



广西梧州中恒集团股份有限公司

GUANGXI WUZHOU ZHONGHENG GROUP CO.,LTD.

(600252)

二〇〇九年年度报告

2010年4月26日

目录

一、 重要提示	1
二、 公司基本情况	1
三、 会计数据和业务数据摘要	3
四、 股本变动及股东情况	5
五、 董事、监事和高级管理人员	10
六、 公司治理结构	15
七、 股东大会情况简介	19
八、 董事会报告	20
九、 监事会报告	35
十、 重要事项	37
十一、 财务会计报告	41
十二、 备查文件目录	42

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
许淑清	董事长	因工作原因未能出席会议	赵学伟

(三) 上海东华会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	许淑清
主管会计工作负责人姓名	李建国
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	欧阳践

公司负责人许淑清、主管会计工作负责人李建国及会计机构负责人（会计主管人员）欧阳践声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	广西梧州中恒集团股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	中恒集团
公司的法定英文名称	GUANGXI WUZHOU ZHONGHENG GROUP CO., LTD
公司法定代表人	许淑清

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	彭伟民
联系地址	广西梧州市工业园区工业大道 1 号
电话	0774-3939128
传真	0774-3939053
电子信箱	pwm680@tom.com

(三) 基本情况简介

注册地址	广西梧州市工业园区工业大道 1 号第一幢
注册地址的邮政编码	543000
办公地址	广西梧州市工业园区工业大道 1 号
办公地址的邮政编码	543000
公司国际互联网网址	http://www.wz-zhongheng.com
电子信箱	zhongheng@wz-zhongheng.com

(四) 信息披露及备置地点

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

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	中恒集团	600252	梧州中恒

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1993 年 7 月 28 日	
公司首次注册登记地点	广西梧州市大学路 37 号	
首次变更	公司变更注册登记日期	2004 年 11 月 18 日
	公司变更注册登记地点	广西梧州市蝶山一路 3 号
	企业法人营业执照注册号	450400000010031
	税务登记号码	450400520800324
	组织机构代码	19823046-8

第二次变更	公司变更注册登记日期	2007 年 1 月 4 日	
	公司变更注册登记地点	广西梧州市蝶山一路 3 号	
	企业法人营业执照注册号	450400000010031	
	税务登记号码	450400520800324	
	组织机构代码	19823046-8	
第三次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 6 月 4 日	
	公司变更注册登记地点	广西梧州市蝶山一路 3 号	
	企业法人营业执照注册号	450400000010031	
	税务登记号码	450400520800324	
	组织机构代码	19823046-8	
第四次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 5 月 8 日	
	公司变更注册登记地点	广西梧州市工业园区工业大道 1 号第一幢	
	企业法人营业执照注册号	50400000010031(1-1)	
	税务登记号码	450400520800324	
	组织机构代码	19823046-8	
第五次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 7 月 31 日	
	公司变更注册登记地点	广西梧州市工业园区工业大道 1 号第一幢	
	企业法人营业执照注册号	50400000010031(1-1)	
	税务登记号码	450400520800324	
	组织机构代码	19823046-8	
公司聘请的会计师事务所名称		上海东华会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址		上海市太原路 87 号甲	

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	130,630,486.60
利润总额	157,442,622.29
归属于上市公司股东的净利润	125,709,148.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	97,435,138.49
经营活动产生的现金流量净额	-28,083,976.92

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	9,163,394.31
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	23,981,662.86
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,229,148.15
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,332,921.48
持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益	21,086.42
所得税影响额	-1,788,360.32
合计	28,274,009.94

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减(%)	2007 年
营业收入	712,395,888.19	628,166,157.56	13.41	285,783,099.98
利润总额	157,442,622.29	63,780,833.85	146.85	43,623,707.69
归属于上市公司股东的净利润	125,709,148.43	47,007,169.07	167.43	36,578,760.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	97,435,138.49	44,309,340.14	119.90	41,150,443.27
经营活动产生的现金流量净额	-28,083,976.92	59,467,375.38	-147.23	40,754,222.65
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2007 年末
总资产	1,504,554,609.39	1,048,282,618.71	43.53	1,131,883,669.09
所有者权益（或股东权益）	567,684,656.59	445,237,219.39	27.50	409,254,667.57

主要财务指标	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减(%)	2007 年
基本每股收益（元/股）	0.482	0.216	123.15	0.168
稀释每股收益（元/股）	0.482	0.216	123.15	0.168
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.373	0.203	83.74	0.189
加权平均净资产收益率（%）	24.74	10.86	增加 13.88 个百分点	9.63
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	19.73	10.27	增加 9.46 个百分点	10.77
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.11	0.27	-140.74	0.19

	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末 增减(%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.18	2.05	6.34	1.88

(四) 采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影 响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(大成行业轮动基金)	0	321,086.42	321,086.42	21,086.42
合计	0	321,086.42	321,086.42	21,086.42

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行 新股	送股	公积金转 股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	55,136,893	25.36		5,012,732	5,012,732	-18,056,414	-8,030,950	47,105,943	18.05
1、国家持股	5,009,570	2.304				-5,009,570	-5,009,570	0	0
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	50,127,323	23.053		5,012,732	5,012,732	-13,046,844	-3,021,380	47,105,943	18.05
其中:境内非国有法人持股	50,127,323	23.053		5,012,732	5,012,732	-13,046,844	-3,021,380	47,105,943	18.05
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中:境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	162,310,509	74.64		16,732,008	16,732,008	18,056,414	51,520,430	213,830,939	81.95
1、人民币普通股	162,310,509	74.64		16,732,008	16,732,008	18,056,414	51,520,430	213,830,939	81.95
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	217,447,402	100		21,744,740	21,744,740	0	43,489,480	260,936,882	100

股份变动的批准情况：

1、根据公司 2006 年 12 月份披露的股权分置改革说明书中的股东承诺，2008 年 12 月 21 日公司 5,009,570 股有限售条件流通股股份可以上市流通。为此，公司向上海证券交易所提出申请并获得了批准。2009 年 1 月 12 日，公司 5,009,570 股有限售条件流通股股份解禁上市可流通。

2、经上海东华会计师事务所有限公司审计，公司 2008 年度实现净利润 47,947,113.99 元，其中归属上市公司股东的净利润 47,007,169.07 元，提取法定盈余公积金 5,764,582.86 元，加上年初未分配利润-3,515,196.76 元，2008 年度实际可供分配利润 37,727,389.45 元。根据《公司法》、《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》和《公司章程》的有关规定，2008 年度公司以 2008 年 12 月 31 日总股本 217,447,402 股为基数，向全体股东每 10 股送 1 股并派发现金股利 0.15 元（含税），共分配利润总额为 25,006,451.23 元，未分配利润 12,720,938.22 元结转下一年度；以 2008 年 12 月 31 日总股本 217,447,402 股为基数，向全体股东每 10 股转增 1 股，共转增股本 21,744,740 股。该方案已经公司 2008 年度股东大会审议通过。

3、根据公司 2006 年 12 月份披露的股权分置改革说明书中的股东承诺，2009 年 12 月 21 日公司 10,872,370 股有限售条件流通股股份可以上市流通。根据上述公司 2008 年度实施的利润分配方案，公司该 10,872,370 股有限售条件流通股股份变更为 13,046,844 股。为此，公司向上海证券交易所提出申请并获得了批准。2009 年 12 月 28 日，公司 13,046,844 股有限售条件流通股股份解禁上市可流通。

股份变动的过户情况：

公司于 2009 年 6 月实施了 2008 年度利润分配及公积金转增股本方案。红股及转增股份由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司通过计算机网络，根据股权登记日 2009 年 6 月 11 日登记在册的持股数，按比例自动计入帐户。实施送、转股份后，公司的总股本由 217,447,402 股变为 260,936,882 股。新增可流通股份已于 2009 年 6 月 15 日起上市流通。

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
梧州鸳鸯江大桥有限公司	10,872,370	13,046,844	2,174,474	0	股改	2009 年 12 月 28 日
	39,254,953	0	7,850,990	47,105,943	股改	2010 年 12 月 21 日
合计	50,127,323	13,046,844	10,025,464	47,105,943	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

(1)2009年1月12日，公司第二批有限售条件的流通股上市，上市数量为5,009,570股，公司总股本不变，仍为217,447,402股，但股份结构发生了改变，其中：有限售条件股份由55,136,893股变为50,127,323股，无限售条件股份由162,310,509股变为167,320,079股。

(2)2009年6月15日，公司实施2008年度利润分配方案及公积金转增股本方案后，公司的总股本由217,447,402股变为260,936,882股，股份结构未发生变化，其中：有限售条件股份由50,127,323股变为60,152,787股，无限售条件股份由167,320,079股变为200,784,095股。

(3)2009年12月28日，公司第三批有限售条件的流通股上市，上市数量为13,046,844股，公司总股本不变，仍为260,936,882股，但股份结构发生了改变，其中：有限售条件股份由60,152,787股变为47,105,943股，无限售条件股份由200,784,095股变为213,830,939股。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	19,456 户					
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增 减	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结 的股份数量
梧州鸳鸯江大桥有限公司	境内非国有 法人	23.05	60,152,787	10,025,464	47,105,943	质押 50,127,300
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金	其他	3.13	8,170,456	8,170,456	0	未知
中国银行—华夏大盘精选证券投资基金	其他	3.10	8,091,139	8,091,139	0	未知
中国银行股份有限公司—华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	其他	2.49	6,500,000	6,500,000	0	未知
中国工商银行—广发聚富开放式证券投资基金	其他	2.44	6,353,977	6,353,977	0	未知

长江证券股份有限公司	其他	2.40	6,250,407	6,250,407	0	未知
中国建设银行—上投摩根双息平衡混合型证券投资基金	其他	1.93	5,038,463	5,038,463	0	未知
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	其他	1.92	5,000,000	5,000,000	0	未知
广发证券股份有限公司	其他	1.85	4,832,465	4,832,465	0	未知
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	其他	1.73	4,517,553	4,517,553	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量
梧州鸳鸯江大桥有限公司	13,046,844	人民币普通股 13,046,844
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金	8,170,456	人民币普通股 8,170,456
中国银行—华夏大盘精选证券投资基金	8,091,139	人民币普通股 8,091,139
中国银行股份有限公司—华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	6,500,000	人民币普通股 6,500,000
中国工商银行—广发聚富开放式证券投资基金	6,353,977	人民币普通股 6,353,977
长江证券股份有限公司	6,250,407	人民币普通股 6,250,407
中国建设银行—上投摩根双息平衡混合型证券投资基金	5,038,463	人民币普通股 5,038,463
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	5,000,000	人民币普通股 5,000,000
广发证券股份有限公司	4,832,465	人民币普通股 4,832,465
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	4,517,553	人民币普通股 4,517,553
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>(1) 前十名股东中，公司第一大股东梧州鸳鸯江大桥有限公司与其他无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p> <p>(2) 未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p>	

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	梧州鸳鸯江大桥有限公司	60,152,787	2009年12月28日	13,046,844	自股改方案实施之日起三十六个月内不通过上海证券交易所挂牌交易出售所持股份。在股权分置改革方案实施之日起三十六个月禁售期满后的十二个月内，若通过上海证券交易所挂牌交易出售股票，出售数量不超过股份公司总股本的5%。
			2010年12月21日	47,105,943	

2	梧州市人民政府国有资产监督管理委员会	5,009,570	2009年1月12日	5,009,570	自获得上市流通权之日起12个月内不市交易；股改实施之日起12个月届满后的12个月内，若通过上海证券交易所挂牌交易出售持有的中恒集团股份，出售数量不超过股份总数的5%。
上述股东关联关系或一致行动人的说明		公司第一大股东梧州鸳鸯江大桥有限公司与梧州市人民政府国有资产监督管理委员会之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。			

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	梧州鸳鸯江大桥有限公司
单位负责人或法定代表人	许淑清
成立日期	2002年4月3日
注册资本	152,280,000
主要经营业务或管理活动	实业投资，建设、经营、管理梧州鸳鸯江大桥及其附属设施。（以上项目涉及国家专项审批的，须取得批准后方可开展生产经营，经营期限以专项审批为准）

(2) 实际控制人情况

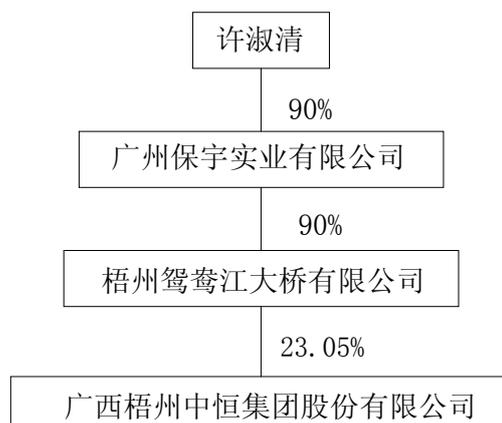
○ 自然人

姓名	许淑清
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近5年内的职业及职务	广州保宇实业有限公司董事长，梧州鸳鸯江大桥有限公司董事长，广西梧州中恒集团股份有限公司董事长兼总裁。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
许淑清	董事长兼总经理	女	52	2009年12月30日	2012年12月29日	0	0		206.17	否
刘伟湘	董事兼常务副总经理	男	51	2009年12月30日	2012年12月29日	0	0		116.59	否
赵学伟	董事兼副总经理	男	31	2009年12月30日	2012年12月29日	0	0		104.10	否
姜成厚	董事	男	66	2009年12月30日	2012年12月29日	0	0		71.29	否
吴少彤	董事	男	45	2009年12月30日	2012年12月29日	0	0		7	否
黄泽骏	董事	男	47	2009年12月30日	2012年12月29日	0	0		9.83	否
黄凯	董事	女	54	2006年12月30日	2009年11月12日	0	0		0	否
张文周	独立董事	男	67	2006年12月30日	2009年12月30日	0	0		9.83	否
宋献中	独立董事	男	47	2006年12月30日	2009年12月30日	0	0		9.83	否
甘功仁	独立董事	男	65	2009年12月30日	2012年12月29日	0	0		0	否
周宜强	独立董事	男	57	2009年12月30日	2012年12月29日	0	0		0	否
罗绍德	独立董事	男	53	2009年12月30日	2012年12月29日	0	0		0	否
刘明亮	监事会主席	男	59	2009年12月30日	2012年12月29日	0	0		50.33	否
蔡盛林	监事	男	35	2009年12月30日	2012年12月29日	0	0		21.46	否
李汉南	监事	男	42	2009年12月30日	2012年12月29日	0	0		11.40	否
陈明	副总经理	男	43	2009年12月30日	2012年12月29日	3,000	3,600	送转股	79.63	否
谢伟香	副总经理	男	47	2009年12月30日	2012年12月29日	0	0		27.90	否
彭伟民	副总经理兼董事会秘书	男	42	2009年12月30日	2012年12月29日	0	0		68.18	否
李建国	副总经理兼财务负责人	男	42	2009年12月30日	2012年12月29日	0	0		70.64	否
巫建国	副总经理	男	41	2006年12月30日	2009年2月3日	0	0		0	否
饶进	副总经理	男	35	2006年12月30日	2009年2月3日	0	0		0	否
合计	/	/	/	/	/	3,000	3,600	/	864.18	/

1、许淑清：广州保宇实业有限公司董事长，梧州鸳鸯江大桥有限公司董事长，中恒集团董事长兼总经理。

2、刘伟湘：曾任广东科龙电器股份有限公司整合传播部部长，现任中恒集团董事长兼常务副总经理。

3、赵学伟：曾任广州保宇实业有限公司总经理助理，现任梧州鸳鸯江大桥有限公司董事、中恒集团董事兼副总经理。

4、姜成厚：曾任《中国广播电视学刊》专业交流版主编，现任中共中恒集团党委书记、中恒集团工会主席、中恒集团董事。

5、吴少彤：曾任广东华纳安会计师事务所有限公司总经理、广州元康税务师事务所有限公司总经理、中恒集团董事兼副总经理兼财务负责人，现任梧州鸳鸯江大桥有限公司董事、中恒集团董事。

6、黄泽骏：历任国家食品药品监督管理局南方经济研究所记者、编辑、采编部主任、医药经济报副总编、总经理、中国处方药杂志总编、国家食品药品监督管理局南方医药经济研究所副所长、中恒集团第四届、第五届董事会独立董事，现任中恒集团第六届董事会董事。

7、黄凯：梧州市法制办公室主任、党组书记，曾任中恒集团第五届董事会董事。

8、张文周：曾任国家食品药品监督管理局副局长、中恒集团第五届董事会独立董事，现任中国执业药师协会会长、中国医药教育协会会长。

9、宋献中：暨南大学教授，博士生导师，曾任中恒集团第五届董事会独立董事，兼任中国会计学会理事、财政部会计准则咨询专家组成员、全国会计专业硕士（MPAcc）教育指导委员会委员、广州市审计学会副会长、广东省企业财务管理学会会长、冠豪高新、粤传媒等上市公司的独立董事。

10、甘功仁：曾任中央财经大学法学院院长，现任中央财经大学法学院学术委员会主席、中恒集团第六届董事会独立董事。

11、周宜强：曾任河南省中医院院长、博士生导师，广州中医药大学祈福医院院长，现任中华医学会中医药管理杂志社社长、中恒集团第六届董事会独立董事。

12、罗绍德：曾任湖南财经学院讲师，副教授，现为中国会计学会第七节理事会会计基础理论专业委员会委员、广东省会计学会理事、暨南大学管理学院会计系教授、硕士生导师。现任云铝股份、巨轮股份两家上市公司的独立董事、中恒集团第六届董事会独立董事。

13、刘明亮：曾任广东省外贸物资发展公司副总经理、广东粤泉运输有限公司（中外合作）董事副总经理、广东黄埔城酒家（中外合资）董事副总经理、广东天澜经济发展有限公司董事长兼总经理、深圳市万能纸品有限公司董事长兼总经理、广州保宇实业有限公司行政人事总监。现任广州保宇实业有限公司和梧州鸳鸯江大桥有限公司监事、中恒集团监事会主席。

14、蔡盛林：曾任广州有线通信工业公司会计、广州保宇实业有限公司财务部副经理，现任广西梧州制药（集团）股份有限公司营销副总经理、中恒集团监事。

15、李汉南：曾任中恒集团行政管理中心副主任，现任中恒集团党委副书记、工会副主席、总裁办公室主任、中恒集团监事。

16、陈明：曾任梧州制药市场开发科副科长，梧州制药营销公司副经理、经理、梧州制药总经理助理、副总经理，现任广西梧州制药（集团）股份有限公司副总经理、中恒集团副总经理。

17、谢伟香：曾任广东省煤炭建筑工程公司二分公司助理工程师、副经理、广东群星房地产开发公司珠海公司经理、广东国际战备保障团参谋长兼国防飞机跑道318机密工程施工总指挥、中恒集团房地产开发分公司副总经理，现任中恒集团副总经理、中恒集团房地产开发分公司总经理。

18、彭伟民：曾任中恒集团总经理办公室副主任、证券部经理、董事会秘书、中恒集团第四届董事会董事，现任中恒集团副总经理兼董事会秘书。

19、李建国：曾任中审会计师事务所项目经理、中勤万信会计师事务所高级经理，现任中恒集团副总经理兼财务负责人。

20、巫建国：曾任迎海集团总公司投资发展中心总监、中恒集团副总经理，2009年2月3日从中恒集团辞职离任。

21、饶进：曾任兴业证券投资银行总部高级经理、中恒集团董事会秘书、副总经理。2009年2月3日从中恒集团辞职离任。

（二）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
许淑清	梧州鸳鸯江大桥有限公司	董事长			否
赵学伟	梧州鸳鸯江大桥有限公司	董事			否
吴少彤	梧州鸳鸯江大桥有限公司	董事			否
刘明亮	梧州鸳鸯江大桥有限公司	监事			否

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
甘功仁	中央财经大学	法学院学术委员会主席			是
周宜强	中华医学会中医药管理杂志社	社长			是
罗绍德	暨南大学管理学院	教授、硕士生导师			是
	云南铝业股份有限公司	独立董事	2007年10月26日	2010年10月25日	是
	广东巨轮模具股份有限公司	独立董事	2007年12月27日	2010年12月26日	是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事实行年度职务津贴制。董事、监事职务津贴按月平均发放；因违法违规而被有权部门处罚或因不履行职务及严重失职而被公司免除的董事、监事，自事发之日起其职务津贴不予发放。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事、高级管理人员报酬是依据国家有关法律、法规和公司章程的规定，并参照同行业一些上市公司薪酬体系，按照个人与企业必须结成牢固的利益、荣誉和命运共同体的思路而确定的。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	高级管理人员年度薪酬由年度基础工资和年度奖励工资两部分组成。年度基础工资按月平均发放；年度奖励工资由董事会根据董事会薪酬与考核委员会对高级管理人员的绩效综合考核评价结果，于每一会计年度结束后的四个月内发放。 独立董事在公司领取的报酬是根据 2009 年 4 月 20 日召开的中恒集团 2008 年度股东大会通过的《中恒集团董事、监事及高级管理人员薪酬暂行方案》的有关规定所得的独立董事津贴。 独立董事出席公司股东大会、董事会会议以及按照《公司法》和《公司章程》的有关规定行使职权所需要的合理费用（包括差旅费、办公费等），公司给予据实报销。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
陈明	副总经理	聘任	公司董事会于 2009 年 1 月 6 日召开的五届十次临时会议审议通过了《关于聘任陈明先生为中恒集团副总经理的提案》：聘任陈明先生为公司副总经理。
饶进	副总经理	离任	公司董事会于 2009 年 2 月 3 日召开的五届十一次临时会议审议通过了《关于饶进先生辞去中恒集团副总经理的议案》：同意饶进先生辞去公司副总经理职务。
巫建国	副总经理	离任	公司董事会于 2009 年 2 月 3 日召开的五届十一次临时会议审议通过了《关于巫建国先生辞去中恒集团副总经理的议案》：同意巫建国先生辞去公司副总经理职务。
黄凯	董事	离任	公司于 2009 年 11 月 12 日召开的中恒集团 2009 年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司董事黄凯辞职的议案》：同意黄凯女士因工作原因辞去公司董事职务。
张文周	独立董事	离任	换届离任

宋献中	独立董事	离任	换届离任
黄泽骏	独立董事	离任	换届离任
黄泽骏	董事	聘任	公司于 2009 年 12 月 30 日召开的中恒集团 2009 年度第五次临时股东大会审议通过了《关于选举第六届董事会董事的议案》：同意聘任黄泽骏先生为公司第六届董事会董事职务。
周宜强	独立董事	聘任	公司于 2009 年 12 月 30 日召开的中恒集团 2009 年度第五次临时股东大会审议通过了《关于选举第六届董事会董事的议案》：同意聘任周宜强先生为公司第六届董事会董事职务。
甘功仁	独立董事	聘任	公司于 2009 年 12 月 30 日召开的中恒集团 2009 年度第五次临时股东大会审议通过了《关于选举第六届董事会董事的议案》：同意聘任甘功仁先生为公司第六届董事会董事职务。
罗绍德	独立董事	聘任	公司于 2009 年 12 月 30 日召开的中恒集团 2009 年度第五次临时股东大会审议通过了《关于选举第六届董事会董事的议案》：同意聘任罗绍德先生为公司第六届董事会董事职务。
谢伟香	副总经理	聘任	公司于 2009 年 12 月 30 日召开的中恒集团第六届董事会第一次会议审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》：同意聘任谢伟香先生为公司副总经理职务。
彭伟民	副总经理兼 董事会秘书	聘任	公司于 2009 年 12 月 30 日召开的中恒集团第六届董事会第一次会议审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》和《关于聘任公司董事会秘书的议案》：同意聘任彭伟民先生为公司副总经理兼董事会秘书职务。
李建国	副总经理兼 财务负责人	聘任	公司于 2009 年 12 月 30 日召开的中恒集团第六届董事会第一次会议审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》和《关于聘任公司财务负责人的议案》：同意聘任李建国先生为公司副总经理兼财务负责人职务。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	1,661
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,029
销售人员	176
技术人员	184
财务人员	33
行政人员	239
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
本科及以上	171
专科	337
中专	253
高中以下	900

六、公司治理结构

（一）公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《关于提高上市公司质量的意见》、《上市公司治理准则》等法律法规的规定以及中国证监会、上海证券交易所等监管机构的要求，结合公司的实际情况，不断完善公司法人治理，提高公司经营管理水平。严格遵守公司制定的相关制度、切实履行，风险防范能力得到相应提高。

报告期内，公司根据中国证监会《上市公司章程指引》、《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》等相关规定，结合公司的实际情况，对《公司章程》进行了修订完善；根据中国证券监督管理委员会[2008]48号公告的要求，对2008年制定的《审计委员会年报工作规程》进行重新修订。

为进一步规范公司有关信息管理行为，提高上市公司股东、董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人的法制、自律意识，杜绝内幕交易、股价操纵等违法行为，维护证券市场“公开、公平、公正”的原则，按照广西证监局《关于建立上市公司内幕信息知情人登记制度的通知》（桂证监发[2009]11号）的要求，结合公司的《信息披露事务管理制度》，报告期内，公司制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，经公司董事会审议通过后，已按要求上报广西证监局和上海证券交易所进行备案。

报告期内，公司还制定了《控股股东、实际控制人行为规范》、《子公司管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保制度》、《关联交易管理制度》、《董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》，修订了《董事会秘书工作制度》、《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》、《信息披露事务管理制度》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《总经理工作细则》、《募集资金管理办法》以及《投资者关系管理工作规范》等等一系列公司治理制度，使公司的法人治理更趋健全和完善。

经过自审，公司认为，目前公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是相符的。公司治理的主要情况如下：

（1）关于股东与股东大会：公司严格按照《股东大会规范意见》及公司《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，历次股东大会均经律师现场见证；在保证股东大会合法有效的前提下，通过各种方式和途径，扩大股东参与股东大会的比例；公司能够平等对待所有股东、特别是中小股东享有平等地位，能够充分行使自己的权利。

（2）关于控股股东与上市公司的关系：公司控股股东严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；没有占用公司资金或要求为其担

保或替他人担保；公司也未与控股股东发生关联交易；公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

(3) 关于董事和董事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，董事会按照《董事会议事规则》等制度运作。

(4) 关于监事和监事会：公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定，人数和人员构成符合法律、法规的要求，能够依据《监事会议事规则》等制度，认真履行自己的职责，对公司财务情况、依法运作情况、出售资产情况及董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督检查。

(5) 关于绩效评价与激励约束机制：公司不断完善董事、监事和高管人员的绩效评价标准与激励约束机制，董事、监事和高管人员的报酬按照公司《中恒集团董事、监事及高级管理人员薪酬暂行方案》的有关规定发放。高管人员的聘任公开、透明，符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

(6) 关于独立董事制度：公司制定的一系列独立董事制度与证监会颁布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的相关要求基本相符；公司聘请了三名独立董事，占公司董事会成员的三分之一，符合证监会的有关要求；独立董事的提名、选举和更换均依法、规范地进行，其任职资格和职权范围符合中国证监会和公司相关制度有关规定。

(7) 关于信息披露和透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露、接待来访、回答咨询和联系股东；及时地向证监会派出机构、上海证券交易所报告有关情况；公司严格按照有关法律法规、《公司章程》及公司制定的《信息披露的基本原则和制度》、《定期报告披露规定》等制度的要求，真实、准确、完整及时地披露有关信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。

规范运作是企业健康发展的基础，是维护和提高企业诚信的保障，2010年，公司还将继续按照各级监管部门的要求，制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《外部信息使用管理制度》等，建立健全各项内控制度，不断完善公司法人治理结构，持续提高规范运作水平，保证公司持续、稳定、健康发展。

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
许淑清	否	10	3	7	0	0	否

刘伟湘	否	10	3	7	0	0	否
赵学伟	否	10	3	7	0	0	否
姜成厚	否	10	3	7	0	0	否
吴少彤	否	10	3	7	0	0	否
黄凯	否	8	2	6	0	0	否
张文周	是	9	2	7	0	0	否
宋献中	是	9	2	7	0	0	否
黄泽骏	是	10	2	7	1	0	否
周宜强	是	1	1	0	0	0	否
甘功仁	是	1	1	0	0	0	否
罗绍德	是	1	1	0	0	0	否

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司按照有关规定建立了《中恒集团独立董事工作制度》、《中恒集团独立董事年报工作制度》等相关工作制度。《独立董事工作制度》主要从独立董事的任职资格条件，独立董事的权力和义务，独立董事的提名、选举和更换以及独立董事的工作保障等方面做了规定；《独立董事年报工作制度》主要从独立董事在公司年报编制和披露过程中应履行的职责和义务等方面做了规定。本报告期内，公司独立董事均能按照有关制度的要求，切实履行自己的职责。

(三)公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司具有完全独立的业务运作，自主独立经营，从事独立采购和销售业务，拥有独立的研发系统，业务结构完整，与控股股东之间无同业竞争，控股股东不存在直接或间接干预公司经营运作的情形。		
人员方面独立完整情况	是	公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面是独立的。公司员工独立于股东单位或其他关联方。		
资产方面独立完整情况	是	公司对资产拥有完整的所有权，拥有独立完整的采购和销售系统，所有有形资产及无形资产均归上市公司所有。公司与控股股东之间产权关系明确，公司控股股东及其他关联方不存在占用公司的资金、		

		资产和其他资源而损害公司利益的情形。		
机构方面独立完整情况	是	公司设置了健全的组织机构体系，股东大会、董事会、监事会及其内部机构均独立运作，控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间没有从属关系，公司的经营计划和经营管理具有完全的独立性。		
财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的财务会计部门和独立的会计核算、财务管理体系，能独立作出财务决策，独立开设银行帐户，并依法独立纳税。		

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	为了保护全体股东的合法权益，提高公司的风险管理水平，健全自我约束机制，促进公司健康可持续发展，根据《公司法》、《证券法》、《会计法》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》及其他相关法律法规，公司建立健全了内部控制制度，形成了较为完善的法人治理结构。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司建立了符合现代企业制度的法人治理结构，董事会、监事会及管理层严格按照《公司法》和《公司章程》运作，为公司内部控制制度的正常、有效运行奠定了坚实的基础。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司建立了内部控制制度，设立了名为审计部的内部控制检查监督部门。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司在生产经营中制订了相应的控制标准和控制措施，岗位权限与职责分工明确，控制措施实施有效。公司的各项生产经营活动符合监管职能部门的有关规定，不存在因违反工商、税务、环保、劳动保护等部门的相关规定而受到处罚的情形，也未发生因风险控制不力所导致的重大损失事件。
董事会对内部控制有关工作的安排	1、公司内部控制检查监督部门定期向董事会提交内控检查监督工作报告。 2、董事会对公司内部控制的自我评估报告全文：详见年报附件。
与财务核算相关的内部控制制度的完善情况	公司为了控制财务收支、加强内部管理的需要，建立了详尽的财务管理制度及相应的操作规程，对公司制度规范建设、各类资产控制、全面预算控制等方面作了细致的规定；公司设立了财务部，配备了高素质的财会人员，在财务总监的领导下，全面处理公司会计业务和财务管理工作；公司财会人员分工明确，并做到不相容职能分离；财会业务流程明显，会计记录与稽核工作有不同的人担任，流程中各环节既相互联系又相互制约，能够避免重大差错的发生。有效的财务控制制度保证了公司财务报告及管理信息的真实、可靠和完整，保证了公司资产的安全完整。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司努力构建公开透明的高级管理人员绩效评价和激励机制，并由相关机构或部门依据有关指标对经理层和高管人员的业绩和履行职务的情况进行考评，根据考评结果来确定报酬情况，对提高经营者的创造性和公司的发展起到促进作用。

(六) 公司披露了内部控制的自我评价报告和履行社会责任的报告

披露网址：www.sse.com.cn

1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是

披露网址：www.sse.com.cn

2、公司是否披露了审计机构对公司内部控制报告的核实评价意见：是

披露网址：www.sse.com.cn

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2008 年年度股东大会	2009 年 4 月 20 日	《中国证券报》	2009 年 4 月 21 日

2008 年年度股东大会主要审议并通过如下议案及事项：

大会以普通决议方式通过如下 9 个议案及事项：

- 1、《中恒集团 2008 年度董事会工作报告》；
- 2、《中恒集团 2008 年度监事会工作报告》；
- 3、《中恒集团 2008 年度财务决算报告》；
- 4、《中恒集团 2008 年利润分配及资本公积金转增股本预案》；
- 5、《中恒集团 2008 年年度报告（全文及摘要）》；
- 6、《关于聘请 2009 年度审计机构的议案》；
- 7、《关于修订〈中恒集团董事、监事及高级管理人员薪酬暂行方案〉的议案》；
- 8、《关于投资恒祥三期住宅项目的议案》；
- 9、《关于向控股子公司提供信贷业务担保额度的议案》。

大会以特别决议方式通过《关于修订〈公司章程〉有关条款的议案》。

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009 年第一次临时股东大会	2009 年 2 月 3 日	《中国证券报》	2009 年 2 月 4 日
2009 年第二次临时股东大会	2009 年 6 月 19 日	《中国证券报》	2009 年 6 月 20 日
2009 年第三次临时股东大会	2009 年 7 月 30 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2009 年 7 月 31 日
2009 年第四次临时股东大会	2009 年 11 月 12 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2009 年 11 月 13 日
2009 年第五次临时股东大会	2009 年 12 月 30 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2009 年 12 月 31 日

1、2009 年第一次临时股东大会审议通过了如下议案及事项：（1）《关于广西梧州索芙特美容保健品有限公司、广西索芙特科技股份有限公司将所持国海证券股权与桂林集琦药业股份有限公司所有资产与负债置换的议案》；（2）《关于桂林集琦药业股份有限公司新增股份方式吸收合并国海证券有限责任公司的议案》；（3）《关于国海证券向广西梧州索芙特美容保健品有限公司支付 4000 万元补偿款的议案》；（4）《关于同意参加桂林集琦药业股份有限公司股权分置改革相关事宜的议案》

2、2009 年第二次临时股东大会主要审议并通过如下议案及事项：大会以普通决议方式通过了如下议案及事项：（1）《前次募集资金使用情况说明》；（2）《关于公司

符合非公开发行股票条件的议案》；（3）《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》；（4）《关于本次非公开发行股票募集资金使用可行性报告》；（5）《关于对公司控股子公司广西梧州制药(集团)股份有限公司进行增资的议案》；（6）《关于制订〈控股股东、实际控制人行为规范〉的议案》；（7）《关于制订〈子公司管理制度〉的议案》；（8）《关于制订〈对外投资管理制度〉的议案》；（9）《关于制订〈对外担保制度〉的议案》；（10）《关于制订〈关联交易管理制度〉的议案》；（11）《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》；（12）《关于修订〈监事会议案规则〉的议案》；（13）《关于修订〈董事会议案规则〉的议案》；（14）《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》；（15）《关于修订〈投资者关系管理工作规范〉的议案》。大会以特别决议方式通过如下议案及事项：（1）《公司 2009 年非公开发行股票方案的议案》；（2）《关于修订〈公司章程〉的议案》。

3、2009 年第三次临时股东大会主要审议并通过如下议案及事项：（1）《关于修改〈公司章程〉的议案》；（2）《关于向金融机构贷款的议案》。

4、2009 年第四次临时股东大会主要审议并通过如下议案及事项：（1）《中恒集团关于公司董事黄凯辞职的议案》；（2）《中恒集团关于向金融机构贷款的议案》；（3）《中恒集团关于控股子公司向金融机构贷款的议案》；（4）《中恒集团关于为控股子公司提供担保的议案》。

5、2009 年第五次临时股东大会主要审议并通过如下议案及事项：（1）《关于选举第六届董事会董事的议案》；（2）《关于选举第六届监事会股东代表监事的议案》；（3）《中恒集团关于为控股子公司提供担保的议案》；（4）《关于同意国海证券有限责任公司借壳桂林集琦药业股份有限公司上市重组方案维持不变的议案》；（5）《关于同意将公司 2009 年第一次临时股东大会的相关决议有效期延长 12 个月的议案》。

八、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

1、报告期公司经营情况的回顾

2009 年，是公司发展的关键之年。在公司管理层和全体员工的共同努力下，以科学发展观为指导，坚持和谐发展，调动各方面的积极性，坚持外抓市场，内抓管理的工作思路，积极采取措施，公司的各项工作进展顺利，公司的业绩实现了跨越式的发展。

1.1 公司总体经营情况

（1）公司主要经济指标完成情况

报告期内，公司紧紧围绕董事会年初制定的“811”经营目标，在面临国际金融危机纵深发展、新医改方案循序推进的影响下，实现了各项生产经营指标飞跃发展，取得了较好的经营业绩。全年实现营业总收入 7.12 亿元，比去年同期增长 13.41%，其中：制药板块实现营业收入 5.2 亿元，比去年同期增长 45.12%；房地产板块实现营业收入 1.8 亿元，比去年同期减少了 26.02%。实现归属于上市公司股东的净利润 1.26 亿元，比去年同期增长了 167.43%，其中制药板块实现归属于母公司所有者的净利润 1.34 亿元，比去年同期增长 127.81%。

（2）公司运行情况

公司取得如此突出成绩，是经营管理层以及全体员工奋发向上、无私奉献、努力工作的成果。归纳起来，主要有以下几个方面：

①分析国家政策，积极了解应对

报告期内，公司加强对国家宏观经济政策的了解分析，紧紧抓住新医改方案和各种配套政策陆续推出给医药行业带来的重大机会，积极应对，提前做好准备工作，使公司主导产品血栓通成功进入国家基本药物目录，确保了公司 2009 年经营业绩的超额完成，也为公司未来业绩实现突破性增长打下了坚实的基础。

②实行营销创新，广聘业务精英

报告期内，公司对制药板块原有的营销架构和营销模式进行了大范围的整合，建立起以区域为单位的营销机构，出台并实施一系列的销售管理文件，进一步规范管理市场。与此同时，公司在全国范围内招聘销售业务精英充实一线销售队伍。通过对公司营销模式的整合，发挥了营销整体效能，促进了营销工作的开展。公司还通过积极开展会议营销及区域性的促销活动，加强与代理商合作等营销措施，使公司的营销工作更上了一个新台阶。

③抓生产保销售，提高生产效率

报告期内，公司克服了新生产基地设备磨合、液体车间 GMP 认证检查、基地二期项目建设影响，围绕市场这个中心，以销定产，根据市场变化进行动态生产管理。按照公司的销售目标，做好产品的月度生产计划，重点抓好主导产品注射用血栓通、中华跌打丸、妇炎净胶囊、结石通片、蛇胆川贝液等的生产组织工作，做好新招商品种的试生产和批量生产工作，确保各种产品满足市场销售需求。另一方面，公司对三七总皂苷的提取工艺进行了优化，使三七总皂苷收率得到了提高；对注射用血栓通的冻干曲线进行了优化，缩短了冻干时间，大大提高了生产效率。与此同时，公司还通过生产技术创新提高了其他药品的生产效率。

④强化质量管理，确保产品质量

报告期内，公司的科研工作从实际出发，强化质量监督，规范管理，按照质量现场管理标准严把质量关。公司建立了 GMP 长效管理机制，强化了对进厂原料、出厂成品的质量检验，加强了生产现场的监控考核，确保整个生产过程处于受控状态，保证产品质量安全，使得公司产品质量抽检合格率有较大提高，2009 年公司生产药品及食品检验合格率达 100%。公司科研机构一方面做好质量研究和技术工艺攻关工作，不断提高产品质量，构筑企业核心竞争力；另一方面还陆续研制开发出龟苓宝、浅色龟苓膏等新品种，为培育壮大公司的保健食品业储备了丰富的产品资源。

⑤加强成本控制，提升公司业绩

报告期内，公司应用 ERP 管理系统手段，进一步加强了成本控制工作；通过公开招标方式选购设备，降低了设备采购成本；通过保持合理库存，有效降低了原材料的采购成本，加大了主要原材料三七的采购量，将三七价格上涨的影响降到最低；改变了产品的包装规格，节约了产品包装成本，降低了运输成本。与此同时，公司狠抓日常基础管理，在分析上年各项费用构成成因的基础上，制定和执行了新的费用考核指标，从源头上控制管理成本，提升了公司的管理水平。公司还通过整合机构优化岗位、提高物业租金等方式，开源节流，促进了公司业绩的提升。

⑥履行社会责任，积极回报社会

公司在为股东创造财富的同时，也为国家、地方经济建设做贡献。报告期内，公司共上缴各类税收 1.54 亿元，比去年同期增长了 114.10%，实现了利润税收的同步增长。2009 年公司共招聘新员工超过 500 人，其中过半为大专以上学历的新员工，不但提高了公司员工的整体素质，也为社会创造了更多的就业机会，带动了地方经济的繁荣和发展。与此同时，企业发展不忘回报社会。继 2009 年上半年公司捐赠价值超过 1000 万元的款物后，下半年，公司继续通过“中国红十字·中恒博爱基金”向新疆、宁夏、湖南等 9 个中西部地区省区合计捐赠了价值 1300 万元的款物，2009 年度公司捐赠的药品及款项超过 2300 万元。公司还加大了环保投入，使公司制药新基地一期、二期项目在报告期均通过了环保验收和环保核查工作。

⑦抓住有利时机，加大投资力度

报告期内，公司抓住国家实施宽松货币政策的有利时机，利用自有资金及银行贷款加大了投资力度。为了解决公司主导产品注射用血栓通产能不足的问题，在公司非公开发行股票方案尚未获得中国证监会批准前，公司自筹资金先行开展了新基地二期项目的建设；为了充分有效地利用技术优势，寻求公司新的的利润增长点，公司自筹资金

投资龟苓膏生产项目，目前，该项目已建成投产；公司还自筹资金投资恒祥豪苑项目，目前该项目正在抓紧施工，部分楼盘已实现封顶并取得预售证。

⑧启动再融资工作，恢复造血功能

报告期内，为了解决因公司主导产品日益增长的市场需求所带来的产能瓶颈问题以及增强公司的研发能力，公司启动了上市后的首次再融资工作。拟募集资金净额不超过 3.6 亿元，投入注射用血栓通产业化项目、中华跌打丸系列产品扩建项目和新药科研开发中心及中试基地建设项目等三个项目。截至本报告披露日，中国证监会发审会对公司非公开发行股票事项进行了审核，公司非公开发行股票的申请获得了有条件通过。

⑨抓企业文化建设，展现企业形象

报告期内，公司积极组织开展了员工岗位技能竞赛、新员工才艺秀、迎新春联欢会、09 金秋运动会等一系列活动，展现了公司良好的精神风貌和团结协作精神，推进了公司的企业文化建设工作。随着公司制药新基地的各项设施的逐步完善，公司已经成为梧州市工业园区现代科技工业产业旅游、对外接待的一个重要窗口，成为公司对外展现企业良好形象的平台。与此同时，公司还协办了第三届全国中医药发展大会的召开，公司紧紧抓住这一难得的机遇，积极做好相关工作，利用各种平台，促进企业的形象宣传与产品宣传，使公司的企业形象和社会形象得到了空前的提高。

1.2 公司主营业务及其经营状况

(1) 公司主营业务范围

报告期内，公司的经营范围为对医药、能源、基础设施、城市公用事业、酒店旅游业、物流业的投资与管理；房地产开发与经营（贰级）、投资；自有资产经营与管理；国内商业贸易（除国家有专项规定以外）。

(2) 按行业、产品列表说明公司营业收入、营业成本、营业利润率构成情况

单位：元 币种：人民币

分行业 或分产品	营业收入	营业成本	营业利润 率(%)	营业收入比上年 同期增减(%)	营业成本比上年 同期增减(%)	营业利润率比上年 同期增减
行业						
医药制造业	514,656,878.62	183,365,354.01	64.37	45.12	24.71	增加 5.83 个百分点
房地产业	181,810,964.25	168,342,795.38	7.41	-26.02	-28.37	增加 3.04 个百分点

2009 年, 公司医药制造业的营业收入和营业成本比上年同期有较大增加是因为制药公司主导产品注射用血栓通的销售大幅增长所致; 房地产业的营业收入和营业成本比上年同期大幅下降是因为公司房地产重点投资项目恒祥豪苑尚未结算所致。

(3) 按地区列表说明公司营业收入、成本、利润构成情况

分地区	营业收入	营业收入比上年同期增减 (%)
梧州市	712,395,888.19	13.41

(4) 主要供应商及客户情况

前五名供应商采购金额合计	394,941,389.15	占采购总额比重	67.39%
前五名销售客户销售金额合计	99,040,301.04	占销售总额比重	13.90%

1.3 公司资产构成及费用构成

(1) 资产构成分析

项目	2009 年		2008 年		同比变化	
	期末数	占总资产比重 (%)	期末数	占总资产比重 (%)	变动金额	增减百分比 (%)
总资产	1,504,554,609.39	100	1,048,282,618.71	100	456,271,990.68	43.53
货币资金	128,125,168.39	8.52	93,896,686.48	8.96	34,228,481.91	36.45
预付账款	395,044,241.52	26.26	109,835,548.92	10.48	285,208,692.60	259.67
存货	274,411,977.63	18.24	282,757,537.04	26.97	-8,345,559.41	-2.95
固定资产	364,882,751.70	24.25	318,562,345.21	30.39	46,320,406.49	14.54
在建工程	111,830,537.46	7.43	1,082,500.00	0.10	110,748,037.46	10230.77
应付账款	82,457,094.82	5.48	41,774,884.27	3.99	40,682,210.55	97.38
预收款项	173,033,632.91	11.50	154,913,605.62	14.78	18,120,027.29	11.70
应交税费	-38,198,281.56	-2.54	-1,088,842.55	-0.1	-37,109,439.04	3408.15
长期借款	395,000,000.00	26.25	50,000,000.00	4.78	345,000,000.00	690.00

资产构成重大变动说明:

①货币资金比年初增加 36.45%, 主要为报告期内银行借款增加及药品销售增加影响所致。报告期末货币资金无抵押、冻结等对变现的限制和或有潜在回收风险的款项。

②预付账款较期初增加 259.67%, 主要为报告期内支付医药物流城项目配套资金、房地产开发项目预付工程款以及预付制药材料款设备款增加影响所致。

③在建工程期末比期初增加 10230.77%, 主要为报告期内公司开展制药新生产基地二期建设影响所致。

④应付账款期末比期初数增加 97.38%，主要为报告期内制药原材料采购增加影响所致。

⑤应交税费本期减少 3408.15%，主要为报告期内制药公司未抵扣的原材料进项税和设备进项税增加、房地产项目按预收房款计缴营业税金及附加增加影响所致。

⑥长期借款期末较期初增加 690%，主要为报告期内收到制药流动资金借款、制药基地项目借款和房地产项目借款增加影响所致。

(2) 期间费用及其他损益项目变动分析

项目	2009 年	2008 年	增减比例 (%)
销售费用	110,245,172.64	83,818,908.44	31.53
管理费用	70,336,616.02	47,813,493.45	47.11
财务费用	28,955,781.77	21,911,390.68	32.15
资产减值损失	-1,613,824.38	-11,618,981.43	-86.11
投资收益	25,000.00	5,894,968.11	-99.58
营业外收支净额	26,812,135.69	-5,447,709.36	592.17
所得税费用	29,311,698.74	15,833,719.86	85.12

期间费用及其他损益项目重大变动说明：

①销售费用大幅增加主要为报告期内广告宣传费用增加影响所致。

②管理费用大幅增加主要为报告期内管理人员薪酬增加、新基地办公楼折旧增加以及计入管理费用的税费增加等因素影响所致。

③财务费用同比增加 32.15%，主要为报告期内银行借款增加，负担的利息支出增加影响所致。

④资产减值损失同比增加 86.11%，主要为报告期内转回的坏账准备减少影响所致。

⑤投资收益同比减少 99.58%，主要为报告期内无股权转让收益，而上年度转让交通银行股票确认收益增加影响所致。

⑥营业外收支净额同比大幅增加，主要是由于报告期内取得的各项补贴收入增加，以及搬迁处置固定资产净收益增加影响所致。

⑦所得税费用同比增加 82.12%，主要是由于报告期内利润增加应计企业所得税增加影响所致。

1.4 公司现金流量分析

项目	2009 年度	2008 年度	同比增减比例 (%)
一、经营活动			
现金流入总额	859,410,433.63	507,422,976.31	69.37
现金流出总额	887,494,410.55	447,955,600.93	98.12
现金流量净额	-28,083,976.92	59,467,375.38	-147.23
二、投资活动			
现金流入总额	8,686,197.31	101,937,730.57	-91.48

现金流出总额	204,629,598.96	131,077,800.05	56.11
现金流量净额	-195,943,401.65	-29,140,069.48	(负增长) 572.42
三、筹资活动			
现金流入总额	995,200,000.00	300,920,000.00	230.72
现金流出总额	736,944,139.52	311,951,627.72	136.24
现金流量净额	258,255,860.48	-11,031,627.72	2441.05

现金流量构成重大变动说明：

①经营活动产生的现金流量净额大幅变动主要为报告期内公司预付材料款和预付工程款增加影响所致。

②投资活动产生的现金流量净额大幅变动主要为报告期内公司预付制药基地二期设备款增加以及代垫美迪臣药业公司原股东工程款影响所致。

③筹资活动产生的现金流量净额大幅变动主要为报告期内公司银行贷款增加影响所致。

1.5 公司主要控股公司的经营情况及业绩分析

单位：万元

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
广西梧州制药(集团)股份有限公司	制造业	生产经营中西成药, 化学原料药兼营食品, 进出口业务	12,426.04	97530.41	13,434.29
梧州怡景实业有限公司	服务业	餐饮、娱乐、写字楼出租、 旅宿等	1,000.00	3,710.79	-127.09
广西梧州中恒集团建筑工程有限公司	建筑业	工业与民用建筑施工(叁级)、装饰工程等	1,000.00	3,359.21	-25.61
梧州市怡景旅游有限公司	服务业	国内旅游业务	30.00	35.31	-0.17
广西梧州市中恒植物药业科技有限公司		中草药材种植、批发、零售, 中药材研究、开发和技术咨询服务	50.00	71.75	0.49
广西梧州市中恒医药有限公司	商业	仅限经营中药材及广西梧州制药(集团)股份有限公司生产的中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品批发、零售	300.00	389.55	27.37
广西梧州中恒集团钦州北部湾房地产有限公司	房地产	房地产综合开发与经营建筑装修; 轻工产品、纺织品、机械设备、五金交电、钢材、水泥的销售; 经济信息咨询	800.00	3,227.34	-45.22
广西梧州市美迪臣药业有限公司		对制药项目的投资	50.00	1,259.48	-

(1) 广西梧州制药(集团)股份有限公司(简称“制药公司”、“梧州制药”)：截止报告期末, 制药公司的净资产为 37,781.58 万元, 本公司直接持有该公司 98.08% 的股份。报告期内, 制药公司通过外抓市场、内抓管理、合理安排生产、严控原辅料成本、整合营销模式, 加大主导核心产品营销力度等措施, 生产经营取得了良好成绩: 全年实现营业收入总收入 5.20 亿元, 营业利润 15,009.14 万元, 归属母公司所有者的净利润 13,414.98 万元, 分别比去年同期增长了 44.85%、102.48%、127.81%。

(2) 梧州怡景实业有限公司（简称“怡景实业”）：截止报告期末，怡景实业的净资产为-1,062 万元，本公司直接持有该公司 70%的股权。报告期内，怡景实业的经营业绩为：全年实现营业总收入 713.87 万元，同比增加了 18.12%，实现归属母公司所有的净利润-127.09 万元，同比减亏 197.36 万元。

(3) 广西梧州中恒集团建筑工程有限公司（简称“工程公司”）：截止报告期末，工程公司的净资产为 996.41 万元，本公司直接持有该公司 80%的股权。报告期内，工程公司实现营业总收入 2,596.76 万元，同比减少 13.03%；实现归属母公司所有者的净利润-25.61 万元。

(4) 梧州市怡景旅游有限公司（简称“旅游公司”）：截止报告期末，旅游公司的净资产为 27.79 万元，本公司直接持有该公司 100%的股权。报告期内，旅游公司实现营业总收入 36.56 万元，归属母公司所有者的净利润 -0.17 万元。

(5) 广西梧州市中恒植物药业科技有限公司（简称“植药科技”）：截止报告期末，植药科技的净资产为 49.29 万元，本公司持有该公司 30%的股权，制药公司持有 70%股权。报告期内，植药科技实现归属母公司所有者的净利润 0.49 万元。

(6) 广西梧州市中恒医药有限公司（简称“医药公司”）：截止报告期末，医药公司的净资产为 143.87 万元，本公司持有该公司 30%的股权，制药公司持有 70%股权。报告期内，医药公司归属母公司所有者的净利润 27.37 万元。

(7) 广西梧州中恒集团钦州北部湾房地产有限公司（简称“钦州公司”）：截止报告期末，钦州公司的净资产为 754.78 万元，本公司直接持有该公司 100%股权。报告期内，钦州公司实现净利润-45.22 万元。

(8) 广西梧州市美迪臣药业有限公司（以下简称“美迪臣药业”）：截止报告期末，美迪臣药业净资产为 34.25 万元，本公司持有该公司 90%股权，制药公司持有 10%股权。报告期内，美迪臣药业未产生收益。

1.6 公司的技术创新与研发情况

报告期内，经过制药科研部门的不懈努力，公司的主导核心产品注射用血栓通获得了国家发明专利授权，进入了国家基本医保目录和医保甲类品种，公司控股子公司梧州制药被认定为高新技术企业。同时，公司研发部门还创新工作方法，公司与中药复方新药开发国家工程研究中心联合成立了现代剂型中药研发中心，共同致力于推动中药产业化、现代化发展。此外，公司通过邀请专家、教授到公司指导工作，开展研讨活动，有效地提高了科研人员的业务素质。

报告期内，公司增加科研经费投入，提高现有产品的科技含量，加大新品引进研发力度。新药研发项目正处于产品药效验证阶段，已完成初步的药效学研究，完成药材活性提取工艺资料，连续生产三批活性物合格检验报告。

2、公司未来发展展望

2010 年，将是中恒集团展翅腾飞的一年，也是中恒集团跨越式发展的一年。

2010 年将成为新医改政策的实施年。2010 年 2 月《关于公立医药改革试点的指导意见》的发布，标志着公立医药改革已拉开序幕；基本医保目录扩展版也即将出台。随着国民经济的发展、人口老龄化和医改新政策带来的国家投入等因素的影响，医药行业未来仍将保持较快发展。另外，中国——东盟自由贸易区的建设启动，对公司是重大的机遇，公司将抓住这个难得的发展机遇，加快发展。

在众多的机会面前，公司也将面临当前经济形式、国家经济政策的变化，尤其是医疗体制改革政策变化、房地产宏观调控政策变化等问题的挑战。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划是否低 20%以上或高 20%以上：是

2008 年年度报告曾公开披露：2009 年公司计划实施“811”工程，即：实现产值、销售 8 亿元，利润总额 1 亿元，上缴税收 1 亿元的经营目标。2009 年实际实现营业收入 7.12 亿元，实现利润总额 15,744 万元，上缴税收 15395 万元，分别完成年初经营计划的 89%、157.44%、153.95%。造成差异的主要原因是：1、8 亿元的销售任务是含税收入；2、公司主导产品注射用血栓通的销量大幅增加。

(1) 新年度经营计划

新年度经营目标	为达目标拟采取的策略和行动
综合分析公司的经营发展形势，公司制定了 2010 年实现“1833”的经营目标，即：力争实现产值、销售 18 亿元（含税），利润 3 亿元，税收 3 亿元。	<p>围绕 2010 年的经营目标，公司将重点做好以下工作：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、继续加强规范管理，完善制度，提高执行力，加强监督检查，保证公司决策层的决策得到彻底的贯彻执行。 2、加强生产管理工作，保质产品保量，保证货源充足，确保全年销售任务的货源供应。加强营销力量，加强终端维护工作，加大学术推广活动；增加普药产品的广告宣传力度，加强普药的销售，争取今年的普药销售有新突破，上一个新台阶。 3、加快制药新基地二期项目的建设进度，按 GMP 要求，做好开工前的各项准备工作；适时开工建设制药三期项目。 4、做好龟苓膏的相关生产工作，加强龟苓膏的市场开发、销售工作。 5、加快建设恒祥豪苑项目，加快工程进度；加快完善钦州项目的相关手续，争取尽快开工建设。 6、加强中药材种植工作，继续增加种植面积。

	<p>7、尽快完成公司再融资工作，为公司快速发展提供资金保障。</p> <p>8、保持合理的产品库存和原材料库存，进一步加强物资采购管理，加强成本费用控制，提高经济运行效率。</p> <p>9、实施品牌发展战略，树立公司良好的企业形象和产品品牌地位；提高客户服务成效，建立危机预警机制，提高风险防范意识，防止质量危机的发生。</p> <p>10、继续做好知识产权的保护申报工作，包括中药品种保护、商标、专利的申请与维持，将公司的无形资产置于法律保护之下。11、加强安全工作，切实注意安全生产，切实抓好安全检查监督，落实各项规章制度，及时整改处理检查中发现的安全隐患，确保安全生产。</p>
--	--

(2) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(3) 资金需求、使用计划及来源情况

资本支出承诺	合同安排	时间安排	融资方式	资金来源安排	资金成本及使用说明
注射用血栓通产业化项目		2010年6月30日前	股权融资	项目总投资 28,744 万元，募集资金投入 24,000 万元，不足部分自筹解决。	先通过银行贷款对项目进行投资，募集资金到位后再置换银行存款。
中华跌打丸系列产品扩建项目		2010年6月30日前	股权融资	项目总投资 8,665 万元，募集资金投入 8,000 万元，不足部分自筹解决。	先通过银行贷款对项目进行投资，募集资金到位后再置换银行存款。
新药科研开发中心及中试基地建设项目		2010年6月30日前	股权融资	项目总投资 4,000 万元，募集资金投入 4,000 万元。	先通过银行贷款对项目进行投资，募集资金到位后再置换银行存款。
恒祥豪苑项目		2010年12月31日	债务融资	项目总投资约 4.88 亿元，2010 年拟投入 2.66 亿元。	主要通过自筹和银行贷款方式对项目进行投入。

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	25,853
投资额增减变动数	13,574.10
上年同期投资额	12,278.90
投资额增减幅度	110.55%

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例 (%)	备注
广西梧州中恒集团钦州北部湾房地产有限公司	房地产综合开发与经营；建筑装饰；轻工产品、纺织品、机械设备、五金交电、钢材、水泥的销售；经济信息咨询	100	
广西梧州市美迪臣药业有限公司	对制药项目的投资	100	中恒集团持有 90% 梧州制药持有 10%

梧州市区农村信用合作社	办理存款、贷款、国内结算业务；办理活期储蓄存款异地通存通兑业务；办理小额、大额支付、电子汇兑结算业务；人民银行批准的其他金融业务	6.43	梧州制药直接持有6.43%的股权。
-------------	--	------	-------------------

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
对梧州市区农村信用合作社增资	150	100%	报告期内实现投资收益 2.5 万元
制药新基地二期	12,123	23%	项目尚未完成，没有产生收益。
恒祥豪苑项目	8,100	37%	项目尚未完成，没有产生收益。
投资设立钦州北部湾公司	800	100%	报告期内实现净利润-45.22 万元。
制药基地一期项目	2103	100%	
美迪臣项目	1257	10%	项目尚未完成，没有产生收益。
制药基地三期	50	前期工作	项目尚未完成，没有产生收益。
新药研发项目	1270	目前正处于产品药效验证阶段，已完成初步的药效学研究，完成药材活性提取工艺资料，连续生产三批活性物合格检验报告。	项目尚未完成，没有产生收益。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
五届十次临时会议	2009 年 1 月 6 日	《关于聘任陈明先生为中恒集团副总经理的提案》	《中国证券报》	2009 年 1 月 7 日

五届十一次临时会议	2009 年 1 月 15 日	1、同意将 2008 年 11 月 24 日召开的第五届董事会第八次临时会议决议通过的《关于广西梧州索芙特美容保健品有限公司、广西索芙特科技股份有限公司将所持国海证券股权与桂林集琦药业股份有限公司所有资产与负债置换的议案》、《关于桂林集琦药业股份有限公司新增股份方式吸收合并国海证券有限责任公司的议案》、《关于国海证券向广西梧州索芙特美容保健品有限公司支付 4000 万元补偿款的议案》、《关于同意参与桂林集琦药业股份有限公司股权分置改革相关事宜的议案》等四个议案提交股东大会审议。2、《关于召开 2009 年第一次临时股东大会的议案》	《中国证券报》	2009 年 1 月 17 日
五届十次会议	2009 年 2 月 3 日	1、《关于中恒集团副总经理饶进先生辞职的议案》2、《关于中恒集团副总经理巫建国先生辞职的议案》	《中国证券报》	2009 年 2 月 4 日
五届十一次会议	2009 年 3 月 25 日	1、《中恒集团 2008 年度董事会工作报告》；2、《中恒集团 2008 年度财务决算报告》；3、《中恒集团 2008 年利润分配及资本公积金转增预案》；4、《中恒集团内部控制自我评估报告》；5、《中恒集团履行社会责任报告》；6、《关于修改〈审计委员会工作规程〉有关条款的议案》；7、《中恒集团 2008 年年度报告（全文及摘要）》；8、《关于聘请 2009 年度审计机构的议案》；9、《关于修改〈公司章程〉有关条款的议案》；10、《关于修改〈中恒集团董事、监事及高级管理人员薪酬暂行方案〉的议案》；11、《关于投资恒祥三期住宅区项目的议案》；12、《关于开展制药现代科技工业基地二期项目前期工作的议案》；13、《关于投资开发龟苓膏项目的议案》；14、《中恒集团关于为控股子公司担保的议案》；15、《中恒集团关于申请银行贷款的议案》；16、《中恒集团召开 2008 年度股东大会的议案》。	《中国证券报》	2009 年 3 月 30 日
五届十二次会议	2009 年 4 月 20 日	《中恒集团 2009 年第一季度报告》	《中国证券报》	2009 年 4 月 21 日
五届十三次会议	2009 年 6 月 2 日	1、《前次募集资金使用情况说明》2、《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》3、《公司 2009 年非公开发行股票方案的议案》4、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》5、《关于本次非公开发行股票募集资金使用可行性报告》6、《关于对公司控股子公司广西梧州制药(集团)股份有限公司进行增资的议案》7、《关于制订〈控股股东、实际控制人行为规范〉的议案》8、《关于制订〈子公司管理制度〉的议案》9、《关于制订〈对外投资管理制度〉的议案》10、《关于制订〈对外担保制度〉的议案》11、《关于制订〈关联交易管理制度〉的议案》12、《关于制定〈董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度〉的议案》13、《关于修订〈董事会秘书工作制度〉的议案》14、《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》15、《关于修订〈独立董事年报工作制度〉的议案》16、《关于修订〈信息披露事务管理制度〉的议案》17、《关于修订〈董事会议案规则〉的议案》18、《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》19、《关于修订〈总经理工作细则〉的议案》20、《关于修订〈募集资金管理办法〉的议案》21、《关于修订〈投资者关系管理工作规范〉的议案》22、《关于修订〈公司章程〉的议案》、23《关于召开公司 2009 第二次临时股东	《中国证券报》	2009 年 6 月 3 日

		大会的议案》。		
五届十四次会议	2009 年 7 月 13 日	1、《中恒集团 2009 年半年度报告（全文及摘要）》2、《中恒集团内幕信息知情人登记制度》3、《中恒集团关于修订〈公司章程〉的议案》4、《中恒集团关于向金融机构贷款的议案》5、《中恒集团关于召开公司 2009 年第三场临时股东大会的议案》。	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 7 月 15 日
五届十五次会议	2009 年 10 月 25 日	1、《中恒集团 2009 年第三季度报告》2、《中恒集团关于公司董事黄凯辞职的议案》3、《中恒集团关于向金融机构贷款的议案》4、《中恒集团关于控股子公司向金融机构贷款的议案》5、《中恒集团关于为控股子公司提供担保的议案》6、《中恒集团关于召开公司 2009 年第四次临时股东大会的议案》	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 10 月 28 日
五届十六次会议	2009 年 12 月 14 日	1、同意梧州鸳鸯江大桥有限公司推荐公司第六届董事会董事候选人和独立董事候选人并提交公司 2009 年第五次临时股东大会选举 2、《中恒集团关于为控股子公司提供担保的议案》3、《中恒集团关于召开公司 2009 年第五次临时股东大会的决议》	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 12 月 15 日
六届一次会议	2009 年 12 月 30 日	1、《关于选举公司第六届董事会董事长的议案》2、《关于提名选举公司第六届董事会各专门委员会成员的议案》3、《关于聘任公司总经理的议案》4、《关于聘任公司副总经理的议案》5、《关于聘任公司董事会秘书的议案》6、《关于聘任公司财务负责人的议案》	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 12 月 31 日

报告期内，公司各届董事会的召开及相关决议符合《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求，相关决议内容已作为临时报告在指定报纸披露。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真贯彻执行股东大会通过的各项决议内容。

(1)、2009 年 4 月 20 日，公司召开了 2008 年度股东大会，会议审议通过了中恒集团 2008 年利润分配及资本公积金转增股本预案，同意以 2008 年 12 月 31 日总股本 217,447,402 股为基数，向全体股东每 10 股送 1 股并派发现金股利 0.15 元（含税）；以 2008 年 12 月 31 日总股本 217,447,402 股为基数，向全体股东每 10 股转增 1 股，共转增股本 21,744,740 股。公司以 2009 年 6 月 11 日为股权登记日，实施了该方案，新增可流通股份已于 2009 年 6 月 15 日起上市流通。

(2)、2009 年 6 月 19 日，公司召开了 2009 年第二次临时股东大会，会议审议通过了公司非公开发行 A 股股票的相关议案。后因政策环境的变化，公司决定调整本次非公开发行股票方案，调整后的非公开发行股票方案经 2010 年 1 月 18 日召开的公司第六届董事会和 2010 年 2 月 3 日召开的公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过。调整后的公司非公开发行股票方案已于 2010 年 4 月 12 日经中国证券监督管理委员会股票发行审核委员会有条件审核通过，正式核准文件尚待取得。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

公司董事会审计委员会由 5 名董事组成，其中 3 名为独立董事，主任委员由具有专业财会知识的独立董事担任。

2009 年度，公司董事会审计委员会按照《董事会审计委员会实施细则》以及《董事会审计委员会年报工作规程》，认真履行职责，对公司 2009 年的各项定期报告进行审阅，积极发挥审计委员会对公司财务报告编制及披露的监督作用。

按照《中国证监会公告[2009]34 号》和上海证券交易所《关于做好上市公司 2009 年年度报告工作的通知》的相关要求，董事会审计委员会在 2009 年年报的审计中主要做了以下工作：

（1）审计工作的安排

在公司聘请的审计机构上海东华会计师事务所有限公司进场审计前，董事会审计委员会经过与公司财务负责人的协商后，确定了公司（含控股子公司）2009 年度财务报告审计工作的总体时间安排，并在审阅了会计师事务所制订的《总体审计策略》、《具体审计计划》以及 2009 年财务报表后，就上述审计工作计划与会计师事务所项目负责人进行了沟通，并发表了初步意见，认为：公司 2009 年的财务报表基本能够反映公司的财务状况和经营成果；总体审计策略的制订详细、责任到人，能够保障 2009 年度审计工作的顺利完成。

（2）审计过程的监督

正式进入审计程序后，审计委员会先后多次采用电话、电邮方式与公司管理层进行沟通，督促公司按时完成 2009 年年报审计工作，并将有关工作进展情况报告给审计委员会。

（3）审计结果的核查

2010 年 3 月 25 日，会计师事务所按照总体审计策略的安排如期提出了公司财务报表的初步审计意见，审计委员会审阅了出具初步审计意见后的财务报告后形成如下书面意见：

①审计委员会认为公司 2009 年度财务报告客观、真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

②审计委员会肯定公司管理层这一年来所做的工作和取得的经营业绩。

③审计委员会肯定东华会计师事务所的工作。

④在肯定成绩的同时，审计委员会关注到以下问题：

A、公司应及时抵扣增值税进项税额。

B、公司应加强财务预算，合理安排项目资金。

C、会计师事务所的管理建议书应更多地切入经营管理领域中，提出更具体的管理

建议。

D、公司应加强内审工作的力度，提高内部审计人员的素质。

(4) 2010 年 4 月 25 日，审计委员会召开了会议，经与会委员认真审议，形成如下决议：

①审议通过《关于同意将公司 2009 度报告提交董事会审议的议案》；

②审议通过《关于聘请公司 2010 度审计机构的议案》，鉴于上海东华会计师事务所有限公司多年来一直承担着公司的审计工作，与公司保持着良好的合作关系，在公司持续经营及国家法律允许的前提下，建议公司继续聘任上海东华会计师事务所有限公司为公司 2010 度会计审计机构；

③建议公司加强内审机构工作，加强与会计师事务所的沟通；

④会计师事务所出具的管理意见书深度不够，建议注册会计师跳出会计的角度，从公司管理方面提出问题。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

广西梧州中恒集团股份有限公司董事会薪酬与考核委员会由 5 名董事组成，其中 3 名为独立董事，主任委员由独立董事担任。

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会严格执行《广西梧州中恒集团股份有限公司董事会薪酬与考核委员会实施细则》，认真履行职责，具体工作如下：

(1) 为促进公司可持续发展，健全公司激励机制，充分调动公司董事、监事及高级管理人员的积极性和创造性，使公司获取更大的经济效益，薪酬与考核委员会提出了修订《中恒集团董事、监事及高级管理人员薪酬暂行方案》，并分别由公司董事会、股东大会审议通过。

(2) 薪酬与考核委员会认真听取了公司经营管理班子各成员的述职报告，进而从执行力、公心处事、用心管理、工作业绩等方面对经营管理班子各成员进行了岗位绩效考核评价，并将考核结果提交公司董事会，作为 2009 年度绩效奖励发放的依据。

(3) 薪酬与考核委员会对公司董事、监事及高级管理人员 2009 年度的薪酬进行了审核，认为：公司完成了 2009 年度的业绩考核指标，严格执行了公司相关薪酬管理制度，对公司董事、监事及高级管理人员的薪酬披露无异议。

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经上海东华会计师事务所有限公司审计，公司 2009 年度实现净利润 128,130,923.55 元，其中归属上市公司股东的净利润 125,709,148.43 元，提取法定盈余公积金 14,033,311.63 元，加上年初未分配利润 12,720,938.22 元，2009 年度实际可供分配利润 124,396,775.02 元，公司母公司实际可供分配利润为-124,076,918.25 元。

2009 年度利润分配预案：根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，2009 年度公司拟不进行利润分配，未分配利润 124,396,775.02 元结转下一年度。

资本公积金转增股本预案：2009 年度公司拟不进行资本公积金转增股本。

(六) 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
由于公司控股子公司 2009 年度未进行利润分配，导致母公司的未分配利润为负数。根据《公司法》的有关规定，不符合利润分配条件，因此公司 2009 年度无法进行利润分配。	暂时补充控股子公司流动资金。公司将在控股子公司实施利润分配后，在 2010 年适当时机进行利润分配。

(七) 公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2006	0	20,717,893.60	0
2007	0	36,578,760.72	0
2008	3,261,711.03	47,007,169.07	6.94

(八) 公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

为加强和规范公司重要信息的管理和披露工作，公司制订了《信息披露事务管理制度》和《内幕信息知情人登记管理制度》，分别经公司董事会审议通过后，已在上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn/>进行披露。在《内幕信息知情人登记管理制度》和《信息披露事务管理制度》中，有部分条款涉及外部信息使用人的规定，但不够全面和明确。截至报告期末，公司尚未建立专门的外部信息使用人管理制度。

(九) 其他披露事项

2009 年上半年公司信息披露指定的报刊为《中国证券报》，从 2009 年 7 月 1 日起，公司信息披露指定的报刊为《中国证券报》和《上海证券报》。

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

监事会会议情况	监事会会议议题
2009 年 3 月 15 日召开中恒集团第五届监事会第九次会议	1、《中恒集团 2008 年度监事会工作报告》 2、《中恒集团 2008 年年度报告（全文及摘要）》
2009 年 4 月 20 日召开中恒集团第五届监事会第十次会议	会议审议：中恒集团 2009 年第一季度报告
2009 年 6 月 02 日召开中恒集团第五届监事会第十一次会议	《监事会议事规则》
2009 年 7 月 13 日召开中恒集团第五届监事会第十二次会议	中恒集团半年度报告（全文及摘要）

2009 年 10 月 25 日召开中恒集团第五届监事会第十三次会议	中恒集团 2009 年第三季度报告
2009 年 12 月 14 日召开中恒集团第五届监事会第十四次会议	推荐第六届监事会监事候选人
2009 年 12 月 30 日召开中恒集团第六届监事会第一次会议	选举监事会主席

公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定，能够依据《监事会议事规则》等制度，认真履行自己的职责，对公司财务情况、依法运作情况、出售资产情况及董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督检查。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会列席了公司的各次董事会、股东大会，并根据有关法律、法规对董事会、股东大会的召开程序、决议事项、决策程序、董事会对股东大会决议的执行情况、公司董事、高级管理人员在执行公司职务等情况进行了监督检查。监事会认为，公司董事会能够按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法律和法规要求进行规范运作，依法经营。其决策程序合法有效、信息披露真实；公司董事、高级管理人员在执行公务、履行职责义务和维护股东权益时，能勤勉尽责，奉公守法、诚实守信、廉洁自律，目前尚未发现有违反法律、法规、公司章程或损害公司和股东利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对公司的财务制度、财务状况和 2009 年年度报告进行了监督和检查。监事会认为，公司财务制度基本健全，管理规范，运作符合《企业会计准则》和会计报告编制要求。公司 2009 年度财务报告经上海东华会计师事务所有限公司审计，并出具标准无保留意见审计报告，财务报告客观、真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

(四) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内公司在收购、出售资产过程中，决策程序符合有关法律法规及公司章程的相关规定，交易价格合理，未发现有造成公司资产流失及损害公司股东权益的行为和事项。

(五) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润超过经营计划的 20%，存在差异的主要原因是公司主导产品注射用血栓通销售大幅提高的结果。监事会未发现公司 2009 年度的经营成果有不真实、不完整记载。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	会计核算科目	股份来源
国海证券	60,000,000		7.50	35,596,997.23		长期股权投资	法人股投资
梧州市区信用合作社	4,500,000		6.43	4,500,000.00	25,000.00	长期股权投资	法人股投资
合计	64,500,000		/	40,096,997.23	25,000.00	/	/

报告期内，公司控股子公司梧州制药对梧州市区农村信用合作社的股权投资 150 万元。增资后，制药公司持有梧州市区信用合作社的股权比例为 6.43%。

(四) 资产交易事项

1、收购资产情况

单位：元 币种：人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)
梧州三鹤药业、广东美迪臣	广西梧州市美迪臣药业有限公司 100% 股权	2009 年 12 月 20 日	500,000	0		否	以原始股东的初始投资额为定价原则	是	是	0

根据公司及公司控股子公司梧州制药与广西梧州市美迪臣药业有限公司原股东梧州三鹤药业和广东美迪臣公司于 2009 年 12 月 20 日签订的《股份转让协议》及《股份转让补充协议》，公司以 50 万元的价款受让美迪臣药业全部股权，其中本公司享有 90%

股权，子公司制药公司享有 10% 股权。至收购完成日，美迪臣药业总资产 1259.48 万元，负债总额 1225.23 万元，净资产合计 34.25 万元。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10% 以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	18,300
报告期末对子公司担保余额合计（B）	23,100
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	23,100
担保总额占公司净资产的比例（%）	40.69
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>(1) 公司第一大股东梧州鸳鸯江大桥有限公司承诺: 按其所持中恒集团股份数量支付股改对价, 且其所持的非流通股股份自获得上市流通权之日起, 三十六个月内不通过上海证券交易所挂牌交易出售。此后十二个月内, 若通过上海证券交易所挂牌交易出售股票, 出售数量不超过股份公司总股本的 5%。若有违反承诺的卖出交易, 卖出资金将划归上市公司所有。</p> <p>(2) 公司原第二大股东梧州市人民政府国有资产监督管理委员会承诺: 其所持有中恒集团股份自获得上市流通权之日起 12 个月内不上市交易; 上述 12 个月届满后的 12 个月内, 梧州市国资委通过证券交易所挂牌交易出售的中恒集团股份的数量不超过中恒集团股份总数的 5%。</p>	<p>(1) 公司股改方案已于 2006 年 12 月 18 日实施。公司第一大股东所持的部分股份已于 2009 年 12 月 28 日解禁, 可上市流通, 剩余部分股份将于 2010 年 12 月 21 日解禁, 承诺正在履行中。</p> <p>(2) 原第二大股东梧州市人民政府国有资产监督管理委员会所持股份已按期解禁可上市流通, 该股东股权已分别于 2008 年 12 月 9 日、12 月 17 日和 2009 年 1 月 13 日相继减持。目前, 梧州市人民政府国有资产监督管理委员会不再持有本公司股份。</p>

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位: 元 币种: 人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	上海东华会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	300,000
境内会计师事务所审计年限	5 年

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中恒集团关于股权分置改革保荐代表人变更的公告	《中国证券报》	2009 年 1 月 7 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第五届监事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》	2009 年 1 月 7 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团有限售条件的流通股上市公告	《中国证券报》	2009 年 1 月 7 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第五届董事会第十次临时会议决议公告	《中国证券报》	2009 年 1 月 7 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团股东减持公告	《中国证券报》	2009 年 1 月 15 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第五届董事会第十一次临时会议决议公告暨召开 2009 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》	2009 年 1 月 17 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团 2009 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》	2009 年 2 月 4 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第五届董事会第十次会议决议公告	《中国证券报》	2009 年 2 月 4 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团控股子公司专利申请获批的公告	《中国证券报》	2009 年 2 月 4 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团重大提示公告	《中国证券报》	2009 年 2 月 10 日	http://www.sse.com.cn

中恒集团股票交易异常波动公告	《中国证券报》	2009 年 2 月 25 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第五届董事会第十一次会议决议公告暨召开公司 2008 年度股东大会的通知	《中国证券报》	2009 年 3 月 30 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第五届监事会第九次会议决议公告	《中国证券报》	2009 年 3 月 30 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团对外投资公告	《中国证券报》	2009 年 3 月 30 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团关于向控股子公司提供信贷业务担保额度的公告	《中国证券报》	2009 年 3 月 30 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团业绩预增公告	《中国证券报》	2009 年 4 月 11 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团 2008 年度股东大会决议公告	《中国证券报》	2009 年 4 月 21 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团关于股权分置改革保荐代表人变更的公告	《中国证券报》	2009 年 5 月 23 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团停牌公告	《中国证券报》	2009 年 6 月 2 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第五届董事会第十三次会议决议公告暨召开 2009 年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》	2009 年 6 月 3 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第五届监事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》	2009 年 6 月 3 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团前次募集资金使用说明的公告	《中国证券报》	2009 年 6 月 3 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团 2008 年度利润分配及资本公积金转增股本实施公告	《中国证券报》	2009 年 6 月 5 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团关于召开 2009 年第二次临时股东大会的提示公告	《中国证券报》	2009 年 6 月 17 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团 2009 年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》	2009 年 6 月 20 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团股权质押公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 7 月 2 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团业绩预增公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 7 月 4 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第五届董事会第十四次会议决议公告暨召开 2009 年第三次临时股东大会的通知	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 7 月 15 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第五届监事会第十二次会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 7 月 15 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团 2009 年第三次临时股东大会决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 7 月 31 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团业绩公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 10 月 13 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第五届董事会第十五次会议决议公告暨召开 2009 年第四次临时股东大会的通知	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 10 月 28 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团关于为控股子公司提供担保的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 10 月 28 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第五届监事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 10 月 28 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团 2009 年第四次临时股东大会决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 11 月 13 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团投资意向公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 11 月 13 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第五届董事会第十六次会议决议公告暨召开公司 2009 年第五次临时股东大会的通知	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 12 月 15 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团关于为控股子公司提供担保的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 12 月 15 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第五届监事会第十四次会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 12 月 15 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团关于 2009 年第五次临时股东大会增加临时议案的补充通知	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 12 月 19 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团股改限售流通股上市公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 12 月 23 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团 2009 年第五次临时股东大会决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 12 月 31 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第六届董事会第一次会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 12 月 31 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第六届监事会第一次会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2009 年 12 月 31 日	http://www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经上海东华会计师事务所有限公司注册会计师黄志厚、廖元珍审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（一）审计报告

审 计 报 告

东华桂审字[2010]131 号

广西梧州中恒集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广西梧州中恒集团股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2009 年度的利润表及合并利润表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表、现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或者错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

上海东华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：黄志厚

中国注册会计师：廖元珍

中国·上海

二〇一〇年四月二十六日

（二）财务报表（附后）

（三）会计报表附注（附后）

十二、备查文件目录

- 1、1、载有法定代表人、财务负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表。
- 2、2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件。

董事长：许淑清

广西梧州中恒集团股份有限公司

2010 年 4 月 26 日

资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释	期末数		期初数	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产：					
货币资金	五.1	128,125,168.39	39,155,927.94	93,896,686.48	12,062,752.23
交易性金融资产	五.2	321,086.42	321,086.42	-	-
应收票据	五.3	27,434,530.95	-	21,253,674.57	-
应收账款	五.4	31,778,655.93	3,802,697.10	28,042,328.73	12,153,081.19
预付款项	五.5	395,044,241.52	285,855,914.03	109,835,548.92	79,220,808.30
应收股利		-	-	-	-
其他应收款	五.6	25,715,342.85	93,383,346.74	28,705,867.59	56,156,723.71
存货	五.7	274,411,977.63	175,381,540.96	282,757,537.04	216,042,956.99
一年内到期的非流动资产		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
流动资产合计		882,831,003.69	597,900,513.19	564,491,643.33	375,636,322.42
非流动资产：					
可供出售金融资产		-	-	-	-
持有至到期投资		-	-	-	-
长期应收款		-	-	-	-
长期股权投资	五.8	40,096,997.23	137,137,864.09	38,596,997.23	128,687,864.09
投资性房地产	五.9	23,868,600.20	-	24,437,494.85	-
固定资产	五.10	364,882,751.70	6,713,601.51	318,562,345.21	8,169,035.54
在建工程	五.11	111,830,537.46	-	1,082,500.00	-
工程物资		-	-	-	-
固定资产清理		-	-	-	-
无形资产	五.12	59,674,603.48	-	61,025,088.92	-
开发支出	五.13	14,905,391.83	-	30,322,727.45	-
商誉	五.14	957,476.91	-	800,000.00	-
长期待摊费用		-	-	-	-
递延所得税资产	五.15	5,507,246.89	4,709,794.48	8,963,821.72	6,414,252.14
其他非流动资产		-	-	-	-
非流动资产合计		621,723,605.70	148,561,260.08	483,790,975.38	143,271,151.77
资产总计		1,504,554,609.39	746,461,733.27	1,048,282,618.71	518,907,474.19

公司法定代表人：许淑清

主管会计工作负责人：李建国

会计机构负责人：欧阳践

资产负债表（续）

2009年12月31日

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：人民币元

负债及股东权益	注释	期末数		期初数	
		合并	母公司	合并	母公司
流动负债：					
短期借款	五.18	240,000,000.00	20,000,000.00	250,920,000.00	20,000,000.00
交易性金融负债		-	-	-	-
应付票据	五.19	-	-	1,500,000.00	-
应付账款	五.20	82,457,094.82	29,172,964.83	41,774,884.27	13,267,282.81
预收款项	五.21	173,033,632.91	27,025,590.43	154,913,605.62	117,884,585.72
应付职工薪酬	五.22	106,067.07	-	327,535.24	210,254.53
应交税费	五.23	-38,198,281.56	-8,561,154.56	-1,088,842.55	-8,747,352.88
应付股利	五.24	1,559,450.30	1,487,877.30	1,559,450.30	1,487,877.30
其他应付款	五.25	72,694,632.57	174,549,847.24	46,739,496.85	74,629,053.08
一年内到期的非流动负债	五.26	-	-	40,000,000.00	-
其他流动负债		-	-	-	-
流动负债合计		531,652,596.11	243,675,125.24	536,646,129.73	218,730,700.56
非流动负债：					
长期借款	五.27	395,000,000.00	210,000,000.00	50,000,000.00	-
应付债券		-	-	-	-
长期应付款	五.28	976,979.23	-	976,979.23	-
专项应付款	五.29	-	-	8,706,362.32	-
预计负债		-	-	-	-
递延所得税负债		-	-	-	-
其他非流动负债		-	-	-	-
非流动负债合计		395,976,979.23	210,000,000.00	59,683,341.55	-
负债合计		927,629,575.34	453,675,125.24	596,329,471.28	218,730,700.56
所有者权益（或股东权益）：					
股本	五.30	260,936,882.00	260,936,882.00	217,447,402.00	217,447,402.00
资本公积	五.31	125,399,634.01	122,366,674.67	147,144,374.01	144,111,414.67
减：库存股		-	-	-	-
盈余公积	五.32	56,951,365.56	33,560,009.61	42,918,053.93	33,560,009.61
一般风险准备		-	-	-	-
未分配利润	五.33	124,396,775.02	-124,076,918.25	37,727,389.45	-94,942,052.65
外币报表折算差额		-	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计		567,684,656.59	292,786,648.03	445,237,219.39	300,176,773.63
少数股东权益		9,240,377.46	-	6,715,928.04	-
所有者权益合计		576,925,034.05	292,786,648.03	451,953,147.43	300,176,773.63
负债和所有者权益总计		1,504,554,609.39	746,461,733.27	1,048,282,618.71	518,907,474.19

公司法定代表人：许淑清

主管会计工作负责人：李建国

会计机构负责人：欧阳践

利润表

2009年1-12月

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	合并数		母公司	
		2009年度	2008年度	2009年度	2008年度
一、营业总收入		712,395,888.19	628,166,157.56	185,064,947.99	247,588,161.96
其中：营业收入	五.34	712,395,888.19	628,166,157.56	185,064,947.99	247,588,161.96
其他收入		-	-	-	-
二、营业总成本		581,811,488.01	564,832,582.46	202,564,758.36	256,732,109.33
其中：营业成本	五.35	355,016,804.16	399,853,613.27	168,648,207.44	235,127,207.69
营业税金及附加	五.36	18,870,937.80	23,054,158.05	10,835,771.43	16,863,395.38
销售费用		110,245,172.64	83,818,908.44	3,001,498.79	2,613,311.31
管理费用		70,336,616.02	47,813,493.45	17,748,822.18	15,461,003.16
财务费用	五.37	28,955,781.77	21,911,390.68	5,113,763.37	-56,336.20
资产减值损失	五.38	-1,613,824.38	-11,618,981.43	-2,783,304.85	-13,276,472.01
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五.39	21,086.42	-	21,086.42	-
投资收益（损失以“-”号填列）	五.40	25,000.00	5,894,968.11	-	6,366,985.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		130,630,486.60	69,228,543.21	-17,478,723.95	-2,776,961.49
加：营业外收入	五.41	33,623,492.92	8,946,366.46	15,983,022.83	3,307,733.07
减：营业外支出	五.42	6,811,357.23	14,394,075.82	1,034,538.09	3,545,819.61
其中：非流动资产处置损失		-	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		157,442,622.29	63,780,833.85	-2,530,239.21	-3,015,048.03
减：所得税费用	五.43	29,311,698.74	15,833,719.86	1,700,849.46	4,840,548.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		128,130,923.55	47,947,113.99	-4,231,088.67	-7,855,596.78
归属于母公司所有者的净利润		125,709,148.43	47,007,169.07	-4,128,414.37	-7,631,451.76
少数股东损益		2,524,449.42	1,164,089.94	-	-
应分配合作方项目利润		-102,674.30	-224,145.02	-102,674.30	-224,145.02
六、每股收益：					
（一）基本每股收益	五.44	0.482	0.216		
（二）稀释每股收益	五.44	0.482	0.216		
七、其他综合收益	五.45				
八、综合收益总额					
归属于母公司所有者的综合收益总额		125,709,148.43	47,007,169.070		
归属于少数股东的综合收益总额		2,524,449.420	1,164,089.940		

公司法定代表人：许淑清

主管会计工作负责人：李建国

会计机构负责人：欧阳践

现金流量表

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司 2009年1-12月

单位：人民币元

项 目	注释	合并		母公司	
		本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一.经营活动产生的现金流量:					
销售商品,提供劳务收到的现金		830,782,544.50	489,997,349.67	123,256,722.77	74,575,408.25
收到的税费返还		-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	五.46	28,627,889.13	17,425,626.64	89,003,767.55	11,389,957.25
现金流入小计		859,410,433.63	507,422,976.31	212,260,490.32	85,965,365.50
购买商品,接受劳务支付的现金		586,060,905.43	287,120,557.02	329,285,144.69	94,115,205.26
支付给职工以及为职工支付的现金		50,816,635.98	47,352,829.68	8,432,148.36	7,657,961.94
支付的各项税款		153,945,822.35	71,906,014.17	14,069,658.38	10,571,122.48
支付的其他与经营活动有关的现金	五.46	96,671,046.79	41,576,200.06	14,638,578.01	68,375,745.70
现金流出小计		887,494,410.55	447,955,600.93	366,425,529.44	180,720,035.38
经营活动产生的现金流量净额		-28,083,976.92	59,467,375.38	-154,165,039.12	-94,754,699.88
二.投资活动产生的现金流量:					
收回投资所收到的现金		-	-	-	-
取得投资收益所收到的现金		25,000.00	24,136,000.05	-	24,136,000.05
处置固定资产,无形资产和其他		8,661,197.31	147,253.00	2,437,613.81	-
处置子公司及其他营业单位收到的					
现金净额		-	42,696,159.59	-	42,696,159.59
收到的其他与投资活动有关的现金		-	34,958,317.93	-	34,958,317.93
现金流入小计		8,686,197.31	101,937,730.57	2,437,613.81	101,790,477.57
购建固定资产,无形资产和其他					
长期资产所支付的现金		192,129,598.96	128,077,800.05	539,821.00	51,094.00
投资所支付的现金		2,000,000.00	3,000,000.00	8,450,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付					
的现金净额		-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	五.46	10,500,000.00	-	10,500,000.00	-
现金流出小计		204,629,598.96	131,077,800.05	19,489,821.00	51,094.00
投资活动产生的现金流量净额		-195,943,401.65	-29,140,069.48	-17,052,207.19	101,739,383.57
三.筹资活动产生的现金流量:					
吸收投资所收到的现金		-	-	-	-
借款所收到的现金		995,200,000.00	300,920,000.00	230,000,000.00	20,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	-
现金流入小计		995,200,000.00	300,920,000.00	230,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务所支付的现金		701,120,000.00	283,921,777.00	20,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付					
的现金		35,824,139.52	28,029,850.72	11,689,577.98	1,531,007.44
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	-
现金流出小计		736,944,139.52	311,951,627.72	31,689,577.98	21,531,007.44
筹资活动产生的现金流量净额		258,255,860.48	-11,031,627.72	198,310,422.02	-1,531,007.44

公司法定代表人:许淑清

主管会计工作负责人:李建国

会计机构负责人:欧阳践

现金流量表（续）

2009年1-12月

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释	合 并		母 公 司	
		本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
四.汇率变动对现金的影响额					
五.现金及现金等价物净增加额		34,228,481.91	19,295,678.18	27,093,175.71	5,453,706.25
加：期初现金及现金等价物余额		93,896,686.48	74,601,008.30	12,062,752.23	6,609,045.98
六、期末现金及现金等价物余额		128,125,168.39	93,896,686.48	39,155,927.94	12,062,752.23
补充资料					
1.将净利润调节为经营活动的现金流量：					
净利润：		128,130,923.55	47,947,113.99	-4,231,088.67	-7,855,596.78
加：计提的资产减值准备		-1,613,824.38	-11,618,981.43	-2,783,304.85	-13,276,472.01
固定资产折旧		16,985,817.48	11,695,401.79	769,122.79	849,052.03
无形资产摊销		1,350,485.44	1,350,485.44	-	-
长期待摊费用摊销		-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)		-9,163,394.31	-2,959,511.69	-1,710,617.97	-708,691.72
固定资产报废损失		-	-	-	-
公允价值变动损失（收益：-）		-21,086.42	-	-21,086.42	-
财务费用		29,292,385.26	21,929,720.35	5,094,983.43	-
投资损失(减：收益)		-25,000.00	-5,894,968.11	-	-6,366,985.88
递延税款资产减少(增加：-)		3,456,574.83	5,394,534.52	1,704,457.66	4,840,548.75
递延税款负债增加(减少：-)		-	-1,945,520.69	-	-1,945,520.69
存货的减少(减：增加)		8,345,559.41	3,745,091.35	40,661,416.03	-9,555,267.32
经营性应收项目的减少(减：增加)		-242,269,646.37	94,164,692.64	-219,666,245.80	58,637,167.54
经营性应付项目的增加(减：减少)		37,447,228.59	-104,340,682.78	26,017,324.68	-119,372,903.80
其他		-	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额		-28,083,976.92	59,467,375.38	-154,165,039.12	-94,754,669.88
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动：					
债务转为资本					
一年内到期的可转换公司债券					
融资租入固定资产					
3.现金及现金等价物净增加情况：					
现金的期末余额		128,125,168.39	93,896,686.48	39,155,927.94	12,062,752.23
减：现金的期初余额		93,896,686.48	54,601,008.30	12,062,752.23	6,609,045.98
现金等价物的期末余额		-	-	-	-
减：现金等价物的期初余额		-	20,000,000.00	-	-
现金及现金等价物净增加额		34,228,481.91	19,295,678.18	27,093,175.71	5,453,706.25

公司法定代表人：许淑清

主管会计工作负责人：李建国

会计机构负责人：欧阳践

合并所有者权益变动表

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本金额						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	217,447,402.00	147,144,374.01	42,918,053.93	37,727,389.45	0.00	6,715,928.04	451,953,147.43
加：会计政策变更							0.00
前期差错更正							0.00
其他							0.00
二、本年年初余额	217,447,402.00	147,144,374.01	42,918,053.93	37,727,389.45	0.00	6,715,928.04	451,953,147.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	43,489,480.00	-21,744,740.00	14,033,311.63	86,669,385.57	0.00	2,524,449.42	124,971,886.62
（一）净利润				125,709,148.43		2,524,449.42	128,233,597.85
（二）其他综合收益							0.00
上述（一）和（二）小计	0.00	0.00	0.00	125,709,148.43	0.00	2,524,449.42	128,233,597.85
（三）所有者投入和减少资本							0.00
1.所有者投入资本							0.00
2.股份支付计入所有者权益的金额							0.00
3.其他							0.00
（四）利润分配	21,744,740.00	0.00	14,033,311.63	-39,039,762.86	0.00	0.00	-3,261,711.23
1.提取盈余公积			14,033,311.63	-14,033,311.63			0.00
2.提取一般风险准备							0.00
3.对所有者（或股东）的分配	21,744,740.00			-25,006,451.23			-3,261,711.23
4.其他							0.00
（五）所有者权益内部结转	21,744,740.00	-21,744,740.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.资本公积转增资本（或股本）	21,744,740.00	-21,744,740.00					0.00
2.盈余公积转增资本（或股本）							0.00
3.盈余公积弥补亏损							0.00
4.其他							0.00
四、本年年末余额	260,936,882.00	125,399,634.01	56,951,365.56	124,396,775.02	0.00	9,240,377.46	576,925,034.05

公司法定代表人：许淑清

主管会计工作负责人：李建国

会计机构负责人：欧阳践

合并所有者权益变动表（续）

2009 年 12 月 31 日

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	上年金额						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	217,447,402	158,168,991.26	37,153,471.07	-3,515,196.76		5,551,838.10	414,806,505.67
加：会计政策变更							0.00
前期差错更正							0.00
其他							0.00
二、本年初余额	217,447,402	158,168,991.26	37,153,471.07	-3,515,196.76	0.00	5,551,838.10	414,806,505.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	-11,024,617.25	5,764,582.86	41,242,586.21	0.00	1,164,089.94	37,146,641.76
（一）净利润				47,007,169.07		1,164,089.94	48,171,259.01
（二）其他综合收益		-11,024,617.25					-11,024,617.25
上述（一）和（二）小计	0.00	-11,024,617.25	0.00	47,007,169.07	0.00	1,164,089.94	37,146,641.76
（三）所有者投入和减少资本							0.00
1.所有者投入资本							0.00
2.股份支付计入所有者权益的金额							0.00
3.其他							0.00
（四）利润分配	0.00	0.00	5,764,582.86	-5,764,582.86	0.00	0.00	0.00
1.提取盈余公积			5,764,582.86	-5,764,582.86			0.00
2.提取一般风险准备							0.00
3.对所有者（或股东）的分配							0.00
4.其他							0.00
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.资本公积转增资本（或股本）							0.00
2.盈余公积转增资本（或股本）							0.00
3.盈余公积弥补亏损							0.00
4.其他							0.00
四、本年年末余额	217,447,402.00	147,144,374.01	42,918,053.93	37,727,389.45	0.00	6,715,928.04	451,953,147.43

公司法定代表人：许淑清

主管会计工作负责人：李建国

会计机构负责人：欧阳践

母公司所有者权益变动表

2009 年 12 月 31 日

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	本金额					所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	217,447,402.00	144,111,414.67	33,560,009.61	-94,942,052.65	0.00	300,176,773.63
加：会计政策变更						0.00
前期差错更正						0.00
其他						
二、本年初余额	217,447,402.00	144,111,414.67	33,560,009.61	-94,942,052.65		300,176,773.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	43,489,480.00	-21,744,740.00	0.00	-29,134,865.60	0.00	-7,390,125.60
（一）净利润				-4,128,414.37		-4,128,414.37
（二）其他综合收益						0.00
上述（一）和（二）小计	0.00	0.00	0.00	-4,128,414.37	0.00	-4,128,414.37
（三）所有者投入和减少资本						0.00
1.所有者投入资本						0.00
2.股份支付计入所有者权益的金额						0.00
3.其他						0.00
（四）利润分配	21,744,740.00	0.00	0.00	-25,006,451.23	0.00	-3,261,711.23
1.提取盈余公积						0.00
2.提取一般风险准备						0.00
3.对所有者（或股东）的分配	21,744,740.00			-25,006,451.23		-3,261,711.23
4.其他						0.00
（五）所有者权益内部结转	21,744,740.00	-21,744,740.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.资本公积转增资本（或股本）	21,744,740.00	-21,744,740.00				0.00
2.盈余公积转增资本（或股本）						0.00
3.盈余公积弥补亏损						0.00
4.其他						0.00
四、本年年末余额	260,936,882.00	122,366,674.67	33,560,009.61	-124,076,918.25	0.00	292,786,648.03

公司法定代表人：许淑清

主管会计工作负责人：李建国

会计机构负责人：欧阳践

母公司所有者权益变动表（续）

2009 年 12 月 31 日

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：元

项目	上年金额					所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	217,447,402.00	155,136,031.92	33,560,009.61	-87,310,600.89		318,832,842.64
加：会计政策变更						0.00
前期差错更正						0.00
其他						
二、本年初余额	217,447,402.00	155,136,031.92	33,560,009.61	-87,310,600.89		318,832,842.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	-11,024,617.25	0.00	-7,631,451.76	0.00	-18,656,069.01
（一）净利润				-7,631,451.76		-7,631,451.76
（二）其他综合收益		-11,024,617.25				-11,024,617.25
上述（一）和（二）小计	0.00	-11,024,617.25	0.00	-7,631,451.76	0.00	-18,656,069.01
（三）所有者投入和减少资本						0.00
1.所有者投入资本						0.00
2.股份支付计入所有者权益的金额						0.00
3.其他						0.00
（四）利润分配						0.00
1.提取盈余公积						0.00
2.提取一般风险准备						0.00
3.对所有者（或股东）的分配						0.00
4.其他						0.00
（五）所有者权益内部结转						0.00
1.资本公积转增资本（或股本）						0.00
2.盈余公积转增资本（或股本）						0.00
3.盈余公积弥补亏损						0.00
4.其他						0.00
四、本年年末余额	217,447,402.00	144,111,414.67	33,560,009.61	-94,942,052.65	0.00	300,176,773.63

公司法定代表人：许淑清

主管会计工作负责人：李建国

会计机构负责人：欧阳践

财务报表附注

2009 年度

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：元

一、公司的基本情况

广西梧州中恒集团股份有限公司（以下简称“本公司”）原名广西梧州中恒股份有限公司，位于广西梧州工业园区工业大道 1 号第 1 幢。本公司系 1993 年 4 月 1 日经广西壮族自治区体制改革委员会桂体改股字[1993]63 号文件批准，由梧州市城建综合开发公司、梧州市地产发展公司、梧州市建筑设计院作为发起人，采用定向募集方式设立的股份制试点企业。1993 年 7 月 28 日，本公司经梧州市工商行政管理局核准登记，颁发企业法人营业执照，注册号为 19913602-7。1993 年 12 月 14 日，本公司经广西壮族自治区体制改革委员会桂体改股字[1993]158 号文件批复，更名为广西梧州市中房股份有限公司，1996 年 12 月 4 日经广西壮族自治区体制改革委员会桂体改股字[1996]49 号文件批复，更至现用名称，并于 1997 年 1 月 20 日在广西壮族自治区工商行政管理局重新登记。

2000 年 10 月 23 日，经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2000]138 号文核准，本公司采用上网定价发行方式，于 10 月 27 日，成功向社会发行人民币普通股股票(A 股)4,500 万股。11 月 30 日，该种股票在上海证券交易所上市流通。发行后，本公司股本为 12,671.76 万股，注册资本变更为 12,671.76 万元，企业法人营业执照注册号为 4500001000943。

目前，本公司股本总额为 260,936,882 股，营业执照注册号为 450400000010031。

本公司主要经营范围：对医药、能源、基础设施、城市公用事业、酒店旅游业、物流业的投资与管理；房地产开发与经营(二级)、投资；自有资产经营与管理；国内商业贸易（国家有专项规定的除外）。

二、主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本公司执行《企业会计准则》、应用指南、企业会计准则解释、中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定[2010 年修订]》等规定进行财务核算和编制本年度财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2009 年度财务报告符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

本公司采用公历年度，即自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并

1、 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值作为长期股权投资的初始投资成本，其与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期损益。

2、 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

非同一控制下的企业合并区别下列情况确定合并成本，作为长期股权投资的初始投资成本：

(1) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

(2) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

(3) 为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

(4) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，按照下列规定处理：

(1) 对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；

(2) 经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

1、合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。对母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外。

对于母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

- (1) 通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权。
- (2) 根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策。
- (3) 有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员。
- (4) 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

母公司将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。

2、合并报表编制方法

合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。在编制合并财务报表时，逐项抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易事项，并计算出少数股东权益。

子公司所采用的会计政策与母公司不一致的，按照母公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。子公司的会计期间与母公司不一致的，按照母公司的会计期间对子公司财务报表进行调整。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算

涉及外币业务的，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。每个报告期末，对外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算，产生的汇兑损益，符合资本化条件的予以资本化，不符合资本化条件的计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，期末仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

(九) 金融工具

1、金融资产和金融负债分类

公司根据自身业务特点和风险管理的要求，将金融资产和金融负债分类如下：

- (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。
- (2) 持有至到期投资。
- (3) 应收款项。
- (4) 可供出售金融资产。
- (5) 其他金融负债。

2、金融工具确认依据和计量方法

(1) 金融工具确认依据

公司成为金融工具合同的一方时，确认金融资产或金融负债。

(2) 金融工具计量方法

a、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。公司在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

b、持有至到期投资。持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。

c、应收款项。对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置应收款项时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

d、可供出售金融资产。可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或

已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，应当计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

e、其他金融负债。其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

(1) 公司确认金融资产的转移，包括如下情形：

a、将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

b、将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：(a) 从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方；(b) 根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证；(c) 有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。

(2) 金融资产转移的计量方法

a、金融资产整体满足转移条件的，将账面价值与收到对价的差额计入当期损益。为可供出售金融资产的，考虑原计入所有者权益的公允价值变动累计额对当期损益的影响。

b、金融资产部分满足转移条件的，按公允价值进行分摊。

(十) 应收款项

1、 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	单项金额重大参考标准：期末余额为 100 万元以上的应收款项
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。

2、 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据	期末余额在 100 万元以下（含 100 万元），且账龄在 5 年以上的应收款项		
根据信用风险特征组合确定的计提方法			
应收账款余额百分比法计提的比例 (%)	100	其他应收款余额百分比法计提的比例 (%)	100

3、对单项金额非重大的应收款项，以应收款项账龄作为类似信用风险特征的组合进行减值测试。

以账龄作为类似信用风险特征组合，计提坏账准备的比例为：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比 例(%)
1 年以内（含 1 年）	2	2
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	40	40
4—5 年	60	60
5 年以上	100	100

计提坏账准备的说明：

(1) 坏账确认标准：因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回的应收款项；因债务单位经营状况恶化、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等原因逾期未履行偿债义务超过三年、以及其他足以证明应收款项可能发生损失的证据和应收款项逾期 4 年以上的，经董事会批准确认为坏账损失。

(2) 计提坏账准备的范围：包括应收账款和其他应收款。公司的预付账款，如有确凿证据表明其不符合预付账款性质，或者因供货单位破产、撤销等原因已无望再收到所购货物的，将原计入预付账款的金额转入其他应收款，并按规定计提坏账准备。

(十一) 存货

1、存货分类：本公司存货包括原材料、周转材料、低值易耗品、在产品、产成品、工程施工、开发成本、开发产品等。开发成本包括土地开发、房屋开发和代建工程的开发过程中所发生的各项费用。开发成本按土地开发、房屋开发、和代建工程等分类，并按成本项目进行明细核算。

2、 存货计价方法：

(1) 取得存货计价方法：各类存货在取得时，按实际成本计价；开发产品成本核算采用品种法，直接费用按成本核算对象归集，开发间接费用按一定比例的分配标准分配，计入相关开发产品成本。

(2) 发出存货计价方法：领用或发出的存货，按实际成本核算，采用“加权平均法”确定其实际成本。

3、 存货可变现净值的确定方法：

(1) 直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额，确定其可变现净值。

(2) 需要经过加工的材料存货,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额,确定其可变现净值。

4、存货跌价准备计提方法:资产负债表日,本公司存货按成本与可变现净值孰低计价。存货计提跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提,计提的存货跌价准备计入当期损益。如以前减记存货价值的影响因素已经消失,在原已计提的金额内转回存货跌价准备,转回金额计入当期损益。

5、存货盘存制度:采用永续盘存制。

6、低值易耗品、包装物和周转材料在领用时,采用一次摊销法摊销。

7、开发用土地的核算方法

(1) 为转让、出租而开发的商品性土地:其费用支出单独构成土地的开发成本。

(2) 为开发商品房、出租房等房屋而开发的自用土地:其费用可分清负担对象的,直接计入有关房屋开发成本;分不清负担对象或应由两个或两个以上成本核算对象负担的,先通过土地开发成本科目归集,待土地开发完成投入使用时,按标准分配计入有关房屋开发成本。

8、公共配套设施费用的核算方法

(1) 不能有偿转让的公共配套设施:能分清并直接计入某个成本核算对象的,直接计入有关房屋等开发成本;不能直接计入有关房屋开发成本的,通过配套设施开发成本科目进行归集,于开发完成后再按分配标准计入有关房屋等开发成本。

(2) 能有偿转让的公共配套设施:在配套设施开发成本科目进行归集,不再按分配计入有关房屋等开发成本。

9、出租开发产品、周转房的摊销方法

(1) 出租开发产品:出租房屋根据账面原值和摊销率,按季度计提摊销额。摊销额作为出租房屋经营期间的费用,计入当期经营成本。出租房屋摊销率按照公司同类结构房屋的折旧年限及净残值率确定。

(2) 周转房:周转房损耗价值的摊销采用平均年限摊销法,按使用期限计提每月摊销额。摊销额作为开发期间的费用,计入土地、房屋的开发成本。

(十二) 长期股权投资

1、长期股权投资的初始计量

(1) 同一控制下的企业合并,合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资

资的初始投资成本。非同一控制下的企业合并，购买方在购买日应当按照企业合并确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

b. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

c. 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，按照非货币性资产交换确定的金额作为初始投资成本。

e. 通过债务重组取得的长期股权投资，按照债务重组确定的金额作为初始投资成本。

2、长期股权投资的后续计量

(1) 本公司对能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法进行核算。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

需要编制合并财务报表的，由母公司按照权益法对进行调整。

(2) 本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法进行核算。

a、公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

b、在确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：

首先，冲减长期股权投资的账面价值。长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定公司仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

c、对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

1) 共同控制的依据

按照合同约定对某项经济活动共有的控制为共同控制，确定构成共同控制的基础包括：a、任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；b、涉及合营企业基本经营活动的决策需要合营各方一致同意；c、各方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营已经一致同意的财务和政策范围内行使管理权。

2) 重大影响的依据

判断重大影响的依据：a、在被投资单位的董事会或类似机构中派有代表；b、参与被投资单位的政策制定过程；c、与被投资单位之间发生重要交易；d、向被投资单位派出管理人员；e、向被投资单位提供关键技术资料。

投资企业拥有被投资单位有表决权股份的比例在 20%以上但低于 50%的，一般认为对被投资单位具有重大影响，低于 20%的，一般认为对被投资单位不具有重大影响。

(十三) 投资性房地产

1、投资性房地产分类：

投资性房地产指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产应当能够单独计量和出售。包括：已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

2、投资性房地产的计量模式：

投资性房地产按照成本进行初始计量。根据所在地房地产交易市场的实际情况，公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，并计提折旧或进行摊销。存在减值迹象的，按照资产减值准则的相关规定，估计资产可收回金额并进行资产减值损失确定。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(十四) 固定资产

1、固定资产确认标准：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产确认为固定资产。

2、固定资产计价方法：固定资产按取得时的实际成本计价。

3、固定资产折旧方法：固定资产折旧方法采用年限平均法计算，按固定资产类别、预计使用年限和预计 3%-5%的净残值，确定分类折旧率。具体如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	年折旧率（%）
生产用房	30	3.23
营业用房	40	2.425
工业建筑物	15	6.47
专用设备	14	6.93
通用设备	8-14	12.13-6.93
运输设备	6-12	16.17-8.08
其他设备	5-15	19.40-6.47

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外，公司对所有固定资产计提折旧。

（十五）在建工程

在建工程按照实际发生的支出确定其工程成本，为购建固定资产的借款所发生的借款费用，按照借款费用的处理原则处理。在建工程在完工交付使用后，按实际发生的全部支出结转固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，应当按照估计价值确定其成本，并计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不再调整原已计提的折旧额。

（十六）借款费用

1、借款费用的确认原则

企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用的计量

(1) 专门借款：为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

(2) 一般借款：为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化

率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(十七)无形资产

1、无形资产的计价

(1)外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2)自行开发的无形资产，其成本包括自满足确认条件后至达到预定用途前所发生的支出总额，但是不包括以前期间已经费用化的支出。

(3)投资者投入无形资产的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

2、无形资产使用寿命的判断：无形资产的使用寿命，合同或法律有规定的，按其规定确定。合同或法律没有规定使用寿命的，根据综合各方面因素判断，以确定无形资产能为公司带来经济利益的期限为使用寿命。无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，应当视为使用寿命不确定的无形资产。

3、无形资产摊销方法：使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

4、研究阶段与开发阶段划分：公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

(1)具备以下性质的内部研究开发项目的支出，划分为研究阶段支出，并将支出于发生时计入当期损益：

- a、该阶段具有探索性的，是为进一步开发活动而进行资料及相关方面的准备；
- b、已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

(2)具备以下性质的内部研究开发项目的支出，划分为开发阶段支出：

- a、已完成研究阶段的工作；
- b、在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- a、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- c、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其具有有用性；

d、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额核算，并按受益期平均摊销。如果长期待摊的项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十九) 收入

1、销售商品收入的确认：本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

2、房地产销售收入的确认：在房产项目完工并初验合格，签定了销售合同，收到价款或取得收取价款的凭据并开出发票时确认销售收入的实现；或依据建造合同（该合同不可撤销），按完工百分比法确认房地产销售收入。

3、物业出租收入的确认：按公司与承租方签定的合同或协议规定的承租方付租日期和金额，确认房屋出租收入的实现。

4、物业管理收入的确认：公司在物业管理服务已提供，与物业管理服务相关的经济利益能够流入企业，与物业管理服务有关的成本能够可靠地计量时，确认物业管理收入的实现。

5、工程结算收入的确认：以出具的“工程价款结算账单”并经发包单位签证，收到价款或取得收取价款的凭据，确认收入的实现。

6、提供劳务收入的确认：以劳务已提供，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认劳务收入的实现。跨一个会计年度完成的劳务，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

7、让渡资产使用权收入的确认：让渡资产使用权而发生的收入（包括利息收入和使用费收入）在相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

(二十) 政府补助

政府补助，是指企业从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助同时满足下列条件的，才予以确认：

- 1、企业能够满足政府补助所附条件；
- 2、企业能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

- 1、用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。
- 2、用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十一) 所得税

本公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

对存在应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异的，分别确认递延所得税负债或递延所得税资产。确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产时，以未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

(二十二) 资产减值

1、减值的认定

公司在资产负债表日对固定资产、在建工程、无形资产等非流动资产进行判断，确定资产是否存在可能发生减值的迹象。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期, 如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、减值损失的确定

当资产存在减值迹象时, 将对其可收回金额进行估计, 并根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者予以确定。若可收回金额的计量结果表明, 资产的可收回金额低于其账面价值的, 将资产的账面价值减记至可收回金额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不得转回。

(二十三) 会计政策和会计估计变更

1、会计政策变更

报告期内无会计政策变更事项。

2、会计估计变更

报告期内无会计估计变更事项。

(二十四) 前期会计差错更正

报告期内无重大差错更正事项。

三、税项

1、增值税: 一般纳税人以销售收入的 17% 计算增值税销项税额, 按销项税额扣除允许抵扣的进项税额后的差额计算缴纳; 小规模纳税人按销售收入的 3% 计算缴纳;

2、消费税: 按应税销售收入 10% 计缴;

3、营业税: 公司按应税营业收入分类交纳营业税, 其具体税率如下:

建筑业施工收入	3%
不动产销售收入	5%
服务业经营收入	5%
其他业务收入	5%

4、城建税: 按应缴流转税的 7% 计缴;

5、教育费附加: 按应缴流转税的 3% 计缴;

6、地方教育费附加: 按应缴流转税的 1% 计缴;

7、防洪保安费: 按年度营业收入的 1% 计缴;

8、所得税：根据梧州市地方税务局梧地税函[2005]20 号文《关于梧州中恒集团股份有限公司减按 15%税率缴纳企业所得税问题的批复》，本公司享受国务院西部大开发税收优惠政策，2004 年至 2010 年按 15%税率征收企业所得税。

根据梧州市地方税务局梧地税函[2005]21 号文《关于梧州中恒集团建筑工程有限公司减按 15%税率缴纳企业所得税问题的批复》，本公司之子公司梧州中恒集团建筑工程有限公司享受国务院西部大开发税收优惠政策 2004 年至 2010 年按 15%税率征收企业所得税。

根据梧州市地方税务局梧地税函[2005]33 号文《关于梧州制药(集团)股份有限公司减按 15%税率缴纳企业所得税问题的批复》，本公司之子公司梧州制药(集团)股份有限公司享受国务院西部大开发税收优惠政策 2004 年至 2010 年按 15%税率征收企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

1、公司所控制的子公司

公司名称	注册地	经营范围	注册资本	投资金额	持股比例	是否合并
梧州怡景实业发展有限公司	梧州市	餐饮、娱乐、写字楼出租、 旅宿等	10,000,000	7,000,000	70%	是
广西梧州中恒集团建筑工程有限公司	梧州市	工业与民用建筑施工(叁级)、装饰工程	10,000,000	8,000,000	80%	是
广西梧州制药集团股份有限公司	梧州市	生产经营中西成药，化学原料药，兼营食品，进出口业务	124,260,400	121,878,386	98.08%	是
梧州市怡景旅游有限公司	梧州市	国内旅游业务	300,000.00	300,000.00	100%	是
广西梧州市中恒植物药业科技有限公司	梧州市	中草药材种植、批发、零售，中药材研究、开发和技术咨询服务	500,000	150,000	30%（子公司制药公司占 70%）	是
广西梧州市中恒医药有限公司	梧州市	仅限经营中药材及广西梧州制药（集团）股份有限公司生产的中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品批发、零售	3,000,000	240,000	30%（子公司制药公司占 70%）	是
广西梧州中恒集团钦州北部湾房地产有限公司	钦州市	房地产综合开发与经营；建筑装修；轻工产品、纺织品、机械设备、五金交电、钢材、水泥的销售；经济信息咨询	8,000,000	8,000,000	100%	是
广西梧州市美迪臣药业有限公司	梧州市	对制药项目的投资	500,000	450,000	90%（子公司制药公司占 10%）	是

2、合并范围变化情况

报告期内，合并报表范围新增 2 家子公司。

名称	期末净资产	本期净利润	合并方式	确认商誉
广西梧州中恒集团钦州北部湾房地产有限公司	7,547,813.59	-452,186.41	设立	
广西梧州市美迪臣药业有限公司	342,523.09		非同一控制合并	157,476.91

五、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	期末账面余额	年初账面余额
现 金	14,423.90	
银行存款	128,110,744.49	93,896,686.48
合 计	128,125,168.39	93,896,686.48

货币资金比年初增加 36.45%，主要是报告期内银行借款增加及药品销售增加影响所致。报告期末货币资金无抵押、冻结等对变现的限制和或有潜在回收风险的款项。

2、交易性金融资产

项 目	期末公允价值	年初公允价值
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	321,086.42	
合 计	321,086.42	

交易性金融资产为报告期内购入大成基金管理有限公司大成行业轮动基金 300,000 元，报告期末该基金的公允价值为 321,086.42 元。

3、应收票据

(1) 账龄结构

账龄结构	期末账面余额	年初账面余额
1 个月以内	159,247.40	1,211,430.00
1 个月至 3 个月	3,192,326.33	4,813,689.99
3 个月至 6 个月	24,082,957.22	15,228,554.58
合 计	27,434,530.95	21,253,674.57

(2) 主要类别

客户类别	期末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票	27,434,530.95	21,253,674.57
合 计	27,434,530.95	21,253,674.57

应收票据比年初增加 29.08%，主要是报告期内客户以票据支付货款增加影响所致。应收票据中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

4、应收账款

(1) 应收账款类别：

类别	期末账面余额			年初账面余额		
	金 额	比例 (%)	坏账准备	金 额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大	13,242,996.71	32.68	3,701,316.56	5,256,423.37	14.99	2,748,652.47

单项金额不重大 组合风险较大	1,852,845.90	4.57	1,852,845.90	3,013,930.16	8.60	3,000,935.80
其他	25,429,416.88	62.75	3,192,441.10	26,786,016.22	76.41	1,264,452.75
合计	40,525,259.49	100.00	8,746,603.56	35,056,369.75	100.00	7,014,041.02

(2) 应收账款账龄:

账龄结构	期末账面余额			年初账面余额		
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	金额	占总额比例 (%)	坏账准备
1 年以内	31,465,819.94	77.64	1,331,518.22	26,288,747.84	74.99	569,301.81
1 年至 2 年	1,357,104.55	3.35	135,710.46	465,748.49	1.33	46,574.86
2 年至 3 年	208,258.65	0.51	41,651.73	647,346.95	1.85	129,469.39
3 年至 4 年	379,889.51	0.94	151,955.80	611,388.36	1.74	244,555.35
4 年至 5 年	71,048.73	0.18	42,629.24	2,547,496.26	7.27	1,528,497.76
5 年以上	7,043,138.11	17.38	7,043,138.11	4,495,641.85	12.82	4,495,641.85
合计	40,525,259.49	100.00	8,746,603.56	35,056,369.75	100.00	7,014,041.02

应收账款较期初增加数，主要为报告期内应收药品销售款增长影响所致。应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

应收账款余额前五名单位欠款合计 10,518,249.30 元，占全部应收账款总额的 25.95%。其中：

单位名称	业务内容	金额	占应收账款总额比例%
湖南时代阳光医药有限公司	销售药品货款	3,864,454.64	9.54
梧州市蝶山区人民检察院	土地款	2,000,000.00	4.94
梧州海事局	土地款	1,513,800.00	3.74
湖北康欣医药有限公司	销售药品货款	1,595,198.21	3.94
重庆桐君阁股份有限公司	销售药品货款	1,544,796.45	3.81
合计		10,518,249.30	25.97

5、预付账款

账龄结构	期末账面余额		年初账面余额	
	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)
1 年以内	391,192,157.95	99.03	76,052,235.20	69.24
1 年至 2 年	1,257,104.43	0.32	6,099,063.86	5.55
2 年至 3 年	295,328.13	0.07	17,344,089.86	15.79
3 年至 4 年	2,299,651.01	0.58	10,180,000.00	9.27
4 年至 5 年				
5 年以上			160,160.00	0.15
合计	395,044,241.52	100.00	109,835,548.92	100.00

预付账款余额前五名单位合计 335,141,559.01 元,占全部预付账款总额的 84.84%。

主要单位如下:

单位名称	业务内容	期末账面余额
梧州市财政局	预付医药物流城项目配套资金	150,000,000.00
廉江三建梧州分公司	预付恒祥豪苑工程款	130,920,808.33
梧州市毫海药业有限公司	预付制药材料款	28,550,071.76
上海东富龙科技有限公司	预付制药设备款	15,445,078.92
北京勤诚天地广告有限公司	预付药品广告费	10,225,600.00
合计		335,141,559.01

预付账款较期初增加 259.67%，主要为报告期内支付医药物流城项目配套资金、房地产开发项目预付工程款以及预付制药材料款设备款增加影响所致。

预付账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

本年度账龄超过一年的预付账款合计 3,852,083.57 元占总额的 0.98%，主要是尚未办理结算手续的预付工程款设备款。

6、其他应收款

(1) 其他应收款类别:

类别	期末账面余额			年初账面余额		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
单项金额重大	12,645,198.86	44.91	388,934.84	19,022,898.47	61.86	410,892.70
单项金额不重大 组合风险较大	924,234.43	3.28	924,234.43	822,443.05	2.67	813,063.05
其他	14,589,895.20	51.81	1,130,816.37	10,906,198.91	35.47	821,717.09
合计	28,159,328.49	100.00	2,443,985.64	30,751,540.43	100.00	2,045,672.84

(2) 账龄结构

账龄结构	期末账面余额			年初账面余额		
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	金额	占总额比例(%)	坏账准备
1 年以内	18,931,533.28	67.23	379,712.91	25,820,406.93	83.97	573,633.97
1 年至 2 年	6,973,941.46	24.77	697,394.15	2,307,313.86	7.50	200,731.39
2 年至 3 年	536,917.90	1.91	107,383.58	1,607,585.21	5.23	321,517.05
3 年至 4 年	701,801.42	2.49	280,720.57	95,500.00	0.31	38,200.00
4 年至 5 年	90,900.00	0.32	54,540.00	22,860.00	0.07	13,716.00
5 年以上	924,234.43	3.28	924,234.43	897,874.43	2.92	897,874.43
合计	28,159,328.49	100.00	2,443,985.64	30,751,540.43	100.00	2,045,672.84

其他应收款中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

其他应收款余额前五名单位欠款合计 13,995,761.17 元，占全部其他应收款总额的 49.71%。其他应收款中主要单位如下：

单位名称	业务内容	期末账面余额	年初账面余额
广西梧州工业园区管理委员会	制药基地征地前期资金	5,791,093.74	
广西投融资担保有限责任公司	担保保证金	2,500,000.00	
梧州怡辉物业有限公司	往来款	2,246,129.65	1,771,129.65
梧州置地物业公司	往来款	1,787,737.78	1,787,737.78
梧州市建筑安装工程招标站	招标款	1,670,800.00	1,670,800.00

7、存货

（1）存货类别

存货种类	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
原材料	22,979,451.35	127,635,570.55	101,101,951.28	49,513,070.62
库存产品	12,489,565.32	184,775,716.07	191,305,925.31	5,959,356.08
开发成本	161,802,158.73	195,762,358.03	237,268,050.80	120,296,465.96
工程施工	24,445,607.68	466,416.46	22,852,342.89	2,059,681.25
开发产品	54,608,309.14	173,179,796.84	140,958,108.78	86,829,997.20
出租开发产品	155,358.54		6,334.23	149,024.31
在产品	4,279,971.99	235,542,407.30	235,290,868.73	4,531,510.56
低值易耗品	701,524.82	8,943,872.17	8,419,960.90	1,225,436.09
包装物	2,748,973.87	41,845,914.05	39,347,585.25	5,247,302.67
委托加工材料	1,280,992.67	50,984,206.08	51,859,159.60	406,039.15
合计	285,491,914.11	1,019,136,257.55	1,028,410,287.77	276,217,883.89

（2）存货跌价准备

存货种类	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	332,011.10			114,709.64	217,301.46
工程施工	640,440.00		640,440.00		
开发产品	1,634,900.03		62,104.31		1,572,795.72
包装物	127,025.94			111,216.86	15,809.08
合计	2,734,377.07		702,544.31	225,926.5	1,805,906.26

(3) 存货借款费用资本化金额

工程项目名称	年初数	本期增加	本期减少	期末数
升龙秀湾、恒祥二期项目	10,341,720.11		10,341,720.11	
恒祥豪苑项目		1,920,000.00		1,920,000.00
合计	10,341,720.11	1,920,000.00	10,341,720.11	1,920,000.00

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资

被投资单位	期末账面余额		年初账面余额	
	金额	减值准备	金额	减值准备
梧州市外向型工业园区发展有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
国海证券有限责任公司	60,000,000.00	24,403,002.77	60,000,000.00	24,403,002.77
梧州市区农村信用合作社	4,500,000.00		3,000,000.00	
合计	68,500,000.00	28,403,002.77	67,000,000.00	28,403,002.77

报告期内，公司之子公司制药公司新增对梧州市区农村信用合作社的股权投资 150 万元，累计投资 450 万元，占被投资单位股本的 6.43%。

本公司对被投资单位按照合同、章程及有关协议实施控制，不存在向被投资单位转移资金的能力受到限制的情形。

9、投资性房地产

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
原 值	36,372,734.38		206,546.20	36,166,188.18
累计折旧	7,035,239.53	750,749.74	388,401.29	7,397,587.98
减值准备	4,900,000.00			4,900,000.00
净 额	24,437,494.85	-750,749.74	-181,855.09	23,868,600.20

10、固定资产

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原值				
房屋及建筑物	295,329,547.60	21,023,232.63	26,384,492.62	289,968,287.61
机器设备	49,127,836.39	38,341,344.28	9,285,008.31	78,184,172.36
运输设备	20,172,127.76	6,621,228.25	1,137,904.00	25,655,452.01
其他设备	26,737,487.07	5,805,315.35	11,299,828.40	21,242,974.02
合计	391,366,998.82	71,791,120.51	48,107,233.33	415,050,886.00

二、累计折旧				
房屋及建筑物	20,326,325.41	7,967,532.75	10,853,367.53	17,440,490.63
机器设备	17,730,686.38	4,034,674.07	6,807,774.05	14,957,586.40
运输设备	7,391,659.83	1,876,376.50	95,873.46	9,172,162.87
其他设备	13,610,258.41	2,356,484.42	9,153,917.05	6,812,825.78
合计	59,058,930.03	16,235,067.74	26,910,932.09	48,383,065.68
三、固定资产减值准备				
房屋及建筑物	6,810,708.73		5,811,562.73	999,146.00
机器设备	4,095,092.19		3,343,790.19	751,302.00
运输设备				
其他设备	2,839,922.66		2,805,302.04	34,620.62
合计	13,745,723.58		11,960,654.96	1,785,068.62
四、固定资产账面价值				
房屋及建筑物	268,192,513.46	13,055,699.88	9,719,562.36	271,528,650.98
机器设备	27,302,057.82	34,306,670.21	-866,555.93	62,475,283.96
运输设备	12,780,467.93	4,744,851.75	1,042,030.54	16,483,289.14
其他设备	10,287,306.00	3,448,830.93	-659,390.69	14,395,527.62
合计	318,562,345.21	55,556,052.77	9,235,646.28	364,882,751.70

11、在建工程及减值准备

(1) 在建工程

工程项目名称	期初数	本期增加	本期减少		期末数	资金来源	进度
			转入固定资产	其他减少			
制药公司新生产基地	822,500.00	21,027,093.38	21,849,593.38			自筹	100%
制药公司新生产基地二期		56,928,751.48			56,928,751.48	自筹	23%
制药新生产基地二期设备安装		64,298,823.83	22,271,640.94		42,027,182.89	自筹	23%
制药公司新生产基地三期		500,000.00			500,000.00	自筹	
美迪臣公司生产基地		12,374,603.09			12,374,603.09	自筹	10%
怡景酒店电梯安装工程	260,000.00		260,000.00			自筹	100%
其他工程		107,931.87	107,931.87			自筹	100%
合计	1,082,500.00	155,237,203.65	44,489,166.19		111,830,537.46		

其中：在建工程利息资本化

工程项目名称	年初数	本期增加	本期减少	期末数
制药新基地				
制药新基地二期工程		1,097,500.00		1,097,500.00
合计		1,097,500.00		1,097,500.00

在建工程期末比期初增加 10230.77%，主要为报告期内公司开展制药新生产基地二期建设影响所致。

12、无形资产

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价				
土地使用权	63,781,209.12			63,781,209.12
软件	4,760.00			4,760.00
合计	63,785,969.12			63,785,969.12
二、累计摊销额				
土地使用权	2,757,310.20	1,349,533.44		4,106,843.64
软件	3,570.00	952.00		4,522.00
合计	2,760,880.20	1,350,485.44		4,111,365.64
三、账面价值				
土地使用权	61,023,898.92	-1,349,533.44		59,674,365.48
软件	1,190.00	-952.00		238.00
合计	61,025,088.92	-1,350,485.44		59,674,603.48

13、开发支出

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
妇舒乐栓产品开发项目	28,122,727.45	-3,504,100.00	24,618,627.45	
新药研发项目	2,200,000.00	12,705,391.83		14,905,391.83
合计	30,322,727.45	9,201,291.83	24,618,627.45	14,905,391.83

报告期内的开发支出比期初减少 50.84%，主要为结转妇舒乐栓产品开发项目影响。

妇舒乐产品开发项目的总额为 2900 万元，该项目产品开发已进入到二期临床研究阶段，通过临床研究，发现项目产品存在以下缺陷：①妇舒乐仅比对照物在治疗霉菌阴道炎疗效稍好，但对细菌感染所致的阴道炎疗明显不如对照物，使妇舒乐适用范围变窄。②妇舒乐的基质不能在常温下保存，环境温度大于 30°C 时，基质容易溶化，不利于药

品的保存和保存。③国家药监局不断调整研究法规和提高研究技术要求，如要进行非劣性研究和药物代谢的研究，特别是测定药物有效成份进入体内的血药浓度等，因此，难度加大同时必须追加较多的研究试验费用，明显导致临床试验进度放缓，实验量加大、市场缩小，延长报批时间及上市时间。因此，继续投入临床研究开发意义不大，经双方协商同意中止该项目产品的研究开发工作，公司补偿受托方损失共计 4,618,627.45 元。该研究项目报告期内减少 24,618,627.45 元，其中转入当期费用 4,618,627.45 元，中止合同后受托方退还的研究费用 20,000,000.00 元。

新药研发项目目前正处于产品药效验证阶段，已完成初步的药效学研究，完成药材活性提取工艺资料，连续生产三批活性物合格检验报告。

14、商誉

项 目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
收购梧州市中恒医药有限公司股权	800,000.00			800,000.00
收购广西梧州市美迪臣药业有限公司股权		157,476.91		157,476.91
合计	800,000.00	157,476.91		957,476.91

根据公司及公司之子公司广西梧州制药(集团)股份有限公司与梧州市中恒医药有限公司全体股东于 2006 年 12 月 20 日签订的《股份转让协议》及《股份转让补充协议》，公司以 80 万元的价款受让中恒医药全部股权，其中本公司享有 30% 股权，子公司制药公司享有 70% 股权。

根据公司及公司之子公司广西梧州制药(集团)股份有限公司与广西梧州市美迪臣药业有限公司全体股东于 2009 年 12 月 20 日签订的《股份转让协议》及《股份转让补充协议》，公司以 50 万元的价款受让美迪臣药业全部股权，其中本公司享有 90% 股权，子公司制药公司享有 10% 股权。至收购完成日，美迪臣药业总资产 1259.48 万元，负债总额 1225.23 万元，净资产合计 34.25 万元。

15、递延所得税资产

项 目	期末账面余额	年初账面余额
坏账准备	873,505.75	1,858,299.08
存货跌价准备	238,290.72	368,945.17
长期股权投资减值准备	3,660,450.42	4,260,450.42
投资性房地产减值准备	735,000.00	682,028.81
固定资产减值准备		1,794,098.24
合 计	5,507,246.89	8,963,821.72

16、资产减值准备

项 目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	9,059,713.86	-911,280.07		-3,042,155.41	11,190,589.20
二、存货跌价准备	2,734,377.07	-702,544.31		225,926.50	1,805,906.26
三、长期股权投资减值准备	28,403,002.77				28,403,002.77
四、投资性房地产减值准备	4,900,000.00				4,900,000.00
五、固定资产减值准备	13,745,723.58			11,960,654.96	1,785,068.62
合 计	58,842,817.28	-1,613,824.38		9,144,426.05	48,084,566.85

资产减值准备较期初减少数，主要为报告期内转销原生产基地已提取的减值准备影响所致。

17、所有权受到限制的资产

(1) 资产所有权受到限制的原因

资产所有权受到限制，为报告期内公司以部分资产作为抵押物、质押物向银行申请抵押、质押借款所致。

(2) 所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	年初账面价值	本期增加额	本期减少额	期末账面价值
主要用于担保的资产（万元）				
固定资产	17,557.47	22,491.64	325.04	39,724.07
无形资产（土地使用权）	2,977.00	3,922.51		6,899.51
长期股权投资	6,000.00			6,000.00
存货（开发成本）	5,968.42	2,152.12		8,120.54
合 计	32,502.89	28,566.27	325.04	60,744.12

18、短期借款

项 目	期末账面余额	年初账面余额
抵押借款	90,000,000.00	150,920,000.00
质押借款	62,000,000.00	70,000,000.00
保证借款	88,000,000.00	30,000,000.00
合 计	240,000,000.00	250,920,000.00

19、应付票据

(1) 账龄结构

账龄结构	期末账面余额	年初账面余额
1 个月以内		1,500,000.00
合 计		1,500,000.00

(2) 主要类别

客户类别	期末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票		1,500,000.00
合 计		1,500,000.00

应付票据中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

20、应付账款

账龄结构	期末账面余额	年初账面余额
1 年以内	73,861,103.43	35,616,918.38
1 年至 2 年	5,465,692.37	2,952,917.76
2 年至 3 年	1,454,130.11	1,139,106.31
3 年至 4 年	176,528.33	458,781.57
4 年至 5 年	354,320.38	266,691.70
5 年以上	1,145,320.20	1,340,468.55
合 计	82,457,094.82	41,774,884.27

应付账款期末比期初数增加 97.38%，主要为报告期内制药原材料采购增加影响所致。

应付账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

报告期末，应付账款中无账龄超过一年的大额应付款项。

21、预收账款

账龄结构	期末账面余额	年初账面余额
1 年以内	170,890,970.46	51,477,268.92
1 年至 2 年	1,212,154.77	62,926,531.62
2 年至 3 年	134,967.92	39,901,020.15
3 年至 4 年	185,015.34	42,432.78
4 年至 5 年	64,684.25	65,336.68
5 年以上	545,840.17	501,015.47
合 计	173,033,632.91	154,913,605.62

预收账款期末比期初数增加数，主要为报告期内预收药品货款增加影响所致。

预收账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

账龄超过一年的预收账款合计 2,142,662.45 元，占总额的 1.24%，主要为部分尚未办理工程成本结算手续的房地产项目预收房款。

22、应付职工薪酬

项 目	年初账面余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	81,410.80	39,816,235.92	39,815,852.80	81,793.92
二、职工福利费		1,082,130.94	1,082,130.94	
三、社会保险费		6,952,419.69	6,952,419.69	
其中：1. 医疗保险费		1,471,406.97	1,471,406.97	
2. 基本养老保险费		4,972,372.47	4,972,372.47	
3. 失业保险费		284,386.25	284,386.25	
4. 工伤保险费		149,494.80	149,494.80	
5. 生育保险费		61,996.20	61,996.20	
6. 残疾保障金		8,803.00	8,803.00	
7. 大额救助保险		3,960.00	3,960.00	
四、住房公积金		1,979,555.00	1,979,555.00	
五、工会经费和职工教育经费	246,124.44	764,826.26	986,677.55	24,273.15
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他				
合 计	327,535.24	50,595,167.81	50,816,635.98	106,067.07

应付职工薪酬期末比期初数减少 67.62%，主要为报告期内职工教育经费使用增加影响所致。

报告期末，公司无拖欠职工工资。

23、应交税费

税费项目	期末账面余额	年初账面余额
1. 增值税	-30,393,808.67	4,016,170.75
2. 营业税	-2,567,771.78	-3,971,301.20
3. 城建税	-2,217,087.03	17,965.17
4. 消费税	-816.15	33,261.13

5. 企业所得税	3,320,676.58	2,859,443.73
6. 个人所得税	226,267.40	111,441.02
7. 房产税	20,690.25	32,068.16
8. 土地增值税	-5,389,779.55	-4,515,843.76
9. 土地使用税	9,000.82	
10. 教育费附加	-929,412.25	28,197.49
11. 地方教育费附加	-200,785.39	137,671.76
12. 防洪保安费	-75,455.79	40,843.04
13. 印花税		121,240.16
合计	-38,198,281.56	-1,088,842.55

应交税费本期减少 3408.15%，主要为报告期内制药公司未抵扣的原材料进项税和设备进项税增加、房地产项目按预收房款计缴营业税金及附加增加影响所致。

24、应付股利

投资者类别	期末账面余额	年初账面余额
法人股	1,559,450.30	1,559,450.30
合计	1,559,450.30	1,559,450.30

应付股利余额为 2004 年中期公司进行利润分配，尚未领取的法人股股利。

25、其他应付款

账龄结构	期末账面余额	年初账面余额
1 年以内	53,403,163.54	22,334,582.79
1 年至 2 年	7,431,965.27	2,520,577.73
2 年至 3 年	416,601.00	2,129,097.19
3 年至 4 年	1,173,031.35	8,053,915.90
4 年至 5 年	1,143,338.27	8,748,539.13
5 年以上	9,126,533.14	2,952,784.11
合计	72,694,632.57	46,739,496.85

其他应付款期末较期初增加 55.53%，主要为报告期内收到药品加工保证金增加影响所致。

其他应付款期末账户余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

其他应付款中主要单位如下：

客户	业务内容	期末账面余额	年初账面余额
重庆药友制药有限责任公司	产品加工保证金	5,627,212.96	1,157,807.51
东莞市臻德药业有限公司	销售保证金	3,000,000.00	5,000,000.00
桂江一、二路拆迁款	收升龙秀湾项目旧城改造 拆迁款结余款	1,824,029.88	8,358,075.56
建德市医药药材有限公司	销售保证金	552,238.48	552,238.48
安徽省亳州市医药药材有限公司	销售保证金	500,000.00	500,000.00

26、一年内到期的非流动负债

项目	期末账面余额	年初账面余额
抵押借款		
保证借款		40,000,000.00
合计		40,000,000.00

一年内到期的非流动负债为一年内到期的长期借款。

27、长期借款

项目	期末账面余额	年初账面余额
抵押借款	287,000,000.00	40,000,000.00
保证借款	108,000,000.00	10,000,000.00
合计	395,000,000.00	50,000,000.00

长期借款期末较期初增加690%，主要为报告期内收到制药流动资金借款、制药基地项目借款和房地产项目借款增加影响所致。

28、长期应付款

项目	期末账面价值	年初账面价值
代管国资局固定资产	976,979.23	976,979.23
合计	976,979.23	976,979.23

对应的资产情况如下：

项目	期末账面价值	年初账面价值
固定资产—房屋建筑物	976,979.23	976,979.23
合计	976,979.23	976,979.23

29、专项应付款

种类	期末数	期初数
制药公司搬迁补偿		8,706,362.32
合计		8,706,362.32

专项应付款较期初减少 100%，主要为制药公司从原生产基地搬迁至新制药基地，冲销已收到的搬迁补偿影响所致。

根据梧州市城市建设规划的要求，制药公司将从现生产基地搬迁至新生产基地，原生产基地变更为商住用途。按照梧政函[2003]325 号《梧州市人民政府关于制药公司厂房设备因搬迁造成损失的补偿问题的批复》，梧州市政府同意给予制药公司 2700 万元的补偿。截止报告期末，公司已累计收到补偿款 2700 万元，已弥补搬迁损失 2700 万元。

30、股本

项目	期初数	本次变动增减(+,-)						期末数
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、无限售股份	167,320,079		16,732,008	16,732,008		13,046,844	46,510,860	213,830,939
1. 人民币普通股	167,320,079		16,732,008	16,732,008		13,046,844	46,510,860	213,830,939
二、限售股份	50,127,323		5,012,732	5,012,732		-13,046,844	-3,021,380	47,105,943
1. 境内法人股	50,127,323		5,012,732	5,012,732		-13,046,844	-3,021,380	47,105,943
三、股份总数	217,447,402		21,744,740	21,744,740			43,489,480	260,936,882

股本本期增加变动数，为报告期内实施利润分配方案和资本公积转增股本方案影响数。

31、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	147,377,229.16		21,744,740.00	125,632,489.16
其他资本公积	-232,855.15			-232,855.15
合计	147,144,374.01		21,744,740.00	125,399,634.01

资本公积本期变动数，主要为报告期内实施资本公积转增股本分配方案影响数。

32、盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	42,918,053.93	14,033,311.63		56,951,365.56
合计	42,918,053.93	14,033,311.63		56,951,365.56

33、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
期初未分配利润	37,727,389.45	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	125,709,148.43	
本期减少	39,039,762.86	

其中：提取法定盈余公积	14,033,311.63	10%
应付普通股股利	25,006,451.23	
期末未分配利润	124,396,775.02	

34、营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
一、主营业务收入		
制 药	514,656,878.62	354,641,649.43
房 地 产	181,810,964.25	245,745,733.78
建 筑	25,947,512.15	29,849,187.52
酒店旅游	7,504,320.14	6,349,342.92
小 计	729,919,675.16	636,585,913.65
公司内各业务分部相互抵销	-26,477,480.91	-14,304,002.94
主营业务收入合计	703,442,194.25	622,281,910.71
二、其他业务收入		
物业出租收入	2,802,542.23	2,305,801.16
管理费收入	20,104.50	7,537.22
利息收入		1,678,647.90
拆迁收入	2,300,000.00	
特许权收入	3,000,000.00	
其他	831,047.21	1,892,260.57
小 计	8,953,693.94	5,884,246.85
公司内各业务分部相互抵销		
其他业务收入合计	8,953,693.94	5,884,246.85
营业收入合计	712,395,888.19	628,166,157.56

本公司前五名客户销售总额 99,040,301.04 元，占总销售收入的 13.90%。

35、营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
一、主营业务成本		
制 药	183,365,354.01	147,032,867.93
房 地 产	168,342,795.38	235,016,048.30
建 筑	25,172,337.80	28,576,173.00
酒店旅游	2,277,901.81	1,765,125.99
小 计	379,158,389.00	412,390,215.22

公司内各业务分部相互抵销	-25,967,616.65	-14,064,002.94
主营业务成本合计	353,190,772.35	398,326,212.28
二、其他业务成本		
物业出租收入	1,400,982.19	1,426,997.80
管理费收入	1,126.60	425.86
利息收入		94,004.28
拆迁收入		
特许权收入		
其他	423,923.02	5,973.05
小 计	1,826,031.81	1,527,400.99
公司内各业务分部相互抵销		
其他业务成本合计	1,826,031.81	1,527,400.99
营业成本合计	355,016,804.16	399,853,613.27

36、营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营 业 税	9,091,758.13	13,599,509.08	营业收入 3%-5%
消 费 税	308,575.03	309,406.49	应税收入 10%
城 建 税	4,863,791.02	3,958,601.99	应交流转税 7%
教育费附加	2,162,950.48	2,113,046.99	应交流转税 3%
地方教育费附加	598,892.53	135,931.21	应交流转税 1%
土地增值税	1,844,936.06	2,937,662.29	
防洪保安费	34.55		应税收入 0.1%
合 计	18,870,937.80	23,054,158.05	

37、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	29,544,928.26	21,946,847.58
减：利息收入	727,400.70	421,942.70
贴息		16,445.27
其 他	138,254.21	370,040.53
合 计	28,955,781.77	21,911,390.68

财务费用同比增加 32.15%，主要是由于报告期内银行借款增加，负担的利息支出增加影响所致。

38、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
1、坏账损失	-911,280.07	-11,649,085.39
2、存货跌价损失	-702,544.31	30,103.96
合 计	-1,613,824.38	-11,618,981.43

资产减值损失同比增加 86.11%，主要是由于报告期内转回的坏账准备减少影响所致。

39、公允价值变动收益

项 目	本期发生额	上年同期发生额
大成行业轮动基金价值变动	21,086.42	
合 计	21,086.42	

40、投资收益

项 目	本期发生额	上年同期发生额
一、股权转让损益		5,781,127.60
二、按成本法核算的被投资公司发放的股利	25,000.00	136,000.05
三、基金转让损益		-22,159.54
合 计	25,000.00	5,894,968.11

投资收益同比减少 99.58%，主要是由于报告内无股权转让收益，而上年度转让交通银行股票确认收益增加影响所致。

41、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额
罚款	340,412.35	3,000.00
贴息		2,405,578.00
固定资产处置净收益	9,223,618.06	3,928,749.96
违约金	63,090.45	6,590.00
补贴	23,981,662.86	2,586,600.00
其他	14,709.20	15,848.50
合 计	33,623,492.92	8,946,366.46

营业外收入同比增加 275.83%，主要是由于报告期内取得的各项补贴收入增加，以及搬迁处置固定资产净收益增加影响所致。

42、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
捐赠赞助支出	5,797,107.14	10,128,490.07
罚款		723,050.55
违约金支出	642,798.09	1,801,376.57
固定资产处置净损失	60,223.75	969,238.27
其 他	311,228.25	771,920.36
合 计	6,811,357.23	14,394,075.82

营业外支出同比减少 53.10%，主要是由于报告期内药品捐赠减少影响所致。

43、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税	25,858,732.11	10,439,185.34
递延所得税费用	3,452,966.63	5,394,534.52
合 计	29,311,698.74	15,833,719.86

所得税费用同比增加 82.12%，主要是由于报告期利润增加应计企业所得税增加影响所致。

44、每股收益

项 目	每股收益(元)		净资产收益率(%)	
	基本每股收益	稀释每股收益	全面摊薄	加权平均
归属母公司所有者的净利润	0.482	0.482	22.14	24.74
扣除非经常性损益后的归属母公司所有者的净利润	0.373	0.373	17.16	19.73

附计算过程：

(1) 每股收益

基本每股收益=归属于普通股股东的当期净利润/发行在外普通股的加权平均数

发行在外普通股加权平均数=期初发行在外普通股股数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间

稀释每股收益= $P_n / (S_o + S_1 + S_i * M_i / M_o)$

(2) 净资产收益率

全面摊薄净资产收益率=归属于普通股股东的当期净利润/期末净资产

加权平均净资产收益率= $P / (E_o + N_p / 2 + E_i * M_i / M_o - E_j * M_j / M_o)$

项 目	2009 年 1-12 月
Np: 归属母公司所有者的净利润	125,709,148.43
P: 扣除非经常性损益后的归属母公司所有者的净利润	97,435,138.49
Eo: 期初净资产	445,237,219.39
Ei: 报告期发行新股增加的净资产	

Ej: 报告期现金分红减少的净资产	
Mi: 新增净资产下一月份起至报告期末的月份数	
Mj: 减少净资产下一月份起至报告期末的月份数	
Mo: 报告期月份数	12
So: 期初股份总数	217,447,402.00
S1: 报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份总数	43,489,480.00
Si: 报告期因发行新股或债转股等增加股份总数	

2009年1-12月非经常性损益项目如下： (正数为收入，负数为支出)

项 目	金 额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	9,163,394.31
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	23,981,662.86
持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益	21,086.42
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,229,148.15
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,332,921.48
所得税影响额	-1,788,360.32
合 计	28,274,009.94

45、其他综合收益

项 目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		-11,024,617.25
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		-11,024,617.25
小计		0
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		
4. 外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计		

说明：2007 年末，公司持有的可供出售金融资产——交通银行股票公允价值变动增加 11,024,617.25 元。2008 年度，公司将持有的交通银行股票全部转让，冲销 2007 年末已确认的公允价值变动金额，并计入 2008 年度投资收益。上期可供出售金融资产产生的损失金额 11,024,617.25 元，为 2008 年结转的交通银行股票公允价值变动金额。

46、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

报告期内收到的其他与经营活动有关的现金 28,627,889.13 元，主要为收到的各项补贴款项等。

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

报告期内支付的其他与经营活动有关的现金 96,671,046.79 元，主要是营业费用、管理费用等各项费用中的现金开支及往来款项支出。

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

报告期内支付的其他与投资活动有关的现金 10,500,000.00 元，主要为收购梧州美迪臣药业有限公司，代其归还原股东垫付的工程款。

47、现金流量表补充资料

(1) 补充资料

1. 将净利润调节为经营活动的现金流量：	合并		母公司	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
净利润：	128,130,923.55	47,947,113.99	-4,231,088.67	-7,855,596.78
加：计提的资产减值准备	-1,613,824.38	-11,618,981.43	-2,783,304.85	-13,276,472.01
固定资产折旧	16,985,817.48	11,695,401.79	769,122.79	849,052.03
无形资产摊销	1,350,485.44	1,350,485.44		
长期待摊费用摊销				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-9,163,394.31	-2,959,511.69	-1,710,617.97	-708,691.72
固定资产报废损失				
公允价值变动损失(收益：-)	-21,086.42		-21,086.42	
财务费用	29,292,385.26	21,929,720.35	5,094,983.43	
投资损失(减：收益)	-25,000.00	-5,894,968.11		-6,366,985.88
递延税款资产减少(增加：-)	3,456,574.83	5,394,534.52	1,704,457.66	4,840,548.75
递延税款负债增加(减少：-)		-1,945,520.69		-1,945,520.69
存货的减少(减：增加)	8,345,559.41	3,745,091.35	40,661,416.03	-9,555,267.32
经营性应收项目的减少(减：增加)	-242,269,646.37	94,164,692.64	-219,666,245.80	58,637,167.54
经营性应付项目的增加(减：减少)	37,447,228.59	-104,340,682.78	26,017,324.68	-119,372,903.80
其他				
经营活动产生的现金流量净额	-28,083,976.92	59,467,375.38	-154,165,039.12	-94,754,669.88

2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
3. 现金及现金等价物净增加情况:				
现金的期末余额	128,125,168.39	93,896,686.48	39,155,927.94	12,062,752.23
减:现金的期初余额	93,896,686.48	54,601,008.30	12,062,752.23	6,609,045.98
现金等价物的期末余额				
减:现金等价物的期初余额		20,000,000.00		
现金及现金等价物净增加额	34,228,481.91	19,295,678.18	27,093,175.71	5,453,706.25

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金	128,125,168.39	93,896,686.48
其中:库存现金	14,423.90	
可随时用于支付的银行存款	128,110,744.49	93,896,686.48
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中:三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	128,125,168.39	93,896,686.48

六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

账龄结构	期末账面余额			年初账面余额		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	3,427,287.86	45.51	68,545.76	11,235,353.90	73.99	224,707.07
1 年至 2 年	363,000.00	4.82	36,300.00	160,000.00	1.05	16,000.00
2 年至 3 年				195,425.00	1.29	39,085.00
3 年至 4 年	195,425.00	2.59	78,170.00	48,500.00	0.32	19,400.00
4 年至 5 年				2,032,485.91	13.38	1,219,491.55
5 年以上	3,546,285.91	47.08	3,546,285.91	1,513,800.00	9.97	1,513,800.00
合 计	7,531,998.77	100.00	3,729,301.67	15,185,564.81	100.00	3,032,483.62

应收账款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位款项。应收账款余额前五名单位欠款合计 5,286,050.15 元, 占全部应收账款总额的 70.18%。

2、预付账款

账龄结构	期末账面余额		年初账面余额	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	284,129,997.29	99.40	29,974,534.07	37.84
1 年至 2 年	905,400.00	0.31	15,750,331.68	19.88
2 年至 3 年			23,155,782.55	29.23
3 年至 4 年	820,516.74	0.29	10,180,000.00	12.85
4 年至 5 年				
5 年以上			160,160.00	0.20
合 计	285,855,914.03	100.00	79,220,808.30	100.00

预付账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

本年度账龄超过一年的预付账款合计 1,725,916.74 元占总额的 0.60%，主要是尚未办理结算开发项目预付工程进度款。

3、其他应收款

(1) 账龄结构

账龄结构	期末账面余额			年初账面余额		
	金 额	比例 (%)	坏账准备	金 额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	88,718,187.00	94.10	92,599.95	55,202,622.14	97.49	175,467.69
1 年至 2 年	4,736,909.20	5.02	473,690.92	609,214.56	1.08	60,921.46
2 年至 3 年	310,600.70	0.33	62,120.14	643,635.21	1.14	128,727.05
3 年至 4 年	349,501.42	0.37	139,800.57	95,500.00	0.17	38,200.00
4 年至 5 年	90,900.00	0.10	54,540.00	22,670.00	0.04	13,602.00
5 年以上	70,778.15	0.08	70,778.15	44,608.15	0.08	44,608.15
合 计	94,276,876.47	100.00	893,529.73	56,618,250.06	100.00	461,526.35

其他应收款中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

其他应收款余额前五名单位欠款合计 86,670,269.64 元，占全部其他应收款总额的 91.93%。

(2) 其他应收款中主要单位如下：

单位名称	业务内容	期末账面余额	年初账面余额
梧州怡景实业有限公司	往来款	46,063,502.21	44,728,123.47
广西梧州中恒集团钦州北部湾房地产有限公司	往来款	24,500,000.00	
广西梧州市美迪臣药业有限公司	往来款	12,072,900.00	
梧州怡辉物业有限公司	往来款	2,246,129.65	1,771,129.65
梧州置地物业公司	往来款	1,787,737.78	1,787,737.78

4、长期股权投资

被投资单位	期末账面余额		年初账面余额	
	金额	减值准备	金额	减值准备
梧州市外向型工业园区发展有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
国海证券有限责任公司	60,000,000.00	24,403,002.77	60,000,000.00	24,403,002.77
广西梧州中恒集团建筑工程有限公司	8,000,000.00		8,000,000.00	
广西梧州制药(集团)股份有限公司	84,400,866.86		84,400,866.86	
梧州怡景实业发展有限公司	7,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00
广西梧州市中恒植物药业科技有限公司	150,000.00		150,000.00	
广西梧州市中恒医药有限公司	240,000.00		240,000.00	
梧州市怡景旅游有限公司	300,000.00		300,000.00	
广西梧州中恒集团钦州北部湾房地产有限公司	8,000,000.00			
广西梧州市美迪臣药业有限公司	450,000.00			
合 计	172,540,866.86	35,403,002.77	164,090,866.86	35,403,002.77

七、关联方关系及其交易

(一) 存在控制关系的关联方

1、控制本公司的关联方

现本公司第一大股东为梧州鸳鸯江大桥有限公司，股东账号为：B881156890。

2、本公司的子公司有关信息

子公司名称	注册地	业务性质	经济性质或类型	法定代表人
梧州制药集团股份有限公司	梧州市	中西成药, 化学原料药, 兼营食品, 进出口业务	股份有限公司	许淑清
梧州怡景实业有限公司	梧州市	餐饮、娱乐、健身、写字楼出租、旅宿等	中外合资有限责任公司	许力华
梧州中恒集团建筑工程有限公司	梧州市	工业与民用建筑施工(叁级)、装饰工程	有限责任公司	潘云晖
梧州市怡景旅游有限公司	梧州市	国内旅游业务	法人独资有限责任公司	许力华
广西梧州市中恒植物药业科技有限公司	梧州市	中草药材种植、批发、零售, 中药材研究、开发和技术咨询服务	有限责任公司	赵学伟
广西梧州市中恒医药有限公司	梧州市	仅限经营中药材及广西梧州制药(集团)股份有限公司生产的中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品批发、零售	有限责任公司	赵学伟
广西梧州中恒集团钦州北部湾房地产有限公司	钦州市	房地产综合开发与经营; 建筑装修; 轻工产品、纺织品、机械设备、五金交电、钢材、水泥的销售; 经济信息咨询	有限责任公司	谢伟香
广西梧州市美迪臣药业有限公司	梧州市	对制药项目的投资	有限责任公司	赵学伟

3、本公司的子公司的注册资本及其变化

企业名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
梧州制药集团股份有限公司	124,260,400.00			124,260,400.00
梧州怡景实业发展有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
梧州中恒集团建筑工程有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
梧州市怡景旅游有限公司	300,000.00			300,000.00
广西梧州市中恒植物药业科技有限公司	500,000.00			500,000.00
广西梧州市中恒医药有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00
广西梧州中恒集团钦州北部湾房地产有限公司		8,000,000.00		8,000,000.00
广西梧州市美迪臣药业有限公司		500,000.00		500,000.00

4、本公司的子公司所持股份或权益及其变化

企业名称	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	比例			金额	比例
梧州制药集团股份有限公司	121,878,386	98.08%			121,878,386	98.08%
梧州怡景实业发展有限公司	7,000,000.00	70%			7,000,000.00	70%
梧州中恒集团建筑工程有限公司	8,000,000.00	80%			8,000,000.00	80%
梧州市怡景旅游有限公司	300,000.00	100%			300,000.00	100%
广西梧州市中恒植物药业科技有限公司	500,000.00	100%			500,000.00	中恒集团 30%， 制药公司 70%
广西梧州市中恒医药有限公司	3,000,000.00	100%			3,000,000.00	中恒集团 30%， 制药公司 70%
广西梧州中恒集团钦州北部湾房地产有限公司			8,000,000.00		8,000,000.00	100%
广西梧州市美迪臣药业有限公司			500,000.00		500,000.00	中恒集团 90%， 制药公司 10%

(二) 不存在控制关系的关联方

企业名称	与本公司关系
梧州市外向型工业园区发展有限公司	参股公司
国海证券有限责任公司	参股公司
梧州市区农村信用合作社	参股公司

(三)、关联交易

至报告期末，公司为子公司广西梧州制药(集团)股份有限公司借款提供担保余额合计 23100 万元。

1、根据公司与工商银行梧州分行签订的最高保证合同，本公司为广西梧州制药(集团)股份有限公司 7800 万元借款提供保证担保，借款到期日为 2014 年 10 月 29 日。

2、根据公司与交通银行梧州分行签订的保证合同，本公司为广西梧州制药(集团)股份有限公司 2000 万元借款提供保证担保，借款到期日为 2010 年 12 月 9 日；为广西梧州制药(集团)股份有限公司 1000 万元借款提供保证担保，借款到期日为 2010 年 12 月 10 日。

3、根据公司与梧州市区农村信用合作联社、蒙山县农村信用合作联社、钟山县农村信用合作联社和昭平农村合作银行签订的抵押担保借款合同，本公司为广西梧州制药(集团)股份有限公司 5500 万元借款提供抵押及保证担保，借款到期日为 2012 年 9 月 28 日。

4、根据公司与农业银行梧州分行签订的保证合同，本公司为广西梧州制药(集团)股份有限公司 2800 万元借款提供保证担保，借款到期日为 2010 年 7 月 13 日；为广西梧州制药(集团)股份有限公司 1000 万元借款提供保证担保，借款到期日为 2010 年 7 月 15 日。

5、根据公司与建设银行梧州分行签订的保证合同和抵押合同，本公司为广西梧州制药(集团)股份有限公司 2000 万元借款提供保证担保和抵押担保，借款到期日为 2010 年 5 月 26 日。

6、根据公司与中国银行梧州分行签订的保证合同和质押合同，本公司为广西梧州制药(集团)股份有限公司 1000 万元借款提供保证担保和质押担保，保证担保到期日为 2011 年 2 月 26 日，质押担保到期日为 2010 年 4 月 1 日。其中：2009 年 3 月 18 日借款余额 1000 万元，借款期限为一年期。

八、或有事项

至报告期末，本公司无应披露的或有事项。

九、承诺事项

至报告期末，本公司无应披露的承诺事项。

十、资产负债表日后事项

至报告期末，本公司无应披露的重大资产负债表日后的非调整事项。

十一、其他事项

至报告期末，本公司无应披露的其他重大事项。

十二、财务报告批准报出日期

本财务报告于 2010 年 4 月 26 日批准报出。

内部控制鉴证报告

东华桂核字[2010]131-3号

广西梧州中恒集团股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审核了广西梧州中恒集团股份有限公司（以下简称“贵公司”）管理层对截至2009年12月31日止与财务报表相关的内部控制有效性的认定。

一、管理层的责任

根据财政部《内部会计控制规范—基本规范》以及其他控制标准建立健全内部控制制度并保持其有效性是贵公司管理层的责任。

二、注册会计师的责任

我们的责任是对贵公司与财务报表相关的内部控制有效性发表鉴证意见。

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3101号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证业务。该准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对贵公司2009年12月31日与财务报表相关的内部控制制度健全性及执行有效性的认定是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括了解、测试和评价内部控制设计的合理性和执行的有效性以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

三、重大固有限制

内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。

四、鉴证意见

我们认为，贵公司根据财政部《内部会计控制规范—基本规范》以及其他控制标准建立的与财务报表相关的内部控制于2009年12月31日在所有重大方面是有效的。

附：广西梧州中恒集团股份有限公司董事会关于公司2009年度内部控制的自我评估报告

上海东华会计师事务所有限公司

中国·上海

中国注册会计师：黄志厚

中国注册会计师：廖元珍

二〇一〇年四月二十六日

广西梧州中恒集团股份有限公司董事会 关于公司 2009 年度内部控制的自我评估报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

内部控制的有效性可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。公司管理层根据公司的实际情况，逐步建立并完善了内部控制制度，保证公司的业务活动顺利有效进行。同时，公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

一、内部控制原则

本公司按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、财政部《企业内部控制基本规范》和《公司章程》等规定，结合公司实际情况，建立了较为完善的内部控制制度。

本公司内部控制制度建设要遵循以下原则：

- 1、核心控制原则。公司内部控制制度建设的核心为风险控制。
- 2、全面性原则。公司内部控制制度涵盖公司了所有业务、部门、岗位和人员，防止出现空白和遗漏。
- 3、权威性原则。公司内部控制制度具有高度的权威性，任何人不得拥有不受内部控制制度约束的权力。
- 4、制衡性原则。公司内部控制制度在治理机构、职责分配等方面形成相互制约、相互监督。
- 5、适应性原则。公司内部控制制度的建设符合国家的有关法律法规的规定，与公司经营规模、业务范围、风险状况及公司所处的环境相适应。

二、内部控制要素

（一）内部环境方面

1、公司法人治理结构

本公司按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》等规定，建立了较为完善的法人治理结构，依法设有股东大会、董事会、监事会的三会法人治理结构。

（1）股东大会

股东大会是公司最高权力机构，通过董事会对公司进行管理和监督，对公司重大事项进行决策。报告期内，公司修订了《股东大会议事规则》，进一步完善了公司治理结构。

（2）董事会

董事会是公司的常设决策机构，由9名董事组成，其中3名独立董事。董事会对股东大会负责，依法行使企业的经营决策权。董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。为进一步明确董事会的职责权限，规范董事会内部机构及运作，充分发挥董事会的经营决策机构作用，报告期内，公司修订了《董事会议事规则》、《审计委员会工作规程》，保证了公司董事会的规范运作。

（3）独立董事制度

公司聘请了三名独立董事，占公司董事会成员的三分之一，符合证监会的有关要求；独立董事的提名、选举和更换均依法、规范地进行，其任职资格和职权范围符合中国证监会和公司相关制度有关规定。报告期内，公司修订了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》，公司独立董事均能按照有关制度要求，切实履行自己的职责。

（4）监事会

监事会是公司的监督机构，由3名监事组成，其中一名监事由公司职工代表大会选举产生。监事会对股东大会负责，监督公司董事、经理和其他高级管理人员依法履行职责情况。报告期内，公司修定了《监事会议事规则》，保证了公司监事会充分发挥监督的作用。

（5）其他

此外，报告期内，公司为了进一步完善公司的法人治理结构，制定了《控股股东、实际控制人行为规范》、《子公司管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保制度》、《关联交易管理制度》、《董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》等一系列内部控制制度；根据证券监管要求以及公司的实际情况，适时修订了《公司章程》、《募

集资金管理办法》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理工作规范》等，使公司的各项制度日趋完善。

2、内部组织机构设置

公司结合业务规模、生产经营的特点和内部控制的要求，建立了相适应的组织机构。公司设立了审计部、总裁办公室、财务部、证券部、法律事务部、企划部等职能部门；下属有制药、房地产、酒店三大独立板块，各部门、各板块均明确了各自的职责分工，建立了授权和分配责任的办法，制定了相应的岗位职责，形成了各职能部门之间职责明确、相互协作、相互监督的内部控制体系。

各控股或全资子公司建立了较完善的决策、执行和监督反馈系统，并按照相互制衡的原则设置内部生产及管理部门。本公司对控股或全资子公司按照法律法规及其公司章程的规定，通过有效的制度保证履行必要的监督。

3、与控股股东关系

公司制定了《控股股东、实际控制人行为规范》，与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分离。

(1) 在业务方面，公司具有完全独立的业务运作，自主独立经营，从事独立采购和销售业务，拥有独立的研发系统，业务结构完整，与控股股东之间无同业竞争，控股股东不存在直接或间接干预公司经营运作的情形。

(2) 在人员方面，公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面是独立的。

(3) 在资产方面，公司对资产拥有完整的所有权，拥有独立完整的采购和销售系统，所有有形资产及无形资产均归上市公司所有。公司与控股股东之间产权关系明确，公司控股股东及其他关联方不存在占用公司的资金、资产和其他资源而损害公司利益的情形。

(4) 在组织机构方面，公司设置了健全的组织机构体系，股东大会、董事会、监事会及其内部机构均独立运作，控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间没有从属关系，公司的经营计划和经营管理具有完全的独立性。

(5) 在财务方面，公司设有独立的财务会计部门和独立的会计核算、财务管理体系，能独立作出财务决策，独立开设银行帐户，并依法独立纳税。控股股东按照法律法规的要求只享有出资人的权力。

（二）风险评估方面

公司根据战略目标及发展思路，结合公司所属行业特点，建立了健全完善的风险评估体系。根据设定的控制目标，准确识别内部风险和外部风险，及时进行风险评估，做到风险可控；同时，公司还建立了突发事件应急机制，制定了各项风险的应急预案，明确重大突发事件的监测、报告、处理的程序和责任追究制度，有效地控制各项潜在风险。现将报告期内公司在风险评估过程中对主要风险的识别及采取的应对策略，概括如下：

1、政策风险

报告期内，随着国家进行医疗改革、基本药物目录出台及对市场加强监管等政策的出台，导致市场竞争更加激烈。为此，公司管理层加强了对国家宏观政策的分析了解，加强与相关部门的沟通，做到及时了解、掌握政策，针对政策调整公司产品结构，尽量减少和避免因国家政策的变化对公司生产经营产生的不利影响；同时，公司还抓住了国家新医改方案的渐进推行和国家一揽子调控提升经济的新举措给医药板块快速增长带来的新契机，使公司制药板块得以快速发展。

报告期内，国家宏观经济政策的调整对公司房地产板块产生了一定的影响。对此，公司管理层根据政策的变化，适当调整公司房地产的发展步伐，以将国家宏观经济政策调控风险降到最低。

2、原材料供求及价格波动风险

报告期内，公司对原材料采购采取多种控制手段和措施进行风险防范：

（1）受天气等原因的影响，公司主要原材料三七的价格大幅上涨。为此，公司在较早时候就对该原材料进行了储备，保证了一定时期内的供应；同时还与供应商签订协议，达成了长期战略合作伙伴关系，大大降低了原材料的采购成本，将原材料供应风险降到了最低水平。

（2）公司按照公开招标采购的方式选择供应商，使原材料供应不受制于一家供应商，减少原材料供应及价格波动的影响。

（3）报告期内，公司还进一步扩大主导产品主要原材料的 GAP 种植面积，确保药材的正常供应。

3、产品结构风险

公司的产品结构相对单一，主导产品（注射用血栓通）一支独秀。虽然该产品还有很大的市场空间，但公司未来业绩的大幅提升还需要其他大品种的支持。

为此，公司坚持以市场为导向，努力开拓市场，根据市场的变化，适时调整公司产品结构，推出新产品。

4、管理风险

公司已建立较完善的管理、监控制度。报告期内，公司严格按照药品 GMP 规范的要求对生产经营的全过程实施控制，保证生产的规范和质量的稳定；公司管理层面面对日益激烈的竞争，以及在生产经营活动中所承受的各种风险，坚持安全、稳健的经营方针；公司不断进行技术创新、管理创新，在增加现金流量、加速资金周转、有效控制成本等方面严格管理，最大限度地降低了风险。

（三）控制活动方面

公司结合风险评估结果，运用不相容职务分离、授权审批、会计系统、财产保护、运营分析和绩效考核等控制措施，将风险控制在可承受限度之内。公司的内部控制覆盖生产经营管理的所有方面和全部过程，主要通过建立、健全各项管控制度，有效控制各项风险。

1、销售方面

为了规范销售行为，加强销售收款业务的内部控制，公司出台并实施一系列的销售管理文件，进一步规范市场管理。公司建立了销售与收款业务的岗位责任制，确保办理销售与收款业务不相容岗位的相互分离、制约和监督；建立了严密的销售与发货控制流程，有适用的销售政策和信用管理办法；对销售确认、款项催收、往来核对、坏账计提和核销审批、销售记录等有明确要求；制定了销售与收款业务的授权和审核批准制度，并有效执行。

报告期内，销售与收款所涉及的部门和人员均能严格按照相关管理制度的规定进行业务操作，各环节的控制措施能得到有效的执行。

2、物资采购管理方面

为了加强采购与付款的内部控制，规范采购与付款行为，防范采购与付款过程中的舞弊风险，公司制定了采购业务管理制度、采购控制制度等程序，严格规范了采购、验收和付款等采购流程；建立了采购与付款业务的岗位责任制，确保办理采购与付款业务不相容岗位的相互分离、制约和监督；建立了采购与付款业务的授权和审核批准制度，并有效执行。采购及付款内控制度的制定和执行，规范了采购人员的业务行为，使公司原材料的采购有序、付款有度。

报告期内，公司采购部门根据公司经营目标、生产计划等，及时了解市场信息，做好询价、议价等工作，提前做主要原材料等采购计划，及时调整计划采购控制与实际需要的差异，以降低采购成本和提高工作效率。

报告期内，采购与付款所涉及的部门及人员均能按照有关制度规定进行业务处理，控制措施能有效执行。

3、产品生产、质量方面

(1) 生产方面

公司重视现场生产管理，制定了每个品种的工艺规程和各岗位的操作规程，定期对产品、设备进行检验，保证产品生产的各个环节均符合 GMP 要求。

报告期内，公司围绕市场这个中心，以销定产，根据市场的变化进行动态的生产管理，克服各种困难，按照公司的销售目标，做好公司的产品的生产工作。

(2) 产品质量方面

针对公司产品生产的特点，公司建立了质量控制体系，从原料控制、技术保障、生产过程、销售环节等方面对实行有效的检测和控制，确保产品资料安全。公司要求每一位员工从思想上高度重视、生产过程中严格执行，并强化对进厂原料、出厂成品质量检验，加强生产现场的监控考核，确保整个生产过程处于受控状态，保证产品质量安全。

报告期内，公司研发部门对产品生产工艺参数、操作规程、包装等进行了优化，为公司生产和产品质量提供了技术保障，降低了产品质量风险。

4、资产、资金管理方面

为了提高公司资产资金使用效率，保证资产安全，根据有关法律法规和公司的实际情况，公司建立了各项资产管理制度，在各类资产控制、预算控制等方面作了细致的规定。

(1) 存货、固定资产管理

公司根据生产经营计划和市场供求等因素，建立了科学的存货流转制度；制定了固定资产管理和核算制度，严格规范了固定资产的取得、验收、使用、维护、处置和转移等环节的控制流程，对固定资产成本核算、计提折旧、减值准备和处置等会计处理有明确的规定；制定了固定资产日常维修和年度大修理计划。

(2) 无形资产管理

公司制定有对品牌、专有技术等无形财产权益保护制度，严格核心技术的保密要求，防范侵权行为。

（3）货币资金控制

公司按规定的程序办理货币资金支付业务，支付申请、支付审核、支付批准均有书面记录，出纳人员根据审核无误的支付申请，按规定办理支付手续。现金管理实行收支两条线，没有坐支现金情况发生。公司定期检查、清理银行帐户的开立及使用情况，定期核对银行帐户，加强对银行对账单的稽核管理，实行网上交易支付，与承办银行签订了网上银行操作协议，实行了预留银行印章的公司财务专用章与私人印章的分开管理。

（4）对外担保

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保制度》等制度对公司对外担保的原则、决策审批程序、风险控制等方面做了明确的规定，确保公司对外担保事项合法合规，保证公司资产、资金的安全。

报告期内，除了对控股子公司的担保事项，公司没有其他对外担保事项，公司的各项资金、资产方面的控制措施均能得到有效执行。

5、员工薪酬及福利管理

公司建立了员工薪酬及福利管理制度，对员工聘用、晋升、培训、考核、薪酬、福利等方面进行了明确的规定。通过严格的年度考核制度明确每个员工的权、责、利；通过编制每个岗位的岗位职责、任职要求等优化公司员工的整体素质结构。公司员工薪酬及福利管理制度能保证公司员工稳定和公司生产经营的正常进行，提升了员工对公司的满意度和忠诚度，实现了公司人力资源风险的合理控制。

报告期内，公司人事、薪酬管理部门和人员均能按照以上制度进行管理，有关控制措施能得到有效地执行。

6、会计系统管理

公司按照会计法、企业会计准则、税法等有关法律法规的规定，建立了较为完善的财务管理及内控制度。公司设立了财务部和财务负责人，配备了高素质的财会人员，在财务负责人的领导下，全面处理公司会计业务和财务管理工作；公司财会人员分工明确，并做到不相容职能分离；财会业务流程明显，会计记录与稽核工作有不同的人员担任，流程中各环节既相互联系又相互制约，能够避免重大差错的发生。

报告期内，公司的各项会计制度、财务管理制度均能得到有效执行。

7、环保、安全方面

(1) 环保方面

公司根据国家有关环境保护的规定，结合生产经营实际情况，建立了环境保护管理体系和操作规范，严格落实环境保护职责。

报告期内，公司加大对环境保护方面的投入，采用先进的生产工艺、先进设备和自动化的控制手段来优化过程控制，提高生产的安全性，降低能耗和污染物的排放水平，实现清洁生产；重视资源节约，发展循环经济，提高资源综合利用效率。

(2) 安全生产方面

面对生产过程风险，公司始终把安全放在突出位置。公司设立了安全委员会，主要负责人对安全生产工作负责。不断完善各项规章制度，制定修改产品安全操作规程；制定重大生产应急预案和各类事故应急预案；对员工进行教育培训和定期组织演练，提高对突发事件的应急处置能力，建立长效的安全机制。

报告期内，公司各级安全管理人员严格按照上级安全监管部门及安全工作制度要求，加强员工的安全教育，不断增强员工的安全生产意识，狠抓安全生产现场监督与检查，发现安全隐患并及时整改、排除，确保了 2009 年全年安全。

8、关联交易控制方面

公司十分重视关联交易的内控管理。为了规范公司关联方及其交易行为，维护公司股东和债权人的合法权益，根据国家有关法律法规和《公司章程》等有关规定，制定了公司关联交易管理制度。对关联交易事项进行了明确的界定，对关联交易的审批程序，回避表决、信息披露等方面做了明确的规定。确保关联交易在公平、公开、公正、等价有偿、不偏离市场独立第三方价格的原则下进行。保证公司与各关联方发生交易的合法性、公允性和合理性。

公司要求重要股东、债权人、客户以及董事、监事、高级管理人员和关键岗位管理人员提交关联交易的声明书，声明与企业的关联方关系及其交易行为；公司审计委员会定期查阅公司与关联人之间的交易情况，了解是否存在关联方占有、转移公司资金、资产及资源的可能；审计委员会对重大关联交易事项进行审核，并提交股东大会、董事会审议；股东大会审议关联交易事项时，关联股东按

有关规定回避表决；董事会审议时，关联董事按有关规定回避表决；经审议通过的关联交易，均签有书面合同协议，明确关联方交易的定价原则和价格水平。

为了不损害股东，特别是中小股东的合法权益，处理公司与关联方之间的关联交易，必要时将聘请财务顾问或专业评估机构发表意见和报告。

9、研究开发环节控制方面

公司制定了研究开发管理制度，对新产品研究开发、技术改造、产品测试、成果申报等管理工作做出了规定。根据公司发展战略，结合市场开拓和技术进步要求，提出研究项目，落实科技人员的岗位责任，加大科研创新能力，确保研究过程高效、可控，减少新产品开发风险。

公司的各项研究开发制度保证新产品的开发能在最低成本的前提下满足市场和客户的需求，保持公司在市场中的长期竞争力，为公司可持续发展奠定了坚实的基础。报告期内，公司研究开发的各项控制环节均得到有效的执行。

（四）信息与沟通方面

公司制定了涉及信息沟通及反馈的制度，明确了相关信息的收集、处理和传递程序、传递范围，确保信息传递的迅速、顺畅，信息沟通的便捷、有效，同时保证重要信息的安全和保密。

1、内部信息与沟通

在内部信息与沟通方面，按照内部信息交流与沟通制度，积极创造条件，保证信息得到系统和统一的管理，使公司能够及时、准确地收集与内部控制相关的信息；使公司各层级、各单位、各岗位的员工都能方便查阅和获得与其工作相关的文件和制度，获取相关工作信息，用于指导工作，使公司的价值观念、经营理念等企业文化能够得到有效贯彻落实。公司还通过建立定期与不定期的业务和管理报告、专项报告等信息沟通制度，使相关工作岗位员工及时了解公司各方面信息，保证公司正常有效运作。

2、外部信息与沟通

在对外信息与沟通方面，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等制定了《信息披露的基本原则和制度》、《定期报告披露制度》和《新闻信息报送管理制度》等制度，规定了对外披露信息的种类和审批权限等。公司严格按照监管要求，不断完善信息披露制度，准确及时披露有关信息，采取多种途径加强与投资者的沟通。公司

信息披露指定的报刊为《中国证券报》和《上海证券报》，指定网站为上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

此外，公司还要求对口部门加强与行业、中介机构、合作伙伴、业务往来单位的沟通，以及通过市场调查、网络传媒等渠道，及时获取外部信息，在完善沟通的同时发挥对公司管理的监督作用。

本报告期内，公司各部门按相关制度独立处理内外部信息，并保存相关资料，各项控制措施能得到有效的执行。

三、内部监督方面

公司建立了内部审计制度，明确了公司审计部应检查公司内部控制制度，检查公司资产安全，检查公司财务，公司运营等；负责对公司及所属子公司的财务收支、生产经营及有关经济活动、固定资产投资、经济合同、物资采购价格、内部经营责任制、内部控制制度和执行情况进行审计检查、监督和评价。

公司监事会对股东大会负责并报告工作，监事由股东大会和公司职工民主选举产生，对董事会建立与实施内部控制进行监督。

公司审计委员会按董事会要求对公司与财务报表相关的内部控制制度的执行情况进行监督和检查，确保内部控制制度得到贯彻实施，降低公司经营风险，强化内部控制，优化公司资源配置，完善公司经营管理。

公司薪酬与考核委员会负责对公司董事、监事及高级管理人员的履职情况进行检查；同时对公司的绩效考核、工资奖金发放及福利发放情况等进行事后核查，以监督公司管理层绩效管理制度的执行情况，在体现公司员工利益基础上符合责权利结合、岗位效益的原则。

公司独立董事严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》及相关法律法规的要求，勤勉尽职，积极参加公司各次董事会和股东大会，深入了解公司发展及经营状况，对公司重大事项发表了独立意见。在年报的编制过程中，独立董事与公司及会计师事务所进行了充分的沟通，切实履行了监督检查职责。

四、内控的不足及改进计划

本报告期内，公司审计部对公司内部控制制度建设、控股子公司有关经营活动等进行了检查，对生产、采购、销售等环节进行了内部审计，对存在的非关键性内控缺陷提出了改进措施。在随后的检查中，上述内控缺陷环节均能按照有关要求采取了相应整改措施，未发现内部控制中存在重大缺陷。

2010年公司将进一步完善内部控制体系，加大对生产、采购、销售、研发、资产管理等方面的审计力度，加强对重大决策、重大事件的控制，进一步健全公司的风险控制体系，有效防范公司的经营风险。

本公司董事会对本年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估，未发现本公司自本年度1月1日起至本报告期末，存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。当然，由于内部控制存在固有局限性，及内外部环境、政策法规持续变化，可能导致原有的内控不适用或出现错误，对此公司将及时进行内部控制制度的补充和完善，保障公司战略、经营目标的实现。

本公司董事会认为，自本年度1月1日起至本报告期末止，本公司内部控制制度基本健全，各项内部控制制度得到了有效执行。

本公司聘请了上海东华会计师事务所对本公司内部控制进行核实评价，并出具了《内部控制鉴证报告》。

广西梧州中恒集团股份有限公司董事会

2010年4月26日

广西梧州中恒集团股份有限公司

2009 年度社会责任报告

一、中恒集团概括

广西梧州中恒集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“中恒集团”）原名广西梧州中恒股份有限公司，位于广西梧州市工业园区工业大道 1 号，成立于 1993 年。2000 年 10 月 23 日，经中国证券监督管理委员会核准，本公司于 10 月 27 日成功向社会发行人民币普通股股票(A 股)4,500 万股，并于 11 月 30 日，在上海证券交易所上市流通。目前，本公司股本总额为 260,936,882 股，注册资本为 260,936,882 元。营业执照注册号为 450400000010031。

本公司主要经营范围：对医药、能源、基础设施、城市公用事业、酒店旅游业、物流业的投资与管理；房地产开发与经营(二级)、投资；自有资产经营与管理；国内商业贸易（国家有专项规定的除外）。

公司自 2006 年变更了大股东后，通过以许淑清董事长为首的经营团队的整合改造，公司凸显高科技、高效率、高成长的产业结构，构筑了以中药制造业为主导产业，房地产开发为基础产业，辅以旅游酒店、物业管理及自有资金投资参股等多产业健康、持续发展的经营架构。

中药制造业是中恒集团的核心主导产业。经过近五十年的发展历程，公司控股子公司广西梧州制药（集团）股份有限公司（以下简称“梧州制药”）已发展成为集生产、销售、研发于一体的现代化综合型高新技术制药企业。企业产品资源丰富，技术力量雄厚，在运用中医药理论研究开发的跌打、心脑血管、妇科等领域的用药上具有独特的优势，掌握了具有自主知识产权的制药技术和一整套成熟的产品生产工艺，特别是在中药单体有效成分的提取技术方面的成果更是居于国内领先地位。注射用血栓通、中华跌打丸、妇炎净胶囊等主导产品获得国家发明专利，结石通片等多个产品被评为高新技术产品。报告期内，梧州制药被认定为国家高新技术企业。近几年，梧州制药实现了快速发展，注射用血栓通等主导产品产销两旺，销售不断创历史新高，利税保持连续大幅度增长。尤其是 2008 年底公司首期投资 3.8 亿元的梧州制药现代科技工业基地建成投产后，公司的制药产业在现代化程度、产能规模、技术研发、质量控制、市场营销、管理效能等方面得到了迅速提升。

房地产业是中恒集团的基础产业。属下的房地产开发分公司专门从事城市基础设施建设、房地产综合开发、工程设计施工等业务，具有 20 多年丰富的行业经验和地产优秀品牌等优势，先后成功开发了恒祥花苑、梧桐新苑、桂林恒祥花园、升龙秀湾、恒祥花苑二期、恒祥豪苑等品牌住宅小区，业务触角延伸至区内外，实现了良好的的经济效益、社会效益和环境效益。

二、中恒集团经济业绩报告

报告期内，在公司管理层和全体员工的共同努力下，以科学发展观为指导，坚持和谐发展，调动各方面的积极性，围绕公司年初制定的“811 工程”经营目标，坚持外抓市场，内抓管理的工作思路，积极采取措施，使各项工作进展顺利，公司的业绩实现了跨越式的发展，各项经济业绩指标详见下表：

项 目	2009 年	2008 年	同比增长 (%)
	金额 (万元)	金额 (万元)	
总资产	150,455	104,828	43.53
所有者权益	56,768	44,524	27.50
营业收入	71,240	62,817	13.41
净利润	12,571	4,701	167.43
上交税收	15,395	7,191	114.09

2009 年，公司通过发展创新，不断扩大公司产业规模，在为股东创造财富的同时，保持了对社会回报、国民收入贡献率的稳定增长。实现基本每股收益 0.482 元，上交税收 15,395 万元，向员工支付的工资总额 3982 万元，为员工支付的福利保险费用为 1,100 万元，贷款利息支出 2,992 万元。公司每股社会贡献值 1.40 元，比上年提高了 50.54%。

三、中恒集团社会责任实践报告

(一) 公司的社会责任观

“企业发展不忘回报社会”这是公司一直坚持的理念。公司认为，上市公司应当积极承担社会责任，这也是科学发展、构建和谐社会的重要内容。公司在追求经济利益、股东利益最大化的同时，应积极保护公司员工、企业债权人的合法权益，

保护公司客户的合法权益，积极从事公益事业，促进公司和社会协调和谐发展。

（二）建立完善的公司治理结构

1、公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规的规定以及中国证监会、上海证券交易所等监管机构的要求，结合公司的实际情况，不断完善公司法人治理，建立科学规范的治理结构。

2、严格遵守公司制定的相关制度、切实履行，使公司的风险防范能力得到相应提高。

3、规范经营，努力提高公司经营管理水平，不断提高赢利水平和公司核心竞争力，不断提高公司的市值，确保公司的可持续发展。

4、建立完善的财务、资产管理体系。公司根据会计法、企业会计准则、税法等有关法律法规的规定和公司的实际情况，建立了较为完善的财务管理制度，并采取有效措施保证公司整体及各独立核算主体，严格按照有关规定及公司会计政策、会计核算制度进行会计核算和编制财务会计报表。

5、公司按照上市公司有关法规进行信息披露、形成决策。公司严格按照有关要求，不断完善信息披露制度，准确及时披露有关信息，采取多种途径加强与投资者的沟通。

（三）重视和维护股东权益

股东是公司的投资者，“持续为股东创造财富、实现股东利益最大化”是公司的目标。公司十分重视维护股东的权益，尤其是中小股东的权益，注重公平信息披露，及时披露公司生产经营和其他重大事项。公司建立了较为完善的公司治理结构，公平、公开、公正地对待每一位股东，确保其能享有法律、法规、规章所规定的各项合法权利，与股东保持了良好的关系。同时，公司还通过专门电话、网站等建立了沟通平台与投资者沟通。

（四）重视与消费者的关系

1、不断加强公司产品售后服务。

为了维护公司品牌，凸显产品优势，公司开通了 800 全国免费咨询服务电话，以服务客户为终极目的，加强售后服务的延续性，建立客户档案，处理客户投诉，提升客户对公司产品的满意度，有效地促进了公司与客户的和谐关系。

2、为消费者提供放心产品

公司坚持“质量是生命”的经营理念，持之以恒地强化质量监督，规范质量管理，按照质量现场管理标准严把质量关，在公司主导产品产能加大的同时确保产品品质，2009年公司产品检验合格率达到100%。与此同时，公司根据GMP要求，结合产品和生产过程的实际情况，制定了部分原辅料的质量标准和检验操作规程，修订了10多种产品的质量标准和检验操作规程，并对物料、包装材料供应商的质量管理体系、质量检验情况信誉度等方面进行了再评估，从源头上确保了产品质量的稳定，为消费者持续提供放心、安全产品。公司还不断进行产品创新和新产品开发，满足不同消费者的需求。

（五）与合作伙伴共同发展

公司深知上下游之间共存共荣、共同发展的共生关系，与合作伙伴长期共存、精诚合作、相互信任是公司对待合作伙伴的原则。一方面，公司对大宗物资交易采取公开招标方式选择经销商，以控制成本费用；另一方面，对于核心原材料的采购，公司采取与信誉良好供销商建立长期战略合作伙伴关系的方式，既保证了原材料质量和供应的稳定，又带来了供应商持续不断的经济效益。为双方创造了共赢和共同发展的局面，维护了双方的合法权益。

（六）环境、安全生产方面

1、降低能耗，加大环境投入

公司高度重视节能降耗和环保工作，在企业发展的同时不忘对社会环境的保护。随着公司业务不断发展，在产能、产量大幅提升的同时，公司生产耗用的煤、水、电等也有较大幅度增长。报告期内，公司通过深入挖潜，加大技改力度，持续改进工艺条件和环境，对制药公司的污水处理设施进行了改造，为新生产基地采购了先进的污水和烟气在线监控仪等，使公司的能耗得到了较好的控制。公司还加大对环境保护基础设施的建设，保护和改善生态环境，主动承担更多的环保责任。未来，公司将珍爱环境、保护环境，以一个社会责任承担者身份主动改善企业环境保护系统，努力把中恒集团建设成节约型企业。

2、打造精品小区，创造绿色居住环境

公司在发展房地产业的过程中，始终坚持“回归自然，建设绿色和谐安居”的开发理念。所有房地产项目均依照法定程序，取得政府所有相关许可批文后方开工建设；在规划设计上，以尊重原始地形、地貌为原则，把人居社区融入绿色自然中；

在开发过程中，严格遵守国家各项要求与标准，从未发生过因破坏环境、污染环境而受到处罚的事件。

3、建立安全生产体系

公司建立了安全生产体系和安全监督体系，不断提高风险防范能力，努力消除各种事故隐患。2009 年度，公司的重大项目多，基建项目多，生产任务重，新设备增加多，新招聘的员工多，安全生产形势十分严峻。公司各级安全管理人员严格按照上级安全监管部门及安全工作制度要求，加强对员工的安全教育，不断增强员工的安全生产意识；同时，狠抓安全生产现场监督与检查，发现安全隐患及时整改、排除，确保 2009 年全年实现安全生产。

（七）积极参与社会公益慈善事业

公司积极参与社会公益事业，2009 年上半年公司捐赠了价值 1028 万元的款物，下半年，公司继续通过“中国红十字·中恒博爱基金”向新疆、宁夏、广东、广西、青海省、甘肃、陕西、贵州、湖南等 9 个中西部地区省（自治区）合计捐赠了价值 1300 万元的药品。2009 年度，公司捐赠的药品及款项达 2300 多万元。此外，公司高层管理人员还捐助了藤县 200 名孤儿学生，公司不断收到捐助学生的来信。

（八）对政府、社会的回报

公司严格遵循国家有关法律法规、遵循商业道德，依法诚信经营，2009 年上交税收 1.54 亿元，比去年同期增长了 114.09%，为梧州地方经济发展做出了较大的贡献。2009 年公司共招聘新员工超过 500 人，其中管理技术和营销人员达 160 多人，为社会创造更多的就业机会、带动地方经济的繁荣和发展。

（九）关爱员工，重视人才

截至 2009 年 12 月 31 日，公司在职员工人数为 1661 人。中恒集团牢固树立科学发展观和人才观，从公司长远发展战略出发，营造吸引人才、培养人才、用好人才的良好环境。

- 1、公司对员工进行民主管理，以人为本；
- 2、关爱员工身体健康，为确保员工的健康，公司每年组织全体员工参加体检；
- 3、重视员工培训、提供职业成长规划和培训。公司为员工提供全面持续的工作培训，同时，针对不同岗位要求不定期开展培训；
- 4、不断完善员工社会保障体系、将企业发展的成果惠及员工，保持与当地有

竞争力的员工待遇，构建和谐劳动关系。

四、可持续发展——展望未来

回顾 2009 年，中恒集团心系社会，在追求自身不断发展的同时始终坚持以奉献社会、回报社会为己任，在经济贡献、社会和谐、环境保护以及社会公益等方面履行了企业公民的社会职责，取得了一定的成绩。公司将在今后的经营管理中，遵守社会道德、商业道德、接受政府和社会公众的监督，在进一步追求经济利益、保护股东权益的同时，加强对员工社会责任的培训教育，诚信对待经销商和消费者，积极从事环境保护等公益事业。公司履行社会责任、构建和谐社会的使命任重而道远。

广西梧州中恒集团股份有限公司

2010 年 4 月 26 日

附：每股社会贡献值计算公式：

每股社会贡献值=（归属于上市公司所有者的净利润+上缴税收总额+支付员工工资总额+支付员工保险总额+贷款利息支出净额+社会捐赠总额-环保社会支出）÷公司总股本

广西梧州中恒集团股份有限公司独立董事 就公司对外担保事项发表的独立意见

根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于加强社会公众股东权益保护的若干规定》及《公司章程》的有关规定，现对广西梧州中恒集团股份有限公司对外担保事项发表如下独立意见：

一、公司独立董事关于对外担保情况的专项说明及独立意见

根据中国证监会关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）的规定，我们对公司担保情况进行了认真审查，现将公司的担保情况进行说明并发表如下独立意见：

（一）对外担保情况

报告期内，公司及下属公司无对外担保的情形。

（二）对控股子公司的担保情况

报告期末，为支持公司主业的发展，公司为控股 98.08%的广西梧州制药（集团）股份有限公司提供担保额度共计 2.31 亿元。

（三）公司无为股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形，也无直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供担保的情形。

我们认为：公司为制药公司提供担保 2.31 亿元的信贷业务担保额度，主要是为了制药公司正常生产经营对资金的需要，目前该公司经营状况稳定，财务风险处于公司可控范围内，具有良好的债务偿还能力，未损害公司及股东的利益。该担保符合相关规定，其决策程序合法、有效。

广西梧州中恒集团股份有限公司

2010年4月26日

独立董事（签名）：

甘功仁

周宜强

罗绍德