

广州药业股份有限公司
GUANGZHOU PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED

2010 年年度报告

目 录

一、重要提示.....	
二、公司基本情况.....	
三、会计数据和业务数据摘要.....	
四、股本变动及股东情况.....	
五、董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	
六、公司治理结构.....	
七、股东大会情况简介.....	
八、董事会报告.....	
<i>管理层讨论与分析</i>	
<i>董事会日常工作</i>	
<i>利润分配预案或资本公积金转增股本预案</i>	
<i>其他事项</i>	
九、监事会报告.....	
十、重要事项.....	
十一、财务报告.....	
十二、备查文件目录.....	

一、重要提示

(一) 广州药业股份有限公司(“广州药业”或“本公司”)董事会(“董事会”)、监事会(“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) 本公司及其附属企业(统称“本集团”)与本公司截至 2010 年 12 月 31 日止年度(“本报告期”或“本年度”)财务报告分别经国内核数师立信羊城会计师事务所有限公司和国际核数师罗兵咸永道会计师事务所审计并出具了标准无保留意见审计报告。

(三) 本公司董事长杨荣明先生、董事总经理吴长海先生、财务总监兼财务部高级经理陈炳华先生声明:保证本报告中财务报告的真实、完整。

(四) 本公司不存在关联方非经常性占用资金情况。

(五) 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

(六) 本年度报告分别以中、英文两种语言编订,除按香港财务报告准则编制的财务报告及国际核数师报告外,两种文体若出现解释上的歧义时,以中文本为准。

二、公司基本情况

- (一) 法定中文名称: 广州药业股份有限公司
中文名称缩写: 广州药业
英文名称: Guangzhou Pharmaceutical Company Limited
英文名称缩写: GPC
- (二) 法定代表人: 杨荣明
- (三) 董事会秘书: 庞健辉
证券事务代表: 黄雪贞
联系地址: 中国广东省广州市荔湾区沙面北街 45 号
电话: (8620) 8121 8084 / 8121 8119
传真: (8620) 8121 6408
电子邮箱: pangjh@gpc.com.cn / huangxz@gpc.com.cn
- (四) 注册及办公地址: 中国广东省广州市荔湾区沙面北街 45 号
邮政编码: 510130
国际互联网网址: <http://www.gpc.com.cn>
电子邮箱: sec@gpc.com.cn
香港主要营业地点: 香港金钟道 89 号力宝中心第 2 座 20 楼 2005 室
- (五) 公司选定的信息披露报纸: 中国内地: 《上海证券报》
中国证监会指定登载公司年度报告的网址: <http://www.sse.com.cn>
香港登载公司年度报告的网址: <http://www.hkex.com.hk>
年度报告备置地点: 广州药业股份有限公司秘书处
- (六) 股票上市交易所名称及代码: A 股: 上海证券交易所
代码: 600332 公司简称: 广州药业

H 股：香港联合交易所有限公司

代码：0874 公司简称：广州药业

(七) 其他资料

首次注册登记日期： 1997 年 9 月 1 日

首次注册登记地点： 中国广东省广州市荔湾区沙面北街 45 号

变更注册登记日期： 2010 年 7 月 5 日

变更注册登记地点： 中国广东省广州市荔湾区沙面北街 45 号

企业法人营业执照注册号： 4401011101830

税务登记号码： 44010063320680x

组织机构代码： 63320680-X

聘请会计师事务所名称及地址： 国内核数师：
立信羊城会计师事务所有限公司
中国广东省广州市天河区林和西路 3-15 号耀中广场
11 楼

国际核数师：
罗兵咸永道会计师事务所
香港中环太子大厦 22 楼

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 按中国会计准则编制的账项

项 目	2010 年 (人民币千元)
营业利润	298,016
利润总额	321,341
归属于本公司股东的净利润	267,112
归属于本公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	233,168
经营活动产生的现金流量净额	73,169

注：1、以上财务报表数据和指标均以合并报表数计算。

2、非经常性损益涉及项目及金额包括：

项 目	金 额 (人民币千元)	说 明
非流动资产处置损益	3,740	
计入当期损益的政府补助	25,792	为本公司下属子公司取得政府补助当期转入营业外收入的金额。
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	2,435	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8,191	本报告期内，本公司属下子公司加强应收款项的清理工作，此前已单项计提坏账准备的应收款项在本报告期内收回。
委托贷款取得的损益	(512)	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(1,374)	
所得税影响数	(2,139)	
少数股东损益影响数	(2,189)	
合计	33,944	

(二) 按中国会计准则与按香港财务报告准则编制的账目之间的差异及差异说明

	于 2010 年	于 2009 年
	12月31日	12月31日
附注	(人民币千元)	(人民币千元)

按中国会计准则编制的归属于本公司股东的净资产

		3, 539, 369	3, 304, 186
固定资产重估价值差异	1	98, 028	102, 995
投资性房地产重估价值差异	2	130, 559	97, 257
光大银行公允价值变动	3	—	15, 523
递延税款之净影响	4	(56, 448)	(53, 512)
少数股东权益差异	6	(17, 786)	(16, 447)
按香港财务报告准则编制的归属于本公司股东的净资产		3, 693, 722	3, 450, 002

	附注	2010年1-12月 (人民币千元)	2009年1-12月 (人民币千元)
按中国会计准则编制的归属于本公司股东的净利润		267, 112	210, 989
固定资产重估增值部分所计提之折旧	1	(4, 967)	(4, 967)
中国新会计准则实施前的递延政府补贴收入	5	—	2, 387
投资性房地产核算方法差异 (成本模式与公允价值模式差异)	2	23, 005	2, 634
递延税款之净影响	4	(4, 210)	4, 099
少数股东权益差异	6	(1, 343)	(242)
按香港财务报告准则编制的归属于本公司股东的净利润		279, 597	214, 900

注：

1、本集团在1997年H股上市时，本集团资产由一国际评估师进行重估，该重估增值已反映于按香港财务报告准则编制之账目中，而不被反映在按中国会计准则编制之账目中。按香港财务报告准则计提的折旧数是按重估后的价值为基准，所以计提数大于按中国会计准则计提的折旧。

2、本集团之投资性房地产在按中国会计准则编制的账目下以历史成本列示，而在按香港财务报告准则编制的账目下则以公允价值列示。

3、2009年度，本集团对光大银行之投资在中国会计准则编制的账目下按成本核算于长期股权投资，而按照香港财务报告准则应以公允价值列示于可供出售金融资产。光大银行已于2010年成功上市，中国会计准则及香港财务报告准则均以公允价值列示于可供出售金融资产，故该项目本年度不存在准则差异。

4、此项目为根据第1项、第2项以及第3项的差异计提之相关递延所得税负债。

5、本集团在执行中国新会计准则前形成固定资产的政府拨款确认为资本公积，而在按香港财务报告准则及中国新会计准则编制的账目中，该等补助收入均递延确认，并于有关资产之预计可用年限以直线法计入损益表。

6、由于上述差异使按香港财务报告准则与中国会计准则计算之净资产/净利润存在差异，因而引致少数股东权益发生差异。

(三) 主要财务数据与财务指标

1、按中国会计准则编制的账项

主要会计数据	2010 年	2009 年	本年比上年增 减 (%)	2008 年
营业收入 (人民币千元)	4,486,067	3,881,938	15.56	3,527,424
利润总额 (人民币千元)	321,341	231,331	38.91	202,179
归属于本公司股东的净利润 (人民币千元)	267,112	210,989	26.60	182,496
归属于本公司股东的扣除非经常性 损益的净利润 (人民币千元)	233,168	156,584	48.91	87,698
经营活动产生的现金流量净额 (人民币千元)	73,169	439,393	(83.35)	6,103
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2008 年末
总资产 (人民币千元)	4,476,592	4,222,496	6.02	4,130,904
归属于本公司股东的股东权益 (人民币千元)	3,539,369	3,304,186	7.12	3,124,842

主要财务指标	2010 年	2009 年	本年比上年增减 (%)	2008 年
基本每股收益 (人民币元)	0.329	0.260	26.60	0.225
稀释每股收益 (人民币元)	0.329	0.260	26.60	0.225
扣除非经常性损益后的基本每股收 益 (人民币元)	0.288	0.193	48.91	0.108
全面摊薄净资产收益率 (%)	7.55	6.39	增加 1.16 个百分点	5.84
加权平均净资产收益率 (%)	7.81	6.56	增加 1.25 个百分点	5.88
扣除非经常性损益后的全面摊薄净 资产收益率 (%)	6.59	4.74	增加 1.85 个百分点	2.81
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率 (%)	6.82	4.87	增加 1.95 个百分点	2.83
每股经营活动产生的现金流量净额 (人民币元)	0.09	0.54	(83.35)	0.01
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2008 年末
归属于本公司股东的每股净资产 (人民币元)	4.36	4.07	7.12	3.85

2、按香港财务报告准则编制的账项

项目	2010年	2009年	2008年	2007年	2006年
营业额(人民币千元)	4,403,098	3,802,423	3,450,586	11,873,514	10,049,091
除所得税前盈利(人民币千元)	339,707	235,168	208,552	449,710	349,155
归属于本公司股东的净利润(人民币千元)	279,597	214,900	181,829	320,343	218,067
每股盈利(人民币元)	0.345	0.265	0.224	0.395	0.269

项目	2010年末	2009年末	2008年末	2007年末	2006年末
总资产(人民币千元)	4,705,759	4,449,007	4,354,664	6,351,721	5,610,740
总负债(人民币千元)	892,252	885,341	993,899	2,934,329	2,530,360
本公司股东应占资本及储备(人民币千元)	3,693,722	3,450,002	3,245,305	3,168,021	2,897,389
每股应占资本及储备(人民币元)	4.56	4.25	4.00	3.91	3.57
本公司股东应占资本及储备收益率(%)	7.57	6.23	5.60	10.11	7.53
本公司股东应占资本及储备占总资产(%)	78.49	77.55	74.52	49.88	51.64
资产负债率(%)	18.96	19.90	22.82	46.20	45.10

注：资产负债率的计算公式为：负债总值÷资产总值×100%

(四) 2010年度股东权益变动情况(合并)

1、按中国会计准则编制的账项

项目	股本 (人民币千元)	资本公积 (人民币千元)	盈余公积 (人民币千元)	未分配利润 (人民币千元)	股东权益合计 (人民币千元)
年初数	810,900	1,144,083	556,609	792,594	3,304,186
本年增加	—	10,611	21,454	267,112	299,177
本年减少	—	1,974	21	61,999	63,994
年末数	810,900	1,152,720	578,042	997,707	3,539,369

变动原因：

1、资本公积的变动：本年度资本公积的变动主要是本公司所持光大银行上市发行按公允价值计量造成资本公积增加，以及根据本集团按所持股权比例对属下子公司所持可供出售金融资产公允价值变动净额减少资本公积。

2、盈余公积的变动：盈余公积本年增加数是本公司按净利润计提的法定盈余公积金。

2、按香港财务报告准则编制的账项

	股本及 股本溢价 (人民币千 元)	资本公积 (人民币千 元)	法定 盈余公积 (人民币千 元)	任意 盈余公积 (人民币千 元)	可供出售 金融资产 (人民币千 元)	资产 评估增值 (人民币千 元)	保留盈利 (人民币 千元)	小计 (人民币 千元)	少数 股东权益 (人民币 千元)	总计 (人民币 千元)
2009年12月31日	1,592,034	329,991	352,821	203,789	14,711	122,749	833,907	3,450,002	113,664	3,563,666
综合收益										
年度利润	—	—	—	—	—	—	279,597	279,597	8,263	287,860
其他综合收益										
公允价值亏损,可供出售金融资产	—	—	—	—	(3,255)	—	—	(3,255)	(23)	(3,278)
公允价值亏损-税项,可供出售金融资产	—	—	—	—	730	—	—	730	3	733
合营企业-公允价值收益,扣除税项,可供出售金融资产	—	—	—	—	(88)	—	—	(88)	—	(88)
转拨至投资性房地产的物业重估增值-总额	—	—	—	—	—	10,341	—	10,341	—	10,341
转拨至投资性房地产的物业重估增值-税收影响	—	—	—	—	—	(2,585)	—	(2,585)	—	(2,585)
重组时资产估值折旧转拨-总额	—	—	—	—	—	(4,967)	4,967	—	—	—
重组时资产估值折旧转拨-税收影响	—	—	—	—	—	1,242	(1,242)	—	—	—
其他	—	633	—	—	—	(29)	—	604	224	828
与所有者的交易										
收购附属公司少数股东权益之影响	—	(1,079)	—	—	—	—	—	(1,079)	(521)	(1,600)
支付2009年度股利	—	—	—	—	—	—	(40,545)	(40,545)	(1,825)	(42,370)
转拨至法定盈余公积	—	—	21,454	—	—	—	(21,454)	—	—	—
2010年12月31日	1,592,034	329,545	374,275	203,789	12,098	126,751	1,055,230	3,693,722	119,785	3,813,507

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表及股本结构

本报告期内，本公司股本结构没有发生变化。

2、前三年证券发行情况

本公司于前三年内未有证券发行或上市情况。

3、内部职工股情况

本公司并无任何内部职工股。

(二) 股东情况介绍

1、本报告期末股东数

截至 2010 年 12 月 31 日止，持有本公司股票的股东为 24,928 户。其中，持有境内上市人民币普通股（A 股）的股东 24,895 户，持有境外上市外资股（H 股）的股东 33 户。

2、股东于本公司股份及相关股份之权益及淡仓

于 2010 年 12 月 31 日，任何人士（并非本公司董事、监事或高级管理人员）于本公司的股份及相关股份中，拥有根据香港证券及期货条例（“证券条例”）第 571 章第十五部权益披露的第 2 及第 3 分部须知会本公司及香港联合交易所有限公司（“港交所”），以及须记入本公司根据证券条例第 336 条而存置的登记册的权益及淡仓如下：

股东名称	股份种类	好仓 持股数量 (股)	身份	约占已发行 内资股 比例(%)	约占已发行 H 股比例 (%)
广州医药集团有限公司（“广药集团”）	内资股	390,833,391	实益拥有人	66.13	—
FIL Limited	H 股	28,894,000	投资经理	—	13.14

注：根据香港中央结算（代理人）有限公司的通知，于 2010 年 12 月 31 日，各公司在中央结算系统股票户口内持有超过本公司已发行 H 股股份总数的 5%。

除上述所披露外，就董事所知，并无任何其他人士或公司于 2010 年 12 月 31 日拥有占本公司之已发行任何类别股份 5%或以上之权益或淡仓。

3、前十名股东情况

于 2010 年 12 月 31 日，本公司前十名股东情况如下：

股东名称	股份性质	本报告期内增 减 (股)	本报告期末持 股数量 (股)	约占 总股 本比 例 (%)	所持 有限 售条 件股 份数 (股)	质押 或冻 结的 股份 数 (股)
广药集团	内资股	0	390,833,391	48.20	无	无
香港中央结算(代理人)有限公司	外资股	2,000	219,199,299	27.03	无	未知
广州市北城农村信用合作社	内资股	(22,290,000)	13,952,000	1.72	无	未知
中海信托股份有限公司－浦江之星 6 号集合资金信托计划	内资股	5,497,403	5,497,403	0.68	无	未知
中国建设银行－兴业社会责任股票型证券投资基金	内资股	5,000,000	5,000,000	0.62	无	未知
李芳	内资股	4,425,396	4,425,396	0.55	无	未知
中国建设银行股份有限公司－信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金	内资股	3,590,489	3,590,489	0.44	无	未知
中信信托有限责任公司－从容成长 8 期	内资股	2,551,900	2,551,900	0.31	无	未知
中国银行股份有限公司－华泰柏瑞盛世中国股票型开放式证券投资基金	内资股	2,315,893	2,315,893	0.29	无	未知
银丰证券投资基金	内资股	2,291,980	2,291,980	0.28	无	未知

注：根据香港中央结算（代理人）有限公司提供的资料，其持有的 H 股股份乃代表多个客户持有。

4、本公司控股股东与实际控制人情况

股东名称	广州医药集团有限公司
持股比例	48.20%
法定代表人	杨荣明

成立日期	1996年8月7日
注册资本	人民币12.528亿元
经营范围	国有资产的经营、投资。生产、销售：医药中间体、中西成药、中药材、生物技术产品、医疗器械、制药机械、药用包装材料、保健食品及饮料、卫生材料及医药整体相关的商品。与医药产品有关的进出口业务，及房地产开发。

于本报告期末，本公司的控股股东为广药集团，实际控制人为广州市国有资产监督管理委员会（“广州市国资委”）。



5、其他持股 10%（含 10%）以上的法人股东情况

本报告期末，本公司没有其他持股 10%（含 10%）以上的法人股东。

6、本报告期内，本公司或其任何附属公司概无买卖或购回本公司之股份。

7、本报告期内，本公司控股股东未发生变更。

（三）公众持股量

就董事所知悉的公开资料作为基准，本公司于刊发此报告前的最后实际可行日期的公众持股量是足够的。

（四）优先认股权

本公司章程及中国法律并无要求本公司须按照现有股东的持有股份比例向其发行新股的优先认购股权条款及规定。

五、董事、监事、高级管理人员和员工情况

（一）董事、监事及高级管理人员简介

1、执行董事

杨荣明先生，57岁，本公司董事长，研究生学历，现任广药集团董事长兼党委书记。杨先生于1970年10月份参加工作，曾先后担任广州味精食品厂副厂长、广州澳桑味精食品有限公司副总经理、广州鹰金钱企业集团公司董事兼总经理、广州珠江啤酒集团有限公司董事长兼总经理、广州珠江啤酒股份有限公司董事长与广州医药有限公司（“医药公司”）董事。杨先生自2004年11月1日起任本公司董事，同时亦为广州星群（药业）股份有限公司（“星群药业”）、广州中一药业有限公司（“中一药业”）、广州敬修堂（药业）股份有限公司（“敬修堂药业”）、广州白云山明兴制药有限公司和保联拓展有限公司（“保联公司”）的董事。杨先生在企业管理、市场营销等方面具有丰富的经验。

李楚源先生，45岁，本公司副董事长，大学本科学历，高级管理人员工商管理硕士学位，高级经济师。李先生于1988年7月参加工作，曾先后担任广州白云山制药总厂经营部副部长、广州白云山制药股份有限公司（“白云山股份”）总经理助理与副总经理。李先生现任广东省政协科教卫体委员会副主任，广药集团总经理、副董事长、党委副书记，白云山股份董事、党委书记，广州和记黄埔中药有限公司总经理，广州王老吉药业股份有限公司（“王老吉药业”）、广州陈李济药厂有限公司（“陈李济药厂”）、广州采芝林药业有限公司（“采芝林药业”）、医药公司和广州医药进出口有限公司（“进出口公司”）的董事以及保联公司总经理、董事会召集人。李先生在企业管理、市场营销等方面具有丰富的经验。

施少斌先生，43岁，本公司董事，硕士研究生，高级工程师。施先生于1989年参加工作，曾先后担任敬修堂药业研究所技术员、市场推广部业务员、总经理办公室主任、总经理助理兼市场部经理与副总经理；王老吉药业董事长兼总经理、广州汉方现代中药研究开发有限公司（“汉方公司”）董事长、王老吉药业总裁、广州奇星药厂厂长、广州奇星药业有限公司（“奇星药业”）董事长、本公司总经理与广药集团职工代表监事。施先生自2007年4月2日起任本公司董事，同时亦为王老吉药业总裁、副董事长兼党委书记、医药公司副董事长兼党委书记、广州诺诚生物制品股份有限公司（“诺诚公司”）的副董事长以及广药集团董事兼副总经理、中一药业和广州拜迪生物医药有限公司（“拜迪公司”）的董事。施先生在企业生产、市场营销、经营管理等方面具有丰富的经验。

吴长海先生，45岁，本公司董事兼总经理，工学学士，经济师，于1989年在同济大学毕业，同年参加工作，1997至1999年在中山大学世界经济专业读研究生。吴先生曾先后担任广州众胜药厂供销科科长助理、副科长与供销经理部副经理；中一药业供销经理部地区销售经理、营销中心经理、营销部副经理兼营销中心经理；广西盈康药业有限责任公司（“广西盈康”）副总经理及中一药业副总经理和代总经理，现为中一药业董事长、总经理与奇星药业董事长、星群药业董事长、陈李济药厂董事。吴先生在企业经营管理、市场营销、科技研发等方面具有丰富的经验。

2、独立非执行董事

刘锦湘先生，70岁，自2007年6月15日起任本公司独立非执行董事。刘先生于1964年在中国西安建筑科技大学毕业，2000年8月至2004年3月任本公司独立非执行董事，曾任越秀企业（集团）有限公司及越秀投资有限公司董事长、越秀交通有限公司董事长、广州市经济委员会主任及广州市副市长。刘先生同时亦为广州发展实业控股集团股份有限公司和广东九州阳光

传媒股份有限公司的独立董事。刘先生在工业技术、企业及经济事务管理方面积逾 40 年经验。

李善民先生，48 岁，自 2007 年 6 月 15 日起任本公司独立非执行董事。李先生 1990 年于南京农业大学获管理学博士学位，现为中山大学管理学院教授、财务与投资学专业和金融学专业博士生导师、中山大学财务与国资管理处处长。李先生同时亦为湖北宜化股份有限公司、广东海大集团股份有限公司、东莞发展控股股份有限公司以及广东粤财信托有限公司的独立董事、广州珠江实业开发股份有限公司的董事。

张永华先生，52 岁，自 2007 年 6 月 15 日起任本公司独立非执行董事。张先生 1982 年于华中师范大学获得法学学士学位，1989 年获法学硕士学位，现任广东外语外贸大学法学院教授、教育法制研究所所长。张先生曾先后担任华中师范大学党委宣传部副部长、华中师范大学政法学院副教授、广州外语学院副修专业教学部副主任、广东外语外贸大学国际法学系副主任。张先生同时亦为广东省法学会理事、广东省政府应急管理专家、广州市人大常委会立法顾问、广州市政府法制办咨询专家、广州市政府决策咨询专家与广州市仲裁委员会仲裁员。

黄龙德先生，62 岁，英国特许会计师、铜紫荆星章、太平绅士，执业会计师，自 2010 年 6 月 28 日起任本公司独立非执行董事。黄博士为香港会计师公会资深会员、英格兰及威尔斯特许会计师公会会员、英国公认会计师公会资深会员、香港华人会计师公会资深会员、英国特许秘书及行政人员公会资深会员、香港秘书公会资深会士、香港税务学会资深会员及香港董事学会资深会员。黄博士为黄林梁郭会计师事务所有限公司的董事总经理、香港鹏城会计师事务所有限公司的董事总经理及黄龙德会计师事务所有限公司的董

事总经理。同时亦为中渝置地控股有限公司、银河娱乐集团有限公司、奥思集团有限公司、中国贵金属资源控股有限公司、国芸控股有限公司、瑞年国际有限公司及中国油气控股有限公司的独立非执行董事。他于会计行业拥有逾 30 多年经验。黄博士取得商业博士学位，亦是香港理工大学会计及金融学院兼任教授。黄博士于 1993 年获英女皇颁发荣誉奖章，于 1998 年获香港特区政府颁授非官守太平绅士，并于 2010 年获颁授铜紫荆星章。黄博士参与多项社区服务，并于多个官方组织及委员会及志愿机构担任职务。

邱鸿钟先生，54 岁，硕士研究生，教授，自 2010 年 6 月 28 日起任本公司独立非执行董事。邱先生于 1981 年临床医学专业毕业，1988 年硕士研究生毕业，中山大学人类学高级访问学者，中央党校战略管理培训班结业。邱先生曾先后担任水电部第八工程局东江医院内科主任、广州中医药大学社科部副主任、广东省高要县活道镇副镇长、中山大学人类学系访问学者、广州中医药大学经济与管理学院常务副院长、院长、党委书记。邱先生现任广州中医药大学管理与经济学院院长、研究生导师、教授、主任医师，同时亦为中国教育部高等学校医药学科教学指导委员会委员、广东省中医药学会中医心理专业委员会副主任、国家核心期刊《医学与哲学》杂志编委、中国中医药卫生经济学研究会常务理事、广东省医学科学院卫生经济研究所专家及广东省中医药学会中医医院管理学院常务副主任委员。邱先生在经济管理、医药行业方面有着丰富的经验。

3、监 事

杨秀微女士，52 岁，助理工程师，高级政工师，自 2007 年 6 月 15 日起任本公司监事会主席。杨女士于 1974 年 7 月参加工作，2003 年 7 月毕业于中央党校函授学院经济管理专业在职研究生班。杨女士曾先后担任广州市纪委监察局信访室副主任科员、副科级纪检监察员、正科级纪检监察员、副处级副主任、正处级副主任、广州市纪委监察局第三纪检监察室正处级副主任兼

第三纪检监察室党支部书记。杨女士现任广药集团党委副书记、纪委书记兼本公司党委书记以及广州潘高寿药业股份有限公司（“潘高寿药业”）、奇星药业和保联公司的董事。

吴权先生，54岁，大专学历，高级政工师，自2007年6月15日起任本公司监事。吴先生于1976年2月参加工作，1988年7月毕业于广州教育学院中文专业，现任本公司纪委书记，广药集团组织（人事）部部长。吴先生曾先后担任广东独立师高炮营司务长、副连长，广东湛江军分区司令部军务科任副连职、正连职参谋，广东省军区司令部军务装备处任副营职参谋、正营职参谋、副处长、处长，采芝林药业党委副书记、纪委书记与党委书记。

钟育赣先生，55岁，自2004年3月起任本公司监事，于1982年北京商学院获经济学学士学位，1985年至1987年留学前南斯拉夫契里尔·麦托蒂大学。钟先生自1997年至2008年6月期间先后任广东商学院企业管理系主任、工商管理学院院长、管理学教授和硕士研究生导师，现为广东外语外贸大学教授兼国际工商管理学院院长，硕士研究生导师。钟先生同时亦为中国高等院校市场学研究会副会长、中国国际公共关系协会学术工作委员会委员与广东营销学会副会长。钟先生在市场营销、战略决策和企业管理方面具有丰富经验。

4、高级管理人员

苏广丰先生，46岁，工程师，工学学士，自2005年6月起任本公司副总经理。苏先生于1987年起加入白云山股份工作，曾先后任白云山股份经营部副科长、广州白云山中药厂经营副厂长、广州药业股份有限公司盈邦分公司（“盈邦分公司”）经理、星群药业董事长及总经理和潘高寿药业的董事长等职务。苏先生在企业管理和市场营销方面具有丰富的经验。

陈炳华先生，45岁，本公司财务总监兼财务部高级经理，管理学硕士，会计师。陈先生曾先后担任上海浦东希迪有限公司总经理、中国对外贸易开发总公司财务部总经理及昂纳光通信有限公司的财务负责人。陈先生同时亦为陈李济药厂、采芝林药业、进出口公司、拜迪公司和广西盈康的董事、医药公司监事、诺诚公司监事会召集人。陈先生自2002年起任本公司财务部高级经理，自2005年12月起任本公司财务总监。陈先生在会计及财务管理方面有着丰富的经验。

庞健辉先生，38岁，本公司董事会秘书，药理学学士，高级工程师。庞先生于1996年加入广药集团，曾先后担任广药集团投资部业务主管、本集团下属进出口公司业务员、香港分公司业务经理和部门经理及广药集团投资部副部长等职务。庞先生同时兼任王老吉药业、潘高寿药业、汉方公司和广西盈康的董事。庞先生自2008年7月起担任本公司董事会秘书，在医药生产和管理等方面具有较为丰富的经验。

（二）本报告期末，本公司董事、监事及高级管理人员持有本公司股份（A股）情况

姓名	职务	本报告期初持股数 (股)	本报告期末持股数 (股)	变动原因
杨荣明	董事长	无	无	/
李楚源	副董事长	无	无	/
施少斌	执行董事	无	无	/
吴长海	执行董事、总经理	无	无	/
刘锦湘	独立非执行董事	无	无	/
李善民	独立非执行董事	无	无	/
张永华	独立非执行董事	无	无	/
黄龙德	独立非执行董事	无	无	/
邱鸿钟	独立非执行董事	无	无	/

冯赞胜	执行董事(于 2010 年 5 月 11 日辞任)	无	无	/
黄显荣	独立非执行董事(于 2010 年 6 月 28 日届满离任)	无	无	/
杨秀微	监事会主席	无	无	/
吴 权	监事	无	无	/
钟育赣	监事	无	无	/
苏广丰	副总经理	无	无	/
陈炳华	财务总监	6,240	6,240	/
庞健辉	董事会秘书	无	无	/

(三) 董事、监事及高级管理人员于股份、相关股份及债券之权益及淡仓

1、于 2010 年 12 月 31 日，本公司董事、监事及高级管理人员根据证券条例第十五部第 7 及第 8 分部已知会本公司及港交所其于本公司或其任何相联法团（定义见证券条例第十五部）之股份及相关股份及债券中拥有之权益或淡仓（包括根据证券条例之该等规定被假设或视作拥有之权益或淡仓），或必须列入根据证券条例第 352 条予以存置之登记册内，或根据港交所证券上市规则（“上市规则”）《上市公司董事进行证券交易的标准守则》（“标准守则”）必须知会本公司及港交所之权益或淡仓载列如下：

董事			
姓名	权益类别	公司	股份数目 (股)
施少斌	家族	敬修堂药业	11,000
高级管理人员			
姓名	权益类别	公司	股份数目 (股)
陈炳华	个人	本公司 (A 股)	6,240

2、除上述披露外，于 2010 年 12 月 31 日，本公司董事、监事及高级管理人员或其联系人概无拥有根据证券条例第十五部第 7 及第 8 分部须知会本公司及港交所有关于本公司或其任何相联法团（定义见证券条例第十五部）

之股份、相关股份或债券中任何个人、家族、公司或其他权益或淡仓（包括根据证券条例之该等规定被认为或视作拥有之权益或淡仓），或必须列入根据证券条例第 352 条予以存置之登记册内，或根据标准守则必须知会本公司及港交所之任何个人、家族、公司或其他权益或淡仓。

（四）本年度报酬情况

1、报酬决策程序

本公司董事及监事的年度薪酬总额均由董事会提出建议，经年度股东大会决议通过并授权董事会决定本公司董事、监事服务报酬金额及支付方法。高级管理人员的报酬金额及支付方法则由董事会结合本公司年度业绩及个人绩效考核确定。

2、本年度报酬情况

于本年度，在本集团领取报酬的本公司董事、监事和高级管理人员的年度报酬总额为人民币 2,277 千元，具体情况如下：

姓名	在本集团领取报酬情况		是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
	是否在本集团领取报酬	本年度报酬总额 (人民币千元)	
董事			
杨荣明	否	—	是
李楚源	否	—	是
施少斌	是	326	是
吴长海	是	258	否
黄龙德	是	40	否
邱鸿钟	是	40	否
刘锦湘	是	80	否
李善民	是	80	否
张永华	是	80	否
冯赞胜	否	—	是
黄显荣	是	40	否

监事			
杨秀微	否	—	是
吴 权	是	410	否
钟育赣	是	30	否
高级管理人员			
苏广丰	是	205	否
陈炳华	是	345	否
庞健辉	是	343	否
合计	—	2,277	—

注：

- ① 施少斌先生于 2010 年 5 月 21 日辞任本公司总经理职务，本年度薪酬为其自本公司所领取的薪酬。
- ② 吴长海先生于 2010 年 5 月 21 日获委任为本公司总经理，本年度薪酬为其自 2010 年 6 月 1 日起至本年末在本公司任职及兼任下属企业职务所领取的薪酬总额。
- ③ 黄龙德先生与邱鸿钟先生的本年度薪酬为其自 2010 年 6 月 1 日起至本年末自本公司领取的薪酬。
- ④ 黄显荣先生于 2010 年 6 月 28 日届满离任，本年度薪酬为其自 2010 年 1 月 1 日起至离任之日止自本公司领取的薪酬。
- ⑤ 苏广丰先生本年度薪酬为其在本公司任职及兼任下属企业职务所领取的薪酬总额。
- ⑥ 刘锦湘先生、李善民先生、张永华先生、吴权先生、钟育赣先生、陈炳华先生与庞健辉先生的本年度薪酬为其自本公司所领取的薪酬。

（五）本报告期内，本公司董事、监事及高级管理人员获委任或离任情况

1、经 2010 年 5 月 11 日召开的本公司第四届第二十次董事会会议决议同意，冯赞胜先生辞去本公司董事职务。

2、经 2010 年 5 月 21 日召开的本公司第四届第二十一次董事会会议决议同意，施少斌先生辞去本公司总经理职务；吴长海先生获聘任为本公司总经理，任期自获委任之日起至第五届董事会成员产生之日止。

3、于 2010 年 6 月 28 日召开的本公司 2009 年年度股东大会上，杨荣明先生、李楚源先生、施少斌先生和吴长海先生被选为本公司第五届董事会执行董事，而刘锦湘先生、李善民先生、张永华先生、黄龙德先生和邱鸿钟先生被选为本公司第五届董事会独立非执行董事；杨秀微女士和钟育赣先生被选为本公司第五届监事会股东代表监事，而吴权先生则被职工代表大会选为本公司第五届监事会职工代表监事。

以上各获委任的董事或监事的任期自获委任之日起至新一届董事会成

员、新一届监事会成员产生之日止。

原第四届董事会成员黄显荣先生自 2010 年 6 月 28 日起不再担任本公司董事。

4、于 2010 年 6 月 28 日召开的本公司第五届第一次董事会会议上，杨荣明先生被选为本公司董事长，李楚源先生被选为本公司副董事长。

于同次会议上，吴长海先生获聘任为本公司总经理，苏广丰先生获聘任为本公司副总经理，陈炳华先生获聘任为本公司财务总监，庞健辉先生获聘任为本公司董事会秘书。

以上人员的任期自获委任之日起至新一届董事会成员产生之日止。

5、于 2010 年 6 月 28 日召开的本公司第五届第一次监事会会议上，杨秀微女士被选为本公司第五届监事会主席，任期自获委任之日起至新一届监事会成员产生之日止。

（六）董事及监事的服务合约

本公司现任的每一位董事、监事均与本公司订立书面服务合约，合约期限自 2010 年 6 月 28 日起至第六届董事会成员或监事会成员选举产生之日止。

本公司董事及监事的任期自获委任之日起至新一届董事会成员及监事会成员选举产生之日止。每一届董事会或监事会的期限约为三年，每位董事或监事任期届满可以连选连任。

上述的董事及监事服务合约中并无关于在任期末届满期间终止服务合约需作补偿之条款，亦无对任期届满后不再连任而需作补偿之条款。

（七）董事及监事之合约权益

于本年度内或年终时，本公司、各同系附属或控股公司概无签订任何涉及本集团之业务而本公司之董事或监事直接或间接在其中拥有重大权益之重要合约。

（八）董事及监事进行证券交易的标准守则

本公司已以港交所上市规则附录十所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》以及本公司制订的《董事、监事及高级管理人员买卖公司股份的管理办法》作为董事及监事证券交易的守则和规范；在向所有董事及监

事作出特定查询后，本公司确定本公司董事及监事于本报告期内均遵守上述守则和规范所规定的进行证券交易的标准。

（九）员工情况

于 2010 年末，本集团在册员工人数为 5,467 人。

其中：生产及后勤辅助人员	2,345 人
销售人员	1,211 人
工程、科研及技术人员	908 人
财务及统计人员	204 人
其他行政管理人员	799 人

本集团持有硕士文凭以上的员工 109 人，本科文凭的员工 1,348 人，另外，退休职工 5,124 人。本集团本年度的工资总额约为人民币 3.71 亿元。

本集团员工的薪酬包括工资、奖金及其他福利计划。本集团在遵循中国有关法律及法规的情况下，视乎员工的业绩、资历、职务等因素，对不同的员工执行不同的薪酬标准。

六、公司治理结构

（一）公司治理情况

本公司一贯严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）有关法律法规、及上海证券交易所（“上交所”）与港交所的上市规则的要求，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露工作，规范公司运作。

截至本报告期末，本公司法人治理结构基本符合《上市公司治理准则》的要求，不存在差异。

1、股东与股东大会

本公司平等对待所有股东，确保股东能充分行使权利，保护其合法权益；能够严格按照相关法律法规的要求召集、召开股东大会。本公司的治理结构确保所有股东，特别是中小股东享有平等的权利，并承担相应的义务。本公司均严格按照中国证监会公布的《上市公司股东大会规则》和本公司《股东

大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护上市公司和股东的合法权益，并由会计师和律师出席见证；同时也鼓励所有股东出席股东大会，并欢迎股东于会议上发言。

2、控股股东和上市公司的关系

广药集团作为本公司的控股股东，依法行使其权利，承担其义务，从未发生超越股东大会直接或间接干预本公司经营活动的情况；本公司与广药集团在资产、业务、机构、财务和人员等方面分开，相互独立；本公司董事会、监事会和内部机构均能够独立运作。

3、董事会

(1) 组成

董事会是本公司的经营决策中心，受股东大会的委托，负责经营和管理公司的法人财产，并对股东大会负责。

本届董事会乃本公司成立以来第五届董事会，由九名董事组成，其中执行董事四人，独立非执行董事五人。现任各位董事的任期自 2010 年 6 月 28 日起至新一届董事会成员选举产生之日止。

董事由股东大会选举或更换，董事选举实行累积投票制度。董事任期届满，可连选连任。独立非执行董事均为独立人士，与本公司及主要股东无任何关连关系，其连任时间不超过六年。

本公司已实行董事长与总理由不同人士担任，并有明确分工。董事长主持董事会工作的日常工作，检查董事会决议的执行情况等；而总经理在董事会的领导下，主要负责本公司的日常生产经营管理工作，组织实施董事会决议等。

董事会成员具有不同的行业背景，在企业管理、财务会计、金融、医药、法律和投资策划等方面拥有专业知识和丰富的经验。

本公司全体董事均能通过董事会秘书与秘书处及时获得上市公司董事必须遵守的法定、监管及其他持续责任的相关资料及最新动向，以确保其能了解应尽之职责，保证董事会的程序得以贯彻执行以及适用的遵守。本公司董事和董事会专业委员会均有权根据职权、履行职责或业务的需要聘请独立专业机构为其服务，由此发生的合理费用由本公司承担。

(2) 董事会会议

2010 年度，本公司共召开十次董事会会议（其中，现场会议九次，以书面表决方式召开会议一次），讨论了本集团的投资项目、关联交易及财务方面的事项。董事会会议能进行有效的讨论及做出认真审慎的决策。

本报告期内，各位董事出席董事会会议的情况如下：

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	备注
杨荣明	否	10	7	0	3	0	否	①
李楚源	否	5	5	0	0	0	否	—
施少斌	否	10	10	0	0	0	否	—
吴长海	否	5	5	0	0	0	否	—
刘锦湘	是	10	10	0	0	0	否	—
李善民	是	10	10	0	0	0	否	—
张永华	是	10	8	0	2	0	否	②
黄龙德	是	5	5	0	0	0	否	—
邱鸿钟	是	5	5	0	0	0	否	—
冯赞胜	否	3	3	0	0	0	否	—
黄显荣	是	5	5	0	0	0	否	—

注：① 杨荣明先生因公务未能亲自出席第四届第十八次、第四届第十九次董事会会议，委托施少斌先生代为出席以上会议并行使表决权；杨荣明先生于第五届第二次董事会因公务未能亲自出席会议，委托李楚源先生代为出席并行使表决权。

② 张永华先生未能亲自出席第四届第十八次、第五届第四次董事会会议，委托李善民先生代为出席以上会议并行使表决权。

（3）独立非执行董事

目前，本公司共有五名独立非执行董事，占董事会总人数二分之一以上。本公司独立非执行董事熟悉上市公司董事、独立非执行董事的权利与义务。本报告期内，独立非执行董事严格按照本公司的《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》的规定，忠实、勤勉地履行了独立非执行董事的职责，谨慎、认真、恰当地行使了独立非执行董事的权利，积极认真的出席董事会会议和股东大会，并充分发挥其经验及专长，在完善本公司治理和重大决策等方面做了大量工作，对有关事项发表了中肯、客观的意见，切实维护了本公司的广大股东的利益。本公司五位独立非执行董事亦为董事会辖下专业委员会委员。

本报告期内，本公司独立非执行董事勤勉尽责，按时参加董事会会议，并对本报告期内本公司进行的相关交易事项发表了独立意见，认真履行了独立非执行董事的职责。

本报告期内，本公司独立非执行董事均未对董事会议案及其他非董事会审议事项提出异议。

董事会已收到所有独立非执行董事按照港交所上市规则第 3.13 条就其独立性而提交的确认函，认为现任独立非执行董事均符合港交所上市规则第 3.13 条的相关指引，仍然属于独立人士。

根据中国证监会于 2010 年 12 月 31 日发布的公告（[2010] 37 号文），本公司独立非执行董事认真学习有关要求。本公司管理层向独立非执行董事汇报了生产经营情况和重大事项的进展情况，并提交了本公司 2010 年年度报告与审计工作安排表及相关资料。在本公司国内及国际核数师出具初步审计意见后，本公司独立非执行董事亦与本公司国内及国际核数师沟通了审计过程中的相关问题。

（4）给予董事等之贷款或贷款担保

本报告期内，本集团概无直接或者间接向本公司及控股股东的董事、监事及高级管理人员或其关连人士提供贷款或贷款担保。

4、董事会专业委员会

（1）审核委员会

本公司于 1999 年 8 月成立审核委员会，其主要职责包括：检讨及监察本集团的财务汇报质量和程序；检讨本公司内部监控制度的健全性与有效性；审议独立审计师的聘任及协调相关并检讨其工作效率和工作质量等。

第四届董事会辖下的审核委员会委员包括黄显荣先生（委员会主任）、刘锦湘先生、李善民先生与张永华先生。上述四位人士均为独立非执行董事，符合相关规定的要求，其任期自 2007 年 6 月 15 日起至新一届董事会成员选举产生之日止。于本年度，审核委员会共召开了二次会议，由黄显荣先生主持，委员会各位成员均出席了会议。

同时第四届董事辖下的审核委员会委员的任期已于 2010 年 6 月 28 日届满，第五届董事辖下的审核委员会于同日成立，其成员包括黄龙德先生（委员会主任）、刘锦湘先生、李善民先生、张永华先生与邱鸿钟先生。上述五位人士均为独立非执行董事，符合相关规定的要求，其任期自 2010 年 6 月 28 日起至新一届董事会成员选举产生之日止。于本年度，审核委员会共召开了一次会议，由黄龙德先生主持，委员会各位成员均出席了会议。

（2）战略发展与投资委员会

于 2001 年 2 月，本公司成立投资管理委员会，经本公司第四届第四次董事会会议审议批准调整为战略发展与投资委员会，其主要职责是：负责对本公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；在董事会授权下，负责对本公司拟投资项目的审查或审批。

第四届董事会辖下的战略发展与投资委员会委员包括执行董事杨荣明先生（委员会主任）、施少斌先生与冯赞胜先生以及独立非执行董事刘锦湘先生与李善民先生，以上委员的任期自 2007 年 6 月 15 日委任之日起至新一届董事会成员选举产生之日止。本报告期内，战略发展与投资委员会共召开了一次会议，审议了关于收购张明森、黄明、高建胜三位自然人股东所持广州拜迪生物制品有限公司股权的议案，委员会各位成员均出席了会议。

同时第四届董事会辖下的战略发展与投资委员会的任期已于 2010 年 6 月 28 日届满，第五届董事会辖下的战略发展与投资委员会于同日成立。其成员包括执行董事杨荣明先生（委员会主任）、李楚源先生与施少斌先生及独立非执行董事刘锦湘先生与李善民先生，以上委员的任期自 2010 年 6 月 28 日委任之日起至新一届董事会成员选举产生之日止。

（3）提名与薪酬委员会

于 2002 年 2 月，本公司成立薪酬委员会，经本公司第四届第四次董事会会议审议批准调整为提名与薪酬委员会，其主要职责包括：研究董事与高级管理人员考核的标准，进行考核并提出建议；研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案；研究董事、总经理及其他高级管理人员的选择标准和程序，并提出建议；广泛搜寻合格董事和高级管理人员的人选，对其进行审

查并提出建议。

第四届董事会辖下的提名与薪酬委员会委员包括执行董事杨荣明先生与施少斌先生以及独立非执行董事黄显荣先生、李善民先生（委员会主任）与张永华先生。以上委员会成员的任期自 2007 年 6 月 15 日委任之日起至新一届董事会成员选举产生之日止。本报告期内，提名与薪酬委员会共召开了一次会议，审议了本公司 2010 年度董事、监事及高级管理人员薪酬的议案，委员会各位成员均出席了会议。

同时第四届董事辖下的提名与薪酬委员会委员的任期已于 2010 年 6 月 28 日届满，第五届董事辖下的提名与薪酬委员会于同日成立，其成员为执行董事李楚源先生与吴长海先生以及独立非执行董事李善民先生（委员会主任）、张永华先生与邱鸿钟先生。以上委员会成员的任期自 2010 年 6 月 28 日委任之日起至新一届董事会成员选举产生之日止。

（4）预算委员会

于 2007 年 10 月，经本公司第四届第四次董事会会议审议批准，本公司成立预算委员会，其主要职责是：指导本公司年度预算计划与经营目标的制订，并监督检查其执行情况。

第四届董事会辖下的预算委员会委员包括执行董事杨荣明先生与施少斌先生以及独立非执行董事黄显荣先生、刘锦湘先生（委员会主任）和李善民先生。以上委员会成员的任期自获委任之日起至新一届董事会成员选举产生之日止。本报告期内，预算委员会共召开了一次会议，审议了本公司 2010 年经营目标及 2010 年预算工作的议案，委员会各位成员均出席了会议。

同时第四届董事辖下的预算委员会委员的任期已于 2010 年 6 月 28 日届满，第五届董事辖下的预算委员会于同日成立，其成员为执行董事施少斌先生与吴长海先生以及独立非执行董事刘锦湘先生（委员会主任）、李善民先生与黄龙德先生。以上委员会成员的任期自 2010 年 6 月 28 日委任之日起至新一届董事会成员选举产生之日止。

5、监事会

监事会依法独立行使本公司监督权，保障股东、本公司和员工的合法权益不受侵犯。本公司监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求。本报告期内，监事会共举行了六次会议，全体监事出席了各次会议，代表股东对本公司财务以及董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，并列席了所有的董事会会议，认真履行了监事会的职责。

6、其他相关利益者

本公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡；同时关注环境保护、公益事业等问题，在经济交往中，共同推动公司持续、健康地发展。

7、信息披露与投资者关系管理

本公司指定由董事会秘书负责信息披露工作，负责接待股东或投资者来访和咨询，并及时处理股东来函。本公司指定中国内地《上海证券报》为本公司信息披露的报纸，并在上交所与港交所的指定网站和本公司网站上披露。本公司严格按照有关法律法规及本公司《信息披露管理制度》的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并做好信息披露前的保密工作，确保所有股东均能公平、公正地获得信息。

（二）本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

1、业务分开方面：本公司业务独立于控股股东，自主经营，业务结构完整。

2、人员方面：本公司在劳动、人事及工资管理等方面均保持独立。总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在本集团领取报酬。

3、资产方面：本集团拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施；拥有独立的采购和销售系统。本集团目前正在使用的 36 个商标所有权属于本公司的控股股东广药集团。本公司与广药集团签订了有偿使用商标的《商标许可协议》与《商标许可协议补充协议》。此外，本公司自行拥有 5 个注册商标，该商标注册在有效期内。

4、机构独立方面：本公司与控股股东完全不存在混合经营、合署办公的情形。本公司设立了健全的组织机构体系，董事会、监事会及其他管理机构独立运作，拥有独立的决策管理机构和完整的生产单位，不存在与控股股东职能部门之间的从属或上下级关系。

5、财务方面：本公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，本公司在银行独立开户并独立纳税。

（三）公司整改情况

根据中国证券监督管理委员会广东监管局（“广东证监局”）《关于开展上市公司信息披露检查专项活动的通知》（广东证监[2010]30号）的要求，本公司积极开展信息披露检查专项活动（“专项活动”），明确了专项活动的第一责任人、实施责任人，并根据本公司的实际情况与工作安排，制订了专项活动的实施方案和实施时间。

2010年7月上旬至8月下旬期间，广东监管局对公司及个别下属企业进行了现场检查，并于2010年11月9日发出《现场检查结果告知书》（[2010]48号）（“告知书”）。本公司于2010年11月19日收到通知书后，针对告知书中所提及的问题认真研究、讨论，并制订了整改方案。并于2010年12月15日召开了第五届第五次董事会会议，对整改报告进行了审议（详见本公司于2010年12月16日披露的《广州药业股份有限公司现场检查整改报告》）。

（四）内部控制制度的建立与健全情况

1、内部控制制度建设的总体方案

本公司根据《企业内部控制基本规范》和《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等有关法律和法规的要求，于2007年携手中山大学企业与市场研究中心课题组，对下属企业进行深入调研，并制定了《内部控制规范指引》，涵盖了公司治理、采购、生产、营销、财务、科研、信息管理、人力资源、信息沟通与监督等多个方面。在此基础上，本公司每年根据业务发展情况、经营环境和法律法规的变化，不断完善各项内控制度和业务流程。

本报告期内，本公司聘请了专业中介机构为本公司内部控制体系建设提

供咨询服务，协助本公司及下属试点企业梳理和评价内部控制现状，揭示内部控制薄弱环节和控制缺陷，提出改进建议，优化内部控制管理体系。

2、本报告期内及期后，本公司开展的公司治理及内控相关工作包括：

(1) 根据上交所《关于做好上市公司 2009 年履行社会责任的报告及内部控制自我评估报告披露工作的通知》的要求，本公司对 2009 年公司内部控制情况及履行社会责任情况进行自查，形成了《本公司董事会关于 2009 年度内部控制的自我评估报告》及《2009 年度履行社会责任报告》，经本公司于 2010 年 3 月 26 日召开的董事会会议审议通过后披露。

(2) 根据财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引，组织本公司及下属企业进行学习和宣传培训，并按照上述规范的要求对关键业务流程进行梳理，并聘请中介机构协助本公司及下属试点企业进行内部控制体系的梳理和优化，提升内控管理水平。

(3) 为加强信息披露工作，根据中国证监会《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》的要求，本公司对《信息披露管理制度》的相关条款进行了修订，明确了年报信息披露重大差错责任追究制度。该修订已经本公司于 2010 年 3 月 26 日召开的董事会会议审议通过。

(4) 根据中国证监会《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》的要求，本公司制订了《年度信息披露重大差错责任追究制度》与《内幕信息知情人登记制度》。以上制度已经本公司于 2010 年 3 月 26 日召开的董事会会议审议通过。

(5) 根据中国证监会《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》的要求，本公司制订了《外部信息使用人管理制度》。该制度已经本公司于 2010 年 4 月 29 日召开的董事会会议审议通过。

(6) 为进一步规范信息披露管理工作及提高信息披露质量，本公司分别对《公司章程》、《监事会议事规则》及《董事、监事及高级管理人员买卖公司股份的管理办法》的相关条款进行了修订，上述制度的修订已经本公司于 2010 年 8 月 27 日召开的董事会会议审议通过。

(7) 根据新修订的公司章程的相关条款，本公司对《董事会议事规则》的相关条款进行了修订，该修订已经本公司于 2010 年 10 月 28 日召开的董事会

审议和 2010 年 12 月 30 日召开的 2010 年临时股东大会审议通过。

3、内部控制检查监督部门的设置情况

董事会辖下审核委员会负责审查本公司内部控制，监督内部控制的有效实施。审核委员会下设审计部，对本公司内部控制的健全性及执行的有效性等进行检查监督。

4、内部监督和内部控制自我评价工作开展情况

本报告期内，本公司内部控制检查监督部门按照年度内部控制检查监督计划定期或不定期对内控制度及其实施情况进行监督检查，并定期对内控建设及实施情况进行评价，以保证内控体系的有效运行。

5、董事会对内部控制有关工作的安排

董事会每年对内部控制评价报告进行审核，并提出改进意见。董事会通过辖下审核委员会，每年与外部审计单位、内部审计部门沟通公司内部控制执行情况和存在的问题，并提出改进的意见。审核委员会定期组织审计部对公司内部控制制度执行情况进行检查。

6、与财务核算相关的内部控制制度的完善情况

本公司按照《会计法》、《企业会计准则》等有关规定，结合公司实际情况制订了一整套财务管理制度，包括《财务管理制度》、《固定资产管理制度》、《财务预算管理制度》、《财务分析指引》等，规范了公司的会计核算和财务管理工作。

7、本公司内部控制的自我评价报告和审计机构的核实评价意见

根据上交所发布《上市公司 2010 年年度报告工作备忘录第三号内部控制评价报告格式指引及审核底稿》的要求，本公司董事会对 2010 年度的内部控制进行了自我评估，并形成了内部控制自我评价报告（全文载于上交所网站）。通过自我评价，截至本报告期末，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

8、本公司未聘请会计师事务所对公司本年度的内部控制情况进行核实评价。

9、根据上交所发布《做好上市公司 2010 年年度报告工作的通知》的要求，本公司编制了 2010 年度社会责任报告（全文载于上交所网站）。

10、公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据公司《年报信息披露重大差错责任追究制度》的规定，信息披露相关当事人因工作失职或违反该制度规定，致使公司信息披露工作出现失误或给公司造成严重影响或损失的，就查明原因，依情节轻重追究当事人的责任。

本报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错。

七、股东大会情况简介

本报告期内，本公司召开股东大会的情况如下：

会议届次	召开日期	决议刊登的 报纸名称	披露日期
2009 年年度股东大会	2010 年 6 月 28 日	《上海证券报》	2010 年 6 月 29 日
2010 年临时股东大会	2010 年 12 月 30 日	《上海证券报》	2010 年 12 月 31 日

八、董事会报告

（除特别注明外，本报告涉及的财务数据均节录自本集团按中国会计准则编制之账项）

管理层讨论与分析

（一）主营业务的范围及其经营状况

1、经营业务范围

本集团主要从事：（1）中成药的制造和销售及天然药物和生物医药的研究开发；（2）西药、中药和医疗器械的批发、零售和进出口业务。

2、经营状况分析

（1）经营情况回顾

本报告期内，本集团采取一系列积极措施，努力克服原材物料等成本大

幅上升、广州市举办“亚运会”及有关医药政策变化等因素的影响，坚持以市场营销工作为核心，发挥品牌优势，积极开拓市场；坚持营销创新，因势利导调整和优化品种结构；同时加大科研投入，深入开展技术创新，加强生产成本管理，促进主营业务的持续增长。

按中国会计准则计算，本报告期内，本集团的主营业务收入约为人民币 4,403,098 千元，比上年增长 15.80%；税前利润约为人民币 321,341 千元，比上年增长 38.91%；归属于本公司股东的净利润约为人民币 267,112 千元，比上年增长 26.60%。

按香港财务报告准则计算，本报告期内，本集团的营业额约为人民币 4,403,098 千元，比上年增长 15.80%；除所得税前盈利约为人民币 339,707 千元，比上年增长 44.45%；归属于本公司股东的净利润约为人民币 279,597 千元，比上年增长 30.11%。

2010 年，本集团的总体及各主要业务的经营情况如下：

项目	2010 年 (人民币千元) (经审计)	2009 年 (人民币千元) (经审计)	同比增减 (%)
按中国会计准则编制			
主营业务收入	4,403,098	3,802,423	15.80
营业利润	298,016	207,077	43.92
利润总额	321,341	231,331	38.91
归属于本公司股东的净利润	267,112	210,989	26.60
按香港财务报告准则编制			
营业额	4,403,098	3,802,423	15.80
除所得税前盈利	339,707	235,168	44.45
归属于本公司股东的净利润	279,597	214,900	30.11

主要业务	主营业务收入		主营业务成本		主营业务利润率	
	主营业务收入 (人民币千元)	同比增减 (%)	主营业务成本 (人民币千元)	同比增减 (%)	主营业务 利润率(%)	同比增减 (百分点)
按中国会计准则编制						
总体业务	4,403,098	15.80	3,188,573	14.23	27.12	1.06
其中：制造业务	2,188,600	12.31	1,141,424	5.20	47.02	3.60
贸易业务	2,214,498	19.47	2,047,149	19.97	7.45	(0.36)
其中：医药贸易	1,706,025	12.74	1,543,598	12.74	9.39	0.02

其他贸易	508,473	49.39	503,551	49.32	0.95	0.05
按香港财务报告准则编制						
总体业务	4,403,098	15.80	3,188,573	14.23	27.12	1.06
其中：制造业务	2,188,600	12.31	1,141,424	5.20	47.02	3.60
贸易业务	2,214,498	19.47	2,047,149	19.97	7.45	(0.36)
其中：医药贸易	1,706,025	12.74	1,543,598	12.74	9.39	0.02
其他贸易	508,473	49.39	503,551	49.32	0.95	0.05

2010年，本集团业务的地区销售情况如下：

地区	主营业务收入 (人民币千元)	同比增减 (%)	占总体业务主营业 务收入比重 (%)
华南	3,061,186	19.06	69.52
华东	480,559	(0.21)	10.92
华北	286,472	(3.17)	6.51
东北	73,264	(1.16)	1.66
西南	263,426	34.14	5.98
西北	92,818	30.38	2.11
出口	145,373	29.67	3.30
合计	4,403,098	15.80	100.00

(2) 制造业务

本报告期内，制造业务一是加强对经销商的管理，继续优化营销渠道整合，实行渠道管控，强化价格体系的维护，提高经销商及零售商的积极性，促进产品销量的稳步提升。二是坚持营销创新，继续强化终端运作，重点加强对医院、OTC、社区及新农合四大市场的投入力度，抓好重点市场的建设和维护，实现终端的拉动作用。三是加强政府事务工作，密切关注药政变化，积极研究新医改政策，在基本药物目录、医保目录、药品定价、产品招投标方面均取得较好的成果。四是加强品牌建设，加大市场推广力度，通过打造“基因中药”、抗“超级细菌”药物研发课题启动与开展、陈李济药厂成功申报并获授予“世界最长寿的制药企业”称号、“迎亚运”、百年中华老字号企业“贺厂庆”等事项，加大品牌与产品宣传的力度，提升品牌价值和产品的知名度、美誉度，从而带动产品销售的增长。五是针对2010年以来大部分药材、物料涨价的情况，本集团属下企业未雨绸缪，通过提前做好紧缺药材的储备、加强与药材采购商的合作、实施采购招标与比质比价等措施，缓解

了本年度原材物料涨价所带来的成本压力。

2010年，本集团制造业务的毛利率为47.85%，同比上升3.53个百分点，主要是由于：（1）本报告期内，本集团强化了价格体系的维护，确保产品价格的稳定；（2）本集团销售增长，产量扩大，单位生产成本降低。

本报告期内，消渴丸、华佗再造丸等主导产品的销售增长平稳，而其他产品如夏桑菊颗粒、蜜炼川贝枇杷膏、虚汗停颗粒、猴枣牛黄散、清热消炎宁胶囊、喉疾灵胶囊、滋肾育胎丸、蛇胆川贝散、乌鸡白凤丸等产品的销售同比亦录得较大增幅。

2010年，制造业务主要品种与产品销售的情况如下表：

分产品	主营业务收入		主营业务成本		主营业务利润率	
	主营业务收入 (人民币千元)	同比增减 (%)	主营业务成本 (人民币千元)	同比增减 (%)	主营业务 利润率(%)	同比增减 (百分点)
清热解毒药	280,827	32.42	158,532	29.76	42.72	1.23
糖尿病药	493,493	7.24	188,931	(2.79)	60.89	4.02
止咳化痰利肺药	282,505	20.66	139,305	17.51	49.86	1.39
疏风活血药	259,953	2.51	123,306	1.52	51.74	0.53
胃肠用药	69,403	4.95	34,370	(5.18)	49.65	5.37
其他产品	802,419	11.03	496,980	0.96	37.24	6.25

本报告期内，本集团积极推进科研创新，加快新产品开发与科技成果的转化，以科技创新为驱动力，推动本集团经济的持续增长。本报告期内，广州药业申报的“中药提取分离关键技术的中试放大技术平台”已通过专家评审，并获得科技重大专项经费的资助；治疗性双质粒HBV DNA疫苗项目已于年内完成了IIa期临床研究，目前正在积极准备IIb期临床研究工作；中一药业获得“广东省科技厅自主创新100强企业”荣誉称号及成为广州市战略性新兴产业骨干企业；组建了“广东省糖尿病药物工程技术研究开发中心”为主体的科技创新管理体系，以项目合作为纽带，加强与国内著名科研院所的“产、学、研、官”的结合，取得了显著的效果；围绕消渴丸共申请了消渴丸组方及工艺制备方法发明专利1项并获得中国专利优秀奖、质量标准发明专利1项、实用新型5项和外观专利1项，逐步形成一个完善的知识产权保护体系，以全方位地保护消渴丸的核心知识产权；其辛夷鼻炎丸已成功被国家药监局审定为国家中药品种保护，保护期为7年。潘高寿药业的丹鳖胶囊获得2010

年中华中医药学会科技进步二等奖。汉方公司自主研发的《超临界 CO₂ 萃取为核心的成套技术装备及其在天然药物中的应用研究及产业化》获得广东省科学技术奖一等奖，该奖项是“中药提取分离过程现代化国家工程研究中心”创新能力建设的重大成果体现。

本公司属下中一药业、陈李济药厂、星群药业、敬修堂药业、奇星药业、潘高寿药业等六家控股子公司和合营企业王老吉药业已于 2008 年获得了广东省高新技术企业证书（证书有效期三年），广西盈康已于 2009 年取得了广西壮族自治区高新技术企业证书（证书有效期三年），以上企业于本年内可按规定享受相关税收优惠政策。广州汉方亦于 2010 年 9 月取得广东省高新技术企业证书（证书有效期三年）。

本报告期内，本集团全面落实安全生产责任制，加强产品质量管理，注重环境保护，以促进可持续发展。在生产经营中，坚持落实安全生产目标管理工作责任制，建立健全各项规章制度，强化安全管理；严把生产质量关，严格遵照以药品 GMP、GSP 等为核心的质量管理体系开展各项生产、经营管理工作，深入推进质量授权人管理制度，完善质量管理体系，使生产质量管理合法合规。同时，注重环保工作，积极贯彻国家有关环保、清洁生产及节约能源方面的法律法规，提高资源和能源的利用率，降低生产成本并减少污染，确保“三废”达标排放，污染物排放总量控制在政府有关部门下达的指标范围内。

（3）贸易业务

本报告期内，贸易企业一是继续加强与厂家、代理商和第三方的合作，拓展分销渠道，扩宽营销网络。二是继续深化资源整合工作，加快推进业务资源整合，优化配置资源，提升企业终端服务能力。本报告期内，原广州市医药进出口公司成功改制成为有限公司并完成了与盈邦分公司的业务整合，通过实施一系列有效措施，全面促进了经营业务的发展。采芝林药业自 2010 年 2 月开始，将中药材品种区域划分为六大片区，建立“常规品种”库存和“战略品种”库存，打造了数十个“优势”品种，以降低采购成本和保证中药材质量。三是因应医改政策和市场需求，适时调整营销策略，大力拓展销售新业务以及通过创新服务，积极引进适销医保品种。四是继续深入做好药

品终端的配送工作，加强与制造企业的深度合作，不断扩展纯销业务。五是继续加强信用额度和应收账款等基础管理工作，降低经营风险。

2010年，本集团贸易业务的毛利率为7.56%，同比下降了0.38个百分点。

截至2010年12月31日止，本集团的医药零售网点共有52家，其中，主营中药的“采芝林”药业连锁店51家，盈邦大药房1家。

3、本公司下属企业的经营情况及业绩

企业名称	本公司直接持股比例(%)	销售收入 (人民币千元)	利润 (人民币千元)	净利润 (人民币千元)
(1) 子公司				
星群药业	88.99	220,054	9,760	5,432
中一药业	100.00	683,772	105,285	88,314
陈李济药厂 ^(注①)	100.00	229,035	24,737	20,797
奇星药业	75.00	324,222	20,021	14,649
敬修堂药业	88.40	208,130	18,605	15,296
潘高寿药业	87.77	273,529	10,598	8,125
广西盈康	51.00	37,239	630	630
广州拜迪	98.48	1,388	(6,823)	(6,823)
广州汉方	97.04	85,031	(16,023)	(16,023)
采芝林药业	100.00	1,599,577	10,598	8,427
进出口公司 ^(注①)	100.00	685,233	2,246	1,569
(2) 分公司				
盈邦分公司	—	649,401	5,343	5,343
(3) 合营企业				
王老吉药业 ^(注②)	48.05	1,551,546	125,461	105,155
医药公司 ^(注③)	50.00	13,261,417	175,181	120,697
诺诚公司 ^(注④)	50.00	52,473	3,331	7,798

注：① 原广州市医药进出口公司与原广州陈李济药厂于2010年成功改制成为有限公司，并分别于2010年3月、7月更名为“广州医药进出口有限公司”与“广州陈李济药厂有限公司”。

② 上表中王老吉药业的经营业绩数据均按全额列示。

王老吉药业主要从事中成药、食品的制造与销售。2010年度，王老吉药业的主营业务收入为人民币1,551,546千元，同比增长4.44%；利润总额为人民币125,461千元，同比下降33.26%；净利润为人民币105,155千元，同比下降35.88%。王老吉药业2010年度利润与去年同比下降的主要原因是原辅材料价格大幅上升，导致单位成本显著上升。

③ 上表中医药公司的经营业绩数据均按全额列示。

医药公司主要从事西药、医疗器械的批发与零售。2010 年度，医药公司的主营业务收入为人民币 13,261,417 千元，同比增长 17.25%；利润总额为人民币 175,181 千元，同比增长 10.00%；净利润为人民币 120,697 千元，同比增长 8.54%。

④ 上表中诺诚公司的经营业绩数据均按全额列示。

除上表所述的王老吉药业与医药公司两家合营企业外，本报告期内，本公司并无单个参股公司的投资收益对本集团净利润影响达到 10%以上。

本报告期内，本公司并无发生对净利润产生重大影响的其他经营业务活动。

4、主要供应商及主要客户情况

于本年度，本集团向前五名供应商合计的采购金额为人民币 533,457 千元，占本年度采购总额的比例为 16.16%；其中最大供应商的采购金额为人民币 200,424 千元，占本年度总采购额的 6.07%。前五个客户销售额合计人民币 717,784 千元，占本公司销售总额的比例为 16.30%；其中最大客户销售额为人民币 240,262 千元，占本集团本年度销售总额 5.46%。

据董事所知，无任何董事或其联系人士或拥有本公司已发行股本 5%以上的股东于本集团前五名供应商及客户中拥有任何权益。

(二) 执行新企业会计准则后，本集团并无发生会计政策、会计估计变更。

(三) A 股募集资金的使用情况

本公司 A 股募集所得资金已于 2007 年 12 月 31 日前全部使用完毕。

(四) 财务状况分析

1、本集团财务状况

按中国会计准则编制

项目	2010 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2009 年 12 月 31 日 (人民币千元)	同比增减 (%)
总资产	4,476,592	4,222,496	6.02
归属于本公司股东的股东权益	3,539,369	3,304,186	7.12
营业利润	298,016	207,077	43.92

归属于本公司股东的净利润	267,112	210,989	26.60
现金及现金等价物净增加/（减少）额	28,962	301,527	(90.39)

按香港财务报告准则编制

项目	2010年12月31日 (人民币千元)	2009年12月31日 (人民币千元)	同比增减 (%)
总资产	4,705,759	4,449,007	5.77
本公司股东应占资本及储备	3,693,722	3,450,002	7.06
除融资成本后经营盈利	230,057	100,994	127.79
归属于本公司股东的净利润	279,597	214,900	30.11
现金及现金等价物净增加/（减少）额	28,962	301,527	(90.39)

2、资金流动性

于2010年12月31日，本集团的流动比率为3.05（2009年12月31日：2.72），速动比率为1.99（2009年12月31日：1.93）。本年度应收账款周转率为15.07次，比上年加快36.79%；存货周转率为4.85次，比上年加快3.63%。

3、财政资源

于2010年12月31日，本集团的现金及现金等价物为人民币696,347千元，其中约99.79%及0.21%分别为人民币及港币等外币。

于2010年12月31日，本集团之银行借款为人民币38,868千元，均为短期借款（2009年12月31日：人民币63,370千元）。

4、资本结构

于2010年12月31日止，本集团的流动负债为人民币714,127千元（2009年12月31日：人民币712,021千元），较2009年上升0.30%；长期负债为人民币120,926千元（2009年12月31日：人民币108,899千元），较2009年上升11.04%；归属于本公司股东的股东权益为人民币3,539,369千元（2009年12月31日：人民币3,304,186千元），较2009年上升7.12%。

5、资本性开支

本集团预计2011年资本性开支约为人民币1.63亿元（2010年：人民币0.80亿元），主要用于厂房基建、购建机器设备及专利技术。本集团的资金完全能够满足资本性开支计划和日常运营等所需资金。

6、资产负债率

截至 2010 年 12 月 31 日止，本集团的资产负债率（按负债总值/资产总值计算）为 18.65%（2009 年 12 月 31 日：19.44%），较上年减少 0.79 个百分点。

7、外汇风险

本集团大部分收入、支出、资产及负债均为人民币或以人民币结算，所以并无重大的外汇风险。

8、主要现金来源与运用项目

截至 2010 年 12 月 31 日止，本集团之现金及现金等价物为人民币 696,347 千元，比年初增加人民币 28,962 千元；经营活动之现金流入净额为人民币 73,169 千元，同比减少人民币 366,224 千元。

9、或有负债

截至 2010 年 12 月 31 日止，本集团并无重大的或有负债。

10、本集团资产抵押详情

截至 2010 年 12 月 31 日止，本集团并无固定资产作抵押。

（五）生产经营环境和宏观政策的变化及对公司的影响

2010 年是充满了变化的一年，新医改的逐步推进及相关医药政策制度的陆续出台令到国内医药市场进一步扩容，为医药市场的发展孕育了商机。然而，短期通胀压力、货币政策的进一步紧缩、原材物料价格及人工成本的持续上涨、国家对药品价格的管控等对本集团的经营业务带来了一定的影响。

（六）本集团 2010 年度财务报告经国内核数师立信羊城会计师事务所有限公司和国际核数师罗兵咸永道会计师事务所审计，注册会计师签字，分别出具了标准无保留意见的审计报告。

（七）2011 年展望与计划

2011 年是“十二五”规划的开局之年，也是国家继续深入推进新医改、医药企业应对新医改实施的关键一年。随着国内医药卫生体制改革工作的不断推进，国内医药市场发展前景持续看好。同时，医药经济国际化、国家及各级政府部门对中药和生物医药产业的高度重视与支持、中国人口老龄化等，亦将为本集团的未来发展带来机遇。然而，医药市场竞争的日趋激烈化、医药流通业集中度的不断提高、国家对药品价格的管控不断加强、新版 GMP 标

准的实施、原材料价格及企业成本的持续上升等因素，为我们的未来平稳发展带来挑战。

2011年，本集团将继续围绕经营目标，结合公司实际情况，着重开展如下工作：

1、创新发展，提升市场竞争力，着力于品牌、产品、学术三方面打造差异化营销战略，继续加强政府事务工作，力创“十二五”良好开局。一是实施品牌带动战略，创新利用强势大品牌的优势，带动企业产品的全面提升，促进本集团产品健康快速的发展。二是深入开展“学术营销年活动”，通过各种学术活动的深入开展及与药品目标受众的有效沟通，提升品牌产品的拉力，实现品牌的提升，从而提升产品销量。三是加强产品系的规划工作，优化产品结构，积极推进企业重点产品经营的各项工作，同时，挖掘潜力“大品种”，全力打造亿元支柱大品种。四是继续加强政府事务统筹工作，密切关注、跟踪医药政策变化并及时做出反应。五是加强优势渠道的管理与整合，通过构建稳定的强势的渠道平台网络，逐步深入巩固终端市场网络的建设，实现产品的有效广覆盖。

2、加快科技质量创新体系的建设。继续推动科技创新工作，加大新药的研制和名优中成药产品二次开发方面的投入，重点推进“重大新药创制”的科技重大专项、中试放大技术平台等项目，逐步实现产品结构的优化调整和产业升级，增加企业生产技术、研发及产业化的技术储备。同时，按照2010年药典标准积极开展QC工作，确保产品质量。

3、加强科学管理，推动一体化进程；加大资源整合力度，发挥规模和协同效应；培育核心竞争能力，提升整体盈利能力。

4、强化风险管理，确保企业持续健康发展。进一步加强基础管理工作，规范企业经营运作，提高内控管理水平，降低经营风险。本公司根据广东证监局《关于做好2011年辖区上市公司内部控制规范实施和试点相关工作的通知》，制订《实施内部控制规范工作方案》，全力推进内部控制体系建设和实施，组织开展内部控制自我评价工作，聘请中介机构对2011年度内部控制情况实施审计。

（八）同公允价值计量相关的内部控制制度情况

本集团以公允价值计量的资产，主要为防范持有的可交易的金融资产，

涉及本集团持有的一些上市公司股票进行持续关注其公允价值或市场价格变化，适时采取措施保护公司利益。本公司在定期报告中披露相关业务的公允价值，并向董事会汇报。

与公允价值计量相关的项目

项目名称	本报告期初余额 (人民币千元)	本报告期末余额 (人民币千元)	本报告期变动 (人民币千元)	对本报告期利润 的影响金额 (人民币千元)
可供出售金融资产	2,476	25,615	23,139	379
交易性金融资产	31,332	11,669	(19,663)	2,550
合计	33,808	37,284	3,476	2,929

董事会日常工作

(一) 董事会会议情况

会议届次	召开日期	决议内容	信息披露报纸	披露日期
第四届第十八次	2010年3月26日	/	《上海证券报》	2010年3月29日
第四届第十九次	2010年4月29日	/		2010年4月30日
第四届第二十次	2010年5月11日	/		2010年5月12日
第四届第二十一一次	2010年5月21日	/		2010年5月22日
第四届第二十二次	2010年6月9日	/		2010年6月10日
第五届第一次	2010年6月28日	/		2010年6月29日
第五届第二次	2010年8月27日	/		2010年8月30日
第五届第三次	2010年9月29日	/		2010年9月30日
第五届第四次	2010年10月28日	/		2010年10月29日
第五届第五次	2010年12月15日	/		2010年12月17日

(二) 股东大会通过之决议的执行情况

1、2009 年末利润分配

本公司于2010年6月28日召开的2009年年度股东大会审议批准了本公司2009年度利润分配及派息方案：以2009年年末总股本810,900,000股为基数，向全体股东每10股派现金红利人民币0.50元（含税）。

本公司已向截至2010年5月28日止名列本公司股东名册上的H股股东派发2009年度末期股息每股人民币0.05元（含税），现金红利发放日为2010年8月10日。

本公司于2010年7月12日在中国国内《上海证券报》上刊登了2009年度A股派息实施公告，A股股权登记日为2010年7月15日，除息日为2010年7月16日，现金红利发放日为2010年8月10日。

2、本年度利润分配预案或资本公积金转增股本预案

经立信羊城会计师事务所有限公司审计，本公司2010年度实现归属于本公司股东的合并净利润267,111,879.76元，以本公司2010年度实现净利润214,544,336.50元为基数，提取10%法定盈余公积金21,454,433.65元，加上上年结转未分配利润837,313,733.61元，扣减分配上年度现金股利40,545,000.00元后，实际可分配利润为989,858,636.46元。

根据《公司章程》的有关规定，拟向全体股东派发现金红利具体方案如下：

可供股东分配的利润乃按香港财务报告准则计算之数额与按中国会计准则计算之数额两者中之较低者计算。董事会建议派发2010年全年股息为每股人民币0.05元（含税）（2009年：人民币0.05元），共分配40,545,000.00元，剩余未分配利润949,313,636.46元结转下年度。派发此项末期股息拟提交本公司2010年年度股东大会审议通过（2010年年度股东大会召开日期将另行通知）。

本年度不进行资本公积金转增股本。

3、本公司前三年分红情况：

分红年度	现金分红的数额 (含税) (人民币千元)	分红年度的净利润 (人民币千元)	现金分红金额占年度 净利润比率 (%)
2007	100,552	335,094	30.01
2008	32,436	182,496	17.77
2009	40,545	210,989	19.22
合计	173,533	728,579	23.82

（三）审核委员会履职情况汇总报告

本报告期内，审核委员会依照有关法律、法规以及《公司章程》、本公司《审核委员会实施细则》的有关规定，勤勉尽责，切实履行职责。此外，审

核委员会根据中国证监会于 2010 年 12 月 31 日发布的公告（[2010]37 号文）的要求，积极配合与监督本公司 2010 年度审计工作与年报编制工作。

1、审核委员会在 2010 年度完成的主要工作包括：

（1）于 2010 年共召开三次会议，审阅了本集团的 2009 年度和 2010 半年度的业绩报告及财务报告，以及外部审计师发出的管理层建议和本公司管理层的回应。委员会各位成员出席了每次会议。

（2）检讨本集团采纳的会计政策及会计实务的有关事项。

（3）本公司年度续聘会计师事务所的事项。

（4）就本公司的重大事项提供意见或提醒管理层关注相关的风险。

2、2010 年年度审计与年报编制相关工作情况

中国证监会发布了公告（[2010]37 号文）后，各审核委员会委员认真学习相关要求，并根据审核委员会年度报告工作规程的要求，积极配合本公司 2010 年度审计与年报编制相关工作的开展，包括：

（1）与本公司两地核数师、本公司财务部就 2010 年度的审计时间与工作安排进行了协商，确定了《2010 年年度报告工作安排表》，对提交的审计计划进行了审阅。

（2）审核委员会于 2011 年 3 月 10 日对本公司编制的财务会计报告（初稿）进行了审阅，并发表了书面审阅意见。

（3）在本公司两地核数师出具初步审计意见后，审核委员会再一次审阅了财务报告，并发表了书面审阅意见。审核委员会认为，本公司 2010 年度财务报告真实、准确、公允地反映了公司的整体情况，并同意将其提交董事会审核。

（4）2011 年 3 月 18 日，审核委员会召开 2011 年度第 1 次会议，审议通过了本公司 2010 年年度报告与本公司 2010 年度财务报告。同时，审核委员会对两地核数师的年度审计工作进行了总结评价，认为两地核数师在本公司 2010 年年度审计工作中本着严谨求实、独立客观的工作态度，能恪守职业道德，遵循审计准则，履行审计职责，按时提交审计报告，并向本公司管理层提出了较为中肯的管理建议，较好地完成了本公司委托的审计工作。

（四）提名与薪酬委员会的履职情况汇总报告

本报告期内，提名与薪酬委员会依照有关法律、法规以及《公司章程》、委员会实施细则等相关规定，勤勉尽责，切实履行职责。

2011年3月18日，提名与薪酬委员会召开了2011年第1次会议。会议对本公司2010年度报告中披露的董事、监事及高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为本公司2010年年度报告中披露的董事、监事及高级管理人员的薪酬情况合理，符合本公司董事会、股东大会决议及相关岗位评估要求；同时，会议审议通过了2011年度本公司董事、监事报酬总金额，并同意提交董事会、股东大会审议。

（五）预算委员会的履职情况汇总报告

本报告期内，预算委员会依照有关法律、法规以及《公司章程》、委员会实施细则等相关规定，勤勉尽责，切实履行职责。

2011年3月18日，预算委员会召开了2011年第1次会议。会议审议通过了本公司2011年度经营目标及年度预算方案、2011年度预算工作计划。

（六）本公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

根据中国证监会《关于做好上市公司2009年年度报告及相关工作的公告》的要求，本公司制订了《外部信息使用人管理制度》。该制度已经本公司于2010年4月29日召开的董事会会议审议通过后实施。严格规范本公司对外报送相关信息及外部信息使用人使用本公司信息的相关行为，防止泄露信息，保证信息披露的公平。

本报告期，本公司未出现违反该制度规定的情况。

（七）董事会对于内部控制责任的声明

公司内部控制的目的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。内部控制的建立健全和有效实施是董事会的责任。董事会认为，本公司根据《企业内部控制基本规范》等有关文件的要求，结合公司实际经营情况，

已建立较为完善的内部控制制度。本报告期内，本公司按照内部控制制度规范运作，防范了经营风险，合理保证了资产安全和财务报告及相关信息的真实完整。随着本公司经营发展和内外部环境的变化，内部控制还需不断修订和完善。

（八）内幕信息知情人管理制度的执行情况

根据中国证监会《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》的要求，本公司制订了《内幕信息知情人登记制度》。该制度已经本公司于 2010 年 3 月 26 日召开的董事会会议审议通过后实施。进一步加强了对内幕信息及知情人的管理，杜绝了利用内幕信息买卖公司股票的行为。

经本公司自查，截至本报告期末，内幕信息知情人不存在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖本公司股份。

其他事项

（一）账目

本集团截至 2010 年 12 月 31 日止的年度业绩载于综合损益表。

本集团于 2010 年 12 月 31 日之财政状况载于相关资产负债表。

本集团截至 2010 年 12 月 31 日止年度之现金流量载于之相关综合现金流量表。

本公司截至 2010 年 12 月 31 日止年度之现金流量载于现金流量表。

（二）财务摘要

本集团的业绩、资产与负债的摘要载于本年度报告。

（三）储备

本集团本年度内储备的金额及变动详情载于本年度报告。

（四）可供分派储备

可供股东分配的利润乃按香港财务报告准则计算之数额与按中国会计准则计算之数额两者中之较低值计算。于 2010 年 12 月 31 日，本集团按中国会计准则计算的可供分派储备为人民币 997,707 千元，按香港财务报告准则计

算的可供分派储备为人民币 1,055,230 千元。

(五) 固定资产

于本年度内固定资产变动，详情载于本年度报告。

(六) 日常关联交易

按中国证监会及上交所的规定，此等交易的详情如下：

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额（人民币千元）	占同类交易金额的比例（%）	关联交易结算方式
广州白云山制药股份有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	药材或药品	市场价格	66,298	2.01	现金
广州白云山明兴制药有限公司	其他	购买商品	药材或药品	市场价格	767	0.02	现金
广州白云山天心制药股份有限公司	其他	购买商品	药材或药品	市场价格	243	0.01	现金
广州白云山光华制药股份有限公司	其他	购买商品	药材或药品	市场价格	62,525	1.90	现金
保联公司	母公司的全资子公司	购买商品	药材或药品	市场价格	79,176	2.40	现金
广州白云山和记黄埔中药有限公司	其他	购买商品	药材或药品	市场价格	648	0.02	现金
医药公司	合营公司	购买商品	药材或药品	市场价格	68,724	2.08	现金
王老吉药业	合营公司	购买商品	药材或药品	市场价格	2,701	0.08	现金
白云山威灵药业有限公司	其他	购买商品	药材或药品	市场价格	29	0.00	现金
广州白云山医药科技发展有限公司	其他	购买商品	药材或药品	市场价格	400	0.01	现金
广药集团	母公司	销售商品	药材或药品	市场价格	94	0.00	现金
广州白云山制药股份有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	药材或药品	市场价格	48,065	1.09	现金
广州白云山明兴制药有限公司	其他	销售商品	药材或药品	市场价格	44,331	1.01	现金
广州白云山天心制药股份有限公司	其他	销售商品	药材或药品	市场价格	2,618	0.06	现金
广州白云山光华制药股份有限公司	其他	销售商品	药材或药品	市场价格	86,321	1.96	现金
保联公司	母公司的全资子公司	销售商品	药材或药品	市场价格	1,416	0.03	现金
广州医药工业研究院	母公司的全资子公司	销售商品	药材或药品	市场价格	1,463	0.03	现金

广州白云山和记黄埔 中药有限公司	其他	销售商品	药材或 药品	市场价格	32,570	0.74	现金
医药公司	合营公司	销售商品	药材或 药品	市场价格	177,876	4.04	现金
王老吉药业	合营公司	销售商品	药材或 药品	市场价格	48,268	1.10	现金
广州百特侨光医疗用 品有限公司	其他	销售商品	药材或 药品	市场价格	21	0.00	现金
广药集团	母公司	接受专利、商 标等使用权	商标使 用权	协议价	4,218	100.00	现金
王老吉药业	合营公司	提供专利、商 标等使用权	商标使 用权	协议价	13,860	100.00	现金
广药集团	母公司	其他	租赁资 产	协议价	2,226	10.57	现金
广药集团	母公司	其他	职工住 房费	协议价	338	100.00	现金
广州医药工业研究院	母公司的全资 子公司	受让研究与 开发项目	研究开 发费	协议价	60	0.08	现金
合计					745,256	—	

按港交所的规定，此等交易的详情如下：

2010年 (人民币千元)	
最终控股公司	
商标使用费	4,218
福利设施服务费	338
租金支出	2,226
最终控股公司及其子公司	
销售制成品及原材料	216,899
采购制成品及原材料	210,086

同时，其他与共同控制实体、联营公司的交易已于按香港财务报告准则编制的附注中披露。惟此等交易并不构成港交所上市规则中的关联交易。

董事会认为上述之关联交易已按照规管该等交易的相关协议或合同的条款。

该等关联交易已经本公司独立非执行董事审核，并经各独立非执行董事确认所有关联交易是在本公司之日常及一般业务中进行，有关交易均按一般商业条款或给予本公司之条款不逊于（i）给予独立第三者之条款或（ii）由独立第三方给予之条款而进行，且销售与采购等日常关联交易并无超出本公司与广药集团签订的《购销关联交易协议》中规定的年度最高限额。

本公司国际核数师已获委聘根据香港会计师公会颁布的《香港审验应聘服务准则 3000》“历史财务资料审核或审阅以外的审验应聘”并参照《实务说明》第 740 号“香港上市规则规定的持续关连交易的核数师函件”，就本集团的持续关连交易作出报告。核数师已根据《主板上市规则》第 14A.38 条发出载有关于上述持续关连交易中销售及采购制成品及原材料部分的审验结果的无保留函件。

（七）管理合约

本年度内，本公司并无就整体业务或任何重要业务之管理或行政工作签定或存在任何合约。

（八）遵守《企业管治常规守则》条文的情况

经核对港交所上市规则附录十四《企业管治常规守则》的有关规定，本公司于本报告期内能遵守《企业管治常规守则》所载的守则条文，未发现有任何严重偏离守则条文的行为。

（九）税项减免

根据中华人民共和国税法[1993]045 号的规定，对持有海外股（包括 H 股）的外籍个人，从发行海外股的中国境内企业所取得的股息（红利）所得，暂免征收个人所得税。除以上税项减免外，本公司并无其他税项优惠政策。

（十）本集团退休金计划

有关本集团退休金计划详情及退休金供款额分别列于本年度报告。

（十一）发展/出售之物业

本报告期内，本集团用作投资之用的物业所提供的贡献超过本集团除税前营业盈利的 5%。其中，重要物业情况如下表：

出租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益 (人民币千元)	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
陈李济药厂	银座广场	2010年12月31日投资性房地产净额为人民币4,644千元	2009年1月1日	2013年12月31日	19,568	合同	占本集团利润总额的6.09%	否	不适用

（十二）银行贷款、透支及其它借款

于 2010 年 12 月 31 日，本集团之银行贷款、透支及其它借款情况载于本年度报告。截至 2010 年 12 月 31 日，本集团的银行贷款/短期借款及总负债与去年同期数位相比并无重大不利变动。

（十三）核数师

经本公司 2009 年年度股东大会批准，本公司续聘立信羊城会计师事务所有限公司及罗兵咸永道会计师事务所分别为本公司 2010 年度之国内及国际核数师。

过去三年内本公司没有更换核数师。

（十四）信息披露报刊变更情况

本报告期内，本公司信息披露报刊没有发生变更。

承董事会命
杨荣明
董事长

中国广州，2011 年 3 月 25 日

九、监事会报告

各位股东：

本人谨代表广州药业股份有限公司监事会（“监事会”），依据公司章程的规定，向各位股东报告 2010 年度监事会的工作情况。

（一）本报告期内监事会会议情况

本报告期内，监事会共召开六次会议，具体情况如下：

会议届次	召开日期	决议内容	信息披露报纸	披露日期
第四届第十二次	2010 年 3 月 26 日	/	《上海证券报》	2010 年 3 月 29 日
第四届第十三次	2010 年 4 月 29 日	本公司 2010 年第一季度报告	/	/
第四届第十四次	2010 年 5 月 11 日	/	《上海证券报》	2010 年 5 月 12 日
第五届第一次	2010 年 6 月 28 日	/		2010 年 6 月 29 日
第五届第二次	2010 年 8 月 27 日	/		2010 年 8 月 30 日
第五届第三次	2010 年 10 月 28 日	/		2010 年 10 月 29 日

（二）监事会对本公司有关事项的独立意见

1、本公司依法运作情况

本报告期内，监事会对本公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会执行股东大会决议情况进行了监督，对本公司董事会提交股东大会审议的各项报告和议案，监事会并无异议，认为本公司于本报告期内严格按照《公司法》、《证券法》、两地证券交易所各自上市规则、《公司章程》及其他有关法规制度进行规范运作，认真履行股东大会的有关决议，不断完善公司内部管理和内部控制制度，建立了良好的内部管理制度。本公司董事与高级管理人员均认真履行其职责，并在履行其职责时没有违反法律、法规、本公司章程和损害本公司利益的行为发生。

2、检查本公司财务的情况

监事会认真审阅了本集团与本公司的财务报表与其他会计资料，认为本公司的财务账目清楚，会计核算和财务管理符合有关规定，并无发现问题。经审核，国内及国际会计师事务所对本集团与本公司 2010 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，客观、真实、公正地反映了本公司的财务状况和经营成果。

3、募集资金使用情况

本公司 A 股募集所得资金已于 2007 年 12 月 31 日前全部使用完毕。

4、本公司收购、出售资产情况

本报告期内，本公司收购、出售资产交易价格合理，未发现内幕交易，无损害部分股东的权益或造成本公司资产流失。

5、关联交易情况

本报告期内，本公司关联交易情况包括：

(1) 本公司与广药集团就一般正常业务范围内的购销关联交易签订了《购销关联交易协议》；

(2) 本公司与医药公司和王老吉药业就一般正常业务范围内的购销关联交易签订了《购销关联交易协议》；

(3) 本公司属下拜迪公司向诺诚公司提供银行借款担保额度；

(4) 本公司与广药集团续签了《办公楼租赁协议书》；

(5) 本公司与广药集团续签了《场地租赁协议》；

(6) 本公司与广药集团续签了《提供职工住房服务合同》。

上述的关联交易以及其他持续性关联交易均按公平交易原则进行，并无损害本公司和股东利益行为。

6、对本公司内部控制自我评价报告的审阅情况

根据上交所发布《上市公司 2010 年年度报告工作备忘录第三号内部控制评价报告格式指引及审核底稿》的要求，监事会审阅了内部控制自我评价报告的相关资料，并对本公司董事会内部控制自我评价报告无任何异议。

承监事会命

杨秀微

监事会主席

中国广州，2011 年 3 月 25 日

十、重大事项

(一) 重大诉讼、仲裁事项

本报告期内，本集团无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 本报告期内，本公司收购及出售资产事项、企业合并及其他交易事项

1、2010年1月30日，本公司属下六家控股子公司及合营企业王老吉药业与广州市足球发展中心签订了《股权转让合同》，根据广州医药足球俱乐部有限公司截至2009年12月31日止的评估值人民币2,003.28万元，将其合共持有的50%权益转让予广州市足球发展中心。截至本报告期末，以上股权转让款已全部到账，有关交易已完成。

2、经本公司2010年第1次战略发展与投资委员会批准，本公司以人民币160万元收购自然人股东所持拜迪公司1.22%的股权。收购完成后，广州药业对拜迪公司的出资额增至人民币12,960万元，占股比98.48%。

3、经本公司2010年8月27日召开的第五届第二次董事会审议批准，本公司与广药集团续签了《办公楼租赁协议书》、《场地租赁协议》与《提供职工住房服务合同》。详情请参阅本公司于2010年8月30日刊登于中国国内《上海证券报》、港交所网站上的公告。

4、2010年10月28日，广州药业与广药集团就一般正常业务范围内的购销关联交易签订了《购销关联交易协议》。《购销关联交易协议》及其项下交易已经本公司董事会会议和2010临时股东大会审议批准。

详情请参阅本公司2010年10月29日刊登于中国国内《上海证券报》、港交所网站上的公告。

5、于2010年10月28日，广州药业与医药公司和王老吉药业就一般正常业务范围内的购销关联交易签订了《购销关联交易协议》。《购销关联交易协议》及其项下交易已经本公司董事会会议和2010临时股东大会审议批准。

详情请参阅本公司2010年10月29日刊登于中国国内《上海证券报》、港交所网站上的公告。

6、本公司属下广州奇星药厂有限公司以人民币 170 万元将其持有 100% 股权的广州奇星医药贸易有限公司转让予医药公司，双方于 2010 年 6 月 30 日签订了《出资额转让协议》。截至本报告期末，上述股权转让的交易已完成。

(三) 本报告期内，本集团无非经常性关联债权债务往来。

(四) 本报告期内，本公司没有发生与关联方之间的包括直接捐赠现金或者实物资产、直接豁免或代为清偿等特殊交易。

(五) 重大合同及履行情况

本报告期内，本集团未发生因托管、承包其他公司资产或因其它公司托管、承包本公司资产，而为本集团带来达到本年度利润总额 10% 以上利润的事项。

除上述所披露外，本集团于本报告期内无其他重大合同。

(六) 担保情况

本集团对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	担保金额 (人民币千元)	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关联方担 保（是或否）
诺诚公司	2009 年 7 月 2 日	9,848	连带责任担保	1 年	是	是
	2009 年 11 月 6 日	9,848	连带责任担保	1 年	是	是
	2010 年 1 月 6 日	9,848	连带责任担保	1 年	是	是
	2010 年 6 月 23 日	9,848	连带责任担保	1 年	否	是
	2010 年 6 月 23 日	9,848	连带责任担保	1 年	否	是
	2010 年 6 月 23 日	19,696	连带责任担保	1 年	否	是
	2010 年 8 月 6 日	9,848	连带责任担保	1 年	否	是
本报告期内担保发生额合计（人民币千元）						59,088
本报告期末担保余额合计（人民币千元）						49,240
本公司对子公司的担保情况						
本报告期内对子公司担保发生额合计（人民币千元）						125,000
本报告期末对子公司担保余额合计（人民币千元）						125,000
本集团担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额（人民币千元）						174,240
担保总额占本集团净资产的比例（%）						4.92
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（人民币千元）						—

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（人民币千元）	125,000
担保总额超过净资产 50%部分的金额（人民币千元）	—
上述三项担保金额合计（人民币千元）	125,000

（七）本报告期内，本公司无发生委托理财事项。

（八）本报告期末，本集团已签约未支付的工程及设备支出为人民币 3,677 千元，已签约未支付的租赁支出为人民币 69,855 千元。

（九）本报告期内，本集团分别向立信羊城会计师事务所有限公司及罗兵咸永道会计师事务所支付报酬人民币 1,240 千元及人民币 2,680 千元，其中，支付予立信羊城会计师事务所有限公司的 2009 年度审计费为人民币 1,120 千元，2010 年中期审阅费为人民币 120 千元；支付予罗兵咸永道会计师事务所的 2009 年度审计费为人民币 2,080 千元，2010 年中期审阅费为人民币 600 千元。以上两家会计师事务所已经为本公司提供审计服务的时间均为 12 年。

（十）本报告期内，本公司、本公司董事会及董事概无受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评或证券交易所处罚。

（十一）本报告期内，本公司无被列入环保部门公布的污染严重企业名单。

（十二）持有其他上市公司股权情况

1、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（人民币千元）	本报告期末持有数量（股）	本报告期末账面价值（人民币千元）	占本报告期末证券投资比例（%）	本报告期损益（人民币千元）
1	沪市 A 股	600038	哈飞股份	1,806	57,810	1,646	25	431
2	沪市 A 股	600664	哈药股份	3,705	222,546	5,023	75	1,021
本报告期末持有的其他证券投资				—	—	—	—	—
本报告期已出售证券投资损益				—	—	—	—	—
合计				5,511	280,356	6,669	100	1,452

2、持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	初始投资金额(人民币千元)	占该公司股权比例(%)	本报告期末账面价值(人民币千元)	本报告期损益(人民币千元)	本报告期所有者权益变动(人民币千元)	会计核算科目	股份来源
601818	光大银行	10,725	约 0.02	23,958	247	9,925	可供出售金融资产	购买
601328	交通银行	439	—	1,657	132	(806)	可供出售金融资产	购买

注:本报告期内,交通银行按每 10 股配 1.5 股的比例向 A 股全体股东配售,配售价格为人民币 4.5 元/股。本公司下属子公司合计共配买 37,567 股。

3、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	初始投资金额(人民币千元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	本报告期末账面价值(人民币千元)	本报告期损益(人民币千元)	本报告期所有者权益变动(人民币千元)	会计核算科目	股份来源
金鹰基金管理有限公司	20,000	—	20.00	7,179	(5,638)	—	长期股权投资	购买

(十三) 信息披露索引

事项名称	报刊名称及版面	日期	互联网网站及检索路径
董事会会议召开日期	/	2010 年 3 月 10 日	http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
2009 年度报告摘要、第四届第十八次董事会会议决议公告及第四届第十二次监事会会议决议公告	《上海证券报》 147~148 版	2010 年 3 月 29 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
董事会会议召开日期	/	2010 年 4 月 14 日	http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
2010 年第一季度报告、第四届第十九次董事会会议决议公告及关于变更香港联席公司秘书的公告	《上海证券报》 B24 版	2010 年 4 月 30 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/

第四届第二十次董事会会议决议公告、第四届第十四次监事会会议决议公告、关于董事辞任的公告及关于召开 2009 年年度股东大会的通告	《上海证券报》 B28 版	2010 年 5 月 12 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
第四届第二十一次董事会会议决议公告及关于董事候选人补充资料的公告	《上海证券报》 20 版	2010 年 5 月 24 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
第四届第二十二次董事会会议决议公告及关于召开 2009 年年度股东大会的补充通告	《上海证券报》 B19 版	2010 年 6 月 10 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
2009 年年度股东大会决议公告、第五届第一次董事会决议公告及第五届第一次监事会决议公告	《上海证券报》 B36 版	2010 年 6 月 29 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
广州药业 2009 年度 A 股派息实施公告	《上海证券报》 21 版	2010 年 7 月 12 日	http://www.sse.com.cn
董事会会议召开日期	/	2010 年 8 月 13 日	http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
2010 年半年度报告摘要、第五届第二次董事会会议决议公告及第五届第二次监事会会议决议公告	《上海证券报》 21 版	2010 年 8 月 30 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
第五届第三次董事会会议决议公告及关于变更香港联席公司秘书的公告	《上海证券报》 B22 版	2010 年 9 月 30 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
董事会会议召开日期	/	2010 年 10 月 14 日	http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
2010 年第三季度报告、第五届第四次董事会会议决议公告、第五届第三次监事会会议决议公告及持	《上海证券报》 B73 版	2010 年 10 月 29 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/

续性关联交易公告			
关于召开临时股东大会的通告	《上海证券报》 B40 版	2010 年 11 月 12 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
第五届第五次董事会会议决议公告及现场检查整改报告	《上海证券报》 B6 版	2010 年 12 月 17 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
2010 年临时股东大会决议公告	《上海证券报》 B56 版	2010 年 12 月 31 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/

十一、财务报告



中国广州市天河区林和西路9号耀
中广场11楼

11/F, China Shine Plaza 9
Linhe Road West, Tianhe District,
Guangzhou China

邮政编码
Postal code 510610

电话
Telephone: (8620) 38396233

传真
Facsimile: (8620) 38396216

网址
<http://www.ycpa.com>

本所函件编号：2011年羊查字第21089号
穗注协报备号码：020201103011417

审计报告

广州药业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广州药业股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括2010年12月31日的公司及合并资产负债表，2010年度的公司及合并利润表，2010年度的公司及合并现金流量表，2010年度的公司及合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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，贵公司上述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12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。

立信羊城会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

黄伟成

中国注册会计师：

吴常华

中国·广州

二〇一一年三月二十五日

合并资产负债表

2010年12月31日

附表一

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

资 产	附注	年末数	年初数	负债及股东权益	附注	年末数	年初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	五-1	707,396,997.50	696,933,940.31	短期借款	五-19	38,867,878.83	63,369,822.21
交易性金融资产	五-2	11,669,292.02	31,331,949.92	交易性金融负债		-	-
应收票据	五-3	200,470,880.49	160,026,900.02	应付票据	五-20	76,326,446.93	29,790,259.56
应收账款	五-4	331,182,885.42	352,562,903.02	应付账款	五-21	264,375,227.56	302,757,946.00
预付账款	五-6	126,959,980.73	96,830,937.15	预收账款	五-22	99,011,229.83	121,348,338.16
应收利息		-	-	应付职工薪酬	五-23	61,258,810.66	56,820,688.90
应收股利		-	-	应交税费	五-24	44,924,602.21	23,755,739.08
其他应收款	五-5	42,773,798.29	38,731,666.23	应付利息		-	-
存货	五-7	755,055,590.28	560,522,106.34	应付股利	五-25	113,739.69	64,870.92
待摊费用		367,104.88	618,736.32	其他应付款	五-26	94,828,011.18	101,178,045.85
委托贷款		-	-	预提费用	五-27	34,420,595.90	12,935,514.37
一年内到期的长期股权投资		-	-	一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动资产		-	-	其他流动负债		-	-
流动资产合计		2,175,876,529.61	1,937,559,139.31	流动负债合计		714,126,542.79	712,021,225.05
				非流动负债：			
非流动资产：				长期借款		-	-
可供出售金融资产	五-8	25,615,245.16	2,476,347.50	应付债券		-	-
持有至到期投资		-	-	长期应付款	五-28	4,423,405.56	4,440,864.66
长期应收款		-	-	专项应付款		-	-
长期股权投资	五-10	952,492,546.46	904,628,381.95	预计负债	五-29	14,396,857.57	26,255,431.89
投资性房地产	五-11	108,517,274.59	90,966,194.94	递延所得税负债	五-17	5,822,215.05	2,306,637.62
固定资产	五-12	1,040,084,682.18	1,106,763,286.41	其他非流动负债	五-30	96,283,137.99	75,896,458.47
在建工程	五-13	27,452,013.77	26,769,726.28	非流动负债合计		120,925,616.17	108,899,392.64
工程物资		-	-	负债合计		835,052,158.96	820,920,617.69
固定资产清理		-	-	股东权益：			
无形资产	五-14	96,963,070.09	99,709,971.03	股本	五-31	810,900,000.00	810,900,000.00
开发支出	五-15	996,251.69	668,341.69	资本公积	五-32	1,152,720,122.24	1,144,082,619.28
商誉		-	-	减：库存股份		-	-
长期待摊费用	五-16	6,967,625.69	5,877,549.95	盈余公积	五-33	578,042,160.61	556,609,177.06
递延所得税资产	五-17	41,627,089.31	47,077,136.77	未分配利润	五-34	997,707,102.24	792,594,656.13
其他非流动资产		-	-	外币报表折算差额		-	-
非流动资产合计		2,300,715,798.94	2,284,936,936.52	归属于母公司股东权益合计		3,539,369,385.09	3,304,186,452.47
				少数股东权益	五-35	102,170,784.50	97,389,005.67
				股东权益合计		3,641,540,169.59	3,401,575,458.14
资产总计		4,476,592,328.55	4,222,496,075.83	负债和股东权益总计		4,476,592,328.55	4,222,496,075.83

公司负责人：杨荣明

主管会计工作的负责人：陈炳华

会计机构负责人：陈炳华

合并利润表

2010年度

附表二

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	附注	本年累计数	上年累计数
一、 营业收入	五-36	4,486,067,328.63	3,881,938,467.66
减：营业成本	五-36	3,205,808,556.91	2,805,679,127.57
营业税金及附加	五-37	30,169,381.89	28,958,779.01
销售费用	五-38	617,315,402.02	556,478,175.18
管理费用	五-39	457,407,874.92	435,509,112.06
财务费用	五-40	-2,196,399.33	6,132,643.27
资产减值损失	五-41	-3,763,751.23	-16,791,146.66
加：公允价值变动收益	五-42	1,337,342.10	2,323,595.64
投资收益	五-43	115,352,676.91	138,781,983.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		109,439,670.78	133,686,309.12
二、 营业利润		298,016,282.46	207,077,356.08
加：营业外收入	五-44	38,591,057.45	30,675,353.50
减：营业外支出	五-45	15,266,187.88	6,421,946.10
其中：非流动资产处置损失		9,497,258.02	1,222,696.76
三、 利润总额		321,341,152.03	231,330,763.48
减：所得税费用	五-46	47,309,681.49	22,565,088.31
四、 净利润		274,031,470.54	208,765,675.17
（一）归属于母公司所有者的净利润		267,111,879.76	210,988,923.86
（二）少数股东损益		6,919,590.78	-2,223,248.69
五、 每股收益			
（一）基本每股收益	五-47	0.329	0.260
（二）稀释每股收益	五-47	0.329	0.260
六、 其它综合收益	五-48	9,063,331.55	-670,622.19
七、 综合收益总额		283,094,802.09	208,095,052.98
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		276,195,684.11	210,293,150.81
（二）归属于少数股东的综合收益总额		6,899,117.98	-2,198,097.83

公司负责人：杨荣明

主管会计工作的负责人：陈炳华

会计机构负责人：陈炳华

合并现金流量表

2010年度

附表三

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	附注	本年累计数	上年累计数
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		5,081,705,401.90	4,641,031,791.69
收到的税费返还		25,859,778.69	16,979,282.52
收到的其他与经营活动有关的现金	五-49	139,804,888.26	90,972,240.42
经营活动现金流入小计		5,247,370,068.85	4,748,983,314.63
购买商品、接受劳务支付的现金		3,656,222,478.80	2,973,601,214.92
支付给职工以及为职工支付的现金		718,374,060.32	639,493,372.19
支付的各项税费		337,359,781.59	291,359,677.96
支付的其他与经营活动有关的现金	五-49	462,244,977.34	405,135,913.78
经营活动现金流出小计		5,174,201,298.05	4,309,590,178.85
经营活动产生的现金流量净额		73,168,770.80	439,393,135.78
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		1,175,613,940.00	395,880,000.00
出售子公司所收到的现金净额		1,222,384.81	-
取得投资收益所收到的现金		47,489,985.55	49,063,752.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,375,632.48	1,068,959.96
收到的其他与投资活动有关的现金	五-49	20,050,372.38	223,768,566.88
投资活动现金流入小计		1,258,752,315.22	669,781,278.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		83,203,453.81	87,560,488.31
投资所支付的现金		1,147,869,051.50	417,710,000.00
取得子公司所支付的现金净额		-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	五-49	3,541,527.72	63,350,921.95
投资活动现金流出小计		1,234,614,033.03	568,621,410.26
投资活动产生的现金流量净额		24,138,282.19	101,159,868.70
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资所收到的现金		-	-
借款所收到的现金		38,867,878.83	145,421,982.21
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	11,204,764.87
筹资活动现金流入小计		38,867,878.83	156,626,747.08
偿还债务所支付的现金		63,369,822.21	355,337,799.01
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		43,817,243.28	39,988,526.74
其中：支付少数股东股利所支付的现金		1,775,059.78	1,542,822.26
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	325,000.00
筹资活动现金流出小计		107,187,065.49	395,651,325.75
筹资活动产生的现金流量净额		-68,319,186.66	-239,024,578.67
四、汇率变动对现金的影响额		-26,169.67	-1,267.20
五、现金及现金等价物净增加额		28,961,696.66	301,527,158.61
加：年初现金及现金等价物余额		667,385,437.68	365,858,279.07
六、年末现金及现金等价物余额		696,347,134.34	667,385,437.68

公司负责人：杨荣明

主管会计工作的负责人：陈炳华

会计机构负责人：陈炳华

合并股东权益变动表

2010年度

附表四

货币单位：人民币元

编制单位：广州药业股份有限公司

项目	本年金额								上年金额									
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	810,900,000.00	1,144,082,619.28	-	556,609,177.06	-	792,594,656.13	-	97,389,005.67	3,401,575,458.14	810,900,000.00	1,143,291,369.85	-	538,306,652.78	-	632,344,256.55	-	100,067,992.51	3,224,910,271.69
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	810,900,000.00	1,144,082,619.28	-	556,609,177.06	-	792,594,656.13	-	97,389,005.67	3,401,575,458.14	810,900,000.00	1,143,291,369.85	-	538,306,652.78	-	632,344,256.55	-	100,067,992.51	3,224,910,271.69
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	8,637,502.96	-	21,432,983.55	-	205,112,446.11	-	4,781,778.83	239,964,711.45	-	791,249.43	-	18,302,524.28	-	160,250,399.58	-	-2,678,986.84	176,665,186.45
(一) 净利润	-	-	-	-	-	267,111,879.76	-	6,919,590.78	274,031,470.54	-	-	-	-	-	210,988,923.86	-	-2,223,248.69	208,765,675.17
(二) 其他综合收益	-	9,083,804.35	-	-	-	-	-	-20,472.80	9,063,331.55	-	-695,773.05	-	-	-	-	-	25,150.86	-670,622.19
上述(一)和(二)小计	-	9,083,804.35	-	-	-	267,111,879.76	-	6,899,117.98	283,094,802.09	-	-695,773.05	-	-	-	210,988,923.86	-	-2,198,097.83	208,095,052.98
(三) 股东投入 和减少资本	-	-446,301.39	-	-21,450.10	-	-	-	-292,691.51	-760,443.00	-	1,487,022.48	-	-	-	-	-	662,064.39	2,149,086.87
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入 所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-446,301.39	-	-21,450.10	-	-	-	-292,691.51	-760,443.00	-	1,487,022.48	-	-	-	-	-	662,064.39	2,149,086.87
(四) 利润分配	-	-	-	21,454,433.65	-	-61,999,433.65	-	-1,824,647.64	-42,369,647.64	-	-	-	18,302,524.28	-	-50,738,524.28	-	-1,142,953.40	-33,578,953.40
1、提取盈余公积	-	-	-	21,454,433.65	-	-21,454,433.65	-	-	-	-	-	-	18,302,524.28	-	-18,302,524.28	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-40,545,000.00	-	-1,824,647.64	-42,369,647.64	-	-	-	-	-	-32,436,000.00	-	-1,142,953.40	-33,578,953.40
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益 内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	810,900,000.00	1,152,720,122.24	-	578,042,160.61	-	997,707,102.24	-	102,170,784.50	3,641,540,169.59	810,900,000.00	1,144,082,619.28	-	556,609,177.06	-	792,594,656.13	-	97,389,005.67	3,401,575,458.14

公司负责人：杨荣明

主管会计工作的负责人：陈炳华

会计机构负责人：陈炳华

资产负债表

2010年12月31日

附表五

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

资产	附注	年末数	年初数	负债及股东权益	附注	年末数	年初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	十一-1	213,007,698.60	223,165,989.78	短期借款		30,000,000.00	-
交易性金融资产		6,669,292.02	11,331,949.92	交易性金融负债		-	-
应收票据		5,609,282.66	3,117,663.47	应付票据		-	-
应收账款		9,733,387.79	45,773,761.76	应付账款		511,104.98	21,617,796.58
预付账款		-	48,105,313.81	预收账款		56,508.19	38,702,648.48
应收利息		-	-	应付职工薪酬		3,566,497.59	4,899,160.36
应收股利		73,448,099.44	39,977,913.38	应交税费		5,851,655.08	6,917,471.97
其他应收款	十一-2	436,817,367.74	326,573,964.81	应付利息		-	-
存货		132,488.56	11,108,745.47	应付股利		-728.60	-452.14
待摊费用		-	-	其他应付款		6,750,296.51	3,862,187.20
委托贷款		233,000,000.00	183,000,000.00	预提费用		4,380,827.89	3,819,364.58
一年内到期的长期债权投资		-	-	一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动资产		-	-	其他流动负债		-	-
				流动负债合计		51,116,161.64	79,818,177.03
流动资产合计		978,417,616.81	892,155,302.40	非流动负债：			
非流动资产：				长期借款		-	-
可供出售金融资产		23,958,000.00	-	应付债券		-	-
持有至到期投资		-	-	长期应付款		-	-
长期应收款		-	-	专项应付款		-	-
长期股权投资	十一-3	2,145,413,498.40	2,094,636,366.28	预计负债		73,633.45	121,086.07
投资性房地产		37,463,208.95	38,805,385.51	递延所得税负债		5,044,811.04	1,391,325.05
固定资产		14,569,977.14	15,521,434.79	其他非流动负债		-	-
在建工程		-	-	非流动负债合计		5,118,444.49	1,512,411.12
工程物资		-	-	负债合计		56,234,606.13	81,330,588.15
固定资产清理		-	-				
无形资产		-	-	股东权益：			
开发支出		-	-	股本		810,900,000.00	810,900,000.00
商誉		-	-	资本公积		1,099,698,769.68	1,089,861,878.45
长期待摊费用		-	-	减：库存股份		-	-
递延所得税资产		1,777,407.75	1,740,974.36	盈余公积		244,907,696.78	223,453,263.13
其他非流动资产		-	-	未分配利润		989,858,636.46	837,313,733.61
				外币报表折算差额		-	-
非流动资产合计		2,223,182,092.24	2,150,704,160.94	股东权益合计		3,145,365,102.92	2,961,528,875.19
资产总计		3,201,599,709.05	3,042,859,463.34	负债和股东权益总计		3,201,599,709.05	3,042,859,463.34

公司负责人：杨荣明

主管会计工作的负责人：陈炳华

会计机构负责人：陈炳华

利润表

2010年度

附表六

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	附注	本年累计数	上年累计数
一、 营业收入	十一-4	684,104,004.58	773,862,690.44
减：营业成本	十一-4	633,572,975.42	716,076,939.61
营业税金及附加		2,981,157.84	3,010,904.40
营业费用		6,441,821.79	14,446,460.59
管理费用		30,267,277.40	28,626,798.78
财务费用		-1,931,561.07	-203,333.15
资产减值损失		-690,599.78	-169,147.14
加：公允价值变动收益		1,337,342.10	2,323,595.64
投资收益	十一-5	205,721,577.12	178,159,506.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		105,723,007.91	133,934,586.77
二、 营业利润		220,521,852.20	192,557,169.91
加：营业外收入		537,877.20	327,603.29
减：营业外支出		611,475.90	770,977.52
其中：非流动资产处置损失		28,139.78	23,559.16
三、 利润总额		220,448,253.50	192,113,795.68
减：所得税费用		5,903,917.00	9,088,552.85
四、 净利润		214,544,336.50	183,025,242.83
五、 每股收益			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
六、 其它综合收益		9,890,227.94	-1,691,847.84
七、 综合收益总额		224,434,564.44	181,333,394.99

公司负责人：杨荣明

主管会计工作的负责人：陈炳华

会计机构负责人：陈炳华

现金流量表

2010年度

附表七

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	附注	本年累计数	上年累计数
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		774,986,986.86	930,604,379.72
收到的税费返还		590,576.94	441,552.94
收到的其他与经营活动有关的现金		30,034,410.97	21,433,752.59
经营活动现金流入小计		805,611,974.77	952,479,685.25
购买商品、接受劳务支付的现金		720,533,452.25	911,783,792.45
支付给职工以及为职工支付的现金		19,434,448.95	17,526,587.49
支付的各项税费		16,994,102.10	20,485,433.36
支付的其他与经营活动有关的现金		21,008,992.23	22,817,775.00
经营活动现金流出小计		777,970,995.53	972,613,588.30
经营活动产生的现金流量净额		27,640,979.24	-20,133,903.05
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		6,000,000.00	45,670,000.00
出售子公司所收到的现金净额		-	-
取得投资收益所收到的现金		103,554,292.30	110,032,188.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		419,167.94	2,770.00
收到的其他与投资活动有关的现金		380,539,373.52	488,703,355.27
投资活动现金流入小计		490,512,833.76	644,408,313.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		443,076.49	220,652.00
投资所支付的现金		1,600,000.00	47,500,000.00
取得子公司所支付的现金净额		-	-
支付的其他与投资活动有关的现金		516,895,684.09	429,816,398.79
投资活动现金流出小计		518,938,760.58	477,537,050.79
投资活动产生的现金流量净额		-28,425,926.82	166,871,262.90
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资所收到的现金		-	-
借款所收到的现金		30,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		30,000,000.00	-
偿还债务所支付的现金		-	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		39,347,173.93	32,316,892.52
其中：支付少数股东股利所支付的现金		-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		39,347,173.93	82,316,892.52
筹资活动产生的现金流量净额		-9,347,173.93	-82,316,892.52
四、汇率变动对现金的影响额		-26,169.67	-1,267.20
五、现金及现金等价物净增加额		-10,158,291.18	64,419,200.13
加：年初现金及现金等价物余额		223,165,989.78	158,746,789.65
六、年末现金及现金等价物余额		213,007,698.60	223,165,989.78

公司负责人：杨荣明

主管会计工作的负责人：陈炳华

会计机构负责人：陈炳华

股东权益变动表

2010年度

附表八

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	本金额						上年金额					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	810,900,000.00	1,089,861,878.45	-	223,453,263.13	837,313,733.61	2,961,528,875.19	810,900,000.00	1,091,553,726.29	-	205,150,738.85	705,027,015.06	2,812,631,480.20
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初数	810,900,000.00	1,089,861,878.45	-	223,453,263.13	837,313,733.61	2,961,528,875.19	810,900,000.00	1,091,553,726.29	-	205,150,738.85	705,027,015.06	2,812,631,480.20
二、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	9,836,891.23	-	21,454,433.65	152,544,902.85	183,836,227.73	-	-1,691,847.84	-	18,302,524.28	132,286,718.55	148,897,394.99
(一) 净利润	-	-	-	-	214,544,336.50	214,544,336.50	-	-	-	-	183,025,242.83	183,025,242.83
(二) 其他综合收益	-	9,890,227.94	-	-	-	9,890,227.94	-	-1,691,847.84	-	-	-	-1,691,847.84
上述(一)和(二)小计	-	9,890,227.94	-	-	214,544,336.50	224,434,564.44	-	-1,691,847.84	-	-	183,025,242.83	181,333,394.99
(三) 股东投入 和减少资本	-	-53,336.71	-	-	-	-53,336.71	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入 股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-53,336.71	-	-	-	-53,336.71	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	21,454,433.65	-61,999,433.65	-40,545,000.00	-	-	-	18,302,524.28	-50,738,524.28	-32,436,000.00
1、提取盈余公积	-	-	-	21,454,433.65	-21,454,433.65	-	-	-	-	18,302,524.28	-18,302,524.28	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-40,545,000.00	-40,545,000.00	-	-	-	-	-32,436,000.00	-32,436,000.00
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益 内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	810,900,000.00	1,099,698,769.68	-	244,907,696.78	989,858,636.46	3,145,365,102.92	810,900,000.00	1,089,861,878.45	-	223,453,263.13	837,313,733.61	2,961,528,875.19

公司负责人：杨荣明

主管会计工作的负责人：陈炳华

会计机构负责人：陈炳华

广州药业股份有限公司

2010 年度财务报表附注

一、公司基本情况

广州药业股份有限公司(以下简称“本公司”)是经国家经济体制改革委员会以体改生[1997]139号文批准,由广州医药集团有限公司(以下简称“广药集团”)独家发起,将其属下的 8 家中药制造企业及 3 家医药贸易企业重组后,以其与生产经营性资产有关的国有产权权益投入,以发起方式设立的股份有限公司。本公司于 1997 年 9 月 1 日领取企业法人营业执照,注册号为 4401011101830。

经国家经济体制改革委员会以体改生[1997]145 号文和国务院证券委员会以证委发[1997]56 号文批准,本公司于 1997 年 10 月上市发行了 21,990 万股香港上市外资股(H 股)股票。2001 年 1 月 10 日,经中国证券监督管理委员会批准,本公司发行了 7,800 万股人民币普通股(A 股)股票,并于同年 2 月 6 日在上海证券交易所正式挂牌交易,股票简称“广州药业”,股票代码 600332。

本公司于 2006 年 4 月实施股权分置改革,并于当月完成。股改完成后,本公司总股本为 810,900,000 股。企业注册地和总部地址:广州市荔湾区沙面北街 45 号。

本公司的母公司和最终母公司均为广药集团。

本公司及纳入合并财务报表范围的子公司(以下简称“本集团”)主要从事资产经营、投资、开发、资金融通,并从事中成药的开发、生产,生物制品、保健药品、保健饮料的生产,以及从事中药、西药及医疗器械的批发、零售和进出口等业务。

中成药制造企业主要产品为消渴丸、夏桑菊、乌鸡白凤丸、华佗再造丸、蜜炼川贝枇杷膏等。

目前本集团的架构主要包括 7 家中成药制造企业、2 家医药研发企业和 2 家医药贸易企业。

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

本集团以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本集团所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本年度公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四) 记账本位币

采用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的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

本集团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。在合并中取得的净资产账面价值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。

本集团为进行企业合并而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、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本集团不一致的，本集团在合并日按照本集团会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

2、非同一控制下的企业合并

本集团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。

本集团在购买日对合并成本进行分配。

本集团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；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，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本集团且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本集团且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

(六) 合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本集团一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本集团不一致的，在编制合并财务报表时，按本集团的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本集团及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，由本集团编制。

合并财务报表时抵销本集团与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的年初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表年初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本集团处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、外币业务核算方法

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、外币会计报表的折算方法

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，按照系统合理的方法确定的，与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的、基于风险管理、战略投资需要等所作的指定以及金融资产、金融负债的特征，将其划分为：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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，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。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及本集团持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，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。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接

计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 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。通常采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本集团将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本集团若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本集团若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本集团采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值测试方法、减值准备计提方法

本集团在每个资产负债表日对交易性金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指在该等资产初始确认后发生的、对预期未来现金流量有影响的，且本集团能对该影响做出可靠计量的事项。

(1) 应收账款见注释第（十）点；

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(3) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

(十) 应收款项

1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款金额在 100 万元以上（含 100 万元）、其他应收款金额在 10 万元以上（含 10 万元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。 单独测试未发生减值的应收账款、其他应收款，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

2、 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据：

组合名称	确定依据
组合1	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，本集团根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
组合2	期末对于不适用按类似信用风险特征组合的应收票据、其他应收款、预付账款和长期应收款均进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经减值测试未发现减值的，则不计提坏账准备。
组合3	关联方的其他应收款
组合4	押金、保证金、员工借支款

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合名称	计提方法
组合1	账龄分析法
组合2	个别计提法
组合3	不计提
组合4	不计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	计提比例
1年以内（含1年）	1%
1-2年（含2年）	10%
2-3年（含3年）	30%
3-4年（含4年）	50%
4-5年（含5年）	80%
5年以上	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本集团单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

(十一) 存货

1、存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、低值易耗品、包装物、产成品、库存商品、在产品、半成品、发出商品、委托加工物资、委托代销商品、备品备件、维修设备等。

2、取得和发出存货的计价方法

日常核算取得时按实际成本计价。

发出存货的计价方法：存货发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发

生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法；包装物采用一次摊销法。

(十二) 长期股权投资

1、投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并采用购买法确定合并成本：合并成本为购买日购买方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。。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。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日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，也计入合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

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。

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（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换

出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

(1) 后续计量

本集团对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

(2) 损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司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。其次，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。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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。

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，相应冲减长期股权投资的账面价值。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每期都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十三) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本集团对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本集团固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。

本集团对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定进行处理。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

(十四) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备、电子设备、固定资产装修。

3、固定资产的初始计量

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

固定资产的弃置费用按照现值计算确定入账金额。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

4、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

<u>固定资产类别</u>	<u>预计使用年限</u>	<u>净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	15—50年	1%~10%	1.80%~6.60%
机器设备	4—18年	1%~10%	5%~24.75%
运输设备	5—10年	1%~10%	9%~19.80%
电子设备	5—10年	1%~10%	9%~19.80%
办公设备	4—8年	1%~10%	11.25%~24.75%
固定资产装修	5年	0%	20%

5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本集团在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账

面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处分的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间保持一致。

几项资产的组合生产的产品（或者其他产出）存在活跃市场的，即使部分或者所有这些产品（或者其他产出）均供内部使用，也在符合前款规定的情况下，将这几项资产的组合认定为一个资产组。如果该资产组的现金流入受内部转移价格的影响，按照公司管理层在公平交易中对未来价格的最佳估计数来确定资产组的未来现金流量。

6、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本集团与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本集团；
- （2）本集团具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

本集团在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

(十五) 在建工程

1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程的初始计量和后续计量

在建工程按照实际发生的支出确定其工程成本，并单独核算。工程达到预定可使用状态前因进行试运转所发生的净支出，计入工程成本。在建工程项目在达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或转为库存商品时，按实际销售收入或按预计售价冲减工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预计可使用状态前，计入在建工程成本。

3、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本集团固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

上述"达到预定可使用状态"，是指固定资产已达到本集团预定的可使用状态。当存在下列情况之一时，则认为所购建的固定资产已达到预定可使用状态：

- ① 固定资产的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或者实质上已经全部完成；
- ② 已经过试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或者能够稳定地生产出合格产品时，或者试运行结果表明能够正常运转或营业时；
- ③ 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- ④ 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求相符或基本相符，即使有极个别地方与设计或合同要求不相符，也不足以影响其正常使用。

4、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

本集团在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(十六) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (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、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

按季度计算借款费用资本化金额。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。专门借款的判断标准为本集团管理层的有关决定文件和专门借款合同。

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。累计资产支出超过专门借款部分是否属于一般借款的判断标准为本集团管理层的有关决定文件。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十七) 无形资产

1、无形资产的确认条件

无形资产，是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该无形资产的成本能够可靠地计量。

2、无形资产的计价方法

(1) 本集团取得无形资产时按成本进行初始计量；

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。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

3、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

本集团于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处臵费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，本集团以单项无形资产为基础估计其可收回金额。本集团难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

5、划分本集团内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

企业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。

划分本集团内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：

研究阶段支出是指药品（含新药和原有药品剂型改变）研发进入三期临床试验阶段前的所有开支。进入三期临床试验以有关管理部门的批准文件为准。

开发阶段支出是指药品（含新药和原有药品剂型改变）研发进入三期临床试验阶段后的可直接归属的开支。进入三期临床试验以有关管理部门的批准文件为准。

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

归属于该无形资产开发阶段的支出使用寿命有限的，按该无形资产使用寿命的年限采用直线法进行摊销；使用寿命不确定的，不予摊销。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产的符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

(十九) 预计负债

本集团涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本集团确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

本集团预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本集团在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

(二十) 收入

1、销售商品

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；本集团既没有保留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，确认商品销售收入实现。

2、提供劳务

在资产负债表日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。提供劳务交易的完工进度，依据以下顺序确定：

- (1) 已完工作的测量。
- (2) 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。
- (3) 已经发生的成本占估计总成本的比例。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

与交易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。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十一) 政府补助

1、类型

政府补助，是本集团从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、确认递延所得税资产的依据

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2、确认递延所得税负债的依据

本集团将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

(二十三) 经营租赁、融资租赁

1、经营租赁

1) 租入资产

本集团租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计

入当期费用。本集团支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由本集团承担的与租赁相关的费用时，本集团将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2) 出租资产

本集团出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。本集团支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

本集团承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，本集团将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁

1) 租入资产

本集团在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

本集团采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

2) 出租资产

本集团在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来受到租赁的各期间内确认为租赁收入，本集团发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十四) 主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本集团本年度无会计政策变更。

2、会计估计变更

本集团本年度无会计估计变更。

(二十五) 前期会计差错更正

本集团本年度无重大会计差错更正事项。

(二十六) 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

分部收入、费用、经营成果、资产和负债包含直接归属某一分部，以及可按合理的基础分配至该分部项目的金额。分部收入、费用、资产和负债以合并抵销集团内部交易及内部往来余额之前的金额确定。分部之间的转移定价按照与其他对外交易相似的条款计算。

三、税项

(一) 主要税种及税率

1、流转税、财产税

<u>应税项目</u>	<u>税种</u>	<u>税率</u>
产品销售收入	增值税	13%、17%
材料转让收入	增值税	17%
劳务收入	营业税	5%
租金收入	营业税	5%
自用房产	房产税	1.2%
租金收入	房产税	12%
资金占用费收入	营业税	5%
酒类产品销售收入	消费税	10%

2、城市维护建设税

按流转税税额的 7% 计算和缴纳。

3、教育费附加

按流转税税额的 3% 计算和缴纳。

4、企业所得税

本集团按照《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定缴纳企业所得税，税率为 25%。

(二) 税收优惠及批文

本集团属下广州中一药业有限公司、广州敬修堂（药业）股份有限公司、广州奇星药业有限公司、广州星群（药业）股份有限公司、广州陈李济药厂有限公司和广州潘高寿药业股份有限公司六家控股子公司获得了由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号分别为：GR200844000618、GR200844000446、GR200844000475、GR200844000599、GR200844000937、GR200844001238），发证时间为 2008 年 12 月，认定有效期为 3 年。

根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，认定合格的高新技术企业可享受企业所得税优惠政策，减按 15% 税率缴纳企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

(本节下列表式数据中的金额单位, 除非特别注明外均为人民币万元)

1、通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	年末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例	表决权比例	本集团合计享有的表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年度亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
广州星群(药业)股份有限公司	控股子公司	广州	制造业	7,717	生产中成药	6,867	0	88.99%	88.99%	88.99%	是	1,177	0	0
广州中一药业有限公司	全资子公司	广州	制造业	21,741	生产中成药	21,741	0	100%	100%	100%	是	0	0	0
广州陈李济药厂有限公司	全资子公司	广州	制造业	11,285	生产中成药	11,285	0	100%	100%	100%	是	0	0	0
广州汉方现代中药研究开发有限公司	控股子公司	广州	制造业	16,876	医药、保健品研究开发	16,376	0	97.04%	97.04%	99.26%	是	38	0	0
广州奇星药厂有限公司	全资子公司	广州	制造业	8,242	生产中成药	8,242	0	100%	100%	100%	是	0	0	0
广州敬修堂(药业)股份有限公司	控股子公司	广州	制造业	8,623	生产中成药	7,623	0	88.40%	88.40%	88.40%	是	1,745	0	0
广州潘高寿药业股份有限公司	控股子公司	广州	制造业	6,544	生产中成药	5,744	0	87.77%	87.77%	87.77%	是	2,405	0	0
广州采芝林药业有限公司	全资子公司	广州	商业	3,222	销售中成药及中药材	7,503	0	100%	100%	100%	是	0	0	0
广州医药进出口有限公司	全资子公司	广州	商业	2,400	药品进出口	2,400	0	100%	100%	100%	是	0	0	0
广州拜迪生物医药有限公司	控股子公司	广州	制造业	13,160	药品研究开发	12,960	0	98.48%	98.48%	98.48%	是	61	0	0

2、通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	本集团年末实际投资额	本集团合计持股比例	本集团合计享有的表决权比例	合并范围内表决权比例	是否合并	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年度亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
广西盈康药业有限责任公司	控股子公司	南宁	制造业	3,188	2,172	51%	51%	51%	是	1,514	0	0

五、合并财务报表主要项目注释（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

（一）货币资金

项 目	年 末 数			年 初 数		
	原币金额	折算汇率	人民币金额	原币金额	折算汇率	人民币金额
现金：						
人民币	1,236,423.35	1.0000	1,236,423.35	1,089,278.78	1.0000	1,089,278.78
港元	2,009.08	0.8525	1,712.05	19,952.68	0.8805	17,568.40
小计			1,238,135.40			1,106,847.18
银行存款：						
人民币	688,647,645.25	1.0000	688,647,645.25	653,480,856.81	1.0000	653,480,856.81
美元	67,763.13	6.6719	452,108.05	370,848.38	6.8282	2,532,232.43
港元	1,112,476.55	0.8525	948,419.09	2,861,308.47	0.8805	2,519,381.05
小 计			690,048,172.39			658,532,470.29
其他货币资金：						
人民币	16,073,400.30	1.0000	16,073,400.30	36,941,557.21	1.0000	36,941,557.21
美元	0.00		0.00	46,100.00	6.8282	314,780.71
港元	43,823.49	0.8525	37,289.41	43,480.89	0.8805	38,284.92
小 计			16,110,689.71			37,294,622.84
合 计			707,396,997.50			696,933,940.31

其中使用受限制的货币资金明细如下：

项 目	年 末 数	年 初 数
应付票据保证金	1,633,600.00	630,296.09
抵销、质押、冻结款项	8,867,878.83	28,369,822.21
住房基金户	548,384.33	548,384.33
合 计	11,049,863.16	29,548,502.63

使用受限制的货币资金年末数比年初数减少了 18,499 千元，主要原因是汇利达短期借款保证金减少。

(二) 交易性金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值
股票	6,669,292.02	5,331,949.92
银行理财产品	5,000,000.00	26,000,000.00
合 计	11,669,292.02	31,331,949.92

1、 交易性金融资产年末数比年初数减少 19,663 千元，减少比例为 62.76%，减少主要原因为：
本集团本年赎回银行理财产品投资 21,000 千元；

2、 截止报告日，上述交易性金融资产的变现不存在重大限制。

(三) 应收票据

1、 应收票据的分类

项 目	年末数	年初数
银行承兑汇票	173,513,942.09	159,841,307.41
商业承兑汇票	26,956,938.40	185,592.61
合 计	200,470,880.49	160,026,900.02

2、 本集团年末无已质押的应收票据；

3、 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及年末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况：

(1) 本集团年末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据；

(2) 本集团年末已经背书给其他方但尚未到期的票据金额为 513,687 千元，金额最大的前五名如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
湖南天士力民生药业有限公司	2010 年 11 月 23 日	2011 年 5 月 16 日	3,300,000.00
昆明天瑞金钟药业有限公司	2010 年 8 月 31 日	2012 年 2 月 28 日	3,235,000.00
深圳九州通医药有限公司	2010 年 12 月 24 日	2011 年 6 月 21 日	3,052,372.77
广东省医药集团有限公司	2010 年 9 月 16 日	2011 年 2 月 22 日	2,639,000.00
广东省医药集团有限公司	2010 年 8 月 27 日	2011 年 2 月 27 日	2,639,000.00

4、 本集团年末无已贴现但尚未到承兑期的商业承兑票据。

(四) 应收账款

1、应收账款按种类披露

项 目	年末数			
	账面余额	占总额 比例	坏账准备	坏账准备 计提比例
单项金额重大并单项计提 坏账准备的应收账款	4,944,435.16	1.37%	3,918,066.89	79.24%
按组合计提坏账准备的应 收账款： 以账龄作为信用风险特征 组合	350,277,010.07	96.86%	20,206,030.02	5.77%
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收账款	6,401,856.63	1.77%	6,316,319.53	98.66%
合 计	361,623,301.86		30,440,416.44	

项 目	年初数			
	账面余额	占总额 比例	坏账准备	坏账准备 计提比例
单项金额重大并单项计提 坏账准备的应收账款	4,777,172.55	1.23%	3,107,300.11	65.04%
按组合计提坏账准备的应 收账款： 以账龄作为信用风险特征 组合	369,731,360.90	95.15%	21,480,886.49	5.81%
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收账款	14,065,536.94	3.62%	11,422,980.77	81.21%
合 计	388,574,070.39		36,011,167.37	

应收账款种类的说明：见附注二（十）

2、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款如下：

单位名称	账面金额	坏账金额	计提比例	理由
广东利远药业有限公司	3,627,187.50	2,641,813.75	72.83%	预计无法全部收回
河北省医药药材公司	1,317,247.66	1,276,253.14	96.89%	预计无法全部收回
合 计	4,944,435.16	3,918,066.89		

3、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	年末数			年初数		
	账面余额	占组合金额比例	坏账准备	账面余额	占组合金额比例	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	329,116,982.35	93.96%	3,291,169.77	346,451,944.87	93.71%	3,464,519.45
1-2 年(含 2 年)	3,246,190.85	0.93%	324,619.09	5,368,156.79	1.45%	536,815.68
2-3 年(含 3 年)	1,508,232.06	0.43%	452,469.69	498,528.56	0.13%	149,558.57
3-4 年(含 4 年)	496,117.42	0.14%	248,058.71	117,052.06	0.03%	58,526.03
4-5 年(含 5 年)	98,873.13	0.03%	79,098.50	121,059.29	0.03%	96,847.43
5 年以上	15,810,614.26	4.51%	15,810,614.26	17,174,619.33	4.65%	17,174,619.33
合 计	350,277,010.07		20,206,030.02	369,731,360.90		21,480,886.49

4、年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款如下：

单位名称	账面金额	坏账金额	计提比例	理由
中山小榄人民医院	582,226.10	582,226.10	100.00%	预计无法收回
荔湾区彩虹街社区卫生服务中心	579,729.01	579,729.01	100.00%	预计无法收回
汝州市同心药业有限公司	508,889.00	508,889.00	100.00%	预计无法收回
增城市慢性病防治站综合门诊部	497,000.16	497,000.16	100.00%	预计无法收回
中铁二十五局集团广州铁路工程有限公司卫生所	453,500.62	453,500.62	100.00%	预计无法收回
其他客户	3,780,511.74	3,694,974.64	97.74%	预计无法全部收回
合 计	6,401,856.63	6,316,319.53		

5、以前年度由于部分经销商无法按合同协议支付货款，本集团全额或大比例计提坏账准备 6,292 千元。本年度本集团属下子公司加强应收账款清理工作，积极清收经销商回款，并将原已计提的坏账准备予以转回；

6、本年度无通过重组等其他方式收回的应收账款金额；

7、本年度实际核销的应收账款 1,258 千元，其中金额较大客户如下：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
安徽省康元医药有限公司	货款	154,875.00	对方不确认欠款	否
清远市药行	货款	105,850.00	对方已注销	否
安徽阜阳东方医药有限公司	货款	89,080.00	对方不确认欠款	否
哈药集团医药有限公司保康药品分公司	货款	80,629.70	对方不确认欠款	否

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
云南鸿翔一心堂药业(集团)股份有限公司	货款	72,720.93	对方不确认欠款	否

8、年末余额中持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东欠款是应收广药集团的款项 14 千元（年初 0 元）。

9、年末应收账款余额中欠款金额前五名如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
广东中天医药有限公司	非关联方	24,643,598.28	1 年以内	6.81%
广州屈臣氏个人用品商店有限公司	非关联方	11,837,901.31	1 年以内	3.27%
广州医药有限公司	合营企业	8,440,046.26	1 年以内	2.33%
广州德丰行石化有限公司	非关联方	8,360,000.00	1 年以内	2.31%
汕头市创美药业有限公司	非关联方	6,584,288.34	1 年以内	1.82%
合 计		59,865,834.19		16.54%

10、年末余额中应收关联方款项占应收账款总额的 8.39%，详见本附注六；

11、年末无终止确认的应收账款；

12、年末无以应收账款为标的进行证券化。

（五）其他应收款

1、其他应收款按种类披露

项 目	年末数			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	8,662,009.10	16.59%	8,662,009.10	100.00%
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
以账龄作为信用风险特征组合	1,368,048.72	2.62%	148,701.77	10.87%
个别认定计提的坏账准备组合	16,743,233.04	32.05%	0.00	0.00%
关联方款项	8,576,025.55	16.42%	0.00	0.00%
押金、保证金、员工借支款	16,203,043.08	31.03%	0.00	0.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	673,249.57	1.29%	641,099.90	95.22%
合 计	52,225,609.06		9,451,810.77	

项 目	年初数			
	账面余额	占总额 比例	坏账准备	坏账准备 计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	9,632,785.99	19.55%	9,632,785.99	100.00%
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
以账龄作为信用风险特征组合	2,268,109.74	4.60%	347,526.67	15.32%
个别认定计提的坏账准备组合	12,409,875.36	25.19%	0.00	0.00%
关联方款项	5,604,861.36	11.38%	0.00	0.00%
押金、保证金、员工借支款	18,788,142.44	38.14%	0.00	0.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	562,480.07	1.14%	554,276.07	98.54%
合 计	49,266,254.96		10,534,588.73	

2、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款如下：

单位名称	账面金额	坏账金额	计提比例	理由
穗联购销部	2,868,759.75	2,868,759.75	100.00%	预计无法收回
采芝林茂名场	1,520,000.00	1,520,000.00	100.00%	预计无法收回
广东省第三建筑工程公司	1,025,878.50	1,025,878.50	100.00%	预计无法收回
四川绵竹永龙生物制品有限公司	945,935.20	945,935.20	100.00%	预计无法收回
海南银行	502,043.54	502,043.54	100.00%	预计无法收回
其他客户	1,799,392.11	1,799,392.11	100.00%	预计无法收回
合 计	8,662,009.10	8,662,009.10		

3、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	年末数			年初数		
	账面余额	占组合金 额比例	坏账准备	账面余额	占组合金 额比例	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	998,695.11	73.00%	9,986.95	1,099,182.11	48.46%	10,991.82
1-2 年（含 2 年）	109,739.15	8.02%	10,973.92	320,000.00	14.11%	32,000.00
2-3 年（含 3 年）	188,390.80	13.77%	56,517.24	777,703.97	34.29%	233,311.19
3-4 年（含 4 年）	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
4-5 年（含 5 年）	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
5 年以上	71,223.66	5.21%	71,223.66	71,223.66	3.14%	71,223.66
合 计	1,368,048.72		148,701.77	2,268,109.74		347,526.67

4、以前年度已全额或按比例计提坏账准备、在本年全额或部分收回的其他应收款 2,065 千元，主要是本集团通过法律手段追回其他应收款，并将原已计提的坏账准备予以转回；

5、本年度无通过重组等其他方式收回的其他应收款；

6、本年度收回以前年度核销的其他应收款 531 千元，本年度实际核销的其他应收款 145 千元，其中金额较大客户如下：

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联 交易产生
南方证券公司	破产财产分配款	-531,364.66	收回以前年度核 销坏账	否
沈阳赛捷医药咨询科技开 发有限公司	仿制药预付款	140,000.00	无法收回	否
其他	押金	5,100.00	无法收回	否
合 计		-386,264.66		

7、年末余额中持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东欠款是应收广药集团的款项 1,748 千元（年初 2,300 千元）；

8、年末其他应收款余额中欠款金额前五名如下：

单位名称	与本公司 关系	金额	账龄	占应收账款 总额的比例
广州市荔湾区国家税务局	非关联方	7,109,586.93	1 年以内	13.61%
置宇物业管理有限公司	非关联方	5,788,327.47	1 年以内	11.08%
银座广场	非关联方	3,845,318.64	1 年以内	7.36%
穗联购销部	非关联方	2,868,759.75	5 年以上	5.49%
广药集团	母公司	1,747,718.80	1 年以内	3.36%
合 计		21,359,711.59		40.90%

9、年末余额中应收关联方款项占其他应收款总额的 4.29%，详见本附注六；

10、年末无终止确认的其他应收款；

11、年末无以其他应收款为标的进行证券化。

（六）预付账款

1、预付款项按账龄列示

账 龄	年末数		年初数	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	123,014,618.70	96.90%	91,393,520.46	94.38%
1 至 2 年	81,460.32	0.06%	607,594.80	0.63%
2 至 3 年	4,800.00	0.00%	391,821.89	0.41%
3 年以上	3,859,101.71	3.04%	4,438,000.00	4.58%
合 计	126,959,980.73		96,830,937.15	

2、预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	时间	未结算原因
四川新荷花中药饮片股份有限公司	非关联方	17,533,691.59	1 年以内	预付货款
广州市香雪制药股份有限公司	非关联方	14,052,117.68	1 年以内	预付货款
广州广航物流有限公司	非关联方	11,293,626.24	1 年以内	预付货款
广州德丰行石化有限公司	非关联方	10,001,500.00	1 年以内	预付货款
广州白云山光华制药股份有限公司	关联方	5,969,944.76	1 年以内	预付货款
合 计		58,850,880.27		

3、年末预付账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款；

4、年末余额中预付关联方款项占预付账款总额的 8.32%，详见本附注六。

5、预付账年末数比年初数增加 30,129 千元，增加比例为 31.12%，增加主要原因为：本集团本年度为适应销售需求扩大生产，增加战略性原材料及销售品种的采购，所需预付款项增加。

（七）存货

1、存货分类

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	3,763,971.55	0.00	3,763,971.55	6,218,670.28	0.00	6,218,670.28
原材料	145,771,137.26	139,301.44	145,631,835.82	96,774,529.84	2,813,348.90	93,961,180.94
在产品	67,968,684.19	0.00	67,968,684.19	34,647,077.29	0.00	34,647,077.29
半成品	73,035,697.03	891,968.80	72,143,728.23	43,042,914.34	891,968.80	42,150,945.54
产成品	167,401,104.04	4,450,701.55	162,950,402.49	117,631,812.42	5,052,814.14	112,578,998.28
低值易耗品	2,370,800.33	0.00	2,370,800.33	2,074,701.22	0.00	2,074,701.22
包装物	24,696,061.11	0.00	24,696,061.11	23,814,655.65	0.00	23,814,655.65
委托加工物资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
委托代销商品	37,033.28	0.00	37,033.28	186,358.37	0.00	186,358.37
库存商品	270,434,238.81	1,453,067.66	268,981,171.15	245,895,067.77	3,492,025.21	242,403,042.56
其他	6,511,902.13	0.00	6,511,902.13	2,486,476.21	0.00	2,486,476.21
合 计	761,990,629.73	6,935,039.45	755,055,590.28	572,772,263.39	12,250,157.05	560,522,106.34

2、存货跌价准备

存货种类	年初账面余额	本年计提额	本年减少额		年末账面余额
			转回	转销	
原材料	2,813,348.90	50,053.80	13,466.62	2,710,634.64	139,301.44
半成品	891,968.80	0.00	0.00	0.00	891,968.80
产成品	5,052,814.14	4,766,401.23	1,038,980.38	4,329,533.44	4,450,701.55
库存商品	3,492,025.21	1,296,714.69	3,042,492.06	293,180.18	1,453,067.66
合 计	12,250,157.05	6,113,169.72	4,094,939.06	7,333,348.26	6,935,039.45

3、存货跌价准备情况

<u>项目</u>	<u>计提存货跌价准备的依据</u>	<u>本年转回存货跌价准备的原因</u>	<u>本年转回金额占该项存货年末余额的比例</u>
原材料	—	市价回升	0.01%
库存商品	账面价值高于市价	市价回升	1.12%
产成品	账面价值高于市价	市价回升	0.62%

4、存货净额年末数比年初数增加 194,534 千元，增加比例为 34.71%，增加主要原因为：本集团本年度为适应销售需求扩大生产，以及应对原材料价格上涨，战略性地储备了部分原材料及销售品种所致。

（八）可供出售金融资产

<u>项目</u>	<u>年末公允价值</u>	<u>年初公允价值</u>
可供出售股票	25,615,245.16	2,476,347.50

1、截止报告日，本集团持有的中国光大银行股份有限公司 A 股股票限售期为 2010 年 8 月 18 日至 2011 年 8 月 17 日；

2、可供出售金融资产年末数比年初数增加 23,139 千元，增加比例为 934.40%，增加主要原因是：2010 年 8 月 18 日中国光大银行股份有限公司 A 股股票在上海证券交易所上市交易，本集团将其投资成本 10,725 千元，从长期股权投资调整至可供出售金融资产，并按 2010 年 12 月 31 日市场收盘价确认其价值 23,958 千元。

(九) 对合营企业投资和联营企业投资

金额单位：万元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
一、合营企业												
广州医药有限公司	中外合资	广州	XIAO YING GAO	西药、医疗器械销售	40,000	50.00%	50.00%	499,738	380,789	118,949	1,326,889	12,070
广州王老吉药业股份有限公司	中外合资	广州	施少斌	保济丸等中成药制造	20,476	48.05%	48.05%	96,231	24,975	71,256	155,168	10,515
广州诺诚生物制品股份有限公司	股份有限公司	广州	周力践	人用疫苗的研究开发及产业化	8,400	50.00%	50.00%	17,533	11,756	5,777	5,247	780
二、联营企业												
杭州浙大汉方中药信息工程有限公司	有限责任公司	杭州	瞿海斌	技术开发、技术服务	100	44.00%	44.00%	6	4	2	0	0
金鹰基金管理有限公司	有限责任公司	珠海	刘东	基金管理	10,000	20.00%	20.00%	6,326	2,705	3,621	7,028	-2,819
广州金申医药科技有限公司	有限责任公司	广州	高奇	研究开发:天然保健品、中药、食品	200	38.25%	38.25%	8	6	2	0	-10
上海九和堂国药有限公司	有限责任公司	上海	方亮	药品批发	190	27.26%	27.26%	5,915	5,411	504	15,795	5

(十) 长期股权投资

1、长期股权投资明细情况

<u>被投资单位</u>	<u>初始投资成本</u>	<u>年初数</u>	<u>本年增减变动</u>	<u>年末数</u>	<u>在被投资单 位持股比例</u>	<u>在被投资单位 表决权比例</u>	<u>减值准备</u>	<u>本年计提 减值准备</u>	<u>本年现金红利</u>
权益法核算：									
广州医药有限公司	246,589,139.78	524,545,818.33	42,986,893.05	567,532,711.38	50.00%	50.00%	0.00	0.00	17,404,552.00
广州王老吉药业股份有限公司	102,035,124.44	320,370,992.01	22,209,637.05	342,580,629.06	48.05%	48.05%	0.00	0.00	28,328,465.02
广州诺诚生物制品股份有限公司	42,000,000.00	24,983,663.70	3,898,941.01	28,882,604.71	50.00%	50.00%	0.00	0.00	0.00
广州医药足球俱乐部有限公司	8,500,000.00	4,863,219.80	-4,863,219.80	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
杭州浙大汉方中药信息工程有限公司	440,000.00	0.00	0.00	0.00	44.00%	44.00%	0.00	0.00	0.00
金鹰基金管理有限公司	20,000,000.00	12,816,931.37	-5,637,811.57	7,179,119.80	20.00%	20.00%	0.00	0.00	0.00
广州金申医药科技有限公司	765,000.00	18,755.62	-18,755.62	0.00	38.25%	38.25%	0.00	0.00	0.00
上海九和堂国药有限公司	515,000.00	522,775.69	13,480.39	536,256.08	27.26%	27.26%	0.00	0.00	0.00
小计	420,844,264.22	888,122,156.52	58,589,164.51	946,711,321.03	----	----	0.00	0.00	45,733,017.02

广州药业股份有限公司
2010 年度
财务报表附注

被投资单位	初始投资成本	年初数	本年增减变动	年末数	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
成本法核算：									
中国光大银行	10,725,000.00	10,725,000.00	-10,725,000.00	0.00	0.02%	0.02%	0.00	0.00	0.00
北京故宫宫苑文化发展有限公司	200,000.00	200,000.00	0.00	200,000.00	10.00%	10.00%	0.00	0.00	0.00
奇星马中药业有限公司	362,826.38	362,826.38	0.00	362,826.38	40.00%	40.00%	0.00	0.00	0.00
印尼三有实业有限公司	1,078,551.23	1,078,551.23	0.00	1,078,551.23	50.00%	50.00%	1,078,551.23	0.00	0.00
广州市药材公司北京路药材商场	218,399.05	218,399.05	0.00	218,399.05	20.00%	20.00%	0.00	0.00	0.00
广东华南新药创制有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	5.56%	5.56%	0.00	0.00	0.00
小计	17,584,776.66	17,584,776.66	-10,725,000.00	6,859,776.66	-----	-----	1,078,551.23	0.00	0.00
合计	438,429,040.88	905,706,933.18	47,864,164.51	953,571,097.69	-----	-----	1,078,551.23	0.00	45,733,017.02

2、2010 年 1 月 30 日，本公司属下六家控股子公司及合营企业王老吉药业与广州市足球发展中心签订了《股权转让合同》，根据足球俱乐部截至 2009 年 12 月 31 日止的评估值人民币 2,003 万元，将其合共持有的 50% 的权益转让予广州市足球发展中心。截至报告日止，以上股权转让款已全部到账，有关交易已完成。

3、2010 年 8 月 18 日中国光大银行股份有限公司 A 股股票在上海证券交易所交易市场上市交易，本集团将其从长期股权投资调整至可供出售金融资产；

4、本集团向投资企业转移资金的能力没有受到限制。

(十一) 投资性房地产

按成本法计量的投资性房地产：

项 目	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
账面原值：				
房屋、建筑物	145,861,757.02	34,185,622.64	936,498.47	179,110,881.19
土地使用权	11,692,501.78	0.00	658,108.51	11,034,393.27
	<u>157,554,258.80</u>	<u>34,185,622.64</u>	<u>1,594,606.98</u>	<u>190,145,274.46</u>
累计折旧和累计摊销：				
房屋、建筑物	62,086,514.02	16,005,714.59	790,467.53	77,301,761.08
土地使用权	4,501,549.84	232,574.53	407,885.58	4,326,238.79
	<u>66,588,063.86</u>	<u>16,238,289.12</u>	<u>1,198,353.11</u>	<u>81,627,999.87</u>
净值：				
房屋、建筑物	83,775,243.00	34,185,622.64	16,151,745.53	101,809,120.11
土地使用权	7,190,951.94	0.00	482,797.46	6,708,154.48
	<u>90,966,194.94</u>	<u>34,185,622.64</u>	<u>16,634,542.99</u>	<u>108,517,274.59</u>
减值准备：				
房屋、建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00
土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
账面价值：				
房屋、建筑物	83,775,243.00	34,185,622.64	16,151,745.53	101,809,120.11
土地使用权	7,190,951.94	0.00	482,797.46	6,708,154.48
合 计	<u>90,966,194.94</u>	<u>34,185,622.64</u>	<u>16,634,542.99</u>	<u>108,517,274.59</u>

1、本年度折旧额为：6,268 千元；本年度摊销额为：233 千元。

2、投资性房地产账面价值年末数比年初数增加 17,551 千元，增加比例为 16.17%，增加原因为：本集团部分下属公司将办公建筑物用于出租，增加投资性房地产。

(十二) 固定资产原价及累计折旧

1、固定资产情况

1) 固定资产原价

类 别	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
房屋及建筑物	937,630,559.98	16,559,837.58	36,125,812.75	918,064,584.81
机器设备	749,460,928.53	34,797,332.54	16,630,573.99	767,627,687.08
运输设备	62,584,124.96	4,420,748.61	4,011,342.98	62,993,530.59
电子设备	50,300,068.35	6,153,310.93	4,246,841.54	52,206,537.74
办公设备	57,653,683.55	5,531,749.29	1,805,025.35	61,380,407.49
固定资产装修	45,785,433.30	6,516,658.45	12,131,917.81	40,170,173.94
小 计	<u>1,903,414,798.67</u>	<u>73,979,637.40</u>	<u>74,951,514.42</u>	<u>1,902,442,921.65</u>

2) 累计折旧

类 别	年初数	本年提取数	本年减少数	年末数
房屋及建筑物	243,821,530.62	35,706,618.85	12,273,392.21	267,254,757.26
机器设备	406,193,061.26	51,466,875.08	11,464,781.32	446,195,155.02
运输设备	47,509,203.36	3,039,090.47	3,683,826.09	46,864,467.74
电子设备	22,012,331.63	3,556,018.48	4,035,288.36	21,533,061.75
办公设备	44,350,272.12	3,852,820.50	1,549,744.79	46,653,347.83
固定资产装修	25,765,014.96	1,665,907.17	19,764.96	27,411,157.17
小 计	<u>789,651,413.95</u>	<u>99,287,330.55</u>	<u>33,026,797.73</u>	<u>855,911,946.77</u>

3) 固定资产减值准备

类 别	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
房屋及建筑物	5,199,353.89	0.00	0.00	5,199,353.89
机器设备	1,479,694.83	0.00	450,670.49	1,029,024.34
运输设备	321,049.59	0.00	103,135.12	217,914.47
电子设备	0.00	0.00	0.00	0.00
办公设备	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产装修	0.00	0.00	0.00	0.00
小 计	<u>7,000,098.31</u>	<u>0.00</u>	<u>553,805.61</u>	<u>6,446,292.70</u>

4) 固定资产账面价值

类 别	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
房屋及建筑物	688,609,675.47	16,559,837.58	59,559,039.39	645,610,473.66
机器设备	341,788,172.44	34,797,332.54	56,181,997.26	320,403,507.72
运输设备	14,753,872.01	4,420,748.61	3,263,472.24	15,911,148.38
电子设备	28,287,736.72	6,153,310.93	3,767,571.66	30,673,475.99
办公设备	13,303,411.43	5,531,749.29	4,108,101.06	14,727,059.66
固定资产装修	20,020,418.34	6,516,658.45	13,778,060.02	12,759,016.77
合 计	<u>1,106,763,286.41</u>	<u>73,979,637.40</u>	<u>140,658,241.63</u>	<u>1,040,084,682.18</u>

注 1：本年由在建工程转入固定资产原价为 62,160 千元；

注 2：本年折旧额为 99,287 千元。

2、年末暂时闲置的固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
机器设备	730,884.08	285,201.51	445,682.57	0.00	中药切片机器

3、年末未办妥产权证书的固定资产

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书时间
房屋及建筑物	547,764,138.38	手续未齐，未能办理过户手续	不确定
运输设备	275,437.50	手续未齐，未能办理过户手续	不确定
合 计	<u>548,039,575.88</u>		

4、本集团年末无持有待售的固定资产；

5、年末通过经营租赁租出的固定资产：

类 别	账面净值
房屋及建筑物	12,864,683.52

(十三) 在建工程

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	27,452,013.77	0.00	27,452,013.77	26,769,726.28	0.00	26,769,726.28

1、在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	年初数	本年增加	本年减少		年末数	资金来源	工程投入占 预算比例
				转入固定资产	其他减少			
星群易地迁厂改造	3,377,713.75	582,174.00	3,154,571.88	2,410,275.88	0.00	1,326,470.00	自有资金	110.63%
中一云埔易地改造	197,030,000.00	12,511,984.51	33,137,722.26	35,774,756.74	1,187,284.90	8,687,665.13	自有资金、金融 机构借款及政府 拨款	120.82%
陈李济产品技改工程	29,100,000.00	36,420.53	0.00	0.00	36,420.53	0.00	自有资金及募股 资金	94.00%
汉方从化基地建设	118,840,000.00	6,722,313.62	10,306,480.21	12,158,490.56	0.00	4,870,303.27	政府拨款	113.67%
汉方设备安装工程	37,434,000.00	4,233,155.38	7,209,979.13	1,289,099.71	0.00	10,154,034.80	政府拨款	130.26%
敬修堂机器设备预付款	2,343,821.21	28,487.18	1,942,210.46	1,960,574.56	0.00	10,123.08	自有资金及金融 机构贷款	84.08%
潘高寿设备款	1,868,000.00	367,713.62	1,446,605.62	1,664,757.67	0.00	149,561.57	自有资金	97.13%
拜迪动物房等建筑工程	2,280,000.00	84,914.53	2,280,766.68	604,185.23	136,544.70	1,624,951.28	自有资金	103.76%
锅炉房改造工程	1,000,000.00	0.00	787,960.26	787,960.26	0.00	0.00	自有资金	78.80%
其他		2,202,562.91	4,486,964.19	5,509,813.66	550,808.80	628,904.64	自有资金	
合计		26,769,726.28	64,753,260.69	62,159,914.27	1,911,058.93	27,452,013.77		

2、本年未发生计入工程成本的借款费用资本化金额；

3、重大在建工程的工程进度情况

<u>项 目</u>	<u>工程进度</u>
中一云埔易地改造	在建，整体未完工
汉方从化基地建设	在建，整体未完工
汉方设备安装工程	在建，整体未完工

(十四) 无形资产

1、无形资产情况

<u>项 目</u>	<u>年初数</u>	<u>本年增加数</u>	<u>本年减少数</u>	<u>年末数</u>
原价：				
土地使用权	112,600,350.06	156,224.00	1,560,200.00	111,196,374.06
工业产权及专有技术	10,128,802.54	0.00	0.00	10,128,802.54
非专利技术	4,670,000.00	140,000.00	0.00	4,810,000.00
商标	76,100.00	0.00	0.00	76,100.00
其他	3,590,377.94	735,000.00	2,068,083.07	2,257,294.87
小 计	131,065,630.54	1,031,224.00	3,628,283.07	128,468,571.47
累计摊销额：				
土地使用权	24,265,374.09	2,484,253.41	1,560,200.00	25,189,427.50
工业产权及专有技术	1,065,720.85	401,400.69	0.00	1,467,121.54
非专利技术	2,633,979.72	507,356.08	0.00	3,141,335.80
商标	40,586.76	7,610.00	0.00	48,196.76
其他	2,415,954.81	341,119.42	2,031,697.73	725,376.50
小 计	30,421,616.23	3,741,739.60	3,591,897.73	30,571,458.10
无形资产减值准备：				
土地使用权	480,700.24	0.00	0.00	480,700.24
工业产权及专有技术	453,343.04	0.00	0.00	453,343.04
非专利技术	0.00	0.00	0.00	0.00
商标	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00
小 计	934,043.28	0.00	0.00	934,043.28
账面价值：				
土地使用权	87,854,275.73	156,224.00	2,484,253.41	85,526,246.32
工业产权及专有技术	8,609,738.65	0.00	401,400.69	8,208,337.96

项 目	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
非专利技术	2,036,020.28	140,000.00	507,356.08	1,668,664.20
商标	35,513.24	0.00	7,610.00	27,903.24
其他	1,174,423.13	735,000.00	377,504.76	1,531,918.37
合 计	99,709,971.03	1,031,224.00	3,778,124.94	96,963,070.09

本年度摊销额为 3,742 千元。

(十五) 开发支出

项 目	年初数	本年增加数	本年转出数		年末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
资本化支出	668,341.69	327,910.00	0.00	0.00	996,251.69
费用化支出	0.00	69,030,192.47	69,030,192.47	0.00	0.00
合 计	668,341.69	69,358,102.47	69,030,192.47	0.00	996,251.69

(十六) 长期待摊费用

项 目	年初数	本年增加数	本年摊销数	其他 减少数	年末数
装修费	2,440,978.56	1,479,377.50	1,076,115.30	0.00	2,844,240.76
固定资产修理支出	1,469,485.59	0.00	781,337.15	0.00	688,148.44
ERP 系统费用	125,407.43	0.00	62,515.04	0.00	62,892.39
GMP 改造费用	95,873.99	0.00	79,907.99	0.00	15,966.00
仓库货架和托盘	1,027,166.67	0.00	630,500.00	0.00	396,666.67
营销体系提升项目	0.00	1,720,000.00	0.00	0.00	1,720,000.00
篮球场工程	0.00	724,926.92	132,903.27	0.00	592,023.65
厂区雨水、污水管道搬迁费	0.00	273,805.84	121,691.47	0.00	152,114.37
其他	718,637.71	107,705.53	330,769.83	0.00	495,573.41
合 计	5,877,549.95	4,305,815.79	3,215,740.05	0.00	6,967,625.69

(十七) 递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产

<u>项 目</u>	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
长期股权投资减值准备	152,551.22	152,551.22
存货跌价准备	962,782.35	1,361,842.68
坏账准备	6,452,427.33	7,375,845.58
固定资产减值准备	771,570.67	760,108.26
交易性金融资产公允价值变动	0.00	44,856.34
应付职工薪酬	5,446,294.75	3,561,040.40
预提费用	2,785,050.34	2,064,436.58
预计负债	1,883,573.30	3,464,103.32
其他应付款	1,239,557.76	440,742.09
其他非流动负债	5,252,988.77	3,492,683.09
以前年度可弥补亏损	10,798,500.00	16,502,752.27
合并抵销对利润总额的影响数	5,607,046.36	7,569,536.64
无形资产减值准备	183,259.26	198,851.16
其他	91,487.20	87,787.14
合 计	<u>41,627,089.31</u>	<u>47,077,136.77</u>

2、已确认的递延所得税负债

<u>项 目</u>	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
其他应收款—租金	2,023,879.66	1,944,773.95
交易性金融资产公允价值变动	289,479.17	0.00
可供出售金融资产公允价值变动	3,508,856.22	361,863.67
合 计	<u>5,822,215.05</u>	<u>2,306,637.62</u>

3、未确认递延所得税资产明细

<u>项 目</u>	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
以前年度可弥补亏损	100,431,952.84	106,595,943.77

4、未确认递延所得税资产的以前年度可弥补亏损将于以下年度到期

项 目	年 末 数	年 初 数
2010 年	0.00	16,381,231.33
2011 年	16,178,905.52	24,554,735.94
2012 年	29,815,128.19	29,860,522.48
2013 年	18,883,704.58	20,376,827.82
2014 年	21,993,944.37	15,422,626.20
2015 年	13,560,270.18	0.00
合 计	100,431,952.84	106,595,943.77

5、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异金额

项 目	年 末 数	年 初 数
长期股权投资减值准备	610,204.88	610,204.88
存货跌价准备	4,597,909.53	6,917,192.91
坏账准备	33,210,812.79	39,648,425.94
固定资产减值准备	5,104,011.16	4,958,838.34
交易性金融资产公允价值变动	1,157,916.68	179,425.36
应付职工薪酬	33,573,965.69	23,153,858.27
预提费用	13,902,657.07	9,550,952.44
预计负债	11,342,080.66	20,863,067.23
其他应付款	7,259,371.39	2,920,990.76
其他非流动负债	35,019,925.15	23,284,553.94
以前年度可弥补亏损	71,990,000.00	110,018,348.46
合并抵销对利润总额的影响数	22,428,185.44	30,278,146.56
其他应收款—租金	9,633,646.08	9,254,959.53
可供出售金融资产	14,387,230.96	2,086,376.73
无形资产减值准备	901,261.57	1,005,207.58
其他	609,914.67	585,247.53
合 计	265,729,093.72	285,315,796.46

6、递延所得税负债年末数比年初数增加 3,516 千元，增加比例为 152.41%，增加主要原因为：本公司投资的光大银行股权由按历史成本计量改为按公允价值计量，应纳税时间性差异增加。

(十八) 资产减值准备

项 目	年初数	本年计提数	本年减少数		年末数
			转回	转销	
坏账准备	46,545,756.10	2,575,056.53	8,357,038.42	871,547.00	39,892,227.21
存货跌价准备	12,250,157.05	6,113,169.72	4,094,939.06	7,333,348.26	6,935,039.45
长期股权投资 减值准备	1,078,551.23	0.00	0.00	0.00	1,078,551.23
固定资产减值准备	7,000,098.31	0.00	0.00	553,805.61	6,446,292.70
无形资产减值准备	934,043.28	0.00	0.00	0.00	934,043.28
商誉减值准备	475,756.92	0.00	0.00	0.00	475,756.92
合 计	68,284,362.89	8,688,226.25	12,451,977.48	8,758,700.87	55,761,910.79

(十九) 短期借款

借款类别	年末数	年初数
质押借款	8,867,878.83	28,369,822.21
保证借款	30,000,000.00	35,000,000.00
合 计	38,867,878.83	63,369,822.21

1、年末无已到期未偿还的借款；

2、短期借款年末数比年初数减少 24,502 千元，减少比例为 38.67%，减少的主要原因为本年本集团偿还了到期的借款。

(二十) 应付票据

项 目	年末数	年初数
银行承兑汇票	61,326,446.93	25,030,224.96
商业承兑汇票	15,000,000.00	4,760,034.60
合 计	76,326,446.93	29,790,259.56

1、应付票据年末余额将于 2011 年上半年到期；

2、应付票据年末数比年初数增加 46,536 千元，增加比例为 156.21%，增加的主要原因为本集团本年度增加采购，利用银行票据延迟付款时间，增加资金使用效率。

（二十一）应付账款

1、应付账款构成

账 龄	年末数		年初数	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	253,787,651.06	96.00%	293,652,671.46	96.99%
1 年以上	10,587,576.50	4.00%	9,105,274.54	3.01%
合 计	264,375,227.56		302,757,946.00	

- 2、年末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项；
- 3、年末余额中欠关联方款项占应付账款总额的 5.22%，详见本附注六；
- 4、年末余额中无账龄超过一年的单笔大额应付账款。

（二十二）预收账款

1、预收账款构成

账 龄	年末数		年初数	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	96,051,030.07	97.01%	116,798,730.71	96.25%
1 年以上	2,960,199.76	2.99%	4,549,607.45	3.75%
合 计	99,011,229.83		121,348,338.16	

- 2、年末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项；
- 3、年末余额中欠关联方款项占预收账款余额的比例为 2.96%，详见本附注六；
- 4、预收账款年末数比年初数减少 22,337 千元，减少比例为 18.41%，主要原因：顺应市场变化，本集团调整营销策略，给予客户的信用条件有所放宽。本集团属下医药贸易公司代购原辅料改变结算方式，基本上采用现款现货交易；
- 5、年末余额中无账龄超过一年的单笔大额预收账款。

(二十三) 应付职工薪酬

项 目	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	13,668,106.07	371,263,282.71	368,096,106.25	16,835,282.53
职工福利费	3,631,110.16	37,893,136.71	39,707,234.42	1,817,012.45
社会保险费	-28,835.16	99,462,123.94	96,649,491.43	2,783,797.35
其中：医疗保险费	-1,315.41	24,617,611.66	24,606,141.30	10,154.95
基本养老保险费	1,419.01	55,703,262.59	55,706,413.75	-1,732.15
年金缴费	-31,121.31	14,544,323.76	11,740,994.37	2,772,208.08
失业保险费	2,025.65	649,710.24	649,702.05	2,033.84
工伤保险费	103.35	1,192,960.21	1,193,080.80	-17.24
生育保险费	-269.36	2,516,335.19	2,515,229.10	836.73
住房公积金	-582.59	41,977,454.13	41,979,357.13	-2,485.59
工会经费和职工教育经费	3,109,069.52	10,228,469.21	10,629,636.29	2,707,902.44
住房补贴	16,947,986.18	19,826,004.09	19,440,182.66	17,333,807.61
劳务费	8,751,774.73	128,104,316.64	125,992,939.34	10,863,152.03
职工奖励及福利基金	7,477,267.67	0.00	1,680,845.00	5,796,422.67
其他	3,264,792.32	9,750,087.94	9,890,961.09	3,123,919.17
合 计	<u>56,820,688.90</u>	<u>718,504,875.37</u>	<u>714,066,753.61</u>	<u>61,258,810.66</u>

应付职工薪酬年末数主要是本集团计提的应付未付 2010 年度工资、奖金及补贴等，不存在拖欠性质的应付职工薪酬，该余额预计于 2011 年发放和使用。

(二十四) 应交税费

税 种	年末数	年初数
增值税	17,184,802.89	14,265,377.18
营业税	1,285,015.11	1,237,398.01
城市维护建设税	1,664,342.04	1,297,997.51
教育费附加	726,956.22	563,141.46
企业所得税	15,666,704.72	-231,198.56
个人所得税	4,993,337.17	4,166,222.36
房产税	981,655.31	747,146.91
市区堤围防护费	1,656,090.45	2,108,413.89
其他	765,698.30	-398,759.68
合 计	<u>44,924,602.21</u>	<u>23,755,739.08</u>

应交税费年末数比年初数增加 21,169 千元，增加比例为 89.11%，增加主要原因为：本集团本年度利润总额增加，年末应交未交的企业所得税增加。

（二十五）应付股利

<u>投资者类别</u>	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
境外公众股(H股)	-724.45	-447.99
境内公众股	-4.15	-4.15
少数股东	114,468.29	65,323.06
合 计	<u>113,739.69</u>	<u>64,870.92</u>

（二十六）其他应付款

1、按账龄列示如下：

<u>账 龄</u>	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
1 年以内	39,327,959.03	53,825,523.98
1 年以上	55,500,052.15	47,352,521.87
合 计	<u>94,828,011.18</u>	<u>101,178,045.85</u>

2、按类别列示如下：

<u>类 别</u>	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
收取的保证金、押金及定金	25,663,220.46	16,083,866.90
技术开发费	24,172.24	24,172.24
租金	380,529.69	24,460.00
与外单位的往来款	47,404,152.92	45,402,592.70
暂收员工款	2,602,019.65	8,275,231.45
关联方往来	5,542,533.02	5,286,661.43
暂估应付固定资产价款	4,017,194.74	16,676,433.09
应付土地使用权款	2,154,323.40	2,154,323.40
国资代管款	1,504,902.56	1,504,902.56
其他	5,534,962.50	5,745,402.08
合 计	<u>94,828,011.18</u>	<u>101,178,045.85</u>

3、年末余额中欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项是应付广药集团的款项 5,305 千元（年初为 4,724 千元）；

4、年末余额中欠关联方款项余额占其他应付款总额的比例为 5.84%，详见本附注六；

5、账龄超过 1 年的大额其他应付款主要为暂估的应付固定资产、无形资产结算尾款、缓征各项税金、向非关联公司借入款项、暂收客户采购价格订金。

(二十七) 预提费用

类别	年末数	年初数
借款利息	49,267.78	51,108.75
租金	1,999,783.32	1,336,707.04
中介机构费	2,910,610.23	2,867,450.23
广告费	20,389,978.06	2,061,308.50
水电费	1,482,985.66	1,395,375.60
运输费	1,744,085.03	2,369,769.80
研发费	1,406,454.31	0.00
其他	4,437,431.51	2,853,794.45
合计	<u>34,420,595.90</u>	<u>12,935,514.37</u>

预提费用年末数比年初数增加 21,485 千元，增加比例为 166.09%，主要原因：本集团年末已实施但尚未结算的广告费增加及计提乙肝疫苗等项目研究开发费。

(二十八) 长期应付款

类别	年末数	年初数
IBM 公司	0.00	17,459.10
国家分红资金	2,149,157.22	2,149,157.22
广州市国资委	934.51	934.51
广西壮族自治区财政厅	2,264,426.47	2,264,426.47
其他	8,887.36	8,887.36
合计	<u>4,423,405.56</u>	<u>4,440,864.66</u>

(二十九) 预计负债

项目	年末数	年初数
过渡性医疗保险	14,251,694.95	26,255,431.89
预计产品退货损失	145,162.62	0.00
合计	<u>14,396,857.57</u>	<u>26,255,431.89</u>

1、预计负债年末数比年初数减少 11,858 千元，减少比例为 45.17%，减少主要原因为：本集团本年支付以前年度确认的退休人员过渡性医疗保险；

2、过渡性医疗保险：根据《广州市城镇职工基本医疗保险试行办法》(广州市人民政府令[2002]第17号)及关于缴纳过渡性基本医疗保险金及相关问题的补充意见(穗劳社医[2002]14号)规定，在穗企业自2001年12月1日起，须为已退休人员或将在未来10年内退休的员工购买过渡性基本医疗保险。本集团属于在穗企业，依以上规定须承担为退休员工购买过渡性医疗保险的义务，由于该项义务是现时义务，是过去的交易或事项形成的，将会导致经济利益流出企业，因此应确认为负债。

导致过渡性医疗保险最佳估计数发生变化的各种因素：(1)年度职工工资实际增长率；(2)退休职工实际寿命；(3)实际贴现率。

(三十) 其他非流动负债

<u>项 目</u>	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
政府拨给的科技基金	81,671,798.49	64,522,581.17
搬迁补偿款	6,641,912.52	6,734,851.79
政府贴息	2,168,286.87	1,447,772.84
污水处理系统工程	1,085,937.50	1,186,812.50
消渴丸在线监测专项资金	1,000,000.00	0.00
其他	3,715,202.61	2,004,440.17
合 计	<u>96,283,137.99</u>	<u>75,896,458.47</u>

(三十一) 股本

项 目	年初数		本年变动增 (+) 减 (-)					年末数	
	金额	比例%	发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	金额	比例%
1. 有限售条件股份									
(1). 国家持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(2). 国有法人持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(3). 其他内资持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(4). 外资持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
境外法人持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
境外自然人持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
有限售条件股份合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 无限售条件股份									
(1). 人民币普通股	591,000,000.00	72.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	591,000,000.00	72.88
(2). 境内上市的外资股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(3). 境外上市的外资股	219,900,000.00	27.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	219,900,000.00	27.12
(4). 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
无限售条件股份合计	810,900,000.00	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	810,900,000.00	100.00
3. 股份总数	810,900,000.00	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	810,900,000.00	100.00

（三十二）资本公积

项 目	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
股本溢价	914,006,770.47	0.00	1,078,722.52	912,928,047.95
其他资本公积	230,075,848.81	10,610,507.84	894,282.36	239,792,074.29
其中：原制度资本				
公积转入	24,955,836.66	0.00	0.00	24,955,836.66
合 计	<u>1,144,082,619.28</u>	<u>10,610,507.84</u>	<u>1,973,004.88</u>	<u>1,152,720,122.24</u>

其他资本公积本年变动的原因为：

1、本集团持有的可供出售金融资产公允价值变动净额增加资本公积 9,118 千元。其中，本公司持有光大银行上市转入可供出售金融资产增加资本公积 9,924 千元；本集团根据所持股权比例确认交通银行股价变动减少资本公积 806 千元；

2、本公司下属公司广州奇星药业有限公司的固定资产评估减值本年转回，本集团根据所持股权比例相应增加资本公积 686 千元；

3、本公司合营企业广州医药有限公司本年减少资本公积，本集团根据所持股权比例相应减少资本公积 88 千元。

4、本公司本年受让下属子公司广州拜迪生物医药有限公司的少数股东股权，本集团新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有广州拜迪生物医药有限公司可辨认净资产份额之间的差额，冲减资本公积 1,079 千元。

（三十三）盈余公积

项 目	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
法定盈余公积	437,683,559.57	21,454,433.65	21,450.10	459,116,543.12
任意盈余公积	118,925,617.49	0.00	0.00	118,925,617.49
合 计	<u>556,609,177.06</u>	<u>21,454,433.65</u>	<u>21,450.10</u>	<u>578,042,160.61</u>

（三十四）未分配利润

项 目	金 额
调整前年初未分配利润	792,594,656.13
调整年初未分配利润（调增+，调减-）	0.00
调整后年初未分配利润	792,594,656.13
加：本年净利润	267,111,879.76
减：提取盈余公积	21,454,433.65
减：应付普通股股利	40,545,000.00
年末未分配利润	<u>997,707,102.24</u>

(三十五) 少数股东权益

被投资单位名称	与本公司的关系	年末数	年初数
广州星群(药业)股份有限公司	控股子公司	11,768,522.37	11,190,502.27
广州汉方现代中药研究开发有限公司	控股子公司	379,701.84	498,686.49
广州敬修堂(药业)股份有限公司	控股子公司	17,448,823.00	16,962,608.63
广州潘高寿药业股份有限公司	控股子公司	24,052,554.99	23,595,431.95
广州拜迪生物医药有限公司	控股子公司	610,401.47	1,287,292.72
广西盈康药业有限责任公司	控股子公司	15,136,449.59	14,827,836.86
广州奇星药业有限公司	间接控制的子公司	32,217,092.03	28,326,235.85
广州敬修堂一七九零营销有限公司	间接控制的子公司	75,583.37	239,868.49
广州潘高寿天然保健品有限公司	间接控制的子公司	481,655.84	460,542.41
合 计		102,170,784.50	97,389,005.67

(三十六) 营业收入及营业成本

项目	本年累计数		
	主营业务	其他业务	小 计
营业收入	4,403,097,934.04	82,969,394.59	4,486,067,328.63
营业成本	3,188,572,898.34	17,235,658.57	3,205,808,556.91
营业毛利	1,214,525,035.70	65,733,736.02	1,280,258,771.72

项目	上年累计数		
	主营业务	其他业务	小 计
营业收入	3,802,422,810.35	79,515,657.31	3,881,938,467.66
营业成本	2,791,437,417.79	14,241,709.78	2,805,679,127.57
营业毛利	1,010,985,392.56	65,273,947.53	1,076,259,340.09

1、按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

业 务 分 部	主 营 业 务 收 入		主 营 业 务 成 本	
	本年累计数	上年累计数	本年累计数	上年累计数
制造业务	2,188,600,144.71	1,948,779,123.46	1,141,423,505.33	1,085,028,185.98
医药贸易	1,706,025,024.47	1,513,282,931.69	1,543,597,924.43	1,369,178,787.33
其他贸易	508,472,764.86	340,360,755.20	503,551,468.58	337,230,444.48
合 计	4,403,097,934.04	3,802,422,810.35	3,188,572,898.34	2,791,437,417.79

2、按地区类别列示主营业务收入、主营业务成本

项 目	主 营 业 务 收 入		主 营 业 务 成 本	
	本年累计数	上年累计数	本年累计数	上年累计数
华南地区	3,061,185,667.26	2,571,184,603.68	2,324,568,433.46	1,978,976,065.26
华东地区	480,559,013.12	481,576,363.65	311,264,972.09	333,946,592.57
地 华北地区	286,472,218.64	295,861,950.01	140,340,837.49	153,895,453.03
区 东北地区	73,264,227.18	74,123,349.37	33,831,969.70	38,794,377.88
分 西南地区	263,425,775.70	196,381,911.54	193,287,717.94	145,812,877.61
部 西北地区	92,818,463.34	71,188,107.50	47,554,210.45	36,701,985.44
出 口	145,372,568.80	112,106,524.60	137,724,757.21	103,310,066.00
合 计	4,403,097,934.04	3,802,422,810.35	3,188,572,898.34	2,791,437,417.79

3、本集团向前五名客户销售总额为 717,784 千元，占集团本年度全部主营业务收入的 16.31%。

单位名称	主营业务收入	占公司主营业 务收入的比例
东莞市晔联道路改性沥青有限公司	240,261,630.38	5.46%
广州医药有限公司	177,875,782.83	4.04%
广州德丰行石化有限公司	135,840,300.49	3.09%
广州白云山光华制药股份有限公司	86,320,916.13	1.96%
广东中天医药有限公司	77,485,260.87	1.76%
合 计	717,783,890.70	16.31%

4、其他业务收入

项 目	本年累计数	上年累计数
资产出租	54,129,925.70	50,239,383.78
材料销售	1,535,838.56	2,793,987.78
加盟店管理费	212,500.00	273,500.00
商标费收入	13,860,227.25	13,896,401.98
咨询费收入	801,444.05	344,305.34
代理手续费收入	0.00	47,800.00
药品上架费收入	708,019.00	1,606,357.82
其他	11,721,440.03	10,313,920.61
合 计	82,969,394.59	79,515,657.31

5、其他业务支出

<u>项 目</u>	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
资产出租、折旧	7,983,900.30	5,878,152.86
材料销售成本	3,401,234.14	6,127,217.68
技术服务费	2,173,404.67	0.00
其他	3,677,119.46	2,236,339.24
合 计	<u>17,235,658.57</u>	<u>14,241,709.78</u>

(三十七) 营业税金及附加

<u>项 目</u>	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
营业税	4,659,585.67	4,567,877.49
城建税	14,581,874.65	13,695,460.63
教育费附加	6,317,433.75	6,720,159.25
房产税	4,610,487.82	3,975,281.64
合 计	<u>30,169,381.89</u>	<u>28,958,779.01</u>

计缴标准详见本附注第三点。

(三十八) 销售费用

<u>项 目</u>	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
职工薪酬	253,653,164.56	230,059,697.63
销售服务费	29,509,169.26	58,555,103.14
差旅费	27,779,005.46	22,732,148.92
业务招待费	7,212,396.88	6,226,943.46
办公费	7,219,240.74	6,293,521.50
运杂费	40,225,163.24	37,160,618.76
租赁费	10,455,034.68	8,773,226.09
会务费	29,029,828.20	24,537,089.38
保险费	261,670.78	198,277.90
广告费宣传	190,327,803.69	146,356,163.37
咨询费	9,930,681.10	5,788,769.94
其他	11,712,243.43	9,796,615.09
合 计	<u>617,315,402.02</u>	<u>556,478,175.18</u>

(三十九) 管理费用

<u>项 目</u>	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
职工薪酬	227,585,310.99	208,541,650.86
物业管理费	1,060,966.22	1,284,325.23
保险费	892,833.18	858,650.06
折旧费	29,980,550.94	30,876,080.83
水电费	4,471,978.46	4,559,890.51
办公费	9,685,045.65	7,976,895.95
差旅费	4,036,599.24	3,581,537.53
运杂费	12,175,915.77	13,385,500.63
业务招待费	9,583,740.82	6,491,416.65
修理费	7,098,425.41	3,771,346.51
租赁费	10,599,546.76	12,961,959.77
会务费	3,476,300.19	4,130,368.15
研究与开发费	71,617,213.12	59,574,784.47
税费	18,037,011.99	19,994,538.93
摊销费	9,219,727.73	8,874,385.24
中介机构费	6,786,311.16	6,279,918.35
咨询费	3,951,741.31	4,177,342.00
商标使用费	4,218,203.31	3,090,289.48
其他	22,930,452.67	35,098,230.91
合 计	<u>457,407,874.92</u>	<u>435,509,112.06</u>

(四十) 财务费用

<u>项 目</u>	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
利息支出	1,544,211.30	6,584,467.30
利息收入	-7,120,699.23	-4,120,900.11
汇兑损益	-130,333.73	402,503.45
金融机构手续费	1,735,179.39	1,459,867.74
现金折扣	173,323.59	946,266.41
票据贴息支出	448,978.92	138,319.94
其他	1,152,940.43	722,118.54
合 计	<u>-2,196,399.33</u>	<u>6,132,643.27</u>

财务费用本年度发生额比上年度发生额减少 8,329 千元，减少比例为 135.81%，减少原因为：本集团借款减少，利息支出相应减少。

(四十一) 资产减值损失

项 目	本年累计数	上年累计数
坏账损失	-5,781,981.89	-24,791,887.97
存货跌价损失	2,018,230.66	7,389,173.80
固定资产减值损失	0.00	158,224.47
无形资产减值损失	0.00	453,343.04
合 计	<u>-3,763,751.23</u>	<u>-16,791,146.66</u>

资产减值损失本年度发生额比上年度发生额增加 13,027 千元，增加比例为 77.58%，增加主要原因为：本年本集团转回的坏账减值准备减少。

(四十二) 公允价值变动收益

项 目	本年累计数	上年累计数
哈飞股份股价变动	424,903.50	701,235.30
哈药股份股价变动	912,438.60	1,622,360.34
合 计	<u>1,337,342.10</u>	<u>2,323,595.64</u>

(四十三) 投资收益

1、投资收益明细情况

项目名称	本年累计数	上年累计数
金融资产投资收益：		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	1,212,848.93	398,459.84
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	379,000.86	11,515.20
委托贷款业务损益	-512,256.39	4,222,155.59
小 计	<u>1,079,593.40</u>	<u>4,632,130.63</u>
长期股权投资收益：		
按成本法核算确认的长期股权投资收益	0.00	463,543.47
按权益法核算确认的长期股权投资收益	109,439,670.78	133,686,309.11
处置长期股权投资产生的投资收益	4,833,412.73	0.00
小 计	<u>114,273,083.51</u>	<u>134,149,852.58</u>
合 计	<u>115,352,676.91</u>	<u>138,781,983.21</u>

投资收益本年度发生额比上年度发生额减少 23,429 千元，减少比例为 16.88%，主要原因为：

(1) 按权益法确认的长期股权投资收益减少；

(2) 上年度发生向合营企业广州医药有限公司的委托贷款业务，而本年度没有该业务的发生。

2、按权益法核算的长期股权投资收益主要项目如下：

<u>项 目</u>	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
广州医药有限公司	60,292,086.66	55,531,516.70
广州王老吉药业股份有限公司	50,891,729.91	78,613,859.65
广州诺诚生物制品股份有限公司	3,898,941.01	1,024,229.30
金鹰基金管理有限公司	-5,637,811.57	-2,699,963.90
合 计	<u>109,444,946.01</u>	<u>132,469,641.75</u>

3、本集团属下六家控股子公司及合营企业王老吉药业与广州市足球发展中心签订了《股权转让合同》，根据足球俱乐部截至 2009 年 12 月 31 日止的评估值人民币 2,003 万元，将其合共持有的 50% 的权益转让予广州市足球发展中心，该股权转让业务产生收益 3,651 千元。

4、本公司属下全资子公司广州奇星药厂有限公司与合营企业广州医药有限公司签订《出资转让协议》，于 2010 年 6 月 30 日将其全资子公司广州奇星医药贸易有限公司转让给广州医药有限公司，该股权转让业务产生收益 1,183 千元。

(四十四) 营业外收入

<u>项 目</u>	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
非流动资产处置利得	8,403,858.75	1,045,699.41
其中：固定资产处置利得	6,496,058.25	1,045,699.41
投资性房地产处置利得	1,907,800.50	0.00
政府补助	25,792,131.98	26,622,259.93
罚款收入	19,661.67	545,698.85
废料收入	437,940.35	227,791.46
不用支付的款项	1,688,136.72	1,763,923.06
拆迁补偿收入	622,204.83	-60,747.30
其他	1,627,123.15	530,728.09
合 计	<u>38,591,057.45</u>	<u>30,675,353.50</u>

政府补助明细如下：

项目	本年累计数	上年累计数
政府拨给的科技基金	17,875,061.84	19,536,036.87
政府贴息	579,485.97	1,452,227.16
财政局年扶持金	533,333.35	2,566,666.76
财政援企稳岗补贴	3,048,830.40	1,511,126.40
其他	3,755,420.42	1,556,202.74
合计	25,792,131.98	26,622,259.93

（四十五）营业外支出

项目	本年累计数	上年累计数
非流动资产处置损失	9,497,258.02	1,222,696.76
其中：固定资产处置损失	9,497,258.02	1,222,696.76
公益性捐赠支出	3,069,499.61	1,770,914.11
非常损失	113.51	7,739.82
罚款及滞纳金	1,673,542.64	1,357,726.70
计划生育奖	360,865.37	268,949.15
合同补偿款	0.00	1,380,000.00
其他	664,908.73	413,919.56
合计	15,266,187.88	6,421,946.10

营业外支出本年度发生额比上年度发生额增加 8,844 千元，增加比例为 137.72%，增加主要原因为：本集团本年度部分厂房搬迁，对应发生的固定资产处置损失增加。

（四十六）所得税费用

项目	本年累计数	上年累计数
当期所得税费用	41,491,049.15	21,625,676.59
递延所得税费用	5,818,632.34	939,411.72
合计	47,309,681.49	22,565,088.31

所得税费用本年度发生额比上年度发生额增加 24,745 千元，增加比例为 109.66%，增加主要原因为：本集团本年度利润总额增加，应交企业所得税增加。

(四十七) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	本年累计数		上年累计数	
	基本每股 收益	稀释每股 收益	基本每股 收益	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.329	0.329	0.260	0.260
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.288	0.288	0.193	0.193

注：每股收益计算过程如下：

项目	序号	2010年1-12月	2009年1-12月
归属于公司普通股股东的净利润	1(P)	267,111,879.76	210,988,923.86
期初股份总数	2(So)	810,900,000.00	810,900,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	3(S1)	-	-
发行新股或债转股等增加股份数	4(Si)	-	-
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	5(Mi)	-	-
报告期因回购等减少股份数	6(Sj)	-	-
报告期缩股数	7(Sk)	-	-
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	8(Mj)	-	-
报告期月份数	9(Mo)	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$10(S) = So + S1 + Si \times Mi \div Mo - Sj \times Mj \div Mo - Sk$	810,900,000	810,900,000
基本每股收益	$11 = 1 \div 10$	0.329	0.260
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	12	-	-
所得税率	13	-	-
转换费用	14	-	-
认股权证、股份期权等增加的普通股加权平均数	15	-	-
稀释每股收益	$16 = [1 + (12 - 14) \times (1 - 13)] \div (10 + 15)$	0.329	0.260

(四十八) 其他综合收益

项目	本年累计数	上年累计数
可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	12,244,846.16	1,220,958.50
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-3,146,992.55	-199,732.85
小计	9,097,853.61	1,021,225.65
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	-34,522.06	-1,691,847.84
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份额产生的所得税影响	0.00	0.00
减：前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	0.00	0.00
小计	-34,522.06	-1,691,847.84
合计	9,063,331.55	-670,622.19

(四十九) 现金流量表附注

1、收到的其他与经营活动有关的现金

金额单位：人民币千元

主要项目	本年累计数
营业外收入	2,604
其他业务收入	85,293
财政专项拨款	44,786
利息收入	7,121

2、支付的其他与经营活动有关的现金

金额单位：人民币千元

主要项目	本年累计数
使用现金支付的各项营业费用	295,988
使用现金支付的各项管理费用	151,329
财务费用—银行手续费	1,734

3、收到的其他与投资活动有关的现金

金额单位：人民币千元

主要项目	本年累计数
收回汇利达保证金	19,502
收南方证券公司破产清算款	531

4、支付的其他与投资活动有关的现金

<u>主要项目</u>	<u>金额单位：人民币千元</u>	
	<u>本年累计数</u>	
委托贷款利息税金	419	
出售南洲路宿舍营业税等	3,123	

(五十) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

<u>项 目</u>	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	274,031,470.54	208,765,675.17
加：资产减值准备	-3,763,751.23	-16,791,146.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	105,555,627.45	104,284,798.45
无形资产摊销	3,974,314.13	3,983,381.04
长期待摊费用摊销	3,215,740.05	3,149,339.00
待摊费用减少(减：增加)	251,631.44	-249,223.92
预提费用增加(减：减少)	21,485,081.53	-4,807,245.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	403,598.39	-404,678.98
固定资产报废损失	689,800.88	581,676.33
公允价值变动损失(减：收益)	-1,337,342.10	-2,323,595.64
财务费用（减：收益）	2,568,108.92	8,622,464.14
投资损失(减：收益)	-115,352,676.91	-140,764,840.76
递延税得税资产减少（减：增加）	5,450,047.46	144,734.07
递延税得税负债增加（减：减少）	368,584.89	794,677.66
存货的减少(减：增加)	-189,218,366.34	78,804,831.79
经营性应收项目的减少(减：增加)	-45,241,440.14	84,778,970.12
经营性应付项目的增加(减：减少)	10,088,341.84	110,823,319.87
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	73,168,770.80	439,393,135.78
	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>

项 目	本年累计数	上年累计数
(2) 不涉及现金收支重大投资和筹资活动		
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00

	本年累计数	上年累计数
(3) 现金及现金等价物净增加情况		
现金的年末余额	696,347,134.34	667,385,437.68
减：现金的年初余额	667,385,437.68	365,858,279.07
加：现金等价物的年末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的年初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	28,961,696.66	301,527,158.61

现金及现金等价物的年末余额不包括汇利达保证金8,868千元、三个月以上到期银行承兑汇票保证金1,634千元和住房基金548千元。

2、现金和现金等价物的构成：

项 目	年末数	年初数
一、现 金	696,347,134.34	667,385,437.68
其中：库存现金	1,238,135.40	1,106,847.18
可随时用于支付的银行存款	690,048,172.39	658,532,470.29
可随时用于支付的其他货币资金	5,060,826.55	7,746,120.21
可用于支付的存放中央银行款项	0.00	0.00
存放同业款项	0.00	0.00
拆放同业款项	0.00	0.00
二、现金等价物	0.00	0.00
其中：三个月内到期的债券投资	0.00	0.00
三、年末现金及现金等价物余额	696,347,134.34	667,385,437.68

六、关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况：

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本 (万元)	对本集团的持股 比例	对本集团的表决 权比例	本集团最终控制方	组织机构代码
广药集团	母公司	有限责任公司	广州市沙面 北街 45 号	杨荣明	生产及销售	125,281	48.20%	48.20%	广州市国资委	2312473

(二) 本企业的子公司情况：

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本 (万元)	持股比 例	表决权 比例	组织机构代码
广州星群（药业）股份有限公司	控股子公司	股份公司	广州	温宪文	制造业	7,717	88.99%	88.99%	19051196-X
广州中一药业有限公司	全资子公司	有限责任公司	广州	吴长海	制造业	21,741	100%	100%	19045979-4
广州陈李济药厂有限公司	全资子公司	有限责任公司	广州	欧阳强	制造业	11,285	100%	100%	19045981-5
广州奇星药厂有限公司	全资子公司	有限责任公司	广州	李光亮	制造业	8,242	100%	100%	19045980-7
广州敬修堂（药业）股份有限公司	控股子公司	股份公司	广州	严志标	制造业	8,623	88.40%	88.40%	19047922-6
广州潘高寿药业股份有限公司	控股子公司	股份公司	广州	魏大华	制造业	6,544	87.77%	87.77%	19048780-8
广州采芝林药业有限公司	全资子公司	有限责任公司	广州	周路山	贸易	3,222	100%	100%	19050398-6
广州医药进出口有限公司	全资子公司	有限责任公司	广州	黎浩标	贸易	2,400	100%	100%	19047097-7
广州汉方现代中药研究开发有限公司	控股子公司	有限责任公司	广州	黄翔	制造业	16,876	97.04%	97.04%	71241860-8
广州拜迪生物医药有限公司	控股子公司	有限责任公司	广州	陈建农	制造业	13,160	98.48%	98.48 %	73154713-0
广西盈康药业有限责任公司	控股子公司	有限责任公司	南宁	冯耀文	制造业	3,188	51%	51%	19828518-6

(三) 本企业的合营和联营企业情况

<u>被投资单位名称</u>	<u>企业类型</u>	<u>注册地</u>	<u>法定代表人</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u> <u>(万元)</u>	<u>本企业持</u> <u>股比例</u>	<u>本企业在被投资</u> <u>单位表决权比例</u>	<u>组织机构代码</u>
一、合营企业								
广州医药有限公司	中外合资	广州	XIAO YING GAO	西药、医疗器 械销售	40,000	50.00%	50.00%	73296653-X
广州王老吉药业股份有限公司	中外合资	广州	施少斌	保济丸等中成 药制造	20,476	48.05%	48.05%	19047976-0
广州诺诚生物制品股份有限公司	股份公司	广州	周力践	人用疫苗的研究 开发及产业化	8,400	50.00%	50.00%	78608627-1
二、联营企业								
杭州浙大汉方中药信息工程有限公司	有限责任公司	杭州	瞿海斌	技术开发、技术服务	100	44.00%	44.00%	73843530-X
金鹰基金管理有限公司	有限责任公司	珠海	刘东	基金管理	10,000	20.00%	20.00%	74448348-X
广州金申医药科技有限公司	有限责任公司	广州	高奇	研究开发:天然保健 品、中药、食品	200	38.25%	38.25%	751974324
上海九和堂国药有限公司	有限责任公司	上海	方亮	药品批发	190	27.26%	27.26%	13281474-3

(四) 不存在控制关系的关联方情况

<u>企业名称</u>	<u>与本集团的关系</u>	<u>组织机构代码</u>
广州白云山制药股份有限公司	同一母公司	190481270
广州白云山明兴制药有限公司	同一最终控股公司	19046020X
广州白云山天心制药股份有限公司	同一最终控股公司	190485108
广州白云山光华制药股份有限公司	同一最终控股公司	190485116
广州市华南医疗器械有限公司	同一母公司	23123789X
广州广药房地产实业有限公司	同一母公司	231225792
保联拓展有限公司	同一母公司	
广州医药工业研究院	同一母公司	455347297
广州白云山和记黄埔中药有限公司	同一控股关联公司的合营公司	773303038
广州白云山企业集团有限公司	同一母公司	190441420
广州医药贸易中心	同一母公司	190503994
广州市医药物资供应公司	同一母公司	190439590
广州医药经济拓展公司	同一母公司	190492367
白云山威灵药业有限公司	同一最终控股公司	618223177
广州白云山医药科技发展有限公司	同一最终控股公司	721974948
广州百特侨光医疗用品有限公司	同一控股关联公司的合营公司	661806271

(五) 关联方交易

1、存在控制关系且已纳入本公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、向关联方采购货物

<u>关联方名称</u>	<u>关联交易类型</u>	<u>关联交易内容</u>	<u>关联交易定价方式及决策程序</u>	<u>本年累计数</u>		<u>上年累计数</u>	
				<u>金额</u>	<u>占同类交易比例(%)</u>	<u>金额</u>	<u>占同类交易比例(%)</u>
广州白云山制药股份有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	6,629.76	2.01	4,047.82	1.63
广州白云山明兴制药有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	76.72	0.02	143.50	0.06
广州白云山天心制药股份有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	24.26	0.01	11.29	0.01
广州白云山光华制药股份有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	6,252.47	1.90	5,063.88	2.04
保联拓展有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	7,917.58	2.40	5,174.06	2.08
广州白云山和记黄埔中药有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	64.81	0.02	13.65	0.01
广州医药有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	6,872.44	2.08	7,041.59	2.83

金额单位：万元

金额单位：万元

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年累计数		上年累计数	
				金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
广州王老吉药业股份有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	270.07	0.08	205.71	0.08
广州白云山医药科技发展有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	40.00	0.01	112.22	0.05
白云山威灵药业有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	2.95	0.00	0.00	0.00
合 计				28,151.06	8.53	21,813.72	8.79

3、销售商品的关联交易

金额单位：万元

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年累计数		上年累计数	
				金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
广药集团	销售商品	药材或药品	市场价格	9.44	0.00	0.00	0.00
广州白云山制药股份有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	4,806.47	1.09	3,727.64	0.98
广州白云山明兴制药有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	4,433.13	1.01	3,772.91	0.99
广州白云山天心制药股份有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	261.78	0.06	441.69	0.12
广州白云山光华制药股份有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	8,632.09	1.96	4,889.22	1.29
保联拓展有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	141.58	0.03	173.21	0.05
广州医药工业研究院	销售商品	药材或药品	市场价格	146.34	0.03	0.25	0.00
广州白云山和记黄埔中药有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	3,256.99	0.74	2,811.61	0.74
广州医药有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	17,787.58	4.04	17,651.24	4.64
广州王老吉药业股份有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	4,826.82	1.10	4,635.08	1.22
广州诺诚生物制品股份有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	0.00	0.00	18.99	0.00
广州百特侨光医疗用品有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	2.08	0.00	2.30	0.00
合 计				44,304.30	10.06	38,124.14	10.03

4、关联方往来款项余额

1) 上市公司应收关联方款项

项 目	关联方	年末数		年初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据：	广州白云山制药股份有限公司	0.00	0.00	8.00	0.00

项 目	关联方	年末数		年初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：	广药集团	1.41	0.01	0.00	0.00
	广州白云山制药股份有限公司	605.14	6.05	711.13	7.11
	广州白云山明兴制药有限公司	203.09	2.03	345.24	3.45
	广州白云山天心制药股份有限公司	0.00	0.00	80.15	0.80
	广州白云山光华制药股份有限公司	584.45	5.84	510.40	5.10
	保联拓展有限公司	17.26	0.17	20.48	0.20
	广州医药工业研究院	6.65	0.07	0.00	0.00
	广州白云山和记黄埔中药有限公司	139.12	1.39	408.40	4.08
	广州医药有限公司	844.00	8.44	716.55	7.17
	广州王老吉药业股份有限公司	632.99	6.33	753.46	7.53
其他应收款：	广药集团	174.77	0.00	229.97	0.00
	广州市华南医疗器械有限公司	10.00	0.00	10.00	0.00
	广州医药有限公司	0.32	0.00	0.00	0.00
	广州王老吉药业股份有限公司	39.12	0.00	11.66	0.00
	广州诺诚生物制品股份有限公司	0.00	0.00	8.86	0.00
预付账款：	广州白云山制药股份有限公司	447.66	0.00	5.04	0.00
	广州白云山光华制药股份有限公司	596.99	0.00	225.27	0.00
	广州医药有限公司	8.51	0.00	0.00	0.00
	广州王老吉药业股份有限公司	2.91	0.00	0.60	0.00

2) 上市公司应付关联方款项

项 目	关联方	年末账面余额	年初账面余额
应付票据：	广州白云山制药股份有限公司	0.00	130.08
	广州白云山光华制药股份有限公司	816.80	30.93
应付账款：	广州白云山制药股份有限公司	402.55	116.34
	广州白云山明兴制药有限公司	8.25	8.22
	广州白云山天心制药股份有限公司	1.64	0.26
	广州白云山光华制药股份有限公司	19.89	0.00
	保联拓展有限公司	755.38	1,695.01
	广州白云山和记黄埔中药有限公司	0.00	0.08

项 目	关联方	年末账面余额	年初账面余额
	广州医药有限公司	188.64	206.18
	广州王老吉药业股份有限公司	0.00	-1.03
	白云山威灵药业有限公司	3.46	0.00
	广州白云山医药科技发展有限公司	0.00	17.48
其他应付款：广药集团		530.50	472.42
	广州白云山和记黄埔中药有限公司	5.00	0.00
	广州王老吉药业股份有限公司	18.75	18.75
预收账款：	广州白云山制药股份有限公司	0.00	24.00
	广州白云山天心制药股份有限公司	10.44	0.00
	广州医药工业研究院	0.00	19.02
	广州医药有限公司	282.22	303.32

5、其他关联方交易事项

(1) 为关联方提供担保情况：详见附注七。

(2) 租赁

根据本集团与广药集团于 1997 年 9 月 1 日签订的租赁协议及办公楼租赁协议，本集团租用广药集团若干楼宇作仓库及办公楼用途，其中办公楼租赁协议为期 3 年，期满续租，每年支付固定租金(参考广州市房地产管理局制定的标准租金进行调整)；其余物业租赁协议 2007 年 11 月 1 日续约后于 2010 年 12 月 31 日期满，以及按实际使用量支付公用设施和其他杂项费用。

根据本公司与广药集团于 2004 年 2 月 6 日签订的办公楼租赁协议，本公司租用广药集团沙面北街 45 号后座，每年支付固定租金(参考广州市房地产管理局制定的标准租金进行调整)，租期为预付租金抵扣完毕为止。

根据本公司与广药集团于 2010 年 8 月 27 日签订的办公楼租赁协议，本公司租用广药集团沙面北街 45 号前座二楼，每年支付固定租金(参考广州市房地产管理局制定的标准租金进行调整)，租期为 2010 年 9 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日。

本集团本年度应向广药集团支付上述租金 2,226 千元(上年度为：2,759 千元)，占本集团费用的比例较小，没有重大影响，详见下表：

单位：人民币千元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额
广药集团	广州药业股份有限公司	资产状况良好，承租方作经营使用	1,093
广药集团	广州中一药业有限公司	资产状况良好，承租方作经营使用	21
广药集团	广州陈李济药厂有限公司	资产状况良好，承租方作经营使用	185
广药集团	广州奇星药厂有限公司	资产状况良好，承租方作经营使用	170
广药集团	广州敬修堂（药业）股份有限公司	资产状况良好，承租方作经营使用	17
广药集团	广州潘高寿药业有限公司	资产状况良好，承租方作经营使用	18
广药集团	广州采芝林药业有限公司	资产状况良好，承租方作经营使用	722

根据本公司与广药集团于 1998 年 8 月 28 日签订的协议书，广药集团同意本公司租用其扩建的新办公大楼的部分场地。本公司支付的租金按当时的市场租赁价格折让 38% 计算。由于广药集团需要资金进行办公楼扩建工程，本公司已根据上述协议书的规定向广药集团预付租金 6,000 千元。广药集团承诺该款项仅用于办公楼的建设，并可抵扣应付的办公楼租金。租赁期为预付租金完全抵扣为止，截止至 2010 年 12 月 31 日，预付租金余额为 1,584 千元。

(3) 许可协议

根据本集团与广药集团于 1997 年 9 月 1 日签订的《商标许可协议》，本集团于商标许可协议签订日起计 10 年内可使用 38 个广药集团拥有的商标，并按照本集团的销售净额的千分之一支付商标使用费。此商标许可协议于 2007 年 9 月 1 日期满。广药集团于 2000 年 11 月 21 日出具了《关于广州药业使用商标到期后延期的承诺书》：商标使用期满后以上述《商标许可协议》约定的商标使用条件自动续期 10 年。本集团本年度应向广药集团支付上述商标许可使用费 4,218 千元(上年度：3,082 千元)。

根据本公司与广药集团和广州王老吉药业股份有限公司于 2005 年 7 月 28 日签订的商标许可使用费支付的补充协议，广州王老吉药业股份有限公司变更为外商投资股份有限公司后，按净销售额的 2.1% 支付给广药集团作为商标许可使用费，支付时分别按 53% 和 47% 直接支付给广药集团和本公司。本公司本年度应向广州王老吉药业股份有限公司收取上述商标许可使用费 13,860 千元(上年度：13,266 千元)。

(4) 职工住房服务费

单位：人民币千元

项目	公司名称	本年累计数	上年累计数
职工住房服务费	广药集团	338	339

根据本集团与广药集团于 1997 年 9 月 1 日签订的职工住房服务合同，以及于 1997 年 12 月 31 日所发出的补充通告，广药集团同意为本集团的员工继续提供职工住房。本集团按照上述职工住房账面净值的 6% 支付服务费。上述职工住房服务合同于 2010 年 8 月 27 日续订至 2013 年 12 月 31 日。

(5) 研究与开发项目的转移：

单位：人民币千元

项目	接受转移公司名称	本年累计数	上年累计数
消渴丸临床毒理学试验	广州医药工业研究院	0	445
消渴丸防治糖尿病试验	广州医药工业研究院	0	470
技术咨询费	广州医药工业研究院	0	400
灵芝孢子油静脉注射乳	广州医药工业研究院	0	310
胃乃安药效试验	广州医药工业研究院	60	0
合计		60	1,625

(7) 关键管理人员薪酬：

本年度在本公司领取报酬的关键管理人员报酬总额为 1,027 千元（上年度为 1,096 千元）。本年度本公司关键管理人员包括董事、总经理、副总经理和财务总监等共 7 人（上年度为 6 人），其中在本公司领取报酬的为 4 人（上年度为 4 人）。

七、或有事项

1、截止 2010 年 12 月 31 日，本集团对外提供如下担保：

货币单位：人民币万元

被担保单位名称	担保事项	金额	期限
广州诺诚生物制品股份有限公司	流动资金借款	5,000	一年

2、截止 2010 年 12 月 31 日，本公司对控股子公司实际提供担保余额：

货币单位：人民币万元

被担保单位名称	担保事项	金额	期限
广州采芝林药业有限公司	流动资金借款	3,000	一年
广州采芝林药业有限公司	承兑汇票	4,004	六个月
广州医药进出口有限公司	承兑汇票	403	六个月
		7,407	

八、承诺事项

截至 2010 年 12 月 31 日止，本集团已签订的正在或准备履行的物业、机器及设备资本性支出是 3,677 千元。

九、资产负债表日后事项

经本公司董事会建议，2010 年度的利润分配方案中股利分配方案是：2010 年度每股拟派发股息 0.05 元，按总股本 810,900,000 股计算，合共派发股息 40,545,000.00 元，拟提交本公司 2010 年年度股东大会审议通过。

十、其他事项说明

- 1、本年度，本集团没有发生重大债务重组事项；
- 2、本年度，本集团没有发生重大非货币性交易事项；
- 3、租赁

1) 经营租赁租入

本集团经营租赁租入的资产主要是房屋建筑物，重大经营租赁最低租赁付款额如下：

（货币单位：人民币千元）

剩余租赁期	最低租赁付款额	
	年末数	年初数
1 年以内（含 1 年）	21,446	20,407
1 年以上 5 年以内（含 5 年）	27,526	32,653
5 年以上	20,883	25,951
合 计	69,855	79,011

2) 经营租赁租出

本集团经营租赁租出的资产是房屋建筑物，重大经营租赁最低租赁收款额如下：

（货币单位：人民币千元）

剩余租赁期	最低租赁收款额	
	年末数	年初数
1 年以内（含 1 年）	54,290	40,803
1 年以上 5 年以内（含 5 年）	127,122	139,624
5 年以上	76,455	104,900
合 计	257,867	285,327

4、以公允价值计量的资产和负债

货币单位：人民币元

项目	年初余额	本年度公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年度计提的减值	年末余额
金融资产					
可供出售金融资产	2,476,347.50	0.00	10,918,029.73	0.00	25,615,245.16
交易性金融资产	31,331,949.92	1,337,342.10	0.00	0.00	11,669,292.02
合计	33,808,297.42	1,337,342.10	10,918,029.73	0.00	37,284,537.18

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、应收账款按种类披露

项目	年末数			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00%	0.00	0.00%
按组合计提坏账准备的应收账款：				
以账龄作为信用风险特征组合	9,872,445.34	98.37%	139,057.55	1.41%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	164,068.56	1.63%	164,068.56	100.00%
合计	10,036,513.90		303,126.11	

项目	年初数			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00%	0.00	0.00%
按组合计提坏账准备的应收账款：				
以账龄作为信用风险特征组合	46,236,122.99	100.00%	462,361.23	1.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	46,236,122.99		462,361.23	

应收账款种类的说明：见附注二（十）

2、年末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款；

3、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	年末数			年初数		
	账面余额	占组合金额比例	坏账准备	账面余额	占组合金额比例	坏账准备
1 年以内	9,424,299.74	95.20%	94,242.99	46,236,122.99	100.00%	462,361.23
1-2 年	448,145.60	4.80%	44,814.56	0.00	0.00%	0.00
合 计	9,872,445.34		139,057.55	46,236,122.99		462,361.23

4、年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款如下：

单位名称	账面金额	坏账金额	计提比例	理由
上海雷允上药业有限公司	98,640.00	98,640.00	100.00%	预计无法收回
中山市医药有限公司	36,900.00	36,900.00	100.00%	预计无法收回
中山市中智大药房连锁有限公司	12,960.00	12,960.00	100.00%	预计无法收回
广州医药有限公司	8,400.00	8,400.00	100.00%	预计无法收回
广东宏海药业有限公司	3,675.00	3,675.00	100.00%	预计无法收回
其他客户	3,493.56	3,493.56	100.00%	预计无法收回
合 计	164,068.56	164,068.56		

5、本年没有已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本年又全额收回或转回，或在本年收回或转回比例较大的应收账款情况；

6、本年度无通过重组等其他方式收回的应收账款金额；

7、本年度无核销的应收账款；

8、年末应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款；

9、年末应收账款余额中欠款金额前五名如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
广州医药进出口有限公司	全资子公司	3,680,519.92	1 年以内	36.67%
中山大学附属第五医院	非关联方	3,492,386.40	1 年以内	34.80%
广东省人民医院	非关联方	561,561.48	1 年以内	5.60%
中山大学附属第三医院	非关联方	364,198.88	1 年以内	3.63%
南方医院	非关联方	342,331.44	1 年以内	3.41%
合 计		8,440,998.12		84.11%

10、应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例
广州医药进出口有限公司	全资子公司	3,680,519.92	36.67%
广州医药有限公司	合营企业	8,400.00	0.08%
合 计		3,688,919.92	36.75%

11、年末无终止确认的应收账款；

12、年末无以应收款项为标的进行证券化。

(二) 其他应收款

1、其他应收款按种类披露

项 目	年末数			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	502,043.54	0.12%	502,043.54	100.00%
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
以账龄作为信用风险特征组合	0.00	0.00%	0.00	0.00%
个别认定计提的坏账准备组合	5,788,327.47	1.32%	0.00	0.00%
关联方款项	430,668,125.31	98.48%	0.00	0.00%
押金、保证金、员工借支款	360,914.96	0.08%	0.00	0.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合 计	437,319,411.28		502,043.54	

项 目	年初数			
	账面余额	占总额比例	坏账准备	坏账准备计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	502,043.54	0.15%	502,043.54	100.00%
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
以账龄作为信用风险特征组合	0.00	0.00%	0.00	0.00%
个别认定计提的坏账准备组合	5,565,300.19	1.70%	0.00	0.00%
关联方款项	320,466,501.87	97.98%	0.00	0.00%
押金、保证金、员工借支款	542,162.75	0.17%	0.00	0.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合 计	327,076,008.35		502,043.54	

2、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款如下：

单位名称	账面金额	坏账金额	计提比例	理由
海南银行	502,043.54	502,043.54	100.00%	预计无法收回

3、组合中，年末无按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款；

4、本年度无通过重组等其他方式收回的其他应收款；

5、本年度收回以前年度核销的其他应收款 531 千元，明细如下：

单位名称	其他应收款性质	收回核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
南方证券公司	破产财产分配款	531,364.66	收回以前年度核销坏账	否

6、年末余额中持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东欠款是应收广药集团往来款 1,584 千元。

7、年末其他应收款余额中欠款金额前五名如下：

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例
广州采芝林药业有限公司	全资子公司	200,475,446.33	1 年以内	45.84%
广州星群(药业)股份有限公司	控股子公司	72,652,850.88	1 年以内	16.61%
广州医药进出口有限公司	全资子公司	70,612,196.76	1 年以内	16.15%
广州汉方现代中药研究开发有限公司	控股子公司	49,979,002.68	1 年以内	11.43%
广州拜迪生物医药有限公司	控股子公司	29,023,427.13	1 年以内	6.64%
合 计		422,742,923.78		96.67%

8、其他应收款中关联方余额情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例
广州采芝林药业有限公司	全资子公司	200,475,446.33	45.84%
广州星群(药业)股份有限公司	控股子公司	72,652,850.88	16.61%
广州医药进出口有限公司	全资子公司	70,612,196.76	16.15%
广州汉方现代中药研究开发有限公司	控股子公司	49,979,002.68	11.43%
广州拜迪生物医药有限公司	控股子公司	29,023,427.13	6.64%
广西盈康药业有限责任公司	控股子公司	6,000,000.00	1.37%
广药集团	母公司	1,584,000.00	0.36%
广州王老吉药业股份有限公司	合营企业	341,201.53	0.08%
合 计		430,668,125.31	98.48%

9、年末无终止确认的其他应收款；

10、年末无以其他应收款为标的进行证券化。

(三) 长期股权投资

1、长期股权投资明细情况

被投资单位	初始投资成本	年初数	本年度增减变动	年末数	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	减值准备	本年度计提减值准备	本年度现金红利
权益法核算：									
广州医药有限公司	246,589,139.78	524,380,898.66	42,930,566.36	567,311,465.02	50.00%	50.00%	0.00	0.00	17,404,552.00
广州王老吉药业股份有限公司	102,035,124.44	319,542,123.60	22,628,132.95	342,170,256.55	48.05%	48.05%	0.00	0.00	28,328,465.02
金鹰基金管理有限公司	20,000,000.00	12,816,931.37	-5,637,811.57	7,179,119.80	20.00%	20.00%	0.00	0.00	0.00
广州金申医药科技有限公司	765,000.00	18,755.62	-18,755.62	0.00	38.25%	38.25%	0.00	0.00	0.00
小计	369,389,264.22	856,758,709.25	59,902,132.12	916,660,841.37	-----	-----	0.00	0.00	45,733,017.02
成本法核算：									
广州星群（药业）股份有限公司	125,322,300.00	125,322,300.00	0.00	125,322,300.00	88.99%	88.99%	0.00	0.00	0.00
广州中一药业有限公司	324,320,391.34	324,320,391.34	0.00	324,320,391.34	100.00%	100.00%	0.00	0.00	61,470,186.06
广州陈李济药厂有限公司	142,310,800.00	142,310,800.00	0.00	142,310,800.00	100.00%	100.00%	0.00	0.00	15,625,990.06
广州汉方现代中药研究开发有限公司	171,717,109.58	171,717,109.58	0.00	171,717,109.58	97.04%	97.04%	55,000,000.00	0.00	0.00
广州奇星药厂有限公司	126,775,500.00	126,775,500.00	0.00	126,775,500.00	100.00%	100.00%	0.00	0.00	0.00
广州敬修堂（药业）股份有限公司	101,489,800.00	101,489,800.00	0.00	101,489,800.00	88.40%	88.40%	0.00	0.00	9,816,373.42
广州潘高寿药业股份有限公司	144,298,200.00	144,298,200.00	0.00	144,298,200.00	87.77%	87.77%	0.00	0.00	3,850,442.23
广州采芝林药业有限公司	89,078,900.00	89,078,900.00	0.00	89,078,900.00	100.00%	100.00%	69,000,000.00	0.00	0.00

被投资单位	初始投资成本	年初数	本年度增减变动	年末数	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	减值准备	本年度计提减值准备	本年度现金红利
广州医药进出口有限公司	18,557,303.24	18,557,303.24	0.00	18,557,303.24	100.00%	100.00%	0.00	0.00	0.00
广州拜迪生物医药有限公司	129,145,812.38	127,545,812.38	1,600,000.00	129,145,812.38	98.48%	98.48%	47,000,000.00	0.00	0.00
广西盈康药业有限责任公司	21,536,540.49	21,536,540.49	0.00	21,536,540.49	51.00%	51.00%	0.00	0.00	0.00
中国光大银行	10,725,000.00	10,725,000.00	-10,725,000.00	0.00	0.02%	0.02%	0.00	0.00	0.00
北京故宫宫苑文化发展有限公司	200,000.00	200,000.00	0.00	200,000.00	10.00%	10.00%	0.00	0.00	0.00
广东华南新药创制有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	5.56%	5.56%	0.00	0.00	0.00
小计	1,410,477,657.03	1,408,877,657.03	-9,125,000.00	1,399,752,657.03	-----	-----	171,000,000.00	0.00	90,762,991.77
合计	1,779,866,921.25	2,265,636,366.28	50,777,132.12	2,316,413,498.40	-----	-----	171,000,000.00	0.00	136,496,008.79

2、本公司向投资企业转移资金的能力没有受到限制。

(四) 营业收入及营业成本

项 目	本年累计数		
	主营业务	其他业务	小 计
营业收入	649,401,250.36	34,702,754.22	684,104,004.58
营业成本	632,230,798.86	1,342,176.56	633,572,975.42
营业毛利	17,170,451.50	33,360,577.66	50,531,029.16

项 目	上年累计数		
	主营业务	其他业务	小 计
营业收入	742,394,426.44	31,468,264.00	773,862,690.44
营业成本	714,734,763.05	1,342,176.56	716,076,939.61
营业毛利	27,659,663.39	30,126,087.44	57,785,750.83

1、按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

业 项 目	主 营 业 务 收 入		主 营 业 务 成 本	
	本年累计数	上年累计数	本年累计数	上年累计数
医药贸易	329,166,786.58	402,033,671.24	314,083,822.46	377,504,318.57
其他贸易	320,234,463.78	340,360,755.20	318,146,976.40	337,230,444.48
合 计	649,401,250.36	742,394,426.44	632,230,798.86	714,734,763.05

2、按地区类别列示主营业务收入、主营业务成本

项 目	主 营 业 务 收 入		主 营 业 务 成 本	
	本年累计数	上年累计数	本年累计数	上年累计数
华南地区	609,034,893.16	651,973,435.81	592,925,050.02	627,670,138.66
华东地区	31,948,310.92	87,300,672.01	31,108,883.04	84,060,129.90
华北地区	279,420.35	46,225.66	272,078.70	44,509.79
东北地区	9,435.90	23,326.52	9,187.98	22,460.66
西南地区	8,127,959.26	2,980,680.97	7,914,400.69	2,870,040.10
西北地区	1,230.77	70,085.47	1,198.43	67,483.94
合 计	649,401,250.36	742,394,426.44	632,230,798.86	714,734,763.05

3、本公司向前五名客户销售总额为 346,322 千元，占公司本年度全部主营业务收入的 53.32%。

<u>客户名称</u>	<u>与本公司关系</u>	<u>营业收入</u>	<u>占公司全部营业收入的比例</u>
东莞市晔联道路改性沥青有限公司	非关联方	169,626,774.18	26.12%
广州德丰行石化有限公司	非关联方	110,547,630.12	17.02%
赣州中油洁能石油液化气有限公司	非关联方	27,205,498.56	4.19%
广州王老吉药业股份有限公司	合营公司	22,741,825.23	3.50%
广州白云山和记黄埔中药有限公司	同一控股关联公司的合营公司	16,200,378.16	2.49%
合 计		<u>346,322,106.25</u>	<u>53.32%</u>

(五) 投资收益

1、投资收益明细情况

<u>项目名称</u>	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
金融资产投资收益：		
交易性金融资产投资收益	116,357.47	137,083.14
可供出售金融资产投资收益	246,993.36	0.00
委托贷款利息收益	8,872,226.61	11,002,547.00
长期股权投资收益：		
按成本法核算确认的长期股权投资收益	90,762,991.77	33,085,290.01
按权益法核算确认的长期股权投资收益	105,723,007.91	133,934,586.77
合 计	<u>205,721,577.12</u>	<u>178,159,506.92</u>

投资收益本年度发生额比上年度发生额增加 27,562 千元，增加比例为 15.47%，增加主要原因为：本年度成本法核算的长期股权投资分红增加。

2、按成本法核算的长期股权投资收益

<u>被投资单位</u>	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
广州中一药业有限公司	61,470,186.06	14,030,101.20
广州陈李济药厂有限公司	15,625,990.06	9,271,473.99
广州敬修堂药业股份有限公司	9,816,373.42	5,720,267.51
广州潘高寿药业股份有限公司	3,850,442.23	2,815,601.73
广州医药进出口有限公司	0.00	784,302.11
中国光大银行	0.00	463,543.47
合 计	<u>90,762,991.77</u>	<u>33,085,290.01</u>

3、按权益法核算的长期股权投资收益：

项 目	本年累计数	上年累计数
广州王老吉药业股份有限公司	50,956,597.97	78,542,988.88
广州医药有限公司	60,422,977.13	58,121,122.87
广州金申医药科技有限公司	-18,755.62	-29,561.08
金鹰基金管理有限公司	-5,637,811.57	-2,699,963.90
合 计	105,723,007.91	133,934,586.77

(六) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	本年累计数	上年累计数
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	214,544,336.50	183,025,242.83
加：资产减值准备	-690,599.78	-169,147.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,028,215.05	3,013,170.06
无形资产摊销	0.00	0.00
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
待摊费用减少(减：增加)	0.00	0.00
预提费用增加(减：减少)	561,463.31	24,390.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	0.00	23,559.16
固定资产报废损失	27,537.12	0.00
公允价值变动损失(减：收益)	-1,337,342.10	-2,323,595.64
财务费用（减：收益）	681,845.16	1,076,734.45
投资损失(减：收益)	-220,327,041.06	-190,179,062.07
递延税得税资产减少（减：增加）	-36,433.39	281,360.39
递延税得税负债增加（减：减少）	345,235.98	241,228.76
存货的减少(减：增加)	10,976,256.91	-931,585.03
经营性应收项目的减少(减：增加)	82,726,401.86	-39,657,128.25
经营性应付项目的增加(减：减少)	-61,858,896.32	25,440,928.64
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	27,640,979.24	-20,133,903.05
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00

项 目	本年累计数	上年累计数
3、现金及现金等价物净增加情况		
现金的年末余额	213,007,698.60	223,165,989.78
减：现金的年初余额	223,165,989.78	158,746,789.65
加：现金等价物的年末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的年初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-10,158,291.18	64,419,200.13

十二、补充资料

(一) 非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动资产处置损益	3,740,013.46	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0.00	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	25,792,131.98	为本公司下属子公司取得政府补助当期转入营业外收入的金额
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00	
非货币性资产交换损益	0.00	
委托他人投资或管理资产的损益	0.00	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0.00	
债务重组损益	0.00	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	0.00	
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	0.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00	
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	2,435,362.49	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8,190,755.87	本报告期，本集团属下子公司加强应收款项清理工作，此前已单项计提坏账准备的应收款项在本报告期内收回
对外委托贷款取得的损益	-512,256.39	

项 目	金 额	说 明
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	0.00	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0.00	
受托经营取得的托管费收入	0.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,373,863.14	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	
所得税影响额	-2,139,481.80	
少数股东权益影响额（税后）	-2,188,505.27	
合 计	33,944,157.20	

(二) 境内外会计准则下会计数据差异

	附注	(货币单位：人民币千元)	
		年末数	年初数
按中国会计准则编制的归属于本公司股东的净资产		3,539,369	3,304,186
固定资产重估价值差异	1	98,028	102,995
投资性房地产重估	2	130,559	97,257
光大银行公允价值变动	3	0	15,523
递延税项影响	4	-56,448	-53,512
少数股东权益差异	6	-17,786	-16,447
按香港财务报告准则编制的归属于本公司股东的净资产		3,693,722	3,450,002
	附注	(货币单位：人民币千元)	
		本年累计数	上年累计数
按中国会计准则编制的归属于本公司股东的净利润		267,112	210,989
固定资产重估增值部分所计提之折旧	1	-4,967	-4,967
中国新会计准则实施前的递延政府补贴收入	5	0	2,387
投资性房地产核算方法差异(成本法与公允法差异)	2	23,005	2,634
递延税项影响	4	-4,210	4,099
少数股东权益差异	6	-1,343	-242
按香港财务报告准则编制的归属于本公司股东的净利润		279,597	214,900

注：

- 1、本集团在 1997 年 H 股上市时，本集团资产由一国际评估师进行重估，该重估增值已反映于按香港财务报告准则编制之账目中，而不被反映在按中国会计准则编制之账目中。按香港财务报告准则计提的折旧数是按重估后的价值为基准，所以计提数大于按中国会计准则计提的折旧；
- 2、本集团之投资性房地产在按中国会计准则编制的账目下以历史成本列示，而在按香港财务报告准则编制的账目下则以公允价值列示；
- 3、2009 年度本集团对光大银行之投资在中国会计准则编制的账目下按成本核算于长期股权投资，而按照香港财务报告准则应以公允价值列示于可供出售金融资产。光大银行已于 2010 年成功上市，中国会计准则及香港财务报告准则均以公允价值列示于可供出售金融资产，故该项目本年度不存在准则差异；
- 4、此项目为根据第 1 项、第 2 项及第 3 项的差异计提之相关递延所得税负债；
- 5、本集团在执行中国新会计准则前形成固定资产的政府拨款确认为资本公积，而在按香港财务报告准则及中国新会计准则编制的账目中，该等补助收入均递延确认，并于有关资产之预计可用年限以直线法计入损益表；
- 6、由于上述差异使按香港财务报告准则与中国会计准则计算之净资产/净利润存在差异，因而引致少数股东权益发生差异。

(三) 净资产收益率及每股收益：

<u>本年度利润</u>	<u>每股收益</u>		
	<u>加权平均净资产收益率</u>	<u>基本每股收益</u>	<u>稀释每股收益</u>
归属于公司普通股股东的净利润	7.81%	0.329	0.329
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.82%	0.288	0.288

十三、分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定制造、医药贸易、其他贸易三个分部，其他归入未分配。

(一) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括归属于各分部的所有的有形资产，无形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产，但不包括递延所得税资产及其他未分配的总部资产。

分部负债包括归属于各分部的的应付款、预收款和银行借款等。

分部经营成果是指各个分部产生的收入（包括对外交易收入及分部间的交易收入），扣除各个分部发生的费用、归属于各分部的资产发生的折旧和摊销及减值损失、直接归属于某一分部的银行存款及银行借款所产生的利息净支出后的净额。分部之间收入的转移定价按照与其他对外交易相似的条款计算。

(二) 分部财务信息

(货币单位：人民币千元)

2010 年度						
项 目	制造	医药贸易	其他贸易	未分配	抵销	合计
分部收入总额	2,248,000	2,366,229	508,473	34,326	-670,961	4,486,067
其中：外部收入	2,239,318	1,718,555	508,473	19,721	0	4,486,067
分部间收入	8,682	647,674	0	14,605	-670,961	0
分部净利润	133,485	11,528	1,811	209,371	-82,164	274,031
分部资产	2,438,717	834,430	11,335	3,246,626	-2,054,516	4,476,592
分部负债	831,277	758,800	7,767	52,517	-815,309	835,052

(货币单位：人民币千元)

2009 年度						
项 目	制造	医药贸易	其他贸易	未分配	抵销	合计
分部收入总额	2,025,389	1,955,467	340,361	31,146	-470,425	3,881,938
其中：外部收入	1,983,875	1,526,556	340,361	31,146	0	3,881,938
分部间收入	41,514	428,911	0	0	-470,425	0
分部净利润	41,332	11,167	1,889	179,665	-25,287	208,766
分部资产	2,314,288	724,945	41,302	3,030,169	-1,888,208	4,222,496
分部负债	756,886	653,655	39,545	16,217	-645,382	820,921

十四、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

会计报表项目	年末数/ 本年累计数 (人民币千元)	年初数/ 上年累计数 (人民币千元)	增减 变动 (%)	变动原因
交易性金融资产	11,669	31,332	-62.76	本年度,本集团赎回银行理财产品投资人民币2,100万元。
预付账款	126,960	96,831	31.12	本年度,本集团为适应销售需求扩大生产,增加战略性原材料及销售品种的采购。
存货	755,056	560,522	34.71	本年度,本集团为适应销售需求扩大生产,以及应对原材料价格上涨,战略性地储备了部份原材料及销售品种。
可供出售金融资产	25,615	2,476	934.40	2010年8月18日中国光大银行股份有限公司A股股票在上海证券交易所上市交易,本集团将其投资成本10,725千元,从长期股权投资调整至可供出售金融资产,并按2010年12月31日市场收盘价确认其价值23,958千元。
短期借款	38,868	63,370	-38.67	本集团本年偿还了到期的银行借款。
应付票据	76,326	29,790	156.21	本集团本年增加采购,利用银行票据延迟付款时间,增加资金使用效率。

会计报表项目	年末数/ 本年累计数 (人民币千元)	年初数/ 上年累计数 (人民币千元)	增减 变动 (%)	变动原因
应交税费	44,925	23,756	89.11	本集团本年度利润总额增加, 年末应交未交的企业所得税增加。
预提费用	34,421	12,936	166.09	本集团年末已实施但尚未结算的广告费增加及计提乙肝疫苗等项目研究开发费。
预计负债	14,397	26,255	-45.17	本集团本年支付以前年度确认的退休人员过渡性医疗保险。
递延所得税负债	5,822	2,307	152.36	本公司投资的光大银行股权由按历史成本计量改为按公允价值计量, 应纳税时间性差异增加。
财务费用	-2,196	6,133	-135.81	本集团本年借款减少, 相应的利息支出减少。
资产减值损失	-3,764	-16,791	77.58	本年度, 本集团转回的坏账减值准备减少。
营业外支出	15,266	6,422	137.72	本集团本年度部分厂房搬迁, 对应发生的固定资产处置损失增加。
所得税费用	47,310	22,565	109.66	本集团本年度利润总额增加, 相应应交企业所得税增加。
经营活动产生的现金流量净额	73,169	439,393	-83.35	本集团本年度为适应销售需求扩大生产, 增加常规品种和战略性品种库存所致。
投资活动产生的现金流量净额	24,138	101,160	-76.14	上年度收回本公司合营企业广州医药有限公司还款, 本年度未发生此事项。
筹资活动产生的现金流量净额	-68,319	-239,025	71.42	本年度需归还的借款减少。

十五、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2011 年 3 月 25 日批准报出。

广州药业股份有限公司
二〇一一年三月二十五日

十二、备查文件目录

（一）载有本公司法定代表人和财务总监签名并盖章的财务报表；

（二）载有立信羊城会计师事务所有限公司盖章、注册会计师亲笔签名的审计报告正文及按中国会计准则编制之财务会计报表及罗兵咸永道会计师事务所签署的审计报告正文及按香港财务报告准则编制之财务会计报表；

（三）本报告期内在中国国内《上海证券报》上公开披露过的本公司文件正本及公告的原稿；

（四）文件存放地点：本公司秘书处