

天士力控股集团有限公司
公开发行 2015 年可交换公司债券

2016 年年度报告

(修订稿)

二零一七年四月

重要提示

本公司董事、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，并承担相应的法律责任。

重大风险提示

投资者在评价和购买本次债券时，应认真考虑各项可能对本次债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。截至2016年12月31日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节风险因素”章节没有重大变化。

目 录

重要提示.....	1
重大风险提示.....	2
目录.....	3
释义.....	5
第一节 发行人及相关中介机构简介.....	6
一、发行人概况	6
二、年度报告披露网址和置备地.....	6
三、发行人信息披露联系人和联系方式.....	7
四、报告期内发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、其他中介机构资料.....	11
第二节 公司债券事项.....	13
一、发行人存续期的债券情况.....	13
二、募集资金使用情况.....	16
三、跟踪评级情况.....	18
四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施说明.....	19
五、债券持有人会议.....	19
六、受托管理人履职情况.....	19
七、其他事项.....	20
第三节 财务和资产情况.....	21
一、主要会计数据和财务指标.....	21
二、主要资产和负债变动情况.....	24
三、受限资产情况.....	28
四、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	28
五、盈利能力及偿债能力指标行业比较.....	29
六、对外担保情况.....	31
七、或有负债情况.....	33
八、银行授信、使用贷款偿还情况.....	33
第四节 业务和公司治理情况.....	35
一、公司业务情况.....	35
(一)公司主要业务介绍.....	35
(二)公司所处行业情况.....	37
(三)公司经营计划.....	43
二、报告期内公司经营情况.....	44
(一)公司主要经营业务.....	44
(二)新增投资情况.....	46
三、公司发展战略目标.....	49
四、报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项.....	50
五、公司独立情况.....	50
六、报告期内公司非经营性往来占款及资金拆借情况.....	50
七、报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况.....	51

八、报告期内公司违法违规及执行募集说明书约定情况.....	52
第五节 重大事项.....	53
一、报告期内公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项.....	53
二、报告期内公司破产重整事项.....	53
三、公司债券面临暂停或终止上市风险情况.....	53
四、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况.....	53
五、报告期内其他重大事项.....	53
第六节 财务报告.....	55
第七节 备查文件目录.....	56
一、备查文件.....	56
二、查阅地点.....	56

释 义

一、常用名词释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、发行人、天士力集团	指	天士力控股集团有限公司
帝士力	指	天津帝士力投资控股集团有限公司
尖峰集团	指	浙江尖峰集团股份有限公司
中央药业	指	天津市中央药业有限公司
天士力、天士力股份、股份公司、上市公司	指	天士力制药集团股份有限公司
富华德	指	天津富华德科技开发有限公司
宁夏枸杞	指	宁夏天士力枸杞产业科技有限公司
天富创投	指	天津天富创业投资有限公司
大健康合伙企业	指	天津天士力健康产业投资管理合伙企业（有限合伙）
股东会	指	天士力控股集团有限公司股东会
董事会	指	天士力控股集团有限公司董事会
监事会	指	天士力控股集团有限公司监事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《天士力控股集团有限公司章程》
报告期	指	2016年1-12月
本次债券、本次可交换债券	指	天士力控股集团有限公司2015年可交换公司债券
交易日	指	上交所的营业日
法定节假日、休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、人民币万元和人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司概况

公司的中文名称	天士力控股集团有限公司
公司的中文简称	天士力控股集团
公司的外文名称	TASLY HOLDING GROUP CO., LTD
公司的外文简称	TASLY HOLDING GROUP
公司的法定代表人	闫希军
公司注册地址	天津北辰科技园区
公司注册资本	34358.9041 万元人民币
注册地址的邮政编码	300410
办公地址	天津北辰科技园区普济东道 2 号
办公地址的邮政编码	300410

二、年度报告披露网址和备置地

交易所网址	http://www.sse.com.cn/
发行人网址	http://www.tasly.com
年度报告制备地	上海证券交易所

三、发行人信息披露联系人和联系方式

职务	董事会办公室主任
姓名	李冬梅
联系地址	天津北辰科技园区普济河东道2号
电话	022-86343905
邮箱	ldm@tasly.com

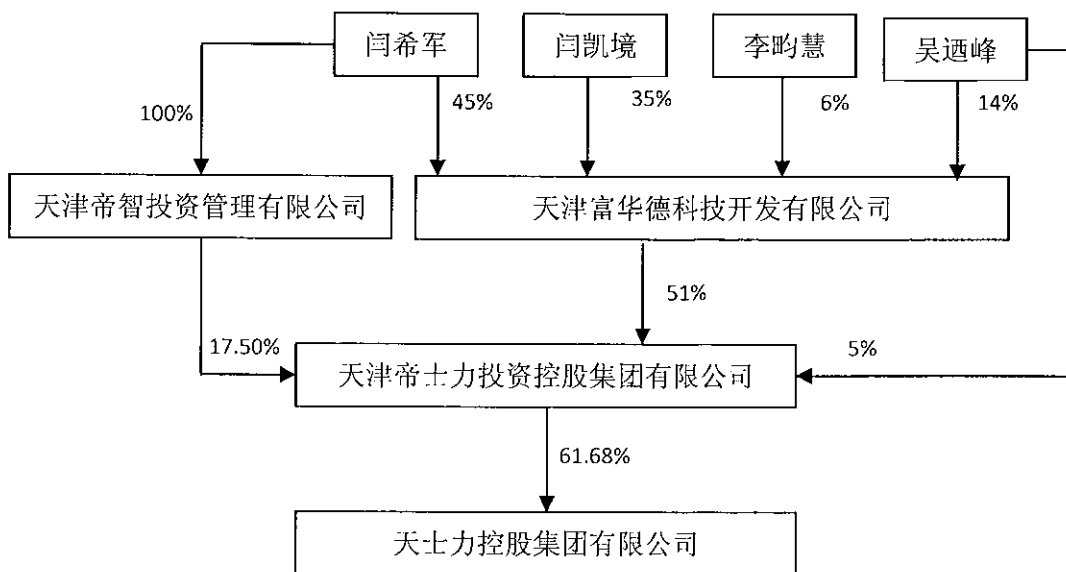
四、报告期内发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）发行人控股股东、实际控制人的变更情况

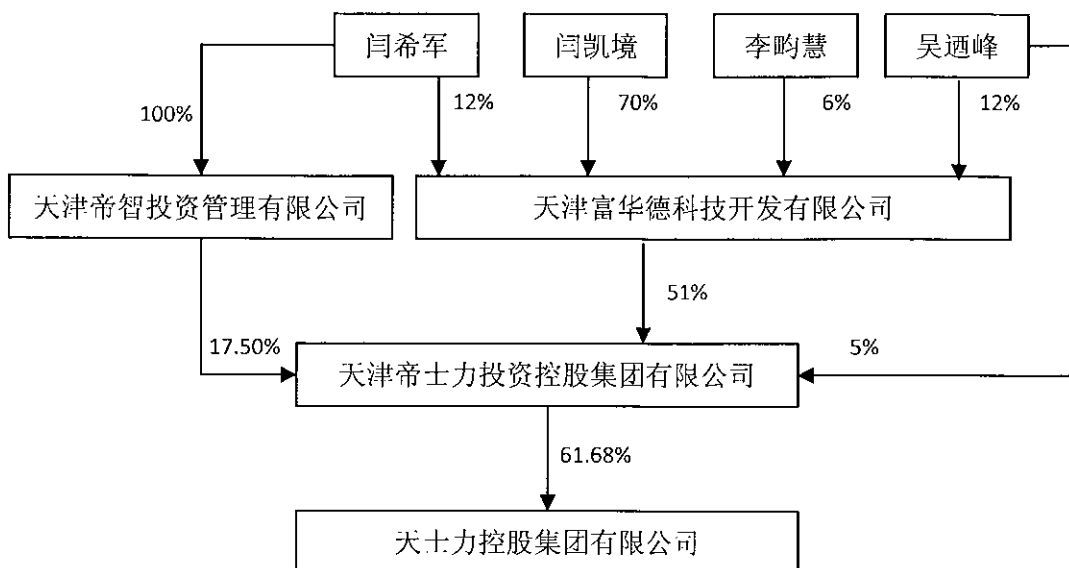
1、公司实际控制人变更情况

截至2016年3月26日，公司实际控制人为闫希军先生，闫希军先生通过其控制的天津富华德科技开发有限公司持有天津帝士力投资控股集团有限公司51%的股权。

2016年3月27日，闫希军先生和闫凯境先生、吴迺峰女士和李昀慧女士分别签署了《天津富华德科技开发有限公司股权转让协议》，闫希军先生将其持有的富华德5%的股权转让给闫凯境先生；吴迺峰女士将其持有的富华德6%股权转让给李昀慧女士。其中，闫凯境先生、吴迺峰女士、李昀慧女士分别为闫希军先生的儿子、配偶、儿媳，闫凯境先生与李昀慧女士为夫妻关系。股权变更完成后，公司实际控制人由闫希军先生一人变更为闫希军先生、吴迺峰女士、闫凯境先生、李昀慧女士四人。四人通过控制富华德间接持有天津帝士力投资控股集团有限公司51%的股权进而控制公司。截至2016年4月21日，公司的股权结构如下图所示：



2016年4月22日，四位实际控制人中的闫希军先生和吴迺峰女士（分别持有富华德公司45%和14%的股份）分别将其持有的富华德的33%和2%的股份转让于实际控制人闫凯境先生，并签署《股权转让协议》。四位一致行动人将其持有的富华德的股份在四人之间进行了比例调整，该股份转让变更完成后，四位一致行动人合并持有的公司权益未发生变化，公司的控股股东和实际控制人未发生变更。变更后公司的股权结构如下图所示：



2、公司四位共同实际控制人的简历情况：

闫希军先生，男，1953 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士，主任药师，国务院特殊津贴专家。曾任北京军区 254 医院药剂科主任、天津市天使力联合制药有限公司总经理、北京军区后勤部医药集团总经理、天津天士力制药集团有限公司董事长。现任天士力控股集团有限公司董事长职位。闫希军先生与吴迺峰女士系夫妻关系。

闫凯境先生，男，1979 年出生，中国国籍，无境外居留权，天津大学药事管理博士，天津中医药大学中药学博士，英国雷丁大学国际证券、投资与银行专业硕士。曾任博科林药品包装技术有限公司董事长，曾任天士力控股集团有限公司副总裁、战略投资事业群首席执行官，现任天士力控股集团有限公司执行董事长职位。闫凯境先生系闫希军先生与吴迺峰女士之子。

吴迺峰女士，女，1952 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士，主任药师，国务院特殊津贴专家。曾任北京军区 254 医院药剂科主任药师、天津天使力联合制药有限公司市场总监兼总工程师、北京军区后勤部医药集团市场总监、天津天士力制药有限公司副总裁、公司董事长。现任天士力控股集团有限公司董事、总裁职位。吴迺峰女士与闫希军先生系夫妻关系。

李昀慧女士，女 1984 年出生，中国国籍，无境外居留权。李昀慧女士与闫凯境先生系夫妻关系。

3、公司实际控制人对其他企业投资情况

截至 2016 年末，公司实际控制人主要的对外投资企业情况列示如下：

企业名称	注册资本 (万元)	成立时间	股东名称	持股比例 (%)
天津富华德科技开发有限公司	3,600	2003.02.28	闫凯境	70%
			闫希军	12%
			吴迺峰	12%
			李昀慧	6%
西藏崇石股权投资基金管理有限公司	2,500	2008.04.07	闫凯境	51%
			天津帝士力投资控股集团有限公司	49%
天津帝智投资管理有限公司	1,395	2009.09.15	闫希军	100%

天津帝士力投资控股集团有限公司	3,500	1998.11.12	天津富华德科技开发有限公司 天津帝智投资管理有限公司 吴迺峰	51% 17.5% 5%
国台酒业集团有限公司	22,280	2009.07.16	天津帝士力投资控股集团有限公司 闫希军 吴迺峰	63.42% 3.59% 7.99%
贵州国台酒业销售有限公司	1,000	2001.09.04	贵州国台酒业有限公司	100%
天津国台酒业科技有限公司	500	2009.12.30	贵州国台酒业有限公司	70%
华金(天津)投资管理有限公司	1,000	2010.10.27	西藏崇石股权投资基金管理有限公司	60%
天津国台利康酒业销售有限公司	50	2010.03.11	天津帝智投资管理有限公司	50%
贵州国台酒业有限公司	22,699	1985.6.11	国台酒业集团有限公司	89.34%
贵州国台酒庄有限公司	30,000	2006.12.19	贵州国台酒业有限公司 李昀慧	60% 1%
西藏国台酒业销售有限公司	100	2013.07.03	贵州国台酒业销售有限公司	100%
秦皇岛金士国际葡萄酒庄有限公司	3,000	2006.10.24	国台酒业集团有限公司	100%
昌黎金士庄园房地产开发有限公司	1,500	2007.07.27	秦皇岛金士国际葡萄酒庄有限公司	66.67%

4、公司控股股东变动情况

2016年5月23日，公司召开了2016年第二次临时股东大会，审议通过了增加公司注册资本的议案。2016年6月3日，公司完成增加注册资本的工商变更登记，公司注册资本由原来的23,784.3846万元变更为34,358.9041万元。公司控股股东天津帝士力投资控股集团有限公司对公司的持股比例由原来的61.68%变更为67.09%。变更后公司的注册资本和股权结构如下所示：

股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)
天津帝士力投资控股集团有限公司	23,049.34	67.09
浙江尖峰集团股份有限公司	7,133.86	20.76
天津市中央药业有限公司	4,175.70	12.15
合计	34,358.90	100.00

(二) 发行人董事、监事、高级管理人员的变更情况

2016年3月27日，经公司第六届董事会第一次会议决议，选举闫凯境先生为公司执行董事长，免去其公司副总裁职务；聘任叶正良先生为公司副总裁、生

产制造事业群首席执行官。

除以上情形外，报告期内公司董事、监事、高级管理人员未发生变更。

五、其他中介机构资料

（一）会计师事务所

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
签字会计师	王强、翁志刚

（二）受托管理机构

名称	国信证券股份有限公司
办公地址	深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层
联系人	李熙
联系电话	021-60893200

（三）评级机构

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号

联系人 李晶、刘克东

联系电话 010-85172818

第二节 公司债券事项

一、发行人存续期的债券情况

(一) 公开发行 2015 年可交换公司债券

1、基本情况

债券名称	天士力控股集团有限公司 2015 年可交换公司债券
债券简称	15 天集 EB
债券代码	132002
发行规模	12 亿元
债券期限	本次债券的期限为 5 年,即自 2015 年 6 月 8 日至 2020 年 6 月 7 日。
债券利率	本次债券为固定利率债券,票面年利率为 1%,在债券存续期内固定不变。本次债券采取单利按年计息,不计复利。
债券形式	实名制记账式可交换公司债券。投资者认购的本次债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。
债券到期偿还	在本次可交换债券期满后五个交易日内,公司将按照本次可交换债的票面面值以及当年应计利息的价格向投资者兑付全部未换股的可交换债。
还本付息方式	本次债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。

支付金额	本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时各自所持有的本次债券票面总额与票面年利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各自持有的本次债券到期最后一期利息及等于票面总额的本金。
计息期限	计息期限自 2015 年 6 月 8 日至 2020 年 6 月 7 日。
起息日	本次债券的起息日为 2015 年 6 月 8 日。
付息日	2016 年至 2020 年每年的 6 月 8 日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息）。
付息债权登记日	每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请交换成天士力制药集团股份有限公司（以下简称“天士力”）A 股股票的可交换债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。本次债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。
到期日	本次债券的到期日为 2020 年 6 月 7 日。
兑付日	本次债券的兑付日为到期日后第五个交易日。
换股期限	本次可交换债换股期限自可交换债发行结束日满 12 个月后的第一个交易日起至可交换债到期日止，即 2016 年 6 月 8 日至 2020 年 6 月 7 日止。如为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日。
换股价格	本次债券的初始换股价格为 57 元/股，截止本年度报告披露日，

	<p>本次债券的最新换股价格为 56.58 元/股。</p>
换股价格向下修正条款	<p>换股期内，当标的股票在任意连续 20 个交易日中至少 10 个交易日的收盘价低于当期换股价格的 85%时，公司董事会有权决定换股价格是否向下修正。</p>
赎回条款	<p>(1) 进入换股期前：进入换股期前 30 个交易日，如果标的股票在任意连续 20 个交易日中至少 10 个交易日的收盘价格不低于当期换股价格的 130%时，公司有权决定按照债券票面价格 107%（包括赎回当年的应计利息）的价格赎回全部或部分未换股的可交换债；</p> <p>(2) 进入换股期后：当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券票面价格 107%（包括赎回当年的应计利息）的价格赎回全部或部分未换股的可交换债：</p> <p>①在换股期内，如果标的股票在任意连续 20 个交易日中至少 10 个交易日的收盘价格不低于当期换股价格的 135%；</p> <p>②当本次可交换债券未换股余额不足 2,000 万元时。</p>
回售条款	<p>本次债券存续期的最后两年，当标的股票在任意连续 20 个交易日中至少 10 个交易日的收盘价低于当期换股价格的 80%时，公司在回售条件触发次日发布公告，债券持有人有权在公告日后 10 个工作日内将其持有的本次私募债券全部或部分按债券面值的 107%（包含当期票面利息）回售给公司。若在上述交易日内发生过换股价格因发生送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的换股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的换股价格和收盘价格计算。若出现换股价格向下修正的情况，则上述“连续 20 个交易日”须从换股价格调整之后的第 1 个交易日起</p>

	重新计算。
上市或转让的交易场所	上海证券交易所
投资者适当性安排	本次债券的投资者系公众投资者

二、募集资金使用情况

2015年6月8日，天士力控股集团有限公司公开发行可交换公司债券12亿元，募集资金用于补充公司流动资金。2015年6月11日，公司在民生银行北京三元支行为本次债券募集资金开设的专用账户（账号：694470597）实际收到募集资金净额1,180,851,445元，并与受托管理人国信证券股份有限公司及托管银行民生银行股份有限公司北京三元支行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》。截至2016年12月31日，民生银行北京三元支行募集资金专户账户的余额为25,708.49元。

单位：元

交易日期	转出金额	转入金额	账户余额	摘要
2015-06-11	-	1,180,851,445	1,180,851,445	募集资金入账
2015-06-12	100,000,000	-	1,080,851,445	FGAC14168A 理财起息
2015-06-12	100,000,000	-	980,851,445	FGAC14168A 理财起息
2015-06-15	100,000,000	-	880,851,445	归还天津市华夏未来文化教育 发展集团股份有限公司直接借 款本金
2015-06-15	200	-	880,851,245	手续费
2015-06-15	35,313,450	-	845,537,795	归还吉林天士力矿泉饮品有限 公司直接借款本金
2015-06-15	200	-	845,537,595	手续费
2015-06-15	21,500,000	-	824,037,595	归还发泰（天津）科技有限公司 直接借款本金
2015-06-15	200	-	824,037,395	手续费
2015-06-15	15,000,000	-	809,037,395	归还天津金士力佳友日化用品 有限公司直接借款本金
2015-06-15	200	-	809,037,195	手续费
2015-06-15	10,140,000	-	798,897,195	划款到兴业银行广开支行（用于 偿还贷款本金及利息）

2015-06-15	200	-	798,896,995	手续费
2015-06-16	20,000,000	-	778,896,995	FGAC14168A 理财起息
2015-06-16	50,000,000	-	728,896,995	FGAC14168A 理财起息
2015-06-16	15,000,000	-	713,896,995	FGAC14168A 理财起息
2015-06-16	100,200,000	-	613,696,995	划款到天津银行津城支行(用于偿还贷款本金及利息)
2015-06-16	200	-	613,696,795	手续费
2015-06-16	-	92,055	613,788,850	FGAC14168A 理财付息
2015-06-17	100,000,000	-	513,788,850	FGAC14168A 理财起息
2015-06-18	1,030,000	-	512,758,850	划款到建行北辰支行(用于偿还贷款利息)
2015-06-18	21	-	512,758,829	手续费
2015-06-18	997,500	-	511,761,329	划款到民生银行长江道支行(偿还季度利息)
2015-06-18	21	-	511,761,309	手续费
2015-06-18	7,053,333	-	504,707,975	偿还兴业国际信托4亿元金融借款Q2利息
2015-06-18	141	-	504,707,834	手续费
2015-06-18	3,526,667	-	501,181,168	偿还兴业国际信托2亿元金融借款Q2利息
2015-06-18	71	-	501,181,097	手续费
2015-06-18	710,000	-	500,471,097	划款到兴业银行广开支行(用于支付广告费)
2015-06-18	20	-	500,471,077	手续费
2015-06-18	13,500,000	-	486,971,077	划款到招商银行天津分行(用于偿还季度利息)
2015-06-18	200	-	486,970,877	手续费
2015-06-18	8,700,000	-	478,270,877	划款到中信银行北辰支行(用于偿还季度利息)
2015-06-18	174	-	478,270,703	手续费
2015-06-18	60,000	-	478,210,703	划款到渤海银行(用于偿还贷款利息)
2015-06-18	10	-	478,210,693	手续费
2015-06-20	-	80,043	478,290,736	结息
2015-06-23	8,471,667	-	469,819,069	偿还华鑫国际信托有限公司金融借款季度利息
2015-06-24	100,200,000	-	369,619,069	划款到天津银行津城支行(用于偿还贷款本金及利息)
2015-06-24	200	-	369,618,869	手续费
2015-06-25	69,000,000	-	300,618,869	FGAC14168A 理财起息
2015-06-25	100,000,000	-	200,618,869	FGAC14168A 理财起息
2015-06-25	100,000,000	-	100,618,869	FGAC14168A 理财起息
2015-06-25	100,000,000	-	618,869	FGAC14168A 理财起息

2015-06-30	-	100,000,000	100,618,869	FGAC14168A 理财赎回
2015-06-30	-	100,000,000	200,618,869	FGAC14168A 理财赎回
2015-06-30	-	100,000,000	300,618,869	FGAC14168A 理财赎回
2015-06-30	-	100,000,000	400,618,869	FGAC14168A 理财赎回
2015-06-30	-	100,000,000	500,618,869	FGAC14168A 理财赎回
2015-06-30	-	1,500,000	502,118,869	FGAC14168A 理财赎回
2015-07-01	500,920,833	-	1,198,036	偿还华鑫国际信托有限公司 5 亿元金融借款本金
2015-07-03	-	60,000,000	61,198,036	FGAC14168A 理财赎回
2015-07-03	-	100,000,000	161,198,036	FGAC14168A 理财赎回
2015-07-03	160,000,000	-	1,198,036	支付安国数字中药都增资
2015-07-03	200	-	1,197,836	手续费
2015-07-09	-	93,486,260	94,684,096	FGAC14168A 理财赎回
2015-07-09	94,683,000	-	1,096	划款到招商银行天津分行(用于偿还 1 亿元贷款本金及利息)
2015-07-09	200	-	896	手续费
2015-09-20	-	24,713.58	25,609.64	结息
2015-12-20	-	20.59	25,630.23	结息
2016-03-20	-	19.44	25,649.67	结息
2016-06-20	-	19.66	25,669.33	结息
2016-09-20	-	19.68	25,689.01	结息
2016-12-31	-	19.48	25,708.49	

截至 2016 年 12 月 31 日，本次债券募集资金的实际使用与募集说明书中约定的用途及使用计划一致。

三、跟踪评级情况

根据联合评级出具的《天士力控股集团有限公司可交换公司债券 2016 年跟踪评级报告》(联合评字[2016]462 号)，公司的主体信用级别为 AA+，本次债券的信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

公司 2016 年年度报告披露后，联合评级预计将于 2017 年 6 月 30 日前出具

2017 年跟踪评级报告，并披露在上海证券交易所网站和联合信用评级有限公司网站。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施说明

本次债券预备用于交换的天士力控股集团有限公司所持有的 3,700 万股天士力（600535.SH）股票及其孳息（包括送股、转股和现金红利）一并予以质押给受托管理人，用于对债券持有人交换股份和本次债券本息偿付提供担保。截至 2016 年 12 月 31 日，公司在受托管理人处开立的“天士力控股集团-国信证券-天士力集团 2015 年可交换债券担保及信托财产专户”所持股数为 36,999,983 股。

截至 2016 年 12 月 31 日，天士力 A 股股票的收盘价为 41.49 元/股，为本次债券发行作质押担保并拟预备用于交换的 36,999,983 股天士力股票对应的市值为 153,512.93 万元，其与期末本次可交换债券余额的比例为 127.93%。

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中约定的“偿债计划及其他保障措施”相比，未发生重大变化。

五、债券持有人会议

报告期内，公司债券无债券持有人会议召开事项。

六、受托管理人履职情况

2014 年 9 月 16 日，发行人与国信证券签署《债券受托管理协议》，发行人聘请国信证券担任本次债券的债券受托管理人。

可交换公司债券存续期内，债券受托管理人国信证券严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、可交换债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行本次债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

受托管理人预计将于公司每个会计年度结束之日起六个月内出具本次债券受托管理事务年度报告，受托管理报告详见公司网站，以及证监会指定的信息披露网站（www.sse.com.cn）。

七、其他事项

1、换股价格的调整或修正情况

天士力控股集团有限公司 2015 年可交换公司债券预备用于交换的股票上市公司天士力制药集团股份有限公司于 2016 年 4 月 22 日召开的天士力 2015 年年度股东大会审议通过 2015 年度利润分预案，向截至 2016 年 5 月 24 日（股权登记日）下午上海证券交易所收市后在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的天士力全体股东每 10 股派发现金股息（含税）人民币 4.20 元。

根据《天士力控股集团有限公司公开发行 2015 年可交换公司债券募集说明书》，当天士力 A 股股票因派送现金股利使天士力 A 股股票发生变化时，将按下述公式进行“15 天集 EB”换股价格的调整：

派送现金股利： $P1=P0-D$

其中：P0 为初始换股价格，D 为每股派送现金股利，P1 为调整后换股价格。

根据上述约定，“15 天集 EB”的换股价格自 2016 年 5 月 25 日起由 57 元/股调整为 56.58 元/股。

2、本次可交换债券发行后累计换股情况

本次债券于 2016 年 6 月 8 日进入换股期，报告期内，天士力控股集团有限公司 2015 年可交换公司债券发生换股，换股数为 17 股。截至 2016 年 12 月 31 日，公司在受托管理人处开立的“天士力控股集团-国信证券-天士力集团 2015 年可交换债券担保及信托财产专户”所持股数为 36,999,983 股，本次债券的未换股债券余额为 1,199,999,000.00 元。

3、可交换债券赎回及回售情况

本次债券尚未触发赎回条款与回售条款，报告期内不存在债券赎回或回售的情况。

第三节 财务和资产情况

一、 主要会计数据和财务指标

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司最近两年的财务和资产情况。天健会计师事务所（特殊有限合伙）对本公司 2016 年、2015 年年度的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。本节所引用 2016、2015 年度/末财务数据均摘自上述经审计的审计报告。

公司最近两年主要会计数据及财务指标列示如下：

单位：万元

主要会计数据和财务指标	2016 年 12 月 31 日 /2016 年度	2015 年 12 月 31 日 /2015 年度	本期比上年同 期增减 (%)	重大变动说明
总资产	3,073,200.46	2,583,746.77	18.94%	
归属于母公司股东的净资产	535,793.44	348,628.57	53.69%	系控股集团股东增资及当年净利润增加，造成归属于母公司股东净资产增加
营业收入	1,579,147.27	1,421,634.45	11.08%	
归属于母公司股东的净利润	41,979.82	25,477.26	64.77%	系投资项目的退出，实现投资收益，造成归属于母公司股东的净利润增加
EBITDA	282,517.69	218,867.61	29.08%	
经营活动产生的现金流量净额	16,974.36	13,178.72	28.80%	
投资活动产生的现金流量净额	-223,552.61	-295,507.07	24.35%	

筹资活动产生的现金流量净额	275,938.87	277,318.92	-0.50%	
期末现金及现金等价物余额	177,582.06	108,499.67	63.67%	系经营活动产生的现金流量净额增加及投资活动产生的现金流量净额减少所致
销售净利率	2.66%	1.79%	48.49%	系本年度净利润增加所致
净资产收益率	9.49%	7.48%	26.95%	
流动比率	1.31	1.22	7.38%	
速动比率	1.08	1.01	6.93%	
资产负债率	64.77%	65.39%	-0.95%	
EBITDA 全部债务比	26.91%	20.70%	29.97%	
利息保障倍数	3.79	3.67	3.27%	
EBITDA 利息保障倍数	4.36	4.17	4.54%	
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%	
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%	

注：除特别注明外，以上财务指标均按照合并口径计算

上述财务指标的计算方法如下：

1、全部债务=长期债务+短期债务

短期债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债

长期债务=长期借款+应付债券

2、EBITDA=利润总额+利息支出+固定资产折旧+摊销；

3、销售净利率=（净利润/销售收入）×100%

4、净资产收益率=净利润/平均净资产×100%

5、流动比率=流动资产/流动负债；

6、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；

7、资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%；

8、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务×100%；

9、EBITDA 利息保障倍数= EBITDA/利息支出×100%；

10、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出；

11、贷款偿还率=（实际贷款偿还额/应偿还贷款额）×100%；

12、利息偿付率=（实际支付利息/应付利息）×100%。

（一）总资产

2016年末，公司总资产较2015年末增加48.95亿，主要原因为流动资产增加33.86亿，非流动资产增加15.09亿。引起流动资产增加的主要原因为公司对关联方委贷增加，造成其他应收款增加12.91亿；本公司控股子公司年末应收账款及应收票据较2015年末增加9.50亿；年末货币资金较2015年末增加6.43亿；本公司控股子公司年末存货较2015年末增加5.76亿；引起非流动资产增加的主要原因为长期股权投资的增加所致，本公司2016年较2015年末增加15.20亿。

（二）归属于母公司股东的净资产

2016年末，归属于母公司股东的净资产同比增长18.72亿。主要原因为本年度公司增资所致，2016年5月23日，经本公司股东会同意，天津帝士力投资控股集团有限公司以现金12.28亿对本公司增加注册资本0.84亿，浙江尖峰集团股份有限公司以现金3.22亿对本公司增加注册资本0.22亿，同时形成资本公积（资本溢价）共计14.44亿，增资后本公司的注册资本变更为34,358.9041万元。上述增资业经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）天津分所审验，并由其出具《验资报告》（众环津验字（2016）009号）。同时本年度归属于母公司所有者的净利润增加1.65亿元。

（三）营业收入

2016年末，营业收入同比增长11.08%，主要原因为本公司主要控股子公司天士力制药集团股份有限公司医药收入的增加及新增产业板块收入增加所致。

（四）归属于母公司股东的净利润

2016年，归属于母公司股东的净利润4.20亿，较2015年增长1.65亿，主要原因为2016年公司以前年度投出的投资项目退出，导致投资收益增加所致。

（五）EBITDA

2016年末，EBITDA同比增长29.08%，主要系本期公司投资收益增加所致。

（六）经营活动产生的现金流量净额

2016年末，较2015年末经营活动产生的现金流量净额增加0.38亿，增长28.80%。主要原因为本公司主要控股子公司天士力制药集团股份有限公司经营回款增加所致。

（七）投资活动产生的现金流量净额

2016年末，投资活动产生的现金流量净额同比增加7.20亿，主要原因为2016年公司

投资项目退出，投资活动现金流入增加所致。

(八) 筹资活动产生的现金流量净额

2016年末，筹资活动产生的现金流量净额同比减少0.14亿，下降0.5%。

二、主要资产和负债变动情况

单位：万元

项目名称	2016年 12月31日	本期期末 占总资产 比例	2015年 12月31日	上期期末 占总资产 比例	本期期末 金额较上 期期末金 额变动比 例	重大变动说明
货币资金	233,729.02	7.61%	169,398.62	6.56%	37.98%	系母公司及上市公司货币资金增加所致
应收票据	221,281.93	7.20%	179,639.43	6.95%	23.18%	-
应收账款	545,430.26	17.75%	492,083.02	19.05%	10.84%	-
预付款项	46,143.26	1.50%	32,550.09	1.26%	41.76%	系上市公司增长变化所致
应收股利	0.00	0.00%	2,375.52	0.09%	-100.00%	系本年无应收股利分红所致
其他应收款	342,768.24	11.15%	213,680.79	8.27%	60.41%	主要系母公司关联方拆借增加所致
存货	310,444.58	10.10%	252,875.19	9.79%	22.77%	-
发放贷款及垫款	25,539.15	0.83%	36,925.68	1.43%	-30.84%	系保理公司及小额贷款公司发放额减少所致
可供出售金融资产	177,802.16	5.79%	230,087.60	8.91%	-22.72%	-
长期股权投资	338,875.29	11.03%	186,854.39	7.23%	81.36%	主要系投资增加及投资比例变化所致
固定资产	485,789.91	15.81%	395,107.37	15.29%	22.95%	-
在建工程	47,193.52	1.54%	113,427.65	4.39%	-58.39%	主要系本年转固大幅增加所致

生产性生物资产	1,214.65	0.04%	535.77	0.02%	126.71%	系下属子公司宁夏枸杞资产增加所致
无形资产	74,580.76	2.43%	72,182.32	2.79%	3.32%	-
开发支出	40,414.91	1.32%	32,352.75	1.25%	24.92%	-
商誉	21,502.66	0.70%	17,792.35	0.69%	20.85%	-
长期待摊费用	28,176.93	0.92%	28,383.15	1.10%	-0.73%	-
递延所得税资产	11,352.94	0.37%	9,752.00	0.38%	16.42%	-
其他非流动资产	2,626.65	0.09%	5,177.49	0.20%	-49.27%	主要系上市公司减少所致
短期借款	461,829.59	15.03%	512,312.16	19.83%	-9.85%	-
应付票据	103,659.99	3.37%	107,256.83	4.15%	-3.35%	-
应付账款	213,663.74	6.95%	160,779.81	6.22%	32.89%	主要系上市公司增加所致
应付职工薪酬	17,811.68	0.58%	18,625.39	0.72%	-4.37%	-
应交税费	49,116.14	1.60%	27,642.44	1.07%	77.68%	主要系上市公司及子公司天富创投应交税费增加所致
应付利息	11,430.20	0.37%	10,959.87	0.42%	4.29%	-
应付股利	1,257.15	0.04%	1,387.38	0.05%	-9.39%	-
其他应付款	128,248.62	4.17%	106,611.82	4.13%	20.29%	-
一年内到期的非流动负债	85,214.39	2.77%	68,265.55	2.64%	24.83%	-
其他流动负债	279,564.05	9.10%	139,846.47	5.41%	99.91%	主要系母公司及上市公司发行短融债券所致
长期借款	105,695.01	3.44%	138,901.30	5.38%	-23.91%	-
应付债券	293,463.87	9.55%	230,375.59	8.92%	27.38%	-
长期应付款	151,797.17	4.94%	41,225.19	1.60%	268.21%	系大健康合伙企业债权调整所致

长期应付职工薪酬	2,428.56	0.08%	1,084.91	0.04%	123.85%	系上市公司增加所致
递延收益	38,934.82	1.27%	36,591.64	1.42%	6.40%	-
递延所得税负债	24,270.39	0.79%	45,707.28	1.77%	-46.90%	主要系投资项目退出及年末按公允价值估值所致

根据重要性原则，对以下科目进行补充解释：

（一）货币资金

2016年末，公司货币资金同比增长37.98%，主要原因为年末母公司增资及控股子公司天士力制药集团股份有限公司货币资金增加所致。

（二）应收票据

2016年末，公司应收票据同比增长23.18%，主要原因为本公司主要控股子公司天士力制药集团股份有限公司年末应收票据增加4.18亿所致。

（三）应收账款

2016年末，公司应收账款同比增长10.84%，主要原因为本公司主要控股子公司天士力制药集团股份有限公司年末应收账款增加2.33亿及新型产业板块应收增加所致，造成应收账款合计增加5.33亿。

（四）预付账款

2016年末，公司预付账款同比增长41.76%，增加1.36亿。主要原因为本公司主要控股子公司天士力制药集团股份有限公司年末预付账款增加1.01亿所致。

（五）其他应收款

2016年末，公司其他应收款同比增加60.41%，主要原因是公司母公司对关联方借款增加，造成其他应收款增加11.77亿，剩余增加额为正常业务往来款的增加。

（六）长期股权投资

2016年末，长期股权投资同比增长81.36%，主要原因为报告期内公司对外投资增加及投资比例变化引起的科目重分类所致，主要包括西藏华金天马股权投资合伙企业（有限合伙）出资增加5.01亿，天津同仁堂集团股份有限公司股权比例由5%增至40%，导致长期股权投资增加4.56亿，天津华金天成科技发展合伙企业（有限合伙）出资2.16亿，C-BRIDGE

HEALTHCARE FUND, L. P. 出资增加 2.00 亿, I-BRIDGE HEALTHCARE FUND, L. P. 出资增加 0.90 亿。

(七) 固定资产

2016 年末, 固定资产同比增加 22.95%, 增长 9.07 亿, 主要原因是在建工程转入 11.67 亿及折旧摊销所致。

(八) 短期借款和长期借款

2016 年末, 短期借款和长期借款均减少, 主要原因为报告期内公司调整融资结构, 增加短期融资券, 减少银行直接借款所致。

(九) 应付账款

2016 年末, 公司应付账款同比增长 32.89%, 增长 5.29 亿, 主要原因为本公司主要控股子公司天士力制药集团股份有限公司年末应付账款增加 4.10 亿所致。

(十) 其他流动负债

2016 年末, 公司其他流动负债同比增长 99.91%, 主要原因是公司报告期控股集团母公司及控股子公司天士力制药集团股份有限公司发行短期融资券所致。

项 目	面值	发行日期	期限	发行金额	期末数
16 天士力药 SCP002	700,000,000.00	2016.05.11	270 天	697,900,000.00	699,719,999.99
16 天士力药 SCP003	1,000,000,000.00	2016.11.15	270 天	997,169,811.32	997,692,033.54
16 天士力 SCP003	500,000,000.00	2016.08.12	270 天	498,584,905.66	499,329,140.46
16 天士力 SCP004	600,000,000.00	2016.09.28	270 天	598,301,886.79	598,899,371.07
合 计	2,800,000,000.00			2,791,956,603.77	2,795,640,545.06

(十一) 长期应付款

2016 年末, 公司长期应付款同比增长 268.21%, 增加 11.06 亿。主要系根据本公司与全资子公司西藏聚智创业投资有限公司、天津天士力健康产业投资管理合伙企业(有限合伙)、高林资本管理有限公司、泰康人寿保险股份有限公司、平安信托有限责任公司和高林厚健(上海)股权投资合伙企业(有限合伙)签订的《天津天士力健康产业投资合伙企业(有限合伙)合伙协议》及《补充协议》的有关规定, 该合伙企业注册资本 500,000.00 万元, 其中, 泰康人寿保险股份有限公司、平安信托有限责任公司和高林厚健(上海)股权投资合伙企业(有限合伙)作为优先级有限合伙人, 分别认缴注册资本 172,500.00 万元、2,500.00 万元和 70,000.00 万元。截至期末, 实际出资分别为 801,159,515.00 元、11,611,007.00 元和 345,720,000.00 元。除上述三家优先级合伙人享受保底收益之外, 本公司作为劣后级有限

合伙人对协议约定期限内未退出的投资项目需承担收购义务。

根据财政部发布关于印发《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会〔2014〕13号）相关规定，因本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行上述合同的义务，因此公司将上述事项均确认为金融负债，相应列示在长期应付款。

三、受限资产情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司受限资产情况如下：

单位：万元

项目名称	账面价值
货币资金	56,146.96
应收账款	334.17
固定资产	45,707.01
无形资产	6,578.73
合计	108,766.87

截至 2016 年 12 月 31 日，公司受限资产未对公司偿债能力产生重大不利影响。

除以上列示的受限资产之外，截至报告期末，公司不存在其他资产抵押、质押、被查封、冻结、必须具备一定的条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的情况和其他权利受限制的情况和安排，以及其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

四、其他债券和债务融资工具付息兑付情况

债券名称	起始日	发行总额	上市或转让地点	报告期付息兑付情况	是否出现违约
天士力控股集团有限公司2015年度第一期非公开定向债务融资工具	2015-12-11	5 亿元	上海清算所	2016-12-09 已付息	否
天士力控股集团有限公司2016年度第一期非公开定向债务融资工具	2016-10-19	10 亿元	上海清算所	报告期内不涉及	否
天士力控股集团有限公司2016年度第一期超短期融资券	2016-01-08	6 亿元	上海清算所	2016-10-04 已兑付	否
天士力控股集团有限公司2016年度第二期超短期融资券	2016-01-28	8 亿元	上海清算所	2016-10-24 已兑付	否
天士力控股集团有限公司2016年度第三期超短期融资券	2016-08-12	5 亿元	上海清算所	报告期内不涉及	否
天士力控股集团有限公司2016年度第四期超短期融资券	2016-09-28	6 亿元	上海清算所	报告期内不涉及	否
天士力制药集团股份有限公司2016年度第一期超短期融资券	2016-01-15	10 亿元	上海清算所	2016-10-11 已兑付	否
天士力制药集团股份有限公司2016年度第二期超短期融资券	2016-05-12	7 亿元	上海清算所	报告期内不涉及	否
天士力制药集团股份有限公司2016年度第三期超短期融资券	2016-11-15	10 亿元	上海清算所	报告期内不涉及	否
天津天士力制药股份有限公司2011年度第一期公司债券	2012-4-24	4 亿元	上海清算所	2016-4-25 已付息	否
天士力制药集团股份有限公司2013年度第一期公司债券	2013-4-3	4 亿元	上海清算所	2016-3-29 已付息	否

五、盈利能力及偿债能力指标行业比较

(一) 公司盈利能力及偿债能力指标

指标		2016年	2015年	2014年
盈利能力	营业总收入（万元）	1,580,511.86	1,424,330.96	1,320,058.09
	销售毛利率	37.40%	39.92%	38.58%
	销售净利率	2.66%	1.79%	2.49%
	总资产报酬率	4.34%	6.56%	5.68%
	净资产收益率	9.49%	7.48%	11.23%
偿债能力	资产负债率	64.77%	65.39%	62.84%
	流动比率	1.31	1.22	1.14
	速动比率	1.08	1.01	0.95

（二）公司盈利能力及偿债能力指标三年同业比较

指标（2016年）		天士力	以岭药业	东阿阿胶	哈药股份
盈利能力	营业总收入（万元）	1,580,511.86	382,015.80	631,713.53	1,412,688.60
	销售毛利率	37.40%	66.29%	66.95%	26.44%
	销售净利率	2.66%	14.03%	29.37%	5.97%
	总资产报酬率	4.34%	10.75%	23.48%	7.08%
	净资产收益率	9.49%	10.81%	24.10%	10.58%
偿债能力	资产负债率	64.77%	14.68%	15.71%	44.87%
	流动比率	1.31	3.41	5.09	1.66
	速动比率	1.08	2.17	3.07	1.37

指标（2015年）		天士力	以岭药业	东阿阿胶	哈药股份
盈利能力	营业总收入（万元）	1,424,330.96	318,475.24	544,966.32	1,585,620.78
	销售毛利率	39.92%	63.44%	64.61%	24.93%
	销售净利率	1.79%	13.40%	30.05%	3.88%
	总资产报酬率	6.56%	9.25%	23.76%	5.01%
	净资产收益率	7.48%	9.35%	24.78%	7.21%
偿债能力	资产负债率	65.39%	15.41%	17.73%	45.64%
	流动比率	1.22	3.28	4.42	1.49
	速动比率	1.01	1.82	3.24	1.09

指标 (2014 年)		天士力	以岭药业	东阿阿胶	哈药股份
盈利能力	营业总收入 (万元)	1,320,058.09	292,115.73	400,901.05	1,650,891.25
	销售毛利率	38.58%	63.11%	65.54%	27.52%
	销售净利率	2.49%	12.14%	34.23%	1.20%
	总资产报酬率	5.68%	8.25%	23.39%	1.94%
	净资产收益率	11.23%	7.99%	24.81%	3.00%
偿债能力	资产负债率	62.84%	10.49%	19.20%	46.01%
	流动比率	1.14	6.11	4	1.56
	速动比率	0.95	3.84	2.92	1.07

注：(1) 以岭药业：医药制造业 100%。

(2) 东阿阿胶：医药工业 88.98%，医药商业 4.21%，2016 年东阿阿胶两项加总不为 100%是因为还有“其他收入”。

(3) 哈药股份：医药工业 36.12%，医药商业 63.58%。

六、对外担保情况

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司合计对外提供担保总余额为 221,866 万元，其中保证担保 96,866 万元，保函担保 125,000 万元（扣除质押物后的实际风险敞口为 67,000 万元），合计占公司 2016 年末的净资产的比例为 20.49%，占公司 2016 年末的归母净资产的比例为 41.42%。具体担保明细情况如下所示：

1、保证担保

单位：万元

序号	接受担保单位	贷款银行	资信状况	担保类型	对公司偿债能力是否存在重大不利影响	担保金额	到期日
1	贵州汇珠薏仁米产业开发有限公司	贵州安龙农村商业银行股份有限公司	良好	保证担保	否	4,200.00	2017.12.22
2	国台酒业集团有限公司	中信银行天津分行	良好	保证担保	否	10,000.00	2017.12.30
3	贵州国台酒业销售有限公司	贵州省信用社仁怀茅台农村商业银行	良好	保证担保	否	5,000.00	2017.12.14
4	秦皇岛金士国际葡萄酒庄有限公司	五矿国际信托有限公司	良好	保证担保	否	20,000.00	2017.12.30
5	浙江尖峰集团股份有限公司	[注]	良好	保证担保	否	57,666.00	2018.06.05
合计						96,866.00	

[注]:本公司为浙江尖峰集团股份有限公司发行债券提供最高额 60,000.00 万元的不可撤销的连带责任保证担保;同时,天津帝士力投资控股集团有限公司向本公司在该担保责任范围内提供保证方式的反担保。

1、贵州汇珠薏仁米产业开发有限公司

法定代表人:吴迺峰;注册资本金:10000 万元;公司经营范围:法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营;法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的,经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营;法律、法规国务院决定规定无需许可(审批)的,市场主体自主选择经营。(薏仁米种植、销售)

2、国台酒业集团有限公司

法定代表人:闫希军;注册资本:22,280 万元;公司经营范围:投资;从事酒类产品的研究、设计、技术开发、咨询及服务;仓储;预包装食品、散装食品批发兼零售;经济信息咨询;租赁业务。(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)

3、贵州国台酒业销售有限公司

法定代表人:刘起义;注册资本:1000 万元;公司经营范围:预包装食品(酒类、茶)销售;化妆品销售;出口贸易。

4、秦皇岛金士国际葡萄酒庄有限公司

法定代表人:闫希军;注册资本:3000 万元;公司经营范围:葡萄酒制造、销售;酒葡萄种植、销售;观光果园管理服务;会议及展览服务;正餐、住宿服务;网上及实体店销售;预包装食品;货物进出口。(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、浙江尖峰集团股份有限公司

法定代表人：蒋晓萌；注册资本 344,083,828 元；公司属制造业，经营范围：医药、健康实业投资，水泥、水泥混凝土的制造、销售，医药中间体（除危险化学品、易制毒品、监控化学品）的生产、销售，医药化工原料（除危险化学品、易制毒品、监控化学品）的销售，从事进出口业务，其他实业投资。主要产品或提供的劳务：以水泥及制药行业为主。

以上对外担保事项均已根据《公司章程》和相关规章履行了必要的内部审批程序，且预计不会对本次债券的本息偿付造成重大不利影响。

2、保函担保

担保单位	业务类型	担保期间	担保金额	担保方式	合同、项目名称	业务	备注
本公司	保函	2016.05.18 -2019.06.17	30,000.00	质押	为江西中通融资租赁有限公司融资提供担保	融资租赁售后回租	贵州国台酒业有限公司、贵州国台酒庄有限公司分别质押 1.5 亿定期存单
			32,000.00	保证			
		2015.12.28 -2018.12.28	15,000.00	质押	为天津昌威国际融资租赁有限公司融资提供担保	融资租赁	贵州国台酒业有限公司质押 1.5 亿定期存单
			15,000.00	保证			
		2016.02.04 -2019.03.03	13,000.00	质押	为江西中通融资租赁有限公司融资提供担保	融资租赁售后回租	贵州国台酒业销售有限公司质押 1.3 亿定期存单
			20,000.00	保证			
合计			125,000.00	-	-	-	-

七、或有负债

截至 2016 年末，本公司不存在其他可能对本次债券按期偿还造成重大不利影响的或有负债。

八、银行授信、使用及贷款偿还情况

公司在各大银行的资信情况良好，与建设银行等国内多家主要商业银行一直保持着长期合作伙伴关系，获得各银行较高的授信额度，间接债务融资能力较强。

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司已获得中国建设银行、招商银行等多家银行共计 145.40 亿元的授信额度，其中已使用额度 78.78 亿元，未使用额度 66.62 亿元。报告期内，本公司均已按时还本付息，不存在任何违约事项，本公司不存在逾期未偿还债项的情形。

第四节 业务和公司治理情况

一、 公司业务情况

（一）公司主要业务介绍

1、主营业务

现阶段，公司主要从事对外股权投资业务，公司母公司无实际业务经营，主要执行管理职能。

公司主要投资于现代中药产业，公司在发展过程中始终坚持以现代中药产业链为核心的一体化生产模式，在产业链各环节全程推行标准化管理，注重产业链各环节之间的衔接与协作，关注公司与客户以及外界合作伙伴的协同，以规范管理、降低成本、畅通物流、优化供应链、提高资源利用率等为目标，建立了一条较为完整的，符合现代中药发展趋势的产业链。

公司通过现代中药研究所进行学术研究和科研研发工作，以陕西天士力和云南天士力等药材种植平台进行中药药材的种植工作，保证原材料供应，然后经过天士力现代中药资源有限公司进行提纯和萃取等深加工，达到可以生产的标准，之后进入药品生产阶段，通过天士力和天津天士力之骄在严格卫生、质量的控制下，生产出制剂药品，最后以医药营销集团的销售渠道进行销售。总之，该产业链以现代中药制造为核心，集药物研发、药材种植、中间提取、药品制剂、市场营销及售后服务于一体，在各个环节引入了现代化的科学技术和标准规范。

同时，公司根据中药国际化的发展方向，积极探索中药国际化道路，以现有主打产品复方丹参滴丸为核心，提高现有产业链整体质量规范和标准，将现有产业链逐步提升至符合国际化标准的现代中药产业链。

此外，天士力集团应用其在医药领域所获得的成功经验和专业技术，按照中医理论中“药食同源”的发展逻辑，已将产业扩充至茶饮、保健食品、日化用品等大健康消费领域，为公司未来多维度、全方位发展奠定了坚实的基础。

2、公司主要产品

公司产品以现代中药为核心，协同生物药和化学药两翼发展的新模式，构建了现代生物医药产业集群。在现代中药领域，公司不断打造国际化大药体系。

2016年12月，天士力核心产品复方丹参滴丸成为全球首例完成美国FDA III期随机、双盲、全球多中心大样本临床试验的复方现代中药制剂，并形成《临床试验顶层分析总结报告》，对推进中药现代化略具有重大里程碑意义。研究结果再一次证明了复方丹参滴丸的安全性、有效性和质量可控性。下一步，天士力将把复方丹参滴丸国内外大量临床研究，特别是结合为申请美国新药上市进行的FDA临床科研结果，形成多个层次的学术报告，并开展全国范围系列高端科学教育，确保中药世界级的研究在中国学术地位和学术成果落地。公司按照国际化创新标准和现代医学标准，以复方丹参滴丸为核心带动了养血清脑颗粒（丸）、芪参益气滴丸、注射用益气复脉、注射用丹参多酚酸等系列领先品牌产品的发展，构建了现代中药大药体系。其中注射用益气复脉（冻干）已进入《2017版医保目录》之“谈判目录”。

在生物医药领域，公司投资下属企业上海天士力药业代表性产品普佑克为“十一五”期间我国批准的唯一一例治疗用一类生物新药，在“第二届（2016）中国医药创新品牌系列评选活动”被评为最具临床价值创新药”，并进入《2017版国家医保目录》“谈判目录”。普佑克同时具备开通率高、安全性好的特点。2016年度该药取得缺血性脑卒中适应症和急性肺栓塞适应症两项临床批件，目前已启动了新适应症的研究工作。

在化学医药领域以细分市场为目标，构建系列特色化学药平台。公司投资下属企业江苏天士力开发完成了替莫唑胺胶囊（蒂清）、右佐匹克隆片（文飞）等产品，形成了以抗肿瘤用药、心血管用药、精神类用药及保肝护肝用药等产品系列。未来公司将探索通过全球研发申报和全球同步上市，逐渐实现全球创新性的产品组合；与国际领先同行合作，布局跟踪全球优质的早期项目，生产高品质的产品。

3、公司营销网络

随着医改政策的深入推进，公司坚持“以市场为导向”，整合资源，准确把握市场机会，细化管理，顺利开展药品招标工作。报告期内继续完成了5个省份的复方丹参滴丸挂网工作，使复方丹参滴丸新一轮挂网省份增加到17个省份，该17个省份复方丹参滴丸实际采购价格确定为26.08元以上；完成了10个省市145个品规次的药品中标，持续推进普佑克、丹参多酚酸进入地方医保目录及养

血清脑颗粒进入慢病目录的增补等工作。

（二）公司所处行业情况

1、行业竞争格局和趋势

（1）市场竞争格局

21世纪大健康产业已经成为全球热点，大健康产业也将成为继IT互联网产业之后的全球财富集中产业。党的十八大明确提出了2020年全面建成小康社会的目标，健康是促进人民群众全面发展的必然条件，并坚持为人民健康服务的方向，坚持预防疾病为主，完善国民健康的政策。我国大健康产业由医疗性健康服务和非医疗性健康服务两大部分构成，已形成了四大基本产业群体：以医疗服务机构为主体的医疗产业，以药品、医疗器械以及其他医疗耗材产销为主体的医药产业，以保健食品、健康产品产销为主体的保健品产业，以个性化健康检测评估、咨询服务、调理康复、保障促进等为主体的健康管理服务产业。

以天士力为代表的大健康产业的领军企业，并未消极防守，而是在扩大各自的产业版图，纷纷提出自己的“大健康”产业规划，就目前传统的大健康产业看，基本上形成了产业链模式；互联网行业争相斥资加入健康产业，行业新浪潮风生水起；险资企业加紧行业布局，“大健康、大养老”战略布局已启动，全方位进入医疗健康养生、健康服务领域；此外传统百货零售企业新世界也积极谋求转型发展，拟实现百货零售、大健康两大核心主业双轮协同驱动。

（2）发展趋势：

大健康产业在当下迎来了加速发展期，行业景气度高。支撑行业高速运行的引擎有三个：

第一、人口老龄化加速、环境污染提高健康产业潜在需求

老龄化与环境污染成为大健康产业发展的内在因素。2015年我国65岁以上老年人口占比达10.5%，2010年我国居民平均预期寿命为74.83岁，展望未来，人口的加速老龄化与寿命的延长将是大趋势。在此背景下，养老、慢性病等健康问题将受到广泛的关注。同时，日益恶化的环境状况对居民的身体健康具有较大负面影响，这也提高了人们对健康的重视。三次全国死因调查显示，过去30年我国人群恶性肿瘤标化死亡率由75.6/10万上升至91.24/10万，与生态环境、生活方式

有关的肺癌、肝癌、结直肠癌的死亡成明显上升趋势。因此，人口老龄化与环境问题是驱动大健康产业发展的内在因素。

第二、健康意识提升扩大消费支出

我国居民收入的提升为大健康产业发展奠定了购买力基础。2011年以来，我国人均GDP超过6000美元，居民可支配收入持续增长，从2008年15,780元增加到2014年29,381元。伴随收入增加，居民医疗消费支出保持较高速增长，2011至2014年，城镇居民医疗保健类支出年均增长率为10.66%，高于居民消费性支出10.35%的增速，且近年来呈现明显上升趋势，2014年医疗保健类支出增速为14.91%，大幅高于8.01%的消费性支出增速与8.98%的居民可支配收入增速。

第三、政策推进中国健康建设

十三五规划建议将“健康中国”建设上升为国家战略。十三五规划建议提出，推进健康中国建设，深化医药卫生体制改革，理顺药品价格，实行医疗、医保、医药联动，建立覆盖城乡的基本医疗卫生制度和现代医院管理制度，实施食品安全战略。进入2016年，2月14日国常会上，提出部署推动医药产业创新升级的政策要求。持续不断的健康相关政策出台，令大健康产业的发展迎来政策蜜月期。

时间	部门	事件
2015年3月	十二届全国人大三次会议	李克强首次提出“健康中国”概念，指出：健康是群众的基本需求，我们要不断提高医疗卫生水平，打造健康中国。
2015年3月	国务院	国务院办公厅关于印发《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015-2020年）》的通知，首次在国家层面制定医疗卫生服务体系，主要在于推动深化医改，解决看病问题，是打造健康中国的一项重要举措。
2015年10月	十八届五中全会	将建设“健康中国”上升为国家战略。十三五规划建议：推进健康中国建设，深化医药卫生体制改革，理顺药品价格，实行医疗、医保、医药联动，建立覆盖城乡的基本医疗卫生制度和现代医院管理制度，实施食品安全战略。
2016年	国家卫生计生委	已全面启动《健康中国建设规划（2016-2020年）》编制工作。突出强调以人的健康为中心，实施“健康中国”战略。

第四、中国医疗健康支出指标严重低于世界平均值，未来成长空间巨大。

相比之下，中国的健康服务业仍处于起步阶段。2011年，中国健康总支出达3745.63亿美元(24345.91亿元)人民币，同期人均健康费用为278.0美元(1806.95元人民币)，健康总支出占国内生产总值的比重为5.1%。世界卫生组织数据显示，2010年中国医疗卫生支出总额为2933.91亿美元，仅为美国的10%左右；人均健康支出仅为218.8美元，不足美国的5%，距离全球人均健康支出距离较大，仅为全球人均健康支出的五分之一左右，具备巨大的增长潜力。据权威部门测算，到2020年，中国健康产业的总规模将超过8万亿元人民币，约合1.31万亿美元，健康支出占GDP比例将达到6.5%-7%。

纵观产业发展趋势来看，健康产业及其相关产业将会继续保持较为高速的增长，同时，产业融合、产业形态交织，将会为未来5到10年健康产业发展提供强大动力。

2、行业发展阶段

随着2009年新一轮医改不断推进，让我国大健康产业得到长足稳健的发展，也逐渐形成独有特色的模式，以药品、保健食品、营养补充剂、医疗器械、保健用品、中医保健养生、健康体检咨询、预防康复健康管理为理念的“大健康”产业链条已初具规模。

在医疗服务领域，截至2015年5月底，全国医疗卫生机构数达98.7万个，其中：医院2.6万个，基层医疗卫生机构92.2万个，专业公共卫生机构3.5万个，其他机构0.3万个。

在医药领域，2015年中国医药制造业主营业务收入25537.1亿元，同比增长9.1%。2011-2015年，中国医药制造业主营业务收入总额一直呈上涨的态势，但主营业务收入的增长率却一直动荡下滑，由2011年的29.4%下滑至2015年的9.1%。保健品方面，从企业类型上来看，保健食品、药妆、功能性日用品产销为主体的传统保健品企业队伍迅速壮大。到2013年底，我国保健品食品生产企业共有2100多家，产值收入为1460.68亿元，相比2012年的数据分别上涨了21.06%和32.02%；传统的食品加工企业也开始逐渐进入到健康领域。

健康管理服务方面，2013年健康体检市场总量已经到达4亿人次，2014年近4.2亿人次，整体市场规模在850亿上下。

至此，大健康产业链条已经具备雏形，并不断扩展这产业链条的内涵和外延。

3、行业周期性特点

由于人们对大健康产业具有刚性需求，因此大健康产业具有较强的抗周期特点，一般较少随宏观经济的波动而波动。同时，大健康产业并无明显的区域性特点。不过大健康产业存在一定的季节性特点，在疾病容易诱发流行的季节，人们对医药需求将会有所增加。

4、公司所处的行业地位

公司作为中药现代化、国际化的标志性企业，坚持“一个核心带两翼”发展战略，即做大做强“生物医药产业”核心，快速发展“健康保健产业”，科学规划、稳步实施“医疗康复、健康养生、健康管理与服务产业”。以满足人们日益增长的健康产品和服务需求为出发点，天士力抓住“治未病、治已病、治末病”三个环节，从过去单一的制药业向大健康产业转变，实现了责任与市场的统一。

公司以创新和资本双轮驱动，打造生物医药产业第一品牌。按照营业总收入、净利润、市值三个维度比较，旗下上市公司天士力在我国医药制造行业上市公司中排名情况如下：

证券简称	营业总收入 【报告期】2015 年报 【报表类型】合并报 表【单位】亿元	证券简称	净利润 【报告期】2015 年报 【报表类型】合并报 表 【单位】亿元	证券简称	总市值 【交易日期】 2016-12-31 【单位】亿元
云南白药	207.3813	步长制药	35.3370	上海莱士	1,146.5929
中国医药	205.7023	复星医药	28.7066	恒瑞医药	1,068.0942
白云山	191.2466	康美药业	27.5646	康美药业	883.0794
康美药业	180.6683	云南白药	27.5558	云南白药	793.0259
哈药股份	158.5621	吉林敖东	26.0183	步长制药	649.7554
天士力	132.2751	恒瑞医药	22.2397	复星医药	551.0743
复星医药	126.0865	东阿阿胶	16.3781	天士力	448.2894
步长制药	116.5563	天士力	15.2367	同仁堂	430.3674
同仁堂	108.0876	上海莱士	14.8043	康弘药业	383.2099
人福医药	100.5398	同仁堂	14.6510	白云山	376.5716

数据来源：wind

公司主打产品为复方丹参滴丸，系公司独家产品，多年来凭借良好的疗效、创新的剂型和稳定的消费群体在市场占有率和单产品产销规模方面稳居同行业

2015 年度冠心病中成药市场内服用药 Top10 品牌

排名	品类	2014	2015	目*
1	复方丹参滴丸(天士力)	11.80%	11.40%	97
2	通心络胶囊(以岭药业)	5.70%	5.90%	102
3	参松养心胶囊(以岭药业)	4.80%	5.20%	108
4	麝香保心丸(上海医药集团)	4.90%	4.90%	98
5	稳心颗粒(无糖型)(步长)	4.50%	4.70%	105
6	银杏叶滴丸(万邦德制药)	2.90%	3.00%	104
7	速效救心丸(天津医药集团)	3.10%	3.00%	96
8	银杏叶片(扬子江药业)	2.10%	2.50%	120
9	稳心颗粒(步长)	2.40%	2.40%	101
10	丹参保心茶(黑龙江北奇神药业)	1.80%	2.10%	117
TOP10品类合计		44.10%	45.10%	102

前列。

数据来源：中康 CMB 监测数据

5、公司可能面临的风险

第一、产品降价风险

自 1997 年以来，我国连续约 30 次下调部分药品的最高零售价格，药品调价、医保控费、招标限价已呈常态化，政府将着手从体制上解决药价虚高的问题，但降价将直接影响到医药生产企业的经济效益。

主要措施：公司目前主要产品均为独家品种，招标限价影响较小，政策扶持力度较大。公司核心产品复方丹参滴丸入列《国家低价药目录》，确保产品价格持续稳定。公司在国家鼓励创新的政策导向下，持续关注地方招标进程，推动更多产品进入地方医保目录，提升产品销量，并通过改善经营管理水平，提高市场竞争力，扩大市场份额，加强品牌驱动，进而带动企业销售收入和利润的稳步增长。

第二、新产品开发风险

医药产品具有高科技、高风险、高附加值的特点，新药开发的前期研发以及产品从研制、临床实验报批到投产的周期长、环节多，容易受到一些不可预测因素的影响。某些新产品可能无法按照计划完成开发，产品投产后的收益可能达不到预期水平，都可能将会对公司业务发展造成不利影响。

主要措施：进一步完善新产品开发体制建设，加强对新药立项的内部审批和论证工作，力求开发科研风险小、市场潜力大、产业化可行性高的产品，降低公司新产品开发风险；同时在新产品的研发中，注重产品长、中、短研究周期的合理搭配，有效地分配研究力量和财务支出，缩短研究周期，尽量降低新产品开发

风险。

第三、原材料及动力成本涨价风险

近年来，中药材价格出现较大幅度的波动，总体呈上涨趋势。药材价格上涨影响因素复杂且具有不可预测性，主要包括：绿色回归理念加上中药本身具有的预防、保健功效使得中药需求大增；乱采滥挖对野生中药材资源的破坏、国家对珍稀野生药材实行禁采和限采；中药材实际种植面积下降、资金炒作等。此外，部分生产用辅料、包装材料价格也在上升，水、电、煤、天然气等能源价格还将稳中有升。

主要措施：公司建设的首批通过 GAP 认证和欧盟有机认证的中药材种植基地，经过几年来探索实践，不仅可以保证公司主要产品需要的丹参大规模标准化种植，还推广到其它产品需要的主要药材的种植，从而可以确保未来公司多产品大规模生产持续稳定，降低了原材料价格波动带来的风险；通过三七等其他主要药材资源战略储备，进一步减弱或者消除药材价格波动对成本的影响；同时，公司将继续完善精益生产，加强成本管理，压缩费用，减少动力成本涨价带来的影响。

第四、子公司管理风险

随着公司实施“一个核心带两翼”战略部署，以及产业链的进一步完善，子公司数量增多，且地域分布较广，涉及的业务类型多样，而且各家公司管理水平、企业文化各不相同，从而带来对于子公司远程管理的风险。

主要措施：公司按照“整合资源、融汇文化、梳理流程、消除孤岛”的工作要求，加强体系集成、流程升级，深化集团化管理。通过建立分类集中管理的组织机构，便于各板块内部业务相近部门的沟通与合作，同时又采用矩阵制的机动组织机构，在不同的时期针对不同的需求建立各种专业化项目小组等跨职能团队，促进横向沟通，减少部门间、公司间的壁垒，在公司内部建立了快速而顺畅的沟通渠道，实现各系统资源的快速匹配。同时进一步加强子公司内部审计工作，以及加强子公司信息披露管理及相关人员培训，进一步健全了公司的内部控制制度。通过建立全面预算管理体系、全面风险监控体系等方式，提高母子公司在经营管理方面的协调性和风险预见性。通过信息工具的更新与升级，统一母子公司信息系统的的使用，统一财务、业务管理工具，实现控股体系内的全面信息化管理。

（三）公司经营计划

2017年，公司将以大健康产业为主线，以大生物医药产业为核心，以健康保健产业和医疗康复、健康管理产业为两翼，打造全球化的高科技企业集团。以现代中药为核心，协同化学药、生物药两翼发展，着力推进大生物医药产业优势集群快速发展。

1、全面推动国际化体系建设

以中药国际化为引领，坚持“走出去、走上去、走进去”的战略路径，以资本国际化为带动，根据不同国家在医疗体系、政策法规和文化上的不同特点，加速推动产业国际化布局。形成以现代中药国际化产品为核心，以中医药教育、中西医结合诊疗为支撑，以功能食品、保健品、中药材和饮片、免煎微球贸易为协同的整合国际化医学服务模式。

2、创新开发思路，着力打造和培育大品种

着眼于未被满足的临床需求，在妇科病、儿科病、肿瘤、老年病、代谢等疾病方面布局新品种。创新大品种和产品群开发思路，以市场为目标，结合科研创新和深入研究，从临床价值和质量优势两个侧重点，围绕产业打造和培育大品种；整合多元优势的研發资源，推进“自主研发、合作研发、外部引进和投资市场许可优先权”等多元模式，撬动科研成果高效转化，实现产品布局“弯道超越”，形成“中心突出，两翼内涵丰富，优势互补，延伸有序，多元协同发展”的新格局。

3、创新机制，整合资源，构建大药创制新模式

发挥集成产品开发的创新牵引作用，将市场导向作为产品生命周期管理的核心主线，围绕国际化申报、大品种二次开发，创新药布局，实现研发成果的高效转化；以获取创新成果为目标，实施自我研发、合作研发、委托研发等多种研发模式；优化内外部激励机制，建立合伙人机制，吸引全球研发人才，联合合作伙伴，提高研发效率。

4、推进大市场、大营销体系建设

加速营销模式的转型，依托复方丹参滴丸国际化申报的突破，形成国际国内两个市场的互促、互动。用创新思维、方法、技术路径和商业模式，带动产业体系的升级换档，以资本为纽带，加强与国际领先企业的合作，助力制药集团从

传统制药向先进制造、智能制造和综合医学服务提供商的逐步转型，为跨越发展不断提供增长的源动力。

5、稳步推进智能制造，向“新工业”4.0迈进

以全产业链成本优化为核心，促进工业化与信息化的深度融合，以智能制造为抓手，按不同规模进行先后设计、分类实施；基于产品数据整合与全生命周期协同管理，打造“会说话的产品”；建立与国际先进标准接轨的标准体系，对标先进、优化指标，提升科技创新、技术创新价值，培育新时代的“工匠精神”，打造精品工程，实现生产制造体系的标准化、精益化、智能化。

6、推进整合医疗服务体系建设

以政策为指引，以消费者健康诉求为导向，把握整合医学新趋势，依托商业保险的支付赋能和区位优势、资源优势、会员优势，借助多元资本筹集模式，整合国内外医疗技术，构建集医、护、养、居、旅游等元素为一体的社会化、网络化的大健康服务和医疗服务产业体系。

7、创新整合、服务营销，开辟中药材产业发展新版图

加速整合产业链相关利益方资源，创新合作模式，快速推进“三网合一”服务模式落地，上下联动，互联互通，形成安国数字中药都公共交易市场平台、上游资源平台和数字本草电商服务平台的战略布局，构建下游集采云盟，以国际化市场为突破口，引领中药材国际化的可持续发展。

二、报告期内公司经营情况

（一）主要经营业务

1、分业务板块的营业收入、营业成本构成情况

单位：万元

业务类型	营业收入	占比	营业成本	占比	毛利率
医药行业	1,431,810	91%	918,290	93%	36%
其他行业	142,514	9%	65,427	7%	54%

小计	1,574,324	100%	983,717	100%	38%
----	-----------	------	---------	------	-----

2、利润表构成

单位：万元

项 目	2016 年	2015 年	较上年变 动幅度(%)	变化原因
一、营业总收入	1,580,512	1,424,331	11%	
其中：营业收入	1,579,147	1,421,653	11%	
利息收入	1,365	2,678	-49%	保理及贷款业务减少所致
二、营业总成本	1,520,814	1,304,583	17%	
其中：营业成本	988,598	854,184	16%	
利息支出	144	637	-77%	保理及贷款业务下降所致
营业税金及附加	20,224	14,667	38%	新增板块销售收入增加所致
销售费用	280,249	245,812	14%	
管理费用	157,771	129,771	22%	
财务费用	64,846	52,515	23%	
资产减值损失	8,982	6,998	28%	
投资收益（损失以“-”号填列）	112,435	14,917	654%	过往年度投资项目在本年度实现退出,获取收益所致
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	172,133	134,664	28%	
加：营业外收入	9,743	7,081	38%	收到政府补贴增加所致
减：营业外支出	1,240	1,687	-27%	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	180,636	140,058	29%	
减：所得税费用	49,280	30,778	60%	过往年度投资项目在本年度实现退出,造成应纳税额增加所致
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	131,356	109,280	20%	

归属于母公司所有者的净利润	41,980	25,477	65%	过往年度投资项目在本年度实现退出,获取收益所致
少数股东损益	89,376	83,802	7%	

(二) 新增投资情况

截至2016年12月末,公司同比累计增加长期股权投资及可供出售金融资产投资共计997,354,592.90元,其中不存在单笔超过2015年末经审计的净资产总额8,941,114,796.63元的20%的重大对外投资。明细情况如下:

(一) 可供出售金融资产

单位:元

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具			
其中:按成本计量的	664,470,328.65	-	664,470,328.65
按公允价值计量的	1,113,551,293.98	-	1,113,551,293.98
合计	1,778,021,622.63		1,778,021,622.63

(1) 按成本计量的可供出售权益工具

单位:元

被投资单位名称	持股比例(%)	账面余额	减值准备	账面价值
天津每日新传媒发展有限公司	10.00	5,500,000.00		5,500,000.00
北京天士力文化传媒有限公司	19.00	1.00		1.00
天津西青国开村镇银行股份有限公司	3.33	10,000,000.00		10,000,000.00
天津五度时空商务咨询有限公司	6.45	1,000,000.00		1,000,000.00
华润天津医药有限公司	15.00	35,842,527.65		35,842,527.65
吉林天景食品有限公司	3.88	19,799,200.00		19,799,200.00

西安盈谷网络科技有限公司	4.76	15,000,000.00		15,000,000.00
世纪保众(北京)网络科技有限公司	5.00	10,000,000.00		10,000,000.00
北京贝瑞和康生物技术有限公司	4.20	220,000,000.00		220,000,000.00
埃提斯生物技术(上海)有限公司	5.26	39,990,000.00		39,990,000.00
山东立健药店连锁有限公司	8.00	48,000,000.00		48,000,000.00
甘肃众友健康医药股份有限公司	4.55	216,000,000.00		216,000,000.00
广州市康立明生物科技有限责任公司	5.00	10,000,000.00		10,000,000.00
甘肃陇西农村合作银行	1.47	500,000.00		500,000.00
金昌市金川区农村信用合作联社城区信用社	--	30,000.00		30,000.00
湖南中百医药投资有限公司	6.31	315,000.00		315,000.00
开封市天地投资担保股份有限公司	2.00	1,000,000.00		1,000,000.00
CBS SPVI Ltd.	4.08	6,493,600.00		6,493,600.00
南京三迭纪医药科技有限公司	10.00	15,000,000.00		15,000,000.00
华盖信诚医疗健康投资成都合伙企业(有限合伙)	2.61	10,000,000.00		10,000,000.00
小计		664,470,328.65		664,470,328.65

(2) 公允价值计量的可供出售权益工具

单位：元

被投资单位名称	持股比例(%)	投资成本	公允价值变动	账面价值
曙光信息产业股份有限公司[注1]	7.47	42,070,690.80	970,815,603.18	1,012,886,293.98
Genexine Inc. [注2]		100,665,000.00		100,665,000.00
小计		142,735,690.80	970,815,603.18	1,113,551,293.98

(二) 长期股权投资

单位：元

被投资单位名称	持股比例 (%)	成本	损益调整	其他权益变动	期末数
神州天士力医药集团有限公司	50.00	13,261,972.47	5,030,558.58	-3,459,719.74	14,832,811.31
天津华金境天投资合伙企业 (有限合伙)	96.97	320,000,000.00	768,167.14		320,768,167.14
贵州汇珠薏仁米产业开发有限公司	40.00	40,000,000.00	-5,928,635.29		34,071,364.71
成都数联易康科技有限公司	28.00	17,000,000.00	-413,663.42		16,586,336.58
普洱市濮龙茶科技有限公司	20.00	3,000,000.00	-541,779.85		2,458,220.15
华金(天津)国际医药医疗创业 投资合伙企业(有限合伙)	68.59	161,904,647.48	-8,622,066.45		153,282,581.03
西藏华金天马股权投资合伙企业 (有限合伙)	64.88	341,200,000.00	-13,624,370.47	291,704,101.61	619,279,731.14
C-BRIDGE HEALTHCARE FUND, L.P.	54.79	588,961,390.81	9,633,331.25	246,469,874.22	845,064,596.28
I-BRIDGE HEALTHCARE FUND, L.P.	71.71	162,560,881.61	-3,025,899.14		159,534,982.47
天津华金天成科技发展合伙企业 (有限合伙)	99.54	216,000,000.00	-108,973.12		215,891,026.88
天津同仁堂集团股份有限公司	40.00	433,128,000.00	22,717,942.86		455,845,942.86
天津商汇投资(控股)有限公司	24.99	344,906,857.12	2,674,927.04		347,581,784.16
天士力创世杰(天津)生物制药 有限公司	50.00	78,280,000.00	-28,219,114.81	176.57	50,061,061.76
上海颜氏中医药科技有限公司	35.29	600,000.00	169,989.14		769,989.14
CBC Investment Seven Limited	28.57	63,882,024.30			63,882,024.30

天视珍生物技术（天津）有限公司	33.34	98,050,034.66	-9,207,776.17		88,842,258.49
小 计		2,882,735,808.45	-28,697,362.71	534,714,432.66	3,388,752,878.40

三、公司发展的战略目标

公司是现代中药的领军企业，作为大健康的倡导者、推行者、实践者经过多年的发展，形成以医药产业为核心，以健康保健产业和健康管理与服务产业为两翼的产业布局。

现阶段，发行人下属投资领域已从医药产业扩充至茶饮（帝泊洱）、健康食品、日化用品等大健康消费领域，以发掘大自然中最珍贵的资源为出发点，将健康理念延续到预防疾病，消除亚健康的目标上能够满足广大消费者更多样的健康管理需求，具备广泛的市场空间。

（一）产业链纵向一体化，打通大健康价值链各个环节

公司产业价值链贯穿大健康产业，在医药工业、商业走在行业前列的同时，以研发和体系能力为保障，向药材等上游稀缺资源领域延伸，纵向一体化。

公司目前拥有丹参、三七等品种 GAP 基地，药材资源开发科研平台，以及多年运营积累了基地开发和管理、育种、种植、收储等经验，同时通过安国药材交易市场建设项目的开展渗透药材交易环节，正在形成药材资源开发、利用、交易的大平台。

（二）相关多元化战略

公司借助生物医药领域的技术优势，紧密结合食品、饮品等生活核心要素，通过构建技术共享体系，积极向健康产业扩展。

（三）资本、产业双轮驱动

公司全面进入“跨行业、跨境经营”的发展阶段，这对企业发展提出了新的要求。面向千亿规模，以多业态互动为基础，国际化为突破，需要资本、产业双轮驱动，内生、外延同时发力，通过产业链创新和局部模式创新，强化产品市场

力，完善营销力，提升流程效率。

（四）国际化战略

天士力布局海外，坚持“走出去、走上去、走进去，品牌和资源配置全面国际化”的发展战略。

公司将在海外寻找战略合作单位，为产品跻身主流医药市场做好准备。同时，公司积极开展、布局海外中西医结合中心的建立与开发，从而带动中药和中药材产业的国际化。天士力的海外销售产品线立足大健康，不仅将目标瞄准国际药品市场，在帝泊洱茶等健康产品的销售方面也建立了相应渠道，目前销售势头良好。

四、报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未有严重违约事项发生。

五、公司独立情况

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

六、报告期内公司非经营性往来占款及资金拆借情况

（一）其他应收款

截至 2016 年 12 月末，公司其他应收款期末余额为 34.28 亿元，其中关联方借款余额 28.34 亿元，非关联方借款余额 5.94 亿元。其中，截至 2016 年 12 月末，涉及关联方的其他应收款余额明细如下：

单位：万元

关联方名称	期末数
天津帝士力投资控股集团有限公司	32,008.00
贵州汇珠薏仁米产业开发有限公司	3,004.69
国台酒业集团有限公司	187,376.67
天津宝士力鼎腾餐饮管理有限公司	2.00
天津宝士力置业发展有限公司	61,050.00
小计	283,441.36

报告期末，公司不存在预计无法收回的非经营性往来占款及资金拆借情况。

（二）其他应付款

截至 2016 年 12 月末，公司其他应付款期末余额为 12.82 亿元，其中关联方余额 2.08 亿元，非关联方余额 10.74 亿元。其中，截至 2016 年 12 月末，涉及关联方的其他应付款余额明细如下：

单位：万元

关联方名称	期末数
天津华金境天投资合伙企业（有限合伙）	20,000.00
贵州汇珠薏仁米产业开发有限公司	800.00
小计	20,800.00

七、报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况

报告期内，公司对关联方提供的担保事项均已按照《公司章程》及相关内部规章的规定履行了必要的审批程序，不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的行为。

八、报告期内公司违法违规及执行募集说明书约定情况

报告期内，本公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。同时，公司亦不存在违反募集说明书中约定或承诺的情况。

第五节 重大事项

一、报告期内公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项

报告期内，本公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

二、报告期内公司破产重整事项

报告期内，本公司不存在破产重整事项。

三、公司债券面临暂停或终止上市风险情况

报告期内，本次公司债券不存在面临暂停或终止上市风险的情况。

四、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

公司及其控股股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况，公司董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

五、报告期内其他重大事项

序号	重大事项	是否发生
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；	否
2	债券信用评级发生变化；	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结；	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；	否
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；	是[注 1]
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；	否
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；	否
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚；	否
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化，包括但不限于担保人的资信状况发生变化以及可能影响担保人履行保证责任的重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件；	否
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；	否
12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；	否
13	发行人拟变更募集说明书的约定；	否
14	发行人不能按期支付本息；	否

15	发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；	否
16	发行人提出债务重组方案的；	否
17	本期债券可能被暂停或者终止提供交易或转让服务的；	否
18	发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。	是[注 2]

注1：报告期内，公司及子公司通过银行贷款、信托借款、发行债券等方式实现对外借款。截至2016年12月末，公司借款余额（合并口径）与2015年末借款余额（合并口径）的差额为人民币24.33亿元，占2015年末公司经审计后净资产（合并口径）人民币89.41亿元的27.21%。截至2016年12月31日，公司合计对外提供担保总余额22.19亿元，其中保证担保9.69亿元，保函担保12.50亿元（扣除质押物后的实际风险敞口为6.7亿元），较公司2015年末对外担保（合并口径）余额的差额为人民币8.56亿元，占2015年末公司经审计后净资产（合并口径）人民币89.41亿元的9.57%。根据《公司债券临时报告信息披露格式指引》的相关规定，公司截至2016年12月末的对外担保余额未达到上交所临时报告信息披露义务。

注2：报告期内，公司实际控制人发生变更，具体情况详见年报正文第一节公司及相关中介机构简介中第四项“报告期内发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况”的阐述。

除上述事项外，本公司不存在相关法律法规规定的需披露的其他重大事项。

第六节 财务报告

本公司 2016 年经审计的财务报告请参见附件。

第七节备查文件目录

一、 备查文件

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

（二）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

（三）按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

二、 查阅地点

本公司在办公场所置备上述备查文件原件。

【本页无正文，为《天士力控股集团有限公司公开发行 2015 年可交换公司债券
2016 年年度报告(修订稿)》之盖章页】



天士力控股集团有限公司

2016 年度审计报告

目 录

一、审计报告	第 1—2 页
二、财务报表.....	第 3—10 页
(一) 合并资产负债表.....	第 3 页
(二) 母公司资产负债表.....	第 4 页
(三) 合并利润表.....	第 5 页
(四) 母公司利润表.....	第 6 页
(五) 合并现金流量表.....	第 7 页
(六) 母公司现金流量表.....	第 8 页
(七) 合并所有者权益变动表.....	第 9 页
(八) 母公司所有者权益变动表.....	第 10 页
三、财务报表附注	第 11—79 页

审 计 报 告

天健审〔2017〕1665号

天士力控股集团有限公司全体股东：

我们审计了后附的天士力控股集团有限公司（以下简称天士力集团公司）财务报表，包括2016年12月31日的合并及母公司资产负债表，2016年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是天士力集团公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有

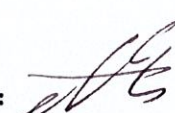

效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

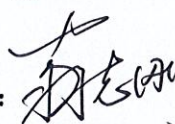

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，天士力集团公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天士力集团公司 2016 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2016 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。



中国注册会计师： 

中国注册会计师： 

二〇一七年三月二十九日



合并资产负债表

2016年12月31日

会合01表
单位：人民币元

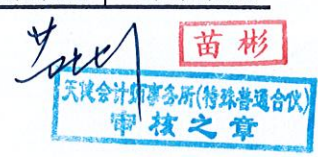
编制单位：天士力控股集团有限公司

项目	附注	期末数	期初数	项目	附注	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	2,337,290,229.22	1,693,986,178.27	短期借款	22	4,618,295,937.68	5,123,121,598.72
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				拆入资金			
衍生金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应收票据	2	2,212,819,303.09	1,796,394,337.20	衍生金融负债			
应收账款	3	5,454,302,642.57	4,920,830,169.78	应付票据	23	1,036,599,905.95	1,072,568,333.79
预付款项	4	461,432,625.33	325,500,885.70	应付账款	24	2,136,637,401.16	1,607,798,069.64
应收保费				预收款项	25	200,017,543.04	401,926,881.19
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
应收利息	5	19,461,049.07	28,654,037.46	应付职工薪酬	26	178,116,812.62	186,253,929.74
应收股利			23,755,181.61	应交税费	27	491,161,365.61	276,424,374.24
其他应收款	6	3,427,682,371.64	2,136,807,924.18	应付利息	28	114,302,043.25	109,598,655.53
买入返售金融资产				应付股利	29	12,571,510.76	13,873,752.97
存货	7	3,104,445,833.59	2,528,751,867.05	其他应付款	30	1,282,486,193.03	1,066,118,156.25
划分为持有待售的资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产				保险合同准备金			
其他流动资产	8	919,948,855.56	1,097,001,911.59	代理买卖证券款			
流动资产合计		17,937,382,910.07	14,551,682,492.84	代理承销证券款			
				划分为持有待售的负债			
				一年内到期的非流动负债	31	852,143,921.11	682,655,466.67
				其他流动负债	32	2,795,640,545.06	1,398,464,657.49
				流动负债合计		13,717,973,179.27	11,938,803,876.23
				非流动负债：			
				长期借款	33	1,056,950,109.41	1,389,013,000.00
				应付债券	34	2,934,638,652.68	2,303,755,855.41
				其中：优先股			
				永续债			
				长期应付款	35	1,517,971,702.00	412,251,891.00
				长期应付职工薪酬	36	24,285,599.10	10,849,127.56
				专项应付款	37	20,190,000.00	18,690,000.00
				预计负债			
				递延收益	38	389,348,159.33	365,916,374.61
				递延所得税负债	39	242,703,900.80	457,072,775.52
				其他非流动负债			
				非流动负债合计		6,186,088,123.32	4,957,549,024.10
				负债合计		19,904,061,302.59	16,896,352,900.33
非流动资产：				所有者权益：			
发放贷款及垫款	9	255,391,450.50	369,256,789.57	实收资本	40	343,589,041.00	237,843,846.00
可供出售金融资产	10	1,778,021,622.63	2,300,876,030.73	其他权益工具			
持有至到期投资				其中：优先股			
长期应收款	11	243,926,439.20	1,868,543,877.40	永续债			
长期股权投资	12	3,388,752,878.40	1,868,543,877.40	资本公积	41	1,930,230,392.20	625,508,626.16
投资性房地产				减：库存股			
固定资产	13	4,857,899,138.87	3,951,073,661.24	其他综合收益	42	1,129,645,100.27	1,008,261,619.65
在建工程	14	471,935,165.68	1,134,276,533.39	专项储备			
工程物资				盈余公积	43	115,853,043.96	112,736,564.50
固定资产清理				一般风险准备			
生产性生物资产	15	12,146,511.15	5,357,659.48	未分配利润	44	1,838,616,778.85	1,501,935,050.70
油气资产				归属于母公司所有者权益合计		5,357,934,356.28	3,486,285,707.01
无形资产	16	745,807,555.91	721,823,225.68	少数股东权益		5,470,008,927.94	5,454,829,089.62
开发支出	17	404,149,124.02	323,527,453.99	所有者权益合计		10,827,943,284.22	8,941,114,796.63
商誉	18	215,026,634.94	177,923,508.63				
长期待摊费用	19	281,769,265.87	283,831,543.30				
递延所得税资产	20	113,529,352.24	97,520,049.32				
其他非流动资产	21	26,266,537.33	51,774,871.39				
非流动资产合计		12,794,621,676.74	11,285,785,204.12				
资产总计		30,732,004,586.81	25,837,467,696.96	负债和所有者权益总计		30,732,004,586.81	25,837,467,696.96

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



母公司资产负债表

2016年12月31日

会企01表

编制单位：天士力控股集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	期末数	期初数	项 目	附注	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金		428,983,086.49	11,187,591.55	短期借款		1,950,000,000.00	1,744,965,777.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款				应付账款		4,199,258.57	2,348,126.15
预付款项		4,820,755.98	16,780,682.23	预收款项		6,142,278.04	6,371,769.52
应收利息		51,652,342.65	117,431,939.89	应付职工薪酬		24,720,889.17	40,858,310.48
应收股利				应交税费		397,135.55	2,485,639.62
其他应收款		5,569,713,748.43	4,214,170,032.07	应付利息		31,258,195.00	64,633,162.25
存货				应付股利			
划分为持有待售的资产				其他应付款		106,060,564.01	628,764,313.40
一年内到期的非流动资产				划分为持有待售的负债			
其他流动资产		17,578,311.14	224,437,125.84	一年内到期的非流动负债		336,000,000.00	567,000,000.00
流动资产合计		6,072,748,244.69	4,584,007,371.58	其他流动负债		1,098,228,511.53	899,713,972.57
				流动负债合计		3,557,006,831.87	3,957,141,071.66
				非流动负债：			
非流动资产：				长期借款		1,635,115,145.00	897,800,000.00
可供出售金融资产		54,737,911.00	16,500,001.00	应付债券		2,535,134,819.07	1,505,310,072.24
持有至到期投资				其中：优先股			
长期应收款		49,500,000.00		永续债			
长期股权投资	1	4,283,648,720.79	2,967,034,450.82	长期应付款		320,000,000.00	320,000,000.00
投资性房地产				长期应付职工薪酬			
固定资产		38,645,284.20	40,477,230.25	专项应付款			
在建工程				预计负债			
工程物资				递延收益		611,860.21	736,861.45
固定资产清理				递延所得税负债			
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		4,490,861,824.28	2,723,846,933.69
无形资产		10,360,068.90	10,475,605.32	负债合计		8,047,868,656.15	6,680,988,005.35
开发支出		702,981.88	702,981.88	所有者权益：			
商誉				实收资本		343,589,041.00	237,843,846.00
长期待摊费用		41,052,637.59	43,265,031.85	其他权益工具			
递延所得税资产				其中：优先股			
其他非流动资产		10,466,010.88	9,613,011.88	永续债			
非流动资产合计		4,489,113,615.24	3,088,068,313.00	资本公积		1,570,973,016.32	105,040,061.99
				减：库存股			
资产总计		10,561,861,859.93	7,672,075,684.58	其他综合收益		187,280,508.62	187,217,928.02
				专项储备			
				盈余公积		106,678,745.78	103,562,266.32
				未分配利润		305,471,892.06	357,423,576.90
				所有者权益合计		2,513,993,203.78	991,087,679.23
				负债和所有者权益总计		10,561,861,859.93	7,672,075,684.58

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

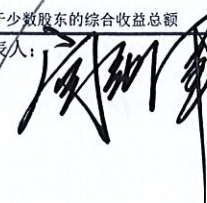
2016年度

编制单位：天士力控股集团有限公司

会合02表
单位：人民币元

项 目	附注	本期数	上年同期数
一、营业总收入	1	15,805,118,556.10	14,243,309,594.35
其中：营业收入	1	15,791,472,657.25	14,216,344,502.43
利息收入	2	13,645,798.85	26,776,791.92
已赚保费			
手续费及佣金收入	3	100.00	188,300.00
二、营业总成本		15,208,144,710.63	13,045,834,640.61
其中：营业成本	1	9,885,979,311.97	8,541,837,389.94
利息支出	2	1,444,189.94	6,369,745.09
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	4	202,238,134.23	146,668,133.46
销售费用		2,802,494,275.32	2,458,123,455.57
管理费用		1,577,708,067.57	1,297,706,795.26
财务费用		648,459,382.92	525,150,117.62
资产减值损失	5	89,821,348.68	69,979,003.67
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期损益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	6	1,124,353,436.72	149,165,479.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6	95,215,887.58	-3,156,613.16
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,721,327,282.19	1,346,640,433.15
加：营业外收入	7	97,433,261.90	70,807,717.96
其中：非流动资产处置利得	7	1,278,524.67	3,377,885.30
减：营业外支出	8	12,396,778.09	16,869,014.06
其中：非流动资产处置损失	8	2,967,780.25	1,924,620.74
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,806,363,766.00	1,400,579,137.05
减：所得税费用	9	492,801,460.75	307,783,344.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,313,562,305.25	1,092,795,792.36
归属于母公司所有者的净利润		419,798,207.61	254,772,550.61
少数股东损益		893,764,097.64	838,023,241.75
六、其他综合收益的税后净额	10	-191,360,860.20	808,436,590.70
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		121,383,480.62	573,380,539.56
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		121,383,480.62	573,380,539.56
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		407,486,363.97	130,061,047.31
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-330,740,549.58	249,017,628.67
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		44,637,825.18	3,561,476.27
6. 其他		-158.95	190,740,387.31
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-312,744,340.82	235,056,051.14
七、综合收益总额		1,122,201,445.05	1,901,232,383.06
归属于母公司所有者的综合收益总额		541,181,688.23	828,153,090.17
归属于少数股东的综合收益总额		581,019,756.82	1,073,079,292.89

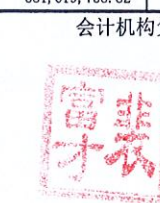
法定代表人：

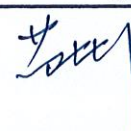


主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：









母公司利润表

2016年度

会企02表
单位：人民币元

编制单位：天士力控股集团有限公司

项 目	附注	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	269,114.12	394,971.94
减：营业成本	1	202,810.92	283,384.49
税金及附加		10,957,724.21	6,916,565.52
销售费用		63,006,406.16	85,931,065.00
管理费用		172,590,544.18	201,264,055.83
财务费用		170,322,365.69	178,872,741.03
资产减值损失		121,756,619.66	19,872,383.51
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期损益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	2	570,260,435.20	300,034,699.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2	-4,760,267.84	-2,637,063.96
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		31,693,078.50	-192,710,524.08
加：营业外收入		250,008.94	567,247.74
其中：非流动资产处置利得		2,411.85	1,668.99
减：营业外支出		778,292.82	3,341,213.69
其中：非流动资产处置损失		18,292.82	81,213.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		31,164,794.62	-195,484,490.03
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		31,164,794.62	-195,484,490.03
五、其他综合收益的税后净额		62,580.60	190,051,083.21
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		62,580.60	190,051,083.21
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		62,739.55	-689,304.10
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他		-158.95	190,740,387.31
六、综合收益总额		31,227,375.22	-5,433,406.82

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：




合并现金流量表


2016年度

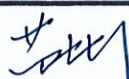
编制单位：天士力控股集团有限公司

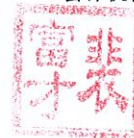
会合03表
单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
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	17,276,158,517.79	15,339,292,773.24
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	14,297,909.25	25,410,855.33
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	5,690,664.14	4,722,378.68
收到其他与经营活动有关的现金	480,681,683.66	303,541,428.62
经营活动现金流入小计	17,776,828,774.84	15,672,967,435.87
购买商品、接受劳务支付的现金	10,622,096,735.39	9,674,548,486.76
客户贷款及垫款净增加额	144,008,717.48	152,534,231.05
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		6,903,655.03
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,889,531,317.56	1,742,589,226.88
支付的各项税费	1,690,104,782.81	1,461,075,154.31
支付其他与经营活动有关的现金	3,261,343,607.50	2,503,529,463.65
经营活动现金流出小计	17,607,085,160.74	15,541,180,217.68
经营活动产生的现金流量净额	169,743,614.10	131,787,218.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,955,979,364.48	274,633,452.51
取得投资收益收到的现金	276,574,242.77	118,374,259.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,814,852.20	44,654,001.96
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	28,808,821.17	2,380,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	111,302,086.37	69,232,748.52
投资活动现金流入小计	2,378,479,366.99	509,274,462.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	890,562,229.21	798,753,033.50
投资支付的现金	3,286,383,009.96	2,396,100,899.76
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	51,176,365.51	131,507,075.00
支付其他与投资活动有关的现金	385,883,851.85	137,984,175.10
投资活动现金流出小计	4,614,005,456.53	3,464,345,183.36
投资活动产生的现金流量净额	-2,235,526,089.54	-2,955,070,720.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,640,860,742.32	190,862,463.80
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	90,860,742.32	190,862,463.80
取得借款收到的现金	6,549,668,875.60	10,820,558,318.56
发行债券收到的现金	6,180,569,811.32	3,073,251,445.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,657,586,385.50	678,204,635.51
筹资活动现金流入小计	16,028,685,814.74	14,762,876,862.87
偿还债务支付的现金	11,415,645,270.32	10,273,468,947.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,339,259,450.73	791,686,014.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	488,319,172.46	245,367,866.24
支付其他与筹资活动有关的现金	514,392,425.12	924,532,659.39
筹资活动现金流出小计	13,269,297,146.17	11,989,687,621.89
筹资活动产生的现金流量净额	2,759,388,668.57	2,773,189,240.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,782,291.93	3,959,284.34
五、现金及现金等价物净增加额	690,823,901.20	-46,134,977.06
加：期初现金及现金等价物余额	1,084,996,721.82	1,131,131,698.88
六、期末现金及现金等价物余额	1,775,820,623.02	1,084,996,721.82

法定代表人： 

主管会计工作的负责人： 

会计机构负责人： 









母公司现金流量表

2016年度

会企03表

编制单位：天士力控股集团有限公司

单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
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	246,834.31	348,477.45
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	875,178.03	26,773,187.89
经营活动现金流入小计	1,122,012.34	27,121,665.34
购买商品、接受劳务支付的现金	5,624,212.27	5,252,009.19
支付给职工以及为职工支付的现金	101,284,409.83	83,225,190.63
支付的各项税费	13,657,373.62	7,126,199.74
支付其他与经营活动有关的现金	158,606,840.25	202,815,518.68
经营活动现金流出小计	279,172,835.97	298,418,918.24
经营活动产生的现金流量净额	-278,050,823.63	-271,297,252.90
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	480,856,000.00	69,278,375.81
取得投资收益收到的现金	591,924,620.89	288,987,639.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,060.38	5,318.99
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	223,963,713.79	33,462,772.77
投资活动现金流入小计	1,296,749,395.06	391,734,107.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,822,183.69	15,902,718.44
投资支付的现金	2,460,626,402.66	1,153,391,049.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		377,150,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	834,977,016.88	2,003,611,530.00
投资活动现金流出小计	3,301,425,603.23	3,550,055,297.44
投资活动产生的现金流量净额	-2,004,676,208.17	-3,158,321,190.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,550,000,000.00	
取得借款收到的现金	3,493,004,226.63	4,499,965,777.64
发行债券收到的现金	3,488,500,000.00	2,575,251,445.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,531,504,226.63	7,075,217,222.64
偿还债务支付的现金	5,081,654,859.30	3,353,689,999.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	391,076,610.15	298,965,208.78
支付其他与筹资活动有关的现金	359,250,000.00	18,203,450.00
筹资活动现金流出小计	5,831,981,469.45	3,670,858,658.75
筹资活动产生的现金流量净额	2,699,522,757.18	3,404,358,563.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-230.44	-705.89
五、现金及现金等价物净增加额	416,795,494.94	-25,260,584.98
加：期初现金及现金等价物余额	11,187,591.55	36,448,176.53
六、期末现金及现金等价物余额	427,983,086.49	11,187,591.55

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

2016年度

单位：人民币元

编制单位：天士力控股集团有限公司

项目	本期数										上年同期数																			
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益					所有者权益合计					归属于母公司所有者权益					少数股东权益					所有者权益合计				
	实收资本	资本公积	其他权益工具 优先股 永续债 其他	盈余公积	专项储备	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计	实收资本	资本公积	其他权益工具 优先股 永续债 其他	盈余公积	专项储备	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计	实收资本	资本公积	其他权益工具 优先股 永续债 其他	盈余公积	专项储备	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计			
一、上年期末余额	237,843,846.00	625,598,626.16		112,736,564.50		1,501,935,050.70	5,454,829,089.62	8,941,114,796.63	237,843,846.00	1,234,863,262.87		112,736,564.50			1,307,162,500.09	3,530,546,700.42	6,858,033,953.97	237,843,846.00	1,234,863,262.87		112,736,564.50			1,307,162,500.09	3,530,546,700.42	6,858,033,953.97				
加：会计政策变更																														
前期差错更正																														
同一控制下企业合并																														
其他																														
二、本年期初余额	237,843,846.00	625,598,626.16		112,736,564.50		1,501,935,050.70	5,454,829,089.62	8,941,114,796.63	237,843,846.00	1,234,863,262.87		112,736,564.50			1,307,162,500.09	3,530,546,700.42	6,858,033,953.97	237,843,846.00	1,234,863,262.87		112,736,564.50			1,307,162,500.09	3,530,546,700.42	6,858,033,953.97				
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	105,745,195.00	1,304,721,766.04		3,116,479.46		336,681,726.15	15,179,838.32	1,886,828,487.59	-699,354,636.71			3,116,479.46			194,772,556.61	1,924,292,389.20	2,883,080,842.66	105,745,195.00	-699,354,636.71		3,116,479.46			194,772,556.61	1,924,292,389.20	2,883,080,842.66				
(一) 综合收益总额						419,798,207.61	581,019,756.82	1,122,201,445.05	-698,013,118.73			3,116,479.46			254,772,556.61	1,073,079,292.69	1,901,232,363.06		-698,013,118.73		3,116,479.46			254,772,556.61	1,073,079,292.69	1,901,232,363.06				
(二) 所有者投入和减少资本	105,745,195.00	1,304,721,766.04																												
1. 所有者投入资本	105,745,195.00	1,444,254,805.00																												
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		-55,102,534.52						-130,744,106.61	-698,013,118.73																					
(三) 利润分配								-83,116,479.46	-83,116,479.46			3,116,479.46																		
1. 提取盈余公积								-3,116,479.46	-3,116,479.46			3,116,479.46																		
2. 提取一般风险准备																														
3. 对所有者(或股东)的分配								-80,000,000.00	-80,000,000.00																					
4. 其他																														
(四) 所有者权益内部结转																														
1. 资本公积转增资本(或股本)																														
2. 盈余公积转增资本(或股本)																														
3. 盈余公积弥补亏损																														
4. 其他																														
(五) 专项储备																														
1. 本期提取																														
2. 本期使用																														
(六) 其他																														
四、本期期末余额	343,589,041.00	1,930,320,392.20		115,853,043.96		1,838,616,776.65	5,470,008,927.94	10,827,943,284.22	27,843,846.00	625,598,626.16		115,853,043.96			1,608,616,776.65	5,470,008,927.94	10,827,943,284.22	343,589,041.00	1,930,320,392.20		115,853,043.96			1,608,616,776.65	5,470,008,927.94	10,827,943,284.22				

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

法定代表人：[Signature]

同希印

富泰

苗彬

母公司所有者权益变动表

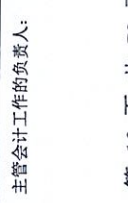
2016年度

编制单位：天士力控股集团有限公司
 单位：人民币元
 会企04表

项目	本期数										上年同期数											
	实收资本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	
	优先股	永续债	其他										优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	237,843,846.00			105,040,061.99		187,217,928.02		103,562,266.32	357,423,576.90	991,087,679.23	237,843,846.00			105,040,061.99		-2,833,155.19		103,562,266.32	612,908,066.93	1,056,521,086.05		
二、本年期初余额	237,843,846.00			105,040,061.99		187,217,928.02		103,562,266.32	357,423,576.90	991,087,679.23	237,843,846.00			105,040,061.99		-2,833,155.19		103,562,266.32	612,908,066.93	1,056,521,086.05		
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	105,745,195.00			1,465,932,954.33		62,590.60		3,116,479.46	-51,951,694.84	1,522,905,524.55						190,051,083.21			-255,484,490.03	-65,433,406.82		
(一) 综合收益总额						62,590.60		3,116,479.46	-51,951,694.84	1,522,905,524.55						190,051,083.21			-255,484,490.03	-65,433,406.82		
(二) 所有者投入和减少资本	105,745,195.00			1,465,932,954.33						1,571,678,149.33											-5,433,406.82	
1. 所有者投入资本	105,745,195.00			1,444,254,805.00						1,550,000,000.00												
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										21,678,149.33												
(三) 利润分配								3,116,479.46	-83,116,479.46	-80,000,000.00										-60,000,000.00	-60,000,000.00	
1. 提取盈余公积								3,116,479.46	-3,116,479.46													
2. 对所有者(或股东)的分配									-80,000,000.00	-80,000,000.00										-60,000,000.00	-60,000,000.00	
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. 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	343,589,041.00			1,570,973,016.32		187,280,508.62		106,678,745.78	305,471,892.06	2,513,993,203.78	343,589,041.00			105,040,061.99		187,217,928.02		103,562,266.32	357,423,576.90	991,087,679.23		

法定代表人： 

主管会计工作的负责人： 

会计机构负责人： 

苗彬 

天联会计师事务所有限公司 审计之章

苗彬

苗彬

苗彬

苗彬

苗彬

苗彬

苗彬

苗彬

苗彬

天士力控股集团有限公司

财务报表附注

2016 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

天士力控股集团有限公司（以下简称公司或本公司）系由天津帝士力投资控股集团有限公司、浙江尖峰集团股份有限公司和天津市中央药业有限公司共同投资设立，于 2000 年 3 月 30 日在天津市工商行政管理局登记注册，现持有统一社会信用代码为 91120000718296410K 的营业执照，注册资本 343,589,041.00 元。

本公司经营范围：对外投资、控股；天然植物药种植及相关加工、分离；组织所属企业开展产品的生产、科研、销售、进出口经营业务；各类商品、物资的批发、零售；技术开发、咨询、服务、转让生物技术（不含药品生产与销售）及产品；自有设备、房屋的租赁；各类经济信息咨询；本企业研制开发的技术和生产的科研产品的出口业务；本企业科研和生产所需的技术、原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件的进口业务；本企业的进料加工和“三来一补”业务；矿业开发经营；原料药（盐酸非索非那定、右佐匹克隆）生产；因特网信息服务（除新闻、出版、教育、医疗器械和电子公告以外的信息服务内容，业务覆盖范围：天津市）。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明



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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（五）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（六）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可随时用于支付的存款，现金等价物是指企业持有的期限短、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。

（七）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，

除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(八) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在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）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权

益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

4. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差

额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

(九) 应收款项

对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项[包括应收账款（含应收商业承兑汇票，以下不再另述）和其他应收款]，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。确定具体提取比例为：账龄 1 年以内（含 1 年，以下类推）的，按其余额的 1% 计提；账龄 1-2 年的，按其余额的 30% 计提；账龄 2-3 年的，按其余额的 50% 计提；账龄 3 年以上的，按其余额的 100% 计提。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，单独进行减值测试，并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收银行承兑汇票、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

应收融资租赁款按客户已到期的款项是否逾期未收，以及欠款已逾期的期数划分以下各类客户风险类型：正常类、关注类、次级类、可疑类及损失类等 5 种风险类型客户，以已逾期账龄区分各类风险类型客户制定相应坏账计提比例；对已逾期未收回的逾期长期应收款转入应收账款并按相应账龄计提坏账准备，尚未到期的长期应收款坏账准备按客户风险类型计提比例如下：正常类，按其抵减未实现融资收益的净值的 1% 计提；关注类，按其抵减未实现融资收益的净值的 2% 计提；次级类，按其抵减未实现融资收益的净值的 25% 计提；可疑类，按其抵减未实现融资收益的净值的 50% 计提；损失类，按其抵减未实现融资收益的净值的 100% 计提。

(十) 存货

1. 存货包括在开发经营过程中为出售或耗用而持有的开发用土地、开发产品、意图出售而暂时出租的开发产品、周转房、库存材料、库存设备和低值易耗品等，以及在开发过程中的开发成本。

2. 发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物按照一次转销法进行摊销。

(十一) 贷款

本公司控股子公司天津天士力商业保理有限公司和全资子公司天津天士力融通小额贷款有限公司按当前市场条件发放的贷款，按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额。贷款持有期间所确认的利息收入，根据实际利率计算。实际利率在发放贷款时确定，在贷款持有期间或适用更短期间内保持不变。

期末对贷款按其资产质量分为正常、关注、次级、可疑和损失五类，其主要分类标准和计提贷款损失准备的比例为：

正常：交易对手能够履行合同或协议，没有足够理由怀疑债务本金和利息不能按时足额偿还，按期末贷款余额计提损失准备 1%；

关注：尽管交易对手目前有能力偿还，但存在一些可能对偿还产生不利影响因素的债权类资产；或者交易对手的现金偿还能力出现明显问题，但交易对手的抵押或质押的可变现资产大于等于债务本金及收益，按期末贷款余额计提损失准备 2%；

次级：交易对手的偿还能力出现明显问题，完全依靠其正常经营收入无法足额偿还债务本金及收益，即使执行担保，也可能会造成一定损失，按期末贷款余额计提损失准备 25%；

可疑：交易对手无法足额偿还债务本金及利息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失，

按期末贷款余额计提损失准备 50%;

损失: 在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序后, 资产及收益仍然无法收回, 或只能收回极少部分, 按期末贷款余额计提损失准备 100%。

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

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, 认定为共同控制。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, 认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的, 合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的, 在合并日按照取得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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资, 判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的, 把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, 根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本, 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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的, 在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资, 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, 按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和, 作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中, 判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的, 把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, 对于购买日之前持有的被购买方的股权, 按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量, 公允价值与其账

面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

5. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对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（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权

时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“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。

(十三) 投资性房地产

1. 投资性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和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十四) 固定资产

1. 固定资产的确认条件

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	15-35	5.00	6.33-2.71
机器设备	年限平均法	4-18	5.00	23.75-5.28
运输工具	年限平均法	5-10	5.00	19.00-9.50
其他设备	年限平均法	4-8	5.00	23.75-11.88

3. 资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十五) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成

本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十七) 生物资产

1. 生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产同时满足下列条件时予以确认：(1) 因过去的交易或者事项对其拥有或者控制；(2) 与其有关的经济利益很可能流入公司；(3) 其成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类生产性生物资产的折旧方法

类别	折旧方法	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
----	------	---------	--------	---------

种植业-枸杞	年限平均法	10-13	0.00	7.69-10.00
--------	-------	-------	------	------------

(十八) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专有及专利技术、软件等，按成本进行初始计量。
2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	40-50
林权	20-50
专有及专利技术	3-15
软件	3-10
商标和著作权	5-10
特许权	5-10

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；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。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(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。

(十九) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十一）收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十二）政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 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，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，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费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十三）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

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

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十四）经营租赁、融资租赁

1. 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照实际利率法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者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，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以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。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

四、税（费）项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、13%、11%、6%、3%、0%；出口货物享受“免、抵、退”政策，退税率为15%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，计税依据为房产原值减除一定比例后的余值	1.2%
	从租计征的，计税依据为租金收入	12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%、1%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

（二）重要税收优惠

子公司天士力制药集团股份有限公司为高新技术企业，本期依法享有企业所得税减按15%的税收优惠政策；子公司西藏聚智创业投资有限公司根据《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定，享受鼓励类产业企业所得税减按15%的税收优惠政策；子公司天津天时利服务管理有限公司为小型微利企业，本期依法享有企业所得税减按20%的税收优惠政策。

五、企业合并、合并财务报表范围及在其他主体中的权益

（一）控制的重要子公司（注册资本大于或等于1,000.00万元人民币，以下同）

子公司全称	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
1. 通过设立或投资等方式取得			
天士力制药集团股份有限公司	医药	108,047.59	滴丸剂、颗粒剂、硬胶囊剂、软胶囊剂、片剂、丸剂的生产；汽车货物运输；货物及技术的进出口业务。

天津天士力创业投资有限公司	投资、咨询	10,000.00	直接投资于高新技术企业及其他技术创新企业；接受委托管理其他创业投资机构及其他经济组织的创业投资业务；提供创业投资及管理咨询。
天津贝特药业有限公司	医药	4,000.00	医药技术开发、转让、咨询服务；数码影像材料研制、开发、生产、销售；热敏材料、感光材料、喷墨耗材及涤纶膜的深加工。
天津天士力国际营销控股有限公司	贸易、批发	7,080.00	预包装食品兼散装食品、服装鞋帽、化妆品、文体用品、办公设备及耗材、金属材料、建筑材料、装饰装修材料（危险化学品除外）、机电产品（小轿车除外）、家用电器、通讯器材、纺织针棉织品、纸、纸板及其制品、玩具、日用百货、五金交电批发兼零售；商品信息咨询服务；会务服务；塑料、皮革制品制造、销售；从事国家法律、法规允许经营的进出口业务；投资和资产管理。
天津天士力医疗健康投资有限公司	投资、咨询	25,600.00	对医疗机构、养老服务机构投资、管理、咨询服务；医院资产重组和业务整合的投资管理咨询；医院管理培训；健康咨询服务（医疗除外）；国内劳务派遣服务（中介除外）。
天津金士力佳友日化用品有限公司	日化用品	2,000.00	发用类化妆品、护肤类化妆品、美容修饰类化妆品、香水类化妆品制造；卫生用品、日用品、厨房用品制造、销售；化妆品技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；从事国家法律、法规允许经营的进出口业务；牙膏、餐具洗涤剂制造。
安国数字中药都有限公司	贸易、批发	26,000.00	中药饮片批发；中药材批发；农副产品收购；进出口业务（国家限制的除外）网上中药材销售；网站的建立、维护、运营及技术管理；中医药信息咨询；商务信息咨询；计算机软件开发；会议及展览服务；仓储服务；广告制作设计发布。
天津天士力电子商务有限公司	电子商务	1,000.00	网上销售预包装食品、散装食品、日用品、办公用品；从事国家法律法规允许经营的进出口业务；商务信息咨询服务；会议服务；健康信息咨询（医疗除外）；食品技术开发、咨询、服务；保健食品批发兼零售；从事广告业务。
西藏聚智创业投资有限公司	投资	277,000.00	项目投资、实业投资、股权投资、创业投资（不得从事担保和房地产业务；不得吸收公众存款、发放贷款，不得经营金融产品，理财产品和相关衍生业务）。
天津市华夏未来文化教育发展集团股份有限公司	服务	37,873.85	教育信息咨询；文化艺术咨询；企业管理咨询；企业营销咨询；广告业务；会议服务；

			展览展示服务；文化艺术交流策划服务；幼儿文教产品的技术开发、技术转让；办公用品、体育用品批发兼零售。
天士力融资租赁有限公司	融资租赁	50,000.00	融资租赁业务；机械设备租赁；自有房屋及场地租赁；租赁交易咨询；企业资产管理（金融资产及国有资产除外）；项目管理策划；酒店管理。
天津康桥生物科技发展有限公司	服务	10,000.00	生物技术研发、技术转让、技术咨询服务；商务信息咨询；财务信息咨询（代理记账除外）。
天津天士力中药资源科技发展有限公司	农业	25,000.00	中药材种植技术的开发、转让、咨询、服务；信息技术开发、咨询、服务；中药材种植基地建设、管理；农副产品收购；商务信息咨询及服务；初级农产品销售；食品销售。
天津天使健康传媒有限公司	服务	5,000.00	出版物批发兼零售；网络发行；从事广告业务。
天津和悦科技发展合伙企业（有限合伙）	服务	70,100.00	生物技术研发、技术转让、技术咨询服务；商务信息咨询。
天津鸿勋科技发展合伙企业（有限合伙）	服务	13,530.00	生物技术研发、技术转让、技术咨询服务；商务信息咨询。
天津顺祺科技发展合伙企业（有限合伙）	服务	17,430.00	生物技术研发、技术转让、技术咨询服务；商务信息咨询。
天津通明科技发展合伙企业（有限合伙）	服务	13,630.00	生物技术研发、技术转让、技术咨询服务；商务信息咨询。
天津善臻科技发展合伙企业（有限合伙）	服务	15,530.00	生物技术研发、技术转让、技术咨询服务；商务信息咨询。
天津天士力健康产业投资管理合伙企业（有限合伙）	服务	1,000.00	投资管理。
天津天士力健康产业投资合伙企业（有限合伙）	投资	500,000.00	以自有资金对医药医疗行业、健康养生行业、食品行业、保健品行业进行投资。
天津康士金科技发展合伙企业（有限合伙）	服务	22,100.00	生物技术研发、技术转让、技术咨询服务；商务信息咨询。
深圳市大健康产业文化传播有限公司	服务	3,000.00	从事广告业务（法律法规、国务院规定需另行办理广告经营审批的，需取得许可后方可经营）；影视策划及咨询；影视技术开发及咨询；传播与文化产业的、投资、管理及咨询服务；多媒体、网络技术开发；平面设计、舞台设计、三维设计、动漫设计；文化活动、企业营销、企业形象、公关策划；会展服务；礼仪服务；庆典策划咨询；医疗健康信息咨询、健康管理咨询（不含诊疗活动、心理咨询）；国内贸易（不含专营、专卖、专控商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许

			可后方可经营)；^影视节目制作与发行；专业期刊出版发行；健康护理教育；医疗器械的销售。
天津天思仕禄科技发展有限公司	服务	4,010.00	生物技术研发、技术转让、技术咨询服务；商务信息咨询。
天士力资本管理有限公司	服务	10,000.00	投资管理，资产管理，投资咨询，企业管理咨询，财务咨询，商务信息咨询。
吉林天士力人参产业发展有限公司	农业	1,500.00	人参、野山参收购、初加工、销售；地产药材收购、初加工、销售；土特产品、农副产品收购、初加工、销售；进出口贸易。
2. 同一控制下合并取得			
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	生物茶制品	40,000.00	生物茶技术的研发、服务、成果转让；药品、食品、保健品的开发研究；医药技术服务、技术成果转让；生产生物茶相关产品；生物茶相关产品的销售；预包装食品、散装食品的批发兼零售；餐饮服务；房地产开发经营；物业管理；茶、中药材、园艺作物、农作物种植、销售；牲畜、家禽、水产养殖、销售；饮料、烘培食品制造、销售；精制茶、咖啡、中药饮片、农副产品加工、销售；天然药用植物提取、分离。
吉林天士力矿泉饮品有限公司	饮品	10,000.00	饮料[瓶(桶、袋)装饮用水类(饮用天然矿泉水)、(茶饮料)]、聚酯无汽饮料瓶、聚酯瓶坯的技术开发和生产、服务和成果转让；瓶装天然矿泉水、袋装天然矿泉水、茶饮料、聚酯无汽饮料瓶、聚酯瓶坯、茶叶、饮水机、酒、日化用品销售及对外贸易。
3. 非同一控制下合并取得			
金士力佳友(天津)有限公司	保健品	8,000.00	保健食品、其它食品(按卫生许可证许可项目生产经营)、健身器材、化妆品、日用品、保洁用品、厨具研发、制造、销售及相关技术转让；食用农产品、预包装食品及以上相关产品的批发、零售、进出口；医药及医疗器械的销售(国家限制、禁止的产品除外)提供相关的技术咨询服务和售后服务。以直销方式销售本企业及控股公司生产的保健食品、化妆品、日用品(危险化学品、易制毒品除外、国家有专营、专项规定的按规定办理)。
天津天士力商业保理有限公司	保理	5,000.00	以受让应收账款的方式提供贸易融资；应收账款的收付结算、管理与催收；销售分户(分类)账管理；与本公司业务相关的非商业性坏账担保；客户资信调查与评估；相关咨询

			服务；法律法规准予从事的其他业务。
天津天士力融通小额贷款有限公司	资金融通	10,000.00	办理各项小额贷款；办理票据贴现；办理贷款转让；办理与小额贷款相关的咨询业务；办理贷款项下的结算业务。
辽宁天士力参茸股份有限公司（更名自辽宁天士力森涛参茸股份有限公司）	农业	3,000.00	中草药种植、采购、销售；中药饮片生产、销售；药用植物栽培；野生药用植物人工驯化、药用植物资源保护与利用；中药材太阳能干燥装置技术咨询、技术服务。

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额 (万元)[注]	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权 比例(%)
1. 通过设立或投资等方式取得				
天士力制药集团股份有限公司	34,115.52		45.18	45.18
天津天士力创业投资有限公司	6,020.22		60.00	60.00
天津贝特药业有限公司	4,000.00		100.00	100.00
天津天士力国际营销控股有限公司	7,080.00		100.00	100.00
天津天士力医疗健康投资有限公司	20,000.00		100.00	100.00
天津金士力佳友日化用品有限公司	1,145.27		85.00	85.00
安国数字中药都有限公司	260.00		1.00	1.00
天津天士力电子商务有限公司	1,000.00		100.00	100.00
西藏聚智创业投资有限公司	177,200.35		100.00	100.00
天士力融资租赁有限公司	20,000.00		75.00	75.00
天津康桥生物科技发展有限公司	9,500.00		100.00	100.00
天津天士力中药资源科技发展有限公司	250.00		1.00	1.00
天津天使健康传媒有限公司	600.00		51.00	51.00
天津市华夏未来文化教育发展集团股份有限公司	13,255.85		35.00	35.00
天津和悦科技发展合伙企业（有限合伙）	100.00		0.14	0.14
天津鸿助科技发展合伙企业（有限合伙）	30.00		0.22	0.22
天津顺祺科技发展合伙企业（有限合伙）	30.00		0.17	0.17
天津通明科技发展合伙企业（有限合伙）	30.00		0.22	0.22

天津善臻科技发展合伙企业（有限合伙）	30.00		0.19	0.19
天津天士力健康产业投资管理合伙企业（有限合伙）	10.00		1.00	1.00
天津天士力健康产业投资合伙企业（有限合伙）	2,977.27		1.20	1.20
天津康士金科技发展合伙企业（有限合伙）	17,100.00		77.38	77.38
深圳市大健康产业文化传播有限公司	1,166.88		80.00	80.00
天津天士力融通小额贷款有限公司	10,415.00		100.00	100.00
天津天思仕禄科技发展有限公司	4,010.00		100.00	100.00
天士力资本管理有限公司	250.00		100.00	100.00
吉林天士力人参产业发展有限公司	-		66.67	66.67
2. 同一控制下合并取得				
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	36,098.56		86.25	86.25
吉林天士力矿泉饮品有限公司	7,840.10		100.00	100.00
3. 非同一控制下合并取得				
金士力佳友（天津）有限公司	4,080.00		51.00	51.00
天津天士力商业保理有限公司	4,000.00		80.00	80.00
辽宁天士力参茸股份有限公司	4,657.00		71.00	71.00

[注]：上述等数据均为母公司实际出资额、持股比例及表决权比例。

（二）特殊情况说明

1. 拥有其半数或半数以下表决权的子公司，纳入合并财务报表范围的原因说明

（1）天士力制药集团股份有限公司

本公司直接持有天士力制药集团股份有限公司 45.18%股权，同时通过天津和悦科技发展合伙企业（有限合伙）、天津康顺科技发展合伙企业（有限合伙）、天津鸿勋科技发展合伙企业（有限合伙）、天津通明科技发展合伙企业（有限合伙）、天津顺祺科技发展合伙企业（有限合伙）和天津善臻科技发展合伙企业（有限合伙）等 6 家合伙企业（该等合伙企业通过全资子公司西藏聚智创业投资有限公司控制）间接持有天士力制药集团股份有限公司 4.41%股权，合计持股比例为 49.59%。因本公司为其第一大股东，且本公司在该公司董事会中拥有多数成员，本公司能够对该公司财务和经营决策实施控制，故将其纳入合并财务报表

范围。

(2) 天津市华夏未来文化教育发展集团股份有限公司

本公司和华金（天津）国际医药医疗创业投资合伙企业（有限合伙）分别持有天津市华夏未来文化教育发展集团股份有限公司 35.00%和 25.00%的股权，因华金（天津）国际医药医疗创业投资合伙企业（有限合伙）已就该投资事项做出声明，作为本公司的一致行动人，其在股东投票权行使过程中采取共同行动，与本公司保持一致。因本公司能够对天津市华夏未来文化教育发展集团股份有限公司的财务和经营决策实施控制，故将其纳入合并财务报表范围。

2. 拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的，未形成控制的原因说明

天津华金境天投资合伙企业（有限合伙）

本公司持有天津华金境天投资合伙企业（有限合伙）96.97%的股权，根据合伙合同规定，该公司另一股东华金（天津）投资管理有限公司为唯一执行合伙企业事务的普通合伙人，本公司实质未对该公司形成控制，故未将其纳入合并财务报表范围。

(三) 合并范围发生变更的说明

本期不再纳入合并财务报表范围的子公司

1. 天津天士力广告有限公司

天津天士力广告有限公司原系本公司之控股子公司，根据其 2016 年 11 月 10 日股东会议进行注销清算。该公司已于 2016 年 12 月 28 日办妥了工商注销登记手续。自该日起，本公司不再将其纳入合并财务报表范围。

2. 天津天士力进出口贸易有限公司

根据 2016 年 6 月 24 日公司股东会临时会议通过，本公司吸收合并了全资子公司天津天士力进出口贸易有限公司。该公司已于 2016 年 6 月 24 日办妥工商注销登记手续，并办理了相应的财产权交接手续。自该日起，本公司不再将其纳入合并财务报表范围。

(四) 重要的非全资子公司、合营企业和联营企业的主要财务信息（以下数据均为其母公司数据）

被投资单位	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
天士力制药集团股份有限公司	11,738,389,762.74	4,503,789,413.97	7,234,600,348.77	4,722,021,032.87	918,972,402.36
天津天士力创业投资有限公司	103,113,210.68	35,144.54	103,078,066.14		418,695,516.72

天津金士力佳友日化用品有限公司	30,289,534.38	543,036.09	29,746,498.29	25,747,777.44	6,682,522.62
天士力融资租赁有限公司	252,016,075.79	16,970,625.74	235,045,450.05	587,087.23	-3,280,257.31
天津天使健康传媒有限公司	6,325,537.49	10,751.60	6,314,785.89		193,830.85
天津市华夏未来文化教育发展集团股份有限公司	405,961,369.52	3,566,525.04	402,394,844.48	20,907,402.80	14,982,176.38
天津和悦科技发展有限公司(有限合伙)	717,833,597.92		717,833,597.92		9,162,726.67
天津鸿助科技发展有限公司(有限合伙)	138,561,927.24		138,561,927.24		1,767,024.13
天津顺祺科技发展有限公司(有限合伙)	178,506,045.31		178,506,045.31		2,274,522.46
天津通明科技发展有限公司(有限合伙)	139,583,012.43		139,583,012.43		1,779,452.82
天津善臻科技发展有限公司(有限合伙)	159,044,200.33		159,044,200.33		2,027,021.31
天津天士力健康产业投资管理合伙企业(有限合伙)	15,735,230.30	460,519.98	15,274,710.32	15,555,994.52	5,469,141.40
天津天士力健康产业投资合伙企业(有限合伙)	2,415,290,943.89	8,830,285.14	2,406,460,658.75		-72,688,670.04
天津康士金科技发展有限公司(有限合伙)	220,596,408.87		220,596,408.87		19,241.64
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	1,040,236,988.86	597,604,670.55	442,632,318.31	118,247,620.60	21,294,549.40
金士力佳友(天津)有限公司	356,278,088.17	204,701,482.26	151,576,605.91	482,092,488.84	73,750,771.84
天津天士力商业保理有限公司	167,163,969.64	109,668,432.75	57,495,536.89	8,211,046.32	498,712.27
辽宁天士力参茸股份有限公司	199,101,144.78	164,825,768.02	34,275,376.76	17,059,568.10	-25,163,683.22
天津华金境天投资合伙企业(有限合伙)	331,056,638.64	265,500.00	330,791,138.64		785,779.30

六、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数
库存现金	2,160,131.47
银行存款	1,773,537,490.76
其他货币资金	561,592,606.99
合 计	2,337,290,229.22

(2) 期末其他货币资金包括用于开具银行承兑汇票的保证金 508,311,408.99 元、信用证保证金 1,120,805.66 元、借款保证金 30,631,661.13 元、保函保证金 400,730.42 元、存出投资款 123,000.79 元、信用卡存款 5,000.00 元、可交换债保证金 1,000,000.00 元和按国家有关规定缴存的直销业务保证金 20,000,000.00 元。

(3) 货币资金——外币货币资金

项 目	期末数		
	原币及金额	汇率	折人民币金额
库存现金	USD 18,441.27	6.9370	127,927.09
	EUR 305.00	7.3068	2,228.57
	JPY 1,498,885.00	0.0596	89,333.55
	其他币种		297,370.18
银行存款	USD 11,162,467.23	6.9370	77,434,035.17
	EUR 200,224.27	7.3068	1,462,998.70
	HKD 30,190.68	0.8945	27,005.56
	JPY 376,678,176.00	0.0596	22,450,019.29
	其他币种		36,478,272.34
小 计			138,369,190.45

2. 应收票据

(1) 明细情况

种 类	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	2,187,575,493.50		2,187,575,493.50
商业承兑汇票	25,498,797.57	254,987.98	25,243,809.59

合 计	2,213,074,291.07	254,987.98	2,212,819,303.09
-----	------------------	------------	------------------

(2) 期末无应收关联方票据。

(3) 期末无已贴现或质押的商业承兑汇票。

3. 应收账款

(1) 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	5,396,021,363.24	96.33	54,065,768.44	5,341,955,594.80
1-2 年	145,255,628.39	2.59	44,391,159.10	100,864,469.29
2-3 年	27,556,110.16	0.50	16,073,531.68	11,482,578.48
3 年以上	32,758,985.91	0.58	32,758,985.91	
合 计	5,601,592,087.70	100.00	147,289,445.13	5,454,302,642.57

(2) 应收关联方账款

关联方名称	期末数
天津帝泊洱生物茶连锁有限公司	1,820,970.80
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	205,737.60
华金(天津)投资管理有限公司	34,671.60
小 计	2,061,380.00

(3) 期末应收账款中已有 3,341,654.00 元用于担保。

(4) 因金融资产转移而终止确认的应收账款情况

项 目	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失	金融资产转移方式
无追索权国内融信达业务	669,982,638.58	-22,413,961.29	无追索权应收账款保理
小 计	669,982,638.58	-22,413,961.29	

(5) 应收账款——外币应收账款

币 种	期末数		
	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	3,290,211.53	6.9370	22,824,197.38
欧元	498,120.11	7.3068	3,639,664.02
日元	327,530.00	0.0596	19,520.79

其他币种			4,898,690.27
小计			31,382,072.46

(6) 本期实际核销应收账款金额 3,839,661.77 元。

(7) 期末单独进行减值测试的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账龄	计提理由
河北恒祥医药集团有限公司	9,850,236.22	7,064,162.82	71.72	2-3年	该公司已进入破产重整程序,预计部分款项很可能无法收回
青海美信医药有限公司	312,863.77	312,863.77	100.00	2-3年	该公司已被列入国家失信被执行人名单,预计款项很可能无法收回
府谷县康乐药业有限责任公司	988,173.81	988,173.81	100.00	1年以内 106,621.02 元, 1-2年 881,552.79 元	该公司因欠债涉及较多诉讼案件,预计款项很可能无法收回
陕西嘉诺医药连锁有限公司	281,976.61	281,976.61	100.00	1-2年	该公司因欠债涉及较多诉讼案件,预计款项很可能无法收回
小计	11,433,250.41	8,647,177.01	75.63		

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	442,106,953.73	95.81		442,106,953.73
1-2年	16,175,459.03	3.51		16,175,459.03
2-3年	1,299,903.15	0.28		1,299,903.15
3年以上	1,850,309.42	0.40		1,850,309.42
合计	461,432,625.33	100.00		461,432,625.33

(2) 预付关联方款项

关联方名称	期末数
贵州国台酒业销售有限公司	12,681,897.90
天津帝泊洱生物茶连锁有限公司	38,000.00
小计	12,719,897.90

5. 应收利息

(1) 明细情况

项 目	期末数
委托贷款利息	4,051,868.18
拆借款利息	10,190,674.16
天津天士力融通小额贷款有限公司 发放的贷款利息	4,732,916.73
可转换公司债券利息	485,590.00
合 计	19,461,049.07

(2) 应收关联方利息

关联方名称	期末数
天津帝士力投资控股集团有限公司	425,439.67
国台酒业集团有限公司	2,719,301.99
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	1,046,666.72
天津宝士力置业发展有限公司	857,432.12
贵州汇珠薏仁米产业开发有限公司	46,860.00
小 计	5,095,700.50

(3) 应收利息——外币应收利息

币 种	期末数		
	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	70,000.00	6.9370	485,590.00
小 计			485,590.00

6. 其他应收款

(1) 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	3,433,369,752.25	97.49	34,325,998.34	3,399,043,753.91
1-2 年	14,793,832.00	0.42	4,438,149.60	10,355,682.40
2-3 年	45,565,870.66	1.29	27,282,935.33	18,282,935.33
3 年以上	28,008,637.72	0.80	28,008,637.72	

合 计	3,521,738,092.63	100.00	94,055,720.99	3,427,682,371.64
-----	------------------	--------	---------------	------------------

(2) 应收关联方款项

关联方名称	期末数
天津帝士力投资控股集团有限公司	320,080,000.00
贵州汇珠薏仁米产业开发有限公司	30,046,860.00
国台酒业集团有限公司	1,873,766,666.67
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	20,000.00
天津宝士力置业发展有限公司	610,500,000.00
小 计	2,834,413,526.67

(3) 其他应收款——外币其他应收款

币 种	期末数		
	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	495,046.64	6.9370	3,434,138.54
欧元	28,492.92	7.3068	208,192.07
日元	31,418,098.24	0.0596	1,872,518.66
其他币种			32,971,483.96
小 计			38,486,333.23

(4) 本期实际核销其他应收款金额 1,631,831.26 元。

(5) 期末单独进行减值测试的其他应收款

其他应收款 内容	账面余额	坏账准备	计提 比例 (%)	账龄	理由
天津翌石 开元科技 发展有限 公司	9,000,000.00	9,000,000.00	100.00	2-3 年	已失去联系, 预计款项无法收回。
应收出口 退税	769,918.73			1 年以内	经单独测试后, 未发现其存在明显减值迹象, 故未计提坏账准备。
小 计	9,769,918.73	9,000,000.00	92.12		

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	567,989,558.04	930,513.00	567,059,045.04
在产品	107,502,842.48	1,473,814.64	106,029,027.84
库存商品	1,818,191,636.25	18,641,424.70	1,799,550,211.55
开发产品	517,764,474.48		517,764,474.48
委托代销商品	74,007.82		74,007.82
委托加工物资	334,709.46		334,709.46
包装物	21,391,271.90		21,391,271.90
低值易耗品	8,989,233.65		8,989,233.65
消耗性生物资产	83,253,851.85		83,253,851.85
合计	3,125,491,585.93	21,045,752.34	3,104,445,833.59

(2) 存货跌价准备

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	291,584.71	1,770,953.56		1,132,025.27	930,513.00
在产品	1,132,025.27	633,374.09		291,584.72	1,473,814.64
库存商品	5,332,254.40	16,728,942.10		3,419,771.80	18,641,424.70
小计	6,755,864.38	19,133,269.75		4,843,381.79	21,045,752.34

8. 其他流动资产

项目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
预交企业所得税	28,171,726.03		28,171,726.03
待抵扣增值税进项税	138,257,129.53		138,257,129.53
短期理财产品	753,520,000.00		753,520,000.00
合计	919,948,855.56		919,948,855.56

9. 发放贷款及垫款

(1) 明细情况

种类	期末数			
	账面余额	比例(%)	贷款损失准备	账面价值
贷款	264,443,889.39	100.00	9,052,438.89	255,391,450.50

合 计	264,443,889.39	100.00	9,052,438.89	255,391,450.50
-----	----------------	--------	--------------	----------------

(2) 贷款

种 类	期末数		
	账面余额	贷款损失准备	账面价值
正常			
信用贷款	19,400,000.00	194,000.00	19,206,000.00
保证贷款	9,243,889.39	92,438.89	9,151,450.50
抵押贷款	14,000,000.00	140,000.00	13,860,000.00
质押贷款	7,000,000.00	70,000.00	6,930,000.00
质押兼保证贷款	15,000,000.00	150,000.00	14,850,000.00
小 计	64,643,889.39	646,438.89	63,997,450.50
关注			
抵押贷款	2,800,000.00	56,000.00	2,744,000.00
质押兼保证贷款	170,000,000.00	3,400,000.00	166,600,000.00
抵押兼保证贷款	10,000,000.00	200,000.00	9,800,000.00
小 计	182,800,000.00	3,656,000.00	179,144,000.00
次级			
信用贷款	4,000,000.00	1,000,000.00	3,000,000.00
抵押兼保证贷款	11,000,000.00	2,750,000.00	8,250,000.00
小 计	15,000,000.00	3,750,000.00	11,250,000.00
可疑			
信用贷款	2,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
小 计	2,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
合 计	264,443,889.39	9,052,438.89	255,391,450.50

(3) 应收关联方款项

关联方名称	期末数
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	5,000,000.00
小 计	5,000,000.00

10. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具			
其中：按成本计量的	664,470,328.65		664,470,328.65
按公允价值计量的	1,113,551,293.98		1,113,551,293.98
合 计	1,778,021,622.63		1,778,021,622.63

(2) 按成本计量的可供出售权益工具

被投资 单位名称	持股比 例(%)	账面余额	减值准备	账面价值
天津每日新传媒发 展有限公司	10.00	5,500,000.00		5,500,000.00
北京天士力文化传 媒有限公司	19.00	1.00		1.00
天津西青国开村镇 银行股份有限公司	3.33	10,000,000.00		10,000,000.00
天津五度时空商务 咨询有限公司	6.45	1,000,000.00		1,000,000.00
华润天津医药有限 公司	15.00	35,842,527.65		35,842,527.65
吉林天景食品有限 公司	3.88	19,799,200.00		19,799,200.00
西安盈谷网络科技 有限公司	4.76	15,000,000.00		15,000,000.00
世纪保众(北京)网 络科技有限公司	5.00	10,000,000.00		10,000,000.00
北京贝瑞和康生物 技术有限公司	4.20	220,000,000.00		220,000,000.00
埃提斯生物技术(上 海)有限公司	5.26	39,990,000.00		39,990,000.00
山东立健药店连锁 有限公司	8.00	48,000,000.00		48,000,000.00
甘肃众友健康医药 股份有限公司	4.55	216,000,000.00		216,000,000.00
广州市康立明生物 科技有限责任公司	5.00	10,000,000.00		10,000,000.00
甘肃陇西农村合作 银行	1.47	500,000.00		500,000.00

金昌市金川区农村信用合作联社城区信用社	--	30,000.00		30,000.00
湖南中百医药投资有限公司	6.31	315,000.00		315,000.00
开封市天地投资担保股份有限公司	2.00	1,000,000.00		1,000,000.00
CBS SPVI Ltd.	4.08	6,493,600.00		6,493,600.00
南京三迭纪医药科技有限公司	10.00	15,000,000.00		15,000,000.00
华盖信诚医疗健康投资成都合伙企业(有限合伙)	2.61	10,000,000.00		10,000,000.00
小计		664,470,328.65		664,470,328.65

(3) 按公允价值计量的可供出售权益工具

被投资单位名称	持股比例(%)	投资成本	公允价值变动	账面价值
曙光信息产业股份有限公司[注1]	7.47	42,070,690.80	970,815,603.18	1,012,886,293.98
Genexine Inc. [注2]		100,665,000.00		100,665,000.00
小计		142,735,690.80	970,815,603.18	1,113,551,293.98

[注1]: 本公司控股子公司之控股子公司天津天富创业投资有限公司原持有曙光信息产业股份有限公司 38,670,336 股。根据曙光信息产业股份有限公司 2015 年度利润分配方案, 每 10 股送红股 5 股, 同时以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股, 此次送转后天津天富创业投资有限公司持有曙光信息产业股份有限公司共计 77,340,672 股。后经一系列减持, 现持有曙光信息产业股份有限公司 48,040,672 股, 该股票目前在上海证券交易所挂牌交易。天津天富创业投资有限公司将其持有的 3,500,000 股用于华鑫国际信托有限公司 50,000,000.00 元借款质押。

[注2]: 本公司控股子公司之子公司天士力(香港)药业有限公司向韩国 Genexine Inc. 认购 5 年期可转换公司债券 1,500.00 万美元(折合人民币 100,665,000.00 元), 债券到期日为 2021 年 7 月 8 日, 票面利率为年 2%。该可转换公司债券发行一年后即具有股票转换权。

11. 长期应收款

项目	期末数
----	-----

	账面余额	减值准备	账面价值
融资租赁款	196,390,342.63	1,963,903.43	194,426,439.20
其中：未实现融资收益	32,022,439.53		32,022,439.53
一年以上委托贷款	50,000,000.00	500,000.00	49,500,000.00
小计	246,390,342.63	2,463,903.43	243,926,439.20

12. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对合营联营企业投资	3,388,752,878.40		3,388,752,878.40
合 计	3,388,752,878.40		3,388,752,878.40

(2) 对合营联营企业投资

被投资 单位名称	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	成本	损益调整	其他权益 变动	期末数
神州天士力医药集团有限公司	50.00	50.00	13,261,972.47	5,030,558.58	-3,459,719.74	14,832,811.31
天津华金境天投资合伙企业（有限合伙）	96.97	[注 1]	320,000,000.00	768,167.14		320,768,167.14
贵州汇珠薏仁米产业开发有限公司	40.00	40.00	40,000,000.00	-5,928,635.29		34,071,364.71
成都数联易康科技有限公司	28.00	28.00	17,000,000.00	-413,663.42		16,586,336.58
普洱市濮龙茶科技有限公司	20.00	20.00	3,000,000.00	-541,779.85		2,458,220.15
华金（天津）国际医药医疗创业投资合伙企业（有限合伙）	68.59	[注 2]	161,904,647.48	-8,622,066.45		153,282,581.03
西藏华金天马股权投资合伙企业（有限合伙）	64.88	[注 3]	341,200,000.00	-13,624,370.47	291,704,101.61	619,279,731.14
C-BRIDGE HEALTHCARE FUND, L.P.	54.79	[注 4]	588,961,390.81	9,633,331.25	246,469,874.22	845,064,596.28
I-BRIDGE HEALTHCARE FUND, L.P.	71.71	[注 5]	162,560,881.61	-3,025,899.14		159,534,982.47

天津华金天成科技发展合伙企业（有限合伙）	99.54	[注 6]	216,000,000.00	-108,973.12		215,891,026.88
天津同仁堂集团股份有限公司	40.00	40.00	433,128,000.00	22,717,942.86		455,845,942.86
天津商汇投资（控股）有限公司	24.99	24.99	344,906,857.12	2,674,927.04		347,581,784.16
天士力创世杰（天津）生物制药有限公司	50.00	50.00	78,280,000.00	-28,219,114.81	176.57	50,061,061.76
上海颜氏中医药科技有限公司	35.29	35.29	600,000.00	169,989.14		769,989.14
CBC Investment Seven Limited	28.57	28.57	63,882,024.30			63,882,024.30
天视珍生物技术（天津）有限公司	33.34	33.34	98,050,034.66	-9,207,776.17		88,842,258.49
小 计			2,882,735,808.45	-28,697,362.71	534,714,432.66	3,388,752,878.40

[注 1]：详见本财务报表附注五(二)之特殊情况说明。

[注 2]：本公司之全资子公司西藏聚智创业投资有限公司持有华金（天津）国际医药医疗创业投资合伙企业（有限合伙）68.59%的股权，根据合伙合同规定，该公司另一股东华金（天津）投资管理有限公司为唯一执行合伙企业事务的普通合伙人，西藏聚智创业投资有限公司实质未对该公司形成控制，故未将其纳入合并财务报表范围。

[注 3]：本公司之全资子公司西藏聚智创业投资有限公司持有西藏华金天马股权投资合伙企业（有限合伙）64.88%的股权。根据合伙合同规定，该公司另一股东华金（天津）投资管理有限公司为唯一执行合伙企业事务的普通合伙人，西藏聚智创业投资有限公司实质未对该公司形成控制，故未将其纳入合并财务报表范围。

[注 4]：本公司之全资子公司天津康桥科技发展有限公司之孙公司金康桥投资有限公司持有 C-BRIDGE HEALTHCARE FUND, L.P. 54.79%的股权。根据合伙合同规定，该公司另一股东 C-BRIDGE HEALTHCARE FUND GP, L.P. 为唯一执行合伙企业事务的普通合伙人，金康桥投资有限公司实质未对该公司形成控制，故未将其纳入合并财务报表范围。

[注 5]：本公司之全资子公司天津康桥科技发展有限公司之孙公司金康桥投资有限公司持有 I-BRIDGE HEALTHCARE FUND, L.P. 71.71%的股权。根据合伙合同规定，该公司另一股东 I-BRIDGE HEALTHCARE FUND GP, L.P. 为唯一执行合伙企业事务的普通合伙人，金康桥投资有限公司实质未对该公司形成控制，故未将其纳入合并财务报表范围。

[注 6]：本公司之全资子公司西藏聚智创业投资有限公司持有天津华金天成科技发展合伙企业（有限合伙）99.54%的股权，根据合伙合同规定，该公司另一股东西藏崇石股权投资基金管理有限公司为唯一执行合伙企业事务的普通合伙人，西藏聚智创业投资有限公司实质未对该公司形成控制，故未将其纳入合并财务报表范围。

(3) 其他说明

本公司以持有的控股子公司辽宁天士力参茸股份有限公司的 1,530 万股股权向中信银行北辰支行 15,000,000.00 元长期借款提供质押担保。

13. 固定资产

(1) 明细情况

账面原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	3,146,998,020.10	766,834,669.65	22,563,093.30	3,891,269,596.45
机器设备	1,964,163,728.05	459,417,729.83	15,557,764.97	2,408,023,692.91
运输工具	109,188,207.01	6,295,114.94	4,190,150.59	111,293,171.36
其他设备	260,339,150.32	60,034,460.74	7,158,374.90	313,215,236.16
小 计	5,480,689,105.48	1,292,581,975.16	49,469,383.76	6,723,801,696.88

累计折旧

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	580,257,084.40	124,116,864.87	3,155,243.29	701,218,705.98
机器设备	736,300,729.29	186,943,509.20	11,586,495.53	911,657,742.96
运输工具	69,417,226.01	11,098,323.78	3,677,813.05	76,837,736.74
其他设备	143,580,814.93	36,995,198.06	5,114,734.59	175,461,278.40
小 计	1,529,555,854.63	359,153,895.91	23,534,286.46	1,865,175,464.08

减值准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物				
机器设备	59,589.61		59,589.61	
运输工具		80,795.81		80,795.81
其他设备		646,298.12		646,298.12

小 计	59,589.61	727,093.93	59,589.61	727,093.93
-----	-----------	------------	-----------	------------

账面价值

项 目	期初数	期末数
房屋及建筑物	2,566,740,935.70	3,190,050,890.47
机器设备	1,227,803,409.15	1,496,365,949.95
运输工具	39,770,981.00	34,374,638.81
其他设备	116,758,335.39	137,107,659.64
合 计	3,951,073,661.24	4,857,899,138.87

本期折旧额为 357,700,470.97 元；因本公司增加合并单位而相应增加累计折旧 1,453,424.94 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 1,166,759,261.59 元。

(2) 期末固定资产中已有 457,070,140.32 元用于担保。

(3) 经营租出固定资产

项 目	账面价值	备注
房屋及建筑物	24,434,219.16	因该经营租出的固定资产仅为公司房屋及建筑物的一部分，且为临时性租赁，故未作为投资性房地产项目核算。
小 计	24,434,219.16	

(4) 未办妥产权证书的固定资产的情况说明

项 目	未办妥产权证书原因
本公司房屋及建筑物	正在办理相关手续
天津贝特生产车间	正在办理相关手续
吉林矿泉水综合生产车间	正在办理相关手续
制药集团科研大楼房产	部分配套设施尚未完工
制药集团物流中心房产	正在办理相关手续
现代中药 GMP 大楼	正在办理相关手续
陕西物流房产	正在办理相关手续
辽宁药业厂房	部分配套设施尚未完工
辽宁制药仓库	正在房地产管理部门办理相关手续
内蒙古呼和浩特市恩和大厦 9 幢 10 层	开发商正在办理相关手续

14. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
制剂中试中心项目、研发大楼及配套项目	12,345,748.00		12,345,748.00
天士力现代中药出口生产基地集成控制建设项目(FDA及EMA-CMC项目)	8,514,639.91		8,514,639.91
上海天士力反应器扩能和GMP改造项目	43,531,357.76		43,531,357.76
复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目	59,609,921.36		59,609,921.36
帝益无菌药品车间	61,774,264.42		61,774,264.42
天地药业新厂区建设	30,835,561.42		30,835,561.42
天士力信息中心建设项目	47,544,835.12		47,544,835.12
东北现代中药示范工厂项目	60,667,104.00		60,667,104.00
天士力现代中药产业园建设项目	746,056.38		746,056.38
辽宁保健品厂房建设项目	37,461,894.39		37,461,894.39
生物茶谷谷修建工程项目	7,751,919.92		7,751,919.92
其他零星工程	101,151,863.00		101,151,863.00
合计	471,935,165.68		471,935,165.68

(2) 在建工程增减变动情况

工程名称	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	本期其他减少 [注]	期末数
制剂中试中心项目、研发大楼及配套项目	431,697,434.72	101,078,514.12	519,611,085.44	819,115.40	12,345,748.00
天士力现代中药出口生产基地集成控制建设项目(FDA及EMA-CMC项目)	15,614,968.03	1,876,473.82	8,976,801.94		8,514,639.91
上海天士力反应器扩能和GMP改造项目	184,343,668.81	14,074,613.91	154,886,924.96		43,531,357.76
复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目	25,823,561.43	33,802,722.33	16,362.40		59,609,921.36
帝益无菌药品车间	31,871,584.90	29,902,679.52			61,774,264.42

陕西物流园工程	41,079,697.49	67,275,420.53	108,355,118.02		
天地药业新厂区建设	4,920,112.49	25,915,448.93			30,835,561.42
天士力信息中心建设项目	3,662,381.89	45,264,289.23	1,381,836.00		47,544,835.12
东北现代中药示范工厂项目	8,219,280.30	52,447,823.70			60,667,104.00
天士力现代中药产业园建设项目		746,056.38			746,056.38
辽宁保健品厂房建设项目	37,363,741.24	98,153.15			37,461,894.39
生物茶茶谷修建工程项目	248,937,346.88	40,703,530.04	281,888,957.00		7,751,919.92
其他零星工程	100,742,755.21	109,082,927.31	91,642,175.83	17,031,643.69	101,151,863.00
合计	1,134,276,533.39	522,268,652.97	1,166,759,261.59	17,850,759.09	471,935,165.68

[注]：本期其他减少包括：1) 转入无形资产 4,972,794.59 元；2) 因合并范围减少而减少 12,877,964.50 元。

(3) 借款费用资本化金额

工程名称	本期资本化金额	资本化率 (%)
生物茶茶谷修建工程项目	9,636,975.68	5.36
小计	9,636,975.68	

15. 生产性生物资产

账面原值

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
种植业-枸杞	5,794,797.77	7,858,450.37		13,653,248.14
小计	5,794,797.77	7,858,450.37		13,653,248.14

累计折旧

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
种植业-枸杞	437,138.29	1,069,598.70		1,506,736.99
小计	437,138.29	1,069,598.70		1,506,736.99

账面价值

项目	期初数	期末数
----	-----	-----

种植业-枸杞	5,357,659.48	12,146,511.15
合计	5,357,659.48	12,146,511.15

16. 无形资产

(1) 明细情况

账面原值

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
土地使用权	515,658,154.44	49,135,258.46	292,251.31	564,501,161.59
林权	17,888,000.00		5,450,000.00	12,438,000.00
专有及专利技术	194,949,259.56	5,441,932.28		200,391,191.84
软件	97,343,119.64	10,001,044.03	199,518.23	107,144,645.44
商标和著作权	144,276,320.00	40,000.00		144,316,320.00
特许权	1,217,362.30	42,000.00		1,259,362.30
小计	971,332,215.94	64,660,234.77	5,941,769.54	1,030,050,681.17

累计摊销

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
土地使用权	71,595,892.53	11,245,904.88	87,602.21	82,754,195.20
林权	1,463,156.72	889,753.02		2,352,909.74
专有及专利技术	151,147,366.45	10,257,693.59		161,405,060.04
软件	23,889,301.22	12,442,990.35	108,256.13	36,224,035.44
商标和著作权	256,779.25	6,533.32		263,312.57
特许权	1,156,494.09	87,118.18		1,243,612.27
小计	249,508,990.26	34,929,993.34	195,858.34	284,243,125.26

账面价值

项目	期初数	期末数
土地使用权	444,062,261.91	481,746,966.39
林权	16,424,843.28	10,085,090.26
专有及专利技术	43,801,893.11	38,986,131.80
软件	73,453,818.42	70,920,610.00
商标和著作权	144,019,540.75	144,053,007.43

特许权	60,868.21	15,750.03
合计	721,823,225.68	745,807,555.91

本期摊销额 34,832,993.34 元；因本公司增加合并单位而相应增加累计摊销 97,000.00 元。

(2) 期末，已有账面价值 65,787,255.58 元的无形资产用于担保。

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况说明

项目	未办妥产权证书原因
山东天士力土地使用权	正在办理相关手续
天士力研究院土地使用权[注]	临时土地证到期，待房产建设完成后，一并办理房地产权证

[注]：天士力研究院土地使用权系原金士力新能源土地使用权，因本公司之控股子公司天士力制药集团股份有限公司本年吸收合并其全资子公司天津金士力新能源有限公司，相应土地使用权划转至天士力制药集团股份有限公司名下。

17. 开发支出

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
多项药品技术	323,527,453.99	82,088,510.06	1,466,840.03		404,149,124.02
合计	323,527,453.99	82,088,510.06	1,466,840.03		404,149,124.02

(2) 其他说明

期末开发支出包括复方丹参滴丸 FDA 认证、替莫唑胺植入片、比阿培南等多项药品技术的开发支出。包括：技术受让款 79,604,485.79 元，系根据有关技术受让合同，公司支付给外单位的多项技术受让款；其他研发支出（资本化支出）324,544,638.23 元，系公司对已处于开发阶段的药品技术所投入的可直接归属于该技术的必要资本化支出。上述药品技术尚处于技术开发阶段，具体表现为临床试验、临床研究或评审申报阶段，具有良好的应用前景，预期能给企业带来经济效益。

18. 商誉

被投资单位	期末数
-------	-----

	账面余额	减值准备	账面价值
天津天士力圣特制药有限公司	21,206,438.95	21,206,438.95	
PT. Tasly Indonesia	21,663,576.28	21,663,576.28	
甘肃天士力中天药业有限责任公司	45,073,002.07		45,073,002.07
甘肃中天金丹药业有限公司	12,919,254.68	12,919,254.68	
天津天士力(辽宁)制药有限责任公司	15,364,098.91	15,364,098.91	
陕西华氏医药有限公司	15,029,542.28		15,029,542.28
天津国药渤海医药有限公司	9,205,389.21		9,205,389.21
河南天地药业股份有限公司	92,735,197.10		92,735,197.10
济南平嘉大药房有限公司	22,033,030.12	6,152,652.15	15,880,377.97
天津协力营销策划合伙企业(有限合伙)	4,422,012.89		4,422,012.89
天津协力企业管理有限公司	789,392.16		789,392.16
TASLY HEALTHPAC INTERNATIONAL (AUSTRALIA) MEDICAL CORPORATION PTY LTD	9,491,278.10		9,491,278.10
RANCHBELT PTY LIMITED	3,495,932.60		3,495,932.60
HEALTHPAC MEDICAL CENTRE (SYDNEY) PTY LTD	4,477,384.08		4,477,384.08
HEALTHPAC MEDICAL CENTRE (CHATSWOOD) PTY. LTD.	4,477,384.08		4,477,384.08
HEALTHPAC MEDICAL CENTRE PTY. LIMITED	9,949,742.40		9,949,742.40
合计	292,332,655.91	77,306,020.97	215,026,634.94

19. 长期待摊费用

项目	期末数
租入固定资产改良支出	156,701,841.41
租赁费	115,507,935.88
其他	9,559,488.58
合计	281,769,265.87

20. 递延所得税资产

(1) 明细情况

项 目	期末数
资产减值准备	36,784,025.85
内部交易未实现利润	73,102,486.52
子公司天士力制药集团股份有限公司计提的高管风险津贴及风险准备金	3,642,839.87
合 计	113,529,352.24

(2) 引起暂时性差异的资产和负债项目对应的暂时性差异金额

项 目	暂时性差异金额
资产减值准备	148,589,553.10
内部交易未实现利润	350,953,531.79
子公司天士力制药集团股份有限公司计提的高管风险津贴及风险准备金	24,285,599.10
小 计	523,828,683.99

21. 其他非流动资产

项 目	期末数
预付其他长期资产款	26,266,537.33
合 计	26,266,537.33

22. 短期借款

(1) 明细情况

借款条件	期末数
信用借款	2,610,999,782.80
抵押借款	30,000,000.00
保证借款	1,832,908,051.60
质押借款	29,388,103.28
质押兼保证借款	15,000,000.00

抵押兼保证借款	100,000,000.00
合 计	4,618,295,937.68

(2) 短期借款——外币借款

币 种	期末数		
	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	13,970,000.00	6.9370	96,909,890.00
欧元	1,238,100.00	7.3068	9,046,549.08
小 计			105,956,439.08

23. 应付票据

种 类	期末数
银行承兑汇票	1,036,599,905.95
合 计	1,036,599,905.95

24. 应付账款

(1) 应付关联方账款

关联方名称	期末数
贵州国台酒业销售有限公司	472,136.00
小 计	472,136.00

(2) 应付账款——外币应付账款

币 种	期末数		
	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	2,886,074.87	6.9370	20,020,701.37
欧元	263,072.07	7.3068	1,922,215.00
日元	10,513,253.00	0.0596	626,589.88
其他币种			3,350,431.90
小 计			25,919,938.15

25. 预收款项

预收关联方款项

关联方名称	期末数
-------	-----

天视珍生物技术(天津)有限公司	7,360,000.00
小 计	7,360,000.00

26. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期末数
短期薪酬	175,689,409.55
离职后福利—设定提存计划	865,236.09
辞退福利	1,562,166.98
合 计	178,116,812.62

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	169,163,551.76
社会保险费	50,973.79
其中： 医疗保险费	50,047.46
工伤保险费	812.52
生育保险费	113.81
住房公积金	437,750.77
工会经费和职工教育经费	4,715,299.56
高管风险津贴及风险准备金	1,281,653.49
中长期激励基金	40,180.18
小 计	175,689,409.55

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期末数
基本养老保险	810,864.11
失业保险费	54,371.98
小 计	865,236.09

(4) 其他说明

高管风险津贴及风险准备金,均系本公司之控股子公司天士力制药集团股份有限公司根据 2002 年度股东大会审议通过的《高级管理人员职业风险津贴制度》以及 2014 年第三次临

时股东大会修订的《高级管理人员职业风险津贴及风险准备金制度实施细则》计提的高管人员职业风险津贴。

27. 应交税费

项 目	期末数
增值税	200,082,930.67
消费税	3,726,016.90
企业所得税	236,496,117.85
代扣代缴个人所得税	15,902,042.72
城市维护建设税	15,623,203.63
房产税	1,075,054.63
土地使用税	1,188,986.42
教育费附加	6,744,781.99
地方教育附加	4,488,561.73
印花税	1,116,019.22
资源税	186,249.13
地方水利建设基金	3,183,727.96
残疾人保障金	120,400.00
车船使用税	8,560.00
物价调节基金	29.97
关税	1,642.41
文化事业建设费	9,000.00
土地增值税	1,208,040.38
合 计	491,161,365.61

28. 应付利息

(1) 明细情况

项 目	期末数
短期借款利息	8,920,295.94
拆借款利息	18,511,224.07

分期付息到期还本的一年内到期的长期借款利息	822,502.76
分期付息到期还本的长期借款利息	1,832,365.76
分期付息到期还本的一年内到期的应付债券利息	16,635,616.43
分期付息到期还本的应付债券利息	30,583,598.20
长期应付款利息	8,577,645.59
短期融资券利息	28,418,794.50
合 计	114,302,043.25

(2) 应付关联方款项

单位名称	期末数
天津华金境天投资合伙企业（有限合伙）	1,055,555.56
合 计	1,055,555.56

(3) 应付利息——外币应付利息

币 种	期末数		
	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	5,694.44	6.9370	39,502.33
欧元	646.63	7.3068	4,724.80
小 计			44,227.13

29. 应付股利

单位名称	期末数
天津宝士力置业发展有限公司	851,330.87
Kaston Investment Company Limited	11,720,179.89
合 计	12,571,510.76

30. 其他应付款

(1) 应付关联方款项

单位名称	期末数
天津华金境天投资合伙企业（有限合伙）	200,000,000.00

贵州汇珠薏仁米产业开发有限公司	8,000,000.00
合 计	208,000,000.00

(2) 其他应付款——外币其他应付款

币 种	期末数		
	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	8,203,629.01	6.9370	56,908,574.44
欧元	391,417.69	7.3068	2,860,010.78
日元	186,438,227.50	0.0596	11,111,718.36
其他币种			37,589,798.55
小 计			108,470,102.13

31. 一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数
一年内到期的长期借款	451,000,000.00
一年内到期的应付债券	399,843,921.11
一年内到期的长期应付款	1,300,000.00
合 计	852,143,921.11

(2) 一年内到期的长期借款

项 目	期末数
信用借款	200,000,000.00
保证借款	56,700,000.00
质押借款	133,300,000.00
抵押兼保证借款	61,000,000.00
合 计	451,000,000.00

32. 其他流动负债

项 目	面值	发行日期	期限	发行金额	期末数
16 天士力药 SCP002	700,000,000.00	2016.05.11	270 天	697,900,000.00	699,719,999.99
16 天士力药 SCP003	1,000,000,000.00	2016.11.15	270 天	997,169,811.32	997,692,033.54

16 天士力 SCP003	500,000,000.00	2016.08.12	270 天	498,584,905.66	499,329,140.46
16 天士力 SCP004	600,000,000.00	2016.09.28	270 天	598,301,886.79	598,899,371.07
合 计	2,800,000,000.00			2,791,956,603.77	2,795,640,545.06

33. 长期借款

借款条件	期末数
信用借款	50,000,000.00
保证借款	186,150,109.41
质押借款	576,800,000.00
抵押兼保证借款	244,000,000.00
合 计	1,056,950,109.41

(2) 长期借款——外币借款

币 种	期末数		
	原币金额	汇率	折人民币金额
澳元	827,423.77	5.0157	4,150,109.40
小 计			4,150,109.40

34. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	面值	发行日期	期限	发行金额	期末数
13 天士 01	400,000,000.00	2013.04.03	5 年	398,000,000.00	399,503,833.61
15 天士力 PPN001	500,000,000.00	2015.12.11	3 年	494,000,000.00	496,115,068.49
15 天集 EB	1,200,000,000.00	2015.06.11	5 年	1,180,851,445.00	1,050,208,791.68
16 天士力 PPN001	1,000,000,000.00	2016.10.18	3 年	988,000,000.00	988,810,958.90
合 计	3,100,000,000.00			3,060,851,445.00	2,934,638,652.68

(2) 其他说明

2015 年度，公司将持有的控股子公司天士力制药集团股份有限公司的 37,000,000 股股票作为发行可交换公司债券（15 天集 EB）的标的股。本期，债券持有人以转股价格 57 元/股，将债券转为天士力制药集团股份有限公司股份 17 股。基于上述换股，本公司将核减的应付债券（面值）1,000.00 元和原计入其他综合收益（其他）的权益成份 158.95 元，扣除相

应股权成本 11.88 元，差异部分 1,147.07 元计入当期投资收益。截至 2016 年 12 月 31 日，尚有未转股债券面值 1,199,999,000.00 元，对应标的股 36,999,983 股股票。

35. 长期应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数
淮安市财政局（国债转贷资金）	1,418,180.00
民生加银资产管理有限公司	320,000,000.00
泰康人寿保险股份有限公司	801,159,515.00
平安信托有限责任公司	11,611,007.00
高林厚健（上海）股权投资合伙企业（有限合伙）	345,720,000.00
陇西县城投国有资产经营有限责任公司（精准扶贫专项借款）	16,613,000.00
甘肃省定西市陇西县巩昌镇人民政府（精准扶贫专项借款）	9,450,000.00
甘肃省战略性新兴产业投资基金管理有限公司	12,000,000.00
合 计	1,517,971,702.00

(2) 其他说明

1) 民生加银资产管理有限公司

根据本公司、民生加银资产管理有限公司和华金(天津)投资管理有限公司签订的《合作协议》规定，由民生加银资产管理有限公司和华金(天津)投资管理有限公司分别出资 32,000.00 万元和 1,000.00 万元设立天津华金境天投资合伙企业（有限合伙），华金（天津）投资管理有限公司为唯一执行合伙企业事务的普通合伙人。同时，上述协议约定本公司需按照一定的价格分期向民生加银资产管理有限公司购买其持有的天津华金境天投资合伙企业（有限合伙）的合伙份额。

2) 泰康人寿保险股份有限公司、平安信托有限责任公司、高林厚健（上海）股权投资合伙企业（有限合伙）

根据本公司与全资子公司西藏聚智创业投资有限公司、天津天士力健康产业投资管理合伙企业（有限合伙）、高林资本管理有限公司、泰康人寿保险股份有限公司、平安信托有限责任公司和高林厚健（上海）股权投资合伙企业（有限合伙）签订的《天津天士力健康产业

投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》及《补充协议》的有关规定，该合伙企业注册资本 500,000.00 万元，其中，泰康人寿保险股份有限公司、平安信托有限责任公司和高林厚健（上海）股权投资合伙企业（有限合伙）作为优先级有限合伙人，分别认缴注册资本 172,500.00 万元、2,500.00 万元和 70,000.00 万元。截至期末，实际出资分别为 801,159,515.00 元、11,611,007.00 元和 345,720,000.00 元。除上述三家优先级合伙人享受保底收益之外，本公司作为劣后级有限合伙人对协议约定期限内未退出的投资项目需承担收购义务。

根据财政部发布关于印发《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会〔2014〕13 号）相关规定，因本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行上述合同的义务，因此公司将上述事项均确认为金融负债，相应列示在长期应付款。

3) 甘肃省战略性新兴产业投资基金管理有限公司

根据控股子公司甘肃天士力中天药业有限责任公司和甘肃省战略性新兴产业投资基金管理有限公司签订的《投资协议书》规定，甘肃省战略性新兴产业投资基金管理有限公司先以债权形式对公司进行投资，待具备股权投资条件后，由双方协商一致，将债权投资转变为股权投资，届时由相关各方另行签署《增资协议》明确各方权利义务，确因特殊原因未能债转股的，双方另行签署投资协议。

36. 长期应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期末数
高管风险津贴及风险准备金	24,285,599.10
合 计	24,285,599.10

(2) 其他说明

高管风险津贴及风险准备金均系本公司之控股子公司天士力制药集团股份有限公司应计未发的高管人员的职业风险津贴。

37. 专项应付款

项 目	期末数
国家拨入的专门用途拨款	20,190,000.00

合 计	20,190,000.00
-----	---------------

38. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期末数
政府补助	389,348,159.33
合 计	389,348,159.33

(2) 政府补助具体情况说明

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入营业外 收入金额	其他 变动[注]	期末数	与资产相关/ 与收益相关
国家临床重点专科项目	3,513,391.03		2,129,134.63		1,384,256.40	与收益相关
其他零星补助	3,391,619.45	470,000.00	1,549,759.24		2,311,860.21	与收益相关
搬迁补助款	146,836,134.72	22,876,500.00	22,759,273.12	-2,757,655.97	144,195,705.63	与资产相关
中药饮片项目基础设施扶持资金	28,085,944.44		962,946.67		27,122,997.77	与资产相关
现代中药国际产学研联盟建设	24,110,000.00				24,110,000.00	与资产相关
天士力中药现代化产业园项目基础设施建设补助		15,789,100.00			15,789,100.00	与资产相关
面向国际的创新中药大平台建设	43,752,000.00	5,290,000.00			49,042,000.00	与资产相关
陇西中药材物流园升级改造项目	13,932,549.82		359,549.67		13,573,000.15	与资产相关
注射用益气复脉、丹酚酸系列中药冻干粉产业化建设项目	7,712,513.75	1,000,000.00	1,358,470.67		7,354,043.08	与资产相关
帝泊洱生物茶谷(一期)建设项目	10,000,000.00				10,000,000.00	与资产相关
生物茶土地补助款	5,601,125.60		121,763.60		5,479,362.00	与资产相关
茶产业专项资金	6,000,000.00				6,000,000.00	与资产相关
茶产业发展专项资金	5,000,000.00				5,000,000.00	与资产相关
中药材示范基地	3,679,586.56		124,031.01		3,555,555.55	与资产相关
天士力医药大物流基地补助	2,916,666.67		500,000.00		2,416,666.67	与资产相关
产业振兴和技术改造项目	5,179,750.00		668,000.00		4,511,750.00	与资产相关

北辰环保局煤改燃及污染减排项目专项资金		3,800,000.00	302,666.67		3,497,333.33	与资产相关
茶叶深加工项目补助	4,050,000.00		450,000.00		3,600,000.00	与资产相关
生物茶谷(一期)建设项目贷款贴息	3,500,000.00		350,000.00		3,150,000.00	与资产相关
复方丹参滴丸扩产及新型制剂生产研发项目	3,500,000.00				3,500,000.00	与资产相关
生物一类新药注射用重组人尿激酶原产业化	3,200,000.00				3,200,000.00	与资产相关
普洱茶文化景观项目建设专项资金	3,000,000.00				3,000,000.00	与资产相关
建设项目贷款贴息资金	3,000,000.00				3,000,000.00	与资产相关
2013年省级农业产业化专项资金	3,000,000.00				3,000,000.00	与资产相关
2015年省级工业跨越发展专项资金	2,400,000.00		240,000.00		2,160,000.00	与资产相关
复方丹参茶项目	1,800,000.00		300,000.00		1,500,000.00	与资产相关
注射用丹参多酚酸智能化关键技术升级研究		1,800,000.00			1,800,000.00	与资产相关
重组人尿激酶原产业化项目	1,615,998.36		177,095.72		1,438,902.64	与资产相关
益气复脉、丹参多酚酸中药注射剂原料提取产业化项目	1,530,000.00		170,000.00		1,360,000.00	与资产相关
复方丹参滴丸浸膏等五种中药产品数字化		1,500,000.00			1,500,000.00	与资产相关
中药定量药理学与精准药学平台建设		1,200,000.00			1,200,000.00	与资产相关
中药材产业循环化生产示范基础项目	1,600,000.00				1,600,000.00	与资产相关
中医药进入欧盟关键技术的研究	2,621,300.00				2,621,300.00	与资产相关
比阿培南项目补助	1,967,000.00				1,967,000.00	与资产相关
其他零星补助	19,420,794.21	7,944,508.33	2,957,976.64		24,407,325.90	与资产相关
小计	365,916,374.61	61,670,108.33	35,480,667.64	-2,757,655.97	389,348,159.33	

[注]:其他变动系本公司之控股子公司之子公司江苏天士力帝益药业有限公司本期补缴

以前年度厂区搬迁时应缴纳的增值税和滞纳金。

上述与收益相关的政府补助，因相关项目尚未发生费用，故暂计递延收益项目；上述与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并自相关资产可供使用时起，按照其预计使用期限平均分摊转入当期损益。

39. 递延所得税负债

(1) 明细情况

项 目	期末数
可供出售金融资产的公允价值变动损益	242,703,900.80
合 计	242,703,900.80

(2) 引起暂时性差异的资产和负债项目对应的暂时性差异金额

项 目	暂时性差异金额
可供出售金融资产的公允价值变动损益	970,815,603.18
小 计	970,815,603.18

40. 实收资本

(1) 明细情况

投资者名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
天津帝士力投资控股集团有限公司	146,703,846.00	83,789,550.00		230,493,396.00
浙江尖峰集团股份有限公司	49,383,000.00	21,955,645.00		71,338,645.00
天津市中央药业有限公司	41,757,000.00			41,757,000.00
合 计	237,843,846.00	105,745,195.00		343,589,041.00

(2) 实收资本变动情况的说明

2016年5月23日，经本公司股东会同意，天津帝士力投资控股集团有限公司以现金1,228,176,874.00元对本公司增加注册资本83,789,550.00元，浙江尖峰集团股份有限公司以现金321,823,126.00元对本公司增加注册资本21,955,645.00元，同时形成资本公积（资本溢价）共计1,444,254,805.00元，增资后本公司的注册资本变更为343,589,041.00元。上述增资业经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）天津分所审验，并由其出具《验资报告》（众环津验字（2016）009号）。

41. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	149,795,752.24	1,444,254,805.00	55,102,534.52	1,538,948,022.72
其他资本公积	475,712,873.92		84,430,504.44	391,282,369.48
合 计	625,508,626.16	1,444,254,805.00	139,533,038.96	1,930,230,392.20

(2) 资本公积本期增减原因及依据说明

资本溢价本期增加 1,444,254,805.00 元，均系本公司增资形成资本公积（资本溢价）所致，详见本财务报表附注实收资本之说明；本期减少 55,102,534.52 元，均系本公司收购控股子公司等少数股东股权，新增投资成本大于按照新增持股比例计算应享有自合并日开始持续计算的净资产份额所致。

其他资本公积本期减少 84,430,504.44 元，均系本公司在编制合并财务报表时，对于子公司不属于其他综合收益的所有者权益变动，按本公司应享有的份额计入本项目。

42. 其他综合收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益	1,008,261,619.65	-405,729,734.92		-214,368,874.72	121,383,480.62	-312,744,340.82	1,129,645,100.27
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	127,227,892.12	407,486,363.97			407,486,363.97		534,714,256.09
可供出售金融资产的公允价值变动损益	705,197,996.51	-857,475,498.90		-214,368,874.72	-330,740,549.58	-312,366,074.60	374,457,446.93
外币财务报表折算差额	-14,904,656.29	44,259,558.96			44,637,825.18	-378,266.22	29,733,168.89
其他[注]	190,740,387.31	-158.95			-158.95		190,740,228.36
其他综合收益合计	1,008,261,619.65	-405,729,734.92		-214,368,874.72	121,383,480.62	-312,744,340.82	1,129,645,100.27

[注]：详见本财务报表附注应付债券之说明。

(2) 其他说明

可供出售金融资产公允价值变动损益，系本公司控股子公司之控股子公司天津天富创业

投资有限公司持有的上市公司曙光信息产业股份有限公司股票的公允价值变动损益。

43. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	112,736,564.50	3,116,479.46		115,853,043.96
合 计	112,736,564.50	3,116,479.46		115,853,043.96

(2) 其他说明

本期增加系按 2016 年度母公司实现净利润提取的 10%法定盈余公积。

44. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	1,501,935,050.70	
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	1,501,935,050.70	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	419,798,207.61	
减: 提取法定盈余公积	3,116,479.46	10.00%
减: 应付普通股股利	80,000,000.00	
期末未分配利润	1,838,616,778.85	

(2) 其他说明

根据 2015 年度股东会通过的 2015 年度利润分配方案, 分配现金股利 80,000,000.00 元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

收入

项 目	本期数
-----	-----

主营业务收入	15,743,242,888.74
其他业务收入	48,229,768.51
合 计	15,791,472,657.25

成本

项 目	本期数
主营业务成本	9,837,164,596.40
其他业务成本	48,814,715.57
合 计	9,885,979,311.97

(2) 主营业务收入/主营业务成本

项 目	本期数		
	收 入	成 本	利 润
医药行业	14,318,100,216.48	9,182,897,305.70	5,135,202,910.78
其他行业	1,425,142,672.26	654,267,290.70	770,875,381.56
小 计	15,743,242,888.74	9,837,164,596.40	5,906,078,292.34

2. 利息收入/利息支出

收入

项 目	本期数
贷款和贴现业务	5,434,852.53
保理业务	8,210,946.32
合 计	13,645,798.85

成本

项 目	本期数
贷款和贴现业务	
保理业务	1,444,189.94
合 计	1,444,189.94

3. 手续费及佣金收入

项 目	本期数
手续费及佣金收入	100.00
合 计	100.00

4. 税金及附加

项 目	本期数
营业税	11,781,402.29
消费税	4,341,807.07
城市维护建设税	78,601,861.47
教育费附加	34,133,706.03
地方教育附加	22,528,185.71
土地增值税	6,954,153.66
资源税[注 1]	463,589.90
其他税金及附加 [注 2]	43,433,428.10
合 计	202,238,134.23

[注 1]: 根据财政部、国家税务总局《关于全面推进资源税改革的通知》(财税〔2016〕53号)的规定,资源税从价计征改革及水资源税改革试点,自2016年7月1日起实施(其应缴资源税计入税金及附加)。

[注 2]: 根据财政部《增值税会计处理规定》(财会〔2016〕22号)以及《关于〈增值税会计处理规定〉有关问题的解读》,原报表项目“营业税金及附加”调整为“税金及附加”,税金及附加科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费,并自2016年5月1日开始执行,故公司自2016年5月起将印花税、房产税、土地使用税、车船税、残疾人保障金、防洪费和文化事业建设费计列至本项目,2016年5月之前的发生额仍列报于“管理费用”项目。

5. 资产减值损失

项 目	本期数
坏账损失	69,960,985.00
存货跌价损失	19,133,269.75
固定资产减值损失	727,093.93
合 计	89,821,348.68

6. 投资收益

项 目	本期数
-----	-----

权益法核算的长期股权投资收益	95,215,887.58
处置长期股权投资产生的投资收益	24,111,392.19
处置可供出售金融资产产生的投资收益	869,745,106.82
可供出售金融资产持有期间的投资收益	40,676,682.08
短期理财产品取得的投资收益	18,103,414.05
委托贷款取得的投资收益	76,434,869.20
处置可交换债的投资收益	1,033.54
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	65,051.26
合 计	1,124,353,436.72

7. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数
固定资产处置利得	1,278,524.67
政府补助	86,022,844.73
无法支付款项	4,405,208.45
其他	5,726,684.05
合 计	97,433,261.90

(2) 政府补助说明

补助项目	本期数	与资产相关/与收益相关
科研补助	1,842,465.00	与收益相关
企业发展扶持	45,099,807.07	与收益相关
税收返还	1,248,250.00	与收益相关
其他零星补助	2,351,655.02	与收益相关
递延收益摊销转入	35,480,667.64	
合 计	86,022,844.73	

8. 营业外支出

项 目	本期数
固定资产处置损失	2,967,780.25
捐赠支出	6,017,901.38
其他	3,411,096.46
合 计	12,396,778.09

9. 所得税费用

项 目	本期数
当期所得税费用	508,901,166.98
递延所得税费用	-16,099,706.23
合 计	492,801,460.75

10. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注六(一)之其他综合收益说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,313,562,305.25	1,092,795,792.36
加: 资产减值准备	89,821,348.68	69,979,003.67
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	358,567,840.71	302,647,309.76
无形资产摊销	34,832,993.34	29,874,738.79
长期待摊费用摊销	49,055,659.70	42,291,445.71
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)	1,689,255.58	-1,453,264.56
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		

财务费用(收益以“-”号填列)	595,743,754.66	490,226,188.70
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,124,353,436.72	-149,165,479.41
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-16,099,706.23	-4,135,573.87
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-361,123,775.79	-562,793,615.47
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,325,291,896.03	-1,947,540,729.42
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	551,872,430.92	744,979,242.45
其他	1,466,840.03	24,082,159.48
经营活动产生的现金流量净额	169,743,614.10	131,787,218.19
(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	1,775,820,623.02	1,084,996,721.82
减: 现金的期初余额	1,084,996,721.82	1,131,131,698.88
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	690,823,901.20	-46,134,977.06

2. 现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	1,775,820,623.02	1,084,996,721.82
其中: 库存现金	2,160,131.47	2,181,195.26
可随时用于支付的银行存款	1,773,537,490.76	1,082,714,353.56
可随时用于支付的其他货币资金	123,000.79	101,173.00
(2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		

(3) 期末现金及现金等价物余额	1,775,820,623.02	1,084,996,721.82
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		

不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明：

本期合并现金流量表“期末现金及现金等价物余额”为1,775,820,623.02元，合并资产负债表“货币资金”期末数为2,337,290,229.22元，差异561,469,606.20元，系合并现金流量表“期末现金及现金等价物余额”扣除了不符合现金及现金等价物定义的货币资金561,469,606.20元。

七、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

关联方名称	与本公司的关系
天津帝士力投资控股集团有限公司	母公司
浙江尖峰集团股份有限公司	本公司第二大股东
天津天时利物业管理有限公司	全资子公司
天津天时利服务管理有限公司	全资子公司
天津贝特药业有限公司	全资子公司
天津天士力国际营销控股有限公司	全资子公司
天津天士力医疗健康投资有限公司	全资子公司
天津天士力电子商务有限公司	全资子公司
西藏聚智创业投资有限公司	全资子公司
吉林天士力矿泉饮品有限公司	全资子公司
天津康桥生物科技发展有限公司	全资子公司
天津天士力融通小额贷款有限公司	全资子公司
天津天思仕禄科技发展有限公司	全资子公司
辽宁金士力健康用品有限公司	全资子公司
天士力资本管理有限公司	全资子公司
天士力制药集团股份有限公司	控股子公司
金士力佳友（天津）有限公司	控股子公司
天津天士力创业投资有限公司	控股子公司

云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	控股子公司
天津金士力佳友日化用品有限公司	控股子公司
北京博思威盾咨询有限公司	控股子公司
安国数字中药都有限公司	控股子公司
发泰（天津）科技有限公司	控股子公司
天津市华夏未来文化教育发展集团股份有限公司	控股子公司
天士力融资租赁有限公司	控股子公司
天津天士力商业保理有限公司	控股子公司
天津和悦科技发展合伙企业（有限合伙）	控股子公司
天津鸿勋科技发展合伙企业（有限合伙）	控股子公司
天津顺祺科技发展合伙企业（有限合伙）	控股子公司
天津通明科技发展合伙企业（有限合伙）	控股子公司
天津善臻科技发展合伙企业（有限合伙）	控股子公司
天津天士力中药资源科技发展有限公司	控股子公司
天津天使健康传媒有限公司	控股子公司
辽宁天士力参茸股份有限公司	控股子公司
天津天士力健康产业投资管理合伙企业（有限合伙）	控股子公司
天津康士金科技发展合伙企业（有限合伙）	控股子公司
深圳市大健康产业文化传播有限公司	控股子公司
天津天士力健康产业投资合伙企业（有限合伙）	控股子公司
神州天士力医药集控股团有限公司	合营企业
天津华金境天投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
贵州汇珠薏仁米产业开发有限公司	联营企业
成都数联易康科技有限公司	联营企业
天士力创世杰（天津）生物制药有限公司	合营企业
天津商汇投资（控股）有限公司	联营企业
天视珍生物技术(天津)有限公司	联营企业
天津天士力健康管理有限公司	原系本公司之合营企业，本期已变更为本公司之控股子公司之控股子公司

西藏崇石股权投资基金管理有限公司	同受母公司控制
国台酒业集团有限公司	同受母公司控制
贵州国台酒业销售有限公司	同受母公司控制
贵州国台酒业有限公司	同受母公司控制
贵州国台酒庄有限公司	同受母公司控制
秦皇岛金士国际葡萄酒庄有限公司(更名自昌黎金士葡萄酒庄有限公司)	同受母公司控制
昌黎金士庄园房地产开发有限公司	同受母公司控制
天津国台酒业科技有限公司	同受母公司控制
天津金虹笛科技发展有限公司	同受母公司控制
天津帝泊洱生物茶连锁有限公司	同受母公司控制
天津帝智投资管理有限公司	受实际控制人控制
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	受关键管理人员控制
天津宝士力置业发展有限公司	受关键管理人员控制
天津天润投资发展股份有限公司	受关键管理人员控制(该公司已于2017年1月注销)
天津合力康成科技发展有限公司	受关键管理人员控制
华金(天津)投资管理有限公司	受关键管理人员控制
Suntech Research Institute, LLC.	受关键管理人员控制
天津富华德科技开发有限公司	控股股东之控股股东
金华市医药有限公司	该公司董事系本公司的关键管理人员

(二) 关联方交易情况

1. 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	金额
天津天士力健康管理有限公司	服务	66,801.49
西藏崇石股权投资基金管理有限公司	咨询费	66,566,233.38
贵州国台酒业销售有限公司	商品	16,990,130.12
贵州国台酒业有限公司	商品	21,120.00
天津国台酒业科技有限公司	商品	94,056.60
天津帝泊洱生物茶连锁有限公司	商品	316,554.11

天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	餐饮服务费	6,311,599.40
天津宝士力置业发展有限公司	供暖费	905,229.88
小 计		91,271,724.98

2. 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	金额
天津天士力健康管理有限公司	商品	47,662.20
西藏崇石股权投资基金管理有限公司	商品	28,516.93
天津帝泊洱生物茶连锁有限公司	商品	2,490,464.05
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	商品	45,363.71
天津富华德科技开发有限公司	商品	35,897.44
金华市医药有限公司	商品	50,625.30
天津帝士力投资控股集团有限公司、天士力创世杰(天津)生物制药有限公司、西藏崇石股权投资基金管理有限公司、国台酒业集团有限公司、贵州国台酒业销售有限公司、贵州国台酒业有限公司、秦皇岛金士国际酒庄有限公司、昌黎金士庄园房地产开发有限公司、天津金虹笛科技发展有限公司、天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司、天津宝士力置业发展有限公司、华金(天津)投资管理有限公司	物业服务、餐饮服务、服务费	754,932.39
小 计		3,453,462.02

3. 关联方未结算项目金额详见本财务报表相关项目注释。

4. 担保

(1) 关联方为本公司提供担保情况

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保金额(万元)	借款到期日	备注
天津帝士力投资控股集团有限公司	本公司	兴业国际信托有限公司	20,000.00	2017.06.29	
天津帝士力投资控股集团有限公司	本公司	兴业国际信托有限公司	40,000.00	2017.09.12	
天津帝士力投资控股集团有限公司	本公司	渤海银行股份有限公司天津分行	270.00	2017.10.16	
天津帝士力投资控股集团有限公司	本公司	[注]	57,666.00	2018.06.05	

小计			117,936.00		
----	--	--	------------	--	--

(2) 本公司为关联方提供担保情况

1) 借款

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保金额(万元)	借款到期日	备注
本公司	贵州汇珠薏仁米产业开发有限公司	贵州安龙农村商业银行股份有限公司	4,200.00	2017.12.22	
本公司	国台酒业集团有限公司	中信银行天津分行	10,000.00	2017.12.30	
本公司	贵州国台酒业销售有限公司	贵州省信用社仁怀茅台农村商业银行	5,000.00	2017.12.14	
本公司	秦皇岛金士国际葡萄酒庄有限公司	五矿国际信托有限公司	20,000.00	2017.12.30	
本公司	浙江尖峰集团股份有限公司	[注]	57,666.00	2018.06.05	
小计			96,866.00		

[注]:本公司为浙江尖峰集团股份有限公司发行债券提供最高额 60,000.00 万元的不可撤销的连带责任保证担保;同时,天津帝士力投资控股集团有限公司向本公司在该担保责任范围内提供保证方式的反担保。

2) 保函

担保单位	业务类型	担保期间	担保金额	担保方式	合同、项目名称	业务	备注
本公司	保函	2016.05.18 -2019.06.17	300,000,000.00	质押	为江西中通融资租赁有限公司融资提供担保	融资租赁 售后回租	贵州国台酒业有限公司、 贵州国台酒庄有限公司 分别质押 1.5 亿定期存单
			320,000,000.00	保证			
		2015.12.28 -2018.12.28	150,000,000.00	质押	为天津昌威国际融资租赁有限公司融资提供担保	融资租赁	贵州国台酒业有限公司 质押 1.5 亿定期存单
			150,000,000.00	保证			
		2016.02.04 -2019.03.03	130,000,000.00	质押	为江西中通融资租赁有限公司融资提供担保	融资租赁 售后回租	贵州国台酒业销售有限公司 质押 1.3 亿定期存单
			200,000,000.00	保证			
小计			1,250,000,000.00				

5. 让渡资金

(1) 本期,本公司应向关联方收取委托贷款利息 75,526,356.33 元,明细如下:

关联方名称	金额
天津帝士力投资控股集团有限公司	16,106,914.61
西藏崇石股权投资基金管理有限公司	756,507.43
国台酒业集团有限公司	53,733,907.16

天津宝士力置业发展有限公司	4,929,027.13
小计	75,526,356.33

(2) 本期，本公司应向关联方收取资金拆借利息 20,280,404.50 元，明细如下：

关联方名称	金额
贵州汇珠薏仁米产业开发有限公司	131,256.23
西藏崇石股权投资基金管理有限公司	10,253,738.79
国台酒业集团有限公司	6,876,588.52
贵州国台酒业有限公司	487,421.39
贵州国台酒庄有限公司	673,950.47
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	307,924.56
天津宝士力置业发展有限公司	1,549,524.54
小计	20,280,404.50

(3) 本期，本公司应向关联方支付资金拆借利息 1,236,215.09 元，明细如下：

关联方名称	金额
天津华金境天投资合伙企业（有限合伙）	1,055,555.56
天津商汇投资（控股）有限公司	129,909.53
西藏崇石股权投资基金管理有限公司	50,750.00
小计	1,236,215.09

6. 租赁

(1) 公司出租情况：

承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	房屋及建筑物	2016.07.01	2018.12.31	315,047.62
小计				315,047.62

(2) 公司承租情况：

出租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费
国台酒业集团有限公司	运输工具	2016.05.16	2016.12.31	7,583,333.33
天津宝士力置业发	房屋及建筑物	2014.05.01	2034.04.30	2,459,250.00

展有限公司		2013. 12. 01	2033. 11. 30	4, 213, 306. 74
小 计				14, 255, 890. 07

7. 关联方资产转让情况

关联方	关联交 易内容	关联交 易类型	金额
天津帝智投资管理 有限公司	天津雅昂医药国际化发展 促进有限公司 20.00%股权	出售	200,000.00
天津宝士力置业发 展有限公司	安国数字中药都房地产开 发有限公司 40.00%股权	受让	45,800,000.00
天津天润投资发展 股份有限公司	天津天之洁洗衣有限公司 100.00%股权	受让	45,518.58
天津天润投资发展 股份有限公司	天津天士力健康管理有限 公司 33.33%股权	受让	1,587,300.00
天津天润投资发展 股份有限公司	天津金士力佳友日化用品 有限公司 15.00%股权	受让	3,532,500.00
天津天润投资发展 股份有限公司	天津天士力（辽宁）制药 有限责任公司 9.00%股权	受让	7,393,400.00
天津合力康成科技 发展有限公司	天津帝泊洱销售有限公司 5.00%股权	出售	1,000,000.00
天津合力康成科技 发展有限公司	天津帝泊洱生物茶连锁有 限公司 85.00%股权	出售	
Suntech Research Institute, LLC.	天津雅昂医药国际化发展 促进有限公司 20.00%股权	出售	200,000.00
小 计			59,758,718.58

八、其他重要事项

（一）或有事项

1. 为关联方提供的担保事项详见本财务报表附注关联方交易之担保说明。
2. 无为非关联方提供的担保事项。

（二）承诺事项

截至资产负债表日, 本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项中的非调整事项

1. 根据 2017 年 3 月 29 日本公司六届一次董事会审议通过的 2016 年度利润分配预案, 分配现金股利 150,000,000.00 元。
2. 根据本公司之控股子公司天士力制药集团股份有限公司于 2017 年 1 月 17 日召开的 2017 年第一次临时股东大会决议, 天士力制药集团股份有限公司拟公开发行不超过人民币

8 亿元（含 8 亿元）的公司债券。公司债券将在获得中国证券监督管理委员会核准后，一次发行。

3. 根据 2017 年 1 月 24 日召开的六届十五次董事会决议，本公司之控股子公司天士力制药集团股份有限公司拟分期向其全资子公司上海天士力药业有限公司增资 31,000 万元人民币，并以其为主体与上海赛伦生物技术股份有限公司向上海赛远生物科技有限公司进行投资，其中上海天士力药业有限公司先以 2,000.00 万元价格收购上海赛伦生物技术股份有限公司所持上海赛远生物科技有限公司的 8.80% 股权，剩余 29,000.00 万元将根据协议向上海赛远生物科技有限公司分期增资。截至本财务报表批准报出日，上海天士力药业有限公司已经支付了股权转让款 2,000.00 万元，正在办理相关工商变更手续。

4. 根据本公司之控股子公司之子公司天津天士力医药营销集团有限公司 2017 年 2 月 21 日股东会决议，天津天士力医药营销集团有限公司整体变更为天津天士力医药营销集团股份有限公司。天津天士力医药营销集团股份有限公司由天士力制药集团股份有限公司、天津致臻科技发展合伙企业（有限合伙）、天津晟隆科技发展合伙企业（有限合伙）、天津善祺科技发展合伙企业（有限合伙）、天津瑞展科技发展合伙企业（有限合伙）、天津瑾祥科技发展合伙企业（有限合伙）、天津瑞臻科技发展合伙企业（有限合伙）共同发起设立，申请登记的实收资本为 100,000,000.00 元，发起人以其拥有的天津天士力医药营销集团有限公司截至 2016 年 12 月 31 日止经审计的净资产认购，并于 2017 年 3 月 14 日办妥了工商变更手续。天津天士力医药营销集团股份有限公司正准备申报在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

（四）以公允价值计量的资产的期末公允价值明细情况

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
持续的公允价值计量				
可供出售金融资产				
权益工具投资	1,012,886,293.98			1,012,886,293.98
债务工具投资	100,665,000.00			100,665,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	1,113,551,293.98			1,113,551,293.98

（五）其他对财务报表使用者决策有影响的重要事项

1. 本公司将持有的控股子公司天士力制药集团股份有限公司的上市流通股

44,370,224 股用于招商银行股份有限公司天津分行 645,100,000.00 元借款质押。

2. 本公司将持有的控股子公司天士力制药集团股份有限公司的上市流通股 89,000,000 股划入中信证券复外营业部客户信用担保户，用于开展融资融券业务，截至资产负债表日，尚未开展此类业务。

九、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,891,365,234.42		3,891,365,234.42
对合营联营企业投资	392,283,486.37		392,283,486.37
合 计	4,283,648,720.79		4,283,648,720.79

(2) 对子公司投资

被投资单位名称	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	期末数
天士力制药集团股份有限公司	45.18	45.18	341,155,178.12
金士力佳友(天津)有限公司	51.00	51.00	40,800,000.00
天津天时利物业管理有限公司	100.00	100.00	3,930,696.86
天津天时利服务管理有限公司	100.00	100.00	2,684,890.45
天津天士力创业投资有限公司	60.00	60.00	60,202,200.00
天津贝特药业有限公司	100.00	100.00	40,000,000.00
天津天士力国际营销控股有限公司	100.00	100.00	70,800,000.00
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	86.25	86.25	360,985,584.06
天津天士力医疗健康投资有限公司	100.00	100.00	200,000,000.00
天津金士力佳友日化用品有限公司	85.00	85.00	11,452,688.71
北京博思威盾咨询有限公司	80.00	80.00	2,478,744.58
安国数字中药都有限公司	1.00	1.00	2,600,000.00
天津天士力电子商务有限公司	100.00	100.00	10,000,000.00

西藏聚智创业投资有限公司	100.00	100.00	1,772,003,515.00
吉林天士力矿泉饮品有限公司	100.00	100.00	78,401,024.98
发泰（天津）科技有限公司	60.00	60.00	4,750,800.00
天津市华夏未来文化教育发展集团股份有限公司	35.00	35.00	132,558,475.00
天士力融资租赁有限公司	75.00	75.00	200,000,000.00
天津天士力商业保理有限公司	80.00	80.00	40,000,000.00
天津康桥生物科技发展有限公司	100.00	100.00	95,000,000.00
天津和悦科技发展合伙企业（有限合伙）	0.14	0.14	1,000,000.00
天津鸿勋科技发展合伙企业（有限合伙）	0.22	0.22	300,000.00
天津顺祺科技发展合伙企业（有限合伙）	0.17	0.17	300,000.00
天津通明科技发展合伙企业（有限合伙）	0.22	0.22	300,000.00
天津善臻科技发展合伙企业（有限合伙）	0.19	0.19	300,000.00
天津天士力中药资源科技发展有限公司	1.00	1.00	2,500,000.00
天津天使健康传媒有限公司	51.00	51.00	6,000,000.00
辽宁天士力参茸股份有限公司	71.00	71.00	46,570,000.00
天津天士力健康产业投资管理合伙企业（有限合伙）	1.00	1.00	100,000.00
天津天士力健康产业投资合伙企业（有限合伙）	1.20	1.20	29,772,664.00
天津康士金科技发展合伙企业（有限合伙）	77.38	77.38	171,000,000.00
深圳市大健康产业文化传播有限公司	80.00	80.00	11,668,772.66
天津天士力融通小额贷款有限公司	100.00	100.00	104,150,000.00
天津天思仕禄科技发展有限公司	100.00	100.00	40,100,000.00
辽宁金士力健康用品有限公司	100.00	100.00	5,000,000.00
天士力资本管理有限公司	100.00	100.00	2,500,000.00
小 计			3,891,365,234.42

(3) 对合营联营企业投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	成本	损益调整	其他权益变动	期末数
神州天士力医药集团有限公司	50.00	50.00	19,286,779.10	5,030,558.58	-3,459,719.74	20,857,617.94
天津华金境天投资合伙企业(有限合伙)	96.97	[注]	320,000,000.00	768,167.14		320,768,167.14
贵州汇珠薏仁米产业开发有限公司	40.00	40.00	40,000,000.00	-5,928,635.29		34,071,364.71
成都数联易康科技有限公司	28.00	28.00	17,000,000.00	-413,663.42		16,586,336.58
小计			396,286,779.10	-543,572.99	-3,459,719.74	392,283,486.37

[注]：详见本财务报表附注五之说明。

(二) 母公司利润表项目注释

1. 投资收益

项目	本期数
权益法核算的长期股权投资收益	-4,760,267.84
处置长期股权投资产生的投资收益	-814,000.00
短期理财产品取得的投资收益	8,948,965.89
委托贷款取得的投资收益	77,718,663.77
成本法核算的长期股权投资收益	455,307,981.27
可供出售金融资产持有期间的投资收益	33,792,893.78
处置可交换债的投资收益	1,147.07
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	65,051.26
合计	570,260,435.20

