



廣州白雲山医药集团股份有限公司

GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(H股股份代碼：00874)



中期報告 2017

目錄

一、 釋義.....	2
二、 公司簡介和主要財務指標.....	6
三、 公司業務概要.....	9
四、 經營情況的討論與分析.....	22
五、 重要事項.....	40
六、 普通股股份變動及股東情況.....	65
七、 優先股相關情況.....	70
八、 董事、監事、高級管理人員情況.....	71
九、 公司債券相關情況.....	75
十、 財務報告(未經審計).....	76
十一、備查文件目錄.....	264

重要提示

- (一) 本公司董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證本半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- (二) 本公司董事出席了第七屆董事會第三次會議，其中，執行董事劉菊妍女士、王文楚先生因公務未能親自出席本次會議，分別委託執行董事程寧女士、副董事長陳矛先生代為出席並行使表決權；獨立非執行董事姜文奇先生因公務未能親自出席本次會議，委託獨立非執行董事儲小平先生代為出席並行使表決權；執行董事程寧女士和執行董事兼常務副總經理吳長海先生以通訊形式參加本次會議。
- (三) 本公司董事長李楚源先生、總經理黎洪先生及財務副總監兼財務部部長姚智志女士聲明：保證本半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- (四) 經本公司董事會會議審議，本公司董事會建議不派發截至2017年6月30日止六個月之中期股息，亦不進行公積金轉增股本。
- (五) 本集團與本公司本報告期之財務報告乃按中國企業會計準則編製，未經審計。
- (六) 本半年度報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成本公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- (七) 本公司不存在關聯方非經營性佔用資金情況。
- (八) 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- (九) 本半年度報告分別以中、英文兩種語言編訂，兩種文體若出現解釋上的歧義時，以中文本為準。

在本半年度報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

公司／本公司／廣藥白雲山	指	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司
中國	指	中華人民共和國
本報告期	指	截至2017年6月30日止六個月
本報告期後	指	本報告期末至本報告之日止期間，即自2017年7月1日起至2017年8月18日止
本集團	指	本公司及其附屬企業
董事會	指	本公司董事會
監事會	指	本公司監事會
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
上交所	指	上海證券交易所
港交所	指	香港聯合交易所有限公司
廣東監管局	指	中國證券監督管理委員會廣東監管局
登記公司	指	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
公司章程	指	本公司章程
港交所上市規則	指	港交所證券上市規則
上交所上市規則	指	上交所股票上市規則
證券條例	指	香港法例第571章證券及期貨條例
標準守則	指	港交所上市規則下的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
廣藥集團	指	廣州醫藥集團有限公司

釋義

星群藥業	指	廣州白雲山星群(藥業)股份有限公司
中一藥業	指	廣州白雲山中一藥業有限公司
陳李濟藥廠	指	廣州白雲山陳李濟藥廠有限公司
奇星藥業	指	廣州白雲山奇星藥業有限公司
潘高壽藥業	指	廣州白雲山潘高壽藥業股份有限公司
敬修堂藥業	指	廣州白雲山敬修堂藥業股份有限公司
王老吉藥業	指	廣州王老吉藥業股份有限公司
廣州漢方	指	廣州白雲山漢方現代藥業有限公司
廣州拜迪	指	廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司
王老吉大健康公司	指	廣州王老吉大健康產業有限公司
醫藥公司	指	廣州醫藥有限公司
采芝林藥業	指	廣州采芝林藥業有限公司
醫藥進出口公司	指	廣州醫藥進出口有限公司
廣藥白雲山香港公司	指	廣藥白雲山香港有限公司
諾誠公司	指	廣州諾誠生物製品股份有限公司

白雲山股份	指	廣州白雲山製藥股份有限公司
白雲山製藥總廠	指	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司白雲山製藥總廠
化學製藥廠	指	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司廣州白雲山化學製藥廠
何濟公藥廠	指	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司白雲山何濟公製藥廠
光華藥業	指	廣州白雲山光華製藥股份有限公司
明興藥業	指	廣州白雲山明興製藥有限公司
白雲山和黃公司	指	廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司
百特僑光	指	廣州百特僑光醫療用品有限公司
亳州白雲山製藥	指	亳州白雲山製藥有限公司
廣藥總院	指	廣州醫藥研究總院有限公司
廣藥海馬	指	廣州醫藥海馬品牌整合傳播有限公司
白雲山醫藥銷售公司	指	廣州白雲山醫藥銷售有限公司
白雲山醫療健康產業公司	指	廣州白雲山醫療健康產業投資有限公司

釋義

王老吉投資公司	指	廣州王老吉投資有限公司
醫療器械投資公司	指	廣州白雲山醫療器械投資公司
廣州白雲山醫院	指	廣州白雲山醫院有限公司
星珠藥業	指	廣州白雲山星珠藥業公司
花城製藥廠	指	廣州市花城製藥廠
廣州國發	指	廣州國資發展控股有限公司
廣州城發	指	廣州國壽城市發展產業投資企業(有限合夥)
雲鋒投資	指	上海雲鋒新創股權投資中心(有限合夥)
添富一定增盛世66號	指	匯添富基金—中信銀行—廣州白雲山醫藥集團

一、公司基本情況

1. 法定中文名稱：廣州白雲山醫藥集團股份有限公司
中文名稱縮寫：廣藥白雲山
英文名稱：GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS COMPANY LIMITED
英文名稱縮寫：GYBYS
2. 法定代表人：李楚源
3. 董事會秘書：黃雪貞
證券事務代表：黃瑞媚
註冊及辦公地址：中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號
電話：(8620) 6628 1218 / 6628 1219
傳真：(8620) 6228 1229
電子郵箱：huangxz@gybys.com.cn / huangrm@gybys.com.cn
國際互聯網網址：<http://www.gybys.com.cn>
香港主要營業地點：香港金鐘道89號力寶中心第2座20樓2005室
4. 股票上市交易所名稱及編碼：
A股：上海證券交易所
代碼：600332 A股簡稱：白雲山

H股：香港聯合交易所有限公司
代碼：0874 H股簡稱：白雲山

公司簡介和主要財務指標

二、 主要會計數據和財務指標

主要會計數據	本報告期 (未經審計)	上年同期 (未經審計)	本報告期比上年 同期增減(%)
營業收入(人民幣千元)	11,115,338	10,857,269	2.38
歸屬於本公司股東的淨利潤(人民幣千元)	1,158,140	831,807	39.23
歸屬於本公司股東的扣除非經常性損益後的 淨利潤(人民幣千元)	1,127,109	697,330	61.63
經營活動產生的現金流量淨額(人民幣千元)	864,999	1,762,991	(50.94)
每股經營活動產生的現金流量淨額(人民幣元)	0.53	1.37	(61.04)
利潤總額(人民幣千元)	1,400,428	1,059,136	32.22
主要會計數據	本報告期末 (未經審計)	上年度期末 (經審計)	本報告期末比 上年度期末增減(%)
歸屬於本公司股東的淨資產(人民幣千元)	18,047,163	17,345,080	4.05
總資產(人民幣千元)	26,703,113	25,897,170	3.11
歸屬於本公司股東的每股淨資產(人民幣元)	11.10	10.67	4.05
主要財務指標	本報告期 (未經審計)	上年同期 (未經審計)	本報告期比上年 同期增減(%)
基本每股收益(人民幣元)	0.712	0.644	10.57
稀釋每股收益(人民幣元)	0.712	0.644	10.57
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(人民幣元)	0.693	0.540	28.36
加權平均淨資產收益率(%)	6.46	9.38	減少2.92個百分點
扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率(%)	6.29	7.86	減少1.57個百分點

註： 以上財務報表數據和指標均以合併報表數計算。

三、非經常性損益項目和金額

項目	本報告期金額 (人民幣千元)	說明
非流動資產處置損益	(1,160)	
計入當期損益的政府補助	67,077	為本公司下屬子公司 取得政府補助當期轉入 營業外收入的金額。
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的 公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、 交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	(1,195)	
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	918	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(27,985)	
所得稅影響數	(6,665)	
少數股東損益影響數	41	
合計	31,031	

公司業務概要

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 主要業務與產品情況

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

1、大南藥板塊(醫藥製造業務)

本公司屬下共有26家醫藥製造企業與機構(包括3家分公司，19家控股子公司和4家合營企業)，從事中西成藥、化學原料藥、化學原料藥中間體、生物醫藥和天然藥物等的研發與製造。

- (1) 本集團是南派中藥的集大成者。本公司擁有中一藥業、陳李濟藥廠、奇星藥業、敬修堂藥業、潘高壽藥業等12家中華老字號藥企(含控股子公司和合營企業)，其中10家為百年企業；本集團及本公司合營企業擁有國家中藥保護品種4個，中藥獨家生產品種54個；主要中藥產品包括消渴丸、華佗再造丸、復方丹參片系列、板藍根顆粒系列、清開靈系列、保濟系列、舒筋健腰丸、滋腎育胎丸、壯腰健腎丸、安宮牛黃丸、追風透骨丸等，在華南地區乃至全國都擁有明顯的中成藥品牌、品種優勢。
- (2) 本集團擁有從原料藥到制劑的抗生素完整產業鏈，產品群涵蓋抗菌消炎類常用品種及男科用藥。本集團以馳名商標「抗之霸」整合抗生素藥品品牌，以其打造國內口服抗菌消炎藥第一品牌的市場形象。本集團的化學藥產品包括頭孢硫脒、頭孢克肟、阿莫西林、枸橼酸西地那非等。

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(一) 主要業務與產品情況(續)

2、大健康板塊

本集團及本公司屬下合營企業的大健康板塊主要為飲料、食品、保健品、藥妝等產品的生產、研發與銷售，主要從事的企業包括本公司全資子公司王老吉大健康公司及合營公司王老吉藥業等；主要產品包括王老吉涼茶、靈芝孢子油膠囊、潤喉糖、龜苓膏等。

3、大商業板塊(醫藥流通業務)

本集團及本公司合營企業的大商業板塊主要經營醫藥流通業務，包括醫藥產品、醫療器械、保健品等的批發、零售與進出口業務。批發業務方面，主要通過本公司合營企業醫藥公司及本公司控股子公司采芝林藥業、醫藥進出口公司開展；零售業務方面，主要通過「采芝林」藥業連鎖店、「健民」藥業連鎖店與盈邦大藥房等終端開展。其中，醫藥公司是華南地區最大的醫藥流通企業。

4、大醫療板塊

本集團以白雲山醫療健康產業公司為主體，推進醫療服務、健康管理、養生養老等產業投資。目前，大醫療板塊尚處於前期佈局階段。在醫療服務領域，已完成對廣州白雲山醫院的併購，將逐步打造成為以康復為主、以骨科和泌尿外科為輔的「一主兩輔」特色綜合醫療服務機構；在中醫養生領域，投資建設的西藏林芝藏式養生古堡已經落成並投入試運營。

公司業務概要

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(二) 經營模式

1、大南藥板塊

(1) 採購模式

本集團完成換股吸收合併白雲山股份暨發行股份購買廣藥集團資產的重大資產重組(「本次重大資產重組」)後，對各下屬企業的採購體系進行了統一整合，建立了以醫藥進出口公司、采芝林藥業為核心的統一採購平台，集約化統籌管理原輔材料、中藥材、包裝材料、機器設備等物料的採購，提高對外議價和抵禦風險能力，有效降低採購成本。

本集團建立的統一歸口採購平台及採購的物料情況如下：

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

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(二) 經營模式(續)

1、大南藥板塊(續)

(2) 生產模式

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

(3) 銷售模式

大南藥板塊銷售模式主要分為兩類：一類是國家基本藥物銷售模式，另一類為非國家基本藥物銷售模式。

公司業務概要

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(二) 經營模式(續)

1、大南藥板塊(續)

(3) 銷售模式(續)

① 國家基本藥物銷售模式

近年來國家大力深化醫療改革，積極推行全民醫保制度。國家基本藥物全部納入國家醫保目錄，並實行全額報銷，形成在我國醫藥市場的巨大優勢。本公司各下屬企業積極響應國家政策，成立專門營銷團隊負責國家基本藥物銷售，積極參與各省基本藥物的招標採購，並將基本藥物銷售作為未來醫藥銷售的重點。

基本藥物銷售模式具體為：政府或醫院通過基本藥物集中採購平台對基本藥物實行統一招標採購，本公司各下屬企業根據國家相關政策在全國範圍內對基本藥物進行投標，產品中標後，通過藥品經營企業，對基本藥物進行統一配送。

② 非國家基本藥物銷售模式

對於非國家基本藥物，本公司設立了醫藥工業銷售、電子商務兩個銷售子平台進行銷售。

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(二) 經營模式(續)

1、大南藥板塊(續)

(3) 銷售模式(續)

② 非國家基本藥物銷售模式(續)

I. 醫藥工業銷售子平台

本公司成立醫藥工業銷售子平台，「工業操作+商業平台」模式，整合本集團醫藥工業銷售資源提升醫藥工業企業銷售水平，打造整體醫藥營銷優勢。本報告期內，本集團建立以白雲山和黃公司為主體的OTC一體化銷售平台，深化與零售藥店特別是全國百強連鎖藥店的深度合作；以廣藥白雲山銷售公司為醫藥製造企業銷售整合平台，發揮協同效應。

公司業務概要

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(二) 經營模式(續)

1、大南藥板塊(續)

(3) 銷售模式(續)

② 非國家基本藥物銷售模式(續)

II. 電子商務銷售子平台

電子商務銷售子平台為現有銷售體系的補充、品牌及新品推廣平台，也是本集團未來重點打造的銷售渠道之一。目前，本公司屬下采芝林藥業整合了采芝林連鎖店和廣州市藥材公司中藥飲片廠的電商團隊，優化資源配置，開拓電子商務終端銷售平台，同時為實現互聯網+和兩化融合，升級改造「雲配劑」服務，讓客戶可以通過微信上傳中藥處方，提供執藥代煎煮及配送到家的服務；廣州健民醫藥連鎖有限公司旗下的廣藥健民網是全國首家實現網上脫卡支付的醫保互聯網定點藥店，打造線上線下互聯互通的創新模式，開設現代社區旗艦藥店與騰訊微信團隊對接，建立健民生活館移動電商新平台，創新與醫藥分離的首批院外藥房深度合作，成功開展24小時慢病管理服務，健民跨境電商正式運營，吸引了眾多國際知名品牌進駐。

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(二) 經營模式(續)

2、大健康板塊

(1) 採購模式

主要通過本集團建立的統一歸口採購平台集中採購。

(2) 生產模式

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

(3) 銷售模式

本集團大健康板塊收入主要來自王老吉涼茶。對王老吉涼茶的銷售，王老吉大健康公司主要以經銷罐裝、瓶裝為主，設三級經銷商，一級經銷商對王老吉大健康公司負責，根據王老吉大健康公司下達的銷售任務，具體負責區域渠道開發；二級分銷商從一級經銷商處採購並負責產品配送。王老吉大健康公司直接負責產品的廣告投入，參與終端擴展、促銷及客戶維護等。本公司合營企業王老吉藥業以綠盒裝王老吉涼茶為主，銷售模式同王老吉大健康公司一致。

公司業務概要

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(二) 經營模式(續)

3、大商業板塊

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

本公司合營企業醫藥公司是華南地區醫藥流通龍頭企業，具有較好的商業信譽，擁有完善的銷售網絡、廣泛的銷售渠道與較強的醫藥配送能力；本集團及屬下合營企業擁有「采芝林」、「健民」等知名的醫藥零售連鎖品牌及60多家醫藥零售網點，具有較強的終端實力。

截至2017年6月30日止，本集團及合營企業的醫藥零售網點共有65家，其中，主營中藥的「采芝林」藥業連鎖店30家，主營西藥、醫療器械的「健民」藥業連鎖店34家，盈邦大藥房1家。

主要的業績驅動因素：

本報告期內，本集團積極推進「大南藥、大健康、大商業、大醫療」四大業務板塊的發展，大力推進以上四大板塊的戰略升級，加大市場推廣與營銷力度，努力提升品質效益。本報告期內，本集團實現營業收入人民幣11,115,338千元，同比增長2.38%。

(三) 行業發展現狀

2017年上半年，醫藥行業進入政策密集期，新版醫保目錄、「兩票制」等政策劍指結構性調整，一致性評價進入關鍵階段，醫藥產業正步入規範發展的快車道，優質的企業將獲得更好的發展。

一、本報告期內，本集團所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明(續)

(三) 行業發展現狀(續)

《中醫藥法》的正式實施，明確了中醫藥事業的重要地位和發展方針，加大了對中醫藥事業的扶持力度，堅持扶持與規範並重，將有利於中醫藥相關產業的進一步發展，中成藥大品種會有更大的發展機遇。

大健康產業發展潛能進一步激發，醫藥電商隨著監管政策的越來越合理而帶來更好的發展。

2017年上半年，全國規模以上醫藥製造業實現主營業務收入人民幣14,516億元，同比增長12.60%，實現利潤總額人民幣1,596億元，同比增長15.90%。

(四) 週期性特點

本集團經營業務中，醫藥製造業務、貿易業務等行業週期性特徵不突出，沒有明顯的季節性；大健康業務板塊，由於其現時主要產品王老吉草本涼茶的特性及禮品屬性，產品需求與天氣及節假日有一定的關聯性，具有一定的季節性。

(五) 公司所處的行業地位

經過多年的發展，本集團實現了中成藥、中藥飲片、化學原料藥、化學藥製劑、生物醫藥、大健康產品、醫藥商業以及醫療服務的全產業鏈覆蓋；在抗菌消炎、糖尿病、心腦血管、消化系統、清熱解毒、男科、兒童用藥等領域形成了相對完善的產品佈局，在中藥、化學藥製劑、化學原料藥等細分領域市場佔有重要地位。

近幾年來，本集團以「王老吉」品牌引領大健康產業，主要產品王老吉涼茶在中國涼茶市場上已佔據領先地位，為本集團的發展開闢新的增長動力和戰略空間。

公司業務概要

二、 本報告期內，本集團無主要資產發生重大變化的情況。

三、 本報告期內核心競爭力分析

本集團的核心競爭力主要表現在以下方面：

1. 擁有豐富的產品與品牌資源：

- (1) 產品方面：在糖尿病、心腦血管、抗菌消炎、清熱解毒、腸外營養、止咳鎮咳、跌打鎮痛、風濕骨痛、婦科及兒童用藥、滋補保健等領域形成齊全的品種系列。擁有各類劑型30餘種、近2,000個品種規格，獨家生產品規超過100個。
- (2) 品牌方面：本集團目前擁有中國馳名商標9項、廣東省著名商標21項、廣州市著名商標29項。其中，「白雲山」品牌知名度和美譽度在全國消費者中具有較大的影響力和感召力，是國內最具價值的醫藥品牌之一。本次重大資產重組實施完成後，本集團在整合品牌資源的基礎上，推動大品牌戰略，實現品牌營銷策劃模式由零散企業品牌向統一的集體戰略品牌群轉變，並在振興大南藥的基礎上，發展大健康產業，推進大商業的發展，開拓大醫療產業，培育資本財務、電子商務、醫療器械等新業態的發展，將品牌價值從傳統醫藥產品向新的大健康產品輻射。

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

三、本報告期內核心競爭力分析(續)

3. 擁有相對完整的產業鏈體系。包括現有主要醫藥資產，通過內外部的前向一體化和後向一體化發展，形成較為完善的原料、研發、生產、流通及終端產業鏈；在中藥材供應方面，在全國範圍內擁有69個GAP藥材基地，建立了原材料、輔料統一採購平台，有效保障中藥材質量及供應並控制生產成本；在產品研發方面，不斷構建完善的技術創新體系，與國內外科研名院所構建了廣泛的合作網絡，發揮內外協同效應，高效利用各方有利資源，以科技推動發展。
4. 擁有完善的銷售網絡和廣泛穩定的客戶基礎。現有醫藥零售網點60多家，且為廣東省首批取得藥品質量管理規範(GSP)認證的醫藥商業企業；建立了華南地區最大的醫藥終端銷售網絡和醫藥物流配送中心；憑借穩健的市場根基及強大營銷網絡的優勢，與全國各地的數萬名客戶(包括大中型醫院、醫藥批發商、經銷商和零售商等)建立了長期、穩固的合作關係。
5. 擁有不斷完善的科技創新體系。本集團多年來不斷加強平台建設，完善自身科研創新體系。截至本報告日，本集團共有7家國家級研發機構，7家省級企業技術中心，5家省部級重點實驗室，15家省級工程技術中心，12家市級企業技術中心，14家市級工程技術研發中心，4級市級重點實驗室。中藥及中藥保健品的研究與開發、自動控制和在線檢測等中藥工程技術、中藥製劑、超臨界CO₂萃取、逆流提取、大孔樹脂吸附分離、中藥指紋圖譜質量控制、頭孢類抗菌素原料藥的合成與工藝技術、無菌粉生產技術及制劑技術等處於國內領先地位的核心技術。

三、 本報告期內核心競爭力分析(續)

6. 擁有思想先進、素質優良、結構合理、創新能力強的人才隊伍。近年來，本集團堅持以良好的環境和待遇吸引人，以優秀的企業文化熏陶人，以美好的企業願景激勵人。目前，本集團已形成諾貝爾獎得主2人、國內院士10人、外籍專家顧問7人、享受國家特殊津貼在職2人、首席專家(科學家)24人、博士及博士後55人的強大高層次人才隊伍；並擁有專業技術人員6,243人，其中1,423餘人具有中級以上職稱。

本報告期內，本集團的核心競爭力並未發生重大變化。

一、經營情況的討論與分析

本報告期內，本集團根據「品質效益年」的發展思路，始終堅持以提高企業發展質量和效益為中心，積極推動大南藥、大健康、大商業、大醫療四大板塊的業務發展，著力做優產品質量、運營質量、服務質量和人才質量，大力打造產品品牌和企業品牌，努力提升品質效益，實現經營業績的持續穩定發展。2017年上半年，本集團實現營業收入人民幣11,115,338千元，同比增長2.38%；利潤總額為人民幣1,400,428千元，同比增長32.22%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣1,158,140千元，同比增長39.23%。

本報告期內，本集團紮實推進如下工作：

一是擦亮中國馳名商標及老字號品牌，提升大南藥品質效應。(1)加大對潛力大品種渠道建設和品牌推廣的力度，同時對增長乏力的重點品種進行跟蹤，重新制定銷售方案，提升產品銷售力。本報告期內，陳李濟藥廠的舒筋健腰丸、壯腰健腎丸、白雲山製藥總廠的枸橼酸西地那非(「金戈」)、光華藥業的頭孢地尼膠囊等重點品種的銷售收入同比增長理想，奇星藥業的華佗再造丸和白雲山製藥總廠的咳特靈系列等實現恢復性增長。(2)藉《中醫藥法》實施、國家大力發展中醫藥之機，提出打造「時尚中藥」理念，致力通過先進科技、時尚化營銷，帶動傳統中藥板塊轉型發展。中一藥業的滋腎育胎丸緊抓國家放開「二胎」政策的機遇，開展循證醫學研究解讀其功能與作用機理，聚攏全國權威生殖醫學專家學術推廣，成為新晉的「時尚中藥」，於本報告期內的銷售收入同比增長超50%。(3)繼續實施資源整合戰略。本報告期內，奇星藥業成功取得上市許可持有人批件，有效地解決企業整體搬遷重複投入建設的問題，為下一步加強資源整合提供了有利條件。此外，穩步推進了白雲山製藥總廠、光華藥業與敬修堂藥業的營銷整合；發揮大商業板塊配送網絡和物流優勢，協調大南藥板塊與大商業板塊加強合作，實現兩大板塊互促互進。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

二是做強王老吉品牌，提升大健康品質效益。按照「時尚、科技、文化」的「品」字型戰略，不斷鞏固和提升王老吉在涼茶行業的市場地位，帶動本集團大健康產業的發展。(1)在渠道建設的基礎上，進一步擴大傳統渠道鋪市率，加大餐飲渠道的開發力度，深耕即飲市場，並著手培育更多新禮品市場。(2)推進科技現代化，王老吉憑借「中草藥DNA條形碼物種鑒定體系」項目榮獲國家科學技術進步二等獎，成為涼茶行業首家獲此殊榮的品牌。(3)推進單品多元化。本報告期內，廣州王老吉餐飲管理發展有限公司在廣州市珠江新城花城匯建立了全國首家王老吉現泡涼茶概念店，嘗試打開「新式茶飲」市場；王老吉大健康攜手山西大寨打造的大寨核桃露於今年6月上市。(4)推進產能佈局的差異化，採取自建基地、設立輕資產基地相結合的方式開展產能佈局。(5)積極推動王老吉品牌國際化建設，借《財富》全球論壇芝加哥路演活動中的「中國涼茶文化與王老吉美國市場」交流會，進一步深化了與國際知名機構、學者及經銷商的有效溝通。

三是做優服務品牌，提升大商業品質效益。(1)做優物流延伸服務。本報告期內，本集團及本公司合營企業積極推進現代醫藥物流延伸服務項目，醫院服務延伸項目銷售較傳統醫院業務增長明顯。(2)做優零售服務。本報告期內，本公司與雲南鴻翔一心堂藥業(集團)股份有限公司達成戰略合作，將出資人民幣8億元認購其非公開發行的A股股份；本公司合營企業醫藥公司轉變零售經營思路，以顧客為中心，先後打造9家「產品+服務」的健民新概念店；本公司全資子公司采芝林藥業與廣州塔合作建立采芝林藥業窗口示範店，進一步提升了零售品牌影響力。(3)做優醫藥電商服務。采芝林藥業建立的中藥智能代煎中心正式全面運營，通過「互聯網+物聯網」高效模式，為16家醫療機構提供中藥代煎服務。白雲山醫藥銷售公司積極拓展白雲山金戈的電商銷售，上半年金戈電商渠道銷售同比增幅較大。自有電商廣藥健民網及廣藥白雲山天貓店業務得到進一步發展，銷售同比增長30%以上。

一、經營情況的討論與分析(續)

四是做專白雲山醫療品牌，提升大醫療品質效益。(1)整合資源，升級打造廣州白雲山醫院，同時提升了醫院的品牌影響力。(2)探索發展，逐步開拓養生養老產業。(3)積極培育醫療器械新業態，以項目引領，不斷夯實醫療及醫械發展基礎。

五是優化科研及產品質量，提升大科技品質效益。(1)以「質量」為核心，提升全面質量管理水平，牢固樹立「質量就是企業生命」的責任意識，加強生產中每一個環節的質量控制。(2)以「整合」為主線，加強創新體系建設，加強科研工作的統籌考核，科研創新工作再上新台階。本報告期內，本集團及合營企業新增2個省級工程中心，4個省級企業技術中心，獲得生產批件9個，共申請國內發明專利7項，實用新型專利1項，獲得授權的國內發明專利3項；廣州漢方參與的「新型注射脂質輔料的產業化及應用的共性關鍵技術研發和國際化註冊」課題入選國家科技重大專項；白雲山和黃公司獲「2016年全國示範院士專家工作」；中一藥業「廣東省現代中藥工程技術研究中心」獲得省科技廳認定；化學製藥廠「廣東省創新製藥工藝和過程控制工程技術研究中心」獲省科技廳認定；光華藥業、廣州漢方、王老吉藥業及明興藥業獲得省級企業技術中心認定；陳李濟藥廠「中藥胃腸分溶雙層丸工藝質量控制技術提升與應用研究」榮獲廣東省科學技術獎三等獎；廣州漢方的植物抗腫瘤藥酒石酸長春瑞濱獲得了由歐洲藥品質量管理局(EDQM)簽發的歐洲藥典適用性認證。(3)以「合作」為抓手，推進科研創新重大項目落地，抓緊開展一致性評價工作，加快推動廣藥總院生物樣本檢測中心項目建設。截至本報告期末，本集團累計的一致性評價項目立項56個。

六是優化運營質量，嚴抓戰略、考核、規範、成本、安全、風險等方面管理，加大力度推進信息化建設，提升大管理品質效益。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(一) 主營業務分析

1、財務報表相關科目變動分析表

項目	本報告期 (人民幣千元)	上年同期 (人民幣千元)	變動比例 (%)
營業收入	11,115,338	10,857,269	2.38
其中：主營業務收入	11,033,456	10,779,757	2.35
營業成本	6,955,444	6,735,240	3.27
其中：主營業務成本	6,935,670	6,715,930	3.27
銷售費用	2,236,809	2,628,681	(14.91)
管理費用	709,790	694,103	2.26
財務費用 ^{註(1)}	(85,059)	(29,833)	(185.12)
經營活動產生的現金流量淨額 ^{註(2)}	864,999	1,762,991	(50.94)
投資活動產生的現金流量淨額 ^{註(3)}	(1,867,173)	(353,548)	(428.12)
籌資活動產生的現金流量淨額 ^{註(4)}	(16,513)	(173,287)	90.47
研發投入	133,758	153,050	(12.60)

註：

- (1) 財務費用本期與上年同期同比下降的主要原因是：本報告期內，本集團加大資金管理力度，減少銀行借款，提高資金運營效率，通過合理調配資金，優化存款結構，增加利息收入，降低財務費用。
- (2) 經營活動產生的現金流量淨額本期與上年同期同比下降的主要原因是：本報告期內，本集團收到徵遷補償款、政府補助款同比減少及支付的各项稅費同比增加所致。
- (3) 投資活動產生的現金流量淨額本期與上年同期同比下降的主要原因是：本報告期內，本集團購買結構性存款及理財產品同比增加所致。
- (4) 籌資活動產生的現金流量淨額本期與上年同期同比上升的主要原因是：本報告期內，本集團償還銀行借款同比減少所致。

一、經營情況的討論與分析(續)

(一) 主營業務分析(續)

2、行業、產品及地區經營情況分析

(1) 本報告期內，本集團主營業務分行業、分產品情況

分業務	主營業務收入		主營業務成本		毛利率	
	主營業務收入	同比增減	主營業務成本	同比增減	毛利率	同比增減
	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)	(%)	(百分點)
大南藥	3,982,815	12.95	2,118,454	9.94	46.81	增加1.46個百分點
大健康	4,999,155	6.33	2,940,968	22.31	41.17	減少7.69個百分點
大商業	2,015,425	(20.52)	1,845,028	(22.23)	8.45	增加2.02個百分點
其他	36,061	120.83	31,220	161.63	13.42	減少13.51個百分點
合計	11,033,456	2.35	6,935,670	3.27	37.14	減少0.56個百分點

分產品	主營業務收入		主營業務成本		毛利率	
	主營業務收入	同比增減	主營業務成本	同比增減	毛利率	同比增減
	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)	(%)	(百分點)
中成藥	2,069,214	42.69	1,208,060	53.80	41.62	減少4.22個百分點
化學藥	1,913,601	(7.83)	910,394	(20.25)	52.43	增加7.41個百分點
大南藥合計	3,982,815	12.95	2,118,454	9.94	46.81	增加1.46個百分點

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(一) 主營業務分析(續)

2、行業、產品及地區經營情況分析(續)

(2) 2017年上半年，本集團業務的地區銷售情況如下：

地區	主營業務收入 (人民幣千元)	同比增減 (%)
華南	6,157,586	8.20
華東	1,907,062	(1.24)
華北	1,191,187	(5.98)
東北	173,791	2.27
西南	1,222,052	(7.50)
西北	374,843	4.46
出口	6,935	(83.10)
合計	11,033,456	2.35

3、其他

1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

適用 不適用

(二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用 不適用

一、經營情況的討論與分析(續)

(三) 財務狀況分析

1、資金流動性

於2017年6月30日，本集團的流動比率為2.68（2016年12月31日：2.69），速動比率為2.37（2016年12月31日：2.25）。本報告期應收賬款周轉率為21.19次，比去年同期加快18.58%；存貨年周轉率為5.27次，比去年同期減慢5.20%。

2、財政資源

於2017年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣11,568,573千元（2016年12月31日：人民幣12,586,470千元），其中約99.94%及0.06%分別為人民幣及港幣等外幣。

於2017年6月30日，本集團之銀行借款為人民幣43,347千元（2016年12月31日：人民幣58,718千元），其中短期借款為人民幣10,841千元（2016年12月31日：人民幣25,216千元），一年內到期的非流動負債為人民幣32,506千元（2016年12月31日：人民幣0千元），長期借款為人民幣0千元（2016年12月31日：人民幣33,502千元）。

3、資本結構

於2017年6月30日，本集團的流動負債為人民幣7,507,954千元（2016年12月31日：人民幣7,422,448千元），比期初上升1.15%；長期負債為人民幣783,804千元（2016年12月31日：人民幣820,932千元），比期初下降4.61%；歸屬於本公司股東的股東權益為人民幣18,047,163千元（2016年12月31日：人民幣17,345,080千元），比期初上升4.05%。

4、資本性開支

本集團預計2017年資本性開支約為人民幣9.87億元，其中2017年上半年已開支人民幣1.35億元（2016年上半年：人民幣1.35億元），主要用於生產基地建設、信息系統建設等。本集團將通過自有資金、銀行借款等方式籌集資金滿足資本性開支計劃所需資金。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(三) 財務狀況分析(續)

5、資產及負債狀況

項目	截至2017年 6月30日止 (人民幣千元)	佔總資產 比例 (%)	截至2016年 12月31日止 (人民幣千元)	佔總資產 比例 (%)	本期期末金額 較上期期末 金額變動比例 變動說明	
					金額變動比例 (%)	變動說明
其他流動資產	2,273,822	8.52	520,191	2.01	337.11	截至2017年6月30日止，本集團購買結構性存款、理財產品增加，及屬下企業預繳所得稅減少所致。
開發支出	1,700	0.01	3,017	0.01	(43.65)	截至2017年6月30日止，本集團開發支出本期內有部分轉出所致。
其他非流動資產	0	0.00	35,970	0.14	(100.00)	截至2017年6月30日止，本公司屬下企業支付的購買資產已完成產權轉移手續所致。
短期借款	10,841	0.04	25,215	0.10	(57.01)	截至2017年6月30日止，本公司屬下企業逐步償還銀行借款，銀行借款減少所致。
應付票據	223,079	0.84	320,812	1.24	(30.46)	截至2017年6月30日止，本集團採購原料商品使用應付票據結算額減少所致。
預收賬款	789,221	2.96	1,552,886	6.00	(49.18)	截至2017年6月30日止，本公司屬下企業預收經銷商貨款減少所致。
應付股利	502,627	1.88	57,302	0.22	777.16	截至2017年6月30日止，本公司尚未支付2016年股利所致。
一年內到期的非流動負債	32,506	0.12	0	0.00	100.00	截至2017年6月30日止，本公司屬下企業一年內到期的長期借款，在本科目列示。
長期借款	0	0.00	33,502	0.13	(100.00)	截至2017年6月30日止，本公司屬下一年內到期的長期借款，在一年內到期的非流動負債科目列示。

一、經營情況的討論與分析(續)

(三) 財務狀況分析(續)

6、外匯風險

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

7、或有負債

截至2017年6月30日止，本集團並無重大或有負債。

8、本集團資產抵押詳情

截至2017年6月30日止，本公司全資子公司廣藥白雲山香港公司以固定資產房屋及建築物原值港幣8,893千元、淨值港幣6,381千元，及投資性房地產原值港幣6,843千元、淨值港幣3,819千元作為抵押，取得中國銀行(香港)有限公司透資額度港幣300千元，信用證和90天信用期總額度港幣100,000千元，已開具未到期信用證美元384千元、日元92,262千元。

9、銀行貸款、透支及其他借款

截至2017年6月30日止，本集團銀行借款為人民幣43,347千元(2016年12月31日：人民幣58,718千元)，比期初減少人民幣15,371千元，以上借款包括短期借款人民幣10,841千元、一年內到期的非流動負債人民幣32,506千元。

10、資產負債率

截至2017年6月30日止，本集團的資產負債率(負債總額/資產總額×100%)為31.05%(2016年12月31日：31.83%)。

11、重大投資

截至2017年6月30日止，本集團並無任何其他重大對外投資。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(四) 經營中出現的問題與困難及2017年下半年工作計劃

2017年上半年，面對醫改提速，GPO試點、醫聯體、兩票制、取消藥品加成、醫療費用增速控制、限制輔助用藥、醫保支付價格調整、醫保目錄向性價比高的創新藥傾斜、二次議價愈演愈烈、藥價檢查進入常態化等系列新政策的實施及推進，讓本集團傳統業務發展備受挑戰。

2017年下半年，本集團將繼續落實「十三五」規劃以及「品質效益年」的各項工作：

- 1、深耕品牌產品，做強優勢品種，提升大南藥品質效益：擦亮名優品牌，不斷提升品牌知名度和影響力；培育重點品種，做好產品梯隊建設；打造時尚中藥，加大名優中成藥的推廣力度；加強資源整合，發揮製造企業與貿易企業的協同效應，打造大南藥板塊的營銷優勢。
- 2、繼續按照「時尚、科技、文化」的「品」字型戰略，推動王老吉大健康產業的「四化」建設：加快推進王老吉博物館項目的落地和建設，使王老吉品牌科普化；推廣飲用健康飲料的流行文化，促進王老吉產品的大眾化；加強王老吉功能研究、產品質量提升、新產品開發等科研工作，實現王老吉品牌現代化；以「聚集、優化」為主線，借助世界財富論壇等國際盛會擴大品牌影響力，塑造王老吉品牌「中國符號」的國際化。
- 3、加速轉型，做優現代醫藥物流延伸服務、終端配送服務、零售服務、醫藥電商服務和物流服務，提升大商業品質效益。

一、 經營情況的討論與分析(續)

(四) 經營中出現的問題與困難及2017年下半年工作計劃(續)

- 4、 進一步推進廣州白雲山醫院的升級改造，積極開拓探索養生養老市場和醫療器械產業的孵化發展，提升大醫療品質效益：
- 5、 以創為主，仿創結合，進一步推動科研資源整合和科研項目合作，提升質量管理水平，提升科技品質效益。
- 6、 優化管理，穩中求進，繼續推進四大板塊投資併購項目，優化投資管理體系，提升大資本品質效益。
- 7、 科學規劃，統籌佈局，進一步優化產能佈局，加強本集團整體產能發展的統籌管理，加快推進各生產基地項目的建設。
- 8、 從嚴治企，降本增效，提升大管理品質效益：完善制度，規範管理；管控費用，完善集中採購，整合各類資源，加強費用管控，降本增效；進一步加強資源整合力度，分階段有步驟有計劃地繼續推進一體化運作；加大力度推進信息化建設，提升效能。
- 9、 匯聚資源，雙向創新，主動「走出去」，積極「引進來」，積極推進國際化進程。
- 10、 推動創新，鼓勵創業，加快落實眾創項目，探索經營者參股、內部眾籌等創新創業發展模式，加快內部創新、創業的體制機制建設。

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(五) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

本報告期末，本集團對外股權投資額為人民幣2,384,561千元，比上年度末增加人民幣94,118千元，變化原因主要為本公司對合營公司按權益法確認的投資收益導致長期股權投資增加，未發生重大變動。

(1) 重大的股權投資

適用 不適用

(2) 重大的非股權投資

適用 不適用

(3) 以公允價值計量的金融資產

適用 不適用

證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	初始投資金額 (人民幣千元)	本報告期末 持有數量 (股)	本報告期末 賬面值 (人民幣千元)	佔本報告期末 證券總投資比例 (%)	本報告期損益 (人民幣千元)
1	滬市A股	600038	中直股份	1,806	57,810	2,646	54.77	(140)
2	滬市A股	600664	哈藥股份	3,705	376,103	2,185	45.23	(854)
	本報告期末持有的其他證券投資			—				
	本報告期已出售證券投資損益			—				
	合計			5,511	433,913	4,831	100.00	(994)

持有其他上市公司股權情況

證券代碼	證券簡稱	初始投資金額 (人民幣千元)	佔該公司 股權比例 (%)	本報告期末 賬面值 (人民幣千元)	本報告期 本報告期損益 (人民幣千元)	本報告期 所有者權益變動 (人民幣千元)	會計核算科目	股份來源
601328	交通銀行	525	—	2,431	—	125	可供出售金融資產	購買
601818	光大銀行	10,725	約0.02	24,502	—	720	可供出售金融資產	購買

一、經營情況的討論與分析(續)

(五) 投資狀況分析(續)

1、對外股權投資總體分析(續)

(4) 本報告期內，本集團的委託理財事項

受托人	委託理財 產品類型	委託理財		委託理財 終止日期	報酬 確定方式	實際收回 本金金額	實際 獲得收益	是否經過 法定程序	計提減值 準備金額	是否 關聯交易	是否涉 訴	資金來源 並說明是否 為募集資金		關聯關係
		委託理財金額 (人民幣千元)	起始日期									自有資金	募集資金	
工商銀行琶洲支行	中國工商銀行保本型法人35天 穩利人民幣理財產品	1,000	2017年3月24日	2017年5月3日	固定收益類型	1,000	3	是	0	否	否	自有資金	/	
工商銀行琶洲支行	中國工商銀行「e靈通」淨值型法人 無固定期限人民幣理財產品	900	2017年5月5日	無期限	浮動收益類型	300	5	是	0	否	否	自有資金	/	
工商銀行琶洲支行	中國工商銀行「e靈通」淨值型法人 無固定期限人民幣理財產品	3,000	2017年6月28日	無期限	浮動收益類型	0	0	是	0	否	否	自有資金	/	
上海浦東發展銀行股份 有限公司廣州錦城支行	上海浦東發展銀行利多多對公 結構性存款2017年JG0673期	600,000	2017年6月15日	2017年12月15日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	募集資金	/	
招商銀行股份有限公司 廣州白雲路支行	招商銀行掛鈎黃金兩層區間六個月 結構性存款CGZ00292	200,000	2017年6月14日	2017年12月11日	浮動收益類型	0	0	是	0	否	否	募集資金	/	

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(五) 投資狀況分析(續)

1、對外股權投資總體分析(續)

(4) 本報告期內，本集團的委託理財事項(續)

受托人	委託理財 產品類型	委託理財金額 (人民幣千元)	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	報酬 確定方式	實際收回 本金金額 (人民幣千元)	實際 獲得收益 (人民幣千元)	是否經過 法定程序	計提減值 準備金額	是否 關聯交易	是否涉訴	資金來源	並說明是否	關聯關係
												為募集資金	關聯關係	
中信銀行股份有限公司 廣州分行	中信理財之共贏利率結構17467期 人民幣結構性理財產品	200,000	2017年6月16日	2017年12月20日	浮動收益類型	0	0	是	0	否	否	募集資金	/	
中國光大銀行股份 有限公司廣州分行	光大銀行對公結構性存款	500,000	2017年6月9日	2017年12月9日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	募集資金	/	
中國光大銀行廣州 東風支行	結構性存款	20,000	2017年2月8日	2017年8月8日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	自有資金	/	
中國光大銀行廣州 東風支行	結構性存款	10,000	2017年4月12日	2017年10月22日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	自有資金	/	
中國光大銀行廣州 東風支行	結構性存款	20,000	2016年11月4日	2017年2月4日	固定收益類型	20,000	295	是	0	否	否	自有資金	/	
招商銀行廣州龍口支行	結構性存款	20,000	2017年5月26日	2017年6月26日	固定收益類型	20,000	57	是	0	否	否	自有資金	/	
中國工商銀行廣州 江南大道中支行	中國工商銀行保本型法人182天 穩利人民幣理財產品	20,000	2016年7月27日	2017年1月23日	固定收益類型	20,000	274	是	0	否	否	自有資金	/	

一、經營情況的討論與分析(續)

(五) 投資狀況分析(續)

1、對外股權投資總體分析(續)

(4) 本報告期內，本集團的委託理財事項(續)

受托人	委託理財 產品類型	委託理財 金額 (人民幣千元)	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	報酬 確定方式	實際收回 本金金額 (人民幣千元)	實際 獲得收益	是否經過 法定程序	計提減值 準備金額	是否 關聯交易	是否涉 訴	資金來源	並說明是否
												為募集資金	關聯關係
中國工商銀行廣州 江南大道中支行	中國工商銀行保本型法人35天 穩利人民幣理財產品	10,000	2017年2月3日	2017年3月9日	固定收益類型	10,000	25	是	0	否	否	自有資金	/
中國工商銀行廣州 江南大道中支行	中國工商銀行保本型法人35天 穩利人民幣理財產品	10,000	2017年5月5日	2017年6月12日	固定收益類型	10,000	29	是	0	否	否	自有資金	/
中國民生銀行廣州分行	中國民生銀行結構性存款	50,000	2017年3月29日	2017年6月29日	浮動收益類型	50,000	498	是	0	否	否	自有資金	/
招商銀行股份有限公司 廣州中山二路支行	招商銀行單位結構性存款	30,000	2017年3月30日	2017年6月30日	浮動收益類型	30,000	246	是	0	否	否	自有資金	/
中國光大銀行股份有限 公司廣州分行	結構性存款	100,000	2016年11月23日	2017年2月23日	固定收益類型	100,000	742	是	0	否	否	自有資金	/
中國光大銀行股份有限 公司廣州分行	結構性存款	100,000	2017年1月11日	2017年4月11日	固定收益類型	100,000	903	是	0	否	否	自有資金	/
中國光大銀行股份有限 公司廣州分行	結構性存款	30,000	2017年4月5日	2017年7月5日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	自有資金	/

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(五) 投資狀況分析(續)

1、對外股權投資總體分析(續)

(4) 本報告期內，本集團的委託理財事項(續)

受托人	委託理財 產品類型	委託理財金額 (人民幣千元)	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	報酬 確定方式	實際收回 本金金額 (人民幣千元)	實際 獲得收益 (人民幣千元)	是否經過 法定程序	計提減值 準備金額	是否 關聯交易	是否涉訴	資金來源	關聯關係
												並說明是否 為募集資金	
中國光大銀行股份有限 公司廣州分行	結構性存款	100,000	2017年4月14日	2017年7月14日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	自有資金	/
中國光大銀行股份有限 公司廣州分行	結構性存款	100,000	2017年1月6日	2017年7月6日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	自有資金	/
中國光大銀行股份有限 公司廣州分行	結構性存款	50,000	2017年3月3日	2017年9月3日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	自有資金	/
廣州農商銀行從化支行	結構性存款	30,000	2016年12月29日	2017年12月29日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	自有資金	/
廣州農商銀行從化支行	結構性存款	30,000	2016年12月29日	2017年12月29日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	自有資金	/
廣州農商銀行從化支行	結構性存款	40,000	2016年12月29日	2017年12月29日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	自有資金	/
廣州農商銀行從化支行	結構性存款	50,000	2017年2月17日	2017年11月17日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	自有資金	/
光大銀行楊箕支行	結構性存款	50,000	2017年2月24日	2017年11月24日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	自有資金	/
光大銀行楊箕支行	結構性存款	50,000	2017年2月24日	2017年11月24日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	自有資金	/
光大銀行楊箕支行	結構性存款	30,000	2017年1月23日	2017年7月23日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	自有資金	/

一、經營情況的討論與分析(續)

(五) 投資狀況分析(續)

1、對外股權投資總體分析(續)

(4) 本報告期內，本集團的委託理財事項(續)

受托人	委託理財 產品類型	委託理財 金額 (人民幣千元)	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	報酬 確定方式	實際收回 本金金額 (人民幣千元)	實際 獲得收益 (人民幣千元)	是否經過 法定程序	計提減值 準備金額	是否 關聯交易	是否涉訴	資金來源 並說明是否 為募集資金 關聯關係	
												自有資金	關聯關係
光大銀行楊箕支行	結構性存款	30,000	2017年1月6日	2017年7月6日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	自有資金	/
光大銀行楊箕支行	結構性存款	20,000	2017年1月6日	2017年7月6日	固定收益類型	0	0	是	0	否	否	自有資金	/
光大銀行楊箕支行	結構性存款	30,000	2016年12月21日	2017年6月21日	固定收益類型	30,000	480	是	0	否	否	自有資金	/
光大銀行楊箕支行	結構性存款	20,000	2016年12月22日	2017年6月22日	固定收益類型	20,000	320	是	0	否	否	自有資金	/
合計	/	2,554,900	/	/	/	411,300	3,877	/	0	/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累計金額(元)		0											
委託理財的情況說明		/											

2、重大資產和股權出售

適用 不適用

經營情況的討論與分析

一、經營情況的討論與分析(續)

(五) 投資狀況分析(續)

3、本報告期內，本公司主要子公司及參股公司的情況

企業名稱	業務性質	主要產品 或服務	註冊資本 (人民幣千元)	本公司直接 持股比例 (%)	總資產 (人民幣千元)	淨資產 (人民幣千元)	淨利潤 (人民幣千元)
子公司							
王老吉大健康公司	製造業務	生產及銷售 預包裝食品、 乳製品等	100,000	100.00	5,062,001	1,907,204	358,877

除上表所述外，本報告期內，本公司並無單個參股公司的投資收益對本集團淨利潤影響達到10%或以上。

本報告期內，本公司並無發生對淨利潤產生重大影響的其他經營業務活動。

4、公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

二、其他事項

(一) 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

適用 不適用

(二) 可能面對風險

適用 不適用

(三) 其他披露事項

適用 不適用

一、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2016年年度股東大會	2017年6月23日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk	2017年6月24日

二、利潤分配或資本公積金轉增預案

半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增	否
每10股送紅股數(股)	/
每10股派息數(元)(含稅)	/
每10股轉增數(股)	/

重要事項

三、 承諾事項履行情況

適用 不適用

(一) 控股股東關於保持上市公司獨立性的承諾

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

三、承諾事項履行情況(續)

(二) 控股股東關於避免同業競爭的承諾

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

重要事項

三、 承諾事項履行情況(續)

(三) 控股股東關於規範關聯交易的承諾

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

三、 承諾事項履行情況(續)

(四) 控股股東及本公司關於未注入商標託管的承諾

項目	內容
承諾背景 承諾方 承諾內容	<p>與本次重大資產重組相關的承諾 控股股東、本公司 廣藥集團與廣州藥業現就《廣州藥業股份有限公司與廣州醫藥集團有限公司之商標託管協議書》(「該協議」)項下交易互相承諾如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、雙方應在該協議生效後盡快且並不遲於首次對該協議項下的託管王老吉商標籤訂許可使用續展協議或新訂許可使用協議前，由雙方就新增商標許可／續展的具體安排另行協商，並簽訂協議(下稱「補充協議」)作為該協議的補充文件。惟雙方同意有關補充協議應體現現時列明於該協議內廣藥集團每年向本公司支付(i)基本委託費用的人民幣1百萬；及(ii)新增商標許可費用其中的20%作為本公司的受托收入，餘下的80%歸廣藥集團所有。 2、雙方進一步互相承諾，將來按上述的安排由雙方簽訂的補充協議須符合港交所與上交所的適用上市規則條款(包括但不限於港交所上市規則第14A章及上交所上市規則第10章有關持續關聯交易／日常關聯交易的規定，包括補充協議必須列明補充協議的生效期限、受托收入每年的估計上限、其他必須列明的條款等)。
承諾時間及期限	該承諾於2012年3月26日作出，有效期至承諾履行完成日止。
是否有履行期限	不適用
是否及時嚴格履行	正在履行中
是否規範	是

重要事項

三、 承諾事項履行情況(續)

(五) 控股股東關於瑕疵物業的承諾

項目	內容
承諾背景	與本次重大資產重組相關的承諾
承諾方	控股股東
承諾內容	<ol style="list-style-type: none">1、將堅持促進存續上市公司發展，保護廣大中小投資者利益的立場，積極採取相關措施解決白雲山股份的瑕疵物業事項，保證存續上市公司和投資者利益不受到損害。2、保證存續上市公司在本次重大資產重組後繼續有效佔有並使用相關房屋，並且不會因此增加使用成本或受到實質性不利影響。3、本次重大資產重組完成後，若由於白雲山股份擬置入本公司的房屋所有權和土地使用權存在瑕疵而導致本公司遭受的任何處罰或損失(不包括辦理更名、過戶時涉及的正常稅費以及非出讓用地變出讓用地時需繳納的土地出讓金)，廣藥集團將在實際損失發生之日起兩個月內全額補償本公司因此而遭受的一切經濟損失，包括但不限於由任何民事、行政及刑事上的各種法律責任而引起的全部經濟損失，確保本公司及其中小投資者不會因此而遭受任何損害。
承諾時間及期限	該承諾於2012年2月29日作出，長期有效。
是否有履行期限	不適用
是否及時嚴格履行	正在履行中
是否規範	是

三、承諾事項履行情況(續)

(六) 控股股東關於商標注入的承諾

項目	內容
承諾背景 承諾方 承諾內容	<p>與本次重大資產重組相關的承諾 控股股東</p> <p>1、廣藥集團承諾，在上述任一條件滿足之日起兩年內，廣藥集團將按照屆時有效的法律法規的規定，將王老吉系列商標(共計25個)和其他4個商標(包括註冊號為125321的商標、註冊號為214168的商標、註冊號為538308的商標和註冊號為5466324的商標)依法轉讓給廣藥白雲山：(1) 2020年5月1日屆滿之日，或在此之前許可協議及其補充協議被仲裁機構裁定失效/無效/終止，或在此之前協議雙方同意後終止或解除許可協議；或(2)鴻道(集團)有限公司依法不再擁有許可協議中約定對王老吉商標的優先購買權。</p> <p>2、在原承諾函的基礎上，廣藥集團進一步承諾如下：待王老吉商標全部法律糾紛解決，自可轉讓之日起兩年內，廣藥集團將按照屆時有效的法律法規的規定，在履行相關報批手續後，將「王老吉」29項系列商標及《商標託管協議書之補充協議》簽署日(含本日)後廣藥集團通過合法方式取得及擁有的其他王老吉相關商標及4項商標依法轉讓給本公司。本公司可以現金或發行股份購買資產的方式取得，轉讓價格以具有證券從業資格的評估機構出具的並經國資部門核准的資產評估報告中確定的評估值為基礎依法確定。</p>
承諾時間及期限	原承諾於2012年2月29日作出，廣藥集團2012年6月15日就相關內容進行了補充承諾，有效期至承諾履行完成日止。
是否有履行期限 是否及時嚴格履行	<p>否</p> <p>2014年12月，承諾方廣藥集團向本公司發來了《關於修改「王老吉」系列等商標注入承諾的函》，其因「紅罐裝潢糾紛案」審判事宜擬將原承諾中的履約期限修改為「等『紅罐裝潢案』判決生效之日起兩年內」。經本公司第六屆董事會第八次會議審議同意，關於廣藥集團修改「王老吉」系列等商標注入承諾履約期限的議案已提交本公司2015年3月13日召開的2015年第一次臨時股東大會審議並獲通過。</p>
是否規範	是

除上述之外，無其他需專項披露的尚未履行完畢的承諾情況。

重要事項

四、聘任、解聘會計師事務所情況

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

公司對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

公司對上年年度報告中的財務報告被註冊會計師出具「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

五、破產重整相關事項

適用 不適用

六、本集團訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

適用 不適用

本報告期後，本集團的訴訟和仲裁事項及本公司控股股東廣藥集團涉及「王老吉」商標的訴訟事項。

本公司獲悉，中華人民共和國最高人民法院（「最高院」）於2017年8月16日對廣東加多寶飲料食品有限公司（「廣東加多寶」）訴本公司全資子公司王老吉大健康公司擅自使用知名商品特有包裝裝潢糾紛案（「1號案」）及本公司控股股東廣藥集團訴廣東加多寶擅自使用知名商品特有包裝裝潢糾紛案（「2號案」）進行了公開宣判。同日，王老吉大健康公司收到最高院關於1號案的《民事判決書》[(2015)民三終字第2號]以及廣藥集團收到最高院關於2號案的《民事判決書》[(2015)民三終字第3號]。

六、本集團訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項(續)

1、根據1號案《民事判決書》，判決結果如下：

「駁回上訴，維持原判。

一審案件受理費人民幣196,600元，證據保全費人民幣30元，審計費人民幣400,000元，二審案件受理費人民幣196,600元，均由廣東加多寶飲料食品有限公司負擔。

本判決為終審判決。」

2、根據2號案《民事判決書》，判決結果如下：

「一、撤銷廣東省高級人民法院(2013)粵高法民三初字第2號民事判決；

二、駁回廣州醫藥集團有限公司的全部訴訟請求。

一審案件受理費人民幣796,800元，證據保全費人民幣30元，審計費人民幣420,000元，二審案件受理費人民幣793,126.05元，均由廣州醫藥集團有限公司負擔。

本判決為終審判決。」

具體內容詳見本公司在《上海證券報》、《證券時報》、《中國證券報》、《證券日報》、上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2017年8月16日的公告。

除上述事項，本報告期內，本集團無發生重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項。

重要事項

七、 本報告期內，上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人的處罰及整改情況

適用 不適用

八、 本報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

九、 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

適用 不適用

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

本次持股計劃於2016年8月17日實施完畢，合共1,209名員工參與本次持股計劃，認購股份總數為3,860,500股（「上述股份」），認購總金額人民幣90,953,380.00元。同日，添富一定增盛世66號（作為員工持股計劃的受托人）持有本公司3,860,500股A股在登記公司辦理完畢登記託管手續，上述股份的性質為有限售條件股份，股票限售期為36個月。上述股份在其限售期滿的次一交易日可在上交所上市交易。

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

十、重大關聯交易

(一) 日常關聯交易

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額 (人民幣千元)	佔同類交易金額的比例 (%)	關聯交易結算方式
白雲山和黃公司	合營公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	15,764	0.28	現金
醫藥公司	合營公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	168,234	2.94	現金
王老吉藥業	合營公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	513,845	8.97	現金
花城製藥廠	母公司的 全資子公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	6,022	0.11	現金
小計					703,865	12.30	
廣藥集團	母公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	761	0.01	現金
白雲山和黃公司	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	117,670	1.07	現金
醫藥公司	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	351,573	3.21	現金
王老吉藥業	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	283,652	2.59	現金
諾誠公司	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	15	0.00	現金
百特僑光	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	365	0.00	現金
花城製藥廠	母公司的 全資子公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	30,574	0.28	現金
小計					784,610	7.16	

重要事項

十、重大關聯交易(續)

(一) 日常關聯交易(續)

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額 (人民幣千元)	佔同類交易金額的比例 (%)	關聯交易結算方式
白雲山和黃公司	合營公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	20,154	43.59	現金
醫藥公司	合營公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	122	0.26	現金
王老吉藥業	合營公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	22,073	47.75	現金
百特僑光	合營公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	1	0.00	現金
王老吉藥業	合營公司	提供勞務	委託加工	市場價格	13,623	81.67	現金
小計					55,973		
廣藥集團	母公司	接受專利、商標等使用權	商標使用權	協議價	49,615	81.83	現金
王老吉藥業	合營公司	提供專利、商標等使用權	商標使用權	協議價	8,135	97.23	現金
白雲山和黃公司	合營公司	提供專利、商標等使用權	商標使用權	協議價	231	2.77	現金
廣藥集團	母公司	其他	資產租入	協議價	361	0.68	現金
廣藥集團	母公司	其他	資產租出	協議價	181	0.42	現金
醫藥公司	合營公司	其他	資產租出	協議價	2,196	5.11	現金
百特僑光	合營公司	其他	資產租出	協議價	1,500	3.49	現金
諾誠公司	合營公司	其他	資產租出	協議價	1,129	2.62	現金
白雲山和黃公司	合營公司	其他	資產租出	協議價	35	0.08	現金
合計					1,607,831		

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

十、 重大關聯交易(續)

(二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

適用 不適用

(三) 共同對外投資的重大關聯交易

適用 不適用

(四) 關聯債權債務往來

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額 (人民幣千元)	發生額 (人民幣千元)	期末餘額 (人民幣千元)	期初餘額 (人民幣千元)	發生額 (人民幣千元)	期末餘額 (人民幣千元)
亳州白雲山製藥	合營公司之 子公司	18,139	(2,520)	15,619	-	-	-
合計		18,139	(2,520)	15,619	-	-	-

關聯債權債務形成原因

本報告期內，本公司對白雲山和黃公司的其他應收款中含有對其屬下子公司亳州白雲山製藥的應收款人民幣15,619千元。白雲山和黃原為白雲山股份持股50%的合營企業，而亳州白雲山製藥原為白雲山股份、白雲山和黃公司分別持股80%、20%的公司。2013年3月30日，白雲山股份和白雲山和黃公司簽訂《亳州白雲山製藥有限公司股權轉讓協議》，白雲山股份向白雲山和黃公司轉讓其所持有亳州白雲山製藥的股權以及與之相關的一切權利和義務。

關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響

鑒於本公司已於2013年5月完成吸收合併白雲山股份，白雲山和黃公司現為本公司的合營企業，且為本公司的關聯方；在亳州白雲山製藥股權轉讓完成後，產生該筆應收款項。

無重大影響

十、 重大關聯交易(續)

(五) 其他

- 1、 按照「退二進三」的安排，本公司屬下11家企業擬進駐廣藥集團生物醫藥城白雲基地(「白雲基地」)。白雲基地佔地總規模約2,460畝(其中符合土規面積約2,000畝)，白雲區政府將提供廣藥產業城內整體連片的可建設工業用地，分四期供地。首期總用地474.41畝(其中可建設用地303.09畝)。

本公司屬下明興藥業(98.8畝)、何濟公藥廠(36畝)、白雲山和黃公司(99.7畝)、醫藥公司(68.5畝)共四家企業取得了首期303畝可建設用地的使用權，拍地價總額約為人民幣22,129萬元。目前，相關工作正在積極推進中。

- 2、 經本公司2015年第11次戰略發展與投資委員會會議同意，本公司對廣藥白雲山香港公司增資17,750萬港元或等值人民幣，可分期增資。第一期增資已於2015年12月23日完成，金額為人民幣5,846.40萬元。第二期增資事項正在進行中。
- 3、 經本公司2016年第2次戰略發展與投資委員會會議同意，本公司按持股比例向本公司控股子公司廣州廣藥益甘生物製品股份有限公司(「益甘公司」)增資人民幣2,040萬元。增資完成後，益甘公司註冊資本將增至5,500萬元人民幣。本公司已於2017年5月完成對益甘公司第二期增資款人民幣510萬元，第一、二期增資金額合計為人民幣1,020萬元。
- 4、 經本公司2016年第5次戰略發展與投資委員會會議審議，同意本公司控股子公司廣州拜迪參與發起設立廣州白雲山南方抗腫瘤生物製品股份有限公司(「項目公司」)，以進行新型抗腫瘤疫苗的開發及應用項目。項目公司的註冊資本為人民幣9,950萬元，廣州拜迪擬以無形資產評估價值入股，佔項目公司50%的股權。目前，上述合資公司已組建完成。

十、 重大關聯交易(續)

(五) 其他(續)

- 5、 經本公司2016年第5次戰略發展與投資委員會會議審議，同意廣州白雲山化學藥科技有限公司(「化學藥科技公司」)與珠海市富山工業園管理委員會(「富山工業園」)簽訂《珠海市富山園區管理委員會與廣州白雲山化學藥科技有限公司投資協議書》。根據投資協議書，該項目環評獲批後，富山工業園向化學藥科技公司出讓133,340平方米(200畝)三類工業用地用於項目建設，該項目前期投資金額為人民幣5,500萬元。

為解決該項目前期資金問題，經本公司2017年1月24日第一次戰略發展與投資委員會會議審議，本公司同意向化學藥科技公司以現金形式增資人民幣1,247萬元，用於該項目設計和環評的相關工作。

目前，該項目已開始項目規劃設計、基礎設計和環評等工作。

- 6、 經本公司2016年第7次戰略發展與投資委員會會議審議，同意本公司成立醫療器械投資公司，註冊資本為人民幣1,000萬元。醫療器械投資公司已組建完成。
- 7、 經本公司2016年第7次戰略發展與投資委員會會議審議，同意本公司全資子公司廣藥白雲山香港公司在澳門成立公司，註冊資本為100萬澳門幣。目前，澳門公司正在籌建中。
- 8、 經本公司2016年第7次戰略發展與投資委員會會議審議，同意本公司屬下陳李濟藥廠與廣東橘香齋大健康產業股份有限公司和廣州普生大正藥業有限公司合資組建廣州陳李濟大健康公司。該公司的註冊資本為人民幣1,500萬元，其中，陳李濟藥廠以現金出資人民幣660萬元，佔該公司44%的股權。上述合資公司已組建完成。

十、 重大關聯交易(續)

(五) 其他(續)

- 9、 經本公司2017年第2次戰略發展與投資委員會會議審議，同意向本公司全資子公司王老吉投資公司增加註冊資本人民幣1,000萬元，用於投資設立王老吉大寨飲品有限公司。上述增資已完成，王老吉投資公司的註冊資本已從人民幣1,000萬元增加至人民幣2,000萬元。
- 10、 經本公司2017年第2次戰略發展與投資委員會會議審議，同意本公司下屬企業(「承租方」)與廣藥集團(「出租方」)就相關土地、企業經營房產及職工住房等物業的使用簽訂新一期《廣州市房屋租賃合同》，每年物業使用費不超過人民幣2,000萬元，租賃期限為三年，自2017年1月1日起至2019年12月31日止。
- 11、 經本公司2017年第2次戰略發展與投資委員會會議審議，同意本公司(「出租方」)與合營企業醫藥公司(「承租方」)就相關土地、企業經營房產及職工住房等物業的使用簽訂新一期《廣州市房屋租賃合同》，每年物業使用費為人民幣350萬元，租賃期限為三年，自2017年1月1日起至2019年12月31日止。
- 12、 經本公司2017年第2次戰略發展與投資委員會會議審議，同意本公司(「買受人」)與廣藥集團(「出賣人」)就北京路282號後座新增合法物業的購買簽訂《北京路282號後座新增合法物業購買協議》，按評估基準日現狀條件下的市場價值為人民幣1,527.30萬元，扣除由廣藥集團交納的土地出讓金及相關稅費後實際支付金額為人民幣1,450.01萬元。
- 13、 經本公司2017年第3次戰略發展與投資委員會會議審議，審議同意本公司按75%股比向星珠藥業增資人民幣3,000萬元，其中第一期以現金出資人民幣2,271萬元。目前，上述事項正在進行中。

十一、重大合同及其履行情况

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

除上述所披露外，本集團於本報告期內無其他重大合同。

- (二) 擔保情況

適用 不適用

十二、上市公司扶貧工作情況

適用 不適用

1、精確扶貧規劃

本公司下屬星群藥業、光華藥業、采芝林藥業三家司屬企業承擔著具體扶貧任務，分別對三條村按照「精確幫扶，到村到戶，產業帶動，整村推進」的指導方針，各村投入不低於200萬元，計劃到2018年末，實現「兩不愁三保障一相當」目標，即穩定實現農村貧困人口不愁吃、不愁穿，義務教育、基本醫療和住房安全有保障，基本公共服務主要領域指標相當於廣東省平均水平的目標。

2、半年度精確扶貧概要

本報告期內，本公司下屬星群藥業、光華藥業、采芝林藥業為切實做好三個幫扶村的精確扶貧工作，制定了扶貧精確、爭取脫貧早、形成廣藥特色的「準、早、特」的扶貧工作總原則和幫扶方案、成立精確扶貧領導小組，並多次開展實地調研，加快幫扶項目落地。在工作總原則的統領下，精確扶貧工作正有序推進。

重要事項

十二、上市公司扶貧工作情況(續)

3、本報告期內，公司精準扶貧工作情況統計表

(單位：人民幣萬元)

指標	廣藥白雲山數量及開展情況
一、 總體情況	
其中：1. 資金	254.77
2. 物資折款	47.54
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	163
二、 分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1 產業扶貧項目類型	<input checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 科技扶貧 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 產業扶貧項目個數(個)	11
1.3 產業扶貧項目投入金額	118.65
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	0
2. 轉移就業脫貧	
其中：2.1 職業技能培訓投入金額	0.51
2.2 職業技能培訓人數(人/次)	52
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	34
3. 易地搬遷脫貧	
其中：3.1 幫助搬遷戶就業人數(人)	0
4. 教育脫貧	
其中：4.1 資助貧困學生投入金額	1.3
4.2 資助貧困學生人數(人)	21
4.3 改善貧困地區教育資源投入金額	0
5. 健康扶貧	
其中：5.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額	31.77

十二、上市公司扶貧工作情況(續)

3、本報告期內，公司精準扶貧工作情況統計表(續)

指標	廣藥白雲山數量及開展情況
6. 生態保護扶貧 其中：6.1 項目名稱	<input type="checkbox"/> 開展生態保護與建設 <input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式 <input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金額	0
7. 兜底保障	
其中：7.1 幫助「三留守」人員投入金額	0
7.2 幫助「三留守」人員數(人)	0
7.3 幫助貧困殘疾人投入金額	0
7.4 幫助貧困殘疾人數(人)	0
8. 社會扶貧	
其中：8.1 東西部扶貧協作投入金額	0
8.2 定點扶貧工作投入金額	0
8.3 扶貧公益基金	0
9. 其他項目	
其中：9.1 項目個數(個)	11
9.2 投入金額	102.54
9.3 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	163
9.4 其他項目說明	包括：貧困戶住房改造(新建)；村委綜合樓翻新維修；亮化工程；道路硬底化；光伏發電；修建水圳等。
三、 所獲獎項(內容、級別)	2016年度廣東省扶貧濟困日紅棉杯銅獎； 2016年度梅州扶貧濟困日紅棉杯銀獎； 2016年度梅州扶貧濟困銀獎

重要事項

十二、上市公司扶貧工作情況(續)

4、 後續精準扶貧計劃

2017年下半年，我們將大力推進產業造血扶貧、教育扶貧、智力扶貧，落實整村推進，因地制宜謀劃新的產業扶貧項目，關注特殊群體，改善人居環境，在完善對貧困戶年度幫扶計劃的基礎上，積極落實「一戶一策」，加大對貧困戶的扶持力度，切實實現精準扶貧目標。

十三、可轉換公司債券情況

適用 不適用

十四、發展／出售之物業

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

十五、董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司以標準守則以及本公司制訂的《董事、監事及高級管理人員買賣公司股份的管理辦法》作為董事及監事證券交易的守則和規範；在向所有董事及監事作出特定查詢後，本公司確定本公司董事及監事於本報告期內均有遵守上述守則和規範所規定有關進行證券交易的標準。

十六、公司治理情況

本公司一貫嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司治理準則》及中國證監會有關法律法規、上交所與港交所的上市規則的要求不斷完善公司法人治理結構，規範公司運作。

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

十六、公司治理情況(續)

於本報告期內，本公司已全面遵守港交所上市規則附錄十四之企業管治守則及企業管治報告之守則條文，惟由於本公司執行董事陳矛先生、劉菊妍女士、倪依東先生、吳長海先生和王文楚先生、本公司獨立非執行董事黃龍德先生和儲小平先生因公務未能出席2016年年度股東大會而偏離守則條文A.6.7條除外。

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

本集團致力於：(1)中西成藥、化學原料藥、天然藥物、生物醫藥、化學原料藥中間體的研究開發、製造與銷售；(2)西藥、中藥和醫療器械的批發、零售和進出口業務；(3)大健康產品的研發、生產與銷售；及(4)醫療服務、健康管理、養生養老等健康產業投資等。採取較為靈活的業務模式及策略及審慎的風險與資本管理架構；致力於加強內控宣導及內部控制相關制度的建設，建立了較為規範的內控管理與風險防範體系；制訂了本集團的策略目標及詳細工作計劃與措施，以確保策略目標的完成。

本公司對2017年半年度的業務及財務情況回顧詳載於本半年度報告「經營情況的討論與分析」一節中。

本報告期內，本公司開展的公司治理相關工作包括：

- (一) 根據上交所《關於做好上市公司2016年年度報告工作的通知》的要求，本公司對截至2016年12月31日止的公司內部控制情況及履行社會責任情況進行自查，形成了《2016年度內部控制的自我評價報告》及《2016年度履行社會責任報告》，經本公司於2017年3月15日召開的董事會會議審議通過後披露。

重要事項

十六、公司治理情況(續)

(二) 本報告期內，本公司繼續鞏固和完善「內控體系、風控體系、審計監督」三道防線，提高企業的风险防範能力，降低企業的經營管理風險，重點開展了以下工作：

- 1、 組織企業實施年度的風險管理與內控有效性評價，確保企業風控體系和內控體系運行有效；
- 2、 頒布實施新修訂的《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司內控手冊》和《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司權限手冊》，在原有的內控體系基礎上豐富了「危機事件處理、無形資產以及物業管理」等方面的內控流程，進一步完善公司內控體系。
- 3、 建立公司本部全面風險管理體系，推動本集團建立重大風險管理機制，強化企業對重大決策事項、重大項目的管控力度。
- 4、 對重點企業實施跟蹤監督，關注屬下企業一年期以上大額應收賬款、授信客戶、風險應收賬款的風險管理、重大經濟合同的風險控制，提示企業關注風險隱患、制定有效措施管控風險。
- 5、 在全公司範圍內開展自查自糾工作，重點自查資金使用及費用報賬、存貨及固定資產管理、投資管理、物業租賃、合同管理、授信管理、銷售採購業務、重大工程建設等方面是否合法合規，及時發現漏洞並予以糾正。

十七、本公司第七屆董事會轄下審核委員會由四名獨立非執行董事組成，其中一名獨立非執行董事已具備適當的專業資格。本公司審核委員會已經與管理層審閱本集團採納的會計原則、會計準則及方法，並探討審計、風險管理、內部監控及財務匯報事宜，包括審閱截至2017年6月30日止六個月未經審計的中期報告。

十八、屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其子公司的環保情況說明

✓適用 □不適用

本公司分公司化學藥廠和控股子公司星珠藥業屬於廣州市環境保護局公佈的廣州市重點排污單位，重點監控排污物均為廢氣。

公司名稱	主要污染物及特徵		排放口		年度平均 排放濃度 (毫克/立方米)	執行的污染物 排放標準 (毫克/立方米)	年排放總量 (噸)	核定的 排放總量 (噸)	超標排放情況
	污染物的名稱	排放方式	數量	排放口分佈情況					
化學藥廠	二氧化硫	間歇排放	2	廣東省廣州市白雲區同和街同寶路78號	0	《大氣污染物綜合排放標準》小於等於50	0	0.3	無超標
	氮氧化物	間歇排放	2	廣東省廣州市白雲區同和街同寶路78號	149	《大氣污染物綜合排放標準》小於等於200	0.764	1.3	無超標
	顆粒物(煙塵)	間歇排放	2	廣東省廣州市白雲區同和街同寶路78號	16.2	《大氣污染物綜合排放標準》小於等於30	0.0849	0.2	無超標
	總VOCs	間歇排放	7	廣東省廣州市白雲區同和街同寶路78號	12.13	《大氣污染物綜合排放標準》小於等於120	0.0875	0.5	無超標
星珠藥業	二氧化硫	間歇排放	1	廣東省廣州市從化明珠工業園創業大道南4號	25	《大氣污染物綜合排放標準》小於等於50	1.588	3	無超標
	氮氧化物	間歇排放	1	廣東省廣州市從化明珠工業園創業大道南4號	21	《大氣污染物綜合排放標準》小於等於120	1.353	7	無超標
	顆粒物(煙塵)	間歇排放	1	廣東省廣州市從化明珠工業園創業大道南4號	14.2	《大氣污染物綜合排放標準》小於等於30	0.911	1.2	無超標

重要事項

十八、屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其子公司的環保情況說明(續)

化學藥廠和星珠藥業通過多種有效防治污染的設施手段保證廢氣排污物無超標，嚴格執行《大氣污染
物綜合排放標準》的相關規定。化學藥廠和星珠藥業防治污染設施建設和運行情況(廢氣)如下：

公司名稱	防治污染設施名稱	投入使用日期	污染類別	處理工藝	平均日處理能力 (標立方米/ 小時)
化學藥廠	BMF鍋爐煙氣治理設施	2010.06.01	廢氣	旋風除塵+布袋除塵+尿素脫硝	5,500
	202生產廢氣治理設施	2007.10.01	廢氣	鹼液噴淋+活性炭吸附	1,250
	205頭孢無菌原料藥生產線 廢氣治理設施	2009.06.01	廢氣	冷凝+吸收塔回收	360
	203口服原料藥生產線廢氣 治理設施	2014.10.01	廢氣	冷凝+鹼液噴淋	1,100
	205口服頭孢原料藥生產線 酸性有機廢氣治理設施	2016.01.20	廢氣	鹼液噴淋+光催化氧化	1,550
	205口服頭孢原料藥生產線 粉塵廢氣治理設施	2016.01.20	廢氣	纖維素濾筒過濾	8,300
星珠藥業	布袋除塵器+麻石水膜脫硫 除塵器	2014.01.08	廢氣	含塵煙氣切向進入除塵器，沿內壁 螺旋上升，與從水槽流下的水膜 碰撞，凝聚。灰塵沒入水中。乾淨 的煙氣脫水後排入煙囪。	20,833.3

十九、其他重大事項的說明

(一) 與上一會計期間相比，會計政策發生變化的情況、原因及其影響

適用 不適用

執行《企業會計準則第42號－持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》和執行《企業會計準則第16號－政府補助》

財政部於2017年度發佈了《企業會計準則第42號－持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》，自2017年5月28日起施行，對於施行日存在的持有待售的非流動資產、處置組和終止經營，要求採用未來適用法處理。

財政部於2017年度修訂了《企業會計準則第16號－政府補助》，修訂後的準則自2017年6月12日起施行，對於2017年1月1日存在的政府補助，要求採用未來適用法處理；對於2017年1月1日至施行日新增的政府補助，也要求按照修訂後的準則進行調整。本集團執行上述準則的主要影響如下：

會計政策變更的內容和原因	審批程序	受影響的報表項目 名稱和金額
與本集團日常活動相關的政府補助，計入其他收益，不再計入營業外收入。	經董事會批准	其他收益：人民幣 29,495,598.22元

(二) 與上一會計期間相比，會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

適用 不適用

(三) 本報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響

適用 不適用

普通股股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股本變動情況表

本報告期內，本公司股份總數及股本結構未發生變化。

(二) 限售股份變動情況

適用 不適用

普通股股份變動及股東情況

二、股東情況

(一) 截至2017年6月30日止，持有本公司股票的股東數為65,807戶。其中，境內上市人民幣普通股(A股)股東65,780戶，境外上市外資股(H股)股東27戶。

(二) 截至本報告期末持有本公司股份的前十名股東持股情況

股東名稱	本報告期內增減 (股)	本報告期 末持股數量 (股)	約佔總股本比例 (%)	所持有限售 條件股份數 (股)	質押或 凍結的股份數 (股)	股份性質
廣藥集團	0	732,305,103	45.04	148,338,467	172,390,000 ^註	內資股
香港中央結算(代理人)有限公司	6,000	219,605,469	13.51	0	0	外資股
廣州國發	0	87,976,539	5.41	87,976,539	0	內資股
廣州城發	0	73,313,783	4.51	73,313,783	0	內資股
中國證券金融股份有限公司	17,912,193	54,275,044	3.34	0	0	內資股
雲鋒投資	0	21,222,410	1.31	21,222,410	21,222,410	內資股
中央匯金資產管理有限責任公司	0	15,260,700	0.94	0	0	內資股
中國工商銀行股份有限公司－ 南方消費活力靈活配置混合型 發起式證券投資基金	0	9,945,228	0.61	0	0	內資股
阿布達比投資局	9,551,065	9,551,065	0.59	0	0	內資股
中國人壽保險股份有限公司－ 分紅－個人分紅－005L－FH002滬	5,261,852	6,864,322	0.42	0	0	內資股

註：廣藥集團持有A股的質押股份172,390,000股分別於2017年7月27日和7月28日解除質押，並在登記公司辦理了股份質押解除登記手續。

普通股股份變動及股東情況

二、股東情況(續)

(二) 截至本報告期末持有本公司股份的前十名股東持股情況(續)

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量 (股)	種類	數量 (股)
廣藥集團	583,966,636	內資股	732,305,103
香港中央結算(代理人)有限公司	219,605,469	外資股	219,605,469
中國證券金融股份有限公司	54,275,044	內資股	54,275,044
中央匯金資產管理有限責任公司	15,260,700	內資股	15,260,700
中國工商銀行股份有限公司－南方消費活力靈活配置 混合型發起式證券投資基金	9,945,228	內資股	9,945,228
阿布達比投資局	9,551,065	內資股	9,551,065
中國人壽保險股份有限公司－ 分紅－個人分紅－005L－FH002滬	6,864,322	內資股	6,864,322
全國社保基金一零七組合	6,096,196	內資股	6,096,196
全國社保基金一一五組合	5,859,633	內資股	5,859,633
中國銀行股份有限公司－華夏新經濟靈活 配置混合型發起式證券投資基金	4,940,150	內資股	4,940,150

上述股東關聯關係或一致行動關係的說明：

- (1) 根據香港中央結算(代理人)有限公司提供的資料，其持有的H股股份乃代表多個客戶持有。
- (2) 本公司未知悉上述股東之間是否存在關聯關係，也並不知悉其餘是否屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人士。

普通股股份變動及股東情況

二、股東情況(續)

(三) 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

有限售條件股東名稱	所持有有限售 條件股份數量 (股)	有限售條件股份可上市交易情況		承諾的限售條件
		可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量 (股)	
廣藥集團	148,338,467	2019年8月17日	0	註
廣州國發	87,976,539	2019年8月17日	0	註
廣州城發	73,313,783	2019年8月17日	0	註
雲鋒投資	21,222,410	2019年8月17日	0	註
添富一定增盛世66號	3,860,500	2019年8月17日	0	註

註： 本公司向廣藥集團、添富一定增盛世66號、廣州國發、廣州城發及雲鋒投資5名投資者非公開發行A股股票新增股份已於2016年8月17日在登記公司辦理完畢登記託管手續。本次發行新增股份的性質為有限售條件股份，股票限售期為36個月，本次發行新增股份在其限售期滿的次一交易日可在上交所上市交易。

普通股股份變動及股東情況

二、 股東情況(續)

(四) 於2017年6月30日，任何人士(並非本公司董事、監事或高級管理人員)於本公司的股份及相關股份中，擁有根據證券條例第十五部的第2及第3分部須知會本公司及港交所，以及須記入本公司根據證券條例第336條而存置的登記冊的權益及淡倉如下：

股東名稱	股份種類	好倉		約佔已發行	
		持股數量 (股)	身份	內資股比例 (%)	約佔已發行H股比例 (%)
廣藥集團	內資股	732,305,103	實益擁有人	52.09	—
廣州國發	內資股	87,976,539	實益擁有人	6.26	—
廣州城發	內資股	73,313,783	實益擁有人	5.21	—

除上述所披露外，就董事所知，並無任何其他人士或公司於2017年6月30日於本公司之已發行股份及相關股份中，擁有根據證券條例第十五部的第2及第3分部須知會本公司及港交所，以及須記入本公司根據證券條例第336條而存置的登記冊的權益及淡倉。

三、 本報告期內，本公司控股股東或實際控制人未發生變更。

四、 公眾持股量

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

五、 優先認股權

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

六、 本報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及贖回或註銷本公司之上市股份情況。



優先股相關情況

本報告期內，本公司無優先股相關情況。

董事、監事、高級管理人員情況

一、 持股變動情況

(一) 本報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員持有本公司股份(A股)情況

姓名	職務	本報告 期初持股數 (股)	本報告 期末持股數 (股)	變動原因
李楚源	董事長	100,000	100,000	/
陳矛	副董事長	50,000	50,000	/
劉菊妍	執行董事	13,000	13,000	/
程寧	執行董事	21,500	21,500	/
倪依東	執行董事	0	0	/
吳長海	執行董事、常務副總經理	13,000	13,000	/
王文楚	執行董事	10,000	10,000	/
儲小平	獨立非執行董事	0	0	/
姜文奇	獨立非執行董事	0	0	/
黃顯榮	獨立非執行董事	0	0	/
王衛紅	獨立非執行董事	0	0	/
黃龍德	獨立非執行董事 (於2017年6月23日屆滿離任)	0	0	/
邱鴻鐘	獨立非執行董事 (於2017年6月23日屆滿離任)	0	0	/
冼家雄	監事會主席	11,000	11,000	/
李錦雲	監事	10,000	10,000	/
高燕珠	監事	5,000	5,000	/
吳艷	監事(於2017年6月23日屆滿離任)	0	0	/
黎洪	總經理	10,000	10,000	/
張春波	副總經理	10,000	10,000	/
黃雪貞	董事會秘書	2,500	2,500	/
陳靜	董事會秘書(於2017年4月26日辭任)	75,000	75,000	/

註： 上表中，董事、監事及高級管理人員所持股份均為通過本公司2015年度員工持股計劃持有。

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用 不適用

董事、監事、高級管理人員情況

一、 持股變動情況(續)

(三) 董事、監事及高級管理人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

- 1、 於2017年6月30日，本公司董事、監事及高級管理人員根據證券條例第十五部第7及第8分部須知會本公司及港交所其於本公司或其任何相聯法團(定義見證券條例第十五部)之股份、相關股份及債券中擁有之權益或淡倉(包括根據證券條例之該等規定被認為或視作擁有之權益或淡倉)，或必須列入根據證券條例第352條予以存置之登記冊內，或根據標準守則必須知會本公司及港交所之權益或淡倉載列如下：

董事	身份	公司	持股數目(好倉) (股)	約佔已發行A股比例 (%)
李楚源	實益擁有人	本公司(A股)	100,000	0.0071
陳矛	實益擁有人	本公司(A股)	50,000	0.0036
劉菊妍	實益擁有人	本公司(A股)	13,000	0.0009
程寧	實益擁有人	本公司(A股)	21,500	0.0015
吳長海	實益擁有人	本公司(A股)	13,000	0.0009
王文楚	實益擁有人	本公司(A股)	10,000	0.0007
監事	身份	公司	持股數目(好倉) (股)	約佔已發行A股比例 (%)
冼家雄	實益擁有人	本公司(A股)	11,000	0.0008
李錦雲	實益擁有人	本公司(A股)	10,000	0.0007
高燕珠	實益擁有人	本公司(A股)	5,000	0.0003
高級管理人員	身份	公司	持股數目(好倉) (股)	約佔已發行A股比例 (%)
黎洪	實益擁有人	本公司(A股)	10,000	0.0007
張春波	實益擁有人	本公司(A股)	10,000	0.0007
黃雪貞	實益擁有人	本公司(A股)	2,500	0.0002

註： 上表中，董事、監事及高級管理人員所持股份均為通過本公司2015年度員工持股計劃持有。

董事、監事、高級管理人員情況

一、 持股變動情況(續)

(三) 董事、監事及高級管理人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉(續)

- 2、 除上述披露外，於2017年6月30日，本公司董事、監事及高級管理人員概無擁有根據證券條例第十五部第7及第8分部須知會本公司及港交所其於本公司或其任何相聯法團(定義見證券條例第十五部)之股份、相關股份及債券中擁有之權益或淡倉(包括根據證券條例之該等規定被認為或視作擁有之權益或淡倉)，或必須列入根據證券條例第352條予以存置之登記冊內，或根據港交所上市規則標準守則必須知會本公司及港交所之權益或淡倉。

二、 本報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員變動情況

- (一) 於2017年6月23日召開的本公司2016年年度股東大會上，李楚源先生、陳矛先生、劉菊妍女士、程寧女士、倪依東先生、吳長海先生和王文楚先生被選為本公司第七屆董事會執行董事，而儲小平先生、姜文奇先生、黃顯榮先生和王衛紅女士被選為本公司第七屆董事會獨立非執行董事；冼家雄先生和高燕珠女士被選為本公司第七屆監事會股東代表監事，而李錦雲女士則於公司工會委員會(擴大)會議上被選為本公司第七屆監事會職工代表監事。

以上各獲委任的董事或監事的任期自獲委任之日起至新一屆董事會成員、新一屆監事會成員產生之日止。

原第六屆董事會成員黃龍德先生和邱鴻鍾先生自2017年6月23日起不再擔任本公司董事，原第六屆監事會成員吳艷女士自2017年6月23日起不再擔任本公司監事。

董事、監事、高級管理人員情況

二、本報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員變動情況(續)

(二) 於2017年6月23日召開的本公司第七屆第一次董事會會議上，李楚源先生被選為本公司董事長，陳矛先生被選為本公司副董事長。

於同次會議上，黎洪先生獲聘任為本公司總經理，吳長海先生獲聘任為本公司常務副總經理，張春波先生獲聘任為本公司副總經理，黃雪貞女士獲聘任為本公司董事會秘書。

以上人員的任期自獲聘任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。

(三) 於2017年6月23日召開的本公司第七屆第一次監事會會議上，冼家雄先生被選為本公司第七屆監事會主席，任期自獲選舉之日起至新一屆監事會成員選舉產生之日止。

根據上市規則第13.51(B)(1)條，茲披露在本公司刊發截至2016年12月31日止年度之年度報告後，本公司的執行董事王文楚先生從2017年6月23日起不再擔任本公司的副總經理。

三、於本報告期末，本集團員工人數為**21,334**人。員工薪酬政策與前一報告期相比沒有重大變動。2017年上半年，本集團員工工資總額約為人民幣**10.41**億元。

The page features a decorative background with various geometric shapes in shades of blue and white. In the top left, there are two circular icons containing stylized plant or tree symbols. In the top right, there is a small illustration of a traditional Chinese figure, possibly a scholar or doctor, sitting at a desk with a globe and a scroll. The text is positioned in the upper left quadrant.

公司債券相關情況

本報告期內，本公司無公司債券相關情況。

合併資產負債表

2017年6月30日合併資產負債表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
流動資產：			
貨幣資金	五(1)	11,758,073,861.04	12,821,007,880.23
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	五(2)	4,831,122.13	6,026,123.94
應收票據	五(3)	1,939,291,857.86	1,604,767,885.21
應收賬款	五(5)	1,182,115,179.32	1,108,363,607.29
預付款項	五(7)	367,279,773.28	414,073,610.15
應收利息		-	-
應收股利	五(4)	49,513,297.59	52,938,523.45
其他應收款	五(6)	222,818,280.99	205,120,876.85
存貨	五(8)	2,432,199,182.06	2,781,495,711.45
一年內到期的非流動資產		-	-
其他流動資產	五(9)	2,273,822,294.70	520,191,094.03
流動資產合計		20,229,944,848.97	19,513,985,312.60
非流動資產：			
可供出售金融資產	五(10)	328,890,205.37	327,889,324.24
持有至到期投資		-	-
長期應收款		-	-
長期股權投資	五(11)	2,384,560,951.17	2,290,443,462.70
投資性房地產	五(12)	223,147,016.97	228,575,391.31
固定資產	五(13)	2,055,595,111.00	2,107,109,957.69
在建工程	五(14)	256,925,957.23	255,276,101.16
工程物資		-	-
固定資產清理		-	-
無形資產	五(15)	726,243,212.33	668,305,151.10
開發支出	五(16)	1,700,000.00	3,017,046.84
商譽	五(17)	11,499,562.74	11,499,562.74
長期待攤費用	五(18)	44,990,904.41	37,939,444.42
遞延所得稅資產	五(19)	439,615,683.75	417,159,182.77
其他非流動資產	五(20)	-	35,970,282.97
非流動資產合計		6,473,168,604.97	6,383,184,907.94
資產總計		26,703,113,453.94	25,897,170,220.54

合併資產負債表

2017年6月30日合併資產負債表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
流動負債：			
短期借款	五(22)	10,841,330.22	25,215,424.88
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		-	-
應付票據	五(23)	223,078,749.78	320,811,521.98
應付賬款	五(24)	2,386,242,882.72	2,267,279,067.87
預收款項	五(25)	789,221,034.07	1,552,885,731.40
應付職工薪酬	五(26)	452,351,563.04	546,523,380.87
應交稅費	五(27)	292,213,746.82	384,192,155.39
應付利息	五(28)	263,829.48	257,658.10
應付股利	五(19)	502,626,786.42	57,301,541.02
其他應付款	五(30)	2,818,607,613.98	2,267,981,520.69
一年內到期的非流動負債	五(31)	32,506,207.76	-
其他流動負債		-	-
流動負債合計		7,507,953,744.29	7,422,448,002.20
非流動負債：			
長期借款	五(32)	-	33,502,083.03
應付債券		-	-
長期應付款	五(33)	20,558,783.65	20,558,783.65
專項應付款	五(34)	16,659,375.74	16,842,773.80
預計負債	五(35)	57,275,220.91	61,045,873.15
遞延收益	五(36)	598,040,813.52	612,084,162.58
遞延所得稅負債	五(19)	90,210,671.97	76,581,360.14
長期應付職工薪酬	五(37)	339,036.11	316,733.72
非流動負債合計		783,083,901.90	820,931,770.07
負債合計		8,291,037,646.19	8,243,379,772.27

合併資產負債表

2017年6月30日合併資產負債表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
股東權益：			
股本	五(38)	1,625,790,949.00	1,625,790,949.00
資本公積	五(39)	9,875,172,584.68	9,875,172,584.68
減：庫存股份		-	-
其他綜合收益	五(40)	8,952,876.05	9,788,066.97
盈餘公積	五(41)	1,052,034,418.97	1,052,034,418.97
未分配利潤	五(42)	5,485,212,311.81	4,782,293,720.24
歸屬於母公司股東權益合計		18,047,163,140.51	17,345,079,739.86
少數股東權益	五(43)	364,912,667.24	308,710,708.41
股東權益合計		18,412,075,807.75	17,653,790,448.27
負債和股東權益總計		26,703,113,453.94	25,897,170,220.54

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
李楚源

主管會計工作的負責人：
黎洪

會計機構負責人：
姚智志

合併利潤表

截至2017年6月30日止6個月合併利潤表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2017年 6月30日止6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止6個月 (未經審計)
一、營業收入	五(44)	11,115,338,459.91	10,857,269,320.09
減：營業成本	五(44)	6,955,444,360.97	6,735,239,535.84
税金及附加	五(45)	117,008,678.16	85,932,181.25
銷售費用	五(46)	2,236,809,098.97	2,628,680,980.38
管理費用	五(47)	709,789,679.18	694,102,526.60
財務費用	五(48)	(85,059,169.79)	(29,832,547.34)
資產減值損失	五(49)	(1,915,856.60)	1,775,639.95
加：公允價值變動收益	五(50)	(1,195,001.81)	(983,936.93)
投資收益	五(51)	150,934,202.49	145,285,375.91
其中：對聯營企業和 合營企業的投資收益		146,838,206.96	145,271,601.20
其他收益	五(52)	29,495,598.22	-
二、營業利潤		1,362,496,467.92	885,672,442.39
加：營業外收入	五(53)	72,252,526.12	203,668,662.82
其中：非流動資產處置利得		10,800.00	313,315.04
減：營業外支出	五(54)	34,320,902.67	30,205,246.28
其中：非流動資產處置損失		1,170,321.15	698,504.23
三、利潤總額		1,400,428,091.37	1,059,135,858.93
減：所得稅費用	五(55)	209,458,422.85	196,007,762.41
四、淨利潤		1,190,969,668.52	863,128,096.52
(一) 歸屬於母公司所有者的淨利潤		1,158,140,057.29	831,806,521.89
(二) 少數股東損益		32,829,611.23	31,321,574.63

合併利潤表

截至2017年6月30日止6個月合併利潤表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2017年 6月30日止6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止6個月 (未經審計)
五、 其他綜合收益的稅後淨額	五(40)	(832,843.32)	9,695,211.21
歸屬於母公司所有者的			
其他綜合收益的稅後淨額		(835,190.92)	9,700,086.99
(一) 以後不能重分類進損益的			
其他綜合收益		-	-
1. 權益法下在被投資單位不能重			
分類進損益的其他綜合收益中			
享有的份額		-	-
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		(835,190.92)	9,700,086.99
1. 權益法下在被投資單位以後將重			
分類進損益的其他綜合收益中			
享有的份額		-	76,864.68
2. 可供出售金融資產公允價值變動			
損益		842,720.43	7,360,090.00
3. 外幣財務報表折算差額		(1,677,911.35)	2,263,132.31
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		2,347.60	(4,875.78)
六、 綜合收益總額		1,190,136,825.20	872,823,307.73
(一) 歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,157,304,866.37	841,506,608.88
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額		32,831,958.83	31,316,698.85
七、 每股收益：			
(一) 基本每股收益	五(56)(a)	0.712	0.644
(二) 稀釋每股收益	五(56)(b)	0.712	0.644

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
李楚源

主管會計工作的負責人：
黎洪

會計機構負責人：
姚智志

合併現金流量表

截至2017年6月30日止6個月合併現金流量表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2017年 6月30日止6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止6個月 (未經審計)
一、 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		8,420,269,278.47	8,748,923,614.83
收到的稅費返還		3,425,619.33	4,036,656.18
收到其他與經營活動有關的現金	五(57)(a)	285,268,625.48	822,342,867.15
經營活動現金流入小計		8,708,963,523.28	9,575,303,138.16
購買商品、接受勞務支付的現金		3,879,767,881.34	4,175,481,534.21
支付給職工以及為職工支付的現金		1,667,126,515.75	1,596,366,880.50
支付的各项稅費		1,124,565,900.94	882,689,124.57
支付其他與經營活動有關的現金	五(57)(b)	1,172,504,724.54	1,157,775,010.50
經營活動現金流出小計		7,843,965,022.57	7,812,312,549.78
經營活動產生的現金流量淨額	五(58)(a)	864,998,500.71	1,762,990,588.38
二、 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		411,300,000.00	64,009,818.38
出售子公司所收到的現金		-	-
取得投資收益收到的現金		45,750,675.77	13,774.71
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的 現金淨額		40,995.97	463,956.70
收到其他與投資活動有關的現金	五(57)(c)	639,938.98	5,391,663.23
投資活動現金流入小計		457,731,610.72	69,879,213.02
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的 現金		60,004,149.64	115,436,346.77
投資支付的現金		2,264,900,000.00	306,000,000.00
取得子公司所支付的現金淨額		-	-
支付其他與投資活動有關的現金	五(57)(d)	-	1,990,385.70
投資活動現金流出小計		2,324,904,149.64	423,426,732.47
投資活動產生的現金流量淨額		(1,867,172,538.92)	(353,547,519.45)

合併現金流量表

截至2017年6月30日止6個月合併現金流量表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2017年 6月30日止6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止6個月 (未經審計)
三、 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		10,320,000.00	100,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資所收到的現金		10,320,000.00	100,000.00
借款所收到的現金		10,791,330.22	224,243,267.41
收到其他與籌資活動有關的現金		-	-
籌資活動現金流入小計		21,111,330.22	224,343,267.41
償還債務支付的現金		26,161,300.15	375,739,422.94
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		11,462,634.18	21,642,387.88
其中：支付少數股東股利所支付的現金		9,896,220.32	8,931,341.57
支付其他與籌資活動有關的現金	五(57)(e)	-	248,927.11
籌資活動現金流出小計		37,623,934.33	397,630,737.93
籌資活動產生的現金流量淨額		(16,512,604.11)	(173,287,470.52)
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		789,777.60	(181,407.87)
五、 現金及現金等價物淨增加／(減少)額			
加：年初現金及現金等價物餘額	五(58)(a)	(1,017,896,864.72)	1,235,974,190.54
	五(58)(b)	12,586,469,786.51	3,807,603,553.98
六、 期末現金及現金等價物餘額			
	五(58)(b)	11,568,572,921.79	5,043,577,744.52

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
李楚源

主管會計工作的負責人：
黎洪

會計機構負責人：
姚智志

合併股東權益變動表

截至2017年6月30日止6個月期間合併股東權益變動表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	本期												
	歸屬母公司所有者權益												
	股本	其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	所有者權益合計
	優先股	永續債	其他										
一、 2016年年末餘額(經審計)	1,625,790,949.00	-	-	-	9,875,172,584.68	-	9,788,066.97	-	1,052,034,418.97	-	4,782,293,720.24	308,710,708.41	17,653,790,448.27
加： 會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、 2017年年初餘額	1,625,790,949.00	-	-	-	9,875,172,584.68	-	9,788,066.97	-	1,052,034,418.97	-	4,782,293,720.24	308,710,708.41	17,653,790,448.27
三、 本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-	-	-	-	-	(835,190.92)	-	-	-	702,918,591.57	56,201,958.83	758,285,359.48
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	(835,190.92)	-	-	-	1,158,140,057.29	32,831,958.83	1,190,136,825.20
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,370,000.00	23,370,000.00
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,370,000.00	23,370,000.00
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(455,221,465.72)	-	(455,221,465.72)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(455,221,465.72)	-	(455,221,465.72)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、 本期期末餘額(未經審計)	1,625,790,949.00	-	-	-	9,875,172,584.68	-	8,952,876.05	-	1,052,034,418.97	-	5,485,212,311.81	364,912,667.24	18,412,075,807.75

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
李楚源

主管會計工作的負責人：
黎洪

會計機構負責人：
姚智志

合併股東權益變動表

截至2017年6月30日止6個月期間合併股東權益變動表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	上期												
	歸屬於母公司所有者權益												
	股本	其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	所有者權益合計
一、2015年年末餘額(經審計)	1,291,079,250.00	-	-	-	2,346,435,108.64	-	(732,678.19)	-	930,522,262.36	-	3,883,510,490.48	233,118,715.62	8,683,933,148.91
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2016年年初餘額	1,291,079,250.00	-	-	-	2,346,435,108.64	-	(732,678.19)	-	930,522,262.36	-	3,883,510,490.48	233,118,715.62	8,683,933,148.91
三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-	-	-	-	-	9,700,086.99	-	-	-	831,806,521.89	67,509,413.32	909,016,022.20
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	9,700,086.99	-	-	-	831,806,521.89	31,316,698.85	872,823,307.73
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00	100,000.00	100,000.00
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00	100,000.00	100,000.00
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	271,418.74	271,418.74
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	271,418.74	271,418.74
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,821,295.73	35,821,295.73
四、本期期末餘額(未經審計)	1,291,079,250.00	-	-	-	2,346,435,108.64	-	8,967,408.80	-	930,522,262.36	-	4,715,317,012.37	300,628,128.94	9,592,949,171.11

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
李楚源

主管會計工作的負責人：
黎洪

會計機構負責人：
姚智志

資產負債表

2017年6月30日資產負債表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
流動資產：			
貨幣資金		6,392,923,011.50	8,358,861,097.11
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		4,831,122.13	6,026,123.94
應收票據		824,498,686.78	586,068,682.00
應收賬款	十八(1)	257,897,046.15	334,495,199.70
預付款項		9,343,953.24	6,765,642.36
應收利息		-	-
應收股利		182,551,192.19	227,303,087.42
其他應收款	十八(2)	1,531,713,693.78	1,497,826,949.82
存貨		391,702,299.95	350,901,854.94
一年內到期的非流動資產		-	-
其他流動資產		1,500,498,065.65	311,191.58
流動資產合計		11,095,959,071.37	11,368,559,828.87
非流動資產：			
可供出售金融資產		325,231,253.51	324,384,253.51
持有至到期投資		-	-
長期應收款		-	-
長期股權投資	十八(3)	5,151,582,424.48	4,150,739,999.55
投資性房地產		212,580,707.79	216,673,097.32
固定資產		476,003,010.40	492,475,829.83
在建工程		21,591,993.24	10,418,008.58
工程物資		-	-
固定資產清理		-	-
無形資產		374,034,986.89	376,892,173.85
開發支出		900,000.00	2,217,046.84
商譽		-	-
長期待攤費用		2,044,960.82	2,303,114.09
遞延所得稅資產		58,199,543.56	58,199,543.56
其他非流動資產		-	-
非流動資產合計		6,622,168,880.69	5,634,303,067.13
資產總計		17,718,127,952.06	17,002,862,896.00

資產負債表

2017年6月30日資產負債表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
流動負債：			
短期借款		80,000,000.00	184,431,644.92
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債		-	-
應付票據		510,609.91	-
應付賬款		181,714,812.09	189,679,883.62
預收款項		40,981,603.74	14,149,991.14
應付職工薪酬		54,713,204.05	55,444,007.49
應交稅費		79,296,228.17	84,161,748.85
應付利息		-	-
應付股利		455,445,765.19	224,299.47
其他應付款		788,959,782.35	597,717,008.34
一年內到期的非流動負債		-	-
其他流動負債		-	-
流動負債合計		1,681,622,005.50	1,125,808,583.83
非流動負債：			
長期借款		-	-
應付債券		-	-
長期應付款		7,802,224.39	7,802,224.39
專項應付款		-	-
預計負債		137,659,237.19	98,550,055.19
遞延收益		98,155,664.68	74,971,856.94
遞延所得稅負債		4,190,605.02	4,063,555.02
長期應付職工薪酬		-	-
非流動負債合計		247,807,731.28	185,387,691.54
負債合計		1,929,429,736.78	1,311,196,275.37

資產負債表

2017年6月30日資產負債表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
股東權益：			
股本		1,625,790,949.00	1,625,790,949.00
資本公積		9,820,175,495.89	9,820,175,495.89
減：庫存股份		—	—
其他綜合收益		11,907,371.73	11,187,421.73
盈餘公積		679,425,984.37	679,425,984.37
未分配利潤		3,651,398,414.29	3,555,086,769.64
股東權益合計		15,788,698,215.28	15,691,666,620.63
負債和股東權益總計		17,718,127,952.06	17,002,862,896.00

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
李楚源

主管會計工作的負責人：
黎洪

會計機構負責人：
姚智志

利潤表

截至2017年6月30日止6個月期間利潤表
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2017年 6月30日止6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止6個月 (未經審計)
一、營業收入	十八(4)	1,601,680,758.68	1,461,292,268.92
減：營業成本	十八(4)	687,595,444.80	677,551,338.65
税金及附加		24,961,522.32	22,912,202.94
銷售費用		271,667,986.88	260,249,540.52
管理費用		176,683,500.17	195,477,003.66
財務費用		(50,923,328.92)	4,427,995.45
資產減值損失		(1,551,076.14)	1,550,604.58
加：公允價值變動收益		(1,195,001.81)	(983,936.93)
投資收益	十八(5)	123,063,272.63	128,942,185.23
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	十八(5)	122,861,924.93	132,284,947.45
其他收益		1,877,535.00	-
二、營業利潤		616,992,515.39	427,081,831.42
加：營業外收入		3,824,269.17	12,288,137.46
其中：非流動資產處置利得		800.00	16,230.48
減：營業外支出		1,261,477.07	720,220.76
其中：非流動資產處置損失		754,045.53	6,699.94
三、利潤總額		619,555,307.49	438,649,748.12
減：所得稅費用		68,022,197.12	43,029,639.29
四、淨利潤		551,533,110.37	395,620,108.83
五、其他綜合收益		719,950.00	(2,391,535.32)
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		719,950.00	(2,391,535.32)
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		(127,050.00)	76,864.68
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益		847,000.00	(2,468,400.00)
六、綜合收益總額		552,253,060.37	393,228,573.51
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益		-	-
(二) 稀釋每股收益		-	-

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
李楚源

主管會計工作的負責人：
黎洪

會計機構負責人：
姚智志

現金流量表

截至2017年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2017年 6月30日止6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止6個月 (未經審計)
一、 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		788,108,053.71	893,277,258.88
收到的稅費返還		-	-
收到其他與經營活動有關的現金		173,147,674.17	244,803,597.83
經營活動現金流入小計		961,255,727.88	1,138,080,856.71
購買商品、接受勞務支付的現金		119,237,054.82	160,044,181.56
支付給職工以及為職工支付的現金		206,482,708.19	318,630,590.54
支付的各項稅費		235,383,316.26	211,966,402.59
支付其他與經營活動有關的現金		98,004,824.35	95,861,727.51
經營活動現金流出小計		659,107,903.62	786,502,902.20
經營活動產生的現金流量淨額	十八(6)	302,147,824.26	351,577,954.51
二、 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		-	-
出售子公司所收到的現金		-	-
取得投資收益收到的現金		262,717,583.87	69,555,661.46
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		900.00	58,800.00
收到其他與投資活動有關的現金		571,795,206.85	361,812,250.47
投資活動現金流入小計		834,513,690.72	431,426,711.93
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		16,596,750.70	4,098,495.73
投資支付的現金		2,427,980,500.00	121,500,000.00
取得子公司所支付的現金淨額		-	-
支付其他與投資活動有關的現金		551,200,000.00	395,554,929.69
投資活動現金流出小計		2,995,777,250.70	521,153,425.42
投資活動產生的現金流量淨額		(2,161,263,559.98)	(89,726,713.49)

現金流量表

截至2017年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2017年 6月30日止6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止6個月 (未經審計)
三、 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		-	-
其中：子公司吸收少數股東投資所收到的現金		-	-
借款所收到的現金		-	134,431,644.92
收到其他與籌資活動有關的現金		-	-
籌資活動現金流入小計		-	134,431,644.92
償還債務支付的現金		104,431,644.92	80,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,992,082.82	1,402,875.01
其中：支付少數股東股利所支付的現金		-	-
支付其他與籌資活動有關的現金		-	9,204,812.06
籌資活動現金流出小計		107,423,727.74	90,607,687.07
籌資活動產生的現金流量淨額		(107,423,727.74)	43,823,957.85
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		9.58	-
五、 現金及現金等價物淨增加／(減少)額	十八(6)	(1,966,539,453.88)	305,675,198.87
加：年初現金及現金等價物餘額		8,326,923,391.07	960,889,437.00
六、 期末現金及現金等價物餘額		6,360,383,937.19	1,266,564,635.87

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
李楚源

主管會計工作的負責人：
黎洪

會計機構負責人：
姚智志

股東權益變動表

截至2017年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	本期										
	股本	優先股	永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、 2016年末餘額(經審計)	1,625,790,949.00	-	-	-	9,820,175,495.89	-	11,187,421.73	-	679,425,984.37	3,555,086,769.64	15,691,666,620.63
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、 2017年年初餘額	1,625,790,949.00	-	-	-	9,820,175,495.89	-	11,187,421.73	-	679,425,984.37	3,555,086,769.64	15,691,666,620.63
三、 本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-	-	-	-	-	719,950.00	-	-	96,311,644.65	97,031,594.65
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	719,950.00	-	-	551,533,110.37	552,253,060.37
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(455,221,465.72)	(455,221,465.72)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(455,221,465.72)	(455,221,465.72)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、 本期末餘額(未經審計)	1,625,790,949.00	-	-	-	9,820,175,495.89	-	11,907,371.73	-	679,425,984.37	3,651,398,414.29	15,788,698,215.28

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
李楚源

主管會計工作的負責人：
黎洪

會計機構負責人：
姚智志

股東權益變動表

截至2017年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	上期										
	股本	其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
		優先股	永續債	其他							
一、 2015年年末餘額(經審計)	1,291,079,250.00	-	-	-	2,291,438,019.85	-	13,102,882.57	-	557,913,827.76	2,949,214,644.89	7,102,748,625.07
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差額更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、 2016年年初餘額	1,291,079,250.00	-	-	-	2,291,438,019.85	-	13,102,882.57	-	557,913,827.76	2,949,214,644.89	7,102,748,625.07
三、 本期增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-	-	-	-	-	(2,391,535.32)	-	-	395,620,108.83	393,228,573.51
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	(2,391,535.32)	-	-	395,620,108.83	393,228,573.51
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、 本期期末餘額(未經審計)	1,291,079,250.00	-	-	-	2,291,438,019.85	-	10,711,347.25	-	557,913,827.76	3,344,834,753.72	7,495,977,198.58

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
李楚源

主管會計工作的負責人：
黎洪

會計機構負責人：
姚智志

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 公司基本情況

(1) 公司概況

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

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

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

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

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

一 公司基本情況(續)

(1) 公司概況(續)

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

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

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

目前本集團的架構主要包括11家中成藥製造企業、2家西藥製造企業、1家化學原料藥生產企業、2家預包裝食品製造企業、3家醫藥研發企業、6家醫藥貿易企業、1家廣告服務業企業和1家醫學研究企業。

本財務報表由本公司董事會於2017年8月18日批准報出。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 公司基本情況(續)

(2) 合併財務報表範圍

截止2017年6月30日，本公司合併財務報表範圍內子公司如下：

子公司名稱	控股方式
廣州白雲山星群(藥業)股份有限公司(「星群藥業」)	直接控股
廣州白雲山中一藥業有限公司(「中一藥業」)	直接控股
廣州白雲山陳李濟藥廠有限公司(「陳李濟藥廠」)	直接控股
廣州白雲山漢方現代藥業有限公司(「廣州漢方」)	直接控股
廣州奇星藥廠有限公司	直接控股
廣州白雲山敬修堂藥業股份有限公司(「敬修堂藥業」)	直接控股
廣州白雲山潘高壽藥業股份有限公司(「潘高壽藥業」)	直接控股
廣州采芝林藥業有限公司(「采芝林藥業」)	直接控股
廣州醫藥進出口有限公司(「醫藥進出口公司」)	直接控股
廣州白雲山拜迪生物醫藥有限公司(「廣州拜迪」)	直接控股
廣州王老吉大健康產業有限公司(「王老吉大健康公司」)	直接控股
廣西白雲山盈康藥業有限公司(「廣西盈康」)(註1)	直接控股
廣州廣藥益甘生物製品股份有限公司	直接控股
廣州白雲山星珠藥業有限公司(「星珠藥業」)	直接控股
廣州白雲山醫療健康產業投資有限公司(「白雲山醫療健康產業公司」)	直接控股
廣州白雲山化學藥科技有限公司	直接控股
廣州醫藥海馬品牌整合傳播有限公司(「廣藥海馬」)	直接控股
廣州白雲山醫藥銷售有限公司	直接控股
廣州王老吉投資有限公司(「王老吉投資公司」)	直接控股
廣州白雲山奇星藥業有限公司(「奇星藥業」)	間接控股
廣州敬修堂一七九零營銷有限公司	間接控股
廣州潘高壽天然保健品有限公司	間接控股
廣州采芝林藥業連鎖店	間接控股
廣州市藥材公司中藥飲片廠	間接控股
廣州采芝林北商藥材有限公司	間接控股
廣州澳馬醫療器械有限公司	間接控股

一 公司基本情況(續)

(2) 合併財務報表範圍(續)

子公司名稱	控股方式
西藏林芝廣藥發展有限公司	間接控股
烏蘭察布廣藥中藥材開發有限公司	間接控股
山東廣藥中藥材開發有限公司	間接控股
靖宇縣廣藥東阿中藥材開發有限公司	間接控股
黑龍江森工廣藥中藥材開發有限公司	間接控股
王老吉大健康雅安產業(雅安)有限公司	間接控股
廣州白雲山光華保健食品有限公司(「光華保健」)	間接控股
豐順縣廣藥中藥材開發有限公司	間接控股
浙江廣康醫藥有限公司	間接控股
西藏林芝白雲山藏式養生古堡管理有限公司	間接控股
廣州王老吉大健康企業發展有限公司	間接控股
廣州王老吉產業有限公司	間接控股
王老吉大健康產業(北京)銷售有限公司	間接控股
王老吉大健康產業(梅州)有限公司	間接控股
廣州白雲山星群健康科技有限公司	間接控股
廣州白雲山醫院有限公司(「廣州白雲山醫院」)	間接控股
廣州白雲山金戈男性健康諮詢有限公司	間接控股
廣州王老吉餐飲管理發展有限公司	間接控股
廣州市陳李濟大健康產業有限公司	間接控股
王老吉大寨飲品有限公司	間接控股
廣州王老吉大寨飲品有限公司	間接控股
廣州白雲山天心製藥股份有限公司(「天心藥業」)	直接控股
廣州白雲山光華製藥股份有限公司(「光華藥業」)	直接控股
廣州白雲山明興製藥有限公司(「明興藥業」)	直接控股
白雲山威靈藥業有限公司(「威靈藥業」)	直接控股
廣州白雲山醫藥科技發展有限公司(「醫藥科技」)	直接控股
廣州廣藥白雲山大健康酒店有限公司(「白雲山大健康酒店」)	直接控股
廣藥白雲山香港公司	直接控股
廣州醫藥研究總院有限公司(「廣藥總院」)	直接控股

註1： 廣西白雲山盈康藥業有限公司原名廣西盈康藥業有限責任公司。

本期合併財務報表範圍及其變化情況詳見本附註六「合併範圍的變更」和本附註七「在其他主體中的權益」。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 財務報表的編製基礎

(1) 編製基礎

本公司以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒布的《企業會計準則—基本準則》和各項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定（以下合稱「企業會計準則」），以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》的披露規定編製財務報表。

(2) 持續經營

本公司自本報告期末至少12個月內具備持續經營能力，無影響持續經營能力的重大事項。

三 重要會計政策及會計估計

(1) 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了2017年6月30日的合併及公司財務狀況以及2017年1-6月的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

(2) 會計期間

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。本財務報表涵蓋的會計期間為2017年1月1日至2017年6月30日止。

(3) 營業週期

本公司營業週期為12個月。

(4) 記賬本位幣

採用人民幣為記賬本位幣。

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

三 重要會計政策及會計估計(續)

(5) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

(a) 同一控制下的企業合併

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

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

(b) 非同一控制下的企業合併

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

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

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編製方法

(a) 合併範圍

本公司合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，所有子公司(包括本公司所控制的單獨主體)均納入合併財務報表。

(b) 合併程序

本公司以自身和各子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，編製合併財務報表。本公司編製合併財務報表，將整個企業集團視為一個會計主體，依據相關企業會計準則的確認、計量和列報要求，按照統一的會計政策，反映本企業集團整體財務狀況、經營成果和現金流量。

所有納入合併財務報表合併範圍的子公司所採用的會計政策、會計期間與本公司一致，如子公司採用的會計政策、會計期間與本公司不一致的，在編製合併財務報表時，按本公司的會計政策、會計期間進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。對於同一控制下企業合併取得的子公司，以其資產、負債(包括最終控制方收購該子公司而形成的商譽)在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎對其財務報表進行調整。

子公司所有者權益、當期淨損益和當期綜合收益中屬於少數股東的份額分別在合併資產負債表中所有者權益項目下、合併利潤表中淨利潤項目下和綜合收益總額項目下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有份額而形成的餘額，沖減少數股東權益。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編製方法(續)

(b) 合併程序(續)

(1) 增加子公司或業務

在報告期內，若因同一控制下企業合併增加子公司或業務的，則調整合併資產負債表的期初數；將子公司或業務合併當期期初至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表；將子公司或業務合併當期期初至報告期末的現金流量納入合併現金流量表，同時對比較報表的相關項目進行調整，視同合併後的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

因追加投資等原因能夠對同一控制下的被投資方實施控制的，視同參與合併的各方在最終控制方開始控制時即以目前的狀態存在進行調整。在取得被合併方控制權之前持有的股權投資，在取得原股權之日與合併方和被合併方同處於同一控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益以及其他淨資產變動，分別沖減比較報表期間的期初留存收益或當期損益。

在報告期內，若因非同一控制下企業合併增加子公司或業務的，則不調整合併資產負債表期初數；將該子公司或業務自購買日至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表；該子公司或業務自購買日至報告期末的現金流量納入合併現金流量表。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編製方法(續)

(b) 合併程序(續)

(1) 增加子公司或業務(續)

因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資方實施控制的，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本公司按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益以及除淨損益、其他綜合收益和利潤分配之外的其他所有者權益變動的，與其相關的其他綜合收益、其他所有者權益變動轉為購買日所屬當期投資收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

(2) 處置子公司或業務

① 一般處理方法

在報告期內，本公司處置子公司或業務，則該子公司或業務期初至處置日的收入、費用、利潤納入合併利潤表；該子公司或業務期初至處置日的現金流量納入合併現金流量表。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編製方法(續)

(b) 合併程序(續)

(2) 處置子公司或業務(續)

① 一般處理方法(續)

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對被投資方控制權時，對於處置後的剩餘股權投資，本公司按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額與商譽之和的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益或除淨損益、其他綜合收益及利潤分配之外的其他所有者權益變動，在喪失控制權時轉為當期投資收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。因其他投資方對子公司增資而導致本公司持股比例下降從而喪失控制權的，按照上述原則進行會計處理。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編製方法(續)

(b) 合併程序(續)

(2) 處置子公司或業務(續)

② 分步處置子公司

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明應將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：

- I. 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- II. 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- III. 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- IV. 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，本公司將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易不屬於一攬子交易的，在喪失控制權之前，按不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資的相關政策進行會計處理；在喪失控制權時，按處置子公司一般處理方法進行會計處理。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編製方法(續)

(b) 合併程序(續)

(3) 購買子公司少數股權

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

(4) 不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資

在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的長期股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

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

(7) 合營安排分類及會計處理方法

合營安排分為共同經營和合營企業。

當本公司是合營安排的合營方，享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債時，為共同經營。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(7) 合營安排分類及會計處理方法(續)

本公司確認與共同經營中利益份額相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：

- (1) 確認本公司單獨所持有的資產，以及按本公司份額確認共同持有的資產；
- (2) 確認本公司單獨所承擔的負債，以及按本公司份額確認共同承擔的負債；
- (3) 確認出售本公司享有的共同經營產出份額所產生的收入；
- (4) 按本公司份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；
- (5) 確認單獨所發生的費用，以及按本公司份額確認共同經營發生的費用。

本公司至本期末無共同經營。

本公司對合營企業投資的會計政策見本附註三(14)長期股權投資。

(8) 現金及現金等價物的確定標準

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

(9) 外幣業務和外幣報表折算

(a) 外幣業務核算方法

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。外幣買賣兌換差額計入財務費用。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(9) 外幣業務和外幣報表折算(續)

(a) 外幣業務核算方法(續)

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

(b) 外幣會計報表的折算方法

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

(10) 金融工具

(a) 金融資產

(i) 金融資產分類

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

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(10) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(i) 金融資產分類(續)

1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

2) 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

3) 可供出售金融資產

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

4) 持有至到期投資

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

三 重要會計政策及會計估計(續)

(10) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 確認和計量

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

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

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

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

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(10) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iii) 金融資產減值

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

可供出售金融資產的減值準備：期末如果可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度下降，或在綜合考慮各種相關因素後，預期這種下降趨勢屬於非暫時性的，就認定其已發生減值，將原直接計入所有者權益的公允價值下降形成的累計損失一併轉出，確認減值損失。

公司對可供出售金融資產的公允價值下跌「嚴重」的標準為：期末公允價值相對於成本的下跌幅度已達到或超過50%；公允價值下跌「非暫時性」的標準為：連續12個月出現下跌；投資成本的計算方法為：取得時按支付對價(扣除已宣告但尚未發放的現金股利或已到付息期但尚未領取的債券利息)和相關交易費用之和作為投資成本；持續下跌期間的確定依據為：連續下跌或在下跌趨勢持續期間反彈上揚幅度低於20%，反彈持續時間未超過6個月的均作為持續下跌期間。

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

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

三 重要會計政策及會計估計(續)

(10) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iv) 金融資產轉移的確認依據和計量方法及金融資產的終止確認

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

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

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

(b) 金融負債

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

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

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

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(10) 金融工具(續)

(b) 金融負債(續)

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

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

(c) 金融工具的公允價值確定

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

(11) 應收款項

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

三 重要會計政策及會計估計(續)

(11) 應收款項(續)

(a) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項：

單項金額重大的判斷依據或金額標準 應收賬款金額在100萬元以上(含100萬元)、其他應收款金額在10萬元以上(含10萬元)

單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法 單獨進行減值測試，按預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額計提壞賬準備，計入當期損益。單獨測試未發生減值的應收賬款、其他應收款，包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中再進行減值測試。

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項：

確定組合的依據：

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

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(11) 應收款項(續)

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項:(續)

按組合計提壞賬準備的計提方法:

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

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的:

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

(c) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項:

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

三 重要會計政策及會計估計(續)

(12) 存貨

(a) 存貨的分類

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

(b) 發出存貨的計價方法

日常核算取得時按實際成本計價。

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

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

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

(d) 存貨的盤存制度

採用永續盤存制。

(e) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品採用一次攤銷法；包裝物採用一次攤銷法。

(13) 劃分為持有待售的資產

本集團將同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售類別：

- (a) 根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(13) 劃分為持有待售的資產(續)

- (b) 出售極可能發生，即本集團已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。有關規定要求本集團相關權力機構或者監管部門批准後方可出售的，已經獲得批准。

(14) 長期股權投資

(a) 控制、共同控制、重大影響的判斷標準

控制，是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。本公司與其他合營方一同對被投資單位實施共同控制且對被投資單位淨資產享有權利的，被投資單位為本公司的合營企業。

重大影響，是指對一個企業的財務和經營決策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。本公司能夠對被投資單位施加重大影響的，被投資單位為本公司聯營企業。

(b) 初始投資成本確定

(i) 企業合併形成的長期股權投資

同一控制下的企業合併：公司以支付現金、轉讓非現金資產或承擔債務方式以及以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。因追加投資等原因能夠對同一控制下的被投資單位實施控制的，在合併日根據合併後應享有被合併方淨資產在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額，確定長期股權投資的初始投資成本。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(14) 長期股權投資(續)

(b) 初始投資成本確定(續)

(i) 企業合併形成的長期股權投資(續)

合併日長期股權投資的初始投資成本，與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整股本溢價，股本溢價不足沖減的，沖減留存收益。

非同一控制下的企業合併：公司按照購買日確定的合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資單位實施控制的，按照原持有的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的初始投資成本。

(ii) 其他方式取得的長期股權投資

以支付現金方式取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。

以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

在非貨幣性資產交換具備商業實質和換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠計量的前提下，非貨幣性資產交換換入的長期股權投資以換出資產的公允價值和應支付的相關稅費確定其初始投資成本，除非有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠；不滿足上述前提的非貨幣性資產交換，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入長期股權投資的初始投資成本。

通過債務重組取得的長期股權投資，其初始投資成本按照公允價值為基礎確定。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(14) 長期股權投資(續)

(c) 後續計量及損益確認

(i) 成本法核算的長期股權投資

公司對子公司的長期股權投資，採用成本法核算。除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，公司按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認當期投資收益。

(ii) 權益法核算的長期股權投資

對聯營企業和合營企業的長期股權投資，採用權益法核算。初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

公司按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。

在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認淨資產的公允價值為基礎，並按照公司的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。在持有投資期間，被投資單位編製合併財務報表的，以合併財務報表中的淨利潤、其他綜合收益和其他所有者權益變動中歸屬於被投資單位的金額為基礎進行核算。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(14) 長期股權投資(續)

(c) 後續計量及損益確認(續)

(ii) 權益法核算的長期股權投資(續)

公司與聯營企業、合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於公司的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資收益。與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於資產減值損失的，全額確認。公司與聯營企業、合營企業之間發生投出或出售資產的交易，該資產構成業務的，按照本附註三(5)同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法和本附註三(6)合併財務報表的編製方法中披露的相關政策進行會計處理。

在公司確認應分擔被投資單位發生的虧損時，按照以下順序進行處理：首先，沖減長期股權投資的賬面價值。其次，長期股權投資的賬面價值不足以沖減的，以其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益賬面價值為限繼續確認投資損失，沖減長期應收項目等的賬面價值。最後，經過上述處理，按照投資合同或協議約定企業仍承擔額外義務的，按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。

(iii) 長期股權投資的處置

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，在處置該項投資時，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎，按相應比例對原計入其他綜合收益的部分進行會計處理。因被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(14) 長期股權投資(續)

(c) 後續計量及損益確認(續)

(iii) 長期股權投資的處置(續)

因處置部分股權投資、因其他投資方對子公司增資而導致本公司持股比例下降等原因喪失了對被投資單位控制權的，在編製個別財務報表時，剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益。

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

處置的股權是因追加投資等原因通過企業合併取得的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權採用成本法或權益法核算的，購買日之前持有的股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(15) 投資性房地產

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

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

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

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

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

(16) 固定資產

(a) 固定資產確認條件、計價和折舊方法

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

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

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(16) 固定資產(續)

(a) 固定資產確認條件、計價和折舊方法(續)

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

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

(b) 各類固定資產的折舊方法

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

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

三 重要會計政策及會計估計(續)

(16) 固定資產(續)

(c) 融資租入固定資產的認定依據、計價方法

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

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

(d) 其他說明

固定資產的處置

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

(17) 在建工程

在建工程以立項項目分類核算。

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

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

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(18) 借款費用

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

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

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

(19) 無形資產

(a) 無形資產的確認條件及計價方法

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

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

三 重要會計政策及會計估計(續)

(19) 無形資產(續)

(b) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

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

(c) 使用壽命不確定的無形資產

根據可獲得的情況判斷，有確鑿證據表明的無法合理估計其使用壽命的無形資產。

本公司擁有白雲山商標、大神產品商標以及星群系列、中一系列、潘高壽系列、陳李濟系列、敬修堂系列、奇星系列等產品商標，本公司認為在可預見的將來該產品商標均會使用並帶給本公司預期的經濟利益流入，故認定其使用壽命為不確定。

每期末，對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核。

經覆核，該類無形資產的使用壽命仍為不確定。

(d) 研究與開發

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

劃分本集團內部研究開發項目研究階段支出和開發階段支出的具體標準為：

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

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

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

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(19) 無形資產(續)

(d) 研究與開發(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；
- 能夠證明該無形資產將如何產生經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不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，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

(20) 長期資產減值

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

商譽和使用壽命不確定的無形資產至少在每年年度終了進行減值測試。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(20) 長期資產減值(續)

本公司進行商譽減值測試，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。在將商譽的賬面價值分攤至相關的資產組或者資產組組合時，按照各資產組或者資產組組合的公允價值佔相關資產組或者資產組組合公允價值總額的比例進行分攤。公允價值難以可靠計量的，按照各資產組或者資產組組合的賬面價值佔相關資產組或者資產組組合賬面價值總額的比例進行分攤。

在對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，並與相關賬面價值相比較，確認相應的減值損失。再對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較這些相關資產組或者資產組組合的賬面價值(包括所分攤的商譽的賬面價值部分)與其可收回金額，如相關資產組或者資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認商譽的減值損失。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

(21) 長期待攤費用

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

(22) 職工薪酬

(a) 短期薪酬的會計處理方法

本集團在職工為本集團提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

本集團為職工繳納的社會保險費和住房公積金，以及按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本集團提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額。

職工福利費為非貨幣性福利的，如能夠可靠計量的，按照公允價值計量。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(22) 職工薪酬(續)

(b) 離職後福利的會計處理方法

(i) 設定提存計劃

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

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

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

(ii) 設定受益計劃

本公司根據預期累計福利單位法確定的公式將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益或相關資產成本。

設定受益計劃義務現值減去設定受益計劃資產公允價值所形成的赤字或盈餘確認為一項設定受益計劃淨負債或淨資產。設定受益計劃存在盈餘的，本公司以設定受益計劃的盈餘和資產上限兩項的孰低者計量設定受益計劃淨資產。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(22) 職工薪酬(續)

(b) 離職後福利的會計處理方法(續)

(ii) 設定受益計劃(續)

所有設定受益計劃義務，包括預期在職工提供服務的年度報告期間結束後的十二個月內支付的義務，根據資產負債表日與設定受益計劃義務期限和幣種相匹配的國債或活躍市場上的高質量公司債券的市場收益率予以折現。

設定受益計劃產生的服務成本和設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額計入當期損益或相關資產成本；重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動計入其他綜合收益，並且在後續會計期間不轉回至損益，在原設定受益計劃終止時在權益範圍內將原計入其他綜合收益的部分全部結轉至未分配利潤。

在設定受益計劃結算時，按在結算日確定的設定受益計劃義務現值和結算價格兩者的差額，確認結算利得或損失。

本集團至本期末未有設定受益計劃。

(c) 辭退福利的會計處理方法

本公司在不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時，或確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時(兩者孰早)，確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(23) 預計負債

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

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

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

(24) 收入

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

(a) 收入確認的原則和計量方法

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

(b) 貨品銷售

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

(c) 勞務收入

勞務收入採用完工百分比法予以確認。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(24) 收入(續)

(d) 讓渡資產使用權

讓渡資產使用權收入包括：

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

(e) 股利收入

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

(25) 政府補助

(a) 類型

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

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

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

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

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

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(25) 政府補助(續)

(b) 會計處理

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

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

本集團取得的政策性優惠貸款貼息，區分以下兩種情況，分別進行會計處理：

- (1) 財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向本集團提供貸款的，本集團以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。
- (2) 財政將貼息資金直接撥付給本集團的，本集團將對應的貼息沖減相關借款費用。

(c) 確認時點

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

三 重要會計政策及會計估計(續)

(26) 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

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

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

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

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

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

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(27) 經營租賃、融資租賃

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

(a) 經營租賃

經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

(b) 融資租賃

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

(28) 重要會計政策和會計估計的變更

(a) 重要會計政策變更

- (i) 執行《企業會計準則第42號—持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》和執行《企業會計準則第16號—政府補助》

財政部於2017年度發佈了《企業會計準則第42號—持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》，自2017年5月28日起施行，對於施行日存在的持有待售的非流動資產、處置組和終止經營，要求採用未來適用法處理。

三 重要會計政策及會計估計(續)

(28) 重要會計政策和會計估計的變更(續)

(a) 重要會計政策變更(續)

- (i) 執行《企業會計準則第42號—持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》和執行《企業會計準則第16號—政府補助》(續)

財政部於2017年度修訂了《企業會計準則第16號—政府補助》，修訂後的準則自2017年6月12日起施行，對於2017年1月1日存在的政府補助，要求採用未來適用法處理；對於2017年1月1日至施行日新增的政府補助，也要求按照修訂後的準則進行調整。本集團執行上述準則的主要影響如下：

會計政策變更的內容和原因	審批程序	受影響的報表項目名稱和金額
(1) 與本集團日常活動相關的政府補助，計入其他收益，不再計入營業外收入。	經董事會批准	其他收益： 29,495,598.22元

- (ii) 會計估計變更

本集團本期無會計估計變更。

(29) 前期會計差錯更正

本集團本期無重大會計差錯更正事項。

(30) 其他主要會計政策

(a) 分部報告

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

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 重要會計政策及會計估計(續)

(30) 其他主要會計政策(續)

(a) 分部報告(續)

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

(b) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(31) 重要會計估計和判斷

(a) 當期和遞延所得稅

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

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

四 稅項

(1) 主要流轉稅稅種及稅率

應稅項目	稅種	稅率
產品銷售收入	增值稅	13%、17%
材料轉讓收入	增值稅	17%
勞務收入	增值稅	6%
租金收入	增值稅	5%、11%
技術轉讓費收入	增值稅	3%、6%
自用房產餘值	房產稅	1.2%
租金收入	房產稅	12%
資金佔用費收入	增值稅	6%
酒類產品銷售收入	消費稅	10%
流轉稅額	城市維護建設稅	7%
流轉稅額	教育費附加	3%
流轉稅額	地方教育費附加	2%

(2) 企業所得稅

按照《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定，本集團境內企業需繳納企業所得稅，稅率為25%。

按照香港的《稅務條例》規定，本集團內香港公司廣藥白雲山香港公司需繳納公司利得稅，稅率為16.5%。

根據國家對高新技術企業的相關稅收優惠政策，認定合格的高新技術企業可享受企業所得稅優惠政策，減按15%稅率繳納企業所得稅。

本集團內下列公司因取得《高新技術企業證書》，本期享受15%的優惠稅率。包括：本公司（證書編號為GR201444000590）、中一藥業（證書編號為GR201444000836）、廣州漢方（證書編號為GR201444000631）、敬修堂藥業（證書編號為GR201444001464）、奇星藥業（證書編號為GR201444001047）、陳李濟藥廠（證書編號為GR201444001125）、天心藥業（證書編號為GR201444000895）、光華藥業（證書編號為GR201544000485）、明興藥業（證書編號為GR201444001349）、廣西盈康（證書編號為GR201545000083）、王老吉大健康公司（證書編號為GR201644006480）。

本公司、中一藥業、廣州漢方、敬修堂藥業、奇星藥業、陳李濟藥廠、天心藥業、明興藥業這八家公司的《高新技術企業證書》發證時間為2014年，認定有效期為3年。由於高新技術企業證書已於2016年到期，目前這八家企業的《高新技術企業證書》正在重新認定過程中，目前暫使用15%的優惠稅率申報預繳企業所得稅。

本集團內王老吉大健康雅安產業（雅安）有限公司依據《財政部海關總署國家稅務總局關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》，本期享受15%的優惠稅率。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋

(1) 貨幣資金

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	原幣金額	匯率	人民幣金額	原幣金額	匯率	人民幣金額
現金-						
人民幣			1,169,162.20			1,137,275.82
			<u>1,169,162.20</u>			<u>1,137,275.82</u>
銀行存款-						
人民幣			11,670,479,582.50			12,678,716,010.18
美元	752,908.80	6.7744	5,100,505.37	1,839,846.62	6.9370	12,763,016.00
港幣	2,458,916.83	0.8679	2,134,143.09	4,567,844.69	0.8945	4,085,982.75
日元	-	-	-	-	-	-
			<u>11,677,714,230.96</u>			<u>12,695,565,008.93</u>
其他貨幣資金-						
人民幣			79,150,640.52			124,268,293.98
港幣	45,888.28	0.8679	39,827.36	41,700.49	0.8945	37,301.50
			<u>79,190,467.88</u>			<u>124,305,595.48</u>
			<u>11,758,073,861.04</u>			<u>12,821,007,880.23</u>
其中：存放在境外的 款項總額			<u>7,263,241.28</u>			<u>9,476,334.55</u>

其中使用受限制的貨幣資金明細如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
應付票據保證金	72,503,571.69	117,152,696.58
凍結賬戶資金	116,412,064.48	115,964,284.07
住房基金戶	585,303.08	585,303.08
保函保證金	-	835,809.99
	<u>189,500,939.25</u>	<u>234,538,093.72</u>

凍結賬戶資金涉及事項詳見本附註十六(1)(a)(i)、十六(1)(c)(iv)。

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(2) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2017年6月30日	2016年12月31日
交易性金融資產	4,831,122.13	6,026,123.94
其中：權益工具投資	4,831,122.13	6,026,123.94

上市公司股票的公允價值根據上海證券交易所於期末最後一個交易日收盤價確定。

(3) 應收票據

(a) 應收票據的分類

	2017年6月30日	2016年12月31日
銀行承兌匯票	1,932,648,133.44	1,584,422,063.73
商業承兌匯票	6,643,724.42	20,345,821.48
	1,939,291,857.86	1,604,767,885.21

(b) 於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團無已質押的應收票據。

(c) 期末本集團已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據：

	期末終止 確認金額	期末未終止 確認金額
已背書且在資產負債表日尚未到期的應收票據		
銀行承兌匯票	1,878,802,680.12	—
商業承兌匯票	—	—
	1,878,802,680.12	—
貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據		
銀行承兌匯票	74,446,264.88	—
商業承兌匯票	—	—
	74,446,264.88	—

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(3) 應收票據(續)

(c) 期末本集團已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據:(續)

(i) 於2017年6月30日，本集團已經背書給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票金額為1,878,803千元(2016年12月31日：2,608,336千元)，金額最大的前五名如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
單位1	2016年12月23日	2017年7月23日	22,003,200.00
單位2	2017年6月6日	2017年12月6日	13,150,000.00
單位3	2017年6月27日	2018年1月8日	11,400,000.00
單位4	2017年6月27日	2018年1月8日	10,000,000.00
單位5	2017年6月27日	2018年1月8日	10,000,000.00

(ii) 於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團無已背書給其他方但尚未到承兌期的商業承兌匯票。

(iii) 於2017年6月30日，本集團已貼現給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票金額為74,446千元(2016年12月31日：50,443千元)，金額最大的前五名如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
單位1	2017年6月22日	2017年12月22日	10,000,000.00
單位2	2017年6月22日	2017年12月22日	10,000,000.00
單位3	2017年1月17日	2017年7月17日	5,000,000.00
單位4	2017年5月26日	2017年8月26日	5,000,000.00
單位5	2017年5月18日	2017年8月18日	4,072,582.30

(iv) 於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團無已貼現給其他方但尚未到期的商業承兌匯票。

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(3) 應收票據(續)

(d) 於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款。

(e) 2017年6月30日的應收票據餘額將於2018年6月30日之前到期。

(4) 應收股利

項目	2016年12月31日	本期增加	本期減少	2017年6月30日
賬齡一年以內的應收股利	52,938,523.45	51,574,774.14	55,000,000.00	49,513,297.59
廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司(「白雲山和黃公司」)	-	50,000,000.00	50,000,000.00	-
廣州諾誠生物製品股份有限公司(「諾誠公司」)	52,938,523.45	-	5,000,000.00	47,938,523.45
創美藥業股份有限公司	-	1,574,774.14	-	1,574,774.14

(5) 應收賬款

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

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	1,060,157,608.11	982,667,101.58
1至2年	37,868,562.99	36,338,691.74
2至3年	139,237,113.99	138,822,487.95
3至4年	1,479,813.64	9,523,619.45
4至5年	2,126,837.04	2,646,065.97
5年以上	12,894,301.19	12,868,153.61
	1,253,764,236.96	1,182,866,120.30
減：壞賬準備	71,649,057.64	74,502,513.01
	1,182,115,179.32	1,108,363,607.29

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按種類披露：

	2017年6月30日				
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備計提比例	賬面價值
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	159,714,533.09	12.74%	45,563,850.41	28.53%	114,150,682.68
按組合計提壞賬準備的應收賬款：					
組合1	1,086,744,776.96	86.68%	19,062,127.96	1.75%	1,067,682,649.00
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	7,304,926.91	0.58%	7,023,079.27	96.14%	281,847.64
	1,253,764,236.96	100.00%	71,649,057.64	5.71%	1,182,115,179.32

	2016年12月31日				
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備計提比例	賬面價值
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	159,014,881.32	13.44%	46,156,185.58	29.03%	112,858,695.74
按組合計提壞賬準備的應收賬款：					
組合1	1,016,239,740.06	85.92%	21,041,676.15	2.07%	995,198,063.91
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	7,611,498.92	0.64%	7,304,651.28	95.97%	306,847.64
	1,182,866,120.30	100.00%	74,502,513.01	6.30%	1,108,363,607.29

應收賬款種類的說明：見附註三(11)。

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 應收賬款(續)

(c) 於2017年6月30日，單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
客戶1	56,087,565.40	5,608,756.54	10.00%	涉及訴訟事項，詳見本附註十六(1)(a)(i)
客戶2	37,710,221.64	3,771,022.16	10.00%	涉及訴訟事項，詳見本附註十六(1)(a)(i)
客戶3	18,697,130.20	4,419,264.36	23.64%	尚未訴訟，但預計款項無法全額收回
客戶4	11,547,785.00	5,773,892.50	50.00%	尚未訴訟，但預計款項無法全額收回
客戶5	10,541,832.00	5,270,916.00	50.00%	涉及訴訟事項，詳見本附註十六(1)(a)(i)
客戶6	5,306,097.60	5,306,097.60	100.00%	訴訟執行中
客戶7	5,191,200.00	5,191,200.00	100.00%	涉及訴訟事項，詳見本附註十六(1)(b)(i)
客戶8	5,028,313.75	5,028,313.75	100.00%	法院已宣告該公司破產，預計可收回性低
客戶9	4,900,000.00	490,000.00	10.00%	涉及訴訟事項，詳見本附註十六(1)(a)(i)
客戶10	3,204,387.50	3,204,387.50	100.00%	該公司回款困難，預計款項無法全部收回
客戶11	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00%	已勝訴執行中，預計可收回性低
	<u>159,714,533.09</u>	<u>45,563,850.41</u>	28.53%	

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 應收賬款(續)

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備
1年以內	1,051,700,460.89	96.78%	10,510,435.28	969,656,864.13	95.41%	9,692,320.57
1至2年	23,677,742.41	2.18%	2,367,774.26	33,176,752.76	3.26%	3,317,675.32
2至3年	6,311,240.92	0.58%	1,893,372.29	5,235,052.48	0.52%	1,570,515.76
3至4年	1,022,634.94	0.09%	511,317.48	2,744,890.37	0.27%	1,372,445.21
4至5年	1,267,345.77	0.12%	1,013,876.63	1,687,305.18	0.17%	1,349,844.15
5年以上	2,765,352.03	0.25%	2,765,352.02	3,738,875.14	0.37%	3,738,875.14
	1,086,744,776.96	100.00%	19,062,127.96	1,016,239,740.06	100.00%	21,041,676.15

(e) 於2017年6月30日，單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
客戶1	896,921.60	896,921.60	100.00%	預期款項無法收回
客戶2	563,695.28	281,847.64	50.00%	訴訟執行中，預計可收回性低
客戶3	508,889.00	508,889.00	100.00%	已勝訴，強制執行中，預計可收回性低
客戶4	470,000.00	470,000.00	100.00%	預期款項無法收回
客戶5	467,462.40	467,462.40	100.00%	預期款項無法收回
客戶6	457,178.70	457,178.70	100.00%	進入司法程序，預計無法收回
其他	3,940,779.93	3,940,779.93	100.00%	預期款項無法收回
	7,304,926.91	7,023,079.27	96.14%	

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 應收賬款(續)

- (f) 於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團已逾信用期但未減值的應收賬款不重大。
- (g) 本期全額或部分收回以前年度已全額或按比例計提壞賬準備的應收賬款。

應收 賬款內容	轉回或收回原因	確定原壞賬 準備的依據	轉回或收回 以前累計已 計提壞賬 準備金額	收回金額	轉回壞賬 準備金額
客戶1	加強了應收賬款清理 工作，收回了欠款	預期款項無法 收回	275,897.12	275,897.12	275,897.12
客戶2	加強了應收賬款清理 工作，收回了欠款	預期款項無法 收回	62,532.18	62,532.18	62,532.18
客戶3	加強了應收賬款清理 工作，收回了欠款	預期款項無法 收回	54,930.09	54,930.09	54,930.09
客戶4	加強了應收賬款清理 工作，收回了欠款	預期款項無法 收回	52,240.00	52,240.00	52,240.00
客戶5	加強了應收賬款清理 工作，收回了欠款	預期款項無法 收回	51,565.00	51,565.00	51,565.00
客戶6	加強了應收賬款清理 工作，收回了欠款	預期款項無法 收回	31,197.55	31,197.55	31,197.55
客戶7	加強了應收賬款清理 工作，收回了欠款	預期款項無法 收回	30,193.88	30,193.88	30,193.88
客戶8	加強了應收賬款清理 工作，收回了欠款	預期款項無法 收回	29,320.00	29,320.00	29,320.00
其他	加強了應收賬款清理 工作，收回了欠款	預期款項無法 收回	269,753.48	297,920.40	269,753.48
			857,629.30	885,796.22	857,629.30

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 應收賬款(續)

- (h) 本期無通過重組等其他方式收回的應收賬款金額。
- (i) 本期無實際核銷的應收賬款。
- (j) 於2017年6月30日，應收賬款餘額中欠款金額前五名如下：

	與本公司關係	賬面金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例	壞賬準備 期末餘額
客戶1	關聯方	105,514,548.16	1年以內，4-5年	8.42%	1,443,165.04
客戶2	關聯方	66,041,653.71	1年以內，1-2年， 5年以上	5.27%	662,941.04
客戶3(註1)	非關聯方	56,087,565.40	2-3年	4.47%	5,608,756.54
客戶4	關聯方	40,149,124.46	1年以內、2-3年	3.20%	419,110.65
客戶5(註1)	非關聯方	37,710,221.64	2-3年	3.01%	3,771,022.16
		<u>305,503,113.37</u>		<u>24.37%</u>	<u>11,904,995.43</u>

註1：該兩名客戶涉及訴訟事項，詳見本附註十六(1)(a)(i)。

- (k) 本期無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。
- (l) 於2017年6月30日，無以應收賬款為標的進行證券化。

(6) 其他應收款

	2017年6月30日	2016年12月31日
備用金	10,734,527.04	7,951,413.85
保證金、押金及訂金	45,778,050.93	48,183,579.03
員工借支	30,019,978.36	27,690,804.76
外部單位往來	112,207,089.53	112,537,515.04
關聯方往來(附註十二)	27,734,047.50	19,946,308.42
應收出口退稅款	2,876,155.10	2,342,851.84
其他	19,992,841.72	12,852,371.60
	<u>249,342,690.18</u>	<u>231,504,844.54</u>
減：壞賬準備	26,524,409.19	26,383,967.69
	<u>222,818,280.99</u>	<u>205,120,876.85</u>

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(6) 其他應收款(續)

(a) 其他應收賬齡分析如下：

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備
1年以內	183,465,348.19	73.59%	6,691,309.18	154,486,665.41	66.74%	6,245,579.28
1至2年	6,668,751.60	2.67%	257,713.45	22,393,557.45	9.67%	1,164,789.92
2至3年	12,669,096.39	5.08%	1,042,280.61	9,268,549.79	4.00%	457,582.17
3至4年	5,295,441.28	2.12%	588,559.66	4,380,060.05	1.89%	580,556.91
4至5年	2,065,161.75	0.83%	579,765.94	2,963,559.72	1.28%	614,506.62
5年以上	39,178,890.97	15.71%	17,364,780.35	38,012,452.12	16.42%	17,320,952.79
	249,342,690.18	100.00%	26,524,409.19	231,504,844.54	100.00%	26,383,967.69

(b) 其他應收款按種類披露：

	2017年6月30日				
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備計提比例	賬面價值
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	24,752,570.61	9.93%	19,014,142.71	76.82%	5,738,427.90
按組合計提壞賬準備的 其他應收款：					
組合1	14,653,712.47	5.88%	2,894,607.29	19.75%	11,759,105.18
組合2	91,290,555.28	36.61%	-	-	91,290,555.28
組合3	27,634,047.50	11.08%	-	-	27,634,047.50
組合4	86,396,145.13	34.65%	-	-	86,396,145.13
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	4,615,659.19	1.85%	4,615,659.19	100.00%	-
	249,342,690.18	100.00%	26,524,409.19	11.40%	222,818,280.99

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(6) 其他應收款(續)

(b) 其他應收款按種類披露:(續)

	2016年12月31日				賬面價值
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備計提比例	
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	24,752,570.61	10.69%	19,014,142.71	76.82%	5,738,427.90
按組合計提壞賬準備的其他應收款:					
組合1	14,941,500.64	6.45%	2,694,165.79	18.03%	12,247,334.85
組合2	83,363,008.04	36.01%	-	-	83,363,008.04
組合3	19,946,308.42	8.62%	-	-	19,946,308.42
組合4	83,825,797.64	36.21%	-	-	83,825,797.64
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	4,675,659.19	2.02%	4,675,659.19	100.00%	-
	<u>231,504,844.54</u>	100.00%	<u>26,383,967.69</u>	11.40%	<u>205,120,876.85</u>

(c) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款如下:

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
其他應收款1	10,315,700.00	5,157,850.00	50.00%	涉及訴訟事項，詳見本附註十六(1)(a)(i)
其他應收款2	2,868,759.75	2,868,759.75	100.00%	公司結束營業，預計款項無法收回
其他應收款3	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00%	預付賬款賬齡太長且研究未達到預期進展
其他應收款4	1,800,957.60	1,800,957.60	100.00%	公司結束營業，預計款項無法收回
其他應收款5	1,520,000.00	1,520,000.00	100.00%	公司結束營業，預計款項無法收回
其他	6,247,153.26	5,666,575.36	90.71%	預計款項無法收回
	<u>24,752,570.61</u>	<u>19,014,142.71</u>	76.82%	

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(6) 其他應收款(續)

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備
1年以內	9,726,987.55	66.38%	97,066.32	9,833,640.18	65.82%	98,336.42
1至2年	310,242.40	2.12%	31,024.25	1,602,102.94	10.72%	160,210.30
2至3年	1,775,125.20	12.11%	532,537.56	634,826.81	4.25%	190,448.04
3至4年	1,166,556.32	7.96%	583,278.16	1,161,613.82	7.77%	580,806.91
4至5年	120,500.00	0.82%	96,400.00	224,763.87	1.50%	179,811.10
5年以上	1,554,301.00	10.61%	1,554,301.00	1,484,553.02	9.94%	1,484,553.02
	14,653,712.47	100.00%	2,894,607.29	14,941,500.64	100.00%	2,694,165.79

(e) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
其他應收款1	85,500.00	85,500.00	100.00%	預計無法收回
其他應收款2	78,580.00	78,580.00	100.00%	預計無法收回
其他應收款3	71,739.00	71,739.00	100.00%	預計無法收回
其他應收款4	65,846.20	65,846.20	100.00%	預計無法收回
其他應收款5	60,080.00	60,080.00	100.00%	預計無法收回
其他	4,253,913.99	4,253,913.99	100.00%	預計無法收回
	4,615,659.19	4,615,659.19	100.00%	

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(6) 其他應收款(續)

(f) 本期全額或部分收回以前年度已全額或按比例計提壞賬準備的其他應收款如下：

其他 應收款內容	轉回或 收回原因	確定原壞賬 準備的依據	轉回或 收回前累計已計 提壞賬準備金額	收回金額	轉回壞賬 準備金額
其他應收款1	全額收回	預計無法收回	60,000.00	60,000.00	60,000.00

(g) 本期無通過重組等其他方式收回的其他應收款。

(h) 本期無實際核銷的其他應收款。

(i) 於2017年6月30日，其他應收款餘額中欠款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收賬 款總額的比例	壞賬準備 期末餘額
其他應收款1	非關聯方	16,829,087.00	1年以內、1-2年	6.75%	-
其他應收款2	關聯方	15,937,152.46	1年以內、1-2年、5年以上	6.39%	-
其他應收款3	非關聯方	10,315,700.00	1年以內	4.14%	5,157,850.00
其他應收款4	非關聯方	9,839,202.00	1年以內	3.95%	-
其他應收款5	非關聯方	7,852,223.34	1年以內	3.15%	-
		<u>60,773,364.80</u>		<u>24.38%</u>	<u>5,157,850.00</u>

(j) 本期無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款。

(k) 於2017年6月30日，無以其他應收款為標的進行證券化。

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(7) 預付款項

(a) 預付款項按賬齡列示：

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	345,690,751.22	94.11%	404,729,338.67	97.74%
1至2年	14,019,323.10	3.82%	4,322,832.06	1.04%
2至3年	4,134,682.12	1.13%	1,969,316.74	0.48%
3年以上	3,435,016.84	0.94%	3,052,122.68	0.74%
	367,279,773.28	100.00%	414,073,610.15	100.00%

(b) 預付款項金額前五名單位情況：

	與本集團關係	金額	時間	未結算原因
供應商1	非關聯方	131,843,392.34	1年以內	正常採購業務
供應商2	非關聯方	41,807,307.61	1年以內	正常採購業務
供應商3	非關聯方	11,139,046.06	1年以內	正常採購業務
供應商4	非關聯方	11,120,516.07	1年以內	正常採購業務
供應商5	非關聯方	8,227,253.31	1年以內	正常採購業務
		204,137,515.39		

(c) 於2017年6月30日及2016年12月31日，餘額中無賬齡超過一年的單筆大額預付賬款。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(8) 存貨

(a) 存貨分類

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	691,176,160.37	4,336,475.89	686,839,684.48	617,473,227.23	1,867,600.58	615,605,626.65
在產品	120,951,147.53	-	120,951,147.53	145,353,372.23	-	145,353,372.23
半成品	163,563,738.43	891,968.80	162,671,769.63	123,806,242.81	891,968.80	122,914,274.01
產成品	652,731,857.94	8,853,656.33	643,878,201.61	1,094,080,138.38	15,169,840.97	1,078,910,297.41
低值易耗品	7,869,410.57	-	7,869,410.57	8,070,757.95	-	8,070,757.95
包裝物	113,762,669.32	-	113,762,669.32	112,326,438.56	-	112,326,438.56
委託加工物資	5,810,003.01	-	5,810,003.01	15,875,163.96	-	15,875,163.96
庫存商品	700,137,163.58	10,256,228.81	689,880,934.77	691,576,886.45	10,256,228.81	681,320,657.64
其他	535,361.14	-	535,361.14	1,119,123.04	-	1,119,123.04
	2,456,537,511.89	24,338,329.83	2,432,199,182.06	2,809,681,350.61	28,185,639.16	2,781,495,711.45

(b) 存貨跌價準備

存貨種類	2016年12月31日	本期計提額	本期減少額			2017年6月30日
			轉回	轉銷	其他減少	
原材料	1,867,600.58	2,468,875.31	-	-	-	4,336,475.89
半成品	891,968.80	-	-	-	-	891,968.80
產成品	15,169,840.97	1,701,357.62	4,371,196.80	3,646,345.46	-	8,853,656.33
包裝物	-	-	-	-	-	-
庫存商品	10,256,228.81	-	-	-	-	10,256,228.81
	28,185,639.16	4,170,232.93	4,371,196.80	3,646,345.46	-	24,338,329.83

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(8) 存貨(續)

(c) 存貨跌價準備情況

項目	計提存貨跌價準備的依據	本期轉回存貨跌價準備的原因	本期轉回金額佔該項存貨期末餘額的比例
產成品	賬面價值高於可變現淨值	市價回升	0.67%

(9) 其他流動資產

	2017年6月30日	2016年12月31日
增值稅待抵扣進項稅金	19,799,082.19	9,499,111.01
預繳所得稅	72,893,851.64	104,647,042.86
待認證進項稅額	1,523,735.82	3,397,599.64
未交增值稅	-	76,637,211.58
銀行理財產品	3,600,000.00	20,000,000.00
結構性存款	2,140,000,000.00	270,000,000.00
整體搬遷待處置資產	35,719,734.27	35,719,734.27
其他	285,890.78	290,394.67
	2,273,822,294.70	520,191,094.03

根據海府征房[2015]2號、海征辦科協字[2015]01號、海征辦科協字[2016]1號，本公司下屬廣州奇星藥廠有限公司和奇星藥業涉及整體搬遷，已於2015年9月全部停產並搬離騰空房屋，由於搬遷補償涉及的土地及房屋、機器設備、存貨等需要由評估公司進行評估並出具評估報告，截止2017年6月30日，評估金額尚未確定，評估報告尚未出具。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(10) 可供出售金融資產

(a) 可供出售金融資產情況

項目	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具						
其中：按公允價值計量	26,933,032.72	-	26,933,032.72	25,932,151.59	-	25,932,151.59
按成本計量	306,510,723.88	4,553,551.23	301,957,172.65	306,510,723.88	4,553,551.23	301,957,172.65
合計	333,443,756.60	4,553,551.23	328,890,205.37	332,442,875.47	4,553,551.23	327,889,324.24

(b) 期末按公允價值計量的可供出售金融資產

項目	可供出售權益工具
權益工具的成本／債務的攤餘成本	11,249,958.40
公允價值	26,933,032.72
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額 (已沖減相關遞延所得稅負債)	13,259,339.49
累計計入其他綜合收益的外幣折算差額變動金額	-
累計計入遞延所得稅負債的公允價值變動金額	2,423,734.83
已計提減值金額	-

期末按公允價值計量的可供出售金融資產全部是上市公司股票，其公允價值根據交易所於期末最後一個交易日收盤價確定。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(10) 可供出售金融資產(續)

(c) 期末按成本計量的可供出售金融資產

被投資單位	賬面餘額			期末	減值準備			期末	在被投資單位 持股比例	本期現金紅利
	年初	本期增加	本期減少		年初	本期增加	本期減少			
上海九和堂國藥有限公司	547,193.71	-	-	547,193.71	-	-	-	-	9.53%	-
北京故宮宮苑文化發展有限公司	200,000.00	-	-	200,000.00	-	-	-	-	10.00%	-
奇星馬中藥業有限公司(註1)	362,826.38	-	-	362,826.38	-	-	-	-	40.00%	-
印尼三有實業有限公司(註1)	1,078,551.23	-	-	1,078,551.23	1,078,551.23	-	-	1,078,551.23	50.00%	-
廣州市藥材公司北京路藥材商場(註1)	218,399.05	-	-	218,399.05	-	-	-	-	20.00%	-
廣東華南新藥創製有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-	-	-	11.12%	-
深圳中聯廣深醫藥(集團)股份有限公司	312,077.00	-	-	312,077.00	-	-	-	-	-	-
廣州中英劍橋科技創業園有限公司	300,000.00	-	-	300,000.00	300,000.00	-	-	300,000.00	9.97%	-
東北製藥總廠	750,000.00	-	-	750,000.00	750,000.00	-	-	750,000.00	-	-
武漢醫藥股份公司	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	2.80%	-
企業活動中心證券	50,000.00	-	-	50,000.00	50,000.00	-	-	50,000.00	-	-
廣州東寧製藥有限公司	275,000.00	-	-	275,000.00	275,000.00	-	-	275,000.00	5.00%	-
廣州南新製藥有限公司	7,677,876.51	-	-	7,677,876.51	-	-	-	-	13.00%	-
廣州裕發醫用器械有限公司	100,000.00	-	-	100,000.00	100,000.00	-	-	100,000.00	10.00%	-
廣州百特醫療用品有限公司	82,338,800.00	-	-	82,338,800.00	-	-	-	-	12.50%	-
廣州銀行股份有限公司	100,000.00	-	-	100,000.00	-	-	-	-	-	-
重慶醫藥(集團)股份有限公司	150,000,000.00	-	-	150,000,000.00	-	-	-	-	2.22%	-
以琳生物	200,000.00	-	-	200,000.00	-	-	-	-	10.00%	-
中以基金(註2)	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	-	-	-	-	24.75%	-
合計	306,510,723.88	-	-	306,510,723.88	4,553,551.23	-	-	4,553,551.23	-	-

註1：本集團不實際參與奇星馬中藥業有限公司，印尼三有實業有限公司及廣州市藥材公司北京路藥材商場的經營管理，不對其施加重大影響，因此將其列示為按成本計量的可供出售金融資產。

註2：本公司參與設立中以基金，該基金總規模為6.0606億元，其中本公司出資額為1.5億元，佔24.75%。該基金的普通合夥人為以琳生物，本公司為有限合夥人。該基金的決策機構為投資決策委員會，由7位成員組成，根據合夥協議約定本公司沒有委派人員參與投資決策委員會。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(10) 可供出售金融資產(續)

(d) 本期可供出售金融資產減值的變動情況

可供出售金融資產分類	可供出售權益工具
年初已計提減值金額	4,553,551.23
本期計提	-
其中：從其他綜合收益轉入	-
本期減少	-
其中：期後公允價值回升轉回	-
期末已計提減值金額	4,553,551.23

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(11) 長期股權投資

(a) 長期股權投資明細情況

被投資單位	投資成本	2016年12月31日	增加或減少投資	權益法下確認 的投資損益	其他 綜合收益調整	其他 權益變動	宣告分派的 現金股利	其他	2017年6月30日	減值準備	本期 計提減值準備
1. 合營企業											
廣州醫藥有限公司	396,589,139.78	1,269,733,819.29	-	70,140,855.05	-	-	-	-	1,339,874,674.34	-	-
廣州王老吉藥業股份有限公司 (「王老吉藥業」)(註1)	102,035,124.44	378,455,100.76	-	5,281,600.35	-	-	-	-	383,736,701.11	-	-
諾誠公司	42,000,000.00	81,955,813.17	-	22,858,258.10	-	-	-	-	104,814,071.27	-	-
白雲山和黃公司	100,000,000.00	416,467,068.40	-	41,834,438.08	-	-	(50,000,000.00)	-	408,301,506.48	-	-
廣州百特橋光醫療用品 有限公司(「百特橋光」)	37,000,000.00	36,324,856.06	-	(1,251,491.46)	-	-	-	-	35,073,364.60	-	-
2. 聯營企業											
廣州金申醫藥科技有限公司	765,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
杭州浙大漢方中藥信息工程有限公司	440,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金鷹基金管理有限公司	50,000,000.00	43,886,532.54	-	7,022,217.71	-	-	-	-	50,908,750.25	-	-
廣州白雲山維醫藥投資管理有限公司	2,020,000.00	1,996,197.47	-	8,492.09	-	-	-	-	2,004,689.56	-	-
創美藥業股份有限公司(「創美藥業」)	60,823,012.51	61,624,075.01	-	1,629,715.87	-	-	(1,574,774.14)	(1,831,823.18)	59,847,193.56	-	-
小計	791,672,276.73	2,290,443,462.70	-	147,524,085.79	-	-	(51,574,774.14)	(1,831,823.18)	2,384,560,951.17	-	-

註1：王老吉藥業合營期限為10年，至2015年1月25日止。本公司已經向華南國際經濟貿易仲裁委員會(深圳國際仲裁院)(「仲裁委員會」)申請仲裁，請求同興藥業有限公司按《股東合同》約定履行股權轉讓義務，將同興藥業有限公司在王老吉藥業48.0465%股份全部轉讓給本公司。仲裁委員會已受理該案(案號：SHEN T2014811)。該案件的最新進展詳見附註十六(1)(c)(x)。2015年2月27日廣州市工商行政管理局出具穗工商法[2015]49號《廣州市工商行政管理局關於廣州王老吉藥業股份有限公司的通告》，認為在訴訟及仲裁期間，王老吉藥業應正常經營。截至報告日，王老吉藥業仍在持續正常經營中。

(b) 本集團向投資企業轉移資金的能力沒有受到限制。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(12) 投資性房地產

(a) 按成本法計量的投資性房地產：

	房屋、建築物	土地使用權	合計
一、賬面原值			
1. 期初餘額	381,220,482.99	18,344,900.69	399,565,383.68
2. 本期增加金額	-	-	-
3. 本期減少金額	214,384.76	-	214,384.76
(1) 匯率變動	214,384.76	-	214,384.76
4. 期末餘額	381,006,098.23	18,344,900.69	399,350,998.92
二、累計折舊和累計攤銷			
1. 期初餘額	162,253,496.71	8,736,495.66	170,989,992.37
2. 本期增加金額	5,171,624.88	127,723.44	5,299,348.32
(1) 計提或攤銷	5,171,624.88	127,723.44	5,299,348.32
3. 本期減少金額	85,358.74	-	85,358.74
(1) 匯率變動	85,358.74	-	85,358.74
4. 期末餘額	167,339,762.85	8,864,219.10	176,203,981.95
三、減值準備			
1. 期初餘額	-	-	-
2. 本期增加金額	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-
4. 期末餘額	-	-	-
四、賬面價值			
1. 期末賬面價值	213,666,335.38	9,480,681.59	223,147,016.97
2. 期初賬面價值	218,966,986.28	9,608,405.03	228,575,391.31

(i) 本期折舊額為5,172千元(2016年1-6月：5,354千元)；本期攤銷額為128千元(2016年1-6月：128千元)。

(ii) 2017年1-6月，因匯率變動引起投資性房地產原值和累計折舊分別減少214千元，85千元。(2016年1-6月分別增加為：136千元，51千元)

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

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(13) 固定資產及累計折舊

(a) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	電子設備	辦公設備	固定資產裝修	合計
一、賬面原值：							
1. 期初餘額	2,052,117,268.17	1,874,196,861.30	87,110,928.57	148,301,346.00	115,775,946.99	42,937,172.64	4,320,439,523.67
2. 本期增加金額	18,949,621.43	25,974,100.20	1,309,683.86	4,372,127.71	3,692,543.72	277,926.00	54,576,002.92
(1) 購置	250,000.00	12,237,441.96	399,589.09	3,609,154.27	1,909,912.02	277,926.00	18,684,023.34
(2) 在建工程轉入	18,699,621.43	13,736,658.24	910,094.77	762,973.44	1,782,631.70	-	35,891,979.58
3. 本期減少金額	378,643.56	40,511,282.34	3,205,373.00	5,756,339.49	1,323,035.95	-	51,174,674.34
(1) 處置或報廢	142,181.48	40,511,282.34	3,205,373.00	5,756,339.49	1,305,441.28	-	50,920,617.59
(2) 匯率變動	236,462.08	-	-	-	17,594.67	-	254,056.75
4. 期末餘額	2,070,688,246.04	1,859,659,679.16	85,215,239.43	146,917,134.22	118,145,454.76	43,215,098.64	4,323,840,852.25
二、累計折舊							
1. 期初餘額	815,072,952.13	1,115,870,840.62	59,983,474.95	96,595,516.78	77,769,522.29	25,810,411.64	2,191,102,718.41
2. 本期增加金額	29,710,500.22	61,104,471.85	2,316,480.17	4,216,694.18	5,014,568.12	2,124,835.74	104,487,550.28
(1) 計提	29,710,500.22	61,104,471.85	2,316,480.17	4,216,694.18	5,014,568.12	2,124,835.74	104,487,550.28
3. 本期減少金額	144,032.61	32,437,299.95	3,093,906.67	5,572,703.20	1,166,910.17	-	42,414,852.60
(1) 處置或報廢	78,195.10	32,437,299.95	3,093,906.67	5,572,703.20	1,152,521.15	-	42,334,626.07
(2) 匯率變動	65,837.51	-	-	-	14,389.02	-	80,226.53
4. 期末餘額	844,639,419.74	1,144,538,012.52	59,206,048.45	95,239,507.76	81,617,180.24	27,935,247.38	2,253,175,416.09
三、減值準備							
1. 期初餘額	8,821,420.06	11,608,933.92	158,224.47	1,635,422.74	2,846.38	-	22,226,847.57
2. 本期增加金額	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	54,218.09	7,102,304.32	-	-	-	-	7,156,522.41
(1) 處置或報廢	54,218.09	7,102,304.32	-	-	-	-	7,156,522.41
4. 期末餘額	8,767,201.97	4,506,629.60	158,224.47	1,635,422.74	2,846.38	-	15,070,325.16
四、賬面價值							
1. 期末賬面價值	1,217,281,624.33	710,615,037.04	25,850,966.51	50,042,203.72	36,525,428.14	15,279,851.26	2,055,595,111.00
2. 期初賬面價值	1,228,222,895.98	746,717,086.76	26,969,229.15	50,070,406.48	38,003,578.32	17,126,761.00	2,107,109,957.69

(i) 2017年1-6月，由在建工程轉入固定資產原價為35,892千元(2016年1-6月：89,659千元)。

(ii) 2017年1-6月，因匯率變動引起的固定資產原值和累計折舊分別減少254千元，80千元(2016年1-6月分別增加為：163千元，81千元)

(iii) 2017年1-6月，固定資產計提的折舊金額為104,488千元(2016年1-6月：100,548千元)，其中計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別為68,074千元、1,443千元及34,971千元(2016年1-6月：66,907千元、1,544千元及32,097千元)。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(13) 固定資產及累計折舊(續)

(b) 於2017年6月30日暫時閒置的固定資產：

	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋及建築物	6,353,833.50	1,576,679.36	4,564,769.37	212,384.77
機器設備	2,136,895.99	1,030,610.15	271,398.17	834,887.67
電器設備	147,897.48	69,184.00	78,713.48	-

(c) 於2017年6月30日未辦妥產權證書的固定資產：

	賬面價值	未辦妥產權證書的原因	預計辦結產權證書時間
房屋及建築物	33,110,350.48	手續未齊，暫未辦理	不確定

(d) 通過經營租賃租出的固定資產

	2017年6月30日 賬面價值	2016年12月31日 賬面價值
房屋及建築物	12,741,741.58	11,292,912.78

(e) 截至2017年6月30日止，本公司下屬子公司廣藥白雲山香港公司以固定資產房屋及建築物原值港幣8,893千元、淨值港幣6,381千元，及投資性房地產原值港幣6,843千元、淨值港幣3,819千元作為抵押，取得中國銀行(香港)有限公司透資額度港幣300千元，信用證和90天期信用額總額港幣100,000千元，已開具未到期信用證美元384千元、日元92,262千元。

(14) 在建工程

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
在建工程	258,047,010.11	1,121,052.88	256,925,957.23	256,397,154.04	1,121,052.88	255,276,101.16

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(14) 在建工程(續)

(a) 在建工程項目變動情況

	預算數	2016年12月31日	本期增加	本期減少		2017年6月30日	資金來源	工程投入佔 預算比例
				轉入固定資產	其他減少			
中藥現代化GMP三期建設工程	82,894,600.00	-	505,660.38	-	-	505,660.38	自籌資金、貸款	0.61%
水蜜丸制丸線、小丸自動制丸線	3,500,000.00	1,084,000.00	350,000.00	-	-	1,434,000.00	自籌資金	40.97%
HMPL-004專用生產線項目	3,000,000.00	218,363.76	-	-	-	218,363.76	自籌資金	7.28%
改建特色功能性食品原料 及產品車間項目	5,905,000.00	125,833.39	23,584.91	-	-	149,418.30	自籌資金	2.35%
新建倉庫項目	17,056,000.00	164,150.94	49,169.38	-	-	213,320.32	自籌資金	1.25%
塞羅路36號自編5號 (鋼結構倉庫)工程	1,318,365.27	-	712,629.88	-	-	712,629.88	自籌資金	54.05%
辦公綜合樓	10,000,000.00	313,237.78	810,280.74	1,123,518.52	-	-	自籌資金	11.24%
煎煮中心	2,800,000.00	2,187,199.19	-	-	-	2,187,199.19	自籌資金	78.11%
思愛普	15,000,000.00	4,731,245.97	1,566,782.76	-	-	6,298,028.73	自籌資金	48.20%
生物疫苗研究與產業化平台工程	29,300,000.00	15,937,838.57	1,737,597.58	16,815,122.98	860,313.17	-	自籌資金	97.90%
王老吉雅安生產基地項目	298,000,000.00	948,663.89	-	948,663.89	-	-	自籌資金	70.47%
南沙物業項目	10,000,000.00	7,476,840.11	237,383.15	-	1,600.00	7,712,623.26	自籌資金	77.14%
王老吉大健康產業(梅州) 有限公司基地	400,000,000.00	17,498,200.32	676,854.67	-	17,498,200.32	676,854.67	自籌資金	4.54%
四車間局部GMP改造工程	6,920,000.00	25,014.44	-	-	-	25,014.44	自籌資金	73.74%
同泰大樓	8,000,000.00	3,516,481.46	421,173.30	-	3,766,624.47	171,030.29	自籌資金	49.22%
康復樓C樓	30,000,000.00	764,640.85	1,560,661.57	-	-	2,325,302.42	自籌資金	7.75%
六層樓工程	3,500,000.00	3,064,795.73	750,879.16	-	3,261,270.69	554,404.20	自籌資金	108.94%
藏式養生古堡項目	45,000,000.00	34,375,364.88	1,739,004.23	-	-	36,114,369.11	自籌資金	80.25%
中藥前處理提取生產現代化GMP 一期建設工程技術改造項目	97,564,100.00	1,866,220.53	12,259,933.11	-	-	14,126,153.64	自籌資金	94.95%
口服頭孢車間GMP改造項目	47,800,000.00	478,027.80	2,414,876.57	-	-	2,892,904.37	自籌資金	33.81%
鍾落潭鎮五龍崗AB0807098-1地塊	159,750,000.00	2,948,549.00	-	-	-	2,948,549.00	自籌資金	16.59%
荔灣眼膏劑GMP改造(2017)	11,600,000.00	-	2,716,485.61	-	-	2,716,485.61	自籌資金	23.42%
新市廠區VI改造項目	2,800,000.00	-	379,021.40	-	-	379,021.40	自籌資金	13.54%
天心維D2果酸鈣注射液	15,000,000.00	200,000.00	-	-	-	200,000.00	自籌資金	1.33%
天心粉針螺桿分裝生產線	19,800,000.00	600,000.00	-	-	-	600,000.00	自籌資金	8.87%
青鐵素口服固體制劑車間 技術改造項目	3,000,000.00	10,387.87	1,484,263.94	-	-	1,494,651.81	自籌資金	49.82%
口服固體制劑車間產能升級 改造項目	5,130,000.00	-	371,550.00	-	-	371,550.00	自籌資金	7.24%
明興設備改造	40,000,000.00	621,817.77	2,003,099.88	960,726.24	4,854.37	1,659,337.04	自籌資金	65.21%
明興裝修工程	2,000,000.00	189,611.10	-	-	-	189,611.10	自籌資金	82.69%
明興易地改造	475,620,000.00	81,516,983.64	584,847.08	-	-	82,101,830.72	自籌資金	17.26%
廣藥白雲山化學製藥(珠海) 有限公司建設項目	722,689,100.00	-	3,367,526.40	-	-	3,367,526.40	自籌資金	0.47%
無菌生產線項目	54,000,000.00	40,216,189.51	7,330,788.99	-	3,453,069.20	44,093,909.30	自籌資金	88.05%
其他	904,787,660.41	35,317,495.54	26,985,315.97	16,043,947.95	4,651,602.79	41,607,260.77		
		256,397,154.04	71,039,370.66	35,891,979.58	33,497,535.01	258,047,010.11		

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(14) 在建工程(續)

(b) 本期無發生計入工程成本的借款費用資本化金額。

(c) 在建工程減值準備

工程項目名稱	2016年 12月31日	本期增加	本期減少	2017年 6月30日	計提原因
總廠獸藥車間GMP改造	869,318.50	-	-	869,318.50	項目擱置停止
光華污水站擴容工程	251,734.38	-	-	251,734.38	項目擱置停止
合計	1,121,052.88	-	-	1,121,052.88	

(d) 重大在建工程的工程進度情況：

	工程進度
王老吉大健康產業(梅州)有限公司基地	施工階段
藏式養生古堡項目	施工階段
明興易地改造	施工階段
無菌生產線項目	完工調試階段
中藥前處理提取生產現代化GMP一期建設工程技術改造項目	完工調試階段
王老吉雅安生產基地項目	已完工

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(15) 無形資產

(a) 無形資產情況

	土地使用權	工業產權及 專有技術	非專利技術	商標	其他	合計
一、賬面原值						
1. 期初餘額	620,802,632.45	15,801,190.39	28,648,857.20	159,241,280.74	20,010,769.21	844,504,729.99
2. 本期增加金額	17,498,750.32	160,000.00	36,017,386.85	13,050,000.00	2,409,701.63	69,135,838.80
(1) 購置	17,498,750.32	160,000.00	36,017,386.85	-	2,092,654.79	55,768,791.96
(2) 內部研發	-	-	-	-	317,046.84	317,046.84
(3) 其他	-	-	-	13,050,000.00	-	13,050,000.00
3. 本期減少金額	-	-	-	-	116,905.98	116,905.98
(1) 處置	-	-	-	-	116,905.98	116,905.98
4. 期末餘額	638,301,382.77	15,961,190.39	64,666,244.05	172,291,280.74	22,303,564.86	913,523,662.81
二、累計攤銷						
1. 期初餘額	105,117,438.14	8,722,423.87	15,116,448.94	32,595,688.44	13,610,663.46	175,162,662.85
2. 本期增加金額	7,021,926.99	261,018.86	2,388,928.99	-	1,525,902.73	11,197,777.57
(1) 計提	7,021,926.99	261,018.86	2,388,928.99	-	1,525,902.73	11,197,777.57
3. 本期減少金額	-	-	-	-	116,905.98	116,905.98
(1) 處置	-	-	-	-	116,905.98	116,905.98
4. 期末餘額	112,139,365.13	8,983,442.73	17,505,377.93	32,595,688.44	15,019,660.21	186,243,534.44
三、減值準備						
1. 期初餘額	-	453,343.04	-	583,573.00	-	1,036,916.04
2. 本期增加金額	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	-	453,343.04	-	583,573.00	-	1,036,916.04
四、賬面價值						
1. 期末賬面價值	526,162,017.64	6,524,404.62	47,160,866.12	139,112,019.30	7,283,904.65	726,243,212.33
2. 期初賬面價值	515,685,194.31	6,625,423.48	13,532,408.26	126,062,019.30	6,400,105.75	668,305,151.10

本期攤銷額為11,198千元(2016年1-6月:7,865千元)，全部計入當期損益。無形資產中，土地使用權均位於中國內地，其使用年限為10-50年內。

無使用壽命的商標的可收回金額以收益法估值計算確定。即通過估測標的商標資產未來預期收益，將其通過適當的折現率折算為現值並加和，以此來確定可收回金額。預期收益按如下公式計算得出：預期收益 $R_i = (\text{商標使用費計費基數} \times \text{商標使用費率}) - \text{税金及附加} - \text{企業所得稅}$ 。其中關鍵的估值參數包括：(1)折現率，此處為14%；(2)銷售收入增長率，一般情況下為2%，個別企業在10%-15%；(3)商標使用費率，根據超額利潤率乘以商標貢獻率得出，超額利潤率根據企業近四年的歷史數據取平均數，商標貢獻率採用層次分析法取得，最後計算得到的商標使用費率在0.62%-1.37%。

經測試，未發現本公司擁有白雲山商標、大神產品商標以及星群系列、中一系列、潘高壽系列、陳李濟系列、敬修堂系列、奇星系列等產品商標存在減值現象。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(16) 開發支出

	2016年12月31日	本期增加數		本期減少數		2017年6月30日
		內部開發支出	計入當期損益	確認為無形資產	其他	
資本化支出	3,017,046.84	-	-	317,046.84	1,000,000.00	1,700,000.00
費用化支出	-	133,758,130.04	133,758,130.04	-	-	-
	<u>3,017,046.84</u>	<u>133,758,130.04</u>	<u>133,758,130.04</u>	<u>317,046.84</u>	<u>1,000,000.00</u>	<u>1,700,000.00</u>

(17) 商譽

(a) 商譽賬面原值

被投資單位名稱 或形成商譽的事項	年初餘額	本期增加		本期減少		期末餘額
		企業合併形成的	其他	處置	其他	
廣藥海馬	2,282,952.18	-	-	-	-	2,282,952.18
廣西盈康	475,756.92	-	-	-	-	475,756.92
廣州白雲山醫院	9,216,610.56	-	-	-	-	9,216,610.56
合計	<u>11,975,319.66</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,975,319.66</u>

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(17) 商譽(續)

(b) 商譽減值準備

被投資單位名稱或 形成商譽的事項	年初餘額	本期增加		本期減少		期末餘額
		企業合併形成	其他	處置	其他	
廣西盈康	475,756.92	-	-	-	-	475,756.92
合計	475,756.92	-	-	-	-	475,756.92

本公司期末將廣藥海馬整體認定為一個資產組，本公司管理層根據廣藥海馬的行業資質、服務市場、歷史財務數據、未來五年的盈利預測等方面計算得出其若干年度內的企業自由淨現金流量作為依據，採用適當折現率折現後加總計算得出營業性資產價值，然後加上溢余資產價值、非經營性資產價值，減去有息債務、非經營性負債，得出股東全部權益價值。此處的折現率取值為14.37%。經測試，未發現購買廣藥海馬股權所產生的商譽存在減值現象。

本公司期末將廣州白雲山醫院整體認定為一個資產組，本公司管理層根據廣州白雲山醫院的行業資質、服務市場、歷史財務數據、未來五年的盈利預測等方面計算得出其若干年度內的企業自由淨現金流量作為依據，採用適當折現率折現後加總計算得出營業性資產價值，然後加上溢余資產價值、非經營性資產價值，減去有息債務、非經營性負債，得出股東全部權益價值。此處的折現率取值為12.84%。經測試，未發現購買廣州白雲山醫院股權所產生的商譽存在減值現象。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(18) 長期待攤費用

	2016年12月31日	本期增加數	本期攤銷數	2017年6月30日
裝修費	20,489,491.84	10,310,960.37	2,616,749.93	28,183,702.28
GMP改造費用	2,958,511.59	323,582.16	425,691.02	2,856,402.73
原輔料倉外牆維修及裝飾工程	326,666.75	-	55,999.98	270,666.77
裡水倉外電線路安裝工程	111,055.52	-	-	111,055.52
AAALAC認證	192,068.39	-	22,596.30	169,472.09
ABC棟認證項目(與房屋相關的整改)	5,487,801.19	-	233,239.26	5,254,561.93
同泰大樓裝修工程	3,310,998.28	-	179,805.73	3,131,192.55
電腦系統費用	119,234.80	-	20,440.25	98,794.55
其他	4,943,616.06	800,418.06	828,978.13	4,915,055.99
	37,939,444.42	11,434,960.59	4,383,500.60	44,990,904.41

(19) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵消的遞延所得稅資產

	2017年6月30日	2016年12月31日
在建工程減值準備	168,157.94	168,157.94
存貨跌價準備	4,567,617.66	4,567,617.66
壞賬準備	22,724,888.95	23,202,539.89
長期待攤費用	-	32,819.69
固定資產減值準備	2,871,576.11	2,871,576.11
固定資產折舊會計與稅法差異	1,968,924.35	1,968,924.35
可供出售金融資產減值準備	472,500.00	587,551.22
應付職工薪酬	18,330,956.48	10,082,002.00
預計負債	14,782,508.28	15,031,508.28
其他應付款	304,952,169.11	278,416,886.29
遞延收益	17,949,045.07	17,957,060.69
可抵扣虧損	20,998,684.03	29,471,228.92
無形資產減值準備	-	-
無形資產折舊會計和稅法差異	267,985.07	267,985.07
合併抵銷對利潤總額的影響	29,238,272.06	31,725,375.71
其他	322,398.64	807,948.95
	439,615,683.75	417,159,182.77

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(19) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(b) 未經抵消的遞延所得稅負債

	2017年6月30日	2016年12月31日
其他應收款—租金	496,781.73	496,781.73
交易性金融資產公允價值變動	77,212.30	77,212.30
可供出售金融資產公允價值變動	2,423,734.83	2,267,921.73
固定資產評估增值計提折舊餘額	295,074.00	295,074.00
固定資產折舊會計和稅法差異	127,590.07	127,590.07
拆遷補償收入	51,153,503.01	47,457,299.79
無形資產評估增值計提攤銷額餘額	1,254,912.00	1,254,912.00
其他應收款—收益分配	34,289,761.50	24,512,466.00
其他	92,102.53	92,102.53
	90,210,671.97	76,581,360.15

(c) 未確認遞延所得稅資產對應的暫時性差異金額

	2017年6月30日	2016年12月31日
可抵扣暫時性差異	45,652,907.61	45,652,907.61
可抵扣虧損	144,623,112.10	128,623,767.45
	190,276,019.71	174,276,675.06

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2017年6月30日	2016年12月31日
2017年	11,271,752.25	11,583,901.80
2018年	24,638,012.06	24,726,169.44
2019年	25,792,065.32	25,792,065.32
2020年	31,102,837.77	31,102,837.77
2021年	35,399,376.92	35,418,793.12
2022年	16,419,067.79	—
	144,623,112.11	128,623,767.45

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(19) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(e) 未經抵消的遞延所得稅資產的資產或負債項目對應的暫時性差異金額

	2017年6月30日	2016年12月31日
在建工程減值準備	1,121,052.88	1,121,052.88
存貨跌價準備	23,689,651.32	23,689,651.32
壞賬準備	96,762,669.80	100,499,470.33
長期待攤費用	—	218,797.93
固定資產減值準備	18,871,677.90	18,871,677.90
固定資產折舊會計與稅法差異	11,514,000.38	11,514,000.38
可供出售金融資產減值準備	3,150,000.00	3,610,204.88
應付職工薪酬	91,678,626.65	58,682,808.73
其他應付款	1,144,760,688.92	1,370,684,511.76
遞延收益	116,983,454.02	116,994,141.52
可抵扣虧損	133,570,538.21	190,054,170.81
合併抵銷對利潤總額的影響數	117,702,930.77	128,608,754.50
無形資產減值準備	—	—
無形資產攤銷年限形成差異	1,589,876.35	1,589,876.35
預計負債	98,550,055.19	100,210,055.19
其他	2,149,324.33	5,386,326.35
	1,862,094,546.72	2,131,735,500.83

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(19) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(f) 未經抵消的遞延所得稅負債的資產或負債項目對應的暫時性差異金額

	2017年6月30日	2016年12月31日
其他應收款—租金	3,311,878.17	3,311,878.17
交易性金融資產公允價值變動	514,748.64	514,748.64
可供出售金融資產公允價值變動	15,683,074.32	14,350,072.78
固定資產評估增值計提折舊餘額	1,967,160.00	1,967,160.00
固定資產折舊會計和稅法差異	850,600.48	850,600.48
拆遷補償收入	302,122,496.03	277,481,141.16
無形資產評估增值計提攤銷額餘額	8,366,080.00	8,366,080.00
其他應收款—收益分配	137,159,046.00	98,049,864.00
其他	614,016.87	614,016.87
	470,589,100.51	405,505,562.10

(20) 其他非流動資產

	2017年6月30日	2016年12月31日
藥品生產專用技術	—	35,970,282.97

本期已取得藥品生產專用技術證書，並將其結轉計入無形資產。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(21) 資產減值準備

	2016年12月31日	本期計提數	本期減少數			2017年6月30日
			轉回	轉銷	其他減少	
壞賬準備	100,886,480.70	(797,263.43)	917,629.30	-	998,121.14	98,173,466.83
存貨跌價準備	28,185,639.16	4,170,232.93	4,371,196.80	3,646,345.46	-	24,338,329.83
可供出售金融資產減值準備	4,553,551.23	-	-	-	-	4,553,551.23
固定資產減值準備	22,226,847.57	-	-	7,156,522.41	-	15,070,325.16
在建工程減值準備	1,121,052.88	-	-	-	-	1,121,052.88
無形資產減值準備	1,036,916.04	-	-	-	-	1,036,916.04
商譽減值準備	475,756.92	-	-	-	-	475,756.92
	158,486,244.50	3,372,969.50	5,288,826.10	10,802,867.87	998,121.14	144,769,398.89

(22) 短期借款

	2017年6月30日	2016年12月31日
信用借款	50,000.00	50,000.00
商業承兌匯票貼現	4,021,554.22	15,000,000.00
進口押匯	6,769,776.00	10,165,424.88
	10,841,330.22	25,215,424.88

- (a) 於2017年6月30日及2016年12月31日，無已到期未償還的借款。
- (b) 於2017年6月30日及2016年12月31日，無質押借款。
- (c) 於2017年6月30日，短期借款的加權平均年利率為2.5257%（2016年12月31日：3.5620%）。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(23) 應付票據

	2017年6月30日	2016年12月31日
銀行承兌匯票	218,195,424.13	277,890,397.46
商業承兌匯票	4,883,325.65	42,921,124.52
	223,078,749.78	320,811,521.98

於2017年6月30日，預計將於一年內到期的金額為223,079千元(2016年12月31日：320,812千元)。

(24) 應付賬款

(a) 應付賬款構成：

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	2,215,617,771.92	92.85%	2,073,358,531.89	91.45%
1年以上	170,625,110.80	7.15%	193,920,535.98	8.55%
	2,386,242,882.72	100.00%	2,267,279,067.87	100.00%

(b) 於2017年6月30日，餘額中賬齡超過一年的單筆大額應付賬款(2016年12月31日：102,740千元)：

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
供應商1	47,405,089.60	涉及訴訟，詳見本附註十六(1)(a)(i)
供應商2	22,576,000.00	涉及訴訟，詳見本附註十六(1)(a)(i)
供應商3	18,440,000.00	涉及訴訟，詳見本附註十六(1)(a)(i)
	88,421,089.60	

(25) 預收款項

(a) 預收款項構成：

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	759,274,773.68	96.21%	1,519,493,443.20	97.85%
1年以上	29,946,260.39	3.79%	33,392,288.20	2.15%
	789,221,034.07	100.00%	1,552,885,731.40	100.00%

(b) 於2017年6月30日及2016年12月31日，餘額中無賬齡超過一年的單筆大額預收款項。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(26) 應付職工薪酬

	2016年12月31日	本期增加數	本期減少數	2017年6月30日
一、短期薪酬	543,036,794.16	1,439,265,328.31	1,539,352,719.60	442,949,402.87
工資、獎金、津貼和補貼	517,312,049.34	1,237,777,011.02	1,334,141,911.42	420,947,148.94
其中：勞務費	86,163,929.68	196,725,923.98	204,303,520.22	78,586,333.44
職工福利費	-	33,783,363.85	33,783,363.85	-
其中：外商投資企業職工獎福基金	-	-	-	-
社會保險費	285,454.63	59,937,852.27	59,740,833.34	482,473.56
其中：醫療保險費	291,371.42	52,971,583.62	52,891,369.54	371,585.50
工傷保險費	1,850.24	2,371,269.56	2,366,839.78	6,280.02
生育保險費	(7,767.03)	4,594,999.09	4,482,624.02	104,608.04
住房公積金	217,189.70	73,432,753.31	73,635,274.31	14,668.70
工會經費	5,019,977.19	14,881,048.50	16,638,257.69	3,262,768.00
職工教育經費	3,735,346.18	6,152,933.45	5,961,777.68	3,926,501.95
非貨幣性福利	-	-	-	-
住房補貼	15,048,942.84	7,779,015.22	9,242,082.50	13,585,875.56
職工獎勵及福利基金	-	-	-	-
短期帶薪缺勤	-	13,906.87	13,906.87	-
其他短期薪酬	1,417,834.28	5,507,443.82	6,195,311.94	729,966.16
二、離職後福利	3,486,586.71	132,487,069.74	126,571,496.28	9,402,160.17
設定提存計劃	3,486,586.71	132,487,069.74	126,571,496.28	9,402,160.17
其中：基本養老保險費	172,245.61	95,303,310.58	95,284,475.29	191,080.90
失業保險費	4,341.10	3,913,099.79	3,911,809.15	5,631.74
年金繳費	3,310,000.00	29,528,866.45	23,633,418.92	9,205,447.53
其他	-	3,741,792.92	3,741,792.92	-
設定受益計劃	-	-	-	-
三、辭退福利	-	1,202,299.87	1,202,299.87	-
因解除勞動關係給予的補償	-	1,202,299.87	1,202,299.87	-
其他	-	-	-	-
四、其他長期職工福利	-	-	-	-
長期帶薪缺勤	-	-	-	-
長期殘疾福利	-	-	-	-
長期利潤分享計劃	-	-	-	-
其他長期福利	-	-	-	-
	546,523,380.87	1,572,954,697.92	1,667,126,515.75	452,351,563.04

應付職工薪酬期末數主要是本集團計提的應付未付2017年6月末的工資、獎金及勞務派遣人員工資，不存在拖欠性質的應付職工薪酬，該餘額預計於本年發放和使用。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(27) 應交稅費

	2017年6月30日	2016年12月31日
增值稅	159,510,903.48	94,792,580.01
營業稅	16,163.34	33,574.53
城市維護建設稅	14,018,384.55	6,174,412.56
教育費附加	6,123,224.45	2,647,120.75
地方教育附加	4,082,493.45	1,767,074.63
企業所得稅	93,684,120.86	267,270,554.20
個人所得稅	4,211,542.26	8,734,156.41
房產稅	6,058,618.16	1,496,755.63
土地使用稅	3,408,211.95	113,683.34
印花稅	997,019.11	1,161,430.85
其他	103,065.21	812.48
	292,213,746.82	384,192,155.39

(28) 應付利息

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
短期借款應付利息	—	—
長期借款應付利息	263,829.48	257,658.10
	263,829.48	257,658.10

(29) 應付股利

投資者類別	2017年6月30日	2016年12月31日
社會公眾股	250,400,291.34	224,254.46
白雲山集團	45.01	45.01
少數股東	47,181,021.23	57,077,241.55
國家股	205,045,428.84	—
	502,626,786.42	57,301,541.02

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(30) 其他應付款

(a) 按賬齡列示如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	2,624,717,736.78	2,102,824,489.13
1年以上	193,889,877.20	165,157,031.56
	2,818,607,613.98	2,267,981,520.69

(b) 按類別列示如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
收取的保證金、押金及定金	130,917,785.19	103,478,187.84
技術開發費	2,000,000.00	334,955.10
租金	1,588,691.32	1,248,612.55
應付外單位款	142,618,220.94	140,980,833.21
暫收員工款	7,323,793.44	21,515,364.61
關聯方往來(附註十二)	67,013,088.72	36,163,673.93
暫估應付固定資產價款	23,860,043.06	21,525,224.68
銷售返利	933,722,896.09	849,082,213.00
預提費用	1,467,253,722.54	1,063,800,929.12
其他	42,309,372.68	29,851,526.65
	2,818,607,613.98	2,267,981,520.69

(c) 預提費用明細如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
租金	6,800,977.75	4,522,268.70
中介機構費	2,088,680.32	701,560.82
廣告宣傳費	485,627,281.15	732,272,953.34
水電費	8,541,476.49	7,392,034.18
運輸費	125,028,616.74	153,637,191.96
會議費	9,637,593.70	4,832,154.62
研發費	9,654,654.09	29,014,068.19
終端費	734,874,104.84	27,936,624.70
差旅費	10,739,047.89	15,104,647.64
諮詢費	432,950.00	1,235,000.00
商標費	3,900,000.00	3,900,000.00
其他	69,928,339.57	83,252,424.97
	1,467,253,722.54	1,063,800,929.12

(d) 於2017年6月30日及2016年12月31日，賬齡超過1年的大額其他應付款主要為應付固定資產、無形資產結算尾款及採購押金等。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(31) 一年內到期的非流動負債

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
一年內到期的長期借款	32,506,207.76	—

長期借款到期日為2018年4月17日。

(32) 長期借款

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
信用借款	—	33,502,083.03

(33) 長期應付款

	2017年6月30日	2016年12月31日
應付國家資金	17,208,759.82	17,208,759.82
廣西壯族自治區財政廳	2,264,426.47	2,264,426.47
國家醫藥管理局	305,000.00	305,000.00
其他	780,597.36	780,597.36
	20,558,783.65	20,558,783.65

(34) 專項應付款

	2016年12月31日	本期增加	本期減少	2017年6月30日	形成原因
政策性搬遷損失補償款	16,842,773.80	—	183,398.06	16,659,375.74	政策性搬遷損失政府補償

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(35) 預計負債

	2017年6月30日	2016年12月31日	形成原因
預計退貨損失	500,191.19	500,191.19	按資產處置協議估計，雙方未結算
廣藥總院改制員工福利	51,811,520.37	52,344,808.84	註1
奇星搬遷待崗員工安置費	4,963,509.35	6,540,873.12	註2
敬修堂員工經濟補償金	-	1,660,000.00	註3
	57,275,220.91	61,045,873.15	

註1：本公司2015年通過同一控制下的合併，取得了廣藥總院100%的股權。根據廣藥總院改制時的職工安置方案，改制後廣藥總院仍需對截至2014年06月30日在冊的離退休人員、在職人員、家屬和遺屬保持原有的養老福利及醫療福利，故預計此員工福利。

註2：本公司下屬子公司奇星藥業2015年整體搬遷，根據職工安置方案，對於在奇星藥業連續工作滿十五年且距法定退休年齡不足五年的職工，公司整體搬遷後，不能提供崗位的，予以待崗，並按月發放工資至退休，故預計此待崗員工安置費用。

註3：本公司下屬子公司敬修堂藥業2016年因員工經濟補償案件尚未判決，預計員工經濟補償金1,660千元，該案件已於2017年4月27日判決，詳見本附註十六(1)(c)(vii)，敬修堂藥業已於2017年4月向該四名員工支付經濟補償金。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(36) 遞延收益

項目	2016年12月31日	本期新增補助金額	本期計入營業外收入金額	本期計入其他收益金額	本期沖減或本費用金額	撥付給項目合作單位	其他變動	2017年6月30日	形成原因
與資產相關的政府補助：	127,075,005.02	1,774,236.53	3,098,851.66	3,424,020.01	-	-	-	122,326,369.88	
其中：									
政府撥給的科技基金	74,403,677.31	1,750,136.53	2,742,923.56	2,386,353.56	-	-	-	71,024,536.72	收到政府撥款
拆遷補償款	1,625,989.81	-	182,822.22	-	-	-	(492,682.55)	950,485.04	收到政府撥款
政府貼息	1,737,085.35	-	-	35,933.46	-	-	-	1,701,151.89	收到政府撥款
環保專項工程款	3,227,672.55	-	-	165,819.16	-	-	492,682.55	3,554,535.94	收到政府撥款
創新平台建設資金	12,746,966.62	-	-	235,730.77	-	-	-	12,511,235.85	收到政府撥款
政府土地扶持資金	9,438,741.01	-	-	-	-	-	-	9,438,741.01	收到政府撥款
工業發展扶持資金	18,000,000.00	-	-	117,390.00	-	-	-	17,882,610.00	收到政府撥款
其他	5,894,872.37	24,100.00	173,105.88	482,793.06	-	-	-	5,263,073.43	收到政府撥款
與收益相關的政府補助：	485,009,157.56	80,755,216.53	63,978,352.24	26,071,578.21	-	-	-	475,714,443.64	
其中：									
政府撥給的科技基金	65,464,151.84	54,420,694.99	-	22,201,192.08	-	-	-	97,683,654.75	收到政府撥款
技術出口發展專項資金	94,962.06	-	-	-	-	-	-	94,962.06	收到政府撥款
藥品產業化研究項目資金	9,488,092.34	7,283,698.01	-	3,455,151.58	-	-	-	13,316,638.77	收到政府撥款
節能改造工程專項資金	696,150.00	-	-	6,300.00	-	-	-	689,850.00	收到政府撥款
創新企業專項經費	3,650.68	-	-	2,190.36	-	-	-	1,460.32	收到政府撥款
拆遷補償款	407,346,436.46	-	47,978,352.24	-	-	-	-	359,368,084.22	收到政府撥款
企業重點發展資金	-	16,000,000.00	16,000,000.00	-	-	-	-	-	收到政府撥款
其他	1,915,714.18	3,050,823.53	-	406,744.19	-	-	-	4,559,793.52	收到政府撥款
合計	612,084,162.58	82,529,453.06	67,077,203.90	29,495,598.22	-	-	-	598,040,813.52	

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(37) 長期應付職工薪酬

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
離職後福利—長期服務金撥備	339,036.11	316,733.72

(38) 股本

	2016年12月31日		本期變動增(+)/減(-)					2017年6月30日	
	金額	比例%	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	金額	比例%
有限售條件股份									
國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
國有法人持股	236,315,006.00	14.54	-	-	-	-	-	236,315,006.00	14.54
其他內資持股	98,396,693.00	6.05	-	-	-	-	-	98,396,693.00	6.05
其中：									
境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	98,396,693.00	6.05	-	-	-	-	-	98,396,693.00	6.05
外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	334,711,699.00	20.59	-	-	-	-	-	334,711,699.00	20.59
無限售條件股份									
人民幣普通股	1,071,179,250.00	65.88	-	-	-	-	-	1,071,179,250.00	65.88
境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外資股	219,900,000.00	13.53	-	-	-	-	-	219,900,000.00	13.53
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
無限售條件股份合計	1,291,079,250.00	79.41	-	-	-	-	-	1,291,079,250.00	79.41
股份總數	1,625,790,949.00	100.00	-	-	-	-	-	1,625,790,949.00	100.00

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(38) 股本(續)

	2015年12月31日		本期變動增(+)/減(-)					2016年12月31日	
	金額	比例%	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	金額	比例%
有限售條件股份									
國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
國有法人持股	34,839,645.00	2.70	236,315,006.00	-	-	(34,839,645.00)	201,475,361.00	236,315,006.00	14.54
其他內資持股	-	-	98,396,693.00	-	-	-	98,396,693.00	98,396,693.00	6.05
其中：									
境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	98,396,693.00	-	-	-	98,396,693.00	98,396,693.00	6.05
外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	34,839,645.00	2.70	334,711,699.00	-	-	(34,839,645.00)	299,872,054.00	334,711,699.00	20.59
無限售條件股份									
人民幣普通股	1,036,339,605.00	80.27	-	-	-	34,839,645.00	34,839,645.00	1,071,179,250.00	65.88
境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外資股	219,900,000.00	17.03	-	-	-	-	219,900,000.00	13.53	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
無限售條件股份合計	1,256,239,605.00	97.30	-	-	-	34,839,645.00	34,839,645.00	1,291,079,250.00	79.41
股份總數	1,291,079,250.00	100.00	334,711,699.00	-	-	-	334,711,699.00	1,625,790,949.00	100.00

(39) 資本公積

	2016年12月31日	本期增加數	本期減少數	2017年6月30日
股本溢價	9,058,363,544.42	-	-	9,058,363,544.42
其他資本公積	816,809,040.26	-	-	816,809,040.26
其中：原制度資本公積轉入	24,955,836.66	-	-	24,955,836.66
	9,875,172,584.68	-	-	9,875,172,584.68
	2015年12月31日	本期增加數	本期減少數	2016年12月31日
股本溢價	1,529,628,715.09	7,528,734,829.33	-	9,058,363,544.42
其他資本公積	816,806,393.55	2,646.71	-	816,809,040.26
其中：原制度資本公積轉入	24,955,836.66	-	-	24,955,836.66
	2,346,435,108.64	7,528,737,476.04	-	9,875,172,584.68

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(40) 其他綜合收益

項目	年初餘額	本期發生金額					期末餘額
		本期所得稅前 發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減： 所得稅費用	稅後歸 屬於母公司	稅後歸 屬於少數股東	
1. 以後不能重分類進損益的其他 綜合收益	1,448,181.81	-	-	-	-	-	1,448,181.81
其中：權益法下在被投資單位 不能重分類進損益的 其他綜合收益中享 有的份額	1,448,181.81	-	-	-	-	-	1,448,181.81
2. 以後將重分類進損益的其他 綜合收益	8,339,885.16	(677,030.22)	-	155,813.10	(835,190.92)	2,347.60	7,504,694.24
其中：權益法下在被投資單位 以後將重分類進損益 的其他綜合收益中 享有的份額	196,496.73	-	-	-	-	-	196,496.73
可供出售金融資產公允價值 變動損益	12,387,506.92	1,000,881.13	-	155,813.10	842,720.43	2,347.60	13,230,227.35
外幣財務報表折算差額	(4,244,118.49)	(1,677,911.35)	-	-	(1,677,911.35)	-	(5,922,029.84)
其他綜合收益合計	9,788,066.97	(677,030.22)	-	155,813.10	(835,190.92)	2,347.60	8,952,876.05

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(41) 盈餘公積

	2016年12月31日	本期增加數	本期減少數	2017年6月30日
法定盈餘公積	933,108,801.48	-	-	933,108,801.48
任意盈餘公積	118,925,617.49	-	-	118,925,617.49
	<u>1,052,034,418.97</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,052,034,418.97</u>
	2015年12月31日	本期增加數	本期減少數	2016年12月31日
法定盈餘公積	811,596,644.87	121,512,156.61	-	933,108,801.48
任意盈餘公積	118,925,617.49	-	-	118,925,617.49
	<u>930,522,262.36</u>	<u>121,512,156.61</u>	<u>-</u>	<u>1,052,034,418.97</u>

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

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

(42) 未分配利潤

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
調整前年初未分配利潤	4,782,293,720.24	3,883,510,490.48
調整年初未分配利潤(調增+，調減-)	-	-
調整後年初未分配利潤	4,782,293,720.24	3,883,510,490.48
加：本期淨利潤	1,158,140,057.29	831,806,521.89
減：提取盈餘公積	-	-
減：分配股利	455,221,465.72	-
減：其他	-	-
期末未分配利潤	<u>5,485,212,311.81</u>	<u>4,715,317,012.37</u>

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(42) 未分配利潤(續)

- (a) 於2017年6月30日，未分配利潤中包含歸屬於母公司的子公司盈餘公積餘額592,865千元(2016年12月31日：592,865千元)。
- (b) 根據2017年6月23日召開的2016年年度股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.28元，按照本公司2016年末已發行股份1,625,790,949股計算，共計人民幣455,221千元。

(43) 少數股東權益

被投資單位名稱	與本公司的關係	2017年6月30日	2016年12月31日
星群藥業	控股子公司	24,563,101.99	22,505,216.93
廣州市陳李濟大健康產業有限公司	間接控股子公司	4,200,000.00	-
廣州漢方	控股子公司	70,491.65	69,558.44
敬修堂藥業	控股子公司	18,688,496.42	17,633,764.53
潘高壽藥業	控股子公司	25,330,448.47	24,683,887.64
西藏林芝廣藥發展有限公司	間接控制的子公司	17,510.89	167,591.71
廣西盈康	控股子公司	17,355,863.96	16,358,401.99
廣州敬修堂一七九零營銷有限公司	間接控制的子公司	3,970,258.17	3,289,403.54
廣州廣藥益甘生物製品股份有限公司	控股子公司	(468,784.68)	278,706.31
星珠藥業	控股子公司	17,101,190.78	17,860,472.70
天心藥業	控股子公司	38,981,069.28	34,222,695.43
光華藥業	控股子公司	25,547,815.94	20,573,323.98
醫藥科技	控股子公司	104,332,885.33	83,570,171.43
烏蘭察布廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	109,389.22	109,389.22
王老吉大棗飲品有限公司	間接控制的子公司	15,949,109.82	-
靖宇縣廣藥東阿中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	2,465,156.33	2,468,409.89
山東廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	2,214,262.32	2,216,957.28
黑龍江森工廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	1,454,019.43	1,351,437.12
豐順縣廣藥中藥材開發有限公司	間接控制的子公司	1,871,567.38	1,469,848.81
浙江廣康醫藥有限公司	間接控制的子公司	22,666,040.80	20,187,323.86
光華保健	間接控制的子公司	487,788.98	236,160.45
廣州白雲山醫院	間接控制的子公司	36,801,576.97	37,565,360.55
廣州王老吉餐飲管理發展有限公司	間接控制的子公司	1,203,407.79	1,892,626.60
		364,912,667.24	308,710,708.41

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(44) 收入及營業成本

	截至2017年6月30日止6個月		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	11,033,455,701.37	81,882,758.54	11,115,338,459.91
營業成本	6,935,669,520.85	19,774,840.12	6,955,444,360.97
營業毛利	4,097,786,180.52	62,107,918.42	4,159,894,098.94

	截至2016年6月30日止6個月		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	10,779,756,975.24	77,512,344.85	10,857,269,320.09
營業成本	6,715,929,910.96	19,309,624.88	6,735,239,535.84
營業毛利	4,063,827,064.28	58,202,719.97	4,122,029,784.25

(a) 按業務類別列示主營業務收入、主營業務成本

	主營業務收入		主營業務成本	
	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
大南藥	3,982,815,061.64	3,526,248,345.26	2,118,454,388.07	1,926,959,639.65
大健康	4,999,154,853.29	4,701,483,232.19	2,940,968,465.70	2,404,490,017.46
大商業	2,015,425,114.52	2,535,695,589.52	1,845,026,355.61	2,372,547,294.10
其他	36,060,671.92	16,329,808.27	31,220,311.47	11,932,959.75
	11,033,455,701.37	10,779,756,975.24	6,935,669,520.85	6,715,929,910.96

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(44) 收入及營業成本(續)

(b) 按地區類別列示主營業務收入、主營業務成本

	主營業務收入		主營業務成本	
	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
華南地區	6,157,585,574.77	5,690,766,032.32	4,163,939,683.45	3,746,381,801.93
華東地區	1,907,062,262.70	1,931,021,414.85	1,092,632,566.21	1,134,362,402.56
華北地區	1,191,186,835.43	1,266,962,352.24	658,653,905.09	657,140,863.94
東北地區	173,790,755.07	169,925,219.94	99,295,936.47	97,722,019.26
西南地區	1,222,052,153.31	1,321,185,868.80	711,741,546.07	856,819,191.68
西北地區	374,843,391.18	358,852,476.42	202,791,112.37	185,321,734.98
出口	6,934,728.91	41,043,610.67	6,614,771.19	38,181,896.61
	11,033,455,701.37	10,779,756,975.24	6,935,669,520.85	6,715,929,910.96

(c) 本集團向前五名客戶銷售總額為1,084,635千元(2016年1-6月:1,422,220千元)，佔集團本年全部主營業務收入的9.83%(2016年1-6月:13.19%)。

	主營業務收入	佔集團主營業務 收入的比例
客戶1	351,573,455.77	3.19%
客戶2	283,652,068.38	2.57%
客戶3	176,285,051.50	1.60%
客戶4	152,329,424.92	1.38%
客戶5	120,794,795.51	1.09%
	1,084,634,796.08	9.83%

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(44) 收入及營業成本(續)

(d) 其他業務收入

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
資產出租	43,014,536.97	39,396,430.60
材料銷售	1,706,196.59	3,841,266.82
商標費收入	8,518,482.44	7,090,421.16
諮詢費收入	850,467.17	1,761,378.96
藥品上架費收入	287,387.19	240,422.55
技術服務收入	272,508.97	44,009.44
代收水電費用	3,767,256.25	5,009,010.00
管理費	2,058,136.76	3,277,569.72
勞務收入	1,891,554.69	725,206.05
經營許可費	12,922,988.70	12,761,083.02
其他	6,593,242.81	3,365,546.53
	81,882,758.54	77,512,344.85

(e) 其他業務支出

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
資產出租、折舊	6,962,700.21	10,354,393.13
材料銷售成本	58,748.70	543,413.82
技術服務費	2,358,284.95	-
代收水電費用	5,155,066.40	5,515,202.32
勞務成本	3,268,796.53	725,206.05
管理費	38,747.18	39,393.42
其他	1,932,496.15	2,132,016.14
	19,774,840.12	19,309,624.88

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(45) 稅金及附加

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
營業稅	—	3,530,203.84
城市維護建設稅	52,171,030.76	45,675,378.07
教育費附加	22,579,173.57	19,744,739.82
地方教育附加	15,109,211.76	13,171,834.52
土地增值稅	40,864.86	—
房產稅	11,573,573.72	3,784,024.24
車船使用稅	152,961.64	—
土地使用稅	4,529,885.66	—
印花稅	10,697,706.78	—
其他	154,269.41	26,000.76
	117,008,678.16	85,932,181.25

計繳標準詳見本附註四。

(46) 銷售費用

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
職工薪酬	817,896,993.84	825,761,031.18
銷售服務費	992,768,195.23	504,814,400.23
差旅費	60,247,628.13	74,378,404.00
辦公費	7,898,305.74	8,005,873.23
運雜費	198,972,446.35	219,419,572.51
租賃費	11,540,762.75	8,993,565.37
會務費	18,283,088.34	19,452,001.11
廣告宣傳費	93,651,305.99	944,330,129.07
諮詢費	4,156,358.01	2,031,971.54
折舊費	1,442,553.33	1,544,082.61
其他	29,951,461.26	19,949,949.53
	2,236,809,098.97	2,628,680,980.38

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(47) 管理費用

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
職工薪酬	346,618,205.10	326,149,543.27
保險費	1,661,706.30	1,412,574.76
折舊費	25,729,078.43	23,944,291.85
水電費	4,387,092.63	4,165,437.22
辦公費	30,009,479.03	10,633,461.61
差旅費	9,634,039.83	6,689,430.77
運雜費	8,056,720.96	7,355,558.89
修理費	7,522,598.86	6,098,785.17
租賃費	17,236,749.47	18,604,801.22
會務費	2,920,651.04	1,741,718.28
研究與開發費	133,758,130.04	153,049,875.75
稅費	34,403.96	21,561,089.64
攤銷費	14,878,627.12	13,270,295.55
中介機構費	7,806,802.05	5,608,546.65
其中：審計費	—	—
諮詢費	1,809,728.17	2,959,103.86
商標使用費	60,630,277.52	57,735,907.05
其他	37,095,388.67	33,122,105.06
	709,789,679.18	694,102,526.60

(48) 財務費用

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
利息支出	813,546.77	10,043,303.16
票據利息支出	1,186,953.42	2,808,977.48
利息收入	(88,281,084.13)	(44,356,336.09)
匯兌(收益)/損失	(264,675.55)	(550,330.19)
金融機構手續費	1,136,913.15	1,879,514.50
現金折扣	228,482.77	50,670.59
其他	120,693.78	291,653.21
	(85,059,169.79)	(29,832,547.34)

2017年1-6月利息支出及2016年1-6月利息支出均為最後一期還款日在五年之內的銀行借款利息。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(49) 資產減值損失

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
壞賬損失	(1,714,892.73)	(1,072,629.58)
存貨跌價損失	(200,963.87)	2,848,269.53
	(1,915,856.60)	1,775,639.95

(50) 公允價值變動收益

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
中直股份股價變動收益	(153,196.50)	(650,362.50)
哈藥股份股價變動收益	(1,041,805.31)	(333,574.43)
	(1,195,001.81)	(983,936.93)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(51) 投資收益

(a) 投資收益明細情況

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
金融資產投資收益：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產在持有期間的投資收益	201,347.70	—
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	17,968.60	13,774.71
理財產品及結構性存款利息收入	3,876,679.23	—
	4,095,995.53	13,774.71
長期股權投資收益：		
權益法核算的長期股權投資收益	146,838,206.96	145,271,601.20
	146,838,206.96	145,271,601.20
	150,934,202.49	145,285,375.91

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(52) 其他收益

補助項目	本期發生金額	上期發生金額	與資產相關/與 收益相關
政府撥給的科技基金	2,386,353.56	-	與資產相關
政府貼息	35,933.46	-	與資產相關
環保專項工程款	165,819.16	-	與資產相關
創新平台及實驗室建設資金	235,730.77	-	與資產相關
工業發展扶持資金	117,390.00	-	與資產相關
其他	482,793.06	-	與資產相關
小計	3,424,020.01	-	
政府撥給的科技基金	22,201,192.08	-	與收益相關
藥品產業化研究項目資金	3,455,151.58	-	與收益相關
節能改造工程專項資金	6,300.00	-	與收益相關
創新企業專項經費	2,190.36	-	與收益相關
其他	406,744.19	-	與收益相關
小計	26,071,578.21	-	
合計	29,495,598.22	-	

(53) 營業外收入

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
非流動資產處置利得	10,800.00	313,315.04
其中：固定資產處置利得	10,800.00	313,315.04
無形資產處置利得	-	-
政府補助	67,077,203.90	188,530,247.36
罰款收入	40,198.15	120,668.08
廢料收入	1,793,833.15	2,212,132.13
不用支付的款項	28,789.82	164,428.08
拆遷補償收入	310,937.41	266,517.77
賠償收入	815,712.22	6,109,076.27
外派人員薪酬	925,701.89	2,380,285.77
其他	1,249,349.58	3,571,992.32
	72,252,526.12	203,668,662.82

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(53) 營業外收入(續)

政府補助明細如下：

補助項目	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
與資產相關政府補助：		
其中：		
政府撥給的科技基金	2,742,923.56	3,801,639.96
拆遷補償款	182,822.22	182,822.22
政府貼息	—	35,933.46
環保專項工程款	—	220,579.16
創新平台建設	—	1,105,051.02
政府土地扶持資金	—	174,221.64
其他	173,105.88	92,335.08
	3,098,851.66	5,612,582.54
與收益相關政府補助：		
其中：		
政府撥給的科技基金	—	20,936,482.49
技術出口發展專項資金	—	—
藥品產業化研究項目資金	—	3,247,583.00
節能改造工程專項資金	—	6,300.00
創新企業專項經費	—	1,949.88
拆遷補償款	47,978,352.24	27,629,745.06
企業重點發展資金	16,000,000.00	130,480,000.00
其他	—	615,604.39
	63,978,352.24	182,917,664.82
合計	67,077,203.90	188,530,247.36

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(54) 營業外支出

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
非流動資產處置損失	1,170,321.15	698,504.23
其中：固定資產處置損失	1,170,321.15	698,504.23
公益性捐贈支出	3,238,170.53	1,085,216.88
拆遷損失	23,336,997.41	27,629,745.06
罰款及滯納金	5,703,024.66	267,143.39
計劃生育獎	16,000.00	—
其他	856,388.92	524,636.72
	34,320,902.67	30,205,246.28

(55) 所得稅費用

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
當期所得稅費用	218,441,425.10	223,515,051.50
遞延所得稅費用	(8,983,002.25)	(27,507,289.09)
	209,458,422.85	196,007,762.41

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(55) 所得稅費用(續)

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
利潤總額	1,400,428,091.37	1,059,135,858.93
按25%法定稅率計算的所得稅	350,107,022.84	264,783,964.73
合併範圍內公司適用不同稅率的影響	(119,441,088.67)	(54,033,382.75)
對以前期間所得稅的調整影響	(3,408,680.42)	(424,602.52)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(24,412,756.39)	(22,610,061.00)
不徵稅、減免稅收入	(332,243.91)	(202,154.14)
不得扣除的成本、費用和損失	2,946,333.23	5,516,803.95
稅率變動對期初遞延所得稅餘額的影響	-	-
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異 或可抵扣虧損的影響	4,104,766.95	3,035,942.08
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損 的影響	(104,930.78)	(58,747.94)
所得稅費用	209,458,422.85	196,007,762.41

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(56) 每股收益

(a) 基本每股收益

(i) 加權平均基本每股收益

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

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	1,158,140,057.29	831,806,521.89
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,625,790,949	1,291,079,250
加權平均基本每股收益	0.712	0.644

(ii) 全面攤薄基本每股收益

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

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	1,158,140,057.29	831,806,521.89
本公司期末發行在外普通股股數	1,625,790,949	1,291,079,250
全面攤薄基本每股收益	0.712	0.644

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(56) 每股收益(續)

(b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。2017年1-6月，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2016年1-6月：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

(57) 現金流量表附註

(a) 收到其他與經營活動有關的現金

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
營業外收入	5,135,732.40	14,654,070.89
其他業務收入	81,882,758.54	77,512,344.85
政府補助	82,529,453.06	684,751,336.59
利息收入	88,281,084.13	44,356,336.09
收到的保證金及其他	27,439,597.35	1,068,778.73
	285,268,625.48	822,342,867.15

(b) 支付其他與經營活動有關的現金

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
使用現金支付的各项營業費用	865,815,939.41	920,404,516.82
使用現金支付的各项管理費用	244,946,756.66	218,069,917.05
財務費用—銀行手續費	1,136,913.15	1,879,514.50
其他	60,605,115.32	17,421,062.13
	1,172,504,724.54	1,157,775,010.50

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(57) 現金流量表附註(續)

(c) 收到其他與投資活動有關的現金

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
取得子公司所收到的現金	-	5,391,663.23
利息歸本	19,976.53	-
收到內部借款利息	619,962.45	-
	639,938.98	5,391,663.23

(d) 支付其他與投資活動有關的現金

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
支付委貸和內部借款利息收入的營業稅 及附加稅費	-	1,990,385.70
	-	1,990,385.70

(e) 支付其他與籌資活動有關的現金

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
支付境外融資費用代扣代繳稅費	-	248,927.11
	-	248,927.11

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(58) 現金流量表補充資料

(a) 現金流量表補充資料

(i) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
淨利潤	1,190,969,668.52	863,128,096.52
加：資產減值損失	(1,915,856.60)	1,775,639.95
固定資產折舊、投資性房 地產折舊及攤銷	109,786,898.60	106,029,314.70
無形資產攤銷	11,197,777.57	7,865,063.62
長期待攤費用攤銷	4,383,500.60	5,087,975.26
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失 (減：收益)	1,159,521.15	385,189.19
固定資產報廢損失(減：收益)	-	-
公允價值變動損失(減：收益)	1,195,001.81	983,936.93
財務費用(減：收益)	1,439,205.36	13,084,359.10
投資損失(減：收益)	(150,934,202.49)	(145,285,375.91)
遞延所得稅資產減少 (減：增加)	(22,456,500.98)	(34,175,186.58)
遞延稅得稅負債增加 (減：減少)	13,473,498.73	6,667,897.49
存貨的減少(減：增加)	349,497,493.26	297,009,065.21
經營性應收項目的減少 (減：增加)	(375,984,319.60)	(641,137,925.43)
經營性應付項目的增加 (減：減少)	(266,813,185.22)	1,281,572,538.33
其他	-	-
經營活動產生的現金流量淨額	864,998,500.71	1,762,990,588.38

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(58) 現金流量表補充資料(續)

(a) 現金流量表補充資料(續)

(ii) 不涉及現金收支重大投資和籌資活動

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
債務轉為資本	-	-
一年內到期的可轉換公司債券	-	-
融資租入固定資產	-	-

(iii) 現金及現金等價物淨變動情況

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
現金的期末餘額	11,568,572,921.79	5,043,577,744.52
減：現金的年初餘額	12,586,469,786.51	3,807,603,553.98
加：現金等價物的期末餘額	-	-
減：現金等價物的年初餘額	-	-
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	(1,017,896,864.72)	1,235,974,190.54

現金及現金等價物的期末餘額不包括住房基金585千元、銀行應付票據保證金72,504千元、被凍結賬戶資金116,412千元。

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(58) 現金流量表補充資料(續)

(b) 現金和現金等價物的構成

	2017年6月30日	2016年12月31日
現金	11,568,572,921.79	12,586,469,786.51
其中：庫存現金	1,169,162.20	1,137,275.82
可隨時用於支付的銀行存款	11,561,302,166.48	12,579,600,724.86
可隨時用於支付的其他貨幣資金	6,101,593.11	5,731,785.83
現金等價物	-	-
現金及現金等價物餘額	11,568,572,921.79	12,586,469,786.51
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物	-	-

	2017年6月30日	2016年12月31日
貨幣資金的餘額	11,758,073,861.04	12,821,007,880.23
減：使用受到限制的貨幣資金餘額	189,500,939.25	234,538,093.72
現金及現金等價物餘額	11,568,572,921.79	12,586,469,786.51

(59) 所有權或使用權受到限制的資產

	2017年6月30日	2016年12月31日
貨幣資金	189,500,939.25	234,538,093.72

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(60) 外幣貨幣性項目

(a) 外幣貨幣性項目

	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣 餘額
貨幣資金			7,274,475.82
其中：美元	752,908.80	6.7744	5,100,505.37
港幣	2,504,805.11	0.86792	2,173,970.45
其他應收款			601,979.08
其中：港幣	693,588.21	0.86792	601,979.08
應收賬款			25,136,581.71
其中：美元	2,958,702.62	6.7744	20,043,435.03
港幣	5,868,221.36	0.86792	5,093,146.68
預付賬款			46,626.36
其中：港幣	53,721.96	0.86792	46,626.36
其他應付款			3,144,977.22
其中：港幣	3,623,579.62	0.86792	3,144,977.22
應付賬款			20,178,722.54
其中：美元	2,035,991.57	6.7744	13,792,621.29
港幣	1,419,599.43	0.86792	1,232,098.73
日元	85,211,251.00	0.060485	5,154,002.52
預收賬款			157,715.18
其中：美元	16,408.99	6.7744	111,161.06
港幣	53,638.72	0.86792	46,554.12
短期借款			6,769,776.00
其中：美元	999,317.43	6.7744	6,769,776.00
一年內到期的非流動負債			32,506,207.76
其中：港幣	37,453,000.00	0.86792	32,506,207.76

- (b) 本公司子公司廣藥白雲山香港公司屬於在境外經營的子公司，其主要經營地為香港，採用港幣為記賬本位幣。

六 合併範圍的變更

(1) 其他原因的合併範圍變動

與上期相比本期因其他原因新增合併單位3家。原因為：

- (a) 本年1月，本公司下屬子公司陳李濟藥廠與廣東橘香齋大健康產業股份有限公司、廣州普生大正藥業有限公司三方共同出資設立廣州市陳李濟大健康產業有限公司，註冊資本為1500萬元，陳李濟藥廠認繳的出資額佔註冊資本的比例為44%。陳李濟藥廠對廣州市陳李濟大健康產業有限公司具有控制權，故將廣州市陳李濟大健康產業有限公司納入其合併範圍。
- (b) 本年1月，本公司下屬子公司王老吉大健康公司、王老吉投資公司與山西大寨飲品有限公司三方共同出資設立王老吉大寨飲品有限公司，註冊資本為5000萬元，王老吉大健康公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為40%，王老吉投資公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為20%。
- (c) 本年2月，本公司下屬子公司王老吉大寨飲品有限公司設立廣州王老吉大寨飲品有限公司，註冊資本為3500萬元，王老吉大寨飲品有限公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為100%。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 在其他主體中的權益

(1) 在子公司中的權益

(a) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	持股比例(%)		表決權比例(%)		取得方式
					直接	間接	直接	間接	
星群藥業	廣州	廣州	製藥業	7,717.00	88.99		88.99		設立或投資
中一藥業	廣州	廣州	製藥業	21,741.00	100.00		100.00		設立或投資
陳李濟藥廠	廣州	廣州	製藥業	11,285.00	100.00		100.00		設立或投資
廣州漢方(1)	廣州	廣州	製藥業	24,606.00	99.96		100.00		設立或投資
廣州奇星藥廠 有限公司	廣州	廣州	製藥業	8,242.00	100.00		100.00		設立或投資
敬修堂藥業	廣州	廣州	製藥業	8,623.00	88.40		88.40		設立或投資
潘高壽藥業	廣州	廣州	製藥業	6,544.00	87.77		87.77		設立或投資
采芝林藥業	廣州	廣州	醫藥貿易業	3,220.20	100.00		100.00		設立或投資
醫藥進出口公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	2,400.00	100.00		100.00		設立或投資
廣州拜迪	廣州	廣州	製藥業	13,160.00	100.00		100.00		設立或投資
王老吉大健康公司	廣州	廣州	食品製造業	90,000.00	100.00		100.00		設立或投資
廣州廣藥益甘生物 製品股份有限公司	廣州	廣州	製藥業	2,950.00	60.00		60.00		設立或投資
星珠藥業	廣州	廣州	製藥業	10,919.00	75.00		75.00		設立或投資
白雲山醫療健康 產業公司	廣州	廣州	商務服務業	10,650.00	100.00		100.00		設立或投資
廣州白雲山化學藥 科技有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	6,347.00	100.00		100.00		設立或投資

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	持股比例(%)		表決權比例(%)		取得方式
					直接	間接	直接	間接	
廣州白雲山醫藥銷售有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	1,000.00	100.00		100.00		設立或投資
奇星藥業	廣州	廣州	製藥業	10,000.00		100.00			設立或投資
廣州敬修堂一七九零營銷有限公司(1)	廣州	廣州	醫藥貿易業	300.00		45.08		51.00	設立或投資
廣州潘高壽天然保健產品有限公司(1)	廣州	廣州	製藥業	1,400.00		87.77		100.00	設立或投資
廣州采芝林藥業連鎖店	廣州	廣州	醫藥貿易業	294.00		100.00		100.00	設立或投資
廣州市藥材公司中藥飲片廠	廣州	廣州	製藥業	2,000.00		100.00		100.00	設立或投資
廣州采芝林北商藥材有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	500.00		100.00		100.00	設立或投資
廣州澳馬醫療器械有限公司	廣州	廣州	醫藥貿易業	668.00		100.00		100.00	設立或投資
西藏林芝廣藥發展有限公司(1)	林芝	林芝	醫藥貿易業	200.00		54.82		55.00	設立或投資
烏蘭察布廣藥中藥材開發有限公司	烏蘭察布	烏蘭察布	醫藥貿易業	100.00		80.00		80.00	設立或投資
山東廣藥中藥材開發有限公司	臨沂	臨沂	醫藥貿易業	200.00		60.00		60.00	設立或投資
靖宇縣廣藥東阿中藥材開發有限公司(1)	靖宇	靖宇	醫藥貿易業	300.00		57.50		60.00	設立或投資

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	持股比例(%)		表決權比例(%)		取得方式
					直接	間接	直接	間接	
黑龍江森工廣藥中藥 材開發有限公司	哈爾濱	哈爾濱	醫藥貿易業	300.00		60.00		60.00	設立或投資
王老吉大健康雅安 產業(雅安)有限 公司	雅安	雅安	製藥業	5,000.00		100.00		100.00	設立或投資
光華保健(1)	廣州	廣州	製藥業	1,000.00		63.36		75.00	設立或投資
豐順縣廣藥中藥材 開發有限公司	豐順	豐順	醫藥貿易業	200.00		60.00		60.00	設立或投資
浙江廣康醫藥 有限公司	嵊州	嵊州	製藥業	4,400.00		51.00		51.00	設立或投資
西藏林芝白雲山藏式 養生古堡管理 有限公司	林芝	林芝	製藥業	3,500.00		100.00		100.00	設立或投資
廣州王老吉大健康 企業發展有限公司	廣州	廣州	食品製造業	1,000.00		100.00		100.00	設立或投資
廣州王老吉產業 有限公司	廣州	廣州	食品製造業	100.00		100.00		100.00	設立或投資
王老吉大健康產業 (北京)銷售 有限公司	北京	北京	醫藥貿易業	500.00		100.00		100.00	設立或投資
王老吉大健康產業 (梅州)有限公司	梅州	梅州	食品製造業	5,000.00		100.00		100.00	設立或投資
廣州白雲山星群健康 科技有限公司	廣州	廣州	製藥業	300.00		100.00		100.00	設立或投資
王老吉投資公司	廣州	廣州	商務服務業	2,000.00	100.00			100.00	設立或投資
廣州王老吉餐飲管理 發展有限公司	廣州	廣州	商務服務業	2,000.00		80.00		80.00	設立或投資

七 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	持股比例(%)		表決權比例(%)		取得方式
					直接	間接	直接	間接	
廣州白雲山金戈男性健康諮詢有限公司	廣州	廣州	諮詢業	100.00	100.00		100.00	設立或投資	
廣州市陳李濟大健康產業有限公司(2)	廣州	廣州	製藥業	1,500.00		44.00	44.00	設立或投資	
王老吉大寨飲品有限公司	陽泉	陽泉	食品製造業	5,000.00		60.00	60.00	設立或投資	
廣州王老吉大寨飲品有限公司	廣州	廣州	食品製造業	3,500.00		60.00	60.00	設立或投資	
天心藥業	廣州	廣州	製藥業	4,569.00	82.49		82.49	同一控制下的企業合併	
光華藥業	廣州	廣州	製藥業	5,529.00	84.48		84.48	同一控制下的企業合併	
明興藥業	廣州	廣州	製藥業	10,929.05	100.00		100.00	同一控制下的企業合併	
威靈藥業	揭西	揭西	製藥業	1,179.00	100.00		100.00	同一控制下的企業合併	
醫藥科技	廣州	廣州	醫藥貿易業	200.00	51.00		51.00	同一控制下的企業合併	
白雲山大健康酒店	廣州	廣州	酒店業	50.00	100.00		100.00	同一控制下的企業合併	

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	持股比例(%)		表決權比例(%)		取得方式
					直接	間接	直接	間接	
廣藥白雲山香港公司	香港	香港	醫藥貿易業	7,500港幣	100.00		100.00	同一控制下的企業合併	
廣藥總院	廣州	廣州	醫學研究業	8,000.00	100.00		100.00	同一控制下的企業合併	
廣藥海馬	廣州	廣州	廣告服務業	50.00	100.00		100.00	非同一控制下的企業合併	
廣西盈康	南寧	南寧	製藥業	3,188.00	51.00		51.00	非同一控制下的企業合併	
廣州白雲山醫院	廣州	廣州	醫療業	4,081.60		51.00	51.00	非同一控制下的企業合併	

註1：這六家公司持股比例及表決權比例不一致的原因為本公司通過非全資子公司間接控股這六家公司，導致持股比例低於表決權比例。

註2：本集團持有這家公司半數以下表決權但仍控制這家公司的原因為本集團有權決定這家公司的財務和經營政策，並能據從這家公司的經營活動中獲取利益。

七 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營安排或聯營企業中的權益

(a) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

項目	期末餘額/ 本期發生額	年初餘額/ 上期發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	2,271,800,317.80	2,182,936,657.68
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	135,682,107.17	141,674,036.06
— 其他綜合收益	196,496.74	—
— 綜合收益總額	135,878,603.90	141,674,036.06
聯營企業：		
投資賬面價值合計	112,760,633.37	107,506,805.02
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	10,027,838.21	3,061,106.99
— 其他綜合收益	—	76,864.68
— 綜合收益總額	10,027,838.21	3,137,971.68

八 與金融工具相關的風險

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

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

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

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 與金融工具相關的風險(續)

(1) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2017年6月30日					合計
	美元項目	港幣項目	歐元項目	日元項目	英鎊項目	
外幣金融資產-						
貨幣資金	5,100,505.37	2,173,970.45	-	-	-	7,274,475.82
應收賬款	20,043,435.03	5,093,146.68	-	-	-	25,136,581.71
預付賬款	-	46,626.36	-	-	-	46,626.36
其他應收款	-	601,979.08	-	-	-	601,979.08
	<u>25,143,940.40</u>	<u>7,915,722.57</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,059,662.97</u>
外幣金融負債-						
短期借款	6,769,776.00	-	-	-	-	6,769,776.00
應付賬款	13,792,621.29	1,232,098.73	-	5,154,002.52	-	20,178,722.54
預收賬款	111,161.06	46,554.12	-	-	-	157,715.18
其他應付款	-	3,144,977.22	-	-	-	3,144,977.22
一年內到期的非流動負債	-	32,506,207.76	-	-	-	32,506,207.76
	<u>20,673,558.35</u>	<u>36,929,837.83</u>	<u>-</u>	<u>5,154,002.52</u>	<u>-</u>	<u>62,757,398.70</u>

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 與金融工具相關的風險(續)

(1) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

	2016年12月31日					
	美元項目	港幣項目	歐元項目	日元項目	英鎊項目	合計
外幣金融資產—						
貨幣資金	12,763,016.00	4,123,284.25	-	-	-	16,886,300.25
應收賬款	18,821,429.55	2,309,401.74	-	-	-	21,130,831.29
其他應收款	-	513,887.24	-	-	-	513,887.24
	<u>31,584,445.55</u>	<u>6,946,573.23</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,531,018.78</u>
外幣金融負債—						
短期借款	10,165,424.88	-	-	-	-	10,165,424.88
應付賬款	1,785,611.54	1,752,658.40	-	-	-	3,538,269.94
預收賬款	24,229.21	140.32	-	-	-	24,369.53
其他應付款	-	92,204.47	-	-	-	92,204.47
長期借款	-	33,502,083.03	-	-	-	33,502,083.03
	<u>11,975,265.63</u>	<u>35,347,086.22</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47,322,351.85</u>

於2017年6月30日，對於本集團各類美元及港幣、歐元、日元金融資產和金融負債，如果人民幣對美元和港幣、歐元、日元升值或貶值10%，其它因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約2,227千元(2016年12月31日：約659千元)。

(b) 利率風險

於2017年6月30日，本集團長期帶息債務餘額0千元，如果年利率下降50個基點，其它因素保持不變，則本集團將增加淨利潤0千元(2016年12月31日：1,184千元)

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 與金融工具相關的風險(續)

(1) 市場風險(續)

(c) 其他價格風險

本公司持有的上市公司權益投資列示如下：

項目	2017年6月30日	2016年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	4,831,122.13	6,026,123.94
可供出售金融資產	26,933,032.72	25,932,151.59
合計	31,764,154.85	31,958,275.53

於2017年6月30日，在所有其他變量保持不變的情況下，如果權益工具的價值上漲或下跌10%，則本公司將增加或減少淨利潤483千元、其他綜合收益2,280千元(2016年12月31日：603千元、2,196千元)。管理層認為10%合理反映了下一年度權益工具價值可能發生變動的合理範圍。

(2) 信用風險

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

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

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

八 與金融工具相關的風險(續)

(3) 流動風險

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

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

	2017年6月30日					合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	無固定到期日	
金融資產—						
貨幣資金	11,758,073,861.04	-	-	-	-	11,758,073,861.04
應收票據	1,939,291,857.86	-	-	-	-	1,939,291,857.86
應收賬款	1,253,764,236.96	-	-	-	-	1,253,764,236.96
其他應收款	235,980,520.08	-	-	-	-	235,980,520.08
	<u>15,187,110,475.94</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,187,110,475.94</u>
金融負債—						
短期借款	10,841,344.47	-	-	-	-	10,841,344.47
一年內到期的非流動負債	33,435,931.17	-	-	-	-	33,435,931.17
應付票據	223,078,749.78	-	-	-	-	223,078,749.78
應付賬款	2,386,242,882.72	-	-	-	-	2,386,242,882.72
其他應付款	2,818,607,613.98	-	-	-	-	2,818,607,613.98
長期應付款	-	-	-	20,558,783.65	-	20,558,783.65
	<u>5,472,206,522.12</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,558,783.65</u>	<u>-</u>	<u>5,492,765,305.77</u>
提供擔保	-	-	-	-	-	-

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 與金融工具相關的風險(續)

(3) 流動風險(續)

	2016年12月31日					合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	無固定到期日	
金融資產-						
貨幣資金	12,821,007,880.23	-	-	-	-	12,821,007,880.23
應收票據	1,604,767,885.21	-	-	-	-	1,604,767,885.21
應收賬款	1,182,866,120.30	-	-	-	-	1,182,866,120.30
其他應收款	227,201,614.85	-	-	-	-	227,201,614.85
	<u>15,835,843,500.59</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,835,843,500.59</u>
金融負債-						
短期借款	25,217,408.94	-	-	-	-	25,217,408.94
長期借款	1,189,498.16	33,852,324.15	-	-	-	35,041,822.31
應付票據	320,811,521.98	-	-	-	-	320,811,521.98
應付賬款	2,267,279,067.87	-	-	-	-	2,267,279,067.87
其他應付款	2,267,981,520.69	-	-	-	-	2,267,981,520.69
長期應付款	-	-	-	20,558,783.65	-	20,558,783.65
	<u>4,882,479,017.64</u>	<u>33,852,324.15</u>	<u>-</u>	<u>20,558,783.65</u>	<u>-</u>	<u>4,936,890,125.44</u>
提供擔保	-	-	-	-	-	-

銀行借款及其他借款償還期分析如下：

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	銀行借款	其他借款	銀行借款	其他借款
最後一期還款日在五年 之內的借款	<u>44,277,275.64</u>	<u>-</u>	<u>60,259,231.25</u>	<u>-</u>

九 公允價值的披露

(a) 不以公允價值計量的金融工具

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

不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

(b) 以公允價值計量的金融工具

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

第一層級：相同資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價。

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

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

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定。

於2017年6月30日，以公允價值計量的金融資產按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產—				
以公允價值計量且變動計入				
當期損益的金融資產—				
交易性權益工具投資	4,831,122.13	—	—	4,831,122.13
可供出售金融資產—				
可供出售權益工具	26,933,032.72	—	—	26,933,032.72
	31,764,154.85	—	—	31,764,154.85

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九 公允價值的披露(續)

(b) 以公允價值計量的金融工具(續)

於2016年12月31日，以公允價值計量的金融資產按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產—				
以公允價值計量且變動計入				
當期損益的金融資產—				
交易性權益工具投資	6,026,123.94	—	—	6,026,123.94
可供出售金融資產—				
可供出售權益工具	25,932,151.59	—	—	25,932,151.59
	<u>31,958,275.53</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>31,958,275.53</u>

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

十 以公允價值計量的資產和負債

	2016年12月31日	本期公允 價值變動損益	本期計入權益的 累計公允價值變動	本期計入遞延 所得稅負債的 公允價值變動	2017年6月30日
金融資產—					
權益工具投資	6,026,123.94	(1,195,001.81)	—	—	4,831,122.13
可供出售金融資產	25,932,151.59	—	845,068.03	155,813.10	26,933,032.72
	<u>31,958,275.53</u>	<u>(1,195,001.81)</u>	<u>845,068.03</u>	<u>155,813.10</u>	<u>31,764,154.85</u>

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一 外幣金融資產和外幣金融負債

	2016年12月31日	本期公允 價值變動損益	本期計入權益的 累計公允價值變動	本期計提的減值	2017年6月30日
金融資產—					
貨幣資金	16,886,300.25	-	-	-	7,274,475.82
應收賬款	21,130,831.29	-	-	-	25,136,581.71
預付賬款	-	-	-	-	46,626.36
其他應收款	513,887.24	-	-	-	601,979.08
	<u>38,531,018.78</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,059,662.97</u>
金融負債—					
短期借款	10,165,424.88	-	-	-	6,769,776.00
應付賬款	3,538,269.94	-	-	-	20,178,722.54
預收賬款	24,369.53	-	-	-	157,715.18
其他應付款	92,204.47	-	-	-	3,144,977.22
一年內到期的非流動負債	-	-	-	-	32,506,207.76
長期借款	33,502,083.03	-	-	-	-
	<u>47,322,351.85</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>62,757,398.70</u>

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易

(1) 本公司的母公司情況

母公司名稱	企業類型	註冊地	法定代表人	業務性質	註冊資本 (人民幣萬元)	對本集團的 持股比例	對本集團的 表決權比例	本集團最終控制方
廣藥集團	有限責任公司 (國有獨資)	廣州市荔灣區沙面 北街45號	李楚源	生產及銷售	125,281	45.04%	45.04%	廣州市國有資產監督 管理委員會

母公司註冊資本及其變化

廣藥集團

2017年6月30日
(人民幣萬元)

125,281

母公司對本公司的持股比例和表決權比例

廣藥集團

2017年6月30日

持股比例

表決權比例

45.04%

45.04%

(2) 本公司的子公司情況

本企業子公司的情況詳見本附註七在其他主體中的權益。

十二 關聯方及關聯交易(續)

(3) 本集團的合營和聯營企業情況

本期與本集團發生關聯方交易，或前期與本集團發生關聯方交易形成餘額的合營或聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本集團關係
廣州醫藥有限公司	合營企業
王老吉藥業	合營企業
諾誠公司	合營企業
白雲山和黃公司	合營企業
百特僑光	合營企業
創美藥業	聯營企業

(4) 其他不存在控制關係的關聯方情況

企業名稱	與本集團的關係
廣州裕發醫用器械有限公司	受同一母公司控制
廣州市華南醫療器械有限公司	受同一母公司控制
廣州市花城製藥廠(「花城製藥廠」)	受同一母公司控制

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易

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

關聯方名稱	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	截至2017年6月30日止6個月		截至2016年6月30日止6個月	
				金額	佔同類交易比例 (%)	金額	佔同類交易比例 (%)
白雲山和黃公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	15,763,772.84	0.28	9,893,990.65	0.16
廣州醫藥有限公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	168,234,439.12	2.94	413,392,624.94	6.71
王老吉藥業	購買商品	藥材或藥品	市場價格	513,845,006.08	8.97	439,871,400.85	7.14
創美藥業	購買商品	藥材或藥品	市場價格	6,019,727.45	0.11	-	-
花城製藥廠	購買商品	藥材或藥品	市場價格	6,021,510.65	0.11	-	-
				709,884,456.14	12.41	863,158,016.44	14.01

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(c) 向關聯方銷售商品

關聯方名稱	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	截至2017年6月30日止6個月		截至2016年6月30日止6個月	
				金額	佔同類交易比例 (%)	金額	佔同類交易比例 (%)
廣藥集團	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	760,922.91	0.01	16,410.24	0.00
白雲山和黃公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	117,670,399.13	1.07	90,670,313.41	0.85
廣州醫藥有限公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	351,573,455.78	3.21	543,767,639.51	5.07
王老吉藥業	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	283,652,068.38	2.59	218,651,884.10	2.04
諾誠公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	15,405.13	0.00	15,384.62	0.00
百特橋光	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	364,837.61	0.00	514,427.35	0.00
創美藥業	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	176,285,051.50	1.61	-	-
花城製藥廠	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	30,574,414.07	0.28	-	-
				960,896,554.51	8.77	853,636,059.23	7.96

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(d) 向關聯方提供勞務

聯方名稱	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	截至2017年6月30日止6個月		截至2016年6月30日止6個月	
				金額	佔同類交易比例 (%)	金額	佔同類交易比例 (%)
白雲山和黃公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	20,154,273.80	43.59	13,604,123.96	37.56
廣州醫藥有限公司	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	121,847.17	0.26	282,350.94	0.78
王老吉藥業	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	22,073,494.39	47.75	20,540,868.04	56.71
百特橋光	提供勞務	廣告代理服務	市場價格	1,132.08	0.00	754.72	0.00
小計				42,350,747.44	91.60	34,428,097.66	95.05
王老吉藥業	提供勞務	委託加工	市場價格	13,622,684.53	81.67	11,479,772.63	100.00
白雲山和黃公司	提供勞務	研究與開發服務	市場價格	-	-	33,018.87	0.93

(e) 其他關聯方交易事項

(i) 關聯擔保情況

本公司2017年1-6月無此事項。

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(e) 其他關聯方交易事項(續)

(ii) 租賃

1) 場地租賃協議

根據廣藥集團與本集團簽訂的租賃協議，廣藥集團授權本集團使用若干樓宇作為貨倉及辦公樓，每年按固定資金收費。租賃協議由2017年1月1日至2019年12月31日。本集團本期應向廣藥集團支付上述場地租賃租金361千元(2016年1-6月：622千元)。

2) 辦公樓租賃協議—沙面北街45號前座五樓

根據本公司與廣藥集團於2013年6月27日簽訂的房屋租賃合同，本公司將沙面北街45號前座五樓出租給廣藥集團作為辦公用途，租賃期限為3年，於2016年7月1日續簽至2019年6月30日，本公司本期應向廣藥集團收取租金181千元(2016年1-6月：272千元)。

3) 貨倉及辦公樓租賃協議

根據本公司與廣州醫藥有限公司簽訂的場地租賃協議，本公司授權廣州醫藥有限公司使用若干樓宇作為貨倉及辦公樓，每年按固定資金收費。租賃協議由2017年1月1日至2019年12月31日。本公司本期應向廣州醫藥有限公司收取上述場地租賃租金1,636千元(2016年1-6月：1,321千元)。

根據本公司與百特僑光簽訂的場地租賃協議，本公司授權百特僑光使用廣州市芳村大道中25號作為貨倉，每年按固定資金收費。租賃協議由2007年5月10日至搬遷為止。本公司本期應向百特僑光收取上述場地租賃租金1,500千元(2016年1-6月：1,000千元)。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(e) 其他關聯方交易事項(續)

(ii) 租賃(續)

3) 貨倉及辦公樓租賃協議(續)

根據本公司與廣州醫藥有限公司簽訂的場地租賃協議，本公司授權廣州醫藥有限公司使用廣州市多寶路74號首層作為商舖，每年按固定資金收費。租賃協議由2015年1月1日至2021年10月31日。本公司本期應向廣州醫藥有限公司收取上述場地租賃租金271千元(2016年1-6月：32千元)。

根據本公司下屬廣州拜迪與諾誠公司簽訂的場地租賃協議，廣州拜迪授權諾誠公司使用廣州市番禺區萬寶北街1號作為廠房，每年按固定資金收費。租賃協議由2011年3月15日至2019年3月14日。廣州拜迪本期應向諾誠公司收取上述場地租賃租金1,129千元(2016年1-6月：1,104千元)。

根據本公司下屬光華藥業與白雲山和黃公司簽訂的場地租賃協議，光華藥業授權白雲山和黃公司使用廣州市沙太北路355號內的部分物業作為停車場，每月按固定資金收費。租金協議由2017年3月10日至2017年9月9日止。光華藥業本期應向白雲山和黃公司收取上述場地租賃租金35千元(2016年1-6月：36千元)。

根據本公司下屬光華藥業與廣州醫藥有限公司簽訂的場地租賃協議，光華藥業授權廣州醫藥有限公司使用廣州市沙太北路355號內的部分物業作為倉庫，每月按固定資金收費。租金協議由2015年7月15日至2020年7月14日止。光華藥業本期應向廣州醫藥有限公司收取上述場地租賃租金289千元(2016年1-6月：216千元)。

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(e) 其他關聯方交易事項(續)

(iii) 許可協議

- 1) 根據王老吉大健康公司與廣藥集團於2012年5月25日簽訂的《商標許可合同》及於2013年4月26日簽訂的《商標許可合同》，廣藥集團許可王老吉大健康公司使用5個廣藥集團擁有的商標；王老吉大健康公司按照其銷售淨額的2.1%支付給廣藥集團作為商標許可使用費，支付時分別按53%和47%直接支付給廣藥集團和本公司。該商標許可協議已於2015年12月31日到期，雙方已於2016年根據《商標許可合同》的約定簽署《確認函》，同意延長商標許可期限至2018年5月24日。

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

基於以上協議，2017年1-6月本公司應收取上述商標許可使用費共51,659千元(2016年1-6月：50,911千元)，廣藥集團應收取58,254千元(2016年1-6月：57,410千元)。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(e) 其他關聯方交易事項(續)

(iii) 許可協議(續)

- 2) 廣藥集團與本公司簽訂《商標託管協議書》與《商標託管協議書之補充協議》(廣藥集團為委託方、本公司為受托方)，約定：(1)託管協議有效期內，委託方將「王老吉」系列商標的相關權利委託給受托方行使；(2)在託管期間內，就託管事項發生的費用由受托方承擔(但因託管商標的權屬爭議所產生的費用以及因協議生效前就託管商標籤署的商標許可協議或補充協議發生爭議所產生的費用由委託方自行承擔)；(3)就託管商標在託管期間內簽訂的商標使用許可協議(包括託管期間對原有的商標使用許可協議進行續展的補充協議或達成的新協議，無論該等協議以受托方或委託方的名義籤署)所約定的商標許可費用，均應由受托方直接收取；(4)在託管期間內，委託方應於每年三月底之前向本公司支付人民幣100萬元作為每年協議項下的基本託管費用；(5)以不違反委託方在本協議生效前已與第三方籤署的商標許可協議或補充協議為前提，就託管商標在託管期間內簽訂的商標使用許可協議(包括託管期間對原有的託管協議進行續展的補充協議或達成的新協議)，在託管期間內，受托方應於每年三月底之前將受托方在上一年度收取的商標許可費用的80%支付給委託方。(或者經委託方和受托方協商一致的更低比例，但無論如何，該等比例不得高於80%，若雙方無法就該等比例達成一致的，以80%為準)支付給委託方(委託方應支付的上一年度的基本託管費用可由受托方直接在該筆款項中扣除)，作為委託方的授權收入。就委託方授權王老吉藥業使用的「王老吉」商標，委託方與受托方的分成比例仍應按照本協議籤署前雙方約定的比例分配，而不受前款限制。本協議生效於2013年7月5日，至商標過戶至受托方名下之日止或雙方協商一致終止本協議之日止。

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(e) 其他關聯方交易事項(續)

(iii) 許可協議(續)

2) (續)

同時，廣藥集團承諾，待「王老吉」商標法律糾紛解決，可轉讓之日起兩年內，廣藥集團將按照屆時有效的法律法規的規定，將「王老吉」系列商標及廣藥集團許可王老吉藥業一定條件下獨家使用的其他4項商標依法轉讓給本公司。

根據本公司2014年6月25日的《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司關於公司股東、關聯方以及公司尚未履行完畢的承諾情況的公告》，明確了該承諾的履約期限截至2015年1月20日。2015年3月13日，本公司2015年第一次臨時股東大會審議通過了《關於廣州醫藥集團有限公司修改「王老吉」系列等商標注入承諾履約期限的議案》，廣藥集團將履約期限修改為「待『紅罐裝潢糾紛案』判決生效之日起兩年內」。

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

- 3) 根據星群藥業與本公司於2014年9月5日簽訂的《商標使用許可合同》，星群藥業於2013年9月5日至2016年3月6日(如需延長許可使用期限，由雙方另行商定)可在32類植物飲料：可樂商品上使用32類廣藥集團擁有的商標，並按照星群藥業使用這32類商標的各個商品項目的淨銷售額的2.1%支付給本公司作為商標許可使用費。根據星群藥業與本公司於2014年簽訂的《商標使用許可合同》，星群藥業於2014年6月1日至2019年3月6日(如需延長許可使用期限，由雙方另行商定)可在32類水(飲料)商品上使用32類廣藥集團擁有的商標，並按照星群藥業使用這32類商標的各個商品項目的淨銷售額的2.1%支付給本公司作為商標許可使用費。此商標許可合同於2019年3月6日期滿。星群藥業本期應向本公司支付上述商標許可使用費438千元(2016年1-6月：665千元)。

基於廣藥集團與本公司簽訂《商標託管協議書》與《商標託管協議書之補充協議》，2017年1-6月本公司應向星群藥業收取上述商標許可使用費共438千元(2016年1-6月：665千元)，應向廣藥集團共支付350千元(2016年1-6月：532千元)。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(e) 其他關聯方交易事項(續)

(iii) 許可協議(續)

- 4) 根據廣州白雲山和黃大健康產品有限公司與本公司於2016年3月7日簽訂的《商標使用許可合同》，廣州白雲山和黃大健康產品有限公司於2016年3月7日至2019年12月31日(如需延長許可使用期限，由雙方另行商定)可在32類植物飲料、無酒精飲料上使用32類廣藥集團擁有的商標，並按照廣州白雲山和黃大健康產品有限公司使用這32類商標的各個商品項目的淨銷售額的2.1%支付給本公司作為商標許可使用費。此商標許可合同於2019年12月31日期滿。廣州白雲山和黃大健康產品有限公司本期應向本公司支付上述商標許可使用費231千元(2016年1-6月：0千元)。

基於廣藥集團與本公司簽訂《商標託管協議書》與《商標託管協議書之補充協議》，2017年1-6月本公司應向廣州白雲山和黃大健康產品有限公司收取上述商標許可使用費共231千元(2016年1-6月：0千元)，應向廣藥集團共支付185千元(2016年1-6月：0千元)。

(iv) 關鍵管理人員薪酬

2017年1-6月，在本集團領取報酬的關鍵管理人員報酬總額為1,115千元(2016年1-6月為1,069千元)。本期本集團關鍵管理人員包括董事、總經理、副總經理和董事會秘書等共10人(2016年1-6月：9人)，其中在本集團領取報酬的為4人(2016年1-6月：4人)。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(f) 關聯方往來款項餘額

(i) 應收關聯方款項

		2017年6月30日		2016年12月31日	
關聯方		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收票據：	廣州醫藥有限公司	79,879,205.39	-	93,317,991.43	-
	白雲山和黃公司	200,000.00	-	100,000.00	-
	創美藥業股份有限公司	100,921,956.93	-	-	-
		181,001,162.32	-	93,417,991.43	-
應收賬款：	廣藥集團	228,140.00	2,281.40	4,638.25	46.38
	花城製藥廠	19,617,307.67	196,173.08	-	-
	白雲山和黃公司	40,149,124.46	419,110.68	38,256,826.54	382,568.27
	廣州醫藥有限公司	66,041,653.71	662,941.04	16,959,266.38	169,592.66
	王老吉藥業	105,514,548.16	1,443,165.04	49,722,527.70	876,655.25
	百特橋光	-	-	234,960.00	2,349.60
	諾誠公司	-	-	242,358.00	2,423.58
	創美藥業	17,717,666.50	177,176.67	15,514,325.81	155,179.75
	249,268,440.50	2,900,847.91	120,934,902.68	1,588,815.49	
其他應收款：	廣藥集團	2,917,775.83	-	1,897,580.42	-
	廣州市華南醫療器械有限公司	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00
	白雲山和黃公司	15,937,152.46	-	16,313,594.56	-
	廣州醫藥有限公司	1,756,801.24	-	580,062.90	-
	王老吉藥業	5,522,317.97	-	1,055,070.54	-
	百特橋光	1,500,000.00	-	-	-
	27,734,047.50	100,000.00	19,946,308.42	100,000.00	
預付款項：	白雲山和黃公司	1,600,301.22	-	859,482.83	-
	廣州醫藥有限公司	114,609.91	-	3,357.20	-
	王老吉藥業	-	-	22,479,785.87	-
	廣州裕發醫用器械有限公司	210,278.62	-	210,278.62	-
	1,925,189.75	-	23,552,904.52	-	

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(f) 關聯方往來款項餘額(續)

(ii) 應付關聯方款項

	關聯方	2017年6月30日	2016年12月31日
應付票據：	廣州醫藥有限公司	26,432,000.00	—
應付賬款：	白雲山和黃公司	3,919,630.01	12,689,814.80
	廣州醫藥有限公司	51,360,967.26	28,482,093.08
	王老吉藥業	7,213,192.00	—
	創美藥業	3,393,769.40	450,526.40
		65,887,558.67	41,622,434.28
其他應付款：	廣藥集團	55,656,500.38	35,798,578.74
	白雲山和黃公司	2,903,876.75	20,000.00
	廣州醫藥有限公司	8,217,599.54	239,044.54
	王老吉藥業	190,606.41	59,547.77
	百特僑光	44,505.64	26,502.88
	創美藥業	—	20,000.00
		67,013,088.72	36,163,673.93
預收款項：	白雲山和黃公司	3,015,154.18	2,796,750.93
	廣州醫藥有限公司	147,468,538.54	101,172,141.46
	創美藥業	22,927,136.35	16,403,401.64
		173,410,829.07	120,372,294.03

十三 承諾事項

(1) 資本性支出承諾

(a) 已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾

本集團已簽約而未在資產負債表上列示的承諾事項如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
投資	146,140,000.00	106,900,000.00
房屋、建築物及機器設備	252,008,354.10	182,573,557.05
	398,148,354.10	289,473,557.05

以下為本集團在合營企業自身的資本性支出承諾中所佔的份額：

	2017年6月30日	2016年12月31日
房屋、建築物及機器設備	388,161,720.44	143,520,238.89

(b) 管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾

	2017年6月30日	2016年12月31日
投資	338,000,000.00	340,000,000.00
房屋、建築物及機器設備	925,538,330.56	736,199,524.50
	1,263,538,330.56	1,076,199,524.50

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十三 承諾事項(續)

(2) 經營租入承諾事項

本集團經營租賃租入的資產主要是房屋建築物，重大經營租賃最低租賃付款額如下：

剩餘租賃期	最低租賃付款額	
	2017年6月30日	2016年12月31日
一年以內	76,333,018.97	70,289,159.86
一年到二年	64,888,328.18	62,683,535.24
二到三年	70,987,863.47	35,383,679.85
三年以上	202,043,928.31	188,013,794.23
	414,253,138.93	356,370,169.19

2017年1-6月計入損益的經營租賃租金為53,405千元(2016年1-6月：41,765千元)。

(3) 前期承諾履行情況

本集團2017年6月30日之資本性支出承諾及經營租賃承諾已按照之前承諾履行。

十四 或有事項

與訴訟相關的或有事項詳見本附註十六(1)。

十五 資產負債表日後事項

截至本報告日止，本公司沒有重大資產負債表日後事項中的非調整事項。

十六 其他事項說明

(1) 訴訟事項

(a) 本公司下屬A子公司的被訴事項

- (i) 2015年2月5日，廣東廣晟有色金屬集團有限公司以本公司下屬A子公司未按合同支付貨款3688萬元為由，起訴至法院，要求A子公司支付到期貨款及逾期利息。

2016年3月14日，廣州市越秀區人民法院作出了(2015)穗越法民二初字第328-3號《民事裁定書》，裁定駁回原告廣東廣晟有色金屬集團有限公司的起訴。

2016年3月23日廣東廣晟有色金屬集團有限公司提起上訴。

廣州市中級法院於2016年12月16日作出了關於(2016)粵01民終10682號《民事裁定書》，裁定撤銷廣州市越秀區人民法院(2015)穗荔法民二初字第328-3號民事裁定，並指令廣州市越秀區人民法院審理。

2015年2月4日，廣東廣晟有色金屬集團有限公司以本公司下屬A子公司未按合同支付貨款1844萬元為由，起訴至法院，要求A子公司支付到期貨款及逾期利息。

2015年12月21日，廣州市荔灣區人民法院作出了(2015)穗荔法民二初字第774-3號《民事裁定書》，裁定駁回原告廣東廣晟有色金屬集團有限公司的起訴，並移送公安機關作刑事案件處理。廣東廣晟有色金屬集團有限公司提起上訴。

2016年12月16日廣州市中級人民法院作出關於(2016)粵01民終3446號《民事裁定書》，裁定撤銷荔灣法院(2015)穗荔法民二初字第774-3號民事裁定，並指令荔灣法院審理。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(a) 本公司下屬A子公司的被訴事項(續)

(i) (續)

2014年12月25日，廣東省廣晟投資集團能源有限公司以本公司下屬A子公司未按合同支付貨款4,740萬元為由，起訴至法院，要求A子公司支付到期貨款及逾期利息，並申請凍結了A子公司的銀行賬戶。

2015年12月21日，廣州市荔灣區人民法院作出了(2015)穗荔法民二初字第454-1號至468-1號《民事裁定書》，裁定駁回原告廣東省廣晟投資集團能源有限公司的起訴，並移送公安機關作刑事案件處理。廣東省廣晟投資集團能源有限公司已向廣州市中級人民法院提起上訴。

2016年12月16日廣州市中級法院作出關於(2016)粵01民終3437號—3445號、5158號—5163號共15份《民事裁定書》，裁定分別撤銷荔灣法院(2015)穗荔法民二初字第454-1號至468-1號共15份的民事裁定，並指令荔灣法院審理。

根據外部律師的意見，認為因該系列案件中A子公司的上遊客戶無法提供向廣州德豐行石化有限公司、廣州市燧泰燃料化工有限公司交付貨物的物流憑證，因此，該債權債務關係可能不成立，A子公司可能毋須向上遊客戶支付貨款，也不存在到期未收回的應收賬款。

上述被訴事項，均涉及相同的案件相關方，本公司下屬A子公司已將該案件相關方向法院起訴，法院駁回了本公司全部訴訟請求。

A子公司依法舉報廣州德豐行石化有限公司、廣州市燧泰燃料化工有限公司、東莞市擘聯道路改性瀝青有限公司及其實際控制人陳錫江涉嫌商業詐騙，廣州市公安局已予以立案偵查。

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(a) 本公司下屬A子公司的被訴事項(續)

(i) (續)

A子公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，對於賬列應收賬款廣州德豐行石化有限公司、應收賬款廣州市燧泰燃料化工有限公司、應收賬款東莞市擘聯道路改性瀝青有限公司的款項單項計提壞賬準備，計提比例為10%。對於實際已支付的資金，包括賬掛其他應收廣州德豐行石化有限公司1,031.57萬元，應收賬款中油潔能(珠海)石化有限公司1,054.18萬元，單項計提了壞賬準備，計提比例為50%。

(ii) 2014年10月29日，本公司下屬A子公司收到廣東省湛江市霞山區人民法院的應訴通知書，廣東南粵銀行股份有限公司、廣東南粵銀行股份有限公司江門分行告A子公司、江門市粵暉燃料有限公司及其他七方金融借款合同糾紛，根據訴狀，江門市粵暉燃料有限公司以應收A子公司的貨款3,750萬元作為向廣東南粵銀行申請保理融資，金額為3,000萬元，現要求A子公司為江門市粵暉燃料有限公司的債務承擔清償或賠償責任。A子公司認為涉案的文件中A子公司的公章及經辦人簽名明顯假冒，A子公司不應承擔任何法律責任。

2016年12月22日，江門市蓬江區人民法院選定廣東華生司法鑒定中心為本案的司法受托中介機構，並支付了70240元鑒定費。江門市蓬江區人民法院發來傳票，要求我司於2017年1月17日到庭詢問鑒定事宜及補充提供「馮耀文」簽名筆跡自然樣本原件。

2017年7月10日，江門市中級人民法院作出了(2017)粵07民終1734號《民事裁定書》，裁定駁回原告廣東南粵銀行股份有限公司江門分行的起訴；並將本案案件材料移送江門市公安局處理；同時本案鑒定費由南粵銀行江門分行負擔。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(b) 本公司下屬A子公司的其他起訴事項

- (i) 2014年12月10日，本公司下屬A子公司向湖南省衡陽市中級人民法院起訴衡山中控國際紙業有限公司未按合同支付貨款519.12萬元，要求其支付到期貨款及逾期利息。

2014年12月5日，湖南省衡山縣人民法院根據衡山縣城市和農村建設投資有限公司的申請，裁定受理衡山中控國際紙業有限公司破產清算案。對衡山中控國際紙業有限公司的民事訴訟案件不予審理，A子公司的債權只能在破產清算程序中受償。

2015年11月20日，衡山中控國際紙業有限公司破產管理人依據湖南省衡陽市公安局出具的鑒定書認為A子公司提供的申報債權的合同等有關證據材料中加蓋的衡山中控國際紙業有限公司印章與其使用的印章不一致，認定A子公司不是其債權人。A子公司已於2016年2月29日就該事項向廣州市公安局荔灣區經偵大隊報案。

2015年末，A子公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，對上述應收賬款519.12萬元單項計提了壞賬準備，計提比例為100%。

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(c) 本公司下屬其他子公司的應訴事項

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

2014年12月19日，廣東省高級人民法院判決，駁回原告廣東加多寶飲料食品有限公司訴王老吉大健康公司擅自使用知名商品特有名稱、包裝、裝潢的訴求。廣東加多寶飲料食品有限公司提出上訴。

2017年8月16日，中華人民共和國最高人民法院對廣東加多寶飲料食品有限公司訴王老吉大健康公司擅自使用知名商品特有包裝裝潢糾紛案(「1號案」)及本公司控股股東廣藥集團訴廣東加多寶飲料食品有限公司擅自使用知名商品特有包裝裝潢糾紛案(「2號案」)進行了公開宣判，根據1號案的《民事判決書》[(2015)民三終字第2號]駁回廣東加多寶飲料食品有限公司的上訴，維持原判；根據2號案的《民事判決書》[(2015)民三終字第3號]撤銷廣東省高級人民法院作出的一審民事判決，駁回廣藥集團的全部訴訟請求。

- (ii) 本公司下屬全資子公司王老吉大健康公司與武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司在長沙就「全國銷量領先的紅罐涼茶改名加多寶」、「全國銷量領先的紅罐涼茶—加多寶」、「中國每賣10罐涼茶，7罐加多寶」等廣告語構成虛假宣傳而發生糾紛，本案一審(案號為：(2013)長中民五初字第00308號)、二審(案號為：(2016)湘民終94號)均認定武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司涉案廣告語構成虛假宣傳，判令其停止侵權，並在一審判決武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司支付王老吉大健康公司9,022,978.20元經濟損失及239,779.00元合理維權費用。二審法院除改判武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司向王老吉大健康公司支付600萬元人民幣損害賠償外，其他的均維持了一審法院的判決。武漢加多寶飲料有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司不服二審判決，向最高院申請再審，最高院於2016年12月23日做出裁定，以本案存在部分法律適用問題為由，裁定提審本案。

截至本報告日，上述案件仍在審理中。本公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，認為王老吉大健康公司在該案件敗訴並由此導致直接經濟損失的可能性不大。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(c) 本公司下屬其他子公司的應訴事項(續)

- (iii) 2015年，廣州市浩誠物業管理發展有限公司因物業租賃合同糾紛將本公司下屬B子公司起訴至法院，要求解除物業租賃合同及賠償損失。B子公司也已向法院提起訴訟，要求廣州市浩誠物業管理發展有限公司及擔保人按物業租賃合同支付拖欠租賃費用及逾期付款違約金。

2017年6月30日，廣州市越秀區人民法院作出(2015)穗越法民三初字第186號的民事判決，判決原告廣州市浩誠物業管理發展有限公司與被告B子公司於2014年2月28日簽訂的《物業租賃合同》及《物業租賃合同補充合同》於2016年9月9日解除。被告B子公司應自本判決發生法律效力之日起十日內一次性向廣州市浩誠物業管理發展有限公司支付補償款1,955,325.00元，並駁回原告廣州市浩誠物業管理發展有限公司的其他訴訟請求。

2017年6月30日，廣州市越秀區人民法院作出(2015)穗越法民三初字第639號的民事判決，判決被告廣州市浩誠物業管理發展有限公司應自本判決發生法律效力之日起十日內一次性向原告B子公司支付2014年10月1日至2015年1月31日期間的租金合計9,800,000.00元及逾期支付租金的違約金，擔保人對被告廣州市浩誠物業管理發展有限公司的前項債務承擔連帶清償責任，並駁回原告B子公司的其他訴訟請求。

2017年6月30日，廣州市越秀區人民法院作出(2016)粵0104民初第100號的民事判決，判決被告廣州市浩誠物業管理發展有限公司應自本判決發生法律效力之日起十日內一次性向原告B子公司支付2015年2月1日至2015年12月31日期間的租金合計33,205,000.00元及逾期支付租金的違約金，擔保人對被告廣州市浩誠物業管理發展有限公司的前項債務承擔連帶清償責任，並駁回原告B子公司的其他訴訟請求。

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(c) 本公司下屬其他子公司的應訴事項(續)

- (iv) 2014年，廣東省廣晟投資集團能源有限公司(以下簡稱「廣晟能源公司」)以本公司某分公司未按合同支付貨款人民幣5890萬元為由，起訴至法院，並申請凍結了該分公司的銀行賬戶。該分公司為此已將本案相關方廣東華資投資有限公司(以下簡稱「華資公司」)起訴至法院，並申請查封其相關資產，且已向廣州市公安局報案並已立案，要求追究其刑事責任。

2016年2月5日，廣州市天河區人民法院作出了(2014)穗天河法民二初字第4583號之二《民事裁定書》，裁定駁回原告廣晟能源公司的起訴，並移送公安機關作刑事案件處理。廣晟能源公司提出上訴。

廣州市中級人民法院於2016年12月16日作出(2016)粵01民終5365號民事裁定，裁定撤銷天河區人民法院(2014)穗天河法民二初字第4583號之二民事裁定，指令案件由天河區人民法院審理。

天河區人民法院於2017年4月6日作出(2014)穗天河法民二初字第4583號民事判決，判決駁回廣晟能源公司的訴訟請求，廣晟能源公司已就該判決向廣州市中級人民法院提起上訴，二審案號(2017)粵01民終10908號，並將於2017年8月30日開庭。

2016年8月9日，天河區人民法院作出了(2014)穗天河法民二初字第4584號之二民事裁定，裁定駁回廣晟能源公司的起訴，該裁定已於2016年9月1日發生法律效力。

2017年6月1日，廣晟能源公司將該糾紛向天河區人民法院提起訴訟，案號為(2017)粵0106民初13720號，並已於2017年8月17日開庭。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(c) 本公司下屬其他子公司的應訴事項(續)

(iv) (續)

2016年8月16日，天河區人民法院作出(2014)穗天法民二初字第4619、4620號之一民事裁定，裁定駁回本公司某分公司對本案相關方華資公司的起訴。本公司某分公司就該裁定向廣州市中級人民法院提起上訴，廣州市中級人民法院於2016年12月21日作出(2016)粵01民終16382、16383號民事裁定，裁定撤銷天河區人民法院(2014)穗天法民二初字第4619、4620號之一民事裁定，指令案件由天河區人民法院審理。

天河區人民法院已於2017年4月6日作出(2014)穗天法民二初字第4619號民事判決，判決華資公司向本公司某分公司支付貨款2,969.7萬元及違約金、利息、律師費等，目前該判決已生效。

天河區人民法院已於2017年4月6日作出(2014)穗天法民二初字第4620號民事判決，判決駁回本公司某分公司的訴訟請求，本公司某分公司已就該判決向廣州市中級人民法院提起上訴，二審案號(2017)粵01民終10910號，並將於2017年8月22日開庭。

本公司某分公司就上述與華資公司兩案[(2014)穗天法民二初字第4619、4620號]，為防止華資公司逃避支付貨款義務，保證日後生效判決的執行，該分公司於立案當月向天河區法院提出訴訟財產保全申請，且提供了華資公司名下銀行賬戶以及其對南方公司、穗南公司享有的到期債權[執行案號：(2013)穗海法執字第1978號]作為財產線索，請求天河區法院對銀行賬戶進行凍結以及裁定華資公司的債務人南方公司、穗南公司不得對華資公司清償債務，並通知廣州市海珠區人民法院(下稱「海珠區法院」)協助執行。因當時(2013)穗海法執字第1978號執行案的申請執行人尚未由廣東粵財投資控股有限公司變更為華資公司，故天河區人民法院只是派員於2014年10向海珠區法院送達了訴訟保全的民事裁定書。

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(c) 本公司下屬其他子公司的應訴事項(續)

(iv) (續)

華資公司為惡意躲避支付本公司某分公司貨款的義務，虛構債權轉讓事實，在蔡立無需實際支付對價的情況下，訂立債權轉讓合同，約定將前述到期債權轉讓給蔡立，企圖以此惡意轉移財產，再由蔡立訴至廣州市越秀區人民法院(下稱「越秀區法院」)，惡意通過法院判決的方式確認債權轉讓合同的有效性，以此達到轉移財產的目的。後越秀區法院對華資公司、蔡立債權轉讓合同糾紛一案作出(2015)穗越法民二初字第1367、1368號《民事判決書》，判令華資公司轉讓前述債權給蔡立的行為有效。

本公司某分公司就前述華資公司與蔡立之間的債權轉讓事宜訴至越秀法院，請求越秀區法院撤銷前述(2015)穗越法民二初字第1367、1368號判決書並確認債權轉讓行為無效[(2017)粵0104民初5562、5561號]。案件已於2017年8月14日開庭。

截至本報告日，上述事項正在審理過程中，該分公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，認為該分公司在廣晟能源公司和華資公司的訴訟案件中同時敗訴並由此導致直接經濟損失的可能性不大，該分公司在起訴華資公司、蔡立案件中，勝訴的可能性較大。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(c) 本公司下屬其他子公司的應訴事項(續)

- (v) 2016年12月27日，本公司下屬D子公司四名員工分別向廣州市荔灣區人民法院提出起訴，要求D子公司從2016年10月31日起解除勞動關係，並支付解除勞動關係補償金共計1,667,898元，及補發2016年9月及10月的工資差額共計130,966元。

2017年4月17日，經廣州市荔灣區人民法院支持調解，雙方達成以下協議：四名員工與D子公司之間的勞動關係於2017年3月31日解除，D子公司於2017年4月22日之前向四名員工支付1,023,174元補償金，D子公司不需要向四名員工支付2016年9月及10月份的工資差額共計73,622.51元。D子公司已於2017年4月向該四名員工支付上述補償金。

- (vi) 廣州市國土資源和規劃委員會於2015年6月23日向廣東省建築工程總公司房地產開發公司、本公司下屬E子公司作出《行政決定書》(穗國房字[2015]56號)，要求兩單位繳交欠繳的土地出讓金13,160,051.26元、以及計算至2015年6月23日的違約金13,216,059.26元，合計26,376,110.52元。

E子公司和廣東省建築工程總公司房地產開發公司分別向廣州市人民政府申請行政覆議。廣州市人民政府於2017年1月5日作出《行政覆議決定書》(穗府行覆[2015]872、879號)，維持廣州市國土資源和規劃委員會於2015年6月23日作出的《行政決定書》(穗國房字[2015]56號)。

E子公司於2017年1月15日向廣州鐵路運輸第一法院提起訴訟，要求撤銷上述行政決定和行政覆議決定書。

廣州鐵路運輸第一法院於2017年6月19日作出《行政判決書》／((2017)粵7101行初558號)，駁回E子公司的訴訟請求。

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(c) 本公司下屬其他子公司的應訴事項(續)

(vi) (續)

E子公司於2017年6月30日向廣州鐵路運輸第一法院提起上訴，要求撤銷上述行政決定和行政覆議決定書。

截至本報告日，上述案件仍在審理中。E子公司管理層對案件情況進行了評估，並結合外部律師的意見，認為E子公司由於該案件導致直接經濟損失的可能性不大。

(vii) 2015年6月1日，廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司起訴本公司下屬F子公司，案由為法律服務合同糾紛，要求F子公司支付22,421,800元法律服務費及逾期利息。

2016年1月8日，廣州市南沙區人民法院作出(2015)穗南法民二初字第254號一審民事判決，判令F子公司於判決發生法律效力之日起十日內向廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司支付服務費13,192,825元。

F子公司及廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司均不服一審判決，向廣州市中級人民法院提起上訴。2016年5月17日，廣州市中級人民法院作出(2016)粵01民終5137號二審民事判決，判令F子公司於判決發生法律效力之日起十日內向廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司支付服務費4,352,350元。F子公司已支付上述服務費。

廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司仍不服二審判決，於2016年9月1日向廣東省高級人民法院申請再審。2016年10月24日，廣東省高級人民法院向F子公司發出《民事申請再審案件應訴通知書》[案號：(2016)粵民申6609號]，通知F子公司有關應訴事宜，本案現處於再審審查階段。

截至本報告日，上述案件仍在審理中。在充分參考外部律師專業意見的基礎上，F子公司管理層對於案件進行了評估，認為案件再審階段產生對公司不利裁判並導致直接經濟損失的可能性不大。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十六 其他事項說明(續)

(1) 訴訟事項(續)

(c) 本公司下屬其他子公司的應訴事項(續)

- (viii) 2014年11月17日，本公司向華南國際經濟貿易委員會申請仲裁(案號：SHEN T2014811)，仲裁請求為：同興藥業有限公司依據約定將所持王老吉藥業48.0465%的股份(持股數98,378,439)，以人民幣468,126,196.35元為對價，全部轉讓給本公司。同興藥業有限公司支付本公司為本案所支付的律師費及仲裁費用(包括案件立案費及案件仲裁費等仲裁費用)。

2016年1月11日，本公司向華南國際經濟貿易委員會提出變更上述仲裁申請(案號：SHEN T2014811)，變更仲裁請求為：同興藥業有限公司依據約定將所持王老吉藥業48.0465%的股份(持股數98,378,439)，以人民幣358,245,085.62元(含稅)為對價，全部轉讓給本公司；同時辦理王老吉藥業股權轉讓涉及的公司變更相應登記手續。同興藥業有限公司支付本公司為本案所支付的律師費及仲裁費用(包括但不限於案件立案費、案件受理費、仲裁實際開支等與本案有關的仲裁費用)。

2016年2月20日，華南國際經濟貿易委員會對上述案件進行了第一次庭審，庭審過程徵求雙方同意後決定，聘請專業機構對《廣州王老吉藥業股份有限公司股東合同》中「股份公司每股淨資產值」進行審計、評估。本公司和同興藥業有限公司共同選擇了德勤諮詢(北京)有限公司作為評估機構，德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)北京分所作為審計機構。上述審計、評估工作已於2017年4月10日完成。

仲裁庭已於2017年6月10日第三次開庭審理。

十七 分部信息

隨著本集團戰略管理的部署與業務板塊的拓展，2015年本集團基本完成了「大南藥」、「大商業」、「大健康」、「大醫療」四大板塊產業鏈佈局及內部組織架構搭建，依據監管法規、公司管理等方面的要求，將以四大板塊作為確定經營分部，但由於大醫療板塊目前業務規模未達到10%，暫列其他，具體分部情況如下：

- 大南藥分部：中西成藥、化學原料藥、天然藥物、生物醫藥、化學原料藥中間體的研究開發、製造與銷售；
- 大健康分部：大健康產品的研究開發、生產與銷售；
- 大商業分部：西藥、中藥和醫療器械的批發、零售和進出口業務。

分部間轉移價格參照向第三方銷售所採用的價格確定。

資產和負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 分部信息(續)

(1) 2017年1-6月及於2017年6月30日分部信息列示如下：

	大南藥	大健康	大商業	其他	分部間抵銷	合計
對外交易收入	4,043,965,877.28	4,999,437,141.51	2,024,842,509.84	47,092,931.28	-	11,115,338,459.91
分部間交易收入	85,704,253.52	11,466,366.87	2,809,689,627.78	79,703,824.57	(2,986,564,072.74)	-
利息收入	(12,351,414.04)	(22,803,191.94)	(724,849.57)	(52,401,628.58)	-	(88,281,084.13)
利息費用	9,458,489.36	-	22,280,135.33	2,992,082.82	(32,501,724.55)	2,228,982.96
對聯營和合營企業的投資收益	22,858,258.10	-	1,629,715.87	122,861,924.93	(511,691.94)	146,838,206.96
資產減值損失	(4,123,361.93)	(169,887.43)	(2,223,644.68)	(301,949.78)	4,902,987.22	(1,915,856.60)
折舊費和攤銷費	102,504,555.15	9,013,844.43	3,596,052.13	10,325,948.56	(72,223.50)	125,368,176.77
利潤總額	675,980,777.33	425,327,297.53	35,469,403.84	209,317,314.59	54,333,298.08	1,400,428,091.37
所得稅費用	51,572,973.44	69,966,487.98	6,826,717.93	68,105,420.00	12,986,823.50	209,458,422.85
淨利潤(含少數股東損益)	624,407,803.89	355,360,809.55	28,642,685.91	141,211,894.59	41,346,474.58	1,190,969,668.52
資產總額	8,844,495,415.21	5,096,760,655.84	3,883,487,471.88	16,807,977,407.97	(7,929,607,496.96)	26,703,113,453.94
負債總額	4,854,726,927.60	3,155,612,774.33	3,586,378,757.71	1,179,221,563.16	(4,484,902,376.61)	8,291,037,646.19
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	104,814,071.27	-	59,847,193.56	2,219,899,686.34	-	2,384,560,951.17
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	144,654,583.45	35,424,389.25	5,321,960.05	19,785,240.22	-	205,186,172.97

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 分部信息(續)

(2) 2016年1-6月及於2016年12月31日分部信息列示如下：

	大南藥	大健康	大商業	其他	分部間抵銷	合計
對外交易收入	3,580,998,827.21	4,701,508,746.37	2,546,297,651.19	28,464,095.32	-	10,857,269,320.09
分部間交易收入	201,823,834.61	8,528,629.53	2,658,414,126.93	74,395,928.69	(2,943,162,519.76)	-
利息收入	(8,994,717.38)	(30,859,561.79)	(2,207,451.97)	(3,154,435.44)	859,830.49	(44,356,336.09)
利息費用	10,744,406.95	-	24,492,335.38	10,397,678.48	(32,731,469.58)	12,902,951.23
對聯營和合營企業的投資收益	11,069,275.50	-	-	132,284,947.45	1,917,378.25	145,271,601.20
資產減值損失	2,116,313.54	78,189.49	(4,616,764.38)	195,366.13	4,002,535.17	1,775,639.95
折舊費和攤銷費	99,652,720.37	6,883,602.96	3,997,700.86	8,520,381.89	(72,052.50)	118,982,353.58
利潤總額	425,404,305.49	404,344,745.89	39,585,054.52	161,029,706.03	28,772,047.00	1,059,135,858.93
所得稅費用	37,339,719.21	99,183,970.94	8,262,155.04	43,578,592.35	7,643,324.87	196,007,762.41
淨利潤(含少數股東損益)	388,064,586.28	305,160,774.95	31,322,899.48	117,451,113.68	21,128,722.13	863,128,096.52
資產總額	8,215,356,021.51	4,536,823,808.46	4,006,996,218.57	16,144,661,530.04	(7,006,667,358.04)	25,897,170,220.54
負債總額	4,671,712,476.03	3,777,036,736.50	3,737,139,513.69	609,593,407.39	(4,552,102,361.34)	8,243,379,772.27
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	81,955,813.17	-	61,624,075.01	2,146,863,574.52	-	2,290,443,462.70
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	463,602,322.19	105,722,329.63	8,500,773.52	50,728,219.02	-	628,553,644.36

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 分部信息(續)

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

對外交易收入	2017年1-6月	2016年1-6月
中國	11,108,403,731.00	10,816,225,709.42
其他國家/地區	6,934,728.91	41,043,610.67
	11,115,338,459.91	10,857,269,320.09
非流動資產總額	2017年6月30日	2016年12月31日
中國	5,987,475,977.56	5,920,389,492.25
其他國家/地區	19,143,910.95	19,704,081.33
	6,006,619,888.51	5,940,093,573.58

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋

(1) 應收賬款

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	258,551,791.29	326,272,130.74
1至2年	2,064,477.00	12,745,909.87
2至3年	103,919.24	16,149.24
3至4年	-	-
4至5年	-	15,834.58
5年以上	2,132,638.82	3,257,329.52
	262,852,826.35	342,307,353.95
減：壞賬準備	4,955,780.20	7,812,154.25
	257,897,046.15	334,495,199.70

(b) 應收賬款按種類披露

	2017年6月30日				
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備計提比例	賬面價值
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	1,500,000.00	0.57%	1,500,000.00	100.00%	-
按組合計提壞賬準備的應收賬款： 準備的應收賬款組合1	260,498,200.11	99.10%	2,601,153.96	1.00%	257,897,046.15
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	854,626.24	0.33%	854,626.24	100.00%	-
	262,852,826.35	100.00%	4,955,780.20	1.89%	257,897,046.15

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(1) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按種類披露(續)

	2016年12月31日				
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備計提比例	賬面價值
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	1,500,000.00	0.44%	1,500,000.00	100.00%	-
按組合計提壞賬準備的應收賬款：					
組合1	339,952,727.71	99.31%	5,457,528.01	1.61%	334,495,199.70
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	854,626.24	0.25%	854,626.24	100.00%	-
	<u>342,307,353.95</u>	<u>100.00%</u>	<u>7,812,154.25</u>	<u>2.28%</u>	<u>334,495,199.70</u>

應收賬款種類的說明：見附註三(11)。

(c) 於2017年6月30日，單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

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

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(1) 應收賬款(續)

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備
1年以內	258,551,791.29	99.26%	2,585,517.91	326,272,130.74	95.98%	3,262,721.31
1至2年	2,064,477.00	0.79%	206,447.70	12,745,909.87	3.75%	1,274,590.99
2至3年	103,919.24	0.04%	31,175.77	16,149.24	0.00%	4,844.77
3至4年	-	-	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	15,834.58	0.00%	12,667.66
5年以上	(221,987.42)	(0.09)%	(221,987.42)	902,703.28	0.27%	902,703.28
	260,498,200.11	100.00%	2,601,153.96	339,952,727.71	100.00%	5,457,528.01

(e) 於2017年6月30日，單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

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

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(1) 應收賬款(續)

(f) 本期應收賬款轉回或收回情況：

應收賬款 內容	轉回或收回原因	確定原壞賬 準備的依據	轉回或收回以 前累計已計提 壞賬準備金額	收回金額	轉回壞賬 準備金額
客戶1	加強了應收賬款清理 工作，收回了欠款	按賬齡計提	51,565.00	51,565.00	51,565.00
客戶2	加強了應收賬款清理 工作，收回了欠款	按賬齡計提	31,197.55	31,197.55	31,197.55
客戶3	加強了應收賬款清理 工作，收回了欠款	按賬齡計提	30,193.88	30,193.88	30,193.88
客戶4	加強了應收賬款清理 工作，收回了欠款	按賬齡計提	12,667.66	15,834.58	12,667.66
客戶5	加強了應收賬款清理 工作，收回了欠款	按賬齡計提	10,781.93	10,781.93	10,781.93
客戶6	加強了應收賬款清理 工作，收回了欠款	按賬齡計提	2,831.20	2,831.20	2,831.20
			<u>139,237.22</u>	<u>142,404.14</u>	<u>139,237.22</u>

(g) 本期無通過重組等其他方式收回的應收賬款金額。

(h) 本期無實際核銷的應收賬款。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(1) 應收賬款(續)

(i) 於2017年6月30日，應收賬款餘額中欠款金額較大的公司如下：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例
客戶1	關聯方	209,779,277.59	1年以內	79.81%
客戶2	非關聯方	9,215,231.50	1年以內	3.51%
客戶3	非關聯方	6,656,322.00	1年以內	2.53%
客戶4	非關聯方	2,618,192.00	1年以內	1.00%
客戶5	非關聯方	2,242,500.00	1年以內	0.85%
		230,511,523.09		87.70%

(j) 於2017年6月30日，無終止確認的應收賬款。

(k) 於2017年6月30日，無以應收款項為標的進行證券化。

(2) 其他應收款

	2017年6月30日	2016年12月31日
應收關聯方款項	1,477,002,664.52	1,454,566,918.74
其中：委託貸款	1,187,033,486.36	1,074,113,486.36
其他應收關聯方款項	289,969,178.16	380,453,432.38
租金、押金、保證金、員工借支款	8,141,317.93	5,377,616.32
其他	52,117,824.20	43,486,852.76
	1,537,261,806.65	1,503,431,387.82
減：壞賬準備	5,548,112.87	5,604,438.00
	1,531,713,693.78	1,497,826,949.82

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(2) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內	1,513,436,859.41	1,475,787,374.15
1至2年	110,777.91	5,148,256.59
2至3年	1,315,850.03	58,235.81
3至4年	58,491.71	68,730.21
4至5年	-	43,584.45
5年以上	22,339,827.59	22,325,206.61
	1,537,261,806.65	1,503,431,387.82

(b) 其他應收款按種類披露：

	2017年6月30日				
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備計提比例	賬面價值
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	1,040,121.11	0.07%	1,040,121.11	100.00%	-
按組合計提壞賬準備的其他應收款：					
組合1	4,964,350.80	0.32%	1,370,422.32	27.61%	3,593,928.48
組合2	42,975,782.85	2.80%	-	0.00%	42,975,782.85
組合3	1,477,002,664.52	96.08%	-	0.00%	1,477,002,664.52
組合4	8,141,317.93	0.53%	-	0.00%	8,141,317.93
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	3,137,569.44	0.20%	3,137,569.44	100.00%	-
	1,537,261,806.65	100.00%	5,548,112.87	0.36%	1,531,713,693.78

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(2) 其他應收款(續)

(b) 其他應收款按種類披露:(續)

	2016年12月31日				
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備計提比例	賬面價值
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	1,040,121.11	0.07%	1,040,121.11	100.00%	-
按組合計提壞賬準備的 其他應收款：					
組合1	7,369,794.10	0.49%	1,426,747.45	19.36%	5,943,046.65
組合2	31,939,368.11	2.12%	-	0.00%	31,939,368.11
組合3	1,454,566,918.74	96.75%	-	0.00%	1,454,566,918.74
組合4	5,377,616.32	0.36%	-	0.00%	5,377,616.32
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款	3,137,569.44	0.21%	3,137,569.44	100.00%	-
	<u>1,503,431,387.82</u>	100.00%	<u>5,604,438.00</u>	0.37%	<u>1,497,826,949.82</u>

(c) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款如下：

單位名稱	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
其他應收款1	502,043.54	502,043.54	100.00%	預計無法收回
其他應收款2	430,077.57	430,077.57	100.00%	預計無法收回
其他應收款3	108,000.00	108,000.00	100.00%	預計無法收回
	<u>1,040,121.11</u>	<u>1,040,121.11</u>		

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(2) 其他應收款(續)

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	佔組合 金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合 金額比例	壞賬準備
1年以內	3,516,296.43	70.83%	35,162.97	5,707,875.84	77.45%	57,078.78
1至2年	-	-	-	261,838.00	3.55%	26,183.80
2至3年	132,564.31	2.67%	39,769.29	46,954.31	0.64%	14,086.29
3至4年	40,000.00	0.81%	20,000.00	43,520.00	0.59%	21,760.00
4至5年	-	-	-	9,836.87	0.13%	7,869.50
5年以上	1,275,490.06	25.69%	1,275,490.06	1,299,769.08	17.64%	1,299,769.08
	4,964,350.80	100.00%	1,370,422.32	7,369,794.10	100.00%	1,426,747.45

(e) 本期無全額或部分收回以前年度已全額或按比例計提壞賬準備的其他應收款。

(f) 本期無收回以前年度核銷的其他應收款。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(2) 其他應收款(續)

(g) 於2017年6月30日，其他應收款餘額中欠款金額前五名如下：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例
其他應收款1	全資子公司	560,626,812.77	1年以內	36.47%
其他應收款2	全資子公司	383,192,450.62	1年以內	24.93%
其他應收款3	全資子公司	159,962,702.21	1年以內	10.41%
其他應收款4	全資子公司	146,295,574.63	1年以內	9.52%
其他應收款5	控股子公司	67,428,203.90	1年以內	4.39%
		<u>1,317,505,744.13</u>		<u>85.72%</u>

(h) 於2017年6月30日，無終止確認的其他應收款。

(i) 於2017年6月30日，無以其他應收款為標的進行證券化。

(3) 長期股權投資

項目	2017年6月30日			2016年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	3,105,165,863.78	171,000,000.00	2,934,165,863.78	2,177,185,363.78	171,000,000.00	2,006,185,363.78
對聯營、合營企業投資	2,217,416,560.70	-	2,217,416,560.70	2,144,554,635.77	-	2,144,554,635.77
合計	<u>5,322,582,424.48</u>	<u>171,000,000.00</u>	<u>5,151,582,424.48</u>	<u>4,321,739,999.55</u>	<u>171,000,000.00</u>	<u>4,150,739,999.55</u>

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(3) 長期股權投資(續)

(a) 對子公司投資

被投資單位	2016年12月31日	本期增加	本期減少	2017年6月30日	本期計提減值準備	減值準備期末餘額
星群藥業	125,322,300.00	-	-	125,322,300.00	-	-
中一藥業	324,320,391.34	-	-	324,320,391.34	-	-
陳李濟藥廠	142,310,800.00	-	-	142,310,800.00	-	-
廣州漢方	249,017,109.58	-	-	249,017,109.58	-	55,000,000.00
廣州奇星藥廠有限公司	126,775,500.00	-	-	126,775,500.00	-	-
敬修堂藥業	101,489,800.00	-	-	101,489,800.00	-	-
潘高壽藥業	144,298,200.00	-	-	144,298,200.00	-	-
采芝林藥業	89,078,900.00	-	-	89,078,900.00	-	69,000,000.00
醫藥進出口公司	18,557,303.24	-	-	18,557,303.24	-	-
廣州拜迪	129,145,812.38	-	-	129,145,812.38	-	47,000,000.00
廣西盈康	21,536,540.49	-	-	21,536,540.49	-	-
王老吉大健康公司	100,000,000.00	800,000,000.00	-	900,000,000.00	-	-
廣州廣藥益甘生物 製藥股份有限公司	17,700,000.00	-	-	17,700,000.00	-	-
星珠藥業	64,860,000.00	22,710,000.00	-	87,570,000.00	-	-
廣藥白雲山香港公司	93,874,006.87	-	-	93,874,006.87	-	-
天心藥業	96,192,658.47	-	-	96,192,658.47	-	-
光華藥業	53,659,963.75	-	-	53,659,963.75	-	-
明興藥業	12,581,294.18	82,800,500.00	-	95,381,794.18	-	-
威靈藥業	10,444,783.48	-	-	10,444,783.48	-	-
廣藥海馬	7,000,000.00	-	-	7,000,000.00	-	-
醫藥科技	1,020,000.00	-	-	1,020,000.00	-	-
白雲山大健康酒店	500,000.00	-	-	500,000.00	-	-
廣州白雲山化學藥 科技有限公司	51,000,000.00	12,470,000.00	-	63,470,000.00	-	-
白雲山醫療健康產業公司	106,500,000.00	-	-	106,500,000.00	-	-
廣藥總院	70,000,000.00	-	-	70,000,000.00	-	-
廣州白雲山醫藥 銷售有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-
王老吉投資公司	10,000,000.00	10,000,000.00	-	20,000,000.00	-	-
合計	2,177,185,363.78	927,980,500.00	-	3,105,165,863.78	-	171,000,000.00

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(3) 長期股權投資(續)

(b) 對聯營、合營企業投資

被投資單位	投資成本	2016年12月31日	追加或減少投資	本期增減變動			宣告分派的現金股利	其他	2017年6月30日	減值準備	本期計提減值準備
				權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動					
權益法核算：											
合營企業：											
廣州醫藥有限公司	396,589,139.78	1,269,737,080.88	-	70,120,021.65	-	-	-	-	1,339,857,102.53	-	-
王老吉藥業	102,035,124.44	377,253,851.57	-	4,898,726.06	-	-	-	-	382,152,577.63	-	-
白雲山和黃公司	100,000,000.00	415,356,117.25	-	42,063,958.88	-	-	(50,000,000.00)	-	407,420,076.13	-	-
百特處方	37,000,000.00	36,324,856.06	-	(1,251,491.46)	-	-	-	-	35,073,364.60	-	-
聯營企業											
廣州金申醫藥科技有限公司	765,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金鷹基金管理有限公司	50,000,000.00	43,886,532.54	-	7,022,217.71	-	-	-	-	50,908,750.25	-	-
廣州白雲山維醫醫療投資管理有限公司	2,020,000.00	1,996,197.47	-	8,492.09	-	-	-	-	2,004,689.56	-	-
權益法小計	688,409,264.22	2,144,554,635.77	-	122,861,924.93	-	-	(50,000,000.00)	-	2,217,416,560.70	-	-

(c) 本公司向投資企業轉移資金的能力沒有受到限制。

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(4) 營業收入和營業成本

	截至2017年6月30日止6個月		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	1,404,128,847.39	197,551,911.29	1,601,680,758.68
營業成本	598,252,958.84	89,342,485.96	687,595,444.80
營業毛利	805,875,888.55	108,209,425.33	914,085,313.88

	截至2016年6月30日止6個月		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	1,301,228,560.87	160,063,708.05	1,461,292,268.92
營業成本	623,184,434.97	54,366,903.68	677,551,338.65
營業毛利	678,044,125.90	105,696,804.37	783,740,930.27

(a) 按業務類別列示主營業務收入、主營業務成本

	主營業務收入		主營業務成本	
	截至2017年 6月30日 止6個月	截至2016年 6月30日 止6個月	截至2017年 6月30日 止6個月	截至2016年 6月30日 止6個月
大南藥	1,404,113,194.91	1,301,226,789.48	598,242,860.72	623,183,101.10
大商業	15,652.48	1,771.39	10,098.12	1,333.87
	1,404,128,847.39	1,301,228,560.87	598,252,958.84	623,184,434.97

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(4) 營業收入和營業成本(續)

(b) 按地區類別列示主營業務收入、主營業務成本

	主營業務收入		主營業務成本	
	截至2017年 6月30日止 6個月	截至2016年 6月30日止 6個月	截至2017年 6月30日止 6個月	截至2016年 6月30日止 6個月
華南地區	1,208,963,563.12	1,131,297,098.72	501,822,295.50	530,802,031.98
華東地區	68,723,941.80	55,584,024.78	35,704,631.67	33,060,764.91
華北地區	48,110,268.95	34,638,724.66	23,920,458.99	18,733,482.44
東北地區	7,642,142.01	4,388,652.52	4,789,322.07	2,500,110.57
西南地區	59,519,540.53	71,235,725.01	28,334,824.09	36,242,679.37
西北地區	11,169,390.98	4,084,335.18	3,681,426.52	1,845,365.70
	1,404,128,847.39	1,301,228,560.87	598,252,958.84	623,184,434.97

(c) 本公司向前五名客戶銷售總額為1,127,065千元，佔公司2017年1-6月全部主營業務收入的80.28%。

	主營業務收入	佔公司主營業務 收入的比例
客戶1	1,003,047,590.62	71.44%
客戶2	41,088,696.58	2.93%
客戶3	32,931,512.54	2.35%
客戶4	29,971,893.35	2.13%
客戶5	20,024,826.16	1.43%
	1,127,064,519.25	80.28%

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(5) 投資收益

(a) 投資收益明細情況

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
金融資產投資收益：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的		
金融資產在持有期間的投資收益	201,347.70	—
成本法核算的長期股權投資收益	—	(3,342,762.22)
權益法核算的長期股權投資收益	122,861,924.93	132,284,947.45
處置長期股權投資產生的投資收益	—	—
	123,063,272.63	128,942,185.23

(b) 按成本法核算的長期股權投資收益中，無投資收益佔淨利潤10%以上的情況。

(c) 按權益法核算的長期股權投資收益中，投資收益佔淨利潤10%以上的情況如下：

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
廣州醫藥有限公司	70,120,021.65	59,992,864.53

財務報表附註

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十八 公司財務報表主要項目註釋(續)

(6) 現金流量表補充資料

	截至2017年 6月30日止6個月	截至2016年 6月30日止6個月
(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量		
淨利潤	551,533,110.37	395,620,108.83
加：資產減值損失	(1,551,076.14)	1,550,604.58
固定資產折舊、投資性房地產折舊及攤銷	28,729,824.64	28,374,611.40
無形資產攤銷	4,535,804.11	3,103,367.27
長期待攤費用攤銷	328,465.81	255,141.61
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 的損失(減：收益)	753,245.53	(9,530.54)
固定資產報廢損失(減：收益)	—	—
公允價值變動損失(減：收益)	1,195,001.81	983,936.93
財務費用(減：收益)	2,992,082.82	10,442,622.65
投資損失(減：收益)	(148,954,430.52)	(128,942,185.23)
遞延所得稅資產減少(減：增加)	—	—
遞延所得稅負債增加(減：減少)	—	—
存貨的減少(減：增加)	(41,163,946.91)	84,104,822.78
經營性應收項目的減少(減：增加)	(172,332,629.96)	(231,110,023.79)
經營性應付項目的增加(減：減少)	76,082,372.70	187,204,478.02
其他	—	—
經營活動產生的現金流量淨額	302,147,824.26	351,577,954.51
(b) 不涉及現金收支的投資和籌資活動		
債務轉為資本	—	—
一年內到期的可轉換公司債券	—	—
融資租入固定資產	—	—
(c) 現金及現金等價物淨變動情況		
現金的期末餘額	6,360,383,937.19	1,266,564,635.87
減：現金的年初餘額	8,326,923,391.07	960,889,437.00
加：現金等價物的期末餘額	—	—
減：現金等價物的年初餘額	—	—
現金及現金等價物淨增加/(減少)額	(1,966,539,453.88)	305,675,198.87

財務報表補充資料

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 非經常性損益明細表

項目	截至2017年 6月30日 止6個月	截至2016年 6月30日 止6個月
非流動資產處置損益	(1,159,521.15)	(385,189.19)
越權審批或無正式批准文件的稅收返還、減免	-	-
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家 統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	67,077,203.90	188,530,247.36
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	-	-
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得 投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生 的收益	-	-
非貨幣性資產交換損益	-	-
委託他人投資或管理資產的損益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項 資產減值準備	-	-
債務重組損益	-	-
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等	-	-
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益	-	-
同一控制下企業合併產生的子公司年初至合併日的 當期淨損益	-	-
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益	-	-
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值 變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債 和可供出售金融資產取得的投資收益	(1,195,001.81)	(983,936.93)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	917,629.30	1,577,015.98
對外委託貸款取得的損益	-	-
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值 變動產生的損益	-	-
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次 性調整對當期損益的影響	-	-
受托經營取得的託管費收入	-	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(27,986,059.30)	(14,681,641.63)
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-	-
所得稅影響額	(6,664,617.83)	(38,881,119.02)
少數股東權益影響額(稅後)	41,107.08	(698,742.71)
合計	31,030,740.19	134,476,633.86

財務報表補充資料

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 淨資產收益率及每股收益

2017年1-6月	加權平均淨 資產收益率	每股收益	
		加權平均基本 每股收益	加權平均稀釋 每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	6.46%	0.712	0.712
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	6.29%	0.693	0.693

2016年1-6月	加權平均淨 資產收益率	每股收益	
		加權平均基本 每股收益	加權平均稀釋 每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	9.38%	0.644	0.644
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	7.86%	0.540	0.540

財務報表補充資料

截至2017年6月30日止6個月期間財務報表附註
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 淨資產收益率及每股收益(續)

	全面攤薄平均淨 資產收益率	每股收益	
		全面攤薄基本 每股收益	全面攤薄稀釋 每股收益
2017年1-6月			
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	6.42%	0.712	0.712
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	6.25%	0.693	0.693
2016年1-6月			
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	8.95%	0.644	0.644
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	7.50%	0.540	0.540

本集團對淨資產收益率和每股收益的列報依照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的規定。

備查文件目錄

- 一、 載有本公司法定代表人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表；
- 二、 本報告期內在中國國內《上海證券報》、《證券時報》、《中國證券報》、《證券日報》上公開披露過的所
有本公司文件的正本與公告原稿；
- 三、 文本存放地：本公司董事會秘書室。