

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd.  
北京同仁堂科技發展股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1666)

全年業績公告  
截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 董事長報告

本人欣然提呈北京同仁堂科技發展股份有限公司(「本公司」或「公司」)及其子公司(以下合稱「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度(「報告期」)業績，敬請各位股東省覽。

## 全年業績

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團收入為人民幣 502,518.3 萬元，較上年同期人民幣 466,529.5 萬元增長 7.71%；本公司所有者應佔淨利潤為人民幣 66,666.6 萬元，較上年同期人民幣 59,565.4 萬元增長 11.92%；本公司每股收益為人民幣 0.52 元(二零一六年：人民幣 0.47 元)；本公司每股股息為人民幣 0.17 元(二零一六年：人民幣 0.16 元)。

## 全年回顧

近年來，國家陸續出台了一系列促進醫藥產業發展的政策。二零一七年，《中華人民共和國藥品管理法》修正案、「兩票制」等法律法規的加快推進，令醫藥行業迎來監管模式的常態化，推動行業內外部環境不斷發生變化，以及內生性增長及外延式擴張亦在引導行業不斷向規模化、集約化加速升級，對行業整體產生深遠影響。同時，伴隨《中華人民共和國中醫藥法》的實施，以及「健康中國戰略」的持續升級，無不為醫藥行業，特別是中醫藥行業的發展提供良好政策支持，亦創造了寬鬆的政策環境。

報告期內，我們應勢而謀、順時施宜，深入貫徹「強管理、補短板、揚長項；抓考核、重實效、夯主業」的宗旨，提升宏觀調控與協調能力，明確經營理念、拓寬發展思路，確保了經營業績平穩增長。

回顧過去的一年，我們鑒往知來、放眼長遠，合理利用資源，依據國家環境保護政策、京津冀中醫藥協同發展行動計劃及北京市首都核心功能定位的整體要求，結合本集團重點工程項目，積極推進集團內部工業佈局調整，以實現生產資源合理、有序安排。報告期內，本集團圍繞打造「陽光工程」和「放心工程」的目標，不斷推進各重點工程項目的建設進度，為最終形成「主中心+副中心」的生產新格局奠定堅實的基礎。

## 前景與展望

黨的十九大工作報告中指出的「堅持中西醫並重，傳承中醫藥事業」，為中醫藥的發展指明了方向，這將推動中醫藥持續均衡發展。未來，圍繞傳承發展中醫藥事業、服務健康中國的戰略，國家將進一步完善中醫藥發展體系，優化中醫藥發展格局，以推進中醫藥產業的持續升級；同時，中醫藥治未病思想及其在治療現代疾病方面的優勢和特色日益凸顯，消費者多元化、多方面、多層次的中醫藥健康需求亦將繼續增長，多重因素驅動下的中醫藥行業將繼續保持生機與活力。然而，隨著市場集中度的進一步提高，市場競爭格局、競爭策略不斷演變，同時，受政策環境變化、醫藥監管愈趨嚴格、經營成本不斷攀升等因素影響，行業整體發展依然面臨政策洗禮及市場考驗。

善謀者行遠，實幹者乃成。二零一八年，是實施本集團「十三五」規劃承前啟後的關鍵之年，亦是深化改革與調整之年。面對挑戰與變革，我們將緊握「京津冀一體化」與「非首都功能疏解」帶來的發展變化，緊握國家醫藥產業發展總體規劃精神，緊握中醫藥政策調整帶來的機遇，繼續腳踏實地、銳意進取，進一步聚焦市場活力，深化營銷改革，圍繞組織架構與職能體系的搭建與完善，及時調整渠道規劃、品種規劃、推廣規劃，以適應發展需要。同時，充分發揮產銷協同效應，調整優化工業佈局，保障產品供應。此外，聚焦子公司發展，以質量為核心，突出各自特色與優勢，打造健康領域多元化格局，滿足消費者多樣的健康需求，進而實現本集團持續、健康發展的目標。

本人在此謹向董事會同仁及本集團全體員工致以衷心的謝意，感謝各位卓有成效的工作及不懈努力；向所有股東致以誠摯的敬意，感謝各位一直以來的厚愛，對公司的支持和理解。我們將一如既往，以良好的業績回報所有股東。

## 財務資料

董事會欣然宣佈本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度經審核的合併利潤表、合併綜合收益表及合併資產負債表連同二零一六年同期之經審核比較數字如下：

### 合併利潤表

	附注	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收入	<i>d</i>	5,025,183	4,665,295
銷售成本		<u>(2,499,641)</u>	<u>(2,299,311)</u>
毛利		2,525,542	2,365,984
銷售費用	<i>f</i>	(994,455)	(1,022,920)
管理費用	<i>f</i>	<u>(363,224)</u>	<u>(335,821)</u>
營業利潤		1,167,863	1,007,243
財務收益	<i>e</i>	19,830	30,371
財務費用	<i>e</i>	<u>(21,685)</u>	<u>(11,098)</u>
財務(費用)/收益，淨額	<i>e</i>	(1,855)	19,273
享有按權益法入賬的投資的收益/(虧損)份額		96	(1,905)
按權益法入賬的投資的減值損失		-	(1,106)
其他利得		<u>120</u>	<u>-</u>
除所得稅前利潤		1,166,224	1,023,505
所得稅費用	<i>g</i>	<u>(196,332)</u>	<u>(172,516)</u>
年度利潤		<u>969,892</u>	<u>850,989</u>
利潤歸屬於：			
本公司所有者		666,666	595,654
非控制性權益		<u>303,226</u>	<u>255,335</u>
		<u>969,892</u>	<u>850,989</u>
年內的每股收益歸屬於本公司所有者			
-基本及攤薄每股收益	<i>i</i>	<u>人民幣 0.52 元</u>	<u>人民幣 0.47 元</u>

## 合併綜合收益表

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
年度利潤	969,892	850,989
其他綜合收益/(損失)		
其後可能被重分類至損益的項目		
可供出售金融資產的價值變動	1,734	(425)
外幣折算差額		
-集團	(130,778)	118,836
-合營及聯營企業	(325)	1,040
本年度其他綜合(損失)/收益，扣除稅項	(129,369)	119,451
本年度總綜合收益	<b>840,523</b>	970,440
歸屬於：		
本公司所有者	618,361	639,447
非控制性權益	222,162	330,993
本年度總綜合收益	<b>840,523</b>	970,440

## 合併資產負債表

	附注	於十二月三十一日	
		二零一七年	二零一六年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
租賃土地及土地使用權		152,193	143,102
房屋及建築物、廠房及設備		1,674,297	1,374,169
無形資產		75,469	82,785
按權益法入賬的投資		27,839	28,068
可供出售金融資產		12,804	11,908
非流動資產預付款		58,977	33,805
遞延所得稅資產		30,702	38,199
		<u>2,032,281</u>	<u>1,712,036</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		2,302,890	2,206,330
應收賬款及票據	k	1,147,894	792,498
應收關聯公司款項		203,329	158,243
預付款及其他流動資產		117,274	127,151
短期銀行存款		1,048,428	855,798
現金及現金等價物		2,023,561	2,332,110
		<u>6,843,376</u>	<u>6,472,130</u>
<b>資產總計</b>		<u><b>8,875,657</b></u>	<u><b>8,184,166</b></u>

## 合併資產負債表(續)

		於十二月三十一日	
附注		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>權益及負債</b>			
<b>歸屬於本公司所有者</b>			
股本		1,280,784	1,280,784
儲備	<i>m</i>	3,535,836	3,122,400
		<u>4,816,620</u>	<u>4,403,184</u>
非控制性權益		<u>1,642,922</u>	<u>1,481,924</u>
權益合計		<u>6,459,542</u>	<u>5,885,108</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款		915,480	917,549
遞延所得稅負債		5,302	5,321
遞延收入—政府補助		93,787	75,932
		<u>1,014,569</u>	<u>998,802</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及票據	<i>l</i>	698,415	597,129
應付工資及福利費		89,900	30,214
預收款項		57,131	69,737
應付關聯公司款項		69,150	57,813
當期所得稅負債		49,509	43,118
其他應付款		227,641	291,245
借款		209,800	211,000
		<u>1,401,546</u>	<u>1,300,256</u>
負債合計		<u>2,416,115</u>	<u>2,299,058</u>
權益及負債總計		<u><u>8,875,657</u></u>	<u><u>8,184,166</u></u>

## 合併財務報表附註：

### a. 一般資料

本公司於二零零零年三月二十二日在中華人民共和國(「中國」)北京註冊成立為股份有限公司，其後配售 H 股於二零零零年十月三十一日於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)創業板(「創業板」)上市，於二零一零年七月九日，本公司由香港聯交所創業板轉至主板上市。其最終控股公司為在中國北京成立的中國北京同仁堂(集團)有限責任公司(「同仁堂集團」)。

### b. 編制基準

本公司的合併財務報表是根據國際財務報告準則和香港《公司條例》的披露規定編制。合併財務報表按照歷史成本法編制，並已就按公允價值計量的可供出售金融資產的重估作出修訂。

編制符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附注 c 中披露。

#### (a) 已採納的新訂準則及準則之修訂

本集團所採納於二零一七年一月一日或之後開始之財政年度須強制採用的新訂準則及準則之修訂如下：

國際會計準則第 7 號(修改)	現金流量表
國際會計準則第 12 號(修改)	未實現損失確認遞延所得稅資產
國際財務報告準則第 12 號(修改)	披露在其他主體的權益

採納該等修改并未對前期確認的數額造成任何影響。大部分修改亦將不會對本期或未來期間構成影響。

國際會計準則第 7 號(修改)要求對融資活動產生的負債變動做出披露。



## 合併財務報表附註(續)：

### b. 編制基準(續)

#### (b) 尚未生效的準則及修訂

下列已頒佈新訂/經修訂準則及現有準則之修訂與本集團於二零一八年一月一日或之後開始的會計期間有關且強制實行，惟本集團並無提早採納。

國際會計準則第 28 號(修改)	在聯營和合營企業的投資 <sup>(1)</sup>
國際會計準則第 40 號(修改)	投資性房地產的轉入或轉出 <sup>(1)</sup>
國際財務報告準則第 1 號(修改)	首次採納國際財務報告準則 <sup>(1)</sup>
國際財務報告準則第 2 號(修改)	以股份為基礎的支付交易的分類和計量 <sup>(1)</sup>
國際財務報告準則第 4 號(修改)	針對國際財務報告準則第 4 號保險合同實施國際財務報告準則第 9 號金融工具 <sup>(1)</sup>
國際財務報告準則第 9 號	金融工具 <sup>(1)</sup>
國際財務報告準則第 9 號(修改)	具有負補償的預付款項特性 <sup>(2)</sup>
國際財務報告準則第 15 號	與客戶之間的合同產生的收入 <sup>(1)</sup>
國際財務報告準則第 15 號(修改)	澄清國際財務報告準則第 15 號 <sup>(1)</sup>
國際財務報告準則解釋第 22 號	外幣交易和預付/預收對價 <sup>(1)</sup>
國際財務報告準則第 16 號	租賃 <sup>(2)</sup>
國際財務報告準則解釋第 23 號	所得稅會計處理的不確定性 <sup>(2)</sup>
國際財務報告準則第 17 號	保險合同 <sup>(3)</sup>
國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號(修改)	投資者與其聯營或合營企業的資產出售或投入 <sup>(4)</sup>

(1) 於二零一八年一月一日或之後開始的會計期間生效

(2) 於二零一九年一月一日或之後開始的會計期間生效

(3) 於二零二一年一月一日或之後開始的會計期間生效

(4) 尚未確定強制生效日期

合併財務報表附註(續)：

b. 編制基準(續)

(b) 尚未生效的準則及修訂(續)

- 國際財務報告準則第 9 號處理金融資產和金融負債的分類、計量和終止確認，並引入了有關套期會計的新規定和金融資產的新減值模型。

管理層正在評估對本集團的影響。

- 國際財務報告準則第 15 號是收入確認的新準則。此將取代國際會計準則第 18 號(涵蓋出售貨品和提供服務產生的收入)和國際會計準則第 11 號(涵蓋建造合同)。新準則的原則為收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。此準則容許全面追溯採納或經修改追溯方式採納。

管理層正在評估對本集團的影響。

- 國際財務報告準則第 16 號將導致幾乎所有租賃在資產負債表內確認，經營租賃與融資租賃的劃分已被刪除。根據該新準則，資產(該租賃項目的使用權)與支付租金的金融負債被確認。唯一例外者為短期和低價值租賃。

對出租人的會計處理將不會有重大改變。

此準則將主要影響集團經營租賃的會計處理。於二零一七年十二月三十一日，本集團有不可取消的經營租賃承諾人民幣 146,471,000 元。

沒有其他尚未生效的新訂準則及準則之修訂會對實體在當前或未來報告期內以及對可預見的未來交易產生重大影響。

## 合併財務報表附註(續)：

### c. 關鍵會計估計與判斷

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下：

#### (i) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃按其於日常業務過程中的估計售價，減估計完成的成本及銷售費用。該等估計乃基於目前市場狀況及製造與銷售同類產品以往經驗。但可能會因為消費喜好的改變及競爭對手為應對嚴峻行業形勢而採取的行動出現重大變化。管理層於每個會計年度結算日前重新評估該等估計。

#### (ii) 估計應收款減值準備

本集團會根據應收賬款及其他應收款可收取情況之評估作出應收款減值準備。當有事件出現或情況改變顯示結餘可能無法收回時，便會就應收賬款及其他應收款作減值準備。在識辨呆壞賬時須使用判斷及估計。倘預期數額與原先估計有所不同，有關差額將影響有關估計變動期間之應收款及呆壞賬支出之賬面值。

#### (iii) 所得稅

本集團需要在多個司法權區繳納所得稅。在厘定全球所得稅撥備時，需要作出重大判斷。有許多交易和計算所涉及的最終稅務厘定都是不確定的。本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預期稅務審計項目確認負債。如此等事件的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出此等厘定期間的當期及遞延所得稅資產和負債。

合併財務報表附註(續)：

d. 收入

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中藥產品銷售收入		
— 於中國內地	4,169,434	3,896,250
— 於其他國家及地區	776,548	696,234
	<u>4,945,982</u>	<u>4,592,484</u>
廣告服務收入		
— 於中國內地	37,606	39,034
中醫諮詢服務收入		
— 於其他國家及地區	41,129	33,027
品牌使用權收入		
— 於其他國家及地區	466	750
	<u>5,025,183</u>	<u>4,665,295</u>

e. 財務收益及費用

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
財務收益		
利息收入	23,788	27,534
匯兌(損失)/收益，淨額	(3,958)	2,837
	<u>19,830</u>	<u>30,371</u>
財務費用		
債券利息	(24,021)	(10,007)
銀行貸款利息	(10,698)	(8,841)
減：合資格資產資本化數額	13,034	7,750
	<u>(21,685)</u>	<u>(11,098)</u>
財務(費用)/收益，淨額	<u>(1,855)</u>	<u>19,273</u>

合併財務報表附註(續)：

f. 按照性質對費用進行列示

下列各項已借記/(貸記)稅前利潤：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
原材料、商品及消耗品消耗	1,578,677	1,416,559
產成品及在產品的存貨變動	51,718	(212,107)
員工福利開支	789,386	740,150
房屋及建築物、廠房及設備折舊	77,287	72,091
預付經營性租賃款項攤銷	3,414	3,449
無形資產攤銷	3,782	3,037
其他長期資產攤銷	1,006	833
存貨跌價準備計提	30,113	21,990
應收款項壞賬準備轉回	(1,427)	(113)
房屋及建築物、廠房及設備減值準備計提	5,783	-
經營租賃費用	151,338	136,342
核數師酬金		
— 核數服務	6,830	5,307
— 非核數服務	141	1,146
研究開發費用 <sup>[1]</sup>	27,585	23,163
房屋及建築物、廠房及設備清理損失	1,003	1,167
遞延收入-政府補助的攤銷	(9,263)	(10,317)
加工費	247,303	233,696
廣告及宣傳推廣費	433,955	500,319
運輸費	57,130	82,608
維修及保養	38,811	39,040
燃料及供暖支出	69,671	59,014
其他稅金	54,420	51,232

[1] 不包括員工福利開支、折舊及攤銷費用。

合併財務報表附註(續)：

g. 所得稅費用

根據自二零零八年一月一日執行的中國企業所得稅法規定，高新技術企業能夠享有15%的所得稅優惠稅率。對於非高新技術企業，所得稅稅率為25%(二零一六年：25%)。截至二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日，本公司及部分子公司已取得高新技術企業證書。因此，該部分公司二零一七年適用所得稅稅率為15%(二零一六年：15%)。

按照本年度估計應課稅利潤，香港地區盈利之稅款適用所得稅稅率為16.5%(二零一六年：16.5%)。

海外盈利之稅款按照本年度估計應課稅利潤依照本集團經營業務所在國家或地區之現行稅率計算。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
當期所得稅費用		
-中國內地	103,472	104,738
-香港	80,805	74,577
-海外(不含香港)	4,839	4,012
	<u>189,116</u>	<u>183,327</u>
遞延所得稅費用/(貸項)	7,216	(10,811)
	<u><u>196,332</u></u>	<u><u>172,516</u></u>

合併財務報表附註(續)：

g. 所得稅費用(續)

本集團就除所得稅前利潤的稅項，與採用合併主體利潤適用的加權平均稅率 21.3%(二零一六年：21.7%)而應產生的理論稅額的差額如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
除所得稅前利潤	<u>1,166,224</u>	<u>1,023,505</u>
在各有關國家的利潤按適用的當地稅率計算的稅項 稅項影響：	<b>248,430</b>	221,961
-無需納稅之收入	<b>(3,336)</b>	(3,513)
-不可抵稅之費用	<b>3,839</b>	3,807
-沒有確認遞延所得稅資產的稅務虧損及暫時性 差異	<b>4,566</b>	2,409
-所得稅優惠政策的影響	<b>(56,930)</b>	(54,167)
-匯算清繳調整	<b>(326)</b>	2,019
-其他	<b>89</b>	-
所得稅費用	<u><b>196,332</b></u>	<u>172,516</u>

合併財務報表附註(續)：

**h. 股息**

於二零一七年及二零一六年內支付的現金股息分別為人民幣 204,925,000 元(每股人民幣 0.16 元(含稅))及人民幣 192,118,000 元(每股人民幣 0.15 元(含稅))。

於二零一八年三月二十九日，董事會建議按每股人民幣 0.17 元(含稅)派發截至二零一七年十二月三十一日止年度現金股息，總額為人民幣 217,733,280 元。該股息分配預案需經二零一八年六月十二日(星期二)召開的二零一七年度股東週年大會(「二零一七年度股東週年大會」)批准。本財務報表未反映此項應付股息。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中期派發股息，每股人民幣 0 元(二零一六年：每股人民幣 0 元)	-	-
擬派末期現金股息，每股人民幣 0.17 元(含稅)(二零一六年：每股人民幣 0.16 元(含稅))	<u>217,733</u>	<u>204,925</u>
	<u><b>217,733</b></u>	<u><b>204,925</b></u>



合併財務報表附註(續)：

i. 每股收益

每股基本收益按本公司所有者應佔淨利潤約人民幣 666,666,000 元，除以當期已發行普通股的加權平均數目 1,280,784,000 股來計算的。

本公司於二零一七年及二零一六年並無潛在之攤薄股份。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
利潤歸屬於本公司所有者	666,666	595,654
加權平均已發行普通股股數(千股)	1,280,784	1,280,784
每股收益	人民幣 0.52 元	人民幣 0.47 元

j. 分部信息

董事會董事為本集團的主要決策者。管理層已根據經董事會董事審議用於分配資源和評估表現的報告厘定經營分部。

董事會董事從經營實體角度研究業務狀況。一般而言，董事會董事單獨考慮集團內各實體業務的表現。因而，集團內各實體均是一個經營分部。

報告經營分部的收益主要來自於：(i)本公司在中國內地製造和銷售中藥產品(「本公司」分部)，(ii)北京同仁堂國藥有限公司(「同仁堂國藥」)在海外從事中藥產品和保健品的生產、零售及批發並提供中醫診療服務，在內地批發保健品(「同仁堂國藥」分部)。

其他公司從事生產加工及收購中藥材、藥品銷售、醫療服務和廣告等業務。由於不符合國際財務報告準則 8 規定的數量披露要求，因而不作為單獨的報告分部。

董事會董事根據收入和稅後利潤評估各經營分部的表現。

合併財務報表附註(續)：

j. 分部信息(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度，向董事會董事提供有關報告分部的分部資料如下：

	本公司 人民幣千元	同仁堂國藥 人民幣千元	其他業務分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	3,502,167	1,097,432	978,922	5,578,521
分部間收入	(46,838)	(416)	(506,084)	(553,338)
來自外部客戶的收入	<u>3,455,329</u>	<u>1,097,016</u>	<u>472,838</u>	<u>5,025,183</u>
年度利潤	<u>434,872</u>	<u>437,267</u>	<u>97,753</u>	<u>969,892</u>
利息收入	11,706	10,946	1,136	23,788
利息支出	(15,571)	(28)	(6,086)	(21,685)
房屋及建築物、廠房及設備折舊	(34,059)	(20,892)	(22,336)	(77,287)
預付經營性租賃款項攤銷	(1,908)	(469)	(1,037)	(3,414)
其他長期資產攤銷	(880)	(2,116)	(1,792)	(4,788)
存貨跌價準備計提	(29,661)	(452)	-	(30,113)
壞賬準備轉回/(計提)	4,601	-	(3,174)	1,427
房屋及建築物、廠房及設備減值損失	-	(5,783)	-	(5,783)
享有按權益法入賬的投資的收益/(虧損)份額	132	(36)	-	96
所得稅費用	<u>(92,035)</u>	<u>(91,218)</u>	<u>(13,079)</u>	<u>(196,332)</u>
分部資產和負債				
總資產	<u>4,913,102</u>	<u>2,307,988</u>	<u>1,654,567</u>	<u>8,875,657</u>
按權益法入賬的投資	<u>10,480</u>	<u>17,359</u>	<u>-</u>	<u>27,839</u>
非流動資產的增加 <sup>[1]</sup>	<u>165,788</u>	<u>29,647</u>	<u>241,348</u>	<u>436,783</u>
總負債	<u>1,731,427</u>	<u>123,269</u>	<u>561,419</u>	<u>2,416,115</u>

[1] 不包括按權益法入帳的投資、金融工具和遞延所得稅資產。

合併財務報表附註(續)：

j. 分部信息(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度的分部資料如下：

	本公司 人民幣千元	同仁堂國藥 人民幣千元	其他業務分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	3,303,290	930,524	1,109,777	5,343,591
分部間收入	(25,106)	-	(653,190)	(678,296)
來自外部客戶的收入	<u>3,278,184</u>	<u>930,524</u>	<u>456,587</u>	<u>4,665,295</u>
年度利潤	<u>429,376</u>	<u>377,153</u>	<u>44,460</u>	<u>850,989</u>
利息收入	19,508	6,920	1,106	27,534
利息支出	(7,579)	(37)	(3,482)	(11,098)
房屋及建築物、廠房及設備折舊	(33,621)	(18,790)	(19,680)	(72,091)
預付經營性租賃款項攤銷	(1,988)	(465)	(996)	(3,449)
其他長期資產攤銷	(784)	(1,487)	(1,599)	(3,870)
存貨跌價準備計提	(21,990)	-	-	(21,990)
壞賬準備轉回/(計提)	715	-	(602)	113
享有按權益法入賬的投資的虧損份額	(354)	(1,551)	-	(1,905)
按權益法入賬的投資的減值損失	-	(1,106)	-	(1,106)
所得稅費用	<u>(69,505)</u>	<u>(79,216)</u>	<u>(23,795)</u>	<u>(172,516)</u>
分部資產和負債				
總資產	<u>4,895,324</u>	<u>2,106,391</u>	<u>1,182,451</u>	<u>8,184,166</u>
按權益法入賬的投資	<u>10,348</u>	<u>17,720</u>	<u>-</u>	<u>28,068</u>
非流動資產的增加 <sup>[1]</sup>	<u>358,949</u>	<u>34,161</u>	<u>200,821</u>	<u>593,931</u>
總負債	<u>1,564,212</u>	<u>111,474</u>	<u>623,372</u>	<u>2,299,058</u>

[1] 不包括按權益法入賬的投資、金融工具和遞延所得稅資產。

合併財務報表附註(續)：

j. 分部信息(續)

分部之間的銷售是按公允交易原則進行。向董事會董事報告的外部收入按與利潤表內的收入一致的核算方式。

向董事會董事提供有關總資產和總負債的金額，是按照與財務報表一致的核算方式。此等資產根據分部的經營和資產所處的地域進行分配。

來自外部客戶的收入源自藥品銷售及服務提供。藥品銷售分地區分析如附注 d 所示。

位於中國內地的除金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產總額為人民幣 1,671,368,000 元(二零一六年：人民幣 1,326,604,000 元)，而位於其他國家及地區的此等非流動資產總額則為人民幣 317,407,000 元(二零一六年：人民幣 335,325,000 元)。

二零一七年及二零一六年來自二名客戶的收入各佔本集團來自外部客戶的總收入百分之十以上。該等收入主要來自本公司分部及同仁堂國藥分部。來自該等客戶的收入概述如下：

	<u>二零一七年</u> <u>人民幣千元</u>	<u>二零一六年</u> <u>人民幣千元</u>
最終控股公司所控制的實體	962,443	795,915
客戶 A 集團	<u>873,554</u>	<u>741,133</u>
	<u><b>1,835,997</b></u>	<u><b>1,537,048</b></u>

合併財務報表附註(續)：

k. 應收賬款及票據

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應收賬款	462,824	307,597
應收票據	702,951	506,120
	<b>1,165,775</b>	813,717
減：減值準備	(17,881)	(21,219)
應收賬款及票據，淨值	<b>1,147,894</b>	792,498

應收賬款及票據的賬面值接近其公允價值。

本集團零售銷售一般以現金、借記卡或信用卡結賬；對於批發商通常給予 30 日至 120 日的賬期。於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日，應收賬款及票據根據發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
四個月以內	1,025,804	445,021
四個月至一年	114,950	355,465
一年至二年	14,457	5,289
二年至三年	3,310	2,473
三年以上	7,254	5,469
	<b>1,165,775</b>	813,717

合併財務報表附註(續)：

k. 應收賬款及票據(續)

於二零一七年十二月三十一日，應收賬款人民幣 63,851,000 元(二零一六年：人民幣 43,351,000 元)已過期但未提減值準備。這些應收款主要來自無重大財務困難的獨立客戶，根據以往經驗超期款項可以追回。此等已過期的應收款的賬齡如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
四個月至一年	57,009	38,430
一年至二年	4,630	2,388
二年至三年	2,212	2,425
三年以上	-	108
	<b>63,851</b>	<b>43,351</b>

於二零一七年十二月三十一日，應收賬款人民幣 17,881,000 元(二零一六年：人民幣 21,219,000 元)已全額計提了減值準備。個別減值的應收款主要來自處於預料以外經濟困境中的中小型客戶。此等應收款的賬齡如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
四個月以內	133	-
四個月以上	17,748	21,219
	<b>17,881</b>	<b>21,219</b>

合併財務報表附註(續)：

k. 應收賬款及票據(續)

應收款減值準備的變動如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
一月一日	21,219	21,332
減值轉回	(3,338)	(113)
十二月三十一日	<b>17,881</b>	<b>21,219</b>

在報告日期，信貸風險的最高風險承擔為上述每類應收賬款及票據的賬面價值。本集團不持有任何作為質押的抵押品。

本集團應收賬款及票據的賬面價值以下列的貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
人民幣	1,093,334	729,927
港幣	66,808	72,730
美元	75	5,480
韓元	4,781	5,091
澳元	216	240
澳門元	138	70
新西蘭元	141	63
加拿大元	47	45
阿聯酋迪拉姆	47	38
波蘭茲羅提	71	17
新加坡元	107	13
南非蘭特	10	-
捷克克朗	-	2
汶萊林吉特	-	1
	<b>1,165,775</b>	<b>813,717</b>

合併財務報表附註(續)：

1. 應付賬款及票據

於二零一七年十二月三十一日，應付賬款及票據根據發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
四個月以內	442,072	479,001
四個月至一年	244,678	116,245
一年至二年	10,572	1,145
二年至三年	402	738
三年以上	691	-
	<b>698,415</b>	<b>597,129</b>

m. 儲備

(a) 資本儲備

資本儲備反映本公司發行的股本金額與于成立時轉入的資產、負債和權益的歷史淨值的差額，本公司上市時和上市後發行新股產生的資本公積淨額。

(b) 法定儲備

本公司每年根據中國會計準則報告之淨利潤的 10%撥入法定盈餘公積金。於二零一七年十二月三十一日本公司根據中國會計準則報告按稅後淨利潤的 10%提取法定盈餘公積金，約為人民幣 53,201,000 元(二零一六年：人民幣 48,090,000 元)。

根據於二零零五年十月二十七日修訂並於二零零六年一月一日起施行的《中華人民共和國公司法》，本公司從二零零六年起不再計提法定公益金。本公司法定公益金結餘，與法定盈餘公積金一併用於彌補虧損或轉增公司資本。



合併財務報表附註(續)：

**m. 儲備(續)**

**(c) 免稅基金**

根據中國舊所得稅法下(於二零零八年一月一日以前有效)對高新技術企業所得稅優惠政策的有關規定，位於北京經濟技術開發區指定地點內的高新技術企業適用的所得稅優惠稅率為 15%。且經有關地方稅務局批准，本公司自二零零零年度至二零零二年度免繳企業所得稅，二零零三年度至二零零五年度減半繳納企業所得稅。但是上述三免三減半政策所免稅款需轉為不可分配的免稅基金，必須用於特定目的並不得用於派發股息。

**(d) 外幣折算差額**

外幣折算差額產生於集團中的所有實體將使用的不同於人民幣的功能性貨幣換算成本集團的記賬本位幣人民幣時的差額。

**(e) 其他儲備**

其他儲備主要產生於子公司增發股份及不導致失去控制權的子公司權益變動。

## 末期股息

董事會建議以二零一七年末本公司已發行並繳足之總股數1,280,784,000股為基數，派發截至二零一七年十二月三十一日止年度的末期股息(「末期股息」)每股人民幣0.17元(含稅)，總計款項為人民幣217,733,280元(二零一六年：以本公司已發行並繳足之總股數1,280,784,000股為基數，派發截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.16元(含稅)，總計款項為人民幣204,925,440元)。此利潤分配預案有待於本公司二零一七年度股東週年大會上經股東批准。

截至本公告日期，概無股東放棄或同意放棄任何股息之安排。

## 股東週年大會

本公司將於二零一八年六月十二日(星期二)召開二零一七年度股東週年大會。

### 暫停辦理 H 股過戶登記手續

就舉行二零一七年度股東週年大會而言，本公司將於二零一八年五月十三日(星期日)至二零一八年六月十二日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續。於二零一八年五月十三日(星期日)名列本公司於香港之H股過戶登記處香港證券登記有限公司存置之股東名冊之H股持有人及名列本公司股東名冊之內資股持有人將有資格出席股東週年大會。為確保符合資格出席二零一七年度股東週年大會並於會上投票，本公司H股持有人須於不遲於二零一八年五月十一日(星期五)下午四時三十分前將所有過戶文件送達本公司H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

就派發末期股息而言，如有關議案獲股東於二零一七年度股東週年大會上批准，本公司將於二零一八年六月十六日(星期六)至二零一八年六月二十一日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續。於二零一八年六月二十一日(星期四)名列本公司於香港之H股過戶登記處香港證券登記有限公司存置之股東名冊之H股持有人及名列本公司股東名冊之內資股持有人將有資格收取末期股息。為確保符合資格收取末期股息，本公司H股持有人須不遲於二零一八年六月十五日(星期五)下午四時三十分前將所有過戶文件送達本公司H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。本公司預計將於二零一八年八月底或之前完成派付。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團收入為人民幣502,518.3萬元，較上年同期的人民幣466,529.5萬元增長7.71%；本公司所有者應佔淨利潤為人民幣66,666.6萬元，較上年同期的人民幣59,565.4萬元增長11.92%。

於報告期內，在產品市場承壓、行業競爭日益激烈的市場環境中，以及消費需求多樣、成本不斷攀升等多重因素影響下，本集團繼續堅持開拓進取與穩中求進「雙結合」，依然保持總體平穩、健康增長。

年內，公司繼續發揮品牌文化優勢與品種群優勢，針對主導及培育產品，逐級分解、落實品種策略與規劃，並積極開展特色鮮明的主題活動，通過推進「千家藥店走進同仁堂—中醫藥文化之旅」和「中醫藥文化進校園」主題推廣活動，使活動參與者深入瞭解了同仁堂的悠久歷史和獨特炮製工藝，以及同仁堂的現代化中藥生產流水線，提高了對本集團產品質量的信任度；通過冠名開展「六味七星杯」第二屆全國才藝大賽，借助活動影響力，進一步提升品牌形象及品種知名度，進而提高部分產品銷售，如六味地黃丸、西黃丸、知柏地黃丸、生脈飲等系列產品銷量及銷售金額均較上年同期有所上漲。同時，綜合考量市場容量及競品情況，適時適度提升部分產品價格，如六味地黃丸、西黃丸等系列產品，保證產品的獲利能力。而本公司主導產品阿膠受制於成本大幅上升、市場競爭加劇、消費動能滯後等因素影響，報告期內銷售流速顯著放緩。為此，公司積極採取應對措施，利用「同仁堂阿膠」微信公眾號、電視廣告、獨家冠名於電視及網路媒體播出的第七屆「喜劇幽默大賽」等形式加大本公司阿膠系列產品的宣傳推廣力度。同時，借助秋冬時節進補佳季，開展「阿膠膏方節」等促銷活動，為消費者提供免費熬制阿膠糕等多样化服務，以提升本公司阿膠系列產品認知度。

本集團產品眾多，涵蓋中成藥、食品、化妝品等領域，中成藥涉及丸劑、片劑、顆粒劑、口服液和膠劑等多種劑型。二零一七年，本集團銷售額超過人民幣一億元的產品九個；銷售額介於人民幣一千萬元至人民幣一億元之間的產品三十三個；銷售額介於人民幣五百萬元至人民幣一千萬元之間的產品九個。本公司主導產品中，六味地黃丸系列銷售額較上年同期增長16.78%，阿膠系列銷售額較上年同期下降34.32%，金匱腎氣丸系列銷售額較上年同期增長19.61%，牛黃解毒片系列銷售額較上年同期增長9.25%，西黃丸系列銷售額較上年同期增長7.73%，感冒清熱系列銷售額較上年同期下降2.98%，加味逍遙丸系列銷售額較上年同期增長8.15%。

年內，公司一方面繼續精簡歸攏銷售渠道、縮減一級經銷商數量，篩選並深化與優質經銷商間的協作力度，借助其渠道覆蓋能力、產品營銷能力，不斷推進產品戰略規劃，例如，以六味地黃丸、加味逍遙丸等系列產品中部分規格產品為載體，落實產品省級授權代理模式，持續發揮大型經銷商的推動作用。另一方面，充分利用經銷商本土化資源優勢，確保產品流向清晰、渠道覆蓋廣泛，以不斷穩固華北等成熟銷售區域盈利能力，輻射帶動晉豫等周邊成長性區域的開發、整合力度。此外，不斷開拓終端市場營銷思路，強化終端銷售體系，借助其本地營銷資源，將產品培育與終端推廣相結合，不斷提升終端銷售能力。

報告期內，公司持續加大電商運作管理力度，著力推進傳統經銷渠道與電商渠道並行發展。一方面，本集團積極與阿里健康大藥房、京東大藥房等電商平台開展主題推廣活動，持續深化中成藥產品在電商渠道的發展。其中，六味地黃丸（濃縮丸）於天貓平台上市以來，在同名產品中銷量始終名列前茅。另一方面，繼續開發電商平台自有旗艦店，在繼淘寶、一號店、亞馬遜開設化妝品旗艦店，天貓、京東、一號店、亞馬遜開設食品旗艦店後，新開發京東化妝品旗艦店，並在「有贊」和「微盟」兩個微信電商平台新增化妝品旗艦店，同時，借助「618年中大促」、「雙十一」等大型電商活動，深入推廣本集團日化類產品及食品類產品，進而持續提升本集團產品及品牌的關注度與認知度。本集團不斷增加自有旗艦店的上架產品數量，年內共上架日化類產品七十餘種、食品四十餘種。

年內，受區域性環保政策及非首都核心功能疏解等政策影響，前處理生產工序多次調整，令部分原料及提取物的加工受到一定壓力，進而影響部分適銷產品的供應。面對諸多不利，本公司積極應對，總體把握各生產線情況，合理安排生產計劃，對現有工商聯動程序和管理流程進行審視和調整，不斷提升工商聯動效率。年內，公司主要劑型中丸劑、顆粒劑等產量均較上年有所增長，實現了發揮自有產能優勢與保障產品市場供應的有機結合。

同時，公司繼續穩步、有序推進在建工程項目建設。位於北京市中關村科技園區大興生物醫藥產業基地的本公司大興生產基地（「**大興基地**」），主要包含研發樓、固體製劑車間和丸劑車間三個單體建築，其建成後將成為以水蜜丸、濃縮丸、大蜜丸等丸劑生產以及科研為核心的綜合型生產基地。截至二零一七年末，大興基地已投入資金人民幣4.95億元，其研發樓、固體製劑車間及蜜丸車間正在進行內部裝修，下一步將進入設備安裝調試階段。

位於河北省唐山市玉田縣的北京同仁堂科技發展(唐山)有限公司(「同仁堂科技唐山」)，主要以原、淨料存儲、部分原料加工、提取和液體製劑為核心，正在當地建設提取生產車間和液體製劑生產車間，建成後將成為本公司另一中藥產品生產基地。該基地建設項目是積極貫徹北京市政府疏解非首都核心功能產業要求的體現，也有助於促進北京生物醫藥產業結構的調整。同時，通過實施建設高標準的車間廠房，採用先進的自動化、機械化工裝設備，以進一步提高生產效率。截至二零一七年十二月三十一日止，該基地已投入資金人民幣4.13億元。目前，該基地液體製劑車間及提取車間已完成主體建設。

本公司產品儲備較充足，在產品科研方面主要致力於現有產品的二次科研，對現有產品工藝的改進與提升方面深入挖潛。年內，針對主導產品西黃丸，從藥效到臨床深入探討其作用機理，初步完成了其抗乳腺癌的作用機制研究，為產品的精確推廣提供數據支持；針對加味逍遙丸等潛力品種，結合其臨床定位及市場反饋，全面開展上市後臨床再評價研究，不斷挖掘現有產品在常見病、多發病方面新的臨床價值，為進一步明確產品市場定位、充分發揮產品市場競爭優勢奠定了良好的科研基礎。同時，在繼承製膠傳統工藝的基礎上，持續優化工藝結構，改進工藝設備，研發並獲得中華人民共和國國家知識產權局頒發的「全自動切膠機」、「膠劑產品表面底紋燙印技術及設備」兩項實用新型專利。此外，本公司於年內再次通過高新技術企業認證，有效期三年。

本公司於境內外現有主要子公司四十餘家，涉及中藥產品、食品、日化類產品的生產銷售，中藥材原料生產，醫療服務，藥品分銷等業務領域。

本公司主要子公司——位於香港的同仁堂國藥，作為本集團的海外發展平台，主要於海外從事中藥產品的生產、零售及批發業務，採用以醫帶藥、文化先行的傳播模式，立足香港，佈局全球，不斷加快推進中醫藥的國際化進程。同仁堂國藥以「創造健康，全球共享」為理想，精心炮製良藥，於年內成功進行鹿茸膠原膠囊新產品的試生產及香港上市推廣工作。報告期內，同仁堂國藥繼續開拓海外市場，於南非和瑞士新設零售終端，完成了全球五大洲的全面佈局，其業務已覆蓋中國內地之外的二十一個國家及地區，旗下零售終端由二零一六年的六十七家增至二零一七年的八十家，實現「立足香港，站穩亞洲，面向主流」的全球發展佈局。截至二零一七年十二月三十一日止，同仁堂國藥及子公司實現銷售收入人民幣109,743.2萬元，同比增長17.94%，歸屬於本公司所有者淨利潤人民幣16,126.4萬元，同比增長17.60%。

北京同仁堂麥爾海生物技術有限公司（「同仁堂麥爾海」）成立於二零零一年，自成立以來始終致力於天然草本植物與中藥現代化的結合與應用，其產品以膏霜類、面眼貼膜類以及日化類產品為主。於報告期內，同仁堂麥爾海選取面膜系列、深層鎖水系列、素顏水潤系列、根源洗護系列等功能性強的產品作為重點聚焦品種，結合季節特點和節日因素，通過豐富多樣的終端活動，進行全國推廣。同時，針對現有中草藥面貼膜系列、眼部系列、緊致活膚系列等產品進行配方升級，改善生產工藝，提升產品品質。但年內因渠道存量較大、市場流速緩慢等多重壓力影響，截至二零一七年十二月三十一日，同仁堂麥爾海實現銷售收入人民幣12,079.5萬元，同比下降18.12%，淨利潤人民幣1,286.4萬元，同比下降22.90%。

北京同仁堂第二中醫醫院有限責任公司（「**同仁堂第二中醫醫院**」）位於北京市豐台區南三環中路趙公口橋，其成立於一九九四年，二零一六年成為本公司之全資子公司。同仁堂第二中醫醫院是醫療保險定點醫療機構，設有普通門診、專家門診及住院部，涵蓋內科、針灸科、推拿科、理療科等中醫特色診療科室，以及放射科、檢驗科等輔助科室。同仁堂第二中醫醫院作為本集團唯一的醫療板塊，堅持中醫為主、中西醫結合的特色診療原則，始終以創新經營理念、提升醫療質量為中心，為病患提供便捷、舒適的診療環境。年內，同仁堂第二中醫醫院深入解讀政策，及時做好系統升級、藥品遴選、價格調整等各項工作，全面落實醫改新政。同時，不斷吸收引進專業人才、提升醫療隊伍素養，創造條件，順利增設住院部，將中西成藥與中草藥相互結合，輔以理療、針灸的治療方式，因病施治，突出中醫藥特色，取得了良好的社會反響。截至二零一七年十二月三十一日止，同仁堂第二中醫醫院實現銷售收入人民幣16,691.9萬元，同比下降0.65%，淨利潤人民幣116.2萬元，同比增長52.29%。

六家中藥材原料生產子公司，嚴格依從「採其地、用其時」的種植採收原則，為本公司提供山茱萸、茯苓、牡丹皮等多種中藥材原料。報告期內，各子公司在確保高質量中藥材原料供應的基礎之上，繼續挖掘地產藥材優勢，新增生地、白朮、浙貝母、益母草等多個種植品種。同時，隨著人們對健康飲食關注度的不斷提升，消費者對食用油的消費觀念也在發生深刻變化，本集團繼續依託牡丹等道地藥材資源，不斷在小品種油脂類等中藥材衍生產品領域深入挖潛。二零一七年，六家中藥材原料生產子公司實現銷售收入人民幣18,138.4萬元，同比增長17.57%，淨利潤人民幣1,416.0萬元，同比增長17.79%。



## 財務回顧

### 流動資金及財務資源

本集團維持良好之財務狀況。二零一七年內，本集團之資金主要來自日常業務所得之資金及借款。

本集團主要以人民幣及港幣進行借貸及持有現金及現金等價物。

於二零一七年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物結餘合共為人民幣202,356.1萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣233,211.0萬元）。

於二零一七年十二月三十一日，本集團之短期借款為人民幣20,730.0萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣21,100.0萬元），借款年利率為4.354%（二零一六年：3.966%），無抵押非流動銀行借款的即期部分為人民幣250.0萬元（二零一六年十二月三十一日：無），合計佔總負債比例為8.68%（二零一六年：9.18%），長期借款為人民幣91,548.0萬元（二零一六年十二月三十一日：91,754.9萬元），其中長期銀行借款年利率為1.216%（二零一六年：1.247%），債券實際年利率為3.008%（二零一六年：3.008%），佔總負債比例為37.89%（二零一六年：39.91%）。本集團於二零一七年十二月三十一日全部借貸中，人民幣20,980.0萬元會於一年內到期，人民幣91,548.0萬元則會於一年以後到期。

### 資本架構

本集團的資金管理政策，是保障本集團能繼續營運，以為股東提供回報和為其他權益持有人提供利益為目標，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。

於二零一七年十二月三十一日，本集團之資產總值為人民幣887,565.7萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣818,416.6萬元），資金來源為非流動負債人民幣101,456.9萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣99,880.2萬元），流動負債人民幣140,154.6萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣130,025.6萬元），歸屬於本公司所有者的權益人民幣481,662.0萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣440,318.4萬元）及非控制性權益人民幣164,292.2萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣148,192.4萬元）。

於二零一六年八月一日，本公司在上海證券交易所完成發行公司債券，發行規模為人民幣8億元，所得款項淨額（扣減所有相關成本及費用）約為人民幣79,856萬元，債券期限為五年，票面利率為2.95%。募集資金用於調整公司債務結構、補充本公司運營資金。其中，用於償還銀行到期的流動資金貸款人民幣10,000萬元，用於補充營運資金69,856萬元，與募集說明書承諾的用途一致。截至二零一七年十二月三十一日，募集資金已全部使用完畢。

二零一七年內，本集團之資金主要用於生產經營活動、建設工程項目、購置固定資產、償還借款及支付現金股息等。

### 資金流動性

於二零一七年十二月三十一日，本集團之流動資金比率，即流動資產與流動負債比率，為4.88（二零一六年十二月三十一日：4.98），反映財務資源充裕；速動比率，即速動資產與流動負債比率，為3.17（二零一六年十二月三十一日：3.21），反映本集團變現能力良好；應收賬款周轉率，即收入與應收賬款平均餘額比率，為13.74（二零一六年十二月三十一日：17.02），反映應收賬款流動性強；應付賬款周轉率，即成本與應付賬款平均餘額比率，為4.08（二零一六年十二月三十一日：5.00），反映無償使用供貨企業資金的能力較強；存貨周轉率，即收入與存貨平均餘額比率，為2.23（二零一六年十二月三十一日：2.24），反映存貨周轉速度良好。

### 資本負債比率

本集團利用負債比率監察其資本。於二零一七年十二月三十一日，本集團之資本負債比率，即借款總額與歸屬於本公司所有者的權益比率，為0.23（二零一六年十二月三十一日：0.26）。

### 費用及費用比率

截至二零一七年十二月三十一日，本集團之銷售費用為人民幣99,445.5萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣102,292.0萬元），銷售費用率，即銷售費用與收入比率，為0.20（二零一六年十二月三十一日：0.22），銷售費用的下降主要是由於廣告宣傳、展覽促銷等產生的業務宣傳費及市場推廣費縮減所致。

截至二零一七年十二月三十一日，本集團之管理費用為人民幣36,322.4萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣33,582.1萬元），管理費用率，即管理費用與收入的比率，為0.07（二零一六年十二月三十一日：0.07），管理費用的增長主要是由於業務擴張引起人工成本、租金及其他相關費用的增加所致。

截至二零一七年十二月三十一日，本集團之財務費用為人民幣185.5萬元（二零一六年十二月三十一日：財務收益人民幣1,927.3萬元），財務費用率，即財務費用與收入的比率，為0.0004（二零一六年十二月三十一日：財務收益與收入的比率，0.0041），財務費用的增加主要是由於利息支出的增加。

## 毛利率及淨利潤率

截至二零一七年十二月三十一日，本集團之毛利率為50.26%（二零一六年十二月三十一日：50.71%）；淨利潤率19.30%（二零一六年十二月三十一日：18.24%）。

## 研發支出

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團之研究開發支出為人民幣2,758.5萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣2,316.3萬元），佔淨資產比例為0.43%（二零一六年十二月三十一日：0.39%），佔收入比例為0.55%（二零一六年十二月三十一日：0.50%）。

## 資本開支

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的資本開支為人民幣4.30億元（二零一六年十二月三十一日：人民幣4.66億元），主要用於生產基地建設。

## 集團資產抵押

於二零一七年十二月三十一日，本集團資產人民幣1,031.8萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣1,036.3萬元）用作長期借款人民幣50.6萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣49.7萬元）之抵押品。

## 或有負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無或有負債（二零一六年十二月三十一日：無）。

## 外匯風險

本集團在全球範圍內開展業務活動，外匯風險來自貿易業務、已確認的資產和負債以及境外經營淨投資，主要涉及港幣。本集團現時並無任何外幣對沖政策。本集團主要通過密切關注匯率變動來應對外匯風險。

## 資本承諾

於二零一七年十二月三十一日，本集團尚未反映在合併財務報表內但已簽約的與生產設施建設有關之資本承諾約人民幣39,585.5萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣26,745.6萬元）。

## 持有重大投資

本集團在二零一七年度無重大投資。截至本公告日期，本集團概無任何重大投資或購入資本資產的計劃。

## 子公司、合營企業及聯營企業的重大收購及出售

本集團在二零一七年度概無重大收購及出售有關子公司、合營企業及聯營企業的事項。

## 僱員及薪酬政策

截至二零一七年十二月三十一日，本集團共有3,873名僱員(二零一六年十二月三十一日：3,865名僱員)，其中本公司有2,005名僱員(二零一六年十二月三十一日：2,090名僱員)。本公司僱員之薪金參照市場水平及有關僱員之表現、資歷和經驗而釐定，亦會按年內個人表現發放酌情獎金，以獎勵僱員對本公司作出之貢獻，其他僱員福利包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險及住房公積金。二零一七年度，經董事會批准，本公司向高級管理人員發放獎金共人民幣423.5萬元。

## 未來展望

二零一八年，是公司實施「十三五」規劃的關鍵之年，公司將以「改革、深化、調整」為主線，繼續以中成藥銷售與生產為核心，積極推進渠道建設與品種培育，同時，穩步推進工業佈局調整，確保生產銜接平穩有序，為本集團實現健康發展奠定堅實的基礎。

公司將積極推進營銷體系改革，重點做好營銷組織功能的建立與完善，加快轉型步伐，通過設立營銷分公司，根據醫藥市場營銷特點和實際需求，全面梳理營銷職能架構及業務流程，盡快構建完成系統化、標準化、高效、可控、統一的銷售管理平台；根據不同市場特點和成熟度，優化、集中現有優質營銷資源，強化自有分銷、終端動銷能力，探索和構建商務、O T C（非處方藥）、醫療和電商渠道新營銷網絡；以品種為核心，以營銷規劃為紐帶，繼續深化「全方位的產品聚焦」，打造階梯式的聚焦品種和培育品種結構，結合渠道特點，制定全新的品種發展規劃，逐步推進專業化經營、精細化管理，在提升市場營銷專業性和精準性上繼續挖潛。

隨著工業佈局調整的穩步推進，生產保障系統將處於一個變化期和調整期，公司將積極適應變化，通盤設計，科學統籌，強化調度，全面協調，持續優化生產流程，提高生產的機動性和科學性，確保產品市場供應；從原料保障、工藝質量研究、生產過程管理和售後服務等全方位關注產品質量，持續提升產品的內在品質；做好各重點工程項目的建設與管控工作，以科學性、前瞻性的視角關注工程質量及進度，同時，細化項目試產與正式投產的組織、轉移，從人、財、物等方面進行資源的合理調配及最優配置，確保平穩承接和移交；提升現代化管理理念，對現有設備管理信息系統進行全面升級，在生產、物流和管理中提高自動化、機械化水平。

對於子公司的發展，公司將繼續聚焦目標規劃，開拓發展空間。各產品型子公司將繼續以質量為先導，持續加強工藝改進、標準提升、質量控制等各方面的管控水平，推動運營與管理專業化發展。各服務型子公司將深入分析市場需求，突出同仁堂品牌與中醫藥文化的優勢與特色，強調醫療質量、完善服務體系，在推動中醫藥服務多元化發展方面繼續深入挖潛。各種植型子公司將繼續利用地緣優勢，不斷豐富種植品種，突出地產中藥材優勢與特色，同時，持續推進中藥材副產品開發，提升自身經營能力。

## 其他資料

### 競爭利益

#### 與同仁堂股份和同仁堂集團之競爭

本公司及北京同仁堂股份有限公司(「**同仁堂股份**」)均從事生產及銷售中成藥業務，但各自之主要產品不同。同仁堂股份主要生產蜜丸、散劑、膏劑及藥酒等傳統劑型的中成藥，其主要產品為坤寶丸、同仁烏雞白鳳丸、同仁堂大活絡丸、國公酒及安宮牛黃丸。其亦擁有較小型之生產線生產顆粒劑及水蜜丸劑，該等產品在藥效方面並無與本集團形成競爭。本公司致力於更能與西藥產品競爭抗衡之新劑型產品，主要產品為六味地黃丸、牛黃解毒片、感冒清熱顆粒、金匱腎氣丸等。同仁堂集團為一間投資控股公司且並不涉及中成藥生產業務。

為確保本公司、同仁堂集團及同仁堂股份之業務劃分獲妥善記錄及制訂，同仁堂集團及同仁堂股份於二零零零年十月十九日向本公司作出之承諾(「**十月承諾**」)，除安宮牛黃丸外，同仁堂集團、同仁堂股份及彼等各自之子公司未來不會生產任何與本公司所生產的藥品名稱相同或同名而劑型不同並會直接與本公司藥品競爭之產品。

除上文所述者外，董事確認本公司並無其他產品與同仁堂股份或同仁堂集團存有直接競爭。

## 優先選擇權

為使本公司專注研製四類主要類型之產品(分別為顆粒劑、水蜜丸劑、片劑及軟膠囊劑)，根據「十月承諾」，同仁堂集團及同仁堂股份已向本公司授出優先選擇製造及銷售彼等或彼等任何子公司所研製且屬本公司四類主要類型之現有產品其中一類之任何新產品之權利。優先選擇權行使後，同仁堂股份及同仁堂集團或彼等各自之子公司均不許生產任何該等新產品。倘本公司根據同仁堂集團、同仁堂股份或彼等各自之子公司現有產品而研製任何新產品，而該等產品又屬於本公司其中一項主要類型之產品，則本公司有權製造該等新產品而同仁堂集團、同仁堂股份及彼等各自之子公司將不容許生產該等新產品。董事相信上述承諾將能表明同仁堂股份及同仁堂集團均支持本公司在未來研究該四類主要類型之產品。

為使本公司於決定會否對新產品進行研究及發展能作出獨立檢討，本公司確認，獨立非執行董事中有一位中藥界知名人士，將決定會否行使同仁堂集團或同仁堂股份授出之優先選擇權。倘本公司拒絕同仁堂股份或同仁堂集團提供之優先選擇權，則提供予獨立第三方之選擇權之條款不得優於原本提供予本公司之條款。否則，本公司須獲提供機會，再考慮新條款下之選擇權。倘同仁堂集團及同仁堂股份合共直接或間接於本公司之持股量降至低於 30%，則上述承諾不再生效。

本公司及獨立非執行董事經審查確認：二零一七年度，同仁堂股份和同仁堂集團已向獨立非執行董事提供對十月承諾之履行進行年度審查以及報告所需的一切資料；同仁堂股份和同仁堂集團已遵從其提供有關現有或未來競爭業務的優先選擇權的承諾；同仁堂股份和同仁堂集團已作出有關遵守不競爭承諾的年度聲明，詳見本公司即將刊發的二零一七年年報。

## 企業管治

董事會認為，良好穩健之企業管治框架對於本公司之發展極其重要。本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載《企業管治守則》（「企業管治守則」）之原則及基準作為本公司的標準，同時結合本公司的經驗，旨在構建良好的企業管治架構。於截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本公司一直嚴格遵守企業管治守則的守則條文。

## 審核委員會

本公司已根據上市規則有關規定及香港會計師公會編撰之「成立審核委員會指引」成立審核委員會，並書面列示其職權及職責。其主要職責為審閱並監察本公司之財務資料、風險管理及內部監控系統之完整性與有效性；審閱本公司之年度及中期業績等文件。

審核委員會現由獨立非執行董事丁良輝先生、譚惠珠小姐及金世元先生組成，其中委員會主席丁良輝先生具備合適的專業資格和財務經驗，符合上市規則第 3.21 條的要求。

於二零一七年內，審核委員會已舉行了兩次會議。於二零一七年三月十五日舉行的審核委員會第一次會議上審閱及討論本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核財務報表的經營業績及財務狀況、主要會計政策，及有關風險管理、合法合規和內部審計事項，並聽取審計師對本公司審計結果之意見。審核委員會同意二零一六年年度報告的內容。於二零一七年八月十四日舉行的審核委員會第二次會議上審閱及討論本集團截至二零一七年六月三十日止六個月之未經審核財務報表的經營業績及財務狀況、主要會計政策及有關風險管理、合法合規和內部審計事項，審核委員會同意二零一七年半年度報告的內容。

此外，審核委員會檢討了公司的財務監控、內部監控及風險管理的有效性；就續聘審計師的相關事宜向董事會提供建議；召開與審計師單獨之會議，討論與審核費用有關的事宜以及其他與審計工作相關的事宜。

於二零一八年三月十九日舉行的審核委員會會議上審閱及討論了本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表的經營業績及財務狀況、主要會計政策，及有關風險管理、合法合規和內部審計事項，同時，檢討了風險管理及內部監控系統以及內部審核功能的有效性，並聽取審計師對本公司審計結果之意見。審核委員會同意二零一七年年度業績及報告的內容。



## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本公司或其子公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)獲委任為本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的境外核數師。羅兵咸永道已就本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的業績公告中所列數字與本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的合併財務報表所載數字核對一致。

## 刊登全年業績公告及年報

本業績公告將於本公司網站 ([www.tongrentangkj.com](http://www.tongrentangkj.com)) 及香港聯交所網站 ([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)) 刊載。本公司將於適當時候向股東寄發載有上市規則規定的所有資料的二零一七年年報，並在本公司及香港聯交所網站刊載。

承董事會命

北京同仁堂科技發展股份有限公司

高振坤

董事長

中國北京

二零一八年三月二十九日

於本公告日期，董事會包括執行董事高振坤先生、顧海鷗先生、饒祖海先生、李續先生、王煜煒先生及房家志女士；獨立非執行董事譚惠珠小姐、丁良輝先生及金世元先生。