上接B123版

条款具体内容提请股东大会授权董事会并由董事会转授权公司法定代表人根据国家相关规定及发行时市场情况确定。

（十）承销方式

本次发行公司债券由主承销商组织承销团，采取承销团余额包销的方式承销。

（十一）上市安排

本次发行结束后，拟在上海证券交易所上市交易。

（十二）公司的资信情况及偿债保障措施

公司最近三年资信情况良好。在偿债保障措施方面，提请股东大会授权董事会并由董事会转授权公司法定代表人在本次发行的公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，将至少作出如下决议并采取如下保障措施：

1、不向股东分配利润；

2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

4、主要责任人不得调离。

（十三）决议有效期

本次发行公司债券的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起12个月。

三、本次发行对董事会的授权事项

根据公司本次发行公司债券的安排，为高效、有序地完成本次公司债券的发行工作，根据适用法律以及届时公司和市场的具体情况，从维护公司利益最大化的原则出发，公司董事会拟提请公司股东大会授权董事会并同意董事会转授权公司法定代表人在有关法律法规范围内全权办理与本次公司债券发行相关的全部事宜，包括但不限于：

1、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，制定本次发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及确定方式、发行对象、发行时间、是否分期发行及发行期数及各期的发行规模、簿记的利率、还本付息的频率和方式、是否设置发行人赎回选择权、是否设置发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权、具体偿债保障、债券上市等与本次发行有关的一切事宜；

2、决定并聘请参与本次发行公司债券的中介机构；

3、选聘债券受托管理人，签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则；

4、如监管部门对公司债券发行的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，授权董事会根据监管部门新的政策规定和意见或新的市场条件对本次发行公司债券的具体方案等相关事项进行相应调整；

5、办理本次发行公司债券的申报事宜，以及在本次发行完成后，办理本次发行公司债券的相关上市事宜，包括但不限于签署、执行、修改、完成与本次发行及上市相关的所有必要文件、合同/协议、合约（包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、上市协议、各种公告及其他法律文件等）和根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露；

6、在法律、法规、有关规范性文件及公司章程允许范围内，授权办理与本次发行公司债券申报、发行、上市等有关的其他事项；

7、根据公司财务状况和资金需求，确定募集资金用于调整债务结构、偿还公司银行贷款以及补充流动资金中的一种或多种及具体使用金额。

8、在出现预计不能按时偿付债券本息或者到期未能按时偿付债券本息的情形时，公司根据相关法律、法规或规范性文件的强制性要求（如适用）采取如下措施：

（1）不向股东分配利润；

（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

（4）主要责任人不得调离。

9、本授权将自股东大会通过该议案之日起生效直至本次发行的所有相关授权事宜办理完毕之日止。

四、公司简要财务会计信息

（一）最近三年的合并财务报表及母公司财务报表

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》的规定进行编制。

公司2013年度、2014年度、2015年度的财务报告已经过具有证券、期货相关业务资格会计师事务所中天运会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“中天运（2014）审字第90270号”、“中天运（2015）审字第90434号”、“中天运（2016）审字第90405号”标准无保留意见的审计报告。2015年6月公司收购华药集团全资子公司河北华药环境保护研究所有限公司，按照同一控制下企业合并的会计处理要求，公司追溯调整了2014年12月31日、2013年12月31日的合并资产负债表、2014年和2013年的合并利润表、合并现金流量表及合并所有者权益变动表。公司对2014年、2013年合并报表的追溯调整是以中天运会计师事务所（特殊普通合伙）审计的2014年、2013年财务报表为基础编制的。本文中最近三年的财务会计信息引自追溯调整后的财务报表，或根据该等报表数据计算而得。

本文中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，是由四舍五入造成的。如需了解公司详细的财务会计信息，请参阅公司2013年度、2014年度、2015年度经审计的财务报告。

1、最近三年的合并资产负债表

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动资产：			
货币资金	1,211,567,895.83	1,290,105,733.11	1,051,179,208.97
以公允价值变动且其变动计入当期损益的金融资产	–	–	–
应收票据	223,848,753.32	271,013,019.24	274,693,488.04
应收账款	1,246,937,905.24	1,414,887,162.48	1,797,469,840.32
预付款项	165,824,570.11	162,094,107.92	153,624,079.52
其他应收款	1,855,576,781.72	952,231,247.72	775,888,166.93
应收股利	12,600,000.00	———	–
存货	1,724,082,654.30	1,738,158,011.99	1,518,007,182.04
一年内到期的非流动资产	421,192.23	–	70,370.38
其他流动资产	73,480,246.96	104,397,505.09	40,149,574.88
流动资产合计	6,514,339,999.71	5,932,886,787.55	5,611,081,911.08
非流动资产：			
可供出售金融资产	18,465,000.00	18,465,000.00	–
持有至到期投资	–	–	–
长期应收款	–	–	–
长期股权投资	384,815,382.15	357,124,609.27	280,514,128.98
投资性房地产	–	–	–
固定资产	6,005,328,982.27	6,113,610,061.76	6,121,978,664.78
在建工程	2,137,879,161.16	2,364,319,837.49	1,880,597,128.20
工程物资	–	–	–
固定资产清理	63,487,428.51	26,453,827.67	–
生产性生物资产	–	–	–
油气资产	–	–	–
无形资产	351,811,799.02	320,971,986.68	329,500,623.42
开发支出	460,838,933.06	389,326,267.20	274,621,598.41
商誉	3,336,585.26	3,336,585.26	3,336,585.26
长期待摊费用	19,991,982.83	26,634,969.56	29,280,239.43
递延所得税资产	36,934,800.12	37,131,296.59	37,962,035.87
其他非流动资产	–	–	–
非流动资产合计	9,482,890,054.38	9,657,374,440.48	8,957,781,004.35
资产总计	15,997,230,054.09	15,590,261,228.03	14,568,862,915.43
流动负债：			
短期借款	1,388,516,737.44	2,374,000,000.00	2,114,386,776.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	–	–	–
应付票据	587,894,562.31	527,430,693.06	471,011,500.11
应付账款	1,950,726,736.55	2,196,738,556.23	2,012,977,187.33
预收款项	185,549,977.16	218,368,329.38	258,365,887.67
应付职工薪酬	134,813,985.65	116,362,126.86	93,269,500.83
应交税费	37,738,069.06	49,232,510.55	-12,554,091.96
应付利息	49,702,120.00	63,292,390.81	12,439,057.50
应付股利	15,825,211.19	20,670,211.19	18,890,211.19
其他应付款	690,774,481.02	652,810,761.43	767,321,915.53
一年内到期非流动负债	834,855,568.66	1,584,012,056.50	1,339,890,231.57
其他流动负债	2,002,149,324.11	1,000,363,039.97	13,560,970.61
流动负债合计	7,878,546,773.15	8,803,230,675.98	7,089,569,146.55
非流动负债：			
长期借款	2,359,744,000.00	1,030,950,000.00	2,624,814,000.00
应付债券	460,000,000.00	460,000,000.00	460,000,000.00
长期应付款	3,027,273.00	3,300,000.00	206,392,597.10
专项应付款	5,999,900.00	7,449,900.00	18,010,800.00
预计负债	–	–	–
递延收益	20,183,885.24	33,271,134.16	–
递延所得税负债	–	–	–
其他非流动负债	–	–	13,739,897.79
非流动负债合计	2,848,955,058.24	1,534,971,034.16	3,322,957,294.89
负债合计	10,727,501,831.39	10,338,251,710.14	10,412,516,441.44
所有者权益(或股东权益)：			
股本	1,630,804,729.00	1,630,804,729.00	1,378,577,558.00
资本公积	3,470,349,081.30	3,455,603,244.66	2,589,929,491.75
减：库存股	–	–	–
其他综合收益	6,664,449.48	5,214,371.66	–
专项储备	–	–	–
盈余公积	193,149,397.56	184,501,819.42	180,302,401.45
一般风险准备	–	–	–
未分配利润	-12,555,674.16	-66,756,413.67	-99,066,067.36
归属于母公司所有者权益合计	5,288,411,983.18	5,209,367,751.07	4,049,597,821.58
少数股东权益	-18,683,760.48	42,641,766.82	106,748,652.41
所有者权益合计	5,269,728,222.70	5,252,009,517.89	4,156,346,473.99
负债和所有者权益总计	15,997,230,054.09	15,590,261,228.03	14,568,862,915.43

2、最近三年的合并利润表

单位：元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入	7,902,502,297.32	9,393,707,590.53	12,436,686,086.16
其中：营业收入	7,902,502,297.32	9,393,707,590.53	12,347,697,365.03
二、营业总成本	7,933,793,829.89	9,449,001,151.69	11,153,537,846.42
其中：营业成本	6,464,857,214.88	7,868,166,820.64	11,093,644,879.22
营业税金及附加	39,024,043.47	31,433,686.41	30,989,693.23
销售费用	710,435,927.80	758,414,127.96	630,678,601.45
管理费用	433,341,796.76	476,975,786.99	495,564,979.94
财务费用	251,078,505.65	288,766,404.46	202,310,212.96
资产减值损失	35,056,341.33	25,244,325.23	58,772,744.92
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）	41,381,717.21	30,351,674.54	22,580,572.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	28,591,268.92	30,192,769.22	22,940,743.09
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,090,184.64	-24,941,886.62	-112,587,420.27
加：营业外收入	66,204,874.54	167,698,402.77	143,442,004.56
其中：非流动资产处置利得	224,035.11	213,390.34	–
减：营业外支出	3,083,513.45	90,174,553.07	3,769,774.91
其中：非流动资产处置损失	223,132.31	150,996.99	26,032.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	73,211,545.73	52,581,963.08	27,084,809.37
减：所得税费用	22,360,831.65	23,883,289.85	15,422,209.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	50,850,714.08	28,698,673.23	11,662,600.29
归属于母公司股东的净利润	62,848,317.65	38,525,013.30	15,825,435.91
少数股东损益	-11,997,603.57	-9,826,340.07	-4,162,835.62
六、其他综合收益的税后净额	1,450,077.82	3,107,155.62	-549,009.16
七、综合收益总额	52,300,791.90	31,805,828.85	11,662,600.29
归属于母公司股东的综合收益总额	64,298,395.47	41,632,168.92	15,825,435.91
归属于少数股东的综合收益总额	-11,997,603.57	-9,826,340.07	-4,162,835.62
六、每股收益：			
（一）基本每股收益(元)	0.039	0.025	0.011
（二）稀释每股收益(元)	0.039	0.025	0.011

3、最近三年的合并现金流量表

单位：元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	6,106,203,367.81	7,168,733,386.49	10,226,765,646.20
收到的税费返还	102,388,556.60	103,961,639.03	232,186,061.80
收到其他与经营活动有关的现金	383,339,322.48	423,188,645.54	667,735,163.35
经营活动现金流入小计	6,591,931,246.89	7,695,873,671.06	11,126,686,871.35
购买商品、接受劳务支付的现金	4,132,659,847.30	5,320,928,136.09	8,991,757,846.05
支付给职工以及为职工支付的现金	962,351,502.22	1,016,665,777.73	1,046,419,130.63
支付的各项税费	313,670,049.28	285,480,874.68	247,354,329.74
支付其他与经营活动有关的现金	1,060,754,802.63	979,235,524.08	975,949,156.44
经营活动现金流出小计	6,469,436,201.43	7,602,310,312.58	11,261,480,462.86
经营活动产生的现金流量净额	122,495,045.46	93,563,358.48	-134,793,591.51
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	–	–	995,000.00
取得投资收益所收到的现金	190,448.29	158,906.32	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,039,062.00	129,408.41	2,268,057.85
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	–	–	21,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,229,510.29	288,313.73	24,263,057.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	367,811,495.24	262,166,033.04	561,626,134.22
投资支付的现金	–	61,754,500.00	1.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	–	–	–
投资活动现金流出小计	367,811,495.24	323,920,533.04	561,626,135.22
投资活动产生的现金流量净额	-366,581,984.95	-323,632,219.31	-537,363,077.37
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	2,000,000.00	1,127,999,997.79	9,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	–	9,800,000.00
取得借款收到的现金	5,008,516,737.44	4,286,300,000.00	3,313,756,776.16
发行债券收到的现金	1,993,000,000.00	996,000,000.00	–
收到其他与筹资活动有关的现金	45,178,347.61	–	–
筹资活动现金流入小计	7,048,695,085.05	6,410,299,997.79	3,323,556,776.16
偿还债务支付的现金	6,361,562,000.00	5,443,696,967.73	2,612,066,168.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	397,487,442.34	349,658,756.92	440,942,914.84
支付其他与筹资活动有关的现金	89,406,312.45	229,598,988.68	150,574,310.29
筹资活动现金流出小计	6,848,455,754.79	6,022,954,713.33	3,203,583,393.79
筹资活动产生的现金流量净额	200,239,330.26	387,345,284.46	119,973,382.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	9,653,776.55	1,544,177.83	-1,821,947.54
五、现金及现金等价物净增加额	-34,193,832.68	158,820,601.46	-554,005,234.05
加：期初现金及现金等价物余额	1,209,999,810.43	1,051,179,208.97	1,605,184,443.02
六、期末现金及现金等价物余额	1,175,805,977.75	1,209,999,810.43	1,051,179,208.97

4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动资产：			
货币资金	629,782,954.06	980,529,372.28	711,289,387.65
以公允价值变动且其变动计入当期损益的金融资产	–	–	–
应收票据	193,626,078.62	198,181,408.91	224,495,391.32
应收账款	1,579,610,081.80	1,714,266,070.67	1,951,705,015.65
预付款项	44,970,264.11	19,066,370.37	228,781,740.59
应收利息	188,695,544.98	98,708,589.09	–
应收股利	25,338,908.88	12,738,908.88	14,472,120.11
其他应收款	2,692,647,056.22	2,335,928,682.37	1,262,980,792.58
存货	382,268,015.37	317,750,146.59	452,604,744.87
一年内到期其他非流动资产	–	–	–
其他流动资产	2,749,128,482.84	2,497,458,056.17	2,043,022,964.90
流动资产合计	8,486,067,386.88	8,174,627,605.33	6,889,352,157.67
非流动资产：			
可供出售金融资产	17,465,000.00	17,465,000.00	17,465,000.00
持有至到期投资	–	–	–
长期应收款	–	–	–
长期股权投资	2,786,489,222.15	2,533,063,434.20	2,146,731,410.13
投资性房地产	–	–	–
固定资产	1,815,486,290.39	1,824,704,285.82	1,861,792,845.30
在建工程	1,032,756,628.69	969,354,893.74	969,416,276.44
工程物资	–	–	–
固定资产清理	63,487,428.51	26,453,827.67	–
生产性生物资产	–	–	–
油气资产	–	–	–
无形资产	212,037,454.92	223,451,953.48	257,619,637.34
开发支出	405,473,567.47	317,602,951.72	247,035,633.07
商誉	–	–	–
长期待摊费用	–	–	–
递延所得税资产	28,794,372.56	28,794,372.56	28,794,372.56
其他非流动资产	–	–	–
非流动资产合计	6,361,989,964.69	5,940,890,719.19	5,528,855,174.84
资产总计	14,848,057,351.57	14,115,518,324.52	12,418,207,332.51
流动负债：			
短期借款	880,000,000.00	1,880,000,000.00	880,000,000.00
以公允价值变动且其变动计入当期损益的金融负债	–	–	–
应付票据	460,300,000.00	380,000,000.00	422,000,000.00
应付账款	783,122,917.39	912,607,983.76	1,164,237,066.19
预收款项	36,279,127.71	54,243,834.54	73,342,566.21
应付职工薪酬	60,215,811.76	59,238,339.03	51,978,133.87
应交税费	19,227,233.86	25,851,157.77	9,034,983.13
应付利息	49,683,062.50	63,232,499.97	12,420,000.00
应付股利	12.16	12.16	12.16
其他应付款	544,806,482.19	473,720,665.83	595,010,889.76
一年内到期的非流动负债	833,510,200.00	1,521,367,451.37	1,198,260,301.85
其他流动负债	2,000,007,866.23	1,000,000,000.00	–
流动负债合计	5,667,152,713.80	6,370,261,944.43	4,406,283,953.17
非流动负债：			
长期借款	2,359,744,000.00	1,030,950,000.00	2,379,814,000.00
应付债券	460,000,000.00	460,000,000.00	460,000,000.00
长期应付款	3,027,273.00	3,300,000.00	87,201,418.78
专项应付款	200,000.00	3,450,000.00	7,050,000.00
递延收益	900,000.00	900,000.00	900,000.00
递延所得税负债	–	–	–
其他非流动负债	–	–	–
非流动负债合计	2,823,871,273.00	1,498,600,000.00	2,934,965,418.78
负债合计	8,491,023,986.80	7,868,861,944.43	7,341,249,371.95
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本(或股本)	1,630,804,729.00	1,630,804,729.00	1,378,577,558.00
资本公积	3,585,340,785.73	3,560,537,019.25	2,691,996,658.13
减：库存股	–	–	–
其他综合收益	4,480,981.20	5,383,544.40	2,252,778.30
专项储备	–	–	–
盈余公积	181,045,627.88	172,398,049.74	167,818,037.61
未分配利润	955,361,240.96	877,533,037.70	836,312,928.52
所有者权益合计	6,357,033,364.77	6,246,656,380.09	5,076,957,960.56
负债和股东权益总计	14,848,057,351.57	14,115,518,324.52	12,418,207,332.51

5、母公司利润表

单位：元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	4,548,070,068.89	6,400,949,200.79	7,639,523,002.32
减：营业成本	3,756,768,560.60	5,565,719,154.36	6,948,242,902.68
营业税金及附加	27,040,774.76	21,913,577.18	19,845,515.71
销售费用	401,262,599.56	450,716,079.94	420,332,938.96
管理费用	183,512,819.09	204,465,287.02	215,933,233.70
财务费用	168,653,789.32	163,871,110.73	49,652,336.72
资产减值损失	-790,624.02	-3,346,701.36	7,989,506.37
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）	41,639,278.71	29,782,358.32	22,940,743.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	28,848,830.42	29,782,358.32	22,940,743.09
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	53,261,428.29	27,393,054.24	467,311.27
加：营业外收入	34,731,625.96	105,183,365.55	88,193,473.05
其中：非流动资产处置利得	65,499.62	–	–
减：营业外支出	1,517,272.75	86,776,295.48	993,574.59
其中：非流动资产处置损失	165,980.76	108,930.48	14,341.38
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	86,475,781.40	45,800,121.31	87,667,209.73
减：所得税费用	–	–	272.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	86,475,781.40	45,800,121.31	87,666,937.73
五、其他综合收益的税后净额	-902,563.20	3,130,766.10	-549,999.45
六、综合收益总额	85,573,218.20	48,930,887.41	87,116,938.28

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,879,587,395.47	4,166,890,686.44	5,424,129,922.05
收到的税费返还	2,132,197.08	15,902,473.75	117,275,661.41
收到其他与经营活动有关的现金	395,087,028.78	399,741,120.49	1,017,596,999.05
经营活动现金流入小计	4,276,806,621.33	4,582,534,280.68	6,559,002,582.51
购买商品、接受劳务支付的现金	3,000,543,528.25	3,171,768,117.87	4,888,248,940.16
支付给职工以及为职工支付的现金	414,205,303.46	465,222,107.67	490,201,341.55
支付的各项税费	199,101,910.50	158,227,624.43	110,123,047.22
支付其他与经营活动有关的现金	766,900,830.13	1,333,206,839.55	1,039,736,686.13
经营活动现金流出小计	4,380,751,572.34	5,128,424,689.52	6,528,310,015.06
经营活动产生的现金流量净额	-103,944,951.01	-545,890,408.84	30,692,567.45
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	–	–	995,000.00
取得投资收益所收到的现金	190,448.29	331,052.67	6,679,300.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,872.00	21,614.41	1,998.00
收到其他与投资活动有关的现金	2,579,450,000.00	2,027,670,000.00	1,754,672,852.95
投资活动现金流入小计	2,579,642,320.29	2,028,022,667.08	1,762,349,150.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	86,578,911.74	157,144,713.91	434,476,656.64
投资支付的现金	154,753,454.25	327,670,360.00	132,533,601.00
支付其他与投资活动有关的现金	2,826,720,000.00	2,477,560,000.00	2,111,670,000.00
投资活动现金流出小计	3,068,052,365.99	2,962,375,073.91	2,678,680,257.64
投资活动产生的现金流量净额	-488,410,045.70	-934,352,406.83	-916,331,106.69
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	–	1,127,999,997.79	–
取得借款收到的现金	6,203,000,000.00	3,369,000,000.00	1,790,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	
筹资活动现金流入小计	6,203,000,000.00	4,496,999,997.79	1,790,000,000.00
偿还债务支付的现金	5,577,562,000.00	2,417,401,231.57	984,232,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	365,926,231.50	300,438,488.08	340,442,438.46
支付其他与筹资活动有关的现金	2,172,359.54	69,831,704.16	82,524,245.31
筹资活动现金流出小计	5,945,660,591.04	2,787,671,423.81	1,407,198,683.77
筹资活动产生的现金流量净额	257,339,408.96	1,709,328,573.98	382,801,316.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	789,169.53	1,049,768.32	122,252.50
五、现金及现金等价物净增加额	-334,226,418.22	230,135,526.63	-502,714,970.51
加：年/期初现金及现金等价物余额	941,424,914.28	711,289,387.65	1,214,004,358.16
六、年/期末现金及现金等价物余额	607,198,496.06	941,424,914.28	711,289,387.65

（二）近三年公司经审计的合并财务报表的合并范围的变化

1、2015年度合并报表范围的变化

2015年公司新成立全资子公司华北制药香港有限公司、控股子公司河北华北制药华恒药业有限公司，收购河北华药环境保护研究所有限公司100%股权。

公司名称	注册资本	持股比例	变动原因
华北制药香港有限公司	800万美元	100%	投资设立
河北华北制药华恒药业有限公司	500万人民币	60%	投资设立
河北华药环境保护研究所有限公司	987.11万人民币	100%	同一控制下企业合并

2、2014年度合并报表范围的变化

本期无合并范围的变更。

3、2013年度合并报表范围的变化

2013年，本公司的子公司河北华日药业有限公司，被公司子公司华北制药集团先泰药业有限公司吸收合并，对本公司合并报表无影响。本公司的子公司华北制药集团海翔医药有限责任公司，被公司子公司华北制药华胜有限公司吸收合并，对本公司合并报表无影响。2013年新纳入合并范围的子公司为华北制药河北华坤生物技术有限公司。

（三）最近三年的主要财务指标

主要财务指标	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动比率	0.83	0.67	0.79
速动比率	0.61	0.48	0.58
资产负债率	67.06%	66.31%	71.47%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	3.24	3.19	2.94
主要财务指标	2015年度	2014年度	2013年度
存货周转率（次/年）	3.70	4.79	7.58
应收账款周转率（次/年）	5.86	5.78	8.07
息税前利润（万元）	35,144.23	34,425.09	22,878.15
EBITDA（万元）	75,430.23	76,287.49	58,778.45
EBITDA利息保障倍数（倍）	2.45	2.11	1.53
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.08	0.06	-0.10
每股净现金流量（元/股）	-0.02	0.10	-0.40
基本每股收益（元/股）	0.039	0.025	0.011
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.001	-0.021	-0.086
稀释每股收益（元/股）	0.039	0.025	0.011
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.001	-0.021	-0.086
加权平均净资产收益率（%）	1.19	0.64	0.29
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	0.05	-0.54	-2.93

如未特别说明，上述指标为依据合并报表口径计算。

计算公式如下：

流动比率＝流动资产/流动负债；

速动比率＝（流动资产-存货净额）/流动负债；

资产负债率＝总负债/总资产；

归属于母公司股东每股净资产＝期末归属于母公司股东权益/期末股本总额；

存货周转率=营业成本/［（期初存货余额+期末存货余额）/2］；

应收账款周转率=营业收入/［（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2］；

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（财务费用中的利息支出+资本化的利息支出）；EBITDA=息税前利润+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；

每股净现金流量＝现金及现金等价物净增加额/期末股本总额；

净资产收益率与每股收益指标根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010修订）的规定计算。

（四）最近三年内导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换的行为

最近三年内公司未发生导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换情况。

（五）公司管理层简明财务分析

1、资产分析

（1）总体资产结构分析

最近三年公司的主要资产结构如下：

单位：万元

项目	2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	651,434.00	40.72%	593,288.68	38.06%	561,108.19	38.51%
非流动资产合计	948,289.01	59.28%	965,737.44	61.94%	895,778.10	61.49%
资产总计	1,599,723.01	100%	1,559,026.12	100%	1,456,886.29	100%

截至2015年12月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，公司资产总额分别为1,599,723.01万元、1,559,026.12万元和1,456,886.29万元，稳步扩大。2014年公司完成非公开发行股票，融资净额为11.21亿元，用于归还银行借款和补充流动资金，同时，2014年公司发行了10亿元短期融资券，2014年公司资产规模提升了7.01%。1）流动资产分析

最近三年，公司主要流动资产金额及比例结构如下：

单位：万元

项目	2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	121,156.79	18.60%	129,010.57	21.74%	105,117.92	18.73%
应收票据	22,384.88	3.44%	27,101.30	4.57%	27,469.35	4.90%
应收账款	124,693.79	19.14%	141,488.72	23.85%	179,746.98	32.03%
预付款项	16,582.46	2.55%	16,209.41	2.73%	15,362.41	2.74%
其他应收款	185,557.68	28.48%	95,223.12	16.05%	77,588.82	13.83%
应收股利	1,260.00	0.19%	–	–	–	–
存货	172,408.27	26.47%	173,815.80	29.30%	151,800.72	27.05%
一年内到期的非流动资产	42.12	0.01%	–	–	7.04	0.001%
其他流动资产	7,348.02	1.13%	10,439.75	1.76%	4,014.96	0.72%
流动资产合计	651,434.00	100.00%	593,288.68	100.00%	561,108.19	100.00%

公司的流动资产主要集中于存货、其他应收款、应收账款和货币资金，截至2015年12月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，上述三项资产合计分别占流动资产的92.69%、90.94%和91.64%。

2）非流动资产分析

单位：万元

项目	2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额（万元）	占总资产比例	金额（万元）	占总资产比例	金额（万元）	占总资产比例
可供出售金融资产	1,846.50	0.19%	1,846.50	0.19%	–	–
长期股权投资	38,481.54	4.06%	35,712.46	3.70%	28,051.41	3.13%
固定资产	600,532.90	63.33%	611,361.01	63.31%	612,197.87	68.34%
在建工程	213,787.92	22.54%	236,431.98	24.48%	188,059.71	20.99%
固定资产清理	6,348.74	0.67%	2,645.38	0.27%		
无形资产	35,181.18	3.71%	32,097.20	3.32%	32,950.06	3.68%
开发支出	46,083.89	4.86%	38,932.63	4.03%	27,462.16	3.07%
商誉	333.66	0.04%	333.66	0.03%	333.66	0.04%
长期待摊费用	1,999.20	0.21%	2,663.50	0