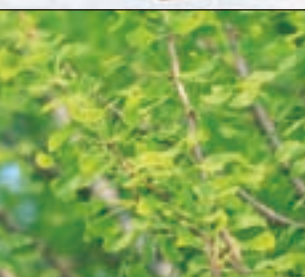




廣州藥業股份有限公司

Guangzhou Pharmaceutical Company Limited

(股份代號: 874)



年報 2011

目錄

一、 重要提示	1
二、 公司基本情況	2
三、 會計數據和業務數據摘要	4
四、 股本變動及股東情況	8
五、 董事、監事、高級管理人員和員工情況	13
六、 公司治理結構	24
七、 股東大會情況簡介	36
八、 董事會報告	37
管理層討論與分析	37
董事會日常工作	53
利潤分配預案或資本公積金轉增股本預案	54
其他事項	58
九、 監事會報告	62
十、 重要事項	65
十一、 財務報告	76
十二、 備查文件目錄	240

一、 重要提示

- (一) 廣州藥業股份有限公司(「廣州藥業」或「本公司」)董事會(「董事會」)、監事會(「監事會」)及其董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- (二) 本公司及其附屬企業(統稱「本集團」)與本公司截至2011年12月31日止年度(「本報告期」或「本年度」)之財務報告乃按中國企業會計準則編制，經普華永道中天會計師事務所有限公司審計並出具了標準無保留意見審計報告書。
- (三) 本公司董事長楊榮明先生、董事總經理吳長海先生、財務總監兼財務部高級經理陳炳華先生聲明：保證本報告中財務報告的真實、完整。
- (四) 本公司不存在關聯方非經營性佔用資金情況。
- (五) 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- (六) 本年度報告分別以中、英文兩種語言編訂，兩種文體若出現解釋上的歧義時，以中文本為準。

公司基本情況

- (一) 法定中文名稱：廣州藥業股份有限公司
中文名稱縮寫：廣州藥業
英文名稱：Guangzhou Pharmaceutical Company Limited
英文名稱縮寫：GPC
- (二) 法定代表人：楊榮明
- (三) 董事會秘書：龐健輝
證券事務代表：黃雪貞
聯繫地址：中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號
電話：(8620) 8121 8119 / 8121 8120
傳真：(8620) 8121 6408
電子郵箱：pangjh@gpc.com.cn / huangxz@gpc.com.cn
- (四) 註冊及辦公地址：中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號
郵政編碼：510130
國際互聯網網址：<http://www.gpc.com.cn>
電子郵箱：sec@gpc.com.cn
香港主要營業地點：香港金鐘道89號力寶中心第2座20樓2005室
- (五) 公司選定的信息披露報紙：中國國內《上海證券報》、《證券時報》
中國證監會指定登載公司年度報告的網址：<http://www.sse.com.cn>
香港登載公司年度報告的網址：<http://www.hkex.com.hk>
年度報告備置地：廣州藥業股份有限公司秘書處

公司基本情況

(六) 股票上市交易所名稱及代碼：

A 股：上海證券交易所

代碼：600332 公司簡稱：廣州藥業

H 股：香港聯合交易所有限公司

代碼：0874 公司簡稱：廣州藥業

(七) 其他資料

首次註冊登記日期：

1997年9月1日

首次註冊登記地點：

中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號

變更註冊登記日期：

2011年7月19日

變更註冊登記地點：

中國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號

企業法人營業執照註冊號：

440101000005674

稅務登記號碼：

44010063320680x

組織機構代碼：

63320680-X

聘請會計師事務所名稱及地址：

普華永道中天會計師事務所有限公司

中國上海市湖濱路202號普華永道中心11樓

會計數據和業務數據摘要

項目	2011年 (人民幣千元)
營業利潤	308,926
利潤總額	334,993
歸屬於本公司股東的淨利潤	287,531
歸屬於本公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	265,742
經營活動產生的現金流量淨額	(180,053)

註：

- 1、 以上財務報表數據和指標均以合併報表數計算。
- 2、 非經常性損益項目和金額包括：

項目	2011年 金額 (人民幣千元)	附註	2010年 金額 (人民幣千元)	2009年 金額 (人民幣千元)
非流動資產處置損益	(1,034)		3,740	(177)
計入當期損益的政府補助	25,358	為本公司下屬子公司取得政府補助當期轉入營業外收入的金額。	25,792	26,622
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	-		-	1,871
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	(3,158)		2,435	2,324
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	1,233	本報告期內，本公司屬下子公司加強應收賬款的清理工作，此前已單項計提壞賬減值準備的應收款項在本報告期內收回。	8,191	28,374
委托貸款取得的損益	(654)		(512)	4,222
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,743		(1,374)	(2,192)
所得稅影響數	(805)		(2,139)	(2,457)
少數股東損益影響數	(894)		(2,189)	(4,183)
合計	<u>21,789</u>		<u>33,944</u>	<u>54,404</u>

會計數據和業務數據摘要

主要財務數據與財務指標

主要會計數據	2011年	2010年	本年比上年增減 (%)	2009年
營業收入(人民幣千元)	5,439,612	4,486,067	21.26	3,881,938
營業利潤(人民幣千元)	308,926	298,016	3.66	207,077
利潤總額(人民幣千元)	334,993	321,341	4.25	231,331
歸屬於本公司股東的淨利潤 (人民幣千元)	287,531	267,112	7.64	210,989
歸屬於本公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤(人民幣千元)	265,742	233,168	13.97	156,584
經營活動產生的現金流量淨額 (人民幣千元)	(180,053)	73,218	(345.91)	439,393
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增減 (%)	2009年末
資產總額(人民幣千元)	4,851,266	4,477,892	8.34	4,226,137
負債總額(人民幣千元)	956,094	836,351	14.32	824,561
歸屬於本公司股東的股東權益 (人民幣千元)	3,781,652	3,539,369	6.85	3,304,186
總股本(股)	810,900,000	810,900,000	-	810,900,000

會計數據和業務數據摘要

主要財務數據與財務指標(續)

主要財務指標	2011年	2010年	本年比上年增減 (%)	2009年
基本每股收益(人民幣元)	0.355	0.329	7.64	0.260
稀釋每股收益(人民幣元)	0.355	0.329	7.64	0.260
用最新股本計算的每股收益(人民幣元)	不適用	不適用	不適用	不適用
扣除非經常性損益後的基本 每股收益(人民幣元)	0.328	0.288	13.97	0.193
加權平均淨資產收益率(%)	7.84	7.81	增加0.03個 百分點	6.56
扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率(%)	7.25	6.82	增加0.43個 百分點	4.87
每股經營活動產生的現金 流量淨額(人民幣元)	(0.22)	0.09	(345.91)	0.54
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增減 (%)	2009年末
歸屬於本公司股東的每股 淨資產(人民幣元)	4.66	4.36	6.85	4.07
資產負債率(%)	19.71	18.68	增加1.03個 百分點	19.51

會計數據和業務數據摘要

2011年度股東權益變動情況(合併)

項目	股本 (人民幣千元)	資本公積 (人民幣千元)	盈餘公積 (人民幣千元)	未分配利潤 (人民幣千元)	股東權益合計 (人民幣千元)
年初數	810,900	1,152,720	578,042	997,707	3,539,369
本年增加	-	500	24,853	287,532	312,885
本年減少	-	5,203	-	65,399	70,602
年末數	810,900	1,148,017	602,895	1,219,840	3,781,652

變動原因：

- (1) 資本公積的變動主要是本公司所持中國光大銀行上市發行之股份按公允價值計量造成資本公積減少人民幣4,091千元；
- (2) 盈餘公積的變動：盈餘公積本年增加數是本公司按淨利潤計提的法定盈餘公積金。

採用公允價值計量的項目

項目名稱	本報告 期初餘額 (人民幣千元)	本報告 期末餘額 (人民幣千元)	本報告 期變動 (人民幣千元)	對本報告 期利潤的 影響金額 (人民幣千元)
可供出售金融資產	25,615	18,908	(6,707)	578
交易性金融資產	11,669	3,128	(8,541)	(3,024)
合計	37,284	22,036	(15,248)	(2,446)

股本變動及股東情況

(一) 股本變動情況

1、 股份變動情況表及股本結構

本報告期內，本公司股本結構沒有發生變化。

2、 前三年證券發行情況

本公司於前三年內未有證券發行或上市情況。

3、 內部職工股情況

本公司並無任何內部職工股。

(二) 股東情況介紹

1、 本報告期末股東數

截至2011年12月31日止，持有本公司股票的股東為54,015戶。其中，持有境內上市人民幣普通股(A股)的股東53,977戶，持有境外上市外資股(H股)的股東38戶。

股本變動及股東情況

(二) 股東情況介紹(續)

2、 股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於2011年12月31日，任何人士(並非本公司董事、監事或高級管理人員)於本公司的股份及相關股份中，擁有根據香港證券及期貨條例(「證券條例」)第571章第十五部權益披露的第2及第3分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「港交所」)，以及須記入本公司根據證券條例第336條而存置的登記冊的權益及淡倉(包括股本衍生權益)如下：

股東名稱	股份種類	好倉		約佔已發行 內資股比例 (%)	約佔已發行 H股比例 (%)	淡倉		約佔已發行 H股比例 (%)
		持股數量 (股)	身份			持股數量 (股)	身份	
廣州醫藥集團有限公司 (「廣藥集團」)	內資股	390,833,391	實益擁有人	66.13	-	-	-	-
FIL Limited	H股	28,248,000	投資經理	-	12.85	-	-	-
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	H股	7,628,937	實益擁有人	-	3.47	7,506,000 (註)	實益擁有人	3.41
		174,000	投資經理	-	0.08	-	-	-
		8,680,000	對股份持有保證 權益的人	-	3.95	-	-	-

註： 其中6,000股H股為股本衍生權益之相關股份的淡倉，約佔本公司已發行H股的0.003%。

除上述所披露外，就董事所知，並無任何其他人士或公司於2011年12月31日擁有佔本公司之已發行任何類別股份5%或以上之權益或淡倉。

股本變動及股東情況

(二) 股東情況介紹(續)

3、 前十名股東情況

於2011年12月31日，本公司前十名股東情況如下：

股東名稱	股份性質	本報告 期內增減 (股)	本報告期末 持股數量 (股)	約佔總股本 比例 (%)	所持有限售 條件股份數 (股)	質押或凍結 的股份數 (股)
廣藥集團	內資股	0	390,833,391	48.20	無	無
香港中央結算(代理人) 有限公司	外資股	(87,910)	219,111,389	27.02	無	未知
中國人民財產保險股份 有限公司－傳統－ 普通保險產品－ 008C－CT001滙	內資股	8,606,147	8,606,147	1.06	無	未知
廣州市北城農村信用合作社	內資股	(8,492,000)	5,460,000	0.67	無	未知
中國人壽保險股份有限公司 －分紅－個人分紅 －005L－H002滙	內資股	5,190,362	5,190,362	0.64	無	未知
中國建設銀行－融通領先 成長股票型證券投資基金	內資股	4,379,898	4,379,898	0.54	無	未知
中國人民人壽保險股份 有限公司－分紅 －一個險分紅	內資股	3,536,844	3,536,844	0.44	無	未知
中國人民財產保險股份 有限公司－自有資金	內資股	1,827,096	2,633,406	0.32	無	未知
華寶投資有限公司	內資股	2,400,000	2,400,000	0.30	無	未知
陶海安	內資股	690,637	1,916,987	0.24	無	未知

註：根據香港中央結算(代理人)有限公司提供的資料，其持有的H股股份乃代表多個客戶持有。

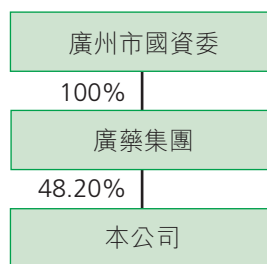
股本變動及股東情況

(二) 股東情況介紹(續)

4、 本公司控股股東與實際控制人情況

股東名稱	廣藥集團
持股比例	48.20%
法定代表人	楊榮明
成立日期	1996年8月7日
註冊資本	人民幣 12.528 億元
經營範圍	國有資產的經營、投資。生產、銷售：醫藥中間體、中西成藥、中藥材、生物技術產品、醫療器械、製藥機械、藥用包裝材料、保健食品及飲料、衛生材料及醫藥整體相關的商品。與醫藥產品有關的進出口業務，及房地產開發。

於本報告期末，本公司的控股股東為廣藥集團，實際控制人為廣州市國有資產監督管理委員會（「廣州市國資委」）。



股本變動及股東情況

(二) 股東情況介紹(續)

5、 其他持股 10% (含 10%) 以上的法人股東情況

本報告期末，本公司沒有其他持股 10% (含 10%) 以上的法人股東。

6、 本報告期內，本公司或其任何附屬公司概無買賣或購回本公司之股份。

7、 本報告期內，本公司控股股東未發生變更。

(三) 公眾持股量

就董事所知悉的公開資料作為基準，本公司刊發本年度報告前的最後實際可行日期的公眾持股量是足夠的。

(四) 優先認股權

本公司章程及中國法律並無要求本公司須按照持有股份比例發行新股予現有股東之優先認購股權條款及規定。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(一) 董事、監事及高級管理人員簡介

1、 執行董事

楊榮明先生，58歲，本公司董事長，研究生學歷，高級經濟師，現任廣藥集團董事長兼黨委書記。楊先生於1970年10月份參加工作，曾先後擔任廣州味精食品廠副廠長、廣州澳桑味精食品有限公司副總經理、廣州鷹金錢企業集團公司董事兼總經理、廣州珠江啤酒集團有限公司董事長兼總經理、廣州珠江啤酒股份有限公司董事長與廣州醫藥有限公司(「醫藥公司」)董事。楊先生自2004年11月1日起任本公司董事，同時亦為廣州市黨代表、廣州市政協委員，廣州星群(藥業)股份有限公司(「星群藥業」)、廣州中一藥業有限公司(「中一藥業」)、廣州敬修堂(藥業)股份有限公司(「敬修堂藥業」)、廣州白雲山明興製藥有限公司(「明興製藥」)和保聯拓展有限公司(「保聯公司」)的董事以及廣州白雲山製藥股份有限公司白雲山何濟公製藥廠(「何濟公製藥廠」)管委會成員。楊先生在企業管理、市場營銷等方面具有豐富的經驗。

李楚源先生，46歲，本公司副董事長，大學本科學歷，高級管理人員工商管理碩士學位，高級經濟師。李先生於1988年7月參加工作，曾先後擔任廣州白雲山製藥總廠經營部副部長、廣州白雲山製藥股份有限公司(「白雲山股份」)總經理助理與副總經理。李先生自2010年6月起任本公司董事，同時亦為廣東省政協科教衛體委員會副主任、廣東省政協委員、廣州市人大代表、廣州市黨代表，廣藥集團總經理、副董事長、黨委副書記，白雲山股份董事長，廣州和記黃埔中藥有限公司總經理，醫藥公司副董事長，廣州王老吉藥業股份有限公司(「王老吉藥業」)、廣州陳李濟藥廠有限公司(「陳李濟藥廠」)、廣州采芝林藥業有限公司(「采芝林藥業」)、廣州醫藥進出口有限公司(「進出口公司」)、明興製藥、廣州白雲山天心製藥股份有限公司的董事，廣州白雲山製藥總廠、廣州白雲山化學製藥廠、何濟公製藥廠管委會成員以及保聯公司董事會召集人。李先生在企業管理、市場營銷等方面具有豐富的經驗。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(一) 董事、監事及高級管理人員簡介(續)

1、 執行董事(續)

施少斌先生，44歲，本公司董事，碩士研究生，高級工程師。施先生於1989年6月參加工作，曾先後擔任敬修堂藥業研究所技術員、市場推廣部業務員、總經理辦公室主任、總經理助理兼市場部經理與副總經理；王老吉藥業董事長兼總經理、廣州漢方現代中藥研究開發有限公司(「廣州漢方」)董事長、王老吉藥業黨委書記、總裁、廣州奇星藥廠廠長、廣州奇星藥業有限公司董事長(「奇星藥業」)、廣州諾誠生物製品股份有限公司(「諾誠公司」)副董事長和廣州拜迪生物醫藥有限公司(「廣州拜迪」)的董事、本公司總經理、廣藥集團職工代表監事。施先生自2007年4月2日起任本公司董事，同時任廣藥集團董事兼副總經理、王老吉藥業副董事長、醫藥公司黨委書記和中一藥業的董事。施先生在企業生產、市場營銷、經營管理等方面具有豐富的經驗。

吳長海先生，46歲，自2010年6月起任本公司董事，工學學士，經濟師，於1989年7月在同濟大學畢業，同年參加工作，1997年9月至1999年10月在中山大學世界經濟專業讀研究生。吳先生曾先後擔任廣州眾勝藥廠供銷科科長助理、副科長與供銷經理部副經理；中一藥業供銷經理部地區銷售經理、營銷中心經理、營銷部副經理兼營銷中心經理；廣西盈康藥業有限責任公司(「廣西盈康」)副總經理及中一藥業副總經理和代總經理，現為廣州市人大代表，中一藥業董事長、總經理、黨委書記，奇星藥業董事長與陳李濟藥廠董事。吳先生自2010年5月21日起任本公司總經理，在企業經營管理、市場營銷、科技研發等方面具有豐富的經驗。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(一) 董事、監事及高級管理人員簡介(續)

2、 獨立非執行董事

劉錦湘先生，71歲，自2007年6月15日起任本公司獨立非執行董事。劉先生於1964年在中國西安建築科技大學畢業，2000年8月至2004年3月任本公司獨立非執行董事，曾任越秀企業(集團)有限公司及越秀投資有限公司董事長、越秀交通有限公司董事長、廣州市經濟委員會主任及廣州市副市長。劉先生同時亦為廣州發展實業控股集團股份有限公司和廣東九州陽光傳媒股份有限公司的獨立董事。劉先生在工業技術、企業及經濟事務管理方面積逾40年經驗。

李善民先生，49歲，自2007年6月15日起任本公司獨立非執行董事。李先生1990年於南京農業大學獲管理學博士學位，現為中山大學管理學院教授、財務與投資學專業和金融學專業博士生導師、中山大學校長助理兼財務與國資管理處處長。李先生同時亦為湖北宜化股份有限公司、廣東海大集團股份有限公司、東莞發展控股股份有限公司、欣旺達電子股份有限公司以及廣東粵財信托有限公司的獨立董事、廣州珠江實業開發股份有限公司的董事。

張永華先生，53歲，自2007年6月15日起任本公司獨立非執行董事。張先生1982年於華中師範大學獲得法學學士學位，1989年獲法學碩士學位，現任廣東外語外貿大學法學院教育法制研究所所長。張先生曾先後擔任華中師範大學黨委宣傳部副部長、華中師範大學政法學院副教授、廣州外語學院副修專業教學部副主任、廣東外語外貿大學國際法學系副主任。張先生同時亦為廣東省法學會理事、廣東省政府應急管理專家組成員、廣州市政府決策諮詢專家、廣州市政府法律諮詢專家、廣州市政府應急管理專家組成員與廣州市仲裁委員會仲裁員。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(一) 董事、監事及高級管理人員簡介(續)

2、 獨立非執行董事(續)

黃龍德先生，64歲，英國特許會計師、銅紫荊星章、太平紳士，執業會計師，自2010年6月28日起任本公司獨立非執行董事。黃博士為香港會計師公會資深會員、英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員、英國公認會計師公會資深會員、香港華人會計師公會資深會員、英國特許秘書及行政人員公會資深會員、香港秘書公會資深會士、香港稅務學會資深會員、香港董事學會資深會員及香港註冊稅務師。黃博士為黃林梁郭會計師事務所有限公司的董事總經理、香港鵬城會計師事務所有限公司的董事總經理及黃龍德會計師事務所有限公司的董事總經理，同時亦為中渝置地控股有限公司、銀河娛樂集團有限公司、奧思集團有限公司、中國貴金屬資源控股有限公司、國芸控股有限公司、瑞年國際有限公司、中國油氣控股有限公司及盈利時控股有限公司的獨立非執行董事。他於會計行業擁有逾30多年經驗。黃博士取得商業哲學博士學位，亦是香港理工大學會計及金融學院兼任教授。黃博士於1993年獲英女皇頒發榮譽獎章，於1998年獲香港特區政府頒授非官守太平紳士，並於2010年獲頒授銅紫荊星章。黃博士參與多項社區服務，並於多個官方組織及委員會及志願機構擔任職務。

邱鴻鐘先生，55歲，碩士研究生，教授，自2010年6月28日起任本公司獨立非執行董事。邱先生於1981年臨床醫學專業畢業，1988年碩士研究生畢業，中山大學人類學高級訪問學者，中央黨校戰略管理培訓班結業。邱先生曾先後擔任水電部第八工程局東江醫院內科主任、廣州中醫藥大學社科部副主任、廣東省高要縣活道鎮副鎮長、中山大學人類學系訪問學者、廣州中醫藥大學經濟與管理學院常務副院長、院長、黨委書記。邱先生現任廣州中醫藥大學管理與經濟學院院長、研究生導師、教授、主任醫師，同時亦為中國教育部高等學校醫藥學科教學指導委員會委員、廣東省中醫藥學會中醫心理專業委員會副主任、國家核心期刊《醫學與哲學》雜誌編委、中國中醫藥衛生經濟學研究會常務理事、廣東省醫學科學院衛生經濟研究所專家及廣東省中醫藥學會中醫醫院管理學院常務副主任委員。邱先生在經濟管理、醫藥行業方面有著豐富的經驗。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(一) 董事、監事及高級管理人員簡介(續)

3、 監事

楊秀微女士，53歲，助理工程師，高級政工師，自2007年6月15日起任本公司監事會主席。楊女士於1974年7月參加工作，2003年7月畢業於中央黨校函授學院經濟管理專業在職研究生班。楊女士曾先後擔任廣州市紀委監察局信訪室副主任科員、副科級紀檢監察員、正科級紀檢監察員、副處級副主任、正處級副主任、廣州市紀委監察局第三紀檢監察室正處級副主任兼第三紀檢監察室黨支部書記。楊女士現任廣藥集團黨委副書記、紀委書記兼本公司黨委書記，白雲山股份董事兼黨委書記以及廣州潘高壽藥業股份有限公司(「潘高壽藥業」)、奇星藥業和保聯公司的董事，星群藥業黨委書記。

吳權先生，55歲，大專學歷，高級政工師，自2007年6月15日起任本公司監事。吳先生於1976年2月參加工作，1988年7月畢業於廣州教育學院中文專業。吳先生曾先後擔任廣東獨立師高炮營司務長、副連長，廣東湛江軍分區司令部軍務科任副連職、正連職參謀，廣東省軍區司令部軍務裝備處任副營職參謀、正營職參謀、副處長、處長，采芝林藥業黨委副書記、紀委書記與黨委書記。吳先生現任本公司紀委書記、廣州白雲山光華製藥股份有限公司黨委書記。

鐘育贛先生，56歲，自2004年3月起任本公司監事，於1982年北京商學院獲經濟學學士學位，1985年至1987年留學前南斯拉夫契爾爾·麥托蒂大學。鐘先生自1997年至2008年6月期間先後任廣東商學院企業管理系主任、工商管理學院院長、管理學教授和碩士研究生導師，現為廣東外語外貿大學教授兼國際工商管理學院院長，碩士研究生導師。鐘先生同時亦為中國高等院校市場學研究會副會長、中國國際公共關係協會學術工作委員會委員與廣東營銷學會副會長。鐘先生在市場營銷、戰略決策和企業管理方面具有豐富經驗。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(一) 董事、監事及高級管理人員簡介(續)

4、高級管理人員

蘇廣豐先生，47歲，工程師，工學學士，廣州市海珠區人大代表，自2005年6月起任本公司副總經理。蘇先生於1987年7月起加入白雲山股份工作，曾先後任白雲山股份經營部副科長、廣州白雲山中藥廠經營副廠長、廣州藥業股份有限公司盈邦分公司(「盈邦分公司」)經理、星群藥業董事長及總經理和潘高壽藥業的董事長等職務。蘇先生在企業管理和市場營銷方面具有豐富的經驗。

陳炳華先生，46歲，本公司財務總監兼財務部高級經理，管理學碩士，會計師。陳先生曾先後擔任上海浦東希迪有限公司總經理、中國對外貿易開發總公司財務部總經理及昂納光通信有限公司的財務負責人。陳先生同時亦為陳李濟藥廠、采芝林藥業、進出口公司、廣州拜迪和廣西盈康的董事，醫藥公司監事、諾誠公司監事會召集人。陳先生自2002年起任本公司財務部高級經理，自2005年12月起任本公司財務總監。陳先生在會計及財務管理方面有著豐富的經驗。

龐健輝先生，39歲，聯席公司秘書和本公司董事會秘書，藥學理學學士，高級工程師。龐先生於1996年加入廣藥集團，曾先後擔任廣藥集團投資部業務主管、進出口業務員、廣藥集團香港分公司部門經理及廣藥集團投資部副部長、王老吉藥業董事等職務。龐先生同時兼任潘高壽藥業、廣州漢方和廣西盈康的董事。龐先生自2008年7月起擔任本公司董事會秘書，自2010年9月29日獲委任為聯席公司秘書，在醫藥生產和管理等方面具有較為豐富的經驗。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 本報告期末，本公司董事、監事及高級管理人員持有本公司股份(A股)情況

姓名	職務	本報告期初 持股數 (股)	本報告期末 持股數 (股)	變動原因
楊榮明	董事長	無	無	/
李楚源	副董事長	無	無	/
施少斌	執行董事	無	無	/
吳長海	執行董事、總經理	無	無	/
劉錦湘	獨立非執行董事	無	無	/
李善民	獨立非執行董事	無	無	/
張永華	獨立非執行董事	無	無	/
黃龍德	獨立非執行董事	無	無	/
邱鴻鐘	獨立非執行董事	無	無	/
楊秀微	監事會主席	無	無	/
吳 權	監事	無	無	/
鐘育贛	監事	無	無	/
蘇廣豐	副總經理	無	無	/
陳炳華	財務總監	6,240	6,240	/
龐健輝	董事會秘書	無	無	/

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(三) 董事、監事及高級管理人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

- 1、於2011年12月31日，本公司董事、監事及高級管理人員根據證券條例第十五部第7及第8分部已知會本公司及港交所其於本公司或其任何相聯法團(定義見證券條例第十五部)之股份及相關股份及債券中擁有之權益或淡倉(包括根據證券條例之該等規定被假設或視作擁有之權益或淡倉)，或必須列入根據證券條例第352條予以存置之登記冊內，或根據港交所證券上市規則(「上市規則」)《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)必須知會本公司及港交所之權益或淡倉載列如下：

董事

姓名	權益類別	公司	股份數目 (股)
施少斌	家族	敬修堂藥業	11,000

高級管理人員

姓名	權益類別	公司	股份數目 (股)
陳炳華	個人	本公司(A股)	6,240

- 2、除上述披露外，於2011年12月31日，本公司董事、監事及高級管理人員或其連繫人概無擁有根據證券條例第十五部第7及第8分部須知會本公司及港交所有關於本公司或其任何相聯法團(定義見證券條例第十五部)之股份、相關股份或債券中任何個人、家族、公司或其他權益或淡倉(包括根據證券條例之該等規定被認為或視作擁有之權益或淡倉)，或必須列入根據證券條例第352條予以存置之登記冊內，或根據標準守則必須知會本公司及港交所之任何個人、家族、公司或其他權益或淡倉。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(四) 本年度報酬情況

1、 報酬決策程序

本公司董事及監事的年度薪酬總額均由董事會提出建議，經年度股東大會決議通過並授權董事會決定本公司董事、監事服務報酬金額及支付方法。高級管理人員的報酬金額及支付方法則由董事會結合本公司年度業績及個人績效考評確定。

2、 本年度報酬情況

於本年度，在本集團領取報酬的本公司董事、監事和高級管理人員的年度報酬總額為人民幣2,595千元，具體情況如下：

姓名	在本集團領取報酬情況		是否在本集團領取報酬	本年度報酬總額 (人民幣千元)	是否在股東單位或其他關聯單位領取薪酬
	是否在本集團領取報酬	本年度報酬總額			
董事					
楊榮明	否	-			是
李楚源	否	-			是
施少斌	是	20			是
吳長海	是	753			否
黃龍德	是	80			否
邱鴻鐘	是	80			否
劉錦湘	是	80			否
李善民	是	80			否
張永華	是	80			否
監事					
楊秀微	否	-			是
吳 權	是	207			是
鐘育贛	是	30			否
高級管理人員					
蘇廣豐	是	451			否
陳炳華	是	383			否
龐健輝	是	351			否
合計	-	2,595			-

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(四) 本年度報酬情況(續)

2、 本年度報酬情況(續)

註：

- ① 楊榮明先生、李楚源先生、施少斌先生與楊秀微女士本年度自本公司股東單位領取薪酬。上述表中所顯示的施少斌先生自本集團領取的薪酬為以往年度薪酬清算餘額。
- ② 吳長海先生、蘇廣豐先生的本年度薪酬為其在本公司任職及兼任屬下控股子公司職務所領取的薪酬總額。
- ③ 劉錦湘先生、李善民先生、張永華先生、鐘育贛先生、黃龍德先生、邱鴻鐘先生、陳炳華先生與龐健輝先生的本年度薪酬為其自本公司所領取的薪酬。
- ④ 吳權先生本年度薪酬為其2011年1至3月份在本公司領取的工資及以往年度薪酬清算餘額。

(五) 本報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員無獲委任或離任情況。

(六) 董事及監事的服務合約

本公司現任的每一位董事、監事均與本公司訂立書面服務合約，合約期限自2010年6月28日起至第六屆董事會成員或監事會成員選舉產生之日止。

本公司董事及監事的任期自獲委任之日起至新一屆董事會成員及監事會成員選舉產生之日止。每一屆董事會或監事會的期限約為三年，每位董事或監事任期屆滿可以連選連任。

上述的董事及監事服務合約中並無關於在任期末屆滿期間終止服務合約需作補償之條款，亦無對任期屆滿後不再連任而需作補償之條款。

(七) 董事及監事之合約權益

於本年度內或年終時，本公司、各同系附屬或控股公司概無簽訂任何涉及本集團之業務而本公司之董事或監事直接或間接在其中擁有重大權益之重要合約。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(八) 董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已以港交所上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》以及本公司制訂的《董事、監事及高級管理人員買賣公司股份的管理辦法》作為董事及監事證券交易的守則和規範；在向所有董事及監事作出特定查詢後，本公司確定本公司董事及監事於本報告期內均遵守上述守則和規範所規定的進行證券交易的標準。

(九) 員工情況

於2011年末，本集團在冊員工人數為5,470人。

其中：生產及後勤輔助人員	2,284人
銷售人員	1,212人
工程、科研及技術人員	1,171人
財務及統計人員	186人
其他行政管理人員	617人

本集團持有碩士文憑以上的員工133人，本科文憑的員工1,473人，另外，退休職工5,278人。本集團本年度的工資總額約為人民幣3.84億元。

本集團員工的薪酬包括工資、獎金及其他福利計劃。本集團在遵循中國有關法律及法規的情況下，視乎員工的業績、資歷、職務等因素，對不同的員工執行不同的薪酬標準。

(一) 公司治理情況

本公司一貫嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)有關法律法規、及上海證券交易所(「上交所」)與港交所的上市規則的要求，不斷完善公司法人治理結構，加強信息披露工作，規範公司運作。

截至本報告期末，本公司法人治理結構基本符合《上市公司治理準則》的要求，不存在差異。

1、 股東與股東大會

本公司平等對待所有股東，確保股東能充分行使權利，保護其合法權益；能夠嚴格按照相關法律法規的要求召集、召開股東大會。本公司的治理結構確保所有股東，特別是中小股東享有平等的權利，並承擔相應的義務。本公司均嚴格按照中國證監會公布的《上市公司股東大會規則》和本公司《股東大會議事規則》的要求召集、召開股東大會，嚴格遵守表決事項和表決程序的有關規定，維護上市公司和股東的合法權益，並由會計師和律師出席見證；同時也鼓勵所有股東出席股東大會，並歡迎股東於會議上發言。

2、 控股股東和上市公司的關係

廣藥集團作為本公司的控股股東，依法行使其權利，承擔其義務，從未發生超越股東大會直接或間接干預本公司經營活動的情況；本公司與廣藥集團在資產、業務、機構、財務和人員等方面分開，相互獨立；本公司董事會、監事會和內部機構均能夠獨立運作。

公司治理結構

(一) 公司治理情況(續)

3、 董事會

(1) 組成

董事會是本公司的經營決策中心，受股東大會的委托，負責經營和管理公司的法人財產，並對股東大會負責。

本屆董事會乃本公司成立以來第五屆董事會，由九名董事組成，其中執行董事四人，獨立非執行董事五人。現任各位董事的任期自2010年6月28日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。

董事由股東大會選舉或更換，董事選舉實行累積投票制度。董事任期屆滿，可連選連任。獨立非執行董事均為獨立人士，與本公司及主要股東無任何關連關係，其連任時間不超過六年。

本公司已實行董事長與總理由不同人士擔任，並有明確分工。董事長主持董事會工作的日常工作，檢查董事會決議的執行情況等；而總經理在董事會的領導下，主要負責本公司的日常生產經營管理工作，組織實施董事會決議等。

董事會成員具有不同的行業背景，在企業管理、財務會計、金融、醫藥、法律和投資策劃等方面擁有專業知識和豐富的經驗。

本公司全體董事均能通過董事會秘書與秘書處及時獲得上市公司董事必須遵守的法定、監管及其他持續責任的相關資料及最新動向，以確保其能瞭解應盡之職責，保證董事會的程序得以貫徹執行以及適當的遵守。本公司董事和董事會專業委員會均有權根據職權、履行職責或業務的需要聘請獨立專業機構為其服務，由此發生的合理費用由本公司承擔。

(一) 公司治理情況(續)

3、 董事會(續)

(2) 董事會會議

2011年度，本公司共召開八次董事會會議(其中，現場會議四次，以書面表決方式召開會議四次)，討論了本集團的投資項目、關聯交易及財務方面的事項。董事會會議能進行有效的討論及做出認真審慎的決策。

本報告期內，各位董事出席董事會會議的情況如下：

董事姓名	是否獨立 非執行董事	本年應參加 董事會次數	親自 出席次數	以通訊方式 參加次數	委托 出席次數	缺席次數	是否連續	備註
							兩次未親 自參加會議	
楊榮明	否	8	8	0	0	0	否	-
李楚源	否	8	8	0	0	0	否	-
施少斌	否	8	8	0	0	0	否	-
吳長海	否	8	8	0	0	0	否	-
劉錦湘	是	8	7	0	1	0	否	-
李善民	是	8	8	1	0	0	否	-
張永華	是	8	8	0	0	0	否	-
黃龍德	是	8	8	1	0	0	否	-
邱鴻鐘	是	8	7	0	1	0	否	-

(3) 獨立非執行董事

目前，本公司共有五名獨立非執行董事，佔董事會總人數二分之一以上。本公司獨立非執行董事熟悉上市公司董事、獨立非執行董事的權利與義務。本報告期內，獨立非執行董事嚴格按照本公司的《公司章程》、《董事會議事規則》、《獨立董事制度》、《獨立董事年報工作制度》的規定，忠實、勤勉地履行了獨立非執行董事的職責，謹慎、認真、恰當地行使了獨立非執行董事的權利，積極認真的出席董事會會議和股東大會，並充分發揮其經驗及專長，在完善本公司治理和重大決策等方面做了大量工作，對有關事項發表了中肯、客觀的意見，切實維護了本公司的廣大股東的利益。本公司五位獨立非執行董事亦為董事會轄下專業委員會委員。

公司治理結構

(一) 公司治理情況(續)

3、 董事會(續)

(3) 獨立非執行董事(續)

本報告期內，本公司獨立非執行董事勤勉盡責，按時參加董事會會議，並對本報告期內本公司進行的相關交易事項發表了獨立意見，認真履行了獨立非執行董事的職責。

本報告期內，本公司獨立非執行董事均未對董事會議案及其他非董事會審議事項提出異議。

董事會已收到所有獨立非執行董事按照港交所上市規則第3.13條就其獨立性而提交的確認函，認為現任獨立非執行董事均符合港交所上市規則第3.13條的相關指引，仍然屬於獨立人士。

根據中國證監會於2011年12月31日發布的公告([2011]41號)和上交所發布《關於做好上市公司2011年年度報告工作的通知》，本公司獨立非執行董事認真學習有關要求。本公司管理層向獨立非執行董事彙報了生產經營情況和重大事項的進展情況，並提交了本公司2011年年度報告與審計工作安排表及相關資料。在本公司核數師初步完成審計工作後，本公司獨立非執行董事亦與本公司核數師溝通了審計過程中的相關問題。

(4) 給予董事等之貸款或貸款擔保

本報告期內，本集團概無直接或者間接向本公司及控股股東的董事、監事及高級管理人員或其關連人士提供貸款或貸款擔保。

(一) 公司治理情況(續)

4、 董事會專業委員會

(1) 審核委員會

本公司於1999年8月成立審核委員會，其主要職責包括：檢討及監察本集團的財務彙報質量和程序；檢討本公司內部監控制度的健全性與有效性；審議獨立審計師的聘任及協調相關並檢討其工作效率和工作質量等。

第五屆董事會轄下的審核委員會委員包括黃龍德先生(委員會主任)、劉錦湘先生、李善民先生、張永華先生與邱鴻鐘先生。上述五位人士均為獨立非執行董事，符合相關規定的要求，其任期自2010年6月28日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。於本年度，審核委員會共召開了三次會議，由黃龍德先生主持，委員會各位成員均出席了會議。

(2) 戰略發展與投資委員會

於2001年2月，本公司成立投資管理委員會，經本公司第四屆第四次董事會會議審議批准調整為戰略發展與投資委員會，其主要職責是：負責對本公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議；在董事會授權下，負責對本公司擬投資項目的審查或審批。

第五屆董事會轄下的戰略發展與投資委員會委員包括執行董事楊榮明先生(委員會主任)、李楚源先生與施少斌先生及獨立非執行董事劉錦湘先生與李善民先生，以上委員的任期自2010年6月28日委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。本報告期內，戰略發展與投資委員會共召開了兩次會議，委員會各位成員均出席了會議。

公司治理結構

(一) 公司治理情況(續)

4、 董事會專業委員會(續)

(3) 提名與薪酬委員會

於2002年2月，本公司成立薪酬委員會，經本公司第四屆第四次董事會會議審議批准調整為提名與薪酬委員會，其主要職責包括：研究董事與高級管理人員考核的標準，進行考核並提出建議；研究和審查董事、高級管理人員的薪酬政策與方案；研究董事、總經理及其他高級管理人員的選擇標準和程序，並提出建議；廣泛搜尋合格董事和高級管理人員的人選，對其進行審查並提出建議。

第五屆董事會轄下的提名與薪酬委員會委員包括執行董事李楚源先生與吳長海先生以及獨立非執行董事李善民先生(委員會主任)、張永華先生與邱鴻鐘先生。以上委員會成員的任期自2010年6月28日委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。本報告期內，提名與薪酬委員會共召開了一次會議，審議了本公司2011年度董事、監事及高級管理人員薪酬的議案，委員會各位成員均出席了會議。

(4) 預算委員會

於2007年10月，經本公司第四屆第四次董事會會議審議批准，本公司成立預算委員會，其主要職責是：指導本公司年度預算計劃與經營目標的制訂，並監督檢查其執行情況。

第五屆董事會轄下的預算委員會委員包括執行董事施少斌先生與吳長海先生以及獨立非執行董事劉錦湘先生(委員會主任)、李善民先生與黃龍德先生。以上委員會成員的任期自2010年6月28日委任之日起至新一屆董事會成員選舉產生之日止。本報告期內，預算委員會共召開了一次會議，審議了本公司2011年經營目標及2011年預算工作計劃等議案，委員會各位成員均出席了會議。

(一) 公司治理情況(續)

5、 監事會

監事會依法獨立行使本公司監督權，保障股東、本公司和員工的合法權益不受侵犯。本公司監事會的人數和人員構成符合法律法規的要求。本報告期內，監事會共舉行了四次會議，全體監事出席了各次會議，代表股東對本公司財務以及董事和高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並列席了所有的董事會會議，認真履行了監事會的職責。

6、 其他相關利益者

本公司能夠充分尊重和維護相關利益者的合法權益，實現股東、員工、社會等各方利益的協調平衡；同時關注環境保護、公益事業等問題，在經濟交往中，共同推動公司持續、健康地發展。

7、 信息披露與投資者關係管理

本公司指定由董事會秘書負責信息披露工作，負責接待股東或投資者來訪和諮詢，並及時處理股東來函。本公司指定中國內地《上海證券報》和《證券時報》為本公司信息披露的報紙，並在上交所與港交所的指定網站和本公司網站上披露。本公司嚴格按照有關法律法規及本公司《信息披露管理制度》的要求，真實、準確、完整、及時地披露有關信息，並做好信息披露前的保密工作，確保所有股東均能公平、公正地獲得信息。

(二) 本公司與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的分開情況

- 1、 業務分開方面：本公司業務獨立於控股股東，自主經營，業務結構完整。
- 2、 人員方面：本公司在勞動、人事及工資管理等方面均保持獨立。總經理、副總經理、財務總監、董事會秘書等高級管理人員均在本集團領取報酬。

公司治理結構

(二) 本公司與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的分開情況(續)

- 3、 資產方面：本集團擁有獨立的生產系統、輔助生產系統和配套設施；擁有獨立的採購和銷售系統。本集團目前正在使用的絕大部分商標的所有權屬於本公司的控股股東廣藥集團。本公司與廣藥集團簽訂了有償使用商標的《商標許可協議》與《商標許可協議補充協議》。此外，本公司自行擁有5個註冊商標，該商標註冊在有效期內。
- 4、 機構獨立方面：本公司與控股股東完全不存在混合經營、合署辦公的情形。本公司設立了健全的組織機構體系，董事會、監事會及其他管理機構獨立運作，擁有獨立的決策管理機構和完整的生產單位，不存在與控股股東職能部門之間的從屬或上下級關係。
- 5、 財務方面：本公司設有獨立的財務部門，建立了獨立的會計核算體系和財務管理制度，本公司在銀行獨立開戶並獨立納稅。

(三) 內部控制制度的建立與健全情況

1、 內部控制制度建設的總體方案

結合本集團的業務特點，本公司制定了《內部控制規範實施工作方案》，成立內部控制規範領導小組和工作小組，領導、統籌本集團的內部控制規範實施工作。

工作方案主要包括：在本集團組織開展內控規範的宣傳培訓工作；以兩家企業作為試點，聘請專業中介機構設計內部控制總體框架、協助全面的梳理、評價內控體系，根據其專業建議，結合企業實際情況修訂、優化內部控制制度；借鑒試點企業的工作經驗，組織非試點企業結合本企業的實際情況，確定內部控制整體框架，對照《企業內部控制基本規範》及相關指引的要求，對重要業務流程進行梳理、檢查，查找不足並進行改進，同步對內部控制制度進行修訂和補充。

(三) 內部控制制度的建立與健全情況(續)

2、 本報告期內及期後，本公司開展的公司治理及內控相關工作包括：

- (1) 根據上交所《關於做好上市公司2010年年度報告工作的通知》及《上市公司2010年年度報告工作備忘錄第三號內部控制評價報告格式指引及審核底稿》的要求，本公司對截至2010年12月31日止的公司內部控制情況及履行社會責任情況進行自查，形成了《本公司董事會關於2010年度內部控制的自我評價報告》及《2010年度履行社會責任報告》，經本公司於2011年3月25日召開的董事會會議審議通過後披露。
- (2) 本報告期內，審計部及本公司聘請的專業中介機構對本集團進行了內部控制規範及其實施方法、風險管理等一系列集中、巡迴的宣講、培訓及輔導。本公司聘請的專業中介機構為兩家試點企業的內部控制體系建設提供了諮詢服務，指導、協助企業設計內部控制總體框架，對關鍵業務流程進行了梳理，識別內部控制的主要風險和存在的薄弱環節，確定了關鍵控制點和控制措施。試點企業根據中介機構的建議，結合自身的實際情況修訂和補充了相關的內部控制制度，優化內部控制管理體系。同時，本公司結合試點企業的內部控制實施工作經驗，組織下屬非試點企業對內部控制體系進行了全面的梳理和檢查，對發現的內部控制薄弱環節進行改進，同步補充完善了相關的內部控制制度。在第四季度，本公司組織下屬子公司開展了初次內部控制評價工作，並對評價過程中發現的問題組織整改。從2011年12月至2012年2月，本集團按照《內部控制評價工作方案》開展年度內部控制評價工作。
- (3) 對《公司章程》的相關條款進行了修訂，同時制訂了《廣州藥業股份有限公司董事會秘書工作細則》，明確了董事會秘書的職責與權限。《公司章程》的有關修訂及《廣州藥業股份有限公司董事會秘書工作細則》分別經本公司於2011年3月25日召開的董事會會議、於2011年6月21日召開的董事會會議和2011年6月21日召開的2010年年度股東大會審議通過。

公司治理結構

(三) 內部控制制度的建立與健全情況(續)

2、 本報告期內及期後，本公司開展的公司治理及內控相關工作包括：(續)

- (4) 根據中國證券監督管理委員會廣東監管局(「廣東監管局」)《關於轉發〈關於上市公司建立內幕信息知情人登記管理制度的規定〉的通知》(廣東證監[2011]185號)的要求，對本公司《內幕信息知情人登記制度》的相關條款進行了修訂，上述制度的修訂已經本公司於2011年12月2日的第五屆董事會書面決議通過。
- (5) 於本報告期後，為進一步完善本公司內部相關制度，制訂了《廣州藥業股份有限公司財務總監工作細則》、《廣州藥業股份有限公司權限管理制度》、《廣州藥業股份有限公司擔保管理制度》、《廣州藥業股份有限公司對外投資管理制度》、《廣州藥業股份有限公司戰略管理制度》、《廣州藥業股份有限公司內部控制評價管理辦法》和《廣州藥業股份有限公司債務融資管理制度》，修訂了《廣州藥業股份有限公司全面預算管理制度》。上述制度已經本公司於2012年1月19日的第五屆董事會書面決議通過。

3、 內部控制檢查監督部門的設置情況

董事會轄下審核委員會負責審查本公司內部控制，監督內部控制的有效實施。審核委員會下設審計部，對本公司內部控制的健全性及執行的有效性等進行檢查監督。

(三) 內部控制制度的建立與健全情況(續)

4、 內部監督和內部控制自我評價工作開展情況

本報告期內，本公司按照《內部控制規範實施工作方案》制定了《內部控制評價工作方案》，確定納入評價範圍的公司和業務流程、評價程序、人員組織、時間安排等。本公司根據評價工作方案，組織開展了初次內控評價和年度內控評價工作，並對在內控評價中發現的缺陷制定整改計劃，實施整改。同時，本公司要求下屬企業定期向本公司審計部彙報內控評價工作實施進展情況，審計部予以適當的指導和監督。

5、 董事會對內部控制有關工作的安排

董事會每年對內部控制評價報告進行審核，並提出改進意見。董事會通過轄下審核委員會，每年與外部審計單位、內部審計部門溝通本集團內部控制執行情況和存在的問題，並提出改進的意見。審核委員會定期組織審計部對本集團內部控制制度執行情況進行檢查。

6、 與財務報告相關的內部控制制度的建立與運行情況

本公司按照《會計法》、《企業會計準則》等有關規定，結合公司實際情況建立了一整套財務管理制度，涵蓋貨幣資金、固定資產、存貨、預算和擔保管理等方面，在本報告期內得到有效實施。在本報告期內和期後，結合公司經營情況的變化和提升管理水平的需要，本公司制訂了《廣州藥業股份有限公司財務總監工作細則》、《廣州藥業股份有限公司擔保管理制度》、《廣州藥業股份有限公司債務融資管理制度》、《廣州藥業股份有限公司會計核算制度制定、政策修訂及會計估計變更管理制度》和《廣州藥業股份有限公司稅務管理制度》等制度，修訂了《廣州藥業股份有限公司全面預算管理制度》、《廣州藥業股份有限公司預算工作指引》和《廣州藥業股份有限公司財務報告編報管理制度》等制度，規範了公司的會計核算和財務管理工作。

公司治理結構

(三) 內部控制制度的建立與健全情況(續)

7、 本公司內部控制的自我評價報告和審計機構的核實評價意見

根據中國證監會於2011年12月31日發布的公告([2011]41號)和上交所發布《關於做好上市公司2011年年度報告工作的通知》與《上市公司2011年年度報告工作備忘錄第一號內控報告的編製、審議和披露》的要求，本公司董事會對2011年度的內部控制進行了自我評價，並形成了內部控制自我評價報告(全文載於上交所網站)。通過自我評價，截至本報告期末，未發現本集團存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。

審計機構的核實評價意見：普華永道中天會計師事務所認為，本集團於2011年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

8、 本公司聘請普華永道中天會計師事務所有限公司對本集團本年度的內部控制情況進行核實評價(全文載於上交所網站)。

(四) 根據上交所發布《做好上市公司2011年年度報告工作的通知》的要求，本公司編制了2011年度社會責任報告(全文載於上交所網站)。

(五) 本公司建立年報信息披露重大差錯責任追究制度的情況

根據本公司《年報信息披露重大差錯責任追究制度》的規定，信息披露相關當事人因工作失職或違反該制度規定，致使公司信息披露工作出現失誤或給公司造成嚴重影響或損失的，就查明原因，依情節輕重追究當事人的責任。

- 1、 本報告期內，本公司未出現年報信息披露重大差錯。
- 2、 本報告期內，本公司未發生重大遺漏信息補充情況。
- 3、 本報告期內，本公司無業績預告修正情況。

股東大會情況簡介

本報告期內，本公司召開股東大會的情況如下：

會議屆次	召開日期	決議刊登的報紙名稱	披露日期
2010年年度股東大會	2011年6月21日	《上海證券報》	2011年6月22日

董事會報告

管理層討論與分析

(一) 主營業務的範圍及其經營狀況

1、 經營業務範圍

本集團主要從事：(1)中成藥、天然藥物和生物醫藥的研究開發、製造與銷售；(2)西藥、中藥和醫療器械的批發、零售和進出口業務。

2、 經營狀況分析

(1) 經營情況回顧

2011年，本集團繼續以市場營銷工作為核心，以營銷創新為主要手段，深化與拓寬營銷網絡，積極開拓市場；積極應對醫改政策變化，加大招投標工作的力度；拓展消費人群購買路徑，加強患者的教育和培訓工作；抓好生產經營，強化成本管理，積極挖掘內部資源，加強內部資金調劑力度，努力克服經營成本上升，特別是原材料成本上升和資金緊張等因素帶來的影響，確保主營業務的持續穩定增長。

本報告期內，本集團的主營業務收入約為人民幣5,345,158千元，比上年增長21.40%；稅前利潤約為人民幣334,993千元，比上年增長4.25%；歸屬於本公司股東的淨利潤約為人民幣287,531千元，比上年增長7.64%。

管理層討論與分析(續)

(一) 主營業務的範圍及其經營狀況(續)

2、 經營狀況分析(續)

(1) 經營情況回顧(續)

2011年，本集團的總體及各主要業務的經營情況如下：

項目	2011年 (人民幣千元) (經審計)	2010年 (人民幣千元) (經審計)	同比增減 (%)
主營業務收入	5,345,158	4,403,098	21.40
營業利潤	308,926	298,016	3.66
利潤總額	334,993	321,341	4.25
歸屬於本公司股東的淨利潤	287,531	267,112	7.64

主要業務	主營業務收入		主營業務成本		主營業務利潤率	
	主營業務收入 (人民幣千元)	比上年增減 (%)	主營業務成本 (人民幣千元)	比上年增減 (%)	主營業務利潤率 (%)	比上年增減 (百分點)
總體業務	5,345,158	21.40	4,026,306	26.27	24.67	減少 2.91個百分點
其中：製造業務	2,534,760	15.82	1,402,836	22.90	44.66	減少 3.19個百分點
貿易業務	2,810,398	26.91	2,623,470	28.15	6.65	減少 0.91個百分點
其中：醫藥貿易	2,049,750	20.15	1,871,803	21.26	8.68	減少 0.84個百分點
其他貿易	760,648	49.59	751,667	49.27	1.18	增加 0.21個百分點

主營業務利潤率 = (主營業務收入 - 主營業務成本) / 主營業務收入

董事會報告

管理層討論與分析(續)

(一) 主營業務的範圍及其經營狀況(續)

2、 經營狀況分析(續)

(1) 經營情況回顧(續)

2011年，本集團業務的地區銷售情況如下：

地區	主營業務收入 (人民幣千元)	主營業務收入 比上年增減 (%)	佔總體業務 主營業務 收入比重 (%)
華南	3,761,626	22.88	70.37
華東	544,469	13.30	10.19
華北	363,120	26.76	6.79
東北	104,059	42.03	1.95
西南	240,009	(8.89)	4.49
西北	105,574	13.74	1.98
出口	226,301	55.67	4.23
合計	5,345,158	21.40	100.00

管理層討論與分析(續)

(一) 主營業務的範圍及其經營狀況(續)

2、 經營狀況分析(續)

(2) 製造業務

本報告期內，製造業務一是堅持營銷創新，全面開展學術營銷工作，通過開展「轉化醫學」研究推廣、「中醫中藥中國行」、「百強連鎖合作」、「教育大循環」等一系列學術營銷活動，擴大了學術培訓與患者教育的範圍與數量，加強品牌推廣和產品宣傳，實現銷售的增長。二是繼續加強政府事務工作，加強與相關政府部門的聯繫與溝通，積極應對醫藥政策變化，同時做好招投標工作。三是加強對經銷商的管理和營銷渠道的整合與管控，強化價格體系的維護，提高經銷商及零售商的積極性，促進產品銷量的穩步提升。四是加強產品系的規劃與定位，集中優勢資源，重塑品牌形象，拓寬市場渠道，全力推進中一消渴丸、中一安宮牛黃丸、奇星華佗再造丸、漢方靈芝孢子油和采芝林藥業中藥飲片等億元產品工程，取得了良好的效果。其中，奇星華佗再造丸與漢方靈芝孢子油等產品的銷售收入同比增長分別達43.03%與119.75%。五是加強生產成本管理，一方面通過實施採購招標與比質比價、加大戰略品種藥材種植合作等措施，緩解原材物料漲價所帶來的壓力；另一方面通過合理排產、改進生產工藝、節能降耗等措施，降低生產成本。

本報告期內，製造業務的毛利率為44.66%，同比下降3.19個百分點，主要是由於受原輔包材價格及人工成本等持續攀升的影響，生產成本大幅上升。

2011年度，銷售收入同比增長幅度較大的產品有華佗再造丸、夏桑菊顆粒、壯腰健腎丸、治咳川貝枇杷露、滋腎育胎丸、胃乃安膠囊、舒筋健腰丸、虛汗停顆粒與靈芝孢子油等。

董事會報告

管理層討論與分析(續)

(一) 主營業務的範圍及其經營狀況(續)

2、 經營狀況分析(續)

(2) 製造業務(續)

2011年，製造業務主要品種與產品銷售的情況如下表：

分產品	主營業務收入		主營業務成本		主營業務利潤率	
	主營業務收入 (人民幣千元)	比上年增減 (%)	主營業務成本 (人民幣千元)	比上年增減 (%)	主營業務 利潤率 (%)	主營業務 利潤率 比上年增減 (百分點)
清熱解毒藥	327,288	15.59	188,896	18.35	42.28	減少 1.35個百分點
糖尿病藥	518,255	4.79	221,396	16.93	57.28	減少 4.43個百分點
止咳化痰利肺藥	336,872	17.93	172,752	21.98	48.72	減少 1.70個百分點
疏風活血藥	349,282	34.39	186,467	51.23	46.61	減少 5.94個百分點
胃腸用藥	99,030	42.69	49,626	44.39	49.89	減少 0.59個百分點
其他產品	904,033	13.58	583,698	18.35	35.43	減少 2.60個百分點

主營業務利潤率 = (主營業務收入 - 主營業務成本) / 主營業務收入

管理層討論與分析(續)

(一) 主營業務的範圍及其經營狀況(續)

2、 經營狀況分析(續)

(2) 製造業務(續)

本報告期內，本集團共取得藥品生產批件4個；申請發明專利18項，獲得國內發明專利授權16項。此外，陳李濟藥廠的昆仙膠囊國際專利(PCT)申請繼獲得俄羅斯、澳大利亞、加拿大、日本、韓國、中國、香港的專利授權後，又獲得美國的專利授權，累計共獲得8個國家和地區的專利授權。同時，本集團亦獲得多項科技獎項，其中，中一藥業和奇星藥業獲國家中醫藥管理局授予「傳統名優中藥品種保護與生產示範基地」稱號；潘高壽藥業蛇膽川貝枇杷膏獲首屆國家非物質文化遺產博覽會金獎，丹鱉膠囊獲中國中醫藥學會二等獎；中一藥業獲廣東省科技廳認定為「廣東省創新型企業」；廣州漢方的「超臨界CO₂萃取為核心的成套技術及其在天然藥物中的應用研究及產業化」項目獲得了廣東省科技進步一等獎；中一藥業的「中藥丸劑(消渴丸)生產過程質量控制關鍵技術的研究和產業化」項目榮獲廣州科技進步獎一等獎(已公示)；潘高壽藥業的蜜煉川貝枇杷膏、蛇膽川貝枇杷膏、丹鱉膠囊獲「廣州市自主創新產品」稱號；陳李濟藥廠承擔的2007年國家生物醫藥高技術產業發展項目計劃「中藥複方新藥昆仙膠囊產業化」項目於2011年1季度通過驗收。

繼本公司屬下王老吉藥業、敬修堂藥業、潘高壽藥業、星群藥業與采芝林藥業等五家企業入選為第一批「中華老字號」認定名單後，中一藥業、陳李濟藥廠、奇星藥業等三家企業於年內入選第二批「中華老字號」認定名單。此外，以中一藥業為傳承主體的「保滋堂保嬰丹製作技藝」於2011年5月入選第三批國家級非物質文化遺產名錄。

董事會報告

管理層討論與分析(續)

(一) 主營業務的範圍及其經營狀況(續)

2、 經營狀況分析(續)

(2) 製造業務(續)

治療性雙質粒HBV DNA疫苗完成了IIa期臨床試驗和臨床研究資料的交接工作，並於2011年3月份啟動了IIb期臨床研究。截止2011年9月，按照方案要求共完成入組受試者231例，目前繼續進行受試者入組及回訪相關工作。

中一藥業於2011年7月份取得了廣東省的第一張符合新版GMP標準的口服製劑前處理GMP證書。

本公司屬下中一藥業、星群藥業、陳李濟藥廠、奇星藥業、敬修堂藥業、潘高壽藥業六家控股子公司和合營企業王老吉藥業於2008年獲得高新技術企業認定，根據國家相關政策，高新技術企業有效期為三年，期滿前應進行複審。目前，以上七家企業已通過了高新技術企業複審。其中，合營企業王老吉藥業申報重點高新技術企業於2011年10月8日入選為2011年國家火炬計劃重點高新技術企業。

管理層討論與分析(續)

(一) 主營業務的範圍及其經營狀況(續)

2、 經營狀況分析(續)

(3) 貿易業務

本報告期內，貿易企業一是因應醫改政策和市場需求，調整銷售策略，整合上下游客戶的資源，大力拓展分銷渠道；二是不斷加強與製造企業在基本藥物目錄、招投標等方面的合作，充分發揮資源整合的優勢；三是根據各自專長，積極探索，力促差異化發展。本公司屬下采芝林藥業發揮中藥材經營的獨特優勢，一方面加強與製造企業的合作，不斷拓寬藥材銷路，另一方面加大購並力度，整合中藥材資源，積極開展大宗藥材集中採購及中藥材GAP基地建設工作，其中，與廣西貴港市真真蛤蚧科技公司共建蛤蚧養殖基地以及肇慶狗脊基地於本報告期內已掛牌，在重慶、山東、貴州、內蒙、西藏五個地區建立的九個品種的GAP基地也即將註冊掛牌。同時，采芝林藥業通過對屬下中藥飲片廠實施車間的升級改造和改進技術，進一步擴大中藥飲片產能，開拓了醫院飲片小包裝等業務，促進了終端品自有品種的銷售同比增長63.7%，醫藥中藥飲片銷售同比增長49%。進出口公司則進一步加快發展和開拓各業務平臺的銷售業務，實現了經營業務的快速增長。四是積極開拓新客戶，努力增加代理品種，進一步加強了代理品種的建設。

本報告期，本集團貿易業務的毛利率為6.65%，同比下降了0.91個百分點。

截至2011年12月31日止，本集團的醫藥零售網點共有52家，其中，主營中藥的「采芝林」藥業連鎖店51家，盈邦大藥房1家。

董事會報告

管理層討論與分析(續)

(一) 主營業務的範圍及其經營狀況(續)

3、 本公司下屬企業的經營情況及業績

企業名稱	本公司直接	銷售收入	利潤	淨利潤
	持股比例 (%)			
(1) 子公司				
星群藥業	88.99	259,399	13,608	11,503
中一藥業	100.00	748,439	44,248	35,554
陳李濟藥廠	100.00	274,673	34,456	28,302
奇星藥業	75.00	400,064	25,806	23,035
敬修堂藥業	88.40	250,403	24,210	19,611
潘高壽藥業	87.77	332,926	22,391	17,934
廣西盈康	51.00	44,688	1,248	1,248
廣州拜迪	98.48	1,590	6,367	6,367
廣州漢方	97.04	102,587	801	801
采芝林藥業	100.00	1,784,915	10,519	8,669
進出口公司	100.00	1,723,592	7,335	5,289
(2) 分公司				
盈邦分公司	-	12,924	1,151	1,151
(3) 合營企業				
王老吉藥業 ^(註①)	48.05	1,930,353	170,858	142,338
醫藥公司 ^(註②)	50.00	15,798,247	202,320	134,622
諾誠公司 ^(註③)	50.00	169,574	40,356	34,702

管理層討論與分析(續)

(一) 主營業務的範圍及其經營狀況(續)

3、 本公司下屬企業的經營情況及業績(續)

註：

① 上表中王老吉藥業的經營業績數據均按全額列示。

王老吉藥業主要從事中成藥、食品的研發、製造與銷售。2011年度，王老吉藥業的主營業務收入為人民幣1,930,353千元，同比增長24.41%；利潤總額為人民幣170,858千元，同比增長36.18%；淨利潤為人民幣142,338千元，同比增長35.36%。本報告期內，王老吉藥業的王老吉潤喉糖(56克)、王老吉涼茶和小兒七星茶顆粒的銷售收入同比分別增長39.32%、28.70%和23.63%。

② 上表中醫藥公司的經營業績數據均按全額列示。

醫藥公司主要從事西藥、醫療器械的批發與零售。2011年度，醫藥公司一方面大力拓展主營業務，確保主營業務的穩定增長，另一方面加大對外投資與省內外並購力度，擴大企業規模，促外延式增長。本年內，醫藥公司積極發展醫藥電子商務，打造健康消費服務平臺，建立了華南第一家通過國家藥監局審批的網上藥店—廣藥健民網。

醫藥公司的主營業務收入為人民幣15,798,247千元，同比增長19.13%；利潤總額為人民幣202,320千元，同比增長15.49%；淨利潤為人民幣134,622千元，同比增長11.54%。

③ 上表中諾誠公司的經營業績數據均按全額列示。

目前，諾誠公司主要產品為凍幹人用狂犬病疫苗。2011年，諾誠公司著力擴大狂犬病疫苗的產能，以滿足市場需求，狂犬病疫苗已成為超億元大品種。

2011年，諾誠公司實現主營業務收入人民幣169,574千元，同比增長223.16%。

除上表所述的王老吉藥業與醫藥公司兩家合營企業外，本報告期內，本公司並無單個參股公司的投資收益對本集團淨利潤影響達到10%以上。

本報告期內，本公司並無發生對淨利潤產生重大影響的其他經營業務活動。

董事會報告

管理層討論與分析(續)

(一) 主營業務的範圍及其經營狀況(續)

4、 主要供應商及主要客戶情況

於本年度，本集團向前五名供應商合計的採購金額為人民幣 565,598 千元，佔本年度採購總額的比例為 12.43%；其中最大供應商的採購金額為人民幣 140,923 千元，佔本年度總採購額的 3.10%。前五個客戶銷售額合計人民幣 1,007,043 千元，佔本公司銷售總額的比例為 18.84%；其中最大客戶銷售額為人民幣 351,602 千元，佔本集團本年度銷售總額 6.58%。

據董事所知，無任何董事或其連繫人士或擁有本公司已發行股本 5% 以上的股東於本集團前五名供應商及客戶中擁有任何權益。

(二) 執行新企業會計準則後，本集團並無發生會計政策、會計估計變更。

(三) A 股募集資金的使用情況

本公司 A 股募集所得資金已於 2007 年 12 月 31 日前全部使用完畢。

(四) 財務狀況分析

2011 年，國內貨幣政策不斷收緊，融資成本不斷上升，一方面造成應收賬款大幅上升，經營現金流大幅下降，另一方面致使財務費用增加。為應對資金緊張局面，本集團積極挖掘內部資源，加強內部資金調劑力度，最大限度減少外部借款，取得良好效果。

管理層討論與分析(續)

(四) 財務狀況分析(續)

1、 本集團財務狀況

項目	2011年	2010年	同比增減 (%)
	12月31日 (人民幣千元)	12月31日 (人民幣千元)	
資產總額	4,851,266	4,477,892	8.34
歸屬於本公司股東的股東權益	3,781,652	3,539,369	6.85
營業利潤	308,926	298,016	3.66
歸屬於本公司股東的淨利潤	287,531	267,112	7.64
現金及現金等價物淨增加/(減少)額	(340,599)	28,962	(1,276.03)

2、 資金流動性

於2011年12月31日，本集團的流動比率為2.65(2010年12月31日：3.04)，速動比率為1.67(2010年12月31日：1.99)。本年度應收賬款周轉率為16.08次，比上年加快6.72%；存貨周轉率為4.99次，比上年加快2.92%。

3、 財政資源

於2011年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣355,749千元，其中約98.70%及1.30%分別為人民幣及港幣等外幣。

於2011年12月31日，本集團之銀行借款為人民幣144,929千元，均為短期借款(2010年12月31日：人民幣38,868千元)。

4、 資本結構

於2011年12月31日止，本集團的流動負債為人民幣871,341千元(2010年12月31日：人民幣715,426千元)，較2010年上升21.79%；長期負債為人民幣84,753千元(2010年12月31日：人民幣120,926千元)，較2010年下降29.91%；歸屬於本公司股東的股東權益為人民幣3,781,652千元(2010年12月31日：人民幣3,539,369千元)，較2010年上升6.85%。

董事會報告

管理層討論與分析(續)

(四) 財務狀況分析(續)

5、 資本性開支

本集團預計2012年資本性開支約為人民幣1.84億元(2011年: 人民幣0.60億元), 主要用於廠房基建、購建機器設備及專利技術等。本集團的資金完全能夠滿足資本性開支計劃和日常運營等所需資金。

6、 資產負債率

截至2011年12月31日止, 本集團的資產負債率(按負債總值/資產總值計算)為19.71%(2010年12月31日: 18.68%), 較上年增加1.03個百分點。

7、 外匯風險

本集團大部分收入、支出、資產及負債均為人民幣或以人民幣結算, 所以並無重大的外匯風險。

8、 主要現金來源與運用項目

截至2011年12月31日止, 本集團之現金及現金等價物為人民幣355,749千元, 比年初減少人民幣340,599千元; 經營活動之現金流量淨額為人民幣-180,053千元, 同比減少人民幣253,271千元, 主要是本年度本集團應收款項和存貨增加所致。

9、 或有負債

截至2011年12月31日止, 本集團並無重大的或有負債。

10、 本集團資產抵押詳情

截至2011年12月31日止, 本集團並無固定資產作抵押。

管理層討論與分析(續)

(五) 生產經營環境和宏觀政策的變化及對公司的影響

2011年是充滿機遇與挑戰的一年。新醫改的進一步推進、國家及各級政府部門關於振興生物醫藥產業的規劃、實施大中藥產業戰略等為我們的發展帶來機遇。然而，醫藥市場競爭的日趨白熱化、競爭格局的不斷變化、新版GMP標準的實施、原材物料價格及人工成本的持續上漲、貨幣政策收緊、融資成本上升等對本集團的經營業務帶來了一定的影響。

(六) 本集團2011年度財務報告經核數師普華永道中天會計師事務所有限公司審計，註冊會計師簽字，分別出具了標準無保留意見的審計報告。

(七) 2012年展望與計劃

2012年是「十二五」規劃的第二年，在國內醫藥衛生體制改革工作的不斷推進大環境下，國內醫藥市場發展前景將持續看好。同時，醫藥經濟國際化、國家及各級政府部門對中藥和生物醫藥產業的高度重視與支持、中國人口老齡化等，亦將為企業未來的發展帶來新生機遇。然而，醫藥市場競爭的日趨激烈化、醫藥流通業集中度的不斷提高、國家對藥品價格的管控不斷加強、新版GMP標準的實施、原材物料價格及企業成本的持續上升等因素，為本集團的未來平穩發展帶來了極大的挑戰。

董事會報告

管理層討論與分析(續)

(七) 2012年展望與計劃(續)

2012年，本集團將繼續圍繞經營目標，結合公司實際情況，著重開展如下工作：

- 1、 創新發展，持續著力於品牌、產品、學術三方面打造差異化營銷戰略，提升市場競爭力。一是繼續加強政府事務工作，高度重視基藥的招投標，積極參與基藥目錄增補工作，利用各方資源，做好基藥和非基藥的招標工作。二是大力開展品牌、文化和學術營銷活動，加大消渴丸、華佗再造丸等重點產品的學術營銷力度，做好重點產品的宣傳、推廣和上量工作，努力提升產品在省外市場的銷售份額。三是大力推進重點工程建設，做大優勢品種，做強潛力品種，做優品牌品種。在繼續推進2011年實施的中一消渴丸、奇星華佗再造丸、漢方靈芝孢子油、中一安宮牛黃丸與采芝林藥業中藥飲片等億元產品工程的基礎上，啟動潘高壽蛇膽川貝枇杷膏和蛇膽川貝枇杷液、陳李濟壯腰健腎丸和補脾益腸丸等多個產品工程，促進重點產品銷量的增長。四是大力推進以采芝林藥業及相關GAP基地公司為主體的中藥材採購平臺、以進出口公司為主體的大宗原輔料採購平臺等大平臺的建設。同時，積極打造電子商務平臺，快速搶佔藥品零售電子商務市場份額，實現新興銷售渠道的快速增長。五是充分利用現有的醫藥連鎖店的品牌及網絡優勢，加快擴張步伐，實現經營模式的多元化發展，打造華南地區的強勢藥品零售網絡。

管理層討論與分析(續)

(七) 2012年展望與計劃(續)

- 2、 加快科技質量創新體系的建設，加快推動創新成果轉化和技術創新，提升自主創新能力。一是加快漢方公司中藥提取分離和中試放大集成創新平臺建設及抗腫瘤藥物研發速度。二是加強奇星華佗再造丸、中一消渴丸等名優產品的二次開發，進一步鞏固名優產品的市場優勢。三是繼續開展「轉化醫學」、「循證醫學」研究，以臨床為中心，為中藥的有效性和安全性提供有力的證據。四是加強與省內外中醫院、中藥管理委員會的聯繫溝通，積極參與中藥標準制定工作。五是大力推進在研的生物醫藥項目，如治療性雙質粒HBV DNA疫苗項目等，提升未來市場發展潛力。六是大力推進新版GMP認證工作，同時強化生產過程控制，提升產品質量。
- 3、 加快推進中藥材基地的建設，加強與全國各地中藥材原料種植基地的合作，實現GAP全國戰略布局，從源頭上掌控重點品種和大宗藥材，降低生產成本。
- 4、 加強成本、生產、產品質量、費用、信息化方面的管理，加大資源整合力度，實現集約化經營，降低經營成本。
- 5、 加緊推進正在籌劃的涉及本公司的重大資產重組事項，同時大力推進屬下控股子公司及合營企業的合資合作、對外投資與並購工作。
- 6、 強化風險控制與管理，結合外部經營環境和本公司實際情況的變化，進一步完善內部控制體系，加強基礎管理工作，規範公司經營運作，提高內控管理水平，降低經營風險，確保公司持續健康發展。

董事會報告

董事會日常工作

(一) 董事會會議情況

會議屆次	召開日期	決議內容	信息披露報紙	披露日期
董事會書面決議	2011年3月17日	關於變更非香港公司授權代表的議案	/	/
第五屆第六次	2011年3月25日	/	《上海證券報》	2011年3月28日
第五屆第七次	2011年4月28日	/		2011年4月29日
第五屆第八次	2011年6月21日	廣州藥業股份有限公司董事會秘書工作細則	/	/
第五屆第九次	2011年6月29日	/	《上海證券報》	2011年7月1日
第五屆第十次	2011年8月26日	本公司2011年半年度報告；本公司2011年半年度財務報告	/	/
第五屆第十一次	2011年10月28日	本公司2011年第三季度報告；《廣州藥業股份有限公司內部控制缺陷評價標準》	/	/
董事會書面決議	2011年12月2日	/	《上海證券報》、 《證券時報》	2011年12月5日

董事會日常工作(續)

(二) 股東大會通過之決議的執行情況

1、 2010年末利潤分配

本公司於2011年6月21日召開的2010年年度股東大會審議批准了本公司2010年度利潤分配及派息方案：以2010年年末總股本810,900,000股為基數，向全體股東每10股派現金紅利人民幣0.50元(含稅)。

本公司已向截至2011年5月20日止名列本公司股東名冊上的H股股東派發2010年度末期股息每股人民幣0.05元(含稅)，現金紅利發放日為2011年8月12日。

本公司於2011年7月11日在中國國內《上海證券報》、《證券時報》上刊登了2010年度A股派息實施公告，A股股權登記日為2011年7月14日，除息日為2011年7月15日，現金紅利發放日為2011年8月12日。

2、 本年度利潤分配預案或資本公積金轉增股本預案

經普華永道中天會計師事務所有限公司審計，本公司2011年度實現歸屬於本公司股東的合併淨利潤人民幣287,530,980.07元，以本公司2011年度實現淨利潤人民幣248,535,148.52元為基數，提取10%法定盈餘公積金人民幣24,853,514.85元，加上上年結轉未分配利潤人民幣989,858,636.46元，扣減分配上年度現金股利人民幣40,545,000.00元後，實際可分配利潤為人民幣1,172,995,270.13元。

根據《公司章程》的有關規定，擬向全體股東派發現金紅利具體方案如下：

可供股東分配的利潤乃按中國企業會計準則計算。董事會建議派發2011年全年股息為每股人民幣0.10元(含稅)(2010年：人民幣0.05元)，共分配人民幣81,090,000.00元，剩餘未分配利潤人民幣1,091,905,270.13元結轉下年度。派發此項末期股息擬提交本公司2011年年度股東大會審議通過。

本年度不進行資本公積金轉增股本。

董事會報告

董事會日常工作(續)

(二) 股東大會通過之決議的執行情況(續)

3、 本公司前三年分紅情況：

分紅年度	現金分紅的數額 (含稅) (人民幣千元)	分紅年度的 合併淨利潤 (人民幣千元)	現金分紅金額 佔年度合併 淨利潤比率 (%)
2010	40,545	267,112	15.18
2009	40,545	210,989	19.22
2008	32,436	182,496	17.77
合計	113,526	660,597	17.19

(三) 審核委員會履職情況匯總報告

本報告期內，審核委員會依照有關法律、法規以及《公司章程》、本公司《審核委員會實施細則》的有關規定，勤勉盡責，切實履行職責。此外，審核委員會根據中國證監會和上交所於2011年12月30日分別發布的[2011]41號公告和《關於做好上市公司2011年年度報告工作的通知》的要求，積極配合與監督本公司2011年度審計工作與年報編制工作。

1、 審核委員會在2011年度完成的主要工作包括：

- (1) 於2011年共召開三次會議，審閱了本集團的2010年度和2011年半年度的業績報告及財務報告，以及外部審計師發出的管理層建議和本公司管理層的回應。委員會各位成員出席了每次會議。
- (2) 檢討本集團採納的會計政策及會計實務的有關事項。
- (3) 就本公司年度續聘會計師事務所的事項向董事會提出建議。
- (4) 就本公司的重大事項提供意見或提醒管理層關注相關的風險。

董事會日常工作(續)

(三) 審核委員會履職情況匯總報告(續)

2、 2011年年度審計與年報編制相關工作情況

中國證監會和上交所於2011年12月30日分別發布了[2011]41號公告和《關於做好上市公司2011年年度報告工作的通知》後，各審核委員會委員認真學習相關要求，並根據審核委員會年度報告工作規程的要求，積極配合本公司2011年度審計與年報編制相關工作的開展，包括：

- (1) 與本公司核數師、本公司財務部就2011年度的審計時間與工作安排進行了協商，確定了《2011年年度報告工作安排表》，對提交的審計計劃進行了審閱。
- (2) 審核委員會於2012年2月6日對本公司編制的財務會計報告(初稿)進行了審閱，並發表了書面審閱意見。
- (3) 在本公司核數師初步完成審計工作後，審核委員會再一次審閱了財務報告，並發表了書面審閱意見。審核委員會認為，本公司2011年度財務報告真實、準確、公允地反映了公司的整體情況，並同意將其提交董事會審核。
- (4) 2012年2月16日，審核委員會召開2012年度第1次會議，審議通過了本公司2011年年度報告與本公司2011年度財務報告。同時，審核委員會對核數師的年度審計工作進行了總結評價，認為核數師在本公司2011年年度審計工作中本著嚴謹求實、獨立客觀的工作態度，能恪守職業道德，遵循審計準則，履行審計職責，按時提交審計報告，並向本公司管理層提出了較為中肯的管理建議，較好地完成了本公司委托的審計工作。

董事會報告

董事會日常工作(續)

(四) 提名與薪酬委員會的履職情況匯總報告

本報告期內，提名與薪酬委員會依照有關法律、法規以及《公司章程》、委員會實施細則等相關規定，勤勉盡責，切實履行職責。

2012年2月16日，提名與薪酬委員會召開了2012年第1次會議。會議對本公司2011年度報告中披露的董事、監事及高級管理人員的薪酬情況進行了審核，認為本公司2011年年度報告中披露的董事、監事及高級管理人員的薪酬情況合理，符合本公司董事會、股東大會決議及相關崗位評估要求；同時，會議審議通過了2012年度本公司董事、監事報酬總金額，並同意提交本公司董事會、股東大會審議。

(五) 預算委員會的履職情況匯總報告

本報告期內，預算委員會依照有關法律、法規以及《公司章程》、委員會實施細則等相關規定，勤勉盡責，切實履行職責。

2012年2月16日，預算委員會召開了2012年第1次會議。會議審議通過了本公司2012年度經營目標及年度預算方案、2012年度預算工作計劃。

(六) 本公司對外部信息使用人管理制度的建立健全情況

本公司已於2010年制訂了《廣州藥業股份有限公司外部信息使用人管理制度》，嚴格規範本公司對外報送相關信息及外部信息使用人使用本公司信息的相關行為，防止洩露信息，保證信息披露的公平。

本報告期，本公司未出現違反該制度規定的情況。

董事會日常工作(續)

(七) 董事會對於內部控制責任的聲明

本公司內部控制的目標是合理保證企業經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進企業實現發展戰略。內部控制的建立健全和有效實施是董事會的責任。本公司董事會認為，本集團根據《企業內部控制基本規範》及相關配套指引等有關文件的要求，結合實際經營情況，已建立較為完善的內部控制制度。本報告期內，本集團按照內部控制制度規範運作，防範了經營風險，合理保證了資產安全和財務報告及相關信息的真實完整。隨著經營發展和內外部環境的變化，本集團內部控制還需不斷修訂和完善。

(八) 內幕信息知情人管理制度的建立和執行情況

本公司已於2010年制訂了《內幕信息知情人登記制度》，同時根據廣東監管局《關於轉發〈關於上市公司建立內幕信息知情人登記管理制度的規定〉的通知》(廣東證監[2011]185號)的要求，本公司對《內幕信息知情人登記制度》的相關條款進行了修訂，進一步加強了對內幕信息及知情人的管理，該制度已經本公司於12月2日的董事會書面決議通過後實施。

經本公司自查，截至本報告期末，內幕信息知情人不存在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣本公司股份。

其他事項

(一) 帳目

本集團截至2011年12月31日止的年度業績載於綜合損益表。

本集團於2011年12月31日之財政狀況載於相關資產負債表。

本集團截至2011年12月31日止年度之現金流量載於相關綜合現金流量表。

本公司截至2011年12月31日止年度之現金流量載於現金流量表。

董事會報告

其他事項(續)

(二) 財務摘要

本集團的業績、資產與負債的摘要載於本年度報告。

(三) 儲備

本集團本年度內儲備的金額及變動詳情載於本年度報告。

(四) 可供分派儲備

於2011年12月31日，本集團按中國企業會計準則計算的可供分派儲備為人民幣1,172,995千元。

(五) 固定資產

於本年度內固定資產變動，詳情載於本年度報告。

(六) 日常關聯交易

日常關聯交易情況詳見本年度報告重大事項。

(七) 管理合約

本年度內，本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理或行政工作簽定或存在任何合約。

(八) 遵守《企業管治常規守則》條文的情況

經核對港交所上市規則附錄十四《企業管治常規守則》的有關規定，本公司於本報告期內能遵守《企業管治常規守則》所載的守則條文，未發現有任何嚴重偏離守則條文的行為。

其他事項(續)

(九) 稅項減免

鑒於中國稅務法規的變動，持有本公司H股股份並名列本公司H股股東名冊之個人股東（「H股個人股東」）已不能依據國家稅務總局《關於外商投資企業、外國企業和外籍個人取得股票（股權）轉讓收益和股息所得稅收問題的通知》（國稅發[1993]045號）免於繳納個人所得稅。因此，對於非居民企業H股股東，根據有關稅務法規，本公司按10%或其他適用稅率代扣代繳其股息的個人所得稅及企業所得稅。

(十) 本集團退休金計劃

有關本集團退休金計劃詳情及退休金供款額分別列於本年度報告。

(十一) 發展／出售之物業

本報告期內，本集團用作投資之用的物業所提供的貢獻超過本集團除稅前營業盈利的5%。其中，重要物業情況如下表：

出租方名稱	租賃資產情況	租賃資產涉及金額	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益 (人民幣千元)	租賃收益 確定依據	租賃收益 對公司影響	是否關聯交易	關聯關係
陳李濟藥廠	銀座廣場	截至2011年12月31日投資性房地產淨額為人民幣4,319千元	2009年1月1日	2013年12月31日	19,548	合同	佔本集團利潤總額的5.84%	否	不適用

(十二) 銀行貸款、透支及其它借款

於2011年12月31日，本集團之銀行貸款、透支及其他借款情況載於本年度報告。截至2011年12月31日，本集團的銀行貸款／短期借款及總負債與去年同期數相比並無重大不利變動。

董事會報告

其他事項(續)

(十三) 核數師

根據港交所對上市規則的有關修訂，准許香港上市的內地註冊成立發行人採用內地的會計準則編制財務報表，並准許經中國財政部及證監會認可的內地會計師所為香港上市的內地註冊成立發行人提供審計服務時，採用內地審計準則。因此，經本公司2010年年度股東大會審議批准，本公司不再續聘立信羊城會計師事務所有限公司及羅兵咸永道會計師事務所為本公司2011年度核數師，而聘任普華永道中天會計師事務所有限公司為本公司2011年度核數師。

(十四) 信息披露報刊變更情況

本報告期內，本公司增加了《證券時報》為信息披露報紙。

承董事會命
楊榮明
董事長

中國廣州，2012年2月16日

監事會報告

各位股東：

本人謹代表廣州藥業股份有限公司監事會(「監事會」)，依據公司章程的規定，向各位股東報告2011年度監事會的工作情況。

(一) 本報告期內監事會會議情況

本報告期內，監事會共召開四次會議，具體情況如下：

會議屆次	召開日期	決議內容	信息披露報紙	披露日期
第五屆第四次	2011年3月25日	/	《上海證券報》	2011年3月28日
第五屆第五次	2011年4月28日	本公司2011年第一季度報告	/	/
第五屆第六次	2011年8月26日	本公司2011年半年度報告；本公司2011年半年度財務報告；對本公司2011年半年度報告的書面審核意見。	/	/
第五屆第七次	2011年10月28日	本公司2011年第三季度報告	/	/

監事會報告

(二) 監事會對本公司有關事項的獨立意見

1、 本公司依法運作情況

本報告期內，監事會對本公司股東大會、董事會的召開程序、決議事項、董事會執行股東大會決議情況進行了監督，對本公司董事會提交股東大會審議的各項報告和議案，監事會並無異議，認為本公司於本報告期內嚴格按照《公司法》、《證券法》、兩地證券交易所各自上市規則、《公司章程》及其他有關法規制度進行規範運作，認真履行股東大會的有關決議，不斷完善公司內部管理和內部控制制度，建立了良好的內部管理制度。本公司董事與高級管理人員均認真履行其職責，並在履行其職責時沒有違反法律、法規、本公司章程和損害本公司利益的行為發生。

2、 檢查本公司財務的情況

監事會認真審閱了本集團與本公司的財務報表與其他會計資料，認為本公司的財務帳目清楚，會計核算和財務管理符合有關規定，並無發現問題。經審核，會計師事務所對本集團與本公司2011年度財務報告出具了標準無保留意見的審計報告，客觀、真實、公正地反映了本公司的財務狀況和經營成果。

3、 募集資金使用情況

本公司A股募集所得資金已於2007年12月31日前全部使用完畢。

4、 本公司收購、出售資產情況

本報告期內，本公司收購、出售資產交易價格合理，無發現內幕交易，無損害部分股東的權益或造成本公司資產流失。

(二) 監事會對本公司有關事項的獨立意見(續)

5、 關聯交易情況

本報告期內，本公司關聯交易情況包括：

- (1) 本公司屬下拜迪公司向諾誠公司提供銀行借款擔保額度；
- (2) 本公司和聯合美華有限公司按各自持股比例分別向醫藥公司增資事項。

上述的關聯交易以及其他持續性關聯交易均按公平交易原則進行，並無損害本公司和股東利益行為。

6、 對本公司內部控制自我評價報告的審閱情況

根據中國證監會於2011年12月31日發布的公告([2011]41號)和上交所發布《關於做好上市公司2011年年度報告工作的通知》與《上市公司2011年年度報告工作備忘錄第一號內控報告的編製、審議和披露》的要求，監事會審閱了內部控制自我評價報告的相關資料，對本公司董事會內部控制自我評價報告無任何異議。

承監事會命
楊秀微
監事會主席

中國廣州，2012年2月16日

重要事項

(一) 重大訴訟、仲裁事項

本報告期內，本集團無重大訴訟、仲裁事項。

(二) 本報告期內，本公司收購及出售資產事項、企業合併及其他交易事項

- 1、經本公司2011年第1次戰略發展與投資委員會同意，本公司按對金鷹基金管理有限公司(「金鷹公司」)的出資比例認繳增資額人民幣3,000萬元。

截止本報告期末，上述交易事項已完成。目前，本公司對金鷹公司的出資總額為人民幣5,000萬元，佔該公司20%的股權。

- 2、經本公司第五屆第六次董事會會議審議批准，本公司和聯合美華有限公司按各自持股比例分別向醫藥公司增資人民幣1.5億元。上述增資事項已於2011年7月份完成。
- 3、經本公司2011年第2次戰略發展與投資委員會同意，本公司屬下采芝林藥業與陳李濟藥廠合共出資人民幣110萬元，與貴州昌昊中藥發展有限公司和廣州白雲山光華製藥股份有限公司合資建立「貴州廣藥中藥材開發有限公司」。新成立公司的註冊資本為人民幣200萬元，其中采芝林藥業和陳李濟藥廠分別持有40%和30%的股權。
- 4、經本公司2011年第2次戰略發展與投資委員會同意，本公司屬下采芝林藥業出資人民幣90萬元，與山東平邑方圓藥業有限公司和廣州白雲山明興製藥有限公司合資建立「山東廣藥中藥材開發有限公司」。新成立公司的註冊資本為人民幣200萬元，采芝林藥業持有該公司45%的股權。

重要事項

(二) 本報告期內，本公司收購及出售資產事項、企業合併及其他交易事項(續)

5、 日常關聯交易

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額 (人民幣千元)	佔同類交易金額的比例 (%)	關聯交易結算方式
白雲山股份	母公司的控股子公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	107,555	2.36	現金
明興製藥	其他	購買商品	藥材或藥品	市場價格	403	0.01	現金
廣州白雲山天心製藥股份有限公司	其他	購買商品	藥材或藥品	市場價格	241	0.01	現金
廣州白雲山光華製藥股份有限公司	其他	購買商品	藥材或藥品	市場價格	108,195	2.38	現金
保聯公司	母公司的全資子公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	79,046	1.74	現金
廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司	其他	購買商品	藥材或藥品	市場價格	1,551	0.03	現金
醫藥公司	合營公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	65,159	1.43	現金
王老吉藥業	合營公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	3,916	0.09	現金
廣州白雲山醫藥科技發展有限公司	其他	購買商品	藥材或藥品	市場價格	213	0.00	現金
小計					366,279	8.05	

重要事項

(二) 本報告期內，本公司收購及出售資產事項、企業合併及其他交易事項(續)

5、 日常關聯交易(續)

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額 (人民幣千元)	佔同類交易金額的比例 (%)	關聯交易結算方式
廣藥集團	母公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	229	0.00	現金
白雲山股份	母公司的 控股子公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	36,960	0.69	現金
明興製藥	其他	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	44,540	0.83	現金
廣州白雲山天心製藥 股份有限公司	其他	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	2,883	0.05	現金
廣州白雲山光華製藥 股份有限公司	其他	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	103,169	1.93	現金
保聯公司	母公司的 全資子公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	1,797	0.03	現金
廣州醫藥研究總院	母公司的 全資子公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	13	0.00	現金
廣州白雲山和記黃埔 中藥有限公司	其他	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	31,635	0.59	現金
醫藥公司	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	265,850	4.99	現金
王老吉藥業	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	50,070	0.94	現金

重要事項

(二) 本報告期內，本公司收購及出售資產事項、企業合併及其他交易事項(續)

5、 日常關聯交易(續)

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額 (人民幣千元)	佔同類交易金額的比例 (%)	關聯交易結算方式
廣州白雲山醫藥科技發展有限公司	其他	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	3,820	0.07	現金
廣州百特橋光醫療用品有限公司	其他	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	12	0.00	現金
南陽白雲山和黃冠寶藥業有限公司	其他	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	3,050	0.06	現金
小計					544,028	10.18	
廣藥集團	母公司	接受專利、商標等使用權	商標使用權	協議價	7,412	100.00	現金
王老吉藥業	合營公司	提供專利、商標等使用權	商標使用權	協議價	17,266	100.00	現金
廣藥集團	母公司	其他	租賃資產	協議價	2,340	10.84	現金
廣藥集團	母公司	其他	職工住房費	協議價	353	100.00	現金
廣州醫藥研究總院	母公司的全資子公司	受讓研究與開發項目	研究開發費	協議價	460	0.52	現金
合計					938,138		

上述日常關聯交易為本集團正常生產經營行為，以市場價格為定價原則，沒有對本集團的持續經營能力產生不良影響。

重要事項

- (三) 本報告期內，本集團無非經營性關聯債權債務往來。
- (四) 本報告期內，本公司沒有發生與關聯方之間的包括直接捐贈現金或者實物資產、直接豁免或代為清償等特殊交易。
- (五) 重大合同及履行情況

本報告期內，本集團未發生因托管、承包其他公司資產或因其他公司托管、承包本公司資產，而為本集團帶來達到本年度利潤總額 10% 以上利潤的事項。

除上述所披露外，本集團於本報告期內無其他重大合同。

(六) 擔保情況

本集團對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

擔保對象名稱	發生日期 (協議簽署日)	擔保金額 (人民幣千元)	擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為 關聯方擔保 (是或否)
諾誠公司	2011年1月4日	9,848	連帶責任擔保	1年	否	是
	2011年7月6日	9,848	連帶責任擔保	1年	否	是
	2011年8月1日	9,848	連帶責任擔保	1年	否	是
	2011年8月2日	9,848	連帶責任擔保	1年	否	是
	2011年11月3日	9,848	連帶責任擔保	1年	否	是
本報告期內擔保發生額合計(人民幣千元)						49,240
本報告期末擔保餘額合計(人民幣千元)						49,240

本公司對子公司的擔保情況

本報告期內對子公司擔保發生額合計(人民幣千元)	185,000
本報告期末對子公司擔保餘額合計(人民幣千元)	125,000

本集團擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(人民幣千元)	174,240
擔保總額佔本集團淨資產的比例(%)	4.61
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(人民幣千元)	-
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的 債務擔保金額(人民幣千元)	125,000
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(人民幣千元)	-
上述三項擔保金額合計(人民幣千元)	125,000

(七) 本報告期內，本集團無發生委托理財事項。

重要事項

(八) 本報告期內，本集團委托貸款情況。

借款方名稱	委托貸款金額 (人民幣千元)	貸款期限	貸款利率	是否逾期	是否關聯交易	與本公司關係
廣州漢方	30,000	一年	5.90%	否	否	控股子公司
采芝林藥業	15,000	一年	4.65%	否	否	全資子公司
采芝林藥業	90,000	一年	5.68%	否	否	全資子公司
采芝林藥業	93,000	一年	5.90%	否	否	全資子公司
合計	228,000					

截止至2011年12月31日，本公司對屬下子公司提供委托貸款共人民幣228,000千元。

(九) 本報告期末，本集團已簽約未支付的工程及設備支出為人民幣**20,386**千元，已簽約未支付的租賃支出為人民幣**58,800**千元。

(十) 本報告期內，本集團分別向立信羊城會計師事務所有限公司及羅兵咸永道會計師事務所支付**2010**年度審計費人民幣**1,010**千元及人民幣**1,970**千元。以上兩家會計師事務所已經為本公司提供審計服務的時間均為**13**年。

本報告期內，本集團支付普華永道中天會計師事務所有限公司**2011**年中期審閱費為人民幣**0**元。

(十一) 本報告期內，本公司、本公司董事會及董事概無受到中國證監會稽查、中國證監會行政處罰、通報批評或證券交易所處罰。

(十二) 本報告期內，本公司無被列入環保部門公布的污染嚴重企業名單。

重要事項

(十三) 持有其他上市公司股權情況

1、 證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	初始投資金額 (人民幣千元)	本報告期末 持有數量 (股)	本報告期末 賬面值 (人民幣千元)	佔本報告期末 證券總投資比例 (%)	本報告期損益 (人民幣千元)
1	滬市A股	600038	哈飛股份	1,806	57,810	1,007	32.20	(634)
2	滬市A股	600664	哈藥股份	3,705	222,546	2,121	67.80	(2,773)
	本報告期末持有的其他證券投資			-	-	-	-	-
	本報告期已出售證券投資損益			-	-	-	-	-
	合計			5,511	280,356	3,128	100	(3,407)

2、 持有其他上市公司股權情況

證券代碼	證券簡稱	初始投資金額 (人民幣千元)	佔該公司 股權比例 (%)	本報告 期末賬面值 (人民幣千元)	本報告期損益 (人民幣千元)	本報告期所有者 權益變動 (人民幣千元)	會計核算科目	股份來源
601328	交通銀行	439	-	1,484	6	(142)	可供出售 金融資產	購買
601818	光大銀行	10,725	約0.02	17,424	572	(4,901)	可供出售 金融資產	購買

重要事項

(十三) 持有其他上市公司股權情況(續)

3、 持有非上市金融企業股權情況

所持對象名稱	初始投資金額 (人民幣千元)	持有數量 (股)	佔該公司 股權比例 (%)	本報告 期末賬面值 (人民幣千元)	本報告期 損益 (人民幣千元)	本報告期 所有者 權益變動 (人民幣千元)	會計核算科目	股份來源
金鷹公司	50,000	-	20.00	37,410	231	-	長期股權投資	購買

(十四) 重大資產重組事項

因本公司控股股東—廣藥集團正籌劃與本公司相關的重大資產重組事項，本公司A股和H股股票自2011年11月7日起停牌。停牌期間，本公司積極推進重大資產重組並及時履行信息披露義務，每五個交易日發布一次該事項的進展情況。

截至本報告日，廣藥集團已取得廣東省國資委關於本次重大資產重組事項的預核准。目前，本公司及相關各方正加緊推進各項事項。本公司董事會將在相關工作完成後召開會議，審議本次重大資產重組的相關議案並履行信息披露責任。

(十五) 信息披露索引

事項名稱	報刊名稱及版面	日期	互聯網網站及檢索路徑
A股股票交易異常波動公告	《上海證券報》B32	2011年1月6日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
廣州藥業股份有限公司公告	《上海證券報》B32	2011年3月4日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
董事會會議召開日期	/	2011年3月9日	http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
變更公司授權代表	/	2011年3月18日	http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/

(十五) 信息披露索引(續)

事項名稱	報刊名稱及版面	日期	互聯網網站及檢索路徑
2010年年度報告摘要、 第五屆第六次董事會會議決議公告、 第五屆第四次監事會會議公告	《上海證券報》 159-160版	2011年3月28日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
董事會會議召開日期	/	2011年4月13日	http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
廣州藥業第一季度報告、 第五屆第七次董事會會議決議公告	《上海證券報》B128版	2011年4月29日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
關於召開2010年年度股東大會通告	《上海證券報》B36版	2011年5月4日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
2010年年度股東大會決議公告	《上海證券報》B25版	2011年6月22日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
廣州藥業股份有限公司公告	《上海證券報》B30版	2011年6月29日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
第五屆第九次董事會會議決議公告、 關於變更香港聯席公司秘書的公告	《上海證券報》B16版	2011年7月1日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
廣州藥業2010年度A股派息實施公告	《上海證券報》18版、 《證券時報》D7版	2011年7月11日	http://www.sse.com.cn http://www.equitynet.com.hk/0874/
H股末期股息的進一步公告	/	2011年7月15日	http://www.hkex.com.hk
2011年半年度報告摘要	《上海證券報》216版、 《證券時報》	2011年8月17日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/

重要事項

(十五) 信息披露索引(續)

事項名稱	報刊名稱及版面	日期	互聯網網站及檢索路徑
廣州藥業2011年第三季度報告	《上海證券報》45版、 《證券時報》D33版	2011年10月31日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
廣州藥業重大事項暨停牌公告、 廣州藥業H股暫停股份買賣公告	《上海證券報》B22版、 《證券時報》D15版	2010年11月8日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
廣州藥業重大資產重組進度公告、 海外監管公告	《上海證券報》21版、 《證券時報》C9版	2011年11月14日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
廣州藥業重大資產重組進度公告、 海外監管公告	《上海證券報》29版、 《證券時報》C8版	2011年11月21日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
廣州藥業重大資產重組進度公告、 海外監管公告	《上海證券報》20版、 《證券時報》C11版	2011年11月28日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
廣州藥業第五屆董事會書面決議、 公告及關於延長停牌時間的公告、 海外監管公告	《上海證券報》20版、 《證券時報》B10版	2011年12月5日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
廣州藥業重大資產重組進度公告、 海外監管公告	《上海證券報》18版、 《證券時報》A11版	2011年12月12日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
廣州藥業重大資產重組進度公告、 海外監管公告	《上海證券報》10版、 《證券時報》C8版	2011年12月19日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
廣州藥業重大資產重組進度公告、 海外監管公告	《上海證券報》18版、 《證券時報》C12版	2011年12月26日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/



審計報告

普華永道中天審字(2012)第10029號
(第一頁, 共二頁)

廣州藥業股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的廣州藥業股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)的財務報表，包括2011年12月31日的合併及公司資產負債表以及2011年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表和財務報表附註。

一、管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是 貴公司管理層的責任。這種責任包括：

- (1) 按照企業會計準則的規定編制財務報表，並使其實現公允反映；
- (2) 設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

二、註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

審計報告



普華永道

普華永道中天審字(2012)第10029號
(第二頁, 共二頁)

三、審計意見

我們認為, 上述 貴公司的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編制, 公允反映了 貴公司 2011年12月31日的合併及公司財務狀況以及2011年度的合併及公司經營成果和現金流量。

普華永道中天
會計師事務所有限公司

註冊會計師 _____
王 斌

中國•上海市
2012年2月16日

註冊會計師 _____
陳建孝

合併資產負債表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動資產：			
貨幣資金	五(1)	384,135,738.08	707,396,997.50
交易性金融資產	五(2)	3,127,692.50	11,669,292.02
應收票據	五(3)	430,388,075.25	200,470,880.49
應收賬款	五(4)	446,596,366.96	331,182,885.42
預付款項	五(6)	132,518,184.98	126,959,980.73
應收利息		-	-
應收股利		-	-
其他應收款	五(5)	54,056,817.63	43,140,903.17
存貨	五(7)	859,005,842.50	755,055,590.28
一年內到期的非流動資產		-	-
其他流動資產	五(8)	2,342,210.36	1,299,250.20
流動資產合計		2,312,170,928.26	2,177,175,779.81
非流動資產：			
可供出售金融資產	五(9)	18,907,856.64	25,615,245.16
持有至到期投資		-	-
長期應收款		-	-
長期股權投資	五(11)	1,255,088,628.89	952,492,546.46
投資性房地產	五(12)	102,290,186.93	108,517,274.59
固定資產	五(13)	1,000,021,241.01	1,040,084,682.18
在建工程	五(14)	20,369,955.46	27,452,013.77
工程物資		-	-
固定資產清理		-	-
無形資產	五(15)	95,138,045.81	96,963,070.09
開發支出	五(16)	792,251.69	996,251.69
商譽		-	-
長期待攤費用	五(17)	7,944,670.09	6,967,625.69
遞延所得稅資產	五(18)	38,542,083.57	41,627,089.31
其他非流動資產		-	-
非流動資產合計		2,539,094,920.09	2,300,715,798.94
資產總計		4,851,265,848.35	4,477,891,578.75

合併資產負債表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動負債：			
短期借款	五(20)	144,928,849.42	38,867,878.83
交易性金融負債		-	-
應付票據	五(21)	5,432,012.71	76,326,446.93
應付賬款	五(22)	350,249,598.28	264,375,227.56
預收款項	五(23)	146,931,794.49	99,011,229.83
應付職工薪酬	五(24)	64,167,157.18	61,258,810.66
應交稅費	五(25)	37,951,281.66	46,223,852.41
應付利息		-	-
應付股利	五(26)	136,440.45	113,739.69
其他應付款	五(27)	121,543,593.12	129,248,607.08
一年內到期的非流動負債		-	-
其他流動負債		-	-
流動負債合計		871,340,727.31	715,425,792.99
非流動負債：			
長期借款		-	-
應付債券		-	-
長期應付款	五(28)	4,423,405.56	4,423,405.56
專項應付款		-	-
預計負債	五(29)	-	14,396,857.57
遞延所得稅負債	五(18)	3,802,712.90	5,822,215.05
其他非流動負債	五(30)	76,526,985.01	96,283,137.99
非流動負債合計		84,753,103.47	120,925,616.17
負債合計		956,093,830.78	836,351,409.16

合併資產負債表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2011年 12月31日	2010年 12月31日
股東權益：			
股本	五(31)	810,900,000.00	810,900,000.00
資本公積	五(32)	1,148,016,718.97	1,152,720,122.24
減：庫存股份		-	-
盈餘公積	五(33)	602,895,675.46	578,042,160.61
未分配利潤	五(34)	1,219,839,567.46	997,707,102.24
外幣報表折算差額		-	-
歸屬於母公司股東權益合計		3,781,651,961.89	3,539,369,385.09
少數股東權益	五(35)	113,520,055.68	102,170,784.50
股東權益合計		3,895,172,017.57	3,641,540,169.59
負債和股東權益總計		4,851,265,848.35	4,477,891,578.75

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
楊榮明

主管會計工作的負責人：
陳炳華

會計機構負責人：
陳炳華

合併利潤表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2011 年度	2010 年度
一、營業收入	五(36)	5,439,611,618.46	4,486,067,328.63
減：營業成本	五(36)	4,042,751,834.94	3,205,808,556.91
營業稅金及附加	五(37)	44,042,757.85	30,169,381.89
銷售費用	五(38)	710,833,473.66	617,315,402.02
管理費用	五(39)	480,531,999.72	457,407,874.92
財務費用	五(40)	1,853,078.95	(2,196,399.33)
資產減值損失	五(41)	916,864.96	(3,763,751.23)
加：公允價值變動收益	五(42)	(3,541,599.52)	1,337,342.10
投資收益	五(43)	153,785,668.56	115,352,676.91
其中：對聯營企業和 合營企業的投資收益		153,343,410.54	109,439,670.78
二、營業利潤		308,925,677.42	298,016,282.46
加：營業外收入	五(44)	33,370,701.19	38,591,057.45
減：營業外支出	五(45)	7,303,369.86	15,266,187.88
其中：非流動資產處置損失		1,333,448.86	9,497,258.02
三、利潤總額		334,993,008.75	321,341,152.03
減：所得稅費用	五(46)	34,996,150.14	47,309,681.49
四、淨利潤		299,996,858.61	274,031,470.54
(一) 歸屬於母公司股東的淨利潤		287,530,980.07	267,111,879.76
(二) 少數股東損益		12,465,878.54	6,919,590.78
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益	五(47)	0.355	0.329
(二) 稀釋每股收益	五(47)	0.355	0.329
六、其他綜合收益	五(48)	(5,206,746.38)	9,063,331.55
七、綜合收益總額		294,790,112.23	283,094,802.09
(一) 歸屬於母公司股東的綜合收益總額		282,327,760.64	276,195,684.11
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額		12,462,351.59	6,899,117.98

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
楊榮明

主管會計工作的負責人：
陳炳華

會計機構負責人：
陳炳華

合併現金流量表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2011年度	2010年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		5,909,882,616.07	5,081,705,401.90
收到的稅費返還		31,845,310.05	25,859,778.69
收到其他與經營活動有關的現金	五(49)(a)	116,722,037.36	139,804,888.26
經營活動現金流入小計		6,058,449,963.48	5,247,370,068.85
購買商品、接受勞務支付的現金		4,492,360,143.46	3,656,222,478.80
支付給職工以及為職工支付的現金		820,408,562.80	718,374,060.32
支付的各項稅費		415,494,210.77	337,359,781.59
支付其他與經營活動有關的現金	五(49)(b)	510,239,871.19	462,195,389.48
經營活動現金流出小計		6,238,502,788.22	5,174,151,710.19
經營活動產生的現金流量淨額	五(50)(a)	(180,052,824.74)	73,218,358.66
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		5,000,000.00	34,513,940.00
出售子公司所收到的現金		-	1,222,384.81
取得投資收益收到的現金		30,609,565.40	47,489,985.55
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額		752,598.00	14,375,632.48
收到其他與投資活動有關的現金	五(49)(c)	13,068,178.14	28,918,251.21
投資活動現金流入小計		49,430,341.54	126,520,194.05
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		58,862,504.67	83,203,453.81
投資支付的現金		180,000,000.00	6,769,051.50
取得子公司所支付的現金淨額		-	-
支付其他與投資活動有關的現金	五(49)(d)	31,094,387.83	12,409,406.55
投資活動現金流出小計		269,956,892.50	102,381,911.86
投資活動產生的現金流量淨額		(220,526,550.96)	24,138,282.19

合併現金流量表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2011年度	2010年度
三、 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		900,000.00	—
其中：子公司吸收少數股東 投資所收到的現金		900,000.00	—
借款所收到的現金		177,808,254.51	38,867,878.83
收到其他與籌資活動有關的現金		—	—
籌資活動現金流入小計		178,708,254.51	38,867,878.83
償還債務支付的現金		71,747,283.92	63,369,822.21
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		46,701,652.88	43,866,831.14
其中：支付少數股東股利所支付的現金		2,157,116.74	1,775,502.41
支付其他與籌資活動有關的現金		—	—
籌資活動現金流出小計		118,448,936.80	107,236,653.35
籌資活動產生的現金流量淨額		60,259,317.71	(68,368,774.52)
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		(278,572.02)	(26,169.67)
五、 現金及現金等價物淨(減少)/增加額	五(50)(a)	(340,598,630.01)	28,961,696.66
加：年初現金及現金等價物餘額	五(50)(a)	696,347,134.34	667,385,437.68
六、 年末現金及現金等價物餘額	五(50)(b)	355,748,504.33	696,347,134.34

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
楊榮明

主管會計工作的負責人：
陳炳華

會計機構負責人：
陳炳華

合併股東權益變動表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	歸屬於母公司所有者權益								
	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	少數股東權益	股東權益合計
一、2010年12月31日年末餘額	810,900,000.00	1,152,720,122.24	-	578,042,160.61	-	997,707,102.24	-	102,170,784.50	3,641,540,169.59
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2011年1月1日年初餘額	810,900,000.00	1,152,720,122.24	-	578,042,160.61	-	997,707,102.24	-	102,170,784.50	3,641,540,169.59
三、2011年度增減變動金額	-	(4,703,403.27)	-	24,853,514.85	-	222,132,465.22	-	11,349,271.18	253,631,847.98
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	287,530,980.07	-	12,465,878.54	299,996,858.61
(二)其他綜合收益	-	(5,203,219.43)	-	-	-	-	-	(3,526.95)	(5,206,746.38)
上述(一)和(二)小計	-	(5,203,219.43)	-	-	-	287,530,980.07	-	12,462,351.59	294,790,112.23
(三)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	900,000.00	900,000.00
1.所有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	900,000.00	900,000.00
2.股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利潤分配	-	-	-	24,853,514.85	-	(65,398,514.85)	-	(2,179,685.81)	(42,724,685.81)
1.提取盈餘公積	-	-	-	24,853,514.85	-	(24,853,514.85)	-	-	-
2.提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.對股東的分配	-	-	-	-	-	(40,545,000.00)	-	(2,179,685.81)	(42,724,685.81)
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	499,816.16	-	-	-	-	-	166,605.40	666,421.56
四、2011年12月31日年末餘額	810,900,000.00	1,148,016,718.97	-	602,895,675.46	-	1,219,839,567.46	-	113,520,055.68	3,895,172,017.57

合併股東權益變動表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	歸屬於母公司所有者權益								
	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	少數股東權益	股東權益合計
一、2009年12月31日年末餘額	810,900,000.00	1,144,082,619.28	-	556,609,177.06	-	792,594,656.13	-	97,389,005.67	3,401,575,458.14
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2010年1月1日年初餘額	810,900,000.00	1,144,082,619.28	-	556,609,177.06	-	792,594,656.13	-	97,389,005.67	3,401,575,458.14
三、2010年度增減變動金額	-	8,637,502.96	-	21,432,983.55	-	205,112,446.11	-	4,781,778.83	239,964,711.45
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	267,111,879.76	-	6,919,590.78	274,031,470.54
(二) 其他綜合收益	-	9,083,804.35	-	-	-	-	-	(20,472.80)	9,063,331.55
上述(一)和(二)小計	-	9,083,804.35	-	-	-	267,111,879.76	-	6,899,117.98	283,094,802.09
(三) 股東投入和減少資本	-	(1,078,722.52)	-	(21,450.10)	-	-	-	(521,277.46)	(1,621,450.08)
1. 所有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	(1,078,722.52)	-	(21,450.10)	-	-	-	(521,277.46)	(1,621,450.08)
(四) 利潤分配	-	-	-	21,454,433.65	-	(61,999,433.65)	-	(1,824,647.64)	(42,369,647.64)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	21,454,433.65	-	(21,454,433.65)	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對股東的分配	-	-	-	-	-	(40,545,000.00)	-	(1,824,647.64)	(42,369,647.64)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	632,421.13	-	-	-	-	-	228,585.95	861,007.08
四、2010年12月31日年末餘額	810,900,000.00	1,152,720,122.24	-	578,042,160.61	-	997,707,102.24	-	102,170,784.50	3,641,540,169.59

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
楊榮明

主管會計工作的負責人：
陳炳華

會計機構負責人：
陳炳華

資產負債表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動資產：			
貨幣資金		107,691,016.27	213,007,698.60
交易性金融資產	十五(1)	3,127,692.50	6,669,292.02
應收票據		-	5,609,282.66
應收賬款	十五(2)	3,306,347.93	9,733,387.79
預付款項		-	-
應收利息		-	-
應收股利		134,099,380.47	73,448,099.44
其他應收款	十五(3)	488,959,386.91	436,817,367.74
存貨		290,740.04	132,488.56
委托貸款	十五(5)	228,000,000.00	233,000,000.00
一年內到期的非流動資產		-	-
其他流動資產		-	-
流動資產合計		965,474,564.12	978,417,616.81
非流動資產：			
可供出售金融資產	十五(4)	17,424,000.00	23,958,000.00
長期應收款		-	-
長期股權投資	十五(6)	2,430,766,919.98	2,145,413,498.40
投資性房地產	十五(7)	36,121,032.39	37,463,208.95
固定資產	十五(8)	14,189,764.08	14,569,977.14
在建工程		-	-
工程物資		-	-
固定資產清理		-	-
無形資產		-	-
開發支出		-	-
商譽		-	-
長期待攤費用		-	-
遞延所得稅資產		3,204,177.31	1,777,407.75
其他非流動資產		-	-
非流動資產合計		2,501,705,893.76	2,223,182,092.24
資產總計		3,467,180,457.88	3,201,599,709.05

資產負債表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動負債：			
短期借款	十五(11)	-	30,000,000.00
交易性金融負債		-	-
應付票據		-	-
應付賬款	十五(10)	361,917.10	511,104.98
預收款項		31,189.69	56,508.19
應付職工薪酬		1,783,493.18	3,566,497.59
應交稅費		2,558,098.84	5,851,655.08
應付利息		-	-
應付股利		(596.91)	(728.60)
其他應付款		111,016,824.41	11,131,124.40
一年內到期的非流動負債		-	-
其他流動負債		-	-
流動負債合計		115,750,926.31	51,116,161.64
非流動負債：			
長期借款		-	-
應付債券		-	-
長期應付款		-	-
專項應付款		-	-
預計負債	十五(12)	-	73,633.45
遞延所得稅負債		3,135,142.17	5,044,811.04
其他非流動負債		-	-
非流動負債合計		3,135,142.17	5,118,444.49
負債合計		118,886,068.48	56,234,606.13

資產負債表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2011年 12月31日	2010年 12月31日
股東權益：			
股本		810,900,000.00	810,900,000.00
資本公積		1,094,637,907.64	1,099,698,769.68
減：庫存股份		-	-
盈餘公積		269,761,211.63	244,907,696.78
未分配利潤		1,172,995,270.13	989,858,636.46
外幣報表折算差額		-	-
股東權益合計		3,348,294,389.40	3,145,365,102.92
負債和股東權益總計		3,467,180,457.88	3,201,599,709.05

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
楊榮明

主管會計工作的負責人：
陳炳華

會計機構負責人：
陳炳華

利潤表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2011 年度	2010 年度
一、營業收入	十五(13)	54,315,541.30	684,104,004.58
減：營業成本	十五(13)	14,016,691.88	633,572,975.42
營業稅金及附加		3,199,534.03	2,981,157.84
銷售費用		263,793.99	6,441,821.79
管理費用		30,811,355.68	30,267,277.40
財務費用	十五(14)	1,896,461.74	(1,931,561.07)
資產減值損失	十五(17)	(1,253,383.47)	(690,599.78)
加：公允價值變動收益	十五(15)	(3,541,599.52)	1,337,342.10
投資收益	十五(16)	249,104,865.02	205,721,577.12
其中：對聯營企業和 合營企業的投資收益	十五(16)(c)	135,027,315.32	105,723,007.91
二、營業利潤		250,944,352.95	220,521,852.20
加：營業外收入		1,760,576.77	537,877.20
減：營業外支出		449,995.84	611,475.90
其中：非流動資產處置損失		9,108.11	28,139.78
三、利潤總額		252,254,933.88	220,448,253.50
減：所得稅費用	十五(18)	3,719,785.36	5,903,917.00
四、淨利潤		248,535,148.52	214,544,336.50
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀釋每股收益			
六、其他綜合收益		(5,060,862.04)	9,890,227.94
七、綜合收益總額		243,474,286.48	224,434,564.44

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
楊榮明

主管會計工作的負責人：
陳炳華

會計機構負責人：
陳炳華

現金流量表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2011年度	2010年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		33,024,845.22	774,986,986.86
收到的稅費返還		491,181.48	590,576.94
收到其他與經營活動有關的現金		25,396,983.35	30,034,410.97
經營活動現金流入小計		58,913,010.05	805,611,974.77
購買商品、接受勞務支付的現金		21,149,465.00	720,533,452.25
支付給職工以及為職工支付的現金		13,838,162.85	19,434,448.95
支付的各項稅費		12,599,413.62	16,994,102.10
支付其他與經營活動有關的現金		19,387,121.75	21,008,992.23
經營活動現金流出小計		66,974,163.22	777,970,995.53
經營活動產生的現金流量淨額	十五(19)	(8,061,153.17)	27,640,979.24
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		-	6,000,000.00
出售子公司所收到的現金		-	-
取得投資收益收到的現金		74,180,799.56	103,554,292.30
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		59,639.00	419,167.94
收到其他與投資活動有關的現金		410,742,047.11	380,539,373.52
投資活動現金流入小計		484,982,485.67	490,512,833.76
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		626,057.00	443,076.49
投資支付的現金		180,000,000.00	1,600,000.00
取得子公司所支付的現金淨額		-	-
支付其他與投資活動有關的現金		427,290,778.18	516,895,684.09
投資活動現金流出小計		607,916,835.18	518,938,760.58
投資活動產生的現金流量淨額		(122,934,349.51)	(28,425,926.82)

現金流量表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2011年度	2010年度
三、 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		-	-
其中：子公司吸收少數股東投資所收到的現金		-	-
借款所收到的現金		-	30,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		110,000,000.00	-
籌資活動現金流入小計		110,000,000.00	30,000,000.00
償還債務支付的現金		30,000,000.00	-
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		40,957,502.43	39,347,173.93
其中：支付少數股東股利所支付的現金		-	-
支付其他與籌資活動有關的現金		13,328,305.52	-
籌資活動現金流出小計		84,285,807.95	39,347,173.93
籌資活動產生的現金流量淨額		25,714,192.05	(9,347,173.93)
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響		(35,371.70)	(26,169.67)
五、 現金及現金等價物淨(減少)/增加額	十五(19)	(105,316,682.33)	(10,158,291.18)
加：年初現金及現金等價物餘額		213,007,698.60	223,165,989.78
六、 年末現金及現金等價物餘額		107,691,016.27	213,007,698.60

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
楊榮明

主管會計工作的負責人：
陳炳華

會計機構負責人：
陳炳華

股東權益變動表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2010年12月31日年末餘額	810,900,000.00	1,099,698,769.68	-	244,907,696.78	989,858,636.46	3,145,365,102.92
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-
二、2011年1月1日年初餘額	810,900,000.00	1,099,698,769.68	-	244,907,696.78	989,858,636.46	3,145,365,102.92
三、2011年度增減變動金額	-	(5,060,862.04)	-	24,853,514.85	183,136,633.67	202,929,286.48
(一)淨利潤	-	-	-	-	248,535,148.52	248,535,148.52
(二)其他綜合收益	-	(5,060,862.04)	-	-	-	(5,060,862.04)
上述(一)和(二)小計	-	(5,060,862.04)	-	-	248,535,148.52	243,474,286.48
(三)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入資本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四)利潤分配	-	-	-	24,853,514.85	(65,398,514.85)	(40,545,000.00)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	24,853,514.85	(24,853,514.85)	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-
3. 對股東的分配	-	-	-	-	(40,545,000.00)	(40,545,000.00)
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(五)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-
四、2011年12月31日年末餘額	810,900,000.00	1,094,637,907.64	-	269,761,211.63	1,172,995,270.13	3,348,294,389.40

股東權益變動表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2009年12月31日年末餘額	810,900,000.00	1,089,861,878.45	-	223,453,263.13	837,313,733.61	2,961,528,875.19
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-
二、2010年1月1日年初餘額	810,900,000.00	1,089,861,878.45	-	223,453,263.13	837,313,733.61	2,961,528,875.19
三、2010年增減變動金額	-	9,836,891.23	-	21,454,433.65	152,544,902.85	183,836,227.73
(一)淨利潤	-	-	-	-	214,544,336.50	214,544,336.50
(二)其他綜合收益	-	9,890,227.94	-	-	-	9,890,227.94
上述(一)和(二)小計	-	9,890,227.94	-	-	214,544,336.50	224,434,564.44
(三)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入資本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四)利潤分配	-	-	-	21,454,433.65	(61,999,433.65)	(40,545,000.00)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	21,454,433.65	(21,454,433.65)	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-
3. 對股東的分配	-	-	-	-	(40,545,000.00)	(40,545,000.00)
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(五)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	(53,336.71)	-	-	-	(53,336.71)
四、2010年12月31日年末餘額	810,900,000.00	1,099,698,769.68	-	244,907,696.78	989,858,636.46	3,145,365,102.92

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
楊榮明

主管會計工作的負責人：
陳炳華

會計機構負責人：
陳炳華

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 公司基本情況

廣州藥業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是經國家經濟體制改革委員會以體改生[1997]139號文批准，由廣州醫藥集團有限公司(以下簡稱「廣藥集團」)獨家發起，將其屬下的8家中藥製造企業及3家醫藥貿易企業重組後，以其與生產經營性資產有關的國有資產權益投入，以發起方式設立的股份有限公司。本公司於1997年9月1日領取企業法人營業執照，註冊號為4401011101830。

經國家經濟體制改革委員會以體改生[1997]145號文和國務院證券委員會以證委發[1997]56號文批准，本公司於1997年10月上市發行了21,990萬股香港上市外資股(H股)股票。2001年1月10日，經中國證券監督管理委員會批准，本公司發行了7,800萬股人民幣普通股(A股)股票，並於同年2月6日在上海證券交易所正式掛牌交易，股票簡稱「廣州藥業」，股票代碼600332。

本公司於2006年4月實施股權分置改革，並於當月完成。股改完成後，本公司總股本為810,900,000股。企業註冊地和總部地址：廣州市荔灣區沙面北街45號。

本公司的母公司和最終控股公司均為廣藥集團。

本公司及納入合併財務報表範圍的子公司(以下簡稱「本集團」)主要從事中成藥製造，西藥、中成藥及各種醫療儀器的批發、零售及進出口業務，以及中藥材的批發及零售。

中成藥製造企業主要產品為消渴丸、夏桑菊、烏雞白鳳丸、華佗再造丸、蜜煉川貝枇杷膏等。

目前本集團的架構主要包括7家中成藥製造企業、2家醫藥研發企業和2家醫藥貿易企業。

本財務報表由本公司董事會於2012年2月16日批准報出。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計

(1) 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日頒布的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒布的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2010年修訂)的披露規定編制。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2011年12月31日的合併及公司財務狀況以及2011年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

(3) 會計期間

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

(4) 記賬本位幣

記賬本位幣為人民幣。

(5) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

(a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。

為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(5) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法 (續)

(b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。

(6) 合併財務報表的編制方法

編制合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其於合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編制合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編制時予以抵銷。子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(7) 現金及現金等價物的確定標準

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

(8) 外幣業務和外幣報表折算

(a) 外幣業務核算方法

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。外幣買賣兌換差額計入財務費用。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣。為購建符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的匯兌差額計入當期損益或資本公積。

(b) 外幣會計報表的折算方法

境外經營的資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益中除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。境外經營的利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，在股東權益中以單獨項目列示。境外經營的現金流量項目，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(9) 金融工具

(a) 金融資產

(i) 金融資產分類

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。金融資產的分類取決於本集團對金融資產的持有意圖和持有能力。

1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括持有目的為短期內出售的金融資產，該資產在資產負債表中以交易性金融資產列示。

2) 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

3) 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類的金融資產。自資產負債表日起 12 個月內將出售的可供出售金融資產在資產負債表中列示為其他流動資產。

4) 持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。取得時期限超過 12 個月但自資產負債表日起 12 個月(含 12 個月)內到期的持有至到期投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在 12 個月之內(含 12 個月)的持有至到期投資，列示為其他流動資產。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(9) 金融工具 (續)

(a) 金融資產 (續)

(ii) 確認和計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用計入當期損益；其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量；應收款項以及持有至到期投資採用實際利率法，以攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動作為公允價值變動損益計入當期損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利以及處置時產生的處置損益計入當期損益。

除減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值變動直接計入股東權益，待該金融資產終止確認時，原直接計入權益的公允價值變動累計額轉入當期損益。可供出售債務工具投資在持有期間按實際利率法計算的利息，以及被投資單位已宣告發放的與可供出售權益工具投資相關的現金股利，作為投資收益計入當期損益。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(9) 金融工具 (續)

(a) 金融資產 (續)

(iii) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

當有客觀證據表明可供出售金融資產發生減值時，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，期後公允價值上升直接計入股東權益。

(iv) 金融資產轉移的確認依據和計量方法及金融資產的終止確認

本集團發生金融資產轉移時，如已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方，則終止確認該金融資產；如保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，則不終止確認該金融資產；如既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制，則終止確認該金融資產。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(9) 金融工具 (續)

(a) 金融資產 (續)

(iv) 金融資產轉移的確認依據和計量方法及金融資產的終止確認 (續)

除上述金融資產轉移時終止確認金融資產的兩種情況外，若收取金融資產現金流量的合同權利終止，則終止確認該金融資產。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

(b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團的金融負債主要為其他金融負債，包括應付款項、借款及應付債券等。

應付款項包括應付賬款、其他應付款等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

借款及應付債券按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

其他金融負債期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(9) 金融工具 (續)

(c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法等。採用估值技術時，盡可能最大程度使用可觀察到的市場參數，減少使用與本集團特定相關的參數。

(10) 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。本集團對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方或勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

(a) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項：

單項金額重大的判斷依據或金額標準	應收賬款金額在 100 萬元以上(含 100 萬元)、其他應收款金額在 10 萬元以上(含 10 萬元)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法	單獨進行減值測試，按預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額計提壞賬準備，計入當期損益。單獨測試未發生減值的應收賬款、其他應收款，包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中再進行減值測試。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(10) 應收款項 (續)

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項：

確定組合的依據：

組合名稱	確定依據
組合 1	除已單獨計提減值準備的應收賬款、其他應收款外，本集團根據以前年度與之相同或相類似的、按賬齡段劃分的具有類似信用風險特徵的應收款項組合的實際損失率為基礎，結合現時情況分析法確定壞賬準備計提的比例。
組合 2	期末對於不適用按類似信用風險特徵組合的應收票據、其他應收款和長期應收款等均進行單項減值測試。如有客觀證據表明其發生了減值的，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確認減值損失，計提壞賬準備。如經減值測試未發現減值的，則不計提壞賬準備。
組合 3	關聯方的其他應收款
組合 4	押金、保證金、員工借支款

按組合計提壞賬準備的計提方法：

組合名稱	計提方法
組合 1	賬齡分析法
組合 2	個別計提法
組合 3	不計提
組合 4	不計提

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(10) 應收款項 (續)

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項：(續)

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的：

賬齡	計提比例
1年以內	1%
1至2年	10%
2至3年	30%
3至4年	50%
4至5年	80%
5年以上	100%

(c) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項：

對單項金額不重大但個別信用風險特徵明顯不同，已有客觀證據表明其發生了減值的應收款項，按賬齡分析法計提的壞賬準備不能反映實際情況，本集團單獨進行減值測試，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確認減值損失，並據此計提相應的壞賬準備。

(11) 存貨

(a) 存貨的分類

存貨分類為：在途物資、原材料、在產品、半成品、產成品、低值易耗品、包裝物、委托加工物資、委托代銷商品、庫存商品等。

(b) 發出存貨的計價方法

日常核算取得時按實際成本計價。

發出存貨的計價方法：存貨發出時按加權平均法計價，產成品、庫存商品和在產品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按合理的方法分配的製造費用。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(11) 存貨 (續)

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

(d) 存貨的盤存制度

採用永續盤存制。

(e) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品採用一次攤銷法；包裝物採用一次攤銷法。

(12) 長期股權投資

(a) 投資成本確定

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資；以及本集團對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

子公司是指本公司能夠對其實施控制的被投資單位；合營企業是指本集團能夠與其他方對其實施共同控制的被投資單位；聯營企業是指本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編制合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算；對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(12) 長期股權投資 (續)

(a) 投資成本確定 (續)

採用成本法核算的長期股權投資按照初始投資成本計量。採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

(b) 後續計量及損益確認

採用成本法核算的長期股權投資，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，在本集團持股比例不變的情況下，按照持股比例計算應享有或承擔的部分直接計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指有權決定被投資單位的財務和經營政策，並能據以從其經營活動中獲取利益。在確定能否對被投資單位實施控制時，被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素也同時予以考慮。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(12) 長期股權投資 (續)

(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據 (續)

共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所享有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

(d) 減值測試方法及減值準備計提方法

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資發生減值時，按其賬面價值超過按類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認減值損失。減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(13) 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物以及正在建造或開發過程中將用於出租的建築物。投資性房地產以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

本集團對現有投資性房地產採用成本模式計量。對按照成本模式計量的投資性房地產－出租用建築物採用與本集團固定資產相同的折舊政策，出租用土地使用權按與無形資產相同的攤銷政策。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(13) 投資性房地產(續)

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

對投資性房地產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊(攤銷)方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

投資性房地產於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(14) 固定資產

(a) 固定資產確認條件、計價和折舊方法

固定資產指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有，並且使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(14) 投資性房地產 (續)

(a) 固定資產確認條件、計價和折舊方法 (續)

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

固定資產折舊採用年限平均法分類計提，根據固定資產類別、預計使用壽命和預計淨殘值率確定折舊率。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。符合資本化條件的固定資產裝修費用，在兩次裝修期間與固定資產尚可使用年限兩者中較短的期間內，採用年限平均法單獨計提折舊。

(b) 各類固定資產的折舊方法

固定資產分類為：房屋及建築物、機器設備、運輸設備、電子設備、辦公設備、固定資產裝修。固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

固定資產類別	預計使用年限	淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	15-50年	1%~10%	1.80%~6.60%
機器設備	4-18年	1%~10%	5%~24.75%
運輸設備	5-10年	1%~10%	9%~19.80%
電子設備	5-10年	1%~10%	9%~19.80%
辦公設備	4-8年	1%~10%	11.25%~24.75%
固定資產裝修	5年	0%	20%

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(14) 投資性房地產 (續)

(c) 固定資產的減值測試方法、減值準備計提方法

固定資產於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(d) 融資租入固定資產的認定依據、計價方法

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租入固定資產以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中的較低者作為租入資產的入帳價值。租入資產的入帳價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用。

融資租入的固定資產採用自有固定資產相一致的折舊政策。能夠合理確定租賃期屆滿時將取得租入資產所有權的，租入固定資產在其預計使用壽命內計提折舊；否則，租入固定資產在租賃期與該資產預計使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

(e) 其他說明

固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(15) 在建工程

在建工程以立項項目分類核算。

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。

在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。所建造的在建工程已達到預定可使用狀態，但尚未辦理竣工決算的，自達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或者工程實際成本等，按估計的價值轉入固定資產，並按本集團固定資產折舊政策計提折舊，待辦理竣工決算後再按實際成本調整原來的暫估價值。

在建工程於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(16) 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之固定資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(16) 借款費用 (續)

對於為購建符合資本化條件的固定資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的固定資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

(17) 無形資產

(a) 無形資產的確認條件及計價方法

無形資產，是指本集團擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產，包括土地使用權、工業產權及專有技術，非專利技術等。無形資產同時滿足下列條件的，才能予以確認：(i) 與該無形資產有關的經濟利益很可能流入企業；(ii) 該無形資產的成本能夠可靠地計量。

外購無形資產的成本，包括購買價款、相關稅費以及直接歸屬於使該項資產達到預定用途所發生的其他支出。內部自行開發的無形資產，其成本包括：開發該無形資產時耗用的材料、勞務成本、註冊費、在開發過程中使用的其他專利權和特許權的攤銷以及滿足資本化條件的利息費用，以及為使該無形資產達到預定用途前所發生的其他直接費用。

(b) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(17) 無形資產 (續)

(c) 研究與開發

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。

劃分本集團內部研究開發項目研究階段支出和開發階段支出的具體標準為：

研究階段支出是指藥品(含新藥和原有藥品劑型改變)研發進入三期臨床試驗階段前的所有開支。進入三期臨床試驗以有關管理部門的批准文件為準。

開發階段支出是指藥品(含新藥和原有藥品劑型改變)研發進入三期臨床試驗階段後的可直接歸屬的開支。進入三期臨床試驗以有關管理部門的批准文件為準。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 能夠證明該無形資產將如何產生經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(17) 無形資產 (續)

(c) 研究與開發 (續)

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不存在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

(d) 無形資產減值

無形資產於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(18) 長期待攤費用

長期待攤費用包括經營租入固定資產改良及其他已經發生但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

(19) 預計負債

因產品質量保證、虧損合同等形成的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(19) 預計負債(續)

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

於資產負債表日，對預計負債的賬面價值進行覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

(20) 收入

收入的金額按本集團在通常活動過程中銷售貨品及服務的已收或應收對價的公允價值確認。收入在扣除增值稅、退貨和折扣，以及抵消集團內部銷售後列賬。

(a) 收入確認的原則和計量方法

當收入的數額能夠可靠計量、未來經濟利益有可能流入有關主體，而本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收入確認。本集團會根據以往業績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

(b) 貨品銷售

貨品銷售在本集團主體已將貨品交付予顧客且顧客已接收產品，並且不再對該產品實施通常與所有權相關的繼續管理和有效控制，與交易相關的經濟利益能夠流入本集團，相關的收入和成本能夠可靠計量時確認。

(c) 勞務收入

勞務收入採用完工百分比法予以確認。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(20) 收入 (續)

(d) 讓渡資產使用權

讓渡資產使用權收入包括：

- 利息收入：採用實際利率法按時間比例基礎確認；
- 商標使用費收入：在收取款項的權利確定時確認；
- 經營租賃收入：採用直線法在租賃期內確認。

(e) 股利收入

在收取款項的權利確定時確認。

(21) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(22) 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認由可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(23) 經營租賃、融資租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

(a) 經營租賃

經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

(b) 融資租賃

以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，租入資產的入賬價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用，在租賃期內按實際利率法攤銷。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額作為長期應付款列示。

(24) 主要會計政策、會計估計的變更

(a) 會計政策變更

本集團本年無會計政策變更。

(b) 會計估計變更

本集團本年無會計估計變更。

(25) 前期會計差錯更正

本集團本年無重大會計差錯更正事項。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(26) 其他主要會計政策

(a) 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部，是指集團內同時滿足下列條件的組成部分：該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

分部收入、費用、經營成果、資產和負債包含直接歸屬某一分部，以及可按合理的基礎分配至該分部項目的金額。分部收入、費用、資產和負債以合併抵銷集團內部交易及內部往來餘額之前的金額確定。分部之間的轉移定價按照與其他對外交易相似的條款計算。

(b) 職工薪酬

職工薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等其他與獲得職工提供的服務的相關支出。

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，當本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施、且本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期費用。

除因解除與職工的勞動關係給予的補償外，於職工提供服務的期間確認應付的職工薪酬，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(26) 其他主要會計政策 (續)

(c) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(27) 重要會計估計和判斷

(a) 當期和遞延所得稅

本集團僅在中國繳納所得稅。在計算所得稅費用時，需要作出重大判斷。有許多交易和計算所涉及的最終稅務影響都是不確定的。本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預期稅務審計項目確認負債。如這些事件的最終稅務影響與最初記錄的金額不同，其差額將影響作出此等計算期間的所得稅費用和遞延所得稅資產和負債。

當管理層認為很有可能存在未來應納稅所得額，以轉回可抵扣暫時性差異以及稅務虧損時，確認遞延所得稅資產。如預期與原有估計有出入，該差額將在估計變更的當期影響遞延所得稅資產及所得稅費用的確認。

本集團八家子公司(具體清單請見附註三)被評為高新技術企業，享受15%的企業所得稅優惠稅率。其中六家子公司的認定有效期為2008年至2010年。2011年，該六家公司申請高新技術企業續期並已通過公示。管理層認為該六家公司可以成功續期為高新技術企業，並享受15%的企業所得稅優惠稅率。因此，該六家公司於計算2011年度所得稅時，採用15%的稅率。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 稅項

(1) 主要稅種及稅率

(a) 流轉稅、財產稅

應稅項目	稅種	稅率
產品銷售收入	增值稅	13%、17%
材料轉讓收入	增值稅	17%
勞務收入	營業稅	5%
租金收入	營業稅	5%
自用房產餘值	房產稅	1.2%
租金收入	房產稅	12%
資金佔用費收入	營業稅	5%
酒類產品銷售收入	消費稅	10%

(b) 城市維護建設稅

按流轉稅稅額的7%計算和繳納。

(c) 教育費附加

按流轉稅稅額的3%計算和繳納。

(d) 地方教育附加

按流轉稅稅額的2%計算和繳納。

三 稅項(續)

(1) 主要稅種及稅率(續)

(e) 企業所得稅

本集團屬下廣州中一藥業有限公司、廣州敬修堂(藥業)股份有限公司、廣州奇星藥業有限公司、廣州星群(藥業)股份有限公司、廣州陳李濟藥廠有限公司、廣州潘高壽藥業股份有限公司和廣州漢方現代中藥研究開發有限公司七家控股子公司獲得了由廣東省科學技術廳、廣東省財政廳、廣東省國家稅務局、廣東省地方稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》，本集團屬下廣西盈康藥業有限責任公司獲得了由廣西壯族自治區科學技術廳、廣西壯族自治區財政廳、廣西壯族自治區國家稅務局、廣西壯族自治區地方稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》。

廣州中一藥業有限公司等六家公司證書編號分別為：GR200844000618、GR200844000446、GR200844000475、GR200844000599、GR200844000937、GR200844001238，發證時間為2008年12月，認定有效期為3年。廣州漢方現代中藥研究開發有限公司證書編號為GR201044000004，發證時間為2010年9月，認定有效期為3年。廣西盈康藥業有限責任公司證書編號為GR200945000085，發證時間為2009年11月，認定有效期為3年。

根據國家對高新技術企業的相關稅收優惠政策，認定合格的高新技術企業可享受企業所得稅優惠政策，減按15%稅率繳納企業所得稅。

除上述優惠政策以外，本集團內其他企業均按照《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定繳納企業所得稅，稅率為25%。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 企業合併及合併財務報表

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	年末實際 投資額 (萬元)	企業類型	法人代表	組織機構 備代碼	實質上 構成對 子公司 淨投資 的其他 項目 金額 (萬元)	本公司 持股 比例	表決權 比例	是否 合併 報表	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分攤的本年虧損超過少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額		
														少數股東權益 金額 (萬元)	減少少數股東權益的金額 (萬元)	該子公司年初所有者權益中所享有份額後的餘額 (萬元)
直接控股子公司：																
廣州星群(藥業)股份有限公司	控股子公司	廣州	製造業	7,717	生產中成藥	12,532	股份有限公司	姚江雄	19051196-X	-	88.99%	88.99%	是	1,303	-	-
廣州中一藥業有限公司	全資子公司	廣州	製造業	21,741	生產中成藥	32,432	有限責任公司	吳長海	19045979-4	-	100%	100%	是	-	-	-
廣州陳李濟藥廠有限公司	全資子公司	廣州	製造業	11,285	生產中成藥	14,231	有限責任公司	鄧陽強	19045981-5	-	100%	100%	是	-	-	-
廣州漢方現代中藥研究開發有限公司	控股子公司	廣州	製造業	16,876	醫藥、保健品研究開發	17,172	有限責任公司	黃翔	71241860-8	-	99.26%	99.26%	是	39	-	-
廣州奇星藥廠有限公司	全資子公司	廣州	製造業	8,242	生產中成藥	12,678	有限責任公司	李光亮	19045980-7	-	100%	100%	是	-	-	-
廣州敬修堂(藥業)股份有限公司	控股子公司	廣州	製造業	8,623	生產中成藥	10,149	股份有限公司	嚴志標	19047922-6	-	88.40%	88.40%	是	1,834	-	-
廣州潘高壽藥業股份有限公司	控股子公司	廣州	製造業	6,544	生產中成藥	14,430	股份有限公司	魏大華	19048780-8	-	87.77%	87.77%	是	2,545	-	-
廣州采芝林藥業有限公司	全資子公司	廣州	商業	3,222	銷售中成藥及中藥材	8,908	有限責任公司	周路山	19050398-6	-	100%	100%	是	-	-	-
廣州醫藥進出口有限公司	全資子公司	廣州	商業	2,400	藥品進出口	1,856	有限責任公司	黎浩標	19047097-7	-	100%	100%	是	-	-	-
廣州拜迪生物醫藥有限公司	控股子公司	廣州	製造業	13,160	藥品研究開發	12,915	有限責任公司	陳建農	73154713-0	-	98.48%	98.48%	是	71	-	-
間接控股子公司：																
廣州奇星藥業有限公司	控股子公司	廣州	製造業	10,000	生產中成藥	7,500	有限責任公司	吳長海	61841434-4	-	75%	75%	是	3,814	-	-
廣州敬修堂一七九零當舖有限公司(*)	控股子公司	廣州	商業	50	銷售化妝品	98	有限責任公司	陳志雄	76611890-X	-	45.08%	51%	是	19	-	-
廣州潘高壽天然保健品有限公司(*)	控股子公司	廣州	製造業	1,400	食品及保健品生產及加工	1,106	有限責任公司	魏大華	19145513-8	-	78.99%	90%	是	62	-	-
廣州采芝林藥業連鎖店	全資子公司	廣州	商業	294	銷售中成藥及中藥材	393	全民所有制	周路山	19056067-3	-	100%	100%	是	-	-	-
廣州市藥材公司中藥軟片廠	全資子公司	廣州	製造業	80	加工中藥材	311	全民所有制	周路山	19066119-1	-	100%	100%	是	-	-	-

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 企業合併及合併財務報表(續)

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	經營範圍	年末實際 投資額 (萬元)	企業類型	法人代表	組織機 構代碼	實質上 構成對 子公司 淨投資 的其他 項目 餘額 (萬元)	本公司 持股 比例	是否 表決權 比例	是否 合併 報表	少數股 東權益 (萬元)	少數股東權 益中用於沖 減少數股東 權益的金額 (萬元)	從母公司所有者權 益沖減子公司少數 股東分擔的本年虧 損超過少數股東在 該子公司年初所有 者權益中所享有份 額後的餘額 (萬元)
廣州采芝林北商藥材 有限公司	全資子公司	廣州	商業	500	銷售中成藥及 中藥材	500	有限責任公司	周路山	78120107-4	-	100%	100%	是	-	-	-
廣州漢馬醫療器械 有限公司	全資子公司	廣州	商業	668	銷售醫療器械	668	有限責任公司	老智聰	68766959-4	-	100%	100%	是	-	-	-
西藏林芝廣藥發展 有限公司(*)	控股子公司	西藏	商業	200	土特產種植、 栽培與收購、 工藝品生產 及銷售	110	有限責任公司	黃翔	58575303-1	-	54.74%	55%	是	90	-	-
廣州潘高壽食品飲料 有限公司(*)	控股子公司	廣州	製造業	100	批發預包裝 食品	100	有限責任公司	魏大華	58339020-6	-	87.77%	100%	是	-	-	-

註*：這四家公司持股比例及表決權比例不一致的原因為本公司通過非全資子公司間接控股這四家公司，導致持股比例低於表決權比例。

西藏林芝廣藥發展有限公司為2011年新設立的公司，由本公司的子公司廣州漢方現代中藥研究開發有限公司及廣州采芝林藥業有限公司分別直接持股35%及20%。本公司通過屬下子公司廣州漢方現代中藥研究開發有限公司及廣州采芝林藥業有限公司間接控股西藏林芝廣藥發展有限公司，並對其財務及經營實施控制。根據《企業會計準則第33號—合併財務報表》的要求，從2011年起，將西藏林芝廣藥發展有限公司納入本集團的合併範圍。

潘高壽食品飲料有限公司為2011年新設立的公司，由本公司的子公司廣州潘高壽藥業股份有限公司直接持股100%。本公司通過屬下子公司廣州潘高壽藥業股份有限公司間接控股潘高壽食品飲料有限公司，並對其財務及經營實施控制。根據《企業會計準則第33號—合併財務報表》的要求，從2011年起，將潘高壽食品飲料有限公司納入本集團的合併範圍。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 企業合併及合併財務報表(續)

(2) 通過非同一控制下企業合併取得的子公司

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	企業類型	法人代表	組織機構代碼	本集團 年末實際 投資額 (萬元)	本集團 合計持股 比例	合併範圍 內表決權 比例	是否 合併	少數股 東權益 (萬元)	少數股東權 益中用於沖 減少數股東 損益的金額 (萬元)	從母公司所有者權 益沖減子公司少數 股東分擔的本年虧 損超過少數股東在 該子公司年初所有 者權益中所享有份 額後的餘額 (萬元)
廣西盈康藥業有限 責任公司	控股子公司	南寧	製造業	3,188	有限責任公司	馮耀文	19828518-6	2,172	51%	51%	是	1,575	-	-

五 合併財務報表主要項目註釋

(1) 貨幣資金

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	原幣金額	匯率	人民幣金額	原幣金額	匯率	人民幣金額
現金-						
人民幣			1,226,200.50			1,236,423.35
港元	12,038.58	0.8107	9,759.80	2,009.08	0.8525	1,712.05
			1,235,960.30			1,238,135.40
銀行存款-						
人民幣			347,704,507.24			688,647,645.25
美元	406,854.08	6.3009	2,563,546.87	67,763.13	6.6719	452,108.05
港元	2,506,669.98	0.8107	2,032,157.35	1,112,476.55	0.8525	948,419.09
			352,300,211.46			690,048,172.39
其他貨幣資金-						
人民幣			30,564,136.08			16,073,400.30
港元	43,703.27	0.8107	35,430.24	43,823.49	0.8525	37,289.41
			30,599,566.32			16,110,689.71
			384,135,738.08			707,396,997.50

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(1) 貨幣資金(續)

其中使用受限制的貨幣資金明細如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
應付票據保證金	-	1,633,600.00
遠期外匯合約保證金	27,838,849.42	8,867,878.83
住房基金戶	548,384.33	548,384.33
	28,387,233.75	11,049,863.16

(2) 交易性金融資產

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
上市公司股票	3,127,692.50	6,669,292.02
非上市銀行理財產品	-	5,000,000.00
	3,127,692.50	11,669,292.02
其中：上市類投資的市值	3,127,692.50	6,669,292.02

上市公司股票的公允價值根據上海證券交易所於年度最後一個交易日收盤價確定。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(3) 應收票據

(a) 應收票據的分類

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
銀行承兌匯票	407,381,339.40	173,513,942.09
商業承兌匯票	23,006,735.85	26,956,938.40
	430,388,075.25	200,470,880.49

(b) 於2011年12月31日，本集團已質押的應收票據為5,111千元(2010年12月31日：無)，明細如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
汕頭市創美藥業有限公司	2011年11月2日	2012年5月2日	2,676,927.76
廣東省東莞國藥集團仁濟堂藥業有限公司	2011年11月15日	2012年2月15日	1,000,000.00
江蘇九州通醫藥有限公司	2011年9月22日	2012年3月22日	624,000.00
中山市金瑞醫藥有限公司	2011年11月30日	2012年2月29日	810,000.00
			5,110,927.76

(c) 因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據，以及年末公司已經背書給他方但尚未到期的票據情況：

(i) 於2011年12月31日，本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(3) 應收票據

(c) 因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據，以及年末公司已經背書給他方但尚未到期的票據情況：(續)

(ii) 於2011年12月31日，本集團已經貼現給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票金額為14,720千元(2010年12月31日：25,872千元)，金額最大的前五名如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
路翔股份有限公司	2011年12月2日	2012年6月2日	10,000,000.00
汕頭市創美藥業有限公司	2011年11月24日	2012年3月8日	1,710,000.00
廣東泰同藥業有限公司	2011年8月12日	2012年2月12日	1,590,682.40
汕頭市創美藥業有限公司	2011年8月16日	2012年2月16日	1,319,300.00
合肥市嘉誠醫藥有限公司	2011年7月20日	2012年1月20日	50,000.00

(iii) 於2011年12月31日本集團年末已經背書給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票金額為609,765千元(2010年12月31日：513,687千元)，金額最大的前五名如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
東莞市擘聯道路改性瀝青有限公司	2011年10月24日	2012年2月24日	9,000,000.00
東莞市擘聯道路改性瀝青有限公司	2011年10月27日	2012年4月27日	8,500,000.00
東莞市擘聯道路改性瀝青有限公司	2011年10月27日	2012年4月27日	7,300,000.00
東莞市擘聯道路改性瀝青有限公司	2011年10月27日	2012年4月27日	6,200,000.00
東莞市擘聯道路改性瀝青有限公司	2011年12月15日	2012年6月15日	5,000,000.00

(d) 於2011年12月31日本集團年末已背書但尚未到承兌期的商業承兌匯票金額為2,171千元(2010年12月31日：無)，具體如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
上海漢飛生化科技有限公司	2011年7月12日	2012年1月11日	1,201,500.00
上海漢飛生化科技有限公司	2011年8月3日	2012年2月3日	969,000.00

(e) 本集團年末無已貼現但尚未到承兌期的商業承兌匯票(2010年12月31日：無)。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(4) 應收賬款

本集團大部分銷售附有3至6個月的信用期，其餘銷售以收取現金、預收款或銀行匯票等方式進行。

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以內	443,748,943.00	329,363,321.72
1至2年	6,071,602.35	7,051,584.41
2至3年	4,909,957.53	3,539,815.21
3至4年	2,669,468.83	2,011,956.31
4至5年	1,609,619.47	1,726,623.02
5年以上	4,263,326.51	17,930,001.19
	463,272,917.69	361,623,301.86

(b) 應收賬款按種類披露

	2011年12月31日			
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提壞 賬準備的應收賬款	4,683,661.62	1.01%	3,966,224.12	84.68%
按組合計提壞賬準備的應收賬款： 以賬齡作為信用風險特徵組合	453,482,684.01	97.89%	7,618,382.91	1.68%
單項金額雖不重大但單項計提 壞賬準備的應收賬款	5,106,572.06	1.10%	5,091,943.70	99.71%
	463,272,917.69	100.00%	16,676,550.73	3.60%

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(4) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按種類披露(續)

	2010年12月31日			
	賬面餘額	佔總額 比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提壞賬准 備的應收賬款	4,944,435.16	1.37%	3,918,066.89	79.24%
按組合計提壞賬準備的應收賬款： 以賬齡作為信用風險特徵組合	350,277,010.07	96.86%	20,206,030.02	5.77%
單項金額雖不重大但單項計提壞 賬準備的應收賬款	6,401,856.63	1.77%	6,316,319.53	98.66%
	<u>361,623,301.86</u>	100.00%	<u>30,440,416.44</u>	8.42%

應收賬款種類的說明：見附註二(十)。

(c) 於2011年12月31日，單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
廣東利遠藥業有限公司	3,609,187.50	2,891,750.00	80.12%	該公司回款困難，預計款項 無法全部收回
河北省醫藥藥材公司	1,074,474.12	1,074,474.12	100.00%	訴訟執行中，預計款項無法 收回
	<u>4,683,661.62</u>	<u>3,966,224.12</u>	84.68%	

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(4) 應收賬款(續)

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	賬面餘額	估組 合金額比例	壞賬準備	賬面餘額	估組 合金額比例	壞賬準備
1年以內	443,771,562.27	97.86%	4,437,715.62	329,116,982.35	93.96%	3,291,169.77
1至2年	5,860,758.02	1.29%	586,075.80	3,246,190.85	0.93%	324,619.09
2至3年	761,147.66	0.17%	228,344.30	1,508,232.06	0.43%	452,469.69
3至4年	1,374,882.45	0.30%	687,441.23	496,117.42	0.14%	248,058.71
4至5年	177,638.24	0.04%	142,110.59	98,873.13	0.03%	79,098.50
5年以上	1,536,695.37	0.34%	1,536,695.37	15,810,614.26	4.51%	15,810,614.26
	453,482,684.01	100.00%	7,618,382.91	350,277,010.07	100.00%	20,206,030.02

(e) 於2011年12月31日，單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
汝州市同心藥業有限公司	508,889.00	508,889.00	100.00%	訴訟執行，但仍無法收回
雲南商和藥業有限公司	492,000.16	492,000.16	100.00%	資金困難，款項預計 無法收回
廣州興泰商貿發展有限公司	337,004.40	337,004.40	100.00%	訴訟執行，但仍無法收回
其他	3,768,678.50	3,754,050.14	99.61%	預期款項無法全部收回
	5,106,572.06	5,091,943.70	99.71%	

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(4) 應收賬款(續)

(f) 應收賬款本年轉回或收回情況：

應收賬 款內容	轉回或 收回原因	確定原壞 賬準備 的依據	轉回或收回 以前累計已 計提壞賬 準備金額	收回金額	轉回壞賬 準備金額
應收經 銷商貨款	加強了應收 賬款清理工作 收回了欠款	部分經銷商 無法按合同 協議支付貨款	4,810,899.93	4,810,899.93	-

(g) 本年度無通過重組等其他方式收回的應收賬款金額。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(4) 應收賬款(續)

(h) 本年度實際核銷的應收賬款為 11,143 千元，明細如下：

	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	是否因關聯 交易產生
揭陽南天藥業有限公司	貨款	423,847.78	款項已核實無法收回	否
山西省太原醫藥藥材採購供應站	貨款	343,292.29	款項已核實無法收回	否
深圳市金筷子工貿有限公司	貨款	329,151.88	款項已核實無法收回	否
番禺特產經營部	貨款	276,129.68	款項已核實無法收回	否
湖南省藥材公司成藥分公司	貨款	260,461.01	款項已核實無法收回	否
其他	貨款	9,510,226.33	款項已核實無法收回	否
		<u>11,143,108.97</u>		

(i) 於 2011 年 12 月 31 日，餘額中持有本公司 5% 以上(含 5%) 表決權股份股東的欠款是應收廣藥集團的款項 7 千元(2010 年 12 月 31 日：應收廣藥集團 14 千元)。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(4) 應收賬款(續)

(j) 於2011年12月31日，應收賬款餘額中欠款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例
廣東維康藥業有限公司	非關聯方	30,302,745.80	1年以內	6.54%
中油潔能(珠海)石化有限公司	非關聯方	11,450,000.00	1年以內	2.47%
廣州醫藥有限公司	關聯方	9,161,542.02	1年以內	1.98%
東莞市嘩聯道路改性瀝青有限公司	非關聯方	8,616,320.00	1年以內	1.86%
中山大學附屬第一醫院	非關聯方	7,110,622.04	1年以內	1.53%
		<u>66,641,229.86</u>		<u>14.38%</u>

(k) 於2011年12月31日，餘額中應收關聯方款項佔應收賬款總額的6.22%(2010年12月31日：8.39%)，詳見附註六。

(l) 本年度無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(m) 於2011年12月31日，無以應收賬款為標的進行證券化。

(n) 應收賬款中包括以下外幣餘額：

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	688,088.10	6.3009	4,335,574.31	632,373.15	6.6227	4,188,017.66
港元	1,881,743.58	0.8107	1,525,529.52	1,616,161.90	0.8509	1,375,192.16
			<u>5,861,103.83</u>			<u>5,563,209.82</u>

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 其他應收款

	2011年12月31日	2010年12月31日
備用金	2,969,220.83	2,313,439.96
保證金、押金及訂金	9,467,993.44	11,383,772.82
員工借支	9,693,332.36	9,753,861.54
外部單位往來	25,079,262.00	13,871,024.87
關聯方往來(附註六(5))	2,801,723.16	2,242,120.33
應收出口退稅款	7,451,438.81	7,109,586.93
尚未取得海關認證的稅票	4,092,536.47	3,417,899.57
其他	2,292,731.23	2,501,007.92
	63,848,238.30	52,592,713.94
減：壞賬準備	9,791,420.67	9,451,810.77
	54,056,817.63	43,140,903.17

(a) 其他應收款按種類披露：

	2011年12月31日		
	賬面餘額	佔總額 比例	壞賬準備 壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提壞賬準備的 其他應收款	8,901,925.26	13.94%	8,901,925.26 100.00%
按組合計提壞賬準備的其他應收款：			
以賬齡作為信用風險特徵組合	260,730.63	0.41%	132,955.99 50.99%
個別認定計提的壞賬準備組合	32,759,081.58	51.31%	- -
關聯方款項	2,801,723.16	4.39%	100,000.00 3.57%
押金、保證金、員工借支款	18,463,959.05	28.92%	- -
單項金額雖不重大但單項計提壞賬准 備的其他應收款	660,818.62	1.03%	656,539.42 99.35%
	63,848,238.30	100.00%	9,791,420.67 15.34%

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款按種類披露：(續)

	2010年12月31日			
	賬面餘額	佔總額 比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提壞賬準備的 其他應收款	8,562,009.10	16.28%	8,562,009.10	100.00%
按組合計提壞賬準備的其他應收款：				
以賬齡作為信用風險特徵組合	1,368,048.72	2.60%	148,701.77	10.87%
個別認定計提的壞賬準備組合	23,544,243.14	44.77%	-	-
關聯方款項	2,242,120.33	4.26%	100,000.00	4.46%
押金、保證金、員工借支款	16,203,043.08	30.81%	-	-
單項金額雖不重大但單項計提壞賬准 備的其他應收款	673,249.57	1.28%	641,099.90	95.23%
	<u>52,592,713.94</u>	100.00%	<u>9,451,810.77</u>	17.98%

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 其他應收款(續)

(b) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
穗聯購銷部	2,868,759.75	2,868,759.75	100.00%	公司結束營業，預計款項無法收回
采芝林茂名場	1,520,000.00	1,520,000.00	100.00%	公司結束營業，預計款項無法收回
廣東省第三建築工程公司	1,025,878.50	1,025,878.50	100.00%	公司已破產，預計款項無法收回
四川綿竹永龍生物製品有限公司	945,935.20	945,935.20	100.00%	公司結束營業，訴訟中，預計款項無法收回
海南銀行	502,043.54	502,043.54	100.00%	破產清算中，預計款項無法收回
其他	2,039,308.27	2,039,308.27	100.00%	預計款項無法收回
	<u>8,901,925.26</u>	<u>8,901,925.26</u>	100.00%	

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 其他應收款(續)

(c) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備
1年以內	33,033.00	12.67%	330.33	998,695.11	73.00%	9,986.95
1至2年	24,480.97	9.39%	2,448.10	109,739.15	8.02%	10,973.92
2至3年	48,213.00	18.49%	14,463.90	188,390.80	13.77%	56,517.24
3至4年	78,580.00	30.14%	39,290.00	-	-	-
4至5年	-	-	-	-	-	-
5年以上	76,423.66	29.31%	76,423.66	71,223.66	5.21%	71,223.66
	260,730.63	100.00%	132,955.99	1,368,048.72	100.00%	148,701.77

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 其他應收款(續)

(d) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款如下：

	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
雅達乾燥設備廠	85,500.00	85,500.00	100.00%	預計無法收回
員工購宿舍款	71,739.00	71,739.00	100.00%	預計無法收回
檔案保證金等	65,846.20	65,846.20	100.00%	預計無法收回
人民中252號電錶保證金	58,700.00	58,700.00	100.00%	預計無法收回
昆明製藥公司	50,805.54	46,526.34	91.58%	預計無法全部收回
其他	328,227.88	328,227.88	100.00%	預計無法收回
	<u>660,818.62</u>	<u>656,539.42</u>	99.35%	

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 其他應收款(續)

- (e) 以前年度已全額或按比例計提壞賬準備，在本年全額或部分收回的其他應收款 1,581 千元，具體如下：

單位名稱	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回以前累計已計提壞賬準備金額	收回金額	轉回壞賬準備金額
南方證券公司	通過法律手段追回其他應收款	該公司破產	1,317,784.35	1,317,784.35	-
其他	追回相關業務憑據	賬齡過長	263,551.79	-	263,551.79
			<u>1,581,336.14</u>	<u>1,317,784.35</u>	<u>263,551.79</u>

- (f) 本年度無通過重組等其他方式收回的其他應收款。

- (g) 本年度收回以前年度核銷的其他應收款 1,318 千元，本年度實際核銷的其他應收款 14 千元，具體如下：

單位名稱	其他應收款項性質	核銷金額	原因	是否因關聯交易產生
南方證券公司	破產財產分配	(1,317,784.35)	收回以前年度已核銷壞賬	否
清遠綠源藥品 醫療器械技術 服務中心	工程檢測費	14,310.00	無法收回	否
		<u>(1,303,474.35)</u>		

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(5) 其他應收款(續)

(h) 於2011年12月31日，餘額中持有本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東欠款是應收廣藥集團的款項1,287千元(2010年12月31日：1,748千元)。

(i) 於2011年12月31日，其他應收款餘額中欠款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收 賬款總額 的比例
廣州市荔灣區國家稅務局	非關聯方	7,451,438.81	1年以內	11.67%
置宇物業管理有限公司	非關聯方	5,841,568.75	1年以內	9.15%
廣州海關	非關聯方	4,092,536.47	1年以內	6.41%
廣州市越秀區銀座廣場	非關聯方	3,296,457.96	1年以內	5.16%
穗聯購銷部	非關聯方	2,868,759.75	5年以上	4.49%
		<u>23,550,761.74</u>		<u>36.88%</u>

(j) 於2011年12月31日，餘額中應收關聯方款項佔其他應收款總額的4.39%(2010年12月31日：4.26%)，詳見本附註六。

(k) 本年度無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款。

(l) 於2011年12月31日，無以其他應收款為標的進行證券化。

(m) 於2011年12月31日，其他應收款均以人民幣計價。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(6) 預付款項

(a) 預付款項按賬齡列示

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	128,378,152.12	96.88%	123,014,618.70	96.90%
1至2年	388,671.57	0.29%	81,460.32	0.06%
2至3年	25,434.89	0.02%	4,800.00	0.00%
3年以上	3,725,926.40	2.81%	3,859,101.71	3.04%
	132,518,184.98	100.00%	126,959,980.73	100.00%

(b) 預付款項金額前五名單位情況

	與本集團關係	金額	時間	未結算原因
湖南湘藥製藥有限公司	非關聯方	16,159,500.00	1年以內	正常採購業務
廣州德豐行石化有限公司	非關聯方	14,087,000.00	1年以內	正常採購業務
廣東順能發展有限公司	非關聯方	6,797,044.50	1年以內	正常採購業務
漢壽縣洞庭木業有限責任公司	非關聯方	6,721,561.50	1年以內	正常採購業務
貴州昌昊中藥發展有限公司	非關聯方	6,627,061.95	1年以內	正常採購業務
		50,392,167.95		

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(6) 預付款項(續)

- (c) 於2011年12月31日，預付款項中無持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東單位欠款(2010年12月31日：無)。
- (d) 於2011年12月31日，餘額中預付關聯方款項佔預付款項總額的1.28%(2010年12月31日：8.32%)，詳見本附註六。
- (e) 預付款項中包括以下外幣餘額：

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	33,600.00	6.3009	211,710.24	73,431.89	6.6227	486,317.38
歐元	-	不適用	-	619,000.00	8.8065	5,451,223.50
			<u>211,710.24</u>			<u>5,937,540.88</u>

- (f) 於2011年12月31日，餘額中無賬齡超過一年的單筆大額預付款項。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(7) 存貨

(a) 存貨分類

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
在途物資	2,822,514.87	-	2,822,514.87	3,763,971.55	-	3,763,971.55
原材料	162,295,399.51	79,359.46	162,216,040.05	145,771,137.26	139,301.44	145,631,835.82
在產品	59,482,035.37	-	59,482,035.37	67,968,684.19	-	67,968,684.19
半成品	83,813,983.59	891,968.80	82,922,014.79	73,035,697.03	891,968.80	72,143,728.23
產成品	200,055,619.57	5,126,671.71	194,928,947.86	167,401,104.04	4,450,701.55	162,950,402.49
低值易耗品	2,869,449.33	-	2,869,449.33	2,370,800.33	-	2,370,800.33
包裝物	28,445,992.55	-	28,445,992.55	24,696,061.11	-	24,696,061.11
委托加工物資	14,035.85	-	14,035.85	-	-	-
委托代銷商品	-	-	-	37,033.28	-	37,033.28
庫存商品	325,685,800.09	442,167.56	325,243,632.53	270,434,238.81	1,453,067.66	268,981,171.15
其他	61,179.30	-	61,179.30	6,511,902.13	-	6,511,902.13
	865,546,010.03	6,540,167.53	859,005,842.50	761,990,629.73	6,935,039.45	755,055,590.28

(b) 存貨跌價準備

存貨種類	2010年 12月31日	本年計提額	本年減少額		2011年 12月31日
			轉回	轉銷	
原材料	139,301.44	43,237.63	1,255.58	101,924.03	79,359.46
半成品	891,968.80	-	-	-	891,968.80
產成品	4,450,701.55	4,912,067.35	545,003.19	3,691,094.00	5,126,671.71
庫存商品	1,453,067.66	92,439.94	-	1,103,340.04	442,167.56
	6,935,039.45	5,047,744.92	546,258.77	4,896,358.07	6,540,167.53

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(7) 存貨(續)

(c) 存貨跌價準備情況

項目	計提存貨跌價準備的依據	本年轉回存貨跌價準備的原因	本年轉回金額佔該項存貨年末餘額的比例
原材料	可變現淨值低於原材料賬面價值的差額	可變現淨值上升	0.00%
產成品	賬面價值高於市價	市價回升	0.27%

(8) 其他流動資產

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
增值稅待抵扣進項稅金	2,342,210.36	1,299,250.20

企業按照稅法規定應交納的企業所得稅、增值稅等稅費，按照《企業會計準則第30號—財務報表列報》的規定，根據其餘額性質在資產負債表中進行列示。其中，對於增值稅待抵扣金額，根據其流動性，在資產負債表中的「其他流動資產」項目或「其他非流動資產」項目列示。因此，本集團將年末增值稅待抵扣餘額在「其他流動資產」中列示，並按相同口徑對2010年末增值稅待抵扣金額進行重分類。

(9) 可供出售金融資產

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
可供出售權益工具	18,907,856.64	25,615,245.16

可供出售金融資產為本集團持有的中國光大銀行股份有限公司A股股票及交通銀行股份有限公司A股股票，其公允價值根據上海證券交易所於報告期最後一個交易日收盤價確定。本集團持有的中國光大銀行股份有限公司A股股票限售期為2010年8月18日至2011年8月17日。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(10) 對合營企業投資和聯營企業投資

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法定代表人	業務性質	註冊資本 (萬元)	本公司 持股比例	本公司在被 投資單位 表決權比例	年末資產總額 (萬元)	年末	年末	本年營業 收入總額 (萬元)	本年 淨利潤 (萬元)
									負債總額 (萬元)	淨資產總額 (萬元)		
一、合營企業												
廣州醫藥有限公司	中外合資	廣州	FRITZ HORLACHER	西藥、醫療器械銷售	70,000	50.00%	50.00%	686,881	517,281	169,600	1,580,622	14,293
廣州王老吉藥業股份 有限公司	中外合資	廣州	王健儀	保濟丸等中成藥製造	20,476	48.05%	48.05%	120,393	41,060	79,333	193,149	14,234
廣州諾誠生物製品股份 有限公司(*)	股份有限公司	廣州	周力競	人用疫苗的研究 開發及產業化	8,400	49.24%	50.00%	24,047	14,544	9,503	16,976	3,470
二、聯營企業												
杭州浙大漢方中藥信息 工程有限公司	有限責任公司	杭州	瞿海斌	技術開發、技術服務	100	44.00%	44.00%	6	4	2	-	-
金鷹基金管理有限公司	有限責任公司	珠海	劉東	基金管理	25,000	20.00%	20.00%	20,551	1,815	18,736	12,738	115
廣州金申醫藥科技 有限公司	有限責任公司	廣州	高奇	研究開發：天然 保健品、中藥、食品	200	38.25%	38.25%	6	3	3	-	-
上海九和堂國藥 有限公司(*)	有限責任公司	上海	方亮	藥品批發	190	25.76%	27.26%	9,084	8,575	509	17,116	4

註*：這兩家公司持股比例及表決權比例不一致的原因為本公司通過非全資子公司間接控股這兩家公司，導致持股比例低於表決權比例。

本集團的合營企業和聯營企業均為非上市公司。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(11) 長期股權投資

(a) 長期股權投資明細情況

被投資單位	投資成本	年初數	本年增減變動	年末數	在被 投資單位 持股比例	在被 投資單位 表決權比例	減值準備	本年計提 減值準備	本年現金紅利
權益法核算：									
廣州醫藥有限公司	396,589,139.78	567,532,711.38	216,176,097.35	783,708,808.73	50.00%	50.00%	-	-	-
廣州王老吉藥業股份有限公司	102,035,124.44	342,580,629.06	38,827,075.51	381,407,704.57	48.05%	48.05%	-	-	29,513,531.70
廣州諾誠生物製品股份有限公司(*)	42,000,000.00	28,882,604.71	17,350,997.07	46,233,601.78	49.24%	50.00%	-	-	-
杭州浙大漢方中藥信息工程有限公司	440,000.00	-	-	-	44.00%	44.00%	-	-	-
金鷹基金管理有限公司	50,000,000.00	7,179,119.80	30,230,974.87	37,410,094.67	20.00%	20.00%	-	-	-
廣州金申醫藥科技有限公司	765,000.00	-	-	-	38.25%	38.25%	-	-	-
上海九和堂藥業有限公司(*)	515,000.00	536,256.08	10,937.63	547,193.71	25.76%	27.26%	-	-	-
小計	592,344,264.22	946,711,321.03	302,596,082.43	1,249,307,403.46	-	-	-	-	29,513,531.70
成本法核算：									
北京故宮宮苑文化發展有限公司	200,000.00	200,000.00	-	200,000.00	10.00%	10.00%	-	-	-
奇星馬中藥業有限公司	362,826.38	362,826.38	-	362,826.38	40.00%	40.00%	-	-	-
印尼三有實業有限公司	1,078,551.23	1,078,551.23	-	1,078,551.23	50.00%	50.00%	1,078,551.23	-	-
廣州市藥材公司北京路藥材商場	218,399.05	218,399.05	-	218,399.05	20.00%	20.00%	-	-	-
廣東華南新藥創制有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	-	5,000,000.00	5.56%	5.56%	-	-	-
小計	6,859,776.66	6,859,776.66	-	6,859,776.66	-	-	1,078,551.23	-	-
合計	599,204,040.88	953,571,097.69	302,596,082.43	1,256,167,180.12	-	-	1,078,551.23	-	29,513,531.70

註*：這兩家公司持股比例及表決權比例不一致的原因為本公司通過非全資子公司間接持股這兩家公司，導致持股比例低於表決權比例。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(11) 長期股權投資(續)

(a) 長期股權投資明細情況(續)

本集團不實際參與奇星馬中藥業有限公司和廣州市藥材公司北京路藥材商場的經營管理，不對其施加重大影響，因此使用成本法核算對其的長期股權投資。

(b) 本集團向投資企業轉移資金的能力沒有受到限制。

(12) 投資性房地產

(a) 按成本法計量的投資性房地產：

	2010年 12月31日	本年增加	本年減少	2011年 12月31日
原價合計	190,145,274.46	-	3,731,246.50	186,414,027.96
房屋、建築物	179,110,881.19	-	3,731,246.50	175,379,634.69
土地使用權	11,034,393.27	-	-	11,034,393.27
累計折舊、攤銷合計	81,627,999.87	6,166,822.44	3,670,981.28	84,123,841.03
房屋、建築物	77,301,761.08	5,940,656.61	3,670,981.28	79,571,436.41
土地使用權	4,326,238.79	226,165.83	-	4,552,404.62
賬面淨值合計	108,517,274.59			102,290,186.93
房屋、建築物	101,809,120.11			95,808,198.28
土地使用權	6,708,154.48			6,481,988.65
減值準備合計	-	-	-	-
房屋、建築物	-	-	-	-
土地使用權	-	-	-	-
賬面價值合計	108,517,274.59			102,290,186.93
房屋、建築物	101,809,120.11			95,808,198.28
土地使用權	6,708,154.48			6,481,988.65

本年折舊額為：5,941千元(2010年度：6,268千元)；本年攤銷額為：226千元(2010年度：233千元)。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(12) 投資性房地產(續)

投資性房地產中，土地使用權均位於中國內地，其使用年限均為10到50年內。

2011年度，本集團上述投資性房地產取得的租金收入為40,444千元(2010年度：37,939千元)，直接支出的相關稅費為6,798千元(2010年度：6,404千元)。

(13) 固定資產及累計折舊

(a) 固定資產

	2010年 12月31日	本年增加數	本年減少數	2011年 12月31日
原價合計	1,902,442,921.65	60,801,265.72	21,822,188.79	1,941,421,998.58
房屋及建築物	918,064,584.81	17,781,668.94	2,808,744.87	933,037,508.88
機器設備	767,625,042.08	30,731,349.22	7,737,299.76	790,619,091.54
運輸設備	62,993,530.59	4,162,724.08	5,549,455.50	61,606,799.17
電子設備	52,045,887.74	3,333,142.61	2,470,916.88	52,908,113.47
辦公設備	61,543,702.49	4,792,380.87	3,255,771.78	63,080,311.58
固定資產裝修	40,170,173.94	-	-	40,170,173.94
累計折舊合計	855,911,946.77	97,582,649.96	18,528,077.61	934,966,519.12
房屋及建築物	267,337,558.66	31,900,283.90	1,020,730.38	298,217,112.18
機器設備	446,195,155.23	50,854,909.23	6,867,756.12	490,182,308.34
運輸設備	46,864,467.74	3,186,771.38	5,056,771.19	44,994,467.93
電子設備	21,391,072.00	2,465,172.26	2,416,851.17	21,439,393.09
辦公設備	46,712,535.97	4,224,434.93	3,165,968.75	47,771,002.15
固定資產裝修	27,411,157.17	4,951,078.26	-	32,362,235.43
減值準備合計	6,446,292.70	-	12,054.25	6,434,238.45
房屋及建築物	5,199,353.89	-	-	5,199,353.89
機器設備	1,029,024.34	-	12,054.25	1,016,970.09
運輸設備	217,914.47	-	-	217,914.47
電子設備	-	-	-	-
辦公設備	-	-	-	-
固定資產裝修	-	-	-	-
賬面價值合計	1,040,084,682.18			1,000,021,241.01
房屋及建築物	645,527,672.26			629,621,042.81
機器設備	320,440,862.51			299,419,813.11
運輸設備	15,911,148.38			16,394,416.77
電子設備	30,654,815.74			31,468,720.38
辦公設備	14,831,166.52			15,309,309.43
固定資產裝修	12,759,016.77			7,807,938.51

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(13) 固定資產及累計折舊(續)

(a) 固定資產(續)

- (i) 2011年度，由在建工程轉入固定資產原價為47,923千元(2010年度：62,160千元)。
- (ii) 2011年度，固定資產計提的折舊金額為97,583千元(2010年度：99,287千元)，其中計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別為59,600千元、2,513千元及35,470千元(2010年度：65,162千元、1,894千元及32,231千元)。

(b) 於2011年12月31日暫時閑置的固定資產

	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值	備註
房屋及建築物	430,613.36	151,237.43	-	279,375.93	現委托中介出租
機器設備	730,884.08	285,201.51	445,682.57	-	中藥切片機器

(c) 於2011年12月31日未辦妥產權證書的固定資產

	賬面價值	未辦妥產權證書的原因	預計辦結產權證書時間
房屋及建築物	18,356,743.74	手續未齊，暫未辦理	不確定
運輸設備	232,687.50	手續未齊，未能辦理過戶手續	不確定
	<u>18,589,431.24</u>		

(d) 於2011年12月31日，本集團無持有待售的固定資產。

(e) 於2011年12月31日，通過經營租賃租出的固定資產：

	賬面價值
房屋及建築物	<u>12,198,966.54</u>

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(14) 在建工程

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
在建工程	20,369,955.46	-	20,369,955.46	27,452,013.77	-	27,452,013.77

(a) 在建工程項目變動情況

	預算數	2010年		本年減少		2011年 12月31日	資金來源	工程投入 佔預算比例
		12月31日	本年增加	轉入固定資產	其他減少			
辦公室電腦、視頻設備服務器	2,500,000.00	1,076,702.03	1,417,516.21	1,696,449.01	797,769.23	-	自籌資金	99.77%
綜合樓工程	1,442,000.00	927,590.54	514,011.14	1,441,601.68	-	0.00	自籌資金	99.97%
科研樓改造工程	2,936,000.00	1,117,392.29	1,818,689.24	2,494,609.90	441,471.63	-	自籌資金	100.00%
雲埔新購設備	6,082,000.00	2,814,922.53	2,937,328.28	4,380,802.85	147,230.77	1,224,217.19	自籌資金	94.58%
購買液用儀、聯用儀	5,115,000.00	-	5,096,868.91	1,497,999.54	-	3,598,869.37	自籌資金	99.65%
中央空調系統節能改造項目	2,740,000.00	-	702,564.14	-	-	702,564.14	自籌資金	25.64%
三車間內包提速項目	1,260,000.00	1,076,923.08	-	1,076,923.08	-	-	自籌資金	85.47%
無孔包衣機及場地改造	9,500,000.00	-	4,186,912.06	-	-	4,186,912.06	自籌資金	44.07%
固體製劑車間改造及GMP工程	1,860,000.00	1,338,434.82	130,118.50	1,468,553.32	-	-	自籌資金	78.95%
抗腫瘤原料藥高技術產業化示範工程	5,482,500.00	5,088,278.83	250,593.91	5,338,872.74	-	-	自籌資金	97.38%
注射用蛋黃卵磷脂項目	10,790,000.00	7,687,871.57	417,962.63	8,105,834.20	-	-	自籌資金	84.73%
油脂車間	14,300,000.00	622,100.99	622,348.27	905,615.26	-	338,834.00	自籌資金	106.66%
污水處理站改造	1,500,000.00	-	669,854.15	-	-	669,854.15	自籌資金	44.66%
溶劑罐區工程項目	1,300,000.00	-	812,587.62	-	-	812,587.62	自籌資金	62.51%
宿舍樓周邊道路工程	1,600,000.00	-	917,961.00	-	-	917,961.00	自籌資金	57.37%
近紅外線在線檢測	5,500,000.00	-	800,000.00	-	-	800,000.00	自籌資金	14.55%
口服液自動裝盒機	2,300,000.00	-	2,266,000.00	-	-	2,266,000.00	自籌資金	98.52%
川貝露全自動裝盒機	1,200,000.00	-	1,179,100.00	-	-	1,179,100.00	自籌資金	98.26%
辦公綜合樓	5,000,000.00	-	233,776.58	-	-	233,776.58	自籌資金	4.68%
塞壩路36號自編3號、11號	2,000,000.00	-	1,992,567.30	1,992,567.30	-	-	自籌資金	99.63%
動物房	2,000,000.00	1,436,251.28	445,821.33	1,882,072.61	-	-	自籌資金	94.10%
鍋爐改造工程	1,788,300.00	16,960.00	1,700,187.14	1,717,147.14	-	-	自籌資金	100.00%
其他	23,974,436.30	4,248,585.81	14,118,921.15	13,924,157.61	1,004,070.00	3,439,279.35	自籌資金	-
		27,452,013.77	43,231,689.56	47,923,206.24	2,390,541.63	20,369,955.46		

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(14) 在建工程(續)

(b) 本年度未發生計入工程成本的借款費用資本化金額。

(c) 重大在建工程的工程進度情況

	工程進度
雲埔新購設備	收尾階段
購買液用儀、聯用儀	安裝調試階段
無孔包衣機及場地改造	施工階段
口服液自動裝盒機	收尾階段
川貝露全自動裝盒機	收尾階段

(15) 無形資產

(a) 無形資產情況

	2010年 12月31日	本年增加	本年減少	2011年 12月31日
原價合計	128,468,571.47	2,150,005.60	-	130,618,577.07
土地使用權	111,196,374.06	219,109.00	-	111,415,483.06
工業產權及專有技術	10,128,802.54	300,000.00	-	10,428,802.54
非專利技術	4,810,000.00	30,000.00	-	4,840,000.00
商標	76,100.00	-	-	76,100.00
其他	2,257,294.87	1,600,896.60	-	3,858,191.47
累計攤銷合計	30,571,458.10	3,975,029.88	-	34,546,487.98
土地使用權	25,189,427.50	2,489,819.64	-	27,679,247.14
工業產權及專有技術	1,467,121.54	462,650.69	-	1,929,772.23
非專利技術	3,141,335.80	535,856.08	-	3,677,191.88
商標	48,196.76	7,610.00	-	55,806.76
其他	725,376.50	479,093.47	-	1,204,469.97
減值準備合計	934,043.28	-	-	934,043.28
土地使用權	480,700.24	-	-	480,700.24
工業產權及專有技術	453,343.04	-	-	453,343.04
非專利技術	-	-	-	-
商標	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
賬面價值合計	96,963,070.09			95,138,045.81
土地使用權	85,526,246.32			83,255,535.68
工業產權及專有技術	8,208,337.96			8,045,687.27
非專利技術	1,668,664.20			1,162,808.12
商標	27,903.24			20,293.24
其他	1,531,918.37			2,653,721.50

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(15) 無形資產(續)

(a) 無形資產情況(續)

2011年度攤銷額為3,975千元(2010年度：3,742千元)，全部計入當期損益。

無形資產中，土地使用權均位於中國內地，其使用年限為10到50年內。

(16) 開發支出

	2010年		本年轉出數		2011年 12月31日
	12月31日	本年增加數	計入當期損益	確認為無形資產	
資本化支出	996,251.69	96,000.00	-	300,000.00	792,251.69
費用化支出	-	88,100,502.40	88,100,502.40	-	-
	<u>996,251.69</u>	<u>88,196,502.40</u>	<u>88,100,502.40</u>	<u>300,000.00</u>	<u>792,251.69</u>

(17) 長期待攤費用

	2010年		本年攤銷數	其他減少數	2011年 12月31日
	12月31日	本年增加數			
裝修費	2,844,240.76	495,210.37	836,912.18	-	2,502,538.95
固定資產修理支出	688,148.44	71,425.24	349,195.32	-	410,378.36
倉庫貨架和托盤	396,666.67	-	396,666.67	-	-
籃球場工程	592,023.65	-	144,985.38	-	447,038.27
廠區雨水、污水管道搬遷費	152,114.37	-	91,268.61	-	60,845.76
入盒生產線加裝產品識別碼	-	852,991.50	118,471.04	-	734,520.46
其他	2,294,431.80	2,418,091.47	923,174.98	-	3,789,348.29
	<u>6,967,625.69</u>	<u>3,837,718.58</u>	<u>2,860,674.18</u>	<u>-</u>	<u>7,944,670.09</u>

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(18) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 已確認的遞延所得稅資產

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
長期股權投資減值準備	115,051.22	115,051.22
存貨跌價準備	222,196.60	962,782.35
壞賬準備	5,399,844.25	6,452,427.33
固定資產減值準備	710,539.62	771,570.67
交易性金融資產公允價值變動	595,920.70	-
應付職工薪酬	4,280,103.99	5,446,294.75
預計負債	-	1,883,573.30
其他應付款	5,536,667.87	4,024,608.10
其他非流動負債	5,324,544.64	5,252,988.77
可抵扣虧損	9,021,141.38	10,798,500.00
合併抵銷對利潤總額的影響	7,068,603.62	5,607,046.36
無形資產減值準備	189,016.67	183,259.26
其他	78,453.01	128,987.20
	38,542,083.57	41,627,089.31

(b) 已確認的遞延所得稅負債

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
其他應收款—租金	1,954,860.86	2,023,879.66
交易性金融資產公允價值變動	-	289,479.17
可供出售金融資產公允價值變動	1,847,852.04	3,508,856.22
	3,802,712.90	5,822,215.05

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(18) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(c) 未確認遞延所得稅資產對應的暫時性差異金額

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
可抵扣暫時性差異	57,068,537.34	94,395,737.43
可抵扣虧損	92,714,219.77	100,431,952.84
	149,782,757.11	194,827,690.27

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
2011年	—	16,178,905.52
2012年	28,936,792.24	29,815,128.19
2013年	17,746,348.21	18,883,704.58
2014年	21,746,131.60	21,993,944.37
2015年	13,246,797.36	13,560,270.18
2016年	11,038,150.36	—
	92,714,219.77	100,431,952.84

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(18) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(e) 已確認遞延所得稅資產的資產或負債項目對應的暫時性差異金額

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
長期股權投資減值準備	460,204.88	460,204.88
存貨跌價準備	1,287,813.81	4,597,909.53
壞賬準備	25,169,591.51	33,210,812.79
固定資產減值準備	4,694,374.34	5,104,011.16
交易性金融資產公允價值變動	2,383,682.80	-
應付職工薪酬	25,938,026.59	33,573,965.69
預計負債	-	11,342,080.66
其他應付款	27,791,122.47	21,162,028.46
其他非流動負債	35,496,964.31	35,019,925.15
可抵扣虧損	60,000,565.51	71,990,000.00
合併抵銷對利潤總額的影響數	28,274,414.48	22,428,185.44
無形資產減值準備	934,043.28	901,261.57
其他	528,620.81	759,914.67
	212,959,424.79	240,550,300.00

(f) 已確認遞延所得稅負債的資產或負債項目對應的暫時性差異金額

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
其他應收款—租金	9,138,026.71	9,633,646.08
交易性金融資產公允價值變動	-	1,157,916.68
可供出售金融資產	7,694,236.42	14,387,230.96
	16,832,263.13	25,178,793.72

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(19) 資產減值準備

	2010年		本年減少數		2011年
	12月31日	本年計提數	轉回	轉銷	12月31日
壞賬準備	39,892,227.21	2,807,614.88	6,392,236.07	9,839,634.62	26,467,971.40
存貨跌價準備	6,935,039.45	5,047,744.92	546,258.77	4,896,358.07	6,540,167.53
長期股權投資減值準備	1,078,551.23	-	-	-	1,078,551.23
固定資產減值準備	6,446,292.70	-	-	12,054.25	6,434,238.45
無形資產減值準備	934,043.28	-	-	-	934,043.28
商譽減值準備	475,756.92	-	-	-	475,756.92
	<u>55,761,910.79</u>	<u>7,855,359.80</u>	<u>6,938,494.84</u>	<u>14,748,046.94</u>	<u>41,930,728.81</u>

(20) 短期借款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
信用借款	32,500,000.00	-
質押借款	32,428,849.42	8,867,878.83
保證借款	80,000,000.00	30,000,000.00
	<u>144,928,849.42</u>	<u>38,867,878.83</u>

(a) 於2011年12月31日及2010年12月31日，無已到期未償還的借款。

(b) 於2011年12月31日及2010年12月31日，所有銀行借款均無抵押。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(20) 短期借款(續)

- (c) 於2011年12月31日，質押借款為折合人民幣27,839千元(2010年12月31日：8,868千元)的美元借款和4,590千元人民幣借款，其質押物為人民幣保證金27,839千元(2010年12月31日：人民幣保證金8,868千元)及應收票據5,111千元(2010年12月31日：無)。
- (d) 於2011年12月31日，短期借款的加權平均年利率為6.8179% (2010年12月31日：4.9371%)。

(21) 應付票據

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
銀行承兌匯票	5,432,012.71	61,326,446.93
商業承兌匯票	—	15,000,000.00
	<u>5,432,012.71</u>	<u>76,326,446.93</u>

於2011年12月31日，預計將於一年內到期的金額為5,432千元(2010年12月31日：76,326千元)。

(22) 應付賬款

(a) 應付賬款構成

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	343,592,964.13	98.10%	253,787,651.06	96.00%
1年以上	6,656,634.15	1.90%	10,587,576.50	4.00%
	<u>350,249,598.28</u>	<u>100.00%</u>	<u>264,375,227.56</u>	<u>100.00%</u>

- (b) 於2011年12月31日，餘額中無欠持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東款項(2010年12月31日：無)。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(22) 應付賬款(續)

- (c) 於2011年12月31日，餘額中欠關聯方款項佔應付賬款總額的3.58%(2010年12月31日：5.22%)，詳見本附註六。
- (d) 於2011年12月31日，餘額中無賬齡超過一年的單筆大額應付賬款(2010年12月31日：無)。
- (e) 應付賬款中包括以下外幣餘額：

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	1,062,860.78	6.3009	6,696,979.49	1,327,491.77	6.6227	8,791,579.75
港元	-	0.8107	-	23,021.67	0.8509	19,589.14
歐元	-	9.7116	-	26,442.46	8.8065	232,865.52
			<u>6,696,979.49</u>			<u>9,044,034.41</u>

(23) 預收款項

(a) 預收款項構成

賬齡	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	比例	金額	比例
1年以內	142,018,448.61	96.66%	96,051,030.07	97.01%
1年以上	4,913,345.88	3.34%	2,960,199.76	2.99%
	<u>146,931,794.49</u>	<u>100.00%</u>	<u>99,011,229.83</u>	<u>100.00%</u>

- (b) 於2011年12月31日，餘額中欠持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東款項是預收廣藥集團的款項5千元(2010年12月31日：無)。
- (c) 於2011年12月31日，餘額中欠關聯方款項佔預收款項餘額的比例為1.75%(2010年12月31日：2.96%)，詳見附註六。
- (d) 於2011年12月31日及2010年12月31日，餘額中無賬齡超過一年的單筆大額預收款項。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(23) 預收款項(續)

(e) 預收款項中包括以下外幣餘額：

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
美元	2,250,214.90	6.3499	14,288,749.26	706,423.14	6.6227	4,678,428.53
港元	1,998,616.03	0.8152	1,629,351.83	2,291,346.40	0.8509	1,949,706.65
			15,918,101.09			6,628,135.18

(24) 應付職工薪酬

	2010年 12月31日	本年增加數	本年減少數	2011年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	16,835,282.53	384,266,472.43	377,325,154.74	23,776,600.22
職工福利費	1,817,012.45	47,470,421.81	48,193,617.74	1,093,816.52
社會保險費	2,783,797.35	120,645,406.23	123,262,645.39	166,558.19
其中：				
醫療保險費	10,154.95	33,570,519.46	33,580,674.41	-
基本養老保險費	(1,732.15)	60,753,304.01	60,750,512.61	1,059.25
年金繳費	2,772,208.08	14,161,804.90	16,771,083.93	162,929.05
失業保險費	2,033.84	6,549,344.61	6,548,808.56	2,569.89
工傷保險費	(17.24)	2,771,256.34	2,771,239.10	-
生育保險費	836.73	2,434,309.94	2,435,146.67	-
其他	313.14	404,866.97	405,180.11	-
住房公積金	(2,485.59)	47,697,629.95	47,475,310.19	219,834.17
工會經費和職工教育經費	2,707,902.44	9,702,029.24	9,814,372.38	2,595,559.30
非貨幣性福利	-	662,106.34	662,106.34	-
因解除勞動關係給予的補償	-	805,569.85	805,569.85	-
住房補貼	17,333,807.61	21,801,757.97	21,440,395.88	17,695,169.70
勞務費	10,863,152.03	188,735,752.76	187,748,904.79	11,850,000.00
職工獎勵及福利基金	5,796,422.67	-	183,078.00	5,613,344.67
其他	3,123,919.17	(102,536.80)	1,865,107.96	1,156,274.41
	61,258,810.66	821,684,609.78	818,776,263.26	64,167,157.18

應付職工薪酬年末數主要是本集團計提的應付未付2011年12月末的工資及獎金，不存在拖欠性質的應付職工薪酬，該餘額預計於2012年度發放和使用。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(25) 應交稅費

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
增值稅	18,204,107.42	18,484,053.09
營業稅	971,025.52	1,285,015.11
城市維護建設稅	1,616,595.95	1,664,342.04
教育費附加	725,384.42	726,956.22
地方教育附加	453,628.81	-
企業所得稅	8,266,138.96	15,666,704.72
個人所得稅	4,495,715.62	4,993,337.17
房產稅	872,425.96	981,655.31
市區堤圍防護費	1,799,427.45	1,656,090.45
其他	546,831.55	765,698.30
	37,951,281.66	46,223,852.41

(26) 應付股利

投資者類別	2011年 12月31日	2010年 12月31日
境外上市的外資股(H股)	(592.76)	(724.45)
人民幣普通股	(4.15)	(4.15)
少數股東	137,037.36	114,468.29
	136,440.45	113,739.69

(27) 其他應付款

(a) 按賬齡列示如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以內	81,568,404.88	73,748,554.93
1年以上	39,975,188.24	55,500,052.15
	121,543,593.12	129,248,607.08

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(27) 其他應付款(續)

(b) 按類別列示如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
收取的保證金、押金及定金	26,637,761.90	25,663,220.46
技術開發費	-	24,172.24
租金	377,111.60	380,529.69
與外單位的往來款	32,590,770.44	47,404,152.92
暫收員工款	2,478,847.96	2,602,019.65
關聯方往來	8,083,724.98	5,542,533.02
暫估應付固定資產價款	2,656,773.05	4,017,194.74
應付土地使用權款	2,154,323.40	2,154,323.40
預提費用	40,271,028.34	34,420,595.90
其他	6,293,251.45	7,039,865.06
	121,543,593.12	129,248,607.08

(c) 預提費用明細如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
借款利息	334,960.90	49,267.78
租金	3,475,240.10	1,999,783.32
中介機構費	4,569,850.23	2,910,610.23
廣告費	15,254,273.77	20,389,978.06
水電費	2,384,517.70	1,482,985.66
運輸費	2,906,341.67	1,744,085.03
研發費	3,846,302.52	1,406,454.31
終端費	178,550.00	70,132.00
差旅費	831,079.50	912,429.23
其他	6,489,911.95	3,454,870.28
	40,271,028.34	34,420,595.90

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(27) 其他應付款(續)

- (d) 於2011年12月31日，餘額中欠持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東款項是應付廣藥集團的款項8,080千元(2010年12月31日：5,305千元)。
- (e) 於2011年12月31日，餘額中欠關聯方款項餘額佔其他應付款總額的比例為6.65%(2010年12月31日：4.29%)，詳見本附註六。
- (f) 於2011年12月31日及2010年12月31日，賬齡超過1年的大額其他應付款主要為應付固定資產、無形資產結算尾款、採購訂金。
- (g) 於2011年12月31日，其他應付款均以人民幣計價。

(28) 長期應付款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
國家分紅資金	2,149,157.22	2,149,157.22
廣州市國資委	934.51	934.51
廣西壯族自治區財政廳	2,264,426.47	2,264,426.47
其他	8,887.36	8,887.36
	<u>4,423,405.56</u>	<u>4,423,405.56</u>

(29) 預計負債

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
過渡性醫療保險(a)	-	14,251,694.95
預計產品退貨損失	-	145,162.62
	<u>-</u>	<u>14,396,857.57</u>

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(29) 預計負債(續)

- (a) 過渡性醫療保險：根據《廣州市城鎮職工基本醫療保險試行辦法》(廣州市人民政府令[2002]第17號)及關於繳納過渡性基本醫療保險金及相關問題的補充意見(穗勞社醫[2002]14號)規定，在穗企業自2001年12月1日起，須為已退休人員或將在未來10年內退休的員工購買過渡性基本醫療保險。本集團屬於在穗企業，依以上規定須承擔為退休員工購買過渡性醫療保險的義務，由於該項義務是現時義務，是過去的交易或事項形成的，將會導致經濟利益流出企業，因此應確認為負債。截至2011年12月31日，此項預計負債已全部支付。

導致過渡性醫療保險最佳估計數發生變化的各種因素：(i)年度職工工資實際增長率；(ii)退休職工實際壽命；(iii)實際貼現率。

(30) 其他非流動負債

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
與資產相關的政府補助：		
政府撥給的科技基金	12,105,527.76	12,768,037.73
搬遷補償款	5,445,449.38	6,641,912.52
政府貼息	2,096,419.95	2,168,286.87
污水處理系統工程	1,157,862.50	1,085,937.50
消渴丸在線監測專項資金	866,666.68	1,000,000.00
其他	2,491,415.87	2,223,584.66
	24,163,342.14	25,887,759.28
與收益相關的政府補助：		
政府撥給的科技基金	49,626,337.41	68,903,760.76
技術出口發展專項資金	173,232.06	201,392.06
其他	2,564,073.40	1,290,225.89
	52,363,642.87	70,395,378.71
	76,526,985.01	96,283,137.99

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(31) 股本

	2010年12月31日		本年變動增(+)/減(-)				小計	2011年12月31日	
	金額	比例 %	發行新股	送股	公積金轉股	其他		金額	比例 %
有限售條件股份									
國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-
無限售條件股份									
人民幣普通股	591,000,000.00	72.88	-	-	-	-	591,000,000.00	72.88	
境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	
境外上市的外資股	219,900,000.00	27.12	-	-	-	-	219,900,000.00	27.12	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
無限售條件股份合計	810,900,000.00	100.00	-	-	-	-	810,900,000.00	100.00	
股份總數	810,900,000.00	100.00	-	-	-	-	810,900,000.00	100.00	

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(31) 股本(續)

	2009年12月31日		本年變動增(+)/減(-)					2010年12月31日	
	金額	比例 %	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	金額	比例 %
有限售條件股份									
國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售條件股份合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-
無限售條件股份									
人民幣普通股	591,000,000.00	72.88	-	-	-	-	-	591,000,000.00	72.88
境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外資股	219,900,000.00	27.12	-	-	-	-	-	219,900,000.00	27.12
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
無限售條件股份合計	810,900,000.00	100.00	-	-	-	-	-	810,900,000.00	100.00
股份總數	810,900,000.00	100.00	-	-	-	-	-	810,900,000.00	100.00

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(32) 資本公積

	2010年			2011年
	12月31日	本年增加數	本年減少數	12月31日
股本溢價	914,006,770.47	-	-	914,006,770.47
其他資本公積	238,713,351.77	499,816.16	5,203,219.43	234,009,948.50
其中：原制度資本 公積轉入	24,955,836.66	-	-	24,955,836.66
	<u>1,152,720,122.24</u>	<u>499,816.16</u>	<u>5,203,219.43</u>	<u>1,148,016,718.97</u>

	2009年			2010年
	12月31日	上年增加數	上年減少數	12月31日
股本溢價	914,006,770.47	-	-	914,006,770.47
其他資本公積	230,075,848.81	10,610,507.84	1,973,004.88	238,713,351.77
其中：原制度資本 公積轉入	24,955,836.66	-	-	24,955,836.66
	<u>1,144,082,619.28</u>	<u>10,610,507.84</u>	<u>1,973,004.88</u>	<u>1,152,720,122.24</u>

其他資本公積本年變動的原因為：

- (a) 本集團持有的可供出售金融資產公允價值變動淨額減少資本公積5,043千元。其中，本公司根據所持股份確認光大銀行股價變動減少資本公積4,901千元；本集團根據所持股份確認交通銀行股價變動減少資本公積142千元。
- (b) 本公司合營企業廣州醫藥有限公司本年減少資本公積，本公司根據所持股權比例相應減少資本公積160千元。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(33) 盈餘公積

	2010年 12月31日	本年增加數	本年減少數	2011年 12月31日
法定盈餘公積	459,116,543.12	24,853,514.85	-	483,970,057.97
任意盈餘公積	118,925,617.49	-	-	118,925,617.49
	<u>578,042,160.61</u>	<u>24,853,514.85</u>	<u>-</u>	<u>602,895,675.46</u>

	2009年 12月31日	上年增加數	上年減少數	2010年 12月31日
法定盈餘公積	437,683,559.57	21,454,433.65	21,450.10	459,116,543.12
任意盈餘公積	118,925,617.49	-	-	118,925,617.49
	<u>556,609,177.06</u>	<u>21,454,433.65</u>	<u>21,450.10</u>	<u>578,042,160.61</u>

根據《中華人民共和國公司法》及公司章程，按照年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。

任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(34) 未分配利潤

	2011年度	2010年度
調整前年初未分配利潤	997,707,102.24	792,594,656.13
調整年初未分配利潤(調增+，調減-)	-	-
調整後年初未分配利潤	997,707,102.24	792,594,656.13
加：本年淨利潤	287,530,980.07	267,111,879.76
減：提取盈餘公積	24,853,514.85	21,454,433.65
減：應付普通股股利	40,545,000.00	40,545,000.00
年末未分配利潤	1,219,839,567.46	997,707,102.24

- (a) 於2011年12月31日，未分配利潤中包含歸屬於母公司的子公司盈餘公積餘額90,807千元(2010年12月31日：66,321千元)。
- (b) 根據2011年6月21日股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.05元，按照已發行股份810,900,000股計算，共計人民幣40,545千元。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(35) 少數股東權益

被投資單位名稱	與本公司的關係	2011年	2010年
		12月31日	12月31日
廣州星群(藥業)股份有限公司	控股子公司	13,031,551.58	11,768,522.37
廣州漢方現代中藥研究開發有限公司	控股子公司	385,522.60	379,701.84
廣州敬修堂(藥業)股份有限公司	控股子公司	18,338,888.80	17,448,823.00
廣州潘高壽藥業股份有限公司	控股子公司	25,450,989.94	24,052,554.99
廣州拜迪生物醫藥有限公司	控股子公司	707,176.16	610,401.47
廣西盈康藥業有限責任公司	控股子公司	15,748,129.29	15,136,449.59
廣州奇星藥業有限公司	間接控制的子公司	38,142,447.53	32,217,092.03
廣州敬修堂一七九零營銷有限公司	間接控制的子公司	191,482.17	75,583.37
廣州潘高壽天然保健品有限公司	間接控制的子公司	623,867.61	481,655.84
西藏林芝廣藥發展有限公司	間接控制的子公司	900,000.00	—
		113,520,055.68	102,170,784.50

(36) 營業收入及營業成本

	2011年度		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	5,345,157,954.82	94,453,663.64	5,439,611,618.46
營業成本	4,026,305,531.86	16,446,303.08	4,042,751,834.94
營業毛利	1,318,852,422.96	78,007,360.56	1,396,859,783.52

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(36) 營業收入及營業成本(續)

	2010年度		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	4,403,097,934.04	82,969,394.59	4,486,067,328.63
營業成本	3,188,572,898.34	17,235,658.57	3,205,808,556.91
營業毛利	1,214,525,035.70	65,733,736.02	1,280,258,771.72

(a) 按業務類別列示主營業務收入、主營業務成本

	主營業務收入		主營業務成本	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
製造業務	2,534,759,871.46	2,188,600,144.71	1,402,835,857.13	1,141,423,505.33
醫藥貿易	2,049,749,671.91	1,706,025,024.47	1,871,802,559.65	1,543,597,924.43
其他貿易	760,648,411.45	508,472,764.86	751,667,115.08	503,551,468.58
	5,345,157,954.82	4,403,097,934.04	4,026,305,531.86	3,188,572,898.34

(b) 按地區類別列示主營業務收入、主營業務成本

	主營業務收入		主營業務成本	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
華南地區	3,761,626,123.97	3,061,185,667.26	2,920,618,972.40	2,324,568,433.46
華東地區	544,469,385.31	480,559,013.12	396,325,257.24	311,264,972.09
華北地區	363,119,945.64	286,472,218.64	202,428,502.22	140,340,837.49
東北地區	104,059,218.83	73,264,227.18	61,141,622.35	33,831,969.70
西南地區	240,008,358.27	263,425,775.70	167,228,213.52	193,287,717.94
西北地區	105,573,540.82	92,818,463.34	58,935,404.85	47,554,210.45
出口	226,301,381.98	145,372,568.80	219,627,559.28	137,724,757.21
	5,345,157,954.82	4,403,097,934.04	4,026,305,531.86	3,188,572,898.34

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(36) 營業收入及營業成本(續)

- (c) 本集團向前五名客戶銷售總額為1,007,043千元(2010年：717,784千元)，佔集團本年全部主營業務收入的18.84%(2010年：16.31%)。

	主營業務收入	佔集團主營業務 收入的比例
東莞市擘聯道路改性瀝青有限公司	351,601,745.94	6.58%
廣州醫藥有限公司	265,850,039.72	4.97%
廣州德豐行石化有限公司	167,275,233.32	3.13%
廣東維康藥業有限公司	119,147,514.08	2.23%
廣州白雲山光華製藥股份有限公司	103,168,537.83	1.93%
	<u>1,007,043,070.89</u>	<u>18.84%</u>

- (d) 其他業務收入

	2011年度	2010年度
資產出租	57,002,184.05	54,129,925.70
材料銷售	1,270,494.35	1,535,838.56
加盟店管理費	198,500.00	212,500.00
商標費收入	17,265,921.24	13,860,227.25
諮詢費收入	723,371.00	801,444.05
代理手續費收入	459,624.79	—
藥品上架費收入	576,445.50	708,019.00
其他	16,957,122.71	11,721,440.03
	<u>94,453,663.64</u>	<u>82,969,394.59</u>

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(36) 營業收入及營業成本(續)

(e) 其他業務支出

資產出租、折舊
材料銷售成本
技術服務費
其他

2011 年度

2010 年度

8,339,064.66

7,983,900.30

518,487.07

3,401,234.14

2,561,550.18

2,173,404.67

5,027,201.17

3,677,119.46

16,446,303.08

17,235,658.57

(37) 營業税金及附加

營業稅
城建稅
教育費附加
地方教育費附加
房產稅

2011 年度

2010 年度

5,670,896.86

4,659,585.67

19,321,983.61

14,581,874.65

8,330,372.36

6,317,433.75

5,564,161.75

—

5,155,343.27

4,610,487.82

44,042,757.85

30,169,381.89

計繳標準詳見本附註三。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(38) 銷售費用

	2011年度	2010年度
職工薪酬	316,945,471.53	253,653,164.56
銷售服務費	31,788,349.03	29,509,169.26
差旅費	30,468,575.30	27,779,005.46
業務招待費	8,445,109.41	7,212,396.88
辦公費	7,689,041.21	7,219,240.74
運雜費	47,304,648.35	40,225,163.24
租賃費	10,220,099.49	10,455,034.68
會務費	27,064,748.41	29,029,828.20
保險費	321,060.99	261,670.78
廣告費宣傳	198,949,778.61	190,327,803.69
諮詢費	13,788,081.51	9,930,681.10
折舊費	2,512,835.50	1,894,026.37
其他	15,335,674.32	9,818,217.06
	710,833,473.66	617,315,402.02

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(39) 管理費用

	2011年度	2010年度
職工薪酬	232,373,673.18	227,585,310.99
物業管理費	499,275.70	1,060,966.22
保險費	931,484.01	892,833.18
折舊費	28,776,780.33	29,980,550.94
水電費	4,968,462.91	4,471,978.46
辦公費	9,387,928.27	9,685,045.65
差旅費	4,683,754.58	4,036,599.24
運雜費	12,395,342.92	12,175,915.77
業務招待費	8,455,366.35	9,583,740.82
修理費	4,543,952.36	7,098,425.41
租賃費	9,013,358.57	10,599,546.76
會務費	3,518,420.11	3,476,300.19
研究與開發費	91,126,620.76	71,617,213.12
稅費	19,596,918.85	18,037,011.99
攤銷費	8,681,943.62	9,219,727.73
中介機構費	8,829,011.50	6,786,311.16
其中：審計費	1,430,000.00	3,700,000.00
諮詢費	2,626,240.37	3,951,741.31
商標使用費	7,411,787.12	4,218,203.31
其他	22,711,678.21	22,930,452.67
	480,531,999.72	457,407,874.92

(40) 財務費用

	2011年度	2010年度
利息支出	4,285,360.95	1,544,211.30
票據貼現利息	1,539,265.72	448,978.92
利息收入	(6,592,248.35)	(7,120,699.23)
匯兌損失/(收益)	261,561.44	(130,333.73)
金融機構手續費	2,018,987.71	1,735,179.39
現金折扣	92,664.00	173,323.59
其他	247,487.48	1,152,940.43
	1,853,078.95	(2,196,399.33)

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(40) 財務費用(續)

2011年度及2010年度利息支出均為最後一期還款日在五年之內的銀行借款利息。

(41) 資產減值損失

	2011年度	2010年度
壞賬損失	(3,584,621.19)	(5,781,981.89)
存貨跌價損失	4,501,486.15	2,018,230.66
	916,864.96	(3,763,751.23)

(42) 公允價值變動收益

	2011年度	2010年度
哈飛股份股價變動(損失)/收益	(639,378.60)	424,903.50
哈藥股份股價變動(損失)/收益	(2,902,220.92)	912,438.60
	(3,541,599.52)	1,337,342.10

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(43) 投資收益

(a) 投資收益明細情況

	2011年度	2010年度
金融資產投資收益：		
交易性金融資產投資收益	517,943.24	1,212,848.93
持有可供出售金融資產期間取得的投資收益	578,090.46	379,000.86
委托貸款業務損益	(653,775.68)	(512,256.39)
	442,258.02	1,079,593.40
長期股權投資收益：		
按成本法核算確認的長期股權投資收益	-	-
按權益法核算確認的長期股權投資收益	153,343,410.54	109,439,670.78
處置長期股權投資產生的投資收益	-	4,833,412.73
	153,343,410.54	114,273,083.51
	153,785,668.56	115,352,676.91

(b) 按權益法核算的長期股權投資收益項目如下：

	2011年度	2010年度
廣州醫藥有限公司	67,258,147.53	60,292,086.66
廣州王老吉藥業股份有限公司	68,492,353.44	50,891,729.91
廣州諾誠生物製品股份有限公司	17,350,997.07	3,898,941.01
金鷹基金管理有限公司	230,974.87	(5,637,811.57)
上海九和堂國藥有限公司	10,937.63	13,480.39
廣州金申醫藥科技有限公司	-	(18,755.62)
	153,343,410.54	109,439,670.78

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(44) 營業外收入

	2011年度	2010年度
非流動資產處置利得	299,476.54	8,403,858.75
其中：固定資產處置利得	299,476.54	6,496,058.25
政府補助	25,357,934.69	25,792,131.98
罰款收入	541,855.68	19,661.67
廢料收入	269,721.51	437,940.35
不用支付的款項	3,509,007.44	1,688,136.72
其他	3,392,705.33	2,249,327.98
	33,370,701.19	38,591,057.45

政府補助明細如下：

	2011年度	2010年度
與資產相關的政府補助：		
政府撥給的科技基金	1,162,509.97	859,212.82
拆遷補償款	1,196,463.14	—
政府貼息	71,866.92	79,485.97
污水處理系統工程	100,875.00	100,875.00
扶持企業發展資金	305,555.45	533,333.35
其他	339,946.66	897,792.70
	3,177,217.14	2,470,699.84
與收益相關的政府補助：		
政府撥給的科技基金	20,800,145.88	17,015,849.02
政府貼息	—	500,000.00
技術出口發展專項資金	28,160.00	90,000.00
其他	1,352,411.67	5,715,583.12
	22,180,717.55	23,321,432.14
	25,357,934.69	25,792,131.98

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(45) 營業外支出

	2011年度	2010年度
非流動資產處置損失	1,333,448.86	9,497,258.02
其中：固定資產處置損失	1,333,448.86	9,497,258.02
公益性捐贈支出	5,196,518.73	3,069,499.61
罰款及滯納金	258,781.06	1,673,542.64
其他	514,621.21	1,025,887.61
	7,303,369.86	15,266,187.88

(46) 所得稅費用

	2011年度	2010年度
當期所得稅費用	32,269,642.36	41,491,049.15
遞延所得稅費用	2,726,507.78	5,818,632.34
	34,996,150.14	47,309,681.49

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2011年度	2010年度
利潤總額	334,993,008.75	321,341,152.03
按適用稅率計算的所得稅	83,748,252.19	80,335,288.01
子公司優惠稅率的影響	(16,676,847.88)	(18,963,500.04)
非應納稅收入	(38,335,852.64)	(27,359,917.70)
不得扣除的成本、費用和損失	4,166,870.32	2,218,203.77
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(1,202,603.30)	(415,960.59)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	2,732,635.68	3,418,782.80
其他	563,695.77	8,076,785.24
所得稅費用	34,996,150.14	47,309,681.49

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(47) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2011年度	2010年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	287,530,980.07	267,111,879.76
本公司發行在外普通股的加權平均數	810,900,000	810,900,000
基本每股收益	0.355	0.329

(b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。於2011年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2010年度：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

(48) 其他綜合收益

	2011年度	2010年度
可供出售金融資產產生的(虧損)/收益金額	(6,707,388.52)	12,244,846.16
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	(1,661,004.18)	3,146,992.55
	(5,046,384.34)	9,097,853.61
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	(160,362.04)	(34,522.06)
	(5,206,746.38)	9,063,331.55

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(49) 現金流量表附註

(a) 收到的其他與經營活動有關的現金

	2011 年度	2010 年度
營業外收入	3,600,010.64	2,604,458.27
其他業務收入	95,923,824.78	85,293,321.49
財政專項撥款	7,805,953.59	44,786,409.27
利息收入	6,592,248.35	7,120,699.23
其他	2,800,000.00	—
	116,722,037.36	139,804,888.26

(b) 支付的其他與經營活動有關的現金

	2011 年度	2010 年度
使用現金支付的各项營業費用	351,622,013.37	295,879,282.33
使用現金支付的各项管理費用	143,456,672.25	151,329,278.20
財務費用—銀行手續費	2,018,987.71	1,733,888.47
其他	13,142,197.86	13,252,940.48
	510,239,871.19	462,195,389.48

(c) 收到的其他與投資活動有關的現金

	2011 年度	2010 年度
收回遠期外匯合約保證金	11,747,283.92	28,369,822.21
收南方證券公司破產清算款	1,317,784.35	531,364.66
收到證券賬戶利息	3,109.87	—
其他	—	17,064.34
	13,068,178.14	28,918,251.21

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(49) 現金流量表附註(續)

(d) 支付的其他與投資活動有關的現金

	2011 年度	2010 年度
委托貸款利息稅金	376,133.32	418,566.32
出售南洲路宿舍營業稅等	-	3,122,961.40
付遠期外匯合約保證金	30,718,254.51	8,867,878.83
	31,094,387.83	12,409,406.55

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(50) 現金流量表補充資料

(a) 現金流量表補充資料

(i) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2011年度	2010年度
淨利潤	299,996,858.61	274,031,470.54
加：資產減值損失	916,864.96	(3,763,751.23)
固定資產折舊、投資性房地產 折舊及攤銷	103,749,472.40	105,788,201.98
無形資產攤銷	3,975,029.88	3,741,739.60
長期待攤費用攤銷	2,860,674.18	3,215,740.05
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產的損失(減：收益)	(224,557.90)	403,598.39
固定資產報廢損失(減：收益)	1,258,530.22	689,800.88
公允價值變動損失(減：收益)	3,541,599.52	(1,337,342.10)
財務費用(減：收益)	6,333,675.59	3,017,087.84
投資損失(減：收益)	(153,785,668.56)	(115,352,676.91)
遞延所得稅資產減少(減：增加)	3,085,005.74	5,450,047.46
遞延稅得稅負債增加(減：減少)	(358,497.97)	368,584.89
存貨的減少(減：增加)	(103,555,380.30)	(189,218,366.34)
經營性應收項目的減少(減：增加)	(348,045,014.96)	(44,989,808.70)
經營性應付項目的增加(減：減少)	198,583.85	31,174,032.31
經營活動產生的現金流量淨額	(180,052,824.74)	73,218,358.66

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(50) 現金流量表補充資料(續)

(a) 現金流量表補充資料(續)

(ii) 不涉及現金收支重大投資和籌資活動

	2011年度	2010年度
債務轉為資本	-	-
一年內到期的可轉換公司債券	-	-
融資租入固定資產	-	-

(iii) 現金及現金等價物淨變動情況

	2011年度	2010年度
現金的年末餘額	355,748,504.33	696,347,134.34
減：現金的年初餘額	696,347,134.34	667,385,437.68
加：現金等價物的年末餘額	-	-
減：現金等價物的年初餘額	-	-
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	(340,598,630.01)	28,961,696.66

現金及現金等價物的年末餘額不包括遠期外匯合約保證金27,839千元和住房基金548千元。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併財務報表主要項目註釋(續)

(50) 現金流量表補充資料(續)

(b) 現金和現金等價物的構成

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
現金	355,748,504.33	696,347,134.34
其中：庫存現金	1,235,960.30	1,238,135.40
可隨時用於支付的 銀行存款	352,300,211.46	690,048,172.39
可隨時用於支付的 其他貨幣資金	2,212,332.57	5,060,826.55
現金等價物	—	—
現金及現金等價物餘額	355,748,504.33	696,347,134.34

六 關聯方及關聯交易

(1) 本公司的母公司情況

母公司名稱	關聯關係	企業類型	註冊地	法定 代表人	註冊資本 業務性質 (人民幣萬元)	對本集團的 持股比例	對本集團的 表決權比例	本集團 最終控制方	組織機構 代碼	
廣藥集團	母公司	有限責任 公司	廣州市沙面 北街45號	楊榮明	生產及銷售	125,281	48.20%	48.20%	廣州市國 有資產監督 管理委員會	2312473

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 關聯方及關聯交易 (續)

(1) 本公司的母公司情況 (續)

母公司註冊資本及其變化

2010年12月31日及
2011年12月31日
(人民幣萬元)

廣藥集團	<u>125,281</u>
------	----------------

母公司對本公司的持股比例和表決權比例

2010年12月31日及2011年12月31日

	持股比例	表決權比例
廣藥集團	<u>48.20%</u>	<u>48.20%</u>

(2) 本公司的子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註四。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 關聯方及關聯交易 (續)

(3) 本公司的合營和聯營企業情況

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法定代表人	業務性質	註冊資本 (萬元)	本公司持股 比例	本公司在 被投資單位 表決權比例	組織機構代碼
一、合營企業								
廣州醫藥有限公司	中外合資	廣州	FRITZ HORLACHER	西藥、醫療器械 銷售	70,000	50.00%	50.00%	73296653-X
廣州王老吉藥業股份 有限公司	中外合資	廣州	王健儀	中成藥製造	20,476	48.05%	48.05%	19047976-0
廣州諾誠生物製品股份 有限公司	股份公司	廣州	周力踐	人用疫苗的研究 開發及產業化	8,400	49.24%	50.00%	78608627-1
二、聯營企業								
杭州浙大漢方中藥信息 工程有限公司	有限責任公司	杭州	瞿海斌	技術開發 技術服務	100	44.00%	44.00%	73843530-X
金鷹基金管理有限公司	有限責任公司	珠海	劉東	基金管理	25,000	20.00%	20.00%	74448348-X
廣州金申醫藥科技有限公司	有限責任公司	廣州	高奇	研究開發： 天然保健品、 中藥、食品	200	38.25%	38.25%	751974324
上海九和堂國藥有限公司	有限責任公司	上海	方亮	藥品批發	190	25.76%	27.26%	13281474-3

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 關聯方及關聯交易 (續)

(4) 其他不存在控制關係的關聯方情況

企業名稱	與本集團的關係	組織機構代碼
廣州白雲山製藥股份有限公司	同一母公司	190481270
廣州白雲山明興製藥有限公司	同一最終控股公司	19046020X
廣州白雲山天心製藥股份有限公司	同一最終控股公司	190485108
廣州白雲山光華製藥股份有限公司	同一最終控股公司	190485116
廣州市華南醫療器械有限公司	同一母公司	23123789X
廣州廣藥房地產實業有限公司	同一母公司	231225792
保聯拓展有限公司	同一母公司	不適用
廣州醫藥研究總院	同一母公司	455347297
廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司	同一最終控股公司的合營公司	773303038
廣州白雲山企業集團有限公司	同一母公司	190441420
廣州醫藥貿易中心	同一母公司	190503994
廣州市醫藥物資供應公司	同一母公司	190439590
廣州醫藥經濟拓展公司	同一母公司	190492367
白雲山威靈藥業有限公司	同一最終控股公司	618223177
廣州白雲山醫藥科技發展有限公司	同一最終控股公司	721974948
廣州百特僑光醫療用品有限公司	同一最終控股公司的合營公司	661806271
南陽白雲山和黃冠寶藥業有限公司	同一最終控股公司的合營公司	57763953-8

(5) 關聯方交易

- (a) 存在控制關係且已納入本公司合併財務報表範圍的子公司，其相互間交易及母子公司交易已作抵銷。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 關聯方及關聯交易 (續)

(5) 關聯方交易 (續)

(b) 向關聯方採購貨物

關聯方名稱	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	2011年度		2010年度	
				金額	佔同類 交易比例 (%)	金額	佔同類 交易比例 (%)
廣州白雲山製藥股份有限公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	107,554,494.13	2.36	66,297,572.26	2.01
廣州白雲山明興製藥有限公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	403,358.84	0.01	767,244.63	0.02
廣州白雲山天心製藥股份有限公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	241,448.65	0.01	242,550.55	0.01
廣州白雲山光華製藥股份有限公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	108,194,752.13	2.38	62,524,651.82	1.89
保聯拓展有限公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	79,045,507.33	1.74	79,175,848.95	2.41
廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	1,551,207.81	0.03	648,074.93	0.02
廣州醫藥有限公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	65,159,110.00	1.43	68,724,441.53	2.08
廣州王老吉藥業股份有限公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	3,915,625.56	0.09	2,700,744.38	0.08
廣州白雲山醫藥科技發展有限公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	213,187.95	0.00	399,851.63	0.01
白雲山威靈藥業有限公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	-	-	29,538.46	0.00
				366,278,692.40	8.05	281,510,519.14	8.53

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 關聯方及關聯交易 (續)

(5) 關聯方交易 (續)

(c) 向關聯方銷售商品

關聯方名稱	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價 方式及決策程序	2011年度		2010年度	
				金額	佔同類 交易比例 (%)	金額	佔同類 交易比例 (%)
廣藥集團	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	228,815.35	0.00	94,592.79	0.00
廣州白雲山製藥股份有限公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	36,959,381.11	0.69	48,064,734.78	1.09
廣州白雲山明興製藥有限公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	44,540,011.40	0.83	44,331,329.11	1.01
廣州白雲山天心製藥股份有限公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	2,883,291.95	0.05	2,617,824.90	0.06
廣州白雲山光華製藥股份有限公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	103,168,537.83	1.93	86,320,916.13	1.96
保聯拓展有限公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	1,797,150.81	0.03	1,415,752.59	0.03
廣州醫藥研究總院	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	12,831.87	0.00	1,463,589.74	0.03
廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	31,634,959.79	0.59	32,569,941.83	0.74
廣州醫藥有限公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	265,850,039.72	4.99	177,875,782.83	4.04
廣州王老吉藥業股份有限公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	50,070,108.79	0.94	48,268,202.28	1.10
廣州白雲山醫藥科技發展有限公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	3,820,172.65	0.07	-	-
廣州百特橋光醫療用品有限公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	12,230.77	0.00	20,830.76	0.00
南陽白雲山和黃冠寶藥業有限公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	3,050,111.15	0.06	-	-
				544,027,643.19	10.18	443,043,497.74	10.06

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 關聯方及關聯交易 (續)

(5) 關聯方交易 (續)

(d) 其他關聯方交易事項

- (i) 為關聯方提供擔保情況：詳見附註七。
- (ii) 租賃

1) 場地租賃協議

根據廣藥集團與本公司簽訂的場地租賃協議，廣藥集團授權本集團使用若干樓宇作為貨倉及辦公樓，每年按固定資金收費。場地租賃協議於2010年12月31日到期。本公司與廣藥集團於2010年8月27日續簽該租賃協議，續簽的租賃協議於2013年12月31日到期。本集團本年應向廣藥集團支付上述場地租賃租金1,248千元(2010年：1,132千元)，詳見下表：

出租方名稱	承租方名稱	租賃資產情況	租賃資產涉及金額 (人民幣千元)
廣藥集團	廣州中一藥業有限公司	資產狀況良好，承租方作經營使用	19
廣藥集團	廣州陳李濟藥廠有限公司	資產狀況良好，承租方作經營使用	203
廣藥集團	廣州奇星藥廠有限公司	資產狀況良好，承租方作經營使用	193
廣藥集團	廣州敬修堂(藥業)股份有限公司	資產狀況良好，承租方作經營使用	19
廣藥集團	廣州潘高壽藥業有限公司	資產狀況良好，承租方作經營使用	20
廣藥集團	廣州采芝林藥業有限公司	資產狀況良好，承租方作經營使用	794
			1,248

六 關聯方及關聯交易 (續)

(5) 關聯方交易 (續)

(d) 其他關聯方交易事項 (續)

(ii) 租賃 (續)

2) 辦公樓租賃協議－廣藥集團沙面北街45號前座二樓及後座

根據本公司與廣藥集團於2007年11月1日簽訂的辦公樓租賃協議，本公司租用廣藥集團沙面北街45號前座二樓，每年支付固定租金(參考廣州市房地產管理局制定的標準租金進行調整)。辦公樓租賃協議於2010年8月31日到期，本公司與廣藥集團於2010年8月27日續簽該辦公樓租賃協議，續簽的辦公樓租賃協議將於2013年8月31日到期。租期為2010年9月1日至2013年8月31日。

根據本公司與廣藥集團於1998年8月28日簽訂的租務交易協議書，廣藥集團同意興建一所新辦公大樓，並授權本公司使用其中部分作為辦公樓(即現廣藥集團沙面北街45號後座)。本公司應付的租金按於簽訂正式租賃協議時廣州市房地產管理局公布的租金折讓38%計算。由於廣藥集團需要資金進行新辦公大樓擴建工程，本公司同意於租務交易協議簽訂日起180日內預付租金6,000千元。廣藥集團承諾預付租金只用於興建新辦公大樓上，亦同意本公司以預付租金作抵消本公司就物業而應付予廣藥集團的到期租金。

根據本公司與廣藥集團於2004年2月6日簽訂的辦公樓租賃協議，本公司租用廣藥集團沙面北街45號後座，租期為預付租金抵扣完畢為止。截至2011年12月31日，預付租金餘額為1,032千元(截至2010年12月31日，預付租金餘額為1,584千元)。

就上述沙面北街45號前座二樓及後座的租賃，本公司本年應向廣藥集團支付租金1,093千元(2010年度：1,094千元)。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 關聯方及關聯交易 (續)

(5) 關聯方交易 (續)

(d) 其他關聯方交易事項 (續)

(iii) 許可協議

根據本集團與廣藥集團於1997年9月1日簽訂的《商標許可協議》，本集團於商標許可協議簽訂日起計10年內可使用38個廣藥集團擁有的商標，並按照本集團的銷售淨額的千分之一支付商標使用費。此商標許可協議於2007年9月1日期滿。廣藥集團於2000年11月21日出具了《關於廣州藥業使用商標到期後延期的承諾書》：商標使用期滿後以上述《商標許可協議》約定的商標使用條件自動續期10年。本集團本年應向廣藥集團支付上述商標許可使用費7,412千元(2010年度：4,218千元)。

根據本公司與廣藥集團和廣州王老吉藥業股份有限公司於2005年7月28日簽訂的商標許可使用費支付的補充協議，廣州王老吉藥業股份有限公司變更為外商投資股份有限公司後，按淨銷售額的2.1%支付給廣藥集團作為商標許可使用費，支付時分別按53%和47%直接支付給廣藥集團和本公司。本公司本年應向廣州王老吉藥業股份有限公司收取上述商標許可使用費17,266千元(2010年度：13,860千元)。

(iv) 職工住房服務費

	公司名稱	2011年度 (人民幣千元)	2010年度 (人民幣千元)
職工住房服務費	廣藥集團	<u>353</u>	<u>338</u>

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 關聯方及關聯交易 (續)

(5) 關聯方交易 (續)

(d) 其他關聯方交易事項 (續)

(iv) 職工住房服務費 (續)

根據本集團與廣藥集團於1997年9月1日簽訂的職工住房服務合同，以及於1997年12月31日所發出的補充通告，廣藥集團同意為本集團的員工繼續提供職工住房。本集團按照上述職工住房賬面淨值的6%支付服務費。上述職工住房服務合同於2010年8月27日續訂至2013年12月31日。

(v) 研究與開發項目的轉移

	公司名稱	2011年度 (人民幣千元)	2010年度 (人民幣千元)
技術諮詢	廣州醫藥研究總院	200	—
清熱通腑方臨床 前毒理研究	廣州醫藥研究總院	260	—
胃乃安藥效試驗	廣州醫藥研究總院	—	60
		460	60

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 關聯方及關聯交易 (續)

(5) 關聯方交易 (續)

(d) 其他關聯方交易事項 (續)

(vi) 關鍵管理人員薪酬

2011年度，在本集團領取報酬的關鍵管理人員報酬總額為2,595千元(2010年度為2,170千元)。本年本集團關鍵管理人員包括董事、監事、總經理、副總經理、財務總監和董事會秘書等共15人(2010年度：17人)，其中在本集團領取報酬的為12人(2010年度：13人)。

(e) 董事及監事薪酬

2011年度每位董事及監事的薪酬如下：

姓名	董事/ 監事酬金	工資 及補貼	養老金 計劃供款	獎金	入職獎金	離職補償	其他	合計
董事姓名								
楊榮明	-	-	-	-	-	-	-	-
李楚源	-	-	-	-	-	-	-	-
施少斌	-	-	-	20,078.00	-	-	-	20,078.00
吳長海	-	451,836.00	-	300,740.00	-	-	-	752,576.00
劉錦湘	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
李善民	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
張永華	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
黃龍德	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
邱鴻鐘	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
監事姓名								
楊秀微	-	-	-	-	-	-	-	-
吳權	-	101,280.00	-	105,810.00	-	-	-	207,090.00
鐘育贛	30,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000.00

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 關聯方及關聯交易 (續)

(5) 關聯方交易 (續)

(e) 董事及監事薪酬 (續)

2010年度每位董事及監事的薪酬如下：

姓名	董事/ 監事酬金	工資 及補貼	養老金 計劃供款	獎金	入職獎金	離職補償	其他	合計
董事姓名								
楊榮明	-	-	-	-	-	-	-	-
李楚源	-	-	-	-	-	-	-	-
施少斌	-	203,804.00	-	122,652.00	-	-	-	326,456.00
吳長海	-	198,787.00	-	-	-	-	-	198,787.00
馮贊勝	-	-	-	-	-	-	-	-
黃顯榮	40,000.00	-	-	-	-	-	-	40,000.00
劉錦湘	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
李善民	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
張永華	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
黃龍德	40,000.00	-	-	-	-	-	-	40,000.00
邱鴻鐘	40,000.00	-	-	-	-	-	-	40,000.00
監事姓名								
楊秀微	-	-	-	-	-	-	-	-
吳權	-	284,945.00	-	124,916.00	-	-	-	409,861.00
鐘育贛	30,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000.00

除上述披露之董事及監事薪酬外，董事楊榮明、李楚源、施少斌和監事楊秀微從本公司之控股公司中分別收取薪酬人民幣729,641.00元、人民幣656,075.00元、人民幣600,943.00元及人民幣627,554.00元(2010年：人民幣760,551.00元、人民幣708,575.00元、人民幣207,176.00元及人民幣661,548.00元)；董事馮贊勝從本公司之一合營企業收取薪酬633,368.00元)。其中部分是作為其對本集團提供勞務的薪酬。董事認為難以將該金額就其對本集團提供的服務以及對本公司控股公司及共同控制主體提供的服務進行分配，故此無將該薪酬作出分攤。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 關聯方及關聯交易 (續)

(5) 關聯方交易 (續)

(f) 薪酬最高的前五位

2011年度本集團薪酬最高的前五位中包括一位董事，2010年度，本集團最高薪酬的五位人士中，包含一位董事和一位監事。本年度支付其他4位(2010年度：3位)的薪酬合計金額列示如下：

	2011年度	2010年度
基本工資、獎金、住房補貼 以及其他補貼	1,986,754.00	1,096,539.00
薪酬範圍：		人數
0元-1,000,000元	4	3

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 關聯方及關聯交易 (續)

(5) 關聯方交易 (續)

(g) 關聯方往來款項餘額

(i) 應收關聯方款項

關聯方	2011年12月31日		2010年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收票據： 廣州醫藥有限公司	22,751,108.25	-	-	-
應收賬款：				
廣藥集團	7,124.70	71.25	14,100.00	141.00
廣州白雲山製藥股份有限公司	5,012,293.48	50,122.93	6,051,383.83	60,513.84
廣州白雲山明興製藥有限公司	1,504,714.36	15,047.14	2,030,947.14	20,309.47
廣州白雲山天心製藥股份有限公司	80,000.00	800.00	-	-
廣州白雲山光華製藥股份有限公司	6,481,029.05	64,810.29	5,844,510.26	58,445.10
保聯拓展有限公司	294,054.15	2,940.54	172,566.92	1,725.67
廣州醫藥研究總院	-	-	66,500.00	665.00
廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司	892,038.91	8,920.39	1,391,193.51	13,911.94
廣州醫藥有限公司	9,161,542.02	91,615.42	8,440,046.26	84,400.46
廣州王老吉藥業股份有限公司	3,774,043.72	37,740.44	6,329,891.26	63,298.91
廣州白雲山醫藥科技發展有限公司	381,850.00	3,818.50	-	-
南陽白雲山和黃冠寶藥業有限公司	1,226,245.90	12,262.46	-	-
	28,814,936.29	288,149.36	30,341,139.18	303,411.39

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 關聯方及關聯交易 (續)

(5) 關聯方交易 (續)

(g) 關聯方往來款項餘額 (續)

(i) 應收關聯方款項 (續)

關聯方	2011年12月31日		2010年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款：				
廣藥集團	1,286,918.80	-	1,747,718.80	-
廣州市華南醫療器械有限公司	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00
廣州醫藥有限公司	-	-	3,200.00	-
廣州王老吉藥業股份有限公司	1,414,804.36	-	391,201.53	-
	2,801,723.16	100,000.00	2,242,120.33	100,000.00
預付款項：				
廣州白雲山製藥股份有限公司	1,111.00	-	4,476,600.68	-
廣州白雲山明興製藥有限公司	52,200.00	-	-	-
廣州白雲山光華製藥股份有限公司	918.00	-	5,969,944.76	-
廣州醫藥有限公司	1,532,092.27	-	85,127.45	-
廣州王老吉藥業股份有限公司	103,346.80	-	29,129.92	-
	1,689,668.07	-	10,560,802.81	-

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 關聯方及關聯交易 (續)

(5) 關聯方交易 (續)

(g) 關聯方往來款項餘額 (續)

(ii) 應付關聯方款項

關聯方	2011年 12月31日	2010年 12月31日
應付票據： 廣州白雲山光華製藥股份有限公司	-	8,168,000.00
應付賬款：		
廣州白雲山製藥股份有限公司	2,909,311.29	4,025,520.07
廣州白雲山明興製藥有限公司	5,672.65	82,547.17
廣州白雲山天心製藥股份有限公司	18,409.56	16,381.18
廣州白雲山光華製藥股份有限公司	989,854.60	198,855.24
保聯拓展有限公司	5,775,799.52	7,553,847.48
廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司	37,661.54	-
廣州醫藥有限公司	2,787,296.76	1,886,424.07
白雲山威靈藥業有限公司	-	34,560.00
	12,524,005.92	13,798,135.21
其他應付款：		
廣藥集團	8,079,872.29	5,305,033.02
廣州白雲山製藥股份有限公司	3,852.69	-
廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司	-	50,000.00
廣州王老吉藥業股份有限公司	-	187,500.00
	8,083,724.98	5,542,533.02
預收款項：		
廣藥集團	5,250.00	-
廣州白雲山製藥股份有限公司	774,870.00	-
廣州白雲山明興製藥有限公司	371,000.00	-
廣州白雲山天心製藥股份有限公司	-	104,378.50
廣州白雲山光華製藥股份有限公司	8,308.85	-
廣州醫藥有限公司	1,418,812.40	2,822,241.93
	2,578,241.25	2,926,620.43

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 或有事項

(1) 截至2011年12月31日，本集團對外提供如下擔保：

被擔保單位名稱	擔保事項	金額	期限
廣州諾誠生物製品股份有限公司	流動資金借款	50,000,000.00	一年

(2) 截至2011年12月31日，本公司對控股子公司實際提供擔保餘額：

被擔保單位名稱	擔保事項	金額	期限
廣州采芝林藥業有限公司	流動資金借款	10,000,000.00	十個月
廣州采芝林藥業有限公司	流動資金借款	70,000,000.00	一年
廣州漢方現代中藥研究開發有限公司	承兌匯票	3,049,034.66	六個月
		<u>83,049,034.66</u>	

八 承諾事項

(1) 資本性支出承諾

(a) 已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾

本集團已簽約而未在資產負債表上列示的承諾事項如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
房屋、建築物及機器設備	<u>20,385,584.98</u>	<u>3,677,093.24</u>

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 承諾事項(續)

(1) 資本性支出承諾(續)

(a) 已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾(續)

以下為本集團在合營企業自身的資本性支出承諾中所佔的份額：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
房屋、建築物及機器設備	<u>9,749,841.31</u>	<u>16,847,493.00</u>

(b) 管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
投資	<u>2,000,000.00</u>	<u>—</u>

(2) 經營租賃承諾事項

(a) 經營租賃租入

本集團經營租賃租入的資產主要是房屋建築物，重大經營租賃最低租賃付款額如下：

	最低租賃付款額	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
剩餘租賃期		
1年以內(含1年)	17,402,488.93	21,445,875.70
1年以上5年以內(含5年)	21,577,802.88	27,526,085.30
5年以上	19,819,585.97	20,882,955.08
	<u>58,799,877.78</u>	<u>69,854,916.08</u>

2011年度計入損益的經營租賃租金為21,595千元(2010年度：23,087千元)。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 承諾事項(續)

(2) 經營租賃承諾事項(續)

(b) 經營租賃租出

本集團經營租賃租出的資產是房屋建築物，重大經營租賃最低租賃收款額如下：

剩餘租賃期	最低租賃收款額	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以內(含1年)	42,044,749.87	54,290,281.58
1年以上5年以內(含5年)	84,792,583.42	127,122,345.76
5年以上	109,170,642.06	76,454,615.81
	236,007,975.35	257,867,243.15

(3) 前期承諾履行情況

本集團2010年12月31日之資本性支出承諾及經營租賃承諾已按照之前承諾履行。

九 資產負債表日後事項

根據本公司2012年2月16日董事會決議，2011年度的利潤分配方案為：2011年度每股擬派發股息0.10元，按總股本810,900,000股計算，合共派發股息81,090,000.00元，擬提交本公司2011年年度股東大會審議通過。

十 其他事項說明

- (1) 本年度，本集團沒有發生重大債務重組事項。
- (2) 本年度，本集團沒有發生重大非貨幣性交易事項。
- (3) 本公司控股股東廣藥集團正在籌劃與本公司相關的重大資產重組事項。截至本財務報表報出日，廣藥集團已取得廣東省國資委關於本次重大資產重組事項的預核准，本公司及相關各方將繼續推進本次重大資產重組事項，論證細化方案並向有關部門諮詢。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一 分部信息

董事會作為首席經營決策者，通過審閱集團內部報告來覆核業績，配置資源。管理層根據這些集團內部報告來決定經營分部。

董事會考慮本集團的業務性質，決定本集團以以下三個報告分部進行披露：

- 製造分部：包括本集團下屬製造業企業自產的中成藥的生產和銷售；
- 醫藥貿易分部：西藥、醫療器械、中成藥和中藥材的批發和零售；
- 其他貿易分部：醫藥產品以外的產品的批發銷售。

分部間轉移價格參照向第三方銷售所採用的價格確定。

資產和負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

(1) 2011年度及於2011年12月31日分部信息列示如下：

	製造	醫藥貿易	其他貿易	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	2,591,579,999.93	2,064,256,363.56	760,648,411.45	23,126,843.52	-	5,439,611,618.46
分部間交易收入	24,617,692.86	530,451,338.16	-	18,265,157.76	(573,334,188.78)	-
利息收入	4,140,764.96	662,869.60	-	1,788,613.79	-	6,592,248.35
利息費用	6,580,926.53	25,359,390.53	-	3,731,430.52	(31,386,386.63)	4,285,360.95
對聯營和合營企業的						
投資收益	17,361,934.70	-	-	135,027,315.32	954,160.52	153,343,410.54
資產減值損失	1,201,912.94	1,194,233.85	255,087.00	(1,317,784.35)	(416,584.48)	916,864.96
折舊費和攤銷費	104,079,691.73	4,172,575.32	-	2,332,909.41	-	110,585,176.46
利潤總額	176,330,414.14	16,063,213.19	190,629.64	251,103,528.45	(108,694,776.67)	334,993,008.75
所得稅費用	23,267,887.45	3,572,652.37	6,378.75	9,610,788.83	(1,461,557.26)	34,996,150.14
淨利潤						
(含少數股東損益)	153,062,526.69	12,490,560.82	184,250.89	241,492,739.62	(107,233,219.41)	299,996,858.61
資產總額	2,632,322,421.44	912,705,739.19	62,167,939.38	3,614,609,987.23	(2,370,540,238.89)	4,851,265,848.35
負債總額	947,797,791.25	831,406,368.58	61,983,688.49	118,900,915.43	(1,003,994,932.97)	956,093,830.78
對聯營企業和合營企業的						
長期股權投資	46,780,795.49	-	-	1,202,014,262.96	512,345.01	1,249,307,403.46
長期股權投資以外的其他						
非流動資產增加額	53,896,550.83	5,280,323.76	-	626,057.00	-	59,802,931.59

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一 分部信息(續)

(2) 2010年度及於2010年12月31日分部信息列示如下：

	製造	醫藥貿易	其他貿易	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	2,239,318,638.65	1,718,554,775.59	508,472,764.86	19,721,149.53	-	4,486,067,328.63
分部間交易收入	(25,962,152.64)	611,416,573.10	-	14,605,463.94	(600,059,884.40)	-
利息收入	4,100,535.42	496,634.85	-	2,523,528.96	-	7,120,699.23
利息費用	8,064,923.23	17,149,927.01	-	683,125.00	(24,353,763.94)	1,544,211.30
對聯營和合營企業的						
投資收益	3,912,421.40	-	-	105,723,007.91	(195,758.53)	109,439,670.78
資產減值損失	(3,197,472.20)	(214,070.27)	84,015.06	(531,364.66)	95,140.84	(3,763,751.23)
折舊費和攤銷費	106,285,527.78	4,204,680.00	-	2,255,473.85	-	112,745,681.63
利潤總額	172,047,692.27	14,392,625.57	1,811,034.42	215,105,438.48	(82,015,638.71)	321,341,152.03
所得稅費用	31,977,170.06	3,918,764.67	-	9,451,256.47	1,962,490.29	47,309,681.49
淨利潤						
(含少數股東損益)	140,070,522.21	10,473,860.90	1,811,034.42	205,654,182.01	(83,978,129.00)	274,031,470.54
資產總額	2,469,113,443.54	828,000,691.14	11,335,054.70	3,340,212,065.39	(2,170,769,676.02)	4,477,891,578.75
負債總額	832,403,823.68	753,205,929.93	7,766,861.99	52,517,375.35	(809,542,581.79)	836,351,409.16
對聯營企業和合營企業的						
長期股權投資	29,418,860.79	-	-	916,660,841.38	631,618.86	946,711,321.03
長期股權投資以外的其他						
非流動資產增加額	76,029,025.37	3,547,792.31	-	422,147.00	-	79,998,964.68

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一 分部信息(續)

(2) 2010年度及於2010年12月31日分部信息列示如下：(續)

本集團在國內及其他國家和地區的對外交易收入總額，以及本集團位於國內及其他國家和地區的除可供出售金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產總額列示如下：

	2011年度	2010年度
對外交易收入		
中國	5,213,310,236.48	4,340,694,759.83
其他國家／地區	226,301,381.98	145,372,568.80
	5,439,611,618.46	4,486,067,328.63

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
非流動資產總額		
中國	2,469,336,900.40	2,220,600,532.46
其他國家／地區	12,308,079.48	12,872,932.01
	2,481,644,979.88	2,233,473,464.47

十二 金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險和利率風險)、信用風險和流動風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元及港幣)依然存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團可能會以簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 金融工具及其風險(續)

(1) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2011年12月31日			合計
	美元項目	港幣項目	其他貨幣項目	
外幣金融資產-				
貨幣資金	2,563,546.87	2,077,347.39	-	4,640,894.26
應收賬款	4,335,574.31	1,525,529.52	-	5,861,103.83
	<u>6,899,121.18</u>	<u>3,602,876.91</u>	<u>-</u>	<u>10,501,998.09</u>
外幣金融負債-				
短期借款	27,838,849.42	-	-	27,838,849.42
應付賬款	6,696,979.49	-	-	6,696,979.49
	<u>34,535,828.91</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,535,828.91</u>

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 金融工具及其風險(續)

(1) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

	2010年12月31日			合計
	美元項目	港幣項目	其他外幣項目	
外幣金融資產-				
貨幣資金	452,108.05	987,420.55	-	1,439,528.60
應收賬款	4,188,017.66	1,375,192.16	-	5,563,209.82
	<u>4,640,125.71</u>	<u>2,362,612.71</u>	<u>-</u>	<u>7,002,738.42</u>
外幣金融負債-				
短期借款	8,867,878.83	-	-	8,867,878.83
應付賬款	8,791,579.75	19,589.14	232,865.52	9,044,034.41
	<u>17,659,458.58</u>	<u>19,589.14</u>	<u>232,865.52</u>	<u>17,911,913.24</u>

於2011年12月31日，對於本集團各類美元及港幣金融資產和金融負債，如果人民幣對美元和港幣升值或貶值10%，其它因素保持不變，則本集團將減少或增加淨利潤約285千元(2010年12月31日：約153千元)。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 金融工具及其風險(續)

(1) 市場風險(續)

(b) 利率風險

於2011年12月31日，本集團無長期帶息債務。因此，本集團面臨的利率風險不顯著。

(2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款和應收票據等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款、其他應收款和應收票據，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其它因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

(3) 流動風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 金融工具及其風險(續)

(3) 流動風險(續)

於資產負債表日，本集團各項金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2011年12月31日					合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	無固定到期日	
金融資產-						
貨幣資金	384,135,738.08	-	-	-	-	384,135,738.08
交易性金融資產	-	-	-	-	3,127,692.50	3,127,692.50
應收票據	430,388,075.25	-	-	-	-	430,388,075.25
應收賬款	463,272,917.69	-	-	-	-	463,272,917.69
其他應收款	63,848,238.30	-	-	-	-	63,848,238.30
可供出售金融資產	-	-	-	-	18,907,856.64	18,907,856.64
	<u>1,341,644,969.32</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,035,549.14</u>	<u>1,363,680,518.46</u>
金融負債-						
短期借款	147,998,897.45	-	-	-	-	147,998,897.45
應付票據	5,432,012.71	-	-	-	-	5,432,012.71
應付賬款	350,249,598.28	-	-	-	-	350,249,598.28
其他應付款	121,543,593.12	-	-	-	-	121,543,593.12
長期應付款	-	-	-	4,423,405.56	-	4,423,405.56
	<u>625,224,101.56</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,423,405.56</u>	<u>-</u>	<u>629,647,507.12</u>
提供擔保	<u>50,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,000,000.00</u>

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 金融工具及其風險(續)

(3) 流動風險(續)

2010年12月31日

	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	無固定到期日	合計
金融資產-						
貨幣資金	707,396,997.50	-	-	-	-	707,396,997.50
交易性金融資產	-	-	-	-	11,669,292.02	11,669,292.02
應收票據	200,470,880.49	-	-	-	-	200,470,880.49
應收賬款	361,623,301.86	-	-	-	-	361,623,301.86
其他應收款	52,592,713.94	-	-	-	-	52,592,713.94
可供出售金融資產	-	-	-	-	25,615,245.16	25,615,245.16
	<u>1,322,083,893.79</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,284,537.18</u>	<u>1,359,368,430.97</u>
金融負債-						
短期借款	39,527,506.61	-	-	-	-	39,527,506.61
應付票據	76,326,446.93	-	-	-	-	76,326,446.93
應付賬款	264,375,227.56	-	-	-	-	264,375,227.56
其他應付款	129,248,607.08	-	-	-	-	129,248,607.08
長期應付款	-	-	-	4,423,405.56	-	4,423,405.56
	<u>509,477,788.18</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,423,405.56</u>	<u>-</u>	<u>513,901,193.74</u>
提供擔保	50,000,000.00	-	-	-	-	50,000,000.00

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 金融工具及其風險(續)

(3) 流動風險(續)

銀行借款及其他借款償還期分析如下：

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	銀行借款	其他借款	銀行借款	其他借款
最後一期還款日在 五年之內的借款	147,998,897.45	-	39,527,506.61	-

(4) 公允價值

(a) 不以公允價值計量的金融工具

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項和長期應付款。

不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

(b) 以公允價值計量的金融工具

根據在公允價值計量中對計量整體具有重大意義的最低層級的輸入值，公允價值層級可分為：

第一層級：相同資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價。

第二層級：直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除第一層級中的市場報價以外的資產或負債的輸入值。

第三層級：以可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值(不可觀察輸入值)。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 金融工具及其風險(續)

(4) 公允價值(續)

(b) 以公允價值計量的金融工具(續)

於2011年12月31日，以公允價值計量的金融資產按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產-				
交易性金融資產-				
交易性權益				
工具投資	3,127,692.50	-	-	3,127,692.50
可供出售金融資產-				
可供出售權益工具	18,907,856.64	-	-	18,907,856.64
	<u>22,035,549.14</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,035,549.14</u>

於2010年12月31日，以公允價值計量的金融資產按上述三個層級列示如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產-				
交易性金融資產-				
交易性債券投資	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
交易性權益工具投資	6,669,292.02	-	-	6,669,292.02
可供出售金融資產-				
可供出售權益工具	25,615,245.16	-	-	25,615,245.16
	<u>37,284,537.18</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,284,537.18</u>

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十二 金融工具及其風險(續)

(4) 公允價值(續)

(b) 以公允價值計量的金融工具(續)

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法等。相關估值假設包括提前還款率、預計信用損失率、利率或折現率。

十三 以公允價值計量的資產和負債

	2010年 12月31日	本年公允價值 變動損益	本年計入 權益的累計 公允價值變動	本年計提的 減值	2011年 12月31日
金融資產-					
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	11,669,292.02	(3,541,599.52)	-	-	3,127,692.50
可供出售金融資產	25,615,245.16	-	(6,707,388.52)	-	18,907,856.64
	<u>37,284,537.18</u>	<u>(3,541,599.52)</u>	<u>(6,707,388.52)</u>	<u>-</u>	<u>22,035,549.14</u>

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十四 外幣金融資產和外幣金融負債

	2010年 12月31日	本年公允 價值變動損益	本年計入 權益的累計 公允價值變動	本年 計提的減值	2011年 12月31日
金融資產－					
貨幣資金	1,439,528.60	－	－	－	4,640,894.26
應收賬款	5,563,209.82	－	－	－	5,861,103.83
	7,002,738.42	－	－	－	10,501,998.09
金融負債－					
短期借款	8,867,878.83	－	－	－	27,838,849.42
應付賬款	9,044,034.41	－	－	－	6,696,979.49
	17,911,913.24	－	－	－	34,535,828.91

十五 公司財務報表主要項目註釋

(1) 交易性金融資產

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
上市公司股票	3,127,692.50	6,669,292.02

交易性權益工具投資均為在上海證券交易所上市的證券，其公允價值根據上海證券交易所年度最後一個交易日收盤價確定。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(2) 應收賬款

本公司大部分銷售以收取現金、預收款或銀行匯票等方式進行。

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以內	-	9,554,575.30
1至2年	3,673,874.92	481,938.60
	3,673,874.92	10,036,513.90

(b) 應收賬款按種類披露

	2011年12月31日			
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備 計提比例
單項金額重大並單項計提壞賬準備 的應收賬款	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的應收賬款： 以賬齡作為信用風險特徵組合	3,673,874.92	100.00%	367,526.99	10.00%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬 準備的應收賬款	-	-	-	-
	3,673,874.92	100.00%	367,526.99	10.00%

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(2) 應收賬款(續)

(b) 應收賬款按種類披露(續)

	2010年12月31日			
	賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備計提比例
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備的應收賬款：				
以賬齡作為信用風險特徵組合	9,872,445.34	98.37%	139,057.55	1.41%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	164,068.56	1.63%	164,068.56	100.00%
	<u>10,036,513.90</u>	100.00%	<u>303,126.11</u>	3.02%

應收賬款種類的說明：見附註二(10)。

(c) 於2011年12月31日，無單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款。

(d) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備	賬面餘額	佔組合金額比例	壞賬準備
1年以內	-	-	-	9,424,299.74	95.46%	94,242.99
1至2年	3,673,874.92	100.00%	367,526.99	448,145.60	4.54%	44,814.56
	<u>3,673,874.92</u>	<u>100.00%</u>	<u>367,526.99</u>	<u>9,872,445.34</u>	100.00%	<u>139,057.55</u>

(e) 於2011年12月31日，無單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款。

(f) 本年度應收賬款無轉回或收回情況。

(g) 本年度無通過重組等其他方式收回的應收賬款金額。

(h) 本年度無核銷的應收賬款。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(2) 應收賬款(續)

(i) 於2011年12月31日，應收賬款中無持本公司5%以上(含5%)表決權股份的股東單位欠款。

(j) 於2011年12月31日，應收賬款餘額中欠款金額較大的公司如下：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例
廣州醫藥進出口有限公司	全資子公司	<u>3,673,874.92</u>	1至2年	100%

(k) 應收關聯方賬款情況

單位名稱	與本公司關係	金額	佔應收賬款總額的比例
廣州醫藥進出口有限公司	全資子公司	<u>3,673,874.92</u>	100%

(l) 於2011年12月31日，無終止確認的應收賬款。

(m) 於2011年12月31日，無以應收款項為標的進行證券化。

(3) 其他應收款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
應收關聯方款項	482,521,454.36	430,668,125.31
押金、租金、員工借支款	5,974,246.95	6,149,242.43
其他	965,729.14	502,043.54
	489,461,430.45	437,319,411.28
減：壞賬準備	502,043.54	502,043.54
	488,959,386.91	436,817,367.74

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(3) 其他應收款(續)

(a) 其他應收款按種類披露

單項金額重大並單項計提壞賬準備的

其他應收款

按組合計提壞賬準備的其他應收款：

以賬齡作為信用風險特徵組合

個別認定計提的壞賬準備組合

關聯方款項

押金、保證金、員工借支款

單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的

其他應收款

2011年12月31日			
賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備計提比例
502,043.54	0.10%	502,043.54	100%
-	-	-	-
6,305,254.35	1.29%	-	-
482,521,454.36	98.58%	-	-
132,678.20	0.03%	-	-
-	-	-	-
489,461,430.45	100.00%	502,043.54	0.10%

2010年12月31日

單項金額重大並單項計提壞賬準備的

其他應收款

按組合計提壞賬準備的其他應收款：

以賬齡作為信用風險特徵組合

個別認定計提的壞賬準備組合

關聯方款項

押金、保證金、員工借支款

單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的

其他應收款

賬面餘額	佔總額比例	壞賬準備	壞賬準備計提比例
502,043.54	0.12%	502,043.54	100.00%
-	-	-	-
5,788,327.47	1.32%	-	-
430,668,125.31	98.48%	-	-
360,914.96	0.08%	-	-
-	-	-	-
437,319,411.28	100.00%	502,043.54	0.12%

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(3) 其他應收款(續)

(b) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款如下：

單位名稱	賬面金額	壞賬金額	計提比例	理由
海南銀行	502,043.54	502,043.54	100.00%	預計無法收回

(c) 組合中，年末無按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款。

(d) 以前年度已全額或按比例計提壞賬準備，在本年全額或部分收回的其他應收款 1,318 千元，具體如下：

其他應收款內容	轉回或收回原因	確定原壞賬準備的依據	轉回或收回前 累計已計提 壞賬準備金額	收回金額	轉回壞賬 準備金額
應收南方證券 公司款項	通過法律手段 追回其他應收款	該公司破產	1,317,784.35	1,317,784.35	-

(e) 本年度無通過重組等其他方式收回的其他應收款。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(3) 其他應收款(續)

(f) 本年度收回以前年度核銷的其他應收款 1,318 千元，明細如下：

單位名稱	其他應收款性質	核銷金額	核銷原因	是否因 關聯交易產生
南方證券公司	破產財產分配款	(1,317,784.35)	收回以前 年度核銷壞賬	否

(g) 於 2011 年 12 月 31 日，餘額中持本公司 5% 以上(含 5%) 表決權股份的股東欠款是應收廣藥集團往來款 1,032 千元(2010 年 12 月 31 日：1,584 千元)。

(h) 於 2011 年 12 月 31 日，其他應收款餘額中欠款金額前五名如下：

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應 收款總額的比例
廣州采芝林藥業有限公司	全資子公司	226,907,248.41	1年以內	46.36%
廣州醫藥進出口有限公司	全資子公司	81,503,576.76	1年以內	16.65%
廣州星群(藥業)股份有限公司	控股子公司	70,303,411.10	1年以內	14.36%
廣州漢方現代中藥研究開發有限公司	控股子公司	56,569,522.68	2年以內	11.56%
廣州拜迪生物醫藥有限公司	控股子公司	36,744,643.05	1年以內	7.51%
		<u>472,028,402.00</u>		<u>96.44%</u>

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(3) 其他應收款(續)

(i) 其他應收款中關聯方餘額情況如下：

	與本公司關係	金額	佔其他應收款總額的比例
廣州星群(藥業)股份有限公司	控股子公司	70,303,411.10	14.36%
廣州中一藥業有限公司	全資子公司	2,046,248.00	0.42%
廣州漢方現代中藥研究開發有限公司	控股子公司	56,569,522.68	11.56%
廣州采芝林藥業有限公司	全資子公司	226,907,248.41	46.36%
廣州醫藥進出口有限公司	全資子公司	81,503,576.76	16.65%
廣州拜迪生物醫藥有限公司	控股子公司	36,744,643.05	7.51%
廣西盈康藥業有限責任公司	控股子公司	6,000,000.00	1.23%
廣州王老吉藥業股份有限公司	合營企業	1,414,804.36	0.29%
廣藥集團	母公司	1,032,000.00	0.21%
		<u>482,521,454.36</u>	<u>98.59%</u>

(j) 於2011年12月31日，無終止確認的其他應收款。

(k) 於2011年12月31日，無以其他應收款為標的進行證券化。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(4) 可供出售金融資產

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
可供出售權益工具	<u>17,424,000.00</u>	<u>23,958,000.00</u>

可供出售金融資產為本公司持有的中國光大銀行股份有限公司A股股票，其公允價值根據上海證券交易所於報告期最後一個交易日收盤價確定。本公司持有的中國光大銀行股份有限公司A股股票限售期為2010年8月18日至2011年8月17日。

(5) 委托貸款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
對子公司的委托貸款	<u>228,000,000.00</u>	<u>233,000,000.00</u>

於2011年12月31日，對子公司的委托貸款包括對廣州采芝林藥業有限公司委托貸款198,000千元和廣州漢方現代中藥研究開發有限公司30,000千元(2010年12月31日：廣州采芝林藥業有限公司203,000千元和廣州漢方現代中藥研究開發有限公司30,000千元)。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(6) 長期股權投資

(a) 長期股權投資明細情況

被投資單位	投資成本	年初數	本年增減變動	年末數	在被投資 單位持股比例	在被投資 單位表決權比例	減值準備	本年 計提減值準備	本年現金紅利
權益法核算：									
廣州醫藥有限公司	396,589,139.78	567,311,465.02	216,123,443.82	783,434,908.84	50.00%	50.00%	-	-	-
廣州王老吉藥業股份有限公司	102,035,124.44	342,170,256.55	38,999,002.89	381,169,259.44	48.05%	48.05%	-	-	29,513,531.70
金鷹基金管理有限公司	50,000,000.00	7,179,119.80	30,230,974.87	37,410,094.67	20.00%	20.00%	-	-	-
廣州金申醫藥科技有限公司	765,000.00	-	-	-	38.25%	38.25%	-	-	-
權益法小計	549,389,264.22	916,660,841.37	285,353,421.58	1,202,014,262.95	N/A	N/A	-	-	29,513,531.70
成本法核算：									
廣州星群(藥業)股份有限公司	125,322,300.00	125,322,300.00	-	125,322,300.00	88.99%	88.99%	-	-	-
廣州中一藥業有限公司	324,320,391.34	324,320,391.34	-	324,320,391.34	100.00%	100.00%	-	-	70,651,281.03
廣州陳李濟藥廠有限公司	142,310,800.00	142,310,800.00	-	142,310,800.00	100.00%	100.00%	-	-	16,637,848.66
廣州漢方現代中藥研究開發有限公司	171,717,109.58	171,717,109.58	-	171,717,109.58	97.04%	97.04%	55,000,000.00	-	-
廣州奇星藥廠有限公司	126,775,500.00	126,775,500.00	-	126,775,500.00	100.00%	100.00%	-	-	-
廣州敬修堂(藥業)股份有限公司	101,489,800.00	101,489,800.00	-	101,489,800.00	88.40%	88.40%	-	-	10,552,874.92
廣州潘高壽藥業股份有限公司	144,298,200.00	144,298,200.00	-	144,298,200.00	87.77%	87.77%	-	-	5,704,830.56
廣州采芝林藥業有限公司	89,078,900.00	89,078,900.00	-	89,078,900.00	100.00%	100.00%	69,000,000.00	-	-
廣州醫藥進出口有限公司	18,557,303.24	18,557,303.24	-	18,557,303.24	100.00%	100.00%	-	-	1,064,526.04
廣州拜迪生物醫藥有限公司	129,145,812.38	129,145,812.38	-	129,145,812.38	98.48%	98.48%	47,000,000.00	-	-
廣西盈康藥業有限責任公司	21,536,540.49	21,536,540.49	-	21,536,540.49	51.00%	51.00%	-	-	-
北京故宮宮苑文化發展有限公司	200,000.00	200,000.00	-	200,000.00	10.00%	10.00%	-	-	-
廣東華南新藥創制有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	-	5,000,000.00	5.56%	5.56%	-	-	-
成本法小計	1,399,752,657.03	1,399,752,657.03	-	1,399,752,657.03	N/A	N/A	171,000,000.00	-	104,611,361.21
合計	1,949,141,921.25	2,316,413,498.40	285,353,421.58	2,601,766,919.98	N/A	N/A	171,000,000.00	-	134,124,892.91

(b) 本公司向投資企業轉移資金的能力沒有受到限制。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(7) 投資性房地產

	2010年 12月31日	本年增加	本年減少	2011年 12月31日
原價合計	42,384,523.00	-	-	42,384,523.00
房屋、建築物	42,384,523.00	-	-	42,384,523.00
土地使用權	-	-	-	-
累計折舊、攤銷合計	4,921,314.05	1,342,176.56	-	6,263,490.61
房屋、建築物	4,921,314.05	1,342,176.56	-	6,263,490.61
土地使用權	-	-	-	-
賬面淨值合計	37,463,208.95			36,121,032.39
房屋、建築物	37,463,208.95			36,121,032.39
土地使用權	-			-
減值準備合計	-	-	-	-
房屋、建築物	-	-	-	-
土地使用權	-	-	-	-
賬面價值合計	37,463,208.95			36,121,032.39
房屋、建築物	37,463,208.95			36,121,032.39
土地使用權	-			-

2011年度投資性房地產計提折舊金額為1,342千元(2010年度：1,342千元)。

投資性房地產中，土地使用權均位於中國內地，其使用年限均10到50年內。

2011年度，本公司上述投資性房地產取得的租金收入為5,808千元(2010年度：5,638千元)，直接支出的相關稅費為1,028千元(2010年度：993千元)。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(8) 固定資產

	2010年 12月31日	本年增加數	本年減少數	2011年 12月31日
原價合計	44,078,352.16	626,057.00	755,735.00	43,948,674.16
房屋及建築物	19,969,533.74	-	-	19,969,533.74
機器設備	299,472.50	-	-	299,472.50
運輸設備	1,620,086.60	264,769.00	90,000.00	1,794,855.60
電子設備	-	-	-	-
辦公設備	19,880,730.93	361,288.00	665,735.00	19,576,283.93
固定資產裝修	2,308,528.39	-	-	2,308,528.39
累計折舊合計	29,508,375.02	991,147.04	740,611.98	29,758,910.08
房屋及建築物	7,096,601.73	564,852.53	-	7,661,454.26
機器設備	170,890.58	16,189.31	-	187,079.89
運輸設備	1,401,053.11	121,476.11	85,499.93	1,437,029.29
電子設備	-	-	-	-
辦公設備	18,531,301.21	288,629.09	655,112.05	18,164,818.25
固定資產裝修	2,308,528.39	-	-	2,308,528.39
減值準備合計	-	-	-	-
房屋及建築物	-	-	-	-
機器設備	-	-	-	-
運輸設備	-	-	-	-
電子設備	-	-	-	-
辦公設備	-	-	-	-
固定資產裝修	-	-	-	-
賬面價值合計	14,569,977.14			14,189,764.08
房屋及建築物	12,872,932.01			12,308,079.48
機器設備	128,581.92			112,392.61
運輸設備	219,033.49			357,826.31
電子設備	-			-
辦公設備	1,349,429.72			1,411,465.68
固定資產裝修	-			-

2011年度固定資產計提的折舊金額為991千元(2010年度：1,014千元)，其中計入銷售費用及管理費用的折舊費用為0千元及991千元(2010年：24千元及990千元)。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(9) 資產減值準備

	2010年		本年減少		2011年 12月31日
	12月31日	本年增加	轉回	轉銷	
應收賬款壞賬準備	303,126.11	64,400.88	-	-	367,526.99
其他應收款壞賬準備	502,043.54	-	1,317,784.35	(1,317,784.35)	502,043.54
長期股權投資減值準備	171,000,000.00	-	-	-	171,000,000.00
	<u>171,805,169.65</u>	<u>64,400.88</u>	<u>1,317,784.35</u>	<u>(1,317,784.35)</u>	<u>171,869,570.53</u>

(10) 應付賬款

應付賬款構成：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
一年以內	277,056.19	464,752.56
一年以上	84,860.91	46,352.42
	<u>361,917.10</u>	<u>511,104.98</u>

(11) 短期借款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
向子公司的借款	-	30,000,000.00
	<u>-</u>	<u>30,000,000.00</u>

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(12) 預計負債

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
過渡性醫療保險	—	73,633.85

根據《廣州市城鎮職工基本醫療保險試行辦法》(廣州市人民政府令[2002]第17號)及關於繳納過渡性基本醫療保險金及相關問題的補充意見(穗勞社醫[2002]14號)規定，在穗企業自2001年12月1日起，須為已退休人員或將在未來10年內退休的員工購買過渡性基本醫療保險。本公司屬於在穗企業，依以上規定須承擔為退休員工購買過渡性醫療保險的義務，由於該項義務是現時義務，是過去的交易或事項形成的，將會導致經濟利益流出企業，因此應確認為負債。截至2011年12月31日，此項預計負債已全部支付。

導致過渡性醫療保險最佳估計數發生變化的各種因素：(i)年度職工工資實際增長率；(ii)退休職工實際壽命；(iii)實際貼現率。

(13) 營業收入和營業成本

	2011年度		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	12,923,540.02	41,392,001.28	54,315,541.30
營業成本	12,674,515.32	1,342,176.56	14,016,691.88
營業毛利	249,024.70	40,049,824.72	40,298,849.42
	2010年度		
	主營業務	其他業務	小計
營業收入	649,401,250.36	34,702,754.22	684,104,004.58
營業成本	632,230,798.86	1,342,176.56	633,572,975.42
營業毛利	17,170,451.50	33,360,577.66	50,531,029.16

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(13) 營業收入和營業成本(續)

(a) 按業務類別列示主營業務收入、主營業務成本

	主營業務收入		主營業務成本	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
醫藥貿易	12,923,540.02	329,166,786.58	12,674,515.32	314,083,822.46
其他貿易	-	320,234,463.78	-	318,146,976.40
	12,923,540.02	649,401,250.36	12,674,515.32	632,230,798.86

(b) 按地區類別列示主營業務收入、主營業務成本

	主營業務收入		主營業務成本	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
華南地區	12,923,540.02	609,034,893.16	12,674,515.32	592,925,050.02
華東地區	-	31,948,310.92	-	31,108,883.04
華北地區	-	279,420.35	-	272,078.70
東北地區	-	9,435.90	-	9,187.98
西南地區	-	8,127,959.26	-	7,914,400.69
西北地區	-	1,230.77	-	1,198.43
	12,923,540.02	649,401,250.36	12,674,515.32	632,230,798.86

(c) 本公司主要客戶均為零售客戶，並無單一客戶佔本年主營業務收入比例重大。

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(14) 財務費用

	2011年度	2010年度
利息支出	3,731,430.52	683,125.00
利息收入	(1,829,552.34)	(2,661,688.34)
匯兌收益	(38,146.35)	(6,728.71)
其他	32,729.91	53,730.98
	<u>1,896,461.74</u>	<u>(1,931,561.07)</u>

2011年度及2010年度利息支出均為最後一期還款日在五年之內的銀行借款利息。

(15) 公允價值變動收益

	2011年度	2010年度
哈飛股份股價變動(損失)/收益	(639,378.60)	424,903.50
哈藥股份股價變動(損失)/收益	(2,902,220.92)	912,438.60
	<u>(3,541,599.52)</u>	<u>1,337,342.10</u>

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(16) 投資收益

(a) 投資收益明細情況

	2011年度	2010年度
金融資產投資收益：		
交易性金融資產投資收益	134,857.68	116,357.47
可供出售金融資產投資收益	572,330.00	246,993.36
委托貸款利息收益	8,759,000.81	8,872,226.61
按成本法核算確認的長期股權投資收益	104,611,361.21	90,762,991.77
按權益法核算確認的長期股權投資收益	135,027,315.32	105,723,007.91
	249,104,865.02	205,721,577.12

(b) 按成本法核算的長期股權投資收益

	2011年度	2010年度
廣州中一藥業有限公司	70,651,281.03	61,470,186.06
廣州陳李濟藥廠有限公司	16,637,848.66	15,625,990.06
廣州敬修堂藥業股份有限公司	10,552,874.92	9,816,373.42
廣州潘高壽藥業股份有限公司	5,704,830.56	3,850,442.23
廣州醫藥進出口有限公司	1,064,526.04	—
	104,611,361.21	90,762,991.77

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(16) 投資收益(續)

(c) 按權益法核算的長期股權投資收益：

	2011 年度	2010 年度
廣州王老吉藥業股份有限公司	68,512,534.59	50,956,597.97
廣州醫藥有限公司	66,283,805.86	60,422,977.13
廣州金申醫藥科技有限公司	-	(18,755.62)
金鷹基金管理有限公司	230,974.87	(5,637,811.57)
	135,027,315.32	105,723,007.91

(17) 資產減值損失

	2011 年度	2010 年度
壞賬損失	(1,253,383.47)	(690,599.78)

(18) 所得稅費用

	2011 年度	2010 年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	5,422,723.79	5,595,114.40
遞延所得稅	(1,702,938.43)	308,802.60
	3,719,785.36	5,903,917.00

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(18) 所得稅費用(續)

將基於本公司利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2011 年度	2010 年度
利潤總額	252,254,933.88	220,448,253.50
按適用稅率計算的所得稅	63,063,733.47	55,112,063.38
非應納稅收入	(59,976,433.13)	(49,853,814.20)
其他	632,486.02	645,667.82
所得稅費用	3,719,785.36	5,903,917.00

(19) 現金流量表補充資料

	2011 年度	2010 年度
(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量		
淨利潤	248,535,148.52	214,544,336.50
加：資產減值準備	(1,253,383.47)	(690,599.78)
固定資產折舊、投資性房地產折舊及攤銷	2,333,323.60	2,028,215.05
無形資產攤銷	-	-
長期待攤費用攤銷	-	-
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(減：收益)	(43,152.18)	-
固定資產報廢損失(減：收益)	-	27,537.12
公允價值變動損失(減：收益)	3,541,599.52	(1,337,342.10)
財務費用(減：收益)	3,628,928.82	681,845.16
投資損失(減：收益)	(267,370,022.78)	(220,327,041.06)
遞延所得稅資產減少(減：增加)	(1,426,769.56)	(36,433.39)
遞延所得稅負債增加(減：減少)	(276,168.87)	345,235.98
存貨的減少(減：增加)	(158,251.48)	10,976,256.91
經營性應收項目的減少(減：增加)	11,603,395.36	82,726,401.86
經營性應付項目的增加(減：減少)	(7,175,800.65)	(61,297,433.01)
經營活動產生的現金流量淨額	(8,061,153.17)	27,640,979.24

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表主要項目註釋(續)

(19) 現金流量表補充資料(續)

	2011年度	2010年度
(b) 不涉及現金收支的投資和籌資活動		
債務轉為資本	-	-
一年內到期的可轉換公司債券	-	-
融資租入固定資產	-	-
(c) 現金及現金等價物淨變動情況		
現金的年末餘額	107,691,016.27	213,007,698.60
減：現金的年初餘額	213,007,698.60	223,165,989.78
加：現金等價物的年末餘額	-	-
減：現金等價物的年初餘額	-	-
現金及現金等價物淨增加額	(105,316,682.33)	(10,158,291.18)

十六 淨流動資產

	本集團	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動資產	2,312,170,928.26	2,177,175,779.81
減：流動負債	871,340,727.31	715,425,792.99
淨流動資產	1,440,830,200.95	1,461,749,986.82

	本公司	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動資產	965,474,564.12	978,417,616.81
減：流動負債	115,750,926.31	51,116,161.64
淨流動資產	849,723,637.81	927,301,455.17

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 總資產減流動負債

	本集團	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
資產總計	4,851,265,848.35	4,477,891,578.75
減：流動負債	871,340,727.31	715,425,792.99
總資產減流動負債	3,979,925,121.04	3,762,465,785.76

	本公司	
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
資產總計	3,467,180,457.88	3,201,599,709.05
減：流動負債	115,750,926.31	51,116,161.64
總資產減流動負債	3,351,429,531.57	3,150,483,547.41

財務報表補充資料

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 非經常性損益明細表

項目	2011年度	2010年度
非流動資產處置損益	(1,033,972.32)	3,740,013.46
越權審批或無正式批准文件的稅收返還、減免	-	-
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	25,357,934.69	25,792,131.98
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	-	-
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	-	-
非貨幣性資產交換損益	-	-
委托他人投資或管理資產的損益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備	-	-
債務重組損益	-	-
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等	-	-
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益	-	-
同一控制下企業合併產生的子公司年初至合併日的當期淨損益	-	-
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益	-	-
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	(3,158,513.96)	2,435,362.49
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	1,233,435.91	8,190,755.87
對外委托貸款取得的損益	(653,775.68)	(512,256.39)
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	-	-
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響	-	-
受托經營取得的托管費收入	-	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,743,368.96	(1,373,863.14)
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-	-
所得稅影響額	(805,639.70)	(2,139,481.80)
少數股東權益影響額(稅後)	(893,810.72)	(2,188,505.27)
合計	21,789,027.18	33,944,157.20

財務報表補充資料

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 淨資產收益率及每股收益

2011年度

歸屬於公司普通股股東的淨利潤
扣除非經常性損益後歸屬
於公司普通股股東的淨利潤

加權平均 淨資產收益率	每股收益	
	基本每股收益	稀釋每股收益
7.84%	0.355	0.355
7.25%	0.328	0.328

2010年度

歸屬於公司普通股股東的淨利潤
扣除非經常性損益後歸屬
於公司普通股股東的淨利潤

加權平均 淨資產收益率	每股收益	
	基本每股收益	稀釋每股收益
7.81%	0.329	0.329
6.82%	0.288	0.288

財務報表補充資料

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

會計報表項目	年末數/ 本年累計數 (人民幣千元)	年初數/ 上年累計數 (人民幣千元)	增減變動 (%)	變動原因
貨幣資金	384,136	707,397	(45.70)	本年度，本公司對合營企業廣州醫藥有限公司及對聯營企業金鷹基金管理有限公司(「金鷹公司」)增資等資本性支出增加，以及本集團應收款項、存貨增加造成經營活動現金淨流量減少所致。
交易性金融資產	3,128	11,669	(73.20)	本年度，本集團贖回了銀行理財產品及本公司所持哈飛、哈藥股份股價下降所致。
應收票據	430,388	200,471	114.69	本年度，為了適應激烈的市場競爭，本集團對客戶採取更為寬鬆的收款政策，票據結算形式增多。
應收賬款	446,596	331,183	34.85	本年度，本集團積極開展營銷工作，拓寬銷售渠道，增加銷售收入，應收賬款相應有所增長。
長期股權投資	1,255,089	952,493	31.77	本年度，本公司對合營企業醫藥公司增資人民幣1.5億元、對聯營企業金鷹基金管理有限公司(「金鷹公司」)增資人民幣3,000萬元，以及按權益法確認對合營及聯營企業的投資收益增加所致。
短期借款	144,929	38,868	272.87	本年度，本公司屬下貿易企業為拓展銷售業務，不斷擴大貿易規模，增加銀行貸款所致。
應付票據	5,432	76,326	(92.88)	本年度，本集團主要採用了應收票據背書轉讓及現金結算方式，減少了應付票據的結算。
應付賬款	350,250	264,375	32.48	本年度，本公司屬下貿易企業積極拓展優質供應商，獲得較長的商業信用政策。

財務報表補充資料

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 主要會計報表項目的異常情況及原因的說明(續)

會計報表項目	年末數/ 本年累計數 (人民幣千元)	年初數/ 上年累計數 (人民幣千元)	增減變動 (%)	變動原因
預收款項	146,932	99,011	48.40	本年度，本公司屬下貿易企業預收購買原輔料及出口貨物款項所致。
預計負債	-	14,397	(100.00)	截止2011年12月31日，本集團對以前年度預計的過渡性醫療保險支付所致。
營業稅金及附加	44,043	30,169	45.99	本年度，本公司屬下企業應繳納城建稅及教育費附加、地方教育附加費增加所致。
財務費用	1,853	(2,196)	184.38	本年度，本公司屬下貿易企業的短期借款增加導致利息費用的相應增加。
資產減值損失	917	(3,764)	124.36	本年度，本集團應收賬款清理轉回的壞賬減值準備較去年有所減少，導致計提的資產減值損失增加所致。
公允價值變動收益	(3,542)	1,337	(364.92)	本年度，本公司所持有的哈藥股份股價下降所致。
投資收益	153,786	115,353	33.32	本年度，本公司屬下合營公司淨利潤同比增加，因而令到本公司按權益法確認的投資收益相應增加。
營業外支出	7,303	15,266	(52.16)	本年度，本集團固定資產的處置損失減少所致。
經營活動產生的現金 流量淨額	(180,053)	73,218	(345.91)	本年度，本集團應收款項、存貨增加所致。
投資活動產生的現金 流量淨額	(220,527)	24,138	(1,013.61)	本年度，本公司分別對醫藥公司增資人民幣1.5億元和金鷹公司增資人民幣3,000萬元。
籌資活動產生的現金 流量淨額	60,259	(68,369)	188.14	本年度，本公司屬下貿易企業為拓展銷售業務，不斷擴大貿易規模，增加銀行貸款所致。

備查文件目錄

- (一) 載有本公司法定代表人和財務總監簽名並蓋章的財務報表；
- (二) 載有普華永道中天會計師事務所有限公司簽署的的審計報告正文及按中國企業會計準則編制之財務會計報表；
- (三) 本報告期內在中國國內《上海證券報》、《證券時報》上公開披露過的本公司文件正本及公告的原稿；
- (四) 文件存放地點：本公司秘書處