



創美藥業股份有限公司

CHARMACY PHARMACEUTICAL CO.,LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號: 2289

中期報告
2017





目錄

財務摘要	2
公司資料	3
管理層討論及分析	4
其他資料	18
合併資產負債表	23
合併利潤表	25
合併股東權益變動表	26
合併現金流量表	27
公司資產負債表	29
公司利潤表	31
公司股東權益變動表	32
公司現金流量表	33
未經審核中期財務報表附註	35

財務摘要

業績	截至6月30日止六個月		變動 (%)
	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2016年 人民幣千元 (未經審核)	
營業收入	1,903,942	1,777,949	7.09
稅前利潤	56,688	49,229	15.15
歸屬於母公司所有者的淨利潤	42,009	36,762	14.27
基本及稀釋每股收益(以每股人民幣元列示)	0.39	0.34	14.27
財務狀況	於2017年		變動 (%)
	6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2016年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	
總資產	2,316,055	2,230,794	3.82
總負債	1,841,335	1,778,327	3.54
權益總額	474,720	452,467	4.92
每股資產淨值(以每股人民幣元列示)	4.32	4.19	3.19
淨債務對權益比率	0.62	0.67	-6.74

公司資料

董事會

執行董事

姚創龍
鄭玉燕
范劍波(於2017年7月19日辭職)
林志雄

非執行董事

游澤燕
李偉生(於2017年6月10日獲委任)

獨立非執行董事

尹智偉
周濤
關鍵(又稱關蘇哲)

監事

張玲
鄭禧玥
張寒孜

聯席公司秘書

林志雄
吳詠珊

審核委員會

尹智偉(主席)
周濤
關鍵(又稱關蘇哲)

提名委員會

周濤(主席)(於2017年6月10日獲委任為主席)
姚創龍(於2017年6月10日不再出任主席)
關鍵(又稱關蘇哲)

薪酬委員會

周濤(主席)
尹智偉
游澤燕(於2017年8月24日不再出任委員)
林志雄(於2017年8月24日獲委任為委員)

戰略發展委員會(於2017年6月10日成立)

姚創龍(主席)
鄭玉燕
周濤

風險管理委員會

姚創龍(主席)
林志雄
尹智偉

授權代表

鄭玉燕
吳詠珊

核數師

信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)

法律顧問

李偉斌律師行(香港法律)
北京市信格律師事務所(中國法律)

註冊辦公室及總部

中國廣東省
汕頭市龍湖區
嵩山北路235號

香港主要營業地點

香港
灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心18樓

主要往來銀行

廣發銀行股份有限公司(汕頭分行)
中國工商銀行股份有限公司(汕頭分行)

H股證券登記處

中央證券登記有限公司

公司網站

www.chmyy.com

股份代號

2289.HK



管理層討論及分析

行業概覽

2017年是深化醫藥衛生體制改革和推進供給側結構性改革的關鍵之年。2017年處於醫藥行業政策的調整期和市場動蕩期，國家醫藥政策頻出，尤其是隨著新醫改政策的不斷推進，兩票制、醫藥分開、藥品零加成、醫保控費、一致性評價等政策落地，讓行業面臨新的機遇與挑戰。

廣東出台「十三五」深化醫藥衛生體制改革規劃推動醫藥分開

於2017年5月12日，廣東省政府出台「十三五」深化醫藥衛生體制改革規劃，其中主要任務之一為進行藥品供應保障制度改革，採取綜合措施推動醫藥分開，切斷醫院和醫務人員與藥品、醫用耗材間的利益鏈。醫療機構不得限制處方外流，患者可憑處方到零售藥店購藥。調整市場格局，使零售藥店逐步成為向患者售藥和提供藥學服務的重要渠道，從而完善藥物政策體系。

2017年6月，商務部發布《2016年藥品流通行業運行統計分析報告》(簡稱「《報告》」)，《報告》指出，隨著「健康中國」戰略的實施和「十三五」深化醫藥衛生體制改革的推進，藥品流通行業發展站上了新起點。其中：

藥品批發企業銷售增長放慢 行業集中度略有上升

2016年，藥品批發企業主營業務收入前100位同比增長14.0%，增速下降1.6個百分點。從市場佔有率來看，藥品批發行業集中度進一步提高。2016年，藥品批發企業主營業務收入前100位佔同期中國醫藥市場總規模的70.9%，同比上升2.0個百分點。



醫藥物流運營效率及服務功能持續提升

現代物流技術大幅提高了藥品流通企業運營效率，降低了管理成本，有力促進了供應鏈發展。據不完全統計，中國擁有倉庫管理系統的現代醫藥物流企業數量佔比74.5%，擁有溫濕度自動監測系統的佔比93.8%，擁有訂單管理系統的佔比85.4%，擁有數碼揀選系統(DPS)的佔比50.5%，擁有射頻識別系統(RFID)的佔比55.2%，擁有倉庫控制系統(WCS)的佔比55.7%，擁有運輸管理系統(TMS)的佔比53.6%。

資本市場對企業整合助力不斷增強

「十三五」期間，藥品流通企業將在資本市場的助力下加速整合，不斷實現強強聯合。從各上市公司披露的年報可以看出，藥品流通企業並購交易較為活躍。

《報告》預計隨著各項改革舉措的全面推行，2017年藥品流通行業發展將面臨新的機遇與挑戰：行業發展模式和格局加速調整轉變，資本市場對企業整合助力不斷增強，醫藥供應鏈管理服務迅速升級，醫藥電商跨界融合進程持續推進，藥品零售經營方式不斷創新，行業基礎建設作用日益增強。

業務回顧

創美藥業股份有限公司(「本公司」或「我們」)及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務是於中國分銷藥品，而絕大部分營業收入來自藥品分銷。我們亦透過向供應商提供有關營銷策略的諮詢服務及有關信息服務賺取服務收入。

截至2017年6月30日，我們的分銷網絡覆蓋6,330名客戶，其中680名為分銷商，4,040名為零售藥店，1,610名為醫院、診所、衛生站及其他。截至2016年6月30日，我們的分銷網絡覆蓋4,626名客戶，其中657名為分銷商，2,816名為零售藥店，1,153名為醫院、診所、衛生站及其他。

截至2017年6月30日，我們共有供應商926家，其中醫藥生產商626家，分銷供應商300家。截至2016年6月30日，我們共有供應商1,015家，其中醫藥生產商712家，分銷供應商303家。

截至2017年6月30日止六個月，我們分銷9,617種產品。截至2016年6月30日止六個月，我們分銷5,734種產品。

下表載列我們產品的主要類別及各類別的產品數量：

產品類別	產品數量	
	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
西藥	4,143	2,766
中成藥	2,546	2,242
保健產品	167	116
其他	2,761	610
總計	9,617	5,734

截至2017年6月30日，我們的B2B電子商務平台「創美e藥」(<http://www.cmyynet.com/>)擁有5,621位註冊客戶，主要為零售藥店。截至2017年6月30日止六個月，我們透過B2B電子商務平台進行電子商務交易所貢獻的營業收入共計約人民幣111.48百萬元。

截至2017年6月30日止六個月，本公司獲中國電子商務協會數字服務中心授予「中國互聯網行業誠信示範單位」；獲中國(廣州)國際物流裝備與技術展組委會頒發「2017年度中國物流行業金螞蟻獎」；獲廣東省企業聯合會與廣東省企業家協會授予「2011-2016連續六年廣東省誠信示範企業」；獲廣東省醫藥行業協會授予「2016年廣東省醫藥行業特殊貢獻企業」；獲中共汕頭市龍湖區委與汕頭市龍湖區人民政府授予「2016年度批零大戶」與「2016年度納稅大戶」。



啟動信息化(二期)項目建設，促進企業戰略發展

本集團於2017年3月正式啟動信息化(二期)項目建設，投入SAP EWM, SAP TM, SAP HR三個模塊的實施。目標將達成(i)建設並提升倉庫管理系統和運輸系統，結合供應鏈協同平台，實現倉配可視化管理；(ii)建立物流一體化網絡運作模式，打破物流配送中心之間的業務獨立運作模式，實現倉庫間協助；實現物流配送標準化運作，建立可複製的運作模板；以及(iii)建立本集團HR三支柱管理模型(人力資源專家中心、人力資源平台、人力資源業務夥伴)以及共享服務和HRBP，實現「資源共享、團隊共享、能力共享、信息共享」，為各部門提供一站式HR解決方案，提高團隊的工作效率，更好地為企業戰略服務。

深入佈局珠海、廣州地區，完善自身分銷網絡

報告期內，本集團持續推進收購業務進展，先後於珠海、廣州增資控股兩家醫藥分銷公司，進一步完善本集團於華南地區的分銷網絡，延伸覆蓋藥品配送的服務區域範圍，提升服務效率，提高本集團在華南地區終端市場的覆蓋率，形成更具競爭力的醫藥配送網絡。

於2017年3月13日，本公司以代價人民幣18百萬元增加於珠海市恒祥醫藥有限公司的註冊資本至其股權的70%並成為其控股股東。該事項已經於2017年3月30日完成工商變更登記，並更名為「珠海創美恒祥醫藥有限公司」(「**珠海創美恒祥**」)。

增資擴股珠海創美恒祥，是本集團深入佈局珠海地區，全面覆蓋珠海終端市場及鄰近的江門和中山終端市場的重要舉措。截至2017年6月30日止，珠海創美恒祥增加本集團下游客戶數920名，增加經營品規數2,898個，其中包括中藥飲片1,537個。

於2017年6月19日，本公司與廣州王康醫藥科技有限公司的擁有人簽訂增資擴股協議，以代價人民幣18百萬元增加本公司於廣州王康醫藥科技有限公司的註冊資本至其股權的90%並成為其控股股東(「**投資事項**」)。該投資事項已經於2017年6月21日在廣州市天河區工商行政管理局完成變更登記，並更名為「廣州創美藥業有限公司」(「**廣州創美**」)。



未來展望

計劃首次公開發行人民幣普通股股票(「A股」)並上市，提升企業形象及品牌知名度

本公司計劃首次公開發行A股並上市(「A股發行」)，發行A股總數將不超過2,000萬股。本公司將於2017年9月5日舉行股東特別大會及類別股東大會，就申請A股發行事宜進行商議。

A股發行將進一步優化本集團的企業管治架構、發展境內外融資平台及改善股東所持全部股份的流動性。由於本集團現時著重發展其於中國的核心業務，而A股發行將提升本集團的企業形象及品牌知名度、進一步擴寬本集團的融資渠道、增加本集團的營運資金及獲得資本市場的更大認可。A股發行將有利於本集團的業務增長、融資靈活性及業務發展，亦將使本集團獲得更多的財政資源及提高本集團的競爭力，從而有利於本集團的長遠發展。

建設廣州醫藥分揀配送中心，增強市場競爭力

於2017年7月12日，本公司(作為買方)與賣方(為獨立第三方)就位於中國廣州南沙區東涌鎮瀝裕街33號的物業(「該等物業」)，購買該等物業(包括其項下的房地產及所佔用地的土地使用權)，總現金代價為人民幣131百萬元(含稅價)。該等物業包括(i)總建築面積15,293.80平方米的廠房；及(ii)總建築面積4,881.06平方米的宿舍，而該等廠房及宿舍建於面積31,141.57平方米的土地上。

本集團計劃於該等物業的廠房和空地建設廣州醫藥分揀配送中心，其中廠房將於2017年第四季度提供予廣州創美使用。建設廣州醫藥分揀配送中心將有助於全面增強本集團在珠三角地區的服務能力，擴大供給以滿足日益增長的市場需求。建成後將增大本集團整體規模，提升網絡配送能力，進一步發揮本集團服務、客戶資源、品牌和管理資源優勢，增強本集團市場競爭能力和可持續發展能力。



設立深圳全資子公司，提高華南地區終端市場覆蓋率

本集團將繼續深耕華南市場，拓展分銷網絡，提高本集團在華南地區終端市場覆蓋率。本集團計劃於2017年第四季度在深圳設立全資子公司，並計劃於2018年上半年投入運營。借此深入佈局深圳地區，輻射周邊城市，進一步完善自身分銷網絡，擴大大分銷覆蓋範圍及提高營運效率，擴大客戶基礎，增厚營業收入。

於2017年7月20日，本公司董事(「董事」)會(「董事會」)議決擬再次更改全球發售所得款項用途並提呈本公司2017年9月5日股東特別大會審議，擬將使用全球發售所得款項的部分資金用作設立深圳全資子公司。設立深圳全資子公司，符合本集團持續快速發展的需要，將有助於提升本集團於華南地區的整體分銷能力，進一步提升本集團的整體市場地位。

持續擴充產品種類，增強產品組合

本集團將持續引進新的優質產品，包括中藥飲片、保健產品、化妝品、醫療器械等，豐富產品種類，增強產品組合，以滿足客戶的多樣化採購需求及提高客戶粘度與忠誠度。同時，本集團將淘汰部分毛利率及周轉率過低的產品，提高本集團盈利能力，進而增強我們的競爭地位。

增強及整合分銷網絡建設，提升分銷能力

本集團計劃升級本公司及其附屬子公司物流配送中心現有的物流設施設備，提高營運效率及降低經營成本；計劃購置更多冷藏運輸用車，保障藥品配送過程中產品質量穩定，提供優質運輸服務，提高配送效率，擴大大分銷覆蓋範圍；計劃升級信息系統以提高營運效率。通過採取以上措施，進一步提升本集團整體分銷能力。

財務回顧

營業收入

下表載列按產品銷售及服務收入劃分的營業收入明細：

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
產品銷售	1,881,995	1,765,243
服務收入	21,947	12,706
總營業收入	1,903,942	1,777,949

本集團截至2017年6月30日止六個月的營業收入為人民幣1,903.94百萬元，較去年同期增加7.09%。

下表載列按客戶類型劃分的產品銷售營業收入明細：

客戶類型	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
分銷商	1,252,976	1,248,742
零售藥店	577,992	482,468
醫院、診所、衛生站及其他	51,026	34,033
產品銷售總額	1,881,995	1,765,243

於截至2017年6月30日止六個月，我們絕大部分營業收入來自向(i)分銷商客戶，(ii)零售藥店，及(iii)醫院、診所、衛生站及其他的產品銷售。於截至2017年6月30日止六個月，超過97%的產品銷售總額來自分銷商客戶和零售藥店客戶。

我們產品銷售所得營業收入於截至2017年6月30日止六個月提升主要是由於售予零售藥店客戶所得的銷售額上升所致。



我們售予零售藥店所得的營業收入於截至2017年6月30日止六個月提升主要是(i)由於我們不斷採取擴展零售藥店網絡的市場營銷手段以擴展B2B電子商務業務而使售予零售藥店客戶的產品銷售增加，(ii)我們的零售藥店客戶數目由截至2016年6月30日的2,816名增加至截至2017年6月30日的4,040名。

營業成本、毛利及毛利率

截至2017年6月30日止六個月，本集團的營業成本為人民幣1,778.79百萬元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣1,678.35百萬元增長5.98%。營業成本增幅與產品銷售營業收入增長一致。

截至2017年6月30日止六個月，本集團的毛利為人民幣125.15百萬元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣99.60百萬元增長25.66%。截至2017年6月30日止六個月，本集團的毛利率為6.57%，較截至2016年6月30日止六個月的毛利率5.60%增加0.97個百分點。主要是由於(i)我們銷售予零售藥店的營業收入佔比上升，零售藥店通常因為將藥品直接售予消費者，毛利率普遍較高；以及(ii)我們作為一級分銷商的產品數目由截至2016年6月30日止六個月的4,147種增加至截至2017年6月30日止六個月的5,542種，從供應商獲取的商業折扣更多所致。

銷售費用

截至2017年6月30日止六個月，銷售費用為人民幣32.17百萬元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣21.93百萬元增長46.69%。主要原因是(i)本集團增加人力加大對終端市場的開發力度，營銷人員由截至2016年6月30日的191人增加至截至2017年6月30日的269人，物流分揀配送人員由截至2016年6月30日的265人增加至截至2017年6月30日的320人，導致職工薪酬、職工福利費及五險一金金額增加；(ii)冷藏車輛的投入使用，使得運輸費用增加。



管理費用

截至2017年6月30日止六個月，管理費用為人民幣23.53百萬元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣23.55百萬元輕微減少0.09%，保持穩定。

財務費用

截至2017年6月30日止六個月，財務費用為人民幣12.19百萬元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣5.04百萬元增長141.88%。主要是(i)截至2017年6月30日止短期借款餘額為人民幣392.20百萬元，較截至2016年6月30日止的短期借款餘額人民幣269.15百萬元增加人民幣123.05百萬元；(ii)截至2017年6月30日止六個月，銀行承兌匯票貼現利率較截至2016年6月30日止六個月大幅度上漲所致。

營業外收入

截至2017年6月30日止六個月，營業外收入為人民幣2.24百萬元，較截至2016年6月30日止六個月的營業外收入人民幣0.85百萬元增長165.12%。主要是由於收到一筆政府獎勵資金人民幣2百萬元。

所得稅費用

截至2017年6月30日止六個月，本集團的所得稅費用為人民幣14.64百萬元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣12.47百萬元增長17.40%。截至2017年6月30日止六個月的實質稅率(所得稅除以稅前利潤)為25.82%，較截至2016年6月30日止六個月的25.32%上升0.50個百分點。

淨利潤

截至2017年6月30日止六個月，本集團的淨利潤為人民幣42.05百萬元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣36.76百萬元增長14.39%。其中，歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣42.01百萬元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣36.76百萬元增長14.27%。歸屬於母公司所有者的淨利潤增加，主要由於(i)營業收入較2016年度同期增加；(ii)整體毛利率上升；(iii)毛利額增加額大於整體費用增加額。

流動資金及財務資源

於2017年6月30日，本集團現金及銀行存款為人民幣96.89百萬元，而於2016年12月31日的現金及銀行存款則為人民幣119.57百萬元。

於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團分別錄得流動資產淨值人民幣241.69百萬元及人民幣228.31百萬元。於2017年6月30日，本集團的流動比率(按流動資產除以流動負債計算)為1.13(2016年12月31日：1.13)。本集團於2017年6月30日有銀行借款人民幣392.20百萬元(2016年12月31日：人民幣421.36百萬元)。

所有銀行借款均由中國境內的銀行提供。銀行借款均按固定利率計息。銀行借款的賬面值以人民幣為單位，與公平值相若。本集團並無使用任何財務工具作對沖用途，亦無任何以現有借貸及／或其他對沖工具對沖的外幣淨額投資。

應收賬款及應收票據

於2017年6月30日，應收賬款及應收票據金額為人民幣963.42百萬元，較於2016年12月31日的應收賬款及應收票據金額減少人民幣100.73百萬元，主要是由於我們加強對應收賬款的管理，加大應收賬款的回收力度。

應付賬款及應付票據

於2017年6月30日，應付賬款及應付票據金額為人民幣1,368.64百萬元，較於2016年12月31日的應付賬款及應付票據金額增加人民幣55.23百萬元，主要是由於銷量增加導致採購額增加。

財務比率

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
淨利潤率	2.21%	2.07%
	於2017年 6月30日	於2016年 12月31日
負債比率	0.83	0.93
淨債務對股本比率	0.62	0.67



本集團於截至2017年6月30日止六個月的淨利潤率(按歸屬於母公司所有者的淨利潤除營業收入計算)為2.21%，去年同期則為2.07%。

本集團於2017年6月30日的負債比率(按銀行借貸除權益總額計算)約為0.83，而於2016年12月31日則為0.93。

本集團於2017年6月30日的淨債務對股本比率(按借貸總額減去現金及現金等價物除權益總額計算)約為0.62，而於2016年12月31日則為0.67。

庫務政策

本集團在執行庫務政策上採取審慎的財務管理策略，因而於整段回顧期間內維持健全的流動資金狀況。本集團不斷評估其客戶的信貸狀況及財務狀況，務求降低信貸風險。為控制流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動結構符合不時的資金需要。

外匯風險

本集團的交易主要以人民幣計值。除上市募集資金尚未使用的部分資金以港元存於中國境內及香港商業銀行的專戶外，大多數資產以及全部負債均以人民幣計值。本集團以港元計值及存於中國境內及香港商業銀行的專戶的存款須承受匯率風險。截至2017年6月30日止六個月，本集團並無利用任何財務工具對沖外幣風險。

利率風險

截至2017年6月30日止六個月，本集團概無以浮動利率計息的銀行借款。

資本結構

本公司股份於2015年12月14日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。自該日以來，本公司的資本結構並無任何變動。本公司的資本結構由銀行借款、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金以及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)組成。



資本承擔

於2017年6月30日，本集團就信息化(二期)項目建設、購買物流設備的資本承擔為人民幣6.71百萬元(2016年：無)。

僱員資料

於2017年6月30日，本集團有804名僱員(2016年6月30日：604名)，包括執行董事。總員工成本(包括董事及監事酬金)約為人民幣24.73百萬元，而於截至2016年6月30日止六個月的總員工成本則約為人民幣18.71百萬元。酬金乃參考市場常規及個別僱員的表現、資歷及經驗釐定。

除基本薪金外，僱員亦可根據本集團的業績及個人表現獲發花紅。其他員工福利包括遵照中國《勞動法》、《勞動合同法》及《社會保險法》的規定及中國現行相關監管規定的規則及規例為本集團聘用的僱員設立的其他相關保險。

本集團僱員的薪金及福利均處於具競爭力的水準。僱員的待遇乃於本集團薪金及花紅系統的整體框架下按表現釐定，且該框架將每年進行檢討。

本集團注重僱員的職業發展，為僱員定期舉行內部培訓以及提供外部培訓機會，支持與鼓勵僱員不斷進修，提升僱員自身綜合素質及業務能力。

所持重大投資、收購及出售

除於附屬公司的投資外，於截至2017年6月30日止六個月內，本集團概無於任何其他公司的股本權益中持有任何重大投資、收購及出售。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程所披露者外，本集團概無其他有關重大投資及資本資產的計劃。

有關附屬公司及關聯公司的重大收購及出售

於截至2017年6月30日止六個月內，本集團概無任何有關附屬公司及關聯公司的重大收購及出售。



資產抵押

於2017年6月30日，本集團獲各銀行授予的信用額度為人民幣859.17百萬元，而本集團已動用的銀行信貸總額為人民幣775.38百萬元，由下列各項作抵押：

- (i) 於2017年6月30日本集團所持賬面值為人民幣82.96百萬元(2016年12月31日：人民幣86.33百萬元)的物業、廠房及設備。
- (ii) 於2017年6月30日本集團所持賬面值為人民幣94.92百萬元(2016年12月31日：人民幣96.35百萬元)的土地使用權。
- (iii) 於2017年6月30日賬面值為人民幣250.00百萬元(2016年12月31日：人民幣250.00百萬元)的存貨。

或然負債

於2017年6月30日，本集團概無任何重大或然負債(2016年：無)。

報告期後事項

於2017年7月12日，本公司(作為買方)與賣方(為獨立第三方)就位於中國廣州南沙區東涌鎮瀝裕街33號的房地產訂立買賣協議，購買該等物業(包括其項下的房地產及所佔用土地的土地使用權)，總現金代價人民幣131百萬元(含稅價)。

該等物業包括(i)總建築面積15,293.80平方米的廠房；及(ii)總建築面積4,881.06平方米的宿舍，而該等廠房及宿舍建於面積31,141.57平方米的土地上。本集團有意使用該等物業內的廠房和空地建設本集團廣州醫藥分揀配送中心。

本公司擬A股發行。有關A股發行之詳情，請參閱本公司日期為2017年7月20日的董事會公告以及日期為2017年8月15日的通函。

所得款項用途

本公司的普通股於2015年12月14日於聯交所上市。經扣除包銷佣金、費用以及上市相關應付開支的全球發售所得款項淨額約為人民幣158.91百萬元。

為提高全球發售所得款項的效用，董事會已於2017年3月21日召開的董事會會議上決議重新分配所得款項用途，並經本公司2017年6月10日召開的股東週年大會批准，重新分配後所得款項截至2017年6月30日實際使用情況詳列如下：

計劃用途	預算使用金額 (人民幣百萬元)	2017年6月10日	
		變更所得款項 用途後預算 使用金額 (人民幣百萬元)	截至 2017年6月30日 止實際使用金額 (人民幣百萬元)
用於增強、擴展及整合			
我們現存的分銷網絡及能力	55.62	45.62	24.55
用於改良及推廣我們的			
B2B電子商務平台	11.89	11.89	9.87
用於償還銀行借款	47.67	47.67	47.67
用於收購華南地區的醫藥分銷業務	23.84	37.84	36.00
作為營運資金及用於一般企業用途	15.89	15.89	15.89
合計	158.91	158.91	133.98

董事會已於2017年7月20日召開的董事會會議議決擬再次更改所得款項用途，並將於本公司在2017年9月5日召開的股東特別大會上提呈。有關擬再次更改所得款項用途之變動詳情，請參閱本公司日期為2017年8月15日的通函。

中期股息

董事會建議就截至2017年6月30日止六個月派付中期股息每股人民幣0.10元(計入稅項)，惟須待本公司股東於本公司將予召開的臨時股東大會上批准後，方可作實，並將於2017年12月15日或之前派付。內資股的股息將以人民幣支付，而H股的股息將以港元支付。本公司將於適當時候公佈臨時股東大會召開日期、派付H股股息記錄日期及暫停辦理本公司H股股份過戶登記日期的資料。



其他資料

企業管治

本公司確認，除偏離守則條文第A.2.1條外，於截至2017年6月30日止六個月內，本公司已遵守所有載於聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四內的企業管治守則的守則條文(「守則條文」)。

根據守則條文第A.2.1條，主席及首席執行官的職責應予以區分，且不應由一人兼任。姚創龍先生為本集團的首席執行官，彼於醫藥分銷行業擁有豐富的經驗，故彼亦擔任董事會主席。董事會認為由同一人擔任董事會主席及首席執行官有利於確保本集團貫徹領導，使本集團整體的戰略策劃更有效及高效。本公司認為現時安排下的權力與權限之間的平衡將不會受到損害，且該架構將令本公司快捷有效地作出及執行決策。本公司將繼續檢討，並於適當與合適時基於本集團的整體情況考慮區分董事會主席及首席執行官的職責。

董事資料之變動

截至本中期報告日期，董事資料變動如下：

1. 李偉生先生於2017年6月10日獲委任為本公司的非執行董事。
2. 姚創龍先生於2017年6月10日起不再出任本公司提名委員會主席。
3. 周濤先生於2017年6月10日獲委任為本公司提名委員會主席。
4. 戰略發展委員會於2017年6月10日成立，姚創龍先生獲委任為委員會主席，鄭玉燕女士及周濤先生獲委任為委員。
5. 范劍波先生於2017年7月19日辭任本公司的執行董事。
6. 游澤燕女士於2017年8月24日起不再出任本公司薪酬委員會委員。
7. 林志雄先生於2017年8月24日獲委任為本公司薪酬委員會委員。

董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)為本公司董事及監事(「監事」)進行證券交易的行為守則。經向全體董事及監事作出查詢後，本公司確認全體董事及監事已於截至2017年6月30日止六個月內遵守載於標準守則的買賣規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2017年6月30日止六個月內，本公司概無贖回其任何上市證券，而本公司及其任何附屬公司亦無購買或出售任何本公司的上市證券。

董事、監事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2017年6月30日，董事、監事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有已記入根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊的權益，或根據標準守則已知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

本公司

董事姓名	身份／權益性質	股份類別 及數目 ^(a)	相關類別 股份的概約 持股百分比 ⁽¹⁾	本公司已發行 股本總額的 概約百分比 ⁽²⁾
姚創龍先生	實益擁有人	59,000,000股 內資股(L)	73.75%	54.63%
游澤燕女士	配偶權益	59,000,000股 內資股(L) ⁽³⁾	73.75%	54.63%
林志雄先生	受控法團權益	3,200,000股 內資股(L) ⁽⁴⁾	4.00%	2.96%

附註：

- (1) 該計算乃基於本公司於2017年6月30日已發行內資股總數80,000,000股而得出。
- (2) 該計算乃基於本公司於2017年6月30日已發行股份總數108,000,000股而得出。
- (3) 游澤燕女士為本公司主席兼執行董事姚創龍先生的配偶，根據證券及期貨條例被視為擁有本公司該等股份的權益。
- (4) 該等股份由汕頭市美智投資管理合夥企業(有限合夥)(「美智投資」)持有。美智投資為於中國成立的有限合夥企業，由林志雄先生持有15.41%股權。由於林志雄先生為美智投資的普通合夥人，故根據證券及期貨條例被視為於美智投資持有本公司的股份中擁有權益。
- (5) 「L」代表該名人士於本公司股份的好倉(定義見證券及期貨條例第XV部)。

除上文披露者外，於2017年6月30日，董事、監事及本公司主要行政人員概無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)任何股份、相關股份或債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被認為或視作擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄在該條文所述登記冊內或根據標準守則規定的任何其他權益或淡倉。

董事及監事購買股份或債券的權利

除「董事、監事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益或淡倉」一節所披露者外，於截至2017年6月30日止六個月內的任何時間，本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何可使董事及監事通過購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲得利益的安排，且概無董事及監事或任何彼等的配偶或未滿18歲的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股份或債券的權利，亦無行使任何該等權利。

主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及／或淡倉

於2017年6月30日，就董事所知，以下人士／實體(董事、監事或本公司行政人員除外)於本公司中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或已記入根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：


股東名稱／姓名	身份／權益性質	股份類別 及數目 ⁽⁶⁾	相關類別 股份的概約 持股百分比 ⁽¹⁾	本公司已發行 股本總額的 概約百分比 ⁽²⁾
吳濱華女士	實益擁有人	5,400,000股 內資股 (L)	6.75%	5.00%
劉吉貴女士	實益擁有人	5,400,000股 內資股 (L)	6.75%	5.00%
廣藥白雲山香港有限公司	實益擁有人	7,906,500股 H股 (L) ⁽³⁾	28.24%	7.32%



股東名稱／姓名	身份／權益性質	股份類別 及數目 ⁽⁴⁾	相關類別 股份的概約 持股百分比 ⁽¹⁾	本公司已發行 股本總額的 概約百分比 ⁽²⁾
廣州白雲山醫藥集團 股份有限公司	受控法團權益	7,906,500股 H股 (L) ⁽³⁾	28.24%	7.32%
廣州醫藥集團有限公司	受控法團權益	7,906,500股 H股 (L) ⁽³⁾	28.24%	7.32%
香雪集團(香港)有限公司	實益擁有人	3,488,000股 H股 (L) ⁽⁴⁾	12.46%	3.23%
廣州市香雪制藥 股份有限公司	受控法團權益	3,488,000股 H股 (L) ⁽⁴⁾	12.46%	3.23%
金活醫藥健康管理 有限公司	實益擁有人	2,302,000股 H股 (L) ⁽⁵⁾	8.22%	2.13%
金活醫藥集團有限公司	受控法團權益	2,302,000股 H股 (L) ⁽⁵⁾	8.22%	2.13%

附註：

- (1) 該計算乃基於本公司於2017年6月30日已發行內資股總數80,000,000股及H股總數28,000,000股而得出。
- (2) 該計算乃基於本公司於2017年6月30日已發行股份總數108,000,000股而得出。
- (3) 該等股份由廣藥白雲山香港有限公司持有。由於廣藥白雲山香港有限公司為廣州白雲山醫藥集團股份有限公司的全資附屬公司，而廣州白雲山醫藥集團股份有限公司則由廣州醫藥集團有限公司持有45.23%權益，故廣州白雲山醫藥集團股份有限公司及廣州醫藥集團有限公司被視為於廣藥白雲山香港有限公司持有的本公司股份中擁有權益。
- (4) 該等股份由香雪集團(香港)有限公司持有。由於香雪集團(香港)有限公司為廣州市香雪制藥股份有限公司的全資附屬公司，故廣州市香雪制藥股份有限公司被視為於香雪集團(香港)有限公司持有的本公司股份中擁有權益。

- 
- (5) 該等股份由金活醫藥健康管理有限公司持有。由於金活醫藥健康管理有限公司為金活醫藥集團有限公司的全資附屬公司，故金活醫藥集團有限公司被視為於金活醫藥健康管理有限公司持有的本公司股份中擁有權益。
- (6) 「L」代表該名人士於本公司股份的好倉(定義見證券及期貨條例第XV部)。

除本節所披露者外，就董事所知，概無任何人士於2017年6月30日，於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何其他成員公司股東大會投票的任何類別股本面值10%或以上的權益。

除上文披露者外，於2017年6月30日，概無董事知悉任何其他人士／實體(董事、監事或本公司主要行政人員除外)於本公司、其集團成員公司或相聯法團中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的股份或相關股份的權益或淡倉，或已記入根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉。

審核委員會及審閱中期業績

本公司審核委員會由三名獨立非執行董事(即尹智偉先生(主席)、周濤先生及關鍵先生)組成。

截至2017年6月30日止六個月的中期報告及未經審核中期財務報表已由審核委員會審閱，且審核委員會認為截至2017年6月30日止六個月的中期報告乃根據適用會計準則、規則及規例編製，並已作出適當披露。

資料披露

本公司截至2017年6月30日止六個月的中期報告亦將會刊載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.chmyy.com>)，並會適時寄發予股東。

承董事會命
創美藥業股份有限公司
姚創龍
主席

香港，2017年8月24日

合併資產負債表

於2017年6月30日

		2017年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	2016年 12月31日 人民幣元 (經審核)
流動資產			
貨幣資金	1	491,820,125.81	477,316,881.37
應收票據	2	149,962,378.98	199,205,471.36
應收賬款	2	813,453,074.63	864,943,990.38
預付款項	3	132,113,616.53	100,570,879.12
其他應收款	4	11,849,216.27	4,885,699.46
存貨	5	454,258,206.40	356,939,289.82
其他流動資產	6	28,007,844.46	2,777,436.24
流動資產合計		2,081,464,463.08	2,006,639,647.75
非流動資產			
固定資產	7	115,614,590.56	117,887,615.13
在建工程	8	3,461,659.32	-
固定資產清理		24,669.12	-
無形資產	9	107,706,634.93	105,693,516.25
商譽	10	4,593,625.31	-
長期待攤費用	11	155,489.95	-
遞延所得稅資產	12	3,033,425.24	573,283.57
非流動資產合計		234,590,094.43	224,154,414.95
資產總計		2,316,054,557.51	2,230,794,062.70

附註五

2017年
6月30日
人民幣元
(未經審核)

2016年
12月31日
人民幣元
(經審核)

流動負債

短期借款	13	392,200,000.00	421,362,263.10
應付票據	14	872,904,742.07	823,856,770.32
應付賬款	14	495,733,155.81	489,550,917.08
預收款項	15	7,223,382.75	4,408,115.75
應付職工薪酬	16	4,353,322.16	3,303,566.02
應交稅費	17	14,493,885.13	26,922,631.63
應付利息		643,768.65	-
應付股利	18	5,600,000.00	-
其他應付款	19	10,205,162.02	8,922,962.06
其他流動負債	20	36,417,280.23	-

流動負債合計

1,839,774,698.82 1,778,327,225.96

非流動負債

遞延收益	21	1,560,000.00	-
------	----	---------------------	---

非流動負債合計

1,560,000.00 -

負債合計

1,841,334,698.82 1,778,327,225.96

股東權益

股本	22	108,000,000.00	108,000,000.00
資本公積	23	282,204,487.50	299,981,515.02
盈餘公積	24	5,669,742.65	10,872,532.49
未分配利潤	25	71,048,178.67	33,612,789.23

歸屬於母公司所有者權益合計

466,922,408.82 452,466,836.74

少數股東權益

7,797,449.87 -

股東權益合計

474,719,858.69 452,466,836.74

負債和股東權益總計

2,316,054,557.51 2,230,794,062.70

合併利潤表

截至2017年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
	附註五	2017年 人民幣元 (未經審核)	2016年 人民幣元 (未經審核)
營業收入	26	1,903,941,547.86	1,777,948,606.26
減：營業成本	26	1,778,787,008.02	1,678,350,983.63
稅金及附加	27	2,031,413.15	681,985.58
銷售費用	28	32,168,217.67	21,929,614.40
管理費用	29	23,527,469.53	23,549,305.81
財務費用	30	12,191,178.92	5,040,246.53
資產減值損失	31	612,823.32	-
營業利潤		54,623,410.25	48,396,470.31
加：營業外收入	32	2,240,617.59	845,123.78
減：營業外支出	33	175,812.78	12,288.17
利潤總額		56,688,215.06	49,229,305.87
減：所得稅費用	34	14,635,784.11	12,466,605.65
淨利潤		42,052,430.95	36,762,700.22
歸屬於母公司所有者的淨利潤		42,008,928.37	36,762,700.22
少數股東損益		43,502.58	-
綜合收益總額		42,052,430.95	36,762,700.22
其中：			
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		42,008,928.37	36,762,700.22
歸屬於少數股東的綜合收益總額		43,502.58	-
每股收益			
基本及稀釋每股收益	35	0.39	0.34

合併股東權益變動表

截至2017年6月30日止六個月

人民幣元

項目	截至2017年6月30日止六個月					股東權益合計
	歸屬於母公司所有者權益合計					
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	
2017年1月1日餘額(經審核)	108,000,000.00	299,981,515.02	10,872,532.49	33,612,789.23	-	452,466,836.74
本期增減變動金額						
(一) 本期新增	-	-	-	-	7,753,947.29	7,753,947.29
(二) 本期利潤轉入	-	-	-	42,008,928.37	43,502.58	42,052,430.95
(三) 按國內會計準則調整	-	-18,765,955.52	-5,202,789.84	17,026,461.07	-	-6,942,284.29
(四) 股份支付	-	988,928.00	-	-	-	988,928.00
(五) 分配股利	-	-	-	-21,600,000.00	-	-21,600,000.00
2017年6月30日餘額(未經審核)	108,000,000.00	282,204,487.50	5,669,742.65	71,048,178.67	7,797,449.87	474,719,858.69

項目	截至2016年6月30日止六個月					股東權益合計
	歸屬於母公司所有者權益合計					
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	
2016年1月1日餘額(經審核)	108,000,000.00	299,981,515.02	4,937,633.64	1,338,031.88	-	414,257,180.54
本期增減變動金額						
(一) 本期計提	-	-	3,676,270.03	-	-	3,676,270.03
(二) 本期利潤轉入	-	-	-	33,086,430.23	-	33,086,430.23
2016年6月30日餘額(未經審核)	108,000,000.00	299,981,515.02	8,613,903.67	34,424,462.11	-	451,019,880.80

合併現金流量表

截至2017年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
	附註五	2017年 人民幣元 (未經審核)	2016年 人民幣元 (未經審核)
一、 經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,832,287,926.15	1,497,331,846.65
收到的其他與經營活動有關的現金		8,256,045.93	845,123.78
經營活動現金流入小計		1,840,543,972.08	1,498,176,970.43
二、 投資活動產生的現金流量			
購買商品、接受勞務支付的現金		1,782,072,654.68	1,447,532,463.39
支付給職工以及為職工支付的現金		30,761,345.43	22,129,001.14
支付的各项稅費		19,902,407.02	19,013,017.33
支付的其他與經營活動有關的現金		29,001,598.92	21,872,686.24
經營活動現金流出小計		1,861,738,006.05	1,510,547,168.10
經營活動產生的現金流量淨額	36	-21,194,033.97	-12,370,197.67
三、 投資活動產生的現金流量			
取得投資收益所收到的現金		-	1,970,817.02
處置固定資產、無形資產及其他長期 資產收到的現金淨額		161,510.00	109,910.80
收到的其他與投資活動有關的現金		2,186,078.94	-
投資活動現金流入小計		2,347,588.94	2,080,727.82

截至6月30日止六個月

	附註五	2017年 人民幣元 (未經審核)	2016年 人民幣元 (未經審核)
購建固定資產、無形資產及其他長期 資產所支付的現金		14,455,825.65	11,901,861.86
支付的其他與投資活動有關的現金		100,000.00	-
投資活動現金流出小計		14,555,825.65	11,901,861.86
投資活動產生的現金流量淨額		-12,208,236.71	-9,821,134.04
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款所收到的現金		262,500,000.00	71,800,000.00
收到的其他與籌資活動有關的現金		999,540,592.16	977,845,099.87
籌資活動現金流入小計		1,262,040,592.16	1,049,645,099.87
償還債務所支付的現金		189,130,000.00	93,300,000.00
分配股利、利潤及償付利息所支付 的現金		23,631,590.07	8,752,585.15
支付的其他與籌資活動有關的現金		1,036,866,496.94	950,061,125.92
籌資活動現金流出小計		1,249,628,087.01	1,052,113,711.07
籌資活動產生的現金流量淨額		12,412,505.15	-2,468,611.20
四、匯率變動對現金的影響		-1,687,637.11	-
五、現金及現金等價物淨增額	36	-22,677,402.64	-24,659,942.91
加：期初現金及現金等價物餘額		119,569,294.15	155,629,124.44
六、期末現金及現金等價物餘額	36	96,891,891.51	130,969,181.53

公司資產負債表

於2017年6月30日

		2017年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	2016年 12月31日 人民幣元 (經審核)
流動資產			
貨幣資金		227,382,012.93	297,078,926.26
應收票據		53,512,579.48	84,486,683.49
應收賬款	1	487,047,583.57	503,100,268.20
預付款項		102,546,423.76	26,797,707.19
其他應收款	2	6,280,171.64	2,339,026.68
存貨		161,020,411.45	128,709,277.60
其他流動資產		2,959,101.79	2,777,436.24
流動資產合計		1,040,748,284.62	1,045,289,325.66
非流動資產			
長期股權投資	3	186,000,000.00	150,000,000.00
投資性房地產		101,688,261.00	-
固定資產		47,817,942.24	82,371,175.07
在建工程		3,461,659.32	-
固定資產清理		24,669.12	-
無形資產		37,139,352.67	103,193,767.82
遞延所得稅資產		1,858,355.61	573,283.58
非流動資產合計		377,990,239.96	336,138,226.47
資產總計		1,418,738,524.58	1,381,427,552.13



	2017年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	2016年 12月31日 人民幣元 (經審核)
流動負債		
短期借款	229,400,000.00	273,041,271.11
應付票據	398,890,513.40	436,553,247.14
應付賬款	183,384,627.96	188,375,005.48
預收款項	14,749,178.93	1,005,478.41
應付職工薪酬	2,043,612.09	1,856,549.06
應交稅費	8,053,879.11	16,269,466.93
應付利息	448,404.90	-
應付股利	5,600,000.00	-
其他應付款	173,178,316.30	54,056,624.73
其他流動負債	7,418,825.04	-
流動負債合計	1,023,167,357.73	971,157,642.86
負債合計	1,023,167,357.73	971,157,642.86
股東權益		
股本	108,000,000.00	108,000,000.00
資本公積	282,204,487.50	299,981,515.02
盈餘公積	5,669,742.65	5,577,125.33
未分配利潤	-303,063.30	-3,288,731.08
股東權益合計	395,571,166.85	410,269,909.27
負債和股東權益總計	1,418,738,524.58	1,381,427,552.13

公司利潤表

截至2017年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
	附註十三	2017年 人民幣元 (未經審核)	2016年 人民幣元 (未經審核)
營業收入	4	809,352,887.32	800,706,987.08
減：營業成本	4	759,122,028.15	749,042,194.33
稅金及附加		1,574,220.34	-
銷售費用		14,294,644.89	10,876,253.04
管理費用		14,085,113.30	15,258,340.25
財務費用		8,186,785.46	4,227,844.71
資產減值損失		-663,416.54	-
營業利潤		12,753,511.72	21,302,354.75
加：營業外收入		2,044,637.18	-
減：營業外支出		150,087.41	12,287.85
利潤總額		14,648,061.49	21,290,066.90
減：所得稅費用		3,894,822.80	5,376,189.17
淨利潤		10,753,238.69	15,913,877.73
綜合收益總額		10,753,238.69	15,913,877.73

公司股東權益變動表

截至2017年6月30日止六個月

人民幣元

項目	截至2017年6月30日止六個月				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2017年1月1日餘額 (經審核)	108,000,000.00	299,981,515.02	5,577,125.33	-3,288,731.08	410,269,909.27
本期增減變動金額					
(一) 本期計提	-	-	-	-	-
(二) 本期利潤轉入	-	-	-	10,753,238.69	10,753,238.69
(三) 按國內會計準則調整	-	-18,765,955.52	92,617.32	13,832,429.09	-4,840,909.11
(四) 股份支付	-	988,928.00	-	-	988,928.00
(五) 分配股利	-	-	-	-21,600,000.00	-21,600,000.00
2017年6月30日餘額 (未經審核)	108,000,000.00	282,204,487.50	5,669,742.65	-303,063.30	395,571,166.85

項目	截至2016年6月30日止六個月				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2016年1月1日餘額 (經審核)	108,000,000.00	299,981,515.02	2,258,829.40	-7,032,356.21	403,207,988.21
本期增減變動金額					
(一) 本期計提	-	-	1,591,387.74	-	1,591,387.74
(二) 本期利潤轉入	-	-	-	14,322,489.66	14,322,489.66
2016年6月30日餘額 (未經審核)	108,000,000.00	299,981,515.02	3,850,217.14	7,290,133.45	419,121,865.61

公司現金流量表

截至2017年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣元 (未經審核)	2016年 人民幣元 (未經審核)
一、 經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	966,692,232.72	671,737,272.90
收到的其他與經營活動有關的現金	186,766,587.74	146,865,710.32
經營活動現金流入小計	1,153,458,820.46	818,602,983.22
購買商品、接受勞務支付的現金	1,011,982,546.43	721,541,688.19
支付給職工以及為職工支付的現金	16,603,571.95	12,658,626.90
支付的各項稅費	11,478,374.81	12,423,409.40
支付的其他與經營活動有關的現金	134,089,574.40	71,194,158.44
經營活動現金流出小計	1,174,154,067.59	817,817,882.93
經營活動產生的現金流量淨額	-20,695,247.13	785,100.29
二、 投資活動產生的現金流量		
取得投資收益所收到的現金	-	1,261,117.11
處置固定資產、無形資產及其他長期資產收到 的現金淨額	88,500.00	109,910.80
投資活動現金流入小計	88,500.00	1,371,027.91
購建固定資產、無形資產及其他長期資產所支付 的現金	10,563,266.77	11,485,760.60
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	36,000,000.00	-
投資活動現金流出小計	46,563,266.77	11,485,760.60
投資活動產生的現金流量淨額	-46,474,766.77	-10,114,732.69

截至6月30日止六個月

2017年
人民幣元
(未經審核)

2016年
人民幣元
(未經審核)

三、 籌資活動產生的現金流量

取得借款所收到的現金	194,500,000.00	71,800,000.00
收到的其他與籌資活動有關的現金	491,784,498.50	462,096,066.68

籌資活動現金流入小計 686,284,498.50 533,896,066.68

償還債務所支付的現金	174,130,000.00	93,300,000.00
分配股利、利潤及償付利息所支付的現金	21,576,239.24	7,229,242.70
支付的其他與籌資活動有關的現金	469,880,107.38	445,245,093.54

籌資活動現金流出小計 665,586,346.62 545,774,336.24

籌資活動產生的現金流量淨額 20,698,151.88 -11,878,269.56

四、 匯率變動對現金的影響 -1,687,637.11 -

五、 現金及現金等價物淨增額 -48,159,499.13 -21,207,901.96
加：期初現金及現金等價物餘額 106,915,117.77 138,332,184.76

六、 期末現金及現金等價物餘額 58,755,618.64 117,124,282.80



未經審核中期財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

一、一般資料

創美藥業股份有限公司(「**本公司**」)於1984年2月18日以公司名稱汕頭市醫藥聯合公司物資站在中國註冊成立為一家全民所有制企業。於2015年5月28日，本公司獲有關中國機關批准轉制成股份有限公司並變更為現有名稱。本公司股份已於2015年12月14日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。本公司註冊辦事處地址及主要營業地點為中國廣東省汕頭市龍湖區嵩山北路235號。

本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)從事藥品貿易及提供相關服務。

中期財務報表以人民幣呈列，其亦為本公司功能貨幣。

二、編製基準

本公司以往採用國際財務報告準則編製財務報表用以在聯交所的信息披露。根據聯交所於2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司決定採用中國會計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，自本財務期間開始，本公司決定按照中國財政部頒佈的《企業會計準則》及其後頒佈及修訂的具體會計準則、應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「**企業會計準則**」)編製財務報表用作在聯交所的信息披露。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

中期財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允價值計量。



三、重要會計政策及會計估計

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2017年6月30日的公司及合併財務狀況以及截至2017年6月30日止六個月的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

2. 會計期間

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。本中期財務報告會計期間為1月1日至6月30日止期間。

3. 記賬本位幣

人民幣為本集團經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本集團以人民幣為記賬本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

4. 記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

5. 企業合併

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

(1) 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值的差額，調整資本公積中的資本溢價，資本溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。



(2) 非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。購買方作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，應當計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。對於購買日之前已經持有的被購買方的股權，按照購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值之間的差額計入當期投資收益；購買日之前已經持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益轉為購買日當期投資收益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。



6. 商譽

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。商譽至少在每年年度終了進行減值測試。

對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。資產的公允價值根據公平交易中銷售協議價格確定；不存在銷售協議但存在資產活躍市場的，公允價值按照該資產的買方出價確定；不存在銷售協議和資產活躍市場的，則以可獲取的最佳信息為基礎估計資產的公允價值。處置費用包括與資產處置有關的法律費用、相關稅費、搬運費以及為使資產達到可銷售狀態所發生的直接費用。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。

商譽減值損失在發生時計入當期損益，且在以後會計期間不予轉回。

7. 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制，是指本公司或本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

上述相關活動，是指對某項安排的回報產生重大影響的活動。某項安排的相關活動應當根據具體情況進行判斷，通常包括商品或勞務的銷售和購買、金融資產的管理、資產的購買和處置、研究與開發活動以及融資活動等。



本公司將全部子公司納入合併財務報表的合併範圍。本集團合併範圍內某一主體是投資性主體的，則僅將為其投資活動提供相關服務的子公司(如有)納入該主體合併範圍並編製合併財務報表；該主體的其他子公司不應當予以合併，該主體對其他子公司的投資應當按照公允價值計量且其變動計入當期損益。該投資性主體的母公司本身不是投資性主體，則應當將其控制的全部主體，包括那些通過投資性主體所間接控制的主體，納入合併財務報表範圍。


對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，不調整合併財務報表的期初數和對比數。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間初起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。本公司與子公司及子公司相互之間的所有重大賬目及交易於合併時抵銷。子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中所有者權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。子公司當期綜合收益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中綜合收益總額項目下以「歸屬於少數股東的綜合收益總額」項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額沖減少數股東權益。




本集團對子公司持有母公司的長期股權投資，視為本集團的庫存股，作為所有者權益的減項，在合併資產負債表中所有者權益項目下以「減：庫存股」項目列示。子公司相互之間持有的長期股權投資，比照母公司對子公司的股權投資的抵銷方法，將長期股權投資與其對應的子公司所有者權益中所享有的份額相互抵銷。

母公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷「歸屬於母公司所有者的淨利潤」。子公司向母公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對該子公司的分配比例在「歸屬於母公司所有者的淨利潤」和「少數股東損益」之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在「歸屬於母公司所有者的淨利潤」和「少數股東損益」之間分配抵銷。

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

對於因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資方實施控制的，在合併財務報表中，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本集團按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益等的，與其相關的其他綜合收益等應當轉為購買日所屬當期收益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資方的控制權的，在編製合併財務報表時，對於剩餘股權，本集團按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，應當在喪失控制權時轉為當期投資收益。



通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，如果處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，本集團將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中應當確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一並轉入喪失控制權當期的損益。

8. 現金及現金等價物

本集團現金流量表之現金指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金流量表之現金等價物指持有期限不超過3個月、流動性強、易於轉換為已知金額現金且價值變動風險很小的投資。

9. 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除：①符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本；②為了規避外匯風險進行套期的套期工具的匯兌差額按套期會計方法處理；③可供出售貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額計入其他綜合收益外。均計入當期損益。

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

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



10. 金融資產和金融負債

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

(1) 公允價值的確定方法

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。本集團將公允價值計量所使用的輸入值劃分為三個層次，並首先使用第一層次輸入值，其次使用第二層次輸入值，最後使用第三層次輸入值。

第一層次輸入值，是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。活躍市場，是指相關資產或負債的交易量和交易頻率足以持續提供定價信息的市場。

第二層次輸入值，是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。


第三層次輸入值，是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

可觀察輸入值，是指能夠從市場數據中取得的輸入值。該輸入值反映了市場參與者在對相關資產或負債定價時所使用的假設。

不可觀察輸入值，是指不能從市場數據中取得的輸入值。該輸入值應當根據可獲得的市場參與者在對相關資產或負債定價時所使用假設的最佳信息確定。

(2) 實際利率法

實際利率法是指按照金融資產或金融負債(含一組金融資產或金融負債)的實際利率計算其攤餘成本及各期利息收入或支出的方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融資產或金融負債當前賬面價值所使用的利率。



在計算實際利率時，本集團將在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上預計未來現金流量(不考慮未來的信用損失)，同時還將考慮金融資產或金融負債合同各方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及折價或溢價等。

(3) 金融資產的分類、確認和計量

金融資產在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項以及可供出售金融資產。以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。


1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

滿足下列條件之一的金融資產劃分為交易性金融資產：①取得該金融資產的目的，主要是為了近期内出售；②初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；③屬於衍生工具，但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鈎並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

符合下述條件之一的金融資產，在初始確認時可指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：①該指定可以消除或明顯減少由於該金融資產的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；②本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，對該金融資產所在的金融資產組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。



2) 持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。

持有至到期投資採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

3) 貸款和應收款項

貸款和應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。本集團劃分為貸款和應收款的金融資產包括結算備付金、拆出資金及應收款項等。

貸款和應收款項採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

4) 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產、以及除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項、持有至到期投資以外的金融資產。

可供出售金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產與攤餘成本相關的匯兌差額計入當期損益外，確認為其他綜合收益，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。

可供出售金融資產持有期間取得的利息及被投資單位宣告發放的現金股利，計入投資收益。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產，按照成本計量。



(4) 金融資產減值

除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團在每個資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

金融資產發生減值的客觀證據，包括下列可觀察到的各項事項：

- ① 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- ② 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- ③ 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
- ④ 債務人很可能倒閉或者進行其他財務重組；
- ⑤ 因發行方發生重大財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- ⑥ 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，包括：該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產無法支付的狀況；
- ⑦ 權益工具發行人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- ⑧ 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；
- ⑨ 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。



1) 以攤餘成本計量的金融資產減值

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，將其賬面價值減記至按照該金融資產的原實際利率折現確定的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，但金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

本集團對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試；對單項金額不重大的金融資產，單獨進行減值測試或包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。



2) 可供出售金融資產減值

可供出售金融資產發生減值時，將原直接計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入當期損益，該轉出的累計損失為該資產初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

在確認減值損失後，期後如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，可供出售權益工具投資的減值損失轉回確認為其他綜合收益，可供出售債務工具的減值損失轉回計入當期損益。

3) 以成本計量的金融資產減值

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，或與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產發生減值時，將其賬面價值減記至與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。此類金融資產的減值損失一經確認不得轉回。



(5) 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：①收取該金融資產現金流量的合同權利終止；②該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；③該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產的控制的，則按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

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

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

(6) 金融負債的分類、確認和計量

本集團將發行的金融工具根據該金融工具合同安排的實質以及金融負債和權益工具的定義確認為金融負債或權益工具。金融負債，是指企業符合下列條件之一的負債：


- ① 向其他方交付現金或其他金融資產的合同義務；
- ② 在潛在不利條件下，與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；
- ③ 將來須用或可用企業自身權益工具進行結算的非衍生工具合同，且企業根據該合同將交付可變數量的自身權益工具；
- ④ 將來須用或可用企業自身權益工具進行結算的衍生工具合同，但以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產的衍生工具合同除外。

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

滿足下列條件之一的金融負債劃分為交易性金融負債：(1)承擔該金融負債的目的，主要是為了近期内回購；(2)初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；(3)屬於衍生工具，但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。



符合下列條件之一的金融負債，在初始確認時可以指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認和計量方面不一致的情況；(2)本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融負債所在的金融負債組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

2) 其他金融負債

與在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融負債，按照成本進行後續計量。其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

3) 財務擔保合同

財務擔保合同是指保證人和債權人約定，當債務人不履行債務時，保證人按照約定履行債務或者承擔責任的合同。不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，以公允價值減直接歸屬的交易費用進行初始確認，在初始確認後按照《企業會計準則第13號—或有事項》確定的金額和初始確認金額扣除按照《企業會計準則第14號—收入》的原則確定的累計攤銷額後的餘額之中的較高者進行後續計量。



(7) **金融負債的終止確認**

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，才能終止確認該金融負債或其一部分。本集團(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

(8) **衍生工具及嵌入衍生工具**

衍生金融工具，包括遠期外匯合約、利率互換合同等。衍生工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。除指定為套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允價值變動形成的利得或損失將根據套期關係的性質按照套期會計的要求確定計入損益的期間外，其餘衍生工具的公允價值變動計入當期損益。

對包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，嵌入衍生工具與該主合同在經濟特徵及風險方面不存在緊密關係，且與嵌入衍生工具條件相同，單獨存在的工具符合衍生工具定義的，嵌入衍生工具從混合工具中分拆，作為單獨的衍生金融工具處理。如果無法在取得時或後續的資產負債表日對嵌入衍生工具進行單獨計量，則將混合工具整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債。

(9) **金融資產和金融負債的抵銷**

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。



(10) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中剩餘權益的合同。同時滿足下列條件的，本集團作為發行方將發行的金融工具分類為權益工具：

- ① 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；
- ② 將來須用或可用本集團自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，本集團只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

本集團對權益工具持有方的各種分配，減少所有者權益。本集團不確認權益工具的公允價值變動額。

11. 應收款項

(1) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的應收款項壞賬準備的確認標準：本集團將金額為人民幣2,000,000元以上的應收款項確認為單項金額重大的應收款項。

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法：單獨測試未發生減值的應收款項，包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試。單項測試已確認減值損失的應收款項，不再包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試。

(2) 單項金額不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單獨計提壞賬準備的理由：本集團對單項金額不重大但有證據表明可能無法收回合同現金流量的應收款項單獨進行減值測試，單獨測試未發生減值的應收款項，包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試。單項測試已確認減值損失的應收款項，不再包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試。

(3) 按組合計提壞賬準備的應收賬款

1) 確定組合的依據：

組合一：本組合主要為經單獨測試後未減值的應收款項(包括單項金額重大和不重大的應收款項)，按債務單位的信用風險特徵劃分為組合一，進行減值測試。

組合二：本組合為除組合一之外的應收款項(包括單項金額重大和不重大的應收款項)，本集團結合歷史經驗，按賬齡分析法對本組合的應收款項計提壞賬準備。

2) 按組合計提壞賬準備的計提方法：

組合一：回收風險較低組合：管理層依據客觀證據和歷史經驗數據判斷無需計提壞賬的應收款項，如備用金、押金、保證金等。

組合二：賬齡分析法組合(賬齡分為1年以內、1至2年、2至3年、3年以上)

賬齡	應收賬款計提比例(%)	其他應收款計提比例(%)
1年以內	0.5	0.5
1-2年	5	5
2-3年	20	20
3年以上	100	100



12. 存貨

本集團的存貨主要包括包裝物、低值易耗品、庫存商品、發出商品等。存貨在取得時按實際成本計價。

低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

資產負債表日，存貨按成本與可變現淨值孰低計價。如果由於存貨毀損、全部或部分陳舊過時或銷售價格低於成本等原因，使存貨成本高於可變現淨值的，按單個存貨項目可變現淨值低於成本的差額計提存貨跌價損失準備。

產成品、庫存商品和用於出售的材料等直接用於出售的商品存貨，在正常生產經營過程中，以該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額，確定其可變現淨值；需要經過加工的材料存貨，在正常生產經營過程中，以所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額，確定其可變現淨值。

為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算，若持有存貨的數量多於銷售合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。以前減記存貨價值的影響因素已經消失的，在原已計提的存貨跌價準備金額內轉回，轉回的金額計入當期損益。

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。



13. 長期股權投資

長期股權投資，是指本公司或本集團對被投資單位實施控制、重大影響的權益性投資，以及對合營企業的權益性投資。

(1) 對子公司的投資

在公司財務報表中對子公司的長期股權投資按成本法核算。


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

對於同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為初始投資成本。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。對於多次交易實現非同一控制下的企業合併，長期股權投資成本為購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和。

(2) 對合營企業和聯營企業的投資

聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位。重大影響是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。本集團對聯營企業的投資和對合營企業的投資採用權益法核算。



採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，當期投資損益為應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨損益的份額。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本集團的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照持股比例計算屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。對被投資單位除淨損益以外的其他所有者權益變動，相應調整長期股權投資的賬面價值並確認為其他綜合收益。

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

(3) 長期股權投資處置

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入其他綜合收益的部分按相應的比例轉入當期損益。

14. 固定資產

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的，單位價值超過2000元的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。

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

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

序號	類別	折舊年限(年)	預計	
			殘值率(%)	年折舊率(%)
1	房屋建築物	30	5	3.17%
2	倉儲設備	10、13、15	5	9.5%、7.31%、6.33%
3	電子設備	3	5	31.67%
4	運輸設備	8	5	11.875%
5	辦公設備	3、5	5	31.67%、19%

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

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

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



15. 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

在建工程在達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或工程實際成本等，按估計的價值結轉固定資產，次月起開始計提折舊，待辦理了竣工決算手續後再對固定資產原值差異進行調整。

16. 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。



17. 無形資產

本集團無形資產包括土地使用權、專利技術、非專利技術、軟件及軟件使用權等。

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

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

18. 除商譽以外的非金融資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資、固定資產、在建工程及使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。



19. 長期待攤費用

本集團的長期待攤費用包括房屋裝修支出、RE續保費用及系統維護費用等。該等費用在受益期內平均攤銷，如果長期待攤費用項目不能使以後會計期間受益，則將尚未攤銷的該項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

20. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

除因解除與職工的勞動關係而給予的補償外，本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

本集團按規定參加由政府機構設立的職工社會保障體系，包括基本養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會保障制度，相應的支出於發生時計入相關資產成本或當期損益。


在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。



短期薪酬，是指本集團在職工提供相關服務的年度報告期間結束後十二個月內需要全部予以支付的職工薪酬，離職後福利和辭退福利除外。短期薪酬具體包括：職工工資、獎金、津貼和補貼，職工福利費，醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費，住房公積金，工會經費和職工教育經費，短期帶薪缺勤，短期利潤分享計劃，非貨幣性福利以及其他短期薪酬。本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的短期薪酬確認為負債，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本或費用。

離職後福利，是指本集團為獲得職工提供的服務而在職工退休或與企業解除勞動關係後，提供的各種形式的報酬和福利，短期薪酬和辭退福利除外。離職後福利包括養老保險、年金、失業保險、內退福利以及其他離職後福利。

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。離職後福利計劃，是指本集團與職工就離職後福利達成的協議，或者本集團為向職工提供離職後福利制定的規章或辦法等。其中，設定提存計劃，是指向獨立的基金繳存固定費用後，本集團不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃，是指除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。在職工為本集團提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。



辭退福利，是指本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而給予職工的補償。本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的負債，並計入當期損益：①本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時。②本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

其他長期職工福利，是指除短期薪酬、離職後福利、辭退福利之外所有的職工薪酬。

21. 股份支付

本集團的股份支付是為了獲取職工或其他方提供服務而授予權益工具的交易。本集團的股份支付為以權益結算的股份支付。

對於用以換取職工提供的服務的權益結算的股份支付，本集團以授予職工權益工具在授予日的公允價值計量。該公允價值的金額在等待期內以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按直線法計算計入相關成本或費用；在授予後立即可行權時，在授予日計入相關成本或費用，相應增加資本公積。

22. 收入確認原則和計量方法

本集團的收入包括銷售商品收入、提供諮詢服務收入和讓渡資產使用權收入。

(1) 銷售商品收入

本集團在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制，收入的金額、相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入企業時，確認商品銷售收入。



(2) 提供諮詢服務收入

本集團在提供諮詢服務已完成，諮詢服務收入的金額、相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入企業時，確認提供諮詢服務收入。

(3) 讓渡資產使用權收入

本集團讓渡資產使用權收入包括利息收入、使用費收入等。讓渡資產使用權收入同時滿足相關的經濟利益很可能流入企業，收入的金額能夠可靠地計量的條件下才能予以確認，利息收入金額，是按照他人使用本集團貨幣資金的时间和實際利率計算確定；使用費收入金額，按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。

23. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。本集團的政府補助包括與資產相關的政府補助、與收益相關的政府補助。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內平均分配計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已經發生的相關費用和損失的，直接計入當期損益。



24. 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

(1) 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。


(2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

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

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。



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

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

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

(3) 所得稅的抵銷

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

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



25. 租賃

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

(1) 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

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

(2) 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

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

(3) 本集團作為承租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，將租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認融資費用。此外，在租賃談判和簽訂租賃合同過程中發生的，可歸屬於租賃項目的初始直接費用也計入租入資產價值。

未確認融資費用在租賃期內採用實際利率法計算確認當期的融資費用。或有租金於實際發生時計入當期損益。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額分別作為長期負債和一年內到期的長期負債列示。

26. 重要會計政策和會計估計變更

(1) 重要會計政策變更

會計政策變更的內容和原因	審批程序	備註
2016年12月3日，財政部發布了《增值稅會計處理規定》(財會[2016]22號)，本集團執行上述企業會計準則，適用於2016年5月1日起發生的相關交易。	相關會計政策變更已經本集團董事會批准	本集團已於報告期根據新修訂會計準則對財務報表進行表述，根據《增值稅會計處理規定》對於2016年1月1日至4月30日期間發生的交易，不予追溯調整；對於2016年財務報表中可比期間的財務報表也不予追溯調整
2017年5月10日，財政部印發《企業會計準則第16號—政府補助》修訂版(財會[2017]15號)，本集團執行上述企業會計準則，自2017年6月12日起實施。	相關會計政策變更已經本集團董事會批准	本集團已於報告期根據新修訂會計準則對財務報表進行表述，前期財務報表項目未受影響

(2) 重要會計估計變更

本集團自2016年上線SAP系統，對於固定資產核算中將運輸設備、機器設備、電子辦公設備殘值率統一調整為0，此會計估計變更已經本集團董事會批准，自2016年1月1日起實行。

四、稅項

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	應稅收入	6%、13%、17%
城市維護建設稅	實際繳納流轉稅額	7%
教育費附加	實際繳納流轉稅額	3%
地方教育費附加	實際繳納流轉稅額	2%
土地使用稅	土地面積	定額徵收
房產稅	房屋原值的70%或租金收入	1.2%或12%
企業所得稅	應納稅所得額	25%

註：根據《中華人民共和國增值稅暫行條例》(中華人民共和國國務院第538號令)第十五條規定，以及本集團公司所在地國家稅務局審核，本集團經營的計生用品類商品免徵增值稅。

五、合併財務報表主要項目註釋

下列所披露的財務報表數據，除特別注明之外，「期初」係指2016年12月31日，「期末」係指2017年6月30日，「本期」係指截至2017年6月30日止六個月，貨幣單位為人民幣元。

1. 貨幣資金

	2017年 6月30日 (未經審核)	2016年 12月31日 (經審核)
庫存現金	2,079,660.49	2,982,028.85
銀行存款	94,812,231.02	116,588,159.72
其他貨幣資金	394,928,234.30	357,746,692.80
合計	491,820,125.81	477,316,881.37

因開具票據業務的使用有限制資金期末餘額為人民幣394,928,234.30元。

2. 應收賬款及應收票據

	2017年 6月30日 (未經審核)	2016年 12月31日 (經審核)
應收賬款	822,340,105.55	867,229,869.28
減：壞賬準備	8,887,030.92	2,285,878.90
	813,453,074.63	864,943,990.38
應收票據(附註)	149,962,378.98	199,205,471.36
合計	963,415,453.61	1,064,149,461.74

本集團一般向其貿易客戶提供0至180天的平均信貸期。本集團對該等結餘並無持有任何抵押品。

3. 預付款項

項目	2017年6月30日 (未經審核)		2016年12月31日 (經審核)	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	132,011,404.63	99.92	100,570,879.12	100.00
1年以上	102,211.90	0.08	-	-
合計	132,113,616.53	100.00	100,570,879.12	100.00

4. 其他應收款

(1) 其他應收款分類

- 1) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

賬齡	2017年6月30日(未經審核)		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	7,564,468.99	37,822.34	0.5
合計	7,564,468.99	37,822.34	-

- 2) 組合中，按其他方法計提壞賬準備的其他應收款

組合名稱	2017年6月30日(未經審核)		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例(%)
保證金、備用金組合	4,322,569.62	-	-
合計	4,322,569.62	-	-

- (2) 本集團本期不存在以前年度已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本期又全額或部分收回的其他應收款。
- (3) 本集團本期無實際核銷的其他應收款。
- (4) 本集團不存在符合終止確認條件的其他應收款。

5. 存貨

項目	2017年6月30日(未經審核)			2016年12月31日(經審核)		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
庫存商品	387,831,758.79	1,648,847.46	386,182,911.33	304,863,598.10	-	304,863,598.10
發出商品	68,075,295.07	-	68,075,295.07	52,075,691.72	-	52,075,691.72
合計	455,907,053.86	1,648,847.46	454,258,206.40	356,939,289.82	-	356,939,289.82

6. 其他流動資產

項目	2017年 6月30日 (未經審核)	2016年 12月31日 (經審核)
待攤費用	1,130,787.98	-
待認證進項稅額	26,138,756.48	-
其他	738,300.00	2,777,436.24
合計	28,007,844.46	2,777,436.24

7. 固定資產

截至2017年6月30日止六個月(未經審核)

項目	房屋建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備	合計
一、賬面原值					
1. 2016年12月31日餘額	104,221,316.39	33,850,630.81	10,279,489.83	20,165,755.90	168,517,192.93
2. 本期增加金額	3,117,884.12	4,559,049.68	1,156,791.01	-8,434,663.77	399,061.04
(1) 購置	-	338,715.24	991,145.47	315,980.15	1,645,840.86
(2) 在建工程轉入	441,623.10	4,220,334.44	-	-	4,661,957.54
(3) 企業合併增加	-	-	173,850.67	290,428.29	464,278.96
(4) 重分類調整	2,676,261.02	-	-8,205.13	-9,041,072.21	-6,373,016.32
3. 本期減少金額	-	61,863.25	834,255.61	140,854.46	1,036,973.32
(1) 處置或報廢	-	61,863.25	834,255.61	140,854.46	1,036,973.32
(2) 其他減少	-	-	-	-	-
4. 2017年6月30日餘額	107,339,200.51	38,347,817.24	10,602,025.23	11,590,237.67	167,879,280.65
二、累計折舊					
1. 2016年12月31日餘額	22,515,068.88	13,120,593.82	3,195,839.25	11,798,075.85	50,629,577.80
2. 本期增加金額	1,561,069.85	1,779,252.35	763,660.81	-1,668,836.73	2,435,146.28
(1) 計提	1,884,669.44	1,772,099.22	632,930.72	395,390.51	4,685,089.89
(2) 企業合併增加	-	-	133,978.09	250,573.21	384,551.30
(3) 重分類調整	-323,599.59	7,153.13	-3,248.00	-2,314,800.45	-2,634,494.91
3. 本期減少金額	-	1,546.59	657,632.94	140,854.46	800,033.99
(1) 處置或報廢	-	1,546.59	657,632.94	140,854.46	800,033.99
(2) 其他減少	-	-	-	-	-
4. 2017年6月30日餘額	24,076,138.73	14,898,299.58	3,301,867.12	9,988,384.66	52,264,690.09
三、減值準備					
1. 2016年12月31日餘額	-	-	-	-	-
2. 本期增加金額	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	-	-
4. 2017年6月30日餘額	-	-	-	-	-
四、賬面價值					
1. 2016年12月31日					
賬面價值	81,706,247.51	20,730,036.99	7,083,650.58	8,367,680.05	117,887,615.13
2. 2017年6月30日賬面價值	83,263,061.78	23,449,517.66	7,300,158.11	1,601,853.01	115,614,590.56

本期增加的固定資產中，由在建工程轉入的金額為人民幣4,661,957.54元。本期增加的累計折舊中，本期計提人民幣4,685,089.89元。本期減少系使用期限屆滿報廢的固定資產。期末已提足折舊仍繼續使用的固定資產原值人民幣8,973,771.93元。

8. 在建工程

(1) 在建工程明細表

項目	2017年6月30日(未經審核)			2016年12月31日(經審核)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
信息化建設項目	3,461,659.32	-	3,461,659.32	-	-	-
合計	3,461,659.32	-	3,461,659.32	-	-	-

(2) 重大在建工程項目變動情況

工程名稱	2016年12月31日	本期增加	本期減少		2017年6月30日
	(經審核)		轉入固定資產	其他減少	(未經審核)
信息化建設項目	-	3,461,659.32	-	-	3,461,659.32
合計	-	3,461,659.32	-	-	3,461,659.32

工程名稱	預算數	工程累計		工程利息資本化 累計金額	其中：		本期利息 資本化率 (%)	資金來源
		投入佔預算 比例(%)	工程 進度(%)		本期利息 資本化金額	資本化率		
信息化建設項目	12,000,000	56.78	56.78	-	-	-	H股募集資金	
合計	12,000,000	-	-	-	-	-	-	

9. 無形資產

截至2017年6月30日止六個月(未經審核)

項目	土地使用權	計算機軟件	合計
一、賬面原值			
1. 2016年12月31日餘額	106,148,258.86	12,223,466.80	118,371,725.66
2. 本期增加金額	-	697,160.90	697,160.90
3. 本期減少金額	-	-	-
4. 重分類金額	2,820,292.17	771,201.93	3,591,494.10
5. 2017年6月30日餘額	108,968,551.03	13,691,829.63	122,660,380.66
二、累計攤銷			
1. 2016年12月31日餘額	12,576,347.19	101,862.22	12,678,209.41
2. 本期增加金額	1,469,574.02	805,962.30	2,275,536.32
(1) 計提	1,469,574.02	616,221.28	2,085,795.30
(2) 重分類調整	-	189,741.02	189,741.02
3. 本期減少金額	-	-	-
4. 2017年6月30日餘額	14,045,921.21	907,824.52	14,953,745.73
三、減值準備			
1. 2016年12月31日餘額	-	-	-
2. 本期增加金額	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-
4. 2017年6月30日餘額	-	-	-
四、賬面價值			
1. 2016年12月31日賬面價值	93,571,911.67	12,121,604.58	105,693,516.25
2. 2017年6月30日賬面價值	94,922,629.82	12,784,005.11	107,706,634.93

截至2017年6月30日，無通過公司內部研發形成的無形資產。

10. 商譽

(1) 商譽原值

被投資單位名稱	2016年12月31日	本期增加	本期減少	其他	2017年6月30日
	(經審核)	企業合併形成的	處置		(未經審核)
珠海創美恒祥	-	4,567,297.19	-	-	4,567,297.19
廣州創美	-	26,328.12	-	-	26,328.12
合計	-	4,593,625.31	-	-	4,593,625.31

11. 長期待攤費用

項目	2016年12月31日	本期增加	本期攤銷	本期其他減少	2017年6月30日
	(經審核)				(未經審核)
尚亨與收貨平台安裝費用	-	159,599.82	4,109.87	-	155,489.95
合計	-	159,599.82	4,109.87	-	155,489.95

12. 遞延所得稅資產

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	2017年6月30日(未經審核)		2016年12月31日(經審核)	
	遞延所得稅 資產	可抵扣暫時性 差異	遞延所得稅 資產	可抵扣暫時性 差異
資產減值準備	2,643,425.24	10,573,700.72	573,283.57	2,293,134.28
政府補助	390,000.00	1,560,000.00	-	-
合計	3,033,425.24	12,133,700.72	573,283.57	2,293,134.28

(2) 本集團無未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損。

13. 短期借款

借款類別	2017年 6月30日 (未經審核)	2016年 12月31日 (經審核)
應收票據貼現借款	51,900,000.00	154,432,263.10
信用借款	56,000,000.00	48,630,000.00
抵押借款	164,800,000.00	173,800,000.00
保證借款	119,500,000.00	44,500,000.00
合計	392,200,000.00	421,362,263.10

本集團無已到期未償還的短期借款情況，資產負債表日後已償還金額為人民幣66,000,000.00元。

14. 應付賬款及應付票據

	2017年 6月30日 (未經審核)	2016年 12月31日 (經審核)
應付賬款	495,733,155.81	489,550,917.08
應付票據	872,904,742.07	823,856,770.32
合計	1,368,637,897.88	1,313,407,687.40

以下為根據報告期末發票日期呈列的應付賬款賬齡分析：

	2017年 6月30日 (未經審核)	2016年 12月31日 (經審核)
1年以內	494,839,825.23	488,538,082.78
1年以上	893,330.58	1,012,834.30
	495,733,155.81	489,550,917.08

15. 預收款項

項目	2017年 6月30日 (未經審核)	2016年 12月31日 (經審核)
合計	7,223,382.75	4,408,115.75
其中：1年以上	35,432.76	-

截至2017年6月30日，本集團無賬齡超過1年以上的重要預收款項。

16. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬分類

項目	2016年12月31日 (經審核)	本期增加	本期減少	2017年6月30日 (未經審核)
短期薪酬	3,303,566.02	31,534,508.88	30,484,752.74	4,353,322.16
離職後福利-設定提存計劃	-	2,208,639.47	2,208,639.47	-
合計	3,303,566.02	33,743,148.35	32,693,392.21	4,353,322.16

(2) 短期薪酬

項目	2016年12月31日		2017年6月30日	
	(經審核)	本期增加	本期減少	(未經審核)
工資、獎金、津貼和補貼	3,303,566.02	26,139,907.27	25,090,151.13	4,353,322.16
職工福利費	-	1,985,788.79	1,985,788.79	-
社會保險費	-	1,013,689.16	1,013,689.16	-
其中：醫療保險費	-	839,286.64	839,286.64	-
工傷保險費	-	55,943.34	55,943.34	-
生育保險費	-	118,459.18	118,459.18	-
住房公積金	-	1,108,300.96	1,108,300.96	-
工會經費和職工教育經費	-	273,133.54	273,133.54	-
合計	3,303,566.02	31,534,508.88	30,484,752.74	4,353,322.16

(3) 設定提存計劃

項目	2016年12月31日		2017年6月30日	
	(經審核)	本期增加	本期減少	(未經審核)
基本養老保險	-	2,111,519.94	2,111,519.94	-
失業保險費	-	97,119.53	97,119.53	-
合計	-	2,208,639.47	2,208,639.47	-

17. 應交稅費

項目	2017年 6月30日 (未經審核)	2016年 12月31日 (經審核)
增值稅	1,023,336.53	19,528,677.84
印花稅	130,178.02	-
企業所得稅	9,510,321.82	4,163,610.60
城市維護建設稅	73,784.50	-
房產稅	468,309.36	-
土地使用稅	191,093.00	135,344.00
個人所得稅	3,044,158.67	3,094,999.19
教育費附加	32,388.43	-
其他稅費	20,314.80	-
合計	14,493,885.13	26,922,631.63

18. 應付股利

項目	2017年 6月30日 (未經審核)	2016年 12月31日 (經審核)
普通股股利	5,600,000.00	-
合計	5,600,000.00	-

19. 其他應付款

於2017年6月30日，賬齡超過1年的重要其他應付款

單位名稱	2017年6月30日 (未經審核)	未償還或結轉 的原因
股東(鄭水標)往來	1,617,512.90	小股東墊款
翰宇國際律師事務所	3,393,009.00	對方未催收，未寄送付款通知書
合計	5,010,521.90	

於2016年12月31日，賬齡超過1年的重要其他應付款

單位名稱	2016年12月31日 (經審核)	未償還或結轉 的原因
翰宇國際律師事務所	3,393,009.00	對方未催收，未寄送付款通知書
合計	3,393,009.00	

20. 其他流動負債

項目	2017年 6月30日 (未經審核)	2016年 12月31日 (經審核)
待轉銷項稅額	36,417,280.23	-
合計	36,417,280.23	-

21. 遞延收益

(1) 遞延收益分類

項目	2016年12月31日 (經審核)	本期增加	本期減少	2017年6月30日 (未經審核)	形成原因
政府補助	-	1,560,000.00	-	1,560,000.00	-
合計	-	1,560,000.00	-	1,560,000.00	-

(2) 政府補助項目

政府補助項目	2016年12月31日 (經審核)	本期新增 補助	本期計入 營業外收入	其他變動	2017年6月30日 (未經審核)	與資產相關/ 與收益相關
物流標準化項目 政府補助	-	1,560,000.00	-	-	1,560,000.00	與資產相關
合計	-	1,560,000.00	-	-	1,560,000.00	-

22. 股本

股東名稱	2016年12月31日 (經審核)	本期增加	本期減少	2017年6月30日 (未經審核)
姚創龍	70,000,000.00	-	11,000,000.00	59,000,000.00
姚惜真	6,500,000.00	-	6,500,000.00	-
汕頭市美智投資管理合夥企業 (有限合夥)	1,500,000.00	1,700,000.00	-	3,200,000.00
汕頭市悠然投資管理合夥企業 (有限合夥)	1,000,000.00	700,000.00	-	1,700,000.00
汕頭市智創投資管理合夥企業 (有限合夥)	1,000,000.00	800,000.00	-	1,800,000.00
H股股東	28,000,000.00	-	-	28,000,000.00
吳濱華	-	5,400,000.00	-	5,400,000.00
劉吉貴	-	5,400,000.00	-	5,400,000.00
吳玩平	-	3,500,000.00	-	3,500,000.00
合計	108,000,000.00	17,500,000.00	17,500,000.00	108,000,000.00

23. 資本公積

項目	2016年12月31日 (經審核)	本期增加	本期減少	2017年6月30日 (未經審核)
股本溢價	299,981,515.02	-	18,765,955.52	281,215,559.50
其他資本公積	-	988,928.00	-	988,928.00
合計	299,981,515.02	988,928.00	18,765,955.52	282,204,487.50

24. 盈餘公積

項目	2016年12月31日 (經審核)	本期增加	本期減少	2017年6月30日 (未經審核)
法定盈餘公積	10,872,532.49	-	5,202,789.84	5,669,742.65
合計	10,872,532.49	-	5,202,789.84	5,669,742.65

25. 未分配利潤

項目	截至2017年 6月30日止六個月 (未經審核)	2016年度 (經審核)
上期期末餘額	33,612,789.23	1,836,202.48
加：期初未分配利潤調整數	17,026,461.07	-
本期期初餘額	50,639,250.30	1,836,202.48
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	42,008,928.37	59,348,988.36
減：提取法定盈餘公積	-	6,433,069.35
應付普通股股利	21,600,000.00	21,139,332.26
本期期末餘額	71,048,178.67	33,612,789.23

26. 營業收入、營業成本及分部資料

資料會向本集團首席執行官(即主要營運決策者)呈報,以供分配資源及評估分部表現。本公司董事認為本集團僅有一個經營及呈報分部:藥品貿易及推廣。

營業收入指於一般業務過程中已收及應收商品出售及提供服務的金額(已扣除商業折扣及銷售相關稅項)。期內,本集團的營業收入及成本分析如下:

	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
產品銷售	1,881,994,596.84	1,765,242,761.53
服務收入	21,946,951.02	12,705,844.73
營業收入	1,903,941,547.86	1,777,948,606.26
營業成本	1,778,787,008.02	1,678,350,983.63

27. 稅金及附加

項目	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
城市維護建設稅	365,253.58	394,499.92
教育費附加	260,895.42	281,485.66
營業稅	-	6,000.00
車船稅	14,506.04	-
印花稅	732,077.75	-
土地使用稅	190,371.00	-
房產稅	468,309.36	-
合計	2,031,413.15	681,985.58

稅金及附加的計繳比例參見本附註四、稅項。

28. 銷售費用

項目	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
職工薪酬	21,533,323.12	14,211,449.14
運輸費	5,728,313.79	5,891,460.42
辦公費用	2,264,044.32	591,195.87
折舊與攤銷	1,596,946.49	-
業務招待費	341,599.09	143,216.14
差旅費	309,656.21	157,418.70
宣傳廣告費	308,379.90	301,571.28
營銷費用	67,759.10	517,592.51
其他	18,195.65	115,710.34
合計	32,168,217.67	21,929,614.40

29. 管理費用

項目	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
職工薪酬	8,938,570.99	6,463,795.31
辦公費	5,682,183.14	4,423,741.07
稅費	-	1,682,521.67
折舊與攤銷	5,145,904.44	5,788,805.20
聘請中介機構費	1,990,330.88	2,080,169.49
差旅費	360,005.08	184,135.97
業務招待費	247,583.24	1,307,205.88
宣傳廣告費	51,843.53	205,365.86
存貨損失	26,758.47	-
股份支付	988,928.00	-
其他	95,388.76	260,157.49
銀行手續費	-	1,153,407.87
合計	23,527,496.53	23,549,305.81

30. 財務費用

項目	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
利息支出	10,614,431.37	8,752,585.15
減：利息收入	1,463,787.83	1,972,057.74
加：匯兌損益	1,686,738.19	-1,740,280.88
加：手續費	1,353,797.19	-
合計	12,191,178.92	5,040,246.53

31. 資產減值損失

項目	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
壞賬損失	-1,027,466.70	-
存貨跌價損失	1,640,290.02	-
合計	612,823.32	-

32. 營業外收入

項目	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
非流動資產處置利得	7,910.29	-
其中：固定資產處置利得	7,910.29	-
政府補助	2,003,000.00	845,123.78
其他	229,707.30	-
合計	2,240,617.59	845,123.78

33. 營業外支出

項目	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
非流動資產處置損失	88,935.74	12,287.85
其中：固定資產處置損失	88,935.74	12,287.85
對外捐贈	18,760.00	-
其他	68,117.04	0.32
合計	175,812.78	12,288.17

34. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
當期所得稅	14,777,687.11	12,358,637.78
遞延所得稅費用	-141,903.00	107,967.87
期內所得稅費用總額	14,635,784.11	12,466,605.65

根據中國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及其實施條例，本公司及其附屬公司於兩個期間的稅率為25%。

35. 每股收益

基本每股收益乃根據以下各項計算：

	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
收益		
歸屬於母公司所有者的淨利潤	42,008,928.37	36,762,700.22
股份數目		
用以計算基本每股收益的股份加權平均數(股)	108,000,000	108,000,000

於截至2017年6月30日止六個月及2016年6月30日止六個月，本公司無發行在外的潛在稀釋普通股。

36. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

項目	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	42,052,430.95	36,762,700.22
加：資產減值準備	612,823.32	847,991.93
固定資產折舊、油氣資產折耗、 生產性生物資產折舊	4,685,089.89	4,092,396.77
無形資產攤銷	2,085,795.30	1,421,605.93
長期待攤費用攤銷	4,109.87	8,406.40
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 的損失(收益以「-」填列)	81,025.45	12,287.85
固定資產報廢損失(收益以「-」填列)	-	-
公允價值變動損益(收益以「-」填列)	-	-
財務費用(收益以「-」填列)	1,442,879.45	5,219,157.98
投資損失(收益以「-」填列)	-	-
遞延所得稅資產的減少(增加以「-」填列)	-147,826.95	-107,967.87
遞延所得稅負債的增加(減少以「-」填列)	-	-
存貨的減少(增加以「-」填列)	-99,061,625.11	-30,648,191.09
經營性應收項目的減少(增加以「-」填列)	512,300.00	-28,502,104.05
經營性應付項目的增加(減少以「-」填列)	26,538,963.86	-1,476,481.74
其他	-	-
經營活動產生的現金流量淨額	-21,194,033.97	-12,370,197.67
2. 不涉及現金收支的重大投資和 籌資活動：		
債務轉為資本	-	-
一年內到期的可轉換公司債	-	-
融資租入固定資產	-	-
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	96,891,891.51	130,969,181.53
減：現金的期初餘額	119,569,294.15	155,629,124.44
加：現金等價物的期末餘額	-	-
減：現金等價物的期初餘額	-	-
現金及現金等價物淨增加額	-22,677,402.64	-24,659,942.91

(2) 現金及現金等價物

項目	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
現金	2,079,660.49	479,081.30
其中：庫存現金	2,079,660.49	479,081.30
可隨時用於支付的銀行存款	94,812,231.02	130,490,100.23
現金等價物	-	-
期末現金和現金等價物餘額	96,891,891.51	130,969,181.53

37. 外幣貨幣性項目

項目	2017年6月30日(未經審核)			2016年12月31日(經審核)		
	外幣餘額	折算匯率	折算人民幣餘額	外幣餘額	折算匯率	折算人民幣餘額
貨幣資金						
其中：港幣	22,317,052.99	0.8679	19,368,970.29	91,241,876.12	0.8945	81,616,757.11



六、合併範圍的變化

1. 本年合併範圍的變更及理由

2017年3月13日，本公司與珠海市恒祥醫藥有限公司的擁有人簽訂增資擴股協議，以人民幣18百萬元增加本公司於珠海市恒祥醫藥有限公司的註冊資本至其股權的70%並成為其控股股東，該投資事項已經於2017年3月30日在珠海市工商行政管理局香洲分局完成變更登記，並更名為珠海創美恒祥醫藥有限公司(「**珠海創美恒祥**」)，本集團於2017年2月28日起，對其納入合併範圍。

2017年6月19日，本公司與廣州王康醫藥科技有限公司的擁有人簽訂增資擴股協議，以人民幣18百萬元增加本公司於廣州王康醫藥科技有限公司的註冊資本至其股權的90%並成為其控股股東，該投資事項已經於2017年6月21日在廣州市天河區工商行政管理局完成變更登記，並更名為廣州創美藥業有限公司(「**廣州創美**」)，本集團於2017年6月30日起，對其納入合併範圍。

2. 非同一控制下企業合併情況

序號	公司名稱	經營範圍	合併日	持股比例	賬面淨資產	可辨認淨資產公允價值		交易對價	商譽金額
						金額	確定方法		
1	珠海創美恒祥	藥品物流配送	2017年2月28日	70%	1,189,575.45	1,243,447.79	註1	18,000,000	4,567,297.19
2	廣州創美	藥品物流配送	2017年6月30日	90%	19,970,746.53	19,970,746.53	註2	18,000,000	26,328.12

註1： 珠海創美恒祥2017年2月28日淨資產經中銘國際資產評估(北京)有限責任公司中銘評報字[2017]第1006號資產評估報告確認公允價值為人民幣1,487,032.70元，評估增值人民幣297,457.25元，鑒於珠海創美恒祥評估增值較低，本集團採用其賬面價值為可辨認資產公允價值。

註2： 廣州創美設立於2017年5月23日，截至合併日2017年6月30日，廣州創美賬面淨資產的組成部分主要為流動資產，其中預付廣東創美人民幣1,900萬元，貨幣資金人民幣99萬元，鑒於廣州創美的流動資產評估增減情況極低，本集團採用其賬面價值作為可辨認資產公允價值。

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得比例	股權取得方式	購買日	購買日的 確定依據	購買日至期末	購買日至
							被購買方 的收入	期末被購買方 的淨利潤
珠海創美恒祥	2017/2/28	18,000,000	70.00%	增資	2017/2/28	取得控制權	11,961,369.81	144,962.51
廣州創美	2017/6/30	18,000,000	90.00%	增資	2017/6/30	取得控制權	-	-

(1) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

項目	珠海創美恒祥		廣州創美	
	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	購買日 公允價值	購買日 賬面價值
資產：	7,305,111.01	7,305,111.01	19,994,246.53	19,994,246.53
貨幣資金	92,149.84	92,149.84	993,929.10	993,929.10
應收款項	4,715,461.73	4,715,461.73	-	-
預付賬款	288,065.32	288,065.32	19,000,000.00	19,000,000.00
其他應收款	5,191.38	5,191.38	317.43	317.43
存貨	2,070,969.13	2,070,969.13	-	-
其他流動資產	47,622.00	47,622.00	-	-
固定資產	79,727.66	79,727.66	-	-
遞延所得稅資產	5,923.95	5,923.95	-	-
負債：	6,115,535.56	6,115,535.56	23,500.00	23,500.00
應付賬款	1,892,976.96	1,892,976.96	-	-
其他應付款	3,663,876.09	3,663,876.09	500.00	500.00
應付職工薪酬	164,553.74	164,553.74	23,000.00	23,000.00
應交稅費	54,680.96	54,680.96	-	-
其他流動負債	339,447.81	339,447.81	-	-
淨資產	1,189,575.45	1,189,575.45	19,970,746.53	19,970,746.53
減：少數股東權益				
取得的淨資產	1,189,575.45	1,189,575.45	19,970,746.53	19,970,746.53

七、在子公司中的權益 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
廣東創美	珠江三角	佛山	藥品物流配送	100.00	—	投資設立
珠海創美恒祥	珠江三角	珠海	藥品物流配送	70.00	—	非同一控制下的企業合併
廣州創美	珠江三角	廣州	藥品物流配送	90.00	—	非同一控制下的企業合併

八、關聯方及關聯交易

(一) 關聯方關係

1. 控股股東及最終控制方

(1) 控股股東及最終控制方

控股股東及最終控制方名稱	國籍	對本公司的 持股比例(%)	對本公司的 表決權(%)
姚創龍	中國	54.63	54.63

(2) 控股股東的所持股份或權益及其變化

控股股東	持股數量	
	2017年 6月30日 (未經審核)	2016年 12月31日 (經審核)
姚創龍	59,000,000.00	70,000,000.00

控股股東	持股比例(%)	
	2017年 6月30日 (未經審核)	2016年 12月31日 (經審核)
姚創龍	54.63	64.81

2. 子公司

子公司情況詳見本附註「七、企業集團的構成」相關內容。

3. 其他關聯方

其他關聯方名稱

與本公司關係

汕頭市悠然投資管理合夥企業(有限合夥)

持有公司1.57%股權

汕頭市智創投資管理合夥企業(有限合夥)

持有公司1.67%股權

汕頭市美智投資管理合夥企業(有限合夥)

持有公司2.96%股權

廣州白雲山醫藥集團股份有限公司(白雲山股份)

及其下屬控股子公司

白雲山股份下屬控股子公司清單：

佛山市廣藥健擇醫藥有限公司

廣東省梅縣醫藥有限公司

廣州白雲山陳李濟藥廠有限公司

廣州白雲山光華製藥股份有限公司

廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司

廣州白雲山敬修堂藥業股份有限公司

廣州白雲山明興製藥有限公司

廣州白雲山潘高壽藥業股份有限公司

廣州白雲山奇星藥業有限公司

廣州白雲山天心製藥股份有限公司

廣州白雲山星群(藥業)股份有限公司

廣州白雲山醫藥集團股份有限公司

白雲山何濟公制藥廠

廣藥白雲山香港有限公司(以下簡稱「白雲山香港」)持有創美藥業H股790.65萬股，佔股本總額7.32%，其為白雲山股份全資子公司，是創美藥業戰略投資者。由於創美藥業與白雲山股份及其下屬控股公司和合營公司存在緊密的商業往來，白雲山香港對創美藥業持股比例超過5%，且向創美藥業委派了董事李偉生。根據深圳交易所上市規則並基於實質重於形式的原則，創美藥業將白雲山股份及其下屬控股公司和合營公司認定為關聯方。

其他關聯方名稱

與本公司關係

廣州白雲山醫藥科技發展有限公司
廣州白雲山醫藥銷售有限公司
廣州白雲山中一藥業有限公司
廣州采芝林北商藥材有限公司
廣州采芝林藥業有限公司
廣州國盈醫藥有限公司
廣州健民醫藥有限公司
廣州市藥材公司中藥飲片廠
廣州王老吉藥業股份有限公司
廣州欣特醫藥有限公司
廣州醫藥進出口有限公司
珠海廣藥康鳴醫藥有限公司
廣州醫藥有限公司(含大眾藥品銷售分公司)

廣州醫藥有限公司是白雲山股份和 ALLIANCE BMP LIMITED 分別持股 50% 的合營公司，其為公司第一大供應商（單體採購計算），因此本公司將廣州醫藥有限公司也納入關聯方範圍。

(二) 關聯交易

1. 關聯交易情況

關聯方名稱	關聯方交易類型	關聯交易定價方式 及決策程序	截至6月30日止六個月	
			2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
1、銷售與提供勞務				
廣州采芝林藥業 有限公司	銷售商品	參考市場價格 協商確定	9,339,703.20	8,830,715.53
廣州醫藥有限公司	銷售商品	參考市場價格 協商確定	673,593.82	109,613.34
佛山市廣藥健擇醫藥 有限公司	銷售商品	參考市場價格 協商確定	157,351.62	700,242.41
廣州醫藥有限公司 大眾藥品銷售分公司	銷售商品	參考市場價格 協商確定	81,876.92	27,651.28
廣州采芝林北商藥材 有限公司	銷售商品	參考市場價格 協商確定	79,638.32	496,792.70
廣州國盈醫藥有限公司	銷售商品	參考市場價格 協商確定	10,712.50	-

截至6月30日止六個月

關聯方名稱	關聯方交易類型	關聯交易定價方式 及決策程序	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
廣東省梅縣醫藥 有限公司	銷售商品	參考市場價格 協商確定	-	30,452.55
珠海廣藥康鳴醫藥 有限公司	銷售商品	參考市場價格 協商確定	-	108,212.67

截至6月30日止六個月

關聯方名稱	關聯方交易類型	關聯交易定價方式 及決策程序	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
2、採購與接受勞務				
廣州醫藥有限公司	採購商品	參考市場價格 協商確定	190,347,581.12	228,321,979.94
廣州采芝林藥業 有限公司	採購商品	參考市場價格 協商確定	58,052,901.81	44,377,794.93
廣州白雲山醫藥銷售 有限公司	採購商品	參考市場價格 協商確定	25,272,956.56	13,711,249.23
廣州王老吉藥業股份 有限公司	採購商品	參考市場價格 協商確定	22,576,858.45	11,555,579.60
廣州國盈醫藥有限公司	採購商品	參考市場價格 協商確定	21,510,509.88	36,804,827.84
廣州醫藥進出口 有限公司	採購商品	參考市場價格 協商確定	15,528,205.08	5,668.04
廣州白雲山星群(藥業) 股份有限公司	採購商品	參考市場價格 協商確定	14,664,991.47	9,595,736.15
廣州白雲山潘高壽藥業 股份有限公司	採購商品	參考市場價格 協商確定	13,197,530.37	22,590,000.17

截至6月30日止六個月

關聯方名稱	關聯方交易類型	關聯交易定價方式 及決策程序	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
廣州白雲山醫藥集團 股份有限公司白雲山 何濟公制藥廠	採購商品	參考市場價格 協商確定	12,851,925.40	5,800,053.02
廣州白雲山陳李濟藥廠 有限公司	採購商品	參考市場價格 協商確定	9,652,442.61	6,572,633.40
廣州白雲山中一藥業 有限公司	採購商品	參考市場價格 協商確定	6,255,614.75	32,125,572.92
廣州白雲山天心製藥 股份有限公司	採購商品	參考市場價格 協商確定	5,950,979.38	8,779,093.97
廣州白雲山和記黃埔 中藥有限公司	採購商品	參考市場價格 協商確定	4,746,093.93	5,966,737.08
廣州白雲山奇星藥業 有限公司	採購商品	參考市場價格 協商確定	2,125,345.29	8,395,300.55
廣州白雲山光華製藥 股份有限公司	採購商品	參考市場價格 協商確定	1,435,897.46	853,743.56
廣州欣特醫藥有限公司	採購商品	參考市場價格 協商確定	1,370,050.77	315,021.36



關聯方名稱	關聯方交易類型	關聯交易定價方式 及決策程序	截至6月30日止六個月	
			2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
佛山市廣藥健擇醫藥 有限公司	採購商品	參考市場價格 協商確定	690,568.72	677,917.67
廣州市藥材公司 中藥飲片廠	採購商品	參考市場價格 協商確定	-	214,088.49

註：上述採購金額剔除上游廠商、供應商商業折扣。

2. 關鍵管理人員薪酬

項目名稱	截至6月30日止六個月	
	2017年 (未經審核)	2016年 (未經審核)
薪酬合計	1,843,335.47	1,094,123.99

九、金融工具及風險管理

本集團的主要金融工具包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產、借款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、應付款項、賣出回購金融資產款等，各項金融工具的詳細情況說明見上述各項目附註。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

1. 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

(1) 市場風險

1) 外匯風險

外匯風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團承受外匯風險主要與港幣有關，除本集團H股募集資金、H股支付股利及少部分發生在香港特別行政區的費用外，本集團的其他主要業務活動以人民幣計價結算。於2017年6月30日，下表所述港幣餘額的資產和負債因匯率變動產生的公允價值或未來現金流量變動可能對本集團的經營業績產生影響。

項目	資產	
	2017年 6月30日 (未經審核)	2016年 12月31日 (經審核)
港幣	19,368,970.29	81,616,757.11
合計	19,368,970.29	81,616,757.11

本集團密切關注匯率變動對本集團外匯風險的影響。

2) 利率變動風險


截至2017年6月30日止六個月，本集團概無以浮動利率計息的銀行借款。

3) 其他價格風險

本集團未持有可供出售金融資產和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，本集團無此類價格風險。

(2) 信用風險

2017年6月30日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。



為降低信用風險，本集團制定了相應的信用額度和信用審批流程，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本集團於每個資產負債表日審核每一單項應收款的回收情況，以確保就無法回收的款項計提充分的壞賬準備。因此，本集團管理層認為本集團所承擔的信用風險已經大為降低。

本集團的流動資金存放在信用評級較高的銀行，故流動資金的信用風險較低。

本集團採用了必要的政策確保所有銷售客戶均具有良好的信用記錄。

(3) 流動風險

管理流動風險時，本集團管理層認為應保持充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。本集團管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守貸款協議。

本集團持有的金融資產和金融負債按未折現的合同現金流的到期期限分析如下：

項目	賬面價值	1年以內	合計
貨幣資金	491,820,125.81	491,820,125.81	491,820,125.81
應收票據	149,962,378.98	149,962,378.98	149,962,378.98
應收賬款	822,340,105.55	822,340,105.55	822,340,105.55
其他應收款	11,887,038.61	11,887,038.61	11,887,038.61
其他流動資產	28,007,844.46	28,007,844.46	28,007,844.46
短期借款	392,200,000.00	399,298,937.35	399,298,937.35
應付票據	872,904,742.07	872,904,742.07	872,904,742.07
應付帳款	495,733,155.81	495,733,155.81	495,733,155.81
應付利息	643,768.65	643,768.65	643,768.65
應付股利	5,600,000.00	5,600,000.00	5,600,000.00
其他應付款	10,205,162.02	10,205,162.02	10,205,162.02
其他流動負債	36,417,280.23	36,417,280.23	36,417,280.23

2. 公允價值

金融資產和金融負債的公允價值按照下述方法確定：

具有標準條款及條件並存在活躍市場的金融資產及金融負債的公允價值分別參照相應的活躍市場現行出價及現行要價確定；

其他金融資產及金融負債(不包括衍生工具)的公允價值按照未來現金流量折現法為基礎的通用定價模型確定或採用可觀察的現行市場交易價格確認；

衍生工具的公允價值採用活躍市場的公開報價確定。

本集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

十、資本承諾

項目	2017年
	6月30日 (未經審核)
已簽約但未於財務報表中確認的資本性支出	
— 珠海倉庫改建工程	2,800,000.00
— 信息化建設二期項目	3,905,000.00
合計	6,705,000.00

十一、經營租賃承諾

截至資產負債表日止，本集團對外簽定的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

剩餘租賃期	最低租賃付款額
資產負債表日後第1年	833,651.44
資產負債表日後第2年	486,055.44
資產負債表日後第3年	382,903.44
合計	1,702,610.32

十二、資產負債表日後事項

2017年7月12日，創美藥業股份有限公司與雅和(廣州)首飾有限公司簽訂《房地產買賣合同》，創美藥業股份有限公司以含稅總價人民幣1.31億元購買雅和(廣州)首飾有限公司位於廣州市南沙區東涌鎮瀝裕街33號的房屋和土地，其中用地面積為31,141.5745平方米，房屋建築面積為15,293.7994平方米(廠房Aa)、4,881.0564平方米(宿舍D)。

截至報告日創美藥業已支付款項人民幣27百萬元，創美藥業將於南沙建立新的醫藥分揀配送中心，將有利於加快加強擴展珠三角的業務。

十三、母公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

(1) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	2017年6月30日(未經審核)			2016年12月31日(經審核)		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	406,718,250.18	2,033,591.25	0.50	450,791,007.30	-	-
1-2年	11,680,371.86	584,018.59	5.00	40,677,044.16	2,285,878.90	5.62
合計	418,398,622.04	2,617,609.84	-	491,468,051.46	2,285,878.90	-

(2) 組合中，按其他方法計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	2017年6月30日(未經審核)			2016年12月31日(經審核)		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
關聯方	71,266,571.37	-	-	13,918,095.70	-	-
合計	71,266,571.37	-	-	13,918,095.70	-	-

2. 其他應收款

(1) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

賬齡	2017年6月30日(未經審核)			2016年12月31日(經審核)		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例(%)	其他應收款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	4,111,141.23	20,555.71	0.50	903,432.04	-	-
合計	4,111,141.23	20,555.71	-	903,432.04	-	-

(2) 組合中，按其他方法計提壞賬準備的其他應收款

組合名稱	2017年6月30日(未經審核)			2016年12月31日(經審核)		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例(%)	其他應收款	壞賬準備	計提比例(%)
關聯方往來款	5,705.70	-	-	-	-	-
保證金、備用金	2,183,880.42	-	-	1,435,594.64	-	-
合計	2,189,586.12	-	-	1,435,594.64	-	-

- (3) 本公司本期不存在以前年度已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本期又全額或部分收回的其他應收款。
- (4) 本公司本期無實際核銷的其他應收款。

3. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	2017年6月30日(未經審核)			2016年12月31日(經審核)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	186,000,000.00	-	186,000,000.00	150,000,000.00	-	150,000,000.00
合計	186,000,000.00	-	186,000,000.00	150,000,000.00	-	150,000,000.00

(2) 對子公司投資

被投資單位	2016年			2017年	本期計提 減值準備	減值準備 期末餘額
	12月31日 (經審核)	本期增加	本期減少	6月30日 (未經審核)		
廣東創美	150,000,000.00	-	-	150,000,000.00	-	-
珠海創美恒祥	-	18,000,000.00	-	18,000,000.00	-	-
廣州創美	-	18,000,000.00	-	18,000,000.00	-	-
合計	150,000,000.00	36,000,000.00	-	186,000,000.00	-	-

4. 營業收入、營業成本

項目	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣元 (未經審核)	2016年 人民幣元 (未經審核)
產品銷售	799,695,353.16	793,563,476.91
服務收入	9,657,534.16	7,143,510.17
營業收入	809,352,887.32	800,706,987.08
營業成本	759,122,028.15	749,042,194.33