

公司代码：600998

公司简称：九州通



# 九州通医药集团股份有限公司

## 2015 年年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人刘宝林、主管会计工作负责人许明珍及会计机构负责人（会计主管人员）郭华亮声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司董事会拟定的利润分配预案为：以公司2015年末总股本1,647,009,434股为基数，每10股派发现金1.30元（含税），共计派发现金红利214,111,226.4元。公司董事会决议本年度不实施资本公积金转增股本方案。公司独立董事已就上述事项发表独立意见。

此预案尚需提请公司2015年年度股东大会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

本年度报告中涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节管理层讨论与分析中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

十、其他

无

## 目 录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标 .....	5
第三节	公司业务概要 .....	10
第四节	管理层讨论与分析 .....	16
第五节	重要事项 .....	39
第六节	普通股股份变动及股东情况 .....	48
第七节	优先股相关情况 .....	56
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	57
第九节	公司治理 .....	66
第十节	公司债券相关情况 .....	70
第十一节	财务报告 .....	73
第十二节	备查文件目录 .....	227

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司、发行人、九州通集团、九州通、集团	指	九州通医药集团股份有限公司
上海弘康	指	上海弘康实业投资有限公司
楚昌集团	指	楚昌投资集团有限公司
中山广银	指	中山广银投资有限公司
北京点金	指	北京点金投资有限公司
狮龙国际	指	狮龙国际集团（香港）有限公司
B2B	指	Business To Business，是指一个互联网市场领域的一种，是企业对企业之间的营销关系
B2C	指	Business To Customer,企业通过互联网直接面向消费者销售产品和服务的销售模式
GMP	指	Good Manufacturing Practice，药品生产质量管理规范
GSP	指	Good Supply Practice，药品经营质量管理规范
GAP	指	Good Agricultural Practices,良好农业规范
ERP	指	Enterprise Resource Planning，企业资源计划。指建立在信息技术基础上，以系统化的管理思想，为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台，实现对整个供应链的有效管理
CCERP	指	China Currency Enterprise Resource Planning，中国流通企业资源计划管理系统，专业对中国流通企业提供服务的管理软件产品。针对流通企业经营模式的特征，研发时大量吸取、实现企业信息门户、供应链管理、客户关系管理、人力资源理论中的功能点，使涵盖的各职能部门的需求更符合流通企业的特征
分销	指	产品在其所有权转移过程中从生产领域进入消费领域所经过的各个环节及经营机构的行为
折让	指	医药厂商为保证价格稳定，或调动经销商的积极性，在经销商在一个时间段完成双方约定的销售量或采购任务后，厂商给以现金或实物形式的奖励或折让
OTC、非处方药	指	不需凭执业医师或执业助理医师开具的处方便可自行购买和使用的药品
处方药	指	凭执业医师或执业助理医师开具的处方才可以调配、购买和使用的药品
O2O	指	即 Online To Offline（在线离线/线上到线下），是指将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的前台，既可涉及到线上，又可涉及到线下,可以通称为 O2O

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	九州通医药集团股份有限公司
公司的中文简称	九州通
公司的外文名称	Jointown Pharmaceutical Group Co., Ltd
公司的外文名称缩写	Jointown
公司的法定代表人	刘宝林

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林新扬	刘志峰
联系地址	湖北省武汉市汉阳区龙阳大道特8号	湖北省武汉市汉阳区龙阳大道特8号
电话	027-84683017	027-84683018
传真	027-84451256	027-84451256
电子信箱	lxy1777@vip.sina.com	believen@jztey.com

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	湖北省武汉市汉阳区龙阳大道特8号
公司注册地址的邮政编码	430051
公司办公地址	湖北省武汉市汉阳区龙阳大道特8号
公司办公地址的邮政编码	430051
公司网址	<a href="http://www.jztey.com">http://www.jztey.com</a>
电子信箱	believen@jztey.com

### 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书处

### 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称

A股	上海证券交易所	九州通	600998	无
----	---------	-----	--------	---

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号众环大厦 2-9 层
	签字会计师姓名	朱焯、李莎
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国信证券股份有限公司
	办公地址	北京西城区金融街兴盛街 6 号 7 层
	签字的保荐代表人姓名	郑江波、王晓娟
	持续督导的期间	2 年

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

### （一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
营业收入	49,589,246,312.08	41,068,404,478.35	20.75	33,438,049,665.88
归属于上市公司股东的净利润	694,534,909.12	560,706,759.91	23.87	477,927,812.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	577,104,396.15	449,719,951.57	28.33	365,926,989.21
经营活动产生的现金流量净额	435,955,993.59	-171,679,532.74	353.94	138,468,582.33
	2015年末	2014年末	本期末比上年同期末增减(%)	2013年末
归属于上市公司股东的净资产	9,355,090,881.44	7,527,862,331.73	24.27	5,099,525,198.31
总资产	32,584,966,129.64	24,125,035,110.15	35.07	18,596,185,609.73
期末总股本	1,647,009,434	1,643,074,834	0.24	1,420,515,819

### （二）主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
基本每股收益（元/股）	0.43	0.36	19.44	0.34
稀释每股收益（元/股）	0.43	0.36	19.44	0.34
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.36	0.29	24.14	0.26

加权平均净资产收益率 (%)	8.42	8.10	增加 0.32 个百分点	9.83
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	7.00	6.49	增加 0.51 个百分点	7.53

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

1、报告期经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 353.94%，主要是报告期内系公司年末进行应收账款清收和现金回款比例上升所致。

2、报告期公司基本每股收益（元/股）较上年同期增速低于归属于上市公司股东的净利润增速，主要是因为公司股权激励计划预留股份授予、登记以后，公司总股本较期初增加等所致。

#### 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

不适用

#### 九、2015 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	11,944,920,369.35	11,948,635,739.21	12,561,452,091.53	13,134,238,111.99
归属于上市公司股东的净利润	118,522,525.04	132,035,419.99	124,761,823.89	319,215,140.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	100,727,732.40	124,892,907.42	100,127,176.43	251,356,579.90
经营活动产生的现金流量净额	-2,397,495,075.87	-423,366,180.18	-480,430,030.06	3,737,247,279.70

注：1、公司第四季度实现的归属于上市公司股东净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润在全年季度占比中较高，主要是因为供应商给予公司的销售奖励折让根据年度协议完成情况有相当部分在第四季度体现。

2、公司第四季度经营活动产生的经营性现金流量净额与前三季度差距大，主要是公司为控制应收账款风险，每年年末进行应收账款清收，导致第四季度经营性现金流入大幅增加所致。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2015 年金额	附注 (如适)	2014 年金额	2013 年金额
----------	----------	------------	----------	----------

		用)		
非流动资产处置损益	14,813,006.74		3,438,964.48	55,859,879.21
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	94,916,526.86		109,680,078.37	82,729,107.05
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	106,093.79			
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益	1,290,460.00			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	43,879,413.01		37,736,842.35	1,407,531.11
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-924,295.44		813,892.67	9,260,751.80

其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-3,390,746.63		-4,959,493.76	-1,870,788.26
所得税影响额	-33,259,945.36		-35,723,475.77	-35,385,657.73
合计	117,430,512.97		110,986,808.34	112,000,823.18

## 十一、 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售权益工具-北京利德曼	79,875,534.93	89,550,000.00	9,674,465.07	33,558,790.56
合计	79,875,534.93	89,550,000.00	9,674,465.07	33,558,790.56

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### (一) 主营业务

公司所处的行业为医药流通行业，主营业务为药品、医疗器械、食品、保健品等产品的批发、零售连锁及药品生产和研发以及增值服务业务，具体业务情况如下：

##### 1、药品、医疗器械等产品批发业务

药品、医疗器械等产品批发业务的上游供应商主要是医药产品生产企业、药品批发商；下游客户主要包括分销商、药店、各级医疗机构等。其服务方式主要是为药品生产企业及其他供货商提供分销、物流配送与药品信息服务以及其他增值服务。

药品、医疗器械等产品批发业务经营的品种范围包括但不限于西药、中成药、中药饮片、中药材、医疗器械、计生用品、保健品和化妆品等。目前公司主要经营的药品、医疗器械等品种规模超过 25 万个。

类别	主要产品
西药、中成药（77,710 种）	复方丹参滴丸、吲达帕胺片(寿比山)、葡萄糖酸钙口服溶液、氯沙坦钾片(科素亚)、孟鲁司特钠咀嚼片(顺尔宁) 等
中药材、中药饮片（76,131 种）	红花、淫羊藿、阿胶、冬虫夏草等
医疗器械、计生用品 (85,946 种)	电子血压计、X 射线计算机体层摄影设备、血糖试纸、对羟基苯丙氨酸(酪氨酸)尿液检测试剂等
食品、保健品、化妆品等 (16,882 种)	新盖中盖高钙片、三精牌葡萄糖酸锌口服液、碧生源减肥茶、哈药六牌钙加锌口服液等
合计：256,669 个品规	

##### 2、零售连锁业务

零售连锁业务经营的品种范围与批发业务基本相同，其服务范围主要是药品、医疗器械等产品的销售及药店管理流程和服务流程的规范化、标准化及程序化、提供信息服务等。零售连锁业务的下游客户主要是终端消费者。

零售连锁是九州通占领药店终端市场的业务板块。九州通从 2003 年开始从事药品零售连锁经营，利用其现有配送能力、营销网络和品种资源，在条件成熟的省、市、自治区开办和发展零售连锁业务。目前，九州通已经开办了好药师大药房连锁有限公司、北京好药师大药房连锁有限公司、上海好药师大药房连锁有限公司等 12 家零售连锁公司。截至 2015 年 12 月 31 日，公司在各地的零售连锁药店共 869 家。

##### 3、药品生产及研发业务

公司以下属子公司北京京丰制药集团有限公司为医药工业平台，该公司是一家从事药品生产及研发业务，以抗生素系列、糖尿病系列和心脑血管系列药品生产以及研发为主的企业，该子公司通过了国家 GMP 认证，截至 2015 年 12 月底共获得国家药品批准文号 38 个，现主要生产品种包括头孢克洛分散片、头孢拉定胶囊、头孢氨苄片、阿奇霉素分散片、盐酸左氧氟沙星片、盐酸左氧氟沙星胶囊、乙酰螺旋霉素片、诺氟沙星胶囊等。

公司加快中药产业布局，目前业务已涵盖或涉及中药材种植、中药材贸易、中药饮片生产与中药饮片分销、中药医院营销、中药标准煎药、中医馆连锁、中药电商等环节。公司以子公司九州天润中药产业有限公司为中药业务平台。该子公司下设六家通过国家 GMP 认证的中药生产二级子公司。公司目前拥有“金贵”和“臻养”两大自有品牌，申请并取得“臻养”、“金贵”等注册商标，已开发包括西洋参、石斛、玛咖等产品。

##### 4、增值服务

九州通在物流技术和信息技术方面具有国内领先的研发团队，并形成了一系列的研发成果，这些成果除了满足九州通自身需要外，还可以向公司的上下游客户提供物流管理信息系统以及相关服务的增值服务业务。九州通设立了湖北九州通达科技开发有限公司，专门从事物流信息管理系统研发、技术服务、技术合作、技术转让等业务。目前公司已形成了面向医药物流企业的“物

流规划与集成的整体解决方案”、面向医药企业的“供应链整合与整体解决方案”以及面向医院及区域医疗管理机构的“医院供应链协同解决方案与医疗卫生信息管理系统”三大类物流与信息产品服务产品。公司依托现代物流技术与信息技术优势所形成的增值服务不仅为公司带来了直接经济效益和社会效益，同时增加了公司与上、下游客户业务合作的粘合度，推动了公司业务稳定增长。

为了配合药品生产商的营销活动，九州通以及下属子公司的有关业务部门可利用拥有的下游客户资源和自身条件，为药品生产商组织各种营销、产品宣传以及各项推广活动，拓展业务领域。

目前，公司的业务范围已覆盖了整个医药行业，涉及医药制造、医药分销和医药零售领域，销售终端已覆盖各级医院、卫生站、诊所及终端药店，并完成了电子商务平台销售渠道的搭建。报告期内，公司利用信息技术优势，在药品销售的同时，为医疗机构提供信息技术及增值服务，通过推进医院药房托管、耗材供应链管理、医院药房物流管理、智能化药库改造和中心药库外延等模式，二级及以上医疗机构业务占公司整体业务的比重不断提升，九州通的销售业务基本覆盖了现有各种类型医药流通和终端应用领域的下游客户。

## （二）经营模式

我国现有医药商业流通企业的行业经营模式，根据下游客户的类别不同，主要分为“面向二级及以上医疗机构为主的经营模式”及“以市场分销为主的经营模式”两种，九州通属于“以市场分销为主的经营模式”，该模式指医药流通企业以下游分销商、药店、民营医院和诊所等市场化客户为主要销售对象，提供药品销售及配送服务。其特点是毛利率较低、费用较少、配送周转速度较快和账期较短。九州通创立了这种经营模式，并一直沿用至今，行业内称其为“九州通模式”。

九州通模式充分利用上游供应网、下游分销网、自身营销网，通过公司自主开发的电子商务平台将这三网进行了有效的整合，实现了采购信息、物流信息、销售信息在上下游行业的高效传递和共享，使医药产业链各方联系更为紧密，并可有效降低成本，提高效率。公司的经营模式具有以下特点：

### 1、市场化的价格形成机制

九州通的客户对象是市场化的主体，无论是上游供应商或是下游客户，主要是依据市场化的原则进行经销活动。公司拥有全国营销及配送网络，越来越受到各药品生产企业的青睐，行业地位不断提升，加之公司多年来在药品生产企业中形成的商业信誉，往往可以获得药品生产厂家有别于其他同类分销商的优惠政策。九州通面对下游市场化的主体，采取灵活的销售定价策略，根据不同品种、不同客户、不同区域、不同季节等市场情况进行，差别定价，并且将从上游客户争取的优惠政策让渡给下游客户，从而使得九州通始终在市场竞争中保持优势。这种市场化的价格形成机制有别于中高端医院药品销售的非市场化价格形成机制。

### 2、丰富的经营品种

九州通目前经营的药品、医疗器械等产品的品种品规超过25万个，在同类企业中具有明显的优势，可以满足现时下游客户群体个性化、多样化、一站式采购的需求，也可以有效地节约客户的采购成本和采购时间。

### 3、快捷的配送速度和宽域的服务半径

九州通利用强大的物流配送系统和信息网络系统，可以有效而快捷地处理客户订单，并及时地向下游客户提供配送服务。公司根据客户配送距离的差异，划分为不同的供应圈，利用运输管理系统，优化配送线路，以达到方便快捷配送的目的。九州通以及下属子公司的服务半径不限于所在地的城市，有效配送范围为200公里，对于超过200公里范围的客户，也可以在24小时内送达。这与仅服务于本地客户医药流通企业的服务半径有很大的不同。

### 4、相对快速的资金周转速度

九州通对下游客户实行信用等级的差别管理。公司下游一般客户的账期通常在2个星期内；销量大的客户账期基本在一个月以内；少量规模大、信誉好的客户允许账期超过一个月。同时，公司最近几年加大了二级及以上中高端医疗机构的开拓力度，因该等医疗机构在药品流通链条上的优势地位，其应收账款账期相应较长。即使公司的平均回款周期受该等医疗机构的影响较以往增长较快，但总体上还是低于同行业公司应收账款的回收期。

### 5、良好的客户服务体系

公司根据客户的不同需求,提供良好的、差异化的服务。公司除了保证及时为客户提供配送服务外,还利用网站与客户进行及时的行业信息交流、药品质量信息沟通以及开展点对点的个性化服务等。与此同时,公司在客户密集地区或者市场较大的地区设立了办事处,专人分片、分户地不断跟踪客户的服务信息,上门收集客户的商品信息,满足客户各种需求。

### (三) 行业情况说明

医药流通行业是连接上游医药生产企业和下游医疗机构与零售终端,是承上启下的重要环节。医药流通企业从上游医药生产企业采购药品,然后再批发给下游的医药分销企业、医院、药店等,通过交易差价及提供增值服务获取利润。

医药流通企业通过规模化、专业化、现代化的物流配送体系,可以大大降低医药流通环节的成本,提高了流通效率,保障了人民的用药需求,有着巨大的社会效益。

随着我国医药流通体制改革的深入,医药流通行业发展势头良好。特别是近十年来,国家加大医疗卫生投入和建立覆盖城乡居民的基本保障制度刺激了市场需求大幅度增长。行业发展情况及趋势如下:

#### 1、行业集中度日趋提高

我国医药流通市场目前呈现出整体分散,趋于集中的竞争格局,随着新医改的深入进行,国家出台一系列政策鼓励医药流通行业的整合:

2011年5月,商务部发布了《全国药品流通行业发展规划纲要(2011-2015年)》,明确了对大型医药流通企业的支持政策:到2015年,形成1-3家年销售额过千亿元的全国性大型医药商业集团,20家年销售额过百亿元的区域性医药流通企业。该政策将促进行业整合、有助于提升行业集中度,对行业内领先企业进一步扩大市场份额起到了积极作用。

2013年6月1日起,新版《药品经营质量管理规范》(GSP)正式实施。新修订的GSP对行业内企业药品的采购、验收、储存、配送等环节做出了许多更高要求的规定。新修订的GSP意在调整我国药品流通结构,解决行业内企业小、散、低的问题,通过强化管理、规范行为、提高准入门槛等方法,鼓励做强做大,进而推动结构调整,提升行业的集中度。

#### 2、生产企业和终端客户对医药流通企业的依赖性增强

国外医药商业行业的发展历程表明,随着医药行业市场化程度的提高,医药商业流通渠道的两端(生产企业和终端客户)对医药流通企业的依赖日趋加强。药品生产企业可借助医药流通企业广泛而专业的销售网络实现销售;医疗机构、药店等终端客户可以方便快捷地从医药流通企业购进品种齐全、质优价廉的药品。因此,经过市场竞争和行业整合,拥有强大的市场覆盖、物流配送、客户服务、品种保证等能力的大型医药流通企业将会占领更多的上、下游资源及市场份额。

#### 3、行业监管愈加严格,不规范企业将被逐渐淘汰

近年来,我国加大了医药流通行业的规范治理力度,严厉打击各种违法违规行为,一些不规范的医药流通企业将会逐渐被淘汰,行业环境将会逐步改善,这给规范运行的大型医药流通企业带来了扩张机会。

#### 4、信息化程度大幅提升,现代医药物流加速发展

新版GSP标准对药品的流通环节全产业链进行了规范,从药品生产环节开始所涉及的药品销售、储存和运输活动,实现全程的有效控制。计算机系统已经成为新版GSP标准里修订的重要内容,用信息化手段实现对药品流通全过程的监管成为GSP修订的重点:如电子监管码的实时上传,药品在库、在途温湿度数据的监管,现代医药物流中心众多信息化设施设备的使用等,都有赖于医药流通企业信息化内控手段的提升。信息化程度的提高,有利于降低人力成本,提高药品流通环节的效率。信息化系统的推广将提高行业内企业运营效率,降低运营成本率。

#### 5、批零一体化将加快行业的进一步整合

药品批零一体化是整合现有资源向产业链上下游延伸的一种体现,主要表现为医药分销企业通过新设或收购等途径兼营零售连锁药店,向零售终端延伸。批零一体化有利于减少医药流通的中间环节,提高流通效率,降低流通成本,进一步加快行业整合,提高行业的集中度,是医药流通企业适应“医药分开”政策导向的重要举措。因此,批零一体化将成为未来医药流通行业发展的主要业态之一。

此外,《全国药品流通行业发展规划纲要(2011-2015年)》明确提出了鼓励批零一体化,这也为拥有强大的分销网络和零售终端的医药流通企业提供了并购整合、做大做强的发展契机。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

单位：元 币种：人民币

主要资产	2015 年 12 月 31 日合并	2014 年 12 月 31 日合并	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	重大变化说明 (变化超过 30%)
货币资金	6,108,571,813.69	3,587,482,625.49	70.27	系公司年末进行应收账款清收和现金回款比例上升所致。
应收账款	7,798,088,572.87	5,100,219,552.23	52.90	系公司销售规模扩大，销售客户欠款增加且本报告期内医院客户的销售额增加，而医院客户的信用账期较长所致。
存货	8,114,136,580.99	6,310,844,118.93	28.57	系公司销售规模扩大，购入存货增加所致。

## 三、报告期内核心竞争力分析

公司作为我国领先的医药商业流通企业，公司将在我国医药行业的快速增长、整合及医药卫生体制改革中受益，并进一步强化自身竞争优势。

### 1、九州通现已建立起全国性的销售网络，是现有全国医药商业企业中销售网络覆盖面最广的企业之一，具有销售网络的广度与深度优势

目前，一些地区正在力推“两票制”。我国制药企业在产品、价格透明度日益增加的情况下，单凭产品优势赢得竞争和利润有一定的困难。各制药企业都在设法减少中间环节，降低销售费用，规避经营风险，并谋求统一的销售渠道使产品尽快接触到广大的消费者。具有全国性销售网络的医药商业流通企业实现了一系列重要的经济职能，包括产品迅速切入广大终端市场、完整而全面的全国市场信息交流、简单而快捷的服务传递、资金流动的安全保障、交易成本和营销费用的节约等，这些职能在行业内越来越得到重视，并且已被实践证明是十分有效的。

截至报告期末，九州通在全国省级行政区投资设立了 26 个省级医药物流中心，同时向下延伸并设立了 45 家地市级物流中心。九州通的营销网络已经覆盖了中国大部分的行政区域，构成了全国性网络，同时在全国范围内拥有 869 家零售药店，是全国 1 万多家医药流通企业中营销网络覆盖区域最广的企业之一。

九州通作为少数几家全国性医药商业企业之一，为药品生产企业的服务功能明显优于其他区域性的同类企业，也较容易获得上游生产厂家给予的有别于其他区域性同类企业的优惠销售政策。

### 2、九州通是全国医药流通企业中为数不多的进行现代物流技术自主研发与医药物流管理系统集成的企业之一，具有领先于行业的现代物流技术和信息技术运用的优势

为了降低医药物流成本，提高经营产品的配送效率，减少差错率，早在 2001 年九州通就开始进行现代医药物流流程以及相关物流技术的研究，并与国内外先进的物流集成商进行技术交流，探索将国内外先进的物流技术与中国医药物流的具体国情相结合的物流模式。九州通积极引进海内外专业人才，组建了业内顶尖的物流技术研发与物流管理团队。在十几年时间里，九州通先后在全国投资建设了 71 个医药物流配送中心。根据各个医药物流中心的的不同功能，采用了现代物流设施、设备，研发了与之相匹配的物流管理信息系统和信息管理系统，并在医药物流中心规划、设备选型、系统集成、系统上线和搬迁等方面积累了丰富的实际经验，形成了仓储管理系统 (WMS)、设备控制系统 (WCS)、运输管理系统 (TMS) 等三大自主研发成果，并取得相关 67 项计算机软件著作权。公司在国内医药物流行业中的现代物流技术和信息技术的运用方面保持了领先的优势，是中国目前具备独立集成规划现代医药物流中心能力和拥有自主知识产权的现代医药物流企业。

九州通的现代医药物流系统和管理信息系统，可以满足客户多批次、多品规、小批量、物流量大的要求，在保持较低的物流成本和具有很高的运行效率的条件下，服务的客户群体范围大大增加，业务的范围进一步拓宽，并成为九州通的核心竞争力。

基于在现代医药物流技术和信息技术运用方面所取得的成绩，九州通于 2008 年荣获“中国物流改革开放 30 年旗帜企业”称号；于 2010 年和 2012 年连续两届荣获“5A 物流企业”殊荣；

并于 2012 年荣获“中国十佳物流企业”称号；2015 年获得“2014-2015 中国医药物流行业年度企业”称号。

### **3、九州通率先在行业中开创了医药信息服务及电子商务交易业务，并具备向上、下游客户提供需求解决方案及增值服务的能力，具有开展电子商务交易及向客户提供增值服务的优势**

公司现已取得《中华人民共和国电信与信息服务业务经营许可证》、《中华人民共和国互联网药品信息服务资格证书》、《中华人民共和国互联网药品交易服务资格证书》（B2B 模式）和《中华人民共和国互联网药品交易服务资格证书》（B2C 模式），成为行业中少数具有合法提供医药信息和开展网上药品交易资质的企业之一，也是少数同时具有“B2B 模式”和“B2C 模式”互联网药品交易服务资格的企业之一。

九州通早在 2000 年就创办了 B2B 电商网站“九州通医药网”（现更名为“九州通医药电子商务交易平台”），是行业中最早开展电子商务交易业务的企业之一。九州通医药电子商务（B2C）线上业务平台“好药师网上药店”自上线以来，业务发展快速增长。另外，为快速打造公司中药材电商交易平台及物流体系，公司已陆续在道地产区或集散地成立了九州通亳州中药材电子商务有限公司、九州通安国中药材电子商务有限公司、九州通渭源中药材电子商务有限公司、九州通成都中药材电子商务有限公司和九州通绵阳中药材电子商务有限公司等，加快拓展公司中药材电商业务。

在提供需求解决方案方面，公司已形成面向医药物流企业的“物流规划与集成的整体解决方案”、面向医药企业的“供应链整合与整体解决方案”以及面向医院及区域医疗管理机构的“医院供应链协同解决方案与医疗卫生信息管理系统”等三大产品线。九州通为上游客户云南白药集团股份有限公司和天士力制药股份有限公司等开发了医药物流信息管理系统，并为其提供了大型的医药物流中心的规划集成方案，并取得了可观的经济效益。九州通开发的零售连锁信息管理系统，可以实现零售药店与连锁总部、配送中心等地的有效连接，该系统可以有效地提高所需药品的补货效率、降低药品的库存率，在药品零售连锁行业极具推广价值。下游客户方面，九州通为医疗机构设计与开发的医用耗材采购、库存与管理软件和信息系统，在医疗机构的医用耗材和药品的物流管理方面具有显著的应用价值。在提供增值服务方面，九州通具备向上、下游客户提供增值服务的能力。九州通通过网络系统，可以与上、下游会员客户实现即时信息共享，为上游会员客户提供其商品即时的库存信息和销售信息以及根据需要提供有价值的信息分析报告；同时，也可为下游会员客户提供查询其所需商品的品种及相关信息。

### **4、九州通是全国最大的民营医药流通企业，具有灵活的体制、机制及经营模式优势，且其开创的市场化经营模式符合中国医药流通体制的改革方向及发展趋势**

国内现有销售额超过两百亿元的医药商业流通企业中，只有九州通属于民营企业。民营企业具有机制灵活、决策高效的竞争优势。九州通的核心管理成员以及业务骨干持有公司股份，他们的个人利益与公司利益紧紧联系在一起。2014 及 2015 年度，公司实施了限制性股票激励计划，激励对象涵盖公司董事、中高级管理人员、子公司高级管理人员及集团核心技术人员和核心业务人员等，更加激发了公司的现职人员对公司事业发展的认同感。此外，民营企业灵活便捷的激励方式可以更加方便地吸纳外部高级人才加盟公司。公司现有骨干人员和核心人员大多数都参与了公司的早期创业，与公司一起在艰苦的创业过程中成长，敬业精神好，忠诚度高、业务经验丰富。他们既是公司的创业者，又是公司的职业经理人，个人利益与公司利益一致，团队事业认同感强、决策快捷，协同步调一致，能充分发挥集团的整体优势。

九州通现行的业务领域是一个充分竞争的市场领域，主要客户对象为基层医疗机构、药店、诊所、分销商等，这一领域的特点是竞争激烈、完全市场化，只有那些“服务好、价格低、质量优”的商业流通企业才能在竞争中获得先机并脱颖而出，也只有那些“低成本、高效率”的企业才具有充分的市场竞争优势。九州通在这一充分市场化领域开创的经营模式被行业称为“九州通模式”，并获得了快速发展和市场的认同。九州通目前正在加大二级及以上医院等高端医疗机构开发力度，逐步进入该市场领域，随着中国医药卫生体制改革的不断推进，医疗机构独立法人主体地位的确立，药品采购的市场化机制的建立，特别是随着公立医疗机构逐步试行“总额预付”、“按病种收费”和“医保支付方式改革”等，药品成为医疗机构的一种成本开支，而不是一个单独加价收费的项目时，市场竞争机制就会在医疗机构的药品采购中发挥作用，快捷便利的服务优势就会得到医疗机构的广泛认同。由此，九州通的市场化经营模式就会体现出突出的竞争优势，其市场空间也会获得大大拓展，并在目前尚未完全进入的高端医疗机构市场中存在扩张的机会。

**5、九州通实行高度集中的集团化管控体系，在人、财、物等方面具有绝对的管控力和调配力，具有执行力强、应变能力快、协调成本低等优势，也可以形成全国一盘棋的服务体系，更好地为上游和下游客户服务，降低客户交易成本**

九州通在全国设立的子公司或物流中心，主要为集团下属的全资子公司，子公司的利益与集团利益是完全一致的，集团的利益也完全体现在子公司的利益之中，各子公司之间的利益也是一致的。集团设立的管理机构主要为各个下属企业提供战略指导、政策支持、资金保障、业务协调、业绩考核、人员调配、信息交流等服务，并对下属企业进行严格的监督、检查、审计和监察等。九州通与下属企业之间在经营管理、业务开展、财务核算和人员安排等方面实行无缝连接，实行高度统一和集中管控，而不是一种简单的财务报表合并和品种资源输送。九州通实行的全国统一管控体系，可以最大限度地发挥集团优势，形成一致的经营政策，也能大大降低集团化条件下的公司管理成本，减少不必要的内耗，提高工作效率。

九州通自 2008 年开始试行“采购集中和财务集中”的两集中管理模式，这主要是公司在集团高度集中管控的条件下，利用全国的服务体系，为上游客户提供采购和结算的一站式服务，使上游客户避免到九州通分散于全国各地的下属公司进行业务对接、财务结算以及政策协调，从而大大降低了客户的交易成本。这一管理模式是行业内集团化管理的一个创新。

**6、九州通具有丰富的经营品种资源和上下游客户资源，并且与上、下游的众多客户建立了良好而稳定的业务关系，在 OTC 产品的营销方面与其他同类企业相比优势明显**

公司经过多年的诚信经营与业务积累，与 7,000 多家上游供货商保持了良好的合作关系，同时与约 80,000 家下游客户建立了稳定的业务关系。公司除了经营药品之外，还经营保健品、中药饮片、医疗器械、计生用品等产品，经营的品种品规超过 25 万个，成为行业内企业中经营品种最齐全的企业之一。这些众多的上下游客户资源和经营品种是公司多年来业务经营、开拓与积累的结果，为公司未来业务的发展和拓展奠定了良好基础。公司丰富的经营品种能够保障客户多样化的需求，满足客户的“一站式”采购需求，既节约了客户采购成本，也提高了客户采购效率，为公司与客户建立稳定的业务关系创造了良好条件。

公司现时是国内众多知名生产企业的重要分销商，如东阿阿胶、同仁堂、天士力、广州白云山、吉林敖东、华润三九、哈药三精、桂林三金、株洲千金、神威药业、江中药业、亚宝药业、马应龙药业、武汉健民、桂龙药业、盘龙云海药业、广西金嗓子等等。

由于公司目前的主要下游客户是药店、基层医疗机构、分销商等，因此，除处方药外，OTC 产品也是公司销售的主要产品。公司是国内众多知名 OTC 产品的第一大经销商，如：葡萄糖酸钙口服溶液(有糖)、阿胶、健胃消食片、感冒灵颗粒、安神补脑液、健胃消食片(儿)、京都念慈菴蜜炼川贝枇杷膏、芊达赖氨酸滴眼液(莎普爱思)、丁桂儿脐贴(宝宝一贴灵)、复方酮康唑发用洗剂、感冒灵颗粒、麝香保心丸、健胃消食片、云南白药膏、安神补脑液、维 D 钙咀嚼片(迪巧)和金嗓子喉宝等。

**7、九州通形成了以“家”文化为核心的企业文化体系，这符合中国文化精髓及建立“和谐社会”的时代要求，具有强大的生命力与品牌优势**

企业文化是企业的灵魂，是推动企业发展的不竭动力。企业文化对内是一种凝聚力，对外是一种辐射力。九州通集团经过多年的发展形成了以创造共同事业的文化、主人翁文化、平台文化、服务文化、学校文化、团队文化、家规文化等为主要内涵的原生态“家”文化体系，提倡“勤俭节约”、“团结友爱”、“互帮共进”等理念。公司通过对企业形象的设计和企业精神的培养，建立企业文化，将员工的思想和行为统一于九州通发展的远景目标和共同价值观，激发员工工作的积极性和创造性；同时坚持“责任心、危机感、执行力”的核心价值观，不断进行文化整合，利用“家”文化纽带增强集团的凝聚力、向心力和竞争力，充分发挥企业文化在增强企业核心竞争力中的重要促进作用。

九州通结合自身行业特征，将客户服务贯穿于企业经营和管理的始终，持续提升员工素质和规范企业形象，九州通在全集团持续开展了“服务从微笑开始”、“每天进步一点”、“金牌保姆计划”、“我是公司主人翁”、“同一份事业、同一份梦想”、“专于职、秉于公、融于家”等大型年度主题活动。这些活动的广泛开展，提高了九州通的行业服务水平，规范了员工的行为，增强了企业的核心竞争力，促进了企业的可持续性发展。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、管理层讨论与分析

#### (一) 行业政策分析

2015 年是“十二五”收官之年，国家密集出台了多项医改政策，对药品价格管制改革、医保控费、药品集中采购、促进社会办医、推动公立医院改革等方面的问题作出了相应的规定。

报告期内，国家发展与改革委员会发布了《推进药品价格改革的意见》，除麻醉药品和一类精神药品外，取消原政府制定的药品价格，根据药品种类规定以市场定价为主的多元价格形成机制。报告期内，国务院发布了《关于完善公立医院药品集中采购工作的指导意见》，除某些常用低价药品之外，对主要药品仍然延续了以往所谓的分类招标、双信封招标、招采合一、价格谈判、量价挂钩等机制。国家发改委取消其药品的定价权，这是政府职能的重要转变，也预示着政府对药品交易价格的管制将会放开。

报告期内，国务院、国家卫生和计划生育委员会相继发布《关于城市公立医院综合改革试点的指导意见》、《控制公立医院医疗费用不合理增长的若干意见》、《关于促进社会办医加快发展若干政策措施》等政策，这些政策的核心旨在理顺医疗服务价格，降低药品和医用耗材费用，试图破除以药补医；鼓励社会办医，逐步建立分级诊疗体系。无论如何，这些政策的有效实施依赖于医药和医疗领域市场化体系的建立。

报告期内，国务院办公厅印发《关于全面实施城乡居民大病保险的意见》，2015 年底前大病保险要覆盖所有城镇居民基本医疗保险、新型农村合作医疗参保人群，并且非医保报销目录内的药品、医疗项目所有合规的费用可以报销；鼓励商业保险机构承办大病保险。国务院发布《关于第一批取消 62 项中央指定地方实施行政审批事项的决定》，取消对基本医疗保险定点零售药店以及定点医疗机构的资格审查。这些政策的出台，有利于促进零售药店和医疗机构的市场化竞争，提升服务品质和服务质量。

报告期内，国家食品药品监督管理总局先后发布了《关于进一步加强中药材专业市场质量监管的通知》、《关于药品医疗器械飞行检查办法》、2015 年版《中国药典》等监管法规，加大药品、医疗器械和中药材质量监管力度，强化产品质量责任。同时对医药流通企业的内部流程管理和冷链等技术提出了更高的要求，不时采取飞行检查措施，加大监管力度，坚决淘汰落后和不合格的企业，这十分有利于规范运营企业的发展。报告期内，国务院办公厅转发《中药材保护和发展规划(2015-2020)》规范中药材的生产、流通，鼓励利用现代信息技术，促进中药材供需对接；鼓励中药材第三方检验检测机构的发展，建立科学的评价体系；国务院通过《中医药法(草案)》，鼓励和引导社会力量发展中医。2016 年，《国民经济与社会发展第十三个五年规划纲要

(2016-2020)》明确提出促进中医传承与发展。这些政策的出台对中医中药行业是极大的利好和良好的发展机遇。

报告期内，国家先后出台《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》、《全国医疗卫生服务体系规划纲要(2015 年—2020 年)》，推动健康大数据的应用、鼓励发展第三方在线健康市场调查、咨询评价、预防管理等应用服务。2016 年，《国民经济与社会发展第十三个五年规划纲要(2016-2020)》明确提出，完善医师多点执业制度，提升健康信息服务和大数据应用能力，发展远程医疗和智慧医疗。这些政策对促进互联网以及大数据与健康产业的结合具有重要的推动作用，对医药流通企业与互联网的结合以及转型升级创造了良好的政策环境。

#### (二) 公司业务分析

报告期内，公司以“强推战略稳核心，狠抓基础重人才”核心思想作为指导，完善制度稳步发展核心业务、集中优势资源强力推进战略业务，狠抓财务、物流、信息、审监等基础管理工作。核心业务继续稳定增长，经营质量明显提升；战略业务板块发展迅速，对公司业绩提升贡献显著。

报告期内，公司继续拓宽融资渠道，满足业务快速发展的资金需求。报告期内，公司收到中国证监会《关于核准九州通医药集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》，核准公司向社公开发行面值总额 15 亿元的可转换公司债券，期限 6 年。公司于 2016 年 1 月完成发行可转换债券并在上海交易所挂牌交易，募集资金将用于物流中心建设、中药材电子商务平台建设、医院营销网络建设、信息化系统升级改造等项目；报告期内，公司共计发行 19 亿元短期融资券和 10 亿元永续中票。通过以上融资，公司不断优化债务结构，降低公司融资成本，提高资金使用效率。

报告期内，公司参股设立的金融租赁公司完成工商注册并获准开业。2015年6月19日，中国银监会湖北监管局发出了《中国银监会湖北监管局关于湖北金融租赁股份有限公司开业的批复》。根据该批复，湖北金融租赁股份有限公司注册资本30亿元人民币，其中公司出资4.5亿元人民币，出资比例15%。报告期内，公司与湖北省高新技术产业投资有限公司签署合作协议，共同发起设立湖北九州通高投长江产业投资基金管理有限公司(以下简称“基金管理公司”)，并以该基金管理公司受托管理拟设立的湖北九州通高投长江产业基金投资中心(有限合伙)，该基金总规模50亿元，其中公司拟出资9.95亿元。公司涉足以上金融业投资，为促进公司业务快速发展与产融互动创造了良好金融条件。

报告期内，公司加大了参与互联网医疗领域的探索。期内公司与郑州大学第一附属医院、华为技术有限公司、东华软件股份有限公司正式签订了《关于设立互联网医疗与医疗大数据协同创新中心的合作框架协议》，四方拟共同设立互联网医疗与医疗大数据协同创新中心，开展互联网医疗、大数据、电子商务、远程医学监测设备等领域的技术开发与合作。2016年2月，公司获得湖北药监局批准，同意公司子公司好药师大药房连锁有限公司就武汉市中心医院门诊药房部分药品远程销售配送业务及探索处方药电子商务销售等领域进行探索试点。

## 二、报告期内主要经营情况

### (一) 报告期内公司整体经营情况

报告期内，公司实现营业收入495.89亿元、营业利润8.60亿元及净利润7.04亿元(其中归属于上市公司股东净利润6.95亿元)，较上年同期的营业收入410.68亿元、营业利润6.41亿元及净利润5.68亿元(其中归属于上市公司股东净利润5.61亿元)分别增长20.75%、34.05%、23.86%(其中归属于上市公司股东净利润增长23.87%)；扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为5.77亿元，较上年同期的4.50亿元增长28.33%。实现基本每股收益0.43元、稀释每股收益0.43元，扣除非经常性损益后基本每股收益0.36元、稀释每股收益0.36元。

报告期内，公司经营活动现金流量净额4.36亿元，较上年同期-1.72亿元大幅增加6.07亿元，主要原因是公司年末进行应收账款清收及现金回款比例上升所致。截至2015年12月31日，公司总资产325.85亿元，所有者权益98.46亿元，其中归属于上市公司股东的所有者权益为93.55亿元；期末归属于上市公司股东每股净资产5.68元。

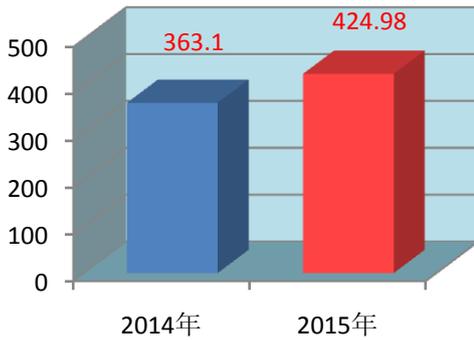
### (二) 报告期内，公司各项业务增长情况

报告期内，公司实现主营业务收入495.04亿元、主营业务利润37.12亿元，分别较上年同期增长20.75%、29.27%，主营业务毛利率为7.50%，较上年同期提升0.49个百分点。这表明报告期公司主营业务经营质量较上年同期继续有了较为明显提升。

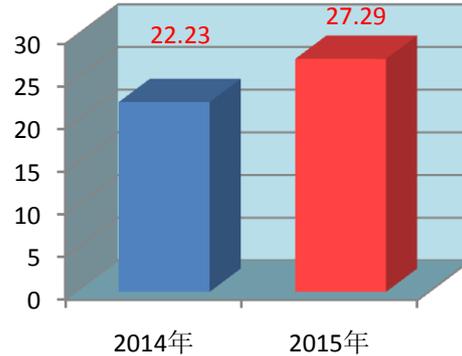
#### 1、西药、中成药

报告期内，公司核心业务西药、中成药销售继续保持稳定增长，实现销售收入424.98亿元、毛利额27.29亿元，分别较上年同期的363.10亿元、22.23亿元增长17.04%和22.77%；毛利率6.42%，较上年同期毛利率6.12%提升0.30个百分点。

报告期内，公司持续推进业务模式变革，在采购方面推出了集采流程优化、供应商分级、智能采购、移动商务、供应链金融等变革措施，落实走出去采购，召开对接会加强集团、厂家、区域公司三方业务沟通；推进流动采购和分类采购，对合资类和医院纯销品种，主要采用流动采购，并针对优质厂商制定个性化服务；分类采购采用“医院采购、地方采购、集团采购”方式，保证品种的满足率和库存管理的优化。销售方面，大力拓展终端销售，加快重点区域省份的覆盖，提升各渠道营销队伍的协同力度等；完善业务管控体系，开展实地巡查并及时发现和解决问题；因地制宜梳理业务流程、规范管理制度，确保业务高效有序开展。



西药、中成药销售收入 (单位: 亿元)

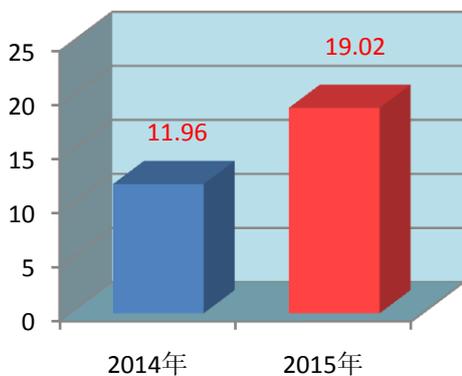


西药、中成药毛利额 (单位: 亿元)

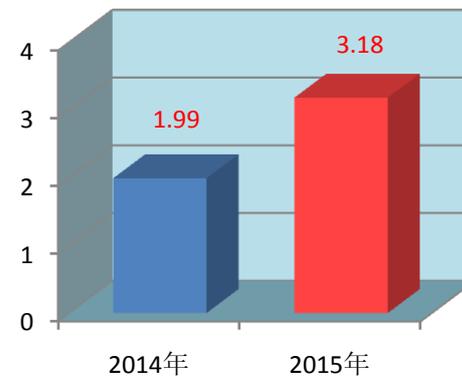
## 2、中药材与中药饮片

报告期内, 公司中药材与中药饮片业务继续保持快速增长, 实现销售收入 19.02 亿元、毛利额 3.18 亿元, 分别较上年同期的 11.96 亿元、1.99 亿元增长 59.08% 和 59.61%; 毛利率为 16.73%, 较去年同期的 16.68% 略有提升, 营业收入及毛利额快速增长的主要原因: 报告期内, 九州天润中药产业有限公司新增 5 家子公司, 并且优化中药饮片产品结构; 拓展中药营销渠道, 大力开发医院市场。

同时, 公司加快中药产业布局, 业务涵盖或涉及中药材种植、中药材贸易、中药饮片生产与分销、中药医院营销、中药标准煎药、中医馆连锁、中药材电商等环节。目前公司已拥有 28 个中药材品种种植基地, 其中 11 个种植基地已通过国家 GAP 认证。报告期内, 原九州通中药产业发展有限公司更名为“九州天润中药产业发展有限公司”并成功举办品牌发布会, 形成以九州天润、金贵、臻养、真仁堂及珍药材为核心的品牌体系。报告期内, 公司标准煎药中心项目建设顺利, 现已完成 14 个中心规划, 其中 6 个中心完成建设、3 个中心投入运营, 4 个中心已上线自主研发的标准煎药软件管理系统。



中药材与中药饮片销售收入 (单位: 亿元)



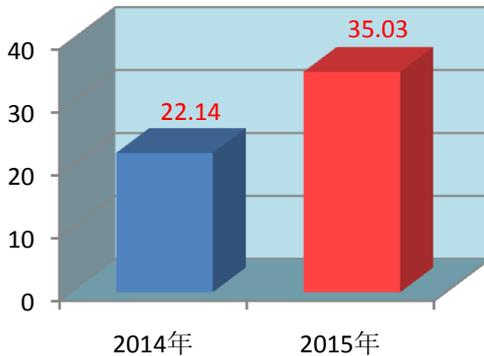
中药材与中药饮片毛利额 (单位: 亿元)

## 3、医疗器械与计生用品

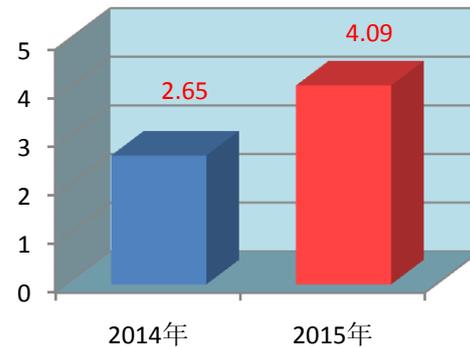
报告期内, 公司医疗器械与计生用品业务继续保持快速增长的势头, 实现销售收入 35.03 亿元、毛利额 4.09 亿元, 分别较上年同期的 22.14 亿元、2.65 亿元增长 58.24% 和 54.55%; 毛利率为 11.68%, 与上年同期的 11.96% 基本持平。营业收入及毛利额快速增长的主要原因: 设立区域医疗器械公司或事业部构架覆盖全国的营销网络; 拓展医疗器械营销渠道, 大力开发医疗机构市场。

报告期内, 公司医疗器械经营管理进行创新, 原集团医疗器械事业部改组为“九州通医疗器械集团有限公司”, 下设 17 家区域公司医疗器械部也相应成立区域医疗器械公司, 医疗器械板块的业务独立性及对外合作能力大大增强; 收购了 7 家骨科经销商、1 家售后服务公司。期内公司对外合作取得突破, 与捷迈、联贸、欧姆龙等知名厂家建立了良好合作关系。公司一方面通过搭建器械的物流平台和医院转配送业务, 经营的知名品牌有捷迈、美敦力、施乐辉、大昌华嘉等;

另一方面，公司也在拓展高值耗材等专业领域的销售业务，开创新的业务模式与经营领域。



医疗器械与计生用品销售收入 (单位: 亿元)

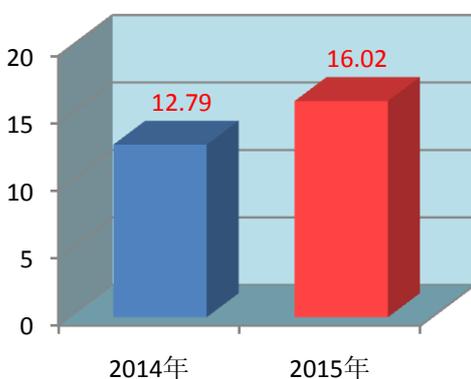


医疗器械与计生用品毛利额 (单位: 亿元)

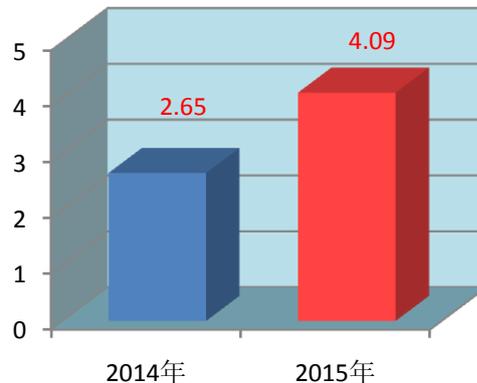
#### 4、食品、保健品、化妆品

报告期内，公司食品、保健品、化妆品等业务实现了新的突破，期内实现销售收入 16.02 亿元，较上年同期的 12.79 亿元增长了 25.23%；毛利额 2.56 亿元，较上年同期的 1.85 亿元增长 38.38%；报告期的毛利率为 15.97%，较上年同期提升 1.53 个百分点。

报告期内，公司充分发挥现有完善的药品管理体系，较为成熟的物流配送体系与营销渠道与队伍，利用国家对奶粉等母婴产品流通渠道严格管控的难得机会，与国内外品牌商合作，拓展相关品种业务，并将原母婴事业部改为消费品事业部，业务取得突破性进展。报告期内，公司代理的雅培、惠氏、雀巢、合生元等品牌消费品实现含税销售 5.3 亿元，同比增长 1078%，新增全渠道覆盖城市 14 个。同时，公司跨境电商启动品类转型成功实施。



食品、保健品、化妆品销售收入 (单位: 亿元)



食品、保健品、化妆品毛利额 (单位: 亿元)

#### 5、零售连锁

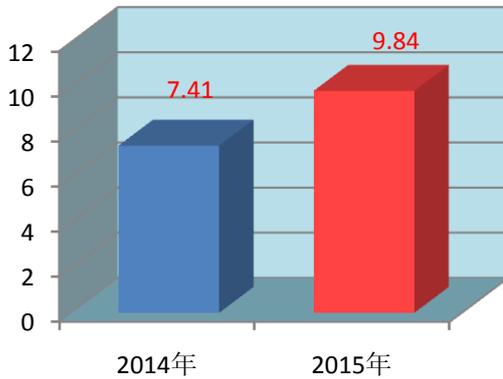
报告期末，好药师大药房连锁有限公司旗下有零售连锁 869 家，较上年 835 家增加 34 家，其中自营店 261 家，较上年 249 家增加 12 家；加盟店 608 家（其中托管店 21 家），较上年 586 家增加 22 家（注：2015 年将托管店由原直营店类别改为加盟店类别统计）。

报告期内，公司零售连锁业务实现营业收入 9.84 亿元、毛利额 1.76 亿元，较上年同期的 7.41 亿元、1.37 亿元分别增长 32.91% 和 28.52%，毛利率 17.87%，较上年同期 18.48% 下降 0.61 个百分点。毛利率略有下降主要原因是线上业务增长较快占比提升，而线上业务毛利率较低影响所致。

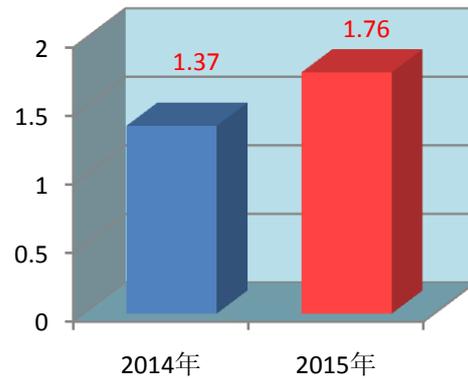
报告期内，好药师大药房连锁有限公司零售药店区域分布及销售情况列表如下（含好药师线上业务）：

2015 年好药师零售药店区域分布及销售情况				单位：万元
区域	期末药店数量		营业收入	
	直营店（家）	加盟店（家）		
华中区域	69	82	15,919.07	
华北区域	15	24	40,144.43	
华东区域	167	499	39,569.39	
华南区域	2	0	1,934.76	
西南区域	2	0	578.27	
西北区域	6	3	301.93	
合计	261	608	98,447.84	

注：各区域的营业收入含好药师线上业务部分。



零售连锁销售收入 (单位：亿元)

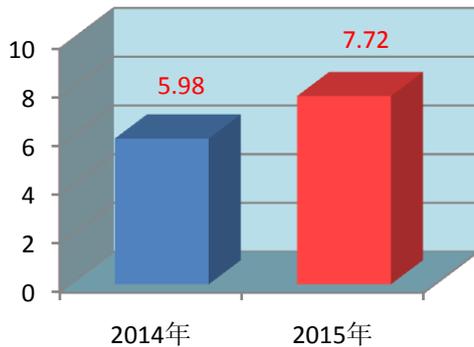


零售连锁毛利额 (单位：亿元)

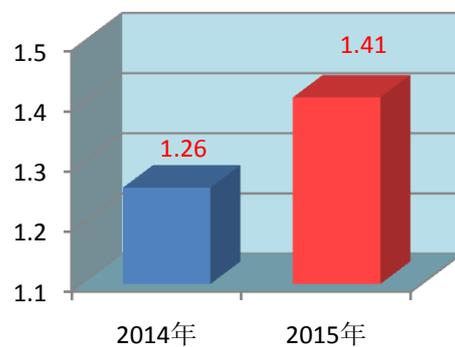
## 6、医药工业

报告期内，公司医药工业实现销售收入 7.72 亿元、毛利额 1.41 亿元，分别较上年同期的 5.98 亿元、1.26 亿元增长 29.13 %和 11.78%；毛利率为 18.25%，较去年同期的 21.09%下降 2.84 个百分点。毛利率下降的主要原因是公司自产中药饮片增长较快占比提升，而中药饮片毛利率较西药低影响所致。

报告期内，山东博山制药有限公司新生产基地建设进展顺利，期内新获得生产批文 4 个，分别是溴丙胺太林、吡嗪酰胺、盐酸乙胺丁醇和色甘酸钠。北京京丰制药集团有限公司目前独家代理“格列齐特片”、“乳酸酶素颗粒”等七个临床品种销售增长较好。



医药工业销售收入 (单位：亿元)



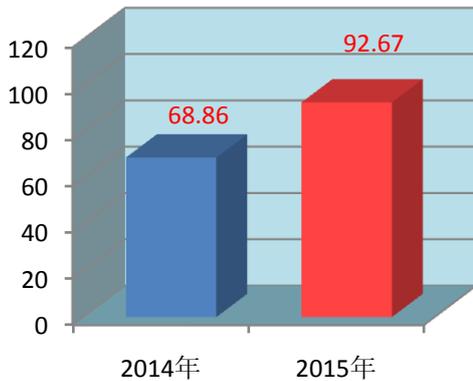
医药工业毛利额 (单位：亿元)

## 7、医疗机构业务与基药销售

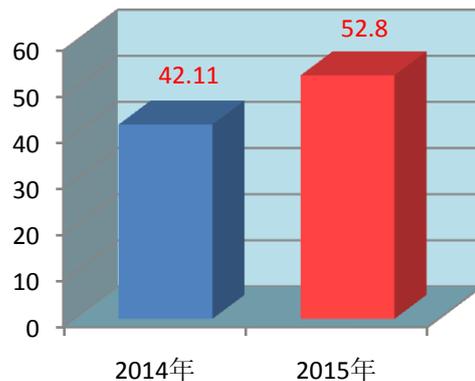
医院纯销方面，报告期内公司继续大力拓展二级及以上中高端医院市场，期内实现含税销售 92.67 亿元，较去年同期的 68.86 亿元增加 23.81 亿元，增长 34.58%。报告期末，公司的二级及

以上医院客户达 3,200 余家。二级以下基层医疗机构销售方面,报告期实现含税销售 52.80 亿元,较上年同期 42.11 亿元增加 10.69 亿元,增长 25.39%,报告期末公司二级以下基层医疗机构客户超过 38,000 余家。

截止目前,在已公布基本药物配送资格的 31 个省(市、区)中,公司共获得了 22 个省市的配送资格。公司在河北、海南、湖南、贵州、云南、陕西、青海、宁夏未获得配送资格的原因是:公司在上述省份尚未设立子公司或子公司还未正式营业;公司在西藏预计 2016 年新标开始可取得配送资格。



二级及以上医院销售收入  
(单位: 亿元)



基层医疗机构(二级以下)销售收入  
(单位: 亿元)

## 8、电子商务与健康管理

报告期内,公司旗下北京好药师大药房连锁有限公司 B2C 电子商务业务继续保持快速增长,实现销售 4.7 亿元,较上年同期增长 51.12%;利润-2,877.85 万元,虽然继续亏损,但较去年同期已大幅减亏。出现亏损的主要原因是,报告期内公司在技术研发投入、电商物流仓库建设、市场推广等方面投入较大。

报告期内,新增了青岛、重庆、南京、乌鲁木齐 4 个电商物流分仓的建设,使电商物流分拣中心覆盖达到了 13 个城市(北京、上海、武汉、杭州、中山、沈阳、成都、郑州、重庆、天津、南京、青岛、乌鲁木齐);技术与应用方面,好药师进行了官网 WAP 网站建设、好药师 APP 研发与电商仓储管理系统优化等工作。期内电商物流订单处理能力大幅提升,可以达到日出 3 万单,峰值 10 万单的订单日出库能力。

报告期内,好药师线上新增会员 150 万人,截止目前发展各类会员合计约 600 万人,业务运营质量不断提升。在 B2C 业务方面,对接了移动医疗、银行、保险等渠道;利用物流多仓优势,承接医药电商代发货和仓储配送业务。同时好药师在九州通医药集团的整体支持下,积极探索医院门诊药房部分药品远程销售配送业务;在 O2O 业务方面,除继续推进与下游签约合作门店开展原有“药急送”业务以外,同时在武汉和北京两地依托线下直营店,自建配送体系,推广好药师 APP,利用电子围栏技术,实现同城网络药品订单“一小时”送达,大幅度提升了订单配送成功率。

报告期末,公司推行 C 端电商业务整合。公司将原有的好药师网上药店(B2C)、海外购、武汉麦迪森电子商务有限公司(O2O)、九州通健康管理有限公司、远程医疗事业部等 5 个相对独立的互联网业务板块整合起来,与好药师线下门店形成联动,形成 C 端电商集团。整合后的电商集团,将充分利用九州通医药集团的医药分销、品种规模、物流配送等方面资源优势,实现线上线下联动,建设覆盖全国主要城市的社区健康服务体系和“一小时”的药品快速配送体系,为用户提供线上线下全方位的健康服务。

## 9、技术研发与增值服务

报告期内,公司下属子公司湖北九州通达科技开发有限公司全年实现营业收入 6,671.27 万元、净利润 973.38 万元(合并报表)。

报告期内,公司技术研发成果丰硕。湖北九州通达科技开发有限公司立项并完成 GTM 移动温度采集仪、中药煎药管理系统等 9 项研发项目;取得一种托盘自动拆分系统等 5 项专利权;取得通达第三方仓储管理信息系统 TPL V1.0 等 9 项软件著作权。九州通中药材电子商务有限公司取

得东方中药材网管理系统 V1.0、珍药材交易系统 V1.0、珍药材用户系统 V1.0 等 6 项软件著作权。九州通健康管理有限公司取得健康管理系统软件 V1.0 等 5 项软件著作权。九州通医疗信息科技(武汉)有限公司取得包括九州通影像信息管理系统 JZT-PACS V1.0 等 6 项软件著作权。

#### 10、快销进口产品代理

报告期内，公司旗下的上海九州通国际贸易有限公司独家代理的美国切迟-杜威公司 (Church&Dwight) 旗下包括艾禾美、炫洁、特洛伊、碧缇丝 (Batiste)、舒德尔玛等五大品牌系列产品。2015 年完成销售收入 4,657 万元、毛利 2,711 万元，分别较上年同期增长 10.12% 和 27.45%，毛利率 58.00%，较上年同期上升了 7.70 个百分点。

报告期内，上海九州通国际贸易有限公司调整经营思路，以市场为导向，新开发浙江杭州、江苏南京、贵州贵阳、河南郑州、海南海口等市场，提高品牌认知度；继续加强数据化管理，升级企业数据管理系统，优化团队人员结构，完善公司内部流程与管理，明确职工责任；拓展市场渠道，产品入驻家乐福、世纪联华等 3377 家实体商超；布局天猫、淘宝、天猫超市、一号店、京东、苏宁、建行、知我药妆等网络平台和东方 CJ 购物频道广告投放。

#### 11、物流网络建设

报告期内，公司继续建设湖南长沙、陕西西安、贵州贵阳、西藏拉萨 4 个省级物流中心，新增规划及建设湖北蕲春、江苏无锡、山东菏泽、四川仪陇等 4 个地市级物流中心。截至目前，公司已在全国完成 26 个省级大型医药物流中心（注：2015 年 12 月公司出让华药国际医药有限公司股权，省级医药物流中心减少 1 个）和 45 个地市级中小型医药物流中心的布点工作，进一步完善了公司的全国性医药物流配送体系的建设，延伸覆盖了医药物流配送的区域范围。

报告期内，九州通医药集团物流有限公司，逐步优化完善物流组织结构，进行北京、杭州等物流中心的改造升级；同时进行物流信息平台研发，下属区域公司上线 LIMS.NET 系统，加强物流集中管控；集团冷链事业部在 21 家下属区域公司成立分部并完成冷链设施验证。

### (一) 主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	49,589,246,312.08	41,068,404,478.35	20.75
营业成本	45,834,441,902.33	38,152,977,752.48	20.13
销售费用	1,225,701,617.02	1,062,305,408.09	15.38
管理费用	1,077,899,362.46	771,442,424.73	39.73
财务费用	508,993,047.49	393,731,039.77	29.27
经营活动产生的现金流量净额	435,955,993.59	-171,679,532.74	353.94
投资活动产生的现金流量净额	-1,537,862,443.67	-1,025,095,616.79	-50.02
筹资活动产生的现金流量净额	2,777,087,548.60	1,077,368,438.03	157.77
研发支出	41,445,267.54	37,268,824.95	11.21

#### 1. 收入和成本分析

##### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)

医药批发及相关业务	4,774,814.70	4,435,243.58	7.11	20.39	19.71	增加 0.53 个百分点
医药零售	98,447.84	80,859.46	17.87	32.91	33.91	减少 0.61 个百分点
医药工业	77,192.47	63,102.71	18.25	29.13	33.77	减少 2.84 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
西药、中成药	4,249,754.69	3,976,831.37	6.42	17.04	16.67	增加 0.30 个百分点
中药材、中药饮片	190,228.40	158,398.65	16.73	59.08	58.98	增加 0.05 个百分点
医疗器械、计生用品	350,301.79	309,383.54	11.68	58.24	58.74	减少 0.28 个百分点
食品、保健品、化妆品等	160,170.14	134,592.18	15.97	25.23	22.98	增加 1.53 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华中区域	1,916,067.22	1,782,223.13	6.99	20.53	19.57	增加 0.74 个百分点
华东区域	1,602,069.43	1,506,230.15	5.98	22.68	22.49	增加 0.14 个百分点
华北区域	864,622.15	798,328.94	7.67	19.47	18.77	增加 0.55 个百分点
华南区域	627,538.10	597,431.46	4.80	13.72	13.24	增加 0.40 个百分点
西南区域	418,212.61	395,485.19	5.43	16.81	15.37	增加 1.18 个百分点
西北区域	513,681.90	477,620.74	7.02	13.74	12.93	增加 0.66 个百分点
东北区域	307,235.80	287,403.08	6.46	52.52	50.18	增加 1.46 个百分点
内部抵消	-1,298,972.21	-1,265,516.92				
合计额	4,950,455.01	4,579,205.76	7.50	20.75	20.10	增加 0.49 个百分点

#### 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

1、报告期内，公司稳步发展核心业务、集中优势资源强力推进战略业务，全年业务分行业批发业务毛利率提升明显，达到 7.11%，提升 0.53 个百分点。

2、报告期内，全年业务分区域东北区域营业收入较上年增长 50.18%，主要是该区域开发较晚，2014 年度基数较小所致。

3、其余增长情况说明详见本报告“二、报告期内，主要经营情况”之“（二）、报告期内，公司各项业务增长情况”。

## (2). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
医药批发（包括少量零售和生产）	营业成本	45,792,057,505.31	94.20	38,152,977,752.48	94.28	20.02	
医药批发（包括少量零售和生产）	销售费用	1,214,777,290.01	2.50	1,062,305,408.09	2.63	14.35	
	职工薪酬及社保统筹等	733,861,152.60	1.51	598,820,400.16	1.48	22.55	
	运杂费	167,846,025.80	0.35	175,392,281.75	0.43	-4.30	
	其他	313,070,111.61	0.64	288,092,726.18	0.71	8.67	
医药批发（包括少量零售和生产）	管理费用	972,627,528.92	2.00	771,442,424.73	1.91	26.08	
	职工薪酬及社保统筹等	454,769,744.73	0.94	374,012,590.54	0.92	21.59	
	折旧及摊销	144,286,520.50	0.30	123,882,675.13	0.31	16.47	
	股权激励费用	44,228,200.00	0.09	18,038,000.00	0.04	145.19	
	其他	329,343,063.69	0.68	255,509,159.06	0.63	28.90	
医药批发（包括少量零售和生产）	财务费用	506,904,605.57	1.04	393,731,039.77	0.97	28.74	
医药批发（包括少量零售和生产）	其他成本	127,406,634.30	0.26	87,992,624.21	0.22	44.79	
医药批发（包括少量零售和生产）	营业总成本	48,613,773,564.11	100.00	40,468,449,249.28	100.00	20.13	

## (4) 主要销售客户情况

2015 年向前五名客户销售情况			
			单位：万元
排名	销售客户名称	销售金额	所占比例
1	第一名	27,764.65	0.56%
2	第二名	23,992.64	0.48%
3	第三名	22,646.57	0.46%
4	第四名	16,319.16	0.33%
5	第五名	15,555.87	0.31%
前五名合计		106,278.88	2.15%

### (5) 主要供应商情况

2015 年向前五名供应商采购情况			
			单位：万元
排名	采购客户名称	采购金额	所占比例
1	第一名	94,324.58	2.02%
2	第二名	75,341.06	1.62%
3	第三名	69,414.30	1.49%
4	第四名	65,888.33	1.41%
5	第五名	61,141.46	1.31%
前五名合计		366,109.69	7.86%

### 2. 费用

管理费用的本年发生额较上年发生额增加 39.73%，主要系公司销售规模的扩大带来人工成本增加，限制性股权摊销及物流中心转固后折旧摊销成本增加所致。

财务费用的本年发生额较上年发生额增加 29.27%，主要系公司利息支出增加及发行债券等手续费增加所致。

### 3. 研发投入

#### 研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	41,445,267.54
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	41,445,267.54
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.08
公司研发人员的数量	681
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	5.52
研发投入资本化的比重 (%)	0

### 4. 现金流

项目	本期金额 (元)	上期金额 (元)	同期变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量	435,955,993.59	-171,679,532.74	353.94
投资活动产生的现金流量	-1,537,862,443.67	-1,025,095,616.79	-50.02
筹资活动产生的现金流量	2,777,087,548.60	1,077,368,438.03	157.77
现金及现金等价物净增加额	1,675,181,098.52	-119,406,711.50	1502.92

1、报告期经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 353.94%，系公司年末进行应收账款清收和现金回款比例上升所致；

2、报告期投资活动产生的现金流量较上年同期下降 50.02%，系公司出资 4.5 亿元人民币参股设立的金融租赁公司所致；

3、筹资活动产生的现金流量和现金及现金等价物净增加额同期变动较大，系公司本报告期内取得银行借款和发行债券来补充流动资金所致。

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用  不适用

## (三) 资产、负债情况分析

## 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	6,108,571,813.69	18.75	3,587,482,625.49	14.87	70.27	系公司年末进行应收账款清收和现金回款比例上升所致。
应收票据	631,870,492.50	1.94	1,009,015,015.30	4.18	-37.38	系公司年末进行应收账款清收时现金回款比例上升所致。
应收账款	7,798,088,572.87	23.93	5,100,219,552.23	21.14	52.90	系公司销售规模扩大，销售客户欠款增加且本报告期内医院客户的销售额增加，而医院客户的信用账期较长所致。
长期股权投资	504,261,493.98	1.55	174,311,431.86	0.72	189.29	系公司本期新增对湖北金融租赁股份有限公司 45000 万元投资，持股比例为 15%所致。
在建工程	755,687,781.64	2.32	563,383,654.95	2.34	34.13	系公司新增和扩建物流中心所致。
长期待摊费用	52,034,759.74	0.16	32,357,041.32	0.13	60.81	系公司的子公司上海真仁堂药业有限公司及连锁药房门店装修所致。
递延所得税资产	38,032,109.47	0.12	24,524,261.58	0.10	55.08	系公司本期应收账款与其他应收款增加，计提的坏账准备需确认的递延所得税资产增加所致。
短期借款	5,847,360,273.41	25.71	3,839,344,071.14	23.54	52.30	系公司销售规模扩大，所需流动资金增加所致。
应付票据	5,760,875,993.21	25.33	4,011,447,852.76	24.59	43.61	系公司销售规模扩大，购入存货增加所致。
应付账款	6,277,911,733.00	27.61	4,625,986,282.58	28.36	35.71	系公司销售规模扩大，购入存货增加以及延长付款时间所致。
应付职工薪酬	29,069,256.35	0.13	21,492,735.73	0.13	35.25	系公司期末加薪与新增公司所致。
应交税费	158,534,880.87	0.70	112,535,221.56	0.69	40.88	系公司销售收入和利润增长，计提增值税、所得税增加所致。

#### (四) 行业经营性信息分析

公司所属行业为药品流通业。近年来受国家经济环境和医药政策改革影响，药品流通行业发展速度整体渐趋放缓，销售与利润增幅稳中有降。“互联网+”的推进及现代医药物流的发展催生了新的业务模式与服务模式，行业并购加速、细分行业日趋分化。

##### 1、行业销售及利润增速放缓

医药流通行业主要经营数据分析									
时间	2013 年年度			2014 年年度			2015 年半年度		
	金额（亿元）	同比增幅	增速	金额（亿元）	同比增幅	增速	金额（亿元）	同比增幅	增速
行业销售总额	13,036.00	16.70%	下降 1.8 个百分点	15,021.00	15.2%	下降 1.5 个百分点	8,410.00	12.4%	下降 1.7 个百分点
药品零售总额	2,607.00	12%	下降 4 个百分点	3,004.00	9.1%	下降 2.9 个百分点	1,682.00	8.7%	下降 0.3 个百分点
直报企业主营业务收入	9,873.00	17%	下降 3 个百分点	11,321.00	15.4%	下降 1.6 个百分点	6,581.00	12.8%	下降 2.1 个百分点
直报企业利润总额	202.00	16%	下降 0.5 个百分点	247.00	14.8%	下降 1.2 个百分点	108.00	11.5%	下降 2.4 个百分点
直报企业平均毛利率	6.7%	下降 0.1 个百分点	/	6.8%	上升 0.1 个百分点	/	6.40%	下降 0.4 个百分点	/
直报企业平均利润率	1.7%	下降 0.2 个百分点	/	1.7%	持平	/	1.60%	下降 0.2 个百分点	/

注：以上表格数据由公司根据商务部官方网站公布的数据整理而成（目前尚未公布 2015 年度数据）

##### 2、医药电商探索中摸索推进

2014 年 5 月，国家药监局公布《互联网食品药品经营监督管理办法（征求意见稿）》，拟放开网售处方药。2015 年国家先后出台的《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》、《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015 年—2020 年）》及“十三五”纲要支持医药电商发展。目前上海、武汉、淄博等地在对处方外流进行了探索：2015 年上药控股在上海长宁区试点“定点药房处方外配”，2016 年 2 月九州通医药集团好药师大药房试点开展武汉市中心医院门诊药房部分药品远程销售配送业务，2016 年 3 月京东及山东新华制药股份有限公司合作建设“淄博市医疗处方流转信息平台”试点处方药电商项目等。

##### 3、行业并购快速增长

2013 年，国务院公布了《关于促进健康服务业发展的若干意见》，预计 2020 年健康服务业总规模达 8 万亿以上，鼓励社会资本办医。另外，药品批文注册审批管理日趋严格及大批专利药即将到期，这些因素推动了医药行业资本运作，行业并购基金大量设立。据统计，2014 年-2016 年 3 月，分别由 84 家上市公司和企业投资设立 51 家规模 10 亿以上的并购基金，涉及医药电商、医疗信息化、医疗大健康、公立/民营医院等领域。

## **(五) 投资状况分析**

### **1、 对外股权投资总体分析**

报告期内投资总额 156,650.35 万元，较上年同期增长 8.08%。包括对下属企业增资 64,093.53 万元，新设企业出资 26,475.47 万元，对其他企业的参股合资、收购兼并等方式投资 66,081.35 万元。

## (1) 重大的股权投资

重大增资情况						单位：万元
企业名称	主营业务	公司出资金额	资金来源	公司持股比例	本期投资盈亏	是否涉诉
上海九州通国际贸易有限公司	进出口	1,225.31	自有资金	58.00%	-1,008.15	否
九州通中药材电子商务有限公司	中药材网络信息服务	8,000.00	自有资金	100%	-1,169.19	否
山东九州坤泰医药有限公司	医药销售	7,800.00	自有资金	100%	-854.88	否
大连九州通医药有限公司	医药销售	2,500.00	自有资金	100%	3.17	否
福建九州通医药有限公司	医药销售	10,000.00	自有资金	100%	2,187.77	否
九州天润中药产业有限公司	中药产业投资	6,000.00	自有资金	60%	85.49	否
山西九州通医药有限公司	医药销售	18,110.00	自有资金	86.84%	-2,229.10	否
淮安九州通医药有限公司	医药销售	3,500.00	自有资金	100.00%	1,524.44	否
菏泽九州通医药有限公司	医药销售	1,320.00	自有资金	52.83%	-202.22	否
其他						5,638.22
出资金额合计						64,093.53

注：本表格“重大”指 2015 年度投资金额达到 1000 万元的投资项目。“其他”一行统计所有未达到 1000 万元的项目合计投资总额。

重大新设情况						单位：万元
企业名称	主营业务	投资额	公司持股比例	资金来源	本期投资盈亏	是否涉诉
九州通健康管理有限公司	健康管理	1,000.00	100.00%	自有资金	-613.85	否
北京九州通医疗器械有限公司	医疗器械销售	1,000.00	100.00%	自有资金	15.2	否
上海九州通医疗器械有限公司	医疗器械销售	1,000.00	100.00%	自有资金	22.76	否
河南九州通医疗器械有限公司	医疗器械销售	1,000.00	100.00%	自有资金	132.76	否
山东柯尼兹医疗器械有限公司	医疗器械销售	1,000.00	100.00%	自有资金	24.66	否

福建九州通医疗器械有限公司	医疗器械销售	1,000.00	100.00%	自有资金	0	否
新疆普惠医疗器械有限公司	医疗器械销售	1,000.00	100.00%	自有资金	-8.63	否
辽宁九州通医疗器械有限公司	器械销售	1,000.00	100.00%	自有资金	-19.86	否
重庆九州通医疗器械有限公司	医疗器械销售	1,000.00	100.00%	自有资金	57.74	否
浙江九州通医疗器械有限公司	医疗器械销售	1,000.00	100.00%	自有资金	14.78	否
广西九州通医疗器械有限公司	医疗器械销售	1,000.00	100.00%	自有资金	-1.38	否
江苏九州通医疗器械有限公司	医疗器械销售	1,000.00	100.00%	自有资金	-0.53	否
兰州九州通医疗器械有限公司	医疗器械销售	1,000.00	100.00%	自有资金	-2.58	否
内蒙古九州通医疗器械有限公司	医疗器械销售	1,000.00	100.00%	自有资金	-	否
蕲春同康创业发展有限公司	生物技术开发咨询	1,000.00	100.00%	自有资金	-22.39	否
湖北九州通健康产业有限公司	投资管理	10,000.00	100.00%	自有资金	-6.1	否
山西省太原药材有限公司	医药销售	1,475.47	100.00%	自有资金	636.88	否
出资金额合计						26,475.47

注：本表格“新设”指公司全资新设，“重大”指2015年度投资金额达到1000万元的新设投资项目。

重大合资/收购情况							单位：万元
被兼并/收购企业名称	主营业务	公司出资金额	收购后公司持股比例/公司持股比例	资金来源	合作方	本期投资盈亏	是否涉诉
九州通（常熟）医药工业供销有限公司	医药销售	1,019.00	51.00%	自有资金	倪卫东	79.67	否
甘肃九州天润中药产业有限公司	中药材种植及销售	1,020.00	51.00%	自有资金	甘肃岷县永康泰中药材有限公司	50.67	否
西安九州通医药有限公司	医药销售	1,334.68	90.00%	自有资金	一元（武汉）医疗投资管理有限公司	-164.27	否
湖北金融租赁股份有限公司	融资租赁	45,000.00	15.00%	自有资金	武汉经济发展投资（集团）有限公司	251.44	否

					武汉农村商业银行股份有限公司		
三明鸿福医药有限公司	医药销售	1,190.00	70.00%	自有资金	黄斌	-29.97	否
宁德九州通医药有限公司	医药销售	1,050.00	70.00%	自有资金	福建省屏南县大兴医药有限公司	-75.56	否
江西九州通药业有限公司	医药销售	6,673.36	100.00%	自有资金		1,203.67	否
江西盈辉实业发展有限公司	医药销售	1,051.00	51.00%	自有资金	郭华鹏	20.33	否
其他							7,743.31
出资金额合计							66,081.35

注：本表格“重大”指 2015 年度投资金额达到 1000 万元的投资项目。“其他”一行统计所有未达到 1000 万元的项目合计投资总额。

## (2) 重大的非股权投资

单位：万元

项目名称	本年度投资金额	累计实际投资金额	资金来源	项目进度	预计收益
武汉东西湖物流中心（二期和三期）	7,247.57	11,169.94	自有资金	已完成	无法单独预计收益。
医院营销网络建设项目	2,298.97	2,298.97	自有资金	10%	无法单独预计收益。
九州通信息化系统升级改造项目	5,115.40	5,115.40	自有资金	35%	无法单独预计收益。
九州通中药材电子商务综合服务平台项目	10,348.28	10,348.28	自有资金	60%	项目达产后，预计可实现销售收入 1.2 亿元。

注：累计实际投资金额是指截至 2016 年 1 月 21 日的累计投资金额。

## (3) 以公允价值计量的金融资产

持有其他上市公司股权情况								
单位：元								
证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
300289	利德曼	6,000,000	0.66	89,550,000.00	33,558,790.56	41,997,706.94	可供出售金融资产	分红+公允价值变动

## (六) 重大资产和股权出售

2015 年 12 月，公司以 5,092.23 万元的价格向华北医药股份有限公司转让所持有的华药国际医药有限公司 49% 股权；本次股权转让后公司将不再持有华药国际股权。

## (七) 主要控股参股公司分析

单位：元

公司名称	业务性质	公司持股比例	注册资本(万元)	资产规模	归属于母公司的所有者权益	营业收入	营业利润	归属于母公司的所有者利润
北京九州通医药有限公司	医药销售	100%	21,980	2,453,635,362.07	413,795,974.75	4,736,449,292.52	122,007,599.21	99,415,793.84
上海九州通医药有限公司	医药销售	100%	20,000	985,198,506.24	260,224,354.26	1,833,769,024.36	21,584,427.66	20,978,195.08
福建九州通医药有限公司	医药销售	100%	20,000	773,910,993.64	235,692,660.41	1,768,125,928.47	28,057,710.43	21,877,698.88
辽宁九州通医药有限公司	医药销售	100%	24,841	658,532,484.09	279,654,675.88	1,600,458,545.41	29,693,175.36	24,155,401.78
广东九州通医药有限公司	医药销售	100%	22,000	1,496,958,980.93	358,613,246.48	3,561,266,964.74	102,060,804.38	85,342,641.39
广西九州通医药有限公司	医药销售	100%	10,000	419,513,174.59	123,455,179.62	940,032,874.83	18,865,659.98	18,036,788.82
河南九州通医药有限公司	医药销售	100%	40,000	3,423,880,708.68	570,759,680.88	5,522,591,637.76	172,758,035.03	120,492,142.53
江西九州通药业有限公司	医药销售	100%	10,000	460,978,493.94	128,590,120.04	80,848,458.63	15,852,702.17	12,036,690.46
兰州九州通医药有限公司	医药销售	100%	8,000	442,477,394.34	104,142,892.48	1,000,146,647.03	11,182,686.11	8,764,636.02
山东九州通医药有限公司	医药销售	100%	17,000	1,527,683,528.10	237,602,885.02	3,248,077,103.25	36,791,629.57	30,059,202.31
九州通集团杭州医药有限公司	医药销售	100%	12,000	719,291,894.46	135,437,777.76	1,581,450,212.48	13,968,232.03	13,164,131.94
新疆九州通医药有限公司	医药销售	100%	17,000	1,639,823,384.51	266,402,888.57	2,567,132,826.42	51,629,608.53	46,816,049.20
江苏九州通医药有限公司	医药销售	100%	23,000	1,536,771,452.32	257,140,505.00	2,729,584,452.48	24,478,036.82	22,579,903.35
重庆九州通医药有限公司	医药销售	100%	12,000	965,108,775.22	160,902,431.11	2,217,248,367.32	33,578,699.75	29,674,646.70
黑龙江九州通医药有限公司	医药销售	100%	8,000	340,751,245.56	78,905,474.19	618,936,709.69	13,466,675.82	13,518,624.84
安徽九州通医药有限公司	医药销售	100%	10,000	427,212,212.14	100,010,585.54	761,876,701.51	3,142,323.92	3,755,176.88

山西九州通医药有限公司	医药销售	86.84%	25,000	1,316,972,327.09	224,723,824.65	1,263,458,838.57	-23,539,725.14	-24,433,879.55
长春九州通医药有限公司	医药销售	60%	3,000	526,097,934.96	-10,419,378.27	527,043,278.14	-3,853,153.66	-3,689,970.91
四川九州通医药有限公司	医药销售	100%	13,000	949,098,525.13	136,717,901.79	1,416,863,555.02	5,049,014.44	4,373,871.86
西藏三通医药科技有限公司	医药销售	100%	1,000	99,998,956.44	26,709,349.77	156,537,218.41	16,476,050.46	16,380,267.42
九州天润中药产业有限公司	中药产业投资	60%	40,000	433,644,547.44	403,261,160.97	2,225,406.61	821,261.30	854,898.28
北京京丰制药集团有限公司	医药生产	100%	7,500	573,461,768.85	113,325,960.46	109,835,080.30	15,208,342.74	13,554,918.93
九州通医药集团物流有限公司	医药销售	100%	5,000	93,718,229.03	86,331,991.76	103,456,835.98	8,084,215.79	6,270,201.73
九州通医疗器械集团有限公司	医疗器械销售	100%	6,000	448,513,520.81	64,196,733.72	359,161,452.14	5,064,949.81	3,804,110.85
好药师大药房连锁有限公司	医药零售	100%	10,000	154,963,898.82	109,531,009.57	75,828,786.99	2,736,175.83	2,735,586.69
湖北九州通达科技开发有限公司	软件开发	100%	1,000	42,063,440.79	26,679,641.35	66,712,688.47	7,337,523.25	9,219,594.73

注：

- 1、以上表格数据除山西九州通、重庆九州通和河南九州通含合并下属分公司数据外，其余公司为母公司本部数据。
- 2、江西九州通医药有限公司于 2015 年 12 月并入本公司合并报表，其数据仅为 2015 年 12 月数据。
- 3、报告期净利润（合并报告口径）达集团净利润 10%以上且发生重大变动（同比变动达 30%以上）的子公司净利润变动说明：
  - (1) 河南九州通医药有限公司净利润占集团净利润达 17.12%，净利润同比变化幅度为 46.00%，变化原因：销售规模及毛利率的提升。
  - (2) 广东九州通医药有限公司净利润占集团净利润达 12.12%，净利润同比变化幅度为 40.72%，变化原因：销售规模及毛利率的提升。

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业竞争格局和发展趋势

2016 年是全面建成小康社会决胜阶段的开局之年，也是推进结构性改革的攻坚之年。行业的刚性需求特征，以及人口老龄化加剧、消费水平提高、医疗健康意识加强、医疗投入持续扩大、医疗设施及保障制度日臻完善、私营医疗的兴起等，中国的医药健康产业继续面临良好发展机遇。

对于医药流通行业而言，总体来说，我们对行业的未来发展趋势判断如下：

**1、规模和效率依然是医药流通企业的生命线。**受市场化改革的影响，预计未来行业整合步伐会加快，行业集中度会进一步快速提升。新版 GSP、药品定价政策以及医保定点单位前端审核取消等一系列政策也在鼓励医疗流通行业集中度提升，特别是“两票制”的影响深刻。未来无论是横向还是纵向并购都会更加频繁，具有规模、创新、效率及行业整合优势的企业将在未来的市场竞争中处于有利地位。

**2、差异化竞争是医药流通企业提升盈利能力的重要举措。**大型分销企业可通过互联网及信息技术，围绕各自核心业务展开增值服务，增加客户粘性，提升盈利能力。在全国性与区域性企业并存发展的背景下，行业竞争激烈，只有通过差异化竞争，提高客户粘性，提升公司盈利。

**3、医药电商将快速发展，C 端话语权不断扩大。**在国家“互联网+”战略推动下，医药电商的发展将形成新的药品流通行业供应链体系。医药电商企业与医疗资源的对接力度与引导流量转化的能力关系着其未来医药电商发展的竞争实力。医药电商的发展会促使 C 端话语权的扩大，围绕 C 端客户需求协调医疗服务体系中各方的服务能力，建立起对接包括患者、医院、药企，社保等多方参与，线上和线下有机结合的全新医疗健康生态系统。

#### (二) 公司发展战略

2016 年，公司继续推进“核心业务做稳、战略业务做大、新兴业务稳定推进”的既有整体发展战略。核心业务以终端开拓为突破口，降低经营风险，提高经营质量，加强内部资源整合，进一步发挥支撑平台的作用；战略业务加大资源投入，加速人才引进，完善内部管理，快速扩大销售规模，进一步提升战略业务对公司利润的贡献度；新兴业务围绕大健康产业，合理利用集团资源，大胆创新业务模式，在理清发展思路的基础上，稳步推进相关业务。

#### (三) 经营计划

2016 年，公司继续以“强推战略稳核心，狠抓基础重人才”为主线，力争公司主营业务收入较 2015 年度同比增长达到 20%以上，扣除非经常损益后归属于上市公司股东净利润的增长幅度超过主营业务收入的增幅。

**1、巩固发展核心业务：**通过健全自身经营网络，扩大业务覆盖范围。提升业务管理与经营水平，强化核心业务自身实力；以信息技术创新，挖掘厂商合作新模式；进一步提升核心业务的销售收入与利润规模。2016 年，主要举措有：实施核心供应商增量项目，通过供应商的分级管理，加强与核心供应商的合作力度；完善采购业务支撑体系，采购系统人才培养，试点谈采分离，推行剂型管理，优化采购人员考核；搭建商业价值链体系，对核心下游客户进行筛选，实现资源的集约化与精准投放，控制应收账款增长幅度，提升经营质量；强化应收项目管理，严格应收的执行、动态授信、推进资信分类管理；实施库存管理优化，关注大预付、大库存再采购，实施大单事前审核；大力开拓终端业务，探索并推广终端业务模式，如连锁委托配送、单体药店联盟、终端会员制、终端一体化等。

**2、全力做大战略业务：**战略业务是公司业务增长的空间所在。随着战略业务的全面发展，公司资源进一步向战略业务倾斜。具体到各战略业务板块，2016 年的主要举措有：

**医院纯销业务：**利用各地重新集中招标的机遇，全力参与集中招标，通过合作与品种引进等措施，全面开拓医院市场，提升市场占有率；推进品种开发和培育，优化品种结构，提高重点品种满足率；积极参与县级公立医院改革，稳步推进集中配送项目，提升配送能力与服务标准；加强风险管控和应收账款管理，完善财务管理体系；培养和引进专业人才，全面提升医院业务质量。

**中药业务：**在狠抓采购和质量管理的基础上，稳步发展中药生产、中药分销业务；实施中药全产业链布局，快速拓展中药材贸易、中药医院营销、标准煎药服务、中医馆连锁业务等；推行

自产饮片业务改革，进行集中采购，提升自产饮片质量；全力推进“珍药材”B2B平台建设，打造“九州天润”中药品牌。

**器械业务：**各区域成立器械公司，独立运营；通过百强厂商开拓，扩大医疗渠道销售；通过重点产品的推广，售后O2O模式的落地，保持OTC业务快速增长；构建专业产品样板工程，拓展专业产品上下游资源；优化质管、物流、信息、财务等工作，规范集团及区域器械公司经营管理；寻找并购机会，快速建立专业团队并切入市场。

**电子商务业务：**立足医药健康产业，充分利用九州通医药集团的医药分销、品种规模、物流配送等方面资源优势，以“健康998”为品牌，实现线上线下的业务整合；强力推进电商业务融合发展，优化电商集团组织架构，提高各板块的协调力度，推进电商C端业务高效运营；加强与互联网医疗有关各方的合作与资源对接能力，积极探索医院处方外流的商业机会与合作模式，为承接医院药房外移及网售处方药的开放奠定坚实基础；探索建立基于互联网技术的B2C、O2O、远程医疗、个人健康管理以及好药师实体店、健康998工作室等为一体的大健康服务平台，为用户提供线上线下全方位的健康服务新模式。

**基药业务：**紧抓各地基药招投标机会，获取配送资质；全力获取各省配送资质；拓展核心供应商合作模式，深度推进项目合作；加强应收与账务管理，提升应收账款质量水平；强化产品引进，加大人才引进与培养力度，全力提升基层医疗机构的配送份额。

**消费品业务：**做好供方资源开发与关系维护，全力拓展母婴渠道和终端渠道；完善符合快销市场运作的管理流程与区域经营绩效季度考核，提升内部管理体系；整合内部物流配送资源，做好各区域公司的工作对接，提升运营管理质量与效率。

**医药工业：**通过产品研发、企业并购或者批文引进，实现重点领域（降压、降糖和心脑血管）的全品种覆盖，以及特殊领域重点品种突破；快速推进山东博山制药和北京大兴京丰制药新厂的建设；根据国家相关要求，启动重点品种用药一致性评价，提升工业产品品牌。

**总代理业务：**以集团体系现有总代理品种及工业自产品种为主要经营品种，进一步明确总代理产品引进标准；通过在区域公司设立销售分支机构，建立专业的OTC、KA、总代理销售队伍，提升总代理销售份额。

**品牌终端：**选择核心产品线，以重点单品带动产品线整体销售；深化与品牌工业企业合作，创新市场营销策略；提升人员专业水平，提升产品引进标准，成为品牌企业二线产品及中小型医药企业产品的销售平台和中小型药店的采购平台。

**3、稳步推进新兴业务：**根据公司医药健康产业发展战略与公司资源匹配需求，进一步明晰公司新兴业务发展战略，具体包括提供行业方案解决、创新合作品种投资引进、医疗产业投资、医药行业财务投资、国际贸易、医药健康产业孵化器等，并稳步推进相关业务。

#### (四) 可能面对的风险

##### 1、经营风险

###### (1) 经营模式的风险

九州通在行业中率先开创了以市场为导向的新经营模式。公司销售模式的特点对公司各环节提出了较高的要求：对采购与销售环节的定价能力，成本、费用控制能力，物流配送能力提出了较高要求；要强化资金管理、库存管理、信用管理及对下属子公司的管理；要不断强化物流、信息技术的研究与开发以降低业务成本提供优质服务。一旦上述环节出现问题，公司将面临盈利能力下降的风险。

###### (2) 与医药电商业务相关的风险

医药行业属政府特殊管制行业，医药电商业务模式及发展受到政府政策的影响较大。目前，医药电商要获得大的突破和发展，还需政府出台相关系列政策及配套措施支持；同时，拓展医药电商业务，即面临机遇，也面对挑战，发展初期的团队建设与系统研发等需要较大的资金投入，存在经营亏损的风险。因此，公司为适用未来业务发展需要，适时拓展医药电商业务，这既存在难得的发展机遇，也需面对经营模式不确定和发生亏损等与医药电商相关的风险。

###### (3) 与信息系统安全有关的风险

信息系统是现代医药物流企业经营管理的重要技术支持系统。随着公司经营规模的不断扩大及业务跨区域发展的不断深入，公司未来在业务集中度与标准化运营、管理信息协同化、辅助财务核算、完善物流管理及人力资源管理等方面对信息系统建设提出了更高的要求。虽然公司不断

加大对信息系统的投入、开发和运用，并完成了全国网络基础设施的搭建，采用了双机备份等方式规避信息系统安全风险；但公司依然可能存在信息系统在软、硬件方面难以满足物流业务快速发展需要的风险，同时也存在计算机软硬件发生故障、系统遭到黑客攻击、信息资源安全受到威胁等风险。

#### **(4) 市场竞争风险**

公司已经在国内大部分省市设立了子公司，建立了医药物流设施和营销网络，在全国医药市场网络的深度和广度的开发方面处于领先地位。但目前部分大型央企和地方国企加速并购重组地方医药企业，同行业公司也持续加大了对医药流通领域的投资和市场营销网点的布控力度，使得中国的医药市场竞争日益激烈。同时，虽然公司与上游供货商与下游客户的业务合作关系是经过公司多年的开发、维护而形成的，但由于市场竞争因素，公司仍无法保证现有上游供货商和下游客户会继续长期维持与公司的业务合作关系。如果公司无法维持与上游供货商和下游客户的业务关系，则公司市场份额可能会出现下降，对本公司业务、财务状况及经营业绩有不利的影响。随着“互联网+”的推进，一方面国有大型医疗流通企业涉足电子商务，另一方面京东、阿里等互联网优势企业也开展医药业务，公司电商业务面临巨大挑战。

#### **(5) 药品质量风险**

公司作为药品及医疗器械等健康产品的批发商和配送商，现经营 6,000 多家供货商提供的 25 万多个品规的产品。虽然公司严格按照 GSP 的规定，在经营活动中对各环节进行质量控制，主要在产品采购资质审核、产品验收质量、产品在库储存养护、产品销售、产品出库复核、产品运输、产品售后服务等控制环节严防死守，杜绝任何质量事故的发生。但是，由于公司不是产品的生产商，无法控制药品的生产质量，流通环节也会出现产品质量事故，故公司在产品采购中或者在销售中仍可能出现药品质量问题，这将会给公司的业务经营带来风险。

### **2、管理风险**

公司现时的经营业务处于快速发展阶段，现代医药物流中心的建设以及业务的开展大多由公司设立子公司的方式投资和开展经营业务。截至 2015 年末，公司已在我国 26 个省（区、市）布局 26 家省级医药物流中心及 45 家地市级物流中心。随着公司医药物流中心的不断增加、经营网点的不断完善、经营规模的迅速扩大，公司经营管理的复杂程度和管理难度将会逐步提高。为应对管理风险，公司实施集团式的管理模式，采用先进的信息技术手段控制下属公司的各个业务环节，防范风险的产生，保障集团整体经营目标的实现。虽然采取了上述措施，公司仍面临网点分布广、管理难度大的风险。

### **3、政策风险**

本公司经营的是特殊商品—药品，容易受到国家以及地方有关政策的影响，特别是医疗卫生、医疗保障、医药流通体制改革的影响。医疗、医保、药品供应三大体制的改革将在深层次上改变医药流通领域的格局，引发医药市场的分化与重组。因此，公司面临一定的政策风险。

### **4、财务风险**

#### **(1) 资产负债率较高的风险。**

公司作为一个以批发业务为主的企业，由于商业模式和业务特点，公司资产负债率较高，2013 年末、2014 年末及 2015 年末，公司合并总资产负债率分别为 71.29%、66.48%和 69.78%。2014 年定向增发前公司总资产负债率呈逐步上升的趋势，2014 年 3 月完成定向增发后，公司的资产负债率有了较大幅度的下降，但随着经营规模的增长，资产负债率会重新出现上升的趋势。公司有息负债率较低，2013 年末、2014 年末和 2015 年末分别为 55.69%、45.71%和 47.76%。尽管如此，公司资产负债率较高，债务规模较大，仍存在一定偿债风险。

#### **(2) 应收账款发生坏账的风险。**

2013 年末、2014 年末及 2015 年末，公司应收账款账面价值分别为 275,301.53 万元、510,021.96 万元和 779,808.86 万元。公司应收账款呈现快速上升趋势，且年末进行应收账款清收，公司平时应收账款余额较年末数额大。公司较大金额的应收账款有可能会对公司的经营业务带来不利影响。为此，公司重视下游客户的信用管理，构建了信用管理体系，并对应收账款定期报告和清理。但公司为了进一步扩大市场占有率，增加销售收入，应收账款可能有所增长，因此公司存在应收款项可能发生坏账的风险。

#### **(3) 经营活动产生的现金流量净额波动较大的风险。**

2013 年、2014 年及 2015 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1.38 亿元、-1.72 亿元和 4.36 亿，公司的经营活动现金流量呈现较大波动。公司 2014 年经营活动产生的现金流量净额为负与公司的业务模式直接相关，即公司销售商品收到的货款有相当部分为银行承兑汇票，根据现金流量表编报规则，收到的银行承兑汇票不作为销售商品收到的现金核算，直接影响了公司经营性现金流量净额。公司经营活动产生的现金流量净额出现大幅波动，可能对公司正常经营活动的资金安排产生一定影响。

**(4) 流动负债占比较高的风险。**

2013 年末、2014 年末及 2015 年末，公司流动负债占负债总额的比例分别为 87.30%、89.57% 和 92.39%。公司流动负债占比较高是医药流通行业的经营特点造成的。较高的流动负债比例对发行人债务偿还能力构成一定的压力。

**(5) 销售折让对公司经营业绩影响的风险**

2013 年、2014 年和 2015 年，公司从供应商获得销售折让分别为 84,328.12 万元、93,039.70 万元及 123,134.34 万元，分别占当期主营业务毛利的 38.62%、32.40%和 33.17%。公司从供应商获得的销售折让占主营业务毛利的比例较高，对公司利润有重要影响。因此，供应商销售折补政策的执行对公司阶段性经营业绩有一定影响。

**四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明**

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

《公司章程》现金分红政策规定：“公司最近三年以现金分红方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十”。2012-2014 年度，公司累计分红派息的金额为 160,961.664.40 元，占该三年期间归属于上市公司股东年均净利润（合并报表口径）的 33.27%，2012-2014 年度公司较好执行了《公司章程》关于现金分红政策的规定。

2012 年 7 月，为进一步规范公司利润分配及现金分红有关事项，推动公司建立持续、科学、透明的分红政策和决策机制，更好地维护股东及投资者利益。根据湖北证监局《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（鄂证监公司字[2012]26 号）相关文件的要求，公司对《公司章程》中的利润分配政策等相关事项进行进一步完善。为使制定利润分配及现金分红政策更为科学、合理，能够更加充分地反映广大投资者的利益诉求，公司就利润分配及现金分红政策向投资者事先征求意见，投资者可通过电话、电子邮件、传真等方式反馈至公司（详见《九州通医药集团股份有限公司关于贯彻落实现金分红有关事项征求投资者意见的公告》，公告编号：临 2012-21）。2012 年 9 月，公司 2012 年第三次临时股东大会审议通过了《关于九州通医药集团股份有限公司修改公司章程的议案》，在《公司章程》关于“利润分配”的规定中进一步明确了利润分配的政策、原则、方式、间隔、比例及决策程序等内容。具体的《九州通医药集团股份有限公司章程（2012 年 9 月修订）》详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

2013 年 4 月，公司董事会在审议公司 2012 年度利润分配预案时，充分考虑了公司年度盈利及资金需求状况等影响因素，拟定了 2012 年度不进行利润分配，也不以资本公积金转增股本的利润分配预案，公司独立董事发表了明确独立意见。在公司召开 2012 年度股东大会审议利润分配预案前，为了充分听取中小股东的意见和诉求，答复中小股东关心的问题。公司于 2013 年 5 月 20 日在中国证券报中证网（[www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)）举行 2012 年度网上业绩说明会，对公司的经营业绩、发展战略、现金分红等具体情况进行充分沟通，以便广大投资者更全面、深入的了解公司情况，相关沟通情况次日在《中国证券报》进行了披露。具体详见《九州通医药集团股份有限公司关于召开 2012 年度网上业绩说明会的通知》（公告编号：临 2013-017）。

为进一步落实中国证监会和湖北证监局《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》相关要求，明确公司对股东的合理投资回报，进一步细化《公司章程》中有关利润分配政策的条款，增加利润分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和利润分配进行监督，2013 年 8 月公司董事会制订了《未来三年分红回报规划（2013-2015 年）》，并提交公司股东大会审议通过后生效。具体的《九州通医药集团股份有限公司未来三年分红回报规划（2013-2015 年）》详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

2014 年 11 月 28 日，公司第三届董事会第二次会议审议通过了《关于修改九州通医药集团股份有限公司章程的议案》，进一步修订了现金分红政策和决策程序，独立董事发表如下独立意见：

“本次章程修改，进一步修订了与现金分红及中小投资者权益保护有关的规定，并完善和修订了利润分配的决策程序，以及利润分配政策的修订和修改等。本次修改符合现行法律法规及监管部门的规定，符合公司业务发展实际，不存在损害公司利益及中小股东权益的情形。同意将本次修改章程的议案提交公司股东大会进行审议。”2014 年 12 月 15 日，公司 2014 年第四次临时股东大会审议通过《关于修改九州通医药集团股份有限公司章程的议案》。具体详见《九州通医药集团股份有限公司第三届董事会第二次会议决议公告》（公告编号：临 2014-070）、《九州通医药集团股份有限公司关于修改公司章程的公告》（公告编号：临 2014-072）、《九州通医药集团股份有限公司 2014 年第四次临时股东大会决议公告》（公告编号：临 2014-076）。

2015 年 4 月 25 日，公司第三届董事会第五次会议审议通过了《关于九州通医药集团股份有限公司 2014 年度利润分配预案的议案》，根据公司的经营发展需要，综合考虑各种因素影响，经公司董事会研究决定，2014 年度公司拟不进行利润分配，也不以资本公积金转增股本的利润分配预案，公司独立董事发表同意该利润分配预案的独立意见。此外，公司于 2015 年 4 月 28 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站上披露了《九

州通医药集团股份有限公司关于 2014 年年度利润分配预案说明的公告》(公告编号:临 2015-022),对 2014 年利润分配预案进行了专项说明。在公司召开 2014 年度股东大会审议利润分配预案前,为了充分听取中小股东的意见和诉求,答复中小股东关心的问题,公司于 2015 年 5 月 15 日在上海证券交易所“上证 e 互动”平台举行“九州通 2014 年度业绩及利润分配网上投资者说明会”,对公司的经营业绩情况和利润分配等具体情况充分沟通,以便广大投资者更全面、深入的了解公司情况,相关沟通情况于 2015 年 5 月 20 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站上进行了披露。具体详见《九州通医药集团股份有限公司关于 2014 年度业绩及利润分配网上投资者说明会召开情况的公告》(公告编号:临 2015-031)。

2016 年 4 月 23 日,公司召开 2015 年度董事会,审议通过 2015 年度利润分配预案。董事会拟定的利润分配预案为:以公司 2015 年末总股本 1,647,009,434 股为基数,每 10 股派发现金 1.30 元(含税),共计派发现金红利 214,111,226.40 元;公司董事会决议本年度不实施资本公积金转增股本方案。公司独立董事已就上述事项发表独立意见。此预案尚需提请公司 2015 年年度股东大会审议。

## (二) 公司近三年(含报告期)的普通股利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位:元 币种:人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2015 年	0	1.3	0	214,111,226.4	694,534,909.12	30.83
2014 年	0	0	0	0	560,706,759.91	0
2013 年	0	1.0	0	160,961,663.4	477,927,812.39	33.68

## 二、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

### (一)

## 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	公司股东上海弘康、武汉楚昌、北京点金、中山广银、狮龙国际、公司实际控制人刘宝林先生以及副董事长刘树林、刘兆年先生	为避免公司股东及实际控制人与本公司的业务存在任何实际或潜在的竞争,持有公司 5%以上股份的股东上海弘康、武汉楚昌、北京点金、中山广银、狮龙国际、公司实际控制人刘宝林先生以及副董事长刘树林、刘兆年先生向本公司作出了避免同业竞争的承诺。	股东存续期间	是	是		
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	公司股东中山广银、上海弘康、武汉楚昌,北京点金,狮龙国际	公司各股东已知晓上海九州通目前所使用土地的事实情况(上海九州通医药有限公司系公司的控股子公司,公司持有上海九州通医药有限公司 100%的股权。2003 年 1 月 20 日,上海九州通医药有限公司与上海市普陀区桃浦镇人民政府签订了《土地使用权转让协议》,根据上海市普陀区城市规划管理局于 2006 年 2 月 29 日颁发的编号为沪普地(2006)07061229E02445 号《中华人民共和国建设用地规划许可证》,将本次转让的土地使用权面积调整并明确为 28,230 平方米(约 42.35 亩)。目前上述建设用地的土地测量、定界均已完成。),各股东承诺:如公司或上海九州通医药有限公司因上述事宜产生法律纠纷或遭受损失,各股东公司承诺按目前所持	自各股东承诺至今,本公司未因该事项产生任何损失。未来履行期限存在不确定性,本公司将视其进展情况及时履行相关信息披露义务	否	是		

			公司的股份比例承担由此产生的赔偿及其他形式的全部责任。					
与再融资相关的承诺	股份限售	云南白药控股有限公司、齐鲁证券有限公司、华安基金管理有限公司和建信基金管理有限责任公司	认购人认购本次非公开发行的股票自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让，之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。	36 个月	是	是		
与股权激励相关的承诺	股份限售	公司部分董事及高级管理人员、子公司主要管理人员及公司中层管理人员、公司核心技术人员及核心业务人员，共计 1604 人	首次授予的限制性股票自首次授予日起满 12 个月后，激励对象在解锁期内按 30%、30%、40% 的比例分三期解锁。	12 个月、24 个月和 36 个月	是	是		
与股权激励相关的承诺	股份限售	公司部分董事及高级管理人员、子公司主要管理人员及公司中层管理人员、公司核心技术人员及核心业务人员，共计 379 人	授予的预留限制性股票自授予日起满 12 个月后，激励对象在解锁期内按 50%、50% 的比例分两期解锁。	12 个月、24 个月	是	是		
其他承诺								

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**
 适用  不适用

**四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明**
**(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明**
 适用  不适用

**(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明**
 适用  不适用

**(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明**
 适用  不适用

**五、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,300,000
境内会计师事务所审计年限	5

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	450,000
保荐人	国信证券股份有限公司	0

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**
 适用  不适用

**六、面临暂停上市风险的情况**
**(一) 导致暂停上市的原因以及公司采取的消除暂停上市情形的措施**

无

**七、破产重整相关事项**
 适用  不适用

**八、重大诉讼、仲裁事项**
 适用  不适用

**(一) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况**
 适用  不适用

**九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**
 适用  不适用

**十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好。

**十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响**
 适用  不适用

**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

事项概述	查询索引
<p>公司于 2015 年 6 月 15 日召开了第三届董事会第六次会议，审议通过了《关于首次授予的限制性股票第一期解锁的议案》，公司首次授予的限制性股票第一期解锁条件已全部达成，限制性股票激励计划 1574 名激励对象获授的限制性股票可申请进行第一期解锁，共计 989.406 万股。截至 2015 年 8 月，公司首次授予的限制性股票第一期解锁的手续已办理完成，本次解锁的限制性股票上市流通数量 9,894,060 股，上市流通日为 2015 年 8 月 10 日。</p>	<p>详见公司 2015 年 6 月 16 日和 2015 年 8 月 5 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>）公告。</p>
<p>公司于 2015 年 6 月 15 日召开了第三届董事会第六次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，确定以 2015 年 6 月 15 日作为本次预留限制性股票的授予日，向 383 名激励对象授予共计 396.16 万股限制性股票，授予价格 15.68 元/股，公司独立董事对授予日、本次授予、激励对象等事项发表了独立意见。公司股权激励对象在认缴股份过程中，部分激励对象因资金等原因自愿放弃认购全部或部分限制性股票等而对本次限制性股票激励对象名单和授予数量进行调整，调整后的预留限制性股票授予的激励对象由原来计划的 383 人调整为 379 人，授予的预留部分股票数量由原来计划的 396.16 万股调整为 393.46 万股。2015 年 8 月 21 日，公司办理完预留限制性股票变更登记手续，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券变更登记证明》。</p>	<p>详见公司 2015 年 6 月 16 日和 2015 年 8 月 26 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>）公告。</p>
<p>公司于 2015 年 6 月 15 日召开了第三届董事会第六次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授权但尚未解锁的限制性股票事宜的议案》，同意回购并注销 30 位激励对象已获授但尚未解锁的 47.8 万股限制性股票，回购价格为 8.15 元/股，回购总金额为 389.57 万元，目前该部分股票的回购注销手续仍在办理中。</p>	<p>详见公司 2015 年 6 月 16 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>）公告。</p>

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

 适用  不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### (三) 报告期公司激励事项相关情况说明

报告期内，公司完成了限制性股票股权激励计划首次授予的限制性股票第一期解锁，1,574 名激励对象获授的限制性股票实施了第一期解锁，本次解锁的限制性股票上市流通数量 9,894,060 股，上市流通日为 2015 年 8 月 10 日。（详见公司公告 2015-061）

报告期内，公司完成了限制性股票股权激励计划预留限制性股票的授予，以 2015 年 6 月 15 日作为本次预留限制性股票的授予日，向 379 名激励对象授予共计 393.46 万股限制性股票。2015 年 8 月 21 日，公司办理完预留限制性股票变更登记手续，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券变更登记证明》。（详见公司公告 2015-067、2015-081）

报告期内，公司同意回购并注销 30 位激励对象已获授但尚未解锁的 47.8 万股限制性股票，回购价格为 8.15 元/股，回购总金额为 389.57 万元，目前该部分股票的回购注销手续仍在办理中。

## 十二、重大关联交易

适用 不适用

## 十三、重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

### (二) 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						7,408,804,000.00							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						7,162,654,000.00							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						7,162,654,000.00							
担保总额占公司净资产的比例(%)						72.75							

其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	5,575,454,000.00
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	2,239,833,110.91
上述三项担保金额合计（C+D+E）	7,815,287,110.91
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	本公司报告期的对外担保，由于全部为对本公司下属企业的担保且本公司下属企业目前经营良好，因此本公司对外担保风险可控；同时，本公司的对外担保均履行了必要的审批程序并根据要求进行了披露，很好地遵守了中国证监会、上海证券交易所及本公司对外担保制度的相关规定。

### （三） 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1、 委托理财情况

适用 不适用

#### 2、 委托贷款情况

适用 不适用

#### 3、 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

### （四） 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

### 十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

2014 年，公诉机关平阳县人民检察院指控：2009 年至 2013 年期间，被告人张美上在广州清平药材市场上购入国产红参，使用假冒的进口药品批文及药品外包装冒充进口朝鲜开城红参，并经由被告人吴周业、张义华 2 人分别介绍增值税发票代开单位广州阳西县康洋医药有限公司、安徽亳州恒城医疗有限公司等名义，将假冒进口朝鲜红参销售给被告单位温州九州通医药有限公司（以下简称温州九州通），通过被告人温州九州通中药部员工翟延帅、冯甲波和郭林虎 3 人分别采购并共计销售人民币 2,011,082.20 元，共计毛利金额为 24.80 万元。

2015 年 7 月 8 日，平阳县人民法院作出（2014）温平刑初字第 803 号刑事判决：判处张美上、吴周业、张义华、翟延帅、冯甲波和郭林虎 6 人分别犯销售假药罪或虚开增值税专用发票罪等，判处相应刑罚并处罚金；判处被告人温州九州通构成销售假药罪，并处罚金人民币 120 万元。被告人不服，分别提出上诉。温州九州通认为：自己没有销售假冒朝鲜红参获取暴利的动机，也无销售假冒朝鲜红参的故意，并且尽了应尽的审查责任，即要求供货单位提供了必要的经营证照、GSP 认证证书、增值税发票、该产品的进口批件（该批件是假冒的）、质量保证协议、法人授权委托书等所必要的经营药品的资格和质量保证资料，除假冒的进口批件和虚开的增值税专用发票以外，其他资料均是合法有效的，自己实际是一个受害者和被骗者。但是，2016 年 3 月 18 日，温州市中级人民法院作出（2015）浙温刑终字第 1134 号二审裁定：驳回上诉，维持原判。本裁定为终审裁定。

温州九州通是本公司全资孙公司，其年度销售及利润额占集团整体销售和利润额比重很小，分别为 0.99%和 0.53%，共计违法销售 2,011,082.20 元不到温州九州通四年销售额的千分之一。以上判决不会对本公司经营业绩产生重大影响。温州九州通因延迟 GSP 认证而于 2016 年 1 月 1 日起暂停营业，目前正在组织重新申报 GSP 认证并尽快恢复营业。

## 十五、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 社会责任工作情况

详见公司与本报同时披露的《九州通医药集团股份有限公司 2015 年度社会责任报告》，披露网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

### (二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

报告期内，本公司下属药品生产企业严格执行国家和地方的法律法规及排放标准，完成环境风险源辨识工作，开展环境风险源跟踪检查，有效控制环境风险，确保污染达标排放。

## 十六、可转换公司债券情况

√适用 □不适用

### (一) 转债发行情况

2014 年下半年度，公司启动了公开发行 A 股可转换公司债券项目。公司拟融资不超过 15 亿元人民币的可转债，本次发行的可转债期限为自发行之日起不超过 6 年(含 6 年)，本次发行的可转债公司原股东实行优先配售，向原股东优先配售的比例提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据发行时具体情况确定。

2014 年 12 月 15 日，公司召开的 2014 年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》等议案，本次公开发行可转换公司债券的股东大会决议有效期自股东大会审议通过之日起 24 个月内有效。

2015 年 4 月 30 日，公司召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过了《关于调整公司公开发行可转换公司债券决议有效期的议案》，同意将本次发行可转债方案的有效期限由自公司股东大会通过本次发行可转债方案相关决议之日起 24 个月内有效调整为 12 个月。

2015 年 6 月 25 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准九州通医药集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可【2015】1311 号），核准公司向社会公开发行面值总额 15 亿元的可转换公司债券，期限 6 年。其后因资本市场异动，国家监管部门决定暂缓证券的公开发行，公司等待国家政策的放行，以启动相关发行工作。

2015 年 12 月 21 日，公司召开的 2015 年第五次临时股东大会审议通过了《关于延长公司公开发行可转换公司债券的股东大会决议有效期的议案》和《关于延长股东大会授权董事会办理公司公开发行可转换公司债券相关事宜有效期的议案》，同意将本次公开发行可转换公司债券股东大会决议的有效期限延长 12 个月，即自 2014 年第四次临时股东大会审议通过之日（2014 年 12 月 15 日）起 24 个月内有效；并同意授权董事会或董事会授权人士中的任何两位全权办理本次公开发行可转换公司债券相关事宜的有效期限延长 12 个月，即除第 8 项授权自股东大会批准之日起至该事项完成之日有效。

2015 年底，在原批文（证监许可【2015】1311 号）核准期限到期的情况下，公司向相关监管部门申请换发新的批文。2016 年 1 月 6 日，公司收到中国证监会《关于核准九州通医药集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可【2016】11 号），该批复自核准发行之日（2016 年 1 月 5 日）起 6 个月内有效，核准公司向社会公开发行面值总额 15 亿元的可转换公司债券，期限 6 年。

2016 年 1 月 13 日，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上披露了《九州通公开发行可转换公司债券发行公告》、《九州通公开发行可转换公司债券网上路演公告》、《九州通公开发行可转换公司债券募集说明书》及《九州通公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》。本次发行的可转换公司债券总额不超过 15 亿元，发行日期为 2016 年 1 月 15 日，并向原股东实行优先配售；优先配售后余额的一部分通过网下对机构投资者配售，网下发行预设的发行数量比例为 80%；优先配售后余额的另一部分通过上交所交易系统网上定价发行，网上发行预设的发行数量比例为 20%。

2016 年 1 月 15 日，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]11 号”文核准，公司已公开发行了 1,500 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 15 亿元。

2016 年 1 月 29 日，经上海证券交易所自律监管决定书[2016]17 号文同意，公司 15 亿元可转换公司债券在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“九州转债”，债券代码“110034”。

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	222,559,015	13.55	3,934,600			-9,894,060	-5,959,460	216,599,555	13.15
1、国家持股									
2、国有法人持股	27,247,956	1.66					0	27,247,956	1.65
3、其他内资持股	195,311,059	11.89	3,934,600			-9,894,060	-5,959,460	189,351,599	11.50
其中：境内非国有法人持股	161,852,859	9.85					0	161,852,859	9.83
境内自然人持股	33,458,200	2.04	3,934,600			-9,894,060	-5,959,460	27,498,740	1.67
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	1,420,515,819	86.45				9,894,060	9,894,060	1,430,409,879	86.85
1、人民币普通股	1,420,515,819	86.45				9,894,060	9,894,060	1,430,409,879	86.85
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	1,643,074,834	100	3,934,600			0	3,934,600	1,647,009,434	100

## 2、普通股股份变动情况说明

2015年6月15日，公司第三届董事会第六次会议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，公司授予379名激励对象预留限制性股票共计3,934,600股。公司于2015年8月21日办理完限制性股票激励计划预留限制性股票变更登记手续，本次股权激励计划预留限制性股票授予完成后，公司股份总数由原来的1,643,074,834股增加至1,647,009,434股，增加的股份占本次预留限制性股票授予前总股本的0.24%。

## 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

报告期内，公司增加股份3,934,600股，截至报告期末，公司股份总数由1,643,074,834股增加至1,647,009,434股。上述股本变动致使公司2015年度的每股净资产被摊薄，如按照股本变动前总股本1,643,074,834股计算，2015年度归属于上市公司股东的每股净资产为5.69元；如按照股本变动后的新股本1,647,009,434股计算，2015年度归属于上市公司股东的每股净资产为5.68元。因此，报告期股份变动对每股净资产的影响很小。

因报告期内公司增加的股份为股权激励计划限制性股份，报告期内该股份为有条件授予，处于锁定状态，如果到期解锁条件未成就，将由公司回购注销。根据《企业会计准则解释第7号》，该股份的增加对每股收益影响很小，本报告期归属于上市公司股东的每股收益为0.4306元。

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

### (二) 限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
齐鲁证券—光大银行—齐鲁证券有限公司浦汇赢集合资产管理计划	80,108,991	0	0	80,108,991	公司非公开定向发行股票	2017年3月14日
华安基金—工商银行—华润信托—华润信托·增利2号集合资金信托计划	45,413,260	0	0	45,413,260	公司非公开定向发行股票	2017年3月14日
云南白药控股有限公司	27,247,956	0	0	27,247,956	公司非公开定向发行股票	2017年3月14日
建信基金—兴业银行—建信基金分级1号特定多客户资产管理计划	18,165,304	0	0	18,165,304	公司非公开定向发行股票	2017年3月14日
建信基金—兴业银行—建信基金分级2号特定多客户资产管理计划	18,165,304	0	0	18,165,304	公司非公开定向发行股票	2017年3月14日
高管及核心骨干在内的1574名激励对象	33,458,200	9,894,060	0	23,564,140	限制性股票股权激励计划	2016年7月1日
高管及核心骨干在内的397名激励对象	0	0	3,934,600	3,934,600	限制性股票股权激励计划	2016年6月15日
合计	222,559,015	9,894,060	3,934,600	216,599,555	/	/

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止 日期
普通股股票类						
股权激励计划预 留限制性股票	2015 年 6 月 15 日	15.68	3,934,600	2015 年 8 月 21 日	3,934,600	

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

2015 年 6 月 15 日，公司第三届董事会第六次会议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，公司授予 379 名激励对象预留限制性股票共计 3,934,600 股，授予价格为 15.68 元/股，授予日为 2015 年 6 月 15 日。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 7 月 1 日出具编号为众环验字(2015)010053 号《验资报告》，对截至 2015 年 7 月 1 日公司新增注册资本及股本情况进行了审验，认为：公司申请增加注册资本人民币 3,934,600.00 元，由 397 位自然人股权激励对象缴纳，出资方式为货币，变更后的注册资本为人民币 1,647,009,434.00 元。本公司已于 2015 年 8 月 21 日办理完限制性股票变更登记手续，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券变更登记证明》。（公告编号为 2015-067）

### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

2015 年 6 月 15 日，公司第三届董事会第六次会议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，公司授予 379 名激励对象预留限制性股票共计 3,934,600 股并于 2015 年 8 月 21 日完成登记，公司总股本由 1,643,074,834 股增加至 1,647,009,434 股。以上股份变动导致报告期公司股本增加 0.24%。

报告期期初公司资产总额为 24,125,035,110.15 元，负债总额为 16,310,540,577.45 元，资产负债率为 67.61%；期末公司资产总额为 32,584,966,129.64 元，负债总额为 22,739,324,351.46 元，资产负债率为 69.78%。

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	33,777
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	32,030
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

## (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海弘康实业投资有限公司	0	433,129,118	26.30	0	质押	148,000,000	境内非国有法人
狮龙国际集团(香港)有限公司	-6,976,609	213,894,000	12.99	0	无	0	境外法人
楚昌投资集团有限公司	+6,100,716	170,678,349	10.36	0	质押	154,300,000	境内非国有法人
中山广银投资有限公司	0	132,624,583	8.05	0	质押	106,210,000	境内非国有法人
北京点金投资有限公司	0	102,763,876	6.24	0	无	0	境内非国有法人
齐鲁证券—光大银行—齐鲁证券有限公司浦汇 赢集合资产管理计划	0	80,108,991	4.86	80,108,991	未知		境内非国有法人
华安基金—工商银行—华润信托—华润信 托·增利2号集合资金信托计划	0	45,413,260	2.76	45,413,260	未知		境内非国有法人
云南白药控股有限公司	0	27,247,956	1.65	27,247,956	未知		国有法人
刘树林	0	26,317,200	1.60	0	质押	26,317,200	境内自然人
刘兆年	0	22,454,200	1.36	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股 的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
上海弘康实业投资有限公司	433,129,118	人民币普通股	433,129,118				

狮龙国际集团(香港)有限公司	213,894,000	人民币普通股	213,894,000
楚昌投资集团有限公司	170,678,349	人民币普通股	170,678,349
中山广银投资有限公司	132,624,583	人民币普通股	132,624,583
北京点金投资有限公司	102,763,876	人民币普通股	102,763,876
刘树林	26,317,200	人民币普通股	26,317,200
刘兆年	22,454,200	人民币普通股	22,454,200
中国证券金融股份有限公司	20,544,727	人民币普通股	20,544,727
全国社保基金一一七组合	14,620,200	人民币普通股	14,620,200
北京凤山投资有限责任公司	12,496,164	人民币普通股	12,496,164
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期末，公司前十名股东中的上海弘康实业投资有限公司、楚昌投资集团有限公司、北京点金投资有限公司的控制股东为刘宝林；中山广银投资有限公司的控制股东为刘树林；刘树林、刘兆年个人持股数额为前十名股东。因刘宝林、刘树林、刘兆年为胞兄弟关系，以上四家法人股东及二个自然人股东构成关联关系。		

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	齐鲁证券—光大银行—齐鲁证券有限公司浦汇赢集合资产管理计划	80,108,991	2017年3月14日	0	自认购之日起36个月
2	华安基金—工商银行—华润信托—华润信托·增利2号集合资金信托计划	45,413,260	2017年3月14日	0	自认购之日起36个月
3	云南白药控股有限公司	27,247,956	2017年3月14日	0	自认购之日起36个月

4	建信基金—兴业银行—建信基金分级 1 号特定多客户资产管理计划	18,165,304	2017 年 3 月 14 日	0	自认购之日起 36 个月
5	建信基金—兴业银行—建信基金分级 2 号特定多客户资产管理计划	18,165,304	2017 年 3 月 14 日	0	自认购之日起 36 个月
6	龚翼华	595,000	2016 年 7 月 1 日	0	自认购之日起 24 和 36 个月
7	陈启明	210,000	2016 年 7 月 1 日	0	自认购之日起 24 和 36 个月
8	黄丽华	182,000	2016 年 7 月 1 日	0	自认购之日起 24 和 36 个月
9	陈波	168,000	2016 年 7 月 1 日	0	自认购之日起 24 和 36 个月
10	郭磊	160,000	2016 年 7 月 1 日	0	自认购之日起 12、24 和 36 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		以上股东“建信基金—兴业银行—建信基金分级 1 号特定多客户资产管理计划”与“建信基金—兴业银行—建信基金分级 2 号特定多客户资产管理计划”可能存在关联情况，公司未进行核实。			

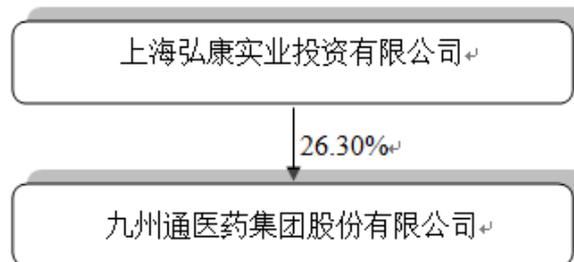
#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

###### 1 法人

名称	上海弘康实业投资有限公司
单位负责人或法定代表人	刘宝林
成立日期	2002 年 1 月 17 日
主要经营业务	实业投资，物业管理
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期内无控股和参股的其他境内外上市公司股权。
其他情况说明	无

###### 2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

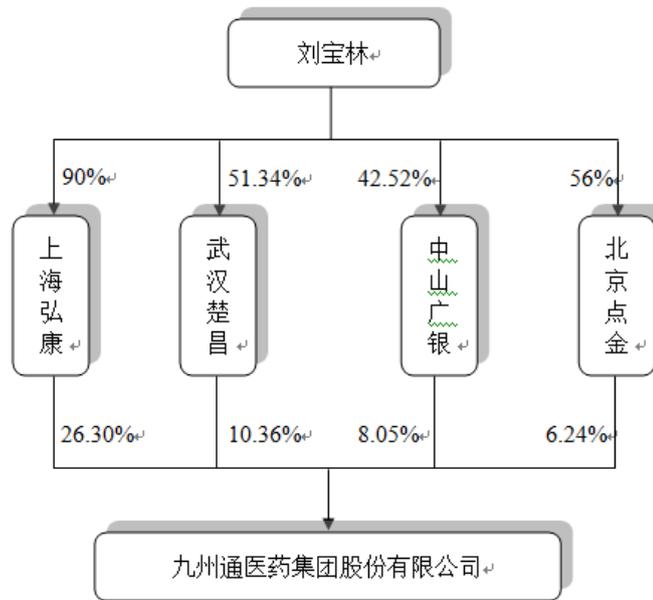


##### (二) 实际控制人情况

###### 1 自然人

姓名	刘宝林
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	2003 年—2008 年 11 月任九州通集团有限公司董事长； 2005 年至今任中国医药企业管理协会副会长。2008 年 11 月至今任九州通医药集团股份有限公司董事长。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无（九州通除外）

2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



五、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
狮龙国际集团(香港)有限公司	WANG QI	2005 年 6 月 10 日	661150	50,000 美元	实业投资、物业管理
楚昌投资集团有限公司	刘树林	2003 年 8 月 8 日	75182564-4	11,140.62	房地产投资、商业投资
情况说明					

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

---

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
刘宝林	董事长	男	63	2014年11月21日	2017年11月20日	0	0	0	无	63.78	否
刘树林	副董事长	男	59	2014年11月21日	2017年11月20日	26,317,200	26,317,200	0	无	56.83	否
刘兆年	副董事长	男	56	2014年11月21日	2017年11月20日	22,454,200	22,454,200	0	无	58.61	否
龚翼华	董事、总经理	男	38	2014年11月21日	2017年11月20日	891,700	891,700	0	无	56.6	否
陈启明	董事、常务副总、投资副总	男	49	2014年11月21日	2017年11月20日	578,800	454,100	-124,700	二级市场买卖	38.36	否
林新扬	董事、董事会秘书	男	51	2014年11月21日	2017年11月20日	180,000	180,000	0	无	28.82	否
王琦	董事	男	53	2014年11月21日	2017年11月20日	0	0	0	无	0	否
毛宗福	独立董事	男	52	2014年11月21日	2017年11月20日	0	0	0	无	10	否
余劲松	独立董事	男	63	2014年11月21日	2017年11月20日	0	0	0	无	10	否
张龙平	独立董事	男	50	2014年11月21日	2017年11月20日	0	0	0	无	0	否

王锦霞	独立董事	女	62	2014年11月21日	2017年11月20日	0	0	0	无	10	否
温旭民	监事会主席	男	51	2014年11月21日	2017年11月20日	112,350	112,350	0	无	11.12	否
白红星	职工监事	男	34	2014年11月22日	2015年11月05日	0	0	0	无	13.8	否
许应政	职工监事	男	43	2015年11月05日	2017年11月20日	0	42,000	42,000	股权激励	23.98	否
刘志峰	监事	男	33	2014年11月21日	2017年11月20日	0	0	0	无	15.10	否
谷春光	技术总裁	男	46	2014年11月21日	2017年11月20日	135,600	135,600	0	无	64.1	否
刘登攀	业务总裁	男	41	2014年11月21日	2017年11月20日	0	0	0	无	26.66	否
陈波	医院业务总裁	男	51	2014年11月21日	2017年11月20日	640,000	505,000	-135,000	二级市场买卖	37.31	否
刘素芳	副总经理	女	40	2014年11月21日	2017年11月20日	466,000	349,500	-116,500	二级市场买卖	27.31	否
黄丽华	副总经理	男	42	2014年11月21日	2017年11月20日	461,300	371,000	-90,300	二级市场买卖	31.33	否
陈松柏	副总经理	男	42	2014年11月21日	2017年11月20日	201,400	176,400	-25,000	二级市场买卖	27.27	否
郭磊	副总经理	女	38	2014年11月21日	2017年11月20日	245,650	220,000	-25,650	二级市场买卖及股权激励	28.53	否
许明珍	财务总监	女	55	2014年11月21日	2017年11月20日	200,000	200,000	0	无	24.59	否
王家明	副总经理	男	43	2014年11月21日	2017年11月20日	200,000	200,000	0	无	44.08	否
合计	/	/	/	/	/	53,084,200	52,609,050	-475,150	/	708.18	/

姓名	主要工作经历
刘宝林	中国国籍，无境外居留权，大专学历，高级经济师。2003 年—2008 年 11 月任九州通集团有限公司董事长；2005 年至今任中国医药企业管理协会副会长。2008 年 11 月至今任九州通医药集团股份有限公司董事长。
刘树林	中国国籍，无境外居留权，高中学历，高级经营师。2003 年—2008 年 11 月任九州通集团有限公司副董事长兼湖北九州通医药有限公司董事长；2008 年 11 月至今任九州通医药集团股份有限公司副董事长。现为湖北省企业家协会常务理事。
刘兆年	中国国籍，无境外居留权，法学博士。2003 年—2008 年 2 月任九州通集团有限公司总经理、北京九州通医药有限公司董事长；2008 年 3 月—2008 年 11 月任九州通集团有限公司执行董事、北京九州通医药有限公司董事长；2008 年 11 月至今任九州通医药集团股份有限公司副董事长。现任中国医药商业协会副会长、北京市物流协会副会长、安泰科技股份有限公司独立董事。
龚翼华	中国国籍，无境外居留权，厦门大学 EMBA。2003 年-2007 年任成都新津事丰医疗器械有限公司任销售部经理；2007 年-2008 年任河南九州通医药有限公司副总经理；2008 年 11 月至 2011 年 11 月任九州通医药集团股份有限公司医疗器械总监，2011 年 11 月至 2012 年 7 月任九州通医药集团股份有限公司董事兼医疗器械总监，2012 年 7 月至 2013 年 1 月任九州通医药集团股份有限公司董事兼执行总裁。2013 年 1 月至今任九州通医药集团股份有限公司董事兼总经理。
陈启明	中国国籍，无境外居留权，本科学历，中药师。2000—2003 年任湖北九州通医药有限公司总经理助理；2005 年—2008 年 10 月任九州通集团有限公司投资副总经理；2008 年 11 月至今任九州通医药集团股份有限公司常务副总经理、投资副总经理。2011 年 11 月起至今任九州通医药集团股份有限公司董事兼常务副总经理、投资副总经理。
林新扬	中国国籍，无境外居留权，工商管理硕士。2004 年 1 月-2005 年 3 月任福州市商业银行总行公司金融部高级主管；2005 年 4 月—2008 年 11 月任北京九州通医药有限公司副总经理；2008 年 11 月—2011 年 11 月任九州通医药集团股份有限公司董事会秘书处主任兼公司证券事务代表。2011 年 11 月至 2013 年 1 月任九州通医药集团股份有限公司董事会秘书。2013 年 1 月至今任九州通医药集团股份有限公司董事兼董事会秘书。
王琦	中国国籍，中国香港特别行政区永久居民，本科学历，现任建信财富股权投资基金执行总裁、九州通医药集团股份有限公司董事。曾任职于德意志银行、ING 霸菱、国泰君安证券等金融机构，从事投资银行及管理工作，曾担任泰山石化集团有限公司副行政总裁职务；2007 年-2008 年 11 月，任九州通集团有限公司董事；2008 年 11 月至今任九州通医药集团股份有限公司董事；现任建信财富股权投资基金执行总裁。
余劲松	中国国籍，无境外居留权，法学博士，教授、博士生导师，国家有突出贡献的中青年专家，现任中国人民大学国际法研究所所长。兼任教育部社会科学委员会委员、国家哲学社会科学法学学科规划小组成员、中国国际法学会副会长、中国国际经济法学会副会长、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、世界银行解决投资争端国际中心（ICSID）仲裁员等职。
张龙平	中国国籍，无境外居留权，会计学博士，教授、博士生导师，中国注册会计师（非执业）。曾任中南财经政法大学（原中南财经大学）会计学院讲师、副教授、副院长、会计硕士专业学位（MPAcc）教育中心主任兼副院长、院长；现兼任中国会计学会副会长，中国审计学会常务理事，中国会计准则委员会和中国企业内部控制标准委员会咨询专家，审计署国家审计准则技术咨询专家组成员，中国注册会计师审计准则委员会资深委员；同时担任美好置业集团股份有限公司、武汉三特索道集团股份有限公司和广东星河生物科技股份有限公司独立董事。

毛宗福	中国国籍，无境外居留权，医学博士，教授、博士生导师，现任武汉大学公共卫生学院院长兼武汉大学全球健康研究中心主任。曾任湖北医科大学副教授、教授、武汉大学教授、武汉大学公共卫生学院副院长；现兼任任革中央委员、政协湖北省教科文卫体委员会副主任委员，湖北省人民政府咨询委员会专家，国家监察部特邀监察员，中国药学会药物流行病学专业委员会委员、《药物流行病学杂志》副主编等。
王锦霞	中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级经济师。曾任中国医药公司副处长、中国医药（集团）公司处长，中国医药商业协会秘书长、副会长兼中国医药商业协会连锁药店分会负责人等职。现任中国非处方药物协会高级顾问等职；同时担任山东瑞康医药股份有限公司、山东威高集团医用高分子制品股份有限公司以及哈药集团人民同泰医药股份有限公司独立董事。
温旭民	中国国籍，无境外居留权，硕士学历，工程师。2004 年—2008 年 11 月任九州通集团有限公司常务副总经理；2008 年 12 月至今任北京京丰制药有限公司董事长；2008 年 11 月至 2011 年 11 月任九州通医药集团股份有限公司董事。2011 年 11 月至今任九州通医药集团股份有限公司监事会主席。现为中国医药质量管理协会第五届理事会副会长；湖北省执业药师协会第三届理事、副会长；华中科技大学同济医学院兼职教授。
许应政	中国国籍，无境外居留权，硕士学历，高级会计师，现任九州通医药集团股份有限公司总会计师。2004 年 7 月至 2014 年 11 月任中国远大集团财务管理总部管理经理，2004 年 11 月—2010 年 5 月任中国远大集团雷允上药业有限公司财务总监，2010 年 6 月至 2014 年 8 月任中国远大集团财务管理总部医药财务总监、医药集团管理总部财务总监。
刘志峰	中国国籍，无境外居留权，本科学历。2005 年加盟九州通；2009 年 2 月—2010 年 1 月，任九州通医药集团股份有限公司文化与品牌管理总部副部长；2010 年 1 月—2011 年 2 月，任九州通医药集团股份有限公司企业管理与发展总部副部长兼战略管理中心主任；2011 年 2 月至 2015 年 2 月任九州通医药集团股份有限公司董事会秘书处副主任；2011 年 5 月至今任公司监事会股东代表监事；2015 年 2 月至今任九州通医药集团股份有限公司董事会秘书处主任。
谷春光	中国国籍，拥有美国永久居留权，工学博士，中央“千人计划”国家特聘专家。2000 年—2005 年于美国 i2Technologies 历任供应链管理部门高级顾问、行业解决方案构架师、中国区汽车和钢铁行业咨询业务董事；2005—2008 年任麦肯锡公司高级顾问、项目经理、亚洲商务技术部核心成员。2008 年 2 月—2008 年 10 月任九州通集团有限公司技术总裁；2008 年 11 月至今任九州通医药集团股份有限公司技术总裁，现兼任湖北九州通达科技开发有限公司执行董事、总裁。谷春光先生曾主持过西南地区最大的医药物流中心之一-云南白药集团股份有限公司物流中心建设项目，负责项目的整体规划设计，设备选型、软件规划设计和开发项目实施及培训。
黄丽华	中国国籍，无境外居留权，本科学历。1998 年—2000 年于湖北松之盛律师事务所任律师；2000 年—2008 年 11 月先后任九州通集团有限公司法务监察部员工、副部长、部长、法务副总经理；2008 年 11 月至今任九州通医药集团股份有限公司副总经理。
陈波	中国国籍，无境外居留权，中专学历，高级经营师。2004 年—2007 年任福建九州通医药有限公司董事长、总经理；2008 年 1 月—2009 年 1 月任九州通集团有限公司业务执行副总经理；2009 年 1 月至 2012 年 1 月任九州通医药集团湖北事业部总经理，2012 年 1 月至今任九州通医药集团股份有限公司医院业务总裁。
刘素芳	中国国籍，无境外居留权，大专学历。1999 年 3 月加盟九州通；2002 年—2008 年 1 月，历任河南华北制药销售有限公司总经理、河南九州通医药有限公司董事长兼总经理；2008 年 1 月—2010 年 1 月，任山东九州通医药有限公司董事长兼总经理；2010 年 1 月—2011 年 1 月，任九州通医药集团股份有限公司采购总部部长；2011 年 1 月至今任九州通医药集团股份有限公司购销管理总部部长；2011 年 4 月至今任九州通医药集团股份有限公司副总经理。

许明珍	中国国籍，无境外居留权，大专学历，高级会计师，中国注册税务师。2007年加盟九州通；2007年12月至2010年1月，任湖北九州通医药有限公司财务总监；2009年9月-2011年1月任九州通医药集团股份有限公司财务总部部长；2011年1月至2011年4月份任九州通医药集团股份有限公司财务管理总部部长。2011年4月至今任九州通医药集团股份有限公司财务总监、财务负责人。
陈松柏	中国国籍，无境外居留权，大专学历。2001年加盟九州通；2007年4月-2009年2月，任新疆九州通医药有限公司常务副总经理；2009年2月-2011年1月，任新疆九州通医药有限公司总经理；2011年1月至4月任九州通医药集团股份有限公司行政管理事务临时负责人；2011年4月至今任九州通医药集团股份有限公司副总经理。
刘登攀	中国国籍，无境外居留权，本科学历。2000年-2008年历任湖北九州通医药有限公司部长、副总经理等职；2008年11月至2013年10月任九州通医药集团股份有限公司采购总监，2013年10月至今任九州通医药集团股份有限公司业务总裁。现兼任湖北九州通中药产业发展有限公司董事长、九州通医药集团医药工业事业部总经理。
郭磊	中国国籍，无境外居留权，本科学历。2006年-2008年任九州通集团有限公司企划总部部长；2008年11月-2009年1月九州通医药集团股份有限公司绩效管理总部部长，2009年2月-2011年1月任九州通医药集团股份有限公司企划总监；2011年2月至今任九州通医药集团股份有限公司副总经理。
王家明	中国国籍，无境外居留权，工商管理硕士。1994年8月-1998年6月任南京汽轮机（集团）有限责任公司董事长秘书；2001年2月-2003年2月任德隆国际战略投资有限公司高级项目经理；2003年3月-2004年8月任上海富思管理咨询有限公司创始合伙人、首席顾问；2004年9月-2014年3月任华地国际控股集团有限公司董事长助理、人力资源总监。2014年4月至今任九州通医药集团股份有限公司副总经理。

## (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元）	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量	报告期末市价（元）
郭磊	副总经理	200,000	20,000	15.68	60,000	160,000	220,000	19.60
许应政	监事	0	42,000	15.68	0	42,000	42,000	19.60
合计	/	200,000	62,000	/	60,000	202,000	262,000	/

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
刘宝林	上海弘康实业投资有限公司	执行董事	2014 年 1 月 15 日	2017 年 1 月 15 日
刘树林	楚昌投资集团有限公司	董事长	2015 年 8 月 5 日	2018 年 8 月 5 日
刘兆年	北京点金投资有限公司	董事长	2013 年 5 月 10 日	2016 年 5 月 9 日
林新扬	北京点金投资有限公司	董事	2013 年 5 月 10 日	2016 年 5 月 9 日
在股东单位任职情况的说明				

## (二) 在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
余劲松	中国人民大学法学院	教授	2002 年 7 月	
余劲松	江苏佳宇资源利用股份有限公司	独立董事	2010 年 12 月	
余劲松	陕西盘龙药业集团股份有限公司	独立董事	2012 年 9 月	
余劲松	广东东研网络科技股份有限公司	独立董事	2013 年 9 月	
张龙平	中南财经政法大学会计学院	教授	2008 年 4 月	
张龙平	武汉三特索道集团股份有限公司	独立董事	2010 年 3 月	
张龙平	美好置业集团股份有限公司	独立董事	2011 年 7 月	
张龙平	广东星河生物科技股份有限公司	独立董事	2014 年 8 月	
毛宗福	武汉大学	教授	2000 年 8 月	
王锦霞	中国非处方药物协会	高级顾问	2009 年	
王锦霞	山东威高集团医用高分子制品股份有	独立董事	2012 年 5 月	

	限公司			
王锦霞	山东瑞康医药股份有限公司	独立董事	2009 年 11 月	
在其他单位任职情况的说明	详见上文高级管理人员主要工作经历。			

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司独立董事报酬由公司董事会薪酬与考核委员会根据公司股东大会决议的数额每年审核确定；其他董事、监事和高级管理人员报酬，先由公司按照董事会或股东大会通过的董事、监事及高管人员薪酬考核体系与方案，拟定年度考核结果与薪酬方案初稿，报公司董事会薪酬与考核委员会审核通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	1、董事会或股东大会通过的考核体系、制度与薪酬方案；2、根据各人职责、任务等完成情况（包括年度核心指标、辅助指标及扣分事项等），通过定量与定性结合（定量考核为主、定性评价为辅）的办法，通过综合评价后确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事、监事和高级管理人员 2015 年度报酬应付 7,081,882.74 元。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	董事、监事和高级管理人员 2015 年度报酬实际支付 7,081,882.74 元。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
白红星	监事	离任	辞职
许应政	监事	聘任	职工代表大会推荐

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用  不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,473
主要子公司在职员工的数量	10,864
在职员工的数量合计	12,340
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
<b>专业构成</b>	
专业构成类别	专业构成人数
采购人员	502
销售人员	5,590
物流管理及营运人员	3,391
技术开发人员	681
财务及行政管理人员	1,073
其他人员	1,103
合计	12,340
<b>教育程度</b>	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	2,757
大专	4,041
中专/高中	4,163
其他	1,379
合计	12,340

### (二) 薪酬政策

报告期内，公司顺应战略发展、业务模式和组织架构的变化，在原有薪酬体系的基础上，进行了薪酬改革。薪酬改革从现有薪酬体系的公平性、合理性、竞争性、结构性、单一性问题出发，引入国际岗位价值评估体系，对岗位进行重新分类、评估，建立了公平、合理、激励、竞争性的薪酬体系，并顺利完成新旧薪酬体系的切换。

同时，在外部整体经济增长持续放缓的情况下，公司依然坚持激励员工和吸引优秀人员的导向，持续为员工实施调薪，且调薪激励重点侧重在绩优员工，对绩优员工实施高比例调薪。公司持续高比例的调薪比例和政策在稳定优秀员工、激励员工创造更高绩效且吸引外部人才上效果明显。此外，公司持续推行职能、管理岗位的绩效管理制度，建立了基于组织战略的三级绩效分解和管理体系（高管、中层和员工），采用业绩合同的方式进行考核管理，根据公司的战略目标从高层分解至基层员工。公司通过对业绩合同的量化评估，得到公平公正的结果，真正实现了“管理有培养，考核公正化，努力有结果”的管理人员绩效考核平台。

### (三) 培训计划

1、天鹅人才工程全面开展实施，打造强有力的后备力量。

(1) 顺利完成 2015 届小天鹅入职培训阶段、通识轮岗阶段的培训，目前正在进行顶岗锻炼阶段的培养，推行了指导员和教练计划，辅导制定了职业生涯规划和个人发展计划。

(2) 全面实施开展“天鹅人才工程”，选拔完成 9 名见习总经理、103 名见习总经理助理、217 名见习经理及 438 名见习主管，组织实施 2015 年见习总经理、见习总经理助理、见习经理及见习主管的培养计划，推行了指导员和教练计划，组织制定了个人发展计划，首次在见习总经理助理培养项目中进行行动学习项目的培训。

2、建成九州通大学，建立企业知识管理与传递平台，为人才发展形成强有力支撑。

(1) 课程资源建设。完成 257 门课程开发与评审；完成业务及物流系统 4 门视频课程开发。

(2) 软件资源建设—内训师队伍培训：2015 年集团聘任讲师 241 名，其中初级讲师 172 人，中级讲师 63 人，高级讲师 6 人。2015 年内部讲师使用率 91.7%（其中集团公司 63%），讲师授课平均满意度为 93.13%。

(3) 硬件资源建设—东西湖基地投入使用：顺利完成东西湖培训基地建设与装修，所有教室及会议室均投入使用，2015 年全年承办 66 场集训。

(4) 网络教育平台：2015 年网络学院整体登录率为 12.07%，完成总学时 50,548 学时，完成 16194 门课程学习。引进新移动学习工具，为金天鹅、银天鹅、白天鹅、小天鹅配置针对性的网络课程。

(5) 2014 年培训课时：全集团内部培训 7,373 场，全集团培训人次数达 177,519 人次。培训课时达 17,059 课时。

(6) 重点培集训项目效果显著：全年围绕各层级、各系统储备及在职天鹅人才开展各类集训。包括集团在职高管及区域总经理训练营、储备金天鹅集训、储备银天鹅集训、营销总监储备集训、采购在职中高管集训、财务总监研修班、行政系统在职中高管集训、2015 届小天鹅入职培训等。集团组织的集训参训人数达 31,209 人次。

### (四) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	609,928 小时
劳务外包支付的报酬总额	11,215,860 元

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、上海证券交易所《股票上市规则》等法律、法规和规范性文件的要求，通过建立、健全内控制度，不断推进规范化、程序化管理提升公司治理水平，不断完善法人治理结构，严格依照规范运作；依法履行信息披露义务，加强投资者关系管理工作，充分保障投资者的合法权益，推动公司的持续发展。公司董事会、监事会和经营层权责明确，公司法人治理结构符合《上市公司治理准则》的要求。

#### （一）股东与股东大会

报告期内，公司共召开六次股东大会。公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等法律规定程序召集、召开。六次股东大会均采用现场结合网络投票的方式进行表决，并聘请律师对股东大会作现场见证，出具相关法律意见书，充分保障所有股东特别是中小股东的平等权利。

#### （二）控股股东与上市公司

报告期内，公司控股股东严格规范自身行为，并依法行使权利、履行义务，不存在利用其特殊地位谋取额外利益的行为，不存在控股股东违规占用上市公司资金和资产的情况。公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到了独立，公司董事会、监事会和内部机构均能够独立运作。此外，在保证上市公司独立性的前提下，公司积极建立与控股股东的沟通机制，在相关事项发生或相关信息出现变动时，控股股东能够主动履行告知义务，确保上市公司信息披露的及时性。

#### （三）董事与董事会

公司第三届董事会由 11 名董事组成，其中独立董事 4 人，董事会的人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。董事会下设战略与投资、财务与审计、薪酬与考核三个专门委员会，均严格按照《公司章程》、《委员会实施细则》规范运作。报告期内，公司共召开了 7 次董事会会议，审议通过 38 项议案，公司董事严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》的要求，按时出席董事会、股东会，履行职责，认真表决，并就会议中相关重大决策提出意见和建议，使公司的决策更加规范科学。

#### （四）监事和监事会

公司第三届监事会由 3 人组成，其中职工代表监事 1 人，监事会的人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。报告期内，公司共召开了 4 次监事会，审议通过 16 项议案，公司监事会会议能够按照有关规定召集、召开，对会议内容完整、准确记录，并妥善保存，公司监事本着严谨负责的态度行使监督职能，对公司财务和公司董事、高级管理人员履职情况进行了有效监督，维护公司及股东的合法权益。

#### （五）绩效评价与激励约束机制

公司董事会依据制定的发展战略与投资决策对公司经营管理层下达经营目标，董事会下设薪酬与考核委员会，根据公司具体的经营管理情况和完成经营目标情况对高级管理人员进行考核，并建立了相应的考核实施细则，有效实施并不断改进高级管理人员的薪酬政策与方案。公司高级管理人员聘任程序公开、透明，并严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定进行。

#### （六）投资者关系与相关利益者

公司不断加强与投资者的互动交流，通过发布定期报告和临时公告、召开年度业绩说明会、接听投资者电话咨询、接待投资者来访、开辟网站投资者专栏、与投资者当面交流等方式，加强与公司投资者沟通与交流，让投资者能够及时、全面了解公司的经营状况、财务状况及重大事项的进展情况，并将投资者的意见和建议反馈给公司管理层，提高了公司投资者关系管理水平。此外，公司还设置有专线电话和专用邮箱以接受投资者咨询，并指派专人负责维护上交所“上证 e 互动”平台，及时回复投资者的咨询和提问，使投资者能够及时、充分、全面地了解公司的整体情况和最新动态，保障了投资者的合法权益。

#### （七）信息披露与透明度

公司按照《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》以及公司《信息披露管理制度》的规定，加强公司信息披露制度化、规范化，依法履行信息披露义务。在信息披露工作方面，公司秉持公平、公正的原则，保障中小股东知情权，维护投资者利益。

报告期内，公司披露定期报告 4 期，包括 2014 年年度报告、2015 年半年度报告、2015 年第一、三季度报告，披露临时公告 106 期，内容涉及发行可转换公司债券、限制性股权激励计划、发行中期票据和短期融资券等，并对公司签订的各项重要《战略合作框架协议》及合作事项进行主动披露，将真实情况及时、充分、准确地告知投资者，以利于投资者做出决策。

#### （八）内幕信息知情人登记管理

报告期内，公司继续严格按照《内幕信息及知情人登记管理制度》和《控股股东内幕信息管理制度》的要求，根据相关重大事项及需保密事项的进展情况，督促相关知情人员签署《内幕信息知情人登记表》、《保密承诺函》，全面创建内幕信息知情人档案。

公司对定期报告披露、发行可转换债券、签订重大合作协议等重大事项中涉及的内幕知情人进行登记管理，做好信息披露前的保密工作，切实保护了公司股东的合法权益。此外，公司在定期报告、重大事项披露窗口期继续对董事、监事、高管进行了禁止买卖公司股票的信息提醒，有效防范内幕交易等证券违法违规行为。

#### （九）内部控制

报告期内，公司不断加强内部控制体系建设，进一步健全内部控制机制，规范业务流程，完善管理制度，确保内部控制覆盖公司的各个业务和管理环节。

公司组织开展了 2015 年度内控制度执行情况自查、自评工作，对公司 2015 年度的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价。同时，公司聘请外部审计机构对各单位内控制度的执行情况进行检查，并对发现的问题，督促其进行了整改，实施了内控制度执行的闭环管理。在此基础上，公司编制了《公司 2015 年度内部控制自我评价报告》，完成了内部控制的审计工作，法人治理规范化运作水平不断得到提升。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在重大差异。

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2015 年第一次临时股东大会	2015 年 1 月 5 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2015 年 1 月 7 日
2015 年第二次临时股东大会	2015 年 4 月 30 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2015 年 5 月 4 日
2014 年度股东大会	2015 年 5 月 22 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2015 年 5 月 23 日
2015 年第三次临时股东大会	2015 年 7 月 1 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2015 年 7 月 2 日
2015 年第四次临时股东大会	2015 年 9 月 11 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2015 年 9 月 12 日
2015 年第五次临时股东大会	2015 年 12 月 21 日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2015 年 12 月 22 日

股东大会情况说明

无

## 三、董事履行职责情况

### （一）董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
刘宝林	否	7	7	3	0	0	否	6
刘树林	否	7	7	3	0	0	否	6
刘兆年	否	7	7	3	0	0	否	6
王琦	否	7	7	3	0	0	否	6

龚翼华	否	7	7	3	0	0	否	6
陈启明	否	7	7	3	0	0	否	6
林新扬	否	7	7	3	0	0	否	6
张龙平	是	7	7	3	0	0	否	6
毛宗福	是	7	7	3	0	0	否	6
余劲松	是	7	7	3	0	0	否	6
王锦霞	是	7	7	3	0	0	否	6

连续两次未亲自出席董事会会议的说明  
无

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	0

#### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

报告期内，公司财务与审计委员会、战略与投资委员会、薪酬与考核委员会分别召开了 5 次、1 次和 1 次会议，各专业委员会认真、勤勉地履行着各自的职责，对公司年报审计、战略与投资规划、限制性股权激励计划等重大事项进行了审议并发表了同意意见，对公司科学决策、规范运作起到了很好的推动作用。

##### （一）董事会战略与投资委员会履职情况

公司董事会战略与投资委员会由 7 人组成，其中 2 人为独立董事。报告期内，战略与投资委员会对公司日常经营活动中的投融资计划及项目投资价值判断均给予了意见和建议，特别是对公司重大投资项目，在董事会前都进行了充分论证，并提供了专业及建设性意见，对公司董事会做出正确决策起到了积极作用。

##### （二）董事会财务与审计委员会履职情况

公司董事会财务与审计委员会由 5 人组成，其中 3 人为独立董事，并由独立董事担任主任。报告期内，财务与审计委员会本着勤勉尽责的原则，在公司定期报告编制、年度审计、聘任审计机构和内部控制制度的建设等工作中积极发挥了专业委员会的作用。在公司定期报告编制和年度报告审计过程中，委员会与年审会计师积极沟通，审阅年度审计计划和财务报告；对拟聘任审计机构的从业资格和专业能力进行了认真审核；定期听取内部审计部门对公司内控制度评估情况的汇报，认真履行了专业职责。

##### （三）董事会薪酬与考核委员会履职情况

公司董事会薪酬与考核委员会由 5 人组成，其中 3 人为独立董事，并由独立董事担任主任。报告期内，薪酬与考核委员会根据相关规定，对公司向激励对象授予预留限制性股票、回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票、首次授予的限制性股票第一期解锁、首次授予的激励对象 2014 年度考核结果等限制性股权激励计划的实施事项进行了监督审查，为董事会建立和完善高管及核心技术和管理人员的激励机制发挥了专业作用。

#### 五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

#### 六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务上互相独立，各自独立核算、独立承担责任和风险，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划  
无

### 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司依据董事会或股东大会通过的考核体系、制度与薪酬方案对高级管理人员进行绩效年度考核。报告期内，公司依据各高级管理人员的职责、任务等完成情况（包括年度核心指标、辅助指标及扣分事项等），通过定量与定性结合（定量考核为主、定性评价为辅）的办法，通过综合评价后确定高级管理人员年度的绩效等级。

报告期内，根据限制性股权激励计划配套的《实施考核办法》，公司对第一期 1604 名限制性股权激励对象（包括董事、高级管理人员）进行了年度绩效考评，考评结合全年公司经营业绩的达成以及个人考核评价结果，决定激励对象获授股份是否解锁。经考评后，1574 名激励对象因考评合格获授的限制性股票期实施了解锁，共计 989.406 万股。同时，高级管理人员的薪酬也与公司经营业绩的达成以及个人考核评价结果直接挂钩，从而保证高级管理人员的股权激励、薪酬激励等激励机制与考评机制有机结合，调动高级管理人员等激励对象的积极性，提高公司营运效率。

报告期内，公司还向 379 名激励对象授予共计 393.46 万股预留限制性股票，授予对象包括高级管理人员、子公司主要管理人员及公司中层管理人员、公司核心技术人员及核心业务人员等，从而进一步扩大了公司激励机制的覆盖范围，提高公司的凝聚力，增强公司核心竞争力。

### 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司第三届董事会第十二次会议审议通过了《公司 2015 年度内部控制评价报告》，全文详见上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

### 九、内部控制审计报告的相关情况说明

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年度的内部控制进行了审计，并出具了标准无保留意见的《九州通医药集团股份有限公司 2015 年度内部控制审计报告》，认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

《内部控制审计报告》全文详见上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

是否披露内部控制审计报告：是

## 第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
九州通医药集团股份有限公司2012年公司债券	12九州通	122182	2012年10月29日	2017年10月21日	160,000	5.70%	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

- 1、以上发行日指发行首日,即起息日。
- 2、以上到期日如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日。
- 3、根据《九州通医药集团股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》中所设定的上调票面利率选择权,本公司有权决定是否在本期债券存续期的第3年末上调本期债券后2年的票面利率。在存续期的第3年末,本公司决定不上调本期公司债券存续期后2年的票面利率,即“12九州通”的未被回售部分在债券存续期后2年的票面年利率仍为5.70%。
- 4、根据《九州通医药集团股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》中所设定的公司债券回售条款,本公司2012年公司债券的债券持有人有权选择在回售登记期(即2015年9月16日至2015年9月18日),将其持有的债券全部或部分进行回售申报登记,回售的价格为债券面值100元/张。

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对“12九州通”公司债券回售申报的统计,本次回售申报有效数量为0手,回售金额为0元。

以上事项的具体内容详见公司于2012年10月17日、2015年9月9日和22日发布的相关公告。

### 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	国信证券股份有限公司
	办公地址	深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
	联系人	龙飞虎、周晨
	联系电话	0755-82130833
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市青浦区新业路599号1幢968室

### 三、公司债券募集资金使用情况

根据本期债券《募集说明书》中的募集资金运用计划,本期债券发行所募集资金扣除发行费用后,用于偿还银行借款和补充流动资金。报告期内,发行人已严格按照募集说明书中的使用计划使用募集资金。

### 四、公司债券资信评级机构情况

2015年5月25日,中诚信证券评估有限公司对本公司已发行公司债券“12九州通”的信用状况进行了跟踪评级,并出具了跟踪评级报告,维持本公司主体信用等级为AA+,维持本期公司债券信用等级为AA+,评级展望稳定。

## 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

无

## 六、公司债券持有人会议召开情况

根据《募集说明书》及《债券持有人会议规则》的规定，债券受托管理人国信证券股份有限公司于 2015 年 6 月 12 日于九州通公司总部召开债券持有人会议，会议审议通过了《关于修改债券持有人会议规则的议案》。具体内容详见公司 2015-040 号公告。

## 七、公司债券受托管理人履职情况

本期公司债券受托管理人国信证券股份有限公司于 2013 年 5 月、2014 年 5 月、2015 年 5 月分别出具了《九州通 2012 年公司债券受托管理人报告（2012 年度）》、《九州通 2012 年公司债券受托管理人报告（2013 年度）》、《九州通 2012 年公司债券受托管理人报告（2014 年度）》，并于 2015 年 6 月 12 日召开了债券持有人会议。

具体内容详见公司于 2013 年 5 月 24 日、2014 年 5 月 26 日、2015 年 5 月 28 日在上交所网站发布的相关公告。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要指标	2015 年	2014 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	1,742,672,621.67	1,361,281,446.47	28.02	
投资活动产生的现金流量净额	-1,537,862,443.67	-1,025,095,616.79	-50.02	系公司出资 4.5 亿元人民币参股设立金融租赁公司所致。
筹资活动产生的现金流量净额	2,777,087,548.60	1,077,368,438.03	157.77	系公司报告期内取得银行借款和发行债券来补充流动资金所致。
期末现金及现金等价物余额	3,973,466,678.41	2,298,285,579.89	72.89	系公司报告期内筹资活动产生的现金流量净额大幅增加所致。
流动比率	1.30	1.36	-4.57	
速动比率	0.81	0.80	0.91	
资产负债率	69.78%	67.61%	3.22	
EBITDA 全部债务比	7.66%	8.35%	-8.18	
利息保障倍数	2.75	2.83	-2.67	
现金利息保障倍数	2.43	1.02	138.45	主要系公司经营活动产生的现金流量净额增加所致。
EBITDA 利息保障倍数	3.19	3.30	-3.27	
贷款偿还率	100%	100%		
利息偿付率	100%	100%		

## 九、报告期末公司资产情况

报告期末公司资产情况详见本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“资产、负债情况分析”的相关内容。

## 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司共计发行 19 亿元短期融资券和 10 亿元永续中票，公司均按照相关约定如期兑付利息。

## 十一、公司报告期内的银行授信情况

截至报告期末，公司拥有共计 175.5 亿元的银行授信额度，其中未使用的授信额度为 73.97 亿元。

## 十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

2015 年 9 月 9 日，公司发布《关于“12 九州通”公司债券票面利率不调整的提示性公告》和《关于“12 九州通”公司债券回售的公告》，在当期债券存续期的第 3 年末，公司选择不上调本期债券后 2 年的票面利率，并接受投资者回售申报，具体内容详见本节“一、公司债券基本情况”的相关内容。

2015 年 10 月 22 日，公司支付 2012 年公司债券自 2014 年 10 月 22 日至 2015 年 10 月 21 日期间的利息共计 9,120 万元（含税）。

## 十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

### （一）股权激励计划限制性股票授予

报告期内，公司授予激励对象预留限制性股票 3,934,600 股，由于本次授予的预留限制性股票占授予前公司总股本的 0.24%，对公司最近一期财务状况和经营成果均不构成重大影响。

同时，考虑到限制性股票激励计划对公司发展产生的正向作用，由此激发管理、业务、技术团队的积极性，提高经营效率，激励计划带来的公司业绩提升将高于因其带来的费用增加。同时，限制性股票的授予将降低公司资产负债率，提升公司偿债能力。

### （二）可转换公司债券发行

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]11 号”文核准，公司于 2016 年 1 月 15 日公开发行了 1,500 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 150,000 万元。经上海证券交易所自律监管决定书[2016]17 号文同意，公司 15 亿元可转换公司债券于 2016 年 1 月 29 日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“九州转债”，债券代码“110034”。如本次可转债全部转股并完成后，公司净资产将大幅增加、总股本亦相应增加，但项目建设周期较长，项目建成投产后产生的效益也需要一定的过程和时间，因此，每股收益和净资产收益率有可能在本次可转债转股期内出现下降。未来，募集资金投资项目的完成将有助于公司每股收益和净资产收益率的回升。同时如投资者选择转股将会提升公司的偿债能力。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

众环审字（2016）011268 号

九州通医药集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的九州通医药集团股份有限公司财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是九州通医药集团股份有限公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，九州通医药集团股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了九州通医药集团股份有限公司 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2015 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师 王明瑾

中国注册会计师 李莎

中国

武汉

2016 年 4 月 23 日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位：九州通医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	(七) 1	6,108,571,813.69	3,587,482,625.49
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	(七) 2	631,870,492.50	1,009,015,015.30
应收账款	(七) 3	7,798,088,572.87	5,100,219,552.23
预付款项	(七) 4	2,121,041,168.20	1,834,863,276.01
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(七) 5	2,447,778,602.36	2,031,577,683.34
买入返售金融资产			
存货	(七) 6	8,114,136,580.99	6,310,844,118.93
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(七) 7	9,841.13	
流动资产合计		27,221,497,071.74	19,874,002,271.30
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	(七) 8	258,121,566.00	228,367,945.93
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(七) 9	504,261,493.98	174,311,431.86

投资性房地产	(七)10	1,404,269.80	1,459,703.68
固定资产	(七)11	2,787,578,519.35	2,412,853,625.31
在建工程	(七)12	755,687,781.64	563,383,654.95
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(七)13	884,015,748.13	739,429,940.99
开发支出	(七)14		
商誉	(七)15	82,332,809.79	74,345,233.23
长期待摊费用	(七)16	52,034,759.74	32,357,041.32
递延所得税资产	(七)17	38,032,109.47	24,524,261.58
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,363,469,057.90	4,251,032,838.85
资产总计		32,584,966,129.64	24,125,035,110.15
<b>流动负债：</b>			
短期借款		5,847,360,273.41	3,839,344,071.14
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	(七)20	5,760,875,993.21	4,011,447,852.76
应付账款	(七)21	6,277,911,733.00	4,625,986,282.58
预收款项	(七)22	255,682,611.39	226,259,015.01
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(七)23	29,069,256.35	21,492,735.73
应交税费	(七)24	158,534,880.87	112,535,221.56
应付利息	(七)25	25,333,475.78	24,840,499.55
应付股利	(七)26		10,904,229.89

其他应付款	(七)27	697,608,207.43	620,225,376.45
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	(七)28		1,145,123,364.19
其他流动负债		1,957,583,675.32	
流动负债合计		21,009,960,106.76	14,638,158,648.86
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券	(七)29	1,600,000,000.00	1,595,627,358.15
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	(七)30	103,767,060.27	53,431,091.37
递延所得税负债	(七)17	25,597,184.43	23,323,479.07
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,729,364,244.70	1,672,381,928.59
负债合计		22,739,324,351.46	16,310,540,577.45
<b>所有者权益</b>			
股本	(七)31	1,647,009,434.00	1,643,074,834.00
其他权益工具	(七)32	997,036,000.00	
其中：优先股			
永续债	(七)32	997,036,000.00	
资本公积	(七)33	3,987,845,496.04	3,883,503,432.83
减：库存股	(七)34	253,742,269.00	272,684,330.00
其他综合收益	(七)35	65,053,125.00	56,614,208.62
专项储备			

盈余公积	(七)36	234,678,631.54	191,050,122.06
一般风险准备			
未分配利润	(七)37	2,677,210,463.86	2,026,304,064.22
归属于母公司所有者权益合计		9,355,090,881.44	7,527,862,331.73
少数股东权益		490,550,896.74	286,632,200.97
所有者权益合计		9,845,641,778.18	7,814,494,532.70
负债和所有者权益总计		32,584,966,129.64	24,125,035,110.15

法定代表人：刘宝林

主管会计工作负责人：许明珍

会计机构负责人：郭华亮

**母公司资产负债表**

2015 年 12 月 31 日

编制单位：九州通医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		2,154,582,917.10	1,162,959,187.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		131,182,273.07	363,645,211.06
应收账款	(十七) 1	5,542,538,455.67	3,543,291,460.15
预付款项		496,858,083.57	447,539,495.38
应收利息			
应收股利		12,708,750.00	21,528,000.00
其他应收款	(十七) 2	5,669,707,760.74	3,776,844,020.11
存货		1,160,707,953.66	940,134,702.97
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		15,168,286,193.81	10,255,942,076.98
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		146,837,465.00	123,962,999.93
持有至到期投资			
长期应收款			

长期股权投资	(十七) 3	4,415,438,282.99	3,390,235,603.71
投资性房地产		1,404,269.80	1,459,703.68
固定资产		410,500,027.17	426,434,246.59
在建工程		106,832,546.92	39,223,668.85
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		116,793,642.99	109,993,122.96
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		2,652,461.51	1,131,618.00
递延所得税资产		5,309,635.02	2,529,513.11
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,205,768,331.40	4,094,970,476.83
资产总计		20,374,054,525.21	14,350,912,553.81
<b>流动负债：</b>			
短期借款		4,172,310,400.00	1,677,851,984.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		2,281,344,527.09	1,739,166,675.02
应付账款		1,394,820,951.48	849,008,458.44
预收款项		85,877,924.42	71,505,168.12
应付职工薪酬			
应交税费		40,687,367.28	18,769,941.47
应付利息		23,868,833.92	21,213,632.71
应付股利			
其他应付款		544,328,117.15	528,460,073.99
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			1,145,123,364.19
其他流动负债		1,957,583,675.32	

流动负债合计		10,500,821,796.66	6,051,099,298.60
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券		1,600,000,000.00	1,595,627,358.15
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		12,433,319.10	12,733,319.14
递延所得税负债		22,137,421.55	19,415,390.19
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,634,570,740.65	1,627,776,067.48
负债合计		12,135,392,537.31	7,678,875,366.08
<b>所有者权益：</b>			
股本		1,647,009,434.00	1,643,074,834.00
其他权益工具		997,036,000.00	
其中：优先股			
永续债		997,036,000.00	
资本公积		3,977,890,876.85	3,875,902,748.85
减：库存股		253,742,269.00	272,684,330.00
其他综合收益		65,053,125.00	56,614,208.62
专项储备			
盈余公积		234,678,631.54	191,050,122.06
未分配利润		1,570,736,189.51	1,178,079,604.20
所有者权益合计		8,238,661,987.90	6,672,037,187.73
负债和所有者权益总计		20,374,054,525.21	14,350,912,553.81

法定代表人：刘宝林

主管会计工作负责人：许明珍

会计机构负责人：郭华亮

**合并利润表**  
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	(七) 38	49,589,246,312.08	41,068,404,478.35
其中: 营业收入		49,589,246,312.08	41,068,404,478.35
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		48,776,806,307.25	40,468,449,249.28
其中: 营业成本	(七) 38	45,834,441,902.33	38,152,977,752.48
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	(七) 39	77,162,551.15	58,708,709.04
销售费用	(七) 40	1,225,701,617.02	1,062,305,408.09
管理费用	(七) 41	1,077,899,362.46	771,442,424.73
财务费用	(七) 42	508,993,047.49	393,731,039.77
资产减值损失	(七) 43	52,607,826.80	29,283,915.17
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	(七) 44		312,618.15
投资收益(损失以“—”号填列)	(七) 45	47,537,979.73	41,275,863.26
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-11,775,036.81	216,407.10
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		859,977,984.56	641,543,710.48
加: 营业外收入	(七) 46	114,103,188.31	126,079,529.84
其中: 非流动资产处置利得		2,277,894.83	2,452,815.48
减: 营业外支出	(七) 47	18,268,906.10	14,242,830.35
其中: 非流动资产处置损失		488,031.62	1,110,087.03

四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		955,812,266.77	753,380,409.97
减：所得税费用	（七）48	251,942,419.70	185,110,729.60
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		703,869,847.07	568,269,680.37
归属于母公司所有者的净利润		694,534,909.12	560,706,759.91
少数股东损益		9,334,937.95	7,562,920.46
六、其他综合收益的税后净额	（七）49	8,438,916.38	-39,570,591.38
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		8,438,916.38	-39,570,591.38
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		8,438,916.38	-39,570,591.38
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		8,438,916.38	-39,570,591.38
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		712,308,763.45	528,699,088.99
归属于母公司所有者的综合收益总额		702,973,825.50	521,136,168.53
归属于少数股东的综合收益总额		9,334,937.95	7,562,920.46
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益(元/股)	（十八）2	0.43	0.36
（二）稀释每股收益(元/股)	（十八）2	0.43	0.36

法定代表人：刘宝林

主管会计工作负责人：许明珍

会计机构负责人：郭华亮

**母公司利润表**  
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	(十七) 4	9,938,059,841.64	8,373,160,933.89
减: 营业成本	(十七) 4	9,265,660,588.59	7,852,708,797.83
营业税金及附加		19,988,948.09	12,274,500.50
销售费用		125,866,495.75	99,067,095.53
管理费用		230,322,178.37	154,624,561.27
财务费用		249,205,440.02	261,196,024.89
资产减值损失		11,120,487.62	1,005,826.55
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			312,618.15
投资收益(损失以“—”号填列)	(十七) 5	417,133,330.88	374,672,450.99
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-9,159,884.71	917,031.25
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		453,029,034.08	367,269,196.46
加: 营业外收入		15,362,874.38	34,576,263.72
其中: 非流动资产处置利得		269,420.83	195,315.85
减: 营业外支出		881,637.47	11,357,550.77
其中: 非流动资产处置损失		23,805.88	218,334.41
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		467,510,270.99	390,487,909.41
减: 所得税费用		31,225,176.20	14,269,678.65
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		436,285,094.79	376,218,230.76
五、其他综合收益的税后净额		8,438,916.38	-39,570,591.38
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		8,438,916.38	-39,570,591.38
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		8,438,916.38	-39,570,591.38
3. 持有至到期投资重分类为可供出			

售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		444,724,011.17	336,647,639.38
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

 法定代表人：刘宝林  
亮

主管会计工作负责人：许明珍

会计机构负责人：郭华

**合并现金流量表**

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		57,010,370,955.04	46,631,577,532.87
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		4,022,312.01	3,293,751.46
收到其他与经营活动有关的现金	(七)51 (1)	1,252,204,982.55	907,269,852.43
经营活动现金流入小计		58,266,598,249.60	47,542,141,136.76
购买商品、接受劳务支付的现金		53,773,529,935.12	44,377,175,328.97
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			

支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,341,083,333.12	1,024,069,842.27
支付的各项税费		820,344,009.11	662,135,835.63
支付其他与经营活动有关的现金	(七) 51 (2)	1,895,684,978.66	1,650,439,662.63
经营活动现金流出小计		57,830,642,256.01	47,713,820,669.50
经营活动产生的现金流量净额	(七) 52	435,955,993.59	-171,679,532.74
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		164,236,530.75	134,065,759.08
取得投资收益收到的现金		9,844,072.69	3,809,037.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,084,967.42	3,607,294.77
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	(七) 51 (3)	52,063,461.73	7,284,355.71
投资活动现金流入小计		230,229,032.59	148,766,446.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,009,059,648.75	945,562,507.49
投资支付的现金		716,048,449.98	154,163,300.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		41,867,839.62	70,183,609.63
支付其他与投资活动有关的现金	(七) 51 (4)	1,115,537.91	3,952,646.23
投资活动现金流出小计		1,768,091,476.26	1,173,862,063.35
投资活动产生的现金流量净额		-1,537,862,443.67	-1,025,095,616.79
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,239,415,828.00	2,414,284,303.15
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		180,521,300.00	59,600,000.00
取得借款收到的现金		9,454,555,442.67	6,140,889,308.48
发行债券收到的现金		1,893,167,000.00	1,100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		12,587,138,270.67	9,655,173,611.63

偿还债务支付的现金		8,461,149,240.40	7,500,675,184.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		467,359,228.51	531,362,204.74
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		8,078,998.74	3,224,016.63
支付其他与筹资活动有关的现金	(七) 51 (5)	881,542,253.16	545,767,784.21
筹资活动现金流出小计		9,810,050,722.07	8,577,805,173.60
筹资活动产生的现金流量净额		2,777,087,548.60	1,077,368,438.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		1,675,181,098.52	-119,406,711.50
加：期初现金及现金等价物余额		2,298,285,579.89	2,417,692,291.39
六、期末现金及现金等价物余额		3,973,466,678.41	2,298,285,579.89

法定代表人：刘宝林

主管会计工作负责人：许明珍

会计机构负责人：郭华亮

**母公司现金流量表**

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,344,545,616.46	8,015,881,369.28
收到的税费返还			28,020.51
收到其他与经营活动有关的现金		13,425,002,108.23	6,181,721,445.94
经营活动现金流入小计		19,769,547,724.69	14,197,630,835.73
购买商品、接受劳务支付的现金		8,682,982,383.32	10,201,860,424.98
支付给职工以及为职工支付的现金		191,949,694.73	160,996,289.99
支付的各项税费		127,508,487.57	113,553,609.17
支付其他与经营活动有关的现金		12,282,209,938.14	5,164,003,154.18
经营活动现金流出小计		21,284,650,503.76	15,640,413,478.32
经营活动产生的现金流量净额		-1,515,102,779.07	-1,442,782,642.59
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		87,374,477.52	318,666,910.91
取得投资收益收到的现金		445,746,138.61	318,030,328.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		369,588.00	248,656.57

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		9,410,000.00	3,882,000.00
投资活动现金流入小计		542,900,204.13	640,827,896.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		90,216,992.15	261,840,229.60
投资支付的现金		1,924,723,695.06	923,290,300.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		400,000.00	2,077,014.76
投资活动现金流出小计		2,015,340,687.21	1,187,207,544.36
投资活动产生的现金流量净额		-1,472,440,483.08	-546,379,647.96
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,058,894,528.00	2,354,684,303.15
取得借款收到的现金		6,483,977,321.26	3,643,663,192.44
发行债券收到的现金		1,893,167,000.00	1,100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		9,436,038,849.26	7,098,347,495.59
偿还债务支付的现金		5,109,518,905.92	4,940,811,207.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		332,405,242.17	416,415,025.39
支付其他与筹资活动有关的现金		258,171,773.61	318,408,469.40
筹资活动现金流出小计		5,700,095,921.70	5,675,634,702.57
筹资活动产生的现金流量净额		3,735,942,927.56	1,422,712,793.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		748,399,665.41	-566,449,497.53
加：期初现金及现金等价物余额		560,206,703.53	1,126,656,201.06
六、期末现金及现金等价物余额		1,308,606,368.94	560,206,703.53

 法定代表人：刘宝林  
亮

主管会计工作负责人：许明珍

会计机构负责人：郭华

合并所有者权益变动表  
 2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,643,074,834.00				3,883,503,432.83	272,684,330.00	56,614,208.62		191,050,122.06		2,026,304,064.22	286,632,200.97	7,814,494,532.70
加:会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,643,074,834.00				3,883,503,432.83	272,684,330.00	56,614,208.62		191,050,122.06		2,026,304,064.22	286,632,200.97	7,814,494,532.70
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	3,934,600.00		997,036,000.00		104,342,063.21	-18,942,061.00	8,438,916.38		43,628,509.48		650,906,399.64	203,918,695.77	2,031,147,245.48
(一)综合收益总额							8,438,916.38				694,534,909.12	9,334,937.95	712,308,763.45

(二) 所有者投入和减少资本	3,934,600.00		997,036,000.00		104,342,063.21	-18,942,061.00					196,383,284.11	1,320,638,008.32
1. 股东投入的普通股	3,934,600.00				57,759,928.00						180,521,300.00	242,215,828.00
2. 其他权益工具持有者投入资本			997,036,000.00									997,036,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					44,228,200.00							44,228,200.00
4. 其他					2,353,935.21	-18,942,061.00					15,861,984.11	37,157,980.32
(三) 利润分配								43,628,509.48	-43,628,509.48		-1,799,526.29	-1,799,526.29
1. 提取盈余公积								43,628,509.48	-43,628,509.48			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-1,799,526.29	-1,799,526.29
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												

2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,647,009,434.00		997,036,000.00		3,987,845,496.04	253,742,269.00	65,053,125.00		234,678,631.54	2,677,210,463.86	490,550,896.74	9,845,641,778.18

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	1,420,515,819.00				1,764,855,785.77		96,184,800.00		153,464,269.36		1,664,504,524.18	239,750,484.14	5,339,275,682.45
加：会计政策变更													
前期差错更正													

同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	1,420,515,819.00			1,764,855,785.77		96,184,800.00		153,464,269.36		1,664,504,524.18	239,750,484.14	5,339,275,682.45
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)	222,559,015.00			2,118,647,647.06	272,684,330.00	-39,570,591.38		37,585,852.70		361,799,540.04	46,881,716.83	2,475,218,850.25
(一) 综合收益总额						-39,570,591.38				560,706,759.91	7,562,920.46	528,699,088.99
(二) 所有者投入和减少资本	222,559,015.00			2,118,647,647.06	272,684,330.00			-35,970.38		-323,733.39	47,294,824.92	2,115,457,453.21
1. 股东投入的普通股	222,559,015.00			2,112,083,031.31							73,749,781.00	2,408,391,827.31
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额				18,038,000.00								18,038,000.00
4. 其他				-11,473,384.25	272,684,330.00			-35,970.38		-323,733.39	-26,454,956.08	-310,972,374.10
(三) 利润分配								37,621,823.08		-198,583,486.48	-7,976,028.55	-168,937,691.95
1. 提取盈余公积								37,621,823.08		-37,621,823.08		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-160,961,663.40	-7,976,028.55	-168,937,691.95
4. 其他												

(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,643,074,834.00				3,883,503,432.83	272,684,330.00	56,614,208.62		191,050,122.06		2,026,304,064.22	286,632,200.97	7,814,494,532.70

法定代表人：刘宝林

主管会计工作负责人：许明珍

会计机构负责人：郭华亮

**母公司所有者权益变动表**

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,643,074,834.00				3,875,902,748.85	272,684,330.00	56,614,208.62		191,050,122.06	1,178,079,604.20	6,672,037,187.73

加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	1,643,074,834.00			3,875,902,748.85	272,684,330.00	56,614,208.62		191,050,122.06	1,178,079,604.20	6,672,037,187.73
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,934,600.00		997,036,000.00	101,988,128.00	-18,942,061.00	8,438,916.38		43,628,509.48	392,656,585.31	1,566,624,800.17
(一)综合收益总额						8,438,916.38			436,285,094.79	444,724,011.17
(二)所有者投入和减少资本	3,934,600.00		997,036,000.00	101,988,128.00	-18,942,061.00					1,121,900,789.00
1. 股东投入的普通股	3,934,600.00			57,759,928.00						61,694,528.00
2. 其他权益工具持有者投入资本			997,036,000.00							997,036,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额				44,228,200.00						44,228,200.00
4. 其他					-18,942,061.00					18,942,061.00
(三)利润分配								43,628,509.48	-43,628,509.48	
1. 提取盈余公积								43,628,509.48	-43,628,509.48	
2. 对所有者(或股东)的分配										
3. 其他										
(四)所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										

3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,647,009,434.00		997,036,000.00		3,977,890,876.85	253,742,269.00	65,053,125.00		234,678,631.54	1,570,736,189.51	8,238,661,987.90

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,420,515,819.00				1,745,781,717.54		96,184,800.00		153,464,269.36	1,000,768,593.31	4,416,715,199.21
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,420,515,819.00				1,745,781,717.54		96,184,800.00		153,464,269.36	1,000,768,593.31	4,416,715,199.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	222,559,015.00				2,130,121,031.31	272,684,330.00	-39,570,591.38		37,585,852.70	177,311,010.89	2,255,321,988.52
（一）综合收益总额							-39,570,591.38			376,218,230.76	336,647,639.38
（二）所有者投入和减少资本	222,559,015.00				2,130,121,031.31	272,684,330.00			-35,970.38	-323,733.39	2,079,636,012.54

1. 股东投入的普通股	222,559,015.00				2,112,083,031.31					2,334,642,046.31
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额					18,038,000.00					18,038,000.00
4. 其他						272,684,330.00		-35,970.38	-323,733.39	-273,044,033.77
(三) 利润分配								37,621,823.08	-198,583,486.48	-160,961,663.40
1. 提取盈余公积								37,621,823.08	-37,621,823.08	
2. 对所有者(或股东)的分配									-160,961,663.40	-160,961,663.40
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	1,643,074,834.00				3,875,902,748.85	272,684,330.00	56,614,208.62	191,050,122.06	1,178,079,604.20	6,672,037,187.73

法定代表人：刘宝林

主管会计工作负责人：许明珍

会计机构负责人：郭华亮

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

九州通医药集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）的前身武汉均大储运有限公司是 1999 年 3 月 9 日经武汉市工商行政管理局批准成立。公司设立时的注册资本为 200 万元，后经过多次增资及股权变更，2009 年 8 月 16 日公司的注册资本为 1,270,515,819.00 元。

2010 年 10 月 28 日经中国证券监督管理委员会证监许可（2010）1354 号文核准，公司采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，公开发行人民币普通股 150,000,000 股，并于 2010 年 11 月 2 日在上海证券交易所挂牌交易，发行后公司总股本为 1,420,515,819 股，注册资本为 1,420,515,819.00 元。本次增资业经武汉众环会计师事务所众环验字（2010）089 号验资报告验证。

2014 年 3 月 11 日经中国证券监督管理委员会证监许可【2014】212 号文核准，公司向特定投资者非公开发行人民币普通股 189,100,815 股，发行后公司总股本为 1,609,616,634 股，注册资本为 1,609,616,634.00 元。本次增资业经众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）众环验字（2014）010021 号验资报告验证。

2014 年 7 月 17 日经中国证券监督管理委员会上市部函【2014】522 号同意公司召开股东大会审议股权激励计划，根据 2014 年第二次临时股东大会决议，授予公司董事（不含独立董事）及高级管理人员、子公司主要管理人员及公司中层管理人员、公司核心技术人员及核心业务人员限制性股票共计 33,458,200 股，因此公司申请增加注册资本 33,458,200.00 元，增资后公司总股本为 1,643,074,834 股，注册资本为 1,643,074,834.00 元。本次增资业经众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）众环验字（2014）010050 号验资报告验证。

2015 年 6 月 15 日公司召开第三届董事会第六次会议，根据 2014 年 6 月 26 日召开的 2014 年第二次临时股东大会审议通过的《关于〈九州通医药集团股份有限公司限制性股票激励计划（草案第二次修订版）及其摘要〉的议案》，授予公司董事（不含独立董事）及高级管理人员、子公司主要管理人员及公司中层管理人员、公司核心技术人员及核心业务人员限制性股票共计 3,934,600 股，因此公司申请增加注册资本人民币 3,934,600.00 元，增资后的注册资本及股本均为人民币 1,647,009,434.00 元。本次增资业经众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）众环验字（2015）010053 号验资报告验证。

公司经营范围：批发中药饮片、中成药、中药材、化学药制剂、抗生素制剂、抗生素原料药、生化药品、生物制品、化学原料药、医疗用毒性药品（中西药）、精神药品（一类、二类）、疫苗、体外诊断试剂、麻醉药品、蛋白同化剂、肽类激素；批发危险化学品（危险化学品经营许可证有效期至 2016 年 06 月 17 日）；消毒品；销售一、二、三类医疗器械（含体外诊断试剂）；药品的包装材料和容器；医药中间体；化学试剂；中药材种植、中药研究、中药产业投资咨询（不含证券投资咨询）、批零兼营化妆品、日用百货、农副土特产品；销售保健食品、副食品；批发兼零售预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）；各类技术和商品的进出口（国家法律法规规定需要获得批准后方可经营的商品和技术除外）；仓储设施建设与经营、物流技术开发与服务、信息咨询与服务。租赁一、二、三类医疗器械（含体外），医疗器械咨询、安装、检测、维修服务，自有房屋租赁、设备租赁，企业管理软件的销售与售后服务；添加剂的销售、农药销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

本公司及子公司（以下合称“本集团”）主要经营医药批发、医药零售、医药工业及相关业务。

公司法人营业执照注册号：9142000071451795XA。

公司注册资本：人民币 1,647,009,434.00 元整。

公司注册地址：湖北省武汉市汉阳区龙阳大道特 8 号。

法定代表人：刘宝林。

公司实际控制人为刘宝林。

本财务报告于 2016 年 4 月 23 日经公司第三届董事会第十二次会议批准报出。

## 2. 合并财务报表范围

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司共计 199 家，详见本附注（九）1。

本报告期合并财务报表范围变化情况详见本附注（八）。

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### 2. 持续经营

本公司不存在导致对本报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团下属天津九州通医药科技发展有限公司经营房地产业务，生产周期较长，导致正常营业周期长于一年，尽管相关资产往往超过一年才变现、出售或耗用，仍然划分为流动资产；正常营业周期中的经营性负债项目即使在资产负债日后超过一年才予清偿，仍然划分为流动负债。除此以外，本集团的其他公司的正常营业周期短于一年。正常营业周期短于一年的，自资产负债表日起一年内变现的资产或自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的负债归类为流动资产或流动负债。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）本集团报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，于合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，编制合并财务报表，按照本集团制定的“合并财务报表”会计政策执行；合并财务报表比较数据调整的期间应不早于合并方、被合并方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

(2) 本集团报告期内发生非同一控制下的企业合并的, 采用购买法进行会计处理。区别下列情况确定合并成本: ①一次交换交易实现的企业合并, 合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。②通过多次交换交易分步实现的企业合并, 对于购买日之前持有的被购买方的股权, 区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

A、在个别财务报表中, 按照原持有被购买方的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和, 作为改按成本法核算的初始投资成本; 购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益, 在处置该项投资时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关規定进行会计处理的, 原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

B、在合并财务报表中, 对于购买日之前持有的被购买方的股权, 按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量, 公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益; 购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的, 与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。本集团在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用, 于发生时计入当期损益; 作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用, 计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的, 购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的, 将其计入合并成本。

本集团在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量, 公允价值与其账面价值的差额, 计入当期损益。

本集团在购买日对合并成本进行分配, 按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。①对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉。②对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 则对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核; 经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益。企业合并形成母子公司关系的, 母公司设置备查簿, 记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时, 以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整, 按照本集团制定的“合并财务报表”会计政策执行。

## 6. 合并财务报表的编制方法

### (1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定, 包括本公司及全部子公司截至 2015 年 12 月 31 日止的年度财务报表。子公司, 是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分, 以及本公司所控制的结构化主体等)。控制, 是指投资方拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

### (2) 合并财务报表编制方法

本公司以自身和其子公司的财务报表为基础, 根据其他有关资料, 编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表, 将整个企业集团视为一个会计主体, 依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求, 按照统一的会计政策, 反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。在编制合并财务报表时, 子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的, 按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司, 以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

### (3) 少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

### (4) 超额亏损的处理

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

### (5) 当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### (6) 分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前与丧失控制权时，按照前述不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资与丧失对原有子公司控制权时的会计政策实施会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

个别财务报表分步处置股权至丧失控制权按照处置长期股权投资的会计政策实施会计处理。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

### (1) 合营安排的分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业，但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排应当划分为共同经营：合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。不能仅凭合营方对合营安排提供债务担保即将其视为合营方承担该安排相关负债。合营方承担向合营安排支付认缴出资义务的，不视为合营方承担该安排相关负债。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，本集团对合营安排的分类进行重新评估。对于为完成不同活动而设立多项合营安排的一个框架性协议，本集团分别确定各项合营安排的分类。

确定共同控制的依据及对合营企业的计量的会计政策详见本附注（五）13。

#### （2）共同经营的会计处理方法

本集团确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本集团向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本集团全额确认该损失。本集团自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本集团按其承担的份额确认该部分损失。

本集团属于对共同经营不享有共同控制的参与方的，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述原则进行会计处理；否则，按照本集团制定的金融工具或长期股权投资计量的会计政策进行会计处理。

### 8. 现金及现金等价物的确定标准

本集团现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本集团持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 9. 外币业务和外币报表折算

本集团外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

#### （1）汇兑差额的处理

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性

项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

#### （2）外币财务报表的折算

本集团对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

### 10. 金融工具

#### （1）金融工具的确认

本集团成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

#### （2）金融资产的分类和计量

①本集团基于风险管理、投资策略及持有金融资产的目的等原因，将持有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

##### A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

##### B、持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

##### C、贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### D、可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。

本集团在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

②金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融资产的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

C、贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

D、可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

④金融资产的减值准备

A、本集团在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

B、本集团确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

- a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

f) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

g) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

h) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

i) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

C、金融资产减值损失的计量

a) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款和应收款项（以摊余成本后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

b) 可供出售金融资产

本集团对可供出售金融资产按单项投资进行减值测试。资产负债表日，当可供出售金融资产的公允价值出现严重或非暂时性下跌：如果单项可供出售金融资产的公允价值跌幅超过成本的 30%，或者持续下跌时间达 6 个月以上，则认定该可供出售金融资产已发生减值，按成本与公允价值的差额计提减值准备，确认减值损失。可供出售金融资产的期末成本为取得时按照投资成本进行初始计量、出售时按加权平均法所计算的摊余成本。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，亦予以转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，本集团将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不予转回。

### (3) 金融负债的分类和计量

①本集团将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本集团在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他类金融负债；其他类金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

#### (4) 金融资产转移确认依据和计量

本集团在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

本集团的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融资产。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本集团根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本集团所保留的权利和承担的义务。

#### （5）金融负债的终止确认

本集团金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （6）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

## 11. 应收款项

### （1）. 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额为应收款项期末余额前 5 名的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

### （2）. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）

账龄组合	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款及合并范围内关联方组合外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有
------	--

	类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
合并范围内关联方组合	除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司将合并范围内的企业间应收款项作为具有类似信用风险特征的应收款项组合，除有确凿证据表明无法收回外，不计提坏账准备。

按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）

账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方组合	个别认定法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用  不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	0.5	0.5
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	5	5
2—3 年	20	20
3 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用  不适用

### (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

## 12. 存货

(1) 存货分类：本集团存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。具体划分为原材料、在产品、低值易耗品、库存商品、消耗性生物资产、开发产品等。

(2) 存货的确认：本集团存货同时满足下列条件的，予以确认：

- ① 与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该存货的成本能够可靠地计量。

(3) 存货取得和发出的计价方法：本集团取得的存货按成本进行初始计量，发出按移动加权平均法确定发出存货的实际成本。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物在领用时根据实际情况采用一次摊销法进行摊销。

(5) 期末存货的计量：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

①可变现净值的确定方法：

确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备通常按照单个存货项目计提。

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

(6) 存货的盘存制度：本集团采用永续盘存制。

(7) 存货采购商业折扣的确认

本集团采购存货的商业折扣采用按季计提，年终汇总结算。每季度按照同客户的销售协议确定的折扣比例，根据当季销售金额或收款金额计算确认应收取的商业折扣，计入其他应收款科目，对应冲减当季营业成本。

### 13. 划分为持有待售资产

(1) 持有待售的确认标准

本集团对同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）确认为持有待售：

①该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

②本集团相关权力机构已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

③本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

④该项转让将在一年内完成。

(2) 持有待售的会计处理方法

持有待售的企业组成部分包括单项非流动资产和处置组，处置组是指一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产组，一个资产组或某个资产组中的一部分。如果处置组是一个资产组，并且按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是这种资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中取得的商誉。本集团对于被分类为持有待售的非流动资产和处置组，以账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行初始计量。公允价值减去处置费用后的净额低于原账面价值的，其差额作为资产减值损失计入当期损益；如果持有待售的是处置组，则将资产减值损失首先分配至商誉，然后按比例分摊至属于持有待售资产范围内的其他非流动资产计入当期损益。递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利、从职工福利中所产生的资产不适用于持有待售的计量方法，而是根据相关准则或本集团制定的相应会计政策进行个别计量或是作为某一处置组的一部分进行计量。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的确认条件，本集团停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的再收回金额。

## 14. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

### (1) 初始计量

本集团分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

B、非同一控制下的企业合并中，本集团区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

c) 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本，但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的，从权益中扣减。

C、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》确定。

D、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号-债务重组》确定。

③无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

### (2) 后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本集团在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

③本集团处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

④本集团因其他投资方对其子公司增资而导致本集团持股比例下降，从而丧失控制权但能实施共同控制或施加重大影响的，在个别财务报表中，对该项长期股权投资从成本法转为权益法核算。首先，按照新的持股比例确认本投资方应享有的原子公司因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。相关活动，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动。重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法按照本集团制定的“长期资产减值”会计政策执行。

## 15. 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

①外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；

②自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

③以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

折旧或摊销方法

采用成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

本集团有确凿证据表明房地产用途发生改变，将自用房地产或存货转换为投资性房地产或将投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

本集团期末对采用成本模式计量的投资性房地产按其成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。减值准备一经计提，不予转回。

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(1) 固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2). 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10~30	5%	9.5%~3.17%
机器设备	年限平均法	5~10	5%	19%~9.5%
运输工具	年限平均法	5	5%	19%
办公及电子设备	年限平均法	3~5	5%	31.67%~19%

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本集团在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

## 17. 在建工程

(1) 在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

(2) 本集团在在建工程达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程的减值，按照本集团制定的“长期资产减值”会计政策执行。

## 18. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- ① 资产支出已经发生；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

不符合资本化条件的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

#### (2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

### 19. 生物资产

(1) 本集团生物资产，是指有生命的动物和植物。生物资产同时满足下列条件的，按照成本进行初始计量：

- ① 因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- ② 与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- ③ 该生物资产的成本能够可靠的计量。

(2) 本集团对有确凿证据表明消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产可收回金额低于其账面价值的，按可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并记入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减计金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益；生产性生物资产的减值准备一经计提，不再转回。

### 20. 无形资产

#### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

本集团无形资产是指本集团所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

##### (1) 无形资产的确认

本集团在同时满足下列条件时，予以确认无形资产：

- ① 与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该无形资产的成本能够可靠地计量。

##### (2) 无形资产的计量

- ① 本集团无形资产按照成本进行初始计量。
- ② 无形资产的后续计量

A、对于使用寿命有限的无形资产在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内采用直线法，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

B、无形资产的减值，按照本集团制定的“长期资产减值”会计政策执行。

## (2). 内部研究开发支出会计政策

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 21. 长期资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

- (1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
- (2) 本集团经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本集团产生不利影响。
- (3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。
- (4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。
- (5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。
- (6) 本集团内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。
- (7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本集团在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本集团通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是本集团可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本集团对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 22. 长期待摊费用

本集团将已经发生的但应由本年和以后各期负担的摊销期限在一年以上的经营租赁方式租入的固定资产改良支出等各项费用确认为长期待摊费用，并按项目受益期采用直线法平均摊销。

## 23. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本集团与职工就离职后福利达成的协议，或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

#### A、设定提存计划

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### B、设定受益计划

本集团尚未运作设定受益计划或符合设定受益计划条件的其他长期职工福利。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## 24. 预计负债

### (1) 预计负债的确认标准

本集团规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

### (2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

本集团清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 25. 股份支付

本公司股份支付的确认和计量，以真实、完整、有效的股份支付协议为基础。具体分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (1) 以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

权益工具的公允价值的确定：

①对于授予职工的股份，其公允价值按本公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权等权益工具，如果不存在条款和条件相似的交易期权等权益工具，通过期权定价模型来估计所授予的权益工具的公允价值。

本公司在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），本公司确认已得到服务相对应的成本费用。

本公司授予职工限制性股票而实施股权激励计划，详见附注（十三）。于限制性股票发行日确认权益工具增加的同时，按照发行限制性股票的数量以及相应的回购价格计算确认的金额确认库存股与回购义务负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定对回购义务负债进行后续计量。

### (2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据：在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

### (4) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，本公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## 26. 优先股、永续债等其他金融工具

### （1）金融负债与权益工具的区分

本集团根据所发行优先股、永续债等其他金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。本集团对全部现有同类别非衍生自身权益工具的持有方同比例发行配股权、期权或认股权证，使之有权按比例以固定金额的任何货币换取固定数量的该企业自身权益工具的，该类配股权、期权或认股权证分类为权益工具。其中，企业自身权益工具不包括应按照企业会计准则的规定将可回售工具、发行方仅在清算时才有义务向另一方按比例交付其净资产的金融工具分类为权益工具的金融工具，也不包括本身就要求在未来收取或交付企业自身权益工具的合同。

权益工具，是指能证明拥有本集团或本集团某组成部分在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。在同时满足下列条件的情况下，本集团将发行的金融工具分类为权益工具：该金融工具应当不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具。如为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。企业自身权益工具不包括应按照企业会计准则的规定将可回售工具等特殊金融工具分类为权益工具的金融工具，也不包括本身就要求在未来收取或交付企业自身权益工具的合同。

### （2）复合金融工具

本集团对发行的非衍生工具进行评估，以确定所发行的工具是否为复合金融工具。对于复合金融工具，本集团于初始确认时将各组成部分分别分类为金融负债、金融资产或权益工具。本集团发行的一项非衍生工具同时包含金融负债成分和权益工具成分的，于初始计量时先确定金融负债成分的公允价值（包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值），再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益工具成分的价值。

## 27. 收入

本集团的收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

### （1）销售商品收入

本集团在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。本集团的药品销售在发货给买方时确认销售收入的实现。

## (2) 提供劳务收入

①本集团在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定提供劳务交易完工进度的方法：已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例、已经发生的成本占估计总成本的比例。

②本集团在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## (3) 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本集团在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

## 28. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

用于补偿以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

## 29. 递延所得税资产/递延所得税负债

本集团采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

### (1) 递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

③资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

### (2) 递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

## 30. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1)、重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
2015年1月1日前，本公司未对股份支	经本公司第三届	合并财务报表：2014年12月31日

付的回购义务确认库存股及负债。 由于《企业会计准则解释第 7 号》的发布，自 2015 年 1 月 1 日起，本公司将该事项的会计政策变更为授予职工限制性股票时，按照回购价格确认库存股及负债。	董事会第十二次会议于 2016 年 4 月 23 日批准。	其他应付款项目，增加 272,684,330.00 元；2014 年 12 月 31 日库存股项目，增加 272,684,330.00 元；2014 年度基本每股收益项目，增加 0.0032 元；2014 年度稀释每股收益项目，增加 0.0019 元。 母公司财务报表：2014 年 12 月 31 日其他应付款项目，增加 272,684,330.00 元；2014 年 12 月 31 日库存股项目，增加 272,684,330.00 元。
---	-------------------------------	--

## (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税		销项税率分别按成药执行 17% 的税率按扣除进项税后的余额缴纳；中药执行 13% 的税率按扣除进项税后的余额缴纳；部分计生用品享受免税；部分生物制品申报 3% 简易征收，不抵扣进项；交通运输业执行 11% 的税率按扣除进项税后的余额缴纳；现代服务业执行 6% 的税率按扣除进项税后的余额缴纳。
消费税		
营业税		不动产租赁收入的 5% 缴纳。
城市维护建设税		纳税人所在地为市区的，按应纳流转税额的 7% 缴纳；纳税人所在地为县城、镇的，按应纳流转税额的 5% 缴纳。
企业所得税		除享受企业所得税优惠政策的公司外，其余公司的企业所得税税率为 25%。
教育费附加		按应纳流转税额的 3% 缴纳。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

### 2. 税收优惠

#### (1) 增值税

公司的子公司广东九州通医药有限公司根据财税[2014]57 号《关于简并增值税征收率政策的通知》的规定，享受一般纳税人销售自己使用过的固定资产（符合简易计税方法条件的），按照简易办法依照 3% 征收率减按 2% 缴纳增值税。

公司间接控股的子公司中山九州通物流有限公司根据财税[2014]57 号《关于简并增值税征收率政策的通知》的规定，享受一般纳税人销售自己使用过固定资产（符合简易计税方法条件的），按照简易办法依照 3% 征收率减按 2% 缴纳增值税。

公司的子公司湖北九州通达科技开发有限公司根据财税[2011 年]100 号文的规定，享受增值税税负超过 3% 部分即征即退的税收优惠政策。

公司间接控股的子公司武汉市同步远方信息技术开发有限公司根据财税[2011年]100号文的规定，享受增值税税负超过3%部分即征即退的税收优惠政策。

### (2) 营业税

公司根据《财政部 国家税务总局关于支持公共租赁住房建设和运营有关税收优惠政策的通知》（财税[2010]88号），《关于加快发展公共租赁住房的指导意见》（建保[2010]87号）的规定，自2015年1月1日至2015年12月31日，对公租房所得房租收入，暂免缴纳营业税。

公司的子公司安徽九州通医药有限公司根据财税[2014]52号《财政部 国家税务总局关于促进公共租赁住房发展有关税收优惠政策的通知》的规定，经合肥市地方税务局经济开发区分局批准（合地税经通[2015]2082号），自2013年9月28日起至2015年12月31日对经营公共租赁住房所取得的租金收入免征营业税。2013年9月28日以后已征的应予减免的税款，在纳税人以后应缴的相应税款中抵减或者予以退还。

### (3) 企业所得税

公司间接控股的子公司广西九州通医药有限公司根据南高国税审字[2012]5号文，经南宁市高新技术产业开发区国家税务局批准享受西部大开发减免企业所得税，自2011年1月1日至2020年12月31日减按15%税率缴纳企业所得税。

公司间接控股的子公司广州九州通健康大药房有限公司根据财税[2015]34号《关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》的规定，自2015年1月1日至2017年12月31日，所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

公司的子公司北京京丰制药集团有限公司根据国税函[2009]203号第四条规定，认定（复审）合格的高新技术企业，自2014年10月30日至2017年10月30日减按15%税率缴纳企业所得税。

公司的子公司新疆九州通医药有限公司根据财税[2011]58号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，经乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）国家税务局批准享受西部大开发减免企业所得税，自2011年1月1日至2020年12月31日减按15%税率缴纳企业所得税。

公司间接控股的子公司新疆伊犁九州通药业有限公司根据财税[2011]58号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，经伊犁市国家税务局批准享受西部大开发减免企业所得税，自2011年1月1日至2020年12月31日减按15%的税率缴纳企业所得税。

公司间接控股的子公司喀什九州通药业有限责任公司根据财税[2011]58号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，经疏勒县国家税务局批准享受西部大开发减免企业所得税，自2012年1月1日至2020年12月31日减按15%的税率缴纳企业所得税。

公司间接控股的子公司奎屯九州通医药有限公司根据财税[2011]58号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，经奎屯市国家税务局批准享受西部大开发减免企业所得税，自2012年1月1日至2020年12月31日减按15%税率缴纳企业所得税。

公司的子公司重庆九州通医药有限公司根据经开国税减[2012]20号文，经重庆市经济技术开发区国家税务局批准享受西部大开发减免企业所得税，自2011年1月1日至2020年12月31日减按15%税率缴纳企业所得税。

公司的子公司库尔勒九州通医药有限公司根据财税[2011]58号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》享受西部大开发减免企业所得税，自2012年1月1日至2020年12月31日减按15%税率缴纳企业所得税。

公司的子公司阿克苏九州通医药有限公司根据财税[2011]58号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，经温宿县国家税务局批准享受西部大开发减免企业所得税，自2012年1月1日至2020年12月31日减按15%税率缴纳企业所得税。

公司的子公司恩施九州通医药有限公司根据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告[2012]12号）第一条、第二条和第三条，经恩施

土家族苗族自治州地方税务局经济开发区分局批准，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日减按 15% 税率缴纳企业所得税。

公司间接控股的子公司武汉好药师怡康大药房有限公司根据《财税关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》财税[2015]34 号的规定，自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于 20 万元（含 20 万元）的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

公司间接控股的子公司中山九州通健康大药房有限公司根据《财税关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》财税[2015]34 号的规定，自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于 20 万元（含 20 万元）的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

公司间接控股的子公司青岛好药师大药房有限公司根据《财税关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》财税[2015]34 号的规定，自 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，对应纳税所得额低于 20 万元的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

公司间接控股的子公司百汇香港贸易有限公司根据香港特别行政区《税务条例》规定利得税按每一课税年度根据标准税率征收；任何人士，倘在香港经营任何行业、专业或商业而赚取或获得溢利，则须按有关课税年度其应评税溢利（出售资本资产而获得之溢利除外）缴纳利得税，利得税税率为 16.5%。

公司间接控股的子公司重庆好药师大药房（有限合伙）根据[2011]58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，经重庆市国家税务局批准享受西部大开发减免企业所得税，自 2012 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日减按 15% 税率缴纳企业所得税。

公司间接控股的子公司内蒙古九州通医药有限公司根据[2011]58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，经内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区国家税务局（内发改西开函[2013]368 号）批准享受西部大开发减免企业所得税，自 2013 年至 2020 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

公司的子公司湖北九州通达科技开发有限公司经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合颁发《高新技术企业》证书，根据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第 63 号）文件第二十八条的规定，自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日减按 15% 税率缴纳企业所得税。

公司间接控股的子公司武汉市同步远方信息技术开发有限公司经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合颁发《高新技术企业》证书，根据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第 63 号）文件第二十八条的规定，自 2013 年 9 月 3 日至 2016 年 9 月 3 日减按 15% 税率缴纳企业所得税。

公司的子公司四川九州通医药有限公司根据财税[2011]58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，经成都市温江区国家税务局批准享受西部大开发减免企业所得税，自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

公司间接控股的子公司湖北金贵中药饮片有限公司根据阳国税减受[1436]号、财税[2008]149 号《国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围的通知》的规定，以“公司+农户”经营模式从事农、林、牧、渔业项目生产的企业享受减免企业所得税优惠政策。

公司间接控股的子公司恩施九州通中药发展有限公司根据财税[2011]58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，经湖北恩施经济开发区国家税务局批准享受西部大开发减免企业所得税，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日减按 15% 税率缴纳企业所得税。并根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定：以“公司+农户”经营模式从事农、林、牧、渔业项目生产的企业享受减免企业所得税优惠政策。

公司间接控股的子公司新疆和济中药饮片有限公司根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定：以“公司+农户”经营模式从事农、林、牧、渔业项目生产的企业享受减免企业所得税优惠政策。

公司间接控股的子公司麻城九州中药发展有限公司根据财税[2008]149号《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》的规定，享受农副产品初加工免交企业所得税。

公司间接控股的子公司上海真仁堂药业有限公司根据财税[2008]149号《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》的规定，享受农副产品初加工免交企业所得税。

公司的子公司新疆博赛九州通医药有限公司根据财税[2011]53号《关于新疆困难地区新办企业所得税优惠政策的通知》，经博赛市国家税务局于2015年2月5日发布的纳税人减免税备案登记表批准享受减免企业所得税，自2014年1月1日至2018年12月31日按照两免三减半的优惠政策缴纳企业所得税。

公司间接控股的子公司重庆九州通医疗器械有限公司根据财税[2011]58号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，经重庆市国家税务局的批准，自2015年1月1日至2020年12月31日减按15%税率缴纳企业所得税。

公司间接控股的子公司新疆好药师大药房连锁有限公司根据财税（2015）34号文件规定的优惠政策，自2015年1月1日至2017年12月31日，对年应纳税所得额低于20万元（含20万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

公司的子公司西藏三通医药科技有限公司根据西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区企业所得税政策实施办法的通知（藏政发[2014]51号）第四条的规定，自2015年1月1日起至2017年12月31日止，暂免征收我区企业应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分，每季按9%税率进行缴纳。

#### （4）城镇土地使用税

公司根据财税[2015]98号《财政部 国家税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的通知》的规定，自2015年1月1日至2015年12月31日，对大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的50%计缴城镇土地使用税。

公司的子公司安徽九州通医药有限公司根据财税[2014]52号《财政部、国家税务总局关于促进公共租赁住房发展有关税收优惠政策的通知》的规定，经合肥市地方税务局经济开发区分局批准（合地税经 通[2015]2084号），自2013年9月28日起至2015年12月31日对公共租赁住房占地免征城镇土地使用税。2013年9月28日以后已征的应予减免的税款，在纳税人以后应缴的相应税款中抵减或者予以退还。

公司的子公司福建九州通医药有限公司根据财税[2015]98号《财政部、国家税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的通知》的规定，经福州市地方税务局批准（榕地税税通[2015]131号），自2015年1月1日起至2016年12月31日，对物流企业自有的（包括自用和出租）大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的50%计缴城镇土地使用税。2015年1月1日以后已征的应予减免的税款，在纳税人以后应缴的相应税款中抵减或者予以退还。

公司的子公司山东九州通医药有限公司根据财税[2015]98号《财政部、国家税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的通知》的规定，经济南市地方税务局批准，自2015年1月1日起至2016年12月31日，对物流企业自有的（包括自用和出租）大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的50%计缴城镇土地使用税。2015年1月1日以后已征的应予减免的税款，在纳税人以后应缴的相应税款中抵减或者予以退还。

公司的子公司广东九州通医药有限公司根据财税[2015]98号《关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施城镇土地使用税优惠政策的通知》的规定对物流企业自有的（包括自用和出租）大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的50%计缴城镇土地使用税。

#### （5）房产税

公司根据《财政部 国家税务总局关于支持公共租赁住房建设和运营有关税收优惠政策的通知》（财税[2010]88号），《关于加快发展公共租赁住房的指导意见》（建保[2010]87号）文的规定，自2015年1月1日至2015年12月31日对按政府规定价格出租的公有住房和廉租住房，包括企业向职工出租的单位自有住房，暂免征收房产税。

公司间接控股的子公司奎屯九州通医药有限公司根据财税[2000]125号《财政部国家税务总局关于调整住房租赁市场税收政策的通知》，经伊州地方税务局批准，自2015年1月1日起至2015年12月31日享受员工宿舍用房房产税减免。

公司间接控股的子公司喀什九州通药业有限责任公司根据财税[2000]125号《财政部国家税务总局关于调整住房租赁市场税收政策的通知》的规定，自2015年1月1日起至2015年12月31日享受员工宿舍用房房产税减免。

公司的子公司山东九州通医药有限公司根据财税[2000]125号《财政部国家税务总局关于调整住房租赁市场税收政策的通知》的规定，自2001年1月1日起，对按政府规定价格出租的公有住房和廉租住房，包括企业向职工出租的单位自有住房，暂免征收房产税。

公司间接控股的子公司临沂九州通医药有限公司根据财税[2000]125号《财政部、国家税务总局关于调整住房租赁市场税收政策的通知》，经临沂市高新区国家税务局批准（临高开地税税通[2015]385号），自2015年1月1日至2015年12月31日每月减免3166.55元。

公司间接控股的子公司青岛九州通医药有限公司根据财税[2000]125号《财政部国家税务总局关于调整住房租赁市场税收政策的通知》的规定，自2015年1月1日至2015年12月31日，对按政府规定价格出租的公有住房和廉租住房，包括企业向职工出租的单位自有住房，暂免缴纳房产税。

公司的子公司阿克苏九州通医药有限公司根据财税[2000]125号《财政部国家税务总局关于调整住房租赁市场税收政策的通知》的规定，经温宿县国家税务局批准，自2015年1月1日至2015年12月31日，对按政府规定价格出租的公有住房和廉租住房，包括企业向职工出租的单位自有住房，暂免缴纳房产税。

公司的子公司库尔勒九州通医药有限公司根据财税[2000]125号《财政部国家税务总局关于调整住房租赁市场税收政策的通知》的规定，自2015年1月1日至2015年12月31日，对按政府规定价格出租的公有住房和廉租住房，包括企业向职工出租的单位自有住房，暂免缴纳房产税。

公司的子公司恩施九州通医药有限公司根据鄂政发[1987]64号《湖北省房产税实施细则》第七条第二大点的规定，对企业的职工住宅暂减半缴纳房产税。

公司的子公司十堰九州通医药有限公司根据鄂政发[1987]64号《湖北省房产税实施细则》第七条第二大点的规定，自2012年3月1日起至2015年2月28日，企业的职工住宅暂减半征收房产税。

公司的子公司九州通集团应城医药有限公司根据鄂政发[1987]64号《湖北省房产税实施细则》第七条第二大点的规定，对企业的职工住宅暂减半缴纳房产税。

公司的子公司安徽九州通医药有限公司根据财税[2014]52号《财政部、国家税务总局关于促进公共租赁住房发展有关税收优惠政策的通知》的规定，经合肥市地方税务局经济开发区分局批准（合地税经通[2015]2083号），自2013年9月28日起至2015年12月31日对公共租赁住房免缴房产税。2013年9月28日以后已征的应予减免的税款，在纳税人以后应缴的相应税款中抵减或者予以退还。

公司的子公司新疆博赛九州通医药有限公司根据财税[2000]125号《财政部国家税务总局关于调整住房租赁市场税收政策的通知》的规定，自2015年1月1日至2015年12月31日，对按政府规定价格出租的公有住房和廉租住房，包括企业向职工出租的单位自有住房，暂免缴纳房产税。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	24,690,957.56	21,734,816.00
银行存款	3,948,775,720.85	2,276,550,763.89
其他货币资金	2,135,105,135.28	1,289,197,045.60
合计	6,108,571,813.69	3,587,482,625.49
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

注1：货币资金期末余额较年初余额增加70.27%，主要系公司年末进行应收账款清收、现金回款比例上升以及银行承兑汇票保证金增加所致。

注2：其他货币资金主要系银行承兑汇票保证金。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

### 4、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	630,520,492.50	1,009,015,015.30
商业承兑票据		
信用证	1,350,000.00	
合计	631,870,492.50	1,009,015,015.30

#### (2) 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	344,444,992.01
商业承兑票据	
合计	344,444,992.01

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	6,247,111,710.96	573,623,632.87
商业承兑票据		
合计	6,247,111,710.96	573,623,632.87

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

## 5、 应收账款

(1).

## (2). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,878,310,486.67	99.95	80,221,913.80	1.02	7,798,088,572.87	5,157,205,879.96	99.92	56,986,327.73	1.10	5,100,219,552.23
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,055,795.55	0.05	4,055,795.55	100.00		4,055,795.55	0.08	4,055,795.55	100.00	
合计	7,882,366,282.22	/	84,277,709.35	/	7,798,088,572.87	5,161,261,675.51	/	61,042,123.28	/	5,100,219,552.23

注：应收账款期末余额较年初余额增加 52.72%，主要系公司销售规模扩大，销售客户欠款增加以及加大开发医院客户，医院客户应收账款增加所致。

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	7,427,359,334.07	37,136,796.72	0.5
1 至 2 年	405,273,511.01	20,263,675.55	5
2 至 3 年	28,570,250.07	5,714,050.01	20
3 年以上	17,107,391.52	17,107,391.52	100
合计	7,878,310,486.67	80,221,913.80	

确定该组合依据的说明：

确定该组合的依据详见附注（五）10。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

### (3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 16,306,900.22 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,675,135.16 元，本期因核销应收账款而转销的坏账准备金额 10,875,205.73 元。。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
青岛海巍医药有限公司	1,675,135.16	现金收回
合计	1,675,135.16	/

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	10,875,205.73

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
山东法迈生物医药有限公司	货款	1,448,140.40	时间较长, 难以收回	报请财务总监、总经理、董事长签字批准	否
北京金五联医药有限公司	货款	1,217,874.00	时间较长, 难以收回	报请财务总监、总经理、董事长签字批准	否
淄博华邦医药销售有限公司	货款	899,205.88	时间较长, 难以收回	报请财务总监、总经理、董事长签字批准	否
山东中联药业有限公司	货款	486,525.80	时间较长, 难以收回	报请财务总监、总经理、董事长签字批准	否
山东省医药商城有限责任公司	货款	457,515.00	时间较长, 难以收回	报请财务总监、总经理、董事长签字批准	否
山东联邦恒升医药有限公司	货款	360,000.00	时间较长, 难以收回	报请财务总监、总经理、董事长签字批准	否
合计	/	4,869,261.08	/	/	/

应收账款核销说明:

本报告期实际核销的应收账款金额为 10,875,205.73 元。

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:**

截至期末按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 573,142,786.93 元, 占应收账款期末余额合计数的比例为 7.27%, 相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 3,733,996.20 元。

**6、预付款项**

**(1). 预付款项按账龄列示**

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,097,357,881.74	98.88	1,829,337,176.99	99.70
1 至 2 年	23,683,286.46	1.12	5,526,099.02	0.30
合计	2,121,041,168.20	100.00	1,834,863,276.01	100.00

**(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:**

截至期末按供应商归集的期末余额前五名预付款项汇总金额为 298,972,937.01 元, 占预付款项期末余额合计数的比例为 14.10%。

**7、应收利息**

适用  不适用

**8、应收股利**

适用  不适用

## 9、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,516,182,230.32	99.998	68,403,627.96	2.72	2,447,778,602.36	2,065,769,567.92	99.998	34,191,884.58	1.66	2,031,577,683.34
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	50,736.57	0.002	50,736.57	100.00		50,736.57	0.002	50,736.57	100.00	
合计	2,516,232,966.89	/	68,454,364.53	/	2,447,778,602.36	2,065,820,304.49	/	34,242,621.15	/	2,031,577,683.34

注：其他应收款期末余额较年初余额增加 21.80%，主要系公司为开拓医院业务，医院客户保证金增加以及供应商的保证金增加所致。

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	1,901,798,502.00	9,508,992.54	0.5
1 至 2 年	552,598,201.05	27,629,910.05	5
2 至 3 年	38,151,002.37	7,630,200.47	20
3 年以上	23,634,524.90	23,634,524.90	100
合计	2,516,182,230.32	68,403,627.96	

确定该组合依据的说明：

确定该组合的依据详见附注（五）10。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 36,300,926.58 元；本期因核销其他应收款而转销的坏账准备金额 3,395,939.54 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(3) 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	3,395,939.54

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

江苏常余化工有限公司	往来款	538,769.66	时间较长,难以收回	报请财务总监、总经理、董事长签字批准	否
浙江玉环环球包装厂	往来款	501,875.80	时间较长,难以收回	报请财务总监、总经理、董事长签字批准	否
山东博山制药厂服务公司	往来款	524,893.50	时间较长,难以收回	报请财务总监、总经理、董事长签字批准	否
合计	/	1,565,538.96	/	/	/

其他应收款核销说明:

本报告期实际核销的其他应收款金额为 3,395,939.54 元。

#### (4). 其他应收款按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
医院客户保证金	1,409,869,469.03	1,273,803,637.54
供应商保证金	107,426,052.94	27,224,455.80
基药与处方药客户保证金	11,469,000.00	8,576,049.60
招标保证金	21,232,403.77	7,803,936.00
供应商折让	371,733,433.81	315,165,642.94
非关联公司的应收款项	315,663,728.36	171,276,741.61
备用金借支	11,866,392.55	12,097,542.23
代垫个人保险及住房公积金	4,588,897.56	2,691,291.92
其他	262,383,588.87	247,181,006.85
合计	2,516,232,966.89	2,065,820,304.49

#### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
灵宝市第一人民医院	医院客户保证金	230,000,000.00	1 年以内 120,000,000.00 元, 1-2 年 110,000,000.00 元	9.14	6,100,000.00
北京市密云县医院	医院客户保证金	181,250,000.00	1-2 年	7.20	9,062,500.00
许昌市第二人民医院	医院客户保证金及借款	130,800,000.00	1 年以内	5.20	654,000.00

宣汉县财政国库集中支付中心	医院客户保证金	120,210,400.00	1 年以内	4.78	601,052.00
武汉市普爱医院	医院客户保证金	115,000,000.00	1 年以内	4.57	575,000.00
合计	/	777,260,400.00	/	30.89	16,992,552.00

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	99,625,058.38		99,625,058.38	93,453,294.45		93,453,294.45
在产品	2,319,203.32		2,319,203.32	6,147,708.73		6,147,708.73
库存商品	7,833,010,727.45		7,833,010,727.45	6,211,243,115.75		6,211,243,115.75
周转材料						
消耗性生物资产	740,493.87		740,493.87			
建造合同形成的已完工未结算资产						
开发产品	178,441,097.97		178,441,097.97			
合计	8,114,136,580.99		8,114,136,580.99	6,310,844,118.93		6,310,844,118.93

注 1：期末存货无减值迹象，未计提存货减值准备。

注 2：开发产品为天津九州通医药科技发展有限公司本报告期内取得了绿谷健康产业园的商品房销售许可证，由在建工程转入存货进行核算。

(2). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

适用 不适用

11、 划分为持有待售的资产

适用 不适用

12、 可供出售金融资产

适用 不适用

(1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具:						
可供出售权益工具:	258,121,566.00		258,121,566.00	228,367,945.93		228,367,945.93
按公允价值计量的	89,550,000.00		89,550,000.00	79,875,534.93		79,875,534.93
按成本计量的	168,571,566.00		168,571,566.00	148,492,411.00		148,492,411.00
合计	258,121,566.00		258,121,566.00	228,367,945.93		228,367,945.93

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	2,812,500.00			2,812,500.00
公允价值	89,550,000.00			89,550,000.00
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	86,737,500.00			86,737,500.00
已计提减值金额				

(3).

## (4). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
百花医药集团股份有限公司	10,350,000.00			10,350,000.00					3.23	
钟祥九州通医药有限公司	12,600,000.00			12,600,000.00					45.00	
北京燕化永乐生物科技股份有限公司	11,137,465.00			11,137,465.00					3.5746	
上海卡行天下供应链管理有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00					4.00	
湖北九州通基药有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00					10.00	
黄石九州通医药有限公司		10,200,000.00		10,200,000.00					51.00	
上海优伊网络科技有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00					7.4375	
呼和浩特市城发供热有限责任公司	567,546.00			567,546.00					0.011	
哈尔滨九州通医药有限公司	25,500,000.00			25,500,000.00					51.00	
苏州好药师大药房连锁有限公司	15,620,000.00			15,620,000.00					55.00	
泰州九州通医药有限公司	20,355,900.00			20,355,900.00					51.00	
无锡星洲医药有限公司	20,800,000.00			20,800,000.00					50.98	
商城金康九州通医药有限公司		4,000,000.00		4,000,000.00					40.00	

泉州市九州通医药有限公司	11,461,500.00			11,461,500.00					51.00	
福建九州通中化医药有限公司		1,020,000.00		1,020,000.00					51.00	
新疆贝斯明医药有限公司	4,800,000.00			4,800,000.00					19.60	
重庆琪宏医药器械有限公司	3,000,000.00		3,000,000.00							
亳州中药材商品交易中心有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00					10.00	
房县九州通药用植物科技有限公司	300,000.00	725,000.00		1,025,000.00					87.50	
晋城九州通医药有限公司	500,000.00		500,000.00							
湖北惠生药业有限公司		3,634,155.00		3,634,155.00					8.33	
湖北省长江经济带产业基金管理有限 公司		2,000,000.00		2,000,000.00					1.00	
新疆贝斯明医药有限公司										784,000.00
无锡星洲医药有限公司										832,000.00
泉州市九州通医药有限公司										458,460.00
合计	148,492,411.00	23,579,155.00	3,500,000.00	168,571,566.00					/	2,074,460.00

注：钟祥九州通医药有限公司、黄石九州通医药有限公司、哈尔滨九州通医药有限公司、苏州好药师大药房连锁有限公司、泰州九州通医药有限公司、无锡星洲医药有限公司、商城金康九州通医药有限公司、泉州市九州通医药有限公司、福建九州通中化医药有限公司、房县九州通药用植物科技有限公司为全权委托经营模式，本集团不参与其经营管理，无控制或重大影响。

(5). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

(6). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明:

适用 不适用

13、持有至到期投资

适用 不适用

14、长期应收款

适用 不适用

## 15、长期股权投资

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
江西九州通药业有限公司	55,631,668.48			1,479,512.03					-57,111,180.51	
湖北共创医药有限公司	14,554,405.77			-1,773,885.40						12,780,520.37
华药国际医药有限公司	62,036,250.27		-51,070,888.49	-10,965,361.78						
湖北九州舜天国际	3,549,184.49			3,533.19						3,552,717.68

物流有限 责任公司											
武汉卡行 天下供应 链管理有 限公司	418,092.93			-418,092.93							
四川物联 亿达科技 有限公司	4,282,195.03			-2,235,220.14						2,046,974.89	
湖北香连 药业有限 责任公司	33,745,199.09			-378,328.23						33,366,870.86	
淄博愈烈 双大药店 有限公司	94,435.80			-1,603.73					-92,832.07		
湖北金融 租赁股份 有限公司		450,000,000.00		2,514,410.18						452,514,410.18	
小计	174,311,431.86	450,000,000.00	-51,070,888.49	-11,775,036.81					-57,204,012.58	504,261,493.98	
合计	174,311,431.86	450,000,000.00	-51,070,888.49	-11,775,036.81					-57,204,012.58	504,261,493.98	

## 其他说明

注 1: 长期股权投资期末余额较年初余额增加 189.29%, 主要系公司本报告期内新增对湖北金融租赁股份有限公司的投资, 持股比例为 15%, 目前湖北金融租赁股份有限公司董事会有 7 名董事, 其中一名董事为本公司向董事会推举。

注 2: 本报告期内取得江西九州通药业有限公司、淄博愈烈双大药店有限公司的剩余股权而纳入本集团合并范围。

**16、投资性房地产**

√适用 □不适用

投资性房地产计量模式

**(1). 采用成本计量模式的投资性房地产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
<b>一、账面原值</b>				
1.期初余额	1,750,105.30			1,750,105.30
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	1,750,105.30			1,750,105.30
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>				
1.期初余额	290,401.62			290,401.62
2.本期增加金额	55,433.88			55,433.88
(1) 计提或摊销	55,433.88			55,433.88
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	345,835.50			345,835.50
<b>三、减值准备</b>				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				

4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	1,404,269.80			1,404,269.80
2.期初账面价值	1,459,703.68			1,459,703.68

注：期末投资性房地产无减值迹象，未计提减值准备。

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

适用 不适用

## 17、固定资产

## (1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	办公及电子设备	机器设备	运输工具	合计
<b>一、账面原值：</b>					
1.期初余额	2,102,910,264.19	423,821,351.36	404,714,025.56	184,064,147.89	3,115,509,789.00
2.本期增加金额	389,987,057.11	94,948,374.51	71,968,910.68	55,812,999.01	612,717,341.31
(1) 购置	4,098,391.71	49,897,380.27	17,349,548.95	49,833,086.08	121,178,407.01
(2) 在建工程转入	352,344,926.53	36,197,494.51	48,147,063.31		436,689,484.35
(3) 企业合并增加	33,543,738.87	8,853,499.73	6,472,298.42	5,979,912.93	54,849,449.95
3.本期减少金额	14,144,107.83	9,190,960.00	1,253,137.67	18,086,558.59	42,674,764.09
(1) 处置或报废	523,011.52	8,392,560.00	369,997.67	18,086,558.59	27,372,127.78
(2) 合并范围减少	13,621,096.31	798,400.00	883,140.00		15,302,636.31
4.期末余额	2,478,753,213.47	509,578,765.87	475,429,798.57	221,790,588.31	3,685,552,366.22
<b>二、累计折旧</b>					
1.期初余额	240,904,218.10	205,457,179.77	163,060,247.62	93,234,518.20	702,656,163.69
2.本期增加金额	82,743,473.40	58,093,159.21	43,343,388.60	34,022,590.35	218,202,611.56
(1) 计提	76,884,424.78	51,548,402.94	39,630,200.45	30,742,144.90	198,805,173.07
(2) 企业合并增加	5,859,048.62	6,544,756.27	3,713,188.15	3,280,445.45	19,397,438.49
3.本期减少金额	1,940,431.60	5,208,603.15	611,490.89	15,124,402.74	22,884,928.38

(1) 处置或报废	35,370.78	4,535,410.96	221,702.68	15,124,402.74	19,916,887.16
(2) 合并范围减少	1,905,060.82	673,192.19	389,788.21		2,968,041.22
4.期末余额	321,707,259.90	258,341,735.83	205,792,145.33	112,132,705.81	897,973,846.87
<b>三、减值准备</b>					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
<b>四、账面价值</b>					
1.期末账面价值	2,157,045,953.57	251,237,030.04	269,637,653.24	109,657,882.50	2,787,578,519.35
2.期初账面价值	1,862,006,046.09	218,364,171.59	241,653,777.94	90,829,629.69	2,412,853,625.31

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

 适用  不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

 适用  不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

 适用  不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
公司东西湖现代医药物流中心项目一期工程分拣中心	106,044,151.00	竣工备案尚未完成
公司东西湖现代医药物流中心项目一期工程管控中心	51,518,162.00	竣工备案尚未完成
公司东西湖现代医药物流中心项目一期工程 1#、3#、4#倒班楼	91,734,148.00	竣工备案尚未完成
公司东西湖现代医药物流中心项目一期工程三方物流中心	15,890,985.00	竣工备案尚未完成
河南信阳分拣中心、宿舍楼	13,004,756.65	目前正在办理中
奎屯九州通医药有限公司员工宿舍	1,074,745.62	目前正在办理中
奎屯九州通医药有限公司新厂区员工倒班楼	12,349,275.02	目前正在办理中
奎屯九州通医药有限公司新厂区配送分拣中心	21,904,385.54	目前正在办理中
奎屯九州通医药有限公司新厂区辅助用房、门房	2,894,598.92	目前正在办理中
赤峰九州通医药有限公司分拣中心	34,587,924.55	竣工决算尚未完成
赤峰九州通医药有限公司宿舍	5,318,490.50	竣工决算尚未完成
黄冈金贵中药产业发展有限公司罗田道地中药材产业示范基地	19,423,448.13	目前正在办理中
九州通集团安国中药材有限公司 3#-8#中药库	14,073,321.45	目前正在办理中
山西九州通医药有限公司物流中心项目分拣中心、倒班楼等	92,132,460.09	正在办理验收
内蒙古九州通医药有限公司综合楼、分拣中心等房屋建筑物	17,239,915.11	目前正在办理中
山东九州通医药有限公司药品检验楼	27,495,019.06	目前正在办理中
山东九州通医药有限公司立体仓库	11,776,096.00	目前正在办理中
青岛九州通医药有限公司综合楼、分拣中心等房屋建筑物	41,270,476.12	目前正在办理中
福建九州通医药科技有限公司宿舍楼	4,429,336.98	目前正在办理中
上海九州通医药有限公司桃浦区主体办公大楼	27,673,893.58	政府在该区域土地规划方面的调整变动

## 18、在建工程

√适用 □不适用

## (1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	755,687,781.64		755,687,781.64	563,383,654.95		563,383,654.95
合计	755,687,781.64		755,687,781.64	563,383,654.95		563,383,654.95

## (2).

## (3). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
山西九州通物流中心		114,162,757.70	16,848,422.44	116,215,708.49		14,795,471.65						
温州九州通龙湾工程		44,117,809.82	1,277,479.49	45,395,289.31								
武汉东西湖物流中心		39,223,668.85	72,475,689.74	4,866,811.67		106,832,546.92						
赤峰九州通现代医药物流配送中心建设项目		33,426,456.43	8,309,188.19	39,906,415.05		1,829,229.57						
北京物流中心		30,931,203.29	50,879,613.70	4,156,765.97		77,654,051.02						
奎屯九州通物流改造项目		28,827,845.18	10,012,365.29	38,840,210.47								
辽宁九州通物流中心		28,017,887.41	9,229,387.42	35,414,805.02		1,832,469.81						
临沂九州通医药健康产业园		23,863,891.28	6,963,770.07			30,827,661.35						
广东九州通物流中心		21,280,522.85	18,355,704.92	39,571,534.26		64,693.51						

北京生物医药产业园		5,739,861.63	72,694,093.00			78,433,954.63						
山东博山物流中心		2,367,918.24	104,505,967.15			106,873,885.39						
无锡物流中心		1,091,789.92	38,987,900.14			40,079,690.06						
南京物流中心		3,988,580.77	32,909,664.39	156,367.10		36,741,878.06						
西藏三通物流中心		3,168,000.00	27,299,320.18			30,467,320.18						
上海通达物流中心		1,869,639.97	28,015,845.37	248,813.25		29,636,672.09						
湖南物流中心		5,938,644.31	20,501,004.91			26,439,649.22						
菏泽物流中心		4,050,301.59	18,708,996.35	115,776.24		22,643,521.70						
其他零星工程		171,316,875.71	197,555,886.69	111,800,987.52	106,536,688.40	150,535,086.48						
合计		563,383,654.95	735,530,299.44	436,689,484.35	106,536,688.40	755,687,781.64	/	/			/	/

注 1：在建工程期末未发生减值迹象，未计提减值准备。

注 2：其他减少为天津九州通医药科技发展有限公司本报告期内取得绿谷健康产业园的商品房销售许可证，由在建工程转入存货进行核算。

## (4). 本期计提在建工程减值准备情况:

适用 不适用

## 19、工程物资

适用 不适用

## 20、固定资产清理

适用 不适用

## 21、生产性生物资产

适用 不适用

## 22、油气资产

适用 不适用

## 23、无形资产

## (1). 无形资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标使用权	合计
<b>一、账面原值</b>					
1.期初余额	797,177,137.56	3,591,737.01	23,802,334.31	2,280,900.01	826,852,108.89
2.本期增加金额	144,139,954.51	11,456,310.68	15,784,383.56	16,500.00	171,397,148.75
(1)购置	128,823,139.78	11,456,310.68	15,765,973.30	16,500.00	156,061,923.76
(2)内部研发					
(3)企业合并增加	15,316,814.73		18,410.26		15,335,224.99
3.本期减少金额	3,478,085.00	14,150.94	40,692.31		3,532,928.25
(1)处置		14,150.94	40,692.31		54,843.25
(2)企业合并减少	3,478,085.00				3,478,085.00
4.期末余额	937,839,007.07	15,033,896.75	39,546,025.56	2,297,400.01	994,716,329.39
<b>二、累计摊销</b>					
1.期初余额	73,630,466.58	634,699.63	11,920,345.46	1,236,656.23	87,422,167.90
2.本期增加金额	18,084,233.02	2,012,332.84	3,511,755.58	233,558.41	23,841,879.85
(1)计提	16,117,454.69	2,012,332.84	3,497,472.20	233,558.41	21,860,818.14
(2)企业合并增加	1,966,778.33		14,283.38		1,981,061.71
3.本期减少金额	521,712.86	1,061.32	40,692.31		563,466.49
(1)处置		1,061.32	40,692.31		41,753.63
(2)企业合并减少	521,712.86				521,712.86

4.期末余额	91,192,986.74	2,645,971.15	15,391,408.73	1,470,214.64	110,700,581.26
<b>三、减值准备</b>					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
<b>四、账面价值</b>					
1.期末账面价值	846,646,020.33	12,387,925.60	24,154,616.83	827,185.37	884,015,748.13
2.期初账面价值	723,546,670.98	2,957,037.38	11,881,988.85	1,044,243.78	739,429,940.99

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

适用  不适用

24、开发支出

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
腔式常压低温等离子体消毒灭菌装置		840,000.00						840,000.00
合计		840,000.00						840,000.00

25、商誉

适用  不适用

(1). 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
河南杏林好药师大药房有限公司	16,850,000.00					16,850,000.00
安徽元初药房连锁有限公司	38,932,318.24					38,932,318.24

湛江九州通医药有限公司	14,922.81				14,922.81
遂宁市西部华源医药有限公司	402,227.32				402,227.32
湖北李时珍国际医药港药业有限公司	795,582.72				795,582.72
武汉市同步远方信息技术开发有限公司	1,361,573.01				1,361,573.01
山东九州坤泰医药有限公司	13,451.49				13,451.49
山东博山制药有限公司	7,001,699.35				7,001,699.35
上海真仁堂药业有限公司	7,800,000.00				7,800,000.00
山西省太原药材有限公司	1,173,458.29				1,173,458.29
甘肃九州天润中药产业有限公司		499,807.04			499,807.04
西安九州通医药有限公司		5,440,522.91			5,440,522.91
江西九州通药业有限公司		1,307,797.06			1,307,797.06
晋城九州通医药有限公司		625,000.01			625,000.01
大连昌辉商贸有限公司		114,449.54			114,449.54
合计	74,345,233.23	7,987,576.56			82,332,809.79

注1: 报告期内公司的子公司九州天润中药产业有限公司本年度出资10,200,000.00元向甘肃岷县永康泰中药材有限公司收购甘肃九州天润中药产业有限公司51.00%的股权, 公司支付的投资成本与合并日甘肃九州天润中药产业有限公司可辨认净资产的公允价值之间的差额499,807.04元确认为商誉。

注2: 报告期内公司向王铁烁、朱方亮收购西安九州通医药有限公司90%的股权并向西安九州通医药有限公司增资, 共计13,346,752.48元, 公司支付的投资成本与合并日西安九州通医药有限公司可辨认净资产的公允价值之间的差额5,440,522.91元确认为商誉。

注3: 报告期内公司出资66,733,600.00元向江中药业股份有限公司收购江西九州通药业有限公司51%的股权, 公司支付的投资成本与合并日江西九州通药业有限公司可辨认净资产的公允价值之间的差额1,307,797.06元确认为商誉。

注4: 报告期内公司的子公司山西九州通医药有限公司出资1,036,794.63元向李忠立收购晋城九州通医药有限公司60.00%的股权, 公司支付的投资成本与合并日晋城九州通医药有限公司可辨认净资产的公允价值之间的差额625,000.01元确认为商誉。

注5: 报告期内公司子公司的子公司江西盈辉实业发展有限公司出资665,493.07元向郭华鹏收购大连昌辉商贸有限公司100.00%的股权, 公司支付的投资成本与合并日大连昌辉商贸有限公司可辨认净资产的公允价值之间的差额114,449.54元确认为商誉。

## 26、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费用	16,815,173.25	23,382,784.23	9,015,300.47		31,182,657.01

库房改造	9,587,292.51	3,195,860.40	5,094,325.95		7,688,826.96
其他	5,954,575.56	14,548,008.09	7,339,307.88		13,163,275.77
合计	32,357,041.32	41,126,652.72	21,448,934.30		52,034,759.74

**27、递延所得税资产/递延所得税负债**
**(1). 未经抵销的递延所得税资产**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	152,732,073.88	36,565,442.87	95,284,744.43	22,998,928.3
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
递延收益	5,866,666.41	1,466,666.60	6,101,333.13	1,525,333.28
合计	158,598,740.29	38,032,109.47	101,386,077.56	24,524,261.58

**(2). 未经抵销的递延所得税负债**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动	86,737,500.00	21,684,375.00	75,485,611.49	18,871,402.87
固定资产加速折旧	16,872,175.23	3,912,809.43	19,140,911.51	4,452,076.20
合计	103,609,675.23	25,597,184.43	94,626,523.00	23,323,479.07

**(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：**
 适用  不适用

**(4). 未确认递延所得税资产明细**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		

可抵扣亏损	324,920,432.32	195,822,451.48
合计	324,920,432.32	195,822,451.48

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2015		7,936,683.46	
2016	5,954,554.29	7,478,938.51	
2017	33,200,605.62	39,227,596.95	
2018	24,256,635.67	32,423,380.00	
2019	97,744,670.90	108,755,852.56	
2020	163,763,965.84		
合计	324,920,432.32	195,822,451.48	/

28、短期借款

√适用 □不适用

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	511,976,268.18	632,800,000.00
抵押借款	115,450,000.00	222,000,000.00
保证借款	2,898,587,725.23	1,981,692,086.48
信用借款	2,321,346,280.00	1,002,851,984.66
合计	5,847,360,273.41	3,839,344,071.14

短期借款分类的说明：

注 1：保证借款见附注（十二）5（3）。

注 2：公司的子公司北京九州通医药有限公司在北京银行丰台支行的短期借款 8000 万元，用北京九州通医药有限公司的部分房产进行抵押；公司间接控股的子公司苏州市国征医药有限公司在交通银行张家港暨阳支行的短期借款 250 万元，用苏州市国征医药有限公司的部分房产及倪卫东、顾钰名下的房产进行抵押；公司间接控股的子公司九州通（常熟）医药工业供销有限公司在江苏张家港农村商业银行的短期借款 100 万元，用倪卫东、顾钰名下的房产进行抵押；公司间接控股的子公司九州通（常熟）医药工业供销有限公司在常熟市农村商业银行的短期借款 195 万元，用九州通（常熟）医药工业供销有限公司的部分房产进行抵押；公司间接控股的子公司厦门九州通医药有限公司在农行西柯支行的短期借款 3000 万元，用厦门九州通医药有限公司的部分房产及土地使用权进行抵押。

注 3：质押借款为公司在工商银行应城支行的短期借款 41,200 万元，用应收债权进行质押；公司的子公司山西九州通医药有限公司在平安银行太原分行的短期借款 9,997.63 万元，用应收债权进行质押。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

29、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

30、衍生金融负债

适用 不适用

31、应付票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	451,393,752.27	449,133,654.57
银行承兑汇票	5,309,482,240.94	3,562,314,198.19
合计	5,760,875,993.21	4,011,447,852.76

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

32、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	6,120,631,524.55	4,537,846,210.89
1 年至 2 年（含 2 年）	142,020,574.03	70,749,788.02
2 年至 3 年（含 3 年）	7,081,764.67	9,410,407.95
3 年以上	8,177,869.75	7,979,875.72
合计	6,277,911,733.00	4,625,986,282.58

注：应付账款期末余额较年初余额增加 35.71%，主要系公司销售规模扩大，购入存货增加以及延长付款时间所致。

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
河南博奥贸易有限公司	6,144,000.00	医院设备项目，安装周期较长
安徽省恩泽药业有限责任公司	5,665,650.92	因供应商原因，暂停结算货款
合计	11,809,650.92	/

### 33、预收款项

#### (1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	250,128,849.34	218,700,755.71
1 年至 2 年（含 2 年）	5,227,948.17	5,732,542.97
2 年至 3 年（含 3 年）	88,913.88	1,052,958.34
3 年以上	236,900.00	772,757.99
合计	255,682,611.39	226,259,015.01

#### (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

#### (3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

□适用 √不适用

### 34、应付职工薪酬

#### (1). 应付职工薪酬列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	21,409,520.99	1,256,826,969.19	1,249,263,621.26	28,972,868.92
二、离职后福利-设定提存计划	83,214.74	88,861,503.66	88,848,330.97	96,387.43
三、辞退福利		2,971,380.89	2,971,380.89	
四、一年内到期的其他福利				
合计	21,492,735.73	1,348,659,853.74	1,341,083,333.12	29,069,256.35

#### (2). 短期薪酬列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	19,723,799.88	1,140,856,497.60	1,134,530,637.45	26,049,660.03
二、职工福利费		50,765,293.68	50,765,293.68	
三、社会保险费	12,328.41	39,157,201.87	39,147,864.69	21,665.59
其中：医疗保险费	11,728.70	33,864,811.99	33,856,898.97	19,641.72

工伤保险费	306.25	2,417,790.11	2,417,058.10	1,038.26
生育保险费	293.46	2,874,599.77	2,873,907.62	985.61
四、住房公积金		6,253,841.78	6,253,527.78	314.00
五、工会经费和职工教育经费	1,673,392.70	12,034,407.10	10,806,570.50	2,901,229.30
六、短期带薪缺勤		6,987,400.16	6,987,400.16	
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		772,327.00	772,327.00	
合计	21,409,520.99	1,256,826,969.19	1,249,263,621.26	28,972,868.92

### (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	76,789.24	83,189,867.25	83,172,411.49	94,245.00
2、失业保险费	6,425.50	5,671,636.41	5,675,919.48	2,142.43
3、企业年金缴费				
合计	83,214.74	88,861,503.66	88,848,330.97	96,387.43

### 35、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	16,115,840.52	18,865,749.61
消费税		
营业税	4,051,516.81	2,830,585.38
企业所得税	115,020,707.78	75,654,264.37
个人所得税	5,411,848.94	2,869,903.04
城市维护建设税	3,049,294.53	2,193,967.20
教育费附加	1,311,933.60	970,562.53
堤防费	27,552.80	226,247.20
平抑物价基金	5,527.95	65,753.20
地方教育费附加	875,483.10	641,329.04
房产税	4,033,183.54	2,499,516.43
土地使用税	2,565,824.55	1,400,761.01

印花税	3,021,471.33	2,270,677.70
文化事业建设费	98,341.18	15,630.46
防洪保安基金	8,813.81	1,465.50
水利建设专项基金	3,089,422.50	2,007,083.95
河道工程修建维护管理费	47,385.16	77,446.70
残疾人就业保障金	500.00	
民兵预备役	500.00	
关税	-200,267.23	-55,721.76
合计	158,534,880.87	112,535,221.56

### 36、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息	17,740,273.97	17,986,666.66
短期借款应付利息	7,593,201.81	6,853,832.89
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	25,333,475.78	24,840,499.55

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

### 37、应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		10,904,229.89
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计		10,904,229.89

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：无

**38、其他应付款**
**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	104,530,263.65	55,414,909.37
待转进项税额	53,925,476.73	44,755,514.26
应收账款风险保证金	6,681,131.83	5,185,820.75
限制性股票回购	253,742,269.00	272,684,330.00
其他	278,729,066.22	242,184,802.07
合计	697,608,207.43	620,225,376.45

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖北省财政厅医药储备	10,601,202.21	医药储备金
武汉银都房地产开发有限公司	6,046,253.00	原诉讼年末结案，付款手续办理中
合计	16,647,455.21	/

**39、划分为持有待售的负债**

□适用 √不适用

**40、1 年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款		20,000,000.00
1 年内到期的应付债券		1,125,123,364.19
1 年内到期的长期应付款		
合计		1,145,123,364.19

**41、其他流动负债**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

短期应付债券	1,957,583,675.32	
合计	1,957,583,675.32	

短期应付债券的增减变动:

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
15九州通CP001	900,000,000.00	2015/3/4	365天	900,000,000.00		900,000,000.00	36,833,178.11	460,500.00		936,372,678.11
15九州通CP002	1,000,000,000.00	2015/6/12	366天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	22,906,830.59	1,695,833.38		1,021,210,997.21
合计	/	/	/	1,900,000,000.00		1,900,000,000.00	59,740,008.70	2,156,333.38		1,957,583,675.32

#### 42、长期借款

适用  不适用

#### 43、应付债券

适用  不适用

##### (1). 应付债券

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
企业债券	1,600,000,000.00	1,595,627,358.15
合计	1,600,000,000.00	1,595,627,358.15

##### (2).

## (3). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
12九州通	1,600,000,000.00	2012年10月22日	5年	1,600,000,000.00	1,595,627,358.15		91,200,000.00	4,372,641.85	91,200,000.00	1,600,000,000.00
合计	/	/	/	1,600,000,000.00	1,595,627,358.15		91,200,000.00	4,372,641.85	91,200,000.00	1,600,000,000.00

## (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

 适用  不适用

## 44、长期应付款

 适用  不适用

## 45、长期应付职工薪酬

 适用  不适用

## 46、专项应付款

 适用  不适用

## 47、预计负债

 适用  不适用

## 48、递延收益

 适用  不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	53,431,091.37	57,683,057.11	7,347,088.21	103,767,060.27	
合计	53,431,091.37	57,683,057.11	7,347,088.21	103,767,060.27	/

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
信息科技补贴资金	2,082,788.02		438,689.42		1,644,098.60	
行业补贴资金	600,000.00	7,946,600.00	600,000.00		7,946,600.00	
其他	8,085.67	2,700,000.00	608,085.67		2,100,000.00	
物流建设专项资金	38,334,596.49	31,643,050.76	2,970,739.10	395,654.68	66,611,253.47	
服务平台建设资金	902,451.10	8,540,000.00	1,081,907.96		8,360,543.14	
其他	11,503,170.09	6,853,406.35	1,252,011.38		17,104,565.06	
合计	53,431,091.37	57,683,057.11	6,951,433.53	395,654.68	103,767,060.27	/

## 49、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	

股份总数	1,643,074,834	3,934,600				3,934,600	1,647,009,434
------	---------------	-----------	--	--	--	-----------	---------------

其他说明:

注: 本报告期内公司授予公司董事(不含独立董事)及高级管理人员、子公司主要管理人员及公司中层管理人员、公司核心技术人员及核心业务人员限制性股票共计 3,934,600 股, 因此公司申请增加注册资本 3,934,600.00 元。本次增资业经众环海华会计师事务所(特殊普通合伙)众环验字(2015)010053 号验资报告验证。

## 50、其他权益工具

√适用 □不适用

### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股利率或利息率	发行价格	数量	金额	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
永续债	2015年9月10日	权益工具	5.7%	100	10,000,000.00	1,000,000,000.00	3+N年	无	无
合计	/	/	/	/	/	1,000,000,000.00	/	/	/

金融工具的主要条款如下:

永续债

本公司于 2015 年 9 月 10 日发行九州通医药集团股份有限公司 2015 年度第一期中期票据, 发行规模为人民币 10 亿元, 期限为 3+N 年, 本期中期票据前 3 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档、集中配售方式确定, 在前 3 个计息年度内保持不变。自第 4 个计息年度起, 每 3 年重置一次票面利率。本期中期票据于本公司依照发行条款的约定赎回之前长期存续, 并在依据发行条款的约定赎回时到期。本公司于本期中期票据第 3 个和其后每个付息日, 有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息)赎回本期中期票据。

### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债			10,000,000.00	997,036,000.00			10,000,000.00	997,036,000.00
合计			10,000,000.00	997,036,000.00			10,000,000.00	997,036,000.00

## 51、资本公积

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	3,855,459,267.16	60,113,863.21		3,915,573,130.37

其他资本公积	28,044,165.67	44,228,200.00		72,272,365.67
合计	3,883,503,432.83	104,342,063.21		3,987,845,496.04

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：本报告期内公司授予公司董事(不含独立董事)及高级管理人员、子公司主要管理人员及公司中层管理人员、公司核心技术人员及核心业务人员限制性股票共计 3,934,600 股，产生资本公积-资本溢价 57,759,928.00 元。本次授予日公司向激励对象授予的权益工具公允价值总额为 4,647.73 万元，该等公允价值总额作为公司本次激励计划的总成本，在激励计划的实施过程中按照解锁比例进行分期摊销，本期摊销 17,429,000.00 元，增加资本公积 17,429,000.00 元。

注 2：公司于 2014 年 7 月授予公司董事(不含独立董事)及高级管理人员、子公司主要管理人员及公司中层管理人员、公司核心技术人员及核心业务人员限制性股票共计 33,458,200 股。授予日公司向激励对象授予的权益工具公允价值总额为 6,184.43 万元，该等公允价值总额作为公司本次激励计划首次授予的总成本，在激励计划的实施过程中按照解锁比例进行分期摊销，本期摊销 26,799,200.00 元，增加资本公积 26,799,200.00 元。

注 3：公司的子公司北京京丰制药集团有限公司收购其子公司山东博山制药有限公司的少数股权，价款和股权价值的差额形成资本公积-198,705.15 元；公司的子公司山西九州通医药有限公司收购其子公司山西省太原药材有限公司的少数股权，价款和股权价值的差额形成资本公积 734,670.04 元；公司持有的山西九州通医药有限公司的股权因未与小股东同比例增资导致持有的股权比例发生变化，形成资本公积 1,817,970.32 元。

## 52、 库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权激励限制性股票	272,684,330.00	61,694,528.00	80,636,589.00	253,742,269.00
合计	272,684,330.00	61,694,528.00	80,636,589.00	253,742,269.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

报告期内本公司因实行股权激励发行本公司股份 3,934,600 股，就回购义务确认负债，回购价格即为发行价格，为 15.68 元/股，增加库存股 61,694,528.00 元。

2015 年 6 月 15 日，公司分别召开第三届董事会第六次会议和第三届监事会第四次会议，审议通过了《关于首次授予的限制性股票第一期解锁的议案》，公司董事会认为公司首次授予的限制性股票第一期解锁条件已全部达成，限制性股票激励计划 1,574 名激励对象获授的限制性股票可申请进行第一期解锁，共计 989.406 万股。本次解锁股票上市流通时间为 2015 年 8 月 10 日。

## 53、

**54、其他综合收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	56,614,208.62	56,108,550.00	44,856,661.49	2,812,972.13	8,438,916.38		65,053,125.00
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
可供出售金融资产公允价值变动损益	56,614,208.62	56,108,550.00	44,856,661.49	2,812,972.13	8,438,916.38		65,053,125.00
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计	56,614,208.62	56,108,550.00	44,856,661.49	2,812,972.13	8,438,916.38		65,053,125.00

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

注：本期所得税前发生额为期末剩余北京利德曼股票在本报告期计入其他综合收益的公允价值变动金额；前期计入其他综合收益当期转入损益为本报告期内出售的北京利德曼股票在前期计入其他综合收益的公允价值变动金额；所得税费用为前述事项的所得税影响金额。

**55、专项储备**
 适用  不适用

**56、盈余公积**

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	191,050,122.06	43,628,509.48		234,678,631.54
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	191,050,122.06	43,628,509.48		234,678,631.54

**57、未分配利润**

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,026,304,064.22	1,664,504,524.18
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	0	0
调整后期初未分配利润	2,026,304,064.22	1,664,504,524.18
加：本期归属于母公司所有者的净利润	694,534,909.12	560,706,759.91
减：提取法定盈余公积	43,628,509.48	37,621,823.08
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		160,961,663.40
转作股本的普通股股利		
应付永续债股利		
其他		323,733.39
期末未分配利润	2,677,210,463.86	2,026,304,064.22

**58、营业收入和营业成本**

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	49,504,550,116.17	45,792,057,505.31	40,998,748,619.00	38,126,784,115.93

其他业务	84,696,195.91	42,384,397.02	69,655,859.35	26,193,636.55
合计	49,589,246,312.08	45,834,441,902.33	41,068,404,478.35	38,152,977,752.48

### 59、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	13,698,979.03	6,310,128.48
城市维护建设税	32,815,099.37	26,186,471.56
教育费附加	14,190,286.44	11,324,901.42
资源税		
地方教育费附加	9,854,389.11	8,040,441.18
平抑副食品价格基金	135,489.51	406,353.15
堤防费	1,385,838.85	2,441,464.84
文化事业建设费	170,263.20	179,804.21
防洪保安基金	33,830.55	20,838.09
水利建设基金	4,358,092.18	3,240,651.96
河道工程修建维护管理费	415,445.40	398,563.10
人民教育基金	104,837.51	159,091.05
合计	77,162,551.15	58,708,709.04

### 60、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及社保统筹等	740,612,465.30	598,820,400.16
办公费	68,371,740.91	69,022,911.02
差旅招待费	79,733,640.91	77,168,472.02
折旧及摊销	80,001,483.72	71,279,655.10
租赁费	28,443,693.61	15,523,915.30
运杂费	170,461,061.94	175,392,281.75
其他	58,077,530.63	55,097,772.74
合计	1,225,701,617.02	1,062,305,408.09

**61、管理费用**

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及社保统筹等	525,380,020.53	374,012,590.54
办公费	42,912,542.14	35,547,663.21
水电费	40,257,487.04	28,352,610.51
差旅招待费	66,616,397.07	49,965,601.69
折旧及摊销	160,641,969.43	123,882,675.13
租赁费	36,400,596.18	22,944,724.44
燃油停车费	8,411,450.33	6,166,757.35
技术转让费及研发费	11,633,871.68	11,825,374.64
聘请中介机构费	5,842,260.81	4,300,411.43
税费	51,120,919.04	36,437,243.33
维修费	16,872,700.12	13,611,524.03
限制性股权摊销	44,228,200.00	18,038,000.00
其他	67,580,948.09	46,357,248.43
合计	1,077,899,362.46	771,442,424.73

**62、财务费用**

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	546,216,901.75	412,738,706.27
减：利息收入	-62,135,177.44	-33,222,183.63
手续费及其他	24,911,323.18	14,214,517.13
合计	508,993,047.49	393,731,039.77

**63、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	52,607,826.80	29,283,915.17
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		

四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	52,607,826.80	29,283,915.17

#### 64、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		312,618.15
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计		312,618.15

#### 65、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-11,775,036.81	216,407.10
处置长期股权投资产生的投资收益	5,600,316.14	2,096,236.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		1,033,212.40

持有至到期投资在持有期间的投资收益		42,958.93
可供出售金融资产等取得的投资收益	2,410,460.00	1,496,037.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益	43,879,413.01	36,391,011.80
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
处置子公司股权投资收益	7,422,827.39	
合计	47,537,979.73	41,275,863.26

## 66、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	2,277,894.83	2,452,815.48	2,277,894.83
其中：固定资产处置利得	2,276,833.51	2,452,815.48	2,276,833.51
无形资产处置利得	1,061.32		1,061.32
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠	455,502.54	646,000.00	455,502.54
政府补助	94,916,526.86	109,680,078.37	94,916,526.86
违约金及赔款收入	831,519.78	1,256,618.28	831,519.78
核销无法支付的款项	4,731,580.50	2,951,027.67	4,731,580.50
其他	10,890,163.80	9,092,990.04	10,890,163.80
合计	114,103,188.31	126,079,529.84	114,103,188.31

计入当期损益的政府补助

 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
物流建设专项资金	2,970,739.10	5,461,006.75	与资产相关
服务平台建设资金	1,081,907.96	3,920,037.33	与资产相关
其他	1,252,011.38	1,552,621.16	与资产相关
行业补贴资金	38,312,830.00	33,089,824.76	与收益相关
信息科技补贴资金	7,718,089.42	10,991,691.75	与收益相关
政府扶持资金	27,222,224.00	44,697,303.00	与收益相关

政府奖励资金	7,755,317.45	4,453,928.41	与收益相关
公租房补助资金	3,626,040.00		与收益相关
其他	4,977,367.55	5,513,665.21	与收益相关
合计	94,916,526.86	109,680,078.37	/

## 67、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	488,031.62	1,110,087.03	488,031.62
其中：固定资产处置损失	488,031.62	1,110,087.03	488,031.62
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	13,503,082.54	11,903,392.23	13,503,082.54
罚款、滞纳金支出	470,263.55	344,473.00	470,263.55
赔偿及非常损失	2,271,512.81	252,656.28	2,271,512.81
其他	1,536,015.58	632,221.81	1,536,015.58
合计	18,268,906.10	14,242,830.35	18,268,906.10

## 68、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	265,989,534.36	184,052,735.35
递延所得税费用	-14,047,114.66	1,057,994.25
合计	251,942,419.70	185,110,729.60

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	955,812,266.77
按法定/适用税率计算的所得税费用	238,953,066.70
子公司适用不同税率的影响	-23,240,337.27

调整以前期间所得税的影响	8,135,237.09
非应税收入的影响	-11,444,083.16
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,457,735.35
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,790,841.80
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	40,872,106.41
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-463.62
所得税费用	251,942,419.70

## 69、其他综合收益

详见附注（七）35。

## 70、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	98,611,693.33	122,196,886.82
往来款	689,670,594.92	562,756,327.07
利息收入	39,481,291.85	30,671,016.96
其他	424,441,402.45	191,645,621.58
合计	1,252,204,982.55	907,269,852.43

### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的医院客户保证金	381,439,206.76	607,654,700.00
销售费用及管理费用	701,615,921.46	629,315,268.56
其他	812,629,850.44	413,469,694.07
合计	1,895,684,978.66	1,650,439,662.63

### (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到保证金及押金	49,000.00	7,284,000.00
取得子公司收到的现金净额	3,817,967.40	

收到与资产相关的政府补助	47,036,457.11	
其他	1,160,037.22	355.71
合计	52,063,461.73	7,284,355.71

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付保证金及押金	1,112,246.51	3,839,014.76
其他	3,291.40	113,631.47
合计	1,115,537.91	3,952,646.23

## (5). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的银行承兑保证金	845,908,089.68	505,083,019.60
定向增发费用		18,134,100.82
其他	35,634,163.48	22,550,663.79
合计	881,542,253.16	545,767,784.21

## 71、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	703,869,847.07	568,269,680.37
加：资产减值准备	52,607,826.80	29,283,915.17
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	198,860,606.95	142,261,340.65
无形资产摊销	21,860,818.14	19,295,091.61
长期待摊费用摊销	21,448,934.30	14,688,178.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-1,789,863.21	-1,342,728.45
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-312,618.15
财务费用（收益以“-”号填列）	512,518,570.35	410,187,539.60

投资损失（收益以“-”号填列）	-47,537,979.73	-41,275,863.26
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-13,507,847.89	-3,394,081.95
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-539,266.77	4,452,076.20
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,803,292,462.06	-1,376,900,875.75
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,966,134,427.50	-3,002,479,119.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,757,591,237.14	3,065,587,932.50
其他		
经营活动产生的现金流量净额	435,955,993.59	-171,679,532.74
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	3,973,466,678.41	2,298,285,579.89
减：现金的期初余额	2,298,285,579.89	2,417,692,291.39
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,675,181,098.52	-119,406,711.50

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	123,882,415.56
其中：苏州市国征医药有限公司	5,200,000.00
九州通（常熟）医药工业供销有限公司	10,190,000.00
甘肃九州天润中药产业有限公司	10,200,000.00
西安九州通医药有限公司	12,346,527.86
淄博愈烈双大药店有限公司	
江西九州通药业有限公司	66,733,600.00
晋城九州通医药有限公司	1,036,794.63
江苏九州通兆亿医疗用品有限公司	7,000,000.00
江西盈辉实业发展有限公司	10,510,000.00

大连昌辉商贸有限公司	665,493.07
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	85,832,543.34
其中：苏州市国征医药有限公司	8,123,227.71
九州通（常熟）医药工业供销有限公司	773,253.51
甘肃九州天润中药产业有限公司	2,225,576.52
西安九州通医药有限公司	8,886,730.71
淄博愈烈双大药店有限公司	193,846.20
江西九州通药业有限公司	52,276,712.79
晋城九州通医药有限公司	1,654,122.09
江苏九州通兆亿医疗用品有限公司	6,985,219.50
江西盈辉实业发展有限公司	3,964,795.21
大连昌辉商贸有限公司	749,059.10
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	0
取得子公司支付的现金净额	38,049,872.22

### (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

### (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,973,466,678.41	2,298,285,579.89
其中：库存现金	24,690,957.56	21,734,816.00
可随时用于支付的银行存款	3,948,775,720.85	2,276,550,763.89
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	3,973,466,678.41	2,298,285,579.89
其中：母公司或集团内子公司使用受限制		

的现金和现金等价物		
-----------	--	--

其他说明：

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

**72、所有权或使用权受到限制的资产**

适用 不适用

**73、外币货币性项目**

适用 不适用

**74、套期**

适用 不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

#### (1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
甘肃九州天润中药产业有限公司	2015 年 3 月	10,200,000.00	51.00	收购	2015 年 3 月	控制权的转移	19,906,125.09	506,738.08
苏州市国征医药有限公司	2015 年 4 月	5,200,000.00	51.00	收购	2015 年 4 月	控制权的转移	157,532,373.21	3,594,181.59
九州通（常熟）医药工业供销有限公司	2015 年 4 月	10,190,000.00	51.00	收购	2015 年 4 月	控制权的转移	75,996,685.89	796,706.56
西安九州通医药有限公司	2015 年 4 月	13,346,752.48	90.00	收购	2015 年 4 月	控制权的转移	109,935,158.80	-1,642,672.76
淄博愈烈双大药店有限公司	2015 年 9 月		53.33	无偿取得	2015 年 9 月	控制权的转移		-3,405.19
晋城九州通医药有限公司	2015 年 9 月	1,036,794.63	50.00	收购	2015 年 9 月	控制权的转移	22,260,665.88	-535,828.28
江苏九州通兆亿医疗用品有限公司	2015 年 9 月	7,000,000.00	70.00	收购	2015 年 9 月	控制权的转移	4,045,948.82	490,066.60
江西盈辉实业发展有限公司	2015 年 9 月	10,510,000.00	51.00	收购	2015 年 9 月	控制权的转移	12,951,749.56	203,275.65
大连昌辉商贸有限公司	2015 年 12 月	665,493.07	100.00	收购	2015 年 12 月	控制权的转移	1,812,320.58	-51,966.18
江西九州通药业有限公司	2015 年 12 月	66,733,600.00	51.00	收购	2015 年 12 月	控制权的转移	80,848,458.63	12,036,690.46

## (2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	
--现金	123,882,415.56
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	1,000,224.62
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	63,035,276.16
--其他	
合并成本合计	187,917,916.34
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	180,036,433.57
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	7,881,482.77

(3).

## (4). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	甘肃九州天润中药产业有限公司		苏州市国征医药有限公司		九州通（常熟）医药工业供销有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：						
货币资金	2,225,576.52	2,225,576.52	8,123,227.71	8,123,227.71	773,253.51	773,253.51
应收款项	16,258,972.00	16,258,972.00	35,660,123.33	35,660,123.33	20,560,725.01	20,560,725.01
存货			11,897,143.07	11,897,143.07	8,802,479.03	8,802,479.03
固定资产	417,953.67	417,953.67	1,419,834.16	1,419,834.16	5,088,220.27	5,088,220.27
在建工程	212,580.00	212,580.00	4,770,588.94	4,770,588.94		
其他非流动资产			1,011,659.40	1,011,659.40		
负债：						
短期借款			2,500,000.00	2,500,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00
应付票据			7,557,000.00	7,557,000.00		
应交税费			-526,183.14	-526,183.14	422,650.96	422,650.96
应付款项	95,096.00	95,096.00	34,812,520.09	34,812,520.09	10,159,069.90	10,159,069.90
应付股利			459,595.48	459,595.48	1,162,564.80	1,162,564.80
长期应付款			7,883,565.75	7,883,565.75		
净资产	19,019,986.19	19,019,986.19	10,655,673.91	10,655,673.91	21,142,956.96	21,142,956.96

减：少数股东权益	9,319,793.23	9,319,793.23	5,455,673.91	5,455,673.91	10,952,956.96	10,952,956.96
取得的净资产	9,700,192.96	9,700,192.96	5,200,000.00	5,200,000.00	10,190,000.00	10,190,000.00

	西安九州通医药有限公司		淄博愈烈双大药店有限公司		晋城九州通医药有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：						
货币资金	8,886,730.71	8,886,730.71	193,846.20	193,846.20	1,654,122.09	1,654,122.09
应收款项	25,810,399.43	125,810,399.43			30,793,585.39	30,793,585.39
存货	2,254,034.01	2,254,034.01	5,079.66	5,079.66	3,739,141.82	3,739,141.82
固定资产	219,677.74	219,677.74			393,468.39	393,468.39
无形资产					4,126.88	4,126.88
长期待摊费用					724,025.30	724,025.30
递延所得税资产					53,485.36	53,485.36
负债：						
应交税费	84,943.93	84,943.93			112,973.79	112,973.79
应付款项	28,047,829.70	28,047,829.70			36,124,616.94	36,124,616.94
应付职工薪酬	253,368.74	253,368.74			300,775.25	300,775.25
净资产	8,784,699.52	8,784,699.52	198,925.86	198,925.86	823,589.25	823,589.25
减：少数股东权益	878,469.95	878,469.95			329,435.70	329,435.70

取得的净资产	7,906,229.57	7,906,229.57	198,925.86	198,925.86	494,153.55	494,153.55
--------	--------------	--------------	------------	------------	------------	------------

	江苏九州通兆亿医疗用品有限公司		江西盈辉实业发展有限公司		大连昌辉商贸有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：						
货币资金	6,985,219.50	6,985,219.50	3,964,795.21	3,964,795.21	749,059.10	749,059.10
应收款项	4,622,935.30	4,622,935.30	55,340,345.21	55,340,345.21	16,395,558.00	16,395,558.00
存货	390,108.35	390,108.35	325,661.14	325,661.14		
固定资产	79,087.19	79,087.19			12,021.70	12,021.70
在建工程			223,227.89	223,227.89		
负债：						
短期借款			9,000,000.00	9,000,000.00		
应交税费	-45,997.30	-45,997.30	211,929.51	211,929.51	282,339.62	282,339.62
应付款项	2,103,899.50	2,103,899.50	29,396,450.48	29,396,450.48	16,323,255.65	16,323,255.65
应付股利						
净资产	10,019,448.14	10,019,448.14	21,245,649.46	21,245,649.46	551,043.53	551,043.53
减：少数股东权益	3,019,448.14	3,019,448.14	10,735,649.46	10,735,649.46		
取得的净资产	7,000,000.00	7,000,000.00	10,510,000.00	10,510,000.00	551,043.53	551,043.53

	江西九州通药业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	52,276,712.79	52,276,712.79
应收票据	30,821,046.47	30,821,046.47
应收款项	226,967,191.20	226,967,191.20
存货	143,184,764.21	143,184,764.21
固定资产	27,821,748.34	24,090,438.13
无形资产	13,350,036.40	6,958,357.19
递延所得税资产	3,708,083.24	3,708,083.24
负债：		
应付票据	7,586,321.23	7,586,321.23
应付职工薪酬	1,212,614.67	1,212,614.67
应交税费	960,337.75	960,337.75
应付款项	359,411,370.14	359,411,370.14
递延收益	673,050.76	2,282,519.86
净资产	128,285,888.10	116,553,429.58
减：少数股东权益		
取得的净资产	128,285,888.10	116,553,429.58

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

除江西九州通药业有限公司以外的其他非同一控制下企业合并公司在购买日时点的长期资产占比较小，流动资产与本集团的流动资产相比也很小，以收购日被收购公司的账面价值为公允价值。

本公司采用估值技术来确定江西九州通药业有限公司的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下：

固定资产的评估方法为重置成本法，使用的关键假设如下：交易假设、公开市场假设、资产持续经营假设。

无形资产的评估方法为市场比较法，使用的关键假设如下：交易假设、公开市场假设、资产持续经营假设。

(5). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权日公允价值确定的方法及假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
阳西华至五金制品有限公司	5,000,000.00	100.00	承担债务	2015年8月	为本集团实际丧失对其净资产和财务、经营决策的控制权的日期	7,545,010.25	0	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用√不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
龙岩市九州通医药有限公司	2015年3月	5,654,088.00	-2,345,912.00
宁德九州通医药有限公司	2015年4月	10,394,441.32	-755,558.68
杭州元初大药房有限公司	2015年3月	-627,824.16	-727,824.16
青岛好药师大药房有限公司	2015年3月	24,057.57	-75,942.43
四川九州通沃信商务咨询有限公司	2015年2月	297,017.48	-702,982.52

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
湖北九州上医投资有限公司	2015 年 1 月	3,287,931.31	-712,068.69
辽宁九州通医疗器械有限公司	2015 年 1 月	9,801,385.62	-198,614.38
北京九州通医疗器械有限公司	2015 年 1 月	10,151,950.89	151,950.89
九州通黄冈中药材电子商务有限公司	2015 年 1 月	495,045.59	-4,954.41
九州通临沂中药材电子商务有限公司	2015 年 1 月	462,317.42	-37,682.58
九州通玉林中药材电子商务有限公司	2015 年 1 月	989,489.93	-10,510.07
九州通浙江中药材电子商务有限公司	2015 年 1 月	418,474.42	-81,525.58
九州通健康管理有限公司	2015 年 3 月	8,361,527.87	-6,138,472.13
九州通医疗信息科技（武汉）有限公司	2015 年 4 月	1,141,139.91	-1,358,860.09
大连金九港健康产业发展有限公司	2015 年 6 月	-71,437.82	-71,437.82
上海九州通医疗器械有限公司	2015 年 1 月	10,227,559.27	227,559.27
长春九州通商贸有限公司	2015 年 1 月	-54,021.92	-54,021.92
湖北九州通健康产业有限公司	2015 年 1 月	99,938,971.05	-61,028.95
三明鸿福医药有限公司	2015 年 7 月	11,600,290.35	-299,709.65
九州通医药集团重庆万州有限公司	2015 年 4 月	-102,647.04	-102,647.04
九州通金合（大连）药业有限公司	2015 年 7 月	9,976,848.12	18,579.94
淮安九州通大药房有限公司	2015 年 8 月	97,626.94	-2,373.06
河南易好药大药房有限公司	2015 年 9 月	39,615.78	-10,384.22
天津易好药大药房有限公司	2015 年 9 月	46,846.31	-3,153.69
重庆好药师大药房（有限合伙）	2015 年 10 月	-36,967.99	-41,967.99
百汇香港贸易有限公司	2015 年 10 月	675,556.32	675,556.32
北京九州众创科技孵化器有限公司	2015 年 10 月	-1,315.00	-1,315.00
天津横天生物科技有限公司	2015 年 7 月	8,765,653.10	-1,234,346.90
浙江九州天润中药材有限公司	2015 年 7 月	3,135,805.13	135,805.13
山西九州天润道地药材开发有限公司	2015 年 11 月		
山西好药师大药房有限公司	2015 年 10 月	-69,234.28	-69,234.28
蕲春同康创业发展有限公司	2015 年 8 月	9,776,108.09	-223,891.91

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
广西九州通医疗器械有限公司	2015 年 8 月	9,986,203.01	-13,796.99
兰州九州通医疗器械有限公司	2015 年 7 月	9,974,187.69	-25,812.31
浙江九州通医疗器械有限公司	2015 年 7 月	10,147,761.36	147,761.36
江苏九州通医疗器械有限公司	2015 年 7 月	9,994,700.01	-5,299.99
广东柯尼兹医疗器械有限公司	2015 年 10 月	5,000,000.00	
福建九州通医疗器械有限公司	2015 年 7 月	9,999,965.00	-35.00
内蒙古九州通医疗器械有限公司	2015 年 11 月	10,000,000.00	
安徽九州通医疗器械有限公司	2015 年 10 月		
江西九州通医疗器械有限公司	2015 年 12 月		
九州通陵川中药材电子商务有限公司	2015 年 7 月	-22,658.00	-22,658.00
九州通医疗投资管理有限公司	2015 年 7 月	1,238,481.51	-761,518.49
九州通逸仙(武汉)医疗养老服务有限公司	2015 年 10 月		
湖北九州通高投长江产业投资基金管理有限公司	2015 年 12 月	10,000,000.00	

注：上述山西九州天润道地药材开发有限公司等4家未填列期末净资产和合并日至期末净利润的公司本报告期内只办理了工商登记但尚未开始经营。

## (2) 清算主体

名称	不再纳入合并范围的时间
柘荣九州通中药材有限公司	2015 年 6 月

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

√适用 □不适用

#### (1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
湖北九州通物流有限公司	武汉	武汉	物流	100.00		设立
上海九州通医药有限公司	上海	上海	医药销售	100.00		设立
上海九州通物流有限公司	上海	上海	物流		100.00	设立
上海九州通企业管理咨询有限公司	上海	上海	咨询服务		100.00	设立
九州通集团杭州医药有限公司	杭州	杭州	医药销售		100.00	设立
温州九州通医药有限公司	温州	温州	医药销售		100.00	设立
仙居九州通医药有限公司	仙居	仙居	医药咨询		100.00	设立
上海九州通达医药有限公司	上海	上海	咨询研发		100.00	设立
广东九州通医药有限公司	广东	广东	医药销售	100.00		非同一控制企业合并
中山九州通物流有限公司	中山	中山	物流		100.00	设立
广州九州通医药有限公司	广州	广州	医药销售		100.00	设立
深圳九州通医药有限公司	深圳	深圳	医药销售		100.00	设立
湛江九州通医药有限公司	湛江	湛江	医药销售		100.00	非同一控制企业合并
广西九州通医药有限公司	广西	广西	医药销售		100.00	设立

广州九州通健康大药房有限公司	广州	广州	医药零售		100.00	设立
南宁九州通物流有限公司	南宁	南宁	物流		100.00	设立
河南九州通医药有限公司	河南	河南	医药销售	100.00		非同一控制企业合并
河南九州通物流有限公司	郑州	郑州	物流		100.00	设立
北京京丰制药集团有限公司	北京	北京	药品生产	87.60	12.40	设立
天津九州通医药科技发展有限公司	天津	天津	医药销售		100.00	设立
天津泰勒医疗科技有限公司	天津	天津	医疗器械技术开发		70.00	设立
天津海滨城物业管理有限公司	天津	天津	物业管理		100.00	设立
北京均大高科医药研究院有限公司	北京	北京	自主经营		100.00	设立
北京均大高科医药科技有限公司	北京	北京	技术开发		100.00	设立
北京均大制药有限公司	北京	北京	药品生产		100.00	设立
北京九州通科技孵化器有限公司	北京	北京	咨询、技术服务		100.00	设立
山东博山制药有限公司	淄博	淄博	药品生产		100.00	非同一控制企业合并
淄博愈烈双大药店有限公司	淄博	淄博	药品零售		100.00	非同一控制企业合并
新疆九州通医药有限公司	新疆	新疆	医药销售	100.00		设立
新疆伊犁九州通药业有限公司	新疆	新疆	医药销售		100.00	设立
喀什九州通药业有限责任公司	喀什	喀什	医药销售		100.00	设立
奎屯九州通医药有限公司	奎屯	奎屯	医药销售		100.00	设立
新疆新九物流有限公司	新疆	新疆	物流		100.00	设立
克拉玛依九通信息科技有限公司	新疆	新疆	软件和信息技术		100.00	设立

山东九州通医药有限公司	山东	山东	医药销售	100.00		非同一控制企业合并
青岛九州通医药有限公司	青岛	青岛	医药销售		100.00	设立
临沂九州通医药有限公司	临沂	临沂	医药销售		100.00	设立
山东九州通达医药有限公司	山东	山东	物流		85.00	设立
山东九州坤泰医药有限公司	东营	东营	医药销售		100.00	非同一控制企业合并
菏泽九州通医药有限公司	山东	山东	医药销售		52.83	设立
福建九州通医药有限公司	福建	福建	医药销售	100.00		设立
厦门九州通医药有限公司	厦门	厦门	医药销售		100.00	设立
福建九州通物流有限公司	福建	福建	物流		100.00	设立
龙岩市九州通医药有限公司	龙岩	龙岩	医药销售		80.00	设立
宁德九州通医药有限公司	宁德	宁德	医药销售		70.00	设立
三明鸿福医药有限公司	三明	三明	医药销售		70.00	设立
重庆九州通医药有限公司	重庆	重庆	医药销售	100.00		设立
九州通医药集团重庆万州有限公司	重庆	重庆	医疗技术研发及推广		100.00	设立
兰州九州通医药有限公司	兰州	兰州	医药销售	100.00		设立
辽宁九州通医药有限公司	辽宁	辽宁	医药销售	48.31	51.69	设立
大连九州通医药有限公司	大连	大连	医药销售		100.00	非同一控制企业合并
九州通金合（辽宁）药业有限公司	沈阳	沈阳	医药销售		51.00	非同一控制企业合并
九州通金合（大连）药业有限公司	大连	大连	医药销售		100.00	设立
大连金九港健康产业发展有限公司	大连	大连	医疗行业投资		100.00	设立

九州通医药集团湖北医药有限公司	湖北	湖北	医药销售	100.00		设立
九州通集团应城医药有限公司	应城	应城	医药销售	100.00		设立
江苏九州通医药有限公司	江苏	江苏	医药销售	100.00		设立
淮安九州通医药有限公司	淮安	淮安	医药销售		100.00	设立
淮安九州通大药房有限公司	淮安	淮安	医药零售		100.00	设立
南京九州通物流技术开发有限公司	南京	南京	技术开发		100.00	设立
江苏江九物流有限公司	江苏	江苏	物流		100.00	设立
无锡九州通医药科技有限公司	无锡	无锡	医药研发		100.00	设立
苏州市国征医药有限公司	苏州	苏州	医药销售		51.00	非同一控制企业合并
九州通（常熟）医药工业供销有限公司	常熟	常熟	医药销售		51.00	非同一控制企业合并
黑龙江九州通医药有限公司	黑龙江	黑龙江	医药销售	100.00		设立
库尔勒九州通医药有限公司	库尔勒	库尔勒	医药销售	100.00		设立
阿克苏九州通医药有限公司	阿克苏	阿克苏	医药销售	100.00		设立
荆州九州通医药有限公司	荆州	荆州	医药销售	100.00		设立
襄阳九州通医药有限公司	襄阳	襄阳	医药销售	100.00		设立
宜昌九州通医药有限公司	宜昌	宜昌	医药销售	100.00		设立
恩施九州通医药有限公司	恩施	恩施	医药销售	100.00		设立
十堰九州通医药有限公司	十堰	十堰	医药销售	100.00		设立
北京九州通医药有限公司	北京	北京	医药销售	100.00		设立
北京九州通达物流有限公司	北京	北京	物流		100.00	设立

北京均大高科科技孵化器有限公司	北京	北京	技术开发		100.00	设立
内蒙古九州通医药有限公司	内蒙古	内蒙古	医药销售		100.00	设立
天津九州通达医药有限公司	天津	天津	医药销售		100.00	设立
北京好药师大药房连锁有限公司	北京	北京	医药零售		100.00	设立
成都易好药大药房有限公司	成都	成都	医药零售		100.00	设立
上海易好药大药房有限公司	上海	上海	医药零售		100.00	设立
武汉好药师怡康大药房有限公司	武汉	武汉	医药零售		100.00	设立
中山九州通健康大药房有限公司	中山	中山	医药零售		100.00	设立
杭州元初大药房有限公司	杭州	杭州	医药零售		100.00	设立
青岛好药师大药房有限公司	青岛	青岛	医药零售		100.00	设立
河南易好药大药房有限公司	郑州	郑州	医药零售		100.00	设立
天津易好药大药房有限公司	天津	天津	医药零售		100.00	设立
重庆好药师大药房（有限合伙）	重庆	重庆	医药零售		95.00	设立
百汇香港贸易有限公司	香港	香港	医药零售		100.00	设立
赤峰九州通医药有限公司	赤峰	赤峰	医药销售		90.00	设立
北京九州众创科技孵化器有限公司	北京	北京	科技企业孵化		100.00	设立
安徽九州通医药有限公司	安徽	安徽	医药销售	100.00		设立
芜湖九州通医药销售有限公司	芜湖	芜湖	医药销售		100.00	非同一控制企业合并
湖北九州通达科技开发有限公司	武汉	武汉	软件开发	100.00		设立
湖北九州通达科技设备有限公司	武汉	武汉	技术服务及销售		100.00	设立

武汉市同步远方信息技术开发有限公司	武汉	武汉	软件开发		51.00	非同一控制企业合并
四川九州通医药有限公司	四川	四川	医药销售	94.00	6.00	非同一控制企业合并
绵阳九州通医药有限公司	绵阳	绵阳	医药销售		86.19	非同一控制企业合并
遂宁市西部华源医药有限公司	遂宁	遂宁	医药销售		55.00	非同一控制企业合并
遂宁市西部华源物流有限公司	遂宁	遂宁	物流		100.00	设立
南充九州通医药有限公司	南充	南充	医药销售		100.00	设立
四川九州通沃信商务咨询有限公司	成都	成都	商务咨询		100.00	设立
贵州九州通医药有限公司	贵州	贵州	医药销售	100.00		设立
九州天润中药产业有限公司	湖北	湖北	中药产业投资	60.00		设立
湖北九州通药用植物工程研究中心有限公司	湖北	湖北	技术研发		100.00	设立
湖北金贵中药饮片有限公司	湖北	湖北	中药生产		100.00	同一控制企业合并
麻城九州中药发展有限公司	麻城	麻城	中药材种植及销售		100.00	设立
恩施九州通中药发展有限公司	恩施	恩施	医药销售		85.25	设立
九州通集团安国中药材有限公司	安国	安国	医药销售		100.00	设立
河北楚风中药饮片有限公司	河北	河北	中药生产		100.00	设立
黄冈金贵中药产业发展有限公司	黄冈	黄冈	中药材种植及销售		100.00	同一控制企业合并
北京金贵中药有限公司	北京	北京	中药饮片加工项目筹建		100.00	设立
九州健康园商贸（武汉）有限公司	武汉	武汉	医药销售		100.00	设立
新疆和济中药饮片有限公司	新疆	新疆	中药生产		100.00	设立

上海真仁堂药业有限公司	上海	上海	中药饮片生产		60.00	非同一控制企业合并
甘肃九州天润中药产业有限公司	甘肃	甘肃	中药材种植及销售		51.00	非同一控制企业合并
湖北九州上医投资有限公司	武汉	武汉	医疗行业投资		100.00	设立
天津横天生物科技有限公司	天津	天津	医药销售		75.00	设立
浙江九州天润中药材有限公司	仙居	仙居	中药材种植及销售		100.00	设立
山西九州天润道地药材开发有限公司	晋城	晋城	中药材种植及销售		51.00	设立
山西九州通医药有限公司	太原	太原	医药销售	86.84		设立
临汾九州通医药有限公司	临汾	临汾	医药销售		95.00	设立
山西健之恒医疗器械有限公司	太原	太原	医疗器械销售		60.00	非同一控制企业合并
山西省太原药材有限公司	太原	太原	医药销售		100.00	非同一控制企业合并
山西九州同成医疗器械有限公司	太原	太原	医疗器械销售		60.00	设立
晋城九州通医药有限公司	晋城	晋城	医药销售		60.00	非同一控制企业合并
山西好药师大药房有限公司	太原	太原	医药零售		100.00	设立
上海九州通国际贸易有限公司	上海	上海	进出口	58.00		设立
新疆博赛九州通医药有限公司	新疆	新疆	医药项目投资	55.00		设立
湖南九州通医药有限公司	湖南	湖南	医药研发与咨询	100.00		设立
湖北李时珍国际医药港药业有限公司	蕲春	蕲春	医药销售	83.33		非同一控制企业合并
蕲春同康创业发展有限公司	蕲春	蕲春	生物技术开发咨询		100.00	设立
山东九州通医疗器械有限公司	青岛	青岛	医药销售	80.00		设立
九州通医疗器械集团有限公司	湖北	湖北	医疗器械相关领域投	100.00		设立

			资			
辽宁九州通医疗器械有限公司	沈阳	沈阳	医疗器械销售		100.00	设立
北京九州通医疗器械有限公司	北京	北京	医疗器械销售		100.00	设立
河南九州通医疗器械有限公司	郑州	郑州	医疗器械销售		100.00	设立
山东柯尼兹医疗器械有限公司	济南	济南	医疗器械销售		100.00	设立
重庆九州通医疗器械有限公司	重庆	重庆	医疗器械销售		100.00	设立
新疆普惠医疗器械有限公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐	医疗器械销售		100.00	设立
上海九州通医疗器械有限公司	上海	上海	医疗器械销售		100.00	设立
江苏九州通兆亿医疗用品有限公司	南京	南京	医疗器械销售		70.00	非同一控制企业合并
江西盈辉实业发展有限公司	江西	江西	贸易咨询服务		51.00	非同一控制企业合并
大连昌辉商贸有限公司	大连	大连	商贸		100.00	非同一控制企业合并
广西九州通医疗器械有限公司	南宁	南宁	医疗器械销售		100.00	设立
兰州九州通医疗器械有限公司	兰州	兰州	医疗器械销售		100.00	设立
浙江九州通医疗器械有限公司	杭州	杭州	医疗器械销售		100.00	设立
江苏九州通医疗器械有限公司	南京	南京	医疗器械销售		100.00	设立
广东柯尼兹医疗器械有限公司	中山	中山	医疗器械销售		100.00	设立
福建九州通医疗器械有限公司	福州	福州	医疗器械销售		100.00	设立
内蒙古九州通医疗器械有限公司	呼和浩特	呼和浩特	医疗器械销售		100.00	设立
安徽九州通医疗器械有限公司	合肥	合肥	医疗器械销售		100.00	设立
江西九州通医疗器械有限公司	江西	江西	医疗器械销售		100.00	设立

好药师大药房连锁有限公司	湖北	湖北	医药零售	100.00		设立
福建好药师大药房连锁有限公司	福建	福建	医药零售		100.00	设立
上海好药师大药房连锁有限公司	上海	上海	医药零售		100.00	设立
江苏好药师大药房连锁有限公司	江苏	江苏	医药零售		100.00	设立
山东好药师大药房连锁有限公司	山东	山东	医药零售		100.00	设立
新疆好药师大药房连锁有限公司	新疆	新疆	医药零售		100.00	设立
安徽元初药房连锁有限公司	芜湖	芜湖	医药零售		65.00	非同一控制企业合并
河南好药师大药房有限公司	郑州	郑州	医药零售		100.00	设立
河南杏林好药师大药房有限公司	郑州	郑州	医药零售		100.00	非同一控制企业合并
武汉九州通麦迪森电子商务有限公司	武汉	武汉	信息咨询		100.00	设立
西藏三通医药科技有限公司	西藏	西藏	医药销售	100.00		设立
湖北新方向医药有限公司	武汉	武汉	医药销售	66.67		非同一控制企业合并
贵州九州通达医药有限公司	贵州	贵州	医药咨询	100.00		设立
长春九州通医药有限公司	长春	长春	医药销售	60.00		非同一控制企业合并
长春九州通商贸有限公司	长春	长春	商贸		100.00	设立
陕西九州通医药有限公司	陕西	陕西	医药咨询	100.00		设立
九州通医药集团物流有限公司	武汉	武汉	物流	100.00		设立
九州通中药材电子商务有限公司	武汉	武汉	中药材网络信息服务	100.00		设立
九州通亳州中药材电子商务有限公司	亳州	亳州	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通成都中药材电子商务有限公司	成都	成都	中药材网络信息服务		100.00	设立

九州通绵阳中药材电子商务有限公司	绵阳	绵阳	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通安国中药材电子商务有限公司	安国	安国	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通渭源中药材电子商务有限公司	定西	定西	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通石柱土家族自治县中药材电子商务有限公司	重庆	重庆	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通黄冈中药材电子商务有限公司	黄冈	黄冈	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通（恩施）中药材电子商务有限公司	恩施	恩施	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通禹州中药材电子商务有限公司	禹州	禹州	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通临沂中药材电子商务有限公司	临沂	临沂	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通文山中药材电子商务有限公司	文山	文山	中药材网络信息服务		55.00	设立
九州通遂宁中药材电子商务有限公司	遂宁	遂宁	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通玉林中药材电子商务有限公司	玉林	玉林	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通浙江中药材电子商务有限公司	仙居	仙居	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通（邵东）中药材电子商务有限公司	邵东	邵东	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通磐安中药材电子商务有限公司	磐安	磐安	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通陇西中药材电子商务有限公司	定西	定西	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通岷县中药材电子商务有限公司	定西	定西	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通赤峰中药材电子商务有限公司	赤峰	赤峰	中药材网络信息服务		100.00	设立
九州通陵川中药材电子商务有限公司	晋城	晋城	中药材电子商务		100.00	设立
湖北好药师医药有限公司	武汉	武汉	医药销售	100.00		设立

九州通健康管理有限公司	武汉	武汉	健康管理	100.00		设立
九州通医疗信息科技（武汉）有限公司	武汉	武汉	信息科技		100.00	设立
西安九州通医药有限公司	西安	西安	医药销售	90.00		非同一控制企业合并
湖北九州通健康产业有限公司	武汉	武汉	投资管理	100.00		设立
江西九州通药业有限公司	南昌	南昌	医药销售	100.00		非同一控制企业合并
九州通医疗投资管理有限公司	武汉	武汉	投资管理	100.00		设立
九州通逸仙（武汉）医疗养老服务有限公司	武汉	武汉	盈利性医疗机构		100.00	设立
湖北九州通高投长江产业投资基金管理有限公司	武汉	武汉	股权类投资及咨询	75.00		设立

注：本集团对黄石九州通医药有限公司、哈尔滨九州通医药有限公司、苏州好药师大药房连锁有限公司、泰州九州通医药有限公司、无锡星洲医药有限公司、泉州市九州通医药有限公司、福建九州通中化医药有限公司、房县九州通药用植物科技有限公司的持股比例均超过 50%，但并未纳入合并范围，系因为上述公司为全权委托经营模式，本集团不参与其经营管理，对其无控制。

## (2). 重要的非全资子公司

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
菏泽九州通医药有限公司	47.17%	-954,164.79		24,751,534.52
九州通金合（辽宁）药业有限公司	49.00%	1,077,845.60		25,858,836.99
九州天润中药产业有限公司	40.00%	6,288,441.76		174,638,035.90
上海真仁堂药业有限公司	40.00%	3,299,075.72		22,404,734.03
山西九州通医药有限公司	13.16%	-1,117,704.59	-2,392,000.00	33,779,829.74
甘肃九州天润中药产业有限公司	49.00%	248,301.66		19,368,094.89

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
菏泽九州通医药有限公司	14,962,935.19	37,171,956.13	52,134,891.32	-325,451.17		-325,451.17	11,764,754.00	18,375,908.05	30,140,662.05	658,157.75		658,157.75
九州通金合(辽宁)药业有限公司	310,932,372.69	1,374,304.41	312,306,677.10	262,180,617.55		262,180,617.55	77,477,172.64	530,986.47	78,008,159.11	27,786,784.46		27,786,784.46
九州天润中药产业有限公司	545,097,644.84	247,619,592.35	792,717,237.19	306,001,330.76	2,325,944.56	308,327,275.32	400,805,298.18	186,274,463.06	587,079,761.24	234,986,964.43	2,690,841.75	237,677,806.18
上海真仁堂药业有限公司	61,212,764.03	18,805,385.75	80,018,149.78	24,006,314.71		24,006,314.71	49,297,153.82	3,996,784.97	53,293,938.79	5,529,793.03		5,529,793.03
山西九州通医药有限公司	1,282,587,030.20	165,983,526.75	1,448,570,556.95	1,203,415,195.94	2,323,907.46	1,205,739,103.40	1,051,279,659.67	153,694,578.46	1,204,974,238.13	1,132,011,744.53	2,334,091.37	1,134,345,835.90
甘肃九州天润中药产业有限公司	18,884,936.11	18,032,979.81	36,917,915.92	3,511,191.65		3,511,191.65						

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
菏泽九州通医药有限公司		-2,022,161.81	-2,022,161.81	-7,306,071.98		-517,495.70	-517,495.70	-9,147,471.75
九州通金合（辽宁）药业有限公司	224,556,092.51	2,199,684.90	2,199,684.90	-35,631,508.02	61,731,151.38	-116,895.56	-116,895.56	-13,545,279.02
九州天润中药产业有限公司	689,387,945.58	19,393,530.71	19,393,530.71	10,950,150.72	466,760,546.98	14,328,612.41	14,328,612.41	-45,216,967.36
上海真仁堂药业有限公司	126,678,329.23	8,247,689.31	8,247,689.31	728,776.37	31,714,546.24	3,314,145.76	3,314,145.76	-30,746,095.96
山西九州通医药有限公司	1,627,541,179.00	-20,193,879.24	-20,193,879.24	-177,699,999.63	1,342,286,826.33	27,506,992.91	27,506,992.91	-71,513,494.23
甘肃九州天润中药产业有限公司	19,906,125.09	506,738.08	506,738.08	-15,423,498.08				

其他说明：

注：甘肃九州天润中药产业有限公司系本年度非同一控制下企业合并取得的子公司，上表仅包含合并日后该子公司的财务数据，上述财务数据是以合并日该子公司可辨认资产和负债的公允价值为基础进行调整后列报的。

**2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**

√适用 □不适用

**(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明：**

本集团分别于 2015 年 8 月、2015 年 12 月向少数股东购买山西省太原药材有限公司、山东博山制药有限公司的投资（占上述公司股份的 40.00%、1.90%）。

**(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响：**

单位：元 币种：人民币

	山西省太原药材有限公司	山东博山制药有限公司
购买成本/处置对价	14,754,690.91	1,843,000.00
--现金	14,754,690.91	1,843,000.00
--非现金资产的公允价值		
购买成本/处置对价合计	14,754,690.91	1,843,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	15,570,990.94	1,644,294.85
差额	-816,300.03	198,705.15
其中：调整资本公积	734,670.04	-198,705.15
调整盈余公积		
调整未分配利润		

**3、 在合营企业或联营企业中的权益**

√适用 □不适用

**(1). 重要的合营企业或联营企业**

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
1. 湖北香连药业有限责任公司	利川市	利川市	医药销售		41.875	权益法
2. 湖北金融租赁股份有限公司	武汉市	武汉市	金融租赁	15.00		权益法

**(2).**

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额		期末余额/ 上期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	湖北香连药业有限责任公司				湖北金融租赁股份有限公司			
流动资产	125,109,573.08		120,664,178.92		1,526,195,958.05			
非流动资产	81,154,751.49		68,866,864.13		1,607,449,416.19			
资产合计	206,264,324.57		189,531,043.05		3,133,645,374.24			
流动负债	87,899,792.21		104,423,870.19		37,092,639.72			
非流动负债	37,177,500.00		2,567,500.00		79,790,000.00			
负债合计	125,077,292.21		106,991,370.19		116,882,639.72			
少数股东权益	1,504,952.70		1,954,122.79					
归属于母公司股东权益	79,682,079.66		80,585,550.07		3,016,762,734.52			
按持股比例计算的净资产份额	33,366,870.86		33,745,199.09		452,514,410.18			
调整事项								
--商誉								
--内部交易未实现利润								

--其他								
对联营企业权益投资的账面价值	33,366,870.86		33,745,199.09		452,514,410.18			
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值								
营业收入		104,475,170.08		87,572,714.36		83,170,761.01		
净利润		-1,352,640.50		-531,156.80		16,762,734.52		
终止经营的净利润								
其他综合收益								
综合收益总额		-1,352,640.50		-531,156.80		16,762,734.52		
本年度收到的来自联营企业的股利								

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	18,380,212.94	140,566,232.77
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-13,911,118.76	373,744.57
--其他综合收益		
--综合收益总额	-13,911,118.76	373,744.57

## 4、重要的共同经营

 适用  不适用

## 十、与金融工具相关的风险

 适用  不适用

本集团的主要金融工具，包括货币资金、可供出售金融资产、借款、应付债券等，这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团还有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，比如应收账款、应收票据、应付账款及应付票据等。

本集团金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险和市场风险。

## 1、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本集团的分销业务一般与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。本集团的零售业务以现金交易为主，不存在信用风险。

本集团其他金融资产包括货币资金、可供出售金融资产及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团的分销业务与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信用期通常为 1 个月，主要客户可以延长至 6 个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本集团一般与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域进行管理。由于本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门中，因此在本集团内部不存在重大信用风险集中。合并资产负债表中应收账款的账面价值正是本集团可能面临的最大信用风险。截至报告期末，本集团的应收账款中应收账款前五名客户的款项占 7.27% (上年末为 8.03%)，本集团并未面临重大信用集中风险。

本集团因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注（七）3 和附注（七）5 的披露。

## 2、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本集团内各子公司负责监控自身的现金流量预测，总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

期末余额：

项目	金融负债				
	1 年以内(含 1 年)	1-2 年 (含 2 年)	2-5 年 (含 5 年)	5 年以 上	合计
短期借款	5,994,689,228.15				5,994,689,228.15
应付票据	5,760,875,993.21				5,760,875,993.21
应付账款	6,277,911,733.00				6,277,911,733.00
应付利息	25,333,475.78				25,333,475.78
其他应付款	443,865,938.43				443,865,938.43
其他流动负债	1,983,450,908.20				1,983,450,908.20
应付债券	91,200,000.00	1,691,200,000.0			1,782,400,000.00
合计	20,577,327,276.77	1,691,200,000.0			22,268,527,276.77

年初余额:

项目	金融负债				
	1 年以内(含 1 年)	1-2 年 (含 2 年)	2-5 年 (含 5 年)	5 年以 上	合计
短期借款	3,945,446,653.20				3,945,446,653.20
应付票据	4,011,447,852.76				4,011,447,852.76
应付账款	4,625,986,282.58				4,625,986,282.58
应付股利	10,904,229.89				10,904,229.89
应付利息	24,840,499.55				24,840,499.55
其他应付款	347,541,046.45				347,541,046.45
一年内到期的 非流动负债	1,179,532,780.86				1,179,532,780.86
应付债券	91,200,000.00	91,200,000.00	1,691,200,000.00		1,873,600,000.00
合计	14,236,899,345.29	91,200,000.00	1,691,200,000.00		16,019,299,345.29

### 3、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险和利率风险。

#### A、汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。于 2015 年度及 2014 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。于 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，本集团持有的外币资产并不重大。

#### B、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2015 年 12 月 31 日，本集团的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 1,382,000,000.00 元（2014 年 12 月 31 日：465,000,000.00 元），及以人民币计价的固定利率合同，金额为 4,465,360,273.41 元（2014 年 12 月 31 日：6,094,344,071.14 元）。

于 2015 年 12 月 31 日，如果以浮动利率金融资产和负债的利率上升或下降 25 个基点，而其他因素保持不变，则本集团净利润将增加或减少约 2,591,250.00 元（2014 年 12 月 31 日：约 871,875.00 元）。

#### C、其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。

本集团持有的可供出售上市权益工具投资在深圳证券交易所创业板上市，并在资产负债表日以市场报价计量。该可供出售权益工具投资产生了投资价格风险。

于 2015 年 12 月 31 日，如果可供出售金融资产权益工具公允价值增加或减少 5%，而其他因素保持不变，则本集团不包括留存收益的股东权益将增加或减少约 3,358,125.00 元（2014 年 12 月 31 日：约 2,995,332.56 元）。

### 十一、公允价值的披露

√适用 □不适用

#### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				

(二) 可供出售金融资产	89,550,000.00			89,550,000.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	89,550,000.00			89,550,000.00
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	89,550,000.00			89,550,000.00
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

项目	期末公允价值	可观察输入值
可供出售金融资产-权益工具投资	89,550,000.00	上市公司股票交易价格

### 3、 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本集团于报告期及上年度，公允价值各层级间无重大转移。

### 4、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

合并财务报表期末余额中不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值以及相应的公允价值情况见下表。管理层已经评估了货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款和其他流动负债等，因剩余期限较短，账面价值和公允价值相近，未包含在下表中。公允价值不能可靠计量的权益工具投资也未包含在下表中。

项目	期末账面价值	期末公允价值			
		第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
金融负债					
应付债券	1,600,000,000.00	1,656,000,000.00			1,656,000,000.00
合计	1,600,000,000.00	1,656,000,000.00			1,656,000,000.00

## 十二、 关联方及关联交易

### 1、 本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
上海弘康实业投资有限公司	上海市	投资	9100 万元	26.30	26.30
狮龙国际集团(香港)有限公司	大不列颠维京群岛	投资	5 万美元	12.99	12.99
楚昌投资集团有限公司	武汉市	投资	11140.62 万元	10.36	10.36
中山广银投资有限公司	广东省中山市	投资	9500 万元	8.05	8.05
北京点金投资有限公司	北京市	投资	4000 万元	6.24	6.24

本企业的母公司情况的说明

注：本公司股东上海弘康实业投资有限公司、武汉楚昌投资有限公司、北京点金投资有限公司的最终控制人系刘宝林。中山广银投资有限公司由刘宝林持有42.52%的股权；其弟刘树林持有47.37%的股权，其弟刘兆年持有10.11%的股权。本公司实际控制人为刘宝林。

本企业最终控制方是刘宝林

### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

(九) 1

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业情况详见附注

(九) 3

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
湖北共创医药有限公司	联营企业
湖北九州舜天国际物流有限公司	联营企业
江西九州通药业有限公司	原联营企业，本年度纳入合并范围
华药国际医药有限公司	原联营企业，本年度已处置
湖北九州舜天国际物流有限责任公司	联营企业
四川物联亿达科技有限公司	联营企业
淄博愈烈双大药店有限公司	原联营企业，本年度纳入合并范围

### 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
湖北九州通置业发展有限公司	股东的子公司
九州通宝健康产业（武汉）有限公司	股东的子公司
武汉衡信通物业服务有限公司	股东的子公司
武汉银都房地产开发有限公司	股东的子公司

### 5、关联交易情况

#### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

适用 不适用

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖北共创医药有限公司	药品	16,987,082.59	10,808,030.78
湖北香连药业有限责任公司	药品	11,052,913.95	7,977,591.56
九州通宝健康产业（武汉）有限公司	空气净化器	69,180.39	
湖北九州舜天国际物流有限公司	运输	135,455.86	
江西九州通药业有限公司	药品	17,845,132.66	46,451,891.43
华药国际医药有限公司	药品	16,169,914.53	1,323,888.25

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖北共创医药有限公司	药品	3,231,172.61	9,637,932.93
湖北香连药业有限责任公司	药品	1,194,135.04	89,619.66
湖北九州舜天国际物流有限公司	电脑等	51,033.90	
武汉卡行天下供应链管理有限公司	水电费等	90,035.70	
四川物联亿达科技有限公司	服务费等	697,808.90	8,884.62
湖北九州通置业发展有限公司	食品	7,485.47	45,398.46
武汉银都房地产开发有限公司	电脑等	4,012.82	1,928.21
楚昌投资集团有限公司	电脑	45,085.47	
北京点金投资有限公司	日用品	213,778.91	
江西九州通药业有限公司	药品	111,578,894.29	139,495,287.86
淄博愈烈双大药店有限公司	药品		9,307.69

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

适用 不适用

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
湖北九州通置业发展有限公司	房产	3,358,936.80	

(4).

## (5). 关联担保情况

√适用 □不适用

本公司作为担保方

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海九州通医药有限公司	100,000,000.00	2015/5/29	2018/5/29	否
上海九州通医药有限公司	150,000,000.00	2015/1/20	2018/1/19	否
上海九州通医药有限公司	30,000,000.00	2015/5/15	2018/5/15	否
上海九州通医药有限公司	110,000,000.00	2015/1/15	2018/1/14	否
九州通集团杭州医药有限公司	70,000,000.00	2015/12/17	2018/6/14	否
九州通集团杭州医药有限公司		2015/10/8	2018/3/21	否
福建九州通医药有限公司	60,000,000.00	2015/6/11	2018/6/11	否
福建九州通医药有限公司		2015/6/16	2018/6/16	否
福建九州通医药有限公司		2015/8/4	2018/8/4	否
福建九州通医药有限公司	120,000,000.00	2015/12/8	2018/10/1	否
兰州九州通医药有限公司	30,000,000.00	2015/9/2	2018/9/1	否
湖北新方向医药有限公司	10,000,000.00	2015/8/18	2018/4/20	否
湖北新方向医药有限公司		2015/8/20	2018/4/20	否
湖北新方向医药有限公司		2015/9/1	2018/4/20	否
湖北新方向医药有限公司		2015/9/18	2018/4/20	否
重庆九州通医药有限公司	120,000,000.00	2015/6/30	2018/6/30	否

重庆九州通医药有限公司		2015/8/10	2018/8/10	否
辽宁九州通医药有限公司	100,000,000.00	2015/4/20	2018/4/19	否
辽宁九州通医药有限公司		2015/8/21	2018/4/19	否
山东九州通医疗器械有限公司	10,000,000.00	2015/5/5	2018/5/5	否
山东九州通医疗器械有限公司	20,000,000.00	2015/7/14	2018/7/13	否
山东九州通医疗器械有限公司		2015/8/4	2018/8/3	否
苏州市国征医药有限公司	1,500,000.00	2015/10/27	2018/10/27	否
苏州市国征医药有限公司	2,900,000.00	2015/10/27	2018/10/27	否
苏州市国征医药有限公司	600,000.00	2015/10/23	2018/10/23	否
江苏九州通医药有限公司	120,000,000.00	2015/8/20	2018/8/20	否
江苏九州通医药有限公司		2015/10/1	2018/10/1	否
江苏九州通医药有限公司		2015/10/16	2018/10/16	否
江苏九州通医药有限公司		2015/11/10	2018/11/10	否
江苏九州通医药有限公司	70,000,000.00	2015/10/15	2018/10/15	否
江苏九州通医药有限公司		2015/10/23	2018/10/23	否
江苏九州通医药有限公司		2015/10/30	2018/10/30	否
四川九州通医药有限公司	50,000,000.00	2015/6/1	2018/5/31	否
四川九州通医药有限公司	46,300,000.00	2015/4/23	2018/4/22	否
四川九州通医药有限公司		2015/6/11	2018/6/10	否
四川九州通医药有限公司		2015/6/19	2018/6/18	否

四川九州通医药有限公司	100,000,000.00	2015/7/27	2018/7/26	否
四川九州通医药有限公司	30,000,000.00	2015/11/11	2018/5/10	否
四川九州通医药有限公司	20,000,000.00	2015/11/11	2018/5/10	否
北京九州通医药有限公司	200,000,000.00	2015/2/10	2018/9/24	否
北京九州通医药有限公司		2015/4/20	2018/9/24	否
北京九州通医药有限公司		2015/10/14	2018/9/24	否
北京九州通医药有限公司	90,000,000.00	2015/7/27	2018/1/26	否
九州通医药集团股份有限公司	400,000,000.00	2015/9/16	2018/9/16	否
九州通医药集团股份有限公司		2016/9/23	2018/9/23	否
九州通医药集团股份有限公司	160,000,000.00	2015/9/17	2018/9/17	否
九州通医药集团股份有限公司	160,000,000.00	2015/9/18	2018/9/18	否
九州通医药集团股份有限公司	150,000,000.00	2015/11/26	2018/11/11	否
广西九州通医药有限公司	30,000,000.00	2015/1/7	2018/1/6	否
广西九州通医药有限公司	60,000,000.00	2015/7/31	2018/7/30	否
广西九州通医药有限公司		2015/8/4	2018/8/3	否
广西九州通医药有限公司		2015/8/27	2018/8/26	否
广西九州通医药有限公司		2015/9/22	2018/9/21	否
广西九州通医药有限公司		2015/10/26	2018/10/25	否
广西九州通医药有限公司		30,000,000.00	2015/7/29	2018/7/28
广西九州通医药有限公司	2015/8/19		2018/8/18	否

广西九州通医药有限公司	35,000,000.00	2015/9/9	2018/1/7	否
广西九州通医药有限公司		2015/9/11	2018/1/9	否
广西九州通医药有限公司		2015/10/28	2018/2/27	否
广西九州通医药有限公司		2015/10/30	2018/2/28	否
广西九州通医药有限公司		2015/10/30	2018/2/28	否
广西九州通医药有限公司		2015/10/30	2018/2/28	否
山西九州通医药有限公司	50,000,000.00	2015/7/17	2018/7/16	否
山西九州通医药有限公司	50,000,000.00	2015/2/11	2018/2/11	否
山西九州通医药有限公司	10,000,000.00	2015/2/15	2018/2/14	否
新疆九州通医药有限公司	85,000,000.00	2015/4/30	2018/4/29	否

本公司作为被担保方

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
刘宝林、北京九州通医药有限公司	1,100,000,000.00	2015/1/28	2018/1/28	否
刘宝林、北京九州通医药有限公司		2015/7/20	2018/7/20	否
刘宝林、北京九州通医药有限公司		2015/4/30	2018/4/30	否
刘宝林、北京九州通医药有限公司		2015/8/14	2018/8/14	否
刘宝林、田望芝	800,000,000.00	2015/7/29	2018/7/22	否
刘宝林、田望芝		2015/4/30	2018/4/29	否
刘宝林	500,000,000.00	2015/2/6	2018/2/5	否

刘宝林		2015/4/9	2018/4/8	否
刘宝林	800,000,000.00	2015/11/16	2018/11/16	否
刘宝林		2015/10/19	2018/10/19	否
刘宝林	600,000,000.00	2015/11/6	2018/11/6	否

**(6). 关联方资金拆借**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
楚昌投资集团有限公司	10,000,000.00	2015.1	2015.7	
拆出				

**(7). 关联方资产转让、债务重组情况**

□适用 √不适用

**(8). 关键管理人员报酬**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	7,081,882.74	7,328,100.00

**6、 关联方应收应付款项**

√适用 □不适用

**(1). 应收项目**

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	江西九州通药业有限公司			64,834,252.30	324,171.26
应收账款	湖北共创医药有限公司	4,871,470.43	73,452.28	11,276,381.53	56,381.91
应收账款	湖北香连药业有限责任公司			630.00	3.15
应收账款	淄博愈烈双大药店有限公司			873.00	4.37
其他应收款	四川物联亿达科技有限公司	39,911.75	199.56		
其他应收款	武汉衡信通物业服务有限公司	27,000.00	135.00		
其他应收款	湖北九州舜天国际物流有限公司	338,085.00	1,690.43		
其他应收款	九州通宝健康产业(武汉)有限公司	4,671.78	23.36		

**(2). 应付项目**

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	湖北共创医药有限公司	887,434.94	758,147.92

应付账款	湖北香连药业有限责任公司	1,120,315.92	85,041.87
应付账款	九州通宝健康产业（武汉）有限公司	80,941.06	
其他应付款	湖北九州舜天国际物流有限责任公司	21,541.40	500.00
其他应付款	武汉卡行天下供应链管理有限公司	550,389.02	49,000.00
其他应付款	四川物联亿达科技有限公司	3,317.70	1,730.80
其他应付款	湖北香连药业有限责任公司	59,722.67	
其他应付款	武汉银都房地产开发有限公司	6,046,253.00	6,046,253.00

### 十三、 股份支付

#### 1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	3,934,600
公司本期行权的各项权益工具总额	9,894,060.00
公司本期失效的各项权益工具总额	478,000.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	<p>根据公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过的《关于&lt;九州通医药集团股份有限公司限制性股票激励计划（草案第二次修订版）及其摘要&gt;的议案》以及公司第二届董事会第二十五次会议审议通过的《关于九州通医药集团股份有限公司调整限制性股票激励计划激励对象、授予数量及授予价格的议案》和《关于九州通医药集团股份有限公司向激励对象首次授予限制性股票的议案》，公司以 8.15 元/股授予 1604 名限制性股票激励对象 33,458,200 股，公司新增的股本为人民币 33,458,200.00 元。本激励计划有效期为自首次授予日起 48 个月。首次授予的限制性股票按比例分为不同的锁定期，分别为 12 个月、24 个月和 36 个月；锁定期自授予之日起计。</p> <p>根据贵公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过的《关于&lt;九州通医药集团股份有限公司限制性股票激励计划（草案第二次修订版）及其摘要&gt;的议案》，以及 2015 年 6 月 15 日召开的第三届董事会第六次会议审议通过的《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，公司以 15.68 元/股授予 379 名限制性股票激励对象 3,934,600 股，公司新增的股本为人民币 3,934,600.00 元。预留的限制性股票分为两个锁定期，分别为 12 个月和 24 个月。预留限制性股票自该部分限制性股票授予日起满 12 个月后，满足解锁条件的激励对象在解锁期内按 50%、50%的解锁比例分两期解锁。</p> <p>2015 年 6 月 15 日，公司分别召开第三届董事会第六次会议和第三届监事会第四次会议，审议通过了《关于首次授予的限制性股票第一期解锁的议案》，公司董事会认为公司首次授予的限制性股票第一期解锁条件已全部达成，限制性股票激励计划 1574 名激励对象获授的限制性股票可申请进行第一期解锁，共计 989.406 万股。</p> <p>2015 年 6 月 15 日，公司分别召开第三届董事会第六次会议和第三届监事会第四次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授权但尚未解锁的限制性股票事宜的议案》，同意回购并注销 30 位激励对象已获授但尚未解锁的 47.8 万股限制性股票，回购价格为 8.15 元/股，回购总金额为 389.57 万元。</p>

**2、以权益结算的股份支付情况**
适用 不适用

**3、以现金结算的股份支付情况**
适用 不适用

**十四、 承诺及或有事项**
**1、 重要承诺事项**
适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2015 年 12 月 31 日，本集团中有天津横天生物科技有限公司、九州通逸仙（武汉）医疗养老服务有限公司等 46 家子公司已办理工商登记但尚未缴足的注册资本金额为 691,045,000.00 元。

**2、 或有事项**
适用 不适用

**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

本公司为关联方担保事项详见本附注（十二）5（3）。

**十五、 资产负债表日后事项**
**1、 重要的非调整事项**
适用 不适用

**2、 利润分配情况**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	214,111,226.40
经审议批准宣告发放的利润或股利	

**3、 销售退回**
适用 不适用

**4、 其他资产负债表日后事项说明**

1、2016 年 1 月 6 日，本公司收到中国证监会《关于核准九州通医药集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可【2016】11 号），该批复自核准发行之日（2016 年 1 月 5 日）起 6 个月内有效，核准公司向社会公开发行面值总额 15 亿元的可转换公司债券，期限 6 年。本公司于 2016 年 1 月 29 日成功发行可转换公司债券 15 亿元，可转换公司债券存续的起止日期为 2016 年 1 月 15 日至 2022 年 1 月 14 日，转股的起止日期为 2016 年 7 月 21 日至 2022 年 1 月 14 日。

2、2016 年 3 月 8 日，公司在中国银行间债券市场发行了 2016 年度第一期中期票据，发行金额为人民币 10 亿元，募集资金已于 2016 年 3 月 9 日全额到账，起息日为 2016 年 3 月 9 日，期限为 3+N 年。

**十六、 其他重要事项**
**1、 前期会计差错更正**
适用 不适用

**2、 债务重组**
适用 不适用

**3、 资产置换**

适用 不适用

**4、 年金计划**

适用 不适用

**5、 终止经营**

适用 不适用

**6、 分部信息**

适用 不适用

**(1). 报告分部的确定依据与会计政策:**

本集团的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本集团的每个经营分部是一个业务集团，提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。

本集团的经营分部的分类与内容如下：

A、分销分部：负责向医药制造商提供分销、仓储、物流和其他相关服务；

B、工业分部：负责药品及保健品的研发、生产和销售；

C、零售分部：负责经营及加盟零售药店网络；

D、其他分部：负责其他业务。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩以报告的分部利润为基础进行评价。

分部间的转移定价，参照向第三方进行交易所采用的价格制定。

## (2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	分销分部	工业分部	零售分部	其他分部	分部间抵销	合计
对外营业收入	48,262,632,830.92	257,438,896.10	984,478,389.15	84,696,195.91		49,589,246,312.08
分部间交易收入	12,475,236,226.74	514,485,824.95		44,727,651.63	13,034,449,703.32	
销售费用	1,179,168,467.30	36,910,877.43	139,891,190.24	10,943,200.65	141,212,118.60	1,225,701,617.02
利息收入	62,460,236.48	282,471.53	314,591.09	503,350.55	1,425,472.21	62,135,177.44
利息费用	640,024,698.70	2,961,371.44	3,296,757.46	115,395.00	100,181,320.85	546,216,901.75
对联营企业和合营企业的投资收益	-9,159,884.71	-1,603.73		-2,613,548.37		-11,775,036.81
资产减值损失	50,924,423.07	857,531.30	-36,318.37	862,190.80		52,607,826.80
折旧费和摊销费	208,266,858.92	23,457,327.08	7,185,358.06	2,054,338.21	-1,206,477.12	242,170,359.39
利润总额（亏损）	1,446,977,857.14	31,852,723.97	-14,562,293.99	-28,063,200.08	480,392,820.27	955,812,266.77
资产总额	47,486,661,568.89	1,621,726,863.68	483,118,796.53	1,162,651,625.06	18,169,192,724.52	32,584,966,129.64
负债总额	34,566,678,785.62	1,129,528,670.25	372,403,568.60	311,514,084.94	13,640,800,757.95	22,739,324,351.46
对联营企业和合营企业的长期股权投资	468,847,648.23			35,413,845.75		504,261,493.98
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	780,647,343.67	274,602,864.20	8,019,046.02	38,486,950.59		1,101,756,204.48

## (3). 其他说明:

## (3) 对外交易收入信息

## A、每一类产品的对外交易收入

项目	本年金额	上期金额
医药批发及零售销售	48,732,625,395.12	40,400,958,834.26
自产药品销售	771,924,721.05	597,789,784.74
其他	84,696,195.91	69,655,859.35
合计	49,589,246,312.08	41,068,404,478.35

## B、地理信息

本集团所有的对外交易收入以及所有除金融资产及递延所得税资产以外的非流动资产均来自于国内。

## C、主要客户信息

本集团的客户较为分散，不存在单个与本集团交易超过10%的客户。

## 7、其他

## 十七、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款

## (1). 应收账款分类披露:

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,551,218,855.75	100.00	8,680,400.08	0.16	5,542,538,455.67	3,548,983,344.18	100.00	5,691,884.03	0.16	3,543,291,460.15
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	5,551,218,855.75	/	8,680,400.08	/	5,542,538,455.67	3,548,983,344.18	/	5,691,884.03	/	3,543,291,460.15

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	683,930,976.04	3,419,654.88	0.5
1 至 2 年	40,664,499.13	2,033,224.96	5
2 至 3 年	1,448,402.87	289,680.57	20
3 年以上	2,937,839.67	2,937,839.67	100
合计	728,981,717.71	8,680,400.08	

确定该组合依据的说明：

确定该组合的依据详见附注（五）10。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 2,988,516.05 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

截至期末按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 2,445,732,989.36 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 44.06%，期末余额前五名均为合并范围内的关联方，未计提坏账准备。

## 2、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露：

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,682,265,900.68	100.00	12,558,139.94	0.22	5,669,707,760.74	3,781,270,188.48	100.00	4,426,168.37	0.12	3,776,844,020.11
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	5,682,265,900.68	/	12,558,139.94	/	5,669,707,760.74	3,781,270,188.48	/	4,426,168.37	/	3,776,844,020.11

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	497,461,557.84	2,487,307.79	0.5
1 至 2 年	109,784,065.86	5,489,203.29	5
2 至 3 年	15,261,944.29	3,052,388.86	20
3 年以上	1,529,240.00	1,529,240.00	100
合计	624,036,807.99	12,558,139.94	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 8,131,971.57 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

**(4). 其他应收款按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方	5,058,229,092.69	3,492,437,798.60
医院客户保证金	335,174,180.00	156,718,327.80
供应商保证金	50,000.00	50,000.00
基药与处方药客户保证金	5,000.00	2,015,000.00
招标保证金	11,013,900.00	540,300.00

供应商折让	38,259,721.30	70,352,630.55
非关联公司的应收款项	136,494,864.32	8,926,730.27
备用金借支	1,362,519.00	792,516.00
代垫个人保险及住房公积金	1,043,058.95	674,879.82
其他	100,633,564.42	48,762,005.44
合计	5,682,265,900.68	3,781,270,188.48

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
山西九州通医药有限公司	合并范围内关联方	461,891,421.96	1 年以内	8.13	
长春九州通医药有限公司	合并范围内关联方	440,543,189.77	1 年以内	7.75	
河南九州通医药有限公司	合并范围内关联方	425,834,103.47	1 年以内	7.49	
北京京丰制药集团有限公司	合并范围内关联方	294,641,376.03	1 年以内	5.19	
四川九州通医药有限公司	合并范围内关联方	292,455,322.29	1 年以内	5.15	
合计	/	1,915,365,413.52	/	33.71	

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用  不适用

3、长期股权投资

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,946,590,634.76		3,946,590,634.76	3,254,046,001.77		3,254,046,001.77
对联营、合营企业投资	468,847,648.23		468,847,648.23	136,189,601.94		136,189,601.94
合计	4,415,438,282.99		4,415,438,282.99	3,390,235,603.71		3,390,235,603.71

(1)

## (2) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
湖北九州通物流有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
上海九州通医药有限公司	200,300,000.00			200,300,000.00		
广东九州通医药有限公司	230,696,300.00			230,696,300.00		
河南九州通医药有限公司	400,400,000.00			400,400,000.00		
北京京丰制药集团有限公司	65,700,000.00			65,700,000.00		
新疆九州通医药有限公司	170,000,000.00			170,000,000.00		
山东九州通医药有限公司	191,394,834.66			191,394,834.66		
福建九州通医药有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00		200,000,000.00		
重庆九州通医药有限公司	120,000,000.00			120,000,000.00		
兰州九州通医药有限公司	80,000,000.00			80,000,000.00		
辽宁九州通医药有限公司	120,000,000.00			120,000,000.00		
九州通医药集团湖北医药有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
九州通集团应城医药有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
江苏九州通医药有限公司	230,000,000.00			230,000,000.00		
黑龙江九州通医药有限公司	80,000,000.00			80,000,000.00		

库尔勒九州通医药有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
阿克苏九州通医药有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
荆州九州通医药有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
襄阳九州通医药有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
宜昌九州通医药有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
恩施九州通医药有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
十堰九州通医药有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
北京九州通医药有限公司	219,800,000.00			219,800,000.00		
安徽九州通医药有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
湖北九州通达科技开发有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
四川九州通医药有限公司	132,200,000.00			132,200,000.00		
贵州九州通医药有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
九州天润中药产业有限公司	180,000,000.00	60,000,000.00		240,000,000.00		
山西九州通医药有限公司	36,000,000.00	181,100,000.00		217,100,000.00		
上海九州通国际贸易有限公司	17,400,000.00	12,253,100.00		29,653,100.00		
新疆博赛九州通医药有限公司	16,500,000.00			16,500,000.00		
湖南九州通医药有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
湖北李时珍国际医药港药业有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00		
山东九州通医疗器械有限公司	24,000,000.00			24,000,000.00		
九州通医疗器械集团有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00		

好药师大药房连锁有限公司	99,654,867.11			99,654,867.11		
西藏三通医药科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
湖北新方向医药有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
贵州九州通达医药有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
长春九州通医药有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
陕西九州通医药有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
武汉九州通麦迪森电子商务有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00			
九州通医药集团物流有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
九州通中药材电子商务有限公司	20,000,000.00	80,000,000.00		100,000,000.00		
湖北好药师医药有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
九州通健康管理有限公司		14,500,000.00		14,500,000.00		
西安九州通医药有限公司		13,346,752.48		13,346,752.48		
湖北九州通健康产业有限公司		100,000,000.00		100,000,000.00		
江西九州通药业有限公司		123,844,780.51		123,844,780.51		
九州通医疗投资管理有限公司		2,000,000.00		2,000,000.00		
湖北九州通高投长江产业投资基金管理有限公司		7,500,000.00		7,500,000.00		
合计	3,254,046,001.77	694,544,632.99	2,000,000.00	3,946,590,634.76		

### (3) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
江西九州通药业有限公司	55,631,668.48			1,479,512.03					-57,111,180.51		
湖北共创医药有限公司	14,554,405.77			-1,773,885.40						12,780,520.37	
华药国际医药有限公司	62,036,250.27		51,070,888.49	-10,965,361.78							
湖北九州舜天国际物流有限责任公司	3,549,184.49			3,533.19						3,552,717.68	
武汉卡行天下供应链管理有限责任公司	418,092.93			-418,092.93							
湖北金融租赁股份有限公司		450,000,000.00		2,514,410.18						452,514,410.18	
小计	136,189,601.94	450,000,000.00	51,070,888.49	-9,159,884.71					-57,111,180.51	468,847,648.23	
合计	136,189,601.94	450,000,000.00	51,070,888.49	-9,159,884.71					-57,111,180.51	468,847,648.23	

其他说明：

本报告期内取得江西九州通药业有限公司的剩余股权而纳入本集团合并范围。

**4、营业收入和营业成本：**

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,938,059,841.64	9,265,660,588.59	8,373,160,933.89	7,852,708,797.83
其他业务				
合计	9,938,059,841.64	9,265,660,588.59	8,373,160,933.89	7,852,708,797.83

**5、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	381,808,750.00	335,549,954.46
权益法核算的长期股权投资收益	-9,159,884.71	917,031.25
处置长期股权投资产生的投资收益	-148,588.49	-97,118.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		1,033,212.40
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	336,000.00	878,360.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益	44,297,054.08	36,391,011.80
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	417,133,330.88	374,672,450.99

**十八、 补充资料**
**1、 当期非经常性损益明细表**

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	14,813,006.74	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	94,916,526.86	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	106,093.79	

非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	1,290,460.00	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	43,879,413.01	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-924,295.44	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-33,259,945.36	
少数股东权益影响额	-3,390,746.63	
合计	117,430,512.97	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.42	0.43	0.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.00	0.36	0.36

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人刘宝林、主管财务工作负责人许明珍、会计机构负责人郭华亮签名并盖章的会计报表。
备查文件目录	载有中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）公章，注册会计师签名并盖章的2015年度的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：刘宝林

董事会批准报送日期：2016 年 4 月 26 日

### 修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容