-	-	65,315,672
其他非流動負債	-	567	13,572	135,878	150,017
	<b>93,900,525</b>	<b>271,317</b>	<b>349,745</b>	<b>179,245</b>	<b>94,700,832</b>
<b>於2014年12月31日</b>					
借貸	25,236,954	100,000	4,131,600	8,095	29,476,649
借貸利息(附註)	670,521	189,734	233,694	1,281	1,095,230
貿易及其他應付款項	59,662,497	-	-	-	59,662,497
其他非流動負債	-	100,000	-	-	100,000
	<b>85,569,972</b>	<b>389,734</b>	<b>4,365,294</b>	<b>9,376</b>	<b>90,334,376</b>

附註：利息按於2015年及2014年12月31日的借貸及利率計算。

### 3 財務風險管理(續)

#### (2) 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	
	2015年	2014年
負債總額	97,611,323	92,366,110
資產總額	138,267,028	128,655,739
資產負債率	70.60%	71.79%

#### (3) 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)。

下表顯示本集團資產和負債按二零一五年及二零一四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2015年12月31日 可供出售金融資產	80,751	4,570	238,995	324,316
於2014年12月31日 可供出售金融資產	49,565	4,570	294,989	349,124

## 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)

#### (3) 公平值估計(續)

##### (i) 在第1層內的金融工具

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。

##### (ii) 在第2層內的金融工具

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。

年內第1與第2層之間並無重大轉撥。

### 3 財務風險管理(續)

#### (3) 公平值估計(續)

##### (iii) 在第3層內的金融工具

下表顯示截至二零一五年十二月三十一日止年度第3層金融工具的變動。

	總計
年初結餘	294,989
添置	9,506
出售	(75,372)
在其他綜合收益確認的利得或損失	9,872
期末結餘	238,995
年終持有的資產的年度總利得或損失，包括在其他綜合收益中	9,872

下表顯示截至二零一四年十二月三十一日止年度第3層金融工具的變動。

	總計
年初結餘	235,620
添置	59,369
在其他綜合收益確認的利得或損失	-
期末結餘	294,989
年終持有的資產的年度總利得或損失，包括在其他綜合收益中	-

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 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。

#### (1) 對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3%或14%；(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。

#### (2) 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。

#### (3) 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。

#### 4 重大會計估計及判斷(續)

##### (4) 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。

##### (5) 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。

##### (6) 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。

##### (7) 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。

## 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)

#### (8) 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32披露。

#### (9) 商譽及無固定使用年期的商標減值

本集團根據附註2(9)及附註2(11)所載會計政策每年測試商譽及無固定使用年期的商標有否減值。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17)。

### 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。



### 5 分部資料(續)

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

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

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

未分配資產主要指遞延所得稅資產。未分配負債主要指公司借貸及遞延所得稅負債。

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

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

提供予營運委員會的分部資料如下：

## 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)

#### (1) 截至2015年及2014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
<b>截至2015年12月31日止年度</b>					
<b>分部業績</b>					
外界分部收入	213,993,664	8,714,841	4,360,928	-	227,069,433
分部間收入	1,860,763	14,529	373,814	(2,249,106)	-
收入	215,854,427	8,729,370	4,734,742	(2,249,106)	227,069,433
經營溢利	8,355,193	215,880	617,594	(19,463)	9,169,204
其他收益／(損失)	46,922	(1,769)	17,296	-	62,449
享有按權益法入賬的投資的利潤份額	7,355	2,425	155,280	-	165,060
	8,409,470	216,536	790,170	(19,463)	9,396,713
財務費用－淨額					(1,987,133)
除所得稅前溢利					7,409,580
所得稅開支					(1,713,164)
年度利潤					5,696,416
<b>計入利潤表的其他分部項目</b>					
貿易及其他應收款項減值準備／(轉回)	11,450	(293)	1,199		12,356
存貨減值準備／(轉回)	49,458	(207)	3,135		52,386
物業、廠房及設備減值準備	-	-	1,541		1,541
無形資產減值準備	8,191	25,000	6,893		40,084
融資租賃應收款項減值準備	-	-	19,214		19,214
土地使用權攤銷	32,268	51	7,933		40,252
物業、廠房及設備折舊	479,080	85,854	151,237		716,171
投資物業折舊	-	-	18,068		18,068
無形資產攤銷	211,305	13,130	6,462		230,897
資本開支	1,392,331	501,423	235,055		2,128,809

5 分部資料(續)

(1) 截至2015年及2014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
<b>截至2014年12月31日止年度</b>					
<b>分部業績</b>					
外界分部收入	190,133,058	5,901,875	4,096,328	-	200,131,261
分部間收入	1,334,846	2,284	355,294	(1,692,424)	-
收入	191,467,904	5,904,159	4,451,622	(1,692,424)	200,131,261
經營溢利	7,175,868	219,007	481,558	(14,511)	7,861,922
其他收益/(損失)	26,962	(206)	11,974	-	38,730
享有按權益法入賬的投資的 利潤份額	3,528	2,037	157,077	-	162,642
	7,206,358	220,838	650,609	(14,511)	8,063,294
財務費用－淨額					(2,128,691)
除所得稅前溢利					5,934,603
所得稅開支					(1,383,030)
年度利潤					4,551,573
<b>計入利潤表的其他分部項目</b>					
貿易及其他應收款項減值準備	187,501	266	1,206		188,973
存貨減值準備	2,862	62	21,174		24,098
物業、廠房及設備減值準備	-	-	20,645		20,645
無形資產減值準備	-	-	10,083		10,083
土地使用權攤銷	29,839	51	6,775		36,665
物業、廠房及設備折舊	412,254	59,107	115,574		586,935
投資物業折舊	-	-	14,900		14,900
無形資產攤銷	188,514	5,129	3,103		196,746
資本開支	2,468,206	107,197	328,768		2,904,171

## 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)

#### (2) 於2015年及2014年12月31日

	醫藥分銷	醫藥零售業務	其他業務	抵銷	本集團
<b>於2015年12月31日</b>					
<b>分部資產及負債</b>					
分部資產	126,358,076	4,657,063	9,544,934	(2,933,714)	137,626,359
分部資產包括：					
按權益法入賬的投資	98,595	16,309	1,018,540	-	1,133,444
未分配資產－遞延所得稅資產					640,669
資產總值					138,267,028
分部負債	65,361,154	2,911,001	2,789,059	(2,954,699)	68,106,515
未分配負債－遞延所得稅負債 和借貸					29,504,808
負債總額					97,611,323
<b>於2014年12月31日</b>					
<b>分部資產及負債</b>					
分部資產	120,166,345	3,206,254	6,435,604	(1,717,936)	128,090,267
分部資產包括：					
按權益法入賬的投資	84,355	14,283	831,541	-	930,179
未分配資產－遞延所得稅資產					565,472
資產總值					128,655,739
分部負債	59,995,952	1,949,107	2,029,590	(1,696,791)	62,277,858
未分配負債－遞延所得稅負債 和借貸					30,088,252
負債總額					92,366,110

本集團所有資產均在中國。

## 6 收入

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
產品銷售收入	226,443,981	199,605,179
顧問收入	215,673	194,925
醫藥連鎖店之特許經營費與其他服務費	133,686	119,848
經營租賃租金收入(附註15)	121,000	111,414
物流收入	49,398	47,684
融資租賃利息收入	40,349	–
進口代理收入	27,954	25,948
其他	37,392	26,263
	<b>227,069,433</b>	200,131,261

## 7 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
政府補貼(i)	243,730	204,021

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。

## 8 其他收益－淨額

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
轉回負債所得收益(i)	33,766	26,870
出售子公司後的現有權益按公允價值重新計量的收益	2,603	7,602
出售子公司所得收益	6,816	2,659
按權益法計量的投資的處置收益	–	2,265
出售土地使用權，物業、廠房及設備以及無形資產所得收益	5,864	5,840
匯兌損失－淨額	(23,849)	(17,853)
出售可供出售金融資產收益／(損失)	42,791	(394)
違約金轉回	–	11,020
捐贈	(20,073)	(11,054)
可供出售金融資產股息	13,030	–
其他－淨額	1,501	11,775
	<b>62,449</b>	38,730

附註：

(i) 於2015年度，本集團複核了所有賬齡超過5年的貿易及其他應付款項並轉回無需支付的負債人民幣33,766千元。

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 9 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
消耗原料及商品	207,815,288	183,280,631
製成品及在製品存貨變動	124,207	(93,898)
僱員福利開支(附註10)	5,131,361	4,326,711
貿易應收款項減值準備(附註26)	(4,625)	167,884
其他應收款項減值準備(附註27)	16,981	21,089
存貨減值準備(附註25)	52,386	24,098
無形資產減值準備(附註17)	40,084	10,083
物業、廠房及設備減值準備(附註16)	1,541	20,645
融資租賃應收款項減值準備(附註22)	19,214	—
有關租賃土地及樓宇的經營租賃	679,635	587,830
物業、廠房及設備折舊(附註16)	716,171	586,935
投資物業折舊(附註15)	18,068	14,900
無形資產攤銷(附註17)	230,897	196,746
土地使用權攤銷(附註14)	40,252	36,665
核數師酬金		
— 法定審計服務	21,440	21,292
— 非法定審計服務	270	330
— 非審計服務	416	938
顧問及諮詢費	86,790	82,796
運輸開支	833,754	835,286
交通開支	234,475	242,806
市場開發及業務宣傳開支	828,914	936,324
水電費	127,962	143,562
其他	1,128,478	1,029,707
銷售成本、其他經營成本、分銷及銷售費用以及 一般及行政開支總計	218,143,959	192,473,360

### 10 僱員福利開支

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
薪金、工資及花紅	3,987,611	3,352,661
退休金計劃供款(i)	411,179	336,978
離職後福利	30,163	27,158
房屋津貼(ii)	162,644	133,255
其他福利(iii)	539,764	476,659
	5,131,361	4,326,711

## 10 僱員福利開支(續)

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子公司的僱員向由一家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。

於二零一五年十二月三十一日，供款合共人民幣6,141千元(二零一四年：人民幣6,107千元)須於年終向基金支付。

- (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。
- (iv) **五位最高薪酬人士**  
本集團五位最高薪酬人士之中包括兩位(二零一四年：兩位)董事，他們的薪酬已載於附註45中。應付餘下三位(二零一四年：三位)人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
薪金	3,016	3,003
酌情花紅	4,837	3,845
僱員退休金供款計劃	313	296
獎勵費	-	-
失去職位的補償：	-	-
- 合同款項	-	-
- 其他付款	-	-
	<b>8,166</b>	<b>7,144</b>

	截至12月31日止年度	
	2015年 人數	2014年 人數
<b>介乎</b>		
1,000,001港元至2,000,000港元 (人民幣837,781元至人民幣1,675,561元)	-	-
2,000,001港元至2,500,000港元 (人民幣1,675,561元至人民幣2,094,451元)	-	-
2,500,001港元至3,000,000港元 (人民幣2,094,451元至人民幣2,513,341元)	-	1
3,000,001港元至3,500,000港元 (人民幣2,513,341元至人民幣2,932,230元)	<b>3</b>	<b>2</b>

- (v) 截至二零一五年及二零一四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)

### 11 財務收入及費用

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
利息開支：		
— 借貸	1,394,780	1,380,030
— 應收票據貼現	369,459	452,675
— 應收賬款貼現	327,551	369,430
— 職工離職後福利負債淨利息	18,001	10,723
利息開支總額	2,109,791	2,212,858
銀行手續費	141,160	125,382
減：已資本化之利息開支	(22,744)	(21,638)
財務費用	2,228,207	2,316,602
財務收入：		
— 銀行及其他金融機構存款利息收入	(169,756)	(148,797)
— 長期保證金利息收入	(71,318)	(39,114)
財務費用淨額	1,987,133	2,128,691

### 12 稅項

#### 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
現行所得稅	1,796,530	1,525,313
遞延所得稅(附註23)	(83,366)	(142,283)
	1,713,164	1,383,030



## 12 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	
	2015年	2014年
除所得稅前利潤	7,409,580	5,934,603
減：享有按權益法入賬的投資的利潤份額	(165,060)	(162,642)
	<b>7,244,520</b>	5,771,961
按適用稅率計算的稅項	1,696,757	1,358,210
不可扣稅開支	56,464	67,273
非應稅所得	(5,821)	(11,752)
未確認遞延所得稅資產的稅項虧損－淨額	18,740	3,493
使用以前年度未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(3,131)	(4,333)
適用所得稅率變動的影響	(16,222)	(4,635)
所得稅退稅	(33,623)	(25,226)
所得稅開支	<b>1,713,164</b>	1,383,030
適用加權平均稅率(i)	<b>23.12%</b>	23.30%

附註：

- (i) 於2015年，中國所有企業的企業所得稅劃一為25%。本集團若干子公司享有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。

本集團附屬兩家公司適用於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)

### 12 稅項(續)

#### 所得稅開支(續)

與其他綜合收益的組成部份有關的稅項貸記/(支銷)如下：

	2015年			2014年		
	除稅前	稅項 (支銷)/貸記	除稅後	除稅前	稅項 (支銷)/貸記	除稅後
可供出售金融資產的公允價值收益	39,873	(9,968)	29,905	14,326	(3,581)	10,745
退休福利債務的重新計量損失	(44,521)	10,733	(33,788)	(22,477)	5,176	(17,301)
分佔按權益法入賬的投資其他綜合收益	-	-	-	195	-	195
外幣折算差額	4,660	-	4,660	235	-	235
<b>其他綜合收益/(損失)</b>	<b>12</b>	<b>765</b>	<b>777</b>	<b>(7,721)</b>	<b>1,595</b>	<b>(6,126)</b>

### 13 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	
	2015年	2014年
公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	3,760,649	2,874,823
已發行普通股之加權平均數(千股)	2,767,095	2,585,178
每股基本盈利(每股人民幣元)	1.36	1.11

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。

## 14 土地使用權

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	
	2015年	2014年
成本	1,735,308	1,650,962
累計攤銷	(245,411)	(205,264)
賬面淨值	1,489,897	1,445,698
年初賬面淨值	1,445,698	1,277,436
添置	86,202	139,135
收購子公司(附註40)	-	80,790
處置	(1,751)	(14,998)
攤銷(附註9)	(40,252)	(36,665)
年終賬面淨值	1,489,897	1,445,698

中國內地之核准土地使用權年期介乎10至50年(2014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2015年12月31日，賬面淨值約為人民幣47,185千元(2014年度：46,278千元)的土地使用權已抵押作本集團銀行借貸的抵押品(附註31)。

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 15 投資物業

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
成本	600,556	566,004
累計折舊	(206,684)	(204,650)
賬面淨值	393,872	361,354
年初賬面淨值	361,354	159,509
子公司的收購(附註40)	49	169,809
添置	72,886	–
自物業、廠房及設備轉撥(附註16)	16,709	53,071
轉撥至物業、廠房及設備(附註16)	(24,610)	(165)
處置	(14,448)	(5,970)
折舊(附註9)	(18,068)	(14,900)
年終賬面淨值	393,872	361,354

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。(2014年度：25至50年)

截至2015年12月31日，賬面淨值約為人民幣20,010千元(2014年12月31日：21,260千元)已抵押作為本集團銀行借貸之抵押品(附註31)。

截至2015年12月31日，投資物業的公平值估計約為人民幣3,246,922千元(2014年12月31日：人民幣2,978,919千元)。估值利用銷售比較法釐定。在鄰近可比較物業的售價已就主要特點(例如物業面積)的差異作出調整。對此估值法的最重大輸入為每平方米的價格。

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	
	2015年	2014年
收入(附註6)	121,000	111,414

16 物業、廠房及設備

	樓宇	廠房及機器	傢俱、裝置 及設備	汽車	在建工程	總計
<b>於2014年1月1日</b>						
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
<b>截至2014年12月31日止年度</b>						
年初賬面淨值(重編後)	3,849,179	891,236	413,161	266,891	890,080	6,310,547
收購子公司	68,247	24,452	2,895	12,573	484	108,651
添置	132,054	160,973	165,472	87,000	889,639	1,435,138
轉撥	590,865	292,721	42,089	6,939	(932,614)	-
自投資物業轉撥(附註15)	165	-	-	-	-	165
轉撥至投資物業(附註15)	(53,071)	-	-	-	-	(53,071)
減值準備(附註9)	(45)	(19,094)	(6)	-	(1,500)	(20,645)
處置	(40,221)	(28,115)	(5,763)	(13,399)	-	(87,498)
子公司的處置	-	(3,373)	(474)	(229)	-	(4,076)
折舊(附註9)	(220,056)	(164,133)	(134,754)	(67,992)	-	(586,935)
年終賬面淨值	4,327,117	1,154,667	482,620	291,783	846,089	7,102,276
<b>於2014年12月31日</b>						
成本	5,349,328	1,817,722	1,078,774	610,286	846,089	9,702,199
累計折舊及減值準備	(1,022,211)	(663,055)	(596,154)	(318,503)	-	(2,599,923)
賬面淨值	4,327,117	1,154,667	482,620	291,783	846,089	7,102,276

## 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 物業、廠房及設備(續)

	樓宇	廠房及機器	傢俱、裝置 及設備	汽車	在建工程	總計
<b>於2015年1月1日</b>						
成本	5,349,328	1,817,722	1,078,774	610,286	846,089	9,702,199
累計折舊及減值準備	(1,022,211)	(663,055)	(596,154)	(318,503)	-	(2,599,923)
賬面淨值	4,327,117	1,154,667	482,620	291,783	846,089	7,102,276
<b>截至2015年12月31日止年度</b>						
年初賬面淨值	4,327,117	1,154,667	482,620	291,783	846,089	7,102,276
收購子公司(附註40)	50,201	860	11,360	5,136	677	68,234
添置	175,822	165,798	157,500	61,470	657,001	1,217,591
轉撥	480,561	250,776	38,558	903	(770,798)	-
自投資物業轉撥(附註15)	24,610	-	-	-	-	24,610
轉撥至投資物業(附註15)	(16,709)	-	-	-	-	(16,709)
減值準備(附註9)	(82)	(994)	(465)	-	-	(1,541)
處置	(3,355)	(5,873)	(6,201)	(6,417)	-	(21,846)
子公司的處置	(14,610)	-	(715)	(80)	-	(15,405)
折舊(附註9)	(261,794)	(226,705)	(156,843)	(70,829)	-	(716,171)
年終賬面淨值	4,761,761	1,338,529	525,814	281,966	732,969	7,641,039
<b>於2015年12月31日</b>						
成本	6,052,300	2,191,050	1,258,381	647,237	732,969	10,881,937
累計折舊及減值準備	(1,290,539)	(852,521)	(732,567)	(365,271)	-	(3,240,898)
賬面淨值	4,761,761	1,338,529	525,814	281,966	732,969	7,641,039

## 16 物業、廠房及設備(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	
	2015年	2014年
銷售成本和其他經營成本	123,973	106,429
分銷及銷售開支	245,036	193,704
一般及行政開支	347,162	286,802
	<b>716,171</b>	586,935

於2015年12月31日，賬面淨值約人民幣62,785千元(2014年12月31日：人民幣79,759千元)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31)。

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	
	2015年	2014年
已撥充資本的借貸成本	22,744	21,638
加權平均借貸成本比率	4.10%	4.99%

## 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 無形資產

	商譽	銷售網路	商標及 專利	特許 經銷權	軟件	內部 開發成本	有利租約	總計
<b>於2014年1月1日</b>								
成本	3,529,240	2,306,613	193,463	-	240,735	41,310	-	6,311,361
累計攤銷	(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
<b>截至2014年12月31日止年度</b>								
年初賬面淨值	3,466,040	1,867,285	57,095	-	171,559	41,310	-	5,603,289
添置	-	-	629	280,802	103,805	39,509	-	424,745
收購子公司	269,711	275,590	-	-	602	-	-	545,903
轉撥	-	-	1,770	-	2,188	(3,958)	-	-
處置子公司	(6,013)	(12,961)	-	-	-	-	-	(18,974)
處置	-	-	(113)	-	(11)	-	-	(124)
攤銷(附註9)	-	(118,306)	(18,267)	(21,060)	(39,113)	-	-	(196,746)
減值準備(附註9)	(5,850)	-	-	-	(4,233)	-	-	(10,083)
年終賬面淨值	3,723,888	2,011,608	41,114	259,742	234,797	76,861	-	6,348,010
<b>於2014年12月31日</b>								
成本	3,792,938	2,566,333	195,711	280,802	346,038	76,861	-	7,258,683
累計攤銷及減值準備	(69,050)	(554,725)	(154,597)	(21,060)	(111,241)	-	-	(910,673)
賬面淨值	3,723,888	2,011,608	41,114	259,742	234,797	76,861	-	6,348,010
<b>截至2015年12月31日止年度</b>								
年初賬面淨值	3,723,888	2,011,608	41,114	259,742	234,797	76,861	-	6,348,010
添置	-	-	12,378	-	78,550	21,401	-	112,329
收購子公司(附註40)	313,297	96,434	65,781	-	2,764	-	93,242	571,518
轉撥	-	-	863	-	-	(863)	-	-
處置子公司	-	-	-	-	(210)	-	-	(210)
處置	-	-	-	-	(826)	(39,871)	-	(40,697)
攤銷(附註9)	-	(129,306)	(18,665)	(28,080)	(49,900)	-	(4,946)	(230,897)
減值準備(附註9)	(40,084)	-	-	-	-	-	-	(40,084)
年終賬面淨值	3,997,101	1,978,736	101,471	231,662	265,175	57,528	88,296	6,719,969
<b>於2015年12月31日</b>								
成本	4,106,235	2,662,767	274,733	280,802	425,041	57,528	93,242	7,900,348
累計攤銷及減值準備	(109,134)	(684,031)	(173,262)	(49,140)	(159,866)	-	(4,946)	(1,180,379)
賬面淨值	3,997,101	1,978,736	101,471	231,662	265,175	57,528	88,296	6,719,969



## 17 無形資產(續)

計入合併利潤表的攤銷費用如下：

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
分銷及銷售開支	167,466	142,438
一般及行政開支	63,431	54,308
	<b>230,897</b>	196,746

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：

2015	年初	添置	減值	處置子公司	年末
醫藥分銷	2,958,126	181,369	(8,191)	-	3,131,304
醫藥零售	547,619	131,928	(25,000)	-	654,547
其他業務	218,143	-	(6,893)	-	211,250
合計	<b>3,723,888</b>	<b>313,297</b>	<b>(40,084)</b>	-	<b>3,997,101</b>

2014	年初	添置	減值	處置子公司	年末
醫藥分銷	2,694,428	269,711	-	(6,013)	2,958,126
醫藥零售	547,619	-	-	-	547,619
其他業務	223,993	-	(5,850)	-	218,143
合計	3,466,040	269,711	(5,850)	(6,013)	3,723,888

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

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 17 無形資產(續)

2015年計算使用價值所用的主要假設長期增長率和貼現率如下：

	醫藥分銷	醫藥零售業務	其他
預算期內銷售增長率	3.0%-15.0%	5.0%-15.0%	5.0%-15.0%
毛利率	2.5%-9.6%	27.6%-37.8%	33.3%-66.0%
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	13.1%-15.0%	13.3%-15.0%	13.1%-15.0%

2014年計算使用價值所用的主要假設長期增長率和貼現率如下：

	醫藥分銷	醫藥零售業務	其他
預算期內銷售增長率	4.0%-25.0%	3.0%-15.0%	13.0%-22.4%
毛利率	2.6%-12.5%	26.7%-39.2%	25.0%-39.1%
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	14.6%	14.7%	14.3%-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2015年度，由於預計未來現金流量的現值低於賬面值，本集團對於下屬三家分別屬於醫藥分銷、醫藥零售和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40,084千元。

### 18 於子公司的投資

本公司主要子公司之詳情載於附註42。

#### 重大的非控制性權益

本期本集團的非控制性權益的總額為人民幣10,604,079千元(二零一四年：人民幣8,907,762千元)，其中人民幣1,863,809千元(二零一四年：人民幣1,432,370千元)為歸屬於國藥股份之非控制性權益，人民幣2,804,548千元(二零一四年：人民幣2,344,855千元)為歸屬於國藥一致之非控制性權益。除上述兩家公司之外，歸屬於其他子公司之非控制性權益的金額對於本集團不重大。

## 18 於子公司的投資(續)

### 重大的非控制性權益(續)

#### 具有重大非控制性權益的子公司的摘要財務資料

以下所載為對本集團重大的非控制性權益的附屬子公司的摘要財務資料。與非控制性權益的交易載於附註39。

#### 摘要資產負債表

	國藥股份		國藥一致	
	2015年	2014年	2015年	2014年
流動資產	<b>5,306,276</b>	4,419,750	<b>11,209,955</b>	10,992,130
流動負債	<b>(2,886,740)</b>	(2,715,333)	<b>(7,326,026)</b>	(7,687,757)
流動淨資產總額	<b>2,419,536</b>	1,704,417	<b>3,883,929</b>	3,304,373
非流動資產	<b>1,254,625</b>	1,122,237	<b>2,023,389</b>	1,851,791
非流動負債	<b>(182,548)</b>	(268,393)	<b>(407,756)</b>	(370,746)
非流動淨資產總額	<b>1,072,077</b>	853,844	<b>1,615,633</b>	1,481,045
淨資產	<b>3,491,613</b>	2,558,261	<b>5,499,562</b>	4,785,418

#### 摘要利潤表

	國藥股份		國藥一致	
	2015年	2014年	2015年	2014年
收入	<b>12,078,194</b>	11,538,343	<b>25,993,139</b>	23,954,331
除所得稅前利潤	<b>665,330</b>	620,944	<b>962,046</b>	817,659
所得稅開支	<b>(135,418)</b>	(126,894)	<b>(173,960)</b>	(159,442)
除稅後利潤	<b>529,912</b>	494,050	<b>788,086</b>	658,217
其他綜合收益	<b>22,501</b>	10,744	<b>-</b>	-
總綜合收益	<b>552,413</b>	504,794	<b>788,086</b>	658,217
分配至非控制性權益的綜合收益總額	<b>19,344</b>	15,397	<b>26,012</b>	17,404
支付予非控制性權益的股息	<b>26,808</b>	69,701	<b>44,727</b>	40,254

## 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 於子公司的投資(續)

重大的非控制性權益(續)

摘要現金流量

	國藥股份		國藥一致	
	2015年	2014年	2015年	2014年
<b>經營活動的現金流量</b>				
經營產生的現金	<b>622,598</b>	341,852	<b>1,242,707</b>	(628,089)
已付所得稅	<b>(182,313)</b>	(122,909)	<b>(194,728)</b>	(168,608)
經營活動產生/(使用)的淨現金	<b>440,285</b>	218,943	<b>1,047,979</b>	(796,697)
投資活動使用的淨現金	<b>(53,341)</b>	(87,617)	<b>(135,138)</b>	(315,355)
融資活動(使用)/產生的淨現金	<b>355,643</b>	(253,647)	<b>(197,827)</b>	868,310
<b>現金及現金等價物淨(減少)/增加</b>	<b>742,587</b>	(122,321)	<b>715,014</b>	(243,742)
年初現金及現金等價物	<b>721,904</b>	844,225	<b>854,212</b>	1,097,948
現金及現金等價物的外匯利得	-	-	-	6
<b>年終現金及現金等價物</b>	<b>1,464,491</b>	721,904	<b>1,569,226</b>	854,212

以上資料計算公司間對銷前的數額。

以上財務資訊已根據香港財務報告編製。

## 19 按權益法入賬的投資

	12月31日	
	2015年	2014年
分佔資產淨值	1,107,111	903,846
商譽	26,333	26,333
	<b>1,133,444</b>	930,179
	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
於一月一日	930,179	730,739
收購(附註40)	972	19,522
添置	109,003	34,650
子公司轉聯營公司	2,603	185,166
分佔除稅後溢利	165,060	162,642
與聯營公司未實現之交易	15,404	6,009
分佔其他綜合收益	-	195
本集團應佔聯營公司已派發之股息	(89,371)	(91,914)
處置	-	(73,305)
喪失重大影響而重分類至可供出售金融資產	-	(43,525)
聯營公司轉子公司	(406)	-
於十二月三十一日	<b>1,133,444</b>	930,179

## 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 按權益法入賬的投資(續)

以下為集團在二零一五年十二月三十一日，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。

#### 在二零一五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)(2)	權益法
宜昌人福藥業有限責任公司	中國湖北	20.00	附註(1)(2)	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)(2)	權益法
東氏醫藥信息有限公司	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)(2)	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
吉林百琦藥業有限公司	中國吉林	35.00	附註(2)	權益法
國藥控股和記黃埔醫藥(上海)有限公司	中國上海	49.00	附註(1)(2)	權益法
國藥控股醫療投資管理有限公司	中國上海	45.00	附註(2)(3)	權益法
四川康達欣醫藥有限公司	中國四川	25.00	附註(2)	權益法
宜賓市環宇醫藥有限責任公司	中國四川	49.00	附註(2)	權益法
國藥健康實業(上海)有限公司	中國上海	19.00	附註(1)(2)	權益法
上海利意大藥房	中國上海	35.00	附註(2)	權益法
國藥控股珠海有限公司	中國廣東	10.00	附註(2)	權益法
國藥國華網路科技有限公司	中國北京	33.33	附註(2)	權益法
國藥控股長沙有限公司	中國湖南	10.00	附註(2)	權益法

附註(1)： 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，青海製藥(集團)有限責任公司，國藥控股和記黃埔醫藥(上海)有限公司和國藥健康實業(上海)有限公司的主要經營範圍是醫藥產生及銷售，為本集團的供應商。

附註(2)： 上述所有聯營公司對本集團不重大。

附註(3)： 本集團於2015年向其控股股東國藥產業投資有限公司購買了國藥控股醫療投資管理有限公司20%的權益。

本集團在聯營權益方面不存在或有負債。

## 19 按權益法入賬的投資(續)

### 聯營的摘要財務報表

本集團按權益法入賬的聯營公司的摘要財務資料如下。

#### 摘要資產負債表

	12月31日	
	2015年	2014年
<b>流動</b>		
現金及現金等價物	1,086,226	994,843
其他流動資產(不包括現金)	2,764,780	2,038,962
<b>流動資產總額</b>	<b>3,851,006</b>	3,033,805
金融負債(不包括應付賬款)	(207,118)	(73,000)
其他流動負債(包括應付賬款)	(2,310,492)	(1,791,717)
<b>流動負債總額</b>	<b>(2,517,610)</b>	(1,864,717)
<b>非流動</b>		
資產	2,691,335	2,113,154
負債	(139,849)	(105,666)
<b>淨資產</b>	<b>3,884,882</b>	3,176,576

#### 摘要綜合收益表

	12月31日	
	2015年	2014年
收入	5,653,378	4,744,748
折舊及攤銷	(71,755)	(64,345)
利息收益	16,924	10,314
利息開支	(1,711)	(6,153)
<b>除所得稅前利潤</b>	<b>895,208</b>	865,324
所得稅開支	(124,660)	(128,827)
<b>除稅後利潤</b>	<b>770,548</b>	736,497
其他綜合收益	-	414
<b>綜合收益總額</b>	<b>770,548</b>	736,911
來自聯營的股利	89,371	91,913

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)

### 20 分類金融工具

於2015年12月31日	借貸及應收款項	可供出售金融資產	總計
<b>資產負債表之資產</b>			
其他非流動資產	1,437,057	-	1,437,057
可供出售金融資產	-	324,316	324,316
融資租賃應收款項	1,899,851	-	1,899,851
貿易應收款項	64,623,618	-	64,623,618
其他應收款項	2,414,838	-	2,414,838
受限銀行存款	4,449,700	-	4,449,700
現金及現金等同項目	19,919,154	-	19,919,154
<b>總計</b>	<b>94,744,218</b>	<b>324,316</b>	<b>95,068,534</b>

	其他以成本攤銷 的金融負債	總計
<b>資產負債表之負債</b>		
借貸	28,812,189	28,812,189
貿易應付款項	59,037,872	59,037,872
應計費用及其他應付款項	6,276,164	6,276,164
其他非流動負債	150,017	150,017
<b>合計</b>	<b>94,276,242</b>	<b>94,276,242</b>

於2014年12月31日	借貸及應收款項	可供出售金融資產	總計
<b>資產負債表之資產</b>			
其他非流動資產－長期保證金	842,033	-	842,033
可供出售金融資產	-	349,124	349,124
貿易應收款項	66,098,233	-	66,098,233
其他應收款項	2,227,366	-	2,227,366
受限銀行存款	4,151,194	-	4,151,194
現金及現金等同項目	15,232,356	-	15,232,356
<b>總計</b>	<b>88,551,182</b>	<b>349,124</b>	<b>88,900,306</b>

	其他以成本攤銷 的金融負債	總計
<b>資產負債表之負債</b>		
借貸	29,455,451	29,455,451
貿易應付款項	54,723,653	54,723,653
應計費用及其他應付款項	4,937,315	4,937,315
其他非流動負債	91,822	91,822
<b>合計</b>	<b>89,208,241</b>	<b>89,208,241</b>



## 21 可供出售金融資產

	12月31日	
	2015年	2014年
上市股本投資(按公平值)	80,751	49,565
非上市股本投資	243,565	299,559
	324,316	349,124
減：即期部分	(2,069)	(728)
	322,247	348,396
	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
於1月1日	349,124	275,823
添置	10,255	59,369
收購子公司(附註40)	1,080	—
淨收益	39,873	14,326
處置	(76,016)	(394)
於12月31日	324,316	349,124

## 22 融資租賃應收款項

	12月31日	
	2015年	2014年
融資租賃應收款項	2,308,533	—
減：未實現融資收益	(389,468)	—
融資租賃應收款項—淨值	1,919,065	—
減：減值準備(a)	(19,214)	—
	1,899,851	—
減：一年內到期的融資租賃應收款項	(349,720)	—
	1,550,131	—

融資租賃應收款項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)

### 22 融資租賃應收款項(續)

基於融資租賃合同生效日期，於報告期末，融資租賃應收款項之賬齡分析如下：

	12月31日	
	2015年	2014年
融資租賃應收款項		
一年以內	2,308,533	-

	12月31日	
	2015年	2014年
融資租賃應收款項－淨值		
一年以內	1,919,065	-

資產負債表日後連續三個會計年度每年將收到的最低租賃收款額及淨值如下：

	12月31日	
	2015年	2014年
融資租賃應收款項		
一年以內	520,123	-
一到二年	518,777	-
二到三年	501,955	-
三年以上	767,678	-
	2,308,533	-

	12月31日	
	2015年	2014年
融資租賃應收款項－淨值		
一年以內	353,253	-
一到二年	403,599	-
二到三年	432,372	-
三年以上	729,841	-
	1,919,065	-

## 22 融資租賃應收款項(續)

- (a) 於2015年12月31日，賬面值為人民幣19,214千元的融資租賃應收款項(2014年12月31日：無)，已減值並已全數計提減值準備。融資租賃應收款項減值準備的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
於1月1日	-	-
減值準備(附註9)	(19,214)	-
於12月31日	(19,214)	-

於2015年12月31日，賬面值為人民幣388,880千元的融資租賃應收款項(2014年12月31日：無)，作為本集團銀行借貸之抵押擔保(附註31)。

## 23 遞延所得稅

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	
	2015年	2014年
遞延所得稅資產		
— 12個月後收回	215,273	213,017
— 12個月內收回	425,396	352,455
	640,669	565,472
遞延所得稅負債		
— 於12個月後解除	(653,428)	(596,428)
— 於12個月內解除	(39,191)	(36,373)
	(692,619)	(632,801)
遞延所得稅負債—淨值	(51,950)	(67,329)

## 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 遞延所得稅(續)

遞延所得稅賬目之變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
於1月1日	(67,329)	(140,763)
收購子公司(附註40)	(64,461)	(70,444)
於合併利潤表確認(附註12)	83,366	142,283
與其他綜合收益的組成部份有關的稅項貸記(附註12)	765	1,595
處置子公司	(4,291)	-
於12月31日	(51,950)	(67,329)

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2014年1月1日	155,838	180,434	21,865	33,990	63,392	455,519
收購子公司(附註40)	1,635	3,177	-	-	627	5,439
於合併利潤表確認	16,908	35,992	9,395	18,319	18,724	99,338
於其他綜合收益中確認	5,176	-	-	-	-	5,176
於2014年12月31日	179,557	219,603	31,260	52,309	82,743	565,472
收購子公司(附註40)	-	3,557	-	-	50	3,607
於合併利潤表確認	(428)	15,145	5,929	10,110	34,392	65,148
於其他綜合收益中確認	10,733	-	-	-	-	10,733
處置子公司	-	(547)	-	(3,744)	-	(4,291)
於2015年12月31日	189,862	237,758	37,189	58,675	117,185	640,669

## 23 遞延所得稅(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	採購返利	其他	總計
於2014年1月1日	(579,357)	(8,002)	(1,297)	(7,626)	(596,282)
收購子公司(附註40)	(75,883)	-	-	-	(75,883)
於合併利潤表確認	39,614	-	739	2,592	42,945
於其他綜合收益中確認	-	(3,581)	-	-	(3,581)
於2014年12月31日	(615,626)	(11,583)	(558)	(5,034)	(632,801)
收購子公司(附註40)	<b>(68,068)</b>	-	-	-	<b>(68,068)</b>
於合併利潤表確認	<b>41,655</b>	-	<b>(21,382)</b>	<b>(2,055)</b>	<b>18,218</b>
於其他綜合收益中確認	-	<b>(9,968)</b>	-	-	<b>(9,968)</b>
於2015年12月31日	<b>(642,039)</b>	<b>(21,551)</b>	<b>(21,940)</b>	<b>(7,089)</b>	<b>(692,619)</b>

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2015年12月31日，本集團並無就稅務虧損約人民幣194,636千元(2014：人民幣146,012千元)確認遞延所得稅資產約人民幣48,659千元(2014：人民幣36,503千元)。於2015年12月31日，未確認遞延稅項的虧損人民幣23,044千元、人民幣28,946千元、人民幣37,675千元、人民幣48,254千元以及人民幣56,717千元將分別於2016年、2017年、2018年、2019年以及2020年屆滿。

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 24 其他非流動資產

	12月31日	
	2015年	2014年
長期保證金	1,437,057	842,033
為收購支付部份對價(i)	5,880	124,310
房屋拆遷之物業補償(ii)	—	70,250
其他	180,755	245,297
	<b>1,623,692</b>	1,281,890

附註：

- (i) 本集團為收購支付部份對價人民幣5,880千元(2014年12月31日：人民幣124,310千元)。但截至2015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，本集團子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2015年12月31日，本集團已收到公允價值為人民幣70,086千元的物業和人民幣164千元的現金。

### 25 存貨

	12月31日	
	2015年	2014年
原料	235,494	287,978
在製品	49,292	46,956
製成品及商品	22,178,856	20,037,690
	<b>22,463,642</b>	20,372,624
減：減值準備	(115,066)	(64,054)
	<b>22,348,576</b>	20,308,570

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207,939,495千元(二零一四年：人民幣183,186,733千元)。(附註9)

## 25 存貨(續)

存貨減值準備賬目的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
存貨減值準備		
於1月1日	64,054	69,665
存貨減值準備(附註9)	52,386	24,098
於存貨銷售時核銷計入銷售成本	(1,374)	(29,709)
於12月31日	115,066	64,054

## 26 貿易應收款項

	12月31日	
	2015年	2014年
應收賬款	58,860,366	62,566,132
應收票據	6,530,876	4,199,915
減：減值準備	65,391,242 (767,624)	66,766,047 (667,814)
貿易應收款項－淨額	64,623,618	66,098,233

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	
	2015年	2014年
一年以內	64,847,238	66,328,167
一至兩年	461,290	342,139
兩年以上	82,714	95,741
	65,391,242	66,766,047

## 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 貿易應收款項(續)

於2015年12月31日，約為人民幣767,624千元的貿易應收款項(2014年12月31日：人民幣667,814千元)已減值並已全數計提減值準備。該等應收款項主要與還款能力存在問題的客戶有關。該等應收款項的賬齡分析如下：

	12月31日	
	2015年	2014年
一年以內	642,105	561,348
一至兩年	63,115	38,805
兩年以上	62,404	67,661
	<b>767,624</b>	667,814

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2015年12月31日，賬面值為人民幣646,973千元的應收票據(2014年12月31日：人民幣632,686千元)，賬面值為人民幣607,950千元的應收賬款(2014年12月31日：人民幣1,891,877千元)作為本集團銀行借貸之抵押擔保(附註31)。

於2015年12月31日，賬面值為人民幣70,551千元的應收票據(2014年12月31日：3,014千元)作為本集團銀行票據保證金(附註34)。

於2015年12月31日，用於保理業務的未收回應收賬款賬面值為人民幣9,210,763千元(2014年12月31日：人民幣4,018,632千元)已終止確認且無追索權。該已終止確認的應收賬款賬齡均在一年以內。於2015年12月31日，代銀行收取的應收賬款金額為人民幣1,098,923千元(2014年12月31日：人民幣608,497千元)，已於其他應付款項入賬(附註35)。

於2015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27中提及之各類應收款項賬面價值。



## 27 預付款項及其他應收款項

	12月31日	
	2015年	2014年
預付款項	2,499,728	2,169,635
可收回增值稅	319,354	307,012
按金	1,226,470	1,190,714
僱員墊款	52,997	64,350
應收關聯人士款項(附註41)		
— 其他應收款	41,444	7,123
— 預付款項	75,365	83,552
其他應收款項	952,889	732,437
	5,168,247	4,554,823
減：減值準備	(109,016)	(73,440)
	5,059,231	4,481,383

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。

## 28 銀行存款及受限資金、現金及現金等同項目

	12月31日	
	2015年	2014年
銀行存款及受限資金		
已抵押銀行存款	4,449,700	4,151,194

## 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 銀行存款及受限資金、現金及現金等同項目(續)

	12月31日	
	2015年	2014年
<b>現金及現金等同項目</b>		
— 現金	11,956	11,617
— 銀行存款	17,913,459	13,650,946
— 存放於其他金融機構之貨幣資金(附註41)	1,993,739	1,569,793
	<b>19,919,154</b>	15,232,356
<b>銀行存款及受限資金、現金及現金等同項目</b>		
以下列貨幣計價		
— 人民幣	24,243,133	15,371,118
— 美元	80,910	100,082
— 港幣	42,972	3,911,541
— 其他	1,839	809
	<b>24,368,854</b>	19,383,550

已抵押之銀行存款之抵押信息如下：

	12月31日	
	2015年	2014年
銀行承兌匯票保證金	4,433,654	3,955,250
信用證保證金	10,881	187,073
保函保證金	5,165	8,871
	<b>4,449,700</b>	4,151,194

於2015年12月31日及2014年12月31日，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。

## 28 銀行存款及受限資金、現金及現金等同項目(續)

銀行及其他金融機構存款的實際利率如下：

	12月31日	
	2015年	2014年
加權實際年利率(%)	0.66%	0.82%

## 29 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2014年1月1日	2,568,293	1,574,284	994,009	2,568,293
發行股份所得款	198,802	–	198,802	198,802
於2014年12月31日	2,767,095	1,574,284	1,192,811	2,767,095
於2015年12月31日	2,767,095	1,574,284	1,192,811	2,767,095

國內股份與H股股份共計2,767,095千股(2014年：2,767,095千股)，每股面值為人民幣1元(2014年：人民幣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 儲備

	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2014年1月1日		13,885,260	344,312	11,958	(306,368)	5,312,091	19,247,253
年度利潤		-	-	-	-	2,874,823	2,874,823
發行股票，淨額		4,191,913	-	-	-	-	4,191,913
重估可供出售金融資產							
— 總額		-	-	6,305	-	-	6,305
— 稅項		-	-	(1,576)	-	-	(1,576)
職工離退職精算重估損益							
— 總額		-	-	-	(18,614)	-	(18,614)
— 稅項		-	-	-	4,446	-	4,446
外幣折算差額		-	-	-	238	-	238
提取法定儲備	(a)	-	79,086	-	-	(79,086)	-
享有按權益法入賬的投資的其他綜合收益		-	-	-	86	-	86
股息	36	-	-	-	-	(667,756)	(667,756)
與非控制性權益的交易		-	-	-	(960,871)	(60,070)	(1,020,941)
其他		-	-	-	1,881	(3,286)	(1,405)
於2014年12月31日		18,077,173	423,398	16,687	(1,279,202)	7,376,716	24,614,772
年度利潤		-	-	-	-	<b>3,760,649</b>	<b>3,760,649</b>
重估可供出售金融資產							
— 總額		-	-	<b>23,075</b>	-	-	<b>23,075</b>
— 稅項		-	-	<b>(5,769)</b>	-	-	<b>(5,769)</b>
職工離退職精算重估損益							
— 總額		-	-	-	<b>(35,714)</b>	-	<b>(35,714)</b>
— 稅項		-	-	-	<b>8,713</b>	-	<b>8,713</b>
外幣折算差額		-	-	-	<b>4,917</b>	-	<b>4,917</b>
提取法定儲備	(a)	-	<b>134,792</b>	-	-	<b>(134,792)</b>	-
股息	36	-	-	-	-	<b>(857,799)</b>	<b>(857,799)</b>
與非控制性權益的交易		-	-	-	<b>(128,116)</b>	<b>(113,202)</b>	<b>(241,318)</b>
其他		-	-	-	<b>10,000</b>	<b>3,005</b>	<b>13,005</b>
於2015年12月31日		<b>18,077,173</b>	<b>558,190</b>	<b>33,993</b>	<b>(1,419,402)</b>	<b>10,034,577</b>	<b>27,284,531</b>

### 30 儲備(續)

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2015年12月31日的保留盈利包括建議期末股息人民幣1,134,509千元(2014年12月31日：人民幣857,799千元)。
- (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。

### 31 借貸

	12月31日	
	2015年	2014年
<b>非流動</b>		
銀行借貸—有擔保	235,000	—
銀行借貸—無擔保	341,595	108,095
其他金融機構借貸—無擔保	31,600	131,600
債券	—	3,982,902
	<b>608,195</b>	4,222,597
<b>流動</b>		
銀行借貸—有擔保	1,771,806	2,564,104
銀行借貸—無擔保	13,107,296	16,472,850
其他金融機構借貸—無擔保	330,000	200,000
債券(i)	12,994,892	5,995,900
	<b>28,203,994</b>	25,232,854
<b>借貸總額</b>	<b>28,812,189</b>	29,455,451
本集團借款的賬面金額以下列貨幣為單位：		
—人民幣	28,773,639	27,849,566
—美元	36,702	1,605,885
—歐元	1,848	—
	<b>28,812,189</b>	29,455,451

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 31 借貸(續)

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，前三年年率固定為4.54%。本公司於第三年年末有利率上調選擇權。債權持有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。於2016年3月14日，無債權持有人贖回該期債券，未贖回部分被分類至非流動負債。

於2015年4月9日，本公司發行30,000,000份債券，面值總計人民幣3,000,000千元。經扣除與發行有關的費用人民幣3,525千元後，此次發行債券所得款淨額合計人民幣2,996,475千元。該期債券自發行日起270天到期(2016年1月4日)，年率固定為4.80%。於2016年1月4日，該債券已到期並被償還。

於2015年5月20日，本公司發行30,000,000份債券，面值總計人民幣3,000,000千元。經扣除與發行有關的費用人民幣3,525千元後，此次發行債券所得款淨額合計人民幣2,996,475千元。該期債券自發行日起270天到期(2016年2月14日)，年率固定為3.28%。於2016年2月14日，該債券已到期並被償還。

於2015年7月22日，本公司發行30,000,000份債券，面值總計人民幣3,000,000千元。經扣除與發行有關的費用人民幣3,575千元後，此次發行債券所得款淨額合計人民幣2,996,425千元。該期債券自發行日起270天到期(2016年4月17日)，年率固定為3.03%。

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	
	2015年	2014年	2015年	2014年
1年以內	15,209,102	19,236,954	12,994,892	5,995,900
1至2年	249,600	100,000	-	-
2至5年	317,700	131,600	-	3,982,902
5年以上	40,895	8,095	-	-
	15,817,297	19,476,649	12,994,892	9,978,802

### 31 借貸(續)

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	
	2015年	2014年
加權平均實際年利率	5.09%	5.59%

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

於2015年12月31日，金額為人民幣422,468千元之有擔保銀行借貸由第三方提供擔保(2014年12月31日：70,411千元)。本集團其餘有擔保之銀行借貸抵押品如下：

	12月31日	
	2015年	2014年
物業、廠房及設備(附註16)	62,785	79,759
投資物業(附註15)	20,010	21,260
土地使用權(附註14)	47,185	46,278
應收票據(附註26)	646,973	632,686
融資租賃應收款項(附註22)	388,880	—
應收賬款(附註26)	607,950	1,891,877
	<b>1,773,783</b>	<b>2,671,860</b>

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	
	2015年	2014年	2015年	2014年
銀行借貸	608,195	239,695	616,826	240,949
債券	—	3,982,902	—	4,003,626

由於貼現的影響不大，流動借款的公允價值與其賬面值相近。公允價值根據現金流量以借款利率5.09%(二零一四年：5.59%)貼現計算，並在公允價值層級的第2層內。

## 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 離職後福利責任

若干子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	
	2015年	2014年
資產負債表的離職後福利債務	553,912	516,272

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
在利潤表支銷	48,164	37,881
期內在其他綜合收益表內確認之收益的重新計量(附註12)	44,521	22,477
在其他綜合收益表內確認之累計損失的重新計量	99,975	55,454

於資產負債表確認的款項分析如下：

	12月31日	
	2015年	2014年
已撥入資金債務的現值	12,005	10,452
計劃資產的公允價值	(38,016)	(26,026)
退休計劃的盈餘	(26,011)	(15,574)
未撥入資金債務的現值	579,923	531,846
資產負債表所列負債	553,912	516,272



### 32 離職後福利責任(續)

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
<b>2014年1月1日</b>	515,976	(17,227)	498,749
當期服務成本	13,982	—	13,982
過往服務成本	13,176	—	13,176
利息開支／(收益)(附註11)	11,709	(986)	10,723
	38,867	(986)	37,881
<b>重計量：</b>			
— 計劃資產回報，不包括列入利息收益的數額	—	(2,970)	(2,970)
— 財務假設改變產生的損失	25,447	—	25,447
	25,447	(2,970)	22,477
<b>供款：</b>			
— 僱主	—	(7,614)	(7,614)
<b>付款：</b>			
— 福利付款	(49,097)	2,771	(46,326)
收購子公司	11,105	—	11,105
<b>2014年12月31日</b>	542,298	(26,026)	516,272

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 32 離職後福利責任(續)

	義務現值	計劃資產 公允價值	總計
<b>2015年1月1日</b>	<b>542,298</b>	<b>(26,026)</b>	<b>516,272</b>
當期服務成本	28,991	-	28,991
過往服務成本	1,172	-	1,172
利息開支／(收益)(附註11)	19,449	(1,448)	18,001
	<b>49,612</b>	<b>(1,448)</b>	<b>48,164</b>
<b>重計量：</b>			
— 計劃資產回報，不包括列入利息收益的數額	-	(3,801)	(3,801)
— 財務假設改變產生的損失	48,322	-	48,322
	<b>48,322</b>	<b>(3,801)</b>	<b>44,521</b>
<b>供款：</b>			
— 僱主	-	(7,593)	(7,593)
<b>付款：</b>			
— 福利付款	(48,304)	852	(47,452)
<b>2015年12月31日</b>	<b>591,928</b>	<b>(38,016)</b>	<b>553,912</b>

### 32 離職後福利責任(續)

主要的精算假設如下：

	2015	2014
貼現率	3.00%	3.75%
退休金增長率	5.00%	5.00%

死亡率：中國大陸居民的平均預期壽命。

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2.57%	增加2.70%
退休金增長率	0.50%	增加0.32%	減少0.29%

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：

2015年12月31日	少於1年	1-5年	超過5年	總計
離職後福利	50,662	190,213	874,422	1,115,297

## 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 其他非流動負債

	12月31日	
	2015年	2014年
醫藥儲備資金		
— 一般(i)	408,737	422,185
— 用於甲型流感	68,407	68,407
辦公室搬遷資金	—	18,032
物流中心政府補貼資金(ii)	85,547	114,587
產品研發政府補貼資金	47,327	32,213
遞延收入	290,341	205,664
長期應付特許經銷權之款項(iii)	—	91,822
融資租賃保證金(iv)	150,017	—
其他	24,151	21,705
	<b>1,074,527</b>	<b>974,615</b>

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2015年，該項基金有人民幣1,232千元被用作抵銷貿易應收款項，人民幣12,216千元被返還政府(2014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) 本集團若干子公司自當地政府收取用於建設物流中心的資金。於2015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。

- (iii) 於2014年，本集團取得了一項特許經銷權，共計對價人民幣300,000千元，該筆款項將分三年支付。該特許經銷權的賬面價值以攤余成本計量，並確認為一項無形資產(附註17)。於2015年12月31日，相關款項須一年以內支付部分記入其他應付款(附註35)，須一年以上的支付部分記入非流動負債。

- (iv) 該保證金由承租人交付本集團作為融資租賃合同的履約保證，合同到期後將返還承租人。

### 34 貿易應付款項

	12月31日	
	2015年	2014年
應付賬款	42,946,078	40,690,701
應付票據	16,091,794	14,032,952
	<b>59,037,872</b>	54,723,653

貿易應付款的公平值與賬面值相若。

本集團貿易應付款項的賬齡分析如下：

	12月31日	
	2015年	2014年
3個月以內	48,885,057	45,562,575
3至6個月	6,221,805	6,240,695
6個月至1年	2,860,549	1,920,892
1至2年	565,547	590,099
2年以上	504,914	409,392
	<b>59,037,872</b>	54,723,653

本集團的貿易應付款項以下列貨幣計值：

	12月31日	
	2015年	2014年
人民幣	58,608,632	54,063,645
美元	423,008	653,645
歐元	6,045	6,363
港幣	187	—
	<b>59,037,872</b>	54,723,653

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入賬。

於2015年，這些銀行通過上述業務支付了人民幣3,567,502千元(2014年：人民幣4,605,291千元)之應付賬款並轉作等額銀行借貸。於2015年12月31日和2014年12月31日，所有上述業務相關之銀行借貸均已償付。

## 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 應計費用及其他應付款項

	12月31日	
	2015年	2014年
應付經營開支	785,919	674,611
代銀行收取保理業務應收賬款(附註26)	1,098,923	608,497
應付薪金及福利	940,171	732,641
客戶墊款	504,184	481,380
其他按金	930,599	754,816
應付稅項(所得稅除外)	377,121	343,867
應付利息	399,014	284,453
應付關聯人士款項(附註41)	116,920	43,129
應付關聯人士預收款項(附註41)	3,284	356
收購子公司產生的應付款項及或有對價	330,203	61,394
應付特許經銷權之款項	98,364	98,471
其他應付款項	1,198,930	1,335,436
	<b>6,783,632</b>	5,419,051

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。

### 36 股息

本公司於2015年每股派發了人民幣0.31元(含稅)股息，總計人民幣857,799千元。根據本公司於2016年3月25日董事會決議，建議向本公司股東派發截至2015年12月31日止年度末期股息每股人民幣0.41元(含稅)，總計約人民幣1,134,509千元，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	
	2015年	2014年
擬派末期股息	1,134,509	857,799

### 37 合併現金流量表附註

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
除所得稅前利潤	7,409,580	5,934,603
經調整：		
— 享有按權益法入賬的投資的利潤(附註19)	(165,060)	(162,642)
— 資產減值	125,581	243,799
— 折舊	734,239	601,835
— 攤銷	271,149	233,411
— 出售土地使用權以及物業、廠房及設備所得收益(附註8)	(5,864)	(5,840)
— 轉回負債所得收益(附註8)	(33,766)	(26,870)
— 處置可供出售金融資產之(收益)/損失(附註8)	(42,791)	394
— 財務費用	2,069,046	2,180,497
— 按權益法計量的處置投資收益(附註8)	—	(2,265)
— 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)	(2,603)	(7,602)
— 出售子公司之收益(附註8)	(6,816)	(2,659)
— 可供出售金融資產之股利(附註8)	(13,030)	—
	10,339,665	8,986,661
營運資金變動(不包括收購及綜合賬目所涉匯兌差額之影響)		
— 存貨	(1,730,481)	(3,309,441)
— 貿易應收款項	2,183,231	(12,979,711)
— 預付款項及其他應收款項	(626,124)	(421,714)
— 貿易應付款項	4,286,090	13,969,744
— 應計費用及其他應付款項	878,850	708,448
營運所得現金	15,331,231	6,953,987

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 38 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	
	2015年	2014年
物業、廠房及設備： — 已訂約但未撥備	301,755	525,211
收購子公司權益 — 已訂約但未撥備	—	431,464
	301,755	956,675

#### (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	
	2015年	2014年
於1年內	610,513	490,371
1年後但不遲於5年	1,241,357	888,288
大於5年	461,574	275,952
	2,313,444	1,654,611



### 38 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	
	2015年	2014年
1年內	56,072	43,883
1年後但不遲於5年	85,048	88,153
5年後	26,685	14,006
	<b>167,805</b>	146,042

### 39 與非控制性權益的交易

#### (a) 收購子公司額外權益

本集團本年度亦向子公司的非控制權益收購了如下的權益：

子公司	收購權益比例	
	%	現金對價
國藥控股(天津)東方博康醫藥有限公司	49	206,144
國藥集團上海立康醫藥有限公司	28	24,000
國藥控股丹東有限公司	10	3,000
國藥集團三益藥業(蕪湖)有限公司	5.5	14,687
國藥控股國大藥房河南連鎖有限公司	9	8,500
國藥控股襄陽有限公司	30	34,920
國藥控股國大藥房內蒙古有限公司	27	36,799
		<b>328,050</b>

除國藥一致外，本年度上述子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	80,304
支付予非控制性權益的對價	328,050
超額對價	<b>247,746</b>

## 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 與非控制性權益的交易(續)

#### (b) 出售子公司權益(不失去控制權)

於2015年，國藥樂仁堂衡水醫藥有限公司獲得了兩位非控制性權益股東的資本注入，金額總計人民幣2,857千元。非控制性權益比例增加20%，賬面值增加人民幣2,731千元。上述交易增加歸屬於本公司權益持有者應佔的權益金額人民幣126千元。

於2015年，國藥控股宜昌有限公司獲得了兩位非控制性權益股東的資本注入，金額總計人民幣2,288千元。非控制性權益比例增加20%，賬面值增加人民幣2,074千元。上述交易增加歸屬於本公司權益持有者應佔的權益金額人民幣214千元。

於2015年，國藥集團國瑞藥業有限公司獲得了國藥集團的資本注入，金額總計人民幣100,000千元。非控制性權益比例增加9%，賬面值增加人民幣93,912千元。上述交易增加歸屬於本公司權益持有者應佔的權益金額人民幣6,088千元。

#### (c) 非控制性權益的交易對本年權益的影響

	對權益的影響
歸屬於本公司權益持有者之應佔權益變動來自：	
— 子公司增加投資	247,746
— 不喪失控制權的子公司權益處置	(6,428)
與非控制性權益進行交易對歸屬於本公司權益持有者應佔的權益的淨影響	241,318

## 40 業務合併

### (a) 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以及上海復星醫藥(集團)股份有限公司(「復星醫藥」)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子公司的權益以擴張本集團的市場份額，詳情如下：

自第三方收購的子公司	收購日	收購權益的比例%
國藥控股蘇州康民醫藥有限公司	2015年1月	80%
溫州市好喜好藥品零售有限公司	2015年1月	75%
國藥控股南平新力量有限公司	2015年2月	80%
孝義市國大萬民百草堂藥房連鎖有限公司	2015年4月	70%
國藥控股大連和成有限公司	2015年5月	80%
石家莊樂仁堂益康藥房連鎖有限公司	2015年6月	100%
國藥控股贛州有限公司	2015年8月	67%
<b>自復星醫藥收購的子公司</b>		
國藥控股國大復美藥業(上海)有限公司	2015年1月	97%
國藥控股國大復美大藥房上海連鎖有限公司	2015年1月	92%
上海匯豐復美大藥房有限公司	2015年1月	100%
北京金象大藥房醫藥連鎖有限責任公司	2015年1月	53%
述收購的影響概述如下：		
收購對價		
— 或有對價(ii)		194,906
— 現金對價		616,073
收購對價合計		810,979

## 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 業務合併(續)

#### (a) 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	289,342	289,342
物業、廠房及設備	68,234	51,420
無形資產		
— 銷售網路	96,434	—
— 軟件及商標	68,545	2,764
— 有利租約	93,242	—
投資物業	49	49
可供出售金融資產	1,080	1,080
遞延所得稅資產	3,607	3,607
存貨	384,135	384,135
其他非流動資產	7,309	7,309
貿易及其他應收款項(i)	911,875	911,875
貿易及其他應付款項	(1,185,203)	(1,185,203)
遞延所得稅負債	(68,068)	—
其他非流動負債	(150)	(150)
借貸	(29,580)	(29,580)
淨資產	640,851	436,648
非控制性權益(iii)	(143,169)	
商譽(附註17)	313,297	
	810,979	
收購對價合計	810,979	
減：或有對價(ii)	(194,906)	
以現金結算的收購對價	616,073	
減：二零一四為收購子公司預付的對價	(124,310)	
二零一五年為收購子公司支付的對價	491,763	
所收購子公司的現金及現金等同項目	(289,342)	
收購現金流出	202,421	

商譽源自本集團與非同一控制下獲取的子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。

## 40 業務合併(續)

### (a) 非同一控制下的商業合併(續)

附註：

#### (i) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項的公允價值為人民幣911,875千元，此包括公允價值為人民幣705,228千元的貿易應收款。貿易應收款的總合同數額為人民幣712,937千元，其中人民幣7,709千元預期將無法收回。

#### (ii) 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194,906千元。

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194,906千元。於二零一五年十二月三十一日，對上述或有對價並無調整。

#### (iii) 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。

#### (iv) 上述新收購子公司由各收購當日至二零一五年十二月三十一日的收入及純利概述如下：

	自收購當日至 二零一五年 十二月三十一日
收入	3,975,417
純利	61,104

#### (v) 上述新收購子公司由二零一五年一月一日至二零一五年十二月三十一日的收入及純利概述如下：

	自二零一五年 一月一日至 二零一五年十二月 三十一日
收入	4,390,111
純利	74,938

#### (vi) 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)

### 40 業務合併(續)

#### (a) 非同一控制下的商業合併(續)

附註:(續)

(vii) 主要資產的評估方法及其關鍵假設列示如下：

a. 物業、廠房及設備－市場比較法

物業和廠房的評估方法為市場比較法。市場比較法基於真實的市場交易所支付的對價。該方法要求收集近期同類物業和廠房的數據，分析可比資產的價值特征并與待評估資產進行比較，對可比資產的已知價格作適當的修正，以此估算物業和廠房的公允價值。

b. 物業、廠房及設備－重置成本法

設備的評估方法為重置成本法。重置成本法基於重置資產的成本重置成本法的基本步驟如下：

- 預測現時重置成本。
- 預測實體性損耗。
- 預測功能性貶值和經濟性貶值，如有。
- 確定設備的公允價值。

c. 無形資產－市場比較法

土地使用權的評估方法為市場比較法。市場比較法基於真實的市場交易所支付的對價。該方法要求收集近期同類土地使用權的數據，分析可比資產的價值特征并與待評估資產進行比較，對可比資產的已知價格作適當的修正，以此估算土地使用權的公允價值。由於存在多個影響評估結果的變量，最佳可比資產應為最接近待評估資產者。因此，調整項最少的資產通常為最佳的價值指標。

## 40 業務合併(續)

### (a) 非同一控制下的商業合併(續)

附註：(續)

#### (vii) 主要資產的評估方法及其關鍵假設列示如下：(續)

##### d. 無形資產－特許權費節省法

商標的評估方法為特許權費節省法。特許權費節省法基於為特許權所支付的對價。該方法要求收集近期特許權費的數據并對未來做出合理估計。關鍵假設匯總如下：

假設

收入增長率	5%-14%
特許權費節省率	1%-2%
折現率	13%

##### e. 無形資產－多期超額收益法

銷售網絡的評估方法為多期超額收益法。多期超額收益法基於銷售網絡的收入。該方法要求收集近期收入的數據并對未來做出合理估計。關鍵假設匯總如下：

假設

客戶流失率	5%-14%
客戶收入貢獻增長率	1%
折現率	13%-15%

##### f. 無形資產－增量現金流折現法

有利租約的評估方法為增量現金流折現法。增量現金流法基於對未來租金節省現金流的預測。該方法在節省租金可合理預測時有效。

增量現金流法在合理期間內預測現金流並將其折現，折現率應當綜合反映貨幣時間價值、通貨膨脹和與待評估資產所有權相對應的風險。

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 41 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、短期借款、現金及現金等價物。

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

關聯人士名稱	關係性質
國藥集團	本公司最終控股公司
成都蓉生藥業有限責任公司	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
國藥集團同濟堂(貴州)製藥有限公司	與本公司同受國藥集團控制
廣東南方醫藥對外貿易有限公司	與本公司同受國藥集團控制
上海現代製藥行銷有限公司	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
佛山盈天醫藥銷售有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團中科器深圳有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團精方(安徽)藥業股份有限公司	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
國藥集團工業有限公司	與本公司同受國藥集團控制
上海生物製品研究所有限責任公司	與本公司同受國藥集團控制
上海現代製藥股份有限公司(「現代製藥」)	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
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
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
國藥集團中聯藥業有限公司	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
廣東一方製藥有限公司	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
國藥集團川抗製藥有限公司	與本公司同受國藥集團控制
北京華邈中藥工程技術開發中心	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團容生製藥有限公司	與本公司同受國藥集團控制
上海上生生物製品經營有限公司	與本公司同受國藥集團控制



## 41 重大關聯人士交易(續)

關聯人士名稱	關係性質
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
國藥集團新疆醫療器械有限公司	與本公司同受國藥集團控制
中國科學器材有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團上海醫療器械有限公司	與本公司同受國藥集團控制
江陰天江藥業有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團魯亞(山東)製藥有限公司	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(天津)醫療器械有限公司	與本公司同受國藥集團控制
同濟堂藥業有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團廣東環球製藥有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團老來福(貴州)藥業有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團新疆製藥有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團德眾(佛山)藥業有限公司	與本公司同受國藥集團控制
中國醫藥集團聯合工程有限公司	與本公司同受國藥集團控制
青海製藥(集團)有限責任公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團湖南省醫療器械有限公司	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
黑龍江國藥藥材有限公司	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
上海醫工院醫藥有限公司	與本公司同受國藥集團控制
中國中藥公司	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
新鄉市第二人民醫院	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
新鄉市中醫院	與本公司同受國藥集團控制
中國醫療器械山東有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥中原醫院管理有限公司	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
國藥集團秦皇島醫療器械有限公司	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
中國生物技術股份有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團財務有限公司	與本公司同受國藥集團控制
中國醫藥工業研究總院	與本公司同受國藥集團控制
中國中藥有限公司	與本公司同受國藥集團控制
國藥集團汕頭金石製藥有限公司	與本公司同受國藥集團控制
中科器進出口武漢有限公司	與本公司同受國藥集團控制
華瑞製藥有限公司	國藥集團之聯營公司
中國大塚製藥有限公司	國藥集團之聯營公司
北京中聯醫藥化工實業公司	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)

### 41 重大關聯人士交易(續)

關聯人士名稱	關係性質
上海復星醫藥(集團)股份有限公司(「復星醫藥」)	對本公司具有重大影響的股東
佛山市禪城區中心醫院有限公司	復星醫藥之子公司
佛山市禪成醫藥有限公司	復星醫藥之子公司
四川合信藥業有限責任公司	復星醫藥之子公司
安徽濟民腫瘤醫院	復星醫藥之子公司
桂林南藥股份有限公司	復星醫藥之子公司
江蘇萬邦醫藥行銷有限公司	復星醫藥之子公司
江蘇萬邦生化醫藥股份有限公司	復星醫藥之子公司
瀋陽紅旗製藥有限公司	復星醫藥之子公司
湖南洞庭藥業股份有限公司	復星醫藥之子公司
蘇州二葉製藥有限公司	復星醫藥之子公司
重慶海斯曼藥業有限責任公司	復星醫藥之子公司
重慶藥友製藥有限責任公司	復星醫藥之子公司
宜昌人福藥業有限責任公司	本公司之聯營公司
深圳萬維醫藥貿易有限公司	本公司之聯營公司
國藥控股和記黃埔醫藥(上海)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
四川康達欣醫藥有限公司	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
上海北翼國大藥材醫藥有限公司	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
上海國大凌雲藥房有限公司	本公司之聯營公司
宜賓市環宇醫藥有限責任公司	本公司之聯營公司
國藥健康實業(上海)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

#### 41 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	
	2015年	2014年
<b>銷售貨品</b>		
新鄉市中心醫院	409,004	287,267
無錫匯華強盛醫藥連鎖有限公司	212,408	189,830
廣東南方醫藥對外貿易有限公司	175,896	173,341
上海北翼國大藥材醫藥有限公司	81,852	60,798
湖北緣康醫藥有限公司	68,907	68,364
新鄉市第二人民醫院	67,696	69,957
佛山市禪成醫藥有限公司	53,051	56
國藥控股和記黃埔醫藥(上海)有限公司	41,826	4,459
四川康達欣醫藥有限公司	34,699	10,519
佛山市禪城區中心醫院有限公司	14,740	54,502
中國中藥公司	13,243	25,696
中國醫藥對外貿易公司	11,967	257
新鄉市婦幼保健院	10,108	12,431
上海國大凌雲藥房有限公司	9,825	14,422
新鄉市中醫院	9,342	3,928
武漢生物製品研究所有限責任公司	8,544	8,803
上海生物製品研究所有限責任公司	8,092	18,615
成都蓉生藥業有限責任公司	6,925	5,729
蘭州生物製品研究所有限責任公司	6,796	14,347
北京華邈中藥工程技術開發中心	5,379	7,296
中國醫療器械山東有限公司	4,884	-
國藥中原醫院管理有限公司	3,310	1
中國藥材集團承德藥材有限責任公司	3,278	2,741
中國醫藥工業有限公司	3,213	1,765
北京天壇生物製品股份有限公司	3,100	8,309
安徽濟民腫瘤醫院	2,925	4,518
國藥集團秦皇島醫療器械有限公司	2,792	-
上海天偉生物製藥有限公司	2,336	1,853
宜賓市環宇醫藥有限責任公司	2,288	-
重慶藥友製藥有限責任公司	1,463	16,214
其他	24,363	49,995
	<b>1,304,252</b>	<b>1,116,013</b>

## 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 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	
	2015年	2014年
<b>採購貨品</b>		
宜昌人福藥業有限責任公司	1,295,480	1,182,004
華瑞製藥有限公司	894,293	877,169
江蘇萬邦醫藥行銷有限公司	495,327	399,631
成都蓉生藥業有限責任公司	330,941	406,827
蘭州生物製品研究所有限責任公司	288,549	219,454
國藥集團同濟堂(貴州)製藥有限公司	196,757	189,755
重慶藥友製藥有限責任公司	186,717	147,001
深圳萬維醫藥貿易有限公司	184,289	221,645
廣東南方醫藥對外貿易有限公司	160,124	126,473
國藥控股和記黃埔醫藥(上海)有限公司	134,393	66,562
中國大塚製藥有限公司	118,189	126,923
上海現代製藥行銷有限公司	112,443	–
深圳萬樂藥業有限公司	93,926	61,602
武漢生物製品研究所有限責任公司	90,524	68,299
重慶海斯曼藥業有限責任公司	89,768	62,998
佛山盈天醫藥銷售有限公司	89,710	109,768
國藥集團中科器深圳有限公司	70,291	–
國藥集團精方(安徽)藥業股份有限公司	51,370	47,411
中國醫藥對外貿易公司	44,373	196,921
國藥集團工業有限公司	38,346	19,216
上海生物製品研究所有限責任公司	36,875	42,980
現代製藥	27,233	112,565
青海製藥廠有限公司	24,546	16,286
上海現代哈森(商丘)藥業有限公司	23,322	19,975
國藥集團威奇達藥業有限公司	19,996	15,383
四川康達欣醫藥有限公司	18,770	4,718
湖南洞庭藥業股份有限公司	17,170	20,008
國藥集團中聯藥業有限公司	14,161	10,570
國藥集團河南省醫療器械有限公司	13,685	12,336
國藥集團新疆製藥有限公司	12,469	18,842
江蘇萬邦生化醫藥股份有限公司	3,285	3,186

41 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	
	2015年	2014年
採購貨品(續)		
廣東一方製藥有限公司	12,316	—
中國醫藥工業有限公司	10,671	8,631
蘇州二葉製藥有限公司	10,793	—
國藥集團川抗製藥有限公司	9,608	9,351
四川合信藥業有限責任公司	9,332	4,726
北京華邈中藥工程技術開發中心	8,759	11,675
國藥集團容生製藥有限公司	8,757	5,689
上海上生生物製品經營有限公司	7,990	4,119
成都生物製品研究所有限責任公司	7,845	6,747
瀋陽紅旗製藥有限公司	8,610	8,452
桂林南藥股份有限公司	6,643	5,514
國藥集團新疆醫療器械有限公司	5,852	6,218
中國科學器材有限公司	5,515	979
國藥集團上海醫療器械有限公司	5,348	2,169
北京中聯醫藥化工實業公司	4,826	8,134
江陰天江藥業有限公司	4,811	—
國藥集團魯亞(山東)製藥有限公司	4,692	5,274
國藥集團聯合醫療器械有限公司	4,193	15,632
國藥集團(天津)醫療器械有限公司	4,110	9,739
同濟堂藥業有限公司	3,565	—
國藥集團廣東環球製藥有限公司	3,391	4,199
國藥集團老來福(貴州)藥業有限公司	2,239	2,230
國藥集團汕頭金石製藥有限公司	2,190	—
中科器進出口武漢有限公司	61	6,994
青海製藥(集團)有限責任公司	—	4,650
國藥集團湖南省醫療器械有限公司	—	11,898
四川國藥藥材有限公司	—	10,174
黑龍江國藥藥材有限公司	—	6,286
北京天壇生物製品股份有限公司	—	4,074
上海醫工院醫藥有限公司	—	1,245
中國中藥公司	—	14,106
其他	21,426	20,052
	<b>5,350,865</b>	<b>5,005,465</b>

## 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 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	
	2015年	2014年
為其它金融服務支付的利息費用		
國藥集團財務有限公司	41,917	48,611

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
應收票據貼現		
國藥集團財務有限公司	2,039,249	2,019,178

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
借貸		
國藥集團財務有限公司	580,000	731,600

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	
	2015年	2014年
薪金及其他短期僱員福利	29,580	25,117
終止僱用福利	-	-
離職後福利	-	-
其他長期福利	-	-
	29,580	25,117



## 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 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	
	2015年	2014年
<b>應收以下關聯人士其他應收款項</b>		
國藥中原醫院管理有限公司	23,947	—
國藥健康實業(上海)有限公司	14,778	—
中國生物技術股份有限公司	1,800	1,750
江蘇萬邦生化醫藥股份有限公司	430	—
四川康達欣醫藥有限公司	—	2,536
上海北翼國大藥材醫藥有限公司	—	965
其他	489	1,872
	<b>41,444</b>	<b>7,123</b>

	12月31日	
	2015年	2014年
<b>應收以下關聯人士預付款項</b>		
國藥集團中科器深圳有限公司	30,505	1,806
國藥集團同濟堂(貴州)製藥有限公司	9,640	5,262
武漢生物製品研究所有限責任公司	8,071	2,200
成都蓉生藥業有限責任公司	6,500	673
中國醫藥對外貿易公司	3,800	27,970
國藥集團容生製藥有限公司	3,060	101
重慶藥友製藥有限責任公司	1,823	1,900
國藥集團精方(安徽)藥業股份有限公司	1,485	928
深圳萬樂藥業有限公司	1,402	48
中國科學器材有限公司	1,293	—
國藥集團上海醫療器械有限公司	466	2,817
華瑞製藥有限公司	407	5,957
國藥集團工業有限公司	17	1,466
蘭州生物製品研究所有限責任公司	7	6,308
中國醫藥集團重慶醫藥設計院	—	16,612
青海製藥(集團)有限責任公司	—	5,139
其他	6,889	4,365
	<b>75,365</b>	<b>83,552</b>



## 41 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	
	2015年	2014年
<b>應付以下關聯人士貿易應付款項</b>		
宜昌人福藥業有限責任公司	<b>327,363</b>	445,434
江蘇萬邦醫藥行銷有限公司	<b>114,941</b>	86,442
華瑞製藥有限公司	<b>82,024</b>	103,304
蘭州生物製品研究所有限責任公司	<b>46,489</b>	65,181
重慶藥友製藥有限責任公司	<b>45,735</b>	38,766
深圳萬樂藥業有限公司	<b>44,376</b>	1,400
廣東南方醫藥對外貿易有限公司	<b>34,060</b>	19,353
上海現代製藥行銷有限公司	<b>31,500</b>	-
重慶海斯曼藥業有限責任公司	<b>29,066</b>	15,499
國藥集團同濟堂(貴州)製藥有限公司	<b>28,359</b>	51,080
國藥控股和記黃埔醫藥(上海)有限公司	<b>20,311</b>	10,325
中國大塚製藥有限公司	<b>19,182</b>	13,879
中國醫藥對外貿易公司	<b>13,325</b>	26,855
國藥集團精方(安徽)藥業股份有限公司	<b>13,078</b>	21,929
深圳萬維醫藥貿易有限公司	<b>12,532</b>	51,057
佛山盈天醫藥銷售有限公司	<b>12,144</b>	20,374
青海製藥廠有限公司	<b>8,210</b>	5,203
國藥集團工業有限公司	<b>6,016</b>	7,012
國藥集團新疆醫療器械有限公司	<b>5,513</b>	2,872
國藥集團中聯藥業有限公司	<b>4,966</b>	4,659
四川康達欣醫藥有限公司	<b>4,590</b>	2,157
湖南洞庭藥業股份有限公司	<b>4,083</b>	2,820
上海生物製品研究所有限責任公司	<b>4,031</b>	3,804
中國醫藥工業有限公司	<b>3,064</b>	3,629
江陰天江藥業有限公司	<b>2,845</b>	-
國藥集團河南省醫療器械有限公司	<b>2,764</b>	11,344
廣東一方製藥有限公司	<b>2,540</b>	-
國藥集團新疆製藥有限公司	<b>2,474</b>	1,781
國藥集團魯亞(山東)製藥有限公司	<b>2,416</b>	1,954
北京中聯醫藥化工實業公司	<b>1,984</b>	1,675
上海現代哈森(商丘)藥業有限公司	<b>1,883</b>	3,473
國藥集團川抗製藥有限公司	<b>1,480</b>	1,341
同濟堂藥業有限公司	<b>1,196</b>	-
國藥集團(天津)醫療器械有限公司	<b>1,158</b>	93
國藥集團聯合醫療器械有限公司	<b>1,012</b>	-
國藥集團德眾(佛山)藥業有限公司	<b>1,003</b>	856

## 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 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	
	2015年	2014年
應付以下關聯人士貿易應付款項(續)		
國藥集團廣東環球製藥有限公司	995	1,590
國藥集團老來福(貴州)藥業有限公司	928	1,076
現代製藥	876	34,099
成都生物製品研究所有限責任公司	573	4,366
北京華邈中藥工程技術開發中心	514	5,120
黑龍江國藥藥材有限公司	-	2,041
北京天壇生物製品股份有限公司	-	1,915
其他	11,413	16,559
	<b>953,012</b>	<b>1,092,317</b>

	12月31日	
	2015年	2014年
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	70,990	-
中國醫藥工業研究總院	33,030	1,990
中國醫藥集團聯合工程有限公司	2,554	170
中國中藥公司	2,446	1,300
中國醫藥對外貿易公司	2,075	98
國藥集團	1,520	22,155
中國中藥有限公司	1,300	-
國藥健康實業(上海)有限公司	500	-
深圳萬樂藥業有限公司	500	-
上海北翼國大藥材醫藥有限公司	184	8,379
國藥集團新疆製藥有限公司	-	6,810
其他	1,821	2,227
	<b>116,920</b>	<b>43,129</b>

其他應付關聯人士的款項無擔保，無利息。

41 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	
	2015年	2014年
<b>應付以下關聯人士預收款項</b>		
江陰天江藥業有限公司	2,240	—
中國醫療器械山東有限公司	501	—
新鄉市中心醫院	415	—
其他	128	356
	<b>3,284</b>	356

	12月31日	
	2015年	2014年
<b>借貸</b>		
國藥集團財務有限公司	311,600	331,600

向國藥集團財務有限公司借貸之年利率為4.47%(2014年：4.76%)，這些借貸將於一至二年之內全部償還。

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 42 主要子公司及聯營公司

於2015年12月31日，本公司直接或間接擁有以下子公司權益：

#### 主要子公司：

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
國藥控股份銷中心有限公司	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	483,017	30	61	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
國藥集團致君(深圳)坪山製藥有限公司	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
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

## 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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	100,000	-	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
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	-	100	藥品、醫療保健用品及化學原料的批發銷售
國藥新疆庫爾勒醫藥有限責任公司	中國， 2002年6月13日	10,156	-	100	藥品、醫療保健用品及化學原料的批發銷售
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)

### 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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	15,000	—	100	藥品、化學原料及化學試劑的批發銷售
國藥控股廣西物流有限公司	中國， 1990年8月22日	7,101	—	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	11,000	—	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

## 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
國藥控股新疆伊犁同 德藥業有限公司	中國， 1998年9月21日	5,001	—	100	藥品、醫療保健用品及化學 原料的批發銷售
國藥控股新疆塔城藥 業有限公司	中國， 1955年3月9日	5,000	—	100	藥品、醫療保健用品及化學 原料的批發銷售
國藥集團化學試劑瀋 陽有限公司	中國， 1998年9月7日	5,000	—	51	化學試劑的批發銷售
天津國大藥房連鎖有 限公司	中國， 2001年9月18日	10,000	—	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	醫藥信息諮詢、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	10,000	—	100	提供藥品等的倉儲運輸服務
國藥控股新疆新特奎 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

## 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 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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
廣西國大醫藥諮詢連 鎖有限公司	中國， 2001年8月14日	3,000	—	100	經營藥品連鎖店；藥品、醫 療保健用品及化學試劑的 批發銷售
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	—	100	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
新疆百通物業服務有 限責任公司	中國， 2006年5月30日	500	—	80	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	362,632	51	—	藥品、化學原料及化學試劑 的批發銷售
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



## 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
國藥集團致君(深圳) 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	1,324,453	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、醫療保健用品的批發 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	175,000	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	75	-	藥品、化學原料及化學試劑 的批發銷售
國藥一心製藥有限公 司	中國， 1997年12月10日	100,000	75	-	藥品的生產及研究開發
國藥樂仁堂唐山醫藥 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

## 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 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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 and 技術進出口，商務諮詢等
國藥控股平頂山有限公司	中國， 2011年4月25日	100,000	-	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
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

## 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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	70,000	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	80,000	-	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
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

## 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 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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、醫療保健用品的批發銷售
國藥控股健康發展(上海)有限公司	中國， 2004年1月19日	31,500	100	-	健康諮詢、醫藥諮詢、市場訊息諮詢和調查，會展服務
國藥控股雲南有限公司	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

## 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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有限公司	中國， 1994年7月27日	30,000	100	—	藥品、醫療保健用品及化學原料的批發銷售
國藥控股海南有限公司	中國， 2000年7月10日	40,000	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	—	100	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	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)

### 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
國藥控股江西有限公司	中國， 2009年10月13日	60,000	67	-	藥品、醫療保健用品及化學原料的批發銷售
國藥控股魯南有限公司	中國， 2007年4月29日	100,000	-	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
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	-	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

## 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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	-	98	經營藥品連鎖店；藥品、醫 療保健品的批發銷售
湖南國大民生堂藥房 連鎖有限公司	中國， 2011年4月13日	20,000	-	51	經營藥品連鎖店；藥品、醫 療保健品的批發銷售
山西國大萬民藥房連 鎖有限公司	中國， 2011年3月9日	20,000	-	85	經營藥品連鎖店；藥品、醫 療保健品的批發銷售
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、醫 療保健品的批發銷售

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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	-	100	藥品、醫療保健用品及化學 原料批發銷售
上海沃凱藥業有限公 司	中國， 1988年8月11日	18,854	-	100	房屋租賃、化學原料以及化 學試劑的批發銷售
國藥樂仁堂邯鄲醫藥 有限公司	中國， 2011年1月17日	50,000	-	89.2	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	23,000	-	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	100	-	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	20,000	-	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	-	60	經營藥品連鎖店；藥品、醫 療保健用品的批發銷售



## 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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	70,000	—	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	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	169,167	—	100	房地產開發，建材鋼材裝潢

## 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 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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	30,000	-	70	藥品、醫療保健用品及化學原料批發銷售
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	30,000	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	60,000	-	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

42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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
國藥控股莆田有限公司	中國， 2010年12月8日	20,000	—	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	11,111	—	90	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	18,000	—	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	—	51	經營藥品連鎖店；藥品及醫療保健用品的批發銷售

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
國藥控股棗莊有限公司	中國， 2011年2月17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
國藥控股惠州有限公司	中國， 2004年5月9日	18,000	—	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	15,000	—	100	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

## 42 主要子公司及聯營公司(續)

### 主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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
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 and 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	中藥材批發、農副產品收購、中藥飲片生產
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	20,000	—	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)

### 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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
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、醫療保健用品、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、醫療保健用品、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	10,010	—	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、醫療保健用品、化學原料及化學試劑的批發銷售

## 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
洞頭縣醫藥有限公司	中國， 1981年12月1日	2,000	—	61	藥品銷售
國藥控股肇慶有限公司	中國， 2012年1月2日	15,000	—	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	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
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、醫療保健用品的批發銷售
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	18,000	—	100	藥品、醫療保健用品及化學試劑的批發

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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
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	1,300,000	90	10	藥品、化學原料及化學試劑 的批發銷售



## 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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	1,010,000	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	1,000,000	—	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	300,000	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

## 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 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
國藥控股廣西有限公司	中國， 2004年3月15日	500,000	-	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
國藥控股股份香港有限公司	中國， 2009年8月14日	USD9.5million	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	50,000	-	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	40,000	-	67	藥品、醫療保健用品及化學原料的批發銷售

## 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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
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	60,000	-	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	55,000	-	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	23,333	-	60	藥品、醫療保健用品、醫療器械及化學原料批發銷售

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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
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	—	100	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

## 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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， 其它商務服務
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	20,000	—	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

## 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 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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
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	12,857	-	70	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

## 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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
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	—	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

## 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 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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
國藥控股新鄉有限公司	中國， 2013年6月17日	20,000	-	51	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
國藥空港(北京)國際 貿易有限公司	中國， 2013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	10,000	-	100	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	20,000	-	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



## 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
國藥控股宜昌有限公司	中國， 2010年5月24日	7,500	—	80	藥品、醫療保健用品及化學原料批發銷售
國藥控股曲靖有限公司	中國， 2010年9月1日	6,000	—	100	藥品、醫療保健用品及化學原料批發銷售
國藥控股襄陽有限公司	中國， 2010年10月11日	6,000	—	100	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	10,000	—	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	10,000	—	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

## 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 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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
國藥控股岳陽有限公司	中國， 2010年8月25日	5,000	-	80	藥品、醫療保健用品及化學原料批發銷售
國藥控股荊州有限公司	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	10,000	-	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
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

## 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
國藥控股湘潭有限公司	中國， 2011年1月7日	5,000	—	80	藥品、醫療保健用品及化學原料批發銷售
國藥控股湘西有限公司	中國， 2011年1月19日	5,000	—	80	藥品、醫療保健用品及化學原料批發銷售
國藥控股永州有限公司	中國， 2011年11月3日	5,000	—	80	藥品、醫療保健用品及化學原料批發銷售
國藥控股烏蘭察布有限公司	中國， 2011年5月13日	5,000	—	70	藥品、醫療保健用品及化學原料批發銷售
國藥控股延邊有限公司	中國， 2011年2月25日	5,000	—	70	藥品、醫療保健用品及化學原料的批發銷售
國藥控股樂山醫藥有限公司	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

## 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 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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
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， 2012年8月15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	-	85.71	藥品銷售

## 42 主要子公司及聯營公司(續)

### 主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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
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	5,000	—	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	—	100	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)

### 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
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
天津博康勝家大藥房有限公司	中國， 2005年10月17日	500	-	100	經營藥品連鎖店；藥品、醫療保健用品及化學試劑的批發銷售
國藥控股生物醫藥(天津)有限公司	中國， 1997年8月18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
國藥控股汕頭有限公司	中國， 1999年4月14日	8,000	-	70	藥品、醫療保健用品、醫療器械及化學原料批發銷售
國藥控股日照有限公司	中國， 2007年1月4日	2,600	-	80	藥品、化學原料及化學試劑的批發銷售

## 42 主要子公司及聯營公司(續)

主要子公司：(續)

公司名稱	註冊成立 所在國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本 人民幣千元	本集團 所持 實際權益 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
國藥控股黔南州醫藥有限公司	中國， 2011年12月8日	8,000	-	70	藥品、化學原料及化學試劑的批發銷售
國藥控股重慶泰民醫藥有限公司	中國， 2012年8月17日	20,000	60	-	藥品、醫療器械及化學原料批發銷售
國藥控股上海生物醫藥有限公司	中國， 2009年12月3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
國藥四川醫藥集團有限公司	中國， 2001年9月2日	65,744	66	-	醫藥項目投資管理，信息諮詢及技術培訓
國藥控股四川醫藥股份有限公司	中國， 1988年5月14日	200,000	49	51	藥品、醫療保健用品、醫療器械及化學原料批發銷售
國藥控股成都醫藥有限公司	中國， 2006年5月31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
四川大藥房醫藥連鎖有限公司	中國， 2008年11月20日	10,000	-	80	藥品、醫療保健用品、醫療器械及化學原料批發銷售
國藥控股鞍山有限公司	中國， 2013年11月5日	20,000	-	70	藥品、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)

### 42 主要子公司及聯營公司(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 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
國藥控股麻城有限公司	中國， 2013年10月16日	5,000	-	70	藥品、醫療保健用品和食品 百貨的批發銷售和醫療器 械零售
國藥控股鹹寧有限公司	中國， 2013年10月23日	11,000	-	70	藥品、醫療保健用品、醫療 器械及化學原料批發銷售
國藥控股湖北新特藥 有限公司	中國， 2013年11月14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
國藥控股廈門有限公司	中國， 2013年12月12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，倉儲服務，物業服務 醫藥信息諮詢
國藥控股山西晉中有限 公司	中國， 2013年12月23日	10,000	-	70	藥品、化學原料及化學試劑 的批發銷售
國藥控股山西晉城有限 公司	中國， 2014年1月21日	10,000	-	70	藥品、化學原料及化學試劑 的批發銷售
國藥控股北海有限公司	中國， 2014年2月28日	5,000	-	100	藥品、化學原料及化學試劑 的批發銷售



## 42 主要子公司及聯營公司(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 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
國藥控股撫順有限公司	中國， 2014年1月23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
國藥控股林州有限公司	中國， 2014年1月7日	5,000	—	40	藥品、化學原料及化學試劑的批發銷售
國藥控股呼倫貝爾有限公司	中國， 2014年4月29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等
蘇州國康藥店有限公司	中國， 2014年5月7日	300	—	100	藥品、化學藥原料藥及製劑批發銷售等
國藥一心醫藥研發(北京)有限公司	中國， 2014年4月11日	1,000	—	100	技術開發、技術諮詢技術服務等
國藥控股河南檢驗用品有限公司	中國， 2014年6月27日	10,000	—	70	醫療設備軟體的研發和醫療器械銷售
國藥控股香港國際有限公司	中國， 2014年3月31日	3,970	—	60	國內貿易，藥品保健品批發零售等
國藥控股大藥房(吉林)有限公司	中國， 2014年6月12日	1,000	—	85	藥品、生物製品零售，奶粉零售
國藥集團黃山大健康產業有限公司	中國， 2014年8月6日	10,000	—	100	健康產業投資，健康諮詢，初級農產品種植銷售，商品和技術進出口

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 42 主要子公司及聯營公司(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 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
國藥控股黃梅有限公司	中國， 2014年7月23日	20,000	—	80	藥品和醫療器械銷售
四川省晟德藥房有限公司	中國， 2014年9月18日	1,000	—	100	藥品、醫療保健用品及化學原料的批發銷售
國藥控股上蔡有限公司	中國， 2014年9月24日	20,000	—	100	藥品、化學藥原料藥及製劑批發銷售等
國藥控股廈門光華藥業有限公司	中國， 2014年2月25日	4,000	—	100	中藥飲片加工；工程和技術研究和試驗發展
國藥山西國康大醫院藥店有限公司	中國， 2014年9月30日	2,000	—	60	批發：中成藥、中藥材、化學藥原料藥及製劑、抗生素等
國藥山西陽煤三院大藥房有限公司	中國， 2014年9月4日	1,000	—	100	批發：中成藥、中藥材、化學藥原料藥及製劑、抗生素等
國藥控股南昌大藥房有限公司	中國， 2014年9月23日	1,000	—	51	藥品零售
國藥集團臨汾有限公司	中國， 2014年10月14日	10,000	—	80	批發：中成藥、中藥材、化學藥原料藥及製劑、抗生素等
國藥新鄉零售連鎖有限公司	中國， 2014年10月11日	10,000	—	51	藥品和百貨的批發零售
國藥控股舞鋼有限公司	中國， 2014年8月12日	5,000	—	70	批發：中成藥、中藥材、化學藥原料藥及製劑、抗生素等

42 主要子公司及聯營公司(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 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
隨州中心大藥房有限公司	中國， 2013年11月22日	500	-	100	藥品、醫療保健用品和食品的批發銷售和醫療器械零售
國藥控股山西忻州有限公司	中國， 2014年11月3日	10,000	-	80	藥品和百貨的批發零售，電腦軟體硬體技術服務
石家莊樂仁堂益康藥房連鎖有限公司	中國， 2014年6月25日	5,000	-	100	銷售：中成藥、中藥材、化學藥原料藥及製劑、抗生素等、醫療保健用品銷售
國藥控股國大復美藥業(上海)有限公司	中國， 1993年7月28日	66,550	-	97	銷售：中成藥、中藥材、化學藥原料藥及製劑、抗生素等、醫療保健用品銷售
國藥控股國大復美大藥房上海連鎖有限公司	中國， 2001年3月21日	50,000	-	100	銷售：中成藥、中藥材、化學藥原料藥及製劑、抗生素等、醫療保健用品銷售
北京金象大藥房醫藥連鎖有限責任公司	中國， 2000年3月7日	42,222	-	53	銷售：中成藥、中藥材、化學藥原料藥及製劑、抗生素等、醫療保健用品銷售、因特網信息服務業務
北京金博金象大藥房有限責任公司(已註銷)	中國， 2003年9月30日	300	-	100	零售中成藥、化學藥製劑、抗生素等、零售醫療器械
北京金象復星科技有限公司	中國， 2006年7月13日	1,000	-	80	科技開發：銷售計算機軟件
北京洋橋茸芝金象大藥房有限責任公司	中國， 1996年9月23日	1,260	-	51	銷售西藥製劑、中成藥、中藥飲片、醫療器械、保健食品

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 42 主要子公司及聯營公司(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 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
三河市麗洋金象大藥房有限公司	中國， 2014年9月5日	10	-	100	零售處方藥非處方藥、中成藥、化學藥製劑、抗生素製劑、生化藥品
北京金象愛樂舫商貿有限公司	中國， 2003年3月26日	2,000	-	100	銷售醫療器械、飲料、冷食、保健食品及保健酒、日用品、經濟信息諮詢、技術開發
國藥控股南平新力量有限公司	中國， 2014年8月26日	12,000	-	80	銷售：中成藥、中藥材、化學藥原料藥及製劑、抗生素等、醫療保健用品銷售
溫州市好喜好藥品零售有限公司	中國， 2007年9月20日	1,200	-	75	零售處方藥非處方藥、中成藥、中成藥、中藥飲片、化學藥製劑、抗生素製劑、生化藥品、醫療器械、生活日用品
國藥控股蘇州康民醫藥有限公司	中國， 2001年12月18日	9,000	-	80	批發：中成藥、化學藥製劑、抗生素、生化藥品、生物製品、化學原料藥、醫療器械
國藥控股大連和成有限公司	中國， 1994年1月17日	50,000	80	-	銷售：中成藥、化學藥原料藥及製劑、抗生素等、生化藥品、生物製品、醫療器械
國藥控股贛州有限公司	中國， 2014年12月11日	30,000	-	67	批發：中藥材、中藥飲片、中成藥、化學藥製劑、抗生素等、醫療器械、國內一般貿易、普通貨物倉儲
上海匯豐復美大藥房有限公司	中國， 2002年7月29日	250	-	100	銷售：中成藥、中藥材、化學藥原料藥及製劑、抗生素等、醫療保健用品銷售

42 主要子公司及聯營公司(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 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
國藥控股鐵嶺有限公司	中國， 2015年3月2日	10,000	-	60	批發：中成藥、中藥材、化學藥原料藥及製劑、抗生素等
國藥控股(湖北)漢口大藥房有限公司	中國， 2014年12月18日	5,000	-	100	藥品和百貨的批發零售
上海國東中醫門診部有限公司	中國， 2015年1月14日	200	-	100	中醫科、內科、婦產科、兒科、推拿科
孝義市國大萬民百草堂藥房連鎖有限公司	中國， 2014年12月26日	6,222	-	70	批發：中成藥、中藥材、化學藥原料藥及製劑、抗生素等
國藥控股國大藥房呼倫貝爾有限公司	中國， 2014年8月12日	3,000	-	100	批發：中成藥、中藥材、化學藥原料藥及製劑、抗生素等
國藥控股廣州醫療管理有限公司	中國， 2015年3月5日	3,000	-	51	商務服務業
國藥控股(上海)進口商品直銷中心有限公司	中國， 2014年12月29日	5,000	-	100	商品和科技進出口、醫療器械和百貨的批發
國藥控股沈丘有限公司	中國， 2014年10月28日	5,000	-	70	批發：中成藥、中藥材、化學藥原料藥及製劑、抗生素等
國藥控股河南醫療科技有限公司	中國， 2014年10月30日	5,000	-	70	醫療科技軟體發展、醫療信息管理系統開發、醫療器械銷售

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 42 主要子公司及聯營公司(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 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
青島國藥大藥房有限公司	中國， 2015年2月27日	300	-	100	零售：藥品、中成藥、化學藥原料藥及製劑、抗生素等
濟南國藥大藥房有限公司	中國， 2015年1月4日	300	-	100	零售：藥品、中成藥、化學藥原料藥及製劑、抗生素等
濟寧國藥大藥房有限公司	中國， 2015年3月31日	300	-	100	零售：藥品、中成藥、化學藥原料藥及製劑、抗生素等
國藥控股曲靖德特伺大藥房有限公司	中國， 2014年11月19日	1,000	-	51	批發：中成藥、中藥材、化學藥原料藥及製劑、抗生素等
國藥潔諾醫療服務有限公司	中國， 2014年10月20日	50,000	-	100	為醫療器械、設備、醫療衛生資料及用品提供專業清洗、消毒、包裝服務
國藥潔諾醫療服務溫州有限公司	中國， 2015年2月4日	15,000	-	100	為醫療器械、設備、醫療衛生資料及用品提供專業清洗、消毒、包裝服務
國藥控股醫療供應鏈服務(浙江)有限公司	中國， 2015年1月23日	25,000	-	51	銷售醫療器械
國藥控股松原市大藥房有限公司	中國， 2015年3月18日	1,000	-	100	零售：中成藥、中藥飲片、化學藥原料藥及製劑、抗生素等
溫州市國好大藥房連鎖有限公司	中國， 2015年1月23日	500	-	80	零售：藥品、中成藥、化學藥原料藥及製劑、抗生素等

42 主要子公司及聯營公司(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 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
國藥樂仁堂河北科技 有限公司	中國， 2015年3月18日	5,000	-	70	技術開發、技術諮詢技術服 務等
國藥山西國康中西醫 藥店有限公司	中國， 2015年4月27日	1,000	-	60	藥品、醫療保健用品、醫療 器械及化學原料批發銷售
國藥山西國康大藥房 連鎖有限公司	中國， 2015年3月17日	10,000	-	100	批發：中成藥、中藥材、化 學藥原料藥及製劑、抗生 素等
國藥控股(中國)融資 租賃有限公司	中國， 2015年2月6日	500,000	70	30	融資租賃業務
國藥控股(天津)東方 博康唐山藥房有限 公司	中國， 2015年6月10日	200	-	60	零售：中成藥、化學藥原料 藥及製劑、抗生素等
國藥控股湖北國大藥 房有限公司	中國， 2015年5月7日	10,000	-	59	藥品、醫療器械銷售、對醫 藥行業的投資、投資諮詢
國藥控股吉林市大藥 房有限公司	中國， 2015年7月31日	2,000	-	100	批發和零售：中成藥、中藥 飲片、化學藥原料藥及製 劑、抗生素等
國藥健康在線有限公 司	中國， 2015年6月28日	100,000	-	79	互聯網藥品交易服務、藥品 和醫療器械互聯網信息服 務
國藥控股楚雄有限公 司	中國， 2015年9月18日	6,000	-	80	批發：中成藥、化學藥原料 藥及製劑、抗生素等

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 42 主要子公司及聯營公司(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 直接%	本集團 所持 實際權益 間接%	主要業務
國藥控股鄂爾多斯市 有限公司	中國， 2015年8月6日	10,000	-	80	批發：中成藥、中藥材、化 學藥原料藥及製劑、抗生 素等
國藥控股潤達醫療器 械發展(上海)有限 公司	中國， 2015年8月17日	5,882	-	51	批發醫療器械
國潤醫療供應鏈服務 (上海)有限公司	中國， 2015年11月12日	3,529	-	85	供應鏈管理、醫療器械的批 發和技術開發
國藥控股創科醫療設 備(上海)有限公司	中國， 2015年10月21日	5,455	-	55	銷售醫療器械
國藥控股安康大藥房 有限公司	中國， 2015年9月2日	500	-	70	零售：中成藥、中藥飲片、 化學藥原料藥及製劑、抗 生素等
陝西楊凌國誼大藥房 有限公司	中國， 2015年1月28日	1,000	-	100	零售：中成藥、中藥飲片、 化學藥原料藥及製劑、抗 生素等
上海禦泰堂中醫門診 部有限公司	中國， 2015年10月16日	1,000	-	100	中醫科
國藥集團醫藥物流北 京有限公司	中國， 2015年7月24日	2,800	-	100	倉儲服務、國內道路貨運代 理
唐山樂仁堂藥房有限 公司	中國， 2014年12月29日	50	-	100	零售：中成藥、化學藥原料 藥及製劑、抗生素等



## 42 主要子公司及聯營公司(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
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	1,950萬美元	35	藥品的研究和開發
國藥集團新疆製藥有限公司	中國， 1984年8月1日	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
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
東氏醫藥信息有限公司	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
國藥控股和記黃埔醫藥(上海)有限公司	中國， 1993年9月23日	63,570	49	藥品、醫療保健用品、醫療器械銷售
四川康達欣醫藥有限公司	中國2012年6月4日	20,000	25	藥品、器械等零售

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 42 主要子公司及聯營公司(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
宜賓市環宇醫藥有限責任公司	中國2006年8月15日	10,000	49	批發：中成藥、中藥材、化學藥原料藥及製劑、抗生素等
吉林百琦藥業有限公司	中國2004年3月9日	66,000	35	藥品零售
國藥控股醫療投資管理有限公司	中國， 2013年11月22日	500,000	25	醫院投資管理，電腦軟體發展及醫療諮詢服務
國藥健康實業(上海)有限公司	中國， 2011年1月4日	20,000	19	企業管理諮詢、生物技術專業領域內的技術服務及開發
上海利意大藥房	中國， 2013年11月25日	1,000	35	零售：中成藥、化學藥原料藥及製劑、抗生素等
國藥控股珠海有限公司	中國， 2004年7月27日	3,100	10	藥品、化學原料及化學試劑的批發銷售
國藥國華網路科技有限公司	中國， 2015年4月3日	10,000	10	電腦軟體發展及醫療諮詢服務
國藥控股長沙有限公司	中國， 2015年4月27日	50,000	10	藥品、化學原料及化學試劑的批發銷售

附註：

- (i) 除國藥集團一致藥業股份有限公司、國藥控股股份有限公司、國藥控股河南股份有限公司及國藥集團上海立康醫藥股份有限公司為股份有限公司外，中國醫藥集團上海公司、中國醫藥(集團)天津公司和陝西省醫藥公司為全民所有制企業外，有關期間本集團其他子公司為有限公司。

### 43 結算日後事項

(a) 於2016年3月9日，本公司通過有關以下事項之決議案：

- (i) 本公司按總代價約人民幣490,451千元向現代製藥出售本公司持有之國藥一心製藥有限公司26%股權及國藥集團三益藥業(蕪湖)有限公司51%股權之建議出售，上海現代製藥股份有限公司將按每股代價股份人民幣29.11元之發行價，向本公司發行合共約16,848千股代價股份，藉以撥付總代價；及
- (ii) 國藥一致按總代價約人民幣2,511,356千元向現代製藥出售國藥一致持有之國藥集團致君(深圳)製藥有限公司51%股權、深圳致君醫藥貿易有限公司51%股權、國藥集團致君(深圳)坪山製藥有限公司51%股權及坪山基地之建議出售，現代製藥將按每股代價股份人民幣29.11元之發行價，向國藥一致發行合共約86,271千股代價股份，藉以撥付總代價；及
- (iii) 國藥一致按總代價約人民幣286,399千元向中國醫藥對外貿易公司收購中國醫藥對外貿易公司持有之廣東南方醫藥對外貿易有限公司51%股權之建議收購，國藥一致將按每股代價股份人民幣53.8元之發行價，向中國醫藥對外貿易公司發行合共約5,323千股代價股份，藉以撥付總代價。

現代製藥及中國醫藥對外貿易公司均為國藥集團(為本公司最終控股股東)之子公司。

上述交易須分別待國資委及中國證監會批准以及國藥一致及現代製藥之股東大會批准或其他有權部門批准後方可作實。

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 43 結算日後事項(續)

- (b) 2015年12月31日後，國藥一致已與一獨立第三方就出售國藥集團制君(蘇州)製藥有限公司67%股權達成一致並完成轉讓協議簽署。
- (c) 根據本公司的子公司國藥股份分別於2016年2月18日及2月24日發佈的公告，為履行於2011年3月作出的承諾，國藥集團正在籌畫涉及國藥股份經營業務的重大事項以解決其與本公司之間的同業競爭。經過於2016年3月11日召開的國藥股份2016年第一次臨時股東大會的批准，根據該事項的複雜程度，上述事項的完成期限延期至2017年3月11日。
- (d) 於2016年3月11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」)，該期債券無擔保。該期債券自發行日2016年3月9日起五年到期，到期日為2021年3月9日，債權人於發行日後第三年年末即2019年3月9日享有提前贖回權。該期債券前三年年利率固定為2.92%，本公司於第三年年末有利率上調選擇權。
- (e) (i) 於2016年1月14日，本公司發行30,000,000份債券，面值總計人民幣3,000,000千元。該期債券自發行日起270天到期(2016年10月11日)，票面利率為2.50%。  
(ii) 於2016年3月17日，本公司發行20,000,000份債券，面值總計人民幣2,000,000千元。該期債券自發行日起270天到期(2016年12月13日)，票面利率為2.69%。

#### 44 公司資產負債表與儲備變動

##### 公司資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年	二零一四年
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
投資物業		4,343	4,593
物業、廠房及設備		99,613	65,372
無形資產		330,407	369,435
於子公司的投資		19,640,609	17,242,568
按權益法入賬的投資		317,450	209,450
可供出售金融資產		238,400	300,520
遞延所得稅資產		44,566	45,878
其他非流動資產		1,698	1,436
		<b>20,677,086</b>	18,239,252
<b>流動資產</b>			
存貨		969,080	897,367
貿易應收款項		3,101,754	4,059,422
預付賬款及其他應收款項		16,286,571	17,039,509
現金及現金等同項目		10,821,238	8,430,802
		<b>31,178,643</b>	30,427,100
<b>資產總額</b>		<b>51,855,729</b>	48,666,352
<b>權益</b>			
股本		2,767,095	2,767,095
儲備	(i)	19,779,629	19,298,963
<b>權益總額</b>		<b>22,546,724</b>	22,066,058

## 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 公司資產負債表與儲備變動(續) 公司資產負債表(續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年	二零一四年
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借貸		-	3,982,902
其他非流動負債		236,898	326,865
離職後福利債務		26,542	30,528
		<b>263,440</b>	4,340,295
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項		3,582,486	3,265,130
應計費用及其他應付款項		12,281,912	12,117,573
即期所得稅負債		87,911	31,396
借貸		13,093,256	6,845,900
		<b>29,045,565</b>	22,259,999
<b>負債總額</b>		<b>29,309,005</b>	26,600,294
<b>權益及負債總額</b>		<b>51,855,729</b>	48,666,352

附註為財務報表的整體部份。

本財務報表已由董事會於二零一六年三月二十五日批核，並代表董事會簽署。

魏玉林  
董事

呂長江  
董事

44 公司資產負債表與儲備變動(續)

(i) 公司儲備變動

	股本溢價	法定儲備	重估 可供出售 金融資產	其他儲備	保留盈利	總計
於2014年1月1日	13,874,085	344,312	-	(58,723)	826,478	14,986,152
年度利潤	-	-	-	-	792,798	792,798
發行股票·淨額	4,191,913	-	-	-	-	4,191,913
提取法定儲備	-	79,086	-	-	(79,086)	-
職工離退職精算重估損益						
— 總額	-	-	-	(5,525)	-	(5,525)
— 稅項	-	-	-	1,381	-	1,381
股息	-	-	-	-	(667,756)	(667,756)
於2014年12月31日	18,065,998	423,398	-	(62,867)	872,434	19,298,963
年度利潤	-	-	-	-	1,335,205	1,335,205
提取法定儲備	-	134,792	-	-	(134,792)	-
重估可供出售金融資產						
— 總額	-	-	9,872	-	-	9,872
— 稅項	-	-	(2,468)	-	-	(2,468)
職工離退職精算重估損益						
— 總額	-	-	-	(5,525)	-	(5,525)
— 稅項	-	-	-	1,381	-	1,381
股息	-	-	-	-	(857,799)	(857,799)
於2015年12月31日	18,065,998	558,190	7,404	(67,011)	1,215,048	19,779,629

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 45 董事的利益和權益(由香港《公司條例》(第622章)第383條及公司(披露董事利益資料)規例》(第622G章)規定的披露)

#### (a) 董事及行政總裁酬金

每名董事及行政總裁的薪酬如下：

截至二零一五年十二月三十一日止年度：

	薪金	酌情獎金	房屋津貼	其他福利 的估計 金錢價值	退休福利 計劃的 僱主供款	就接納 擔任董事 一職而 支付或 應收的酬金	就管理 本公司或 其子公司 企業的實務 而提供其他 董事服務而 支付或 應收的酬金	總計
<b>執行董事</b>								
魏玉林先生	1,705	1,842	-	-	99	-	-	3,646
李智明先生(i)	1,555	1,673	-	-	99	-	-	3,327
<b>非執行董事</b>								
余魯林先生	-	-	-	-	-	-	-	-
汪群斌先生	-	-	-	-	-	-	-	-
柳海良先生	-	-	-	-	-	-	-	-
鄧金棟先生	-	-	-	-	-	-	-	-
周斌先生	-	-	-	-	-	-	-	-
陳啟宇先生	-	-	-	-	-	-	-	-
李東久先生	-	-	-	-	-	-	-	-
李毓華先生(ii)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>								
李玲女士	300	-	-	-	-	-	-	300
呂長江先生(ii)	300	-	-	-	-	-	-	300
劉正東先生(ii)	300	-	-	-	-	-	-	300
陳偉成先生(ii)	300	-	-	-	-	-	-	300
余梓山先生(ii)	300	-	-	-	-	-	-	300
<b>監事</b>								
張健女士(iii)	272	435	-	-	61	-	-	768
連萬勇先生	-	-	-	-	-	-	-	-
姚方先生	-	-	-	-	-	-	-	-
楊軍先生(iv)	476	527	-	-	53	-	-	1,056
金藝女士(iv)	148	-	-	-	63	-	-	211
陶武平先生(v)	175	-	-	-	-	-	-	175
	<b>5,831</b>	<b>4,477</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>375</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,683</b>



**45 董事的利益和權益(由香港《公司條例》(第622章)第383條及公司(披露董事利益資料)規例》(第622G章)規定的披露)(續)**

**(a) 董事及行政總裁酬金(續)**

截至二零一四年十二月三十一日止年度(重述):

	薪金	酌情獎金	房屋津貼	其他福利 的估計 金錢價值	退休福利 計劃的 僱主供款	就接納 擔任董事 一職而 支付或 應收的酬金	就管理 本公司或 其子公司 企業的實務 而提供其他 董事服務而 支付或 應收的酬金	總計
<b>執行董事</b>								
魏玉林先生	1,564	1,887	-	-	94	-	-	3,545
李智明先生(i)	1,401	1,378	-	-	94	-	-	2,873
<b>非執行董事</b>								
余魯林先生	-	-	-	-	-	-	-	-
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(vi)	-	-	-	-	-	-	-	-
李東久先生	-	-	-	-	-	-	-	-
李毓華先生(ii)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>								
王方華先生(vi)	188	-	-	-	-	-	-	188
陶武平先生(v)	188	-	-	-	-	-	-	188
謝榮先生(vi)	188	-	-	-	-	-	-	188
周八駿先生(vi)	188	-	-	-	-	-	-	188
李玲女士	263	-	-	-	-	-	-	263
呂長江先生(ii)	75	-	-	-	-	-	-	75
劉正東先生(ii)	75	-	-	-	-	-	-	75
陳偉成先生(ii)	75	-	-	-	-	-	-	75
余梓山先生(ii)	75	-	-	-	-	-	-	75
<b>監事</b>								
張健女士(iii)	577	318	-	-	94	-	-	989
連萬勇先生	-	-	-	-	-	-	-	-
姚方先生	-	-	-	-	-	-	-	-
	4,857	3,583	-	-	282	-	-	8,722

## 合併財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 45 董事的利益和權益(由香港《公司條例》(第622章)第383條及公司(披露董事利益資料)規例》(第622G章)規定的披露)(續)

#### (a) 董事及行政總裁酬金(續)

附註：

- (i) 李智明先生擔任首席執行官。
  - (ii) 於2014年9月21日受聘。
  - (iii) 於2015年6月18日離任。
  - (iv) 於2015年6月18日受聘。
  - (v) 於2014年9月20日離任獨立非執行董事，於2015年6月18日受聘為監事。
  - (vi) 於2014年9月20日離任。
- (b) 截至2015年12月31日止年度，除退休福利計畫的供款外，本公司未向董事支付任何其他退休福利。
- (c) 截至2015年12月31日止年度，本公司未向董事支付任何終止福利。
- (d) 截至2015年12月31日止年度，本公司未就董事提供服務向第三方支付對價。
- (e) 本公司未向本公司及本公司控股公司的董事、或由該等董事控制的法人團體或與該等董事有關連的主體提供的貸款、準貸款及其他交易，亦包括該名董事的幕後董事。
- (f) 本年度內或年結時，本公司並無簽訂任何涉及本集團之業務而本公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要交易、安排或合同。

## 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](http://www.sinopharmgroup.com.cn)

