



云南白药集团股份有限公司

2019 年度报告

2020 年 03 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 1,277,403,317 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 30 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.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	9
第四节 经营情况讨论与分析.....	13
第五节 重要事项.....	36
第六节 股份变动及股东情况.....	67
第七节 优先股相关情况.....	74
第八节 可转换公司债券相关情况.....	75
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	76
第十节 公司治理.....	87
第十一节 公司债券相关情况.....	98
第十二节 财务报告.....	104
第十三节 备查文件目录.....	249

## 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
新华都	指	新华都实业集团股份有限公司
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
江苏鱼跃	指	江苏鱼跃科技发展有限公司
白药控股	指	云南白药控股有限公司
本次吸收合并	指	云南白药通过向白药控股全体股东云南省国资委、新华都、江苏鱼跃发行股份的方式吸收合并白药控股的交易
现金选择权	指	云南白药除白药控股和新华都及其一致行动人以外的股东可选择以现金选择权价格将其持有的云南白药股份转让给现金选择权提供方，并获得由现金选择权提供方支付的相应现金对价的选择权
公司债券回售选择权	指	根据《持有人会议规则》，公司作为债券发行人在取得吸收合并证监会批复后，为投资者提供增加一次回售选择权的权利
OTC	指	（Over the counter）的缩写，即非处方药，是指那些不需要医生处方，消费者可直接在药房或药店中即可购取的药物
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

## 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、朱芮影
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	0871-66203531
电子信箱	wuwei@yunnanbaiyao.com.cn	zyan@yunnanbaiyao.com.cn、000538@ynby.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；2017 年，白药控股是控股股东但公司无实际控制人；2019 年，白药控股持有的公司股份注销后，公司无控股股东且无实际控制人。

#### 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

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
中国国际金融股份有限公司	北京市建国门外大街 1 号 国贸写字楼 2 座 28 层	王楠、李杰	2019 年 7 月 3 日至 2020 年 12 月 31 日

#### 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

追溯调整或重述原因

其他原因

	2019 年	2018 年		本年比上年 增减	2017 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	29,664,673,868.68	26,708,213,487.75	27,016,914,505.41	9.80%	24,314,614,044.21	24,499,374,735.96
归属于上市公司股东的净利润（元）	4,183,727,553.32	3,306,564,317.09	3,493,771,503.62	19.75%	3,144,981,429.60	2,868,537,927.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,289,238,198.33	2,917,760,650.72	2,890,332,986.30	-20.80%	2,781,260,642.05	3,002,090,913.68
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,104,744,825.43	2,629,807,236.75	1,549,034,361.52	35.87%	1,155,689,948.90	-115,572,394.74
基本每股收益（元/股）	3.28	3.18	2.74	19.75%	3.02	2.75

稀释每股收益（元/股）	3.28	3.18	2.74	19.75%	3.02	2.75
加权平均净资产收益率	10.31%	17.37%	9.06%	1.25%	18.55%	7.92%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年末增减	2017 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产（元）	49,658,049,118.83	30,377,590,084.58	53,948,473,940.32	-7.95%	27,702,530,540.34	55,481,219,127.19
归属于上市公司股东的净资产（元）	37,938,097,253.00	19,781,999,823.75	39,662,058,574.09	-4.35%	18,037,520,277.46	37,212,761,002.34

## 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	7,005,894,122.86	6,891,489,254.85	7,748,782,135.04	8,018,508,355.93
归属于上市公司股东的净利润	1,956,834,562.98	290,170,190.14	1,294,868,007.55	641,854,792.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	754,545,966.54	225,838,128.62	1,200,879,567.53	107,974,535.64
经营活动产生的现金流量净额	-349,512,760.92	-101,529,267.72	604,940,976.41	1,950,845,877.66

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

注：云南白药通过向控股股东白药控股的三家股东云南省国资委、新华都及江苏鱼跃发行股份的方式对白药控股实施吸收合并。云南白药为吸收合并方，白药控股为被吸收合并方。本次吸收合并于2019年6月1日完成交割，云南白药作为存续方，已承继及承接白药控股的全部资产、负债、业务、合同及其他一切权利与义务。吸收合并交割日为2019年6月1日，公司根据《企业会计准则第20号—企业合并》调整可比期间数据。

## 九、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 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）	12,170,135.63	-7,337,251.47	58,671,895.08	
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）	217,117,984.71	89,677,945.77	115,818,334.40	
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	1,097,816,712.89	214,634,850.95		
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	162,559,377.69	320,978,684.39	428,585,756.32	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	550,766.65	1,550,421.54	-488,627.48	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	438,678,283.77		-682,904,627.63	
减：所得税影响额	34,009,909.06	14,568,198.87	82,549,234.10	
少数股东权益影响额（税后）	393,997.29	1,497,934.99	-29,313,517.45	
合计	1,894,489,354.99	603,438,517.32	-133,552,985.96	--

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

#### （一）公司行业地位

云南白药是创制于1902年的百年中华老字号品牌，中国驰名商标，名列首批国家创新型企业。自2006年起，公司主要经济指标稳居全国中医药行业前列，2017年市值过千亿，为20年来沪深两市投资回报最高的公司之一。公司通过技术、产品和管理创新重塑云南白药多品牌体系，由药品品牌成功延伸至健康、服务品牌领域。在Interbrand、胡润、BrandZ发布的中国品牌排行榜中，持续稳居行业首位。公司目前涉足药品、健康品、中药资源以及医药物流等领域，产品畅销国内、东南亚，并逐渐进入欧美日等发达国家。2019年公司完成混改，实现整体上市，百年老店焕发新的生机活力，未来将全力打造大健康产业，为用户提供更多、更优质的产品和服务，努力成为代表中国参与全球竞争的国家队。

#### （二）产品及业务情况

2019年，公司吸收合并工作圆满完成，市场活力进一步迸发，年内，公司持续深耕药品、健康品、中药资源和医药商业等四大业务板块，创新营销模式，丰富产品梯队，经营业绩稳步提升。

药品板块，以“聚焦、管控、分享”为核心销售策略，持续探索大IP场景化营销模式，携手白求恩公益基金会，深入推进专业化的学术推广体系，尝试打造“器械+电商+新媒体”营销矩阵，立体化升级经营策略。健康板块，医学赋能“饮食习惯与口腔健康”，云南白药牙膏稳居中国牙膏品类市场NO.1，年内，健康产业园智慧工厂项目取得阶段性成果，第一支无人值守的牙膏试生产下线，标志着云南白药智能制造工业4.0时代的到来；采之汲面膜系列产品，持续强化国内外创新研发合作，积极布局全球市场，硕果累累。中药资源板块，将“豹七三七”品牌形象融合到基地种植、生产加工、质量检测、销售流通、学术开发研究等各个环节，持续强化从产业链前端到后端销售，从外包装到内在质量标准提升、制剂应用技术延伸服务的全流程管控，有序推进以“白药生活+体验店”为主导的新零售模式。医药商业板块，自主研发“滇医宝”医药流通供应链智慧协同平台，利用“互联网+物联网技术”实现医药流通环节高效协同、可追溯、管理精细化，基础医疗机构市场最后一公里配送能力有效增强，“1+1>2”的效应体现，以零售药店为中心，将患者、药店、医院、供应商、医保、监管部门互联，搭建药品

新零售平台，建立智能药品零售生态圈。

### （三）经营模式

#### 1、研发模式

深化落实科研项目竞聘制度，持续进行科研项目聚焦，继续推动“为凤筑巢”计划。进一步完善研发项目管理体系、薪酬体系，在项目成果、管理能力提升、战略协作等方面持续强化，并对项目管理体系进行配套改革，通过里程碑管理和项目复盘建立项目知识管理体系，输出更高质量的科研成果。

#### 2、采购模式

聚焦战略采购，以项目形式持续推进供应链整体优化，提升竞争力。实行采购需求、执行、决策三权分离的制度，强化采购分析，提升采购专业度，有效支持采购寻源降本工作。贯彻公开透明采购机制，通过精准采购执行，不断优化供应链，创新供应链价值。

#### 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，建立了从上到下、逐层逐级的安全生产管理机构体系，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，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，对终端把控能力较强。商业以批发为主，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）行业发展趋势及公司业绩驱动因素

近年来，全球医药行业正面临需求升级、技术革新、新赛道不断涌现的局面。聚焦国内，健康中国战略持续稳步推进，各级医疗卫生资源进一步整合，医联体建设工程有条不紊，“三医”联动改革步伐扎实迈进。面对政策和市场的巨大不确定性，不仅需要公司具前瞻性的研判和分析能力，同时也对公司对变化的反应速度和应对方式提出了更高的要求。

吸并落地，云南白药再次站在了历史发展的新起点，历时四年的混合所有制改革工作，为公司带来了体制机制的全面激活，各项激励措施也接踵而至。在如此时代机遇下，公司将继续优化资源配置，积极探寻大健康、医疗康复等领域潜在的研究价值及市场空间，创新人才发展战略，内外兼修保障产品能级和各项产业更高质量的升级和优化。

## 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	无重大变化。
固定资产	无重大变化。
无形资产	取得的土地使用权价值增加。
在建工程	主要是健康产业项目、文山搬迁项目投入增加。
货币资金	期末持有的基金减少，银行存款增加。
交易性金融资产	期末持有的基金减少。
应收款项融资	期末持有的用于贴现、背书转让票据增加。
其他流动资产	期末持有信厚 4 号基金余额 19.99 亿元。
其他非流动金融资产	本期新增金融资产。
其他非流动资产	预付固定资产购置款及留抵进项税增加。

### 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

云南白药，历经百年洗礼，以卓著功效誉满中外，成就丰碑。如今，“新白药·大健康”正在引领这一积淀了民族精粹的老字号品牌全新蜕变，涅槃重生。几代白药人的潜心经营，造就了专属白药的核心竞争优势，助力白药开疆拓土、稳健发展。

### 1、民族品牌百年传承

“传承不泥古，创新不离宗”，我们始终守护云南白药民族品牌之精髓，并不断为其注入新的品牌活力。多年来，我们围绕主品牌的核心体系和内涵，不断推动多元化子品牌的立体式发展，提升品牌市场吸引力。经过公司多年的打造和积累，广大消费者对云南白药的品牌认可度不断提高，品牌市场价值逐年攀升。2019年12月，云南白药以品牌价值255亿元位列2019胡润品牌榜第66位，蝉联医疗健康行业第1位，连续11年入围榜单。

### 2、产品创新生生不息

产品源源不断推陈出新，是云南白药争取到更多消费群体认可的核心要件。多年来，公司始终致力于深挖产品内生潜力，从最初的云南白药散剂，产品类别、剂型、规格不断创新

开拓，逐渐形成了以云南白药传统核心产品为主，辐射天然药物、中药材饮片、特色药、医疗器械、健康日化产品、个人护理产品等多个领域之产品格局。云南白药坚守“将传统中药融入现代生活”的理念，通过“爱跑538”、“云南白药健康操”、“白药养生”、“白药生活+”等平台IP化的宣传，走出了一条传统中药和现代生活有机结合之路，不断开拓市场空间。未来，在白药稳步推进的国际化征程中，公司将不断优化产品管线的资源配置，融入更多新鲜元素，为云南白药的产品族群注入更多魅力。

### 3、区位优势得天独厚

低纬高原地区的地貌特征，造就了云南“植物王国”的美誉，从高原雪山到热带雨林，丰富的气候类型孕育了三七、滇重楼、灯盏花等占全国51%的6559种药物资源。公司紧握云南得天独厚的气候及地理条件优势，全方位打造中药材种植全产业链，从药用植物的选育种植，到终端市场的布局，公司充分利用道地中药材资源优势，稳步推进战略药材种植繁育基地建设，在通过产业扶贫增强贫困地区造血功能的同时，也为公司提供了药用原材料的持续保障和供应。

### 4、管理团队专业高效

云南白药的稳步发展和开拓创新，与管理团队对行业趋势的审时度势，以及对公司发展的精心研判密不可分。公司管理团队核心成员，经过多年的并肩作战，不断聚集经营动能，用工匠精神和企业家精神为云南白药的发展保驾护航。在公司核心管理团队的正确领导下，全体员工自上而下充分发挥主观能动性，各部门之间通力合作，公司各业务环节工作高效、运行顺畅，运营效率持续提升，公司在狠抓内部管理的同时，也兼顾强化内部控制和风险监控，抗风险能力持续提升，在政策及行业不断变革的新形势下，助力公司创造出一个又一个辉煌。

### 5、体制机制赋能升级

2019年，云南白药吸收合并控股股东事项实现整体上市，标志着公司为期四年的混合所有制改革工作圆满落幕。公司成为产业收购、资源整合的医药产业唯一平台，从根本上解决潜在的同业竞争风险，同时也有效简化了管理层级，提高经营决策效率，形成更加规范化、市场化的体制机制，为公司未来的外延发展和国际化进程奠定了制度基础。随着治理结构完成换届选举，各项激励措施陆续实施，公司经营团队全新赋能，市场活力进一步迸发，将推动公司朝着更高质量发展的目标昂首迈进。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2019年，医药行业延续深化医改，以“调结构、强基层、严监管”为核心思路，医疗领域改革节奏加快；“4+7”集采及联动快速推进，国家医保标准化工作正式启动，支付方式改革试点推进，市场监管趋严，产业升级加速，医药行业面临新的挑战 and 机遇。

基于新的行业形势，公司保持战略定力，凝聚产业力量，夯实基础、提质增效，谋求转型创新发展，调结构、促改革，聚焦份额提升和市场规模拓展，在巩固和强化综合实力的同时，产业结构进一步优化，发展活力和经济效益稳步提升。年内，公司顺利完成了混合所有制改革第二阶段暨反向吸收合并控股股东云南白药控股有限公司的工作，进一步理顺了体制、激活了机制、激发了团队的干事热情、增强了企业实力、集聚形成了数百亿元的全球资源整合能力，具备了更加雄厚的资金投入实力，为公司顺利发展奠定了坚实基础。

全年，公司实现营业收入296.65亿元，较上年同期的270.17亿元净增26.48亿元，增幅9.80%；实现利润总额47.26亿元，较上年同期的36.97亿元净增10.29亿元，增幅27.85%；归属于上市公司股东的净利润41.84亿元，较上年同期的34.94亿元增长6.9亿元，增幅为19.75%；实现利税58.44亿元，较上年同期的56.67亿元增长3.12%；加权平均净资产收益率是10.31%，年度各项经营管理指标健康稳定、持续增长，产业结构进一步优化，资产运行质量、市场形象 and 品牌价值持续提升。

#### 1.1 主要工作

全年，公司主要开展了以下几方面的工作：

##### （一）吸收合并圆满完成，全面激发内生动力

本年度，公司股东、治理层、经营班子、各相关业务部门和财务顾问、法律顾问、审计评估等吸并参与、决策、执行主体内外协作，戮力同心，围绕吸收合并白药控股暨整体上市工作的相关事项，通过持续近10个月的运营和推进取得了中国证监会的正式核准批文，并于年内7月3日完成了老股注销及新股发行上市，以新的运营主体亮相市场，形成了新的股权结构，总股本增加至1,277,403,317股，标志着本次吸收合并事项基本完成，公司体制机制的灵活性将得到进一步的释放，公司将以此为契机充分运用本次改革带来的资源整合优势，提高运营效率，打造具备较强核心竞争力的医药健康产业上市平台，与全体股东共享改革红利。

## （二）强抓管理夯实基础，优化机制提升效能

本年度，公司继续致力于建立治理规范、分工明确、权责统一、协同高效的内部管理体系，通过健全管理制度，加强内部管控能力，夯实管理基础，提高公司运营效率。年内吸并完成后，公司基于新的运营主体，完成了董事会、监事会、高级管理人员的换届选举，为公司治理结构的进一步理顺奠定了重要基础。第八届已离任董事及现任董事均本着对公司负责对股东负责的态度，勤勉履职尽责，独立、客观、审慎地对公司业务发展、经营管理及重大事项发表自己的专业意见和观点，切实有效地维护了全体股东尤其是中小股东的利益。

资金财税管理方面，公司通过严格预算、强化核算、精控成本、完善财税制度、构建财务共享的信息系统平台，提升财务信息服务质量等举措健全内部约束机制，降低公司运营成本，实现增收节支。随着吸并后大体量资金的注入，公司加强资金管理，严控风险，统筹安排资金投资渠道和投资期限。全面研究2019年最新减税降费法规和政策，建立完善的减税管控制度，充分享受到了国家的减税降费红利，实现全集团税收优惠的应享尽享。

规范运作及风险管控方面，顺应监管转型，高度重视规范运作、法人治理结构的完善及投资者关系建设与管理，通过严格执行公司治理相关规定和及时、高效地将公司信息传递给市场和利益相关方，提高公司运作的透明度，连续十三年获得深交所信息披露A类评价。进一步加强对各区域业务执行过程中的实际管控，促进各业务部门更加紧密协调，完善“事前/事中/事后”三位一体的风险管理体系及内控架构。对突发风险，通过购买保险将潜在的经济损失风险进行转移，最大限度降低突发状况可能带来的财产损失。充分调动业务部门参与内控管理，使内部控制形成制定、实施、检查、改进的良性循环，确保公司各项经营活动规范运行，全面提升公司风险管控能力。

采购及生产质量管理方面。聚焦战略采购，以项目形式持续推进供应链整体优化，提升竞争力；强化采购分析，提升采购专业度，有效支持采购寻源降本工作；探索采购新模式，与互联网企业开发整合平台资源，实现员工福利及差旅服务一站式解决方案。不断强化生产质量的管控能力，提高柔性制造能力，强化计划指挥协调作用，通过台班产量及时跟踪生产单元进度，通过产销存分析适时调整月订单，保证市场供货；优化、深化质量考核实施，重点打造迎检的常态化，定期组织开展企业内部的自查、自检，日常生产操作严格依照 GMP 检查、飞行检查标准实施，全年实现安全生产零事故，无重大产品质量事故。

## （三）稳步推进智能制造，开启工业4.0时代

云南白药健康产业园智慧工厂项目于2019年9月下旬完成设备调试，该园区用地面积113

亩，总建筑面积89395.04平米；厂房地面上建筑面积45015.35平米，地下建筑面积3292.5平米；仓储区建筑面积14751.15平米。智慧工厂集成了先进理念、技术和设备，共有具备国际先进水平的牙膏生产线9条，年产能5亿支。配料制膏系统全封闭自动化生产，在最快的生产线上，ABB手臂机器人每分钟可生产牙膏510支，自动灌装、自动包装，再自动出仓。智慧工厂在实现生产规范化、标准化和自动化管理的基础上，可以对牙膏生产工艺中的每个环节进行智能管理；实现了自动化与信息化的融合，可以一键完成牙膏从原材料到产成品入库全过程，能通过扫码实现生产和服务全程的查询追溯。2019年9月，公司第一批试生产“智造”牙膏的问世，标志着云南白药牙膏生产正式开启工业4.0时代，实现了从制造到“智造”的进阶。

此外，公司文山七花公司整体搬迁项目除初加工车间以外，综合办公楼、综合制剂车间、原料车间、饮片车间、库房、动力中心、危险品库、埋地罐区及配套的污水处理站等公共辅助设施已建设完成；综合制剂车间、饮片车间已试生产完成。该项目建成后，园区中的数字化展厅将形成一个从种植、采挖、加工、产品、检测、仓储、物流、销售、交易等为一体的全过程信息展示、数据追踪分析集智能化、一体化的服务平台。

#### （四）合理规划产业布局，紧贴市场以变应变

报告期内，公司聚焦“以药为本”的核心主业，坚定不移地把“药”作为企业多元化产业布局的基石，筹划、调整公司的产品策略、研发体系和竞争优势。公司继续不断丰富产品管线，积极推进产品结构调整和升级，凭借混改带来的体制机制优势和资源储备，围绕战略部署，针对骨伤科、妇科、肿瘤等领域，主要围绕药品、器械、医疗等方面开展大量专项工作、实施一批重点项目。搭建生物医药平台，推动完成对中国抗体的基石投资，促进在研产品后续商业化合作；积极布局工业大麻和CBD相关的业务发展、研发、投资；打造以药为基础，向生物医药、健康食品、日化产品、医疗器械开发为利润增长点的多品种产品结构和布局。

打造与合作方相互赋能的综合服务平台，通过寻找最佳结合点和契机，充分发挥合作方优势，建立长期稳定，符合共同利益的战略合作关系。联合北大口腔医院、复旦大学口腔医院等8家国内权威医院、7所大学组成20多位国内知名专家顾问团，开展口腔健康学术交流发布、国人饮食习惯与口腔疾病的预防治疗研究、新品活性肽临床功效验证、社会义诊等多种活动，有效提高研发的专业深度及应用广度；与日本方面合作进行蓝光对皮肤的影响研究；与美国哥伦比亚大学合作，研究雾霾对脸部皮肤的影响及对应保护的研究。先后与北京协和、山东齐鲁、四川华西等国内知名医院专家共同探索和研究白药胶囊对预防骨科患者术后静脉血栓发生的药理作用机制和临床疗效；成立云南、广东白求恩骨科加速康复联盟，共同推动

骨科加速康复理念传播及应用，加快提高临床诊疗水平。

响应国家推行分级诊疗，构建县域紧密型医共体的规划，以互联网+医疗健康技术服务为切入点，积极布局医共体市场。采用SaaS云平台的设计模式，与银行合作共建医共体整体解决方案，把咨询+互联网技术+药品配送+医共体产业延伸整合为一个可支持一套部署多家租户（医院、药店、药企、机构客户）同时在线的应用，助力公司相关业务板块后续发展。

#### （五）加速营销资源整合，持续推动渠道建设。

全面深化推进营销模式转型，推动市场营销工作步入新轨道。根据市场现状和营销模式转型要求，重新调整和布局销售队伍，深化核心区域市场建设，重点按终端拉网布线，充分发挥目标导向作用。

密切关注医改政策调整，顺应市场变化，积极优化内部资源配置，继续实施“调结构、深挖潜、精细化运作、专业化推广”的营销策略，终端精细化管理、策略分级，聚焦资源对TOP1500医院的增量投入带动销量，有效应对国家医改政策和药品招标方式的变化。大力构建以场景输出（场景+病种）和专业输出为主的全过程健康解决方案，分阶段在药房构建旗舰店、体验区、样板店，聚焦“疼痛、运动、护眼、小伤口”领域病种（亚健康）为切入点，从预防、治疗、康复做产品延伸，助力品牌引爆、增加消费者粘性、提升销售。

以医学赋能、品效合一、品销联动的矩阵式营销组合方式，实现云南白药牙膏稳居中国牙膏品类市场NO1，同时获得“最受消费者喜爱品牌”、“最值得信赖品牌”等诸多殊荣。洗护产品坚持“控油防脱”品牌定位，完成了“洗护养”理念的产品线布局；美肤BU确定了从传统产品生产制造商向全套皮肤护理解决商的战略发展方向。通过开展“数智营销”、“以国为潮”跨界创新、渠道使用“联合商业计划”模式，实现品牌升级蜕变和口碑树立，为良好产品品质输出奠定基础。

进一步强化豹七品牌在三七中高端市场的占位，同时逐步构建起砂仁、红花、重楼、灯盏细辛、茯苓等重点品种群，逐步摸索出一条云南道地品种可持续可复制的产销模式。开创“白药生活+”云南白药康养生活品集合店运营模式，以门店为窗口打造私域传递“云南白药”品牌温度。

积极应对“两票制”变化，紧抓药事服务机遇，基于信息化技术手段和智能设施设备，整合供应链资源、推动供应链管理的扁平化，加快向智慧型医药供应链服务商转型发展，提升配送效率，提高供应链协同能力。提供标准、准确、高效、专业的集约化药品院内配送服务；利用物联网、人工智能、云计算技术构建云平台，帮助医院开展互联网诊疗业务，全力以赴



提高市场覆盖的深度、广度。

#### **（六）健全人才培养体系，构建长效激励机制。**

以战略发展为根本，不断创新人才培育机制，合理有效配置人才资源，树立“培训也是投资”的管理理念，在人才培养机制方面积极创新，根据业务生长周期的差异性及其不同业务领域的的能力需求，制定差异化有针对性的人才培养体系，员工队伍更为专业化、职业化、市场化。推动人力资源管理工作的提档升级，重新疏通内部现有人才的培养晋升通道，解决优秀员工留用、提高及发展问题，同时打开外部人才流入的通道，解决现有人才缺口与公司战略发展不匹配的矛盾。

将高效率导向、使命必达的经营理念融入文化体系建设中，进一步完善薪酬分配机制、考核激励机制和选人用人机制，建立以绩效和价值为导向的长效机制。推出员工持股计划，以公司在2019年1月4日至2019年11月19日期间公司回购的股票3,301,001股，占公司总股本比例0.26%，激励对象为431人，将股东和公司核心管理团队的利益绑定，吸引和留住优秀人才，充分调动公司董事、高级管理人员、核心管理人员、业务技术骨干的积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，最大幅度提升公司的长期盈利能力。

#### **（七）务实经营回馈社会，践行环保绿色发展**

2019年，公司继续加大在社会履行方面的投入力度。我们务实经营，升级百年白药——紧跟药政，从严管控产品质量安全，推动研发及营销创新，努力完善内控管理、供应链管理、供应链管理等制度体系，为公司高质量发展提供保障；我们践行环保，坚守绿色发展——继续优化产能结构和资源配置，不断降低各项能耗、排污指标，为国家生态文明建设贡献力量；我们回馈社会，塑造企业担当——我们始终保护消费者、投资者合法权益放在工作的重中之重，不断推出员工关怀新举措，为员工营造家的温暖，继续开展和谐邻里、敬老扶幼、扶贫助困、捐资助学等社会公益活动，积极回馈社会大众。

### **1.2 公司荣誉**

2月，云南白药集团荣获由中国医药保健品进出口商会颁发的“中国中成药行业企业出口十强”称号，公司连续3年获此奖项。

4月25日，云南白药集团健康产品有限公司荣膺“2018年中国轻工业两化融合”先进单位，系云南省唯一获奖单位。

5月6日，WPP携手凯度共同发布了“BrandZ™2019 最具价值中国品牌100强”排行榜，云

南白药以品牌价值28.97亿美元，位列榜单第45位，医疗保健行业第1位。

5月16日，云南白药入选首届“新财富最佳上市公司”榜单，医药生物企业有4家上榜。

5月31日，云南白药（000538.SZ）在“格隆汇·首届大中华区最佳上市公司”评选活动中荣获“A股上市公司最具投资价值奖”。

5月31日，国际咨询平台Interbrand发布“2019年中国最佳品牌排行榜”，云南白药品牌价值74.35亿元，排名榜单第34，位列医药板块首位。

5月31日，2019金融界“金智奖”价值评选·价值上市公司颁奖典礼召开，云南白药（000538.SZ）荣获“杰出社会责任上市公司”称号。

6月3日-5日，全国工商联医药业商会发布“2018年度中国医药行业最具影响力榜单”，云南白药集团位列“2018年度中国医药工业百强”，云南省医药有限公司位列“中国医药商业百强”。

6月28日，云南白药获深交所2018年度信息披露考核A类评价，连续13年保持考核优秀。

8月8日，2019（第13届）中国品牌节颁奖盛典召开，云南白药荣膺“建国70周年70中国品牌”。

8月25日，在2019（第36届）全国医药工业信息中心年会上，云南白药入选“2018年度中国医药工业百强榜”榜单第35名。

10月9日，2019年中国医药企业家科学家投资家大会在京召开，发布“中国医药上市公司竞争力20强”榜单。云南白药位列榜单第10位，连续11次年入围。

10月16日，云南白药入选《财富》杂志（中文版）“最受赞赏的中国公司”，是医药制造业中唯一入榜的企业、连续9年上榜最受赞赏的中国公司。

10月22日，品牌评级权威机构Chnbrand发布2019年（第五届）中国顾客满意度指数（C-CSI）品牌排名和分析报告，云南白药牙膏获牙膏品类品类第一名。

10月，云南白药荣膺“‘壮丽70年、奋斗新时代’新中国成立70周年医药产业脊梁企业”。

10月，云南白药天颐茶品有限公司在2019年中国茶叶经济年会上荣获2019年中国茶叶最具传播力品牌奖；凤庆茶厂传统滇红工夫红茶（金芽）荣获2019世界红茶产品质量推选活动最高奖项“大金奖”，传统滇红功夫茶荣获金奖。

10月，云南白药系列产品（气雾剂、膏、创可贴、酊）获2019年度中国非处方药产品综合统计排名中成药·骨伤科类第1名；白药集团获2019年度中国非处方药生产企业综合统计排名前10强第7位，连续8年上榜中国非处方药统计排名。

11月12日，公司董事长王明辉连续4年入选《哈佛商业评论》“中国百佳CEO”榜单，2019年排名第11。

11月17日，由彼得·德鲁克管理学院、机械工业出版社华章公司和领教工坊在京联合发布2019“彼得·德鲁克中国管理奖”首届获奖企业名单，共有8家企业获奖，云南白药集团获此殊荣。

11月21日-25日，2019秋季中国（广州）国际茶业博览会开幕，云南白药天颐茶品“醉春秋·初见”获金奖。

12月12日，云南白药以品牌价值255亿元位列2019胡润品牌榜第66位，蝉联医疗健康行业第1位，连续11年入围榜单。

12月，云南白药采之汲面膜继日本认证“淡化干燥引起的小皱纹”宣称资格、美国USDA认证100%源于天然后，获欧盟ECOCERT COSMOS NATURAL 认证，标志着采之汲代表中国优质品牌和产品进入欧美日市场具备了相应的条件。

### 1.3 营业收入构成

单位：万元

主体	营业收入		同比增减
	2019年1-12月	2018年1-12月	
省医药	1,901,355	1,633,317	16.41%
药品事业部	439,681	453,086	-2.96%
健康产品事业部	467,871	446,671	4.75%
中药资源事业部	136,758	136,699	0.04%
天颐茶品	9,277	8,332	11.34%
其他	11,525	23,587	-51.14%

注：本期其他项构成主要为深圳聚容剥离前营业收入、集团母公司其他业务收入。

## 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

	2019 年		2018 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	29,664,673,868.68	100%	27,016,914,505.41	100%	9.80%
分行业					
工业销售收入	11,023,947,583.32	37.16%	10,823,062,060.25	40.06%	1.86%
商业销售收入	18,550,732,374.81	62.53%	15,922,582,386.32	58.94%	16.51%
技术服务	5,183,003.66	0.02%	3,222,853.68	0.01%	60.82%
保理业务		0.00%	124,414,765.54	0.46%	-100.00%
旅店饮食业	2,098,137.61	0.01%	957,994.92	0.01%	119.01%
种植业销售收入	3,251,888.12	0.01%	12,118,066.99	0.04%	-73.16%
基金管理服务		0.00%	2,399,929.65	0.01%	-100.00%
融资租赁收入		0.00%	8,250,931.49	0.03%	-100.00%
其他业务收入	79,460,881.16	0.27%	119,905,516.57	0.44%	-33.73%
分产品					
工业产品（自制）	11,023,947,583.32	37.16%	10,823,062,060.25	40.06%	1.86%
批发零售	18,550,732,374.81	62.53%	15,922,582,386.32	58.94%	16.51%
农产品	3,251,888.12	0.01%	12,118,066.99	0.04%	-73.16%
金融服务		0.00%	135,065,626.68	0.50%	-100.00%
其他服务	7,281,141.27	0.03%	4,180,848.60	0.02%	74.15%
其他	79,460,881.16	0.27%	119,905,516.57	0.44%	-33.73%
分地区					
国内	29,082,334,159.24	98.04%	26,426,914,873.19	97.82%	10.05%
国外	582,339,709.44	1.96%	589,999,632.22	2.18%	-1.30%

## （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

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	11,023,947,583.32	4,301,923,000.68	60.98%	1.86%	9.65%	-2.77%
商业销售收入	18,550,732,374.81	16,849,477,662.14	9.17%	16.51%	15.26%	0.98%
分产品						
工业产品（自制）	11,023,947,583.32	4,301,923,000.68	60.98%	1.86%	9.65%	-2.77%

批发零售	18,550,732,374.81	16,849,477,662.14	9.17%	16.51%	15.26%	0.98%
分地区						
国内	29,082,334,159.24	20,626,138,816.37	29.08%	10.05%	14.43%	-2.72%

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	2019 年	2018 年	同比增减
工业销售收入	销售量	元	11,023,947,583.32	10,823,062,060.25	1.86%
商业销售收入	销售量	元	18,550,732,374.81	15,922,582,386.32	16.51%

### (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	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
工业销售	直接材料	3,828,020,864.15	18.06%	3,374,437,088.59	18.17%	13.44%
工业销售	直接工资	125,124,223.31	0.59%	151,513,877.55	0.82%	-17.42%
工业销售	其他直接支出	7,390,980.91	0.04%	11,092,299.63	0.06%	-33.37%
工业销售	制造费用	341,386,932.31	1.61%	386,260,440.76	2.08%	-11.62%
商业销售	采购成本	16,849,477,662.14	79.51%	14,618,966,265.10	78.70%	15.26%
技术服务开发	技术开发	4,822,728.70	0.02%	1,844,798.38	0.01%	161.42%
种植业	种植成本	4,227,484.49	0.02%	15,385,631.40	0.08%	-72.52%
其他	其他	30,913,475.39	0.15%	15,032,131.95	0.08%	105.65%

说明：无。

### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

注：报告期内合并范围变动详见“第十二节 财务报告 八、合并范围的变更”。

## (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）	4,071,766,895.34
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	13.72%

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	1,563,133,174.38	5.27%
2	客户 B	763,718,825.49	2.57%
3	客户 C	671,860,490.22	2.26%
4	客户 D	543,112,260.97	1.83%
5	客户 E	529,942,144.28	1.79%
合计	--	4,071,766,895.34	13.72%

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）	2,253,500,925.03
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	9.92%
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	656,366,287.77	2.89%
2	供应商 B	468,014,484.90	2.06%
3	供应商 C	413,296,980.01	1.82%
4	供应商 D	379,115,461.25	1.67%
5	供应商 E	336,707,711.10	1.48%
合计	--	2,253,500,925.03	9.92%

主要供应商其他情况说明：□ 适用 √ 不适用

## 3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	4,156,302,856.50	3,972,899,628.47	4.62%	无重大变化。

管理费用	957,458,573.40	428,908,427.06	123.23%	本期支付的中介费、职工薪酬以及员工持股计划费用增加。
财务费用	-62,803,629.61	38,131,487.57	-264.70%	本期利息费用减少。
研发费用	173,887,854.07	111,884,370.57	55.42%	本期研发项目投入增加。

#### 4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	748	729	2.61%
研发人员数量占比	9.21%	8.75%	0.46%
研发投入金额（元）	173,887,854.07	111,884,370.57	55.42%
研发投入占营业收入比例	0.59%	0.41%	0.18%
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	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	34,128,885,811.38	40,887,360,557.79	-16.53%
经营活动现金流出小计	32,024,140,985.95	39,338,326,196.27	-18.59%
经营活动产生的现金流量净额	2,104,744,825.43	1,549,034,361.52	35.87%
投资活动现金流入小计	29,864,885,428.81	27,338,112,430.35	9.24%
投资活动现金流出小计	15,898,623,855.27	34,869,723,355.15	-54.41%
投资活动产生的现金流量净额	13,966,261,573.54	-7,531,610,924.80	285.44%
筹资活动现金流入小计	234,618,070.00	2,540,940,000.00	-90.77%
筹资活动现金流出小计	9,575,294,083.66	3,609,009,133.08	165.32%
筹资活动产生的现金流量净额	-9,340,676,013.66	-1,068,069,133.08	-774.54%
现金及现金等价物净增加额	6,737,078,646.71	-7,049,025,988.89	195.57%

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

注：1、经营活动产生的现金流量净额同比增长 35.87%，主要原因是本期销售商品、提供劳务收到的现金 333.40 亿元，同比增长 3.19%，而经营活动现金流出小计 320.24 亿元，同比下降 18.59%，现金流入增幅大于现金流出增幅。

2、投资活动产生的现金流量净额同比增 285.44%，主要原因是：(1)投资支付的现金减少 197 亿元，降幅为 57.61%；(2)收回借款本金 7 亿元；(3)定期存款到期收回 11 亿元。

3、筹资活动产生的现金流量净额为-93.41 亿元，同比下降 774.54%，主要原因是：(1)本期借款为 0；(2)分配股利、利润或偿付利息支付的现金 26.71 亿元，同比增长 138.73%；(3)吸并前白药控股有限公司减少注册资本 34.55 亿元。

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

### 三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

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	1,470,474,492.25	31.11%	主要是股权资产处置收益以及公司委托理财收益。	否
公允价值变动损益	226,835,564.21	4.80%	公司持有的证券、基金单位净值变化产生。	否
资产减值	-200,978,910.75	-4.25%	主要构成是存货跌价准备及合同履行成本损失。	否
营业外收入	12,321,522.73	0.26%	主要构成是公司与日常经营活动无关的收入。	否
营业外支出	29,111,024.43	0.62%	主要构成是公司与日常经营活动无关的支出。	否
信用减值损失	-88,199,318.42	-1.87%	主要构成是计提的应收款项坏账准备。	否

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2019 年末		2019 年初		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	12,994,207,213.17	26.17%	6,714,280,419.03	12.42%	13.75%	期末持有的基金减少，银行存款增加。
应收账款	2,037,970,725.32	4.10%	1,853,899,478.43	3.43%	0.67%	无重大变化。
存货	11,746,860,527.37	23.66%	11,030,740,090.34	20.40%	3.26%	无重大变化。
投资性房地产	664,015.52	0.00%	819,449.48	0.00%	0.00%	无重大变化。
长期股权投资	317,459,883.46	0.64%	308,275,293.25	0.57%	0.07%	无重大变化。
固定资产	2,008,669,933.18	4.05%	1,796,198,564.71	3.32%	0.73%	无重大变化。
在建工程	970,290,260.10	1.95%	614,322,250.06	1.14%	0.81%	本期健康产业项目、文山搬迁项目投入增加。



短期借款		0.00%		0.00%	0.00%	无重大变化。
长期借款	3,600,000.00	0.01%	3,600,000.00	0.01%	0.00%	无重大变化。
交易性金融资产	8,821,143,917.42	17.76%	23,099,097,327.61	42.73%	-24.97%	期末持有的基金减少。
应收款项融资	1,756,339,025.42	3.54%	1,169,681,686.11	2.16%	1.38%	期末持有的用于贴现、背书转让票据增加。
其他流动资产	4,560,245,449.01	9.18%	2,803,617,540.90	5.19%	3.99%	期末持有信厚 4 号基金余额 19.99 亿元。
其他非流动金融资产	559,593,307.27	1.13%	393,994,461.79	0.73%	0.40%	本期新增金融资产。
无形资产	538,384,578.65	1.08%	368,699,323.21	0.68%	0.40%	土地使用权价值增加。
其他非流动资产	58,898,123.86	0.12%	40,674,171.52	0.08%	0.04%	预付固定资产购置款及留抵进项税增加。
应付职工薪酬	455,131,481.05	0.92%	222,270,532.80	0.41%	0.51%	期末应付未付职工薪酬余额增加。
应交税费	292,923,160.12	0.59%	476,924,010.31	0.88%	-0.29%	期末应交增值税余额较期初下降。

## 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	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产 (不含衍生金融资产)	23,099,097,327.61	393,919,955.56			6,306,998,899.52	20,417,276,062.11	-561,596,203.16	8,821,143,917.42
2.衍生金融资产								
3.其他债权投资								
4.其他权益工具投资								
金融资产小计	23,099,097,327.61	393,919,955.56	-	-	6,306,998,899.52	20,417,276,062.11	-561,596,203.16	8,821,143,917.42
投资性房地产								
生产性生物资产								
其他								
其他非流动金融资产	393,994,461.79	-167,084,391.35			350,873,236.83		-18,190,000.00	559,593,307.27
上述合计	23,493,091,789.40	226,835,564.21	-	-	6,657,872,136.35	20,417,276,062.11	-579,786,203.16	9,380,737,224.69

金融负债

其他变动的内容：本期出售的子公司持有的交易性金融资产及其他非流动金融资产变动在其他变动列示。

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	650,000,000.00	不能随时用于支付的定期存款。
交易性金融资产	656,603,659.53	专项用于解决国有企业职工身份转换费用。
合计	1,306,603,659.53	--

## 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
15,898,623,855.27	34,869,723,355.15	-54.41%

### 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	192,912,171.46	313,461,786.92	自筹资金	64.11%			不适用	2017年04月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1203357003?announceTime=2017-04-22">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1203357003?announceTime=2017-04-22</a>
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	248,014,588.58	602,305,356.33	自筹资金	47.11%			不适用	2017年04月22日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1203357002?announceTime=2017-04-22">http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse_main/bulletin_detail/true/1203357002?announceTime=2017-04-22</a>
云南白药清逸堂实业有限公司产业再造基地扩能项目	自建	是	日化品制造业	5,930,238.33	5,930,238.33	自筹资金	1.45%			不适用		
合计	--	--	--	446,856,998.37	921,697,381.58	--	--			--	--	--

#### 4、金融资产投资

##### (1) 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	SH.600998	九州通	306,794,846.10	公允价值计量	397,820,157.60	-11,640,030.79		25,032,915.54	25,654,464.95	-11,640,030.79	385,558,577.40	交易性金融资产	自筹
境内外股票	HK.02633	雅各臣科研制药	263,739,000.00	公允价值计量	303,165,200.00	4,983,120.00		-	-	10,399,980.00	308,148,320.00	其他非流动金融资产	自筹
境内外股票	SH.601236	红塔证券	114,234,700.00	公允价值计量	162,962,889.85	416,505,446.75		-	-	416,505,446.75	579,468,336.60	交易性金融资产	自筹
境内外股票	HK.03681	中国抗体	354,119,828.19	公允价值计量	-	-187,248,381.55		350,873,236.83		-187,248,381.55	163,624,855.28	其他非流动金融资产	自筹

债券型基金	00473 6.OF	富国鼎利纯债债券	1,999,998,000.00	公允价值计量	104,470,850.33	24,762,256.23		1,899,999,000.00		24,762,256.23	2,029,232,106.56	交易性金融资产	自筹
债券型基金	27004 3	广发年年红债券	1,000,001,492.04	公允价值计量	1,025,823,657.07	-12,033,122.08				28,966,939.50	1,013,790,534.99	交易性金融资产	自筹
债券型基金	00470 5.OF	南方祥元 A	100,460,752.30	公允价值计量	99,999,500.00	461,252.30				4,889,274.44	100,460,752.30	交易性金融资产	自筹
债券型基金	00492 0.OF	富国泓利纯债债券	210,990,464.21	公允价值计量	-	10,990,464.21		200,000,000.00		13,975,608.29	210,990,464.21	交易性金融资产	自筹
债券型基金	00470 5.OF	博时聚源纯债债券	187,523,021.26	公允价值计量	205,069,544.44	-17,546,523.18				7,039,518.73	187,523,021.26	交易性金融资产	自筹
债券型基金	SW83 34	乐瑞强债 20 号	104,353,133.26	公允价值计量	92,715,335.46	11,637,797.80				11,637,797.80	104,353,133.26	交易性金融资产	自筹
期末持有的其他证券投资			2,568,199,187.86	--	130,369,286.07	36,025,066.65		2,412,200,187.86		89,852,028.03	2,578,594,540.58	--	--
合计			7,210,414,425.22	--	2,522,396,420.82	276,897,346.34		4,888,105,340.23	25,654,464.95	409,140,437.43	7,661,744,642.44	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			2019 年 6 月 11 日										
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）			2019 年 8 月 22 日										

## （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

适用  不适用

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
云南省医药有限公司	子公司	医药批发、零售	700,000,000.00	12,806,409,381.12	3,838,842,827.73	19,025,674,888.86	585,523,027.09	494,515,535.06
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	8,874,588,032.45	7,051,461,272.37	4,669,292,678.21	1,908,040,724.35	1,620,424,257.22
云南白药控股投资有限公司	子公司	投资	100,000,000.00	1,099,100,401.98	347,784,644.91	60,289,227.93	1,043,578,233.24	982,874,861.24

注：主要子公司财务数据按照 2019 年度审定报表填列。

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
云南省医药西汇有限公司	新设	合并日至年末净利润-88,778.54 元。
云南省医药大理发展有限公司	新设	合并日至年末净利润-864,220.92 元。
云南云丰中草药有限公司	新设	合并日至年末净利润-862,991.26 元。

主要控股参股公司情况说明：无。

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

注：集团纳入合并范围的结构化主体包括中金定向资产管理---GF-CICC 启瑞 1 号、信厚医药产业 1 号基金。由于本集团对此类结构化主体拥有权力，通过参与相关活动享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报，因此本集团对此类结构化主体存在控制。

## 九、公司未来发展的展望

### 1、行业格局与发展现状

中国正在加快建立一个覆盖全民、城乡统筹、权责清晰、保障适度、可持续的多层次医疗保障体系。在“4+7”带量采购、分级诊疗、医保支付改革、新医保目录动态调整等医药行业

政策频出的大背景下，中国医药行业将在长期稳健增长与短期不确定性交替中发展，也将步入结构优化、细分精彩纷呈的新时代。

### （1）医改步入新时代，创新引领行业发展。

“新医改”经过十年的探索，已基本确立以“三医联动”为核心的改革策略，其终极目标是为了实现药品生产流通方、医疗机构方和医保支付方的各尽其责、各归其位、齐头并进。随着“三医联动”的不断深入，医保准入谈判将更青睐于临床价值高且价格合理的用药，高同质化产品将成为降价控费的首要目标；同时，带量采购逐渐成为常态，从药品谈判开始，逐步扩大到器械、耗材、设备以及医疗服务价格；以及随着按DRGs付费试点的推广试行，医院更加关注成本和收益，在打破药企传统销售模式的同时将进一步削弱其产品定价权，这些政策的推进将对医药行业现有的生存模式和利益格局带来更大的颠覆和挑战。

面对新医改，创新成为了医药企业的生存之道。在医药创新领域，我国政府多次出台强有力政策，不止着重提高创新能力和产业化水平，多个维度鼓励创新产业发展，加快注册上市流程，实现相关领域国产化，同时还培养了一批具备核心自主竞争力的国产创新药产品。随着药监局主导的供给侧改革优化和医保局带来的支付端变革优化，药价和药效将真正的惠及患者；中标企业营销投入的减少，亦将促使医药企业进入“军备竞赛时代”，通过品种线的长度跟速度、结合销售能力换取业绩的滚动循环。

### （2）资本聚焦医药领域，行业生态与国际接轨

中国医药行业在全球行业中的定位正在逐渐发生变化：从全球制造基地到最有潜力的市场，制药企业全方位的角逐将陆续展开。近年来，海内外医药行业资本纷纷跻身医药领域，从研发、生产、流通、终端、到支付等每个环节，都已被各路资本争相布局，行业投资、融资、并购持续活跃，呈现出资金和资源向行业头部聚集的马太效应。

在中国医药新政影响下，国内医药生态环境不断改善，无论是中药、仿制药，还是创新药，在摸索和熟悉海外市场的法规和标准中均在逐渐获得成功，部分本土标杆药企更致力于在全球范围内建设布局全产业链，提高参与全球化的竞争能力。而中国市场的巨变以及其在全球市场中地位的提升，促使跨国药企也开始重新审视中国市场的潜在机会，瞄准中国基层市场，将其视为未来拓展的战略要地。随着中国和全球的融合度不断增强，今后中外药企竞争医保资源、终端药店将变的更加激烈，国内药企参与全球竞争的模式也会变得越来越多元。

### （3）大健康产业方兴未艾，科技智造为中医药赋能

人口老龄化、政策驱动、行业技术积累以及人们追求健康的需求是推动我国大健康产业

发展的关键因素。如今，人们的健康观念在不断从疾病医学向健康医学转变，从重治疗向重预防转变，从对抗性治疗向整体式治疗转变，从重视对病灶的改善向重视生态环境的改善转变，从强调医生的作用向强调病人的自我保健作用转变，医学模式从生物医学向生物、心理、社会模式转变。这样的转变与中医药的绿色健康理念不谋而合，中医药关注生命个体整体性的理念，辨证施治、综合施治的诊疗模式，以及利用自然的防治手段和全生命周期的健康服务，在与健康产业融合的同时将催生万亿级的市场。

加之，5G时代将加速中医药的数字化转型，大数据、云计算、人工智能、物联网等现代科技的采用将广泛运用于道地药材的种植、加工，中药有效成分的分析与控制，方剂的研发与创新，将助力中医药形成严格的、标准化、精细化的质量管理体系。新的信息化技术还将有助于中医药建立治未病、慢性病检测、治疗、康养的系统解决方案，为消费者的个性化健康需求提供精准服务，实现专业化的全生命周期健康的照顾管理系统。

#### （4）日化领域空间广阔，需求细分加速产品和渠道变革

中国日化市场规模逐年递增，市场集中度较低，沿海地区份额较大，国产日化产品主要集中在中低档大众化市场，本土产品市场份额仅20%左右。随着国人消费支出的增长、消费观念的转变以及购买频次增加和城镇化加速，我国日化产品市场规模呈逐年上升趋势，近年来，本土化产品市场占有率进一步提升，日化产品市场集中度也进一步增大。虽然本土企业在高度竞争的市场环境中成长，逐渐形成了在品牌、技术、营销渠道等方面的独特优势，但相对于欧美、日本等消费大国来说，中国日化产品的种类远未达到丰富的程度，整体容量还未饱和，市场仍然有许多空白点。

当前，不断推新、丰富品类、完善品牌矩阵来吸引更多消费者已成为日化行业的共识，但随着消费者心智的成熟，对产品认知和需求逐渐回归理性，消费更趋于垂直化、细分化，进一步催生了对产品个性化和适应性的高需求。同时，渠道和营销变革开始分化，到店（To B）、到家（To C）、社群模式不断更迭；直播带货、渠道下沉、新国潮等推广方式层出不穷、集中爆发，对日化行业的发展提出了新的挑战。

## 2、面临的风险与应对措施

### （1）医改更具力度，行业格局面临重塑和洗牌

医药行业产业政策以及国家、地方性法律法规的变化，将直接影响医药行业的景气程度。随着医改不断推进与深化，医药政策措施陆续实施落地，4+7带量采购、一致性评价、辅助用药目录、重点监控目录、药房分级分类管理、GMP飞行检查等一系列政策和措施，深刻影响

医药行业各个领域，加强药品质量控制及药品控费成为常态，药品价格动态联动，降幅超出产业预期，药品销售面临较大压力。公司将加强对医改政策的研究，适应市场的变化，提前布局，通过继续立足主业，稳固存量市场；调整结构，加快转型创新；打造增量，提升企业核心价值。

#### （2）新形势、新业态涌现，行业竞争生态改变

随着医药、大健康、日化行业市场容量迅速扩大，互联网、移动医疗、生物传感、新材料、人工智能给传统发展模式带来新冲击，行业竞争态势呈现多样化，从单纯追求市场份额竞争转向对市场快速反应能力的竞争；从企业单一领域竞争转向研发、生产、营销、流通全方位的产业链竞争；终端竞争形态呈现出媒体碎片化、消费者需求多元化、渠道高度分化，城市重要性下沉等新态势。国际品牌，也在积极调增产品布局，增加功能性产品，并减少中低端产品扶持力度，集中高频集拳头资源布局传播。如何抓住机遇再次实现跨越性发展，引领公司战略升级及行业盈利生态变化，是公司面临的重要命题。对此，一方面公司将以消费者为中心，创造体验式营销，洞察消费者内心需求，实施从产品营销向价值营销的战略升级；另一方面，积极布局新业态、新渠道，为公司的发展开辟新的领域，新的业务模式。

#### （3）运营要素储备和发展需求的匹配度亟需增强

随着公司产品愈渐多元化的开发，跨品类甚至跨行业业务领域的快速拓展，在资源整合、技术研发、生产管理、市场开拓和资本运作方面对公司提出了更高的要求，公司运营要素储备和未来发展需求的匹配度需进一步增强。公司将继续优化资源配置，通过与第三方专业机构合作，或自主培养与引进人才相结合的形式，积极储备研发、营销、技术、管理等方面的运营要素，内外兼修保障公司各项业务条线高质量的优化升级。

#### （4）公司规模不断扩大，考验管理水平和规范运作能力

吸收合并完成后，公司资产规模、经营规模、管理半径逐步扩大，加之未来公司将更多地通过外延式扩张助推发展，组织结构和管理体系更趋复杂，公司的经营决策、风险控制的难度增加，对公司管理团队管理水平及驾驭经营风险的能力带来一定程度的挑战，对公司的内部控制、运营组织、营销服务等各方面都提出了更高的要求。公司将致力于全面提升自身的经营规划、管理架构和财务管理等方面统筹能力，深化细化资源共享、协同增效，不断提升规范运营和治理水平。

### 3、发展展望与规划

回顾第八届董事会履职期间，公司基于即有的资金优势、品牌优势、渠道优势和进一步市



场化的体制优势，着力优化资源配置和大健康产业平台的深化构建，专注于价值体系、组织模式、流程机制、产业布局的重构，竞争力和市场占有率不断提升，综合实力进一步强化。在第八届董事会的带领下，公司分两步走，首先实现了控股股东层面的混合所有制改革，缩短了决策条线，引入了市场化的运营机制和管理体制，为企业注入了新的发展动力；其次完成了上市公司对控股股东白药控股的吸收合并工作，精简了管理层级，化解了同业竞争，将优质资产注入上市平台，进一步实现了资源的协同和聚集，塑造了云南白药面向未来的核心竞争力，为云南白药在医药行业新形势新格局下的发展夯实了内在基础。

2020年是公司完成重组改革和顶层设计重塑，再次以新的产业基础和发展平台进入蓄势待发的新元年。当前，全球医药健康产业正处于价值再造、格局变动和产业重构窗口期，随着基因检测、人工智能、生物工程以及大数据技术的日益成熟及交叉融合，以精准医疗为代表的全新产业模式正在形成，能否把握战略机遇以实现产业跃迁，已成为未来生存发展的关键。面对多样化的竞争对手，云南白药将充分发挥改革带来的人员、资质、技术、品牌、渠道等方面的资源聚合优势，以充分市场化的体制机制激活企业发展动力，进一步夯实公司“新白药、大健康”战略实施的物质基础，巩固提升现有业务板块的业务规模，精选赛道及时切入全球健康产业前沿，打造全球领先的健康服务供应商。

(1) 全面提升综合管理能力，提质增效稳固发展根基。

调整经营思路，强化内部管理，推进产品和产业结构升级，以技术创新、管理革新为主线，抓好业务结构、产品结构、人力资源结构、组织结构、资本结构的不断优化，实现产品快速落地、产能布局合理、成本控制到位、经营管理高效、运营风险可控的新格局。

(2) 聚焦战略要点，深挖既定赛道细分领域成长机会。

围绕公司中长期重点布局骨科、妇科和伤口护理等领域的战略规划，以自主创新、整合重组为支撑，以项目为抓手，以新产品引进和医学研究中心构建为突破。基于云南白药在骨伤科领域的长期积累优势，与国内外顶级专业的医疗领域机构合作，持续投入建设国际领先的研究型骨伤科诊疗及康复医院，打造具备国际尖端手术设备、器械、组织工程技术等体系的骨伤科与康复医疗服务机构。在研发方面加大投入、加强管理，深化与高等院校、科研院所的产学研合作，加快推进老产品二次开发 and 安全性再评价工作，积极引进创新品种，注重科技成果的转化与应用，推动新产品研发工作的同时，确保公司现有核心产品的工艺优化，提高产品品质和技术竞争力。

(3) 巩固既有业务板块优势，拓展云南白药品牌的广度、深度。

药品板块：在专注中医药治疗养护、充分挖掘现有产品增长潜力的同时，积极拓展医药材料科学、医疗器械、慢病管理等新兴领域，利用好市场策划、销售执行两个核心优势平台，内向融合IP项目支持团队，外向整合国内一流策划团队搭建共赢分享平台，有效整合符合产业链要求的市场资源。

健康品板块：在夯实牙膏产品品牌根基的同时，拓展以漱口水为代表的口腔护理产品，逐步完成从牙膏强势品牌向口腔护理强势品牌的发展里程；洗护产品在完成品牌梳理和调整的基础上，积小为大实现全面破冰；美肤产品在夯实采之汲品牌定位“提供消费者定制化的肌肤问题解决及护理方案”稳步增长的同时，开展产品和营销模式的双重创新和探索，支撑起未来新的增长。

中药资源板块：围绕“以客户为中心”进行业务重塑，聚焦、打造品牌产品，着力构建云药资源交易平台、健康养生平台、植物提取物及原料药产业平台，通过全流程的标准化和模式创新，全面重构从上游种植到下游终端产品开发与销售的价值链，打造中药资源产业生态圈。

医药商业板块：立足区域市场、深耕医药流通业务，基于信息化技术手段和智能设施设备，加快向智慧型医药供应链服务商转型发展，高效提速医院供应链管理营运，提升配送效率，提高供应链协同能力；同时，加大新零售市场的开发，为处方流转和分级诊疗做好准备，有效承接医院外流处方份额。

茶品板块：建立多方销售渠道，探索线上、线下结合的模式，为动销造势；满足市场及高端会员客户定制化需求，丰富体验方式，从体验式营销向茶空间全套服务的模式进行转型和探索。

康养板块：以市场为中心，圈层客户为重点服务对象，精准定位，主动服务；深度挖掘大理养生度假园区核心价值，以养生中心为引擎，聚合国内外养生资源形成丰富的养生产品形态，全力打造独具特色和竞争力的目的地养生度假产品。

(4) 加强资本运作，实现在更广阔平台上的转型升级。

公司将充分利用并依托上市资本平台，坚持“以增强核心竞争力，以投资推进产业链发展，具有竞争力、协同效应和 market 发展前景”作为公司投资并购的主要原则，加大国内外项目储备和筛选，同时借助专项基金及相关产业基金的专业优势和资金优势，有效应对医药行业长周期的投资风险，推动构建公司外部孵化平台，以资本运作的力量使公司发展为专业驱动的医药企业。

2020年，公司将在第九届董事会和经营班子的带领下，坚持医药行业政策引领，紧扣行业发展逻辑，紧跟市场变化趋势，以改革创新驱动发展动力、以结构调整转变发展方式、以开放合作拓展发展空间、以提质增效提升发展水平，持续专注于挖掘确定性、探索可能性、构建不可替代性、获得协同生存价值，实现核心业务的增长拓展与新的价值增长。全体白药人誓以笃行“敢闯敢试敢为人先，能拼能钻能打胜仗”的精神，继续以专业和组织赋能，保持持续创造价值的决心和勇气，携手同心焕发内在动力，共谋发展，共迎挑战！

## 十、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 1、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
2019年01月08日	实地调研	其他	了解公司重大资产重组相关事项及公司经营情况。
2019年03月26日	实地调研	机构	了解公司经营情况及吸收合并相关事项。
2019年03月27日	实地调研	机构	了解公司经营情况及战略布局。
2019年03月29日	实地调研	机构	现场参观，了解公司基本情况。
2019年05月30日	实地调研	机构	了解公司经营情况及战略布局等情况。
2019年05月31日	实地调研	机构	了解公司经营情况、战略布局，以及吸收合并事项。
2019年07月19日	实地调研	机构	了解公司经营情况、战略布局，以及吸收合并事项。
2019年09月02日	实地调研	机构	了解公司上半年经营情况、未来战略布局等情况。
2019年09月03日	实地调研	机构	了解公司上半年经营情况、未来战略布局、股份回购情况。
2019年09月10日	实地调研	机构	了解公司上半年经营情况、未来战略布局、股份回购情况。
2019年09月11日	实地调研	机构	了解公司上半年经营情况、未来战略布局等情况。
2019年10月29日	实地调研	其他	了解公司三季报、员工持股、战略方向、日常经营等相关问题。
2019年11月08日	实地调研	机构	了解公司日常经营、战略布局等相关问题。
2019年11月11日	实地调研	机构	了解公司日常经营等相关问题。
2019年11月29日	实地调研	机构	了解公司日常经营等相关问题。
2019年12月17日	实地调研	机构	了解公司日常经营等相关问题。
接待次数		16	
接待机构数量		102	
接待个人数量		32	
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、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。

#### 2、2018年度分配预案：

以2018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20.00元（含税），共派发现金股利2,082,779,436.00元；其余未分配利润留待以后年度分配。

#### 3、2019年度分配预案：

以2019年末总股本1,277,403,317股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利30.00元（含税），共派发现金股利3,832,209,951.00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	现金分红 金额占合 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(如回购 股份)现金 分红的金 额	以其他方 式现金分 红金额占 合并报表 中归属于 上市公司 普通股股 东的净利 润的比例	现金分红总额 (含其他方式)	现金分红 总额(含其 他方式)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
2019年	3,832,209,951.00	4,183,727,553.32	91.60%	0.00	0.00%	3,832,209,951.00	91.60%
2018年	2,082,779,436.00	3,493,771,503.62	59.61%	0.00	0.00%	2,082,779,436.00	62.99%
2017年	1,562,099,577.00	2,868,537,927.72	54.46%	0.00	0.00%	1,562,099,577.00	49.67%

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情况

√ 适用 □ 不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	30
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	1,277,403,317
现金分红金额 (元) (含税)	3,832,209,951.00
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	0.00
现金分红总额 (含其他方式) (元)	3,832,209,951.00
可分配利润 (元)	4,408,701,898.37
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	86.90%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
拟以 2019 年末总股本 1,277,403,317 股为基数, 向全体股东拟按每 10 股派发现金股利 30 元 (含税), 共拟派发现金股利 3,831,309,951.00 元。其余未分配利润留待以后年度分配。本预案尚需提交股东大会审议通过后方可实施。	

注: 如公司分配预案的股本基数暂不确定, 需在利润分配预案的详细情况说明中描述具体情况; 如出现系统校验不通过的情形, 请及时联系定期报告填报系统工作人员或监管员。

现金分红总额 (元) (含税) = 每 10 股派息数 (元) (含税) / 10 \* 分配预案的股本基数 (股)。

现金分红占利润分配总额的比例 = 派息数 / (红股数 + 派息数)。

公司计划年度不派发现金红利, 不送红股, 不以公积金转增股本。

## 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	履行完毕
	云南省人民政府	其他	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	2017 年	在持有 (包	履行

	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	承诺	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%	06月06日	括直接和间接)云南白药股份期间内持续有效	完毕
	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。	2017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	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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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赔偿责任。</p>	2017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	履行完毕
	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赔偿责任。</p>	2017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	<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。</p>	2017年03月23日	在持有(包括直接和间接)云南白药股份期间	履行完毕

			<p>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。</p> <p>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>		内持续有效	
资产重组时所作承诺	上市公司董事、监事、高级管理人员	股份锁定承诺	上市公司现任董事、监事、高级管理人员承诺自本次重大资产重组复牌之日起至实施完毕期间无股份减持计划。	2018年10月31日	本次重大资产重组实施完毕	履行完毕
	上市公司董事、高级管理人员	房地产业务承诺	如云南白药及其合并报表范围内的子公司、白药控股及其合并报表范围内的子公司报告期内在境内房地产开发业务中存在未披露的闲置土地、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为，并因此给云南白药和投资者造成损失的，本人将根据相关法律、法规及证券监管部门的要求承担赔偿责任。	2018年12月11日	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及其一致行动人、江苏鱼跃科技发展有限公司	关联交易承诺	<p>1、云南省国资委承诺：本次重大资产重组完成后，云南省国资委将尽可能避免与上市公司之间的关联交易。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，云南省国资委承诺将在平等、自愿的基础上，按公平、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。云南省国资委将严格遵守有关法律、法规、规范性文件以及上市公司《公司章程》等的相关规定，履行关联交易决策程序及信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法利益。本承诺函自云南省国资委正式签署之日起生效且不可撤销。云南省国资委保证切实履行本承诺，且上市公司有权对本承诺函的履行进行监督；如云南省国资委未能切实履行本承诺函，并因此给上市公司造成任何实际损失，云南省国资委将赔偿由此给上市公司造成的全部直接或间接损失。</p> <p>2、新华都及其一致行动人承诺：本次吸收合并完成后，本单位/本人及本单位/本人控制的企业将尽可能避免与上市公司之间的关联交易。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，本单位/本人承诺将在平等、自愿的基础上，按公平、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。本单位/本人及本单位/本人控制的企业将严格遵守有关法律、法规、规范性文件以及上市公司《公司章程》等的相关规定，履行关联交易决策程序及信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法利益。本承诺函自本单位/本人正式签署之日起生效且不可撤销。本单位/本人保证切实履行本承诺，且上市公司有权对本承诺函的履行进行监督；如本单位/本人未能切实履行本承诺函，并因此给上市公司造成任何实际损失，本单位/本人将赔偿由此给上市公司造成的全部直接或间接损失。</p> <p>3、江苏鱼跃承诺：本次吸收合并完成后，本公司及本公司控制的企业将尽可能避免与上市公司之间的关联交易。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，本公司承诺将在平等、自愿的基础上，按公平、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</p>	2018年10月31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>价格确定。本公司及本公司控制的企业将严格遵守有关法律、法规、规范性文件以及上市公司《公司章程》等的相关规定，履行关联交易决策程序及信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法利益。本承诺函自本公司正式签署之日起生效且不可撤销。本公司保证切实履行本承诺，且上市公司有权对本承诺函的履行进行监督；如本公司未能切实履行本承诺函，并因此给上市公司造成任何实际损失，本公司将赔偿由此给上市公司造成的全部直接或间接损失。</p>			
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	保持上市公司独立性承诺	<p>本次吸收合并完成后，本公司/本机构将继续按照有关法律、法规、规范性文件的要求，保持与上市公司在人员、资产、业务、机构、财务方面的独立性，不会利用上市公司关联方的身份从事影响上市公司人员独立、资产独立完整、业务独立、机构独立、财务独立的行为，不损害上市公司及其他股东的利益，切实保障上市公司在人员、资产、业务、机构和财务等方面的独立。本承诺函自本公司/本机构正式签署之日起生效且不可撤销。本公司/本机构保证切实履行本承诺，且上市公司有权对本承诺函的履行进行监督；如本公司/本机构未能切实履行本承诺函，并因此给上市公司造成任何实际损失，本公司/本机构将赔偿由此给上市公司造成的全部直接或间接损失。</p>	2018年10月31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及其一致行动人	股份锁定承诺	<p>1、云南省国资委承诺：本机构通过本次交易认购的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起至 2022 年 12 月 27 日（含）期间不得转让。上述锁定期届满后，该等股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证监会、深圳证券交易所的规定和规则办理。本次交易完成后，本机构基于本次交易所取得的股份因上市公司进行送股、转增股本等原因而增持的上市公司股份，亦按照前述安排予以锁定。2、新华都及其一致行动人（1）新华都承诺：本公司通过本次交易认购的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起至 2022 年 12 月 27 日（含）期间不得转让。上述锁定期届满后，该等股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证监会、深圳证券交易所的规定和规则办理。本次交易完成后，本公司基于本次交易所取得的股份因上市公司送股、转增股本等原因而增持的上市公司股份，亦按照前述安排予以锁定。本公司于本次发行完成前持有的上市公司股份将与本次发行本公司所认购的上市公司新增股份适用相同的股份锁定期进行锁定。本次交易完成后，本公司于本次发行完成前持有的上市公司股份因上市公司送股、转增股本等原因而增持的上市公司股份，亦按照前述安排予以锁定。为了便于锁定股份的集中管理，本公司的一致行动人如将其所持云南白药股票依法通过大宗交易等方式转让给本公司的，本公司同意受让的该等云南白药股份应同样遵守上述锁定期的限制，且保证转让完成后本公司及其一致行动人和云南省国资委持有的云南白药股份数量一致。</p> <p>（2）新华都一致行动人承诺：本公司/本人于本次发行完成前持有的上市公司股份将与本次发行新华都所认购的上市公司新增股份适用相同的股份锁定期进行锁定。本次交易完成后，本公司/本人于本次发行完成前持有的上市公司股份因上市公司送股、转增股本等原因而增持的上市公司股份，亦按照前述安排予以锁定。作为上述股份锁定承诺的例外，为了便于锁定股份的集中管理，本公司/本人可以依法通过大宗</p>	2018年10月31日	2022年12月27日	正在履行



			交易等方式将本公司/本人所持的云南白药股票转让给新华都实业，但前提是新华都实业同意该等转让的云南白药股份应同样遵守上述锁定期的限制，且保证转让完成后新华都实业及其一致行动人和云南省国资委持有的云南白药股份数量一致。			
	江苏鱼跃科技发展有限公司	股份锁定承诺	本公司通过本次交易认购的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起至 2023 年 6 月 26 日（含）期间不得转让。上述锁定期届满后，该等股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证监会、深圳证券交易所的规定和规则办理。本次交易完成后，本公司基于本次交易所取得的股份因上市公司进行权益分派、资本公积转增股本等原因而增持的上市公司股份，亦按照前述安排予以锁定。	2018 年 10 月 31 日	2023 年 06 月 26 日	正在履行
	新华都实业集团股份有限公司	解除股权质押承诺	1、在本次吸收合并交易经中国证监会并购重组委员会审核通过后、本次减资工商变更登记手续办理前无条件办理完毕本次减资涉及的白药控股股权的质押注销登记手续；2、在本次吸收合并交易办理白药控股的工商注销登记手续前无条件办理完毕本次吸收合并涉及的白药控股股权的质押注销登记手续。	2018 年 12 月 11 日		本次吸收合并交易经中国证监会并购重组委员会审核通过后，本次吸收合并交易办理白药控股的工商注销登记手续前
	江苏鱼跃科技发展有限公司	解除股权质押承诺	在本次吸收合并交易经中国证监会并购重组委员会审核通过后，办理白药控股的工商注销登记手续前无条件办理完毕白药控股股权的质押注销登记手续。	2018 年 12 月 11 日		本次吸收合并交易经中国证监会并购重组委员会审核通过，办理白药控股的工商注销登记手续前
	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	权属瑕疵承诺	1、自本承诺函出具之日起至本次吸收合并完成后 12 个月内，本单位将督促相关公司依法完善白药控股及其下属企业相关瑕疵土地、房产的权属登记、行政许可或备案等手续（包括但不限于划拨地转出地、相关瑕疵资产权属证书的变更及完善），或协调政府部门依法将相关瑕疵土地、房产收回。 2、除因不可抗力 and 法律、政策、政府管理行为等非白药控股及其下属企业自身因素导致的情形外，本次吸收合并完成后，如白药控股及其下属企业因本次吸收合并前的自有土地及房产存在瑕疵（包括但不限于未办理权属登记、使用国有划拨用地、证载权利人与实际权利人不一致等情形），导致本次吸收合并后云南白药及其下属企业无法继续占有、使用该等土地、房产，或被有关政府主管部门要求整改或处以任何形式的处罚或承担任何形式的法律责任的，本单位承诺将尽最大努力积极采取切实可行的措施解决相关问题，以减轻或消除不利影	2018 年 10 月 31 日		本次吸收合并完成后 12 个月

			响；如云南白药因上述土地、房产瑕疵遭受包括但不限于赔偿、罚款、支出等实际损失，在云南白药依法确定实际损失数额后 30 日内，本单位承诺按照定向减资前在白药控股的持股比例，以现金方式给予云南白药足额补偿。			
	云南白药控股有限公司、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	房地产业务承诺	如云南白药及其合并报表范围内的子公司、白药控股及其合并报表范围内的子公司报告期内在境内房地产开发业务中存在未披露的闲置土地、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为，并因此给云南白药和投资者造成损失的，本公司/本机构将根据相关法律、法规及证券监管部门的要求承担赔偿责任。	2018 年 12 月 11 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
	上市公司董事、监事、高级管理人员	摊薄即期回报及填补措施承诺	<p>1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害上市公司利益。</p> <p>2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。</p> <p>3、本人承诺不动用上市公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。</p> <p>4、本人承诺未来由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>5、本人承诺未来公布的上市公司股权激励的行权条件与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>6、切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，给上市公司或者股东造成损失的，依法承担补偿责任。本承诺自签署之日起生效，生效后即构成对本人有约束力的法律文件。如违反本承诺，本人愿意承担法律责任。</p>	2018 年 12 月 11 日	持续有效	正在履行
	云南白药控股有限公司、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	摊薄即期回报及填补措施承诺	<p>1、本公司/本机构将不会越权干预上市公司经营管理活动，不会侵占上市公司利益。</p> <p>2、本承诺出具之日后，若证券监管部门就填补回报措施及其承诺的相关规定作出其他要求的，且上述承诺不能满足证券监管部门的该等新的监管规定时，本公司/本机构承诺届时将按照相关规定出具补充承诺。</p> <p>3、本公司/本机构承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本公司/本机构作出的相关承诺，若本公司/本机构违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本公司/本机构愿意依法承担相应的赔偿责任。</p>	2018 年 12 月 11 日	持续有效	正在履行
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	无					

履行的具体原因及下一步的工作计划	
------------------	--

## 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

注：报告期内会计政策和会计估计变更详见“第十二节 财务报告 五、重要会计政策及会计估计 44、重要会计政策和会计估计变更”。

## 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

注：报告期内合并范围变动详见“第十二节 财务报告 八、合并范围的变更”。

## 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）	186
境内会计师事务所审计服务的连续年限	4
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	4
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）	无
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
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）	无

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2019年度的审计机构（含内部控制审计）。

本年度，公司因开展反向吸收合并云南白药控股有限公司的重大资产重组事项，聘请中国国际金融股份有限公司为财务顾问，期间共支付财务顾问费4500万元。

## 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

公司报告期末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

公司于2019年10月10日召开第九届董事会2019年第四次会议、第九届监事会2019年第四次会议、2019年10月29日召开2019年第三次临时股东大会，审议通过了关于云南白药集团股份有限公司第一期员工持股计划（草案）及摘要的议案，和与公司员工持股计划相关的议案。公司自2019年1月4日首次实施股份回购至2019年11月19日股份回购完毕，通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购的用于本次员工持股计划的股票合计为3,301,001股，占公司总股本的0.26%，支付总金额为244,704,739.06元(不含交易费用)。2019年12月5日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，公司开立的“云南白药集团股份有限公司回购专用证券账户”所持有的3,301,001股已于2019年12月4日以非交易过户形式过户至“云南白药员工持股计划”专户中。所获标的股票的锁定期为12个月，自公司公告最后一笔标的股票登记至本员工持股计划名下之日起计算。具体内容详见发布于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的相关公告。

## 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

公司报告期末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

公司报告期末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

公司报告期末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	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			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）		0		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								
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	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
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	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
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）		0		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）		150,000		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				3.95%				
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：无

## （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	219,800	210,000	
其他类	自有资金	77,047		
合计		296,847	210,000	

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

适用  不适用

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	70,000	自有资金	2019年11月29日		银行理财资金池	到期还本付息	4.05%		248.55	248.55		是		
B 银行	银行	银行理财产品	40,000	自有资金	2019年08月29日		银行理财资金池	到期还本付息	3.53%		479.69	479.69		是		
合计			110,000	--	--	--	--	--	--		728.24	--		--	--	--

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《2019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：全面贯彻落实中共中央提出的精准扶贫战略，着力激发贫困人口内生动力，助力国家打赢脱贫攻坚战，为2020年实现全民小康做出应有的贡献。

主要任务：帮助贫困地区困难群众精准脱贫。



保障措施：充分发挥自身优势，专业投入，以“项目安排精准、措施到户精准、致富前景精准”为核心的“三精准”主要措施，立足“长远发展、自主发展、融合发展、持续发展”为核心的“四发展”主要理念，使帮扶效果最大化。

## （2）年度精准扶贫概要

2019年，在省委省政府的关心和支持下，公司继续深入落实精准扶贫各项工作。依托多年扶贫工作经验，公司从自身需要和优势出发，结合县乡实际，经过综合分析，从中药材产业发展方面开展产业扶贫，通过中药材种植，带动县乡产业发展，为当地寻找到一条可持续发展之路。公司先后在各挂钩扶贫地区开展中药材种植帮扶活动，先后帮助建立了金铁锁、当归、草乌、重楼、珠子参等中药材标准化种植基地，将扶贫与发展自身生物医药产业紧密结合，以生物医药产业发展来带动民族贫困地区中药材种植农户获得稳定收益，实现产业脱贫。

除针对贫困程度不同选择种植品种外，公司还根据致贫致困原因在资金倾斜和扶贫方式上做出精准区分，因人施策、因户施策，确保扶贫措施精准到户、扶贫资金精准投入。为实现为老百姓增收致富，让脱贫成果更为长效，公司以改革创新促进工业制造体系转型升级，带动第一产业发展，使贫困地区脱贫致富的联动效应。公司牵头成立的云南省中药材种植行业协会，通过这个平台打造中药资源互利生态圈，实现企业、种植户等各方的同生共长，互利共赢。协会让广大种植农户参与进来，通过开展政策咨询、技术培训、推广，关键技术攻关、发布供求信息，引导云南中药材种植业健康发展。

同时，公司还在村民综合素质提升上下功夫，激发脱贫致富内生动力。延续几年来云南白药优秀扶贫经验做法，公司致力于为扶贫地区提供医药、教育、卫生等全方位的支持，帮扶贫困地区发展技术支持体系、医护技能提升、教育助学支持等多方面相结合的帮扶新机制，为贫困地区经济的长远发展注入活力。

精准扶贫工作开展以来，云南白药充分利用企业技术、市场、人才、信息等优势，不断拓展援建内容，以“产业扶贫”为基础，建立了长期的药材种植技术指导服务机制，围绕贫困户医、食、住、教等各方面持续投入，开展扶贫工作。按照公司党委的工作部署，公司积极配合县、乡、村各级政府，通过干部、村民和驻村扶贫队员的共同努力，让贫困地区的群众感受到了实实在在的获得感。

**(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	57.84
2.物资折款	万元	471.37
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	1
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	1.94
2.转移就业脱贫	——	——
其中： 2.1 职业技能培训投入金额	万元	5.28
2.2 职业技能培训人数	人次	78
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	26.3
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	2.26
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	468.1
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
其中： 9.1.项目个数	个	3
9.2.投入金额	万元	25.32
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

**(4) 后续精准扶贫计划**

未来，公司将继续秉承发扬“济世为民”传统，落实感恩文化，整合集团资源、集中优势兵力，出重拳打通脱贫攻坚政策落实的“最后一公里”，其药材种植产生的“经济后劲”将在未来越来越鲜明。公司将延续以往的模式及公司对各挂钩县的扶贫政策，同时进一步加大技术培训及田间指导。同时，积极解决药材种植户销售困境，充分协调内外部资源，帮助种植户开展中药材收购，将老百姓的地变成药，使老百姓地里的药变成钱。此外，在下一步工作中

继续关注已脱贫贫困户，定期走访，入户了解情况，掌握每户动态，防止返贫情况发生。

2020年，云南白药将以习近平新时代中国特色社会主义思想为行动指引，深入贯彻落实党中央关于脱贫攻坚的各项部署，以迎难而上、冲锋在前的勇气和担当，以久久为功、绵绵用力的智慧和韧劲，为打赢脱贫攻坚战、全面建成小康社会贡献白药力量。

### 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：否

企业严格按照环评要求进行污染防治设施建设，目前环保审批手续齐全，2019年度公司及下属子公司均取得第三方环境检测报告，废水、废气、固废、噪声等各项污染物排放严格按照标准进行，未出现超标排放。

（1）建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

环评批复：云环许准[2008]55号

竣工环保验收批复：一期云环验[2013]1号、二期云环验[2015]30号

（2）突发环境事件应急预案

已制定，并于2017年更新报送呈贡区环保局并取得备案。

（3）环境自行监测方案

2019年编制了自行监测方案，并报环保部门备案。2019年严格按照自行监测方案完成自行监测工作，污染物各项指标均符合排放标准。

（4）其他应当公开的环境信息：无。

## 十九、其他重大事项的说明

1、2019年1月8日，公司召开2019年第一次临时股东大会，审议通过了公司吸收合并有关事宜，具体内容详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《2019年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-02）。

2、2019年1月10日，公司披露了《通知债权人公告》（公告编号：2019-03），本公司债权人自接到本公司通知之日起 30 日内、未接到通知者自本公告披露之日起45日内可向本公司申报债权，并可据有效债权文件及凭证要求本公司清偿债务或提供相应的担保。具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

3、2019年1月9日，公司召开了2014年公司债券（第一期）2019年第一次持有人会议和2016年公司债券（第一期）2019年第一次持有人会议，两次会议均审议通过了《关于云南白药集

团股份有限公司吸收合并云南白药控股有限公司并增加一次投资者回售选择权的议案》，具体内容详见公司于2019年1月12日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《2014年公司债券（第一期）2019年第一次持有人会议决议公告》和《2016年公司债券（第一期）2019年第一次持有人会议决议公告》。

4、2019年1月16日，公司对2014年公司债券（第一期）的2019年第一次债券持有人会议和2016年公司债券（第一期）的2019年第一次债券持有人会议表决结果进行了答复，同意根据《关于云南白药集团股份有限公司吸收合并云南白药控股有限公司并增加一次投资者回售选择权的议案》为“16 云白 01”增加一次投资者回售选择权。具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于2014年公司债券（第一期）的2019年第一次债券持有人会议答复的公告》（公告编号：2019-04）和《关于2016年公司债券（第一期）的2019年第一次债券持有人会议答复的公告》（公告编号：2019-05）。

5、2019年1月15日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请补正通知书》（190046号），要求公司在《补正通知书》发出之日起30个工作日内向中国证监会行政许可申请受理部门报送有关补正材料。具体内容详见公司于2019年1月16日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于收到<中国证监会行政许可申请补正通知书>的公告》（公告编号：2019-06）。

6、2019年1月21日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：190046），具体内容详见公司于2019年1月22日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于收到<中国证监会行政许可申请受理单>的公告》（公告编号：2019-07）。

7、2019年1月30日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（190046号），要求公司就中国证监会审查提出的有关问题作出书面说明和解释，并在30个工作日内向中国证监会行政许可受理部门提交书面回复意见。具体内容详见公司于2019年1月31日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于收到<中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书>的公告》（公告编号：2019-08）。

8、2019年2月14日，公司披露了《关于<中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书>的回复公告》（公告编号：2019-10）。具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）

9、2019年2月20日，公司披露了《关于<中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书>之反馈回复修订的公告》（公告编号：2019-11），具体内容详见巨潮资讯网

(<http://www.cninfo.com.cn>)。

10、2019年2月21日，公司披露了《关于中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核公司发行股份吸收合并云南白药控股有限公司暨关联交易事项的提示性公告》(公告编号：2019-12)，称公司股票将在并购重组委工作会议召开当天停牌，具体内容详见巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

11、2019年2月22日、2月23日，2月25日，公司分别发布了《关于“16云白01”上调票面利率及投资者回售实施办法的第一次提示性公告》、《关于“16云白01”上调票面利率及投资者回售实施办法的第二次提示性公告》和《关于“16云白01”上调票面利率及投资者回售实施办法的第三次提示性公告》，具体内容详见巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

12、2019年2月28日，公司披露了《关于中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核公司发行股份吸收合并云南白药控股有限公司暨关联交易事项的停牌公告》(公告编号：2019-13)，称公司将在2019年2月28日(星期四)上午开市起停牌，待公司收到并购重组委审核结果后公告并复牌，具体内容详见巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

13、2019年3月1日，公司披露了《关于公司发行股份吸收合并云南白药控股有限公司暨关联交易事项获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核通过暨公司股票复牌的公告》(公告编号：2019-14)，称公司股票(证券简称：云南白药，证券代码：000538)将在2019年3月1日(星期五)上午开市起复牌，具体内容详见巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

14、2019年3月1日，公司披露了《关于“16云白01”回售申报情况的公告》，“16云白01”的回售数量为8,476,764张，回售金额为872,682,853.80元(含利息)。本次回售后剩余未回售数量为523,236张，未回售金额为52,323,600元(不含利息)，具体内容详见巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

15、2019年3月8日，公司披露了《关于中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核意见的回复公告》(公告编号：2019-16)，称经并购重组委于2019年2月28日召开的2019年第6次并购重组委工作会议审核，公司发行股份吸收合并云南白药控股有限公司暨关联交易事项获得有条件通过。目前，公司尚未收到中国证监会的正式核准文件，待收到中国证监会相关核准文件后将另行公告。具体内容详见巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

16、2019年3月12日，公司收到中国证监会出具的二次反馈意见，公司会同相关中介结构对该反馈意见所涉及事项进行了逐项核查和落实并对进行了回复，详见公司于2019年3月20

日于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《关于中国证监会上市公司并购重组审核委员会二次反馈意见的回复公告》(公告编号: 2019-17)。

17、2019年3月25日,公司披露了《重大资产重组进展公告》(公告编号: 2019-25),称2019年3月7日,云南白药控股有限公司已根据《减资协议》及其补充协议的约定将34.55亿元减资款支付给新华都。2019年3月22日,白药控股已就减资事宜完成了工商变更登记并取得了新的营业执照。具体内容详见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

18、2019年3月28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)2019年付息公告》(公告编号: 2019-26),并于2019年4月8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>)。

19、2019年4月3日,公司披露了《关于持股5%以上股东减持股份预披露公告》(公告编号: 2019-28),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不超过31,241,991股(占本公司总股本比例不超过3%)。其中以大宗交易拟减持所持股份不超过20,827,994股,占公司总股本不超过2%;集中竞价交易拟减持所持股份不超过10,413,997股,占公司总股本不超过1%。具体内容详见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

20、2019年4月4日,公司披露了《关于“16云白01”回售实施结果的公告》,“16云白01”的回售数量为8,476,764张,回售金额为872,682,853.80元(含利息)。本次回售后剩余未回售数量为523,236张,未回售金额为52,323,600元(不含利息)。具体内容详见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

21、2019年4月24日,公司收到中国证券监督管理委员会核发的《关于核准云南白药集团股份有限公司吸收合并云南白药控股有限公司的批复》(证监许可[2019]770号)。4月25日,公司披露了《关于公司吸收合并云南白药控股有限公司暨关联交易事项获得中国证监会核准批复的公告》(公告编号: 2019-30)和《吸收合并云南白药控股有限公司暨关联交易报告书(修订稿)之修订说明公告》(公告编号: 2019-31),具体内容详见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

22、2019年4月26日,公司披露了《关于“14白药01”投资者回售实施办法的第一次提示性公告》和《关于“16云白01”投资者回售实施办法的第一次提示性公告》。2019年4月30日,公司披露了《关于“14白药01”投资者回售实施办法的第二次提示性公告》和《关于“16云白01”投资者回售实施办法的第二次提示性公告》;同日,公司披露了《关于“14白药01”投资者回

售实施办法的第三次提示性公告》和《关于“16云白01”投资者回售实施办法的第三次提示性公告》，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

23、2019年5月8日，公司披露了《关于“14白药01”回售申报情况的公告》和《关于“16云白01”回售申报情况的公告》。“14白药01”的申报回售数量为0张，回售金额为0元（含利息）；“16云白01”的申报回售数量为508,356张，回售金额为51,008,186.84元（含利息），具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

24、2019年5月9日，公司披露了《关于公司股票连续停牌直至现金选择权实施完毕的提示性公告》（公告编号：2019-35）、《关于发行股份吸收合并云南白药控股有限公司现金选择权派发及实施的提示性公告》（公告编号：2019-36）、《关于发行股份吸收合并云南白药控股有限公司的提示性公告》（公告编号：2019-37）。第一次提示投资者，公司股票于2019年5月16日起开始停牌，直至现金选择权申报期结束并履行相关信息披露义务后复牌，并对申报行使现金选择权的方式进行了说明，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

25、2019年5月10日，公司披露了《关于发行股份吸收合并云南白药控股有限公司的提示性公告》（公告编号：2019-38）、《关于公司股票连续停牌直至现金选择权实施完毕的提示性公告》（公告编号：2019-39），第二次提示投资者，公司股票于2019年5月16日起开始停牌，直至现金选择权申报期结束并履行相关信息披露义务后复牌，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

26、2019年5月11日，公司披露了《关于发行股份吸收合并云南白药控股有限公司的提示性公告》（公告编号：2019-40）、《关于公司股票连续停牌直至现金选择权实施完毕的提示性公告》（公告编号：2019-41），第三次提示投资者，公司股票于2019年5月16日起开始停牌，直至现金选择权申报期结束并履行相关信息披露义务后复牌，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

27、2019年5月14日，公司披露了《关于发行股份吸收合并云南白药控股有限公司的提示性公告》（公告编号：2019-43）、《关于公司股票连续停牌直至现金选择权实施完毕的提示性公告》（公告编号：2019-44），第四次提示投资者，公司股票于2019年5月16日起开始停牌，直至现金选择权申报期结束并履行相关信息披露义务后复牌，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

28、2019年5月15日，公司披露了《关于发行股份吸收合并云南白药控股有限公司的提示性公告》（公告编号：2019-45）、《关于公司股票连续停牌直至现金选择权实施完毕的提示

性公告》（公告编号：2019-46），第五次提示投资者，公司股票于2019年5月16日起开始停牌，直至现金选择权申报期结束并履行相关信息披露义务后复牌，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

29、2019年5月16日，公司披露了《关于发行股份吸收合并云南白药控股有限公司现金选择权派发公告》（公告编号：2019-47）、《关于公司股票连续停牌直至现金选择权实施完毕的公告》（公告编号：2019-48），提示投资者公司将于2019年5月15日股权登记日后开始派发现金选择权，获得现金选择权的投资者可于申报期间以其所持有的云南白药股票按照现金选择权的行权价格全部或部分申报行使现金选择权，同时公司股票于2019年5月16日起开始停牌，直至现金选择权申报期结束并履行相关信息披露义务后复牌，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

30、2019年5月17日，公司披露了《关于“14白药01”回售实施结果的公告》、《关于“16云白01”回售实施结果的公告》。“14白药01”的回售数量为0张，回售金额为0元（含利息），剩余未回售数量为9,000,000张，未回售金额为900,000,000元（不含利息）。“16云白01”的回售数量为508,356张，回售金额为51,008,186.84元（含利息），未回售数量为14,880张，未回售金额为1,488,000元（不含利息）。具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

31、2019年5月18日，公司披露了《关于持股5%以上股东中国平安人寿保险股份有限公司减持股份的实施进展公告》（公告编号：2019-49），公告显示截至2019年5月15日，平安人寿以大宗交易方式减持公司股份为0股，以集中竞价方式减持了5,207,024股，占公司总股本的0.5%，减持后，平安人寿持有云南白药92,672,542股，占总股本的8.90%。具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

32、2019年5月20日，公司披露了《关于发行股份吸收合并云南白药控股有限公司现金选择权实施公告》（公告编号：2019-50），对现金选择权申报期间、符合有权申报行使现金选择权条件的股东、现金选择权的基本条款、申报行使现金选择权的方式进行了说明，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

33、2019年5月20日，公司披露了《2014年公司债券（第一期）、2016年公司债券（第一期）2019年跟踪信用评级报告》，2019年度跟踪评级结果为：14白药01债券信用等级维持AAA，16云白01债券信用登记维持为AAA，发行主体长期信用登记维持为AAA，评级展望维持为稳定。具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

34、2019年5月22日，公司披露了《关于发行股份吸收合并云南白药控股有限公司现金选



择权实施的提示性公告》（公告编号：2019-51），提示投资者2019年5月21日为现金选择权派发日，2019年5月22日至2019年5月28日期间的工作日为现金选择权申报日，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

35、2019年5月28日，公司披露了《关于发行股份吸收合并云南白药控股有限公司现金选择权实施的提示性公告》（公告编号：2019-52），提示投资者2019年5月21日为现金选择权派发日，2019年5月22日至2019年5月28日期间的工作日为现金选择权申报日，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

36、2019年5月29日，《公司披露了关于现金选择权申报结果的公告》（公告编号：2019-53）、《关于公司股票复牌的公告》（公告编号：2019-54）。公告显示在本次现金选择权申报期内，没有投资者通过手工方式进行了有效申报，同时公司股票将自 2019年 5 月 29 日上午开市起复牌，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

37、2019年5月30日，公司披露了《2018年年度权益分派实施公告》（公告编号：2019-55），确定权益分派股权登记日为：2019年6月4日；除权除息日为：2019年6月5日，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。2019年6月5日，公司在召开年度股东大会两个月内完成了权益分派事宜。

38、2019年6月6日，公司以通讯表决方式召开了董事会、监事会，审议通过了《关于签署<吸收合并协议之补充协议（三）>的议案》、《关于本次吸收合并的新增股份发行价格和期间损益的补充约定不构成重组方案重大调整的议案》，具体内容详见公司于2019年6月11日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《第八届董事会2019年第三次会议决议公告》（公告编号：2019-57）、《第八届监事会2019年第三次会议决议公告》（公告编号：2019-58）。

39、2019年6月6日，公司召开第八届董事会2019年第三次会议审议通过了《关于自有闲置资金调整证券投资额度的议案》，将投资额度调整为：在保证日常经营运作资金需求，有效控制投资风险同时理财投资总额度不超过最近一个会计年度审计后净资产的45%（含）；其中，投资股票和股票基金、股权基金的比例，合计不得高于最近一个会计年度审计后净资产的15%（含）。上述额度可以循环使用。鉴于公司正在吸收合并的过程中，自股东大会审议通过之日起至下一个会计年度审计报告披露之前，在保证日常经营运作资金需求、有效控制投资风险的前提下，公司理财投资总额度不超过180亿元（含），其中投资股票和股票基金、股权基金的额度不超过30亿元（含）。上述额度可以循环使用。吸收合并完成后公司的净资产规模将大幅增加，上述公司理财投资总额度不超过公司截至2018年12月31日备考审阅报告

中净资产的 50%。具体内容详见公司于 2019 年 6 月 11 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《关于自有闲置资金调整证券投资额度的公告》(公告编号: 2019-59)。

40、2019年6月19日,公司披露了《关于吸收合并云南白药控股有限公司资产过户情况的公告》(公告编号: 2019-60),自吸并交割日起,白药控股的全部资产、负债、业务、合同及其他一切权利与义务将由云南白药享有和承担。涉及需要办理权属变更登记手续而该等资产暂未办理形式上的权属变更登记手续的,相关资产所涉及的各项权利、义务、风险及收益均自吸并交割日起概括转移至云南白药,而不论该等资产是否已实际过户登记至云南白药名下。如由于变更登记等原因而未能及时履行形式上的移交手续,不影响云南白药上述资产享有权利和承担义务。具体内容详见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

41、2019年6月26日,公司披露了《关于持股5%以上股东中国平安人寿保险股份有限公司减持股份的实施进展公告》(公告编号: 2019-61),公告显示截至2019年6月25日,平安人寿以大宗交易方式减持公司股份为0股,以集中竞价方式减持了10,413,911股,占公司总股本的1%,减持后,平安人寿持有87,465,655股,占总股本的8.40%。具体内容详见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

42、2019年7月2日,公司披露了《关于吸收合并云南白药控股有限公司涉及的新增股份登记及云南白药控股有限公司持股注销的公告》(公告编号: 2019-62)、《关于吸收合并云南白药控股有限公司暨关联交易之股份发行结果暨股份变动的公告》(公告编号: 2019-63),经公司向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请,白药控股持有的本公司 432,426,597 股股份于 2019 年 7 月 2 日注销,同时公司向云南省国资委、新华都、江苏鱼跃合计发行的668,430,196 股股份于2019年7月2日日终登记到账,并于7月3日上市。本次发行新增的 668,430,196 股股份登记到账及白药控股持有的432,426,597 股股份注销后,公司总股本增加至 1,277,403,317 股。同日,公司还披露了《关于本次吸收合并相关方出具承诺事项的公告》(公告编号: 2019-64)、《吸收合并云南白药控股有限公司暨关联交易之实施情况暨新增股份上市公告书》、《吸收合并云南白药控股有限公司暨关联交易之实施情况暨新增股份上市公告书(摘要)》等内容,具体内容详见巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

43、2019年7月5日,公司接到股东新华都实业集团股份有限公司的通知,获悉新华都将其持有的本公司部分股份进行质押。截至2019年7月5日,新华都持有公司股份数量 311,244,460股,占公司总股本比例为 24.37%,本次新增质押股数 275,901,036股,合计累计

质押股数为 311,244,460 股，占公司总股本比例为 24.37%。具体内容详见公司于 2019 年 7 月 8 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《关于股东股份质押的公告》（公告编号：2019-66）。

44、2019 年 7 月 10 日，公司接到股东江苏鱼跃科技发展有限公司通知，获悉江苏鱼跃将其持有的本公司部分股份进行质押。截至 2019 年 7 月 10 日，江苏鱼跃持有公司股份数量 71,368,938 股，占公司总股本比例为 5.59%。江苏鱼跃本次质押股数 43,535,053 股，占公司股份总数 3.41%；合计累计质押股数为 43,535,053 股，占公司总股本比例为 3.41%。具体内容详见公司于 2019 年 7 月 11 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《关于股东股份质押的公告》（公告编号：2019-67）。

45、2019 年 7 月 19 日，公司接到股东江苏鱼跃科技发展有限公司通知，获悉江苏鱼跃将其持有的本公司部分股份进行了补充质押。截至 2019 年 7 月 19 日，江苏鱼跃持有公司股份数量 71,368,938 股，占公司总股本比例为 5.59%。江苏鱼跃本次质押股数 14,273,788 股，占公司股份总数 1.12%；合计累计质押股数为 57,808,841 股，占公司总股本比例为 4.53%。具体内容详见公司于 2019 年 7 月 20 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《关于股东股份补充质押的公告》（公告编号：2019-68）。

46、2019 年 7 月 25 日，公司接到股东中国平安人寿保险股份有限公司《云南白药股份减持实施情况告知函》称：自 2019 年 4 月 3 日披露减持计划起至 2019 年 7 月 24 日，平安人寿以大宗交易方式减持公司股份为 0 股，以集中竞价方式减持了 10,413,911 股，占公司总股本的 0.82%，减持后，平安人寿持有云南白药 87,465,655 股，占总股本的 6.85%。具体内容详见公司于 2019 年 7 月 25 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《关于持股 5% 以上股东中国平安人寿保险股份有限公司减持计划期满暨实施情况的公告》（公告编号：2019-69）。

47、2019 年 7 月 26 日，公司接到股东中国平安人寿保险股份有限公司《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不超过 38,322,099 股（占本公司总股本比例不超过 3%）。其中以大宗交易拟减持所持股份不超过 25,548,066 股，占公司总股本不超过 2%；集中竞价交易拟减持所持股份不超过 12,774,033 股，占公司总股本不超过 1%。具体内容详见公司于 2019 年 7 月 26 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《关于持股 5% 以上股东减持股份预披露公告》（公告编号：2019-70）。

48、2019 年 8 月 5 日，公司召开第八届董事会 2019 年第四次会议，审议通过了《关于修改

公司章程的议案》、《关于第九届董事会换届选举非独立董事候选人的议案》、《关于第九届董事会换届选举独立董事候选人的议案》、《关于提请召开 2019 年第二次临时股东大会的议案》，并同意将前述三项议案提交股东大会审议。同日，公司召开了第八届监事会2019年第四次会议，审议通过了《关于第九届监事会换届选举股东监事候选人的议案》，并同意提交股东大会审议。具体内容详见公司于2019年8月6日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《第八届董事会2019年第四次会议决议公告》（公告编号：2019-72）、《第八届监事会2019年第四次会议决议公告》（公告编号：2019-73）和《关于召开2019年第二次临时股东大会的通知》（公告编号：2019-74）。

49、2019年8月7日，公司接到股东江苏鱼跃科技发展有限公司的通知，获悉江苏鱼跃将其持有的本公司部分股份进行了补充质押，截至2019年8月7日，江苏鱼跃持有公司股份数量71,368,938股，占公司总股本比例为5.59%。江苏鱼跃本次质押股数10,163,296股，占公司股份总数0.80%；合计累计质押股数为67,972,137股，占公司总股本比例为5.32%。具体内容详见公司于2019年8月8日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《关于股东股份补充质押的公告》（公告编号：2019-75）。

50、2019年8月21日，公司召开2019年第二次临时股东大会，审议通过了《关于修改公司章程的议案》、《关于自有闲置资金调整证券投资额度的议案》、《关于第九届董事会换届选举非独立董事候选人的议案》、《关于第九届董事会换届选举独立董事候选人的议案》和《关于第九届董事会换届选举独立董事候选人的议案》，公司第九届董事会、监事会自股东大会审议通过之日起产生。具体内容详见公司于2019年8月22日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《2019年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-76）。

51、2019年8月21日，公司召开第九届董事会2019年第一次会议，审议通过了《关于第九届董事会选举董事长、联席董事长、副董事长的议案》、《关于选举第九届董事会各专门委员会<战略、薪酬考核、提名、审计>的议案》、《关于第九届董事会聘任临时首席执行官、董事会秘书和证券事务代表的议案》、《关于第九届董事会聘任公司高级管理人员的议案》。同日，公司召开第九届监事会2019年第一次会议，审议通过了《关于第九届监事会选举监事会主席、监事会副主席的议案》。具体内容详见公司于2019年8月23日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《第九届董事会2019年第一次会议决议公告》（公告编号：2019-77）和《第九届监事会2019年第一次会议决议公告》（公告编号：2019-78）。

52、2019年8月26日、8月27日、8月28日，公司分别披露了《关于“14白药01”上调票面利率及投资者回售实施办法的第一次提示性公告》、《关于“14白药01”上调票面利率及投资者回售实施办法的第二次提示性公告》、《关于“14白药01”上调票面利率及投资者回售实施办法的第三次提示性公告》，对公司“14白药01”公司债券回售实施办法相关事宜进行了公告，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

53、2019年8月27日，公司召开第九届董事会2019年第二次会议，审议通过了《2019 年半年度报告及其摘要》、《关于公司高级管理人员薪酬管理与考核办法的议案》、《关于公司董监事等核心人员薪酬与考核管理的议案》，同意将上述第三项议案提交股东大会审议，具体内容详见公司于2019年8月29日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《第九届董事会2019年第二次会议决议公告》（公告编号：2019-79）和《董监事等核心人员薪酬与考核管理办法（草案）》。

54、2019年9月2日，公司披露了《关于“14白药01”回售申报情况的公告》，公司“14白药01”公司债的回售数量为0张，回售金额为0元，本次回售后剩余未回售数量为9,000,000张（含利息），未回售金额为900,000,000元（不含利息），具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

55、2019年9月2日，公司召开第九届董事会2019年第三次会议和第九届监事会2019年第三次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，根据财政部发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的要求，对公司财务报表格式、金融工具核算进行合理变更，调整可比会计期间的比较数据，对公司财务状况、经营成果和现金流量均无实质性影响。具体内容详见公司于2019年9月3日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《第九届董事会2019年第三次会议决议公告》（公告编号：2019-81）、《第九届监事会2019年第三次会议决议公告》（公告编号：2019-82）和《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2019-83）。

56、2019年9月25日，公司披露了《关于筹划员工持股计划的提示性公告》（公告编号：2019-85），称公司拟将根据相关规定，结合公司实际情况，推出员工持股计划，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

57、2019年9月25日，公司接到股东江苏鱼跃科技发展有限公司的通知，获悉江苏鱼跃将

其质押的本公司部分股份进行了解除质押，并办理了部分股份的再质押，截至 2019 年 9 月 24 日，江苏鱼跃持有公司股份数量 71,368,938 股，占公司总股本比例为 5.59%。江苏鱼跃本次部分解除质押的股份总数为 20,000,000 股，占公司股份总数的 1.57%。江苏鱼跃本次再质押的股份总数为 21,255,349 股，占公司股份总数的 1.66%。截至目前，江苏鱼跃累计用于质押的股份总数为 69,227,486 股，占公司股份总数的 5.42%。具体内容详见公司于 2019 年 9 月 26 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《关于股东部分股份解除质押及再质押的公告》（公告编号：2019-86）

58、2019 年 10 月 8 日，公司接到股东中国平安人寿保险股份有限公司《减持计划期间时间过半实施情况告知函》，称：自 2019 年 7 月 26 日披露减持计划起至 2019 年 10 月 3 日，平安人寿以大宗交易方式减持公司股份为 0 股，以集中竞价方式减持了 1,703,396 股，占公司总股本的 0.13%，减持后，平安人寿持有 85,762,259 股，占总股本的 6.71%。具体内容详见公司于 2019 年 10 月 9 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《关于持股 5% 以上股东中国平安人寿保险股份有限公司减持股份的实施进展公告》（公告编号：2019-87）。

59、2019 年 10 月 9 日，公司披露了《2014 年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）付息公告》（公告编号：2019-89），并于 2019 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>）。

60、2019 年 10 月 10 日，公司召开第九届董事会 2019 年第四次会议审议通过《关于〈云南白药集团股份有限公司员工持股计划（草案）〉及摘要的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的议案》、《关于〈云南白药集团股份有限公司员工持股计划管理办法（草案）〉的议案》、《关于〈云南白药集团股份有限公司激励基金管理办法（草案）〉的议案》和《关于提请召开 2019 年第三次临时股东大会的议案》，同意将上述前四项议案提交股东大会审议。同日，公司召开第九届监事会 2019 年第四次会议，审议通过了《云南白药集团股份有限公司第一期员工持股计划（草案）》及摘要的议案和《云南白药集团股份有限公司员工持股计划管理办法（草案）》的议案。具体内容详见公司于 2019 年 10 月 12 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《第九届董事会 2019 年第四次会议决议公告》（公告编号：2019-90）、《第九届监事会 2019 年第四次会议决议公告》（公告编号：2019-91）、《员工持股计划（草案）》及摘要、《员工持股计划管理办法（草案）》、《激励基金管理办法（草案）》。

61、2019 年 10 月 14 日，公司召开第九届董事会 2019 年第五次会议审议通过《关于认购万

隆控股集团有限公司可换股债券暨关联交易的议案》，公司拟以自筹资金 730,000,000 港币认购万隆控股集团有限公司(以下简称“万隆控股(hk0030)”)发行的 2 年期可换股债券，认购和换股完成后公司将持有万隆控股经扩大后股本的51.06%。具体内容详见公司于2019年10月15日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的《第九届董事会2019年第五次会议决议公告》(公告编号: 2019-94)和《关于认购万隆控股集团有限公司可换股债券暨关联交易的公告》(公告编号: 2019-95)。

62、2019年10月15日，公司披露了《关于“14 白药 01”回售实施结果的公告》，“14 白药 01”的回售数量为0张，回售金额为0元(含利息)。本次回售后剩余未回售数量为9,000,000张，未回售金额为900,000,000元(不含利息)。具体内容详见巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

63、2019年10月21日，公司召开第九届董事会2019年第六次会议和第九届监事会2019年第五次会议审议通过了《关于使用自有资金对外投资的议案》，为提高资金利用效率，更好的借助资本市场优势推动公司的战略布局、促进公司整体战略目标的实现，加速公司国际化进程，公司董事会、监事会同意使用自有资金5,000万美元，以基石投资者的身份参与认购 SinoMabBioScience Limited(中文名称为：中国抗体制药有限公司)在香港联合交易所的首次公开发行股份，并相应签署《基石投资协议》。具体内容详见公司于2019年10月26日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的《第九届董事会2019年第六次会议决议公告》(公告编号: 2019-96)、《第九届监事会2019年第五次会议决议公告》(公告编号: 2019-97)和《关于使用自有资金对外投资的公告》(公告编号: 2019-98)。

64、2019年10月27日，公司召开第九届董事会2019年第七次会议和第九届监事会2019年第六次会议，审议通过《关于会计政策变更的议案》、《2019 年三季度报告》及摘要、《关于调增 2019 年度预计日常关联交易额度的议案》。公司会计政策变更是根据财政部发布的《修订通知》、《新金融工具准则》要求的相关规定进行的修订及调整，符合相关规定和公司的实际情况。公司在实际生产经营过程中，因市场变化及业务需要，拟与公司之参股企业万隆控股集团有限公司(以下简称“万隆控股”)新增日常关联交易预计额度为232.50万美元，调增后，公司 2019 年预计的日常关联交易总额为30,349.80万元，占公司最近一期经审计净资产1,992,248.95万元的1.52%，不需报股东大会审议。具体内容详见公司于2019年10月29日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)发布的《第九届董事会2019年第七次会议决议公告》(公告编号: 2019-99)、《第九届监事会2019年第六次会议决议公告》(公告编号: 2019-100)、

《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2019-101）和《关于调增2019年度预计日常关联交易额度的公告》（公告编号：2019-102）。

65、2019年10月31日，公司接到股东中国平安人寿保险股份有限公司《云南白药股份减持实施情况告知函》，称自2019年7月26日披露减持计划起至2019年10月30日，平安人寿以大宗交易方式减持公司股份为0股，以集中竞价交易方式减持了12,774,019股，占公司总股本的1.00%。减持后，平安人寿持有74,691,636股，占总股本的5.85%。具体内容详见公司于2019年11月1日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《关于持股5%以上股东中国平安人寿保险股份有限公司减持股份的实施进展公告》（公告编号：2019-105）。

2019年10月31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个月内以集中竞价交易或者大宗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不超过12,774,033股（占本公司总股本比例不超过1%）。具体内容详见公司于2019年11月1日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《关于持股5%以上股东减持股份预披露公告》（公告编号：2019-106）。

66、2019年11月19日，公司接到股东中国平安人寿保险股份有限公司《云南白药股份减持实施情况告知函》，称自2019年7月26日披露减持计划起至2019年11月19日，平安人寿以大宗交易方式减持公司股份为0股，以集中竞价交易方式减持了12,774,019股，占公司总股本的1.00%。减持后，平安人寿持有74,691,636股，占总股本的5.85%。具体内容详见公司于2019年11月20日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《关于持股5%以上股东中国平安人寿保险股份有限公司减持计划期满暨实施情况的公告》（公告编号：2019-108）。

67、2019年11月20日，公司接到股东中国平安人寿保险股份有限公司《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个月内以集中竞价交易方式减持本公司股份不超过12,774,033股（占本公司总股本比例不超过1%）。具体内容详见公司于2019年11月21日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《关于持股5%以上股东减持股份预披露公告》（公告编号：2019-110）。

68、2019年11月21日，公司发布了《关于回购期满暨股份回购实施结果公告》（公告编号：2019-109）。截至2019年11月19日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份数量累计3,301,001.00股，占公司总股本的0.26%，最高成交价为74.34元/股，最低成交价为69.70元/股，支付总金额为244,704,739.06元（不含交易费用）。



69、2019年12月7日，公司发布了《关于员工持股计划非交易过户完成的公告》（公告编号：2019-111）。2019年12月5日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，公司开立的“云南白药集团股份有限公司回购专用证券账户”所持有的3,301,001股已于2019年12月4日以非交易过户形式过户至“云南白药员工持股计划”专户中。本员工持股计划占公司总股本的0.26%。具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

70、2019年12月10日，公司召开第九届董事会2019年第八次会议和第九届监事会2019年第七次会议，审议通过了《关于委托第三方机构并提供担保以代持方式认购万隆控股集团有限公司可换股债券的议案》。为及时、高效完成对万隆控股可换股债券的认购，公司拟向招商银行股份有限公司昆明分行（以下简称“招行昆明分行”）申请开立融资性保函，并委托招商银行国际资产管理有限公司拟设立的 SP（“Segregated Portfolio”）子基金为代持主体。招商银行股份有限公司香港分行（以下简称“招行香港分行”）收到融资性保函后向拟设立的 SP 子基金发放贷款，由拟设立的SP 子基金完成对万隆控股可换股债券的认购，并在完成香港证监会清洗豁免及其他有关审批程序后，按照公司与拟设立的 SP 子基金协议约定，完成可换股债券的转股。可换股债券转股完成或已满足 ODI 申请条件后，公司据此申请 ODI 审批，将资金汇出向招行香港分行还款，并与拟设立的 SP子基金在境外（香港）完成股权转让。本次对外担保的担保对象是拟设立的 SP 子基金，担保总额为730,000,000 元港币或可转股债券认购协议对价（孰低），担保期限为自拟设立的 SP 子基金完成代持之日起不超过 24 个月。具体内容详见公司于2019年12月12日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《第九届董事会2019年第八次会议决议公告》（公告编号：2019-112）、《第九届监事会2019年第七次会议决议公告》（公告编号：2019-113）和《关于委托第三方机构并提供担保以代持方式认购万隆控股集团有限公司可换股债券的公告》（公告编号：2019-114）。具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

71、2019年12月25日，公司披露了《员工持股计划第一次持有人会议决议公告》（公告编号：2019-115），本次持有人会议以记名投票表决方式，审议通过《关于设立云南白药集团股份有限公司员工持股计划管理委员会的议案》、《关于选举云南白药集团股份有限公司员工持股计划管理委员会委员的议案》和《关于授权云南白药集团股份有限公司员工持股计划管理委员会办理本次员工持股计划相关事宜的议案》，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

72、2019年12月27日，公司召开第九届董事会2019年第九次会议审议通过了《关于认购万隆控股集团有限公司可换股债券签署补充协议暨关联交易的议案》和《关于调增 2019 年度预计日常关联交易额度的议案》；同日，公司召开第九届监事会2019年第八次会议审议通过了《关于调增 2019 年度预计日常关联交易额度的议案》。由于香港交易及结算有限公司尚未完成对万隆控股发行可换股债券的审批，为实现本次认购万隆控股可换股债券的交易达成，公司拟与万隆控股签署《可换股债券认购协议》之补充协议，将可换股债券的交割完成日期由 2019 年 12 月 31 日顺延至 2020年 2 月 29 日。此外，由于公司在实际生产经营过程中，因市场变化及业务需要，拟与公司之关联企业昆明德和罐头食品有限责任公司（以下简称“昆明德和”）新增日常关联交易预计额度为 130.00 万元。调增后，公司 2019 年预计的日常关联交易总额为 30,479.80 万元，占公司最近一期经审计净资产 1,992,248.95万元的 1.53%，不需报股东大会审议。具体内容详见公司于2019年12月31日在巨潮资讯网

（<http://www.cninfo.com.cn>）发布的《第九届董事会2019年第九次会议决议公告》（公告编号：2019-116）、《第九届监事会2019年第八次会议决议公告》（公告编号：2019-117）和《关于认购万隆控股集团有限公司可换股债券签署补充协议暨关联交易的公告》（公告编号：2019-118）、《关于调增2019年度预计日常关联交易额度的公告》（公告编号：2019-119）。

## 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%	668,430,196		0	6,814,594	675,244,790	675,252,078	52.86%
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%	321,160,222	0	0	0	321,160,222	321,160,222	25.14%
3、其他内资持股	7,288	0.00%	347,269,974	0	0	6,814,594	354,084,568	354,091,856	27.72%
其中：境内法人持股	0	0.00%	347,269,974	0	0	0	347,269,974	347,269,974	27.19%
境内自然人持股	7,288	0.00%	0	0	0	6,814,594	6,814,594	6,821,882	0.53%
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	-439,241,191	-439,241,191	602,151,239	47.14%
1、人民币普通股	1,041,392,430	100.00%	0	0	0	-439,241,191	-439,241,191	602,151,239	47.14%
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%	668,430,196	0	0	-432,426,597	236,003,599	1,277,403,317	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

云南白药通过向控股股东白药控股的三家股东云南省国资委、新华都及江苏鱼跃发行股份的方式对白药控股实施吸收合并，发行价格为76.34元/股，发行股票数量668,430,196股，交易完成后，白药控股持有的云南白药432,426,597股股票注销，实际新增股份数量为236,003,599股，发行后总股本为1,277,403,317股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

公司于2019年4月24日收到中国证券监督管理委员会核发的《关于核准云南白药集团股份有限公司吸收合并云南白药控股有限公司的批复》（证监许可[2019]770号），核准云南白药按照报送文件，向云南省国资委发行321,160,222股股份、向新华都发行275,901,036股股份、向江苏鱼跃发行71,368,938股股份吸收合并云南白药控股有限公司。经向中国证券登记结算

公司深圳分公司、深交所申请，白药控股持有的云南白药432,426,597股股票注销，本次吸收合并668,430,196股新增股份于2019年7月3日发行上市。

股份变动的过户情况

适用  不适用

公司于2019年6月19日就本次吸收合并增发股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料，并于2019年6月24日收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》和《证券持有人名册》。本次发行的668,430,196股A股股份于该批股份上市日的前一交易日日终登记到账，并正式列入公司的股东名册。

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

2019年1月4日，公司通过回购专用证券账户首次以集中竞价交易方式实施了回购，并于2019年1月5日公告了《关于首次回购公司股份的公告》(公告编号：2019-01)；公司根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》等有关规定，分别于2019年2月2日、2019年3月2日、2019年4月2日、2019年5月8日、2019年6月3日、2019年7月2日、2019年8月2日、2019年9月3日、2019年10月9日以及2019年11月2日披露了《关于回购股份的进展公告》，具体内容相见公司在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的相关公告(公告编号：2019-09、2019-15、2019-27、2019-34、2019-56、2019-65、2019-71、2019-84、2019-88、2019-107)。

截至2019年11月19日，公司本次回购股份期限已届满，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份数量累计3,301,001.00股，占公司总股本的0.26%，最高成交价为74.34元/股，最低成交价为69.70元/股，支付总金额为244,704,739.06元(不含交易费用)。详情参看公司于2019年11月21日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露的《关于回购期届满暨股份回购实施结果的公告》(公告编号：2019-109)。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

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

不考虑股份变动本期基本每股收益、稀释每股收益4.02元，归属于公司普通股股东净资产36.43元。

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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
云南省人民政府国有资产监督管理委员会	0	321,160,222	0	321,160,222	定向增发后限售股	2022年12月28日

新华都实业集团股份有 限公司	0	275,901,036	0	275,901,036	定向增发后限售股	2022 年 12 月 28 日
江苏鱼跃科技发展有限 公司	0	71,368,938	0	71,368,938	定向增发后限售股	2023 年 6 月 27 日
合计	0	668,430,196	0	668,430,196	--	--

注：1、如股东存在因股改、增发等原因新增限售股份的，应当在“限售原因”栏内分别说明限售原因及相应的股份数量；  
2、股东所持股份在报告期内存在多次解除限售的，应当在“解除限售日期”栏内分别说明解除限售的时间及相应的股份数量；  
3、股东所持限售股份均未解除限售的，应当根据承诺情况在“解除限售日期”栏内分别说明拟解除限售的时间及股份数量；  
4、限售股股东数量较多的，可详细披露前十大限售股股东限售股份的变动情况，其他限售股股东限售股份变动情况可合并填列。

## 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

股票及其衍生 证券名称	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终止日期
股票类						
云南白药	2019 年 07 月 03 日	76.34	668,430,196	2019 年 07 月 03 日	668,430,196	2019 年 07 月 03 日
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
其他衍生证券类						

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

报告期内，公司向云南省人民政府国有资产监督管理委员会发行321,160,222股股份、向新华都实业集团股份有限公司发行275,901,036股股份、向江苏鱼跃科技发展有限公司发行71,368,938股股份吸收合并云南白药控股有限公司。

### 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

公司向控股股东白药控股的三家股东云南省国资委、新华都及江苏鱼跃发行股份的方式对白药控股实施吸收合并，发行价格为76.34元/股，发行股票数量668,430,196股，交易完成后，白药控股持有的云南白药432,426,597股股票注销，实际新增股份数量为236,003,599股，发行后总股本为1,277,403,317股。2019年7月3日，公司吸收合并白药控股新增股份668,430,196股在深圳证券交易所上市。因上述发行股份对白药控股实施吸收合并事项，报告期内公司股本总数及股东结构、公司资产和负债结构发生变动。

### 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	60,609	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	67,566	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
云南省人民政府国有资产监督管理委员会	国有法人	25.14%	321,160,222	321,160,222.00	321,160,222	0		0
新华都实业集团股份有限公司	境内非国有法人	24.37%	311,244,460	275,901,036.00	275,901,036	35,343,424	质押	311,244,460
云南合和(集团)股份有限公司	国有法人	8.17%	104,418,465	0.00	0	104,418,465		0
香港中央结算有限公司	境外法人	7.58%	96,881,891	18,449,777.00	0	96,881,891		0
中国平安人寿保险股份有限公司—自有资金	其他	5.80%	74,067,070	-23,432,930.00	0	74,067,070		0
江苏鱼跃科技发展有限公司	境内非国有法人	5.59%	71,368,938	71,368,938.00	71,368,938	0	质押	69,227,486
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	2.09%	26,695,078	0.00	0	26,695,078		0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.95%	12,129,800	0.00	0	12,129,800		0
陈发树	境内自然人	0.70%	8,948,211	0.00	6,711,158	2,237,053		0
香港金融管理局—自有资金	境外法人	0.59%	7,584,340	3,143,786.00	0	7,584,340		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)	不适用。							
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量	股份种类	
		股份种类	数量
云南合和(集团)股份有限公司	104,418,465	人民币普通股	104,418,465
香港中央结算有限公司	96,881,891	人民币普通股	96,881,891
中国平安人寿保险股份有限公司—自有资金	74,067,070	人民币普通股	74,067,070
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	26,695,078	人民币普通股	26,695,078
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
香港金融管理局—自有资金	7,584,340	人民币普通股	7,584,340
全国社保基金一一二组合	7,262,368	人民币普通股	7,262,368
新华人寿保险股份有限公司—分红—个人分红-018L-FH002 深	5,731,801	人民币普通股	5,731,801
首域投资管理(英国)有限公司—首域环球伞子基金:首域中国增长基金	5,352,898	人民币普通股	5,352,898
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	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: 无控股主体

控股股东类型: 不存在

公司不存在控股股东情况的说明

2019年7月3日,公司吸收合并控股股东白药控股的新增股份668,430,196股发行上市,其中公司向云南省国资委发行321,160,222股股份、向新华都发行275,901,036股股份、向江苏鱼跃发行71,368,938股,白药控股持有的上市公司股份被注销。因云南省国资委与新华都及其一致行动人持有公司的股份比例均为25.14%,无任何一个股东能够对公司实际控制及控股,公司变更为无实际控制人且无控股股东企业。

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、公司实际控制人及其一致行动人

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。

2019年7月3日，公司吸收合并控股股东白药控股的新增股份668,430,196股发行上市，其中公司向云南省国资委发行321,160,222股股份、向新华都发行275,901,036股股份、向江苏鱼跃发行71,368,938股，白药控股持有的上市公司股份被注销。因云南省国资委与新华都及其一致行动人持有公司的股份比例均为25.14%，无任何一个股东能够对公司实际控制及控股，公司变更为无实际控制人且无控股股东企业。

公司最终控制层面是否存在持股比例在 10%以上的股东情况

是  否

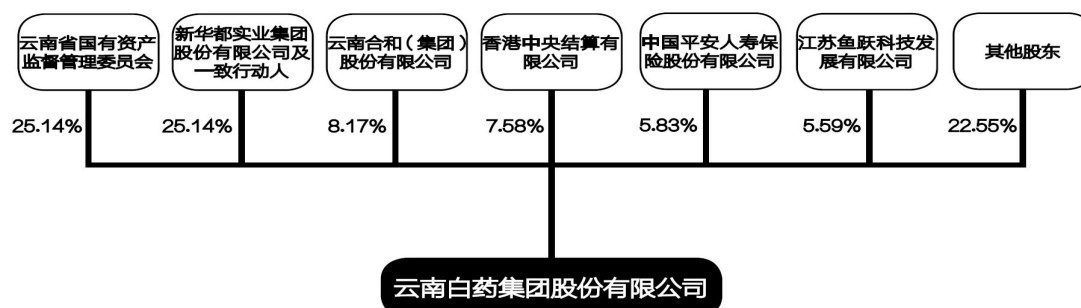
公司最终控制层面持股比例 5%以上的股东情况

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人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
云南省人民政府 国有资产监督管理委员会	陈明	2004 年 2 月 28 日		
新华都实业集团股份有限公司	陈发树	1996 年 05 月 04 日	13,980 万元	批发兼零售预包装食品兼散装食品；对零售业、室内外装饰、酒店业、采矿业、水电工程、路桥工程项目、房地产业、工业的投资、管理及咨询服务。（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 可转换公司债券相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 第九节 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）
王化成	独立董事	离任	男	57	2015年11月27日	2019年08月21日	0	6,000	0	0	6,000
唐云波	股东监事	离任	男	48	2015年11月27日	2019年08月21日	3,718	0	0	0	3,718
李焱	职工监事	离任	女	53	2015年11月27日	2019年08月21日	6,000	0	0	0	6,000
陈焱辉	董事	现任	男	34	2019年08月21日	2022年08月21日	126,675	0	0	0	126,675
陈发树	联席董事长	现任	男	60	2019年08月21日	2022年08月21日	8,948,211	0	0	0	8,948,211
合计	--	--	--	--	--	--	9,084,604	6,000	0		9,090,604

### 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
王建华	董事	任期满离任	2019年08月21日	2019年8月21日任期届满并离任。
邱晓华	董事	任期满离任	2019年08月21日	2019年8月21日任期届满并离任。
宋成立	董事	任免	2019年08月21日	2019年8月21日任期届满任免董事，被任命为监事。
尹品耀	董事	任免	2019年08月21日	2019年8月21日任期届满任免董事，被任命为COO。
王化成	独立董事	任期满离任	2019年08月21日	2019年8月21日任期届满并离任。
王方华	独立董事	任期满离任	2019年08月21日	2019年8月21日任期届满并离任。
林瑞超	独立董事	任期满离任	2019年08月21日	2019年8月21日任期届满并离任。
刘劲	独立董事	任期满离任	2019年08月21日	2019年8月21日任期届满并离任。
唐云波	股东监事	任期满离任	2019年08月21日	2019年8月21日任期届满并离任。
李焱	职工监事	任期满离任	2019年08月21日	2019年8月21日任期届满并离任。

### 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、临时CEO。

**陈发树** 男，生于 1960 年 10 月。历任中华全国青年联合会委员、第九届全国工商联执委会委员、政协第九、十届福建省委员会委员、福建省工商业联合会直属委员会会长、云南白药控股有限公司董事长。现任福建省发树慈善基金会理事长、云南白药集团股份有限公司董事长、新华都实业集团股份有限公司法定代表人及董事长。

**汪 戎** 男，生于 1954 年 10 月，博士研究生学历，云南财经大学教授，管理学博士生导师。历任云南大学经济学院副院长、副校长；云南财经大学校长、党委书记；云南财经大学印度洋中心教授、首席专家；泰国正大商学院博士生导师；全国 MBA 教学指导委员会委员，教育部经济学教学指导委员会委员；云南铜业独立董事、云天化和云南建工外部董事；云南白药控股有限公司董事，副董事长。现任云南白药集团股份有限公司党委书记、副董事长。

**纳鹏杰** 男，生于 1965 年 1 月。云南财经大学教授、博导，云南省中青年学术与技术带头人。西南财经大学博士、中山大学博士后。2000 年至 2014 年历任云南财贸学院投资研究所副所长，云南财经大学投资研究所所长、MBA 教育学院院长及商学院党委书记。历任锡业股份、景谷林业、云南盐化、罗平锌电、滇西水泥等公司独立董事，云南白药控股有限公司董事。现任云南白药集团股份有限公司董事，贵研铂业股份有限公司独立董事，云南省工业投资控股集团有限责任公司外部董事，昆明自来水集团有限公司外部董事。

**陈焱辉** 男，生于 1986 年 4 月，大学本科。曾就职于安信证券，历任云南白药控股有限公司监事。现任云南白药集团股份有限公司董事，新华都实业集团股份有限公司董事，新华都实业集团（上海）投资有限公司法定代表人及执行董事，云南白药清逸堂实业有限公司董事，云南德和罐头食品有限责任公司法定代表人及董事长。

**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员，云南红塔集团有限公司计划财务科科长，党委书记，副总经理、董事。现任云南合和（集团）股份有限公司副总经理、云南白药集团股份有限公司董事。

**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、副总裁，董事、常务副总裁、云南白药控股有限公司党委副书记兼副总经理。现任本公司执行董事，党委副书

记。

#### **独立董事简历：**

**尹晓冰** 男，生于 1974 年 7 月，政治经济学博士、财务专业副教授、注册会计师。历任云南大学工商管理与旅游管理学院助教、讲师，美国麻省理工大学斯隆管理学院访问学者，云铝股份、罗平锌电、云投生态、云煤能源独立董事，云南广电网络集团有限公司、昆明佳湖地产有限公司外部董事。现任云南大学工商管理与旅游管理学院财务管理系主任、案例研究中心副主任，云南铜业、锡业股份独立董事，昆明滇池水务股份有限公司、昆明市盘龙区国有资产经营投资集团有限公司、昆明经济技术开发区投资开发（集团）有限公司、昆明土地开发投资经营有限公司外部董事，昆明中北融资担保有限公司董事长，云南保山恒益实业集团有限公司董事，云南天枢玉衡股份投资基金管理有限公司、国矿腾达（北京）投资基金管理有限公司总经理，本公司独立董事。

**戴扬** 男，生于 1969 年 1 月，大学本科。历任中国证监会西藏证监局副主任科员、主任科员、综合处副处长、办公室（党办）副主任、主任及上市公司监管处处长，西藏矿业发展股份有限公司党委副书记、总经理、党委书记、董事长，永泰集团有限公司副总裁，海南海德实业股份有限公司董事长、副董事长。现任本公司独立董事。

**张永良** 男，生于 1968 年 3 月，法律、法学硕士，执业律师。历任中国证监会第四届、第五届上市公司并购重组审核委员会委员。现任本公司独立董事，金杜律师事务所合伙人，主要执业领域为公司并购、证券、国际投资等。

#### **高级管理人员简历：**

**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，云南白药控股有限公司总经理。现任云南白药集团股份有限公司董事长、临时首席执行官。

**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、董事，云南白药集团股份有限公司董事兼总经理。现

任云南白药集团股份有限公司首席运营官、高级副总裁兼中药资源事业部总裁。

**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、云南白药控股有限公司党委副书记、云南白药集团股份有限公司副总经理兼药品事业部总经理。现任云南白药集团股份有限公司党委副书记、高级副总裁兼药品事业部总裁。

**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，云南白药集团股份有限公司总经理助理，云南白药集团股份有限公司副总经理兼健康产品事业部总经理。现任云南白药集团股份有限公司高级副总裁兼健康产品事业部总裁。

**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、云南白药集团股份有限公司董事、云南白药集团股份有限公司副总经理兼云南省医药有限公司总经理。现任高级副总裁兼云南省医药有限公司总裁。

**吴 伟** 男，生于 1970 年 6 月，硕士，高级会计师，取得董事会秘书资格证。历任云南白药集团股份有限公司资产财务会计、副部长、部长、董事会证券事务代表。现任云南白药集团股份有限公司首席财务官（财务总监）兼董事会秘书、高级副总裁。

**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。现任云南白药集团股份有限公司首席人力资源官（人力资源总监）。

**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、云南白药集团股份有限公司纪委书记。现任云南白药集团股份有限公司纪委书记、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、云南省药物研究所所长。现任云南白药集团股份有限公司中药研发总监。

#### **股东监事简历：**

**游光辉** 男，生于 1971 年 12 月，本科，注册管理会计师(CMA)，高级企业文化师。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有限公司董事、财务总监，新疆喀纳斯旅游股份有限公司监事，云南白药控股有限公司财务总监。现任云南白药集团股份有限公司监事会主席。

**钟杰** 男，生于 1964 年 3 月，硕士研究生学历，经济师。曾任云南省纺织科研所职员，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，云南省工业投资控股集团有限公司监事会主席，云南省国资委产权管理处处长，云南白药控股有限公司监事会主席。现任云南白药集团股份有限公司监事会副主席。

**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，云南白药集团股份有限公司董事。现任云南白药集团股份有限公司监事，平安信托有限责任公司副董事长、总经理。

**吴群** 男，1988 年出生，研究生学历，曾任职苏州索尼液晶显示器有限公司生产企划部担任经理助理职务，江苏鱼跃医疗设备股份有限公司电子商务部经理，云南白药控股有限公司董事。现任苏州医云健康管理有限公司 CEO、江苏鱼跃科技发展有限公司监事、江苏鱼跃医疗设备股份有限公司副董事长、北京万东医疗科技股份有限公司副董事长、云南白药集团股份有限公司监事。

#### **职工监事简历：**

**屈华曦** 男，生于 1966 年 6 月，中共党员，省委党校大学学历，讲师。1988 年 8 月参加工作，历任思茅市孟连县委办公室干部、思茅市孟连县腊垒乡党委副书记、云南省扶贫办综合处主任科员（科长）、云南省扶贫办小额信贷处副调研员、云南省扶贫办项目管理处副处长、云南省扶贫办计划财务处处长（其间担任楚雄州武定县新农村工作队队长，挂任县委副书记）、云南省扶贫办异地扶贫开发处处长、云南省供销合作社联合社纪检组组长、党组成员。2016 年 8 月调至云南白药控股有限公司。现任云南白药集团股份有限公司工会主席、监事。

**何映霞** 女，生于 1972 年 3 月，在职研究生学历，中共党员，政工师。1989 年 12 月参加工作，历任云南白药车间工人、西南片区销售副经理、集团团委副书记、工会副主席、



党群工作部部长、纪委副书记、工会主席。现任云南白药集团工会副主席、女工委主任、党群工作部部长、集团本部第一党支部书记，昆明市呈贡区第三届人大常委会委员，省总工会第十二届委员会委员、第六届女工委常委，中华全国总工会第十七届执行委员会委员、第七届女工委委员、云南白药集团股份有限公司监事。

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
陈发树	新华都实业集团股份有限公司	法定代表人、董事长	2019年11月16日	2022年11月16日	是
陈焱辉	新华都实业集团股份有限公司	董事	2019年11月16日	2022年11月16日	是
李双友	云南合和（集团）股份有限公司	副总经理	2017年08月01日		是
吴群	江苏鱼跃科技发展有限公司	监事	2007年01月17日		否
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
王明辉	万隆控股集团有限公司	主席兼执行董事	2019年09月12日	2020年09月30日	否
陈发树	新华都集团（香港）投资有限公司	董事	2019年08月21日	2022年08月21日	否
陈发树	福建新华都房地产开发有限公司	法定代表人、董事长	2019年08月17日	2022年08月17日	否
纳鹏杰	贵研铂业股份有限公司	独立董事	2019年08月21日	2022年05月20日	是
纳鹏杰	云南省工业投资控股集团有限责任公司	外部董事	2013年09月01日		是
纳鹏杰	昆明自来水集团有限公司	外部董事	2017年05月18日		是
陈焱辉	新华都实业集团（上海）投资有限公司	法定代表人、执行董事	2018年10月01日	2021年09月30日	否
陈焱辉	保亭半山半岛雨林地产有限公司	法定代表人、执行董事	2019年09月16日	2022年09月16日	否
陈焱辉	福建新华都房地产开发有限公司	监事	2019年08月17日	2022年08月17日	否
陈焱辉	昆明德和罐头食品有限公司	法定代表人、董事长	2019年09月09日	2022年09月09日	否
李双友	云南安晋高速公路开发有限公司	董事	2017年11月01日		否
李双友	中维资本控股股份有限公司	董事	2018年08月01日		否

李双友	云南红塔银行股份有限公司	董事	2016年07月01日		否
李双友	华能澜沧江水电股份有限公司	董事	2018年01月30日		否
李双友	云南旅游股份有限公司	董事	2013年08月01日	2019年09月16日	否
李双友	红塔创新投资股份有限公司	董事	2009年03月01日		否
李双友	云南昆玉高速公路开发有限公司	董事	2015年12月01日		否
李双友	一汽红塔云南汽车制造有限公司	董事	2016年07月01日		否
李双友	国信证券股份有限公司	董事	2017年12月21日		否
李双友	昆药集团股份有限公司	董事	2015年07月24日		否
李双友	云南红塔滇西水泥股份有限公司	董事	2017年11月01日		否
李双友	华泰保险集团股份有限公司	董事	2014年08月01日		否
李双友	红塔证券股份有限公司	董事	2019年09月17日		否
尹晓冰	云南大学工商管理及旅游管理学院	财务管理系主任、案例研究中心副主任	2015年12月01日		是
尹晓冰	云南铜业股份有限公司	独立董事	2019年06月14日	2022年06月13日	是
尹晓冰	云南锡业股份有限公司	独立董事	2018年05月12日	2021年05月11日	是
尹晓冰	昆明滇池水务股份有限公司	董事	2016年06月23日	2022年06月22日	是
尹晓冰	昆明市盘龙区国有资产经营投资集团有限公司	董事	2018年02月11日	2021年02月10日	是
尹晓冰	昆明经济技术开发区投资开发(集团)有限公司	董事	2018年05月29日	2021年05月28日	是
尹晓冰	昆明土地开发投资经营有限公司	董事	2017年09月15日	2020年09月14日	是
尹晓冰	昆明中北融资担保有限公司	董事长	2010年07月30日		是
尹晓冰	云南天枢玉衡股份投资基金管理有限公司	总经理	2016年01月18日		否
尹晓冰	国矿腾达(北京)投资基金管理有限公司	总经理	2018年05月29日		否
尹晓冰	云南保山恒益实业集团有限公司	董事	2019年06月28日	2022年06月27日	是
张永良	北京市朝阳区律协	副会长	2018年09月16日		否
张永良	金杜律师事务所	合伙人	1997年10月20日		是
宋成立	平安信托有限责任公司	副董事长、总经理	2003年07月28日		是
吴群	江苏鱼跃医疗设备股份有限公司	副董事长	2013年09月18日		否
吴群	江苏鱼跃医疗设备股份有限公司	总裁	2019年04月17日	至今	否
吴群	北京万东医疗科技股份有限公司	董事	2018年12月26日	2021年12月25日	否
吴群	江苏和美置业有限公司	执行董事	2006年04月03日		否
吴群	丹阳和美物业管理有限公司	执行董事	2010年04月23日		否

吴群	苏州医云健康管理有限公司	董事长	2015年02月04日		否
吴群	香港华越投资有限公司	董事	2015年12月09日		否
吴群	Amsino Medical Group Company Limited	董事	2017年06月01日		否
尹品耀	万隆控股集团有限公司	执行董事	2019年09月12日	2020年09月30日	否
朱兆云	云南白药中草药科技有限公司（合资企业）	法定代表人、 董事长	2019年08月21日	2022年08月21日	否
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
陈发树	联席董事长	男	60	现任	0	是
陈焱辉	董事	男	34	现任	18.69	是
汪戎	党委书记、副董事长	男	66	现任	22.1	否
纳鹏杰	董事	男	55	现任	18.67	否
李双友	董事	男	52	现任	0	是
王明辉	董事长、临时 CEO	男	58	现任	31.21	是
杨昌红	执行董事	男	57	现任	22.21	是
尹晓冰	独立董事	男	46	现任	8.57	否
戴扬	独立董事	男	51	现任	8.57	否
张永良	独立董事	男	52	现任	8.57	否
王建华	董事（报告期离任）	男	64	离任	1.84	否
邱晓华	董事（报告期离任）	男	62	离任	1.84	否
王方华	独立董事（报告期离任）	男	73	离任	17.14	否
王化成	独立董事（报告期离任）	男	57	离任	17.14	否
林瑞超	独立董事（报告期离任）	男	66	离任	17.14	否

刘劲	独立董事（报告期离任）	男	50	离任	17.14	否
游光辉	监事会主席	男	49	现任	17.57	否
钟杰	监事会副主席	男	56	现任	17.51	否
宋成立	监事	男	59	现任	2.51	否
吴群	监事	男	32	现任	0.67	是
屈华曦	监事、工会主席	男	54	现任	17.43	是
何映霞	监事、工会副主席	女	48	现任	69.58	否
唐云波	监事（报告期离任）	男	48	离任	0	是
李焱	监事（报告期离任）	女	53	离任	102.59	否
尹品耀	COO、高级副总裁	男	51	现任	247.44	否
王锦	党委副书记、高级副总裁	女	50	现任	182.71	否
秦皖民	高级副总裁	男	56	现任	182.68	否
杨勇	高级副总裁	男	56	现任	182.95	否
吴伟	CFO、高级副总裁、董秘	男	50	现任	169.53	否
余娟	首席人力资源官	女	48	现任	122.98	否
李劲	纪委书记、技术质量总监	男	55	现任	102.72	否
朱兆云	中药研发总监	女	66	现任	100	否
合计	--	--	--	--	1,729.7	--

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）	3,474
主要子公司在职员工的数量（人）	4,650
在职员工的数量合计（人）	8,124
当期领取薪酬员工总人数（人）	8,124
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	1,794
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,576
销售人员	5,168
技术人员	748
财务人员	189

行政人员	443
合计	8,124
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	15
硕士	325
大学本科	3,301
大学专科	2,997
中专	1,055
高中及以下	431
合计	8,124

## 2、薪酬政策

薪酬机制设计在以岗位价值、业绩贡献及能力付薪基础上，通过薪酬激励机制设计，遵循市场化原则，薪酬激励机制的侧重点从效率提升转向价值增值，配合更加灵活的绩效考核方式，强调价值贡献，营造高绩效文化，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。通过奖励高绩效表现的员工，从而促进员工个人绩效的达成或超越，进一步助力于公司高业绩的达成。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从而获得项目激励，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，根据绩效贡献拉开收入差距；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，最终建立重实绩、重贡献，分配资源向优秀人才和关键岗位倾斜、形式多样自主灵活的分配激励机制。

## 3、培训计划

2019年，人才培养工作紧密围绕公司业务战略开展，一方面围绕核心业务运营效率的提升，对“花儿朵朵”人才培养体系进行优化；一方面围绕公司新业务领域需求对学习项目进行设计，进行业务赋能。2019年集团共投入培训费用719万元。重点开展的培训项目如下：

一、优化“三七花人才培养项目”。为了使后备人才的培养更贴进组织需求与个人成长需求，真正培养一批符合公司需求的后备干部，同时让进入后备人才培养计划的核心骨干在人

才培养计划中得到快速成长，今年对三七花项目进行了优化。人员选拔通过案例征集方式，让选出的人才离业务更近；课程体系设计围绕胜任力，更符合培养逻辑；行动学习项目设置根据学员岗位特点进行了差异化设计，生产、职能等部门三七花进行项目实践，销售系列三七花进行案例萃取。在整个过程中，通过《学习护照》工具的运用，督促整个学习按项目计划实施。整个项目运行收到了良好的效果：（1）学员完成行动学习项目27个，萃取销售案例29个。案例进行了汇编，部分已开始推广运用，充实了公司知识库。（2）针对每一项学习内容，学员均制定绩效改进计划，实现学以致用。（3）三七花后备人才培养，对培养模式和流程进行创新，形成一套可复制的后备人才培养方案，内化成一套可以推广的方法工具。

二、围绕新业务需求，进行学习项目设计。2019年，根据投资并购业务需求，设计了“投资并购训练营”、“项目经理训练营”学习项目，对学员进行投资并购相关知识体系及项目管理知识体系的培训，为新业务的开展做好知识储备。针对零售门店运营能力提升需求，设计了“零售门店管理改进及店长提升项目”对中药资源事业部、省医药公司、大药房的运营及店长岗位进行了零售门店运营能力及店长能力提升培训，该项目从需求调研、项目设计、培训赋能到转化提升共三期，历时6个月。整个培训项目和事业部协同配合，帮助业务部门解决痛点问题，并认证了零售门店13位集团内培训师，开发了13门内训课程。

#### 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第十节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

2019 年，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》等相关法律法规和内部规章制度的要求，以保护投资者权益最大化为目标，持续深入开展公司治理活动，促进公司规范运行，提高公司治理水平，形成了权力机构、决策机构、监督机构和高级管理人员之间权责分明、运作规范的内部运行机制。公司通过不断完善相关制度，优化治理结构，健全制衡机制和内部控制制度、加强信息披露管理和内幕信息知情人登记备案等工作，确保了持续稳健的发展，切实维护了股东和相关利益主体的合法权益。具体情况如下：

（一）公司股东大会、董事会、监事会运作规范有效。公司三会职责划分清晰、合理，并得到切实执行；三会的召集召开程序符合相关法律法规、公司《章程》等制度的规定，三会运作记录规范、完整。

#### 1、股东与股东大会

公司股东大会的召集、召开，会议的筹备、会议提案、议事程序、会议表决及决议、决议的执行和信息披露严格按照相关法律法规的要求执行，且经律师现场见证并对其合法性出具了法律意见书。本年度，公司共组织召开 4 次股东大会，均采用现场投票和网络投票相结合的表决方式，为广大股东充分行使权力提供了平台；公司股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，均对中小投资者表决进行了单独计票，且单独计票结果全部及时公开披露；公司股东大会选举董事、独立董事、监事时采取累积投票制；公司通司股东特别是中小股东享受平等的地位、行使同等的权利。

#### 2、董事与董事会

本年度，公司共召开 13 次董事会。会议的召集、召开、表决严格按照《公司法》、《股票上市规则》、《公司章程》等法律规范相关规定进行；全体董事均能严格按照相关法律、法规开展工作，诚信勤勉履行职责，维护公司和股东的合法权益，并积极参加相关培训，熟悉有关法律、法规；董事会下设的战略、提名、审计、薪酬与考核委员会依据各委员会管理办法认真履行相应职责，发挥了相应职能，对公司战略规划、定期报告的编制过程、董事、监事和高级管理人员选举、薪酬制订、考核实施过程等进行有效监督。

### 3、监事与监事会

公司监事会遵照《公司法》、《公司章程》等法规的规定，不断完善监事会的运行规范。公司监事的任职资格、任免情况符合规定；公司监事会成员能够本着对股东负责的态度，履行自己的职责，认真出席监事会会议、列席股东大会、董事会会议；审核董事会编制的定期报告并提出书面的审核意见，对公司的重大事项、财务状况以及公司董事、高级管理人员履行职责情况的合法性、合规性进行有效监督，切实维护全体股东的合法权益。

（二）规范大股东行为。公司无实际控制人且无控股股东，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法律法规的规定，正确处理与各大股东关系。公司大股东依法行使出资人权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与大股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五分开”，具有独立完整的业务及自主经营能力；不存在大股东及其下属企业或通过其他方式占用公司资金，以及公司违规为大股东及其下属企业提供担保等情况发生。

（三）强化信息披露与投资者关系管理。

#### 1、信息披露与内幕信息防控

公司指定信息披露媒体是《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。公司严格按照相关法律法规及《股票上市规则》、《公司章程》的规定，依法履行信息披露义务，确保信息披露真实、及时、准确、完整，使所有股东都有平等的机会获得信息，已连续 13 年取得深圳证券交易所信息披露 A 类评价。公司严格执行内幕信息的保密工作，完善内幕信息知情人登记管理。公司的董事、监事和高级管理人员及其他相关人员在定期报告、临时公告编制过程中及重大事项筹划期间，都能严格遵守保密义务，不存在泄密及违规买卖公司股票的情形。

#### 2、优化投资者关系管理

公司积极接待各类投资者，经营班子成员多次通过现场接待、参加券商策略会等多种形式、向投资者全面系统地阐述公司的经营状况和发展规划，进一步加强投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间的良性互动。同时，通过电话咨询、投资者互动平台、电子邮件等多种方式与投资者沟通交流，认真对待投资者对公司的意见和建议，切实保障投资者权益。

（四）强化风险和内控管理

公司严格按照监管要求不断完善内部控制制度，通过强化内部控制规范的执行和落实，



提高公司内部控制体系运作效率，强化日常监督和专项检查，进一步提升管理水平和抗风险能力，推动公司可持续发展。

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

报告期内，公司开展了反向吸收合并控股股东云南白药控股的重大资产重组，吸收合并完成后白药控股不再是公司控股股东，公司成为无实际控制人且无控股股东企业。公司自上市以来，与控股股东严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度的要求，在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。公司未来亦将继续遵循相关法律规范要求，确保与各大股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五分开”，保持完全的独立性。

1、人员方面：公司在劳动、人事及工资管理体系等方面完全独立运作并制定了独立的管理制度，公司的所有高管人员均在本公司工作并领取薪酬，不存在高级管理人员在本公司和大股东单位双重任职的情况，不存在财务人员在关联单位交叉任职的情况。

2、资产方面：公司与大股东产权明晰，具有独立面向市场自主经营的能力，对生产系统、配套设施、土地使用权等资产拥有充分支配权，不存在大股东占用、支配资产的情况。

3、财务方面：公司按照《企业会计准则》的要求建立了独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，以及相应的内部控制制度及内部审计制度，独立作出财务决策。

4、机构方面：公司董事会、监事会及其他内部机构健全、运作独立，组织机构与大股东完全分开，公司的全部机构是根据上市公司规范要求及公司实际业务特点的需要设置，拥有独立的办公地址，不存在混合经营、合署办公的情况，大股东依法行使出资人权利并承担相应义务。

5、业务方面：公司具有完全独立的业务运作系统及面向市场自主经营的能力，具有独立的采购系统、生产系统及销售系统，不存在依赖大股东获得利润的情况，与大股东及其下属子公司不存在同业竞争关系。

## 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
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	79.76%	2019 年 01 月 08 日	2019 年 01 月 09 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;orgId=gssz0000538&amp;stockCode=000538&amp;announcementId=1205717417&amp;announcementTime=2019-01-09">http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;orgId=gssz0000538&amp;stockCode=000538&amp;announcementId=1205717417&amp;announcementTime=2019-01-09</a>
2018 年度股东大会	年度股东大会	69.89%	2019 年 04 月 25 日	2019 年 04 月 26 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;orgId=gssz0000538&amp;stockCode=000538&amp;announcementId=1206100778&amp;announcementTime=2019-04-26">http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;orgId=gssz0000538&amp;stockCode=000538&amp;announcementId=1206100778&amp;announcementTime=2019-04-26</a>
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	70.02%	2019 年 08 月 21 日	2019 年 08 月 22 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;orgId=gssz0000538&amp;stockCode=000538&amp;announcementId=1206552345&amp;announcementTime=2019-08-22">http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;orgId=gssz0000538&amp;stockCode=000538&amp;announcementId=1206552345&amp;announcementTime=2019-08-22</a>
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	69.61%	2019 年 10 月 29 日	2019 年 10 月 30 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;orgId=gssz0000538&amp;stockCode=000538&amp;announcementId=1207036541&amp;announcementTime=2019-10-30">http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;orgId=gssz0000538&amp;stockCode=000538&amp;announcementId=1207036541&amp;announcementTime=2019-10-30</a>

### 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
尹晓冰	9	1	8	0	0	否	2
戴扬	9	1	8	0	0	否	2
张永良	9	1	8	0	0	否	2
林瑞超	4	1	3	0	0	否	1
王方华	4	1	3	0	0	否	1
王化成	4	1	3	0	0	否	0

刘劲	4	1	3	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，公司第八届董事会独立董事和第九届董事会独立董事充分行使国家法规和《公司章程》赋予的职权，发挥专业特长，以合理谨慎态度，勤勉尽责，促进公司董事会决策及决策程序的科学化，维护公司整体利益，特别是中小股东的合法权益。公司两届独立董事通过审阅文件、与管理层交流、实地走访等形式积极了解公司的运作情况，为公司管理层出谋划策，就公司反向吸收合并、员工持股计划、关联交易、对外投资、资产购买、董事候选人、聘任及任免高级管理人员、董事及高级管理人员薪酬待遇、实施员工持股计划、内部控制评价、会计政策变更等方面发表了独立的专业意见，为促进公司董事会科学决策、维护社会公众股东权益发挥了积极作用。

## 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

公司第九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，其中主任委员由会计专业人士独立董事尹晓冰先生担任。此外，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，其中主任委员由会计专业人士独立董事王化成先生担任。公司第八届董事会审计委员会在2019年的任期内（2019年1月1日至8月21日）尽职尽责，为第九届董事会审计委员会工作的有序开展奠定了良好

基础。

2019年，公司董事会审计委员会通过对内部控制、内部审计、年报审计的持续监督，确保公司财务、内控管理符合上市公司规范要求，保障公司稳健经营和规范运作。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，履行工作职责。

报告期内，董事会审计委员会按照相关制度和规定，共召开7次审计委员会会议，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。对公司内部控制运行情况进行检查和监督，评估内部控制执行效果和效率，并及时提出改进建议，督促公司内控体系的持续完善与更新。在年度报告审计工作期间，认真审阅了公司2019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2019年度财务报告审计工作的时间安排，充分发挥审计委员会在定期报告编制和信息披露方面的监督作用。

公司董事会：

本委员会在公司2019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2019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2019年度审计意见没有异议，经中审众环会计师事务所审定的2019年度财务报表可提交董事会审议。

在中审众环会计师事务所出具2019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。

我们于2019年12月6日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40人（含项目总负责人）按照上述审计工作计划约定，预审已于2019年12月底完成，正式年报审计工作于2020年1月15日陆续进场对母公司及各子公司进行了审计，单家审计已于2020年2月20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2020年2月21日至3月8日完成，于2020年3月8日至3月9日进行审计报告的复核。

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情况与企业及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，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2020年3月25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，云南白药集团股份有限公司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集团股份有限公司 2019年12月31日的财务状况以及2019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。

公司第九届董事会战略委员会成员由6名董事组成，其中1名为独立董事，3名股东方董事和2名内部董事，主任委员由公司联席董事长陈发树先生担任。此外，公司第八届董事会战略委员会成员由5名董事组成，其中1名为独立董事，2名股东方董事和2名内部董事，主任委员由公司董事长王明辉先生担任。公司第八届董事会战略委员会在2019年的任期内（2019年1月1日至8月21日）尽职尽责，为第九届董事会战略委员会工作的有序开展奠定了良好基础。

报告期内，公司董事会战略委员会结合公司实际，共召开了2次战略委员会会议。2019年，

公司完成吸收合并、整体上市工作，体制机制、治理结构、资源配置等方面进一步优化。在主任委员的召集下，战略委员会全体成员对公司体制机制全新升级后的发展战略进行全面分析和讨论，就公司未来发展战略布局、国际化征程迈进、战略投资等方面事项，利用各领域的专业知识和丰富经验，结合公司的经营特征和行业态势，与公司经营管理团队积极交换意见，为公司未来更高质量的发展出谋划策。

### （三）公司董事会提名委员会履行职责情况

公司董事会提名委员会根据《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，就董监事、高级管理人员等核心团队人员的任免进行审慎研判、分析讨论，并形成意见提交董事会审议，对完善公司治理体系，提升公司治理效能发挥着重要作用。

公司第九届董事会提名委员会委员由2名独立董事和1名内部董事担任，由独立董事戴扬先生担任主任委员。此外，公司第九届董事会提名委员会委员由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。公司第八届董事会提名委员会在2019年的任期内（2019年1月1日至8月21日）尽职尽责，为第九届董事会提名委员会工作的有序开展奠定了良好基础。

报告期内，根据国家相关法律法规和以及规范性文件要求，围绕公司经营和发展需求，在主任委员召集下，公司董事会提名委员会委员召开了2次提名委员会会议，结合公司在吸收合并后的新形式下之新一届董事会成员的组成，进行认真审议和研究，充分结合公司经营发展实际深入讨论，并将公司新一届董事会的董事候选人提名方案提交第八届董事会审议，为公司混改第二阶段工作后的治理结构完善、资源进一步优化配置提供了先决条件。同时，结合公司吸收合并后，所形成的新股权结构，充分结合公司经营发展实际，全体委员对公司新一届高级管理人员提名议案进行认真审议和研判，并将候选人提名方案提交董事会审议，在公司吸并完成后进一步优化了治理结构、理顺了体制机制。

### （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。

公司第九届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名股东方董事，主任委员由独立董事张永良先生担任。此外，公司第九届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，第八届董事会薪酬与考核委员会在2019年的任期内（2019年1月1日至8月21日）尽职尽责，为第九届董事会薪酬与考核委员会工作的开展奠定了良好基础。

2019年，在公司董事会薪酬与考核委员会主任委员的召集下，召开了5次薪酬与考核委员会会议，就公司《云南白药集团股份有限公司高级管理人员薪酬管理与考核办法》2018年度执行情况进行了认真评估审议，为公司出台更加科学、合理的绩效考核体系和市场激励机制提供了良好支持。同时，对董监事及高级管理人员薪酬考核管理办法、员工持股计划、激励基金管理办法等议案进行了认真审议，就如何最大程度激发经营团队的管理效能、以及员工的工作动能充分交换意见、深入剖析，为公司在混合所有制改革第二阶段工作顺利落地后，进一步完善薪酬考核体系建言献策。

## 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

公司按照国家有关劳动政策，结合行业及公司实际经营情况，制定了客观公正、激励为主、经济合法的高级管理人员绩效考核评价体系。公司高级管理人员统一由董事会聘任，董事会下设的薪酬与考核委员会负责对公司高级管理人员的工作能力、履职情况进行评价，并根据行业状况及公司实际的经营情况，制定科学合理的薪酬激励机制，并报董事会审批。高级管理人员薪酬包括基本薪酬、绩效奖励、激励基金等，以整体经营指标的完成率对高级管理人员进行绩效考核，激励高级管理人员完成阶段经营目标。报告期内，为进一步健全和完善公司激励约束机制，增强董事、监事、高级管理人员以及中层管理人员、业务骨干、关键技术骨干对实现公司持续、健康发展的责任感、使命感，确保战略目标的实现，公司根据国家相关法律法规，秉持创造价值、分享价值之理念，推出了员工持股计划，将公司利益、股东利益和核心员工利益相结合，促进公司持续健康发展，从而创造更大价值，回报投资者。

## 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	2020 年 03 月 27 日	
内部控制评价报告全文披露索引	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/index">http://www.cninfo.com.cn/new/index</a>	
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	95.96%	
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	97.36%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	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；公司更正已经公布的财务报表。	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。
定量标准	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。	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。
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 2019 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	2020 年 03 月 27 日
内部控制审计报告全文披露索引	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/index">http://www.cninfo.com.cn/new/index</a>
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

## 第十一节 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	148.8	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	<p>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）（以下简称“14白药01”）因重组事项经持有人会议通过增加一次投资者回售。并完成债券条款规定回售事项。4月29日至5月6日，投资者回售申报数量为0张，金额为0元，不涉及本金及利息的划付，剩余未回售数量为9,000,000张，金额为900,000,000元。“14白药01”期限5+2年，2019年为5年末公司上调利率选择权和投资者回售选择权行使年份，8月27日至8月29日，投资者回售申报数量为0张，金额为0元，剩余未回售数量为9,000,000张，金额为900,000,000元。此外，债券于2019年10月16日完成利息偿付。报告期内，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”）完成债券条款规定回售事项，并因重组事项经持有人会议通过增加一次投资者回售。2月22日至2月26日，投资者回售申报数量为8,476,764张，金额为872,682,853.80元，回售部分债券的本金及利息已于4月8日到账，剩余未回售债券数量为523,236张，金额为52,323,600元。“16云白01”期限3+2年，2019年为3年末公司上调利率选择权投资者回售选择权行使年份，4月29日至5月6日，投资者回售申报数量为508,356张，金额为51,008,186.84元，回售部分债券的本金及利息已于5月20日到账，剩余未回售数量为14,880张，金额为1,488,000元。此外，债券于2019年4月8日完成利息偿付。</p>						
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）。	<p>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，报告期内，公司于8月27日至8月29日进行投资者回售申报，期间回售申报数量为0张，金额为0元，剩余未回售数量为9,000,000张，金额为900,000,000元；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，报告期内，公司于2月22日至2月26日进行投资者回售申报，期间回售申报数量为8,476,764张，金额为872,682,853.80元，回售部分债券的本金及利息已于4月8日到账，本次回售完成后，剩余未回售债券数量为523,236张，金额为52,323,600元。</p>						

### 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	中证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

2019年5月20日,中证鹏元资信评估有限公司(原“鹏元资信评估有限公司”)对我公司资信情况出具了《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)2019年跟踪信用评级报告》(报告编号:中鹏信评【2019】第【54】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)信用等级维持为AAA,发行主体长期信用等级维持为AAA,评级展望维持为稳定。该评级结果是考虑到公司在中药领域具有很强的竞争优势,收入和利润保持增长,盈利能力很强,负债水平较低,整体偿债能力极强,资产流动性较好。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/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=000538&announcementId=1206285755&announcementTime=2019-05-20%20:06>

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）及2016年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）两期债券，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。

2018年9月19日，公司公布《云南白药集团股份有限公司关于重大资产重组停牌公告》，称拟吸收合并控股股东及债券担保人白药控股；2018年11月23日，公司披露了《云南白药集团股份有限公司吸收合并云南白药控股有限公司暨关联交易预案（修订稿）》。截至报告期末，本次吸收合并事项已经公司第八届董事会2018年第六次会议、第七次会议及2019年第一次会议审议通过；经公司2019年第一次临时股东大会审议通过；并于2019年4月24日获证监会批复；且白药控股的一切权利与义务已由云南白药享有和承担。重组事项尚需办理工商变更登记等手续。

上述吸收合并事项完成后，担保人白药控股将进行工商注销，“14白药01”及“16云白01”担保人灭失，债券增信机制发生重大变化。

自吸并交割日（6月1日）起，保证人白药控股的一切权利与义务已概括转移至云南白药，白药控股不存在实质性经营主体，没有财务数据。

## 六、报告期内债券持有人会议的召开情况

2018年9月19日，公司公布《云南白药集团股份有限公司关于重大资产重组停牌公告》，称拟吸收合并控股股东及债券担保人白药控股；2018年11月23日，公司披露了《云南白药集团股份有限公司吸收合并云南白药控股有限公司暨关联交易预案（修订稿）》。截至报告期末，本次吸收合并事项已经公司第八届董事会2018年第六次会议、第七次会议及2019年第一次会议审议通过；经公司2019年第一次临时股东大会审议通过；并于2019年4月24日获证监会批复；且白药控股的一切权利与义务已由云南白药享有和承担。重组事项尚需办理工商变更登记等手续。

上述吸收合并事项完成后，“14白药01”及“16云白01”两支债券担保人白药控股将进行工商注销，导致债券增信机制发生重大变化。因此，2019年1月9日，债券受托管理人国信证券

股份有限公司（以下简称“国信证券”）于云南省昆明市呈贡区云南白药街3686号总部3019会议室及1007会议室分别召开“2014年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）2019年第一次持有人会议”及“2016年云南白药集团股份有限公司公司债券（第一期）2019年第一次持有人会议”，对《关于云南白药集团股份有限公司吸收合并云南白药控股有限公司并增加一次投资者回售选择权的议案》作出表决，表决情况如下：

债券简称	同意比例	反对比例	弃权比例	是否通过
14白药01	75.15%	0.00%	24.85%	是
16云白01	58.37%	0.00%	41.63%	是

根据《持有人会议规则》中“债券持有人会议决议须经代表本期公司债券二分之一以上表决权的债券持有人或代理人同意方能形成有效决议”的规定，《关于云南白药集团股份有限公司吸收合并云南白药控股有限公司并增加一次投资者回售选择权的议案》分别获得“14白药01”、“16云白01”二分之一以上表决权的债券持有人和代理人同意，本次议案获得通过。

## 七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

### 1、出具受托管理报告

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/new/disclosure/detail?plate=bond&stockCode=112364&announcementId=1206057939&announcementTime=2019-04-20>

<http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=bond&stockCode=112364&announcementId=1206243236&announcementTime=2019-05-08%2017:50>

### 2、召开债券持有人会议

如“六、报告期内债券持有人会议的召开情况”所述，债券受托管理人于2019年1月9日组织召开了债券持有人会议，会议通知和会议决议公告披露地点分别为：

<http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=bond&stockCode=112364&announcementId=1205674310&announcementTime=2018-12-18>

<http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=bond&stockCode=112364&announcementId=1205765250&announcementTime=2019-01-12>

## 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	2019 年	2018 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	502,924.61	414,014.54	21.48%
流动比率	464.00%	379.00%	85.00%
资产负债率	23.28%	25.84%	-2.56%
速动比率	342.00%	294.00%	48.00%
EBITDA 全部债务比	43.51%	29.69%	13.82%
利息保障倍数	38.63	13.53	185.51%
现金利息保障倍数	18.24	17.59	3.70%
EBITDA 利息保障倍数	40.05	14.04	185.26%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

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

注：EBITDA 全部债务比、EBITDA 利息保障倍数、利息保障倍数增长主要由于公司债余额减少，应付利息减少，息税前利润增加。

## 九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

无。

## 十、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2019年12月31日，公司在金融机构的授信额度总额为142亿元，其中已使用授信额度20.48亿元，未使用额度为121.52亿元。

## 十一、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。

## 十二、报告期内发生的重大事项

1、重大资产重组事项如“五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施”所述，公司吸收合并白药控股事项构成重大资产重组，且导致债券担保人发生重大变化。债券受托管理人国信证券分别于2018年9月28日、10月25日、11月7日、11月29日及2019年5月8日披露了相应的临时受托管理事务报告。

临时受托管理报告披露地点为：

<http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=bond&stockCode=112364&announcementId=1205471580&announcementTime=2018-09-28>

<http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=bond&stockCode=112364&announcementId=1205535837&announcementTime=2018-10-25%2015:43>

<http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=bond&stockCode=112364&announcementId=1205584481&announcementTime=2018-11-07>

<http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=bond&stockCode=112364&announcementId=1205640154&announcementTime=2018-11-29%2016:48>

<http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=bond&stockCode=112364&announcementId=1206243236&announcementTime=2019-05-08%2017:50>

请各位投资者予以关注。

## 2、增加投资者回售选择权的事项

国信证券按照《债券持有人会议规则》规定，于2019年1月9日召开持有人会议。会议通过《关于云南白药集团股份有限公司吸收合并云南白药控股有限公司并增加一次投资者回售选择权的议案》，因此在吸收合并事项于4月24日获证监会批复后，“14白药01”、“16云白01”均于4月29日至5月6日进行投资者回售申报。

本次回售中，“14白药01”回售申报数量为0张，金额为0元，不涉及本金及利息的划付，剩余未回售数量为9,000,000张，金额为900,000,000元。“16云白01”回售申报数量为508,356张，金额为51,008,186.84元，回售资金于5月20日到账，剩余未回售数量为14,880张，金额为1,488,000元。

## 十三、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

## 第十二节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 03 月 25 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字(2020)160013 号
注册会计师姓名	方自维、周 萍

审计报告正文

## 审 计 报 告

众环审字(2020)160013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2019年12月31日的合并及公司资产负债表，2019年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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2019年12月31日合并及公司的财务状况以及2019年度合并及公司的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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 同一控制下企业合并事项

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>云南白药集团股份有限公司发行股份吸收合并云南白药控股有限公司（以下简称“白药控股”）的方案（以下简称“本次吸收合并”）已经云南白药 2019 年第一次临时股东大会审议通过，并于 2019 年 4 月 24 日获得中国证券监督管理委员会 [2019]770 号文核准。</p> <p>云南白药通过向控股股东白药控股的三家股东云南省国资委、新华都及江苏鱼跃发行股份的方式对白药控股实施吸收合并。云南白药为吸收合并方，白药控股为被吸收合并方。本次吸收合并完成后，云南白药为存续方，将承继及承接白药控股的全部资产、负债、合同及其他一切权利与义务，白药控股将注销法人资格，白药控股持有的上市公司股份将被注销，云南省国资委、新华都及江苏鱼跃将成为上市公司的股东。</p> <p>根据评估情况，本次交易中被吸收合并方白药控股 100%股权扣除白药控股定向减资影响后的评估值为 5,102,796.13 万元，按照发行价格 76.34 元/股计算，云南白药通过向交易对方合计发行共计 668,430,196 股 A 股股份支付本次吸收合并的全部对价，本次交易不涉及现金支付。本次交易后，白药控股持有的云南白药 432,426,597 股股票将被注销，因此本次交易后实际新增股份数量为 236,003,599 股。该事项形成同一控制下企业合并，由于交易金额重大，影响比较广泛，且同一控制下企业合并涉及对比较财务报表相关项目的追溯调整，因此，我们将其识别为关键审计事项。关于同一控制下企业合并的会计政策详见 附注四、4；关于同一控制下企业合并的披露详见附注七、1。</p>	<p>我们针对同一控制下企业合并事项执行的审计程序主要包括：</p> <p>(1) 获取并查看云南白药集团股份有限公司发行股份吸收合并云南白药控股有限公司的方案、与本次吸收合并相关的股东会决议、董事会决议和证监会等相关部门的批准文件，吸收合并过程中签订各类协议；</p> <p>(2) 获取并查看评估机构对白药控股 100% 股权的资产评估报告、股份增发及注销手续、工商变更登记手续等相关文件，云南白药承继白药控股的全部资产、负债、合同及其他一切权利与义务的程序等，确定此次吸收合并的合并日；</p> <p>(3) 检查云南白药在合并中取得的资产和负债是否按照被合并方的账面价值计量，对云南白药在合并中取得的净资产账面价值与支付合并对价差额的会计处理进行复核；</p> <p>(4) 复核云南白药对当期合并财务报表及比较报表的编制是否符合企业会计准则的规定，相关会计处理是否准确；</p> <p>(5) 对此次吸收合并事项在财务报表及附注中的相关披露进行检查和评价。</p>

(二) 收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如财务报表附注六、46 所述，云南白药 2019 年度营业收入为 29,664,673,868.68 元，其中主营业</p>	<p>我们针对主营业务收入确认执行的审计程序主要包括：</p> <p>(1) 了解、评价与收入确认相关的内部控制的设计，并对</p>

<p>务收入为29,585,212,987.52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。</p>	<p>相关内部控制的有效性进行了测试；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(5) 对重大客户的销售额及应收账款实施函证程序；</p> <p>(6) 执行截止测试，确定是否存在重大跨期。</p>
---	---

#### 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2019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（以下简称管理层）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，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，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就云南白药公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

从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：  
（项目合伙人） 方自维

中国注册会计师：  
周 萍

中国·武汉 二〇二〇年三月二十五日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：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

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	12,994,207,213.17	6,714,280,419.03
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	8,821,143,917.42	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		22,278,314,280.16
衍生金融资产		
应收票据	1,807,934,520.01	3,173,744,286.36
应收账款	2,037,970,725.32	1,853,899,478.43
应收款项融资	1,756,339,025.42	
预付款项	577,521,185.51	606,155,642.73
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	399,145,021.57	328,265,027.37
其中：应收利息	60,585,954.39	86,346,421.96
应收股利	9,474,363.70	
买入返售金融资产		
存货	11,746,860,527.37	11,030,740,090.34
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,560,245,449.01	3,063,617,540.90
流动资产合计	44,701,367,584.80	49,049,016,765.32
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		843,910,057.60
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		155,410,706.87
长期股权投资	317,459,883.46	308,275,293.25
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	559,593,307.27	
投资性房地产	664,015.52	819,449.48
固定资产	2,008,669,933.18	1,796,198,564.71
在建工程	970,290,260.10	614,322,250.06
生产性生物资产	1,676,025.00	1,847,925.00
油气资产		
使用权资产		
无形资产	538,384,578.65	368,699,323.21
开发支出		
商誉	33,303,960.23	34,025,730.62
长期待摊费用	45,386,625.33	58,204,383.16
递延所得税资产	422,354,821.43	677,069,319.52
其他非流动资产	58,898,123.86	40,674,171.52
非流动资产合计	4,956,681,534.03	4,899,457,175.00
资产总计	49,658,049,118.83	53,948,473,940.32
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,653,405,860.53	1,393,478,399.76
应付账款	4,590,527,407.42	4,284,953,152.72
预收款项	1,166,336,746.83	1,038,963,699.51

合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	455,131,481.05	222,270,532.80
应交税费	292,923,160.12	476,924,010.31
其他应付款	1,376,254,426.65	1,425,095,460.10
其中：应付利息	312,000.00	110,467,449.95
应付股利	86,490,742.04	843,994.42
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		4,098,988,745.21
其他流动负债	80,000,000.00	
流动负债合计	9,614,579,082.60	12,940,674,000.41
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,600,000.00	3,600,000.00
应付债券	912,928,974.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	661,012,380.98	685,637,479.53
长期应付职工薪酬	5,374,509.42	7,410,215.44
预计负债		
递延收益	225,043,669.11	246,870,694.22
递延所得税负债	133,671,111.43	56,624,343.60
其他非流动负债	1,931,554.36	1,931,554.36
非流动负债合计	1,943,562,199.30	1,002,074,287.15
负债合计	11,558,141,281.90	13,942,748,287.56
所有者权益：		
股本	1,277,403,317.00	1,041,399,718.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	17,420,060,412.06	21,068,205,717.01
减：库存股		
其他综合收益	-3,139,873.40	31,873,821.30
专项储备		
盈余公积	1,412,582,111.45	1,047,860,459.74
一般风险准备		559,331.33
未分配利润	17,831,191,285.89	16,472,159,526.71
归属于母公司所有者权益合计	37,938,097,253.00	39,662,058,574.09
少数股东权益	161,810,583.93	343,667,078.67
所有者权益合计	38,099,907,836.93	40,005,725,652.76
负债和所有者权益总计	49,658,049,118.83	53,948,473,940.32

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	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	11,369,472,255.66	1,594,905,374.14
交易性金融资产	8,659,230,011.88	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		7,264,836,292.51
衍生金融资产		
应收票据	1,139,604,193.83	1,576,006,388.64
应收账款	2,440,820,467.83	2,095,174,562.86
应收款项融资	1,360,679,643.90	
预付款项	882,416,440.92	483,413,664.96
其他应收款	2,912,382,675.53	880,665,371.17
其中：应收利息	61,343,456.42	85,659,887.45
应收股利	9,474,363.70	
存货	1,373,862,795.18	1,397,193,601.64
合同资产		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,167,371,852.23	2,912,058,954.37
流动资产合计	35,305,840,336.96	18,204,254,210.29
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		124,234,700.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,027,569,284.92	1,106,246,595.26
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	395,468,451.99	
投资性房地产	503,430.96	
固定资产	1,121,342,447.83	1,002,557,431.22
在建工程	620,584,929.81	458,091,384.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	360,741,862.20	194,879,122.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	24,924,589.97	38,273,589.08
递延所得税资产	216,504,321.05	82,151,155.77
其他非流动资产		902,780.00
非流动资产合计	4,767,639,318.73	3,007,336,757.83
资产总计	40,073,479,655.69	21,211,590,968.12
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	28,629,540.08	32,830,340.19
应付账款	3,982,614,183.64	3,328,182,244.28



预收款项	339,152,102.30	386,368,398.35
合同负债		
应付职工薪酬	330,482,494.08	81,256,657.42
应交税费	155,701,221.60	285,014,142.32
其他应付款	8,518,410,219.38	8,643,903,772.04
其中：应付利息		28,555,450.00
应付股利	86,490,742.04	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		1,799,080,800.00
其他流动负债		
流动负债合计	13,354,989,761.08	14,556,636,354.60
非流动负债：		
长期借款	1,100,000.00	
应付债券	912,928,974.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	661,012,380.98	
长期应付职工薪酬		1,453,787.49
预计负债		
递延收益	131,483,398.45	170,565,987.45
递延所得税负债	91,121,519.85	6,257,161.06
其他非流动负债	1,931,554.36	
非流动负债合计	1,799,577,827.64	178,276,936.00
负债合计	15,154,567,588.72	14,734,913,290.60
所有者权益：		
股本	1,277,403,317.00	1,041,399,718.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	17,825,465,588.60	1,179,551,478.94
减：库存股		
其他综合收益	-4,079,497.95	21,195.66
专项储备		

盈余公积	1,411,420,760.95	1,046,699,109.24
未分配利润	4,408,701,898.37	3,209,006,175.68
所有者权益合计	24,918,912,066.97	6,476,677,677.52
负债和所有者权益总计	40,073,479,655.69	21,211,590,968.12

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	29,664,673,868.68	27,016,914,505.41
其中：营业收入	29,664,673,868.68	27,016,914,505.41
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	26,559,856,210.51	23,307,701,265.48
其中：营业成本	21,191,364,351.40	18,574,532,533.36
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	143,646,204.75	181,344,818.45
销售费用	4,156,302,856.50	3,972,899,628.47
管理费用	957,458,573.40	428,908,427.06
研发费用	173,887,854.07	111,884,370.57
财务费用	-62,803,629.61	38,131,487.57
其中：利息费用	125,582,139.28	294,957,556.72
利息收入	249,053,463.07	288,246,482.69
加：其他收益	217,671,644.31	94,664,029.75
投资收益（损失以“-”号填列）	1,470,474,492.25	834,616,594.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	13,267,232.73	2,766,409.25
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-2,121,791.71	

汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	226,835,564.21	41,728,662.61
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-88,199,318.42	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-200,978,910.75	-977,170,510.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12,357,042.96	43,874.24
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,742,978,172.73	3,703,095,889.85
加：营业外收入	12,321,522.73	7,448,981.97
减：营业外支出	29,111,024.43	13,813,933.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,726,188,671.03	3,696,730,937.97
减：所得税费用	553,136,699.13	216,318,615.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,173,051,971.90	3,480,412,322.57
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,173,051,971.90	3,480,412,322.57
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	4,183,727,553.32	3,493,771,503.62
2.少数股东损益	-10,675,581.42	-13,359,181.05
六、其他综合收益的税后净额	-4,082,642.52	-130,992,041.07
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,093,473.17	-131,014,250.37
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-4,093,473.17	-131,014,250.37
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-4,093,473.17	327,106.08
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-131,341,356.45
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		

7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	10,830.65	22,209.30
七、综合收益总额	4,168,969,329.38	3,349,420,281.50
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,179,634,080.15	3,362,757,253.25
归属于少数股东的综合收益总额	-10,664,750.77	-13,336,971.75
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	3.28	2.74
（二）稀释每股收益	3.28	2.74

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：1,097,816,712.89 元，上期被合并方实现的净利润为：214,634,850.95 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	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	5,852,470,349.27	5,794,537,920.55
减：营业成本	2,627,340,565.50	2,555,278,683.96
税金及附加	59,806,856.08	86,088,230.01
销售费用	1,964,316,849.76	1,950,739,357.79
管理费用	702,169,089.58	191,562,708.65
研发费用	91,535,874.70	72,072,496.18
财务费用	-94,729,722.33	58,318,417.75
其中：利息费用	82,178,919.08	110,138,707.72
利息收入	170,582,038.82	50,551,176.17
加：其他收益	118,439,018.08	34,133,186.16
投资收益（损失以“-”号填列）	2,694,238,615.11	279,451,167.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,410,294.66	1,003,663.26
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	502,119,248.56	41,714,407.07
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,518,363.10	

资产减值损失（损失以“-”号填列）	-121,289,810.56	-907,917.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）		27,051.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,698,056,270.27	1,234,895,921.00
加：营业外收入	2,839,420.51	3,202,244.36
减：营业外支出	7,834,469.10	8,594,075.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,693,061,221.68	1,229,504,089.58
减：所得税费用	140,082,038.53	154,584,539.28
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,552,979,183.15	1,074,919,550.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,552,979,183.15	1,074,919,550.30
（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	-4,100,693.61	
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-4,100,693.61	
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-4,100,693.61	
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	3,548,878,489.54	1,074,919,550.30
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 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	33,340,459,353.98	32,309,552,145.56
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	73,229,627.64	46,636,291.69
收到其他与经营活动有关的现金	715,196,829.76	8,531,172,120.54
经营活动现金流入小计	34,128,885,811.38	40,887,360,557.79
购买商品、接受劳务支付的现金	24,786,261,505.04	23,821,455,047.95
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		
拆出资金净增加额		
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	1,654,487,950.93	1,423,064,331.18
支付的各项税费	1,768,972,822.33	1,870,390,443.70
支付其他与经营活动有关的现金	3,814,418,707.65	12,223,416,373.44
经营活动现金流出小计	32,024,140,985.95	39,338,326,196.27
经营活动产生的现金流量净额	2,104,744,825.43	1,549,034,361.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	27,249,596,479.07	27,060,286,463.99
取得投资收益收到的现金	267,635,121.35	254,813,925.10

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,990,955.31	160,774.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	445,783,093.92	
收到其他与投资活动有关的现金	1,888,879,779.16	22,851,266.66
投资活动现金流入小计	29,864,885,428.81	27,338,112,430.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	783,283,658.06	556,261,018.63
投资支付的现金	14,459,340,197.21	34,112,126,031.22
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		336,305.30
支付其他与投资活动有关的现金	656,000,000.00	201,000,000.00
投资活动现金流出小计	15,898,623,855.27	34,869,723,355.15
投资活动产生的现金流量净额	13,966,261,573.54	-7,531,610,924.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	32,250,000.00	50,940,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	32,250,000.00	1,200,000.00
取得借款收到的现金		2,490,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	202,368,070.00	
筹资活动现金流入小计	234,618,070.00	2,540,940,000.00
偿还债务支付的现金	3,198,629,600.00	2,490,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,670,515,903.14	1,118,616,767.29
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		913,459,681.50
支付其他与筹资活动有关的现金	3,706,148,580.52	392,365.79
筹资活动现金流出小计	9,575,294,083.66	3,609,009,133.08
筹资活动产生的现金流量净额	-9,340,676,013.66	-1,068,069,133.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,748,261.40	1,619,707.47
五、现金及现金等价物净增加额	6,737,078,646.71	-7,049,025,988.89
加：期初现金及现金等价物余额	5,607,128,566.46	12,656,154,555.35
六、期末现金及现金等价物余额	12,344,207,213.17	5,607,128,566.46

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 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	5,276,547,630.57	7,269,480,397.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,785,556,403.20	2,549,916,750.66
经营活动现金流入小计	9,062,104,033.77	9,819,397,147.66
购买商品、接受劳务支付的现金	2,630,629,005.64	1,977,775,674.82
支付给职工以及为职工支付的现金	740,715,728.73	610,866,066.80
支付的各项税费	670,815,720.13	660,330,865.22
支付其他与经营活动有关的现金	3,771,723,672.69	1,697,215,070.07
经营活动现金流出小计	7,813,884,127.19	4,946,187,676.91
经营活动产生的现金流量净额	1,248,219,906.58	4,873,209,470.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,192,077,161.75	3,047,788,185.34
取得投资收益收到的现金	158,227,367.94	52,738,834.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		43,500.00
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	16,212,144,329.21	21,703,183.33
投资活动现金流入小计	27,562,448,858.90	3,122,273,703.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	513,542,166.85	339,668,808.56
投资支付的现金	12,746,771,306.06	6,005,997,500.00
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	1,740,000,000.00	200,000,000.00
投资活动现金流出小计	15,000,313,472.91	6,545,666,308.56
投资活动产生的现金流量净额	12,562,135,385.99	-3,423,392,605.05
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		
收到其他与筹资活动有关的现金	122,368,070.00	
筹资活动现金流入小计	122,368,070.00	
偿还债务支付的现金	898,629,600.00	



分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,570,965,942.65	1,628,185,727.00
支付其他与筹资活动有关的现金	244,902,733.78	
筹资活动现金流出小计	3,714,498,276.43	1,628,185,727.00
筹资活动产生的现金流量净额	-3,592,130,206.43	-1,628,185,727.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,748,261.40	1,619,707.47
五、现金及现金等价物净增加额	10,224,973,347.54	-176,749,153.83
加：期初现金及现金等价物余额	494,498,908.12	671,248,061.95
六、期末现金及现金等价物余额	10,719,472,255.66	494,498,908.12

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	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	其他	小计		
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		26,586.61		1,047,860,459.74		16,445,497,275.42		19,781,999,823.75	140,489,639.94	19,922,489,463.69
加：会计政策变更							-30,920,221.53		9,423,733.39		115,733,822.03		94,237,333.89		94,237,333.89
前期差错更正															
同一控制下企业合并					19,820,989,933.03		31,847,234.69			559,331.33	26,662,251.29		19,880,058,750.34	203,177,438.73	20,083,236,189.07
其他															
二、本年期初余额	1,041,399,718.00				21,068,205,717.01		953,599.77		1,057,284,193.13	559,331.33	16,587,893,348.74		39,756,295,907.98	343,667,078.67	40,099,962,986.65
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)	236,003,599.00				-3,648,145,304.95		-4,093,473.17		355,297,918.32	-559,331.33	1,243,297,937.15		-1,818,198,654.98	-181,856,494.74	-2,000,055,149.72

(一)综合收益总额							-4,093,473.17					4,179,634.08	4,183,727,553.32	0.15	-10,664,750.77	4,168,969,329.38
(二)所有者投入和减少资本	236,003,599.00						-3,648,145,304.95					-3,412,141.70			30,450,000.00	-3,381,691,705.95
1. 所有者投入的普通股	236,003,599.00						-3,691,089,858.24					-3,455,086.25			30,450,000.00	-3,424,636,259.24
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							42,944,553.29					42,944,553.29				42,944,553.29
4. 其他																
(三)利润分配									355,297,918.32			-2,585,131.69	-2,940,429,616.17	7.85		-2,585,131,697.85
1. 提取盈余公积									355,297,918.32				-355,297,918.32			
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配												-2,585,131.69	-2,585,131,697.85	7.85		-2,585,131,697.85
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. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他										-559,331.33			-559,331.33	-201,641,743.97	-202,201,075.30
四、本期期末余额	1,277,403,317.00				17,420,060,412.06		-3,139,873.40		1,412,582,111.45		17,831,191,285.89		37,938,097.253.00	161,810,583.93	38,099,907,836.93

上期金额

单位：元

项目	2018年年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库	其他综合收益	专项	盈余公积	一般	未分配利润	其他	小计				

		优先 股	永续 债	其 他		存股		储备		风险 准备					
一、上年期末余额	1,041,399,718.00				1,247,215,783.98		11,780.41		940,368,504.71		14,808,524,490.36		18,037,520,277.46	105,397,205.61	18,142,917,483.07
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并					19,820,989,933.03		162,876,291.26			19,404,286.31	-828,029,785.72		19,175,240,724.88	196,018,308.20	19,371,259,033.08
其他															
二、本年期初余额	1,041,399,718.00				21,068,205,717.01		162,888,071.67		940,368,504.71	19,404,286.31	13,980,494,704.64		37,212,761,002.34	301,415,513.81	37,514,176,516.15
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							-131,014,250.37		107,491,955.03	-18,844,954.98	2,491,664,822.07		2,449,297,571.75	42,251,564.86	2,491,549,136.61
（一）综合收益总额							-131,014,250.37				3,493,771,503.62		3,362,757,253.25	-13,336,971.75	3,349,420,281.50
（二）所有者投入和减少资本														55,588,536.61	55,588,536.61
1. 所有者投入的普通股														55,890,000.00	55,890,000.00
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													-301,463.39	-301,463.39
(三) 利润分配								107,491,955.03	-18,844,954.98	-1,002,106,681.55			-913,459,681.50	-913,459,681.50
1. 提取盈余公积								107,491,955.03		-107,491,955.03				
2. 提取一般风险准备									-18,844,954.98	18,844,954.98				
3. 对所有者(或股东)的分配										-913,459,681.50			-913,459,681.50	-913,459,681.50
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. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 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				21,068,205,717.01		31,873,821.30		1,047,860,459.74	559,331.33	16,472,159,526.71		39,662,058,574.09	343,667,078.67	40,005,725,652.76

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	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	其他	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		1,046,699,109.24	3,209,006,175.68		6,476,677,677.52
加：会计政策变更									9,423,733.39	84,813,600.50		94,237,333.89
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		1,056,122,842.63	3,293,819,776.18		6,570,915,011.41
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	236,003,599.00				16,645,914,109.66		-4,100,693.61		355,297,918.32	1,114,882,122.19		18,347,997,055.56
（一）综合收益总额							-4,100,693.61			3,552,979,183.15		3,548,878,489.54
（二）所有者投入和减少资本	236,003,599.00				16,645,914,109.66							16,881,917,708.66
1. 所有者投入的普通股	236,003,599.00				16,602,969,556.37							16,838,973,155.37
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					42,944,553.29							42,944,553.29
4. 其他												
（三）利润分配									355,297,918.32	-2,438,097,060.96		-2,082,799,142.64
1. 提取盈余公积									355,297,918.32	-355,297,918.32		
2. 对所有者（或股东）的分配										-2,082,799,142.64		-2,082,799,142.64
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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	1,277,403,317.00				17,825,465,588.60		-4,079,497.95		1,411,420,760.95	4,408,701,898.37		24,918,912,066.97
----------	------------------	--	--	--	-------------------	--	---------------	--	------------------	------------------	--	-------------------

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	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	其他	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		939,207,154.21	3,803,678,157.41		6,963,857,704.22
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		939,207,154.21	3,803,678,157.41		6,963,857,704.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									107,491,955.03	-594,671,981.73		-487,180,026.70
（一）综合收益总额										1,074,919,550.30		1,074,919,550.30
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
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									107,491,955.03	-1,669,591,532.03		-1,562,099,577.00
1. 提取盈余公积									107,491,955.03	-107,491,955.03		
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,562,099,577.00		-1,562,099,577.00
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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		1,046,699,109.24	3,209,006,175.68			6,476,677,677.52

### 三、公司基本情况

#### 1、公司注册地、组织形式和总部地址

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，云南省体制改革委员会“云体改[1993]48号”文同意成立云南白药实业股份有限公司，发起人为云南白药厂、云南省富滇信托投资公司、联江国际贸易有限公司。1993年6月18日，云南省经济体制改革委员会和云南省计划委员会共同下发“云体改[1993]74号”文，同意云南白药公开发行个人股股票2,000万元（按股票面值计算）。1993年6月24日，云南省国有资产管理局“云国资字（1993）第37号”文确认云南白药厂的评估结果，决定国家股本设4,000万元，计4,000万股。经中国证监会证监发审字（1993）55号文批准，同意云南白药实业股份有限公司向社会公开发行人民币普通股股票2,000万股，云南白药于1993年11月向社会公开发行股票2,000万股，其中，向社会个人发行1,800万股，向公司内部职工发行200万股。

1993年11月30日，公司在云南省工商行政管理局注册登记为股份有限公司。1993年12月15日，公司发行的社会公众股在深圳证券交易所挂牌上市，公司总股本为8,000万股，证券代码“0538”，股票简称为“云白药A”。

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批复”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

本公司及各子公司（统称“本集团”）的业务性质和经营活动主要包括：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）、药品的批发零售、物流配送等（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、云南白药通过向云南白药控股有限公司（以下简称白药控股）的三家股东云南省国资委、新华都及江苏鱼跃发行股份的方式对白药控股实施吸收合并。云南白药为吸收合并方，白药控股为被吸收合并方。本次吸收合并于2019年6月1日完成交割，云南白药作为存续方，已承继及承接白药控股的全部资产、负债、业务、合同及其他一切权利与义务。本次交易完成后，白药控股持有的上市公司 432,426,597 股股份已办理股份注销手续，本次吸收合并新增注册资本为人民币 236,003,599.00 元，变更后上市公司的注册资本为人民币 1,277,403,317.00 元，本次发行新增股份为有限售条件的流通股236,003,599 股，上市日为 2019 年 7月3日，上市地点为深交所。本次交易完成后，上市公司无控股股东，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2020年3月25日经公司第九届董事会二〇二〇年第三次会议批准。

7、本年度合并财务报表范围参见附注八“在其他主体中的权益”。本年度合并财务报表范围变化参见附注七“合并范围的变更”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2014年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2、持续经营

本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

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

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2019年12月31日的财务状况及2019年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

## 2、会计期间

本集团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

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### 5.1 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## 5.2 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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，首先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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

（2）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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 6、合并财务报表的编制方法

### 6.1 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

### 6.2 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，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（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、13“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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，通常表明应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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、13“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团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，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、13“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团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。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集



团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为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

### 9.1 外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但本集团发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### 9.2 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。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，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### 9.3 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“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。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

## 10、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### 10.1 金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### ①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

## 10.2 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时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和其他金融负债。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，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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（含属于金融负债的衍生工具）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（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### ②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## 10.3 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移

金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及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之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### 10.4 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 10.5 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 10.6 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有

足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

#### 10.7 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

#### 10.8 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

#### 10.9 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风

险是否显著增加。

#### 10.10 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

#### 10.11 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

#### 10.12 各类金融资产信用损失的确定方法

##### ① 应收票据

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分

银行承兑汇票承兑人均为风险较小的银行，不计提坏账准备；商业承兑汇票逾期后，转入应收账款按照不同业务组合计量坏账准备。

##### ② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款和合同资产外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合1	应收款项的账龄
组合2	应收合并范围内公司款项

##### ③ 其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特

征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合1	应收款项的账龄
组合2	应收合并范围内公司款项

## 11、应收票据

见“10、金融工具”。

## 12、应收账款

见“10、金融工具”。

## 13、应收款项融资

见“10、金融工具”。

## 14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

见“10、金融工具”。

## 15、存货

### 15.1 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。主要包括原材料、包装物及低值易耗品、在产品、库存商品、低值易耗品、消耗性生物资产、开发成本等。

### 15.2 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### 15.3 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低

的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

15.4 存货的盘存制度为永续盘存制。

15.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

15.6 消耗性生物资产

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，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在收获、郁闭或出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在收获、郁闭、入库后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

如果消耗性生物资产改变用途，作为生产性生物资产，改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。如果消耗性生物资产改变用途，作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第8号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

## 16、合同资产

不适用。

## 17、合同成本

不适用。

## 18、持有待售资产

本集团若主要通过出售（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，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动



资产或处置组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；本集团已经就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。其中，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。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《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“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。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，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则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，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则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；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则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得转回。

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。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并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。

## 19、债权投资

见“10、金融工具”。

## 20、其他债权投资

见“10、金融工具”。

## 21、长期应收款

见“10、金融工具”。

## 22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本集团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。重大影响，是指本集团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。

### 22.1 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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。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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方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。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## 22.2 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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；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。

采用权益法核算时，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资本公积。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的

初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在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。

对于本集团首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股

权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算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进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

### 23、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

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。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或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。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## 24、固定资产

### (1) 确认条件

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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (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%

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的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。

## 25、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

## 26、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的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。

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。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 27、生物资产

无。

## 28、油气资产

无。

## 29、使用权资产

无。

## 30、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 (年)
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。

## 31、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同

效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 32、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。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。

### 33、合同负债

不适用。

### 34、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。

#### 35、租赁负债

不适用。

#### 36、预计负债

##### 36.1 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。

##### 36.2 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。

#### 37、股份支付

无。

### 38、优先股、永续债等其他金融工具

无。

### 39、收入

是否已执行新收入准则

是  否

收入确认和计量所采用的会计政策

收入确认和计量所采用的会计政策

本公司的收入包括销售商品收入、提供劳务收入、建造合同收入和让渡资产使用权收入。

#### （1）销售商品收入

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。

#### （2）提供劳务收入

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

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

②本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

#### （3）建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例/已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例/实际测定的完工进度确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④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。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。如果使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

对于提供建设经营移交方式（BOT）参与公共基础设施建设业务，本公司于项目建造期间，对所提供的建造服务按照《企业会计准则第15号—建造合同》确认相关的收入和费用；基础设施建成后，按照《企业会计准则第14号—收入》确认与后续经营服务相关的收入和费用。建造合同收入按照收取或应收对价的公允价值计量，并在确认收入的同时，确认金融资产或无形资产。本公司未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不确认建造服务收入。

#### （4）让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

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

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

## 40、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算

作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

#### 41、递延所得税资产/递延所得税负债

##### 41.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

##### 41.2 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未

来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，则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，减记的金额予以转回。

### 41.3 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### 41.4 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 42、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。

## 43、其他重要的会计政策和会计估计

### 43.1 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、12“持有待售资产和处置组”相关描述。

### 43.2 回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。



转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

#### 44、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
财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。	经本公司第九届董事会第三次会议于 2019 年 9 月 2 日决议通过，本集团于 2019 年 1 月 1 日起开始执行前述新金融工具准则。	
财政部于 2019 年 4 月、9 月分别发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号），对一般企业财务报表、合并财务报表格式作出了修订。	本次会计政策变更已经本公司第九届董事会第七次会议通过。	

##### (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

##### (3) 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用  不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	6,714,280,419.03	6,714,280,419.03	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		23,099,097,327.61	23,099,097,327.61
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,278,314,280.16		-22,278,314,280.16
衍生金融资产			
应收票据	3,173,744,286.36	2,004,062,600.25	-1,169,681,686.11

应收账款	1,853,899,478.43	1,853,899,478.43	
应收款项融资		1,169,681,686.11	1,169,681,686.11
预付款项	606,155,642.73	606,155,642.73	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	328,265,027.37	328,265,027.37	
其中：应收利息	86,346,421.96	86,346,421.96	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	11,030,740,090.34	11,030,740,090.34	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,063,617,540.90	2,803,617,540.90	-260,000,000.00
流动资产合计	49,049,016,765.32	49,609,799,812.77	560,783,047.45
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	843,910,057.60		-843,910,057.60
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	155,410,706.87	155,410,706.87	
长期股权投资	308,275,293.25	308,275,293.25	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		393,994,461.79	393,994,461.79
投资性房地产	819,449.48	819,449.48	
固定资产	1,796,198,564.71	1,796,198,564.71	
在建工程	614,322,250.06	614,322,250.06	
生产性生物资产	1,847,925.00	1,847,925.00	
油气资产			
使用权资产			
无形资产	368,699,323.21	368,699,323.21	
开发支出			

商誉	34,025,730.62	34,025,730.62	
长期待摊费用	58,204,383.16	58,204,383.16	
递延所得税资产	677,069,319.52	677,069,319.52	
其他非流动资产	40,674,171.52	40,674,171.52	
非流动资产合计	4,899,457,175.00	4,449,541,579.19	-449,915,595.81
资产总计	53,948,473,940.32	54,059,341,391.96	110,867,451.64
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	1,393,478,399.76	1,393,478,399.76	
应付账款	4,284,953,152.72	4,284,953,152.72	
预收款项	1,038,963,699.51	1,038,963,699.51	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	222,270,532.80	222,270,532.80	
应交税费	476,924,010.31	476,924,010.31	
其他应付款	1,425,095,460.10	1,425,095,460.10	
其中：应付利息	110,467,449.95	110,467,449.95	
应付股利	843,994.42	843,994.42	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	4,098,988,745.21	4,098,988,745.21	
其他流动负债			
流动负债合计	12,940,674,000.41	12,940,674,000.41	
非流动负债：			

保险合同准备金			
长期借款	3,600,000.00	3,600,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	685,637,479.53	685,637,479.53	
长期应付职工薪酬	7,410,215.44	7,410,215.44	
预计负债			
递延收益	246,870,694.22	246,870,694.22	
递延所得税负债	56,624,343.60	73,254,461.35	16,630,117.75
其他非流动负债	1,931,554.36	1,931,554.36	
非流动负债合计	1,002,074,287.15	1,018,704,404.90	16,630,117.75
负债合计	13,942,748,287.56	13,959,378,405.31	16,630,117.75
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	21,068,205,717.01	21,068,205,717.01	
减：库存股			
其他综合收益	31,873,821.30	953,599.77	-30,920,221.53
专项储备			
盈余公积	1,047,860,459.74	1,057,284,193.13	9,423,733.39
一般风险准备	559,331.33	559,331.33	
未分配利润	16,472,159,526.71	16,587,893,348.74	115,733,822.03
归属于母公司所有者权益合计	39,662,058,574.09	39,756,295,907.98	94,237,333.89
少数股东权益	343,667,078.67	343,667,078.67	
所有者权益合计	40,005,725,652.76	40,099,962,986.65	94,237,333.89
负债和所有者权益总计	53,948,473,940.32	54,059,341,391.96	110,867,451.64

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
----	-------------	-------------	-----

流动资产：			
货币资金	1,594,905,374.14	1,594,905,374.14	
交易性金融资产		7,447,799,182.36	7,447,799,182.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,264,836,292.51		-7,264,836,292.51
衍生金融资产			
应收票据	1,576,006,388.64	797,017,664.72	-778,988,723.92
应收账款	2,095,174,562.86	2,095,174,562.86	
应收款项融资		778,988,723.92	778,988,723.92
预付款项	483,413,664.96	483,413,664.96	
其他应收款	880,665,371.17	880,665,371.17	
其中：应收利息	85,659,887.45	85,659,887.45	
应收股利			
存货	1,397,193,601.64	1,397,193,601.64	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,912,058,954.37	2,892,058,954.37	-20,000,000.00
流动资产合计	18,204,254,210.29	18,367,217,100.14	162,962,889.85
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	124,234,700.00		-124,234,700.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,106,246,595.26	1,106,246,595.26	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		72,139,261.79	72,139,261.79
投资性房地产			
固定资产	1,002,557,431.22	1,002,557,431.22	
在建工程	458,091,384.17	458,091,384.17	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			

无形资产	194,879,122.33	194,879,122.33	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	38,273,589.08	38,273,589.08	
递延所得税资产	82,151,155.77	82,151,155.77	
其他非流动资产	902,780.00	902,780.00	
非流动资产合计	3,007,336,757.83	2,955,241,319.62	-52,095,438.21
资产总计	21,211,590,968.12	21,322,458,419.76	110,867,451.64
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	32,830,340.19	32,830,340.19	
应付账款	3,328,182,244.28	3,328,182,244.28	
预收款项	386,368,398.35	386,368,398.35	
合同负债			
应付职工薪酬	81,256,657.42	81,256,657.42	
应交税费	285,014,142.32	285,014,142.32	
其他应付款	8,643,903,772.04	8,643,903,772.04	
其中：应付利息	28,555,450.00	28,555,450.00	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,799,080,800.00	1,799,080,800.00	
其他流动负债			
流动负债合计	14,556,636,354.60	14,556,636,354.60	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			

长期应付职工薪酬	1,453,787.49	1,453,787.49	
预计负债			
递延收益	170,565,987.45	170,565,987.45	
递延所得税负债	6,257,161.06	22,887,278.81	16,630,117.75
其他非流动负债			
非流动负债合计	178,276,936.00	194,907,053.75	16,630,117.75
负债合计	14,734,913,290.60	14,751,543,408.35	16,630,117.75
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	1,046,699,109.24	1,056,122,842.63	9,423,733.39
未分配利润	3,209,006,175.68	3,293,819,776.18	84,813,600.50
所有者权益合计	6,476,677,677.52	6,570,915,011.41	94,237,333.89
负债和所有者权益总计	21,211,590,968.12	21,322,458,419.76	110,867,451.64

调整情况说明

#### (4) 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用  不适用

#### 45、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	2019年1月1日至2019年3月31日执行的增值税税率为16%、10%、6%、5%、3%；2019年4月1日起执行的增值税税率为13%、9%、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%
云南白药集团武定药业有限公司	15%
云南白药集团中药资源有限公司	15%
云南省医药瑞阳中华科技有限公司	20%
云南省医药天马有限公司	20%
云南省医药翰博有限公司	20%
云南省医药西汇有限公司	20%
云南省医药天福大华有限公司	20%
云南省医药嘉源有限公司	20%
云南省医药曲靖有限公司	20%
云南省医药德宏发展有限公司	20%

## 2、税收优惠

(1) 云南白药集团股份有限公司、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、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、云南白药集团武定药业有限公司、云南白药集团



大理药业有限责任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。

(2) 云南白药集团无锡药业有限公司、云南白药清逸堂实业有限公司、云南白药集团文山七花有限责任公司、云南白药集团中药资源有限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

(3) 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,对本期发生额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。

(4) 云南省医药瑞阳申华科技有限公司、云南省医药天马有限公司、云南省医药翰博有限公司、云南省医药西汇有限公司、云南省医药天福大华有限公司、云南省医药嘉源有限公司、云南省医药曲靖有限公司、云南省医药德宏发展有限公司,2019年被认定为小型微利企业,其所得减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。

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	456,362.09	253,963.38
银行存款	12,993,734,850.27	6,713,628,011.03
其他货币资金	16,000.81	398,444.62
合计	12,994,207,213.17	6,714,280,419.03

其他说明

项目	年末余额	年初余额	受限制的原因
其他货币资金		392,056.65	信用证保证金存款
银行存款	650,000,000.00	1,106,759,795.92	不能随时用于支付的定期存款
合计	650,000,000.00	1,107,151,852.57	

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,821,143,917.42	23,099,097,327.61
其中：		

权益工具投资	8,070,940,046.42	22,839,097,327.61
其他	750,203,871.00	260,000,000.00
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：		
合计	8,821,143,917.42	23,099,097,327.61

其他说明：无

### 3、衍生金融资产：无

### 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	1,807,292,658.01	2,004,062,600.25
商业承兑票据	641,862.00	
合计	1,807,934,520.01	2,004,062,600.25

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

#### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：无

#### (3) 期末公司已质押的应收票据：无

#### (4) 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	1,085,484,799.34	30,228,272.36
合计	1,085,484,799.34	30,228,272.36

(5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据：无

(6) 本期实际核销的应收票据情况：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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	2,197,830,575.94	100.00%	159,859,850.62	7.27%	2,037,970,725.32	1,993,250,478.97	100.00%	139,351,000.54	6.99%	1,853,899,478.43
其中：										
合计	2,197,830,575.94	100.00%	159,859,850.62	7.27%	2,037,970,725.32	1,993,250,478.97	100.00%	139,351,000.54	6.99%	1,853,899,478.43

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,071,271,155.26
1 至 2 年	96,707,042.19
2 至 3 年	6,420,495.73
3 年以上	23,431,882.76
合计	2,197,830,575.94

### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
按组合计提坏账准备的应收账款	139,351,000.54	20,395,530.39	180,000.00	66,680.31	159,859,850.62
合计	139,351,000.54	20,395,530.39	180,000.00	66,680.31	159,859,850.62

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
章伟强	180,000.00	现金收回
合计	180,000.00	--

### (3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	59,535.67

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
泸西大瑞医院	货款	59,535.67	该单位被吊销执业许可证	办公会决议	否
合计	--	59,535.67	--	--	--

应收账款核销说明：无。

### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
A 单位	112,336,415.84	5.11%	3,022,825.34
B 单位	95,630,323.47	4.35%	4,781,516.17
C 单位	70,456,982.72	3.21%	3,522,849.14
D 单位	60,806,663.85	2.77%	3,040,333.19
E 单位	47,990,041.40	2.18%	2,399,502.07
合计	387,220,427.28	17.62%	

### (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

### (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：无。

## 6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	1,756,339,025.42	1,169,681,686.11
合计	1,756,339,025.42	1,169,681,686.11

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用  不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

适用  不适用

## 7、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	435,943,877.68	75.49%	578,274,883.03	95.40%
1 至 2 年	136,844,087.19	23.70%	8,142,808.83	1.34%
2 至 3 年	1,091,055.86	0.19%	8,562,652.16	1.41%
3 年以上	3,642,164.78	0.63%	11,175,298.71	1.85%
合计	577,521,185.51	--	606,155,642.73	--

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	债权单位	年末余额	账龄	未结算的原因
云南昊邦医药销售有限公司	云南省医药有限公司	14,270,217.60	1-2 年	合作未到期
杭州和峰园保健品有限公司	云南白药集团中药资源有限公司	7,208,958.71	1-2 年	合作未到期
昆明恒致丰贸易有限公司	云南白药集团中药资源有限公司	4,129,998.50	1-2 年	合作未到期
红河千山生物工程有限公司	云南白药集团中药资源有限公司	1,923,743.18	3 年以上	合作未到期
合计		27,532,917.99		

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付账款年末余额合计数的比例（%）
河南福美生物科技有限公司	43,644,035.64	7.56
云南黄氏同根中药有限公司	40,895,708.88	7.08
云南森美达生物科技有限公司	30,000,113.04	5.19

北京中外名人文化科技有限公司	26,967,539.00	4.67
昆明恒致丰贸易有限公司	15,535,756.50	2.69
合计	157,043,153.06	27.19

## 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	60,585,954.39	86,346,421.96
应收股利	9,474,363.70	
其他应收款	329,084,703.48	241,918,605.41
合计	399,145,021.57	328,265,027.37

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他	2,578,845.18	86,346,421.96
应收深圳聚容商业保理有限公司利息	58,007,109.21	
合计	60,585,954.39	86,346,421.96

#### 2) 重要逾期利息：无

#### 3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

### (2) 应收股利

#### 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
雅各臣科研制药有限公司	9,474,363.70	
合计	9,474,363.70	

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利：无

3) 坏账准备计提情况：无

(3) 其他应收款

1) 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	394,155,352.51	246,754,874.30
备用金	28,180,289.16	19,197,836.02
其他	19,568,655.48	21,289,790.50
合计	441,904,297.15	287,242,500.82

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	45,323,895.41			45,323,895.41
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	67,803,788.03			67,803,788.03
本期转回				
本期转销	176,685.46			176,685.46
本期核销	131,404.31			131,404.31
其他变动				
2019 年 12 月 31 日余额	112,819,593.67			112,819,593.67

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况：□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
----	------

1 年以内（含 1 年）	212,633,731.05
1 至 2 年	149,346,285.75
2 至 3 年	57,742,169.80
3 年以上	22,182,110.55
合 计	441,904,297.15

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	45,323,895.41	67,803,788.03		308,089.77	112,819,593.67
合计	45,323,895.41	67,803,788.03		308,089.77	112,819,593.67

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

### 4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	131,404.31

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
大理制药厂	代垫款项	131,404.31	无法收回	办公会决议	否
合计	--	131,404.31	--	--	--

其他应收款核销说明：无。

### 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
A 单位	押金及保证金	100,000,000.00	1 年以内、1-2 年	30.39%	17,500,000.00
B 单位	押金及保证金	50,000,000.00	1-2 年	15.19%	15,000,000.00
C 单位	押金及保证金	40,000,000.00	1 年以内	12.15%	2,000,000.00



D 单位.	押金及保证金	30,000,000.00	2-3 年	9.12%	18,000,000.00
E 单位	押金及保证金	21,500,000.00	1 年以内	6.53%	1,075,000.00
合计	--	241,500,000.00	--	73.38%	53,575,000.00

## 6) 涉及政府补助的应收款项

## 7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

## 8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

## 9、存货

是否已执行新收入准则:  是  否

## (1) 存货分类

单位: 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准 备或合同履 约成本减值 准备	账面价值
原材料	1,460,874,662.26	118,418,950.14	1,342,455,712.12	1,428,566,914.71	1,762,695.58	1,426,804,219.13
在产品	1,317,129.49		1,317,129.49	185,184,610.31		185,184,610.31
库存商品	9,685,182,393.50	39,674,258.37	9,645,508,135.13	8,531,602,524.50	23,503,695.11	8,508,098,829.39
周转材料						
消耗性生 物资产	44,932,384.37		44,932,384.37	37,685,802.12	-	37,685,802.12
合同履约 成本						
委托加工 物资	223,111.70		223,111.70	500,918.15		500,918.15
包装物及 低值易耗 品	21,179,126.59	151,203.01	21,027,923.58	29,682,565.58		29,682,565.58
开发成本	691,396,130.98		691,396,130.98	842,783,145.66		842,783,145.66
合计	11,905,104,938.89	158,244,411.52	11,746,860,527.37	11,056,006,481.03	25,266,390.69	11,030,740,090.34

## (2) 存货跌价准备

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	1,762,695.58	183,266,657.93		66,610,403.37		118,418,950.14

在产品					
库存商品	23,503,695.11	16,839,279.42		668,716.16	39,674,258.37
周转材料					
消耗性生物资产					
合同履约成本					
包装物及低值易耗品		151,203.01			151,203.01
合计	25,266,390.69	200,257,140.36		67,279,119.53	158,244,411.52

(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。

10、合同资产：无。

11、持有待售资产：无。

12、一年内到期的非流动资产：无。

13、其他流动资产

是否已执行新收入准则： 是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保理款		1,326,124,008.99
信厚聚容 4 号基金	1,999,000,000.00	
待认证进项税额	673,176,933.66	761,537,990.46
留抵进项税额	169,206,471.05	137,504,336.29
理财产品	1,700,000,000.00	563,364,886.36
预缴增值税	2,819,957.00	6,861,727.09
预交企业所得税	13,608,405.71	1,342,044.15
待抵扣进项税额	1,562,795.20	6,881,968.96
其他	870,886.39	578.60
合计	4,560,245,449.01	2,803,617,540.90

其他说明：无。

14、债权投资：无。

15、其他债权投资：无。

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款				155,410,706.87		155,410,706.87	
其中：未实现 融资收益				7,301,852.78		7,301,852.78	
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
合计				155,410,706.87		155,410,706.87	--

坏账准备减值情况：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(账面 价值)	本期增减变动								期末余额(账面 价值)	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												
云南白药清逸堂香 港有限公司	806,653.81			-1,970.26	18,051.09						822,734.64	
云南白药中草药科 技有限公司	298,947.24			-298,947.24								
香港万隆控股集团 有限公司	307,169,692.20			13,568,150.23	-4,100,693.61						316,637,148.82	26,340,780.47
小计	308,275,293.25			13,267,232.73	-4,082,642.52						317,459,883.46	26,340,780.47

合计	308,275,293.25		13,267,232.73	-4,082,642.52				317,459,883.46	26,340,780.47
----	----------------	--	---------------	---------------	--	--	--	----------------	---------------

## 18、其他权益工具投资

## 19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	559,593,307.27	393,994,461.79
合计	559,593,307.27	393,994,461.79

## 20、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

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	3,498,966.37			3,498,966.37
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	3,498,966.37			3,498,966.37
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	2,679,516.89			2,679,516.89
2.本期增加金额	155,433.96			155,433.96
(1) 计提或摊销	155,433.96			155,433.96
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	2,834,950.85			2,834,950.85

三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	664,015.52			664,015.52
2.期初账面价值	819,449.48			819,449.48

(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。

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,008,669,933.18	1,796,198,564.71
合计	2,008,669,933.18	1,796,198,564.71

### (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	1,719,991,000.52	927,567,382.99	52,006,891.35	77,205,788.69	4,307,909.55	2,781,078,973.10
2.本期增加金额	328,133,244.85	49,914,625.31	1,038,901.91	3,282,523.72	222,992.43	382,592,288.22
(1) 购置	1,424,741.29	30,706,247.52	1,038,901.91	3,282,523.72	222,992.43	36,675,406.87
(2) 在建工程转入	326,708,503.56	19,208,377.79				345,916,881.35
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	45,581,123.26	4,431,862.17	1,275,590.79	1,179,735.02	566,873.22	53,035,184.46
(1) 处置或报废	246,950.06	4,431,862.17	940,266.79	999,177.04	48,790.60	6,667,046.66
(2) 其他	45,334,173.20		335,324.00	180,557.98	518,082.62	46,368,137.80

4.期末余额	2,002,543,122.11	973,050,146.13	51,770,202.47	79,308,577.39	3,964,028.76	3,110,636,076.86
二、累计折旧						
1.期初余额	359,896,109.59	471,670,088.73	28,009,735.12	49,360,182.94	2,928,766.95	911,864,883.33
2.本期增加金额	38,857,017.07	83,260,416.39	2,142,691.94	6,155,851.91	200,493.09	130,616,470.40
(1) 计提	38,857,017.07	83,260,416.39	2,142,691.94	6,155,851.91	200,493.09	130,616,470.40
3.本期减少金额	925,789.70	3,968,238.73	1,112,209.59	1,064,477.55	77,565.94	7,148,281.51
(1) 处置或报废	244,419.12	3,968,238.73	810,417.69	943,634.14	46,351.03	6,013,060.71
(2) 其他	681,370.58		301,791.90	120,843.41	31,214.91	1,135,220.80
4.期末余额	397,827,336.96	550,962,266.39	29,040,217.47	54,451,557.30	3,051,694.10	1,035,333,072.22
三、减值准备						
1.期初余额	69,430,169.06	3,575,119.01		10,236.99		73,015,525.06
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额	6,382,453.60					6,382,453.60
(1) 处置或报废						
(2) 其他	6,382,453.60					6,382,453.60
4.期末余额	63,047,715.46	3,575,119.01		10,236.99		66,633,071.46
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,541,668,069.69	418,512,760.73	22,729,985.00	24,846,783.10	912,334.66	2,008,669,933.18
2.期初账面价值	1,290,664,721.87	452,322,175.25	23,997,156.23	27,835,368.76	1,379,142.60	1,796,198,564.71

## (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
机器设备	18,731,756.81	5,780,415.64	60,943.78	12,890,397.39	
房屋、建筑物	8,354,069.26	5,616,627.36	2,470,324.45	267,117.45	
运输工具					
电子设备	23,076.92	11,686.08	10,236.99	1,153.85	

(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	393,902,277.29	竣工结算未完成
白药集团总部大楼及周边设施	331,363,004.20	竣工结算未完成
喷雾干燥室（老锅炉房）	7,553.84	正在办理中
综合检验楼	214,607.07	正在办理中
杂物间	5,436.77	正在办理中
原辅料仓库	450,011.83	正在办理中
车间办公室	21,174.64	正在办理中
前处理车间	263,887.44	正在办理中
车间化验室（原料）	51,735.12	正在办理中
制剂车间	1,031,082.16	正在办理中
酒精仓库	16,422.00	正在办理中
综合厂房	509,265.71	正在办理中
锅炉房	2,273,419.05	正在办理中
外包车间（仓库）	1,676,075.14	正在办理中
倒班宿舍	4,766,725.96	正在办理中
简易仓库	68,303.09	正在办理中
厕所	304,186.09	正在办理中
综合制剂车间	19,038,641.08	正在办理中
动力站	415,209.54	正在办理中
配电室	542,541.37	正在办理中
云全种植基地房屋	1,678,087.38	土地为租赁土地
酒店示范区	196,502,217.69	正在办理
环城北路 210 号 21-1-602	20,187.10	变更程序时间长，产权仍在继续办理
环城北路 210 号	1,857.70	变更程序时间长，产权仍在继续办理
环城北路 210 号	2,628.00	变更程序时间长，产权仍在继续办理
北京路中段 403 号	3,412,537.05	变更程序时间长，产权仍在继续办理
北京路 403 号	486.60	变更程序时间长，产权仍在继续办理
昆明市南屏街	25,337,207.99	变更程序时间长，产权仍在继续办理

较场东路 168 号	53,732.13	变更程序时间长，产权仍在继续办理
较场东路 168 号	27,075.07	变更程序时间长，产权仍在继续办理
西坝新村 5#	21,224.67	变更程序时间长，产权仍在继续办理
南坝路	168,797.62	变更程序时间长，产权仍在继续办理
春苑小区春风里 15-25 号	109,411.20	变更程序时间长，产权仍在继续办理
大理市下关沙河埂 98 号 4 层 4-1 号	758.83	变更程序时间长，产权仍在继续办理
徐屋南九区（一）六巷 2 号	93,412.44	变更程序时间长，产权仍在继续办理
海口市沿江三东路“金星城”七号楼 771、772 号房	336,821.85	变更程序时间长，产权仍在继续办理
通州区榆景苑 1 期 61 幢	1,035,156.19	变更程序时间长，产权仍在继续办理

（6）固定资产清理：无。

## 22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	970,290,260.10	614,322,250.06
合计	970,290,260.10	614,322,250.06

### （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
云南白药集团健康产业项目（一期）	545,645,356.33		545,645,356.33	297,630,767.75		297,630,767.75
云南白药集团文山七花有限责任公司搬迁扩建项目	313,461,786.92		313,461,786.92	120,549,615.46		120,549,615.46
七甸分厂提取产能提升项目（2017）	19,889,551.38		19,889,551.38	17,770,957.79		17,770,957.79
健康洗护产品生产基地建设项目	16,419,604.99		16,419,604.99	5,886,612.13		5,886,612.13
云南白药太安项目二期	8,597,632.98		8,597,632.98	6,319,841.67		6,319,841.67
七甸燃煤锅炉置换天然气锅炉项目	7,631,069.99		7,631,069.99			
云南白药南屏街改造项目	6,984,449.47		6,984,449.47			
云南白药清逸堂实业有限公司产业再造基地扩能项目	5,930,238.33		5,930,238.33			
云南白药集团产品体验销售项目	5,681,673.83		5,681,673.83	5,681,673.83		5,681,673.83
雨花产业区白药膏项目	5,456,190.63		5,456,190.63	5,227,040.41		5,227,040.41



临沧庄园庄园整体提升改造项目	2,247,706.42		2,247,706.42	2,695,974.69		2,695,974.69
外用制剂参观改造项目	1,702,805.24		1,702,805.24			
太安公司品牌药材、饮片生产线建设项目	1,602,649.07		1,602,649.07			
省医药一期物流中心参观改造项目	1,553,581.17		1,553,581.17			
云南白药高清监控安全防范系统建设项目	1,507,463.05		1,507,463.05	1,018,533.65		1,018,533.65
云南白药太安项目三期	1,178,629.03		1,178,629.03			
云南白药集团原料药中心项目	780,825.08		780,825.08	15,500,028.53		15,500,028.53
省医药二期物流中心建设项目				114,802,479.65		114,802,479.65
安装工程				1,113,135.83		1,113,135.83
高新区二环西路222号云南白药办公楼基础加固纠偏工程项目				2,823,214.50		2,823,214.50
其他项目	24,019,046.19		24,019,046.19	17,302,374.17		17,302,374.17
合计	970,290,260.10		970,290,260.10	614,322,250.06		614,322,250.06

(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
云南白药清逸堂实业有限公司产业再造基地扩能项目	410,000,000.00		5,930,238.33			5,930,238.33	1.45%	1.45%				其他
临沧庄园庄园整体提升改造项目	150,000,000.00	2,695,974.69	10,054,129.63	10,502,397.90		2,247,706.42	96.00%	96.00%				其他
整体搬迁工程后期修缮工程			5,060,858.41	5,060,858.41			100.00%	100.00%				其他

省医药二期物流中心建设项目	216,795,300.00	114,802,479.65	19,754,443.63	134,556,923.28			62.07%	100.00%				其他
七甸分厂提取产能提升项目(2017)	27,000,000.00	17,770,957.79	2,118,593.59			19,889,551.38	73.67%	73.67%				其他
云南白药集团产品体验销售项目	6,200,000.00	5,681,673.83				5,681,673.83	91.64%	92.00%				其他
云南白药集团健康产业项目(一期)	1,158,174,400.00	297,630,767.75	248,014,588.58			545,645,356.33	47.11%	47.11%				其他
云南白药集团原料药中心项目	541,892,700.00	15,500,028.53		4,843,560.40	9,875,643.05	780,825.08	98.23%	100.00%				其他
文山七花有限责任公司搬迁扩建项目	488,960,300.00	120,549,615.46	192,912,171.46			313,461,786.92	64.11%	64.11%				其他
健康洗护产品生产基地建设项目	31,182,500.00	5,886,612.13	10,532,992.86			16,419,604.99	52.66%	64.40%				其他
云南白药太安项目二期	16,458,000.00	6,319,841.67	2,277,791.31			8,597,632.98	52.24%	52.24%				其他
合计	3,046,663,200.00	586,837,951.50	496,655,807.80	154,963,739.99	9,875,643.05	918,654,376.26	--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况：无。

(4) 工程物资：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

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业	林业	水产业	合计
	茶树				
一、账面原值					
1.期初余额	2,578,500.00				2,578,500.00
2.本期增加金额					
(1)外购					
(2)自行培育					
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额	2,578,500.00				2,578,500.00
二、累计折旧					
1.期初余额	730,575.00				730,575.00
2.本期增加金额	171,900.00				171,900.00
(1)计提	171,900.00				171,900.00
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额	902,475.00				902,475.00
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1)计提					
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,676,025.00				1,676,025.00
2.期初账面价值	1,847,925.00				1,847,925.00

(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：无。

25、使用权资产：无。

26、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	特许经营权	合计
一、账面原值							
1.期初余额	422,473,787.76	20,122,831.79	2,150,381.86	11,723,784.89	25,920,000.00	138,786,985.02	621,177,771.32
2.本期增加金额	190,702,242.78			3,787,275.98		10,502,397.90	204,991,916.66
(1) 购置	135,800,338.23			2,603,152.45			138,403,490.68
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
(4) 转入	48,086,501.09			1,184,123.53		10,502,397.90	59,773,022.52
(5) 其他	6,815,403.46						6,815,403.46
3.本期减少金额	344,269.04						344,269.04
(1) 处置	344,269.04						344,269.04
4.期末余额	612,831,761.50	20,122,831.79	2,150,381.86	15,511,060.87	25,920,000.00	149,289,382.92	825,825,418.94
二、累计摊销							
1.期初余额	80,379,421.03	17,647,034.80	2,150,381.86	2,865,322.48	15,316,363.92	14,409,392.54	132,767,916.63
2.本期增加金额	24,005,912.65	267,333.33		1,429,886.16	2,356,363.68	591,017.88	28,650,513.70
(1) 计提	24,005,912.65	267,333.33		1,429,886.16	2,356,363.68	591,017.88	28,650,513.70
3.本期减少金额	70,575.12						70,575.12
(1) 处置	70,575.12						70,575.12
4.期末余额	104,314,758.56	17,914,368.13	2,150,381.86	4,295,208.64	17,672,727.60	15,000,410.42	161,347,855.21
三、减值准备							
1.期初余额						119,710,531.48	119,710,531.48
2.本期增加金额	6,382,453.60						6,382,453.60
(1) 计提							

(2) 其他	6,382,453.60						6,382,453.60
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额	6,382,453.60					119,710,531.48	126,092,985.08
四、账面价值							
1.期末账面价值	502,134,549.34	2,208,463.66		11,215,852.23	8,247,272.40	14,578,441.02	538,384,578.65
2.期初账面价值	342,094,366.73	2,475,796.99		8,858,462.41	10,603,636.08	4,667,061.00	368,699,323.21

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例：0。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
昆明市环城北路 210 号	15,902,347.04	正在办理中
昆明市环城北路 210 号	12,278,909.80	正在办理中
昆明市官南路南坝 222 号	4,920,637.06	正在办理中
正义路 240 号 (1)	19,856,633.22	正在办理中
正义路 240 号 (2)	19,856,633.22	正在办理中
环城北路 110 号	170,274.67	正在办理中
西坝新村 5 号	10,000,000.00	正在办理中
冬青十三号附 4,17,18 号	4,555.45	正在办理中
北京路 547 号综合办公楼	4,630,355.00	正在办理中

27、开发支出：无。

## 28、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
云南白药大理置业有限公司	20,460,298.61					20,460,298.61
云南白药无锡药业有限公司	12,843,661.62					12,843,661.62
合计	34,025,730.62					34,025,730.62

**(2) 商誉减值准备**

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
		计提		处置		
丽江云全生物开发有限公司		721,770.39				721,770.39
合计		721,770.39				721,770.39

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息：本公司将上述子公司与商誉相关的长期资产作为资产组，非经营性资产、溢余资产以及付息债务均未包含在资产组内，该资产组与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组相一致。在确定经营性长期资产账面价值时扣除了营运资金，资产组构成与资产组可回收金额口径一致。

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：上述公司商誉所在资产组可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算。根据资产组五年期的财务预测为基础预计未来现金流量，五年以后的永续现金流量按照预测期最后一年的水平确定。除下述公司外，经减值测试，截止 2019 年 12 月 31 日，云南白药大理置业有限公司、云南白药无锡药业有限公司产生商誉的资产组可收回金额高于其账面价值，故无需提取商誉减值准备。

丽江云全生物开发有限公司营业收入为重楼种植收入，由于受重楼出苗率影响，重楼苗单位成本增加，致使企业预测期仍处于减亏状态。预测期五年预计收入保持每年 5% 增长，采取 5 年期贷款市场报价利率 4.8% 为折现率。在确定相关参数及预测数后，计算得出商誉所在资产组可收回金额为 1,596.04 万元，低于包含整体商誉的资产组账面价值。根据可收回金额计算，截止 2019 年 12 月 31 日，云全生物资产组可收回金额低于包含整体商誉的资产组账面价值 2,229.76 万元，故本期全额计提商誉减值准备 72.18 万元。

商誉减值测试的影响：无。

其他说明：无。

**29、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
房屋装修及项目改造	22,748,819.44	6,439,945.36	7,314,907.82	19,023.00	21,854,833.98
药用植物园项目组	23,531,194.86		7,798,468.56	135,789.33	15,596,936.97
外用制剂参观改造项目	8,790,424.54		1,434,420.36	1,618,322.46	5,737,681.72
石楼梯水库除险加固扩建工程	793,021.51		297,383.16		495,638.35
其他	2,340,922.81	396,402.54	1,035,791.04		1,701,534.31
合计	58,204,383.16	6,836,347.90	17,880,970.94	1,773,134.79	45,386,625.33

**30、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	197,178,402.44	33,706,216.34	1,514,925,923.88	358,027,098.30
内部交易未实现利润	512,412,736.90	85,508,322.45	437,199,513.28	75,737,023.10
递延收益	99,195,224.31	15,328,808.11	118,010,588.32	18,395,402.41
信用减值准备	268,959,845.82	45,729,971.57		
其他应付款	528,213,481.36	79,743,286.12	583,367,925.96	88,016,326.33
应付职工薪酬及长期应付职工薪酬	241,468,897.64	36,220,334.65	14,654,024.70	2,766,590.56
国企职工身份转换费用及离退休人员社保统筹外费用	610,168,081.16	91,525,212.17	647,680,902.17	97,152,135.33
可弥补亏损	169,408,459.48	34,592,670.02	167,680,066.95	36,974,743.49
合计	2,627,005,129.11	422,354,821.43	3,483,518,945.26	677,069,319.52

## (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	150,005,303.78	37,501,325.94	150,210,213.92	37,552,553.48
公允价值变动收益	607,476,799.10	91,121,519.85	193,808,820.78	33,194,019.32
分步实现非同一控制合并投资收益	2,282,373.90	570,593.48	2,282,373.90	570,593.48
一次性税前扣除的固定资产	29,598,496.73	4,477,672.16	12,915,300.48	1,937,295.07
合计	789,362,973.51	133,671,111.43	359,216,709.08	73,254,461.35

## (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		422,354,821.43		677,069,319.52
递延所得税负债		133,671,111.43		73,254,461.35

## (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	188,654,108.42	175,692,433.29

可抵扣亏损	122,310,740.07	164,204,836.93
合计	310,964,848.49	339,897,270.22

## (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
2019 年		12,803,484.50	
2020 年	11,640,886.95	16,175,522.08	
2021 年	34,716,371.73	34,124,024.53	
2022 年	15,310,018.32	27,474,007.20	
2023 年	29,722,770.02	73,627,798.62	
2024 年	30,920,693.05		
合计	122,310,740.07	164,204,836.93	

## 31、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

 是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
储备的特种物资	10,000,000.00	10,000,000.00
预付固定资产购置款	22,502,842.61	11,568,090.70
留抵进项税额	25,941,094.75	18,651,894.32
其他	454,186.50	454,186.50
合计	58,898,123.86	40,674,171.52



**32、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。

**33、交易性金融负债：无。**

**34、衍生金融负债：无。**

**35、应付票据**

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	57,181,572.59	51,659,864.52
银行承兑汇票	1,596,224,287.94	1,341,818,535.24
合计	1,653,405,860.53	1,393,478,399.76

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

**36、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	4,415,291,431.74	4,107,168,580.30
工程设备款	164,569,531.94	167,291,656.68
劳务费	1,104,940.94	640,234.61
其他	9,561,502.80	9,852,681.13
合计	4,590,527,407.42	4,284,953,152.72

(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
七甸分厂工程款	8,544,202.36	工程未结算，暂估工程款
楚雄州林鑫食用菌发展有限公司	7,608,271.83	未结算
云南方圆药业有限公司	3,122,495.56	未结算
哈药集团制药总厂	1,290,659.52	未结算

昆明林涵商贸有限公司	1,284,548.50	未结算
美敦力(上海)管理有限公司	1,158,645.26	未结算
合计	23,008,823.03	--

其他说明：无。

### 37、预收款项

是否已执行新收入准则

是  否

#### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	1,165,821,495.04	896,286,891.33
租赁费	515,251.79	2,611,434.37
产品定制费		1,513,608.00
其他		2,153.34
预收保理利息		138,549,612.47
合计	1,166,336,746.83	1,038,963,699.51

#### (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
义乌合凯汇企业管理咨询有限公司	1,465,844.72	未结算
临沂华义经贸有限公司	1,020,000.00	未结算
合计	2,485,844.72	--

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：无。

38、合同负债：无。

### 39、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	195,030,795.44	1,736,062,139.23	1,500,128,894.39	430,964,040.28
二、离职后福利-设定提存计划	23,993,528.88	159,576,490.57	160,046,569.24	23,523,450.21
三、辞退福利	3,246,208.48	1,811,539.28	4,413,757.20	643,990.56
四、一年内到期的其他福利				
合计	222,270,532.80	1,897,450,169.08	1,664,589,220.83	455,131,481.05

## (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	76,547,167.17	883,667,401.44	890,232,187.52	69,982,381.09
2、职工福利费	4,628,778.30	218,367,139.11	218,526,771.60	4,469,145.81
3、社会保险费	77,650.27	66,715,453.68	66,202,727.58	590,376.37
其中：医疗保险费	66,787.03	61,820,867.96	61,373,480.50	514,174.49
工伤保险费	4,840.12	2,503,015.55	2,484,506.72	23,348.95
生育保险费	6,023.12	2,391,570.17	2,344,740.36	52,852.93
4、住房公积金	138,207.91	61,054,401.04	60,446,731.17	745,877.78
5、工会经费和职工教育经费	16,244,598.44	25,223,963.54	22,805,644.98	18,662,917.00
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划	97,394,393.35	397,434,585.47	158,315,636.59	336,513,342.23
8、其他短期薪酬		83,599,194.95	83,599,194.95	
合计	195,030,795.44	1,736,062,139.23	1,500,128,894.39	430,964,040.28

## (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	146,635.65	110,153,873.25	109,317,120.00	983,388.90
2、失业保险费	6,096.36	3,873,456.92	3,839,491.98	40,061.30
3、企业年金缴费	23,840,796.87	45,549,160.40	46,889,957.26	22,500,000.01
合计	23,993,528.88	159,576,490.57	160,046,569.24	23,523,450.21

## 40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	10,317,047.42	160,645,956.53

消费税	53,412.14	2,750.37
企业所得税	263,175,931.59	284,085,154.70
个人所得税	14,988,076.74	5,222,029.30
房产税	112,639.27	2,659,667.39
土地使用税	14,867.20	2,877,588.36
印花税	1,898,461.28	1,459,595.76
车船使用税	2,040.40	415.00
城市维护建设税	1,483,043.80	11,645,608.25
教育费附加	522,005.73	4,994,800.98
地方教育费附加	347,241.92	3,329,777.96
环境保护税	8,392.63	665.71
合计	292,923,160.12	476,924,010.31

其他说明：无。

#### 41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	312,000.00	110,467,449.95
应付股利	86,490,742.04	843,994.42
其他应付款	1,289,451,684.61	1,313,784,015.73
合计	1,376,254,426.65	1,425,095,460.10

##### (1) 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	312,000.00
企业债券利息		110,155,449.95
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股/永续债利息		
合计	312,000.00	110,467,449.95

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

合计	312,000.00	--
----	------------	----

其他说明：无。

## (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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	86,490,742.04	
其他		843,994.42
合计	86,490,742.04	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：无

## (3) 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	822,449,351.48	760,957,113.93
押金及保证金	230,902,566.98	203,115,902.06
其他往来款	118,678,414.29	66,955,517.03
代收款项	72,767,957.38	277,981,211.23
应付医院管理费	42,135,742.24	
医药储备金	1,500,000.00	1,500,000.00
个人风险金	1,017,652.24	3,274,271.48
合计	1,289,451,684.61	1,313,784,015.73

### 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
云天化集团有限责任公司	1,300,000.00	等待结算
天津德韵商贸有限公司	969,945.00	保证金
山东醇淳地经贸有限公司	820,000.00	保证金
广州储康医药科技有限公司	450,000.00	保证金
成都祁福保健品有限公司	100,000.00	保证金

合计	3,639,945.00	--
----	--------------	----

其他说明：无。

#### 42、持有待售负债：无。

#### 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
一年内到期的应付债券		4,098,988,745.21
合计		4,098,988,745.21

其他说明：无。

#### 44、其他流动负债

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
保理借款	80,000,000.00	
合计	80,000,000.00	

短期应付债券的增减变动：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	1,500,000.00
信用借款	2,100,000.00	2,100,000.00
合计	3,600,000.00	3,600,000.00

长期借款分类的说明：①子公司文山七花由文山州造纸厂担保向文山州财政局借款 1,000,000.00 元，借款已逾期；②子公司中药资源向云南省财政厅借款 1,000,000.00 元，未明确还款日期；③1997 年 11 月子公司清逸堂实业以原来的名称大理舒乐纸制品厂与大理白族自治州财政局签订借款合同借入 500,000.00 元，期限从 1997 年 11 月 24 日至 1999 年 11 月 24 日，月利率为 3.00‰。至今未偿还该贷款；④云南白药集团股份有限公司对云南省财政厅的借款 1,100,000.00 元，借款主体原为云南白药控股有限公司，在云南白药集团股份有限公司吸收合并云南白药控股有限公司完成后，云南白药承继及承接白药控股的全部资产、负债、合同及其他一切权利与义务形成。

其他说明，包括利率区间：无。

## 46、应付债券

## (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券	912,928,974.00	
合计	912,928,974.00	

## (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	899,407,200.00		45,720,000.00	-12,022,800.00		911,430,000.00
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	2016/4/13	5年	900,000,000.00	899,673,600.00		8,879,264.00	-337,374.00	898,512,000.00	1,498,974.00
合计	--	--	--	1,800,000,000.00	1,799,080,800.00		54,599,264.00	-12,360,174.00	898,512,000.00	912,928,974.00

(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：无。

## 47、租赁负债

## 48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	656,173,796.82	680,798,895.37
专项应付款	4,838,584.16	4,838,584.16
合计	661,012,380.98	685,637,479.53

**(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
国企职工身份转换费用及离退休人员社保外统筹费	656,173,796.82	676,199,102.37

其他说明：无。

**(2) 专项应付款**

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
重大技改项目前期经费	888,468.00			888,468.00	
福林堂连锁经营资金	500,000.00			500,000.00	
昆明药材配送中心资金	500,000.00			500,000.00	
云南三七参品牌注册项目	164,272.00			164,272.00	
集团公司管理信息系统项目	250,978.00			250,978.00	
集团公司技术中心建设费	231,265.00			231,265.00	
奈呋胺脂草酸盐项目资金	85,426.00			85,426.00	
云南天然药物工程中心项目	998,506.00			998,506.00	
治疗脊髓损伤新药研究项目	472,062.56			472,062.56	
物采项目研究费	489,575.00			489,575.00	
治疗心脑血管疾病（中药）一类新药的研发	258,031.60			258,031.60	
合计	4,838,584.16			4,838,584.16	--

其他说明：无。

**49、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	1,651,714.42	3,687,420.44
三、其他长期福利	3,722,795.00	3,722,795.00
合计	5,374,509.42	7,410,215.44



(2) 设定受益计划变动情况：无。

## 50、预计负债

是否已执行新收入准则

是  否

## 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					
与资产相关的政府补助	211,904,960.30	1,000,000.00	23,473,067.42	189,431,892.88	
与收益相关的政府补助	34,965,733.92	22,305,100.00	21,659,057.69	35,611,776.23	
合计	246,870,694.22	23,305,100.00	45,132,125.11	225,043,669.11	--

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
与资产相关：								
云南白药整体搬迁扶持资金	33,663,910.30			11,541,912.24			22,121,998.06	与资产相关
中药材供应公共服务平台及三七、重楼等优势中药材标准化示范体系	28,000,000.00			1,500,000.00		500,000.00	26,000,000.00	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	22,892,307.30			715,384.68			22,176,922.62	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
云南白药集团健康产业项目（二期）产业发展扶持资金	22,732,000.00						22,732,000.00	与资产相关
云南白药三七系列制剂产品升级项目财政拨款	12,000,000.00			1,500,000.00			10,500,000.00	与资产相关

新型制剂品种产业化建设项目	10,800,000.00			2,160,000.00			8,640,000.00	与资产相关
其他与资产相关政府补助	9,246,789.10			1,204,090.59			8,042,698.51	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
文山七花有限责任公司搬迁扩建项目	4,500,000.00						4,500,000.00	与资产相关
技术改造	4,053,333.32			640,000.00			3,413,333.32	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	4,050,000.00						4,050,000.00	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	3,600,000.00			450,000.00			3,150,000.00	与资产相关
化学仿制药一致性评价关键技术创新平台	3,000,000.00						3,000,000.00	与资产相关
原料药中心整体搬迁项目	3,000,000.00			500,000.00			2,500,000.00	与资产相关
茶生产线建设补助	2,333,333.33			400,000.00			1,933,333.33	与资产相关
其他与资产相关政府补助	14,801,286.95	1,000,000.00		2,361,679.91			13,439,607.04	与资产相关
与收益相关:								
云南特色大品种三七创新药物临床前研究开发(PSQ)	0.00	10,000,000.00		1,753,849.46			8,246,150.54	与收益相关
2016 年云南省研发经费投入补助	3,500,304.62			3,500,304.62			0.00	与收益相关
研发经费投入补助项目	3,236,396.91	2,935,000.00		4,541,517.01			1,629,879.90	与收益相关
云南省科学技术杰出贡献奖	2,873,787.75			174,859.42			2,698,928.33	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
三七不同部位的健康产品开发及产业化项目	1,313,200.00	263,900.00					1,577,100.00	与收益相关

符合国家 GLP 新规范的实验室计算机化信息系统平台建设	1,072,486.41	400,000.00		209,236.20			1,263,250.21	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	1,057,240.65			53,991.91			1,003,248.74	与收益相关
甲硝唑片质量和疗效一致性评价研究	1,054,591.37			206,739.48			847,851.89	与收益相关
附杞固本膏临床研究	1,049,646.75			1,049,646.75				与收益相关
国家电子商务示范基地	1,039,320.39			0.00		1,039,320.39		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	1,031,110.45			1,031,110.45				与收益相关
尼群地平片质量和疗效一致性评价研究	1,012,622.47			81,238.30			931,384.17	与收益相关
不稳定天然产物研究与开发能力建设		1,200,000.00		40,449.66			1,159,550.34	与收益相关
云南特色资源保健食品及功能食品开发		1,000,000.00		221,208.46			778,791.54	与收益相关
其他与收益相关政府补助	14,771,526.15	6,506,200.00		7,755,585.58			13,522,140.57	与收益相关

## 52、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
职工房改房售房款	1,931,554.36	1,931,554.36
合计	1,931,554.36	1,931,554.36

## 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	668,430,196.00			-432,426,597.00	236,003,599.00	1,277,403,317.00

## 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）	21,017,618,379.58		3,648,145,304.95	17,369,473,074.63
其他资本公积	50,587,337.43			50,587,337.43
合计	21,068,205,717.01		3,648,145,304.95	17,420,060,412.06

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 云南白药通过向云南白药控股有限公司的三家股东云南省国资委、新华都及江苏鱼跃发行股份的方式对白药控股实施吸收合并（以下简称“本次交易”）。为了实现本次交易完成后云南省国资委与新华都及其一致行动人所持有上市公司的股份数量一致，白药控股定向回购新华都持有的白药控股部分股权并在白药控股层面进行减资。2019年3月7日，白药控股根据《减资协议》及其补充协议的约定，将34.55亿元减资款支付给新华都减少了资本公积；

(2) 本次交易共增发668,430,196股股份，同时，白药控股持有的公司432,426,597股股份已办理股份注销手续，本次交易后实际新增股份数量为236,003,599股，减少资本公积；

(3) 2019年10月29日，公司召开2019年第三次临时股东大会，审议通过了《关于<云南白药集团股份有限公司员工持股计划（草案）>及摘要的议案》及相关议案，同意实施员工持股计划，该项以权益结算的股份支付增加资本公积42,944,553.29元。

## 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股		244,902,733.78	244,902,733.78	
合计		244,902,733.78	244,902,733.78	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：2019年10月29日，公司召开2019年第三次临时股东大会，审议通过了《关于<云南白药集团股份有限公司员工持股计划（草案）>及摘要的议案》及相关议案，同意实施本员工持股计划，根据《云南白药集团股份有限公司员工持股计划（草案）》，本员工持股计划股票来源为公司回购专用账户已回购的股份，即2019年1月4日至2019年8月31日期间公司回购的股票3,301,001股，占公司总股本比例0.26%。本次员工持股计划购买回购股票价格为37.07元/股，不低于公司回购股份均价（74.13元/股）的50%。本员工持股计划实际认购资金总额为12,236.8万元，实际认购总额未超过股东大会审议通过的拟认购总额。2019年12月5日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，公司开立的“云南白药集团股份有限公司回购专用证券账户”所持有的3,301,001股已于2019年12月4日以非交易过户形式过户至“云南白药员工持股计划”专户中。

## 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：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	953,599.77	-4,082,642.52				-4,093,473.17	10,830.65	-3,139,873.40
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	953,599.77	-4,082,642.52				-4,093,473.17	10,830.65	-3,139,873.40
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	953,599.77	-4,082,642.52				-4,093,473.17	10,830.65	-3,139,873.40

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：无。

## 58、专项储备：无。

## 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	1,013,995,401.13	355,297,918.32		1,369,293,319.45

任意盈余公积	43,288,792.00			43,288,792.00
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	1,057,284,193.13	355,297,918.32		1,412,582,111.45

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无。

## 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	16,445,497,275.42	14,808,524,490.36
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	142,396,073.32	-828,029,785.72
调整后期初未分配利润	16,587,893,348.74	13,980,494,704.64
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,183,727,553.32	3,493,771,503.62
减：提取法定盈余公积	355,297,918.32	107,491,955.03
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		-18,844,954.98
应付普通股股利	2,585,131,697.85	913,459,681.50
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	17,831,191,285.89	16,472,159,526.71

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 115,733,822.03 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 26,662,251.29 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

## 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	29,585,212,987.52	21,161,587,190.26	26,897,008,988.84	18,562,491,954.37
其他业务	79,460,881.16	29,777,161.14	119,905,516.57	12,040,578.99
合计	29,664,673,868.68	21,191,364,351.40	27,016,914,505.41	18,574,532,533.36

是否已执行新收入准则： 是  否

**62、税金及附加**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	261,457.75	250,263.63
城市维护建设税	60,462,040.11	84,258,427.91
教育费附加	26,319,984.02	36,670,284.11
资源税		
房产税	16,551,645.02	14,797,941.07
土地使用税	10,067,795.91	10,109,630.06
车船使用税		
印花税	12,099,208.69	10,746,199.91
地方教育费附加	17,546,178.46	24,309,640.43
其他	337,894.79	202,431.33
合计	143,646,204.75	181,344,818.45

**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	1,653,005,632.43	1,552,358,492.89
职工薪酬	995,845,637.82	865,954,105.59
广告宣传费	539,117,796.42	689,519,198.13
运输装卸费	297,805,147.41	257,810,534.78
策划服务费	96,252,855.27	91,546,197.69
医院综合管理费	139,221,685.19	85,946,481.55
制作费	53,745,579.55	71,987,735.14
租赁费	73,499,929.65	63,295,519.11
差旅费	71,611,467.50	52,083,532.98
样品费	43,793,226.47	45,425,916.42
办公费	51,675,862.37	41,762,954.39
促销费	23,135,876.47	26,859,923.96
物料消耗	17,643,751.24	21,411,987.18
服务费	13,443,059.54	13,738,574.97
仓储费	13,051,931.50	13,358,824.18
其他	73,453,417.67	79,839,649.51

合计	4,156,302,856.50	3,972,899,628.47
----	------------------	------------------

#### 64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	469,639,842.99	298,646,254.31
员工持股计划	165,479,180.00	
中介机构服务费	90,152,821.16	28,126,989.74
折旧与摊销	77,993,678.24	48,980,413.49
业务招待费	14,803,419.41	13,116,063.19
广告及宣传费	11,867,440.40	4,828,583.93
技术服务费	6,967,199.61	842,628.08
办公费	5,739,989.24	6,831,492.87
差旅费	5,602,449.66	7,942,976.07
安保及清洁费	5,201,143.03	4,799,846.88
绿化、排污费	4,618,814.86	5,002,384.17
租赁费	3,817,924.35	4,650,785.61
水电及物业管理费	3,372,346.49	3,091,903.24
其他	92,202,323.96	2,048,105.48
合计	957,458,573.40	428,908,427.06

#### 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	56,387,989.36	42,760,656.44
材料消耗及检查费	43,870,824.10	40,217,407.53
折旧及摊销	9,165,522.00	9,198,994.59
委托研发费用	27,050,997.32	
新产品设计费	13,745,233.47	
其他费用	23,667,287.82	19,707,312.01
合计	173,887,854.07	111,884,370.57

#### 66、财务费用

单位：元



项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	125,582,139.28	294,957,556.72
减：利息收入	249,053,463.07	288,246,482.69
利息净支出	-123,471,323.79	6,711,074.03
汇兑损失	35,669,753.71	3,781,568.34
减：汇兑收益	44,410,758.86	9,179,297.21
汇兑净损失	-8,741,005.15	-5,397,728.87
银行手续费	6,858,682.39	20,870,214.19
其他	62,550,016.94	15,947,928.22
合计	-62,803,629.61	38,131,487.57

## 67、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
发展扶持资金	89,682,500.00	
企业市场扶持资金	47,699,000.00	14,720,800.00
云南白药整体搬迁扶持资金	11,541,912.24	10,580,086.22
中药饮片产业发展专项资金	9,390,000.00	
保存量促增产扶持资金	5,273,200.00	10,092,300.00
厂房补贴	4,588,380.00	3,857,580.00
研发经费投入补助项目	4,541,517.01	
昆明阳宗海风景名胜区管理委员会经济发展局补助款	3,000,000.00	
科技创新中心示范建设	2,400,000.00	
摊销 14 年新型制剂品种产业化建设项目	2,160,000.00	1,980,000.00
云南特色大品种三七创新药物临床前研究开发（PSQ）	1,753,849.46	
中药材供应公共服务平台及三七、重楼等优势中药材标准化示范体系	1,500,000.00	
云南白药三七系列制剂产品升级项目财政拨款	1,500,000.00	1,500,000.00
总部（楼宇）经济奖励资金	1,437,500.00	3,000,000.00
中药二类新药玛咖、辣木的非临床药物安全性评价研究	1,309,706.70	
附杞固本膏临床研究	1,049,646.75	1,882,865.27
中药材供应保障公共服务能力建设项目补助	1,000,000.00	
2019 年第一批双百强企业奖励资金	750,000.00	
医药储备资金	735,000.00	735,000.00

摊销道路等基础设施建设补助资金	715,384.68	655,769.29
2019 年绿色食品“10 大名品”和“10 强企业“20 佳创新企业”奖励资金	500,000.00	
原料药中心整体搬迁项目补贴资金	500,000.00	500,000.00
云南白药第三方检测技术示范中心建设	450,000.00	450,000.00
其他与收益相关政府补助	16,830,526.78	31,788,815.18
其他与资产相关政府补助	6,809,861.09	11,379,468.98
其他	553,659.60	1,541,344.71

## 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	13,267,232.73	2,766,409.25
处置长期股权投资产生的投资收益	997,178,778.30	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	424,542,990.37	
处置交易性金融资产取得的投资收益	7,668,764.37	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
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		5,285,060.78
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置其他债权投资取得的投资收益		
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		686,823,739.87
其他非流动金融资产持有期间取得的股利收入	15,803,224.79	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-2,121,791.71	
其他	14,135,293.40	139,741,384.17
合计	1,470,474,492.25	834,616,594.07

69、净敞口套期收益：无。

## 70、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	393,919,955.56	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
其他非流动金融资产	-167,084,391.35	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		41,728,662.61
合计	226,835,564.21	41,728,662.61

## 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-67,803,788.03	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
合同资产减值损失		
应收账款坏账损失	-20,395,530.39	
合计	-88,199,318.42	

## 72、资产减值损失

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		413,362,345.67
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-200,257,140.36	-1,179,708.90
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		-26,340,780.47
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		-8,634,000.39
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		-119,710,531.48
十三、商誉减值损失	-721,770.39	
十四、其他		-1,234,667,835.18
合计	-200,978,910.75	-977,170,510.75

其他说明：无。

### 73、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	12,357,042.96	43,874.24

### 74、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			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
非流动资产毁损报废利得	40,720.37		40,720.37
其他	12,280,802.36	7,448,981.97	12,280,802.36
合计	12,321,522.73	7,448,981.97	12,321,522.73

计入当期损益的政府补助：无。

### 75、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	6,275,131.00	3,293,891.12	-6,275,131.00
非流动资产毁损报废损失	228,442.38	7,321,071.98	-228,442.38
其他	22,607,451.05	3,198,970.75	-22,607,451.05
合计	29,111,024.43	13,813,933.85	-29,111,024.43

## 76、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	554,648,655.84	651,859,564.35
递延所得税费用	-1,511,956.71	-435,540,948.95
合计	553,136,699.13	216,318,615.40

### (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	4,726,188,671.03
按法定/适用税率计算的所得税费用	708,928,300.65
子公司适用不同税率的影响	122,374,470.42
调整以前期间所得税的影响	3,600,495.18
非应税收入的影响	-308,956,857.99
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	23,119,298.66
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,527,250.21
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	8,089,417.08
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	340,178.2
前期确认递延所得税资产到期影响	9,550,944.83
研发费用加计扣除	-11,382,297.77
所得税费用	553,136,699.13

## 77、其他综合收益

详见附注“57、其他综合收益”。

## 78、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
利息收入	240,004,623.60	244,242,170.24
政府补助	198,776,449.66	123,063,794.27
收回保理款	125,111,360.43	2,710,256,558.12
往来款	14,036,266.11	5,129,864,531.58
保证金	115,741,600.48	191,536,906.44
收回融资租赁本金		99,730,932.50
其他	21,526,529.48	32,477,227.39
合计	715,196,829.76	8,531,172,120.54

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无。

### (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	1,610,091,921.12	1,472,515,705.43
广告及宣传费	591,343,275.28	683,363,588.37
运输装卸费	320,822,228.48	275,030,155.38
各类押金及保证金	205,092,435.91	192,480,288.82
保理放款	202,890,202.90	3,873,271,524.80
综合管理费	109,072,578.32	70,521,314.74
策划服务费	99,663,221.56	92,381,893.59
租赁费	83,953,293.47	64,636,623.59
差旅费	77,481,577.45	53,868,750.24
企业技术研发费	73,761,658.63	55,094,927.04
制作费	61,233,817.46	70,692,376.50
办公费	57,794,027.00	46,176,999.63
咨询顾问等中介服务费	55,071,820.26	24,230,869.77

交割期预留费用	50,000,000.00	
业务招待费	27,127,490.10	20,987,584.93
技术服务费	15,571,094.88	8,943,733.82
促销费	15,395,768.05	17,447,825.92
会务费	15,391,532.71	15,030,199.24
往来款	14,570,674.25	5,043,819,400.00
其他	128,090,089.82	142,922,611.63
合计	3,814,418,707.65	12,223,416,373.44

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无。

### (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
聚容保理还款	700,000,000.00	
定期存款利息收入	76,379,779.16	19,851,266.66
定期存款到期收回	1,112,500,000.00	3,000,000.00
合计	1,888,879,779.16	22,851,266.66

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无

### (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	656,000,000.00	201,000,000.00
合计	656,000,000.00	201,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无。

### (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
保理借款	80,000,000.00	
收员工持股计划股权款	122,368,070.00	
合计	202,368,070.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：无。

## (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
保理利息	6,159,587.50	
回购库存股	244,902,733.78	
云南白药控股有限公司减少注册资本	3,455,086,259.24	
其他		392,365.79
合计	3,706,148,580.52	392,365.79

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无。

## 79、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	4,173,051,971.90	3,480,412,322.57
加：资产减值准备	289,178,229.17	977,316,093.10
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	130,943,804.36	125,393,041.28
使用权资产折旧		
无形资产摊销	28,650,513.70	15,538,474.67
长期待摊费用摊销	17,880,970.94	7,525,410.14
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）	-12,357,042.96	-43,874.24
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	228,442.38	7,395,658.71
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-226,835,564.21	-41,728,662.61
财务费用（收益以“-”号填列）	78,043,284.23	212,353,189.05
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,472,596,283.96	-834,616,594.07
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-61,928,606.79	-443,851,305.49
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	60,416,650.08	8,194,456.13
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,130,182,268.40	-1,594,204,751.83



经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,538,508,600.21	3,532,771,634.59
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,624,067,849.92	-3,929,870,219.36
其他	144,691,475.28	26,449,488.88
经营活动产生的现金流量净额	2,104,744,825.43	1,549,034,361.52
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	12,344,207,213.17	5,607,128,566.46
减：现金的期初余额	5,607,128,566.46	12,656,154,555.35
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	6,737,078,646.71	-7,049,025,988.89

(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

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	516,352,042.03
深圳聚容商业保理有限公司	492,000,000.00
上海信厚资产管理有限公司	22,523,200.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	70,568,948.11
其中：	--
深圳聚容商业保理有限公司	68,614,949.72
上海信厚资产管理有限公司	125,156.36
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	445,783,093.92

(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	12,344,207,213.17	5,607,128,566.46
其中：库存现金	456,362.09	253,963.38
可随时用于支付的银行存款	12,343,734,850.27	5,606,868,215.11
可随时用于支付的其他货币资金	16,000.81	6,387.97
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	12,344,207,213.17	5,607,128,566.46
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		

## 80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：无。

## 81、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	650,000,000.00	不会随时用于支付的定期存款
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
交易性金融资产	656,603,659.53	专项用于解决国有企业职工身份转换费用
合计	1,306,603,659.53	--

其他说明：无。

## 82、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	--	--	131,417,485.42
其中：美元	4,089,753.23	6.9762	28,530,936.48
欧元	12,705,949.58	7.8155	99,303,348.94
港币	4,000,000.00	0.8958	3,583,200.00
应收账款	--	--	105,739,710.03
其中：美元	15,141,803.95	6.9762	105,632,252.73
欧元			
港币	119,956.80	0.8958	107,457.30
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			

(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

### 83、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。

### 84、政府补助

#### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
本期收到的与资产相关的政府补助	1,000,000.00	递延收益	22,973,067.42
本期收到的与资产相关的政府补助	2,204,090.59	其他收益	2,204,090.59
本期收到的与收益相关的政府补助	22,305,100.00	递延收益	20,619,737.30
本期收到的与收益相关的政府补助	171,874,749.00	其他收益	171,874,749.00

#### (2) 政府补助退回情况

适用  不适用

其他说明：无。

85、其他：无。

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

- (1) 本期发生的非同一控制下企业合并：无。
- (2) 合并成本及商誉：无。
- (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债：无。
- (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失：无。
- (5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明：无。
- (6) 其他说明：无。

### 2、同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
云南白药控股有限公司各项资产、负债及控股子公司、结构化主体	100.00%	注 1	2019 年 6 月 1 日	注 2	81,906,485.80	1,962,724,133.19	337,187,649.27	863,274,746.45

其他说明：

注 1：云南白药通过向控股股东白药控股的三家股东云南省国资委、新华都及江苏鱼跃发行股份的方式对白药控股实施吸收合并。云南白药为吸收合并方，白药控股为被吸收合并方。本次吸收合并完成后，云南白药为存续方，将承继及承接白药控股的全部资产、负债、合同及其他一切权利与义务，白药控股将注销法人资格，白药控股持有的上市公司股份将被注销，云南省国资委、新华都及江苏鱼跃将成为上市公司的股东。吸收合并前，上市公司控股股东为白药控股，吸收合并完成后，云南省国资委与新华都及其一致行动人并列上市公司第一大股东。

注 2：云南白药控股有限公司已将《资产交割确认书》中的《资产交割清单》所列示的全部资产交付给云南白药集团股份有限公司实际占有、使用、处分、收益，相关资产所涉及的各项权利、义务、风险及收益均自吸并交割日起概括转移至云南白

药集团股份有限公司。

注 3：控股子公司包括云南云药有限公司、云南白药天颐茶品有限公司、云南省凤庆茶厂有限公司、云南白药天颐茶源临沧庄园有限公司、云南白药控股投资有限公司、云南白药大理置业有限公司、云南叶榆园林绿化工程有限公司、云白药征武科技（上海）有限公司。

注 4：结构化主体为信厚医药产业 1 号基金。

## （2）合并成本

单位：元

合并成本	
--发行的权益性证券的面值	668,430,196.00

或有对价及其变动的说明：无。

其他说明：

根据本次吸收合并方案，云南白药向云南省人民政府国有资产监督管理委员会发行 321,160,222 股股份、新华都实业集团股份有限公司发行 275,901,036 股股份、江苏鱼跃科技发展有限公司发行 71,368,938 股股份吸收合并白药控股，本次增发的 668,430,196 股 A 股股份于该批股份上市日的前一交易日日终登记到账，并正式列入上市公司的股东名册。

## （3）合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	云南白药控股有限公司各项资产、负债及控股子公司、结构化主体	
	合并日	上期期末
资产：		
货币资金	4,027,695,964.10	3,697,149,593.79
应收款项		
存货	1,080,093,608.22	1,036,696,512.23
固定资产	42,587,052.02	80,907,933.16
无形资产	118,391,915.86	56,861,298.15
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	8,518,876,759.46	15,013,477,987.65
其他应收款	3,845,328,309.00	8,920,640.91
长期股权投资	593,352,571.17	593,352,571.17
负债：		
借款		
应付款项	56,405,381.17	63,075,321.61
预收款项	56,091,808.49	180,025,023.71
其他应付款	3,736,475,961.68	109,255,818.33
一年内到期的非流动负债		2,299,907,945.21
净资产	17,221,111,449.42	20,164,499,334.53

减：少数股东权益	2,340,149.97	203,177,438.73
取得的净资产	17,223,451,599.39	20,367,676,773.26

企业合并中承担的被合并方的或有负债：无。

其他说明：无。

### 3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：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：

（1）清算子公司：根据子公司云南白药集团股份有限公司总经理办公会决议，成立清算组对云南白药集团中草药优质种源繁育有限责任公司进行清算，云南白药集团中草药优质种源繁育有限责任公司已于 2019 年 3 月 6 日清算完成并注销。

（2）新设子公司：经子公司云南白药集团中药资源有限公司总经理办公会审议通过，由云南白药集团中药资源有限公司投资设立云南云丰中草药有限公司，注册资本为人民币 1000.00 万元，云南白药集团中药资源有限公司持股 70%，云南爱必达中草药有限公司持股 30%。白药集团从 2019 年 3 月起将云南云丰中草药有限公司纳入合并范围。

经子公司云南省医药有限公司总经理办公会审议通过，由云南省医药有限公司投资设立云南省医药西汇有限公司，注册资本为人民币 500.00 万元，云南省医药有限公司 51%，昆明诺安企业管理有限公司持股 49%。白药集团从 2019 年 1 月起将云南省医药西汇有限公司纳入合并范围。

经子公司云南省医药有限公司总经理办公会审议通过，由云南省医药有限公司投资设立云南省医药大理发展有限公司，注册资本为人民币 1000.00 万元，云南白药集团中药资源有限公司持股 51%，大理洪绪商贸有限公司持股 49%。白药集团从 2019 年 10 月起将云南省医药大理发展有限公司纳入合并范围。

### 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
云南白药集团无锡药业有限公司	无锡市	无锡市	药业	100.00%		设立或投资
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
云南省药物研究所	昆明市	昆明市	新药研究与开发	100.00%		同一控制下企业合并
云南天正检测有限公司	昆明市	昆明市	实验检测、技术咨询		100.00%	设立或投资
云南白药清逸堂实业有限公司	大理市	大理市	一次性卫生用品的生产	40.00%		非同一控制下企业合并
昆明清逸堂现代商务有限公司	昆明市	昆明市	一次性卫生用品销售		40.00%	非同一控制下企业合并
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
云南白药集团太安生物科技产业有限公司	丽江市	丽江市	药业		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
云南白药集团武定药业有限公司	楚雄市	楚雄市	药业		100.00%	设立或投资
云南白药集团云丰进出口贸易有限责任公司	昆明市	昆明市	药品等销售		100.00%	设立或投资
云南白药集团千草堂中医药有限公司	昆明市	昆明市	药业		100.00%	设立或投资
云南云丰中草药有限公司	昆明市	昆明市	药业		82.35%	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
云南白药大药房有限公司	昆明市	昆明市	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
云南省医药科技有限公司	昆明市	昆明市	医药批发、零售		51.00%	设立或投资
云南省医药保山药品发展有限公司	保山市	保山市	医药批发、零售		51.00%	设立或投资
云南省医药兴达有限公司	红河州	红河州	医药批发、零售		51.00%	设立或投资
云南省医药天马有限公司	红河州	红河州	医药批发、零售		51.00%	设立或投资
云南省医药三发有限公司	红河州	红河州	医药批发、零售		51.00%	设立或投资
云南省医药瀚博有限公司	昆明市	昆明市	医药批发、零售		51.00%	设立或投资
云南省医药万和有限公司	文山州	文山州	医药批发、零售		51.00%	设立或投资
云南省医药德宏发展有限公司	德宏市	德宏市	医药批发、零售		51.00%	设立或投资
云南省医药嘉源有限公司	楚雄市	楚雄市	医药批发、零售		51.00%	设立或投资

云南省医药曲靖有限公司	曲靖市	曲靖市	医药批发、零售		51.00%	设立或投资
云南省医药瑞阳申华科技有限公司	昆明市	昆明市	医药批发、零售		51.00%	设立或投资
云南省医药雄亿有限公司	昭通市	昭通市	医药批发、零售		51.00%	设立或投资
云南省医药天福大华有限公司	丽江市	丽江市	医药批发、零售		51.00%	非同一控制下企业合并
云南省医药西汇有限公司	昆明市	昆明市	医药批发、零售		51.00%	设立或投资
云南省医药大理发展有限公司	昆明市	昆明市	医药批发、零售		51.00%	设立或投资
云南云药有限公司	昆明市	昆明市	医药产业投资	100.00%		同一控制下企业合并
云南白药控股投资有限公司	昆明市	昆明市	投资	100.00%		同一控制下企业合并
云南白药天颐茶品有限公司	昆明市	昆明市	茶叶	100.00%		同一控制下企业合并
云南省凤庆茶厂有限公司	凤庆县	凤庆县	茶叶		100.00%	同一控制下企业合并
云南白药天颐茶源临沧庄园有限公司	临沧市	临沧市	酒店餐饮业		100.00%	同一控制下企业合并
云南白药大理置业有限公司	大理市	大理市	健康养生、房地产开发等		100.00%	非同一控制下企业合并
云南叶榆园林绿化工程有限公司	大理市	大理市	园林绿化		100.00%	同一控制下企业合并
云白药征武科技（上海）有限公司	上海市	上海市	科技推广和应用服务		75.00%	同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：无。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：本集团纳入合并范围的结构化主体包括中金定向资产管理---GF-CICC 启瑞 1 号、信厚医药产业 1 号基金。由于本集团对此类结构化主体拥有权力，通过参与相关活动享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报，因此本集团对此类结构化主体存在控制。

确定公司是代理人还是委托人的依据：无。

## （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%	-17,555,686.25		84,370,151.86
云南省医药玉溪销售有限公司	49.00%	2,751,520.42		8,877,963.69
云南省医药兴达有限公司	49.00%	1,750,517.90		6,666,968.42
云南省医药三发有限公司	49.00%	1,757,125.23		5,766,244.04

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无。

其他说明：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						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
云南白药清逸堂实业有限公司	31,230,355.05	119,089,066.95	150,319,422.00	23,503,543.74	1,598,958.50	25,102,502.24	59,255,979.70	104,921,023.59	164,177,003.29	30,802,198.99	2,016,458.54	32,818,657.53
云南省医药玉溪销售有限公司	135,847,255.05	836,956,82	136,684,211.87	118,565,918.62		118,565,918.62	117,994,042.34	512,081,93	118,506,124.27	106,003,178.82		106,003,178.82
云南省医药兴达有限公司	95,595,392.05	1,237,154.57	96,832,546.62	83,226,488.63		83,226,488.63	100,320,879.32	807,411.65	101,128,290.97	91,094,718.48		91,094,718.48
云南省医药三发有限公司	126,481,161.02	953,322.44	127,434,483.46	115,666,638.49		115,666,638.49	87,380,237.71	671,479.56	88,051,717.27	79,869,842.15		79,869,842.15

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
云南白药清逸堂实业有限公司	87,372,908.47	-29,259,477.09	-29,241,426.00	-11,750,044.62	89,811,755.73	-22,138,877.57	-22,101,862.07	-5,749,507.69
云南省医药玉溪销售有限公司	520,285,175.89	5,615,347.80	5,615,347.80	-18,733,680.93	466,145,623.33	1,995,246.82	1,995,246.82	17,508,406.57
云南省医药兴达有限公司	200,521,040.58	3,572,485.50	3,572,485.50	-9,765,228.32	85,186,397.46	33,572.49	33,572.49	1,312,783.94
云南省医药三发有限公司	214,201,731.26	3,585,969.85	3,585,969.85	-5,603,881.26	41,499,755.60	-1,818,124.88	-1,818,124.88	-3,978,146.91

(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：	--	--
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	317,459,883.46	308,275,293.25
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	13,267,232.73	2,766,409.25
--其他综合收益	-4,082,642.52	349,315.38
--综合收益总额	9,184,590.21	3,115,724.63

(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		177,718.13	177,718.13

(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

本集团的主要金融工具包括股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款、应付债券，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，主要包括信用风险、流动性风险和市场风险。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### 1、市场风险

#### (1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。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2019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4,024,895.67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，如果人民币对日澳大利亚元、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3,089,820.19元，不包括留存收益的股东权益无影响。

#### (2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本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2019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912,928,974.00元。

#### (3) 其他价格风险

本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合

收益的金融资产的投资（2018年12月31日或之前为可供出售金融资产和交易性金融资产）在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

于 2019年 12月 31日，如果本集团持有上述各类投资的预期价格上涨或下跌105%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润约469,036,861.23元。

## 2、信用风险

2019年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：

（1）合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

（2）本附注十四“承诺及或有事项”中披露的财务担保合同金额

为降低信用风险，本集团成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

为降低信用风险，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。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

## 3、流动风险

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：

项目	金融负债		
	1 年以内	1 年以上	合计
应付票据	1,653,405,860.53		1,653,405,860.53
应付账款	4,590,527,407.42		4,590,527,407.42
其他应付款	1,376,254,426.65		1,376,254,426.65
其他流动负债	80,000,000.00		80,000,000.00
长期借款		3,600,000.00	3,600,000.00
应付债券		912,928,974.00	912,928,974.00

## 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）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资	8,241,675,580.82	579,468,336.60		8,821,143,917.42
（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）其他债权投资				

（三）其他权益工具投资	471,773,175.28		87,820,131.99	559,593,307.27
（四）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				
（五）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	8,713,448,756.10	579,468,336.60	87,820,131.99	9,380,737,224.69
（六）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				
（七）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

公司持有的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产主要是在二级市场上的股票及基金投资，期末公允价值按资产负债表日公开交易市场的收盘价确定。

## 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

公司持有的有限售条件的上市公司股票，期末公允价值按资产负债表日公开交易市场的收盘价并考虑

流动性折扣后确定。

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

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、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。

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、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。

	2019年12月31日		2019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）	911,430,000.00	925,200,000.00	925,200,000.00		
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）	1,498,974.00	1,480,560.00	1,480,560.00		
合计	912,928,974.00	926,680,560.00	926,680,560.00		

9、其他：无。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

本企业的母公司情况的说明：无。

本企业最终控制方是：无。

其他说明：

云南白药集团股份有限公司发行股份吸收合并云南白药控股有限公司的方案已经云南白药 2019 年第一次临时股东大会审议通过，并于 2019 年4月24 日收到 中国证券监督管理委员会核发的《关于核准

云南白药集团股份有限公司吸收合并云南白药控股有限公司的批复》（证监许可[2019]770 号）。在前述的吸收合并交易完成前，本公司的控股股东为云南白药控股有限公司，无实际控制人；交易完成后，云南省国资委与新华都实业集团股份有限公司及其一致行动人并列为上市公司第一大股东，均未取得对上市公司的控制权，且云南省国资委和新华都实业集团股份有限公司及其一致行动人已做出长期股票锁定承诺。因此，本次交易前后，上市公司均无实际控制人。

## 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、在合营企业或联营企业中的权益。

## 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
西藏聚量电子商务有限公司	重要股东的子公司
西藏久实致和营销有限公司	重要股东的子公司
福建新华都综合百货有限公司	重要股东的子公司
新华都实业集团股份有限公司	重要股东的子公司
昆明德和罐头食品有限公司	重要股东的子公司
昆明德和经贸有限公司	重要股东的子公司
红塔证券股份有限公司	重要股东的子公司
万隆兴业商贸（深圳）有限公司	参股公司的子公司
云南省建水县兴达医药有限公司	对子公司有重大影响的少数股东
云南省保山市医药有限责任公司	对子公司有重大影响的少数股东
云南天马药业有限公司	对子公司有重大影响的少数股东
新华都实业集团股份有限公司	对子公司有重大影响的少数股东
开远三发医药经贸有限责任公司	对子公司有重大影响的少数股东
楚雄嘉源医药有限公司	对子公司有重大影响的少数股东
丘北县万和药业有限责任公司	对子公司有重大影响的少数股东
云南仁久科技有限公司	对子公司有重大影响的少数股东
云南白药中草药科技有限公司	联营企业



## 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
昆明德和罐头食品有限责任公司	采购食品	1,554,038.61	1,700,000.00	否	1,593,220.56
昆明德和经贸有限公司	采购食品	1,457,368.41	1,600,000.00	否	
楚雄嘉源医药有限公司	采购药品			否	2,440,910.77
丘北县万和药业有限责任公司	采购药品			否	2,090,874.44
云南仁久科技有限公司	采购药品	2,704,324.32		否	973,092.24
红塔证券股份有限公司	接受劳务	1,886,792.45		否	283,018.87

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
西藏聚量电子商务有限公司	销售商品		81,932.99
西藏久实致和营销有限公司	销售商品	195,665,272.97	193,046,766.20
万隆兴业商贸（深圳）有限公司	销售商品	32,550.44	
福建新华都综合百货有限公司	销售商品		30,769.23
新华都实业集团股份有限公司	销售商品	47,699.12	
昆明德和罐头食品有限责任公司	销售商品		3,643.96
云南白药中草药科技有限公司	销售商品		6,451.28
云南省建水县兴达医药有限公司	销售商品	3,486,790.89	15,697,840.26
云南省保山市医药有限责任公司	销售商品	12,625,971.66	56,746,707.97
云南天马药业有限公司	销售商品	680,904.25	
丘北县万和药业有限责任公司	销售商品	254,194.36	18,049,783.88
楚雄嘉源医药有限公司	销售商品		2,355,863.03

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：无。

### (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

本公司作为出租方：无。

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
云南省建水县兴达医药有限公司	房屋	1,355,039.43	1,108,656.00
云南省保山市医药有限责任公司	房屋	1,282,209.37	232,254.31
云南天马药业有限公司	房屋	605,714.29	302,857.14

关联租赁情况说明：无

**(4) 关联担保情况**

本公司作为担保方：无。

本公司作为被担保方：无。

关联担保情况说明：无。

**(5) 关联方资金拆借：无。****(6) 关联方资产转让、债务重组情况：无。****(7) 关键管理人员报酬**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付关键管理人员薪酬	14,075,700.00	12,892,400.00

**(8) 其他关联交易：无。****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
应收票据	云南省保山市医药有限责任公司	1,328,839.60			
应收账款	云南白药中草药科技有限公司	9,410.40	9,410.40	9,410.40	5,646.24
应收账款	云南省建水县兴达医药有限公司			8,667,344.54	433,367.23
应收账款	云南省保山市医药有限责任公司	33,282.90	1,664.15	46,734,922.28	2,336,746.11
应收账款	云南天马药业有限公司			7,685,983.01	384,299.15
其他应收款	云南省建水县兴达医药有限公司			216,442.60	10,822.13
其他应收款	云南省保山市医药有限责任公司	1,814,677.39	90,733.87		

其他应收款	云南天马药业有限公司	769,421.81	38,471.09		
其他应收款	丘北县万和药业有限责任公司	61,280.00	3,064.00		
预付款项	云南省建水县兴达医药有限公司	369,546.86		369,557.14	
预付款项	云南省保山市医药有限责任公司	4,078,309.24		1,358,318.27	
预付款项	开远三发医药经贸有限责任公司	199,332.66			
预付款项	丘北县万和药业有限责任公司	436,441.90			

## (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	开远三发医药经贸有限责任公司		3,542,208.07
应付账款	楚雄嘉源医药有限公司	8,280.30	2,442,965.77
应付账款	丘北县万和药业有限责任公司		2,090,874.44
应付账款	云南仁久科技有限公司	1,120,191.42	1,120,191.42
预收款项	云南省建水县兴达医药有限公司	1,893,651.40	
预收款项	云南天马药业有限公司	14,832.33	
预收款项	楚雄嘉源医药有限公司	31,603.60	
预收款项	西藏久实致和营销有限公司	4,433,529.86	2,293.60
其他应付款	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	86,490,742.04	

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

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	3,301,001.00
公司本期行权的各项权益工具总额	3,301,001.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00

其他说明：无。

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用  不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日股票收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	股东大会审议通过
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	42,944,553.29
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	165,479,180.00

其他说明

2019年10月29日，公司召开2019年第三次临时股东大会，审议通过了《关于<云南白药集团股份有限公司员工持股计划（草案）>及摘要的议案》及相关议案，同意实施本员工持股计划，根据《云南白药集团股份有限公司员工持股计划(草案)》，本员工持股计划股票来源为公司回购专用账户已回购的股份，即2019年1月4日至2019年8月31日期间公司回购的股票3,301,001股，占公司总股本比例0.26%。本次员工持股计划购买回购股票价格为37.07元/股，不低于公司回购股份均价（74.13元/股）的50%。本员工持股计划实际认购资金总额为12,236.8万元，实际认购总份额未超过股东大会审议通过的拟认购总份额。2019年12月5日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，公司开立的“云南白药集团股份有限公司回购专用证券账户”所持有的3,301,001股已于2019年12月4日以非交易过户形式过户至“云南白药员工持股计划”专户中。

## 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：无。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

#### 1、向云南云呈医院管理有限公司其提供担保事项

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云南云呈医院管理有限公司（以下简称“项目公司”）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。2018年项目公司云南云呈医院管理有限公司注册成立。

#### 2、云南白药为招银国际SPC拟设立的 SP 子基金提供担保事项

云南白药于 2019 年 12 月 10 日召开第九届董事会第八次会议，审议通过了《关于委托第三方机构并提供担保以代持方式认购万隆控股集团有限公司可换股债券的议案》，同意云南白药在 730,000,000 港币或可转股债券认购协议对价（孰低）的限度内为招银国际SPC（CMBI Private Equity Series B SPC）拟设立的 SP（“Segregated Portfolio”）子基金提供对外担保，担保期限为自拟设立的 SP 子基金完成代持之日起不超过 24 个月。

### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 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

单位：元

拟分配的利润或股利	3,832,209,951.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	3,832,209,951.00

3、销售退回：无。

4、其他资产负债表日后事项说明：无。

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法：无。

(2) 未来适用法：无。

2、债务重组：无。

### 3、资产置换

(1) 非货币性资产交换：无。

(2) 其他资产置换：无。

### 4、年金计划

(1) 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。

(2) 本公司子公司云南省医药有限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，同意云南省医药有限公司建立企业年金。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。企业缴费每年按云南省医药有限公司上年度职工工资总额的不超过8%缴纳，职工个人缴费按单位供款数的10%缴纳。

本年度公司年金缴存比例无变化。

5、终止经营：无。

## 6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策：无。

(2) 报告分部的财务信息：无。

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因：无。

(4) 其他说明：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

## 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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	2,457,777,288.77	100.00%	16,956,820.94	0.69%	2,440,820,467.83	2,115,326,108.43	100.00%	20,151,545.57	0.95%	2,095,174,562.86
其中：										
账龄组合	35,565,558.17	1.45%	16,956,820.94	47.68%	18,608,737.23	57,856,166.97	2.74%	20,151,545.57	34.83%	37,704,621.40
关联方组合	2,422,211,730.60	98.55%			2,422,211,730.60	2,057,469,941.46	97.26%			2,057,469,941.46
合计	2,457,777,288.77	100.00%	16,956,820.94	0.69%	2,440,820,467.83	2,115,326,108.43	100.00%	20,151,545.57	0.95%	2,095,174,562.86

按单项计提坏账准备：无。

按组合计提坏账准备：无。

确定该组合依据的说明：无。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	917,697,100.95
1至2年	519,826,878.95
2至3年	807,010,024.21
3年以上	213,243,284.66
合计	2,457,777,288.77

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
按组合计提坏账准备的应收账款	20,151,545.57	-3,194,724.63			16,956,820.94
合计	20,151,545.57	-3,194,724.63			16,956,820.94

## （3）本期实际核销的应收账款情况：无。

## （4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
A 单位	1,185,086,266.15	48.22%	
B 单位	428,857,197.48	17.45%	
C 单位	379,704,071.41	15.45%	
D 单位	234,929,725.23	9.56%	
E 单位	131,063,550.61	5.33%	
合计	2,359,640,810.88	96.01%	



(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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	61,343,456.42	85,659,887.45
应收股利	9,474,363.70	
其他应收款	2,841,564,855.41	795,005,483.72
合计	2,912,382,675.53	880,665,371.17

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他	2,393,986.11	85,659,887.45
应收云南白药大理置业有限公司利息	942,361.10	
应收深圳聚容商业保理有限公司利息	58,007,109.21	
合计	61,343,456.42	85,659,887.45

2) 重要逾期利息：无。

#### 3) 坏账准备计提情况

适用  不适用

### (2) 应收股利

#### 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
雅各臣科研制药有限公司	9,474,363.70	
合计	9,474,363.70	

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利：无。

3) 坏账准备计提情况：无。

适用  不适用

### (3) 其他应收款

#### 1) 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
合并范围内关联方	2,970,528,889.86	777,426,698.29
押金及保证金	11,685,234.69	14,633,848.00
备用金及借款	8,799,287.44	3,040,201.95
其他	6,018,472.75	8,720,710.74
合计	2,997,031,884.74	803,821,458.98

#### 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	8,815,975.26			8,815,975.26
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
本期计提	676,361.53			676,361.53
其他变动	145,974,692.54			145,974,692.54
2019 年 12 月 31 日余额	155,467,029.33			155,467,029.33

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

按账龄披露

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	243,902,030.87
1 至 2 年	1,873,896,805.79
2 至 3 年	225,914,531.16
3 年以上	653,318,516.92

合计	2,997,031,884.74
----	------------------

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
按组合计提坏账准备的应收账款	8,815,975.26	146,651,054.07			155,467,029.33
合计	8,815,975.26	146,651,054.07			155,467,029.33

注：披露用以确定本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项所采用的输入值、假设等信息。

注：本期白药集团吸收合并白药控股并承接其所有资产负债，坏账准备计提额中 145,974,692.54 元为原白药控股对天颐茶品计提的坏账准备余额。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无。

### 4) 本期实际核销的其他应收款情况：无。

### 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
A 单位	合并范围内关联方	1,179,731,152.03	1 年以内、1-2 年、2-3 年	39.36%	
B 单位	合并范围内关联方	680,000,000.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	22.69%	
C 单位	合并范围内关联方	679,331,990.80	1 年以内、1-2 年	22.67%	
D 单位	合并范围内关联方	333,613,643.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	11.13%	145,974,669.54
E 单位	合并范围内关联方	39,997,930.81	1 年以内、1-2 年	1.33%	
合计	--	2,912,674,716.64	--	97.18%	145,974,669.54

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	1,970,097,042.74	268,595,556.29	1,701,501,486.45	1,097,658,090.04		1,097,658,090.04
对联营、合营企业投资	352,408,578.94	26,340,780.47	326,067,798.47	8,588,505.22		8,588,505.22
合计	2,322,505,621.68	294,936,336.76	2,027,569,284.92	1,106,246,595.26		1,106,246,595.26

#### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
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	
云南白药控股投资有限公司					186,199,237.67	186,199,237.67	
云南云药有限公司					417,644,158.74	417,644,158.74	248,595,556.29

云南白药天颐茶品有限公司								20,000,000.00
合计	1,097,658,090.04					603,843,396.41	1,701,501,486.45	268,595,556.29

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	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	298,947.24			-298,947.24							
云南天正检测有限公司	8,289,557.98			1,141,091.67						9,430,649.65	
香港万隆控股集团有限公司				13,568,150.23	-4,100,693.61				307,169,692.20	316,637,148.82	26,340,780.47
小计	8,588,505.22			14,410,294.66	-4,100,693.61				307,169,692.20	326,067,798.47	26,340,780.47
合计	8,588,505.22			14,410,294.66	-4,100,693.61				307,169,692.20	326,067,798.47	26,340,780.47

(3) 其他说明：无。

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	5,491,815,743.68	2,512,148,495.52	5,573,272,463.56	2,388,059,950.74
其他业务	360,654,605.59	115,192,069.98	221,265,456.99	167,218,733.22
合计	5,852,470,349.27	2,627,340,565.50	5,794,537,920.55	2,555,278,683.96

是否已执行新收入准则

是  否

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
成本法核算的长期股权投资收益	2,400,000,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	14,410,294.66	1,003,663.26
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	268,784,404.98	
处置交易性金融资产取得的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
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		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置其他债权投资取得的投资收益		
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		270,930,982.38
其他非流动金融资产持有期间取得的股利收入	5,416,860.00	
其他	5,627,055.47	7,516,522.31
合计	2,694,238,615.11	279,451,167.95

6、其他：无。

## 十八、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	12,170,135.63	
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）	217,117,984.71	
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	1,097,816,712.89	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	162,559,377.69	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
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	550,766.65	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	438,678,283.77	
减：所得税影响额	34,009,909.06	
少数股东权益影响额	393,997.29	
合计	1,894,489,354.99	--

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	10.31%	3.28	3.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.69%	1.97	1.97

## 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

适用  不适用

4、其他：无。



## 第十三节 备查文件目录

- 一、载有董事长、联席董事长、临时首席执行官、首席财务官、财务共享中心总经理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

2020年3月25日