



廣州白雲山醫葯集團股份有限公司

GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO., LTD.

(股份代號: 0874)

# 年報 2018

# 目錄

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| 一、 釋義 .....                | 3   |
| 二、 公司簡介和主要財務指標 .....       | 8   |
| 三、 公司業務概要 .....            | 14  |
| 四、 經營情況討論與分析 .....         | 24  |
| 五、 重要事項 .....              | 88  |
| 六、 普通股股份變動及股東情況 .....      | 137 |
| 七、 優先股相關情況 .....           | 144 |
| 八、 董事、監事、高級管理人員及員工情況 ..... | 145 |
| 九、 公司治理 .....              | 158 |
| 十、 公司債券相關情況 .....          | 176 |
| 十一、 財務報告 .....             | 177 |
| 十二、 備查文件目錄 .....           | 416 |

## 重要提示

- (一) 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本年度報告內容的真實、準確和完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別及連帶的法律責任。
- (二) 本公司全體董事出席了第七屆第二十次董事會會議，其中，執行董事陳矛先生和劉菊妍女士未能親自出席會議，分別委托執行董事程寧女士和吳長海先生代為出席並行使表決權。
- (三) 本集團與本公司截至2018年12月31日止年度之財務報告乃按中國企業會計準則編製，經瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)審計並出具了標準無保留意見審計報告書。
- (四) 本公司董事長李楚源先生、執行董事兼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：保證本年度報告中財務報告的真實、準確和完整。
- (五) 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

經瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)審計確認：2018年年度本集團實現歸屬於本公司股東的合併淨利潤人民幣3,440,980,103.08元，以本公司2018年年度實現淨利潤人民幣2,139,729,642.17元為基數，提取10%法定盈餘公積金人民幣213,972,964.22元，加上上年結轉未分配利潤人民幣3,955,047,509.80元，扣減2017年年度現金紅利人民幣619,426,351.57元後，實際可分配利潤為人民幣5,261,377,836.18元。

根據本公司實際情況，擬以2018年末總股本1,625,790,949股為基數，每10股派發現金紅利人民幣4.24元(含稅)，共計派發現金紅利人民幣689,335,362.38元，剩餘未分配轉入下次分配。本年度不進行資本公積金轉增股本。

本次利潤分配方案擬提交本公司2018年年度股東大會審議通過。

- (六) 本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) 重大風險提示
- 本報告期內，不存在對本集團生產經營產生實質性影響的特別重大風險。本報告已詳細闡述本集團在生產經營過程中可能面臨的各種風險及應對措施，敬請查閱本報告第四節「經營情況討論與分析」中「可能面對的挑戰與風險」一節。
- (十) 本年度報告分別以中、英文兩種語言編訂，兩種文本若出現解釋上的歧義時，以中文本為準。

## 釋義

在本年度報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

|              |   |                                       |
|--------------|---|---------------------------------------|
| 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／本年度／本年  | 指 | 自2018年1月1日起至2018年12月31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                           |
| 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 | 香港聯合交易所有限公司證券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                            |
| 廣州藥業         | 指 | 廣州藥業股份有限公司                            |
| 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                         |

## 釋義

|           |   |                        |
|-----------|---|------------------------|
| 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        |
| 廣西盈康      | 指 | 廣西白雲山盈康藥業有限公司          |
| 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 |

## 釋義

|             |   |                          |
|-------------|---|--------------------------|
| 化學製藥廠       | 指 | 廣州白雲山醫藥集團股份有限公司白雲山化學製藥廠  |
| 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 |
| 天心藥業        | 指 | 廣州白雲山天心製藥股份有限公司          |
| 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           |
| 醫藥科技        | 指 | 廣州白雲山醫藥科技發展有限公司          |
| 威靈藥業        | 指 | 白雲山威靈藥業有限公司              |
| 星珠藥業        | 指 | 廣州白雲山星珠藥業有限公司            |
| 化學藥科技公司     | 指 | 廣州白雲山化學藥科技有限公司           |
| 廣藥總院        | 指 | 廣州醫藥研究總院有限公司             |
| 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        |
| 醫療器械投資公司    | 指 | 廣州白雲山醫療器械投資有限公司          |
| 廣州白雲山醫院     | 指 | 廣州白雲山醫院有限公司              |

## 釋義

|         |   |   |
|---------|---|---|
| 王老吉餐飲公司 | 指 | 廣州王老吉餐飲管理發展有限公司   |
| 益甘公司    | 指 | 廣州廣藥益甘生物製品股份有限公司  |
| 金鷹基金    | 指 | 金鷹基金管理有限公司  |
| 潤康月子公司  | 指 | 廣州白雲山潤康月子會所有限公司   |
| 一心堂公司   | 指 | 雲南鴻翔一心堂藥業(集團)股份有限公司   |
| 白雲山一心堂  | 指 | 廣州白雲山一心堂醫藥投資發展有限公司  |
| 花城藥業    | 指 | 廣州花城藥業有限公司  |
| GMP     | 指 | 英文 Good Manufacturing Practice 的縮寫，是一套適用於製藥行業的強制性標準，要求企業在藥品生產過程中按照 GMP 要求保證藥品質量符合國家標準                                   |
| GAP     | 指 | 英文 Good Agricultural Practice for Chinese Crude Drugs 的縮寫，即中藥材生產質量管理規範(試行)。它是指為規範中藥材生產，保證中藥材質量，促進中藥標準化、現代化，制訂本規範的一項管理制度 |
| GPO     | 指 | 藥品集中採購組織  |
| 藥品註冊    | 指 | 藥品監督管理部門依照法定程序，對擬上市銷售藥品的安全性、有效性、質量可控性等進行系統評價，並作出是否同意進行藥物臨床研究、生產藥品或者進口藥品的審批過程，包括對申請變更藥品批准證明文件及其附件中載明內容的審批                |
| 《基藥目錄》  | 指 | 《國家基本藥物目錄(2018年版)》，國家基本藥物目錄，是醫療機構配備使用藥品的依據。基本藥物目錄中的藥品是適應基本醫療衛生需求，劑型適宜，價格合理，能夠保障供應，公眾可公平獲得的藥品                            |
| 《醫保目錄》  | 指 | 《國家基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄(2017年版)》，是基本醫療保險、工傷保險和生育保險基金支付藥品費用的標準   |

## 釋義

|              |   |   |
|--------------|---|---|
| 《省級醫保目錄》     | 指 | 各省根據《國家基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄(2017年版)》發布的省級《基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄》 |
| OEM          | 指 | 定點生產或代工生產   |
| 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股份有限公司                                      |
| 聯合美華         | 指 | 聯合美華有限公司(Alliance BMP Limited)                                  |
| 2013 年重大資產重組 | 指 | 本集團於 2013 年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                    |
| 中以基金         | 指 | 廣州中以生物產業投資基金(有限合夥)  |
| 以琳公司         | 指 | 廣州以琳生物產業創業投資管理有限公司  |
| 重藥控股         | 指 | 重藥控股股份有限公司  |



# 公司簡介和主要財務指標

## 一、 公司簡介

- (一) 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  
 法定代表人：李楚源
- (二) 董事會秘書：黃雪貞  
 聯繫地址：中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號  
 電話：(8620) 6628 1217/6628 1219  
 傳真：(8620) 6628 1229  
 電子郵箱：huangxz@gybys.com.cn
- (三) 註冊及辦公地址：中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號  
 郵政編碼：510130  
 網址：<http://www.gybys.com.cn>  
 電子郵箱：[sec@gybys.com.cn](mailto:sec@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
- (四) 公司選定的信息披露報紙：中國國內《上海證券報》《證券時報》  
 《中國證券報》《證券日報》  
 中國證監會指定登載公司年度報告的網址：<http://www.sse.com.cn>  
 港交所登載公司年度報告的網址：<http://www.hkex.com.hk>  
 年度報告備置地點：本公司董事會秘書室
- (五) 股票上市交易所名稱及代碼：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
- (六) 其他資料：  
 首次註冊登記日期：1997年9月1日  
 首次註冊登記地點：中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號  
 變更註冊登記日期：2017年7月31日  
 變更註冊登記地點：中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號  
 統一社會信用代碼：9144010163320680X7  
 聘請會計師事務所名稱及地址：名稱：瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)  
 地址：北京市東城區永定門西濱河路8號院7號樓  
 中海地產廣場西塔9層  
 聘請的會計師事務所簽字會計師姓名：何曉娟、溫靖

# 公司簡介和主要財務指標

## 二、 本報告期末主要會計數據和財務指標

### (一) 主要會計數據

| 主要會計數據                               | 2018年             | 2017年      | 本年比上年<br>增減(%) | 2016年      | 2015年      | 2014年<br>調整後  | 2014年<br>調整前  |
|--------------------------------------|-------------------|------------|----------------|------------|------------|---------------|---------------|
| 營業收入(人民幣千元)                          | <b>42,233,838</b> | 20,954,225 | 101.55         | 20,035,681 | 19,124,658 | 18,818,232    | 18,799,881    |
| 歸屬於本公司股東的淨利潤<br>(人民幣千元)              | <b>3,440,980</b>  | 2,061,652  | 66.90          | 1,508,033  | 1,300,351  | 1,194,141     | 1,192,472     |
| 歸屬於本公司股東的扣除<br>非經常性損益的淨利潤<br>(人民幣千元) | <b>2,131,485</b>  | 1,935,560  | 10.12          | 1,071,111  | 1,128,765  | 1,092,530     | 1,112,771     |
| 經營活動產生的現金流量<br>淨額(人民幣千元)             | <b>5,216,888</b>  | 1,833,691  | 184.50         | 2,544,672  | 1,941,956  | 1,751,690     | 1,761,382     |
| 利潤總額(人民幣千元)                          | <b>4,018,730</b>  | 2,492,976  | 61.20          | 1,945,053  | 1,628,122  | 1,468,061     | 1,467,177     |
| 主要會計數據                               | 2018年末            | 2017年末     | 本年比上年<br>增減(%) | 2016年末     | 2015年末     | 2014年末<br>調整後 | 2014年末<br>調整前 |
| 歸屬於本公司股東的淨資產<br>(人民幣千元)              | <b>21,684,909</b> | 18,871,521 | 14.91          | 17,345,080 | 8,450,814  | 7,705,137     | 7,739,301     |
| 總資產(人民幣千元)                           | <b>51,482,184</b> | 28,314,713 | 81.82          | 25,897,170 | 15,870,577 | 14,266,903    | 14,210,784    |
| 總負債(人民幣千元)                           | <b>28,338,451</b> | 9,051,560  | 213.08         | 8,243,380  | 7,186,644  | 6,344,908     | 6,251,805     |
| 歸屬於本公司股東的每股<br>股東權益(人民幣元)            | <b>13.34</b>      | 11.61      | 14.91          | 10.67      | 6.55       | 5.97          | 5.99          |
| 期末總股本(人民幣千元)                         | <b>1,625,791</b>  | 1,625,791  | -              | 1,625,791  | 1,291,079  | 1,291,341     | 1,291,341     |

# 公司簡介和主要財務指標

## 二、 本報告期末主要會計數據和財務指標(續)

### (二) 主要財務指標

| 主要財務指標                      | 2018年        | 2017年 | 本年比上年<br>增減(%)  | 2016年 | 2015年 | 2014年 |       |
|-----------------------------|--------------|-------|-----------------|-------|-------|-------|-------|
|                             |              |       |                 |       |       | 調整後   | 調整前   |
| 基本每股收益(人民幣元)                | <b>2.116</b> | 1.268 | 66.90           | 1.075 | 1.007 | 0.925 | 0.923 |
| 稀釋每股收益(人民幣元)                | <b>2.116</b> | 1.268 | 66.90           | 1.075 | 1.007 | 0.925 | 0.923 |
| 扣除非經常性損益後的基本<br>每股收益(人民幣元)  | <b>1.311</b> | 1.191 | 10.12           | 0.764 | 0.874 | 0.846 | 0.862 |
| 加權平均淨資產收益率(%)               | <b>16.93</b> | 11.34 | 增加5.59個<br>百分點  | 12.75 | 15.91 | 16.48 | 16.38 |
| 扣除非經常性損益後的加權<br>平均淨資產收益率(%) | <b>10.48</b> | 10.64 | 減少0.16個<br>百分點  | 9.06  | 13.81 | 15.08 | 15.29 |
| 歸屬於本公司股東權益收益率(%)            | <b>15.87</b> | 10.92 | 增加4.95個<br>百分點  | 8.69  | 15.39 | 15.50 | 15.41 |
| 歸屬於本公司股東權益佔<br>總資產(%)       | <b>42.12</b> | 66.65 | 減少24.53<br>個百分點 | 66.98 | 53.25 | 54.01 | 54.46 |
| 資產負債率(%)                    | <b>55.05</b> | 31.97 | 增加23.08<br>個百分點 | 31.83 | 45.28 | 44.47 | 43.99 |

註： 以上財務報表數據和指標均以合併報表數計算。

## 公司簡介和主要財務指標

### 三、 2018年分季度主要財務數據

|                           | 第一季度<br>(1-3月份)<br>(人民幣千元) | 第二季度<br>(4-6月份)<br>(人民幣千元) | 第三季度<br>(7-9月份)<br>(人民幣千元) | 第四季度<br>(10-12月份)<br>(人民幣千元) |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 營業收入                      | 6,909,195                  | 7,930,819                  | 15,035,811                 | 12,358,013                   |
| 歸屬於本公司股東的淨利潤              | 905,169                    | 1,713,830                  | 820,294                    | 1,687                        |
| 歸屬於本公司股東的扣除非<br>經常性損益的淨利潤 | 872,357                    | 668,639                    | 640,838                    | (50,349)                     |
| 經營活動產生的現金流量淨額             | 802,226                    | 400,551                    | 2,152,939                  | 1,861,172                    |

註：與前三季度相比，第四季度的營業收入與利潤指標變動的主要原因是：(1)本公司屬下企業為實現高質量發展，整合銷售渠道，控制社會庫存，短期內對營業收入和利潤產生影響；(2)本公司屬下企業為做好GMP認證而開展生產車間的改造，致使部分產品的產銷量下降，從而對營業收入和利潤產生影響；(3)本公司屬下企業加快藥品一致性評價工作的開展與投入，致使研發費用增加，利潤減少；(4)本公司持有重藥控股股權的公允價值變動收益為人民幣-1.36億元，年末計提醫藥公司商譽減值準備人民幣1.18億元，從而對第四季度利潤產生影響。

## 公司簡介和主要財務指標

### 四、非經常性損益項目和金額

| 項目  | 2018 年金額<br>(人民幣千元) | 附註                                | 2017 年金額<br>(人民幣千元) | 2016 年金額<br>(人民幣千元) |
|---|---------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| 非流動資產處置損益   | 707                 |                                   | (1,669)             | 15,244              |
| 計入當期損益的政府補助   | 243,250             | 為本公司下屬子公司取得政府補助當期轉入營業外收入和其他收益的金額。 | 171,549             | 496,824             |
| 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                                    | 125,982             |                                   | -                   | -                   |
| 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 | 115,575             |                                   | (1,151)             | (1,087)             |
| 單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回   | 7,200               |                                   | 4,040               | 3,110               |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出  | 9,656               |                                   | (26,099)            | (33,640)            |
| 長期股權投資按照公允價值計量產生的投資收益   | 870,677             |                                   | -                   | -                   |
| 所得稅影響數  | (59,294)            |                                   | (21,209)            | (40,659)            |
| 少數股東損益影響數(稅後)   | (4,258)             |                                   | 631                 | (2,871)             |
| 合計  | <b>1,309,495</b>    |                                   | <b>126,092</b>      | <b>436,921</b>      |

## 公司簡介和主要財務指標

### 五、2018年年度股東權益變動情況(合併)

| 項目   | 股本<br>(人民幣千元) | 資本公積<br>(人民幣千元) | 其他綜合收益<br>(人民幣千元) | 盈餘公積<br>(人民幣千元) | 未分配利潤<br>(人民幣千元) | 歸屬於母公司<br>股東權益合計<br>(人民幣千元) |
|------|---------------|-----------------|-------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|
| 年初數  | 1,625,791     | 9,875,178       | (6,819)           | 1,154,762       | 6,218,195        | 18,867,107                  |
| 本年增加 | -             | -               | 8,983             | 213,973         | 3,440,980        | 3,663,936                   |
| 本年減少 | -             | 10,094          | 2,641             | -               | 833,399          | 846,134                     |
| 年末數  | 1,625,791     | 9,865,084       | (477)             | 1,368,735       | 8,825,776        | 21,684,909                  |

### 六、採用公允價值計量的項目

| 項目名稱      | 本報告<br>年初餘額<br>(人民幣千元) | 本報告<br>年末餘額<br>(人民幣千元) | 本報告期<br>變動<br>(人民幣千元) | 對本報告期<br>利潤的影響<br>金額<br>(人民幣千元) |
|-----------|------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| 其他權益工具投資  | 62,686                 | 84,898                 | 22,212                | -                               |
| 其他非流動金融資產 | 975,857                | 226,938                | (748,919)             | (125,278)                       |
| 合計        | 1,038,543              | 311,836                | (726,707)             | (125,278)                       |

註： 本報告期內，其他權益工具投資變動的主要原因是本公司對中以基金、以琳公司增加投資共計人民幣25,098千元。

# 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25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3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10多家中華老字號藥企。本集團擁有國家中藥保護品種3個，主要中藥產品包括消渴丸、華佗再造丸、複方丹參片系列、板藍根顆粒系列、清開靈系列、安宮牛黃丸、滋腎育胎丸、舒筋健腰丸、小柴胡顆粒、夏桑菊顆粒、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製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(「金戈」)等。

## 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)

#### (一) 主要業務與產品情況(續)

##### 2、 大健康板塊

本集團的大健康板塊主要為飲料、食品、保健品等產品的生產、研發與銷售，主要從事的企業包括本公司屬下子公司王老吉大健康公司及王老吉藥業等；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，主要通過本公司屬下子公司醫藥公司、采芝林藥業及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、廣州醫藥大藥房連鎖與盈邦大藥房等終端開展。其中，醫藥公司是華南地區醫藥流通龍頭企業。

##### 4、 大醫療板塊

本集團分別以白雲山醫療健康產業公司及醫療器械投資公司為主體，通過新建、合資、合作等多種方式，重點發展醫療服務、中醫養生、現代養老三大領域以及醫療器械產業。

目前，大醫療板塊處於布局與投資擴張階段，已投資建設或參與成立的項目包括廣州白雲山醫院、西藏林芝藏式養生古堡、潤康月子公司、廣州眾成醫療器械產業發展有限公司等。



# 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2013年重大資產重組後，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及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  |

# 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)

##### (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

###### ① 自營和代理模式

本集團主要通過各級經銷商、代理商對全國大部分醫院、社區醫療和零售終端進行銷售覆蓋。其中，對於醫院招標產品，本集團根據國家相關政策在全國範圍內對醫院招標產品進行投標，中標後對有關藥品進行配送；對於非醫院招標產品，本集團主要通過代理和分銷模式進行推廣。

###### ② 銷售平台

近年來，本集團整合了內部銷售資源，形成了以白雲山醫藥銷售公司為核心的醫藥工業銷售平台，其已整合了屬下白雲山製藥總廠、光華藥業、敬修堂藥業和明興藥業四家企業的銷售業務及銷售人員等資源。

此外，本集團主動適應新經濟、創新新模式，積極打造電子商務銷售體系，發展電子商務業務。目前，本公司廣藥白雲山旗艦店已在天貓、京東等設立電子商務終端銷售平台；廣藥健民網實現網上脫卡支付，成為醫保互聯網定點藥店。

# 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)

#### 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

本公司屬下子公司通過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，從種植採收、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，王老吉大健康公司及王老吉藥業主要以經銷為主，設三級經銷商；一級經銷商對王老吉大健康公司、王老吉藥業負責，根據王老吉大健康公司、王老吉藥業下達的銷售任務，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。王老吉大健康公司及王老吉藥業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。

## 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。

本公司屬下子公司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；本集團擁有「采芝林」、「健民」等知名的醫藥零售連鎖品牌及76家醫藥零售網點，具有較強的終端實力。

截至2018年12月31日止，本集團的醫藥零售網點共有76家，其中，主營中藥的「采芝林」藥業連鎖店32家，主營西藥、醫療器械的「健民」藥業連鎖店30家，專業DTP處方調劑的廣州醫藥大藥房連鎖店13家，盈邦大藥房1家。

主要的業績驅動因素：本報告期內，本集團實現營業收入人民幣42,233,838千元，同比增長101.55%。其增長因素請參見本報告第四節「經營情況的討論與分析」中「一、管理層討論與分析」一節的相關內容。

#### (三) 行業發展現狀

近年來，受到經濟結構轉型及醫療衛生改革深化的影響，醫藥行業增速有所放緩。2018年全國規模以上醫藥製造業企業實現營業收入人民幣24,264.7億元，同比增長12.4%，其中主營業務收入人民幣23,986.3億元，同比增長12.6%；實現利潤總額人民幣3,094.2億元，同比增長9.5%（數據來源：國家統計局）。

# 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)

### (四) 周期性特點

本集團經營業務中，大商業板塊業務行業周期性特徵不突出。流感等季節性疾病在特定時期具有較高的發病機率，且爆發後流行迅速，預防和治療此類疾病的藥品可能會出現需求增長，受此影響，大南藥板塊部分藥品銷量呈現出一定周期性。大健康板塊由於其現時主要產品王老吉草本涼茶的產品需求與季節有一定的關聯性，天氣炎熱時銷量會有所增長。同時，本集團大力開拓重大節日禮品市場的銷售渠道，因此王老吉涼茶在各重大節日的銷量較大。

### (五) 公司所處的行業地位

本集團是全國最大的製藥企業集團之一。經過多年的精心打造和加速發展，本集團基本實現了生物醫藥健康產業的全產業鏈布局，形成了大南藥、大健康、大商業、大醫療四大業務板塊，以及電子商務、資本財務、醫療器械三大新業態。

## 二、本報告期內，本集團主要資產發生重大變化情況的說明

適用 不適用

本報告期內，本集團主要資產發生重大變動情況：

| 資產類別      | 期末餘額<br>(人民幣千元) | 變動比例<br>(%) |
|-----------|-----------------|-------------|
| 總資產       | 51,482,184      | 81.85       |
| 其中：       |                 |             |
| 應收票據及應收賬款 | 13,653,056      | 384.77      |
| 預付款項      | 837,808         | 226.54      |
| 其他應收款     | 1,056,551       | 38.61       |
| 存貨        | 9,231,739       | 149.49      |
| 固定資產      | 3,165,747       | 52.04       |
| 在建工程      | 480,306         | 68.72       |
| 無形資產      | 1,013,353       | 39.20       |
| 商譽        | 825,573         | 7,079.17    |

上述主要資產發生變化主要因為：(1)本公司以現金方式收購醫藥公司30%股權的重大資產購買事項於2018年5月31日完成資產交割及工商變更登記，自此，醫藥公司成為本公司持股80%的控股子公司，並納入本公司合併範圍；(2)本公司於年內完成收購王老吉藥業48.0465%股權事項，王老吉藥業成為本公司持股96.093%的控股子公司，並納入本公司合併範圍。具體原因詳見第四節「經營情況的討論與分析」中「二、本報告期主要經營情況」之「(三)財務狀況分析」的「5、資產及負債狀況」一節。

## 公司業務概要

### 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：本集團及合營企業目前擁有中國馳名商標9項、廣東省著名商標20項、廣州市著名商標25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。完成2013年重大資產重組和2015年非公開發行A股股份後，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，並逐步形成了「大南藥」、「大健康」、「大商業」、「大醫療」四大獨具特色的業務板塊，以及「電子商務」、「資本財務」、「醫療器械」三大新業態，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。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」、采芝林中藥文化博物館和「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。

## 公司業務概要

### 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，本集團及合營企業在全國範圍內擁有近70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、 擁有全國規模較大的醫藥批發分銷配送網絡和廣泛穩定的客戶基礎，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，本集團現有醫藥零售網點76家；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；憑藉穩健的市場根基及強大營銷網絡的優勢，為全國31個省、市、自治區超過數萬名客戶(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；擁有行業領先的數字一體化營運信息化管理系統，本公司屬下子公司醫藥公司是首批通過國家兩化融合管理體系評定企業。

## 公司業務概要

### 三、本報告期內核心競爭力分析(續)

- 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，本集團及合營企業共有國家級研發機構6家，國家級企業技術中心1家，博士後工作站2家；省級企業技術中心14家，省級工程技術中心16家，市級企業技術中心14家，市級工程技術研發中心14家，省部級重點實驗室6家，市級重點實驗室5家。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CO<sub>2</sub>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、無菌粉生產技術及製劑技術等處於國內領先地位的核心技術。

本報告期內，本集團及合營企業新增：(1) 3個省級企業技術中心：白雲山製藥總廠技術中心、中一藥業技術中心、諾誠公司技術中心；(2) 2個省級工程中心：廣州市藥材公司中藥飲片廠廣東省中藥飲片炮製規範重點工程技術研究中心和廣東省創新製藥工藝和過程控制工程技術研究中心；(3) 1個省級重點實驗室：中一藥業廣東省南藥開發工程實驗室；(4) 2個市級企業技術中心：白雲山製藥總廠和廣州拜迪。

- 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9人、外籍院士7人、享受國家特殊津貼在職2人、首席專家(科學家)23人、博士及博士後54人的強大高層次人才隊伍；並擁有專業技術人員6,292人，其中1,514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。



# 經營情況討論與分析

## 一、 管理層討論與分析

本報告期內，本集團根據「創新增效年」的發展思路，積極適應經濟發展新常態，堅持穩中求進，牢牢把握高質量發展的要求，以創新驅動為核心，加快推進業務結構調整，保持經營業績的持續穩定發展。2018年，本集團實現營業收入人民幣42,233,838千元，同比增長101.55%；利潤總額為人民幣4,018,730千元，同比增長61.20%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣3,440,980千元，同比增長66.90%。

與2017年相比，本報告期本集團的經營業績取得較大增幅，主要原因是：(1)本報告期內，本集團進一步推進各業務板塊的發展，加大市場拓展力度，從而帶動了主營業務實現平穩較快發展。(2)本公司以現金方式收購醫藥公司30%股權的重大資產購買事項於2018年5月31日完成資產交割及工商變更登記。自此，醫藥公司成為本公司持股80%的控股子公司，並納入本公司的合併範圍。根據上述情況及企業會計準則的規定，自2018年6月起醫藥公司的營業收入納入本公司合併報表範圍，從而使本集團營業收入同比增長較大；同時，本公司對於購買日之前持有的被購買方的股權，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人民幣82,577萬元計入本年度利潤表的投資收益項目，從而使利潤同比大幅增加。(3)本報告期內，本公司完成收購王老吉藥業48.0465%股權事項，王老吉藥業成為本公司持股96.093%的控股子公司，並納入本公司合併範圍，由此確認的相關股權合併收益人民幣17,088萬元計入本年度利潤表的項目。(4)根據本公司對一心堂公司具有重大影響的判斷，本公司於2018年5月將持有一心堂公司股權從「其他非流動金融資產」轉入「長期股權投資」的權益法核算。該投資公允價值增加人民幣25,493萬元計入本年度利潤表的公允價值變動損益項目，從而增加本年度利潤總額。

本報告期內，本集團扎實推進如下工作：

一是繼續加大對潛力品種渠道建設和品牌推廣的力度，加大力度培育重點品種，提銷售拓市場，繼續大力打造「時尚中藥」，促傳統中藥板塊轉型發展，從而帶動大南藥板塊發展質量提升。此外，本集團繼續推進資源整合戰略，細化整合工作，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的協同合作，以實現兩大業務板塊的互促互進。本報告期內，本集團大南藥品種通過大商業板塊銷售實現良好增長。

## 經營情況討論與分析

### 一、 管理層討論與分析(續)

二是以「品類多元」為核心，以時尚化營銷與規範化運作推動大健康板塊質量提升。(1)在渠道建設的基礎上，緊緊圍繞「吉文化」，深耕細作禮品市場。王老吉大健康公司在春節期間強化了「過吉祥年，喝紅罐王老吉」的宣傳，營造「吉文化」氛圍，大大強化了紅罐品牌效應。(2)以時尚化營銷帶動大健康板塊發展質量提升。本報告期內，王老吉大健康公司首次啟用明星代言，拉動年輕群體消費，同時加大了瓶裝即飲市場與終端網點的開發，促進銷售持續增長；同時，王老吉現泡涼茶店從直營逐步轉向加盟模式，已開門店累計26家。(3)實施「一核多元、品類多元」的品類戰略，繼續推進單品多元化。本報告期內，白雲山礦泉水新裝、王老吉大健康公司新品椰柔椰汁成功實現上市銷售，王老吉茉莉風味涼茶、爆冰涼茶等產品也處於開發過程中。

三是以「深耕+開拓」為主線，帶動大商業板塊質量提升。(1)本公司以現金方式收購醫藥公司30%股權的交易事項於本報告期內完成，醫藥公司已成為本公司持股80%的控股子公司，擴大了本集團大商業板塊的規模，為下一步與大南藥板塊資源整合奠定了基礎。(2)繼續堅持終端戰略，拓展各級醫院及醫療機構業務。本報告期內，醫藥公司在廣州GPO以第一名中標，並入圍全國供應鏈創新與應用試點企業名單，為穩固和擴大華南醫藥商業市場奠定基礎；采芝林藥業的中藥智能代煎服務中心繼續擴大在市內基層醫療機構的服務覆蓋。(3)繼續多方位、多元化開展零售服務，布局零售業務。本報告期內，醫藥公司設立廣州醫藥大藥房有限公司，開設處方藥店，布局醫院外處方藥零售市場；采芝林藥業發展特色連鎖終端服務，繼續發展「連鎖藥店+國醫館」經營模式；本公司與一心堂公司、廣東廣藥金申股權投資基金管理有限公司共同投資成立白雲山一心堂，充分發揮各合作方資源優勢，立足廣東市場，通過並購、新建等多種方式，加快推進在醫藥連鎖終端的布局。

四是加快大醫療板塊布局：(1)廣州白雲山醫院通過整合周邊物業擴大規模，同時提升醫院軟實力，提升醫療水平和品牌形象，促進了業務的增長。(2)探索發展，逐步開拓月子服務、養老服務等領域新的合作項目，本報告期內，白雲山醫療健康產業公司與南方醫院屬下廣州南方潤康服務有限公司成立合資公司潤康月子公司。(3)積極培育醫療器械新業態，以參股成立的廣州眾成醫療器械產業發展有限公司搭建醫療器械創新孵化園區運營平台，不斷夯實醫療及醫械發展基礎。

## 經營情況討論與分析

### 一、 管理層討論與分析(續)

五是實施創新驅動，優化提升科研及產品質量，推進大科技高質量發展：(1)質量管理工作常抓不懈，通過開展針對質量管理的薄弱環節和安全隱患自查以及藥政法規培訓，提高企業法律、質量意識。(2)加強創新體系建設，研製優勢創新品種取得突破。本報告期內，白雲山製藥總廠取得化學1.1類新藥注射用頭孢噻肅鈉的臨床試驗批件。此外，本集團及合營企業獲得生產批件2項，臨床批件6項；共申請專利125項，授權專利52項；13家企業通過知識產權貫標；12家企業通過高新技術企業再認定；獲得中國專利優秀獎3項、廣東科技獎一等獎1項、二等獎1項、三等獎1項。(3)按照循序漸進、先易後難的原則推動生產資源整合工作，繼2017年奇星藥業順利成為上市許可持有人的企業後，2018年3月，星群藥業順利獲得《藥品補充申請批件》，成為原珠江藥廠維生素AD滴劑等25個品種的持有人。這兩家試點企業持有人申報工作的圓滿完成，為之後生產資源整合後續工作的開展積累了豐富的經驗。(4)繼續推進科研創新重大項目落地，仿製藥一致性評價穩步推進。

六是強化內部管理，優化運營質量，提高管理效能。本報告期內，本集團嚴抓黨建、戰略、考核、規範、成本、風險、安全、環保等方面管理，加大力度推進信息化建設，加強資源整合和一體化管理，提升大管理發展質量。

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況

### (一) 主營業務分析

利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

| 項目            | 本報告期<br>(人民幣千元) | 上年同期<br>(人民幣千元) | 變動比例<br>(%) |
|---------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 營業收入          | 42,233,838      | 20,954,225      | 101.55      |
| 其中：主營業務收入     | 41,980,378      | 20,789,416      | 101.93      |
| 營業成本          | 32,164,392      | 13,063,229      | 146.22      |
| 其中：主營業務成本     | 32,106,055      | 13,023,398      | 146.53      |
| 銷售費用          | 5,056,821       | 4,285,949       | 17.99       |
| 管理費用          | 1,699,062       | 1,206,295       | 40.85       |
| 研發費用          | 585,498         | 373,288         | 56.85       |
| 財務費用          | (6,655)         | (210,571)       | 96.84       |
| 稅前利潤          | 4,018,730       | 2,492,976       | 61.20       |
| 歸屬於本公司股東的淨利潤  | 3,440,980       | 2,061,652       | 66.90       |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 5,216,888       | 1,833,691       | 184.50      |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | 1,109,718       | (2,440,644)     | 145.47      |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | (2,751,337)     | (484,274)       | (468.14)    |

註：

- 營業收入本期與上年同期同比上升的原因是：(1)因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目本期發生額同比增加人民幣203.22億元；(2)本公司屬下企業主營業務收入增長所致。
- 營業成本本期與上年同期同比上升的原因是：(1)因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目發生額增加人民幣190.42億元；(2)本公司屬下企業主營業務成本略有增長。
- 管理費用本期與上年同期同比上升的原因是：(1)因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目發生額增加人民幣2.57億元；(2)本公司屬下企業業務不斷拓展，相應費用增加所致。
- 研發費用本期與上年同期同比上升的原因是本公司屬下企業藥品一致性評價支出及其他研究項目支出增加所致。
- 財務費用本期與上年同期同比上升的原因是：(1)因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目發生額增加人民幣2.23億元；(2)本公司屬下其他企業加大資金管理力度，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。

## 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

## (一) 主營業務分析(續)

- 6、 稅前利潤本期與上年同期同比上升的原因是：(1)本公司收購醫藥公司、王老吉藥業的股權所產生的收益為人民幣9.85億元；(2)本公司屬下企業的利潤增加；(3)本公司持有的一心堂公司、重藥控股股權公允價值變動淨收益增加人民幣1.19億元。
- 7、 經營活動產生的現金流量淨額本期與上年同期同比上升的原因是：(1)醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍所致；(2)本集團由於預收貨款及產品回款增加，致使日常經營性活動現金流增加。
- 8、 投資活動產生的現金流量淨額本期與上年同期同比上升的原因是：(1)本集團到期的結構性存款及理財產品同比增加，且購買結構性存款及理財產品同比減少；(2)因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，確認了支付對價與該企業現金及現金等價物的差額所致。
- 9、 籌資活動產生的現金流量淨額本期與上年同期同比下降的原因是：因醫藥公司本年內納入本公司合併範圍，該公司的銀行借款併入所致。

## 1、 收入和成本分析

## (1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

| 分行業 | 主營業務收入            |             | 主營業務分行業情況<br>主營業務成本 |             | 毛利率        |               |
|-----|-------------------|-------------|---------------------|-------------|------------|---------------|
|     | 主營業務收入<br>(人民幣千元) | 同比增減<br>(%) | 主營業務成本<br>(人民幣千元)   | 同比增減<br>(%) | 毛利率<br>(%) | 同比增減<br>(百分點) |
| 大南藥 | 9,635,377         | 23.59       | 5,479,359           | 28.74       | 43.13      | 減少2.27個百分點    |
| 大健康 | 9,487,460         | 10.66       | 5,367,039           | 14.34       | 43.43      | 減少1.82個百分點    |
| 大商業 | 22,743,867        | 425.40      | 21,171,258          | 428.96      | 6.91       | 減少0.63個百分點    |
| 其他  | 113,674           | 24.96       | 88,399              | 25.31       | 22.23      | 減少0.22個百分點    |
| 合計  | 41,980,378        | 101.93      | 32,106,055          | 146.53      | 23.52      | 減少13.84個百分點   |

# 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

### (一) 主營業務分析(續)

#### 1、 收入和成本分析(續)

##### (1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況(續)

| 分產品 | 主營業務收入            |             | 主營業務分產品情況<br>主營業務成本 |             | 毛利率        |               |
|-----|-------------------|-------------|---------------------|-------------|------------|---------------|
|     | 主營業務收入<br>(人民幣千元) | 同比增減<br>(%) | 主營業務成本<br>(人民幣千元)   | 同比增減<br>(%) | 毛利率<br>(%) | 同比增減<br>(百分點) |
| 中成藥 | 3,847,332         | (1.69)      | 2,185,414           | (4.80)      | 43.20      | 增加1.85個百分點    |
| 化學藥 | 5,788,045         | 49.08       | 3,293,945           | 68.00       | 43.09      | 減少6.41個百分點    |
| 大南藥 |                   |             |                     |             |            |               |
| 合計  | 9,635,377         | 23.59       | 5,479,359           | 28.74       | 43.13      | 減少2.27個百分點    |

  

| 分地區 | 主營業務收入            |             | 主營業務分地區情況<br>主營業務成本 |             | 主營業務毛利率    |               |
|-----|-------------------|-------------|---------------------|-------------|------------|---------------|
|     | 主營業務收入<br>(人民幣千元) | 同比增減<br>(%) | 主營業務成本<br>(人民幣千元)   | 同比增減<br>(%) | 毛利率<br>(%) | 同比增減<br>(百分點) |
| 華南  | 28,849,804        | 151.13      | 23,915,085          | 214.68      | 17.10      | 減少16.74個百分點   |
| 華東  | 4,555,824         | 25.09       | 2,450,090           | 17.59       | 46.22      | 增加3.43個百分點    |
| 華北  | 2,368,824         | 12.91       | 1,346,551           | 18.87       | 43.16      | 減少2.84個百分點    |
| 東北  | 1,043,076         | 169.40      | 896,881             | 310.73      | 14.02      | 減少29.58個百分點   |
| 西南  | 3,603,000         | 45.93       | 2,331,393           | 45.82       | 35.29      | 增加0.05個百分點    |
| 西北  | 1,515,841         | 131.69      | 1,123,178           | 230.20      | 25.90      | 減少22.11個百分點   |
| 出口  | 44,009            | (13.85)     | 42,877              | (14.06)     | 2.57       | 增加0.24個百分點    |

主營業務利潤率 = (主營業務收入 - 主營業務成本) / 主營業務收入 × 100%

## 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

## (一) 主營業務分析(續)

## 1、 收入和成本分析(續)

## (1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況(續)

註：

- (1) 大商業的主營業務收入和主營業務成本同比增長較大，主要是因為醫藥公司本報告期納入本公司合併範圍所致；
- (2) 上表中，化學藥的主營業務收入同比增長較大的主要原因是：加大了產品的宣傳與營銷推廣力度；防治流感相關產品的市場需求量因年初流感因素的影響而增加較大；為應對成本上漲以及行業政策變化等因素所帶來的影響，對部分產品實施了提價。主營業務成本同比增長較大的主要原因是：本公司屬下企業為做好GMP認證而開展生產車間的改造，致使部分產品的產量下降，以及新環保政策實施與原材料價格上漲等因素致使營業成本上升，毛利率下降。

## (2) 產銷量情況分析表

| 主要產品         | 生產量          | 銷售量          | 庫存量        | 生產量          | 銷售量          | 庫存量          |
|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
|              |              |              |            | 比上年增減<br>(%) | 比上年增減<br>(%) | 比上年增減<br>(%) |
| 頭孢克肟系列(千片)   | 320,069.82   | 321,948.13   | 24,435.81  | (9.53)       | (5.32)       | (37.31)      |
| 注射用頭孢硫脲(千支)  | 35,787.76    | 32,958.28    | 1,148.17   | (1.78)       | (16.44)      | (8.98)       |
| 枸橼酸西地那非片(千片) | 49,030.82    | 47,739.87    | 8,529.95   | 13.78        | 20.45        | 16.42        |
| 消渴丸(千瓶)      | 43,747.73    | 35,672.59    | 11,312.73  | 6.47         | (10.00)      | 125.29       |
| 小柴胡顆粒(萬小包)   | 33,870.71    | 32,219.90    | 6,815.63   | 7.83         | 1.00         | 30.90        |
| 頭孢丙烯系列(千片)   | 75,053.34    | 78,381.68    | 5,422.81   | (17.53)      | (7.51)       | (50.11)      |
| 阿莫西林系列(千粒)   | 1,224,775.88 | 1,149,691.29 | 178,046.84 | 32.09        | 1.37         | 67.80        |
| 阿咖酚散系列(千盒)   | 24,006.00    | 21,682.00    | 6,584.00   | 1.40         | (2.90)       | 49.30        |
| 華佗再造丸(千盒)    | 9,719.90     | 6,044.01     | 2,347.03   | (29.52)      | (26.17)      | 37.59        |
| 頭孢克肟(千公斤)    | 91.06        | 109.27       | 7.68       | (20.96)      | 8.05         | (71.39)      |

# 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

### (一) 主營業務分析(續)

#### 1、 收入和成本分析(續)

##### (2) 產銷量情況分析表(續)

產銷量、期末庫存同比變動較大的情況說明：

- ① 頭孢克肟系列期末庫存同比減少37.31%，主要原因為：2018年第四季度為提升運營質量，消化社會庫存；同時，為做好GMP認證而開展生產車間的改造，產量、銷量下降，致使庫存量同比減少。
- ② 消渴丸期末庫存量同比增加125.29%，主要原因為：在2018年第四季度對銷售渠道進行整合調整，致使該產品銷售放緩、庫存增加。
- ③ 小柴胡顆粒期末庫存量同比增加30.90%，主要原因為：因2019年春節提前，為應對2019年春節期間發貨而提前備好庫存，致使庫存量增加。
- ④ 頭孢丙烯系列期末庫存量同比減少50.11%，主要原因為：2018年第四季度為提升運營質量，消化社會庫存；同時，為做好GMP認證而開展生產車間的改造，產量、銷量下降，致使庫存量同比減少。
- ⑤ 阿莫西林系列生產量和期末庫存同比分別增加32.09%和67.80%，主要原因為：因應未來銷售需求的增加，擴大批量生產。
- ⑥ 阿咖酚散系列期末庫存量同比增加49.30%，主要原因為：因社會庫存偏大，2018年第四季度控制發貨，造成廠內庫存同比增長較大。
- ⑦ 華佗再造丸生產量同比減少29.52%，主要原因為：因應2018年銷售需求下降，降低了生產。銷售量同比減少26.17%，主要原因為：受限方限量、各地GPO議價採購的推進、國家對整個中成藥市場的限制與管控等因素的影響，導致北京、上海等重點醫療市場以及零售終端市場銷量下滑。期末庫存同比增加37.59%，主要原因為：市場需求減少，生產量下降，致使庫存量上升。
- ⑧ 頭孢克肟系列期末庫存同比減少71.39%，主要原因為：2017年年度的庫存過大，2018年採取了去庫存經營，致使庫存量同比減少。



## 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

## (一) 主營業務分析(續)

## 1、 收入和成本分析(續)

## (3) 成本分析表

| 分行業    | 構成項目 | 分行業情況         |                    | 2017年         |                    | 金額變動<br>比例<br>(%) |
|--------|------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|-------------------|
|        |      | 2018年         | 佔業務<br>成本比例<br>(%) | 金額            | 佔業務<br>成本比例<br>(%) |                   |
|        |      | 金額<br>(人民幣千元) |                    | 金額<br>(人民幣千元) |                    |                   |
| 製造業務   | 原材料  | 8,162,354     | 75.25              | 6,580,674     | 73.52              | 24.04             |
|        | 燃料   | 122,022       | 1.12               | 118,643       | 1.33               | 2.85              |
|        | 人工費  | 317,398       | 2.93               | 294,089       | 3.29               | 7.93              |
|        | 其他   | 2,244,624     | 20.70              | 1,957,002     | 21.86              | 14.70             |
| 醫藥流通業務 | 採購成本 | 21,171,258    | 100.00             | 4,002,443     | 100.00             | 428.96            |
|        | 其他成本 | 88,399        | 100.00             | 70,547        | 100.00             | 25.31             |

## (4) 主要銷售客戶及主要供應商的情況

於本年度，本集團向前五大客戶作出的銷售額合計人民幣2,578,963千元(2017年：人民幣2,402,240千元)，佔本集團銷售總額的比例為6.14%(2017年：11.56%)；其中向最大客戶作出的銷售額為人民幣756,278千元(2017年：人民幣1,019,758千元)，佔本集團銷售總額的比例為1.80%(2017年：4.91%)；前五大客戶銷售額中關聯方銷售額為人民幣534,800千元，佔本集團本年度銷售總額的比例為1.27%。

於本年度，本集團向前五大供應商作出的採購金額合計為人民幣3,025,139千元(2017年：人民幣1,912,706千元)，佔本集團本年度採購總額的比例為7.27%(2017年：18.75%)；其中向最大供應商作出的採購金額為人民幣898,962千元(2017年：人民幣872,215千元)，佔本集團本年度採購總額的比例為2.16%(2017年：8.55%)；前五大供應商採購額中關聯方採購額為人民幣898,962千元，佔本集團本年度總採購額的比例為2.16%。

有關本集團與客戶及供應商之間的關係已載列於本公司2018年年度社會責任報告(全文載於上交所及港交所網站)。據董事會所知，無任何董事或其緊密聯繫人士或擁有本公司已發行股本5%以上的股東於本集團前五大銷售客戶及供應商中擁有任何權益。

# 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

### (一) 主營業務分析(續)

#### 2、費用

本報告期內，本集團的銷售費用約為人民幣5,056,821千元(2017年：人民幣4,285,949千元)，同比增長了17.99%，主要原因是：(1)因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目發生額增加人民幣7.02億元；(2)本公司其他屬下企業銷售費用略有增加。

本報告期內，本集團的管理費用約為人民幣1,699,062千元(2017年：人民幣1,206,295千元)，同比增長了40.85%，主要原因是：(1)因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目發生額增加人民幣2.57億元；(2)本公司屬下企業業務不斷拓展，相應費用增加所致。

本報告期內，本集團的研發費用約為人民幣585,498千元(2017年：人民幣373,288千元)，同比增長了56.85%，主要是本公司屬下企業藥品一致性評價支出及其他研究項目支出增加所致。

本報告期內，本集團的財務費用約為人民幣-6,655千元(2017年：人民幣-210,571千元)，比上年增長了96.84%，主要是：(1)因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目發生額增加人民幣2.23億元；(2)本公司屬下其他企業加大資金管理力度，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。

本報告期內，本集團的所得稅費用約為人民幣485,014千元(2017年：人民幣374,221千元)，比上年增長了29.61%，主要是本年度屬下企業利潤增長所致。

#### 3、研發投入

|                         |         |
|-------------------------|---------|
| 本年費用化研發投入(人民幣千元)        | 585,498 |
| 本年資本化研發投入(人民幣千元)        | -       |
| 研發投入合計(人民幣千元)           | 585,498 |
| 研發投入總額佔營業收入比例(%)        | 1.39    |
| 研發投入總額佔大南藥板塊主營業務收入比例(%) | 6.08    |
| 研發投入總額佔淨資產比例(%)         | 2.53    |
| 公司研發人員的數量               | 709     |
| 公司研發人員的數量佔公司總人數比例(%)    | 3.07    |
| 研發投入資本化的比例(%)           | -       |

情況說明

適用 不適用

## 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

## (一) 主營業務分析(續)

## 4、 現金流

| 項目            | 本報告期<br>(人民幣千元) | 上年同期<br>(人民幣千元) | 同比增減<br>(%) | 變動原因   |
|---------------|-----------------|-----------------|-------------|--|
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 5,216,888       | 1,833,691       | 184.50      | 經營活動現金流同比增加的主要原因是：(1)醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍所致；(2)本報告期內，本集團由於預收貨款及產品回款增加，致使日常經營性活動現金流增加。                          |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | 1,109,718       | (2,440,644)     | 145.47      | 投資活動現金流同比增加的主要原因是：(1)本集團到期的結構性存款及理財產品同比增加，且購買結構性存款及理財產品同比減少；(2)因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，確認了支付對價與該企業現金及現金等價物的差額所致。 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | (2,751,337)     | (484,274)       | (468.14)    | 籌資活動現金流同比減少的主要原因是：因醫藥公司本年內納入本公司合併範圍，該公司的銀行借款併入所致。  |

## 經營情況討論與分析

### 二、 本報告期內主要經營情況(續)

#### (二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

✓適用 □不適用

- 1、 本公司以現金方式收購醫藥公司30%股權的重大資產購買事項於2018年5月31日完成資產交割及工商變更登記。自此，醫藥公司成為本公司持股80%的控股子公司，並納入本公司的合併範圍。根據上述情況及企業會計準則的規定，自2018年6月起醫藥公司的營業收入納入本公司合併報表範圍，從而使本集團營業收入同比增長較大；同時，本公司對於購買日之前持有的被購買方的股權，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人民幣82,577萬元計入本年度利潤表的投資收益項目，從而使利潤同比大幅增加。
- 2、 本報告期內，本公司完成收購王老吉藥業48.0465%股權事項，王老吉藥業成為本公司持股96.093%的控股子公司，並納入本公司合併範圍，由此確認的相關股權合併收益人民幣17,088萬元計入本年度利潤表的項目。
- 3、 根據本公司對一心堂公司具有重大影響的判斷，本公司於2018年5月將持有一心堂公司股權從「其他非流動金融資產」轉入「長期股權投資」的權益法核算。該投資公允價值增加人民幣25,493萬元計入本年度利潤表的公允價值變動損益項目，從而增加本年度利潤總額。

#### (三) 財務狀況分析

##### 1、 資金流動性

於2018年12月31日，本集團的流動比率為1.60(2017年12月31日:2.60)，速動比率為1.25(2017年12月31日:2.15)。本年度應收賬款周轉率為7.95次(2017年12月31日:20.46次)，比上年減慢61.14%；存貨周轉率為4.91次(2017年12月31日:3.98次)，比上年加快23.28%。上述指標變動主要是醫藥公司於本年內納入本公司合併範圍所致。

##### 2、 財政資源

於2018年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣15,071,612千元(2017年12月31日:人民幣11,495,535千元)，其中約99.66%及0.34%分別為人民幣及港幣等外幣。

於2018年12月31日，本集團之銀行借款為人民幣6,523,281千元(2017年12月31日:人民幣42,807千元)，其中短期借款為人民幣5,905,703千元(2017年12月31日:人民幣11,500千元)，一年內到期的非流動負債為人民幣204,024千元(2017年12月31日:人民幣31,307千元)，長期借款為人民幣413,554千元(2017年12月31日:人民幣0元)。上述指標變動主要是醫藥公司於本年內納入本公司合併範圍所致。

## 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

## (三) 財務狀況分析(續)

## 3、 資本結構

於2018年12月31日，本集團的流動負債為人民幣26,948,764千元(2017年12月31日：人民幣8,268,854千元)，較2017年上升225.91%；長期負債為人民幣1,389,687千元(2017年12月31日：人民幣782,705千元)，較2017年上升77.55%；歸屬於本公司股東的股東權益為人民幣21,684,909千元(2017年12月31日：人民幣18,871,521千元)，較2017年上升14.91%。上述指標變動主要是醫藥公司於本年內納入本公司合併範圍所致。

## 4、 資本性開支

本集團預計2019年資本性開支約為人民幣31.53億元(2018年：人民幣5.24億元)，主要用於生產基地建設、設備更新、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。

## 5、 資產及負債狀況

| 項目        | 截至               | 佔總資產<br>比例 | 截至               | 佔總資產<br>比例 | 本年未金額        | 變動說明   |
|-----------|------------------|------------|------------------|------------|--------------|--|
|           | 2018年<br>12月31日止 |            | 2017年<br>12月31日止 |            | 較上年末<br>金額變動 |  |
|           | (人民幣千元)          | (%)        | (人民幣千元)<br>重述後   | (%)        | (%)          |  |
| 貨幣資金      | 16,114,884       | 31.30      | 11,697,219       | 41.32      | 37.77        | 該科目餘額變動的主要原因是：(1)因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目餘額增加人民幣28.21億元；(2)本公司屬下企業收到貨款增加所致。 |
| 應收票據及應收賬款 | 13,653,056       | 26.52      | 2,816,424        | 9.95       | 384.77       | 該科目餘額變動的主要原因是：因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使應收賬款及應收票據科目的餘額增加人民幣112.95億元。               |

# 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

### (三) 財務狀況分析(續)

#### 5、資產及負債狀況(續)

| 項目    | 截至<br>2018年<br>12月31日止<br>(人民幣千元) | 佔總資產<br>比例<br>(%) | 截至<br>2017年<br>12月31日止<br>(人民幣千元)<br>重述後 | 佔總資產<br>比例<br>(%) | 本年末金額<br>較上年末<br>金額變動<br>比例<br>(%) | 變動說明  |
|-------|-----------------------------------|-------------------|--|-------------------|------------------------------------|---|
| 預付款項  | 837,808                           | 1.63              | 256,572                                  | 0.91              | 226.54                             | 該科目餘額變動的主要原因是：因醫藥公司本年內納入本公司合併範圍，致使預付款項餘額增加人民幣6.11億元。  |
| 其他應收款 | 1,056,551                         | 2.05              | 762,257                                  | 2.69              | 38.61                              | 該科目餘額變動的主要原因是：因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使其他應收款科目增加人民幣8.28億元及應收股利科目餘額減少人民幣4.55億元。   |
| 存貨    | 9,231,739                         | 17.93             | 3,700,223                                | 13.07             | 149.49                             | 該科目餘額變動的主要原因是：(1)因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目餘額增加人民幣42.76億元；(2)本公司屬下企業年末為了應對春節銷售高峰而備貨，庫存增加；(3)部分產品由於原材料採購成本上漲致使存貨成本增加。 |

## 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

## (三) 財務狀況分析(續)

## 5、資產及負債狀況(續)

| 項目            | 截至<br>2018年<br>12月31日止<br>(人民幣千元) | 佔總資產<br>比例<br>(%) | 截至<br>2017年<br>12月31日止<br>(人民幣千元)<br>重述後 | 佔總資產<br>比例<br>(%) | 本年末金額<br>較上年末<br>金額變動<br>比例<br>(%) | 變動說明  |
|---------------|-----------------------------------|-------------------|--|-------------------|------------------------------------|---|
| 其他權益工具<br>投資  | 84,898                            | 0.16              | 62,686                                   | 0.22              | 35.43                              | 該科目餘額變動的主要原因是：(1)本公司執行新金融工具確認和計量準則，對金融資產重分類，從「可供出售金融資產」科目重分類到本科目所致；(2)本公司對中以基金增加投資所致。   |
| 其他非流動金<br>融資產 | 226,938                           | 0.44              | 975,857                                  | 3.45              | (76.74)                            | 該科目餘額變動的主要原因是：(1)本公司執行新金融工具確認和計量準則，對金融資產重分類，從「可供出售金融資產」科目重分類到本科目所致；(2)根據本公司對一心堂公司具有重大影響的判斷，本公司將持有的該公司股權從本科目轉入「長期股權投資」科目權益法核算。 |
| 固定資產          | 3,165,747                         | 6.15              | 2,082,245                                | 7.36              | 52.04                              | 該科目餘額變動的主要原因是：因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目餘額增加人民幣10.80億元。  |

# 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

### (三) 財務狀況分析(續)

#### 5、資產及負債狀況(續)

| 項目     | 截至<br>2018年<br>12月31日止<br>(人民幣千元) | 佔總資產<br>比例<br>(%) | 截至<br>2017年<br>12月31日止<br>(人民幣千元)<br>重述後 | 佔總資產<br>比例<br>(%) | 本年末金額<br>較上年末<br>金額變動<br>比例<br>(%) | 變動說明  |
|--------|-----------------------------------|-------------------|--|-------------------|------------------------------------|---|
| 在建工程   | 480,306                           | 0.93              | 284,672                                  | 1.01              | 68.72                              | 該科目餘額變動的主要原因是：(1)因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目餘額增加；(2)本公司屬下企業項目投資增加所致。              |
| 無形資產   | 1,013,353                         | 1.97              | 728,009                                  | 2.57              | 39.20                              | 該科目餘額變動的主要原因是：因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目餘額增加。                                    |
| 開發支出   | 0                                 | 0.00              | 800                                      | 0.00              | (100.00)                           | 該科目餘額變動的主要原因是：本公司屬下企業對開發支出計提減值所致。   |
| 商譽     | 825,573                           | 1.60              | 11,500                                   | 0.04              | 7,079.17                           | 該科目餘額變動的主要原因是：本公司收購醫藥公司30%股權使得商譽增加人民幣9.32億元，年末計提該商譽的減值準備人民幣1.18億元，致使該科目餘額增加人民幣8.14億元。 |
| 長期待攤費用 | 94,315                            | 0.18              | 49,067                                   | 0.17              | 92.22                              | 該科目餘額變動的主要原因是：因醫藥公司本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目餘額增加。  |



## 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況 (續)

## (三) 財務狀況分析 (續)

## 5、 資產及負債狀況 (續)

| 項目        | 截至<br>2018年<br>12月31日止<br>(人民幣千元) | 佔總資產<br>比例<br>(%) | 截至<br>2017年<br>12月31日止<br>(人民幣千元)<br>重述後 | 佔總資產<br>比例<br>(%) | 本年末金額<br>較上年末<br>金額變動<br>比例<br>(%) | 變動說明   |
|-----------|-----------------------------------|-------------------|--|-------------------|------------------------------------|--|
| 遞延所得稅資產   | 569,145                           | 1.11              | 389,629                                  | 1.38              | 46.07                              | 該科目餘額變動的主要原因是：(1)因醫藥公司本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目餘額增加人民幣0.98億元；(2)本公司屬下企業因征遷補償及預計負債等項目產生的所得稅可抵扣暫時性差異增加所致。 |
| 其他非流動資產   | 2,580                             | 0.01              | 0  | 0.00              | /                                  | 該科目餘額變動的主要原因是：本公司屬下企業預付土地出讓金增加所致。  |
| 短期借款      | 5,905,703                         | 11.47             | 11,500                                   | 0.04              | 51,253.94                          | 該科目餘額變動的主要原因是：因醫藥公司本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目餘額大幅增加。   |
| 應付票據及應付帳款 | 11,969,454                        | 23.25             | 3,054,427                                | 10.79             | 291.87                             | 該科目餘額變動的主要原因是：因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使應付票據和應付帳款餘額增加人民幣84.02億元。                                   |

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (三) 財務狀況分析(續)

#### 5、 資產及負債狀況(續)

| 項目    | 截至<br>2018年<br>12月31日止<br>(人民幣千元) | 佔總資產<br>比例<br>(%) | 截至<br>2017年<br>12月31日止<br>(人民幣千元)<br>重述後 | 佔總資產<br>比例<br>(%) | 本年末金額<br>較上年末<br>金額變動<br>比例<br>(%) | 變動說明   |
|-------|-----------------------------------|-------------------|--|-------------------|------------------------------------|--|
| 應交稅費  | 963,543                           | 1.87              | 480,917                                  | 1.70              | 100.36                             | 該科目餘額變動的主要原因是：(1)本公司因執行新收入準則，待轉銷項稅額增加；(2)因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目餘額增加；(3)本公司屬下企業應交未交的企業所得稅及增值稅增加。 |
| 其他應付款 | 3,466,357                         | 6.73              | 2,445,094                                | 8.64              | 41.77                              | 該科目餘額變動的主要原因是：因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目餘額增加人民幣11.64億元。   |
| 合同負債  | 3,686,647                         | 7.16              | 1,614,438                                | 5.70              | 128.35                             | 該科目餘額變動的主要原因是：(1)本公司執行新收入準則，將「預收賬款」科目重分類至本科目；(2)本公司屬下全資子公司王老吉大健康公司因春節提前而預收貨款增加所致；(3)本公司其他屬下企業預收貨款增加。     |

## 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

## (三) 財務狀況分析(續)

## 5、資產及負債狀況(續)

| 項目              | 截至<br>2018年<br>12月31日止<br>(人民幣千元) | 佔總資產<br>比例<br>(%) | 截至<br>2017年<br>12月31日止<br>(人民幣千元)<br>重述後 | 佔總資產<br>比例<br>(%) | 本年末金額<br>較上年末<br>金額變動<br>比例<br>(%) | 變動說明   |
|-----------------|-----------------------------------|-------------------|--|-------------------|------------------------------------|--|
| 一年內到期的<br>非流動負債 | 204,024                           | 0.40              | 31,307                                   | 0.11              | 551.68                             | 該科目餘額變動的主要原因是：(1)因醫藥公司本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目餘額增加；(2)本公司屬下企業歸還了一年內到期的長期借款致使該科目餘額減少。         |
| 長期借款            | 413,554                           | 0.80              | 0  | 0.00              | /                                  | 該科目餘額變動的主要原因是：因醫藥公司本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目餘額增加。   |
| 長期應付款           | 135,796                           | 0.26              | 35,127                                   | 0.12              | 286.59                             | 該科目餘額變動的主要原因是：因醫藥公司本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目餘額增加。   |
| 遞延所得稅負債         | 249,762                           | 0.49              | 114,788                                  | 0.41              | 117.59                             | 該科目餘額變動的主要原因是：(1)因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目餘額增加；(2)本公司屬下企業由於所得稅率調整引起企業所得稅時間性差異增加所致。 |

## 經營情況討論與分析

### 二、本報告期內主要經營情況(續)

#### (三) 財務狀況分析(續)

##### 5、資產及負債狀況(續)

| 項目     | 截至<br>2018年<br>12月31日止<br>(人民幣千元) | 佔總資產<br>比例<br>(%) | 截至<br>2017年<br>12月31日止<br>(人民幣千元)<br>重述後 | 佔總資產<br>比例<br>(%) | 本年末金額<br>較上年末<br>金額變動<br>比例<br>(%) | 變動說明  |
|--------|-----------------------------------|-------------------|--|-------------------|------------------------------------|---|
| 其他綜合收益 | (477)                             | (0.00)            | (6,819)                                  | (0.02)            | 93.00                              | 該科目餘額變動的主要原因是：本公司屬下企業外幣匯率折算變動所致。  |
| 未分配利潤  | 8,825,776                         | 17.14             | 6,218,195                                | 21.96             | 41.93                              | 該科目餘額變動的主要原因是：(1)因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，未分配利潤項目並表增加人民幣6.13億元；(2)本公司及屬下企業本年度實現的淨利潤增加。 |
| 少數股東權益 | 1,458,824                         | 2.83              | 391,633                                  | 1.38              | 272.50                             | 該科目餘額變動的主要原因是：因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使該報表項目餘額增加。                                    |

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(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、 主要現金來源與運用項目

截至2018年12月31日止，本集團之現金及現金等價物為人民幣15,071,612千元，比年初增加人民幣3,576,077千元；經營活動之現金流量淨額為人民幣5,216,888千元，同比增加人民幣3,383,197千元，主要原因是：(1)醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍所致；(2)本報告期內，本集團由於預收貨款及產品回款增加，致使日常經營性活動現金流增加。

#### 8、 或有負債

截至2018年12月31日止，本集團並無重大的或有負債。

#### 9、 本集團資產抵押詳情

截至2018年12月31日止，本公司下屬子公司廣藥白雲山香港公司以固定資產房屋及建築物原值港幣8,893千元、淨值港幣6,293千元，及投資性房地產原值港幣6,843千元、淨值港幣3,647千元作為抵押，取得中國銀行(香港)有限公司透支額度港幣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歐元48千元及美元412千元。

## 經營情況討論與分析

### 二、 本報告期內主要經營情況(續)

#### (三) 財務狀況分析(續)

##### 10、 銀行貸款、透支及其他借款

截至2018年12月31日止，本集團借款為人民幣6,523,281千元(2017年12月31日：人民幣42,807千元)，較年初增加人民幣6,480,474千元，以上借款包括短期借款人民幣5,905,703千元、一年內到期的非流動負債人民幣204,024千元和長期借款人民幣413,554千元。上述指標變動主要是醫藥公司於本年內納入本公司合併範圍所致。

##### 11、 資產負債率

截至2018年12月31日止，本集團的資產負債率(負債總額/資產總額×100%)為55.05%(2017年12月31日：31.97%)。上述指標變動主要是醫藥公司於本年內納入本公司合併範圍所致。

##### 12、 重大投資

截至2018年12月31日止，除本年度報告第三節「公司業務概要」第二項所披露外，本集團並無任何其他重大額外投資。

##### 13、 截至本報告期末主要資產受限情況

適用 不適用

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況

##### (1) 行業基本情況

適用 不適用

本集團醫藥製造產品主要涵蓋中成藥和化學藥等細分行業。細分行業基本情況如下：

##### ① 中成藥

近年來，國家高度重視中醫藥行業的發展，《中醫藥發展戰略規劃綱要(2016-2030年)》、《中醫藥發展「十三五」規劃》、《中醫藥「一帶一路」發展規劃(2016-2020年)》、《健康中國規劃綱要(2016-2030年)》和《中華人民共和國中醫藥法》等一系列的戰略政策頒布為醫藥產業持續發展奠定良好的基礎。2018年，中國中醫藥行業政策以促進中醫藥發展、推動中醫藥現代化與標準化等為主。根據《關於加強中醫藥健康服務科技創新的指導意見》，到2030年，要建立以預防保健、醫療、康復的全生命周期健康服務鏈為核心的中醫藥健康服務科技創新體系，進一步提升中醫藥服務能力與水平，助推健康中國建設。總體上來說，中醫藥產業發展將迎來新的機遇與挑戰。

本集團是南派中藥的集大成者，在華南地區乃至全國都擁有明顯的中成藥品牌、品種等資源優勢。

## 經營情況討論與分析

### 二、 本報告期內主要經營情況(續)

#### (四) 行業經營性信息分析(續)

##### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

###### (1) 行業基本情況(續)

###### ② 化學藥

2018年，國家藥品監督管理局、國家衛生健康委員會、國家醫療保障局機構調整完成，醫藥體制改革進一步深化；製藥行業的「供給側改革」持續推進，藥品註冊審評審批政策進一步鼓勵藥品創新；一致性評價穩步開展，仿製藥相關政策加快推進原研藥替代；藥品監管日趨嚴格，信息化追溯體系逐漸完善；基本藥物、醫保支付、藥品集中採購等制度的改革，加快行業集中度的提升。以上政策法規將會影響化學藥行業收入和利潤，眾多同質化嚴重的生產企業將面臨行業洗牌，而創新藥、高質量的仿製藥將迎來國家政策扶持，成為製藥企業收入和利潤的主要來源。

本集團擁有從原料藥到製劑的抗生素完整產業鏈，產品群涵蓋抗菌消炎類常用品種，並以馳名商標「抗之霸」整合打造國內口服抗菌消炎藥第一品牌的市場形象。



# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (2) 行業政策變化及影響

##### 1) 研發、質量控制等方面政策法規的變化、影響及應對措施

##### ① 深化審評審批制度改革

2018年，國家藥品監督管理局頒布《藥品試驗數據保護實施辦法(暫行)(徵求意見稿)》，提出對於創新藥、罕見病和兒童專用藥給予一定期限的數據保護期，突破性地拓展了創新藥和專用藥的數據保護時間和範圍；為鼓勵創新，加快新藥創制，國家藥品監督管理局印發了《關於調整藥物臨床試驗審評審批程序的公告》，對藥物臨床試驗審評審批的有關事項作出調整：藥物臨床試驗申請60日內未收到藥審中心否定或質疑意見的，可按照提交的方案開展臨床試驗。上述政策進一步激發了製藥企業對創新藥、罕見病和兒童專用藥的研發積極性。

2018年，《古代經典名方目錄(第一批)》和《古代經典名方中藥複方製劑簡化註冊審批管理規定的公告》發布，對來源於國家公布目錄中的古代經典名方且無上市品種的中藥複方製劑申請上市，實施簡化審批。這一政策將激發中藥企業對古代經典名方的開發，加快中藥新品種的上市。

*應對措施*：本集團將繼續密切關注審評審批改革的相關政策，發揮創新主體作用，加強新產品研發，提升創新能力。此外，本集團加強了對古代經典名方的研究與開發，目前本公司屬下部分企業已開展相關工作，以加快中藥新品種的上市。

## 經營情況討論與分析

### 二、本報告期內主要經營情況(續)

#### (四) 行業經營性信息分析(續)

##### 1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (2) 行業政策變化及影響(續)

##### 1) 研發、質量控制等方面政策法規的變化、影響及應對措施(續)

##### ② 質量管理工作體系化升級

2018年,《中華人民共和國藥品管理法(修正草案)》(「《草案》」)提交全國人大常委會審議,並向社會公開徵求意見。《草案》圍繞實施藥品上市許可持有人制度和推進審批制度改革等進行修改,堅持重典治亂,強化全過程監管,同時改革完善藥品審評審批制度,鼓勵藥品創新,加強事中事後監管。以促進藥品研發和創新,激發藥企新藥研發的積極性。

*應對措施:*本集團將持續關注相關實施辦法的發布,提早做好戰略部署及相關工作;嚴格按相關政策藥品質量管理要求,以奇星藥業和星群藥業成為上市許可持有人的經驗,繼續推動生產資源整合工作;加強新產品研發,不斷推進科研創新項目落地、產學研結合工作。

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (2) 行業政策變化及影響(續)

##### 1) 研發、質量控制等方面政策法規的變化、影響及應對措施(續)

##### ③ 仿製藥供應保障及使用改革

2018年，國務院辦公廳印發《關於改革完善仿製藥供應保障及使用政策的意見》，提出要圍繞仿製藥行業面臨的突出問題，促進仿製藥研發，提升質量療效，完善支持政策，提高藥品供應保障能力，降低全社會藥品費用負擔，保障廣大人民群眾用藥需求。對高質量仿製藥緊缺問題，通過公布鼓勵仿製的藥品目錄、加強技術攻關、完善藥品知識產權保護制度等形式促進仿製藥研發；對提升仿製藥質量療效，要加快推進一致性評價工作、提高要用原輔料和包裝材料質量、提高工藝製造水平、深化藥品審評審批制度改革、加強藥品質量監管等；對推動仿製藥的使用問題，要完善支持政策，及時將仿製藥納入採購目錄、加快原研藥替代、加快制定醫保藥品支付標準等。

此外，國家組織藥品集中採購試點(「4+7」城市藥品集中採購)穩步推進，實行「量價掛鉤、以量換價」，採購結果顯示仿製藥降價幅度大，且原研藥替代效應明顯。這預示著中國仿製藥行業已進入「薄利多銷」時期，行業集中度將進一步提升。

*應對措施*：本集團將持續關注國家仿製藥發展政策，提前做好仿製藥業務的戰略部署；加快推進相關產品的一致性評價工作；繼續提升管理效率，降低各項成本；密切關注國家及省市藥品集中採購工作，積極參與相關市場的競爭。

## 經營情況討論與分析

### 二、 本報告期內主要經營情況(續)

#### (四) 行業經營性信息分析(續)

##### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (2) 行業政策變化及影響(續)

##### 2) 行業監管及改革方面的政策法規的變化、影響及應對措施

##### ① 基本藥物制度進一步完善

2018年，國務院印發《關於完善國家基本藥物制度的意見》，與現行基本藥物制度相比，主要從以下五個方面進行了調整：一是在目錄遴選方面，更加注重突出藥品臨床價值，實現動態調整和調入調出並重；二是更加注重發揮好政府和市場的作用，多渠道、多方式保障供應；三是更加注重醫療機構之間的銜接，助力分級診療制度建設，強調各級醫療機構全面配備、優先使用基本藥物；四是更加注重與仿製藥一致性評價聯動，通過一致性評價的優先納入目錄，未通過的逐步調出，保證藥品質量；五是更加注重與醫保支付報銷政策的銜接，醫保部門在調整《醫保目錄》時，按程序將符合條件的優先納入目錄範圍或調整甲乙分類。此後，國家衛生健康委員會和國家中醫藥管理局印發《基藥目錄》，與2012年版目錄相比，新版目錄品種數量更多，結構更加合理，劑型、規格更加規範，中醫臨床症候覆蓋更全，臨床必需、療效更加確切。

*應對措施：*本集團將調整優化產品結構，研究各省招標採購政策，重點做大獨家或競品較少的基藥品種；保證競爭基藥品種的質量與療效，確保入圍低價藥目錄以擴大基層銷售；抓住基層擴容和醫保比例提升的機遇，加大開拓基層市場，重視配送平台的深度戰略合作，形成最大化覆蓋；聯合集團企業優勢力量，應對地方招投標出現的目錄準入或減量影響。

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (2) 行業政策變化及影響(續)

##### 2) 行業監管及改革方面的政策法規的變化、影響及應對措施(續)

##### ② 藥品監管體系日趨完善

2018年，國家食品藥品監督管理總局組織起草了《藥品檢查辦法(徵求意見稿)》並公開徵求意見，該《辦法》顯示藥品檢查範圍擴大、各級監管機構責任劃分更加明確、檢查方式更加新穎、檢查頻率更高。

2018年，國家藥品監督管理局印發《關於藥品信息化追溯體系建設的指導意見》，規定藥品上市許可持有人、生產企業、經營企業、使用單位要遵守相關法規和技術標準，建立健全信息化追溯管理制度，切實履行主體責任。對於沒有按照要求建立追溯系統、追溯系統不能有效運行的，要依照相關法律法規等規定嚴肅處理。藥品信息化追溯體系將率先在疫苗、麻醉藥品、精神藥品、血液製品等重點產品領域建立，並將逐漸向基本藥物、醫保報銷藥物和其他藥品延伸。藥品信息化追溯體系的全面建立意味著中國藥品監管向全過程信息化、智能化轉變。

**應對措施：**2018年，問題疫苗事件引起全國人民的高度關注，國家相關部門對藥品的監管也因此日趨嚴格。鑒於此，本集團將繼續做好藥品質量管理工作，積極按照監管要求，建立藥品信息化追溯體系，進一步提升藥品質量安全保障水平。

## 經營情況討論與分析

### 二、 本報告期內主要經營情況(續)

#### (四) 行業經營性信息分析(續)

##### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (2) 行業政策變化及影響(續)

##### 2) 行業監管及改革方面的政策法規的變化、影響及應對措施(續)

##### ③ 輔助用藥監管力度加強

2018年，國家衛生健康委員會發布《關於做好輔助用藥臨床應用管理有關工作的通知》(「《通知》」)，《通知》要求二級以上醫療機構按照年度使用金額排序上報輔助用藥，最終形成全國、省級及醫療機構輔助用藥目錄，並對輔助用藥管理目錄中的全部藥品進行重點監控。對於輔助用藥目錄，國家衛生健康委員會將定期調整，調整時間間隔原則上不短於1年。目前，對於輔助用藥尚無明確的官方定義，但從目前公開的信息看，這一政策將利好剛性用藥企業。

*應對措施*：本集團將持續關注國家輔助用藥監管政策變化，並根據相關政策要求加強相關產品線的管理和產品的篩選工作，同時加強藥品在渠道配送和終端銷售上的營銷管理。

## 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

## (四) 行業經營性信息分析(續)

## 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

## (2) 行業政策變化及影響(續)

## 3) 環保政策的變化、影響及應對措施

2018年,《中華人民共和國環境保護稅法》正式實施,第二條規定:「在中華人民共和國領域和中華人民共和國管轄的其他海域,直接向環境排放應稅污染物的企業事業單位和其他生產經營者為環境保護稅的納稅人,應當依法繳納環境保護稅」。國務院《關於環境保護稅收入歸屬問題的通知》決定環境保護稅全部作為地方收入。

應對措施:本集團將繼續落實環保稅政策,進一步提高生產工藝水平,加大節能減排力度;提倡綠色生產管理理念,繼續推進綠色排放、綠色生產工作。

## (3) 主要藥(產)品基本情況

✓適用 不適用

按細分行業和按治療領域劃分的主要藥(產)品基本情況

✓適用 不適用

# 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (3) 主要藥(產)品基本情況(續)

| 產品名稱     | 細分子<br>行業 | 所屬治療<br>領域        | 通用症/<br>功能主治                         | 發明專利<br>起止期限            | 藥品註冊<br>分類 | 是否<br>中藥保護<br>品種 | 是否<br>處方藥 | 是否<br>本報告<br>期內<br>新產品 | 單位  | 本報告<br>期內生產量 | 本報告<br>期內銷售量 |
|----------|-----------|-------------------|--------------------------------------|-------------------------|------------|------------------|-----------|------------------------|-----|--------------|--------------|
| 頭孢克肟系列   | 化學藥       | 抗微生物藥             | 本品適用於對頭孢克肟敏感的鏈球菌屬(腸球菌除外)等引起的細菌感染性疾病。 | 2009年7月16日至2029年7月15日   | 化學藥品       | 否                | 是         | 否                      | 千片  | 320,069.82   | 321,948.13   |
| 注射用頭孢硫脞  | 化學藥       | 抗微生物藥             | 用於敏感菌所引起呼吸系統、肝膽系統、五官、尿路感染及心內膜炎、敗血症。  | 2003年5月19日至2023年5月18日   | 化學藥品       | 否                | 是         | 否                      | 千支  | 35,787.76    | 32,958.28    |
| 枸橼酸西地那非片 | 化學藥       | 男性用藥              | 適用於治療勃起功能障礙(ED)。                     | 2002年4月29日至2022年4月28日   | 化學藥品       | 否                | 是         | 否                      | 千片  | 49,030.82    | 47,739.87    |
| 消渴丸      | 中成藥       | 內科用藥              | 用於氣陰兩虛所致的消渴病：II型糖尿病                  | 2006年3月31日至2026年3月31日   | 中藥         | 否                | 是         | 否                      | 千瓶  | 43,747.73    | 35,672.59    |
| 小柴胡顆粒    | 中成藥       | 內科用藥              | 解表散熱，疏肝和胃。                           | 2011年10月18日至2031年10月17日 | 中藥         | 否                | 否         | 否                      | 萬小包 | 33,870.71    | 32,219.90    |
| 頭孢丙烯系列   | 化學藥       | 抗微生物藥             | 上呼吸道感染，下呼吸道感染，皮膚和皮膚軟組織感染。            | 2010年12月20日至2030年12月19日 | 化學藥品       | 否                | 是         | 否                      | 千片  | 75,053.34    | 78,381.68    |
| 阿莫西林系列   | 化學藥       | 抗微生物藥             | 用於敏感菌(不產β內酰胺酶菌株)所致的感染。               | 無                       | 化學藥品       | 否                | 是         | 否                      | 千粒  | 1,224,775.88 | 1,149,691.29 |
| 阿咖酚散系列   | 化學藥       | 鎮痛、解熱、抗炎、抗風溼、抗痛風藥 | 用於普通感冒或流行性感冒引起的發熱，也用於緩解輕至中度疼痛        | 無                       | 化學藥品       | 否                | 否         | 否                      | 千盒  | 24,006.00    | 21,682.00    |



## 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

## (四) 行業經營性信息分析(續)

## 1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

## (3) 主要藥(產)品基本情況(續)

| 產品名稱  | 細分子<br>行業 | 所屬治療<br>領域 | 適用症/<br>功能主治        | 發明專利<br>起止期限              | 藥品註冊<br>分類 | 是否         | 是否  | 是否        | 本報告<br>期內<br>新產品<br>單位 | 本報告<br>期內生產量 | 本報告<br>期內銷售量 |
|-------|-----------|------------|---------------------|---------------------------|------------|------------|-----|-----------|------------------------|--------------|--------------|
|       |           |            |                     |                           |            | 中藥保護<br>品種 | 處方藥 | 本報告<br>期內 |                        |              |              |
| 華佗再造丸 | 中成藥       | 內科用藥       | 血化瘀，化痰通絡，行氣止痛。      | 無                         | 中藥         | 否          | 是   | 否         | 千盒                     | 9,719.90     | 6,044.01     |
| 頭孢克肟  | 化學藥       | 抗微生物藥      | 呼吸系統感染，泌尿系統感染，膽道感染等 | 2013年11月到<br>2033年11<br>月 | 化學藥品       | 否          | 是   | 否         | 每公斤                    | 91.06        | 109.27       |

註： 以上為本報告期內細分行業營業收入排名前10的產品。

## (4) 本報告期內納入、新進入和退出《基藥目錄》、《醫保目錄》的主要藥(產)品情況

✓適用 □不適用

2018年11月1日，全國正式實行《基藥目錄》，本集團及合營企業共有143個品種進入了《基藥目錄》，其中，新增進入《基藥目錄》有9個品種，退出《基藥目錄》有2個品種。

此外，因《醫保目錄》於本報告期內尚未更新，因此不存在產品新進入或退出《醫保目錄》的情況。截至本報告期末，本集團及合營企業共有375個品種納入《醫保目錄》，331個品種納入省級《省級醫保目錄》。

## 經營情況討論與分析

### 二、 本報告期內主要經營情況(續)

#### (四) 行業經營性信息分析(續)

##### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (4) 本報告期內納入、新進入和退出《基藥目錄》《醫保目錄》的主要藥(產)品情況(續)

新進入或退出《基藥目錄》的產品為：

| 產品名稱       | 產品類別 | 適用症/功能主治   | 新進入/退出 |
|------------|------|--|--------|
| 獨一味片       | 中藥   | 用於多種外科手術後的刀口疼痛、出血，外傷骨折，筋骨扭傷，風濕痹痛以及崩漏，痛經，牙齦腫痛，出血。     | 新進     |
| 羧甲司坦       | 化學藥品 | 用於治療慢性支氣管炎、支氣管哮喘等疾病引起的痰液粘稠、咳痰困難患者。                   | 新進     |
| 活心丸        | 中藥   | 益氣活血，溫經通脈。主治胸痹、心痛，適用於冠心病、心絞痛。                        | 新進     |
| 複方托吡卡胺     | 化學藥品 | 用於檢查用散瞳及調節麻痹劑  | 新進     |
| 呱拉西林鈉他唑巴坦鈉 | 化學藥品 | 用於對呱拉西林耐藥，但對呱拉西林他唑巴坦敏感的產β內醯胺酶的細菌引起的中、重度感染。           | 新進     |
| 培美曲塞       | 化學藥品 | 本品聯合順鉑用於治療無法手術的惡性胸膜間皮瘤。                              | 新進     |
| 石斛夜光丸      | 中藥   | 滋陰補腎，清肝明目。   | 新進     |
| 西黃丸        | 中藥   | 清熱解毒，消腫散結。用於熱毒壅結所致的癰疽疔毒、瘰癧，流注、癰腫。                    | 新進     |
| 滋腎育胎丸      | 中藥   | 補腎健脾，益氣培元，養血安胎，強壯身體。用於脾腎兩虛，沖任不固所致的滑胎(防治習慣性流產和先兆性流產)。 | 新進     |
| 氟輕鬆        | 化學藥品 | 外用皮質激素，塗於皮膚患處，治療皮膚過敏而引起炎症。                           | 退出     |
| 普魯卡因       | 化學藥品 | 局部麻醉藥  | 退出     |

## 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

## (四) 行業經營性信息分析(續)

## 1、行業和主要藥(產)品基本情況(續)

## (5) 公司馳名或著名商標情況

✓適用 □不適用

本集團及合營企業目前擁有中國馳名商標9項、廣東省著名商標20項、廣州市著名商標25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。

本集團主要商標使用情況如下:

| 馳名/著名商標      | 商標圖形  | 商標註冊類別 | 主要產品<br>通用名              | 藥品<br>註冊分類  | 適用症/<br>功能主治                 | 是否<br>中藥保護<br>品種 | 是否<br>處方藥 |
|--------------|---|--------|--------------------------|-------------|------------------------------|------------------|-----------|
| 白雲山菱形<br>—馳名 |   | 5類人用藥  | 枸橼酸西地<br>那非片             | 化學藥品        | 適用於治療勃起<br>功能障礙(ED)。         | 否                | 是         |
| BYS<br>—馳名   |   | 5類人用藥  | 消渴丸                      | 中藥          | 用於氣陰兩虛所<br>致的消渴病;<br>II型糖尿病。 | 否                | 是         |
| 中一<br>—馳名    |  | 5類人用藥  | 注射用頭孢<br>硫脲              | 西藥          | 抗菌消炎。                        | 否                | 是         |
| 白雲山菱形<br>—馳名 |  | 5類人用藥  | 注射用頭孢<br>硫脲              | 西藥          | 抗菌消炎。                        | 否                | 是         |
| BYS<br>—馳名   |  | 5類人用藥  | 注射用頭孢<br>硫脲              | 西藥          | 抗菌消炎。                        | 否                | 是         |
| 抗之霸<br>—馳名   |  | 5類人用藥  | 頭孢克肟系<br>列<br>頭孢丙烯系<br>列 | 西藥          | 抗菌消炎。                        | 否                | 是         |
| 何濟公<br>—馳名   |  | 5類人用藥  | 阿咖酚散                     | 化學藥品        | 鎮痛、解熱、抗<br>炎、抗風濕、<br>抗痛風藥。   | 否                | 否         |
| 中一<br>—馳名    |  | 5類人用藥  | 滋腎育胎丸                    | 中藥、天然<br>藥物 | 補腎健脾,益氣<br>培元,養血安<br>胎,強壯身體。 | 否                | 是         |
| 奇星<br>—馳名    |  | 5類人用藥  | 華佗再造丸                    | 中藥          | 血化瘀,化痰通<br>絡,行氣止痛。           | 否                | 是         |

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (5) 公司馳名或著名商標情況(續)

| 馳名/著名商標     | 商標圖形  | 商標註冊類別 | 主要產品通用名  | 藥品註冊分類          | 適用症/功能主治  | 是否中藥保護品種 | 是否處方藥 |
|-------------|---|--------|----------|-----------------|---|----------|-------|
| 葉子圖形<br>—著名 |    | 5類人用藥  | 夏桑菊顆粒    | 中成藥一類<br>(內科用藥) | 清肝明目，疏風散熱，除濕癩，解瘡毒。  | 否        | 否     |
| 天心<br>—馳名   |    | 5類人用藥  | 注射用頭孢呋辛鈉 | 化學藥             | 用於敏感菌所致的呼吸道感染、耳鼻喉科感染、泌尿道感染、皮膚和軟組織感染、骨和關節感染、產科和婦科感染、淋病、敗血症和腦膜炎，手術預防感染。 | 否        | 是     |
| 天心<br>—馳名   |  | 5類人用藥  | 注射用頭孢硫脲  | 化學藥             | 用於敏感菌所引起呼吸系統、肝膽系統、五官、尿路感染及心內膜炎、敗血症。                                   | 否        | 是     |

## 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

## (四) 行業經營性信息分析(續)

## 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

## (5) 公司馳名或著名商標情況(續)

| 馳名/著名商標          | 主要產品通用名      | 2018<br>年銷售量 | 2018<br>年收入<br>(人民幣千元) | 2018年<br>毛利率<br>(%) |
|------------------|--------------|--------------|------------------------|---------------------|
| 抗之霸<br>-馳名       | 頭孢克肅系列(千片)   | 321,948.13   | 856,990.85             | 75.30               |
| 白雲山菱形+BYS<br>-馳名 | 注射用頭孢硫脲(千支)  | 32,958.28    | 704,911.64             | 19.97               |
| 白雲山菱形+BYS<br>-馳名 | 枸橼酸西地那非片(千片) | 47,739.87    | 662,057.75             | -                   |
| 中一<br>-馳名        | 消渴丸(千瓶)      | 35,672.59    | 403,544.07             | 62.51               |
| 抗之霸<br>-馳名       | 頭孢丙烯系列(千片)   | 78,381.68    | 213,278.74             | 65.08               |

註： 以上主要產品使用該商標其2018年度公司銷售量、營業收入、毛利率排名為前5的產品。

## (6) 主要中藥產品涉及重要藥材情況

本集團主要中藥產品包括消渴丸、清開靈系列、小柴胡顆粒、夏桑菊顆粒、保濟系列、華佗再造丸、滋腎育胎丸、舒筋健腰丸、安宮牛黃丸、克感利咽口服液等，其所涉及的重要藥材及供求情況如下：

| 主要中藥產品         | 重要藥材品種                 | 採購模式                     | 藥材品種供求情況及價格<br>波動對成本的影響                  |
|----------------|------------------------|--------------------------|--|
| 消渴丸            | 天花粉、玉米須等               | 訂單種植、定向收<br>購為主，招標為<br>輔 | 供求基本平衡，市場價格總體上漲，整<br>體成本有所上升。            |
| 安宮牛黃丸<br>滋腎育胎丸 | 牛黃等<br>菟絲子、砂仁、熟<br>地黃等 | 定點採購<br>招標採購             | 價格受生產廠家成本影響<br>供求基本平衡，市場價格平穩，成本維<br>持不變。 |
| 華佗再造丸          | 川芎、吳茱萸、冰<br>片等         | 招標採購                     | 供求基本平衡，市場價格平穩，成本維<br>持不變。                |

## 經營情況討論與分析

### 二、 本報告期內主要經營情況(續)

#### (四) 行業經營性信息分析(續)

##### 1、 行業和主要藥(產)品基本情況(續)

##### (6) 主要中藥產品涉及重要藥材情況(續)

| 主要中藥產品    | 重要藥材品種      | 採購模式              | 藥材品種供求情況及價格波動對成本的影響          |
|-----------|-------------|-------------------|------------------------------|
| 清開靈       | 金銀花、板藍根等    | 種植基地定向採購為主，招標採購為輔 | 供求基本平衡，市場價格小幅上漲，成本有所增加。      |
| 夏桑菊顆粒     | 夏枯草、野菊花、桑葉等 | 招標採購              | 供求基本平衡，其中野菊花價格下降幅度較大，成本有所減少。 |
| 小柴胡顆粒     | 柴胡、黃芩等      | 招標採購              | 供求基本平衡，市場價格小幅上漲，成本有所增加。      |
| 保濟丸、保濟口服液 | 鈎藤、菊花等      | 招標採購              | 供求平衡，市場價格平穩，成本維持不變           |
| 克感利咽口服液   | 金銀花、黃芩等     | 招標採購              | 供求基本平衡，市場價格小幅上漲，成本有所增加。      |
| 舒筋健腰丸     | 狗脊、金櫻子、雞血藤等 | 招標採購              | 供求基本平衡，其中金櫻子價格下降幅度較大，成本有所減少。 |

以上主要中藥產品所涉及的重要藥材品種大多為常用大宗藥材，本集團通過屬下的中藥材集中採購平台，根據生產所需，通過招標或定向採購等形式，集中從合格供應商採購，從而提高議價能力，降低採購成本。此外，本集團自建多個藥材種植基地，確保藥材質量及數量得到保證，成本可控。

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、 公司藥(產)品研發情況

##### (1) 研發總體情況

✓適用 不適用

一直以來，本集團注重科技研發工作，不斷加大創新投入，圍繞新藥開發、產品二次開發和食品、保健食品開發等方面，以引進項目與自主研發相結合的方式開展科研工作，並取得一定的成效。

本報告期內，本集團大力推進科研創新，加強知識產權工作，並取得顯著成績，主要包括：

##### ① 在研產品

截至本報告期末，本集團共有在研產品169個、已申報產品11個，主要領域包括：化學原料藥、製劑、生物醫藥、中藥大品種的二次開發等。

##### ② 批件

本報告期內，本集團及合營企業獲得藥品生產批件2個，獲得臨床批件6個。

# 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、公司藥(產)品研發情況(續)

##### (1) 研發總體情況(續)

##### ③ 科技獎勵

本報告期內，本集團及合營企業獲得省級科技獎項3項，具體如下：

| 分類級別 | 獲獎單位    | 獲獎項目                  | 所獲獎項      |
|------|---------|-----------------------|-----------|
| 省級   | 白雲山和黃公司 | 非酒精性脂肪性肝病中西醫結合基礎與轉化研究 | 省級科技進步一等獎 |
|      | 中一藥業    | 中西複方製劑消渴丸的系價研究        | 省級科技進步二等獎 |
|      | 陳李濟藥廠   | 治療類風濕關節炎複方中藥新藥昆仙膠囊的研究 | 省級科技進步三等獎 |

##### ④ 專利及知識產權

本報告期內，本集團及合營企業共申請專利125項：其中，發明專利67項，實用新型8項，外觀專利50項；授權專利52項：其中，發明專利獲授權27項，實用新型專利授權7項，外觀專利授權18項。

本報告期內，白雲山製藥總廠被認定為2018年度國家知識產權示範企業，王老吉藥業被認定為2018年度國家知識產權優勢企業；陳李濟藥廠「一種中藥組合物在製備治療骨質疏鬆症藥物中的應用」、廣州漢方「一種注射用蛋黃磷脂醯膽鹼的製備方法」和白雲山製藥總廠「一種枸橼酸西地那非片劑及其製備方法」獲得第二十屆中國專利獎優秀獎；天心藥業、光華藥業、明興藥業、王老吉大健康公司、廣州市藥材公司中藥飲片廠、星群藥業、何濟公藥廠、廣州漢方、廣西盈康、潘高壽藥業、奇星藥業、陳李濟藥廠、廣州拜迪通過國家知識產權管理體系貫標認證。

本公司研究開發會計政策：

本公司內部研究開發項目的支出分為研究階段支出與開發階段支出。



## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

##### (1) 研發總體情況(續)

##### ④ 專利及知識產權(續)

劃分本公司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，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- 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；
- 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- 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。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

# 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、公司藥(產)品研發情況(續)

##### (2) 研發投入情況

適用  不適用

本集團研發投入前5名品種情況表

| 企業名稱            | 產品                 | 研發投入金額<br>(人民幣千元) | 研發投入<br>費用化金額<br>(人民幣千元) | 研發投入<br>資本化金額<br>(人民幣千元) | 研發投入<br>佔營業收入<br>比例 <sup>註</sup><br>(%) | 研發投入<br>佔營業成本<br>比例 <sup>註</sup><br>(%) | 本期金額<br>較上年同期<br>變動比例<br>(%) |
|-----------------|--------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|---|---|------------------------------|
| 白雲山製藥總廠<br>益甘生物 | 頭孢克肅系列製劑<br>治療性雙質粒 | 15,295.56         | 15,295.56                | 0                        | 0.47                                    | 0.95                                    | 218.34                       |
|                 | HBV DNA疫苗          | 13,866.60         | 13,866.60                | 0                        | 0                                       | 96.95                                   | 142.71                       |
| 白雲山製藥總廠         | 頭孢丙烯系列製劑           | 9,678.22          | 9,678.22                 | 0                        | 0.30                                    | 0.60                                    | 0.00                         |
| 白雲山製藥總廠         | 阿莫西林系列製劑           | 9,080.67          | 9,080.67                 | 0                        | 0.28                                    | 0.57                                    | 109.87                       |
| 中一藥業            | 滋腎育胎丸              | 8,218.03          | 8,218.03                 | 0                        | 0.97                                    | 2.35                                    | 153.41                       |

註：

- 1、上表中，研發投入佔營業收入比例為產品研發投入佔生產該產品企業的營業收入的比例，研發投入佔營業成本比例為產品研發投入佔生產該產品企業的營業成本的比例。
- 2、益甘生物為純研發類企業，該企業2018年度無營業收入。

## 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

## (四) 行業經營性信息分析(續)

## 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

## (2) 研發投入情況(續)

情況說明：

2018年，國家在創新藥、生物藥方面陸續出台一系列政策、法規，進一步規範新藥臨床研究。根據國家出台的關於加強開展仿製藥質量和療效一致性評價的政策及市場營銷的需求，本集團加大力度開展了大品種仿製藥一致性評價研究、生物藥等品種的研究開發工作。

同行業比較情況

適用 不適用

| 同行業可比公司              | 研發投入金額<br>(人民幣千元) | 研發投入佔<br>營業收入比例<br>(%) | 研發投入佔<br>淨資產比例<br>(%) |
|----------------------|-------------------|------------------------|-----------------------|
| 哈藥股份                 | 198,159.12        | 1.65                   | 2.81                  |
| 國藥股份                 | 40,561.98         | 0.11                   | 0.50                  |
| 上海醫藥                 | 836,062.60        | 0.64                   | 2.46                  |
| 復星醫藥                 | 1,529,291.70      | 8.30                   | 6.04                  |
| 同仁堂                  | 218,966.43        | 1.64                   | 2.60                  |
| 同行業平均研發投入金額(千元)      |                   |                        | 564,608.40            |
| 公司報告期內研發投入額(千元)      |                   |                        | 585,498               |
| 公司報告期內研發投入佔營業收入比例(%) |                   |                        | 1.39                  |
| 公司報告期內研發投入佔淨資產比例(%)  |                   |                        | 2.53                  |

註：

- 1、 同行業可比公司2018年年報尚未全部披露，以上同行業公司數據來源於同行業公司2017年年報；
- 2、 同行業平均研發投入金額為五家同行業公司的算術平均數。

## 經營情況討論與分析

### 二、 本報告期內主要經營情況(續)

#### (四) 行業經營性信息分析(續)

##### 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

###### (2) 研發投入情況(續)

研發投入發生重大變化以及研發投入比重合理性的說明

適用 不適用

本報告期內，本集團研發投入佔營業收入的比例為1.39%。公司面對市場需求，新藥研發註冊及仿製藥一致性評價政策的不斷變化，積極調整研發戰略，加強研發項目立項的研究分析與篩選、跟進各項目研究進展，協調優化研發資源投向及開展在研品種重新評價等工作，降低研發風險。

本集團現階段的研發投入情況能夠滿足未來發展需求。

## 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

## (四) 行業經營性信息分析(續)

## 2、公司藥(產)品研發情況(續)

## (3) 主要研發項目基本情況

適用 不適用

| 研發項目                      | 產品基本信息   | 研發(註冊)所處階段 | 進展情況   | 累計研發投入<br>(人民幣千元) | 已申報的<br>廠家數量 | 已批准的<br>國產仿製<br>廠家數量 |
|---------------------------|--|------------|--|-------------------|--------------|----------------------|
| 消渴丸標準化建設                  | 以降糖中成藥—消渴丸為研究對象，開展中藥標準化項目，項目完成時，制定天花粉、山藥、黃芪、南五味子藥材種植及生產相關行業認證標準及規範共16個，另制定企業內部標準11項。 | 中成藥標準化研究   | 按照任務書的指標，項目研究內容已基本完成，起草國家標準2項、行業標準(團體標準)14項。 | 31,064            | 無            | 無                    |
| 治療性雙質粒HBV DNA疫苗 II c期臨床研究 | 治療慢性乙型肝炎的DNA製劑   | II c期臨床試驗  | 方案A已完成入組，正在隨訪；方案B正在加緊入組                      | 27,167            | 無            | 無                    |

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

##### (3) 主要研發項目基本情況(續)

| 研發項目  | 產品基本信息  | 研發(註冊)<br>所處階段 | 進展情況   | 累計研發投入<br>(人民幣千元) | 已申報的<br>廠家數量 | 已批准的<br>國產仿製<br>廠家數量 |
|---|---|----------------|--|-------------------|--------------|----------------------|
| 滋腎育胎丸<br>在體外受<br>精-胚胎<br>移植中應<br>用的臨床<br>研究 | 本項目採用循證醫學方<br>法，並結合現代西醫主<br>流的輔助生殖技術，開<br>展滋腎育胎丸在體外受<br>精-胚胎移植(IVF-ET)治<br>療中應用的臨床研究。 | 上市後再評<br>價研究   | 已完成多中心隨機<br>雙盲IVF-ET臨<br>床、代謝組學、<br>基因組學研究，<br>結果顯示，滋腎<br>育胎丸能顯著提<br>高行IVF-ET患者<br>的種植率、顯著<br>提高高齡婦女及<br>有流產史患者的<br>臨床妊娠率。 | 18,296            | 無            | 無                    |

## 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

## (四) 行業經營性信息分析(續)

## 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

## (3) 主要研發項目基本情況(續)

| 研發項目               | 產品基本信息   | 研發(註冊)<br>所處階段 | 進展情況  | 累計研發投入<br>(人民幣千元) | 已申報的<br>廠家數量 | 已批准的<br>國產仿製<br>廠家數量 |
|--------------------|--|----------------|---|-------------------|--------------|----------------------|
| 昆仙膠囊頂<br>層設計研<br>究 | 昆仙膠囊由昆明山海棠、淫羊藿、枸杞子、菟絲子組成，具有補腎通絡，祛風除濕。主治類風濕關節炎屬風濕痹阻兼腎虛證。症見關節腫脹疼痛，屈伸不利，晨僵，關節壓痛，關節喜暖畏寒，腰膝酸軟，舌質淡，苔白，脈沉細。 | 上市後研究          | 2014年-2016年完成昆仙膠囊質量標準、工藝研究，和開展有效性與安全性試驗、臨床研究；2017年完成昆仙膠囊進入全國醫保新版目錄，列入中華中醫藥學會風濕病診治指南。2018年12月已完成昆仙膠囊臨床研究，並出具臨床研究報告。目前已完成該項目所有研究內容。 | 7,781             | 無            | 無                    |

# 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、 公司藥(產)品研發情況(續)

##### (3) 主要研發項目基本情況(續)

| 研發項目                  | 產品基本信息   | 研發(註冊)所處階段   | 進展情況   | 累計研發投入<br>(人民幣千元) | 已申報的<br>廠家數量 | 已批准的<br>國產仿製<br>廠家數量 |
|-----------------------|--|--------------|--|-------------------|--------------|----------------------|
| 安宮牛黃丸<br>上市後再<br>評價研究 | 本項目從藥效學評價、機<br>理探討和安全合理用藥<br>指導三個層面進行安宮<br>牛黃丸的上市後再評價<br>研究。 | 上市後再評<br>價研究 | 已完成安宮牛黃丸<br>對斑塊的影響及<br>神經保護實驗研<br>究，以及防治中<br>風的作用及機制<br>研究。本項目已<br>基本完成。 | 7,004             | 無            | 無                    |

研發項目對公司的影響及項目研發風險

適用  不適用

2018年，根據《關於落實〈國務院辦公廳關於開展仿製藥質量和療效一致性評價的意見〉有關事項的公告》(2016年第106號)及《總局關於仿製藥質量和療效一致性評價工作有關事項的公告》(2017年第100號)的規定，「289」目錄內的藥物一致性評價項目進入最關鍵的一年。同時，國家在創新藥、生物藥方面也陸續出台一系列政策、法規，並進一步規範新藥臨床研究。在這一宏觀大環境下，本集團順應政策法規變化，主動調整新產品研發及申報策略，以屬下企業重點發展的專業領域新產品研發、配合市場需要的產品深度開發為主，加大了生物醫藥、化學藥、中成藥等方面新產品的研發和名優產品的二次開發、開展仿製藥質量和療效一致性評價研究等，為本集團發展提供科技支撐。



## 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

## (四) 行業經營性信息分析(續)

## 2、公司藥(產)品研發情況(續)

## (3) 主要研發項目基本情況(續)

新藥研製具有高風險、高投入、周期長的特性，醫藥產品具有高技術、高風險、高附加值的特點，藥品從前期研發到臨床試驗，從註冊申報到產業化生產的周期長、環節多，容易受到不確定性因素的影響。此外，隨著國家藥審改革的變化，化學藥、生物藥領域的審核門檻不斷提高。

本集團將繼續關注藥審政策的變化，加強研發項目的管控力度，減少不確定因素影響，提高研發質量，降低研發風險。

## (4) 本報告期內呈交監管部門審批、完成註冊或取得生產的產品情況

✓適用 □不適用

本報告期內，本集團獲得藥品生產批件2件，將進一步豐富本公司產品品種，增加本公司產品儲備，本公司將根據市場變化，擇機推廣上市。

| 產品名稱                     | 註冊分類 | 適用症/功能主治  |
|--------------------------|------|---|
| 注射用谷胱甘肽<br>(0.3g)、(0.6g) | 化藥4類 | ①化療患者：包括用順氯鉍鉑、環磷醯胺、阿黴素、紅比黴素、博來黴素化療，尤其是大劑量化療時；②放射治療患者；③各種低氧血症：如急性貧血，成人呼吸窘迫綜合症，敗血症等；④肝臟疾病：包括病毒性、藥物毒性、酒精毒性及其他化學物質毒性引起的肝臟損害。⑤亦可用於有機磷、胺基或硝基化合物中毒的輔助治療。 |

# 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、公司藥(產)品研發情況(續)

(5) 本報告期內重大研發項目取消或產品未獲得審批情況

適用 不適用

(6) 新年度計劃開展的重要研發項目情況

適用 不適用

除上述「(3)主要研發項目基本情況」中的研發項目外，2019年本公司計劃開展頭孢噻肟鈉臨床研究、古代經典名方的研究與開發及相關產品一致性評價的相關工作。

(7) 項目獲得的政府重大研發補助、資助、補貼、稅收優惠及公司的使用情況

2018年度，本集團項目獲得的政府重大研發補助、資助、補貼約人民幣86,334千元，主要項目獲得補助情況如下表：

| 企業名稱    | 項目名稱                            | 支持類別   | 補助金<br>(人民幣千元) | 使用情況 |
|---------|---------------------------------|--|----------------|------|
| 本公司     | 頭孢克肟系列製劑一致性評價研究                 | 2017年應用型科技研發及重大科技成果轉化專項                      | 6,800          | 在用   |
|         | 索拉非尼等高效靶向抗癌系列大品種的協同創新產業化研究      | 2015年廣州市產學研協同創新重大專項                          | 2,000          | 在用   |
| 白雲山製藥總廠 | 以信息化、工業化的兩化融合引領頭孢固體製劑製造升級技術改造項目 | 2018年廣州市「中國製造2025」產業發展資金技術改造專項工業企業技術改造及產業化方向 | 5,000          | 已使用  |
|         | 基於藥物一致性評價流程化服務平台的廣州市藥物重點攻關項目    | 2016年廣州市產學研協同創新聯盟專項                          | 1,520          | 已使用  |

## 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

## (四) 行業經營性信息分析(續)

## 2、公司藥(產)品研發情況(續)

## (7) 項目獲得的政府重大研發補助、資助、補貼、稅收優惠及公司的使用情況(續)

| 企業名稱 | 項目名稱  | 支持類別                        | 補助金<br>(人民幣千元) | 使用情況 |
|------|---|-----------------------------|----------------|------|
| 中一藥業 | 以優質藥材黃芪為原料中成藥大品種質量提升及新產品開發<br>消渴丸標準化建設  | 廣州市科技創新委員會                  | 4,000          | 在用   |
|      |   | 國家發改委新興產業重大工程包中藥標準化項目       | 5,000          | 在用   |
|      |   | 廣州市科技創新委員會—對外科技合作計劃對外研發合作專題 | 1,200          | 在用   |
| 廣州漢方 | 基於定量組效模型的滋腎育胎丸藥效物質基礎辨識及臨床研究<br>開發區促進先進製造業發展專項資金—消渴丸標準化建設<br>高端藥用脂質原輔料的研發及產業化<br>特色藥用脂質新產品的研究開發及產業化<br>靈芝、手掌參和天麻等名貴藥材破壁飲片深加工研究<br>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 | 廣州市黃埔區廣州開發區促進先進製造業發展專項資金    | 2,000          | 在用   |
|      |   | 戰略新興產業發展專項                  | 9,033          | 在用   |
|      |   | 產學研協同創新重大專項                 | 4,000          | 在用   |
|      |   | 民生科技攻關計劃                    | 1,000          | 在用   |
|      |   | 國家重大新藥創制                    | 2,640          | 在用   |

# 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 2、公司藥(產)品研發情況(續)

(7) 項目獲得的政府重大研發補助、資助、補貼、稅收優惠及公司的使用情況

| 企業名稱 | 項目名稱              | 支持類別      | 補助金<br>(人民幣千元) | 使用情況 |
|------|-------------------|-----------|----------------|------|
| 廣州拜迪 | 廣州市企業研發機構建設<br>專項 | 廣州市科技創新項目 | 1,000          | 在用   |

#### 3、公司藥(產)品生產、銷售情況

(1) 按治療領域劃分的公司主營業務情況

適用  不適用

| 主要治療領域 | 產品名稱                  | 營業收入<br>(人民幣千元) | 營業成本<br>(人民幣千元) | 毛利率<br>(%) | 營業收入         | 營業成本         | 毛利率          |
|--------|-----------------------|-----------------|-----------------|------------|--------------|--------------|--------------|
|        |                       |                 |                 |            | 比上年增減<br>(%) | 比上年增減<br>(%) | 比上年增減<br>(%) |
| 內科用藥   | 消渴丸                   | 403,544.07      | 151,278.46      | 62.51      | (16.11)      | 7.67         | (8.28)       |
|        | 小柴胡顆粒                 | 264,715.84      | 158,781.42      | 40.02      | 8.00         | 4.00         | 0.06         |
|        | 華佗再造丸                 | 190,856.90      | 129,533.29      | 32.13      | (21.99)      | (21.88)      | (0.30)       |
|        | 小兒七星茶顆粒<br>(10袋*120盒) | 164,269.85      | 113,380.25      | 30.98      | (5.63)       | 12.04        | (10.88)      |
|        | 滋腎育胎丸                 | 163,512.77      | 26,495.92       | 83.80      | (4.56)       | (45.21)      | 12.03        |
|        | 夏桑菊顆粒10g              | 153,965.49      | 80,631.73       | 47.63      | (36.58)      | (22.68)      | (4.88)       |
| 抗微生物藥  | 保濟口服液(10支)            | 110,041.71      | 37,579.30       | 66.85      | 18.30        | 8.39         | 3.12         |
|        | 頭孢克肟系列                | 856,990.85      | 211,638.32      | 75.30      | 88.06        | 189.67       | (8.67)       |
|        | 注射用頭孢硫脞               | 704,911.64      | 564,140.44      | 19.97      | 104.02       | 165.92       | (18.63)      |
|        | 頭孢丙烯系列                | 213,278.74      | 74,472.45       | 65.08      | 85.14        | 51.21        | 7.84         |
|        | 阿莫西林系列                | 212,661.55      | 142,302.43      | 33.09      | 5.30         | 11.86        | (3.92)       |
|        | 頭孢克肟                  | 173,139.35      | 136,582.95      | 8.23       | 46.57        | 36.73        | 6.50         |

## 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

## (四) 行業經營性信息分析(續)

## 3、公司藥(產)品生產、銷售情況(續)

## (1) 按治療領域劃分的公司主營業務情況(續)

| 主要治療領域                    | 產品名稱     | 營業收入<br>(人民幣千元) | 營業成本<br>(人民幣千元) | 毛利率<br>(%) | 營業收入         | 營業成本         | 毛利率          |
|---------------------------|----------|-----------------|-----------------|------------|--------------|--------------|--------------|
|                           |          |                 |                 |            | 比上年增減<br>(%) | 比上年增減<br>(%) | 比上年增減<br>(%) |
| 男性用藥                      | 枸橼酸西地那非片 | 662,057.75      | 83,745.41       | -          | 17.67        | 101.81       | -            |
| 鎮痛、解熱、抗<br>炎、抗風濕、抗<br>痛風藥 | 阿咖酚散系列   | 196,559.00      | 88,845.00       | 54.80      | 4.90         | (1.30)       | 11.00        |
| 皮膚科用藥                     | 風油精系列    | 105,941.00      | 49,051.00       | 53.70      | 5.20         | 19.70        | 1.30         |

情況說明：

✓適用 □不適用

本報告期內，本公司主營業務毛利率為23.52%，其中大南藥板塊的毛利率為43.13%。本公司大南藥板塊毛利率與以下同行業企業毛利率差距較大的主要原因為各企業產品結構不同，主要產品毛利率差距較大。

同行業企業毛利率情況：

| 證券代碼   | 證券簡稱 | 營業收入<br>(人民幣千元) | 醫藥工業<br>毛利率<br>(%) | 整體毛利率<br>(%) |
|--------|------|-----------------|--------------------|--------------|
| 600664 | 哈藥股份 | 12,017,531.25   | 54.48              | 25.88        |
| 600511 | 國藥股份 | 36,284,746.33   | 42.41              | 7.81         |
| 601607 | 上海醫藥 | 130,847,181.88  | 55.14              | 12.78        |
| 600196 | 復星醫藥 | 18,533,555.42   | 66.42              | 58.95        |
| 600085 | 同仁堂  | 13,375,966.34   | 50.58              | 46.24        |

註：同行業可比公司2018年年報尚未全部披露，以上同行業可比公司數據來源於同行業公司2017年年報；

# 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 3、公司藥(產)品生產、銷售情況(續)

##### (2) 公司主要銷售模式分析

適用  不適用

本集團各業務板塊的主要銷售模式詳見本年度報告第三節「公司業務概要」之「(二) 經營模式」一節中所述。

##### (3) 在藥品集中招標採購中的中標情況

適用  不適用

| 藥品名稱     | 規格          | 中標價格或區間<br>(人民幣元) | 醫療機構合計<br>實際採購量 |
|----------|-------------|-------------------|-----------------|
| 注射用頭孢硫脲  | 0.5g/瓶      | 26.26-35.50       | 22,830.20千瓶     |
| 頭孢克肟顆粒   | 50mg*6袋/盒   | 21.03-26.17       | 16,204.96千盒     |
| 注射用頭孢硫脲  | 1.0g/瓶      | 43.79-48.72       | 11,007.32千瓶     |
| 頭孢克肟膠囊   | 100mg*6粒/盒  | 30.13-43.65       | 10,834.70千盒     |
| 消渴丸      | 52.5g/瓶     | 31.84-45.60       | 9,223.09千瓶      |
| 頭孢丙烯分散片  | 0.25g*6片/盒  | 28.44-31.60       | 8,879.00千盒      |
| 清開靈注射液   | 10ml*5支/盒   | 6.45-11.00        | 5,965.40千盒      |
| 克感利咽口服液  | 10ml*12瓶/盒  | 30.02-56.00       | 5,369.48千盒      |
| 氯芬黃敏片    | 50片/瓶       | 28.00             | 4,751.20千瓶      |
| 注射用頭孢唑肟鈉 | 0.25g/支     | 11.34-15.60       | 4,234.77千支      |
| 清開靈膠囊    | 0.25g*36粒/盒 | 15.83-19.08       | 3,326.40千盒      |
| 清開靈顆粒    | 10g*20袋/盒   | 21.99-27.91       | 3,173.50千盒      |
| 華佗再造丸    | 8g*12袋/盒    | 35.70-37.44       | 3,063.62千盒      |
| 滋腎育胎丸    | 5g*6袋/盒     | 83.50-120.00      | 2,816.76千瓶      |
| 頭孢地尼膠囊   | 0.1g*6粒/盒   | 49.00-57.40       | 2,774.00千盒      |

## 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

## (四) 行業經營性信息分析(續)

## 3、公司藥(產)品生產、銷售情況(續)

## (3) 在藥品集中招標採購中的中標情況(續)

| 藥品名稱          | 規格          | 中標價格或區間<br>(人民幣元) | 醫療機構合計<br>實際採購量 |
|---------------|-------------|-------------------|-----------------|
| 頭孢克肅膠囊        | 50mg*6粒/盒   | 19.38-25.68       | 2,437.69千盒      |
| 頭孢地尼膠囊        | 0.1g*10粒/盒  | 80.29-93.75       | 1,976.00千盒      |
| 蜜煉川貝枇杷膏       | 345g/盒      | 22.00-44.64       | 1,812.00千盒      |
| 羧甲司坦口服溶液(無糖型) | 5g*10支/盒    | 21.98-24.05       | 1,747.68千盒      |
| 清熱消炎寧膠囊       | 0.32g*24粒/盒 | 24.77-48.00       | 1,366.08千盒      |

## (4) 銷售費用情況分析

銷售費用具體構成

✓適用 □不適用

# 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

### (四) 行業經營性信息分析(續)

#### 3、公司藥(產)品生產、銷售情況(續)

##### (4) 銷售費用情況分析(續)

| 具體項目      | 本期發生額<br>(人民幣千元) | 本期發生額<br>佔銷售費用<br>總額比例<br>(%) |
|-----------|------------------|-------------------------------|
| 職工薪酬      | 2,084,916        | 41.23                         |
| 銷售服務費     | 667,087          | 13.19                         |
| 差旅費       | 149,182          | 2.95                          |
| 辦公費       | 36,316           | 0.72                          |
| 運雜費       | 691,761          | 13.68                         |
| 租賃費       | 81,659           | 1.61                          |
| 會務費       | 88,330           | 1.75                          |
| 廣告宣傳費     | 1,044,694        | 20.66                         |
| 諮詢費       | 46,271           | 0.92                          |
| 折舊費       | 42,398           | 0.84                          |
| 其他        | 124,207          | 2.46                          |
| <b>合計</b> | <b>5,056,821</b> | <b>100.00</b>                 |

同行業比較情況

適用  不適用

| 同行業可比公司              | 銷售費用<br>(人民幣千元) | 銷售費用佔<br>營業收入比例 |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| 哈藥股份                 | 761,022.40      | 6.33            |
| 國藥股份                 | 694,011.20      | 1.91            |
| 上海醫藥                 | 7,11,261.80     | 5.66            |
| 復星醫藥                 | 5,790,535.60    | 31.24           |
| 同仁堂                  | 2,659,258.10    | 19.88           |
| 同行業平均銷售費用(人民幣千元)     |                 | 1,980,965       |
| 公司報告期內銷售費用總額(人民幣千元)  |                 | 5,056,821       |
| 公司報告期內銷售費用佔營業收入比例(%) |                 | 11.97           |



## 經營情況討論與分析

## 二、 本報告期內主要經營情況(續)

## (四) 行業經營性信息分析(續)

## 3、 公司藥(產)品生產、銷售情況(續)

## (4) 銷售費用情況分析(續)

註：

- ① 同行業可比公司2018年年報尚未全部披露，以上同行業可比公司數據來源於同行業公司2017年年報；
- ② 同行業平均銷售費用為五家同行業公司的算術平均數。

銷售費用發生重大變化以及銷售費用合理性的說明

適用 不適用

因醫藥公司、王老吉藥業本年內納入本公司合併範圍，致使銷售費用發生額增加人民幣7.02億元；②本公司其他屬下企業銷售費用略有增加；③廣告宣傳費、銷售服務費同比變動較大的原因主要是：本公司屬下王老吉大健康公司2017年為進一步提高銷售費用明細科目核算的準確性，對銷售費用明細科目進行梳理，將2016年預提的已發生尚未兌付的搭贈、陳列、專賣、條碼費用等產品促銷費從「銷售費用—廣告宣傳費」科目沖回，調整至「銷售費用—銷售服務費」科目核算，實際兌付相關費用按調整後的「銷售費用—銷售服務費」科目核算，致使2017年廣告宣傳費大幅減少，本報告期同比基數較小；2017年銷售服務費大幅增加，本報告期同比基數較大。除上述原因外，王老吉大健康公司2018年的促銷投入更多的採用銷售折扣方式，使得本報告期銷售折扣增加、銷售服務費減少；

有關銷售費用明細科目梳理情況，詳見本公司在《上海證券報》《證券時報》《中國證券報》《證券日報》及在上交所網站和在港交所網站上刊登的日期為2017年11月23日的《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司關於上海證券交易所問詢函的回復公告》。

## 經營情況討論與分析

### 二、本報告期內主要經營情況(續)

#### (五) 投資狀況

##### 1、對外股權投資總體分析

本報告期末，本公司對外股權投資額為人民幣1,759,958千元，比上年度末減少人民幣248,523千元，變化原因主要為：①本公司對醫藥公司持股達到80%，該公司納入本公司合併範圍，並對其採用長期股權投資成本法核算，導致長期股權投資減少；②本公司對所持有的一心堂公司股權從「其他非流動金融資產」轉入「長期股權投資」的權益法核算，導致長期股權投資增加；③本公司對王老吉藥業持股達到96.093%，該公司納入公司合併範圍，並對其採用長期股權投資成本法核算，導致長期股權投資減少；④本集團對合營企業按權益法確認的投資收益，導致長期股權投資增加。

##### (1) 重大的股權投資

適用 不適用

- ① 本公司以現金人民幣10.941億元收購聯合美華持有醫藥公司30%股權的重大資產購買事項於2018年5月31日完成資產交割及工商變更登記，自此，本公司持有醫藥公司比例達到80%，該公司納入本公司合併範圍，從而進一步推進本公司大商業板塊的發展。
- ② 本報告期內，本公司完成收購王老吉藥業48.0465%股權事項，自此，本公司持有王老吉藥業比例達到96.093%，該公司納入本公司合併範圍。

##### (2) 重大的非股權投資

適用 不適用

## 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

## (五) 投資狀況(續)

## 1、對外股權投資總體分析(續)

## (3) 以公允價值計量的金融資產

✓適用 □不適用

## 1、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<br>(人民幣千元) | 本報告<br>期末持有<br>數量<br>(股) | 本報告<br>期末賬面值<br>(人民幣千元) | 佔本報告<br>期末證券<br>總投資比例<br>(%) | 本報告期<br>損益<br>(人民幣千元) |
|----------------|------|--------|------|-------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------------|
| 1              | 滬市A股 | 600038 | 中直股份 | 1,806             | 57,810                   | 2,160                   | 1.51                         | (517)                 |
| 2              | 滬市A股 | 600664 | 哈藥股份 | 3,705             | 376,103                  | 1,486                   | 1.04                         | (512)                 |
| 3              | 深市A股 | 000950 | 重藥控股 | 150,145           | 25,992,330               | 114,444                 | 80.17                        | (135,862)             |
| 4              | 滬市A股 | 601328 | 交通銀行 | 525               | 394,567                  | 2,285                   | 1.60                         | 104                   |
| 5              | 滬市A股 | 601818 | 光大銀行 | 10,725            | 6,050,000                | 22,385                  | 15.68                        | (1,022)               |
| 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             |      |        |      | 166,906           | 32,870,810               | 142,760                 | 100.00                       | (137,809)             |

# 經營情況討論與分析

## 二、本報告期內主要經營情況(續)

### (五) 投資狀況(續)

#### 1、對外股權投資總體分析(續)

##### (3) 以公允價值計量的金融資產(續)

#### 2、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         | 本公司直接           |             |                   |                   |                |                |                |
|----------|--------|-----------------|-----------------|-------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
|          |        |                 | 註冊資本<br>(人民幣千元) | 持股比例<br>(%) | 主營業務收入<br>(人民幣千元) | 主營業務利潤<br>(人民幣千元) | 總資產<br>(人民幣千元) | 淨資產<br>(人民幣千元) | 淨利潤<br>(人民幣千元) |
| 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 | 900,000         | 100.00      | 9,464,403         | 4,036,277         | 8,194,763      | 3,029,842      | 850,583        |
| 醫藥公司     | 醫藥商業業務 | 醫療用品及器材零售       | 2,270,000       | 80.00       | 35,762,126        | 2,160,880         | 19,824,128     | 3,490,418      | 308,110        |

註：本公司以現金人民幣10.941億元收購聯合美華持有醫藥公司30%股權的重大資產購買事項於2018年5月31日完成資產交割及工商變更登記，自此，本公司持有醫藥公司比例達到80%，該公司納入本公司合併範圍。

除上表中王老吉大健康公司及醫藥公司外，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%以上。

本報告期內，本集團並無發生對淨利潤產生重大影響的其他經營業務活動。

## 經營情況討論與分析

### 三、 未來發展的討論與分析

#### (一) 行業競爭格局和發展趨勢

2018年是中國醫藥行業政策環境變革中的關鍵一年。政策驅動下，醫藥行業也處於深刻變革進程中。一方面，醫療體制改革持續推進，醫保控費、招標降價、二次議價、帶量採購等政策帶來的經營壓力仍在，行業增速有所放緩，增速主要在創新產品驅動、消費升級之上；另一方面，新版《醫保目錄》、一致性評價、創新藥加快審評審批等重要改革成果已經陸續進入收穫期，政策改革紅利為醫藥市場提供了新的增長空間。同時，中國人口老齡化的加快、城鎮化水平的提高以及醫保體系的健全等因素的驅動，總體有利於中國醫藥產業的發展。醫藥行業政策環境變革將繼續為2019年醫藥行業醞釀出新的機遇和挑戰，將使醫藥行業在存量市場的結構調整和創新驅動的行業增量發展中前行。

#### (二) 2019年的發展戰略與年度工作計劃

2019年，醫藥行業已經步入新的發展時代，通過研發創新和優質製造來降低風險、提升效益是行業發展主題。結合自身實際情況，本集團2019年將圍繞「風控增效年」的發展主題，做好如下工作：

- 1、 以「大品種」為抓手，繼續推動大南藥板塊振興發展：推進「時尚中藥」，實現特色化發展；推進「仿創化藥」，實現專業化發展；推進「生物製藥」，實現規模化發展。
- 2、 以「品類多元」為核心，推動大健康板塊突破發展：聚焦涼茶品類。細分涼茶市場，繼續鞏固和提升王老吉的行業地位的同時，培育新的品類市場，打造別具特色的大健康產品群，促進大健康板塊「一核多元」的發展格局；繼續加強終端業務管理的執行效果；大量推廣「吉文化」，挖掘王老吉「吉文化」精髓；推動紅綠王老吉協同發展。
- 3、 以「深耕+開拓」為主線，推進大商業板塊擴張發展：繼續拓展醫院社區醫療的業務，加深大南藥板塊與大商業板塊的資源整合；加快終端配送業務網絡下沉；加快零售業務的擴張布局，繼續推進廣州醫藥大藥房項目。

## 經營情況討論與分析

### 三、 未來發展的討論與分析(續)

#### (二) 2019年的發展戰略與年度工作計劃(續)

- 4、 以「特色化、差異化」為導向，發展醫藥養結合的醫療服務產業，加快新業務新業態的拓展及推進醫療器械項目落地。
- 5、 科技支撐，堅持仿創結合的研發道路：加快創新藥、仿製藥和大健康產品的開發；優化科技創新平台；構建更有效的質量體系。
- 6、 進一步加強基礎管理，防範重大風險；啟動專項審計、重大風險專項調研等工作，加大整改和監督力度，充分發揮審計及風控在防範風險、完善管理和提升經濟效益中的作用。
- 7、 科學規劃，統籌布局：加快產業基地建設，加強產能優化布局，利用藥品上市許可持有人制度(試點)穩步推進產能整合工作，同時提升智能製造水平。
- 8、 繼續加大資本運營的力度，積極推進四大板塊投資並購項目，拓展新的籌融資渠道，推動基金投融資業務的發展。

#### (三) 可能面對的挑戰與風險

2019年，面對醫療衛生大部制改革完成，醫改提速；國家組織藥品集中採購試點正式實施，藥品價格下降明顯；「兩票制」全面推開，傳統醫藥商業增長乏力；輔助用藥監管趨嚴，藥品檢查力度加大；醫保控費趨緊，《醫保目錄》向性價比高的創新藥傾斜等一系列新政策的實施及推進，為本集團傳統業務發展帶來了挑戰。

本集團將繼續密切關注新政策的實施及推進，做好戰略部署，有關應對措施詳見本報告第四節「經營情況討論與分析」之「(四)行業經營性信息分析」一節中行業政策變化及影響有關內容。

## 經營情況討論與分析

### 四、 其他事項

#### (一) 帳目

本集團截至2018年12月31日止年度業績載於合併利潤表。

本集團於2018年12月31日之財政狀況載於合併資產負債表。

本集團截至2018年12月31日止年度之現金流量載於合併現金流量表。

本公司截至2018年12月31日止年度之現金流量載於現金流量表。

#### (二) 財務摘要

本集團的業績、資產與負債的摘要載於本年度報告之經營情況討論與分析。

#### (三) 儲備

本集團本年度內儲備的金額及變動詳情載於本年度報告之財務報告。

#### (四) 可供分派儲備

於2018年12月31日，本集團按中國企業會計準則計算的可供分派儲備為人民幣5,261,378千元。

#### (五) 固定資產

於本年度內固定資產變動，詳情載於本年度報告之財務報告。

#### (六) 日常關聯交易

日常關聯交易情況詳見本年度報告之重要事項。

#### (七) 管理合約

本年度內，本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理或行政工作簽定或存在任何合約。

#### (八) 企業管治守則

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，惟下文第九節「公司治理」一節中所述守則條文A.6.7條除外。

## 經營情況討論與分析

### 四、 其他事項(續)

#### (九) 稅項減免

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函〔2009〕47號)和《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函〔2008〕897號)的相關規定，對於H股個人股東，根據有關稅務法規，本公司按10%或其他適用稅率代扣代繳其股息的個人所得稅及企業所得稅。

#### (十) 本集團退休金計劃

有關本集團退休金計劃詳情及退休金供款額分別列於本年度報告之財務報告。

#### (十一) 信息披露報刊無變更情況

#### (十二) 環境政策

有關本集團的環境政策及表現已載列於本公司2018年度社會責任報告(全文載於上交所及港交所網站)。

### 五、 公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

適用 不適用



## 一、 利潤分配或資本公積金轉增預案

### (一) 現金分紅政策的制定及執行情況

本公司重視對投資者的合理投資回報，並在本公司章程中第二百一十九條中明確規定了本公司的分配政策，包括利潤分配的原則、利潤分配方式、利潤分配條件及最低分紅比例、利潤分配決策程序以及利潤分配方案調整條件與程序等。

本報告期內，本公司管理層結合公司章程關於分紅政策的有關規定，綜合考慮了本公司的盈利情況、投資安排、資金需求、現金流量和股東回報規劃等因素，向本公司董事會提出了2017年年度利潤分配與派息方案。2017年度利潤分配與派息方案經本公司全體董事表決同意後，提交本公司2017年年度股東大會審議並獲出席2017年年度股東大會的股東所持表決權的二分之一以上通過。本次派息已於2018年8月底前派發完畢。

### (二) 2018年度利潤分配方案

根據《公司法》和《公司章程》相關規定，結合股東回報及本公司業務發展對資金需求等因素的考慮，經本公司第七屆董事會第二十次會議審議通過，本公司董事會建議2018年度利潤分配方案如下：根據本公司2018年度經審計的財務報告，2018年度本公司實現歸屬於本公司股東的合併淨利潤人民幣3,440,980,103.08元，以本公司2018年度實現淨利潤人民幣2,139,729,642.17元為基數，提取10%法定盈餘公積金人民幣213,972,964.22元，加上上年結轉未分配利潤人民幣3,955,047,509.80元，扣減2017年度現金紅利人民幣619,426,351.57元後，實際可分配利潤為人民幣5,261,377,836.18元。

根據本公司實際情況，擬以2018年末總股本1,625,790,949股為基數，每10股派發現金紅利人民幣4.24元(含稅)，共計派發現金紅利人民幣689,335,362.38元，佔當年合併利潤表中歸屬於上市公司股東淨利潤的20.03%，佔當年歸屬上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤的32.29%。剩餘未分配轉入下次分配。本年度不進行資本公積金轉增股本。

本公司獨立董事已對該利潤分配方案發表意見，上述方案尚需經本公司2018年年度股東大會批准。本公司2018年年度股東大會將採取現場記名投票與網絡投票相結合的方式召開，從而確保中小股東有充分表達意見和訴求的機會，中小股東的合法權益得到充分維護。

## 重要事項

### 一、 利潤分配或資本公積金轉增預案(續)

#### (三) 本公司近三年分紅(含本報告期)的利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

| 分紅年度  | 每10股派息數<br>(含稅)<br>(人民幣元) | 現金分紅的<br>數額(含稅)<br>(人民幣元) | 分紅年度合併報表中<br>歸屬於上市公司<br>股東的淨利潤<br>(人民幣元) | 佔合併報表中歸<br>屬於上市公司股東<br>的淨利潤的比率<br>(%) |
|-------|---------------------------|---------------------------|--|---------------------------------------|
| 2018年 | 4.24                      | 689,335,362.38            | 3,440,980,103.08                         | 20.03                                 |
| 2017年 | 3.81                      | 619,426,351.57            | 2,061,651,929.01                         | 30.05                                 |
| 2016年 | 2.80                      | 455,221,465.72            | 1,508,032,671.07                         | 30.19                                 |

註： 本公司近三年無資本公積金轉增股本方案

#### (四) 以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況

適用 不適用

#### (五) 本報告期盈利且母公司未分配利潤為正，但未提出現金紅利分配預案的，本公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃。

適用 不適用

## 二、 承諾事項履行情況

### (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2013年重大資產重組相關的承諾  |
| 承諾方      | 控股股東   |
| 承諾內容     | <p>1、 廣藥集團在2013年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。</p> <p>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。</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

### 二、 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 2013 年重大資產重組相關的承諾  |
| 承諾方      | 控股股東   |
| 承諾內容     | <p>1、 2013 年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 2013 年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

### 二、 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2013年重大資產重組相關的承諾  |
| 承諾方      | 控股股東   |
| 承諾內容     | <p>1、 2013年重大資產重組完成後，廣藥集團及其下屬企業應儘量減少、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2013年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。</p> <p>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。</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

### 二、 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托管的承諾

| 項目       | 內容   |
|----------|--|
| 承諾背景     | 與 2013 年重大資產重組相關的承諾  |
| 承諾方      | 控股股東、本公司   |
| 承諾內容     | <p>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托管協議書》(「該協議」)項下交易互相承諾如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>雙方應在該協議生效後儘快且並不遲於首次對該協議項下的托管王老吉商標簽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)基本委托費用的人民幣 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。</li> <li>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)。</li> </ol> |
| 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

### 二、 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2013年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"> <li>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。</li> <li>2、 保證存續上市公司在本次合併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。</li> <li>3、 本次合併完成後，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。</li> </ol> |
| 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

### 二、 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    | 與2013年重大資產重組相關的承諾  |
| 承諾方     | 控股股東   |
| 承諾內容    | <p>1、 廣藥集團承諾，在下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《商標托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準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 | 否  |



## 重要事項

### 二、 承諾事項履行情況(續)

#### (六) 控股股東關於商標注入的承諾(續)

| 項目       | 內容  |
|----------|---|
| 是否及時嚴格履行 | <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」。</p> <p>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   |
| 備註       | <p>2017年8月16日，最高人民法院對「紅罐裝潢糾紛案」進行公開宣判，此為終審判決。同日，廣藥集團與本公司全資子公司王老吉大健康公司收到最高人民法院關於「紅罐裝潢糾紛案」的相關民事判決書(詳見本公司日期為2017年8月16日的《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司關於「王老吉紅罐裝潢糾紛案」終審判決結果的公告》)。根據廣藥集團2012年2月29日作出的承諾、2012年6月15日作出的補充承諾以及2014年修改後的承諾，廣藥集團將「王老吉」系列等商標轉予本公司的條件已成就。</p> <p>2018年12月27日，本公司第七屆董事會第十八次會議審議通過了《關於公司現金購買商標交易方案及相關協議暨關聯交易的議案》，公司擬根據評估基準日為2018年6月30日的《廣州醫藥集團有限公司擬轉讓商標涉及廣州醫藥集團有限公司擁有的420項商標專用權資產評估報告書》(中聯國際評字【2018】第WIGPZ0701號)確定的評估值為定價依據，以現金方式購買控股股東廣藥集團持有的「王老吉」系列商標(其中包括中國境內和其他國家或地區已經註冊的商標及正在申請但尚未核準的商標)的一切權利，並簽署了《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司與廣州醫藥集團有限公司關於現金購買商標協議書》和《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司與廣州醫藥集團有限公司之業績補償協議書》。以上交易事項尚待公司股東大會審議通過。</p> |

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

### 三、 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

已達到 未達到 不適用

#### 1、 基本情況

於2017年12月21日，本公司、醫藥公司與聯合美華簽署《股權轉讓合同》，本次交易包括：(1)本公司以現金方式向聯合美華購買其持有的醫藥公司30%的股權；(2)本公司向聯合美華授出一項售股權，聯合美華可選擇在行權期內向本公司出售其所持有的醫藥公司餘下的20%股權（「本次交易」或「2017年重大資產重組」）。

本次交易的標的資產價格根據國眾聯出具的「國眾聯評報字(2017)第3-0085號」資產評估報告作為定價參考依據，在交易雙方公平自願的基礎上協商確定醫藥公司30%股權交易價格為人民幣10.94億元，以美元支付。聯合美華所持有醫藥公司餘下20%股權可選擇在行權期內（售股權的行權期為本次交易交割日後滿6個月之日起，至交割日後滿36個月之日止）向本公司出售其所持有的股權。

本次交易的資產交割及工商變更登記於2018年5月31日完成，自此醫藥公司變更為本公司控股子公司。聯合美華尚未行使所持標的公司剩餘20%股權的售股權。

上述交易事項經本公司第七屆董事會第五次會議、第七屆監事會第五次會議及2018年第一次臨時股東大會審議通過，具體內容詳見本公司於2017年12月23日、2018年1月5日、2018年6月4日在上交所刊發的《重大資產購買報告書》《重大資產購買報告書（修訂稿）》《重大資產購買實施情況報告書》及於2017年12月23日、2018年1月2日、2018年6月4日在港交所披露的公告及於2018年2月12日在港交所披露的通告的有關內容。

## 重要事項

### 三、 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明(續)

#### 2、 盈利預測情況

本次交易過程中，本公司於2017年12月23日公告了《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司擬實施股權收購所涉及廣州醫藥有限公司的股東全部權益資產評估說明(國眾聯評報字(2017)第3-0085號)》，資產評估機構以未來收益預期的估值方法對擬收購資產進行評估，評估結果作為本次交易定價的參考依據。本次交易的標的資產價格在交易各方公平自願的基礎上協商確定，交易對方未做業績承諾。

2018年度醫藥公司盈利預測的實現情況如下：

| 項目名稱 | 實際數<br>(人民幣萬元) | 預測數<br>(人民幣萬元) | 差額<br>(人民幣萬元) | 完成率<br>(%) |
|------|----------------|----------------|---------------|------------|
| 利潤總額 | 41,629.84      | 51,032.29      | 9,402.45      | 81.58      |
| 淨利潤  | 30,811.00      | 38,274.21      | 7,463.21      | 80.50      |

醫藥公司2018年實現利潤總額人民幣41,629.84萬元，完成率81.58%；實現淨利潤人民幣30,811.00萬元，完成率80.50%。醫藥公司未達到本次交易資產評估報告中的2018年度盈利預測值，主要原因是：(1)受藥品招標限價、公立醫院取消藥品加成、嚴控藥費增長、處方限制，醫保控費等因素影響，醫藥公司藥品終端銷售增速放緩；(2)2018年，受「兩票制」全面實施因素的影響，醫藥公司的商業調撥批發業務下降明顯，導致醫藥公司的經營業績未達盈利預測值。

本次交易的標的資產價格在交易各方公平自願的基礎上協商確定，聯合美華未做業績承諾，無需向本公司進行業績補償。

### 四、 業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響

適用 不適用

### 五、 本報告期內，資金被佔用情況及清欠進展情況

適用 不適用

## 重要事項

### 六、 公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

適用 不適用

### 七、 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因各影響的說明

#### (一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

適用 不適用

##### ① 執行新金融工具準則導致的會計政策變更

財政部於2017年3月31日分別發布了《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量(2017年修訂)》(財會〔2017〕7號)、《企業會計準則第23號—金融資產轉移(2017年修訂)》(財會〔2017〕8號)、《企業會計準則第24號—套期會計(2017年修訂)》(財會〔2017〕9號)、於2017年5月2日發布了《企業會計準則第37號—金融工具列報(2017年修訂)》(財會〔2017〕14號)(上述準則以下統稱「新金融工具準則」),要求在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編製財務報告的企業自2018年1月1日起執行新金融工具準則。

經本公司第七屆董事會第十五次會議和第七屆監事會第十次會議決議通過,本集團按照財政部的要求時間開始執行前述新金融工具準則。

在新金融工具準則下所有已確認金融資產其後續均按攤餘成本或公允價值計量。在新金融工具準則施行日,以本集團該日既有事實和情況為基礎評估管理金融資產的業務模式、以金融資產初始確認時的事實和情況為基礎評估該金融資產上的合同現金流量特徵,將金融資產分為三類:按攤餘成本計量、按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益及按公允價值計量且其變動計入當期損益。其中,對於按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資,當該金融資產終止確認時,之前計入其他綜合收益的累計利得或損失將從其他綜合收益轉入留存收益,不計入當期損益。

在新金融工具準則下,本集團以預期信用損失為基礎,對以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、租賃應收款、合同資產及財務擔保合同計提減值準備並確認信用減值損失。

## 重要事項

## 七、 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因各影響的說明(續)

## (一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明(續)

## ① 執行新金融工具準則導致的會計政策變更(續)

本集團按照新金融工具準則相關規定，於新金融工具準則施行日，對金融資產和金融負債的分類和計量作出以下調整：

- A、 將以前年度分類為可供出售金融資產的權益性投資分類為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，但對於後者，其後續累計計入其他綜合收益的公允價值變動，即使處置時也不得重分類至損益。
- B、 將以前年度按攤餘成本後續計量應收款項，以新準則施行日(2018年1月1日)的既有事實和情況為基礎對其進行業務模式評估、以其初始確認時的事實和情況為基礎對其進行合同現金流量特徵測試，根據評估測試結果，將按攤餘成本計量的應收款項繼續以攤餘成本計量。經評估與測試，採用新金融工具準則對本公司應收款項列報無重大影響。

本集團因執行新金融工具準則對2018年1月1日合併資產負債表及公司資產負債表各項目的影響匯總如下：

| 項目        | 會計政策變更前                       | 本集團                     | 會計政策變更後                     |
|-----------|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
|           | 2017年12月31日<br>賬面金額<br>(人民幣元) | 新金融工具<br>準則影響<br>(人民幣元) | 2018年1月1日<br>賬面金額<br>(人民幣元) |
| 資產：       |                               |                         |                             |
| 交易性金融資產   | 4,875,057.73                  | (4,875,057.73)          | -                           |
| 可供出售金融資產  | 1,038,859,674.96              | (1,038,859,674.96)      | -                           |
| 其他權益工具投資  | -                             | 62,686,231.77           | 62,686,231.77               |
| 其他非流動金融資產 | -                             | 975,856,856.18          | 975,856,856.18              |
| 遞延所得稅資產   | 388,850,739.31                | 778,746.71              | 389,629,486.02              |
| 股東權益：     |                               |                         |                             |
| 其他綜合收益    | (70,206,938.27)               | 63,388,106.49           | (6,818,831.78)              |
| 未分配利潤     | 6,285,996,409.09              | (67,801,004.52)         | 6,218,195,404.57            |

## 重要事項

### 七、 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因各影響的說明(續)

#### (一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明(續)

##### ① 執行新金融工具準則導致的會計政策變更(續)

| 項目        | 會計政策變更前                       | 本公司                     | 會計政策變更後                     |
|-----------|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
|           | 2017年12月31日<br>賬面金額<br>(人民幣元) | 新金融工具<br>準則影響<br>(人民幣元) | 2018年1月1日<br>賬面金額<br>(人民幣元) |
| 資產：       |                               |                         |                             |
| 交易性金融資產   | 4,875,057.73                  | (4,875,057.73)          | -                           |
| 可供出售金融資產  | 1,035,180,994.75              | (1,035,180,994.75)      | -                           |
| 其他權益工具投資  | -                             | 62,686,231.77           | 62,686,231.77               |
| 其他非流動金融資產 | -                             | 972,178,175.97          | 972,178,175.97              |
| 遞延所得稅資產   | 108,368,848.19                | 778,746.71              | 109,147,594.90              |
| 股東權益：     |                               |                         |                             |
| 其他綜合收益    | (64,737,939.47)               | 64,954,866.01           | 216,926.54                  |
| 未分配利潤     | 4,024,415,273.84              | (69,367,764.04)         | 3,955,047,509.80            |

##### ② 執行新收入準則導致的會計政策變更

財政部於2017年7月5日發布了《企業會計準則第14號—收入(2017年修訂)》(財會〔2017〕22號)(以下簡稱「新收入準則」)。要求在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編製財務報告的企業自2018年1月1日起執行新收入準則。

經本公司第七屆董事會第十五次會議和第七屆監事會第十次會議決議通過，本集團按照財政部的要求時間開始執行新收入準則。

本集團按照準則的規範重新評估本集團主要合同收入的確認和計量、核算和列報等方面；經本集團對收入來源及客戶合約流程進行覆核以評估新收入準則對財務報表的影響，本集團99%以上的收入為銷售貨品取得的收入，收入確認時點為將貨品控制權轉移至客戶時確認收入，採用新收入準則對本集團財務報表列報無重大影響。

## 重要事項

## 七、 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因各影響的說明(續)

## (一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明(續)

## ② 執行新收入準則導致的會計政策變更(續)

本集團因執行新收入準則對2018年1月1日合併資產負債表及公司資產負債表各項目的影響匯總如下：

| 項目   | 會計政策變更前                       | 本集團                     | 會計政策變更後                     |
|------|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
|      | 2017年12月31日<br>賬面金額<br>(人民幣元) | 新金融工具<br>準則影響<br>(人民幣元) | 2018年1月1日<br>賬面金額<br>(人民幣元) |
| 負債：  |                               |                         |                             |
| 預收款項 | 1,888,892,476.97              | (1,888,892,476.97)      | -                           |
| 合同負債 | -                             | 1,614,438,014.50        | 1,614,438,014.50            |
| 應交稅費 | 206,462,076.94                | 274,454,462.47          | 480,916,539.41              |
|      |                               |                         |                             |
| 項目   | 會計政策變更前                       | 本公司                     | 會計政策變更後                     |
|      | 2017年12月31日<br>賬面金額<br>(人民幣元) | 新金融工具<br>準則影響<br>(人民幣元) | 2018年1月1日<br>賬面金額<br>(人民幣元) |
| 負債：  |                               |                         |                             |
| 預收款項 | 116,889,039.40                | (116,889,039.40)        | -                           |
| 合同負債 | -                             | 99,905,161.88           | 99,905,161.88               |
| 應交稅費 | 124,918,499.55                | 16,983,877.52           | 141,902,377.07              |

## 重要事項

### 七、 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因各影響的說明(續)

#### (一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明(續)

##### ③ 財務報表列報調整

本集團根據財會[2018]15號規定的財務報表格式編製2018年度財務報表，並採用追溯調整法變更了相關財務報表列報。

相關列報調整影響如下：

A、 2017年12月31日受影響的合併資產負債表和公司資產負債表項目：

| 項目        | 合併資產負債表                 |                    |                         |
|-----------|-------------------------|--------------------|-------------------------|
|           | 調整前<br>(人民幣元)           | 調整數<br>(人民幣元)      | 調整後<br>(人民幣元)           |
| 應收票據      | 1,702,655,475.08        | (1,702,655,475.08) | -                       |
| 應收賬款      | 1,113,769,006.51        | (1,113,769,006.51) | -                       |
| 應收票據及應收賬款 | -                       | 2,816,424,481.59   | 2,816,424,481.59        |
| 應收股利      | 552,938,523.45          | (552,938,523.45)   | -                       |
| 其他應收款     | 209,318,838.53          | 552,938,523.45     | 762,257,361.98          |
| 應付票據      | 252,226,384.82          | (252,226,384.82)   | -                       |
| 應付帳款      | 2,802,200,696.28        | (2,802,200,696.28) | -                       |
| 應付票據及應付帳款 | -                       | 3,054,427,081.10   | 3,054,427,081.10        |
| 應付利息      | 253,966.40              | (253,966.40)       | -                       |
| 應付股利      | 45,446,017.79           | (45,446,017.79)    | -                       |
| 其他應付款     | 2,399,394,477.50        | 45,699,984.19      | 2,445,094,461.69        |
| 長期應付款     | 20,171,809.73           | 14,954,855.39      | 35,126,665.12           |
| 專項應付款     | 14,954,855.39           | (14,954,855.39)    | -                       |
| 合計        | <b>9,113,330,051.48</b> | <b>-</b>           | <b>9,113,330,051.48</b> |



## 重要事項

## 七、 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因各影響的說明(續)

## (一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明(續)

## ③ 財務報表列報調整(續)

A、 2017年12月31日受影響的合併資產負債表和公司資產負債表項目:(續)

| 項目        | 公司資產負債表                 |                  |                         |
|-----------|-------------------------|------------------|-------------------------|
|           | 調整前<br>(人民幣元)           | 調整數<br>(人民幣元)    | 調整後<br>(人民幣元)           |
| 應收票據      | 679,046,805.63          | (679,046,805.63) | -                       |
| 應收賬款      | 265,693,684.36          | (265,693,684.36) | -                       |
| 應收票據及應收賬款 | -                       | 944,740,489.99   | 944,740,489.99          |
| 應收股利      | 656,897,700.00          | (656,897,700.00) | -                       |
| 其他應收款     | 1,527,015,254.36        | 656,897,700.00   | 2,183,912,954.36        |
| 應付票據      | 908,082.74              | (908,082.74)     | -                       |
| 應付帳款      | 331,740,567.20          | (331,740,567.20) | -                       |
| 應付票據及應付帳款 | -                       | 332,648,649.94   | 332,648,649.94          |
| 應付股利      | 477,452.11              | (477,452.11)     | -                       |
| 其他應付款     | 1,122,916,120.25        | 477,452.11       | 1,123,393,572.36        |
| 合計        | <b>4,584,695,666.65</b> | -                | <b>4,584,695,666.65</b> |

B、 2017年度受影響的合併利潤表和公司利潤表項目:

| 項目   | 合併利潤表                   |                  |                         |
|------|-------------------------|------------------|-------------------------|
|      | 調整前<br>(人民幣元)           | 調整數<br>(人民幣元)    | 調整後<br>(人民幣元)           |
| 管理費用 | 1,579,582,508.93        | (373,287,521.71) | 1,206,294,987.22        |
| 研發費用 | -                       | 373,287,521.71   | 373,287,521.71          |
| 合計   | <b>1,579,582,508.93</b> | -                | <b>1,579,582,508.93</b> |

| 項目   | 公司利潤表                 |                  |                       |
|------|-----------------------|------------------|-----------------------|
|      | 調整前<br>(人民幣元)         | 調整數<br>(人民幣元)    | 調整後<br>(人民幣元)         |
| 管理費用 | 445,111,622.93        | (130,836,506.00) | 314,275,116.93        |
| 研發費用 | -                     | 130,836,506.00   | 130,836,506.00        |
| 合計   | <b>445,111,622.93</b> | -                | <b>445,111,622.93</b> |

## 重要事項

### 七、 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因各影響的說明(續)

#### (二) 公司重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

適用 不適用

#### (三) 與前任會計師事務所進行的溝通情況

適用 不適用

#### (四) 其他說明

適用 不適用

### 八、 聘任、解聘或改聘會計師事務所情況

|                   | 原聘任              | 現聘任              |
|-------------------|------------------|------------------|
| 境內會計師事務所名稱        | 立信會計師事務所(特殊普通合夥) | 瑞華會計師事務所(特殊普通合夥) |
| 境內會計師事務所報酬(人民幣千元) | 2,203            | 2,669            |
| 境內會計師事務所審計年限      | 5                | 1                |
|                   | 名稱               | 報酬<br>(人民幣千元)    |
| 內部控制審計會計師事務所      | 瑞華會計師事務所(特殊普通合夥) | 350              |

#### 聘任、解聘或改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

- 經本公司2018年第二次審核委員會會議審議，同意本公司不再聘任立信會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司年度審計師和內控審計師，聘任瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2018年度審計師與2018年度內控審計師。
- 經本公司第七屆第九次董事會會議審議，同意本公司聘任瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2018年度審計師和2018年度內控審計師。
- 經本公司2017年年度股東大會審議批准，本公司聘任瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2018年度審計師和2018年度內控審計師。

#### 審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

## 重要事項

### 九、面臨暫停上市風險的情況

適用 不適用

### 十、面臨終止上市的情況和原因

適用 不適用

### 十一、破產重整相關事項

適用 不適用

### 十二、重大訴訟、仲裁事項

本報告期內的訴訟和仲裁事項

#### (一) 涉及控股股東的訴訟和仲裁事項

| 當事人  | 訴訟事項   | 進展情況             | 公告索引                           |
|------|--|------------------|--------------------------------|
| 廣藥集團 | 關於廣藥集團與福建加多寶飲料有限公司「擅自使用知名商品特有包裝裝潢糾紛案」的案件               | 福建省高級人民法院作出一審判決  | 在上交所網站及在港交所網站上日期為2018年1月29日的公告 |
|      | 關於廣藥集團分別與浙江加多寶飲料有限公司和杭州加多寶飲料有限公司「擅自使用知名商品特有包裝裝潢糾紛案」的案件 | 浙江省高級人民法院作出一審判決  | 在上交所網站及在港交所網站上日期為2018年3月14日的公告 |
|      | 關於廣藥集團與加多寶(中國)飲料有限公司「擅自使用知名商品特有包裝裝潢糾紛案」的案件             | 北京市大興區人民法院作出一審判決 | 在上交所網站上日期為2018年3月30日的公告        |
|      | 關於廣藥集團與武漢加多寶飲料有限公司「擅自使用知名商品特有包裝裝潢糾紛案」的案件               | 湖北省高級人民法院作出一審判決  | 在上交所、港交所網站上日期為2018年7月24日的公告    |
|      | 關於廣藥集團與廣東加多寶飲料食品有限公司等六家公司關於「王老吉」商標法律糾紛的案件              | 廣東省高級人民法院作出一審判決  | 在上交所、港交所網站上日期為2018年7月27日的公告    |
|      | 關於廣藥集團與同興藥業有限公司關於「王老吉」商標法律糾紛的案件                        | 廣州知識產權法院作出二審判決   | 在上交所、港交所網站上日期為2018年8月23日的公告    |

## 重要事項

### 十二、重大訴訟、仲裁事項(續)

#### (二) 涉及本集團的訴訟和仲裁事項

##### 1、 本公司全資子公司王老吉大健康公司和控股股東廣藥集團關於「不正當競爭糾紛一案」的訴訟事項

本公司全資子公司王老吉大健康公司與本公司控股股東廣藥集團收到廣東省高級人民法院(「廣東高院」)關於上訴人廣東加多寶及原審被告廣東樂潤百貨有限公司與被上訴人王老吉大健康公司及廣藥集團「不正當競爭糾紛一案」的二審判決書【(2016)粵民終303號】《民事判決書》。

根據判決書，廣東省高院判決如下：「(1)撤銷廣東省廣州市中級人民法院(2013)穗中法知民初字第619號民事判決；(2)駁回王老吉大健康公司、廣藥集團的全部訴訟請求。本案一審案件受理費46,800元、二審案件受理費46,800元，均由王老吉大健康公司、廣藥集團負擔。廣東加多寶預交的二審案件受理費46,800元，本院予以退回。本判決為終審判決。」

目前，本案為廣東高院二審判決，對公司不會形成預計負債，對公司業績不會產生影響。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》及在上交所網站和在港交所網站上刊登日期為2017年11月14日的公告。

##### 2、 本公司與同興藥業有限公司關於「股權糾紛一案」的訴訟事項

(1) 本公司於2014年11月21日依據《廣州王老吉藥業股份有限公司股東合同》(「《股東合同》」)的約定向華南國際經濟貿易仲裁委員會提交裁決請求，請求裁決同興藥業有限公司(「同興藥業」)依據《股東合同》之約定履行股權轉讓義務，將其在王老吉藥業48.0465%的股份，按經評估的每股淨資產乘以同興藥業持股數98,378,439為對價全部轉讓給本公司。

2017年12月25日，本公司收到華南國仲深裁【2017】578號《裁決書》(「裁決書」)。  
裁決書裁決：同興藥業依《股東合同》履行股權轉讓義務，將其持有的王老吉藥業的全部股權(共計98,378,439股)，按每股淨資產值人民幣3.75元、總轉讓價格人民幣368,919,146.25(含稅價)元，全部轉讓予本公司(詳見本公司在上交所網站上刊登日期為2017年12月25日的《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司涉及仲裁結果的公告》、公告編號：2017-087，及在港交所網站上刊登日期為2017年12月26日的公告)。

## 重要事項

### 十二、重大訴訟、仲裁事項(續)

#### (二) 涉及本集團的訴訟和仲裁事項(續)

##### 2、 本公司與同興藥業有限公司關於「股權糾紛一案」的訴訟事項(續)

- (2) 2018年3月，本公司收到廣東省深圳市中級人民法院送達(「深圳中院」)的(2018)粵03民特49號《傳票》，主要是同興藥業向深圳中院申請撤銷裁決書。

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》及在上交所網站和在港交所網站上刊登日期為2018年3月26日的公告。

- (3) 2018年6月11日，本公司收到深圳中院送達的(2018)粵03民特49號民事裁定書(「裁定書」)，根據裁定書，本案的裁定如下：「駁回申請人同興藥業有限公司的申請。本案申請費人民幣400元，由申請人同興藥業有限公司負擔。」

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》及在上交所網站和在港交所網站上刊登日期為2018年6月11日的公告。

##### 3、 除上述事項外，本報告期內本集團無發生重大訴訟和仲裁事項。

### 十三、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、收購人處罰及整改情況

適用 不適用

### 十四、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

## 重要事項

### 十五、本公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

#### (一) 股權激勵情況

適用 不適用

#### (二) 員工持股計劃情況

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托管手續，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》及在上交所網站和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。

#### (三) 其他激勵措施

適用 不適用

### 十六、關聯交易

#### (一) 與日常經營相關的關聯交易

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

## 重要事項

## 十六、關聯交易(續)

## (一) 與日常經營相關的關聯交易(續)

## 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

公司日常關聯交易情況如下：

| 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<br>(人民幣千元) | 佔同類交易金額的比例<br>(%) | 關聯交易結算方式 |
|---------|----------|--------|--------|----------|-------------------|-------------------|----------|
| 花城藥業    | 受同一母公司控制 | 購買商品   | 藥材或藥品  | 市場價格     | 4,310             | 0.01              | 現金       |
| 白雲山和黃公司 | 合營公司     | 購買商品   | 藥材或藥品  | 市場價格     | 111,109           | 0.27              | 現金       |
| 醫藥公司    | 合營公司     | 購買商品   | 藥材或藥品  | 市場價格     | 41,325            | 0.10              | 現金       |
| 王老吉藥業   | 合營公司     | 購買商品   | 藥材或藥品  | 市場價格     | 898,962           | 2.16              | 現金       |
| 百特橋光    | 合營公司     | 購買商品   | 藥材或藥品  | 市場價格     | 12,584            | 0.03              | 現金       |
| 小計      |          |        |        |          | <b>1,068,290</b>  | <b>2.57</b>       |          |
| 白雲山和黃公司 | 合營公司     | 銷售商品   | 藥材或藥品  | 市場價格     | 182,615           | 0.44              | 現金       |
| 醫藥公司    | 合營公司     | 銷售商品   | 藥材或藥品  | 市場價格     | 152,496           | 0.36              | 現金       |
| 王老吉藥業   | 合營公司     | 銷售商品   | 藥材或藥品  | 市場價格     | 476,600           | 1.14              | 現金       |
| 諾誠公司    | 合營公司     | 銷售商品   | 藥材或藥品  | 市場價格     | 112               | 0.00              | 現金       |
| 百特橋光    | 合營公司     | 銷售商品   | 藥材或藥品  | 市場價格     | 2,080             | 0.00              | 現金       |
| 花城藥業    | 受同一母公司控制 | 銷售商品   | 藥材或藥品  | 市場價格     | 132,044           | 0.31              | 現金       |
| 小計      |          |        |        |          | <b>945,947</b>    | <b>2.25</b>       |          |
| 廣藥集團    | 母公司      | 提供勞務   | 廣告代理服務 | 市場價格     | 1,076             | 1.07              | 現金       |
| 花城藥業    | 受同一母公司控制 | 提供勞務   | 廣告代理服務 | 市場價格     | 5,765             | 5.73              | 現金       |
| 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     | 45,805            | 45.51             | 現金       |

## 重要事項

### 十六、關聯交易(續)

#### (一) 與日常經營相關的關聯交易(續)

##### 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項(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<br>(人民幣千元) | 佔同類交易金額的比例<br>(%) | 關聯交易結算方式 |
|-----------|----------|-------------|---------|----------|-------------------|-------------------|----------|
| 醫藥公司      | 合營公司     | 提供勞務        | 廣告代理服務  | 市場價格     | 83                | 0.08              | 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     | 44,532            | 44.25             | 現金       |
| 百特僑光      | 合營公司     | 提供勞務        | 廣告代理服務  | 市場價格     | 47                | 0.05              | 現金       |
| 王老吉藥業     | 合營公司     | 提供勞務        | 委托加工    | 市場價格     | 13,480            | 89.23             | 現金       |
| 白雲山和黃公司   | 合營公司     | 提供勞務        | 委托加工    | 市場價格     | 1,755             | 11.62             | 現金       |
| 花城藥業      | 受同一母公司控制 | 提供勞務        | 委托加工    | 市場價格     | 1,626             | 1.62              | 現金       |
| 白雲山和黃公司   | 合營公司     | 提供勞務        | 研究與開發服務 | 市場價格     | 248               | 3.18              | 現金       |
| 王老吉藥業     | 合營公司     | 提供勞務        | 研究與開發服務 | 市場價格     | 189               | 2.42              | 現金       |
| <b>小計</b> |          |             |         |          | <b>114,606</b>    |                   |          |
| 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      | 139,645           | 80.67             | 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      | 13,664            | 91.44             | 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      | 1,279             | 8.56              | 現金       |
| 白雲山和黃公司   | 合營公司     | 其他          | 資產租入    | 協議價      | 3,783             | 1.89              | 現金       |
| 廣藥集團      | 母公司      | 其他          | 資產租入    | 協議價      | 7,564             | 3.78              | 現金       |



## 重要事項

## 十六、關聯交易(續)

## (一) 與日常經營相關的關聯交易(續)

## 2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項(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<br>(人民幣千元) | 佔同類交易金額的比例<br>(%) | 關聯交易結算方式 |
|---------|------|--------|--------|----------|-------------------|-------------------|----------|
| 廣藥集團    | 母公司  | 其他     | 資產租出   | 協議價      | 376               | 0.35              | 現金       |
| 醫藥公司    | 合營公司 | 其他     | 資產租出   | 協議價      | 978               | 0.90              | 現金       |
| 百特僑光    | 合營公司 | 其他     | 資產租出   | 協議價      | 3,031             | 2.80              | 現金       |
| 諾誠生物    | 合營公司 | 其他     | 資產租出   | 協議價      | 2,298             | 2.13              | 現金       |
| 白雲山和黃公司 | 合營公司 | 其他     | 資產租出   | 協議價      | 12                | 0.01              | 現金       |
| 合計      |      |        |        |          | <b>2,301,473</b>  |                   |          |

註：

- 1、本公司以現金方式收購醫藥公司30%股權的重大資產購買事項於2018年5月31日完成資產交割及工商變更登記，自此，醫藥公司成為本公司持股80%的控股子公司，並納入本公司合併範圍，故醫藥公司自2018年6月1日起不再為本公司的合營企業。
- 2、本公司完成收購王老吉藥業48.0465%股權事項，王老吉藥業成為本公司持股96.093%的控股子公司，並納入本公司合併範圍。

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。

## 重要事項

### 十六、關聯交易(續)

#### (一) 與日常經營相關的關聯交易(續)

##### 3、 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

##### 4、 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。

本報告期內，按港交所的規定，此等關連交易的詳情如下：

|                    | <b>2018年</b><br>(人民幣千元) |
|--------------------|-------------------------|
| <b>最終控股公司</b>      |                         |
| 「王老吉」商標使用費         | 139,645                 |
| 租金支出               | 7,564                   |
| 租金收入               | 376                     |
| 廣告代理服務             | 1,076                   |
| <b>最終控股公司及其子公司</b> |                         |
| 銷售產成品及原材料          | 132,044                 |
| 採購產成品及原材料          | 4,310                   |
| 廣告代理服務             | 5,765                   |
| 委托加工服務             | 1,626                   |

同時，其他與合營企業、聯營公司及關聯方的交易已於財務報表附註中披露。惟此等交易並不構成港交所上市規則中的關連交易。

## 重要事項

### 十六、關聯交易(續)

#### (一) 與日常經營相關的關聯交易(續)

##### 4、(續)

董事會認為上述持續關連交易已按照簽訂的相關協議或合同的條款進行。董事確認，本公司「王老吉」商標使用費、租金支出、銷售產品及原材料、採購產品及原材料、廣告代理服務及委托加工服務最高限額如下表所示：

| 項目                 | 公告／批准時間    | 公告最高限額／<br>批准額度<br>(人民幣千元) |
|--------------------|------------|----------------------------|
| <b>最終控股公司</b>      |            |                            |
| 「王老吉」商標使用費         | 2018年5月28日 | 330,000                    |
| 租金支出               | 2017年3月30日 | 20,000                     |
| 租金收入               | 2016年8月1日  | 414                        |
| <b>最終控股公司及其子公司</b> |            |                            |
| 銷售產成品及原材料          | 2018年4月18日 | 150,000                    |
| 採購產成品及原材料          | 2018年4月18日 | 12,000                     |
| 廣告代理服務             | 2018年4月18日 | 9,000                      |
| 委托加工服務             | 2018年4月18日 | 30,000                     |

該等持續關連交易已經本公司獨立非執行董事審核，並經各獨立非執行董事確認所有持續關連交易是在本公司之日常及一般業務中進行，有關交易均按一般商業條款或給予本公司之條款不遜於(i)給予獨立第三者之條款或(ii)由獨立第三方給予之條款而進行；該等交易乃根據相關協議條款進行，該等條款屬公平合理，並符合股東整體利益。且本公司與最終控股公司及最終控股公司其子公司的關聯交易的總金額未超出日期為2016年7月15日、2018年4月18日及2018年5月28日公告所披露的持續關聯交易之總值的上限，以及2016年8月1日、2017年3月30日戰略發展與投資委員會與2019年3月15日董事會批准的該等交易的金額。

本公司核數師已獲委聘根據香港會計師公會頒布的《香港審驗應聘服務準則3000》「歷史財務資料審核或審閱以外的審驗應聘」並參照《實務說明》第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出報告。核數師已根據《主板上市規則》第14A.56條發出載有關於王老吉商標使用費、年度租金支出、銷售產成品及原材料、採購產成品及原材料、廣告代理服務、委托加工服務部分的工作結果的函件。

## 重要事項

### 十六、關聯交易(續)

#### (二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

- 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

- 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

2018年12月27日，經本公司第七屆董事會第十八次會議及第七屆監事會第十二次會議審議同意，本公司擬支付價款人民幣138,912.2631萬元(不含增值稅)，協議受讓控股股東廣藥集團所持「王老吉」系列420項商標專用權(含部分尚在申請註冊的商標)，本次交易構成關聯交易，尚需提交公司股東大會審議。

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》及在上交所網站上刊登日期為2018年12月27日的《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司關於受讓廣州醫藥集團有限公司「王老吉」系列商標暨關聯交易的公告》和在港交所網站上刊登日期為2018年12月27日、2018年12月30日及2019年1月4日的公告。

- 3、 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

- 4、 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

適用 不適用

#### (三) 共同對外投資的重大關聯交易

- 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

適用 不適用

- 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

適用 不適用

- 3、 臨時公告未披露的事項

適用 不適用

## 重要事項

## 十六、關聯交易(續)

## (四) 關聯債權債務往來

- 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項  
適用 不適用
- 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項  
適用 不適用
- 3、 臨時公告未披露的事項  
適用 不適用

| 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<br>(人民幣千元) | 發生額<br>(人民幣千元) | 期末餘額<br>(人民幣千元) | 期初餘額<br>(人民幣千元) | 發生額<br>(人民幣千元) | 期末餘額<br>(人民幣千元) |
| 亳州白雲山製藥 | 合營公司之子公司 | 16,239          | 15,619         | 620             | -               | -              | -               |
| 合計      |          | 16,239          | 15,619         | 620             | -               | -              | -               |

## 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620千元。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。

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。

## 關聯債權債務對公司經營

無重大影響

## 重要事項

### 十七、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項

#### (一) 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項

| 序號 | 審批機構                           | 事項  | 事項進展   |
|----|--------------------------------|---|--|
| 1  | 第六屆董事會第八次會議、2016年第7次戰略發展與投資委員會 | 本公司按照「退二進三」的安排，屬下11家企業擬進駐廣藥集團生物醫藥城白雲基地，屬下明興藥業、何濟公藥廠、白雲山和黃公司、醫藥公司共四家企業取得了首期303畝可建設用地的使用權。  | 正在進行中  |
| 2  | 2015年第11次戰略發展與投資委員會            | 本公司對廣藥白雲山香港公司增資港元17,750萬或等值人民幣。   | 第一期增資(人民幣5,846.40萬元)於2015年12月23日完成，第二期增資(人民幣4,662.675萬元)於2018年3月8日完成。  |
| 3  | 2016年第2次戰略發展與投資委員會             | 本公司按持股比例向本公司控股子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人民幣5,500萬元。                            | 已完成  |
| 4  | 2016年第5次戰略發展與投資委員會會議           | 本公司屬下化學藥科技公司與珠海市富山工業園管理委員會簽訂《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》(「珠海項目」)，前期投資金額為人民幣5,500萬元。 | 本公司已向化學藥科技公司增資人民幣1,247萬元並完成珠海項目的環評、規劃設計和基礎設計工作；此外，本公司已完成對化學藥科技公司增資人民幣10,000萬元的首期增資(人民幣4,200萬元)，成立了化學製藥(珠海)公司。目前，珠海項目進入了施工設計階段。 |
|    | 2017年第1次戰略發展與投資委員會會議           | 本公司向化學藥科技公司以現金形式增資人民幣1,247萬元，用於珠海項目設計和環評的相關工作。  |  |
|    | 2018年第1次戰略發展與投資委員會             | 本公司向化學藥科技公司增資人民幣10,000萬元，用於成立廣藥白雲山化學製藥(珠海)有限公司(「化學製藥(珠海)公司」)。                             |  |
|    | 第七屆董事會第十一次會議                   | 關於珠海項目的投資立項，總投資金額為人民幣73,187.91萬元。   |  |

## 重要事項

## 十七、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

## (一) 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

| 序號 | 審批機構               | 事項   | 事項進展             |
|----|--------------------|--|------------------|
| 5  | 2017年第2次戰略發展與投資委員會 | 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。 | 已完成              |
| 6  | 2017年第3次戰略發展與投資委員會 | 本公司按75%股比向星珠藥業增資人民幣3,000萬元。  | 已完成              |
| 7  | 2017年第5次戰略發展與投資委員會 | 本公司屬下醫療器械投資公司與上海協成投資管理有限公司和廣州奧諾達醫療器械技術股份有限公司成立合資公司搭建醫療器械創新孵化園區運營平台，醫療器械投資公司擬以現金人民幣1,700萬元出資，佔股34%。                                     | 已完成首期出資人民幣340萬元。 |
| 8  | 2018年第1次戰略發展與投資委員會 | 本公司屬下醫藥公司以人民幣250萬元並購珠海安士藥業有限公司用於在中山地區建立子公司。  | 正在進行中            |
| 9  | 2018年第2次戰略發展與投資委員會 | 本公司屬下廣藥白雲山香港公司以人民幣2,049.6萬元(或等值印尼盧比)受讓33,785股印尼三諾公司股份以人民幣1,500萬(或等值印尼盧比)認購印尼三諾公司新發行股份，交易完成後，白雲山香港公司將持股印尼三諾公司58,510股，佔股51%。             | 正在進行中            |

## 重要事項

### 十七、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

#### (一) 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

| 序號 | 審批機構               | 事項  | 事項進展               |
|----|--------------------|---|--------------------|
| 10 | 2018年第3次戰略發展與投資委員會 | 本公司屬下采芝林藥業與廣州亨頓醫藥科技有限公司合資設立廣州采芝林國醫館有限公司，註冊資金為人民幣1,000萬元，采芝林藥業佔51%股權，投資人民幣510萬元。                                       | 正在籌備成立合資公司         |
| 11 | 2018年第4次戰略發展與投資委員會 | 本公司向屬下白雲山醫療健康產業公司增資人民幣510萬元，用於白雲山醫療健康產業公司與廣州南方潤康服務有限公司合資共建潤康月子公司，其中，白雲山醫療健康產業公司出資人民幣510萬元，佔股51%。                      | 已完成                |
| 12 | 2018年第4次戰略發展與投資委員會 | 本公司出資人民幣3,162萬元收購星珠藥業另一方股東廣州星洲藥業有限公司持有25%股權，完成後白雲山星珠藥業將成為本公司的全資子公司。   | 已完成                |
| 13 | 2018年第5次戰略發展與投資委員會 | 本公司向屬下采芝林藥業增資人民幣2,600萬元，用於采芝林藥業設立「采芝林梅州中藥產業化生產服務基地項目」及成立梅州廣藥采芝林藥業有限公司(「梅州采芝林公司」)，項目總投資預算約為人民幣12,930萬元。                | 已完成                |
| 14 | 2018年第5次戰略發展與投資委員會 | 本公司屬下王老吉大健康公司與廣州南沙開發區貿易促進局簽訂《關於王老吉大健康南沙系列項目投資合作協議書》(「合作協議」)，在廣州南沙區投資建設王老吉大健康事業的運營總部、研發總部及王老吉廣州南沙灌裝產能基地，項目總投資約人民幣10億元。 | 已簽訂合作協議，投資事項正在推進中。 |
|    | 第七屆董事會第十八次會議       | 本公司屬下王老吉大健康公司投資建設南沙基地(一期)項目，項目總投資人民幣75,000萬元。   |                    |



## 重要事項

## 十七、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

## (一) 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

| 序號 | 審批機構               | 事項   | 事項進展              |
|----|--------------------|--|-------------------|
| 15 | 2018年第5次戰略發展與投資委員會 | 本公司屬下采芝林藥業全資成立隴西廣藥采芝林藥業有限公司(「該公司」)，註冊資本為人民幣5,000萬元。其中，本公司向采芝林藥業增資人民幣2,838萬元作為首期出資。   | 已完成增資，目前該公司正在籌建中。 |
| 16 | 2018年第6次戰略發展與投資委員會 | 本公司屬下廣州拜迪與深圳京科實業有限公司共同出資成立廣州白雲山維一實業股份有限公司，註冊資金為人民幣1,000萬元，廣州拜迪出資人民幣510萬元，佔股51%。  | 已完成               |
| 17 | 2018年第6次戰略發展與投資委員會 | 本公司屬下王老吉大健康公司全資子公司王老吉大健康產業(雅安)有限公司(「王老吉雅安公司」)開展王老吉雅安公司二期建設項目，總投資約為人民幣4,700萬元。  | 正在進行中             |
| 18 | 2018年第6次戰略發展與投資委員會 | 本公司向屬下全資子公司廣藥總院增資人民幣3,000萬元，第一期增資人民幣1,800萬元，第二期增資人民幣1,200萬元。   | 已完成首期增資           |
| 19 | 2018年第7次戰略發展與投資委員會 | <p>本公司許可合營公司白雲山和黃公司相關產品使用「王老吉」商標，並簽署《商標使用許可合同》及《商標托管協議之補充協議》。</p> <p>本公司許可屬下星群藥業相關產品使用「王老吉」商標，並簽署《商標使用許可合同》及《商標托管協議之補充協議》。</p> <p>本公司許可屬下王老吉餐飲公司使用「王老吉」商號，並簽署《商標使用許可合同》及《商標托管協議之補充協議》。</p> | 正按合同履行            |

## 重要事項

### 十七、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

#### (一) 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

| 序號 | 審批機構               | 事項  | 事項進展  |
|----|--------------------|---|-------|
| 20 | 2018年第7次戰略發展與投資委員會 | 本公司屬下王老吉大健康公司擬在甘肅蘭州建設王老吉大健康蘭州生產基地，蘭州項目總投資人民幣35,000萬元。<br><br>本公司屬下王老吉大健康公司成立王老吉大健康產業(蘭州)有限公司(最終以工商核名為準)，註冊資本人民幣5,000萬元。 | 正在進行中 |
| 21 | 2018年第7次戰略發展與投資委員會 | 本公司及聯合美華按持股比例向屬下醫藥公司增加註冊資本人民幣5.27億元，用於建設廣藥生物醫藥城白雲基地物流(一期)項目，其中，本公司按80%的持股比例出資人民幣4.216億元，聯合美華按20%的持股比例出資人民幣1.054億元。      | 已完成   |
| 22 | 2018年第7次戰略發展與投資委員會 | 本公司屬下醫藥公司以現金方式對廣州國盈醫藥有限公司等9家全資子公司增資人民幣45,000萬元及醫藥公司的兩家全資子公司分別對其下屬兩家全資企業現金增資合共人民幣4,734萬元。                                | 已完成   |
| 23 | 2018年第7次戰略發展與投資委員會 | 本公司屬下醫藥公司全資設立廣州醫藥大藥房有限公司，註冊資本人民幣6,000萬元。  | 已完成   |
| 24 | 第七屆董事會第六次會議        | 本公司與廣州匯垠匯吉投資基金管理有限公司合作設立股權投資基金管理公司及醫藥健康產業基金。  | 正在進行中 |

## 重要事項

### 十七、本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

#### (一) 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項(續)

| 序號 | 審批機構         | 事項  | 事項進展                              |
|----|--------------|---|-----------------------------------|
| 25 | 第七屆董事會第六次會議  | 本公司與深圳市金申翊金融投資有限公司合作設立股權投資管理公司及醫藥健康產業基金。                          | 股權投資管理公司已經成立，正在推進成立醫藥健康產業基金相關事宜。  |
| 26 | 第七屆董事會第八次會議  | 本公司參與成立白雲山一心堂，註冊資本為人民幣3億元，分期繳納出資。其中，本公司認繳出資人民幣9,000萬元，佔其註冊資本的30%。 | 已完成第二期注資至人民幣7,200萬元，剩餘人民幣1,800萬元。 |
| 27 | 第七屆董事會第十一次會議 | 本公司投資建設廣藥白雲山生物醫藥與健康研發銷售總部項目。                                      | 已完成規劃方案，正在推進設計和施工準備工作。            |
| 28 | 第七屆董事會第十三次會議 | 本公司向屬下醫藥公司按80%的持股比例增資人民幣8億元。                                      | 已完成                               |

#### (二) 本報告期內，本集團收購資產和股權情況如下：

除本年度報告第三節「公司業務概要」之「二、本報告期內，本集團主要資產發生重大變化情況的說明」一節披露外，本集團無其他任何重大資產和股權的收購或出售。

## 重要事項

### 十八、重大合同及其履行情況

(一) 本報告期內，本集團未發生托管、承包、租賃其他公司資產或其他公司托管、承包、租賃本公司資產，而為本集團帶來本報告期利潤總額10%以上利潤的事項。

#### (二) 擔保情況

適用 不適用

(單位：人民幣千元)

| 擔保方                                | 擔保方與<br>上市公司<br>的關係 | 被擔<br>保方 | 擔保<br>金額 | 擔保發生<br>日期<br>(協議簽<br>署日) |           |          | 擔保<br>是否<br>已經履行<br>完畢 | 擔保<br>是否<br>逾期 | 擔保<br>逾期<br>金額 | 是否<br>存在<br>反擔保 | 是否為關<br>聯方擔保 | 關聯<br>關係 |
|------------------------------------|---------------------|----------|----------|---------------------------|-----------|----------|------------------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|----------|
|                                    |                     |          |          | 擔保<br>起始日                 | 擔保<br>到期日 | 擔保<br>類型 |                        |                |                |                 |              |          |
| -                                  | -                   | -        | -        | -                         | -         | -        | -                      | -              | -              | -               | -            | -        |
| 本集團對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)              |                     |          |          |                           |           |          |                        |                |                |                 |              |          |
| 報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)            |                     |          |          |                           |           |          |                        |                |                |                 |              |          |
| 報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)          |                     |          |          |                           |           |          |                        |                |                |                 |              |          |
| 本集團對子公司的擔保情況                       |                     |          |          |                           |           |          |                        |                |                |                 |              |          |
| 報告期內對子公司擔保發生額合計                    |                     |          |          |                           |           |          |                        |                |                |                 |              |          |
| 報告期末對子公司擔保餘額合計(B)                  |                     |          |          |                           |           |          |                        |                |                |                 |              |          |
| 本集團擔保總額情況(包括對子公司的擔保)               |                     |          |          |                           |           |          |                        |                |                |                 |              |          |
| 擔保總額(A+B)                          |                     |          |          |                           |           |          |                        |                |                |                 |              |          |
| 擔保總額佔公司淨資產的比例(%)                   |                     |          |          |                           |           |          |                        |                |                |                 |              |          |
| 其中：                                |                     |          |          |                           |           |          |                        |                |                |                 |              |          |
| 為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)           |                     |          |          |                           |           |          |                        |                |                |                 |              |          |
| 直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D) |                     |          |          |                           |           |          |                        |                |                |                 |              |          |
| 擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)               |                     |          |          |                           |           |          |                        |                |                |                 |              |          |
| 上述三項擔保金額合計(C+D+E)                  |                     |          |          |                           |           |          |                        |                |                |                 |              |          |
| 未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明                  |                     |          |          |                           |           |          |                        |                |                |                 |              |          |
| 擔保情況說明                             |                     |          |          |                           |           |          |                        |                |                |                 |              |          |

註：本公司以現金方式收購醫藥公司30%股權的重大資產購買事項於2018年5月31日完成資產交割及工商變更登記，自此，醫藥公司成為本公司持股80%的控股子公司，並納入本公司合併範圍。上述擔保事項為醫藥公司對其下屬企業的擔保。

## 重要事項

## 十八、重大合同及其履行情况(續)

## (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

適用  不適用

## 1、 本報告期內，本集團委托理財情況

## (1) 委托理財總體情況

適用  不適用

| 類型     | 資金來源 | 發生額<br>(人民幣千元) | 未到期餘額<br>(人民幣千元) | 逾期未收回金額<br>(人民幣千元) |
|--------|------|----------------|------------------|--------------------|
| 銀行理財產品 | 自有資金 | 30,400         | 30,400           | -                  |
| 銀行理財產品 | 募集資金 | 1,100,000      | 1,100,000        | -                  |

其他情況

適用  不適用

## (2) 單項委托理財情況

適用  不適用

| 受托人                    | 委托理財<br>產品類型                             | 委托理財<br>金額<br>(人民幣<br>千元) | 委托理財<br>起始日期    | 委托理財<br>終止日期   | 資金來源 | 產品資金投向                                       | 報酬確定<br>方式 | 年化收益<br>率<br>(%) | 預計收益<br>(如有) | 實際收益<br>或損失<br>(人民幣千<br>元) | 實際<br>收回情況 | 是否經過<br>法定程序 | 未來是否        | 計提減值<br>準備金額 |
|------------------------|--|---------------------------|-----------------|----------------|------|--|------------|------------------|--------------|----------------------------|------------|--------------|-------------|--------------|
|                        |  |                           |                 |                |      |  |            |                  |              |                            |            |              | 有委托理<br>財計劃 |              |
| 中國光大銀行股份有限<br>公司廣州分行   | 2018年對公結構性存款定制第<br>十二期產品333              | 600,000                   | 2018年12月<br>25日 | 2019年6月<br>20日 | 募集資金 | /  | 固定收益<br>類型 | 4.15             | 11,391       | 0                          | 未到期        | 是            | 是           | 0            |
| 上海浦東發展銀行股份<br>有限公司廣州分行 | 上海浦東發展銀行利多多公司<br>18IG2728期人民幣對公結構<br>性存款 | 500,000                   | 2018年12月<br>25日 | 2019年6月<br>20日 | 募集資金 | 銀行間市場央票<br>/國債/企業債<br>/短融/中期票<br>據/同業拆借<br>等 | 固定收益<br>類型 | 4.10             | 9,378        | 0                          | 未到期        | 是            | 是           | 0            |

註： 上表僅列示單筆金額佔發生額10%以上(含10%)的理財產品。

其他情況

適用  不適用

## 重要事項

### 十八、重大合同及其履行情况(續)

#### (三) 委托他人進行現金資產管理的情況(續)

##### 1、 本報告期內，本集團委托理財情況(續)

###### (3) 委托貸款減值準備

適用 不適用

##### 2、 本報告期內，本公司委托貸款情況

###### (1) 委托貸款總體情況

適用 不適用

| 類型     | 資金來源 | 發生額<br>(人民幣千元) | 未到期餘額<br>(人民幣千元) | 逾期未收回<br>金額 |
|--------|------|----------------|------------------|-------------|
| 銀行委托貸款 | 自有資金 | 127,173        | 119,873          | 0           |

註： 本集團不存在對外委貸的情況。

其他情況

適用 不適用

###### (2) 單項委托貸款情況

適用 不適用

其他情況

適用 不適用

###### (3) 委托理財減值準備

適用 不適用

## 重要事項

- 十九、本報告期末，本集團已簽約未支付的工程及設備支出為人民幣**1,064,737**千元，已簽約未支付的租賃支出為人民幣**587,027**千元。
- 二十、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%**。
- 二十一、根據港交所上市規則附錄十六第**11A**條及**11(8)**條的規定，財政年度的股本證券發行尚有餘款結轉至本財政年度，上市發行人須披露所結轉的款項金額，以及有關所得款項用途詳情。

經中國證監會《關於核准廣州白雲山醫藥集團股份有限公司非公開發行股票的批復》（證監許可【2016】826號）核准，本公司非公開發行A股股票334,711,699股，募集資金總額為人民幣7,885,807,628.44元，扣除相關費用後實際募集資金淨額為人民幣7,863,446,528.33元。具體內容詳見本公司在上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2015年2月26日之股東通函及2016年8月18日之公告。

本公司於2018年實際使用募集資金人民幣8,122.43萬元，截至2018年12月31日累計已投入募集資金總額人民幣309,664.44萬元，扣減銀行手續費支出及加入累計利息收入後餘額為人民幣506,772.56萬元，具體如下：

| 序號 | 項目名稱            | 計劃投入資金<br>(人民幣萬元) | 截至2018年<br>12月31日<br>投入金額<br>(人民幣萬元) | 截至期末<br>累計投入金額<br>與承諾投入<br>金額的差額 | 項目達到<br>預定可使用<br>狀態的日期 |
|----|-----------------|-------------------|--------------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| 1  | 「大南藥」研發平台建設項目   | 150,000.00        | 5,696.48                             | (144,303.52)                     | 2019年12月31日            |
| 2  | 「大南藥」生產基地一期建設項目 | 100,000.00        | 3,392.03                             | (96,607.97)                      | 2021年1月31日<br>(註1)     |
| 3  | 現代醫藥物流服務延伸項目    | 100,000.00        | 0                                    | (100,000.00)                     | 擬變更用途(註2)              |
| 4  | 渠道建設與品牌建設項目     | 200,000.00        | 80,000.78                            | (119,999.22)                     | 不適用                    |
| 5  | 信息化平台建設項目       | 20,000.00         | 2,069.95                             | (17,930.05)                      | 2020年12月31日<br>(註1)    |
| 6  | 補充流動資金          | 216,344.65        | 218,505.20<br>(含對存款利息<br>的使用)        | 2,160.55                         | 不適用                    |
|    | 合計              | <b>786,344.65</b> | <b>309,664.44</b>                    | <b>(476,680.21)</b>              | -                      |

## 重要事項

二十一、根據港交所上市規則附錄十六第11A條及11(8)條的規定，財政年度的股本證券發行尚有餘款結轉至本財政年度，上市發行人須披露所結轉的款項金額，以及有關所得款項用途詳情。(續)

註：

- 1、本公司分別於2018年12月27日召開第七屆董事會第十八次會議及第七屆監事會第十二次會議，審議通過了《關於部分募集資金投資項目延期的議案》，因「大南藥」生產基地一期建設項目和信息化平台建設項目的實施進展緩慢，公司擬將「大南藥」生產基地一期建設項目、信息化平台建設項目的實施時間分別延期至2021年1月31日和2020年12月31日。具體內容詳見本公司在上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2018年12月27日、2018年12月30日及2019年1月4日的公告及2019年1月31日之通函。
- 2、考慮到現代醫藥物流服務延伸發展趨勢、行業格局變化以及醫藥公司股權調整及公司信息化平台建設項目資金將有結餘等原因，本公司於2018年12月27日召開第七屆董事會第十八次會議及第七屆監事會第十二次會議，審議通過了《關於部分募集資金使用用途變更的議案》，公司擬將原分別用於現代醫藥物流服務延伸項目的募集資金人民幣10億元和信息化平台建設項目的募集資金人民幣0.8億元的用途擬變更為收購控股股東廣藥集團「王老吉」系列商標項目資金，該事項尚需提交公司臨時股東大會審議通過後實施。具體內容詳見本公司在上交所網站及在港交所網站上刊登日期為2018年12月27日、2018年12月30日及2019年1月4日的公告及2019年1月31日之通函。

截至2018年12月31日，上述非公開發行A股所募集資金具體使用情況與已披露之募集資金使用用途一致。

此外，根據中國證監會發布的《上市公司監管指引第2號——上市公司募集資金管理和使用的監管要求》（證監會公告[2012]44號）和《上海證券交易所上市公司募集資金管理辦法（2013年修訂）》（上證公字[2013]13號）及相關格式指引的規定，本公司對2018年年度募集資金存放與實際使用情況形成了專項報告（全文載於上交所網站）。

二十二、本報告期內，本公司並無發生與關聯方之間的包括直接捐贈現金或者實物資產、直接豁免或代為清償等特殊交易。



## 重要事項

### 二十三、其他重大事項的說明

✓適用 □不適用

- 1、2017年12月21日，本公司、醫藥公司與聯合美華就本公司以現金方式向聯合美華購買其持有醫藥公司30%的股權以及同時向聯合美華授出一項向本公司轉讓其持有的醫藥公司餘下的全部20%股權的售股權的重大收購，聯合簽署了《股權轉讓合同》以及《合資經營合同》(具體內容請見本公司於2017年12月22日、2018年1月5日在上交所刊發的《重大資產購買報告書》、《重大資產購買報告書(修訂稿)》和於2017年12月22日、2018年1月2日、2018年6月4日在港交所披露的公告及於2018年2月12日在港交所披露的通告的有關內容。以上交易事項經本公司於2018年3月29日召開的2018年第一次臨時股東大會審議通過，並於2018年5月31日完成交割和標的資產過戶，收購價為人民幣1,094,100,000元。
- 2、關於本公司協議受讓控股股東廣藥集團所持「王老吉」系列420項商標專用權(含部分尚在申請註冊的商標)的事項，詳見本章節「十六、關聯交易」中「(二)資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易」的有關內容。
- 3、根據華南國際經濟貿易仲裁委員會(又名「深圳國際仲裁院」)簽發的華南國仲深裁【2017】578號《裁決書》裁決，本公司於2018年8月1日將涉及股權轉讓對價款項合計人民幣338,436,381.95元劃轉至法院指定賬戶(扣除裁決書中允許直接抵扣的費用共計人民幣7,444,064.44元和代扣代繳企業所得稅人民幣23,038,699.86元)。根據廣州市中級人民法院(2018)粵01執985號《協助執行通知書》，GOLDEN FORCE PHARMACY LIMITED(同興藥業有限公司)持有的王老吉藥業48.0465%的股份(共計98,378,439股)轉讓給本公司的工商變更登記手續已於本報告期內辦理完成。王老吉藥業成為本公司持股96.093%的控股子公司，並納入本公司合併範圍。具體內容詳見本公司在上交所網站和港交所網站上刊登的日期為2018年9月6日的公告。

## 重要事項

### 二十四、履行社會責任的工作情況

#### (一) 上市公司扶貧工作情況

✓適用 □不適用

##### 1、 精準扶貧規劃

在追求商業價值的同時，本集團積極響應國家精準扶貧號召，通過造血式幫扶不斷提高貧困地區和貧困人民的自我發展能力。本公司屬下星群藥業、光華藥業和采芝林藥業對口幫扶徑口、灣溪、園嶺三條貧困村，繼續遵循「準、早、特」的總體扶貧工作思路，按照「精準幫扶，到村到戶，產業帶動，整村推進」的指導方針，致力於實現「兩不愁，三保障」的精準扶貧基本目標。

##### 2、 年度精準扶貧概要

###### (1) 對口扶貧

本公司屬下三家企業對口幫扶三條貧困村，投資建設光伏發電項目，優化基礎設施建設，不斷提高貧困人民自我發展能力和居住水平。

###### (2) 產業扶貧

本集團充分利用地方自然稟賦，將精準幫扶與區域整體開發有機結合，為有勞動能力的貧困戶發放必要的生產資料，積極探索「造血式」扶貧模式。

###### (3) 智力扶貧

本集團積極開展就業培訓，幫助貧困戶家庭富餘勞動力轉移就業。截至2018年12月，貧困人口就業培訓人數累計117人次，幫助實現就業96人。

## 重要事項

## 二十四、履行社會責任的工作情況(續)

## (一) 上市公司扶貧工作情況(續)

## 3、 精準扶貧成效

2018年，本集團加大幫扶力度，幫助貧困戶增產增收。截至2018年12月31日，近三年共投入資金約人民幣665萬元，幫助343人實現脫貧，脫貧率達92%。三個村合計年集體經濟收入從幫扶前2015年人民幣1.03萬元提高到2018年的人民幣18萬元，增長16.5倍。星群藥業、光華藥業及采芝林藥業亦分別獲得梅州市扶貧濟困銅獎的榮譽。

(單位：人民幣萬元)

| 指標                     | 廣藥白雲山<br>數量及開展情況   |
|------------------------|--|
| 一、總體情況                 |  |
| 其中：1. 資金               | 119.88   |
| 2. 物資折款                | 2.24   |
| 3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)    | 181  |
| 二、分項投入                 |  |
| 1. 產業發展脫貧              |  |
| 其中：1.1 產業扶貧項目類型        | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 農林產業扶貧</li> <li>□ 旅游扶貧</li> <li>□ 電商扶貧</li> <li>■ 資產收益扶貧</li> <li>□ 科技扶貧</li> <li>■ 其他</li> </ul> |
| 1.2 產業扶貧項目個數(個)        | 12   |
| 1.3 產業扶貧項目投入金額         | 0.00   |
| 1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)   | 35   |
| 2. 轉移就業脫貧              |  |
| 其中：2.1 職業技能培訓投入金額      | 0.00   |
| 2.2 職業技能培訓人數(人/次)      | 117  |
| 2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人) | 96   |
| 3. 易地搬遷脫貧              |  |
| 其中：3.1 幫助搬遷戶就業人數(人)    | 0  |

## 重要事項

### 二十四、履行社會責任的工作情況(續)

#### (一) 上市公司扶貧工作情況(續)

##### 3、 精準扶貧成效(續)

| 指標                    | 廣藥白雲山<br>數量及開展情況   |
|-----------------------|--|
| <b>4. 教育脫貧</b>        |  |
| 其中：4.1 資助貧困學生投入金額     | 3.53   |
| 4.2 資助貧困學生人數(人)       | 37   |
| 4.3 改善貧困地區教育資源投入金額    | 0.00   |
| <b>5. 健康扶貧</b>        |  |
| 其中：5.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額 | 6.51   |
| <b>6. 生態保護扶貧</b>      |  |
| 其中：6.1 項目名稱           | <input checked="" type="checkbox"/> 開展生態保護與建設<br><input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式<br><input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位<br><input type="checkbox"/> 其他 |
| 6.2 投入金額              | 8.89   |
| <b>7. 兜底保障</b>        |  |
| 其中：7.1 幫助「三留守」人員投入金額  | 0.90   |
| 7.2 幫助「三留守」人員數(人)     | 5  |
| 7.3 幫助貧困殘疾人投入金額       | 0.00   |
| 7.4 幫助貧困殘疾人數(人)       | 0  |
| <b>8. 社會扶貧</b>        |  |
| 其中：8.1 東西部扶貧協作投入金額    | 0.00   |
| 8.2 定點扶貧工作投入金額        | 0.00   |
| 8.3 扶貧公益基金            | 0.00   |
| <b>9. 其他項目</b>        |  |
| 其中：9.1 項目個數(個)        | 14   |
| 9.2 投入金額              | 102.29   |
| 9.3 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)  | 0  |

## 重要事項

## 二十四、履行社會責任的工作情況(續)

## (一) 上市公司扶貧工作情況(續)

## 3、 精準扶貧成效(續)

## 指標

廣藥白雲山  
數量及開展情況

9.4其他項目說明

三、所獲獎項(內容、級別)

基礎建設、水利工程、關懷慰問、新農村建設等  
星群藥業、光華藥業和采芝林藥業分別獲得2017年度梅州市扶貧濟困銅獎

## 4、 後續精準扶貧計劃

本集團將加大扶貧力度，全面推進智力扶貧、產業扶貧、教育扶貧、基礎設施改善等工作。堅持扶貧扶志相結合，激發貧困戶內生動力。拓寬扶持產業範圍，多渠道多方式幫助貧困戶增產增收。繼續開展愛心助學活動，減輕貧困戶家庭教育負擔。落實貧困戶住房修繕、垃圾清理等惠民工程，優化貧困村居住環境。

## (二) 社會責任工作情況

✓適用 □不適用

根據上交所發布《做好上市公司2018年年度報告工作的通知》的要求，本公司編製了2018年年度社會責任報告(全文載於上交所及港交所網站)。

本公司已遵守香港法例第622章公司條例附表5內之規定，編製了2018年年度社會責任報告(環境素質、職業健康及安全、環境保護以及社會參與)，並與年報同日上載於上交所及港交所網站。

## 重要事項

### 二十四、履行社會責任的工作情況(續)

#### (三) 屬於環境保護部門公布的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

##### 1、 排污信息

本公司分公司化學製藥廠和屬下企業星珠藥業、王老吉雅安公司、威靈藥業屬於重點排污單位，重點監控排污物為廢氣或污水。

✓適用 □不適用

| 公司名稱    | 主要污染物及特徵污染物的名稱 | 排放方式  | 排放口數量 | 排放口分布情況               | 年度平均排放濃度<br>(毫克/立方米) | 執行的污染物排放標準<br>(毫克/立方米) | 年排放總量<br>(噸) | 核定的排放總量<br>(噸) | 超標排放情況 |
|---------|----------------|-------|-------|-----------------------|----------------------|------------------------|--------------|----------------|--------|
| 化學製藥廠   | 二氧化硫           | 間歇排放  | 1     | 廣東省廣州市白雲區同和街同寶路78號    | 6.19                 | 《大氣污染物綜合排放標準》小於等於50    | 0.21         | 2.16           | 無超標    |
|         | 氮氧化物           | 間歇排放  | 1     | 廣東省廣州市白雲區同和街同寶路78號    | 76.25                | 《大氣污染物綜合排放標準》小於等於200   | 2.27         | 8.62           | 無超標    |
|         | 顆粒物(煙塵)        | 間歇排放  | 4     | 廣東省廣州市白雲區同和街同寶路78號    | 9.5                  | 《大氣污染物綜合排放標準》小於等於30    | 1.49         | 17.78          | 無超標    |
|         | 總VOCs          | 間歇排放  | 5     | 廣東省廣州市白雲區同和街同寶路78號    | 14.32                | 《大氣污染物綜合排放標準》小於等於120   | 1.71         | 15.56          | 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  | 2.80                 | 《大氣污染物綜合排放標準》小於等於50    | 0.02         | 3.83           | 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  | 77.50                | 《大氣污染物綜合排放標準》小於等於120   | 3.64         | 17.92          | 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  | 3.00                 | 《大氣污染物綜合排放標準》小於等於20    | 0.14         | 2.30           | 無超標    |
| 王老吉雅安公司 | COD            | 處理後排放 | 1     | 四川省雅安經濟開發區德光路1號       | 52.85                | 《污水綜合排放標準(三級標準)》       | 4.30         | 5.86           | 未超標    |
| 威靈藥業    | COD            | 處理後排放 | 1     | 廣東省揭西縣河婆街道河山社區環城東路36號 | 71.75                | 《污水綜合排放標準(三級標準)》       | 4.02         | 4.50           | 無超標    |

## 重要事項

## 二十四、履行社會責任的工作情況(續)

## (三) 屬於環境保護部門公布的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明(續)

## 2、 防治污染設施的建設和運行情況

化學製藥廠、星珠藥業、王老吉雅安公司和威靈藥業通過多種有效防治污染的設施手段保證排污物無超標，嚴格執行《大氣污染物綜合排放標準》、《污水綜合排放標準(三級標準)》的相關規定。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) |
|-------------|-----------------------------------|---------------|------------|--|------------------|
| 化學製藥廠       | 污水處理設施尾氣治理系統DA008(6#)             | 2018.02.01    | 臭氣、VOCs    | 水洗+生物濾池  | 3,895            |
|             | 202生產廢氣治理設施DA010(7#)              | 2007.10.01    | 顆粒物、VOCs   | 袋式除塵+碱液噴淋+活性炭吸附                                  | 3,672            |
|             | 205頭孢無菌原料藥生產線廢氣治理設施DA004(5#)      | 2009.06.01    | VOCs       | 冷凝+吸收塔回收   | 360              |
|             | 203口服原料藥生產線廢氣治理設施DA003(9#)        | 2014.10.01    | VOCs、硫酸霧   | 冷凝+碱液噴淋  | 714              |
|             | 205口服頭孢原料藥生產線酸性有機廢氣治理設施DA001(11#) | 2016.01.20    | VOCs、鹽酸    | 碱液噴淋+光催化氧化                                       | 2,579            |
|             | 205口服頭孢原料藥生產線粉塵廢氣治理設施DA002(10#)   | 2016.01.20    | 顆粒物        | 纖維素濾筒過濾  | 5,350            |
|             | 203口服原料藥生產線粉塵廢氣治理設施DA009(8#)      | 2014.10.01    | 顆粒物        | 纖維素濾筒過濾  | 4,870            |
|             | 205頭孢無菌原料藥生產線粉塵治理設施DA007(2#)      | 2009.06.01    | 顆粒物        | 纖維素濾筒過濾  | 7,205            |
|             | VOCs治理系統(二氯甲烷;丙酮及乙醇處理)            | 2018.11.22    | VOC        | 二氯甲烷:水噴淋+2級T-HPs樹脂吸附法<br>丙酮乙醇:閉式水循環吸收+水噴淋+生物吸附淨化 | 3000:2200        |
|             | 星珠藥業                              | 脈衝式布袋除塵器+高空排放 | 2017.12.15 | (車間)廢氣   | 袋式除塵             |
| 王老吉<br>雅安公司 | 污水處理站                             | 2015.09.01    | COD氨氮      | A/O工藝  | 40               |
| 威靈藥業        | 污水處理站                             | 2016.06.07    | COD氨氮      | A/O工藝  | 40               |

註： COD指化學需氧量、VOCs指揮發性有機物。

## 重要事項

### 二十四、履行社會責任的工作情況(續)

#### (三) 屬於環境保護部門公布的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明(續)

##### 2、 防治污染設施的建設和運行情況(續)

###### 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

本公司各重點排污單位廠區及新改擴建項目的設計、施工、試運行均嚴格按照相關法律法規進行環境影響評價及項目竣工環境保護驗收，配套建設的環保設施做到與主體工程同時設計、施工、投入試運行。本報告期內，各單位環保設施運行良好，確保了水氣聲的合法排放，危險廢物按規範化進行管理，無新開工項目。

##### 3、 突發環境事件應急預案

本公司各重點排污單位均按照標準規範編製了《突發環境事件應急預案》，並自行組織突發環境事件應急救援預案演練。

##### 4、 環境自行測試方案

本公司各重點排污單位均編製了《環境自行監測方案》，嚴格按自行方案開展日常監測並對外公佈數據。同時與有資質的第三方監測機構簽訂了《環境檢測技術服務合同》，委托其按照環保行政管理要求，對各廠區外排的廢水、廢氣、噪聲進行第三方檢測，並提供檢測報告。

##### 5、 其他應當公開的環境信息

適用 不適用

##### 6、 重點排污單位之外的公司

適用 不適用

##### 7、 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用 不適用



## 二十四、履行社會責任的工作情況(續)

### (三) 屬於環境保護部門公布的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明(續)

#### 8、 其他說明

適用 不適用

2018年6月8日，廣州環保局執法人員對星珠藥業開展執法檢查工作。經查，星珠藥業的藥渣處理合作企業(廣州市從化紅高粱果蔬專業合作社)藥渣處理不當，作為藥渣供應方星珠藥業負有連帶責任。根據廣州市從化區環境保護局行政處罰決定書從環罰【2018】111號，責令星珠藥業停止違法行為，限期30日改正，處罰人民幣8萬元整。星珠藥業已完成整改，並加強對現有廢物處置工作流程自查，保證綠色排放。

除上述企業被列為重點排污單位外，本公司其他附屬企業均屬低能耗低排放企業，其中大部分企業屬於省、市清潔生產單位和國家、省市的綠色企業，一直以來嚴格執行國家、省市的環保相關法律法規，未對外超標排放污染物。

## 二十五、本報告期內，本公司並無可轉換公司債券情況。

## 普通股股份變動及股東情況

### 一、 股本變動情況

#### (一) 股份變動情況

本報告期內，本公司無股份變動情況。

#### (二) 限售股份變動情況

本報告期內，本公司無限售股份變動情況。

### 二、 內部職工股情況

本公司並無任何內部職工股。

### 三、 股東情況介紹

#### (一) 本報告期末股東數

截至2018年12月31日止，持有本公司股票的股東為60,014戶。其中，持有境內上市人民幣普通股(A股)的股東59,988戶，持有境外上市外資股(H股)的股東26戶。

截至2019年2月28日止，持有本公司股票的股東為69,440戶。其中，持有境內上市人民幣普通股(A股)的股東69,413戶，持有境外上市外資股(H股)的股東27戶。

## 普通股股份變動及股東情況

### 三、 股東情況介紹(續)

#### (二) 於2018年12月31日，本公司前十名股東持股情況表

| 股東名稱                           | 本報告期內<br>增減(股) | 本報告期末<br>持股數量<br>(股) | 約佔總股本<br>比例<br>(%) | 所持有有限售<br>條件股份數<br>(股) | 質押或凍結<br>的股份數<br>(股) | 股東<br>性質 |
|--------------------------------|----------------|----------------------|--------------------|------------------------|----------------------|----------|
| 廣藥集團                           | 0              | 732,305,103          | 45.04              | 148,338,467            | 0                    | 國有法人     |
| 香港中央結算(代理人)<br>有限公司            | 61,940         | 219,739,409          | 13.52              | 0                      | 0                    | 境外法人     |
| 廣州國發                           | 0              | 87,976,539           | 5.41               | 87,976,539             | 0                    | 國有法人     |
| 廣州城發                           | 0              | 73,313,783           | 4.51               | 73,313,783             | 0                    | 其他       |
| 中國證券金融股份有限公司                   | (325,574)      | 47,278,008           | 2.91               | 0                      | 0                    | 其他       |
| 雲鋒投資                           | 0              | 21,222,410           | 1.31               | 21,222,410             | 21,222,410           | 其他       |
| 中央匯金資產管理有限<br>責任公司             | 0              | 15,260,700           | 0.94               | 0                      | 0                    | 其他       |
| 全國社保基金一零五組合                    | 10,326,823     | 10,326,823           | 0.64               | 0                      | 0                    | 其他       |
| 香港中央結算有限公司                     | 6,394,621      | 10,172,609           | 0.63               | 0                      | 0                    | 其他       |
| 華夏基金—農業銀行<br>—華夏中證金融資產<br>管理計劃 | 3,563,400      | 8,795,136            | 0.54               | 0                      | 0                    | 其他       |

## 普通股股份變動及股東情況

### 三、 股東情況介紹(續)

#### (二) 於2018年12月31日，本公司前十名股東持股情況表(續)

| 股東名稱                       | 前十名無限售條件股東持股情況           |     | 數量<br>(股)   |
|----------------------------|--------------------------|-----|-------------|
|                            | 持有無限售條件<br>股東持股數量<br>(股) | 種類  |             |
| 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            | 219,739,409              | 外資股 | 219,739,409 |
| 中國證券金融股份有限公司               | 47,278,008               | 內資股 | 47,278,008  |
| 中央匯金資產管理有限責任公司             | 15,260,700               | 內資股 | 15,260,700  |
| 全國社保基金一零五組合                | 10,326,823               | 內資股 | 10,326,823  |
| 香港中央結算有限公司                 | 10,172,609               | 內資股 | 10,172,609  |
| 華夏基金－農業銀行－華夏中證金融資產<br>管理計劃 | 8,795,136                | 內資股 | 8,795,136   |
| 中歐基金－農業銀行－中歐中證金融資產<br>管理計劃 | 8,680,636                | 內資股 | 8,680,636   |
| 博時基金－農業銀行－博時中證金融資產<br>管理計劃 | 8,662,836                | 內資股 | 8,662,836   |
| 大成基金－農業銀行－大成中證金融資產<br>管理計劃 | 8,657,836                | 內資股 | 8,657,836   |

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，其持有的外資股(H股)股份乃代多個客戶持有；
- (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。

# 普通股股份變動及股東情況

## 三、 股東情況介紹(續)

### (二) 於2018年12月31日，本公司前十名股東持股情況表(續)

#### 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  | 有限售條件股份可上市交易情況          |            | 新增可上市交易<br>股份數量<br>(股) | 承諾的<br>限售條件 |
|------------|-------------------------|------------|------------------------|-------------|
|            | 所持有有限售條件<br>股份數量<br>(股) | 可上市交易時間    |                        |             |
| 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等5名投資者非公開發行A股股票。本次發行新增股份已於2016年8月17日在登記公司辦理完畢登記托管手續。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海證券交易所上市交易。

## 普通股股份變動及股東情況

### 三、 股東情況介紹(續)

#### (三) 股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於2018年12月31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                    |               | 佔已發行<br>內資股比例<br>(%) | 佔已發行<br>H股比例<br>(%) |
|----------------------|------|-----------------------|---------------|----------------------|---------------------|
|                      |      | 持股數量<br>(股)           | 身份            |                      |                     |
| 廣藥集團                 | 內資股  | 732,305,103           | 實益擁有人         | 約52.09               | —                   |
| 廣州國發                 | 內資股  | 87,976,539            | 實益擁有人         | 約6.26                | —                   |
| 廣州城發                 | 內資股  | 73,313,783            | 實益擁有人         | 約5.21                | —                   |
| Norges Bank          | 外資股  | 24,948,000            | 實益擁有人         | —                    | 約11.35              |
| Citigroup Inc. (附註1) | 外資股  | 18,000 (好倉)           | 持有股份的<br>保證權益 | —                    | 約0.008              |
|                      |      | 570,000 (好倉)<br>(附註2) | 受控法團權益        |                      | 約0.259              |
|                      |      | 438,000 (淡倉)<br>(附註2) |               |                      | 約0.199              |
|                      |      | 21,331,106<br>(好倉)    | 核準借出<br>代理人   |                      | 約9.70               |

附註： 1、由Citigroup Inc. 提交的法團大股東通知顯示：

- (1) 588,000股本公司外資股股份的好倉及438,000股本公司外資股股份的淡倉由Citigroup Global Markets Limited持有。Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited擁有Citigroup Global Markets Limited 100% 權益。Citigroup Financial Products Inc. 擁有Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited 90%的權益。Citigroup Financial Products Inc. 由Citigroup Global Markets Holdings Inc. 全資擁有，而Citigroup Global Markets Holdings Inc. 則由Citigroup Inc. 全資擁有。因此，根據證券條例，Citigroup Inc. 被視為在Citigroup Global Markets Limited持有的股份中擁有權益。
- (2) 21,331,106股本公司外資股股份的好倉由Citibank, N.A. (由Citicorp LLC 全資擁有)持有。Citicorp LLC 則由Citigroup Inc. 全資擁有。因此，根據證券條例，Citigroup Inc. 被視為在Citibank, N.A. 持有的股份中擁有權益。

2、294,000股本公司外資股股份的好倉及18,000股本公司外資股股份的淡倉為非上市衍生工具，以現金交收。

除上述所披露外，就董事所知，並無任何其他人士或公司於2018年12月31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。

# 普通股股份變動及股東情況

## 四、本公司控股股東與實際控制人變更情況

### (一) 控股股東情況

|                            |  |
|----------------------------|--|
| 名稱                         | 廣州醫藥集團有限公司   |
| 法定代表人                      | 李楚源  |
| 成立日期                       | 1996年8月7日  |
| 經營範圍                       | 國有資產的經營、投資、生產、銷售：醫藥中間體、中西成藥、中藥材、生物技術產品、醫療器械、製藥機械、藥用包裝材料、保健食品及飲料、衛生材料及醫藥整體相關的商品。與醫藥產品有關的進出口業務，及房地產開發。 |
| 本報告期內，控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況 | 不適用  |

### (二) 實際控制人情況

截至本報告期末，本公司的控股股東為廣藥集團，實際控制人為廣州市國有資產監督管理委員會（「廣州市國資委」）。

|        |  |
|--------|--|
| 廣州市國資委 |  |
| 100%   |  |
| 廣藥集團   |  |
| 45.04% |  |
| 本公司    |  |

## 普通股股份變動及股東情況

### 五、 其他持股 10% (含 10%) 以上的法人股東情況

本報告期末，除上文所述外，本公司沒有其他持股 10% (含 10%) 以上的法人股東。

### 六、 本報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司之股份的情況

### 七、 本報告期內，本公司控股股東未發生變更

### 八、 公眾持股量

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

### 九、 優先認股權

本公司章程及中國法律並無要求本公司須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。

### 十、 股份限制情況說明

有關內容詳見本章節中「三、股東情況介紹」中「前十名有限售條件股東持股數量及限售條件」的有關內容。



## 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、高級管理人員和員工情況

## 一、 董事、監事及高級管理人員簡歷

### (一) 現任董事、監事及高級管理人員

#### 1、 執行董事履歷

**李楚源**先生，53歲，在職研究生學歷，EMBA碩士，高級經濟師、(教授級)高級工程師職稱，享受國務院政府特殊津貼專家，全國勞動模範，中國好人榜好人，中國十大經濟年度人物，中國雙擁年度人物，廣東省十大創新人物，廣東省十大經濟風雲人物，廣州市十大杰出青年，廣州市人大代表，廣州市黨代表，廣州市管優秀專家，廣東省政協科教衛體委員會副主任，廣東省人大代表。李先生於1988年7月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山製藥總廠經營部副部長，白雲山股份副總經理、黨委書記、董事長，廣州白雲山中藥廠廠長、黨委書記，白雲山和黃公司總經理、副董事長、黨委書記，廣藥集團總經理、副董事長、黨委副書記，本公司副董事長及醫藥公司副董事長等職務。李先生自2013年8月8日起任本公司董事長，現任廣藥集團董事長、黨委書記，本公司董事長、黨委書記及白雲山和黃公司黨委書記、副董事長。李先生在企業全面運營管理方面具有豐富的經驗。

**陳矛**先生，55歲，本科學歷，醫學學士學位，製藥工程師職稱，「全國五一勞動獎章」獲得者。陳先生於1985年11月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山中藥廠副廠長、醫藥科技董事長、白雲山股份總經理、白雲山製藥總廠廠長、光華藥業董事長、王老吉大健康公司董事長、黨委書記及廣藥集團副總經理。陳先生自2014年1月起擔任本公司副董事長，現為廣藥集團總經理、副董事長、黨委副書記，本公司副董事長、黨委副書記和百特僑光董事長。陳先生在企業管理、市場營銷等方面具有豐富的經驗。

**劉菊妍**女士，54歲，研究生學歷，醫學博士學位，(教授級)高級工程師職稱。同時亦是享受國務院特殊津貼專家，全國「三八」紅旗手，廣州市人大代表，廣州市管優秀專家，廣州市「121」後備人才。劉女士於1990年7月參加工作，曾先後擔任廣州漢方董事長、總經理，廣藥集團技質部部長、益甘公司董事長及廣藥總院董事長等職務。劉女士從2005年8月至今任廣藥集團總工程師及本公司技術總監；2011年1月至今任廣藥集團副總經理；2014年3月至今任諾誠公司董事長；2013年12月至今任本公司董事。劉女士在科研開發、技術研究和質量管理等方面具有豐富的經驗。

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

### (一) 現任董事、監事及高級管理人員(續)

#### 1、 執行董事履歷(續)

**程寧女士**，53歲，大專學歷，會計師職稱，中國註冊會計師、中國註冊稅務師、高級國際財務管理師、會計(財務管理師)高級技師等職業資格。程女士於1986年8月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山製藥總廠財務科科員、廣州白雲山寶得藥廠財務科副科長，兼任廣州白雲山獸藥廠財務科科長、白雲山製藥股份經營部結算科科長、結算中心會計出納科科長、財務部副部長、監事會成員兼監事會秘書；廣州白雲山企業集團有限公司資財處代理處長、處長、財務部部長、廣藥集團財務部副部長、部長、中一藥業董事、采芝林藥業董事、奇星藥業董事、廣西盈康董事、廣州王老吉投資有限公司董事、王老吉餐飲公司董事、醫藥公司董事及王老吉大健康監事會主席等職務。程寧女士自2012年9月19日起任本公司董事，現任廣藥集團副總經理、財務總監、黨委委員，廣藥白雲山香港公司董事會召集人。程女士在財務管理、企業內控等方面具有豐富的經驗。

**倪依東先生**，47歲，研究生學歷，醫學博士學位，高級工程師職稱，執業藥師職業資格。倪先生於1994年7月參加工作，曾先後擔任廣藥集團市場策劃部部長和中一藥業董事長、黨委書記等職務。倪先生自2014年1月起擔任本公司董事，現任廣藥集團副總經理、黨委委員。倪先生在企業管理、市場營銷及品牌維權等方面具有豐富的經驗。

**黎洪先生**，52歲，本科學歷，工商管理碩士學位，工程師、高級政工師職稱，執業藥師資格，廣東省第十一屆政協特聘委員。黎先生於1990年7月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山僑光製藥有限公司董事、董事長，天心藥業董事、總經理，明興藥業總經理、董事長、黨委書記，白雲山股份董事和廣藥集團總經理助理。黎先生自2018年6月22日起任本公司董事兼總經理，現任本公司黨委委員。

**吳長海先生**，53歲，本科學歷，EMBA碩士學位，高級經濟師職稱。吳先生於1989年8月參加工作，曾先後擔任廣西盈康副總經理、中一藥業副總經理、總經理、董事、董事長和黨委書記，奇星藥業董事長、董事，星群藥業董事長、董事，王老吉大健康公司董事長、王老吉大健康產業(雅安)有限公司董事長、王老吉大健康產業(梅州)有限公司董事長、陳李濟藥廠董事及廣州藥業董事總經理等職務。吳先生自2010年6月28日起任本公司董事，現任本公司常務副總經理、星珠藥業董事及王老吉大健康公司董事。吳先生在上市公司及藥品食品飲料企業經營管理、市場營銷、科研開發等方面具有豐富的經驗。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

#### (一) 現任董事、監事及高級管理人員(續)

##### 2、 獨立非執行董事

儲小平先生，64歲，管理學博士，教授，博士生導師。儲先生畢業於西安交通大學，曾任廣東省汕頭大學商學院講師、副教授、教授，商學院副院長、院長及在香港大學做訪問學者，曾擔任廣東生益科技有限公司和拉芳家化股份公司獨立董事6年，另擔任歐派家居集團、浩洋電子股份有限公司獨立董事。儲先生現為中山大學嶺南學院教授，博士生導師。儲先生在組織與領導力、創新與企業持續成長等方面有深入的研究和較好的經驗。

姜文奇先生，61歲，臨床醫學和高級衛生管理雙碩士學位，二級教授、博士生導師、主任醫師。姜先生於1982年上海醫科大學醫療專業畢業，1988年廣州中山大學腫瘤專業碩士研究生畢業，曾任廣州中山大學附屬腫瘤醫院醫師、副院長兼內科主任、深圳大學醫學院院長。姜先生現任廣州中山大學附屬腫瘤醫院內科主任、中山大學臨床藥理研究所副所長。姜先生在醫藥行業、衛生管理方面有著豐富的經驗。

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

### (一) 現任董事、監事及高級管理人員(續)

#### 2、 獨立非執行董事(續)

**黃顯榮**先生，56歲，持有香港中文大學頒發之行政人員工商管理碩士學位。現為香港會計師公會、英格蘭及韋爾斯特許會計師公會、特許公認會計師公會、香港董事學會及英國特許秘書及行政人員公會資深會員。黃先生亦為美國會計師公會會員及英國特許證券與投資協會特許會員。黃先生現為AEON信貸財務(亞洲)有限公司(於港交所上市之公眾公司)、東江環保股份有限公司(深圳證券交易所中小企業板上市A股及港交所上市H股之公眾公司)、中國鐵建高新裝備股份有限公司(於港交所上市之H股之公眾公司)、本公司(於上交所上市A股及港交所上市H股之公眾公司)、內蒙古伊泰煤炭股份有限公司(於上交所上市B股及港交所上市H股之公眾公司)、威楊酒業國際控股有限公司(於港交所上市之公眾公司)及江西銀行股份有限公司(於港交所上市之H股之公眾公司)之獨立非執行董事。黃先生亦為中國人民政治協商會議安徽省委員會委員、證券及期貨事務上訴審裁處委員、香港護士管理局成員及建造業議會成員。黃先生自一九九七年起出任證券及期貨條例註冊之持牌法團絲路國際資本有限公司(前稱安裏俊投資有限公司)持牌負責人及現時為董事總經理。擔任此要職前，他曾於一國際核數師行任職達四年，及後亦於一上市公司出任首席財務官達七年。黃先生擁有三十五年會計、財務、投資管理及顧問經驗。

**王衛紅**女士，56歲，研究生學歷，管理學碩士，教授，廣東省第九屆、第十屆和第十一屆政協委員，第十二屆政協研究諮詢委員會委員，廣東省政府參事。王女士畢業於湖南財經學院(現湖南大學)，於1986年7月參加工作，曾先後任湖南財經學院貿易經濟系教師、湖南財經學院商業企業管理教研室主任、副教授，湖南大學工商管理學院市場營銷系副教授，廣東外語外貿大學市場營銷系主任，廣東省社會科學界聯合會評審專家等職務。王女士現為廣東外語外貿大學商學院市場與企業研究中心主任，三級教授，其亦任中國市場學會常務理事、中國高校商務管理研究會副秘書長、中國高校市場學研究會常務理事、廣東省營銷學會副秘書長及廣東省第三產業研究會常務理事。王女士在戰略管理，營銷管理，品牌運作等方面具有豐富的經驗。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

#### (一) 現任董事、監事及高級管理人員(續)

##### 2、 獨立非執行董事(續)

有關獨立非執行董事在董事會轄下委員會的相關任職情況，詳見本報告第九節「公司治理」之「四、董事會專業委員會」一節；有關本公司獨立非執行董事的任期情況，詳見本報告中本節「二、持股變動情況及報酬情況」一節的相關內容。

##### 3、 監事簡歷

**冼家雄**先生，59歲，本科學歷，工商管理碩士學位，經濟師、高級政工師職稱。冼先生於1976年9月參加工作，曾先後擔任廣百股份公司黨委副書記、廣州百貨企業集團有限公司總經理助理、紀委書記等職務。冼先生自2013年10月起任本公司監事會主席，現任廣藥集團黨委副書記。冼先生在經濟管理、黨群工作以及法律事務有著豐富的經驗。

**李錦雲**女士，51歲，黨校本科學歷，高級政工師、工程師、經濟師職稱，廣州市黨代表。李女士於1990年7月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山中藥廠工會主席，化學製藥廠黨支部副書記，白雲山股份人力資源部副部長、政工部副部長、組織人事部部長、紀委委員、離退休黨委副書記、本部黨總支書記等職務。李女士自2014年3月至2017年6月擔任本公司組織部部長、人力資源部部長、統戰部部長，2016年9月至今任本公司監事會監事，現任廣藥集團工會主席、紀委委員及黨委組織部部長，本公司黨委委員及工會主席。李女士從事黨務政工、行政管理、人力資源管理工作二十餘年，在黨建創新、人才引進、人才培養方面有豐富的經驗。

**高燕珠**女士，53歲，本科學歷，管理學碩士學位，高級經濟師、審計師、工程師職稱，廣州市荔灣區第十六屆人大代表。高女士於1988年7月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山企業集團有限公司企管部經管辦副主任，白雲山股份證券事務代表、企業法律顧問，廣藥集團審計部副部長、風險控制辦公室副主任等職務。高女士自2014年3月至2017年1月期間任本公司審計部副部長、風險控制辦公室副主任，現任本公司審計部部長、風險控制辦公室主任。高女士在審計、風險控制、證券事務等方面有豐富的經驗。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、 董事、監事及高級管理人員簡歷(續)

#### (一) 現任董事、監事及高級管理人員(續)

##### 4、 高級管理人員

張春波先生，42歲，本科學歷，EMBA碩士學位，藥師職稱。張先生於2000年7月在中國藥科大學畢業，同年參加工作，2010年12月獲中山大學嶺南學院高級管理人員工商管理碩士學位。曾先後擔任和黃公司二片區副經理、銷售部經理助理、經營部常務副經理、銷售部經理、營銷副總監，中一藥業副總經理、常務副總經理、總經理、董事長，奇星藥業總經理、董事長等職務。張先生自2015年1月起任本公司副總經理，現任中一藥業董事長與奇星藥業董事長。張先生在企業管理、市場營銷等方面具有豐富的經驗。

黃雪貞女士，45歲，碩士研究生學歷，碩士學位，經濟師職稱，廣州市荔灣區第十五屆人大代表。黃女士於1999年7月參加工作，於2003年9月加入本公司，曾先後擔任本公司董事會秘書處副主任、秘書處主任、證券事務代表等職務。黃女士自2017年4月26日起任本公司董事會秘書，現任本公司之公司秘書、董事會秘書室主任及金鷹基金董事。

#### (二) 本報告期內董事、監事及高級管理人員離任的情況

李美儀女士於2018年8月16日辭任本公司秘書一職，並確認彼與董事會亦無意見分歧，且亦無與彼辭任有關之其他事宜須提請本公司股東或香港聯合交易所有限公司垂注。黃雪貞女士獲委任為本公司之公司秘書並於2018年8月16日起生效，以代替李美儀女士之職務。

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 二、 持股變動情況及報酬情況

### (一) 現任及本報告期內離任董事、監事及高級管理人員持有本公司股份(A股)情況及報酬情況

於本年度，本公司全體董事、監事及高級管理人員在本集團、股東單位或其他關聯單位實際獲得的年度報酬總額為人民幣 11,985.02 千元。

| 姓名                                    | 職務      | 性別 | 年齡 | 任期起始日期     | 任期終止日期 | 年初<br>持股數<br>(股) | 年末<br>持股數<br>(股) | 年度內<br>股份增減<br>變動量 | 增減變動<br>原因 | 報告期內<br>從公司領取的<br>應付報酬總額<br>(人民幣千元)<br>(稅前) | 報告期內<br>從股東單位<br>獲得的應付<br>報酬總額<br>(人民幣千元) |
|---------------------------------------|---------|----|----|------------|--------|------------------|------------------|--------------------|------------|---|---|
| <b>現任董事、監事、高級管理人員持有本公司股份(A股)及報酬情況</b> |         |    |    |            |        |                  |                  |                    |            |   |   |
| 李楚源                                   | 董事長     | 男  | 53 | 2010-06-28 | 註①     | 100,000          | 100,000          | 0                  | 註④         | /   | 1,014.20                                  |
| 陳矛                                    | 副董事長    | 男  | 55 | 2014-01-28 | 註①     | 50,000           | 50,000           | 0                  | 註④         | /   | 968.74                                    |
| 劉菊妍                                   | 執行董事    | 女  | 54 | 2014-01-28 | 註①     | 13,000           | 13,000           | 0                  | 註④         | /   | 990.25                                    |
| 程寧                                    | 執行董事    | 女  | 53 | 2012-09-19 | 註①     | 21,500           | 21,500           | 0                  | 註④         | /   | 970.54                                    |
| 倪依東                                   | 執行董事    | 男  | 47 | 2014-01-28 | 註①     | 0                | 0                | 0                  | 註④         | /   | 933.73                                    |
| 黎洪                                    | 執行董事    | 男  | 52 | 2018-06-22 | 註①     | 10,000           | 10,000           | 0                  | 註④         | 1,094.45                                    | /   |
| 吳長海                                   | 執行董事    | 男  | 53 | 2010-06-28 | 註①     | 13,000           | 13,000           | 0                  | 註④         | 1,156.17                                    | /   |
| 儲小平                                   | 獨立非執行董事 | 男  | 64 | 2014-01-28 | 註①     | 0                | 0                | 0                  | /          | 100.00                                      | /   |
| 姜文奇                                   | 獨立非執行董事 | 男  | 61 | 2016-03-17 | 註①     | 0                | 0                | 0                  | /          | 100.00                                      | /   |
| 黃顯榮                                   | 獨立非執行董事 | 男  | 56 | 2017-06-23 | 註①     | 0                | 0                | 0                  | /          | 100.00                                      | /   |
| 王衛紅                                   | 獨立非執行董事 | 女  | 56 | 2017-06-23 | 註①     | 0                | 0                | 0                  | /          | 100.00                                      | /   |
| 沈家雄                                   | 監事會主席   | 男  | 59 | 2014-01-28 | 註①     | 11,000           | 11,000           | 0                  | 註④         | /   | 998.47                                    |
| 李錦雲                                   | 監事      | 女  | 51 | 2016-09-07 | 註①     | 10,000           | 10,000           | 0                  | 註④         | /   | 968.31                                    |
| 高燕珠                                   | 監事      | 女  | 53 | 2017-06-23 | 註①     | 5,000            | 5,000            | 0                  | 註④         | 556.26                                      | /   |
| 張春波                                   | 副總經理    | 男  | 42 | 2015-01-12 | 註①     | 10,000           | 10,000           | 0                  | 註④         | 1,146.24                                    | /   |
| 黃雪貞                                   | 董事會秘書   | 女  | 45 | 2017-04-26 | 註①     | 2,500            | 2,500            | 0                  | 註④         | 787.66                                      | /   |
| 合計                                    | /       | /  | /  | /          | /      | 246,000          | 246,000          | 0                  | /          | 5,140.78                                    | 6,844.24                                  |



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 二、 持股變動情況及報酬情況(續)

#### (一) 現任及本報告期內離任董事、監事及高級管理人員持有本公司股份(A股)情況及報酬情況(續)

- 註：
- ① 除黎洪先生的任期自2018年6月22日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止外。本公司第七屆董事會其他成員、監事會成員及高級管理人員的任期均自2017年6月23日起至新一屆董事會、監事會成員產生之日止。
  - ② 李楚源先生、陳矛先生、劉菊妍女士、程寧女士、倪依東先生、冼家雄先生、李錦雲女士本年度自本公司股東單位領取薪酬，其薪酬包含2018年獲得的基本工資、獎金、津貼、補貼、職工福利費和各項保險費、公積金、年金以及往年年薪清算額等。
  - ③ 黎洪先生、吳長海先生、張春波先生、儲小平先生、姜文奇先生、黃顯榮先生、王衛紅女士、高燕珠女士與黃雪貞女士的本年度薪酬為其自本公司所領取的薪酬，其薪酬包含2018年獲得的基本工資、獎金、津貼、補貼、職工福利費和各項保險費、公積金、年金以及往年年薪清算額等。
  - ④ 李楚源先生、陳矛先生、劉菊妍女士、程寧女士、黎洪先生、吳長海先生、張春波先生、冼家雄先生、李錦雲女士、高燕珠女士與黃雪貞女士參與本公司2015年度員工持股計劃。

#### (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、高級管理人員和員工情況

### 二、 持股變動情況及報酬情況(續)

#### (三) 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

- 1、 於2018年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員根據證券條例第十五部第7及第8分部已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載列如下：

| 董事  | 身份    | 公司      | 持股數目<br>(好倉)<br>(股) | 約佔已發行<br>A股比例<br>(%) |
|-----|-------|---------|---------------------|----------------------|
| 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               |
| 黎洪  | 實益擁有人 | 本公司(A股) | 10,000              | 0.0007               |
|     |       | 天心藥業    | 5,000               | 註                    |
| 監事  | 身份    | 公司      | 持股數目<br>(好倉)<br>(股) | 約佔已發行<br>A股比例<br>(%) |
| 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               |

註： 上表中，黎洪先生所持天心藥業股份為企業股份，非上市公司股份，佔天心藥業股份比例為0.01%。其餘董事及監事所持本公司A股股份均為通過本公司2015年度員工持股計劃持有。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 二、 持股變動情況及報酬情況 (續)

#### (三) 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉 (續)

- 2、 除上述披露外，於2018年12月31日，本公司董事、監事及最高行政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。

### 三、 現任及本報告期內離任董事、監事和高級管理人員在股東單位任職情況：

| 任職人員姓名 | 股東單位名稱 | 在股東單位擔任的職務         | 任期起始日期   | 任期終止日期 |
|--------|--------|--------------------|----------|--------|
| 李楚源    | 廣藥集團   | 董事長                | 2013年7月  | /      |
|        |        | 黨委書記               | 2013年6月  | /      |
| 陳矛     | 廣藥集團   | 副董事長、總經理、<br>黨委副書記 | 2013年7月  | /      |
| 劉菊妍    | 廣藥集團   | 副總經理               | 2011年1月  | /      |
|        |        | 總工程師               | 2005年8月  | /      |
| 程寧     | 廣藥集團   | 副總經理               | 2012年7月  | /      |
|        |        | 財務總監               | 2010年5月  | /      |
| 倪依東    | 廣藥集團   | 副總經理               | 2012年7月  | /      |
| 冼家雄    | 廣藥集團   | 黨委副書記              | 2012年10月 | /      |
| 李錦雲    | 廣藥集團   | 工會主席               | 2017年5月  | /      |

### 四、 本公司董事、監事及高級管理人員報酬情況

本公司董事及監事的年度薪酬總額均由董事會提出建議，經年度股東大會決議通過並授權董事會決定本公司董事、監事服務報酬金額及支付方法。高級管理人員的報酬金額及支付方法則由董事會結合本公司年度業績及個人績效考評確定。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 五、本報告期內及期後，本公司董事、監事及高級管理人員獲委任或離任情況

於2018年6月22日召開的本公司2017年年度股東大會上，黎洪先生被選舉為本公司第七屆董事會執行董事，任期自獲委任之日起至新一屆董事會成員產生之日止。

根據港交所上市規則第13.51(B)(1)條，在本公司刊發截至2018年6月30日止之中期報告後董事資料之變更載列如下：

#### 董事姓名 變更之詳情

黃顯榮 本公司獨立非執行董事黃顯榮先生於2018年11月30日辭任中國農產品交易有限公司獨立非執行董事。

### 六、董事及監事的服務合約

本公司第七屆的每一位董事、監事均與本公司訂立書面服務合約，合約期限（執行董事黎洪先生除外）自2017年6月23日起至新一屆董事會成員或監事會成員選舉產生之日止。

執行董事黎洪先生合約期自2018年6月22日起至第八屆董事會成員選舉產生之日止。

本公司董事及監事的任期自獲委任之日起至新一屆董事會成員及監事會成員選舉產生之日止。每一屆董事會或監事會的期限約為三年，每位董事或監事任期屆滿可以連選連任。

### 七、獲準許的彌償條文

在財政年度內及直至董事會報告書日期止任何時間，均未曾經有或現有生效的任何獲準許彌償條文惠及本公司的董事（不論是否由本公司或其他訂立）或本公司之有聯繫公司的任何董事（如由本公司訂立）。

本公司於年內已購買及維持董事及高級職員責任保險，為其董事及高級職員面對若干法律行動時提供適當的保障。

### 八、董事及監事於交易、安排或合約之權益

於本年度內或年終時，本公司、各附屬公司、同系附屬公司或控股公司概無訂立任何涉及本集團之業務而本公司之董事或監事或與其有關連的實體直接或間接在其中擁有重大權益之重要交易、安排或合約。

### 九、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用 不適用

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 十、董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已以港交所上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》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遵守上述守則和規範所規定有關進行證券交易的標準。

### 十一、本集團員工情況

#### (一) 員工情況

|                            |              |
|----------------------------|--------------|
| 母公司在職員工的數量                 | 2,392        |
| 主要子公司在職員工的數量               | 20,739       |
| 在職員工的數量合計                  | 23,131       |
| 母公司及主要子公司需承擔費用的<br>離退休職工人數 | 13,393       |
| 本集團本年度的工資總額                | 人民幣 26.29 億元 |

#### 專業構成

| 專業構成類別    | 專業構成人數        |
|-----------|---------------|
| 生產人員      | 4,396         |
| 銷售人員      | 12,444        |
| 技術人員      | 2,804         |
| 財務人員      | 409           |
| 行政人員      | 3,078         |
| <b>合計</b> | <b>23,131</b> |

#### 教育程度

|           | 數量(人)         |
|-----------|---------------|
| 研究生       | 469           |
| 大學本科      | 6,557         |
| 大學專科      | 6,988         |
| 中專及以下     | 9,117         |
| <b>合計</b> | <b>23,131</b> |

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 十一、本集團員工情況(續)

#### (二) 薪酬政策

本集團員工的薪酬包括工資、獎金及其他福利計劃。本集團在遵循中國有關法律及法規的情況下，視乎員工的業績、資歷、職務等因素，對不同的員工執行不同的薪酬標準。

#### (三) 培訓計劃

本集團重視員工對職業發展的成長訴求，制定《員工培訓管理制度》《內部講師培訓管理辦法》，完善培訓組織架構。根據各類人才的特點，採用內外部培訓結合的方式，搭建全面培養體系，人員層次覆蓋從生產一線到企業高管各級員工，內容包括專業技能、安全教育、質量管理、領導力發展等各類課程，促進各級員工和企業共同成長。

## 一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明

- (一) 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》、中國證監會有關法律法規及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，加強信息披露工作，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。

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(i)本公司執行董事倪依東先生及獨立非執行董事儲小平先生因公務未能出席2018年第一次臨時股東大會而偏離守則條文A.6.7條；及(ii)本公司執行董事陳矛先生、劉菊妍女士、倪依東先生和吳長海先生及本公司獨立非執行董事黃顯榮先生和王衛紅女士因公務未能出席2017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)醫藥產品及大健康產品的研發、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；及(3)醫療、健康管理、養生養老等健康產業投資等業務，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、風險管理等相關制度的建設，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2018年的業務及財務情況回顧詳載於本年度報告第四節「經營情況討論與分析」一節中。

## 公司治理

### 一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

#### (一) (續)

董事會確認對風險管理及內部監控負責，並有責任持續檢討其有效性，監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察。董事會轄下審核委員會監控公司風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統。審核委員會於2019年3月15日召開2018年度第二次審核委員會會議審閱通過了本公司2018年度內部控制評價報告，審核委員會(及董事會)認為，本公司內部監控及風險管理系統乃屬充足及有效，且本公司已遵守企業管治守則內有關內部監控及風險管理系統之守則條文，具體包括：

#### 1、 用於辨認、評估及管理重大風險的程序

本公司實施全面風險管理，通過收集與經營管理相關的重大風險信息，辨識可能對本集團業務及營運構成潛在影響風險點，根據風險可能性、影響性評估標準，對風險事件進行評估，確認其風險等級，釐定風險管理策略及內部監控程序，以防止、避免或降低風險。通過持續並定期監察有關風險，以及確保設有適當的內部監控程序，並於出現重大變動時修訂風險管理政策，向管理層及董事會定期彙報風險監察的結果。

#### 2、 風險管理及內部監控系統的主要特點

本公司全面風險管理體系涵蓋風險事件、風險管理策略和解決方案、風險圖譜及風險管理信息系統，並建立了以風險管理為導向的內部控制體系。

#### 3、 本公司董事會確認對風險管理及內部監控系統負責，並有責任持續檢討其有效性。該風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且就避免重大的失實陳述或損失而言，僅能作出合理而非絕對的保證。

#### 4、 本公司每半年度及年度開展實施內部控制自我評價及風險管理的檢討。通過風險評估確認關鍵風險，落實關鍵風險的管理措施；針對高風險或重要業務，以風險為導向對關鍵業務流程的重要內控活動進行審閱並以此作為內控有效性評價的重點，查找缺陷；落實缺陷整改措施，並梳理完善內部監控體系，以達到風險控制的目的。內部控制體系及風險管理信息系統每年至少更新一次。



## 一、 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明(續)

### (一) (續)

#### 5、 內部審計職能

本公司下設審計部、風險控制辦公室，審計部、風險控制辦公室在董事會的領導下，在審核委員會的督導下，負責監督、審查、組織評價公司及下屬各控股子公司的風險管理所採取內部控制的實施情況，協調內部控制審計及其他相關事宜；監事會對董事會建立和實施內部控制體系進行監督；管理層負責以風險為導向的內部控制的有效運行。

### (二) 本報告期內，本公司開展的公司治理相關工作包括：

根據上交所《關於做好上市公司2018年年度報告披露工作的通知》的要求，本公司對截至2018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《2018年度內部控制評價報告》及《2018年度履行社會責任報告》，經本公司於2019年3月15日召開的董事會會議審議通過後披露。

### (三) 內幕信息知情人管理制度的建立和執行情況

本公司已於2010年制訂了《內幕信息知情人登記制度》。經本公司自查，截至本報告期末，內幕信息知情人不存在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣本公司股份。

本公司已制定完善的內幕信息處理程序及內控措施，設定相關部門為公司內幕信息的監督、管理、登記、披露及備案的日常工作部門，公司監事會對內幕信息知情人登記管理制度實施情況進行監督，確保內幕信息知情人員明確自身的權利、義務和法律責任，督促有關人員嚴格履行信息保密職責，堅決杜絕內幕交易。

### (四) 本公司對外部信息使用人管理制度的建立健全情況

本公司已於2010年制訂了《外部信息使用人管理制度》，嚴格規範本公司對外報送相關信息及外部信息使用人使用本公司信息的相關行為，防止洩露信息，保證信息披露的公平。

本報告期內，本公司未出現違反該制度規定的情況。

## 公司治理

### 二、股東與股東大會

本公司平等對待所有股東，確保股東能充分行使權利，保護其合法權益；能夠嚴格按照相關法律法規的要求召集、召開股東大會。本公司的治理結構確保所有股東，特別是中小股東享有平等的權利，並承擔相應的義務。

依據本公司章程及《股東大會議事規則》，本公司股東享有如下權利：

- 1、 股東可自行召集臨時股東大會，但應當書面通知董事會，同時向本公司所在地中國證監會派出機構和證券交易所備案；
- 2、 在股東大會決議公告前，召集股東持股比例不得低於10%。召集股東應在發出股東大會通知及發布股東大會決議公告時，向公司所在地中國證監會派出機構和證券交易所提交有關證明材料；
- 3、 股東對法律、行政法規和本公司章程規定的本公司重大事項，享有知情權和參與決定權；
- 4、 本公司召開股東大會年會，持有本公司表決權的股份總數百分之三以上(含百分之三)的股東，有權以書面形式向本公司提出新的提案，本公司應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容，並將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

依據本公司《股東通訊政策》，本公司股東享有如下權利：

- 1、 股東如對名下持股有任何問題，應向本公司的股份過戶登記處(H股)或指定交易之證券營業部(A股)提出；
- 2、 股東及投資人士可隨時要求索取本公司的公開資料；
- 3、 本公司須向股東及投資人士提供指定的本公司聯絡人、電郵地址及查詢途徑，以便他們提出有關本公司的合理查詢。

聯絡人：黃雪貞女士、黃瑞媚女士

電郵地址：[sec@gybys.com.cn](mailto:sec@gybys.com.cn)/[huangxz@gybys.com.cn](mailto:huangxz@gybys.com.cn)/[huangrm@gybys.com.cn](mailto:huangrm@gybys.com.cn)

公司網址：<http://www.gybys.com.cn>

本公司均嚴格按照中國證監會公布的《上市公司股東大會規則》和本公司《股東大會議事規則》的要求召集、召開股東大會，嚴格遵守表決事項和表決程序的有關規定，維護上市公司和股東的合法權益，並由審計師和律師出席見證；同時也鼓勵所有股東出席股東大會，並歡迎股東於會議上發言。

## 二、 股東與股東大會(續)

本報告期內，本公司召開股東大會的情況如下：

| 會議屆次           | 召開日期       | 會議議案名稱  | 決議情況 | 決議刊登的<br>報紙名稱                          | 披露日期       |
|----------------|------------|---|------|--|------------|
| 2018年第一次臨時股東大會 | 2018年3月29日 | (1)以普通決議案審議通過：關於公司2017年重大資產重組符合相關法律、法規規定的議案；關於2017年重大資產重組不構成關聯交易的議案；關於2017年重大資產重組符合《關於規範上市公司重大資產重組若干問題的規定》第四條的議案；關於2017年重大資產重組履行法定程序完備性、合規性及提交法律文件的有效性的議案；關於評估機構獨立性、評估假設前提合理性、評估方法與評估目的相關性及評估定價公允性之意見的議案；關於確認公司2017年重大資產重組相關審計報告、資產評估報告的議案；關於2017年重大資產重組完成後上市公司不存在因本次交易而導致即期每股收益被攤薄情況的議案；(2)以特別決議案審議通過：關於2017年重大資產重組方案的議案、2017年重大資產重組的整體方案、具體方案、評估基準日、交易方式及交易對象、擬購買資產價值、交易價款的支付、售股權、評估基準日至交割日標的資產的損益安排、人員、盈利預測補償方案、決議的有效期；關於簽訂2017年重大資產重組相關協議的議案；關於《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司重大資產購買報告書》及其摘要的議案；關於提請股東大會授權董事會全權辦理2017年重大資產重組相關事宜的議案。 | 全部通過 | 《上海證券報》<br>《證券時報》<br>《中國證券報》<br>《證券日報》 | 2018年3月29日 |

## 公司治理

### 二、 股東與股東大會(續)

| 會議屆次        | 召開日期       | 會議議案名稱   | 決議情況 | 決議刊登的<br>報紙名稱                          | 披露日期       |
|-------------|------------|--|------|--|------------|
| 2017年年度股東大會 | 2018年6月22日 | (1)以普通決議案審議通過：本公司2017年度董事會報告；本公司2017年度監事會報告；本公司2017年度財務報告；本公司2017年度審計報告；本公司2017年度利潤分配及派息方案；本公司2018年度財務經營目標及年度預算方案；關於2018年度本公司董事薪酬的議案(全體董事)；關於2018年度本公司監事薪酬的議案(全體監事)；關於本公司向屬下部分企業提供銀行綜合授信額度擔保的議案；關於本公司向銀行申請不超過人民幣40億元綜合授信額度的議案；關於本公司與其控股子公司間委托借款及委托貸款業務的議案；關於2018年度日常關聯交易預計數的議案；廣州白雲山醫藥集團股份有限公司未來三年(2018-2020年)股東回報規劃；關於調整「大南藥」研發平台建設項目實施地點土地之具體使用用途的議案；關於本公司使用部分暫時閑置募集資金進行現金管理的議案；關於本公司及其附屬企業使用部分暫時閑置自有資金進行現金管理的議案；關於聘任瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2018年年度審計師的議案；關於聘任瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2018年內控審計師的議案；關於修訂本公司《董事會議事規則》相關條款的議案；關於修訂本公司《監事會議事規則》相關條款的議案；(2)以特別決議案審議通過：關於提請股東大會授予董事會發行新股一般性授權的議案；關於修訂《公司章程》相關條款的議案；選舉黎洪先生為本公司的執行董事並建議其2018年度薪酬的議案。 | 全部通過 | 《上海證券報》<br>《證券時報》<br>《中國證券報》<br>《證券日報》 | 2018年6月22日 |

## 二、 股東與股東大會(續)

### 控股股東和上市公司的關係

廣藥集團作為本公司的控股股東，依法行使其權利，承擔其義務，從未發生超越股東大會直接或間接干預本公司經營活動的情況；本公司與廣藥集團在資產、業務、機構、財務和人員等方面分開，相互獨立；本公司董事會、監事會和內部機構均能夠獨立運作。

## 三、 董事會

### (一) 組成

董事會是本公司的經營決策中心，受股東大會的委托，負責經營和管理公司的法人財產，並對股東大會負責。本公司日常經營運作和行政管理工作則由公司經營層負責。董事會成員概無財務、業務、家族或其它重大關係。

本屆董事會乃本公司成立以來第七屆董事會，現由十一名董事組成，其中包括執行董事李楚源先生(董事長)、陳矛先生(副董事長)、劉菊妍女士、程寧女士、倪依東先生、黎洪先生與吳長海先生，及獨立非執行董事儲小平先生、姜文奇先生、黃顯榮先生與王衛紅女士。執行董事黎洪先生的任期自2018年6月22日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止，其餘各位董事的任期自2017年6月23日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。

董事會行使下列職權：

- (1) 負責召集股東大會，並向大會報告工作；
- (2) 執行股東大會決議；
- (3) 決定本公司的經營計劃和投資方案；
- (4) 制定本公司的年度財務預算方案、決算方案；
- (5) 制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (6) 制定本公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行本公司債券方案；
- (7) 擬定本公司重大收購、回購公司股票或者合併、分立和解散的方案；
- (8) 決定本公司內部管理機構的設置；
- (9) 聘任或解聘本公司總經理、根據總經理的提名，聘任或者解聘本公司副總經理、財務總監、其他高級管理人員及董事會秘書，並決定其報酬事項；

## 公司治理

### 三、 董事會(續)

#### (一) 組成(續)

- (10) 制定本公司基本管理制度；
- (11) 制定本公司章程的修改方案；
- (12) 決定本公司對符合條件的被擔保對象提供金額不超過最近一個會計年度合併會計報表淨資產的10%(含本數)的對外擔保事項；
- (13) 在股東大會授權範圍內，決定本公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委托理財、關聯交易等事項；
- (14) 管理本公司信息披露事項；
- (15) 向股東大會提出聘請或更換為公司審計的會計師事務所；
- (16) 聽取本公司經理的工作彙報並檢查經理的工作；
- (17) 本公司章程規定或股東大會授予的其他職權。

董事會行使上述職權的方式是通過召開董事會會議審議決定，形成董事會決議後方可實施。

董事由股東大會選舉或更換，董事選舉實行累積投票制度。董事任期屆滿，可連選連任。獨立非執行董事均為獨立人士，與本公司及主要股東無任何關連關係，其連任時間不超過六年。

本公司已實行董事長與總經理由不同人士擔任，並有明確分工。董事長主持董事會工作的日常工作，檢查董事會決議的執行情況等；而總經理在董事會的領導下，主要負責本公司的日常生產經營管理工作，組織實施董事會決議等。本報告期內，本公司董事長為李楚源先生，本公司總經理為黎洪先生。

董事會成員具有不同的行業背景，在企業管理、財務會計、金融、醫藥、法律和投資策劃等方面擁有專業知識和豐富的經驗。

本公司為每位董事定期安排參加中國證監會及上市交易所舉辦的專業培訓，並取得培訓合格證書或有關機構認可的資格證。公司秘書每年亦參加不少於15小時的相關專業培訓。全體董事已向董事會秘書提供他們於本報告期內的培訓記錄。

### 三、 董事會(續)

#### (一) 組成(續)

本公司全體董事均能通過董事會秘書與董事會秘書室及時獲得上市公司董事必須遵守的法定、監管及其他持續責任的相關資料及最新動向，以確保其能了解應盡之職責，保證董事會的程序得以貫徹執行以及適當的遵守。本公司董事和董事會專業委員會均有權根據職權、履行職責或業務的需要聘請獨立專業機構為其服務，由此發生的合理費用由本公司承擔。

董事會負責履行下列企業管治職能責任：

- (1) 制定及審閱本公司之企業管治政策及常規；
- (2) 審閱及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；
- (3) 審閱及監察本公司於遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
- (4) 制定、審閱及監察適用於僱員及董事之操守守則及合規手冊(如有)；及
- (5) 審閱本公司遵守企業管治守則之情況及企業管治報告內之披露。

#### (二) 董事會會議

2018年度，本公司共召開13次董事會會議(其中，現場會議5次，以通訊表決方式召開會議8次)，討論了本公司受讓廣藥集團「王老吉」系列商標等有關事項以及本集團的投資項目、關聯交易及財務方面事宜。董事會會議能進行有效的討論及做出認真審慎的決策。

# 公司治理

## 三、 董事會(續)

### (二) 董事會會議(續)

本報告期內，各位董事出席董事會和股東大會會議的情況如下：

| 董事姓名 | 是否獨立董事 | 本年應參加董事會次數 | 參加董事會會議出席情況 |                  |        |      | 是否連續兩次未親自參加會議 | 參加股東大會情況     |           |
|------|--------|------------|-------------|------------------|--------|------|---------------|--------------|-----------|
|      |        |            | 親自出席次數      | 以通訊方式參加次數<br>(註) | 委托出席次數 | 缺席次數 |               | 本年應參加的股東大會次數 | 出席股東大會的次數 |
| 李楚源  | 否      | 13         | 13          | 8                | 0      | 0    | 否             | 2            | 2         |
| 陳矛   | 否      | 13         | 12          | 8                | 1      | 0    | 否             | 2            | 1         |
| 劉菊妍  | 否      | 13         | 13          | 8                | 0      | 0    | 否             | 2            | 1         |
| 程寧   | 否      | 13         | 13          | 8                | 0      | 0    | 否             | 2            | 2         |
| 倪依東  | 否      | 13         | 12          | 8                | 1      | 0    | 否             | 2            | 0         |
| 黎洪   | 否      | 8          | 8           | 5                | 0      | 0    | 否             | 1            | 1         |
| 吳長海  | 否      | 13         | 13          | 9                | 0      | 0    | 否             | 2            | 1         |
| 儲小平  | 是      | 13         | 12          | 11               | 1      | 0    | 否             | 2            | 1         |
| 姜文奇  | 是      | 13         | 12          | 10               | 1      | 0    | 否             | 2            | 2         |
| 黃顯榮  | 是      | 13         | 13          | 10               | 0      | 0    | 否             | 2            | 1         |
| 王衛紅  | 是      | 13         | 13          | 10               | 0      | 0    | 否             | 2            | 1         |

註：

- 1、 通訊方式參加視同親自出席；
- 2、 黎洪先生於2018年6月22日獲選舉為本公司第七屆董事會執行董事。



### 三、 董事會(續)

#### (三) 獨立非執行董事

目前，本公司共有四名獨立非執行董事，佔董事會總人數三分之一以上。本公司獨立非執行董事熟悉上市公司董事、獨立非執行董事的權利與義務。本報告期內，獨立非執行董事嚴格按照本公司的《公司章程》、《董事會議事規則》、《獨立董事制度》、《獨立董事年報工作制度》的規定，忠實、勤勉地履行了獨立非執行董事的職責，謹慎、認真、恰當地行使了獨立非執行董事的權利，積極認真的出席董事會會議和股東大會，並充分發揮其經驗及專長，在完善本公司治理和重大決策等方面做了大量工作，對有關事項發表了中肯、客觀的意見，切實維護了本公司的廣大股東的利益。本公司四位獨立非執行董事亦為董事會轄下專門委員會委員。

本報告期內，本公司獨立非執行董事對本報告期內本公司進行的相關交易事項發表了獨立意見，認真履行了獨立非執行董事的職責。

本報告期內，本公司獨立非執行董事均未對董事會議案及其他非董事會審議事項提出異議。

董事會已收到所有獨立非執行董事按照港交所上市規則第3.13條就其獨立性而提交的確認函，認為現任獨立非執行董事均符合港交所上市規則第3.13條的相關指引，仍屬於獨立人士。

根據上交所於2018年12月28日發布的《關於做好上市公司2018年年度報告工作的通知》，本公司獨立非執行董事認真學習有關要求。本公司管理層向獨立非執行董事彙報了生產經營情況和重大事項的進展情況，並提交了本公司2018年年度報告與審計工作安排表及相關資料。在本公司會計師初步完成審計工作後，本公司獨立非執行董事亦與本公司審計師溝通了審計過程中的相關問題。

#### (四) 給予董事等之貸款或貸款擔保

本報告期內，本集團概無直接或者間接向本公司及控股股東的董事、監事及高級管理人員或其關連人士提供貸款或貸款擔保。

## 公司治理

### 四、 董事會專業委員會

#### (一) 審核委員會

本公司於1999年8月成立審核委員會，其主要職責包括：檢討及監察本集團的財務彙報質量和程序；檢討及審查本公司財務監控、內部監控、內部審計及風險管理系統及實施；本公司內部監控制度的健全性與有效性；審議獨立審計師的聘任及協調相關事宜並檢討其工作效率和工作質量等。

第七屆董事會轄下的審核委員會委員包括黃顯榮先生(委員會主任)、儲小平先生、姜文奇先生與王衛紅女士。上述四位人士均為獨立非執行董事，符合相關規定的要求，其任期自2017年6月23日獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。

審核委員會在2018年度完成的主要工作包括：

- (1) 於2018年共召開4次會議，委員會各位成員均出席了每次會議。會議審閱了本集團的2017年度和2018年半年度的業績報告及財務報告，以及外部審計師發出的管理層建議和本公司管理層的回應。
- (2) 檢討本集團採納的會計政策及會計實務的有關事項。
- (3) 審閱本公司2017年度內部控制評價報告及2018年審計風控工作計劃。
- (4) 就本公司年度續聘審計師事務所的事項向董事會提出建議。
- (5) 就本公司的重大事項提供意見或提醒管理層關注相關的風險及檢討風險管理及內部監控系統的有效性。

#### 四、 董事會專業委員會(續)

##### (一) 審核委員會(續)

2018年年度審計與年報編製相關工作情況如下：

根據上交所於2018年12月28日發布的《關於做好上市公司2018年年度報告工作的通知》後，各審核委員會委員認真學習相關要求，並根據審核委員會年度報告工作規程的要求，積極配合本公司2018年度審計與年報編製相關工作的開展，包括：

- (1) 與本公司審計師、公司財務部就2018年度的審計時間與工作安排進行了協商，確定了《2018年年度報告工作安排表》，對提交的審計計劃進行了審閱。
- (2) 審核委員會於2019年3月5日對本公司編製的財務會計報告(初稿)進行了審閱，並發表了書面審閱意見。
- (3) 在本公司審計師初步完成審計工作後，審核委員會再一次審閱了財務報告，並發表了書面審閱意見。審核委員會認為，本公司2018年度財務報告真實、準確、公允地反映了公司的整體情況，並同意將其提交董事會審核。
- (4) 2019年3月15日，審核委員會召開2019年度第二次會議，審議通過了本公司2018年年度報告及摘要和本公司2018年度財務報告等相關議案。同時，審核委員會對審計師的年度審計工作進行了總結評價，認為審計師在本公司2018年年度審計工作中本著嚴謹求實、獨立客觀的工作態度，能恪守職業道德，遵循審計準則，履行審計職責，按時提交審計報告，並向本公司管理層提出了較為中肯的管理建議，較好地完成了本公司委托的審計工作。

##### (二) 戰略發展與投資委員會

於2001年2月，本公司成立投資管理委員會，經本公司第四屆第四次董事會會議審議批准調整為戰略發展與投資委員會，其主要職責是：負責對本公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議；在董事會授權下，負責對本公司擬投資項目的審查或審批。

第七屆董事會轄下的戰略發展與投資委員會委員包括李楚源先生(委員會主任)、陳矛先生、劉菊妍女士、儲小平先生與王衛紅女士。以上委員的任期自2017年6月23日獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。

本報告期內，戰略發展與投資委員會共召開了七次會議，審議通過了公司屬下企業並購建立子公司、向屬下公司增資、公司與廣藥集團、下屬企業簽訂《商標使用許可合同》及《商標托管協議之補充協議》等事項，委員會各位成員均出席了每次會議。

## 公司治理

### 四、 董事會專業委員會(續)

#### (三) 提名與薪酬委員會

於2002年2月，本公司成立薪酬委員會，經本公司第四屆第四次董事會會議審議批准調整為提名與薪酬委員會，其主要職責包括：研究和審查董事、高級管理人員的薪酬政策與方案；研究董事、總經理及其他高級管理人員的選擇標準和程序，並提出建議；廣泛搜尋合格董事和高級管理人員的人選，對其進行審查並提出建議；對董事及高級管理人員的薪酬情況進行審核，並向董事會提出建議。

第七屆董事會轄下的提名與薪酬委員會委員包括儲小平先生(委員會主任)、倪依東先生、吳長海先生、姜文奇先生與黃顯榮先生。以上委員的任期自2017年6月23日獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。

本報告期內，提名與薪酬委員會共召開了4次會議，審議了本公司2017年度董事、監事與高級管理人員薪酬的議案、2018年度本公司董事薪酬的議案、關於提名第七屆董事會董事候選人的議案、本公司高級管理人員薪酬與績效考核管理辦法和2018年度高級管理人員薪酬兌現建議方案等，委員會各位成員均出席了會議。

本公司已採納該守則，委派提名與薪酬委員會向董事會建議執行董事及高級管理人員的薪酬待遇和提名第七屆董事會董事候選人。

本公司制訂了《董事會成員多元化政策》(「該政策」)，該政策已經本公司於2013年9月26日召開的董事會會議審議通過並實施。根據該政策，本公司為尋求達致董事會成員多元化會考慮眾多因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。董事會制定了包括上述的可計量目標以推行該政策，並不時檢視該等目標以確保其合適度及確定達致該等目標之進度。為確保該政策行之有效，本公司提名與薪酬委員會將不斷監察及檢討該政策。本公司認為，董事會目前的組成是均衡多樣化的組合，適合本公司的業務發展。

#### 四、 董事會專業委員會(續)

##### (四) 預算委員會

於2007年10月，經本公司第四屆第四次董事會會議審議批准，本公司成立預算委員會，其主要職責是：指導本公司年度預算計劃與經營目標的制訂，並監督檢查其執行情況。

第七屆董事會轄下的預算委員會委員包括王衛紅女士(委員會主任)、程寧女士、吳長海先生、姜文奇先生與黃顯榮先生。以上委員的任期自2017年6月23日獲委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。

本報告期內，預算委員會共召開了1次會議，審議通過了本公司2018年度經營目標及年度預算方案、2018年度預算工作計劃等議案，委員會各位成員均出席了會議。

##### (五) 董事會下設專門委員會在本報告期內履行職責時未提出重要意見或建議。

#### 五、 監事會

- (一) 本報告期內，監事會對本公司股東大會、董事會的召開程序、決議事項、董事會執行股東大會決議情況進行了監督，對本公司董事會提交股東大會審議的各項報告和議案，監事會並無異議，認為本公司於本報告期內嚴格按照《公司法》《證券法》、兩地證券交易所各自上市規則、《公司章程》及其他有關法規制度進行規範運作，認真履行股東大會的有關決議，不斷完善公司內部管理和內部控制制度，建立了良好的內部管理制度。本公司董事與高級管理人員均認真履行其職責，並在履行其職責時沒有違反法律、法規、本公司章程和損害本公司及本公司股東利益的行為發生。
- (二) 本報告期內，監事會共舉行了7次會議，全體監事出席了各次會議。
- (三) 監事會認真審閱了本集團與本公司的財務報表與其他會計資料，認為本公司的財務帳目清楚，會計核算和財務管理符合有關規定，並無發現問題。經審核，會計師事務所對本集團與本公司2018年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告，客觀、真實、公正地反映了本公司的財務狀況和經營成果。
- (四) 對本公司發生的關聯交易行為進行了監督、核查。認為：本公司發生的關聯交易符合公司發展戰略與實際需要，關聯交易事項合理必要，關聯交易的決策程序符合有關法律法規及《公司章程》的規定，不存在損害公司和中小股東利益的情形。

## 公司治理

### 五、 監事會(續)

(五) 本公司監事會對本報告期內的監督事項無異議。

### 六、 本公司與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的分開情況

(一) 業務分開方面：本公司業務獨立於控股股東，自主經營，業務結構完整。

(二) 人員方面：本公司在勞動、人事及工資管理等方面均保持獨立。

(三) 資產方面：本集團擁有獨立的生產系統、輔助生產系統和配套設施；擁有獨立的採購和銷售系統。本集團自行持有1,260個註冊商標，該商標註冊在有效期內。

(四) 機構獨立方面：本公司與控股股東不存在混合經營的情形。本公司設立了健全的組織機構體系，董事會、監事會及其他管理機構獨立運作，擁有獨立的決策管理機構和完整的生產單位，不存在與控股股東職能部門之間的從屬或上下級關係。

(五) 財務方面：本公司設有獨立的財務部門，建立了獨立的會計核算體系和財務管理制度，本公司在銀行獨立開戶並獨立納稅。

### 七、 本報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

本公司已經建立了對高級管理人員實行績效考核機制，每年按照制定的考核方案對高級管理人員的績效進行考評。目前，本公司積極探索激勵機制的相關方案，適時推進股權激勵計劃，以理順體制和健全機制，以最大限度地調動中高級管理人員、業務骨幹的積極性與能動性，激發其創造性，從而為本公司、股東創造更大的回報。

## 八、 是否披露內部控制自我評價報告

適用  不適用

根據上交所於2018年12月28日發布的《關於做好上市公司2018年年度報告披露工作的通知》的要求，本公司董事會對2018年度的內部控制進行了自我評價，並形成了內部控制評價報告(全文載於上交所網站)。

本報告期，內部控制存在重大的缺陷情況說明

適用  不適用

## 九、 內部控制審計報告的相關情況說明

- (一) 審計機構的核實評價意見：瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)認為，公司於2018年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。
- (二) 瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)對本年度的內部控制情況進行核實評價(全文載於上交所網站)。

是否披露內部控制審計報告： 是

## 十、 董事就編製財務報表之責任

董事確認編製真實與公平地反映年內本集團之狀況、虧損及現金流量狀況之財務報表乃彼等的責任。財務報表之編製符合法定要求及其他監管要求。於2018年12月31日，董事會並不知悉任何可能令本集團之財務狀況或持續經營能力產生疑問之重大錯誤陳述或不明朗因素。董事會確保於財務報告中對本集團之表現、狀況及前景作出平衡、清晰及易於理解之評估。審計師就其有關財務報表申報責任之聲明載於本年報第177至184頁之審計報告。概無任何可對本公司持續經營能力構成重大疑慮之事件或任何重大不明朗因素。

## 公司治理

### 十一、其他

#### (一) 其他利益相關者

本公司能夠充分尊重和維護利益相關者的合法權益，實現股東、員工、社會等各方利益的協調平衡；同時關注環境保護、公益事業等問題，在經濟交往中，共同推動公司持續、健康地發展。

#### (二) 信息披露與投資者關係管理

本公司指定由董事會秘書負責信息披露工作，負責接待股東或投資者來訪和諮詢，並及時處理股東來函。本公司指定中國內地《上海證券報》《證券時報》《中國證券報》和《證券日報》為本公司信息披露的報紙，並在上交所與港交所的指定網站和本公司網站上披露。本公司嚴格按照有關法律法規及本公司《信息披露管理制度》的要求，真實、準確、完整、及時地披露有關信息，並做好信息披露前的保密工作，確保所有股東均能公平、公正地獲得信息。



## 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。

# 審計報告



通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 9 层

Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing

邮政编码 (Post Code): 100077

电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

瑞華審字[2019]44010002 號

廣州白雲山醫藥集團股份有限公司全體股東：

## 一、 審計意見

我們審計了廣州白雲山醫藥集團股份有限公司(以下簡稱「白雲山」)財務報表，包括 2018 年 12 月 31 日的合併及公司資產負債表，2018 年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了白雲山 2018 年 12 月 31 日合併及公司的財務狀況以及 2018 年度合併及公司的經營成果和現金流量。

## 二、 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於白雲山，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 三、 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。我們確定下列事項是需要在審計報告中溝通的關鍵審計事項。



通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 9 层

Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen

Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing

邮政编码 (Post Code): 100077

电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

瑞華審字[2019]44010002號

### 三、 關鍵審計事項(續)

#### (一) 非同一控制下企業合併

##### 1、 事項描述

相關信息披露詳見財務報表附註「七、1、非同一控制下企業合併」。

2018年5月31日，白雲山通過購買原合營企業廣州醫藥有限公司(以下簡稱「醫藥公司」)30%股權，股權比例達到80%，取得了對醫藥公司的控制權，形成非同一控制下企業合併。購買日，白雲山的企業合併成本與合併中取得的醫藥公司可辨認淨資產公允價值份額差額確認商譽9.32億元；白雲山原持有的醫藥公司50%股權按購買日公允價值重新計量確認投資收益8.26億元。

2018年9月11日，白雲山根據仲裁機構及法院裁定，支付相對價後取得原合營企業廣州王老吉藥業股份有限公司(以下簡稱「王老吉藥業」)48.0465%股權，股權比例達到96.093%，取得了對王老吉藥業的控制權，形成非同一控制下企業合併。購買日，白雲山的企業合併成本與合併中取得的王老吉藥業可辨認淨資產公允價值份額差額確認營業外收入1.26億元；白雲山原持有的王老吉藥業48.0465%股權按購買日公允價值重新計量確認投資收益0.45億元。

上述公司的兩個非同一控制下企業合併事項，對本年財務報表的利潤具有重大影響。因為非同一控制下企業合併中對購買日的判斷、合併成本的確定、原股權按公允價值重新計量確認的投資收益、購買日公允價值的確定、商譽的計算、控制權的分析以及對合併事項的會計處理方面均涉及管理層的估計和判斷，因此，我們確定上述事項作為關鍵審計事項。

# 審計報告



瑞華會計師事務所  
RUIHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔9层

Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen

Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing

邮政编码 (Post Code): 100077

电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

瑞華審字[2019]44010002號

## 三、 關鍵審計事項(續)

### (一) 非同一控制下企業合併(續)

#### 2、 審計應對

- (1) 通過檢查投資協議生效條件、與股權購買相關的董事會和股東大會決議、相關法律文件、合併價款的支付情況等，評價白雲山實際控制被購買方經營決策並享有相應收益和承擔相應風險的時點等購買日的判斷是否恰當；
- (2) 評估管理層聘請的第三方評估機構客觀性及專業勝任能力；
- (3) 覆核購買日被購買方可辨認資產和負債的公允價值評估所採用的方法、假設和估計的合理性；
- (4) 覆核購買日之前持有的被購買方的股權於購買日的公允價值的合理性；
- (5) 覆核商譽的計算及企業合併會計處理是否符合企業會計準則的規定；
- (6) 覆核上述企業合併事項在財務報表中披露的充分性。



通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 9 层

Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen

Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing

邮政编码 (Post Code): 100077

电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

瑞華審字[2019]44010002號

### 三、 關鍵審計事項(續)

#### (二) 商譽減值測試

##### 1、 事項描述

相關信息披露詳見財務報表附註「六、15、商譽」。

2018年5月31日，白雲山收購了廣州醫藥有限公司(以下簡稱「醫藥公司」)30%的股權，形成非同一控制下企業合併。購買日，合併成本大於被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額形成商譽9.32億元。

近幾年，由於醫藥公司所處環境及國家醫療政策的變化，醫藥公司銷售增長率存在下降的情況，商譽可能存在減值的風險。

管理層將醫藥公司判斷為獨立的現金產生單元，聘請獨立評估師對醫藥公司的公允價值進行了評估，以協助管理層對醫藥公司商譽進行減值測試。減值評估涉及確定折現率等評估參數及對未來若干年的經營和財務情況的假設，包括未來若干年的銷售增長率和毛利率等。

由於醫藥公司商譽對財務報表影響重大，且上述判斷和假設的合理性對商譽減值測試的結果具有重大影響，因此我們將該事項作為關鍵審計事項。

# 審計報告



瑞華會計師事務所  
RUIHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

通訊地址：北京市東城區永定門西濱河路8號院7號樓中海地產廣場西塔9層

Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing

郵政編碼 (Post Code): 100077

電話 (Tel): +86(10)88095588 傳真 (Fax): +86(10)88091199

瑞華審字[2019]44010002號

## 三、 關鍵審計事項(續)

### (二) 商譽減值測試(續)

#### 2、 審計應對

- (1) 了解、評價和測試白雲山與商譽減值測試相關的關鍵內部控制；
- (2) 對於非同一控制下企業合併形成的商譽，了解被收購公司業績預測的完成情況；
- (3) 與管理層討論商譽減值測試的方法，包括與商譽相關的資產組或者資產組組合，每個資產組或者資產組組合的未來收益預測、現金流折現率等假設的合理性及每個資產組或者資產組組合盈利狀況的判斷和評估；
- (4) 評價管理層聘請的外部估值專家的勝任能力、專業素質和客觀性；
- (5) 與管理層聘請的外部估值專家討論，了解減值測試時所使用的關鍵假設是否合理等；
- (6) 在內部估值專家的協助下，評價外部評估專家所出具的資產評估報告的價值類型和評估方法的合理性，以及折現率等評估參數。

## 審計報告



通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 9 层

Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen

Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing

邮政编码 (Post Code): 100077

电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

瑞華審字[2019]44010002 號

#### 四、 其他信息

白雲山公司管理層對其他信息負責。其他信息包括白雲山 2018 年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

#### 五、 管理層和治理層對財務報表的責任

白雲山公司管理層(以下簡稱管理層)負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估白雲山公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算白雲山公司、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督白雲山公司的財務報告過程。

# 審計報告



通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 9 层

Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen

Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing

邮政编码 (Post Code): 100077

电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

瑞華審字[2019]44010002 號

## 六、 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (一) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (二) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對白雲山公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致白雲山公司不能持續經營。
- (五) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (六) 就白雲山公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計。我們對審計意見承擔全部責任。



## 審計報告



通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 9 层

Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen

Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing

邮政编码 (Post Code): 100077

电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

瑞華審字[2019]44010002 號

## 六、 註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

瑞華會計師事務所  
(特殊普通合伙)

中國註冊會計師：何曉娟  
(項目合夥人)

中國註冊會計師：溫靖

中國 • 北京

2019年3月15日

# 合併資產負債表

2018年12月31日

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

| 項目                         | 註釋     | 2018年12月31日              | 2018年1月1日         | 2017年12月31日       |
|----------------------------|--------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流動資產：</b>               |        |                          |                   |                   |
| 貨幣資金                       | 附註六、1  | <b>16,114,883,673.51</b> | 11,697,218,882.84 | 11,697,218,882.84 |
| 交易性金融資產                    |        |                          |                   |                   |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產 |        |                          |                   | 4,875,057.73      |
| 衍生金融資產                     |        |                          |                   |                   |
| 應收票據及應收賬款                  | 附註六、2  | <b>13,653,056,156.35</b> | 2,816,424,481.59  | 2,816,424,481.59  |
| 其中：應收票據                    |        | <b>2,780,597,684.01</b>  | 1,702,655,475.08  | 1,702,655,475.08  |
| 應收賬款                       |        | <b>10,872,458,472.34</b> | 1,113,769,006.51  | 1,113,769,006.51  |
| 預付款項                       | 附註六、3  | <b>837,808,116.68</b>    | 256,571,758.01    | 256,571,758.01    |
| 其他應收款                      | 附註六、4  | <b>1,056,551,186.68</b>  | 762,257,361.98    | 762,257,361.98    |
| 其中：應收利息                    |        | <b>1,367,876.63</b>      |                   |                   |
| 應收股利                       |        | <b>40,036,044.47</b>     | 552,938,523.45    | 552,938,523.45    |
| 存貨                         | 附註六、5  | <b>9,231,739,097.84</b>  | 3,700,222,896.01  | 3,700,222,896.01  |
| 合同資產                       |        |                          |                   |                   |
| 持有待售資產                     |        |                          |                   |                   |
| 一年內到期的非流動資產                |        |                          |                   |                   |
| 其他流動資產                     | 附註六、6  | <b>2,137,248,054.33</b>  | 2,266,983,406.82  | 2,266,983,406.82  |
| <b>流動資產合計</b>              |        | <b>43,031,286,285.39</b> | 21,499,678,787.25 | 21,504,553,844.98 |
| <b>非流動資產：</b>              |        |                          |                   |                   |
| 債權投資                       |        |                          |                   |                   |
| 可供出售金融資產                   |        |                          |                   | 1,038,859,674.96  |
| 其他債權投資                     |        |                          |                   |                   |
| 持有至到期投資                    |        |                          |                   |                   |
| 長期應收款                      |        |                          |                   |                   |
| 長期股權投資                     | 附註六、7  | <b>1,759,958,035.39</b>  | 2,008,481,257.05  | 2,008,481,257.05  |
| 其他權益工具投資                   | 附註六、8  | <b>84,897,870.89</b>     | 62,686,231.77     |                   |
| 其他非流動金融資產                  | 附註六、9  | <b>226,938,456.16</b>    | 975,856,856.18    |                   |
| 投資性房地產                     | 附註六、10 | <b>228,084,499.83</b>    | 217,675,779.38    | 217,675,779.38    |
| 固定資產                       | 附註六、11 | <b>3,165,746,536.73</b>  | 2,082,244,551.64  | 2,082,244,551.64  |
| 在建工程                       | 附註六、12 | <b>480,305,723.50</b>    | 284,672,127.45    | 284,672,127.45    |
| 生產性生物資產                    |        |                          |                   |                   |
| 油氣資產                       |        |                          |                   |                   |
| 無形資產                       | 附註六、13 | <b>1,013,353,424.62</b>  | 728,009,270.29    | 728,009,270.29    |
| 開發支出                       | 附註六、14 |                          | 800,000.00        | 800,000.00        |
| 商譽                         | 附註六、15 | <b>825,573,066.90</b>    | 11,499,562.74     | 11,499,562.74     |
| 長期待攤費用                     | 附註六、16 | <b>94,315,140.82</b>     | 49,066,645.52     | 49,066,645.52     |
| 遞延所得稅資產                    | 附註六、17 | <b>569,144,829.25</b>    | 389,629,486.02    | 388,850,739.31    |
| 其他非流動資產                    | 附註六、18 | <b>2,580,000.00</b>      |                   |                   |
| <b>非流動資產合計</b>             |        | <b>8,450,897,584.09</b>  | 6,810,621,768.04  | 6,810,159,608.34  |
| <b>資產總計</b>                |        | <b>51,482,183,869.48</b> | 28,310,300,555.29 | 28,314,713,453.32 |

# 合併資產負債表

2018年12月31日

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

| 項目                         | 註釋     | 2018年12月31日              | 2018年1月1日        | 2017年12月31日      |
|----------------------------|--------|--------------------------|------------------|------------------|
| <b>流動負債：</b>               |        |                          |                  |                  |
| 短期借款                       | 附註六、20 | <b>5,905,703,286.10</b>  | 11,500,000.00    | 11,500,000.00    |
| 交易性金融負債                    |        |                          |                  |                  |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債 |        |                          |                  |                  |
| 衍生金融負債                     |        |                          |                  |                  |
| 應付票據及應付帳款                  | 附註六、21 | <b>11,969,454,162.81</b> | 3,054,427,081.10 | 3,054,427,081.10 |
| 預收款項                       |        |                          |                  | 1,888,892,476.97 |
| 應付職工薪酬                     | 附註六、22 | <b>753,034,630.86</b>    | 631,170,810.62   | 631,170,810.62   |
| 應交稅費                       | 附註六、23 | <b>963,543,253.64</b>    | 480,916,539.41   | 206,462,076.94   |
| 其他應付款                      | 附註六、24 | <b>3,466,357,353.39</b>  | 2,445,094,461.69 | 2,445,094,461.69 |
| 其中：應付利息                    |        | <b>41,637,538.72</b>     | 253,966.40       | 253,966.40       |
| 應付股利                       |        | <b>65,917,238.98</b>     | 45,446,017.79    | 45,446,017.79    |
| 合同負債                       | 附註六、25 | <b>3,686,647,223.24</b>  | 1,614,438,014.50 |                  |
| 持有待售負債                     |        |                          |                  |                  |
| 一年內到期的非流動負債                | 附註六、26 | <b>204,024,196.93</b>    | 31,307,337.23    | 31,307,337.23    |
| 其他流動負債                     |        |                          |                  |                  |
| <b>流動負債合計</b>              |        | <b>26,948,764,106.97</b> | 8,268,854,244.55 | 8,268,854,244.55 |
| <b>非流動負債：</b>              |        |                          |                  |                  |
| 長期借款                       | 附註六、27 | <b>413,553,706.06</b>    |                  |                  |
| 應付債券                       |        |                          |                  |                  |
| 其中：優先股                     |        |                          |                  |                  |
| 永續債                        |        |                          |                  |                  |
| 長期應付款                      | 附註六、28 | <b>135,795,848.74</b>    | 35,126,665.12    | 35,126,665.12    |
| 長期應付職工薪酬                   | 附註六、29 | <b>325,325.54</b>        | 326,532.02       | 326,532.02       |
| 預計負債                       | 附註六、30 | <b>49,601,312.48</b>     | 55,348,585.32    | 55,348,585.32    |
| 遞延收益                       | 附註六、31 | <b>490,423,604.73</b>    | 526,890,368.97   | 526,890,368.97   |
| 遞延所得稅負債                    |        | <b>249,762,210.96</b>    | 114,788,264.17   | 114,788,264.17   |
| 其他非流動負債                    | 附註六、32 | <b>50,225,000.00</b>     | 50,225,000.00    | 50,225,000.00    |
| <b>非流動負債合計</b>             |        | <b>1,389,687,008.51</b>  | 782,705,415.60   | 782,705,415.60   |
| <b>負債合計</b>                |        | <b>28,338,451,115.48</b> | 9,051,559,660.15 | 9,051,559,660.15 |

# 合併資產負債表

2018年12月31日

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

| 項目                  | 註釋     | 2018年12月31日              | 2018年1月1日         | 2017年12月31日       |
|---------------------|--------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>股東權益：</b>        |        |                          |                   |                   |
| 股本                  | 附註六、33 | <b>1,625,790,949.00</b>  | 1,625,790,949.00  | 1,625,790,949.00  |
| 其他權益工具              |        |                          |                   |                   |
| 其中：優先股              |        |                          |                   |                   |
| 永續債                 |        |                          |                   |                   |
| 資本公積                | 附註六、34 | <b>9,865,084,049.39</b>  | 9,875,177,958.43  | 9,875,177,958.43  |
| 減：庫存股               |        |                          |                   |                   |
| 其他綜合收益              | 附註六、35 | <b>(477,139.10)</b>      | (6,818,831.78)    | (70,206,938.27)   |
| 專項儲備                |        |                          |                   |                   |
| 盈餘公積                | 附註六、36 | <b>1,368,735,157.63</b>  | 1,154,762,193.41  | 1,154,762,193.41  |
| 一般風險準備              |        |                          |                   |                   |
| 未分配利潤               | 附註六、37 | <b>8,825,776,191.86</b>  | 6,218,195,404.57  | 6,285,996,409.09  |
| <b>歸屬於母公司股東權益合計</b> |        | <b>21,684,909,208.78</b> | 18,867,107,673.63 | 18,871,520,571.66 |
| 少數股東權益              | 附註六、38 | <b>1,458,823,545.22</b>  | 391,633,221.51    | 391,633,221.51    |
| <b>股東權益合計</b>       |        | <b>23,143,732,754.00</b> | 19,258,740,895.14 | 19,263,153,793.17 |
| <b>負債和股東權益總計</b>    |        | <b>51,482,183,869.48</b> | 28,310,300,555.29 | 28,314,713,453.32 |

法定代表人：李楚源

主管會計工作負責人：黎洪

會計機構負責人：姚智志

# 合併利潤表

截至2018年12月31日止12個月  
(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

| 項目                         | 註釋     | 2018年度                   | 2017年度            |
|----------------------------|--------|--------------------------|-------------------|
| 一、營業總收入                    |        | <b>42,233,838,051.12</b> | 20,954,225,189.53 |
| 其中：營業收入                    | 附註六、39 | <b>42,233,838,051.12</b> | 20,954,225,189.53 |
| 二、營業總成本                    |        | <b>39,981,592,391.48</b> | 18,942,241,683.16 |
| 其中：營業成本                    | 附註六、39 | <b>32,164,391,714.16</b> | 13,063,229,348.28 |
| 税金及附加                      | 附註六、40 | <b>262,959,874.17</b>    | 204,088,804.03    |
| 銷售費用                       | 附註六、41 | <b>5,056,820,914.13</b>  | 4,285,949,353.46  |
| 管理費用                       | 附註六、42 | <b>1,699,062,484.22</b>  | 1,206,294,987.22  |
| 研發費用                       | 附註六、43 | <b>585,497,705.00</b>    | 373,287,521.71    |
| 財務費用                       | 附註六、44 | <b>(6,654,528.43)</b>    | (210,571,299.44)  |
| 其中：利息費用                    |        | <b>222,800,930.26</b>    | 1,364,023.09      |
| 利息收入                       |        | <b>262,003,043.18</b>    | 218,821,732.64    |
| 資產減值損失                     | 附註六、45 | <b>180,187,389.00</b>    | 19,962,967.90     |
| 信用減值損失                     | 附註六、46 | <b>39,326,839.23</b>     |                   |
| 加：其他收益                     | 附註六、47 | <b>196,111,096.12</b>    | 111,775,896.26    |
| 投資收益(損失以「-」號填列)            | 附註六、48 | <b>1,271,314,318.61</b>  | 338,362,629.19    |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益         |        | <b>317,196,606.84</b>    | 281,264,687.40    |
| 淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)         |        |                          |                   |
| 公允價值變動收益(損失以「-」號填列)        | 附註六、49 | <b>115,575,352.23</b>    | (1,151,066.21)    |
| 資產處置收益(損失以「-」號填列)          | 附註六、50 | <b>707,312.22</b>        |                   |
| 三、營業利潤(虧損以「-」號填列)          |        | <b>3,835,953,738.82</b>  | 2,460,970,965.61  |
| 加：營業外收入                    | 附註六、51 | <b>197,572,883.49</b>    | 76,504,148.53     |
| 減：營業外支出                    | 附註六、52 | <b>14,796,366.69</b>     | 44,498,977.44     |
| 四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)        |        | <b>4,018,730,255.62</b>  | 2,492,976,136.70  |
| 減：所得稅費用                    | 附註六、53 | <b>485,014,019.72</b>    | 374,220,515.80    |
| 五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)          |        | <b>3,533,716,235.90</b>  | 2,118,755,620.90  |
| (一) 按經營持續性分類               |        |                          |                   |
| 1、持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)      |        | <b>3,533,716,235.90</b>  | 2,118,755,620.90  |
| 2、終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)      |        |                          |                   |
| (二) 按所有權歸屬分類               |        |                          |                   |
| 1、歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列) |        | <b>3,440,980,103.08</b>  | 2,061,651,929.01  |
| 2、少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)       |        | <b>92,736,132.82</b>     | 57,103,691.89     |

# 合併利潤表

截至2018年12月31日止12個月

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

| 項目                        | 註釋     | 2018年度                  | 2017年度           |
|---------------------------|--------|-------------------------|------------------|
| 六、 其他綜合收益的稅後淨額            |        | <b>6,341,692.68</b>     | (79,988,438.72)  |
| 歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額       |        | <b>6,341,692.68</b>     | (79,995,005.24)  |
| (一) 不能重分類進損益的其他綜合收益       |        | <b>(2,452,981.75)</b>   |                  |
| 1、重新計量設定受益計劃變動額           |        |                         |                  |
| 2、權益法下不能轉損益的其他綜合收益        |        |                         |                  |
| 3、其他權益工具投資公允價值變動          | 附註六、54 | <b>(2,452,981.75)</b>   |                  |
| 4、企業自身信用風險公允價值變動          |        |                         |                  |
| 5、其他                      |        |                         |                  |
| (二) 將重分類進損益的其他綜合收益        |        | <b>8,794,674.43</b>     | (79,995,005.24)  |
| 1、權益法下可轉損益的其他綜合收益         | 附註六、54 | <b>(187,789.97)</b>     | 20,429.81        |
| 2、其他債權投資公允價值變動            |        |                         |                  |
| 3、可供出售金融資產公允價值變動損益        |        |                         | (75,775,613.41)  |
| 4、金融資產重分類計入其他綜合收益的金額      |        |                         |                  |
| 5、持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益   |        |                         |                  |
| 6、其他債權投資信用減值準備            |        |                         |                  |
| 7、現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分) |        |                         |                  |
| 8、外幣財務報表折算差額              | 附註六、54 | <b>8,982,464.40</b>     | (4,239,821.64)   |
| 9、其他                      |        |                         |                  |
| 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額       |        |                         | 6,566.52         |
| 七、 綜合收益總額                 |        | <b>3,540,057,928.58</b> | 2,038,767,182.18 |
| 歸屬於母公司股東的綜合收益總額           |        | <b>3,447,321,795.76</b> | 1,981,656,923.77 |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額            |        | <b>92,736,132.82</b>    | 57,110,258.41    |
| 八、 每股收益：                  |        |                         |                  |
| (一) 基本每股收益(元/股)           |        | <b>2.116</b>            | 1.268            |
| (二) 稀釋每股收益(元/股)           |        | <b>2.116</b>            | 1.268            |

法定代表人：李楚源

主管會計工作負責人：黎洪

會計機構負責人：姚智志

# 合併現金流量表

截至2018年12月31日止12個月  
(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

| 項目                            | 註釋     | 2018年度                   | 2017年度             |
|-------------------------------|--------|--------------------------|--------------------|
| <b>一、經營活動產生的現金流量：</b>         |        |                          |                    |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金                |        | <b>39,384,103,795.47</b> | 16,326,273,474.22  |
| 收到的稅費返還                       |        | <b>7,932,907.74</b>      | 7,908,303.56       |
| 收到其他與經營活動有關的現金                | 附註六、55 | <b>909,372,523.49</b>    | 604,730,654.18     |
| <b>經營活動現金流入小計</b>             |        | <b>40,301,409,226.70</b> | 16,938,912,431.96  |
| 購買商品、接受勞務支付的現金                |        | <b>26,366,733,560.32</b> | 6,961,089,578.68   |
| 支付給職工以及為職工支付的現金               |        | <b>4,022,127,065.94</b>  | 3,232,065,014.82   |
| 支付的各项稅費                       |        | <b>2,166,052,074.92</b>  | 2,015,932,378.60   |
| 支付其他與經營活動有關的現金                | 附註六、55 | <b>2,529,608,039.65</b>  | 2,896,134,734.29   |
| <b>經營活動現金流出小計</b>             |        | <b>35,084,520,740.83</b> | 15,105,221,706.39  |
| <b>經營活動產生的現金流量淨額</b>          |        | <b>5,216,888,485.87</b>  | 1,833,690,725.57   |
| <b>二、投資活動產生的現金流量：</b>         |        |                          |                    |
| 收回投資收到的現金                     |        | <b>3,602,960,010.48</b>  | 2,478,600,000.00   |
| 取得投資收益收到的現金                   |        | <b>211,867,530.96</b>    | 124,472,745.99     |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期<br>資產收回的現金淨額 |        | <b>1,496,785.04</b>      | 849,586.97         |
| 處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額           |        |                          |                    |
| 收到其他與投資活動有關的現金                | 附註六、55 | <b>944,043,450.77</b>    | 650,078.98         |
| <b>投資活動現金流入小計</b>             |        | <b>4,760,367,777.25</b>  | 2,604,572,411.94   |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期<br>資產支付的現金   |        | <b>478,616,540.38</b>    | 196,771,378.84     |
| 投資支付的現金                       |        | <b>3,171,871,377.62</b>  | 4,848,444,730.66   |
| 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額           | 附註六、56 |                          |                    |
| 支付其他與投資活動有關的現金                | 附註六、55 | <b>161,611.03</b>        |                    |
| <b>投資活動現金流出小計</b>             |        | <b>3,650,649,529.03</b>  | 5,045,216,109.50   |
| <b>投資活動產生的現金流量淨額</b>          |        | <b>1,109,718,248.22</b>  | (2,440,643,697.56) |

# 合併現金流量表

截至2018年12月31日止12個月

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

| 項目                         | 註釋     | 2018年度                    | 2017年度             |
|----------------------------|--------|---------------------------|--------------------|
| <b>三、 籌資活動產生的現金流量：</b>     |        |                           |                    |
| 吸收投資收到的現金                  |        | <b>257,980,000.00</b>     | 14,220,000.00      |
| 其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金        |        | <b>257,980,000.00</b>     | 14,220,000.00      |
| 取得借款收到的現金                  |        | <b>2,101,109,217.75</b>   | 18,248,638.00      |
| 發行債券收到的現金                  |        |                           |                    |
| 收到其他與籌資活動有關的現金             | 附註六、55 | <b>958,871,915.99</b>     |                    |
| <b>籌資活動現金流入小計</b>          |        | <b>3,317,961,133.74</b>   | 32,468,638.00      |
| 償還債務支付的現金                  |        | <b>3,570,995,757.97</b>   | 31,964,062.88      |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金          |        | <b>1,352,569,070.75</b>   | 484,778,265.87     |
| 其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤        |        | <b>482,010,418.40</b>     | 21,138,212.43      |
| 支付其他與籌資活動有關的現金             | 附註六、55 | <b>1,145,733,010.36</b>   |                    |
| <b>籌資活動現金流出小計</b>          |        | <b>6,069,297,839.08</b>   | 516,742,328.75     |
| <b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>       |        | <b>(2,751,336,705.34)</b> | (484,273,690.75)   |
| <b>四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響</b> |        | <b>807,009.93</b>         | 292,035.93         |
| <b>五、 現金及現金等價物淨增加額</b>     | 附註六、56 | <b>3,576,077,038.68</b>   | (1,090,934,626.81) |
| 加：期初現金及現金等價物餘額             | 附註六、56 | <b>11,495,535,159.70</b>  | 12,586,469,786.51  |
| <b>六、 期末現金及現金等價物餘額</b>     | 附註六、56 | <b>15,071,612,198.38</b>  | 11,495,535,159.70  |

法定代表人：李楚源

主管會計工作負責人：黎洪

會計機構負責人：姚智志



# 合併股東權益變動表

截至 2018 年 12 月 31 日止 12 個月  
(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

| 項目                    | 2018 年度          |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
|-----------------------|------------------|-----|----|------------------|------|-------|-----------------|------|------------------|--------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                       | 歸屬於母公司所有者權益      |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
|                       | 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            | 小計                | 少數股東權益           | 股東權益合計            |
| 股本                    | 優先股              | 永續債 | 其他 |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| 一、上年年末餘額              | 1,625,790,949.00 |     |    | 9,875,177,958.43 |      |       | (70,206,938.27) |      | 1,154,762,193.41 |        | 6,285,996,409.09 | 18,871,520,571.66 | 391,633,221.51   | 19,263,153,793.17 |
| 加：會計政策變更              |                  |     |    |                  |      |       | 63,388,106.49   |      |                  |        | (67,801,004.52)  | (4,412,898.03)    |                  | (4,412,898.03)    |
| 前期差錯更正                |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| 同一控制下企業合併             |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| 其他                    |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| 二、本年年初餘額              | 1,625,790,949.00 |     |    | 9,875,177,958.43 |      |       | (6,818,831.78)  |      | 1,154,762,193.41 |        | 6,218,195,404.57 | 18,867,107,673.63 | 391,633,221.51   | 19,258,740,895.14 |
| 三、本報增減變動金額(減少以“-”號填列) |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| (一) 綜合收益總額            |                  |     |    |                  |      |       | 6,341,692.68    |      | 213,972,964.22   |        | 2,607,580,787.29 | 2,817,801,535.15  | 1,067,190,323.71 | 3,884,991,658.86  |
| (二) 股東投入和減少資本         |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| 1、股東投入的普通股            |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   | 17,050,000.00    | 17,050,000.00     |
| 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                  |                  |     |    |                  |      |       | (10,093,909.04) |      |                  |        |                  | (10,093,909.04)   | 1,011,836,989.92 | 1,011,743,080.88  |
| (三) 利潤分配              |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| 1、提取盈餘公積              |                  |     |    |                  |      |       |                 |      | 213,972,964.22   |        |                  |                   |                  |                   |
| 2、提取一般風險準備            |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| 3、對股東的分配              |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| 4、其他                  |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| (四) 股東權益內部結轉          |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| 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、設定受益計劃變動額結轉留存收益     |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| 5、其他綜合收益結轉留存收益        |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| 6、其他                  |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| (五) 專項儲備              |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| 1、本期提取                |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| 2、本期使用                |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| (六) 其他                |                  |     |    |                  |      |       |                 |      |                  |        |                  |                   |                  |                   |
| 四、本年年末餘額              | 1,625,790,949.00 |     |    | 9,865,084,049.39 |      |       | (477,139.10)    |      | 1,368,735,157.63 |        | 8,825,776,191.86 | 21,684,909,208.78 | 1,458,823,545.22 | 23,143,732,754.00 |

# 合併股東權益變動表

截至2018年12月31日止12個月  
(除特別說明外,金額單位為人民幣元)

| 項目                    | 2017年度           |        |  |  |                  |       |        |                 |                |                  |                  |                  |                   |                  |                   |
|-----------------------|------------------|--------|--|--|------------------|-------|--------|-----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                       | 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            | 小計               | 少數股東權益            | 股東權益合計           |                   |
| 一、上年年末餘額              | 1,625,790,949.00 |        |  |  | 9,875,172,584.68 |       |        | 9,780,066.97    |                | 1,052,034,418.97 |                  | 4,782,293,720.24 | 17,345,079,729.86 | 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、本年年初餘額              | 1,625,790,949.00 |        |  |  | 9,875,172,584.68 |       |        | 9,780,066.97    |                | 1,052,034,418.97 |                  | 4,782,293,720.24 | 17,345,079,729.86 | 308,710,708.41   | 17,653,790,448.27 |
| 三、本期增減變動金額(減少以“-”號填列) |                  |        |  |  | 5,373.75         |       |        | (79,895,005.24) |                | 102,727,774.44   |                  | 1,503,702,688.85 | 1,526,440,831.80  | 82,922,513.10    | 1,609,363,344.90  |
| (一)綜合收益總額             |                  |        |  |  |                  |       |        | (79,895,005.24) |                |                  |                  | 2,061,651,929.01 | 1,980,656,923.77  | 57,110,230.41    | 2,038,767,182.18  |
| (二)股東投入和減少資本          |                  |        |  |  | 5,373.75         |       |        |                 |                |                  |                  |                  | 5,373.75          | 34,841,791.25    | 34,841,165.00     |
| 1、股東投入的普通股            |                  |        |  |  |                  |       |        |                 |                |                  |                  |                  |                   | 34,841,791.25    | 34,841,791.25     |
| 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                  |                  |        |  |  | 5,373.75         |       |        |                 |                |                  |                  |                  | 5,373.75          |                  | 5,373.75          |
| (三)利潤分配               |                  |        |  |  |                  |       |        |                 | 102,727,774.44 |                  | (557,949,240.16) | (455,221,465.72) | (455,221,465.72)  | (9,029,536.56)   | (464,251,002.28)  |
| 1、提取盈餘公積              |                  |        |  |  |                  |       |        |                 | 102,727,774.44 |                  |                  |                  | (102,727,774.44)  |                  |                   |
| 2、提取一般風險準備            |                  |        |  |  |                  |       |        |                 |                |                  |                  |                  |                   |                  |                   |
| 3、對股東的分配              |                  |        |  |  |                  |       |        |                 |                |                  |                  |                  | (455,221,465.72)  | (455,221,465.72) | (9,029,536.56)    |
| 4、其他                  |                  |        |  |  |                  |       |        |                 |                |                  |                  |                  |                   |                  |                   |
| (四)股東權益內部結轉           |                  |        |  |  |                  |       |        |                 |                |                  |                  |                  |                   |                  |                   |
| 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、設定受益計劃變動額           |                  |        |  |  |                  |       |        |                 |                |                  |                  |                  |                   |                  |                   |
| 結轉留存收益                |                  |        |  |  |                  |       |        |                 |                |                  |                  |                  |                   |                  |                   |
| 5、其他綜合收益結轉留存收益        |                  |        |  |  |                  |       |        |                 |                |                  |                  |                  |                   |                  |                   |
| 6、其他                  |                  |        |  |  |                  |       |        |                 |                |                  |                  |                  |                   |                  |                   |
| (五)專項儲備               |                  |        |  |  |                  |       |        |                 |                |                  |                  |                  |                   |                  |                   |
| 1、本期提取                |                  |        |  |  |                  |       |        |                 |                |                  |                  |                  |                   |                  |                   |
| 2、本期使用                |                  |        |  |  |                  |       |        |                 |                |                  |                  |                  |                   |                  |                   |
| (六)其他                 |                  |        |  |  |                  |       |        |                 |                |                  |                  |                  |                   |                  |                   |
| 四、本年年末餘額              | 1,625,790,949.00 |        |  |  | 9,875,177,958.43 |       |        | (70,109,938.27) |                | 1,154,762,193.41 |                  | 6,285,996,409.09 | 18,871,520,571.66 | 391,633,221.51   | 19,263,153,793.17 |

法定代表人：李楚源

主管會計工作負責人：黎洪

會計機構負責人：姚智志

## 資產負債表

2018年12月31日  
(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

| 項目                         | 註釋     | 2018年12月31日              | 2018年1月1日         | 2017年12月31日       |
|----------------------------|--------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流動資產：</b>               |        |                          |                   |                   |
| 貨幣資金                       |        | <b>6,806,911,762.32</b>  | 6,148,845,583.90  | 6,148,845,583.90  |
| 交易性金融資產                    |        |                          |                   |                   |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產 |        |                          |                   | 4,875,057.73      |
| 衍生金融資產                     |        |                          |                   |                   |
| 應收票據及應收賬款                  | 附註十六、1 | <b>876,847,449.96</b>    | 944,740,489.99    | 944,740,489.99    |
| 其中：應收票據                    |        | <b>615,391,740.80</b>    | 679,046,805.63    | 679,046,805.63    |
| 應收賬款                       |        | <b>261,455,709.16</b>    | 265,693,684.36    | 265,693,684.36    |
| 預付款項                       |        | <b>12,525,525.66</b>     | 8,408,955.59      | 8,408,955.59      |
| 其他應收款                      | 附註十六、2 | <b>1,877,892,798.80</b>  | 2,183,912,954.36  | 2,183,912,954.36  |
| 其中：應收利息                    |        |                          |                   |                   |
| 應收股利                       |        | <b>382,928,791.41</b>    | 656,897,700.00    | 656,897,700.00    |
| 存貨                         |        | <b>946,856,781.67</b>    | 579,702,447.36    | 579,702,447.36    |
| 合同資產                       |        |                          |                   |                   |
| 持有待售資產                     |        |                          |                   |                   |
| 一年內到期的非流動資產                |        |                          |                   |                   |
| 其他流動資產                     |        | <b>1,507,451,931.22</b>  | 1,503,465,702.19  | 1,503,465,702.19  |
| <b>流動資產合計</b>              |        | <b>12,028,486,249.63</b> | 11,369,076,133.39 | 11,373,951,191.12 |
| <b>非流動資產：</b>              |        |                          |                   |                   |
| 債權投資                       |        |                          |                   |                   |
| 可供出售金融資產                   |        |                          |                   | 1,035,180,994.75  |
| 其他債權投資                     |        |                          |                   |                   |
| 持有至到期投資                    |        |                          |                   |                   |
| 長期應收款                      |        |                          |                   |                   |
| 長期股權投資                     | 附註十六、3 | <b>8,440,656,099.18</b>  | 4,764,674,279.23  | 4,764,674,279.23  |
| 其他權益工具投資                   |        | <b>84,897,870.89</b>     | 62,686,231.77     |                   |
| 其他非流動金融資產                  |        | <b>223,325,494.09</b>    | 972,178,175.97    |                   |
| 投資性房地產                     |        | <b>214,466,738.50</b>    | 208,498,363.23    | 208,498,363.23    |
| 固定資產                       |        | <b>491,135,835.97</b>    | 483,033,235.07    | 483,033,235.07    |
| 在建工程                       |        | <b>38,386,309.01</b>     | 37,984,793.35     | 37,984,793.35     |
| 生產性生物資產                    |        |                          |                   |                   |
| 油氣資產                       |        |                          |                   |                   |
| 無形資產                       |        | <b>366,396,141.82</b>    | 370,192,435.37    | 370,192,435.37    |
| 開發支出                       |        |                          |                   |                   |
| 商譽                         |        |                          |                   |                   |
| 長期待攤費用                     |        | <b>1,725,586.63</b>      | 2,384,650.49      | 2,384,650.49      |
| 遞延所得稅資產                    |        | <b>126,072,489.93</b>    | 109,147,594.90    | 108,368,848.19    |
| 其他非流動資產                    |        |                          |                   |                   |
| <b>非流動資產合計</b>             |        | <b>9,987,062,566.02</b>  | 7,010,779,759.38  | 7,010,317,599.68  |
| <b>資產總計</b>                |        | <b>22,015,548,815.65</b> | 18,379,855,892.77 | 18,384,268,790.80 |

# 資產負債表

2018年12月31日

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

| 項目                         | 註釋 | 2018年12月31日             | 2018年1月1日        | 2017年12月31日      |
|----------------------------|----|-------------------------|------------------|------------------|
| <b>流動負債：</b>               |    |                         |                  |                  |
| 短期借款                       |    | <b>954,431,644.92</b>   | 154,431,644.92   | 154,431,644.92   |
| 交易性金融負債                    |    |                         |                  |                  |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融負債 |    |                         |                  |                  |
| 衍生金融負債                     |    |                         |                  |                  |
| 應付票據及應付帳款                  |    | <b>322,318,804.97</b>   | 332,648,649.94   | 332,648,649.94   |
| 預收款項                       |    |                         |                  | 116,889,039.40   |
| 合同負債                       |    | <b>299,102,767.07</b>   | 99,905,161.88    |                  |
| 應付職工薪酬                     |    | <b>86,313,055.87</b>    | 78,032,160.23    | 78,032,160.23    |
| 應交稅費                       |    | <b>185,050,078.44</b>   | 141,902,377.07   | 124,918,499.55   |
| 其他應付款                      |    | <b>2,116,999,352.64</b> | 1,123,393,572.36 | 1,123,393,572.36 |
| 其中：應付利息                    |    |                         |                  |                  |
| 應付股利                       |    | <b>567,433.79</b>       | 477,452.11       | 477,452.11       |
| 持有待售負債                     |    |                         |                  |                  |
| 一年內到期的非流動負債                |    |                         |                  |                  |
| 其他流動負債                     |    |                         |                  |                  |
| <b>流動負債合計</b>              |    | <b>3,964,215,703.91</b> | 1,930,313,566.40 | 1,930,313,566.40 |
| <b>非流動負債：</b>              |    |                         |                  |                  |
| 長期借款                       |    |                         |                  |                  |
| 應付債券                       |    |                         |                  |                  |
| 其中：優先股                     |    |                         |                  |                  |
| 永續債                        |    |                         |                  |                  |
| 長期應付款                      |    | <b>7,802,224.39</b>     | 7,802,224.39     | 7,802,224.39     |
| 長期應付職工薪酬                   |    |                         |                  |                  |
| 預計負債                       |    | <b>252,971,219.19</b>   | 170,214,675.19   | 170,214,675.19   |
| 遞延收益                       |    | <b>76,572,361.85</b>    | 69,548,966.56    | 69,548,966.56    |
| 遞延所得稅負債                    |    | <b>12,940,147.39</b>    | 18,591,820.19    | 18,591,820.19    |
| 其他非流動負債                    |    |                         |                  |                  |
| <b>非流動負債合計</b>             |    | <b>350,285,952.82</b>   | 266,157,686.33   | 266,157,686.33   |
| <b>負債合計</b>                |    | <b>4,314,501,656.73</b> | 2,196,471,252.73 | 2,196,471,252.73 |

## 資產負債表

2018年12月31日  
(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

| 項目               | 註釋 | 2018年12月31日              | 2018年1月1日         | 2017年12月31日       |
|------------------|----|--------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>股東權益：</b>     |    |                          |                   |                   |
| 股本               |    | <b>1,625,790,949.00</b>  | 1,625,790,949.00  | 1,625,790,949.00  |
| 其他權益工具           |    |                          |                   |                   |
| 其中：優先股           |    |                          |                   |                   |
| 永續債              |    |                          |                   |                   |
| 資本公積             |    | <b>9,820,175,495.89</b>  | 9,820,175,495.89  | 9,820,175,495.89  |
| 減：庫存股            |    |                          |                   |                   |
| 其他綜合收益           |    | <b>(2,423,845.18)</b>    | 216,926.54        | (64,737,939.47)   |
| 專項儲備             |    |                          |                   |                   |
| 盈餘公積             |    | <b>996,126,723.03</b>    | 782,153,758.81    | 782,153,758.81    |
| 一般風險準備           |    |                          |                   |                   |
| 未分配利潤            |    | <b>5,261,377,836.18</b>  | 3,955,047,509.80  | 4,024,415,273.84  |
| <b>股東權益合計</b>    |    | <b>17,701,047,158.92</b> | 16,183,384,640.04 | 16,187,797,538.07 |
| <b>負債和股東權益總計</b> |    | <b>22,015,548,815.65</b> | 18,379,855,892.77 | 18,384,268,790.80 |

法定代表人：李楚源

主管會計工作負責人：黎洪

會計機構負責人：姚智志

# 利潤表

截至2018年12月31日止12個月  
(除特別說明外,金額單位為人民幣元)

| 項目                      | 註釋     | 2018年度                  | 2017年度           |
|-------------------------|--------|-------------------------|------------------|
| 一、營業收入                  | 附註十六、4 | <b>4,332,044,453.05</b> | 3,147,499,142.41 |
| 減：營業成本                  | 附註十六、4 | <b>2,115,819,770.26</b> | 1,445,191,393.37 |
| 税金及附加                   |        | <b>49,130,665.99</b>    | 45,573,066.44    |
| 銷售費用                    |        | <b>497,673,650.54</b>   | 537,781,498.11   |
| 管理費用                    |        | <b>464,710,730.77</b>   | 314,275,116.93   |
| 研發費用                    |        | <b>283,921,217.29</b>   | 130,836,506.00   |
| 財務費用                    |        | <b>(86,941,065.75)</b>  | (126,045,833.40) |
| 其中：利息費用                 |        | <b>21,351,287.90</b>    | 5,276,994.77     |
| 利息收入                    |        | <b>112,832,290.45</b>   | 130,843,670.22   |
| 資產減值損失                  |        | <b>19,366,231.79</b>    | 4,019,821.89     |
| 信用減值損失                  |        | <b>3,809,858.85</b>     |                  |
| 加：其他收益                  |        | <b>14,831,714.51</b>    | 35,944,618.96    |
| 投資收益(損失以「-」號填列)         | 附註十六、5 | <b>1,183,707,198.51</b> | 320,671,360.92   |
| 其中：對聯營企業和合營企業的投資收益      |        | <b>241,342,102.95</b>   | 214,633,349.87   |
| 淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)      |        |                         |                  |
| 公允價值變動收益(損失以「-」號填列)     |        | <b>115,717,545.14</b>   | (1,151,066.21)   |
| 資產處置收益(損失以「-」號填列)       |        |                         |                  |
| 二、營業利潤(虧損以「-」號填列)       |        | <b>2,298,809,851.47</b> | 1,151,332,486.74 |
| 加：營業外收入                 |        | <b>11,227,625.26</b>    | 8,040,488.33     |
| 減：營業外支出                 |        | <b>1,459,323.96</b>     | 2,200,109.31     |
| 三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)     |        | <b>2,308,578,152.77</b> | 1,157,172,865.76 |
| 減：所得稅費用                 |        | <b>168,848,510.60</b>   | 129,895,121.40   |
| 四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)       |        | <b>2,139,729,642.17</b> | 1,027,277,744.36 |
| (一) 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列) |        | <b>2,139,729,642.17</b> | 1,027,277,744.36 |
| (二) 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列) |        |                         |                  |

## 利潤表

截至2018年12月31日止12個月  
(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

| 項目                        | 註釋 | 2018年度                  | 2017年度          |
|---------------------------|----|-------------------------|-----------------|
| 五、 其他綜合收益的稅後淨額            |    | <b>(2,640,771.72)</b>   | (75,925,361.20) |
| (一) 不能重分類進損益的其他綜合收益       |    | <b>(2,452,981.75)</b>   |                 |
| 1、重新計量設定受益計劃變動額           |    |                         |                 |
| 2、權益法下不能重分類轉損益的其他綜合收益     |    |                         |                 |
| 3、其他權益工具投資公允價值變動          |    | <b>(2,452,981.75)</b>   |                 |
| 4、企業自身信用風險公允價值變動          |    |                         |                 |
| 5、其他                      |    |                         |                 |
| (二) 將重分類進損益的其他綜合收益        |    | <b>(187,789.97)</b>     | (75,925,361.20) |
| 1、權益法下可轉損益的其他綜合收益         |    | <b>(187,789.97)</b>     | 20,429.81       |
| 2、其他債權投資公允價值變動            |    |                         |                 |
| 3、可供出售金融資產公允價值變動損益        |    |                         | (75,945,791.01) |
| 4、金融資產重分類計入其他綜合收益的金額      |    |                         |                 |
| 5、持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益   |    |                         |                 |
| 6、其他債權投資信用減值準備            |    |                         |                 |
| 7、現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分) |    |                         |                 |
| 8、外幣財務報表折算差額              |    |                         |                 |
| 9、其他                      |    |                         |                 |
| 六、 綜合收益總額                 |    | <b>2,137,088,870.45</b> | 951,352,383.16  |

法定代表人：李楚源

主管會計工作負責人：黎洪

會計機構負責人：姚智志

## 現金流量表

截至2018年12月31日止12個月  
(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

| 項目                   | 註釋 | 2018年度                  | 2017年度             |
|----------------------|----|-------------------------|--------------------|
| 一、經營活動產生的現金流量：       |    |                         |                    |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金       |    | <b>3,661,338,559.82</b> | 2,001,998,256.72   |
| 收到的稅費返還              |    |                         |                    |
| 收到其他與經營活動有關的現金       |    | <b>4,167,305,158.72</b> | 361,574,393.15     |
| <b>經營活動現金流入小計</b>    |    | <b>7,828,643,718.54</b> | 2,363,572,649.87   |
| 購買商品、接受勞務支付的現金       |    | <b>1,658,621,823.66</b> | 411,707,007.31     |
| 支付給職工以及為職工支付的現金      |    | <b>476,058,815.04</b>   | 427,668,653.99     |
| 支付的各项稅費              |    | <b>495,658,325.75</b>   | 411,148,256.26     |
| 支付其他與經營活動有關的現金       |    | <b>4,148,830,831.51</b> | 135,758,442.80     |
| <b>經營活動現金流出小計</b>    |    | <b>6,779,169,795.96</b> | 1,386,282,360.36   |
| <b>經營活動產生的現金流量淨額</b> |    | <b>1,049,473,922.58</b> | 977,290,289.51     |
| 二、投資活動產生的現金流量：       |    |                         |                    |
| 收回投資收到的現金            |    | <b>3,000,000,000.00</b> | 1,500,000,000.00   |
| 取得投資收益收到的現金          |    | <b>1,949,416,660.44</b> | 649,938,153.79     |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期     |    |                         |                    |
| 資產收回的現金淨額            |    | <b>3,630.00</b>         | 679,300.00         |
| 收到其他與投資活動有關的現金       |    | <b>1,437,478,578.43</b> | 1,307,864,538.86   |
| <b>投資活動現金流入小計</b>    |    | <b>6,386,898,868.87</b> | 3,458,481,992.65   |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期     |    |                         |                    |
| 資產支付的現金              |    | <b>60,479,213.08</b>    | 45,299,850.39      |
| 投資支付的現金              |    | <b>5,600,489,331.81</b> | 4,804,425,230.66   |
| 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額  |    |                         |                    |
| 支付其他與投資活動有關的現金       |    | <b>1,287,733,486.36</b> | 1,271,830,986.36   |
| <b>投資活動現金流出小計</b>    |    | <b>6,948,702,031.25</b> | 6,121,556,067.41   |
| <b>投資活動產生的現金流量淨額</b> |    | <b>(561,803,162.38)</b> | (2,663,074,074.76) |



## 現金流量表

截至2018年12月31日止12個月  
(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

| 項目                   | 註釋 | 2018年度                  | 2017年度             |
|----------------------|----|-------------------------|--------------------|
| 三、 籌資活動產生的現金流量：      |    |                         |                    |
| 吸收投資收到的現金            |    |                         |                    |
| 取得借款收到的現金            |    | <b>1,104,431,644.92</b> | 154,431,644.92     |
| 發行債券收到的現金            |    |                         |                    |
| 收到其他與籌資活動有關的現金       |    | <b>908,082.74</b>       |                    |
| <b>籌資活動現金流入小計</b>    |    | <b>1,105,339,727.66</b> | 154,431,644.92     |
| 償還債務支付的現金            |    | <b>304,431,644.92</b>   | 184,431,644.92     |
| 分配股利、利潤或償付利息支付的現金    |    | <b>649,604,581.78</b>   | 463,196,446.63     |
| 支付其他與籌資活動有關的現金       |    | <b>26,994,238.54</b>    |                    |
| <b>籌資活動現金流出小計</b>    |    | <b>981,030,465.24</b>   | 647,628,091.55     |
| <b>籌資活動產生的現金流量淨額</b> |    | <b>124,309,262.42</b>   | (493,196,446.63)   |
| 四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響  |    |                         | (5,658.03)         |
| 五、 現金及現金等價物淨增加額      |    | <b>611,980,022.62</b>   | (2,178,985,889.91) |
| 加：期初現金及現金等價物餘額       |    | <b>6,147,937,501.16</b> | 8,326,923,391.07   |
| 六、 期末現金及現金等價物餘額      |    | <b>6,759,917,523.78</b> | 6,147,937,501.16   |

法定代表人：李楚源

主管會計工作負責人：黎洪

會計機構負責人：姚智志

# 股東權益變動表

截至2018年12月31日止12個月

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

| 項目                    | 2018年度           |        |     |                  |      |                 |        |                |      |        |                  |                   |
|-----------------------|------------------|--------|-----|------------------|------|-----------------|--------|----------------|------|--------|------------------|-------------------|
|                       | 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            | 股東權益合計            |
|                       |                  | 優先股    | 永續債 | 其他               |      |                 |        |                |      |        |                  |                   |
| 一、上年年末餘額              | 1,625,790,949.00 |        |     | 9,820,175,495.89 |      | (64,737,939.47) |        | 782,153,738.81 |      |        | 4,024,415,273.84 | 16,187,797,538.07 |
| 加：會計政策變更              |                  |        |     |                  |      | 64,954,866.01   |        |                |      |        | (69,367,764.04)  | (4,412,898.03)    |
| 前期差錯更正                |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |        |                  |                   |
| 其他                    |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |        |                  |                   |
| 二、本年年初餘額              | 1,625,790,949.00 |        |     | 9,820,175,495.89 |      | 216,926.54      |        | 782,153,738.81 |      |        | 3,955,047,509.80 | 16,183,384,640.04 |
| 三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列) |                  |        |     |                  |      | (2,640,771.72)  |        | 213,972,964.22 |      |        | 1,306,330,326.38 | 1,517,662,518.88  |
| (一) 綜合收益總額            |                  |        |     |                  |      | (2,640,771.72)  |        |                |      |        | 2,139,729,642.17 | 2,137,088,870.45  |
| (二) 股東投入和減少資本         |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |        |                  |                   |
| 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              |                  |        |     |                  |      |                 |        | 213,972,964.22 |      |        | (833,399,315.79) | (619,426,351.57)  |
| 1、提取盈餘公積              |                  |        |     |                  |      |                 |        | 213,972,964.22 |      |        | (213,972,964.22) |                   |
| 2、提取一般風險準備            |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |        |                  |                   |
| 3、對股東的分配              |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |        | (619,426,351.57) | (619,426,351.57)  |
| 4、其他                  |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |        |                  |                   |
| (四) 股東權益內部結轉          |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |        |                  |                   |
| 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、設定受益計劃變動額結轉留存收益     |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |        |                  |                   |
| 5、其他綜合收益結轉留存收益        |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |        |                  |                   |
| 6、其他                  |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |        |                  |                   |
| (五) 專項儲備              |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |        |                  |                   |
| 1、本期提取                |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |        |                  |                   |
| 2、本期使用                |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |        |                  |                   |
| (六) 其他                |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |        |                  |                   |
| 四、本年年末餘額              | 1,625,790,949.00 |        |     | 9,820,175,495.89 |      | (2,423,845.18)  |        | 996,126,703.03 |      |        | 5,261,377,836.18 | 17,701,047,158.92 |

## 股東權益變動表

截至2018年12月31日止12個月  
(除特別說明外,金額單位為人民幣元)

| 項目                    | 2017年度           |        |     |                  |      |                 |        |                |      |                  |                   |        |
|-----------------------|------------------|--------|-----|------------------|------|-----------------|--------|----------------|------|------------------|-------------------|--------|
|                       | 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             | 股東權益合計 |
|                       |                  | 優先股    | 永續債 | 其他               |      |                 |        |                |      |                  |                   |        |
| 一、上年年末餘額              | 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 |        |
| 加:會計政策變更              |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |                  |                   |        |
| 前期差錯更正                |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |                  |                   |        |
| 其他                    |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |                  |                   |        |
| 二、本年年初餘額              | 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) |                  |        |     |                  |      | (75,925,361.20) |        | 102,727,774.44 |      | 469,328,504.20   | 496,130,917.44    |        |
| (一)綜合收益總額             |                  |        |     |                  |      | (75,925,361.20) |        |                |      | 1,027,277,744.36 | 951,352,383.16    |        |
| (二)股東投入和減少資本          |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |                  |                   |        |
| 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               |                  |        |     |                  |      |                 |        | 102,727,774.44 |      | (557,949,240.16) | (455,221,465.72)  |        |
| 1、提取盈餘公積              |                  |        |     |                  |      |                 |        | 102,727,774.44 |      | (102,727,774.44) |                   |        |
| 2、提取一般風險準備            |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |                  |                   |        |
| 3、對股東的分配              |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      | (455,221,465.72) | (455,221,465.72)  |        |
| 4、其他                  |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |                  |                   |        |
| (四)股東權益內部結轉           |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |                  |                   |        |
| 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、設定受益計劃變動額結轉留存收益     |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |                  |                   |        |
| 5、其他綜合收益結轉留存收益        |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |                  |                   |        |
| 6、其他                  |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |                  |                   |        |
| (五)專項儲備               |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |                  |                   |        |
| 1、本期提取                |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |                  |                   |        |
| 2、本期使用                |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |                  |                   |        |
| (六)其他                 |                  |        |     |                  |      |                 |        |                |      |                  |                   |        |
| 四、本年年末餘額              | 1,625,790,949.00 |        |     | 9,820,175,495.89 |      | (64,737,939.47) |        | 782,153,758.81 |      | 4,024,415,273.84 | 16,187,797,538.07 |        |

法定代表人：李楚源

主管會計工作負責人：黎洪

會計機構負責人：姚智志

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，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(以下簡稱「本集團」)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(以下簡稱「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。本集團於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，本集團於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，本集團發行了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挂牌交易，股票簡稱「廣州藥業」，股票代碼600332。

本集團於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)本集團於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(以下簡稱「白雲山股份」)；(2)本集團於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(以下簡稱「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(以下簡稱「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，本集團總股本為1,291,340,650股，股票簡稱改為「白雲山」。

根據本集團與廣藥集團簽訂的《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股股份並予以注銷。該項股份回購注銷手續已於2015年5月7日完成。上述股份回購注銷完成後，本集團總股本為1,291,079,250股。

本集團於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，變更後本集團總股本為1,625,790,949股。

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

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 一、公司基本情況(續)

## 1、公司概況(續)

本公司及納入合併財務報表範圍的子公司主要從事(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；(4)醫療、健康管理、養生養老等健康產業投資等。

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

本財務報表由本集團董事會於2019年3月15日批准報出。

## 2、合併財務報表範圍

本集團2018年度納入合併範圍的子公司共93戶，詳見本附註八「在其他主體中的權益」。本集團本年合併範圍比上年增加36戶，減少1戶，詳見本附註七「合併範圍的變更」。

| 子公司名稱                         | 控股方式 |
|-------------------------------|------|
| 廣州白雲山星群(藥業)股份有限公司(以下簡稱「星群藥業」) | 直接控股 |
| 廣州白雲山星群健康科技有限公司               | 間接控股 |
| 廣州白雲山中一藥業有限公司(以下簡稱「中一藥業」)     | 直接控股 |
| 廣州白雲山陳李濟藥廠有限公司(以下簡稱「陳李濟藥廠」)   | 直接控股 |
| 廣州市陳李濟大健康產業有限公司               | 間接控股 |
| 廣州白雲山漢方現代藥業有限公司(以下簡稱「廣州漢方」)   | 直接控股 |
| 廣州奇星藥廠有限公司                    | 直接控股 |
| 廣州白雲山奇星藥業有限公司(以下簡稱「奇星藥業」)     | 間接控股 |
| 廣州白雲山敬修堂藥業股份有限公司(以下簡稱「敬修堂藥業」) | 直接控股 |
| 廣州敬修堂一七九零營銷有限公司               | 間接控股 |
| 廣州白雲山潘高壽藥業股份有限公司(以下簡稱「潘高壽藥業」) | 直接控股 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，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(續)

| 子公司名稱                      | 控股方式 |
|----------------------------|------|
| 廣州市潘高壽天然保健品有限公司            | 間接控股 |
| 廣州王老吉藥業股份有限公司(以下簡稱「王老吉藥業」) | 直接控股 |
| 廣州王老吉食品有限責任公司              | 間接控股 |
| 廣州醫藥有限公司(以下簡稱「醫藥公司」)       | 直接控股 |
| 廣州健民醫藥連鎖有限公司               | 間接控股 |
| 廣州健民醫藥有限公司                 | 間接控股 |
| 廣州器化醫療設備有限公司               | 間接控股 |
| 廣州萬康骨科醫療器械有限公司             | 間接控股 |
| 福建廣藥潔達醫藥有限公司               | 間接控股 |
| 湖北廣藥安康醫藥有限公司               | 間接控股 |
| 廣州國盈醫藥有限公司                 | 間接控股 |
| 廣州欣特醫藥有限公司                 | 間接控股 |
| 佛山市廣藥健擇醫藥有限公司              | 間接控股 |
| 深圳廣藥聯康醫藥有限公司               | 間接控股 |
| 湖南廣藥恒生醫藥有限公司               | 間接控股 |
| 海南廣藥晨菲醫藥有限公司               | 間接控股 |
| 陝西廣藥康健醫藥有限公司               | 間接控股 |
| 廣東省梅縣醫藥有限公司                | 間接控股 |
| 江門廣藥僑康醫藥有限公司               | 間接控股 |
| 廣藥四川醫藥有限公司                 | 間接控股 |
| 湖北廣藥吉達醫藥有限公司               | 間接控股 |
| 廣西廣藥新時代醫藥有限公司              | 間接控股 |
| 廣州醫藥(香港)有限公司               | 間接控股 |
| 健民國際有限公司                   | 間接控股 |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·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(續)

| 子公司名稱                          | 控股方式 |
|--------------------------------|------|
| 珠海廣藥康鳴醫藥有限公司                   | 間接控股 |
| 佛山廣藥鳳康醫藥有限公司                   | 間接控股 |
| 廣州醫藥大藥房有限公司                    | 間接控股 |
| 廣州醫藥信息科技有限公司                   | 間接控股 |
| 廣州醫藥南皮大藥房有限公司                  | 間接控股 |
| 中山廣藥桂康醫藥有限公司                   | 間接控股 |
| 廣州采芝林藥業有限公司(以下簡稱「采芝林藥業」)       | 直接控股 |
| 靖宇縣廣藥東阿中藥材開發有限公司               | 間接控股 |
| 廣州采芝林藥業連鎖店                     | 間接控股 |
| 豐順縣廣藥中藥材開發有限公司                 | 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 |
| 黑龍江森工廣藥中藥材開發有限公司               | 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 |
| 梅州廣藥采芝林藥業有限公司                  | 間接控股 |
| 廣州醫藥進出口有限公司(以下簡稱「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(以下簡稱「廣州拜迪」)    | 直接控股 |
| 廣州白雲山維一實業股份有限公司                | 間接控股 |
| 西藏林芝廣藥發展有限公司                   | 間接控股 |
| 廣州王老吉大健康產業有限公司(以下簡稱「王老吉大健康公司」) | 直接控股 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，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(續)

| 子公司名稱                                    | 控股方式 |
|--|------|
| 王老吉大健康產業(雅安)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 |
| 廣州王老吉大健康電子商務有限公司                         | 間接控股 |
| 廣西白雲山盈康藥業有限公司(以下簡稱「廣西盈康」)                | 直接控股 |
| 廣州廣藥益甘生物製品股份有限公司(以下簡稱「益甘公司」)             | 直接控股 |
| 廣州白雲山醫療健康產業投資有限公司<br>(以下簡稱「白雲山醫療健康產業公司」) | 直接控股 |
| 西藏林芝白雲山藏式養生古堡管理有限公司                      | 間接控股 |
| 廣州白雲山醫院有限公司(以下簡稱「廣州白雲山醫院」)               | 間接控股 |
| 廣州白雲山潤康月子會所有限公司                          | 間接控股 |
| 廣州白雲山星珠藥業有限公司(以下簡稱「星珠藥業」)                | 直接控股 |
| 廣州王老吉投資有限公司(以下簡稱「王老吉投資公司」)               | 直接控股 |
| 廣州王老吉餐飲管理發展有限公司(以下簡稱「王老吉餐飲公司」)           | 間接控股 |
| 廣州白雲山天心製藥股份有限公司(以下簡稱「天心藥業」)              | 直接控股 |
| 廣州白雲山天心製藥科技有限公司                          | 間接控股 |
| 廣州白雲山光華製藥股份有限公司(以下簡稱「光華藥業」)              | 直接控股 |
| 廣州白雲山光華保健食品有限公司(以下簡稱「光華保健」)              | 間接控股 |



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·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(續)

| 子公司名稱                          | 控股方式 |
|--------------------------------|------|
| 廣州白雲山明興製藥有限公司(以下簡稱「明興藥業」)      | 直接控股 |
| 廣州興際實業有限公司                     | 間接控股 |
| 白雲山威靈藥業有限公司(以下簡稱「威靈藥業」)        | 直接控股 |
| 廣州白雲山醫藥科技發展有限公司(以下簡稱「醫藥科技」)    | 直接控股 |
| 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 |
| 廣藥白雲山香港有限公司(以下簡稱「廣藥白雲山香港公司」)   | 直接控股 |
| 廣藥白雲山澳門有限公司                    | 直接控股 |
| 廣州白雲山化學藥科技有限公司                 | 直接控股 |
| 浙江廣康醫藥有限公司                     | 間接控股 |
| 廣藥白雲山化學製藥(珠海)有限公司              | 間接控股 |
| 廣州醫藥海馬品牌整合傳播有限公司(以下簡稱「廣藥海馬」)   | 直接控股 |
| 廣州白雲山醫藥銷售有限公司(以下簡稱「白雲山醫藥銷售公司」) | 直接控股 |
| 廣州白雲山金戈男性健康諮詢有限公司              | 間接控股 |
| 廣州醫藥研究總院有限公司(以下簡稱「廣藥總院」)       | 直接控股 |
| 廣州白雲山醫療器械投資有限公司                | 間接控股 |
| 廣州白雲山化學製藥有限公司                  | 直接控股 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 二、 財務報表的編製基礎

### 1、 編製基礎

本集團財務報表以持續經營假設為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部發布的《企業會計準則—基本準則》(財政部令第33號發布、財政部令第76號修訂)、於2006年2月15日及其後頒布和修訂的42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》(2014年修訂)的披露規定編製。

根據企業會計準則的相關規定，本集團會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

### 2、 持續經營

本集團自本報告期末至少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、 遵循企業會計準則的聲明

本集團編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本集團2018年12月31日的財務狀況及2018年度的經營成果和現金流量等有關信息。此外，本集團的財務報表在所有重大方面符合中國證券監督管理委員會2014年修訂的《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》有關財務報表及其附註的披露要求。

## 四、 重要會計政策和會計估計

本公司及各子公司從事藥品經營。本公司及各子公司根據實際生產經營特點，依據相關企業會計準則的規定，對收入確認等交易和事項制定了若干項具體會計政策和會計估計，詳見本附註四、24「收入」各項描述。關於管理層所作出的重大會計判斷和估計的說明，請參閱附註四、30「重大會計判斷和估計」。

### 1、 會計期間

本公司的會計期間分為年度和中期，會計中期指短於一個完整的會計年度的報告期間。本公司會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 2、 營業周期

正常營業周期是指本公司從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。本公司以12個月作為一個營業周期，並以其作為資產和負債的流動性劃分標準。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 3、記帳本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記帳本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定港幣為其記帳本位幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

### 4、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

#### (1) 同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方取得的資產和負債均按合併日在被合併方的賬面價值計量。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(或發行股份面值總額)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。

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

#### (2) 非同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 4、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

#### (2) 非同一控制下企業合併(續)

對於非同一控制下的企業合併，合併成本包含購買日購買方為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他管理費用於發生時計入當期損益。購買方作為合併對價發行的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。所涉及的或有對價按其在購買日的公允價值計入合併成本，購買日後12個月內出現對購買日已存在情況的新的或進一步證據而需要調整或有對價的，相應調整合併商譽。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，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍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，其差額計入當期損益。

購買方取得被購買方的可抵扣暫時性差異，在購買日因不符合遞延所得稅資產確認條件而未予確認的，在購買日後12個月內，如取得新的或進一步的信息表明購買日的相關情況已經存在，預期被購買方在購買日可抵扣暫時性差異帶來的經濟利益能夠實現的，則確認相關的遞延所得稅資產，同時減少商譽，商譽不足沖減的，差額部分確認為當期損益；除上述情況以外，確認與企業合併相關的遞延所得稅資產的，計入當期損益。

通過多次交易分步實現的非同一控制下企業合併，根據《財政部關於印發企業會計準則解釋第5號的通知》(財會[2012]19號)和《企業會計準則第33號—合併財務報表》第五十一條關於「一攬子交易」的判斷標準(參見本附註四、5(2))，判斷該多次交易是否屬於「一攬子交易」。屬於「一攬子交易」的，參考本部分前面各段描述及本附註四、13「長期股權投資」進行會計處理；不屬於「一攬子交易」的，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 4、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

#### (2) 非同一控制下企業合併(續)

在個別財務報表中，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和，作為該項投資的初始投資成本；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，在處置該項投資時將與其相關的其他綜合收益採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了按照權益法核算的在被購買方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動中的相應份額以外，其餘轉入當期投資收益)。

在合併財務報表中，對於購買日之前持有的被購買方的股權，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其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益應當採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了按照權益法核算的在被購買方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動中的相應份額以外，其餘轉為購買日所屬當期投資收益)。

### 5、合併財務報表的編製方法

#### (1) 合併財務報表範圍的確定原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本公司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該回報金額。合併範圍包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主體。

一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本公司將進行重新評估。

#### (2) 合併財務報表編製的方法

從取得子公司的淨資產和生產經營決策的實際控制權之日起，本公司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。對於處置的子公司，處置日前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中；當期處置的子公司，不調整合併資產負債表的期初數。非同一控制下企業合併增加的子公司，其購買日後的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，且不調整合併財務報表的期初數和對比數。同一控制下企業合併增加的子公司及吸收合併下的被合併方，其自合併當期期初至合併日的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，並且同時調整合併財務報表的對比數。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 5、合併財務報表的編製方法(續)

#### (2) 合併財務報表編製的方法(續)

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

公司內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。

子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額，仍沖減少數股東權益。

當因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權時，對於剩餘股權，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開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，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，在喪失控制權時採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了在該原有子公司重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動以外，其餘一並轉為當期投資收益)。其後，對該部分剩餘股權按照《企業會計準則第2號—長期股權投資》或《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》等相關規定進行後續計量，詳見本附註四、13「長期股權投資」或本附註四、9「金融工具」。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 5、合併財務報表的編製方法(續)

#### (2) 合併財務報表編製的方法(續)

本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，需區分處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易是否屬於一攬子交易。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：①這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；②這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；③一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；④一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一並考慮時是經濟的。不屬於一攬子交易的，對其中的每一項交易視情況分別按照「不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資」(詳見本附註四、13、(2)④)和「因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權」(詳見前段)適用的原則進行會計處理。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，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，在喪失控制權時一並轉入喪失控制權當期的損益。

### 6、合營安排分類及共同經營會計處理方法

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本公司根據在合營安排中享有的權利和承擔的義務，將合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指本公司享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指本公司僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本公司對合營企業的投資採用權益法核算，按照本附註四、13(2)②「權益法核算的長期股權投資」中所述的會計政策處理。

本公司作為合營方對共同經營，確認本公司單獨持有的資產、單獨所承擔的負債，以及按本公司份額確認共同持有的資產和共同承擔的負債；確認出售本公司享有的共同經營產出份額所產生的收入；按本公司份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認本公司單獨所發生的費用，以及按本公司份額確認共同經營發生的費用。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 6、合營安排分類及共同經營會計處理方法(續)

當本公司作為合營方向共同經營投出或出售資產(該資產不構成業務，下同)、或者自共同經營購買資產時，在該等資產出售給第三方之前，本公司僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。該等資產發生符合《企業會計準則第8號—資產減值》等規定的資產減值損失的，對於由本公司向共同經營投出或出售資產的情況，本公司全額確認該損失；對於本公司自共同經營購買資產的情況，本公司按承擔的份額確認該損失。

### 7、現金及現金等價物的確定標準

本公司現金及現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及本公司持有的期限短(一般為從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

### 8、外幣業務和外幣報表折算

#### (1) 外幣交易的折算方法

本公司發生的外幣交易在初始確認時，按交易日的即期匯率(通常指中國人民銀行公布的當日外匯牌價的中間價，下同)折算為記帳本位幣金額，但公司發生的外幣兌換業務或涉及外幣兌換的交易事項，按照實際採用的匯率折算為記帳本位幣金額。

#### (2) 對於外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目的折算方法

資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，除：①屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兌差額按照借款費用資本化的原則處理；以及②可供出售的外幣貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益之外，均計入當期損益。

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，計入其他綜合收益；處置境外經營時，轉入處置當期損益。



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

## 8、外幣業務和外幣報表折算(續)

## (2) 對於外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目的折算方法(續)

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算的記帳本位幣金額計量。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，折算後的記帳本位幣金額與原記帳本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

## (3) 外幣財務報表的折算方法

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，作為「外幣報表折算差額」確認為其他綜合收益；處置境外經營時，計入處置當期損益。

境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：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；股東權益類項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用本報告期的平均匯率折算。年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；年末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額，作為外幣報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營並喪失控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

外幣現金流量採用現金流量發生日的本報告期的平均匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

在處置本公司在境外經營的全部所有者權益或因處置部分股權投資或其他原因喪失了對境外經營控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的歸屬於母公司所有者權益的外幣報表折算差額，全部轉入處置當期損益。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 8、外幣業務和外幣報表折算(續)

#### (3) 外幣財務報表的折算方法(續)

在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

### 9、金融工具

在本公司成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

#### (1) 金融資產的分類、確認和計量

本公司根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：以攤餘成本計量的金融資產；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本公司按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

##### ① 以攤餘成本計量的金融資產

本公司管理以攤餘成本計量的金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本公司對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，計入當期損益。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 9、金融工具(續)

#### (1) 金融資產的分類、確認和計量(續)

##### ② 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本公司管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。本公司對此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。

此外，本公司將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本公司將該類金融資產的相關股利收入計入當期損益，公允價值變動計入其他綜合收益。當該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失將從其他綜合收益轉入留存收益，不計入當期損益。

##### ③ 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

本公司將上述以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，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。此外，在初始確認時，本公司為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。對於此類金融資產，本公司採用公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期損益。

#### (2) 金融負債的分類、確認和計量

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。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

##### ① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 9、金融工具(續)

#### (2) 金融負債的分類、確認和計量(續)

##### ① 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)，按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，公允價值變動計入當期損益。

被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，該負債由本公司自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益，且終止確認該負債時，計入其他綜合收益的自身信用風險變動引起的其公允價值累計變動額轉入留存收益。其餘公允價值變動計入當期損益。若按上述方式對該等金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本公司將該金融負債的全部利得或損失(包括企業自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

##### ② 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

#### (3) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：①收取該金融資產現金流量的合同權利終止；②該金融資產已轉移，且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；③該金融資產已轉移，雖然企業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的控制。

若企業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，且未放棄對該金融資產的控制的，則按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 9、金融工具(續)

#### (3) 金融資產轉移的確認依據和計量方法(續)

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值在終止確認及未終止確認部分之間按其相對的公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和與分攤的前述賬面金額之差額計入當期損益。

本公司對採用附追索權方式出售的金融資產，或將持有的金融資產背書轉讓，需確定該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬是否已經轉移。已將該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產；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的，則繼續判斷企業是否對該資產保留了控制，並根據前面各段所述的原則進行會計處理。

#### (4) 金融負債的終止確認

金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除的，本公司終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。本公司(借入方)與借出方簽訂協議，以承擔新金融負債的方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認原金融負債，同時確認一項新金融負債。本公司對原金融負債(或其一部分)的合同條款作出實質性修改的，終止確認原金融負債，同時按照修改後的條款確認一項新金融負債。

金融負債(或其一部分)終止確認的，本公司將其賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的負債)之間的差額，計入當期損益。

#### (5) 金融資產和金融負債的抵銷

當本公司具有抵銷已確認金額的金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本公司計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 9、金融工具(續)

#### (6) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。金融工具存在活躍市場的，本公司採用活躍市場中的報價確定其公允價值。活躍市場中的報價是指易於定期從交易所、經紀商、行業協會、定價服務機構等獲得的價格，且代表了在公平交易中實際發生的市場交易的價格。金融工具不存在活躍市場的，本公司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工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。在估值時，公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可輸入值。

#### (7) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本公司在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本公司發行(含再融資)、回購、出售或注銷權益工具作為權益的變動處理，與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。本公司不確認權益工具的公允價值變動。

本公司權益工具在存續期間分派股利(含分類為權益工具的工具所產生的「利息」)的，作為利潤分配處理。

### 10、金融資產減值

本公司需確認減值損失的金融資產系以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、租賃應收款，主要包括應收票據、應收賬款、其他應收款、債權投資、其他債權投資、長期應收款等。此外，對合同資產及部分財務擔保合同，也應按照本部分所述會計政策計提減值準備和確認信用減值損失。

#### (1) 減值準備的確認方法

本公司以預期信用損失為基礎，對上述各項目按照其適用的預期信用損失計量方法計提減值準備並確認信用減值損失。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 10、金融資產減值(續)

#### (1) 減值準備的確認方法(續)

信用損失，是指本公司按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本公司購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

預期信用損失計量的一般方法是指，本公司在每個資產負債表日評估金融資產(含合同資產等其他適用項目，下同)的信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後已顯著增加，本公司按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備；如果信用風險自初始確認後未顯著增加，本公司按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備。本公司在評估預期信用損失時，考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本公司假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，選擇按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

#### (2) 信用風險自初始確認後是否顯著增加的判斷標準

如果某項金融資產在資產負債表日確定的預計存續期內的違約概率顯著高於在初始確認時確定的預計存續期內的違約概率，則表明該項金融資產的信用風險顯著增加。除特殊情況外，本公司採用未來12個月內發生的違約風險的變化作為整個存續期內發生違約風險變化的合理估計，來確定自初始確認後信用風險是否顯著增加。

#### (3) 以組合為基礎評估預期信用風險的組合方法

本公司對於信用風險顯著不同具備以下特徵的應收票據、應收賬款和其他應收款單項評價信用風險。如：應收關聯方款項；與對方存在爭議或涉及訴訟、仲裁的應收款項；已有明顯跡象表明債務人很可能無法履行還款義務的應收票據和應收款項等。

除了單項評估信用風險的金融資產外，本公司基於共同風險特徵將金融資產劃分為不同的組別，在組合的基礎上評估信用風險。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 10、金融資產減值(續)

#### (4) 金融資產減值的會計處理方法

年末，本公司計算各類金融資產的預計信用損失，如果該預計信用損失大於其當前減值準備的賬面金額，將其差額確認為減值損失；如果小於當前減值準備的賬面金額，則將差額確認為減值利得。

#### (5) 金融資產信用損失的確定方法

單項評估信用風險的金融資產，本公司選擇始終按照相當於存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

本公司對單項評估未發生信用減值的金融資產，基於其信用風險特徵，將其劃分為不同組合：

##### ① 信用風險特徵組合的確定依據

| 項目                | 確定組合的依據   |
|-------------------|---|
| 組合1(賬齡組合)         | 除已單獨計量損失準備的應收賬款和其他應收款外，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賬款組合的預期信用損失為基礎，考慮前瞻性信息，確定損失準備 |
| 組合2(信用風險極低金融資產組合) | 根據預期信用損失測算，信用風險極低的應收票據和其他應收款  |
| 組合3(關聯方組合)        | 關聯方的其他應收款   |
| 組合4(保證金類組合)       | 日常經常活動中應收取的各類押金、代墊款、質保金、員工借支款等其他應收款   |

賬齡段分析均基於其入帳日期來進行。

##### ② 按組合方式實施信用風險評估時，根據金融資產組合結構及類似信用風險特徵(債務人根據合同條款償還欠款的能力)，結合歷史違約損失經驗及目前經濟狀況、考慮前瞻性信息，以預計存續期基礎計量其預期信用損失，確認金融資產的損失準備。



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

## 10、金融資產減值(續)

## (5) 金融資產信用損失的確定方法(續)

不同組合計量損失準備的計提方法：

| 項目                 | 計提方法  |
|--------------------|-------|
| 組合1(賬齡組合)          | 預計存續期 |
| 組合2(信用風險極低的金融資產組合) | 預計存續期 |
| 組合3(關聯方組合)         | 預計存續期 |
| 組合4(保證金類組合)        | 預計存續期 |

## ③ 各組合預期信用損失率如下列示：

組合1(賬齡組合)：預期信用損失率

| 賬齡           | 應收賬款<br>預期信用<br>損失率(%) | 其他應收款<br>預期信用<br>損失率(%) |
|--------------|------------------------|-------------------------|
| 1年以內(含1年，下同) | 1.00                   | 1.00                    |
| 1-2年         | 10.00                  | 10.00                   |
| 2-3年         | 30.00                  | 30.00                   |
| 3-4年         | 50.00                  | 50.00                   |
| 4-5年         | 80.00                  | 80.00                   |
| 5年以上         | 100.00                 | 100.00                  |

組合2(信用風險極低的金融資產組合)：結合歷史違約損失經驗及目前經濟狀況、考慮前瞻性信息，預期信用損失率為0；

組合3(關聯方組合)：結合歷史違約損失經驗及目前經濟狀況、考慮前瞻性信息，預期信用損失率為0；

組合4(保證金類組合)：結合歷史違約損失經驗及目前經濟狀況、考慮前瞻性信息，預期信用損失率為0。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 11、存貨

#### (1) 存貨的分類

存貨主要包括在途物資、原材料、在產品、半成品、產成品、低值易耗品、包裝物、委托加工物資、委托代銷商品、庫存商品、發出商品等。

#### (2) 存貨取得和發出的計價方法

存貨在取得時按實際成本計價，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。領用和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。

#### (3) 存貨可變現淨值的確認和跌價準備的計提方法

可變現淨值是指在日常活動中，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。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

在資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。存貨跌價準備按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

#### (4) 存貨的盤存制度為永續盤存制。

#### (5) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品於領用時按一次攤銷法攤銷；包裝物於領用時按一次攤銷法攤銷。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 12、持有待售資產和處置組

本公司若主要通過出售(包括具有商業實質的非貨幣性資產交換，下同)而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值的，則將其劃分為持有待售類別。具體標準為同時滿足以下條件：某項非流動資產或處置組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；本公司已經就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。其中，處置組是指在一項交易中作為整體通過出售或其他方式一並處置的一組資產，以及在該交易中轉讓的與這些資產直接相關的負債。處置組所屬的資產組或資產組組合按照《企業會計準則第8號—資產減值》分攤了企業合併中取得的商譽的，該處置組應當包含分攤至處置組的商譽。

本公司初始計量或在資產負債表日重新計量劃分為持有待售的非流動資產和處置組時，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。對於處置組，所確認的資產減值損失先抵減處置組中商譽的賬面價值，再按比例抵減該處置組內適用《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》(以下簡稱「持有待售準則」)的計量規定的各項非流動資產的賬面價值。後續資產負債表日持有待售的處置組公允價值減去出售費用後的淨額增加的，以前減記的金額應當予以恢復，並在劃分為持有待售類別後適用持有待售準則計量規定的非流動資產確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益，並根據處置組中除商譽外適用持有待售準則計量規定的各項非流動資產賬面價值所佔比重按比例增加其賬面價值；已抵減的商譽賬面價值，以及適用持有待售準則計量規定的非流動資產在劃分為持有待售類別前確認的資產減值損失不得轉回。

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

非流動資產或處置組不再滿足持有待售類別的劃分條件時，本公司不再將其繼續劃分為持有待售類別或將非流動資產從持有待售的處置組中移除，並按照以下兩者孰低計量：(1)劃分為持有待售類別前的賬面價值，按照假定不劃分為持有待售類別情況下本應確認的折舊、攤銷或減值等進行調整後的金額；(2)可收回金額。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 13、長期股權投資

本部分所指的長期股權投資是指本公司對被投資單位具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資。本公司對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資，作為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產核算，其中如果屬於非交易性的，本公司在初始確認時可選擇將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產核算，其會計政策詳見本附註四、9「金融工具」。

共同控制，是指本公司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。重大影響，是指本公司對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

#### (1) 投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方股東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。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方股東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，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。通過多次交易分步取得同一控制下被合併方的股權，最終形成同一控制下企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在合併日按照應享有被合併方股東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，長期股權投資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，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。合併日之前持有的股權投資因採用權益法核算或作為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產而確認的其他綜合收益，暫不進行會計處理。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 13、長期股權投資(續)

#### (1) 投資成本的確定(續)

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，按照原持有被購買方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長期股權投資的初始投資成本。原持有的股權採用權益法核算的，相關其他綜合收益暫不進行會計處理。

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資，按成本進行初始計量，該成本視長期股權投資取得方式的不同，分別按照本公司實際支付的現金購買價款、本公司發行的權益性證券的公允價值、投資合同或協議約定的價值、非貨幣性資產交換交易中換出資產的公允價值或原賬面價值、該項長期股權投資自身的公允價值等方式確定。與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出也計入投資成本。對於因追加投資能夠對被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

#### (2) 後續計量及損益確認方法

對被投資單位具有共同控制(構成共同經營者除外)或重大影響的長期股權投資，採用權益法核算。此外，公司財務報表採用成本法核算能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資。

##### ① 成本法核算的長期股權投資

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，追加或收回投資調整長期股權投資的成本。除取得投資時實際支付的價款或者對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或者利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 13、長期股權投資(續)

#### (2) 後續計量及損益確認方法(續)

##### ② 權益法核算的長期股權投資

採用權益法核算時，長期股權投資的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，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，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，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資本公積。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各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本公司與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本公司的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本公司與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。本公司向合營企業或聯營企業投出的資產構成業務的，投資方因此取得長期股權投資但未取得控制權的，以投出業務的公允價值作為新增長期股權投資的初始投資成本，初始投資成本與投出業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本公司向合營企業或聯營企業出售的資產構成業務的，取得的對價與業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本公司自聯營企業及合營企業購入的資產構成業務的，按《企業會計準則第20號—企業合併》的規定進行會計處理，全額確認與交易相關的利得或損失。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 13、長期股權投資(續)

#### (2) 後續計量及損益確認方法(續)

##### ② 權益法核算的長期股權投資(續)

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本公司對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本公司在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

##### ③ 收購少數股權

在編製合併財務報表時，因購買少數股權新增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，調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

##### ④ 處置長期股權投資

在合併財務報表中，母公司在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額計入股東權益；母公司部分處置對子公司的長期股權投資導致喪失對子公司控制權的，按本附註四、5、(2)「合併財務報表編製的方法」中所述的相關會計政策處理。

其他情形下的長期股權投資處置，對於處置的股權，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，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，在處置時將原計入股東權益的其他綜合收益部分按相應的比例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，按比例結轉入當期損益。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 13、長期股權投資(續)

#### (2) 後續計量及損益確認方法(續)

##### ④ 處置長期股權投資(續)

採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，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，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。

本公司因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，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；處置後的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之間的差額計入當期損益。對於本公司取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制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，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，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。

本公司因處置部分股權投資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，在終止採用權益法時全部轉入當期投資收益。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 13、長期股權投資(續)

#### (2) 後續計量及損益確認方法(續)

##### ④ 處置長期股權投資(續)

本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，如果上述交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，先確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一並轉入喪失控制權的當期損益。

### 14、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、已出租的建築物等。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本公司採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

投資性房地產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、21「長期資產減值」。

自用房地產或存貨轉換為投資性房地產或投資性房地產轉換為自用房地產時，按轉換前的賬面價值作為轉換後的入帳價值。

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，轉換為採用成本模式計量的投資性房地產的，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入帳價值；轉換為以公允價值模式計量的投資性房地產的，以轉換日的公允價值作為轉換後的入帳價值。

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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 15、固定資產

#### (1) 固定資產確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本公司，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。

#### (2) 各類固定資產的折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

| 類別     | 折舊方法  | 折舊年限<br>(年) | 殘值率<br>(%) | 年折舊率<br>(%) |
|--------|-------|-------------|------------|-------------|
| 房屋及建築物 | 年限平均法 | 10-70       | 0~10       | 1.29~10     |
| 機器設備   | 年限平均法 | 4-18        | 0~10       | 5~25        |
| 運輸設備   | 年限平均法 | 5-10        | 0~10       | 9~20        |
| 電子設備   | 年限平均法 | 5-10        | 0~10       | 9~20        |
| 辦公設備   | 年限平均法 | 4-8         | 0~10       | 11.25~25    |
| 固定資產裝修 | 年限平均法 | 5           | 0          | 20          |

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本公司目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

#### (3) 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法

固定資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、21「長期資產減值」。

#### (4) 融資租入固定資產的認定依據及計價方法

融資租賃為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，其所有權最終可能轉移，也可能不轉移。以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固定資產一致的政策計提租賃資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產使用壽命內計提折舊；無法合理確定租賃期屆滿能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 15、固定資產(續)

#### (5) 其他說明

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

當固定資產處於處置狀態或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差額計入當期損益。

本公司至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

### 16、在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。

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

在建工程的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、21「長期資產減值」。

### 17、借款費用

借款費用包括借款利息、折價或溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 17、借款費用(續)

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予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

符合資本化條件的資產指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

### 18、無形資產

#### (1) 無形資產

無形資產是指本公司擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產。

無形資產按成本進行初始計量。與無形資產有關的支出，如果相關的經濟利益很可能流入本公司且其成本能可靠地計量，則計入無形資產成本。除此以外的其他項目的支出，在發生時計入當期損益。

取得的土地使用權通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權支出和建築物建造成本則分別作為無形資產和固定資產核算。如為外購的房屋及建築物，則將有關價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如發生變更則作為會計估計變更處理。此外，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為使用壽命不確定的無形資產。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

## 18、無形資產(續)

## (1) 無形資產(續)

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、健之橋系列、國盈、健民等產品商標，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。

## (2) 研究與開發支出

本公司內部研究開發項目的支出分為研究階段支出與開發階段支出。

劃分本公司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，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- ① 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；
- ② 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- ③ 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- ④ 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；
- ⑤ 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 18、無形資產(續)

#### (3) 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

無形資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、21「長期資產減值」。

### 19、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年和以後各年度負擔的、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。

### 20、合同負債

合同負債，是指本公司已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務。如果在本公司向客戶轉讓商品之前，客戶已經支付了合同對價或本公司已經取得了無條件收款權，本公司在客戶實際支付款項和到期應支付款項孰早時點，將該已收或應收款項列示為合同負債。同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示，不同合同下的合同資產和合同負債不予抵銷。

### 21、長期資產減值

對於固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等非流動非金融資產，本公司於資產負債表日判斷是否存在減值跡象。如存在減值跡象的，則估計其可收回金額，進行減值測試。商譽、使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

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。資產的公允價值根據公平交易中銷售協議價格確定；不存在銷售協議但存在資產活躍市場的，公允價值按照該資產的買方出價確定；不存在銷售協議和資產活躍市場的，則以可獲取的最佳信息為基礎估計資產的公允價值。處置費用包括與資產處置有關的法律費用、相關稅費、搬運費以及為使資產達到可銷售狀態所發生的直接費用。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 21、長期資產減值(續)

在財務報表中單獨列示的商譽，在進行減值測試時，將商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

### 22、職工薪酬

本公司職工薪酬主要包括短期職工薪酬、離職後福利、辭退福利以及其他長期職工福利。其中：

短期薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、生育保險費、工傷保險費、住房公積金、工會經費和職工教育經費、非貨幣性福利等。本公司在職工為本公司提供服務的會計期間將實際發生的短期職工薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中非貨幣性福利按公允價值計量。

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制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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 22、職工薪酬(續)

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在本公司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，和本公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本兩者孰早日，確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。但辭退福利預期在年度報告期結束後十二個月不能完全支付的，按照其他長期職工薪酬處理。

職工內部退休計劃採用與上述辭退福利相同的原則處理。本公司將自職工停止提供服務日至正常退休日的期間擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，在符合預計負債確認條件時，計入當期損益(辭退福利)。

本公司向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃的，按照設定提存計劃進行會計處理，除此之外按照設定受益計劃進行會計處理。

### 23、預計負債

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，確認為預計負債：(1)該義務是本公司承擔的現時義務；(2)履行該義務很可能導致經濟利益流出；(3)該義務的金額能夠可靠地計量。

在資產負債表日，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，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量，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。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

### 24、收入

本公司與客戶之間的合同同時滿足下列條件時，在客戶取得相關商品控制權時確認收入：合同各方已批准該合同並承諾將履行各自義務；合同明確了合同各方與所轉讓商品或提供勞務相關的權利和義務；合同有明確的與所轉讓商品相關的支付條款；合同具有商業實質，即履行該合同將改變公司未來現金流量的風險、時間分布或金額；公司因向客戶轉讓商品而有權取得的對價很可能收回。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 24、收入(續)

在合同開始日，本公司識別合同中存在的各單項履約義務，並將交易價格按照各單項履約義務所承諾商品的單獨售價的相對比例分攤至各單項履約義務。在確定交易價格時考慮了可變對價、合同中存在的重大融資成分、非現金對價、應付客戶對價等因素的影響。

對於合同中的每個單項履約義務，如果滿足下列條件之一的，公司在相關履約時段內按照履約進度將分攤至該單項履約義務的交易價格確認為收入：客戶在公司履約的同時即取得並消耗公司履約所帶來的經濟利益；客戶能夠控制公司履約過程中在建的商品；公司履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且公司在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。履約進度根據所轉讓商品的性質採用投入法或產出法確定，當履約進度不能合理確定時，公司已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

如果不滿足上述條件之一，則公司在客戶取得相關商品控制權的時點將分攤至該單項履約義務的交易價格確認為收入。在判斷客戶是否已取得商品控制權時，公司考慮下列跡象：企業就該商品享有現時收款權利，即客戶就該商品負有現時付款義務；企業已將該商品的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有該商品的法定所有權；企業已將該商品實物轉移給客戶，即客戶已實物佔有該商品；企業已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬；客戶已接受該商品；其他表明客戶已取得商品控制權的跡象。

#### (1) 貨品銷售

貨品銷售在本集團將貨品控制權轉移至客戶時確認收入

#### (2) 勞務收入

勞務收入根據勞務服務提供期間確認收入。

#### (3) 讓渡資產使用權

讓渡資產使用權收入包括：

- ① 商標使用費收入：在授權期內分攤確認收入；
- ② 經營租賃收入：採用直線法在租賃期內分攤確認收入。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 25、政府補助

政府補助是指本公司從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產，不包括政府以投資者身份並享有相應所有者權益而投入的資本。政府補助分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

本公司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。

本公司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，本公司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。

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值或確認為遞延收益，確認為遞延收益的，在相關資產的使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益(與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，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(與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入)或沖減相關成本費用；用於補償已經發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益(與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入)或沖減相關成本費用。

對於政府文件未明確規定補助對象的，本公司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。

同時包含與資產相關部分和與收益相關部分的政府補助，區分不同部分分別進行會計處理；難以區分的，將其整體歸類為與收益相關的政府補助。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 25、政府補助(續)

與本公司日常活動相關的政府補助，按照經濟業務的實質，計入其他收益或沖減相關成本費用；與日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

已確認的政府補助需要退回時，存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益或(對初始確認時沖減相關資產賬面價值的與資產相關的政府補助)調整資產賬面價值；屬於其他情況的，直接計入當期損益。

### 26、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

#### (1) 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。計算當期所得稅費用所依據的應納稅所得額系根據有關稅法規定對本年度稅前會計利潤作相應調整後計算得出。

#### (2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

與商譽的初始確認有關，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的應納稅暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅負債。此外，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，如果本公司能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，也不予確認有關的遞延所得稅負債。除上述例外情況，本公司確認其他所有應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債。

與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的可抵扣暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產。此外，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，如果暫時性差異在可預見的未來不是很可能轉回，或者未來不是很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額，不予確認有關的遞延所得稅資產。除上述例外情況，本公司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，確認其他可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 26、遞延所得稅資產/遞延所得稅負債(續)

#### (2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

於資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

#### (3) 所得稅費用

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

除確認為其他綜合收益或直接計入股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

#### (4) 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本公司當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當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，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本公司遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 27、租賃

融資租賃為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，其所有權最終可能轉移，也可能不轉移。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

#### (1) 本公司作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

#### (2) 本公司作為出租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益。對金額較大的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；其他金額較小的初始直接費用於發生時計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

#### (3) 本公司作為承租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，將租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入帳價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入帳價值，其差額作為未確認融資費用。此外，在租賃談判和簽訂租賃合同過程中發生的，可歸屬於租賃項目的初始直接費用也計入租入資產價值。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額分別長期負債和一年內到期的長期負債列示。

未確認融資費用在租賃期內採用實際利率法計算確認當期的融資費用。或有租金於實際發生時計入當期損益。

#### (4) 本公司作為出租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入帳價值，同時記錄未擔保餘值；將最低租賃收款額、初始直接費用及未擔保餘值之和與其現值之和的差額確認為未實現融資收益。應收融資租賃款扣除未實現融資收益後的餘額分別長期債權和一年內到期的長期債權列示。

未實現融資收益在租賃期內採用實際利率法計算確認當期的融資收入。或有租金於實際發生時計入當期損益。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 28、其他重要的會計政策和會計估計

#### (1) 終止經營

終止經營，是指滿足下列條件之一的、能夠單獨區分且已被本公司處置或劃分為持有待售類別的組成部分：①該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；②該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；③該組成部分是專為了轉售而取得的子公司。

終止經營的會計處理方法參見本附註四、12「持有待售資產和處置組」相關描述。

### 29、重要會計政策、會計估計的變更

#### (1) 會計政策變更

##### ① 執行新金融工具準則導致的會計政策變更

財政部於2017年3月31日分別發布了《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量(2017年修訂)》(財會[2017]7號)、《企業會計準則第23號—金融資產轉移(2017年修訂)》(財會[2017]8號)、《企業會計準則第24號—套期會計(2017年修訂)》(財會[2017]9號)，於2017年5月2日發布了《企業會計準則第37號—金融工具列報(2017年修訂)》(財會[2017]14號)(上述準則以下統稱「新金融工具準則」)，要求在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編製財務報告的企業自2018年1月1日起執行新金融工具準則。

經本公司第七屆董事會第十五次會議和第七屆監事會第十次會議決議通過，本公司按照財政部的要求時間開始執行前述新金融工具準則。

在新金融工具準則下所有已確認金融資產其後續均按攤餘成本或公允價值計量。在新金融工具準則施行日，以本公司該日既有事實和情況為基礎評估管理金融資產的業務模式、以金融資產初始確認時的事實和情況為基礎評估該金融資產上的合同現金流量特徵，將金融資產分為三類：按攤餘成本計量、按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益及按公允價值計量且其變動計入當期損益。其中，對於按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資，當該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失將從其他綜合收益轉入留存收益，不計入當期損益。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 29、重要會計政策、會計估計的變更(續)

#### (1) 會計政策變更(續)

##### ① 執行新金融工具準則導致的會計政策變更(續)

在新金融工具準則下，本公司以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、租賃應收款、合同資產及財務擔保合同計提減值準備並確認信用減值損失。

本公司按照新金融工具準則相關規定，於新金融工具準則施行日，對金融資產和金融負債的分類和計量作出以下調整：

- A、將以前年度分類為可供出售金融資產的權益性投資分類為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，但對於後者，其後續累計計入其他綜合收益的公允價值變動，即使處置時也不得重分類至損益。
- B、將以前年度按攤餘成本後續計量應收款項，以新準則施行日(2018年1月1日)的既有事實和情況為基礎對其進行業務模式評估、以其初始確認時的事實和情況為基礎對其進行合同現金流量特徵測試，根據評估測試結果，將按攤餘成本計量的應收款項繼續以攤餘成本計量。經評估與測試，採用新金融工具準則對本公司應收款項列報無重大影響。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 29、重要會計政策、會計估計的變更(續)

#### (1) 會計政策變更(續)

##### ① 執行新金融工具準則導致的會計政策變更(續)

本集團因執行新金融工具準則對2018年1月1日合併資產負債表及公司資產負債表各項目的影響匯總如下：

#### 合併資產負債表

| 項目        | 會計政策變更前<br>2017年12月31日<br>賬面金額 | 新金融工具<br>準則影響      | 會計政策變更後<br>2018年1月1日<br>賬面金額 |
|-----------|--------------------------------|--------------------|------------------------------|
| 資產：       |                                |                    |                              |
| 交易性金融資產   | 4,875,057.73                   | (4,875,057.73)     | -                            |
| 可供出售金融資產  | 1,038,859,674.96               | (1,038,859,674.96) | -                            |
| 其他權益工具投資  | -                              | 62,686,231.77      | 62,686,231.77                |
| 其他非流動金融資產 | -                              | 975,856,856.18     | 975,856,856.18               |
| 遞延所得稅資產   | 388,850,739.31                 | 778,746.71         | 389,629,486.02               |
| 股東權益：     |                                |                    |                              |
| 其他綜合收益    | (70,206,938.27)                | 63,388,106.49      | (6,818,831.78)               |
| 未分配利潤     | 6,285,996,409.09               | (67,801,004.52)    | 6,218,195,404.57             |

#### 公司資產負債表

| 項目        | 會計政策變更前<br>2017年12月31日<br>賬面金額 | 新金融工具<br>準則影響      | 會計政策變更後<br>2018年1月1日<br>賬面金額 |
|-----------|--------------------------------|--------------------|------------------------------|
| 資產：       |                                |                    |                              |
| 交易性金融資產   | 4,875,057.73                   | (4,875,057.73)     | -                            |
| 可供出售金融資產  | 1,035,180,994.75               | (1,035,180,994.75) | -                            |
| 其他權益工具投資  | -                              | 62,686,231.77      | 62,686,231.77                |
| 其他非流動金融資產 | -                              | 972,178,175.97     | 972,178,175.97               |
| 遞延所得稅資產   | 108,368,848.19                 | 778,746.71         | 109,147,594.90               |
| 股東權益：     |                                |                    |                              |
| 其他綜合收益    | (64,737,939.47)                | 64,954,866.01      | 216,926.54                   |
| 未分配利潤     | 4,024,415,273.84               | (69,367,764.04)    | 3,955,047,509.80             |



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

## 29、重要會計政策、會計估計的變更(續)

## (1) 會計政策變更(續)

## ② 執行新收入準則導致的會計政策變更

財政部於2017年7月5日發布了《企業會計準則第14號—收入(2017年修訂)》(財會〔2017〕22號)(以下簡稱「新收入準則」)。要求在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編製財務報告的企業自2018年1月1日起執行新收入準則。

經本公司第七屆董事會第十五次會議和第七屆監事會第十次會議決議通過，本公司按照財政部的要求時間開始執行新收入準則。

本公司按照準則的規範重新評估本公司主要合同收入的確認和計量、核算和列報等方面；經本集團對收入來源及客戶合約流程進行覆核以評估新收入準則對財務報表的影響，本集團99%以上的收入為銷售貨品取得的收入，收入確認時點為將貨品控制權轉移至客戶時確認收入，採用新收入準則對本集團財務報表列報無重大影響。

本集團因執行新收入準則對2018年1月1日合併資產負債表及公司資產負債表各項目的影響匯總如下：

## 合併資產負債表

| 項目   | 會計政策變更前             | 新金融工具<br>準則影響      | 會計政策變更後           |
|------|---------------------|--------------------|-------------------|
|      | 2017年12月31日<br>賬面金額 |                    | 2018年1月1日<br>賬面金額 |
| 負債：  |                     |                    |                   |
| 預收款項 | 1,888,892,476.97    | (1,888,892,476.97) | -                 |
| 合同負債 | -                   | 1,614,438,014.50   | 1,614,438,014.50  |
| 應交稅費 | 206,462,076.94      | 274,454,462.47     | 480,916,539.41    |

# 財務報表附註

2018 年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 29、重要會計政策、會計估計的變更(續)

#### (1) 會計政策變更(續)

##### ② 執行新收入準則導致的會計政策變更(續)

#### 公司資產負債表

| 項目   | 會計政策變更前<br>2017年12月31日<br>賬面金額 | 新金融工具<br>準則影響    | 會計政策變更後<br>2018年1月1日<br>賬面金額 |
|------|--------------------------------|------------------|------------------------------|
| 負債：  |                                |                  |                              |
| 預收款項 | 116,889,039.40                 | (116,889,039.40) | -                            |
| 合同負債 | -                              | 99,905,161.88    | 99,905,161.88                |
| 應交稅費 | 124,918,499.55                 | 16,983,877.52    | 141,902,377.07               |

##### ③ 財務報表列報調整

本集團根據財會[2018]15號規定的財務報表格式編製2018年度財務報表，並採用追溯調整法變更了相關財務報表列報。

相關列報調整影響如下：

A、2017年12月31日受影響的合併資產負債表和公司資產負債表項目：

#### 合併資產負債表

| 項目        | 調整前              | 調整數                | 調整後              |
|-----------|------------------|--------------------|------------------|
| 應收票據      | 1,702,655,475.08 | (1,702,655,475.08) | -                |
| 應收賬款      | 1,113,769,006.51 | (1,113,769,006.51) | -                |
| 應收票據及應收賬款 | -                | 2,816,424,481.59   | 2,816,424,481.59 |
| 應收股利      | 552,938,523.45   | (552,938,523.45)   | -                |
| 其他應收款     | 209,318,838.53   | 552,938,523.45     | 762,257,361.98   |
| 應付票據      | 252,226,384.82   | (252,226,384.82)   | -                |
| 應付帳款      | 2,802,200,696.28 | (2,802,200,696.28) | -                |
| 應付票據及應付帳款 | -                | 3,054,427,081.10   | 3,054,427,081.10 |
| 應付利息      | 253,966.40       | (253,966.40)       | -                |
| 應付股利      | 45,446,017.79    | (45,446,017.79)    | -                |
| 其他應付款     | 2,399,394,477.50 | 45,699,984.19      | 2,445,094,461.69 |
| 長期應付款     | 20,171,809.73    | 14,954,855.39      | 35,126,665.12    |
| 專項應付款     | 14,954,855.39    | (14,954,855.39)    | -                |
| 合計        | 9,113,330,051.48 | -                  | 9,113,330,051.48 |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

## 29、重要會計政策、會計估計的變更(續)

## (1) 會計政策變更(續)

## ③ 財務報表列報調整(續)

## 公司資產負債表

| 項目        | 調整前              | 調整數              | 調整後              |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 應收票據      | 679,046,805.63   | (679,046,805.63) | -                |
| 應收賬款      | 265,693,684.36   | (265,693,684.36) | -                |
| 應收票據及應收賬款 | -                | 944,740,489.99   | 944,740,489.99   |
| 應收股利      | 656,897,700.00   | (656,897,700.00) | -                |
| 其他應收款     | 1,527,015,254.36 | 656,897,700.00   | 2,183,912,954.36 |
| 應付票據      | 908,082.74       | (908,082.74)     | -                |
| 應付帳款      | 331,740,567.20   | (331,740,567.20) | -                |
| 應付票據及應付帳款 | -                | 332,648,649.94   | 332,648,649.94   |
| 應付股利      | 477,452.11       | (477,452.11)     | -                |
| 其他應付款     | 1,122,916,120.25 | 477,452.11       | 1,123,393,572.36 |
| 合計        | 4,584,695,666.65 | -                | 4,584,695,666.65 |

B、2017年度受影響的合併利潤表和公司利潤表項目：

## 合併利潤表

| 項目   | 調整前              | 調整數              | 調整後              |
|------|------------------|------------------|------------------|
| 管理費用 | 1,579,582,508.93 | (373,287,521.71) | 1,206,294,987.22 |
| 研發費用 | -                | 373,287,521.71   | 373,287,521.71   |
| 合計   | 1,579,582,508.93 | -                | 1,579,582,508.93 |

## 公司利潤表

| 項目   | 調整前            | 調整數              | 調整後            |
|------|----------------|------------------|----------------|
| 管理費用 | 445,111,622.93 | (130,836,506.00) | 314,275,116.93 |
| 研發費用 | -              | 130,836,506.00   | 130,836,506.00 |
| 合計   | 445,111,622.93 | -                | 445,111,622.93 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 30、重大會計判斷和估計

本公司在運用會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本公司需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本公司管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上做出的。這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的報告金額以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些估計的不確定性所導致的實際結果可能與本公司管理層當前的估計存在差異，進而造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

本公司對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

於資產負債表日，本公司需對財務報表項目金額進行判斷、估計和假設的重要領域如下：

#### (1) 收入確認

如本附註四、24、「收入」所述，公司在收入確認方面涉及到如下重大的會計判斷和估計：識別客戶合同；估計因向客戶轉讓商品而有權取得的對價的可收回性；識別合同中的履約義務；估計合同中存在的可變對價以及在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額；合同中是否存在重大融資成分；估計合同中單項履約義務的單獨售價；確定履約義務是在某一時段內履行還是在某一時點履行；履約進度的確定，等等。

本公司主要依靠過去的經驗和工作作出判斷，這些重大判斷和估計變更都可能對變更當期或以後期間的營業收入、營業成本，以及期間損益產生影響，且可能構成重大影響。

#### (2) 租賃的歸類

本公司根據《企業會計準則第21號—租賃》的規定，將租賃歸類為經營租賃和融資租賃，在進行歸類時，管理層需要對是否已將與租出資產所有權有關的全部風險和報酬實質上轉移給承租人，或者本公司是否已經實質上承擔與租入資產所有權有關的全部風險和報酬，作出分析和判斷。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 30、重大會計判斷和估計(續)

#### (3) 金融資產減值

本公司採用預期信用損失模型對金融資產的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本公司根據歷史數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險、外部市場環境、技術環境、客戶情況的變化等因素推斷債務人信用風險的預期變動。

#### (4) 存貨跌價準備

本公司根據存貨會計政策，按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值及陳舊和滯銷的存貨，計提存貨跌價準備。存貨減值至可變現淨值是基於評估存貨的可售性及其可變現淨值。鑒定存貨減值要求管理層在取得確鑿證據，並且考慮持有存貨的目的、資產負債表日後事項的影響等因素的基礎上作出判斷和估計。實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響存貨的賬面價值及存貨跌價準備的計提或轉回。

#### (5) 金融工具公允價值

對不存在活躍交易市場的金融工具，本公司通過各種估值方法確定其公允價值。這些估值方法包括貼現現金流模型分析等。估值時本公司需對未來現金流量、信用風險、市場波動率和相關性等方面進行估計，並選擇適當的折現率。這些相關假設具有不確定性，其變化會對金融工具的公允價值產生影響。

權益工具投資或合同有公開報價的，本公司不將成本作為其公允價值的最佳估計。

#### (6) 長期資產減值準備

本公司於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。

當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

### 30、重大會計判斷和估計(續)

#### (6) 長期資產減值準備(續)

公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。

在預計未來現金流量現值時，需要對該資產(或資產組)的產量、售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。本公司在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

本公司至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本公司需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

#### (7) 折舊和攤銷

本公司對投資性房地產、固定資產和無形資產在考慮其殘值後，在使用壽命內按直線法計提折舊和攤銷。本公司定期覆核使用壽命，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。使用壽命是本公司根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術更新而確定的。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。

#### (8) 遞延所得稅資產

在很有可能有足夠的應納稅利潤來抵扣虧損的限度內，本公司就所有未利用的稅務虧損確認遞延所得稅資產。這需要本公司管理層運用大量的判斷來估計未來應納稅利潤發生的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

#### (9) 所得稅

本公司在正常的經營活動中，有部分交易其最終的稅務處理和計算存在一定的不確定性。部分項目是否能夠在稅前列支需要稅收主管機關的審批。如果這些稅務事項的最終認定結果同最初估計的金額存在差異，則該差異將對其最終認定期間的當期所得稅和遞延所得稅產生影響。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 四、重要會計政策和會計估計(續)

## 30、重大會計判斷和估計(續)

## (10) 預計負債

本公司根據合約條款、現有知識及歷史經驗，對產品質量保證、預計合同虧損、延遲交貨違約金等估計並計提相應準備。在該等或有事項已經形成一項現時義務，且履行該等現時義務很可能導致經濟利益流出本公司的情況下，本公司對或有事項按履行相關現時義務所需支出的最佳估計數確認為預計負債。預計負債的確認和計量在很大程度上依賴於管理層的判斷。在進行判斷過程中本公司需評估該等或有事項相關的風險、不確定性及貨幣時間價值等因素。

其中，本公司會就出售、維修及改造所售商品向客戶提供的售後質量維修承諾預計負債。預計負債時已考慮本公司近期的維修經驗數據，但近期的維修經驗可能無法反映將來的維修情況。這項準備的任何增加或減少，均可能影響未來年度的損益。

## 五、稅項

## 1、主要稅種及稅率

| 稅種      | 具體稅率情況  |
|---------|---|
| 增值稅     | 應稅收入按17%、16%、11%、6%、5%、3%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。 |
| 消費稅     | 對銷售的酒類產品按應稅收入的10%計繳消費稅。                                     |
| 城市維護建設稅 | 按實際繳納的流轉稅的7%計繳。   |
| 教育費附加   | 按實際繳納的流轉稅的3%計繳。   |
| 地方教育附加  | 按實際繳納的流轉稅的2%計繳。   |
| 房產稅     | 按房產餘值的1.2%、租金收入的12%計繳                                       |
| 企業所得稅   | 詳見下表。   |

本公司發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用17%/11%稅率。根據《財政部、國家稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018]32號)規定，自2018年5月1日起，適用稅率調整為16%/10%。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 五、 稅項(續)

### 1、 主要稅種及稅率(續)

| 納稅主體名稱   | 企業所得稅稅率<br>所得稅稅率 |
|--|------------------|
| 本公司、星群藥業、中一藥業、廣州漢方、敬修堂藥業、潘高壽藥業、陳李濟藥廠、天心藥業、光華藥業、明興藥業、廣西盈康、王老吉大健康公司、王老吉大健康產業(雅安)有限公司、王老吉藥業 | 按應納稅所得額的15%計繳    |
| 本集團境內除上述外其他企業  | 按應納稅所得額的25%計繳    |
| 本集團內香港公司廣藥白雲山香港公司  | 按應納稅所得額的16.5%計繳  |

### 2、 稅收優惠及批文

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》，本年度享受15%的優惠稅率。包括：本公司(證書編號為GR201744003162)、星群藥業(證書編號為GR201744011135)、中一藥業(證書編號為GR201744005343)、廣州漢方(證書編號為GR201744008646)、敬修堂藥業(證書編號為GR201744000331)、潘高壽藥業(證書編號為GR201744002878)、陳李濟藥廠(證書編號為GR201744001501)、天心藥業(證書編號為GR201744009163)、光華藥業(證書編號為GR201544000485)、明興藥業(證書編號為GR201744002496)、廣西盈康(證書編號為GR201545000083)、王老吉大健康公司(證書編號為GR201644006480)、王老吉藥業(證書編號為GR201744001303)。

本公司內王老吉大健康產業(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》，本年度享受15%的優惠稅率。

### 3、 其他說明

無。



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋

以下註釋項目(含公司財務報表主要項目註釋)除非特別指出，「年初」指2018年1月1日，「年末」指2018年12月31日，「上年年末」指2017年12月31日；「本年」指2018年度，「上年」指2017年度。

## 1、 貨幣資金

| 項目            | 年末餘額              | 年初餘額              |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 庫存現金          | 981,910.86        | 908,829.96        |
| 銀行存款          | 15,049,107,347.81 | 11,572,752,736.19 |
| 其他貨幣資金        | 1,064,794,414.84  | 123,557,316.69    |
| 合計            | 16,114,883,673.51 | 11,697,218,882.84 |
| 其中：存放在境外的款項總額 | 37,505,038.18     | 7,793,845.14      |

註：(1) 其他貨幣資金1,064,794千元(2017年12月31日：123,557千元)為本集團第三方支付賬戶、協定存款、應付票據保證金、借款保證金、應收賬款保理保證金、定期存款、財稅專用卡存款。

(2) 於2018年12月31日，本集團的所有權受到限制的貨幣資金為人民幣1,043,271千元(2017年12月31日：人民幣201,684千元)，使用受限制的貨幣資金明細如下：

| 項目        | 年末餘額             | 年初餘額           |
|-----------|------------------|----------------|
| 應付票據保證金   | 838,954,099.58   | 73,825,106.18  |
| 應收賬款保理保證金 | 100,438,849.65   | —              |
| 凍結賬戶資金    | 78,283,834.37    | 84,995,913.79  |
| 定期存款      | 20,000,000.00    | —              |
| 銀行借款保證金   | 3,794,247.96     | —              |
| 保函保證金     | 1,212,244.60     | 1,973,540.00   |
| 住房基金戶     | 588,198.97       | 585,303.08     |
| 質押款項      | —                | 40,303,860.09  |
| 合計        | 1,043,271,475.13 | 201,683,723.14 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 2、 應收票據及應收賬款

| 項目   | 年末餘額                     | 年初餘額             |
|------|--------------------------|------------------|
| 應收票據 | <b>2,780,597,684.01</b>  | 1,702,655,475.08 |
| 應收賬款 | <b>10,872,458,472.34</b> | 1,113,769,006.51 |
| 合計   | <b>13,653,056,156.35</b> | 2,816,424,481.59 |

#### (1) 應收票據

##### ① 應收票據分類列示

| 項目     | 年末餘額                    | 年初餘額             |
|--------|-------------------------|------------------|
| 銀行承兌匯票 | <b>2,175,757,870.03</b> | 1,650,289,946.92 |
| 商業承兌匯票 | <b>604,839,813.98</b>   | 52,365,528.16    |
| 合計     | <b>2,780,597,684.01</b> | 1,702,655,475.08 |

##### ② 年末已質押的應收票據情況

| 項目     | 年末已質押金額              |
|--------|----------------------|
| 銀行承兌匯票 | <b>25,050,000.00</b> |
| 商業承兌匯票 | <b>2,160,000.00</b>  |
| 合計     | <b>27,210,000.00</b> |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 2、 應收票據及應收賬款(續)

## (1) 應收票據(續)

## ③ 年末已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

| 項目     | 年末終止確認金額         | 年末未終止確認金額     |
|--------|------------------|---------------|
| 銀行承兌匯票 | 2,538,901,253.79 | -             |
| 商業承兌匯票 | -                | 52,760,469.00 |
| 合計     | 2,538,901,253.79 | 52,760,469.00 |

- 註： (a) 根據《中華人民共和國票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。因此，本集團對上述尚未到期但已背書或已貼現的應收票據是繼續涉入的。
- (b) 本集團認為，本集團已經轉移了上述已背書或已貼現應收票據幾乎所有的風險和報酬，繼續涉入的公允價值並不重大。本集團亦未因繼續涉入而在賬面確認任何資產和負債。
- (c) 本集團因繼續涉入導致上述已背書或已貼現應收票據發生的最大損失等於其賬面價值，即人民幣2,538,901千元。
- (d) 本集團因可能回購上述已背書或已貼現應收票據需要支付的未折現現金流量等於其賬面價值。其中，2018年12月31日的應收票據餘額將於2019年12月31日之前到期。
- (e) 2018年度，本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產期間和累計確認的收益或費用。
- (f) 上述已背書或已貼現的應收票據在本年度大致均衡發生，分布亦大致均衡。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 2、 應收票據及應收賬款(續)

#### (1) 應收票據(續)

- ④ 於2018年12月31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2,332,235千元(2017年12月31日：1,787,530千元)，金額最大的前五名如下：

| 出票單位 | 出票日         | 到期日        | 年末金額                 |
|------|-------------|------------|----------------------|
| 客戶1  | 2018年7月5日   | 2019年1月4日  | <b>15,913,278.42</b> |
| 客戶2  | 2018年8月30日  | 2019年2月28日 | <b>15,000,000.00</b> |
| 客戶3  | 2018年8月30日  | 2019年2月28日 | <b>15,000,000.00</b> |
| 客戶4  | 2018年10月3日  | 2019年4月30日 | <b>15,000,000.00</b> |
| 客戶5  | 2018年10月15日 | 2019年1月15日 | <b>13,300,000.00</b> |

- ⑤ 於2018年12月31日，本集團已經背書給其他方但尚未到期的商業承兌匯票金額為52,760千元(2017年12月31日：11,379千元)，金額最大的前五名如下：

| 出票單位 | 出票日         | 到期日        | 年末金額                 |
|------|-------------|------------|----------------------|
| 客戶1  | 2018年6月28日  | 2019年6月27日 | <b>15,476,072.00</b> |
| 客戶2  | 2018年6月28日  | 2019年6月27日 | <b>14,535,829.00</b> |
| 客戶3  | 2018年6月28日  | 2019年6月27日 | <b>11,594,968.00</b> |
| 客戶4  | 2018年6月28日  | 2019年6月27日 | <b>11,000,000.00</b> |
| 客戶5  | 2018年10月18日 | 2019年4月18日 | <b>93,600.00</b>     |

- ⑥ 於2018年12月31日，本集團已經貼現給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票金額為206,666千元(2017年12月31日：217,465千元)，金額最大的前五名如下：

| 出票單位 | 出票日         | 到期日        | 年末金額                 |
|------|-------------|------------|----------------------|
| 客戶1  | 2018年8月2日   | 2019年2月2日  | <b>10,000,000.00</b> |
| 客戶2  | 2018年12月10日 | 2019年3月10日 | <b>9,957,698.86</b>  |
| 客戶3  | 2018年12月14日 | 2019年3月14日 | <b>6,000,000.00</b>  |
| 客戶4  | 2018年12月17日 | 2019年3月19日 | <b>5,904,463.74</b>  |
| 客戶5  | 2018年12月18日 | 2019年3月18日 | <b>5,258,317.03</b>  |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 2、 應收票據及應收賬款(續)

## (1) 應收票據(續)

- ⑦ 於2018年12月31日及2017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。
- ⑧ 於2018年12月31日及2017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。
- ⑨ 按壞賬計提方法分類列示

| 類別                       | 賬面餘額                    |               | 年末餘額<br>壞賬準備 |                | 賬面價值                    |
|--------------------------|-------------------------|---------------|--------------|----------------|-------------------------|
|                          | 金額                      | 比例(%)         | 金額           | 預期信用<br>損失率(%) |                         |
| 單項計提壞賬準備的應收票據            | -                       | -             | -            | -              | -                       |
| 按組合計提壞賬準備的應收票據<br>其中：組合2 | <u>2,780,597,684.01</u> | <u>100.00</u> | <u>-</u>     | <u>-</u>       | <u>2,780,597,684.01</u> |
| 合計                       | <u>2,780,597,684.01</u> | <u>100.00</u> | <u>-</u>     | <u>-</u>       | <u>2,780,597,684.01</u> |

| 類別                       | 賬面餘額                    |               | 年初餘額<br>壞賬準備 |                | 賬面價值                    |
|--------------------------|-------------------------|---------------|--------------|----------------|-------------------------|
|                          | 金額                      | 比例(%)         | 金額           | 預期信用<br>損失率(%) |                         |
| 單項計提壞賬準備的應收票據            | -                       | -             | -            | -              | -                       |
| 按組合計提壞賬準備的應收票據<br>其中：組合2 | <u>1,702,655,475.08</u> | <u>100.00</u> | <u>-</u>     | <u>-</u>       | <u>1,702,655,475.08</u> |
| 合計                       | <u>1,702,655,475.08</u> | <u>100.00</u> | <u>-</u>     | <u>-</u>       | <u>1,702,655,475.08</u> |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 2、 應收票據及應收賬款(續)

#### (1) 應收票據(續)

##### ⑨ 按壞賬計提方法分類列示(續)

A、年末無單項計提壞賬準備的應收票據。

B、組合中，按信用風險極低金融資產組合計提壞賬準備的應收票據

| 項目          | 年末餘額                    |      | 預期信用<br>損失率<br>(%) |
|-------------|-------------------------|------|--------------------|
|             | 應收票據                    | 壞賬準備 |                    |
| 信用風險極低的應收票據 | <b>2,780,597,684.01</b> | -    | -                  |
| 合計          | <b>2,780,597,684.01</b> | -    | -                  |

⑩ 本年無壞賬準備的情況。

⑪ 本年無實際核銷的應收票據。

#### (2) 應收賬款

##### ① 按賬齡披露

| 賬齡         | 年末餘額                     | 年初餘額             |
|------------|--------------------------|------------------|
| 1年以內       | <b>10,608,071,266.73</b> | 1,025,013,019.97 |
| 1至2年       | <b>296,900,276.44</b>    | 16,408,005.59    |
| 2至3年       | <b>21,494,905.55</b>     | 14,051,869.29    |
| 3至4年       | <b>24,379,618.72</b>     | 118,686,993.67   |
| 4至5年       | <b>149,135,708.99</b>    | 6,469,782.39     |
| 5年以上       | <b>60,509,283.89</b>     | 14,464,938.08    |
| 應收賬款賬面餘額合計 | <b>11,160,491,060.32</b> | 1,195,094,608.99 |
| 減：壞賬準備     | <b>288,032,587.98</b>    | 81,325,602.48    |
| 應收賬款賬面價值合計 | <b>10,872,458,472.34</b> | 1,113,769,006.51 |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 2、 應收票據及應收賬款(續)

## (2) 應收賬款(續)

## ② 按壞賬計提方法分類列示

| 類別                         | 賬面餘額              |        | 年末餘額<br>壞賬準備   |                | 賬面價值              |
|----------------------------|-------------------|--------|----------------|----------------|-------------------|
|                            | 金額                | 比例(%)  | 金額             | 預期信用<br>損失率(%) |                   |
| 單項計提壞賬準備的應收賬款<br>按信用風險特徵組合 | 190,638,700.65    | 1.71   | 94,158,214.38  | 49.39          | 96,480,486.27     |
| 計提壞賬準備的應收賬款<br>其中：組合1      | 10,969,852,359.67 | 98.29  | 193,874,373.60 | 1.77           | 10,775,977,986.07 |
| 合計                         | 11,160,491,060.32 | 100.00 | 288,032,587.98 | 2.58           | 10,872,458,472.34 |

(續)

| 類別                          | 賬面餘額             |        | 年初餘額<br>壞賬準備  |                | 賬面價值             |
|-----------------------------|------------------|--------|---------------|----------------|------------------|
|                             | 金額               | 比例(%)  | 金額            | 預期信用<br>損失率(%) |                  |
| 單項計提壞賬準備的應收賬款<br>按信用風險特徵組合計 | 159,667,196.46   | 13.36  | 60,944,927.63 | 38.17          | 98,722,268.83    |
| 提壞賬準備的應收賬款<br>其中：組合1        | 1,035,427,412.53 | 86.64  | 20,380,674.85 | 1.97           | 1,015,046,737.68 |
| 合計                          | 1,195,094,608.99 | 100.00 | 81,325,602.48 | 6.80           | 1,113,769,006.51 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 2、 應收票據及應收賬款(續)

#### (2) 應收賬款(續)

##### A、 年末單項計提壞賬準備的應收賬款

| 項目   | 賬面餘額                  | 壞賬準備                 | 年末餘額           |  |
|------|-----------------------|----------------------|----------------|--|
|      |                       |                      | 預期信用<br>損失率(%) | 計提理由                                     |
| 客戶1  | 50,998,659.40         | 5,099,865.94         | 10.00          | 涉及訴訟事項，詳見本附註十四1(1)①                      |
| 客戶2  | 37,710,221.64         | 3,771,022.16         | 10.00          | 涉及訴訟事項，詳見本附註十四1(1)①                      |
| 客戶3  | 27,725,115.90         | 23,725,115.90        | 85.57          | 預計無法收回，勝訴已收回400萬款項，轉回400萬壞賬，詳見本附註十四1(4)① |
| 客戶4  | 10,541,832.00         | 10,541,832.00        | 100.00         | 涉及訴訟事項，詳見本附註十四1(1)①                      |
| 客戶5  | 5,191,200.00          | 5,191,200.00         | 100.00         | 涉及訴訟事項，詳見本附註十四1(2)                       |
| 客戶6  | 4,971,878.60          | 4,971,878.60         | 100.00         | 已勝訴執行中，預計可收回性低                           |
| 客戶7  | 4,112,133.79          | 4,112,133.79         | 100.00         | 法院已宣告該公司破產，預計可收回性低                       |
| 客戶8  | 3,190,387.50          | 3,190,387.50         | 100.00         | 預計無法收回                                   |
| 客戶9  | 3,120,000.00          | 3,120,000.00         | 100.00         | 涉及訴訟事項，詳見十四1(1)⑤                         |
| 客戶10 | 3,085,425.87          | 3,085,425.87         | 100.00         | 預計無法收回                                   |
| 其他   | 39,991,845.95         | 27,349,352.62        | 68.39          | 預計無法收回                                   |
| 合計   | <u>190,638,700.65</u> | <u>94,158,214.38</u> | -              | -  |



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 2、 應收票據及應收賬款(續)

## (2) 應收賬款(續)

B、組合中，按賬齡組合計提壞賬準備的應收賬款

| 項目   | 賬面餘額                     | 年末餘額<br>壞賬準備          | 預期信用損失率(%) |
|------|--------------------------|-----------------------|------------|
| 1年以內 | 10,595,318,494.61        | 105,939,311.19        | 1.00       |
| 1至2年 | 292,704,339.66           | 29,270,433.98         | 10.00      |
| 2至3年 | 22,461,434.74            | 6,738,430.45          | 30.00      |
| 3至4年 | 11,636,777.53            | 5,818,388.78          | 50.00      |
| 4至5年 | 8,117,519.60             | 6,494,015.67          | 80.00      |
| 5年以上 | 39,613,793.53            | 39,613,793.53         | 100.00     |
| 合計   | <u>10,969,852,359.67</u> | <u>193,874,373.60</u> | -          |

(續)

| 項目   | 賬面餘額                    | 年初餘額<br>壞賬準備         | 預期信用損失率(%) |
|------|-------------------------|----------------------|------------|
| 1年以內 | 1,003,178,081.54        | 10,031,780.80        | 1.00       |
| 1至2年 | 14,628,836.14           | 1,462,883.62         | 10.00      |
| 2至3年 | 10,741,835.97           | 3,222,550.80         | 30.00      |
| 3至4年 | 2,140,130.72            | 1,070,065.38         | 50.00      |
| 4至5年 | 725,669.59              | 580,535.68           | 80.00      |
| 5年以上 | 4,012,858.57            | 4,012,858.57         | 100.00     |
| 合計   | <u>1,035,427,412.53</u> | <u>20,380,674.85</u> | -          |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 2、 應收票據及應收賬款(續)

#### (2) 應收賬款(續)

##### ③ 壞賬準備的情況

本年計提壞賬準備金額25,718千元；本年收回或轉回壞賬準備金額7,200千元。

其中：本年壞賬準備收回或轉回金額重要的

| 單位名稱 | 收回或轉回金額             | 收回方式                 |
|------|---------------------|----------------------|
| 客戶1  | 4,000,000.00        | 勝訴已收回400萬款項，轉回400萬壞賬 |
| 客戶2  | 1,224,549.96        | 已結案訴訟，應收客戶和應付供應商進行對沖 |
| 客戶3  | 916,179.96          | 加強了應收賬款清理工作，收回了欠款    |
| 客戶4  | 711,965.81          | 已結案訴訟，應收客戶和應付供應商進行對沖 |
| 客戶5  | 160,000.00          | 多次與客戶協商，追回貨款         |
| 其他   | 186,944.01          | 加強了應收賬款清理工作，收回了欠款    |
| 合計   | <u>7,199,639.74</u> | -                    |

##### ④ 本年實際核銷的應收賬款情況

| 項目             |        | 核銷金額         |      |          | 是否因          |
|----------------|--------|--------------|------|----------|--------------|
| 實際核銷的應收賬款      |        |              |      |          | 5,361,866.04 |
| 其中：重要的應收賬款核銷情況 |        |              |      |          |              |
| 單位名稱           | 應收賬款性質 | 核銷金額         | 核銷原因 | 履行的核銷程序  | 是否因          |
| 客戶1            | 貨款     | 1,716,000.00 | 無法收回 | 公司管理程序審批 | 關聯交易產生<br>否  |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 2、 應收票據及應收賬款(續)

## (2) 應收賬款(續)

## ⑤ 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

| 單位名稱 | 款項性質 | 年末餘額                    | 賬齡             | 佔應收賬款<br>年末餘額合計數<br>的比例(%) | 壞賬準備<br>年末餘額         |
|------|------|-------------------------|----------------|----------------------------|----------------------|
| 客戶1  | 貨款   | 300,108,771.42          | 1年以內、1至2年      | 2.69                       | 4,675,811.31         |
| 客戶2  | 貨款   | 281,183,629.40          | 1年以內、1至2年、2至3年 | 2.52                       | 3,078,031.50         |
| 客戶3  | 貨款   | 242,760,569.91          | 1年以內、1至2年      | 2.18                       | 2,444,162.55         |
| 客戶4  | 貨款   | 174,301,568.72          | 1年以內、1至2年      | 1.56                       | 4,412,308.70         |
| 客戶5  | 貨款   | 170,167,149.20          | 1年以內           | 1.52                       | 1,701,671.49         |
| 合計   | -    | <u>1,168,521,688.65</u> | -              | 10.47                      | <u>16,311,985.55</u> |

## ⑥ 本年因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

| 金融資產轉移方式 | 終止確認的<br>應收賬款金額       | 與終止<br>確認相關的<br>利得或損失  |
|----------|-----------------------|------------------------|
| 應收賬款保理   | <u>595,240,352.12</u> | <u>(11,416,025.80)</u> |
| 合計       | <u>595,240,352.12</u> | <u>(11,416,025.80)</u> |

## ⑦ 本年無轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產、負債金額。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 3、 預付款項

#### (1) 預付款項按賬齡列示

| 賬齡   | 年末餘額                  |               | 年初餘額           |        |
|------|-----------------------|---------------|----------------|--------|
|      | 金額                    | 比例(%)         | 金額             | 比例(%)  |
| 1年以內 | <b>787,644,850.07</b> | <b>94.01</b>  | 234,892,970.44 | 91.54  |
| 1至2年 | <b>20,097,405.33</b>  | <b>2.40</b>   | 15,846,896.39  | 6.18   |
| 2至3年 | <b>21,941,790.90</b>  | <b>2.62</b>   | 3,094,700.49   | 1.21   |
| 3年以上 | <b>8,124,070.38</b>   | <b>0.97</b>   | 2,737,190.69   | 1.07   |
| 合計   | <b>837,808,116.68</b> | <b>100.00</b> | 256,571,758.01 | 100.00 |

#### (2) 按預付對象歸集的年末餘額前五名的預付款情況

| 單位名稱 | 款項性質 | 年末餘額                  | 賬齡        | 佔預付款項<br>年末餘額<br>合計數的比例<br>(%) |
|------|------|-----------------------|-----------|--------------------------------|
| 供應商1 | 預付貨款 | <b>212,263,734.45</b> | 1年以內、4至5年 | 25.34                          |
| 供應商2 | 預付貨款 | <b>59,559,870.37</b>  | 1年以內、4至5年 | 7.11                           |
| 供應商3 | 預付貨款 | <b>44,969,750.67</b>  | 1年以內      | 5.37                           |
| 供應商4 | 預付貨款 | <b>35,957,211.35</b>  | 1年以內      | 4.29                           |
| 供應商5 | 預付貨款 | <b>32,044,624.58</b>  | 1年以內      | 3.82                           |
| 合計   | -    | <b>384,795,191.42</b> | -         | 45.93                          |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 4、 其他應收款

| 項目    | 年末餘額                    | 年初餘額           |
|-------|-------------------------|----------------|
| 應收利息  | <b>1,367,876.63</b>     | —              |
| 應收股利  | <b>40,036,044.47</b>    | 552,938,523.45 |
| 其他應收款 | <b>1,015,147,265.58</b> | 209,318,838.53 |
| 合計    | <b>1,056,551,186.68</b> | 762,257,361.98 |

## (1) 應收利息

## ① 應收利息分類

| 項目   | 年末餘額                | 年初餘額 |
|------|---------------------|------|
| 定期存款 | <b>1,367,876.63</b> | —    |
| 合計   | <b>1,367,876.63</b> | —    |

## (2) 應收股利

## ① 應收股利情況

| 項目(或被投資單位)                         | 年末餘額                 | 年初餘額           |
|------------------------------------|----------------------|----------------|
| 廣州諾誠生物製品股份有限公司<br>(以下簡稱「諾誠公司」)     | <b>37,938,523.45</b> | 47,938,523.45  |
| 創美藥業股份有限公司<br>(以下簡稱「創美藥業」)         | <b>2,097,521.02</b>  | —              |
| 醫藥公司                               | —                    | 455,000,000.00 |
| 廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司<br>(以下簡稱「白雲山和黃公司」) | —                    | 50,000,000.00  |
| 合計                                 | <b>40,036,044.47</b> | 552,938,523.45 |

② 本年無重要的賬齡超過1年的應收股利。

③ 本年無壞賬準備計提情況。

# 財務報表附註

2018 年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 4、 其他應收款(續)

#### (3) 其他應收款

##### ① 按賬齡披露

| 賬齡          | 年末餘額             | 年初餘額           |
|-------------|------------------|----------------|
| 1年以內        | 952,725,652.85   | 182,107,335.49 |
| 1至2年        | 41,084,695.46    | 18,485,632.66  |
| 2至3年        | 22,885,932.40    | 7,959,823.28   |
| 3至4年        | 6,697,006.37     | 4,942,069.18   |
| 4至5年        | 4,582,548.11     | 2,932,681.53   |
| 5年以上        | 31,682,275.57    | 24,249,096.47  |
| 其他應收款賬面餘額合計 | 1,059,658,110.76 | 240,676,638.61 |
| 減：壞賬準備      | 44,510,845.18    | 31,357,800.08  |
| 其他應收款賬面價值合計 | 1,015,147,265.58 | 209,318,838.53 |

##### ② 按壞賬計提方法分類列示

| 類別                           | 賬面餘額             |        | 年末餘額<br>壞賬準備  |                | 賬面價值             |
|------------------------------|------------------|--------|---------------|----------------|------------------|
|                              | 金額               | 比例(%)  | 金額            | 預期信用<br>損失率(%) |                  |
| 單項計提壞賬準備的其他應收款<br>按信用風險特徵組合計 | 34,132,453.39    | 3.22   | 33,951,273.39 | 99.47          | 181,180.00       |
| 提壞賬準備的其他應收款                  |                  |        |               |                |                  |
| 其中：組合1                       | 734,557,615.59   | 69.32  | 10,559,571.79 | 1.44           | 723,998,043.80   |
| 組合2                          | 57,419,635.84    | 5.42   | -             | -              | 57,419,635.84    |
| 組合3                          | 8,625,988.82     | 0.81   | -             | -              | 8,625,988.82     |
| 組合4                          | 224,922,417.12   | 21.23  | -             | -              | 224,922,417.12   |
| 合計                           | 1,059,658,110.76 | 100.00 | 44,510,845.18 | 4.20           | 1,015,147,265.58 |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 4、 其他應收款(續)

## (3) 其他應收款(續)

## ② 按壞賬計提方法分類列示(續)

| 類別  | 賬面餘額                  |               | 年初餘額                 |                        | 賬面價值                  |
|---|-----------------------|---------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
|   | 金額                    | 比例(%)         | 金額                   | 壞賬準備<br>預期信用<br>損失率(%) |                       |
| 單項計提壞賬準備的其他應收款<br>按信用風險特徵組合計<br>提壞賬準備的其他應收款 | 29,452,580.84         | 12.24         | 29,005,580.84        | 98.48                  | 447,000.00            |
| 其中：組合1                                      | 14,717,155.61         | 6.11          | 2,352,219.24         | 15.98                  | 12,364,936.37         |
| 組合2   | 81,671,633.76         | 33.93         | -                    | -                      | 81,671,633.76         |
| 組合3   | 28,292,445.77         | 11.76         | -                    | -                      | 28,292,445.77         |
| 組合4   | 86,542,822.63         | 35.96         | -                    | -                      | 86,542,822.63         |
| 合計  | <u>240,676,638.61</u> | <u>100.00</u> | <u>31,357,800.08</u> | <u>13.03</u>           | <u>209,318,838.53</u> |

## A、 年末單項計提壞賬準備的其他應收款

| 項目      | 賬面餘額                 | 壞賬準備                 | 年末餘額   |                         | 計提理由 |
|---------|----------------------|----------------------|--------|-------------------------|------|
|         |                      |                      | 壞賬準備   | 預期信用<br>損失率(%)          |      |
| 其他應收款1  | 10,315,700.00        | 10,315,700.00        | 100.00 | 涉及訴訟，詳見本附註十四1(1)①       |      |
| 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 | 預付款項賬齡太長，且研究<br>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  | 1,582,097.34         | 1,582,097.34         | 100.00 | 預計無法收回                  |      |
| 其他應收款6  | 1,520,000.00         | 1,520,000.00         | 100.00 | 公司結束營業，預計款項無法收回         |      |
| 其他應收款7  | 1,284,052.25         | 1,284,052.25         | 100.00 | 預計無法收回                  |      |
| 其他應收款8  | 855,814.96           | 855,814.96           | 100.00 | 涉及訴訟，詳見本附註十四1(1)②       |      |
| 其他應收款9  | 832,092.29           | 832,092.29           | 100.00 | 預計無法收回                  |      |
| 其他應收款10 | 502,043.54           | 502,043.54           | 100.00 | 預計無法收回                  |      |
| 其他      | 10,570,935.66        | 10,389,755.66        | 98.29  | 預計無法收回                  |      |
| 合計      | <u>34,132,453.39</u> | <u>33,951,273.39</u> | -      | -                       |      |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 4、 其他應收款(續)

#### (3) 其他應收款(續)

##### ② 按壞賬計提方法分類列示(續)

B、組合中，按賬齡組合計提壞賬準備的其他應收款

| 賬齡   | 年末餘額                  |                    |                      | 預期信用<br>損失率<br>(%) |
|------|-----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|      | 賬面餘額                  | 佔組合<br>餘額比例<br>(%) | 壞賬準備                 |                    |
| 1年以內 | 724,064,797.25        | 98.58              | 7,240,646.02         | 1.00               |
| 1至2年 | 4,980,351.57          | 0.68               | 498,035.17           | 10.00              |
| 2至3年 | 3,266,217.50          | 0.44               | 979,865.25           | 30.00              |
| 3至4年 | 651,336.78            | 0.09               | 325,668.39           | 50.00              |
| 4至5年 | 397,777.67            | 0.05               | 318,222.14           | 80.00              |
| 5年以上 | 1,197,134.82          | 0.16               | 1,197,134.82         | 100.00             |
| 合計   | <b>734,557,615.59</b> | <b>100.00</b>      | <b>10,559,571.79</b> | -                  |

(續)

| 賬齡   | 年初餘額                 |                    |                     | 預期信用<br>損失率<br>(%) |
|------|----------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|      | 賬面餘額                 | 佔組合<br>餘額比例<br>(%) | 壞賬準備                |                    |
| 1年以內 | 11,173,666.97        | 75.92              | 111,736.68          | 1.00               |
| 1至2年 | 500,085.07           | 3.40               | 50,008.51           | 10.00              |
| 2至3年 | 1,079,531.94         | 7.34               | 323,859.58          | 30.00              |
| 3至4年 | 131,476.81           | 0.89               | 65,738.41           | 50.00              |
| 4至5年 | 157,593.82           | 1.07               | 126,075.06          | 80.00              |
| 5年以上 | 1,674,801.00         | 11.38              | 1,674,801.00        | 100.00             |
| 合計   | <b>14,717,155.61</b> | <b>100.00</b>      | <b>2,352,219.24</b> | -                  |



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 4、 其他應收款(續)

## (3) 其他應收款(續)

## ② 按壞賬計提方法分類列示(續)

C、組合中·採用其他組合方法計提壞賬準備的其他應收款

| 項目                                    | 賬面餘額           | 年末餘額               |                    |
|---------------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|
|                                       |                | 佔年末<br>餘額比例<br>(%) | 預期信用<br>損失率<br>(%) |
| 按信用風險極低<br>金融資產組合計<br>提壞賬準備的<br>其他應收款 | 57,419,635.84  | 5.42               | -                  |
| 按關聯方組合計<br>提壞賬準備的<br>其他應收款            | 8,625,988.82   | 0.81               | -                  |
| 按保證金、<br>備用金組合計<br>提壞賬準備的<br>其他應收款    | 224,922,417.12 | 21.23              | -                  |
| 合計                                    | 290,968,041.78 | 27.46              | -                  |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 4、 其他應收款(續)

#### (3) 其他應收款(續)

##### ③ 按款項性質分類情況

| 款項性質        | 年末賬面餘額                  | 年初賬面餘額         |
|-------------|-------------------------|----------------|
| 備用金         | 8,362,855.17            | 6,021,769.47   |
| 保證金、押金及訂金   | 175,353,366.04          | 42,162,681.50  |
| 員工借支        | 68,329,344.32           | 38,494,782.86  |
| 外部單位往來      | 754,837,110.46          | 95,045,525.40  |
| 關聯方往來       | 9,178,773.24            | 28,469,898.59  |
| 應收出口退稅款     | 715,195.60              | 2,217,254.24   |
| 其他          | 42,881,465.93           | 28,264,726.55  |
| 其他應收款賬面餘額合計 | <b>1,059,658,110.76</b> | 240,676,638.61 |
| 減：壞賬準備      | <b>44,510,845.18</b>    | 31,357,800.08  |
| 其他應收款賬面價值合計 | <b>1,015,147,265.58</b> | 209,318,838.53 |

##### ④ 壞賬準備的情況

本年計提壞賬準備金額13,609千元；本年無收回或轉回壞賬準備金額。

##### ⑤ 本年實際核銷的其他應收款

| 項目                | 核銷金額       |
|-------------------|------------|
| 實際核銷的其他應收款        | 447,000.00 |
| 其中：無重要的其他應收款核銷情況。 |            |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 4、 其他應收款(續)

## (3) 其他應收款(續)

## ⑥ 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

| 單位名稱   | 款項性質  | 年末餘額                  | 賬齡   | 佔其他應收款<br>年末餘額合<br>計數的比例(%) | 壞賬準備<br>年末餘額        |
|--------|-------|-----------------------|------|-----------------------------|---------------------|
| 其他應收款1 | 外單位往來 | 33,273,274.01         | 1年以內 | 3.14                        | 332,732.74          |
| 其他應收款2 | 外單位往來 | 28,024,506.69         | 1年以內 | 2.64                        | 280,245.07          |
| 其他應收款3 | 外單位往來 | 21,229,647.42         | 1年以內 | 2.00                        | 212,296.47          |
| 其他應收款4 | 外單位往來 | 18,949,506.26         | 1年以內 | 1.79                        | 189,495.06          |
| 其他應收款5 | 外單位往來 | 17,674,135.64         | 1年以內 | 1.67                        | 176,741.36          |
| 合計     | -     | <u>119,151,070.02</u> | -    | 11.24                       | <u>1,191,510.70</u> |

⑦ 本年無涉及政府補助的其他應收款。

⑧ 本年無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款。

⑨ 本年無轉移其他應收款且繼續涉入形成的資產、負債金額。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 5、 存貨

#### (1) 存貨分類

| 項目     | 賬面餘額                    | 年末餘額<br>存貨跌價準備        | 賬面價值                    |
|--------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 原材料    | 1,307,647,020.59        | 9,294,225.68          | 1,298,352,794.91        |
| 在產品    | 465,859,362.21          | 3,763,902.17          | 462,095,460.04          |
| 半成品    | 237,818,255.05          | 891,968.80            | 236,926,286.25          |
| 低值易耗品  | 7,865,474.43            | -                     | 7,865,474.43            |
| 包裝物    | 148,227,367.49          | -                     | 148,227,367.49          |
| 委托加工物資 | 3,012,285.84            | -                     | 3,012,285.84            |
| 庫存商品   | 7,173,857,957.53        | 98,598,528.65         | 7,075,259,428.88        |
| 其他     | -                       | -                     | -                       |
| 合計     | <b>9,344,287,723.14</b> | <b>112,548,625.30</b> | <b>9,231,739,097.84</b> |

(續)

| 項目     | 賬面餘額                    | 年初餘額<br>存貨跌價準備       | 賬面價值                    |
|--------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| 原材料    | 819,325,060.67          | 3,116,836.98         | 816,208,223.69          |
| 在產品    | 205,524,976.16          | -                    | 205,524,976.16          |
| 半成品    | 160,977,472.82          | 891,968.80           | 160,085,504.02          |
| 低值易耗品  | 7,216,360.33            | 3,273.00             | 7,213,087.33            |
| 包裝物    | 105,084,792.23          | -                    | 105,084,792.23          |
| 委托加工物資 | 20,184,055.77           | -                    | 20,184,055.77           |
| 庫存商品   | 2,408,128,777.44        | 22,709,553.07        | 2,385,419,224.37        |
| 其他     | 503,032.44              | -                    | 503,032.44              |
| 合計     | <b>3,726,944,527.86</b> | <b>26,721,631.85</b> | <b>3,700,222,896.01</b> |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 5、 存貨(續)

## (2) 存貨跌價準備及合同履約成本減值準備

| 項目    | 年初餘額          | 本年增加金額        |               | 本年減少金額        |           | 年末餘額           |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------|----------------|
|       |               | 計提            | 其他            | 轉回或轉銷         | 其他        |                |
| 原材料   | 3,116,836.98  | 6,268,168.78  | -             | 20,348.08     | 70,432.00 | 9,294,225.68   |
| 在產品   | -             | 3,763,902.17  | -             | -             | -         | 3,763,902.17   |
| 半成品   | 891,968.80    | -             | -             | -             | -         | 891,968.80     |
| 低值易耗品 | 3,273.00      | -             | -             | -             | 3,273.00  | -              |
| 庫存商品  | 22,709,553.07 | 71,257,550.17 | 34,531,427.38 | 29,900,001.97 | -         | 98,598,528.65  |
| 合計    | 26,721,631.85 | 81,289,621.12 | 34,531,427.38 | 29,920,350.05 | 73,705.00 | 112,548,625.30 |

## (3) 存貨跌價準備計提依據及本年轉回或轉銷原因

| 項目   | 計提存貨跌價準備的具體依據 | 本年轉回存貨跌價準備的原因 | 本年轉銷存貨跌價準備的原因 |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 原材料  | 賬面價值高於可變現淨值   | 可變現淨值回升       | -             |
| 庫存商品 | 賬面價值高於可變現淨值   | -             | 已銷售           |

## (4) 於2018年12月31日，存貨中無借款費用資本化。

## 6、 其他流動資產

| 項目             | 年末餘額             | 年初餘額             |
|----------------|------------------|------------------|
| 結構性存款          | 1,530,000,000.00 | 1,850,000,000.00 |
| 待認證進項稅額        | 519,056,234.63   | 193,977,863.61   |
| 預繳所得稅          | 50,985,240.99    | 180,427,954.70   |
| 整體搬遷待處置資產項目(註) | 24,438,333.74    | 35,799,561.27    |
| 銀行理財產品         | 12,035,289.38    | 6,300,000.00     |
| 其他             | 732,955.59       | 478,027.24       |
| 合計             | 2,137,248,054.33 | 2,266,983,406.82 |

註：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，本集團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。2018年11月，因搬遷引起報損存貨經政府部門、評估公司共同監銷，總計金額11,429千元。截止2018年12月31日，評估報告尚未出具。

# 財務報表附註

2018 年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 7、 長期股權投資

| 被投資單位                                | 投資成本             | 年初餘額             | 追加投資           | 減少投資 | 權益法下<br>確認的投資損益 | 本年增減變動       |                 |        |                    | 年末餘額             | 減值準備<br>年末餘額 |  |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------|-----------------|--------------|-----------------|--------|--------------------|------------------|--------------|--|
|                                      |                  |                  |                |      |                 | 其他綜合<br>收益調整 | 宣告發放現金<br>股利或利潤 | 計提減值準備 | 其他                 |                  |              |  |
| <b>一、合營企業</b>                        |                  |                  |                |      |                 |              |                 |        |                    |                  |              |  |
| 醫藥公司                                 | 396,589,139.78   | 934,856,877.59   | -              | -    | 62,877,104.25   | (8,821.96)   | -               | -      | (997,725,159.88)   | -                | -            |  |
| 廣州王老吉藥業股份有限公司<br>(以下簡稱「王老吉藥業」)(註1)   | 102,035,124.44   | 391,297,621.18   | -              | -    | 94,214,740.74   | -            | -               | -      | (485,512,361.92)   | -                | -            |  |
| 諾誠公司                                 | 42,000,000.00    | 141,227,391.87   | -              | -    | 87,648,818.38   | -            | -               | -      | -                  | 228,876,210.25   | -            |  |
| 白雲山藥業公司                              | 100,000,000.00   | 333,889,342.40   | -              | -    | 55,828,461.73   | -            | -               | -      | -                  | 389,717,804.13   | -            |  |
| 廣州百特藥法醫藥用品有限公司<br>(以下簡稱「百特藥法」)       | 37,000,000.00    | 39,447,376.09    | -              | -    | 3,253,734.50    | -            | -               | -      | -                  | 42,701,110.59    | -            |  |
| 小計                                   | 677,624,264.22   | 1,840,718,609.13 | -              | -    | 303,822,859.60  | (8,821.96)   | -               | -      | (1,483,237,521.80) | 661,295,124.97   | -            |  |
| <b>二、聯營企業</b>                        |                  |                  |                |      |                 |              |                 |        |                    |                  |              |  |
| 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    | 54,665,915.85    | -              | -    | 6,128,824.20    | 29,136.57    | -               | -      | -                  | 60,823,876.62    | -            |  |
| 廣州白雲山維醫藥投資管理有限公司                     | 2,020,000.00     | 2,014,035.94     | -              | -    | 18,020.27       | -            | -               | -      | -                  | 2,032,056.21     | -            |  |
| 創美藥業                                 | 60,823,012.51    | 58,238,389.70    | -              | -    | -               | -            | -               | -      | 4,753,574.98       | 62,991,964.68    | -            |  |
| 廣州白雲山南方悅通衛生物製品股份有限公司                 | 50,225,000.00    | 49,475,363.28    | -              | -    | (1,930,215.13)  | -            | -               | -      | -                  | 47,545,148.15    | -            |  |
| 廣州京成醫藥器械產業發展有限公司                     | 3,400,000.00     | 3,368,943.15     | -              | -    | (592,910.01)    | -            | -               | -      | -                  | 2,776,033.14     | -            |  |
| 廣州白雲山一心堂醫藥投資發展有限公司<br>(以下簡稱「白雲山一心堂」) | 45,000,000.00    | -                | 45,000,000.00  | -    | (37,480.99)     | -            | -               | -      | -                  | 44,962,519.01    | -            |  |
| 廣東廣聯金中股權投資基金管理有限公司                   | 4,000,000.00     | -                | 4,000,000.00   | -    | (929,752.84)    | -            | -               | -      | -                  | 3,070,247.16     | -            |  |
| 雲南鴻翔一心堂藥業(集團)股份有限公司<br>(以下簡稱「一心堂公司」) | 864,570,227.02   | -                | 864,570,227.02 | -    | 22,469,454.73   | -            | 12,578,616.30   | -      | -                  | 874,461,065.45   | -            |  |
| 小計                                   | 1,081,243,239.53 | 167,762,647.92   | 913,570,227.02 | -    | 25,125,940.23   | 29,136.57    | 12,578,616.30   | -      | 4,753,574.98       | 1,098,662,910.42 | -            |  |
| 合計                                   | 1,758,867,503.75 | 2,008,481,257.05 | 913,570,227.02 | -    | 328,948,799.83  | 20,314.61    | 12,578,616.30   | -      | (1,478,483,946.82) | 1,759,958,035.39 | -            |  |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 8、 其他權益工具投資

## (1) 其他權益工具投資情況

| 項目           | 年末餘額          | 年初餘額          |
|--------------|---------------|---------------|
| 廣東華南新藥創制有限公司 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 以琳生物產業公司     | 303,733.73    | 200,000.00    |
| 中以生物產業投資基金   | 66,916,260.65 | 44,808,355.26 |
| 廣州南新製藥有限公司   | 7,677,876.51  | 7,677,876.51  |
| 合計           | 84,897,870.89 | 62,686,231.77 |

## (2) 非交易性權益工具投資情況

| 項目           | 本年確認<br>的股利收入 | 累計利得 | 累計損失 | 其他綜合<br>收益轉入留存<br>收益的金額 | 指定為以公允價值<br>計量且其變動計入<br>其他綜合收益的原因 | 其他綜合<br>收益轉入留存<br>收益的原因 |
|--------------|---------------|------|------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| 廣東華南新藥創制有限公司 | -             | -    | -    | -                       | 基於戰略目的長期持有                        | -                       |
| 以琳生物產業公司     | -             | -    | -    | -                       | 基於戰略目的長期持有                        | -                       |
| 中以生物產業投資基金   | -             | -    | -    | -                       | 基於戰略目的長期持有                        | -                       |
| 廣州南新製藥有限公司   | -             | -    | -    | -                       | 基於戰略目的長期持有                        | -                       |
| 合計           | -             | -    | -    | -                       | -                                 | -                       |

## 9、 其他非流動金融資產

| 項目                           | 年末餘額           | 年初餘額           |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 分類以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產 | 226,938,456.16 | 975,856,856.18 |
| 其中：權益工具投資                    | 226,938,456.16 | 975,856,856.18 |
| 合計                           | 226,938,456.16 | 975,856,856.18 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 10、 投資性房地產

#### (1) 採用成本計量模式的投資性房地產

| 項目          | 房屋、建築物         | 土地使用權         | 合計             |
|-------------|----------------|---------------|----------------|
| 一、賬面原值      |                |               |                |
| 1、年初餘額      | 379,314,400.27 | 18,344,900.69 | 397,659,300.96 |
| 2、本年增加金額    | 21,696,786.05  | —             | 21,696,786.05  |
| (1)外購       | 14,582,518.30  | —             | 14,582,518.30  |
| (2)企業合併增加   | 6,789,425.25   | —             | 6,789,425.25   |
| (3)匯率變動     | 324,842.50     | —             | 324,842.50     |
| 3、本年減少金額    | —              | —             | —              |
| 4、年末餘額      | 401,011,186.32 | 18,344,900.69 | 419,356,087.01 |
| 二、累計折舊和累計攤銷 |                |               |                |
| 1、年初餘額      | 170,871,848.04 | 9,111,673.54  | 179,983,521.58 |
| 2、本年增加金額    | 10,875,699.21  | 412,366.39    | 11,288,065.60  |
| (1)計提或攤銷    | 10,571,291.04  | 412,366.39    | 10,983,657.43  |
| (2)企業合併增加   | 286,925.25     | —             | 286,925.25     |
| (3)匯率變動     | 17,482.92      | —             | 17,482.92      |
| 3、本年減少金額    | —              | —             | —              |
| 4、年末餘額      | 181,747,547.25 | 9,524,039.93  | 191,271,587.18 |
| 三、減值準備      |                |               |                |
| 1、年初餘額      | —              | —             | —              |
| 2、本年增加金額    | —              | —             | —              |
| 3、本年減少金額    | —              | —             | —              |
| 4、年末餘額      | —              | —             | —              |
| 四、賬面價值      |                |               |                |
| 1、年末賬面價值    | 219,263,639.07 | 8,820,860.76  | 228,084,499.83 |
| 2、年初賬面價值    | 208,442,552.23 | 9,233,227.15  | 217,675,779.38 |

(2) 2018年度折舊額為10,571千元(2017年度：10,199千元)；2018年度攤銷額為412千元(2017年度：375千元)。

(3) 2018年度因匯率變動引起投資性房地產原值和累計折舊分別增加325千元，17千元(2017年度分別減少為：472千元，190千元)。

(4) 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。

(5) 本年度本集團無房地產轉換情況。



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 11、 固定資產

| 項目     | 年末餘額                    | 年初餘額             |
|--------|-------------------------|------------------|
| 固定資產   | <b>3,165,746,536.73</b> | 2,082,244,551.64 |
| 固定資產清理 | -                       | -                |
| 合計     | <b>3,165,746,536.73</b> | 2,082,244,551.64 |

## (1) 固定資產

## ① 固定資產情況

| 項目        | 房屋及建築物           | 機器設備             | 運輸設備           | 電器設備           | 辦公設備           | 固定資產裝修        | 合計               |
|-----------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| 一、賬面原值    |                  |                  |                |                |                |               |                  |
| 1、年初餘額    | 2,114,156,591.66 | 1,891,098,402.16 | 86,090,710.65  | 150,150,903.06 | 126,042,136.71 | 40,623,201.73 | 4,408,161,945.97 |
| 2、本年增加金額  | 942,088,359.70   | 624,040,545.46   | 55,129,716.32  | 25,920,104.30  | 138,766,390.74 | 11,231,395.55 | 1,797,176,512.07 |
| (1)購置     | 966,755.46       | 41,674,259.40    | 2,906,692.99   | 8,359,836.19   | 12,635,710.81  | 20,571.99     | 66,563,826.84    |
| (2)在建工程轉入 | 29,220,868.08    | 143,675,669.57   | 1,089,040.28   | 10,236,295.29  | 16,815,919.85  | 11,210,823.56 | 212,248,616.63   |
| (3)企業合併增加 | 911,900,736.16   | 438,690,616.49   | 51,133,983.05  | 7,323,972.82   | 109,314,760.08 | -             | 1,518,364,068.60 |
| 3、本年減少金額  | 1,037,112.74     | 30,288,133.37    | 11,180,476.57  | 6,710,665.50   | 7,918,358.42   | 663,310.62    | 57,798,057.22    |
| (1)處置或報廢  | 338,139.55       | 30,288,133.37    | 11,180,476.57  | 6,710,665.50   | 7,918,358.42   | 663,310.62    | 57,099,084.03    |
| (2)匯率變動   | 698,973.19       | -                | -              | -              | -              | -             | 698,973.19       |
| 4、年末餘額    | 3,055,207,838.62 | 2,484,850,814.25 | 130,039,950.40 | 169,360,341.86 | 256,890,169.03 | 51,191,286.66 | 6,147,540,400.82 |
| 二、累計折舊    |                  |                  |                |                |                |               |                  |
| 1、年初餘額    | 871,983,426.75   | 1,171,713,915.45 | 61,230,404.53  | 94,502,334.35  | 86,271,274.08  | 28,768,574.18 | 2,314,469,929.34 |
| 2、本年增加金額  | 248,446,870.69   | 297,759,545.29   | 39,443,571.00  | 21,009,289.79  | 82,550,398.55  | 4,407,599.52  | 693,617,274.84   |
| (1)計提     | 66,064,876.42    | 142,054,744.88   | 7,027,227.55   | 15,471,171.94  | 14,906,470.85  | 4,407,599.52  | 249,932,091.16   |
| (2)企業合併增加 | 182,381,994.27   | 155,704,800.41   | 32,416,343.45  | 5,538,117.85   | 67,643,927.70  | -             | 443,685,183.68   |
| 3、本年減少金額  | 531,643.36       | 24,386,344.21    | 9,984,801.89   | 5,727,741.36   | 4,814,050.37   | 458,726.20    | 45,903,307.39    |
| (1)處置或報廢  | 316,123.71       | 24,386,344.21    | 9,984,801.89   | 5,727,741.36   | 4,814,050.37   | 458,726.20    | 45,687,787.74    |
| (2)匯率變動   | 215,519.65       | -                | -              | -              | -              | -             | 215,519.65       |
| 4、年末餘額    | 1,119,898,654.08 | 1,445,087,116.53 | 90,689,173.64  | 109,783,882.78 | 164,007,622.26 | 32,717,447.50 | 2,962,183,896.79 |
| 三、減值準備    |                  |                  |                |                |                |               |                  |
| 1、年初餘額    | 4,202,432.60     | 5,527,252.28     | 158,224.47     | 1,556,709.26   | 2,846.38       | -             | 11,447,464.99    |
| 2、本年增加金額  | 7,564,797.12     | 1,225,225.35     | -              | -              | -              | -             | 8,790,022.47     |
| (1)計提     | -                | 910,238.91       | -              | -              | -              | -             | 910,238.91       |
| (2)企業合併增加 | 7,564,797.12     | 314,986.44       | -              | -              | -              | -             | 7,879,783.56     |
| 3、本年減少金額  | -                | 514,176.70       | -              | 113,343.46     | -              | -             | 627,520.16       |
| (1)處置或報廢  | -                | 514,176.70       | -              | 113,343.46     | -              | -             | 627,520.16       |
| 4、年末餘額    | 11,767,229.72    | 6,238,300.93     | 158,224.47     | 1,443,365.80   | 2,846.38       | -             | 19,609,967.30    |
| 四、賬面價值    |                  |                  |                |                |                |               |                  |
| 1、年末賬面價值  | 1,923,541,954.82 | 1,033,525,396.79 | 39,192,552.29  | 58,133,093.28  | 92,879,700.39  | 18,473,839.16 | 3,165,746,536.73 |
| 2、年初賬面價值  | 1,237,970,732.31 | 713,857,234.43   | 24,702,081.65  | 54,091,859.45  | 39,768,016.25  | 11,854,627.55 | 2,082,244,551.64 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 11、 固定資產(續)

#### (1) 固定資產(續)

##### ① 固定資產情況(續)

- 註： (a) 2018年度由在建工程轉入固定資產原價為212,249千元(2017年度：129,053千元)。
- (b) 2018年度因匯率變動引起的固定資產原值和累計折舊分別減少699千元，216千元(2017年度分別減少為：560千元，177千元)。
- (c) 2018年度固定資產計提的折舊金額為249,932千元(2017年度：210,556千元)，其中計入營業成本、銷售費用、管理費用及研發費用的折舊費用分別為107,956千元、42,398千元、76,639千元及22,939千元(2017年度：138,501千元、2,874千元、51,532及17,649千元)。

##### ② 暫時閑置的固定資產情況

| 項目     | 賬面原值              | 累計折舊              | 減值準備              | 賬面價值                | 備註 |
|--------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|----|
| 房屋及建築物 | 667,112.26        | 430,613.36        | 236,498.90        | 861,226.72          |    |
| 機器設備   | 332,553.88        | 444,068.69        | 166,276.94        | 610,345.63          |    |
| 合計     | <u>999,666.14</u> | <u>874,682.05</u> | <u>402,775.84</u> | <u>1,471,572.35</u> | -  |

##### ③ 通過融資租賃租入的固定資產情況

| 項目   | 賬面原值                  | 累計折舊                  | 減值準備                 | 賬面價值                  |
|------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 機器設備 | 306,431,189.53        | 259,605,015.68        | 46,826,173.85        | 519,210,031.36        |
| 合計   | <u>306,431,189.53</u> | <u>259,605,015.68</u> | <u>46,826,173.85</u> | <u>519,210,031.36</u> |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 11、 固定資產(續)

## (1) 固定資產(續)

## ④ 通過經營租賃租出的固定資產

| 項目     | 年末賬面價值        | 年初賬面價值       |
|--------|---------------|--------------|
| 房屋及建築物 | 11,793,975.54 | 7,769,341.36 |
| 合計     | 11,793,975.54 | 7,769,341.36 |

## ⑤ 未辦妥產權證書的固定資產情況

| 項目     | 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 | 49,859,572.54 | 手續未齊,暫未辦理  | 不詳         |
| 合計     | 49,859,572.54 | -          | -          |

截至2018年12月31日止，本公司下屬子公司廣藥白雲山香港公司以固定資產房屋及建築物原值港幣8,893千元、淨值港幣6,293千元，及投資性房地產原值港幣6,843千元、淨值港幣3,647千元作為抵押，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天期信用額總額度港幣100,000千元，已開具未到期信用證歐元48千元，美元412千元。

# 財務報表附註

2018 年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 12、 在建工程

#### (1) 在建工程情況

| 項目   | 年末餘額                  |                   |                       | 年初餘額           |            |                |
|------|-----------------------|-------------------|-----------------------|----------------|------------|----------------|
|      | 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 | <b>480,557,457.88</b> | <b>251,734.38</b> | <b>480,305,723.50</b> | 284,923,861.83 | 251,734.38 | 284,672,127.45 |
| 合計   | <b>480,557,457.88</b> | <b>251,734.38</b> | <b>480,305,723.50</b> | 284,923,861.83 | 251,734.38 | 284,672,127.45 |

#### (2) 重要在建工程項目本年變動情況

| 項目名稱   | 預算數            | 年初餘額          | 本年增加金額        | 本年轉入固定<br>資產金額 | 本年<br>其他減少金額  | 年末餘額                 | 工程累計<br>投入佔預算<br>比例(%) | 工程進度(%) | 資金來源 |
|--|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------------|------------------------|---------|------|
| 明興易地改造<br>王老吉大健康產業(梅州)<br>有限公司基地                   | 475,620,000.00 | 85,285,310.38 | 1,240,434.30  | 415,384.61     | -             | <b>86,110,360.07</b> | 25.00                  | 48.00   | 自籌資金 |
| 醫院服務延伸項目 K<br>采芝林梅州中藥產業化生產<br>服務基地項目               | 400,000,000.00 | 6,791,398.57  | 65,711,416.67 | -              | -             | <b>72,502,815.24</b> | 22.51                  | 22.51   | 自籌資金 |
| 醫院服務延伸項目 F<br>特殊醫學用途配方食品配套<br>生產線項目                | 50,382,337.86  | -             | 50,382,337.86 | -              | -             | <b>50,382,337.86</b> | 100.00                 | 62.41   | 自籌資金 |
| 醫院服務延伸項目 F<br>特殊醫學用途配方食品配套<br>生產線項目                | 130,000,000.00 | 17,215,842.20 | 28,462,982.18 | -              | 17,215,842.20 | <b>28,462,982.18</b> | 21.89                  | 21.89   | 自籌資金 |
| 醫院服務延伸項目 F<br>特殊醫學用途配方食品配套<br>生產線項目                | 61,857,364.24  | -             | 26,755,917.72 | 293,651.21     | -             | <b>26,462,266.51</b> | 100.00                 | 29.49   | 自籌資金 |
| 鐘落潭鎮五龍崗 AB08070981<br>地塊                           | 42,400,000.00  | 9,558,497.00  | 7,665,092.42  | -              | -             | <b>17,223,589.42</b> | 41.34                  | 41.34   | 自籌資金 |
| 醫院服務延伸項目 G<br>新建倉庫項目                               | 159,750,000.00 | 3,257,118.81  | 12,344,436.65 | -              | -             | <b>15,601,555.46</b> | 26.12                  | 26.12   | 自籌資金 |
| 醫院服務延伸項目 G<br>新建倉庫項目                               | 14,716,224.85  | -             | 14,188,592.78 | 141,517.03     | 1,293,731.82  | <b>12,753,343.93</b> | 99.90                  | 43.36   | 自籌資金 |
| 白雲項目   | 17,056,000.00  | 4,206,139.40  | 6,451,685.33  | -              | -             | <b>10,657,824.73</b> | 75.64                  | 95.00   | 自籌資金 |
| 醫院服務延伸項目 D<br>中藥前處理提取生產現代化<br>GMP 一期建設工程技術<br>改造項目 | 503,382,480.00 | -             | 8,381,430.76  | -              | -             | <b>8,381,430.76</b>  | 1.67                   | 11.25   | 自籌資金 |
| 醫院服務延伸項目 D<br>中藥前處理提取生產現代化<br>GMP 一期建設工程技術<br>改造項目 | 30,363,514.26  | -             | 7,963,422.26  | 153,547.21     | 129,693.96    | <b>7,680,181.09</b>  | 87.33                  | 25.47   | 自籌資金 |
| VOCs 廢氣治理項目  | 97,564,100.00  | 14,370,345.91 | 28,407,527.97 | 5,613,381.03   | 29,805,829.42 | <b>7,358,663.43</b>  | 102.68                 | 43.85   | 自籌資金 |
| 合規性製劑裝備改造項目  | 15,781,360.00  | -             | 5,958,676.29  | -              | -             | <b>5,958,676.29</b>  | 37.76                  | 37.76   | 自籌資金 |
| 醫院服務延伸項目 B<br>醫院服務延伸項目 L                           | 15,400,000.00  | -             | 5,841,475.00  | -              | -             | <b>5,841,475.00</b>  | 37.93                  | 37.93   | 自籌資金 |
| 醫院服務延伸項目 B<br>醫院服務延伸項目 L                           | 25,590,695.09  | -             | 24,086,036.38 | 2,036,842.13   | 16,266,276.91 | <b>5,782,917.34</b>  | 99.87                  | 64.95   | 自籌資金 |
| 醫院服務延伸項目 L<br>康復樓 C 樓                              | 4,967,586.16   | -             | 4,967,586.16  | -              | -             | <b>4,967,586.16</b>  | 100.00                 | 12.37   | 自籌資金 |
| 康復樓 C 樓  | 30,000,000.00  | 17,040,128.16 | 9,739,452.13  | 12,793,584.00  | 10,130,387.01 | <b>3,855,609.28</b>  | 100.00                 | 99.00   | 自籌資金 |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 12、 在建工程(續)

## (2) 重要在建工程項目本年變動情況(續)

| 項目名稱                              | 預算數           | 年初餘額         | 本年增加金額        | 本年轉入固定資產金額    | 本年其他減少金額     | 年末餘額                | 工程累計投入佔預算比例(%) | 工程進度(%) | 資金來源    |
|-----------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------------|----------------|---------|---------|
| 中藥現代化GMP三期建設工程                    | 82,894,600.00 | 1,135,547.17 | 1,550,688.70  | -             | -            | <b>2,686,235.87</b> | 3.24           | 3.24    | 自籌資金、貸款 |
| 醫院服務延伸項目H                         | 9,200,000.00  | -            | 7,678,912.67  | 3,686,728.18  | 1,322,222.23 | <b>2,669,962.26</b> | 83.47          | 41.83   | 自籌資金    |
| 成都新倉庫工程·醫藥公司                      | 5,178,047.95  | -            | 5,178,047.95  | 1,554,258.57  | 1,065,949.38 | <b>2,557,840.00</b> | 50.60          | 50.60   | 自籌資金    |
| 青黴素口服固體製劑車間技術改造項目                 | 3,000,000.00  | 2,092,756.49 | 101,860.00    | -             | 34,600.00    | <b>2,160,016.49</b> | 73.15          | 72.00   | 自籌資金    |
| 醫院服務延伸項目I                         | 3,570,679.57  | -            | 3,210,963.98  | 197,436.89    | 1,043,603.33 | <b>1,969,923.76</b> | 99.98          | 39.49   | 自籌資金    |
| 醫院服務延伸項目A                         | 2,919,577.64  | -            | 2,680,574.34  | 1,314,090.91  | -            | <b>1,366,483.43</b> | 99.96          | 73.64   | 自籌資金    |
| 新市廠區VI改造項目                        | 2,800,000.00  | 1,583,156.14 | 1,578,142.67  | 1,864,074.41  | -            | <b>1,297,224.40</b> | 112.90         | 80.00   | 自籌資金    |
| 改建特色功能性食品原料及產品車間項目                | 5,905,000.00  | 274,404.56   | 813,484.06    | -             | -            | <b>1,087,888.62</b> | 29.60          | 60.00   | 自籌資金    |
| 明興設備改造                            | 67,430,000.00 | 596,563.98   | 4,270,529.75  | 3,805,004.57  | 115,107.06   | <b>946,982.10</b>   | 92.00          | 93.00   | 自籌資金    |
| 荔灣眼膏劑GMP改造(2017)                  | 12,000,000.00 | 5,719,820.54 | 1,808,748.31  | 7,197,799.62  | -            | <b>330,769.23</b>   | 105.51         | 64.90   | 自籌資金    |
| 口服固體製劑車間產能升級改造項目                  | 5,130,000.00  | 371,200.00   | -             | 64,529.91     | 10,324.78    | <b>296,345.31</b>   | 7.24           | 7.24    | 自籌資金    |
| HMPLO04專用生產線項目                    | 3,000,000.00  | 218,363.76   | -             | -             | -            | <b>218,363.76</b>   | 7.28           | 10.00   | 自籌資金    |
| 醫院服務延伸項目J                         | 9,016,723.57  | -            | 7,704,669.39  | 4,048,092.05  | 3,446,356.95 | <b>210,220.39</b>   | 96.03          | 61.48   | 自籌資金    |
| 醫院服務延伸項目C                         | 15,232,709.71 | -            | 1,655,989.71  | 1,340,017.35  | 114,796.36   | <b>201,176.00</b>   | 98.04          | 22.43   | 自籌資金    |
| 六層樓工程                             | 3,500,000.00  | 67,066.70    | 109,094.72    | -             | 2,915.10     | <b>173,246.32</b>   | 115.14         | 65.00   | 自籌資金    |
| 廠房工程                              | 62,950,000.00 | -            | 65,716.98     | -             | -            | <b>65,716.98</b>    | 0.10           | 0.10    | 自籌資金    |
| 新建綜合倉庫項目                          | 69,000,000.00 | -            | 43,867.92     | -             | -            | <b>43,867.92</b>    | 0.07           | 0.07    | 自籌資金    |
| 醫院服務延伸項目E                         | 15,009,745.94 | -            | 12,638,655.38 | 12,616,485.57 | -            | <b>22,169.81</b>    | 84.20          | 11.50   | 自籌資金    |
| 南沙物業項目                            | 10,000,000.00 | 19,475.60    | -             | -             | -            | <b>19,475.60</b>    | 79.47          | 100.00  | 自籌資金    |
| 四車間局部GMP改造工程                      | 6,920,000.00  | 11,014.44    | -             | -             | -            | <b>11,014.44</b>    | 0.16           | 0.16    | 自籌資金    |
| 水蜜丸制丸線·小丸自動制丸線塞壩路36號自編5號(鋼結構倉庫)工程 | 3,500,000.00  | 1,434,000.00 | -             | -             | 1,434,000.00 | -                   | 100.00         | 100.00  | 自籌資金    |
| 煎煮中心                              | 10,442,701.89 | 712,629.88   | 296,929.12    | 1,009,559.00  | -            | -                   | 9.67           | 9.67    | 自籌資金    |
| 煎煮中心                              | 2,800,000.00  | 2,187,199.19 | 788,640.59    | -             | 2,975,839.78 | -                   | 106.28         | 100.00  | 自籌資金    |
| 思愛普                               | 15,000,000.00 | 9,019,892.95 | 933,962.26    | 2,109,401.70  | 7,844,453.51 | -                   | 66.36          | 100.00  | 自籌資金    |
| 同泰大樓                              | 8,000,000.00  | 170,690.29   | -             | -             | 170,690.29   | -                   | 100.00         | 100.00  | 自籌資金    |
| 口服頭孢車間GMP改造項目                     | 47,800,000.00 | 9,710,876.03 | 8,328,883.29  | 18,039,759.32 | -            | -                   | 81.70          | 85.00   | 自籌資金    |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 12、 在建工程(續)

#### (2) 重要在建工程項目本年變動情況(續)

| 項目名稱                      | 預算數              | 年初餘額           | 本年增加金額         | 本年轉入固定<br>資產金額 | 本年<br>其他減少金額   | 年末餘額                  | 工程累計<br>投入佔預算<br>比例(%) | 工程進度(%) | 資金來源    |
|---------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|------------------------|---------|---------|
| 天心粉針環杆分裝生產線               | 19,800,000.00    | 600,000.00     | -              | -              | 600,000.00     | -                     | 8.87                   | 3.03    | 自籌資金    |
| 明興裝修工程                    | 17,200,000.00    | 189,611.10     | -              | 189,611.10     | -              | -                     | 100.00                 | 100.00  | 自籌資金    |
| 廣藥白雲山化學製藥(珠海)<br>有限公司建設項目 | 722,689,100.00   | 3,810,922.63   | 532,452.83     | -              | 4,343,375.46   | -                     | 0.60                   | 0.60    | 自籌資金    |
| 無菌生產線項目                   | 103,540,000.00   | 50,104,127.86  | 10,699,414.64  | 60,803,542.50  | -              | -                     | 100.00                 | 100.00  | 自籌資金    |
| 醫院服務延伸項目M                 | 15,797,009.00    | -              | 35,323.25      | 35,323.25      | -              | -                     | 0.22                   | 8.72    | 自籌資金    |
| 生物島研發總部建設項目               | 800,000,000.00   | 100,084.09     | 51,947.56      | -              | 152,031.65     | -                     | 0.02                   | 0.02    | 自籌資金、募股 |
| 其他                        | 220,532,965.30   | 37,069,678.00  | 140,322,595.63 | 70,924,994.51  | 14,228,358.68  | <b>92,238,920.44</b>  | -                      | -       |         |
| 合計                        | 4,456,590,523.03 | 284,923,861.83 | 521,628,598.56 | 212,248,616.63 | 113,746,385.88 | <b>480,557,457.88</b> | -                      | -       | -       |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 12、 在建工程(續)

(3) 本年無計提在建工程減值準備情況。

(4) 在建工程減值

| 項目        | 年初         | 本年增加 | 本年減少 | 年末         | 計提原因   |
|-----------|------------|------|------|------------|--------|
| 光華污水站擴容工程 | 251,734.38 | -    | -    | 251,734.38 | 項目擱置停止 |
| 合計        | 251,734.38 | -    | -    | 251,734.38 | -      |

(5) 重大工程項目進度情況：

| 項目                          | 工程進度 |
|-----------------------------|------|
| 采芝林梅州中藥產業化生產服務基地項目          | 施工階段 |
| 王老吉大健康產業(梅州)有限公司基地          | 施工階段 |
| 鐘落潭鎮五龍崗AB0807098-1地塊        | 施工階段 |
| 明興易地改造                      | 施工階段 |
| 廣藥白雲山化學製藥(珠海)有限公司建設項目       | 施工階段 |
| 無菌生產線項目                     | 已完工  |
| 生物島研發總部建設項目                 | 施工階段 |
| 中藥前處理提取生產現代化GMP一期建設工程技術改造項目 | 施工階段 |
| 白雲項目                        | 施工階段 |
| 中藥現代化GMP三期建設工程              | 施工階段 |

# 財務報表附註

2018 年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 13、 無形資產

#### (1) 無形資產情況

| 項目        | 土地使用權          | 工業產權及<br>專有技術 | 非專利技術         | 商標權            | 其他             | 合計               |
|-----------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
| 一、賬面原值    |                |               |               |                |                |                  |
| 1、年初餘額    | 649,861,206.74 | 16,761,190.39 | 64,592,721.94 | 172,291,280.74 | 24,393,003.62  | 927,899,403.43   |
| 2、本年增加金額  | 112,315,199.71 | 198,884.44    | 81,538.46     | 196,000.00     | 290,131,523.82 | 402,923,146.43   |
| (1)購置     | 17,215,842.20  | 198,884.44    | 81,538.46     | -              | 53,525,711.33  | 71,021,976.43    |
| (2)企業合併增加 | 95,099,357.51  | -             | -             | 196,000.00     | 236,605,812.49 | 331,901,170.00   |
| 3、本年減少金額  | -              | -             | -             | -              | 43,760.69      | 43,760.69        |
| (1)處置     | -              | -             | -             | -              | 43,760.69      | 43,760.69        |
| 4、年末餘額    | 762,176,406.45 | 16,960,074.83 | 64,674,260.40 | 172,487,280.74 | 314,480,766.75 | 1,330,778,789.17 |
| 二、累計攤銷    |                |               |               |                |                |                  |
| 1、年初餘額    | 119,964,924.65 | 9,460,166.88  | 20,429,004.80 | 32,595,688.44  | 16,403,432.33  | 198,853,217.10   |
| 2、本年增加金額  | 37,328,469.86  | 497,222.40    | 5,330,855.18  | 196,000.00     | 74,207,139.88  | 117,559,687.32   |
| (1)計提     | 16,269,464.83  | 497,222.40    | 5,330,855.18  | -              | 18,210,675.03  | 40,308,217.44    |
| (2)企業合併增加 | 21,059,005.03  | -             | -             | 196,000.00     | 55,996,464.85  | 77,251,469.88    |
| 3、本年減少金額  | -              | -             | -             | -              | 24,455.91      | 24,455.91        |
| (1)處置     | -              | -             | -             | -              | 24,455.91      | 24,455.91        |
| 4、年末餘額    | 157,293,394.51 | 9,957,389.28  | 25,759,859.98 | 32,791,688.44  | 90,586,116.30  | 316,388,448.51   |
| 三、減值準備    |                |               |               |                |                |                  |
| 1、年初餘額    | -              | 453,343.04    | -             | 583,573.00     | -              | 1,036,916.04     |
| 2、本年增加金額  | -              | -             | -             | -              | -              | -                |
| 3、本年減少金額  | -              | -             | -             | -              | -              | -                |
| 4、年末餘額    | -              | 453,343.04    | -             | 583,573.00     | -              | 1,036,916.04     |
| 四、賬面價值    |                |               |               |                |                |                  |
| 1、年末賬面價值  | 604,883,011.94 | 6,549,342.51  | 38,914,400.42 | 139,112,019.30 | 223,894,650.45 | 1,013,353,424.62 |
| 2、年初賬面價值  | 529,896,282.09 | 6,847,680.47  | 44,163,717.14 | 139,112,019.30 | 7,989,571.29   | 728,009,270.29   |

註： 本年度攤銷額為40,308千元(2017年度：23,815千元)，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。



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 13、 無形資產(續)

## (1) 無形資產情況(續)

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 $R_i = (\text{商標使用費計費基數} \times \text{商標使用費率}) - \text{稅金及附加} - \text{企業所得稅}$ 。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0.90%—1.20%。

經測試，未發現本集團擁有白雲山商標、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、健之橋系列、國盈、健民等產品商標存在減值現象。

(2) 本年度無未辦妥產權證書的土地使用權。

(3) 本年度無所有權或使用權受限制的無形資產情況。

## 14、 開發支出

| 項目    | 年初餘額       | 本年增加           |    | 本年減少    |                |    | 年末餘額       | 年末減值準備     |
|-------|------------|----------------|----|---------|----------------|----|------------|------------|
|       |            | 內部開發支出         | 其他 | 確認為無形資產 | 轉入當期損益         | 其他 |            |            |
| 資本化支出 | 800,000.00 | -              | -  | -       | -              | -  | 800,000.00 | 800,000.00 |
| 費用化支出 | -          | 585,497,705.00 | -  | -       | 585,497,705.00 | -  | -          | -          |
| 合計    | 800,000.00 | 585,497,705.00 | -  | -       | 585,497,705.00 | -  | 800,000.00 | 800,000.00 |

註： 開發支出800千元為本集團下屬子公司於2005年購入的一項專利技術，計入開發支出核算，購入後未開展進一步研究，截止年末，預計已無實際使用價值，因此全額計提減值準備。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 15、商譽

#### (1) 商譽賬面原值

| 被投資單位名稱或<br>形成商譽的事項 | 年初餘額          | 本年增加           |    | 本年減少 |    | 年末餘額           |
|---------------------|---------------|----------------|----|------|----|----------------|
|                     |               | 企業合併形成的        | 其他 | 處置   | 其他 |                |
| 廣州白雲山醫院             | 9,216,610.56  | -              | -  | -    | -  | 9,216,610.56   |
| 廣藥海馬                | 2,282,952.18  | -              | -  | -    | -  | 2,282,952.18   |
| 廣西盈康<br>醫藥公司        | 475,756.92    | -              | -  | -    | -  | 475,756.92     |
|                     | -             | 932,349,003.84 | -  | -    | -  | 932,349,003.84 |
| 合計                  | 11,975,319.66 | 932,349,003.84 | -  | -    | -  | 944,324,323.50 |

#### (2) 商譽減值準備

| 被投資單位名稱或<br>形成商譽的事項 | 年初餘額       | 本年增加           |    | 本年減少 |    | 年末餘額           |
|---------------------|------------|----------------|----|------|----|----------------|
|                     |            | 計提             | 其他 | 處置   | 其他 |                |
| 廣西盈康<br>醫藥公司        | 475,756.92 | -              | -  | -    | -  | 475,756.92     |
|                     | -          | 118,275,499.68 | -  | -    | -  | 118,275,499.68 |
| 合計                  | 475,756.92 | 118,275,499.68 | -  | -    | -  | 118,751,256.60 |

公司期末對與商譽相關的各資產組進行了減值測試，首先將該商譽及歸屬於少數股東權益的商譽包括在內，調整各資產組的賬面價值，然後將調整後的各資產組賬面價值與其可收回金額進行比較，以確定各資產組(包括商譽)是否發生了減值。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 15、商譽(續)

## (3) 商譽所在資產組或資產組組合的相關信息

- ① 醫藥公司：醫藥公司主要從事藥品、生物製品、保健食品、醫療器械等的批發和零售、以及提供物流倉儲服務，銷售客戶全部為國內客戶。廣州醫藥公司醫藥流通業經營主體包括母公司、多間全資子公司和控股子公司。醫藥公司管理層定期針對上述經營活動作整體評價其經營成果，並據此統一作資源配置，因此將醫藥公司整體作為一個資產組。
- ② 廣州白雲山醫院：廣州白雲山醫院作為單一實體，專營醫療，獨立於集團內其他單位，整體產生現金流量，將廣州白雲山醫院整體作為一個組產組。
- ③ 廣藥海馬：廣藥海馬作為單一實體，專營醫藥廣告，獨立於集團內其他單位，獨立產生現金流量，將廣藥海馬整體作為一個組產組。

## (4) 商譽減值測試過程、參數及商譽減值損失的確認方法

## ① 重要假設及依據

- (a) 假設被評估單位持續性經營，並在經營範圍、銷售模式和渠道、管理層等影響到生產和經營的關鍵方面與目前情況無重大變化；
- (b) 假設被評估單位所處的社會經濟環境不產生較大的變化，國家及公司所在的地區有關法律、法規、政策與現時無重大變化；
- (c) 假設被評估單位所提供的各種產品能適應市場需求，制定的目標和措施能按預定的時間和進度如期實現，並取得預期效益；
- (d) 假設利率、匯率、賦稅基準及稅率，在國家規定的正常範圍內無重大變化等。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 15、商譽(續)

#### (4) 商譽減值測試過程、參數及商譽減值損失的確認方法

##### ② 關鍵參數

| 公司      | 參預測期                    | 預測增長率 | 關鍵參數  |                  | 折現率(權益資本成本)<br>(%) |
|---------|-------------------------|-------|-------|------------------|--------------------|
|         |                         |       | 穩定增長期 | 利潤率              |                    |
| 醫藥公司    | 2019年-2023年<br>(後續為穩定期) | 註1    | 持平    | 根據預測的收入、成本、費用等計算 | 14.44-15.19        |
| 廣州白雲山醫院 | 2019年-2023年<br>(後續為穩定期) | 註2    | 持平    | 根據預測的收入、成本、費用等計算 | 12.12              |
| 廣藥海馬    | 2019年-2023年<br>(後續為穩定期) | 註3    | 持平    | 根據預測的收入、成本、費用等計算 | 13.63              |

註：

- 根據醫藥公司管理層分析，估值基準日後醫藥公司營業收入的主要來源於藥品銷售收入，根據歷史收入數據，醫藥公司對管理層上述業務的品牌、品種、價格、客戶渠道、網絡等影響營業收入的主要指標及其歷史變動趨勢進行了分析，綜合考慮了估值基準日後各種因素對該等指標變動的影響，從而預測得出醫藥公司各項業務的營業收入，預計2019年-2023年收入增長率分別為8.44%、8%、7%、6%、5%。
- 根據廣州白雲山醫院管理層分析，估值基準日後廣州白雲山醫院營業收入的主要來源於醫療收入及藥品收入，根據歷史收入，廣州白雲山醫院管理層分別對以上主要業務的服務人次、平均價格等影響營業收入的主要指標及其歷史變動趨勢進行了分析，綜合考慮了估值基準日後各種因素對該等指標變動的影響，從而預測得出廣州白雲山醫院各項業務的營業收入，預計2019年-2023年收入增長率分別為7.10%、6.18%、3.98%、3.29%、2.08%。
- 根據廣藥海馬分別對廣告收入、其他服務收入的發展變化等影響營業收入的主要因素及其歷史變動趨勢進行了分析，考慮到廣藥白雲山是海馬品牌的主要客戶，廣藥白雲山近幾年業務增長迅速，廣告投放量也相應增大，加上廣告行業的復蘇等因素，企業的業務收入會呈增長的趨勢。綜合考慮了估值基準日後各種因素對該等指標變動的影響，分別對2019年-2023年的各項收入進行預測，預計2019年-2023年收入增長率分別為8.46%、8.00%、6.00%、5.00%、3.00%。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 15、商譽(續)

## (5) 商譽減值測試的影響

本年，本公司對商譽減值進行測試，確定醫藥公司商譽發生了減值，金額為人民幣118,275,499.68元，白雲山醫院及廣藥海馬商譽未發生減值。

## 16、 長期待攤費用

| 項目            | 年初餘額          | 本年增加金額        | 本年攤銷金額        | 其他減少金額 | 年末餘額          |
|---------------|---------------|---------------|---------------|--------|---------------|
| 裝修費           | 33,349,277.28 | 66,362,160.08 | 21,980,628.32 | -      | 77,730,809.04 |
| ABC 棟認證項目     | 5,169,667.75  | 2,252,035.54  | 4,244,601.91  | -      | 3,177,101.38  |
| GMP改造費用       | 3,760,161.64  | 205,410.81    | 1,164,044.64  | -      | 2,801,527.81  |
| 電腦系統費用        | 661,984.09    | 1,863,930.02  | 646,286.49    | -      | 1,879,627.62  |
| 原輔料倉外牆維修及裝飾工程 | 214,666.79    | -             | 111,999.96    | -      | 102,666.83    |
| AAALAC 認證     | 146,875.79    | -             | 45,192.60     | -      | 101,683.19    |
| 其他            | 5,764,012.18  | 6,746,919.58  | 3,989,206.81  | -      | 8,521,724.95  |
| 合計            | 49,066,645.52 | 77,430,456.03 | 32,181,960.73 | -      | 94,315,140.82 |

# 財務報表附註

2018 年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 17、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

#### (1) 未經抵銷的遞延所得稅資產明細

| 項目            | 年末餘額                    |                       | 年初餘額                    |                       |
|---------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
|               | 可抵扣暫時性差異                | 遞延所得稅資產               | 可抵扣暫時性差異                | 遞延所得稅資產               |
| 其他應付款         | 1,318,565,303.01        | 263,313,163.91        | 1,024,052,498.80        | 198,774,920.91        |
| 壞賬準備          | 333,782,001.29          | 80,641,616.34         | 107,888,189.11          | 24,860,987.73         |
| 遞延收益          | 340,717,498.52          | 72,167,584.19         | 113,573,052.60          | 17,555,957.88         |
| 預計負債          | 261,961,219.19          | 39,294,182.88         | 188,543,448.64          | 28,281,517.30         |
| 合併抵消對利潤總額的影響數 | 198,755,669.97          | 33,956,188.85         | 130,409,689.36          | 31,854,782.14         |
| 存貨減值準備        | 111,955,057.11          | 23,857,168.73         | 22,535,115.85           | 4,230,883.10          |
| 固定資產折舊會計與稅法差異 | 67,105,717.89           | 15,830,597.29         | 10,818,921.31           | 1,622,838.20          |
| 應付職工薪酬        | 81,056,699.08           | 15,512,555.91         | 54,161,289.28           | 8,409,961.32          |
| 可抵扣虧損         | 58,687,497.80           | 14,671,874.44         | 210,484,213.33          | 41,207,417.36         |
| 其他非流動金融資產     | 40,820,289.39           | 6,123,043.41          | 188,774,953.48          | 28,362,263.51         |
| 其他權益工具投資      | 8,331,239.35            | 1,249,685.90          | 5,191,644.74            | 778,746.71            |
| 固定資產減值準備      | 8,499,076.09            | 1,397,171.11          | 8,092,295.32            | 1,236,103.30          |
| 長期待攤費用        | 3,960,963.61            | 594,144.54            | 490,785.73              | 73,617.86             |
| 無形資產折舊會計和稅法差異 | 1,188,972.13            | 178,345.81            | 1,279,094.64            | 191,864.20            |
| 在建工程減值準備      | 251,734.38              | 37,760.16             | 251,734.38              | 37,760.16             |
| 交易性金融資產       | -                       | -                     | 636,317.57              | 95,447.63             |
| 其他            | 1,278,983.09            | 319,745.78            | 8,504,466.68            | 1,275,670.00          |
| 合計            | <b>2,836,917,921.90</b> | <b>569,144,829.25</b> | <b>2,075,687,710.82</b> | <b>388,850,739.31</b> |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 17、 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債(續)

## (2) 未經抵銷的遞延所得稅負債明細

| 項目                                 | 年末餘額                    |                       | 年初餘額           |                |
|------------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
|                                    | 應納稅暫時性差異                | 遞延所得稅負債               | 應納稅暫時性差異       | 遞延所得稅負債        |
| 企業合併形成的無形資產<br>及固定資產增值計提<br>折舊攤銷餘額 | 683,899,834.68          | 170,974,958.67        | -              | -              |
| 其他應收款-收益分配                         | 252,471,028.00          | 63,117,757.00         | 169,714,484.00 | 42,428,621.00  |
| 其他非流動金融資產                          | 78,927,745.68           | 11,872,519.56         |                |                |
| 固定資產折舊會計和稅法差異                      | 15,629,549.80           | 2,344,432.47          | 738,829.02     | 110,824.35     |
| 無形資產評估增值計提<br>攤銷額餘額                | 7,901,296.00            | 1,185,194.40          | 8,133,688.00   | 1,220,053.20   |
| 固定資產評估增值計提<br>折舊餘額                 | 1,778,592.00            | 266,788.80            | 1,872,876.00   | 280,931.40     |
| 其他權益工具投資                           | 3,733.73                | 560.06                | 115,864,206.59 | 17,416,047.68  |
| 拆遷補償收入                             | -                       | -                     | 316,040,628.57 | 53,241,222.90  |
| 其他                                 | -                       | -                     | 603,757.57     | 90,563.64      |
| 合計                                 | <b>1,040,611,779.89</b> | <b>249,762,210.96</b> | 612,968,469.75 | 114,788,264.17 |

## (3) 未確認遞延所得稅資產明細

| 項目       | 年末餘額                  | 年初餘額           |
|----------|-----------------------|----------------|
| 可抵扣暫時性差異 | 5,965,271.14          | 729,081.54     |
| 可抵扣虧損    | 157,357,832.42        | 158,967,809.87 |
| 合計       | <b>163,323,103.56</b> | 159,696,891.41 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 17、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(4) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

| 年份    | 年末餘額                  | 年初餘額           |
|-------|-----------------------|----------------|
| 2018年 | -                     | 13,108,321.95  |
| 2019年 | <b>10,376,918.20</b>  | 25,792,065.32  |
| 2020年 | <b>31,102,837.77</b>  | 31,102,837.77  |
| 2021年 | <b>35,399,376.92</b>  | 35,399,376.92  |
| 2022年 | <b>53,565,207.91</b>  | 53,565,207.91  |
| 2023年 | <b>26,913,491.62</b>  | -              |
| 合計    | <b>157,357,832.42</b> | 158,967,809.87 |

### 18、 其他非流動資產

| 項目       | 年末餘額                | 年初餘額 |
|----------|---------------------|------|
| 土地出讓金預付款 | <b>2,480,000.00</b> | -    |
| 財務軟件預付款  | <b>100,000.00</b>   | -    |
| 合計       | <b>2,580,000.00</b> | -    |



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 19、 資產減值準備

| 類別            | 年初餘額           | 本年計提數          | 非同一控制下<br>合併增加 | 本年減少數         |               |           | 年末餘額           |
|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------|----------------|
|               |                |                |                | 轉回            | 轉銷            | 其他減少      |                |
| 壞賬準備          | 112,683,402.56 | 46,526,478.97  | 186,342,057.41 | 7,199,639.74  | 5,808,866.04  | -         | 332,543,433.16 |
| 存貨跌價準備        | 26,721,631.85  | 81,289,621.12  | 34,531,427.38  | 21,087,970.71 | 8,832,379.34  | 73,705.00 | 112,548,625.30 |
| 其他非流動金融資產減值準備 | 4,553,551.23   | -              | -              | -             | -             | -         | 4,553,551.23   |
| 固定資產減值準備      | 11,447,464.99  | 910,238.91     | 7,879,783.56   | -             | 627,520.16    | -         | 19,609,967.30  |
| 在建工程減值準備      | 251,734.38     | -              | -              | -             | -             | -         | 251,734.38     |
| 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     | 118,275,499.68 | -              | -             | -             | -         | 118,751,256.60 |
| 開發支出減值準備      | -              | 800,000.00     | -              | -             | -             | -         | 800,000.00     |
| 合計            | 157,170,457.97 | 247,801,838.68 | 228,753,268.35 | 28,287,610.45 | 15,268,765.54 | 73,705.00 | 590,095,484.01 |

## 20、 短期借款

## (1) 短期借款分類

| 項目       | 年末餘額             | 年初餘額          |
|----------|------------------|---------------|
| 質押借款     | 205,948,057.69   | -             |
| 保證借款     | 915,243,860.80   | -             |
| 信用借款     | 4,784,511,367.61 | -             |
| 商業承兌匯票貼現 | -                | 11,500,000.00 |
| 合計       | 5,905,703,286.10 | 11,500,000.00 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 20、 短期借款(續)

#### (1) 短期借款分類(續)

註：

- ① 質押借款的抵押資產類別以及金額，參見本附註57「所有權或使用權受限制的資產」。
- ② 於2018年12月31日，本集團保證借款中的847,800千元短期借款由本集團內部單位擔保；其他保證借款為下屬孫公司少數股東提供擔保。
- ③ 於2018年12月31日，短期借款的加權平均年利率為4.5263%（2017年12月31日無短期借款的加權平均年利率）。

(2) 於2018年12月31日，無已逾期未償還的短期借款。

### 21、 應付票據及應付帳款

| 種類   | 年末餘額                     | 年初餘額             |
|------|--------------------------|------------------|
| 應付票據 | <b>2,656,176,505.09</b>  | 252,226,384.82   |
| 應付帳款 | <b>9,313,277,657.72</b>  | 2,802,200,696.28 |
| 合計   | <b>11,969,454,162.81</b> | 3,054,427,081.10 |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 21、 應付票據及應付帳款(續)

## (1) 應付票據

| 種類     | 年末餘額             | 年初餘額           |
|--------|------------------|----------------|
| 商業承兌匯票 | 196,980,253.91   | 3,477,662.87   |
| 銀行承兌匯票 | 2,459,196,251.18 | 248,748,721.95 |
| 合計     | 2,656,176,505.09 | 252,226,384.82 |

註： 於2018年12月31日，預計將於一年內到期的金額為2,656,177千元(2017年12月31日:252,226千元)。

## (2) 應付帳款

| 項目   | 年末餘額             | 比例(%)  | 年初餘額             | 比例(%)  |
|------|------------------|--------|------------------|--------|
| 1年以內 | 8,973,120,088.71 | 96.35  | 2,625,069,157.32 | 93.68  |
| 1年以上 | 340,157,569.01   | 3.65   | 177,131,538.96   | 6.32   |
| 合計   | 9,313,277,657.72 | 100.00 | 2,802,200,696.28 | 100.00 |

賬齡超過1年的重要應付帳款：

| 項目   | 年末餘額           | 未償還或結轉的原因         |
|------|----------------|-------------------|
| 供應商1 | 47,405,089.60  | 涉及訴訟，詳見本附註十四1(1)① |
| 供應商2 | 22,576,000.00  | 涉及訴訟，詳見本附註十四1(2)  |
| 供應商3 | 21,366,337.47  | 未達付款條件            |
| 供應商4 | 18,440,000.00  | 涉及訴訟，詳見本附註十四1(3)① |
| 供應商5 | 10,387,720.45  | 未達付款條件            |
| 合計   | 120,175,147.52 | —                 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 22、 應付職工薪酬

#### (1) 應付職工薪酬列示

| 項目             | 年初餘額                  | 本年增加                    | 本年減少                    | 年末餘額                         |
|----------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------|
| 一、短期薪酬         | 618,402,334.34        | 3,797,386,006.61        | 3,663,953,748.53        | <b>751,834,592.42</b>        |
| 二、離職後福利—設定提存計劃 | 12,508,476.28         | 348,994,211.86          | 360,302,649.70          | <b>1,200,038.44</b>          |
| 三、辭退福利         | 260,000.00            | 1,484,996.22            | 1,744,996.22            | -                            |
| 四、一年內到期的其他福利   | -                     | -                       | -                       | -                            |
| 合計             | <u>631,170,810.62</u> | <u>4,147,865,214.69</u> | <u>4,026,001,394.45</u> | <b><u>753,034,630.86</u></b> |

#### (2) 短期薪酬列示

| 項目            | 年初餘額                  | 本年增加                    | 本年減少                    | 年末餘額                         |
|---------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------|
| 1、工資、獎金、津貼和補貼 | 595,185,678.83        | 3,177,019,346.08        | 3,065,664,066.29        | <b>706,540,958.62</b>        |
| 2、職工福利費       | -                     | 161,598,437.63          | 156,610,234.50          | <b>4,988,203.13</b>          |
| 3、社會保險費       | 264,270.32            | 162,963,022.39          | 163,182,959.83          | <b>44,332.88</b>             |
| 其中：醫療保險費      | 271,097.26            | 144,209,520.39          | 144,434,708.66          | <b>45,908.99</b>             |
| 工傷保險費         | 2,480.59              | 6,909,557.81            | 6,909,630.91            | <b>2,407.49</b>              |
| 生育保險費         | (9,307.53)            | 11,843,944.19           | 11,838,620.26           | <b>(3,983.60)</b>            |
| 4、住房公積金       | (19,916.30)           | 198,958,362.05          | 198,840,131.34          | <b>98,314.41</b>             |
| 5、工會經費和職工教育經費 | 8,939,191.89          | 64,054,950.39           | 61,834,415.70           | <b>11,159,726.58</b>         |
| 6、住房補貼        | 13,817,006.93         | 27,038,087.12           | 12,531,347.96           | <b>28,323,746.09</b>         |
| 7、職工獎勵及福利基金   | -                     | -                       | -                       | -                            |
| 8、短期帶薪缺勤      | -                     | 4,387,524.48            | 4,387,524.48            | -                            |
| 9、短期利潤分享計劃    | -                     | -                       | -                       | -                            |
| 10、其他短期薪酬     | 216,102.67            | 1,366,276.47            | 903,068.43              | <b>679,310.71</b>            |
| 合計            | <u>618,402,334.34</u> | <u>3,797,386,006.61</u> | <u>3,663,953,748.53</u> | <b><u>751,834,592.42</u></b> |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 22、 應付職工薪酬(續)

## (3) 設定提存計劃列示

| 項目       | 年初餘額                 | 本年增加                  | 本年減少                  | 年末餘額                       |
|----------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| 1、基本養老保險 | 121,564.94           | 264,615,650.86        | 264,540,060.63        | <b>197,155.17</b>          |
| 2、失業保險費  | 29,327.27            | 9,187,097.72          | 9,186,501.46          | <b>29,923.53</b>           |
| 3、企業年金繳費 | 11,384,891.24        | 56,040,097.25         | 67,293,025.58         | <b>131,962.91</b>          |
| 4、其他     | 972,692.83           | 19,151,366.03         | 19,283,062.03         | <b>840,996.83</b>          |
| 合計       | <u>12,508,476.28</u> | <u>348,994,211.86</u> | <u>360,302,649.70</u> | <u><b>1,200,038.44</b></u> |

註： 應付職工薪酬年末數主要是本集團計提的應付未付2018年12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，該餘額預計於下年發放和使用。

## 23、 應交稅費

| 項目      | 年末餘額                         | 年初餘額                  |
|---------|------------------------------|-----------------------|
| 增值稅     | <b>592,600,257.89</b>        | 319,356,251.79        |
| 城市維護建設稅 | <b>2,632,855.23</b>          | 3,720,978.49          |
| 教育費附加   | <b>467,711.95</b>            | 1,642,194.87          |
| 地方教育附加  | <b>1,409,977.72</b>          | 1,016,472.23          |
| 企業所得稅   | <b>338,480,579.95</b>        | 125,580,026.87        |
| 個人所得稅   | <b>13,353,590.27</b>         | 9,479,261.76          |
| 房產稅     | <b>9,433,165.90</b>          | 11,057,545.06         |
| 土地使用稅   | <b>2,086,653.07</b>          | 7,468,053.71          |
| 印花稅     | <b>2,843,937.88</b>          | 1,594,305.76          |
| 其他      | <b>234,523.78</b>            | 1,448.87              |
| 合計      | <u><b>963,543,253.64</b></u> | <u>480,916,539.41</u> |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 24、 其他應付款

| 項目    | 年末餘額                    | 年初餘額             |
|-------|-------------------------|------------------|
| 應付利息  | <b>41,637,538.72</b>    | 253,966.40       |
| 應付股利  | <b>65,917,238.98</b>    | 45,446,017.79    |
| 其他應付款 | <b>3,358,802,575.69</b> | 2,399,394,477.50 |
| 合計    | <b>3,466,357,353.39</b> | 2,445,094,461.69 |

#### (1) 應付利息

| 項目         | 年末餘額                 | 年初餘額       |
|------------|----------------------|------------|
| 短期借款應付利息   | <b>38,049,327.13</b> | —          |
| 長期借款利息應付利息 | <b>3,588,211.59</b>  | 253,966.40 |
| 合計         | <b>41,637,538.72</b> | 253,966.40 |

#### (2) 應付股利

| 項目    | 年末餘額                 | 年初餘額          |
|-------|----------------------|---------------|
| 少數股東  | <b>65,349,805.19</b> | 44,968,565.68 |
| 境內公眾股 | <b>567,388.78</b>    | 477,407.10    |
| 白雲山集團 | <b>45.01</b>         | 45.01         |
| 合計    | <b>65,917,238.98</b> | 45,446,017.79 |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 24、 其他應付款(續)

## (3) 其他應付款

## ① 其他應付款按款項性質分類情況

| 款項性質         | 年末餘額                    | 年初餘額             |
|--------------|-------------------------|------------------|
| 銷售折扣         | <b>1,100,682,395.27</b> | 624,591,585.51   |
| 預提費用         | <b>797,186,017.78</b>   | 1,260,413,310.58 |
| 應付保理費用       | <b>503,835,176.79</b>   | -                |
| 收取的保證金、押金及定金 | <b>479,319,837.30</b>   | 164,129,875.02   |
| 應付外單位款       | <b>213,264,061.13</b>   | 220,462,889.83   |
| 關聯方往來        | <b>116,971,765.85</b>   | 48,866,587.27    |
| 暫估應付固定資產價款   | <b>25,201,992.65</b>    | 26,776,270.31    |
| 暫收員工款        | <b>16,424,381.22</b>    | 10,189,611.56    |
| 租金           | <b>4,859,777.43</b>     | 3,748,736.05     |
| 技術開發費        | <b>944,129.25</b>       | 450,896.78       |
| 其他           | <b>100,113,041.02</b>   | 39,764,714.59    |
| 合計           | <b>3,358,802,575.69</b> | 2,399,394,477.50 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 24、 其他應付款(續)

#### (3) 其他應付款(續)

##### ② 預提費用明細如下

| 項目    | 年末餘額                  | 年初餘額             |
|-------|-----------------------|------------------|
| 終端費   | <b>272,705,084.32</b> | 809,551,481.82   |
| 運輸費   | <b>186,406,294.36</b> | 151,285,018.17   |
| 廣告宣傳費 | <b>96,861,750.25</b>  | 169,831,180.97   |
| 藥事服務費 | <b>47,838,105.35</b>  | —                |
| 研發費   | <b>41,310,583.56</b>  | 17,287,664.24    |
| 差旅費   | <b>24,327,813.81</b>  | 21,656,537.14    |
| 商標費   | <b>12,018,735.48</b>  | 3,900,000.00     |
| 會議費   | <b>11,255,646.44</b>  | 4,150,209.40     |
| 水電費   | <b>9,721,122.70</b>   | 6,982,581.16     |
| 中介機構費 | <b>4,534,858.54</b>   | 11,765,279.49    |
| 租金    | <b>4,470,691.66</b>   | 10,084,679.88    |
| 諮詢費   | <b>2,060,433.96</b>   | —                |
| 其他    | <b>83,674,897.35</b>  | 53,918,678.31    |
| 合計    | <b>797,186,017.78</b> | 1,260,413,310.58 |

##### ③ 其他應付款按賬齡分類情況

| 項目   | 年末餘額                    | 比例(%)         | 年初餘額             | 比例(%)  |
|------|-------------------------|---------------|------------------|--------|
| 1年以內 | <b>3,017,948,976.26</b> | <b>89.85</b>  | 2,213,377,523.13 | 92.25  |
| 1年以上 | <b>340,853,599.43</b>   | <b>10.15</b>  | 186,016,954.37   | 7.75   |
| 合計   | <b>3,358,802,575.69</b> | <b>100.00</b> | 2,399,394,477.50 | 100.00 |

##### ④ 於2018年12月31日及2017年12月31日賬齡超過1年的重要其他應付款。



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 25、 合同負債

## (1) 合同負債款項列示

| 項目      | 年末餘額                    | 年初餘額             |
|---------|-------------------------|------------------|
| 預收產品銷售款 | <b>3,685,541,240.09</b> | 1,614,438,014.50 |
| 預收醫療款   | <b>1,105,983.15</b>     | —                |
| 合計      | <b>3,686,647,223.24</b> | 1,614,438,014.50 |

## (2) 合同負債按賬齡分類情況

| 項目   | 年末餘額                    | 比例(%)         | 年初餘額             | 比例(%)  |
|------|-------------------------|---------------|------------------|--------|
| 1年以內 | <b>3,639,753,808.83</b> | <b>98.73</b>  | 1,580,262,885.35 | 97.88  |
| 1年以上 | <b>46,893,414.41</b>    | <b>1.27</b>   | 34,175,129.15    | 2.12   |
| 合計   | <b>3,686,647,223.24</b> | <b>100.00</b> | 1,614,438,014.50 | 100.00 |

(3) 於2018年12月31日及2017年12月31日，餘額中無賬齡超過1年的重要合同負債。

## 26、 一年內到期的非流動負債

| 項目                  | 年末餘額                  | 年初餘額          |
|---------------------|-----------------------|---------------|
| 1年內到期的長期借款(附註六、27)  | <b>153,000,000.00</b> | 31,307,337.23 |
| 1年內到期的長期應付款(附註六、28) | <b>51,024,196.93</b>  | —             |
| 合計                  | <b>204,024,196.93</b> | 31,307,337.23 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 27、 長期借款

| 項目                   | 年末餘額                  | 年初餘額 |
|----------------------|-----------------------|------|
| 信用借款                 | 539,553,706.06        | —    |
| 抵押借款                 | 27,000,000.00         | —    |
| 減：一年內到期的長期借款(附註六、26) | 153,000,000.00        | —    |
| 合計                   | <b>413,553,706.06</b> | —    |

註：

- ① 抵押借款為下屬孫公司少數股東提供房產抵押，抵押物暫作價43,190千元。
- ② 於2018年12月31日，長期借款的加權平均年利率為4.5751%(2017年12月31日無長期借款的加權平均年利率)。

(2) 於2018年12月31日，本年無已逾期未償還的長期借款。

### 28、 長期應付款

| 項目    | 年末餘額                  | 年初餘額          |
|-------|-----------------------|---------------|
| 長期應付款 | 128,649,038.74        | 20,171,809.73 |
| 專項應付款 | 7,146,810.00          | 14,954,855.39 |
| 合計    | <b>135,795,848.74</b> | 35,126,665.12 |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 28、 長期應付款(續)

## (1) 長期應付款

| 項目             | 年末餘額                  | 年初餘額          |
|----------------|-----------------------|---------------|
| 應付融資租賃款        | <b>159,208,733.67</b> | —             |
| 應付國家資金         | <b>17,486,188.17</b>  | 16,902,425.90 |
| 廣西壯族自治區財政廳     | <b>2,264,426.47</b>   | 2,264,426.47  |
| 國家醫藥管理局        | <b>305,000.00</b>     | 305,000.00    |
| 其他             | <b>408,887.36</b>     | 699,957.36    |
| 減：一年內到期應付融資租賃款 | <b>51,024,196.93</b>  | —             |
| 合計             | <b>128,649,038.74</b> | 20,171,809.73 |

本集團2018年12月31日以後需支付的最低融資租賃付款額如下：

| 項目        | 年末                    |
|-----------|-----------------------|
| 一年以內      | 58,546,285.03         |
| 一年至二年     | 47,391,004.21         |
| 二年至三年     | 36,323,437.66         |
| 三年以上      | 30,943,391.18         |
| 小計        | 173,204,118.08        |
| 減：未確認融資費用 | 13,995,384.41         |
| 賬面價值      | <b>159,208,733.67</b> |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 28、 長期應付款(續)

#### (2) 專項應付款

| 項目         | 年初餘額          | 本年增加 | 本年減少         | 年末餘額                | 形成原因            |
|------------|---------------|------|--------------|---------------------|-----------------|
| 政策性搬遷損失補償款 | 14,954,855.39 | -    | 7,808,045.39 | <b>7,146,810.00</b> | 政策性搬遷<br>損失政府補償 |
| 合計         | 14,954,855.39 | -    | 7,808,045.39 | <b>7,146,810.00</b> | -               |

### 29、 長期應付職工薪酬

| 項目            | 年末餘額              | 年初餘額       |
|---------------|-------------------|------------|
| 離職後福利—長期服務金撥備 | <b>325,325.54</b> | 326,532.02 |
| 合計            | <b>325,325.54</b> | 326,532.02 |

### 30、 預計負債

| 項目          | 年初餘額          | 年末餘額                 | 形成原因                                |
|-------------|---------------|----------------------|-------------------------------------|
| 預計退貨損失      | 500,191.19    | <b>500,191.19</b>    | 按資產處置協議<br>估計，雙方未結算<br>註(1)<br>註(2) |
| 廣藥總院改制員工福利  | 51,241,106.85 | <b>47,491,349.60</b> |                                     |
| 奇星搬遷待崗員工安置費 | 3,607,287.28  | <b>1,609,771.69</b>  |                                     |
| 合計          | 55,348,585.32 | <b>49,601,312.48</b> | -                                   |

註：

- (1) 本集團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。
- (2) 本集團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。

## 財務報表附註

2018 年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 31、 遞延收益

| 項目           | 年初餘額           | 本年新增<br>補助金額   | 本年計入<br>營業外收入金額 | 本年計入<br>其他收益金額 | 本年沖減<br>成本費用金額 | 撥付給<br>項目合作單位 | 其他減少 | 年末餘額           | 形成原因 |
|--------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|------|----------------|------|
| 與資產相關的政府補助：  | 130,807,949.11 | 151,643,949.00 | 4,743,232.08    | 96,315,842.68  | -              | 6,060,000.00  | -    | 175,332,823.35 |      |
| 其中：          |                |                |                 |                |                |               |      |                |      |
| 政府撥給的科技基金    | 57,172,286.13  | 37,518,467.81  | -               | 10,551,173.72  | -              | 6,060,000.00  | -    | 78,079,580.22  | 政府撥款 |
| 拆遷補償款        | 767,662.82     | -              | 72,997.56       | -              | -              | -             | -    | 694,665.26     | 政府撥款 |
| 政府貼息         | -              | -              | -               | -              | -              | -             | -    | -              | 政府撥款 |
| 環保專項工程款      | 2,663,159.28   | -              | -               | 453,240.27     | -              | -             | -    | 2,209,919.01   | 政府撥款 |
| 創新平台及實驗室建設資金 | 12,780,163.15  | 1,673,717.99   | -               | 2,137,186.83   | -              | -             | -    | 12,316,694.31  | 政府撥款 |
| 政府土地扶持資金     | 26,145,041.01  | 30,994,007.40  | -               | 1,128,070.66   | -              | -             | -    | 56,010,977.75  | 政府撥款 |
| 工業發展扶持資金     | 17,034,413.88  | 79,340,000.00  | -               | 79,957,142.84  | -              | -             | -    | 16,417,271.04  | 政府撥款 |
| 其他           | 14,245,222.84  | 2,117,755.80   | 4,670,234.52    | 2,089,028.36   | -              | -             | -    | 9,603,715.76   | 政府撥款 |
| 與收益相關的政府補助：  | 396,082,419.86 | 100,358,387.75 | 107,103,474.03  | 71,984,943.38  | 119,208.82     | 2,142,400.00  | -    | 315,090,781.38 |      |
| 其中：          |                |                |                 |                |                |               |      |                |      |
| 政府撥給的科技基金    | 76,948,942.86  | 71,148,251.77  | -               | 46,916,635.18  | 119,208.82     | 2,142,400.00  | -    | 98,918,950.63  | 政府撥款 |
| 技術出口發展專項資金   | 94,962.06      | -              | -               | 93,262.06      | -              | -             | -    | 1,700.00       | 政府撥款 |
| 藥品產業化研究項目資金  | 5,571,453.93   | 8,016,182.01   | -               | 6,705,573.37   | -              | -             | -    | 6,882,062.57   | 政府撥款 |
| 節能改造專項資金     | 683,550.00     | 215,259.00     | -               | 227,859.00     | -              | -             | -    | 670,950.00     | 政府撥款 |
| 創新企業專項經費     | -              | 758,607.74     | -               | 758,607.74     | -              | -             | -    | -              | 政府撥款 |
| 拆遷補償款        | 311,389,731.98 | -              | 42,127,961.18   | -              | 64,975,512.85  | -             | -    | 204,286,257.95 | 政府撥款 |
| 工業發展扶持資金     | -              | 13,035,459.00  | -               | 13,035,459.00  | -              | -             | -    | -              | 政府撥款 |
| 其他           | 1,393,779.03   | 7,184,628.23   | -               | 4,247,547.03   | -              | -             | -    | 4,330,860.23   | 政府撥款 |
| 合計           | 526,890,368.97 | 252,002,336.75 | 46,871,193.26   | 168,300,786.06 | 65,094,721.67  | 8,202,400.00  | -    | 490,423,604.73 |      |

## 32、 其他非流動負債

| 項目               | 年末數           | 年初數           |
|------------------|---------------|---------------|
| 確認投資南方抗腫瘤公司的履約義務 | 50,225,000.00 | 50,225,000.00 |
| 合計               | 50,225,000.00 | 50,225,000.00 |

註： 本集團屬下企業取得南方抗腫瘤公司 50% 股權，按協議、章程而確認的履約義務。

# 財務報表附註

2018 年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 33、 股本

| 項目           | 年初餘額             |        | 本年變動增(+)/減(-) |    |       |    |    | 年末餘額             |        |
|--------------|------------------|--------|---------------|----|-------|----|----|------------------|--------|
|              | 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         | -                | -      | -             | -  | -     | -  | -  | -                | -      |
| 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 |

### 34、 資本公積

| 項目           | 年初餘額             | 本年增加 | 本年減少          | 年末餘額                    |
|--------------|------------------|------|---------------|-------------------------|
| 資本溢價         | 9,058,363,544.42 | -    | 10,093,909.04 | <b>9,048,269,635.38</b> |
| 其他資本公積       | 816,814,414.01   | -    | -             | <b>816,814,414.01</b>   |
| 其中：原制度資本公積轉入 | 24,955,836.66    | -    | -             | <b>24,955,836.66</b>    |
| 合計           | 9,875,177,958.43 | -    | 10,093,909.04 | <b>9,865,084,049.39</b> |

註： 2018年11月，本公司以34,410千元收購廣州白雲山星珠藥業有限公司25.00%少數股東權益，收購價款與收購日少數股東權益享有份額之間的差異調整增加資本溢價10,094千元。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 35、 其他綜合收益

| 項目                                    | 年初餘額            | 調整後<br>年初餘額    | 本年所得稅<br>前發生額  | 本年發生金額                                |              |                |               | 年末餘額           |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|---------------------------------------|--------------|----------------|---------------|----------------|
|                                       |                 |                |                | 減：前期計入<br>其他綜合收益<br>當期轉入損益<br>(或留存收益) | 減：所得稅費用      | 稅後歸屬<br>於母公司   | 稅後歸屬<br>於少數股東 |                |
| 一、 不能重分類進損益<br>的其他綜合收益                | 1,448,181.81    | 1,448,181.81   | (2,885,860.88) | -                                     | (432,879.13) | (2,452,981.75) | -             | (1,004,799.94) |
| 其中：權益法下<br>不能轉損益的<br>其他綜合收益           | 1,448,181.81    | 1,448,181.81   | -              | -                                     | -            | -              | -             | 1,448,181.81   |
| 其他權益工具<br>投資公允價值<br>變動                | -               | -              | (2,885,860.88) | -                                     | (432,879.13) | (2,452,981.75) | -             | (2,452,981.75) |
| 二、 將重分類進損益<br>的其他綜合收益                 | (71,655,120.08) | (8,267,013.59) | 9,002,779.01   | 208,104.58                            | -            | 8,794,674.43   | -             | 527,660.84     |
| 其中：權益法下<br>可轉損益的<br>其他綜合收益            | 216,926.54      | 216,926.54     | 20,314.61      | 208,104.58                            | -            | (187,789.97)   | -             | 29,136.57      |
| 可供出售金融<br>資產公允價值<br>變動損益(原<br>金融工具準則) | 63,388,106.49   | -              | -              | -                                     | -            | -              | -             | -              |
| 外幣財務報表<br>折算差額                        | (8,483,940.13)  | (8,483,940.13) | 8,982,464.40   | -                                     | -            | 8,982,464.40   | -             | 498,524.27     |
| 其他綜合收益合計                              | (70,206,938.27) | (6,818,831.78) | 6,116,918.13   | 208,104.58                            | (432,879.13) | 6,341,692.68   | -             | (477,139.10)   |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 36、 盈餘公積

| 項目     | 年初餘額                    | 本年增加                  | 本年減少     | 年末餘額                           |
|--------|-------------------------|-----------------------|----------|--------------------------------|
| 法定盈餘公積 | 1,035,836,575.92        | 213,972,964.22        | -        | <b>1,249,809,540.14</b>        |
| 任意盈餘公積 | 118,925,617.49          | -                     | -        | <b>118,925,617.49</b>          |
| 合計     | <u>1,154,762,193.41</u> | <u>213,972,964.22</u> | <u>-</u> | <u><b>1,368,735,157.63</b></u> |

註： 根據《公司法》、公司章程的規定，本集團按淨利潤的10%提取法定盈餘公積。法定盈餘公積累計額達到本公司註冊資本50%以上的，不再提取。

本集團在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

### 37、 未分配利潤

| 項目                    | 本年                             | 上年                      |
|-----------------------|--------------------------------|-------------------------|
| 調整前上年末未分配利潤           | <b>6,285,996,409.09</b>        | 4,782,293,720.24        |
| 調整年初未分配利潤合計數(調增+，調減-) | <b>(67,801,004.52)</b>         | -                       |
| 調整後年初未分配利潤            | <b>6,218,195,404.57</b>        | 4,782,293,720.24        |
| 加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤      | <b>3,440,980,103.08</b>        | 2,061,651,929.01        |
| 減：提取法定盈餘公積            | <b>213,972,964.22</b>          | 102,727,774.44          |
| 提取任意盈餘公積              | -                              | -                       |
| 提取一般風險準備              | -                              | -                       |
| 應付普通股股利               | <b>619,426,351.57</b>          | 455,221,465.72          |
| 轉作股本的普通股股利            | -                              | -                       |
| 年末未分配利潤               | <u><b>8,825,776,191.86</b></u> | <u>6,285,996,409.09</u> |

註：

- (1) 調減年初未分配利潤共計67,801千元，為新金融工具準則首次施行日金融工具分類調整導致，詳見附註四·29·(1)①。
- (2) 於2018年12月31日，未分配利潤中包含歸屬於母公司的子公司盈餘公積餘額1,040,761千元(2017年12月31日：753,467千元)。
- (3) 根據2018年6月22日召開的2017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0.381元(含稅)，按照本公司2017年末已發行股份1,625,790,949股計算，共計人民幣619,426千元。



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 38、 少數股東權益

| 被投資單位名稱          | 與本公司的關係  | 年末餘額                    | 年初餘額                  |
|------------------|----------|-------------------------|-----------------------|
| 星群藥業             | 控股子公司    | 23,993,154.53           | 25,526,996.16         |
| 廣州市陳李濟大健康產業有限公司  | 間接控股子公司  | 5,106,805.98            | 4,488,081.92          |
| 廣州漢方             | 控股子公司    | 96,011.92               | 77,717.50             |
| 敬修堂藥業            | 控股子公司    | 19,921,016.34           | 19,231,429.97         |
| 廣州敬修堂一七九零營銷有限公司  | 間接控制的子公司 | 5,140,720.90            | 4,072,239.87          |
| 潘高壽藥業            | 控股子公司    | 26,604,841.88           | 26,819,776.09         |
| 王老吉藥業            | 控股子公司    | 18,081,075.34           | -                     |
| 醫藥公司             | 控股子公司    | 725,295,512.10          | -                     |
| 福建廣藥潔達醫藥有限公司     | 間接控制的子公司 | 10,423,238.97           | -                     |
| 湖北廣藥安康醫藥有限公司     | 間接控制的子公司 | 8,931,329.64            | -                     |
| 佛山市廣藥健擇醫藥有限公司    | 間接控制的子公司 | 28,015,764.55           | -                     |
| 海南廣藥晨菲醫藥有限公司     | 間接控制的子公司 | 103,163,300.77          | -                     |
| 陝西廣藥康健醫藥有限公司     | 間接控制的子公司 | 51,180,847.15           | -                     |
| 廣東省梅縣醫藥有限公司      | 間接控制的子公司 | 17,655,502.78           | -                     |
| 廣藥四川醫藥有限公司       | 間接控制的子公司 | 54,586,160.49           | -                     |
| 湖北廣藥吉達醫藥有限公司     | 間接控制的子公司 | 12,002,555.85           | -                     |
| 廣西廣藥新時代醫藥有限公司    | 間接控制的子公司 | 24,860,706.74           | -                     |
| 靖宇縣廣藥東阿中藥材開發有限公司 | 間接控制的子公司 | 1,757,778.81            | 2,396,617.91          |
| 豐順縣廣藥中藥材開發有限公司   | 間接控制的子公司 | 2,312,957.45            | 1,917,707.38          |
| 黑龍江森工廣藥中藥材開發有限公司 | 間接控制的子公司 | 1,574,814.18            | 1,497,651.56          |
| 烏蘭察布廣藥中藥材開發有限公司  | 間接控制的子公司 | 191,649.74              | 195,877.25            |
| 山東廣藥中藥材開發有限公司    | 間接控制的子公司 | 2,604,529.21            | 2,275,733.58          |
| 廣州白雲山維一實業股份有限公司  | 間接控制的子公司 | 4,898,526.70            | -                     |
| 西藏林芝廣藥發展有限公司     | 間接控制的子公司 | 322,547.12              | 168,374.96            |
| 廣西盈康             | 控股子公司    | 23,471,848.68           | 18,588,095.67         |
| 益甘公司             | 控股子公司    | (563,224.28)            | (682,790.11)          |
| 廣州白雲山醫院          | 間接控制的子公司 | 40,532,291.87           | 38,380,063.85         |
| 廣州白雲山潤康月子會所有有限公司 | 間接控制的子公司 | 4,886,633.07            | -                     |
| 星珠藥業             | 全資子公司    | -                       | 23,424,278.65         |
| 廣州王老吉餐飲管理發展公司    | 間接控制的子公司 | 319,557.41              | 1,474,378.45          |
| 天心藥業             | 控股子公司    | 38,060,738.01           | 43,732,326.89         |
| 光華藥業             | 控股子公司    | 25,608,777.44           | 29,865,897.41         |
| 光華保健             | 間接控制的子公司 | 344,253.55              | 464,823.85            |
| 醫藥科技             | 控股子公司    | 139,444,227.55          | 108,917,961.61        |
| 王老吉大寨飲品有限公司      | 間接控制的子公司 | 16,242,879.48           | 15,789,387.84         |
| 廣州王老吉大寨飲品有限公司    | 間接控制的子公司 | (879,215.80)            | -                     |
| 浙江廣康醫藥有限公司       | 間接控制的子公司 | 22,633,429.10           | 23,010,593.25         |
| 合計               | -        | <b>1,458,823,545.22</b> | <b>391,633,221.51</b> |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 39、 營業收入和營業成本

#### (1) 營業收入和營業成本情況

| 類別   | 本年發生額                    |                          | 上年發生額             |                   |
|------|--------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
|      | 收入                       | 成本                       | 收入                | 成本                |
| 主營業務 | 41,980,377,512.59        | 32,106,055,149.15        | 20,789,416,101.26 | 13,023,397,768.72 |
| 其他業務 | 253,460,538.53           | 58,336,565.01            | 164,809,088.27    | 39,831,579.56     |
| 合計   | <b>42,233,838,051.12</b> | <b>32,164,391,714.16</b> | 20,954,225,189.53 | 13,063,229,348.28 |

#### (2) 按業務類別列示主營業務收入、主營業務成本

| 項目  | 本年發生額                    |                          | 上年發生額             |                   |
|-----|--------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
|     | 收入                       | 成本                       | 收入                | 成本                |
| 大南藥 | 9,635,377,047.64         | 5,479,358,848.94         | 7,795,967,320.80  | 4,256,274,924.46  |
| 大健康 | 9,487,459,761.85         | 5,367,038,802.23         | 8,573,656,297.09  | 4,694,132,517.36  |
| 大商業 | 22,743,867,015.42        | 21,171,258,480.56        | 4,328,826,261.87  | 4,002,443,482.09  |
| 其他  | 113,673,687.68           | 88,399,017.42            | 90,966,221.50     | 70,546,844.81     |
| 合計  | <b>41,980,377,512.59</b> | <b>32,106,055,149.15</b> | 20,789,416,101.26 | 13,023,397,768.72 |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 39、 營業收入和營業成本(續)

## (3) 按地區類別列示主營業務收入、主營業務成本

| 項目   | 本年發生額                    |                          | 上年發生額             |                   |
|------|--------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
|      | 收入                       | 成本                       | 收入                | 成本                |
| 華南地區 | 28,849,803,996.53        | 23,915,084,915.66        | 11,487,792,037.27 | 7,599,784,427.84  |
| 華東地區 | 4,555,823,978.77         | 2,450,090,423.20         | 3,642,066,823.73  | 2,083,507,350.23  |
| 華北地區 | 2,368,824,210.30         | 1,346,550,783.78         | 2,098,027,979.04  | 1,132,840,394.01  |
| 東北地區 | 1,043,076,134.85         | 896,880,723.02           | 387,187,836.18    | 218,361,767.80    |
| 西南地區 | 3,603,000,081.66         | 2,331,392,607.64         | 2,468,998,109.64  | 1,598,859,047.48  |
| 西北地區 | 1,515,840,283.61         | 1,123,178,208.19         | 654,256,814.80    | 340,150,855.44    |
| 出口   | 44,008,826.87            | 42,877,487.66            | 51,086,500.60     | 49,893,925.92     |
| 合計   | <b>41,980,377,512.59</b> | <b>32,106,055,149.15</b> | 20,789,416,101.26 | 13,023,397,768.72 |

## (4) 本集團向前五名客戶銷售總額為2,578,963千元(2017年度:2,402,240千元),佔集團本年全部主營業務收入的6.14%(2017年度:11.56%)

| 項目  | 主營業務收入                  | 佔公司主營業務收入的比例(%) |
|-----|-------------------------|-----------------|
| 客戶1 | 756,277,570.48          | 1.80            |
| 客戶2 | 534,799,691.76          | 1.27            |
| 客戶3 | 451,354,161.51          | 1.08            |
| 客戶4 | 425,591,085.19          | 1.01            |
| 客戶5 | 410,940,424.05          | 0.98            |
| 合計  | <b>2,578,962,932.99</b> | <b>6.14</b>     |

# 財務報表附註

2018 年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 39、 營業收入和營業成本(續)

#### (5) 其他業務收入和其他業務成本情況

| 項目      | 本年發生額                 |                      | 上年發生額          |               |
|---------|-----------------------|----------------------|----------------|---------------|
|         | 收入                    | 成本                   | 收入             | 成本            |
| 資產出租    | 111,730,449.92        | 32,711,108.33        | 79,540,199.79  | 16,969,230.36 |
| 諮詢費收入   | 44,331,870.72         | —                    | 1,500,523.95   | —             |
| 特許經營許可費 | 39,029,386.78         | —                    | 30,586,953.27  | —             |
| 物業管理費   | 15,434,152.21         | 778,355.50           | 9,571,161.05   | 904,846.13    |
| 商標費收入   | 15,381,165.83         | —                    | 15,883,059.86  | —             |
| 代收水電費用  | 7,729,458.14          | 11,360,014.70        | 8,432,223.27   | 10,145,844.16 |
| 材料銷售    | 3,385,983.36          | 1,780,582.16         | 1,858,165.61   | 35,310.28     |
| 勞務收入    | 3,068,234.91          | 4,945,425.02         | 3,051,211.69   | 4,451,745.47  |
| 加盟店管理費  | 3,059,397.78          | —                    | —              | —             |
| 技術服務收入  | 1,071,486.80          | —                    | 1,381,812.54   | 2,466,115.03  |
| 其他      | 9,238,952.08          | 6,761,079.30         | 13,003,777.24  | 4,858,488.13  |
| 合計      | <b>253,460,538.53</b> | <b>58,336,565.01</b> | 164,809,088.27 | 39,831,579.56 |

### 40、 稅金及附加

| 項目      | 本年發生額                 | 上年發生額          |
|---------|-----------------------|----------------|
| 城市維護建設稅 | 109,463,501.98        | 85,512,430.13  |
| 教育費附加   | 47,516,309.63         | 36,923,466.75  |
| 地方教育附加  | 31,613,407.28         | 24,610,692.58  |
| 房產稅     | 31,699,058.39         | 26,259,030.31  |
| 車船使用稅   | 145,188.95            | 196,111.72     |
| 印花稅     | 33,825,378.81         | 21,421,427.29  |
| 土地使用稅   | 6,652,959.61          | 8,849,122.21   |
| 其他      | 2,044,069.52          | 316,523.04     |
| 合計      | <b>262,959,874.17</b> | 204,088,804.03 |

註： 各項稅金及附加的計繳標準詳見附註五、稅項。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 41、 銷售費用

| 項目    | 本年發生額                   | 上年發生額                   |
|-------|-------------------------|-------------------------|
| 職工薪酬  | 2,084,916,436.36        | 1,702,286,828.76        |
| 廣告宣傳費 | 1,044,694,199.85        | 567,035,137.63          |
| 運雜費   | 691,761,052.60          | 458,579,746.26          |
| 銷售服務費 | 667,086,742.90          | 1,279,604,585.41        |
| 差旅費   | 149,181,538.93          | 130,483,954.15          |
| 會務費   | 88,329,778.61           | 46,435,688.58           |
| 租賃費   | 81,658,892.82           | 31,644,960.58           |
| 諮詢費   | 46,271,334.29           | 12,381,167.15           |
| 折舊費   | 42,398,248.30           | 2,874,346.97            |
| 辦公費   | 36,316,161.36           | 19,044,765.06           |
| 其他    | 124,206,528.11          | 35,578,172.91           |
| 合計    | <b>5,056,820,914.13</b> | <b>4,285,949,353.46</b> |

## 42、 管理費用

| 項目     | 本年發生額                   | 上年發生額                   |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 職工薪酬   | 978,874,628.25          | 742,789,551.41          |
| 商標使用費  | 173,110,774.52          | 105,449,398.35          |
| 折舊費    | 76,638,933.34           | 51,531,515.74           |
| 攤銷費    | 67,143,952.45           | 31,816,477.32           |
| 辦公費    | 57,056,487.54           | 44,014,041.85           |
| 租賃費    | 49,014,829.43           | 36,965,594.95           |
| 修理費    | 41,953,095.32           | 21,362,249.05           |
| 差旅費    | 25,372,400.60           | 21,377,406.36           |
| 中介機構費  | 23,011,971.42           | 19,667,982.61           |
| 其中：審計費 | 2,425,786.50            | 2,553,000.00            |
| 運雜費    | 18,483,358.49           | 14,997,913.64           |
| 水電費    | 16,250,591.54           | 10,844,554.57           |
| 會務費    | 11,123,255.48           | 5,191,997.30            |
| 諮詢費    | 9,405,783.09            | 6,318,727.68            |
| 保險費    | 3,816,739.03            | 2,641,589.61            |
| 其他     | 147,805,683.72          | 91,325,986.78           |
| 合計     | <b>1,699,062,484.22</b> | <b>1,206,294,987.22</b> |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 43、 研發費用

| 項目     | 本年發生額                 | 上年發生額                 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 職工薪酬   | 195,942,572.79        | 171,384,504.18        |
| 原材料    | 167,907,992.11        | 51,556,644.96         |
| 專項研發費  | 65,898,697.14         | 31,796,956.30         |
| 試驗試製費  | 48,780,880.61         | 16,657,124.59         |
| 臨床試驗費  | 23,666,935.39         | 10,694,817.94         |
| 折舊費    | 22,938,714.09         | 18,364,027.71         |
| 工藝研究費用 | 4,837,987.58          | 1,092,433.24          |
| 攤銷費    | 4,197,091.78          | 3,538,628.60          |
| 其他     | 51,326,833.51         | 68,202,384.19         |
| 合計     | <b>585,497,705.00</b> | <b>373,287,521.71</b> |

### 44、 財務費用

| 項目        | 本年發生額                 | 上年發生額                   |
|-----------|-----------------------|-------------------------|
| 利息支出      | 222,800,930.26        | 1,065,465.65            |
| 票據利息支出    | 4,540,898.58          | 5,757,678.99            |
| 利息收入      | (262,003,043.18)      | (218,821,732.64)        |
| 匯兌(收益)/損失 | 5,093,953.48          | (1,758,873.67)          |
| 金融機構手續費   | 7,871,312.37          | 2,680,535.69            |
| 現金折扣      | 10,700,313.47         | 298,557.44              |
| 融資租賃利息    | 4,236,933.29          | -                       |
| 其他        | 104,173.30            | 207,069.10              |
| 合計        | <b>(6,654,528.43)</b> | <b>(210,571,299.44)</b> |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 45、 資產減值損失

| 項目       | 本年發生額                 | 上年發生額         |
|----------|-----------------------|---------------|
| 壞賬損失     | -                     | 13,656,344.39 |
| 存貨跌價損失   | <b>60,201,650.41</b>  | 4,451,623.12  |
| 固定資產減值損失 | <b>910,238.91</b>     | 1,855,000.39  |
| 商譽減值損失   | <b>118,275,499.68</b> | -             |
| 開發支出減值損失 | <b>800,000.00</b>     | -             |
| 合計       | <b>180,187,389.00</b> | 19,962,967.90 |

## 46、 信用減值損失

| 項目            | 本年發生額                | 上年發生額 |
|---------------|----------------------|-------|
| 應收票據及應收款項壞賬損失 | <b>25,717,696.04</b> | -     |
| 其中：應收票據壞賬損失   | -                    | -     |
| 應收賬款壞賬損失      | <b>25,717,696.04</b> | -     |
| 其他應收款壞賬損失     | <b>13,609,143.19</b> | -     |
| 合計            | <b>39,326,839.23</b> | -     |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 47、 其他收益

| 項目           | 本年發生額                 | 上年發生額                 | 計入本年非經常性損益的金額         | 與資產相關/<br>與收益相關 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|
| 政府撥給的科技基金    | 10,414,003.89         | 15,719,489.26         | 10,414,003.89         | 與資產相關           |
| 環保專項工程款      | 280,963.36            | 1,046,508.32          | 280,963.36            | 與資產相關           |
| 創新平台及實驗室建設資金 | 1,718,315.69          | 2,063,567.79          | 1,718,315.69          | 與資產相關           |
| 政府土地扶持資金     | 1,745,213.50          | -                     | 1,745,213.50          | 與資產相關           |
| 工業發展扶持資金     | -                     | 965,586.12            | -                     | 與資產相關           |
| 其他           | 553,217.89            | 1,400,102.38          | 553,217.89            | 與資產相關           |
| <b>小計</b>    | <b>14,711,714.33</b>  | <b>21,195,253.87</b>  | <b>14,711,714.33</b>  |                 |
| 政府撥給的科技基金    | 48,452,015.90         | 63,308,279.42         | 48,452,015.90         | 與收益相關           |
| 技術出口發展專項資金   | 93,262.06             | -                     | 93,262.06             | 與收益相關           |
| 藥品產業化研究項目資金  | 6,525,573.37          | 8,813,472.10          | 6,525,573.37          | 與收益相關           |
| 節能改造工程專項資金   | 12,075.00             | 12,600.00             | 12,075.00             | 與收益相關           |
| 創新企業專項經費     | 1,057,800.00          | -                     | 1,057,800.00          | 與收益相關           |
| 拆遷補償款        | 7,808,045.39          | -                     | 7,808,045.39          | 與收益相關           |
| 工業發展扶持資金     | 92,890,000.00         | 11,280,000.00         | 92,890,000.00         | 與收益相關           |
| 其他           | 24,560,610.07         | 7,166,290.87          | 24,560,610.07         | 與收益相關           |
| <b>小計</b>    | <b>181,399,381.79</b> | <b>90,580,642.39</b>  | <b>181,399,381.79</b> |                 |
| <b>合計</b>    | <b>196,111,096.12</b> | <b>111,775,896.26</b> | <b>196,111,096.12</b> | -               |



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 48、 投資收益

| 項目                               | 本年發生額                   | 上年發生額          |
|----------------------------------|-------------------------|----------------|
| 權益法核算的長期股權投資收益                   | <b>317,196,606.84</b>   | 281,264,687.40 |
| 處置長期股權投資產生的投資收益                  | <b>1,099,377.08</b>     | -              |
| 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     |
| 可供出售金融資產等取得的投資收益                 | -                       | 13,230,314.11  |
| 取得控制權時·股權按公允價值重新計量產生的利得          | <b>870,677,046.64</b>   | -              |
| 其他非流動金融資產在持有期間的投資收益              | <b>14,096,380.82</b>    | -              |
| 理財產品及結構性存款利息收入                   | <b>68,244,907.23</b>    | 43,666,279.98  |
| 合計                               | <b>1,271,314,318.61</b> | 338,362,629.19 |

## 49、 公允價值變動收益

| 產生公允價值變動收益的來源 | 本年發生額                 | 上年發生額          |
|---------------|-----------------------|----------------|
| 交易性金融資產       | -                     | (1,151,066.21) |
| 其他非流動金融資產     | <b>115,575,352.23</b> | -              |
| 合計            | <b>115,575,352.23</b> | (1,151,066.21) |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 50、 資產處置收益

| 項目          | 本年發生額             | 上年發生額 | 計入本年非經常性損益的金額 |
|-------------|-------------------|-------|---------------|
| 非流動資產處置利得合計 | <b>707,312.22</b> | -     | 707,312.22    |
| 其中：固定資產處置利得 | <b>707,312.22</b> | -     | 707,312.22    |
| 合計          | <b>707,312.22</b> | -     | 707,312.22    |

### 51、 營業外收入

| 項目                                | 本年發生額                 | 上年發生額         | 計入本年非經常性損益的金額  |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------|----------------|
| 非流動資產毀損報廢利得                       | <b>929,680.36</b>     | 457,099.43    | 929,680.36     |
| 政府補助                              | <b>47,139,280.96</b>  | 59,772,941.97 | 47,139,280.96  |
| 罰款收入                              | <b>119,263.29</b>     | 487,018.84    | 119,263.29     |
| 廢料收入                              | <b>4,436,055.06</b>   | 3,937,105.85  | 4,436,055.06   |
| 不用支付款項                            | <b>5,815,876.61</b>   | 2,150,627.20  | 5,815,876.61   |
| 拆遷補償收入                            | <b>610,793.12</b>     | -             | 610,793.12     |
| 賠償收入                              | <b>580,464.02</b>     | 2,113,626.18  | 580,464.02     |
| 外派人員薪酬                            | <b>3,741,084.51</b>   | 1,953,014.82  | 3,741,084.51   |
| 企業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 | <b>125,981,938.96</b> | -             | 125,981,938.96 |
| 其他                                | <b>8,218,446.60</b>   | 5,632,714.24  | 8,218,446.60   |
| 合計                                | <b>197,572,883.49</b> | 76,504,148.53 | 197,572,883.49 |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 51、 營業外收入(續)

計入當期損益的政府補助：

| 項目         | 本年發生額         | 上年發生額         | 計入本年非經常性<br>損益的金額 | 與資產相關/<br>與收益相關 |
|------------|---------------|---------------|-------------------|-----------------|
| 拆遷補償款      | 42,127,961.18 | 365,644.44    | 42,127,961.18     | 與資產相關           |
| 環保專項工程款    | -             | 10,687.50     | -                 | 與資產相關           |
| 其他         | 4,670,234.52  | 4,670,234.52  | 4,670,234.52      | 與資產相關           |
| 小計         | 46,798,195.70 | 5,046,566.46  | 46,798,195.70     |                 |
| 拆遷補償款      | -             | 38,766,556.51 | -                 | 與收益相關           |
| 工業發展扶持資金   | -             | 15,959,819.00 | -                 | 與收益相關           |
| 節能改造工程專項資金 | 313,730.00    | -             | 313,730.00        | 與收益相關           |
| 其他         | 27,355.26     | -             | 27,355.26         | 與收益相關           |
| 小計         | 341,085.26    | 54,726,375.51 | 341,085.26        |                 |
| 合計         | 47,139,280.96 | 59,772,941.97 | 47,139,280.96     |                 |

## 52、 營業外支出

| 項目          | 本年發生額         | 上年發生額         | 計入本年非經常性<br>損益的金額 |
|-------------|---------------|---------------|-------------------|
| 非流動資產毀損報廢損失 | 2,072,428.85  | 2,140,625.46  | 2,072,428.85      |
| 公益性捐贈支出     | 6,998,480.92  | 7,076,366.67  | 6,998,480.92      |
| 罰款及滯納金      | 3,476,160.83  | 1,344,601.25  | 3,476,160.83      |
| 計劃生育獎       | 854,898.80    | 238,809.39    | 854,898.80        |
| 根據判決計提款項    | -             | 26,376,110.52 | -                 |
| 其他          | 1,394,397.29  | 7,322,464.15  | 1,394,397.29      |
| 合計          | 14,796,366.69 | 44,498,977.44 | 14,796,366.69     |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 53、 所得稅費用

#### (1) 所得稅費用表

| 項目      | 本年發生額                   | 上年發生額          |
|---------|-------------------------|----------------|
| 當期所得稅費用 | <b>699,010,875.25</b>   | 294,299,835.26 |
| 遞延所得稅費用 | <b>(213,996,855.53)</b> | 79,920,680.54  |
| 合計      | <b>485,014,019.72</b>   | 374,220,515.80 |

#### (2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

| 項目                                 | 本年發生額                   |
|------------------------------------|-------------------------|
| 利潤總額                               | <b>4,018,730,255.62</b> |
| 按法定/適用稅率計算的所得稅費用                   | <b>602,809,538.34</b>   |
| 子公司適用不同稅率的影響                       | <b>38,281,956.35</b>    |
| 調整以前期間所得稅的影響                       | <b>(2,114,519.29)</b>   |
| 非應稅收入的影響                           | <b>(218,163,324.75)</b> |
| 不可抵扣的成本、費用和損失的影響                   | <b>95,336,456.38</b>    |
| 研發支出加計扣除的影響                        | <b>(30,049,379.28)</b>  |
| 使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響            | <b>(7,996,296.88)</b>   |
| 本年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異<br>或可抵扣虧損的影響 | <b>6,909,588.85</b>     |
| 所得稅費用                              | <b>485,014,019.72</b>   |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 54、 其他綜合收益

詳見附註六、35。

## 55、 現金流量表項目

## (1) 收到其他與經營活動有關的現金

| 項目        | 本年發生額          | 上年發生額          |
|-----------|----------------|----------------|
| 利息收入      | 262,003,043.18 | 218,821,732.64 |
| 其他業務收入    | 253,460,538.53 | 164,809,088.27 |
| 政府補助      | 235,951,130.84 | 146,324,666.15 |
| 營業外收入     | 146,980,773.32 | 14,123,479.94  |
| 收到的保證金及其他 | 10,977,037.62  | 60,651,687.18  |
| 合計        | 909,372,523.49 | 604,730,654.18 |

## (2) 支付其他與經營活動有關的現金

| 項目            | 本年發生額            | 上年發生額            |
|---------------|------------------|------------------|
| 使用現金支付的各項銷售費用 | 1,479,632,629.07 | 2,180,112,251.00 |
| 使用現金支付的各項管理費用 | 332,882,219.57   | 562,357,630.15   |
| 支付的保證金        | 80,084,277.94    | -                |
| 定期存款          | 20,000,000.00    | -                |
| 財務費用—銀行手續費    | 7,871,312.37     | 2,680,535.69     |
| 其他            | 609,137,600.70   | 150,984,317.45   |
| 合計            | 2,529,608,039.65 | 2,896,134,734.29 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 55、 現金流量表項目(續)

#### (3) 收到其他與投資活動有關的現金

| 項目                    | 本年發生額                 | 上年發生額      |
|-----------------------|-----------------------|------------|
| 支付對價與被收購企業現金及現金等價物的差額 | 928,379,998.71        | —          |
| 收回內部借款                | 15,618,641.39         | —          |
| 利息歸本                  | 44,810.67             | 30,116.53  |
| 收到內部借款利息              | —                     | 619,962.45 |
| 合計                    | <b>944,043,450.77</b> | 650,078.98 |

#### (4) 支付其他與投資活動有關的現金

| 項目                     | 本年發生額             | 上年發生額 |
|------------------------|-------------------|-------|
| 屬下子公司不再納入合併範圍時賬面貨幣資產餘額 | 161,611.03        | —     |
| 合計                     | <b>161,611.03</b> | —     |

#### (5) 收到其他與籌資活動有關的現金

| 項目      | 本年發生額                 | 上年發生額 |
|---------|-----------------------|-------|
| 收回票據保證金 | 958,871,915.99        | —     |
| 合計      | <b>958,871,915.99</b> | —     |

#### (6) 支付其他與籌資活動有關的現金

| 項目          | 本年發生額                   | 上年發生額 |
|-------------|-------------------------|-------|
| 支付票據保證金     | 993,041,430.98          | —     |
| 支付應收賬款保理保證金 | 100,438,849.65          | —     |
| 支付借款保證金     | 3,794,247.96            | —     |
| 融資租賃        | 48,458,481.77           | —     |
| 合計          | <b>1,145,733,010.36</b> | —     |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 56、 現金流量表補充資料

## (1) 現金流量表補充資料

| 補充資料                                     | 本年金額                           | 上年金額                      |
|--|--------------------------------|---------------------------|
| 1、將淨利潤調節為經營活動現金流量：                       |                                |                           |
| 淨利潤                                      | <b>3,533,716,235.90</b>        | 2,118,755,620.90          |
| 加：資產減值準備                                 | <b>180,187,389.00</b>          | 19,962,967.90             |
| 信用減值損失                                   | <b>39,326,839.23</b>           | -                         |
| 固定資產折舊、油氣資產折耗、<br>生產性生物資產折舊              | <b>260,915,748.59</b>          | 221,130,196.83            |
| 無形資產攤銷                                   | <b>40,308,217.44</b>           | 23,815,087.25             |
| 長期待攤費用攤銷                                 | <b>32,181,960.73</b>           | 9,749,458.46              |
| 處置固定資產、無形資產和<br>其他長期資產的損失(收益<br>以「-」號填列) | <b>(707,312.22)</b>            | 1,683,526.03              |
| 固定資產報廢損失(收益以<br>「-」號填列)                  | <b>1,142,748.49</b>            | -                         |
| 公允價值變動損失(收益<br>以「-」號填列)                  | <b>(115,575,352.23)</b>        | 1,151,066.21              |
| 財務費用(收益以「-」號填列)                          | <b>238,413,961.66</b>          | 6,829,666.15              |
| 投資損失(收益以「-」號填列)                          | <b>(1,271,314,318.61)</b>      | (338,362,629.19)          |
| 遞延所得稅資產減少(增加<br>以「-」號填列)                 | <b>(79,875,823.19)</b>         | 43,459,704.05             |
| 遞延所得稅負債增加(減少<br>以「-」號填列)                 | <b>(35,549,957.95)</b>         | 36,460,976.49             |
| 存貨的減少(增加以「-」號填列)                         | <b>(2,003,344,782.55)</b>      | (917,263,177.25)          |
| 經營性應收項目的減少<br>(增加以「-」號填列)                | <b>27,962,057.35</b>           | 35,182,106.13             |
| 經營性應付項目的增加<br>(減少以「-」號填列)                | <b>4,369,100,874.23</b>        | 571,136,155.61            |
| 其他                                       | -                              | -                         |
| 經營活動產生的現金流量淨額                            | <b><u>5,216,888,485.87</u></b> | <u>1,833,690,725.57</u>   |
| 2、不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：                     |                                |                           |
| 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                                 | -                              | -                         |
| 3、現金及現金等價物淨變動情況：                         |                                |                           |
| 現金的年末餘額                                  | <b>15,071,612,198.38</b>       | 11,495,535,159.70         |
| 減：現金的年初餘額                                | <b>11,495,535,159.70</b>       | 12,586,469,786.51         |
| 加：現金等價物的年末餘額                             | -                              | -                         |
| 減：現金等價物的年初餘額                             | -                              | -                         |
| 現金及現金等價物淨增加額                             | <b><u>3,576,077,038.68</u></b> | <u>(1,090,934,626.81)</u> |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 56、 現金流量表補充資料(續)

#### (2) 本年支付的取得子公司的現金淨額

| 項目                          | 金額                      |
|-----------------------------|-------------------------|
| 本年發生的企業合併於本年支付的現金或現金等價物     | 1,455,575,081.81        |
| 其中：醫藥公司                     | 1,094,100,000.00        |
| 王老吉藥業                       | 361,475,081.81          |
| 減：購買日子公司持有的現金及現金等價物         | 2,383,955,080.52        |
| 其中：醫藥公司                     | 1,509,277,153.74        |
| 王老吉藥業                       | 874,677,926.78          |
| 加：以前期間發生的企業合併於本年支付的現金或現金等價物 | -                       |
| 取得子公司支付的現金淨額                | <u>(928,379,998.71)</u> |

#### (3) 本年收到的處置子公司的現金淨額

| 項目                        | 金額                  |
|---------------------------|---------------------|
| 本年處置子公司於本年收到的現金或現金等價物     | -                   |
| 其中：廣州廣藥白雲山大健康酒店有限公司       | -                   |
| 減：喪失控制權日子公司持有的現金及現金等價物    | 161,611.03          |
| 其中：廣州廣藥白雲山大健康酒店有限公司       | 161,611.03          |
| 加：以前期間處置子公司於本年收到的現金或現金等價物 | -                   |
| 處置子公司收到的現金淨額              | <u>(161,611.03)</u> |



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

## 56、 現金流量表補充資料(續)

## (4) 現金及現金等價物的構成

| 項目                          | 年末餘額                     | 年初餘額              |
|-----------------------------|--------------------------|-------------------|
| 一、現金                        | <b>15,071,612,198.38</b> | 11,495,535,159.70 |
| 其中：庫存現金                     | <b>981,910.86</b>        | 908,829.96        |
| 可隨時用於支付的銀行存款                | <b>15,049,107,347.81</b> | 11,487,756,822.40 |
| 可隨時用於支付的其他貨幣資金              | <b>21,522,939.71</b>     | 6,869,507.34      |
| 二、現金等價物                     | -                        | -                 |
| 其中：三個月內到期的債券投資              | -                        | -                 |
| 三、年末現金及現金等價物餘額              | <b>15,071,612,198.38</b> | 11,495,535,159.70 |
| 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 | -                        | -                 |

註： 現金和現金等價物不含母公司或集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物。

## 57、 所有權或使用權受限制的資產

| 項目   | 年末賬面價值       | 受限原因   |
|------|--------------|--|
| 貨幣資金 | 1,043,271 千元 | 本集團應付票據保證金 838,954 千元，應收賬款保理保證金 100,439 千元，銀行借款保證金 3,798 千元，保函保證金 1,212 千元，被凍結賬戶資金 78,284 千元，定期存款 20,000 千元，住房基金 588 千元。 |
| 應收賬款 | 475,291 千元   | 本集團 475,291 千元短期借款系由應收賬款作為質押或保理產生。   |
| 應收票據 | 2,138,092 千元 | 本集團已質押的應收票據 27,210 千元，已貼現尚未到期的應收票據 206,666 千元，已背書尚未到期的應收票據 1,904,216 千元。   |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 六、 合併財務報表項目註釋(續)

### 58、 外幣貨幣性項目

#### (1) 外幣貨幣性項目

| 項目    | 年末外幣餘額        | 折算匯率     | 年末折算<br>人民幣餘額 |
|-------|---------------|----------|---------------|
| 貨幣資金  |               |          |               |
| 其中：美元 | 5,452,751.85  | 6.8632   | 37,423,319.65 |
| 港元    | 14,934,814.49 | 0.8762   | 13,085,611.04 |
| 歐元    | 22,678.04     | 7.8473   | 177,961.37    |
| 日元    | 52.03         | 0.061887 | 3.22          |
| 應收賬款  |               |          |               |
| 其中：美元 | 2,357,370.36  | 6.8632   | 16,179,104.25 |
| 港元    | 10,632,597.38 | 0.8762   | 9,316,281.82  |
| 歐元    | 41,160.00     | 7.8473   | 322,994.87    |
| 其他應收款 |               |          |               |
| 其中：港元 | 680,679.49    | 0.8762   | 596,411.37    |
| 合同負債  |               |          |               |
| 其中：美元 | 6,501.54      | 6.8632   | 44,621.36     |
| 其他應付款 |               |          |               |
| 其中：港元 | 999,645.75    | 0.8762   | 875,889.61    |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 七、 合併範圍的變更

## 1、 非同一控制下企業合併

## (1) 本年發生的非同一控制下企業合併

| 被購買方名稱 | 股權取得時點     | 股權取得成本           | 股權取得比例(%) | 股權取得方式     | 購買日        | 購買日的確定依據  | 購買日至年末被購買方的收入     | 購買日至年末被購買方的淨利潤   |
|--------|------------|------------------|-----------|------------|------------|---|-------------------|------------------|
| 醫藥公司   | 2018年5月31日 | 2,917,600,000.00 | 80.00     | 非同一控制下企業合併 | 2018年5月31日 | 股權轉讓協議已獲本公司董事會通過；支付了全部購買價款；辦理了財產權交接；控制了被購買方財務和經營政策，享有相應收益並承擔相應風險。 | 20,449,195,492.03 | 161,238,313.42   |
| 王老吉藥業  | 2018年9月11日 | 899,333,714.69   | 96.093    | 非同一控制下企業合併 | 2018年9月11日 | 股權糾紛已獲仲裁委員會裁決支持；支付了全部購買價款；控制了被購買方財務和經營政策，享有相應收益並承擔相應風險。           | 83,616,417.79     | (157,921,052.93) |

分步實現企業合併且在本年取得控制權的情況

| 被購買方名稱 | 取得股權時點     | 取得成本             | 取得比例(%) | 取得方式 |
|--------|------------|------------------|---------|------|
| 醫藥公司   | 2018年5月31日 | 1,094,100,000.00 | 30.00   | 現金購買 |
| 王老吉藥業  | 2018年9月11日 | 368,919,146.25   | 48.0465 | 現金購買 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 七、 合併範圍的變更(續)

### 1、 非同一控制下企業合併(續)

#### (2) 合併成本及商譽

| 項目                          | 醫藥公司                    | 王老吉藥業                   |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 合併成本                        |                         |                         |
| —現金                         | 1,094,100,000.00        | 368,919,146.25          |
| —非現金資產的公允價值                 | —                       | —                       |
| —發行或承擔的債務的公允價值              | —                       | —                       |
| —發行的權益性證券的公允價值              | —                       | —                       |
| —或有對價的公允價值                  | —                       | —                       |
| —購買日之前持有的股權於購買日的公允價值        | 1,823,500,000.00        | 530,414,568.44          |
| —其他                         | —                       | —                       |
| 合併成本合計                      | <u>2,917,600,000.00</u> | <u>899,333,714.69</u>   |
| 減：取得的可辨認淨資產公允價值份額           | <u>1,985,250,996.16</u> | <u>1,025,315,653.65</u> |
| 商譽／合併成本小於取得的可辨認淨資產公允價值份額的金額 | <u>932,349,003.84</u>   | <u>(125,981,938.96)</u> |

#### ① 合併成本公允價值的確定

醫藥公司的合併對價中非現金資產的公允價值已經國眾聯資產評估土地房地產估價有限公司按收益法估值方法確定的估值結果確定。

王老吉藥業合併對價中非現金資產的公允價值已經廣州衡鼎房地產土地與資產評估有限公司按收益法估值方法確定的估值結果確定。

#### ② 或有對價及其變動的說明

無。

#### ③ 大額商譽形成的主要原因

被購買方從事醫藥流通行業多年，擁有以廣東為中心輻射全國的經營網絡、擁有基本穩定的供應商，因此產生了大額商譽。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 七、 合併範圍的變更(續)

## 1、 非同一控制下企業合併(續)

## (3) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

| 項目          | 醫藥公司              |                   | 王老吉藥業          |                |
|-------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
|             | 購買日公允價值           | 購買日賬面價值           | 購買日公允價值        | 購買日賬面價值        |
| 資產：         |                   |                   |                |                |
| 貨幣資金        | 2,091,914,169.84  | 2,091,914,169.84  | 874,677,926.78 | 874,677,926.78 |
| 交易性金融資產     | 745,378.34        | 745,378.34        | -              | -              |
| 應收票據及應收賬款   | 11,402,687,240.77 | 11,402,687,240.77 | 89,392,844.69  | 89,392,844.69  |
| 預付款項        | 480,420,214.12    | 480,420,214.12    | 2,382,992.21   | 2,382,992.21   |
| 其他應收款       | 804,794,691.48    | 805,250,142.03    | 17,529,013.92  | 17,529,013.92  |
| 存貨          | 3,415,844,222.20  | 3,415,844,222.20  | 219,050,758.92 | 200,010,664.32 |
| 其他流動資產      | 80,732,420.57     | 80,732,420.57     | 225,000,000.01 | 225,000,000.01 |
| 其他非流動金融資產   | -                 | -                 | 100,000.00     | 100,000.00     |
| 投資性房地產      | 6,502,500.00      | 124,276.05        | -              | -              |
| 固定資產        | 866,610,501.48    | 338,096,751.59    | 230,782,003.34 | 190,243,936.55 |
| 在建工程        | 54,151,645.64     | 54,151,645.64     | 1,482,558.91   | 1,482,558.91   |
| 無形資產        | 247,710,677.72    | 112,935,483.44    | 6,951,252.44   | 5,544,801.11   |
| 商譽          | -                 | 50,941,295.57     | -              | -              |
| 長期待攤費用      | 26,899,032.11     | 26,899,032.11     | -              | -              |
| 遞延所得稅資產     | 88,990,218.67     | 73,035,799.22     | -              | -              |
| 負債：         |                   |                   |                |                |
| 短期借款        | 6,489,095,825.15  | 6,489,095,825.15  | -              | -              |
| 應付票據及應付帳款   | 7,778,249,741.47  | 7,778,249,741.47  | 244,123,126.84 | 244,123,126.84 |
| 合同負債        | 48,806,283.66     | 48,806,283.66     | 85,414,935.76  | 85,414,935.76  |
| 應付職工薪酬      | 46,533,213.84     | 46,533,213.84     | 99,460,305.09  | 99,460,305.09  |
| 應交稅費        | 82,276,190.24     | 82,276,190.24     | 13,005,596.36  | 13,005,596.36  |
| 其他應付款       | 1,368,894,001.96  | 1,368,894,001.96  | 547,799,656.17 | 547,799,656.17 |
| 一年內到期的非流動負債 | 70,079,623.29     | 70,079,623.29     | -              | -              |
| 長期借款        | 666,153,706.06    | 666,153,706.06    | -              | -              |
| 長期應付款       | 107,861,341.84    | 107,861,341.84    | 583,762.27     | 583,762.27     |
| 遞延收益        | 2,883,392.79      | 2,883,392.79      | 588,087.37     | 3,920,582.44   |
| 遞延所得稅負債     | 171,173,341.58    | 2,605,266.54      | 9,647,566.17   | -              |
| 淨資產         | 2,735,996,251.06  | 2,270,339,484.65  | 666,726,315.19 | 612,056,773.57 |
| 減：少數股東權益    | 254,432,505.87    | 251,867,551.12    | -              | -              |
| 取得的淨資產      | 2,481,563,745.19  | 2,018,471,933.53  | 666,726,315.19 | 612,056,773.57 |

註：

- ① 醫藥公司被合併淨資產公允價值已經中聯國際評估諮詢有限公司按成本法估值方法確定的估值結果確定。
- ② 王老吉藥業被合併淨資產公允價值已經廣州衡鼎房地產土地與資產評估有限公司按成本法估值方法確定的估值結果確定。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 七、 合併範圍的變更(續)

### 1、 非同一控制下企業合併(續)

#### (4) 購買日之前持有的股權按照公允價值重新計量產生的利得或損失

| 被購買方名稱 | 購買日之前<br>原持有股權<br>在購買日的<br>賬面價值 | 購買日之前<br>原持有股權<br>在購買日的<br>公允價值 | 購買日之前<br>原持有股權<br>按照公允價<br>值重新計量<br>產生的<br>利得或損失 | 購買日之前原持有<br>股權在購買日的<br>公允價值的確定<br>方法和主要假設 | 購買日之前<br>與原持有股權<br>相關的其他<br>綜合收益<br>轉入投資<br>收益的金額 |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|--|---|---|
| 醫藥公司   | 997,725,159.89                  | 1,823,500,000.00                | 825,774,840.12                                   | 收益法的基礎上對影響<br>公允價值的事項進行調整                 | 208,104.58  |
| 王老吉藥業  | 485,512,361.92                  | 530,414,568.44                  | 44,902,206.52                                    | 收益法的基礎上對影響<br>公允價值的事項進行調整                 | -   |

#### (5) 購買日或合併當年年末無法合理確定合併對價或被購買方可辨認淨資產、負債公允價值的相關說明

無。

### 2、 其他原因的合併範圍變動

與上年相比本年因其他原因新增合併單位7家。原因為：

- (1) 本年1月，本公司出資設立廣州白雲山化學製藥有限公司，註冊資本為人民幣100,000千元，本公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為100.00%。
- (2) 本年1月，本公司下屬子公司化學藥科技公司出資設立廣藥白雲山化學製藥(珠海)有限公司，註冊資本為人民幣49,600千元，化學藥科技公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為100.00%。
- (3) 本年1月，本公司下屬子公司天心藥業出資設立廣州白雲山天心製藥科技有限公司，註冊資本為人民幣800千元，天心藥業認繳的出資額佔註冊資本的比例為100.00%。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 七、 合併範圍的變更(續)

### 2、 其他原因的合併範圍變動(續)

- (4) 本年1月，本公司下屬子公司廣藥白雲山香港公司出資設立廣藥白雲山澳門有限公司，註冊資本為澳門幣1,000千元，廣藥白雲山香港公司認繳的出資額佔註冊資本的比例為99.90%。
- (5) 本年1月，本公司下屬子公司明興藥業出資設立廣州興際實業有限公司，註冊資本為人民幣100千元，明興藥業認繳的出資額佔註冊資本的比例為100.00%。
- (6) 本年7月，本公司下屬子公司白雲山醫療健康產業公司出資設立廣州白雲山潤康月子會所有限公司，註冊資本為人民幣10,000千元，白雲山醫療健康產業認繳的出資額佔註冊資本的比例為51.00%。
- (7) 本年11月，本公司下屬子公司廣州拜迪出資設立廣州白雲山維一實業股份有限公司，註冊資本為人民幣10,000千元，廣州拜迪認繳的出資額佔註冊資本的比例為51.00%。

與上年相比本年因其他原因減少合併單位1家。原因為：

本年5月，廣東省廣州市中級人民法院根據本公司的申請，受理廣州廣藥白雲山大健康酒店有限公司破產清算申請，指定廣東啟源律師事務所為廣州廣藥白雲山大健康酒店有限公司管理人，本公司不能對廣州廣藥白雲山大健康酒店有限公司進行控制，不再納入合併範圍。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 八、 在其他主體中的權益

### 1、 在子公司中的權益

#### (1) 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<br>(千元) | 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   | 77,168.90    | 88.99   | -      | 88.99    | -      | 設立或投資       |
| 廣州白雲山星群健康科技有限公司 <sup>(1)</sup> | 廣州    | 廣州  | 製藥業   | 3,000.00     | -       | 88.99  | -        | 100.00 | 設立或投資       |
| 中一藥業                           | 廣州    | 廣州  | 製藥業   | 217,410.00   | 100.00  | -      | 100.00   | -      | 設立或投資       |
| 陳李濟藥廠                          | 廣州    | 廣州  | 製藥業   | 112,845.41   | 100.00  | -      | 100.00   | -      | 設立或投資       |
| 廣州市陳李濟大健康產業有限公司 <sup>(2)</sup> | 廣州    | 廣州  | 製藥業   | 15,000.00    | -       | 44.00  | -        | 44.00  | 設立或投資       |
| 廣州漢方                           | 廣州    | 廣州  | 製藥業   | 246,046.30   | 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   | 82,406.78    | 100.00  | -      | 100.00   | -      | 設立或投資       |
| 奇星藥業                           | 廣州    | 廣州  | 製藥業   | 100,000.00   | -       | 100.00 | -        | 100.00 | 設立或投資       |
| 敬修堂藥業                          | 廣州    | 廣州  | 製藥業   | 86,230.00    | 88.40   | -      | 88.40    | -      | 設立或投資       |
| 廣州敬修堂一七九零營銷有限公司 <sup>(1)</sup> | 廣州    | 廣州  | 製藥業   | 3,000.00     | -       | 45.08  | -        | 51.00  | 設立或投資       |
| 潘高壽藥業                          | 廣州    | 廣州  | 製藥業   | 65,436.20    | 87.77   | -      | 87.77    | -      | 設立或投資       |
| 廣州市潘高壽天然保健品有限公司 <sup>(1)</sup> | 廣州    | 廣州  | 製藥業   | 14,000.00    | -       | 87.77  | -        | 100.00 | 設立或投資       |
| 王老吉藥業                          | 廣州    | 廣州  | 食品製造業 | 204,756.88   | 96.093  | -      | 96.093   | -      | 非同一控制下的企業合併 |
| 廣州王老吉食品有限公司                    | 廣州    | 廣州  | 貿易業   | 1,000.00     | -       | 96.093 | -        | 96.093 | 非同一控制下的企業合併 |
| 醫藥公司                           | 廣州    | 廣州  | 醫藥貿易業 | 700,000.00   | 80.00   | -      | 80.00    | -      | 非同一控制下的企業合併 |
| 廣州健民醫藥連鎖有限公司                   | 廣州    | 廣州  | 醫藥貿易業 | 86,000.00    | -       | 80.00  | -        | 80.00  | 非同一控制下的企業合併 |
| 廣州健民醫藥有限公司                     | 廣州    | 廣州  | 醫藥貿易業 | 8,000.00     | -       | 80.00  | -        | 80.00  | 非同一控制下的企業合併 |
| 廣州器化醫療設備有限公司                   | 廣州    | 廣州  | 醫藥貿易業 | 11,880.00    | -       | 80.00  | -        | 80.00  | 非同一控制下的企業合併 |
| 廣州萬康骨科醫療器械有限公司                 | 廣州    | 廣州  | 醫藥貿易業 | 10,000.00    | -       | 80.00  | -        | 80.00  | 非同一控制下的企業合併 |



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 八、 在其他主體中的權益(續)

## 1、 在子公司中的權益(續)

## (1) 企業集團的構成(續)

| 子公司名稱         | 主要<br>經營地 | 註冊地  | 業務性質  | 註冊資本<br>(千元) | 持股比例(%) |       | 表決權比例(%) |       | 取得方式            |
|---------------|-----------|------|-------|--------------|---------|-------|----------|-------|-----------------|
|               |           |      |       |              | 直接      | 間接    | 直接       | 間接    |                 |
| 福建廣藥潔達醫藥有限公司  | 福州        | 福州   | 醫藥貿易業 | 30,100.00    | -       | 41.60 | -        | 41.60 | 非同一控制下的<br>企業合併 |
| 湖北廣藥安康醫藥有限公司  | 武漢        | 武漢   | 醫藥貿易業 | 60,00.00     | -       | 40.80 | -        | 40.80 | 非同一控制下的<br>企業合併 |
| 廣州國盈醫藥有限公司    | 廣州        | 廣州   | 醫藥貿易業 | 465,000.00   | -       | 80.00 | -        | 80.00 | 非同一控制下的<br>企業合併 |
| 廣州欣特醫藥有限公司    | 廣州        | 廣州   | 醫藥貿易業 | 50,000.00    | -       | 80.00 | -        | 80.00 | 非同一控制下的<br>企業合併 |
| 佛山市廣藥健擇醫藥有限公司 | 佛山        | 佛山   | 醫藥貿易業 | 13,500.00    | -       | 48.00 | -        | 48.00 | 非同一控制下的<br>企業合併 |
| 深圳廣藥聯康醫藥有限公司  | 深圳        | 深圳   | 醫藥貿易業 | 15,000.00    | -       | 80.00 | -        | 80.00 | 非同一控制下的<br>企業合併 |
| 湖南廣藥恒生醫藥有限公司  | 長沙        | 長沙   | 醫藥貿易業 | 55,000.00    | -       | 80.00 | -        | 80.00 | 非同一控制下的<br>企業合併 |
| 海南廣藥晨非醫藥有限公司  | 海口        | 海口   | 醫藥貿易業 | 56,000.00    | -       | 48.00 | -        | 48.00 | 非同一控制下的<br>企業合併 |
| 陝西廣藥康健醫藥有限公司  | 西安        | 西安   | 醫藥貿易業 | 87,500.00    | -       | 48.00 | -        | 48.00 | 非同一控制下的<br>企業合併 |
| 廣東省梅縣醫藥有限公司   | 梅州        | 梅州   | 醫藥貿易業 | 14,000.00    | -       | 48.00 | -        | 48.00 | 非同一控制下的<br>企業合併 |
| 江門廣藥僑康醫藥有限公司  | 江門        | 江門   | 醫藥貿易業 | 15,000.00    | -       | 80.00 | -        | 80.00 | 非同一控制下的<br>企業合併 |
| 廣藥四川醫藥有限公司    | 成都        | 成都   | 醫藥貿易業 | 50,000.00    | -       | 40.80 | -        | 40.80 | 非同一控制下的<br>企業合併 |
| 湖北廣藥吉達醫藥有限公司  | 武漢        | 武漢   | 醫藥貿易業 | 30,500.00    | -       | 56.00 | -        | 56.00 | 非同一控制下的<br>企業合併 |
| 廣西廣藥新時代醫藥有限公司 | 南寧        | 南寧   | 醫藥貿易業 | 50,000.00    | -       | 56.00 | -        | 56.00 | 非同一控制下的<br>企業合併 |
| 廣州醫藥(香港)有限公司  | 中國香港      | 中國香港 | 醫藥貿易業 | 5,000.00     | -       | 80.00 | -        | 80.00 | 非同一控制下的<br>企業合併 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 八、 在其他主體中的權益(續)

### 1、 在子公司中的權益(續)

#### (1) 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<br>(千元) | 持股比例(%) |        | 表決權比例(%) |        | 取得方式        |
|---------------------------------|-------|------|-------|--------------|---------|--------|----------|--------|-------------|
|                                 |       |      |       |              | 直接      | 間接     | 直接       | 間接     |             |
| 健民國際有限公司                        | 中國香港  | 中國香港 | 醫藥貿易業 | 港幣300.00     | -       | 80.00  | -        | 80.00  | 非同一控制下的企業合併 |
| 珠海廣藥康鳴醫藥有限公司                    | 珠海    | 珠海   | 醫藥貿易業 | 550.00       | -       | 80.00  | -        | 80.00  | 非同一控制下的企業合併 |
| 佛山廣藥鳳康醫藥有限公司                    | 佛山    | 佛山   | 醫藥貿易業 | 5,700.00     | -       | 80.00  | -        | 80.00  | 非同一控制下的企業合併 |
| 廣州醫藥大藥房有限公司                     | 廣州    | 廣州   | 醫藥貿易業 | 60,000.00    | -       | 80.00  | -        | 80.00  | 非同一控制下的企業合併 |
| 廣州醫藥信息科技有限公司                    | 廣州    | 廣州   | 服務業   | 60,000.00    | -       | 80.00  | -        | 80.00  | 設立或投資       |
| 廣州醫藥南皮大藥房有限公司                   | 廣州    | 廣州   | 醫藥貿易業 | 1,500.00     | -       | 52.00  | -        | 52.00  | 設立或投資       |
| 中山廣藥桂康醫藥有限公司                    | 廣州    | 廣州   | 醫藥貿易業 | 6,000.00     | -       | 80.00  | -        | 80.00  | 設立或投資       |
| 采芝林藥業                           | 廣州    | 廣州   | 醫藥貿易業 | 32,202.00    | 100.00  | -      | 100.00   | -      | 設立或投資       |
| 靖宇縣廣藥東阿中藥材開發有限公司 <sup>(1)</sup> | 靖宇    | 靖宇   | 醫藥貿易業 | 3,000.00     | -       | 57.50  | -        | 60.00  | 設立或投資       |
| 廣州采芝林藥業連鎖店                      | 廣州    | 廣州   | 醫藥貿易業 | 2,940.00     | -       | 100.00 | -        | 100.00 | 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 | 2,000.00     | -       | 60.00  | -        | 60.00  | 設立或投資       |
| 廣州市藥材公司中藥軟片廠                    | 廣州    | 廣州   | 製藥業   | 20,000.00    | -       | 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 | 5,000.00     | -       | 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 | 6,680.00     | -       | 100.00 | -        | 100.00 | 設立或投資       |
| 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 | 3,000.00     | -       | 60.00  | -        | 60.00  | 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 | 1,000.00     | -       | 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 | 2,000.00     | -       | 60.00  | -        | 60.00  | 設立或投資       |
| 梅州廣藥采芝林藥業有限公司                   | 梅州    | 梅州   | 製藥業   | 10,000.00    | -       | 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 | 24,000.00    | 100.00  | -      | 100.00   | -      | 設立或投資       |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 八、 在其他主體中的權益(續)

## 1、 在子公司中的權益(續)

## (1) 企業集團的構成(續)

| 子公司名稱                       | 主要<br>經營地 | 註冊地 | 業務性質  | 註冊資本<br>(千元) | 持股比例(%) |        | 表決權比例(%) |        | 取得方式            |
|-----------------------------|-----------|-----|-------|--------------|---------|--------|----------|--------|-----------------|
|                             |           |     |       |              | 直接      | 間接     | 直接       | 間接     |                 |
| 廣州拜迪                        | 廣州        | 廣州  | 製藥業   | 131,600.00   | 100.00  | -      | 100.00   | -      | 設立或投資           |
| 廣州白雲山維一實業股份有限公司             | 廣州        | 廣州  | 貿易業   | 10,000.00    | -       | 51.00  | -        | 51.00  | 設立或投資           |
| 西藏林芝廣發藥業有限公司 <sup>(1)</sup> | 林芝        | 林芝  | 醫藥貿易業 | 2,000.00     | -       | 54.82  | -        | 55.00  | 設立或投資           |
| 王老吉大健康公司                    | 廣州        | 廣州  | 食品製造業 | 900,000.00   | 100.00  | -      | 100.00   | -      | 設立或投資           |
| 王老吉大健康產業(雅安)有限公司            | 雅安        | 雅安  | 製藥業   | 50,000.00    | -       | 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 | 10,000.00    | -       | 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 | 1,000.00     | -       | 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  | 貿易業   | 5,000.00     | -       | 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 | 50,000.00    | -       | 100.00 | -        | 100.00 | 設立或投資           |
| 廣州王老吉大健康電子商務有限公司            | 廣州        | 廣州  | 貿易業   | 10,000.00    | -       | 100.00 | -        | 100.00 | 設立或投資           |
| 廣西盈康                        | 南寧        | 南寧  | 製藥業   | 31,884.50    | 51.00   | -      | 51.00    | -      | 非同一控制下<br>的企業合併 |
| 益甘公司                        | 廣州        | 廣州  | 製藥業   | 29,500.00    | 60.00   | -      | 60.00    | -      | 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 | 116,000.00   | 100.00  | -      | 100.00   | -      | 設立或投資           |
| 西藏林芝白雲山藏式養生<br>古堡管理有限公司     | 林芝        | 林芝  | 製藥業   | 50,000.00    | -       | 100.00 | -        | 100.00 | 設立或投資           |
| 廣州白雲山醫院                     | 廣州        | 廣州  | 醫療業   | 40,816.00    | -       | 51.00  | -        | 51.00  | 非同一控制下<br>的企業合併 |
| 廣州白雲山潤康月子會所有有限公司            | 廣州        | 廣州  | 服務業   | 10,000.00    | -       | 51.00  | -        | 51.00  | 設立或投資           |
| 星珠藥業                        | 廣州        | 廣州  | 製藥業   | 126,480.00   | 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 | 10,000.00    | 100.00  | -      | 100.00   | -      | 設立或投資           |
| 王老吉餐飲公司                     | 廣州        | 廣州  | 商務服務業 | 20,000.00    | -       | 80.00  | -        | 80.00  | 設立或投資           |
| 天心藥業                        | 廣州        | 廣州  | 製藥業   | 45,693.00    | 82.49   | -      | 82.49    | -      | 同一控制下<br>的企業合併  |
| 廣州白雲山天心製藥科技有限公司             | 廣州        | 廣州  | 製藥業   | 800.00       | -       | 100.00 | -        | 100.00 | 設立或投資           |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 八、 在其他主體中的權益(續)

### 1、 在子公司中的權益(續)

#### (1) 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<br>(千元) | 持股比例(%) |        | 表決權比例(%) |        | 取得方式        |
|---------------------|-------|------|-------|--------------|---------|--------|----------|--------|-------------|
|                     |       |      |       |              | 直接      | 間接     | 直接       | 間接     |             |
| 光華藥業                | 廣州    | 廣州   | 製藥業   | 55,285.00    | 84.48   | -      | 84.48    | -      | 同一控制下的企業合併  |
| 光華保健 <sup>(1)</sup> | 廣州    | 廣州   | 製藥業   | 10,000.00    | -       | 63.36  | -        | 75.00  | 設立或投資       |
| 明興藥業                | 廣州    | 廣州   | 製藥業   | 46,091.90    | 100.00  | -      | 100.00   | -      | 同一控制下的企業合併  |
| 廣州興際實業有限公司          | 廣州    | 廣州   | 製造業   | 100.00       | -       | 100.00 | -        | 100.00 | 設立或投資       |
| 威靈藥業                | 揭西    | 揭西   | 製藥業   | 11,790.00    | 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 | 2,000.00     | 51.00   | -      | 51.00    | -      | 同一控制下的企業合併  |
| 王老吉大寨飲品有限公司         | 陽泉    | 陽泉   | 食品製造業 | 50,000.00    | -       | 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 | 35,000.00    | -       | 60.00  | -        | 60.00  | 設立或投資       |
| 廣藥白雲山香港公司           | 中國香港  | 中國香港 | 醫藥貿易業 | 132,500.00   | 100.00  | -      | 100.00   | -      | 同一控制下的企業合併  |
| 廣藥白雲山澳門有限公司         | 中國澳門  | 中國澳門 | 醫藥貿易業 | 1,000.00     | 99.90   | -      | 99.90    | -      | 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 | 163,470.00   | 100.00  | -      | 100.00   | -      | 設立或投資       |
| 浙江廣康醫藥有限公司          | 嵊州    | 嵊州   | 製藥業   | 85,000.00    | -       | 51.00  | -        | 51.00  | 設立或投資       |
| 廣藥白雲山化學製藥(珠海)有限公司   | 廣州    | 廣州   | 製藥業   | 49,600.00    | -       | 100.00 | -        | 100.00 | 設立或投資       |
| 廣藥海馬                | 廣州    | 廣州   | 廣告服務業 | 500.00       | 100.00  | -      | 100.00   | -      | 非同一控制下的企業合併 |
| 白雲山醫藥銷售公司           | 廣州    | 廣州   | 醫藥貿易業 | 40,000.00    | 100.00  | -      | 100.00   | -      | 設立或投資       |
| 廣州白雲山金戈男性健康諮詢有限公司   | 廣州    | 廣州   | 諮詢業   | 1,000.00     | -       | 100.00 | -        | 100.00 | 設立或投資       |
| 廣藥總院                | 廣州    | 廣州   | 醫學研究業 | 80,000.00    | 100.00  | -      | 100.00   | -      | 同一控制下的企業合併  |
| 廣州白雲山醫療器械投資有限公司     | 廣州    | 廣州   | 商業服務業 | 10,000.00    | -       | 100.00 | -        | 100.00 | 設立或投資       |
| 廣州白雲山化學製藥有限公司       | 廣州    | 廣州   | 製藥業   | 100,000.00   | 100.00  | -      | 100.00   | -      | 設立或投資       |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 八、 在其他主體中的權益(續)

## 1、 在子公司中的權益(續)

## (1) 企業集團的構成(續)

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。
- 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，並能從這家公司的經營活動中獲取利益。

## (2) 重要的非全資子公司

| 子公司名稱 | 少數股東的<br>持股比例(%) | 本年<br>歸屬於少數<br>股東的損益 | 本年<br>向少數股東<br>分派的股利 | 年末少數<br>股東權益餘額 |
|-------|------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| 醫藥公司  | 20.00            | 28,988,282.47        | -                    | 725,301,031.51 |
| 王老吉藥業 | 3.907            | (6,169,975.54)       | 17,333,228.79        | 18,184,621.62  |

## (3) 重要的非全資子公司的主要財務信息

| 子公司名稱 | 流動資產              | 非流動資產            | 年末餘額              |                   |                | 負債合計              |
|-------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|       |                   |                  | 資產合計              | 流動負債              | 非流動負債          |                   |
| 醫藥公司  | 19,027,761,085.33 | 1,405,773,512.96 | 20,433,534,598.29 | 15,807,319,952.93 | 688,872,436.93 | 16,496,192,389.86 |
| 王老吉藥業 | 937,113,928.36    | 229,335,394.05   | 1,166,449,322.41  | 695,189,403.63    | 5,814,718.79   | 701,004,122.42    |

| 子公司名稱 | 本年發生額             |                  |                  | 經營活動<br>現金流量     |
|-------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
|       | 營業收入              | 淨利潤              | 綜合收益總額           |                  |
| 醫藥公司  | 20,449,195,492.03 | 161,328,313.42   | 161,328,313.42   | 1,780,119,668.37 |
| 王老吉藥業 | 83,616,417.79     | (157,921,052.93) | (157,921,052.93) | (172,273,678.15) |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 八、 在其他主體中的權益(續)

### 2、 在合營企業或聯營企業中的權益

#### (1) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

| 項目              | 年末餘額/<br>本年發生額          | 年初餘額/<br>上年發生額   |
|-----------------|-------------------------|------------------|
| 合營企業：           |                         |                  |
| 投資賬面價值合計        | <b>661,295,124.97</b>   | 1,840,718,609.13 |
| 下列各項按持股比例計算的合計數 |                         |                  |
| — 淨利潤           | <b>305,162,068.66</b>   | 275,058,851.60   |
| — 其他綜合收益        | <b>(8,821.96)</b>       | 20,429.81        |
| — 綜合收益總額        | <b>305,153,246.70</b>   | 275,079,281.41   |
| 聯營企業：           |                         |                  |
| 投資賬面價值合計        | <b>1,098,662,910.42</b> | 167,762,647.93   |
| 下列各項按持股比例計算的合計數 |                         |                  |
| — 淨利潤           | <b>70,921,573.37</b>    | 13,259,282.01    |
| — 其他綜合收益        | <b>29,136.57</b>        | —                |
| — 綜合收益總額        | <b>70,950,709.94</b>    | 13,259,282.01    |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 九、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

## (1) 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與美元、歐元、日元、港幣有關，除本集團的幾個下屬子公司以美元、歐元、日元、港幣進行採購和銷售外，本集團的其他主要業務活動以人民幣計價結算。於2018年12月31日，除下表所述資產或負債為美元、歐元、日元、港幣餘額外，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。該等外幣餘額的資產和負債產生的外匯風險可能對本集團的經營業績產生影響。

| 項目          | 年末數                  | 年初數           |
|-------------|----------------------|---------------|
| 貨幣資金        | <b>50,686,895.28</b> | 10,187,248.89 |
| 應收賬款        | <b>25,818,380.94</b> | 26,545,890.62 |
| 預付款項        | -                    | 936,351.27    |
| 其他應收款       | <b>596,411.37</b>    | 516,764.75    |
| 外幣金融資產合計數   | <b>77,101,687.59</b> | 38,186,255.53 |
| 應付帳款        | <b>11,311,566.29</b> | 13,890,397.99 |
| 預收款項        | <b>32,378.59</b>     | 156,950.18    |
| 其他應付款       | <b>205,308.23</b>    | 980,294.04    |
| 一年內到期的非流動負債 | -                    | 31,307,337.23 |
| 外幣金融負債合計數   | <b>11,549,253.11</b> | 46,334,979.44 |

註：本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團可能會以簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。

於2018年12月31日，對於本集團各類美元及港幣金融資產和金融負債，如果人民幣對美元和港幣升值或貶值10%，其它因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約5,074千元(2017年12月31日：約611千元)。

# 財務報表附註

2018 年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 九、 與金融工具相關的風險(續)

### 1、 市場風險(續)

#### (2) 利率風險

於2018年12月31日，本集團長期帶息債務餘額413,554千元，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16,908千元(2017年12月31日:0千元)。

#### (3) 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        | 年末數                   | 年初數            |
|-----------|-----------------------|----------------|
| 其他權益工具投資  | -                     | -              |
| 其他非流動金融資產 | <b>142,759,160.02</b> | 891,777,560.04 |
| 合計        | <b>142,759,160.02</b> | 891,777,560.04 |

於2018年12月31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14,276千元(2017年12月31日增加淨利潤488千元、其他綜合收益75,382千元)。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。



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 九、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：

| 項目          | 年末                       |          |          |                      |          | 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        | 16,144,883,673.51        | -        | -        | -                    | -        | 16,144,883,673.51        |
| 應收票據及應收賬款   | 13,653,056,156.35        | -        | -        | -                    | -        | 13,653,056,156.35        |
| 其他應收款       | 1,056,551,186.68         | -        | -        | -                    | -        | 1,056,551,186.68         |
| 小計          | <u>30,854,491,016.54</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u>             | <u>-</u> | <u>30,854,491,016.54</u> |
| 金融負債：       |                          |          |          |                      |          |                          |
| 短期借款        | 5,905,703,286.10         | -        | -        | -                    | -        | 5,905,703,286.10         |
| 一年內到期的非流動負債 | 153,000,000.00           | -        | -        | -                    | -        | 204,024,196.93           |
| 應付票據及應付帳款   | 11,969,454,162.81        | -        | -        | -                    | -        | 11,969,454,162.80        |
| 其他應付款       | 3,466,357,353.39         | -        | -        | -                    | -        | 3,466,357,353.41         |
| 長期應付款       | 128,649,038.74           | -        | -        | 84,771,651.81        | -        | 135,795,848.74           |
| 小計          | <u>21,623,163,841.04</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>84,771,651.81</u> | <u>-</u> | <u>21,707,935,492.85</u> |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 九、與金融工具相關的風險(續)

### 3、流動風險(續)

(續)

| 項目          | 一年以內                     | 一到二年     | 年初       |                      |          | 無固定到期日   | 合計                       |
|-------------|--------------------------|----------|----------|----------------------|----------|----------|--------------------------|
|             |                          |          | 二到五年     | 五年以上                 |          |          |                          |
| 金融資產：       |                          |          |          |                      |          |          |                          |
| 貨幣資金        | 11,697,218,882.84        | -        | -        | -                    | -        | -        | 11,697,218,882.84        |
| 應收票據及應收賬款   | 2,897,750,084.07         | -        | -        | -                    | -        | -        | 2,897,750,084.07         |
| 其他應收款       | 762,257,361.98           | -        | -        | -                    | -        | -        | 762,257,361.98           |
| 小計          | <u>15,275,900,726.41</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u>             | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>15,275,900,726.41</u> |
| 金融負債：       |                          |          |          |                      |          |          |                          |
| 短期借款        | 11,500,000.00            | -        | -        | -                    | -        | -        | 11,500,000.00            |
| 一年內到期的非流動負債 | 31,634,633.80            | -        | -        | -                    | -        | -        | 31,634,633.80            |
| 應付票據及應付賬款   | 3,054,427,081.10         | -        | -        | -                    | -        | -        | 3,054,427,081.10         |
| 其他應付款       | 2,399,394,477.50         | -        | -        | -                    | -        | -        | 2,399,394,477.50         |
| 長期應付款       | -                        | -        | -        | 20,171,809.73        | -        | -        | 20,171,809.73            |
| 小計          | <u>5,496,956,192.40</u>  | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>20,171,809.73</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>5,562,827,986.32</u>  |

## 十、公允價值的披露

### 1、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。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十、公允價值的披露(續)

## 2、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。

## (1) 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值

| 項目                                  | 年末公允價值         |                |                | 合計             |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                     | 第一層次<br>公允價值計量 | 第二層次<br>公允價值計量 | 第三層次<br>公允價值計量 |                |
| 一、持續的公允價值計量                         |                |                |                |                |
| (一)交易性金融資產                          | -              | -              | -              | -              |
| 1、以公允價值計量且<br>其變動計入當期<br>損益的金融資產    | -              | -              | -              | -              |
| 2、指定為以公允價值<br>計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產 | -              | -              | -              | -              |
| (二)其他債權投資                           | -              | -              | -              | -              |
| (三)其他權益工具投資                         | -              | -              | -              | -              |
| (1)權益工具投資                           | -              | -              | 84,897,870.89  | 84,897,870.89  |
| (四)其他非流動金融資產                        | -              | -              | -              | -              |
| (1)權益工具投資                           | 28,314,931.38  | -              | 198,623,524.78 | 226,938,456.16 |
| (五)投資性房地產                           | -              | -              | -              | -              |
| (六)生物資產                             | -              | -              | -              | -              |
| 持續以公允價值計量<br>的資產總額                  | 28,314,931.38  | -              | 283,521,395.67 | 311,836,327.05 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十、公允價值的披露(續)

### 3、持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

上市公司股票的公允價值根據交易所於年末最後一個交易日收盤價確定。

### 4、持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

| 項目        | 年末公允價值         | 估值技術  | 重大不可觀察輸入值 | 對公允價值的影響   |
|-----------|----------------|-------|-----------|------------|
| 權益工具投資    | 84,897,870.89  | 市價折扣法 | 缺乏流通性折扣   | 折扣越高，流通性越低 |
| 其他非流動金融資產 | 198,623,524.78 | 市價折扣法 | 缺乏流通性折扣   | 折扣越高，流通性越低 |

### 5、持續的第三層次公允價值計量項目，年初與年末賬面價值之間的調節信息及不可觀察參數的敏感性分析

| 項目        | 年初餘額           | 轉入第三層次 | 轉出第三層次 | 當期利得或損失總額      |                | 購買、發行、出售和結算處置  | 年末餘額           | 對於在報告年末持有的資產，計入損益的當期未實現利得或變動 |
|-----------|----------------|--------|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------|
|           |                |        |        | 計入損益           | 計入其他綜合收益       |                |                |                              |
| 其他權益工具投資  | 62,686,231.77  | -      | -      | -              | (2,885,860.88) | 25,097,500.00  | 84,897,870.89  | -                            |
| 其他非流動金融資產 | 944,029,037.38 | -      | -      | 119,064,714.42 | -              | 864,570,227.02 | 198,623,524.78 | -                            |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十一、關聯方及關聯交易

## 1、本公司的母公司情況

| 母公司名稱 | 註冊地               | 業務性質  | 註冊資本<br>(千元) | 母公司對<br>本公司的<br>持股比例(%) | 母公司對<br>本公司的<br>表決權<br>比例(%) |
|-------|-------------------|-------|--------------|-------------------------|------------------------------|
| 廣藥集團  | 廣州市荔灣區<br>沙面北街45號 | 生產及銷售 | 1,252,810.98 | 45.04                   | 45.04                        |

註：本公司的最終控制方是廣州市國有資產監督管理委員會。

## 2、本集團的子公司情況

詳見附註八、1、在子公司中的權益。

## 3、本集團的合營和聯營企業情況

本年與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

| 合營或聯營企業名稱   | 與本公司的關係 |
|-------------|---------|
| 醫藥公司        | 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    |
| 南方抗腫瘤生物製品公司 | 聯營企業    |
| 一心堂公司       | 聯營企業    |
| 白雲山一心堂      | 聯營企業    |

註：

- ① 本公司於2018年5月31日通過購買醫藥公司其他股東30.00%股權，持股比例達到80.00%，將醫藥公司納入合併範圍，故醫藥公司自2018年6月1日起不再為合營企業。
- ② 本公司於2018年9月11日通過購買王老吉藥業其他股東48.0465%股權，持股比例達到96.093%，將王老吉藥業納入合併範圍，故王老吉藥業自2018年9月12日起不再為合營企業。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十一、關聯方及關聯交易(續)

### 4、其他不存在控制關係的關聯方情況

#### 其他關聯方名稱

廣州裕發醫用器械有限公司  
 廣州市華南醫療器械有限公司  
 廣州花城藥業有限公司(以下簡稱「花城藥業」)

#### 其他關聯方與本公司關係

受同一母公司控制  
 受同一母公司控制  
 受同一母公司控制

### 5、關聯方交易情況

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

##### ① 向關聯方採購商品情況

| 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 | 2018年度                  |             | 2017年度                  |              |
|---------|--------|--------|---------------|-------------------------|-------------|-------------------------|--------------|
|         |        |        |               | 金額                      | 佔同類交易比例(%)  | 金額                      | 佔同類交易比例(%)   |
| 白雲山和黃公司 | 購買商品   | 藥材或藥品  | 市場價格          | 111,109,170.28          | 0.27        | 24,954,015.81           | 0.24         |
| 醫藥公司    | 購買商品   | 藥材或藥品  | 市場價格          | 41,325,294.07           | 0.10        | 286,177,077.81          | 2.81         |
| 王老吉藥業   | 購買商品   | 藥材或藥品  | 市場價格          | 898,962,329.29          | 2.16        | 872,214,455.47          | 8.55         |
| 百特橋光    | 購買商品   | 藥材或藥品  | 市場價格          | 12,584,109.35           | 0.03        | -                       | -            |
| 創美藥業    | 購買商品   | 藥材或藥品  | 市場價格          | 21,994,996.93           | 0.05        | 16,368,263.44           | 0.16         |
| 花城藥業    | 購買商品   | 藥材或藥品  | 市場價格          | 4,309,981.67            | 0.01        | 7,986,777.28            | 0.08         |
| 一心堂公司   | 購買商品   | 藥材或藥品  | 市場價格          | 822,832.72              | -           | -                       | -            |
| 合計      |        |        |               | <b>1,091,108,714.31</b> | <b>2.62</b> | <b>1,207,700,589.81</b> | <b>11.84</b> |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 十一、關聯方及關聯交易(續)

## 5、關聯方交易情況(續)

## (1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易(續)

## ② 向關聯方銷售商品情況

| 關聯方名稱   | 關聯<br>交易類型 | 關聯<br>交易內容 | 關聯交易<br>定價方式<br>及決策程序 | 2018年度                  |                | 2017年度                  |                |
|---------|------------|------------|-----------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
|         |            |            |                       | 金額                      | 佔同類<br>交易比例(%) | 金額                      | 佔同類<br>交易比例(%) |
| 南方抗腫瘤生物 | 銷售商品       | 藥材或藥品      | 市場價格                  | -                       | -              | 707.69                  | 0.02           |
| 白雲山和黃公司 | 銷售商品       | 藥材或藥品      | 市場價格                  | 182,614,716.16          | 0.44           | 209,169,141.32          | 1.01           |
| 醫藥公司    | 銷售商品       | 藥材或藥品      | 市場價格                  | 152,495,945.38          | 0.36           | 1,019,758,204.85        | 4.95           |
| 王老吉藥業   | 銷售商品       | 藥材或藥品      | 市場價格                  | 476,599,653.08          | 1.14           | 562,242,250.42          | 2.73           |
| 諾誠公司    | 銷售商品       | 藥材或藥品      | 市場價格                  | 111,620.68              | 0.00           | 23,097.44               | 0.00           |
| 百特僑光    | 銷售商品       | 藥材或藥品      | 市場價格                  | 2,079,676.82            | 0.00           | 927,514.52              | 0.00           |
| 創美藥業    | 銷售商品       | 藥材或藥品      | 市場價格                  | 451,354,161.51          | 1.08           | 326,372,536.13          | 1.58           |
| 花城藥業    | 銷售商品       | 藥材或藥品      | 市場價格                  | 132,044,378.63          | 0.31           | 72,693,961.41           | 0.35           |
| 一心堂公司   | 銷售商品       | 藥材或藥品      | 市場價格                  | 46,363,322.52           | 0.11           | -                       | -              |
| 合計      |            |            |                       | <b>1,443,663,474.78</b> | <b>3.44</b>    | <b>2,191,187,413.78</b> | <b>10.62</b>   |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十一、關聯方及關聯交易(續)

### 5、關聯方交易情況(續)

#### (1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易(續)

##### ③ 向關聯方提供勞務

| 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 | 2018年度         |            | 2017年度         |            |
|---------|--------|---------|---------------|----------------|------------|----------------|------------|
|         |        |         |               | 金額             | 佔同類交易比例(%) | 金額             | 佔同類交易比例(%) |
| 廣藥集團    | 提供勞務   | 廣告代理服務  | 市場價格          | 1,076,291.49   | 1.07       | 1,189,977.61   | 0.92       |
| 白雲山和黃公司 | 提供勞務   | 廣告代理服務  | 市場價格          | 45,805,389.40  | 45.51      | 43,597,886.40  | 33.87      |
| 醫藥公司    | 提供勞務   | 廣告代理服務  | 市場價格          | 82,696.23      | 0.08       | 342,920.18     | 0.27       |
| 王老吉藥業   | 提供勞務   | 廣告代理服務  | 市場價格          | 44,531,828.07  | 44.25      | 74,602,790.97  | 57.96      |
| 百特橋光    | 提供勞務   | 廣告代理服務  | 市場價格          | 47,490.57      | 0.05       | 39,245.28      | 0.03       |
| 花城藥業    | 提供勞務   | 廣告代理服務  | 市場價格          | 5,764,818.95   | 5.73       | 4,992,802.34   | 3.88       |
| 白雲山一心堂  | 提供勞務   | 廣告代理服務  | 市場價格          | 1,748.58       | 0.00       | -              | -          |
| 小計      |        |         |               | 97,310,263.29  | -          | 124,765,622.78 | -          |
| 王老吉藥業   | 提供勞務   | 委託加工    | 市場價格          | 13,479,531.38  | 79.95      | 23,754,475.51  | 82.57      |
| 白雲山和黃公司 | 提供勞務   | 委託加工    | 市場價格          | 1,754,945.87   | 10.41      | 2,284,247.18   | 7.94       |
| 花城藥業    | 提供勞務   | 委託加工    | 市場價格          | 1,626,428.25   | 9.65       | -              | -          |
| 小計      |        |         |               | 16,860,905.50  | -          | 26,038,722.69  | -          |
| 白雲山和黃公司 | 提供勞務   | 研究與開發服務 | 市場價格          | 247,641.50     | 3.18       | 742,924.54     | 6.68       |
| 王老吉藥業   | 提供勞務   | 研究與開發服務 | 市場價格          | 188,679.24     | 2.42       | -              | 0.01       |
| 小計      |        |         |               | 436,320.74     | -          | 742,924.54     | -          |
| 合計      |        |         |               | 114,607,489.53 | -          | 151,547,270.01 | -          |

(2) 本年無關聯受託管理／委託管理情況。

(3) 本年無關聯承包情況。



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十一、關聯方及關聯交易(續)

## 5、關聯方交易情況(續)

## (4) 關聯租賃情況

## ① 本公司作為出租方

## (a) 辦公樓租賃協議—沙面北街前座五樓

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，本公司本年應向廣藥集團收取租金376千元(2017年1-12月：367千元)。

## (b) 貨倉及辦公樓租賃協議

根據本公司與醫藥公司簽訂的場地租賃協議，本公司授權醫藥公司使用若干樓宇作為貨倉及辦公樓，每年按協議租金收費。租賃協議由2017年1月1日至2019年12月31日。本公司本年應向醫藥公司收取上述場地租賃租金545千元(2017年1-12月：1,458千元)。

根據本公司與醫藥公司簽訂的場地租賃協議，本公司授權醫藥公司使用廣州市多寶路74號首層作為商鋪，每年按協議租金收費。租賃協議由2016年1月1日至2021年10月31日。本公司本年應向醫藥公司收取上述場地租賃租金259千元(2017年1-12月：572千元)。

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。本公司本年應向百特僑光收取上述場地租賃租金3,031千元(2017年1-12月：2,971千元)。

根據本公司下屬子公司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，每年按協議租金收費。租賃協議由2016年3月15日至2019年3月14日。廣州拜迪本年應向諾誠公司收取上述場地租賃租金2,298千元(2017年1-12月：2,258千元)。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十一、關聯方及關聯交易(續)

### 5、關聯方交易情況(續)

#### (4) 關聯租賃情況(續)

##### ① 本公司作為出租方(續)

##### (b) 貨倉及辦公樓租賃協議(續)

根據本公司下屬子公司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，每月按協議租金收費。租金協議由2017年9月10日止2018年3月9日止。光華藥業本年應向白雲山和黃公司收取上述場地租賃租金12千元(2017年1-12月：70千元)。

根據本公司下屬子公司光華藥業與醫藥公司簽訂的場地租賃協議，光華藥業授權醫藥公司使用廣州市沙太北路355號內的部分物業作為倉庫，每月按協議租金收費。租金協議由2015年7月15日止2020年7月14日止。光華藥業本年應向醫藥公司收取上述場地租賃租金174千元(2017年1-12月：637千元)。

##### ② 本公司作為承租方

##### (a) 場地租賃協議

根據廣藥集團與本公司簽訂的租賃協議，廣藥集團授權本集團使用若干樓宇作為貨倉及辦公樓，每年按協議租金收費。租賃協議由2017年1月1日到2019年12月31日。本集團本年應向廣藥集團支付上述場地租賃租金7,564千元(2017年1-12月：1,458千元)

根據白雲山和黃公司與本公司下屬子公司白雲山醫藥銷售公司的的租賃協議，白雲山和黃公司授權白雲山醫藥銷售公司使用廣州市白雲區沙太北路389號神農大廈7樓704室、8-11層作為辦公地點，每年按照協議租金收費。其中7樓704室租賃協議由2018年4月1日至2023年12月31日止，8-11層租賃協議由2018年1月1日至2023年12月31日止；白雲山醫藥銷售公司應向白雲山和黃公司支付上述場地租賃費租金3,783千元(2017年1-12月：0千元)。

(5) 本年無關聯擔保情況。

(6) 本年無關聯方資金拆借。

(7) 本年無關聯方資產轉讓、債務重組情況。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 十一、關聯方及關聯交易(續)

## 5、關聯方交易情況(續)

## (8) 關鍵管理人員報酬

2018年12月，在本集團領取報酬的關鍵管理人員報酬總額為4,185千元(2017年度：3,151千元)。本年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9人(2017年度：10人)，其中在本集團領取報酬的為4人(2017年度：5人)。

## (9) 董事及監事薪酬

本年度每位董事及監事的薪酬如下：

| 姓名      | 董事/<br>監事酬金 | 工資及補貼      | 養老金<br>計劃供款 | 獎金         | 入職獎金 | 離職補償 | 其他        | 合計           |
|---------|-------------|------------|-------------|------------|------|------|-----------|--------------|
| 董事姓名    |             |            |             |            |      |      |           |              |
| 李楚源     | -           | -          | -           | -          | -    | -    | -         | -            |
| 陳矛      | -           | -          | -           | -          | -    | -    | -         | -            |
| 劉菊妍     | -           | -          | -           | -          | -    | -    | -         | -            |
| 程寧      | -           | -          | -           | -          | -    | -    | -         | -            |
| 倪依東     | -           | -          | -           | -          | -    | -    | -         | -            |
| 黎洪(註：1) | -           | 382,038.00 | 107,030.00  | 579,606.50 | -    | -    | 25,778.00 | 1,094,452.50 |
| 吳長海     | -           | 370,098.00 | 82,046.00   | 678,244.00 | -    | -    | 25,778.00 | 1,156,166.00 |
| 黃顯榮     | 100,000.00  | -          | -           | -          | -    | -    | -         | 100,000.00   |
| 王衛紅     | 100,000.00  | -          | -           | -          | -    | -    | -         | 100,000.00   |
| 儲小平     | 100,000.00  | -          | -           | -          | -    | -    | -         | 100,000.00   |
| 姜文奇     | 100,000.00  | -          | -           | -          | -    | -    | -         | 100,000.00   |
| 監事姓名    |             |            |             |            |      |      |           |              |
| 冼家雄     | -           | -          | -           | -          | -    | -    | -         | -            |
| 李錦雲     | -           | -          | -           | -          | -    | -    | -         | -            |
| 高燕珠     | -           | 236,664.00 | 65,414.00   | 236,429.00 | -    | -    | 17,750.00 | 556,257.00   |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十一、關聯方及關聯交易(續)

### 5、關聯方交易情況(續)

#### (9) 董事及監事薪酬(續)

上年度每位董事及監事的薪酬如下：

| 姓名       | 董事/<br>監事酬金 | 工資及補貼      | 養老金<br>計劃供款 | 獎金         | 入職獎金 | 離職補償 | 其他        | 合計           |
|----------|-------------|------------|-------------|------------|------|------|-----------|--------------|
| 董事姓名     |             |            |             |            |      |      |           |              |
| 李楚源      | -           | -          | -           | -          | -    | -    | -         | -            |
| 陳矛       | -           | -          | -           | -          | -    | -    | -         | -            |
| 劉菊妍      | -           | -          | -           | -          | -    | -    | -         | -            |
| 程寧       | -           | -          | -           | -          | -    | -    | -         | -            |
| 倪依東      | -           | -          | -           | -          | -    | -    | -         | -            |
| 吳長海      | -           | 499,952.00 | 78,494.00   | 375,719.00 | -    | -    | 51,343.00 | 1,005,508.00 |
| 王文楚(註：2) | -           | 187,885.00 | 45,215.00   | 128,600.00 | -    | -    | -         | 361,700.00   |
| 儲小平      | 100,000.00  | -          | -           | -          | -    | -    | -         | 100,000.00   |
| 姜文奇      | 100,000.00  | -          | -           | -          | -    | -    | -         | 100,000.00   |
| 邱鴻鐘(註：3) | 50,000.00   | -          | -           | -          | -    | -    | -         | 50,000.00    |
| 黃龍德(註：4) | 50,000.00   | -          | -           | -          | -    | -    | -         | 50,000.00    |
| 黃顯榮(註：5) | 52,222.00   | -          | -           | -          | -    | -    | -         | 52,222.00    |
| 王衛紅(註：6) | 52,222.00   | -          | -           | -          | -    | -    | -         | 52,222.00    |
| 監事姓名     |             |            |             |            |      |      |           |              |
| 冼家雄      | -           | -          | -           | -          | -    | -    | -         | -            |
| 李錦雲      | -           | 138,297.00 | 25,293.00   | 58,500.00  | -    | -    | -         | 222,090.00   |
| 高燕珠(註：7) | -           | 240,265.00 | 17,619.00   | 70,220.00  | -    | -    | -         | 328,104.00   |
| 吳艷(註：8)  | -           | 25,000.00  | -           | -          | -    | -    | -         | 25,000.00    |

註：

- 2018年6月22日選舉黎洪先生為本公司第七屆董事會執行董事，任期自獲選舉之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。
- 2017年8月28日因個人原因申請辭去公司執行董事職務。
- 2017年6月23日屆滿退任。
- 2017年6月23日屆滿退任。
- 2017年6月23日選舉黃顯榮先生為本公司第七屆董事會獨立非執行董事，任期為三年，自獲選舉之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。
- 2017年6月23日選舉王衛紅女士為本公司第七屆董事會獨立非執行董事，任期為三年，自獲選舉之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。
- 2017年6月23日選舉高燕珠女士為本公司第七屆監事會監事，任期為三年，自獲選舉之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。
- 2016年2月4日因工作原因請辭本公司監事職務。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十一、關聯方及關聯交易(續)

## 5、關聯方交易情況(續)

## (9) 董事及監事薪酬(續)

除上述披露之董事及監事薪酬外，董事長李楚源、副董事長陳矛、董事劉菊妍、程寧、倪依東、監事會主席冼家雄和監事李錦雲從本公司之控股股東中分別收取薪酬人民幣1,014,199.00元、人民幣968,743.00元、人民幣990,249.00元、人民幣970,539.00元、人民幣953,100.00元、人民幣998,469.00元、人民幣968,313.00元(2017年：董事長李楚源、副董事長陳矛、董事劉菊妍、程寧、倪依東和監事會主席冼家雄從本公司之控股股東中分別收取薪酬人民幣2,269,476.00元、人民幣1,222,443.00元、人民幣1,060,714.00元、人民幣1,076,117.00元、人民幣1,119,997.00元、人民幣1,100,584.00元)。其中部分是作為其對本集團提供勞務的薪酬。董事認為難以將該金額就其對本集團提供的服務以及對本公司控股公司及共同控制主體提供的服務進行分配，故此無將該薪酬作出分攤。

截至2018年12月31日止的年度內，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排(2017年：無)。

## (10) 薪酬最高的前五名

2018年度本集團薪酬最高的前五位中包括1位董事(2017年度：3位董事1位監事)。本年度支付其他4位(2017年度：1位)的薪酬合計金額列示如下：

| 項目      | 2018年度              | 2017年度       |
|---------|---------------------|--------------|
| 工資及補貼   | <b>1,416,781.00</b> | 536,875.00   |
| 養老金計劃供款 | <b>206,904.00</b>   | 29,222.00    |
| 獎金      | <b>3,233,455.00</b> | 578,644.00   |
| 其他      | <b>23,367.00</b>    | 450.00       |
| 合計      | <b>4,880,507.00</b> | 1,145,191.00 |

| 薪酬範圍          | 人數       |        |
|---------------|----------|--------|
|               | 2018年度   | 2017年度 |
| 0元-1,000,000元 | <b>0</b> | 0      |
| 1,000,000元以上  | <b>4</b> | 1      |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十一、關聯方及關聯交易(續)

### 5、關聯方交易情況(續)

#### (11) 其他關聯交易

##### ① 許可協議

- (a) 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》、於2013年4月26日簽訂的《商標許可合同》及於2016年根據《商標許可合同》的約定簽署《確認函》，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2018年5月24日到期，雙方於2018年5月28日簽訂的《商標許可合同》，商標許可使用費約定為王老吉大健康公司按照其採用中國會計準則編製的經審計的年度財務報表的淨銷售額的 $2.5\% \times (1 + \text{增值稅率})$ 支付給本公司，根據本公司與廣藥集團2012年簽訂的商標托管協議書及補充協議(統稱「商標托管協議」、2018年5月28日簽訂的商標托管協議之補充協議中的安排，本公司將收取的商標托管期間內的商標許可使用費的80%支付給廣藥集團。許可使用的期限為三年，自2018年5月25日起至2021年5月24日止(合同期滿後，雙方若無異議，可優先續期)。

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，2019年1月1日及之前，按淨銷售額的2.1%支付給廣藥集團作為商標許可使用費，支付時分別按53%和47%直接支付給廣藥集團和本公司。

基於以上協議，本年本公司應收取上述商標許可使用費共76,469千元(2017年1-12月：89,683千元)，廣藥集團應收取155,094千元(2017年1-12月：101,132千元)。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十一、關聯方及關聯交易(續)

## 5、關聯方交易情況(續)

## (11) 其他關聯交易(續)

## ① 許可協議(續)

- (b) 廣藥集團與本公司簽訂《商標托管協議書》與《商標托管協議書之補充協議》(廣藥集團為委託方、本公司為受託方)，約定：(1) 托管協議有效期內，委託方將「王老吉」系列商標的相關權利委託給受託方行使；(2) 在托管期間內，就托管事項發生的費用由受託方承擔(但因托管商標的權屬爭議所產生的費用以及因協議生效前就托管商標簽署的商標許可協議或補充協議發生爭議所產生的費用由委託方自行承擔)；(3) 就托管商標在托管期間內簽訂的商標使用許可協議(包括托管期間對原有的商標使用許可協議進行續展的補充協議或達成的新協議，無論該等協議以受託方或委託方的名義簽署)所約定的商標許可費用，均應由受託方直接收取；(4) 在托管期間內，委託方應於每年三月底之前向本公司支付人民幣1,000千元作為每年協議項下的基本托管費用；(5) 以不違反委託方在本協議生效前已與第三方簽署的商標許可協議或補充協議為前提，就托管商標在托管期間內簽訂的商標使用許可協議(包括托管期間對原有的托管協議進行續展的補充協議或達成的新協議)，在托管期間內，受託方應於每年三月底之前將受託方在上一年度收取的商標許可費用的80%支付給委託方。(或者經委託方和受託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托管費用可由受託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，委託方與受託方的分成比例仍應按照本協議簽署前雙方約定的比例分配，而不受前款限制。本協議生效於2013年7月5日，至商標過戶至受託方名下之日止或雙方協商一致終止本協議之日止。

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

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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十一、關聯方及關聯交易(續)

### 5、關聯方交易情況(續)

#### (11) 其他關聯交易(續)

##### ① 許可協議(續)

- (c) 根據星群藥業與本公司於2016年3月7日簽訂的《商標使用許可合同》，星群藥業於2013年9月5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類植物飲料、可樂指定商品上使用32類廣藥集團擁有的商標，並按星群藥業其採用中國會計準則編製的經審計的年度財務報表中授權產品淨銷售額的 $2.1\% \times (1 + \text{增值稅率})$ 支付給本公司商標使用費，此商標許可合同於2019年3月6日期滿。2018年12月18日，本公司與星群藥業簽訂了黃金菊飲料的許可合同，許可費率為年度財務報表所顯示授權產品的淨銷售額的0.8%(商標採用弱背書形式)。星群藥業本年應向本公司支付上述商標許可使用費664千元(2017年1-12月：782千元)。

基於廣藥集團與本公司簽訂《商標托管協議書》與《商標托管協議書之補充協議》，2018年1-12月本公司應向星群藥業收取上述商標許可使用費共664千元(2017年1-12月：782千元)，應向廣藥集團共支付531千元(2017年1-12月：625千元)。

- (d) 根據廣州白雲山和黃大健康產品有限公司與本公司於2014年至2017年期間簽訂多份《商標使用許可合同》，廣州白雲山和黃大健康產品有限公司可對32類植物飲料、無酒精飲料指定商品上使用32類廣藥集團擁有的商標，並按本公司和黃大健康產品有限公司其採用中國會計準則編製的經審計的年度財務報表中授權產品淨銷售額的 $2.1\% \times (1 + \text{增值稅率})$ 支付給本公司商標使用費。2018年12月，本公司與和黃大健康公司對已到期的許可合同進行了重新簽訂，重新簽訂的商標許可合同約定2018年6月19日之前許可費率為2.1%，2018年6月19日之後按0.8%的許可費率計提商標許可費。2018年12月18日，本公司與和黃大健康公司簽訂了《確認函》，明確對於許可合同尚未到期的許可產品，商標許可使用費計提方式自2018年6月19日起，按年度財務報表所顯示授權產品的淨銷售額的 $0.8\% \times (1 + \text{增值稅率})$ 計算。另外，2018年12月，本公司與和黃大健康公司簽訂了新產品(複合茶系列產品、檸檬茶產品)的許可合同，約定商標許可費率為0.8%。廣州白雲山和黃大健康產品有限公司本年應向本公司支付上述商標許可使用費1,279千元(2017年1-12月：1,814千元)。



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 十一、關聯方及關聯交易(續)

## 5、關聯方交易情況(續)

## (11) 其他關聯交易(續)

## ① 許可協議(續)

## (d) (續)

基於廣藥集團與本公司簽訂《商標托管協議書》與《商標托管協議書之補充協議》，2018年1-12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1,279千元(2017年1-12月：1,814千元)，應向廣藥集團共支付1,023千元(2017年1-12月：1,451千元)。

- (e) 根據王老吉大寨飲品有限公司與本公司於2017年9月6日簽訂的《商標使用許可合同》，王老吉大寨飲品有限公司於2017年9月6日至2020年9月5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，並按照王老吉大寨飲品有限公司使用這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2020年9月5日期滿。王老吉大寨飲品有限公司本年應向本公司支付上述商標許可使用費558千元(2017年1-12月：145千元)。

基於廣藥集團與本公司簽訂《商標托管協議書》與《商標托管協議書之補充協議》，2018年1-12月本公司應向王老吉大寨飲品有限公司收取上述商標許可使用費共558千元(2017年1-12月：145千元)，應向廣藥集團共支付446千元(2017年1-12月：116千元)。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 6、關聯方應收應付款項

### (1) 應收項目

| 項目名稱                         | 年末餘額           |              | 年初餘額           |              |
|------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                              | 賬面餘額           | 壞賬準備         | 賬面餘額           | 壞賬準備         |
| 應收賬款：                        |                |              |                |              |
| 白雲山和黃公司                      | 45,851,564.23  | 458,515.64   | 36,112,366.62  | 388,503.17   |
| 百特僑光                         | 231,360.00     | 2,313.60     | -              | -            |
| 創美藥業                         | 106,497,509.92 | 1,065,173.77 | 30,876,904.42  | 308,886.62   |
| 廣藥集團                         | 3,120.00       | 31.20        | 8,400.00       | 84.00        |
| 花城藥業                         | 10,730,644.45  | 107,306.44   | 8,306,091.67   | 83,060.92    |
| 王老吉藥業                        | -              | -            | 127,536,422.67 | 1,744,923.79 |
| 一心堂公司                        | 13,405,525.06  | 137,258.97   | -              | -            |
| 醫藥公司                         | -              | -            | 108,315,583.96 | 1,774,228.39 |
| 合計                           | 176,719,723.66 | 1,770,599.62 | 311,155,769.34 | 4,299,686.89 |
| 應收票據：                        |                |              |                |              |
| 創美藥業                         | 67,778,737.45  | -            | 64,423,774.86  | -            |
| 花城藥業                         | 967,279.69     | -            | -              | -            |
| 一心堂公司                        | 424,149.97     | -            | -              | -            |
| 白雲山和黃公司                      | -              | -            | 8,175,000.00   | -            |
| 醫藥公司                         | -              | -            | 150,931,623.28 | -            |
| 合計                           | 69,170,167.11  | -            | 223,530,398.14 | -            |
| 預付款項：                        |                |              |                |              |
| 白雲山和黃公司                      | 27,610,685.72  | -            | 1,073,298.64   | -            |
| 花城藥業                         | 8,302.97       | -            | 71,663.26      | -            |
| 王老吉藥業                        | -              | -            | 918,115.80     | -            |
| 廣州裕發醫用<br>器械有限公司             | -              | -            | 210,278.62     | -            |
| 醫藥公司                         | -              | -            | 929.44         | -            |
| 合計                           | 27,618,988.69  | -            | 2,274,285.76   | -            |
| 其他應收款：                       |                |              |                |              |
| 白雲山和黃公司                      | 3,950,767.44   | -            | 20,542,631.61  | -            |
| 廣藥集團                         | 2,032,085.00   | -            | 3,228,120.78   | -            |
| 花城藥業                         | 1,816,800.00   | -            | -              | -            |
| 百特僑光                         | 1,279,120.80   | -            | 3,094,266.79   | -            |
| 廣州市華南醫療<br>器械有限公司            | 100,000.00     | 100,000.00   | 100,000.00     | 100,000.00   |
| 王老吉藥業                        | -              | -            | 1,374,386.91   | -            |
| 廣州白雲山南方<br>抗腫瘤生物製品<br>股份有限公司 | -              | -            | 77,452.83      | -            |
| 醫藥公司                         | -              | -            | 53,039.67      | -            |
| 合計                           | 9,178,773.24   | 100,000.00   | 28,469,898.59  | 100,000.00   |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 十一、關聯方及關聯交易(續)

## 6、關聯方應收應付款項(續)

## (2) 應付項目

| 項目名稱    | 年末餘額           | 年初餘額          |
|---------|----------------|---------------|
| 應付帳款：   |                |               |
| 百特僑光    | 3,682,927.03   | -             |
| 白雲山和黃公司 | 3,285,233.23   | 4,181,609.48  |
| 創美藥業    | 8,704,951.71   | 9,283,262.12  |
| 花城藥業    | 1,471,492.91   | 473,175.67    |
| 一心堂公司   | 511,970.00     | -             |
| 醫藥公司    | -              | 52,049,347.91 |
| 合計      | 17,656,574.88  | 65,987,395.18 |
| 應付票據：   |                |               |
| 白雲山和黃公司 | 37,612,860.00  | 1,517,296.64  |
| 創美藥業    | 5,000,000.00   | -             |
| 花城藥業    | 168,218.00     | -             |
| 合計      | 42,781,078.00  | 1,517,296.64  |
| 合同負債：   |                |               |
| 創美藥業    | 30,791,568.30  | 16,204,394.49 |
| 白雲山和黃公司 | 5,738,465.12   | 1,991,966.08  |
| 花城藥業    | 141,400.00     | -             |
| 一心堂公司   | 33,801.25      | -             |
| 諾誠公司    | 150.00         | -             |
| 醫藥公司    | -              | 27,046,074.94 |
| 合計      | 36,705,384.67  | 45,242,435.51 |
| 其他應付款：  |                |               |
| 廣藥集團    | 116,611,943.50 | 47,902,394.11 |
| 白雲山和黃公司 | 339,822.35     | 668,878.04    |
| 百特僑光    | -              | -             |
| 醫藥公司    | -              | 217,599.54    |
| 王老吉藥業   | -              | 77,715.58     |
| 合計      | 116,951,765.85 | 48,866,587.27 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十二、承諾及或有事項

### 1、 重大承諾事項

#### (1) 資本承諾

| 項目              | 年末餘額                    | 年初餘額                  |
|-----------------|-------------------------|-----------------------|
| 已簽約但尚未於財務報表中確認的 |                         |                       |
| —購建長期資產承諾       | <b>1,064,737,221.31</b> | 246,645,887.83        |
| —大額發包合同         | —                       | —                     |
| —對外投資承諾         | —                       | 100,300,000.00        |
| 合計              | <b>1,064,737,221.31</b> | <b>346,945,887.83</b> |

#### (2) 經營租賃承諾

至資產負債表日止，本公司對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

| 項目                | 年末餘額                  | 年初餘額                  |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額： |                       |                       |
| 資產負債表日後第1年        | <b>116,778,536.53</b> | 74,880,300.79         |
| 資產負債表日後第2年        | <b>108,790,462.05</b> | 48,999,389.49         |
| 資產負債表日後第3年        | <b>113,892,279.49</b> | 59,417,772.17         |
| 以後年度              | <b>247,566,091.45</b> | 206,131,969.07        |
| 合計                | <b>587,027,369.52</b> | <b>389,429,431.52</b> |

註： 2018年1-12月計入損益的經營租賃租金為200,353千元(2017年1-12月：97,908千元)。

#### (3) 於2018年12月31日，本集團無與合營企業投資相關的未確認承諾。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 十二、承諾及或有事項(續)

## 1、 重大承諾事項(續)

## (4) 其他承諾事項

① 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：

| 項目            | 年末餘額     | 年初餘額           |
|---------------|----------|----------------|
| 購建房屋、建築物及機器設備 | 5,000.00 | 737,286,295.70 |
| 合計            | 5,000.00 | 737,286,295.70 |

② 管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾

| 項目            | 年末餘額             | 年初餘額             |
|---------------|------------------|------------------|
| 購建房屋、建築物及機器設備 | 877,784,270.00   | 1,025,443,400.94 |
| 對外投資承諾        | 320,000,000.00   | 320,000,000.00   |
| 合計            | 1,197,784,270.00 | 1,345,443,400.94 |

③ 前期承諾履行情況

本集團2018年12月31日之資本性支出承諾及經營租賃承諾已按照之前承諾履行。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十二、承諾及或有事項(續)

### 2、 或有事項

#### (1) 聯合美華售股權

根據上市公司、聯合美華有限公司(以下簡稱「聯合美華」)及醫藥公司簽訂的《股份轉讓合同》，上市公司向聯合美華授出一項售股權，聯合美華可選擇在行權期內向上市公司出售其所持有的醫藥公司剩餘20%股權。

售股權的行權期為上市公司以現金方式向聯合美華購買其持有的廣州醫藥30%股權的交割日後滿六個月之日起，至交割日後滿三十六個月之日內的任何時間。在行權期內，聯合美華有權(但無義務)根據約定向廣藥白雲山轉讓其持有廣州醫藥的剩餘全部股權，且廣藥白雲山有義務根據約定受讓該等股權。

若聯合美華行使該項售股權，售股權的行權價格應基於具備資質的第三方獨立評估機構評估價值確定，交易價格在關於國有資產管理的中國法律以及中國證監會、上海證券交易所及／或香港聯合交易所有限公司的相關法律法規、規範性文件、監管政策允許範圍內，不低於醫藥公司30%股權交易對價按比例調整後的價格。如果在簽署日後、聯合美華行使其售股權之前，醫藥公司發生增資或者董事會作出向股東分紅的決議，則上市公司、聯合美華還應該考慮該等增資或分紅所產生的影響而對交易價格作出同步等比例調整。上市公司受讓該等股權後，將完成對廣州醫藥剩餘20%股權的收購，醫藥公司將成為上市公司的全資子公司。

若聯合美華未行使該項售股權，則上市公司仍將持有醫藥公司80%的股權，廣州醫藥仍是上市公司的控股子公司。

#### (2) 與訴訟相關的或有事項詳見本附註十四、1。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、資產負債表日後事項

## (1) 收購「王老吉」商標

2013年，基於解決上市公司與控股股東及其關聯人之間的潛在同業競爭問題，整合、梳理廣藥集團旗下醫藥資源，上市公司實施了重大資產重組：發行A股股份換股吸收合併廣州白雲山製藥股份有限公司(原白雲山A)，同時發行A股股份購買廣藥集團剩餘醫藥主業相關資產。

因2012年2月28日，廣州藥業股份有限公司(「廣州藥業」，公司的前身，於2013年7月更名為「廣州白雲山醫藥集團股份有限公司」)第五屆董事會第十三次會議審議重組預案時，註冊號為626155的「王老吉」商標法律糾紛尚未裁定，其轉讓存在法律障礙，「王老吉」系列29項商標及廣藥集團許可王老吉藥業一定條件下獨家使用的除8項「王老吉」系列商標外的其他4項商標共計33項商標暫不納入擬購買資產範圍。

為避免潛在的同業競爭，提高商標的使用效益，增強上市公司的盈利能力，廣藥集團與上市公司簽訂了《商標托管協議書》及《商標托管協議書之補充協議》，同時，為保證上市公司資產的完整性，廣藥集團分別於2012年2月及2012年6月出具《關於注入「王老吉」商標的承諾函》及進一步的補充承諾：

- 1、廣藥集團承諾，在下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)依法轉讓給廣州藥業:(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。
- 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《商標托管協議書之補充協議》簽署日(含本日)後本公司通過合法方式取得的及擁有其他王老吉相關商標及廣藥集團許可廣州王老吉藥業股份有限公司一定條件下獨家使用的其他4項商標依法轉讓給廣州藥業(上市公司)。廣州藥業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準的資產評估報告中確定的評估值為基礎依法確定。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十三、資產負債表日後事項(續)

### (1) 收購「王老吉」商標(續)

2014年12月，鑒於「紅罐裝潢糾紛案」判決結果會對紅罐「王老吉」涼茶的商標權益和市場銷售產生重大影響，並進而影響對「王老吉商標」的評估作價，為降低不確定性，充分保護上市公司各方股東的合法權益，廣藥集團對原承諾履約期限進行了調整：將原承諾中的履約期限修改為「待‘紅罐裝潢糾紛案’判決生效之日起兩年內」。

2017年8月16日，最高人民法院對「紅罐裝潢糾紛案」進行公開審判，並作出終審判決。根據廣藥集團2012年2月作出的承諾、2012年6月作出的補充承諾以及2014年12月修改後的承諾，廣藥集團將「王老吉」系列商標注入上市公司的條件已成就。鑒於此，廣藥白雲山擬協議受讓廣藥集團擁有的經核准註冊以及尚在申請註冊的共計420項商標專用權，主要為基礎性商標合計14項和防禦性商標合計406項，統稱「王老吉」系列商標。

2018年12月27日，本公司第七屆董事會第十八次會議審議通過了《關於公司現金購買商標交易方案及相關協議暨關聯交易的議案》，公司擬根據評估基準日為2018年6月30日的《廣州醫藥集團有限公司擬轉讓商標涉及廣州醫藥集團有限公司擁有的420項商標專用權資產評估報告書》(中聯國際評字【2018】第WIGPZ0701號)確定的評估值為定價依據，以現金方式購買控股股東廣藥集團持有的「王老吉」系列商標(其中包括中國境內和其他國家或地區已經註冊的商標及正在申請但尚未核准的商標)的一切權利，並簽署了《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司與廣州醫藥集團有限公司關於現金購買商標協議書》和《廣州白雲山醫藥集團股份有限公司與廣州醫藥集團有限公司之業績補償協議書》。

目前，以上交易事項尚待提交2019年3月28日召開的2019年第一次臨時股東大會審議通過。

### (2) 利潤分配

根據本公司實際情況，擬以2018年末總股本1,625,790,949股為基數，每10股派發現金紅利人民幣4.24(含稅)，共計派發現金紅利人民幣689,335,362.38元，剩餘未分配轉入下次分配。本年度不進行資本公積金轉增股本。



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項

## 1、 訴訟事項

## (1) 本集團下屬A子公司的被訴事項

- ① 2015年2月5日，廣東廣晟有色金屬集團有限公司以本集團下屬A子公司未按合同支付貨款3,688萬元為由，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。

2018年2月5日，廣州市越秀區人民法院作出一審判決，由於廣晟金屬均未能舉證證明已經向A子公司交付涉案貨物，故其要求A子公司支付貨款及利息缺乏事實和法律依據，法院判決駁回全部訴訟請求，即A子公司無需支付上述案件中所涉合同的貨款和利息。

2018年3月12日，廣東廣晟有色金屬集團有限公司對該案提起上訴，2018年8月30日二審在廣州市中級人民法院開庭。2018年11月6日，廣州市中級人民法院作出關於2018粵01民終12715號民事判決書，判決廣東廣晟有色金屬集團有限公司的上訴請求不成立，予以駁回，維持原判。

2015年2月4日，廣東廣晟有色金屬集團有限公司以本集團下屬A子公司未按合同支付貨款1,844萬元為由，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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

### 1、 訴訟事項(續)

#### (1) 本集團下屬A子公司的被訴事項(續)

##### ① (續)

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》，裁定撤銷廣州市荔灣區人民法院(2015)穗荔法民二初字第774-3號民事裁定，並指令荔灣區人民法院審理。

2017年12月27日，廣州市荔灣區人民法院作出民事判決，判決駁回廣東廣晟有色金屬集團有限公司全部訴訟請求。

2018年1月10日，廣東廣晟有色金屬集團有限公司向廣州市中級人民法院提起上訴。2018年5月9日在廣州市中級人民法院開庭，廣州市中級人民法院於8月27日作出的關於廣晟案重審二審的判決書，案號：(2018)粵01民終6503號，判決駁回廣晟金屬的上訴，維持原判。2018年9月21日，廣州市中院出具了生效證明。

2014年12月25日，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」)以本集團下屬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》，裁定分別撤銷廣州市荔灣區人民法院(2015)穗荔法民二初字第454-1號至468-1號共15份的民事裁定，並指令廣州市荔灣區人民法院審理。

2017年12月27日，廣州市荔灣區人民法院作出民事判決，判決駁回廣東省廣晟投資集團能源有限公司全部訴訟請求。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

## 1、 訴訟事項(續)

## (1) 本集團下屬A子公司的被訴事項(續)

## ① (續)

2018年1月4日，廣東省廣晟投資集團能源有限公司向廣州市中級人民法院提起上訴。案件二審已於2018年5月9日在廣州市中級人民法院開庭。

2018年11月6日，廣州市中級人民法院終審判決，認為由於廣東省廣晟投資集團能源有限公司不能證明已向A子公司交付了涉案貨物，其以雙方之間存在買賣合同關係且已經交付貨物為主張廣藥公司支付貨款證據不足，最終駁回上訴，維持原判。

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、廣州市燻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。

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、應收賬款廣州市燻泰燃料化工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100%。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

### 1、 訴訟事項(續)

#### (1) 本集團下屬A子公司的被訴事項(續)

- ② 2014年10月29日，本集團下屬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託中介機構，並支付了70,240元鑒定費。江門市蓬江區人民法院發來傳票，要求A子公司於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。

2018年1月5日，南粵銀行向廣東省高級人民法院申請再審。

2018年3月30日，A子公司收到江門市蓬江區人民法院發來的(2018)粵0703執26號案的結案通知書，內容為關於A子公司申請執行廣東南粵銀行股份有限公司江門分行合同糾紛一案，被執行人已經全部履行了本案的義務，本案已執行完畢並作結案處理。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

## 1、 訴訟事項(續)

## (1) 本集團下屬A子公司的被訴事項(續)

- ③ 2014年11月11日，廣州臨海貿易實業有限公司以本集團下屬A子公司未按合同支付貨款836.49萬元為由，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30日，廣州市荔灣區人民法院作出了(2014)穗荔法民二初字第2424、2425-4號《民事判決書》，判決A子公司向廣州臨海貿易實業有限公司支付到期貨款及逾期利息。

廣州市中級人民法院於2016年12月21日作出關於(2016)粵01民終7733、7734號《民事判決書》，判決撤銷廣東省廣州市荔灣區人民法院(2014)穗荔法民二初字第2424號和2425號民事判決；並駁回被上訴人廣州臨海貿易實業有限公司的訴訟請求。

2017年11月7日，廣東省高級人民法院作出(2017)粵民申6100號《民事裁定書》，駁回廣州臨海貿易實業有限公司的再審申請。

2018年3月15日，A子公司收到廣州市人民檢察院發出關於穗檢控申控民受(2018)357號的民事監督案件受理通知書，內容為廣州臨海貿易實業有限公司因與A子公司買賣合同糾紛一案，不服廣州市中級人民法院(2016)粵01民終7733、7734號民事裁判結果，向廣州市人民檢察院申請監督。目前檢察院已受理案件。

2018年7月13日，A子公司收到廣州市人民檢察院的穗檢民(行)監(2018)44010000573號、穗檢民(行)監(2018)44010000574號不支持監督申請決定書，決定根據《人民檢察院民事訴訟監督規則(試行)》第九十條的規定，檢察院決定不支持廣州臨海貿易實業有限公司的監督申請。

截至本報告日，上述案件均已審理完結，該A子公司在訴訟案件中未導致直接經濟損失。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

### 1、 訴訟事項(續)

#### (1) 本集團下屬A子公司的被訴事項(續)

- ④ 2018年9月6號，廣東廣晟有色金屬集團有限公司到廣州市天河區人民法院起訴A子公司，因民間借貸糾紛一案請求判令A子公司與另外五被告共同向其清償本金1800萬元人民幣及自逾期還款之日起至實際償還之日止、按年利率6%的標準支付資金佔用期間利息4,216,500元。

截至報告日，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，A子公司管理層對於案件進行了評估，認為A子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。

- ⑤ A子公司與海南藍輝新能源開發有限公司(以下簡稱「藍輝公司」)、廣州市永鎰能源科技發展有限公司(以下簡稱「永鎰公司」)買賣合同糾紛，因A子公司有限公司依據合同支付貨款後，藍輝公司、永鎰公司 造貨物交付清單(兩公司法定代表人均為張大均)，但實際並無貨物，通過該手段騙取原告的貨款，因此原告有權向永鎰公司主張退回貨款，同時因為藍輝公司為永鎰公司出具《擔保書》，因此應承擔擔保責任。A子公司對藍輝公司、永鎰公司、中山市勁能電池有限公司因買賣合同糾紛一案向法院提出起訴，要求二被告共同向A子公司返還貨款人民幣300萬元及利息約63萬元，合計約363萬元。

經過開庭審理後，結合一審法院在審理結果，A子公司向一審法院申請撤訴，2018年12月3日，廣州市荔灣法院作出(2018)粵0103民初2868號之二號民事裁定書，準許A子公司撤訴，待相應證據整理充分後重新起訴。

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，預計應收賬款很可能無法收回，按照100%的比例計提壞賬準備。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

## 1、 訴訟事項(續)

## (2) 本集團下屬A子公司的其他起訴事項

2014年12月10日，本集團下屬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%。

截至本報告日，判決已經生效，衡山中控國際紙業有限公司正在執行破產清算程序。

## (3) 本集團下屬G子公司的被訴事項

① 2016年12月27日，平安銀行股份有限公司廣州科韻支行以廣東華強藥業有限公司(以下簡稱「華強公司」)逾期沒有按時償還其以轉讓其對本集團下屬G子公司的應收賬款而獲得的貸款，向法院起訴華強公司以及多個擔保人、應收賬款的債務人G子公司。

華強公司於2014年4月至6月期間，在沒有通知G子公司的情況下以其對G公司的應收賬款轉讓給平安銀行並獲得了貸款。G子公司是應收賬款的債務人，對該轉讓行為不知情，且已向華強公司支付了涉案貨款6,634.00萬元。現因華強公司逾期沒有按時償還貸款，平安銀行訴稱要求G子公司向其償付貨款。2018年8月10日，在廣州市中級人民法院開庭審理。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

### 1、 訴訟事項(續)

#### (3) 本集團下屬G子公司的被訴事項(續)

##### ① (續)

2018年12月29日收到一審判決，一審法院駁回平安銀行股份有限公司廣州科韻支行對G子公司的全部訴訟請求。經初步與廣州市中級人民法院確認，截止2019年2月28日，未收到平安銀行的上訴。

G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G子公司並無責任承擔供應商對銀行的負債。因此未確認任何預計負債。

##### ② 2017年11月10日，廣東梓瑞藥業有限公司(以下簡稱「梓瑞藥業」)向法院起訴本集團下屬G子公司拖欠其貨款共計1,085.37萬元。經G子公司採購部門確認，G子公司的確拖欠其貨款，但由於這期間涉及梓瑞藥業應支付給G子公司的補差未支付，故G子公司暫時不給予支付貨款。案件已經開庭審理，法院判決G子公司應支付梓瑞藥業貨款1,050.55萬元。G子公司對判決不服，已於2018年6月4日向法院提起上訴，法院已受理。

二審法院判決G子公司應支付梓瑞貨款1,050.55萬元及相關利息，梓瑞支付我司補差31.31萬元。截至報告日，該案件已經結案。

##### ③ 2018年5月31日，梓瑞藥業向法院起訴要求本集團下屬G子公司支付補差款共計38.71萬元及利息(按銀行同期逾期貸款利率計)。2018年7月6日，法院開庭審理，後判決駁回梓瑞藥業的全部訴訟請求。梓瑞藥業不服判決，於2018年7月30日提起上訴，G子公司於2018年8月8日收到相關材料。二審法院判決維持原判，即駁回廣東梓瑞全部訴訟求。

截止本報告日，上述案件已審理完結。該G子公司在該訴訟案件中未導致直接經濟損失。



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

## 1、 訴訟事項(續)

## (4) 集團下屬G子公司的起訴事項

- ① 2015年7月24日，本集團下屬G子公司向武漢市中級人民法院遞交起訴狀起訴湖北宏橋醫藥有限公司(以下簡稱「湖北宏橋」)拖欠貨款共計2,772.51萬元，要求其支付貨款、欠款利息及違約金共計3,712.48萬元，並實施了訴前財產保全。

2017年1月24日，武漢市中級人民法院對該案作出一審判決，判令湖北宏橋自判決生效之日起向G子公司支付欠款共計2,772.51萬元及支付部分款項的違約金和利息損失(計至欠款實際清償之日)，該判決已生效，被告未履行法院判決。G子公司已委託當地律師遞交資料至法院申請強制執行。本案在起訴前已採取訴前財產保全措施，對湖北宏橋名下土地使用權、銀行賬戶進行了查封、凍結。截至目前，前期已保全財產仍處於有效的查封、凍結狀態。法院已委託評估機構對相關保全財產進行了評估。2018年3月，法院通知已將評估報告送達湖北宏橋，法院組織拍賣。2018年10月拍賣成功，下一步法院將按照有關法律規定，核實各項權益，擬定拍賣款的分配方案。

G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2,772.51萬元計提了壞賬準備，計提比例為85.57%。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

### 1、 訴訟事項(續)

#### (4) 集團下屬G子公司的起訴事項(續)

- ② 2017年4月5日，本集團下屬G子公司向廣州市荔灣區人民法院起訴廣西柳州百草堂藥業有限公司(以下簡稱「柳州百草堂」)拖欠貨款共計1,444.35萬元，要求其支付貨款及逾期付款利息。

2018年7月24日，廣州市荔灣區人民法院作出一審判決，判令柳州百草堂自判決生效之日起十日內向G子公司支付貨款1,444.35萬元，以該筆貨款為本金從2018年1月1日按每日萬分之五的標準支付逾期付款利息(計付至付清貨款之日)，並賠償G子公司律師費41.60萬元及返還G子公司墊付的鑒定費4.48萬元。

本案在起訴前已採取訴前財產保全措施，對柳州百草堂名下不動產權、銀行賬戶進行了查封、凍結。截至目前，前期已保全財產仍處於有效的查封、凍結狀態。

百草堂在2018年8月提出上訴。此糾紛移交廣州市中院。2019年1月7日二審開庭，目前尚無判決結果。

G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，對上訴應收賬款1,444.35萬元單項計提了壞賬準備，計提比例為100%。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

## 1、 訴訟事項(續)

## (4) 集團下屬G子公司的起訴事項(續)

- ③ 2018年2月7日，本集團下屬G子公司向法院起訴梓瑞藥業拖欠其2015年至2017年補差共234.19萬元(共39起案件)，目前該案件已受理立案，經過一次庭審，截止2018年8月13日，共有14起案件已判決。其中3起案件，案件號為(2018)粵0103民初1902、1913、1926號，金額合計2,659.20元，由於梓瑞提供證據證明已實際支付，故法院判決駁回G子公司訴訟請求(判決已生效)；其中11起案件，案件號為(2018)粵0103民初1928、1932號、1933號、1936號、1939號、1941號、1943號、1944號、1947號、1893號、1894號，金額合計421,410.29元，法院判決支持G子公司要求梓瑞支付補差的訴訟請求，但駁回G子公司要求梓瑞支付逾期支付補差的利息。

截止本報告日，只有(2018)粵0103民初1919號一個案件未結案，涉及金額為229,520.64元，其餘38個案件均結案，法院最終判決這38個案件的金額一共為1,187,952.69元，該款項G子公司已收訖。

- ④ 2016年8月18日，本集團下屬G子公司向法院起訴桂林醫藥集團有限公司(以下簡稱「桂林醫藥」)拖欠我司貨款共計413.08萬元，並申請了財產保全。廣州市人民法院終審判決桂林醫藥自判決生效之日起十日內向G子公司清償貨款413.08萬元及違約金(自2014年8月22日起算至實際付清之日止，按日利率萬分之五的標準計付)，並支付律師費及本案的訴訟費及訴訟保全費。一審、二審均勝訴，足額查封相關資產，其中房產3套，G子公司向法院申請強制執行，現在執行中，等待法院對查封的財產進行拍賣。

G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，對上訴應收賬款413.08萬元單項計提了壞賬準備，計提比例為100%。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

### 1、 訴訟事項(續)

#### (4) 集團下屬G子公司的起訴事項(續)

- ⑤ 2018年3月29日，本集團下屬G子公司向法院起訴威海琪諾醫療器械有限公司(以下簡稱「琪諾醫療」)退還G子公司預付款共計1,521,390.00元。案件於2018年7月6日出具一審判決，一審法院判決琪諾醫療向G子公司支付款項951,390.00元及利息；訴保費5,000.00元及案件受理費5,555.00元由琪諾醫療承擔。G子公司不服判決，已提起上訴。

截止本報告日，G子公司已收到法院二審判決結果，二審法院判決琪諾醫療支付預付款共計1,521,390.00元及相關利息。

- ⑥ J孫公司起訴被告河北杏林醫藥有限公司拖欠J孫公司2,797,654.40元及相應利息。

本案2018年2月26日第二次開庭審理後，被告河北杏林醫藥有限公司申請對《購銷合同》上的「河北杏林醫藥有限公司合同專用章」的真實性及有蘇雪亮簽收的三筆單據上「蘇雪亮」簽名或否蘇雪亮本人書寫進行司法鑒定。2018年5月8日第三次開庭質證樣本和檢材。2018年5月18日上午，南寧市中級人民法院通過搖號選定的司法鑒定機構為廣西桂公明司法鑒定中心。2018年12月18日J孫公司將相關合同和簽收單原件交至廣西桂公明司法鑒定中心鑒定。2018年4月8日廣西壯族自治區南寧市青秀區人民法院繼續凍結被告河北杏林醫藥有限公司銀行存款2,842,153元，凍結期限至2019年4月7日。

J孫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，對上述應收賬款計提了50%的壞賬準備。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

## 1、 訴訟事項(續)

## (4) 集團下屬G子公司的起訴事項(續)

## (5) 本集團下屬H孫公司的被訴事項

2016年9月7日，華潤國康(北京)醫藥有限公司(以下簡稱「華潤國康」)以與本集團下屬H孫公司買賣關係以第三人華強公司未收到藥品貨物，向法院起訴H孫公司，要求返還其購藥款1,529.71萬元。

華潤國康訴稱，其於2014年向H孫公司採購藥品並付清貨款1,529.71萬元，後於同年5月30日將上述藥品銷售給第三人華強公司。因H孫公司與第三人同處一省市，地理位置較近，華潤國康與H孫公司雙方為節省運費，故約定由H孫公司將藥品直接送往第三人處。因第三人一直未支付華潤國康貨款，華潤國康將第三人訴至北京市豐台區人民法院並於2016年7月21日第一次開庭審理。由於第三人稱其未收到過任何藥品，因此無支付貨款的義務，於是華潤國康要求H孫公司返還其購藥款1,529.71萬元。H孫公司在提交答辯狀期間，對管轄權提出異議，法院於2016年12月19日裁決駁回H孫公司和華強公司提出的管轄權異議。

2017年9月12日，北京市第二中級人民法院作出終審《民事裁定書》(2017京02民轄終827號)，駁回H孫公司管轄權異議上訴，維持原裁定。

2018年6月12日，北京市豐台區人民法院第一次開庭審理本案，目前案件正在審理中。

H孫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，認為公司已履行購銷合同，向供應商支付了貨款，且獲取了華潤國康的收貨確認表以證明已履行向華潤國康的供貨義務。H孫公司管理層預期不需要進行賠償，未確認預計負債。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

### 1、 訴訟事項(續)

#### (6) 本集團下屬其他子公司的應訴事項

- ① 2014年11月17日，本集團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，全部轉讓給本集團。同興藥業有限公司支付本集團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，本集團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，全部轉讓給本集團；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集團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。本集團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。

2017年12月22日，華南國際經濟貿易委員會作出華南國仲深裁【2017】578號《裁決書》，裁定同興藥業有限公司將其持有的王老吉藥業的全部股份(共計98,378,439股)，按每股淨資產值人民幣3.75元，總轉讓價格人民幣368,919,146.25(含稅價)元，全部轉讓給本集團。

2018年2月8日，本公司向廣州市中級人民法院申請強制執行，廣州市中級人民法院已予以立案，案號為(2018)粵01執985號。同興藥業向深圳市中級人民法院提出撤銷仲裁裁決的訴訟後，該案件被中止，現已恢復執行。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

## 1、 訴訟事項(續)

## (6) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

## ① (續)

同興藥業有限公司向深圳市中級人民法院申請撤銷仲裁裁決(華南國仲深裁【2017】578號《裁決書》)的案件，案號為(2018)粵03民特49號，本公司收到深圳市中級人民法院出具的落款日期為2018年3月19日關於該案件的訴訟通知。深圳市中級人民法院於2018年6月1日裁定駁回同興藥業撤裁請求。

2018年6月13日，本公司向廣州市中級人民法院申請恢復(2018)粵01執985號案件的執行，收到廣州市中級人民法院出具的落款時間為2018年6月14日的《恢復執行通知書》。同興藥業也在撤銷仲裁裁決案件被駁回後，向廣州市中級人民法院提出強制執行同一仲裁裁決，案號為(2018)粵01執3133號。

2018年9月20日和9月25日，上述兩件仲裁執行案件已執行完畢並由廣州市中級人民法院分別出具結案通知書。

② 本集團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—加多寶」、「中國每賣10罐涼茶，7罐加多寶，怕上火，更多人喝加多寶，配方正宗當然更多人喝」或「加多寶涼茶獲準為國家級非物質文化遺產代表作」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，案號為(2017)最高法民再155號。2017年11月30日，最高人民法院對本案進行開庭審理，2019年3月8日進行庭詢。本案現處於再審審理階段。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

### 1、 訴訟事項(續)

#### (6) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

##### ② (續)

本集團下屬全資子公司王老吉大健康公司與加多寶(中國)飲料有限公司在重慶就「全國銷量領先的紅罐涼茶改名加多寶」等廣告語構成虛假宣傳而發生糾紛，本案一審(案號為：(2013)渝五中民法初字第00345號)、二審(案號為：(2014)渝高法民終字第318號)均認定加多寶(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，並在一審判決加多寶(中國)飲料有限公司支付王老吉大健康公司400,000.00元經濟損失及合理開支費用。二審維持了一審法院的判決。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，案號為(2017)最高法民再151號。最高人員法院於2017年11月30日進行第一次開庭審理，2019年3月8日進行第二次開庭審理，本案現處於再審審理階段。

本集團下屬全資子公司王老吉大健康公司與廣東加多寶飲料食品有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司在廣州就王健儀稱「我是王老吉第五代玄孫王健儀」、「我將獨有祖傳秘方獨家傳授給加多寶集團」、「加多寶生產的涼茶是獲我獨家授權的祖傳秘方配製」等廣告語構成虛假宣傳及商業詆毀而發生糾紛，本案一審(案號為：(2014)穗中法知民初字第2號)、二審(案號為：(2016)粵民終293號)均認定加多寶(中國)飲料有限公司涉案廣告語構成虛假宣傳及商業詆毀，判令其停止侵權、賠禮道歉，並在一審判決廣東加多寶飲料食品有限公司、加多寶(中國)飲料有限公司支付王老吉大健康公司5,000,000.00元經濟損失及維權合理開支費用。二審維持了一審法院的判決。廣東加多寶飲料食品有限公司、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，案號為(2017)最高法民申509號。最高院於2017年12月27日進行庭詢，待裁定是否受理其再審申請。

截至本報告日，上述案件仍在審理中。本集團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

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

## 1、 訴訟事項(續)

## (6) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

- ③ 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集團下屬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。廣州市浩誠物業管理發展有限公司不服上述民事判決書，已提起上訴。另B子公司就廣州市浩誠物業管理發展有限公司拖欠2016年1月1日—9月9日的租金和違約金另案起訴廣州市浩誠物業管理發展有限公司及擔保人，案號(2018)粵0104民初第813號。

2018年5月28日終審判決包括B子公司追收2014年10月到2015年12月期間拖欠租金等的三個案件，終審判決租金按合同约定租金減半計收，拖欠租金的利息按銀行同期同類貸款基準利率計算，經評估的裝修投入殘值除B子公司同意利用的1,955,325.00元外其他租賃雙方各承擔50%。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

### 1、 訴訟事項(續)

#### (6) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

##### ③ (續)

2018年6月28日，浩誠公司與B子公司簽訂《和解協議書》，且廣州市浩誠物業管理發展有限公司已向B子公司付清抵扣了保證金、補償金的本金及利息27,966,723.12元，向B子公司開具評估費128,000元發票、230,000元的資產發票、1,725,325元的發票、2,278,382.50元的收款收據、收到B子公司退回580萬元保證金的收據。6月29日B子公司向法院提交解封浩誠及蔡松財產申請書和已訴未審未判案件即(2018)粵0104民初第813號的撤訴申請書。

目前，雙方當事人已和解，已履行和解協議書主要部分，目前仍剩下部分案件的訴訟費結算單據仍在辦理中。後兩案的被告之一蔡松提出再審申請【案號：(2018)粵民申12750、12751號】，B子公司已向高院提出答辯意見，該再審申請仍在審查中。

##### ④ 2014年，廣東省廣晟投資集團能源有限公司以本集團某分公司未按合同支付貨款人民幣5,890萬元為由，起訴至法院，並申請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。2017年9月4日廣州市中級人民法院作出二審判決，駁回廣晟能源公司上訴，維持原判。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

## 1、 訴訟事項(續)

## (6) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

## ④ (續)

2017年9月25日(2014)穗天法民二初字第4583-4584號之四裁定書，法院已裁定解除該分公司被凍結的財產。

2016年8月9日，天河區人民法院作出了(2014)穗天法民二初字第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。2017年8月23日，天河法院作出(2017)粵0106民初13720號民事裁定，裁定駁回廣晟能源公司的起訴。廣晟能源公司就該裁定上訴至廣州市中級人民法院，二審案號(2017)粵01民終23351號。廣州市中級人民法院已作出二審裁定，駁回廣晟能源公司的上訴，維持原裁定。

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，裁定駁回本集團某分公司對本案相關方華資公司的起訴。本集團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，判決華資公司向本集團某分公司支付貨款2,969.7萬元及違約金、利息、律師費等，目前該判決已生效。2017年8月17日，該分公司就該生效判決向天河區法院申請強制執行(案號：(2017)粵0106執9947號)。目前，天河法院告知該分公司由於未發現被執行人財產而終結本次執行。

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，判決駁回本集團某分公司的訴訟請求，本集團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。2017年8月25日廣州市中級人民法院作出二審判決，駁回該分公司上訴，維持原判。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

### 1、 訴訟事項(續)

#### (6) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

##### ④ (續)

本集團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月向海珠區法院送達了訴訟保全的民事裁定書。

華資公司為惡意躲避支付本集團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。

本集團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。

2017年8月25日，越秀法院作出民事裁定，駁回該分公司起訴。該分公司上訴至廣州市中級人民法院，廣州市中級人民法院於2017年12月6日受理案號：(2017)粵01民終22319、22321號。2017年12月23日，廣州市中級人民法院裁定駁回該分公司上訴。

2018年5月25日，廣東省高級人民法院作出民事裁定，駁回廣晟集團能源公司的再審申請，裁定書編號(2018)粵民申2229號。

截至本報告日，上述案件均已審理完結。該分公司在廣晟能源公司和華資公司的訴訟案件中未導致直接經濟損失。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

## 1、 訴訟事項(續)

## (6) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

- ⑤ 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、本集團下屬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》(穗府行複【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。

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。

廣州鐵路運輸中級法院於2017年10月17日作出《行政判決書》((2017)粵71行終1288號)，駁回E子公司上訴請求，維持一審原判。此判決為終審判決。E子公司基於會計謹慎性原則在營業外支出計提了該土地出讓金及違約金共計26,376,110.52元。E子公司向廣東省高級人民法院申請再審，廣東省高級人民法院於2018年3月22日受理E子公司的再審申請。但仍未收到再審立案通知。

2019年3月5日，廣州鐵路運輸法院向E子公司發出(2019)粵7101執254號執行通知書，要求E子公司及廣東省建築工程總公司房地產開發公司立即繳交欠繳的土地出讓金13,160,051.26元以及違約金13,216,059.26元，合計26,376,110.52元。

2019年3月12日，E子公司與廣州市國土資源和規劃委員會達成執行和解，E子公司向其先行墊付應繳納的土地出讓金13,160,051.26元以及違約金13,216,059.26元，廣州市國土資源和規劃委員會不再向E子公司追繳土地出讓金、違約金以及遲延履行期間的利息。截至本報告日，該執行案現已結案。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

### 1、 訴訟事項(續)

#### (6) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

- ⑥ 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集團下屬F子公司，案由為法律服務合同糾紛，要求F子公司支付22,421,800.00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13,192,825.00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4,352,350.00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。2017年12月13日，廣東省高級人民法院召開聽證，裁定是否受理廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司的再審申請。

2018年3月12日，廣東省高級人民法院作出裁定，駁回廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司的再審申請。

2018年9月12日廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司再次向廣州市南沙區人民法院起訴，案由為法律服務合同糾紛，要求F子公司支付18,069,450.00元法律服務費及逾期利息。2018年10月23日開庭審理，2018年11月15日廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司向法院申請撤回起訴，2018年11月19日，廣州市南沙區人民法院作出裁定，準許廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司撤回起訴。

截至本報告日，廣州市睿桔企業管理信息諮詢有限公司未重新起訴，F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，預期不需要進行賠償，故未作會計處理。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

## 1、 訴訟事項(續)

## (6) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

- ⑦ 2017年，盈輝食品店起訴本集團下屬F子公司，請求F子公司支付欠付其各種代墊費用共計2,130,444.00元。2017年8月4日，廣州市南沙區人民法院作出一審判決，駁回盈輝食品店的訴訟請求。盈輝食品店不服一審判決，於2017年8月21日向廣州市中級人民法院提起上訴，二審案號為(2017)粵01民終19018號。廣州市中級人民法院已於2017年11月7日、2017年11月21日和2017年12月19日進行了三次庭詢。

2018年4月9日，廣州市中級人民法院作出二審判決，駁回昆明盤龍區盈輝食品店上訴，維持原判。

2018年9月4日，盈輝食品店向廣東省高級人民法院提出再審申請。

截至本報告日，廣東省高級人民法院待裁定是否受理盈輝食品店再審申請。在充分考慮外部律師專業意見基礎上，F子公司管理層對案件進行了評估，認為導致直接經濟損失可能性不大。

- ⑧ 2018年，大理寶迅豐貿易有限公司起訴本集團下屬F子公司，請求F子公司支付欠付其各種代墊費用共計2,538,709.83元。2018年9月7日，廣州市南沙區人民法院作出一審判決，判決F公司向大理寶迅豐貿易有限公司支付貨款39,244元及市場代墊費用4,551.43元，駁回大理寶迅豐貿易有限公司的其他訴訟請求。大理寶迅豐貿易有限公司不服一審判決，於2018年9月10日向廣州市中級人民法院提起上訴，二審案號為(2018)粵01民終21300號。

2018年12月26日，廣州市中級人民法院作出二審判決，駁回大理寶迅豐貿易有限公司上訴，維持原判。

截至本報告日，該案件已結案。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十四、其他重要事項(續)

### 1、 訴訟事項(續)

#### (6) 本集團下屬其他子公司的應訴事項(續)

- ⑨ 2018年1月，廣東省廣晟投資集團能源有限公司以不存在的石化產品「貨權轉移」為由，要求本集團下屬I子公司支付貨款81,408,500.00元。本案原告已於2015年3月11日以相同事由起訴，並於2016年8月17日被天河區法院以涉及刑事訴訟為由裁定駁回。本次是廣東省廣晟投資集團能源有限公司以「現無證據反映本案糾紛案涉嫌經濟犯罪」為由，重新進行起訴。目前，一審駁回起訴，廣東省廣晟投資集團能源有限公司提出上訴；二審發回一審法院重審。

截至本報告日，I子公司管理層與代理律師充分研討後，認為本案廣東省廣晟投資集團能源有限公司並未能提出有力的新證據，在重審階段I子公司的敗訴風險較小，故I子公司管理層未做會計處理。

- ⑩ 2018年1月，廣州農村商業銀行股份有限公司海珠支行以廣東中匯陽光藥業有限公司的應收賬款已轉讓給其為由，要求本集團下屬I子公司向其指定賬戶支付廣東中匯陽光藥業有限公司的貨款38,549,941.94元。目前，一審駁回起訴，廣州農村商業銀行股份有限公司海珠支行提出上訴，二審未開庭。

截至本報告日，I子公司管理層與代理律師充分研討，認為本家中廣州農村商業銀行股份有限公司上訴並無新證據、新觀點，在二審階段I子公司的敗訴風險較小，故I子公司管理層未做會計處理。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十五、分部信息

### (1) 報告分部的確定依據與會計政策

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

2018 年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十五、分部信息(續)

### (2) 報告分部的財務信息

① 2018 年度及於 2018 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

| 項目                      | 大南藥               | 大健康              | 大商業               | 其他                | 分部間抵銷               | 合計                |
|-------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 對外交易收入                  | 9,796,024,948.68  | 9,492,904,408.94 | 22,811,449,928.90 | 133,458,764.60    | -                   | 42,233,838,051.12 |
| 分部間交易收入                 | 144,351,843.81    | 33,647,788.65    | 7,310,785,592.07  | 242,413,790.42    | (7,731,199,014.95)  | -                 |
| 利息收入                    | (54,532,656.59)   | (96,941,364.91)  | (18,459,600.71)   | (94,846,307.77)   | 2,776,886.80        | (262,003,043.18)  |
| 利息費用                    | 17,455,028.42     | -                | 264,232,320.54    | 24,294,787.91     | (83,181,206.61)     | 222,800,930.26    |
| 對聯營和合營企業的投資收益           | 85,838,488.29     | 755,108.60       | 2,166,026.75      | 240,749,192.94    | (12,312,209.74)     | 317,196,606.84    |
| 資產減值損失                  | 35,358,983.53     | -                | 26,552,905.79     | -                 | 118,275,499.68      | 180,187,389.00    |
| 信用減值損失                  | 2,958,625.66      | (292,637.27)     | 31,274,555.15     | 8,423,529.03      | (3,037,233.34)      | 39,326,839.23     |
| 折舊費和攤銷費                 | 222,464,191.81    | 42,282,814.77    | 147,687,704.53    | 27,985,379.02     | (144,105.00)        | 440,275,985.13    |
| 利潤總額                    | 1,384,538,275.78  | 852,020,464.44   | 254,159,649.94    | 1,398,199,922.59  | 129,811,942.87      | 4,018,730,255.62  |
| 所得稅費用                   | 25,185,162.42     | 166,647,851.61   | 60,763,086.40     | 205,667,620.32    | 26,750,298.97       | 485,014,019.72    |
| 淨利潤(含少數股東損益)            | 1,359,353,113.36  | 685,372,612.83   | 193,396,563.54    | 1,192,532,302.27  | 103,061,643.90      | 3,533,716,235.90  |
| 資產總額                    | 11,583,817,470.30 | 9,419,956,280.11 | 24,868,693,118.24 | 20,624,199,398.47 | (15,014,482,397.64) | 51,482,183,869.48 |
| 負債總額                    | 6,887,053,492.19  | 5,896,869,489.81 | 20,476,717,007.50 | 2,871,177,504.92  | (7,793,366,378.94)  | 28,338,451,115.48 |
| 對聯營企業和合營企業的<br>長期股權投資   | 276,421,358.40    | -                | 62,991,964.68     | 1,420,544,712.31  | -                   | 1,759,958,035.39  |
| 長期股權投資以外的其他<br>非流動資產增加額 | 413,426,962.68    | 488,603,396.02   | 1,852,610,818.57  | 78,551,367.54     | -                   | 2,833,192,544.81  |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 十五、分部信息(續)

## (2) 報告分部的財務信息(續)

② 2017年度及於2017年12月31日分部信息列示如下：

| 項目                  | 大南藥              | 大健康              | 大商業              | 其他                | 分部間抵銷              | 合計                |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 對外交易收入              | 7,920,991,000.47 | 8,574,140,675.28 | 4,347,030,285.90 | 112,063,227.88    | -                  | 20,954,225,189.53 |
| 分部間交易收入             | 206,420,129.57   | 14,639,317.32    | 6,646,327,048.34 | 157,223,363.39    | (7,024,609,858.62) | -                 |
| 利息收入                | (28,847,134.42)  | (64,754,810.30)  | (1,660,878.11)   | (123,558,909.81)  | -                  | (218,821,732.64)  |
| 利息費用                | 18,087,138.51    | -                | 48,411,253.25    | 5,293,854.77      | (64,670,544.45)    | 7,121,702.08      |
| 對聯營和合營企業的投資收益       | 58,522,548.73    | -                | 2,796,697.03     | 214,602,293.03    | 5,343,148.61       | 281,264,687.40    |
| 資產減值損失              | 2,019,902.11     | (49,905.93)      | 7,811,480.94     | 6,788,238.77      | 3,393,252.01       | 19,962,967.90     |
| 信用減值損失              | -                | -                | -                | -                 | -                  | -                 |
| 折舊費和攤銷費             | 207,493,926.36   | 18,262,232.17    | 7,226,184.84     | 21,856,504.17     | (144,105.00)       | 254,694,742.54    |
| 利潤總額                | 1,141,613,236.46 | 754,765,230.42   | 66,824,009.16    | 500,858,946.13    | 28,914,714.53      | 2,492,976,136.70  |
| 所得稅費用               | 55,336,427.94    | 131,204,377.83   | 15,759,901.66    | 153,081,430.85    | 18,838,377.52      | 374,220,515.80    |
| 淨利潤(含少數股東損益)        | 1,086,276,808.52 | 623,560,852.59   | 51,064,107.50    | 347,777,515.28    | 10,076,337.01      | 2,118,755,620.90  |
| 資產總額                | 9,766,674,401.97 | 5,941,353,309.61 | 4,198,165,473.57 | 16,969,629,127.74 | (8,561,108,859.57) | 28,314,713,453.32 |
| 負債總額                | 5,472,206,232.20 | 3,727,005,385.06 | 3,864,261,178.27 | 1,061,262,999.58  | (5,073,176,134.96) | 9,051,559,660.15  |
| 對聯營企業和合營企業的長期股權投資   | 190,702,755.14   | -                | 58,238,389.70    | 1,759,540,112.21  | -                  | 2,008,481,257.05  |
| 長期股權投資以外的其他非流動資產增加額 | 337,184,429.82   | 52,757,149.44    | 27,021,750.62    | 90,631,857.68     | -                  | 507,595,187.56    |

③ 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：

| 項目       | 2018年度                   | 2017年度            |
|----------|--------------------------|-------------------|
| 對外交易收入：  |                          |                   |
| 中國       | <b>42,189,829,224.25</b> | 20,903,138,688.93 |
| 其他國家/地區  | <b>44,008,826.87</b>     | 51,086,500.60     |
| 合計       | <b>42,233,838,051.12</b> | 20,954,225,189.53 |
| 非流動資產總額： |                          |                   |
| 中國       | <b>8,120,762,664.12</b>  | 5,515,922,789.70  |
| 其他國家/地區  | <b>18,298,592.95</b>     | 18,483,577.02     |
| 合計       | <b>8,139,061,257.07</b>  | 5,534,406,366.72  |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋

### 1、 應收票據及應收賬款

| 項目   | 年末餘額                  | 年初餘額           |
|------|-----------------------|----------------|
| 應收票據 | <b>615,391,740.80</b> | 679,046,805.63 |
| 應收賬款 | <b>261,455,709.16</b> | 265,693,684.36 |
| 合計   | <b>876,847,449.96</b> | 944,740,489.99 |

#### (1) 應收票據

##### ① 應收票據分類列示

| 項目     | 年末餘額                  | 年初餘額           |
|--------|-----------------------|----------------|
| 銀行承兌匯票 | <b>615,391,740.80</b> | 679,046,805.63 |
| 商業承兌匯票 | -                     | -              |
| 合計     | <b>615,391,740.80</b> | 679,046,805.63 |

##### ② 年末無已質押的應收票據情況。

##### ③ 年末已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

| 項目     | 年末終止<br>確認金額          | 年末未終止<br>確認金額  |
|--------|-----------------------|----------------|
| 銀行承兌匯票 | <b>453,387,389.83</b> | 176,984,967.33 |
| 商業承兌匯票 | -                     | -              |
| 合計     | <b>453,387,389.83</b> | 176,984,967.33 |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 1、 應收票據及應收賬款(續)

## (1) 應收票據(續)

## ③ 年末已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據(續)

註：

- (a) 根據《中華人民共和國票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款的，其持有人有權向本公司追索(「繼續涉入」)。因此，本公司對上述尚未到期但已背書或已貼現的的應收票據是繼續涉入的。
- (b) 本公司認為，本公司已經轉移了上述已背書或已貼現應收票據幾乎所有的風險和報酬，繼續涉入的公允價值並不重大。本公司亦未因繼續涉入而在賬面確認任何資產和負債。
- (c) 本公司因繼續涉入導致上述已背書或已貼現應收票據發生的最大損失等於其賬面價值，即人民幣453,387千元。
- (d) 本公司因可能回購上述已背書或已貼現應收票據需要支付的未折現現金流量等於其賬面價值。其中，2018年12月31日的應收票據餘額將於2019年12月31日之前到期。
- (e) 2018年度，本公司於其轉移日未確認利得或損失。本公司無因繼續涉入已終止確認金融資產期間和累計確認的收益或費用。
- (f) 上述已背書或已貼現的應收票據在本年度大致均衡發生，分布亦大致均衡。

## ④ 於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 1、 應收票據及應收賬款(續)

#### (1) 應收票據(續)

##### ⑤ 按壞賬計提方法分類列示

| 類別             | 賬面餘額           |        | 年末餘額<br>壞賬準備 |                | 賬面價值           |
|----------------|----------------|--------|--------------|----------------|----------------|
|                | 金額             | 比例(%)  | 金額           | 預期信用<br>損失率(%) |                |
| 單項計提壞賬準備的應收票據  | -              | -      | -            | -              | -              |
| 按組合計提壞賬準備的應收票據 |                |        |              |                |                |
| 其中：組合2         | 615,391,740.80 | 100.00 | -            | -              | 615,391,740.80 |
| 合計             | 615,391,740.80 | 100.00 | -            | -              | 615,391,740.80 |

(續)

| 類別             | 賬面餘額           |        | 年初餘額<br>壞賬準備 |                | 賬面價值           |
|----------------|----------------|--------|--------------|----------------|----------------|
|                | 金額             | 比例(%)  | 金額           | 預期信用<br>損失率(%) |                |
| 單項計提壞賬準備的應收票據  | -              | -      | -            | -              | -              |
| 按組合計提壞賬準備的應收票據 |                |        |              |                |                |
| 其中：組合2         | 679,046,805.63 | 100.00 | -            | -              | 679,046,805.63 |
| 合計             | 679,046,805.63 | 100.00 | -            | -              | 679,046,805.63 |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 1、應收票據及應收賬款(續)

## (1) 應收票據(續)

## ⑤ 按壞賬計提方法分類列示(續)

- A、 年末無單項計提壞賬準備的應收票據。
- B、 組合中，按信用風險極低金融資產組合計提壞賬準備的應收票據

| 項目          | 年末餘額           |      |                |
|-------------|----------------|------|----------------|
|             | 應收票據           | 壞賬準備 | 預期信用<br>損失率(%) |
| 信用風險極低的應收票據 | 615,391,740.80 | -    | -              |
| 合計          | 615,391,740.80 | -    | -              |

## ⑥ 本年無壞賬準備的情況。

## ⑦ 本年無實際核銷的應收票據。

## (2) 應收賬款情況

## ① 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

| 賬齡         | 年末餘額           | 年初餘額           |
|------------|----------------|----------------|
| 1年以內       | 263,355,485.52 | 267,228,797.84 |
| 1至2年       | -              | -              |
| 2至3年       | -              | 1,624,535.00   |
| 3至4年       | 1,467,557.00   | -              |
| 4至5年       | -              | -              |
| 5年以上       | 3,288,606.52   | 3,288,606.52   |
| 應收賬款賬面餘額合計 | 268,111,649.04 | 272,141,939.36 |
| 減：壞賬準備     | 6,655,939.88   | 6,448,255.00   |
| 應收賬款賬面價值合計 | 261,455,709.16 | 265,693,684.36 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 1、 應收票據及應收賬款(續)

#### (2) 應收賬款情況(續)

##### ② 應收賬款分類披露

| 類別                       | 賬面餘額           |        | 年末餘額<br>壞賬準備 |                | 賬面價值           |
|--------------------------|----------------|--------|--------------|----------------|----------------|
|                          | 金額             | 比例(%)  | 金額           | 預期信用<br>損失率(%) |                |
| 單項計提壞賬準備的應收賬款            | 2,354,626.24   | 0.88   | 2,354,626.24 | 100.00         | -              |
| 按組合計提壞賬準備的應收賬款<br>其中：組合1 | 265,757,022.80 | 99.12  | 4,301,313.64 | 1.62           | 261,455,709.16 |
| 合計                       | 268,111,649.04 | 100.00 | 6,655,939.88 | 2.48           | 261,455,709.16 |

(續)

| 類別                       | 賬面餘額           |        | 年初餘額<br>壞賬準備 |                | 賬面價值           |
|--------------------------|----------------|--------|--------------|----------------|----------------|
|                          | 金額             | 比例(%)  | 金額           | 預期信用<br>損失率(%) |                |
| 單項計提壞賬準備的應收賬款            | 2,354,626.24   | 0.86   | 2,354,626.24 | 100.00         | -              |
| 按組合計提壞賬準備的應收賬款<br>其中：組合1 | 269,787,313.12 | 99.14  | 4,093,628.76 | 1.52           | 265,693,684.36 |
| 合計                       | 272,141,939.36 | 100.00 | 6,448,255.00 | 2.36           | 265,693,684.36 |



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 1、 應收票據及應收賬款(續)

## (2) 應收賬款情況(續)

## ② 應收賬款分類披露(續)

## A、 年末單項計提壞賬準備的應收賬款

| 應收賬款 | 賬面餘額                | 年末餘額                |                | 計提理由              |
|------|---------------------|---------------------|----------------|-------------------|
|      |                     | 壞賬準備                | 預期信用<br>損失率(%) |                   |
| 客戶1  | 1,500,000.00        | 1,500,000.00        | 100.00         | 債務人已破產，<br>款項無法收回 |
| 客戶2  | 470,000.00          | 470,000.00          | 100.00         | 預計無法收回            |
| 客戶3  | 315,508.74          | 315,508.74          | 100.00         | 預計無法收回            |
| 客戶4  | 69,117.50           | 69,117.50           | 100.00         | 預計無法收回            |
| 合計   | <u>2,354,626.24</u> | <u>2,354,626.24</u> | <u>100.00</u>  | -                 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 1、 應收票據及應收賬款(續)

#### (2) 應收賬款情況(續)

##### ② 應收賬款分類披露(續)

B、 組合中，按賬齡組合計提壞賬準備的應收賬款

| 項目   | 年末餘額                  |                     | 預期信用<br>損失率(%) |
|------|-----------------------|---------------------|----------------|
|      | 賬面餘額                  | 壞賬準備                |                |
| 1年以內 | <b>263,355,485.52</b> | <b>2,633,554.86</b> | <b>1.00</b>    |
| 1至2年 | —                     | —                   | —              |
| 2至3年 | —                     | —                   | —              |
| 3至4年 | <b>1,467,557.00</b>   | <b>733,778.50</b>   | <b>50.00</b>   |
| 4至5年 | —                     | —                   | —              |
| 5年以上 | <b>933,980.28</b>     | <b>933,980.28</b>   | <b>100.00</b>  |
| 合計   | <b>265,757,022.80</b> | <b>4,301,313.64</b> | —              |

(續)

| 項目   | 年初餘額           |              | 預期信用<br>損失率(%) |
|------|----------------|--------------|----------------|
|      | 賬面餘額           | 壞賬準備         |                |
| 1年以內 | 267,228,797.84 | 2,672,287.98 | 1.00           |
| 1至2年 | —              | —            | —              |
| 2至3年 | 1,624,535.00   | 487,360.50   | 30.00          |
| 3至4年 | —              | —            | —              |
| 4至5年 | —              | —            | —              |
| 5年以上 | 933,980.28     | 933,980.28   | 100.00         |
| 合計   | 269,787,313.12 | 4,093,628.76 | —              |

##### ③ 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額208千元；本年無收回或轉回壞賬準備。

##### ④ 本年無實際核銷的應收賬款。

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 1、 應收票據及應收賬款(續)

## (2) 應收賬款情況(續)

## ⑤ 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

| 單位名稱 | 款項性質 | 年末餘額                  | 賬齡   | 佔應收賬款<br>年末餘額<br>合計數<br>的比例(%) | 壞賬準備<br>年末餘額        |
|------|------|-----------------------|------|--------------------------------|---------------------|
| 客戶1  | 貨款   | 199,059,888.83        | 1年以內 | 74.25                          | 1,990,598.89        |
| 客戶2  | 貨款   | 21,131,250.80         | 1年以內 | 7.88                           | 211,312.51          |
| 客戶3  | 貨款   | 9,870,000.00          | 1年以內 | 3.68                           | 98,700.00           |
| 客戶4  | 貨款   | 3,356,249.62          | 1年以內 | 1.25                           | 33,562.50           |
| 客戶5  | 貨款   | 3,255,000.00          | 1年以內 | 1.21                           | 32,550.00           |
| 合計   | -    | <u>236,672,389.25</u> | -    | <u>88.27</u>                   | <u>2,366,723.90</u> |

⑥ 本年無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

⑦ 本年無轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產、負債金額。

## 2、 其他應收款

| 項目    | 年末餘額                           | 年初餘額                    |
|-------|--------------------------------|-------------------------|
| 應收股利  | <b>382,928,791.41</b>          | 656,897,700.00          |
| 其他應收款 | <b>1,494,964,007.39</b>        | 1,527,015,254.36        |
| 合計    | <b><u>1,877,892,798.80</u></b> | <u>2,183,912,954.36</u> |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2、 其他應收款(續)

#### (1) 應收股利

##### ① 應收股利情況

| 項目(或被投資單位) | 年末餘額                  | 年初餘額                  |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 天心藥業       | 104,502,080.90        | 71,940,605.32         |
| 光華藥業       | 102,009,719.65        | 43,882,205.44         |
| 明興藥業       | 43,385,945.08         | 36,074,889.24         |
| 王老吉藥業      | 41,665,953.14         | —                     |
| 陳李濟藥廠      | 28,461,301.81         | —                     |
| 潘高壽藥業      | 21,128,116.20         | —                     |
| 廣州奇星藥廠有限公司 | 17,653,846.37         | —                     |
| 中一藥業       | 14,022,774.24         | —                     |
| 星群藥業       | 7,550,441.54          | —                     |
| 醫藥進出口公司    | 2,548,612.48          | —                     |
| 白雲山和黃公司    | —                     | 50,000,000.00         |
| 醫藥公司       | —                     | 455,000,000.00        |
| 合計         | <b>382,928,791.41</b> | <b>656,897,700.00</b> |

##### ② 本年無重要的賬齡超過1年的應收股利

#### (2) 其他應收款

##### ① 按賬齡披露

| 賬齡          | 年末餘額                    | 年初餘額                    |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 1年以內        | 1,493,036,443.65        | 1,520,293,135.28        |
| 1至2年        | 556,846.55              | 4,288,858.19            |
| 2至3年        | 2,549,613.86            | 1,158,143.04            |
| 3至4年        | 403,590.42              | 48,885.81               |
| 4至5年        | 48,885.81               | 65,210.21               |
| 5年以上        | 7,524,842.18            | 6,715,060.94            |
| 其他應收款賬面餘額合計 | <b>1,504,120,222.47</b> | <b>1,532,569,293.47</b> |
| 減：壞賬準備      | <b>9,156,213.08</b>     | <b>5,554,039.11</b>     |
| 其他應收款賬面價值合計 | <b>1,494,964,007.39</b> | <b>1,527,015,254.36</b> |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2、其他應收款(續)

## (2) 其他應收款(續)

## ② 按壞賬計提方法分類列示

| 類別  | 賬面餘額             |        | 年末餘額<br>壞賬準備 |                | 賬面價值             |
|---|------------------|--------|--------------|----------------|------------------|
|   | 金額               | 比例(%)  | 金額           | 預期信用<br>損失率(%) |                  |
| 單項計提壞賬準備的其他應收款<br>按信用風險特徵組合計提壞賬<br>準備的其他應收款 | 8,296,179.85     | 0.55   | 8,114,999.85 | 97.82          | 181,180.00       |
| 其中：組合1                                      | 33,434,410.75    | 2.22   | 1,041,213.23 | 3.11           | 32,393,197.52    |
| 組合2   | 5,725,972.16     | 0.38   | -            | -              | 5,725,972.16     |
| 組合3   | 1,451,241,604.25 | 96.49  | -            | -              | 1,451,241,604.25 |
| 組合4   | 5,422,053.46     | 0.36   | -            | -              | 5,422,053.46     |
| 合計  | 1,504,120,220.47 | 100.00 | 9,156,213.08 | 0.61           | 1,494,964,007.39 |

(續)

| 類別  | 賬面餘額             |        | 年初餘額<br>壞賬準備 |                | 賬面價值             |
|---|------------------|--------|--------------|----------------|------------------|
|   | 金額               | 比例(%)  | 金額           | 預期信用<br>損失率(%) |                  |
| 單項計提壞賬準備的其他應收款<br>按信用風險特徵組合計提壞賬準備<br>的其他應收款 | 4,177,690.55     | 0.27   | 4,177,690.55 | 100.00         | -                |
| 其中：組合1                                      | 6,052,128.71     | 0.39   | 1,376,348.56 | 22.74          | 4,675,780.15     |
| 組合2   | 17,575,091.63    | 1.15   | -            | -              | 17,575,091.63    |
| 組合3   | 1,485,727,079.23 | 96.95  | -            | -              | 1,485,727,079.23 |
| 組合4   | 19,037,303.35    | 1.24   | -            | -              | 19,037,303.35    |
| 合計  | 1,532,569,293.47 | 100.00 | 5,554,039.11 | 0.36           | 1,527,015,254.36 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2、 其他應收款(續)

#### (2) 其他應收款(續)

##### ② 按壞賬計提方法分類列示(續)

##### A、 年末單項金額計提壞賬準備的其他應收款

| 其他應收款(按單位) | 賬面餘額         | 年末餘額         |                | 計提理由   |
|------------|--------------|--------------|----------------|--------|
|            |              | 壞賬準備         | 預期信用<br>損失率(%) |        |
| 其他應收款1     | 1,582,097.34 | 1,582,097.34 | 100.00         | 預計無法收回 |
| 其他應收款2     | 1,284,052.25 | 1,284,052.25 | 100.00         | 預計無法收回 |
| 其他應收款3     | 502,043.54   | 502,043.54   | 100.00         | 預計無法收回 |
| 其他應收款4     | 454,940.00   | 454,940.00   | 100.00         | 預計無法收回 |
| 其他應收款5     | 430,077.57   | 430,077.57   | 100.00         | 預計無法收回 |
| 其他應收款6     | 392,823.33   | 392,823.33   | 100.00         | 預計無法收回 |
| 其他應收款7     | 222,360.00   | 111,180.00   | 50.00          | 預計無法收回 |
| 其他應收款8     | 218,004.59   | 218,004.59   | 100.00         | 預計無法收回 |
| 其他應收款9     | 188,906.62   | 188,906.62   | 100.00         | 預計無法收回 |
| 其他應收款10    | 160,894.73   | 160,894.73   | 100.00         | 預計無法收回 |
| 其他         | 2,859,979.88 | 2,789,979.88 | 97.55          | 預計無法收回 |
| 合計         | 8,296,179.85 | 8,114,999.85 | -              | -      |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2、其他應收款(續)

## (2) 其他應收款(續)

## ② 按壞賬計提方法分類列示(續)

B、組合中，按賬齡組合計提壞賬準備的其他應收款

| 賬齡   | 賬面餘額                 | 年末餘額           |                     | 預期信用<br>損失率(%) |
|------|----------------------|----------------|---------------------|----------------|
|      |                      | 佔組合餘額<br>比例(%) | 壞賬準備                |                |
| 1年以內 | 32,601,097.04        | 97.51          | 326,009.00          | 1.00           |
| 1至2年 | 120,454.02           | 0.36           | 12,045.40           | 10.00          |
| 2至3年 | 1,400.00             | -              | 420.00              | 30.00          |
| 3至4年 | -                    | -              | -                   | -              |
| 4至5年 | 43,604.31            | 0.13           | 34,883.45           | 80.00          |
| 5年以上 | 667,855.38           | 2.00           | 667,855.38          | 100.00         |
| 合計   | <b>33,434,410.75</b> | <b>100.00</b>  | <b>1,041,213.23</b> | -              |

| 賬齡   | 賬面餘額                | 年初餘額           |                     | 預期信用<br>損失率(%) |
|------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
|      |                     | 佔組合餘額<br>比例(%) | 壞賬準備                |                |
| 1年以內 | 4,691,634.34        | 77.52          | 46,916.34           | 1.00           |
| 1至2年 | 1,400.00            | 0.02           | 140.00              | 10.00          |
| 2至3年 | -                   | -              | -                   | -              |
| 3至4年 | 43,604.31           | 0.72           | 21,802.16           | 50.00          |
| 4至5年 | 40,000.00           | 0.66           | 32,000.00           | 80.00          |
| 5年以上 | 1,275,490.06        | 21.08          | 1,275,490.06        | 100.00         |
| 合計   | <b>6,052,128.71</b> | <b>100.00</b>  | <b>1,376,348.56</b> | -              |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2、其他應收款(續)

#### (2) 其他應收款(續)

##### ② 按壞賬計提方法分類列示(續)

C、組合中，其他組合方法計提壞賬準備的其他應收款

| 項目                               | 賬面餘額                    | 年末餘額           |          | 預期信用<br>損失率(%) |
|----------------------------------|-------------------------|----------------|----------|----------------|
|                                  |                         | 佔年末餘額<br>比例(%) | 壞賬準備     |                |
| 按關聯方組合計提<br>壞賬準備的應收賬款            | 1,451,241,604.25        | 96.48          | -        | -              |
| 按信用風險極低金融<br>資產組合計提壞賬<br>準備的應收賬款 | 5,725,972.16            | 0.38           | -        | -              |
| 按保證金、備用金組<br>合計提壞賬準備的<br>應收賬款    | 5,422,053.46            | 0.36           | -        | -              |
| 合計                               | <u>1,462,389,629.87</u> | <u>97.23</u>   | <u>-</u> | <u>-</u>       |

##### ③ 按款項性質分類情況

| 款項性質            | 年末賬面餘額                         | 期年初賬面餘額                 |
|-----------------|--------------------------------|-------------------------|
| 應收關聯方款項         | <b>1,451,241,604.25</b>        | 1,485,727,079.23        |
| 其中：委託貸款         | <b>1,271,733,486.36</b>        | 1,170,033,486.36        |
| 其他應收關聯方款項       | <b>179,508,117.89</b>          | 315,693,592.87          |
| 租金、押金、保證金、員工借支款 | <b>30,635,244.06</b>           | 19,037,303.35           |
| 其他              | <b>22,243,372.16</b>           | 27,804,910.89           |
| 合計              | <b><u>1,504,120,220.47</u></b> | <u>1,532,569,293.47</u> |

##### ④ 壞賬準備的情況

本年計提壞賬準備金額3,602千元；本年無收回或轉回壞賬準備金額。

##### ⑤ 本年無實際核銷的其他應收款。



## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2、其他應收款(續)

## (2) 其他應收款(續)

⑥ 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

| 單位名稱   | 款項性質    | 年末餘額             | 賬齡   | 佔其他應收款<br>年末餘額<br>合計數<br>的比例(%) | 壞賬準備<br>年末餘額 |
|--------|---------|------------------|------|---------------------------------|--------------|
| 其他應收款1 | 應收關聯方款項 | 565,867,612.46   | 1年以內 | 37.62                           | -            |
| 其他應收款2 | 應收關聯方款項 | 382,601,050.54   | 1年以內 | 25.44                           | -            |
| 其他應收款3 | 應收關聯方款項 | 189,126,898.33   | 1年以內 | 12.57                           | -            |
| 其他應收款4 | 應收關聯方款項 | 111,117,110.67   | 1年以內 | 7.39                            | -            |
| 其他應收款5 | 應收關聯方款項 | 80,067,571.30    | 1年以內 | 5.32                            | -            |
| 合計     | -       | 1,328,780,243.30 | -    | 88.34                           | -            |

⑦ 本年無涉及政府補助的應收款項。

⑧ 本年無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款。

⑨ 本年無轉移其他應收款且繼續涉入形成的資產、負債金額。

## 3、長期股權投資

## (1) 長期股權投資分類

| 項目         | 年末餘額             |                |                  | 賬面餘額             | 年初餘額           |                  |
|------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
|            | 賬面餘額             | 減值準備           | 賬面價值             |                  | 賬面餘額           | 減值準備             |
| 對子公司投資     | 7,198,539,281.83 | 171,000,000.00 | 7,027,539,281.83 | 3,181,465,863.78 | 171,000,000.00 | 3,010,465,863.78 |
| 對聯營、合營企業投資 | 1,413,116,817.35 | -              | 1,413,116,817.35 | 1,754,208,415.45 | -              | 1,754,208,415.45 |
| 合計         | 8,611,656,099.18 | 171,000,000.00 | 8,440,656,099.18 | 4,935,674,279.23 | 171,000,000.00 | 4,764,674,279.23 |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 3、 長期股權投資(續)

#### (2) 對子公司投資

| 被投資單位            | 年初餘額             | 本年增加             | 本年減少 | 年末餘額             | 本年計提減值準備 | 減值準備年末餘額       |
|------------------|------------------|------------------|------|------------------|----------|----------------|
| 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   | -        | -              |
| 王老吉藥業            | -                | 854,431,508.17   | -    | 854,431,508.17   | -        | -              |
| 醫藥公司             | -                | 2,891,825,159.88 | -    | 2,891,825,159.88 | -        | -              |
| 採芝林藥業            | 105,978,900.00   | 59,480,000.00    | -    | 165,458,900.00   | -        | 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  |
| 王老吉大健康公司         | 900,000,000.00   | -                | -    | 900,000,000.00   | -        | -              |
| 廣西盈康             | 21,536,540.49    | -                | -    | 21,536,540.49    | -        | -              |
| 益甘公司             | 18,600,000.00    | 7,200,000.00     | -    | 25,800,000.00    | -        | -              |
| 白雲山醫療健康產業公司      | 106,500,000.00   | 5,100,000.00     | -    | 111,600,000.00   | -        | -              |
| 星珠藥業             | 92,070,000.00    | 34,410,000.00    | -    | 126,480,000.00   | -        | -              |
| 王老吉投資            | 24,000,000.00    | -                | -    | 24,000,000.00    | -        | -              |
| 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             | 95,381,794.18    | -                | -    | 95,381,794.18    | -        | -              |
| 威靈藥業             | 10,444,783.48    | -                | -    | 10,444,783.48    | -        | -              |
| 醫藥科技             | 1,020,000.00     | -                | -    | 1,020,000.00     | -        | -              |
| 廣州廣藥白雲山大健康酒店有限公司 | 500,000.00       | -                | -    | 500,000.00       | -        | -              |
| 廣藥白雲山香港公司        | 93,874,006.87    | 46,626,750.00    | -    | 140,500,756.87   | -        | -              |
| 廣州白雲山化學藥科技有限公司   | 63,470,000.00    | 100,000,000.00   | -    | 163,470,000.00   | -        | -              |
| 廣藥海馬             | 7,000,000.00     | -                | -    | 7,000,000.00     | -        | -              |
| 白雲山醫藥銷售公司        | 40,000,000.00    | -                | -    | 40,000,000.00    | -        | -              |
| 廣醫總院             | 80,000,000.00    | 18,000,000.00    | -    | 98,000,000.00    | -        | -              |
| 廣州白雲山醫療器械投資有限公司  | 10,000,000.00    | -                | -    | 10,000,000.00    | -        | -              |
| 合計               | 3,181,465,863.78 | 4,017,073,418.05 | -    | 7,198,539,281.83 | -        | 171,000,000.00 |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 3、長期股權投資(續)

## (3) 對聯營、合營企業投資

| 被投資單位              | 投資成本             | 年初餘額             | 追加投資           | 減少投資 | 本年增減變動          |              | 宣告發放現金<br>股利或利潤 | 計提減值準備 | 其他                | 年末餘額             | 減值準備<br>年末餘額 |
|--------------------|------------------|------------------|----------------|------|-----------------|--------------|-----------------|--------|-------------------|------------------|--------------|
|                    |                  |                  |                |      | 權益法下確認<br>的投資損益 | 其他綜合<br>收益調整 |                 |        |                   |                  |              |
| 一、合營企業             |                  |                  |                |      |                 |              |                 |        |                   |                  |              |
| 醫藥公司               | 396,589,139.78   | 934,828,267.57   | -              | -    | 62,905,714.27   | (8,821.96)   | -               | -      | (997,725,159.88)  | -                | -            |
| 王老吉藥業              | 102,035,124.44   | 390,518,555.35   | -              | -    | 94,993,806.57   | -            | -               | -      | (485,512,361.92)  | -                | -            |
| 白雲山和實公司            | 100,000,000.00   | 332,734,264.65   | -              | -    | 52,331,677.66   | -            | -               | -      | -                 | 385,065,942.31   | -            |
| 百特瑞光               | 37,000,000.00    | 39,447,376.09    | -              | -    | 3,253,734.50    | -            | -               | -      | -                 | 42,701,110.59    | -            |
| 小計                 | 635,624,264.22   | 1,697,528,463.66 | -              | -    | 213,484,933.00  | -8,821.96    | -               | -      | -1,483,237,521.80 | 427,767,052.90   | -            |
| 二、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    | 54,665,915.85    | -              | -    | 6,128,824.20    | 29,136.57    | -               | -      | -                 | 60,823,876.62    | -            |
| 廣州白雲山維醫醫療投資管理有限公司  | 2,020,000.00     | 2,014,035.94     | -              | -    | 18,020.27       | -            | -               | -      | -                 | 2,032,056.21     | -            |
| 廣州白雲山一心堂醫藥投資發展有限公司 | 45,000,000.00    | -                | 45,000,000.00  | -    | -37,480.99      | -            | -               | -      | -                 | 44,962,519.01    | -            |
| 廣東廣藥金申股權投資基金管理有限公司 | 4,000,000.00     | -                | 4,000,000.00   | -    | -929,752.84     | -            | -               | -      | -                 | 3,070,247.16     | -            |
| 一心堂公司              | 864,570,227.02   | -                | 864,570,227.02 | -    | 22,469,454.73   | -            | 12,578,616.30   | -      | -                 | 874,461,065.45   | -            |
| 小計                 | 966,355,227.02   | 56,679,951.79    | 913,570,227.02 | -    | 27,649,065.37   | 29,136.57    | 12,578,616.30   | -      | -                 | 985,349,764.45   | -            |
| 合計                 | 1,601,979,491.24 | 1,754,208,415.45 | 913,570,227.02 | -    | 241,133,998.37  | 20,314.61    | 12,578,616.30   | -      | -1,483,237,521.80 | 1,413,116,817.35 | -            |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 4、營業收入、營業成本

#### (1) 營業收入和營業成本情況

| 類別   | 本年發生額                   |                         | 上年發生額                   |                         |
|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|      | 收入                      | 成本                      | 收入                      | 成本                      |
| 主營業務 | 3,822,126,064.48        | 1,897,829,832.96        | 2,761,283,959.77        | 1,266,866,455.36        |
| 其他業務 | 509,918,388.57          | 217,989,937.30          | 386,215,182.64          | 178,324,938.01          |
| 合計   | <b>4,332,044,453.05</b> | <b>2,115,819,770.26</b> | <b>3,147,499,142.41</b> | <b>1,445,191,393.37</b> |

#### (2) 按業務類別列示主營業務收入、主營業務成本

| 項目  | 本年發生額                   |                         | 上年發生額                   |                         |
|-----|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|     | 收入                      | 成本                      | 收入                      | 成本                      |
| 大南藥 | 3,822,101,089.04        | 1,897,814,213.61        | 2,761,252,808.73        | 1,266,846,448.80        |
| 大商業 | 24,975.44               | 15,619.35               | 31,151.04               | 20,006.56               |
| 大健康 | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 合計  | <b>3,822,126,064.48</b> | <b>1,897,829,832.96</b> | <b>2,761,283,959.77</b> | <b>1,266,866,455.36</b> |

#### (3) 按地區類別列示主營業務收入、主營業務成本

| 項目   | 本年發生額                   |                         | 上年發生額                   |                         |
|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|      | 收入                      | 成本                      | 收入                      | 成本                      |
| 華南地區 | 2,008,595,375.80        | 1,043,706,446.43        | 2,081,792,463.40        | 951,742,055.26          |
| 華東地區 | 828,066,454.70          | 331,244,020.10          | 261,551,660.01          | 125,418,267.96          |
| 華北地區 | 405,626,386.77          | 195,550,066.90          | 109,667,564.30          | 61,876,688.77           |
| 東北地區 | 115,180,891.90          | 73,157,215.39           | 51,261,482.29           | 26,864,595.29           |
| 西南地區 | 363,310,208.51          | 204,164,804.70          | 197,154,701.72          | 81,266,041.23           |
| 西北地區 | 101,346,746.80          | 50,007,279.44           | 59,856,088.05           | 19,698,806.85           |
| 合計   | <b>3,822,126,064.48</b> | <b>1,897,829,832.96</b> | <b>2,761,283,959.77</b> | <b>1,266,866,455.36</b> |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 十六、公司財務報表主要項目註釋(續)

## 4、營業收入、營業成本(續)

- (4) 本集團向前五名客戶銷售總額為1,564,293千元，佔公司2018年度全部主營業務收入的40.93%。

| 項目  | 主營業務收入                  | 佔公司主營業務收入的比例(%) |
|-----|-------------------------|-----------------|
| 客戶1 | 1,339,394,280.99        | 35.04           |
| 客戶2 | 62,678,078.79           | 1.64            |
| 客戶3 | 60,233,594.88           | 1.58            |
| 客戶4 | 54,240,848.80           | 1.42            |
| 客戶5 | 47,745,963.17           | 1.25            |
| 合計  | <u>1,564,292,766.63</u> | <u>40.93</u>    |

## 5、投資收益

| 項目                                   | 本年發生額                          | 上年發生額                 |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| 成本法覈算的長期股權投資收益                       | <b>865,519,930.33</b>          | 64,322,657.08         |
| 權益法覈算的長期股權投資收益                       | <b>241,342,102.95</b>          | 214,633,349.87        |
| 以公允價值計量且其變動計入當期<br>損益的金融資產在持有期間的投資收益 | -                              | 201,347.70            |
| 可供出售金融資產等取得的投資收益                     | -                              | 13,105,244.32         |
| 其他非流動金融資產持有期間的投資收益                   | <b>13,808,915.55</b>           | -                     |
| 理財產品及結構性存款利息收入                       | <b>63,036,249.68</b>           | 28,408,761.95         |
| 合計                                   | <u><b>1,183,707,198.51</b></u> | <u>320,671,360.92</u> |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十七、補充資料

### 1、 本年非經常性損益明細表

| 項目  | 金額             | 說明 |
|---|----------------|----|
| 非流動性資產處置損益  | 707,312.22     |    |
| 越權審批，或無正式批准文件，或偶發的稅收返還、減免   |                |    |
| 計入當期損益的政府補助，但與企業正常經營業務密切相關，符合國家政策規定，按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外                              | 243,250,377.08 |    |
| 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                                    | 125,981,938.96 |    |
| 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 | 115,575,352.23 |    |
| 單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回   | 7,199,639.74   |    |

## 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外·金額單位為人民幣元)

## 十七、補充資料(續)

## 1、 本年非經常性損益明細表(續)

| 項目                                   | 金額               | 說明 |
|--------------------------------------|------------------|----|
| 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 |                  |    |
| 受託經營取得的托管費收入                         |                  |    |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出                   | 9,655,296.88     |    |
| 長期股權投資按照公允價值計量產生的投資收益                | 870,677,046.64   |    |
| 其他符合非經常性損益定義的損益項目                    |                  |    |
| 小計                                   | 1,373,046,963.75 |    |
| 所得稅影響額                               | (59,293,849.88)  |    |
| 少數股東權益影響額(稅後)                        | (4,258,288.62)   |    |
| 合計                                   | 1,309,494,825.25 |    |

# 財務報表附註

2018年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

## 十七、補充資料(續)

### 1、 本年非經常性損益明細表(續)

註： 非經常性損益項目中的數字「+」表示收益及收入，「-」表示損失或支出。

本公司對非經常性損益項目的確認依照《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》(證監會公告[2008]43號)的規定執行。

### 2、 淨資產收益率及每股收益

| 報告期利潤                | 加權平均<br>淨資產<br>收益率(%) | 每股收益       |            |
|----------------------|-----------------------|------------|------------|
|                      |                       | 基本<br>每股收益 | 稀釋<br>每股收益 |
| 歸屬於公司普通股股東的淨利潤       | 16.93                 | 2.116      | 2.116      |
| 扣除非經常損益後歸屬於普通股股東的淨利潤 | 10.48                 | 1.311      | 1.311      |



## 備查文件目錄

- 一、 載有本公司法定代表人、主管會計工作負責人簽名並蓋章的財務報表；
- 二、 載有瑞華會計師事務(特殊普通合夥)所簽署的的審計報告正文及按中國企業會計準則編製之財務會計報告原件；
- 三、 本報告期內在中國國內《上海證券報》《證券時報》《中國證券報》和《證券日報》上公開披露過的本公司文件正本及公告的原稿；
- 四、 文件存放地點：本公司董事會秘書室。