

证券简称：吉林敖东

证券代码：000623



吉林敖东药业集团股份有限公司

（吉林省敦化市敖东大街 2158 号）

公开发行可转换公司债券预案

二〇一七年八月

本公司董事会及全体董事保证本预案内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

1、本次公开发行可转换公司债券总额不超过人民币 241,300.00 万元（含本数），具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次可转换公司债券给予原 A 股股东优先配售权。向原股东优先配售的具体比例将提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规及中国证券监督管理委员会规范性文件的规定，经吉林敖东药业集团股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）董事会对公司的经营、财务状况及相关事项逐项自查，认为公司符合现行公开发行可转换公司债券的有关规定，不是失信责任主体，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 241,300.00 万元（含），具体发行数额提请公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

（六）付息的期限和方式

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B*i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，

公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（八）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

（九）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，具体初始转股价格由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该交易日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下（保留小数点后两位，最后

一位四舍五入):

派送股票股利或转增股本: $P_1 = P_0 / (1+n)$;

增发新股或配股: $P_1 = (P_0 + A * k) / (1+k)$;

上述两项同时进行: $P_1 = (P_0 + A * k) / (1+n+k)$;

派送现金股利: $P_1 = P_0 - D$;

上述三项同时进行: $P_1 = (P_0 - D + A * k) / (1+n+k)$ 。

其中: P_0 为调整前转股价, n 为派送股票股利或转增股本率, k 为增发新股或配股率, A 为增发新股价或配股价, D 为每股派送现金股利, P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时,将依次进行转股价格调整,并在中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告,并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期(如需)。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后,转换股份登记日之前,则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时,公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

(十) 转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间,当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时,公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十一）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： V 为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额； P 为申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券部分，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

（十二）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与

保荐人（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

（1）在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元（含）时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B*i*t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十三）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不

包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形,则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算,在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况,则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次,若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的,该计息年度不能再行使回售权,可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化,根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的,可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后,可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售,该次附加回售申报期内不实施回售的,不能再行使附加回售权。

(十四) 转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司A股股票享有与原A股股票同等的权益,在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有股东均享有当期股利。

(十五) 发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由公司股东大会授权董事会与保荐人(主承销商)协商确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等(国家法律、法规禁止者除外)。

（十六）向公司原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。

（十七）债券持有人会议相关事项

在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- 1、拟变更本次可转换公司债券募集说明书的约定；
- 2、公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；
- 3、公司发生减资、合并、分立、解散或者申请破产；
- 4、修订《可转换公司债券持有人会议规则》；
- 5、担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- 6、其他对本次债券持有人权益有重大影响的事项；

7、根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、本次可转换公司债券上市交易的证券交易所及《可转换公司债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- 1、公司董事会；
- 2、单独或合计持有本期未偿还债券面值总额 10%及 10%以上的债券持有人书面提议；
- 3、法律、法规、中国证券监督管理委员会规定的其他机构或人士。

为规范公司可转换公司债券持有人会议的组织行为，界定债券持有人会议的职权、义务，保障债券持有人的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股

票上市规则》和《深圳证券交易所可转换公司债券业务实施细则》等法律法规及其他规范性文件的规定，并结合公司的实际情况，公司制定了《可转换公司债券持有人会议规则》。《关于制定〈可转换公司债券持有人会议规则〉的议案》于 2017 年 8 月 25 日经公司第九届董事会第二次会议审议通过，并提请 2017 年第二次临时股东大会审议。

（十八）本次募集资金用途

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过 241,300.00 万元，募集资金扣除发行费用后，用于投资项目如下：

序号	募集资金投资项目	总投资额 (万元)	募集资金投资金额 (万元)
1	吉林敖东延边药业股份有限公司扩建升级项目二期工程项目	97,016.27	85,200.00
2	吉林敖东世航药业股份有限公司中药饮片（含直接口服饮片）智能工厂建设项目	11,880.15	9,000.00
3	吉林敖东洮南药业股份有限公司自动化生产线建设项目	40,430.98	30,600.00
4	吉林敖东延吉药业科技园建设项目	59,902.41	51,500.00
5	补充流动资金项目	65,000.00	65,000.00
合计		274,229.81	241,300.00

本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的资金总额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营况况和发展规划，对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

（十九）募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（二十）本次发行可转换公司债券方案的有效期

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）公司最近三年及一期财务报表

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度财务报表业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告；公司 2017 年 1-6 月财务报表未经审计。

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金	1,156,199,229.89	1,359,503,807.59	1,849,884,928.42	1,728,089,860.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	451,007,397.28	434,394,583.55	181,440,924.91	112,659,774.97
应收票据	279,307,790.30	395,680,650.29	253,871,934.41	325,247,410.48
应收账款	605,620,970.39	443,463,402.26	353,148,824.16	260,188,899.23
预付款项	24,072,801.16	12,082,779.12	19,431,318.46	15,513,816.18
应收利息	58,958.33	2,259,489.10	4,509,104.73	13,886,594.71
应收股利	447,380,033.45			
其他应收款	13,340,137.11	64,402,704.96	6,527,692.76	15,189,256.57
存货	528,882,902.09	496,374,848.85	456,388,061.26	424,851,921.24
其他流动资产	34,741,692.38	31,369,564.02	31,619,572.07	20,702,009.05
流动资产合计	3,540,611,912.38	3,239,531,829.74	3,156,822,361.18	2,916,329,542.45
非流动资产：				
可供出售金融资产	1,036,750,788.14	1,030,495,810.73	931,407,349.14	4,031,653.93
长期股权投资	13,809,790,881.87	13,451,099,425.55	13,167,483,356.03	8,673,020,986.76
投资性房地产	7,382,319.19	7,658,010.79	3,938,418.54	4,295,627.70
固定资产	2,066,198,067.14	2,128,179,586.32	1,796,861,839.90	1,619,596,641.97
在建工程	88,131,560.98	62,655,922.38	304,005,886.13	185,465,946.09

生产性生物资产	1,361,673.30	1,262,234.91	1,283,877.70	1,408,124.60
无形资产	307,757,180.20	321,810,280.41	347,586,187.26	273,106,741.83
开发支出	30,375,881.86	28,684,693.14	26,827,631.82	22,483,979.92
长期待摊费用	3,450,959.76	3,630,205.08	3,796,122.54	3,889,179.48
递延所得税资产	29,577,581.72	27,486,552.20	22,514,656.65	12,861,315.12
其他非流动资产	49,769,424.07	38,008,701.45	71,488,579.77	53,034,942.82
非流动资产合计	17,430,546,318.23	17,100,971,422.96	16,677,193,905.48	10,853,195,140.22
资产总计	20,971,158,230.61	20,340,503,252.70	19,834,016,266.66	13,769,524,682.67
流动负债：				
短期借款	73,607,477.32	134,450,043.28	1,006,440,000.00	33,610,000.00
应付账款	206,627,641.29	191,624,654.82	206,601,128.18	185,757,447.85
预收款项	92,150,894.07	82,360,831.55	65,348,386.76	69,580,421.47
应付职工薪酬	70,495,452.96	227,701,800.06	164,387,483.45	121,092,847.91
应交税费	59,700,564.99	46,375,603.54	33,795,741.90	33,818,404.73
应付利息		-	646,666.66	10,068.49
应付股利	5,186.46	5,186.46	4,449,697.26	2,758,586.46
其他应付款	428,744,406.66	400,005,943.99	393,607,749.38	291,913,406.81
流动负债合计	931,331,623.75	1,082,524,063.70	1,875,276,853.59	738,541,183.72
非流动负债：				
长期应付款	21,260,000.00	21,260,000.00	21,690,000.00	22,120,000.00
递延收益	373,350,341.71	335,338,172.23	325,877,746.97	344,911,401.34
递延所得税负债	29,375,931.77	27,346,504.65	27,587,408.76	4,921,615.88
非流动负债合计	423,986,273.48	383,944,676.88	375,155,155.73	371,953,017.22
负债合计	1,355,317,897.23	1,466,468,740.58	2,250,432,009.32	1,110,494,200.94
所有者权益：				
股本	1,162,769,962.00	894,438,433.00	894,438,433.00	894,438,433.00
资本公积	4,068,318,371.48	4,068,311,588.05	4,065,599,030.54	1,947,373,205.48
其他综合收益	592,127,099.46	492,990,747.67	639,432,185.22	374,830,499.03
盈余公积	1,388,989,359.12	1,388,989,359.12	1,269,257,377.77	915,431,714.01
未分配利润	12,168,984,083.94	11,794,415,365.75	10,510,044,592.86	8,449,168,626.55
归属于母公司所有者权益合计	19,381,188,876.00	18,639,145,493.59	17,378,771,619.39	12,581,242,478.07
少数股东权益	234,651,457.38	234,889,018.53	204,812,637.95	77,788,003.66
所有者权益合计	19,615,840,333.38	18,874,034,512.12	17,583,584,257.34	12,659,030,481.73
负债和所有者权益总计	20,971,158,230.61	20,340,503,252.70	19,834,016,266.66	13,769,524,682.67

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产:				
货币资金	610,619,659.59	692,920,671.79	1,016,295,695.87	1,123,503,057.97
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	212,505,746.37	140,236,646.12	152,398,612.04	94,538,741.61
应收票据	10,191,640.10	79,469,370.66	58,021,309.01	5,200,523.78
应收利息	44,333.33	1,272,105.33	4,031,104.76	12,792,296.15
应收股利	438,367,253.45			2,000,000.00
其他应收款	45,448,187.67	110,935,004.26	22,575,573.23	52,115,903.83
存货	46,972,159.11	46,972,159.11	46,972,159.11	46,972,159.11
其他流动资产	910,869.15	322,692.91	255,635.66	153,556.42
流动资产合计	1,365,059,848.77	1,072,128,650.18	1,300,550,089.68	1,337,276,238.87
非流动资产:				
可供出售金融资产	1,036,750,788.14	1,030,495,810.73	931,407,349.14	4,031,653.93
长期股权投资	16,211,497,590.25	15,872,796,989.43	14,946,106,015.27	10,265,002,571.54
投资性房地产	3,402,604.80	3,581,209.38	3,938,418.54	4,295,627.70
固定资产	15,051,452.16	22,495,449.67	24,495,903.91	26,154,989.38
无形资产	15,973,822.55	16,199,795.75	16,651,742.15	17,103,688.55
递延所得税资产	6,971,560.80	8,379,529.46	4,901,479.18	-
非流动资产合计	17,289,647,818.70	16,953,948,784.42	15,927,500,908.19	10,316,588,531.10
资产总计	18,654,707,667.47	18,026,077,434.60	17,228,050,997.87	11,653,864,769.97
流动负债:				
应付职工薪酬	49,771,648.28	144,707,585.89	128,368,712.44	95,390,330.43
应交税费	264,556.38	91,921.64	3,070,548.98	2,493,787.75
应付股利	0.06	0.06	4,444,510.86	2,753,400.06
其他应付款	189,764,386.15	5,535,374.90	5,218,294.74	193,316,359.00
流动负债合计	239,800,590.87	150,334,882.49	141,102,067.02	293,953,877.24
非流动负债:				
长期应付款	2,220,000.00	2,220,000.00	2,650,000.00	3,080,000.00
递延收益	34,892,095.47	35,446,021.30	32,115,045.69	59,756,307.37
递延所得税负债	27,148,144.04	25,281,811.01	25,278,401.94	3,720,846.98
非流动负债合计	64,260,239.51	62,947,832.31	60,043,447.63	66,557,154.35
负债合计	304,060,830.38	213,282,714.80	201,145,514.65	360,511,031.59
所有者权益:				
股本	1,162,769,962.00	894,438,433.00	894,438,433.00	894,438,433.00
资本公积	4,021,703,625.42	4,021,696,552.16	4,021,657,079.76	1,908,700,971.73
其他综合收益	580,483,662.38	486,975,742.54	636,057,184.88	374,830,499.03
盈余公积	1,388,989,359.12	1,388,989,359.12	1,269,257,377.77	915,431,714.01

未分配利润	11,196,700,228.17	11,020,694,632.98	10,205,495,407.81	7,199,952,120.61
所有者权益合计	18,350,646,837.09	17,812,794,719.80	17,026,905,483.22	11,293,353,738.38
负债和所有者权益总计	18,654,707,667.47	18,026,077,434.60	17,228,050,997.87	11,653,864,769.97

2、利润表

(1) 合并利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	1,225,632,600.83	2,736,697,077.39	2,334,760,837.13	2,240,099,344.17
其中：营业收入	1,225,632,600.83	2,736,697,077.39	2,334,760,837.13	2,240,099,344.17
二、营业总成本	1,052,393,998.69	2,413,929,888.93	2,026,621,900.29	1,899,388,280.19
其中：营业成本	385,184,878.98	792,905,719.79	724,846,352.40	693,776,808.02
税金及附加	26,726,269.93	53,934,231.77	35,787,703.53	31,737,818.68
销售费用	538,025,529.90	1,135,746,507.41	912,421,800.95	893,253,343.65
管理费用	99,263,823.00	367,472,233.99	354,833,032.36	301,256,185.11
财务费用	-2,808,000.46	9,733,799.51	-7,336,726.70	-34,154,648.84
资产减值损失	6,001,497.34	54,137,396.46	6,069,737.75	13,518,773.57
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	15,326,278.08	-7,288,511.94	5,996,632.66	7,668,551.65
投资收益（损失以“-”号填列）	739,991,180.30	1,315,203,031.73	2,240,378,600.44	1,072,256,284.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	691,208,231.93	1,287,554,869.12	2,228,465,407.69	1,061,102,663.55
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
其他收益				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	928,556,060.52	1,630,681,708.25	2,554,514,169.94	1,420,635,900.18
加：营业外收入	23,200,709.64	116,040,364.00	123,168,419.99	68,796,336.46
其中：非流动资产处置利得	71,370.88	914,398.18	301,538.86	18,684,963.11
减：营业外支出	2,559,782.51	6,635,725.85	7,371,266.12	4,163,162.59
其中：非流动资产处置损失	212,871.49	3,559,705.37	2,936,535.80	1,921,909.57
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	949,196,987.65	1,740,086,346.40	2,670,311,323.81	1,485,269,074.05
减：所得税费用	38,201,203.54	84,244,896.62	68,481,892.83	67,476,834.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	910,995,784.11	1,655,841,449.78	2,601,829,430.98	1,417,792,239.80

归属于母公司所有者的净利润	911,231,777.09	1,666,491,361.24	2,593,589,316.67	1,410,692,545.80
少数股东损益	-235,992.98	-10,649,911.46	8,240,114.31	7,099,694.00
六、其他综合收益的税后净额	99,136,351.79	-146,441,437.55	264,601,686.19	237,599,801.16
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	99,136,351.79	-146,441,437.55	264,601,686.19	237,599,801.16
（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	99,136,351.79	-146,441,437.55	264,601,686.19	237,599,801.16
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	102,251,029.66	-153,846,966.75	194,897,389.31	235,910,177.24
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-6,760,645.79	2,316,346.20	68,188,336.81	1,689,623.92
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	3,645,967.92	5,089,183.00	1,515,960.07	
6. 其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	1,010,132,135.90	1,509,400,012.23	2,866,431,117.17	1,655,392,040.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,010,368,128.88	1,520,049,923.69	2,858,191,002.86	1,648,292,346.96
归属于少数股东的综合收益总额	-235,992.98	-10,649,911.46	8,240,114.31	7,099,694.00
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.78	1.45	2.23	1.21
（二）稀释每股收益	0.78	1.45	2.23	1.21

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------	--------

一、营业收入				
减：营业成本				
税金及附加	112,383.33	728,812.65	455,044.27	572,897.34
管理费用	10,784,372.94	79,144,075.02	67,460,037.77	44,588,066.31
财务费用	-1,380,477.73	-13,223,940.33	-18,369,480.67	-25,254,309.76
资产减值损失	-2,551,467.57	13,784,534.64	164,236.88	-1,393,134.16
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	20,787,705.58	-443,492.28	-1,615,352.57	7,051,323.93
投资收益（损失以“-”号填列）	704,277,819.22	1,269,647,879.00	3,582,800,319.66	1,072,826,482.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	676,727,215.38	1,263,775,342.06	2,215,998,571.86	1,057,214,772.08
其他收益				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	718,100,713.83	1,188,770,904.74	3,531,475,128.84	1,061,364,286.55
加：营业外收入	149,167.92	5,629,204.09	379,150.91	180,044.23
其中：非流动资产处置利得	321.34	-	28,240.40	189.23
减：营业外支出	53,377.37	1,327,051.91	235,020.00	1,021,761.30
其中：非流动资产处置损失	42,427.37	2,375.96	154,000.00	936,446.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	718,196,504.38	1,193,073,056.92	3,531,619,259.75	1,060,522,569.48
减：所得税费用	5,527,850.29	-4,246,756.60	-6,637,377.81	3,720,846.98
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	712,668,654.09	1,197,319,813.52	3,538,256,637.56	1,056,801,722.50
五、其他综合收益的税后净额	93,507,919.84	-149,081,442.34	261,226,685.85	237,599,801.16
（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	93,507,919.84	-149,081,442.34	261,226,685.85	237,599,801.16
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	100,268,565.63	-151,397,788.54	193,038,349.04	235,910,177.24
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-6,760,645.79	2,316,346.20	68,188,336.81	1,689,623.92

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	806,176,573.93	1,048,238,371.18	3,799,483,323.41	1,294,401,523.66
七、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.61	1.04	3.04	0.91
（二）稀释每股收益	0.61	1.04	3.04	0.91

3、现金流量表

（1）合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
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	1,251,323,798.52	2,516,373,246.15	2,204,640,830.87	2,124,225,406.23
收到的税费返还	-	-	-	2,069,848.00
收到其他与经营活动有关的现金	88,078,458.40	177,244,460.80	221,056,416.30	156,908,089.27
经营活动现金流入小计	1,339,402,256.92	2,693,617,706.95	2,425,697,247.17	2,283,203,343.50
购买商品、接受劳务支付的现金	315,412,379.46	643,653,634.97	645,714,938.08	646,980,888.17
支付给职工以及为职工支付的现金	243,036,625.54	211,803,525.20	182,469,656.04	172,020,928.46
支付的各项税费	237,397,437.06	521,494,624.26	444,741,959.70	426,238,024.77
支付其他与经营活动有关的现金	470,126,618.01	982,852,964.15	764,738,328.63	749,135,751.45
经营活动现金流出小计	1,265,973,060.07	2,359,804,748.58	2,037,664,882.45	1,994,375,592.85
经营活动产生的现金流量净额	73,429,196.85	333,812,958.37	388,032,364.72	288,827,750.65
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	5,613,509,210.38	4,303,680,107.15	6,555,149,612.94	1,598,487,674.31
取得投资收益收到的现金	11,770,252.06	1,026,828,356.13	256,323,950.80	250,919,865.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	156,394.00	2,584,380.00	1,353,867.87	110,881,118.00

投资活动现金流入小计	5,625,435,856.44	5,333,092,843.28	6,812,827,431.61	1,960,288,657.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,030,860.65	158,026,768.73	334,110,264.87	402,010,608.51
投资支付的现金	5,544,585,845.14	4,883,775,456.24	7,657,558,312.22	1,357,658,568.48
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	2,168,240.73	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	63,000.00	-	-	-
投资活动现金流出小计	5,574,679,705.79	5,043,970,465.70	7,991,668,577.09	1,759,669,176.99
投资活动产生的现金流量净额	50,756,150.65	289,122,377.58	-1,178,841,145.48	200,619,480.56
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	50,000,000.00	140,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	50,000,000.00	140,000,000.00	-
取得借款收到的现金	542,679,166.11	1,142,088,138.11	1,112,440,000.00	40,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	500,035,035.40	-	691,090.56
筹资活动现金流入小计	542,679,166.11	1,692,123,173.51	1,252,440,000.00	41,191,090.56
偿还债务支付的现金	603,521,732.07	2,015,415,435.49	140,940,000.00	20,040,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	270,293,327.16	295,114,280.15	199,811,031.24	90,653,746.87
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	654,432.60
支付其他与筹资活动有关的现金	-	499,999,097.65	-	-
筹资活动现金流出小计	873,815,059.23	2,810,528,813.29	340,751,031.24	110,693,746.87
筹资活动产生的现金流量净额	-331,135,893.12	-1,118,405,639.78	911,688,968.76	-69,502,656.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,645,967.92	5,089,183.00	1,515,960.07	-
五、现金及现金等价物净增加额	-203,304,577.70	-490,381,120.83	122,396,148.07	419,944,574.90
加：期初现金及现金等价物余额	1,359,503,807.59	1,849,884,928.42	1,727,488,780.35	1,307,544,205.45
六、期末现金及现金等价物余额	1,156,199,229.89	1,359,503,807.59	1,849,884,928.42	1,727,488,780.35

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
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				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	297,651,545.34	430,037,712.66	319,841,813.87	360,425,315.67
经营活动现金流入小计	297,651,545.34	430,037,712.66	319,841,813.87	360,425,315.67
购买商品、接受劳务支付的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	92,583,138.66	17,065,173.41	14,466,085.54	13,108,453.53
支付的各项税费	6,121,175.31	33,209,432.00	7,134,577.44	12,656,092.34
支付其他与经营活动有关的现金	34,641,771.75	473,232,783.97	537,605,557.54	237,799,748.86
经营活动现金流出小计	133,346,085.72	523,507,389.38	559,206,220.52	263,564,294.73
经营活动产生的现金流量净额	164,305,459.62	-93,469,676.72	-239,364,406.65	96,861,020.94
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	5,009,357,870.38	3,757,970,971.12	6,480,185,051.94	1,594,515,302.91
取得投资收益收到的现金	11,769,652.06	1,003,284,356.26	1,610,180,219.00	250,719,014.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,723.55	333.95	146,737.87	10,002,650.00
投资活动现金流入小计	5,021,150,245.99	4,761,255,661.33	8,090,512,008.81	1,855,236,967.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,445.00	265,813.49	461,987.80	67,342.00
投资支付的现金	4,999,324,742.91	4,722,580,415.15	7,779,161,600.66	1,393,840,479.41
支付其他与投资活动有关的现金	63,000.00			
投资活动现金流出小计	4,999,425,187.91	4,722,846,228.64	7,779,623,588.46	1,393,907,821.41
投资活动产生的现金流量净额	21,725,058.08	38,409,432.69	310,888,420.35	461,329,146.41
三、筹资活动产生的现金流量：				
收到其他与筹资活动有关的现金		500,035,035.40		691,090.56
筹资活动现金流入小计		500,035,035.40	-	691,090.56
偿还债务支付的现金		1,330,000.00	1,330,000.00	1,330,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	268,331,529.90	267,020,717.80	177,401,375.80	88,374,143.28
支付其他与筹资活动有关的现金		499,999,097.65	-	-
筹资活动现金流出小计	268,331,529.90	768,349,815.45	178,731,375.80	89,704,143.28
筹资活动产生的现金流量净额	-268,331,529.90	-268,314,780.05	-178,731,375.80	-89,013,052.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-82,301,012.20	-323,375,024.08	-107,207,362.10	469,177,114.63
加：期初现金及现金等价物余额	692,920,671.79	1,016,295,695.87	1,123,503,057.97	654,325,943.34
六、期末现金及现金等价物余额	610,619,659.59	692,920,671.79	1,016,295,695.87	1,123,503,057.97

4、合并报表范围及变化情况

(1) 2014 年合并报表范围变动

2014 年 10 月 28 日，公司第八届董事会第五次会议审议通过《关于对外投资的议案》。吉林敖东以自有资金人民币 2,000 万元按 1 元/股发起设立吉林敖东红洋卫生用品有限公司，占吉林敖东红洋卫生用品有限公司注册资本的 100%。

2013 年 12 月 20 日，公司第七届董事会第二十次会议审议通过了《关于控股子公司吉林敖东中药饮片股份有限公司分立方案的议案》。此次分立采用存续分立的方式进行，将吉林敖东中药饮片股份有限公司分为吉林敖东中药饮片股份有限公司和吉林敖东工业园公用资产管理有限公司两个公司，实行分开经营、管理与考核，明晰各自责任；分立后公司仍具有对各子公司的实际控制权。分立后吉林敖东中药饮片股份有限公司注册资本为 8,000 万元，已于 2014 年 3 月 13 日办理完工商变更登记手续；吉林敖东工业园公用资产管理有限公司注册资本为 16,980 万元，已于 2014 年 2 月 13 日办理完企业法人营业执照。

当期合并范围变动的情况如下：

名称	增加/减少	变更原因	取得/丧失控制 后权益比例
吉林敖东红洋卫生用品有限公司	增加	新设成立	100%
吉林敖东工业园公用资产管理有限公司	增加	分立成立	100%

(2) 2015 年合并报表范围变动

2015 年 7 月 21 日，公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过《关于在香港投资设立全资子公司的对外投资议案》。吉林敖东以自有资金发起设立敖东国际（香港）实业有限公司，占敖东国际（香港）实业有限公司实收资本的 100%，首期出资人民币 4 亿元。

当期合并范围变动的情况如下：

名称	增加/减少	变更原因	取得/丧失控制 后权益比例
敖东国际（香港）实业有限公司	增加	新设成立	100%

(3) 2016 年合并报表范围变动

2016 年 6 月 1 日，控股子公司吉林敖东世航药业股份有限公司投资 260 万

元，取得吉林正容医药发展有限责任公司 100% 股权，公司对其合并持股比例为 68.75%。

当期具体合并范围变动的情况如下：

名称	增加/减少	变更原因	取得/丧失控制 后权益比例
吉林正容医药发展有限责任公司	增加	收购股权	68.75%

(4) 2017 年 1-6 月合并报表范围变化

2016 年 11 月 22 日，公司第八届董事会第十七次会议审议通过了《关于控股子公司吸收合并的议案》，具体情况和进展情况如下：

公司控股子公司吉林敖东世航药业股份有限公司（以下简称“世航药业”）吸收合并控股子公司吉林敖东中药饮片股份有限公司（以下简称“饮片公司”），吸收合并完成后，世航药业继续存续，饮片公司法人主体资格依法予以注销。饮片公司的全部资产、债权、债务、人员和业务由世航药业依法继承，饮片公司已于 2017 年 3 月 15 日经敦化市市场和质量技术监督局审查准予注销。

公司控股三级子公司吉林正容医药发展有限责任公司（以下简称“正容医药”）吸收合并公司全资子公司吉林敖东红洋卫生用品有限公司（以下简称“敖东红洋”），吸收合并完成后，正容医药继续存续，敖东红洋法人主体资格依法予以注销。敖东红洋的全部资产、债权、债务、人员和业务由正容医药依法继承，敖东红洋已于 2017 年 3 月 23 日经敦化市市场和质量技术监督局审查准予注销。

当期合并范围变动的情况如下：

名称	增加/减少	变更原因	取得/丧失控制 后权益比例
吉林敖东中药饮片股份有限公司	减少	被其他子公司吸收合并	-
吉林敖东红洋卫生用品有限公司	减少	被其他子公司吸收合并	-

(二) 公司最近三年及一期主要财务指标

1、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（证监会公告[2010]2 号）的规定，

公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
每股收益（元）	0.78	1.45	2.23	1.21
每股收益（元，扣除非经常性损益）	0.73	1.35	2.13	1.15
稀释每股收益（元）	0.78	1.45	2.23	1.21
稀释每股收益（元，扣除非经常性损益）	0.73	1.35	2.13	1.15
加权平均净资产收益率	4.78%	9.43%	17.33%	11.96%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	4.48%	8.81%	16.58%	11.29%

注：2017年4月21日，公司2016年度股东大会审议通过了公司2016年度利润分配方案：以894,438,433股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.00元（含税），送红股3股（含税），不以公积金转增股本。本次权益分派完成后，公司总股本由894,438,433股增至1,162,769,962股。上表2014年、2015年、2016年每股收益数据以及扣除非经常性损益的每股收益数据是根据2017年6月30日股本数调整追溯后所得，调整前数据分别为：

项目	2016年	2015年	2014年
调整前每股收益（元）	1.89	2.90	1.58
调整前每股收益（元，扣除非经常性损益）	1.76	2.77	1.49
调整前稀释每股收益（元）	1.89	2.90	1.58
调整前稀释每股收益（元，扣除非经常性损益）	1.76	2.77	1.49

2、其他主要财务指标

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
资产负债率（合并）	6.46%	7.21%	11.35%	8.06%
资产负债率（母公司）	1.63%	1.18%	1.17%	3.09%
流动比率（倍）	3.80	2.99	1.68	3.95
速动比率（倍）	3.23	2.53	1.44	3.37
归属于母公司所有者每股净资产（元）	16.67	20.84	19.43	14.07
项目	2017年 1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
存货周转率（次）	0.75	1.66	1.65	1.83
应收账款周转率（次）	2.34	6.87	7.61	9.36
每股经营活动现金流量（元）	0.06	0.37	0.43	0.32
每股净现金流量（元）	-0.17	-0.55	0.14	0.47

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

存货周转率=营业成本/存货平均净额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额

每股经营活动产生的净现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

（三）公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

单位：万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	115,619.92	5.51%	135,950.38	6.68%	184,988.49	9.33%	172,808.99	12.55%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	45,100.74	2.15%	43,439.46	2.14%	18,144.09	0.91%	11,265.98	0.82%
应收票据	27,930.78	1.33%	39,568.07	1.95%	25,387.19	1.28%	32,524.74	2.36%
应收账款	60,562.10	2.89%	44,346.34	2.18%	35,314.88	1.78%	26,018.89	1.89%
预付款项	2,407.28	0.11%	1,208.28	0.06%	1,943.13	0.10%	1,551.38	0.11%
应收利息	5.90	0.00%	225.95	0.01%	450.91	0.02%	1,388.66	0.10%
应收股利	44,738.00	2.13%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
其他应收款	1,334.01	0.06%	6,440.27	0.32%	652.77	0.03%	1,518.93	0.11%
存货	52,888.29	2.52%	49,637.48	2.44%	45,638.81	2.30%	42,485.19	3.09%
其他流动资产	3,474.17	0.17%	3,136.96	0.15%	3,161.96	0.16%	2,070.20	0.15%
流动资产合计	354,061.19	16.88%	323,953.18	15.93%	315,682.24	15.92%	291,632.95	21.18%
非流动资产：								
可供出售金融资产	103,675.08	4.94%	103,049.58	5.07%	93,140.73	4.70%	403.17	0.03%
长期股权投资	1,380,979.09	65.85%	1,345,109.94	66.13%	1,316,748.34	66.39%	867,302.10	62.99%
投资性房地产	738.23	0.04%	765.80	0.04%	393.84	0.02%	429.56	0.03%
固定资产	206,619.81	9.85%	212,817.96	10.46%	179,686.18	9.06%	161,959.66	11.76%
在建工程	8,813.16	0.42%	6,265.59	0.31%	30,400.59	1.53%	18,546.59	1.35%
生产性生物资产	136.17	0.01%	126.22	0.01%	128.39	0.01%	140.81	0.01%
无形资产	30,775.72	1.47%	32,181.03	1.58%	34,758.62	1.75%	27,310.67	1.98%
开发支出	3,037.59	0.14%	2,868.47	0.14%	2,682.76	0.14%	2,248.40	0.16%
长期待摊费用	345.10	0.02%	363.02	0.02%	379.61	0.02%	388.92	0.03%
递延所得税资产	2,957.76	0.14%	2,748.66	0.14%	2,251.47	0.11%	1,286.13	0.09%

其他非流动资产	4,976.94	0.24%	3,800.87	0.19%	7,148.86	0.36%	5,303.49	0.39%
非流动资产合计	1,743,054.63	83.12%	1,710,097.14	84.07%	1,667,719.39	84.08%	1,085,319.51	78.82%
资产总计	2,097,115.82	100.00%	2,034,050.33	100.00%	1,983,401.63	100.00%	1,376,952.47	100.00%

2014年末、2015年末、2016年末及2017年6月30日，公司资产总额分别为1,376,952.47万元、1,983,401.63万元、2,034,050.33万元和2,097,115.82万元，资产规模呈稳步上升趋势。

最近三年及一期，公司流动资产主要由货币资金、应收账款、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和存货等组成；非流动资产主要由长期股权投资、固定资产、可供出售金融资产等组成。总体来看，公司非流动资产较多，主要是由于公司是一家以“产业+金融”双轮驱动模式快速发展的控股型集团上市公司，符合公司的发展规划。

2、负债构成情况分析

单位：万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	7,360.75	5.43%	13,445.00	9.17%	100,644.00	44.72%	3,361.00	3.03%
应付账款	20,662.76	15.25%	19,162.47	13.07%	20,660.11	9.18%	18,575.74	16.73%
预收款项	9,215.09	6.80%	8,236.08	5.62%	6,534.84	2.90%	6,958.04	6.27%
应付职工薪酬	7,049.55	5.20%	22,770.18	15.53%	16,438.75	7.30%	12,109.28	10.90%
应交税费	5,970.06	4.40%	4,637.56	3.16%	3,379.57	1.50%	3,381.84	3.05%
应付利息					64.67	0.03%	1.01	0.00%
应付股利	0.52	0.00%	0.52	0.00%	444.97	0.20%	275.86	0.25%
其他应付款	42,874.44	31.63%	40,000.59	27.28%	39,360.77	17.49%	29,191.34	26.29%
流动负债合计	93,133.16	68.72%	108,252.41	73.82%	187,527.69	83.33%	73,854.12	66.51%
非流动负债：								
长期应付款	2,126.00	1.57%	2,126.00	1.45%	2,169.00	0.96%	2,212.00	1.99%
递延收益	37,335.03	27.55%	33,533.82	22.87%	32,587.77	14.48%	34,491.14	31.06%
递延所得税负债	2,937.59	2.17%	2,734.65	1.86%	2,758.74	1.23%	492.16	0.44%
非流动负债合计	42,398.63	31.28%	38,394.47	26.18%	37,515.52	16.67%	37,195.30	33.49%
负债合计	135,531.79	100.00%	146,646.87	100.00%	225,043.20	100.00%	111,049.42	100.00%

最近三年及一期，公司负债构成以流动负债为主，其占总负债的比例分别为66.51%、83.33%、73.82%和68.72%，主要由短期借款、应付账款、应付职工薪

酬、其他应付款组成；非流动负债主要由长期应付款和递延收益组成。

2015 年末短期借款余额较大，主要系当期子公司吉林敖东药业集团延吉股份有限公司和吉林敖东延边药业股份有限公司增加短期借款 9 亿元用于补充经营性流动资金，扩大生产经营规模所致。上述涉及的借款已在 2016 年偿还完毕。

3、偿债能力分析

年份	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
资产负债率（合并）	6.46%	7.21%	11.35%	8.06%
资产负债率（母公司）	1.63%	1.18%	1.17%	3.09%
流动比率	3.80	2.99	1.68	3.95
速动比率	3.23	2.53	1.44	3.37
利息保障倍数	818.07	63.97	124.96	530.82

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

利息保障倍数=息税前利润/利息支出

报告期内，公司各项偿债能力指标存在一定的波动。其中 2015 年相比 2014 和 2016 年而言，公司的资产负债率较高，流动比率和速动比率较低，主要是由于当期公司短期借款余额较大导致。公司于 2016 年偿还了大部分的短期借款，利息支出相应减少，导致公司 2017 年利息保障倍数随之提高。

4、营运能力分析

年份	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
存货周转率（次）	0.75	1.66	1.65	1.83
应收账款周转率（次）	2.34	6.87	7.61	9.36
流动资产周转率（次）	0.36	0.86	0.77	0.81
固定资产周转率（次）	0.58	1.39	1.37	1.54
总资产周转率（次）	0.06	0.14	0.14	0.17

注：除存货周转率分子采用营业成本计算，其余上述周转率分子均采用营业收入进行计算，分母中的各资产科目取期初和期末账面价值平均值。

总体来看，吉林敖东各类资产周转率比较稳定，资产营运能力较好，持续经营稳健，经营风险较小。

5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	122,563.26	273,669.71	233,476.08	224,009.93
营业成本	38,518.49	79,290.57	72,484.64	69,377.68
营业利润	92,855.61	163,068.17	255,451.42	142,063.59
利润总额	94,919.70	174,008.63	267,031.13	148,526.91
净利润	91,099.58	165,584.14	260,182.94	141,779.22
归属于母公司所有者的净利润	91,123.18	166,649.14	259,358.93	141,069.25

公司主营业务由中成药、化学药品、食品及其他产品组成，其中中成药占主营业务收入比例 45%左右，化学药品占比 52%左右，食品占比约为 2.3%左右，其他产品占收入比例在 0.3%左右。报告期内，公司主营业务收入稳步增长，且收入构成没有发生重大变化。总体来看，公司经营业绩稳定、盈利能力较强。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 241,300.00 万元，扣除发行费用后拟用于以下项目：

序号	募集资金投资项目	总投资额 (万元)	募集资金投资金额 (万元)
1	吉林敖东延边药业股份有限公司扩建升级项目二期工程项目	97,016.27	85,200.00
2	吉林敖东世航药业股份有限公司中药饮片(含直接口服饮片)智能工厂建设项目	11,880.15	9,000.00
3	吉林敖东洮南药业股份有限公司自动化生产线建设项目	40,430.98	30,600.00
4	吉林敖东延吉药业科技园建设项目	59,902.41	51,500.00
5	补充流动资金项目	65,000.00	65,000.00
合计		274,229.81	241,300.00

本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的资金总额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。若公司在本次发行募集资金到位之前根据公司经营状况和发展规划，对项目以自筹资

金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

五、公司利润分配情况

（一）公司利润分配政策

根据中国证监会下发的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》以及《上市公司章程指引（2014年修订）》的精神，为完善公司利润分配政策，增强利润分配透明度，保护公众投资者合法权益，提升公司规范运作水平，《吉林敖东药业集团股份有限公司章程》中关于利润分配政策内容规定如下：

1、公司制定利润分配政策的遵循原则、程序和制定等：

（1）公司在年度盈利的情况下，将在统筹兼顾公司的战略发展和正常经营对资金需要的基础上向股东分配利润，给予投资者合理的投资回报，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。

（2）公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况和资金需求提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。独立董事应对利润分配预案发表意见。

（3）公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合的方式分配股利。在公司盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提下，公司将优先采用现金分红方式进行利润分配。

在没有超过最近一期经审计净资产 10% 以上的重大投资计划或重大现金支出等事项发生时，公司在任何三个连续年度内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司可以进行年度或年度中期利润分配。

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈

利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，拟定差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无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 80%；

②公司发展阶段属成熟期且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 40%；

③公司发展阶段属成长期且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%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可按照前述第 3 项规定处理。

上述重大资金支出是指：公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产（含土地使用权）或者购买设备等的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 10%。

（4）董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应为股东提供网络投票方式。通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

（5）公司年度盈利但董事会未提出、拟定现金分红预案的，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，并由独立董事发表意见，董事会审议通过后提交股东大会审议，公司应为股东提供网络投票方式。

（6）公司可以根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，对公司章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，由董事会做出专题论述，独立董事

发表独立意见并公开披露，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。审议利润分配政策变更时，公司应为股东提供网络投票方式。

2、公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司如存在股东违规占用本公司资金的情况，公司在进行利润分配时应当相应的扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其所占用的公司资金。

3、公司的利润分配原则为：

- (1) 同股同权同利；
- (2) 按照股东持有的股份比例分配利润。

(二) 公司最近三年股利分配情况

1、最近三年利润分配方案

(1) 2014 年度利润分配方案：以公司 2015 年 6 月 16 日（股权登记日）登记的股本 894,438,433 股为基数，向全体股东每 10 股派现金股利 2.00 元(含税)，共计 178,887,686.60 元。

(2) 2015 年度利润分配方案：以公司 2016 年 6 月 15 日（股权登记日）登记的股本 894,438,433 股为基数（吉林敖东药业集团股份有限公司回购专用证券账户持股数量为 19,809,743 股，该部分股票不参与此次利润分配），向全体股东每 10 股派现金股利 3.00 元（含税），共计 262,388,607.00 元。

(3) 2016 年度利润分配方案：以公司 2017 年 6 月 16 日（股权登记日）登记的股本 894,438,433 股为基数，以未分配利润每 10 股派现金红利 3.00 元（含税），送红股 3 股（含税），现金红利共计 268,331,529.90 元。

2、公司最近三年现金股利分配情况

年度	现金分红（元）（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润（元）	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2016 年	268,331,529.90	1,666,491,361.24	16.10%

2015年	262,388,607.00	2,593,589,316.67	10.12%
2014年	178,887,686.60	1,410,692,545.80	12.68%
最近三年实现的年均可分配利润（元）	1,890,257,741.24		
最近三年累计现金分红额占最近三年实现的年均可分配利润的比例	37.54%		

（三）公司最近三年未分配利润的使用情况

公司最近三年实现的未分配利润作为公司业务发展资金的一部分，用于公司生产经营。

吉林敖东药业集团股份有限公司

董事会

二〇一七年八月二十六日