



广西梧州中恒集团股份有限公司

GUANGXI WUZHOU ZHONGHENG GROUP CO.,LTD.

(600252)

二〇一〇年半年度报告

2010年7月29日

目 录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况.....	2
三、股本变动及股东情况.....	5
四、董事、监事和高级管理人员情况.....	8
五、董事会报告.....	8
六、重要事项.....	13
七、财务报告.....	19
八、备查文件目录.....	20

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
黄泽骏	董事	因工作原因未能出席会议	刘伟湘

(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：保证半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》、《证券时报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	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) 公司其他基本情况

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

公司第1次变更注册登记日期：2004年11月18日

公司第2次变更注册登记日期：2007年01月04日

公司第3次变更注册登记日期：2008年06月04日

公司第4次变更注册登记日期：2009年05月08日

公司第5次变更注册登记日期：2009年07月31日

公司第1次变更注册登记地址：广西梧州市蝶山一路3号

公司第2次变更注册登记地址：广西梧州工业园区工业大道1号第一幢

公司原法人营业执照注册号：（企）4500001000943

公司变更后营业执照注册号：（企）50400000010031(1-1)

公司税务登记号码：450400520800324

(七) 主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末 比上年度期末增减(%)
总资产	2,337,603,068.84	1,504,554,609.39	55.37
所有者权益(或股东权益)	1,076,008,606.98	567,684,656.59	89.54
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.94	2.18	80.73
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期 比上年同期增减(%)
营业利润	159,561,195.49	61,742,044.22	158.43
利润总额	170,185,567.46	63,932,019.73	166.20
归属于上市公司股东的净利润	135,031,675.77	50,879,195.70	165.40
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	125,020,386.47	48,229,034.10	159.22
基本每股收益(元)	0.514	0.195	163.59
扣除非经常性损益后的基本每 股收益(元)	0.476	0.185	157.30
稀释每股收益(元)	0.514	0.195	163.59
加权平均净资产收益率(%)	19.42	10.81	增加8.61个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-344,823,874.40	28,812,886.93	-1,296.77
每股经营活动产生的 现金流量净额(元)	-1.26	0.11	-1,245.45

2、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	-419,295.73
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)	18,794,600.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融 资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金 融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-21,086.42
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,342,928.55
所得税影响额	
合计	10,011,289.30

三、股本变动及股东情况

(一) 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	47,105,943	18.05	12,000,000				12,000,000	59,105,943	21.66
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	47,105,943	18.05	12,000,000				12,000,000	59,105,943	21.66
其中：境内非国有法人持股	47,105,943	18.05	12,000,000				12,000,000	59,105,943	21.66
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、无限售条件流通股份	213,830,939	81.95						213,830,939	78.34
1、人民币普通股	213,830,939	81.95						213,830,939	78.34
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	260,936,882	100.00	12,000,000				12,000,000	272,936,882	100.00

股份变动的批准情况

1、2010年4月12日，公司非公开发行A股股票申请经中国证监会股票发行审核委员会审核，并获得有条件通过。

2、2010年5月26日，中国证监会下发《关于核准广西梧州中恒集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2010]669号），核准公司非公开发行不超过4,800万股新股。

股份变动的过户情况

公司非公开发行A股股票新增股份于2010年6月10日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了登记托管手续，该部分新增股份预计于2011年6月10日解禁流通。

(二) 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				17,754 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
广西中恒实业有限公司	境内非国有法人	22.04	60,152,787	0	47,105,943	质押 50,127,300
中国建设银行股份有限公司—华商盛世成长股票型证券投资基金	其他	4.60	12,541,880	11,024,762	2,700,000	未知
长江证券股份有限公司	其他	3.73	10,179,365	3,928,958		未知
中国银行—华夏大盘精选证券投资基金	其他	3.34	9,120,000	1,028,861	2,120,000	未知
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	2.25	6,141,853	6,141,853	2,600,000	未知
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金	其他	2.07	5,642,663	-2,527,793		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	1.94	5,300,000	300,000	2,600,000	未知
中国工商银行—广发聚富开放式证券投资基金	其他	1.92	5,242,993	-1,110,984		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	1.80	4,910,000	-1,590,000	110,000	未知
中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其他	1.67	4,569,846	4,569,846		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			
广西中恒实业有限公司	13,046,844		人民币普通股	13,046,844		
长江证券股份有限公司	10,179,365		人民币普通股	10,179,365		
中国建设银行股份有限公司—华商盛世成长股票型证券投资基金	9,841,880		人民币普通股	9,841,880		
中国银行—华夏大盘精选证券投资基金	7,000,000		人民币普通股	7,000,000		
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金	5,642,663		人民币普通股	5,642,663		
中国工商银行—广发聚富开放式证券投资基金	5,242,993		人民币普通股	5,242,993		
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	4,800,000		人民币普通股	4,800,000		
中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	4,569,846		人民币普通股	4,569,846		

中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	3,541,853	人民币普通股	3,541,853
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	3,349,869	人民币普通股	3,349,869
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>(1) 前十名股东中,公司第一大股东广西中恒实业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) 前十名股东及前十名无限售条件股东中:华夏大盘、华夏策略、华夏优势和华夏红利为华夏基金管理有限公司旗下的基金产品;华商盛世、华商领先为华商基金管理有限公司旗下的基金产品;广发策略和广发聚富为广发基金管理有限公司旗下的基金产品。除此之外,公司未知上述股东之间及与其他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	广西中恒实业有限公司	47,105,943	2010年12月21日	47,105,943	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%。
2	中国建设银行股份有限公司—华商盛世成长股票型证券	2,700,000	2011年6月10日	2,700,000	自非公开发行股票方案实施之日起十二个月内不通过上海证券交易所挂牌交易出售所持股份。
3	中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券	2,600,000	2011年6月10日	2,600,000	
4	中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	2,600,000	2011年6月10日	2,600,000	
5	中国银行—华夏大盘精选证券投资基金	2,120,000	2011年6月10日	2,120,000	
6	中国建设银行股份有限公司—华商动态阿尔法灵活配置	700,000	2011年6月10日	700,000	
7	交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	700,000	2011年6月10日	700,000	

8	广东省粤电集团有限公司企业年金计划-中国工商银行	155,000	2011年6月10日	155,000	
9	中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	120,000	2011年6月10日	120,000	
10	中国银行股份有限公司-华夏策略精选灵活配置混合型	110,000	2011年6月10日	110,000	
上述股东关联关系或一致行动人的说明		<p>(1) 前十名有受限条件股东中,公司第一大股东广西中恒实业有限公司与其他有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) 前十名有限售条件股东中:华夏大盘、华夏策略、华夏蓝筹、华夏优势和华夏行业为华夏基金管理有限公司旗下的基金产品;华商盛世、华商领先和华商动态为华商基金管理有限公司旗下的基金产品;广东省粤电集团有限公司企业年金计划为华夏基金管理有限公司管理的专户。除此之外,公司未知上述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>			

2、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。

四、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本报告期内公司无新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况。

五、董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

1、经营指标完成情况

2010年上半年,公司紧紧围绕董事会年初制定的“1833”经营目标,落实各项投资计划,加强各项管理工作,使公司沿着规范、高效、有序的轨道快速运行,实现了公司的较快发展。报告期内,受房地产项目未能结算影响,公司仅实现营业总收入3.8亿元;实现归属于上市公司股东的净利润1.35亿元,比去年同期增长165.40%,完成年度经营计划的45%。其中:受益于主导产品注射用血栓通销量增长,公司制药板块实现营业总收入3.67亿元,比去年同期增长51.81%,实现归属于母公司所有者的净利润1.63亿元,比去

年同期增长 204.89%。

2、公司总体运营情况

上半年，在公司全体员工的共同努力下，公司的总体运营良好，主要经济指标基本达到预期目标。具体工作情况如下：

(1) 以市场为中心，动态安排生产。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生产管理。生产管理部门根据全年营销计划和库存情况，制定了上半年的生产计划，加强主导产品的组织生产，以满足日益扩张的市场需求，为实现公司良好业绩打下了坚实基础。

(2) 加大营销力度，开拓空白市场。报告期内，公司通过充实营销人员、加强终端销售队伍建设、组织开展学术推广活动、逐步建立全国专家网络、与全国知名专业期刊合作宣传公司产品等措施，加大了营销力度；与此同时，公司还督促代理商细分市场，不断扩大公司产品的覆盖面，大力开拓空白市场；随着各地基本药物集中配送力度的逐渐加大，试点地区医院使用公司主导产品的数量也在不断增加。

(3) 完善质量体系，确保产品质量。报告期内，公司按照质量现场管理标准，严格把好产品质量关。重点抓好主导产品的质量监控工作，对产品质量情况及各品种批次、产量、优级品率进行跟踪。同时，公司根据 2010 年药典新规定，组织修订了 60 多个中药成品制剂质量标准和 20 多个药材及饮片质量标准，完善了公司产品质量控制体系，确保了产品质量。

(4) 加大药品注册，保护知识产权。报告期内，公司完成了多个品种的变更生产场地、变更包装、标签等申报工作，完成了公司全部药品再注册申请表工作。同时，对妇科炎症胶囊质量标准中苦玄参苷 IA 含量进行了修订，起草三七总皂苷(主根)质量标准并准备收载入中国药典增补版中。公司还申报增加注射用血栓通功能主治(适应症)，申报肝得乐胶囊、复方蛤蚧口服液、龟苓宝等三个发明专利并获得国家专利局受理。

(5) 加强内部管理，控制成本费用。公司通过运行纯销系统，实现了终端纯销管理、终端费用管理、终端客户管理。通过实施 OA 自动办公系统，提升企业管理水平，完善办公和业务营运流程，使沟通效率和工作效率都得到了提高。同时，公司还制订了各部门用电、用水、用煤的考核指标，达到了降低能耗的效果，万元综合能耗同比降低了 0.06 吨/万元，有效地控制了成本，促进了公司业绩的提升。

(6) 加快项目建设，加速企业发展。报告期内，公司加快了重点项目的建设步伐。为了解决公司主导产品产能不足的问题，公司加快了新基地二期项目的建设，目前该项目已部分通过 GMP 认证并投产，大大缓解了公司主导产品产能不足的问题。为了完善公司的产品结构，公司适时开展了制药新基地三期项目的建设，目前该项目正处于土建阶段。

为了解决公司保健食品业快速发展可能形成的产能瓶颈问题,公司准备投资建设保健食品基地项目,目前该项目正处于前期土地平整阶段。恒祥豪苑项目进展顺利,预计今年内可全部封顶取得预售证,销售形式看好。钦州房地产项目也于今年 5 月份正式开工建设,预计年底部分楼宇可封顶开始销售。重点投资项目的顺利开展,有力推动了公司持续、健康、快速的发展。

(7) 完成再融资工作,保障项目资金。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,2009 年公司就启动了上市后的首次再融资工作。报告期内,公司再融资工作取得突破进展,中国证监会核准公司非公开发行 A 股股票方案,公司于 6 月成功发行了 1200 万股新股,共募集资金净额约 3.6 亿元。募集资金的及时到位和投入使用,解决了公司核心主导产品产能不足这一长期困扰公司的难题,推动了公司各项工作的顺利开展。

(8) 履行社会责任,努力回报社会。公司在为股东创造财富的同时,也为国家、为地方的经济建设做出了较大贡献。报告期内,公司共上缴各类税收 1.83 亿元,同比增长超过 150%;新增就业岗位超过 800 人,不但提高了公司员工的整体素质,还为地方政府解决就业问题尽了绵薄之力。与此同时,公司积极回报社会。报告期内,公司先后向广西、云南等地的旱灾、玉树地震救灾、广西救心行动、新疆建设兵团等共计捐助价值超过 1070 万元的款物。此外,公司捐赠 500 多万元,帮助广西受洪涝灾害严重的梧州等地的灾民重建家园;公司还准备在梧州当地高中捐资设立中恒班,资助 100 多名品学兼优的贫困学生完成高中学业。

3、存在的问题及解决措施

(1) 报告期内,公司主要原材料产区发生了严重的旱灾和洪灾,使得公司主导产品血栓通的原材料三七价格出现了大幅波动。对此,一方面,公司早做安排,在监测到三七价格发生波动初期,大量购进储存足以保证正常生产使用的三七,将原材料成本上涨对公司利润的影响降到了最低点;另一方面,公司在原有中药材种植面积的基础上,通过“公司+基地+农户”的模式,扩大了中药材的种植面积,特别加大了三七的种植面积,以保证公司未来消化库存后有足够优质低廉的三七原料使用。

(2) 报告期内,国家发改委发布了《药品价格管理办法》(征求意见稿),拟对药品的流通差价率进行控制。若按此政策实施,有可能对公司的销售模式产生一定影响。对此,公司将仔细研究《价格管理办法》(征求意见稿)的有关条款,对政策风险进行再评估,寻找解决对策,争取将该政策对公司的负面影响降到最低。公司始终坚信,生产安全、有效的药品,造福民众,是每一个制药人的社会责任。

(3) 报告期内,公司制药板块的普药销售增长缓慢,影响了公司经营任务的完成。

究其原因,是因为公司大部分的普药产品没有进入医保目录,以及公司的终端营销队伍不稳定造成的。对此,公司将加强跟踪普药进入医保目录工作,尽最大可能使尽可能多产品争取进入各省区的医保目录;同时,公司将建立明确的晋升、淘汰和激励机制,加强营销队伍的凝聚力和归属感,加大市场开发力度和营销力度,使普药销售跨上一个新台阶。

(4) 报告期内,国家通过信贷、税收、土地等一系列政策组合拳,调控房地产市场,抑制房价的快速增长。由于公司开发的房地产项目均处于广西区境内的梧州和钦州,当地房价相对稳定,涨幅不大,政策对公司的影响有限。但公司为了防范于未然,将密切关注房地产政策的变化,适当控制房地产开发进度和开发成本,以规避房地产政策带来的经营风险。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、产品情况表

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 (%)
分行业						
医药制造业	365,030,694.47	60,600,931.16	52.99	51.98	-34.63	增加 25.68 个百分点

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额 0 万元。

报告期内,公司医药制造业的营业收入、营业利润率同比大幅增长、营业成本大幅降低主要是毛利率较高的药品销售占销售总额的比重加大影响所致。

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
梧州市	379,045,661.37	4.47

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	非公开发行	359,979,908.55	281,318,100.00	281,318,100.00	78,661,808.55	继续投入原承诺投资项目
合计		359,979,908.55	281,318,100.00	281,318,100.00	78,661,808.55	

公司本次募集资金净额为 359,979,908.55 元，计划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三个项目。

公司以自筹资金预先投入上述三个项目的实际投资额为 309,295,700.00 元。公司已使用募集资金 281,318,100.00 元置换上述预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。

置换完成后，公司尚未使用的募集资金余额为：78,661,808.55 元。

2、承诺项目使用情况

单位：万元 币种：人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
注射用血栓通产业化项目	否	24,000.00	24,000.00	是	100%	10,279.49	9582.00	是		
中华跌打丸系列产品扩建项目	否	8,000.00	3,668.70	是	42.34%	3,217.36	项目尚未完成，未产生收益	是		
新药科研开发中心及中试基地建设项目	否	4,000.00	463.11	是	11.75%	0	项目尚未完成	是		
合计		36,000.00	28,131.81							

(1) 注射用血栓通产业化项目自筹资金实际已投入金额 26,797.76 万元，该部分自筹金额投入已经超过募集资金计划投资金额，因此，按照募集资金计划投资金额置换自筹资金，即置换金额为 24,000.00 万元；

(2) 中华跌打丸系列产品扩建项目自筹资金实际已投入金额为 3,668.70 万元，该部分自筹资金投入未超过募集资金使用计划投资金额，因此按实际投入金额 3,668.70 万元，置换已经投入的自筹资金；

(3) 新药科研开发中心及中试基地建设项目自筹资金实际已投入金额为 463.11 万元，该部分自筹资金投入未超过募集资金使用计划投资金额，因此按实际投入金额 463.11 万元，置换已经投入的自筹资金。

3、非募集资金项目情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
恒祥三期工程	272,333,613.20	70%	0
制药新基地三期工程	3,707,813.00	10%	0
美迪臣公司生产基地	27,897.34	10%	0
广西梧州中恒集团钦州北部湾房地产有限公司	42,000,000.00	10%	0

广西亿恒建筑工程有限公司	10,000,000.00	100%	38,423.58
广西梧州市中恒混凝土有限公司	3,000,000.00	100%	0
合计	331,069,323.54		38,423.58

六、重要事项

（一）公司治理的情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规及规章的要求，不断完善公司法人治理结构，根据公司实际情况，适时修改了《公司章程》。公司严格执行法律、法规、规章及公司各项管理制度，股东大会、董事会、监事会及经理层规范运作、勤勉尽责，公司机构的设置及职能的分工适应并符合内控制度的要求。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开、独立运作，公司资产运作严格按照相关规定进行决策和履行信息披露程序，控股股东及其附属企业等关联方不存在非经营性占用公司资金的情况，公司与公司的其他关联方无关联交易，也不存在占用资金情况，公司信息披露做到及时、准确、真实、完整。公司治理实际状况与中国证监会相关治理文件的要求无实质性差异。

（二）报告期实施的利润分配方案执行情况

报告期内，公司没有实施利润分配方案。

（三）半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

1、利润分配预案

经上海东华会计师事务所有限公司审计，公司 2010 年半年度实现净利润 138,132,683.00 元，其中归属上市公司股东的净利润 135,031,675.77 元，提取法定盈余公积金 24,290,135.47 元，加上年初未分配利润 124,396,775.02 元及合并报表范围变化对未分配利润的影响数 11,482,942.55 元，2010 年半年度实际可供分配利润 246,621,257.87 元。

2010 年中期利润分配预案：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，2010 年中期公司拟以 2010 年 6 月 30 日总股本 272936882 股为基数，向全体股东每 10 股送 2 股并派发现金红利 0.25 元（含税），共分配利润总额为 61,410,798.45 元，未分配利润 185,210,459.42 元结转下一年度。

2、资本公积金转增股本预案

2010 年中期公司拟以 2010 年 6 月 30 日总股本 272936882 股为基数，向全体股东每 10 股转增 8 股，共转增股本 218349506 股。

(四) 报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内，公司未实行现金分红政策。

(五) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(六) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(七) 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)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
国海证券	60,000,000.00		7.50	31,596,997.23			长期股权投资	法人股投资
梧州市区信用合作社	4,500,000.00		6.43	4,500,000.00	540,000.00		长期股权投资	法人股投资
合计	64,500,000.00		/	36,096,997.23	540,000.00		/	/

报告期内，公司控股子公司制药公司收到参股的梧州市区农村信用合作社分配的股利540,000.00元。

(八) 资产交易事项

1、收购资产情况

单位:万元 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	自收购日起至报告期末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本期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	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)	关联关系
广西梧州市保恒投资实业有限公司肖波	广西梧州双钱实业有限公司98.78%股权	2010年6月24日	8,890.20	0		否	以北京亚超资产评估有限公司评估确认的广西梧州双钱实业有限公司2010年4月30日的股东权益价值为定价依据	否	否	0	

肖波	广西梧州双钱实业有限公司1.22%股权	2010年6月24日	109.80	0		否	以北京亚超资产评估有限公司评估确认的广西梧州双钱实业有限公司2010年4月30日的股东权益价值为定价依据	否	否	0	
----	---------------------	------------	--------	---	--	---	--	---	---	---	--

2010年6月24日，公司分别与广西梧州市保恒投资实业有限公司（以下简称：“保恒实业”）、肖波签订了《股权转让协议》，分别以8890.20万元和109.80万元的价格收购保恒实业持有的98.78%和肖波持有1.22%的广西梧州双钱实业有限公司（以下简称：“双钱实业”）股权。

本次股权收购完成后，双钱实业将成为公司的全资子公司，纳入公司合并报表范围，公司的产业结构将得到调整，形成中药制造、保健食品两翼齐飞，为公司增加新的利润增长点。本次股权收购不影响公司管理层的结构。截止报告期末，本次股权收购款项已支付6000万元，相关股权转让过户手续正在办理中。

2、出售资产情况

单位：万元 币种：人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	资产出售定价原则	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	资产出售为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例（%）	关联关系
彭金清	梧州怡景实业发展有限公司100%股权	2010年5月4日	20			否	以怡景实业2009年12月31日经审计确认的净资产为依据	是	是		

根据公司与彭金清于2010年5月4日签订的《股权转让协议》，公司以20万元的价格转让怡景实业100%股权。由此将产生股权转让投资收益19.99万元；本次股权转让后，公司将有1641.65万元应收款项未能收回，形成坏账损失。本次股权转让完成后，公司将集中力量进一步加快主导产业中药制造业的发展。截止报告期末，本次股权转让相关过户手续已完成。

（九）重大关联交易

本报告期公司无重大关联交易事项。

(十) 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

本报告期公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

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	18,000
报告期末对子公司担保余额合计（B）	42,000
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）	42,000
担保总额占公司净资产的比例（%）	39.03
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

本报告期公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(十一) 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	公司第一大股东广西中恒实业有限公司承诺：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。	公司股改方案已于 2006 年 12 月 18 日实施。上述承诺正在履行中。

(1) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的业绩承诺：否

(2) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺：否

(十二) 聘任、解聘会计师事务所情况

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

(十三) 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

本报告期公司及其董事、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。

(十四) 其他重大事项的说明

本报告期公司无其他重大事项。

(十五) 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
中恒集团第六届董事会第二次会议决议公告暨召开 2010 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 1 月 19 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团 2009 年度业绩预增公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 1 月 19 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团关于召开 2010 年第一次临时股东大会的提示公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 1 月 30 日	http://www.sse.com.cn

中恒集团 2010 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 2 月 4 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团关于非公开发行股票获得中国证监会发审委审核通过的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 4 月 13 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第六届董事会第三次会议决议公告暨召开公司 2009 年度股东大会的通知	《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 4 月 28 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第六届监事会第二次会议决议公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2010 年 4 月 28 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第六届董事会第一次临时会议决议公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 5 月 6 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团出售资产公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 5 月 6 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 5 月 27 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团非公开发行股票发行结果暨股份变动公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 6 月 12 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第六届董事会第二次临时会议决议公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 6 月 18 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团关于签署募集资金专户存储三方监管协议的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 6 月 18 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团 2009 年年度股东大会决议公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 6 月 19 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第六届董事会第三次临时会议决议公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 6 月 25 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团第六届监事会第一次临时会议决议公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 6 月 25 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团关于以募集资金置换预先投入募集资金项目的自筹资金的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 6 月 25 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团收购资产的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 6 月 25 日	http://www.sse.com.cn
中恒集团关于公司第一大股东名称变更的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010 年 6 月 26 日	http://www.sse.com.cn

七、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]183 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 2010 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表，2010 年 1-6 月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 2010 年 6 月 30 日的财务状况以及 2010 年 1-6 月的经营成果和现金流量。

中国注册会计师：黄志厚

上海东华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：廖元珍

中国·上海

二〇一〇年七月二十九日

(二) 财务报表（附后）

(三) 会计报表附注（附后）

八、备查文件目录

- 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、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、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 7 月 29 日

资产负债表

2010年6月30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	382,745,548.56	27,303,974.70	128,125,168.39	39,155,927.94
交易性金融资产	五.2			321,086.42	321,086.42
应收票据	五.3	6,358,596.37		27,434,530.95	
应收账款	五.4	75,116,188.50	1,517,469.07	31,778,655.93	3,802,697.10
预付款项	五.5	365,041,188.45	259,679,525.70	395,044,241.52	285,855,914.03
应收股利			201,373,701.42		
其他应收款	五.6	108,786,209.34	220,885,532.59	25,715,342.85	93,383,346.74
存货	五.7	784,275,646.35	402,024,601.73	274,411,977.63	175,381,540.96
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产					
流动资产合计		1,722,323,377.57	1,112,784,805.21	882,831,003.69	597,900,513.19
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	43,096,997.23	551,637,864.09	40,096,997.23	137,137,864.09
投资性房地产	五.9	23,493,462.86		23,868,600.20	
固定资产	五.10	442,730,758.88	7,123,761.39	364,882,751.70	6,713,601.51
在建工程	五.11	41,001,760.32		111,830,537.46	
工程物资					
固定资产清理					
无形资产	五.12	58,786,453.37		59,674,603.48	
开发支出	五.13			14,905,391.83	
商誉	五.14	957,476.91		957,476.91	
长期待摊费用					
递延所得税资产	五.15	5,212,781.70	4,415,329.29	5,507,246.89	4,709,794.48
其他非流动资产					
非流动资产合计		615,279,691.27	563,176,954.77	621,723,605.70	148,561,260.08
资产总计		2,337,603,068.84	1,675,961,759.98	1,504,554,609.39	746,461,773.27

单位负责人：许淑清

主管会计工作负责人：李建国

会计机构负责人：欧阳贱

资产负债表（续）

2010年6月30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	420,000,000.00		240,000,000.00	20,000,000.00
交易性金融负债					
应付票据					
应付账款	五.19	68,621,556.32	25,346,930.03	82,457,094.82	29,172,964.83
预收款项	五.20	153,790,642.72	107,952,212.90	173,033,632.91	27,025,590.43
应付职工薪酬	五.21	9,536.46		106,067.07	
应交税费	五.22	-84,586,479.92	-28,756,581.53	-38,198,281.56	-8,561,154.56
应付股利	五.23	5,706,593.00	1,338,780.00	1,559,450.30	1,487,877.30
其他应付款	五.24	81,310,247.79	228,207,364.33	72,694,632.57	174,549,847.24
一年内到期的非流动负债					
其他流动负债					
流动负债合计		644,852,096.37	334,088,705.73	531,652,596.11	243,675,125.24
非流动负债：					
长期借款	五.25	594,000,000.00	494,000,000.00	395,000,000.00	210,000,000.00
应付债券					
长期应付款	五.26	976,979.23		976,979.23	
专项应付款					
预计负债					
递延所得税负债					
其他非流动负债	五.27	14,440,000.00			
非流动负债合计		609,416,979.23	494,000,000.00	395,976,979.23	210,000,000.00
负债合计		1,254,269,075.60	828,088,705.73	927,629,575.34	453,675,125.24
所有者权益（或股东权益）：					
股本	五.28	272,936,882.00	272,936,882.00	260,936,882.00	260,936,882.00
资本公积	五.29	475,208,966.08	470,346,583.22	125,399,634.01	122,366,674.67
减：库存股					
盈余公积	五.30	81,241,501.03	40,662,967.55	56,951,365.56	33,560,009.61
一般风险准备					
未分配利润	五.31	246,621,257.87	63,926,621.48	124,396,775.02	-124,076,918.25
外币报表折算差额					
归属于母公司所有者权益合计		1,076,008,606.98	847,873,054.25	567,684,656.59	292,786,648.03
少数股东权益		7,325,386.26		9,240,377.46	
所有者权益合计		1,083,333,993.24	847,873,054.25	576,925,034.05	292,786,648.03
负债和所有者权益总计		2,337,603,068.84	1,675,961,759.98	1,504,554,609.39	746,461,773.27

单位负责人：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

合并利润表

2010年6月30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	注释	合并数		母公司	
		2010年1-6月	2009年1-6月	2010年1-6月	2009年1-6月
一、营业总收入		379,045,661.37	362,829,538.41	7,533,714.94	119,917,194.23
其中：营业收入	五.32	379,045,661.37	362,829,538.41	7,533,714.94	119,917,194.23
其他收入					
二、营业总成本		219,411,383.21	301,112,494.19	40,917,526.99	122,984,406.37
其中：营业成本	五.33	71,475,821.48	196,177,916.23	3,609,933.06	103,440,747.40
营业税金及附加	五.34	5,405,975.22	11,479,308.92	370,368.52	6,829,891.10
销售费用		52,272,784.71	47,645,579.74	1,015,290.04	928,482.77
管理费用		55,966,487.90	30,479,115.50	12,092,995.61	8,696,974.44
财务费用	五.35	17,557,788.21	12,718,416.32	7,818,598.36	1,481,876.34
资产减值损失	五.36	16,732,525.69	2,612,157.48	16,010,341.40	1,606,434.32
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五.37	-21,086.42		-21,086.42	
投资收益（损失以“-”号填列）	五.38	-51,996.25	25,000.00	219,576,334.20	
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）		159,561,195.49	61,742,044.22	186,171,435.73	-3,067,212.14
加：营业外收入	五.39	20,540,901.64	5,978,369.76	13,768,715.13	3,523,745.96
减：营业外支出	五.40	9,916,529.67	3,788,394.25	4,539,188.00	621,872.69
其中：非流动资产处置损失					
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		170,185,567.46	63,932,019.73	195,400,962.86	-165,338.87
减：所得税费用	五.41	32,052,884.46	12,096,998.69	294,465.19	185,991.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		138,132,683.00	51,835,021.04	195,106,497.67	-351,330.66
归属于母公司所有者的净利润		135,031,675.77	50,879,195.70	195,106,497.67	-321,043.29
少数股东损益		3,101,007.23	986,112.71		
应分配合作方项目利润			-30,287.37		-30,287.37
六、每股收益：					
（一）基本每股收益	五.42	0.514	0.195		
（二）稀释每股收益	五.42	0.514	0.195		
七、其他综合收益	五.43				
八、综合收益总额					
归属于母公司所有者的综合收益总额		135,031,675.77	50,879,195.700		
归属于少数股东的综合收益总额		3,101,007.23	986,112.710		

单位负责人：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

2010年6月30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	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		394,230,297.46	274,872,599.36	85,032,021.23	46,086,856.77
收到的税费返还					
收到的其他与经营活动有关的现金	五.44	60,846,583.40	27,479,797.93	24,263,514.42	3,284,304.96
现金流入小计		455,076,880.86	302,352,397.29	109,295,535.65	49,371,161.73
购买商品，接受劳务支付的现金		596,109,047.92	142,675,688.64	248,446,486.74	26,608,737.11
支付给职工以及为职工支付的现金		38,896,277.47	26,609,284.95	6,654,156.34	5,902,732.01
支付的各项税款		151,598,637.27	71,645,082.12	21,977,023.07	9,241,414.53
支付的其他与经营活动有关的现金	五.44	13,296,792.60	32,609,454.65	10,463,447.55	9,532,578.15
现金流出小计		799,900,755.26	273,539,510.36	287,541,113.70	51,285,461.80
经营活动产生的现金流量净额		-344,823,874.40	28,812,886.93	-178,245,578.05	-1,914,300.07
二. 投资活动产生的现金流量：					
收回投资所收到的现金		303,855.20		303,855.20	
取得投资收益所收到的现金		540,000.00			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		148,972.15	1,840,762.50	143,226.00	1,152,720.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	五.44	29,680,000.00		29,680,000.00	
收到的其他与投资活动有关的现金					
现金流入小计		30,672,827.35	1,840,762.50	30,127,081.20	1,152,720.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		80,354,508.89	72,801,817.30	838,820.00	521,451.00
投资所支付的现金		63,000,001.00	1,500,000.00	474,800,001.00	
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					
现金流出小计		143,354,509.89	74,301,817.30	475,638,821.00	521,451.00
投资活动产生的现金流量净额		-112,681,682.54	-72,461,054.80	-445,511,739.80	631,269.00
三. 筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资所收到的现金		359,979,908.55		359,979,908.55	
借款所收到的现金		770,100,000.00	475,200,000.00	290,100,000.00	140,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金					
现金流入小计		1,130,079,908.55	475,200,000.00	650,079,908.55	140,000,000.00
偿还债务所支付的现金		391,100,000.00	266,120,000.00	26,100,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		26,853,971.44	14,316,297.52	12,074,543.94	3,019,850.31
支付的其他与筹资活动有关的现金					
现金流出小计		417,953,971.44	280,436,297.52	38,174,543.94	23,019,850.31
筹资活动产生的现金流量净额		712,125,937.11	194,763,702.48	611,905,364.61	116,980,149.69
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					
		254,620,380.17	151,115,534.61	-11,851,953.24	115,697,118.62
加：期初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
六. 期末现金及现金等价物余额					
		382,745,548.56	245,012,221.09	27,303,974.70	127,759,870.85

单位负责人：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）

2010年6月30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

补充资料					
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量：					
净利润：	138,132,683.00	51,835,021.04	195,106,497.67	-351,330.66	
加：计提的资产减值准备	16,732,525.69	2,612,157.48	16,010,341.40	1,606,434.32	
固定资产折旧	10,102,127.60	7,921,128.95	395,545.64	401,330.59	
无形资产摊销	673,765.50	674,623.11			
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)	-172,700.52	-857,489.32	-166,954.37	-1,187,282.76	
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	18,218,447.94	11,920,529.30	7,850,560.40		
投资损失(减：收益)	51,996.25	-25,000.00	-219,576,334.20		
递延税款资产减少(增加：-)	294,465.19	1,336,128.68	294,465.19	185,991.79	
递延税款负债增加(减少：-)					
存货的减少(减：增加)	-509,863,668.72	62,379,323.43	-226,643,060.77	34,926,483.00	
经营性应收项目的减少(减：增加)	47,774,001.35	-51,582,236.32	-62,100,403.22	-6,547,629.36	
经营性应付项目的增加(减：减少)	-66,788,604.10	-57,401,299.42	110,562,677.79	-30,948,296.99	
其他					
经营活动产生的现金流量净额	-344,823,874.40	28,812,886.93	-178,245,578.05	-1,914,300.07	
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	382,745,548.56	245,012,221.09	27,303,974.70	127,759,870.85	
减：现金的期初余额	128,125,168.39	93,896,686.48	39,155,927.94	12,062,752.23	
现金等价物的期末余额					
减：现金等价物的期初余额					
现金及现金等价物净增加额	254,620,380.17	151,115,534.61	-11,851,953.24	115,697,118.62	

单位负责人：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

2010年6月30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	本年金额							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	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			股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	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	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							0.00
前期差错更正							0.00							0.00
其他				0.00			0.00							0.00
二、本年初余额	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	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）	12,000,000.00	349,809,332.07	24,290,135.47	110,741,540.30	0.00	-1,914,991.20	494,926,016.64	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				135,031,675.77		3,101,007.23	138,132,683.00				125,709,148.43		2,524,449.42	128,233,597.85
（二）其他综合收益							0.00							0.00
上述（一）和（二）小计	0.00	0.00	0.00	135,031,675.77	0.00	3,101,007.23	138,132,683.00	0.00	0.00	0.00	125,709,148.43	0.00	2,524,449.42	128,233,597.85

单位负责人：许淑清

主管会计工作负责人：李建国

会计机构负责人：欧阳贱

合并所有者权益变动表（续）

2010年6月30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	本年金额						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	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			股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
（三）所有者投入和减少资本	12,000,000.00	349,809,332.07	0.00	0.00		-5,015,998.43	356,793,333.64							0.00
1.所有者投入资本	12,000,000.00	347,979,908.55					359,979,908.55							0.00
2.股份支付计入所有者权益的金额							0.00							0.00
3.其他		1,829,423.52				-5,015,998.43	-3,186,574.91							0.00
（四）利润分配	0.00	0.00	24,290,135.47	-24,290,135.47	0.00	0.00	0.00	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			24,290,135.47	-24,290,135.47			0.00			14,033,311.63	-14,033,311.63			0.00
2.提取一般风险准备							0.00							0.00
3.对所有者（或股东）的分配							0.00	21,744,740.00			-25,006,451.23			-3,261,711.23
4.其他							0.00							0.00
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	11,482,942.55	0.00	0.00	11,482,942.55	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）							0.00	21,744,740.00	-21,744,740.00					0.00
2.盈余公积转增资本（或股本）							0.00							0.00
3.盈余公积弥补亏损							0.00							0.00
4.其他				11,482,942.55			11,482,942.55							0.00
四、本年年末余额	272,936,882.00	475,208,966.08	81,241,501.03	246,621,257.87	0.00	7,325,386.26	1,083,333,993.24	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

单位负责人：许淑清

主管会计工作负责人：李建国

会计机构负责人：欧阳贱

母公司所有者权益变动表

2010年6月30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	本年金额						上年金额					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	260,936,882.00	122,366,674.67	33,560,009.61	-124,076,918.25	0.00	292,786,648.03	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						0.00
前期差错更正						0.00						0.00
其他												
二、本年初余额	260,936,882.00	122,366,674.67	33,560,009.61	-124,076,918.25	0.00	292,786,648.03	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)	12,000,000.00	347,979,908.55	7,102,957.94	188,003,539.73	0.00	555,086,406.22	43,489,480.00	-21,744,740.00	0.00	-29,134,865.60	0.00	-7,390,125.60
(一) 净利润				195,106,497.67		195,106,497.67				-4,128,414.37		-4,128,414.37
(二) 其他综合收益						0.00						0.00
上述(一)和(二)小计	0.00	0.00	0.00	195,106,497.67	0.00	195,106,497.67	0.00	0.00	0.00	-4,128,414.37	0.00	-4,128,414.37

单位负责人：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）

2010年6月30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	本年金额						上年金额					
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
（三）所有者投入和减少资本	12,000,000.00	347,979,908.55	0.00	0.00	0.00	359,979,908.55						0.00
1.所有者投入资本	12,000,000.00	347,979,908.55				359,979,908.55						0.00
2.股份支付计入所有者权益的金额						0.00						0.00
3.其他						0.00						0.00
（四）利润分配	0.00	0.00	7,102,957.94	-7,102,957.94	0.00	0.00	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			7,102,957.94	-7,102,957.94		0.00						0.00
2.提取一般风险准备						0.00						0.00
3.对所有者（或股东）的分配						0.00	21,744,740.00			-25,006,451.23		-3,261,711.23
4.其他						0.00						0.00
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	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）						0.00	21,744,740.00	-21,744,740.00				0.00
2.盈余公积转增资本（或股本）						0.00						0.00
3.盈余公积弥补亏损						0.00						0.00
4.其他						0.00						0.00
四、本年年末余额	272,936,882.00	470,346,583.22	40,662,967.55	63,926,621.48	0.00	847,873,054.25	260,936,882.00	122,366,674.67	33,560,009.61	-124,076,918.25	0.00	292,786,648.03

单位负责人：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

2010年1-6月

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。

2010年5月26日，中国证监会下发《关于核准广西梧州中恒集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2010]669号），核准本公司非公开发行不超过4,800万股新股。2010年6月10日，本公司实际发行新增股份为1,200万股。目前，本公司股本总额为272,936,882股，企业法人营业执照注册号为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 2010 年中期财务报告符合《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经营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
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	304,260,400	301,878,386	99.21%	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	50,000,000	50,000,000	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
广西亿恒建筑工程有限公司	梧州市	工业与民用建筑施工、装饰工程、地下排水渠施工、室内水电消防设施安装、小区道路绿化配套工程施工	10,000,000	9,800,000	98%（子公司制药公司占 2%）	是

2、合并范围变化情况

报告期内，合并报表范围新增 1 家子公司，减少 2 家子公司。

名称	期末净资产	本期净利润	合并范围变动
广西亿恒建筑工程有限公司	10,038,423.58	38,423.58	新设增加
梧州怡景实业发展有限公司	-11,463,303.54	-846,850.89	转让减少
梧州市怡景旅游有限公司	277,945.13	2,415.86	转让减少

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	382,745,548.56	128,110,744.49
合计	382,745,548.56	128,125,168.39

货币资金比年初增加 198.73%，主要是报告期内收到非定向增发股票款、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	0.00	321,086.42
合计	0.00	321,086.42

交易性金融资产比年初减少 100%，为报告期内公司将持有的大成基金管理有限公司大成行业轮动基金全部出售影响所致。

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	1,203,875.67	159,247.40
1个月至3个月	0.00	3,192,326.33
3个月至6个月	5,154,720.70	24,082,957.22
合计	6,358,596.37	27,434,530.95

(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	6,358,596.37	27,434,530.95
合计	6,358,596.37	27,434,530.95

应收票据比年初减少 76.82%，主要是报告期内客户以票据支付货款减少影响所致。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	52,391,452.72	65.73	3,149,496.00	13,242,996.71	32.68	3,701,316.56
单项金额不重大 组合风险较大	532,148.33	0.67	532,148.33	1,852,845.90	4.57	1,852,845.90
其他	26,778,774.34	33.60	904,542.56	25,429,416.88	62.75	3,192,441.10
合计	79,702,375.39	100.00	4,586,186.89	40,525,259.49	100.00	8,746,603.56

(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	73,175,608.06	91.82	1,467,855.80	31,465,819.94	77.64	1,331,518.22
1年至2年	3,415,118.21	4.28	341,511.82	1,357,104.55	3.35	135,710.46
2年至3年	184,392.87	0.23	36,878.58	208,258.65	0.51	41,651.73
3年至4年	146,361.95	0.18	58,544.78	379,889.51	0.94	151,955.80
4年至5年	248,745.97	0.31	149,247.58	71,048.73	0.18	42,629.24
5年以上	2,532,148.33	3.18	2,532,148.33	7,043,138.11	17.38	7,043,138.11
合计	79,702,375.39	100.00	4,586,186.89	40,525,259.49	100.00	8,746,603.56

应收账款较期初增加 136.37%，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 38,032,860.53 元，占全部应收账款总额的 47.72%。其中：

单位名称	业务内容	金 额	占应收账款 总额比例%
安徽金太阳医药经营有限公司	销售药品货款	21,052,800.00	26.41
广东臻德药业有限公司	销售药品货款	8,314,290.00	10.43
成都万隆亿康医药有限公司	销售药品货款	3,997,003.50	5.01
安徽东方民生药业有限公司	销售药品货款	2,638,767.00	3.31
湖南星城医药有限公司	销售药品货款	2,030,000.03	2.55
合 计		38,032,860.53	47.72

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	152,671,605.82	41.82	391,192,157.95	99.03
1 年至 2 年	209,359,301.72	57.35	1,257,104.43	0.32
2 年至 3 年	1,187,128.13	0.33	295,328.13	0.07
3 年至 4 年	1,271,134.27	0.35	2,299,651.01	0.58
4 年至 5 年	552,018.51	0.15		
5 年以上	0.00	0.00		
合 计	365,041,188.45	100.00	395,044,241.52	100.00

预付账款余额前五名单位合计 285,965,208.60 元,占全部预付账款总额的 78.34%。

主要单位如下:

单位名称	业务内容	期末账面余额
云南特安呐三七产业股份有限公司	预付制药材料款	14,854,963.02
廉江三建梧州分公司	预付工程款	168,675,645.58
梧州市土地储备交易管理中心	预付三龙土地款	75,000,000.00
北京勤诚天地广告有限公司	预付药品广告费	18,184,600.00
博世包装技术(杭州)有限公司	预付制药设备款	9,250,000.00
合 计		285,965,208.60

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 212,369,582.63 元占总额的 58.18%, 主要是尚未办理结算手续的预付工程款及设备款。

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	104,941,610.79	82.12	17,142,682.15	12,645,198.86	44.91	388,934.84
单项金额不重大 组合风险较大	296,407.71	0.23	296,407.71	924,234.43	3.28	924,234.43
其他	22,554,854.52	17.65	1,567,573.82	14,589,895.20	51.81	1,130,816.37
合 计	127,792,873.02	100.00	19,006,663.68	28,159,328.49	100.00	2,443,985.64

(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	105,059,875.06	82.21	813,215.57	18,931,533.28	67.23	379,712.91
1 年至 2 年	2,999,095.79	2.35	541,705.33	6,973,941.46	24.77	697,394.15
2 年至 3 年	2,068,430.95	1.62	411,686.19	536,917.90	1.91	107,383.58
3 年至 4 年	222,031.50	0.17	88,812.60	701,801.42	2.49	280,720.57
4 年至 5 年	730,489.32	0.57	438,293.59	90,900.00	0.32	54,540.00
5 年以上	16,712,950.40	13.08	16,712,950.40	924,234.43	3.28	924,234.43
合 计	127,792,873.02	100.00	19,006,663.68	28,159,328.49	100.00	2,443,985.64

其他应收款较期初增加 323.04%，，主要为报告期内预付收购广西梧州双钱实业有限公司股权款影响所致。

坏账准备较期初增加 677.69%，主要为报告期内将无法收回的梧州怡景实业有限公司往来款 1641.65 万元，全额计提坏账准备影响所致。

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 73,335,234.16 元，占全部其他应收款总额的 57.39%。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
广西梧州市保恒投资实业有限公司	股权款	60,000,000.00	
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	5,791,093.74
广西金融投资集团有限公司	担保保证金	3,000,000.00	
广西中小企业信用担保有限公司	担保保证金	2,500,000.00	
梧州市墙体材料改革办公室	墙体专项基金	2,044,140.42	1,041,836.42
合 计		73,335,234.16	

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	49,513,070.62	146,218,654.19	93,680,325.49	102,051,399.32
库存产品	5,959,356.08	131,849,295.02	67,495,656.31	70,312,994.79
开发成本	120,296,465.96	380,896,794.32		501,193,260.28
工程施工	2,059,681.25	4,954,277.58	3,118,599.00	3,895,359.83
开发产品	86,829,997.20	924.26	3,477,502.03	83,353,419.43
出租开发产品	149,024.31		3,167.10	145,857.21
在产品	4,531,510.56	136,182,365.74	127,588,191.42	13,125,684.88
低值易耗品	1,225,436.09	6,470,003.44	6,274,970.86	1,420,468.67
包装物	5,247,302.67	38,032,377.05	34,335,975.20	8,943,704.52
委托加工材料	406,039.15	23,896,046.37	22,941,214.72	1,360,870.80
合计	276,217,883.89	868,500,737.97	358,915,602.13	785,803,019.73

(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	217,301.46			217,301.46	
开发产品	1,572,795.72	-61,231.42			1,511,564.30
包装物	15,809.08				15,809.08
合计	1,805,906.26	-61,231.42		217,301.46	1,527,373.38

(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
恒祥豪苑项目	1,920,000.00	3,722,475.00	0.00	5,642,475.00
合计	1,920,000.00	3,722,475.00	0.00	5,642,475.00

存货较期初增加数 185.80%，主要为报告期内购置商业用地增加影响所致。

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		4,500,000.00	
广西梧州市中恒混凝土有限公司	3,000,000.00		0.00	
合计	71,500,000.00	28,403,002.77	68,500,000.00	28,403,002.77

报告期内，公司新增对广西梧州市中恒混凝土有限公司的股权投资 300 万元，累计投资 300 万元，占被投资单位股本的 10%。

报告期内，公司将持有的梧州怡景实业发展有限公司 100%的股权全部出让，转让价款为 20 万元。同时，公司收回了怡景实业公司欠付的部分往来款 2918 万元，无法收回的往来款 1641.65 万元已全额计提减值准备。报告期内，公司将持有的梧州市怡景旅游有限公司 100%的股权全部出让，转让价款为 30 万元。

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	36,166,188.18			36,166,188.18
累计折旧	7,397,587.98	375,137.34		7,772,725.32
减值准备	4,900,000.00			4,900,000.00
净 额	23,868,600.20	-375,137.34		23,493,462.86

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	289,968,287.61	57,583,918.04	38,169,465.04	309,382,740.61
机器设备	78,184,172.36	53,819,092.83	4,999,505.68	127,003,759.51
运输设备	25,655,452.01	6,939,543.00	1,036,775.32	31,558,219.69
其他设备	21,242,974.02	3,607,054.60	7,071,360.59	17,778,668.03
合 计	415,050,886.00	121,949,608.47	51,277,106.63	485,723,387.84
二、累计折旧				
房屋及建筑物	17,440,490.63	3,779,057.08	9,785,477.69	11,434,070.02
机器设备	14,957,586.40	3,550,799.68	2,485,909.89	16,022,476.19
运输设备	9,172,162.87	1,219,880.16	1,027,463.51	9,364,579.52
其他设备	6,812,825.78	1,177,253.34	1,818,575.89	6,171,503.23
合 计	48,383,065.68	9,726,990.26	15,117,426.98	42,992,628.96
三、固定资产减值准备				
房屋及建筑物	999,146.00		999,146.00	0.00
机器设备	751,302.00		751,302.00	0.00
运输设备				
其他设备	34,620.62		34,620.62	0.00
合 计	1,785,068.62		1,785,068.62	0.00

四、固定资产账面价值				
房屋及建筑物	271,528,650.98	53,804,860.96	27,384,841.35	297,948,670.59
机器设备	62,475,283.96	50,268,293.15	1,762,293.79	110,981,283.32
运输设备	16,483,289.14	5,719,662.84	9,311.81	22,193,640.17
其他设备	14,395,527.62	2,429,801.26	5,218,164.08	11,607,164.80
合计	364,882,751.70	112,222,618.21	34,374,611.03	442,730,758.88

固定资产本期增加数，主要为报告期内结转制药新基地二期工程增加数；固定资产本期减少数，主要为报告期内转让持有的梧州怡景实业发展有限公司 100%股权，因合并范围变化影响数。

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			
美迪臣公司生产基地	12,374,603.09	27,897.34			12,402,500.43	自筹	10%
制药新基地二期工程	56,928,751.48	24,956,613.45	57,493,918.04		24,391,446.89	自筹转募集资金	80%
新基地二期安装设备	42,027,182.89	871,938.45	42,899,121.34			自筹转募集资金	100%
制药新基地三期工程	500,000.00	3,707,813.00			4,207,813.00	自筹	10%
合计	111,830,537.46	29,564,262.24	100,393,039.38		41,001,760.32		

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
制药新基地二期工程	1,097,500.00	4,680,500.00	4,077,254.29	1,700,745.71
合计	1,097,500.00	4,680,500.00	4,077,254.29	1,700,745.71

在建工程期末比期初减少 63.34%，主要为报告期内制药新生产基地二期及安装设备部分完工转入固定资产影响所致。

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		297,412.35	63,483,796.77
软件	4,760.00			4,760.00
合计	63,785,969.12		297,412.35	63,488,556.77
二、累计摊销额				

土地使用权	4,106,843.64	673,527.50	83,027.74	4,697,343.40
软件	4,522.00	238.00		4,760.00
合计	4,111,365.64	673,765.50	83,027.74	4,702,103.40
三、账面价值				
土地使用权	59,674,365.48	-673,527.50	214,384.61	58,786,453.37
软件	238.00	-238.00		0.00
合计	59,674,603.48	-673,765.50	214,384.61	58,786,453.37

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
新药研发项目	14,905,391.83		14,905,391.83	0.00
合计	14,905,391.83		14,905,391.83	0.00

开发支出比期初减少 100%，主要为报告期内结转新药研发项目影响。根据公司与合作方签订的新药研发项目合同，项目研发的有效期截止时间为 2010 年 6 月 30 日。

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	957,476.91			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	588,225.28	873,505.75
存货跌价准备	229,106.00	238,290.72
长期股权投资减值准备	3,660,450.42	3,660,450.42
投资性房地产减值准备	735,000.00	735,000.00
合计	5,212,781.70	5,507,246.89

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	11,190,589.20	16,793,757.11	0	4,391,495.74	23,592,850.57
二、存货跌价准备	1,805,906.26	-61,231.42		217,301.46	1,527,373.38
三、长期股权投资减值准备	28,403,002.77			0	28,403,002.77
四、投资性房地产减值准备	4,900,000.00			0	4,900,000.00
五、固定资产减值准备	1,785,068.62			1,785,068.62	0.00
合计	48,084,566.85	16,732,525.69		6,393,865.82	58,423,226.72

资产减值准备较期初增加数，主要为报告期内计提怡景实业公司坏账准备影响所致。

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（万元）：

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
固定资产	39,724.07		3,499.95	36,224.12
无形资产（土地使用权）	6,899.51			6,899.51
长期投资	6,000.00			6,000.00
存货（开发成本）	8,120.54	1400.00		9,520.54
合计	60,744.12	1400.00	3,499.95	58,644.17

18、短期借款

项目	期末账面余额	年初账面余额
抵押借款	150,000,000.00	90,000,000.00
质押借款	150,000,000.00	62,000,000.00
保证借款	120,000,000.00	88,000,000.00
合计	420,000,000.00	240,000,000.00

19、应付账款

账龄结构	期末账面余额	年初账面余额
1年以内	40,856,533.03	73,861,103.43
1年至2年	18,871,218.50	5,465,692.37
2年至3年	6,675,284.87	1,454,130.11

3年至4年	775,604.03	176,528.33
4年至5年	375,159.72	354,320.38
5年以上	1,067,756.17	1,145,320.20
合计	68,621,556.32	82,457,094.82

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。

20、预收账款

账龄结构	期末账面余额	年初账面余额
1年以内	126,462,251.95	170,890,970.46
1年至2年	26,871,743.14	1,212,154.77
2年至3年	195,489.57	134,967.92
3年至4年	142,780.14	185,015.34
4年至5年	53,704.74	64,684.25
5年以上	64,673.18	545,840.17
合计	153,790,642.72	173,033,632.91

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27,328,390.77元，占总额的17.77%，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。

21、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	81,793.92	32,467,602.26	32,542,796.18	6,600.00
二、职工福利费		1,174,010.43	1,174,010.43	
三、社会保险费		3,620,438.60	3,620,438.60	
其中：1. 医疗保险费		651,208.20	651,208.20	
2. 基本养老保险费		2,778,014.70	2,778,014.70	
3. 失业保险费		83,728.00	83,728.00	
4. 工伤保险费		79,600.40	79,600.40	
5. 生育保险费		11,209.30	11,209.30	
6. 残废人就业保障金		16,678.00	16,678.00	
四、住房公积金		886,012.20	886,012.20	
五、工会经费和职工教育经费	24,273.15	651,683.37	673,020.06	2,936.46
合计	106,067.07	38,799,746.86	38,896,277.47	9,536.46

应付职工薪酬期末比期初数减少91.01%，主要为报告期内职工未领取的工资福利减少影响所致。

报告期末，公司无拖欠职工工资。

22、应交税费

税费项目	期末账面余额	年初账面余额
1. 增值税	-59,585,265.80	-30,393,808.67
2. 营业税	-12,312,733.52	-2,567,771.78
3. 城建税	-6,180,080.24	-2,217,087.03
4. 消费税	25,440.34	-816.15
5. 企业所得税	3,616,833.63	3,320,676.58
6. 个人所得税	310,608.30	226,267.40
7. 房产税	3,148.86	20,690.25
8. 土地增值税	-6,715,588.53	-5,389,779.55
9. 土地使用税	0.00	9,000.82
10. 教育费附加	-2,619,387.01	-929,412.25
11. 地方教育费附加	-764,110.33	-200,785.39
12. 防洪保安费	-365,345.62	-75,455.79
13. 印花税	0.00	
合计	-84,586,479.92	-38,198,281.56

应交税费本期减少 121.44%，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。

23、应付股利

投资者类别	期末账面余额	年初账面余额
法人股	5,706,593.00	1,559,450.30
合计	5,706,593.00	1,559,450.30

应付股利本期增加 265.94%，主要为子公司制药公司实施利润分配方案，少数股东尚未领取的股利。

24、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	27,701,867.77	53,403,163.54
1 年至 2 年	33,145,155.68	7,431,965.27
2 年至 3 年	2,039,446.18	416,601.00
3 年至 4 年	2,833,841.89	1,173,031.35
4 年至 5 年	147,269.49	1,143,338.27
5 年以上	15,442,666.78	9,126,533.14
合计	81,310,247.79	72,694,632.57

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	3,508,505.94	5,627,212.96
东莞市臻德药业有限公司	销售保证金	2,980,800.00	3,000,000.00
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	1,666,748.18	1,824,029.88
梧州市瑞鑫钢结构有限公司	土地尾款	7,000,000.00	
普药区域销售费用	已计发未报销的销售促销费用	4,579,357.21	

25、长期借款

项目	期末账面余额	年初账面余额
抵押借款	516,000,000.00	287,000,000.00
保证借款	78,000,000.00	108,000,000.00
合计	594,000,000.00	395,000,000.00

长期借款期末较期初增加 50.38%，主要为报告期内房地产项目借款增加影响所致。

26、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

27、其他非流动负债

种类	期末数	期初数
递延收益	14,440,000.00	0.00
合计	14,440,000.00	0.00

其他非流动负债本年度增加数，为报告期内收到的制药生产基地二期建设扩大内需中央预算内资金。扩大内需中央预算内资金总额为 1900 万元，报告期内已收到 1520 万元，计入当期收益 76 万元。

28、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	213,830,939							213,830,939
1. 人民币普通股	213,830,939							213,830,939
二、限售股份	47,105,943				12,000,000		12,000,000	59,105,943
1. 境内法人股	47,105,943				12,000,000		12,000,000	59,105,943
三、股份总数	260,936,882				12,000,000		12,000,000	272,936,882

股本本期增加变动数，为报告期内实施增发股本 1200 万股影响数。2010 年 5 月 26 日，中国证监会下发《关于核准广西梧州中恒集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2010] 669 号），核准本公司非公开发行不超过 4,800 万股新股。2010 年 6 月 10 日，本公司实际发行新增股份为 1,200 万股。

29、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	125,632,489.16	347,979,908.55	0.00	473,612,397.71
其他资本公积	-232,855.15	1,829,423.52		1,596,568.37
合 计	125,399,634.01	349,809,332.07		475,208,966.08

资本公积本期变动数，主要为报告期内实施增发股本 1200 万股溢价影响数。报告期内，公司发行新增股份为 1,200 万股，发行价格为 31.85 元，扣除发行费用后，公司收到的募集资金总额为 359,979,908.55 元，股本溢价部分 347,979,908.55 元计入资本公积。

30、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	56,951,365.56	24,290,135.47	0.00	81,241,501.03
合 计	56,951,365.56	24,290,135.47	0.00	81,241,501.03

31、未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
上年末未分配利润	135,879,717.57	
调整数		
本年期初未分配利润	135,879,717.57	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	135,031,675.77	

本期减少	24,290,135.47	
其中：提取法定盈余公积	24,290,135.47	10%
应付普通股股利		
期初未分配利润调整数	-11,482,942.55	
期末未分配利润	246,621,257.87	

报告期内，公司将持有的梧州怡景实业发展有限公司 100%股权和梧州市怡景旅游有限公司 100%股权全部转让。由于合并会计报表范围的变化，导致期初未分配利润发生变化。

32、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	365,030,694.47	240,175,625.29
房 地 产	6,673,306.94	117,192,705.51
建 筑	3,486,014.38	26,207,430.37
酒店旅游	1,308,965.38	1,647,798.35
小 计	376,498,981.17	385,223,559.52
公司内各业务分部相互抵销	-101,404.98	-26,558,595.27
主营业务收入合计	376,397,576.19	358,664,964.25
二、其他业务收入		
物业出租收入	1,673,924.34	1,407,670.93
拆迁收入	0.00	2,300,000.00
其他	974,160.84	456,903.23
小 计	2,648,085.18	4,164,574.16
公司内各业务分部相互抵销		
其他业务收入合计	2,648,085.18	4,164,574.16
营业收入合计	379,045,661.37	362,829,538.41

本公司前五名客户销售总额 118,887,007.50 元，占总销售收入的 32.68%。

33、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	60,600,931.16	92,710,822.96
房 地 产	3,432,187.37	103,238,755.68

建 筑	3,244,373.88	25,430,910.09
酒店旅游	151,415.40	74,835.39
小 计	67,428,907.81	221,455,324.12
公司内各业务分部相互抵销	-101,404.98	-26,207,663.56
主营业务成本合计	67,327,502.83	195,247,660.56
二、其他业务成本		
物业出租收入	177,745.69	448,245.84
拆迁收入	375,137.34	129,358.28
其他	595,435.62	352,651.55
特许经销权费	3,000,000.00	
小 计	4,148,318.65	930,255.67
公司内各业务分部相互抵销		
其他业务成本合计	4,148,318.65	930,255.67
营业成本合计	71,475,821.48	196,177,916.23

营业成本同比减少 63.57%，主要是由于报告期内毛利率较高的药品销售占销售总额比重增加影响所致。

34、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	491,313.55	5,527,260.30	营业收入 3%-5%
消费税	157,786.16	134,679.88	应税收入 10%
城建税	3,027,102.59	2,634,333.09	应交流转税 7%
教育费附加	1,297,329.69	1,128,999.90	应交流转税 3%
地方教育费附加	432,443.23	376,333.31	应交流转税 1%
土地增值税	0.00	1,677,695.04	
防洪保安费	0.00	7.40	应税收入 0.1%
合 计	5,405,975.22	11,479,308.92	

营业税金及附加同比减少 52.91%，主要是由于报告期内房地产业务未能实施销售结算，销售收入减少影响所致。

35、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	18,301,899.14	13,628,967.96
减：利息收入	737,819.55	455,696.44
贴息		-500,720.00
其他	-6,291.38	45,864.80
合计	17,557,788.21	12,718,416.32

财务费用同比增加 38.05%，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。

36、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
1、坏账损失	16,793,757.11	2,612,157.48
2、存货跌价损失	-61,231.42	
合计	16,732,525.69	2,612,157.48

资产减值损失同比增加 540.56%，主要是由于报告期内计提坏账准备增加影响所致。

37、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	

38、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	-595,851.45	
二、按成本法核算的被投资公司发放的股利	540,000.00	25,000.00
三、基金转让损益	3,855.20	
合计	-51,996.25	25,000.00

投资收益同比减少 307.99%，主要是由于报告内股权转让形成损失影响所致。

39、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
罚款	10,200.00	2,350.00
贴息	0.00	
固定资产处置净收益	172,700.52	1,236,906.56

违约金	33,756.73	27,654.00
补贴	18,794,600.00	4,710,100.00
其他	1,529,644.39	1,359.20
合 计	20,540,901.64	5,978,369.76

营业外收入同比增加 243.59%，主要是由于报告期内取得的各项补贴收入增加影响所致。

40、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
捐赠赞助支出	9,708,606.18	2,831,701.12
罚款	7,257.06	
违约金支出	72,045.70	325,512.69
其 他	128,620.73	631,180.44
合 计	9,916,529.67	3,788,394.25

营业外支出同比增加 161.76%，主要是由于报告期内捐赠赞助支出增加影响所致。

41、所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税	31,758,419.27	10,760,870.01
递延所得税费用	294,465.19	1,336,128.68
合计	32,052,884.46	12,096,998.69

所得税费用同比增加 164.97%，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。

42、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	0.514	0.514	12.55	19.42
扣除非经常性损益后的归属母公司所有者的净利润	0.476	0.476	11.62	18.11

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=Pn/(So+S1+Si*Mi/Mo)

(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= $P / (E_0 + N_p / 2 + E_i * M_i / M_0 - E_j * M_j / M_0)$

项 目	2010年1-6月
Np: 归属母公司所有者的净利润	135,031,675.77
P: 扣除非经常性损益后的归属母公司所有者的净利润	125,020,386.47
Eo: 期初净资产	567,684,656.59
Ei: 报告期发行新股增加的净资产	359,979,908.55
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	1
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	6
So: 期初股份总数	260,936,882.00
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	
Si: 报告期因发行新股或债转股等增加股份总数	12,000,000.00

2010年1-6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	-419,295.73
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	18,794,600.00
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	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,342,928.55
所得税影响额	
合 计	10,011,289.30

43、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		
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		
小 计		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		

减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
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		0
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		0
合计	0	0

44、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 60,846,583.40 元，主要为收到的各项补贴款及往来款项等。

(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 13,296,792.60 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) 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额

报告期内处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 29,680,000.00 元，主要为处置怡景实业公司和怡景旅游公司收到的投资款及往来款项。

45、现金流量表补充资料

(1) 补充资料

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：	138,132,683.00	51,835,021.04	195,106,497.67	-351,330.66
加：计提的资产减值准备	16,732,525.69	2,612,157.48	16,010,341.40	1,606,434.32
固定资产折旧	10,102,127.60	7,921,128.95	395,545.64	401,330.59

无形资产摊销	673,765.50	674,623.11		
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)	-172,700.52	-857,489.32	-166,954.37	-1,187,282.76
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	18,218,447.94	11,920,529.30	7,850,560.40	
投资损失(减:收益)	51,996.25	-25,000.00	-219,576,334.20	
递延税款资产减少(增加:-)	294,465.19	1,336,128.68	294,465.19	185,991.79
递延税款负债增加(减少:-)				
存货的减少(减:增加)	-509,863,668.72	62,379,323.43	-226,643,060.77	34,926,483.00
经营性应收项目的减少(减:增加)	47,774,001.35	-51,582,236.32	-62,100,403.22	-6,547,629.36
经营性应付项目的增加(减:减少)	-66,788,604.10	-57,401,299.42	110,562,677.79	-30,948,296.99
其他				
经营活动产生的现金流量净额	-344,823,874.40	28,812,886.93	-178,245,578.05	-1,914,300.07
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	382,745,548.56	245,012,221.09	27,303,974.70	127,759,870.85
减:现金的期初余额	128,125,168.39	93,896,686.48	39,155,927.94	12,062,752.23
现金等价物的期末余额				
减:现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额	254,620,380.17	151,115,534.61	-11,851,953.24	115,697,118.62

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
一、现金	382,745,548.56	128,125,168.39
其中: 库存现金		14,423.90
可随时用于支付的银行存款	382,745,548.56	128,110,744.49
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	382,745,548.56	128,125,168.39

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	213,000.00	5.59	4,260.00	3,427,287.86	45.51	68,545.76
1 年至 2 年	1,367,287.86	35.90	136,728.79	363,000.00	4.82	36,300.00
2 年至 3 年	0.00	0.00	0.00			
3 年至 4 年	0.00	0.00	0.00	195,425.00	2.59	78,170.00
4 年至 5 年	195,425.00	5.13	117,255.00			
5 年以上	2,032,485.91	53.38	2,032,485.91	3,546,285.91	47.08	3,546,285.91
合 计	3,808,198.77	100.00	2,290,729.70	7,531,998.77	100.00	3,729,301.67

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 3,694,249.66 元，占全部应收账款总额的 97.01%。

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	48,959,611.67	18.85	284,129,997.29	99.40
1 年至 2 年	209,007,597.29	80.49	905,400.00	0.31
2 年至 3 年	891,800.00	0.34		
3 年至 4 年			820,516.74	0.29
4 年至 5 年	820,516.74	0.32		
5 年以上				
合 计	259,679,525.70	100.00	285,855,914.03	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 210,719,914.03 元占总额的 81.15%，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	216,223,889.77	90.65	40,788.84	88,718,187.00	94.10	92,599.95
1 年至 2 年	3,223,509.54	1.35	322,350.95	4,736,909.20	5.02	473,690.92
2 年至 3 年	2,040,210.95	0.86	408,042.19	310,600.70	0.33	62,120.14

3 年至 4 年	29,514.30	0.01	11,805.72	349,501.42	0.37	139,800.57
4 年至 5 年	378,489.32	0.16	227,093.59	90,900.00	0.10	54,540.00
5 年以上	16,636,693.23	6.97	16,636,693.23	70,778.15	0.08	70,778.15
合 计	238,532,307.11	100.00	17,646,774.52	94,276,876.47	100.00	893,529.73

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 214,869,368.04 元，占全部其他应收款总额的 90.08%。

(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
梧州置地物业公司	往来款	1,413,370.08	1,787,737.78
广西梧州中恒集团钦州北部湾房地产有限公司	往来款	139,338,957.54	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	12,072,900.00
广西梧州市保恒投资实业有限公司	股权款	60,000,000.00	
梧州市墙体材料改革办公室	往来款	2,044,140.42	
合 计		214,869,368.04	

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	444,400,866.86		84,400,866.86	
梧州怡景实业发展有限公司			7,000,000.00	7,000,000.00
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	
广西梧州中恒集团钦州北部湾房地产有限公司	50,000,000.00		8,000,000.00	
广西梧州市美迪臣药业有限公司	450,000.00		450,000.00	
广西亿恒建筑工程有限公司	9,800,000.00			
广西梧州市中恒混凝土有限公司	3,000,000.00			
合 计	580,040,866.86	28,403,002.77	172,540,866.86	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广西中恒实业有限公司，股东账号为：B881156890。本公司第一大股东原名称为梧州鸳鸯江大桥有限公司，经梧州市工商行政管理局核准，梧州鸳鸯江大桥有限公司更名为广西中恒实业有限公司。

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
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	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
广西亿恒建筑工程有限公司	梧州市	工业与民用建筑施工、装饰工程、地下排水渠施工、室内水电消防设施安装、小区道路绿化配套工程施工	有限责任公司	潘云晖

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	180,000,000.00		304,260,400.00
梧州中恒集团建筑工程有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
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	42,000,000.00		50,000,000.00
广西梧州市美迪臣药业有限公司	500,000.00			500,000.00
广西亿恒建筑工程有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00

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%	180,000,000.00		301,878,386	99.21%
梧州中恒集团建筑工程有限公司	8,000,000.00	80%			8,000,000.00	80%
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	100%	42,000,000.00		50,000,000.00	100%
广西梧州市美迪臣药业有限公司	500,000.00	100%			500,000.00	中恒集团 90%, 制药公司 10%
广西亿恒建筑工程有限公司			10,000,000.00		10,000,000.00	中恒集团 98%, 制药公司 2%

(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
广西梧州市中恒混凝土有限公司	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 42000 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、2200 万元借款提供保证担保，借款到期日分别为 2014 年 10 月 29 日、2014 年 10 月 30 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、1000 万元和 2000 万元借款提供保证担保，借款到期日分别为 2010 年 12 月 9 日、2010 年 12 月 10 日和 2010 年 12 月 25 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 4500 万元、5500 万元借款提供抵押及保证担保，借款到期日分别为 2011 年 1 月 4 日、2011 年 1 月 8 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 500 万元、6500 万元借款提供保证担保，借款到期日分别为 2011 年 2 月 1 日、2011 年 6 月 13 日。

5、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 7000 万元、3000 万元借款提供保证担保和质押担保，保证担保和质押担保到期日为 2012 年 4 月 8 日。

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

根据公司董事会通过的 2010 年度中期利润分配及资本公积金转增预案：以 2010 年 6 月 30 日总股本 272,936,882 股为基数，向全体股东每 10 股送 2 股并派发现金股利 0.25 元（含税），共分配利润总额为 61,410,798.45 元，未分配利润 185,210,459.42 元结转下期。以 2010 年 6 月 30 日总股本 272,936,882 股为基数，向全体股东每 10 股转增 8 股，共计转增股本 218,349,506 股。

此外，本公司无其他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 7 月 29 日批准报出。