

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



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1666)

全年業績公告
截至二零一六年十二月三十一日止年度

董事長報告

本人欣然提呈北京同仁堂科技發展股份有限公司(「本公司」或「公司」)及其子公司(以下合稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度(「報告期」)業績，敬請各位股東省覽。

全年業績

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團收入為人民幣 466,529.5 萬元，較上年同期人民幣 406,696.0 萬元(經重列)增長 14.71%；本集團淨利潤為人民幣 85,098.9 萬元，較上年同期人民幣 74,258.1 萬元(經重列)增長 14.60%；本公司所有者應佔淨利潤為人民幣 59,565.4 萬元，較上年同期人民幣 54,103.2 萬元(經重列)增長 10.10%。

全年回顧

二零一六年，中國經濟緩中趨穩，穩中向好，經濟增長積極性因素增多，但經濟發展的結構性矛盾和風險仍然存在。同時，我國醫藥製造業仍處於成長期，近年來收入及利潤總體呈持續增長趨勢，雖受醫保控費、藥品招標降價及藥審制度趨嚴等因素影響，增速有所放緩，但支撐行業較高景氣程度的基本因素並未發生改變，未來行業仍有較大發展空間。

報告期內，受經濟下行壓力的影響，我們深入貫徹落實「全面的經濟發展、全過程的成本控制、全方位的產品聚焦、全體系的質量管理、全員的積極參與」的理念，以創新發展為主題，以經濟效益為中心，以提質增效為核心，進一步夯實管理基礎，推動工業佈局調整，打造多元化發展的全新格局。

回顧過去一年，我們繼續以長遠發展為考量，穩中求進、繼承創新。年內，公司積極穩妥地拓寬融資渠道，順利發行 8 億元公司債券，在保障經營發展資金需求的同時降低了融資成本。各子公司繼續踐行「以質為命、至優至精」的質量管理理念，堅持質量為先的生產原則，嚴控產品質量。同時，繼續以市場需求為依託，以創新求開拓、以務實求發展，不斷強化產品競爭優勢，豐富本集團品種群建設，進而推動本集團健康、穩定發展。

前景與展望

二零一七年，隨著國家醫藥衛生體制改革進一步深化以及行業規範化程度的不斷提升，行業重組整合步伐進一步加快，行業集中度亦將進一步提升；同時，健康中國建設的穩步推進、醫保體系的進一步健全，又為行業優勢企業創建了更廣闊的發展環境，並帶來新的發展契機。然而，受去產能、去泡沫和清理債務等因素影響，經濟增長下行壓力依然持續，而醫藥行業受生產成本、環保成本不斷攀升以及醫保控費、兩票制等多重壓力作用，行業整體發展的不確定性亦在增加。

回憶往昔，我們砥礪前行；展望未來，我們行路致遠。二零一七年，我們將從挑戰中尋找機遇、穩步運作，繼續以中藥產品為核心、以質量為先導，堅守「產非其時不用、產非其地不用」的選料標準，奉行「至優至精」的製藥理念，為廣大消費者提供安全、有效的健康產品。此外，堅持開拓創新與穩中求進「雙結合」，不斷豐富完善產業鏈條，繼續深入開發食品、化妝品等各類產品，在健康領域充分釋放中藥產業發展的潛力與活力。

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

財務資料

董事會欣然宣佈本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度經審核的合併利潤表、合併綜合收益表及合併資產負債表連同二零一五年同期之經審核比較數字如下：

合併利潤表

	附注	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
收入	d	4,665,295	4,066,960
銷售成本		<u>(2,299,311)</u>	<u>(2,054,380)</u>
毛利		2,365,984	2,012,580
銷售費用		(1,022,920)	(823,830)
管理費用		<u>(335,821)</u>	<u>(306,937)</u>
營業利潤		1,007,243	881,813
財務收益	e	30,371	24,090
財務費用	e	<u>(11,098)</u>	<u>(2,627)</u>
財務收益，淨額	e	19,273	21,463
享有按權益法入賬的投資的虧損份額		(1,905)	(3,534)
按權益法入賬的投資的減值損失		<u>(1,106)</u>	<u>-</u>
除所得稅前利潤		1,023,505	899,742
所得稅費用	g	<u>(172,516)</u>	<u>(157,161)</u>
年度利潤		<u>850,989</u>	<u>742,581</u>
利潤歸屬於：			
本公司所有者		595,654	541,032
非控制性權益		<u>255,335</u>	<u>201,549</u>
		<u>850,989</u>	<u>742,581</u>
年內的每股收益歸屬於本公司所有者	i		
-基本及攤薄每股收益		<u>人民幣 0.47 元</u>	<u>人民幣 0.42 元</u>

合併綜合收益表

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
年度利潤	850,989	742,581
其他綜合收益		
<i>其後可能被重分類至損益的項目</i>		
可供出售金融資產的價值變動	(425)	-
外幣折算差額		
-集團	118,836	78,534
-合營及聯營企業	1,040	(673)
本年度其他綜合收益，扣除稅項	119,451	77,861
本年度總綜合收益	970,440	820,442
歸屬於：		
本公司所有者	639,447	570,823
非控制性權益	330,993	249,619
本年度總綜合收益	970,440	820,442

合併資產負債表

	附注	十二月三十一日	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
資產			
非流動資產			
租賃土地及土地使用權		143,102	152,258
房屋及建築物、廠房及設備		1,374,169	1,055,978
無形資產		82,785	61,268
按權益法入賬的投資		28,068	21,339
可供出售金融資產		11,908	-
房屋及建築物、廠房及設備預付款		33,805	25,188
遞延所得稅資產		38,199	29,165
		1,712,036	1,345,196
流動資產			
存貨		2,206,330	1,961,149
應收賬款及票據	k	792,498	378,293
應收關聯公司款項		158,243	111,033
預付款及其他流動資產		127,151	135,219
短期銀行存款		855,798	724,261
現金及現金等價物		2,332,110	1,548,130
		6,472,130	4,858,085
資產總計		8,184,166	6,203,281

合併資產負債表(續)

		十二月三十一日	
附注		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
權益及負債			
歸屬於本公司所有者			
股本		1,280,784	1,280,784
儲備	<i>m</i>	3,122,400	2,688,518
		<u>4,403,184</u>	<u>3,969,302</u>
非控制性權益		<u>1,481,924</u>	<u>1,193,734</u>
權益合計		<u>5,885,108</u>	<u>5,163,036</u>
負債			
非流動負債			
借款		917,549	470
遞延所得稅負債		5,321	7,267
遞延收入－政府補助		75,932	86,254
		<u>998,802</u>	<u>93,991</u>
流動負債			
應付賬款及票據	<i>l</i>	597,129	376,176
應付工資及福利費		30,214	22,693
預收賬款		69,737	70,859
應付關聯公司款項		57,813	48,864
當期所得稅負債		43,118	49,746
其他應付款		291,245	196,416
借款		211,000	181,500
		<u>1,300,256</u>	<u>946,254</u>
負債合計		<u>2,299,058</u>	<u>1,040,245</u>
權益及負債總計		<u><u>8,184,166</u></u>	<u><u>6,203,281</u></u>

合併財務報表附註：

a. 一般資料

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

b. 編制基準

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

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

(a) 已採納的新訂準則及準則之修訂

本集團所採納於二零一六年一月一日或之後開始之財政年度須強制採用的新訂準則及準則之修訂如下：

國際會計準則第 1 號(修改)	披露倡議
國際會計準則第 16,38 號(修改)	折舊和攤銷的可接受方法的澄清
國際會計準則第 16,41 號(修改)	結果實的植物
國際會計準則第 27 號(修改)	獨立財務報表中使用權益法
國際財務報告準則第 10,12 號及 國際會計準則第 28 號(修改)	關於投資性主體：應用合併的例外規定
國際財務報告準則第 11 號(修改)	收購共同經營權益的會計法
國際財務報告準則第 14 號 年度改進	價格監管遞延賬戶 2012-2014 週期年度改進

採納上述新訂準則及準則之修訂對該等合併財務報表並無任何重大財務影響。

合併財務報表附註(續)：

b. 編制基準(續)

(b) 尚未生效的準則及修訂

下列已頒佈新訂/經修訂準則及現有準則之修訂與本集團於二零一七年一月一日或之後開始的會計期間有關且強制實行，惟本集團並無提早採納。

國際會計準則第 7 號(修改)	現金流量表 ⁽¹⁾
國際會計準則第 12 號(修改)	所得稅 ⁽¹⁾
國際財務報告準則第 9 號	金融工具 ⁽²⁾
國際財務報告準則第 15 號	與客戶之間的合同產生的收入 ⁽²⁾
國際財務報告準則第 16 號	租賃 ⁽³⁾
國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號(修改)	投資者與其聯營或合營企業的資產出售或投入 ⁽⁴⁾

(1) 於二零一七年一月一日或之後開始的會計期間生效

(2) 於二零一八年一月一日或之後開始的會計期間生效

(3) 於二零一九年一月一日或之後開始的會計期間生效

(4) 尚未確定強制生效日期

合併財務報表附註(續)：

b. 編制基準(續)

(b) 尚未生效的準則及修訂(續)

國際財務報告準則第 9 號針對金融資產和金融負債的分類、計量和終止確認，並介紹套期會計的新規定和金融資產的新減值模型。

管理層正在評估應用新準則對此合併財務報表的影響。

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

管理層正在評估應用新準則對此合併財務報表的影響。

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

對承租人的會計處理將不會有重大改變。

此準則將主要影響集團經營租賃的會計處理。於二零一六年十二月三十一日，集團有不可取消的經營租賃承諾人民幣 146,848,000 元。

沒有其他尚未生效的新訂準則及準則之修訂會對此合併財務報表有重大影響。

合併財務報表附註(續)：

c. 關鍵會計估計與判斷

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

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

(i) 存貨的可變現淨值

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

(ii) 估計應收款減值準備

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

(iii) 所得稅

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

合併財務報表附註(續)：

d. 收入

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
中藥產品銷售收入		
— 於中國內地	3,896,250	3,354,982
— 於其他國家及地區	696,234	649,409
	<u>4,592,484</u>	<u>4,004,391</u>
廣告服務收入		
— 於中國內地	39,034	34,186
中醫諮詢服務收入		
— 於其他國家及地區	33,027	27,752
品牌使用權收入		
— 於其他國家及地區	750	631
	<u>4,665,295</u>	<u>4,066,960</u>

e. 財務收益及費用

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
財務收益		
利息收入	27,534	22,977
匯兌收益，淨額	2,837	1,113
	<u>30,371</u>	<u>24,090</u>
財務費用		
債券利息	(10,007)	-
銀行貸款利息	(8,841)	(7,527)
減：合資格資產資本化數額	7,750	4,900
	<u>(11,098)</u>	<u>(2,627)</u>
財務收益，淨額	<u>19,273</u>	<u>21,463</u>

合併財務報表附註(續)：

f. 按照性質對費用進行列示

下列各項已借記/(貸記)稅前利潤：

	<u>二零一六年</u> <u>人民幣千元</u>	<u>二零一五年</u> <u>人民幣千元</u> (經重列)
原材料、商品及消耗品消耗	1,416,559	1,240,887
產成品及在產品的存貨變動	(212,107)	(212,724)
員工福利開支	740,150	643,198
房屋及建築物、廠房及設備折舊	72,091	68,420
預付經營性租賃款項攤銷	3,449	3,450
無形資產攤銷	3,037	1,959
其他長期資產攤銷	833	1,185
存貨跌價準備計提	21,990	22,426
應收款項壞賬準備(轉回)/計提	(113)	3,508
經營租賃費用	136,342	102,318
核數師酬金		
— 核數服務	5,307	5,282
— 非核數服務	1,146	323
研究開發費用	23,163	25,186
房屋及建築物、廠房及設備清理損失	1,167	952
遞延收入-政府補助的攤銷	(10,317)	(7,228)
加工費	233,696	219,142
廣告及業務宣傳費	391,449	244,006
運輸費	82,608	81,049
維修及保養	39,040	49,554
燃料及供暖支出	59,014	58,423
其他稅金	51,232	45,360

合併財務報表附註(續)：

g. 所得稅費用

根據自二零零八年一月一日執行的中國企業所得稅法規定，高新技術企業能夠享有15%的所得稅優惠稅率。對於非高新技術企業，所得稅稅率為25%(二零一五年：25%)。截至二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日，本公司及部分子公司已取得高新技術企業證書。因此，該部分公司二零一六年適用所得稅稅率為15%(二零一五年：15%)。

按照本年度估計應課稅利潤，香港地區盈利之稅款適用所得稅稅率為16.5%(二零一五年：16.5%)。

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

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
當期所得稅費用		
-中國內地	104,738	106,347
-香港	74,577	59,657
-海外	4,012	4,474
	<u>183,327</u>	<u>170,478</u>
遞延所得稅費用	<u>(10,811)</u>	<u>(13,317)</u>
	<u><u>172,516</u></u>	<u><u>157,161</u></u>

合併財務報表附註(續)：

g. 所得稅費用(續)

本集團就除稅前利潤的稅項，與採用合併主體利潤適用的加權平均稅率 21.7%(2015年：22.7%(經重列))而應產生的理論稅額的差額如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
稅前利潤	<u>1,023,505</u>	<u>899,742</u>
在各有關國家的利潤按適用的當地稅率計算的稅項	221,961	203,895
稅項影響：		
-無需納稅之收入	(3,513)	(2,255)
-不可抵稅之費用	3,807	1,300
-沒有確認遞延所得稅資產的稅務虧損及暫時性差異	2,409	6,190
-所得稅優惠政策的影響	(54,167)	(52,708)
-匯算清繳調整	<u>2,019</u>	<u>739</u>
所得稅費用	<u><u>172,516</u></u>	<u><u>157,161</u></u>

合併財務報表附註(續)：

h. 股息

於二零一六年及二零一五年內支付的現金股息分別為人民幣 192,118,000 元(每股人民幣 0.15 元(含稅))及人民幣 179,310,000 元(每股人民幣 0.14 元(含稅))。

於二零一七年三月二十四日，董事會建議按每股人民幣 0.16 元(含稅)派發截至二零一六年十二月三十一日止年度現金股息，總額為人民幣 204,925,440 元。該股息分配預案需經二零一七年六月十二日(星期一)召開的二零一六年度股東週年大會(「二零一六年度股東週年大會」)批准。本財務報表未反映此項應付股息。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中期派發股息，每股人民幣 0 元(二零一五年：每股人民幣 0 元)	-	-
擬派末期現金股息，每股人民幣 0.16 元(含稅)(二零一五年：每股人民幣 0.15 元(含稅))	<u>204,925</u>	<u>192,118</u>
	<u>204,925</u>	<u>192,118</u>

合併財務報表附註(續)：

i. 每股收益

每股基本收益按本公司所有者應佔淨利潤約人民幣 595,654,000 元，除以當期已發行普通股的加權平均數目 1,280,784,000 股來計算的。

本公司於二零一六年及二零一五年度並無潛在之攤薄股份。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
利潤歸屬於本公司所有者	595,654	541,032
加權平均已發行普通股股數(千股)	1,280,784	1,280,784
每股收益	人民幣 0.47 元	人民幣 0.42 元

j. 分部信息

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

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

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

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

董事會董事根據收入和稅後利潤評估各經營分部的表現。

合併財務報表附註(續)：

j. 分部信息(續)

截至二零一六年十二月三十一日，向董事會董事提供有關報告分部的分部資料如下：

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

[1] 不包括金融工具、長期股權投資和遞延所得稅資產。

合併財務報表附註(續)：

j. 分部信息(續)

截至二零一五年十二月三十一日，分部資料如下：

(經重列)	本公司 人民幣千元	同仁堂國藥 人民幣千元	其他業務分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	2,925,362	783,125	872,383	4,580,870
分部間收入	(16,792)	-	(497,118)	(513,910)
來自外部客戶的收入	<u>2,908,570</u>	<u>783,125</u>	<u>375,265</u>	<u>4,066,960</u>
年度利潤	<u>418,085</u>	<u>301,535</u>	<u>22,961</u>	<u>742,581</u>
利息收入	13,816	7,551	1,610	22,977
利息支出	(916)	(173)	(1,538)	(2,627)
房屋及建築物、廠房及設備折舊	(31,716)	(17,379)	(19,325)	(68,420)
預付經營性租賃款項攤銷	(2,101)	(436)	(913)	(3,450)
存貨跌價準備計提	(22,426)	-	-	(22,426)
壞賬準備計提	(3,508)	-	-	(3,508)
享有按權益法入賬的投資的利潤/(虧損)份額	5	(3,539)	-	(3,534)
所得稅費用	<u>(66,310)</u>	<u>(66,039)</u>	<u>(24,812)</u>	<u>(157,161)</u>
分部資產和負債				
總資產	<u>3,730,543</u>	<u>1,698,168</u>	<u>774,570</u>	<u>6,203,281</u>
按權益法入賬的投資	<u>2,000</u>	<u>19,339</u>	<u>-</u>	<u>21,339</u>
非流動資產的增加 ^[1]	<u>113,309</u>	<u>74,008</u>	<u>82,584</u>	<u>269,901</u>
總負債	<u>691,174</u>	<u>98,842</u>	<u>250,229</u>	<u>1,040,245</u>

[1] 不包括金融工具、長期股權投資和遞延所得稅資產。

合併財務報表附註(續)：

j. 分部信息(續)

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

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

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

位於中國內地的除金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產總額為人民幣 1,326,604,000 元(二零一五年：人民幣 1,010,849,000 元(經重列))，而位於其他國家及地區的此等非流動資產總額則為人民幣 335,325,000 元(二零一五年：人民幣 305,182,000 元)。

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

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
最終控股公司所控制的實體	795,915	700,879
客戶 A	<u>741,133</u>	<u>561,892</u>
	<u>1,537,048</u>	<u>1,262,771</u>

合併財務報表附註(續)：

k. 應收賬款及票據

	十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應收賬款	307,597	283,296
應收票據	506,120	116,329
	813,717	399,625
減：減值準備	(21,219)	(21,332)
應收賬款及票據，淨值	792,498	378,293

應收賬款及票據的賬面值接近其公允價值。

本集團零售銷售一般以現金、借記卡或信用卡結賬，對於批發商通常給予 30 日至 120 日的賬期。於二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日，應收賬款及票據根據發票日期的賬齡分析如下：

	十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
四個月以內	445,021	356,298
四個月至一年	355,465	32,063
一年至二年	5,289	5,742
二年至三年	2,473	211
三年以上	5,469	5,311
	813,717	399,625

合併財務報表附註(續)：

k. 應收賬款及票據 (續)

於二零一六年十二月三十一日，應收賬款人民幣 43,351,000 元(二零一五年：人民幣 71,357,000 元)已過期但未提減值準備。這些應收款主要來自無重大財務困難的獨立客戶，根據以往經驗超期款項可以追回。此等已過期的應收款的賬齡如下：

	十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
四個月至一年	38,430	65,308
一年至二年	2,388	5,594
二年至三年	2,425	203
三年以上	108	252
	43,351	71,357

於二零一六年十二月三十一日，應收賬款人民幣 21,219,000 元(二零一五年：人民幣 21,332,000 元)已全額計提了減值準備。個別減值的應收款主要來自處於預料以外經濟困境中的中小型客戶。此等應收款的賬齡如下：

	十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
四個月以內	-	9,611
四個月以上	21,219	11,721
	21,219	21,332

合併財務報表附註(續)：

k. 應收賬款及票據(續)

應收賬款及票據減值準備的變動如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一月一日	21,332	17,790
減值(轉回)/計提	(113)	3,508
收購子公司	-	34
十二月三十一日	21,219	21,332

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

本集團應收賬款及票據的賬面價值以下列的貨幣計值：

	十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
人民幣	729,927	308,213
港幣	72,730	89,041
美元	5,480	1,185
韓元	5,091	898
澳元	240	188
澳門元	70	43
新西蘭元	63	25
加拿大元	45	-
迪拉姆	38	4
茲羅提	17	21
新加坡元	13	-
捷克克朗	2	-
汶萊林吉特	1	7
	813,717	399,625

合併財務報表附註(續)：

1. 應付賬款及票據

於二零一六年十二月三十一日，應付賬款及票據根據發票日期的賬齡分析如下：

	十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
四個月以內	479,001	349,216
四個月至一年	116,245	24,425
一年至二年	1,145	2,532
二年至三年	738	-
三年以上	-	3
	597,129	376,176

m. 儲備

(a) 資本儲備

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

(b) 法定儲備

本公司每年根據中國法定賬目報告之淨利潤的 10%撥入法定盈餘公積金。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司根據中國會計準則按稅後淨利潤的 10%提取法定盈餘公積金，約為人民幣 48,090,000 元(二零一五年：約人民幣 44,904,000 元)。

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

合併財務報表附註(續)：

m. 儲備(續)

(c) 免稅基金

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

(d) 外幣折算差額

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

(e) 其他儲備

其他儲備主要產生於子公司增發股份及不導致失去控制權的子公司權益變動。

末期股息

董事會建議以二零一六年末本公司已發行並繳足之總股數1,280,784,000股為基數，派發截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息(「末期股息」)每股人民幣0.16元(含稅)，總計款項為人民幣204,925,440元(二零一五年：以本公司已發行並繳足之總股數1,280,784,000股為基數，派發截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.15元(含稅)，總計款項為人民幣192,117,600元)。此利潤分配預案有待於本公司二零一六年度股東週年大會上經股東批准。

截至本公告日期，概無股東放棄或同意放棄任何股息之安排。

股東週年大會

本公司將於二零一七年六月十二日(星期一)召開二零一六年度股東週年大會。

暫停辦理 H 股過戶登記手續

就舉行二零一六年度股東週年大會而言，本公司將於二零一七年五月十三日(星期六)至二零一七年六月十二日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續。於二零一七年五月十三日(星期六)名列本公司於香港之H股過戶登記處香港證券登記有限公司存置之股東名冊之H股持有人及名列本公司股東名冊之內資股持有人將有資格出席股東週年大會。為確保符合資格出席二零一六年度股東週年大會並於會上投票，本公司H股持有人須於不遲於二零一七年五月十二日(星期五)下午四時三十分前將所有過戶文件送達本公司H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

就派發末期股息而言，如有關議案獲股東於二零一六年度股東週年大會上批准，本公司將於二零一七年六月十九日(星期一)至二零一七年六月二十四日(星期六)(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續。於二零一七年六月二十四日(星期六)名列本公司於香港之H股過戶登記處香港證券登記有限公司存置之股東名冊之H股持有人及名列本公司股東名冊之內資股持有人將有資格收取末期股息。為確保符合資格收取末期股息，本公司H股持有人須不遲於二零一七年六月十六日(星期五)下午四時三十分前將所有過戶文件送達本公司H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。本公司預計將於二零一七年八月底或之前完成派付。

管理層討論與分析

業務回顧

年內，「中醫藥發展戰略規劃綱要(2016-2030年)」、「中國的中醫藥」白皮書、「醫藥工業發展規劃指南」、「中華人民共和國中醫藥法」等政策文件相繼出臺，國家對中醫藥行業繼續保持重視與扶持，為行業發展創造了寬鬆的政策環境，亦賦予了中國中醫藥事業新的活力與機遇。然而，受宏觀經濟下行壓力持續增大以及原材料成本、人工成本上漲等因素影響，中藥行業整體增速依然趨緩，對中藥企業的考驗亦愈發嚴格。

二零一六年，在行業競爭日益激烈的市場環境中，公司繼續致力於「專業化、規模化、集團化」發展，保持平穩、持續、健康發展。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團收入為人民幣466,529.5萬元，較上年同期的人民幣406,696.0萬元(經重列)增長14.71%；本集團淨利潤為人民幣85,098.9萬元，較上年同期人民幣74,258.1萬元(經重列)增長14.60%；本公司所有者應佔淨利潤為人民幣59,565.4萬元，較上年同期的人民幣54,103.2萬元(經重列)增長10.10%。

本集團產品涵蓋中成藥、食品、化妝品等領域，劑型涉及丸劑、膠劑、片劑、顆粒劑和口服液等多種劑型。二零一六年，本集團銷售額超過人民幣一億元的產品八個；銷售額介於人民幣一千萬元至人民幣一億元之間的产品三十一個；銷售額介於人民幣五百萬元至人民幣一千萬元之間的产品十八個，主要產品銷售額均實現了穩步增長，品種群規模進一步擴大。

產品名稱	功能主治	銷售額增幅
阿膠	補血滋陰，潤燥，止血。用於血虛萎黃，眩暈心悸，心煩不眠，肺燥咳嗽。	該系列產品銷售額較上年同期增長10.61%
六味地黃丸	滋陰補腎。用於腎陰虧損，頭暈耳鳴，腰膝酸軟，骨蒸潮熱，盜汗遺精。	該系列產品銷售額較上年同期增長34.84%
牛黃解毒片	清熱解毒。用於火熱內盛，咽喉腫痛，牙齦腫痛，口舌生瘡，目赤腫痛。	該系列產品銷售額較上年同期增長16.71%
金匱腎氣丸	溫補腎陽，化氣行水。用於腎虛水腫，腰膝酸軟，小便不利，畏寒肢冷。	該系列產品銷售額較上年同期增長5.86%
感冒清熱顆粒	疏風散寒，解表清熱。用於風寒感冒，頭痛發熱，惡寒身痛，鼻流清涕，咳嗽咽乾。	該系列產品銷售額較上年同期增長11.02%
西黃丸	清熱解毒，消腫散結。用於熱毒壅結所致的癰疽疔毒、癰癤、流注、癌腫。	該系列產品銷售額較上年同期增長20.77%

二零一六年，本公司以深入的品種分析為基礎，從產品的自身特性出發，開展「全方位的產品聚焦」，進行精准的功能定位、市場定位，並配套以相應的原料供應定位、生產工藝定位、銷售推廣定位，形成系列化的品種定位方案，進一步做強做大主導產品。以阿膠系列產品為例，公司選取上等、純淨的地道原料，遵從古法炮製的傳統工藝，以精益求精的態度、嚴格的內控標準製造高質量的產品；同時，根據市場需求不斷增加產品品種，主推的藥用阿膠、永盛合阿膠、阿膠原粉、阿膠糕之外，公司相繼推出阿膠餅乾、阿膠蘆薈汁、阿膠蜜棗等健康食品，透過遍佈大中城市的各類零售藥店及「阿膠坊」直接推向終端市場，以免費熬膠、免費體驗等多種促銷手段加強終端推廣，實現了阿膠系列產品的整體增長。

二零一六年，面對藥品流通領域的新政策以及新變化，公司進一步強化渠道建設、充分發揮各類銷售平臺的作用與優勢，優化網絡佈局。一方面，繼續加強與大型醫藥物流平臺的合作力度，以支柱區域為中心，積極推進「一品一策、一區一策」的經營模式，帶動潛力區域的共同發展。另一方面，繼續優化終端渠道，不斷加強與區域藥店聯盟的合作，結合聚焦品種、區域重點品種，以貫穿全年的「揚國藥精粹，創健康中國」主題推廣活動，圍繞「季節養生」理念，優選如阿膠、感冒清熱顆粒系列等應季產品，輔以促銷、訂貨會等方式，進一步提升終端推廣效力、拉動終端銷量。

藥用日化產品是本集團業務的一個重要發展領域，隨著中藥文化的普及、消費者對產品質量的要求日漸提高，藥用日化產品也呈現良好的發展前景。二零一六年，為滿足消費者的多樣選擇，北京同仁堂麥爾海生物技術有限公司(「**同仁堂麥爾海**」)從旗下面貼膜類、膏霜類及大日化類的百餘個產品中，篩選出美白潤膚、阿膠青春復顏和曬後修復面貼膜及保濕防曬乳等部分品種，通過細分消費群體，有針對性地制定並實施營銷策略，培育產品潛力。同時，同仁堂麥爾海利用日化產品的特點，進一步拓展終端銷售渠道，從同仁堂品牌藥店向北京地區各類商場、超市拓展。二零一六年，同仁堂麥爾海實現銷售收入人民幣14,752.4萬元，同比增長14.95%，淨利潤為人民幣1,668.4萬元，同比增長10.89%。

六家中藥材原料生產子公司，嚴格依從「採其地、用其時」的種植採收原則，為本公司提供山茱萸、茯苓、牡丹皮等多種中藥材原料。報告期內，各子公司繼續严控源頭，有效地保證了藥材的質量。同時，各子公司立足於當地藥材產品優勢和地域優勢，開展地產藥材的精深加工及副產品開發，其中，同仁堂安徽依託牡丹道地產區的資源優勢，以食用牡丹籽油為切入點，進一步深入研發牡丹系列產品。二零一六年，六家子公司共實現銷售收入人民幣15,427.8萬元，同比增長19.80%，淨利潤為人民幣1,202.2萬元，同比增長19.50%。

同仁堂國藥作為同仁堂海外發展平臺，其以弘揚中醫藥文化為使命，秉承工匠精神，深入挖掘中醫藥文化內涵，積極促進中醫藥文化交流，進以擴大中醫藥國際影響力。二零一六年五月，同仁堂國藥在加拿大溫哥華設立養生中心，將「治未病」的養生理念深入推向北美市場；於九月正式登陸美國市場，並於當地開設零售終端及中醫醫療中心。此外，同仁堂國藥充分利用信息化技術，打造中醫藥走出去線上平臺，不僅為國外友人提供了購買優質中藥產品的渠道，更為同仁堂國藥的海外發展注入了新的活力，亦為中醫藥文化的傳承賦予了新時代的突破與創新。

截至二零一六年十二月三十一日，同仁堂國藥業務已遍及中國內地之外的十九個國家和地區，旗下零售終端由二零一五年的六十三家增至二零一六年的六十七家。截至二零一六年十二月三十一日止，同仁堂國藥及子公司實現銷售收入人民幣93,052.4萬元，同比增長18.82%，歸屬於本公司所有者的淨利潤人民幣14,350.7萬元，同比增長25.08%。

二零一六年，為保證產品供應，本集團依據京津冀協同發展的戰略要求，進一步優化工業產業佈局、持續提升本集團生產能力。

位於北京市中關村科技園區大興生物醫藥產業基地的本公司大興生產基地建設正在有序推進，截至年末已投入資金人民幣35,380萬元。截至本公告日期，大興基地研發樓、固體製劑廠房等已進入內部裝修工程階段。

位於河北省唐山市玉田縣的北京同仁堂科技發展(唐山)有限公司，正在當地建設提取生產車間和液體製劑生產車間，將成為本公司另一中藥產品生產基地。截至二零一六年末，該基地已投入資金人民幣20,560萬元。目前，該基地提取生產車間已進入設備安裝階段，液體製劑生產車間主體結構已封頂，即將進入內部裝修階段。

研發方面，公司繼續以中成藥為主，結合品種的市場定位以及臨床病症有針對性地篩選現有品種，運用現代化技術深挖其臨床價值，在增加新適應症方面深入挖潛，在臨床精準定位的基礎上釋放品種的潛力，以期成為公司新的增長點。年內，針對部分潛力品種，公司進行了深入的藥效學研究和作用機理研究，並取得一定成果，為今後的品種培育和品種推廣奠定良好的科研基礎。

財務回顧

流動資金及財務資源

本集團維持良好之財務狀況。二零一六年內，本集團之資金主要來自日常業務所得之資金及借款。

本集團主要以人民幣及港幣進行借貸及持有現金及現金等價物。

於二零一六年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物結餘合共為人民幣233,211.0萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣154,813.0萬元(經重列))。

於二零一六年十二月三十一日，本集團之短期銀行借款為人民幣21,100.0萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣18,150.0萬元)，借款年利率為3.966%(二零一五年：4.869%)，佔總負債比例為9.18%(二零一五年：17.45%(經重列))，長期借款為人民幣91,754.9萬元(二零一五年十二月三十一日：47.0萬元)，其中長期銀行借款年利率為1.247%，債券實際年利率為3.008%(二零一五年：長期銀行借款按澳大利亞銀行票據利率加1.5%)，佔總負債比例為39.91%(二零一五年：0.05%)。本集團於二零一六年十二月三十一日全部借貸中，人民幣21,100.0萬元會於一年內到期，人民幣91,754.9萬元則會於一年以後到期。

資本架構

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

於二零一六年十二月三十一日，本集團之資產總值為人民幣818,416.6萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣620,328.1萬元(經重列))，資金來源為非流動負債人民幣99,880.2萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣9,399.1萬元)，流動負債人民幣130,025.6萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣94,625.4萬元(經重列))，歸屬於本公司所有者的權益人民幣440,318.4萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣396,930.2萬元(經重列))及非控制性權益人民幣148,192.4萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣119,373.4萬元)。

報告期間，本集團為減少財務風險和降低財務成本，對資本結構進行了一定的優化調整。於二零一六年八月一日，本公司在上海證券交易所完成發行第一期公司債券，實際發行規模為人民幣8億元，採用無擔保的方式。本期公司債券期限為五年，票面利率為2.95%，附第三年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權。募集資金將用於調整公司債務結構、補充本公司運營資金。

二零一六年內，本集團之資金主要用於生產經營活動、建設工程項目、購置固定資產、償還借款及支付現金股息等。

資金流動性

於二零一六年十二月三十一日，本集團之流動資金比率，即流動資產與流動負債比率，為4.98(二零一五年十二月三十一日：5.13(經重列))，反映財務資源充裕；速動比率，即速動資產與流動負債比率，為3.21(二零一五年十二月三十一日：2.97(經重列))，反映本集團變現能力良好；應收賬款周轉率，即收入與應收賬款平均餘額比率，為17.02(二零一五年十二月三十一日：18.26(經重列))，反映應收賬款流動性強；應付賬款周轉率，即成本與應付賬款平均餘額比率，為5.00(二零一五年十二月三十一日：5.17(經重列))，反映無償使用供貨企業資金的能力較強；存貨周轉率，即收入與存貨平均餘額比率，為2.24(二零一五年十二月三十一日：2.19(經重列))，反映存貨周轉速度良好。

資本負債比率

本集團利用負債比率監察其資本。於二零一六年十二月三十一日，本集團之資本負債比率，即借款總額與歸屬於本公司所有者的權益比率，為0.26(二零一五年十二月三十一日：0.05(經重列))。

費用及費用比率

截至二零一六年十二月三十一日，本集團之銷售費用為人民幣102,292.0萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣82,383.0萬元(經重列))，銷售費用率，即銷售費用與收入比率，為0.22(二零一五年十二月三十一日：0.20)，銷售費用的增長主要是由於樣品試用、展覽促銷等產生的業務宣傳費及市場推廣費增加所致。

截至二零一六年十二月三十一日，本集團之管理費用為人民幣33,582.1萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣30,693.7萬元(經重列))，管理費用率，即管理費用與收入的比率，為0.07(二零一五年十二月三十一日：0.08)，管理費用的增長主要是由於業務擴張引起人工成本、租金、折舊費用及其他相關行政費用的增加所致。

截至二零一六年十二月三十一日，本集團之財務收益為人民幣1,927.3萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣2,146.3萬元(經重列))，財務收益率，即財務收益與收入的比率，為0.004(二零一五年十二月三十一日：0.01)，財務收益的減少主要是由於利息支出的增加。

毛利率及淨利潤率

截至二零一六年十二月三十一日，本集團之毛利率為50.71%(二零一五年十二月三十一日：49.49%(經重列))；淨利潤率18.24%(二零一五年十二月三十一日：18.26%(經重列))。

研發支出

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團之研究開發支出為人民幣2,316.3萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣2,518.6萬元)，佔淨資產比例為0.39%(二零一五年十二月三十一日：0.49%)，佔收入比例為0.50%(二零一五年十二月三十一日：0.62%(經重列))。

資本開支

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的資本開支為人民幣 4.66 億元(二零一五年十二月三十一日：人民幣 2.34 億元)，主要用於生產基地建設。

集團資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，未有本集團資產(二零一五年十二月三十一日：222.8萬元)用作短期借款(二零一五年十二月三十一日：人民幣150.0萬元)之抵押品，本集團資產人民幣1,036.3萬元(二零一五年十二月三十一日：1,027.0萬元)用作長期借款人民幣49.7萬元(二零一五年十二月三十一日：47.0萬元)之抵押品。

或有負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無或有負債(二零一五年十二月三十一日：無)。

外匯風險

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

資本承諾

於二零一六年十二月三十一日，本集團尚未反映在合併財務報表內但已簽約的與生產設施建設有關之資本承諾約人民幣26,745.6萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣15,665.0萬元)。

持有重大投資

本集團在二零一六年度無重大投資。截至本公告日期，本集團概無任何重大投資或購入資本資產的計劃。

子公司、合營企業及聯營企業的重大收購及出售

本集團在二零一六年度概無重大收購及出售有關子公司、合營企業及聯營企業的事項。

僱員及薪酬政策

截至二零一六年十二月三十一日，本集團共有3,865名僱員(二零一五年十二月三十一日：3,766名僱員)，其中本公司有2,090名僱員(二零一五年十二月三十一日：2,117名僱員)。本公司僱員之薪金參照市場水平及有關僱員之表現、資歷和經驗而厘定，亦會按年內個人表現發放酌情獎金，以獎勵僱員對本公司作出之貢獻，其他僱員福利包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險及住房公積金。二零一六年度，經董事會批准，本公司向高級管理人員發放獎金共人民幣405.35萬元。

未來展望

二零一七年，是落實「十三五」規劃的基礎年，公司將以強管理、補短板、揚長項；抓考核、重實效、夯基礎為重點，繼續圍繞市場需求，以聚焦品種為出發點和落腳點，從渠道規劃、品種規劃等方面全面考量。

渠道規劃方面，公司結合營銷戰略聯盟、系內終端、零售終端等平臺的經營特點及運作模式，將本公司產品優勢與渠道特色相結合，全力推動渠道規劃與建設。一方面，公司強化與營銷戰略聯盟平臺的合作，優選配合度高、資金實力強、覆蓋範圍廣的經銷商，不斷推動與聯盟單位的合作力度，實現精準營銷。另一方面，繼續細化與系內終端的合作，充分發揮特色經營模式，通過產品定制，進一步鞏固和豐富現有的合作品種，制定有「同仁堂」特色的終端推廣和服務方案。同時，深化零售終端合作平臺，公司擬通過KA(「關鍵客戶」)事業部的形式，加強與國內百強連鎖單位的合作，加大終端推廣活動力度。此外，繼續開拓醫療渠道，積極借助外部優勢資源合作開發醫療市場，提高公司產品在醫療市場的認知度。

品種規劃方面，繼續以優化產品結構、提升盈利能力為目標，充分發揮品種優勢，完善培育品種的發展規劃，著力打造具有核心競爭力的中成藥單品。同時，從保健養生、未病防治的角度對現有品種進行深度篩選，培育具有區域發展前景、季節特點明顯的適銷品種，搭建梯隊式品種群結構，進一步優化中成藥產品結構。此外，在鞏固現有化妝品、食品領域主銷品種的同時，深度挖掘現有資源和品種優勢，兼容並蓄、去粗存精，豐富和完善品種群結構，不斷向健康消費品領域延伸，帶動其成為本集團新的增長點。

此外，繼續加快產業佈局調整和優化，因地制宜、統籌兼顧，實現工程進展、生產銜接平穩有序，促進公司穩定、健康、可持續發展，最終實現「做長、做強、做優、做大」的目標。

其他資料

競爭利益

與同仁堂股份和同仁堂集團之競爭

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

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

董事認為由於安宮牛黃丸佔本公司營業額份額不大，且有關產品並不屬於本公司主要開發劑型，本公司將會繼續生產和銷售安宮牛黃丸。除上文所述者外，董事確認本公司並無其他產品與同仁堂股份或同仁堂集團存有直接競爭。

優先選擇權

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

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

本公司及獨立非執行董事經審查確認：二零一六年度，同仁堂股份和同仁堂集團已向獨立非執行董事提供對十月承諾之履行進行年度審查以及報告所需的一切資料；同仁堂股份和同仁堂集團已遵從其提供有關現有或未來競爭業務的優先選擇權的承諾；同仁堂股份和同仁堂集團已作出有關遵守不競爭承諾的年度聲明，詳見本公司即將刊發的二零一六年年度報告。

企業管治

董事會認為，良好穩健之企業管治框架對於本公司之發展極其重要。本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載《企業管治守則》（「企業管治守則」）之原則及基準作為本公司的標準，同時結合本公司的經驗，旨在構建良好的企業管治架構。於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，本公司一直嚴格遵守企業管治守則的守則條文。

審核委員會

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

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

於二零一六年內，審核委員會已舉行了三次會議。於二零一六年三月十二日舉行的審核委員會第一次會議上審閱及討論本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核財務報表的經營業績及財務狀況、主要會計政策，及有關風險管理、合法合規和內部審計事項，並聽取審計師對本公司審計結果之意見。委員會同意二零一五年年度報告的內容。於二零一六年八月十一日舉行的審核委員會第二次會議上審閱及討論本集團截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核財務報表的經營業績及財務狀況、主要會計政策及有關風險管理、合法合規和內部審計事項，審核委員會同意二零一六年半年度報告的內容。於二零一六年十二月十六日舉行的審核委員會第三次會議上審閱及討論本集團二零一六年度關鍵審計事項。

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

於二零一七年三月十五日舉行的審核委員會會議上審閱及討論了本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核財務報表的經營業績及財務狀況、主要會計政策，及有關風險管理、合法合規和內部審計事項，同時，檢討了風險管理及內部監控系統以及內部審核功能的有效性，並聽取審計師對本公司審計結果之意見。審核委員會同意二零一六年年度報告的內容。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，本公司或其子公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

核數師

羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)獲委任為本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的境外核數師。羅兵咸永道已就本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的業績公告中所列數字與本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的合併財務報表所載數字核對一致。

刊登全年業績公告及年報

本業績公告將於本公司網站 (www.tongrentangkj.com) 及香港聯交所網站 (www.hkex.com.hk) 刊載。本公司將於適當時候向股東寄發載有上市規則規定的所有資料的二零一六年年報，並在本公司及香港聯交所網站刊載。

承董事會命

北京同仁堂科技發展股份有限公司

高振坤

董事長

中國北京

二零一七年三月二十四日

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