

广州药业股份有限公司

GUANGZHOU PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED

2011 年半年度报告

2011 年 8 月

目 录

一、重要提示
二、公司基本情况
三、股本变动及主要股东持股情况
四、董事、监事、高级管理人员及员工情况
五、董事会报告
六、重要事项
七、财务报告
八、备查文件目录

(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”) 及董事、监事、高级管理人员保证本半年度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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 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：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

(三) 本公司及其附属企业 (统称“本集团”) 与本公司截至 2011 年 6 月 30 日止六个月 (“本报告期”) 之财务会计报告乃按中国会计准则编制，未经审计。

(四) 本公司不存在关联方非经营性占用资金情况。

(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) 本半年度报告分别以中、英文两种语言编订，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) 公司基本情况

1. 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
2. 法定代表人: 杨荣明
3. 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 8119 / 8121 8120
 传真: (8620) 8121 6408
 电子邮箱: pangjh@gpc.com.cn / huangxz@gpc.com.cn
4. 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
 电话: (8620) 8121 8103
 传真: (8620) 8121 6408
 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
5. 选定的信息披露报纸: 中国国内《上海证券报》、《证券时报》
 中国证监会指定登载本公司半年度报告的互联网网址: <http://www.sse.com.cn>
 香港登载本公司半年度报告互联网网址: <http://www.hkex.com.hk>
 半年度报告备置地点: 广州药业股份有限公司秘书处
6. 股票上市交易所名称及编码: A 股: 上海证券交易所
 代码: 600332 A 股简称: 广州药业
 H 股: 香港联合交易所有限公司
 代码: 0874 H 股简称: 广州药业

(二) 主要财务数据和指标

项目	本报告期末 (未经审计)	上年度期末 (经审计)	本报告期末比 上年度期末 增减(%)
总资产(人民币千元)	4,873,779	4,476,592	8.87
归属于本公司股东的股东权益	3,675,623	3,539,369	3.85

(人民币千元)			
归属于本公司股东的每股净资产 (人民币元)	4.53	4.36	3.85
项目	本报告期 (未经审计)	上年同期 (未经审计)	本报告期比 上年同期 增减(%)
营业利润(人民币千元)	196,019	187,981	4.28
利润总额(人民币千元)	205,832	197,571	4.18
归属于本公司股东的净利润 (人民币千元)	179,621	168,777	6.42
归属于本公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润(人民币千元)	170,764	156,467	9.14
基本每股收益(人民币元)	0.222	0.208	6.42
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (人民币元)	0.211	0.193	9.14
稀释每股收益(人民币元)	0.222	0.208	6.42
全面摊薄净资产收益率(%)	4.89	4.92	减少0.03个百分点
加权平均净资产收益率(%)	4.95	4.98	减少0.03个百分点
经营活动产生的现金流量净额 (人民币千元)	17,304	84,989	(79.64)
每股经营活动产生的现金流量净额 (人民币元)	0.021	0.105	(79.64)

注：(1) 以上财务报表数据和指标均以合并报表数计算。

(2) 扣除非经常性损益涉及项目包括：

项 目	金 额 (人民币千元)	说 明
非流动资产处置损益	(72)	
计入当期损益的政府补助	9,408	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	(1,321)	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,176	
委托贷款损益	(314)	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	478	
所得税影响数	(366)	
少数股东损益影响数(税后)	(132)	
合 计	8,857	

三、股本变动及主要股东持股情况

(一) 股本变动情况

本报告期内，本公司股本结构没有发生变化。

(二) 主要股东持股情况

1、截至 2011 年 6 月 30 日止，持有本公司股票的股东数为 58,495 户。其中，境内上市人民币普通股（A 股）股东 58,460 户，境外上市外资股（H 股）股东 35 户。

2、于 2011 年 6 月 30 日，本公司前十名股东情况如下：

股东名称	股份性质	约占总股本比例 (%)	本报告期末持股数(股)	本报告期内增减数(股)	所持有有限售条件股份数(股)	质押或冻结的股份数(股)
广州医药集团有限公司(“广药集团”)	内资股	48.20	390,833,391	0	无	无
香港中央结算(代理人)有限公司	外资股	27.03	219,217,389	(18,090)	无	未知
广州市北城农村信用合作社	内资股	1.08	8,742,000	(5,210,000)	无	未知
中国建设银行—融通领先成长股票型证券投资基金	内资股	0.45	3,679,908	3,679,908	无	未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	内资股	0.41	3,314,945	1,314,953	无	未知
全国社保基金一零八组合	内资股	0.37	2,999,889	2,999,889	无	未知
银丰证券投资基金	内资股	0.27	2,172,160	(119,820)	无	未知
中国工商银行股份有限公司—交银施罗德趋势优先股票证券投资基金	内资股	0.26	2,099,913	2,099,913	无	未知
陶海安	内资股	0.26	2,086,987	860,637	无	未知
华夏成长证券投资基金	内资股	0.22	1,809,533	1,809,533	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。

3、于 2011 年 6 月 30 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（包括股本衍生权益）如下：

股东名称	股份种类	好仓		约占已发行内资股比例 (%)	约占已发行 H 股比例 (%)	淡仓		约占已发行 H 股比例 (%)
		持股数量 (股)	身份			持股数量 (股)	身份	
广药集团	内资股	390,833,391	实益拥有人	66.13	—	—	—	—
FIL Limited	H 股	30,486,000	投资经理	—	13.86	—	—	—
Deutsche Bank	H 股	8,853,937	实益拥有	—	4.03	8,731,000 ^(注)	实益拥有人	3.97

Aktiengesellschaft		人					
	174,000	投资经理	—	0.08	—	—	—
	9,176,000	对股份持有保证权益的人	—	4.17	—	—	—

注：其中 32,000 股 H 股为股本衍生权益之相关股份的淡仓，约占本公司已发行 H 股的 0.01%。

除上述所披露外，就董事所知，并无任何其他人士或公司于 2011 年 6 月 30 日于本公司之已发行任何类别股份及相关股份持有 5%或以上之权益或淡仓。

4、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，本公司刊发本半年度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按照持有股份比例发行新股予现有股东之优先认购股权条款。

（五）本报告期内，本公司或其任何附属公司概无购买、出售或购回本公司之股份。

四、董事、监事、高级管理人员及员工情况

（一）本公司董事、监事及高级管理人员持股情况

1、于本报告期末，本公司董事、监事及高级管理人员持有本公司 A 股情况如下表：

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

邱鸿钟	独立非执行董事	无	无	无	/
杨秀微	监事会主席	无	无	无	/
吴 权	监事	无	无	无	/
钟育赣	监事	无	无	无	/
苏广丰	副总经理	无	无	无	/
陈炳华	财务总监	6,240	无	6,240	/
庞健辉	董事会秘书	无	无	无	/

2、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 2011 年 6 月 30 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，或根据港交所证券上市规则(“上市规则”)《上市发行人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	广州敬修堂(药业)股份有限公司(“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

注：上述股份除本公司 A 股外，其余均为职工股。

(2) 除上述披露外，于 2011 年 6 月 30 日，本公司董事、监事及高级管理人员或彼等之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。

(二) 本报告期内，本公司董事、监事及高级管理人员无获委任或离任情况。

(三) 于本报告期末，本集团员工人数为 5,314 人。员工薪酬政策与

前一报告期相比没有重大变动。2011年上半年，本集团员工工资总额约为人民币1.82亿元。

五、董事会报告

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

（一）经营情况分析

1、经营情况回顾

本报告期内，围绕经营目标，本集团积极开展市场、品牌、品种、科技、质量、内控等各项工作。继续以市场营销工作为核心，加快营销创新，大力拓展市场；积极应对医药政策变化，做好招投标工作；强化生产成本管理，努力克服经营成本上升，特别是原辅包材价格上涨及药价调控等因素的影响，确保主营业务的持续稳定增长。

本报告期内，本集团的主营业务收入为人民币2,770,532千元，比上年同期增长21.37%；税前利润为人民币205,832千元，比上年同期增长4.18%；归属于本公司股东的净利润为人民币179,621千元，比上年同期增长6.42%。

本报告期内，本集团的总体及各主要业务的经营情况如下：

项目	本报告期 (人民币千元)	上年同期 (人民币千元)	同比增减 (%)
主营业务收入	2,770,532	2,282,766	21.37
营业利润	196,019	187,981	4.28
利润总额	205,832	197,571	4.18
归属于本公司股东的净利润	179,621	168,777	6.42

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)
总体业务	2,770,532	21.37	2,109,009	26.48	23.26	减少3.26个百分点
其中：制造业务	1,302,296	19.98	736,096	32.50	42.30	减少5.71个百分点
贸易业务	1,468,236	22.63	1,372,913	23.47	6.38	减少0.66个百分点
其中：医药贸易	1,037,991	20.38	947,391	21.54	8.57	减少0.91个百分点
其他贸易	430,245	28.41	425,522	27.99	1.09	增加0.33个百分点

2011年上半年，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 (%)	占总体主营业务收入比重 (%)
华南	1,961,008	21.44	70.78
华东	285,386	14.71	10.30
华北	176,984	37.54	6.39
东北	48,945	36.01	1.77
西南	123,905	(12.59)	4.47
西北	55,649	19.78	2.01
出口	118,655	79.01	4.28
合计	2,770,532	21.37	100.00

2、制造业务

本报告期内，制造业务一是积极开展政府事务工作，加强与相关部门的沟通；同时，密切关注医药政策变化并及时做出反应，重点推进基本医药目录与医保目录增补、药品定价、产品招投标、GMP 认证和电子监管码实施等方面工作。二是坚持营销创新，深入开展学术营销工作。本报告期内，本集团全面加强学术推广，积极开展学术营销、学术培训、患者教育和服务活动。通过开展“转化医学”研究推广、“中医中药中国行”、“百强连锁合作”等一系列学术营销活动，扩大了学术培训与患者教育的范围与数量，加强了与国内主流连锁店的合作，促进了销售的增长。三是加强对经销商的管理和营销渠道的整合与管控，强化价格体系的维护，加强对市场的调控力度及对销售价格、销售流向的监督管理，以此为基础通过扩大铺货面和开展终端活动、广告等措施，促进产品销量的稳步提升。四是积极推进重点产品经营的各项工作，挖掘潜力“大品种”，全力推进消渴丸、华佗再造丸、灵芝孢子油、安宫牛黄丸、中药饮片等亿元产品工程，提升品牌知名度和产品销售额。五是加强生产成本管理，努力降低经营成本。一方面通过实施采购招标与比质比价、加大战略品种药材种植合作等措施，缓解原材物料涨价所带来的压力；另一方面，通过合理排产、改进生产工艺、节能降耗等措施，降低生产成本。

本报告期内，制造业务的毛利率为 43.48%，同比下降 5.34 个百分点，主要是由于受原辅包材价格及人工成本等持续攀升的影响，生产成本大幅上升。

2011 年上半年，销售收入同比增长额及增长幅度较大的产品有夏桑菊颗粒、华佗再造丸、壮腰健肾丸、胃乃安胶囊、治咳川贝枇杷露与虚汗停颗粒等。

于本报告期，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	178,841	15.23	105,984	23.47	39.56	减少 4.33 个百分点
糖尿病药	251,514	7.72	123,371	45.37	49.77	减少 13.07 个百分点
止咳化痰利肺药	184,632	17.66	91,736	21.93	49.14	减少 2.11 个百分点
疏风活血药	149,135	26.29	79,444	44.79	45.56	减少 7.17 个百分点
胃肠用药	53,221	44.86	26,139	53.68	49.71	减少 3.19 个百分点
其他产品	484,953	25.95	309,422	30.15	35.02	减少 2.43 个百分点

本报告期内，本集团共取得生产批文 1 个；申请发明专利 5 项，获得发明专利授权 4 项；获得各类奖项共 5 项，其中，广州潘高寿（药业）股份有限公司（“潘高寿药业”）蛇胆川贝枇杷膏获首届国家非物质文化遗产博览会金奖，丹鳖胶囊获中国中医药学会二等奖，蜜炼川贝枇杷膏、蛇胆川贝枇杷膏、丹鳖胶囊获“广州市自主创新产品”称号。广州陈李济药厂有限公司（“陈李济药厂”）承担的 2007 年国家生物医药高技术产业发展项目计划“中药复方新药昆仙胶囊产业化”项目于 2011 年第 1 季度通过验收。

本报告期内，以陈李济药厂为主体，成立了“陈李济健康养生研究院”和“岭南中医药文化体验馆”，以提升中医药文化影响力和辐射力，提升企业品牌，促进产品销售增长。

继本公司属下广州王老吉药业股份有限公司（“王老吉药业”）、敬修堂药业、潘高寿药业、广州星群（药业）股份有限公司（“星群药业”）与广州采芝林药业有限公司（“采芝林药业”）五家企业入选第一批“中华老字号”认定名单后，广州中一药业有限公司（“中一药业”）、陈李济药厂、广州奇星药业有限公司（“奇星药业”）三家企业于本报告期内入选第二批“中华老字号”认定名单。此外，以中一药业为传承主体的“保滋堂保婴丹制作技艺”于 2011 年 5 月入选第三批国家级非物质文化遗产名录。

本报告期内，中一药业的中一牌消渴丸循证医学研究（863 项目子课题）已完成了初步的临床总结，消渴丸的药物经济学研究正在积极开展当中。奇星药业亦正积极开展华佗再造丸循证医学研究。

治疗性双质粒 HBV DNA 疫苗项目已于 2010 年完成了 II a 期临床研究，并于 2011 年上半年启动 II b 期临床研究工作。目前，正在进行受试者入组相关工作。

中一药业于 2011 年 6 月通过了新版 GMP 认证的现场检查，并于 7 月份取得了广东省的第一张符合新版 GMP 标准的口服制剂前处理 GMP 证书。

3、贸易业务

本报告期内，贸易企业因应医药政策和市场需求，整合上下游客户资源，大力拓展分销渠道，并不断加强与制造企业在基本药物目录、招投标等方面的合作。同时，贸易企业根据各自专长，积极探索，力促差异化发展。本公司属下采芝林药业发挥中药材采购和中药饮片生产的独特优势，一方面加强与其下游制造企业和医疗机构的合作，不断拓宽药材和饮片销路，另一方面整合上游中药材资源，积极开展大宗药材集中采购及中药材基地建设工作，其广西贵港蛤蚧 GAP 基地于本报告期内正式揭牌成立。广州医药进出口有限公司（“医药进出口公司”）则加快各业务平台的发展，实现了经营业务的快速增长。

本报告期，本集团贸易业务的毛利率为 6.49%，同比下降 0.64 个百分点。

截至 2011 年 6 月 30 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。

（二）本报告期内，本公司属下主要企业的经营情况及业绩

企业名称	本公司直接持股比例 (%)	主营业务收入 (人民币千元)	利润总额 (人民币千元)	净利润 (人民币千元)
(1) 子公司				
星群药业	88.99	140,097	8,520	7,723
中一药业	100.00	377,828	47,074	40,043
陈李济药厂	100.00	137,346	17,842	14,979
奇星药业	75.00	198,299	16,560	13,685
敬修堂药业	88.40	127,571	12,792	10,761
潘高寿药业	87.77	177,688	12,025	10,080
广西盈康药业有限责任公司	51.00	21,884	562	562
广州拜迪生物医药有限公司	98.48	614	(7,691)	(7,691)
广州汉方现代中药研究开发有限公司 (“广州汉方”)	97.04	52,791	(2,152)	(2,152)
采芝林药业	100.00	888,468	6,781	6,708
医药进出口公司	100.00	960,262	3,761	2,709
(2) 分公司				
盈邦分公司	—	8,930	1,057	1,057
(3) 合营企业				
王老吉药业 ^(注①)	48.05	1,089,170	111,888	102,601
广州医药有限公司(“医药公司”) ^(注②)	50.00	7,686,900	97,748	67,601

广州诺诚生物制品股份有限公司(“诺诚公司”) (注③)	约 50.00	23,416	(3,801)	(6,051)
-----------------------------	---------	--------	---------	---------

注:

① 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、食品的研发、制造与销售。2011年上半年,王老吉药业实现主营业务收入人民币1,089,170千元,同比增长30.30%;利润总额为人民币111,888千元,同比增长47.89%;净利润为人民币102,601千元,同比增长58.89%。本报告期内,王老吉药业的广东凉茶颗粒(含无糖型)、王老吉凉茶和小儿七星茶颗粒的销售收入同比录得较大增幅,分别增长21.52%、32.53%和22.32%。

② 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。本报告期内,医药公司一方面大力拓展主营业务,确保主营业务的稳定增长,另一方面加大对外投资与省内外并购力度,促外延式增长。此外,医药公司还致力于建立创新药品经营方式,积极发展医药电子商务,将广药健民网打造成为华南地区第二家通过国家药品食品监督管理局审批的合法网上药店。

2011年上半年,医药公司实现主营业务收入人民币7,686,900千元,同比增长14.65%;利润总额为人民币97,748千元,同比增长12.88%;净利润为人民币67,601千元,同比增长11.86%。

③ 上表中,诺诚公司的经营业绩数据均按全额列示。

目前,诺诚公司主要产品为冻干人用狂犬病疫苗。2011年上半年,诺诚公司实现主营业务收入人民币23,416千元,同比增长2,014.91%。

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公司净利润影响达到10%以上(含10%)。

(三) 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。

(四) A股募集资金使用情况

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。

(五) 财务状况

1、主要会计科目增减变动情况

项目	2011年6月30日 (人民币千元)	2010年12月31日 (人民币千元)	增减变动 (%)	变动原因
交易性金融资产	5,042	11,669	(56.80)	本报告期,本集团赎回了银行理财产品人民币500万元。
应收账款	478,449	331,183	44.47	本报告期内,本集团积极开展营销工作,拓宽销售渠道,增加销售收入,应收账款相应有所增长。

预付款项	173,325	126,960	36.52	本报告期内，本公司属下贸易企业预付进口原材料及生产设备款项所致。
其他应收款	74,064	43,141	71.68	截止2011年6月30日，本集团预付广告费等其他业务有所增加，以及期末尚未收取的商标使用费。
长期股权投资	1,212,161	952,493	27.26	本报告期内，本公司对合营企业医药公司增资人民币1.5亿元、对联营企业金鹰基金管理有限公司（“金鹰公司”）增资人民币3,000万元，以及按权益法确认对合营及联营企业的投资收益增加所致。
在建工程	38,524	27,452	40.33	本报告期内，本集团继续增加技改等工程项目投入。
递延所得税资产	55,739	41,627	33.90	本报告期内，本集团预提费用及应付职工薪酬产生的暂时性时间差异有所增加所致。
短期借款	84,419	38,868	117.19	本报告期内，本公司属下贸易企业为拓展销售业务，扩大进出口贸易，增加银行贷款所致。
应付票据	42,129	76,326	(44.80)	本报告期内，本集团主要采用了应收票据背书转让及现金结算方式，减少了应付票据的结算。
应付账款	376,675	264,375	42.48	本报告期内，本公司属下贸易企业积极拓展优质供应商，获得较长的商业信用政策。
预收款项	163,971	99,011	65.61	本报告期内，本公司属下贸易企业预收进口原材料及生产设备款项所致。
应付职工薪酬	89,765	61,259	46.53	截止2011年6月30日，本集团本期应付未支付的工资薪酬有所增加。
应付股利	40,844	114	35,809.98	截止2011年6月30日，本集团尚未支付2010年现金股利。
预计负债	7,396	14,397	(48.63)	本报告期内，本集团继续对以前年度的过渡性医疗保险进行摊销所致。
项目	本报告期 (人民币千元)	上年同期 (人民币千元)	增减变动 (%)	变动原因
营业收入	2,817,341	2,321,989	21.33	本报告期内，本集团积极开展营销工作，拓宽销售渠道，增加销售收入。
营业成本	2,118,084	1,672,561	26.64	本报告期内，销售收入的增加，以及原材料等成本的持续攀升，导致营业成本相应增长。
营业税金及附加	23,036	14,243	61.74	本报告期内，本公司属下企业

				应缴纳城建税及教育费附加、地方教育附加费增加所致。
销售费用	344,384	285,020	20.83	本报告期内，为开展营销工作，提高销售收入，本集团加大了广告宣传、营销人员等销售费用的支出。
资产减值损失	1,523	3,716	(59.02)	本报告期内，本集团继续加强应收账款管理，转回的坏账减值准备增加所致。
公允价值变动收益	(1,628)	(43)	(3,689.57)	本报告期内，本公司所持有的哈药股份股价下降所致。
投资收益	84,276	60,874	38.44	本报告期内，本公司属下合营公司净利润同比增加，因而令到本公司按权益法确认的投资收益相应增加。
经营活动产生的现金流量净额	17,304	84,989	(79.64)	本报告期内，本集团应收款项增加以及进出口业务扩大所支付的相关税费增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	(229,182)	27,527	(932.59)	本报告期内，本公司分别对医药公司增资人民币1.5亿元和金鹰公司增资人民币3,000万元。
筹资活动产生的现金流量净额	42,888	(38,486)	211.44	本报告期内，本公司属下贸易企业积极拓展销售业务，扩大进出口贸易，增加银行贷款所致。

2、资金流动、财政资源及资本结构情况

于2011年6月30日，本集团的流动比率为2.36（2010年6月30日：2.55），速动比率为1.55（2010年6月30日：1.77）。本报告期应收账款年周转率为16.01次，比去年同期加快25.88%；存货年周转率为5.43次，比去年同期加快1.38%。

于2011年6月30日，本集团的现金及现金等价物为人民币527,307千元（2010年6月30日：人民币741,415千元），其中约99.62%及0.38%分别为人民币及港币等外币。

于2011年6月30日，本集团的流动负债为人民币988,124千元，短期借款为人民币84,419千元（2010年6月30日：人民币27,405千元）。

3、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，其中2011年上半年已开支人民币0.28亿元（2010年上半年：人民币0.35亿元），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。

4、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。

5、或有负债

截至 2011 年 6 月 30 日止，本集团并无重大或有负债。

6、集团资产抵押详情

截至 2011 年 6 月 30 日止，本集团并无资产抵押情况。

7、银行贷款、透支及其他借款

截至 2011 年 6 月 30 日止，本集团借款为人民币 84,419 千元（2010 年 12 月 31 日：人民币 38,868 千元），比期初增加人民币 45,551 千元，以上借款均为短期借款。

8、资产负债率

截至 2011 年 6 月 30 日止，本集团的资产负债率（负债总额/资产总额×100%）为 22.39%（2010 年 12 月 31 日：18.65%）。

（六）经营中出现的问题与困难及 2011 年下半年工作计划

2011 年，新医改的进一步加快推进、国内医药市场发展前景持续看好、医药经济国际化、国家及各级政府部门关于振兴生物医药产业的规划、实施大中药产业战略等为我们的发展带来机遇。然而，医药市场竞争的日趋白热化、竞争格局的不断变化、医药制造与流通业集中度的不断提高、国家对药品价格管控的不断加强、新医改环境下渠道及终端转型、新版 GMP 标准的实施、企业成本的持续上升等因素，亦为我们的发展带来了挑战。

本集团 2011 年下半年的工作主要包括：

1、继续加强政府事务工作，积极应对基药招标政策，大力推动基药在医疗机构的销量快速增长。

2、开展学术营销活动，加快推进亿元支柱大品种的进程，提升品牌产品的拉力，促进产品销量快速增长。同时，开展品牌、文化和学术营销活动，提升企业和产品的知名度和影响力，促进企业长期可持续发展。

3、加快科技质量创新体系的建设，大力推进在研的治疗性双质粒 HBV DNA 疫苗 IIb 期临床研究的有关工作。同时，按照 2010 年药典标准及相关规定，积极跟进新版 GMP 认证的有关工作。

4、积极推进属下企业及外部资源的整合力度，实现集约化经营，降低经营成本；抓好成本费用控制，特别要关注中药材价格变化，及时采取有效应对措施。

5、加快推进本公司属下控股子公司及合营企业的合资合作、对外投资与并购工作。

6、强化风险管理，同时根据本公司今年制订的《内部控制规范实施工作方案》，全力推进内部控制体系建设和实施。

六、重要事项

（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》、《上市公司治理准则》及中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）有关法律法规、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，规范公司运作。

截至本报告期末，本公司治理情况符合上市公司规范运作要求，与中国证监会有关文件的要求不存在重大差异。

本报告期内，本公司开展的公司治理相关工作包括：

1、根据上交所《关于做好上市公司 2010 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，本公司对截至 2010 年 12 月 31 日止的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 2010 年度内部控制的自我评估报告》及《2010 年度履行社会责任报告》，经本公司于 2011 年 3 月 25 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颁布的企业内部控制基本规范及其配套指引的要求，结合本集团的业务特点，制定了《内部控制规范实施工作方案》，明确了内控流程框架，对重要业务流程进行了梳理。通过对流程的全面梳理，及时发现不足并进行优化，同时补充完善了本集团现行内控制度。

自 2011 年 8 月份起，本集团按照《内部控制规范实施工作方案》，开展内控自我评价工作。

3、对《公司章程》的相关条款进行了修订，同时制订了《广州药业股份有限公司董事会秘书工作细则》，明确了董事会秘书的职责与权限。《公司章程》的有关修订及《广州药业股份有限公司董事会秘书工作细则》分别经本公司于 2011 年 3 月 25 日召开的董事会会议、于 2011 年 6 月 21 日召开的董事会会议和 2011 年 6 月 21 日召开的 2010 年年度股东大会审议通过。

（二）本公司上年度利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案执行情况

1、本公司于 2011 年 6 月 21 日召开的 2010 年年度股东大会审议批准了本公司 2010 年度利润分配及派息方案，以 2010 年年末总股本 810,900,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.50 元（含税）；

2、本公司已向截至 2011 年 5 月 20 日止名列本公司股东名册上的 H 股股东派发 2010 年度末期股息每股人民币 0.05 元（含税），现金红利发放日为 2011 年 8 月 12 日；

3、本公司于 2011 年 7 月 11 日在中国国内《上海证券报》上刊登了 2010 年度 A 股派息实施公告，A 股股权登记日为 2011 年 7 月 14 日，除息日为 2011 年 7 月 15 日，现金红利发放日为 2011 年 8 月 12 日；

4、本报告期内，本公司并无任何新股发行方案。

（三）中期股息

本公司董事会建议不派发截至 2011 年 6 月 30 日止六个月之中期股息，亦不进行公积金转增股本。

（四）本报告期内，本集团并无重大诉讼、仲裁事项。

（五）本报告期内，本集团收购及出售资产、企业合并及其他交易事项

1、经本公司 2011 年第 1 次战略发展与投资委员会同意，本公司按对金鹰公司的出资比例认缴增资额人民币 3,000 万元。

截止本报告期末，上述交易事项已完成。目前，本公司对金鹰公司的出资总额为人民币 5,000 万元，占该公司 20%的股权。

2、经本公司第五届第六次董事会会议审议批准，本公司和联合美华有限公司按各自持股比例分别向医药公司增资人民币 1.5 亿元。上述增资事项已于 2011 年 7 月份完成。

3、日常关联交易

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	59,248	2.89	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	204	0.01	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	137	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	64,632	3.16	现金
保联拓展有限公司	母公司的全资子公司	购买商品	药材或药品	市场价格	58,104	2.84	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	630	0.03	现金
医药公司	合营公司	购买商品	药材或药品	市场价格	39,335	1.92	现金
王老吉药业	合营公司	购买商品	药材或药品	市场价格	1,955	0.10	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	40	0.00	现金
小计					224,285	10.96	
广药集团	母公司	销售商品	药材或药品	市场价格	61	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	23,579	0.85	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	25,436	0.92	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	1,453	0.05	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	73,245	2.64	现金
保联拓展有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	药材或药品	市场价格	978	0.04	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	8	0.00	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	21,973	0.79	现金
医药公司	合营公司	销售商品	药材或药品	市场价格	131,089	4.73	现金
王老吉药业	合营公司	销售商品	药材或药品	市场价格	35,885	1.30	现金
广州白云山医药科技发展有限公司	其他	销售商品	药材或药品	市场价格	1,750	0.06	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	4	0.00	现金
小计					315,461	11.38	
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	3,219	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	9,786	100.00	现金
广药集团	母公司	其他	租赁资产	协议价	1,421	13.24	现金
广药集团	母公司	其他	职工住房费	协议价	187	100.00	现金
合计					554,359		

上述日常关联交易为本集团正常生产经营行为，以市场价格为定价原则，没有对本集团的持续经营能力产生不良影响。

4、本报告期内，本集团无非经营性关联债权债务往来。

（六）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	投资性房地产 2011年6月30日净额为人民币 4,481 千元	2009年1月1日	2013年12月31日	9,558	合同	占本集团利润总额 4.64%	否	不适用

(七) 重大合同及其履行情况

本报告期内，本集团未发生托管、承包其他公司资产或其他公司托管、承包本公司资产，而为本集团带来本报告期利润总额 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。

(八) 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	2010年6月23日	19,696	连带责任担保	1年	否	是
	2010年7月1日	29,544	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)						—
本报告期末担保余额合计(人民币千元)						59,088
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)						55,000
本报告期末对子公司担保余额合计(人民币千元)						115,000
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)						174,088
担保总额占本集团净资产的比例(%)						4.74
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)						174,088
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)						174,088

(九) 本报告期内，本集团没有任何委托理财事项。

(十) 本报告期内，本集团委托贷款情况

截止 2011 年 6 月 30 日，本公司对子公司提供委托贷款共人民币 228,000 千元。

借款方名称	委托贷款金额 (人民币千元)	贷款 期限	贷款 利率	是否 逾期	是否关 联交易	与本公司 关系
广州汉方	30,000	一年	4.25%	否	否	控股子公司
采芝林药业	30,000	一年	4.25%	否	否	全资子公司
采芝林药业	63,000	一年	4.45%	否	否	全资子公司
采芝林药业	15,000	一年	4.65%	否	否	全资子公司
采芝林药业	90,000	一年	5.68%	否	否	全资子公司
合计	228,000					

(十一) 本报告期内，本公司以及持股 5%以上（含 5%）的股东没有发生或以前期间发生但延续到本报告期内的对本公司经营成果、财务状况可能发生重要影响的承诺，亦无追加股份限售承诺的情况。

(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 面值(人民币 千元)	占本报告期 末证券总投 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	1,548	30.70	(99)
2	沪市 A 股	600664	哈药股份	3,705	222,546	3,494	69.30	(1,529)
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	—	5,042	100	(1,628)

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
601328	交通银行	439	—	1,675	—	15	可供出售金融资产	购买
601818	光大银行	10,725	约 0.02	20,268	672	(2,768)	可供出售金融资产	购买

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
金鹰公司	50,000	—	20.00	40,796	3,616	—	长期股权投资	购买

(十三) 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。

(十四) 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有遵守上述守则和规范所规定有关进行证券交易的标准。

(十五) 本公司第五届董事会辖下审核委员会由五名独立非执行董事组成，其中一名独立非执行董事已具备适当的专业资格。本公司审核委员会已经与管理层审阅本集团采纳的会计原则、会计准则及方法，并探讨审计、内部监控及财务汇报事宜，包括审阅截至 2011 年 6 月 30 日止六个月未经审计的中期账目。

(十六) 本公司于本报告期的财务报告未经审计。

(十七) 根据港交所对上市规则的有关修订，准许香港上市的内地注册成立发行人采用内地的会计准则编制财务报表，并准许经中国财政部及证监会认可的内地会计师事务所为香港上市的内地注册成立发行人提供审计服务时，采用内地审计准则。因此，经本公司 2010 年年度股东大会审议批准，本公司不再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为本公司 2011 年度核数师，而聘任普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度核数师。

(十八) 本报告期内，本公司、本公司董事会及董事没有受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

(十九) 本报告期内，并无其他对本公司产生重大影响的重要事项。

(二十) 本报告期内已披露重要信息的索引

事项名称	报刊名称及版面	日期	互联网网站及检索路径
股票交易异常波动公告	《上海证券报》B32 版	2011 年 1 月 6 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
广州药业股份有限公司公告	《上海证券报》B32 版	2011 年 3 月 4 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	/	2011 年 3 月 9 日	http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
变更公司授权代表	/	2011 年 3 月 18 日	http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
2010 年年度报告摘要、第五届第六次董事会会议决议公告、第五届第四次监事会会议决议公告	《上海证券报》159~160 版	2011 年 3 月 28 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
董事会会议召开日期	/	2011 年 4 月 13 日	http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
广州药业第一季度报告、第五届第七次董事会会议决议公告	《上海证券报》B128 版	2011 年 4 月 29 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
关于召开 2010 年年度股东大会的通告	《上海证券报》B36 版	2011 年 5 月 4 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/

2010 年年度股东大会决议公告	《上海证券报》B25 版	2011 年 6 月 22 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk tp://www.equitynet.com.hk/0874/
广州药业股份有限公司公告	《上海证券报》B30 版	2011 年 6 月 29 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/

七、财务报告

2011年6月30日合并资产负债表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日 (经审计)
流动资产：			
货币资金	五(1)	562,273,955.54	707,396,997.50
交易性金融资产	五(2)	5,041,545.90	11,669,292.02
应收票据	五(3)	241,329,638.88	200,470,880.49
应收账款	五(4)	478,448,919.74	331,182,885.42
预付款项	五(6)	173,324,875.76	126,959,980.73
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	五(5)	74,064,296.45	43,140,903.17
存货	五(7)	797,119,565.39	755,055,590.28
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		2,331,602,797.66	2,175,876,529.61
非流动资产：			
可供出售金融资产	五(8)	21,942,890.18	25,615,245.16
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	五(10)	1,212,161,361.21	952,492,546.46
投资性房地产	五(11)	105,409,220.65	108,517,274.59
固定资产	五(12)	1,004,947,126.70	1,040,084,682.18
在建工程	五(13)	38,524,048.55	27,452,013.77
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
无形资产	五(14)	95,637,675.99	96,963,070.09
开发支出	五(15)	1,126,763.15	996,251.69
商誉		-	-
长期待摊费用	五(16)	6,688,617.03	6,967,625.69
递延所得税资产	五(17)	55,738,798.21	41,627,089.31
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		2,542,176,501.67	2,300,715,798.94
资产总计		4,873,779,299.33	4,476,592,328.55

2011年6月30日合并资产负债表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日 (经审计)
流动负债:			
短期借款	五(19)	84,419,046.08	38,867,878.83
交易性金融负债		-	-
应付票据	五(20)	42,128,745.98	76,326,446.93
应付账款	五(21)	376,674,638.11	264,375,227.56
预收款项	五(22)	163,970,765.80	99,011,229.83
应付职工薪酬	五(23)	89,765,483.63	61,258,810.66
应交税费	五(24)	50,692,853.44	44,924,602.21
应付利息		-	-
应付股利	五(25)	40,843,905.59	113,739.69
其他应付款	五(26)	139,628,362.03	129,248,607.08
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		988,123,800.66	714,126,542.79
非流动负债:			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款	五(27)	4,423,405.56	4,423,405.56
专项应付款		-	-
预计负债	五(28)	7,395,889.00	14,396,857.57
递延所得税负债	五(17)	4,580,364.83	5,822,215.05
其他非流动负债	五(29)	86,676,634.70	96,283,137.99
非流动负债合计		103,076,294.09	120,925,616.17
负债合计		1,091,200,094.75	835,052,158.96
股东权益:			
股本	五(30)	810,900,000.00	810,900,000.00
资本公积	五(31)	1,149,897,626.79	1,152,720,122.24
减: 库存股份		-	-
盈余公积	五(32)	578,042,160.61	578,042,160.61
未分配利润	五(33)	1,136,783,136.87	997,707,102.24
外币报表折算差额		-	-
归属于母公司股东权益合计		3,675,622,924.27	3,539,369,385.09
少数股东权益	五(34)	106,956,280.31	102,170,784.50
股东权益合计		3,782,579,204.58	3,641,540,169.59
负债和股东权益总计		4,873,779,299.33	4,476,592,328.55

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 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

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间合并利润表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月 (未经审计)	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月 (未经审计)
一、营业收入	五(35)	2,817,341,310.57	2,321,989,239.98
减: 营业成本	五(35)	2,118,084,469.11	1,672,561,146.62
营业税金及附加	五(36)	23,035,776.44	14,242,767.04
销售费用	五(37)	344,383,899.28	285,019,926.13
管理费用	五(38)	217,761,830.02	219,902,567.53
财务费用	五(39)	(817,547.88)	(603,465.34)
资产减值损失	五(40)	1,522,853.30	3,716,355.40
加: 公允价值变动收益	五(41)	(1,627,746.12)	(42,953.28)
投资收益	五(42)	84,276,497.58	60,874,294.59
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		83,610,963.02	57,091,006.32
二、营业利润		196,018,781.76	187,981,283.91
加: 营业外收入	五(43)	11,097,827.09	10,842,323.91
减: 营业外支出	五(44)	1,284,381.05	1,252,696.27
其中: 非流动资产处置损失		255,084.29	91,826.56
三、利润总额		205,832,227.80	197,570,911.55
减: 所得税费用	五(45)	19,246,389.72	23,431,638.47
四、净利润		186,585,838.08	174,139,273.08
(一) 归属于母公司股东的净利润		179,621,034.63	168,777,340.55
(二) 少数股东损益		6,964,803.45	5,361,932.53
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益	五(46)	0.222	0.208
(二) 稀释每股收益	五(46)	0.222	0.208
六、其他综合收益	五(47)	(2,822,117.28)	(909,367.61)
七、综合收益总额		183,763,720.80	173,229,905.47
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额		176,798,539.18	167,885,105.22
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		6,965,181.62	5,344,800.25

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 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

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间合并现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月 (未经审计)	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月 (未经审计)
一、 经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,093,351,935.36	2,451,689,931.19
收到的税费返还		16,318,911.01	5,969,958.31
收到其他与经营活动有关的现金	五(48)(a)	54,400,365.86	67,244,489.14
经营活动现金流入小计		3,164,071,212.23	2,524,904,378.64
购买商品、接受劳务支付的现金		2,320,076,762.29	1,784,883,889.65
支付给职工以及为职工支付的现金		369,184,710.85	318,118,020.62
支付的各项税费		223,634,082.38	160,057,553.80
支付其他与经营活动有关的现金	五(48)(b)	233,871,489.42	176,856,009.07
经营活动现金流出小计		3,146,767,044.94	2,439,915,473.14
经营活动产生的现金流量净额	五(49)(a)	17,304,167.29	84,988,905.50
二、 投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		5,000,000.00	26,000,000.00
出售子公司所收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		979,290.88	24,097,325.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		57,400.00	9,503,172.42
收到其他与投资活动有关的现金	五(48)(c)	532,009.35	11,496,054.03
投资活动现金流入小计		6,568,700.23	71,096,551.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,021,352.00	38,538,713.04
投资支付的现金		180,000,000.00	1,769,117.00
取得子公司所支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	五(48)(d)	25,729,814.80	3,262,145.71
投资活动现金流出小计		235,751,166.80	43,569,975.75
投资活动产生的现金流量净额		(229,182,466.57)	27,526,575.86
三、 筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		-	-
其中: 子公司吸收少数股东投资所收到的现金		-	-
借款所收到的现金		75,551,167.25	30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		75,551,167.25	30,000,000.00
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	65,964,689.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,663,523.92	2,521,164.32
其中: 支付少数股东股利所支付的现金		1,994,327.21	1,775,059.78
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		32,663,523.92	68,485,853.69
筹资活动产生的现金流量净额		42,887,643.33	(38,485,853.69)
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(49,953.26)	-
五、 现金及现金等价物净(减少)/增加额	五(49)(a)	(169,040,609.21)	74,029,627.67
加: 年初现金及现金等价物余额	五(49)(a)	696,347,134.34	667,385,437.68
六、 期末现金及现金等价物余额	五(49)(b)	527,306,525.13	741,415,065.35

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 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

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间合并股东权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	归属于母公司所有者权益							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		
一、2010 年 12 月 31 日年末余额 (经审计)	810,900,000.00	1,152,720,122.24	-	578,042,160.61	-	997,707,102.24	-	102,170,784.50	3,641,540,169.59
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2011 年 1 月 1 日年初余额	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
三、2011 年 1-6 月份增减变动金额	-	(2,822,495.45)	-	-	-	139,076,034.63	-	4,785,495.81	141,039,034.99
(一) 净利润	-	-	-	-	-	179,621,034.63	-	6,964,803.45	186,585,838.08
(二) 其他综合收益	-	(2,822,495.45)	-	-	-	-	-	378.17	(2,822,117.28)
上述(一)和(二)小计	-	(2,822,495.45)	-	-	-	179,621,034.63	-	6,965,181.62	183,763,720.80
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	(40,545,000.00)	-	(2,179,685.81)	(42,724,685.81)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(40,545,000.00)	-	(2,179,685.81)	(42,724,685.81)
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、2011 年 6 月 30 日期末余额 (未经审计)	810,900,000.00	1,149,897,626.79	-	578,042,160.61	-	1,136,783,136.87	-	106,956,280.31	3,782,579,204.58

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间合并股东权益变动表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	归属于母公司所有者权益						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
一、2009 年 12 月 31 日年末余额 (经审计)	810,900,000.00	1,144,082,619.28	-	556,609,177.06	-	792,594,656.13	-	97,389,005.67	3,401,575,458.14
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2010 年 1 月 1 日年初余额	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
三、2010 年 1-6 月份增减变动金额									
(一) 净利润	-	(1,970,957.84)	-	-	-	128,232,340.55	-	2,998,875.12	129,260,257.83
(二) 其他综合收益	-	(892,235.33)	-	-	-	-	-	(17,132.28)	(909,367.61)
上述(一)和(二)小计	-	(892,235.33)	-	-	-	168,777,340.55	-	5,344,800.25	173,229,905.47
(三) 股东投入和减少资本	-	(1,078,722.51)	-	-	-	-	-	(521,277.49)	(1,600,000.00)
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	(1,078,722.51)	-	-	-	-	-	(521,277.49)	(1,600,000.00)
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	(40,545,000.00)	-	(1,824,647.64)	(42,369,647.64)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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)
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、2010 年 6 月 30 日期末余额 (未经审计)	810,900,000.00	1,142,111,661.44	-	556,609,177.06	-	920,826,996.68	-	100,387,880.79	3,530,835,715.97

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 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

2011年6月30日资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日 (经审计)
流动资产:			
货币资金		91,532,756.45	213,007,698.60
交易性金融资产		5,041,545.90	6,669,292.02
应收票据		-	5,609,282.66
应收账款	十五(1)	3,667,655.02	9,733,387.79
预付款项		96,159.36	-
应收利息		-	-
应收股利		163,290,104.05	73,448,099.44
其他应收款	十五(2)	484,794,859.85	436,817,367.74
存货		460,017.37	132,488.56
委托贷款		228,000,000.00	233,000,000.00
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		976,883,098.00	978,417,616.81
非流动资产:			
可供出售金融资产		20,267,500.00	23,958,000.00
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十五(3)	2,408,013,322.33	2,145,413,498.40
投资性房地产		36,792,120.67	37,463,208.95
固定资产		14,492,035.45	14,569,977.14
在建工程		-	-
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
无形资产		-	-
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		2,048,879.12	1,777,407.75
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		2,481,613,857.57	2,223,182,092.24
资产总计		3,458,496,955.57	3,201,599,709.05

2011年6月30日资产负债表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日 (经审计)
流动负债:			
短期借款		-	30,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		988,558.92	511,104.98
预收款项		36,585.69	56,508.19
应付职工薪酬		1,621,871.86	3,566,497.59
应交税费		3,742,729.11	5,851,655.08
应付利息		-	-
应付股利		40,544,078.70	(728.60)
其他应付款		108,113,839.70	11,131,124.40
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		155,047,663.98	51,116,161.64
非流动负债:			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		44,304.01	73,633.45
递延所得税负债		3,841,135.89	5,044,811.04
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		3,885,439.90	5,118,444.49
负债合计		158,933,103.88	56,234,606.13
股东权益:			
股本		810,900,000.00	810,900,000.00
资本公积		1,096,861,496.85	1,099,698,769.68
减: 库存股份		-	-
盈余公积		244,907,696.78	244,907,696.78
未分配利润		1,146,894,658.06	989,858,636.46
外币报表折算差额		-	-
股东权益合计		3,299,563,851.69	3,145,365,102.92
负债和股东权益总计		3,458,496,955.57	3,201,599,709.05

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 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

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间利润表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月 (未经审计)	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月 (未经审计)
一、营业收入	十五(4)	31,181,905.51	588,278,245.20
减：营业成本	十五(4)	9,435,426.56	558,045,759.81
营业税金及附加		1,649,638.80	1,510,468.11
销售费用		148,997.37	5,661,705.55
管理费用		11,832,463.30	13,521,150.75
财务费用		(193,777.83)	(826,962.41)
资产减值损失		(796,278.87)	93,406.27
加：公允价值变动收益		(1,627,746.12)	(42,953.28)
投资收益	十五(5)	192,497,062.96	152,654,718.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十五(5)(c)	82,669,221.76	57,864,823.35
二、营业利润		199,974,753.02	162,884,482.02
加：营业外收入		1,071,413.22	537,274.54
减：营业外支出		2,001.73	4,700.83
其中：非流动资产处置损失		1,234.00	316.40
三、利润总额		201,044,164.51	163,417,055.73
减：所得税费用		3,463,142.91	3,726,899.28
四、净利润		197,581,021.60	159,690,156.45
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
六、其他综合收益		(2,837,272.83)	(216,345.16)
七、综合收益总额		194,743,748.77	159,473,811.29

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：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

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月 (未经审计)	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月 (未经审计)
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		28,320,483.53	572,854,268.23
收到的税费返还		-	590,576.94
收到其他与经营活动有关的现金		8,783,058.81	13,111,431.60
经营活动现金流入小计		37,103,542.34	586,556,276.77
购买商品、接受劳务支付的现金		16,231,704.21	549,710,634.13
支付给职工以及为职工支付的现金		6,239,817.88	10,095,434.03
支付的各项税费		8,403,776.46	9,437,968.61
支付其他与经营活动有关的现金		13,050,492.79	9,145,897.29
经营活动现金流出小计		43,925,791.34	578,389,934.06
经营活动产生的现金流量净额	十五(6)	(6,822,249.00)	8,166,342.71
二、 投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		-	6,000,000.00
出售子公司所收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		15,441,686.60	57,996,610.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金净额		46,410.00	300.00
收到其他与投资活动有关的现金		170,503,737.52	109,902,858.13
投资活动现金流入小计		185,991,834.12	173,899,768.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金		421,929.00	30,720.00
投资支付的现金		180,000,000.00	1,618,750.00
取得子公司所支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		189,155,950.66	199,706,234.31
投资活动现金流出小计		369,577,879.66	201,355,704.31
投资活动产生的现金流量净额		(183,586,045.54)	(27,455,935.54)
三、 筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		-	-
其中: 子公司吸收少数股东投资所收到的 现金		-	-
借款所收到的现金		-	30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		100,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		100,000,000.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		403,317.70	149,062.50
其中: 支付少数股东股利所支付的现金		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		646,333.33	-
筹资活动现金流出小计		31,049,651.03	149,062.50
筹资活动产生的现金流量净额		68,950,348.97	29,850,937.50
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(16,996.58)	-
五、 现金及现金等价物净(减少)/增加额	十五(6)	(121,474,942.15)	10,561,344.67
加: 年初现金及现金等价物余额		213,007,698.60	223,165,989.78
六、 期末现金及现金等价物余额		91,532,756.45	233,727,334.45

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 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

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间股东权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	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、2010 年 12 月 31 日年末余额 (经审计)	810,900,000.00	1,099,698,769.68	-	244,907,696.78	989,858,636.46	3,145,365,102.92
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、2011 年 1 月 1 日年初余额	810,900,000.00	1,099,698,769.68	-	244,907,696.78	989,858,636.46	3,145,365,102.92
三、2011 年 1-6 月份增减变动金额	-	(2,837,272.83)	-	-	157,036,021.60	154,198,748.77
(一) 净利润	-	-	-	-	197,581,021.60	197,581,021.60
(二) 其他综合收益	-	(2,837,272.83)	-	-	-	(2,837,272.83)
上述(一)和(二)小计	-	(2,837,272.83)	-	-	197,581,021.60	194,743,748.77
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	(40,545,000.00)	(40,545,000.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	(40,545,000.00)	(40,545,000.00)
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、2011 年 6 月 30 日期末余额 (未经审计)	810,900,000.00	1,096,861,496.85	-	244,907,696.78	1,146,894,658.06	3,299,563,851.69

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间股东权益变动表(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	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、2009 年 12 月 31 日年末余额 (经审计)	810,900,000.00	1,089,861,878.45	-	223,453,263.13	837,313,733.61	2,961,528,875.19
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、2010 年 1 月 1 日年初余额	810,900,000.00	1,089,861,878.45	-	223,453,263.13	837,313,733.61	2,961,528,875.19
三、2010 年 1-6 月份增减变动金额	-	(216,345.16)	-	-	119,145,156.45	118,928,811.29
(一) 净利润	-	-	-	-	159,690,156.45	159,690,156.45
(二) 其他综合收益	-	(216,345.16)	-	-	-	(216,345.16)
上述(一)和(二)小计	-	(216,345.16)	-	-	159,690,156.45	159,473,811.29
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	(40,545,000.00)	(40,545,000.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	(40,545,000.00)	(40,545,000.00)
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、2010 年 6 月 30 日期末余额 (未经审计)	810,900,000.00	1,089,645,533.29	-	223,453,263.13	956,458,890.06	3,080,457,686.48

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：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

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

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资产权益投入, 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控股公司均为广药集团。

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”)主要从事中成药制造, 西药、中成药及各种医疗仪器的批发、零售及进出口业务, 以及中药材的批发及零售。

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。

本财务报表由本公司董事会于 2011 年 8 月 26 日批准报出。

本中期财务报表未经审计。

二 主要会计政策和会计估计

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(2) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及截至 2011 年 6 月 30 日止期间合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(5) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(6) 合并财务报表的编制方法(续)

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

(7) 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(8) 外币业务和外币报表折算

(a) 外币业务核算方法

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。不同货币兑换形成的折算差额，均计入财务费用。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。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。

(b) 外币会计报表的折算方法

境外经营的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，股东权益中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。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

2)应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

3)可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

4)持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内到期的持有至到期投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资，列示为其他流动资产。

(ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 确认和计量(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(iv) 金融资产转移的确认依据和计量方法及金融资产的终止确认

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；如既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制，则终止确认该金融资产。

除上述金融资产转移时终止确认金融资产的两种情况外，若收取金融资产现金流量的合同权利终止，则终止确认该金融资产。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

(10) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 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。

(b) 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	除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、其他应收款和长期应收款等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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项(续)

(b) 按组合计提坏账准备的应收款项：(续)

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	1%
1 至 2 年	10%
2 至 3 年	30%
3 至 4 年	50%
4 至 5 年	80%
5 年以上	100%

(c) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

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。

(11) 存货

(a) 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、在产品、半成品、产成品、低值易耗品、包装物、委托加工物资、委托代销商品、库存商品等。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 存货(续)

(b) 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，库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按合理的方法分配的制造费用。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(e) 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。

(12) 长期股权投资

(a) 投资成本确定

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资；以及本集团对被投资单位不具有控制、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。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位；合营企业是指本集团能够与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资(续)

(a) 投资成本确定(续)

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

(b) 后续计量及损益确认

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素也同时予以考虑。

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所享有的控制，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。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资(续)

(d) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过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，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(13) 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及已出租的建筑物。投资性房地产以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

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。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

投资性房地产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 投资性房地产(续)

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(14) 固定资产

(a) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

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。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。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。

(b) 各类固定资产的折旧方法

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备、固定资产装修。固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

固定资产类别	预计使用年限	净残值率	年折旧率
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%

二 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 固定资产(续)

(c) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(d) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。

融资租入的固定资产采用自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(e) 其他说明

固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(15) 在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(15) 在建工程(续)

在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。所建造的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。

在建工程于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(16) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 无形资产

(a) 无形资产的确认条件及计价方法

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，包括土地使用权、工业产权及专有技术，非专利技术等。无形资产同时满足下列条件的，才能予以确认：(i)与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；(ii)该无形资产的成本能够可靠地计量。

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。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。

(b) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 研究与开发

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 无形资产(续)

(c) 研究与开发(续)

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 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；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 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；
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(d) 无形资产减值

无形资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(18) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(19) 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

(20) 收入

收入指本集团在通常活动过程中销售货品及服务的已收或应收对价的公允价值。收入在扣除增值税、退货和折扣，以及抵消集团内部销售后列账。

(a) 收入确认的原则和计量方法

当收入的数额能够可靠计量、未来经济利益有可能流入有关主体，而本集团每项活动均符合具体条件时(如下文所述)，本集团便会将收入确认。本集团会根据其往绩并考虑客户类别、交易种类和每项安排的特点作出估计。

(b) 货品销售

货品销售在本集团主体已将货品交付予顾客且顾客已接收产品，并且不再对该产品实施通常与所有权相关的继续管理和有效控制，与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入和成本能够可靠计量时确认。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 收入(续)

(c) 劳务收入

劳务收入采用完工百分比法予以确认。

(d) 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括：

- 利息收入：采用实际利率法按时间比例基础确认；
- 商标使用费收入：在收取款项的权利确定时确认；
- 经营租赁收入：采用直线法在租赁期内确认。

(e) 股利收入

在收取款项的权利确定时确认。

(21) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(22) 递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损, 确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异, 确认递延所得税负债, 除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时, 确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关;
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(23) 经营租赁、融资租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 经营租赁、融资租赁(续)

(b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(24) 主要会计政策、会计估计的变更

(a) 会计政策变更

本集团本期无会计政策变更。

(b) 会计估计变更

本集团本期无会计估计变更。

(25) 前期会计差错更正

本集团本期无重大会计差错更正事项。

(26) 其他主要会计政策

(a) 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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(26) 其他主要会计政策(续)

(b) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务的相关支出。

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施、且本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期费用。

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(c) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(27) 重要会计估计和判断

(a) 当期和递延所得税

本集团仅在中国缴纳所得税。在计算所得税费用时，需要作出重大判断。有许多交易和计算所涉及的最最终税务影响都是不确定的。本集团根据对是否需要缴付额外税款的估计，就预期税务审计项目确认负债。如这些事件的最最终税务影响与最初记录的金额不同，其差额将影响作出此等计算期间的所得税费用和递延所得税资产和负债。

当管理层认为很有可能存在未来应纳税所得额，以转回可抵扣暂时性差异以及税务亏损时，确认递延所得税资产。如预期与原有估计有出入，该差额将在估计变更的当期影响递延所得税资产及所得税费用的确认。

本集团七家子公司 (具体清单请见附注三) 被评为高新技术企业，享受 15% 的企业所得税优惠税率。其中六家子公司的认定有效期为 2008 年至 2010 年。2011 年，该六家公司申请高新技术企业资格续期。高新技术企业续期认定结果预期将于 2011 年下半年公告。管理层预期该六家子公司可以成功续期为高新技术企业，并享受 15% 的企业所得税优惠税率。因此，该六家子公司于计算 2011 年 1-6 月所得税时，采用 15% 的税率。

三 税项

(1) 主要税种及税率

(a) 流转税、财产税

应税项目	税种	税率
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%
自用房产余值	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%

(b) 城市维护建设税

按流转税税额的 7% 计算和缴纳。

(c) 教育费附加

按流转税税额的 3% 计算和缴纳。

(d) 地方教育附加

按流转税税额的 2% 计算和缴纳。

(e) 企业所得税

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》，本集团属下广西盈康药业有限责任公司获得了由广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、广西壮族自治区国家税务局、广西壮族自治区地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》。

三 税项(续)

(1) 主要税种及税率(续)

(e) 企业所得税(续)

广州中一药业有限公司等六家公司证书编号分别为：GR200844000618、GR200844000446、GR200844000475、GR200844000599、GR200844000937、GR200844001238)，发证时间为2008年12月，认定有效期为3年。广西盈康药业有限责任公司证书编号为GR200945000085，发证时间为2009年11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。

除上述优惠政策以外，本集团内其他企业均按照《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%。

四 企业合并及合并财务报表

(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(万元)	经营范围	期末实际投资额(万元)	企业类型	法人代表	组织机构代码	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额(万元)	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期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(万元)
直接控股子公司:																
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	股份公司	温宪文	19051196-X	-	88.99%	88.99%	是	1,262	-	-
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	有限责任公司	吴长海	19045979-4	-	100%	100%	是	-	-	-
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	有限责任公司	欧阳强	19045981-5	-	100%	100%	是	-	-	-
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	有限责任公司	黄翔	71241860-8	-	97.04%	99.26%	是	36	-	-
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	有限责任公司	李光亮	19045980-7	-	100%	100%	是	-	-	-
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	股份公司	严志标	19047922-6	-	88.40%	88.40%	是	1,731	-	-
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	股份公司	魏大华	19048780-8	-	87.77%	87.77%	是	2,449	-	-
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	3,222	有限责任公司	周路山	19050398-6	-	100%	100%	是	-	-	-
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	有限责任公司	黎浩标	19047097-7	-	100%	100%	是	-	-	-
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	有限责任公司	陈建农	73154713-0	-	98.48%	98.48%	是	49	-	-

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际投资额(万元)	企业类型	法人代表	组织机构代码	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额(万元)	本公司持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期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(万元)
间接控股子公司:																
广州奇星药业有限公司	控股子公司	广州	制造业	10,000	生产中成药	7,500	有限责任公司	吴长海	61841434-4	-	75%	75%	是	3,564	-	-
广州敬修堂一七九零营销有限公司(*)	控股子公司	广州	商业	50	销售化妆品	23	有限责任公司	陈志雄	76611890-X	-	45.08%	51%	是	8	-	-
广州潘高寿天然保健品有限公司(*)	控股子公司	广州	制造业	1,400	食品及保健品生产及加工	1,106	有限责任公司	魏大华	19145513-8	-	78.99%	90%	是	55	-	-
广州采芝林药业连锁店	全资子公司	广州	商业	294	销售中成药及中药材	393	全民所有制	周路山	19056067-3	-	100%	100%	是	-	-	-
广州市药材公司中药饮片厂	全资子公司	广州	制造业	80	加工中药材	311	全民所有制	周路山	19066119-1	-	100%	100%	是	-	-	-
广州采芝林北商药材有限公司	全资子公司	广州	商业	500	销售中成药及中药材	500	有限责任公司	周路山	78120107-4	-	100%	100%	是	-	-	-
广州澳马医疗器械有限公司	全资子公司	广州	商业	668	销售医疗器械	668	有限责任公司	老智聪	68766959-4	-	100%	100%	是	-	-	-

注*: 这两家公司持股比例及表决权比例不一致的原因为本公司通过非全资子公司间接控股这两家公司, 导致持股比例低于表决权比例。

(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(万元)	企业类型	法人代表	组织机构代码	本集团期末实际投资额(万元)	本集团合计持股比例	合并范围内表决权比例	是否合并	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期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(万元)
广西盈康药业有限责任公司	控股子公司	南宁	制造业	3,188	有限责任公司	冯耀文	19828518-6	2,172	51%	51%	是	1,541	-	-

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表主要项目注释

(1) 货币资金

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
现金-						
人民币			1,284,798.49			1,236,423.35
港元	2,009.08	0.83162	1,670.79	2,009.08	0.85250	1,712.05
			<u>1,286,469.28</u>			<u>1,238,135.40</u>
银行存款-						
人民币			517,032,706.13			688,647,645.25
美元	153,538.16	6.47160	993,637.56	67,763.13	6.67190	452,108.05
港元	1,179,270.48	0.83162	980,704.91	1,112,476.55	0.85250	948,419.09
			<u>519,007,048.60</u>			<u>690,048,172.39</u>
其他货币						
资金-						
人民币			41,944,183.11			16,073,400.30
港元	43,595.09	0.83162	36,254.55	43,823.49	0.85250	37,289.41
			<u>41,980,437.66</u>			<u>16,110,689.71</u>
			<u>562,273,955.54</u>			<u>707,396,997.50</u>

其中使用受限制的货币资金明细如下：

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应付票据保证金	-	1,633,600.00
远期外汇合约保证金	34,419,046.08	8,867,878.83
住房基金户	548,384.33	548,384.33
	<u>34,967,430.41</u>	<u>11,049,863.16</u>

(2) 交易性金融资产

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
上市公司股票	5,041,545.90	6,669,292.02
非上市银行理财产品	-	5,000,000.00
	<u>5,041,545.90</u>	<u>11,669,292.02</u>
其中：上市类投资的市值	<u>5,041,545.90</u>	<u>6,669,292.02</u>

上市公司股票的公允价值根据上海证券交易所于报告期最后一个交易日收盘价确定。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(3) 应收票据

(a) 应收票据的分类

	2011年6月30日	2010年12月31日
银行承兑汇票	237,475,148.32	173,513,942.09
商业承兑汇票	3,854,490.56	26,956,938.40
	<u>241,329,638.88</u>	<u>200,470,880.49</u>

(b) 本集团期末无已质押的应收票据。

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

(i) 本集团期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(ii) 本集团期末已经贴现给其他方但尚未到期的银行承兑汇票金额为 33,325 千元(2010 年 12 月 31 日：25,872 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
东莞市石碣医院	2011年5月27日	2011年8月27日	3,079,808.93
广州中医药大学第一附属医院	2011年5月26日	2011年7月26日	2,839,327.76
广东省东莞国药集团有限公司	2011年2月28日	2011年8月27日	2,280,610.00
广西玉林万特康药业有限责任公司	2011年2月24日	2011年8月23日	1,500,000.00
广东振群药业有限公司	2011年4月20日	2011年7月20日	1,238,427.33

(iii) 本集团期末已经背书给其他方但尚未到期的银行承兑汇票金额为 480,621 千元(2010 年 12 月 31 日：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
东莞市晔联道路改性沥青有限公司	2011年6月29日	2011年10月29日	12,800,000.00
重庆科渝药品经营有限责任公司	2011年3月10日	2011年9月10日	5,256,248.00
合肥亿帆医药经营有限公司	2011年4月25日	2011年10月25日	5,170,348.75
广东九州通医药有限公司	2011年3月4日	2011年9月4日	3,378,472.30
广东广弘医药有限公司	2011年6月2日	2011年9月2日	3,002,400.00

(d) 本集团期末无已贴现或已背书但尚未到承兑期的商业承兑汇票(2010 年 12 月 31 日：无)。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(4) 应收账款

本集团大部分销售附有 3 至 6 个月的信用期，其余销售以收取现金、预收款或银行汇票等方式进行。

(a) 应收账款按其入账日期的账龄分析如下：

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
1 年以内	479,283,331.60	332,090,988.45
1 至 2 年	5,693,822.11	4,691,754.99
2 至 3 年	3,461,988.55	3,472,826.25
3 至 4 年	2,751,972.53	1,961,890.67
4 至 5 年	854,094.34	1,608,521.92
5 年以上	16,517,202.72	17,797,319.58
	<u>508,562,411.85</u>	<u>361,623,301.86</u>

(b) 应收账款按种类披露

	2011 年 6 月 30 日			
	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	0.97%	4,218,997.66	85.33%
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	496,947,476.62	97.72%	19,328,756.27	3.89%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	6,670,500.07	1.31%	6,565,738.18	98.43%
	<u>508,562,411.85</u>	100.00%	<u>30,113,492.11</u>	5.92%

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(b) 应收账款按种类披露(续)

	2010年12月31日			
	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%
	<u>361,623,301.86</u>	100.00%	<u>30,440,416.44</u>	8.42%

应收账款种类的说明：见附注二(十)。

(c) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款如下：

	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	2,901,750.00	80.00%	该公司回款困难，预计款项无法全部收回
河北省医药药材公司	1,317,247.66	1,317,247.66	100.00%	诉讼执行中，预计款项无法收回
	<u>4,944,435.16</u>	<u>4,218,997.66</u>	85.33%	

(d) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	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	476,035,204.60	95.79%	4,760,352.06	329,116,982.35	93.96%	3,291,169.77
1至2年	5,745,359.34	1.16%	574,535.92	3,246,190.85	0.93%	324,619.09
2至3年	1,290,785.14	0.26%	387,238.34	1,508,232.06	0.43%	452,469.69
3至4年	396,136.76	0.08%	198,068.39	496,117.42	0.14%	248,058.71
4至5年	357,146.10	0.07%	285,716.88	98,873.13	0.03%	79,098.50
5年以上	13,122,844.68	2.64%	13,122,844.68	15,810,614.26	4.51%	15,810,614.26
	<u>496,947,476.62</u>	100.00%	<u>19,328,756.27</u>	<u>350,277,010.07</u>	100.00%	<u>20,206,030.02</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(4) 应收账款(续)

(e) 期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:

	账面金额	坏账金额	计提比例	理由
汝州市同心药业有限公司	508,889.00	508,889.00	100.00%	诉讼执行,但仍无法收回
云南商和药业有限公司	497,000.16	497,000.16	100.00%	资金困难,款项预计无法收回
揭阳市南天药业有限公司	423,847.78	423,847.78	100.00%	诉讼执行,但仍无法收回
云南鸿翔药业有限公司	393,909.53	393,909.53	100.00%	账务清理中,但存在不可收回的风险
其他客户	4,846,853.60	4,742,091.71	97.84%	预期款项无法全部收回
	<u>6,670,500.07</u>	<u>6,565,738.18</u>	98.60%	

(f) 应收账款本期转回或收回情况:

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金	收回金额	转回坏账准备金
应收经销商货款	加强了应收账款清理工作,收回了欠款	部分经销商无法按合同协议支付货款	644,624.67	644,624.67	-

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(4) 应收账款(续)

(g) 本期间无通过重组等其他方式收回的应收账款金额。

(h) 本期间实际核销的应收账款为 143 千元，明细如下：

	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	53,987.84	款项已核实无法收回	否
四川科伦医药贸易有限公司	货款	82,160.00	款项已核实无法收回	否
其他	货款	6,643.53	款项已核实无法收回	否
		<u>142,791.37</u>		

(i) 期末余额中持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份股东的欠款是应收广药集团的款项 5 千元(2010 年 12 月 31 日：应收广药集团 14 千元)。

(j) 期末应收账款余额中欠款金额前五名如下：

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
广州医药有限公司	合营企业	38,245,395.88	1 年以内	7.52%
东莞市晔联道路改性沥青有限公司	非关联方	15,000,000.00	1 年以内	2.95%
广东维康药业有限公司	非关联方	14,578,709.13	1 年以内	2.87%
广州屈臣氏个人用品商店有限公司	非关联方	7,854,809.53	1 年以内	1.54%
广州白云山制药股份有限公司	同一母公司	6,464,226.46	1 年以内	1.27%
		<u>82,143,141.00</u>		<u>16.15%</u>

(k) 期末余额中应收关联方款项占应收账款总额的 12.23%(2010 年 12 月 31 日：8.39%)，详见附注六。

(l) 本期内无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(m) 期末无以应收账款为标的进行证券化。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(4) 应收账款(续)

(n) 应收账款中包括以下外币余额:

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	821,959.09	6.47160	5,319,390.45	632,373.15	6.62270	4,188,017.66
港元	1,150,036.46	0.83162	956,393.32	1,616,161.90	0.85090	1,375,192.16
			<u>6,275,783.77</u>			<u>5,563,209.82</u>

(5) 其他应收款

	2011年6月30日	2010年12月31日
备用金	5,079,438.78	2,313,439.96
保证金、押金及订金	13,325,774.50	11,383,772.82
员工借支	17,314,819.12	9,753,861.54
外部单位往来	20,839,417.88	13,871,024.87
关联方往来 (附注六(5))	9,061,362.35	2,242,120.33
应收出口退税款	7,506,663.73	7,109,586.93
尚未取得海关认证的税票	7,206,273.84	3,417,899.57
其他	3,223,927.31	2,501,007.92
	<u>83,557,677.51</u>	<u>52,592,713.94</u>
减: 坏账准备	9,493,381.06	9,451,810.77
	<u>74,064,296.45</u>	<u>43,140,903.17</u>

(a) 其他应收款按种类披露:

	2011年6月30日			
	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	8,882,752.41	10.63%	8,882,752.41	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	1,733,894.22	2.08%	158,089.23	9.12%
个别认定计提的坏账准备组合	38,808,082.02	46.44%	-	-
关联方款项	8,961,362.35	10.72%	-	-
押金、保证金、员工借支款	24,714,767.89	29.58%	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	456,818.62	0.55%	452,539.42	99.06%
	<u>83,557,677.51</u>	100.00%	<u>9,493,381.06</u>	11.36%

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(5) 其他应收款(续)

(a) 其他应收款按种类披露(续):

	2010年12月31日			
	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	16.47%	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	2.60%	148,701.77	10.87%
个别认定计提的坏账准备组合	23,544,243.14	44.77%	-	-
关联方款项	2,142,120.33	4.07%	-	-
押金、保证金、员工借支款	16,203,043.08	30.81%	-	-
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	1.28%	641,099.90	95.22%
	<u>52,592,713.94</u>	100.00%	<u>9,451,810.77</u>	17.97%

(b) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款如下:

	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%	公司结束营业, 预计款项无法收回
采芝林茂名场	1,520,000.00	1,520,000.00	100.00%	公司结束营业, 预计款项无法收回
广东省第三建筑工程公司	1,025,878.50	1,025,878.50	100.00%	公司已破产, 预计款项无法收回
四川绵竹永龙生物制品有限公司	945,935.20	945,935.20	100.00%	公司结束营业, 诉讼中, 预计款项无法收回
海南银行	502,043.54	502,043.54	100.00%	破产清算中, 预计款项无法收回
其他	2,020,135.42	2,020,135.42	100.00%	预计款项无法收回
	<u>8,882,752.41</u>	<u>8,882,752.41</u>	100.00%	

(c) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	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	1,369,314.00	78.97%	13,689.14	998,695.11	73.00%	9,986.95
1至2年	134,898.97	7.78%	13,489.90	109,739.15	8.02%	10,973.92
2至3年	139,390.80	8.04%	41,817.24	188,390.80	13.77%	56,517.24
3至4年	315.00	0.02%	157.50	-	-	-
4至5年	5,200.00	0.30%	4,160.00	-	-	-
5年以上	84,775.45	4.89%	84,775.45	71,223.66	5.21%	71,223.66
	<u>1,733,894.22</u>	100.00%	<u>158,089.23</u>	<u>1,368,048.72</u>	100.00%	<u>148,701.77</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(5) 其他应收款(续)

(d) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款如下：

	账面金额	坏账金额	计提比例	理由
员工购宿舍款	71,739.00	71,739.00	100.00%	预计无法收回
档案保证金等	65,846.20	65,846.20	100.00%	预计无法收回
人民中 252 号电表保证金	58,700.00	58,700.00	100.00%	预计无法收回
昆明制药公司	50,805.54	46,526.34	91.58%	预计无法收回
广州三草生物科技有限公司	49,000.00	49,000.00	100.00%	预计无法收回
其他	160,727.88	160,727.88	100.00%	预计无法收回
	<u>456,818.62</u>	<u>452,539.42</u>		

(e) 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 531 千元，具体如下：

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额	转回坏账准备金额
应收南方证券公司款项	通过法律手段追回其他应收款	该公司破产	531,364.66	531,364.66	-

(f) 本期间无通过重组等其他方式收回的其他应收款。

(g) 本期间收回以前年度核销的其他应收款 531 千元，本期实际核销的其他应收款 14 千元，具体如下：

单位名称	其他应收款项性质	核销金额	原因	是否因关联交易产生
南方证券公司	破产财产分配	(531,364.66)	收回以前年度已核销坏账	否
清远绿源药品医疗器械技术服务中心	工程检测费	14,310.00	无法收回	否
		<u>(517,054.66)</u>		

(h) 期末余额中持有本公司 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 1,538 千元(2010 年 12 月 31 日：1,748 千元)。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(5) 其他应收款(续)

(i) 期末其他应收款余额中欠款金额前五名如下：

	与本公司 关系	金额	账龄	占其他应收账款总额 的比例
广州市荔湾区国家税务局	非关联方	7,506,663.73	1年以内	8.98%
广州海关	非关联方	7,206,273.84	1年以内	8.62%
广州王老吉药业股份有限公司	合营企业	7,014,772.56	1年以内	8.40%
置宇物业管理有限公司	非关联方	5,822,043.61	1年以内	6.97%
广州市越秀区银座广场	非关联方	3,570,888.30	1年以内	4.27%
		<u>31,120,642.04</u>		<u>37.24%</u>

(j) 期末余额中应收关联方款项占其他应收款总额的 10.84%(2010 年 12 月 31 日： 4.26%)，
详见本附注六。

(k) 本期内无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(l) 期末无以其他应收款为标的进行证券化。

(m) 期末其他应收款均以人民币计价。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(6) 预付款项

(a) 预付款项按账龄列示

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	168,842,577.40	97.41%	123,014,618.70	96.90%
1至2年	434,884.96	0.25%	81,460.32	0.06%
2至3年	16,000.00	0.01%	4,800.00	0.00%
3年以上	4,031,413.40	2.33%	3,859,101.71	3.04%
	<u>173,324,875.76</u>	100.00%	<u>126,959,980.73</u>	100.00%

(b) 预付款项金额前五名单位情况

	与本集团关系	金额	时间	未结算原因
保联拓展有限公司	关联方	38,824,075.00	1年以内	正常采购业务
湖南湘药制药有限公司	非关联方	27,416,043.47	1年以内	正常采购业务
深圳市中油通达石油有限公司	非关联方	11,280,231.60	1年以内	正常采购业务
东莞市晔联道路改性沥青有限公司	非关联方	10,080,000.00	1年以内	正常采购业务
广东广弘医药有限公司	非关联方	7,408,202.28	1年以内	正常采购业务
		<u>95,008,552.35</u>		

(c) 期末预付款项中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款(2010年12月31日:无)。

(d) 期末余额中预付关联方款项占预付款项总额的23.69%(2010年12月31日:8.32%)，详见本附注六。

(e) 预付款项中包括以下外币余额:

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	6,015,146.27	6.47160	38,927,620.60	73,431.89	6.62270	486,317.38
欧元	-	9.36120	-	619,000.00	8.80650	5,451,223.50
			<u>38,927,620.60</u>			<u>5,937,540.88</u>

(f) 期末余额中无账龄超过一年的单笔大额预付款项。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(7) 存货

(a) 存货分类

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	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	4,076,861.24	-	4,076,861.24	3,763,971.55	-	3,763,971.55
原材料	167,144,471.94	70,624.03	167,073,847.91	145,771,137.26	139,301.44	145,631,835.82
在产品	51,382,134.50	-	51,382,134.50	67,968,684.19	-	67,968,684.19
半成品	74,366,283.00	891,968.80	73,474,314.20	73,035,697.03	891,968.80	72,143,728.23
产成品	175,978,734.12	5,436,877.58	170,541,856.54	167,401,104.04	4,450,701.55	162,950,402.49
低值易耗品	2,862,455.93	-	2,862,455.93	2,370,800.33	-	2,370,800.33
包装物	28,117,471.63	-	28,117,471.63	24,696,061.11	-	24,696,061.11
委托加工物资	18,305.16	-	18,305.16	-	-	-
委托代销商品	37,033.28	-	37,033.28	37,033.28	-	37,033.28
库存商品	300,904,906.08	1,450,121.90	299,454,784.18	270,434,238.81	1,453,067.66	268,981,171.15
其他	80,500.82	-	80,500.82	6,511,902.13	-	6,511,902.13
	<u>804,969,157.70</u>	<u>7,849,592.31</u>	<u>797,119,565.39</u>	<u>761,990,629.73</u>	<u>6,935,039.45</u>	<u>755,055,590.28</u>

(b) 存货跌价准备

存货种类	2010年12月31日	本期间计提额	本期间减少额		2011年6月30日
			转回	转销	
原材料	139,301.44	10,188.46	1,255.58	77,610.29	70,624.03
半成品	891,968.80	-	-	-	891,968.80
产成品	4,450,701.55	2,421,248.48	244,764.97	1,190,307.48	5,436,877.58
库存商品	1,453,067.66	56,536.60	59,482.36	-	1,450,121.90
	<u>6,935,039.45</u>	<u>2,487,973.54</u>	<u>305,502.91</u>	<u>1,267,917.77</u>	<u>7,849,592.31</u>

(c) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期间转回存货跌价准备的原因	本期间转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	可变现净值低于原材料账面价值的差额	可变现净值上升	0.00%
库存商品	账面价值高于市价	市价回升	0.02%
产成品	账面价值高于市价	市价回升	0.14%

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(8) 可供出售金融资产

	2011年6月30日	2010年12月31日
可供出售权益工具	<u>21,942,890.18</u>	<u>25,615,245.16</u>

可供出售金融资产为本集团持有的中国光大银行股份有限公司 A 股股票及交通银行股份有限公司 A 股股票，其公允价值根据上海证券交易所于报告期最后一个交易日收盘价确定。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。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(9) 对合营企业投资和联营企业投资

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 (万元)	本公司持股 比例	本公司在被投 资单位表决权 比例	期末资产总额 (万元)	期末负债总额 (万元)	期末净资产 总额(万元)	本期营业 收入总额 (万元)	本期 净利润 (万元)
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	70,000	50.00%	50.00%	600,576	442,365	158,211	769,007	7,054
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%	135,283	53,767	81,516	109,018	10,260
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	49.24%	50.00%	18,580	13,409	5,171	2,342	(605)
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	-	-
金鹰基金管理有限公司	有限责任公 司	珠海	刘东	基金管理	25,000	20.00%	20.00%	22,376	1,947	20,429	7,155	1,808
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%	6	3	3	-	-
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	25.76%	27.26%	7,117	6,609	508	9,896	3

注*: 这两家公司持股比例及表决权比例不一致的原因为本公司通过非全资子公司间接控股这两家公司, 导致持股比例低于表决权比例。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(10) 长期股权投资

(a) 长期股权投资明细情况

被投资单位	投资成本	年初数	本期增减变动	期末数	本公司在被 投资单位持 股比例	在被投资单位 表决权比例	减值准备	本期计提 减值准备	本期现金 红利
权益法核算:									
广州医药有限公司	396,589,139.78	567,532,711.38	179,752,448.13	747,285,159.51	50.00%	50.00%	-	-	-
广州王老吉药业股份有限公司	102,035,124.44	342,580,629.06	49,316,586.02	391,897,215.08	48.05%	48.05%	-	-	-
广州诺诚生物制品股份有限公司 (*)	42,000,000.00	28,882,604.71	(3,025,397.29)	25,857,207.42	50.00%	50.00%	-	-	-
杭州浙大汉方中药信息工程有限 公司	440,000.00	-	-	-	44.00%	44.00%	-	-	-
金鹰基金管理有限公司	50,000,000.00	7,179,119.80	33,616,390.04	40,795,509.84	20.00%	20.00%	-	-	-
广州金申医药科技有限公司	765,000.00	-	-	-	38.25%	38.25%	-	-	-
上海九和堂国药有限公司(*)	515,000.00	536,256.08	8,787.85	545,043.93	25.76%	27.26%	-	-	-
小计	592,344,264.22	946,711,321.03	259,668,814.75	1,206,380,135.78	-----	-----	-	-	-
成本法核算:									
北京故宫宫苑文化发展有限公司	200,000.00	200,000.00	-	200,000.00	10.00%	10.00%	-	-	-
奇星马中药业有限公司	362,826.38	362,826.38	-	362,826.38	40.00%	40.00%	-	-	-
印尼三有实业有限公司	1,078,551.23	1,078,551.23	-	1,078,551.23	50.00%	50.00%	1,078,551.23	-	-
广州市药材公司北京路药材商场	218,399.05	218,399.05	-	218,399.05	20.00%	20.00%	-	-	-
广东华南新药创制有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	-	5,000,000.00	5.56%	5.56%	-	-	-
小计	6,859,776.66	6,859,776.66	-	6,859,776.66	-----	-----	1,078,551.23	-	-
合计	599,204,040.88	953,571,097.69	259,668,814.75	1,213,239,912.44	-----	-----	1,078,551.23	-	-

注*: 这两家公司持股比例及表决权比例不一致的原因为本公司通过非全资子公司间接控股这两家公司，导致持股比例低于表决权比例。

本集团向投资企业转移资金的能力没有受到限制。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(11) 投资性房地产

(a) 按成本法计量的投资性房地产：

	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 6 月 30 日
原价合计	190,145,274.46	-	-	190,145,274.46
房屋、建筑物	179,110,881.19	-	-	179,110,881.19
土地使用权	11,034,393.27	-	-	11,034,393.27
累计折旧、摊销合计	81,627,999.87	3,108,053.94	-	84,736,053.81
房屋、建筑物	77,301,761.08	2,994,971.00	-	80,296,732.08
土地使用权	4,326,238.79	113,082.94	-	4,439,321.73
账面净值合计	108,517,274.59			105,409,220.65
房屋、建筑物	101,809,120.11			98,814,149.11
土地使用权	6,708,154.48			6,595,071.54
减值准备合计	-	-	-	-
房屋、建筑物	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
账面价值合计	108,517,274.59			105,409,220.65
房屋、建筑物	101,809,120.11			98,814,149.11
土地使用权	6,708,154.48			6,595,071.54

本期折旧额为：2,995 千元 (2010 年 1-6 月：2,668 千元)；本期摊销额为：113 千元(2010 年 1-6 月：117 千元)。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(12) 固定资产及累计折旧

(a) 固定资产

	2010年12月31日	本期增加数	本期减少数	2011年6月30日
原价合计	1,902,442,921.65	16,329,843.86	5,999,554.71	1,912,773,210.80
房屋及建筑物	918,064,584.81	3,000,186.51	27,901.00	921,036,870.32
机器设备	767,627,687.08	7,586,056.87	4,372,357.81	770,841,386.14
运输设备	62,993,530.59	2,339,457.86	1,115,768.00	64,217,220.45
电子设备	52,206,537.74	698,556.18	66,921.50	52,838,172.42
办公设备	61,380,407.49	2,705,586.44	416,606.40	63,669,387.53
固定资产装修	40,170,173.94	-	-	40,170,173.94
累计折旧合计	855,911,946.77	49,528,947.87	4,049,048.99	901,391,845.65
房屋及建筑物	267,254,757.26	16,565,769.19	25,808.43	283,794,718.02
机器设备	446,195,155.02	26,399,260.74	2,470,923.25	470,123,492.51
运输设备	46,864,467.74	1,933,738.31	1,089,957.11	47,708,248.94
电子设备	21,533,061.75	1,211,027.27	55,441.63	22,688,647.39
办公设备	46,653,347.83	2,180,415.54	406,918.57	48,426,844.80
固定资产装修	27,411,157.17	1,238,736.82	-	28,649,893.99
减值准备合计	6,446,292.70	-	12,054.25	6,434,238.45
房屋及建筑物	5,199,353.89	-	-	5,199,353.89
机器设备	1,029,024.34	-	12,054.25	1,016,970.09
运输设备	217,914.47	-	-	217,914.47
电子设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
固定资产装修	-	-	-	-
账面价值合计	1,040,084,682.18			1,004,947,126.70
房屋及建筑物	645,610,473.66			632,042,798.41
机器设备	320,403,507.72			299,700,923.54
运输设备	15,911,148.38			16,291,057.04
电子设备	30,673,475.99			30,149,525.03
办公设备	14,727,059.66			15,242,542.73
固定资产装修	12,759,016.77			11,520,279.95

(i) 本期间由在建工程转入固定资产原价为 11,396 千元(2010 年 1-6 月: 8,495 千元)。

(ii) 2011 年 1-6 月, 固定资产计提的折旧金额为 49,529 千元(2010 年 1-6 月: 49,872 千元), 其中计入营业成本、销售费用及管理费用的折旧费用分别为 32,643 千元、1,265 千元及 15,621 千元 (2010 年 1-6 月: 32,374 千元、1,276 千元及 16,222 千元)。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(12) 固定资产及累计折旧(续)

(b) 期末暂时闲置的固定资产

	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	-	中药切片机器

(c) 期末未办妥产权证书的固定资产

	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	18,627,710.58	手续未齐, 暂未办理	不确定
运输设备	254,062.50	手续未齐, 未能办理过户手续	不确定
	<u>18,881,773.08</u>		

(d) 本集团期末无持有待售的固定资产。

(e) 期末通过经营租赁租出的固定资产：

	账面净值
房屋及建筑物	12,531,818.28

(13) 在建工程

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	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	38,524,048.55	-	38,524,048.55	27,452,013.77	-	27,452,013.77

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(13) 在建工程(续)

(a) 在建工程项目变动情况

	预算数	2010年12月31日	本期增加	本期减少		2011年6月30日	资金来源	工程投入占预算比例
				转入固定资产	其他减少			
颗粒剂扩产设备	2,433,900.00	578,070.00	-	-	-	578,070.00	自筹资金	23.75%
办公室电脑、视频设备服务器	2,250,817.34	1,076,702.03	1,130,537.20	1,397,751.20	-	809,488.03	自筹资金	98.06%
综合楼工程	1,306,961.53	927,590.54	305,252.39	831,844.93	-	400,998.00	自筹资金	94.33%
科研楼改造工程	2,577,155.78	1,117,392.29	1,173,630.61	65,082.05	441,471.63	1,784,469.22	自筹资金	88.90%
云埔新购设备	4,263,804.75	3,286,905.61	745,969.46	1,231,209.91	-	2,801,665.16	自筹资金	94.58%
购买液用仪、联用仪	5,115,000.00	-	4,552,151.40	-	-	4,552,151.40	自筹资金	89.00%
瓶装丸剂入盒生产线	2,000,000.00	-	1,424,500.00	-	-	1,424,500.00	自筹资金	71.23%
自动落丸装置	1,445,000.00	-	385,000.00	-	-	385,000.00	自筹资金	26.64%
固体制剂车间改造及 GMP 工程	1,860,000.00	1,338,434.82	158,118.50	-	-	1,496,553.32	自筹资金	80.00%
抗肿瘤原料药高技术产业化示范工程	5,482,500.00	5,088,278.83	261,593.91	954,291.45	-	4,395,581.29	自筹资金	95.00%
注射用蛋黄卵磷脂项目	10,790,000.00	7,687,871.57	942,173.80	-	-	8,630,045.37	自筹资金	80.00%
油脂车间	14,300,000.00	622,100.99	728,675.58	-	-	1,350,776.57	自筹资金	95.00%
污水处理站改造	1,500,000.00	-	108,006.15	-	-	108,006.15	自筹资金	7.20%
机器设备	1,757,548.63	10,123.08	1,747,425.55	7,923.08	-	1,749,625.55	自筹资金	100.00%
口服液自动装盒机	2,266,000.00	-	679,800.00	-	-	679,800.00	自筹资金	30.00%
川贝露全自动装盒机	1,179,100.00	-	353,730.00	-	-	353,730.00	自筹资金	30.00%
办公综合楼	5,000,000.00	-	212,574.50	-	-	212,574.50	自筹资金	4.00%
动物房	1,645,640.92	1,436,251.28	29,389.64	1,465,640.92	-	-	自筹资金	89.00%
锅炉改造工程	1,730,543.00	(17,525.06)	1,748,068.06	1,663,123.89	67,419.11	-	自筹资金	100.00%
其他	-	4,299,817.79	6,362,705.13	3,779,001.10	72,507.83	6,811,013.99	自有资金	
		27,452,013.77	23,049,301.88	11,395,868.53	581,398.57	38,524,048.55		

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(13) 在建工程(续)

(b) 本期未发生计入工程成本的借款费用资本化金额。

(c) 重大在建工程的工程进度情况

	工程进度
购买液用仪、联用仪	安装调试阶段
抗肿瘤原料药高技术产业化示范工程	收尾阶段
汉方注射用蛋黄卵磷脂项目	约 85%完工
汉方油脂车间	收尾阶段
办公综合楼	初建阶段

(14) 无形资产

(a) 无形资产情况

	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 6 月 30 日
原价合计	128,468,571.47	688,187.79	-	129,156,759.26
土地使用权	111,196,374.06	219,469.83	-	111,415,843.89
工业产权及专有技术	10,128,802.54	300,000.00	-	10,428,802.54
非专利技术	4,810,000.00	5,299.15	-	4,815,299.15
商标	76,100.00	-	-	76,100.00
其他	2,257,294.87	163,418.81	-	2,420,713.68
累计摊销合计	30,571,458.10	2,013,581.89	-	32,585,039.99
土地使用权	25,189,427.50	1,261,794.27	-	26,451,221.77
工业产权及专有技术	1,467,121.54	254,450.37	-	1,721,571.91
非专利技术	3,141,335.80	267,810.52	-	3,409,146.32
商标	48,196.76	3,805.00	-	52,001.76
其他	725,376.50	225,721.73	-	951,098.23
减值准备合计	934,043.28	-	-	934,043.28
土地使用权	480,700.24	-	-	480,700.24
工业产权及专有技术	453,343.04	-	-	453,343.04
非专利技术	-	-	-	-
商标	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
账面价值合计	96,963,070.09			95,637,675.99
土地使用权	85,526,246.32			84,483,921.88
工业产权及专有技术	8,208,337.96			8,253,887.59
非专利技术	1,668,664.20			1,406,152.83
商标	27,903.24			24,098.24
其他	1,531,918.37			1,469,615.45

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(14) 无形资产(续)

(a) 无形资产情况(续)

2011年1-6月摊销额为2,014千元(2010年1-6月:1,902千元),全部计入当期损益。

(15) 开发支出

	2010年 12月31日	本期增加数	本期转出数		2011年 6月30日
			计入当期损益	确认为无形资产	
资本化支出	996,251.69	96,000.00	-	300,000.00	792,251.69
费用化支出	-	29,841,276.45	29,506,764.99	-	334,511.46
	<u>996,251.69</u>	<u>29,937,276.45</u>	<u>29,506,764.99</u>	<u>300,000.00</u>	<u>1,126,763.15</u>

(16) 长期待摊费用

	2010年12月 31日	本期增加数	本期摊销数	其他 减少数	2011年 6月30日
装修费	2,844,240.76	328,583.79	401,513.05	-	2,771,311.50
固定资产修理支 出	688,148.44	-	244,637.28	-	443,511.16
仓库货架和托盘	396,666.67	-	238,000.00	-	158,666.67
营销体系提升项 目	1,720,000.00	-	172,000.00	-	1,548,000.00
篮球场工程	592,023.65	-	72,492.69	-	519,530.96
厂区雨水、污水 管道搬迁费	152,114.37	-	45,634.31	-	106,480.06
其他	574,431.80	754,499.83	187,814.95	-	1,141,116.68
	<u>6,967,625.69</u>	<u>1,083,083.62</u>	<u>1,362,092.28</u>	<u>-</u>	<u>6,688,617.03</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(17) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 已确认的递延所得税资产

	2011年6月30日	2010年12月31日
长期股权投资减值准备	106,810.41	152,551.22
存货跌价准备	620,870.33	962,782.35
坏账准备	6,630,549.36	6,452,427.33
固定资产减值准备	740,188.29	771,570.67
交易性金融资产公允价值变动	117,457.36	-
应付职工薪酬	12,359,150.43	5,446,294.75
预计负债	931,662.05	1,883,573.30
其他应付款	11,320,390.07	4,024,608.10
其他非流动负债	4,876,883.28	5,252,988.77
可抵扣亏损	9,404,686.64	10,798,500.00
合并抵销对利润总额的影响	8,357,003.37	5,607,046.36
无形资产减值准备	188,176.52	183,259.26
其他	84,970.10	91,487.20
	<u>55,738,798.21</u>	<u>41,627,089.31</u>

(b) 已确认的递延所得税负债

	2011年6月30日	2010年12月31日
其他应收款-租金	1,991,144.14	2,023,879.66
交易性金融资产公允价值变动	-	289,479.17
可供出售金融资产公允价值变动	<u>2,589,220.69</u>	<u>3,508,856.22</u>
	<u>4,580,364.83</u>	<u>5,822,215.05</u>

(c) 未确认递延所得税资产明细

	2011年6月30日	2010年12月31日
可抵扣暂时性差异	82,875,400.11	117,169,351.84
可抵扣亏损	<u>109,398,580.78</u>	<u>100,431,952.84</u>
	<u>192,273,980.89</u>	<u>217,601,304.68</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(17) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2011年6月30日	2010年12月31日
2011年	16,124,485.98	16,178,905.52
2012年	29,307,670.42	29,815,128.19
2013年	18,681,627.79	18,883,704.58
2014年	21,890,959.34	21,993,944.37
2015年	13,550,172.53	13,560,270.18
2016年	9,843,664.72	-
	<u>109,398,580.78</u>	<u>100,431,952.84</u>

(e) 已确认递延所得税资产的资产或负债项目对应的暂时性差异金额

	2011年6月30日	2010年12月31日
长期股权投资减值准备	427,241.64	610,204.88
存货跌价准备	3,210,078.69	4,597,909.53
坏账准备	33,444,672.06	33,210,812.79
固定资产减值准备	4,894,795.29	5,104,011.16
交易性金融资产公允价值变动	469,829.44	-
应付职工薪酬	77,987,932.83	33,573,965.69
预计负债	5,644,278.37	11,342,080.66
其他应付款	65,861,331.50	21,162,028.46
其他非流动负债	32,512,555.23	35,019,925.15
可抵扣亏损	62,343,161.82	71,990,000.00
合并抵销对利润总额的影响数	33,428,013.48	22,428,185.44
无形资产减值准备	934,043.28	901,261.57
其他	566,467.32	609,914.67
	<u>321,724,400.95</u>	<u>240,550,300.00</u>

(f) 已确认递延所得税负债的资产或负债项目对应的暂时性差异金额

	2011年6月30日	2010年12月31日
其他应收款-租金	9,392,931.91	9,633,646.08
交易性金融资产公允价值变动	-	1,157,916.68
可供出售金融资产	10,714,012.32	14,387,230.96
	<u>20,106,944.23</u>	<u>25,178,793.72</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(18) 资产减值准备

	2010年 12月31日	本期计提数	本期减少数		2011年 6月30日
			转回	转销	
坏账准备	39,892,227.21	516,372.00	1,175,989.33	(374,263.29)	39,606,873.17
存货跌价准备	6,935,039.45	2,487,973.54	305,502.91	1,267,917.77	7,849,592.31
长期股权投资减值 准备	1,078,551.23	-	-	-	1,078,551.23
固定资产减值准备	6,446,292.70	-	-	12,054.25	6,434,238.45
无形资产减值准备	934,043.28	-	-	-	934,043.28
商誉减值准备	475,756.92	-	-	-	475,756.92
	<u>55,761,910.79</u>	<u>3,004,345.54</u>	<u>1,481,492.24</u>	<u>905,708.73</u>	<u>56,379,055.36</u>

(19) 短期借款

	2011年6月30日	2010年12月31日
质押借款	34,419,046.08	8,867,878.83
保证借款	50,000,000.00	30,000,000.00
	<u>84,419,046.08</u>	<u>38,867,878.83</u>

(a) 期末无已到期未偿还的借款。

(b) 于2011年6月30日及2010年12月31日，所有银行借款均无抵押。

(c) 于2011年6月30日，质押借款为折合人民币34,419,046.08元的美元借款，其质押物为等值人民币保证金34,419,046.08元。

(d) 于2011年6月30日，短期借款的加权平均年利率为5.8040%(2010年12月31日：5.4067%)。

(20) 应付票据

	2011年6月30日	2010年12月31日
银行承兑汇票	42,128,745.98	61,326,446.93
商业承兑汇票	-	15,000,000.00
	<u>42,128,745.98</u>	<u>76,326,446.93</u>

应付票据期末余额将于2011年下半年到期。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(21) 应付账款

(a) 应付账款构成

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	367,107,639.17	97.46%	253,787,651.06	96.00%
1年以上	9,566,998.94	2.54%	10,587,576.50	4.00%
	<u>376,674,638.11</u>	100.00%	<u>264,375,227.56</u>	100.00%

(b) 期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(2010年12月31日: 无)。

(c) 期末余额中欠关联方款项占应付账款总额的 4.95%(2010年12月31日: 5.22%), 详见本附注六。

(d) 期末余额中无账龄超过一年的单笔大额应付账款。

(e) 应付账款中包括以下外币余额:

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	560,910.97	6.47160	3,629,991.43	1,327,491.77	6.62270	8,791,579.75
港元	23,021.67	0.83162	19,145.28	23,021.67	0.85090	19,589.14
欧元	36,982.00	9.36120	346,195.90	26,442.46	8.80650	232,865.52
			<u>3,995,332.61</u>			<u>9,044,034.41</u>

(22) 预收款项

(a) 预收款项构成

账龄	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	161,674,681.63	98.60%	96,051,030.07	97.01%
1年以上	2,296,084.17	1.40%	2,960,199.76	2.99%
	<u>163,970,765.80</u>	100.00%	<u>99,011,229.83</u>	100.00%

(b) 期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(2010年12月31日: 无)。

(c) 期末余额中欠关联方款项占预收款项余额的比例为 25.35%(2010年12月31日: 2.96%), 详见附注六。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(22) 预收款项(续)

(d) 期末余额中无账龄超过一年的单笔大额预收款项。

(e) 预收款项中包括以下外币余额：

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	1,512,161.19	6.47160	9,786,102.36	706,423.14	6.62270	4,678,428.53
港元	1,588,915.79	0.83162	1,321,374.15	2,291,346.4	0.85090	1,949,706.65
			<u>11,107,476.51</u>			<u>6,628,135.18</u>

(23) 应付职工薪酬

	2010年12月 31日	本期增加数	本期减少数	2011年6月30 日
工资、奖金、津贴和补贴	16,835,282.53	181,589,328.87	161,839,167.24	36,585,444.16
职工福利费	1,817,012.45	22,510,181.66	18,210,711.60	6,116,482.51
社会保险费	2,783,797.35	60,940,811.57	60,287,777.96	3,436,830.96
其中：医疗保险费	10,154.95	15,268,588.72	15,280,541.06	(1,797.39)
基本养老保险费	(1,732.15)	29,105,375.87	29,102,584.47	1,059.25
年金缴费	2,772,208.08	10,576,181.87	9,913,390.74	3,434,999.21
失业保险费	2,033.84	3,214,272.86	3,213,736.81	2,569.89
工伤保险费	(17.24)	1,428,792.62	1,428,775.38	-
生育保险费	836.73	1,241,830.26	1,242,666.99	-
其他	313.14	105,769.37	106,082.51	-
住房公积金	(2,485.59)	23,126,504.23	23,127,829.23	(3,810.59)
工会经费和职工教育经费	2,707,902.44	4,487,769.84	4,302,356.58	2,893,315.70
住房补贴	17,333,807.61	10,449,138.27	6,431,136.98	21,351,808.90
劳务费	10,863,152.03	83,986,463.35	84,799,615.38	10,050,000.00
职工奖励及福利基金	5,796,422.67	-	(3,780.00)	5,800,202.67
其他	3,123,919.17	6,411,177.71	5,999,887.56	3,535,209.32
	<u>61,258,810.66</u>	<u>393,501,375.50</u>	<u>364,994,702.53</u>	<u>89,765,483.63</u>

应付职工薪酬期末数主要是本集团计提的应付未付 2011 年 6 月末的工资及奖金，不存在拖欠性质的应付职工薪酬，该余额预计于本年发放和使用。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(24) 应交税费

	2011年6月30日	2010年12月31日
增值税	16,545,262.59	17,184,802.89
营业税	959,067.58	1,285,015.11
城市维护建设税	1,843,172.83	1,664,342.04
教育费附加	796,123.02	726,956.22
地方教育附加	513,831.56	-
企业所得税	22,823,653.89	15,666,704.72
个人所得税	167,305.06	4,993,337.17
房产税	3,600,106.93	981,655.31
市区堤围防护费	1,926,175.57	1,656,090.45
其他	1,518,154.41	765,698.30
	<u>50,692,853.44</u>	<u>44,924,602.21</u>

(25) 应付股利

投资者类别	2011年6月30日	2010年12月31日
境外上市的外资股(H股)	10,994,082.85	(724.45)
人民币普通股	29,549,995.85	(4.15)
少数股东	299,826.89	114,468.29
	<u>40,843,905.59</u>	<u>113,739.69</u>

(26) 其他应付款

(a) 按账龄列示如下:

	2011年6月30日	2010年12月31日
1年以内	84,574,588.70	73,748,554.93
1年以上	55,053,773.33	55,500,052.15
	<u>139,628,362.03</u>	<u>129,248,607.08</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(26) 其他应付款(续)

(b) 按类别列示如下:

	2011年6月30日	2010年12月31日
收取的保证金、押金及定金	26,485,618.53	25,663,220.46
技术开发费	24,172.24	24,172.24
租金	1,242,099.76	380,529.69
与外单位的往来款	29,852,692.07	47,404,152.92
暂收员工款	2,359,705.27	2,602,019.65
关联方往来	8,002,996.79	5,542,533.02
暂估应付固定资产价款	2,920,347.89	4,017,194.74
应付土地使用权款	2,154,323.40	2,154,323.40
预提费用	59,685,894.84	34,420,595.90
其他	6,900,511.24	7,039,865.06
	<u>139,628,362.03</u>	<u>129,248,607.08</u>

(c) 预提费用明细如下:

	2011年6月30日	2010年12月31日
借款利息	-	49,267.78
租金	3,761,545.80	1,999,783.32
中介机构费	1,952,450.23	2,910,610.23
广告费	29,521,724.69	20,389,978.06
水电费	3,806,430.62	1,482,985.66
运输费	4,793,262.85	1,744,085.03
研发费	4,715,725.35	1,406,454.31
终端费	4,375,653.70	70,132.00
差旅费	2,788,000.00	912,429.23
其他	3,971,101.60	3,454,870.28
	<u>59,685,894.84</u>	<u>34,420,595.90</u>

(d) 期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 7,815 千元 (2010年12月31日: 5,305千元)。

(e) 期末余额中欠关联方款项余额占其他应付款总额的比例为 5.73%(2010年12月31日: 4.29%), 详见本附注六。

(f) 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、向非关联公司借入款项、暂收客户采购价格订金。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(26) 其他应付款(续)

(g) 期末其他应付款均以人民币计价。

(27) 长期应付款

	2011年6月30日	2010年12月31日
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
	<u>4,423,405.56</u>	<u>4,423,405.56</u>

(28) 预计负债

	2011年6月30日	2010年12月31日
过渡性医疗保险(a)	7,250,726.34	14,251,694.95
预计产品退货损失	145,162.66	145,162.62
	<u>7,395,889.00</u>	<u>14,396,857.57</u>

(a)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：(i) 年度职工工资实际增长率；(ii) 退休职工实际寿命；(iii) 实际贴现率。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(29) 其他非流动负债

	2011年6月30日	2010年12月31日
与资产相关的政府补助：		
政府拨给的科技基金	12,235,975.39	12,768,037.73
搬迁补偿款	6,063,104.76	6,641,912.52
政府贴息	2,132,353.41	2,168,286.87
污水处理系统工程	1,035,500.00	1,085,937.50
消渴丸在线监测专项资金	896,474.35	1,000,000.00
其他	2,607,216.06	2,223,584.66
	<u>24,970,623.97</u>	<u>25,887,759.28</u>
与收益相关的政府补助：		
政府拨给的科技基金	60,571,606.83	68,903,760.76
技术出口发展专项资金	186,392.06	201,392.06
其他	948,011.84	1,290,225.89
	<u>61,706,010.73</u>	<u>70,395,378.71</u>
	<u>86,676,634.70</u>	<u>96,283,137.99</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(30) 股本

	2010年12月31日		本期变动增(+)/减(-)					2011年6月30日	
	金额	比例%	发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	金额	比例%
有限售条件股份									
国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份									
人民币普通股	591,000,000.00	72.88	-	-	-	-	-	591,000,000.00	72.88
境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外资股	219,900,000.00	27.12	-	-	-	-	-	219,900,000.00	27.12
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	810,900,000.00	100.00	-	-	-	-	-	810,900,000.00	100.00
股份总数	810,900,000.00	100.00	-	-	-	-	-	810,900,000.00	100.00

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(30) 股本(续)

	2009年12月31日		本期变动增(+)/减(-)					2010年6月30日	
	金额	比例%	发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	金额	比例%
有限售条件股份									
国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份									
人民币普通股	591,000,000.00	72.88	-	-	-	-	-	591,000,000.00	72.88
境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外资股	219,900,000.00	27.12	-	-	-	-	-	219,900,000.00	27.12
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	810,900,000.00	100.00	-	-	-	-	-	810,900,000.00	100.00
股份总数	810,900,000.00	100.00	-	-	-	-	-	810,900,000.00	100.00

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(31) 资本公积

	2010年12月31日	本期增加数	本期减少数	2011年6月30日
股本溢价	914,006,770.47	-	-	914,006,770.47
其他资本公积	238,713,351.77	14,777.37	2,837,272.82	235,890,856.32
其中：原制度资本 公积转入	24,955,836.66	-	-	24,955,836.66
	<u>1,152,720,122.24</u>	<u>14,777.37</u>	<u>2,837,272.82</u>	<u>1,149,897,626.79</u>
	2009年12月31日	上期增加数	上期减少数	2010年6月30日
股本溢价	914,006,770.47	-	-	914,006,770.47
其他资本公积	230,075,848.81	-	1,970,957.84	228,104,890.97
其中：原制度资本 公积转入	24,955,836.66	-	-	24,955,836.66
	<u>1,144,082,619.28</u>	<u>-</u>	<u>1,970,957.84</u>	<u>1,142,111,661.44</u>

其他资本公积本期变动的原因为：

- (a) 本集团持有的可供出售金融资产公允价值变动净额减少资本公积 2,753 千元。其中，本公司根据所持股份确认光大银行股价变动减少资本公积 2,768 千元；本集团根据所持股份确认交通银行股价变动增加资本公积 15 千元。
- (b) 本公司合营企业广州医药有限公司本期减少资本公积，本集团根据所持股权比例相应减少资本公积 69 千元。

(32) 盈余公积

	2010年12月31日	本期增加数	本期减少数	2011年6月30日
法定盈余公积	459,116,543.12	-	-	459,116,543.12
任意盈余公积	118,925,617.49	-	-	118,925,617.49
	<u>578,042,160.61</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>578,042,160.61</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(32) 盈余公积(续)

	2009年12月31日	上期增加数	上期减少数	2010年6月30日
法定盈余公积	437,683,559.57	-	-	437,683,559.57
任意盈余公积	118,925,617.49	-	-	118,925,617.49
	<u>556,609,177.06</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>556,609,177.06</u>

根据《中华人民共和国公司法》及公司章程，按照年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

(33) 未分配利润

	截至2011年 6月30日止6个月	截至2010年 6月30日止6个月
调整前年初未分配利润	997,707,102.24	792,594,656.13
调整年初未分配利润(调增+，调减-)	-	-
调整后年初未分配利润	997,707,102.24	792,594,656.13
加：本期净利润	179,621,034.63	168,777,340.55
减：提取盈余公积	-	-
减：应付普通股股利	40,545,000.00	40,545,000.00
期末未分配利润	<u>1,136,783,136.87</u>	<u>920,826,996.68</u>

(a) 于2011年6月30日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额66,321千元(2010年12月31日：66,321千元)。

(b) 根据2011年6月21日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币0.05元，按照已发行股份810,900,000股计算，共计40,545千元。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(34) 少数股东权益

被投资单位名称	与本公司的关系	2011年6月30日	2010年12月31日
广州星群(药业)股份有限公司	控股子公司	12,619,174.63	11,768,522.37
广州汉方现代中药研究开发有限公司	控股子公司	363,781.13	379,701.84
广州敬修堂(药业)股份有限公司	控股子公司	17,312,326.23	17,448,823.00
广州潘高寿药业股份有限公司	控股子公司	24,490,418.00	24,052,554.99
广州拜迪生物医药有限公司	控股子公司	493,492.90	610,401.47
广西盈康药业有限责任公司	控股子公司	15,411,769.50	15,136,449.59
广州奇星药业有限公司	间接控制的子公司	35,638,449.15	32,217,092.03
广州敬修堂一七九零营销有限公司	间接控制的子公司	81,128.59	75,583.37
广州潘高寿天然保健品有限公司	间接控制的子公司	545,740.18	481,655.84
		<u>106,956,280.31</u>	<u>102,170,784.50</u>

(35) 营业收入及营业成本

	截至2011年6月30日止6个月		
	主营业务	其他业务	小计
营业收入	2,770,531,796.40	46,809,514.17	2,817,341,310.57
营业成本	2,109,009,227.73	9,075,241.38	2,118,084,469.11
营业毛利	661,522,568.67	37,734,272.79	699,256,841.46

	截至2010年6月30日止6个月		
	主营业务	其他业务	小计
营业收入	2,282,765,820.26	39,223,419.72	2,321,989,239.98
营业成本	1,667,490,197.51	5,070,949.11	1,672,561,146.62
营业毛利	615,275,622.75	34,152,470.61	649,428,093.36

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(35) 营业收入及营业成本(续)

(a) 按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

	主营业务收入		主营业务成本	
	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
制造业务	1,302,296,328.35	1,085,463,148.66	736,096,415.12	555,555,877.00
医药贸易	1,037,990,751.22	862,258,088.11	947,391,337.45	779,469,685.83
其他贸易	430,244,716.83	335,044,583.49	425,521,475.16	332,464,634.68
	<u>2,770,531,796.40</u>	<u>2,282,765,820.26</u>	<u>2,109,009,227.73</u>	<u>1,667,490,197.51</u>

(b) 按地区类别列示主营业务收入、主营业务成本

	主营业务收入		主营业务成本	
	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
华南地区	1,961,008,525.10	1,614,825,287.81	1,533,508,276.46	1,250,196,389.49
华东地区	285,385,586.67	248,784,542.36	211,145,340.78	153,434,142.87
华北地区	176,983,969.33	128,676,557.36	101,429,809.30	58,531,793.60
东北地区	48,944,582.64	35,987,197.24	29,746,962.63	15,801,756.89
西南地区	123,905,266.98	141,749,945.14	87,005,201.98	104,312,791.00
西北地区	55,648,800.00	46,458,806.39	31,829,795.71	21,211,210.20
出口	118,655,065.68	66,283,483.96	114,343,840.87	64,002,113.46
	<u>2,770,531,796.40</u>	<u>2,282,765,820.26</u>	<u>2,109,009,227.73</u>	<u>1,667,490,197.51</u>

(c) 本集团向前五名客户销售总额为 543,165 千元，占集团本期全部主营业务收入的 19.60%(2010 年 1-6 月：19.74%)。

	主营业务收入	占集团主营业务收入的比 例
东莞市晔联道路改性沥青有限公司	188,047,391.30	6.79%
广州医药有限公司	131,088,600.97	4.73%
广州德丰行石化有限公司	105,098,612.37	3.79%
广州白云山光华制药股份有限公司	73,245,002.27	2.64%
广东维康药业有限公司	45,685,643.41	1.65%
	<u>543,165,250.32</u>	<u>19.60%</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(35) 营业收入及营业成本(续)

(d) 其他业务收入

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
资产出租	27,690,336.04	25,403,054.02
材料销售	313,244.72	409,332.27
加盟店管理费	98,000.00	111,000.00
商标费收入	9,785,690.44	7,462,591.22
咨询费收入	357,764.59	427,604.77
药品上架费收入	319,766.50	429,380.00
其他	8,244,711.88	4,980,457.44
	<u>46,809,514.17</u>	<u>39,223,419.72</u>

(e) 其他业务支出

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
资产出租、折旧	3,108,053.94	2,555,288.78
材料销售成本	2,666,793.34	1,077,491.83
其他	3,300,394.10	1,438,168.50
	<u>9,075,241.38</u>	<u>5,070,949.11</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(36) 营业税金及附加

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
营业税	2,724,124.89	2,135,089.05
城建税	10,345,728.13	6,975,654.60
教育费附加	4,461,860.45	3,028,311.67
地方教育费附加	2,972,187.66	-
房产税	2,531,170.19	2,103,711.72
其他	705.12	-
	<u>23,035,776.44</u>	<u>14,242,767.04</u>

计缴标准详见本附注三。

(37) 销售费用

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
职工薪酬	150,572,596.47	123,901,401.11
销售服务费	16,842,630.22	15,145,315.85
差旅费	15,902,532.26	11,909,572.68
业务招待费	3,847,430.95	3,120,605.70
办公费	3,048,083.29	2,825,005.68
运杂费	25,345,716.55	22,603,329.78
租赁费	4,966,781.75	5,276,169.74
会务费	8,922,422.45	11,039,912.84
保险费	145,602.39	186,766.65
广告费宣传	102,278,576.92	66,230,739.46
咨询费	4,416,646.83	4,171,317.36
折旧费	1,264,813.42	1,275,886.22
其他	6,830,065.78	17,333,903.06
	<u>344,383,899.28</u>	<u>285,019,926.13</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(38) 管理费用

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
职工薪酬	111,956,242.56	116,248,145.81
物业管理费	188,955.54	516,905.93
保险费	481,674.91	396,658.45
折旧费	14,570,104.86	15,407,825.07
水电费	1,921,766.81	1,771,079.90
办公费	4,339,106.35	4,934,337.50
差旅费	1,878,539.88	1,413,118.71
运杂费	5,891,819.78	6,254,706.16
业务招待费	4,538,139.16	3,777,862.17
修理费	2,171,197.55	2,684,895.19
租赁费	5,769,050.40	6,513,268.56
会务费	1,474,117.61	1,852,619.14
研究与开发费	30,813,774.94	29,554,402.11
税费	7,947,455.34	7,389,469.95
摊销费	4,416,071.30	4,847,622.87
中介机构费	3,803,182.87	3,309,788.66
咨询费	1,161,419.00	1,593,368.72
商标使用费	3,067,225.42	2,072,795.25
其他	11,371,985.74	9,363,697.38
	<u>217,761,830.02</u>	<u>219,902,567.53</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(39) 财务费用

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
利息支出	805,094.84	1,009,783.65
票据贴现利息	838,164.70	105,936.44
利息收入	(3,737,137.59)	(2,708,634.61)
汇兑损失/(收益)	122,051.98	(81,994.33)
金融机构手续费	1,058,674.70	824,960.22
现金折扣	754.41	34,379.33
其他	94,849.08	212,103.96
	<u>(817,547.88)</u>	<u>(603,465.34)</u>

(40) 资产减值损失

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
坏账损失	(659,617.33)	2,141,695.32
存货跌价损失	<u>2,182,470.63</u>	<u>1,574,660.08</u>
	<u>1,522,853.30</u>	<u>3,716,355.40</u>

(41) 公允价值变动收益

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
哈飞股份股价变动(损失)/收益	(98,855.10)	(47,404.20)
哈药股份股价变动(损失)/收益	<u>(1,528,891.02)</u>	<u>4,450.92</u>
	<u>(1,627,746.12)</u>	<u>(42,953.28)</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(42) 投资收益

(a) 投资收益明细情况

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
金融资产投资收益：		
处置交易性金融资产期间取得的投资收益	306,960.88	366,261.16
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	672,330.00	28,788.00
委托贷款业务损益	(313,756.32)	(248,541.09)
	<u>665,534.56</u>	<u>146,508.07</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	-	-
按权益法核算确认的长期股权投资收益	83,610,963.02	57,091,006.32
处置长期股权投资产生的投资收益	-	3,636,780.20
	<u>83,610,963.02</u>	<u>60,727,786.52</u>
	<u>84,276,497.58</u>	<u>60,874,294.59</u>

(b) 按权益法核算的长期股权投资收益主要项目如下：

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
广州医药有限公司	33,822,765.79	30,242,139.05
广州王老吉药业股份有限公司	49,188,416.63	31,059,138.83
广州诺诚生物制品股份有限公司	(3,025,397.29)	(2,912,947.50)
广州金申医药科技有限公司	-	(18,755.62)
金鹰基金管理有限公司	3,616,390.04	(1,285,659.26)
上海九和堂国药有限公司	8,787.85	7,090.82
	<u>83,610,963.02</u>	<u>57,091,006.32</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(43) 营业外收入

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
非流动资产处置利得	182,502.08	114,053.82
其中：固定资产处置利得	182,502.08	114,053.82
政府补助	9,407,640.84	9,352,486.09
罚款收入	22,952.40	66,910.48
废料收入	159,683.71	184,386.09
不用支付的款项	76,589.55	26,380.15
拆迁补偿收入	12,000.00	359,524.83
其他	1,236,458.51	738,582.45
	<u>11,097,827.09</u>	<u>10,842,323.91</u>

政府补助明细如下：

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
与资产相关的政府补助：		
政府拨给的科技基金	532,062.34	91,281.59
拆迁补偿款	578,807.76	-
政府贴息	35,933.46	43,552.51
污水处理系统工程	50,437.50	32,687.50
消渴丸在线监测专项资金	103,525.65	-
其他	316,368.60	291,333.36
	<u>1,617,135.31</u>	<u>458,854.96</u>
与收益相关的政府补助：		
政府拨给的科技基金	6,904,364.70	4,530,907.50
技术出口发展专项资金	15,000.00	347,011.00
其他	871,140.83	4,015,712.63
	<u>7,790,505.53</u>	<u>8,893,631.13</u>
	<u>9,407,640.84</u>	<u>9,352,486.09</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(44) 营业外支出

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
非流动资产处置损失	255,084.29	91,826.56
其中：固定资产处置损失	255,084.29	57,323.24
投资性房地产处置损失	-	34,503.32
公益性捐赠支出	769,817.69	494,370.43
罚款及滞纳金	224,534.38	602,302.31
其他	34,944.69	64,196.97
	<u>1,284,381.05</u>	<u>1,252,696.27</u>

(45) 所得税费用

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
当期所得税费用	33,680,313.31	23,294,125.46
递延所得税费用	(14,433,923.59)	137,513.01
	<u>19,246,389.72</u>	<u>23,431,638.47</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
利润总额	<u>205,832,227.80</u>	<u>197,570,911.55</u>
按适用税率计算的所得税	51,458,056.95	49,392,727.89
子公司优惠税率的影响	(11,481,228.35)	(12,901,660.66)
非应纳税收入	(20,902,740.76)	(15,183,192.83)
不得扣除的成本、费用和损失	707,196.34	229,327.27
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣 亏损	(341,831.00)	(435,371.00)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	2,460,916.18	2,645,680.80
其他	(2,653,979.64)	(315,873.00)
所得税费用	<u>19,246,389.72</u>	<u>23,431,638.47</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(46) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算:

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
归属于母公司普通股股东的合并净利润	179,621,034.63	168,777,340.55
本公司发行在外普通股的加权平均数	810,900,000.00	810,900,000.00
基本每股收益	<u>0.222</u>	<u>0.208</u>

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月, 本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月: 无), 因此, 稀释每股收益等于基本每股收益。

(47) 其他综合收益

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
可供出售金融资产产生的(亏损)/收益		
金额	(3,672,354.98)	(827,872.83)
减: 可供出售金融资产产生的所得		
税影响	<u>(919,635.53)</u>	<u>(134,850.39)</u>
	<u>(2,752,719.45)</u>	<u>(693,022.44)</u>
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	(69,397.83)	(216,345.17)
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	-	-
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
	<u>(69,397.83)</u>	<u>(216,345.17)</u>
	<u>(2,822,117.28)</u>	<u>(909,367.61)</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(48) 现金流量表附注

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
营业外收入	1,431,094.62	1,246,932.12
其他业务收入	47,598,196.10	46,868,293.20
财政专项拨款	1,633,937.55	16,420,629.21
利息收入	3,737,137.59	2,708,634.61
	<u>54,400,365.86</u>	<u>67,244,489.14</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
使用现金支付的各项营业费用	160,015,765.46	105,248,200.00
使用现金支付的各项管理费用	69,518,798.90	67,720,327.64
财务费用—银行手续费	1,058,674.70	824,960.22
其他	3,278,250.36	3,062,521.21
	<u>233,871,489.42</u>	<u>176,856,009.07</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(48) 现金流量表附注(续)

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
收回远期外汇合约保证金	-	10,964,689.37
收南方证券公司破产清算款	531,364.66	531,364.66
收到证券账户利息	644.69	-
	<u>532,009.35</u>	<u>11,496,054.03</u>

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
委托贷款利息税金	178,647.55	206,234.31
出售南洲路宿舍营业税等		3,055,911.40
付远期外汇合约保证金	25,551,167.25	-
	<u>25,729,814.80</u>	<u>3,262,145.71</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(49) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

(i) 将净利润调节为经营活动现金流量

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
净利润	186,585,838.08	174,139,273.08
加：资产减值准备	1,522,853.30	3,716,355.40
固定资产折旧、投资性房地产折旧及 摊销	52,637,001.81	52,657,505.34
无形资产摊销	2,013,581.89	1,901,803.45
长期待摊费用摊销	1,362,092.28	1,483,464.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	(171,975.12)	(48,494.26)
固定资产报废损失	244,557.33	26,267.00
公允价值变动损失	1,627,746.12	42,953.28
财务费用(减：收益)	949,897.18	1,139,893.28
投资损失(减：收益)	(84,276,497.58)	(60,874,294.59)
递延所得税资产减少(减：增加)	(14,111,708.90)	96,249.22
递延所得税负债增加(减：减少)	(322,214.69)	41,263.48
存货的减少(减：增加)	(42,978,527.97)	(121,861,456.79)
经营性应收项目的减少(减：增加)	(255,817,108.10)	(133,681,103.05)
经营性应付项目的增加(减：减少)	168,038,631.66	166,209,225.81
经营活动产生的现金流量净额	<u>17,304,167.29</u>	<u>84,988,905.50</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(49) 现金流量表补充资料(续)

(a) 现金流量表补充资料(续)

(ii) 不涉及现金收支重大投资和筹资活动

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-

(iii) 现金及现金等价物净增加情况

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
现金的期末余额	527,306,525.13	741,415,065.35
减：现金的期初余额	696,347,134.34	667,385,437.68
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	<u>(169,040,609.21)</u>	<u>74,029,627.67</u>

现金及现金等价物的期末余额不包括远期外汇合约保证金**34,419**千元和住房基金**548**千元。

(b) 现金和现金等价物的构成

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
现金	527,306,525.13	696,347,134.34
其中：库存现金	1,286,469.28	1,238,135.40
可随时用于支付的银行存款	519,007,048.60	690,048,172.39
可随时用于支付的其他货币资金	7,013,007.25	5,060,826.55
现金等价物	-	-
现金及现金等价物余额	<u>527,306,525.13</u>	<u>696,347,134.34</u>

六 关联方及关联交易

(1) 本公司的母公司情况

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 有资产监 督管理委 员会	2312473

母公司注册资本及其变化

2010 年 12 月 31 日及
2011 年 6 月 30 日

广药集团

125,281

母公司对本公司的持股比例和表决权比例

2010 年 12 月 31 日及
2011 年 6 月 30 日

 持股比例 表决权比例

广药集团

 48.20% 48.20%

(2) 本公司的子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

六 关联方及关联交易(续)

(3) 本公司的合营和联营企业情况

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(万元)	本公司持股比例	本公司在被投资单位表决权比例	组织机构代码
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	70,000	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	49.24%	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	25,000	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	25.76%	27.26%	13281474-3

(4) 其他不存在控制关系的关联方情况

企业名称	与本集团的关系	组织机构代码
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	不适用
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	同一最终控股公司的合营公司	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	同一最终控股公司的合营公司	661806271

六 关联方及关联交易(续)

(5) 关联方交易

(a) 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

(b) 向关联方采购货物

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	截至 2011 年 6 月 30 日止		截至 2010 年 6 月 30 日止	
				6 个月		6 个月	
				金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
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	59,247,556.99	2.89	32,149,324.06	2.03
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	204,528.60	0.01	367,340.38	0.02
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	136,639.76	0.01	117,482.64	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	64,632,056.16	3.16	31,295,413.04	1.98
保联拓展有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	58,104,110.85	2.84	40,322,702.22	2.55
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	630,357.13	0.03	138,306.98	0.01
广州医药有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	39,334,703.97	1.92	35,282,258.04	2.23
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	1,955,173.69	0.10	1,502,829.57	0.09
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	39,928.97	0.00	384,213.68	0.02
				224,285,056.12	10.96	141,559,870.61	8.94

(c) 向关联方销售商品

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	截至 2011 年 6 月 30 日止		截至 2010 年 6 月 30 日止	
				6 个月		6 个月	
				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	61,109.08	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	23,579,147.00	0.85	25,858,871.62	1.13
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	25,435,935.57	0.92	24,358,616.80	1.07
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	1,453,495.73	0.05	1,973,812.40	0.09
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	73,245,002.27	2.64	52,802,935.24	2.31
保联拓展有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	977,610.74	0.04	803,737.38	0.03
广州医药工业研究院	销售商品	药材或药品	市场价格	7,787.62	0.00	541,966.49	0.02
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	21,973,026.55	0.79	20,038,259.77	0.88

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	截至 2011 年 6 月 30 日止		截至 2010 年 6 月 30 日止	
				6 个月	6 个月	6 个月	6 个月
				金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
广州医药有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	131,088,600.97	4.73	100,839,654.87	4.42
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	35,884,542.68	1.30	26,711,456.96	1.17
广州白云山医药科特发展有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	1,750,557.28	0.06	-	-
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	4,230.77	0.00	9,292.30	0.00
				315,461,046.26	11.38	253,938,603.83	11.12

(d) 其他关联方交易事项

(i) 为关联方提供担保情况：详见附注七。

(ii) 租赁

1) 场地租赁协议

根据广药集团与本公司签订的场地租赁协议，广药集团授权本集团使用若干楼宇作为货仓及办公楼，每年按固定资金收费。场地租赁协议于 2010 年 12 月 31 日到期。本公司与广药集团于 2010 年 8 月 27 日续签该租赁协议，续签的租赁协议于 2013 年 12 月 31 日到期。本集团本期应向广药集团支付上述场地租赁租金 875 千元(2010 年 1-6 月：1,038 千元)，详见下表：

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额 (人民币千元)
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	10
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	102
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	109
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	19
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	635
			875

2) 办公楼租赁协议-广药集团沙面北街 45 号前座二楼

根据本公司与广药集团于 2007 年 11 月 1 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)。办公楼租赁协议于 2010 年 8 月 31 日到期，本公司与广药集团于 2010 年 8 月 27 日续签该办公楼租赁协议，续签的办公楼租赁协议将于 2013 年 8 月 31 日到期。租期为 2010 年 9 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日。本公司本期应向广药集团支付上述办公楼租赁租金 546 千元(2010 年 1-6 月：547 千元)。

六 关联方及关联交易(续)

(5) 关联方交易(续)

(d) 其他关联方交易事项(续)

(ii) 租赁(续)

3) 办公楼租赁协议-广药集团沙面北街 45 号后座

根据本公司与广药集团于 1998 年 8 月 28 日签订的租务交易协议书，广药集团同意兴建一所新办公大楼，并授权本公司使用其中部分作为办公楼(即现广药集团沙面北街 45 号后座)。本公司应付的租金按于签订正式租赁协议时广州市房地产管理局公布的租金折让 38% 计算。由于广药集团需要资金进行新办公大楼扩建工程，本公司同意于租务交易协议签订日起 180 日内预付租金 6,000 千元。广药集团承诺预付租金只用于兴建新办公大楼上，亦同意本公司以预付租金作抵消本公司就物业而应付予广药集团的到期租金。

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，租期为预付租金抵扣完毕为止。截至 2011 年 6 月 30 日，预付租金金额为 1,308 千元(截至 2010 年 12 月 31 日，预付租金余额为 1,584 千元)。

(iii) 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。本集团本期应向广药集团支付上述商标许可使用费 3,219 千元(2010 年 1-6 月：1,731 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。本公司本期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 9,786 千元(2010 年 1-6 月：7,463 千元)。

六 关联方及关联交易(续)

(5) 关联方交易(续)

(d) 其他关联方交易事项(续)

(iv) 职工住房服务费

公司名称	截至2011年	截至2010年
	6月30日止	6月30日止
	6个月	6个月
	(人民币千元)	(人民币千元)
职工住房服务费 广药集团	<u>187</u>	<u>180</u>

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。

(v) 关键管理人员薪酬

2011 年 1-6 月，在本集团领取报酬的关键管理人员报酬总额为 873 千元(2010 年 1-6 月为 881 千元)。本期本集团关键管理人员包括董事、监事、总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等共 15 人(2010 年 1-6 月：14 人)，其中在本集团领取报酬的为 11 人(2010 年 1-6 月：10 人)。

六 关联方及关联交易(续)

(5) 关联方交易(续)

(e) 关联方往来款项余额

(i) 应收关联方款项

关联方	2011年6月30日		2010年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款:				
广药集团	4,572.66	45.73	14,100.00	141.00
广州白云山制药股份有限公司	6,464,226.46	64,642.26	6,051,383.83	60,513.84
广州白云山明兴制药有限公司	3,198,113.90	31,981.14	2,030,947.14	20,309.47
广州白云山天心制药股份有限公司	657,480.00	6,574.80	-	-
广州白云山光华制药股份有限公司	4,916,371.60	49,163.72	5,844,510.26	58,445.10
保联拓展有限公司	410,301.35	4,103.01	172,566.92	1,725.67
广州医药工业研究院	-	-	66,500.00	665.00
广州白云山和记黄埔中药有限公司	2,040,637.11	20,406.37	1,391,193.51	13,911.94
广州医药有限公司	38,245,395.88	382,453.96	8,440,046.26	84,400.46
广州王老吉药业股份有限公司	5,891,600.22	58,916.00	6,329,891.26	63,298.91
广州白云山医药科技发展有限公司	345,800.00	3,458.00	-	-
	62,174,499.18	621,744.99	30,341,139.18	303,411.39
其他应收款:				
广药集团	1,537,518.80	-	1,747,718.80	-
广州市华南医疗器械有限公司	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00
广州白云山和记黄埔中药有限公司	12,180.00	-	-	-
广州医药有限公司	-	-	3,200.00	-
广州王老吉药业股份有限公司	7,014,772.56	-	391,201.53	-
广州诺诚生物制品股份有限公司	396,890.99	-	-	-
	9,061,362.35	100,000.00	2,242,120.33	100,000.00
预付款项:				
广州白云山制药股份有限公司	-	-	4,476,600.68	-
广州白云山光华制药股份有限公司	2,233,469.56	-	5,969,944.76	-
保联拓展有限公司	38,824,075.00	-	-	-
广州白云山和记黄埔中药有限公司	5,940.00	-	-	-
广州医药有限公司	-	-	85,127.45	-
广州王老吉药业股份有限公司	-	-	29,129.92	-
	41,063,484.56	-	10,560,802.81	-

六 关联方及关联交易(续)

(5) 关联方交易(续)

(e) 关联方往来款项余额(续)

(ii) 应付关联方款项

	关联方	2011年6月30日	2010年12月31日
应付票据:	广州白云山制药股份有限公司	4,107,800.00	-
	广州白云山光华制药股份有限公司	20,168,000.00	8,168,000.00
		<u>24,275,800.00</u>	<u>8,168,000.00</u>
应付账款:	广州白云山制药股份有限公司	2,619,778.70	4,025,520.07
	广州白云山明兴制药有限公司	76,153.57	82,547.17
	广州白云山天心制药股份有限公司	10,391.43	16,381.18
	广州白云山光华制药股份有限公司	-	198,855.24
	保联拓展有限公司	7,396,222.01	7,553,847.48
	广州白云山和记黄埔中药有限公司	37,661.54	-
	广州医药有限公司	8,142,093.85	1,886,424.07
	广州王老吉药业股份有限公司	321,712.45	-
	白云山威灵药业有限公司	-	34,560.00
	广州白云山医药科技发展有限公司	46,716.90	-
	<u>18,650,730.45</u>	<u>13,798,135.21</u>	
其他应付款:	广药集团	7,815,496.79	5,305,033.02
	广州白云山和记黄埔中药有限公司	-	50,000.00
	广州王老吉药业股份有限公司	187,500.00	187,500.00
	<u>8,002,996.79</u>	<u>5,542,533.02</u>	
预收款项:	广州白云山天心制药股份有限公司	-	104,378.50
	广州市医药工业研究所	-	-
	广州医药有限公司	979,429.89	2,822,221.90
	广州王老吉药业股份有限公司	40,588,816.96	-
	<u>41,568,246.85</u>	<u>2,926,600.40</u>	

七 或有事项

(1) 截至 2011 年 6 月 30 日，本集团对外提供如下担保：

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	<u>60,000,000.00</u>	一年

(2) 截至 2011 年 6 月 30 日，本公司对控股子公司实际提供担保余额：

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	10,000,000.00	6个月
广州采芝林药业有限公司	流动资金借款	40,000,000.00	一年
广州采芝林药业有限公司	承兑汇票	16,110,000.00	6个月
广州采芝林药业有限公司	信用证	<u>10,000,000.00</u>	6个月
		<u>76,110,000.00</u>	

八 承诺事项

(1) 资本性支出承诺

(a) 本集团已签约而未在资产负债表上列示的承诺事项如下：

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	<u>12,526,688.01</u>	<u>3,677,093.24</u>

(b) 以下为本集团在合营企业自身的资本性支出承诺中所占的份额：

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	<u>38,159,175.57</u>	<u>16,847,493.00</u>

八 承诺事项(续)

(2) 经营租赁承诺事项

(a) 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：

剩余租赁期	最低租赁付款额	
	2011年6月30日	2010年12月31日
1年以内(含1年)	18,230,357.20	21,445,875.70
1年以上5年以内(含5年)	25,925,460.02	27,526,085.30
5年以上	17,584,931.12	20,882,955.08
	<u>61,740,748.34</u>	<u>69,854,916.08</u>

2011年1-6月计入损益的经营租赁租金为10,736千元(2010年1-6月：11,790千元)。

(b) 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：

剩余租赁期	最低租赁收款额	
	2011年6月30日	2010年12月31日
1年以内(含1年)	37,855,636.63	54,290,281.58
1年以上5年以内(含5年)	90,560,547.62	127,122,345.76
5年以上	123,850,852.63	76,454,615.81
	<u>252,267,036.88</u>	<u>257,867,243.15</u>

九 资产负债表日后事项

截至本报告日，本集团不存在重大资产负债表日后事项。

十 其他事项说明

(1) 本期间，本集团没有发生重大债务重组事项。

(2) 本期间，本集团没有发生重大非货币性交易事项。

十一 分部信息

董事会作为首席经营决策者，通过审阅集团内部报告来复核业绩，配置资源。管理层根据这些集团内部报告来决定经营分部。

董事会考虑本集团的业务性质，决定本集团以下三个报告分部进行披露：

- 制造分部：包括本集团下属制造业企业自产的中成药的生产和销售；
- 医药贸易分部：西药、医疗器械、中成药和中药材的批发和零售；
- 其他贸易分部：医药产品以外的产品的批发销售。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产和负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

(1) 截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月及于 2011 年 6 月 30 日分部信息列示如下：

	制造	医药贸易	其他贸易	未分配金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	1,329,753,003.09	1,044,627,439.07	430,244,716.83	12,716,151.58	-	2,817,341,310.57
分部间交易收入	38,976,332.16	294,408,690.05	-	9,536,159.13	(342,921,181.34)	-
利息收入	2,231,091.61	248,101.06	-	1,257,944.92	-	3,737,137.59
利息费用	4,538,560.20	10,987,621.94	-	1,049,458.33	(15,770,545.63)	805,094.84
对联营和合营企业的						
投资收益	(3,016,609.44)	-	-	86,627,572.46	-	83,610,963.02
资产减值损失	1,124,685.96	1,131,801.86	216,100.27	(531,364.66)	(418,370.13)	1,522,853.30
折旧费和摊销费	52,802,871.75	2,044,628.55	-	1,165,175.68	-	56,012,675.98
利润总额	110,075,258.82	8,956,139.10	907,403.93	200,928,592.35	(115,035,166.40)	205,832,227.80
所得税费用	25,801,611.27	3,638,015.33	225,022.18	(7,668,302.05)	(2,749,957.01)	19,246,389.72
净利润						
(含少数股东损益)	81,257,038.11	5,318,123.77	682,381.75	211,613,503.84	(112,285,209.39)	186,585,838.08
资产总额	2,654,207,875.93	958,788,423.65	58,317,462.66	3,497,455,195.56	(2,294,989,658.47)	4,873,779,299.33
负债总额	1,042,494,491.41	885,611,594.15	57,084,451.96	158,075,852.61	(1,052,066,295.38)	1,091,200,094.75
对联营企业和合营企						
业的长期股权投资	26,402,251.35	-	-	1,179,977,884.43	-	1,206,380,135.78
长期股权投资以外的						
其他非流动资产增						
加额	65,041,034.22	2,438,459.67	-	3,608,199.71	-	71,087,693.60

十一 分部信息(续)

(2) 截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月及于 2010 年 12 月 31 日分部信息列示如下:

	制造	医药贸易	其他贸易	未分配金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	1,101,822,599.18	868,197,487.13	335,044,583.49	16,924,570.18	-	2,321,989,239.98
分部间交易收入	24,394,332.54	329,062,380.87	-	-	(353,456,713.41)	-
利息收入	1,522,534.80	281,155.74	-	904,944.07	-	2,708,634.61
利息费用	4,657,689.82	6,829,826.65	-	149,062.50	(10,626,795.32)	1,009,783.65
对联营和合营企业的						
投资收益	(2,905,856.68)	-	-	59,996,863.00	-	57,091,006.32
资产减值损失	(875,365.19)	4,716,500.33	630,989.47	(531,364.66)	(224,404.55)	3,716,355.40
折旧费和摊销费	52,981,106.08	1,925,437.31	-	1,136,230.25	-	56,042,773.64
利润总额	121,405,672.80	10,005,772.41	939,737.80	159,509,372.73	(94,289,644.19)	197,570,911.55
所得税费用	16,584,928.22	3,220,182.91	-	5,436,928.93	(1,810,401.59)	23,431,638.47
净利润						
(含少数股东损益)	101,914,887.90	6,785,589.50	939,737.80	156,978,302.48	(92,479,242.60)	174,139,273.08
资产总额	2,468,498,409.39	834,648,508.04	11,335,054.70	3,216,626,827.36	(2,054,516,470.94)	4,476,592,328.55
负债总额	831,276,799.55	758,799,727.40	7,766,861.99	52,517,375.35	(815,308,605.33)	835,052,158.96
对联营企业和合营企						
业的长期股权投资	29,418,860.79	-	-	917,292,460.24	-	946,711,321.03
长期股权投资以外的						
其他非流动资产增						
加额	85,004,328.39	1,539,219.23	-	30,720.00	-	86,574,267.62

本集团在国内及其他国家和地区的对外交易收入总额，以及本集团位于国内及其他国家和地区的除金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下:

对外交易收入	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
中国	2,698,686,244.89	2,255,705,755.85
其他国家/地区	118,655,065.68	66,283,483.96
	<u>2,817,341,310.57</u>	<u>2,321,989,239.81</u>
非流动资产总额	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
中国	2,451,904,307.54	2,220,600,532.46
其他国家/地区	12,590,505.74	12,872,932.01
	<u>2,464,494,813.28</u>	<u>2,233,473,464.47</u>

十二 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元及港币)依然存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

于 2011 年 6 月 30 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2011 年 6 月 30 日			合计
	美元项目	港币项目	其他货币项目	
外币金融资产-				
货币资金	993,637.56	1,018,630.25	-	2,012,267.81
应收账款	5,319,390.45	956,393.32	-	6,275,783.77
	<u>6,313,028.01</u>	<u>1,975,023.57</u>	<u>-</u>	<u>8,288,051.58</u>
外币金融负债-				
短期借款	34,419,046.08	-	-	34,419,046.08
应付账款	3,629,991.43	19,145.28	346,195.90	3,995,332.61
	<u>38,049,037.51</u>	<u>19,145.28</u>	<u>346,195.90</u>	<u>38,414,378.69</u>

十二 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 外汇风险(续)

	2010年12月31日			
	美元项目	港币项目	其他外币项目	合计
外币金融资产-				
货币资金	452,108.05	987,420.55	-	1,439,528.60
应收账款	4,188,017.66	1,375,192.16	-	5,563,209.82
	<u>4,640,125.71</u>	<u>2,362,612.71</u>	<u>-</u>	<u>7,002,738.42</u>
外币金融负债-				
短期借款	8,867,878.83	-	-	8,867,878.83
应付账款	8,791,579.75	19,589.14	232,865.52	9,044,034.41
	<u>17,659,458.58</u>	<u>19,589.14</u>	<u>232,865.52</u>	<u>17,911,913.24</u>

于2011年6月30日，对于本集团各类美元及港币金融资产和金融负债，如果人民币对美元和港币升值或贬值10%，其它因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润约322千元(2010年12月31日：约153千元)。

(b) 利率风险

于2011年6月30日，本集团无长期带息债务。因此，本集团面临的利率风险不显著。

十二 金融工具及其风险(续)

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

(3) 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2011年6月30日					
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	无固定到期日	合计
金融资产-						
货币资金	562,273,955.54	-	-	-	-	562,273,955.54
交易性金融资产	-	-	-	-	5,041,545.90	5,041,545.90
应收票据	241,329,638.88	-	-	-	-	241,329,638.88
应收账款	508,562,411.85	-	-	-	-	508,562,411.85
其他应收款	83,557,677.51	-	-	-	-	83,557,677.51
可供出售金融资产	-	-	-	-	21,942,890.18	21,942,890.18
	<u>1,395,723,683.78</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,984,436.08</u>	<u>1,422,708,119.86</u>
金融负债-						
短期借款	86,599,690.52	-	-	-	-	86,599,690.52
应付票据	42,128,745.98	-	-	-	-	42,128,745.98
应付账款	376,674,638.11	-	-	-	-	376,674,638.11
其他应付款	139,628,362.03	-	-	-	-	139,628,362.03
长期应付款	-	-	-	-	4,423,405.56	4,423,405.56
	<u>645,031,436.64</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,423,405.56</u>	<u>649,454,842.20</u>
提供担保	<u>60,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,000,000.00</u>

十二 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险(续)

	2010年12月31日					合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	无固定到期日	
金融资产-						
货币资金	707,396,997.50	-	-	-	-	707,396,997.50
交易性金融资产	-	-	-	-	11,669,292.02	11,669,292.02
应收票据	200,470,880.49	-	-	-	-	200,470,880.49
应收账款	361,623,301.86	-	-	-	-	361,623,301.86
其他应收款	52,592,713.94	-	-	-	-	52,592,713.94
可供出售金融资产	-	-	-	-	25,615,245.16	25,615,245.16
	<u>1,322,083,893.79</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,284,537.18</u>	<u>1,359,368,430.97</u>
金融负债-						
短期借款	39,527,506.61	-	-	-	-	39,527,506.61
应付票据	76,326,446.93	-	-	-	-	76,326,446.93
应付账款	264,375,227.56	-	-	-	-	264,375,227.56
其他应付款	129,248,607.08	-	-	-	-	129,248,607.08
长期应付款	-	-	-	-	4,423,405.56	4,423,405.56
	<u>509,477,788.18</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,423,405.56</u>	<u>513,901,193.74</u>
提供担保	<u>50,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,000,000.00</u>

银行借款及其他借款偿还期分析如下:

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	银行借款	其他借款	银行借款	其他借款
最后一期还款日在五年之内的借款	86,599,690.52	-	39,527,506.61	-
最后一期还款日为五年之后的借款	-	-	-	-
	<u>86,599,690.52</u>	<u>-</u>	<u>39,527,506.61</u>	<u>-</u>

(4) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括: 应收款项、短期借款、应付款项和长期应付款。

不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二 金融工具及其风险(续)

(4) 公允价值(续)

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2011 年 6 月 30 日，以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产-				
交易性金融资产-				
交易性权益				
工具投资	5,041,545.90	-	-	5,041,545.90
可供出售金融资产-				
可供出售权益工具	21,942,890.18	-	-	21,942,890.18
	<u>26,984,436.08</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,984,436.08</u>

于 2010 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产-				
交易性金融资产-				
交易性债券投资	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
交易性权益				
工具投资	6,669,292.02	-	-	6,669,292.02
可供出售金融资产-				
可供出售权益工具	25,615,245.16	-	-	25,615,245.16
	<u>37,284,537.18</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,284,537.18</u>

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设包括提前还款率、预计信用损失率、利率或折现率。

十三 以公允价值计量的资产和负债

	2010年 12月31日	本期公允价值变动 损益	计入权益的累计公 允价值变动	本期计提的 减值	2011年 6月30日
金融资产-					
以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金 融资产	11,669,292.02	(1,627,746.12)	-	-	5,041,545.90
可供出售金融资产	25,615,245.16	-	(3,672,354.98)	-	21,942,890.18
	37,284,537.18	(1,627,746.12)	(3,672,354.98)	-	26,984,436.08

十四 外币金融资产和外币金融负债

	2010年 12月31日	本期公允价值变动 损益	计入权益的累计公 允价值变动	本期计提的 减值	2011年 6月30日
金融资产-					
应收账款	5,563,209.82	-	-	-	6,275,783.77
金融负债-					
短期借款	8,867,878.83	-	-	-	34,419,046.08
应付账款	9,044,034.41	-	-	-	3,995,332.61
	17,911,913.24	-	-	-	38,414,378.69

十五 公司财务报表主要项目注释

(1) 应收账款

本公司大部分销售附有 3 至 6 个月的信用期，其余销售以收取现金、预收款或银行汇票等方式进行。

(a) 应收账款按其入账日期的账龄分析如下：

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
1 年以内	3,693,053.24	9,554,575.30
1 至 2 年	12,813.68	481,938.60
	<u>3,705,866.92</u>	<u>10,036,513.90</u>

(b) 应收账款按种类披露

	2011 年 6 月 30 日			
	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	-	-	-	-
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	3,705,866.92	100.00%	38,211.90	1.03%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
	<u>3,705,866.92</u>	<u>100.00%</u>	<u>38,211.90</u>	<u>1.03%</u>
	2010 年 12 月 31 日			
	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	-	-	-	-
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%
	<u>10,036,513.90</u>	<u>100.00%</u>	<u>303,126.11</u>	<u>3.02%</u>

应收账款种类的说明：见附注二(10)。

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(1) 应收账款(续)

(c) 期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

(d) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	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	3,693,053.24	99.65%	36,930.53	9,424,299.74	95.46%	94,242.99
1至2年	12,813.68	0.35%	1,281.37	448,145.60	4.54%	44,814.56
	<u>3,705,866.92</u>	100.00%	<u>38,211.90</u>	<u>9,872,445.34</u>	100.00%	<u>139,057.55</u>

(e) 期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

(f) 应收账款本期转回或收回情况：

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额	转回坏账准备金额
应收经销商货款	加强了应收账款清理工作，收回了欠款	部分经销商无法按合同协议支付货款	164,068.56	164,068.56	-

(g) 本期无通过重组等其他方式收回的应收账款金额。

(h) 本期无核销的应收账款。

(i) 期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。

(j) 期末应收账款余额中欠款金额较大的公司如下：

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	<u>3,675,269.92</u>	1年以内	99.17%
		<u>3,675,269.92</u>		

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(k) 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	3,675,269.92	99.17%
		<u>3,675,269.92</u>	<u>99.17%</u>

(l) 期末无终止确认的应收账款。

(m) 期末无以应收款项为标的进行证券化。

(2) 其他应收款

	2011年6月30日	2010年12月31日
应收关联方款项	478,578,784.76	430,668,125.31
押金、租金、员工借支款	6,216,075.09	6,149,242.43
其他	502,043.54	502,043.54
	<u>485,296,903.39</u>	<u>437,319,411.28</u>
减：坏账准备	502,043.54	502,043.54
	<u>484,794,859.85</u>	<u>436,817,367.74</u>

(a) 其他应收款按种类披露

	2011年6月30日			
	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	0.10%	502,043.54	100%
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	-	-	-	-
个别认定计提的坏账准备组合	6,144,723.04	1.27%	-	-
关联方款项	478,578,784.76	98.62%	-	-
押金、保证金、员工借支款	71,352.05	0.01%	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
	<u>485,296,903.39</u>	100.00%	<u>502,043.54</u>	0.10%

十五 公司财务报表主要项目注释(续)
(2) 其他应收款(续)

	2010年12月31日			
	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	-	-	-	-
个别认定计提的坏账准备组合	5,788,327.47	1.32%	-	-
关联方款项	430,668,125.31	98.48%	-	-
押金、保证金、员工借支款	360,914.96	0.08%	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
	<u>437,319,411.28</u>	100.00%	<u>502,043.54</u>	0.12%

(b) 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	<u>502,043.54</u>	<u>502,043.54</u>	100.00%	预计无法收回

(c) 组合中, 期末无按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款。

(d) 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 531 千元, 具体如下:

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额	转回坏账准备金额
应收南方证券公司款项	通过法律手段追回其他应收款	该公司破产	531,364.66	531,364.66	-

(e) 本期无通过重组等其他方式收回的其他应收款。

(f) 本期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	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	<u>(531,364.66)</u>	收回以前年度核销坏账	否

(g) 期末余额中持本公司 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 1,308 千元(期初余额为 1,584 千元)。

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(2) 其他应收款(续)

(h) 期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	222,846,304.60	1年以内	45.92%
广州医药进出口有限公司	全资子公司	81,042,546.76	1年以内	16.70%
广州星群(药业)股份有限公司	控股子公司	71,568,766.88	1年以内	14.75%
广州汉方现代中药研究开发有限公司	控股子公司	51,011,395.02	1年以内	10.51%
广州拜迪生物医药有限公司	控股子公司	37,786,998.94	1年以内	7.78%
		<u>464,256,012.20</u>		<u>95.66%</u>

(i) 其他应收款中关联方余额情况如下：

	与本公司关系	金额	占其他应收款总额 的比例
广州星群(药业)股份有限公司	控股子公司	71,568,766.88	14.75%
广州汉方现代中药研究开发有限公司	控股子公司	51,011,395.02	10.51%
广州采芝林药业有限公司	全资子公司	222,846,304.60	45.92%
广州医药进出口有限公司	全资子公司	81,042,546.76	16.70%
广州拜迪生物医药有限公司	控股子公司	37,786,998.94	7.78%
广西盈康药业有限责任公司	控股子公司	6,000,000.00	1.24%
广州王老吉药业股份有限公司	合营企业	7,014,772.56	1.45%
广州医药集团有限公司	母公司	1,308,000.00	0.27%
		<u>478,578,784.76</u>	<u>98.62%</u>

(j) 期末无终止确认的其他应收款。

(k) 期末无以其他应收款为标的进行证券化。

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(3) 长期股权投资

(a) 长期股权投资明细情况

被投资单位	投资成本	期初数	本期增减变动	期末数	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	本期计提 减值准备	本期现金 红利
权益法核算:									
广州医药有限公司	396,589,139.78	567,311,465.02	179,774,860.40	747,086,325.42	50.00%	50.00%	-	-	-
广州王老吉药业股份有限公司	102,035,124.44	342,170,256.55	49,208,573.49	391,378,830.04	48.05%	48.05%	-	-	-
金鹰基金管理有限公司	50,000,000.00	7,179,119.80	33,616,390.04	40,795,509.84	20.00%	20.00%	-	-	-
广州金申医药科技有限公司	765,000.00	0.00	0.00	0.00	38.25%	38.25%	-	-	-
权益法小计	549,389,264.22	916,660,841.37	262,599,823.93	1,179,260,665.30	-----	-----	-	-	-
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	-	125,322,300.00	88.99%	88.99%	-	-	-
广州中一药业有限公司	324,320,391.34	324,320,391.34	-	324,320,391.34	100.00%	100.00%	-	-	70,651,281.03
广州陈李济药厂有限公司	142,310,800.00	142,310,800.00	-	142,310,800.00	100.00%	100.00%	-	-	16,637,848.66
广州汉方现代中药研究开发有限公司	171,717,109.58	171,717,109.58	-	171,717,109.58	97.04%	97.04%	55,000,000.00	-	-
广州奇星药厂有限公司	126,775,500.00	126,775,500.00	-	126,775,500.00	100.00%	100.00%	-	-	-
广州敬修堂(药业)股份有限公司	101,489,800.00	101,489,800.00	-	101,489,800.00	88.40%	88.40%	-	-	10,552,874.92
广州潘高寿药业股份有限公司	144,298,200.00	144,298,200.00	-	144,298,200.00	87.77%	87.77%	-	-	5,704,830.56
广州采芝林药业有限公司	89,078,900.00	89,078,900.00	-	89,078,900.00	100.00%	100.00%	69,000,000.00	-	-
广州医药进出口有限公司	18,557,303.24	18,557,303.24	-	18,557,303.24	100.00%	100.00%	-	-	1,064,526.04
广州拜迪生物医药有限公司	129,145,812.38	129,145,812.38	-	129,145,812.38	98.48%	98.48%	47,000,000.00	-	-
广西盈康药业有限责任公司	21,536,540.49	21,536,540.49	-	21,536,540.49	51.00%	51.00%	-	-	-
北京故宫宫苑文化发展有限公司	200,000.00	200,000.00	-	200,000.00	10.00%	10.00%	-	-	-
广东华南新药创制有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	-	5,000,000.00	5.56%	5.56%	-	-	-
成本法小计	1,399,752,657.03	1,399,752,657.03	-	1,399,752,657.03	-----	-----	171,000,000.00	-	-
合计	1,949,141,921.25	2,316,413,498.40	262,599,823.93	2,579,013,322.33	-----	-----	171,000,000.00	-	104,611,361.21

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(3) 长期股权投资(续)

(b) 本公司向投资企业转移资金的能力没有受到限制。

(4) 营业收入及营业成本

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月		
	主营业务	其他业务	小 计
营业收入	8,929,594.80	22,252,310.71	31,181,905.51
营业成本	8,764,338.28	671,088.28	9,435,426.56
营业毛利	165,256.52	21,581,222.43	21,746,478.95

	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月		
	主营业务	其他业务	小 计
营业收入	571,115,674.52	17,162,570.68	588,278,245.20
营业成本	557,374,671.53	671,088.28	558,045,759.81
营业毛利	13,741,002.99	16,491,482.40	30,232,485.39

(a) 按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

	主 营 业 务 收 入		主 营 业 务 成 本	
	截至 2011 年 6 月 30 日 止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日 止 6 个月	截至 2011 年 6 月 30 日 止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
医药贸易	8,929,594.80	260,480,273.70	8,764,338.28	248,914,466.23
其他贸易	-	310,635,400.82	-	308,460,205.30
	8,929,594.80	571,115,674.52	8,764,338.28	557,374,671.53

(b) 按地区类别列示主营业务收入、主营业务成本

	主 营 业 务 收 入		主 营 业 务 成 本	
	截至 2011 年 6 月 30 日 止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日 止 6 个月	截至 2011 年 6 月 30 日 止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
华南地区	8,929,594.80	533,328,980.88	8,764,338.28	520,497,123.08
华东地区	-	29,871,457.85	-	29,152,752.67
华北地区	-	194,134.36	-	189,463.50
东北地区	-	7,487.18	-	7,307.04
西南地区	-	7,712,383.48	-	7,526,824.08
西北地区	-	1,230.77	-	1,201.16
	8,929,594.80	571,115,674.52	8,764,338.28	557,374,671.53

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(4) 营业收入及营业成本(续)

(c) 本公司主要客户均为零售客户，并无单一客户占本期主营业务收入比例重大。

(5) 投资收益

(a) 投资收益明细情况

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
金融资产投资收益：		
交易性金融资产投资收益	-	1,528.93
可供出售金融资产投资收益	672,330.00	-
委托贷款利息收益	4,544,149.99	4,025,374.13
按成本法核算确认的长期股权投资收益	104,611,361.21	90,762,991.77
按权益法核算确认的长期股权投资收益	82,669,221.76	57,864,823.35
	<u>192,497,062.96</u>	<u>152,654,718.18</u>

(b) 按成本法核算的长期股权投资收益

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
广州中一药业有限公司	70,651,281.03	61,470,186.06
广州陈李济药厂有限公司	16,637,848.66	15,625,990.06
广州敬修堂(药业)股份有限公司	10,552,874.92	9,816,373.42
广州潘高寿药业股份有限公司	5,704,830.56	3,850,442.23
广州医药进出口有限公司	1,064,526.04	-
	<u>104,611,361.21</u>	<u>90,762,991.77</u>

(c) 按权益法核算的长期股权投资收益：

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
广州王老吉药业股份有限公司	49,208,573.49	31,127,351.46
广州医药有限公司	29,844,258.23	28,041,886.77
广州金申医药科技有限公司	-	(18,755.62)
金鹰基金管理有限公司	3,616,390.04	(1,285,659.26)
	<u>82,669,221.76</u>	<u>57,864,823.35</u>

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(6) 现金流量表补充资料

	截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2010 年 6 月 30 日止 6 个月
(a) 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	197,581,021.60	159,690,156.45
加: 资产减值准备	(796,278.87)	93,406.27
固定资产折旧、投资性房地产折旧及摊销	1,165,382.74	1,188,634.37
无形资产摊销	-	-
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)	(40,775.22)	-
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损失	1,627,746.12	42,953.28
财务费用(减: 收益)	1,066,454.91	73,560.52
投资损失(减: 收益)	(202,033,222.09)	(159,186,236.00)
递延所得税资产减少(减: 增加)	(271,471.37)	208,295.60
递延所得税负债增加(减: 减少)	(281,050.15)	29,589.03
存货的减少(减: 增加)	(327,528.81)	(792,387.87)
经营性应收项目的减少(减: 增加)	5,882,689.21	(28,417,985.48)
经营性应付项目的增加(减: 减少)	(10,395,217.07)	35,236,356.54
经营活动产生的现金流量净额	<u>(6,822,249.00)</u>	<u>8,166,342.71</u>
(b) 不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
(c) 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	91,532,756.45	233,727,334.45
减: 现金的年初余额	213,007,698.60	223,165,989.78
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	<u>(121,474,942.15)</u>	<u>10,561,344.67</u>

十六 净流动资产

	本集团	
	2011年6月30日	2010年12月31日
流动资产	2,331,602,797.66	2,175,876,529.61
减：流动负债	988,123,800.66	714,126,542.79
净流动资产	<u>1,343,478,997.00</u>	<u>1,461,749,986.82</u>

	本公司	
	2011年6月30日	2010年12月31日
流动资产	976,883,098.00	978,417,616.81
减：流动负债	155,047,663.98	51,116,161.64
净流动资产	<u>821,835,434.02</u>	<u>927,301,455.17</u>

十七 总资产减流动负债

	本集团	
	2011年6月30日	2010年12月31日
资产总计	4,873,779,299.33	4,476,592,328.55
减：流动负债	988,123,800.66	714,126,542.79
总资产减流动负债	<u>3,885,655,498.67</u>	<u>3,762,465,785.76</u>

	本公司	
	2011年6月30日	2010年12月31日
资产总计	3,458,496,955.57	3,201,599,709.05
减：流动负债	155,047,663.98	51,116,161.64
总资产减流动负债	<u>3,303,449,291.59</u>	<u>3,150,483,547.41</u>

财务报表补充资料

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	(72,582.21)	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	
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)	9,407,640.84	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	-	
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	-	
非货币性资产交换损益	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	
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	-	
债务重组损益	-	
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等	-	
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	-	
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	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
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	(1,320,785.24)	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,175,989.33	
对外委托贷款取得的损益	(313,756.32)	
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	-	
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	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	478,387.41	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
所得税影响额	(366,095.43)	
少数股东权益影响额(税后)	(132,244.00)	
合计	<u>8,856,554.38</u>	

二 净资产收益率及每股收益:

2011年1-6月	加权平均净资产 收益率	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	4.95%	0.222	0.222
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.71%	0.211	0.211

2010年1-6月	加权平均净资产 收益率	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	4.98%	0.208	0.208
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.62%	0.193	0.193

财务报表补充资料

三 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	期末数/ 本期累计数 (人 民币千元)	期初数/ 上期累计数 (人 民币千元)	增减变动(%)	变动原因
交易性金融资产	5,042	11,669	(56.80)	本报告期, 本集团赎回了银行理财产品人民币 500 万元。
应收账款	478,449	331,183	44.47	本报告期内, 本集团积极开展营销工作, 拓宽销售渠道, 增加销售收入, 应收账款相应有所增长。
预付款项	173,325	126,960	36.52	本报告期内, 本公司属下贸易企业预付进口原材料及生产设备款项所致。
其他应收款	74,064	43,141	71.68	截止 2011 年 6 月 30 日, 本集团预付广告费等其他业务有所增加, 以及期末尚未收取的商标使用费。
长期股权投资	1,212,161	952,493	27.26	本报告期内, 本公司对合营企业医药公司增资人民币 1.5 亿元、对联营企业金鹰基金管理有限公司 (“金鹰公司”) 增资人民币 3,000 万元, 以及按权益法确认对合营及联营企业的投资收益增加所致。
在建工程	38,524	27,452	40.33	本报告期内, 本集团继续增加技改等工程项目投入。
递延所得税资产	55,739	41,627	33.90	本报告期内, 本集团预提费用及应付职工薪酬产生的时间性暂时性差异有所增加所致。
短期借款	84,419	38,868	117.19	本报告期内, 本公司属下贸易企业为拓展销售业务, 扩大进出口贸易, 增加银行贷款所致。
应付票据	42,129	76,326	(44.80)	本报告期内, 本集团主要采用了应收票据背书转让及现金结算方式, 减少了应付票据的结算。
应付账款	376,675	264,375	42.48	本报告期内, 本公司属下贸易企业积极拓展优质供应商, 获得较长的商业信用政策。
预收款项	163,971	99,011	65.61	本报告期内, 本公司属下贸易企业预收进口原材料及生产设备款项所致。
应付职工薪酬	89,765	61,259	46.53	截止 2011 年 6 月 30 日, 本集团本期应付未支付的工资薪酬有所增加。
应付股利	40,844	114	35,809.98	截止 2011 年 6 月 30 日, 本集团尚未支付 2010 年现金股利。
预计负债	7,396	14,397	(48.63)	本报告期内, 本集团继续对以前年度的过渡性医疗保险进行摊销所致。

财务报表补充资料

三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

会计报表项目	期末数/	期初数/	增减变动(%)	变动原因
	本期累计数 (人 民币千元)	上期累计数 (人 民币千元)		
营业收入	2,817,341	2,321,989	21.33	本报告期内, 本集团积极开展营销工作, 拓宽销售渠道, 增加销售收入。
营业成本	2,118,084	1,672,561	26.64	本报告期内, 销售收入的增加, 以及原材料等成本的持续攀升, 导致营业成本相应增长。
营业税金及附加	23,036	14,243	61.74	本报告期内, 本公司属下企业应缴纳城建税及教育费附加、地方教育附加费增加所致。
销售费用	344,384	285,020	20.83	本报告期内, 为开展营销工作, 提高销售收入, 本集团加大了广告宣传、营销人员等销售费用的支出。
资产减值损失	1,523	3,716	(59.02)	本报告期内, 本集团继续加强应收账款管理, 转回的坏账减值准备增加所致。
公允价值变动收益	(1,628)	(43)	(3,689.57)	本报告期内, 本公司所持有的哈药股份股价下降所致。
投资收益	84,276	60,874	38.44	本报告期内, 本公司属下合营公司净利润同比增加, 因而令到本公司按权益法确认的投资收益相应增加。
经营活动产生的现金 流量净额	17,304	84,989	(79.64)	本报告期内, 本集团应收款项增加以及进出口业务扩大所支付的相关税费增加所致。
投资活动产生的现金 流量净额	(229,182)	27,527	(932.59)	本报告期内, 本公司分别对医药公司增资人民币 1.5 亿元和金鹰公司增资人民币 3,000 万元。
筹资活动产生的现金 流量净额	42,888	(38,486)	211.44	本报告期内, 本公司属下贸易企业积极拓展销售业务, 扩大进出口贸易, 增加银行贷款所致。

八、备查文件目录

- (一) 载有本公司法定代表人签名的半年度报告正文;
- (二) 载有本公司法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告正文;
- (三) 本报告期内在中国国内《上海证券报》上公开披露过的所有本公司文件的正本与公告原稿;
- (四) 其他有关资料。

文本存放地: 本公司秘书处