

公司代码：600535

公司简称：天士力

天士力制药集团股份有限公司

2014 年年度报告



重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、____董事、监事、高级管理人员无法保证本报告内容的真实、准确和完整，理由是：____请投资者特别关注。
- 三、公司全体董事出席董事会会议。
- 四、天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、公司负责人闫凯境、主管会计工作负责人朱永宏 及会计机构负责人（会计主管人员）王瑞华声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 六、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天健会计师事务所审计，本公司 2014 年度合并会计报表归属于母公司股东的净利润为 1,368,270,769.27 元。按母公司会计报表净利润 1,134,821,302.00 元的 10% 提取法定盈余公积金 113,482,130.20 元，加上合并会计报表年初未分配利润 2,032,502,469.48 元，减去 2014 年按照 2013 年度利润分配方案，派发的现金股利 361,494,928.90 元（含税）后，本公司 2014 年度合并会计报表未分配利润为 2,925,796,179.65 元。

本次股利分配拟以 2014 年末总股本 1,032,842,654.00 股，加上公司定向增发后的股数 47,633,224.00 股后，以合计 1,080,475,878.00 股为基数，按每 10 股派发现金股利 3.9 元（含税），向股利分配股权登记日登记在册的全体股东派发现金股利总额为 421,385,592.42 元（含税）。本次股利分配后合并会计报表未分配利润余额为 2,504,410,587.23 元。

七、前瞻性陈述的风险声明

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

八、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

九、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

目 录

第一节	释义及重大风险提示	4
第二节	公司简介	5
第三节	会计数据和财务指标摘要	6
第四节	董事会报告	9
第五节	重要事项	43
第六节	股份变动及股东情况	52
第七节	优先股相关情况	54
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	56
第九节	公司治理	63
第十节	内部控制	67
第十一节	财务报告	68
第十二节	备查文件目录	164

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司/本公司/天士力	指	天士力制药集团股份有限公司
《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》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所/上交所	指	上海证券交易所
董事会	指	天士力制药集团股份有限公司董事会
股东大会	指	天士力制药集团股份有限公司股东大会
监事会	指	天士力制药集团股份有限公司监事会
《公司章程》	指	天士力制药集团股份有限公司《公司章程》
天士力控股集团	指	天士力控股集团有限公司，本公司控股股东，公司原名为“天津天士力集团有限公司”
FDA	指	Food and Drug Administration，通常指美国食品和药物管理局
GMP	指	Good Manufacturing Practice，药品生产质量管理规范
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

二、 重大风险提示

公司已在本报告中详细阐述公司存在的行业风险、经营管理风险以及公司所采取的有效管理、控制风险的措施，敬请查阅第四节董事会报告中董事会关于公司未来发展的讨论与分析“公司可能面对的风险因素及对策”部分内容。

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	天士力制药集团股份有限公司
公司的中文简称	天士力
公司的外文名称	TASLY PHARMACEUTICAL GROUP CO., LTD.
公司的外文名称缩写	TASLY
公司的法定代表人	闫凯境

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘俊峰	赵颖
联系地址	天津北辰区普济河东道2号天士力现代中药城	天津北辰区普济河东道2号天士力现代中药城
电话	022-26736999, 26735302	022-26736999, 26735302
传真	022-26736721	022-26736721
电子信箱	stock@tasly.com	stock@tasly.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	天津市北辰区普济河东道2号（天士力现代中药城）
公司注册地址的邮政编码	300410
公司办公地址	天津市北辰区普济河东道2号（天士力现代中药城）
公司办公地址的邮政编码	300410
公司网址	http://www.tasly.com
电子信箱	stock@tasly.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	天士力	600535	-

六、 公司报告期内注册变更情况

（一）基本情况

注册登记日期	2014年3月18日
注册登记地点	天津市北辰区普济河东道2号（天士力现代中药城）
企业法人营业执照注册号	120000000001246
税务登记号码	12011323944464X
组织机构代码	23944464X

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

首次注册情况详见公司《2011 年度报告》公司基本情况。

(三) 公司上市以来，主营业务的变化情况

公司上市以来主营业务未发生变化。

(四) 公司上市以来,历次控股股东的变更情况

公司上市以来控股股东未发生变更。

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	浙江省杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 4-10 层
	签字会计师姓名	钟建国、王强
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国信证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 15 层
	签字的保荐代表人姓名	许刚、陈伟
	持续督导的期间	2010 年 12 月 10 日至 2015 年 12 月 31 日

第三节 会计数据和财务指标摘要**一、 报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标****(一) 主要会计数据**

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	12,566,901,919.13	11,097,870,213.22	11,097,870,213.22	13.24	9,341,788,352.54	9,341,788,352.54
归属于上市公司股东的净利润	1,368,270,769.27	1,098,019,929.97	1,100,261,478.36	24.61	846,554,887.10	850,185,026.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,346,020,383.83	1,020,384,030.89	1,020,384,030.89	31.91	742,001,972.30	742,001,972.30
经营活动产生的现金流量净额	616,763,924.97	345,112,326.11	346,172,870.69	78.71	429,392,423.26	451,862,508.75
	2014年末	2013年末		本期	2012年末	

		调整后	调整前	末比上年同期末增减(%)	调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	4,837,880,290.14	3,866,908,241.82	3,832,156,682.49	25.11	4,282,480,793.88	4,245,487,686.16
总资产	12,921,349,038.32	10,398,600,669.94	10,212,206,388.61	24.26	8,183,614,125.39	8,139,854,259.76

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	1.32	1.06	1.07	24.61	0.82	0.82
稀释每股收益(元/股)	1.32	1.06	1.07	24.61	0.82	0.82
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.30	0.99	0.99	31.91	0.72	0.72
加权平均净资产收益率(%)	31.94	27.74	28.05	增加4.20个百分点	21.36	21.57
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	31.49	27.89	27.89	增加3.60个百分点	19.83	19.83

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

(1)根据 2014 年 3 月 28 日公司第五届董事会第十三次会议决议,公司根据当前实际经营情况,调整应收款项坏账准备计提比例。由于该项会计估计变更,2014 年,公司归属于母公司的净利润相应增加 7,104.10 万元,扣除该项因素及非经常性损益后,公司归属于母公司的净利润为 127,497.94 万元,较去年同期扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润增长 24.95%,此项调整属于会计估计变更,采用未来适用法处理,对 2013 年及以前年度财务数据不产生影响。

(2)报告期内,公司销售规模扩大,相应增加归属于母公司的净利润及扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润。2013 年,公司出售投资性房地产天恒大厦取得处置净收益,故本期扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润较去年同期增长 31.91%。

(3)报告期内,公司销售商品收到的现金增加,使经营活动产生的现金流量较去年同期增长 78.71%。

(4)2014 年 4 月,本公司同一控制下合并天津金士力新能源有限公司。根据相关会计准则的规定,相应调整资产负债表期初数据和 2013 年度合并利润表、现金流量表等同期数据。

二、境内外会计准则下会计数据差异

(一)同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二)同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

三、 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	附注(如适用)	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	-884,458.90		29,319,219.08	3,793,552.01
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	101,700.00			
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	33,157,150.91		25,719,933.00	26,842,438.65
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	2,593,788.65			
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	2,321,004.06		55,179,831.54	102,611,216.89
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,938,629.68		4,271,591.89	4,001,309.24
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益	989,223.75		2,393,424.66	670,684.92
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变				

动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-175,879.04			
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,337,304.03		-15,547,012.32	-6,267,276.93
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-3,602,762.63		-12,078,576.75	-23,325,190.79
所得税影响额	-5,850,707.01		-11,622,512.02	-3,773,819.19
合计	22,250,385.44		77,635,899.08	104,552,914.80

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年，国际国内经济下行压力凸显，医药行业面临诸多挑战，整体增速进一步放缓：外部有医改政策红利边际效应减弱、医保控费、地方招标延缓、国家医保目录评审推迟、药品降价等压力，企业自身也面临能源、材料及人力成本的上升压力。面对医药经济“新常态”，公司在“体系集成、流程升级、打造和谐卓越员工文化”的战略主题指导下，全面推进全产业链一体信息化管理、有效打通全产业链端到端各项业务环节，进一步优化流程，创新性搭建电商业务平台、努力实现营销资源闭环共享。报告期内公司持续稳定发展，并荣获“2014 年度央视财经 50 指数十佳治理公司样本股”、“亚太地区最佳上市公司 50 强”等荣誉称号。2014 年度实现营业收入 1,256,690.19 万元，增长 13.24%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 134,602.04 万元，同比增长 31.91%。医药工业实现销售收入 605,126.72 万元，同比增长 22.94%。2014 年公司在以下方面取得突出成绩：

一、体系集成、流程升级，推进生物医药全产业链全面发展

公司在全产业链内推进信息化管理与核心流程再现，ERP 项目于 2014 年年初启动，快速组建了系统实施团队、技术开发团队和系统维护团队，并在报告期内取得了阶段性成果，7 家公司系统成功上线，为打造全产业链智能制造平台打下良好基础；通过横向管理组织，在集团内部建立有效沟通渠道，进而实现全产业链各系统有效匹配。年度内，公司进一步完善了制药集团统一的运营计划管理制度，以市场为核心，种植、提取、制剂各专业公司共同制定运营计划，实现供应链整体供需平衡；年度内完成对体系内 10 家专业公司的质量内审，并对 4 家公司进行药材管理专项飞行检查，提出整改意见，统一质量标准并进行统一管理；进一步完善风险管理制度，年度内完成 12 家子公司实地测评并形成风险评价报告；同时对通过并购方式取得的子公司进行整合协调，加强子公司管理，帮助其健全各项内控制度，进一步提高了母子公司经营管理协调性。

二、提高产能、优化工艺，打造先进制造技术平台

1. 进一步优化产能匹配

陕西商洛子公司与云南三七子公司继续加大药源基地建设，进一步保障药材高品质、充足供应，其中丹参药源基地成为全国首家连续三次通过 GAP 复认证的种植基地。现代中药资源公司的现代中药数字提取中心项目达产，其中两项技术荣获天津市 2014

年质量攻关优秀成果奖。现代中药粉针提取中心实现仓储、前处理、提取各环节全线贯通；母公司现代中药固体制剂扩产建设项目与综合滴丸车间扩产项目在报告期内先后完成，主要产品与主要剂型产能大幅提升。上海天士力实施普佑克二次扩能项目顺利完成，产能大幅提升。河南天地药业股份有限公司被河南省认定为 2014 年度第一批高新技术企业，该公司整体迁建扩产项目报告期内启动。

2. 优化工艺、提升产品质量

引进植物 DNA 条形码测序技术，共鉴定药材 21 种，为确定真伪、准确鉴定药材来源提供更加可靠的质控手段。建立全过程分析技术(PAT)，应用近红外在线分析系统实现对生产过程的实时控制与优化，积极开展测量点取样、检验、建模。药监部门对我公司上市产品全年抽检合格率达 100%，未发生产品质量及安全事故。

3. 降本增效 精益生产

优化提取工艺，开发低乙醇残留提取技术，实现养血清脑水提浸膏试产收率增加，黄芪浸膏乙醇 0 残留；养血清脑颗粒干燥工艺优化，干燥效率大幅提高。报告期内公司生产系统首次导入 OEE（设备综合效率）指标和 TnPM（全员规范化生产维护）体系，结合构建具有天士力特色的班组建设管理体系，推进员工自主改善，同时结合项目管理，进一步推进精益生产，主要产品收率、成品率持续提高。

4. 标准升级

公司 E01 项目（丹参胶囊）顺利通过了欧盟的现场检查，并取得欧盟的 GMP 认证证书，标志着该产品生产工艺和质量管理体系已达到欧盟标准。产品质量标准不断提升，继复方丹参滴丸载入药典后，又有养血清脑颗粒（丸）、穿心莲内酯滴丸、藿香正气滴丸 4 个品种进 2015 版中国药典。升级注射用益气复脉（冻干）药典质量标准，延长产品有效期由 18 个月至 30 个月。

三、整合资源，创新模式，提升“宝塔式”产品集群营销优势

创新营销战略：推进第一梯队产品群的持续发展，加快第二梯队建设。芪参益气滴丸进入 2014 年《急性心肌梗死中西医结合诊疗专家共识》、《慢性心力衰竭中医诊疗专家共识》；持续完善市场营销战略实施方案制定、执行和控制的管理体系，广泛开展产品上市后再研究项目，坚持高品质学术会议、高水平市场策划，整体提升市场品牌核心竞争力。

创新营销模式：进一步完善 OTC 市场整体布局，促进 OTC 市场管理模式的升级发展，搭建了以百家百强连锁为核心的合作网络体系。医药营销集团在《2013 年度中国医药商业批发企业主营业务收入百强》中名列第 12 位。

搭建医药电商平台：运用电商新媒体，优化以药品类、非药品类、社保预定联网结算服务为核心的电商业务体系。天士力大药房旗舰店在天猫 OTC 药品类目排名由 2013 年底的 19 名上升至 15 名。

2013 年 4 月，天津市人力社保局、食药监局面向天津市糖尿病门特患者联合推出“糖尿病送药上门服务”。同时指定我公司为该服务唯一承办单位。“糖尿病送药上门服务”通过不同的渠道征集服务对象与其签约，通过网上预订的形式，费用由电子商务系统自动与医保系统进行后台自动结算，服务对象家里签收的形式，达到患者、医保基金、医药企业多方受益的效果。报告期累计征集服务对象约 5800 名，患者重复购买率 97%。2014 年度医保结算金额近两千万，平均月增长百分之五十以上。2015 年计划继续征集服务对象三万名。该服务目前已经实现了几个突破：由原先限定 60 周岁以上人员，现在全部放开，对年龄无限制；由原先仅限定糖尿病病种，现在可以扩展到糖尿病、肾病、心脏、偏瘫并发症等其他慢性病；由原先费用的药日均、人日均及对贵重药品的限制，目前已经取消限定，按照实际刷卡情况予以支付。

创新营销管理：准确把握市场机会，快速构建市场信息收集与价格反馈机制，顺利完成基本药物目录增补工作。2014 年公司在全国 21 省成功增补 13 个品种 50 个品次进入《地方基药目录》，9 个品种顺利进入《地方医保目录》，19 个主要品种顺利进入《新农合目录》。

四、创新科研，融合资源，国际化研发能力不断增强

国际化研发：复方丹参滴丸 FDAIII 临床试验在 9 个国家的 127 个临床中心顺利开展，未出现一例与试验设计或试验药物相关的严重不良事件。参加 FDA 专题会议 6 次，在质量控制、药理毒理、物流分发、临床研究、法规通路、医生培训等方面均进行了标杆性的探索。

融合创新科研：报告期内与华海（美国）国际有限公司签订了“特色化学原料药的制剂产品在美国市场的全方位业务合作”为核心内容的《合作框架协议》，双方在制剂开发、产业化生产、销售平台开发几方面形成优势互补，促进公司替莫唑胺等化疗产品国际化开发进程。与法国梅里埃-Transgene 形成了法国生物原研核心技术资源放在公司创新开发平台落地，并通过专业外包服务公司进行临床前开发的合作模式，目前已有三个原研 1.1 类新药取得阶段性研发成果。

产品储备丰富：报告期内完成了研产销投一体化整合式研发（IPD）的组织体系和运行机制研究，明确了项目立项流程和标准，及实施过程中各审评点的评价机制和评价标准，为集团研产销投一体化建设提供一套有参考价值的运行方案，全年完成国内 NDA 申报 3 项，临床申报 7 项；获得荆花胃康胶丸续保证书。

五、人才提升、和谐发展、提高员工满意度

2014 年，本着“提前储备、快速补充、有效培养、合理励用”的原则，公司人力资源的工作明确了以文化与制度建设为基础，以人才的“选-育-励”管理为核心思路，并着重在人才发展、招聘管理、文化建设三个方面进行了大量工作。

报告期内围绕天士力的领导力模型，启动“三鹰”人才发展项目，建立制药集团高潜人才库、中层继任者库及外派人才库，并制定培养方案及人才管理制度；加大了对高层次人才引进力度，同比 2013 年，硕士及以上学历的人员增加 20%；搭建分层分类课程体系，固化课程开发与设计标准。2014 年培训课程增至 86 门，内训师增至 74 人；同时开展了“践行天士力文化”主题演讲比赛、主题征文、药性药名大赛等活动 97 次，使天士力价值观走进一线员工。

公司成立了 TnPM（全员规范化生产维护）推进组，构建了具有天士力特色的班组建设管理体系。为了促进班组管理制度和班组亚文化的建设，建立了班组建设微信公众平台，定期向一线班组长和员工推送公司和行业最新信息、班组管理等知识，并组织培训及班组建设交流活动，通过多种沟通渠道的建设来为一线班组长提供班组建设的理论支持及与员工之间的交流机会，提升班组凝聚力，员工离职率大幅降低，实现了“文化到员工、管理到班组”打造和谐的员工文化和卓越的绩效。

六、提升公司价值、打造合伙人事业平台，实现企业与社会和谐发展

报告期内，公司通过了拟向六家合伙人非公开发行、募集资金人民币 16 亿的股票发行方案。作为发行对象均为公司控股股东天士力控股集团有限公司控制的合伙公司，且公司核心管理、研发、销售人员通过有限合伙人（LP）的方式间接参与定向增发。此次通过合伙人方式实现创新性定向增发方案已经公司第五届董事会第 15 次会议及 2014 年第一次临时股东大会决议审议通过。具体内容详见《天士力制药集团股份有限公司 2014 年第一次临时股东大会决议公告》（临 2014-039 号）。本次非公开发行股票于 2015 年 3 月 10 日获得中国证券监督管理委员会核准，16 亿募集资金于 2015 年 3 月 20 日到位，新增股份已于 2015 年 3 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司上海

分公司办理完毕登记托管手续。

资本市场主要奖项：

● 入选 2014 年度央视财经 50 指数十佳治理公司样本股——11 月 1 日，2014 CCTV 中国上市公司峰会披露了 2014 年度央视财经 50 指数样本股名单，公司连续四年入选十佳治理公司样本股。

● “2014 亚太地区最佳上市公司 50 强”——8 月 28 日，《福布斯》公布了“2014 亚太地区最佳上市公司 50 强”榜单，公司作为中国唯一一家制药类企业上榜，荣膺“2014 亚太地区最佳上市公司 50 强”称号。

● 2014 年“最具投资价值上市公司”——5 月 28 日 公司获“新浪财经首届上市公司评选的“最具投资价值上市公司”殊荣。

● 2014 年“中国十佳医药医疗上市公司”——11 月 8 日，由《价值线》主办的“2014 中国上市公司价值排行榜首发盛典及颁奖论坛”中公司位列首届中国上市公司价值排行榜第 27 位，中国上市公司未来价值排行榜第 6 位，并被评为中国十佳医药医疗上市公司第一名。

● 2013 中国主板上市公司价值百强（前十强）、2013 中国主板上市公司十佳管理团队——9 月 18 日，第八届“中国上市公司价值评选”、首届“中国最佳基金经理评选”高峰论坛在深圳举行，公司凭借良好的业绩获评“2013 中国主板上市公司价值百强（前十强）”，以公司闫凯境先生为核心的天士力管理团队在此次评选活动中获得“2013 中国主板上市公司十佳管理团队”的殊荣。

● 2014 年度上市公司市值管理绩效“百佳”——5 月 24 日，第八届中国上市公司市值管理高峰论坛发布了 2014 年度“中国上市公司市值管理绩效百佳榜”，公司位列其中。

● 2014 年度上市公司资本品牌价值“百强”——5 月 20 日，第八届中国上市公司市值管理研究中心在京发布“2014 年度中国上市公司资本品牌价值百强榜”，凸显出 A 股市场资本品牌价值规模最大的 100 家公司。

(一) 主营业务分析

1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	12,566,901,919.13	11,097,870,213.22	13.24
营业成本	7,856,880,565.23	7,042,657,699.14	11.56
销售费用	1,821,896,676.29	1,552,777,919.20	17.33
管理费用	810,087,320.74	814,985,422.67	-0.60
财务费用	291,116,483.69	147,595,057.90	97.24
经营活动产生的现金流量净额	616,763,924.97	345,112,326.11	78.71
投资活动产生的现金流量净额	-566,434,097.37	-921,980,828.70	38.56
筹资活动产生的现金流量净额	71,094,281.02	466,017,531.17	-84.74
研发支出	366,655,866.28	364,181,113.80	0.68%

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司整合资源，创新模式，提升“宝塔式”产品集群营销优势，推进第一品牌产品群的持续发展，加快第二品牌建设；进一步完善 OTC 市场整体布局，促进 OTC 市场管理模式的升级发展，搭建了以百家百强连锁为核心的合作网络体系；准确把握市场机会，快速构建市场信息收集与价格反馈机制，顺利完成基本药物目录增补工作。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2014 年，芪参益气滴丸进入《急性心肌梗死中西医结合诊疗专家共识》、《慢性心力衰竭中医诊疗专家共识》；医药营销集团在《2013 年度中国医药商业批发企业主营业务收入百强》中名列第 12 位。运用电商新媒体，优化以药品类、非药品类、社保预定联网结算服务为核心的电商业体系。天士力大药房旗舰店在天猫 OTC 药品类目排名由 2013 年底的 19 名上升至 15 名。公司在全国 21 省成功增补 13 个品种 50 个品次进入《地方基药目录》，9 个品种顺利进入《地方医保目录》，19 个主要品种顺利进入《新农合目录》。医药工业整体增长 22.94%，医药商业整体增长 6.56%，合并主营业务收入增长 13.89%。

(3) 订单分析

报告期内，公司无重大订单。

(4) 主要销售客户的情况

报告期内，公司向排名前五名的客户销售合计 74,214.41 万元，占全部营业收入的 5.91%。

3 成本**(1) 成本分析表**

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
医药工业	直接材料	1,112,374,631.52	62.93	799,535,269.27	64.99	39.13	
医药工业	直接人工	67,412,554.31	3.81	52,877,163.27	4.30	27.49	
医药工业	制造费用	587,731,918.92	33.25	377,923,777.22	30.72	55.52	
医药工业	医药工业合计	1,767,519,104.75	100.00	1,230,336,209.76	100.00	43.66	
医药商业	采购成本	6,074,354,929.36	100.00	5,760,012,083.84	100.00	5.46	

(2) 主要供应商情况

报告期内，本公司向排名前五名的供应商累计采购 18,821.99 万元，占全年采购总额的 2.32%。

4 费用

单位：元

利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明

销售费用	1,821,896,676.29	1,552,777,919.20	17.33%	——
管理费用	810,087,320.74	814,985,422.67	-0.60%	
财务费用	291,116,483.69	147,595,057.90	97.24%	主要系融资规模增加，利息支出相应增加所致。
所得税费用	282,693,953.07	251,613,663.71	12.35%	--

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	304,483,585.71
本期资本化研发支出	62,172,280.57
研发支出合计	366,655,866.28
研发支出总额占净资产比例（%）	7.58
研发支出总额占营业收入比例（%）	2.92

(2) 情况说明

报告期内，公司直接用于研发方面的投入总额约 3.67 亿元（不包括设备及工程投入），占报告期末公司经审计归属于母公司的净资产比例约为 7.58%，占报告期营业收入的 2.92%。本公司（母公司）及下属高新技术企业子公司本报告期研发费用支出均符合高新技术企业研发投入比例要求。

复方丹参滴丸FDAIII临床试验在9个国家的127个临床中心顺利开展，未出现一例与试验设计或试验药物相关的严重不良事件。参加FDA专题会议6次，在质量控制、药理毒理、物流分发、临床研究、法规通路、医生培训等方面均进行了标杆性的探索。

报告期内与华海（美国）国际有限公司签订了“特色化学原料药的制剂产品在美国市场的全方位业务合作”为核心内容的《合作框架协议》，双方在制剂开发、产业化生产、销售平台开发几方面形成优势互补，促进公司替莫唑胺等化药产品国际化开发进程。与法国梅里埃—Transgene形成了法国生物原研核心技术资源放在公司创新开发平台落地，并通过专业外包服务公司进行临床前开发的合作模式，目前已有三个原研1.1类新药取得阶段性研发成果。

报告期内完成了研产销投一体化整合式研发（IPD）的组织体系和运行机制研究，明确了项目立项流程和标准，及实施流程中各审评点的评价机制和评价标准，为集团研产销投一体化建设提供一套有参考价值的运行方案，全年完成国内NDA申报3项，临床申报7项；获得荆花胃康胶丸续保证书。

6 现金流

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	616,763,924.97	345,112,326.11	78.71%	主要系报告期内公司销售商品收到的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额	-566,434,097.37	-921,980,828.70	38.56%	主要系报告期内取得子公司支付的现金净额少于上年同期所致。
筹资活动产生的现金流量净额	71,094,281.02	466,017,531.17	-84.74%	主要系报告期内分配股利、利润或偿付利息支付的现金高于去年同期所致。

7 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

单位：元

利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
资产减值损失	-16,426,590.50	59,330,391.78	-127.69%	主要系报告期内公司应收款项坏账准备计提比例变更所致。
公允价值变动收益	-74,036.84	55,717.94	-232.88%	主要系公司购买的理财产品公允价值变化所致
投资收益	-804,297.35	3,809,155.29	-121.11%	主要系报告期内公司对联营企业天士力创世杰（天津）生物制药有限公司的权益法计提的投资收益下降所致

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

a. 由天士力制药集团股份有限公司（更名自“天津天士力制药股份有限公司”）于 2012 年 4 月 24 日至 4 月 27 日发行的 4 亿元天津天士力制药股份有限公司 2011 年度第一期公司债券（简称“12 天士 01”）将于 2014 年 4 月 24 日开始支付自 2013 年 4 月 24 日至 2014 年 4 月 23 日期间的利息，具体内容详见“天士力制药集团股份有限公司 2011 年度第一期公司债券 2014 年付息公告”（临 2014-020 号）。

b. 报告期内，公司完成了 2013 年度第一期短期融资券（13 天士力 CP001，债券代码：041356016）的到期兑付，兑付金额 3 亿元，债券利率 4.28%，具体内容详见《天士力制药集团股份有限公司 2013 年度第一期短期融资券兑付公告》。

c. 根据公司五届十五次董事会和 2014 年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准天士力制药集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2015〕376 号）的核准，公司获准向天津和悦科技发展合伙企业（有限合伙）等 6 名特定对象定向增发人民币普通股（A 股）股票不超过 47,633,224 股。截至 2015 年 3 月 20 日止，公司实际已向 6 名特定对象发行人民币普通股（A 股）股票 47,633,224 股，每股面值 1 元，每股发行价格为人民币 33.59 元，应募集资金总额 1,599,999,994.16 元，减除发行费用人民币 22,604,000.00 元后，募集资金净额为 1,577,395,994.16 元。其中，计入实收资本人民币 47,633,224.00 元，计入资本公积（股本溢价）1,529,762,770.16 元。本次增资业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其于 2015 年 3 月 20 日出具了《验资报告》（天健验〔2015〕53 号）。新增股份已于 2015 年 3 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。

d. 根据 2014 年 3 月 28 日公司第五届董事会第 13 次会议决议，公司以现金 6,368.45 万元收购天士力控股集团有限公司持有的天津金士力新能源有限公司 100% 的股权，该笔款项已于 2014 年 4 月支付完成，具体内容详见公司当日披露的临

2014-016 号《收购天津金士力新能源有限公司股权的关联交易议的公告》。

e. 报告期内，本公司之控股子公司天津天士力医药营销集团有限公司（以下简称“医药营销公司”）根据医药营销公司 2014 年股东会第一次会议决议，将医药营销公司截至 2013 年 12 月 31 日经审计的母公司的累计未分配利润全部对股东进行现金股利分配。根据 2014 年 4 月 19 日公司第五届董事会第 14 次会议决议，参照天津市天审津联资产评估事务所有限公司出具的天审津联评字[2014]第 033 号评估报告，扣除医药营销公司分红后，公司以自有资金 4,553.39 万元收购天津宝士力置业发展有限公司持有的医药营销公司 30%的股权，上述股权收购完成后，公司以自有资金 18,000 万元人民币向医药营销公司进行增资，增资后，医药营销公司注册资本为 25,900 万元人民币，本公司持股比例为 100%。公司已于 2014 年 5 月完成上述款项支付。具体内容详见公司当日披露的临 2014-023 号《天士力收购控股子公司天津天士力医药营销集团有限公司少数股东股权并向其增资的公告》

(3) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内，公司管理层严格按照董事会战略部署，稳步推进各项经营计划，具体工作进展情况详见“董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析”。

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
医药工业	6,051,267,243.67	1,767,519,104.75	70.79	22.94	43.66	减少 4.21 个百分点
医药商业	6,471,337,323.85	6,074,354,929.36	6.13	6.56	5.46	增加 0.98 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
天津市	6,480,865,189.16	18.40
北京市	567,200,922.45	-7.18
广东省	1,302,575,605.24	12.34
山东省	1,175,129,131.61	-10.42
陕西省	1,963,854,137.53	11.04
湖南省	850,685,265.14	-1.62
辽宁省	1,368,772,714.43	3.79
江苏省	744,852,380.97	15.00
河南省	209,255,086.72	260.99
其他	60,511,105.48	-41.40

小计	14,723,701,538.73	10.56
抵销	2,201,096,971.21	-5.21
合计	12,522,604,567.52	13.89

主营业务分地区情况的说明

(三) 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”		0	8,496.40	0.82	-100.00	主要系公司购买的低风险短期理财产品转列至其他流动资产所致
应收账款	355,868.08	27.54	205,167.76	19.73	73.45	主要系公司销售规模扩大，强化基药及县医院市场终端，供应链相对加长；医药商业业态优化，加强了医院等终端销售，回款期相对较长所致。
应收利息	383.07	0.03	1,221.35	0.12	-68.64	主要系报告期内收回定期存款利息所致。
其他应收款	3,988.24	0.31	13,010.94	1.25	-69.35	主要系报告期内公司收回暂借款和备用金所致
一年内到期的非流动资产			2,000.00	0.19	-100.00	主要系收回西藏易明西雅生物医药科技有限公司委托贷款所致。
可供出售金融资产	826.16	0.06	214.26	0.02	285.59	主要系报告期内公司受让CBCSPVI. Ltd. 的股权所致
长期待摊费用	18,234.34	1.41	12,629.05	1.21	44.38	主要系报告期内公司租入固定资产改良支出增加所致
其他非流动资产	2,215.76	0.17	941.65	0.09	135.31	主要系报告期内公司预付土地出让金所致
短期借款	343,219.38	26.56	179,945.92	17.30	90.73	主要系随着产销规模扩大、工程建设项目的投入及支付股权款的增加，公司资金需求增加，相应增加银行借款所致。
应付票据	132,289.39	10.24	60,317.94	5.80	119.32	主要系报告期内公司开具银行承兑汇票增加所致
应付账款	132,247.12	10.23	88,837.37	8.54	48.86	主要系公司应付供应商货款增加所致。
预收款项	3,894.18	0.30	8,752.16	0.84	-55.51	主要系报告期内公司预收货款结转所致
其他应付款	26,166.06	2.03	107,812.84	10.37	-75.73	主要系收购江苏天士力帝益药业有限公司，根据合同规定支付完成的股权款。

其他流动负债			29,953.32	2.88	-100.00	主要系公司于报告期内完成短期融资券的到期兑付所致。
长期借款	1,467.99	0.11	7,198.32	0.69	-79.61	主要系长期借款到期偿还所致
递延收益	25,324.31	1.96	19,144.43	1.84	32.28	主要系报告期内新增政府补助所致

(四) 核心竞争力分析

1. 中药现代化、国际化指导下的一体化产业链标准优势

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，首创中药提取生产质量管理规范（GEP）新概念，解决了中药材有效成分的萃取和毒性成分、重金属含量及农药残留量的纯化处理问题；全部生产剂型均符合国家药品生产质量管理规范（GMP），并通过了国家系列标准认证，实现了传统产业与现代科技的对接，将传统产业链打造成具有高技术、高标准的现代中药产业链。同时，结合国际市场的需求和标准，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。同时关注产业链各环节之间的衔接与协作，对主要产品全部流程进行价值流梳理，从原材料种植、采收、加工制剂生产的全过程寻找精益改善的空间，有效提高产能，保证药品生产质量。

国际化标准的现代中药产业链：



2. 品牌和营销网络优势

公司经过多年发展与探索，逐步确立了“基础市场在国内、目标市场在国际”的营销战略，坚持创新全员营销模式，打造差异化优势，创造消费者价值。公司采取立足城市、辐射乡村、区域管理、重点突破的营销战略。为适应规模化、专业化经营的要求，公司提出“板块理论”，将市场划分为大中城市医疗板块、包括农村和小城市的城乡板块和 OTC 板块。针对三个板块较为庞大的终端市场，再进行市场细分，并针对细分市场采用一级商业经销、二级商业分销、覆盖终端的三级网络销售模式。由各级经销商相互联结形成较为紧密的销售网络，经过合理的网点设置，达到最大的市场覆盖效果。

在国内市场方面，公司控股子公司医药营销集团拥有 7 个区域子公司，辐射 29 个大区，774 个办事处，形成了完整的营销网络。公司通过资源整合、规范管理和创新营销模式，利用电子商务、网上银行等方式，已基本实现营销个性化、专业化和知识化，形成了对公司产品熟悉和认可的专家、顾问、处方医生群体，与 200 余家一级商业经销商、2000 多家二级商业分销商建立了长期合作伙伴关系，覆盖包括 6 万余家药店，6 万余家基层医疗机构，近 2 万家医院在内的销售终端。

3. 研发技术和专利体系优势

公司是国家科技部火炬高技术产业开发中心认定的高新技术企业，是科技部、国务

院国资委和中华全国总工会联合认定的创新型企业。公司研究院系由国家发改委、财政部、国家税务总局、海关总署联合认定的国家级企业技术中心，先后承担了国家“九五”、“十五”、“十一五”、“十二五”、863、973、国家重大新药创制研究与开发等重点科研项目。公司与天津中医药大学、浙江大学合作，组建了天津组分中药技术工程中心，建立了品类齐全的组分中药库，为研发现代中药奠定了理论基础和物质基础。

近年来公司建立“组分中药”研发新模式，率先提出并制定出中药有效成分分离GEP新标准，将多元指纹图谱质控技术成功运用于中药质量控制。

完成了由“金字塔”式向“体系化”的专利保护转变；由单一产业向全产业链纵向专利保护转变；由国内为主向国际化专利保护转变；由侧重新药保护向现有产品保护期限延伸和新药共同保护转变。截至报告期末，公司及主要子公司拥有专利总数 1321 件，其中发明专利 1179 件。公司主要产品复方丹参滴丸拥有专利 436 件，养血清脑颗粒拥有专利 94 件。报告期内，公司及主要子公司发明专利新申请及授权分别为 93 件和 64 件。

4、现代中药先进制造体系集成优势

公司在我国中药现代化先进制造方面进行了多年深入探索。尤其是近年随着技术的快速发展，天士力走出了一条以数字化带动和支撑工业化、以工业化促进数字化的新型工业化道路。公司逐步将信息技术、大数据运筹与应用技术与中药先进制造技术进行有效融合，开发了植物药在线工艺分析技术平台，创新运用国际领先的植物药过程控制技术，创先建立了中药生产过程一致性评价方法，实现了中药生产的数字化和智能化。“高速磁悬浮滴丸机”，是我公司自行研制的第五代滴丸机，采用工控机/触摸屏人机界面及PLC全自动控制系统，实现数据总控、智能化制造。以“高速磁悬浮滴丸机”，为核心的现代中药先进制造体系，顺利通过荷兰植物药注册GMP现场审计，于2014年5月6日取得欧盟GMP证书，为中药敲开欧洲市场大门奠定基础。公司已经上线的G-ERP系统、C-ERP系统是企业将信息技术应用到企业生产制造、经营管理、市场营销等各个环节的良好应用，通过信息技术的使用推动企业业务创新和管理升级。

公司坚持遵循精益制造、节能减排的原则，持续推行精益能源管理项目，深化清洁生产要求，倡导绿色制造。2014年底完成建立GB/T23331能源管理体系。通过开展能源审计工作，对电、水平衡进行测试，定额管理电、水、燃料等能源消耗。目前企业总产值能耗、增加值能耗及总产值水耗均低于中医药行业单位能耗值。

公司在中药先进制造领域形成的体系整体优势使公司得以保持持续的领先地位，同时这种体系的整体优势又具备良好的对外输出和复制能力，进而为公司收购兼并项目快速整合进天士力生产经营体系提供了强有力的保证。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

截止 2014 年 12 月 31 日，公司长期股权投资余额为 40,063.42 万元，比期初 40,957.82 万元，减少 2.18%，报告期内，创世杰公司临床前新药研发项目科研投入有所增加。期末长期股权投资主要为：

被投资单位	主要业务	持股比例 (%)
天士力创世杰（天津）生物制药有限公司	生物药品研发	50.00
上海颜氏中医药科技有限公司	医药研究	35.29
天津商汇投资（控股）有限公司	投资、管理咨询	24.99
天津协力营销策划合伙企业（有限合伙）	咨询与调查	40.84

天津协力企业管理有限公司	企业管理服务	45.38
--------------	--------	-------

(1) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
天津天士力融通小额贷款有限公司	5,000,000		100.00%	103,500,000.00				
合计	5,000,000		/	103,500,000.00			/	/

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
招商银行北京分行东直门支行		6,200,000.00	2014年1月8日	2014年3月11日			6,200,000.00	13,824.41	是		否	否	否	否
招商银行北京分行东直门支行		11,100,000.00	2014年2月12日	2014年3月18日			11,100,000.00	7,732.88	是		否	否	否	否
招商银行北京分行东直门支行		6,800,000.00	2014年3月14日	2014年3月31日			6,800,000.00	3,594.52	是		否	否	否	否
招商银行北京分行东直门支行		32,200,000.00	2014年4月3日	2014年5月6日			32,200,000.00	13,527.40	是		否	否	否	否
招商银行北京分行东直门支行		59,800,000.00	2014年5月6日	2014年6月10日			59,800,000.00	54,621.73	是		否	否	否	否
招商银行北京分行东直门支行		1,000,000.00	2014年6月23日	2014年7月8日			1,000,000.00	986.30	是		否	否	否	否
招商银行北京分行东直门支行		8,900,000.00	2014年7月7日	2014年8月26日			8,900,000.00	5,788.89	是		否	否	否	否
招商银行北京分行东直门支行		1,000,000.00	2014年8月13日	2014年9月18日			1,000,000.00	4,142.00	是		否	否	否	否
招商银行北京分行东直门支行		6,000,000.00	2014年9月3日	2014年9月29日			6,000,000.00	8,597.91	是		否	否	否	否
招商银行北京分行东直门支行		1,900,000.00	2014年10月14日	2014年10月31日			1,900,000.00	309.04	是		否	否	否	否
招商银行北京分行东直门支行		8,900,000.00	2014年11月27日	2014年11月28日			8,900,000.00	585.21	是		否	否	否	否
招商银行北京分行东直门支行		4,200,000.00	2014年12月1日	2014年12月4日			4,200,000.00	828.49	是		否	否	否	否

中国民生银行西安长乐路支行	5,000,000.00	2014年5月30日	2014年6月13日			5,000,000.00	20,128.58	是		否	否	否	否
兴业银行西安分行	2,000,000.00	2014年1月23日	2014年2月20日			2,000,000.00	6,750.68	是		否	否	否	否
兴业银行西安分行	26,300,000.00	2014年2月20日	2014年2月27日			26,300,000.00	5,858.62	是		否	否	否	否
兴业银行西安分行	6,000,000.00	2014年3月3日	2014年3月17日			6,000,000.00	5,238.36	是		否	否	否	否
兴业银行西安分行	27,000,000.00	2014年4月2日	2014年12月30日			27,000,000.00	211,739.74	是		否	否	否	否
兴业银行西安分行	4,000,000.00	2014年5月16日	2014年6月16日			4,000,000.00	6,454.80	是		否	否	否	否
兴业银行西安分行	5,000,000.00	2014年6月23日	2014年6月26日			5,000,000.00	1,561.64	是		否	否	否	否
兴业银行西安分行	11,000,000.00	2014年7月2日	2014年7月30日			11,000,000.00	6,767.12	是		否	否	否	否
兴业银行西安分行	1,000,000.00	2014年9月30日	2014年10月27日			1,000,000.00	2,810.96	是		否	否	否	否
兴业银行西安分行	9,000,000.00	2014年11月14日	2014年11月19日			9,000,000.00	1,561.65	是		否	否	否	否
兴业银行天津广开支行	27,000,000.00	2013年12月1日	2014年1月29日			27,000,000.00	41,972.60	是		否	否	否	否
兴业银行天津广开支行	20,000,000.00	2014年1月29日	2014年2月11日			20,000,000.00	34,191.78	是		否	否	否	否
兴业银行天津广开支行	108,000,000.00	2014年5月7日	2014年6月30日			108,000,000.00	278,638.36	是		否	否	否	否
兴业银行天津广开支行	25,000,000.00	2014年6月24日	2014年7月21日			25,000,000.00	80,547.95	是		否	否	否	否
兴业银行天津广开支行	25,000,000.00	2014年7月22日	2014年8月27日			25,000,000.00	106,438.35	是		否	否	否	否
兴业银行天津广开支行	30,000,000.00	2014年8月6日	2014年8月27日			30,000,000.00	51,780.82	是		否	否	否	否
兴业银行天津广开支行	64,000,000.00	2014年9月9日	2014年10月20日			64,000,000.00	115,873.97	是		否	否	否	否
兴业银行天津广开支行	45,000,000.00	2014年10月10日	2014年11月20日			45,000,000.00	104,712.33	是		否	否	否	否
兴业银行天津广开支行	51,000,000.00	2014年11月	2014年12月			51,000,000.00	57,764.38	是		否	否	否	否

支行			11日	月2日										
兴业银行天津广开支行		58,000,000.00	2014年12月3日	2015年1月20日			50,000,000.00	60,904.11	是		否	否	否	否
兴业银行天津广开支行		1,773,800,687.50	T+0	T+0			1,771,600,687.50	1,374,487.16	是		否	否	否	否
富邦华一银行天津滨海支行		5,390,000.00	2013年11月13日	2014年2月14日			5,390,000.00	95,469.82	是		否	否	否	否
富邦华一银行天津滨海支行		168,500,000.00	2014年1月14日	2014年2月17日			168,500,000.00	332,995.88	是		否	否	否	否
富邦华一银行天津滨海支行		7,400,000.00	2014年2月17日	2014年5月19日			7,400,000.00	71,322.74	是		否	否	否	否
富邦华一银行天津滨海支行		2,000,000.00	2014年3月21日	2014年4月22日			2,000,000.00	4,986.31	是		否	否	否	否
富邦华一银行天津滨海支行		5,500,000.00	2014年5月19日	2014年8月19日			5,500,000.00	70,008.22	是		否	否	否	否
富邦华一银行天津滨海支行		4,890,000.00	2014年8月19日	2014年11月19日			4,890,000.00	59,162.30	是		否	否	否	否
富邦华一银行天津滨海支行		5,650,000.00	2014年11月19日	2015年2月26日					是		否	否	否	否
汇丰银行天津分行		148,000,000.00	2014年1月28日	2014年2月7日			148,000,000.00	168,655.56	是		否	否	否	否
交通银行开封分行	T+0	14,000,000.00	2014年11月3日	T+0无固定期限			9,000,000.00	39,457.54	是		否	否	否	否
农行历山路支行		35,600,000.00	2014年1月7日	2014年1月16日			35,600,000.00	9,949.59	是		否	否	否	否
上海浦发银行淮安分行营业部		2,000,000.00	2013年12月25日	2014年1月2日			2,000,000.00	2,104.08	是		否	否	否	否
上海浦发银行淮安分行营业部		5,000,000.00	2014年1月2日	2014年1月22日			5,000,000.00	4,471.27	是		否	否	否	否
上海浦发银行淮安分行营业部		11,000,000.00	2014年6月6日	2014年6月30日			11,000,000.00	8,342.43	是		否	否	否	否
上海浦发银行淮安分行营业部		16,000,000.00	2014年7月1日	2014年8月5日			16,000,000.00	9,780.78	是		否	否	否	否
上海浦发银行淮安分行营业部		26,000,000.00	2014年8月5日	2014年9月4日			26,000,000.00	19,369.80	是		否	否	否	否
上海浦发银行淮安分行营业部		24,000,000.00	2014年9月5日	2014年9月29日			24,000,000.00	16,876.67	是		否	否	否	否

上海浦发银行淮安分行营业部	18,000,000.00	2014年10月9日	2014年10月30日			18,000,000.00	17,260.22	是		否	否	否	否
上海浦发银行淮安分行营业部	32,000,000.00	2014年11月3日	2014年12月8日			32,000,000.00	25,219.11	是		否	否	否	否
上海浦发银行淮安分行营业部	31,000,000.00	2014年12月8日	2015年1月6日			16,000,000.00	3,068.48	是		否	否	否	否
兴业银行济南建设路支行	2,500,000.00	2014年4月17日	2014年4月29日			2,500,000.00	3,123.29	是		否	否	否	否
兴业银行济南建设路支行	7,000,000.00	2014年8月14日	2014年8月26日			7,000,000.00	8,745.21	是		否	否	否	否
兴业银行济南建设路支行	27,000,000.00	2014年9月4日	2014年9月29日			27,000,000.00	21,997.29	是		否	否	否	否
招行西安雁塔路支行	150,000.00	2014年9月28日	2014年10月23日			150,000.00	560.00	是		否	否	否	否
兴业银行北京东外支行	7,600,000.00	2014年6月10日	2014年6月30日			7,600,000.00	13,976.71	是		否	否	否	否
兴业银行北京东外支行	14,000,000.00	2014年7月4日	2014年7月31日			14,000,000.00	35,189.04	是		否	否	否	否
兴业银行北京东外支行	15,800,000.00	2014年8月1日	2014年8月29日			15,800,000.00	16,661.70	是		否	否	否	否
兴业银行北京东外支行	8,800,000.00	2014年9月2日	2014年10月31日			8,800,000.00	16,699.18	是		否	否	否	否
兴业银行北京东外支行	16,900,000.00	2014年10月14日	2014年11月26日			16,900,000.00	12,087.12	是		否	否	否	否
兴业银行北京东外支行	8,900,000.00	2014年11月6日	2014年12月1日			8,900,000.00	8,828.50	是		否	否	否	否
兴业银行北京东外支行	25,800,000.00	2014年12月4日	2014年12月29日			25,800,000.00	15,668.49	是		否	否	否	否
中国银行西门支行	49,010,701.39	2013年12月20日	2014年2月10日			49,010,701.39	51,419.18	是		否	否	否	否
中国银行西门支行	20,000,000.00	2014年3月3日	2014年5月19日			20,000,000.00	54,926.02	是		否	否	否	否
中国银行西门支行	27,000,000.00	2014年7月1日	2014年9月25日			27,000,000.00	56,460.22	是		否	否	否	否
中国银行西门支行	33,000,000.00	2014年9月30日	2014年12月30日			33,000,000.00	47,101.03	是		否	否	否	否
中国银行西门支行	11,000,000.00	2014年12月	2015年1					是		否	否	否	否

			30日	月7日									
合计	/	3,307,491,388.89	/	/	/		3,260,641,388.89	4,012,666.52	/	/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）							0.00						
委托理财的情况说明							根据公司第四届董事会第 17 次会议、23 次会议决议，为了更大地提高资金使用效率，在不影响公司正常经营、有效控制风险的前提下，公司可以使用暂时闲置自有资金购买低风险短期理财产品，任一时点理财余额为不超过 3.5 亿元。上述受托人与公司不存在关联关系，委托理财行为不构成关联交易，资金来源均为自有资金。						

(2) 委托贷款情况

单位:元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
西藏易明西雅生物医药科技有限公司	20,000,000	2 年	12.00		西藏易明西雅生物医药科技有限公司股东尚磊、周战、高帆以其持有的西藏易明西雅生物医药科技有限公司合计 100%股权提供质押担保；同时西藏易明西雅生物医药科技有限公司以其持有的子公司北京易明康元医药科技有限公司 100%股权、海南易明药业有限公司 100%股权、北京易明海众投资管理有限公司 70%股权提供质押担保。	否	否	否	否	否	否		

委托贷款情况说明

子公司天津天士力之骄药业有限公司通过上海浦东发展银行股份有限公司天津分行向西藏易明西雅生物医药科技有限公司发放委托贷款，委托贷款总额 3,000.00 万元，贷款年利率为 12.00%，期限自 2012 年 8 月 24 日至 2014 年 8 月 24 日，款项分两期发放，2012 年已向其发放首款 2,000.00 万元。西藏易明西雅生物医药科技有限公司股东尚磊、周战、高帆以其持有的西藏易明西雅生物医药科技有限公司合计 100%股权提供质押担保；同时西藏易明

西雅生物医药科技有限公司以其持有的子公司北京易明康元医药科技有限公司 100%股权、海南易明药业有限公司 100%股权、北京易明海众投资管理有限公司 70%股权提供质押担保。借款方已于 2014 年 5 月 31 日提前偿还委托贷款 2000.00 万元，截至 2014 年 12 月 31 日的委贷余额为 0。借款方与公司不存在关联关系，委托贷款行为不涉及关联交易，亦不涉及展期以及诉讼，资金来源均不为募集资金。

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	增发	102,885.09	13,158.44	88,332.86	16,606.79	
合计	/	102,885.09	13,158.44	88,332.86	16,606.79	/
募集资金总体使用情况说明			<p>截至 2014 年 12 月 31 日, 未使用募集资金余额为 16,606.79 万元(包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额), 其中, 募集资金专户余额为 64.21 万元, 使用闲置募集资金暂时补充流动资金 16,542.58 万元。</p> <p>经公司 2013 年 10 月 25 日五届十一次董事会及 2013 年 11 月 11 日第二次临时股东大会决议通过, 公司使用部分闲置募集资金 30,000 万元暂时补充流动资金, 其中 10,000 万元使用期限为自公司董事会批准之日起不超过 12 个月, 20,000 万元使用期限为自公司股东大会批准之日起不超过 12 个月。公司已于上述规定期限到期前将上述暂时补充流动资金的募集资金全部归还并转入募集资金专用账户。</p> <p>经公司 2014 年 9 月 4 日五届十八次董事会通过, 公司使用部分闲置募集资金 18,795.58 万元暂时补充流动资金, 使用期限为自公司董事会批准之日起不超过 12 个月。公司已于 2014 年 12 月 31 日前, 将 2,253.00 万元提前归还并转入公司募集资金专户账户, 其余 16,542.58 万元尚在规定期限内暂未归还。</p>			

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目	是	15,571.86	1,239.94	3,046.09	否	15.00		无	不适用(未完成建设)	主要系公司对原有滴制车间进行了技术改造,提前解决了部分产能不足问题,基本满足现有市场需求,故公司采用复方丹参滴丸国际产业化过程中的新滴制工艺技术,对项目的建设方案进行了多次优化和论证,相应影响了项目进度	复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目,公司拟采用新的滴制工艺技术,通过优化建设方案,在保障未来生产需求的前提下,降低项目总投资额;三七药材储备及种植基地建设项目,公司主要通过联合种植方式建设三七种植基地,节约了资金投入,并满足了公司日常经营的三七药材需求。鉴于此,公司将复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目承诺的部分投资额5,056.69万元和三七药材储备及种植基地建设项目承诺的部分投资额8,116.01万元合计13,172.70万元,调整为用于收购江苏天士力帝益药业有

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
											限公司（以下简称江苏帝益公司）全部股权项目，调整部分涉及金额占前次募集资金总额的 12.80%。上述变更事项已经公司 2013 年 3 月 30 日五届六次董事会决议通过，并由公司独立董事发表了独立意见，同时也履行了公开信息披露义务。2013 年 4 月 24 日，公司 2012 年股东大会也审议批准了上述变更事项。
现代中药出口生产基地集成控制建设项目	否	9,853.00		9,853.00	是	100.00		无	否	“现代中药出口生产基地集成控制建设项目”于 2014 年 12 月达到预定可使用状态，但尚未实现效益。	
天士力研发中心建设项目	否	11,950.00	3,859.90	11,329.32	否	94.81		无	不适用（未承诺效益）	主要系根据科研需要，在原有研发条件下重新搭建了研发平台，并对研发设备进行了改造更新，相应影响了项目进度	
现代中药产业链信	否	3,091.28	2,561.77	2,994.59	否	70.00		无	不适用（未	主要系考虑到公	

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
息系统建设项目									承诺效益)	司信息化工作提升与公司战略密切相关，公司请国际知名咨询公司再次进行了规划论证，相应影响了项目进度。	
三七药材储备及种植基地建设项目	是	5,507.26	—	5,014.44	是	100.00		合作地块石林红路口基地种植的三七已于2012年12月收获，产量39.75吨；石林圭山海邑基地种植的三七已于2014年1月收获，产量52.84吨；其他两地块的三七尚在生产期。	不适用（未承诺效益）		复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目，公司拟采用新的滴制工艺技术，通过优化建设方案，在保障未来生产需求的前提下，降低项目总投资额；三七药材储备及种植基地建设项目，公司主要通过联合种植方式建设三七种植基地，节约了资金投入，并满足了公司日常经营的三七药材需求。鉴于此，公司将复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目承诺的部分投资额5,056.69万元和三七药材储备及种植基地建设项目承诺的部分投资额8,116.01万元合计13,172.70万

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
											元,调整为用于收购江苏天士力帝益药业有限公司(以下简称江苏帝益公司)全部股权项目,调整部分涉及金额占前次募集资金总额的12.80%。上述变更事项已经公司2013年3月30日五届六次董事会决议通过,并由公司独立董事发表了独立意见,同时也履行了公开信息披露义务。2013年4月24日,公司2012年股东大会也审议批准了上述变更事项。
现代中药固体制剂扩产建设项目	否	25,385.58	3,506.19	20,975.43	是	100.00		本年产生收益8616.61万元	否	主要系项目尚处于投产初期	
现代物流配送中心建设项目	否	6,843.51	1,216.53	6,873.67	是	100.00		无法单独核算效益	不适用(未承诺效益)		
天士力现代中药资源有限公司GMP技改项目	否	15,489.00	774.11	15,073.62	是	100.00		无法单独核算效益	不适用(未承诺效益)		
收购江苏帝益药业有限公司全部股权项目	是	13,172.70		13,172.70	是	100.00		17,488.25	是		复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目,公司拟采用新的滴制工艺技术,通过优化建设方案,在保障未来生产需

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
											<p>求的前提下,降低项目总投资额;三七药材储备及种植基地建设项目,公司主要通过联合种植方式建设三七种植基地,节约了资金投入,并满足了公司日常经营的三七药材需求。鉴于此,公司将复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目承诺的部分投资额 5,056.69 万元和三七药材储备及种植基地建设项目承诺的部分投资额 8,116.01 万元合计 13,172.70 万元,调整为用于收购江苏天士力帝益药业有限公司(以下简称江苏帝益公司)全部股权项目,调整部分涉及金额占前次募集资金总额的 12.80%。上述变更事项已经公司 2013 年 3 月 30 日五届六次董事会决议通过,并由公司独立董事发表了独立意见,同时也履行了公开信息披露义务。2013</p>

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
											年4月24日,公司2012年股东大会也审议批准了上述变更事项。
合计	/	106,864.19	13,158.44	88,332.86	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明											

1) 本报告期项目可行性没有发生重大变化

2) 募集资金投资项目先期投入及置换情况: 经公司 2011 年 3 月 25 日四届十三次董事会审议通过的《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》, 公司利用募集资金置换预先投入募投项目金额 1,968.84 万元, 包括“现代中药出口生产基地集成控制建设项目” 299.90 万元、“现代中药固体制剂扩产建设项目” 5.94 万元和“天士力研发中心建设项目” 1,663.00 万元。

3) 现代物流配送中心建设项目截至期末累计投入金额大于承诺投入金额的差额 30.16 万元, 系将该项目募集资金专户产生的利息收入投入所致。

4) 复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目: 预计每年平均营业收入 95,459.30 万元, 每年平均税后利润 15,910.74 万元, 投资回收期 4.14 年, 税后财务内部收益率为 42.93%。

5) 天士力现代中药出口生产基地集成控制建设项目: 预计每年平均营业收入 47,571.43 万元, 每年平均税后利润 6,289.42 万元, 投资回收期 6.56 年, 税后财务内部收益率为 31.50%。

6) 现代中药固体制剂扩产建设项目: 本项目完全达产后平均每年预计可新增营业收入 97,755.00 万元, 新增税后利润 12,011.77 万元, 投资回收期 5.15 年, 税后财务内部收益率为 31.10%。

(3) 募集资金变更项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额										
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本年度投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
收购江苏天士力帝益药业有限公司全部股权项目	复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目和三七药材储备及种植基地建设项目	13,172.70		13,172.70	是		本年度实现效益 17,488.25 万元	100%	是	
合计	/	13,172.70		13,172.70	/		/	/	/	/
募集资金变更项目情况说明			复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目,公司拟采用新的滴制工艺技术,通过优化建设方案,在保障未来生产需求的前提下,降低项目总投资额;三七药材储备及种植基地建设项目,公司主要通过联合种植方式建设三七种植基地,节约了资金投入,并满足了公司日常经营的三七药材需求。鉴于此,公司将复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目承诺的部分投资额 5,056.69 万元和三七药材储备及种植基地建设项目承诺的部分投资额 8,116.01 万元合计 13,172.70 万元,调整为用于收购江苏天士力帝益药业有限公司(以下简称江苏帝益公司)全部股权项目,调整部分涉及金额占前次募集资金总额的 12.80%。上述变更事项已经公司 2013 年 3 月 30 日五届六次董事会决议通过,并由公司独立董事发表了独立意见,同时也履行了公开信息披露义务。2013 年 4 月 24 日,公司 2012 年股东大会也审议批准了上述变更事项。							

4、主要子公司、参股公司分析

(一) 天津天士力医药营销集团有限公司

该公司注册资本金为 25,900.00 万元,本公司持有其 100% 股权。该公司主营业务范围为:中药饮片、中药材、中成药、化学原料药及其制剂、抗生素、生化药品、生物制品、诊断药品批发;化学原料(危险化学品、易制毒品除外)、化妆品、日化用品、包装材料及容器、塑料制品、模具、塑料原料批发兼零售;保健食品(硬胶囊类、软胶囊类、颗粒类、片剂类、口服液类、袋泡茶类、保健酒)批发兼零售;一次性使用无菌注射器(针)、输液器(针)、角膜接触镜及护理液、医用高分子材料及制品、物理治疗及康复设备、医用卫生材料及敷料、中医器械、普通诊察器械、病房护理设备及器具、家用血糖仪及试纸条、妊娠诊断试纸、避孕套批发;自营和代理各类商品及技术的进出口业务、但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外;经营进料加工和“三来一补”业务;经营对销贸易和转口贸易;预包装食品批发兼零售。2014 年底该公司总资产 543,936.53 万元,净资产 49,234.05 万元,净利润 16,080.14 万元。

(二) 天津天士力现代中药资源有限公司

该公司注册资本金为 33,470.11 万元,本公司持有其 100% 股权。该公司主营业务范围为:中药数字仪器、制药设备及技术的开发、生产、销售;中药数字化检测分析及相关技术咨询服务;中药材、日用化学品提取物的加工及销售(食品、药品及化学危险品、易制毒品除外);中草药采购;流浸膏剂;原料药(穿心莲内酯)生产;进出口业务;化妆品批发兼零售。2014 年底该公司总资产 98,157.20 万元,净资产 45,942.06 万元,2014 年度实现净利润 1,258.82 万元。

(三) 陕西天士力植物药业有限责任公司

该公司注册资本金为 6,887.35 万元,本公司持有其 83.29% 股权。该公司主营业务范围为:中药材(国家管理品种除外)种植、购销;中药饮片加工、中药材提取、销售(药品生产许可证经营有效期截止 2015 年 12 月 31 日)。2014 年底该公司总资产 12,201.53 万元,净资产 9,307.85 万元,2014 年度实现净利润 506.02 万元。

(四) 江苏天士力帝益药业有限公司

该公司注册资本为 6,686.00 万元,本公司持有其 100%股权。该公司主营业务范围为: 药品生产(片剂(含抗肿瘤药)、硬胶囊剂(含抗肿瘤药)、颗粒剂、中药前处理及提取、原料药[(舒必利、盐酸硫必利、尼可地尔、苯扎贝特、盐酸非索非那定、阿德福韦酯)、(抗肿瘤药: 氟他胺、替莫唑胺)、(葡醛内酯、水飞蓟宾)]。2014 年 12 月 31 日, 该公司总资产 95,564.33 万元, 净资产 60,991.56 万元, 2014 年度实现净利润 17,488.25 万元。

5、非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
制剂中试中心项目及研发大楼及配套项目	52,340.00	75.00%	12,637.66	27,311.43	——
益气复脉、丹参多酚酸中药注射剂产业化项目	18,000.00	90.00%	9,831.09	18,909.17	
合计	70,340.00	/	22,468.75	46,220.60	/
非募集资金项目情况说明					

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

2015 年我国医药工业总产值预计增速持续放缓, 医药工业销售收入增幅回落, 医药工业盈利增长继续下行。医药卫生、安全、环保等各方面监管的深度和广度不断拓展, 医药产业正在进入一个快速分化、调整、重组的新时期, 市场规模维持快速增长, 优胜劣汰加剧。同时, 随着新版 GMP、GSP 质量标准认证的全面铺开, 中国药品监管趋严的趋势不可逆转, 兼并重组将成为医药行业未来一年的热门话题。

➤ 药品价格降低及医保控费压缩企业利润空间。药品降价是行业发展的大趋势, 随着药品市场竞争日趋激烈、“医药分开”的持续推进和不断深入, 也客观上促进了对药品价格的快速调整, 将对药企的利润产生重大影响。这对国家鼓励使用的低价药, 因不再参与各地的竞价招标, 由医疗机构直接网上采购交易, 以及代表中国制药行业水平的创新药、专利药等厂家提供了更好的长远发展机会。

➤ 行业监管日趋严格提高企业运营成本。目前中国医药行业已经进入整体转型升级时期, 加上新版 GMP 和新版 GSP 的推进实施, 为保证公众健康安全, 国家不断完善医药产品质量标准体系, 相继提高了市场准入门槛, 加大了对生产商的监管和检查力度, 加强对上游产品的监控和追溯能力。随着医药监管力度的增加, 行业洗牌加剧, 真正具有核心竞争力的药品制造企业将继续保持领先地位。

➤ 药品销售渠道竞争激烈。我国药品零售市场发展迅速, 连锁企业不断扩张, 药店数量持续增加。目前药企在渠道和终端的维护上, 连锁药店的维护成本越来越高, 营销渠道深度也已从一线城市向二三线城市延展, 同时自建销售队伍的直接成本和管理成本过高, 给企业的药品销售增加了新的压力, 也迫使医药企业寻找新的营销模式。

➤ 医药流通体系新变化。医药行业的互联网化日益受到了国家政策支持, 随着国家食品药品监督管理总局发布了《互联网食品药品经营监督管理办法征求意见稿》,

中国医药流通体系将迎来一场彻底的变革。

➤ 医药行业并购重组热情持续高涨。目前国内医药行业占据主体和领导地位的还是国有医药企业，随着国家积极推动的国企深化改革拉开了序幕，将大大激发国有药企的活力和市场竞争能力。证监会发布了修订后的《上市公司重大资产重组管理办法》等规定，对促进上市公司行业整合和产业升级，推动并购重组市场发展具有重要意义。

(二) 公司发展战略

“十二五”期间公司将以全面推进国际化，打造现代中药第一品牌为战略目标；加快发展“一个核心带两翼”的产业格局，坚持“产业和资本”双轮驱动，进一步建设现代企业制度，不断完善法人治理结构以及管理体系。2015年为公司“十二五”规划收官之年，今年的战略主题为“变革突破，激发医药产业新常态的源动力”，重点关注运营模式和经营模式的创新、整合和集成。坚持以现代中药为中心，带动化学药和生物药两个板块的快速发展，充分配置资源，研究新技术、新方法、新模式，做新、做高、做强、做大生物医药。同时创新技术路径和商业模式，带动产品研发、生产技术和营销模式的转型，以及产业体系的升级换档。

1. 继续全面推进国际化

生物医药产业要实现全面国际化，打造全球竞争力，形成新的竞争优势。稳步推进 FDAIII期全球多中心临床实验及国际市场开发。促进海外资本平台与中国企业的握手，推动更多的优势中药品种以药品身份进入欧美主流医药市场。以复方丹参滴丸通过美国 FDA 和欧盟 EMEA 申报和认证为契机，并做好第二梯队符合国际处方药标准的产品申报工作。

2. 建立大产品研发体系

以现代中药为核心，应用高新技术手段和方法，创新研究与开发模式。以疗效、技术、疾病、国际化和服务需求为导向，打造组合式大药体系。化药坚持仿创结合、做特做优做大，形成特色发展坚持引进和合作，集各方优势资源，力争进入国际一流的抗肿瘤市场；生物药坚持高质、高端、高新化，做新做高，上市产品和新品研发并举，以普佑克的全生命周期深化研究为重点，注重新品开发，打造可持续发展的生物药产品线。

3. 打造智能制造平台

推进医药工业的智能化升级，建立成本优势，实现生产技术与管理的全面转型。保证质量前提下，提升产品盈利水平，提高产品价格竞争能力。以工业 4.0 为牵引，形成全产业链端到端的智能集成，最大限度地提高生产效率。

4. 强调客户价值，实现品牌营销

实现从以产品为中心到以客户价值为中心，从产品营销向品牌营销的转型。建立制药品牌的品牌策划、执行与评估三层一体管理体系。完善品牌管理体系，推进品牌活动实施，建立品牌活动效果（品牌知名度、品牌影响力）、效益及效率分析评估体系；结合第三方资源，建立品牌评估的体系和方法，搭建基于客户（医生患者）满意度调研的品牌评价体系。借助营销团队专业化、网络化的优势，结合互联网技术，积极推进网上售药、线上医患教育等医药营销模式创新。

5. 产业与资本的“双轮驱动”

预判产业未来发展趋势，把握国家出台的行业整合政策，利用逐步完善的资本平台，坚持“双轮驱动”战略，紧紧围绕“治己病”的需求，坚持以现代中药为中心，提升产业投资标准、增加产业投资主题，适时开展收购兼并工作。

6. 法人治理结构顺应国际化发展要求

伴随公司收购兼并战略的逐步实施，将进入天士力体系的新公司，落实子公司的三会管理制度，按照上市公司标准进行公司治理方面的培训与规范，将其纳入控股体系公司治理层面统一管理。加强信息披露和投资者关系工作，提高公司透明度。

(三) 经营计划

为主动适应医药行业发展新常态，2015年，公司将以“变革突破，激发医药产业新常态的源动力”为主题，通过加快工业智能化转型升级、加速ERP信息化建设、创新品牌营销模式，深化“扩、增、提”、挖掘新动力，培育新引擎，提高发展质量和经济效益。

1. 推进研发体制变革，围绕大产品二次开发和技术提升，加强研产销联动。确保启动颗粒获得新药证书、完成醒脑滴丸省报、穿心莲内酯滴丸续保、注射用丹参多酚酸初保等工作完成。强化专业研发平台创新能力，加快重点产品产业化技术工艺研究。

着力推进国家化研发项目进程，2015年是复方丹参滴丸全球多中心临床研究的关键年，完成FDA III期临床研究在北美地区的收尾工作，确保临床试验顺利进行；加快注射用丹参多酚酸、穿心莲、水林佳FDA-IND的申请。

2. 完成G-ERP系统体系运行，促进工业智能化转型升级，实现集中采购、库存优化、物流调拨、产品供应等一体化。

以产能为中心，根据产品工艺流程，突破关键技术，打通上下游技术链，建立统一标准，倒推设备装备生产能力，制定出每条生产线、每个车间、每个工厂的生产能力。完成提取车间穿心莲内酯、注射用冻干粉针新车间新版GMP认证，完成芪参益气滴丸扩能项目设备安装，完成复方丹参滴丸扩产项目车间结构改造。

以质量为中心，依据国家标准严格制定内部质量标准体系，打造天士力特色的核心技术标准体系，推动产业链标准一体化，实施定期质量审计与专项质量飞检相结合；

以成本为抓手，根据产品配方、生产工艺、技术路径，通过大数据分析和精益生产管理、全程质量控制，倒逼精准核算管理。升级端到端的价值流程图，全面引用OEE管理，挖掘产能、减少损耗、降低成本。

子公司江苏天士力帝益药业有限公司要以产品为中心建立项目责任制，完成替莫唑胺FDA项目的制剂小试工艺和车间升级改造，完成抗肿瘤原料药及胶囊技术升级改造项目。

子公司上海天士力药业有限公司要精心组织完成普佑克产品市场供应，抓好二次扩能的优化工艺，完成300L工艺放大研究，做好IV期临床2000例总结报告。

3. 坚定“以客户为中心”的营销理念，推进多产品粗放型营销向“产品线专业化”营销转变。推进市场板块由相对独立向互联互通、资源共享转变，医院板块以高水平学术有效拓展市场；社区板块以优化终端推广流程，树立第一品牌形象；OTC板块以产品KA连锁、处方药点销、渠道广覆盖，实现终端广覆盖。

依托医疗体制改革，顺应电子商务对传统药品流通模式的颠覆，结合互联网技术，推进网络销售、线上医患教育等医药营销模式的创新。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2015年，公司经营性现金流入能够满足日常生产经营活动的资金需求。2015年公司重大工程建设等资本性支出资金一方面可由日常经营性现金盈余进行补充，另一方面可通过项目贷款、短期融资等方式补充。同时，2015年公司发行“定向增发股票”15.78亿元，改善了公司的资产负债结构，提升了公司的融资能力，为公司与银行间的进一步合作奠定了良好的基础。

(五) 可能面对的风险**行业风险:****a. 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《国家廉价药目录》,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。

b. 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,都可能将会对发行人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,继续发挥技术委员会和专家委员会的作用,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。

c. 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。

经营管理风险:**a. 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和实施《子公司综合管理制度》，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等方式，提高母子公司在经营管理方面的协调性；通过资金结算中心，继续加强对子公司资金的实时监控，控制子公司财务风险；通过信息工具的更新与升级，统一母子公司信息系统的使用，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。

b. 人才储备风险

伴随着公司快速发展，在全面国际化过程中，公司不可避免的在研发、营销、技术保障、资金保障等方面，存在人才短缺的问题，从而影响企业核心竞争力的进一步提升。

主要措施：既要坚持人才自主培养开发，又要适应形势变化，积极引进海外人才。统筹开发利用好国内国际两种人才资源，加强人才战略布局，坚持整体开发方针，把自主培养开发人才和引进海外人才结合起来。建立人才盘点长效机制与四位一体的人才驱动机制，标准搭建支撑控股集团人才体系的运营、质量、技术以及管理人才板块；加快完善人才发展保障制度。

c. 投资并购风险

随着公司快速发展，公司战略性产业并购逐步加快，投资过程中各环节存在一定的风险，投资完成后，并购公司与上市公司的对接与融合过程中，可能会出现障碍，可能将影响公司整体的协调一致，从而影响公司整体战略的有效落实。

措施：公司将关注投资风险的管理，严格执行《投资风险管理办法》，以保障投资业务的安全运作和管理。根据投资业务流程和风险特征，将风险控制工作纳入整体风险控制体系之中，将风险的识别与评估、风险分析与控制、风险评估与报告分别贯穿于投资业务的全过程。项目投资前，公司会经过严格筛选，及项目可行性分析；投资过程中，强化过程管理，以掌握投资进度与执行情况；项目投资后与项目的退出，均会形成相应的评估报告与监管报告，并根据公司规定的决策流程进行决策与判别。

在公司的并购整合过程中，公司将整合公司视同上市公司管理，对相应的法规、制度、会计政策等均进行了规范与统一。公司从各子公司、业务部门，选拔专业人员，组成并购整合小组，对收购公司实行专业指导与对接管理。公司制订了《并购整合工作管理规程》，对职责分工与风险控制等进行了相应规定，同时将并购整合公司纳入公司整体考核体系，以跟踪整合效果，促进其尽快融合，确保公司战略的统一与协调。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

1. 重要会计政策变更

(1) 会计政策变更的内容和原因

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年制定的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，和经修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合

并财务报表》，同时在本财务报表中采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。

本次会计政策变更业经公司五届十九次董事会审议通过。

(2) 受重要影响的报表项目和金额

单位：元

受重要影响的报表项目	影响金额
2013 年 12 月 31 日资产负债表项目	
可供出售金融资产	2,142,559.98
长期股权投资	-2,142,559.98
递延收益	191,444,302.16
其他非流动负债	-191,444,302.16
外币报表折算差额	1,540,935.67
其他综合收益	-1,540,935.67

2. 重要会计估计变更

(1) 会计估计变更的内容

根据公司 2014 年 3 月 28 日五届十三次董事会决议，公司自董事会决议通过之日起对以账龄为组合的应收款项的坏账准备计提比例进行变更。具体变更的内容如下：

天士力公司按账龄分析法组合计提坏账准备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，其计提的坏账准备按期末应收款项余额与账龄分析法所确定的计提比例的乘积计提，各账龄段及其计提比例变更前后的情况如下：

账 龄	应收账款计提比例		其他应收款计提比例	
	变更前	变更后	变更前	变更后
1 年以内（含 1 年，以下同）	5%	1%	5%	1%
1-2 年	10%	30%	10%	30%
2-3 年	20%	50%	20%	50%
3-5 年	50%	100%	50%	100%
5 年以上	100%	100%	100%	100%

(2) 会计估计变更的原因

随着天士力公司医药工业规模的扩大，医药商业规模也呈增长趋势；且随着销售规模扩大，基药及县医院市场终端进一步强化，供应链相对延长；同时随着医药商业业态优化，医院等终端销售的加强，回款期相对有所延长。上述原因导致公司应收款项的构成、回款期和安全性均呈现新的特点。为了更加客观、准确地反映公司的财务状况和经营成果，提供更可靠、更准确的会计信息，考虑近年来公司应收款项回收的实际情况，同时参考同行业上市公司应收款项坏账准备计

提比例，将 1 年以内的应收款项坏账准备计提比例由 5% 变更为 1%，同时提高 1 年以上应收款项的坏账准备计提比例。

(3) 受重要影响的报表项目和金额

单位：元

受重要影响的报表项目	影响金额
2014 年 12 月 31 日资产负债表项目	
应收账款	122,263,884.57
其他应收款	-1,270,296.35
应收票据	1,209,241.23
递延所得税资产	-30,579,697.08
2014 年度利润表项目	
资产减值损失	122,202,829.45
递延所得税费用	-30,579,697.08
净利润	91,623,132.37
归属于母公司所有者的净利润	71,040,991.57
少数股东损益	20,582,140.80

(一) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

(1) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

为进一步提高对股东的合理投资回报，按照中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的要求，公司于 2012 年 8 月 8 日经第五届董事会第 3 次会议审议通过了《天士力未来三年（2012-2014 年）股东回报规划》，并在《公司章程》中对利润分配政策、利润分配决策程序等相关政策进行了修订完善，并经 8 月 25 日召开的公司 2012 年第二次临时股东大会审议通过。详见刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的相关公告。

公司 2015 年 3 月 28 日召开的第五届董事会第 22 次会议拟定了如下公司 2015 年度利润分配方案：

经天健会计师事务所审计，本公司 2014 年度合并会计报表归属于母公司股东的净利润为 1,368,270,769.27 元。按母公司会计报表净利润 1,134,821,302 元的 10% 提取法定盈余公积金 113,482,130.2 元，加上合并会计报表年初未分配利润 2,032,502,469.48 元，减去 2014 年按照 2013 年度利润分配方案，派发的现金股利 361,494,928.90 元（含税）后，本公司 2014 年度合并会计报表未分配利润为 2,925,796,179.65 元。

本次股利分配拟以 2014 年末总股本 1,032,842,654.00 股，加上公司定向增发后的股数 47,633,224.00 股后，以合计 1,080,475,878.00 股为基数，按每 10 股派发现金股利 3.9 元（含税），向股利分配股权登记日登记在册的全体股东派发现金股利总额为 421,385,592.42 元（含税）。本次股利分配后合并会计报表未分配利润余额为 2,504,410,587.23 元。

上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。

(2) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2014 年	0	3.9	0	421,385,592.42	1,368,270,769.27	30.80
2013 年	0	3.5	0	361,494,928.90	1,098,019,929.97	32.92
2012 年	10	2	0	103,284,265.40	846,554,887.10	12.20

五、积极履行社会责任的工作情况

(1) 社会责任工作情况

公司《2014 年度社会责任报告》全文刊登于上海证券交易所网站：www.sse.com.cn。

(2) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

公司是天津市首批通过清洁生产审核的企业之一，每年进行 ISO14001 环境管理体系认证，定期进行油烟臭气检测、废水检测、厂界噪声检测，结果均符合国家标准。在每个生产工艺设计之初，公司严格对各个加工环节可能涉及的环境因素及其影响加以评估，根据评估结果，对有可能产生环境影响的因素，通过回收、加装后处理装置等方式，严格控制其流向，致力于改善厂区环境。新建现代中药新固体制剂车间项目制粒机的引进，为了防止可能产生的中药异味，各部门专家组提出增大制粒机长宽比的设想，并顺利完成了相关参数的分析讨论，这一设计增大了粉尘的回收空间，提高了粉尘的回收率，有效地减少粉尘排放及中药异味的产生。2014 年公司继续实施均衡化生产等节能项目，通过集约化管理，着力提升能源的使用效率，降低能源输送中的损失，保障设备处于最佳运行状态。2014 年，股份公司在产量大幅增长的情况下，成功降低了单位产品耗能量。顺利完成集团各项节能指标。未来股份公司将在产能扩充的同时继续挖掘节能降耗的潜力，降低单位产品资源消耗量，打造资源节约型绿色制造企业。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

三、资产交易、企业合并事项

适用 不适用

(一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
本公司以现金收购天津宝士力置业发展有限公司持有的医药营销公司 30% 的股权，参照天津市天审津联资产评估事务所有限公司出具的天审津联评字[2014]第 033 号评估报告，扣除医药营销公司分红后，以自有资金 4,553.39 万元收购。上述股权收购完成后，公司以自有资金 18,000 万元人民币向医药营销公司进行增资，增资后，医药营销公司注册资本为 25,900 万元人民币，本公司持股比例为 100%。公司已于 2014 年 5 月完成上述款项支付。	公告详见司 2014 年 4 月 22 日披露于上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn/) 的临 2014-023 号《天士力收购控股子公司天津天士力医药营销集团有限公司少数股东股权并向其增资的公告》
本公司以现金 6,368.45 万元收购天士力控股集团有限公司持有的天津金士力新能源有限公司 100% 的股权。交易价格参照天津市天审津联资产评估事务所有限公司出具的天审津联评(2014)第 020 号评估报告，确定为人民币 6,368.45 万元。天士力集团为天士力股份的控股股东，故本次交易构成了上市公司的关联交易，已经公司第五届董事会第 13 次会议及 2013 年度股东大会审议通过，关联方董事、股东均按《公司章程》规定回避了表决。	公告详见司 2014 年 3 月 29 日披露于上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn/) 的临 2014-016 号《收购天津金士力新能源有限公司股权的关联交易议的公告》

四、公司股权激励情况及其影响

适用 不适用

五、重大关联交易

适用 不适用

已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

根据 2014 年 3 月 28 日公司第五届董事会第 13 次会议决议，公司以现金 6,368.45 万元收购天士力控股集团有限公司持有的天津金士力新能源有限公司 100% 的股权，该笔款项已于 2014 年 4 月支付完成，具体内容详见公司当日披露的临 2014-016 号《收购天津金士力新能源有限公司股权的关联交易议的公告》。

报告期内，本公司之控股子公司天津天士力医药营销集团有限公司（以下简称“医药营销公司”）根据医药营销公司 2014 年股东会第一次会议决议，将医药营销公司截至 2013 年 12 月 31 日经审计的母公司的累计未分配利润全部对股东进行现金股利分配。根据 2014 年 4 月 19 日公司第五届董事会第 14 次会议决议，参照天津市天审津联资产评估事务所有限公司出具的天审津联评字[2014]第 033 号评估报告，

扣除医药营销公司分红后，公司以自有资金 4,553.39 万元收购天津宝士力置业发展有限公司持有的医药营销公司 30%的股权，上述股权收购完成后，公司以自有资金 18,000 万元人民币向医药营销公司进行增资，增资后，医药营销公司注册资本为 25,900 万元人民币，本公司持股比例为 100%。公司已于 2014 年 5 月完成上述款项支付。

六、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0.00						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							0.00						
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计							148,296,728.50						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							1,305,372,566.92						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							1,305,372,566.92						
担保总额占公司净资产的比例（%）							26.98						
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0.00						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							1,063,589,366.92						
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0.00						
上述三项担保金额合计（C+D+E）							1,063,589,366.92						
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明													

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司为子公司提供保证担保的情况：

单位：万元

子公司名称	担保余额

湖南天士力民生药业有限公司	18,710.52
辽宁天士力医药物流有限公司	16,587.14
山东天士力医药有限公司	15,838.39
江苏天士力帝益药业有限公司	13,500.00
广东天士力粤健医药有限公司	12,993.83
陕西天士力医药有限公司	10,979.00
天津天士力之骄药业有限公司	10,678.32
陕西华氏医药有限公司	9,625.62
辽宁卫生服务有限公司	8,000.00
Tasly Pharmaceuticals, Inc	6,119.00
天津国药渤海医药有限公司	5,000.00
天津天士力（辽宁）制药有限责任公司	2,500.00
北京天士力医药有限公司	5.44
合计	130,537.26

3 _____

七、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺								
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	盈利预测及补偿	控股股东天士力集团	承诺内容：公司与控股股东天士力控股集团于 2013 年 3 月就收购江苏天士力帝益药业有限公司（简称“天士力帝益”）股权事项签订了《盈利预测补偿协议》。根据天健会计师事务所为此次收购出具的《江苏天士力帝益药业有限公司盈利预测审核报告》，天士力帝益 2013 年度、2014 年度及 2015 年度的预测净利润即为天士力控股集团承诺的股权转让完成后，天士力帝益在承诺期内实现的预测利润数。双方同	2013 年-2015 年三个会计年度	是	是	不适用	不适用

			意在本次交易完成后的 2013 年、2014 年、2015 年三个会计年度内，由天士力帝益委托会计师事务所对其实际利润数与利润预测数差异情况出具专项审核意见，如最终属于公司权益部分的实际利润数低于利润预测数，差额部分由天士力控股集团以现金形式给予公司补偿。					
与重大资产重组相关的承诺								
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	1. 天士力控股集团与公司 2. 天津帝士力投资控股集团有限公司	1、无论是否获得股份公司许可，都将不从事与股份公司已生产经营或将生产经营的产品相同的产品及商品的生产经营；2、无该公司拥有控制权的公司、企业和其他经济组织生产经营与股份公司形成或可能形成同业竞争的产品或商品；3、将采取合法及有效的措施，促使该公司拥有控制权的其他公司、企业及其他经济组织不从事或参与从事与股份公司已生产经营或将生产经营的产品相同的产品及商品的生产经营；4、将不进行或不增加与股份公司生产经营产品相同产品及商品的投资或避免对股份公司的生产经营构成新的或更进一步的直接或间接的同业竞争；5、将不利用对股份公司的控制权关系和地位从事或参与从事任何有损于股份公司及股份公司其他股东利益的行为；6、如该公司或该公司拥有控制权的其他公司、企业及其他经济组织出售或转让其任何资产、业务或权益，本公司将给予股份公司合法的优先购买权；7、关联方承诺（天士力控股集团除外），将不向股份公司以外的任何第三方销售该公司生产的与股份公司中间产品相同的产品或商品；8、以上承诺持续有效且不可变更或撤消。如该公司	长期有效	否	是	不适用	不适用

			违反上述承诺、保证、声明的，该公司愿意承担由此给股份公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出。					
与再融资相关的承诺	解决关联交易	董事会	1、董事会保证公司将继续拥有独立的产、供、销、人、财、物系统，维护股份公司资产的完整性与独立性，保证股份公司拥有中药材种植、提取、制剂及包装的全部生产环节，从而避免公司的上述生产环节受制于任何关联方或使公司的利益蒙受损失。2、对于现行有效的关联交易，董事会保证股份公司继续本着公平合理的价格进行交易，并依据合同规定根据市场状况及时对交易价格进行调整。3、董事会保证采取或建议采取任何有效的措施（包括根据有关法律法规和准则的规定制定详细的公司关联交易准则、完善关联交易分级审批制度、建立健全独立董事任多数成员的审计委员会及其关联交易审查制度、建立重大采购或销售事项招投标制度等），本着合法合规及公开公平原则，对股份公司今后可能发生的、不可避免的、新的关联交易进行严格的规范和制约，以减少关联交易的发生，保证必要关联交易的价格公开公允性。4、公司上市后，董事会保证公司募集资金按照股东大会通过的计划独立自主地使用，不受任何关联股东的干预，并促使募集资金获得最佳的使用效果，以提高股份公司的经营条件和盈利水平。5、遵循披露重于存在及实质重于形式的原则，董事会保证按有关准则的要求，对股份公司关联交易进行及时、充分地披露，并保证披露内容的真实、准确、完整。6、股份公司全体董事承诺，如所审议的交易	长期有效	否	是	不适用	不适用

			事项与自身有任何可能影响其公正、客观判断的利害关系时，将严格按照法律法规及公司《章程》的规定及时声明并执行表决回避制度，并承诺不采取任何行为影响或干扰非关联董事特别是独立董事的对交易事项审查、判断和决策。7、董事会及全体董事保证本着诚实信用和谨慎勤勉的原则，履行以上各项承诺和保证，并不为董事会及董事个人的行为撤消上述承诺。					
与股权激励相关的承诺	其他	本公司、控股股东天士力控股集团有限公司（以下简称“天士力集团”）、实际控制人闫希军，作为本次非公开发行对象的6家有限合伙企业及其合伙人	参与公司2014定增的有限合伙系依法设立的有限合伙企业，遵循自愿、平等、公平、诚实信用原则，各普通合伙人、有限合伙人签署《有限合伙协议》，并按协议内容享有权利、履行义务、承担风险，不存在分级收益等结构化安排。	2014年11月26日	是	是	不适用	不适用

其他承诺	其他	本公司、控股股东天士力集团、实际控制人闫希军	截至 2015 年 1 月 27 日, 发行人、控股股东天士力集团、实际控制人闫希军不存在直接或通过关联方及其他利益相关方向天津和悦、天津鸿勋、天津通明、天津顺祺、天津善臻、天津康顺等 6 名特定投资者中除控股股东、实际控制人以外的其他有限合伙人提供财务资助或者补偿的情形, 在本函出具之后, 发行人、控股股东天士力集团、实际控制人闫希军先生亦不会违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规的规定就本次非公开发行直接或通过关联方及其他利益相关方向上述有限合伙人提供任何形式的财务资助或者补偿。	2014 年 11 月 26 日	是	是	不适用	不适用
其他承诺								

八、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	130	130
境内会计师事务所审计年限	16	17

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	50

九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人无处罚及整改情况

——

十、可转换公司债券情况

适用 不适用

十一、执行新会计准则对合并财务报表的影响

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年制定的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中

权益的披露》，和经修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，同时在本财务报表中采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。

本次会计政策变更业经公司五届十九次董事会审议通过。

受重要影响的报表项目和金额：

受重要影响的报表项目	影响金额
2013 年 12 月 31 日资产负债表项目	
可供出售金融资产	2,142,559.98
长期股权投资	-2,142,559.98
递延收益	191,444,302.16
其他非流动负债	-191,444,302.16
外币报表折算差额	1,540,935.67
其他综合收益	-1,540,935.67

(1). 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日 归属于母公司 股东权益 (+/-)	2013年12月31日		
			长期股权投资 (+/-)	可供出售金融 资产 (+/-)	归属于母公司 股东权益 (+/-)
沈阳天源祥商贸有限公司			-92,559.98	92,559.98	
湖南中百医药投资有限公司			-1,050,000.00	1,050,000.00	
开封市天地投资担保股份有限公司			-1,000,000.00	1,000,000.00	
合计	/		-2,142,559.98	2,142,559.98	

长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）的说明

(2). 合并范围变动的影响

单位：元 币种：人民币

主体名称	纳入/不再 纳入合并范 围的原因	2013年1月1日 归属于母公司 股东权益 (+/-)	2013年12月31日		
			资产总额 (+/-)	负债总额 (+/-)	归属于母公司 股东权益

					(+/-)
天津金士力新能源有限公司	同一控制企业合并	36,993,107.72	186,394,281.33	151,642,722.00	34,751,559.33
合计	-	36,993,107.72	186,394,281.33	151,642,722.00	34,751,559.33

合并范围变动影响的说明

根据本公司与天士力控股集团有限公司签署的《股权转让协议》，本公司以 6,368.45 万元的价格受让天士力控股集团有限公司持有天津金士力新能源有限公司 100% 股权。由于本公司和天津金士力新能源有限公司同受天士力控股集团有限公司最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。本公司已于 2014 年 4 月 2 日向天士力控股集团有限公司支付股权受让款 6,368.45 万元，并办理了相应的财产权交接手续，本公司拥有该公司的实质控制权，故自 2014 年 4 月起将其纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。

十二、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

(一) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

根据 2014 年 3 月 28 日公司第五届董事会第 13 次会议决议，公司根据当前实际经营情况，调整应收款项坏账准备计提比例。由于该项会计估计变更，2014 年 1-12 月，公司归属于母公司的净利润相应增加 7,104.10 万元。此项调整属于会计估计变更，采用未来适用法处理，对 2013 年及以前年度财务数据不产生影响。

(二) 其他

1. 根据公司五届十五次董事会和 2014 年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准天士力制药集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2015〕376 号）的核准，公司获准向天津和悦科技发展合伙企业（有限合伙）等 6 名特定对象定向增发人民币普通股（A 股）股票不超过 47,633,224 股。截至 2015 年 3 月 20 日止，公司实际已向 6 名特定对象发行人民币普通股（A 股）股票 47,633,224 股，每股面值 1 元，每股发行价格为人民币 33.59 元，应募集资金总额 1,599,999,994.16 元，减除发行费用人民币 22,604,000.00 元后，募集资金净额为 1,577,395,994.16 元。其中，计入实收资本人民币 47,633,224.00 元，计入资本公积（股本溢价）1,529,762,770.16 元。本次增资业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其于 2015 年 3 月 20 日出具了《验资报告》（天健验〔2015〕53 号）。

2. 根据本公司与秦皇岛港苑房地产集团有限公司签订的《股权转让协议》，并经公司 2014 年 11 月 26 日五届二十次董事会决议通过，本公司将持有的天士力金纳生物技术（天津）有限公司 96.06% 股权以 1.00 元的价格转让给秦皇岛港苑房地产集团有限公司。截至 2015 年 2 月 16 日，公司已收到上述股权转让款，并办妥了资产交接手续，自该日起天士力金纳生物技术（天津）有限公司将不再纳入本公司合并财务报表范围。

3. 经本公司 2014 年 11 月 26 日五届二十次董事会决议通过，本公司于 2015 年 1 月独资设立了全资子公司天士力（辽宁）现代中药资源有限公司，注册资本 20,000.00 万元，投资建设大提取产品（主要为养血清脑产品的提取物）项目。

4. 2010 年 7 月 19 日，本公司之子公司江苏天士力帝益药业有限公司与清浦城市建设投资开发有限公司（以下简称清浦城投）签署《搬迁补偿协议》，双方就江苏天士力帝益药业有限公司位于淮安市清浦区柯山路北侧（原城南西路 29 号）的土地使用权约 246 亩、持有产权证的房产 62,044.27 平方米、未办理产权证的房产 7,086 平方米以及用于正常生产经营的附属设施、生产设备等达成搬迁补偿协议，依据淮安新元资产评估有限公司作出的《资产评估报告书》（淮新资评报字〔2010〕第 27 号）、淮安清华房地产评估与土地评估有限公司作出的《房地产估价报告》（编号：清华评〔2010〕字第 H07015 号）、《土地估价报告》（编号：淮安清华〔2010〕（估）字第 07002 号），清浦城投应向江苏天士力帝益药业有限公司支付搬迁补助款合计 32,040.45 万

元。截至 2014 年 12 月 31 日，本公司已累计收到搬迁补助款 25,952.80 万元（其中，2014 年收到 3,000.00 万元），尚余 6,087.65 万元未收到。

5. 经公司五届二十一次董事会决议通过，本公司拟将全资子公司天津天士力融通小额贷款有限公司的全部股权以 10,415.00 万元的价格转让给母公司天士力控股集团有限公司。截至 2014 年 12 月 31 日止，该股权转让事项尚未经天津市人民政府金融服务办公室批准。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

3、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

(二) 限售股份变动情况

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止 日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债	2012 年 4 月 19 日	6.00	400,000,000	-	-	-
公司债	2013 年 4 月 2 日	4.98	400,000,000	-	-	-

截至报告期末近 3 年历次证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

公司于 2011 年 11 月 9 日获得中国证券监督管理委员会证监许可【2011】1791 号文核准，公开发行不超过人民币 8.0 亿元的公司债券，公司债券分两期发行。第一期人民币 4.0 亿元公司债券于 2012 年 4 月 19 日公开发行；第二期人民币 4.0 亿元公司债券于 2013 年 4 月 2 日公开发行完毕，相关事项及具体发行日期，详见公司于上海证券交易所公布的《天士力 2013 年度第一期公司债券发行公告》、《天士力公开发行 2013 年度第一期公司债券募集说明书》，公司于 2013 年 4 月 12 日发布了《天士力 2013 年度第一期公司债券上市公告》。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	38,274
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	31,139

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
天士力控股集团有限公司	0	488,201,106	47.27	0	无		境内非国有法人
香港中央结算有限公司	21,888,406	21,888,406	2.12	0	无		其他
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	8,652,365	15,314,206	1.48	0	无		其他
全国社保基金一一七组合	113,510	14,099,850	1.37	0	无		其他
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	9,762,240	14,088,204	1.36	0	无		其他
中国农业银行股份有限公司—国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金	9,387,623	9,705,721	0.94	0	无		其他
陈发树	8,213,604	8,213,604	0.80	0	无		境内自然人
中国银行—大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	6,712,588	8,212,588	0.80	0	无		其他
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	2,329,345	7,078,131	0.69	0	无		其他
中国农业银行—长城安心回报混合型证券投资基金	5,349,370	7,000,000	0.68	0	无		其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
天士力控股集团有限公司	488,201,106	人民币普通股	48,820,110				
香港中央结算有限公司	21,888,406	人民币普通股	21,888,406				
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	15,314,206	人民币普通股	15,314,206				
全国社保基金一一七组合	14,099,850	人民币普通股	14,099,850				
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	14,088,204	人民币普通股	14,088,204				
中国农业银行股份有限公司—国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金	9,705,721	人民币普通股	9,705,721				
陈发树	8,213,604	人民币普通股	8,213,604				
中国银行—大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	8,212,588	人民币普通股	8,212,588				

中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	7,078,131	人民币普通股	7,078,131
中国农业银行—长城安心回报混合型证券投资基金	7,000,000	人民币普通股	7,000,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东与其他股东之间不存在关联关系；公司未知其余社会公众股股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明			

四、控股股东及实际控制人变更情况

(一) 控股股东情况

1 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	天士力控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	闫希军
成立日期	2000年3月30日
组织机构代码	71829641-0
注册资本	23,784.38
主要经营业务	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（含医疗器械）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）
未来发展战略	该公司是以大健康产业为主线，以制药业为中心，集生产、投资于一体的多元化集团企业，业务涉及现代中成药制造，同时涉及化学药、生物制药、医疗产业、保健品、健康食品等领域。公司在打造现代中药、生物医药、化学药的研发平台与产业平台基础上，借助于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，向生命健康产业扩展。近年来，该公司无论在新业务领域的开拓、还是规模上都获得快速发展。公司未来发展战略为：围绕大健康产业的主线，按照“板块模式，链式发展”的要求，主抓生命健康产业和生命健康产业两个板块的发展，全面实现国际化。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无。

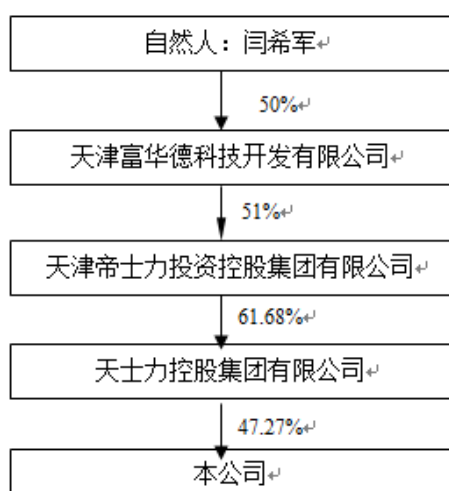
(二) 实际控制人情况

自然人

姓名	闫希军
----	-----

国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	无
最近 5 年内的职业及职务	曾任天津天士力制药集团有限公司董事长。现任本公司董事，天士力控股集团有限公司董事局主席。为第十一届、第十二届全国人大代表，第十四届、第十五届、第十六届天津市人大代表。兼任中国药学会常务理事、中华中医药学会副会长、中医药改革发展专家咨询委员会委员、中医药标准化专家技术委员会委员、天津市工商业联合会副会长、中国光彩事业促进会副会长、天津全球成长型企业协会副会长、中国上市公司协会理事、天津上市公司协会会长等职务。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

1 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况
闫凯境	董事长	男	36	2012年4月21日	2015年4月20日	0	0	0	-	241.07	27.29
蒋晓萌	副董事长	男	52	2012年4月21日	2015年4月20日	0	0	0	-	0	0
朱永宏	副董事长、总经理	男	51	2013年4月24日	2015年4月20日	0	0	0	-	245.47	0
闫希军	董事	男	61	2012年4月21日	2015年4月20日	0	0	0	-	125.47	110.92
吴迺峰	董事	女	62	2012年4月21日	2015年4月20日	0	0	0	-	252.17	72.00
张雁灵	独立董事	男	63	2012年11月15日	2015年4月20日	0	0	0	-	10	0
王爱俭	独立董事	女	61	2012年4月21日	2015年4月20日	0	0	0	-	10	0
施光耀	独立董事	男	57	2012年4月21日	2015年4月20日	0	0	0	-	10	0
张建忠	监事会主席	男	62	2012年4月21日	2015年4月20日	0	0	0	-	125.47	88.61
叶正良	监事会副主席	男	48	2014年3月29日	2015年4月20日	0	0	0	-	71.07	40.4

李丽	监事	女	47	2012 年 4 月 21 日	2015 年 4 月 20 日	0	0	0	-	41.82	0
蔡金勇	职工监事	男	43	2012 年 4 月 21 日	2015 年 4 月 20 日	0	0	0	-	103.51	0
鞠爱春	职工监事	男	42	2014 年 4 月 14 日	2015 年 4 月 20 日	0	0	0	-	88.07	0
王瑞华	财务总监、副总经理	男	52	2012 年 10 月 26 日	2015 年 4 月 20 日	0	0	0	-	196.78	0
刘俊峰	董事会秘书、副总经理	男	47	2012 年 10 月 26 日	2015 年 4 月 20 日	0	0	0	-	196.78	0
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	1,717.66	/

姓名	最近 5 年的主要工作经历
闫凯境	曾任博科林药品包装技术有限公司董事长、本公司董事总经理。现任本公司董事长，天士力控股集团有限公司董事、副总裁、战略投资事业群首席执行官，天津天士力医药营销集团有限公司董事长，华金（天津）投资管理有限公司董事长等，兼任中华全国青年联合会第十一届委员会委员、天津市青年联合会第十二届委员会委员、天津市青年创业就业基金会副理事长等职务。
蒋晓萌	曾任浙江尖峰电缆公司董事长兼总经理、浙江尖峰药业有限公司总经理、董事长、尖峰集团股份有限公司总经理等。现任本公司副董事长、天士力控股集团有限公司副董事长、浙江尖峰集团股份有限公司党委书记、董事长、南方水泥有限公司董事等，兼任浙江省企业家协会副会长、浙江省医药行业协会副会长、金华市企业家协会会长、金华市工商联副主席等职务。
朱永宏	曾任天津天士力集团有限公司董事长助理兼研究院副院长，天士力控股集团有限公司副总裁兼生产制造事业群首席执行官。现任本公司副董事长、总经理，兼任中国医药创新促进会副秘书长，天津滨海高新技术产业开发区科学技术协会副会长，天津市人民对外友好协会理事，天津市北辰区工商业联合会副主席等职务。
闫希军	曾任天津天士力制药集团有限公司董事长。现任本公司董事，天士力控股集团有限公司董事局主席。为第十一届、第十二届全国人大代表，第十四届、第十五届、第十六届天津市人大代表。兼任中国药学会常务理事、中华中医药学会副会长、中医药改革发展专家咨询委员会委员、中医药标准化专家技术委员会委员、天津市工商业联合会副会长、中国光彩事业促

	进会副会长、天津全球成长型企业协会副会长、中国上市公司协会理事、天津上市公司协会会长等职务。
吴迺峰	曾任天津天士力医药营销集团有限公司董事长。现任本公司董事，天士力控股集团有限公司总裁，天士力大健康产业营销集团有限公司董事长及总经理，天津天士力医药营销集团有限公司副董事长。为第十一届、第十二届、第十三届天津市政协委员，兼任中国女企业家协会副会长、中国药学会药剂工程专业委员会委员、中国医师协会常务理事、天津市女企业家协会会长等职务。
张雁灵	曾任北京军区后勤部第八分部卫生处处长，北京军区卫生部部长，白求恩军医学院院长，解放军小汤山非典专科医院院长兼党委书记，上海第二军医大学校长，总后勤部卫生部部长，2009年至2012年任国务院医改领导小组成员，参与了国家医药卫生体制改革等国家和军队重大改革方案的推行实施。现任本公司独立董事，国际军事医学委员会泛亚太地区主席、中国医师协会会长、中华医学会副会长、中华医院管理学会副会长、中国卫生法学会第三届理事会副会长、中国高等教育学会医学教育委员会副会长等职务。
王爱俭	曾任天津财经大学金融系主任、经济学院副院长、学科建设办公室主任、第十一届全国人大代表、天津财经大学副校长。现任本公司独立董事、中国滨海金融协同创新中心主任、中国金融学会常务理事、中国国际金融学会理事、享受国务院特殊津贴。第十二届全国政协委员、民建天津市副主委、民建中央财金委员会副主任等职务。
施光耀	曾任中国证券报社常务副总编辑、新华社高级编辑、湘财证券公司战略创新委员会主席、湘财荷银基金公司监事。现任本公司独立董事、北京鹿苑天闻投资顾问公司董事长、中国上市公司市值管理研究中心主任，兼任中国上市公司协会独立董事委员会委员、上海国有资本运营研究院学术委员、北京师范大学和山东济南大学等高校客座教授、山西漳泽电力和浙江广博股份独立董事等职务。
张建忠	曾任天津天士力制药集团有限公司党委副书记、常务总监。现任本公司监事会主席、天士力控股集团有限公司董事兼常务副总裁。兼任天津市企业法律顾问协会常务理事等职务。
叶正良	曾任天津天士力之骄药业有限公司总经理，本公司常务副总经理。现任本公司监事会副主席，天士力控股集团有限公司生产制造事业群首席执行官。兼任中国药学会第一届药物检测质量管理委员会委员、中国药学会中药资源专业委员会委员、中国药学会中药和天然药物专业委员会第七届委员、《中国中药杂志》等杂志编委等职位。
李丽	曾任天津市中央药业有限公司计财部部长，现任本公司监事、天津市中央药业有限公司审计部部长，兼任天津市中央药业有限公司纪委委员、天津市中央药业有限公司工会经济审查委员会经审主任等职务。
蔡金勇	曾任本公司物流总监、运营总监，现任本公司监事兼副总经理、天津博科林药品包装技术有限公司董事、天津天士力圣特制药有限公司董事。
鞠爱春	曾任天津天士力之骄药业有限公司生产总监、天津天士力之骄药业有限公司生产运营副总经理，现任本公司监事、天士

	力之骄药业有限公司总经理。
王瑞华	曾任本公司财务部部长，现任本公司副总经理兼财务总监，天津天士力医药营销集团有限公司监事，陕西天士力植物药业有限公司董事，兼任中国上市公司协会财务总监委员会委员等职务。
刘俊峰	曾任公司证券部经理，现任本公司副总经理兼董事会秘书，天津天士力之骄药业有限公司监事。兼任天津财经大学金融系研究生导师，中国上市公司协会理事兼董秘委员会委员，天津上市公司协会理事兼常务副秘书长等职务。

其它情况说明

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
闫希军	天士力控股集团有限公司	董事局主席	2013年3月30日	2016年3月29日
蒋晓萌	天士力控股集团有限公司	董事局副主席	2013年3月30日	2016年3月29日
吴迺峰	天士力控股集团有限公司	董事、总裁	2013年3月30日	2016年3月29日
张建忠	天士力控股集团有限公司	董事、常务副总裁	2013年3月30日	2016年3月29日
闫凯境	天士力控股集团有限公司	董事、副总裁	2013年3月30日	2016年3月29日
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
闫希军	天津帝士力投资控股集团有限公司	董事长
	上海天士力药业有限公司	董事长
	天津天士力生物技术创业投资有限公司	董事长
	天津天士力我立得创业投资有限公司	董事长

	江苏天士力帝益药业有限公司	董事长
	天津天士力圣特制药有限公司	董事长
	天津天士力进出口贸易有限公司	董事长
吴迺峰	天津帝士力投资控股集团有限公司	董事
	天津天士力医药营销集团有限公司	副董事长
	陕西天士力医药有限公司	董事长
	广东天士力医药有限公司	董事长
	北京天士力医药有限公司	董事长
	山东天士力医药有限公司	董事长
	湖南天士力民生药业有限公司	董事长
	天津天士力（辽宁）制药有限责任公司	董事长
闫凯境	天津天士力融通小额贷款有限公司	董事长
	华金（天津）投资管理有限公司	董事长
	天津金士力新能源有限公司	董事长
	天津博科林药品包装技术有限公司	董事长
	天津天士力医药营销集团有限公司	董事长
	河南天地药业股份有限公司	董事长
张建忠	天津帝士力投资控股集团有限公司	董事
	天津宝士力置业发展有限公司	董事长
在其他单位任职情况的说明		

二、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据《公司章程》规定，本公司董事、监事的年薪由股东大会决定，高级管理人员的年薪由董事会决定
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	本年度董事、监事年薪是根据 2001 年度股东大会决议所确定；本公司第二届董事会第七次会议提出的《关于建立公司高级管理人员职业风险津贴及风险准备金制度的议案》，并经 2002 年度股东大会通过，2004 年第一次临时股东大会修订。该《制度》规定“将每年按年净利润实现数的 2.6%提取职业风险津贴及风险准备金，在次年经董事会提名、薪酬与考核委员会对公司高级管理人员考核，无违反法律法规及聘任合同规定及失职行为、未给公司造成损失的，按年度发放上一年度风险准备金的 50%，剩余 50%待高级管理

	人员在任期结束及离任评估完成后一次性核发。”公司高级管理人员按照不同的权重取得风险津贴。2008 年度股东大会将独立董事津贴由 5 万元人民币/年调整为 10 万元人民币/年，并将独立董事调整出《高级管理人员职业风险津贴及风险准备金制度实施细则》适用范围。2014 年第三次临时股东大会审议批准，进一步调整了计提风险津贴的基数和比例。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	1717.66 万元
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	1717.66 万元

三、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
闫凯境	董事长	选举	鉴于原董事长闫希军先生于 2014 年 3 月 28 日向公司董事会递交了辞去公司董事长职务的申请，董事会选举闫凯境先生为公司第五届董事会董事长，任期为 3 月 29 日起至本届董事会届满。闫希军先生辞去公司董事长职务后将继续在董事会中担任董事及战略委员会委员的职务。
朱永宏	总经理	聘任	鉴于原总经理闫凯境先生于 2014 年 3 月 28 日向董事会递交了辞去公司总经理职务的申请，经董事会审议，公司聘请副董事长朱永宏先生担任公司总经理职务，任期为 3 月 29 日至第五届董事会届满为止。
叶正良	监事、监事会副主席	选举	公司 2014 年 4 月 19 日召开的 2013 年度股东大会增选叶正良先生为第五届监事会成员，当日召开的第五届监事会第 11 次会议选举叶正良先生为监事会副主席，任期至本届监事会届满。
鞠爱春	职工监事	选举	公司于 2014 年 4 月 14 日召开的职工代表大增选鞠爱春同志为公司第五届监事会职工监事，任期至本届监事会任期届满。

四、公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内，公司核心团队及关键技术人员情况无重大变动，对公司核心竞争力无重大影响。

五、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

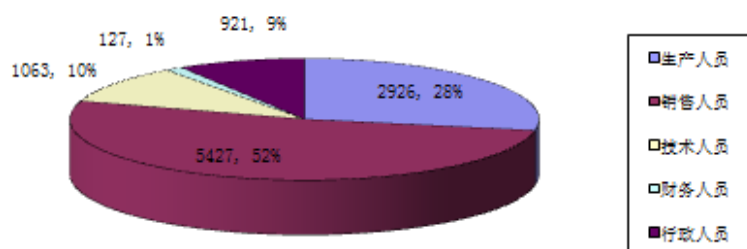
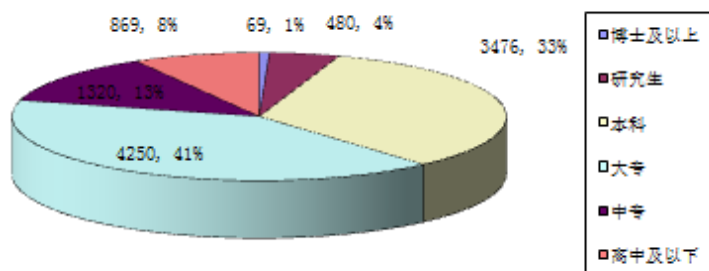
母公司在职员工的数量	8,026
主要子公司在职员工的数量	2,438
在职员工的数量合计	10,464
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,926
销售人员	5,427
技术人员	1,063
财务人员	127
行政人员	921
合计	10,464
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士及以上	69
研究生	480
本科	3,476
大专	4,250
中专	1,320
高中及以下	869
合计	10,464

(二) 薪酬政策

公司推行基于岗位价值测评的薪酬制度，确保薪酬制度公平性；以绩效工资体现员工水平的差异化，拉开分配差距，体现员工个人能力与定位；建立了完善的薪酬调整制度，以公司实际情况为基础，以国家政策及市场薪酬水平为导向，适时调整员工薪酬。

(三) 培训计划

公司将紧密结合企业的发展规划，以实现公司战略目标为指导方针，针对不同阶层人群的不同需求，分层分类，有针对性的推动人才的培养与发展：新年度一方面持续推行全员培训、新员工入司、新晋培训等常规培训项目，加强公司的企业文化建设，推动天士力价值观的传播与落地；另一方面强化人才梯队建设，采取7/2/1（70%-在岗学习；20%-向他人学习；10%-课堂学习）混合式的培训方法，推动继任者、高潜人才等核心梯队人员及企业中高层管理者的领导力建设；同时扩大产业链的技术比武活动的项目与参与范围，并结合以员工心态管理及职业化素养为培养方向的快乐课堂项目，提高员工的职业化素养及专业化水准。

(四) 专业构成统计图**(五) 教育程度统计图****第八节 公司治理****一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明**

公司自 2002 年上市以来，始终以做强主业为前提，以实现股东利益最大化为目标，以规范运作作为原则，遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规的要求，逐步完善公司治理结构，维护上市公司及股东利益，确保了公司安全、稳定、健康、持续的发展。2007 年 3 月份以来开展的上市公司治理专项活动，使得公司法人治理有了长足提高。2009 年、2010 年连续两年度在上海证券交易所开展的上市公司治理三大专项奖活动中获得“董事会奖提名”奖，2011 年度获得“董事会奖”，2012 年度获得“信息披露奖”。

1. 公司规范运作情况

公司在《公司章程》框架下，建立了相应的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理议事规则》等，明确了授权范围、行使权力的方式与程序，公司股东大会、董事会、监事会、经理层职责明确，日常工作中严格执行上述规范；独立董事占董事人数的三分之一以上，董事会下设战略委员会、审计委员会，以及提名、薪酬与考核委员会，公司董监事及高管人员勤勉尽责、诚信自律。

公司的董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定以法定程序选举产生或聘任。公司的总经理、董事会秘书等均专职在公司任职并领取薪酬，没有在股东单位担任除董事以外的其它职务。

2. 公司独立性情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立。公司没有为控股股东和实际控制人提供担保和以公司的资产进行抵押等保证。公司的控股股东和实际控制人没有直接或间接非经营性的资金和资产占用，公司和控股股东的关联交易程序合法，没有损害非关联方利益。

3. 公司透明度情况

公司严格按照有关法律、法规、《公司章程》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等有关规定，公开、公正、公平、真实、准确、完整、及时地披露信息，切实履行作为上市公司的信息披露义务，积极维护公司和投资者，尤其是中小股东的合法权益。公司指定董事会秘书负

责信息披露事项，接待投资者来访、咨询和调研等。公司不存在因信息披露问题被交易所或监管机构实施批评、谴责或受到其他处罚的情况。

4. 内幕知情人登记管理工作情况

公司按照证监会公告[2009]34号-《关于做好上市公司2009年年度报告及相关工作的公告》中“加强内幕信息知情人管理制度执行情况的披露，杜绝内幕交易”相关条款的规定，建立了公司《内幕信息及知情人管理制度》，并经过了公司第四届第七次董事会审议批准并实施。报告期内，在公司相关重大事项时公司均按规定编制内幕信息知情人登记备案表，详细记录事项的进展及参与人员，确保信息披露的公平、公正、公开。通过该制度的建立，保证了公司信息披露质量，进一步完善了公司治理水平。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2013 年度股东大会	2014 年 4 月 19 日	2013 年度董事会工作报告；2013 年度监事会工作报告；2013 年度财务决算报告；2013 年度利润分配预案；2013 年度报告及摘要；修订《公司章程》个别条款的议案；聘请公司 2014 年度审计机构的议案；向银行申请授信额度的议案；关于申请发行短期融资券的议案；增选监事的议案。	全部通过	以上股东大会决议刊登的指定网站的查询索引 www.sse.com.cn	2014 年 4 月 22 日
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 7 月 28 日	关于修改《公司章程》个别条款的议案；关于前次非公开发行股票募集资金使用情况的报告；关于公司符合非公开发行股票条件的议案；关于公司 2014 年度非公开发行股票方案的议案；关于《天士力制药集团股份有限公司非公开发行股票预案》；关于公司本次非公开发行股票涉及关联交易的议案；关于本次非公开发行股票募集资金使用的可行性报告；提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案。	全部通过	以上股东大会决议刊登的指定网站的查询索引 www.sse.com.cn	2014 年 7 月 29 日

2014 年第二次临时股东大会	2014 年 9 月 22 日	提请股东大会批准天士力集团免于以要约收购方式增持公司股份的议案;《内部问责管理制度》;为子公司 Tasly Pharmaceuticals, Inc 贷款提供担保。	全部通过	以上股东大会决议刊登的指定网站的查询索引 www.sse.com.cn	2014 年 9 月 23 日
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 12 月 12 日	《公司前次募集资金使用情况报告》;调整《高级管理人员职业风险津贴制度实施细则》的议案;关于为子公司提供担保的议案。	全部通过	以上股东大会决议刊登的指定网站的查询索引 www.sse.com.cn	2014 年 12 月 13 日

股东大会情况说明

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
闫凯境	否	9	9	1	0	0	否	3
蒋晓萌	否	9	8	7	1	0	否	1
朱永宏	否	9	9	1	0	0	否	4
闫希军	否	9	9	1	0	0	否	3
吴迺峰	否	9	8	1	1	0	否	4
张雁灵	是	9	7	7	2	0	否	0
王爱俭	是	9	8	2	1	0	否	4
施光耀	是	9	9	6	0	0	否	1

报告期末有董事连续两次未亲自出席董事会会议的情况。

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	6

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

审计委员会在公司 2014 年度审计前与天健会计师事务所经过协商，确定了公司年度财务报告的审计工作安排；在审计师正式进场后，多次就审计总体工作计划完成进度进行沟通；在事务所出具初步审计意见后，出具了书面审阅意见；在事务所出具审计报告后，审计委员会召开会议，向董事会提交了年度财务报告履职情况和续聘会计师事务所的决议。

提名、薪酬与考核委员会 2014 年度内对《2014 年度报告》中披露的公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况进行了审议，我们对 2014 年度支付的公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况无异议；在公司第五届董事会第 22 次会议召开前，经认真核查候选人员履历，并同意向董事会提交董事会换届提名的议案。

董事会各专门委员会为完善公司治理结构、促进公司发展起到了积极的作用。

五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司 2002 年度股东大会通过了《高级管理人员职业风险津贴及风险准备金制度实施细则》，后经 2004 年第一次临时股东大会及 2008 年年度股东大会修订。为及时有效地监督、激励公司高管人员按照聘任合同履行职责、强化激励力度，进一步明确风险津贴提取基数，报告期内，公司 2014 年第二次临时股东大会公司对相关内容再次进行完善调整。

第九节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

2014年，公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引等相关规定和要求，持续进行内控体系的建设与完善。公司制定的内控评价手册为体系内各公司的内控评价提供了统一标准，通过实地测评，及时掌握各公司内控管理工作的实施进度，并可以做到有效的跟踪与管理。公司的内控管理不仅仅局限于合规性管理，更注重通过内控的实施促进流程梳理与管理提升，注重风险的防范与有效解决。目前，公司对采购、生产、销售、研发及投融资等业务流程授分权事项进行了全面梳理，并寻找出关键控制点，逐一进行落实、改进。

公司建立起了涵盖各项业务的事前规划、事中控制、事后评价的内控管理体系，并在决策、执行、监督、反馈等各个环节得到了良好实施，并能够有效保障经营目标的达成。未来期间，公司的内控建设工作将持续按照《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》的要求，强化公司风险与内控管理体系的建设，进一步丰富自我评价的标准，完善基础管理建设；提升公司风险防范能力，未雨绸缪；健全公司风险预警体系，防患于未然；强化内部控制的监督与检查，提升整体执行力。以确保公司切实保障全体投资者的合法权益，健康、稳定的持续发展。

是否披露内部控制自我评价报告：是

二、内部控制审计报告的相关情况说明

内部控制审计报告详见《2014 年年度报告》附件。

是否披露内部控制审计报告：是

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

公司第四届董事会第七次会议审议通过了公司《年报信息披露重大差错责任追究制度》，对年报信息披露差错责任追究做了具体规定，明确了对年报信息披露差错责任人的问责措施。

报告期内，公司未出现重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正等事项，也未出现 2014 年年报信息披露重大差错情况。

第十节 财务报告

一、审计报告

天士力制药集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的天士力制药集团股份有限公司（以下简称天士力公司）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2014 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不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。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，公允反映了天士力公司 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2014 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：钟建国

中国·杭州 中国注册会计师：王强

二〇一五年三月二十八日

二、财务报表

合并资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：天士力制药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	1	1,115,766,154.29	955,716,871.23
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2		84,964,036.84
衍生金融资产			
应收票据	3	1,316,410,090.61	1,079,013,354.68
应收账款	4	3,558,680,816.92	2,051,677,626.65
预付款项	5	139,736,801.65	172,072,225.40
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	6	3,830,690.54	12,213,541.44
应收股利			
其他应收款	7	39,882,368.76	130,109,421.58
买入返售金融资产			
存货	8	1,476,640,578.62	1,265,028,002.25
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	9		20,000,000.00
其他流动资产	10	137,457,550.03	107,782,545.09
流动资产合计		7,788,405,051.42	5,878,577,625.16
非流动资产：			
发放贷款及垫款	11	94,143,787.20	81,857,750.40
可供出售金融资产	12	8,261,559.98	2,142,559.98
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	13	400,634,160.98	409,578,167.16
投资性房地产			
固定资产	14	2,786,410,649.17	2,190,733,675.52
在建工程	15	729,889,687.49	882,318,530.42
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	16	410,368,130.66	378,378,818.54
开发支出	17	270,133,616.90	208,161,336.33
商誉	18	139,003,158.71	154,367,257.62
长期待摊费用	19	182,343,350.38	126,290,466.98
递延所得税资产	20	89,598,246.43	76,777,970.23
其他非流动资产	21	22,157,639.00	9,416,511.60

非流动资产合计		5,132,943,986.90	4,520,023,044.78
资产总计		12,921,349,038.32	10,398,600,669.94
流动负债:			
短期借款	22	3,432,193,838.70	1,799,459,236.74
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	23	1,322,893,890.48	603,179,358.33
应付账款	24	1,322,471,156.33	888,373,728.32
预收款项	25	38,941,763.92	87,521,618.15
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	26	156,355,916.88	156,679,554.96
应交税费	27	135,298,436.80	122,693,167.17
应付利息	28	39,721,061.96	44,809,438.13
应付股利			
其他应付款	29	261,660,620.97	1,078,128,427.89
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	30	57,303,333.33	60,969,000.00
其他流动负债	31		299,533,150.70
流动负债合计		6,766,840,019.37	5,141,346,680.39
非流动负债:			
长期借款	32	14,679,866.67	71,983,200.00
应付债券	33	797,546,276.02	796,646,768.92
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	34	1,890,908.00	2,127,272.00
长期应付职工薪酬			
专项应付款	35	18,690,000.00	16,790,000.00
预计负债			
递延收益	36	253,243,085.02	191,444,302.16
递延所得税负债	20		18,308.96
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,086,050,135.71	1,079,009,852.04
负债合计		7,852,890,155.08	6,220,356,532.43
所有者权益			
股本	37	1,032,842,654.00	1,032,842,654.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	38	244,406,263.14	280,207,930.83

减：库存股			
其他综合收益	39	-1,543,060.03	-1,540,935.67
专项储备			
盈余公积	40	636,378,253.38	522,896,123.18
一般风险准备			
未分配利润	41 ‘]	2,925,796,179.65	2,032,502,469.48
归属于母公司所有者权益合计		4,837,880,290.14	3,866,908,241.82
少数股东权益		230,578,593.10	311,335,895.69
所有者权益合计		5,068,458,883.24	4,178,244,137.51
负债和所有者权益总计		12,921,349,038.32	10,398,600,669.94

法定代表人：闫凯境 主管会计工作负责人：朱永宏 会计机构负责人：王瑞华

母公司资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：天士力制药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		410,736,360.21	259,153,246.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		1,061,821,581.06	898,855,428.49
应收账款	1	1,836,994,466.66	1,093,976,670.73
预付款项		15,540,886.76	117,235,704.29
应收利息		30,252,065.94	37,913,932.83
应收股利		113,510,851.09	
其他应收款	2	684,280,307.41	513,889,972.05
存货		220,363,462.25	279,240,536.00
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		4,373,499,981.38	3,200,265,490.86
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	2,650,173,431.10	2,429,427,751.16
投资性房地产			
固定资产		1,039,069,576.79	654,733,633.14
在建工程		119,664,701.09	405,314,821.41
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

无形资产		212,598,960.40	77,911,569.01
开发支出		273,809,010.38	194,614,995.01
商誉			
长期待摊费用		217,670,652.10	94,018,660.35
递延所得税资产		42,572,181.34	43,726,230.98
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,555,558,513.20	3,899,747,661.06
资产总计		8,929,058,494.58	7,100,013,151.92
流动负债：			
短期借款		2,172,103,273.70	1,009,663,806.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		617,500,000.00	
应付账款		368,773,500.29	90,135,126.07
预收款项		20,000,000.00	20,000,007.56
应付职工薪酬		133,533,184.58	133,851,150.10
应交税费		29,528,503.73	37,282,292.05
应付利息		36,253,171.56	41,216,705.67
应付股利			
其他应付款		42,247,177.49	725,132,633.63
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			299,533,150.70
流动负债合计		3,419,938,811.35	2,356,814,871.96
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		797,546,276.02	796,646,768.92
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款		2,000,000.00	
预计负债			
递延收益		58,890,900.00	42,583,400.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		858,437,176.02	839,230,168.92
负债合计		4,278,375,987.37	3,196,045,040.88
所有者权益：			
股本		1,032,842,654.00	1,032,842,654.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		737,493,385.44	764,105,362.37
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			

盈余公积		595,451,407.49	481,969,277.29
未分配利润		2,284,895,060.28	1,625,050,817.38
所有者权益合计		4,650,682,507.21	3,903,968,111.04
负债和所有者权益总计		8,929,058,494.58	7,100,013,151.92

法定代表人：闫凯境主管会计工作负责人：朱永宏会计机构负责人：王瑞华

合并利润表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		12,577,701,539.25	11,108,065,914.35
其中：营业收入	1	12,566,901,919.13	11,097,870,213.22
利息收入	1	10,799,620.12	10,195,701.13
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		10,867,729,829.66	9,712,768,781.97
其中：营业成本	1	7,856,880,565.23	7,042,657,699.14
利息支出	1	2,577,695.78	
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			
营业税金及附加	2	101,597,678.43	95,422,291.28
销售费用	3	1,821,896,676.29	1,552,777,919.20
管理费用	4	810,087,320.74	814,985,422.67
财务费用	5	291,116,483.69	147,595,057.90
资产减值损失	6	-16,426,590.50	59,330,391.78
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7	-74,036.84	55,717.94
投资收益（损失以“-”号填列）	8	-804,297.35	3,809,155.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8	-8,944,006.18	-2,829,632.69
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,709,093,375.40	1,399,162,005.61
加：营业外收入	9	43,298,567.15	34,826,625.22
其中：非流动资产处置利得	9	346,489.41	204,743.45
减：营业外支出	10	19,321,466.86	18,299,305.12
其中：非流动资产处置损失	10	1,884,724.65	929,908.92
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,733,070,475.69	1,415,689,325.71
减：所得税费用	11	282,693,953.07	251,613,663.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,450,376,522.62	1,164,075,662.00
归属于母公司所有者的净利润		1,368,270,769.27	1,098,019,929.97
少数股东损益		82,105,753.35	66,055,732.03
六、其他综合收益的税后净额	12	-2,124.36	-26,500.96

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-2,124.36	-26,500.96
(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		-2,124.36	-26,500.96
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		-2,124.36	-26,500.96
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		1,450,374,398.26	1,164,049,161.04
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,368,268,644.91	1,097,993,429.01
归属于少数股东的综合收益总额		82,105,753.35	66,055,732.03
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		1.32	1.06
(二)稀释每股收益(元/股)		1.32	1.06

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：2,321,004.06 元，上期被合并方实现的净利润为：-2,241,548.39 元。

法定代表人：闫凯境 主管会计工作负责人：朱永宏 会计机构负责人：王瑞华

母公司利润表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1	4,301,355,069.26	3,870,485,523.77
减：营业成本	1	1,644,505,931.70	1,381,776,061.89
营业税金及附加		57,344,250.41	51,905,840.78
销售费用		948,940,991.65	908,680,196.58
管理费用		351,967,014.14	376,928,391.85
财务费用		229,567,334.86	88,657,681.31
资产减值损失		-25,187,602.75	105,173,213.97
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	2	206,621,560.17	125,065,265.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-10,240,783.45	-2,823,072.66
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,300,838,709.42	1,082,429,403.17

加：营业外收入		4,224,996.67	8,307,341.90
其中：非流动资产处置利得		41,380.27	12,746.97
减：营业外支出		17,726,831.58	4,892,108.82
其中：非流动资产处置损失		1,256,831.58	1,261,397.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,287,336,874.51	1,085,844,636.25
减：所得税费用		152,515,572.51	145,738,388.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,134,821,302.00	940,106,248.22
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		1,134,821,302.00	940,106,248.22
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：闫凯境主管会计工作负责人：朱永宏会计机构负责人：王瑞华

合并现金流量表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		12,882,109,651.72	11,821,732,662.97
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		10,106,787.55	8,135,728.62

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		101,700.00	
收到其他与经营活动有关的现金	1	193,988,204.13	200,673,845.81
经营活动现金流入小计		13,086,306,343.40	12,030,542,237.40
购买商品、接受劳务支付的现金		8,098,985,787.96	7,931,156,469.36
客户贷款及垫款净增加额		12,459,436.80	9,009,580.16
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		2,577,695.78	
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,113,039,104.95	914,019,142.05
支付的各项税费		1,241,884,474.04	1,181,046,433.68
支付其他与经营活动有关的现金	2	2,000,595,918.90	1,650,198,286.04
经营活动现金流出小计		12,469,542,418.43	11,685,429,911.29
经营活动产生的现金流量净额		616,763,924.97	345,112,326.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		104,890,000.00	26,000,000.00
取得投资收益收到的现金		6,252,666.52	6,058,696.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		220,705.40	56,907,156.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		30,458,673.53	
收到其他与投资活动有关的现金	3	102,587,104.38	45,828,735.39
投资活动现金流入小计		244,409,149.83	134,794,588.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		754,934,247.20	809,859,139.56
投资支付的现金		53,969,000.00	107,765,350.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,940,000.00	110,884,146.26
支付其他与投资活动有关的现金	4		28,266,781.21
投资活动现金流出小计		810,843,247.20	1,056,775,417.03
投资活动产生的现金流量净额		-566,434,097.37	-921,980,828.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,160,818.00	1,880,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,160,818.00	1,880,000.00
取得借款收到的现金		4,089,530,032.52	2,759,924,393.59
发行债券收到的现金			696,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5	865,324,487.73	503,702,088.36
筹资活动现金流入小计		4,957,015,338.25	3,962,306,481.95
偿还债务支付的现金		2,817,764,430.56	2,150,853,044.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		703,864,766.65	295,677,073.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		99,698,098.55	50,958,242.39
支付其他与筹资活动有关的现金	6	1,364,291,860.02	1,049,758,832.50

筹资活动现金流出小计		4,885,921,057.23	3,496,288,950.78
筹资活动产生的现金流量净额		71,094,281.02	466,017,531.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-217,387.69	-1,442,471.25
五、现金及现金等价物净增加额		121,206,720.93	-112,293,442.67
加：期初现金及现金等价物余额		686,782,510.62	799,075,953.29
六、期末现金及现金等价物余额		807,989,231.55	686,782,510.62

法定代表人：闫凯境主管会计工作负责人：朱永宏会计机构负责人：王瑞华

母公司现金流量表

2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,996,732,620.90	4,009,670,620.44
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		127,513,809.03	46,519,694.54
经营活动现金流入小计		4,124,246,429.93	4,056,190,314.98
购买商品、接受劳务支付的现金		532,467,208.40	1,470,247,348.63
支付给职工以及为职工支付的现金		708,048,558.20	579,839,912.10
支付的各项税费		703,347,090.86	674,813,925.34
支付其他与经营活动有关的现金		958,133,383.54	804,816,531.43
经营活动现金流出小计		2,901,996,241.00	3,529,717,717.50
经营活动产生的现金流量净额		1,222,250,188.93	526,472,597.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		111,013,359.42	124,170,805.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,893,476.52	65,764,368.63
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		70,512,936.94	3,149,753.24
投资活动现金流入小计		192,419,772.88	193,084,926.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		448,072,486.08	352,905,714.83
投资支付的现金		936,033,900.00	72,608,099.40
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		63,684,540.32	894,357,400.00
支付其他与投资活动有关的现金		181,557,436.54	235,346,542.51
投资活动现金流出小计		1,629,348,362.94	1,555,217,756.74
投资活动产生的现金流量净额		-1,436,928,590.06	-1,362,132,829.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,809,439,467.52	1,745,202,711.13
发行债券收到的现金			696,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		31,000,000.00	10,000,000.00
筹资活动现金流入小计		2,840,439,467.52	2,452,002,711.13

偿还债务支付的现金		1,947,000,000.00	1,466,469,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		547,073,252.38	184,680,978.79
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		2,494,073,252.38	1,651,149,978.79
筹资活动产生的现金流量净额		346,366,215.14	800,852,732.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-215,263.33	474,386.90
五、现金及现金等价物净增加额		131,472,550.68	-34,333,113.04
加：期初现金及现金等价物余额		172,063,809.53	206,396,922.57
六、期末现金及现金等价物余额		303,536,360.21	172,063,809.53

法定代表人：闫凯境主管会计工作负责人：朱永宏会计机构负责人：王瑞华

合并所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,032,842,654.00				230,207,930.83		-1,540,935.67		522,896,123.18		2,047,750,910.15	311,335,895.69	4,143,492,578.18
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					50,000,000.00						-15,248,440.67		34,751,559.33
其他													
二、本年期初余额	1,032,842,654.00				280,207,930.83		-1,540,935.67		522,896,123.18		2,032,502,469.48	311,335,895.69	4,178,244,137.51
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-35,801,667.69		-2,124.36		113,482,130.20		893,293,710.17	-80,757,302.59	890,214,745.73
(一) 综合收益总额							-2,124.36				1,368,270,769.27	82,105,753.35	1,450,374,398.26
(二) 所有者投入和减少资本					-35,801,667.69							-71,883,629.18	-107,685,296.87
1. 股东投入的普通股												2,160,818.00	2,160,818.00
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					-35,801,667.69							-74,044,447.18	-109,846,114.87
(三) 利润分配									113,482,130.20		-474,977,059.10	-99,698,098.55	-461,193,027.45
1. 提取盈余公积									113,482,130.20		-113,482,130.20		
2. 提取一般风险准备													

母公司所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,032,842,654.00				764,105,362.37				481,969,277.29	1,625,050,817.38	3,903,968,111.04
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,032,842,654.00				764,105,362.37				481,969,277.29	1,625,050,817.38	3,903,968,111.04
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-26,611,976.93				113,482,130.20	659,844,242.90	746,714,396.17
(一)综合收益总额										1,134,821,302.00	1,134,821,302.00
(二)所有者投入和减少资本					-26,611,976.93						-26,611,976.93
1.股东投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他					-26,611,976.93						-26,611,976.93
(三)利润分配									113,482,130.20	-474,977,059.10	-361,494,928.90
1.提取盈余公积									113,482,130.20	-113,482,130.20	
2.对所有者(或股东)的分配										-361,494,928.90	-361,494,928.90
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											

2. 盈余公积转增资本 (或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	1,032,842,654.00				737,493,385.44			595,451,407.49	2,284,895,060.28	4,650,682,507.21

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	516,421,327.00				1,643,636,151.56				387,958,652.47	1,398,660,786.38	3,946,676,917.41
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	516,421,327.00				1,643,636,151.56				387,958,652.47	1,398,660,786.38	3,946,676,917.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	516,421,327.00				-879,530,789.19				94,010,624.82	226,390,031.00	-42,708,806.37
（一）综合收益总额										940,106,248.22	940,106,248.22
（二）所有者投入和减少资本					-879,530,789.19						-879,530,789.19
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											

4. 其他					-879,530,789.19							-879,530,789.19
(三) 利润分配										94,010,624.82	-197,294,890.22	-103,284,265.40
1. 提取盈余公积										94,010,624.82	-94,010,624.82	
2. 对所有者(或股东)的分配											-103,284,265.40	-103,284,265.40
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	516,421,327.00										-516,421,327.00	
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	516,421,327.00										-516,421,327.00	
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,032,842,654.00				764,105,362.37					481,969,277.29	1,625,050,817.38	3,903,968,111.04

法定代表人：闫凯境主管会计工作负责人：朱永宏会计机构负责人：王瑞华

三、公司基本情况

1. 公司概况

天士力制药集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经天津市人民政府津股批（2000）4 号文批准，由天士力控股集团有限公司等单位发起设立，于 2000 年 4 月 30 日在天津市工商行政管理局登记注册，总部位于天津市。公司现持有注册号为 120000000001246 的营业执照，注册资本 1,032,842,654.00 元，股份总数 1,032,842,654 股（每股面值 1 元），均系无限售条件的流通 A 股。公司股票已于 2002 年 8 月 23 日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属制药行业。经营范围：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。主要产品：药品。

本财务报表业经公司 2015 年 3 月 28 日五届二十二次董事会批准对外报出。

2. 合并财务报表范围

本期，本公司将天津天士力医药营销集团有限公司、云南天士力三七种植有限公司、陕西天士力植物药业有限责任公司、天津天士力现代中药资源有限公司、上海天士力药业有限公司、天津天士力之骄药业有限公司、Tasly America Pharmaceuticals, Inc、天士力金纳生物技术（天津）有限公司、天津博科林药品包装技术有限公司、天津天士力（辽宁）制药有限责任公司、天津雅昂医药国际化发展促进有限公司、天津天士力融通小额贷款有限公司、天士力（香港）药业有限公司、河南天地药业股份有限公司、天津天士力圣特制药有限公司、江苏天士力帝益药业有限公司和天津金士力新能源有限公司等子公司纳入本期合并财务报表范围，详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

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。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

6. 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，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

- (一). 合营安排分为共同经营和合营企业。
- (二). 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
- 1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - 2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - 3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - 4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - 5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

8. 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以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。

9. 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，采用交易发生日的即期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。

10. 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：a. 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；b. 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。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所转移金融资产的账面价值；2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：a. 终止确认部分的账面价值；b. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(4) 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。

(5) 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

a. 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括:

- ①债务人发生严重财务困难;
- ②债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期;
- ③公司出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人作出让步;
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ⑤因债务人发生重大财务困难,该债务工具无法在活跃市场继续交易;
- ⑥其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

b. 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌,以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资,若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%(含 50%)或低于其成本持续时间超过 12 个月(含 12 个月)的,则表明其发生减值;若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%(含 20%)但尚未达到 50%的,或低于其成本持续时间超过 6 个月(含 6 个月)但未超过 12 个月的,本公司会综合考虑其他相关因素,诸如价格波动率等,判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资,公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化,判断该权益工具是否发生减值。

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。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄分析法组合	账龄分析法

确定组合的依据：相同账龄的应收款项[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]具有类似信用风险特征。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	1	1
1—2 年	30	30
2—3 年	50	50
3 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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、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。

12. 存货

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

(3) 存货可变现净值的确定依据

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

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

2) 包装物

按照一次转销法进行摊销

13. 贷款

本公司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%。

14. 划分为持有待售资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产（不包含金融资产）划分为持有待售的资产：（1）该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的通常和惯用条款即可立即出售；（2）已

经就处置该组成部分作出决议；（3）与受让方签订了不可撤销的转让协议；（4）该项转让很可能在一年内完成。

15. 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：

a. 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。

b. 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。

c. 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) 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

a. 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。

1、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。

16. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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。

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。

17. 固定资产

(1). 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用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). 折旧方法

类别	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

18. 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。

19. 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：a) 资产支出已经发生；b) 借款费用已经发生；c) 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) 借款费用资本化率以及资本化金额

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。

20. 生物资产

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。

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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	50
专有及专利技术	3-15
软件	3-10

(2). 内部研究开发支出会计政策

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。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

22. 长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

23. 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。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。

24. 职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(1)、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2)、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

a) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

b) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

c) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3)、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

25. 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。

26. 收入

(1) 收入确认原则

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：a) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；b) 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；c) 收入的金额能够可靠地计量；d) 相关的经济利益很可能流入；e) 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。

(2) 收入确认的具体方法

公司主要销售药品。产品销售收入确认需满足以下条件：公司已将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或预计货款很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

27. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，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。

28. 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。

29. 租赁**经营租赁的会计处理方法**

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线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。

30. 要会计政策和会计估计的变更**(1)、重要会计政策变更**

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
本公司自2014年7月1日起执行财政部于2014年制定的《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，和经修订的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》，同时在本财务报表中采用财政部于2014年修订的《企业会计准则第37号——	本次会计政策变更业经公司五届十九次董事会审议通过。	本次会计政策变更对2013年12月31日资产负债表项目影响如下：（1）影响可供出售金融资产2,142,559.98元；（2）影响长期股权投资-2,142,559.98元；（3）影响递延收益191,444,302.16元；（4）影响其他非流动负债-191,444,302.16元；（5）影响外币报表折算差额1,540,935.67元；（6）影响其他综合收益-1,540,935.67元

—金融工具列报》。		
-----------	--	--

(2)、重要会计估计变更

√适用 □不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
<p>1、会计估计变更的内容 天士力公司按账龄分析法组合计提坏账准备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，其计提的坏账准备按期末应收款项余额与账龄分析法所确定的计提比例的乘积计提，各账龄段及其计提比例变更前后的情况如下： 1年以内（含1年，下同）的应收款项坏账计提比例由5%变更为1%，1-2年的应收款项坏账计提比例由10%变更为30%，2-3年的应收款项坏账计提比例由20%变更为50%，3-5年的应收款项坏账计提比例由50%变更为100%，5年以上的应收款项坏账计提比例仍为100%。</p> <p>2、会计估计变更的原因 随着天士力公司医药工业规模的扩大，医药商业规模也呈增长趋势；且随着销售规模扩大，基药及县医院市场终端进一步强化，供应链相对延长；同时随着医药商业业态优化，医院等终端销售的加强，回款期相对有所延长。上述原因导致公司应收款项的构成、回款期和安全性均呈现新的特点。为了更加客观、准确地反映公司的财务状况和经营成果，提供更可靠、更准确的会计信息，考虑近年来公司应收款项回收的实际情况，同时参考同行业上市公司应收款项坏账准备计提比例，将1年以内的应收款项坏账准备计提比例由5%变更为1%，同时提高1年以上应收款项的坏账准备计提比例。</p>	本次会计估计变更经公司2014年3月28日五届十三次董事会审议通过	2014年1月1日	见下表

其他说明

受重要影响的报表项目和金额

单位：元

受重要影响的报表项目	影响金额
2014年12月31日资产负债表项目	
应收账款	122,263,884.57
其他应收款	-1,270,296.35
应收票据	1,209,241.23
递延所得税资产	-30,579,697.08
2014年度利润表项目	
资产减值损失	-122,202,829.45
所得税费用	-30,579,697.08
净利润	91,623,132.37
归属于母公司所有者的净利润	71,040,991.57
少数股东损益	20,582,140.80

六、税项

1. 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%、6%、3%、0%
消费税		
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、1%
企业所得税（资本利得税、联邦所得税）	应纳税所得额	25%、16.5%、15%、15%至39%的累计税率
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%
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%
房产税	从租计征的，计税依据为租金收入	12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
天津天士力现代中药资源有限公司	15%
天津博科林药品包装技术有限公司	15%
上海天士力药业有限公司	15%
天津天士力之骄药业有限公司	15%
江苏天士力帝益药业有限公司	15%
河南天地药业股份有限公司	15%
陕西天士力植物药业有限责任公司	15%
天士力（香港）药业有限公司	在香港注册成立，按16.5%的税率缴纳资本利得税
Tasly America Pharmaceuticals, Inc	在美国马里兰州注册成立，按15%至39%的累进税率缴纳美国联邦所得税
除上述以外的其他纳税主体	25%

2. 税收优惠

(1) 本公司及子公司天津天士力现代中药资源有限公司、天津博科林药品包装技术有限公司、上海天士力药业有限公司、天津天士力之骄药业有限公司、江苏天士力帝益药业有限公司和河南天地药业股份有限公司为高新技术企业，本期均依法享有企业所得税减按 15% 的税收优惠政策。

(2) 陕西天士力植物药业有限责任公司根据《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。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	310,264.16	2,677,530.36
银行存款	480,956,498.93	493,047,025.91
其他货币资金	634,499,391.20	459,992,314.96
合计	1,115,766,154.29	955,716,871.23
其中：存放在境外的款项总额	44,027,497.13	49,194,318.46

2、公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		84,964,036.84
其中：其他		84,964,036.84
合计		84,964,036.84

3、应收票据

(1). 明细情况

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	1,286,481,370.08		1,286,481,370.08	1,060,124,074.38		1,060,124,074.38
商业承兑汇票	30,231,030.83	302,310.30	29,928,720.53	19,883,452.95	994,172.65	18,889,280.30
合计	1,316,712,400.91	302,310.30	1,316,410,090.61	1,080,007,527.33	994,172.65	1,079,013,354.68

(2). 期末公司已质押的应收票据

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	14,600,565.00
合计	14,600,565.00

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,293,283,905.44	

合计	1,293,283,905.44
----	------------------

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元 币种：人民币

项目	期末转应收账款金额
银行承兑汇票	310,000.00
合计	310,000.00

4、应收账款

(1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,612,275,703.44	99.49	64,712,651.70	1.79	3,547,563,051.74	2,163,991,660.75	100.00	112,314,034.10	5.19	2,051,677,626.65
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	18,460,707.21	0.51	7,342,942.03	39.78	11,117,765.18					
合计	3,630,736,410.65	/	72,055,593.73	/	3,558,680,816.92	2,163,991,660.75	/	112,314,034.10	/	2,051,677,626.65

期末单项金额不重大并单独计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
河北恒祥医药集团有限公司	18,460,707.21	7,342,942.03	39.78	该公司已停业，预计部分款项可能无法收回
合计	18,460,707.21	7,342,942.03	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
1 年以内小计	3,526,693,878.92	35,266,938.79	1.00
1 至 2 年	74,456,893.24	22,337,067.97	30.00
2 至 3 年	8,032,572.68	4,016,286.34	50.00
3 年以上	3,092,358.60	3,092,358.60	100.00

合计	3,612,275,703.44	64,712,651.70	1.79
----	------------------	---------------	------

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额-38,741,532.85 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3). 本期实际核销的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,884,679.77

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位：元

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
单位 1	122,858,111.05	3.38	1,228,581.11
单位 2	97,235,610.44	2.69	972,356.10
单位 3	56,057,715.87	1.54	560,577.16
单位 4	55,685,253.63	1.53	556,852.54
单位 5	51,038,400.81	1.41	510,384.01
小 计	382,875,091.80	10.55	3,828,750.92

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

单位：元 币种：人民币

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	95,869,673.68	-4,421,976.74	无追索权应收账款保理
小 计	95,869,673.68	-4,421,976.74	

5、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	131,449,600.71	94.07	165,165,673.54	95.99
1 至 2 年	5,271,296.88	3.77	5,857,744.27	3.40
2 至 3 年	2,524,533.00	1.81	852,025.26	0.50
3 年以上	491,371.06	0.35	196,782.33	0.11
合计	139,736,801.65	100.00	172,072,225.40	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无 1 年以上重要的预付款项。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

单位: 元

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
单位 1	6,260,000.00	4.48
单位 2	5,382,815.65	3.86
单位 3	4,113,982.53	2.94
单位 4	3,232,300.00	2.31
单位 5	3,273,440.00	2.34
小 计	22,262,538.18	15.93

6、 应收利息

应收利息分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		7,824,907.22
委托贷款		1,250,776.25
债券投资		
天津天士力融通小额贷款有限公司发放的贷款	3,830,690.54	3,137,857.97
合计	3,830,690.54	12,213,541.44

7、 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	45,522,288.77	100.00	5,639,920.01	12.39	39,882,368.76	141,601,765.65	100.00	11,492,344.07	8.12	130,109,421.58

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	45,522,288.77	/	5,639,920.01	/	39,882,368.76	141,601,765.65	/	11,492,344.07	/	130,109,421.58

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
1 年以内小计	35,632,468.57	356,324.69	1.00
1 至 2 年	4,159,301.90	1,247,790.57	30.00
2 至 3 年	3,389,427.10	1,694,713.55	50.00
3 年以上	2,341,091.20	2,341,091.20	100.00
合计	45,522,288.77	5,639,920.01	12.39

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额-3,750,681.85 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元；本期实际核销的其他应收款为 0。

(3). 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	16,353,234.33	26,220,410.04
暂借款		56,307,191.41
备用金	21,710,532.41	48,587,625.18
其他	7,458,522.03	10,486,539.02
合计	45,522,288.77	141,601,765.65

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额

北京积水潭医院	押金保证金	6,356,800.00	1年以内 2,543,900.00元, 1-2年 2,149,800.00元, 2-3年 1,663,100.00元	13.96	1,501,929.00
深圳市奥萨药业有限公司	押金保证金	1,000,000.00	1年以内	2.20	10,000.00
湖南时代精英医药科技发展有限公司	押金保证金	502,000.00	1年以内 500,000.00元 1-2年 2,000.00元	1.10	5,600.00
陕西省庆阳市卫生局	押金保证金	500,000.00	1年以内	1.10	5,000.00
辽宁省朝阳市医疗卫生机构药品集中招采结算监管中心	押金保证金	500,000.00	1年以内	1.10	5,000.00
合计	/	8,858,800.00	/	19.46	1,527,529.00

8、存货

(1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	452,080,801.97	8,320,482.83	443,760,319.14	272,892,412.83	5,767,198.60	267,125,214.23
在产品	75,742,928.06	1,173,169.52	74,569,758.54	119,721,777.58	3,567,420.83	116,154,356.75
库存商品	893,350,424.09	11,230,763.34	882,119,660.75	830,268,556.12	23,398,104.17	806,870,451.95
周转材料						
消耗性生物资产	50,756,667.40		50,756,667.40	22,949,644.95		22,949,644.95
建造合同形成的已完工未结算资产						
在途物资				24,442,195.83		24,442,195.83
委托加工物资	797,317.35		797,317.35	8,970,188.59		8,970,188.59
包装物	13,475,411.96		13,475,411.96	10,285,663.68		10,285,663.68
低值易耗品	11,242,572.90	81,129.42	11,161,443.48	8,230,286.27		8,230,286.27
合计	1,497,446,123.73	20,805,545.11	1,476,640,578.62	1,297,760,725.85	32,732,723.60	1,265,028,002.25

(2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	5,767,198.60	2,942,534.13		389,249.90		8,320,482.83
在产品	3,567,420.83	1,034,578.09		3,428,829.40		1,173,169.52
库存商品	23,398,104.17	7,161,746.00	10,355.21	19,339,442.04		11,230,763.34
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
包装物		81,129.42				81,129.42
合计	32,732,723.60	11,219,987.64	10,355.21	23,157,521.34		20,805,545.11

可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因说明

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。库存商品，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；原材料和在产品，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。

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

期末存货金额未含借款费用资本化。

9、一年内到期的非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期应收款		20,000,000.00
合计		20,000,000.00

10、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预交企业所得税	4,940,153.75	4,310,463.94
待抵扣增值税进项税	85,667,396.28	103,472,081.15
短期理财产品	46,850,000.00	
合计	137,457,550.03	107,782,545.09

11、发放贷款及垫款

(1) 明细情况

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
贷款	93,380,000.00	98.21	933,800.00	1.00	76,040,000.00	92.04	760,400.00	1.00

贴现资产	1,697,587.20	1.79			6,578,150.40	7.96		
合计	95,077,587.20	100.00	933,800.00	0.98	82,618,150.40	100.00	760,400.00	0.92

(2) 贷款

种类	期末余额			期初余额		
	账面余额	贷款损失准备	账面价值	账面余额	贷款损失准备	账面价值
正常						
信用贷款	41,560,000.00	415,600.00	41,144,400.00	44,740,000.00	447,400.00	44,292,600.00
保证贷款	2,320,000.00	23,200.00	2,296,800.00	12,000,000.00	120,000.00	11,880,000.00
抵押贷款	16,500,000.00	165,000.00	16,335,000.00	6,300,000.00	63,000.00	6,237,000.00
质押贷款	12,000,000.00	120,000.00	11,880,000.00	8,000,000.00	80,000.00	7,920,000.00
抵押兼质押贷款				5,000,000.00	50,000.00	4,950,000.00
保证兼抵押	21,000,000.00	210,000.00	20,790,000.00			
小计	93,380,000.00	933,800.00	92,446,200.00	76,040,000.00	760,400.00	75,279,600.00

(3) 期末无逾期贷款。

12、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：						
按公允价值计量的						
按成本计量的	8,261,559.98		8,261,559.98	3,195,191.98	1,052,632.00	2,142,559.98
合计	8,261,559.98		8,261,559.98	3,195,191.98	1,052,632.00	2,142,559.98

(2). 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
广东天之骄药物开发有限公司	1,052,632.00		1,052,632.00		1,052,632.00		1,052,632.00		5.00	

司									
沈阳天源祥商贸有限公司	92,559.98			92,559.98					10.00
湖南中百医药投资有限公司	1,050,000.00			1,050,000.00					6.31
开封市天地投资担保股份有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00					2.00
CBC SPVI Ltd.		6,119,000.00		6,119,000.00					4.08
合计	3,195,191.98	6,119,000.00	1,052,632.00	8,261,559.98	1,052,632.00		1,052,632.00		/

(3). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值余额	1,052,632.00		1,052,632.00
本期计提			
其中：从其他综合收益转入			
本期减少	1,052,632.00		1,052,632.00
其中：期后公允价值回升转回			
减值准备核销	1,052,632.00		1,052,632.00
期末已计提减值金余额	0.00		0.00

13、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企										

业										
天士力创世杰(天津)生物制药有限公司	38,982,889.10			-9,817,443.90						29,165,445.20
小计	38,982,889.10			-9,817,443.90						29,165,445.20
二、联营企业										
上海颜氏中医药科技有限公司	761,914.25			-474,230.86						287,683.39
天津商汇投资(控股)有限公司	346,964,573.84			50,891.31						347,015,465.15
天津协力营销策划合伙企业(有限合伙)	20,557,266.74			1,297,692.25						21,854,958.99
天津协力企业管理有限公司	2,311,523.23			-914.98						2,310,608.25
小计	370,595,278.06			873,437.72						371,468,715.78
合计	409,578,167.16			-8,944,006.18						400,634,160.98

14、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他工具	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,715,054,943.23	1,273,619,281.78	85,514,628.50	116,705,759.66	3,190,894,613.17
2. 本期增加金额	409,753,464.40	354,927,457.77	6,015,175.23	40,057,898.79	810,753,996.19
(1) 购置		85,085,831.80	6,015,175.23	27,840,202.74	118,941,209.77
(2) 在建工程转入	409,753,464.40	269,841,625.97		11,950,664.68	691,545,755.05
(3) 企业合并增加				267,031.37	267,031.37
3. 本期减少金额		17,825,130.91	4,673,651.69	3,111,201.71	25,609,984.31
(1) 处置或报废		17,825,130.91	4,673,651.69	3,038,110.76	25,536,893.36
(2) 企业合并减少				73,090.95	73,090.95
4. 期末余额	2,124,808,407.63	1,610,721,608.64	86,856,152.04	153,652,456.74	3,976,038,625.05
二、累计折旧					
1. 期初余额	360,544,114.89	511,598,917.92	53,159,125.24	74,799,189.99	1,000,101,348.04
2. 本期增加金额	72,524,737.95	118,666,782.32	8,465,907.70	13,594,714.31	213,252,142.28

(1) 计提	72,524,737.95	118,666,782.32	8,465,907.70	13,423,364.41	213,080,792.38
(2) 企业合并增加				171,349.90	171,349.90
3. 本期减少金额		16,965,085.64	4,443,950.39	2,376,068.02	23,785,104.05
(1) 处置或报废		16,965,085.64	4,443,950.39	2,368,916.69	23,777,952.72
(2) 企业合并减少				7,151.33	7,151.33
4. 期末余额	433,068,852.84	613,300,614.60	57,181,082.55	86,017,836.28	1,189,568,386.27
三、减值准备					
1. 期初余额		59,589.61			59,589.61
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额		59,589.61			59,589.61
四、账面价值					
1. 期末账面价值	1,691,739,554.79	997,361,404.43	29,675,069.49	67,634,620.46	2,786,410,649.17
2. 期初账面价值	1,354,510,828.34	761,960,774.25	32,355,503.26	41,906,569.67	2,190,733,675.52

(2). 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	134,691,674.89
机器设备	1,540,031.77
运输工具	2,166,449.79
其他设备	69,447.15
小计	138,467,603.60

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。

(3). 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
制药集团综合楼	61,695,773.74	尚待房管局测量发证
制药集团固体制剂车间房产	103,178,601.39	尚在建筑档案验收中
制药集团物流中心房产	68,815,086.69	部分配套设施尚未完工
内蒙古呼和浩特市恩和大厦9幢10层	1,526,318.58	开发商正在办理相关手续
沈阳市和平区长白四街远洋和平府9号楼211室	2,393,650.00	正在办理相关过户手续
现代中药GMP大楼	72,293,203.78	正在办理相关手续
辽宁物流房产	22,383,160.70	正在办理相关手续
小计	332,285,794.88	

15、在建工程

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
制剂中试中心项目、研发大楼及配套项目	273,114,250.13		273,114,250.13	160,801,267.77		160,801,267.77
现代中药公司 GMP 技改项目				878,765.05		878,765.05
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)	13,375,573.71		13,375,573.71	126,475,146.92		126,475,146.92
现代中药固体制剂扩产建设项目	251,658.20		251,658.20	159,417,521.96		159,417,521.96
注射剂提取车间建设项目				74,965,805.82		74,965,805.82
现代物流配送中心建设项目				56,179,318.68		56,179,318.68
上海反应器扩能项目	86,439,335.18		86,439,335.18	64,733,184.91		64,733,184.91
辽宁制药新固体制剂项目				45,949,472.27		45,949,472.27
复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目	9,488,604.47		9,488,604.47	18,037,500.00		18,037,500.00
现代中药产业链信息系统建设项目	30,659,360.20		30,659,360.20	8,182,243.56		8,182,243.56
益气复脉、丹参多酚酸中药注射剂产业化项目	189,091,702.67		189,091,702.67	90,780,764.65		90,780,764.65
帝益无菌药品车间	6,128,407.48		6,128,407.48			

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
陕西物流园项目	1,055,143.20		1,055,143.20			
现代中药提取车间改造工程	21,875,070.75		21,875,070.75			
其它零星工程	98,410,581.50		98,410,581.50	75,917,538.83		75,917,538.83
合计	729,889,687.49		729,889,687.49	882,318,530.42		882,318,530.42

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数(万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
制剂中试中心项目、研发大楼及配套项目	52,340	160,801,267.77	126,376,636.54	14,063,654.18		273,114,250.13	63.91	75.00	661,051.11			募集资金、金融机构贷款及其他来源
现代中药公司GMP技改项目	15,489	878,765.05	1,643,162.00	2,521,927.05			102.71	100.00				募集资金及其他来源
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)	20,000	126,475,146.92	23,752,306.80	136,851,880.01		13,375,573.71	85.26	95.00				募集资金及其他来源
现代中药固体剂扩产建设项目	25,386	159,417,521.96	24,759,769.69	183,925,633.45		251,658.20	81.80	100.00				募集资金及其他来源
注射剂提取车间建设项目	10,930	74,965,805.82	12,791,973.27	87,757,779.09			80.28	100.00				其他来源
现代物流配送中心建设项目	8,520	56,179,318.68	36,274,296.31	92,453,614.99			108.52	100.00				募集资金及其他来源
上海反应器扩能项目	8,142	64,733,184.91	26,860,413.93	5,154,263.66		86,439,335.18	112.50	75.00	939,450.55	939,450.55	6.00	金融机构贷款及其他来源
辽宁制药新固体制剂项目	5,963	45,949,472.27	8,610,584.99	54,560,057.26			93.32	100.00	5,347,391.16	914,370.01	7.32	金融机构贷款及其他来源

项目名称	预算数(万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目	15,572	18,037,500.00	2,219,840.12	10,768,735.65		9,488,604.47	13.01	15.00				募集资金及其他来源
现代中药产业链信息系统建设项目	3,091	8,182,243.56	22,484,595.27	7,478.63		30,659,360.20	101.96	70.00				募集资金及其他来源
益气复脉、丹参多酚酸中药注射剂产业化项目	18,000	90,780,764.65	98,310,938.02			189,091,702.67	105.05	90.00	10,330,502.81	7,663,528.13	5.97	金融机构贷款及其他来源
帝益无菌药品车间	7,350		6,128,407.48			6,128,407.48	8.34	8.00				其他来源
陕西物流园项目	12,000		1,055,143.20			1,055,143.20	0.88	5.00				其他来源
现代中药提取车间改造工程	1,866.50		23,214,628.87	1,339,558.12		21,875,070.75	124.38	90.00				其他来源
其它零星工程		75,917,538.83	124,634,215.63	102,141,172.96		98,410,581.50						
合计	204,649.50	882,318,530.42	539,116,912.12	691,545,755.05		729,889,687.49	/	/	17,278,395.63	9,517,348.69	/	/

16、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专有及专利技术	软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	321,687,131.16	252,729,322.30	23,224,870.54	597,641,324.00
2. 本期增加金额	54,453,141.85	2,191,466.14	1,715,138.77	58,359,746.76
(1) 购置	54,453,141.85		1,715,138.77	56,168,280.62
(2) 其他		2,191,466.14		2,191,466.14
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	376,140,273.01	254,920,788.44	24,940,009.31	656,001,070.76
二、累计摊销				
1. 期初余额	43,896,349.70	164,973,884.15	10,392,271.61	219,262,505.46
2. 本期增加金额	7,122,814.24	15,707,456.83	3,540,163.57	26,370,434.64
(1) 计提	7,122,814.24	15,707,456.83	3,540,163.57	26,370,434.64

项目	土地使用权	专有及专利技术	软件	合计
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	51,019,163.94	180,681,340.98	13,932,435.18	245,632,940.10
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	325,121,109.07	74,239,447.46	11,007,574.13	410,368,130.66
2. 期初账面价值	277,790,781.46	87,755,438.15	12,832,598.93	378,378,818.54

其他说明：

期末无形资产均已办妥产权证书。

17、开发支出

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
多项药品技术	208,161,336.33	58,672,288.57	3,499,992.00		200,000.00	270,133,616.90
合计	208,161,336.33	58,672,288.57	3,499,992.00		200,000.00	270,133,616.90

其他说明

1) 本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例为 17.56%。

2) 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、注射用银杏内酯冻干粉等多项药品技术的开发支出。包括：技术受让款 84,061,328.83 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）186,072,288.07 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

(1). 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
		企业合并形成的	处置	其他	
天士力金纳生物技术（天津）有限公司	14,502,693.55				14,502,693.55

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				22,033,030.12
合计	168,869,951.17				168,869,951.17

(2). 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
		计提	处置	其他	
天士力金纳生物技术(天津)有限公司	14,502,693.55				14,502,693.55
天津天士力(辽宁)制药有限责任公司		15,364,098.91			15,364,098.91
合计	14,502,693.55	15,364,098.91			29,866,792.46

其他说明

因天津天士力(辽宁)制药有限责任公司连续多年亏损,至2014年12月31日该公司净资产已为负数,且经营状况无明显改善迹象,预计无法收回投资,故对其商誉全额计提减值准备。

19、长期待摊费用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入固定资产改良支出	52,066,328.23	79,564,832.76	19,964,511.58		111,666,649.41
租赁费	74,224,138.75		3,726,735.00		70,497,403.75
其他		201,709.38	22,412.16		179,297.22
合计	126,290,466.98	79,766,542.14	23,713,658.74		182,343,350.38

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	112,472,133.99	23,889,731.54	138,198,989.64	32,070,325.70
内部交易未实现利润	259,395,750.92	48,677,446.88	126,711,788.17	27,753,724.65
计提的中长期激励基金、	113,540,453.37	17,031,068.01	113,026,132.50	16,953,919.88

高管风险津贴及风险准备				
合计	485,408,338.28	89,598,246.43	377,936,910.31	76,777,970.23

(2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产的公允价值变动			74,036.84	18,308.96
合计			74,036.84	18,308.96

(3). 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	17,191,417.23	35,709,599.94
合计	17,191,417.23	35,709,599.94

21、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付土地出让金	19,157,639.00	9,165,261.60
预付股权受让款		251,250.00
预付其他长期资产款	3,000,000.00	
合计	22,157,639.00	9,416,511.60

22、短期借款

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	561,100,565.00	4,195,430.56
抵押借款	30,000,000.00	8,000,000.00
保证借款	848,990,000.00	777,600,000.00
信用借款	1,972,103,273.70	1,009,663,806.18
保证兼抵押借款	20,000,000.00	
合计	3,432,193,838.70	1,799,459,236.74

短期借款分类的说明：

期末无已到期未偿还或展期的短期借款。

23、应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,322,893,890.48	603,179,358.33
合计	1,322,893,890.48	603,179,358.33

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

24、应付账款

(1). 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	1,159,213,551.49	774,361,356.02
工程设备款	144,310,835.95	107,764,427.40
其他	18,946,768.89	6,247,944.90
合计	1,322,471,156.33	888,373,728.32

其他说明

无账龄超过1年以上重要的应付账款。

25、预收款项

(1). 预收账款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	18,941,763.92	67,521,618.15
技术转让款	20,000,000.00	20,000,000.00
合计	38,941,763.92	87,521,618.15

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
北京知雨生态种植园有限公司	20,000,000.00	预收注射用银杏内酯冻干粉技术转让款,因技术尚未完成过户手续,故暂挂本项目。
合计	20,000,000.00	/

26、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示:

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	154,526,879.67	1,031,429,831.43	1,031,566,773.97	154,389,937.13
二、离职后福利-设定提存计划	27,888.55	107,483,197.74	107,474,417.82	36,668.47
三、辞退福利	2,124,786.74		195,475.46	1,929,311.28
合计	156,679,554.96	1,138,913,029.17	1,139,236,667.25	156,355,916.88

(2). 短期薪酬列示:

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	38,542,684.69	874,775,292.88	875,866,620.12	37,451,357.45
二、职工福利费		26,985,924.49	26,985,924.49	
三、社会保险费	14,296.64	51,898,857.89	51,896,681.93	16,472.60
其中：医疗保险费	12,903.90	45,099,959.32	45,097,714.89	15,148.33
工伤保险费	535.64	3,030,750.20	3,030,779.93	505.91

生育保险费	857.10	3,768,148.37	3,768,187.11	818.36
四、住房公积金	90,109.00	44,082,468.49	44,070,248.49	102,329.00
五、工会经费和职工教育经费	2,853,656.84	13,279,607.06	12,853,939.19	3,279,324.71
六、高管风险津贴及风险准备	15,981,660.71	20,407,680.62	2,082,414.83	34,306,926.50
七、中长期激励基金	97,044,471.79		17,810,944.92	79,233,526.87
合计	154,526,879.67	1,031,429,831.43	1,031,566,773.97	154,389,937.13

(3). 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	25,420.46	99,014,314.80	99,005,773.96	33,961.30
2、失业保险费	2,468.09	8,468,882.94	8,468,643.86	2,707.17
3、企业年金缴费				
合计	27,888.55	107,483,197.74	107,474,417.82	36,668.47

其他说明：

高管风险津贴及风险准备金，系根据 2003 年 3 月 22 日公司二届七次董事会决议、并经 2002 年度股东大会审议批准，公司建立的高管人员职业风险津贴及风险准备金。中长期激励基金，系根据 2009 年 10 月 23 日公司四届六次董事会决议、并经 2009 年第二次临时股东大会审议批准，公司建立的管理团队中长期激励基金，激励基金实施周期为五年，该激励基金将于 2015 年发放。

27、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	51,414,807.06	21,630,434.32
营业税	342,766.52	653,117.87
企业所得税	69,442,113.33	67,285,841.08
代扣代缴个人所得税	4,262,010.26	25,229,262.75
城市维护建设税	3,837,641.14	2,406,486.72
房产税	475,243.84	383,087.22
土地使用税	469,214.14	418,060.62
防洪费	1,739,355.52	2,591,734.12
教育费附加	1,676,427.93	1,034,064.97
地方教育附加	1,124,456.37	694,994.59
印花税	514,400.69	287,294.50
物价调节基金		64,178.41
车船使用税		14,610.00
合计	135,298,436.80	122,693,167.17

28、应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	202,505.70	415,010.59
分期付息到期还本的应付债券利息	31,589,260.26	31,589,260.26

短期借款利息	7,716,791.11	4,812,595.91
短期融资券利息		7,808,054.79
分期付息到期还本的一年内到期的 长期借款利息	212,504.89	184,516.58
合计	39,721,061.96	44,809,438.13

29、其他应付款

按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	35,860,311.28	16,068,701.45
拆借款	14,155,758.23	236,267,079.94
应付暂收款	55,593,039.51	53,632,219.67
应付股权转让款		712,440,000.00
其他	156,051,511.95	59,720,426.83
合计	261,660,620.97	1,078,128,427.89

其他说明

无账龄超过1年的大额其他应付款。

30、1年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	57,303,333.33	60,969,000.00
合计	57,303,333.33	60,969,000.00

其他说明：

一年内到期的长期借款明细

项目	期末余额	期初余额
抵押兼保证借款	50,000,000.00	
保证借款	7,303,333.33	60,969,000.00
合计	57,303,333.33	60,969,000.00

31、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期融资券		299,533,150.70
合计		299,533,150.70

短期应付债券的增减变动：

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
13 天士力 CP001	300,000,000.00	2013-5-22	365 天	300,000,000.00	299,533,150.70		12,780,000.00	466,849.30	300,000,000.00	
合计	/	/	/	300,000,000.00	299,533,150.70		12,780,000.00	466,849.30	300,000,000.00	

32、长期借款

(1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	14,679,866.67	21,983,200.00
抵押兼保证借款		50,000,000.00
合计	14,679,866.67	71,983,200.00

33、应付债券

(1). 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付债券	797,546,276.02	796,646,768.92
合计	797,546,276.02	796,646,768.92

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

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
12 天士 01	400,000,000.00	2012.04.24	5 年	397,500,000.00	398,343,373.50		24,000,000.00	499,726.14		398,843,099.64
13 天士 01	400,000,000.00	2013.04.03	5 年	398,000,000.00	398,303,395.42		19,920,000.00	399,780.96		398,703,176.38
合计	/	/	/	795,500,000.00	796,646,768.92		43,920,000.00	899,507.10		797,546,276.02

34、长期应付款

按款项性质列示长期应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
淮安市财政局（国债转贷资金）	2,127,272.00	1,890,908.00
合计	2,127,272.00	1,890,908.00

35、专项应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
国家拨入的专门用途拨款	16,790,000.00	2,000,000.00	100,000.00	18,690,000.00	中央预算内投资补助
合计	16,790,000.00	2,000,000.00	100,000.00	18,690,000.00	/

其他说明：

本期增加系根据天津市财政局转发的《财政部关于下达 2011 年物流业调整和振兴项目（地方切块部分）中央预算内基建投资（拨款）的通知》（财建〔2011〕798 号），本公司于本期收到的中央预算内投资补助 2,000,000.00 元，计入专项应付款项目。

36、递延收益

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

政府补助	191,444,302.16	86,076,436.00	24,277,653.14	253,243,085.02	政府给予的无偿补助
合计	191,444,302.16	86,076,436.00	24,277,653.14	253,243,085.02	/

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
房租补助款	833,125.00		637,625.00		195,500.00	与收益相关
其他	409,000.00				409,000.00	与收益相关
搬迁补偿款	109,876,409.30	30,000,000.00	14,408,068.91		125,468,340.39	与资产相关
面向国际的创新中药大平台建设	17,632,000.00	15,230,000.00			32,862,000.00	与资产相关
中药饮片项目基础设施扶持资金		28,888,400.00			28,888,400.00	与资产相关
现代中药国际化产学研联盟建设	24,110,000.00				24,110,000.00	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	5,429,455.10	4,000,000.00	1,358,470.68		8,070,984.42	与资产相关
注射用银通（冻干）研发及产业化项目	5,000,000.00		5,000,000.00			与资产相关
产业振兴和技术改造项目	4,257,000.00		473,000.00		3,784,000.00	与资产相关
天士力医药大物流基地补助	3,916,666.67		500,000.00		3,416,666.67	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
复方丹参茶项目	2,400,000.00		300,000.00		2,100,000.00	与资产相关

比阿培南项目补助	667,000.00	1,300,000.00			1,967,000.00	与资产相关
重组人尿激酶原产业化项目	2,080,874.59		265,643.56		1,815,231.03	与资产相关
辽宁天士力物流电子标签及仓库管理系统平台建设项目		2,000,000.00	233,603.18		1,766,396.82	与资产相关
天之骄注射剂车间扩产项目		1,350,000.00			1,350,000.00	与资产相关
企业技术改造贷款财政贴息资金	2,020,000.00		303,000.02		1,716,999.98	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	1,700,000.00				1,700,000.00	与资产相关
辽宁天士力现代医药物流系统补助	1,589,743.58		205,128.21		1,384,615.37	与资产相关
中医药进入欧盟关键技术的研究	841,400.00	477,500.00			1,318,900.00	与资产相关
节能减排和环境保护引导资金	1,350,000.00		150,000.00		1,200,000.00	与资产相关
辽宁药业契税扶持资金		1,075,536.00	15,485.33		1,060,050.67	与资产相关
中药材展示中心项目	1,000,000.00				1,000,000.00	与资产相关
重点产业结构调整 and 振兴专项引导资金		805,000.00			805,000.00	与资产相关
中药活性组分分离		600,000.00			600,000.00	与资产相关

纯化平台建设						
财政贴息	666,666.67		100,000.00		566,666.67	与资产相关
中药饮片及提取车间技术改造项	480,000.00				480,000.00	与资产相关
科技成果转化专项引导资金	450,000.00		50,000.00		400,000.00	与资产相关
淮安市科技创新载体平台建设计划项目资金	450,000.00		50,000.00		400,000.00	与资产相关
科技成果转化专项资金	450,000.00		50,000.00		400,000.00	与资产相关
湖南天士力药房自动化项目		350,000.00			350,000.00	与资产相关
医药电子商务系统研究与开发	300,000.00		100,000.00		200,000.00	与资产相关
丹参机械化采收与智能干燥净化项目	261,333.00		49,000.00		212,333.00	与资产相关
其他	73,628.25		28,628.25		45,000.00	与资产相关
合计	191,444,302.16	86,076,436.00	24,277,653.14		253,243,085.02	/

其他说明：

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。

37、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,032,842,654.00						1,032,842,654.00

38、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

股本溢价	259,475,455.30	27,882,872.63	63,684,540.32	223,673,787.61
其他资本公积	20,732,475.53			20,732,475.53
合计	280,207,930.83	27,882,872.63	63,684,540.32	244,406,263.14

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

因本期同一控制下企业合并天津金士力新能源有限公司而相应调整了合并财务报表的比较数据，导致影响期初资本公积 50,000,000.00 元。

本期增加股本溢价 27,882,872.63 元，系因收购控股子公司天津天士力医药营销集团有限公司少数股东股权，新增投资成本小于按照新增持股比例计算应享有该子公司自合并日开始持续计算的净资产份额部分，相应增加股本溢价 27,882,872.63 元。

本期减少股本溢价 63,684,540.32 元，系本期同一控制企业合并天津金士力新能源有限公司，应当将该公司的合并对价与合并日归属于合并方的所有者权益份额之差额调整减少资本公积 26,611,976.93 元，同时，因合并日对该公司的长期股权投资业已形成，应当将该公司合并日归属于合并方的所有者权益份额部分调整减少资本公积 37,072,563.39 元。

39、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额				期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
以后将重分类进损益的其他综合收益	-1,540,935.67	-2,124.36			-2,124.36	-1,543,060.03
其中：外币财务报表折算差额	-1,540,935.67	-2,124.36			-2,124.36	-1,543,060.03
其他综合收益合计	-1,540,935.67	-2,124.36			-2,124.36	-1,543,060.03

40、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	522,896,123.18	113,482,130.20		636,378,253.38
合计	522,896,123.18	113,482,130.20		636,378,253.38

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系按2014年度母公司实现净利润提取的10%法定盈余公积。

41、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,047,750,910.15	1,661,205,649.01
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-15,248,440.67	-13,006,892.28
调整后期初未分配利润	2,032,502,469.48	1,648,198,756.73
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,368,270,769.27	1,098,019,929.97
减：提取法定盈余公积	113,482,130.20	94,010,624.82
应付普通股股利	361,494,928.90	103,284,265.40
转作股本的普通股股利		516,421,327.00
期末未分配利润	2,925,796,179.65	2,032,502,469.48

调整期初未分配利润明细：

由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 15,248,440.67 元。

本期同一控制下企业合并天津金士力新能源有限公司而相应调整了合并财务报表的比较数据，导致本期调整减少未分配利润期初余额 15,248,440.67 元。

根据公司 2013 年度股东大会通过的 2013 年度利润分配方案，按 2013 年度母公司实现净利润提取 10% 的法定盈余公积后，每 10 股派发现金股利 3.5 元（含税）。

42、营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	12,522,604,567.52	7,841,874,034.11	10,994,872,779.21	6,990,348,293.60
其他业务	44,297,351.61	15,006,531.12	102,997,434.01	52,309,405.54
合计	12,566,901,919.13	7,856,880,565.23	11,097,870,213.22	7,042,657,699.14

利息收入/利息支出

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
天津天士力融通小额贷款有限公司的贷款和贴现业务	10,799,620.12	2,577,695.78	10,195,701.13	
合计	10,799,620.12	2,577,695.78	10,195,701.13	

43、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	1,993,804.27	3,007,800.70
城市维护建设税	58,061,732.60	53,908,344.72
教育费附加	24,926,446.91	23,095,404.03
地方教育附加	16,615,694.65	15,410,741.83
合计	101,597,678.43	95,422,291.28

44、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费、会务费、差旅费	631,336,328.52	593,026,656.03
广告宣传费	229,850,431.84	141,231,246.28
职工薪酬	403,090,055.57	355,496,812.72
办公费通讯费	256,293,439.08	252,647,506.08
运输交通费	162,858,488.12	129,427,522.38
其他	138,467,933.16	80,948,175.71
合计	1,821,896,676.29	1,552,777,919.20

45、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
研究开发费	304,483,585.71	293,855,083.01
职工薪酬	177,557,242.78	186,433,988.82
业务招待费、会务费、差旅费	96,070,982.31	137,445,498.91
折旧及摊销	61,092,168.48	54,308,935.01
服务费	44,980,197.69	31,716,554.70
费用性税金	41,100,274.35	36,339,953.09
其他	84,802,869.42	74,885,409.13
合计	810,087,320.74	814,985,422.67

46、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	302,213,996.48	163,083,711.13
利息收入	-15,459,169.51	-17,941,469.30
汇兑收益	215,263.33	-470,029.71
其他	4,146,393.39	2,922,845.78
合计	291,116,483.69	147,595,057.90

47、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-43,010,677.05	35,180,112.08
二、存货跌价损失	11,219,987.64	24,150,279.70
三、商誉减值损失	15,364,098.91	
合计	-16,426,590.50	59,330,391.78

48、公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
指定以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-74,036.84	55,717.94
合计	-74,036.84	55,717.94

49、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-8,944,006.18	-2,829,632.69
处置长期股权投资取得的投资收益	3,137,818.56	
短期理财产品取得的投资收益	4,012,666.52	4,245,363.32
委托贷款取得的投资收益	989,223.75	2,393,424.66
合计	-804,297.35	3,809,155.29

50、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	346,489.41	204,743.45	346,489.41
其中：固定资产处置利得	346,489.41	104,743.45	346,489.41
无形资产处置利得		100,000.00	
政府补助	33,258,850.91	32,799,494.39	33,258,850.91
无法支付款项	5,009,481.02	1,573,697.75	5,009,481.02
其他	4,683,745.81	248,689.63	4,683,745.81
合计	43,298,567.15	34,826,625.22	43,298,567.15

说明：其他项包含本公司之子公司取得子公司时，其投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益 2,593,788.65 元。

政府补助明细

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
科研补助	2,035,490.00	5,198,348.00	与收益相关
专利资助	5,359,890.00	6,488,903.50	与收益相关
其他零星补助	1,585,817.77	2,085,514.81	与收益相关
递延收益摊销转入	24,277,653.14	19,026,728.08	
合计	33,258,850.91	32,799,494.39	/

51、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,884,724.65	929,908.92	1,884,724.65
其中：固定资产处置损失	1,884,724.65	929,908.92	1,884,724.65
对外捐赠	16,830,662.43	11,061,947.50	16,830,662.43
其他	606,079.78	6,307,448.70	606,079.78

合计	19,321,466.86	18,299,305.12	19,321,466.86
----	---------------	---------------	---------------

52、所得税费用

(1). 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	295,450,055.09	270,180,348.51
递延所得税调整	-12,756,102.02	-18,566,684.80
合计	282,693,953.07	251,613,663.71

(2). 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	1,733,070,475.69
按法定/适用税率计算的所得税费用	259,960,571.35
子公司适用不同税率的影响	30,678,491.28
调整以前期间所得税的影响	-1,310,333.84
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	29,479,617.14
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-36,574,579.39
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	460,186.53
所得税费用	282,693,953.07

53、其他综合收益

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注合并资产负债表项目注释之其他综合收益说明。

54、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回不符合现金及现金等价物定义的货币资金	119,709,111.27	136,486,827.08
政府补助	8,879,497.77	15,279,029.67
租赁收入	13,021,280.71	14,786,394.03
利息收入	23,284,076.73	14,275,925.26
其他	29,094,237.65	19,845,669.77
合计	193,988,204.13	200,673,845.81

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付不符合现金及现金等价物定义的货币资金	234,696,082.74	119,611,760.18
业务招待费、会务费、差旅费	727,407,310.83	730,472,154.94
广告宣传费	225,252,826.84	146,478,404.28

办公通讯费	278,892,857.04	273,233,311.65
运输交通费	175,535,754.93	137,194,131.83
服务费	44,980,197.69	31,716,554.70
对外捐赠	11,830,662.43	5,338,000.00
其他	302,000,226.40	206,153,968.46
合计	2,000,595,918.90	1,650,198,286.04

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
本公司之子公司取得子公司时收到的现金净额	13,243,887.17	2,399,735.39
政府补助	71,076,436.00	43,429,000.00
收回不符合现金及现金等价物定义的货币资金	18,266,781.21	
合计	102,587,104.38	45,828,735.39

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付不符合现金及现金等价物定义的货币资金		18,266,781.21
天士力集团控股有限公司拆借款		10,000,000.00
合计		28,266,781.21

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
贴现筹资性银行承兑汇票收到的现金	732,366,019.60	311,213,016.05
收回不符合现金及现金等价物定义的货币资金	130,958,468.13	43,852,436.61
国家拨入的专门用途拨款	2,000,000.00	100,000.00
子公司江苏天士力帝益药业有限公司收到天士力控股集团有限公司拆借款		3,336,635.70
同一控制下企业合并的天津金士力新能源有限公司收到天士力控股集团有限公司拆借款		145,200,000.00
合计	865,324,487.73	503,702,088.36

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付同一控制下企业合并江苏天士力帝益药业有限公司的股权款	710,500,000.00	739,500,000.00
支付同一控制下企业合并天津金士力新能源有限公司的股权款	63,684,540.32	

到期承付的筹资性银行承兑汇票	311,213,016.05	93,593,452.57
支付不符合现金及现金等价物定义的货币资金	73,080,840.00	58,074,468.13
贴现的筹资性银行承兑汇票对应的贴现利息	9,530,563.65	8,199,229.85
支付购买少数股东股权收购款	45,533,900.00	7,808,099.40
子公司天津天士力圣特制药有限公司归还天士力控股集团有限公司拆借款		142,583,582.55
同一控制下企业合并的天津金士力新能源有限公司归还天士力控股集团有限公司拆借款	150,749,000.00	
合计	1,364,291,860.02	1,049,758,832.50

55、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,450,376,522.62	1,164,075,662.00
加：资产减值准备	-16,426,590.50	59,330,391.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	213,080,792.38	165,125,271.02
无形资产摊销	26,370,434.64	28,091,921.31
长期待摊费用摊销	23,713,658.74	13,021,772.79
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）	1,538,235.24	-29,449,762.47
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）	74,036.84	-55,717.94
财务费用（收益以“-”号填列）	246,536,255.64	141,217,487.50
投资损失（收益以“-”号填列）	804,297.35	-3,809,155.29
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-12,737,793.06	-18,582,245.92
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-18,308.96	15,561.12
存货的减少（增加以“-”号填列）	-223,022,461.80	-182,805,353.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,784,040,302.95	-1,015,589,822.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	690,315,148.79	10,220,466.01
其他	200,000.00	14,305,850.09
经营活动产生的现金流量净额	616,763,924.97	345,112,326.11
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	807,989,231.55	686,782,510.62
减: 现金的期初余额	686,782,510.62	799,075,953.29
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	121,206,720.93	-112,293,442.67

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	5,651,250.00
其中: 天津海士力医药销售有限公司(系子公司天津天士力医药营销集团有限公司收购的子公司,下同)	5,400,000.00
天津天士力健康医疗器械有限公司(系子公司天津天士力医药营销集团有限公司收购的子公司,下同)	251,250.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	18,895,137.17
其中: 天津海士力医药销售有限公司	18,218,119.22
天津天士力健康医疗器械有限公司	677,017.95
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	1,940,000.00
其中: 济南平嘉大药房有限公司(系子公司天津天士力医药营销集团有限公司收购的子公司)	1,940,000.00
取得子公司支付的现金净额	-11,303,887.17

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	30,500,000.00
其中: 天津天士力生物医药研究开发有限公司(系同一控制下企业合并的天津金士力新能源有限公司购买日之前的子公司,下同)	30,000,000.00
烟台市新特药有限公司(系子公司天津天士力医药营销集团有限公司之子公司山东天士力医药有限公司之控股子公司,下同)	500,000.00
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	41,326.47
其中: 天津天士力生物医药研究开发有限公司	15,957.78
烟台市新特药有限公司	25,368.69
处置子公司收到的现金净额	30,458,673.53

(4). 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	807,989,231.55	686,782,510.62
其中: 库存现金	310,264.16	2,677,530.36
可随时用于支付的银行存款	480,956,498.93	493,047,025.91
可随时用于支付的其他货币资金	326,722,468.46	191,057,954.35
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	807,989,231.55	686,782,510.62

其他说明：

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 807,989,231.55 元，合并资产负债表“货币资金”期末余额为 1,115,766,154.29 元，差异 307,776,922.74 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标准的货币资金 307,776,922.74 元；“期初现金及现金等价物余额”为 686,782,510.62 元，合并资产负债表“货币资金”期初余额为 955,716,871.23 元，差异 268,934,360.61 元，系合并现金流量表“期初现金及现金等价物余额”扣除了不符合现金及现金等价物标准的货币资金 268,934,360.61 元。

56、所有者权益变动表项目注释

根据本财务报表附注六合并范围的变更之说明，本期，本公司同一控制下企业合并了天津金士力新能源有限公司，合并前天士力控股集团有限公司持有天津金士力新能源有限公司 100.00% 的股权。根据《企业会计准则》及其相关规定，在编制比较报表时，将被合并方的有关资产、负债并入，因合并而增加的净资产在比较报表中计入资本公积（股本溢价），其中对于被合并方在合并前实现的留存收益中归属于合并方的部分自资本公积转入留存收益。据此，本公司对 2014 年度所有者权益变动表所列期初余额及上期发生额进行了追溯调整。

1. 2014 年度所有者权益变动表所列期初余额调整包括：（1）将天津金士力新能源有限公司 2013 年末归属于合并方的所有者权益份额 34,751,559.33 元调增资本公积；（2）将该公司 2013 年末归属于合并方的留存收益调增资本公积 15,248,440.67 元，同时调减 2014 年初未分配利润 15,248,440.67 元。

2. 2014 年度所有者权益变动表所列上期发生额调整包括：（1）将天津金士力新能源有限公司 2012 年末归属于合并方的所有者权益份额 36,993,107.72 元调增 2013 年初资本公积 36,993,107.72 元；（2）将该公司 2012 年末归属于合并方的留存收益调增 2013 年初资本公积 13,006,892.28 元，同时调减 2013 年初未分配利润 13,006,892.28 元；（3）将该公司 2013 年度归属于合并方的净利润调减 2013 年归属于母公司的净利润 2,241,548.39 元。

57、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	307,776,922.74	均系其他货币资金，包括：银行承兑汇票保证金 268,076,922.74 元、信用证保证金 20,000,000.00 元和借款保证金 19,700,000.00 元
应收票据	14,600,565.00	为银行融资、开立银行承兑票据提供质押担保
应收账款	22,817,939.74	有追索权的应收账款保理

存货	61,947,417.27	为银行融资、开立银行承兑票据提供抵押担保
固定资产	170,523,864.21	为银行融资、开立银行承兑票据提供抵押担保
无形资产	32,182,195.81	为银行融资、开立银行承兑票据提供抵押担保
合计	609,848,904.77	/

其他说明：

本公司将持有的全资子公司江苏天士力帝益药业有限公司的股权用于渤海银行天津分行 550,000,000.00 元质押借款。

58、外币货币性项目

(1) 明细情况：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			18,518,111.35
其中：美元	3,025,992.96	6.1190	18,516,050.92
欧元	276.36	7.4556	2,060.43
短期借款			61,190,000.00
其中：美元	10,000,000.00	6.1190	61,190,000.00
应付账款			8,063,936.57
其中：美元	1,317,852.03	6.1190	8,063,936.57
其他应付款			2,337.52
其中：美元	382.01	6.1190	2,337.52
应付利息			185,185.42
其中：美元	30,264.00	6.1190	185,185.42

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

√适用 □不适用

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
Tasly America Pharmaceuticals, Inc	美国马里兰州	美元	当地货币
天士力(香港)药业有限公司	香港	人民币	母公司本位币

八、合并范围的变更

(1). 非同一控制下企业合并

本期，本公司不存在非同一控制下企业合并子公司的情况；本公司之子公司也不存在非同一控制下企业合并重要子公司的情况。

(2). 同一控制下企业合并

1. 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
天津金士力新能源有限公司	100.00%	同受天士力控股集团有限公司最终控制且该项控制非暂时的	2014年4月2日	取得实际控制		2,321,004.06		-2,241,548.39

其他说明：

根据本公司与天士力控股集团有限公司签署的《股权转让协议》，本公司以 6,368.45 万元的价格受让天士力控股集团有限公司持有天津金士力新能源有限公司 100% 股权。由于本公司和天津金士力新能源有限公司同受天士力控股集团有限公司最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。本公司已于 2014 年 4 月 2 日向天士力控股集团有限公司支付股权受让款 6,368.45 万元，并办理了相应的财产权交接手续，本公司拥有该公司的实质控制权，故自 2014 年 4 月起将其纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。

2. 合并成本

合并成本	63,684,540.32
—现金	63,684,540.32

3. 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元 币种：人民币

	天津金士力新能源有限公司	
	合并日	上期期末
资产：	179,178,830.77	186,394,281.33
货币资金	503,808.82	1,062,187.70
其他应收款	510,600.00	27,994,000.00
无形资产	8,500,090.87	8,548,848.55
在建工程	169,664,331.08	148,789,245.08
负债：	142,106,267.38	151,642,722.00
应付账款	41,102.00	888,722.00
应交税费	111,165.38	
其他应付款	141,954,000.00	150,754,000.00
净资产	37,072,563.39	34,751,559.33
取得的净资产	37,072,563.39	

九、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
天津天士力现代中药资源有限公司	天津市	天津市	医药、生物制品	100.00		设立或投资
上海天士力药业有限公司	上海市	上海市	医药、生物制品	100.00		设立或投资
天津天士力之骄药业有限公司	天津市	天津市	医药、生物制品	100.00		设立或投资
天津雅昂医药国际化发展促进有限公司	天津市	天津市	服务	100.00		设立或投资
Tasly America Pharmaceuticals, Inc	美国马里兰州	美国马里兰州	医药、生物制品	100.00		设立或投资
天士力(香港)药业有限公司	香港	香港	医药、生物制品	100.00		设立或投资
天津天士力医药营销集团有限公司	天津市	天津市	批发和零售贸易	100.00		同一控制下企业合并
陕西天士力植物药业有限责任公司	陕西商洛市	陕西商洛市	医药、生物制品	79.52	3.77	同一控制下企业合并
云南天士力三七种植有限公司	云南文山县	云南文山县	农业	97.97	2.03	同一控制下企业合并
天津博科林药品包装技术有限公司	天津市	天津市	药品包装	100.00		同一控制下企业合并
江苏天士力帝益药业有限公司	江苏淮安市	江苏淮安市	医药、生物制品	100.00		同一控制下企业合并
天津金士力新能源有限公司	天津市	天津市	新能源	100.00		同一控制下企业合并

天士力金纳生物技术(天津)有限公司	天津市	天津市	医药、生物制品	96.06		非同一控制下企业合并
天津天士力(辽宁)制药有限责任公司	辽宁阜新市	辽宁阜新市	医药、生物制品	51.00		非同一控制下企业合并
天津天士力融通小额贷款有限公司	天津市	天津市	资金融通	100.00		非同一控制下企业合并
天津天士力圣特制药有限公司	天津市	天津市	医药、生物制品	100.00		非同一控制下企业合并
河南天地药业股份有限公司	河南开封市	河南开封市	医药、生物制品	45.00		非同一控制下企业合并

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

本公司持有河南天地药业股份有限公司 45.00% 股权, 因本公司拥有该公司董事会多数表决权, 故拥有对该公司的实质控制权。

(2). 重要的非全资子公司

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
陕西天士力植物药业有限责任公司	16.71%	860,827.67		15,538,256.54
天士力金纳生物技术(天津)有限公司	3.94%	-3,858.99		-52,212.01
天津天士力(辽宁)制药有限责任公司	49.00%	-2,953,673.78		-330,137.78
河南天地药业股份有限公司	55.00%	26,287,484.99	15,342,154.82	81,678,897.50

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

2014 年年度报告

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
陕西天士力植物药业有限责任公司	61,150,383.63	60,864,867.09	122,015,250.72	25,044,428.85	3,892,333.00	28,936,761.85	51,027,357.16	62,286,847.24	113,314,204.40	21,054,547.23	4,241,333.00	25,295,880.23
天士力金纳生物技术(天津)有限公司	80,893.99		80,893.99	1,406,036.13		1,406,036.13	26,079.81		26,079.81	1,253,280.47		1,253,280.47
天津天士力(辽宁)制药有限责任公司	24,952,434.41	88,235,814.69	113,188,249.10	112,175,116.51	1,716,999.98	113,892,116.49	27,333,756.89	80,079,100.48	107,412,857.37	50,038,702.26	52,020,000.00	102,058,702.26
河南天地药业股份有限公司	89,668,513.21	53,700,735.46	143,369,248.67	11,736,447.57		11,736,447.57	126,011,541.12	35,638,384.46	161,649,925.58	52,767,508.70	102,675.35	52,870,184.05

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
陕西天士力植物药业有限责任公司	120,140,679.13	5,060,164.70	5,060,164.70	4,350,439.89	90,031,670.80	4,173,014.70	4,173,014.70	6,444,573.81
天士力金纳生物技术(天津)有限公司	730,188.66	-97,941.48	-97,941.48	171,952.15	1,776,535.84	-3,363,432.96	-3,363,432.96	212,886.87
天津天士力(辽宁)制药有限责任公司	38,972,971.89	-6,058,022.50	-6,058,022.50	47,518,675.23	24,032,700.33	-16,654,813.67	-16,654,813.67	4,289,671.49
河南天地药业股份有限公司	211,393,995.35	50,747,886.52	50,747,886.52	13,014,287.06	203,472,270.35	37,769,375.14	37,769,375.14	46,577,682.03

(二) 子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明:

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
天津天士力医药营销集团有限公司	2014年5月15日	70.00%	100.00%

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响:

单位:元 币种:人民币

项目	天津天士力医药营销集团有限公司
购买成本/处置对价	
— 现金	45,533,900.00
购买成本/处置对价合计	45,533,900.00
减: 按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	73,416,772.63
差额	-27,882,872.63
其中: 调整资本公积	-27,882,872.63

其他说明

根据2014年4月19日公司五届十四次董事会决议,本公司以4,553.39万元的价格收购关联方天津宝士力置业发展有限公司持有的子公司天津天士力医药营销集团有限公司30%的股权,至此,本公司持股比例自70%增加至100%。公司已于2014年5月15日前支付了上述股权受让款。

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

1.1.1. 重要的合营企业或联营企业

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
天士力创世杰(天津)生物制药有限公司	天津市	天津市	生物药品研发	50.00		权益法核算
上海颜氏中医药科技有限公司	上海市	上海市	医药研究	35.29		权益法核算
天津商汇投资(控股)有限公司	天津市	天津市	投资、管理咨询	24.99		权益法核算
天津协力营销策划合伙企业	天津市	天津市	咨询与调查	40.84		权益法核算

(有限合伙)						
天津协力企业管理有限公司	天津市	天津市	企业管理服务	45.38		权益法核算

1. 一. 1. 2. 重要合营企业的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	天士力创世杰(天津)生物制药有限公司	天士力创世杰(天津)生物制药有限公司
流动资产	6,608,897.62	23,039,540.12
其中: 现金和现金等价物	6,246,446.23	22,788,230.53
非流动资产	52,184,577.82	56,220,705.19
资产合计	58,793,475.44	79,260,245.31
流动负债	462,585.04	1,294,467.12
负债合计	462,585.04	1,294,467.12
按持股比例计算的净资产份额	29,165,445.20	38,982,889.10
对合营企业权益投资的账面价值	29,165,445.20	38,982,889.10
财务费用	1,164,776.08	-126,226.91
净利润	-19,634,887.79	-5,952,276.07
综合收益总额	-19,634,887.79	-5,952,276.07

1. 一. 1. 3. 重要联营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额				期初余额/ 上期发生额			
	上海颜氏中医药科技有限公司	天津商汇投资（控股）有限公司	天津协力营销策划合伙企业（有限合伙）	天津协力企业管理有限公司	上海颜氏中医药科技有限公司	天津商汇投资（控股）有限公司	天津协力营销策划合伙企业（有限合伙）	天津协力企业管理有限公司
流动资产	820,665.14	232,559,949.06	2,761,327.72	57,789.51	2,180,959.70	232,847,994.42	3,266.34	59,804.18
非流动资产	424.89	1,156,077,104.16	50,340,000.00	5,034,000.00	1,447.79	1,156,118,584.61	50,340,000.00	5,034,000.00
资产合计	821,090.03	1,388,637,053.22	53,101,327.72	5,091,789.51	2,182,407.49	1,388,966,579.03	50,343,266.34	5,093,804.18
流动负债	5,987.09	200,343.35	49,928,612.79		23,650.79	320,429.90	50,348,000.00	
负债合计	5,987.09	200,343.35	49,928,612.79		23,650.79	320,429.90	50,348,000.00	
按持股比例计算的净资产份额	287,683.39	347,015,465.15	21,854,958.99	2,310,608.25	761,914.25	346,964,573.84	20,557,266.74	2,311,523.23
对联营企业权益投资的账面价值	287,683.39	347,015,465.15	21,854,958.99	2,310,608.25	761,914.25	346,964,573.84	20,557,266.74	2,311,523.23
营业收入	92,100.00			1,006,800.00	152,000.00			
净利润	-1,343,653.76	-209,439.26	3,177,448.59	-2,014.67	-150,060.37	824,589.39	-4,733.66	-10,195.82
其他综合收益								
综合收益总额	-1,343,653.76	-209,439.26	3,177,448.59	-2,014.67	-150,060.37	824,589.39	-4,733.66	-10,195.82

十、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布多个合作方和多个客户，截至 2014 年 12 月 31 日，本公司应收账款 10.55% (2013 年 12 月 31 日：9.22%) 源于前五大客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

(1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期期限账龄分析如下：

项 目	期末余额				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据	1,286,481,370.08				1,286,481,370.08
应收利息	3,830,690.54				3,830,690.54
发放贷款及垫款-贴现资产	1,697,587.20				1,697,587.20
小 计	1,292,009,647.82				1,292,009,647.82

(续上表)

项 目	期初余额				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据	1,060,124,074.38				1,060,124,074.38
应收利息	12,213,541.44				12,213,541.44
发放贷款及垫款-贴现资产	6,578,150.40				6,578,150.40

小 计	1,078,915,766.22				1,078,915,766.22
-----	------------------	--	--	--	------------------

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

(二) 流动风险

流动风险，是指本公司在履行与以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融工具按剩余到期日分类：

项 目	期末余额				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
金融负债					
银行借款	3,504,177,038.70	3,572,584,872.99	3,557,683,569.23	14,901,303.76	
应付票据	1,322,893,890.48	1,322,893,890.48	1,322,893,890.48		
应付账款	1,322,471,156.33	1,322,471,156.33	1,322,471,156.33		
应付利息	39,721,061.96	39,721,061.96	39,721,061.96		
其他应付款	261,660,620.97	261,660,620.97	261,660,620.97		
应付债券	797,546,276.02	920,864,221.13	44,797,890.68	471,956,082.32	404,110,248.13
长期应付款	1,890,908.00	1,890,908.00	236,364.00	472,728.00	1,181,816.00
小 计	7,250,360,952.46	7,442,086,731.86	6,549,464,553.65	487,330,114.08	405,292,064.13

(续上表)

项 目	期初余额				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
金融负债					
银行借款	1,932,411,436.74	2,010,080,343.76	1,935,487,583.67	74,592,760.09	
应付票据	603,179,358.33	603,179,358.33	603,179,358.33		
应付账款	888,373,728.32	888,373,728.32	888,373,728.32		
应付利息	44,809,438.13	44,809,438.13	44,809,438.13		
其他应付款	1,078,128,427.89	1,078,128,427.89	1,078,128,427.89		
其他流动负债	299,533,150.70	312,780,000.00	312,780,000.00		
应付债券	796,646,768.92	964,715,334.75	44,750,620.72	89,645,764.06	830,318,949.97
长期应付款	2,127,272.00	2,127,272.00	236,364.00	472,728.00	1,418,180.00
小 计	5,645,209,581.03	5,904,193,903.18	4,907,745,521.06	164,711,252.15	831,737,129.97

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2014年12月31日，本公司较少存在以浮动利率计算的银行借款，因此，将不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险是因汇率变动产生的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。本公司主要于中国内地经营，且其主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币金融资产和外币金融负债列示见本附注项目注释其他之外币货币性项目说明。

十一、 关联方及关联交易

(1). 本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
天士力控股集团有限公司	天津市	技术开发对外投资	237,843,846.00	47.27	47.27

本企业的母公司情况的说明

天士力控股集团有限公司成立于2000年3月30日，法人代表是闫希军，注册资本：237,843,846.00元。该公司的主要经营范围：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）及产品等。

本企业最终控制方是闫希军

(2). 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

(3). 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

(4). 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
天津天士力进出口贸易有限公司	母公司的全资子公司
天津天时利服务管理有限公司	母公司的全资子公司
天津天时利物业管理有限公司	母公司的全资子公司
天津天士力国际营销控股有限公司	母公司的全资子公司
天津天士力电子商务有限公司	母公司的全资子公司
天津天士力融资租赁有限公司	母公司的全资子公司
天津贝特药业有限公司	母公司的全资子公司
吉林天士力矿泉饮品有限公司	2014年4月起为母公司的全资子公司
华润天津医药有限公司	原为母公司的全资子公司，母公司已转让其持有的85%股权，故不再系本公司的关联方
北京博思威盾咨询有限公司	母公司的控股子公司
金士力佳友（天津）有限公司	母公司的控股子公司
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	母公司的控股子公司
天津金士力佳友日化用品有限公司	母公司的控股子公司
江苏天士力帝泊洱生物茶科技有限公司	母公司的控股子公司

发泰(天津)科技有限公司	2014年4月起为母公司的控股子公司
发泰(天津)医药工程有限公司	2014年4月起为母公司的控股子公司
西藏崇石创业投资有限公司(更名自天津崇石创业投资有限公司)	母公司的联营企业
西藏崇石股权投资基金管理有限公司(更名自天津崇石股权投资基金管理有限公司)	母公司的联营企业
天津金士力健康用品有限公司	母公司的全资子公司的子公司
天津天士力北门医院投资管理有限公司	母公司的全资子公司的子公司
天津帝泊洱销售有限公司	母公司的控股子公司的子公司
天津天士力帝泊洱销售有限公司	原为母公司的控股子公司的子公司, 2013年12月已注销
湖南湘雅博爱康复医院有限公司	母公司的控股子公司的子公司
天津发泰医药工业设计有限公司	2014年4月起为母公司的控股子公司的子公司
天津天士力健康医疗器械有限公司	原为母公司的合营企业, 2014年1月起为本公司的全资子公司
上海颜氏中医药科技有限公司	本公司的联营企业
天士力创世杰(天津)生物制药有限公司	本公司的联营企业
天津商汇投资(控股)有限公司	本公司的联营企业
天津天士力健康管理有限公司	母公司的全资子公司的联营企业
C-Bridge Healthcare Fund, L.P.	母公司的全资子公司的联营企业
国台酒业集团有限公司	母公司的控股股东的子公司
贵州国台酒业销售有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司的子公司
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	受关键管理人员控制
天津天润投资发展股份有限公司	受关键管理人员控制
天津富华德科技开发有限公司	母公司的控股股东的控股股东
天津宝士力置业发展有限公司	受关键管理人员控制
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

(5). 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天士力控股集团有限公司	商品		2,394,693.93
天津天士力国际营销控股有限公司	代理费、商品	336,174.35	327,110.67
金士力佳友(天津)有限公司	商品	51,246.40	63,344.44
天津天士力进出口贸易有限公司	代理费	105,288.25	298,593.64
天津天时利服务管理有限公司	餐饮等服务费	16,232,730.29	12,682,549.58
天津天时利物业管理有限公司	物业等管理费	20,317,666.49	16,311,031.64
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	商品	26,845,670.55	19,834,575.23

天津金士力佳友日化用品有限公司	商品	7,347,093.24	11,471,853.59
天津金士力健康用品有限公司	商品、加工费	1,334,188.07	1,897,752.25
吉林天士力矿泉饮品有限公司	商品	3,628,221.51	3,517,210.26
天津帝泊洱销售有限公司	商品	6,550,967.49	1,114,305.45
天津天士力帝泊洱销售有限公司	商品		4,500,293.69
天津天士力健康管理有限公司	商品、服务费	1,546,995.73	1,015,372.00
华润天津医药有限公司	商品		297,156.09
国台酒业集团有限公司	商品		397,600.00
贵州国台酒业销售有限公司	商品	4,736,285.90	8,127,474.11
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	餐饮服务费	3,128,954.10	3,455,919.09
天津天润投资发展股份有限公司	商品	923,220.00	13,261,200.00
天津天士力健康医疗器械有限公司	商品		24,088.87
北京博思威盾咨询有限公司	咨询服务费	62,023.24	
天津天士力电子商务有限公司	商品	702,786.32	
发泰(天津)科技有限公司	设备及配件	16,461,448.97	
天津发泰医药工业设计有限公司	工程设计服务	2,533,980.57	
发泰(天津)医药工程有限公司	工程管理服务	4,145,133.01	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天津天士力北门医院投资管理有限公司	商品	145,299.15	
发泰(天津)科技有限公司	商品	155,135.45	
发泰(天津)科技有限公司	能源费、服务费	122,232.79	
天士力控股集团有限公司	商品	2,670,805.68	173,287.82
天士力控股集团有限公司	能源费、班车费等	1,115,568.22	1,152,219.43
天津天时利服务管理有限公司	班车、服务费	349,584.00	199,557.75
天津天士力国际营销控股有限公司	商品、加工费	12,023,202.81	11,105,834.27
天津天士力国际营销控股有限公司	班车等服务费	99,034.99	80,289.58

金士力佳友(天津)有限公司	商品	599,123.10	511,815.16
金士力佳友(天津)有限公司	班车等服务费	85,037.20	80,089.58
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	商品	1,458.35	161,701.42
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	加工费、研发费		487,720.72
天津金士力佳友日化用品有限公司	商品	40,174.87	321,193.32
天津金士力佳友日化用品有限公司	服务费	41,591.00	
天津金士力健康用品有限公司	商品、加工费	8,571,454.56	5,697,848.84
天津金士力健康用品有限公司	班车服务费	194,630.79	205,892.91
天津帝泊洱销售有限公司	商品	13,152,119.66	204,358.97
天津天士力电子商务有限公司	商品	79,130.48	
天士力创世杰(天津)生物制药有限公司	技术服务费	6,358,254.74	
天津富华德科技开发有限公司	商品	106,132.05	
华润天津医药有限公司	商品		153,707,521.52
湖南湘雅博爱康复医院有限公司	商品	361,524.79	173,440.25
天津天士力健康管理有限公司	商品	72,820.52	42,871.78
金华市医药有限公司	商品	14,631,427.26	14,935,093.61
贵州国台酒业销售有限公司	商品	133,807.68	

2、关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
金士力佳友(天津)有限公司	房屋及建筑物、机器设备、其他设备	3,039,490.40	2,630,679.73
天津金士力佳友日化用品有限公司	房屋及建筑物、机器设备	694,433.88	731,795.40
天津金士力健康用品有限公司	房屋及建筑物	423,864.00	423,864.00
天士力控股集团有限公司	房屋及建筑物、运输工具	4,462,713.96	4,570,815.10
天津天士力国际营销控股有限公司	房屋及建筑物、机器设备、其他设备	1,272,125.21	1,455,158.20

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
天津宝士力置业发展有限公司	房屋及建筑物	1,147,650.00	310,561.25

关联租赁情况说明

本公司在收取租金的同时，收取承租方水电气费合计 1,170,212.04 元。

3、关联方资金拆借

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
上海颜氏中医药科技有限公司	1,500,000.00	2013年4月1日	2014年3月31日	
上海颜氏中医药科技有限公司	1,500,000.00	2014年4月1日	2015年3月31日	
拆出				
天津崇石股权投资基金管理有限公司	5,000,000.00	2013年1月8日	2014年1月8日	
天津宝士力置业发展有限公司	10,000,000.00	2013年1月10日	2014年1月9日	
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	5,000,000.00	2013年10月21日	2016年10月20日	
天津宝士力置业发展有限公司	10,000,000.00	2014年1月9日	2014年7月22日	

本期，子公司天津天士力融通小额贷款有限公司向天津宝士力置业发展有限公司、西藏崇石股权投资基金管理有限公司、天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司分别发放贷款，相应收取的资金使用费分别为 336,666.67 元、5,833.33 元、323,555.56 元。

本期，本公司向上海颜氏中医药科技有限公司拆入资金，支付资金使用费 90,489.58 元。

4、关联方资产转让、债务重组情况

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天士力控股集团有限公司	同一控制下企业合并的天津金士力新能源有限公司购买日前出售天津天士力生物医药研究开发有限公司 100.00% 股权	30,000,000.00	
天士力控股集团有限公司	受让天津金士力新能源有限公司 100.00% 股权	63,684,540.32	
天士力控股集团有限公司	受让天津天士力健康医疗器械有限公司 50.00% 股权	251,250.00	
天津天士力融资租赁有限公司	出售天津市天联滨海复合材料有限公司债权	10,000,000.00	
C-Bridge Healthcare	受让 CBC SPVI Ltd. 股	USD 1,000,000.00	

Fund, L. P.	权		
天津宝士力置业发展有限公司	受让天津天士力医药营销集团有限公司30.00%股权	45,533,900.00	
西藏崇石股权投资基金管理有限公司	购买运输设备	127,065.36	
江苏天士力帝泊洱生物茶科技有限公司	购买其他设备	13,555.55	
天津贝特药业有限公司	购买机器设备	1,715,802.21	

5、关键管理人员报酬

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,717.66	1,712.21

(6). 关联方应收应付款项

1、 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	天津天士力国际营销控股有限公司	1,500,456.65	15,004.57	1,403,071.82	70,153.59
	天士力控股集团有限公司	6,670.00	66.70		
	金士力佳友(天津)有限公司	60.00	0.60		
	天津金士力佳友日化用品有限公司	1,140.00	11.40	161,502.50	8,075.13
	天津金士力健康用品有限公司	1,291,489.34	12,914.89	459,852.43	22,992.62
	天津帝泊洱销售有限公司	15,381,661.00	153,816.61		
	湖南湘雅博爱康复医院有限公司	169,562.58	1,695.63	143,899.84	7,194.99
	云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	139.20	1.39	246,205.38	12,310.27
	贵州国台酒业销售有限公司	19,695.00	196.95		
	华润天津医药有限公司			25,625,597.79	1,281,279.89
	金华市医药有	500,000.00	5,000.00	499,999.95	25,000.00

	限公司				
小 计		18,870,873.77	188,708.74	28,540,129.71	1,427,006.49
预付款项	贵州国台酒业销售有限公司	166,524.00		43,104.00	
小 计		166,524.00		43,104.00	
其他应收款	天士力控股集团有限公司			30,000,000.00	2,500,000.00
小 计				30,000,000.00	2,500,000.00
应收利息	天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	420,000.00		120,000.00	
	西藏崇石股权投资基金管理有限公司			295,000.00	
	天津宝士力置业发展有限公司			586,355.55	
小 计		420,000.00		1,001,355.55	
发放贷款及垫款	天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	5,000,000.00	50,000.00	5,000,000.00	50,000.00
	西藏崇石股权投资基金管理有限公司			5,000,000.00	50,000.00
	天津宝士力置业发展有限公司			10,000,000.00	100,000.00
小 计		5,000,000.00	50,000.00	20,000,000.00	200,000.00

2、 应付项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
短期借款（委托贷款）	天津商汇投资（控股）有限公司	13,469,000.00	13,469,000.00
小 计		13,469,000.00	13,469,000.00
应付账款	北京博思威盾咨询有限公司	10,755.26	
	天士力控股集团有限公司		1,935,148.80
	天津金士力佳友日化用品有限公司		124,746.38
	发泰（天津）科技有限公司	8,453,840.00	
	发泰（天津）医药工程有限公司	3,145,010.50	
	吉林天士力矿泉饮品有限公司	142,800.00	
	金士力佳友（天津）	58,361.78	32,198.40

	有限公司		
	天津金士力健康用品 有限公司	65,943.24	527,452.50
	天津天士力进出口贸 易有限公司	885,662.82	51,966.30
	天津帝泊洱销售有限 公司	1,093,614.66	106,636.80
	天津天时利物业管理 有限公司	2,960,062.08	2,979,295.09
	天津天时利服务管理 有限公司	2,082,956.74	1,391,128.30
	云南天士力帝泊洱生 物茶集团有限公司	6,927,876.76	1,928,236.80
	西藏崇石股权投资基 金管理有限公司	4,311.73	
	贵州国台酒业销售有 限公司	525,348.00	764,628.00
	天津宝士力置业发展 有限公司	1,147,650.00	
	华润天津医药有限公 司		18,578.10
	天津宝士力鼎膳餐饮 管理有限公司		259,345.00
	天津天士力健康医疗 器械有限公司		697,000.00
小 计		27,504,193.57	10,816,360.47
预收款项	天士力控股集团有限 公司	2,119,035.80	2,892,677.24
	金士力佳友（天津） 有限公司	300,000.00	1,000,000.00
	天津金士力佳友日化 用品有限公司	211,000.00	
小 计		2,630,035.80	3,892,677.24
其他应付款	天士力控股集团有限 公司	28,984.62	766,448,451.47
	上海颜氏中医药科技 有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00
	西藏崇石创业投资有 限公司		179,192,411.73
	西藏崇石股权投资基 金管理有限公司	11,663.37	
小 计		1,540,647.99	947,140,863.20

十二、 承诺及或有事项

(1). 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露重大承诺事项。

(2). 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露重大或有事项。

十三、 资产负债表日后事项**1、 重要的非调整事项**

(1). 根据公司五届十五次董事会和 2014 年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准天士力制药集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2015〕376 号）的核准，公司获准向天津和悦科技发展合伙企业（有限合伙）等 6 名特定对象定向增发人民币普通股（A 股）股票不超过 47,633,224 股。截至 2015 年 3 月 20 日止，公司实际已向 6 名特定对象发行人民币普通股（A 股）股票 47,633,224 股，每股面值 1 元，每股发行价格为人民币 33.59 元，应募集资金总额 1,599,999,994.16 元，减除发行费用人民币 22,604,000.00 元后，募集资金净额为 1,577,395,994.16 元。其中，计入实收资本人民币 47,633,224.00 元，计入资本公积（股本溢价）1,529,762,770.16 元。本次增资业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其于 2015 年 3 月 20 日出具了《验资报告》（天健验〔2015〕53 号）。

(2). 根据本公司与秦皇岛港苑房地产集团有限公司签订的《股权转让协议》，并经公司 2014 年 11 月 26 日五届二十次董事会决议通过，本公司将持有的天士力金纳生物技术（天津）有限公司 96.06% 股权以 1.00 元的价格转让给秦皇岛港苑房地产集团有限公司。截至 2015 年 2 月 16 日，公司已收到上述股权转让款，并办妥了财产交接手续，自该日起天士力金纳生物技术（天津）有限公司将不再纳入本公司合并财务报表范围。

(3). 经本公司 2014 年 11 月 26 日五届二十次董事会决议通过，本公司于 2015 年 1 月独资设立了全资子公司天士力（辽宁）现代中药资源有限公司，注册资本 20,000.00 万元，投资建设大提取产品（主要为养血清脑产品的提取物）项目。

2、 利润分配情况

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	根据 2015 年 3 月 28 日公司五届二十二次董事会审议通过的 2014 年度利润分配预案，按 2014 年度母公司实现净利润提取 10% 的法定盈余公积后，以 2015 年 3 月非公开发行后公司总股本 1,080,475,878 股为基数，每 10 股派发现金股利 3.90 元（含税）。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。
-----------	--

十四、 其他重要事项**(一) 分部信息****1. 报告分部的确定依据与会计政策：**

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。
- 本公司以行业分部为基础确定报告分部。

2. 报告分部的财务信息

项 目	主营业务收入	主营业务成本
医药工业	6,051,267,243.67	1,767,519,104.75
医药商业	6,471,337,323.85	6,074,354,929.36
合 计	12,522,604,567.52	7,841,874,034.11

(二) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1. 2010年7月19日，本公司之子公司江苏天士力帝益药业有限公司与清浦城市建设投资开发有限公司（以下简称清浦城投）签署《搬迁补偿协议》，双方就江苏天士力帝益药业有限公司位于淮安市清浦区柯山路北侧（原城南西路29号）的土地使用权约246亩、持有产权证的房产62,044.27平方米、未办理产权证的房产7,086平方米以及用于正常生产经营的附属设施、生产设备等达成搬迁补偿协议，依据淮安新元资产评估有限公司作出的《资产评估报告书》（淮新资评报字（2010）第27号）、淮安清华房地产评估与土地评估有限公司作出的《房地产估价报告》（编号：清华评〔2010〕字第H07015号）、《土地估价报告》（编号：淮安清华〔2010〕（估）字第07002号），清浦城投应向江苏天士力帝益药业有限公司支付搬迁补助款合计32,040.45万元。截至2014年12月31日，本公司已累计收到搬迁补助款25,952.80万元（其中，2014年收到3,000.00万元），尚余6,087.65万元未收到。

2. 经公司五届二十一次董事会决议通过，本公司拟将全资子公司天津天士力融通小额贷款有限公司的全部股权以10,415.00万元的价格转让给母公司天士力控股集团有限公司。截至2014年12月31日止，该股权转让事项尚未经天津市人民政府金融服务办公室批准。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,855,824,443.31	100.00	18,829,976.65	1.01	1,836,994,466.66	1,151,582,000.58	100.00	57,605,329.85	5.00	1,093,976,670.73

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	1,855,824,443.31	/	18,829,976.65	/	1,836,994,466.66	1,151,582,000.58	/	57,605,329.85	/	1,093,976,670.73

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,855,281,854.46	18,552,818.54	1.00
1年以内小计	1,855,281,854.46	18,552,818.54	1.00
1至2年	207,235.35	62,170.61	30.00
2至3年	240,732.00	120,366.00	50.00
3年以上	94,621.50	94,621.50	100.00
合计	1,855,824,443.31	18,829,976.65	100.00

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额-38,775,353.20元；本期收回或转回坏账准备金额0.00元。

应收账款核销说明：

本期无应收账款核销。

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
天津天士力医药营销集团有限公司	1,790,656,594.75	96.48	17,906,565.95
天津天士力圣特制药有限公司	13,472,544.83	0.73	134,725.45
单位1	12,157,217.55	0.66	121,572.18
单位2	9,260,640.91	0.5	92,606.40
天士力北美药业有限公司	8,108,084.61	0.44	81,080.85
小计	1,833,655,082.65	98.81	18,336,550.83

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露：

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	691,297,306.08	100.00	7,016,998.67	1.02	684,280,307.41	498,939,220.27	92.58	25,049,248.22	5.02	473,889,972.05
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款						40,000,000.00	7.42			40,000,000.00
合计	691,297,306.08	/	7,016,998.67	/	684,280,307.41	538,939,220.27	/	25,049,248.22	/	513,889,972.05

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	691,085,008.93	6,910,850.09	1.00
1 年以内小计	691,085,008.93	6,910,850.09	1.00
1 至 2 年			
2 至 3 年	212,297.15	106,148.58	50.00
3 年以上			
合计	691,297,306.08	7,016,998.67	1.02

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

本期计提坏账准备金额-18,032,249.55 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元；本期实际核销的其他应收款金额为 0。

(2). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
和暂借款	676,966,348.98	495,408,912.44
备用金	14,323,969.10	43,529,219.83
其他	6,988.00	1,088.00
合计	691,297,306.08	538,939,220.27

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
天津天士力圣特制药有限公司	暂借款	221,487,892.30	1 年以内	32.04	2,214,878.92
天津金士力新能源有限公司	暂借款	207,853,173.12	1 年以内	30.07	2,078,531.73

天津天士力之骄药业有限公司	暂借款	127,925,747.93	1年以内	18.51	1,279,257.48
上海天士力药业有限公司	暂借款	54,847,318.76	1年以内	7.93	548,473.19
天津天士力(辽宁)制药有限公司	暂借款	43,600,000.00	1年以内	6.30	436,000.00
合计	/	655,714,132.11	/	94.85	6,557,141.32

3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,425,148,949.54	151,444,112.18	2,273,704,837.36	2,162,542,486.15	119,824,112.18	2,042,718,373.97
对联营、合营企业投资	376,468,593.74		376,468,593.74	386,709,377.19		386,709,377.19
合计	2,801,617,543.28	151,444,112.18	2,650,173,431.10	2,549,251,863.34	119,824,112.18	2,429,427,751.16

(1) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
天津天士力医药营销集团有限公司	57,295,512.23	225,533,900.00		282,829,412.23		
陕西天士力植物药业有限责任公司	54,928,695.09			54,928,695.09		
云南天士力三七种植有限公司	57,000,000.40			57,000,000.40		
天士力金纳生物技术(天津)有限公司	119,824,112.18			119,824,112.18		119,824,112.18
天津天士力现代中药资源有限公司	343,842,500.00			343,842,500.00		
上海天士力药业有限公司	383,593,300.00			383,593,300.00		
天津天士力之骄药业有限公司	156,794,950.00			156,794,950.00		
Tasly America Pharmaceuticals . Inc	8,088,100.00			8,088,100.00		

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
天津博科林药品包装技术有限公司	89,608,705.44			89,608,705.44		
天津天士力(辽宁)制药有限责任公司	31,620,000.00			31,620,000.00	31,620,000.00	31,620,000.00
天津雅昂医药国际化发展促进有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00		
天津天士力融通小额贷款有限公司	103,500,000.00			103,500,000.00		
天士力(香港)药业有限公司	25,120,000.00			25,120,000.00		
江苏天士力帝益药业有限公司	570,469,210.81			570,469,210.81		
河南天地药业股份有限公司	151,020,000.00			151,020,000.00		
天津天士力圣特制药有限公司	3,837,400.00			3,837,400.00		
天津金士力新能源有限公司		37,072,563.39		37,072,563.39		
合计	2,162,542,486.15	262,606,463.39		2,425,148,949.54	31,620,000.00	151,444,112.18

其他说明

因天津天士力(辽宁)制药有限责任公司连续多年亏损,至2014年12月31日该公司净资产已为负数,且经营状况无明显改善迹象,预计无法收回投资,故对长期股权投资余额全额计提减值准备。

(2) 对联营、合营企业投资

单位:元 币种:人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
天士力创世杰(天津)生物制药有限公司	38,982,889.10			-9,817,443.90						29,165,445.20
小计	38,982,889.10			-9,817,443.90						29,165,445.20
二、联营企业										
上海颜氏中医药科技有限公司	761,914.25			-474,230.86						287,683.39
天津商汇投资(控股)有限公司	346,964,573.84			50,891.31						347,015,465.15
小计	347,726,488.09			-423,339.55						347,303,148.54
合计	386,709,377.19			-10,240,783.45						376,468,593.74

4、营业收入和营业成本:

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

主营业务	4,075,978,622.42	1,624,687,947.29	3,607,285,652.44	1,340,531,091.86
其他业务	225,376,446.84	19,817,984.41	263,199,871.33	41,244,970.03
合计	4,301,355,069.26	1,644,505,931.70	3,870,485,523.77	1,381,776,061.89

5、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	214,261,905.42	124,440,155.47
权益法核算的长期股权投资收益	-10,240,783.45	-2,823,072.66
委托贷款取得的投资收益	1,033,333.34	1,400,000.00
短期理财产品取得的投资收益	1,567,104.86	2,048,182.97
合计	206,621,560.17	125,065,265.78

按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额
天津天士力医药营销集团有限公司	184,510,851.09	
河南天地药业股份有限公司	12,552,672.13	
天津天士力融通小额贷款有限公司	17,198,382.20	
陕西天士力植物药业有限责任公司		3,356,437.63
天津博科林药品包装技术有限公司		121,083,717.84
小计	214,261,905.42	124,440,155.47

十六、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-884,458.90	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	101,700.00	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	33,157,150.91	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	2,593,788.65	
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		

债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	2,321,004.06	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,938,629.68	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益	989,223.75	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-175,879.04	
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,337,304.03	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-5,850,707.01	
少数股东权益影响额	-3,602,762.63	
合计	22,250,385.44	

本期，本公司同一控制下企业合并了天津金士力新能源有限公司，故将该公司期初至合并日当期净损益 2,321,004.06 元计列非经常性损益项目，相应其他非经常性损益项目未包含该公司期初至合并日的有关数据。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	31.94	1.32	1.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	31.49	1.30	1.30

加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,368,270,769.27
非经常性损益	B	22,250,385.44
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	1,346,020,383.83
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	3,866,908,241.82

发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产		E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		G	361,494,928.90
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	8.00
其他	本期同一控制下企业合并支付对价	I ₁	-63,684,540.32
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J ₁	8.00
	受让子公司天津天士力医药营销集团有限公司部分少数股权而相应调整资本公积(股本溢价)	I ₂	27,882,872.63
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J ₂	7.00
	外币报表折算差额	I ₃	-2,124.36
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J ₃	6.00
报告期月份数		K	12.00
加权平均净资产		$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - \frac{G \times H}{K} \pm \frac{I \times J}{K}$	4,283,854,593.83
合并日前同一控制下合并被合并方当期加权平均净资产		L1	8,978,015.34
加权平均净资产(扣除同一控制下企业加权平均净资产)		L2= L- L1	4,274,876,578.49
加权平均净资产收益率(%)		M=A/L	31.94
扣除非经常损益加权平均净资产收益率(%)		N=C/L	31.49

基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,368,270,769.27
非经常性损益	B	22,250,385.44
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	1,346,020,383.83
期初股份总数	D	1,032,842,654.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	

报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	1,032,842,654.00
基本每股收益	$M=A/L$	1.32
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	1.30

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

3、 会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2012 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,052,396,568.07	955,716,871.23	1,115,766,154.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	26,018,318.90	84,964,036.84	
应收票据	826,884,291.70	1,079,013,354.68	1,316,410,090.61
应收账款	1,312,900,606.21	2,051,677,626.65	3,558,680,816.92
预付款项	197,472,053.27	172,072,225.40	139,736,801.65
应收利息	5,929,277.60	12,213,541.44	3,830,690.54
其他应收款	114,985,505.83	130,109,421.58	39,882,368.76
存货	1,064,239,689.59	1,265,028,002.25	1,476,640,578.62
一年内到期的非流动资产		20,000,000.00	
其他流动资产	66,283,766.11	107,782,545.09	137,457,550.03
流动资产合计	4,667,110,077.28	5,878,577,625.16	7,788,405,051.42
非流动资产：			
发放贷款及垫款	90,893,030.56	81,857,750.40	94,143,787.20
可供出售金融资产	1,142,559.98	2,142,559.98	8,261,559.98
长期应收款	20,000,000.00		
长期股权投资	389,532,449.85	409,578,167.16	400,634,160.98
投资性房地产	24,914,853.46		
固定资产	1,860,322,762.76	2,190,733,675.52	2,786,410,649.17
在建工程	498,516,897.27	882,318,530.42	729,889,687.49
无形资产	346,722,298.80	378,378,818.54	410,368,130.66
开发支出	152,141,155.63	208,161,336.33	270,133,616.90
商誉	39,599,030.40	154,367,257.62	139,003,158.71
长期待摊费用	35,713,862.71	126,290,466.98	182,343,350.38
递延所得税资产	57,005,146.69	76,777,970.23	89,598,246.43
其他非流动资产		9,416,511.60	22,157,639.00
非流动资产合计	3,516,504,048.11	4,520,023,044.78	5,132,943,986.90
资产总计	8,183,614,125.39	10,398,600,669.94	12,921,349,038.32
流动负债：			

短期借款	422,634,723.86	1,799,459,236.74	3,432,193,838.70
应付票据	587,396,217.65	603,179,358.33	1,322,893,890.48
应付账款	712,678,201.34	888,373,728.32	1,322,471,156.33
预收款项	89,325,975.40	87,521,618.15	38,941,763.92
应付职工薪酬	117,903,597.82	156,679,554.96	156,355,916.88
应交税费	100,422,337.78	122,693,167.17	135,298,436.80
应付利息	29,186,643.18	44,809,438.13	39,721,061.96
应付股利	16,164,365.18		
其他应付款	155,385,547.51	1,078,128,427.89	261,660,620.97
一年内到期的非流动负 债	40,000,000.00	60,969,000.00	57,303,333.33
其他流动负债	698,081,095.90	299,533,150.70	
流动负债合计	2,969,178,705.62	5,141,346,680.39	6,766,840,019.37
非流动负债:			
长期借款	102,855,000.00	71,983,200.00	14,679,866.67
应付债券	397,846,385.55	796,646,768.92	797,546,276.02
长期应付款	2,363,636.00	2,127,272.00	1,890,908.00
专项应付款	21,690,000.00	16,790,000.00	18,690,000.00
递延收益	153,810,766.88	191,444,302.16	253,243,085.02
递延所得税负债	2,747.84	18,308.96	
非流动负债合计	678,568,536.27	1,079,009,852.04	1,086,050,135.71
负债合计	3,647,747,241.89	6,220,356,532.43	7,852,890,155.08
所有者权益:			
股本	516,421,327.00	1,032,842,654.00	1,032,842,654.00
资本公积	1,690,489,646.50	280,207,930.83	244,406,263.14
其他综合收益	-1,514,434.71	-1,540,935.67	-1,543,060.03
盈余公积	428,885,498.36	522,896,123.18	636,378,253.38
未分配利润	1,648,198,756.73	2,032,502,469.48	2,925,796,179.65
归属于母公司所有者 权益合计	4,282,480,793.88	3,866,908,241.82	4,837,880,290.14
少数股东权益	253,386,089.62	311,335,895.69	230,578,593.10
所有者权益合计	4,535,866,883.50	4,178,244,137.51	5,068,458,883.24
负债和所有者权益 总计	8,183,614,125.39	10,398,600,669.94	12,921,349,038.32

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正文及公告的原稿。

董事长：闫凯境

董事会批准报送日期：2015 年 3 月 28 日

修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容