



云南白药集团股份有限公司

2017 年度报告

2018 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人王明辉、主管会计工作负责人吴伟及会计机构负责人(会计主管人员)唐华翠声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本公司对外披露信息均以在《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 刊登的信息为准，本报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,041,399,718.00 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 15.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介和主要财务指标.....	4
第三节 公司业务概要.....	8
第四节 经营情况讨论与分析.....	13
第五节 重要事项.....	33
第六节 股份变动及股东情况.....	51
第七节 优先股相关情况.....	55
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	56
第九节 公司治理.....	63
第十节 公司债券相关情况.....	73
第十一节 财务报告.....	83
第十二节 备查文件目录.....	181

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
云南证监局	指	中国证监会云南监管局
本公司、公司或云南白药	指	云南白药集团股份有限公司
白药控股	指	云南白药控股有限公司
云南省国资委	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
云南合和	指	云南合和（集团）股份有限公司
中国平安	指	中国平安人寿保险股份有限公司
新华都	指	新华都实业集团股份有限公司
江苏鱼跃	指	江苏鱼跃科技发展有限公司
清逸堂	指	云南白药清逸堂实业有限公司
省医药	指	云南省医药有限公司
4P	指	GAP/GLP/GMP/GSP
GAP	指	(Good Agriculture Practice)即良好农业规范，是应用现代农业知识，科学规范农业生产的各个环节，在保证农产品质量安全的同时，促进环境、经济和社会可持续发展。
GLP	指	(Good Laboratory Practice) 即药品非临床研究质量管理规范。
GMP	指	(Good Manufacturing Practice) 即产品生产质量管理规范，是一套适用于制药、食品等行业的强制性标准。
GSP	指	(Good Supply Practice) 即药品经营质量管理规范，是药品经营企业统一的质量管理准则。
元/万元	指	人民币元/人民币万元

重大风险提示

《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 为本公司 2017 年选定的信息披露媒体，本公司对外披露信息均以在上述选定媒体刊登的信息为准，敬请投资者注意投资风险。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	云南白药	股票代码	000538
变更后的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	云南白药集团股份有限公司		
公司的中文简称	云南白药		
公司的外文名称（如有）	YUNNAN BAIYAO GROUP CO.,LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	YUNNAN BAIYAO		
公司的法定代表人	王明辉		
注册地址	云南省昆明市呈贡区云南白药街 3686 号		
注册地址的邮政编码	650500		
办公地址	云南省昆明市呈贡区云南白药街 3686 号		
办公地址的邮政编码	650500		
公司网址	www.yunnanbaiyao.com.cn		
电子信箱	ynby@yunnanbaiyao.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴 伟	赵 雁
联系地址	云南省昆明市呈贡区云南白药街 3686 号	云南省昆明市呈贡区云南白药街 3686 号
电话	0871-66324159	0871-66226106
传真	0871-66324169	0871-66324169
电子信箱	wuwei@yunnanbaiyao.com.cn	zyan@yunnanbaiyao.com.cn

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	本公司档案室

四、注册变更情况

组织机构代码	9153000021652214X
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变化
历次控股股东的变更情况（如有）	1997年：云南省医药总公司；1999年：云南医药集团有限公司； 2003年：云南云药有限公司；2010年：云南白药控股有限公司。

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号
签字会计师姓名	方自维、周萍

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	24,314,614,044.21	22,410,654,404.31	8.50%	20,738,126,205.08
归属于上市公司股东的净利润（元）	3,144,981,429.60	2,919,876,812.88	7.71%	2,770,841,401.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,781,260,642.05	2,700,048,741.72	3.01%	2,615,246,846.74
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,155,689,948.90	2,984,757,682.97	-61.28%	2,179,500,401.19
基本每股收益（元/股）	3.02	2.80	7.71%	2.66
稀释每股收益（元/股）	3.02	2.80	7.71%	2.66
加权平均净资产收益率	18.55%	20.03%	-1.48%	22.43%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产（元）	27,702,530,540.34	24,586,646,034.03	12.67%	19,290,940,366.09
归属于上市公司股东的净资产（元）	18,037,520,277.46	15,725,668,037.51	14.70%	13,433,010,080.46

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	5,908,715,879.97	6,051,604,453.86	6,047,471,689.17	6,306,822,021.21
归属于上市公司股东的净利润	725,141,944.09	839,907,419.26	1,039,979,504.96	539,952,561.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	694,034,309.47	741,831,816.40	994,774,844.23	350,619,671.95
经营活动产生的现金流量净额	-861,869,790.21	1,775,296,816.63	312,238,615.18	-69,975,692.70

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	58,671,895.08	3,988,028.68	8,828,741.53	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	78,369,034.40	77,392,832.88	68,090,714.10	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			30,580,269.51	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	256,411,063.32	156,796,611.77	57,774,806.85	
对外委托贷款取得的损益		10,796,876.65	16,113,888.88	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,174,033.51	-3,705,076.00	-24,987,445.85	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		2,282,373.90	16,801,928.61	
减：所得税影响额	31,125,662.26	21,088,215.00	9,013,980.42	

少数股东权益影响额（税后）	779,576.50	6,635,361.72	8,594,368.88	
合计	363,720,787.55	219,828,071.16	155,594,554.33	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求：否

（一）公司行业地位

云南白药创制于1902年，云南白药集团股份有限公司（以下简称“云南白药”或“公司”）之前身为1971年经周恩来总理指示建立的云南白药厂。1993年12月云南白药作为云南省首家上市公司在深圳证券交易所挂牌上市。公司是一家专注于医药研发、药品制造、日化护理、养生保健、药材贸易、批发零售、医药物流于一体大型医药健康知名药企。公司秉承“传承不泥古、创新不离宗”的理念，以工匠精神苦练内功，厚积薄发，精益求精奉献臻品，以质量和信誉赢得市场和用户，全产业链不断完善，生态圈不断优化。

（二）主要业务及产品概况

公司以事业部的形式，按照产品系列及服务划分了药品、健康产品、中药资源和医药商业四大业务板块。在公司“新白药，大健康”战略统筹和专业管理下，事业部于各自业务领域内开展产、供、销运营活动。药品板块涵盖16个剂型共计370余个品种以云南白药系列（如云南白药气雾剂、云南白药膏、云南白药创可贴等）专注于止血镇痛、消肿化瘀的产品为主，并涉及补益气血、伤风感冒、心脑血管、妇科、儿童等领域的天然特色药物。健康板块着力构建全方位个人护理产品平台，目前主要产品为牙膏，功效为口腔护理和保健，该产品市场占有率位居全国第二位、民族品牌第一位。养元青、卫生巾、面膜等其他个人护理产品培育情况良好。中药资源板块将战略药材保障体系建设、药材中间产品开发和养生保健产品开发进行有机结合，已完成中药资源全产业链布局，其中豹七三七已成为云南高品质三七的代表。

（三）经营模式

1、研发模式

公司研发体系采用“首席科学家制”的管理运作模式，将个人的收益与研究成果紧密挂钩，对具有重大研究成果的首席科学家和项目组成员予以重奖。公司自上而下建立了从创新研发中心到生产端再到贴近市场的销售端的研发体系，以消费者需求为导向，开展相应的新品研发、老产品二次开发、产品配方和包材改进等工作。在强化自主研发的同时，公司还与国内知名科研院所开展研究合作，不断强化公司研发实力。依托系统的研发机制，公司在保证产

品品质的同时，具备了独立、持续和有效的研发、创新能力，进一步提升产品科技含量，巩固产品竞争优势。

2、采购模式

工业产品（自制）采购方面，公司以销售预算、生产计划及原材料安全库存量为依据编制采购计划，向市场招标进行采购，通过比质比价择优采购，确保原材料供应的品质，有效的控制成本，为产品质量的提升奠定基础。商业方面，公司挑选具备资质的企业成为供应商，质量管理部门对供应商资质进行审核监督，审核合格后的供货商方可签订供货合同。

3、生产模式

工业产品（自制）以“客户为导向”，采用“订单制”的生产模式，强调生产与销售的匹配性，优化工作流程和制度，加强对生产安全过程的监督管理，使生产的各环节和程序更加规范化和标准化，保证了产品生产和质量的可控性和稳定性。

4、销售模式

工业产品（自制）方面，公司主要采用的是“先款后货”的原则，与经销商签订年度协议，约定付款期限等事项。针对重要终端，公司有专业员工进行维护，公司对终端把控能力较强。商业方面，公司以批发为主，兼有零售业务。批发业务主要面向医疗机构、商业公司等采购量较大、长期稳定的客户，采用“先货后款”的原则；零售业务板块，采用“现款现货”的原则，概不赊销。

（四）行业环境及业绩驱动因素

医药行业在我国一直是拉动经济增长的支柱行业，根据国家相关发展规划，十三五期间将保持中高速增长。居民收入增加、消费结构升级、老龄化及城镇化加速、健康中国战略推进、医保体系进一步健全等因素都将提升中国医药消费需求。未来整个医药行业将迎来新的机遇并形成新的格局，但同时，医保控费及行业监管趋严又给药企带来了挑战，将不断推动医药企业积极寻求转型升级的战略途径，探索研发技术和服务模式的创新。

在参与医药健康市场份额分配过程中，未来市场将从深层次调整经营结构、丰富服务内涵、提供便捷通道，尽力满足各类人群健康需求等各方面加剧市场运行竞争，公司在医药健康行业政策支持、市场环境优化、控股股东混合所有制改革完成等内外部有利因素的积极影响下，主动响应、贯彻落实和有效把握变革带来的机遇，进一步夯实自身发展基础，增强经营灵活性和效率，持续完善健康产业平台构建，继续关注和推进医药以及大健康领域的投资机会，一方面提升现有业务的盈利能力，另一方面拓展新的利润增长空间，切实找准实现自

身增长的目标、模式和路径，确保各项业务健康发展。

报告期内公司所从事的主要业务、主要产品及其用途、经营模式、主要的业绩驱动因素等未发生重大变化。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	长期股权增加的主要原因是子公司云南白药清逸堂实业有限公司本期新增联营企业。
固定资产	无重大变化。
无形资产	本期母公司新增土地使用权。
在建工程	无重大变化。
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	母公司本期购买货币基金增加。
应收利息	公司持有的定期存款为到期一次还本付息，定期存款未到期，应收利息余额增加。
其他应收款	子公司省医药公司本期支付的保证金增加。
其他流动资产	本期国债逆回购及银行理财产品减少。
投资性房地产	母公司出租的房屋建筑物及土地到期不再续租，转出至固定资产、无形资产科目核算。

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

云南白药是具有深厚历史积淀的百年民族医药企业，以其卓著、神奇的功效被誉为“中华瑰宝，伤科圣药”。公司以弘扬中华医药文化为目标，以中医药为特色，以救治病患奉献健康为目的，不断挖掘并提升白药的价值和内涵，在深挖传统业务发展潜力、巩固四大业务板块的同时，积极探索新型发展方式和渠道模式，经过多年的不懈努力，在行业内形成了明显的核心竞争优势：

1、行业地位突出

公司通过不断拓展产业边界，整合全球资源，创新发展模式，构建产业生态，传承中药

文化等方式，将云南白药从单一的药品生产企业发展成为大健康领军企业，形成了专业化生产能力强、精细化管理程度高、规模化优势突出的发展态势，盈利能力始终保持着稳定健康的增长，引领着中医健康文化的发展。目前，云南白药被列为国家中药一级保护品种，生产工艺和配方受到国家行政保护；多项经济指标稳居行业前列；获国家科技进步一等奖、国家工业大奖、中国质量奖提名奖等奖项，为我国知名中成药生产企业之一，是云南省最大的中成药生产和药品批发零售企业。

2、品牌积累深厚

在云南白药百年品牌基础上，公司围绕“文化的传承者、科技的创新者、健康的奉献者”的企业价值观，坚持以“客户为中心”的服务理念，稳步构建全方位品牌培育体系，不断锤炼、发展“云南白药”金字招牌的品牌潜力和内涵，将品牌从单一的药品领域发展成为知名大健康品牌，获得市场和消费者的广泛认同。云南白药品牌还多次荣登BRANDZ品牌价值榜、胡润品牌榜等最具价值品牌榜单，多个商标被认定为国家驰名商标，荣获公众喜爱的中华老字号品牌称号。

3、生态化产品体系

在继续坚持以“药”为本的大健康产品生态体系构建的同时，公司以“用户”需求为导向，稳步开展在大健康多领域内构建更广范围消费者覆盖的产品生态体系构建，建立起健康现代新生活方式的产品生态族群，满足消费者多样化、系统化健康需求。目前，公司已拥有以云南白药气雾剂、云南白药创可贴等治疗类药品，云南白药牙膏、养元青洗护系列、日子卫生巾系列、采之汲面膜系列、豹七三七系列、功能食品系列和四季养生系列等产品等养护产品，涵盖消费者多层次的健康需求，生态化产品体系构建卓有成效，体系内产品互相促进，将成为公司整体业务持续增长的驱动力。

4、渠道布局广泛

公司多年来不断从优化渠道架构设计、完善终端布局、合理组织促销活动、积极进行渠道挖掘等多方面着力，构建起了稳定可控、覆盖范围广泛、终端掌控能力较强、新旧渠道协同发展的自有渠道体系。传统渠道公司药品已实现在全国主要医疗机构自有销售服务管理体系全覆盖，医药商业基本实现云南县级以上及部分发达乡镇医院全覆盖，健康产品渠道已实现全国覆盖，部分发达地区实现县乡一级覆盖；现代渠道推行“互联网+”，将产品渠道和互联网进行嫁接，采用自主建设和平台入驻协同的方式，实现主要电商平台全覆盖；同时，开展在微商等领域内的渠道建设探索，公司渠道优势明显。

5、管理团队高效

公司具有独特的企业文化和经验丰富、锐意进取的管理团队，团队人员专业结构合理，拥有专业的营运经验和管理技能，对医药行业政策、市场运行动态有着精准地把握。工作中，管理团队沟通顺畅、配合默契、相互协作，对公司未来发展有着共同的理念，形成了团结、高效、务实的经营管理理念，是公司发展的核心推动力。在管理团队的带领下，公司通过多年积累，在管理、研发、营销和生产等方面培养、储备了专业人才，形成了一支富有实战经验并勇于创新的团队。

6、创新变革驱动

公司将创新的理念和实践渗透到生产运营管理的方方面面，通过进一步实行企业精细化管理，加强财务管控、原料采购、生产管理、市场销售、企业文化建设等过程控制并保持随时联动，以不断提高管理效率；通过技术立项、新产品研发，现有产品潜力发掘、品牌营销、服务支持保障等方面不断进行全新尝试和优势提升，为公司发展夯实基础；通过资源整合配置、着力平台建设及积极探索多类型、多业态商业模式，构建全方位立体营销渠道体系，实现公司市场拓展能力的优化升级。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2017年是医药产业发展的分水岭，新医改关键政策陆续落地考核，医药行业呈现出资本改变产业结构力量增强，技术创新全面渗透以及跨界融合加速，医药产业发展面临新的更大挑战。医药产业从研发端、生产端、流通端、医疗端、零售终端到医保支付的全产业链已全面进入新时代，政策驱动下的医药产业改革引发了新一轮产业结构升级，行业分化趋势日益加剧。公司主动适应行业发展新常态，积极把握消费升级趋势，继续围绕“固本培元、砥砺前行”的发展基调，苦练内功，潜心新模式、新产品、新工艺的研究开发，以控股股东混合所有制改革为发展契机，以产品和商业模式创新为突破，驱动“新白药，大健康”产业转型升级，通过在研发、生产、销售、管理等方面扎实开展工作，着力大健康产业平台的深化构建，实现了产品能级提升、业务资源整合和发展动力集聚，不仅强化了企业核心竞争力，更为公司未来稳步前行打下了坚实的基础。

全年，公司实现营业收入243.15亿元，较上年同期的224.11亿元净增19.04亿元，增幅8.50%；实现利润总额36.22亿元，较上年同期的33.98亿元净增2.24亿元，增幅6.60%；归属于上市公司股东的净利润31.45亿元，较上年同期的29.20亿元增长2.25亿元，增幅为7.71%；实现利税50.20亿元，较上年同期的48.32亿元增长3.89%，加权平均净资产收益率是18.55%，年度各项经营管理指标健康稳定，公司整体业绩迈上新台阶，运营能力、管理效率、市场形象和品牌价值进一步提升。

1.1 主要工作

年内，公司主动适应行业发展新常态，积极把握消费升级趋势，以产品和商业模式创新为突破，不断调整完善公司经营策略，通过深挖内部潜能、强化经营管理、调整产品结构、技术和商业模式创新，巩固并夯实了发展根基，实现了发展活力和经济效益的稳步提升。

全年，公司主要开展了以下几方面的工作：

1、激活体制机制，受益改革加速发展

经多方共同努力下，公司控股股东云南白药控股有限公司（以下简称“白药控股”）以增资扩股的方式引进民营企业新华都实业集团股份有限公司和江苏鱼跃科技发展有限公司作为战略投资者，白药控股股权结构由云南省国资委与新华都各持有50%股权变更为云南省国资

委、新华都与江苏鱼跃分别持有45%、45%、10%股权，无任何一个股东能够实现对白药控股及云南白药实际控制，白药控股及云南白药均变更为无实际控制人企业。这种以体制突破激发企业活力，以制度创新提升企业竞争力的混改方式，有利于云南白药建立市场化导向的公司治理和决策机制以应对市场变化和风险，进一步增强公司经营活力、经营效益和资源整合能力。

2、加强管理能力建设，夯实基础提高效率

开展财务业务一体化信息化项目，进一步规范财务业务处理自动化和集中控制程度，降低公司费用等支出；部署组织机构扁平化，提升组织管理效率，构建战略性人力资源管理体系，优化考核方式，严格执行优胜劣汰的考核方法，加速团队新陈代谢，有效激发团队成员主观能动性，做好人才保障；完善制度更新管理，加强监督制度执行情况，将内控管理和风险管控进行有效融合，运用内控管理的手段和方式实现企业内部风险的可控，确保风险管理的有效性；强化信息披露管理建设，定期跟踪各业务条线达到披露标准事项的推进情况，完善内幕信息管理和投资者关系管理，及时、真实、准确、完整地将公司信息传递给市场和利益相关方，连续十一年获得深交所信息披露A类评价；建立健全供应链管理体系，建立采购数据分析和价格模型体系，以此作为采购谈判依据，制定采购谈判策略，逐步由传统采购向专业化迈进，提升采购专业度、合规性，同时借助阿里巴巴等互联网平台开展集中采购模式探索，提高供应链价值创造能力，促进整条供应链健康发展；全面强化精细管理运营，有效提升管理效率和管理水平。

3、优化生产工艺技术，完善质量管控体系

通过开展生产设备自主研发、引进消化再创新、国产替代等多种方式进行生产基础设施创新活动，确保了公司相关生产技术水平在国内达到和保持领先状态。其中，在药品气雾剂生产领域成为技术创新领跑者，在国产创可贴设备领域首次成功实现创可贴在线视觉灯检功能，有效提升各生产作业单元生产效率，进一步降低生产成本。

开展提升质量管理能力建设，强化质量管理体系建设。坚持质量在路上，持续完善“全产业链质量提升、全方位品牌重塑、全员参与价值创新、全过程质量安全管控”的质量发展模式。年内，公司接受了省级、国家级多个监管部门的飞行检查和制剂车间检查，顺利通过了GMP再认证现场检查工作，获得了外用制剂8个剂型、前处理、提取1、2、3及6个原料药的GMP再认证证书。在良种选育与产品可追溯系统建设过程中，准确鉴定1万多种天然药物，采集10余万份药用植物标本，有效把控品质源点；通过物料和产品的质量信息控制系统，实现

产品全程监控与溯源。同时，整合质量大数据，利用大数据“线上线下”模式收集各环节的顾客需求，通过PDCA循环（即质量环：包括计划、实施、检查、调整），持续提升产品质量，使公司各过程控制阶段无缝对接形成一个整体。

4、推进信息化全面覆盖，打造工业4.0智慧工厂

不断优化公司信息化、智能化战略框架，信息化工作取得快速发展，信息化规划确定的主要任务顺利完成，整体水平大大提高，并向“深化应用、惠及企业”阶段大步迈进，已基本实现云南白药信息化主要框架搭建的战略目标。

年内先后开展了健康产业园区智能制造规划项目、数据分析项目、成本细化项目、接口管理规范项目、中药资源全渠道信息项目等共计十余个信息化项目，在项目中增加了MES和WMS系统，并完成与ERP系统之间的接口集成，通过对生产过程的实时管理和监控，使工厂达到精益化，并朝着智慧工厂、智能制造的目标前进。

5、把握营销推广新特征，巩固提升品牌形象

加入“CCTV国家品牌计划”，依托国家品牌计划，布局在传统渠道内的品牌宣传活动。同时，积极探索通过部署不同的品牌营销渠道，根据目标消费人群分布和其广告接收渠道分布情况，着力部署在互联网渠道、楼宇渠道以及年轻消费群体关注的活动赛事冠名等新型媒体传播渠道，提升公司品牌在年轻消费人群中的知名度。

采用事件型营销增加产品曝光度，结合热门IP，推出相应产品，将产品和营销结合，在强化品牌建设的同时提升产品销量，实现产品和营销的良性互动。自主打造大IP运动赛事“云南白药爱跑538”，陆续与长沙、重庆、武汉等地的合作伙伴共同组织开展活动；举办“健康训练营”，把药店作为社区的生活健康中心，覆盖到的社区践行“大健康”活动的推广；借助热门影视剧集“三生三世十里桃花”和“春风十里不如你”推出云南白药养元青十里桃花限量定制系列和云南白药春风十里定制款洗漱包；打造“豹七三七节”，在国内首创以一味中药为主体的节日，抓住节令养生时机与产品的养生功效形成强关联，通过“造节”强势塑造品牌。

公司还开展了互动体验式营销等一系列塑造健康生活方式、传递健康理念的活动，进一步巩固了云南白药在大健康领域内的品牌形象。

6、积极推进渠道变革，围绕市场需求部署产品

药品事业部紧跟国家“两票制”等医药改革政策方向，快速调整分销模式，确保产品分销符合国家要求；在工业品领域内大胆尝试，稳妥部署，在微商等渠道内开展对现代互联网

渠道应用探索。产品方面，在继续强化自身治疗类产品布局的同时，针对药用消费品消费需求增长的趋势，筛选内部批文资源，推动药用消费品产品体系建设；加快蒸汽眼罩等护理类工业产品的研发和推广，打造中医药治疗养护产品平台。

健康产品事业部积极拥抱互联网，在以旗舰店形式入驻各大电商平台的基础上，依据自身产品特性，紧跟新零售时代发展步伐，在杭州成立互联网营销中心，逐步打开健康产品互联网发展新格局。同时，在现有的口腔护理、头发护理、皮肤护理及个人卫生用品的基础上，通过自主研发等多种方式，拓宽产品和服务覆盖范围，打造综合型全方位个人健康护理生态体系。

医药商业板块继续根据国家医改政策调整渠道布局，实施对县级及以上医疗机构定制化服务，有效巩固现有渠道优势；在国家政策允许范围内，对线下零售药店业务、药房托管、网上售药等线上线下渠道协同发展进行有益探索。

中药资源事业部继续推行“O2O”等新型商业模式，在省内积极部署线下渠道，并将产品体验与传统中医健康服务相结合，与会员服务相结合，建立起会员体系，为消费者（会员）提供精准定制化健康养生产品和服务。产品上，围绕战略品种并充分利用云南资源禀赋优势，构建中药材产业链发展体系，同时，深化中药材健康养生产品平台建设，多元化产品养生条线，四季养生产品、均衡餐、药膳汤包等新产品研发推广顺利推进。

7、持续专注履行责任，努力实现和谐共赢

继续在“新白药·大健康”战略指引下，以国内外先进社会责任履行标准为指导，进一步构建和完善社会责任履行体系，切实承担公司应承担的企业公民责任。报告期内，公司充分利用自身核心竞争优势和改革红利，稳步推动品牌和渠道全球化进程，确保了各项业务的稳健可持续发展；部署绿色制造，规划工业4.0布局，开展绿色运营和药用植物种质资源多样性保护，以实际行动践行绿色发展理念；坚持合规运营，强化在商业道德、产品、资本市场、供应链等多领域内的责任管理；优化员工培训体系，开展员工关爱活动，为员工提供有竞争力的薪酬福利和职业安全保障，让员工与公司一同发展；依托自身产业优势，推动帮扶地区自身造血能力建设，实现扶贫“脱真贫、真脱贫”的目标；积极开展社会公益捐赠活动，开展和谐邻里建设，为构建和谐社会贡献力量。报告期内公司履行社会责任的情况详见同日发布的《2017年度社会责任报告》。

1.2 公司荣誉

2017年1月，阿里研究院发布了“2016年度中华老字号电商百强排行榜”，这是国内首次

通过大数据方式对老字号品牌进行电子商务维度的测评。云南白药名列总榜单第九，中药类第一。

2017年3月20日，云南白药以品牌价值30.74亿美元名列BRANDZ 2017年最具价值中国品牌100强，排名第28位，连续5年蝉联医疗卫生领域品牌价值第一，与2010年的12.77亿美元相比，实现增幅1.4倍。

2017年5月26日，“为中国品牌点赞”——2017中国品牌高峰论坛在京举办，云南白药集团股份有限公司入选2017年中国品牌100强。中国品牌百强榜单由中国最具影响力的网络媒体新华网发布，根据网友点赞数，结合企业经营状况、市场影响力、消费者评价等指标最终确定。

2017年5月，福布斯发布2017全球企业2000强榜单，全球共46家药企入选，中国有6家，云南白药上榜，位列1548位。

2017年6月20日，云南白药入选由全国工商联医药业商会发布的2016年度中国医药行业成长50强。公司全资子公司云南省医药有限公司入选2016年度中国医药行业成长50强及2016年度中国医药行业守法诚信企业。

2017年，世界品牌实验室发布了2017年度“中国500最具价值品牌”榜单。云南白药以品牌价值233.29亿元，位列第177位。

2017年6月26日，中国人民大学中国商标品牌研究院发布《2016沪深上市公司商标品牌价值排行榜》。云南白药以品牌价值185.73亿元，位列总榜第53位，医药制造分榜第1位。

2017年7月31日，《财富》中国500强排行榜出炉。云南白药以营业收入224.11亿元，利润29.2亿元，排名总榜第267位。在19家上榜的药企中，排名第8位。

2017年8月18日，云南白药入选 2017“健康中国·品牌榜”和“品牌价值榜”。云南白药在“品牌榜”中位列外用镇痛药第1位，在“品牌价值榜”中品牌价值100.69亿元，位列第2位。

2017年9月2日，云南白药入选由中国医药工业信息中心发布的“2016年度中国医药工业百强企业榜”榜单，云南白药位列第27位。

2017年9月14日，云南白药入选福布斯中文网发布的“2017亚洲最佳上市公司50强”。中国内地有26家企业上榜，其中药企有5家上榜。

2017年9月25日，2017(第23届)中国品牌价值100强研究报告在法国巴黎揭晓。云南白药以品牌价值173.26亿元排名第二，中国医药行业本次共有10家药企的品牌榜上有名。

2017年11月，云南白药董事长王明辉入选《哈佛商业评论》中文版与英文版联合研究推出的“中国百佳CEO”榜单。

2017年12月，云南白药系列产品荣获2017年度中国非处方药产品综合统计排名中成药·骨伤科类第一名；云南白药气雾剂荣获首届最具创新价值OTC品种十大OTC杰出创新奖；云南白药集团荣获2017年度中国非处方药生产企业综合统计排名前十强。

1.3 营业收入构成

单位：万元

主体	营业收入		同比增减
	2017年1-12月	2016年1-12月	
省医药	1,449,416	1,348,938	7.45%
药品事业部	504,351	491,769	2.56%
健康产品事业部	436,115	375,677	16.09%
中药资源事业部	116,287	94,395	23.19%

注：本报告期，各事业部营业收入合计250.62亿元，比合并报表数243.15亿元多7.47亿元，原因是各事业部尚未进行内部收入抵消，且上述收入不含集团母公司其他业务收入，应抵消收入为7.20亿元。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	24,314,614,044.21	100%	22,410,654,404.31	100%	8.50%
分行业					
工业销售收入	9,962,024,664.97	40.97%	9,080,384,243.53	40.51%	9.71%
商业销售收入	14,283,554,301.40	58.74%	13,275,890,439.05	59.24%	7.59%
技术服务	1,336,652.03	0.01%	1,475,324.20	0.01%	-9.40%
种植业销售收入	2,072,158.45	0.01%	4,426,104.00	0.02%	-53.18%
其他业务收入	65,626,267.36	0.27%	48,478,293.53	0.22%	35.37%
分产品					
工业产品（自制）	9,962,024,664.97	40.97%	9,080,384,243.53	40.51%	9.71%

批发零售（药品）	14,283,554,301.40	58.74%	13,275,890,439.05	59.24%	7.59%
其他产品	3,408,810.48	0.02%	5,901,428.20	0.03%	-42.24%
其他	65,626,267.36	0.27%	48,478,293.53	0.22%	35.37%
分地区					
国内	24,026,113,690.17	98.81%	22,256,393,823.69	99.31%	7.95%
国外	288,500,354.04	1.19%	154,260,580.62	0.69%	87.02%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求：否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
工业销售收入	9,962,024,664.97	3,426,344,672.12	65.61%	9.71%	-0.44%	3.51%
商业销售收入	14,283,554,301.40	13,242,183,407.53	7.29%	7.59%	8.23%	-0.55%
分产品						
工业产品（自制）	9,962,024,664.97	3,426,344,672.12	65.61%	9.71%	-0.44%	3.51%
批发零售（药品）	14,283,554,301.40	13,242,183,407.53	7.29%	7.59%	8.23%	-0.55%
分地区						
国内	24,026,113,690.17	16,477,687,386.75	31.42%	7.95%	5.74%	1.44%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2017 年	2016 年	同比增减
工业销售收入	工业自制品销售收入	元	9,962,024,664.97	9,080,384,243.53	9.71%
商业销售收入	药品批发、零售收入	元	14,283,554,301.40	13,275,890,439.05	7.59%
技术服务	劳务收入	元	1,336,652.03	1,475,324.20	-9.40%
种植业销售收入	种苗销售收入	元	2,072,158.45	4,426,104.00	-53.18%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

注：云全公司培育的种苗优先用于内部，因此本期外销种植业销售收入下滑。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
医药制造行业	直接材料	1,944,305,112.15	83.31%	2,032,746,541.98	84.72%	-4.35%
医药制造行业	直接工资	112,866,743.99	4.84%	90,800,546.33	3.78%	24.30%
医药制造行业	其他直接支出	10,804,204.03	0.46%	10,675,041.40	0.45%	1.21%
医药制造行业	制造费用	265,830,121.54	11.39%	265,141,804.33	11.05%	0.26%
	小计	2,333,806,181.71	100.00%	2,399,363,934.04	100.00%	-2.73%
日化品行业	直接材料	948,479,472.70	86.82%	912,050,553.22	87.51%	3.99%
日化品行业	直接工资	45,031,502.64	4.12%	38,463,075.99	3.69%	17.08%
日化品行业	其他直接支出	674,185.78	0.06%	1,004,975.77	0.10%	-32.92%
日化品行业	制造费用	98,353,329.29	9.00%	90,760,079.70	8.70%	8.37%
	小计	1,092,538,490.41	100.00%	1,042,278,684.68	100.00%	4.82%
商业销售	采购成本	13,242,183,407.53	100.00%	12,234,810,023.78	100.00%	8.23%
	小计	13,242,183,407.53	100.00%	12,234,810,023.78	100.00%	8.23%
技术服务开发	技术开发	1,179,000.11	100.00%	1,409,673.33	100.00%	-16.36%
	小计	1,179,000.11	100.00%	1,409,673.33	100.00%	-16.36%
种植业	种植成本	1,275,192.36	100.00%	3,114,383.00	100.00%	-59.05%
	小计	1,275,192.36	100.00%	3,114,383.00	100.00%	-59.05%
其他	其他	60,592,937.57	100.00%	36,984,505.08	100.00%	63.83%
	小计	60,592,937.57	100.00%	36,984,505.08	100.00%	63.83%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

经云南白药集团股份有限公司总经理办公会 2017 年第 1 次会议审议通过，由云南白药集团丽江药业有限公司投资设立云南白药集团太安生物科技产业有限公司，注册资本为人民币 800.00 万元，云南白药集团丽江药业有限公司持股 100%。白药集团从 2017 年 7 月起将云南白药集团太安生物科技产业有限公司纳入合并范围。

根据 2016 年 2 月 18 日公司召开的总经理办公会决议，拟成立清算组对云南白药集团西双版纳经贸有限公司进行清算，云南白药集团西双版纳经贸有限公司已于 2017 年 5 月 5 日清算完成并注销。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	2,473,422,996.33
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	10.17%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 A	1,014,917,444.37	4.17%
2	客户 B	485,646,055.46	2.00%
3	客户 C	390,123,920.39	1.61%
4	客户 D	370,138,087.16	1.52%
5	客户 E	212,597,488.95	0.87%
合计	--	2,473,422,996.33	10.17%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,564,956,911.49
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	8.38%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 A	410,092,820.20	2.20%
2	供应商 B	319,614,982.41	1.71%
3	供应商 C	307,860,515.37	1.65%
4	供应商 D	277,697,095.18	1.49%
5	供应商 E	249,691,498.33	1.33%
合计	--	1,564,956,911.49	8.38%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	3,683,512,377.95	2,840,488,664.16	29.68%	本期市场维护费增加。
管理费用	386,763,241.47	483,543,639.69	-20.01%	根据财会[2016]22 号文，原计入管理费用-税金科目的各项税金计入税金及附加科目，本期管理费用-税金为 0，上期 2,085 万元；管理效率提高，本期管理费用-办公费、存货盘亏或盘盈等科目金额均有所下降。
财务费用	72,543,501.12	89,682,813.93	-19.11%	本期利息收入增加。

4、研发投入

适用 不适用

公司按照“传统中药融入现代生活”，“为消费者提供现代健康新生活方式”的产品和服务研发推广理念，于报告期内研发创新化妆品 3 项，大健康产品 19 项。

公司研发投入情况

	2017 年	2016 年	变动比例
研发人员数量（人）	701	679	3.24%
研发人员数量占比	8.45%	8.09%	0.36%
研发投入金额（元）	84,035,411.19	89,927,020.86	-6.55%
研发投入占营业收入比例	0.35%	0.40%	-0.05%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	28,859,759,810.83	27,408,201,528.98	5.30%
经营活动现金流出小计	27,704,069,861.93	24,423,443,846.01	13.43%
经营活动产生的现金流量净额	1,155,689,948.90	2,984,757,682.97	-61.28%
投资活动现金流入小计	7,595,687,738.59	3,218,652,172.85	135.99%
投资活动现金流出小计	7,947,488,389.37	7,205,849,177.25	10.29%
投资活动产生的现金流量净额	-351,800,650.78	-3,987,197,004.40	91.18%
筹资活动现金流入小计	30,664,618.85	944,071,200.00	-96.75%
筹资活动现金流出小计	942,392,696.49	718,723,911.56	31.12%
筹资活动产生的现金流量净额	-911,728,077.64	225,347,288.44	-504.59%
现金及现金等价物净增加额	-113,286,923.10	-771,960,161.45	85.32%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

1、经营活动产生的现金流量净额同比下降61.28%，主要原因是本期销售商品、提供劳务收到的现金2,806,290万元，同比增长2.89%，而经营活动现金流出小计2,770,407万元，同比增长13.43%，现金流入增幅小于现金流出增幅。

2、投资活动产生的现金流量净额同比增长91.18%，主要原因是收回投资收到的现金及收到其他与投资活动有关的现金增幅较大，分别增长122.54%、12279.69%。

3、筹资活动产生的现金流量净额同比下降504.49%，主要原因是上期发行公司债，取得借款收到的现金89,654万元，本期无。

三、非主营业务分析

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	276,911,622.85	7.65%	主要构成为货币基金、银行理财产品产生的收益。	否
公允价值变动损益		0.00%		否
资产减值	64,834,956.45	1.79%	主要构成为计提的坏账准备和存货跌价损失。	否
营业外收入	7,039,621.04	0.19%	主要构成为与日常经营活动无关的其他收入。	否
营业外支出	5,915,625.68	0.16%	主要构成为与日常经营活动无关的其他支出。	否
资产处置收益	59,711,047.23	1.65%	主要构成为非流动资产处置收益。	否
其他收益	78,369,034.40	2.16%	主要构成为政府补助。	否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 年末		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,666,326,412.14	9.62%	3,292,608,757.11	13.39%	-3.77%	无重大变化。
应收账款	1,233,810,339.12	4.45%	1,012,036,371.97	4.12%	0.33%	无重大变化。
存货	8,663,278,462.90	31.27%	6,918,030,390.07	28.14%	3.13%	无重大变化。
投资性房地产	282,422.48	0.00%	6,742,491.28	0.03%	-0.03%	母公司出租的房屋建筑物及土地到期不再续租。
长期股权投资	768,043.48	0.00%		0.00%	0.00%	子公司云南白药清逸堂实业有限公司本期新增联营企业。
固定资产	1,745,371,710.46	6.30%	1,782,319,408.22	7.25%	-0.95%	无重大变化。
在建工程	144,807,299.79	0.52%	137,380,770.47	0.56%	-0.04%	无重大变化。
长期借款	2,500,000.00	0.01%	6,100,000.00	0.02%	-0.01%	长期借款到期偿还。
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	6,749,381,578.57	24.36%	2,002,300,036.42	8.14%	16.22%	母公司本期购买货币基金增加。
应收利息	63,579,815.59	0.23%	31,467,520.34	0.13%	0.10%	公司持有的定期存款为到期一次还本付息，定期存款未到期，应收利息余额增加。

其他应收款	138,948,546.84	0.50%	58,083,933.78	0.24%	0.26%	子公司省医药公司本期支付的保证金增加。
其他流动资产	876,920,701.21	3.17%	4,343,657,186.51	17.67%	-14.50%	本期国债逆回购及银行理财产品减少。
无形资产	319,374,177.29	1.15%	230,958,182.24	0.94%	0.21%	本期母公司新增土地使用权。
其他应付款	1,414,961,183.44	5.11%	780,565,254.16	3.17%	1.94%	子公司云南省医药有限公司因应收账款保理业务形成的应付保理商的款项增加。
一年内到期的非流动负债		0.00%	10,000,000.00	0.04%	-0.04%	一年内到期的长期借款已偿还。

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	2,002,300,036.42				5,197,081,542.15	450,000,000.00	6,749,381,578.57
2.衍生金融资产							
3.可供出售金融资产							
金融资产小计	2,002,300,036.42				5,197,081,542.15	450,000,000.00	6,749,381,578.57
投资性房地产							
生产性生物资产							
其他							
上述合计	2,002,300,036.42				5,197,081,542.15	450,000,000.00	6,749,381,578.57
金融负债	0.00						0.00

注：（1）上表中的“单位”应统一折算成人民币列示；

（2）“其他”中金额重大的项目，可以在表中单独列示；

（3）直接计入权益的累计公允价值变动；

（4）上表不存在必然的勾稽关系。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	908,899,809.04	不能随时用于支付的定期存款、外币保证金和信用证保证金。

合计	908,899,809.04	--
----	----------------	----

五、投资状况

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
7,947,488,389.37	7,205,849,177.25	10.29%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
云南白药集团文山七花有限责任公司搬迁扩建项目一期工程	自建	是	医药制造业	6,570,745.66	6,570,745.66	自筹资金	1.34%			不适用	2017年4月22日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/zse_main/bulletin_detail/true/1203357003?announceTime=2017-04-22
云南白药集团股份有限公司健康产业项目（一期）	自建	是	日化品制造业	3,525,754.12	60,311,345.54	自筹资金	0.40%			不适用	2017年4月22日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/zse_main/bulletin_detail/true/1203357002?announceTime=2017-04-22
合计	--	--	--	10,096,499.78	66,882,091.20	--	--			--	--	--

注：对报告期内正在进行的重大的非股权投资，公司应当披露项目本年度和累计实际投入情况、资金来源、项目的进度及预计收益。若项目已产生收益，应当说明收益情况；未达到计划进度和收益的，应当说明原因。

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
云南白药集团医药电子商务有限公司	子公司	日用品批发、零售	30,000,000.00	6,120,897,216.30	2,847,054,337.40	2,767,864,769.36	539,579,160.19	530,558,304.24
云南省医药有限公司	子公司	医药批发、零售	700,000,000.00	8,609,849,178.83	2,850,042,313.71	14,494,155,915.36	476,770,611.45	402,623,085.49
云南白药集团健康产品有限公司	子公司	口腔清洁用品生产和销售	84,500,000.00	4,567,399,096.92	3,907,058,717.94	2,906,013,780.79	1,258,024,766.37	994,985,944.72
云南白药集团中药资源有限公司	子公司	药业	16,400,000.00	4,243,595,671.07	2,230,042,883.54	2,159,400,225.03	307,264,646.60	284,747,681.07

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
云南白药集团太安生物科技有限公司	新设	本期净利润 646,613.80 元
云南白药集团西双版纳经贸有限公司	清算	确认投资收益 10,886.00 元

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业格局与趋势

放眼全球医药圈，近十年来主要传统制药企业总体规模虽保持持续增长，但增长势头却呈现出疲态，中小型生物制药企业崛起，逐步取代化学药成为行业发展新的引领者；虽然全球医药行业的研发投入一直在持续增长，但投入回报率却逐年下降，这不仅成为产业发展面临的巨大挑战，更成为推动产业生态链垄断向构建产业生态园转变的主要动力。

回看国内，从 2007 年开始酝酿的新医改，已进入探索实践的第十年。当前，新医改正处于立体化、系统化、全方位推进的进程中，新医保目录、两票制、医保支付、一致性评价等政策对医药产业的叠加影响，引发了产业格局的全面重构，并推动产业跨入 3.0 时代。

政策变革带来了医药产业新的运行秩序和发展动能，游戏规则和增长引擎已经或将持续改变。2017 年，多个部委针对医药产业的政策频密发布，仅国家级发布文件就已超 300 余份，涵盖了医药、医疗、医保以及流通四大领域下几乎所有的细分方向，从供给端、需求端、支付端深刻影响并改变当前的医药产业格局与发展方向。在供给端，仿制药质量和市场的不断提升、规范，以及国内专利保护和药审制度全面向发达国家看齐，引导产业走向创新；在需求端，医保政策从粗放控费向调整结构促进产业发展转变，同时在国家消费升级和海外市场同步开拓下，具有品牌力和产品力的标的有望迅速抢占市场并俘获用户；在支付端，国家进一步加强医保基金预算管理，全面推行以按病种付费为主的多元复合支付方式，更是加速着医药产业的优胜劣汰。

2018 年，“创新”作为推动优质仿制药和创新药进入景气大周期起点的高频词汇将继续引领医药行业发展热潮，医保目录的谈判和评审机制以及未来将会推出的医保目录动态调整机制等一系列改变使得医保支付逐步向创新药倾斜，药品回归治疗的本质、药企的实力由研发销售综合实力决定、医疗服务回归提供多层次医疗的本质。当前，中国是全球第二大医药市场，中医药产业作为医药产业的重要分支，将基于社会各界对中医药日渐蓬勃旺盛的庞大市场需求、相关政策支持以及中医药健康文化知识由“知”到“信”的转化等有利条件，通过继承经典理论，建立中医药科研成果评价标准，联合各界专业力量，结合互联网、人工智能、物联网等现代技术，在中医药产业理论创新、技术创新和科研模式创新等方面集聚和迸发更多的能量。

同时，随着消费者健康保健意识增强，消费能力的提高以及药食同源概念的深入，中医药与大健康的结合不仅成为了社会各界共识，更是在需求端为其开拓出广阔的市场空间。近年来，我国积极实施健康中国的发展战略，其中对中医药健康产业振兴提出了明确的要求，不断增强了中医药在中华文化遗产领域和在全球传统医药领域的引领地位，为实现健康中国梦奠定了制度、理论、文化和市场基础。目前，在中医非诊疗领域，日用品和食药同源等大健康产品已有了广泛的应用，未来通过深挖中医药领域价值，依托强大的产业基础，深厚的中医药历史文化底蕴，前沿的科技创新体系，和数字化方式在特色康复、慢病管理、运动护理、健康养老等领域将中医药与大健康结合更蕴藏无限机遇。

（二）可能的风险与对策

1、经济波动影响需求

国内宏观经济走势直接影响消费者需求的变化，尤其养生保健和健康护理等偏消费品属性的产品受经济环境影响较为明显。

公司将注重对外部经营环境变化的研判，加强业务经营风险预警能力，提前筹划有效措施积极应对市场变化，从挑战中寻求机遇，保持业务稳定。

2、政策加剧发展分化

新的国家治理机构成立，卫计委、医保局、市场总局三大机构将对中国医药行业带来新的政策。医药产业在产品招标、药价、医药流通、医保支付变革等领域都受到政府部门相关法规及政策的影响。政策变化带来药企在研发端、生产端和销售端的长期分化。近年来，在新药锐减、医保控费、销售合规等压力下，中成药行业增速呈现疲态，创新药得到了政策的大力扶持，而辅助性产品受到打压，中药作为典型的偏辅助性药物，医保控费压力长期存在。

公司将积极跟踪医药产业政策，坚持以市场为导向，加快推进技术创新和产品创新，加大产品研发和结构调整的力度，促进产品转型升级，提高产品附加值及提高产品竞争力。

3、行业竞争激烈

随着医药体制改革不断深入，行业竞争愈演愈烈，在我国现有的医药生产企业中，拥有自主知识产权品种的厂商少之又少，产品同质化现象严重。相同的药品就有几十家乃至几百家医药企业同时生产，从而导致了医药企业之间的竞争愈发激烈。国内医药产业的竞争项目和范围已经从简单的数量竞争到质量竞争、从提高经济效益的竞争到垄断市场份额的竞争、从产业局部企业的竞争到整个医药产业链的竞争等多种变化，竞争的程度甚至达到了白热化。与此同时，“嗅觉”最为灵敏的资本也表现出了对医药健康产业前所未有的关注度。医药产

业投资并购“火力全开”，早已成为各路资本追逐的热门领域。

公司将持续推进产品结构优化，加快产品转型步伐。根据产业发展布局，整合行业资源，努力加快外延式发展，不断提升竞争力和市场占有率。

4、成本持续承压

生产工艺自查、飞检定向检查常态化、节能环保与安全生产等标准的提高、以及强制性清洁生产审核的日趋严格，客观导致公司成本进一步升高，盈利能力相应减弱。

5、新增长点尚未形成

新市场开发、品牌建立、消费者认同均需要周期，当前公司健康产品及医药商业板块均存在一定程度的产能瓶颈，而新的利润增长点也尚未形成。不仅如此，在新品推广过程中，新的进入者更是将面对激烈的终端狙击和市场角逐。

在新业务领域和模式不断开拓发展的同时，进一步巩固自身在传统领域的优势和地位，实现传统业务的稳定增长，为公司新型业务的发展奠定良好基础。

（三）展望

1、引言

2017年，是云南白药的转折年，在这具有里程碑意义的一年，公司控股股东云南白药控股有限公司完成了混合所有制改革，为公司体制机制的理顺激活，以及经营发展活力的进一步释放营造了更为宽松有利的环境。

回首一年来，公司管理运营团队铭记使命，承载责任与担当，坚持初心与梦想，以专业和敬业的职业精神，紧跟医药产业政策方针尤其是供给侧改革主线，立足云南白药特点，持续以匠心绘蓝图，以智慧呼应时代召唤，在强本固基、扬长避短中继续把握市场机遇，积极探索新的盈利模式，稳步推进大健康生态圈的构建，实现了自我运行机制的完善和优化，进一步巩固并提升了大健康产业平台的支撑和运作能力。

2、破局

2018年，医改深化、商业模式探索、“互联网+”和科技创新仍将是医药产业的关键词，市场对优质创新药、优质仿制药、优质原料药、优质消费品、优质医疗服务体系日益增长的需求，以及以云计算、大数据、人工智能、区块链为代表的数字化技术与医药产业的深度融合，将形成合力推动医药产业转型升级，并加速产业资源整合和新业态涌现。

新型医疗的黎明已然到来，医院的定位逐步从综合服务主体演变为资源整合平台，过去医生是诊疗和用药领域的权威，是传统医疗的核心，而现在医生的角色已转变为诊疗项目的

召集人和决策者，临床治疗也开始逐步从以前的经验积累模式向人工智能模式切换。医院产业资源配置需求的变化，彻底改变了医药全产业链的生态环境，大量初创公司涌现，同时快速崛起的中国市场，更是受到了全球医疗资本和独角兽级医药企业的瞩目，成为市场竞争主体的必争之地。当前，摆在我们面前的问题是：医药产业内部的竞争和分化愈发激烈，中国制药企业与世界级巨头之间仍存在着显著差距，面对新的产业格局，云南白药该如何突破组织僵局和业务困局？如何转变思维定势和发展方式？而未来健康产业的战略重点又在哪里？

3、重构

方向决定道路，道路决定命运！当整个医药产业的底层商业逻辑发生变化，原有的管理运营方式和价值创造模式将被彻底改造和颠覆，而此时我们唯有重构价值体系、组织模式、流程机制、产业布局才能把握住转瞬即逝的机遇。对于云南白药，中医药仍会是我们的核心支柱和产业根基，但随着产业边界不断被打破和重新定义，我们将不再局限于传统中医药范畴，我们将顺应医药产业发展潮流，聚焦产业未来战略重点，在医疗和医药两个核心领域通过战略合作、开发引进、投资并购、创新服务等多措并举来打造云南白药新的竞争优势和盈利能力。

4、创未来

全新的未来要求我们必须看清趋势并调整我们的思维模式，必须在新局面下规划好支撑产业再发展的顶层设计，必须以更开放的心态去推进云南白药的生态化发展，并以此规划我们所经营的战略版图，创新我们的商业模式，缔造面向未来的核心竞争力！

2018年，我们将继续围绕“新白药，大健康”战略，基于即有的资金优势、品牌优势、渠道优势和完全市场化的体制优势，巩固和提升现有业务板块，由点及面地构建从金融端↔资本端↔产业端↔产品端↔服务端的完整产业生态圈，以培育云南白药全新的创新能力。药品板块，将发挥多年用药优势夯实云南白药系列产品、天然药物系列产品之根基，拓展医药材料科学、医疗器械、慢病管理等新兴领域，同时着力于建设政府事务、专业化学术、IP场景营销及新渠道拓展四大平台，持续强化终端推广能力，以人为中心建立品牌和人的关系，在平台上实现消费者体验与内容的汇聚、互动和再分发。健康板块，将把握消费升级趋势，在口腔护理领域夯实专业，抢占高端；在头皮洗护领域，集聚资源，攻克重点，蓄势运营；在精准养肤领域，立足线上，发展线下，并通过创新产品组合方式和利益分配方式，以产品为基础，以资本为抓手，做到既能自建航母，也能借船出海。医药商业板块，将为客户提供最具竞争力的现代医药供应链服务解决方案，通过专注于医药链云服务平台、药事服务平台和

院内物流服务平台的打造，向科技服务型数字化转型，塑造最优秀的医药商业。中药资源板块，将围绕资源+技术+品牌+新模式持续深耕，重点做好抓大品种建设和战略资源保障工作，以平台化运营做强做大。

5、寄语

机会留给有准备的人，我们将始终对世界充满好奇，对知识具备学习能力，对变革充满信心和勇气；我们将立足现有基础与优势，洞察新趋势、新变化，在危机中寻找商机，在重构中优化组织，在发展中破解困局，在竞争中提升实力，在创新中获得增长。仰望星空，云南白药蓄势待发，我们将以匠心守望品牌执着品质！脚踏实地，最华丽的舞台已搭建好，让我们共同擘划云南白药美好的明天！

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017年01月11日	实地调研	机构	兴业证券、南方基金等一行15人，实地调研了解公司控股股东混改相关事项和公司业务发展等情况。
2017年01月12日	实地调研	机构	西南证券、中银国际等一行26人，实地调研了解公司控股股东混改相关情况和公司业务发展等情况。
2017年01月13日	实地调研	机构	方正证券、东方证券一行2人，实地调研了解公司业务发展等情况。
2017年01月19日	实地调研	机构	景林资产、平安资产等一行3人，实地调研了解公司业务发展、新产品推出等情况。
2017年02月10日	实地调研	机构	中泰证券、瑞士信贷等一行15人，实地调研了解控股股东混改事项进展及公司业务发展、新产品推出等情况。
2017年02月10日	实地调研	机构	华泰证券一行3人，实地调研了解公司业务发展、新产品推出等情况。
2017年02月17日	实地调研	机构	中信建投、广证恒生一行5人，实地调研了解公司经营及业务发展情况和新产品推出等情况。
2017年02月21日	实地调研	机构	千合资本、泰康资产一行2人，实地调研了解公司经营及业务发展等情况。
2017年02月23日	实地调研	机构	开心龙基金一行1人，实地调研了解控股股东混改进展及公司经营和业务发展等情况。
2017年03月03日	实地调研	机构	Thornburg Investment 一行2人，实地调研了解公司经营和业务发展等情况。
2017年03月15日	实地调研	机构	宝盈基金、海通证券一行3人，实地调研了解公司基本情况及经营和业务发展等情况。
2017年04月24日	实地调研	机构	景林资产一行1人，实地调研了解公司2016年度经营和业务发展等情况。
2017年05月02日	电话沟通	机构	国泰君安等一行191人，电话调研了解公司2016年度和2017年一季度经营情况。
2017年05月05日	实地调研	机构	瑞银证券等一行14人，实地调研了解公司2016年度和2017年一季度经营情况。

2017 年 05 月 17 日	实地调研	机构	广发证券等一行 5 人，实地调研了解混合所有制改革完成后公司运营状况和发展规划。
2017 年 05 月 24 日	实地调研	机构	花旗集团等一行 13 人，实地调研了解公司经营情况和未来发展计划。
2017 年 05 月 26 日	实地调研	机构	国泰君安等一行 58 人，实地调研了解公司经营、业务发展、控股股东混改等情况。
2017 年 06 月 22 日	实地调研	机构	东吴证券等一行 4 人，实地调研了解公司经营、业务发展等情况。
2017 年 07 月 13 日	实地调研	机构	威灵顿管理等一行 4 人，实地调研了解公司当前经营、业务发展及未来发展方向等情况。
2017 年 09 月 04 日	实地调研	机构	兴业证券等一行 3 人，实地调研了解混合所有制改革完成后公司运营状况和发展规划。
2017 年 09 月 08 日	实地调研	机构	富瑞金融等一行 8 人，实地调研了解公司经营情况和未来发展规划。
2017 年 09 月 15 日	实地调研	机构	中金公司等一行 5 人，实地调研了解半年度公司经营情况和未来发展规划。
2017 年 09 月 25 日	实地调研	机构	兴业证券等一行 15 人，实地调研了解公司经营和业务发展及未来发展规划等情况。
2017 年 11 月 01 日	实地调研	机构	光大证券、朱雀投资等一行 2 人，实地调研了解公司前三季度经营和业务发展等情况。
2017 年 11 月 10 日	实地调研	机构	国信证券、广发证券等一行 21 人，实地调研了解前三季度公司运营状况和未来发展规划。
2017 年 11 月 10 日	实地调研	机构	国泰君安、华商基金等一行 20 人，实地调研了解前三季度公司运营状况和未来发展规划。
2017 年 11 月 14 日	实地调研	机构	交银施罗德等一行 8 人，实地调研了解公司前三季度经营、业务发展及未来发展规划等情况。
2017 年 11 月 15 日	实地调研	机构	西部证券、博道投资等一行 4 人，实地调研了解前三季度公司运营状况和未来发展规划。
2017 年 11 月 15 日	实地调研	机构	天风证券、嘉实基金等一行 5 人，实地调研了解前三季度公司运营状况和未来发展规划。
2017 年 12 月 04 日	实地调研	机构	高盛亚洲、Matthews Asia 等一行 7 人，实地调研了解公司经营情况和未来发展规划。
2017 年 12 月 05 日	实地调研	机构	银河证券、台新证券等一行 6 人，实地调研了解公司三季度经营情况和控股股东混改相关情况。
2017 年 12 月 15 日	实地调研	机构	中银国际等一行 4 人，实地调研了解公司经营和控股股东混改等情况。
2017 年 12 月 21 日	实地调研	机构	兴业资管一行 1 人，实地调研了解公司经营和业务发展情况。
接待次数		33	
接待机构数量		451	
接待个人数量		26	
接待其他对象数量		0	
是否披露、透露或泄露未公开重大信息		否	

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2015年度分配方案：

以2015年末总股本1,041,399,718股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利6.00元（含税），共派发现金股利 624,839,830.80 元；其余未分配利润留待以后年度分配。

2、2016年度分配方案：

以2016年末总股本1,041,399,718股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利8.00元（含税），共派发现金股利 833,119,774.40元；其余未分配利润留待以后年度分配。

3、2017年度分配预案：

以2017年末总股本1,041,399,718股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利15.00元（含税），共派发现金股利1,562,099,577.00元；其余未分配利润留待以后年度分配。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市 公司普通股股东的 净利润的比率	以其他方式现金 分红的金额	以其他方式现金 分红的比例
2017年	1,562,099,577.00	3,144,981,429.60	49.67%	0.00	0.00%
2016年	833,119,774.40	2,919,876,812.88	28.53%	0.00	0.00%
2015年	624,839,830.80	2,770,841,401.07	22.55%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	15.00
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	1,041,399,718

现金分红总额（元）（含税）	1,562,099,577.00
可分配利润（元）	3,144,972,014.35
现金分红占利润分配总额的比例	49.67%
本次现金分红情况	
公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
拟以 2017 年末总股本 1,041,399,718 股为基数，向全体股东拟按每 10 股派发现金股利 15 元（含税），共拟派发现金股利 1,562,099,577.00 元。其余未分配利润留待以后年度分配。	

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	云南省人民政府国有资产监督管理委员会、新华都实业集团股份有限公司	其他承诺	除通过收购人间接持有的云南白药股份外，云南省国资委和新华都及其各自的一致行动人和关联方直接或间接持有的云南白药的股份及通过协议或其它方式可以实际支配的云南白药的股份比例均合计不得达到或超过云南白药届时已发行股份总数的 5%。	2017 年 02 月 21 日	在持有（包括直接和间接）云南白药股份期间内持续有效	正在履行
	云南省人民政府国有资产监督管理委员会、新华都实业集团股份有限公司、江苏鱼跃科技发展有限公司	其他承诺	除通过白药控股间接持有的云南白药的股份外，云南省国资委、新华都、江苏鱼跃及其各自的一致行动人和关联方直接或间接持有的云南白药的股份及通过协议或其他方式可以实际支配的云南白药的股份比例均合计不得达到或超过云南白药届时已发行股份总数的 5%。	2017 年 06 月 06 日	在持有（包括直接和间接）云南白药股份期间内持续有效	正在履行
	云南省人民政府国有资产监督管理委员会、新华都实业集团股份有限公司	同业竞争承诺	在未来时机成熟的情况下，云南省国资委及新华都应促使白药控股逐步将与云南白药现有业务及未来发展领域相关的优质资产注入云南白药，且云南省国资委及新华都将严格遵守避免同业竞争的规定。	2018 年 02 月 21 日	在持有（包括直接和间接）云南白药股份期间内持续有效	正在履行

	云南白药控股有限公司	同业竞争承诺	<p>1、收购人及收购人控制的其他企业均未从事任何与云南白药(包括云南白药控制的企业,下同)的主营业务构成竞争的生产经营业务或者活动。2、收购人在持有云南白药股份的期间内,收购人及收购人控制的其他企业将不会直接或者间接从事与云南白药相同、相似并构成竞争的业务,亦不会直接或者间接拥有与云南白药从事相同、相似并构成竞争业务的其他企业、组织、经济实体的绝对或者相对的控制权。3、对于云南白药在其现有业务范围的基础上进一步拓展其业务范围,而收购人及收购人控制的其他企业尚未对此进行生产、经营的,除非云南白药书面通知收购人不再从事该等新业务,收购人及收购人控制的其他企业将不从事与云南白药相竞争的该等新业务。4、收购人及收购人控制的其他企业如从任何第三方获得的商业机会与云南白药的主营业务构成竞争或可能构成竞争,则应立即通知云南白药,在通知中所指定的合理期间内,如云南白药作出愿意利用该商业机会的肯定答复,则本公司放弃该商业机会。5、如因收购人及收购人控制的其他企业违反上述声明与承诺导致云南白药权益受到损害的,收购人同意向云南白药承担相应的损害赔偿责任。</p>	2018年03月23日	在持有云南白药股份的期间内持续有效	正在履行
	新华都实业集团股份有限公司	关联交易承诺	<p>1、新华都及新华都控制的其他企业将尽可能避免与云南白药之间产生关联交易事项,对于无法避免或者有合理原因发生的关联业务往来或交易,新华都承诺将在平等、自愿的基础上,按照公平、公允和等价有偿的原则进行,交易价格将按照市场公认的合理价格确定。2、新华都及新华都控制的其他企业将严格遵守云南白药公司章程及有关规定中关于关联交易事项的回避规定,所涉及的关联交易均将按照云南白药关联交易决策程序进行,并将履行合法程序,保证不通过关联交易损害云南白药及其他股东的合法权益。3、如因新华都及新华都控制的其他企业违反上述声明与承诺,导致云南白药权益受到损害的,新华都同意向云南白药承担相应的损害赔偿责任。</p>	2018年03月23日	在持有(包括直接和间接)云南白药股份期间内持续有效	正在履行

	云南白药控股有限公司	关联交易承诺	1、收购人及收购人控制的其他企业将尽可能避免与云南白药之间产生关联交易事项,对于无法避免或者有合理原因发生的关联业务往来或交易,收购人承诺将在平等、自愿的基础上,按照公平、公允和等价有偿的原则进行,交易价格将按照市场公认的合理价格确定。2、收购人及收购人控制的其他企业将严格遵守云南白药公司章程及有关规定中关于关联交易事项的回避规定,所涉及的关联交易均将按照云南白药关联交易决策程序进行,并将履行合法程序,保证不通过关联交易损害云南白药及其他股东的合法权益。3、如因收购人及收购人控制的其他企业违反上述声明与承诺,导致云南白药权益受到损害的,收购人同意向云南白药承担相应的损害赔偿责任。	2018年03月23日	在持有云南白药股份的期间内持续有效	正在履行
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺						
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

2、公司资产或项目存在盈利预测,且报告期仍处在盈利预测期间,公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事(如有)对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的

说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称《企业会计准则第42号》），自2017年5月28日起施行；5月10日，财政部发布了修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》（以下简称《企业会计准则第16号》），自2017年6月12日起施行。

2017年8月，经本公司第八届董事会第六次会议决议，本公司按照财政部的要求时间开始执行上述新发布的《企业会计准则第42号》和修订后的《企业会计准则第16号》，并导致本集团相应重要会计政策变更。

《企业会计准则第42号》规定，该准则自2017年5月28日起施行；对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理。《企业会计准则第16号》规定，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日之间新增的政府补助根据该准则进行调整。因此，上述会计政策变更均不涉及对比较数据进行追溯调整。上述会计政策变更也并未影响本集团本报告期的净利润。

根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号），本公司在合并利润表和利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“资产处置收益”项目，原在“营业外收入”和“营业外支出”的部分非流动资产处置损益，改为在“资产处置收益”中列报，本公司相应追溯重述了比较报表。对于本报告期内合并利润表与利润表列报的影响如下：

单位：元

利润表影响项目	合并财务报表		母公司财务报表	
	本期影响金额	上期影响金额	本期影响金额	上期影响金额
资产处置收益	59,711,047.23	6,071,280.53	0.00	6,081,698.25
营业外收入	-59,711,047.23	-6,083,298.71	0.00	-6,081,698.25
其中：非流动资产处置利得	-59,711,047.23	-6,083,298.71	0.00	-6,081,698.25
营业外支出	0.00	-12,018.18	0.00	0.00
其中：非流动资产处置损失	0.00	-12,018.18	0.00	0.00
对利润表影响	0.00	0.00	0.00	0.00

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

经云南白药集团股份有限公司总经理办公会2017年第1次会议审议通过，由云南白药集团丽江药业有限公司投资设立云南白药集团太安生物科技产业有限公司，注册资本为人民币800.00万元，云南白药集团丽江药业有限公司持股100%。白药集团从2017年7月起将云南白药集团太安生物科技产业有限公司纳入合并范围。

根据2016年2月18日公司召开的总经理办公会决议，拟成立清算组对云南白药集团西双版纳经贸有限公司进行清算，云南白药集团西双版纳经贸有限公司已于2017年5月5日清算完成并注销。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	155
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	方自维、周萍
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	0
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	0

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

因中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）综合实力较强，在云南省注协行业综合排名和省国资委招投标排名中多年名列第一，充分具备为上市公司提供审计服务的经验和能力。为保证公司审计工作的顺利进行，公司聘任中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度的审计机构（含内部控制审计）。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
云南云呈医院管理有限公司	2017年11月24日	150,000		0	连带责任保证	12年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			150,000	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			150,000	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				150,000
公司对子公司的担保情况								
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
丽江云全生物开发有限公司	2014年10月11日	1,000	2014年12月31日	0	连带责任保证	34个月	是	是
报告期内审批对子公司担保额度合计			0	报告期内对子公司担保实				0

(C1)		际发生额合计 (C2)	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	1,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	0
公司担保总额 (即前三大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	150,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	0
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	151,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	150,000
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			8.32%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			0
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)			无
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)			无

采用复合方式担保的具体情况说明

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	113,000	20,700	0
其他类	自有资金	519,707.98	674,937.98	0
其他类	自有资金	140,000	0	0
合计		772,707.98	695,637.98	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

单位：万元

受托机构名称 (或受托人姓名)	受托机构(或受托人)类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益(如有)	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额(如有)	是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	事项概述及相关查询索引(如有)
A 银行	银行	银行理财产品	40,000	自有资金	2017年7月3日	2017年11月6日	银行理财资金池	到期还本付息	4.10%		543.89	543.89		是	是	
B 证券	券商	国债逆回购	273,200	自有资金			其他	到期还本付息	4.30%		3,546.56	3,546.56		是	是	
C 基金	基金	货币基金	342,174.61	自有资金			其他	红利再投资	4.40%		14,167.03	14,167.03		是	是	
D 基金	基金	货币基金	325,531.85	自有资金			其他	红利再投资	4.30%		5,531.85	5,531.85		是	是	
合计			980,906.46	--	--	--	--	--	--	0	23,789.33	--		--	--	--

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

详见在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>披露的《2017年社会责任报告》。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

基本方略：精准扶贫、精准脱贫

总体目标：探索建立长效扶贫机制，注重扶贫同扶志、扶智相结合，推动帮扶地区自身造血能力建设。

主要任务：帮助帮扶地区做到脱真贫、真脱贫。

保障措施：首先，高度重视扶贫工作，建立扶贫助困组织保障体系；第二，依托自身产业能力，帮助帮扶地区构建产业基础；第三，将产业扶贫、教育扶贫、医疗扶贫以及提供资金支持和提供物质支持相结合，构建全方位扶贫助困体系。

(2) 年度精准扶贫概要

2017年，公司按照党的“十九大”报告要求，高度重视扶贫助困工作，依托自身的产业优势和资源整合能力，在云南省委、省政府的科学领导下，公司开展在产业扶贫、教育扶贫、医疗扶贫等多领域内的扶贫机制探索，探索建立长效扶贫机制，注重扶贫同扶志、扶智相结合，推动帮扶地区自身造血能力建设，帮助帮扶地区做到脱真贫、真脱贫。

首先，有效推进产业扶贫。依托公司自身在中药材产业链开发产业领域内的优势，借助云南省中药材种植协会平台的力量，公司继续以中药材种植作为产业扶贫的重点进行推进，先后在昆明市东川区、会泽县、金平县、禄劝县、勐腊县等贫困地区开展中药材种植帮扶活动，帮助建立了金铁锁、当归、草乌、重楼、白及等中药材标准化种植基地。

第二，继续部署教育扶贫。公司积极落实“扶贫同扶志、扶智相结合”的帮扶理念，通过设置白药奖学金、支部开展教学物质捐赠等形式部署教育扶贫工作。

第三，积极开展医疗扶贫。公司依托自身在大健康领域内的资源优势，与行业内的医疗服务机构进行合作，以“兴边富民”的方式，为帮扶地区提供乡村医生相关培训工作，有效

提升帮扶地区医疗服务水平，降低因病致贫的概率。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	157.45
2.物资折款	万元	224.06
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	——	农林产业扶贫
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	12
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	61.11
2.转移就业脱贫	——	——
其中： 2.1 职业技能培训投入金额	万元	9.89
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	38.09
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	5.25
5.健康扶贫	——	——
其中： 5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	万元	38.53
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
其中： 7.1“三留守”人员投入金额	万元	2.49
7.3 贫困残疾人投入金额	万元	1.55
8.社会扶贫	——	——
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	24.17
8.3 扶贫公益基金投入金额	万元	200.43
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

(4) 后续精准扶贫计划

2018年，公司将继续贯彻落实党的“十九大”和习近平总书记关于扶贫助困工作的安排部署，有序推进精准扶贫相关工作，通过产业扶贫、教育扶贫、医疗扶贫等多种扶贫方式，构建帮扶地区自身造血能力，提升帮扶地区和帮扶人群抗风险能力，帮助帮扶地区尽快脱贫致富，实现脱真贫、真脱贫的目标。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位
不适用

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1、2017年2月27日，公司接到白药控股通知，称已收到中华人民共和国商务部反垄断局《不实施进一步审查通知》（商反垄初审函[2017]第39号，通知内容为：“根据《中华人民共和国反垄断法》第二十五条，经初步审查，现决定，对‘新华都实业集团股份有限公司收购云南白药控股有限公司案’不实施进一步审查，从即日起可以实施集中。该案涉及经营者集中反垄断审查之外的其他事项，依据相关法律办理。”公司于2017年2月28日，披露了《云南白药集团股份有限公司关于新华都取得控股股东50%股权事项获得商务部反垄断局批复的提示性公告》（公告编号：2017-01），具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2、2017年3月1日，公司披露了《云南白药集团股份有限公司关于云南白药控股有限公司要约收购云南白药集团股份有限公司股份事宜的进展公告》（公告编号：2017-02），表明“截至目前，白药控股尚在就要约收购相关事项进行沟通，因此无法自披露《要约收购报告书摘要》之日起六十日内公告《要约收购报告书》”，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

3、2017年3月16日，公司接到白药控股的通知，称：白药控股办理完成增资引入新华都的工商变更登记并换领了新的营业执照。本次变更登记后，白药控股的股权结构由云南省国资委持有100%股权变更为由云南省国资委与新华都各持有50%股权。白药控股的注册资本由150,000万元变更为增资后的300,000万元。公司于2017年3月18日披露了《云南白药集团股份有限公司关于控股股东完成工商变更登记的公告》（公告编号：2017-03），具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

4、2017年3月23日，公司披露了《关于云南白药控股有限公司要约收购云南白药集团股份有限公司股份的申报公告》（公告编号：2017-04）、《云南白药集团股份有限公司要约收购报告书》（公告编号：2017-05），并于公告次日开始发起全面要约，要约期限为：2017年3月24日至2017年4月24日。

2017年4月24日，公司全面要约收购期满，因公司尚未收到收购人出具的要约收购结果，根据有关规定，经公司申请，公司股票（股票简称：云南白药，股票代码：000538）于2017年4月25日开市起停牌，公司披露了《关于云南白药控股有限公司全面要约收购期满暨股票停牌公告》（公告编号：2017-19），待要约收购结果公告后复牌。具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2017年4月26日，公司收到由白药控股转发的中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司结算业务部出具的《预受要约情况统计表》。据《预受要约情况统计表》显示，在2017年3月24日至2017年4月24日要约收购期限内，预受要约股份共计零股，无股份接受收购人发出的收购要约，因而不涉及股份过户事宜。公司已向深圳证券交易所申请于2017年4月27日开市起复牌并披露了《关于云南白药控股有限公司全面要约收购股份结果暨股票复牌等相关事项的公告》（公告编号：2017-21），具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

5、2017年5月26日，江苏鱼跃科技发展有限公司（以下简称“江苏鱼跃”）股东会作出决议。2017年6月6日，云南白药控股有限公司（以下简称“白药控股”）召开2017年第三次临时股东大会并作出决议，审议通过江苏鱼跃作为增资方取得白药控股10%股权的事项。同日，云南省国资委、新华都、江苏鱼跃及白药控股签署了《云南省人民政府国有资产监督管理委员会及新华都实业集团股份有限公司与江苏鱼跃关于云南白药控股有限公司增资协议》。至此，白药控股通过增资方式引入江苏鱼跃的交易取得全部必要的批准。交易完成后，白药控股的股权结构将由云南省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“云南省国资委”）和新华都实业集团股份有限公司（以下简称“新华都”）各持有其50%的股权变更为云南省国资委、新华都及江苏鱼跃分别持有其45%、45%、10%的股权。公司已于2017年6月7日披露了《关于控股股东权益变动的提示性公告》（公告编号：2017-32），具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2017年6月28日，公司接到白药控股的通知，称：白药控股办理完成增资引入江苏鱼跃的工商变更登记并换领了新的营业执照。本次变更登记后，白药控股的股权结构由云南省国资委与新华都各持有50%股权变更为云南省国资委、新华都、江苏鱼跃分别持有45%、45%、10%的股权。白药控股的注册资本由300,000万元变更为增资后的333,333.3333万元。本次交易完成后，无任何一个股东能够实现对白药控股实际控制，白药控股和云南白药集团股份有限公司均变更为无实际控制人企业。白药控股混合所有制改革第二阶段工作基本完成，各方股东将认真履行股东职责，集中优势资源长期合作、与公司共谋发展。公司于2017年6月29日披露了《关于控股股东完成工商变更登记的公告》（公告编号：2017-34），具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

6、2017年3月29日，公司披露了《2016年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）2017年付息公告》（公告编号：2017-06），并于2017年4月10日按时完成本期债券利息的偿付，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2017年5月20日，公司披露了公司债券受托管理人国信证券股份有限公司《2014年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）、2016年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016年度）》；2016年6月20日公司披露了评级机构鹏元资信评估有限公司《云南白药集团股份有限公司2014年公司债券（第一期）、2016年公司债券（第一期）2017年跟踪信用评级报告》，公司本次跟踪评级结果依然为AAA，（公告详见巨潮咨询网<http://www.cninfo.com.cn>）。

2017年10月11日，公司披露了《2014年云南白药集团股份有限公司公开发行公司债券（第一期）付息公告》（公告编号：2017-44），并于2017年10月16日按时完成本期债券利息的偿付，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

7、2017年4月24日，公司接到云南合和（集团）股份有限公司（以下简称云南合和）书面通知，称其于近日收到了中国证券登记结算有限公司出具的《证券过户登记确认书》，并已将云南红塔集团有限公司持有的我公司股份全部过户至云南合和名下。根据相关规定公司于2017年4月26日披露了《关于股东完成公司股权证券过户登记的公告》（公告编号：2017-20），具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

8、2017年4月28日，公司接到股东云南合和（集团）股份有限公司《股份减持计划告知函》，称其计划在自减持计划公告之日起15个交易日后的3个月内，以大宗交易方式或者集中竞价交易方式等证券监督管理部门认可的方式减持本公司股份10,400,000股（占本公司总股本比例不超过1%）。公司于2017年4月29日披露了《关于持股5%以上股东减持股份预披露公告》（公告编号2017-23），具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2017年6月16日，公司接到合和集团《云南合和（集团）股份有限公司关于云南白药股份减持进展情况告知函》称截止2017年6月15日，减持计划完成数量已过半，减持天数为2017年5月24日至6月15日，共计15个交易日，减持股数5,212,583股，减持比例0.50%，减持后仍持有公司109,627,107股，占云南白药总股本10.53%。公司于2017年6月19日披露了《关于持股5%以上股东减持股份的实施进展公告》（公告编号2017-33），具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

9、2017年5月13日，公司根据云南白药控股有限公司和中国平安人寿保险股份有限公司出具的《云南白药控股有限公司关于提议云南白药集团股份有限公司2016年年度股东大会增加临时提案的函》、《中国平安人寿保险股份有限公司关于提议云南白药集团股份有限公司2016年年度股东大会增加临时提案的函》向2016年年度股东大会提交了增补王建华先生、邱

晓华先生、宋成立先生作为公司第八届董事会董事候选人和增补钟杰先生、游光辉先生作为公司第八届监事会监事候选人的临时提案。具体内容详见公司于同日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《第八届董事会2017年第四次会议决议公告》(公告编号: 2017-25)、《第八届监事会2017年第三次会议决议公告》(公告编号: 2017-26)、《关于董事辞职暨董事会增补董事候选人的公告》(公告编号: 2017-27)、《关于监事辞职暨增补监事候选人的公告》(公告编号: 2017-28)、《关于2016年年度股东大会增加临时提案暨2016年年度股东大会补充通知的公告》(公告编号: 2017-29)。

2017年5月26日,公司召开2016年年度股东大会,与会股东投票表决通过了上述临时提案,王建华先生、邱晓华先生、宋成立先生于同日起正式就任公司第八届董事会董事,钟杰先生、游光辉先生于同日起正式就任公司第八届监事会监事。

10、2017年5月26日公司召开2016年年度股东大会审议通过了2016年年度权益分派方案,具体内容详见公司于2017年5月27日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《2016年年度股东大会决议公告》(公告编号: 2017-31)。

2017年7月12日,公司披露了《2016年年度权益分派实施公告》(公告编号: 2017-35),确定权益分派股权登记日为:2017年7月17日;除权除息日为:2017年7月18日,具体内容详见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

2017年7月18日,公司在2016年年度股东大会召开后2个月内完成了权益分派事宜。

11、2017年7月20日,公司召开第八届董事会2017年第五次会议,审议通过了《关于选举专业委员会委员的议案》,对公司第八届董事会专门委员会委员组成进行了调整变更。同日,公司召开第八届监事会2017年第四次会议,经监事投票表决,选举游光辉先生为公司监事会主席。具体内容详见公司于2017年7月21日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《第八届董事会2017年第五次会议决议公告》(公告编号: 2017-36)、《第八届监事会2017年第四次会议决议公告》(公告编号: 2017-38)。同日,公司对2017年度预计日常关联交易的额度进行了调整,新增与关联方西藏聚量电子商务有限公司的日常关联交易,预计新增交易额度为11,282.05万元,调增后公司2017年预计的日常关联交易总额为13,197.76万元,占公司最近一期经审计净资产1,584,352.66 万元的0.83%,不需报股东大会审议,具体内容详见公司于同日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《关于增加2017年度预计日常关联交易额度的公告》(公告编号: 2017-37)。

12、2017年8月23日,公司收到合和集团《云南合和(集团)股份有限公司关于云南白药

股份减持计划实施完毕告知函》，称减持计划期限届满，减持天数为2017年5月24日至7月4日，共计28个交易日，减持股数9,730,000股，累计减持股份比例为0.93%，具体内容详见公司于2017年8月24日披露的《关于持股5%以上股东减持计划期满暨实施情况的公告》（公告编号：2017-43）。

13、2017年8月24日，公司召开第八届董事会2017年第六次会议和第八届监事会2017年第五次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，公司按照财政部《企业会计准则第16号—政府补助》和《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的要求对会计政策进行了合理变更。本次会计准则变更对公司本期所有者权益和损益变动无影响，同时，因本次会计政策变更不涉及追溯调整，变更亦不会对公司以前年度财务状况、经营成果和现金流量造成重大影响。具体内容详见公司于2017年8月24日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《第八届董事会2017年第六次会议决议公告》（公告编号：2017-39）、《第八届监事会2017年第五次会议决议公告》（公告编号：2017-40）和《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2017-41）。

14、2017年10月31日，公司再次对2017年度预计日常关联交易的额度进行了调增，新增与关联方云南白药控股有限公司、西藏聚量电子商务有限公司、西藏久实致和营销有限公司、昆明德和罐头食品有限责任公司、以及关联自然人和全的日常关联交易，预计新增交易额度为6,531.84万元，调增后公司2017年预计的日常关联交易总额为19,729.60万元，占公司最近一期经审计净资产1,584,352.66万元的1.25%，不需报股东大会审议，具体内容详见公司于同日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于增加2017年度预计日常关联交易额度的公告》（公告编号：2017-47）。

15、2017年11月24日，公司披露了《关于全资子公司投资设立PPP项目公司并对其提供担保的公告》（公告编号：2017-49），公司全资子公司云南省医药有限公司拟以现金出资向昆明医科大学第一附属医院呈贡医院（一期工程）PPP项目公司，（以下简称“项目公司”）投资入股10万元，股权比例为10%，并与合作方民营资本-云南昊邦医药销售有限公司组成联合体共同对项目公司的履约行为承担连带保证责任，期限为12年，联合体最高担保总额为150,000万元，占公司最近一期经审计净资产1,584,352.66万元的9.47%。具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

同日，公司披露了《关于全资子公司投资设立合资公司的公告》（公告编号：2017-50），公司全资子公司云南省医药有限公司拟与云南省内专注于县级医疗机构市场的云南省药品科

技开发经营有限公司组建药品销售合资公司，以实现优势互补、互惠共赢。具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

16、为体现价值贡献分配与价值贡献相匹配，强化勤勉尽责意识，确保实现公司稳健发展，2017年11月27日，公司召开第八届董事会2017年第九次会议，审议通过了《关于公司高级管理人员薪酬管理与考核办法的议案》和《关于公司独立董事津贴管理办法的议案》，具体内容详见公司于2017年11月28日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《第八届董事会2017年第九次会议决议公告》（公告编号：2017-51）。

同日，公司披露了《关于全资子公司续办应收账款保理业务的公告》（公告编号：2017-52），公司全资子公司云南省医药有限公司（以下简称“省医药”）与深圳聚容商业保理有限公司（以下简称“聚容保理”）续签《国内无追索权明保理业务合同》，由聚容保理受让省医药应收账款并向省医药提供保理融资等国内保理服务，保理融资额度 5.6 亿元。具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	7,288	0.00%	0	0	0	0	0	7,288	0.00%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	7,288	0.00%	0	0	0	0	0	7,288	0.00%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	7,288	0.00%	0	0	0	0	0	7,288	0.00%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	1,041,392,430	100.00%	0	0	0	0	0	1,041,392,430	100.00%
1、人民币普通股	1,041,392,430	100.00%	0	0	0	0	0	1,041,392,430	100.00%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	1,041,399,718	100.00%	0	0	0	0	0	1,041,399,718	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	44,948	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	43,385	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
云南白药控股有限公司	其他	41.52%	432,426,597	0	0	432,426,597		0
云南合和(集团)股份有限公司	国有法人	10.09%	105,109,600	105,109,600	0	105,109,600		0
中国平安人寿保险股份有限公司一自有资金	其他	9.36%	97,500,000	0.00	0	97,500,000		0
香港中央结算有限公司	境外法人	6.51%	67,791,599	67,791,599	0	67,791,599		0
新华都实业集团股份有限公司	境内非国有法人	3.39%	35,343,424	0.00	0	35,343,424		0
中国证券金融股份有限公司	其他	2.56%	26,699,277	-2,935,159	0	26,699,277		0
全国社保基金一零八组合	其他	1.28%	13,295,430	13,295,430	0	13,295,430		0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.16%	12,129,800	0.00	0	12,129,800		0
陈发树	境内自然人	0.86%	8,948,211	0.00	0	8,948,211		0
香港金融管理局一自有资金	境外法人	0.55%	5,716,520	1,405,405	0	5,716,520		0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	陈发树是新华都实业集团股份有限公司的实际控制人，其余股东之间是否存在关联关系或《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动情况不详。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数				股份种类			

	量	股份种类	数量
云南白药控股有限公司	432,426,597	人民币普通股	432,426,597
云南合和(集团)股份有限公司	105,109,600	人民币普通股	105,109,600
中国平安人寿保险股份有限公司—自有资金	97,500,000	人民币普通股	97,500,000
香港中央结算有限公司	67,791,599	人民币普通股	67,791,599
新华都实业集团股份有限公司	35,343,424	人民币普通股	35,343,424
中国证券金融股份有限公司	26,699,277	人民币普通股	26,699,277
全国社保基金一零八组合	13,295,430	人民币普通股	13,295,430
中央汇金资产管理有限责任公司	12,129,800	人民币普通股	12,129,800
陈发树	8,948,211	人民币普通股	8,948,211
香港金融管理局—自有资金	5,716,520	人民币普通股	5,716,520
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	陈发树是新华都实业集团股份有限公司的实际控制人，其余股东之间是否存在关联关系或《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动情况不详。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	上述前 10 名股东未参与融资融券业务。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：控股主体性质不明确

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
云南白药控股有限公司	王建华	1996 年 09 月 19 日	91530000216547048T	植物药原料基地的开发和经营；药品生产、销售、研发；医药产业投资；生物资源的开发和利用；国内、国际贸易（经营范围中涉及需要专项审批的凭许可证经营）。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	云南白药控股有限公司于 2017 年 9 月 7 日与香港上市公司万隆控股集团有限公司签订协议认购其 16.67% 股权。			

控股股东报告期内变更 适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：无实际控制人

实际控制人类型：不存在

公司不存在实际控制人情况的说明

2017年6月6日，云南省国资委、新华都、江苏鱼跃及白药控股签署了《云南省人民政府国有资产监督管理委员会及新华都实业集团股份有限公司与江苏鱼跃关于云南白药控股有限公司增资协议》。2017年6

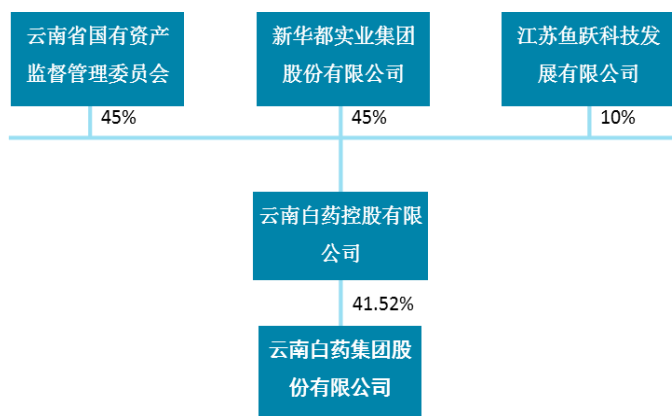
月28日，公司接到白药控股的通知，称：白药控股已办理完成增资引入江苏鱼跃的工商变更登记并换领了新的营业执照。本次工商变更登记后，白药控股的股权结构由云南省国资委与新华都各持有50%股权变更为云南省国资委、新华都、江苏鱼跃分别持有45%、45%、10%的股权。白药控股的注册资本由300,000万元变更为增资后的333,333.3333万元。本次增资完成后，无任何一个股东能够实现对白药控股实际控制，白药控股和云南白药集团股份有限公司均变更为无实际控制人企业。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

新实际控制人名称	无实际控制人
变更日期	2017年06月28日
指定网站查询索引	http://www.cninfo.com.cn/
指定网站披露日期	2017年06月29日

公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司 适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
云南合和(集团)股份有限公司	李剑波	2014年12月31日	60亿元	实业投资、项目投资及对所投资项目进行管理。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)
唐云波	股东监事	现任	男	46	2015 年 11 月 27 日	2018 年 11 月 27 日	3,718	0	0	0	3,718
李焱	职工监事	现任	女	51	2015 年 11 月 27 日	2018 年 11 月 27 日	6,000	0	0	0	6,000
合计	--	--	--	--	--	--	9,718	0	0	0	9,718

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
陈德贤	董事、副董事长、战略委员会委员	离任	2017 年 05 月 26 日	工作原因
路红东	董事	离任	2017 年 05 月 26 日	个人原因
杨勇	董事	离任	2017 年 05 月 26 日	个人原因
宋成立	董事		2017 年 05 月 26 日	增补董事
王建华	董事		2017 年 05 月 26 日	增补董事
邱晓华	董事		2017 年 05 月 26 日	增补董事
程晓兵	监事、监事会主席	离任	2017 年 05 月 26 日	个人原因
赵逸虹	监事	离任	2017 年 05 月 26 日	个人原因
钟杰	监事		2017 年 05 月 26 日	增补监事
游光辉	监事		2017 年 05 月 26 日	增补监事

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

董事简历:

王明辉 男，生于1962年4月，研究生，高级经济师。历任宾川县医药公司主持工作副经理，昆明制药厂计划经营科副科长，昆明制药厂劳动服务公司经理，昆明贝克诺顿制药有限公司副总经理，昆明八达实业总公司董事长、总经理，昆明制药股份有限公司董事、副总裁，云南医药集团有限公司总经理，云南云药有限公司董事长、总经理，本公司董事长、总裁。现任云南白药集团股份有限公司董事长、云南白药控股有限公司总经理。

王建华 男，生于1956年2月，高级工商管理硕士，高级经济师、高级会计师。历任广通集团董事长，山东省丝绸进出口公司经理、党委书记，山东省丝绸集团有限公司总经理、党

委书记，山东黄金集团有限公司董事长、党委书记，紫金矿业集团股份有限公司董事、总裁、党委书记。现任云南白药控股有限公司党委书记兼董事长。

杨昌红 男，生于 1963 年 7 月，大学本科，高级工程师。历任大理师专讲师、云南省分析测试中心高级工程师、本公司企业发展部部长、总裁(总经理)助理、董事、常务副总裁。现任本公司执行董事、云南白药控股有限公司党委副书记兼副总经理。

邱晓华 男，生于1958年1月，博士研究生，高级统计师。历任国家统计局党组书记、国家统计局局长、中海油高级研究员、新华都商学院兼职教授及民生证券首席经济学家，紫金矿业集团股份有限公司董事、副董事长。现任新华都商学院教授、中国泛海研究院院长。

尹品耀 男，生于 1969 年 5 月，大学本科，高级经济师。历任昆明制药股份有限公司财务部副经理、销售管理部经理；昆明制药药品销售有限公司财务部经理、销售服务部经理；云南白药集团医药电子商务有限公司财务部经理、云南白药集团股份有限公司资产财务部部长、副总裁兼财务总监、董事会秘书。现任本公司董事、总经理。

宋成立 男，生于1961年，硕士研究生学历，高级经济师。历任中国平安财产保险上海分公司副总经理、中国平安财产保险股份有限公司副总经理，平安信托有限责任公司总经理。现任平安信托有限责任公司副董事长、总经理。

李双友 男，生于 1968 年 12 月，大学学历，高级会计师。历任玉溪卷烟厂计统科科长，云南红塔集团有限公司计划财务科科长，云南红塔集团有限公司党委书记兼副总经理。现任云南合和（集团）股份有限公司副总经理，本公司董事。

独立董事：

王化成 男，生于1963年1月，会计学博士，会计学教授，博士生导师。历任中国人民大学助教、讲师、副教授，中国人民大学会计系副主任，中国人民大学商学院副院长。现任中国人民大学教授，全国会计硕士专业学位教育指导委员会秘书长，中国会计学会理事。

王方华 男，生于1947年7月，战略管理、营销管理专家，教授、博士生导师。历任复旦大学管理学院教师、教研室主任、系主任、院长助理，上海交通大学管理学院副院长、常务副院长，上海交通大学安泰经济与管理学院院长、中国企业发展研究院院长、校长特聘顾问，现任上海管理科学学会理事长。

林瑞超 男，生于1954年4月，药学博士、专家。历任北京中医药大学教师，法国第戎大学副教授，中国药品生物制品检定所中药室主任，中药民族药标准研究和检测中心主任，中国食品药品检定研究院中药检定首席专家、中药民族药检定所所长，北京中医药大学中药学

院院长。现任北京中医药大学中药品质评价北京市重点实验室主任。

刘 劲 男，生于1970年8月，工商管理学博士，会计学、金融学教授，证券分析专家。历任加州大学洛杉矶分校安德森管理学院教授。现任长江商学院副院长、教授。

高级管理人员简历：

尹品耀 男，生于1969年5月，大学本科，高级经济师。历任昆明制药股份有限公司财务部副经理、销售管理部经理；昆明制药药品销售有限公司财务部经理、销售服务部经理；云南白药集团医药电子商务有限公司财务部经理、云南白药集团股份有限公司资产财务部部长、副总裁兼财务总监、董事会秘书。现任本公司董事、总经理。

王 锦 女，生于1970年3月，研究生学历。历任云南白药集团医药电子商务有限公司东北分公司经理、客户服务部经理、学术推广部经理、云南白药集团商务部总经理兼学术推广部总经理。现任云南白药控股有限公司党委副书记，本公司副总经理兼药品事业部总经理。

杨 勇 男，生于1964年12月，大学本科。历任云南省医药公司副总经理、本公司董事。现任本公司副总经理兼云南省医药有限公司总经理。

秦皖民 男，生于1964年12月，医学硕士。历任云南白药集团医药电子商务有限公司市场部经理、副总经理，集团总经理助理。现任本公司副总经理兼健康产品事业部总经理。

余 娟 女，生于1972年1月，大学本科，高级人力资源管理师。历任云南白药集团医药电子商务有限公司行政部经理，云南白药集团股份有限公司行政人事部经理，人力资源部经理兼透皮产品事业部副总经理。现任本公司人力资源总监。

吴 伟 男，生于1970年6月，硕士，高级会计师。历任云南白药集团股份有限公司资产财务部会计、副部长、部长、董事会证券事务代表。现任本公司财务总监兼董事会秘书。

李 劲 男，生于1965年8月，工商管理硕士，高级工程师。历任副总工程师兼技术部部长、云南白药集团天紫红药业有限公司总经理。现任本公司技术质量总监。

朱兆云 女，生于1954年3月，正高级工程师。历任大理州医药公司任副经理、党委委员，云南省药材公司质检科长，云南省医药工业公司副经理，党委委员，兼云南植物药厂总工，云南省医药产品监测站站长。现任本公司研发总监。

股东监事简历：

游光辉 男，生于1971年12月，本科，高级企业文化管理师。历任福建兴业银行武夷山支行主办会计，新华都工程有限责任公司主办会计、财务科长，福建武夷山旅游发展股份有限公司监事、计划财务部副经理、经理，福建武夷山旅游发展股份公司董事、财务总监。现任

云南白药控股有限公司财务总监，本公司监事会主席。

唐云波 男，生于1972年10月，大学本科，会计师，历任云南红塔集团有限公司会计、昆明红塔木业有限公司财务总监、副总经理、总经理，云南红塔房地产开发公司玉溪分公司财务经理，云南新兴仁恒包装材料有限公司财务总监，上海红塔大酒店有限公司财务总监，云南合和（集团）股份有限公司纪检监察部（审计派驻办）审计专员。现任红塔滇西水泥股份有限公司副总经理、财务负责人，本公司监事。

钟杰 男，生于1964年3月，工程硕士，经济师、工程师。历任云南省纺织科学研究所职员，云南省纺织工业局基建处科员、副主任科员，云南省经贸委技术改造处主任科员、工业二处副处长，云南省国资委产权管理处副处长，云南省国有企业监事会工作办公室第六监事会主任监事，云南解化集团有限公司副总经理，云南工业投资控股集团有限公司监事会副主席、主席，云南省国资委产权管理处处长。现任云南白药控股有限公司监事会主席，本公司监事。

职工监事简历：

何映霞 女，汉族，中共党员，在职研究生学历，政工师，1972年3月出生，1989年12月参加工作。历任公司团委副书记、党群工作部部长、纪委副书记、工会主席。现任工会主席、党群工作部部长，本公司监事。

李焱 女，汉族，中共党员，大学本科，高级工程师，1967年7月出生，1989年7月参加工作。先后任云南白药集团质量管理部QA、丽江公司副总经理、制剂车间副主任、生产管理部部长、采购中心经理。现任集团中药资源事业部副总经理、本公司监事。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
王明辉	云南白药控股有限公司	总经理	2015年11月27日	2018年11月27日	是
王建华	云南白药控股有限公司	董事长、党委书记	2017年05月26日	2018年11月27日	是
杨昌红	云南白药控股有限公司	副总经理	2015年11月27日	2018年11月27日	是
李双友	云南合和（集团）股份有限公司	副总经理、金融资 产部部长	2015年11月27日	2018年11月27日	是
游光辉	云南白药控股有限公司	财务总监	2017年05月26日	2018年11月27日	是
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
邱晓华	新华都商学院、中国泛海研究院	新华都商学院教授、中国泛海研究院院长	2017年5月26日	2018年11月27日	是
宋成立	平安信托有限责任公司	平安信托有限责任公司副董事长、总经理	2017年05月26日	2018年11月27日	是
王化成	中国人民大学、全国会计硕士专业学位教育指导委员会、中国会计学会理事	教授、秘书长、理事	2015年11月27日	2018年11月27日	是
王方华	上海管理科学学会	理事长	2015年11月27日	2018年11月27日	是
林瑞超	北京中医药大学	中药品质评价北京市重点实验室主任	2015年11月27日	2018年11月27日	是
钟杰	云南白药控股有限公司	监事会主席	2017年05月26日	2018年11月27日	是
刘劲	长江商学院	副院长、教授	2016年03月11日	2018年11月27日	是
唐云波	红塔滇西水泥股份有限公司	副总经理 财务负责人	2015年11月27日	2018年11月27日	是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	薪酬管理委员会提出方案报董事会审议通过后执行。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据经营状况及行业水平，所承担责任等综合因素制定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事监事津贴按月支付，高级管理人员按照既定的考核标准支付。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
王明辉	董事长	男	56	现任	1.86	是
王建华	董事	男	63	现任	1.61	是
杨昌红	董事	男	54	现任	1.86	是
邱晓华	董事	男	60	现任	1.61	否
尹品耀	董事；总经理	男	49	现任	243.18	否
李双友	董事	男	50	现任	0	是
宋成立	董事	男	57	现任	1.61	是
王方华	独立董事	男	71	现任	14.29	否
王化成	独立董事	男	55	现任	14.29	否
林瑞超	独立董事	男	64	现任	14.29	否

刘 劲	独立董事	男	48	现任	14.29	否
游光辉	监事会主席	男	46	现任	1.17	是
唐云波	监事	男	46	现任	0	是
钟 杰	监事	男	54	现任	0	是
何映霞	监事 工会主席	女	46	现任	66.86	否
李 焱	监事	女	51	现任	79.13	否
王 锦	副总经理	女	48	现任	180	否
杨 勇	副总经理	男	54	现任	181.38	否
秦皖民	副总经理	男	54	现任	180	否
余 娟	人力资源总监	女	46	现任	120	否
吴 伟	董事会秘书 财务总监	男	48	现任	153.18	否
李 劲	技术质量总监	男	53	现任	120	否
朱兆云	研发总监	女	64	现任	120	否
合计	--	--	--	--	1,510.61	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	3,811
主要子公司在职员工的数量（人）	4,483
在职员工的数量合计（人）	8,294
当期领取薪酬员工总人数（人）	8,294
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	1,716
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,860
销售人员	5,102
技术人员	701
财务人员	182
行政人员	449
合计	8,294
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	22
硕士	323
大学本科	3,367
大学专科	3,085
中专	1,044

高中及以下	453
合计	8,294

2、薪酬政策

薪酬机制设计在以岗位、业绩、能力付薪基础上，配合更加灵活的绩效考核方式，强调价值贡献，激励员工创新思维、挑战更高目标，挖掘突破口，提升并创造更多的价值贡献。薪酬激励机制的侧重点从效率提升转向价值增值。专项工作尝试以项目制来运作，打破部门壁垒提倡团队协作，项目成员依据整体项目成果以及贡献值获得项目激励，提高员工创新挑战的能力和积极性。通过薪酬激励机制设计，遵循市场化原则，根据岗位绩效拉开收入差距，同时针对稀缺人才实施“特区工资制”及“名匠工作室”，提升对战略业务所急需人才的吸引力；与此同时，根据引进人才科研业绩成果、学历和技术职称，经公司及用人单位考核确认后，可直接给予相应职称津贴及专项奖励。

3、培训计划

2017年，人才培养计划中，公司把优秀企业实践学习作为重点。通过对行业内外优秀企业的分析与调研，结合目前公司经营管理中遇到的一些问题，确定了适用于公司学习的标杆企业，并组织中高层管理人员及后备管理人员前往标杆企业学习。学员们通过学习实践深入测量，对标优秀企业，深度挖掘差距，找不足。并在学习交流过程中积极学习对方的成功经验、探索适合我们的最佳方法。在前往标杆企业学习前，学员们都认真做预习，带着问题去学习。学习结束后，每位学员都认真进行总结，提出了很多有价值的改善建议，为确保这些改善建议能落地，相关部门以项目的形式确定了改善计划。通过优秀企业实践的学习，让学员们拓宽了思维，重新思考和改良经营，获得了很大的收益。

在学习优秀企业成功经验的同时，公司也注重自身成功经验的萃取。未来培训工作将围绕人才培养及组织经验萃取两大主题。人才培养以业务中的重点项目为载体，围绕关键任务所需的关键能力为人员进行赋能，贴进业务实际。组织经验萃取以组织中的成功经验为主题，通过微课大赛及内训师项目进行经验萃取，开发企业“内生”学习资源，沉淀公司内部宝贵知识。为搭建内部知识管理平台奠定基础。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

良好的治理机制是公司行稳致远的关键所在。公司在总结分析实践经验的基础上，继续将完善公司治理作为增强核心竞争力的基础工程，围绕公司价值可持续增长、为客户和股东创造价值等目标，持续优化现代公司治理架构，推动公司治理和风险管理水平持续提升，为促进公司快速持续发展，提高国际竞争力奠定了坚实基础。

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，结合公司实际情况，建立健全与公司治理结构相适应的各项规章制度，提高公司规范运作水平，严格按照股东大会、董事会、经营层的决策权限执行，公司股东大会、董事会、监事会及经营层之间权责明确，运作规范，能够保证独立性，信息披露符合相关规定。

1、股东与股东大会

公司采取现场投票与网络投票相结合的方式召开股东大会，会议的召集、召开程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他法律法规的规定，能够确保全体股东尤其是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。同时，公司还聘请了律师出席股东大会，对会议的召开程序、审议事项、出席人身份进行确认与见证，并出具了法律意见书，保证了股东大会的合法有效。

2、控股股东与上市公司

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司董事会、监事会和内部机构独立运作，公司的重大决策由股东大会依法做出，控股股东依法行使股东权利，没有超越公司股东大会直接或者间接干预公司的决策和经营活动的行为。公司与控股股东及其他关联方的交易，均遵循“公平、公开、公允”的原则，充分保障公司和广大中小投资者的合法权益。

3、董事与董事会

公司严格按照《公司法》、公司《章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，公司各位董事能够依据《董事会议事规则》等制度，认真出席董事会会议。公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员

会等四个专业委员会，其成员组成合理。专业委员会设立以来，均严格按照相应工作条例开展工作，已在公司的经营管理中充分发挥了其专业性作用。每位独立董事均严格遵守《独立董事工作制度》，认真负责、勤勉诚信地履行各自的职责并提出了宝贵的意见与建议。

4、监事与监事会

公司监事会按照《公司章程》、《监事会议事规则》的要求认真履行职责，监事会人数和人员构成符合相关规定，各监事均能本着对股东负责的态度，监督公司重大事项、关联交易、财务状况及公司董事和高级管理人员履职的情况，维护公司及股东的合法权益。

5、信息披露与投资者关系管理

持续完善公司信息披露管理并提升信息披露质量是上市公司的义务和责任，公司严格按照监管要求履行相应义务和责任，并做好信息披露前的保密工作，按照规定填写内幕信息知情人档案，及时记录商议筹划、论证咨询、合同订立等阶段及报告、传递、编制、决议、披露等环节的内幕信息知情人名单。在信息披露过程中，公司真实、准确、完整、及时、公平地披露各类相关信息，并确保所有股东有平等机会获得信息，还适度增加自愿性信息披露，积极主动地向投资者传递多维度的实用信息，保障投资者的知情权。

公司积极接待各类投资者，通过电话、投资者互动平台、投资者说明会等方式加强与投资者的沟通，进一步加强了投资者对公司的了解和认同，促进了公司与投资者之间的良性互动，有利于切实保护投资者利益。

6、关联交易

公司与控股股东及持股超过5%的股东之间的关联交易均按照《关联交易决策制度》的规定履行必要的决策程序，遵循公平合理的原则，并对定价依据、关联交易协议的订立及履行情况予以及时充分的披露，使交易的公平性和公正性得到有效的保证。

7、内部控制制度的建立健全

公司严格按照监管要求不断完善内部控制制度，强化内控规范的执行和落实，在强化日常监督和专项检查的基础上，对公司的关键业务流程、关键控制环节内部控制的有效性进行了自我检查与评价。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的要求规范运作，与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务等方面完全分开，实现了业务独立、人员独立、资产完整、机构完善、财务独立，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（一）业务方面：公司在业务方面独立于控股股东，公司的经营产品不存在与控股股东同业竞争的情况。

（二）人员方面：公司建立了独立的人力资源、工资管理制度及独立的人力资源部门，不存在与控股股东混合经营的情况，关键管理人员未在公司控股股东及其关联单位担任职务。

（三）资产方面：公司拥有独立经营、完整的资产。本公司与控股股东之间严格按财产所有权划定其归属；不存在控股股东占用上市公司资金、资产等情况。

（四）机构方面：公司建立了完全独立于控股股东的生产经营和行政管理部门，拥有独立的办公机构和生产经营场所。

（五）财务方面：公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度；设有自己独立的银行账户，并依法独立纳税。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2016 年年度股东大会	年度股东大会	69.48%	2017 年 05 月 26 日	2017 年 05 月 27 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1203572992?announcementTime=2017-05-27

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
王方华	9	2	7	0	0	否	1
王化成	9	2	7	0	0	否	1
林瑞超	9	2	7	0	0	否	1
刘 劲	9	2	7	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明：不适用

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事严格按照《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深交所股票上市规则》及《公司章程》、《独立董事制度》的相关规定，本着为全体股东负责的态度，认真审议议案，独立履行职责，对报告期内公司发生的聘请年报审计机构、关联交易、对外投资、项目建设、高管薪酬制度改革、控股股东及其关联方非经营性资金占用情况，及其他需要独立董事发表意见的事项进行表决和发表独立意见的同时，利用自己所积累的管理经验、专业知识，对公司发展的战略思路、生产经营、管理提升、风险控制等方面提出了自身的专业见解及分析，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了积极的作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，各专门委

员会的人员组成符合《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》、《公司章程》以及各专门委员会工作细则的相关规定。各专门委员会能够严格依法履行职责，在公司战略制定、内部审计、人才选拔、薪酬与考核等各方面发挥着积极的作用。

（一）公司董事会审计委员会履行职责情况

公司第八届董事会审计委员会由2名独立董事和1名外部董事组成，其中主任委员有会计专业人士独立董事王化成先生担任。

董事会审计委员会在报告期内，进一步围绕公司治理、内部控制、风险管理等主题，提高审计工作质量，拓展审计工作范围，实现对公司各项业务活动、财务收支和经营管理活动的审计职能。对公司内部控制规范建设和运行情况进行检查和监督，审核公司的内控规范建设工作方案，检查公司内部控制缺陷、评估内部控制执行效果和效率，并及时提出改进建议。在年度报告审计工作期间，积极参与年报审计相关工作，先期对公司编制的财务报表进行审阅，重点对财务内控制度执行情况进行查看、问询，积极与年报审计机构进行沟通，确定审计重点与时间安排。在审计过程中，审计委员会及时跟进审计进程，沟通审计过程中的问题，为按时完成年度审计工作起了促进作用。

根据中国证监会、深交所有关规定及公司董事会审计委员会年报工作程序，公司董事会审计委员会本着独立、客观、公正的原则，履行了以下工作职责：

A、认真审阅了公司2017年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的中审众环会计师事务所注册会计师协商确定了公司2017年度财务报告审计工作的时间安排；

B、在年审注册会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了《审计委员会关于年审注册会计师进场前公司出具的财务会计报表的审议意见》；

公司董事会：

我们审阅了公司编制的云南白药2017年度未审财务报表，包括2017年12月31日的资产负债表，2017年度的利润表（母公司及合并）、现金流量表（母公司及合并）和股东权益变动表（母公司及合并），就上述财务报表提出以下审阅意见：

1、请公司严格按照中国证监会及深圳证券交易所关于2017年上市公司年报的相关要求进行编制。

2、公司及公司本次聘请的年审中介机构在审计过程中应严格按《中国注册会计师执业准则》的要求开展审计工作，发现重大问题及时与本委员会沟通。

我们认为，本次审计安排是合理的，此份财务报表可以提交给年审注册会计师进行审计。

C、公司年审注册会计师进场后，董事会审计委员会与公司年审注册会计师就审计过程中

发现的问题以及审计报告提交的时间进行了沟通和交流；

D、公司年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会再一次审阅了公司2017年度财务会计报表，并形成《审计委员会关于年审注册会计师出具初步审计意见后的公司财务会计报表的审议意见》；

公司董事会：

本委员会在公司2017年度财务报表审计过程中，通过面谈、邮件、电话等方式与年审注册会计师进行了充分沟通。在年审中介机构形成初步意见后，公司管理层向我们汇报了2017年度财务结算和审计情况，我们再次审阅了公司财务报表，同时听取公司会计报表审计机构中审众环会计师事务所签字注册会计师所作的年报审计情况介绍。公司年度审计机构将审计过程中发现的问题及应进行调整的事项向我们作了详细的说明，公司也按审计机构的调整意见对需调整事项进行了调整。为此，我们对中审众环会计师事务所注册会计师拟出具的公司2017年度审计意见没有异议，经中审众环会计师事务所审定的2017年度财务报表可提交董事会审议。

E、在中审众环会计师事务所出具2017年度审计报告后，董事会审计委员会召开会议，对中审众环会计师事务所从事本年度公司的审计工作进行了总结，并就公司年度财务会计报表的议案进行表决并形成《审计委员会关于中审众环会计师事务所从事本年度审计工作的总结报告》；

公司董事会：

我们于2017年12月13号就上述审计工作计划与中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）项目负责人在公司进行了充分沟通，并达成一致意见。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计人员共23人（含项目总负责人）按照上述审计工作计划约定，预审已于2017年12月底完成，正式年报审计工作于2018年1月10日陆续进场先对各子公司进行了审计，2018年1月28日陆续对母公司和重要的子公司进行了审计，单家审计已于2018年2月28日结束，并已陆续完成三级复核。合并报表和合并附注的审计已于2018年3月1日至3月17日完成，于2018年3月17日至3月20日进行合并报表和合并附注的复核。

项目负责人就报表合并、会计调整事项、会计政策运用、以及审计中发现的有待完善的会计工作等情况与企业及我们审计委员会各委员作了持续、充分的沟通，使得各方对公司经营情况、财务处理情况以及新企业会计准则的运用与实施等方面有了更加深入的了解，亦使得年审注册会计师出具公允的审计结论有了更为成熟的判断。在年审注册会计师现场审计期间，我们审计委员会各委员高度关注审计过程中发现的问题，就以下几点作了重点沟通：

- 1、 所有交易是否均已记录，交易事项是否真实、资料是否完整；
- 2、 财务报表是否按照新企业会计准则、证券监管部门的要求及公司财务制度规定编制；

- 3、 公司年度盘点工作能否顺利实施， 盘点结论是否充分反映了资产质量；
- 4、 财务部门对法律法规、 其他外部要求以及管理层政策、 指示和其他内部要求的遵守情况；
- 5、 公司内部会计控制制度是否建立健全；
- 6、 公司各部门是否配合注册会计师获取其审计所需的充分、 适当的证据；
- 7、 审计中的调整事项， 公司的调整情况；
- 8、 资产减值准备是否充分合理；
- 9、 公司是否存在其他重大或有事项。

年审注册会计师就以上几点问题均给予了肯定的答复，并于2018年4月10日出具了标准无保留意见结论的审计报告。

我们认为，年审注册会计师已严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行了审计工作，审计时间充分，审计人员配置合理、执业能力胜任，出具的审计意见，我们无异议。我们认为，云南白药财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了云南白药2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果和现金流量。

（二）公司董事会战略委员会履行职责情况

公司董事会战略委员会根据《公司法》、《公司章程》等有关法律法规及公司工作细则切实履行职责，参与公司的经营发展规划和相关投资项目的讨论，其下设战略委员会办公室为日常办事机构承担日常具体工作，通过提出具有参考性的意见和建议，以加强科学决策性，提高重大投资决策的效益和质量。

公司第八届战略委员会成员由5名董事组成，其中1名为独立董事，1名外部董事和3名内部董事，主任委员由王明辉先生担任。

报告期内，董事会战略委员会认真勤勉履行职责，密切关注公司发展状况，指导公司根据所处的行业、市场形势及经营现状进行系统性的战略研究和战略调整。在平时的工作会议以及董事会会议召开期间，与公司进行了积极的沟通与交流，对长期发展战略规划和可能影响公司发展的重大事项提出意见和建议，对增强公司核心竞争力，加强决策科学性发挥了重要作用。

（三）公司董事会提名委员会履行职责情况

公司提名委员会委员由2名独立董事和1名内部董事担任，由独立董事林瑞超先生担任主任委员。

报告期内，董事会提名委员切实履行职责，按照相关规定认真研究董事及各专业委员会

委员的选任，对公司拟增补董事的任职资格和胜任能力进行了考查和审核，配合董事会完成了董事补选和各专业委员会的调整变更，发挥了提名委员会在规范和优化董事会组成等方面的职能，监督并促进公司不断完善法人治理结构，确保了公司董事会人员结构和关键管理岗位设置的合理性。

（四）公司董事会薪酬与考核委员会履行职责情况

董事会薪酬与考核委员会是董事会设立的专门工作机构，负责制定公司董事、监事及高管人员的考核标准，制定、审查公司董事、监事及高管人员的薪酬政策与方案，并依照上述考核标准及薪酬政策与方案进行考核。

公司董事会薪酬与考核委员会成员由3名董事组成，其中2名为独立董事，1名外部董事，主任委员由独立董事王方华先生担任。

报告期内，董事会薪酬与考核委员会根据相关法律规章制度组织制定了公司董事、高管人员2017年度的业绩考核方案，并对其执行情况进行指导、监督，对其考核结果及薪酬发放情况进行了认真审核。同时，为适应公司内外部环境和体制机制的重大变化，体现价值贡献分配与价值贡献相匹配，董事会薪酬与考核委员会经综合衡量和研究，制定了新的《高级管理人员薪酬管理与考核办法》与《独立董事津贴管理办法》。公司将继续完善内部激励与约束机制，逐步建立管理层与公司、股东利益紧密结合的长效考核与激励机制。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了公正、合理、有效的高级管理人员绩效考核评价体系，董事会下设薪酬委员会根据高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案，按绩效评价标准和程序，对高级管理人员进行绩效评价并对其进行定期考评，根据考评结果决定薪酬和奖惩等事项。公司将按照市场化原则进一步完善高级管理人员的激励和约束机制，使高级管理人员的薪酬收入与管理水平、经营业绩紧密挂钩，以充分调动和激发高级管理人员的积极性和创造力。

九、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2018 年 04 月 12 日	
内部控制评价报告全文披露索引	http://www.cninfo.com.cn/	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	97.26%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	96.97%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>①重大缺陷：发现公司董事、监事和高级管理人员存在舞弊；已经发现并报告给管理层的重大内部控制缺陷在经过合理的时间后，并未加以改正；控制环境无效；审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效；影响收益趋势的缺陷；外部审计发现的重大错报不是由公司首先发现的；</p> <p>②重要缺陷：未按照公认会计准则选择和应用相应会计政策；财务报告存在重大错报、漏报；非常规或特殊交易账务处理未建立相应控制或未实施相应补偿性措施。</p> <p>③一般缺陷：除重大缺陷和重要缺陷外的其他缺陷，归类为一般缺陷。</p>	<p>①重大缺陷：已经对外正式披露并对本公司定期报告披露造成负面影响；触犯国家法律法规，造成公司重大损失。</p> <p>②重要缺陷：受到国家政府部门处罚但未对本公司定期报告披露造成负面影响。</p> <p>③一般缺陷：受到省级（含省级）以下政府部门处罚但未对本公司定期报告披露造成负面影响。</p>
定量标准	<p>财务错报金额小于利润总额 3%的内控缺陷，认定为一般缺陷；绝对金额大于或等于利润总额 3%但小于 5%的内控缺陷，认定为重要缺陷；绝对金额大于或等于利润总额 5%的内控缺陷，认定为重大缺陷。</p>	<p>参照财务报告内部控制缺陷认定标准，对可能造成直接财产损失的绝对金额小于利润总额 3%的内控缺陷，认定为一般缺陷；绝对金额大于或等于利润总额 3%但小于 5%的内控缺陷，认定为重要缺陷；绝对金额大于或等于利润总额 5%的内控缺陷，认定为重大缺陷。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

十、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，云南白药于 2017 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2018 年 04 月 12 日
内部控制审计报告全文披露索引	http://www.cninfo.com.cn/
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
是

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率	还本付息方式
2014年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）	14白药01	112229	2014年10月16日	2021年10月16日	90,000	5.08%	每年付息一次，到期一次还本
2016年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）	16云白01	112364	2016年04月08日	2021年04月08日	90,000	2.95%	每年付息一次，到期一次还本
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	不适用						
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内2014年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）于2017年10月16日完成利息偿付；2016年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）于2017年4月10日完成利息偿付。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	2014年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）附第5年末公司上调利率选择权和投资者回售选择权，目前债券发行未到第5年，未发生执行上述条款的情况；2016年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）附第3年末公司上调利率选择权和投资者回售选择权，目前债券发行未到第3年，未发生执行上述条款的情况。						

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	国信证券股份有限公司	办公地址	深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层	联系人	周磊	联系人电话	(0755) 82130833
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	鹏元资信评估有限公司		办公地址	深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦三楼			
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）						不适用	

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，公司已按募集说明书约定，将 2014 年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）和 2016 年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）所募集的资金扣除发行费用后全部用于补充公司自制工业品和药品批发零售两大业务板块的营运资金需求。
年末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

四、公司债券信息评级情况

2017年6月15日，鹏元资信评估有限公司出具了《云南白药集团股份有限公司2014年公司债券(第一期)、2016年公司债券(第一期)2017年跟踪信用评级报告》(报告编号:鹏信评【2017】跟踪第【413】号01)。跟踪评级结果为:2014年云南白药集团股份有限公司公司债券(第一期)和2016年云南白药集团股份有限公司公司债券(第一期)债券信用等级维持为AAA,代表债务安全性极高,违约风险极低。发行主体长期信用等级维持为AAA,评级展望维持为稳定,代表主体偿还债务的能力极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低。与上次评级结果相比未发生变化。

评级结果披露地点为:

http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1203630506?announceTime=2017-06-20

请各位投资者予以关注。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

公司共发行2014年云南白药集团股份有限公司公司债券(第一期)(以下简称“14白药01”)及2016年云南白药集团股份有限公司公司债券(第一期)(以下简称“16云白01”)两期债券。债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内未发生变更。

两期公司债券,均由云南白药控股有限公司(以下简称“白药控股”)提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保,担保范围包括债券本金及利息、违约金、损害赔偿金和实现债券的全部费用。

保证人白药控股报告期末的财务报告未经审定,净资产额3,756,315.26万元、资产负债率32.16%、净资产收益率10.60%、流动比率3.84、速动比率3.14。

报告期内，保证人利息偿还率100.00%，累计对外担保余额180,000万元，累计对外担保余额占其净资产的比例为4.10%。

保证人白药控股系云南白药集团股份有限公司母公司，除“9、截至报告期末的资产权利受限情况”披露的受限资产外，保证人无其他受限资产，保证人主要资产如下：

单位：万元

项目	2017-12-31（未审定数）	占总资产的比例
货币资金	1,356,504.86	24.50%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	711,511.81	12.85%
应收票据	429,335.08	7.75%
应收账款	223,138.75	4.03%
其他应收款	535,980.12	9.68%
存货	943,650.73	17.04%
其他流动资产	890,776.11	16.09%
固定资产	179,901.88	3.25%

“14白药01”于2017年10月16日完成了本年度付息工作。

“16云白01”于2017年4月10日完成了本年度付息工作。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内，债券受托管理人按期披露了年度受托管理报告，并对发生的重大事项出具了临时受托管理报告。

受托管理报告披露地点为：

http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1202993318?announceTime=2017-01-05

http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1203129941?announceTime=2017-03-04

http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1203193622?announceTime=2017-03-25

http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1203235553?announceTime=2017-03-31

http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1203322415?

announceTime=2017-04-19

http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1203475757?

announceTime=2017-05-05

http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1203543336?

announceTime=2017-05-20

http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1203615008?

announceTime=2017-06-14

http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1203681614?

announceTime=2017-07-05

请各位投资者予以关注。

八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	388,244.03	361,023.54	7.54%
流动比率	334.00%	327.68%	6.32%
资产负债率	34.51%	35.56%	-1.05%
速动比率	218.00%	224.95%	-6.95%
EBITDA 全部债务比	40.61%	41.29%	-0.68%
利息保障倍数	29.32	37.24	-21.27%
现金利息保障倍数	16.73	47.26	-64.60%
EBITDA 利息保障倍数	30.36	38.51	-21.16%
贷款偿还率	100.00%	84.75%	15.25%
利息偿付率	85.13%	79.69%	5.44%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

适用 不适用

1、现金利息保障倍数同比下降64.60%，主要原因是本期经营活动产生的现金流量净额减少，现金利息支出增加。

九、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	908,899,809.04	不能随时用于支付的定期存款、外币保证金和信用证保证金。
合计	908,899,809.04	--

十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

不适用。

十一、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

截至2017年12月31日，公司在金融机构的授信额度总额为91亿元，其中已使用授信额度0元，未使用额度91亿元。

报告期内，公司均按时偿还银行贷款，未发生过违约现象。

十二、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

无。

十三、报告期内发生的重大事项

报告期内，公司控股股东暨“14白药01”、“16云白01”担保人云南白药控股有限公司（以下简称“白药控股”、“担保人”或“收购人”）发生混合所有制改革及要约收购事项。

2016年7月19日，公司发布重大事项停牌公告，因公司接到控股股东白药控股的通知，称公司实际控制人云南省国有资产监督管理委员会正在筹划与白药控股相关的重大事项，以推进白药控股开展混合所有制改革相关工作。该事项与云南白药存在一定的关联性，且该事项尚存在不确定性。公司股票自2016年7月19日起，开始停牌。

2016年12月30日，公司接到白药控股通知，称：2016年12月28日起，相关各方积极推进白药控股混合所有制改革相关工作。混合所有制改革事项已获得云南省政府批准，并已收到省政府下发的批复文件《云南省人民政府关于云南白药控股有限公司混合所有制改革有关事宜的批复》（云政复[2016]79号）。云南省国资委、新华都和白药控股三方已于2016年12月28日签订了《云南省人民政府国有资产监督管理委员会与新华都实业集团股份有限公司关于云南白药控股有限公司股权合作协议》（以下简称“《股权合作协议》”）。公司于当日发布了《关于股票复牌的公告》及《要约收购报告书》、《关于控股股东权益变动的提示性公告》等一系列公告。

根据《股权合作协议》约定，通过新华都对白药控股单方进行增资，使得在本次交易完成后实现云南省国资委和新华都分别持有白药控股50%股权。本次交易价格以北京中同华资产评估有限公司云南分公司出具并经云南省国资委核准的《云南白药控股有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告书》（[2016]第46号）确定的评估值为依据，按照国有资产监督管理的相关规定并经各方协商确定，新华都拟向白药控股增资约人民币254亿元。同时，本次改革坚持市场导向，未来白药控股的董事、监事及高级管理人员均以市场化原则进行选聘。截至《股权合作协议》签署日，本次交易及《股权合作协议》已获云南省政府、新华都股东大会及白药控股总裁办公会批准。《股权合作协议》生效条件已达成。

2017年2月27日，公司发布《关于新华都取得控股股东50%股权事项获得商务部反垄断局批复的提示性公告》，称担保人已收到中华人民共和国商务部反垄断局《不实施进一步审查通知》（商反垄初审函[2017]第39号），通知内容为：“根据《中华人民共和国反垄断法》第二十五条，经初步审查，现决定，对‘新华都实业集团股份有限公司收购云南白药控股有限公司案’不实施进一步审查，从即日起可以实施集中。该案涉及经营者集中反垄断审查之外的其他事项，依据相关法律办理。”

2017年3月16日，公司发布《关于控股股东完成工商变更登记的公告》，称担保人已办理完成增资引入新华都的工商变更登记并换领了新的营业执照。本次变更登记后，白药控股的股权结构由云南省国资委持有100%股权变更为由云南省国资委与新华都各持有50.00%股权。白药控股的注册资本由150,000.00万元变更为增资后的300,000.00万元。

就上述事项，“14白药01”、“16云白01”受托管理人国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）分别于2017年1月5日、2017年3月4日和2017年3月25日公告了相应的重大事项临时受托管理事务报告。

本次增资完成后，云南省国资委和新华都各自持有白药控股50%的股权。根据《云南省国资委关于云南白药控股有限公司白药混改项目开具要约保函相关事宜的复函》（云国资规划函[2016]219号）相关安排，为赋予投资者充分选择权，由白药控股向除白药控股之外的其他所有持有发行人流通普通股（A股）的股东发出全面收购要约（以下简称“本次要约收购”）。2017年3月1日，公司公告了《关于云南白药控股有限公司要约收购公司股份事宜的进展公告》，称白药控股尚在就要约收购相关事项进行沟通，因此无法自披露《要约收购报告书摘要》之日起六十日内公告《要约收购报告书》。

2017年3月23日，公司披露了《云南白药集团股份有限公司要约收购报告书》及《关于云

南白药控股有限公司要约收购公司股份的申报公告》，本次全面要约收购系因白药控股进行混合所有制改革，履行因新华都根据《股权合作协议》通过增资方式取得白药控股50%的股权，导致白药控股层面股东结构发生重大变化而触发。本次要约收购期限为2017年3月24日至2017年4月24日。本次要约收购期限内最后三个交易日，即2017年4月20日、2017年4月21日和2017年4月24日，预受的要约不可撤回。按要约价格64.98元/股计算，本次要约收购所需最高资金总额为395.70亿元。

截至《云南白药集团股份有限公司要约收购报告书》签署之日，除本次要约收购外，白药控股目前暂时未制定在未来12个月内继续增持云南白药股份的详细计划，但不排除白药控股根据市场情况和云南白药的发展需求增持云南白药股份的可能，上述增持将不以终止云南白药的上市地位为目的。

2017年4月10日，公司召开了第八届董事会2017年第一次会议，审议了《云南白药集团股份有限公司董事会关于云南白药控股有限公司要约收购事宜致全体股东的报告书》。参与表决的董事以8票同意、0票反对、0票弃权、3票回避（王明辉、路红东、杨昌红三位董事为控股股东云南白药控股有限公司关联董事，故回避表决）通过了该议案。

2017年4月11日，公司披露了《董事会关于云南白药控股有限公司要约收购事宜致全体股东的报告书》（以下简称“《董事会报告书》”）、《红塔证券股份有限公司关于云南白药控股有限公司要约收购公司之独立财务顾问报告》（以下简称“《独立财务顾问报告》”）等一系列公告。

2017年4月27日，公司披露了《关于云南白药控股有限公司全面要约收购股份结果暨股票复牌等相关事项的公告》。截至2017年4月24日，本次要约收购期限届满。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据统计显示，在2017年3月24日至2017年4月24日要约收购期限内，预受要约股份共计零股，无股份接受收购人发出的收购要约，因而不涉及股份过户事宜。本次要约收购后，收购人持有云南白药股份数量432,426,597股，占总股本比例41.52%，未发生变化。根据《公司法》规定，公司的股权分布符合上市条件，上市地位不受影响。

就上述事项，“14白药01”、“16云白01”受托管理人国信证券分别于2017年1月5日、2017年3月4日、2017年3月31日、2017年4月19日和2017年5月5日公告了《国信证券股份有限公司关于2014年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）和2016年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）重大事项临时受托管理事务报告》。

2017年6月7日，公司发布了《关于控股股东权益变动的提示性公告》（以下简称“《控股股东权益变动公告》”），对控股股东暨担保人白药控股混合所有制改革事项进展进行了进一步披露。

根据云南省政府确定的《云南白药控股有限公司全面深化改革方案》（以下简称“《改革方案》”）以及《云南省人民政府关于云南白药控股有限公司混合所有制改革有关事项的批复》（云政复[2016]79号）（以下简称“《批复》”），本次改革拟分两步实施。截至以上《控股股东权益变动公告》披露日，白药控股通过增资方式引入新华都已完成工商变更登记，并已按照市场化原则组建了董事会、监事会及管理层，本次改革的第一步已完成。根据《改革方案》以及《批复》，应由云南省国资委与新华都共同选定第三方投资者，通过对白药控股增资的方式引入该名投资者，白药控股最终形成云南省国资委45%、新华都45%、第三方投资者10%的股权架构。

本次引入投资者采取综合评议的方式对意向投资者进行遴选，对意向投资者进行综合比选、评议。本次引资旨在为白药控股引入长期战略合作伙伴，在遴选投资者的过程中，最主要的考虑因素为投资人对白药控股在产业资源上的支持能力，同时投资人的资金来源、筹集效率以及投资人的资质也是重要的考虑因素。经过综合评议并对投资人进行尽职调查后，最终确定投资者。

2017年6月6日，白药控股召开2017年第三次临时股东会并作出决议，审议通过江苏鱼跃科技发展有限公司（以下简称“江苏鱼跃”）作为增资方取得白药控股10%股权的事项，并签署《云南省人民政府国有资产监督管理委员会及新华都实业集团股份有限公司与江苏鱼跃关于云南白药控股有限公司增资协议》（以下简称“《增资协议》”）等文件。江苏鱼跃股东会于2017年5月26日作出决议，同意本次交易。

综上，本次交易已取得全部必要的批准。

云南省国资委、新华都、江苏鱼跃及白药控股于2017年6月6日签署了《增资协议》。根据《增资协议》的约定，通过江苏鱼跃对白药控股单方进行增资，使得在本次交易完成后实现云南省国资委、新华都和江苏鱼跃分别持有白药控股45%、45%、10%的股权的目的。

2017年6月28日，公司接到白药控股的通知，称：白药控股办理完成增资引入江苏鱼跃的工商变更登记并换领了新的营业执照。本次变更登记后，白药控股的股权结构由云南省国资委与新华都各持有50%股权变更为云南省国资委、新华都、江苏鱼跃分别持有45%、45%、10%的股权。白药控股的注册资本由300,000万元变更为增资后的333,333.3333万元。本次江苏鱼

跃作为增资方取得白药控股10%股权的事项已取得全部必要的批准，《增资协议》已生效，工商变更登记手续已完成。

本次交易前，白药控股持有公司41.52%的股份，为公司的控股股东。本次交易完成后，白药控股仍持有公司41.52%的股份，仍为公司的控股股东。白药控股的股权结构由云南省国资委与新华都各持有50%股权变更为云南省国资委、新华都、江苏鱼跃分别持有45%、45%、10%的股权，无任何一个股东能够实现对白药控股及云南白药的实际控制，白药控股及云南白药均变更为无实际控制人企业。具体认定过程和依据如下：

首先，本次交易完成后，云南省国资委和新华都两名股东均持有白药控股45%的股权，且白药控股董事会成员组成人数为5名，其中云南省国资委和新华都将各提名2名董事，江苏鱼跃提名1名董事。按照《增资协议》以及白药控股公司章程规定，股东会决议需经全体股东中代表二分之一以上（即普通决议）或经三分之二以上（即特别决议）表决权的股东通过方可生效；董事会决议应由全体董事过半数（即普通决议）或三分之二以上（即特别决议）同意方可通过。因此，在白药控股股东会层面，任何一方股东所代表的表决权均无法形成简单多数票进而单方面通过任何一项股东会决议；在董事会层面，因云南省国资委和新华都推荐的董事人数均为2人，进而无法仅通过一方推荐的董事在董事会上形成简单多数票而单方面通过任何一项董事会决议；同时，白药控股高级管理人员由董事会按照市场化原则聘任，均为职业经理人，不受股东直接约束。

其次，云南省国资委、新华都及江苏鱼跃不存在在股东会、董事会或经营管理层等层面的一致行动安排。《增资协议》已明确约定鱼跃科技与云南省国资委、新华都不存在任何关联关系，且在任何情况下不得成为云南省国资委、新华都的一致行动人。

第三，各方均不以控制为目的谋求增持上市公司的股份。云南省国资委、新华都及江苏鱼跃在《增资协议》中同意并承诺，除通过白药控股间接持有的上市公司股份外，云南省国资委、新华都、江苏鱼跃及其各自的一致行动人和关联方直接或间接持有的上市公司的股份及通过协议或其他方式可以实际支配的上市公司的股份比例均合计不得达到或超过上市公司届时已发行股份总数的5%。

综上所述，本次交易完成后，无任何一个股东能够实现对白药控股的实际控制，白药控股和云南白药均变更为无实际控制人企业。

本次交易前后，白药控股持有公司股份比例未发生变化，仍为公司的控股股东。本次交易有助于进一步推动混改的深化和市场化，有利于公司建立市场化导向的公司治理和决策机

制。与此同时，白药控股的各方股东均承诺其持有的白药控股股份锁定六年，并将认真履行股东职责，集中优势资源长期合作、与公司共谋发展。

就上述事项，“14白药01”、“16云白01”受托管理人国信证券分别于2017年5月20日、2017年6月14日和2017年7月5日公告了《国信证券股份有限公司关于2014年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）和2016年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）重大事项临时受托管理事务报告》。

十四、公司债券是否存在保证人

√ 是 否

公司债券的保证人是否为法人或其他组织

√ 是 否

是否在每个会计年度结束之日起 4 个月内单独披露保证人报告期财务报表，包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益（股东权益）变动表和财务报表附注

√ 是 否

说明：详情请参看云南白药控股有限公司将于 4 月 27 日前在指定信息披露网站 www.cninfo.com.cn 上披露的 2017 年度报告。

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师姓名	方自维、周萍

审计报告正文

众环审字（2018）160045 号

云南白药集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了云南白药集团股份有限公司（以下简称“云南白药”）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了云南白药 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于云南白药，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1、事项描述

如合并财务报表项目注释 61 所述，云南白药 2017 年度营业收入为 24,314,614,044.21 元，其中主营业务收入为 24,248,987,776.85 元，占营业收入总额的 99.73%；由于主营业务收入金额重大且为关键业绩指标，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对主营业务收入确认执行的审计程序主要包括：

- （1）了解、评价与收入确认相关的内部控制的设计，并对相关内部控制的有效性进行了测试；
- （2）复核收入确认政策是否符合企业会计准则的要求并且一贯应用；
- （3）对营业收入实施分析程序，判断本期收入、毛利率变动的合理性；
- （4）抽样检查年度销售协议、销售合同、出库单、发票等支持性文件与相应的会计记录，验证收入确认金额是否正确；
- （5）对重大客户的销售额及应收账款实施函证程序；

(6) 执行截止测试，确定是否存在重大跨期。

(二) 应收款项坏账准备

1、事项描述

如重要会计政策及会计估计 11 和合并财务报表项目注释 5 所述，截至 2017 年 12 月 31 日云南白药应收账款余额 1,330,474,034.71 元，已计提坏账准备 96,663,695.59 元，应收账款净值 1,233,810,339.12 元，对财务报表整体具有重要性。同时坏账准备的确认涉及管理层运用重大会计估计和判断，因此我们确定应收账款坏账准备为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对应收账款坏账准备执行的审计程序主要包括：

- (1) 测试和评价管理层对应收账款日常管理及应收账款可回收性评估相关内部控制的有效性；
- (2) 对于单项金额重大的应收账款，抽样复核管理层评估可收回性的相关考虑及依据的客观证据。
- (3) 对于按照账龄分析法计提坏账准备的应收账款，根据公司历史数据并参考同行业可比公司情况，评估管理层确定坏账准备计提比例的合理性。
- (4) 取得管理层编制的应收账款账龄明细表，抽查样本复核应收账款账龄明细表的准确性；
- (5) 取得应收账款坏账准备计提表，检查是否按照已制定的坏账政策一贯执行；在抽样测试账龄划分正确性的基础上，重新计算坏账准备计提金额是否准确。
- (6) 抽样检查期后回款情况。

四、其他信息

云南白药管理层对其他信息负责。其他信息包括云南白药集团股份有限公司 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

云南白药管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估云南白药的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算云南白药、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督云南白药的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对云南白药持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致云南白药不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就云南白药中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

在与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：方自维

（项目合伙人）

中国注册会计师：周 萍

中国·武汉

2018 年 4 月 10 日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：云南白药集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,666,326,412.14	3,292,608,757.11
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,749,381,578.57	2,002,300,036.42
衍生金融资产		

应收票据	4,293,350,836.42	3,943,361,793.13
应收账款	1,233,810,339.12	1,012,036,371.97
预付款项	417,960,307.14	466,141,193.41
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	63,579,815.59	31,467,520.34
应收股利		
其他应收款	138,948,546.84	58,083,933.78
买入返售金融资产		
存货	8,663,278,462.90	6,918,030,390.07
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	876,920,701.21	4,343,657,186.51
流动资产合计	25,103,556,999.93	22,067,687,182.74
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	124,634,700.00	124,634,700.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	768,043.48	
投资性房地产	282,422.48	6,742,491.28
固定资产	1,745,371,710.46	1,782,319,408.22
在建工程	144,807,299.79	137,380,770.47
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	319,374,177.29	230,958,182.24
开发支出		
商誉	13,565,432.01	13,565,432.01
长期待摊费用	7,288,594.00	9,506,289.06
递延所得税资产	227,356,556.90	197,618,168.01
其他非流动资产	15,524,604.00	16,233,410.00
非流动资产合计	2,598,973,540.41	2,518,958,851.29
资产总计	27,702,530,540.34	24,586,646,034.03
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据	985,963,927.01	1,184,334,555.88
应付账款	3,583,844,187.55	3,195,641,736.85
预收款项	1,088,308,032.88	1,069,912,787.31
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	147,473,502.66	138,714,995.62
应交税费	274,110,059.55	325,725,012.66
应付利息	28,864,500.00	28,887,833.33
应付股利	843,994.42	843,994.42
其他应付款	1,414,961,183.44	780,565,254.16
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		10,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	7,524,369,387.51	6,734,626,170.23
非流动负债：		
长期借款	2,500,000.00	6,100,000.00
应付债券	1,797,180,000.00	1,795,279,200.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	4,814,832.43	4,814,832.43
长期应付职工薪酬	11,906,616.70	14,756,627.15
专项应付款		
预计负债		
递延收益	218,271,627.15	186,971,985.60
递延所得税负债	570,593.48	570,593.48
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,035,243,669.76	2,008,493,238.66
负债合计	9,559,613,057.27	8,743,119,408.89
所有者权益：		
股本	1,041,399,718.00	1,041,399,718.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,247,215,783.98	1,247,215,783.98
减：库存股		
其他综合收益	11,780.41	21,195.66
专项储备		
盈余公积	940,368,504.71	849,435,590.92
一般风险准备		

未分配利润	14,808,524,490.36	12,587,595,748.95
归属于母公司所有者权益合计	18,037,520,277.46	15,725,668,037.51
少数股东权益	105,397,205.61	117,858,587.63
所有者权益合计	18,142,917,483.07	15,843,526,625.14
负债和所有者权益总计	27,702,530,540.34	24,586,646,034.03

法定代表人：王明辉

主管会计工作负责人：吴伟

会计机构负责人：唐华翠

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,573,647,870.99	2,045,624,528.75
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,749,381,578.57	2,002,300,036.42
衍生金融资产		
应收票据	3,252,354,540.47	2,811,895,651.92
应收账款	1,579,043,007.80	775,992,982.40
预付款项	853,036,329.43	723,790,822.42
应收利息	62,973,904.11	31,236,408.97
应收股利		
其他应收款	570,285,211.42	618,188,473.45
存货	1,693,153,420.11	1,684,938,503.38
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	203,872,954.76	3,940,353,867.86
流动资产合计	16,537,748,817.66	14,634,321,275.57
非流动资产：		
可供出售金融资产	124,234,700.00	124,234,700.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,105,242,932.00	1,104,947,033.54
投资性房地产		6,399,149.84
固定资产	1,051,725,776.86	1,105,338,932.51
在建工程	100,199,448.95	112,457,798.83
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	200,239,617.14	138,325,462.16
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,188,310.67	5,246,638.49

递延所得税资产	70,263,190.98	61,982,082.88
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,656,093,976.60	2,658,931,798.25
资产总计	19,193,842,794.26	17,293,253,073.82
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	40,696,062.41	88,955,856.32
应付账款	3,143,890,843.07	2,264,222,067.50
预收款项	828,270,851.26	588,418,110.51
应付职工薪酬	55,272,705.49	57,991,126.49
应交税费	134,795,981.25	170,786,095.75
应付利息	28,552,500.00	28,552,500.00
应付股利		
其他应付款	6,056,592,115.48	5,273,374,661.78
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	10,288,071,058.96	8,472,300,418.35
非流动负债：		
长期借款		2,500,000.00
应付债券	1,797,180,000.00	1,795,279,200.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	5,242,931.51	8,180,548.52
专项应付款		
预计负债		
递延收益	139,491,099.57	127,344,566.20
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,941,914,031.08	1,933,304,314.72
负债合计	12,229,985,090.04	10,405,604,733.07
所有者权益：		
股本	1,041,399,718.00	1,041,399,718.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,179,551,478.94	1,179,551,478.94
减：库存股		
其他综合收益	21,195.66	21,195.66
专项储备		

盈余公积	939,207,154.21	848,274,240.42
未分配利润	3,803,678,157.41	3,818,401,707.73
所有者权益合计	6,963,857,704.22	6,887,648,340.75
负债和所有者权益总计	19,193,842,794.26	17,293,253,073.82

法定代表人：王明辉

主管会计工作负责人：吴伟

会计机构负责人：唐华翠

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	24,314,614,044.21	22,410,654,404.31
其中：营业收入	24,314,614,044.21	22,410,654,404.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	21,108,882,216.33	19,284,683,853.68
其中：营业成本	16,731,575,209.69	15,717,961,203.91
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	169,652,929.65	153,831,164.69
销售费用	3,683,512,377.95	2,840,488,664.16
管理费用	386,763,241.47	483,543,639.69
财务费用	72,543,501.12	89,682,813.93
资产减值损失	64,834,956.45	-823,632.70
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	276,911,622.85	193,859,113.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,418.40	326,299.79
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	59,711,047.23	6,071,280.53
其他收益	78,369,034.40	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,620,723,532.36	3,325,900,944.50
加：营业外收入	7,039,621.04	83,177,090.03
减：营业外支出	5,915,625.68	11,572,585.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,621,847,527.72	3,397,505,449.53
减：所得税费用	489,313,357.27	466,615,846.45

五、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,132,534,170.45	2,930,889,603.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	3,132,534,170.45	2,930,889,603.08
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	3,144,981,429.60	2,919,876,812.88
少数股东损益	-12,447,259.15	11,012,790.20
六、其他综合收益的税后净额	-23,538.12	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-9,415.25	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-9,415.25	
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-9,415.25	
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-14,122.87	
七、综合收益总额	3,132,510,632.33	2,930,889,603.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,144,972,014.35	2,919,876,812.88
归属于少数股东的综合收益总额	-12,461,382.02	11,012,790.20
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	3.02	2.80
（二）稀释每股收益	3.02	2.80

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：王明辉

主管会计工作负责人：吴伟

会计机构负责人：唐华翠

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	5,612,942,951.59	5,405,299,018.28
减：营业成本	2,732,871,541.02	3,000,836,557.69
税金及附加	76,989,302.77	72,627,333.79
销售费用	1,826,291,794.25	1,286,446,350.97
管理费用	213,473,127.71	298,243,815.13
财务费用	19,974,184.91	42,929,506.06

资产减值损失	12,390,324.26	-7,167,633.92
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	274,868,225.28	160,309,251.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	295,898.46	607,328.41
资产处置收益（损失以“-”号填列）		6,081,698.25
其他收益	20,754,816.63	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,026,575,718.58	877,774,038.12
加：营业外收入	5,970,618.49	23,900,780.28
减：营业外支出	1,886,495.03	1,915,049.17
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,030,659,842.04	899,759,769.23
减：所得税费用	121,330,704.17	109,955,905.11
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	909,329,137.87	789,803,864.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	909,329,137.87	789,803,864.12
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	909,329,137.87	789,803,864.12
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.87	0.76
（二）稀释每股收益	0.87	0.76

法定代表人：王明辉

主管会计工作负责人：吴伟

会计机构负责人：唐华翠

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	28,062,904,138.83	27,274,582,482.57

客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	13,526,073.48	8,576,182.67
收到其他与经营活动有关的现金	783,329,598.52	125,042,863.74
经营活动现金流入小计	28,859,759,810.83	27,408,201,528.98
购买商品、接受劳务支付的现金	21,310,575,493.69	19,060,561,636.95
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,278,263,315.48	1,187,860,947.35
支付的各项税费	1,877,721,577.15	1,864,163,734.73
支付其他与经营活动有关的现金	3,237,509,475.61	2,310,857,526.98
经营活动现金流出小计	27,704,069,861.93	24,423,443,846.01
经营活动产生的现金流量净额	1,155,689,948.90	2,984,757,682.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,725,563,746.72	3,022,172,422.60
取得投资收益收到的现金	287,538,334.62	185,758,392.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	62,350,985.61	6,519,035.62
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	520,234,671.64	4,202,322.51
投资活动现金流入小计	7,595,687,738.59	3,218,652,172.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	193,206,847.22	140,632,036.17
投资支付的现金	7,754,281,542.15	5,564,056,050.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		86,120,334.69
支付其他与投资活动有关的现金		1,415,040,756.39
投资活动现金流出小计	7,947,488,389.37	7,205,849,177.25

投资活动产生的现金流量净额	-351,800,650.78	-3,987,197,004.40
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		11,900,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,900,000.00
取得借款收到的现金		896,544,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	30,664,618.85	35,627,200.00
筹资活动现金流入小计	30,664,618.85	944,071,200.00
偿还债务支付的现金	11,100,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	930,792,696.49	691,687,830.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	7,036,081.45
筹资活动现金流出小计	942,392,696.49	718,723,911.56
筹资活动产生的现金流量净额	-911,728,077.64	225,347,288.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,448,143.58	5,131,871.54
五、现金及现金等价物净增加额	-113,286,923.10	-771,960,161.45
加：期初现金及现金等价物余额	1,870,713,526.20	2,642,673,687.65
六、期末现金及现金等价物余额	1,757,426,603.10	1,870,713,526.20

法定代表人：王明辉

主管会计工作负责人：吴伟

会计机构负责人：唐华翠

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,223,834,384.72	6,147,254,772.33
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,299,133,560.02	2,202,555,083.10
经营活动现金流入小计	6,522,967,944.74	8,349,809,855.43
购买商品、接受劳务支付的现金	1,876,370,112.47	2,683,374,137.67
支付给职工以及为职工支付的现金	558,832,310.22	544,328,426.71
支付的各项税费	732,465,102.92	780,010,141.42
支付其他与经营活动有关的现金	2,147,818,789.36	1,497,889,436.80
经营活动现金流出小计	5,315,486,314.97	5,505,602,142.60
经营活动产生的现金流量净额	1,207,481,629.77	2,844,207,712.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,597,563,746.72	2,888,579,020.76
取得投资收益收到的现金	285,173,536.26	174,278,391.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	87,934.94	6,183,400.62

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	520,234,671.64	4,202,322.51
投资活动现金流入小计	7,403,059,889.56	3,073,243,135.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	62,935,295.09	182,036,895.72
投资支付的现金	7,618,481,542.15	5,552,973,450.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		1,408,500,000.00
投资活动现金流出小计	7,681,416,837.24	7,143,510,345.72
投资活动产生的现金流量净额	-278,356,947.68	-4,070,267,210.05
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		896,544,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	22,732,000.00	26,000,000.00
筹资活动现金流入小计	22,732,000.00	922,544,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	905,389,774.40	670,559,830.80
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	905,389,774.40	670,559,830.80
筹资活动产生的现金流量净额	-882,657,774.40	251,984,169.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,448,143.58	5,131,871.54
五、现金及现金等价物净增加额	41,018,764.11	-968,943,456.48
加：期初现金及现金等价物余额	630,229,297.84	1,599,172,754.32
六、期末现金及现金等价物余额	671,248,061.95	630,229,297.84

法定代表人：王明辉

主管会计工作负责人：吴伟

会计机构负责人：唐华翠

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	1,041,399,718.00				1,247,215,783.98		21,195.66		849,435,590.92		12,587,595,748.95	117,858,587.63	15,843,526,625.14
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,041,399,718.00				1,247,215,783.98		21,195.66		849,435,590.92		12,587,595,748.95	117,858,587.63	15,843,526,625.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-9,415.25		90,932,913.79		2,220,928,741.41	-12,461,382.02	2,299,390,857.93
（一）综合收益总额							-9,415.25				3,144,981,429.60	-12,461,382.02	3,132,510,632.33
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									90,932,913.79		-924,052,688.19		-833,119,774.40

1. 提取盈余公积								90,932,913.79		-90,932,913.79			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-833,119,774.40		-833,119,774.40	
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	1,041,399,718.00				1,247,215,783.98		11,780.41		940,368,504.71		14,808,524,490.36	105,397,205.61	18,142,917,483.07

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	1,041,399,718.00				1,249,856,654.05		21,195.66		770,455,204.51		10,371,277,308.24	94,795,241.88	13,527,805,322.34
加：会计政策变更													
前期差错更正													

同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	1,041,399,718.00			1,249,856,654.05	21,195.66	770,455,204.51		10,371,277,308.24	94,795,241.88	13,527,805,322.34		
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				-2,640,870.07		78,980,386.41		2,216,318,440.71	23,063,345.75	2,315,721,302.80		
（一）综合收益总额								2,919,876,812.88	11,012,790.20	2,930,889,603.08		
（二）所有者投入和减少资本				1.00					12,050,555.55	12,050,556.55		
1. 股东投入的普通股									12,050,555.55	12,050,555.55		
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				1.00								1.00
（三）利润分配						78,980,386.41		-703,820,217.21		-624,839,830.80		
1. 提取盈余公积						78,980,386.41		-78,980,386.41				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配								-624,839,830.80		-624,839,830.80		
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												

(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他				-2,640,871.07					261,845.04			-2,379,026.03
四、本期期末余额	1,041,399,718.00			1,247,215,783.98		21,195.66		849,435,590.92		12,587,595,748.95	117,858,587.63	15,843,526,625.14

法定代表人：王明辉

主管会计工作负责人：吴伟

会计机构负责人：唐华翠

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,041,399,718.00				1,179,551,478.94		21,195.66		848,274,240.42	3,818,401,707.73	6,887,648,340.75
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,041,399,718.00				1,179,551,478.94		21,195.66		848,274,240.42	3,818,401,707.73	6,887,648,340.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									90,932,913.79	-14,723,550.32	76,209,363.47
（一）综合收益总额										909,329,137.87	909,329,137.87
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											

4. 其他											
(三) 利润分配									90,932,913.79	-924,052,688.19	-833,119,774.40
1. 提取盈余公积									90,932,913.79	-90,932,913.79	
2. 对所有者（或股东）的分配										-833,119,774.40	-833,119,774.40
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,041,399,718.00				1,179,551,478.94		21,195.66		939,207,154.21	3,803,678,157.41	6,963,857,704.22

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,041,399,718.00				1,182,192,350.01		21,195.66		769,293,854.01	3,732,418,060.82	6,725,325,178.50
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,041,399,718.00				1,182,192,350.01		21,195.66		769,293,854.01	3,732,418,060.82	6,725,325,178.50
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填					-2,640,871.07				78,980,386.41	85,983,646.91	162,323,162.25

列)											
(一) 综合收益总额										789,803,864.12	789,803,864.12
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									78,980,386.41	-703,820,217.21	-624,839,830.80
1. 提取盈余公积									78,980,386.41	-78,980,386.41	
2. 对所有者(或股东)的分配										-624,839,830.80	-624,839,830.80
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											-2,640,871.07
四、本期期末余额	1,041,399,718.00				1,179,551,478.94			21,195.66	848,274,240.42	3,818,401,707.73	6,887,648,340.75

法定代表人：王明辉

主管会计工作负责人：吴伟

会计机构负责人：唐华翠

三、公司基本情况

(1) 云南白药集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）注册地址为云南省昆明市呈贡区云南白药街3686号。组织形式为股份有限公司，总部位于云南省昆明市呈贡区云南白药街3686号。

(2) 公司的沿革

公司前身为成立于1971年6月的云南白药厂。1993年5月3日经云南省经济体制改革委员会云体（1993）48号文批准，云南白药厂进行现代企业制度改革，成立云南白药实业股份有限公司。经中国证监会证监发审字（1993）55号文批准，公司于1993年11月首次向社会公众发行股票2,000万股（含20万内部职工股），定向发行400万股，发行后总股本8,000万股。经中国证券监督管理委员会批准，1993年12月15日公司社会公众股（A股）在深圳证券交易所上市交易，内部职工股于1994年7月11日上市交易。1996年10月经临时股东大会会议讨论，公司更名为云南白药集团股份有限公司。

根据2008年8月11日公司第五届董事会2008年第三次临时会议及2008年8月27日公司2008年第一次临时股东大会审议通过并经中国证券监督管理委员会证监许可（2008）1411号文“关于核准云南白药集团股份有限公司非公开发行股票”核准，公司以非公开方式向中国平安人寿保险股份有限公司发行5,000.00万股新股，募集资金1,393,500,000.00元（含发行费用），均为现金认购。实施上述非公开发行后，公司股本由484,051,138股增至534,051,138股。

依据2010年5月本公司股东大会审议通过的2009年度权益分派方案，以资本公积金向全体股东每10股转增3股，转增前本公司股本为534,051,138股，转增后总股本增至694,266,479股。

2014年5月8日召开2013年度股东大会，根据会议决议和修改后的章程规定：公司股东对公司增加注册资本人民币347,133,239.00元。新增注册资本的方式为以公司现有总股本694,266,479股为基数，向全体股东每10股送红股5股。变更后，公司股本由694,266,479股增至1,041,399,718股。

(3) 公司的业务性质和主要经营活动

公司所处行业、经营范围、主要产品或提供的劳务主要包括：化学原料药、化学药制剂、中成药、中药材、生物制品、医疗器械、保健食品、食品、饮料、特种劳保防护用品、非家用纺织成品、日化用品、化妆品、户外用品的研制、生产及销售；橡胶膏剂、贴膏剂、消毒产品、电子和数码产品的销售；信息技术、科技及经济技术咨询服务；货物进出口；物业经营管理（凭资质证开展经营活动）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(4) 本公司的母公司为云南白药控股有限公司，持有公司股份占公司总股本的41.52%，为公司第一大股东；公司在报告期内变更为无实际控制人。

(5) 本公司的营业期限为长期。

(6) 本年度财务报表已于2018年4月10日经公司第八届董事会二〇一八年第二次会议批准。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为前提，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求：否

具体会计政策和会计估计提示：无

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司正常营业周期短于一年。正常营业周期短于一年的，自资产负债表日起一年内变现的资产或自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的负债归类为流动资产或流动负债。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

5.1同一控制下的企业合并

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

5.2非同一控制下的企业合并

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

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

合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

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

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

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

本公司在购买日对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。①对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。②对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，则对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

6、合并财务报表的编制方法

6.1合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及全部子公司截至2017年12月31日止的年度财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

6.2合并财务报表的编制方法

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

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

6.3少数股东权益和损益的列报

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

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

6.4超额亏损的处理

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

6.5 当期增加减少子公司的合并报表处理

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

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

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

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

6.6 分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

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

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

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

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

7.1 合营安排的分类

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

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

的，本公司对合营安排的分类进行重新评估。对于为完成不同活动而设立多项合营安排的一个框架性协议，本公司分别确定各项合营安排的分类。

确定共同控制的依据及对合营企业的计量的会计政策详见本附注14. 长期股权投资。

7.2 共同经营的会计处理方法

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

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

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

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

本公司外币交易均按交易发生日的即期汇率通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价）折算为记账本位币。

9.1 汇兑差额的处理

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

9.2 外币财务报表的折算

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

10、金融工具

10.1 金融工具的确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

10.2 金融资产的分类和计量

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

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

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

B、持有至到期投资

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

C、贷款和应收款项

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

D、可供出售金融资产

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

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

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

③金融资产的后续计量

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

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

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

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

④金融资产的减值准备

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

B、本公司确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

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

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

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

h) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

i) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

C、金融资产减值损失的计量

a) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

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

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

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

b) 可供出售金融资产

本公司对可供出售金融资产按单项投资进行减值测试。资产负债表日，判断可供出售金融资产的公允价值是否严重或非暂时性下跌：如果单项可供出售金融资产的公允价值跌幅超过成本的20%，或者持续下跌时间达3个月以上，则认定该可供出售金融资产已发生减值，按成本与公允价值的差额计提减值准备，确认减值损失。可供出售金融资产的期末成本为取得时按照投资成本进行初始计量、出售时按加权平均法所计算的摊余成本。

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

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

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

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

10.3 金融负债的分类和计量

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

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

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

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

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

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

③金融负债的后续计量

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

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

10.4 金融资产转移确认依据和计量

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

①所转移金融资产的账面价值；

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

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

①终止确认部分的账面价值；

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

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

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

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

10.5 金融负债的终止确认

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

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

10.6 金融资产和金融负债的抵销

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

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将金额为人民币 100 万元以上(含 100 万元)的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入账龄组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
(1) 正常信用风险组合(账龄组合)	账龄分析法
(2) 无信用风险组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内(含 1 年)	5.00%	5.00%
1—2 年	30.00%	30.00%
2—3 年	60.00%	60.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求：否

12.1 存货的分类

本公司存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。具体划分为原材料、包装物、自制半成品、在产品、库存商品、

低值易耗品、消耗性生物资产等。

12.2 存货的确认

本公司存货同时满足下列条件的，予以确认：

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

12.3 存货取得和发出的计价方法

本公司取得的存货按成本进行初始计量，发出按加权平均法确定发出存货的实际成本。

12.4 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物在领用时根据实际情况采用一次摊销法进行摊销。

12.5 期末存货的计量

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

- ①可变现净值的确定方法：

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

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

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

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

- ②存货跌价准备按照单个存货项目计提。

12.6 存货的盘存制度

本公司采用永续盘存制。

12.7 消耗性生物资产核算

消耗性生物资产，是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产：

- ①生物资产按照成本进行初始计量。

②外购生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。

③自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，包括郁闭前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费和应分摊的间接费用等必要支出。

④消耗性生物资产成本的借款费用，按照《企业会计准则第17号——借款费用》处理，在郁闭时停止资本化。

- ⑤生物资产在郁闭或达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

13、持有待售资产

13.1 持有待售类别的确认标准

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，将其划分为持有待售类别。非流动资产或处置组划分为持有待售类别，同时满足下列条件：

- ①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

13.2持有待售类别的会计处理方法

本公司对于被分类为持有待售类别的非流动资产和处置组，以账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行初始计量或重新计量。公允价值减去处置费用后的净额低于原账面价值的，其差额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备；对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售类别计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售类别计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用持有待售类别计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

递延所得税资产、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利、从职工福利中所产生的资产不适用于持有待售类别的计量方法，而是根据相关准则或本公司制定的相应会计政策进行计量。处置组包含适用持有待售类别的计量方法的非流动资产的，持有待售类别的计量方法适用于整个处置组。处置组中负债的计量适用相关会计准则。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；；②可收回金额。

14、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

14.1初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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

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

收益。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

B、非同一控制下的企业合并中，本公司区别下列情况确定合并成本：

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

14.2 后续计量

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

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

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

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

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易

损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

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

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

14.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

14.4 减值测试方法及减值准备计提方法

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

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

15.1 本公司的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权；
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权；
- ③已出租的建筑物。

15.2 本公司投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

15.3 初始计量

投资性房地产按照成本进行初始计量。

- ①外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；
- ②自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；
- ③ 以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

15.4 后续计量

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

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

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

16、固定资产

(1) 确认条件

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

固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
生产用房屋建筑物	年限平均法	39	5%	2.44%
生产用机器设备	年限平均法	10	5%	9.5%
运输设备	年限平均法	10	5%	9.5%
电子设备	年限平均法	5	5%	19%
非生产用机器设备	年限平均法	16	5%	5.94%
非生产用房屋建筑物	年限平均法	45	5%	2.11%
其他	年限平均法	5	5%	19%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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

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

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

17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

17.1 在建工程计价

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

17.2 在建工程结转为固定资产的时点

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

17.3 在建工程的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

18、借款费用

18.1 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

- ① 资产支出已经发生；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

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

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

18.2借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

19、生物资产：无

20、油气资产：无

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

本公司无形资产是指本公司所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产的确认：

本公司在同时满足下列条件时，予以确认无形资产：

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

无形资产的计量：

- ①本公司无形资产按照成本进行初始计量。
- ②无形资产的后续计量

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

类别	使用寿命
土地使用权	50
药品文号及专利技术	10-20
软件	10
商标	11
其他	5

使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

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

B、无形资产的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

(2) 内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

22、长期资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23、长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销，如果不能再使以后各期受益，将余额一次计入当期损益。长期待摊费用有明确受益期限或可使用期限的，按受益期限或可使用期限摊销，没有明确受益期或可使用期限的，按3年平均摊销。

24、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

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

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

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

25、预计负债：

25.1 预计负债的确认标准

本公司规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

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

25.2 预计负债的计量方法

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

①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

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

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

26、股份支付：无

27、优先股、永续债等其他金融工具：无

28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

28.1销售商品的收入确认

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

28.2提供劳务的收入确认

①在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。

②如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入。

在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

A与合同相关的经济利益很可能流入企业；

B实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

C固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

③合同完工进度的确认方法：本公司按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

28.3让渡资产使用权收入确认

在满足相关的经济利益很可能流入企业和收入的金额能够可靠地计量等两个条件时，本公司分别按以下情况确认收入：

①利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

29、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内按

照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府补助文件未明确确定补助对象，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，取得时直接计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

30.1 递延所得税资产

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

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

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

30.2 递延所得税负债

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

31、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

本公司作为承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人，按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁的会计处理方法

本公司作为承租人，在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，

采用同期银行贷款利率作为折现率。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本公司作为出租人，在租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

32、其他重要的会计政策和会计估计：无

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称《企业会计准则第42号》），自2017年5月28日起施行；5月10日，财政部发布了修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》（以下简称《企业会计准则第16号》），自2017年6月12日起施行。	已经第八届董事会2017年第六次会议、云南白药集团股份有限公司第八届监事会2017年第五次会议审议通过。	无。

《企业会计准则第42号》规定，该准则自2017年5月28日起施行；对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理。《企业会计准则第16号》规定，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日之间新增的政府补助根据该准则进行调整。因此，上述会计政策变更均不涉及对比较数据进行追溯调整。上述会计政策变更也并未影响本集团本报告期的净利润。

根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号），本公司在合并利润表和利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“资产处置收益”项目，原在“营业外收入”和“营业外支出”的部分非流动资产处置损益，改为在“资产处置收益”中列报，本公司相应追溯重述了比较报表。对于本报告期内合并利润表与利润表列报的影响如下：

单位：元

利润表影响项目	合并财务报表		母公司财务报表	
	本期影响金额	上期影响金额	本期影响金额	上期影响金额
资产处置收益	59,711,047.23	6,071,280.53	0.00	6,081,698.25
营业外收入	-59,711,047.23	-6,083,298.71	0.00	-6,081,698.25
其中：非流动资产处置利得	-59,711,047.23	-6,083,298.71	0.00	-6,081,698.25
营业外支出	0.00	-12,018.18	0.00	0.00
其中：非流动资产处置损失	0.00	-12,018.18	0.00	0.00
对利润表影响	0.00	0.00	0.00	0.00

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

34、其他：无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售商品或提供劳务的增值额	17%、13%、11%、6%、5%、3%
消费税	应税营业收入	从价 20%，从量 0.5 元/500ml
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%、1%
企业所得税	应税所得额	25%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
云南白药集团股份有限公司	15%
云南省医药有限公司	15%
云南白药集团健康产品有限公司	15%
云南白药集团医药电子商务有限公司	15%
云南白药集团无锡药业有限公司	15%
云南白药集团大理药业有限责任公司	15%
云南白药清逸堂实业有限公司	15%
云南白药集团丽江药业有限公司	15%
云南白药大药房有限公司	15%
云南白药集团文山七花有限责任公司	15%
丽江云全生物开发有限公司	种植业免征、25%
云南白药集团太安生物科技产业有限公司	种植业免征、25%
云南白药集团中药材优质种源繁育有限责任公司	免征

2、税收优惠

(1) 根据《财政部海关总署国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》财税（2011）58 号文件，云南白药集团股份有限公司享受西部大开发税收优惠政策，减按 15% 的税率征收企业所得税。

(2) 子公司云南省医药有限公司、云南白药集团健康产品有限公司、云南白药集团医药电子商务有限公司，孙公司云南白药集团丽江药业有限公司、云南白药大药房有限公司享受西部大开发税收优惠按 15% 的税率计缴企业所得税。

(3) 子公司云南白药集团无锡药业有限公司、云南白药集团大理药业有限责任公司、云南白药清逸堂实业有限公司，孙公司云南白药集团文山七花有限责任公司享受高新技术企业税收优惠按 15% 的税率计缴企业所得税。

(4) 孙公司丽江云全生物开发有限公司、云南白药集团太安生物科技产业有限公司根据丽江市玉龙县国家税务局出具的企业所得税减免税备案表，对 2017 年度种植业所得额的企业所得税予以免征备案。丽江云全生物开发有限公司、云南白药集团太安生物科技产业有限公司除种植业外的应税所得额按 25% 的税率计缴企业所得税。

(5) 孙公司云南白药集团中药材优质种源繁育有限责任公司根据楚雄州武定县地方税务局出具的关于云南白药集团中药材优质种源繁育有限责任公司企业所得税减免税备案通知书规定，对 2017 年度的企业所得税予以免征备案。

3、其他：无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	265,016.18	328,786.15
银行存款	2,665,675,913.66	3,285,390,406.22
其他货币资金	385,482.30	6,889,564.74
合计	2,666,326,412.14	3,292,608,757.11
其中：存放在境外的款项总额	0.00	0.00

其他说明：其他货币资金期末余额主要为公司开立信用证保证金。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	6,749,381,578.57	2,002,300,036.42
其中：债务工具投资		
权益工具投资	6,749,381,578.57	2,002,300,036.42
衍生金融资产		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计	6,749,381,578.57	2,002,300,036.42

其他说明：“交易性金融资产”为公司购买的货币基金。

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	4,293,350,836.42	3,943,361,793.13
商业承兑票据		
合计	4,293,350,836.42	3,943,361,793.13

(2) 期末公司已质押的应收票据：无

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	998,537,096.47	
商业承兑票据	6,250.00	
合计	998,543,346.47	

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据：无

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,330,474,034.71	100.00%	96,663,695.59	7.27%	1,233,810,339.12	1,085,019,805.83	100.00%	72,983,433.86	6.73%	1,012,036,371.97
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	1,330,474,034.71	100.00%	96,663,695.59	7.27%	1,233,810,339.12	1,085,019,805.83	100.00%	72,983,433.86	6.73%	1,012,036,371.97

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	1,272,435,011.18	63,621,750.58	5.00%
1 至 2 年	34,035,739.97	10,210,721.99	30.00%
2 至 3 年	2,930,151.39	1,758,090.85	60.00%
3 年以上	21,073,132.17	21,073,132.17	100.00%
合计	1,330,474,034.71	96,663,695.59	7.27%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 24,093,489.03 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
货款	413,227.30

其中重要的应收账款核销情况：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本期公司应收账款前五名金额合计 288,822,853.86 元，占应收账款总额的比例为 21.70%，坏账准备期末余额合计 14,441,142.69 元。

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

本期因金融资产转移而终止确认的应收账款金额 750,270,437.37 元，转移方式为保理业务，与终止确认相关的损失金额为 0。

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	382,907,742.70	91.61%	449,419,014.43	96.41%
1 至 2 年	21,364,424.04	5.11%	12,780,621.17	2.74%
2 至 3 年	10,897,952.84	2.61%	2,112,794.20	0.46%
3 年以上	2,790,187.56	0.67%	1,828,763.61	0.39%
合计	417,960,307.14	--	466,141,193.41	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

债务单位	期末余额	账龄	未结算的原因
吴江市永丰净化有限公司	1,080,000.00	三年以上	合同尚未执行完
文山苗乡三七股份有限公司	12,951,566.83	一至二年、二至三年	合作项目未完结
红河千山生物工程有限公司	12,424,547.78	一至二年	合作项目未完结
合计	26,456,114.61		

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期公司预付款项前五名金额合计 169,866,285.88 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 40.64%。

其他说明：无

7、应收利息

(1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	63,579,815.59	31,467,520.34
委托贷款		
债券投资		
合计	63,579,815.59	31,467,520.34

(2) 重要逾期利息：无

8、应收股利

(1) 应收股利：无

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利：无

9、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	169,230,859.05	100.00%	30,282,312.21	17.89%	138,948,546.84	80,636,854.16	100.00%	22,552,920.38	27.97%	58,083,933.78
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	169,230,859.05	100.00%	30,282,312.21	17.89%	138,948,546.84	80,636,854.16	100.00%	22,552,920.38	27.97%	58,083,933.78

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	125,534,248.63	6,276,712.44	5.00%
1 至 2 年	25,058,369.72	7,517,510.91	30.00%
2 至 3 年	5,375,379.59	3,225,227.75	60.00%

3 年以上	13,262,861.11	13,262,861.11	100.00%
合计	169,230,859.05	30,282,312.21	17.89%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 8,767,991.41 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
备用金及借款	1,038,599.58

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	128,479,884.33	48,345,246.29
备用金及借款	16,062,462.84	17,769,607.81
代垫款项	21,779,448.47	10,961,661.62
出口退税	1,041,182.37	1,217,185.18
其他	1,867,881.04	2,343,153.26
合计	169,230,859.05	80,636,854.16

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
曲靖市第一人民医院	押金及保证金	30,000,000.00	一年以内	17.73%	1,500,000.00
玉溪市人民医院	押金及保证金	22,000,000.00	一年以内	13.00%	1,100,000.00
云南林业中西医结合医院	押金及保证金	20,000,000.00	一年以内	11.82%	1,000,000.00
澜沧县第一人民医院	押金及保证金	20,000,000.00	一至二年	11.82%	6,000,000.00
云南省交通中心医院	押金及保证金	12,000,000.00	一年以内	7.09%	600,000.00
合计	--	104,000,000.00	--	61.46%	10,200,000.00

(6) 涉及政府补助的应收款项：无

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求：否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,068,704,240.90	14,069,687.49	2,054,634,553.41	1,929,926,362.87	13,429,087.50	1,916,497,275.37
在产品	55,314,710.95		55,314,710.95	96,183,671.03		96,183,671.03
库存商品	6,546,990,979.87	56,290,561.96	6,490,700,417.91	4,884,078,447.17	33,644,106.64	4,850,434,340.53
消耗性生物资产	39,338,609.02		39,338,609.02	33,251,593.16		33,251,593.16
包装物及低值易耗品	23,240,094.60		23,240,094.60	21,231,481.39		21,231,481.39
委托加工物资	50,077.01		50,077.01	432,028.59		432,028.59
合计	8,733,638,712.35	70,360,249.45	8,663,278,462.90	6,965,103,584.21	47,073,194.14	6,918,030,390.07

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求：否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	13,429,087.50	2,837,177.47		2,196,577.48		14,069,687.49
库存商品	33,644,106.64	29,136,298.53		6,489,843.21		56,290,561.96
合计	47,073,194.14	31,973,476.00		8,686,420.69		70,360,249.45

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：无

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：无

11、持有待售的资产：无

12、一年内到期的非流动资产：无

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
国债逆回购		2,201,156,050.00
待认证进项税额	534,742,476.78	304,758,400.06
银行理财产品	207,010,969.86	1,735,601,209.44
应交增值税	127,231,741.46	98,875,381.74
待抵扣进项税额	5,567,523.62	1,168,691.77
预缴增值税	1,566,849.44	2,056,668.28

预交所得税	767,387.18	31,087.39
其他	33,752.87	9,697.83
合计	876,920,701.21	4,343,657,186.51

14、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	124,634,700.00		124,634,700.00	124,634,700.00		124,634,700.00
按公允价值计量的						
按成本计量的	124,634,700.00		124,634,700.00	124,634,700.00		124,634,700.00
合计	124,634,700.00		124,634,700.00	124,634,700.00		124,634,700.00

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产：无

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
红塔证券股份有限公司	114,234,700.00			114,234,700.00					1.44%	8,480,462.91
红塔创新投资股份有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00					2.50%	10,500,000.00
云南城投健康医药有限公司	400,000.00			400,000.00					8.00%	1,517,629.02
合计	124,634,700.00			124,634,700.00					--	20,498,091.93

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况：无

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

15、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况：无

(2) 期末重要的持有至到期投资：无

(3) 本期重分类的持有至到期投资：无

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况：无

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款：无

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期 初 余 额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
云南白药中草药 科技有限公司	0									0	
云南白药清逸堂 香港有限公司		800,000.00		-8,418.40	-23,538.12					768,043.48	
小计	0	800,000.00		-8,418.40	-23,538.12					768,043.48	
合计	0	800,000.00		-8,418.40	-23,538.12					768,043.48	

其他说明：（1）本公司持有云南白药中草药科技有限公司（以下简称中草药科技）41%的股权，已将对中草药科技的长期股权投资账面价值减记为0。

（2）2017年2月23日，根据云南白药清逸堂实业有限公司与万隆控股集团有限公司签订的合作协议，共同投资注册成立云南白药清逸堂香港有限公司，注册资金100港币，其中清逸堂实业实际出资80万元，持股比例40%。

18、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	21,363,030.34	8,312,185.25		29,675,215.59
2.本期增加金额				
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额	19,759,901.49	8,312,185.25		28,072,086.74
（1）处置				
（2）其他转出	19,759,901.49	8,312,185.25		28,072,086.74
4.期末余额	1,603,128.85			1,603,128.85
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	5,560,524.47	1,913,035.41		7,473,559.88
2.本期增加金额	60,918.96	126,481.68		187,400.64
（1）计提或摊销	60,918.96	126,481.68		187,400.64
3.本期减少金额	4,300,737.06	2,039,517.09		6,340,254.15
（1）处置				

(2) 其他转出	4,300,737.06	2,039,517.09		6,340,254.15
4.期末余额	1,320,706.37			1,320,706.37
三、减值准备				
1.期初余额	15,459,164.43			15,459,164.43
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额	15,459,164.43			15,459,164.43
(1) 处置				
(2) 其他转出	15,459,164.43			15,459,164.43
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	282,422.48			282,422.48
2.期初账面价值	343,341.44	6,399,149.84		6,742,491.28

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：无

19、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋、建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,550,491,395.20	828,889,209.90	48,232,964.38	64,063,904.66	3,042,795.32	2,494,720,269.46
2.本期增加金额	21,474,502.14	71,150,490.54	58,416.25	9,138,879.34		101,822,288.27
(1) 购置	1,714,600.65	61,483,667.29	58,416.25	8,917,557.46		72,174,241.65
(2) 在建工程转入		9,666,823.25		221,321.88		9,888,145.13
(3) 企业合并增加						
(4) 其他	19,759,901.49					19,759,901.49
3.本期减少金额	2,008,910.00	21,486,591.97	451,783.92	2,709,728.71		26,657,014.60
(1) 处置或报废	2,008,910.00	21,486,591.97	451,783.92	2,709,728.71		26,657,014.60
(2) 转出						
(3) 其他						
4.期末余额	1,569,956,987.34	878,553,108.47	47,839,596.71	70,493,055.29	3,042,795.32	2,569,885,543.13
二、累计折旧						
1.期初余额	240,951,782.94	352,635,405.74	26,191,586.62	39,631,987.89	2,357,089.00	661,767,852.19
2.本期增加金额	40,855,411.63	71,260,431.39	1,663,179.71	7,133,837.04	319,240.51	121,232,100.28
(1) 计提	36,554,674.57	71,260,431.39	1,663,179.71	7,133,837.04	319,240.51	116,931,363.22
(2) 转入						

(3) 其他	4,300,737.06					4,300,737.06
3.本期减少金额	1,325,121.46	18,883,538.73	372,191.19	2,342,816.17		22,923,667.55
(1) 处置或报废	1,325,121.46	18,883,538.73	372,191.19	2,342,816.17		22,923,667.55
4.期末余额	280,482,073.11	405,012,298.40	27,482,575.14	44,423,008.76	2,676,329.51	760,076,284.92
三、减值准备						
1.期初余额	47,503,509.54	3,119,262.52		10,236.99		50,633,009.05
2.本期增加金额	15,459,164.43					15,459,164.43
(1) 计提						
(2) 合并增加						
(3) 其他	15,459,164.43					15,459,164.43
3.本期减少金额		1,654,625.73				1,654,625.73
(1) 处置或报废		1,654,625.73				1,654,625.73
4.期末余额	62,962,673.97	1,464,636.79		10,236.99		64,437,547.75
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,226,512,240.26	472,076,173.28	20,357,021.57	26,059,809.54	366,465.81	1,745,371,710.46
2.期初账面价值	1,262,036,102.72	473,134,541.64	22,041,377.76	24,421,679.78	685,706.32	1,782,319,408.22

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋、建筑物	39,768,335.09	15,370,109.10	12,757,766.15	11,640,459.84	
机器设备	15,383,155.76	13,858,807.06	60,943.78	1,463,404.92	
电子设备	197,432.24	176,376.31	10,236.99	10,818.94	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况：无

(4) 通过经营租赁租出的固定资产：无

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
呈贡产业区办公楼及生产制造车间	393,362,385.38	竣工结算未完成
白药集团总部大楼及周边设施	344,375,754.50	竣工结算未完成
七甸原料药中心	316,430,745.44	竣工结算未完成
综合制剂车间	20,157,069.36	正在办理中
倒班宿舍	5,046,930.90	正在办理中
云全种植基地房屋	2,083,183.59	土地为租赁土地
外包车间（仓库）	1,774,515.40	正在办理中
配电室	574,406.23	正在办理中
综合厂房	549,786.57	正在办理中
其他	1,139,706.42	正在办理中

20、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
省医药二期物流中心建设项目	29,231,139.59		29,231,139.59	1,309,631.43		1,309,631.43
云南白药集团原料药中心项目	26,007,375.60		26,007,375.60	19,452,411.31		19,452,411.31
药用植物园项目组	23,388,552.53		23,388,552.53	21,932,241.85		21,932,241.85
预付设备款	13,891,088.21		13,891,088.21	9,536,224.58		9,536,224.58
外用制剂参观改造项目	8,655,763.37		8,655,763.37	8,115,904.07		8,115,904.07
云南白药丽江太安项目一期	8,331,406.00		8,331,406.00			-
文山七花有限责任公司搬迁扩建项目	6,570,745.66		6,570,745.66			-
云南白药集团产品体验销售项目	5,326,819.28		5,326,819.28	2,452,266.04		2,452,266.04
雨花产业区食堂改造项目	3,869,863.95		3,869,863.95	3,869,863.95		3,869,863.95
云南白药集团健康产业项目（一期）	3,651,345.54		3,651,345.54	56,785,591.42		56,785,591.42
整体搬迁工程后期修缮工程	2,816,803.05		2,816,803.05	1,576,505.86		1,576,505.86
七分厂提取产能提升项目（2017）	2,615,836.59		2,615,836.59			
中药资源事业部信息系统项目	1,268,584.08		1,268,584.08			
省医药一期物流中心参观改造项目	1,183,120.65		1,183,120.65			
车间改造	437,467.62		437,467.62	1,025,664.26		1,025,664.26
森林公园	75,671.09		75,671.09	642,841.78		642,841.78
财务共享项目				2,541,934.33		2,541,934.33
云南白药采购效率提升暨供应商门户项目				1,456,696.24		1,456,696.24
甘油储罐输送系统改造项目				581,546.50		581,546.50
武定庄园温室项目				3,703,049.57		3,703,049.57
其他	7,485,716.98		7,485,716.98	2,398,397.28		2,398,397.28
合计	144,807,299.79		144,807,299.79	137,380,770.47		137,380,770.47

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
省医药二期物流中心建设项目	216,795,300.00	1,309,631.43	27,921,508.16	0.00	0.00	29,231,139.59	13.48%	13.48%				其他
云南白药集团原料药中心项目	541,892,700.00	19,452,411.31	9,546,417.29	2,991,453.00	0.00	26,007,375.60	87.94%	99.00%				其他
外用制剂参观改造项目	13,700,000.00	8,115,904.07	539,859.30	0.00	0.00	8,655,763.37	77.83%	77.83%				其他
云南白药丽江太安项目一期	21,240,000.00	0.00	8,331,406.00	0.00	0.00	8,331,406.00	39.22%	39.22%				其他
文山七花有限责任公司搬迁扩建项目	488,960,300.00	0.00	6,570,745.66	0.00	0.00	6,570,745.66	1.34%	1.34%				其他
云南白药集团产品体验销售项目	6,200,000.00	2,452,266.04	2,874,553.24	0.00	0.00	5,326,819.28	85.92%	99.00%				其他
云南白药集团健康产业项目（一期）	921,705,900.00	56,785,591.42	3,525,754.12	0.00	56,660,000.00	3,651,345.54	0.40%	0.40%				其他
七甸分厂提取产能提升项目（2017）	27,000,000.00	0.00	2,615,836.59	0.00	0.00	2,615,836.59	9.69%	9.69%				其他
合计	2,237,494,200.00	88,115,804.27	61,926,080.36	2,991,453.00	56,660,000.00	90,390,431.63	--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

21、工程物资：无

22、固定资产清理：无**23、生产性生物资产****(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□ 适用 √ 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

24、油气资产

□ 适用 √ 不适用

25、无形资产**(1) 无形资产情况**

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标	合计
一、账面原值						
1.期初余额	269,383,006.31	16,301,165.28	2,150,381.86	830,785.07	25,920,000.00	314,585,338.52
2.本期增加金额	99,186,505.52			5,428,148.26		104,614,653.78
(1) 购置	34,214,320.27			1,198,467.98		35,412,788.25
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 转入	56,660,000.00			4,229,680.28		60,889,680.28
(5) 其他	8,312,185.25					8,312,185.25
3.本期减少金额	19,696,094.46					19,696,094.46
(1) 处置	19,696,094.46					19,696,094.46
4.期末余额	348,873,417.37	16,301,165.28	2,150,381.86	6,258,933.33	25,920,000.00	399,503,897.84
二、累计摊销						
1.期初余额	45,752,520.09	15,110,568.30	2,150,381.86	753,568.85	10,603,636.38	74,370,675.48
2.本期增加金额	10,964,876.51	790,699.78		458,427.66	2,356,363.86	14,570,367.81
(1) 计提	8,925,359.42	790,699.78		458,427.66	2,356,363.86	12,530,850.72
(2) 其他	2,039,517.09					2,039,517.09
3.本期减少金额	8,811,322.74					8,811,322.74
(1) 处置	8,811,322.74					8,811,322.74
4.期末余额	47,906,073.86	15,901,268.08	2,150,381.86	1,211,996.51	12,960,000.24	80,129,720.55

三、减值准备						
1.期初余额	9,256,480.80					9,256,480.80
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额	9,256,480.80					9,256,480.80
(1) 处置	9,256,480.80					9,256,480.80
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	300,967,343.51	399,897.20		5,046,936.82	12,959,999.76	319,374,177.29
2.期初账面价值	214,374,005.42	1,190,596.98		77,216.22	15,316,363.62	230,958,182.24

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
白药集团呈贡产业区土地	115,609,480.35	土地手续正在办理中

26、开发支出：无

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
丽江云全生物开发有限公司	721,770.39					721,770.39
云南白药无锡药业有限公司	12,843,661.62					12,843,661.62
合计	13,565,432.01					13,565,432.01

(2) 商誉减值准备

其他说明：①公司 2004 年 12 月出资 1,000,000.00 元参与设立云南白药集团无锡药业有限公司，占其注册资本的 5%。2006 年至 2007 年公司通过两次股权收购取得了无锡药业 100% 的股权。企业合并时每次支付股权款与收购时应享有的无锡药业可辨认净资产公允价值之间的差额 12,843,661.62 元确认为商誉。

②本公司的孙公司云南白药集团丽江药业有限公司原持有丽江云全生物开发有限公司 35% 的股权，2016 年丽江药业出资收购自然人股东和全持有的云全生物 35% 股权，收购完成后，丽江药业对云全生物持股比例为 70%，云全生物成为丽江药业的控股子公司，从 2016 年 3 月 31 日起云全生物纳入公司的合并范围。企业的合并成本与丽江药业享有的云全生物于购买日的可辨认净资产公允价值之间的差额 721,770.39 元确认为商誉。

③期末对上述商誉进行了减值测试，未发生减值迹象，故未计提减值准备。

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
雨花注射剂认证改造项目	3,152,263.68		631,452.64		2,520,811.04
三七皂苷产业化项目	1,082,913.92		216,582.84		866,331.08
北京西客站租金	10,000.34		10,000.34		
房屋装修费	2,647,475.38	513,783.53	1,407,654.93		1,753,603.98
石楼梯水库除险加固扩建工程	1,387,787.83		297,383.16		1,090,404.67
其他	1,225,847.91	329,109.51	497,514.19		1,057,443.23
合计	9,506,289.06	842,893.04	3,060,588.10		7,288,594.00

29、递延所得税资产/递延所得税负债**(1) 未经抵销的递延所得税资产**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	196,697,607.29	32,482,445.80	143,967,690.45	22,464,771.47
内部交易未实现利润	528,787,307.74	79,774,824.47	448,549,138.77	67,488,067.30
可抵扣亏损	111,481,883.50	25,544,442.24	99,622,380.63	24,890,657.84
递延收益	62,627,747.89	9,782,239.10	35,451,879.84	6,017,781.97
应付职工薪酬	13,920,698.03	2,088,104.71	17,357,980.86	2,603,697.14
其他应付款	517,896,670.57	77,684,500.58	494,354,615.25	74,153,192.29
合计	1,431,411,915.02	227,356,556.90	1,239,303,685.80	197,618,168.01

(2) 未经抵销的递延所得税负债：

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
分步实现非同一控制合并形成的暂时性差异	2,282,373.90	570,593.48	2,282,373.90	570,593.48
合计	2,282,373.90	570,593.48	2,282,373.90	570,593.48

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		227,356,556.90		197,618,168.01
递延所得税负债		570,593.48		570,593.48

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	56,886,458.31	36,449,608.01
可抵扣亏损	63,891,248.09	43,968,001.40
合计	120,777,706.40	80,417,609.41

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2018 年		475,367.02	
2019 年	6,680,688.22	7,027,461.06	
2020 年	8,555,395.65	9,712,593.33	
2021 年	21,741,675.61	26,752,579.99	
2022 年	26,913,488.61		
合计	63,891,248.09	43,968,001.40	--

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
代云南省政府保管的特种物资	10,000,000.00	10,000,000.00
预付固定资产购置款	5,524,604.00	6,233,410.00
合计	15,524,604.00	16,233,410.00

其他说明：特种储备物资系公司全资子公司省医药公司代云南省人民政府储备的自然灾害急救药品。

31、短期借款

(1) 短期借款分类：无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况：无

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：无**33、衍生金融负债**

□ 适用 √ 不适用

34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	73,141,228.62	88,851,311.52
银行承兑汇票	912,822,698.39	1,095,483,244.36
合计	985,963,927.01	1,184,334,555.88

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

35、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	3,523,636,114.16	3,111,174,558.71
工程设备款	54,783,370.99	80,423,123.96
劳务费	5,424,702.40	4,044,054.18
合计	3,583,844,187.55	3,195,641,736.85

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
七甸项目工程款	44,335,833.22	工程未结算
云南方圆药业有限公司	3,015,463.41	合同未履行完毕
哈药集团制药总厂	1,788,964.25	合同未履行完毕
美敦力（上海）管理有限公司	1,158,645.26	合同未履行完毕
昆明林涵商贸有限公司	1,249,143.50	合同未履行完毕
合计	51,548,049.64	--

36、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	1,086,610,566.64	1,067,543,169.78
租赁费	1,697,466.24	2,369,617.53
合计	1,088,308,032.88	1,069,912,787.31

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
黑龙江亚华威经贸有限公司	711,706.00	未结算
中国中药公司	462,270.10	未结算
合计	1,173,976.10	--

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：无

37、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	113,345,664.81	1,159,717,947.41	1,151,813,420.36	121,250,191.86
二、离职后福利-设定提存计划	20,773,444.68	123,583,758.84	122,235,303.00	22,121,900.52
三、辞退福利	4,595,886.13	5,073,187.09	5,567,662.94	4,101,410.28
四、一年内到期的其他福利				
合计	138,714,995.62	1,288,374,893.34	1,279,616,386.30	147,473,502.66

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	62,118,634.86	856,395,526.54	857,208,965.53	61,305,195.87
2、职工福利费	15,041.83	122,325,730.62	122,322,875.12	17,897.33
3、社会保险费	675,073.24	55,163,414.00	54,647,724.56	1,190,762.68
其中：医疗保险费	609,492.41	49,470,351.98	49,026,654.05	1,053,190.34
工伤保险费	17,891.56	3,050,864.80	3,001,118.35	67,638.01
生育保险费	47,689.27	2,642,197.22	2,619,952.16	69,934.33
4、住房公积金	743,696.44	47,050,294.81	45,841,510.20	1,952,481.05
5、工会经费和职工教育经费	17,352,980.44	23,876,727.95	22,408,458.46	18,821,249.93
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划	32,440,238.00	37,779,018.00	32,256,651.00	37,962,605.00
8、其他短期薪酬		17,127,235.49	17,127,235.49	
合计	113,345,664.81	1,159,717,947.41	1,151,813,420.36	121,250,191.86

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	662,617.17	99,566,839.08	98,038,021.38	2,191,434.87
2、失业保险费	134,277.51	3,846,888.20	3,897,854.06	83,311.65
3、企业年金缴费	19,976,550.00	20,170,031.56	20,299,427.56	19,847,154.00
合计	20,773,444.68	123,583,758.84	122,235,303.00	22,121,900.52

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	54,744,682.90	61,837,778.11
消费税	17,935.80	7,135.44
企业所得税	200,554,973.90	237,589,226.10
个人所得税	6,358,298.36	4,897,346.62
房产税	2,601,689.55	2,492,774.56
土地使用税	1,625,446.68	1,397,710.18
印花税	1,513,641.01	1,716,547.34
营业税	70.00	70.00
车船税	480.00	480.00
城市维护建设税	3,839,150.94	9,161,977.73
土地增值税		2,069.35
教育费附加	1,631,203.50	5,082,013.03
地方教育费附加	1,222,486.91	1,539,884.20
合计	274,110,059.55	325,725,012.66

39、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	312,000.00	335,333.33
企业债券利息	28,552,500.00	28,552,500.00
合计	28,864,500.00	28,887,833.33

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
文山州财政局	312,000.00	借款单位未催收
合计	312,000.00	--

40、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
其他	843,994.42	843,994.42
合计	843,994.42	843,994.42

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：子公司云南白药集团大理药业有限责任公司应付原少数股东股利长期挂账未支付。

41、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
市场维护费及折扣与折让	604,019,260.30	621,575,718.27
押金及保证金	77,543,877.81	60,645,682.11
代收款项	657,689,645.31	9,524,127.64
个人风险金	3,800,229.70	4,200,869.80
医药储备金	1,500,000.00	1,500,000.00
其他	70,408,170.32	83,118,856.34
合计	1,414,961,183.44	780,565,254.16

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
四川蓝光和骏实业股份有限公司	5,000,000.00	尚未支付
北京天科仁祥医药科技有限公司	1,540,000.00	尚未支付
云南白药控股有限公司	2,610,000.00	尚未支付
昆明市卫生局	1,500,000.00	尚未支付
合计	10,650,000.00	--

42、持有待售的负债

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		10,000,000.00
合计		10,000,000.00

44、其他流动负债：无

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	1,500,000.00	2,600,000.00
信用借款	1,000,000.00	3,500,000.00
合计	2,500,000.00	6,100,000.00

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
2014年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）	898,658,400.00	897,909,600.00
2016年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）	898,521,600.00	897,369,600.00
合计	1,797,180,000.00	1,795,279,200.00

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

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
2014年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）	900,000,000.00	2014/10/16	7年	900,000,000.00	897,909,600.00		45,720,000.00	-748,800.00		898,658,400.00
2016年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）	900,000,000.00	2016/4/08	5年	900,000,000.00	897,369,600.00		26,550,000.00	-1,152,000.00		898,521,600.00
合计	--	--	--	1,800,000,000.00	1,795,279,200.00		72,270,000.00	-1,900,800.00		1,797,180,000.00

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：无

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

其他说明：①经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]433号文核准，云南白药集团股份有限公司向社会公开发行面值不超过人民币18亿元（含18亿元）的公司债券。

②根据《云南白药集团股份有限公司公开发行2014年公司债券（第一期）发行公告》，2014年公司债券发行规模为人民币9亿元，发行价格每张100元，票面利率5.08%，本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。期限为7年，附第5年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

③根据《云南白药集团股份有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）发行公告》，本期公司债券发行规模为人民币9亿元，发行价格每张100元，票面利率2.95%，本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。期限为5年，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
大理制药厂职工安置费	4,599,793.00	4,599,793.00
武定英伦牧业有限公司	215,039.43	215,039.43

48、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利	8,183,821.70	11,033,832.15
三、其他长期福利	3,722,795.00	3,722,795.00
合计	11,906,616.70	14,756,627.15

(2) 设定受益计划变动情况：无

49、专项应付款：无

50、预计负债：无

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	186,971,985.60	60,888,718.87	29,589,077.32	218,271,627.15	
合计	186,971,985.60	60,888,718.87	29,589,077.32	218,271,627.15	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
2016 年云南省研发经费投入补助	3,868,100.00	5,549,800.00		253,484.89			9,164,415.11	与收益相关
云南省科学技术杰出贡献奖	5,200,000.00			49,377.20			5,150,622.80	与收益相关
灯盏花产业链关键技术开发及产业化应用		4,460,400.00					4,460,400.00	与收益相关
附杞固本膏临床研究	3,652,801.62			720,289.60			2,932,512.02	与收益相关
2015 年昆明市规模以上工业企业研发经费投入后补助经费	874,300.00	1,900,000.00		74,670.91			2,699,629.09	与收益相关
阿奇霉素胶囊质量和疗效一致性评价研究		2,274,005.84		3,520.02			2,270,485.82	与收益相关
甲硝唑片质量和疗效一致性评价研究		1,974,005.84					1,974,005.84	与收益相关
复方磺胺甲噁唑片质量和疗效一致性评价研究		1,974,005.84		467.06			1,973,538.78	与收益相关
研发经费投入补助项目		1,961,300.00		3,988.60			1,957,311.40	与收益相关
云南白药集团创新研发中心生物分析技术创新平台建设	1,953,500.00						1,953,500.00	与收益相关
诺氟沙星胶囊质量和疗效一致性评价研究		1,874,005.84					1,874,005.84	与收益相关
尼群地平片质量和疗效一致性评价研究		1,874,005.84		4,000.00			1,870,005.84	与收益相关
其他与收益相关	6,133,232.33	5,187,183.99		7,412,126.84			3,908,289.48	与收益相关
云南白药整体搬迁扶持资金	56,747,734.78			11,541,912.24			45,205,822.54	与资产相关
云南白药（天紫红）项目道路、给排水等基础设施建设补助资金	24,323,076.66			715,384.68			23,607,691.98	与资产相关
云南白药集团健康产业项目（一期）产业发展扶持资金		22,732,000.00					22,732,000.00	与资产相关

云南白药集团股份有限公司 2017 年度报告全文

云南白药三七系列制剂产品升级项目财政拨款	15,000,000.00			1,500,000.00			13,500,000.00	与资产相关
新型制剂品种产业化建设项目	15,120,000.00			2,160,000.00			12,960,000.00	与资产相关
省级战略性新兴产业发展专项资金-云南白药重楼产业链建设	5,500,000.00						5,500,000.00	与资产相关
2015 年七花公司搬迁扩建项目	5,000,000.00						5,000,000.00	与资产相关
技术改造	5,333,333.32			640,000.00			4,693,333.32	与资产相关
国家服务业发展引导资金-云南白药第三方检测技术示范中心建设	4,500,000.00			450,000.00			4,050,000.00	与资产相关
原料药中心整体搬迁项目	4,000,000.00			500,000.00			3,500,000.00	与资产相关
三七标准提取物、专用型总皂苷、血塞通胶囊产业示范化工程		3,000,000.00					3,000,000.00	与资产相关
武定县农业局现代农庄项目建设扶持资金	3,000,000.00			75,000.00			2,925,000.00	与资产相关
云南民族药提取分离新技术研发项目	2,469,468.89	84,677.09		271,831.27			2,282,314.71	与资产相关
大理制造中心项目	1,512,000.00			72,000.00			1,440,000.00	与资产相关
大理经济开发区管理委员会无偿划拨资产	1,517,504.23			114,866.05			1,402,638.18	与资产相关
西南民族药新产品开发国家地方联合工程研究	1,440,309.62			172,384.69			1,267,924.93	与资产相关
云南省天然药物成药性评价平台项目	1,396,256.41			128,645.39			1,267,611.02	与资产相关
云南生物医药新产品评价支撑能力建设项目	1,476,338.81			216,419.39			1,259,919.42	与资产相关
年产 20 亿片清雅卫生巾（护垫）及年产 1000 吨护理液政府补助	1,468,125.00			217,500.00			1,250,625.00	与资产相关
标准厂房补贴	1,176,000.00			56,000.00			1,120,000.00	与资产相关
其他与资产相关	14,309,903.93	6,043,328.59		2,235,064.49		-144.00	18,118,024.03	与资产相关
合计	186,971,985.60	60,888,718.87		29,588,933.32		-144.00	218,271,627.15	--

52、其他非流动负债：无

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,041,399,718.00						1,041,399,718.00

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况：无

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表：无

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,209,165,930.50			1,209,165,930.50
其他资本公积	38,049,853.48			38,049,853.48
合计	1,247,215,783.98			1,247,215,783.98

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、库存股：无

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	21,195.66	-23,538.12			-9,415.25	-14,122.87	11,780.41
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	21,195.66	-23,538.12			-9,415.25	-14,122.87	11,780.41
其他综合收益合计	21,195.66	-23,538.12			-9,415.25	-14,122.87	11,780.41

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备**59、盈余公积**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	806,146,798.92	90,932,913.79		897,079,712.71
任意盈余公积	43,288,792.00			43,288,792.00
合计	849,435,590.92	90,932,913.79		940,368,504.71

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：当期计提法定盈余公积 90,932,913.79 元。

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	12,587,595,748.95	10,371,277,308.24
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	12,587,595,748.95	10,371,277,308.24
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,144,981,429.60	2,919,876,812.88
减：提取法定盈余公积	90,932,913.79	78,980,386.41
应付普通股股利	833,119,774.40	624,839,830.80
其他减少		-261,845.04
期末未分配利润	14,808,524,490.36	12,587,595,748.95

调整期初未分配利润明细：不涉及调整期初未分配利润情形。

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	24,248,987,776.85	16,670,982,272.12	22,362,176,110.78	15,680,976,698.83
其他业务	65,626,267.36	60,592,937.57	48,478,293.53	36,984,505.08
合计	24,314,614,044.21	16,731,575,209.69	22,410,654,404.31	15,717,961,203.91

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	190,957.43	541,081.60
城市维护建设税	79,283,813.48	79,815,086.80
教育费附加	34,199,721.44	34,308,372.62
房产税	13,777,806.74	11,325,387.75
土地使用税	9,860,260.33	5,807,425.10

车船使用税	118,174.65	34,537.55
印花税	9,416,031.97	5,218,500.02
营业税		904,537.59
地方教育费附加	22,806,163.61	15,876,235.66
合计	169,652,929.65	153,831,164.69

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
市场维护费	1,454,835,279.98	771,152,114.48
职工薪酬	847,633,547.61	735,282,876.09
广告宣传费	689,520,697.25	706,897,245.44
运输装卸费	269,716,003.30	228,703,168.40
差旅费	40,980,436.31	56,949,315.94
租赁费	45,281,883.42	51,556,615.01
制作费	49,551,432.47	49,951,373.03
综合管理	25,731,208.25	40,802,157.33
策划服务费	87,661,222.47	35,936,914.77
办公费	31,203,785.87	34,888,374.15
促销费	14,050,776.24	28,091,122.71
会务费	6,687,761.54	13,454,833.36
样品费	20,743,690.01	12,914,605.32
技术服务费	21,075,763.89	12,294,032.48
仓储费	18,101,111.08	12,052,799.15
物料消耗	15,193,644.82	10,209,027.81
汽车使用费	2,336,894.66	6,059,813.45
修理费	3,930,709.64	5,109,099.46
咨询费	11,505,081.42	4,804,893.50
装修费	2,974,071.56	4,388,474.09
劳动保护费	4,176,879.62	2,293,214.78
商品损耗	2,229,457.45	1,819,206.10
劳务及劳务手续费	513,789.50	1,674,476.09
折旧与摊销	2,081,444.00	690,627.81
其他	15,795,805.59	12,512,283.41
合计	3,683,512,377.95	2,840,488,664.16

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	159,944,385.92	176,944,705.68

企业技术研发费	84,035,411.19	89,927,020.86
折旧与摊销	41,424,967.09	37,172,766.46
样品费	11,065,249.19	13,511,966.66
中介机构服务费	10,988,741.17	5,570,728.99
业务招待费	10,250,851.78	11,146,609.60
存货盘亏或盘盈	8,682,002.01	45,972,315.54
水电及物业管理费	7,838,212.86	3,189,798.03
差旅费	4,881,916.87	5,021,340.39
绿化、排污费	5,050,274.56	4,932,651.94
办公费	4,734,320.19	16,326,003.98
安保及清洁费	4,101,787.00	4,235,130.12
修理费	3,950,053.79	3,923,592.47
物料消耗	3,733,117.75	7,973,221.24
商标注册费	1,455,558.62	1,113,551.18
会务费	1,422,250.99	1,843,502.89
汽车使用费	1,277,654.81	1,903,739.78
广告及宣传费	1,138,704.33	820,372.77
董事会费	1,131,407.45	1,236,024.64
财产保险费	1,035,277.05	978,664.38
股权费用	802,982.52	880,603.82
诉讼费	749,319.22	260,436.00
租赁费	698,625.46	263,236.75
劳动保护费	524,206.91	10,540,388.98
税金		20,854,734.32
其他	15,845,962.74	17,000,532.22
合计	386,763,241.47	483,543,639.69

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	127,882,597.85	124,905,007.05
减：利息收入	78,096,374.50	45,970,204.54
利息净支出	49,786,223.35	78,934,802.51
汇兑损失	8,491,071.43	939,973.80
减：汇兑收益	1,180,798.41	7,587,493.98
汇兑净损失	7,310,273.02	-6,647,520.18
银行手续费	4,302,783.60	7,847,022.76
其他	11,144,221.15	9,548,508.84
合计	72,543,501.12	89,682,813.93

66、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	32,861,480.45	-2,601,844.24
二、存货跌价损失	31,973,476.00	1,778,211.54
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	64,834,956.45	-823,632.70

67、公允价值变动收益：无**68、投资收益**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-8,418.40	326,299.79
处置长期股权投资产生的投资收益	10,886.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	197,005,724.51	122,586,840.27
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	20,498,091.93	23,656,951.23
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他	59,405,338.81	47,289,022.05
合计	276,911,622.85	193,859,113.34

其他说明：（1）本公司的控股子公司云南白药集团清逸堂实业有限公司持有云南白药清逸堂香港有限公司 40%的股份，本

期按权益法确认投资收益-8,418.40 元。

(2) 本公司的子公司云南白药集团中药资源有限公司持有云南白药集团西双版纳经贸有限公司100%的股权，云南白药集团西双版纳经贸有限公司本期已清算注销，云南白药集团中药资源有限公司本期确认处置长期股权投资的投资收益10,886.00元。

(3) 本公司2017年度购买货币基金形成投资收益197,005,724.51元。

(4) 本公司于2017年收到红塔创新投资股份有限公司对本公司的现金分红款10,500,000.00 元，于2017年5月收到红塔证券股份有限公司对本公司的现金分红款8,480,462.91 元，本公司的子公司云南省医药有限公司于2017年5月收到云南城投健康医药有限公司对其的现金分红1,517,629.02 元。

(5) 其他主要为本年度购买银行理财产品、进行国债逆回购实现的投资收益；其中，本公司2017年度购买银行理财产品实现投资收益23,120,506.20元，国债逆回购实现投资收益35,465,633.20元；控股子公司清逸堂实业有限公司2017年度购买理财产品实现的投资收益819,199.41元。

69、资产处置收益

单位： 元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得	59,711,047.23	6,071,280.53

70、其他收益

单位： 元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	21,067,008.20	
与收益相关的政府补助	57,302,026.20	
合计	78,369,034.40	

71、营业外收入

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
债务重组利得			
接受捐赠	50,000.00		50,000.00
政府补助		77,392,832.88	
非流动资产处置利得	49,127.16	46,803.66	49,127.16
其他	6,940,493.88	5,737,453.49	6,940,493.88
合计	7,039,621.04	83,177,090.03	7,039,621.04

计入当期损益的政府补助:

单位: 元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
云南省重点新产品专项补助经费-云南白药急救包	云南省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	是		592,704.44	与收益相关
2016 年上半年工业企业采购本地产品补助	昆明市呈贡区财政局	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		1,000,000.00	与收益相关
2015 年名牌产品奖	昆明市呈贡区市场监督管理局	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		940,000.00	与收益相关
知识产权专利资助	呈贡区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		680,000.00	与收益相关
呈贡区内培外引工作指挥部奖励款	呈贡区内培外引工作指挥部	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		2,229,700.00	与收益相关
云南省财政厅 2016 年医药储备补助金	云南省财政厅	补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否		500,000.00	与收益相关
品牌建设、形象升级补助	云南省商务厅	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		721,822.91	与收益相关
抗帕金森左旋多巴外用透皮贴剂合作研发经费	江苏省科学技术厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		700,000.00	与收益相关
高经济价值优质多芽滇重楼繁育和种植示范	云南省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		2,662,353.43	与收益相关
云南特色彝族药物质量标准体系研究	云南省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		967,465.48	与收益相关
云南省科技领军人才项目	云南省科技厅	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		2,000,000.00	与收益相关
云南省科学技术杰出贡献	云南省科技厅	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		800,000.00	与收益相关

奖								
肿痛气雾剂关键技术研究及国际注册	云南省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		600,000.00	与收益相关
转制前离退休人员公用与社保经费	云南省科技厅	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		651,500.00	与收益相关
企业生产扶持资金	昆明经济技术开发区管理委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		22,028,000.00	与收益相关
租金补贴	昆明经济技术开发区管理委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		2,400,000.00	与收益相关
制造业扩销促产补助资金	昆明市工业和信息化委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		2,000,000.00	与收益相关
工业保存量.促增量扶持资金	昆明经济技术开发区管理委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		4,326,500.00	与收益相关
三七提取物、总皂苷、血塞通胶南产业化示范工程	文山市农科局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		750,000.00	与收益相关
科技发展专项资金	文山市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		973,100.00	与收益相关
2014 年"一企一策"奖励款	大理创新工业园区管理委员会	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		1,092,759.29	与收益相关
云南省高端科技人才	云南省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		345,287.29	与收益相关
附杞固本膏临床研究	云南省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		365,297.67	与收益相关
抗胃癌化学药 1 类新药舒尼铂的临床前研究	云南省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		300,000.00	与收益相关
新型制剂品种产业化建设项目	云南省发展和改革委员会	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		2,160,000.00	与资产相关
道路等基础设施建设补助	呈贡新区管理委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而	否	否		715,384.68	与资产相关

资金			获得的补助					
集团整体搬迁扶持资金	呈贡县人民政府	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	是		11,541,912.24	与资产相关
信息化项目补助资金	云南省科学技术厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		1,177,352.72	与资产相关
技术改造	大理白族自治州经济开发区管理委员会	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		640,000.00	与资产相关
GLP 项目	云南省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		738,866.70	与资产相关
云南民族药提取分离新技术研发项目	云南省发改委	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		561,652.22	与资产相关
心脑血管疾病动物模型的建立和应用研究	云南省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		344,486.65	与资产相关
云岭产业技术领军人才	云南省发改委	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		392,208.50	与资产相关
云南生物医药新产品评价支撑能力建设项目	云南省发改委	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		216,419.89	与资产相关
中药冻干制剂及软袋输液中试研究技术平台	云南省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		61,323.93	与资产相关
西南民族药新产品开发国家地方联合工程研究	国家发改委	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		172,384.13	与资产相关
原料药中心整体搬迁项目补贴	云南省工业和信息化委员会	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	是		500,000.00	与资产相关
其他与收益相关		补助		否	否		6,699,342.62	与收益相关
其他与资产相关		补助		否	否		1,845,008.09	与资产相关
合计	--	--	--	--	--		77,392,832.88	--

72、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	646,269.04	1,029,653.81	646,269.04
非常损失	93,852.00		93,852.00
盘亏损失	421,653.21		421,653.21
非流动资产毁损报废损失	1,099,165.31	2,130,055.51	1,099,165.31
非货币性资产交换损失			
其他	3,654,686.12	8,412,875.68	3,654,686.12
合计	5,915,625.68	11,572,585.00	5,915,625.68

73、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	519,051,746.16	536,185,653.80
递延所得税费用	-29,738,388.89	-69,569,807.35
合计	489,313,357.27	466,615,846.45

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	3,621,847,527.72
按法定/适用税率计算的所得税费用	543,277,129.16
子公司适用不同税率的影响	-27,016,009.54
调整以前期间所得税的影响	487,160.80
非应税收入的影响	-33,036,806.59
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	10,742,984.37
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-215,697.31
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	6,905,182.47
研发费加计扣除	-11,830,586.09
所得税费用	489,313,357.27

74、其他综合收益

详见附注“57、其他综合收益”。

75、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	79,754,582.23	64,411,901.19
收到保证金	22,953,935.82	21,930,759.04
利息收入	32,624,207.72	11,600,465.98
房租收入	8,219,752.48	10,236,867.34
收往来款	699,532.64	6,293,598.30
代收代付款	632,464,279.94	2,215,660.88
其他	6,613,307.69	8,353,611.01
合计	783,329,598.52	125,042,863.74

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
市场维护费	1,573,553,075.04	831,774,980.83
广告及宣传费	757,066,138.52	742,077,096.29
运输装卸费	273,448,720.53	239,340,574.49
各类押金保证金	92,345,221.78	23,355,671.23
策划服务费	91,760,465.27	35,936,914.77
制作费	55,481,757.99	51,882,928.43
租赁费	47,180,508.88	52,672,556.24
差旅费	46,072,233.29	61,970,656.33
办公费	42,059,863.55	51,214,378.13
综合管理费	25,731,208.25	23,290,629.95
咨询顾问等中介服务费	22,754,292.15	10,375,622.49
技术服务费	22,583,388.25	12,294,032.48
企业技术研发费	21,134,057.53	22,119,245.76
仓储费	19,001,111.08	12,052,799.15
金融机构手续费	15,418,031.41	2,554,785.97
业务招待费	13,803,330.34	11,146,609.60

水电卫生物业费	13,264,194.16	3,189,798.03
物料消耗	12,964,574.36	18,182,249.05
样品费	10,657,202.56	5,815,421.00
促销费	9,829,201.81	21,896,814.90
会务费	8,110,012.53	15,298,336.25
修理费	8,098,766.78	7,075,480.55
劳务费	6,276,514.38	3,586,992.01
绿化、排污费	4,994,461.17	4,932,651.94
劳动保护费	4,648,365.92	11,700,532.27
汽车使用费	3,614,549.47	7,963,553.23
财产保险费	1,833,138.64	978,664.38
商标注册费	1,431,988.62	1,113,551.18
董事会费	1,131,407.45	1,236,024.64
其他	31,261,693.90	23,827,975.41
合计	3,237,509,475.61	2,310,857,526.98

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款利息收入	13,734,671.64	4,202,322.51
定期存款到期收回	506,500,000.00	
合计	520,234,671.64	4,202,322.51

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办理定期存款		1,415,000,000.00
处置子公司上海云南白药透皮技术有限公司股权收到的现金净额		40,756.39
合计		1,415,040,756.39

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的与资产相关的政府补助	30,664,618.85	35,527,200.00
收到企业及个人借款		100,000.00
合计	30,664,618.85	35,627,200.00

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保理手续费		4,937,738.87
支付云全公司收购尾款	400,000.00	
支付企业及个人借款	100,000.00	2,098,342.58
合计	500,000.00	7,036,081.45

76、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	3,132,534,170.45	2,930,889,603.08
加：资产减值准备	64,834,956.45	-823,632.70
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	117,118,763.86	107,046,444.03
无形资产摊销	12,530,850.72	9,510,493.70
长期待摊费用摊销	3,060,588.10	2,434,129.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	-59,711,047.23	-4,676,111.30
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	1,050,038.15	688,082.62
财务费用（收益以“—”号填列）	79,634,029.53	83,340,597.12
投资损失（收益以“—”号填列）	-276,911,622.85	-193,859,113.34
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-29,738,388.89	-70,140,400.83
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）		570,593.48
存货的减少（增加以“—”号填列）	-1,777,221,548.83	-1,294,803,592.54
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-1,030,565,114.87	-771,201,988.33
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	918,319,107.61	2,213,889,333.14
其他	755,166.70	-28,106,755.05
经营活动产生的现金流量净额	1,155,689,948.90	2,984,757,682.97
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,757,426,603.10	1,870,713,526.20
减：现金的期初余额	1,870,713,526.20	2,642,673,687.65
现金及现金等价物净增加额	-113,286,923.10	-771,960,161.45

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额：无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额：无

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,757,426,603.10	1,870,713,526.20
其中：库存现金	265,016.18	321,591.15
可随时用于支付的银行存款	1,757,161,586.92	1,870,391,935.05
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,757,426,603.10	1,870,713,526.20
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

77、所有者权益变动表项目注释：无

78、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	908,899,809.04	信用证保证金和不能随时用于支付的定期存款和外币保证金。
合计	908,899,809.04	--

79、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	95,836,747.17
其中：美元	14,664,625.26	6.5342	95,821,594.39
欧元	1,836.22	7.8023	14,326.74
港币	955.61	0.8359	798.79
澳大利亚元	5.35	5.0928	27.25
应收账款	--	--	24,625,452.82
其中：美元	3,756,851.93	6.5342	24,548,021.88
港币	92,631.82	0.8359	77,430.94
长期借款			

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

80、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：无

81、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并：无

2、同一控制下企业合并：无

3、反向购买：无

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形 是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形 是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

经云南白药集团股份有限公司总经理办公会 2017 年第 1 次会议审议通过，由云南白药集团丽江药业有限公司投资设立云南白药集团太安生物科技产业有限公司，注册资本为人民币 800.00 万元，云南白药集团丽江药业有限公司持股 100%。白药集团从 2017 年 7 月起将云南白药集团太安生物科技产业有限公司纳入合并范围。

根据 2016 年 2 月 18 日公司召开的总经理办公会决议，拟成立清算组对云南白药集团西双版纳经贸有限公司进行清算，云南白药集团西双版纳经贸有限公司已于 2017 年 5 月 5 日清算完成并注销。

6、其他：无

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
云南白药集团大理药业有限责任公司	大理市	大理市	药业	100.00%		设立或投资
云南白药集团医药电子商务有限公司	昆明市	昆明市	日用品批发、零售	100.00%		设立或投资
云南省医药有限公司	昆明市	昆明市	医药批发、零售	100.00%		设立或投资
云南白药集团中药资源有限公司	昆明市	昆明市	药业	100.00%		设立或投资
云南白药集团无锡药业有限公司	无锡市	无锡市	药业	100.00%		非同一控制下企业合并
云南白药集团健康产品有限公司	昆明市	昆明市	口腔清洁用品生产和销售	100.00%		同一控制下企业合并
云南省药物研究所	昆明市	昆明市	现代技术服务业	100.00%		同一控制下企业合并
云南白药清逸堂实业有限公司	大理市	大理市	一次性卫生用品、日用品的生产	40.00%		非同一控制下企业合并
云南白药集团文山七花有限责任公司	文山市	文山市	药业		100.00%	设立或投资
云南白药集团丽江药业有限公司	丽江市	丽江市	药业		100.00%	设立或投资
云南省医药玉溪销售有限公司	玉溪市	玉溪市	医药批发、零售		51.00%	设立或投资
云南白药集团中药材优质种源繁育有限责任公司	武定县	武定县	药业		100.00%	设立或投资
云南白药大药房有限公司	昆明市	昆明市	药业		100.00%	设立或投资
云南白药集团太安生物科技产业有限公司	丽江市	丽江市	种子、种苗培育、销售		100.00%	设立或投资
丽江云全生物开发有限公司	丽江市	丽江市	药业		70.00%	非同一控制下企业合并
云南白药集团楚雄健康产品有限公司	楚雄市	楚雄市	化妆品生产销售		100.00%	设立或投资
云南天正检测技术有限公司	昆明市	昆明市	实验检测、技术咨询		100.00%	设立或投资
昆明清逸堂现代商务有限公司	昆明市	昆明市	一次性卫生用品、日用品的销售		40.00%	非同一控制下企业合并

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
云南白药清逸堂实业有限公司	60.00%	-14,251,637.39		92,076,124.70

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
云南白药清逸堂实业有限公司	85,854,772.84	95,935,684.22	181,790,457.06	25,896,290.77	2,433,958.46	28,330,249.23
	期初余额					
	116,228,915.63	85,481,463.61	201,710,379.24	21,129,317.34	3,368,125.08	24,497,442.42

单位：元

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
云南白药清逸堂实业有限公司	80,600,593.41	-23,729,190.87	-23,752,728.99	-18,376,825.32
	上期发生额			
	116,963,342.68	19,220,867.03	19,220,867.03	6,566,335.00

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明：无

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响：无

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业：无

(2) 重要合营企业的主要财务信息：无

(3) 重要联营企业的主要财务信息：无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-1,496,466.12	396,577.52
--其他综合收益	-58,845.30	
--综合收益总额	-1,555,311.42	396,577.52

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
云南白药中草药科技有限公司	-904,089.76	-604,922.25	-1,509,012.01

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺：无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债：无

4、重要的共同经营：无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益：无

6、其他：无

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，除衍生工具外，包括货币资金、可供出售金融资产、借款、应付债券等，这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司还有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，比如应收账款、应收票据、应付账款及应付票据等。

本公司金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险和市场风险。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司自产药品、健康产品的销售，一般遵循先款后货的原则，在选择经销商（客户）时，会了解经销商（客户）的规模与资金实力、市场资源、运营情况、代理过的品牌、销售网络、销售渠道等方面，只有符合公司要求的经销商（客户）才能入选。本公司的子公司省医药公司主要面临赊销导致的客户信用风险。省医药公司对赊销全过程严格实行资信管理，即建立客户资信评价管理体系，按客户性质、预计销售额、经营状况、发展潜力等将其划分为多种类型，每类客户按统一的划分标准，设置考核资信和红线资信天数，依此确认有效销售及停止开单的期限，事前进行赊销预测与评估。合作过程中又根据客户的实际采购量、经营规模变化等情况进行动态的资信调整，使给予的赊销额度与其经营实力相匹配，由于本公司仅与经认可且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。合并资产负债表中应收账款的账面价值正是本公司可能面临的最大信用风险。截至报告期末，本公司的应收账款中应收账款前五名客户的款项占21.70%，本公司并未面临重大信用集中风险。

本公司应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注“七、合并财务报表项目注释 5、应收账款”和“七、合并财务报表项目注释 9、其他应收款”的披露。

本公司其他金融资产包括货币资金、可供出售的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

2、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

期末余额：

单位：元

项目	金融负债		
	1年内	1年以上	合计
应付票据	985,963,927.01		985,963,927.01
应付账款	3,583,844,187.55		3,583,844,187.55
应付利息	28,864,500.00		28,864,500.00
应付股利	843,994.42		843,994.42
其他应付款	1,414,961,183.44		1,414,961,183.44
长期借款		2,500,000.00	2,500,000.00
应付债券		2,060,304,410.95	2,060,304,410.95
长期应付款		4,814,832.43	4,814,832.43

3、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险和利率风险。

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，少量业务以外币结算。于2017年12月31日，对于本公司各类美元货币性金融资产和美元货币性金融负债，如果人民币对美元升值或贬值3%，而其他因素保持不变，则本公司净利润将增加或减少约3,069,425.20元，不包括留存收益的股东权益无影响；对于本公司各类澳大利亚元、欧元、港币货币性金融资产和货币性金融负债，如果人民币对澳大利亚元、欧元、港币升值或贬值3%，而其他因素保持不变，则本公司净利润将增加或减少约2,360.88元，不包括留存收益的股东权益无影响。

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2017年12月31日，本公司的带息债务主要为以人民币计价的固定利率债券，金额为1,800,000,000.00元。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1.交易性金融资产	6,749,381,578.57			6,749,381,578.57
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资	6,749,381,578.57			6,749,381,578.57
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）可供出售金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）其他				
（三）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				

2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	6,749,381,578.57			6,749,381,578.57
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六)指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持续公允价值计量的金融资产系公司所持有货币基金，本公司以该基金在资产负债表日的份额参考市值作为该项目市价的确定依据。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息：无

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息：无

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析：无

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策：无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因：无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期应付款、长期借款和应付债券等。除下述项目以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值通常相差很小。

单位：元

	2017年12月31日		2017年公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券-2014年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）	898,658,400.00	898,920,000.00	898,920,000.00		
应付债券-2016年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）	898,521,600.00	875,700,000.00	875,700,000.00		
合计	1,797,180,000.00	1,774,620,000.00	1,774,620,000.00		

9、其他：无

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
云南白药控股有限公司	昆明市	药业	333,333.3333 万元	41.52%	41.52%

本企业的母公司情况的说明：2017年6月，白药控股已办理完成工商变更登记并换领了新的营业执照，白药控股的股权结构变更为云南省国资委、新华都实业集团股份有限公司、江苏鱼跃科技发展有限公司分别持有45%、45%、10%的股权，无任何一个股东能够实现对白药控股及云南白药的实际控制，白药控股及云南白药均变更为无实际控制人企业。

本企业最终控制方是无实际控制人。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益“1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益“3、合营安排或联营企业中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
云南白药中草药科技有限公司	联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
云南白药天颐茶品有限公司	与公司受同一母公司控制
云南省凤庆茶厂有限公司	与公司受同一母公司控制
云南云药有限公司	与公司受同一母公司控制
云南白药控股投资有限公司	与公司受同一母公司控制
云南白药天颐茶源临沧庄园有限公司	与公司受同一母公司控制
深圳聚容商业保理有限公司	与公司受同一母公司控制
云南白药大理置业有限公司	与公司受同一母公司控制
上海云南白药食品有限公司	与公司受同一母公司控制

西藏聚量电子商务有限公司	母公司的股东的子公司
西藏久实致和营销有限公司	母公司的股东的子公司
昆明德和罐头食品有限公司	母公司的股东的子公司
和全	对本公司的子公司有重大影响的自然人股东

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
云南白药天颐茶品有限公司	采购商品、接受劳务	13,397,226.53	14,100,000.00	否	5,506,856.95
和全	采购药材	60,698.16	90,000.00	否	
昆明德和罐头食品有限公司	采购食品	1,011,194.20	2,000,000.00	否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
西藏久实致和营销有限公司	日用品	4,942,244.12	
西藏聚量电子商务有限公司	日用品	126,168,889.08	
云南白药控股有限公司	日用品、药品	361.64	40,829.74
云南白药中草药科技有限公司	日用品	6,451.28	14,502.75
云南白药天颐茶源临沧庄园有限公司	日用品	13,131.69	4,686.77
云南白药天颐茶品有限公司	功能食品、药品、日用品	3,557,351.28	176,817.82
上海云南白药食品有限公司	功能食品、日用品	190,413.88	
深圳聚容商业保理有限公司	功能食品	12,044.45	
云南白药控股投资有限公司	药品、日用品、材料、种苗	338,178.17	828,250.00
云南白药大理置业有限公司	功能食品、日用品、种苗	35,402.72	3,580.70

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

(3) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
云南白药控股有限公司	房屋建筑物（北京路店）	85,680.00	81,600.00
云南白药控股有限公司	房屋建筑物（南屏健康广场实体店）	860,880.00	821,685.72
云南白药控股有限公司	房屋建筑物（新闻路店）	157,080.00	149,600.00

(4) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
云南白药控股有限公司	900,000,000.00	2014年10月20日	2021年10月20日	否
云南白药控股有限公司	900,000,000.00	2016年4月12日	2021年4月12日	否

注：经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]433号文核准，本公司向社会公开发行面值不超过人民币18亿元（含18亿

元)的公司债券。第一期债券 9 亿元已于 2014 年 10 月 20 日发行完成,期限为 7 年,附第 5 年末发行人上调利率选择权及投资者回售选择权。第二期债券 9 亿元已于 2016 年 4 月 12 日发行完成,期限为 5 年,附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。上述债券 18 亿元由云南白药控股有限公司提供了全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

(5) 关联方资金拆借: 无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位: 元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳聚容商业保理有限公司	转让上海云南白药透皮技术有限公司 100% 股权		1.00

(7) 关键管理人员报酬

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
支付关键管理人员报酬	13,062,900.00	7,739,572.20

(8) 其他关联交易

2017年11月,公司全资子公司云南省医药有限公司(以下简称“省医药”)与深圳聚容商业保理有限公司(以下简称“聚容保理”)签署《国内无追索权明保理业务合同》,由聚容保理受让省医药应收账款并向省医药提供保理融资等国内保理服务,合同约定保理融资额度为5.6亿元,此额度为循环额度。该关联交易的定价遵循公平、公正、公开的原则。2017年省医药向聚容保理转让应收账款5.6亿元,产生保理融资利息及手续费共 31,692,242.88 元。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位: 元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	云南白药中草药科技有限公司	9,410.40	2,823.12	9,410.40	470.52
应收账款	云南白药天颐茶品有限公司	1,169,793.14	58,489.66		
其他应收款	云南白药中草药科技有限公司	55,899.43	55,899.43	55,899.43	55,899.43

(2) 应付项目

单位: 元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	云南白药天颐茶品有限公司	73,310.95	260,741.47
应付账款	和全		158,050.00
其他应付款	云南白药控股有限公司	3,427,977.12	3,437,911.60
其他应付款	云南白药控股投资有限公司	462,764.38	187,437.82
其他应付款	云南云药有限公司	149,483.00	149,483.00
其他应付款	云南白药天颐茶品有限公司		37,462.16
其他应付款	深圳聚容商业保理有限公司	440,992,506.39	
预收款项	西藏聚量电子商务有限公司	95,861.60	

7、关联方承诺: 无

8、其他: 无

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况：无

5、其他：无

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	云南省人民政府国有资产监督管理委员会、新华都实业集团股份有限公司	其他承诺	除通过收购人间接持有的云南白药股份外，云南省国资委和新华都及其各自的一致行动人和关联方直接或间接持有的云南白药的股份及通过协议或其它方式可以实际支配的云南白药的股份比例均合计不得达到或超过云南白药届时已发行股份总数的5%。	2017年02月21日	在持有（包括直接和间接）云南白药股份期间内持续有效	正在履行
	云南省人民政府国有资产监督管理委员会、新华都实业集团股份有限公司、江苏鱼跃科技发展有限公司	其他承诺	除通过白药控股间接持有的云南白药的股份外，云南省国资委、新华都、江苏鱼跃及其各自的一致行动人和关联方直接或间接持有的云南白药的股份及通过协议或其他方式可以实际支配的云南白药的股份比例均合计不得达到或超过云南白药届时已发行股份总数的5%。	2017年06月06日	在持有（包括直接和间接）云南白药股份期间内持续有效	正在履行
	云南省人民政府国有资产监督管理委员会、新华都实业集团股份有限公司	同业竞争承诺	在未来时机成熟的情况下，云南省国资委及新华都应促使白药控股逐步将与云南白药现有业务及未来发展领域相关的优质资产注入云南白药，且云南省国资委及新华都将严格遵守避免同业竞争的规定。	2018年02月21日	在持有（包括直接和间接）云南白药股份期间内持续有效	正在履行

<p>云南白药控股有限公司</p>	<p>同业竞争承诺</p>	<p>1、收购人及收购人控制的其他企业均未从事任何与云南白药（包括云南白药控制的企业，下同）的主营业务构成竞争的生产经营业务或者活动。2、收购人在持有云南白药股份的期间内，收购人及收购人控制的其他企业将不会直接或者间接从事与云南白药相同、相似并构成竞争的业务，亦不会直接或者间接拥有与云南白药从事相同、相似并构成竞争业务的其他企业、组织、经济实体的绝对或者相对的控制权。3、对于云南白药在其现有业务范围的基础上进一步拓展其业务范围，而收购人及收购人控制的其他企业尚未对此进行生产、经营的，除非云南白药书面通知收购人不再从事该等新业务，收购人及收购人控制的其他企业将不从事与云南白药相竞争的该等新业务。4、收购人及收购人控制的其他企业如从任何第三方获得的商业机会与云南白药的主营业务构成竞争或可能构成竞争，则应立即通知云南白药，在通知中所指定的合理期间内，如云南白药作出愿意利用该商业机会的肯定答复，则本公司放弃该商业机会。5、如因收购人及收购人控制的其他企业违反上述声明与承诺导致云南白药权益受到损害的，收购人同意向云南白药承担相应的损害赔偿责任。</p>	<p>2018年03月23日</p>	<p>在持有云南白药股份的期间内持续有效</p>	<p>正在履行</p>
<p>新华都实业集团股份有限公司</p>	<p>关联交易承诺</p>	<p>1、新华都及新华都控制的其他企业将尽可能避免与云南白药之间产生关联交易事项，对于无法避免或者有合理原因发生的关联业务往来或交易，新华都承诺将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。2、新华都及新华都控制的其他企业将严格遵守云南白药公司章程及有关规定中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照云南白药关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，保证不通过关联交易损害云南白药及其他股东的合法权益。3、如因新华都及新华都控制的其他企业违反上述声明与承诺，导致云南白药权益受到损害的，新华都同意向云南白药承担相应的损害赔偿责任。</p>	<p>2018年03月23日</p>	<p>在持有（包括直接和间接）云南白药股份期间内持续有效</p>	<p>正在履行</p>
<p>云南白药控股有限公司</p>	<p>关联交易承诺</p>	<p>1、收购人及收购人控制的其他企业将尽可能避免与云南白药之间产生关联交易事项，对于无法避免或者有合理原因发生的关联业务往来或交易，收购人承诺将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。2、收购人及收购人控制的其他企业将严格遵守云南白药公司章程及有关规定中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照云南白药关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，保证不通过关联交易损害云南白药及其他股东的合法权益。3、如因收购人及收购人控制的其他企业违反上述声明与承诺，导致云南白药权益受到损害的，收购人同意向云南白药承担相应的损害赔偿责任。</p>	<p>2018年03月23日</p>	<p>在持有云南白药股份的期间内持续有效</p>	<p>正在履行</p>

2、或有事项：无

3、其他：无

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

2、利润分配情况

公司经第二次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,041,399,718.00 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 15.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

云南白药集团股份有限公司于 2018 年 4 月 9 日开始支付 2016 年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”，债券简称：16 云白 01）2017 年 4 月 8 日至 2018 年 4 月 7 日期间的利息。本期债券本年度票面利率为 2.95%。每手“16 云白 01”（面值 1,000 元）的本期债券派发利息为 29.50 元（含税）。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正：无

2、债务重组：无

3、资产置换：无

4、年金计划

A 根据劳动和社会保障部《企业年金试行办法》、《企业年金基金管理试行办法》等规定，且经云南省劳动和社会保障厅云劳社函[2006]267 号“关于云南白药集团股份有限公司企业年金方案备案的复函”，同意本公司建立企业年金。企业年金基金投资管理人为富国基金管理有限公司，企业年金基金托管人为招商银行股份有限公司。企业缴费每年按本公司上年度职工工资总额的 5-8.33% 缴纳，职工个人缴费按单位供款数的 10% 缴纳。个人缴费部分由本公司从职工本人工资中代缴。

B 本公司子公司省医药公司根据云南省人力资源社会保障厅（云人社函【2009】79 号）及昆明市劳动和社会保障局（昆劳社函【2008】204 号）对《云南省医药有限公司企业年金实施方案》的回函批复，同意省医药公司建立企业年金。企业年金基金投资管理人为平安养老保险股份有限公司，企业年金基金托管人为招商银行股份有限公司。企业缴费每年按省医药有限上年度职工工资总额的 8.33% 缴纳，职工个人缴费按单位供款数的 10% 缴纳。

本年度公司缴存比例无变化。

5、终止经营：无

6、分部信息：无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项：无

8、其他

(1) 关于控股母公司为本公司发行债券担保的事项

经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]433号文核准，本公司向社会公开发行面值不超过人民币18亿元（含18亿元）的公司债券。第一期债券9亿元已于2014年10月22日发行完成，期限为7年，附第5年末发行人上调利率选择权及投资者回售选择权。第二期债券9亿元已于2016年4月12日发行完成，期限为5年，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。上述债券18亿元由云南白药控股有限公司提供了全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

(2) 全资子公司云南省医药有限公司拟投资设立PPP项目公司并对其提供担保事项

昆明医科大学第一附属医院呈贡医院（一期工程）PPP项目由云南省人民政府授权云南省卫生和计划生育委员会作为项目实施机构，授权昆明医科大学第一附属医院为政府方出资代表，代表政府出资并持有股份，与社会资本共同成立项目公司。公司全资子公司云南省医药有限公司与民营资本-云南昊邦医药销售有限公司组成联合体进行投标，并最终被确认中标。根据采购文件要求，云南省医药有限公司拟以现金出资向项目公司投资入股10万元，股权比例为10%，联合体方就项目公司的PPP项目债务承担连带保证责任，期限为12年，联合体最高担保总额为150,000万元。

(3) 关于控股母公司云南白药控股有限公司发生混合所有制改革及要约收购事项

2017年3月23日，公司披露了《云南白药集团股份有限公司要约收购报告书》及《关于云南白药控股有限公司要约收购公司股份的申报公告》，本次全面要约收购系因白药控股进行混合所有制改革，履行因新华都根据《股权合作协议》通过增资方式取得白药控股50%的股权，导致白药控股层面股东结构发生重大变化而触发。本次要约收购期限为2017年3月24日至2017年4月24日。本次要约收购期限内最后三个交易日，即2017年4月20日、2017年4月21日和2017年4月24日，预受的要约不可撤回。按要约价格64.98元/股计算，本次要约收购所需最高资金总额为395.70亿元。

2017年4月27日，公司披露了《关于云南白药控股有限公司全面要约收购股份结果暨股票复牌等相关事项的公告》。截至2017年4月24日，本次要约收购期限届满。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据统计显示，在2017年3月24日至2017年4月24日要约收购期限内，预受要约股份共计零股，无股份接受收购人发出的收购要约，因而不涉及股份过户事宜。本次要约收购后，收购人持有云南白药股份数量432,426,597股，占总股本比例41.52%，未发生变化。

根据云南省政府确定的《云南白药控股有限公司全面深化改革方案》（以下简称“《改革方案》”）以及《云南省人民政府关于云南白药控股有限公司混合所有制改革有关事项的批复》（云政复[2016]79号）（以下简称“《批复》”），本次改革拟分两步实施。截至2017年6月7日，白药控股通过增资方式引入新华都已完成工商变更登记，并已按照市场化原则组建了董事会、监事会及管理层，本次改革的第一步已完成。根据《改革方案》以及《批复》，应由云南省国资委与新华都共同选定第三方投资者，通过对白药控股增资的方式引入该名投资者，白药控股最终形成云南省国资委45%、新华都45%、第三方投资者10%的股权架构。

2017年6月28日，公司接到白药控股的通知，称：白药控股办理完成增资引入江苏鱼跃的工商变更登记并换领了新的营业执照。本次变更登记后，白药控股的股权结构由云南省国资委与新华都各持有50%股权变更为云南省国资委、新华都、江苏鱼跃分别持有45%、45%、10%的股权。白药控股的注册资本由300,000万元变更为增资后的333,333.3333万元。无任何一个股东能够实现对白药控股及云南白药的实际控制，白药控股及云南白药均变更为无实际控制人企业。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,596,417,165.17	100.00%	17,374,157.37	1.09%	1,579,043,007.80	788,000,393.22	100.00%	12,007,410.82	1.52%	775,992,982.40
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	1,596,417,165.17	100.00%	17,374,157.37	1.09%	1,579,043,007.80	788,000,393.22	100.00%	12,007,410.82	1.52%	775,992,982.40

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	51,515,856.88	2,575,792.85	5.00%
1 至 2 年	2,757,011.08	827,103.32	30.00%
2 至 3 年	1,262,203.42	757,322.06	60.00%
3 年以上	13,213,939.14	13,213,939.14	100.00%
合计	68,749,010.52	17,374,157.37	25.27%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

 适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
无信用风险组合	1,527,668,154.65			746,012,602.98		
合计	1,527,668,154.65			746,012,602.98		

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 5,426,623.40 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
货款	59,876.85

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

注：本期母公司应收账款前五名金额合计 1,412,576,983.51 元，占应收账款余额的比例为 88.48%，坏账准备期末余额合计 0 元。

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款：无**(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：无****2、其他应收款****(1) 其他应收款分类披露**

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备	581,317,535.82	100.00%	11,032,324.40	1.90%	570,285,211.42	630,845,902.55	100.00%	12,657,429.10	2.01%	618,188,473.45

备的其他应收款										
合计	581,317,535.82	100.00%	11,032,324.40	1.90%	570,285,211.42	630,845,902.55	100.00%	12,657,429.10	2.01%	618,188,473.45

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	9,762,046.55	488,102.33	5.00%
1 至 2 年	2,601,690.98	780,507.29	30.00%
2 至 3 年	128,069.03	76,841.42	60.00%
3 年以上	9,686,873.36	9,686,873.36	100.00%
合计	22,178,679.92	11,032,324.40	49.74%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
无信用风险组合	559,138,855.90			610,215,661.25		
合计	559,138,855.90			610,215,661.25		

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-586,505.12 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
备用金及借款	1,038,599.58

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来	559,194,755.33	610,271,560.68
押金及保证金	14,304,751.17	9,375,215.37
备用金及借款	2,761,854.65	5,892,627.44
代垫款项	5,056,174.67	5,306,499.06
合计	581,317,535.82	630,845,902.55

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
云南白药集团中药资源有限公司	往来款	473,038,826.36	1 年内	81.37%	
云南白药集团中药材优质种源繁育有限责任公司	往来款	37,673,242.48	1 年内	6.48%	
云南省医药有限公司	往来款	29,094,726.76	1 年内	5.00%	
云南白药集团健康产品有限公司	往来款	9,823,877.70	1 年内	1.69%	
云南白药集团大理药业有限责任公司	往来款	4,455,860.16	1 年内	0.77%	
合计	--	554,086,533.46	--	95.32%	

(6) 涉及政府补助的应收款项：无

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,097,658,090.04		1,097,658,090.04	1,097,658,090.04		1,097,658,090.04
对联营、合营企业投资	7,584,841.96		7,584,841.96	7,288,943.50		7,288,943.50
合计	1,105,242,932.00		1,105,242,932.00	1,104,947,033.54		1,104,947,033.54

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
云南白药集团中药资源有限公司	102,798,304.37			102,798,304.37		
云南白药集团医药电子商务有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
云南白药集团无锡药业有限公司	39,042,733.25			39,042,733.25		
云南白药集团大理药业有限责任公司	15,515,000.00			15,515,000.00		
云南白药集团健康产品有限公司	43,204,262.48			43,204,262.48		
云南省医药有限公司	700,000,000.00			700,000,000.00		
云南省药物研究所	85,780,389.94			85,780,389.94		
云南白药集团清逸堂实业有限公司	81,317,400.00			81,317,400.00		
合计	1,097,658,090.04			1,097,658,090.04		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		

一、合营企业										
二、联营企业										
云南白药中草药 科技有限公司	0									0
云南天正检测有 限公司	7,288,943.50			295,898.46						7,584,841.96
小计	7,288,943.50			295,898.46						7,584,841.96
合计	7,288,943.50			295,898.46						7,584,841.96

(3) 其他说明

注：①本公司持有中草药科技41%的股权，已对中草药科技的长期股权投资账面价值减记为0。

②本公司按权益法确认对云南天正检测有限公司的投资收益增加长期股权投资295,898.46元。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,375,803,218.96	2,521,396,171.95	5,113,380,971.40	2,741,763,356.48
其他业务	237,139,732.63	211,475,369.07	291,918,046.88	259,073,201.21
合计	5,612,942,951.59	2,732,871,541.02	5,405,299,018.28	3,000,836,557.69

其他说明：无

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	295,898.46	607,328.41
处置长期股权投资产生的投资收益		-20,751,640.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	197,005,724.51	122,586,840.27
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	18,980,462.91	23,656,951.23
其他	58,586,139.40	34,209,771.50
合计	274,868,225.28	160,309,251.31

注：（1）2017年本公司按权益法确认对云南天正检测有限公司的投资收益 295,898.46 元。

（2）本公司 2017 年度购买货币基金形成投资收益 197,005,724.51 元。

（3）本公司于 2017 年度收到红塔创新投资股份有限公司对本公司的现金分红款 10,500,000.00 元，于 2017 年 5 月收到红塔证券股份有限公司对本公司的现金分红款 8,480,462.91 元。

（4）其他主要为本年度购买银行理财产品、进行国债逆回购实现的投资收益；其中，购买银行理财产品实现收益 23,120,506.20 元，投资国债逆回购实现收益 35,465,633.20 元。

6、其他：无

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	58,671,895.08	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	78,369,034.40	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	256,411,063.32	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,174,033.51	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	31,125,662.26	
少数股东权益影响额	779,576.50	
合计	363,720,787.55	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	18.55%	3.02	3.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.41%	2.67	2.67

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他：无

第十二节 备查文件目录

- 一、载有董事长、总经理、财务总监签名并盖章的会计报表；
- 二、报告期内在《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮咨询网上公开披露过的所有公司文件正本及公告的原稿；
- 三、其他相关资料。

云南白药集团股份有限公司

董 事 会

2018年4月10日