

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

2011 年年度报告

目 录

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

一、重要提示

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

（二）本公司及其附属企业（统称“本集团”）与本公司截至 2011 年 12 月 31 日止年度（“本报告期”或“本年度”）之财务报告乃按中国企业会计准则编制，经普华永道中天会计师事务所有限公司审计并出具了标准无保留意见审计报告。

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

（四）本公司不存在关联方非经常性占用资金情况。

（五）本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

（六）本年度报告分别以中、英文两种语言编订，两种文体若出现解释上的歧义时，以中文本为准。

二、公司基本情况

- (一) 法定中文名称: 广州药业股份有限公司
中文名称缩写: 广州药业
英文名称: Guangzhou Pharmaceutical Company Limited
英文名称缩写: GPC
- (二) 法定代表人: 杨荣明
- (三) 董事会秘书: 庞健辉
证券事务代表: 黄雪贞
联系地址: 中国广东省广州市荔湾区沙面北街 45 号
电话: (8620) 8121 8119 / 8121 8120
传真: (8620) 8121 6408
电子邮箱: pangjh@gpc.com.cn / huangxz@gpc.com.cn
- (四) 注册及办公地址: 中国广东省广州市荔湾区沙面北街 45 号
邮政编码: 510130
国际互联网网址: <http://www.gpc.com.cn>
电子邮箱: sec@gpc.com.cn
香港主要营业地点: 香港金钟道 89 号力宝中心第 2 座 20 楼 2005 室
- (五) 公司选定的信息披露报纸: 中国国内《上海证券报》、《证券时报》
中国证监会指定登载公司
年度报告的网址: <http://www.sse.com.cn>
香港登载公司年度报告的
网址: <http://www.hkex.com.hk>
年度报告备置地点: 广州药业股份有限公司秘书处

(六) 股票上市交易所名称及代
码:

A 股: 上海证券交易所

代码: 600332 公司简称: 广州药业

H 股: 香港联合交易所有限公司

代码: 0874 公司简称: 广州药业

(七) 其他资料

首次注册登记日期: 1997 年 9 月 1 日

首次注册登记地点: 中国广东省广州市荔湾区沙面北街 45 号

变更注册登记日期: 2011 年 7 月 19 日

变更注册登记地点: 中国广东省广州市荔湾区沙面北街 45 号

企业法人营业执照注册
号: 440101000005674

税务登记号码: 44010063320680x

组织机构代码: 63320680-X

聘请会计师事务所名称及
地址: 普华永道中天会计师事务所有限公司

中国上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

三、会计数据和业务数据摘要

项 目	2011 年 (人民币千元)
营业利润	308,926
利润总额	334,993
归属于本公司股东的净利润	287,531
归属于本公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	265,742
经营活动产生的现金流量净额	(180,053)

注：1、以上财务报表数据和指标均以合并报表数计算。

2、非经常性损益项目和金额包括：

项 目	2011 年金 额(人民币 千元)	附注	2010 年金 额(人民币 千元)	2009 年金 额(人民币 千元)
非流动资产处置损益	(1,034)		3,740	(177)
计入当期损益的政府补助	25,358	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	25,792	26,622
计入当期损益的对非金融企业收取 的资金占用费	—		—	1,871
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	(3,158)		2,435	2,324
单独进行减值测试的应收款项减值 准备转回	1,233	本报告期内，本公司 属下子公司加强应 收账款的清理工 作，此前已单项计 提坏账减值准备的 应收款项在本报告 期内收回。	8,191	28,374
委托贷款取得的损益	(654)		(512)	4,222
除上述各项之外的其他营业外收入 和支出	1,743		(1,374)	(2,192)
所得税影响数	(805)		(2,139)	(2,457)
少数股东损益影响数	(894)		(2,189)	(4,183)
合计	21,789		33,944	54,404

主要财务数据与财务指标

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
营业收入 (人民币千元)	5,439,612	4,486,067	21.26	3,881,938
营业利润 (人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077
利润总额 (人民币千元)	334,993	321,341	4.25	231,331
归属于本公司股东的净利润 (人民币千元)	287,531	267,112	7.64	210,989
归属于本公司股东的扣除非经常性 损益的净利润 (人民币千元)	265,742	233,168	13.97	156,584
经营活动产生的现金流量净额 (人民币千元)	(180,053)	73,218	(345.91)	439,393
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (人民币千元)	4,851,266	4,477,892	8.34	4,226,137
负债总额 (人民币千元)	956,094	836,351	14.32	824,561
归属于本公司股东的股东权益 (人民币千元)	3,781,652	3,539,369	6.85	3,304,186
总股本 (股)	810,900,000	810,900,000	—	810,900,000

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
基本每股收益 (人民币元)	0.355	0.329	7.64	0.260
稀释每股收益 (人民币元)	0.355	0.329	7.64	0.260
用最新股本计算的每股收益 (人民 币元)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收 益 (人民币元)	0.328	0.288	13.97	0.193
加权平均净资产收益率 (%)	7.84	7.81	增加 0.03 个百分点	6.56
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率 (%)	7.25	6.82	增加 0.43 个百分点	4.87
每股经营活动产生的现金流量净额 (人民币元)	(0.22)	0.09	(345.91)	0.54
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
归属于本公司股东的每股净资产 (人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
资产负债率 (%)	19.71	18.68	增加 1.03 个百分点	19.51

2011 年度股东权益变动情况（合并）

项目	股本 (人民币千元)	资本公积 (人民币千元)	盈余公积 (人民币千元)	未分配利润 (人民币千元)	股东权益合计 (人民币千元)
年初数	810,900	1,152,720	578,042	997,707	3,539,369
本年增加	—	500	24,853	287,532	312,885
本年减少	—	5,203	—	65,399	70,602
年末数	810,900	1,148,017	602,895	1,219,840	3,781,652

变动原因：

(1) 资本公积的变动主要是本公司所持中国光大银行上市发行按公允价值计量造成资本公积减少人民币 4,091 千元；

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

采用公允价值计量的项目

项目名称	本报告期初余额 (人民币千元)	本报告期末余额 (人民币千元)	本报告期变动 (人民币千元)	对本报告期利润 的影响金额 (人民币千元)
可供出售金融资产	25,615	18,908	(6,707)	578
交易性金融资产	11,669	3,128	(8,541)	(3,024)
合计	37,284	22,036	(15,248)	(2,446)

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表及股本结构

本报告期内，本公司股本结构没有发生变化。

2、前三年证券发行情况

本公司于前三年内未有证券发行或上市情况。

3、内部职工股情况

本公司并无任何内部职工股。

(二) 股东情况介绍

1、本报告期末股东数

截至 2011 年 12 月 31 日止，持有本公司股票的股东为 54,015 户。其中，持有境内上市人民币普通股（A 股）的股东 53,977 户，持有境外上市外资股（H 股）的股东 38 户。

2、股东于本公司股份及相关股份之权益及淡仓

于 2011 年 12 月 31 日，任何人士（并非本公司董事、监事或高级管理人员）于本公司的股份及相关股份中，拥有根据香港证券及期货条例（“证券条例”）第 571 章第十五部权益披露的第 2 及第 3 分部须知会本公司及香港联合交易所有限公司（“港交所”），以及须记入本公司根据证券条例第 336 条而存置的登记册的权益及淡仓（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	
广州医药集团有限公司 (“广药集团”)	内资股	390,833,391	实益拥有人	66.13	—	—	—	—
FIL Limited	H 股	28,248,000	投资经理	—	12.85	—	—	—
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	H 股	7,628,937	实益拥有人	—	3.47	7,506,000 ^(注)	实益拥有人	3.41
		174,000	投资经理	—	0.08	—	—	—
		8,680,000	对股份持有保证权益的人	—	3.95	—	—	—

注：其中 6,000 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 0.003%。

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 12 月 31 日拥有占本公司之已发行任何类别股份 5%或以上之权益或淡仓。

3、前十名股东情况

于 2011 年 12 月 31 日，本公司前十名股东情况如下：

股东名称	股份性质	本报告期内增减(股)	本报告期末持股数量(股)	约占总股本比例 (%)	所持有限售条件股份数(股)	质押或冻结的股份数(股)
广药集团	内资股	0	390,833,391	48.20	无	无
香港中央结算(代理人)有限公司	外资股	(87,910)	219,111,389	27.02	无	未知

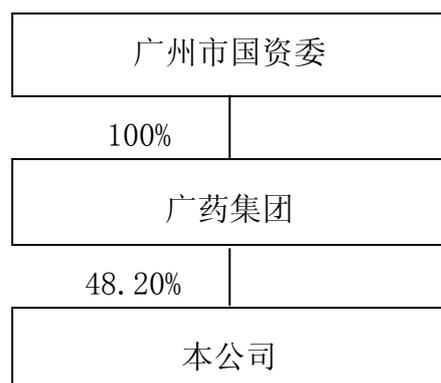
中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—008C—CT001 沪	内资股	8,606,147	8,606,147	1.06	无	无
广州市北城农村信用合作社	内资股	(8,492,000)	5,460,000	0.67	无	未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—H002 沪	内资股	5,190,362	5,190,362	0.64	无	未知
中国建设银行—融通领先成长股票型证券投资基金	内资股	4,379,898	4,379,898	0.54	无	未知
中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	内资股	3,536,844	3,536,844	0.44	无	未知
中国人民财产保险股份有限公司—自有资金	内资股	1,827,096	2,633,406	0.32	无	未知
华宝投资有限公司	内资股	2,400,000	2,400,000	0.30	无	未知
陶海安	内资股	690,637	1,916,987	0.24	无	未知

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

4、本公司控股股东与实际控制人情况

股东名称	广州医药集团有限公司
持股比例	48.20%
法定代表人	杨荣明
成立日期	1996 年 8 月 7 日
注册资本	人民币 12.528 亿元
经营范围	国有资产的经营、投资。生产、销售：医药中间体、中西成药、中药材、生物技术产品、医疗器械、制药机械、药用包装材料、保健食品及饮料、卫生材料及医药整体相关的商品。与医药产品有关的进出口业务，及房地产开发。

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



5、其他持股 10%（含 10%）以上的法人股东情况

本报告期末，本公司没有其他持股 10%（含 10%）以上的法人股东。

6、本报告期内，本公司或其任何附属公司概无买卖或购回本公司之股份。

7、本报告期内，本公司控股股东未发生变更。

（三）公众持股量

就董事所知悉的公开资料作为基准，本公司刊发本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须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、董事、监事、高级管理人员和员工情况

（一）董事、监事及高级管理人员简介

1、执行董事

杨荣明先生，58 岁，本公司董事长，研究生学历，高级经济师，现任广药集团董事长兼党委书记。杨先生于 1970 年 10 月份参加工作，曾先后担任广州味精食品厂副厂长、广州澳桑味精食品有限公司副总经理、广州鹰金钱企业集团董事兼总经理、广州珠江啤酒集团有限公司董事长兼总经理、广州珠江啤酒股份有限公司董事长与广州医药有限公司（“医药公司”）董事。杨先生自 2004 年 11 月 1 日起任本公司董事，同时亦为广州市党代表、广州市政协委员，广州星群（药业）股份有限公司（“星群药业”）、广州中一药业有限公司（“中一药业”）、广州敬修堂（药业）股份有限公司（“敬修堂药业”）、广州白云山明兴制药有限公司（“明兴制药”）和保联拓展有限公司（“保联公司”）的董事以及广州白云山制药股份有限公司白云山何济公制药厂（“何济公制药厂”）管委会成员。杨先生在企业管理、市场营销等方面具有丰富的经验。

李楚源先生，46 岁，本公司副董事长，大学本科学历，高级管理人员工

商管理硕士学位，高级经济师。李先生于 1988 年 7 月参加工作，曾先后担任广州白云山制药总厂经营部副部长、广州白云山制药股份有限公司（“白云山股份”）总经理助理与副总经理。李先生自 2010 年 6 月起任本公司董事，同时亦为广东省政协科教卫体委员会副主任、广东省政协委员、广州市人大代表、广州市党代表，广药集团总经理、副董事长、党委副书记，白云山股份董事长，广州和记黄埔中药有限公司总经理，医药公司副董事长，广州王老吉药业股份有限公司（“王老吉药业”）、广州陈李济药厂有限公司（“陈李济药厂”）、广州采芝林药业有限公司（“采芝林药业”）、广州医药进出口有限公司（“进出口公司”）、明兴制药、广州白云山天心制药股份有限公司的董事，广州白云山制药总厂、广州白云山化学制药厂、何济公制药厂管委会成员以及保联公司董事会召集人。李先生在企业管理、市场营销等方面具有丰富的经验。

施少斌先生，44 岁，本公司董事，硕士研究生，高级工程师。施先生于 1989 年 6 月参加工作，曾先后担任敬修堂药业研究所技术员、市场推广部业务员、总经理办公室主任、总经理助理兼市场部经理与副总经理；王老吉药业董事长兼总经理、广州汉方现代中药研究开发有限公司（“广州汉方”）董事长、王老吉药业党委书记、总裁、广州奇星药厂厂长、广州奇星药业有限公司董事长（“奇星药业”）、广州诺诚生物制品股份有限公司（“诺诚公司”）副董事长和广州拜迪生物医药有限公司（“广州拜迪”）的董事、本公司总经理、广药集团职工代表监事。施先生自 2007 年 4 月 2 日起任本公司董事，同时任广药集团董事兼副总经理、王老吉药业副董事长、医药公司党委书记和中一药业的董事。施先生在企业生产、市场营销、经营管理等方面具有丰富的经验。

吴长海先生，46 岁，自 2010 年 6 月起任本公司董事，工学学士，经济师，于 1989 年 7 月在同济大学毕业，同年参加工作，1997 年 9 月至 1999 年 10 月在中山大学世界经济专业读研究生。吴先生曾先后担任广州众胜药厂供销科科长助理、副科长与供销经理部副经理；中一药业供销经理部地区销售经理、营销中心经理、营销部副经理兼营销中心经理；广西盈康药业有限责任公司（“广西盈康”）副总经理及中一药业副总经理和代总经理，现为广州市人大代表，

中一药业董事长、总经理、党委书记，奇星药业董事长与陈李济药厂董事。吴先生自 2010 年 5 月 21 日起任本公司总经理，在企业经营管理、市场营销、科技研发等方面具有丰富的经验。

2、独立非执行董事

刘锦湘先生，71 岁，自 2007 年 6 月 15 日起任本公司独立非执行董事。刘先生于 1964 年在中国西安建筑科技大学毕业，2000 年 8 月至 2004 年 3 月任本公司独立非执行董事，曾任越秀企业（集团）有限公司及越秀投资有限公司董事长、越秀交通有限公司董事长、广州市经济委员会主任及广州市副市长。刘先生同时亦为广州发展实业控股集团股份有限公司和广东九州阳光传媒股份有限公司的独立董事。刘先生在工业技术、企业及经济事务管理方面积逾 40 年经验。

李善民先生，49 岁，自 2007 年 6 月 15 日起任本公司独立非执行董事。李先生 1990 年于南京农业大学获管理学博士学位，现为中山大学管理学院教授、财务与投资学专业和金融学专业博士生导师、中山大学校长助理兼财务与国资管理处处长。李先生同时亦为湖北宜化股份有限公司、广东海大集团股份有限公司、东莞发展控股股份有限公司、欣旺达电子股份有限公司以及广东粤财信托有限公司的独立董事、广州珠江实业开发股份有限公司的董事。

张永华先生，53 岁，自 2007 年 6 月 15 日起任本公司独立非执行董事。张先生 1982 年于华中师范大学获得法学学士学位，1989 年获法学硕士学位，现任广东外语外贸大学法学院教育法制研究所所长。张先生曾先后担任华中师范大学党委宣传部副部长、华中师范大学政法学院副教授、广州外语学院副修专业教学部副主任、广东外语外贸大学国际法学系副主任。张先生同时亦为广东省法学会理事、广东省政府应急管理专家组成员、广州市政府决策咨询专家、广州市政府法律咨询专家、广州市政府应急管理专家组成员与广州市仲裁委员

会仲裁员。

黄龙德先生，64岁，英国特许会计师、铜紫荆星章、太平绅士，执业会计师，自2010年6月28日起任本公司独立非执行董事。黄博士为香港会计师公会资深会员、英格兰及威尔斯特许会计师公会会员、英国公认会计师公会资深会员、香港华人会计师公会资深会员、英国特许秘书及行政人员公会资深会员、香港秘书公会资深会士、香港税务学会资深会员、香港董事学会资深会员及香港注册税务师。黄博士为黄林梁郭会计师事务所有限公司的董事总经理、香港鹏城会计师事务所有限公司的董事总经理及黄龙德会计师事务所有限公司的董事总经理。同时亦为中渝置地控股有限公司、银河娱乐集团有限公司、奥思集团有限公司、中国贵金属资源控股有限公司、国芸控股有限公司、瑞年国际有限公司、中国油气控股有限公司及盈利时控股有限公司的独立非执行董事。他于会计行业拥有逾30多年经验。黄博士取得商业哲学博士学位，亦是香港理工大学会计及金融学院兼任教授。黄博士于1993年获英女皇颁发荣誉奖章，于1998年获香港特区政府颁授非官守太平绅士，并于2010年获颁授铜紫荆星章。黄博士参与多项社区服务，并于多个官方组织及委员会及志愿机构担任职务。

邱鸿钟先生，55岁，硕士研究生，教授，自2010年6月28日起任本公司独立非执行董事。邱先生于1981年临床医学专业毕业，1988年硕士研究生毕业，中山大学人类学高级访问学者，中央党校战略管理培训班结业。邱先生曾先后担任水电部第八工程局东江医院内科主任、广州中医药大学社科部副主任、广东省高要县活道镇副镇长、中山大学人类学系访问学者、广州中医药大学经济与管理学院常务副院长、院长、党委书记。邱先生现任广州中医药大学管理与经济学院院长、研究生导师、教授、主任医师，同时亦为中国教育部高等学校医药学科教学指导委员会委员、广东省中医药学会中医心理专业委员会副主任、国家核心期刊《医学与哲学》杂志编委、中国中医药卫生经济学会常务理事、广东省医学科学院卫生经济研究所专家及广东省中医药学会中医

医院管理学院常务副主任委员。邱先生在经济管理、医药行业方面有着丰富的经验。

3、监 事

杨秀微女士，53岁，助理工程师，高级政工师，自2007年6月15日起任本公司监事会主席。杨女士于1974年7月参加工作，2003年7月毕业于中央党校函授学院经济管理专业在职研究生班。杨女士曾先后担任广州市纪委监察局信访室副主任科员、副科级纪检监察员、正科级纪检监察员、副处级副主任、正处级副主任、广州市纪委监察局第三纪检监察室正处级副主任兼第三纪检监察室党支部书记。杨女士现任广药集团党委副书记、纪委书记兼本公司党委书记，白云山股份董事兼党委书记以及广州潘高寿药业股份有限公司（“潘高寿药业”）、奇星药业和保联公司的董事，星群药业党委书记。

吴 权先生，55岁，大专学历，高级政工师，自2007年6月15日起任本公司监事。吴先生于1976年2月参加工作，1988年7月毕业于广州教育学院中文专业。吴先生曾先后担任广东独立师高炮营司务长、副连长，广东湛江军分区司令部军务科任副连职、正连职参谋，广东省军区司令部军务装备处任副营职参谋、正营职参谋、副处长、处长，采芝林药业党委副书记、纪委书记与党委书记。吴先生现任本公司纪委书记、广州白云山光华制药股份有限公司党委书记。

钟育赣先生，56岁，自2004年3月起任本公司监事，于1982年北京商学院获经济学学士学位，1985年至1987年留学前南斯拉夫契里尔·麦托蒂大学。钟先生自1997年至2008年6月期间先后任广东商学院企业管理系主任、工商管理学院院长、管理学教授和硕士研究生导师，现为广东外语外贸大学教授兼国际工商管理学院院长，硕士研究生导师。钟先生同时亦为中国高等院校市场学研究会副会长、中国国际公共关系协会学术工作委员会委员与广东营销学会副会长。钟先生在市场营销、战略决策和企业管理方面具有丰富经验。

4、高级管理人员

苏广丰先生，47岁，工程师，工学学士，广州市海珠区人大代表，自2005年6月起任本公司副总经理。苏先生于1987年7月起加入白云山股份工作，曾先后任白云山股份经营部副科长、广州白云山中药厂经营副厂长、广州药业股份有限公司盈邦分公司（“盈邦分公司”）经理、星群药业董事长及总经理和潘高寿药业的董事长等职务。苏先生在企业管理和市场营销方面具有丰富的经验。

陈炳华先生，46岁，本公司财务总监兼财务部高级经理，管理学硕士，会计师。陈先生曾先后担任上海浦东希迪有限公司总经理、中国对外贸易开发总公司财务部总经理及昂纳光通信有限公司的财务负责人。陈先生同时亦为陈李济药厂、采芝林药业、进出口公司、广州拜迪和广西盈康的董事，医药公司监事、诺诚公司监事会召集人。陈先生自2002年起任本公司财务部高级经理，自2005年12月起任本公司财务总监。陈先生在会计及财务管理方面有着丰富的经验。

庞健辉先生，39岁，联席公司秘书和本公司董事会秘书，药理学学士，高级工程师。庞先生于1996年加入广药集团，曾先后担任广药集团投资部业务主管、进出口业务员、广药集团香港分公司部门经理及广药集团投资部副部长、王老吉药业董事等职务。庞先生同时兼任潘高寿药业、广州汉方和广西盈康的董事。庞先生自2008年7月起担任本公司董事会秘书，自2010年9月29日获委任为联席公司秘书，在医药生产和管理等方面具有较为丰富的经验。

（二）本报告期末，本公司董事、监事及高级管理人员持有本公司股份（A股）情况

姓名	职务	本报告期初持股数 (股)	本报告期末持股数 (股)	变动原因
杨荣明	董事长	无	无	/
李楚源	副董事长	无	无	/
施少斌	执行董事	无	无	/

吴长海	执行董事、总经理	无	无	/
刘锦湘	独立非执行董事	无	无	/
李善民	独立非执行董事	无	无	/
张永华	独立非执行董事	无	无	/
黄龙德	独立非执行董事	无	无	/
邱鸿钟	独立非执行董事	无	无	/
杨秀微	监事会主席	无	无	/
吴 权	监事	无	无	/
钟育赣	监事	无	无	/
苏广丰	副总经理	无	无	/
陈炳华	财务总监	6,240	6,240	/
庞健辉	董事会秘书	无	无	/

(三) 董事、监事及高级管理人员于股份、相关股份及债券之权益及淡仓

1、于 2011 年 12 月 31 日，本公司董事、监事及高级管理人员根据证券条例第十五部第 7 及第 8 分部已知会本公司及港交所其于本公司或其任何相联法团（定义见证券条例第十五部）之股份及相关股份及债券中拥有之权益或淡仓（包括根据证券条例之该等规定被假设或视作拥有之权益或淡仓），或必须列入根据证券条例第 352 条予以存置之登记册内，或根据港交所证券上市规则（“上市规则”）《上市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	敬修堂药业	11,000
高级管理人员			
姓名	权益类别	公司	股份数目 (股)
陈炳华	个人	本公司 (A 股)	6,240

2、除上述披露外，于 2011 年 12 月 31 日，本公司董事、监事及高级管理人员或其联系人概无拥有根据证券条例第十五部第 7 及第 8 分部须知会本公司及港交所所有关于本公司或其任何相联法团（定义见证券条例第十五部）之股份、

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

（四）本年度报酬情况

1、报酬决策程序

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

2、本年度报酬情况

于本年度，在本集团领取报酬的本公司董事、监事和高级管理人员的年度报酬总额为人民币 2,595 千元，具体情况如下：

姓名	在本集团领取报酬情况		是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
	是否在本集团领取报酬	本年度报酬总额 (人民币千元)	
董事			
杨荣明	否	—	是
李楚源	否	—	是
施少斌	是	20	是
吴长海	是	753	否
黄龙德	是	80	否
邱鸿钟	是	80	否
刘锦湘	是	80	否
李善民	是	80	否
张永华	是	80	否
监事			
杨秀微	否	—	是
吴 权	是	207	是
钟育赣	是	30	否

高级管理人员			
苏广丰	是	451	否
陈炳华	是	383	否
庞健辉	是	351	否
合计	—	2,595	—

注：

- ① 杨荣明先生、李楚源先生、施少斌先生与杨秀微女士本年度自本公司股东单位领取薪酬。上述表中所显示的施少斌先生自本集团领取的薪酬为以往年度薪酬清算余额。
- ② 吴长海先生、苏广丰先生的本年度薪酬为其在本公司任职及兼任属下控股子公司职务所领取的薪酬总额。
- ③ 刘锦湘先生、李善民先生、张永华先生、钟育赣先生、黄龙德先生、邱鸿钟先生、陈炳华先生与庞健辉先生的本年度薪酬为其自本公司所领取的薪酬。
- ④ 吴权先生本年度薪酬为其 2011 年 1 至 3 月份在本公司领取的工资及以往年度薪酬清算余额。

(五) 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。

(六) 董事及监事的服务合约

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

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

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

(七) 董事及监事之合约权益

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

(八) 董事及监事进行证券交易的标准守则

本公司已以港交所上市规则附录十所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》以及本公司制订的《董事、监事及高级管理人员买卖公司股份的

管理办法》作为董事及监事证券交易的守则和规范；在向所有董事及监事作出特定查询后，本公司确定本公司董事及监事于本报告期内均遵守上述守则和规范所规定的进行证券交易的标准。

（九）员工情况

于 2011 年末，本集团在册员工人数为 5,470 人。

其中：生产及后勤辅助人员	2,284 人
销售人员	1,212 人
工程、科研及技术人员	1,171 人
财务及统计人员	186 人
其他行政管理人员	617 人

本集团持有硕士文凭以上的员工 133 人，本科文凭的员工 1,473 人，另外，退休职工 5,278 人。本集团本年度的工资总额约为人民币 3.84 亿元。

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

六、公司治理结构

（一）公司治理情况

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

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

1、股东与股东大会

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

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

2、控股股东和上市公司的关系

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

3、董事会

(1) 组成

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

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

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

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

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

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

(2) 董事会会议

2011 年度，本公司共召开八次董事会会议（其中，现场会议四次，以书面表决方式召开会议四次），讨论了本集团的投资项目、关联交易及财务方面的事项。董事会会议能进行有效的讨论及做出认真审慎的决策。

本报告期内，各位董事出席董事会会议的情况如下：

董事姓名	是否独立非执行董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	备注
杨荣明	否	8	8	0	0	0	否	—
李楚源	否	8	8	0	0	0	否	—
施少斌	否	8	8	0	0	0	否	—
吴长海	否	8	8	0	0	0	否	—
刘锦湘	是	8	7	0	1	0	否	—
李善民	是	8	8	1	0	0	否	—
张永华	是	8	8	0	0	0	否	—
黄龙德	是	8	8	1	0	0	否	—
邱鸿钟	是	8	7	0	1	0	否	—

（3）独立非执行董事

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

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

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

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

根据中国证监会于 2011 年 12 月 31 日发布的公告（[2011]41 号）和上交所发布《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》，本公司独立非执行董事认真学习有关要求。本公司管理层向独立非执行董事汇报了生产经营情况和重大事项的进展情况，并提交了本公司 2011 年年度报告与审计工作安排表及相关资料。在本公司核数师初步完成审计工作后，本公司独立非执行董事亦与本公司核数师沟通了审计过程中的相关问题。

（4）给予董事等之贷款或贷款担保

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

4、董事会专业委员会

（1）审核委员会

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

第五届董事会辖下的审核委员会委员包括黄龙德先生（委员会主任）、刘锦湘先生、李善民先生、张永华先生与邱鸿钟先生。上述五位人士均为独立非执行董事，符合相关规定的要求，其任期自 2010 年 6 月 28 日起至新一届董事会成员选举产生之日止。于本年度，审核委员会共召开了三次会议，由黄龙德先生主持，委员会各位成员均出席了会议。

（2）战略发展与投资委员会

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

第五届董事会辖下的战略发展与投资委员会委员包括执行董事杨荣明先生（委员会主任）、李楚源先生与施少斌先生及独立非执行董事刘锦湘先生与

李善民先生，以上委员的任期自 2010 年 6 月 28 日委任之日起至新一届董事会成员选举产生之日止。本报告期内，战略发展与投资委员会共召开了两次会议，委员会各位成员均出席了会议。

（3）提名与薪酬委员会

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

第五届董事会辖下的提名与薪酬委员会委员包括执行董事李楚源先生与吴长海先生以及独立非执行董事李善民先生（委员会主任）、张永华先生与邱鸿钟先生。以上委员会成员的任期自 2010 年 6 月 28 日委任之日起至新一届董事会成员选举产生之日止。本报告期内，提名与薪酬委员会共召开了一次会议，审议了本公司 2011 年度董事、监事及高级管理人员薪酬的议案，委员会各位成员均出席了会议。

（4）预算委员会

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

第五届董事会辖下的预算委员会委员包括执行董事施少斌先生与吴长海先生以及独立非执行董事刘锦湘先生（委员会主任）、李善民先生与黄龙德先生。以上委员会成员的任期自 2010 年 6 月 28 日委任之日起至新一届董事会成员选举产生之日止。本报告期内，预算委员会共召开了一次会议，审议了本公司 2011 年经营目标及 2011 年预算工作计划等议案，委员会各位成员均出席了会议。

5、监事会

监事会依法独立行使本公司监督权，保障股东、本公司和员工的合法权益不受侵犯。本公司监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求。本报告期内，

监事会共举行了四次会议，全体监事出席了各次会议，代表股东对本公司财务以及董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，并列席了所有的董事会会议，认真履行了监事会的职责。

6、其他相关利益者

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

7、信息披露与投资者关系管理

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

（二）本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

1、业务分开方面：本公司业务独立于控股股东，自主经营，业务结构完整。

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

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

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

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

（三）内部控制制度的建立与健全情况

1、内部控制制度建设的总体方案

结合本集团的业务特点，本公司制定了《内部控制规范实施工作方案》，成立内部控制规范领导小组和工作小组，领导、统筹本集团的内部控制规范实施工作。

工作方案主要包括：在本集团组织开展内控规范的宣传培训工作；以两家企业作为试点，聘请专业中介机构设计内部控制总体框架、协助全面的梳理、评价内控体系，根据其专业建议，结合企业实际情况修订、优化内部控制制度；借鉴试点企业的工作经验，组织非试点企业结合本企业的实际情况，确定内部控制整体框架，对照《企业内部控制基本规范》及相关指引的要求，对重要业务流程进行梳理、检查，查找不足并进行改进，同步对内部控制制度进行修订和补充。

2、本报告期内及期后，本公司开展的公司治理及内控相关工作包括：

（1）根据上交所《关于做好上市公司 2010 年年度报告工作的通知》及《上市公司 2010 年年度报告工作备忘录第三号内部控制评价报告格式指引及审核底稿》的要求，本公司对截至 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价报告》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）本报告期内，审计部及本公司聘请的专业中介机构对本集团进行了内部控制规范及其实施方法、风险管理等一系列集中、巡回的宣讲、培训及辅导。本公司聘请的专业中介机构为两家试点企业的内部控制体系建设提供了咨询服务，指导、协助企业设计内部控制总体框架，对关键业务流程进行了梳理，识别内部控制的主要风险和存在的薄弱环节，确定了关键控制点和控制措施。试点企业根据中介机构的建议，结合自身的实际情况修订和补充了相关的内部控制制度，优化内部控制管理体系。同时，本公司结合试点企业的内部控制实施工作经验，组织下属非试点企业对内部控制体系进行了全面的梳理和检查，对发现的内部控制薄弱环节进行改进，同步补充完善了相关的内部控制制度。

在第四季度，本公司组织下属子公司开展了初次内部控制评价工作，并对评价过程中发现的问题组织整改。从 2011 年 12 月至 2012 年 2 月，本集团按照《内部控制评价工作方案》开展年度内部控制评价工作。

(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。

(4) 根据中国证券监督管理委员会广东监管局（“广东监管局”）《关于转发〈关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定〉的通知》（广东证监[2011]185 号）的要求，对本公司《内幕信息知情人登记制度》的相关条款进行了修订，上述制度的修订已经本公司于 2011 年 12 月 2 日的第五届董事会书面决议通过。

(5) 于本报告期后，为进一步完善本公司内部相关制度，制订了《广州药业股份有限公司财务总监工作细则》、《广州药业股份有限公司权限管理制度》、《广州药业股份有限公司担保管理制度》、《广州药业股份有限公司对外投资管理制度》、《广州药业股份有限公司战略管理制度》、《广州药业股份有限公司内部控制评价管理办法》和《广州药业股份有限公司债务融资管理制度》，修订了《广州药业股份有限公司全面预算管理制度》。上述制度已经本公司于 2012 年 1 月 19 日的第五届董事会书面决议通过。

3、内部控制检查监督部门的设置情况

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

4、内部监督和内部控制自我评价工作开展情况

本报告期内，本公司按照《内部控制规范实施工作方案》制定了《内部控制评价工作方案》，确定纳入评价范围的公司和业务流程、评价程序、人员组织、时间安排等。本公司根据评价工作方案，组织开展了初次内控评价和年度内控评价工作，并对在内控评价中发现的缺陷制定整改计划，实施整改。同时，本公司要求下属企业定期向本公司审计部汇报内控评价工作实施进展情况，审计部予以适当的指导和监督。

5、董事会对内部控制有关工作的安排

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

6、与财务报告相关的内部控制制度的建立与运行情况

本公司按照《会计法》、《企业会计准则》等有关规定，结合公司实际情况建立了一整套财务管理制度，涵盖货币资金、固定资产、存货、预算和担保管理等方面，在本报告期内得到有效实施。在本报告期内和期后，结合公司经营情况的变化和提升管理水平的需要，本公司制订了《广州药业股份有限公司财务总监工作细则》、《广州药业股份有限公司担保管理制度》、《广州药业股份有限公司债务融资管理制度》、《广州药业股份有限公司会计核算制度制定、政策修订及会计估计变更管理制度》和《广州药业股份有限公司税务管理制度》等制度，修订了《广州药业股份有限公司全面预算管理制度》、《广州药业股份有限公司预算工作指引》和《广州药业股份有限公司财务报告编报管理制度》等制度，规范了公司的会计核算和财务管理工作。

7、本公司内部控制的自我评价报告和审计机构的核实评价意见

根据中国证监会于 2011 年 12 月 31 日发布的公告（[2011]41 号）和上交所发布《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》与《上市公司 2011 年年度报告工作备忘录第一号内控报告的编制、审议和披露》的要求，本公司董事会对 2011 年度的内部控制进行了自我评价，并形成了内部控制自我评价报告（全文载于上交所网站）。通过自我评价，截至本报告期末，未发现本集团存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

审计机构的核实评价意见：普华永道中天会计师事务所认为，本集团于 2011 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

8、本公司聘请普华永道中天会计师事务所有限公司对本集团本年度的内部控制情况进行核实评价（全文载于上交所网站）。

（四）根据上交所发布《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》的

要求，本公司编制了 2011 年度社会责任报告（全文载于上交所网站）。

（五）本公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

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

- 1、本报告期内，本公司未出现年报信息披露重大差错。
- 2、本报告期内，本公司未发生重大遗漏信息补充情况。
- 3、本报告期内，本公司无业绩预告修正情况。

七、股东大会情况简介

本报告期内，本公司召开股东大会的情况如下：

会议届次	召开日期	决议刊登的 报纸名称	披露日期
2010 年年度股东大会	2011 年 6 月 21 日	《上海证券报》	2011 年 6 月 22 日

八、董事会报告

管理层讨论与分析

（一）主营业务的范围及其经营状况

1、经营业务范围

本集团主要从事：（1）中成药、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。

2、经营状况分析

（1）经营情况回顾

2011 年，本集团继续以市场营销工作为核心，以营销创新为主要手段，深化与拓宽营销网络，积极开拓市场；积极应对医改政策变化，加大招投标工作的力度；拓展消费人群购买路径，加强患者的教育和培训工作；抓好生产经营，强化成本管理，积极挖掘内部资源，加强内部资金调剂力度，努力克服经

营成本上升，特别是原材料成本上升和资金紧张等因素带来的影响，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约为人民币 5,345,158 千元，比上年增长 21.40%；税前利润约为人民币 334,993 千元，比上年增长 4.25%；归属于本公司股东的净利润约为人民币 287,531 千元，比上年增长 7.64%。

2011 年，本集团的总体及各主要业务的经营情况如下：

项目	2011 年 (人民币千元) (经审计)	2010 年 (人民币千元) (经审计)	同比增减 (%)
主营业务收入	5,345,158	4,403,098	21.40
营业利润	308,926	298,016	3.66
利润总额	334,993	321,341	4.25
归属于本公司股东的净利润	287,531	267,112	7.64

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)	主营业务 收入比 上年增减 (%)	主营业务成本 (人民币千元)	主营业务 成本比上 年增减 (%)	主营业 务利润 率 (%)	主营业务利润率比 上年增减 (百分点)
总体业务	5,345,158	21.40	4,026,306	26.27	24.67	减少 2.91 个百分点
其中：制造业务	2,534,760	15.82	1,402,836	22.90	44.66	减少 3.19 个百分点
贸易业务	2,810,398	26.91	2,623,470	28.15	6.65	减少 0.91 个百分点
其中：医药贸易	2,049,750	20.15	1,871,803	21.26	8.68	减少 0.84 个百分点
其他贸易	760,648	49.59	751,667	49.27	1.18	增加 0.21 个百分点

主营业务利润率 = (主营业务收入 - 主营业务成本) / 主营业务收入

2011 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)	主营业务收 入比上年增 减 (%)	占总体业务主营业 务收入比重 (%)
华南	3,761,626	22.88	70.37
华东	544,469	13.30	10.19
华北	363,120	26.76	6.79
东北	104,059	42.03	1.95
西南	240,009	(8.89)	4.49
西北	105,574	13.74	1.98
出口	226,301	55.67	4.23
合计	5,345,158	21.40	100.00

(2) 制造业务

本报告期内，制造业务一是坚持营销创新，全面开展学术营销工作，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”、“教育大循环”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，加强品牌推广和产品宣传，实现销售的增长。二是继续加强政府事务工作，加强与相关政府部门的联系与沟通，积极应对医药政策变化，同时做好招投标工作。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，提高经销商及零售商的积极性，促进产品销量的稳步提升。四是加强产品系的规划与定位，集中优势资源，重塑品牌形象，拓宽市场渠道，全力推进中一消渴丸、中一安宫牛黄丸、奇星华佗再造丸、汉方灵芝孢子油和采芝林药业中药饮片等亿元产品工程，取得了良好的效果。其中，奇星华佗再造丸与汉方灵芝孢子油等产品的销售收入同比增长分别达 43.03%与 119.75%。五是加强生产成本管理，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 44.66%，同比下降 3.19 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 年度，销售收入同比增长幅度较大的产品有华佗再造丸、夏桑菊颗粒、壮腰健肾丸、治咳川贝枇杷露、滋肾育胎丸、胃乃安胶囊、舒筋健腰丸、虚汗停颗粒与灵芝孢子油等。

2011 年，制造业务主要品种与产品销售的情况如下表：

分产品	主营业务收入		主营业务成本		主营业务利润率	
	主营业务收入 (人民币千元)	主营业务收入比上 年增减 (%)	主营业务成 本(人民币千 元)	主营业务 成本比上 年增减 (%)	主营业 务利润 率(%)	主营业务利润率比上 年 增减(百分点)
清热解毒药	327,288	15.59	188,896	18.35	42.28	减少 1.35 个百分点
糖尿病药	518,255	4.79	221,396	16.93	57.28	减少 4.43 个百分点
止咳化痰利肺药	336,872	17.93	172,752	21.98	48.72	减少 1.70 个百分点
疏风活血药	349,282	34.39	186,467	51.23	46.61	减少 5.94 个百分点
胃肠用药	99,030	42.69	49,626	44.39	49.89	减少 0.59 个百分点
其他产品	904,033	13.58	583,698	18.35	35.43	减少 2.60 个百分点

主营业务利润率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入

本报告期内，本集团共取得药品生产批件 4 个；申请发明专利 18 项，获

得国内发明专利授权 16 项。此外，陈李济药厂的昆仙胶囊国际专利（PCT）申请继获得俄罗斯、澳大利亚、加拿大、日本、韩国、中国、香港的专利授权后，又获得美国的专利授权，累计共获得 8 个国家和地区的专利授权。同时，本集团亦获得多项科技奖项，其中，中一药业和奇星药业获国家中医药管理局授予“传统名优中药品种保护与生产示范基地”称号；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；中一药业获广东省科技厅认定为“广东省创新型企业”；广州汉方的“超临界 CO₂ 萃取为核心的成套技术及其在天然药物中的应用研究及产业化”项目获得了广东省科技进步一等奖；中一药业的“中药丸剂（消渴丸）生产过程质量控制关键技术的研究和产业化”项目荣获广州科技进步奖一等奖（已公示）；潘高寿药业的蜜炼川贝枇杷膏、蛇胆川贝枇杷膏、丹鳖胶囊获“广州市自主创新产品”称号；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 1 季度通过验收。

继本公司属下王老吉药业、敬修堂药业、潘高寿药业、星群药业与采芝林药业等五家企业入选为第一批“中华老字号”认定名单后，中一药业、陈李济药厂、奇星药业等三家企业于年内入选第二批“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。

治疗性双质粒 HBV DNA 疫苗完成了 II a 期临床试验和临床研究资料的交接工作，并于 2011 年 3 月份启动了 II b 期临床研究。截止 2011 年 9 月，按照方案要求共完成入组受试者 231 例，目前继续进行受试者入组及回访相关工作。

中一药业于 2011 年 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。

本公司属下中一药业、星群药业、陈李济药厂、奇星药业、敬修堂药业、潘高寿药业六家控股子公司和合营企业王老吉药业于 2008 年获得高新技术企业认定，根据国家相关政策，高新技术企业有效期为三年，期满前应进行复审。目前，以上七家企业已通过了高新技术企业复审。其中，合营企业王老吉药业申报重点高新技术企业于 2011 年 10 月 8 日入选为 2011 年国家火炬计划重点高新技术企业。

（3）贸易业务

本报告期内，贸易企业一是因应医改政策和市场需求，调整销售策略，整合上下游客户的资源，大力拓展分销渠道；二是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，充分发挥资源整合的优势；三是根据各自专长，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经营的独特优势，一方面加强与制造企业的合作，不断拓宽药材销路，另一方面加大购并力度，整合中药材资源，积极开展大宗药材集中采购及中药材 GAP 基地建设工作，其中，与广西贵港市真真蛤蚧科技公司共建蛤蚧养殖基地以及肇庆狗脊基地于本报告期内已挂牌，在重庆、山东、贵州、内蒙、西藏五个地区建立的九个品种的 GAP 基地也即将注册挂牌。同时，采芝林药业通过对属下中药饮片厂实施车间的升级改造和改进技术，进一步扩大中药饮片产能，开拓了医院饮片小包装等业务，促进了终端品自有品种的销售同比增长 63.7%，医药中药饮片销售同比增长 49%。进出口公司则进一步加快发展和开拓各业务平台的销售业务，实现了经营业务的快速增长。四是积极开拓新客户，努力增加代理品种，进一步加强了代理品种的建设。

本报告期，本集团贸易业务的毛利率为 6.65%，同比下降了 0.91 个百分点。

截至 2011 年 12 月 31 日止，本集团的医药零售网点共有 52 家，其中，主营中药的“采芝林”药业连锁店 51 家，盈邦大药房 1 家。

3、本公司下属企业的经营情况及业绩

企业名称	本公司直接持股比例 (%)	销售收入 (人民币千元)	利润 (人民币千元)	净利润 (人民币千元)
(1) 子公司				
星群药业	88.99	259,399	13,608	11,503
中一药业	100.00	748,439	44,248	35,554
陈李济药厂	100.00	274,673	34,456	28,302
奇星药业	75.00	400,064	25,806	23,035
敬修堂药业	88.40	250,403	24,210	19,611
潘高寿药业	87.77	332,926	22,391	17,934
广西盈康	51.00	44,688	1,248	1,248
广州拜迪	98.48	1,590	6,367	6,367
广州汉方	97.04	102,587	801	801
采芝林药业	100.00	1,784,915	10,519	8,669
进出口公司	100.00	1,723,592	7,335	5,289
(2) 分公司				
盈邦分公司	—	12,924	1,151	1,151
(3) 合营企业				

王老吉药业 ^(注①)	48.05	1,930,353	170,858	142,338
医药公司 ^(注②)	50.00	15,798,247	202,320	134,622
诺诚公司 ^(注③)	50.00	169,574	40,356	34,702

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 年度，王老吉药业的主营业务收入为人民币 1,930,353 千元，同比增长 24.41%；利润总额为人民币 170,858 千元，同比增长 36.18%；净利润为人民币 142,338 千元，同比增长 35.36%。本报告期内，王老吉药业的王老吉润喉糖(56 克)、王老吉凉茶和小儿七星茶颗粒的销售收入同比分别增长 39.32%、28.70%和 23.63%。

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。2011 年度，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，扩大企业规模，促外延式增长。本年内，医药公司积极发展医药电子商务，打造健康消费服务平台，建立了华南第二家通过国家药监局审批的网上药店—广药健民网。

医药公司的主营业务收入为人民币 15,798,247 千元，同比增长 19.13%；利润总额为人民币 202,320 千元，同比增长 15.49%；净利润为人民币 134,622 千元，同比增长 11.54%。

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，诺诚公司着力扩大狂犬病疫苗的产能，以满足市场需求，狂犬病疫苗已成为超亿元大品种。

2011 年，诺诚公司实现主营业务收入人民币 169,574 千元，同比增长 223.16%。

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

本报告期内，本公司并无发生对净利润产生重大影响的其他经营业务活动。

4、主要供应商及主要客户情况

于本年度，本集团向前五名供应商合计的采购金额为人民币 565,598 千元，占本年度采购总额的比例为 12.43%；其中最大供应商的采购金额为人民币 140,923 千元，占本年度总采购额的 3.10%。前五个客户销售额合计人民币 1,007,043 千元，占本公司销售总额的比例为 18.84%；其中最大客户销售额为人民币 351,602 千元，占本集团本年度销售总额 6.58%。

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

(二) 执行新企业会计准则后，本集团并无发生会计政策、会计估计变更。

(三) A 股募集资金的使用情况

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

(四) 财务状况分析

2011 年，国内货币政策不断收紧，融资成本不断上升，一方面造成应收账款大幅上升，经营现金流大幅下降，另一方面致使财务费用增加。为应对资金紧张局面，本集团积极挖掘内部资源，加强内部资金调剂力度，最大限度减少外部借款，取得良好效果。

1、本集团财务状况

项目	2011 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2010 年 12 月 31 日 (人民币千元)	同比增减 (%)
资产总额	4,851,266	4,477,892	8.34
归属于本公司股东的股东权益	3,781,652	3,539,369	6.85
营业利润	308,926	298,016	3.66
归属于本公司股东的净利润	287,531	267,112	7.64
现金及现金等价物净增加/ (减少) 额	(340,599)	28,962	(1,276.03)

2、资金流动性

于 2011 年 12 月 31 日，本集团的流动比率为 2.65 (2010 年 12 月 31 日：3.04)，速动比率为 1.67 (2010 年 12 月 31 日：1.99)。本年度应收账款周转率为 16.08 次，比上年加快 6.72%；存货周转率为 4.99 次，比上年加快 2.92%。

3、财政资源

于 2011 年 12 月 31 日，本集团的现金及现金等价物为人民币 355,749 千元，其中约 98.70%及 1.30%分别为人民币及港币等外币。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团之银行借款为人民币 144,929 千元，均为短期借款 (2010 年 12 月 31 日：人民币 38,868 千元)。

4、资本结构

于 2011 年 12 月 31 日止，本集团的流动负债为人民币 871,341 千元 (2010 年 12 月 31 日：人民币 715,426 千元)，较 2010 年上升 21.79%；长期负债为

人民币 84,753 千元 (2010 年 12 月 31 日: 人民币 120,926 千元), 较 2010 年下降 29.91%; 归属于本公司股东的股东权益为人民币 3,781,652 千元 (2010 年 12 月 31 日: 人民币 3,539,369 千元), 较 2010 年上升 6.85%。

5、资本性开支

本集团预计 2012 年资本性开支约为人民币 1.84 亿元 (2011 年: 人民币 0.60 亿元), 主要用于厂房基建、购建机器设备及专利技术。本集团的资金完全能够满足资本性开支计划和日常运营等所需资金。

6、资产负债率

截至 2011 年 12 月 31 日止, 本集团的资产负债率 (按负债总值/资产总值计算) 为 19.71% (2010 年 12 月 31 日: 18.68%), 较上年增加 1.03 个百分点。

7、外汇风险

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

8、主要现金来源与运用项目

截至 2011 年 12 月 31 日止, 本集团之现金及现金等价物为人民币 355,749 千元, 比年初减少人民币 340,599 千元; 经营活动之现金流量净额为人民币 -180,053 千元, 同比减少人民币 253,271 千元, 主要是本年度本集团应收款项和存货增加所致。

9、或有负债

截至 2011 年 12 月 31 日止, 本集团并无重大的或有负债。

10、本集团资产抵押详情

截至 2011 年 12 月 31 日止, 本集团并无固定资产作抵押。

(五) 生产经营环境和宏观政策的变化及对公司的影响

2011 年是充满机遇与挑战的一年。新医改的进一步推进、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、新版 GMP 标准的实施、原材物料价格及人工成本的持续上涨、货币政策收紧、融资成本上升等对本集团的经营业务带来了一定的影响。

(六) 本集团 2011 年度财务报告经核数师普华永道中天会计师事务所有限公司审计, 注册会计师签字, 分别出具了标准无保留意见的审计报告。

（七）2012 年展望与计划

2012 年是“十二五”规划的第二年，在国内医药卫生体制改革工作的不断推进大环境下，国内医药市场发展前景将持续看好。同时，医药经济国际化、国家及各级政府部门对中药和生物医药产业的高度重视与支持、中国人口老龄化等，亦将为企业未来的发展带来新机遇。然而，医药市场竞争的日趋激烈化、医药流通业集中度的不断提高、国家对药品价格的管控不断加强、新版 GMP 标准的实施、原材料价格及企业成本的持续上升等因素，为本集团的未来平稳发展带来了极大的挑战。

2012 年，本集团将继续围绕经营目标，结合公司实际情况，着重开展如下工作：

1、创新发展，持续着力于品牌、产品、学术三方面打造差异化营销战略，提升市场竞争力。一是继续加强政府事务工作，高度重视基药的招投标，积极参与基药目录增补工作，利用各方资源，做好基药和非基药的招标工作。二是大力开展品牌、文化和学术营销活动，加大消渴丸、华佗再造丸等重点产品的学术营销力度，做好重点产品的宣传、推广和上量工作，努力提升产品在省外市场的销售份额。三是大力推进重点工程建设，做大优势品种，做强潜力品种，做优品牌品种。在继续推进 2011 年实施的中一消渴丸、奇星华佗再造丸、汉方灵芝孢子油、中一安宫牛黄丸与采芝林药业中药饮片等亿元产品工程的基础上，启动潘高寿蛇胆川贝枇杷膏和蛇胆川贝枇杷液、陈李济壮腰健肾丸和补脾益肠丸等多个产品工程，促进重点产品销量的增长。四是大力推进以采芝林药业及相关 GAP 基地公司为主体的中药材采购平台、以进出口公司为主体的大宗原辅料采购平台等大平台的建设。同时，积极打造电子商务平台，快速抢占药品零售电子商务市场份额，实现新兴销售渠道的快速增长。五是充分利用现有的医药连锁店的品牌及网络优势，加快扩张步伐，实现经营模式的多元化发展，打造华南地区的强势药品零售网络。

2、加快科技质量创新体系的建设，加快推动创新成果转化和技术创新，提升自主创新能力。一是加快汉方公司中药提取分离和中试放大集成创新平台建设及抗肿瘤药物研发速度。二是加强奇星华佗再造丸、中一消渴丸等名优产品的二次开发，进一步巩固名优产品的市场优势。三是继续开展“转化医学”、“循证医学”研究，以临床为中心，为中药的有效性和安全性提供有力的证据。四是加强与省内外中医院、中药管理委员会的联系沟通，积极参与中药标准制

定工作。五是大力推进在研的生物医药项目，如治疗性双质粒 HBV DNA 疫苗项目等，提升未来市场发展潜力。六是大力推进新版 GMP 认证工作，同时强化生产过程控制，提升产品质量。

3、加快推进中药材基地的建设，加强与全国各地中药材原料种植基地的合作，实现 GAP 全国战略布局，从源头上掌控重点品种和大宗药材，降低生产成本。

4、加强成本、生产、产品质量、费用、信息化方面的管理，加大资源整合力度，实现集约化经营，降低经营成本。

5、加紧推进正在筹划的涉及本公司的重大资产重组事项，同时大力推进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、强化风险控制与管理，结合外部经营环境和本公司实际情况的变化，进一步完善内部控制体系，加强基础管理工作，规范公司经营运作，提高内控管理水平，降低经营风险，确保公司持续健康发展。

董事会日常工作

（一）董事会会议情况

会议届次	召开日期	决议内容	信息披露报纸	披露日期
董事会书面决议	2011年3月17日	关于变更非香港公司授权代表的议案	/	/
第五届第六次	2011年3月25日	/	《上海证券报》	2011年3月28日
第五届第七次	2011年4月28日	/		2011年4月29日
第五届第八次	2011年6月21日	广州药业股份有限公司董事会秘书工作细则	/	/
第五届第九次	2011年6月29日	/	《上海证券报》	2011年7月1日
第五届第十次	2011年8月26日	本公司2011年半年度报告；本公司2011年半年度财务报告	/	/
第五届第十一次	2011年10月28日	本公司2011年第三季度报告；《广州药业股份有限公司内部控制缺陷评价标准》	/	/
董事会书面决议	2011年12月2日	/	《上海证券报》、 《证券时报》	2011年12月5日

（二）股东大会通过之决议的执行情况

1、2010 年末利润分配

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 股派现金红利人民币 0.50 元（含税）。

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。

本公司于 2011 年 7 月 11 日在中国国内《上海证券报》、《证券时报》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。

2、本年度利润分配预案或资本公积金转增股本预案

经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，本公司 2011 年度实现归属于本公司股东的合并净利润人民币 287,530,980.07 元，以本公司 2011 年度实现净利润人民币 248,535,148.52 元为基数，提取 10%法定盈余公积金人民币 24,853,514.85 元，加上上年结转未分配利润人民币 989,858,636.46 元，扣减分配上年度现金股利人民币 40,545,000.00 元后，实际可分配利润为人民币 1,172,995,270.13 元。

根据《公司章程》的有关规定，拟向全体股东派发现金红利具体方案如下：

可供股东分配的利润乃按中国企业会计准则计算。董事会建议派发 2011 年全年股息为每股人民币 0.10 元（含税）（2010 年：人民币 0.05 元），共分配人民币 81,090,000.00 元，剩余未分配利润人民币 1,091,905,270.13 元结转下年度。派发此项末期股息拟提交本公司 2011 年年度股东大会审议通过。

本年度不进行资本公积金转增股本。

3、本公司前三年分红情况：

分红年度	现金分红的数额 (含税) (人民币千元)	分红年度的 合并净利润 (人民币千元)	现金分红金额占年 度合并净利润比率 (%)
2010	40,545	267,112	15.18
2009	40,545	210,989	19.22
2008	32,436	182,496	17.77

合计	113,526	660,597	17.19
----	---------	---------	-------

(三) 审核委员会履职情况汇总报告

本报告期内，审核委员会依照有关法律、法规以及《公司章程》、本公司《审核委员会实施细则》的有关规定，勤勉尽责，切实履行职责。此外，审核委员会根据中国证监会和上交所于 2011 年 12 月 30 日分别发布的[2011]41 号公告和《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》的要求，积极配合与监督本公司 2011 年度审计工作与年报编制工作。

1、审核委员会在 2011 年度完成的主要工作包括：

(1) 于 2011 年共召开三次会议，审阅了本集团的 2010 年度和 2011 年半年度的业绩报告及财务报告，以及外部审计师发出的管理层建议和本公司管理层的回应。委员会各位成员出席了每次会议。

(2) 检讨本集团采纳的会计政策及会计实务的有关事项。

(3) 就本公司年度续聘会计师事务所的事项向董事会提出建议。

(4) 就本公司的重大事项提供意见或提醒管理层关注相关的风险。

2、2011 年年度审计与年报编制相关工作情况

中国证监会和上交所于 2011 年 12 月 30 日分别发布了[2011]41 号公告和《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》后，各审核委员会委员认真学习相关要求，并根据审核委员会年度报告工作规程的要求，积极配合本公司 2011 年度审计与年报编制相关工作的开展，包括：

(1) 与本公司核数师、本公司财务部就 2011 年度的审计时间与工作安排进行了协商，确定了《2011 年年度报告工作安排表》，对提交的审计计划进行了审阅。

(2) 审核委员会于 2012 年 2 月 6 日对本公司编制的财务会计报告(初稿)进行了审阅，并发表了书面审阅意见。

(3) 在本公司核数师初步完成审计工作后，审核委员会再一次审阅了财务报告，并发表了书面审阅意见。审核委员会认为，本公司 2011 年度财务报告真实、准确、公允地反映了公司的整体情况，并同意将其提交董事会审核。

(4) 2012 年 2 月 16 日，审核委员会召开 2012 年度第 1 次会议，审议通过了本公司 2011 年年度报告与本公司 2011 年度财务报告。同时，审核委员会对核数师的年度审计工作进行了总结评价，认为核数师在本公司 2011 年年度

审计工作中本着严谨求实、独立客观的工作态度，能恪守职业道德，遵循审计准则，履行审计职责，按时提交审计报告，并向本公司管理层提出了较为中肯的管理建议，较好地完成了本公司委托的审计工作。

（四）提名与薪酬委员会的履职情况汇总报告

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

2012年2月16日，提名与薪酬委员会召开了2012年第1次会议。会议对本公司2011年度报告中披露的董事、监事及高级管理人员的薪酬情况进行了审核，认为本公司2011年年度报告中披露的董事、监事及高级管理人员的薪酬情况合理，符合本公司董事会、股东大会决议及相关岗位评估要求；同时，会议审议通过了2012年度本公司董事、监事报酬总金额，并同意提交本公司董事会、股东大会审议。

（五）预算委员会的履职情况汇总报告

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

2012年2月16日，预算委员会召开了2012年第1次会议。会议审议通过了本公司2012年度经营目标及年度预算方案、2012年度预算工作计划。

（六）本公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

本公司已于2010年制订了《广州药业股份有限公司外部信息使用人管理制度》，严格规范本公司对外报送相关信息及外部信息使用人使用本公司信息的相关行为，防止泄露信息，保证信息披露的公平。

本报告期，本公司未出现违反该制度规定的情况。

（七）董事会对于内部控制责任的声明

本公司内部控制的目标是合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。内部控制的建立健全和有效实施是董事会的责任。本公司董事会认为，本

集团根据《企业内部控制基本规范》及相关配套指引等有关文件的要求，结合实际经营情况，已建立较为完善的内部控制制度。本报告期内，本集团按照内部控制制度规范运作，防范了经营风险，合理保证了资产安全和财务报告及相关信息的真实完整。随着经营发展和内外部环境的变化，本集团内部控制还需不断修订和完善。

（八）内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

本公司已于 2010 年制订了《内幕信息知情人登记制度》，同时根据广东监管局《关于转发〈关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定〉的通知》（广东证监[2011]185 号）的要求，本公司对《内幕信息知情人登记制度》的相关条款进行了修订，进一步加强了对内幕信息及知情人的管理，该制度已经本公司于 12 月 2 日的董事会书面决议通过后实施。

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

其他事项

（一）账目

本集团截至 2011 年 12 月 31 日止的年度业绩载于综合损益表。

本集团于 2011 年 12 月 31 日之财政状况载于相关资产负债表。

本集团截至 2011 年 12 月 31 日止年度之现金流量载于相关综合现金流量表。

本公司截至 2011 年 12 月 31 日止年度之现金流量载于现金流量表。

（二）财务摘要

本集团的业绩、资产与负债的摘要载于本年度报告。

（三）储备

本集团本年度内储备的金额及变动详情载于本年度报告。

（四）可供分派储备

于 2011 年 12 月 31 日，本集团按中国企业会计准则计算的可供分派储备为人民币 1,172,995 千元。

（五）固定资产

于本年度内固定资产变动，详情载于本年度报告。

（六）日常关联交易

日常关联交易情况详见本年度报告重大事项。

（七）管理合约

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

（八）遵守《企业管治常规守则》条文的情况

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

（九）税项减免

鉴于中国税务法规的变动，持有本公司H股股份并名列本公司H股股东名册之个人股东（“H股个人股东”）已不能依据国家税务总局《关于外商投资企业、外国企业和外籍个人取得股票（股权）转让收益和股息所得税收问题的通知》（国税发[1993]045号）免于缴纳个人所得税。因此，对于非居民企业H股股东，根据有关税务法规，本公司按10%或其他适用税率代扣代缴其股息的个人所得税及企业所得税。

（十）本集团退休金计划

有关本集团退休金计划详情及退休金供款额分别列于本年度报告。

（十一）发展/出售之物业

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

出租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益 (人民币千元)	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
陈李济药厂	银座广场	截至2011年12月31日投资性房地产净额为人民币4,319千元	2009年1月1日	2013年12月31日	19,548	合同	占本集团利润总额的5.84%	否	不适用

（十二）银行贷款、透支及其它借款

于 2011 年 12 月 31 日，本集团之银行贷款、透支及其他借款情况载于本年度报告。截至 2011 年 12 月 31 日，本集团的银行贷款/短期借款及总负债与去年同期数相比并无重大不利变动。

（十三）核数师

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。

（十四）信息披露报刊变更情况

本报告期内，本公司增加了《证券时报》为信息披露报纸。

承董事会命
杨荣明
董事长

中国广州，2012 年 2 月 16 日

九、监事会报告

各位股东：

本人谨代表广州药业股份有限公司监事会（“监事会”），依据公司章程的规定，向各位股东报告 2011 年度监事会的工作情况。

（一）本报告期内监事会会议情况

本报告期内，监事会共召开四次会议，具体情况如下：

会议届次	召开日期	决议内容	信息披露报纸	披露日期
第五届第四次	2011 年 3 月 25 日	/	《上海证券报》	2011 年 3 月 28 日
第五届第五次	2011 年 4 月 28 日	本公司 2011 年第一季度报告	/	/
第五届第六次	2011 年 8 月 26 日	本公司 2011 年半年度报告； 本公司 2011 年半年度财务报告； 对本公司 2011 年半年度报告的书面审核意见。	/	/
第五届第七次	2011 年 10 月 28 日	本公司 2011 年第三季度报告	/	/

（二）监事会对本公司有关事项的独立意见

1、本公司依法运作情况

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

2、检查本公司财务的情况

监事会认真审阅了本集团与本公司的财务报表与其他会计资料，认为本公司的财务账目清楚，会计核算和财务管理符合有关规定，并无发现问题。经审核，会计师事务所对本集团与本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，客观、真实、公正地反映了本公司的财务状况和经营成果。

3、募集资金使用情况

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

4、本公司收购、出售资产情况

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

5、关联交易情况

本报告期内，本公司关联交易情况包括：

(1) 本公司属下拜迪公司向诺诚公司提供银行借款担保额度；

(2) 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事项。

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

6、对本公司内部控制自我评价报告的审阅情况

根据中国证监会于 2011 年 12 月 31 日发布的公告（[2011]41 号）和上交所发布《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》与《上市公司 2011 年年度报告工作备忘录第一号内控报告的编制、审议和披露》的要求，监事会审阅了内部控制自我评价报告的相关资料，对本公司董事会内部控制自我评价报告无任何异议。

承监事会命

杨秀微

监事会主席

中国广州，2012 年 2 月 16 日

十、重要事项

(一) 重大诉讼、仲裁事项

本报告期内，本集团无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 本报告期内，本公司收购及出售资产事项、企业合并及其他交易事项

1、经本公司 2011 年第 1 次战略发展与投资委员会同意，本公司按对金鹰基金管理有限公司（“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、经本公司 2011 年第 2 次战略发展与投资委员会同意，本公司属下采芝林药业与陈李济药厂合共出资人民币 110 万元，与贵州昌昊中药发展有限公司和广州白云山光华制药股份有限公司合资建立“贵州广药中药材开发有限公司”。新成立公司的注册资本为 200 万元人民币，其中采芝林药业和陈李济药厂分别持有 40%和 30%的股权。

4、经本公司 2011 年第 2 次战略发展与投资委员会同意，本公司属下采芝林药业出资人民币 90 万元，与山东平邑方圆药业有限公司和广州白云山明兴制药有限公司合资建立“山东广药中药材开发有限公司”。新成立公司的注册资本为 200 万元人民币，采芝林药业持有该公司 45%的股权。

5、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
白云山股份	母公司的控股子公司	购买商品	药材或药品	市场价格	107,555	2.36	现金
明兴制药	其他	购买商品	药材或药品	市场价格	403	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	241	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	108,195	2.38	现金

保联公司	母公司的全资子公司	购买商品	药材或药品	市场价格	79,046	1.74	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	1,551	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	65,159	1.43	现金
王老吉药业	合营公司	购买商品	药材或药品	市场价格	3,916	0.09	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	213	0.00	现金
小计					366,279	8.05	
广药集团	母公司	销售商品	药材或药品	市场价格	229	0.00	现金
白云山股份	母公司的控股子公司	销售商品	药材或药品	市场价格	36,960	0.69	现金
明兴制药	其他	销售商品	药材或药品	市场价格	44,540	0.83	现金
广州白云山天心制药股份有限公司	其他	销售商品	药材或药品	市场价格	2,883	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	103,169	1.93	现金
保联公司	母公司的全资子公司	销售商品	药材或药品	市场价格	1,797	0.03	现金
广州医药研究总院	母公司的全资子公司	销售商品	药材或药品	市场价格	13	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	31,635	0.59	现金
医药公司	合营公司	销售商品	药材或药品	市场价格	265,850	4.99	现金
王老吉药业	合营公司	销售商品	药材或药品	市场价格	50,070	0.94	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	3,820	0.07	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	12	0.00	现金
南阳白云山和黄冠宝药业有限公司	其他	销售商品	药材或药品	市场价格	3,050	0.06	现金
小计					544,028	10.18	
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	7,412	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	17,266	100.00	现金
广药集团	母公司	其他	租赁资产	协议价	2,340	10.84	现金
广药集团	母公司	其他	职工住房费	协议价	353	100.00	现金
广州医药研究总院	母公司的全资子公司	受让研究	研究开发费	协议价	460	0.52	现金

		与开发项目					
合计					938,138		

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。

(三) 本报告期内，本集团无非经常性关联债权债务往来。

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

(五) 重大合同及履行情况

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

除上述所披露外，本集团于本报告期内无其他重大合同。

(六) 担保情况

本集团对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额（人民币千元）	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
诺诚公司	2011年1月4日	9,848	连带责任担保	1年	否	是
	2011年7月6日	9,848	连带责任担保	1年	否	是
	2011年8月1日	9,848	连带责任担保	1年	否	是
	2011年8月2日	9,848	连带责任担保	1年	否	是
	2011年11月3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）			49,240			
本报告期末担保余额合计（人民币千元）			49,240			
本公司对子公司的担保情况						
本报告期内对子公司担保发生额合计（人民币千元）			185,000			
本报告期末对子公司担保余额合计（人民币千元）			125,000			
本集团担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额（人民币千元）			174,240			
担保总额占本集团净资产的比例（%）			4.61			
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（人民币千元）			—			
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额（人民币千元）			125,000			
担保总额超过净资产 50%部分的金额（人民币千元）			—			

上述三项担保金额合计（人民币千元）	125,000
-------------------	---------

（七）本报告期内，本集团无发生委托理财事项。

（八）本报告期内，本集团委托贷款情况。

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	5.90%	否	否	控股子公司
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
采芝林药业	93,000	一年	5.90%	否	否	全资子公司
合计	228,000					

截止至 2011 年 12 月 31 日，本公司对属下子公司提供委托贷款共人民币 228,000 千元。

（九）本报告期末，本集团已签约未支付的工程及设备支出为人民币 20,386 千元，已签约未支付的租赁支出为人民币 58,800 千元。

（十）本报告期内，本集团分别向立信羊城会计师事务所有限公司及罗兵咸永道会计师事务所支付 2010 年度审计费人民币 1,010 千元及人民币 1,970 千元。以上两家会计师事务所已经为本公司提供审计服务的时间均为 13 年。

本报告期内，本集团支付普华永道中天会计师事务所有限公司 2011 年中期审阅费为人民币 0 元

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

（十二）本报告期内，本公司无被列入环保部门公布的污染严重企业名单。

（十三）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	1,007	32.20	(634)
2	沪市 A 股	600664	哈药股份	3,705	222,546	2,121	67.80	(2,773)

本报告期末持有的其他证券投资	—	—	—	—	—
本报告期已出售证券投资损益	—	—	—	—	—
合计	5,511	280,356	3,128	100	(3,407)

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	—	1,484	6	(142)	可供出售金融资产	购买
601818	光大银行	10,725	约 0.02	17,424	572	(4,901)	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	37,410	231	—	长期股权投资	购买

(十四) 重大资产重组事项

因本公司控股股东——广药集团正筹划与本公司相关的重大资产重组事项，本公司 A 股和 H 股股票自 2011 年 11 月 7 日起停牌。停牌期间，本公司积极推进重大资产重组并及时履行信息披露义务，每五个交易日发布一次该事项的进展情况。

截至本报告日，广药集团已取得广东省国资委关于本次重大资产重组事项的预核准。目前，本公司及相关各方正加紧推进各项事项。本公司董事会将在相关工作完成后召开会议，审议本次重大资产重组的相关议案并履行信息披露责任。

(十五) 信息披露索引

事项名称	报刊名称及版面	日期	互联网网站及检索路径
股票交易异常波动公告	《上海证券报》 B32	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	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 http://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/
第五届第九次董事会会议决议公告、关于变更香港联席公司秘书的公告	《上海证券报》 B16版	2011年7月1日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
广州药业2010年度A股派息实施公告	《上海证券报》 18版、《证券时报》D7版	2011年7月11日	http://www.sse.com.cn http://www.equitynet.com.hk/0874/

H 股末期股息的进一步公告	/	2011 年 7 月 15 日	http://www.hkex.com.hk
2011 年半年度报告摘要	《上海证券报》 216 版、《证券 时报》	2011 年 8 月 17 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
广州药业 2011 年第三季度报告	《上海证券报》 45 版、《证券 时报》D33 版	2011 年 10 月 31 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
广州药业重大事项暨停牌公告、 广州药业 H 股暂停股份买卖公 告	《上海证券报》 B22 版、《证 券时报》D15 版	2010 年 11 月 8 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
广州药业重大资产重组进度公 告、海外监管公告	《上海证券报》 21 版、《证券 时报》C9 版	2011 年 11 月 14 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
广州药业重大资产重组进度公 告、海外监管公告	《上海证券报》 29 版、《证券 时报》C8 版	2011 年 11 月 21 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
广州药业重大资产重组进度公 告、海外监管公告	《上海证券报》 20 版、《证券 时报》C11 版	2011 年 11 月 28 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
广州药业第五届董事会书面决 议、公告及关于延长停牌时间 的公告、海外监管公告	《上海证券报》 20 版、《证券 时报》B10 版	2011 年 12 月 5 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
广州药业重大资产重组进度公 告、海外监管公告	《上海证券报》 18 版、《证券 时报》A11 版	2011 年 12 月 12 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
广州药业重大资产重组进度公 告、海外监管公告	《上海证券报》 10 版、《证券 时报》C8 版	2011 年 12 月 19 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/
广州药业重大资产重组进度公 告、海外监管公告	《上海证券报》 18 版、《证券 时报》C12 版	2011 年 12 月 26 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.equitynet.com.hk/0874/

十一、财务报告

2011年12月31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12月31日	2010年12月31日
流动资产：			
货币资金	五(1)	384,135,738.08	707,396,997.50
交易性金融资产	五(2)	3,127,692.50	11,669,292.02
应收票据	五(3)	430,388,075.25	200,470,880.49
应收账款	五(4)	446,596,366.96	331,182,885.42
预付款项	五(6)	132,518,184.98	126,959,980.73
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	五(5)	54,056,817.63	43,140,903.17
存货	五(7)	859,005,842.50	755,055,590.28
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五(8)	2,342,210.36	1,299,250.20
流动资产合计		2,312,170,928.26	2,177,175,779.81
非流动资产：			
可供出售金融资产	五(9)	18,907,856.64	25,615,245.16
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	五(11)	1,255,088,628.89	952,492,546.46
投资性房地产	五(12)	102,290,186.93	108,517,274.59
固定资产	五(13)	1,000,021,241.01	1,040,084,682.18
在建工程	五(14)	20,369,955.46	27,452,013.77
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
无形资产	五(15)	95,138,045.81	96,963,070.09
开发支出	五(16)	792,251.69	996,251.69
商誉		-	-
长期待摊费用	五(17)	7,944,670.09	6,967,625.69
递延所得税资产	五(18)	38,542,083.57	41,627,089.31
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		2,539,094,920.09	2,300,715,798.94
资产总计		4,851,265,848.35	4,477,891,578.75

2011年12月31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12月31日	2010年12月31日
流动负债:			
短期借款	五(20)	144,928,849.42	38,867,878.83
交易性金融负债		-	-
应付票据	五(21)	5,432,012.71	76,326,446.93
应付账款	五(22)	350,249,598.28	264,375,227.56
预收款项	五(23)	146,931,794.49	99,011,229.83
应付职工薪酬	五(24)	64,167,157.18	61,258,810.66
应交税费	五(25)	37,951,281.66	46,223,852.41
应付利息		-	-
应付股利	五(26)	136,440.45	113,739.69
其他应付款	五(27)	121,543,593.12	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		871,340,727.31	715,425,792.99
非流动负债:			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款	五(28)	4,423,405.56	4,423,405.56
专项应付款		-	-
预计负债	五(29)	-	14,396,857.57
递延所得税负债	五(18)	3,802,712.90	5,822,215.05
其他非流动负债	五(30)	76,526,985.01	96,283,137.99
非流动负债合计		84,753,103.47	120,925,616.17
负债合计		956,093,830.78	836,351,409.16
股东权益:			
股本	五(31)	810,900,000.00	810,900,000.00
资本公积	五(32)	1,148,016,718.97	1,152,720,122.24
减: 库存股份		-	-
盈余公积	五(33)	602,895,675.46	578,042,160.61
未分配利润	五(34)	1,219,839,567.46	997,707,102.24
外币报表折算差额		-	-
归属于母公司股东权益合计		3,781,651,961.89	3,539,369,385.09
少数股东权益	五(35)	113,520,055.68	102,170,784.50
股东权益合计		3,895,172,017.57	3,641,540,169.59
负债和股东权益总计		4,851,265,848.35	4,477,891,578.75

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 年度合并利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	五(36)	5,439,611,618.46	4,486,067,328.63
减：营业成本	五(36)	4,042,751,834.94	3,205,808,556.91
营业税金及附加	五(37)	44,042,757.85	30,169,381.89
销售费用	五(38)	710,833,473.66	617,315,402.02
管理费用	五(39)	480,531,999.72	457,407,874.92
财务费用	五(40)	1,853,078.95	(2,196,399.33)
资产减值损失	五(41)	916,864.96	(3,763,751.23)
加：公允价值变动收益	五(42)	(3,541,599.52)	1,337,342.10
投资收益	五(43)	153,785,668.56	115,352,676.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		153,343,410.54	109,439,670.78
二、营业利润		308,925,677.42	298,016,282.46
加：营业外收入	五(44)	33,370,701.19	38,591,057.45
减：营业外支出	五(45)	7,303,369.86	15,266,187.88
其中：非流动资产处置损失		1,333,448.86	9,497,258.02
三、利润总额		334,993,008.75	321,341,152.03
减：所得税费用	五(46)	34,996,150.14	47,309,681.49
四、净利润		299,996,858.61	274,031,470.54
(一) 归属于母公司股东的净利润		287,530,980.07	267,111,879.76
(二) 少数股东损益		12,465,878.54	6,919,590.78
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益	五(47)	0.355	0.329
(二) 稀释每股收益	五(47)	0.355	0.329
六、其他综合收益	五(48)	(5,206,746.38)	9,063,331.55
七、综合收益总额		294,790,112.23	283,094,802.09
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额		282,327,760.64	276,195,684.11
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		12,462,351.59	6,899,117.98

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 年度合并现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2011 年度	2010 年度
一、 经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,909,882,616.07	5,081,705,401.90
收到的税费返还		31,845,310.05	25,859,778.69
收到其他与经营活动有关的现金	五(49)(a)	116,722,037.36	139,804,888.26
经营活动现金流入小计		6,058,449,963.48	5,247,370,068.85
购买商品、接受劳务支付的现金		4,492,360,143.46	3,656,222,478.80
支付给职工以及为职工支付的现金		820,408,562.80	718,374,060.32
支付的各项税费		415,494,210.77	337,359,781.59
支付其他与经营活动有关的现金	五(49)(b)	510,239,871.19	462,195,389.48
经营活动现金流出小计		6,238,502,788.22	5,174,151,710.19
经营活动产生的现金流量净额	五(50)(a)	(180,052,824.74)	73,218,358.66
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	34,513,940.00
出售子公司所收到的现金		-	1,222,384.81
取得投资收益收到的现金		30,609,565.40	47,489,985.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		752,598.00	14,375,632.48
收到其他与投资活动有关的现金	五(49)(c)	13,068,178.14	28,918,251.21
投资活动现金流入小计		49,430,341.54	126,520,194.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		58,862,504.67	83,203,453.81
投资支付的现金		180,000,000.00	6,769,051.50
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(49)(d)	31,094,387.83	12,409,406.55
投资活动现金流出小计		269,956,892.50	102,381,911.86
投资活动产生的现金流量净额		(220,526,550.96)	24,138,282.19
三、 筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		900,000.00	-
其中: 子公司吸收少数股东投资所收到的现金		900,000.00	-
借款所收到的现金		177,808,254.51	38,867,878.83
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		178,708,254.51	38,867,878.83
偿还债务支付的现金		71,747,283.92	63,369,822.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		46,701,652.88	43,866,831.14
其中: 支付少数股东股利所支付的现金		2,157,116.74	1,775,502.41
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		118,448,936.80	107,236,653.35
筹资活动产生的现金流量净额		60,259,317.71	(68,368,774.52)
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(278,572.02)	(26,169.67)
五、 现金及现金等价物净(减少)/增加额	五(50)(a)	(340,598,630.01)	28,961,696.66
加: 年初现金及现金等价物余额	五(50)(a)	696,347,134.34	667,385,437.68
六、 年末现金及现金等价物余额	五(50)(b)	355,748,504.33	696,347,134.34

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 年度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	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 年度增减变动金额	-	(4,703,403.27)	-	24,853,514.85	-	222,132,465.22	-	11,349,271.18	253,631,847.98
(一) 净利润	-	-	-	-	-	287,530,980.07	-	12,465,878.54	299,996,858.61
(二) 其他综合收益	-	(5,203,219.43)	-	-	-	-	-	(3,526.95)	(5,206,746.38)
上述(一)和(二)小计	-	(5,203,219.43)	-	-	-	287,530,980.07	-	12,462,351.59	294,790,112.23
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	900,000.00	900,000.00
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	900,000.00	900,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	24,853,514.85	-	(65,398,514.85)	-	(2,179,685.81)	(42,724,685.81)
1. 提取盈余公积	-	-	-	24,853,514.85	-	(24,853,514.85)	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	499,816.16	-	-	-	-	-	166,605.40	666,421.56
四、2011 年 12 月 31 日年末余额	810,900,000.00	1,148,016,718.97	-	602,895,675.46	-	1,219,839,567.46	-	113,520,055.68	3,895,172,017.57

2011 年度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	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 年度增减变动金额	-	8,637,502.96	-	21,432,983.55	-	205,112,446.11	-	4,781,778.83	239,964,711.45
(一) 净利润	-	-	-	-	-	267,111,879.76	-	6,919,590.78	274,031,470.54
(二) 其他综合收益	-	9,083,804.35	-	-	-	-	-	(20,472.80)	9,063,331.55
上述(一)和(二)小计	-	9,083,804.35	-	-	-	267,111,879.76	-	6,899,117.98	283,094,802.09
(三) 股东投入和减少资本	-	(1,078,722.52)	-	(21,450.10)	-	-	-	(521,277.46)	(1,621,450.08)
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	-	(1,078,722.52)	-	(21,450.10)	-	-	-	(521,277.46)	(1,621,450.08)
(四) 利润分配	-	-	-	21,454,433.65	-	(61,999,433.65)	-	(1,824,647.64)	(42,369,647.64)
1. 提取盈余公积	-	-	-	21,454,433.65	-	(21,454,433.65)	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	632,421.13	-	-	-	-	-	228,585.95	861,007.08
四、2010 年 12 月 31 日年末余额	810,900,000.00	1,152,720,122.24	-	578,042,160.61	-	997,707,102.24	-	102,170,784.50	3,641,540,169.59

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12月31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12月31日	2010年12月31日
流动资产:			
货币资金		107,691,016.27	213,007,698.60
交易性金融资产	十五(1)	3,127,692.50	6,669,292.02
应收票据		-	5,609,282.66
应收账款	十五(2)	3,306,347.93	9,733,387.79
预付款项		-	-
应收利息		-	-
应收股利		134,099,380.47	73,448,099.44
其他应收款	十五(3)	488,959,386.91	436,817,367.74
存货		290,740.04	132,488.56
委托贷款	十五(5)	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		965,474,564.12	978,417,616.81
非流动资产:			
可供出售金融资产	十五(4)	17,424,000.00	23,958,000.00
长期应收款		-	-
长期股权投资	十五(6)	2,430,766,919.98	2,145,413,498.40
投资性房地产	十五(7)	36,121,032.39	37,463,208.95
固定资产	十五(8)	14,189,764.08	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		3,204,177.31	1,777,407.75
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		2,501,705,893.76	2,223,182,092.24
资产总计		3,467,180,457.88	3,201,599,709.05

2011年12月31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12月31日	2010年12月31日
流动负债:			
短期借款	十五(11)	-	30,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	十五(10)	361,917.10	511,104.98
预收款项		31,189.69	56,508.19
应付职工薪酬		1,783,493.18	3,566,497.59
应交税费		2,558,098.84	5,851,655.08
应付利息		-	-
应付股利		(596.91)	(728.60)
其他应付款		111,016,824.41	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		115,750,926.31	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	十五(12)	-	73,633.45
递延所得税负债		3,135,142.17	5,044,811.04
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		3,135,142.17	5,118,444.49
负债合计		118,886,068.48	56,234,606.13
股东权益:			
股本		810,900,000.00	810,900,000.00
资本公积		1,094,637,907.64	1,099,698,769.68
减: 库存股份		-	-
盈余公积		269,761,211.63	244,907,696.78
未分配利润		1,172,995,270.13	989,858,636.46
外币报表折算差额		-	-
股东权益合计		3,348,294,389.40	3,145,365,102.92
负债和股东权益总计		3,467,180,457.88	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

2011 年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	十五(13)	54,315,541.30	684,104,004.58
减：营业成本	十五(13)	14,016,691.88	633,572,975.42
营业税金及附加		3,199,534.03	2,981,157.84
销售费用		263,793.99	6,441,821.79
管理费用		30,811,355.68	30,267,277.40
财务费用	十五(14)	1,896,461.74	(1,931,561.07)
资产减值损失	十五(17)	(1,253,383.47)	(690,599.78)
加：公允价值变动收益	十五(15)	(3,541,599.52)	1,337,342.10
投资收益	十五(16)	249,104,865.02	205,721,577.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十五(16)(c)	135,027,315.32	105,723,007.91
二、营业利润		250,944,352.95	220,521,852.20
加：营业外收入		1,760,576.77	537,877.20
减：营业外支出		449,995.84	611,475.90
其中：非流动资产处置损失		9,108.11	28,139.78
三、利润总额		252,254,933.88	220,448,253.50
减：所得税费用	十五(18)	3,719,785.36	5,903,917.00
四、净利润		248,535,148.52	214,544,336.50
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		(5,060,862.04)	9,890,227.94
七、综合收益总额		243,474,286.48	224,434,564.44

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年度现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2011年度	2010年度
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		33,024,845.22	774,986,986.86
收到的税费返还		491,181.48	590,576.94
收到其他与经营活动有关的现金		25,396,983.35	30,034,410.97
经营活动现金流入小计		58,913,010.05	805,611,974.77
购买商品、接受劳务支付的现金		21,149,465.00	720,533,452.25
支付给职工以及为职工支付的现金		13,838,162.85	19,434,448.95
支付的各项税费		12,599,413.62	16,994,102.10
支付其他与经营活动有关的现金		19,387,121.75	21,008,992.23
经营活动现金流出小计		66,974,163.22	777,970,995.53
经营活动产生的现金流量净额	十五(19)	(8,061,153.17)	27,640,979.24
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		74,180,799.56	103,554,292.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		59,639.00	419,167.94
收到其他与投资活动有关的现金		410,742,047.11	380,539,373.52
投资活动现金流入小计		484,982,485.67	490,512,833.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		626,057.00	443,076.49
投资支付的现金		180,000,000.00	1,600,000.00
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		427,290,778.18	516,895,684.09
投资活动现金流出小计		607,916,835.18	518,938,760.58
投资活动产生的现金流量净额		(122,934,349.51)	(28,425,926.82)
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		110,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		110,000,000.00	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		40,957,502.43	39,347,173.93
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		13,328,305.52	-
筹资活动现金流出小计		84,285,807.95	39,347,173.93
筹资活动产生的现金流量净额		25,714,192.05	(9,347,173.93)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(35,371.70)	(26,169.67)
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	十五(19)	(105,316,682.33)	(10,158,291.18)
加: 年初现金及现金等价物余额		213,007,698.60	223,165,989.78
六、年末现金及现金等价物余额		107,691,016.27	213,007,698.60

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 年度股东权益变动表

(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	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 年度增减变动金额	-	(5,060,862.04)	-	24,853,514.85	183,136,633.67	202,929,286.48
(一) 净利润	-	-	-	-	248,535,148.52	248,535,148.52
(二) 其他综合收益	-	(5,060,862.04)	-	-	-	(5,060,862.04)
上述(一)和(二)小计	-	(5,060,862.04)	-	-	248,535,148.52	243,474,286.48
(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	-	-	-	24,853,514.85	(65,398,514.85)	(40,545,000.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	24,853,514.85	(24,853,514.85)	-
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	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、2011 年 12 月 31 日年末余额	810,900,000.00	1,094,637,907.64	-	269,761,211.63	1,172,995,270.13	3,348,294,389.40

2011 年度股东权益变动表(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	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年增减变动金额	-	9,836,891.23	-	21,454,433.65	152,544,902.85	183,836,227.73
(一) 净利润	-	-	-	-	214,544,336.50	214,544,336.50
(二) 其他综合收益	-	9,890,227.94	-	-	-	9,890,227.94
上述(一)和(二)小计	-	9,890,227.94	-	-	214,544,336.50	224,434,564.44
(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	-	-	-	21,454,433.65	(61,999,433.65)	(40,545,000.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	21,454,433.65	(21,454,433.65)	-
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	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	(53,336.71)	-	-	-	(53,336.71)
四、2010年12月31日年末余额	810,900,000.00	1,099,698,769.68	-	244,907,696.78	989,858,636.46	3,145,365,102.92

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 年度财务报表附注
(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 2012 年 2 月 16 日批准报出。

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 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的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。外币买卖兑换差额计入财务费用。

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，产成品、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、已出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物。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。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

收入的金额按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确认。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

本集团本年无会计政策变更。

(b) 会计估计变更

本集团本年无会计估计变更。

(25) 前期会计差错更正

本集团本年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。

本集团八家子公司（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续期并已通过公示。管理层认为该六家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，该六家公司于计算 2011 年度所得税时，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、广州潘高寿药业股份有限公司和广州汉方现代中药研究开发有限公司七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。广州汉方现代中药研究开发有限公司证书编号为 GR201044000004，发证时间为 2010 年 9 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	年末实际投资额(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年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	12,532	股份公司	姚江雄	19051196-X	-	88.99%	88.99%	是	1,303	-	-
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	32,432	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	14,231	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	17,172	有限责任公司	黄翔	71241860-8	-	99.26%	99.26%	是	39	-	-
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	12,678	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	10,149	股份公司	严志标	19047922-6	-	88.40%	88.40%	是	1,834	-	-
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	14,430	股份公司	魏大华	19048780-8	-	87.77%	87.77%	是	2,545	-	-
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	8,908	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	1,856	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	12,915	有限责任公司	陈建农	73154713-0	-	98.48%	98.48%	是	71	-	-

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	年末实际投资额(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年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	3,814	-	-
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	98	有限责任公司	陈志雄	76611890-X	-	45.08%	51%	是	19	-	-
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	62	-	-
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	老智聰	68766959-4	-	100%	100%	是	-	-	-
西藏林芝广药发展有限公司(*)	控股子公司	西藏	商业	200	土特产种植、栽培与收购, 工艺品生产及销售	110	有限责任公司	黄翔	58575303-1	-	54.74%	55%	是	90	-	-
广州潘高寿食品饮料有限公司(*)	控股子公司	广州	制造业	100	批发预包装食品	100	有限责任公司	魏大华	58339020-6	-	87.77%	100%	是	-	-	-

注*: 这四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四家公司, 导致持股比例低于表决权比例。

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)

西藏林芝广药发展有限公司为 2011 年新设立的公司，由本公司的子公司广州汉方现代中药研究开发有限公司及广州采芝林药业有限公司分别直接持股 35%及 20%。本公司通过属下子公司广州汉方现代中药研究开发有限公司及广州采芝林药业有限公司间接控股西藏林芝广药发展有限公司，并对其财务及经营实施控制。根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的要求，从 2011 年起，将西藏林芝广药发展有限公司纳入本集团的合并范围。

潘高寿食品饮料有限公司为 2011 年新设立的公司，由本公司的子公司广州潘高寿药业股份有限公司直接持股 100%。本公司通过属下子公司广州潘高寿药业股份有限公司间接控股潘高寿食品饮料有限公司，并对其财务及经营实施控制。根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的要求，从 2011 年起，将潘高寿食品饮料有限公司纳入本集团的合并范围。

(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	本集团年末 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 少数股东分担的本年亏损超过少 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	19828 518-6	2,172	51%	51%	是	1,575	-	-

2011 年度财务报表附注
(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 12 月 31 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			1,226,200.50			1,236,423.35
港元	12,038.58	0.8107	9,759.80	2,009.08	0.8525	1,712.05
			<u>1,235,960.30</u>			<u>1,238,135.40</u>
银行存款-						
人民币			347,704,507.24			688,647,645.25
美元	406,854.08	6.3009	2,563,546.87	67,763.13	6.6719	452,108.05
港元	2,506,669.98	0.8107	2,032,157.35	1,112,476.55	0.8525	948,419.09
			<u>352,300,211.46</u>			<u>690,048,172.39</u>
其他货币 资金-						
人民币			30,564,136.08			16,073,400.30
港元	43,703.27	0.8107	35,430.24	43,823.49	0.8525	37,289.41
			<u>30,599,566.32</u>			<u>16,110,689.71</u>
			<u>384,135,738.08</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 12 月 31 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	27,838,849.42	8,867,878.83
住房基金户	548,384.33	548,384.33
	<u>28,387,233.75</u>	<u>11,049,863.16</u>

(2) 交易性金融资产

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
上市公司股票	3,127,692.50	6,669,292.02
非上市银行理财产品	-	5,000,000.00
	<u>3,127,692.50</u>	<u>11,669,292.02</u>
其中: 上市类投资的市值	<u>3,127,692.50</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年度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12月31日	2010年12月31日
银行承兑汇票	407,381,339.40	173,513,942.09
商业承兑汇票	23,006,735.85	26,956,938.40
	<u>430,388,075.25</u>	<u>200,470,880.49</u>

(b) 于2011年12月31日, 本集团已质押的应收票据为5,111千元(2010年12月31日: 无), 明细如下:

出票单位	出票日期	到期日	金额
汕头市创美药业有限公司	2011年11月2日	2012年5月2日	2,676,927.76
广东省东莞国药集团仁济堂药业有限公司	2011年11月15日	2012年2月15日	1,000,000.00
江苏九州通医药有限公司	2011年9月22日	2012年3月22日	624,000.00
中山市金瑞医药有限公司	2011年11月30日	2012年2月29日	810,000.00
			<u>5,110,927.76</u>

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

(i) 于2011年12月31日, 本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(ii) 于2011年12月31日, 本集团已经贴现给其他方但尚未到期的银行承兑汇票金额为14,720千元(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
路翔股份有限公司	2011年12月2日	2012年6月2日	10,000,000.00
汕头市创美药业有限公司	2011年11月24日	2012年3月8日	1,710,000.00
广东泰同药业有限公司	2011年8月12日	2012年2月12日	1,590,682.40
汕头市创美药业有限公司	2011年8月16日	2012年2月16日	1,319,300.00
合肥市嘉诚医药有限公司	2011年7月20日	2012年1月20日	50,000.00

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(3) 应收票据(续)

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

(iii) 于 2011 年 12 月 31 日本集团年末已经背书给其他方但尚未到期的银行承兑汇票金额为 609,765 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 10 月 24 日	2012 年 2 月 24 日	9,000,000.00
东莞市晔联道路改性沥青有限公司	2011 年 10 月 27 日	2012 年 4 月 27 日	8,500,000.00
东莞市晔联道路改性沥青有限公司	2011 年 10 月 27 日	2012 年 4 月 27 日	7,300,000.00
东莞市晔联道路改性沥青有限公司	2011 年 10 月 27 日	2012 年 4 月 27 日	6,200,000.00
东莞市晔联道路改性沥青有限公司	2011 年 12 月 15 日	2012 年 6 月 15 日	5,000,000.00

(d) 于 2011 年 12 月 31 日本集团年末已背书但尚未到承兑期的商业承兑汇票金额为 2,171 千元(2010 年 12 月 31 日：无)，具体如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
上海汉飞生化科技有限公司	2011 年 7 月 12 日	2012 年 1 月 11 日	1,201,500.00
上海汉飞生化科技有限公司	2011 年 8 月 3 日	2012 年 2 月 3 日	969,000.00

(e) 本集团年末无已贴现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 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
1 年以内	443,748,943.00	329,363,321.72
1 至 2 年	6,071,602.35	7,051,584.41
2 至 3 年	4,909,957.53	3,539,815.21
3 至 4 年	2,669,468.83	2,011,956.31
4 至 5 年	1,609,619.47	1,726,623.02
5 年以上	4,263,326.51	17,930,001.19
	<u>463,272,917.69</u>	<u>361,623,301.86</u>

(b) 应收账款按种类披露

	2011 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	4,683,661.62	1.01%	3,966,224.12	84.68%
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	453,482,684.01	97.89%	7,618,382.91	1.68%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	5,106,572.06	1.10%	5,091,943.70	99.71%
	<u>463,272,917.69</u>	100.00%	<u>16,676,550.73</u>	3.60%

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(4) 应收账款(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) 于2011年12月31日，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	3,609,187.50	2,891,750.00	80.12%	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	1,074,474.12	1,074,474.12	100.00%	诉讼执行中，预计款项无法收回
	<u>4,683,661.62</u>	<u>3,966,224.12</u>	84.68%	

(d) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

	2011年12月31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	443,771,562.27	97.86%	4,437,715.62	329,116,982.35	93.96%	3,291,169.77
1至2年	5,860,758.02	1.29%	586,075.80	3,246,190.85	0.93%	324,619.09
2至3年	761,147.66	0.17%	228,344.30	1,508,232.06	0.43%	452,469.69
3至4年	1,374,882.45	0.30%	687,441.23	496,117.42	0.14%	248,058.71
4至5年	177,638.24	0.04%	142,110.59	98,873.13	0.03%	79,098.50
5年以上	1,536,695.37	0.34%	1,536,695.37	15,810,614.26	4.51%	15,810,614.26
	<u>453,482,684.01</u>	100.00%	<u>7,618,382.91</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) 于 2011 年 12 月 31 日, 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	492,000.16	492,000.16	100.00%	资金困难, 款项预计无法收回
广州兴泰商贸发展有限公司	337,004.40	337,004.40	100.00%	诉讼执行, 但仍无法收回
其他	3,768,678.50	3,754,050.14	99.61%	预期款项无法全部收回
	<u>5,106,572.06</u>	<u>5,091,943.70</u>	99.71%	

(f) 应收账款本年转回或收回情况:

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回以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	4,810,899.93	4,810,899.93	-

(g) 本年度无通过重组等其他方式收回的应收账款金额。

(h) 本年度实际核销的应收账款为 11,143 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
揭阳南天药业有限公司	货款	423,847.78	款项已核实无法收回	否
山西省太原医药药材采购供应站	货款	343,292.29	款项已核实无法收回	否
深圳市金筷子工贸有限公司	货款	329,151.88	款项已核实无法收回	否
番禺特产经营部	货款	276,129.68	款项已核实无法收回	否
湖南省药材公司成药分公司	货款	260,461.01	款项已核实无法收回	否
其他	货款	9,510,226.33	款项已核实无法收回	否
		<u>11,143,108.97</u>		

(i) 于 2011 年 12 月 31 日, 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 7 千元 (2010 年 12 月 31 日: 应收广药集团 14 千元)。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(4) 应收账款(续)

(j) 于 2011 年 12 月 31 日，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
广东维康药业有限公司	非关联方	30,302,745.80	1 年以内	6.54%
中油洁能（珠海）石化有限公司	非关联方	11,450,000.00	1 年以内	2.47%
广州医药有限公司	关联方	9,161,542.02	1 年以内	1.98%
东莞市晔联道路改性沥青有限公司	非关联方	8,616,320.00	1 年以内	1.86%
中山大学附属第一医院	非关联方	7,110,622.04	1 年以内	1.53%
		<u>66,641,229.86</u>		<u>14.38%</u>

(k) 于 2011 年 12 月 31 日，余额中应收关联方款项占应收账款总额的 6.22%(2010 年 12 月 31 日：8.39%)，详见附注六。

(l) 本年度无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(m) 于 2011 年 12 月 31 日，无以应收账款为标的进行证券化。

(n) 应收账款中包括以下外币余额：

	2011 年 12 月 31 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	688,088.10	6.3009	4,335,574.31	632,373.15	6.6227	4,188,017.66
港元	1,881,743.58	0.8107	<u>1,525,529.52</u>	1,616,161.90	0.8509	<u>1,375,192.16</u>
			<u>5,861,103.83</u>			<u>5,563,209.82</u>

(5) 其他应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
备用金	2,969,220.83	2,313,439.96
保证金、押金及订金	9,467,993.44	11,383,772.82
员工借支	9,693,332.36	9,753,861.54
外部单位往来	25,079,262.00	13,871,024.87
关联方往来 (附注六(5))	2,801,723.16	2,242,120.33
应收出口退税款	7,451,438.81	7,109,586.93
尚未取得海关认证的税票	4,092,536.47	3,417,899.57
其他	<u>2,292,731.23</u>	<u>2,501,007.92</u>
	63,848,238.30	52,592,713.94
减：坏账准备	<u>9,791,420.67</u>	<u>9,451,810.77</u>
	<u>54,056,817.63</u>	<u>43,140,903.17</u>

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:

	2011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	8,901,925.26	13.94%	8,901,925.26	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	260,730.63	0.41%	132,955.99	50.99%
个别认定计提的坏账准备组合	32,759,081.58	51.31%	-	-
关联方款项	2,801,723.16	4.39%	100,000.00	3.57%
押金、保证金、员工借支款	18,463,959.05	28.92%	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	660,818.62	1.03%	656,539.42	99.35%
	<u>63,848,238.30</u>	100.00%	<u>9,791,420.67</u>	15.34%

	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	8,562,009.10	16.28%	8,562,009.10	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	2,242,120.33	4.26%	100,000.00	4.46%
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	95.23%
	<u>52,592,713.94</u>	100.00%	<u>9,451,810.77</u>	17.98%

(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	2,039,308.27	2,039,308.27	100.00%	预计款项无法收回
	<u>8,901,925.26</u>	<u>8,901,925.26</u>	100.00%	回

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(5) 其他应收款(续)

(c) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

	2011年12月31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	33,033.00	12.67%	330.33	998,695.11	73.00%	9,986.95
1至2年	24,480.97	9.39%	2,448.10	109,739.15	8.02%	10,973.92
2至3年	48,213.00	18.49%	14,463.90	188,390.80	13.77%	56,517.24
3至4年	78,580.00	30.14%	39,290.00	-	-	-
4至5年	-	-	-	-	-	-
5年以上	76,423.66	29.31%	76,423.66	71,223.66	5.21%	71,223.66
	<u>260,730.63</u>	<u>100.00%</u>	<u>132,955.99</u>	<u>1,368,048.72</u>	<u>100.00%</u>	<u>148,701.77</u>

(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
雅达干燥设备厂	85,500.00	85,500.00	100.00%	预计无法收回
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%	预计无法全部收回
其他	328,227.88	328,227.88	100.00%	预计无法收回
	<u>660,818.62</u>	<u>656,539.42</u>	<u>99.36%</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 1,581 千元，具体如下：

单位名称	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回以前累计已计提坏账准备金额	收回金额	转回坏账准备金额
南方证券公司	通过法律手段追回其他应收款	该公司破产	1,317,784.35	1,317,784.35	-
其他	追回相关业务凭证	账龄过长	263,551.79	-	263,551.79
			<u>1,581,336.14</u>	<u>1,317,784.35</u>	<u>263,551.79</u>

(f) 本年度无通过重组等其他方式收回的其他应收款。

(g) 本年度收回以前年度核销的其他应收款 1,318 千元，本年度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	(1,317,784.35)	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>(1,303,474.35)</u>		

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(5) 其他应收款(续)

(h) 于 2011 年 12 月 31 日, 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 1,287 千元(2010 年 12 月 31 日: 1,748 千元)。

(i) 于 2011 年 12 月 31 日, 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	7,451,438.81	1 年以内	11.67%
置宇物业管理有限公司	非关联方	5,841,568.75	1 年以内	9.15%
广州海关	非关联方	4,092,536.47	1 年以内	6.41%
广州市越秀区银座广场	非关联方	3,296,457.96	1 年以内	5.16%
穗联购销部	非关联方	2,868,759.75	5 年以上	4.49%
		<u>23,550,761.74</u>		<u>36.88%</u>

(j) 于 2011 年 12 月 31 日, 余额中应收关联方款项占其他应收款总额的 4.39%(2010 年 12 月 31 日: 4.26%), 详见本附注六。

(k) 本年度无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(l) 于 2011 年 12 月 31 日, 无以其他应收款为标的进行证券化。

(m) 于 2011 年 12 月 31 日, 其他应收款均以人民币计价。

(6) 预付款项

(a) 预付款项按账龄列示

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	128,378,152.12	96.88%	123,014,618.70	96.90%
1 至 2 年	388,671.57	0.29%	81,460.32	0.06%
2 至 3 年	25,434.89	0.02%	4,800.00	0.00%
3 年以上	3,725,926.40	2.81%	3,859,101.71	3.04%
	<u>132,518,184.98</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
湖南湘药制药有限公司	非关联方	16,159,500.00	1 年以内	正常采购业务
广州德丰行石化有限公司	非关联方	14,087,000.00	1 年以内	正常采购业务
广东顺能发展有限公司	非关联方	6,797,044.50	1 年以内	正常采购业务
汉寿县洞庭木业有限责任公司	非关联方	6,721,561.50	1 年以内	正常采购业务
贵州昌昊中药发展有限公司	非关联方	6,627,061.95	1 年以内	正常采购业务
		<u>50,392,167.95</u>		

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(6) 预付款项(续)

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 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) 于 2011 年 12 月 31 日, 余额中预付关联方款项占预付款项总额的 1.28% (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 12 月 31 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	33,600.00	6.3009	211,710.24	73,431.89	6.6227	486,317.38
欧元	-	不适用	-	619,000.00	8.8065	5,451,223.50
			<u>211,710.24</u>			<u>5,937,540.88</u>

(f) 于 2011 年 12 月 31 日, 余额中无账龄超过一年的单笔大额预付款项。

(7) 存货

(a) 存货分类

	2011 年 12 月 31 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	2,822,514.87	-	2,822,514.87	3,763,971.55	-	3,763,971.55
原材料	162,295,399.51	79,359.46	162,216,040.05	145,771,137.26	139,301.44	145,631,835.82
在产品	59,482,035.37	-	59,482,035.37	67,968,684.19	-	67,968,684.19
半成品	83,813,983.59	891,968.80	82,922,014.79	73,035,697.03	891,968.80	72,143,728.23
产成品	200,055,619.57	5,126,671.71	194,928,947.86	167,401,104.04	4,450,701.55	162,950,402.49
低值易耗品	2,869,449.33	-	2,869,449.33	2,370,800.33	-	2,370,800.33
包装物	28,445,992.55	-	28,445,992.55	24,696,061.11	-	24,696,061.11
委托加工物资	14,035.85	-	14,035.85	-	-	-
委托代销商品	-	-	-	37,033.28	-	37,033.28
库存商品	325,685,800.09	442,167.56	325,243,632.53	270,434,238.81	1,453,067.66	268,981,171.15
其他	61,179.30	-	61,179.30	6,511,902.13	-	6,511,902.13
	<u>865,546,010.03</u>	<u>6,540,167.53</u>	<u>859,005,842.50</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	本年计提额	本年减少额		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销	
原材料	139,301.44	43,237.63	1,255.58	101,924.03	79,359.46
半成品	891,968.80	-	-	-	891,968.80
产成品	4,450,701.55	4,912,067.35	545,003.19	3,691,094.00	5,126,671.71
库存商品	1,453,067.66	92,439.94	-	1,103,340.04	442,167.56
	<u>6,935,039.45</u>	<u>5,047,744.92</u>	<u>546,258.77</u>	<u>4,896,358.07</u>	<u>6,540,167.53</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(7) 存货(续)

(c) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末余额的比例
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%
产成品	账面价值高于市价	市价回升	0.27%

(8) 其他流动资产

	2011年12月31日	2010年12月31日
增值税待抵扣进项税金	<u>2,342,210.36</u>	<u>1,299,250.20</u>

企业按照税法规定应交纳的企业所得税、增值税等税费，按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》的规定，根据其余额性质在资产负债表中进行列示。其中，对于增值税待抵扣金额，根据其流动性，在资产负债表中的“其他流动资产”项目或“其他非流动资产”项目列示。因此，本集团将年末增值税待抵扣余额在“其他流动资产”中列示，并按相同口径对2010年末增值税待抵扣金额进行重分类。

(9) 可供出售金融资产

	2011年12月31日	2010年12月31日
可供出售权益工具	<u>18,907,856.64</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)

(10) 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	年末资产总额 (万元)	年末负债总额 (万元)	年末净资产 总额(万元)	本年营业 收入总额 (万元)	本年 净利润 (万元)
一、合营企业												
广州医药有限公司	中外合资	广州	FRITZ HORLACHER	西药、医疗器 械销售	70,000	50.00%	50.00%	686,881	517,281	169,600	1,580,622	14,293
广州王老吉药业股份有限公司	中外合资	广州	王健仪	保济丸等中成 药制造	20,476	48.05%	48.05%	120,393	41,060	79,333	193,149	14,234
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%	24,047	14,544	9,503	16,976	3,470
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%	20,551	1,815	18,736	12,738	115
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%	9,084	8,575	509	17,116	4

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。

本集团的合营企业和联营企业均为非上市公司。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(11) 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	本年增减变动	年末数	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
权益法核算:									
广州医药有限公司	396,589,139.78	567,532,711.38	216,176,097.35	783,708,808.73	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	38,827,075.51	381,407,704.57	48.05%	48.05%	-	-	29,513,531.70
广州诺诚生物制品股份有限公司(*)	42,000,000.00	28,882,604.71	17,350,997.07	46,233,601.78	49.24%	50.00%	-	-	-
杭州浙大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	30,230,974.87	37,410,094.67	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	10,937.63	547,193.71	25.76%	27.26%	-	-	-
小计	592,344,264.22	946,711,321.03	302,596,082.43	1,249,307,403.46	-----	-----	-	-	29,513,531.70
成本法核算:									
北京故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	302,596,082.43	1,256,167,180.12	-----	-----	1,078,551.23	-	29,513,531.70

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

本集团不实际参与奇星马中药业有限公司和广州市药材公司北京路药材商场的经营管理, 不对其施加重大影响, 因此使用成本法核算对其的长期股权投资。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(11) 长期股权投资(续)

(b) 本集团向投资企业转移资金的能力没有受到限制。

(12) 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	本年增加	本年减少	2011年 12月31日
原价合计	190,145,274.46	-	3,731,246.50	186,414,027.96
房屋、建筑物	179,110,881.19	-	3,731,246.50	175,379,634.69
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	6,166,822.44	3,670,981.28	84,123,841.03
房屋、建筑物	77,301,761.08	5,940,656.61	3,670,981.28	79,571,436.41
土地使用权	4,326,238.79	226,165.83	-	4,552,404.62
账面净值合计	108,517,274.59			102,290,186.93
房屋、建筑物	101,809,120.11			95,808,198.28
土地使用权	6,708,154.48			6,481,988.65
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			102,290,186.93
房屋、建筑物	101,809,120.11			95,808,198.28
土地使用权	6,708,154.48			6,481,988.65

本年折旧额为：5,941 千元 (2010 年度：6,268 千元)；本年摊销额为：226 千元(2010 年度：233 千元)。

投资性房地产中，土地使用权均位于中国内地，其使用年限均为 10 到 50 年内。

2011 年度，本集团上述投资性房地产取得的租金收入为 40,444 千元(2010 年度：37,939 千元)，直接支出的相关税费为 6,798 千元(2010 年度：6,404 千元)。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(13) 固定资产及累计折旧

(a) 固定资产

	2010年12月31日	本年增加数	本年减少数	2011年12月31日
原价合计	1,902,442,921.65	60,801,265.72	21,822,188.79	1,941,421,998.58
房屋及建筑物	918,064,584.81	17,781,668.94	2,808,744.87	933,037,508.88
机器设备	767,625,042.08	30,731,349.22	7,737,299.76	790,619,091.54
运输设备	62,993,530.59	4,162,724.08	5,549,455.50	61,606,799.17
电子设备	52,045,887.74	3,333,142.61	2,470,916.88	52,908,113.47
办公设备	61,543,702.49	4,792,380.87	3,255,771.78	63,080,311.58
固定资产装修	40,170,173.94	-	-	40,170,173.94
累计折旧合计	855,911,946.77	97,582,649.96	18,528,077.61	934,966,519.12
房屋及建筑物	267,337,558.66	31,900,283.90	1,020,730.38	298,217,112.18
机器设备	446,195,155.23	50,854,909.23	6,867,756.12	490,182,308.34
运输设备	46,864,467.74	3,186,771.38	5,056,771.19	44,994,467.93
电子设备	21,391,072.00	2,465,172.26	2,416,851.17	21,439,393.09
办公设备	46,712,535.97	4,224,434.93	3,165,968.75	47,771,002.15
固定资产装修	27,411,157.17	4,951,078.26	-	32,362,235.43
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			1,000,021,241.01
房屋及建筑物	645,527,672.26			629,621,042.81
机器设备	320,400,862.51			299,419,813.11
运输设备	15,911,148.38			16,394,416.77
电子设备	30,654,815.74			31,468,720.38
办公设备	14,831,166.52			15,309,309.43
固定资产装修	12,759,016.77			7,807,938.51

(i) 2011年度, 由在建工程转入固定资产原价为 47,923 千元(2010年度: 62,160 千元)。

(ii) 2011年度, 固定资产计提的折旧金额为 97,583 千元(2010年度: 99,287 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 59,600 千元、2,513 千元及 35,470 千元(2010年度: 65,162 千元、1,894 千元及 32,231 千元)。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(13) 固定资产及累计折旧(续)

(b) 于 2011 年 12 月 31 日暂时闲置的固定资产

	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	430,613.36	151,237.43	-	279,375.93	现委托中介出租
机器设备	730,884.08	285,201.51	445,682.57	-	中药切片机器

(c) 于 2011 年 12 月 31 日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	18,356,743.74	手续未齐, 暂未办理	不确定
运输设备	232,687.50	手续未齐, 未能办理过户手续	不确定
	<u>18,589,431.24</u>		

(d) 于 2011 年 12 月 31 日, 本集团无持有待售的固定资产。

(e) 于 2011 年 12 月 31 日, 通过经营租赁租出的固定资产:

	账面价值
房屋及建筑物	<u>12,198,966.54</u>

(14) 在建工程

	2011 年 12 月 31 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	<u>20,369,955.46</u>	-	<u>20,369,955.46</u>	<u>27,452,013.77</u>	-	<u>27,452,013.77</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(14) 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	本年增加	本年减少		2011年12月31日	资金来源	工程投入占预算比例
				转入固定资产	其他减少			
办公室电脑、视频设备服务器	2,500,000.00	1,076,702.03	1,417,516.21	1,696,449.01	797,769.23	-	自筹资金	99.77%
综合楼工程	1,442,000.00	927,590.54	514,011.14	1,441,601.68	-	0.00	自筹资金	99.97%
科研楼改造工程	2,936,000.00	1,117,392.29	1,818,689.24	2,494,609.90	441,471.63	-	自筹资金	100.00%
云埔新购设备	6,082,000.00	2,814,922.53	2,937,328.28	4,380,802.85	147,230.77	1,224,217.19	自筹资金	94.58%
购买液用仪、联用仪	5,115,000.00	-	5,096,868.91	1,497,999.54	-	3,598,869.37	自筹资金	99.65%
中央空调系统节能改造项目	2,740,000.00	-	702,564.14	-	-	702,564.14	自筹资金	25.64%
三车间内包提速项目	1,260,000.00	1,076,923.08	-	1,076,923.08	-	-	自筹资金	85.47%
无孔包衣机及场地改造	9,500,000.00	-	4,186,912.06	-	-	4,186,912.06	自筹资金	44.07%
固体制剂车间改造及 GMP 工程	1,860,000.00	1,338,434.82	130,118.50	1,468,553.32	-	-	自筹资金	78.95%
抗肿瘤原料药高技术产业化示范工程	5,482,500.00	5,088,278.83	250,593.91	5,338,872.74	-	-	自筹资金	97.38%
注射用蛋黄卵磷脂项目	10,790,000.00	7,687,871.57	417,962.63	8,105,834.20	-	-	自筹资金	84.73%
油脂车间	14,300,000.00	622,100.99	622,348.27	905,615.26	-	338,834.00	自筹资金	106.66%
污水处理站改造	1,500,000.00	-	669,854.15	-	-	669,854.15	自筹资金	44.66%
溶剂罐区工程项目	1,300,000.00	-	812,587.62	-	-	812,587.62	自筹资金	62.51%
宿舍楼周边道路工程	1,600,000.00	-	917,961.00	-	-	917,961.00	自筹资金	57.37%
近红外线在线检测	5,500,000.00	-	800,000.00	-	-	800,000.00	自筹资金	14.55%
口服液自动装盒机	2,300,000.00	-	2,266,000.00	-	-	2,266,000.00	自筹资金	98.52%
川贝露全自动装盒机	1,200,000.00	-	1,179,100.00	-	-	1,179,100.00	自筹资金	98.26%
办公综合楼	5,000,000.00	-	233,776.58	-	-	233,776.58	自筹资金	4.68%
塞坝路 36 号自编 3 号、11 号	2,000,000.00	-	1,992,567.30	1,992,567.30	-	-	自筹资金	99.63%
动物房	2,000,000.00	1,436,251.28	445,821.33	1,882,072.61	-	-	自筹资金	94.10%
锅炉改造工程	1,788,300.00	16,960.00	1,700,187.14	1,717,147.14	-	-	自筹资金	100.00%
其他	23,974,436.30	4,248,585.81	14,118,921.15	13,924,157.61	1,004,070.00	3,439,279.35	自筹资金	---
		27,452,013.77	43,231,689.56	47,923,206.24	2,390,541.63	20,369,955.46		

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(14) 在建工程(续)

(b) 本年度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
云埔新购设备	收尾阶段
购买液用仪、联用仪	安装调试阶段
无孔包衣机及场地改造	施工阶段
口服液自动装盒机	收尾阶段
川贝露全自动装盒机	收尾阶段

(15) 无形资产

(a) 无形资产情况

	2010年 12月31日	本年增加	本年减少	2011年 12月31日
原价合计	128,468,571.47	2,150,005.60	-	130,618,577.07
土地使用权	111,196,374.06	219,109.00	-	111,415,483.06
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	30,000.00	-	4,840,000.00
商标	76,100.00	-	-	76,100.00
其他	2,257,294.87	1,600,896.60	-	3,858,191.47
累计摊销合计	30,571,458.10	3,975,029.88	-	34,546,487.98
土地使用权	25,189,427.50	2,489,819.64	-	27,679,247.14
工业产权及专有技术	1,467,121.54	462,650.69	-	1,929,772.23
非专利技术	3,141,335.80	535,856.08	-	3,677,191.88
商标	48,196.76	7,610.00	-	55,806.76
其他	725,376.50	479,093.47	-	1,204,469.97
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			95,138,045.81
土地使用权	85,526,246.32			83,255,535.68
工业产权及专有技术	8,208,337.96			8,045,687.27
非专利技术	1,668,664.20			1,162,808.12
商标	27,903.24			20,293.24
其他	1,531,918.37			2,653,721.50

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(15) 无形资产(续)

(a) 无形资产情况(续)

2011 年度摊销额为 3,975 千元 (2010 年度: 3,742 千元), 全部计入当期损益。

无形资产中, 土地使用权均位于中国内地, 其使用年限为 10 到 50 年内。

(16) 开发支出

	2010 年 12 月 31 日	本年增加数	本年转出数		2011 年 12 月 31 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	-	88,100,502.40	88,100,502.40	-	-
	<u>996,251.69</u>	<u>88,196,502.40</u>	<u>88,100,502.40</u>	<u>300,000.00</u>	<u>792,251.69</u>

(17) 长期待摊费用

	2010 年 12 月 31 日	本年增加数	本年摊销数	其他 减少数	2011 年 12 月 31 日
装修费	2,844,240.76	495,210.37	836,912.18	-	2,502,538.95
固定资产修理支 出	688,148.44	71,425.24	349,195.32	-	410,378.36
仓库货架和托盘	396,666.67	-	396,666.67	-	-
篮球场工程	592,023.65	-	144,985.38	-	447,038.27
厂区雨水、污水 管道搬迁费	152,114.37	-	91,268.61	-	60,845.76
入盒生产线加装 产品识别码	-	852,991.50	118,471.04	-	734,520.46
其他	2,294,431.80	2,418,091.47	923,174.98	-	3,789,348.29
	<u>6,967,625.69</u>	<u>3,837,718.58</u>	<u>2,860,674.18</u>	<u>-</u>	<u>7,944,670.09</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(18) 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12月31日	2010年12月31日
长期股权投资减值准备	115,051.22	115,051.22
存货跌价准备	222,196.60	962,782.35
坏账准备	5,399,844.25	6,452,427.33
固定资产减值准备	710,539.62	771,570.67
交易性金融资产公允价值变动	595,920.70	-
应付职工薪酬	4,280,103.99	5,446,294.75
预计负债	-	1,883,573.30
其他应付款	5,536,667.87	4,024,608.10
其他非流动负债	5,324,544.64	5,252,988.77
可抵扣亏损	9,021,141.38	10,798,500.00
合并抵销对利润总额的影响	7,068,603.62	5,607,046.36
无形资产减值准备	189,016.67	183,259.26
其他	78,453.01	128,987.20
	<u>38,542,083.57</u>	<u>41,627,089.31</u>

(b) 已确认的递延所得税负债

	2011年12月31日	2010年12月31日
其他应收款-租金	1,954,860.86	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	1,847,852.04	3,508,856.22
	<u>3,802,712.90</u>	<u>5,822,215.05</u>

(c) 未确认递延所得税资产对应的暂时性差异金额

	2011年12月31日	2010年12月31日
可抵扣暂时性差异	57,068,537.34	94,395,737.43
可抵扣亏损	92,714,219.77	100,431,952.84
	<u>149,782,757.11</u>	<u>194,827,690.27</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(18) 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12月31日	2010年12月31日
2011年	-	16,178,905.52
2012年	28,936,792.24	29,815,128.19
2013年	17,746,348.21	18,883,704.58
2014年	21,746,131.60	21,993,944.37
2015年	13,246,797.36	13,560,270.18
2016年	11,038,150.36	-
	<u>92,714,219.77</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12月31日	2010年12月31日
长期股权投资减值准备	460,204.88	460,204.88
存货跌价准备	1,287,813.81	4,597,909.53
坏账准备	25,169,591.51	33,210,812.79
固定资产减值准备	4,694,374.34	5,104,011.16
交易性金融资产公允价值变动	2,383,682.80	-
应付职工薪酬	25,938,026.59	33,573,965.69
预计负债	-	11,342,080.66
其他应付款	27,791,122.47	21,162,028.46
其他非流动负债	35,496,964.31	35,019,925.15
可抵扣亏损	60,000,565.51	71,990,000.00
合并抵销对利润总额的影响数	28,274,414.48	22,428,185.44
无形资产减值准备	934,043.28	901,261.57
其他	528,620.81	759,914.67
	<u>212,959,424.79</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12月31日	2010年12月31日
其他应收款-租金	9,138,026.71	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	7,694,236.42	14,387,230.96
	<u>16,832,263.13</u>	<u>25,178,793.72</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(19) 资产减值准备

	2010年 12月31日	本年计提数	本年减少数		2011年 12月31日
			转回	转销	
坏账准备	39,892,227.21	2,807,614.88	6,392,236.07	9,839,634.62	26,467,971.40
存货跌价准备	6,935,039.45	5,047,744.92	546,258.77	4,896,358.07	6,540,167.53
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>7,855,359.80</u>	<u>6,938,494.84</u>	<u>14,748,046.94</u>	<u>41,930,728.81</u>

(20) 短期借款

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

- (a) 于2011年12月31日及2010年12月31日，无已到期未偿还的借款。
- (b) 于2011年12月31日及2010年12月31日，所有银行借款均无抵押。
- (c) 于2011年12月31日，质押借款为折合人民币27,839千元(2010年12月31日:8,868千元)的美元借款和4,590千元人民币借款，其质押物为人民币保证金27,839千元(2010年12月31日:人民币保证金8,868千元)及应收票据5,111千元(2010年12月31日:无)。
- (d) 于2011年12月31日，短期借款的加权平均年利率为6.8179%(2010年12月31日:4.9371%)。

(21) 应付票据

	2011年12月31日	2010年12月31日
银行承兑汇票	5,432,012.71	61,326,446.93
商业承兑汇票	-	15,000,000.00
	<u>5,432,012.71</u>	<u>76,326,446.93</u>

于2011年12月31日，预计将于一年内到期的金额为5,432千元(2010年12月31日:76,326千元)。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(22) 应付账款

(a) 应付账款构成

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

(b) 于2011年12月31日, 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) 于2011年12月31日, 余额中欠关联方款项占应付账款总额的3.58%(2010年12月31日: 5.22%), 详见本附注六。

(d) 于2011年12月31日, 余额中无账龄超过一年的单笔大额应付账款(2010年12月31日: 无)。

(e) 应付账款中包括以下外币余额:

	2011年12月31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	1,062,860.78	6.3009	6,696,979.49	1,327,491.77	6.6227	8,791,579.75
港元	-	0.8107	-	23,021.67	0.8509	19,589.14
欧元	-	9.7116	-	26,442.46	8.8065	232,865.52
			<u>6,696,979.49</u>			<u>9,044,034.41</u>

(23) 预收款项

(a) 预收款项构成

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

(b) 于2011年12月31日, 余额中欠持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东款项是预收广药集团的款项5千元(2010年12月31日: 无)。

(c) 于2011年12月31日, 余额中欠关联方款项占预收款项余额的比例为1.75%(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)

(23) 预收款项(续)

(d) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日, 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 12 月 31 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	2,250,214.90	6.3499	14,288,749.26	706,423.14	6.6227	4,678,428.53
港元	1,998,616.03	0.8152	1,629,351.83	2,291,346.40	0.8509	1,949,706.65
			<u>15,918,101.09</u>			<u>6,628,135.18</u>

(24) 应付职工薪酬

	2010 年 12 月 31 日	本年增加数	本年减少数	2011 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	16,835,282.53	384,266,472.43	377,325,154.74	23,776,600.22
职工福利费	1,817,012.45	47,470,421.81	48,193,617.74	1,093,816.52
社会保险费	2,783,797.35	120,645,406.23	123,262,645.39	166,558.19
其中: 医疗保险费	10,154.95	33,570,519.46	33,580,674.41	-
基本养老保险费	(1,732.15)	60,753,304.01	60,750,512.61	1,059.25
年金缴费	2,772,208.08	14,161,804.90	16,771,083.93	162,929.05
失业保险费	2,033.84	6,549,344.61	6,548,808.56	2,569.89
工伤保险费	(17.24)	2,771,256.34	2,771,239.10	-
生育保险费	836.73	2,434,309.94	2,435,146.67	-
其他	313.14	404,866.97	405,180.11	-
住房公积金	(2,485.59)	47,697,629.95	47,475,310.19	219,834.17
工会经费和职工教育经费	2,707,902.44	9,702,029.24	9,814,372.38	2,595,559.30
非货币性福利	-	662,106.34	662,106.34	-
因解除劳动关系给予的补 偿	-	805,569.85	805,569.85	-
住房补贴	17,333,807.61	21,801,757.97	21,440,395.88	17,695,169.70
劳务费	10,863,152.03	188,735,752.76	187,748,904.79	11,850,000.00
职工奖励及福利基金	5,796,422.67	-	183,078.00	5,613,344.67
其他	3,123,919.17	(102,536.80)	1,865,107.96	1,156,274.41
	<u>61,258,810.66</u>	<u>821,684,609.78</u>	<u>818,776,263.26</u>	<u>64,167,157.18</u>

应付职工薪酬年末数主要是本集团计提的应付未付 2011 年 12 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 2012 年度发放和使用。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(25) 应交税费

	2011年12月31日	2010年12月31日
增值税	18,204,107.42	18,484,053.09
营业税	971,025.52	1,285,015.11
城市维护建设税	1,616,595.95	1,664,342.04
教育费附加	725,384.42	726,956.22
地方教育附加	453,628.81	-
企业所得税	8,266,138.96	15,666,704.72
个人所得税	4,495,715.62	4,993,337.17
房产税	872,425.96	981,655.31
市区堤围防护费	1,799,427.45	1,656,090.45
其他	546,831.55	765,698.30
	<u>37,951,281.66</u>	<u>46,223,852.41</u>

(26) 应付股利

投资者类别	2011年12月31日	2010年12月31日
境外上市的外资股(H股)	(592.76)	(724.45)
人民币普通股	(4.15)	(4.15)
少数股东	<u>137,037.36</u>	<u>114,468.29</u>
	<u>136,440.45</u>	<u>113,739.69</u>

(27) 其他应付款

(a) 按账龄列示如下:

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

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(27) 其他应付款(续)

(b) 按类别列示如下:

	2011年12月31日	2010年12月31日
收取的保证金、押金及定金	26,637,761.90	25,663,220.46
技术开发费	-	24,172.24
租金	377,111.60	380,529.69
与外单位的往来款	32,590,770.44	47,404,152.92
暂收员工款	2,478,847.96	2,602,019.65
关联方往来	8,083,724.98	5,542,533.02
暂估应付固定资产价款	2,656,773.05	4,017,194.74
应付土地使用权款	2,154,323.40	2,154,323.40
预提费用	40,271,028.34	34,420,595.90
其他	6,293,251.45	7,039,865.06
	<u>121,543,593.12</u>	<u>129,248,607.08</u>

(c) 预提费用明细如下:

	2011年12月31日	2010年12月31日
借款利息	334,960.90	49,267.78
租金	3,475,240.10	1,999,783.32
中介机构费	4,569,850.23	2,910,610.23
广告费	15,254,273.77	20,389,978.06
水电费	2,384,517.70	1,482,985.66
运输费	2,906,341.67	1,744,085.03
研发费	3,846,302.52	1,406,454.31
终端费	178,550.00	70,132.00
差旅费	831,079.50	912,429.23
其他	6,489,911.95	3,454,870.28
	<u>40,271,028.34</u>	<u>34,420,595.90</u>

(d) 于2011年12月31日,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8,080千元(2010年12月31日:5,305千元)。

(e) 于2011年12月31日,余额中欠关联方款项余额占其他应付款总额的比例为6.65%(2010年12月31日:4.29%),详见本附注六。

(f) 于2011年12月31日及2010年12月31日,账龄超过1年的大额其他应付款主要为应付固定资产、无形资产结算尾款、采购订金。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(27) 其他应付款(续)

(g) 于 2011 年 12 月 31 日，其他应付款均以人民币计价。

(28) 长期应付款

	2011 年 12 月 31 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>

(29) 预计负债

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
过渡性医疗保险(a)	-	14,251,694.95
预计产品退货损失	-	145,162.62
	<u>-</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。截至 2011 年 12 月 31 日，此项预计负债已全部支付。

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)

(30) 其他非流动负债

	2011年12月31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	12,105,527.76	12,768,037.73
搬迁补偿款	5,445,449.38	6,641,912.52
政府贴息	2,096,419.95	2,168,286.87
污水处理系统工程	1,157,862.50	1,085,937.50
消渴丸在线监测专项资金	866,666.68	1,000,000.00
其他	2,491,415.87	2,223,584.66
	<u>24,163,342.14</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	49,626,337.41	68,903,760.76
技术出口发展专项资金	173,232.06	201,392.06
其他	2,564,073.40	1,290,225.89
	<u>52,363,642.87</u>	<u>70,395,378.71</u>
	<u>76,526,985.01</u>	<u>96,283,137.99</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(31) 股本

	2010年12月31日		本年变动增(+)/减(-)					2011年12月31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) 股本(续)

	2009年12月31日		本年变动增(+)/减(-)					2010年12月31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)

(32) 资本公积

	2010年12月31日	本年增加数	本年减少数	2011年12月31日
股本溢价	914,006,770.47	-	-	914,006,770.47
其他资本公积	238,713,351.77	499,816.16	5,203,219.43	234,009,948.50
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>499,816.16</u>	<u>5,203,219.43</u>	<u>1,148,016,718.97</u>
	2009年12月31日	上年增加数	上年减少数	2010年12月31日
股本溢价	914,006,770.47	-	-	914,006,770.47
其他资本公积	230,075,848.81	10,610,507.84	1,973,004.88	238,713,351.77
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>10,610,507.84</u>	<u>1,973,004.88</u>	<u>1,152,720,122.24</u>

其他资本公积本年变动的原因为：

- (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 5,043 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 4,901 千元；本集团根据所持股份确认交通银行股价变动减少资本公积 142 千元。
- (b) 本公司合营企业广州医药有限公司本年减少资本公积，本公司根据所持股权比例相应减少资本公积 160 千元。

(33) 盈余公积

	2010年12月31日	本年增加数	本年减少数	2011年12月31日
法定盈余公积	459,116,543.12	24,853,514.85	-	483,970,057.97
任意盈余公积	118,925,617.49	-	-	118,925,617.49
	<u>578,042,160.61</u>	<u>24,853,514.85</u>	<u>-</u>	<u>602,895,675.46</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(33) 盈余公积(续)

	2009年12月31日	上年增加数	上年减少数	2010年12月31日
法定盈余公积	437,683,559.57	21,454,433.65	21,450.10	459,116,543.12
任意盈余公积	118,925,617.49	-	-	118,925,617.49
	<u>556,609,177.06</u>	<u>21,454,433.65</u>	<u>21,450.10</u>	<u>578,042,160.61</u>

根据《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。

(34) 未分配利润

	2011年度	2010年度
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：本年净利润	287,530,980.07	267,111,879.76
减：提取盈余公积	24,853,514.85	21,454,433.65
减：应付普通股股利	40,545,000.00	40,545,000.00
年末未分配利润	<u>1,219,839,567.46</u>	<u>997,707,102.24</u>

(a) 于 2011 年 12 月 31 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 90,807 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，共计人民币 40,545 千元。

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(35) 少数股东权益

被投资单位名称	与本公司的关系	2011年12月31日	2010年12月31日
广州星群(药业)股份有限公司	控股子公司	13,031,551.58	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	385,522.60	379,701.84
广州敬修堂(药业)股份有限公司	控股子公司	18,338,888.80	17,448,823.00
广州潘高寿药业股份有限公司	控股子公司	25,450,989.94	24,052,554.99
广州拜迪生物医药有限公司	控股子公司	707,176.16	610,401.47
广西盈康药业有限责任公司	控股子公司	15,748,129.29	15,136,449.59
广州奇星药业有限公司	间接控制的子公司	38,142,447.53	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	191,482.17	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	623,867.61	481,655.84
西藏林芝广药发展有限公司	间接控制的子公司	900,000.00	-
		<u>113,520,055.68</u>	<u>102,170,784.50</u>

(36) 营业收入及营业成本

	2011年度		
	主营业务	其他业务	小计
营业收入	5,345,157,954.82	94,453,663.64	5,439,611,618.46
营业成本	4,026,305,531.86	16,446,303.08	4,042,751,834.94
营业毛利	1,318,852,422.96	78,007,360.56	1,396,859,783.52
	2010年度		
	主营业务	其他业务	小计
营业收入	4,403,097,934.04	82,969,394.59	4,486,067,328.63
营业成本	3,188,572,898.34	17,235,658.57	3,205,808,556.91
营业毛利	1,214,525,035.70	65,733,736.02	1,280,258,771.72

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(36) 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	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
制造业务	2,534,759,871.46	2,188,600,144.71	1,402,835,857.13	1,141,423,505.33
医药贸易	2,049,749,671.91	1,706,025,024.47	1,871,802,559.65	1,543,597,924.43
其他贸易	760,648,411.45	508,472,764.86	751,667,115.08	503,551,468.58
	<u>5,345,157,954.82</u>	<u>4,403,097,934.04</u>	<u>4,026,305,531.86</u>	<u>3,188,572,898.34</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	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
华南地区	3,761,626,123.97	3,061,185,667.26	2,920,618,972.40	2,324,568,433.46
华东地区	544,469,385.31	480,559,013.12	396,325,257.24	311,264,972.09
华北地区	363,119,945.64	286,472,218.64	202,428,502.22	140,340,837.49
东北地区	104,059,218.83	73,264,227.18	61,141,622.35	33,831,969.70
西南地区	240,008,358.27	263,425,775.70	167,228,213.52	193,287,717.94
西北地区	105,573,540.82	92,818,463.34	58,935,404.85	47,554,210.45
出口	226,301,381.98	145,372,568.80	219,627,559.28	137,724,757.21
	<u>5,345,157,954.82</u>	<u>4,403,097,934.04</u>	<u>4,026,305,531.86</u>	<u>3,188,572,898.34</u>

(c) 本集团向前五名客户销售总额为 1,007,043 千元 (2010 年: 717,784 千元), 占集团本年全部主营业务收入的 18.84%(2010 年: 16.31%)。

	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	351,601,745.94	6.58%
广州医药有限公司	265,850,039.72	4.97%
广州德丰行石化有限公司	167,275,233.32	3.13%
广东维康药业有限公司	119,147,514.08	2.23%
广州白云山光华制药股份有限公司	103,168,537.83	1.93%
	<u>1,007,043,070.89</u>	<u>18.84%</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(36) 营业收入及营业成本(续)

(d) 其他业务收入

	2011 年度	2010 年度
资产出租	57,002,184.05	54,129,925.70
材料销售	1,270,494.35	1,535,838.56
加盟店管理费	198,500.00	212,500.00
商标费收入	17,265,921.24	13,860,227.25
咨询费收入	723,371.00	801,444.05
代理手续费收入	459,624.79	-
药品上架费收入	576,445.50	708,019.00
其他	16,957,122.71	11,721,440.03
	<u>94,453,663.64</u>	<u>82,969,394.59</u>

(e) 其他业务支出

	2011 年度	2010 年度
资产出租、折旧	8,339,064.66	7,983,900.30
材料销售成本	518,487.07	3,401,234.14
技术服务费	2,561,550.18	2,173,404.67
其他	5,027,201.17	3,677,119.46
	<u>16,446,303.08</u>	<u>17,235,658.57</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(37) 营业税金及附加

	2011 年度	2010 年度
营业税	5,670,896.86	4,659,585.67
城建税	19,321,983.61	14,581,874.65
教育费附加	8,330,372.36	6,317,433.75
地方教育费附加	5,564,161.75	-
房产税	5,155,343.27	4,610,487.82
	<u>44,042,757.85</u>	<u>30,169,381.89</u>

计缴标准详见本附注三。

(38) 销售费用

	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	316,945,471.53	253,653,164.56
销售服务费	31,788,349.03	29,509,169.26
差旅费	30,468,575.30	27,779,005.46
业务招待费	8,445,109.41	7,212,396.88
办公费	7,689,041.21	7,219,240.74
运杂费	47,304,648.35	40,225,163.24
租赁费	10,220,099.49	10,455,034.68
会务费	27,064,748.41	29,029,828.20
保险费	321,060.99	261,670.78
广告费宣传	198,949,778.61	190,327,803.69
咨询费	13,788,081.51	9,930,681.10
折旧费	2,512,835.50	1,894,026.37
其他	15,335,674.32	9,818,217.06
	<u>710,833,473.66</u>	<u>617,315,402.02</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(39) 管理费用

	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	232,373,673.18	227,585,310.99
物业管理费	499,275.70	1,060,966.22
保险费	931,484.01	892,833.18
折旧费	28,776,780.33	29,980,550.94
水电费	4,968,462.91	4,471,978.46
办公费	9,387,928.27	9,685,045.65
差旅费	4,683,754.58	4,036,599.24
运杂费	12,395,342.92	12,175,915.77
业务招待费	8,455,366.35	9,583,740.82
修理费	4,543,952.36	7,098,425.41
租赁费	9,013,358.57	10,599,546.76
会务费	3,518,420.11	3,476,300.19
研究与开发费	91,126,620.76	71,617,213.12
税费	19,596,918.85	18,037,011.99
摊销费	8,681,943.62	9,219,727.73
中介机构费	8,829,011.50	6,786,311.16
其中：审计费	1,430,000.00	3,700,000.00
咨询费	2,626,240.37	3,951,741.31
商标使用费	7,411,787.12	4,218,203.31
其他	22,711,678.21	22,930,452.67
	<u>480,531,999.72</u>	<u>457,407,874.92</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(40) 财务费用

	2011 年度	2010 年度
利息支出	4,285,360.95	1,544,211.30
票据贴现利息	1,539,265.72	448,978.92
利息收入	(6,592,248.35)	(7,120,699.23)
汇兑损失/(收益)	261,561.44	(130,333.73)
金融机构手续费	2,018,987.71	1,735,179.39
现金折扣	92,664.00	173,323.59
其他	247,487.48	1,152,940.43
	<u>1,853,078.95</u>	<u>(2,196,399.33)</u>

2011 年度及 2010 年度利息支出均为最后一期还款日在五年之内的银行借款利息。

(41) 资产减值损失

	2011 年度	2010 年度
坏账损失	(3,584,621.19)	(5,781,981.89)
存货跌价损失	4,501,486.15	2,018,230.66
	<u>916,864.96</u>	<u>(3,763,751.23)</u>

(42) 公允价值变动收益

	2011 年度	2010 年度
哈飞股份股价变动(损失)/收益	(639,378.60)	424,903.50
哈药股份股价变动(损失)/收益	(2,902,220.92)	912,438.60
	<u>(3,541,599.52)</u>	<u>1,337,342.10</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(43) 投资收益

(a) 投资收益明细情况

	2011 年度	2010 年度
金融资产投资收益：		
交易性金融资产的投资收益	517,943.24	1,212,848.93
持有可供出售金融资产期间取得的 投资收益	578,090.46	379,000.86
委托贷款业务损益	(653,775.68)	(512,256.39)
	<u>442,258.02</u>	<u>1,079,593.40</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	153,343,410.54	109,439,670.78
处置长期股权投资产生的投资收益	-	4,833,412.73
	<u>153,343,410.54</u>	<u>114,273,083.51</u>
	<u>153,785,668.56</u>	<u>115,352,676.91</u>

(b) 按权益法核算的长期股权投资收益项目如下：

	2011 年度	2010 年度
广州医药有限公司	67,258,147.53	60,292,086.66
广州王老吉药业股份有限公司	68,492,353.44	50,891,729.91
广州诺诚生物制品股份有限公司	17,350,997.07	3,898,941.01
金鹰基金管理有限公司	230,974.87	(5,637,811.57)
上海九和堂国药有限公司	10,937.63	13,480.39
广州金申医药科技有限公司	-	(18,755.62)
	<u>153,343,410.54</u>	<u>109,439,670.78</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(44) 营业外收入

	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置利得	299,476.54	8,403,858.75
其中：固定资产处置利得	299,476.54	6,496,058.25
政府补助	25,357,934.69	25,792,131.98
罚款收入	541,855.68	19,661.67
废料收入	269,721.51	437,940.35
不用支付的款项	3,509,007.44	1,688,136.72
其他	3,392,705.33	2,249,327.98
	<u>33,370,701.19</u>	<u>38,591,057.45</u>

政府补助明细如下：

	2011 年度	2010 年度
与资产相关的政府补助：		
政府拨给的科技基金	1,162,509.97	859,212.82
拆迁补偿款	1,196,463.14	-
政府贴息	71,866.92	79,485.97
污水处理系统工程	100,875.00	100,875.00
扶持企业发展资金	305,555.45	533,333.35
其他	339,946.66	897,792.70
	<u>3,177,217.14</u>	<u>2,470,699.84</u>
与收益相关的政府补助：		
政府拨给的科技基金	20,800,145.88	17,015,849.02
政府贴息	-	500,000.00
技术出口发展专项资金	28,160.00	90,000.00
其他	1,352,411.67	5,715,583.12
	<u>22,180,717.55</u>	<u>23,321,432.14</u>
	<u>25,357,934.69</u>	<u>25,792,131.98</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(45) 营业外支出

	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损失	1,333,448.86	9,497,258.02
其中：固定资产处置损失	1,333,448.86	9,497,258.02
公益性捐赠支出	5,196,518.73	3,069,499.61
罚款及滞纳金	258,781.06	1,673,542.64
其他	514,621.21	1,025,887.61
	<u>7,303,369.86</u>	<u>15,266,187.88</u>

(46) 所得税费用

	2011 年度	2010 年度
当期所得税费用	32,269,642.36	41,491,049.15
递延所得税费用	2,726,507.78	5,818,632.34
	<u>34,996,150.14</u>	<u>47,309,681.49</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：

	2011 年度	2010 年度
利润总额	334,993,008.75	321,341,152.03
按适用税率计算的所得税	83,748,252.19	80,335,288.01
子公司优惠税率的影响	(16,676,847.88)	(18,963,500.04)
非应纳税收入	(38,335,852.64)	(27,359,917.70)
不得扣除的成本、费用和损失	4,166,870.32	2,218,203.77
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣 亏损	(1,202,603.30)	(415,960.59)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	2,732,635.68	3,418,782.80
其他	563,695.77	8,076,785.24
所得税费用	<u>34,996,150.14</u>	<u>47,309,681.49</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(47) 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：

	2011 年度	2010 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	287,530,980.07	267,111,879.76
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>810,900,000.00</u>	<u>810,900,000.00</u>
基本每股收益	<u>0.355</u>	<u>0.329</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。于 2011 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2010 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(48) 其他综合收益

	2011 年度	2010 年度
可供出售金融资产产生的(亏损)/收益金额	(6,707,388.52)	12,244,846.16
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	<u>(1,661,004.18)</u>	<u>3,146,992.55</u>
	<u>(5,046,384.34)</u>	<u>9,097,853.61</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	<u>(160,362.04)</u>	<u>(34,522.06)</u>
	<u>(5,206,746.38)</u>	<u>9,063,331.55</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(49) 现金流量表附注

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
营业外收入	3,600,010.64	2,604,458.27
其他业务收入	95,923,824.78	85,293,321.49
财政专项拨款	7,805,953.59	44,786,409.27
利息收入	6,592,248.35	7,120,699.23
其他	2,800,000.00	-
	<u>116,722,037.36</u>	<u>139,804,888.26</u>

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
使用现金支付的各 项营业费用	351,622,013.37	295,879,282.33
使用现金支付的各 项管理费用	143,456,672.25	151,329,278.20
财务费用—银行手续费	2,018,987.71	1,733,888.47
其他	13,142,197.86	13,252,940.48
	<u>510,239,871.19</u>	<u>462,195,389.48</u>

3、 收到的其他与投资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
收回远期外汇合约保证金	11,747,283.92	28,369,822.21
收南方证券公司破产清算款	1,317,784.35	531,364.66
收到证券账户利息	3,109.87	-
其他	-	17,064.34
	<u>13,068,178.14</u>	<u>28,918,251.21</u>

4、 支付的其他与投资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
委托贷款利息税金	376,133.32	418,566.32
出售南洲路宿舍营业税等	-	3,122,961.40
付远期外汇合约保证金	30,718,254.51	8,867,878.83
	<u>31,094,387.83</u>	<u>12,409,406.55</u>

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(50) 现金流量表补充资料

1、 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

	2011 年度	2010 年度
净利润	299,996,858.61	274,031,470.54
加：资产减值损失	916,864.96	(3,763,751.23)
固定资产折旧、投资性房地产折旧及 摊销	103,749,472.40	105,788,201.98
无形资产摊销	3,975,029.88	3,741,739.60
长期待摊费用摊销	2,860,674.18	3,215,740.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 的损失(减：收益)	(224,557.90)	403,598.39
固定资产报废损失(减：收益)	1,258,530.22	689,800.88
公允价值变动损失(减：收益)	3,541,599.52	(1,337,342.10)
财务费用(减：收益)	6,333,675.59	3,017,087.84
投资损失(减：收益)	(153,785,668.56)	(115,352,676.91)
递延所得税资产减少(减：增加)	3,085,005.74	5,450,047.46
递延税得税负债增加(减：减少)	(358,497.97)	368,584.89
存货的减少(减：增加)	(103,555,380.30)	(189,218,366.34)
经营性应收项目的减少(减：增加)	(348,045,014.96)	(44,989,808.70)
经营性应付项目的增加(减：减少)	198,583.85	31,174,032.31
经营活动产生的现金流量净额	<u>(180,052,824.74)</u>	<u>73,218,358.66</u>

(ii) 不涉及现金收支重大投资和筹资活动

	2011 年度	2010 年度
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	-	-

五 合并财务报表主要项目注释(续)

(50) 现金流量表补充资料(续)

(a) 现金流量表补充资料(续)

(iii) 现金及现金等价物净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的年末余额	355,748,504.33	696,347,134.34
减：现金的年初余额	696,347,134.34	667,385,437.68
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净(减少)/增加额	<u>(340,598,630.01)</u>	<u>28,961,696.66</u>

现金及现金等价物的年末余额不包括远期外汇合约保证金27,839千元和住房基金548千元。

(b) 现金和现金等价物的构成

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
现金	355,748,504.33	696,347,134.34
其中：库存现金	1,235,960.30	1,238,135.40
可随时用于支付的银行存款	352,300,211.46	690,048,172.39
可随时用于支付的其他货币资金	2,212,332.57	5,060,826.55
现金等价物	-	-
现金及现金等价物余额	<u>355,748,504.33</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 (人民币 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

六 关联方及关联交易(续)

(1) 本公司的母公司情况(续)

母公司注册资本及其变化

2010年12月31日及
2011年12月31日
(人民币万元)

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12月31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。

(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	FRITZ HORLACHER	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	王健仪	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%	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

六 关联方及关联交易(续)

(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
广州医药研究总院	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
南阳白云山和黄冠宝药业有限公司	同一最终控股公司的合营公司	57763953-8

(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	2011 年度		2010 年度	
				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	107,554,494.13	2.36	66,297,572.26	2.01
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	403,358.84	0.01	767,244.63	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	241,448.65	0.01	242,550.55	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	108,194,752.13	2.38	62,524,651.82	1.89
保联拓展有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	79,045,507.33	1.74	79,175,848.95	2.41
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	1,551,207.81	0.03	648,074.93	0.02
广州医药有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	65,159,110.00	1.43	68,724,441.53	2.08
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	3,915,625.56	0.09	2,700,744.38	0.08
广州白云山医药科技发展有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	213,187.95	0.00	399,851.63	0.01
白云山威灵药业有限公司	购买商品	药材或药品	市场价格	-	-	29,538.46	0.00
				<u>366,278,692.40</u>	<u>8.05</u>	<u>281,510,519.14</u>	<u>8.53</u>

六 关联方及关联交易(续)

(5) 关联方交易(续)

(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	2011 年度		2010 年度	
				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	228,815.35	0.00	94,592.79	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	36,959,381.11	0.69	48,064,734.78	1.09
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	44,540,011.40	0.83	44,331,329.11	1.01
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	2,883,291.95	0.05	2,617,824.90	0.06
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	103,168,537.83	1.93	86,320,916.13	1.96
保联拓展有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	1,797,150.81	0.03	1,415,752.59	0.03
广州医药研究总院	销售商品	药材或药品	市场价格	12,831.87	0.00	1,463,589.74	0.03
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	31,634,959.79	0.59	32,569,941.83	0.74
广州医药有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	265,850,039.72	4.99	177,875,782.83	4.04
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	50,070,108.79	0.94	48,268,202.28	1.10
广州白云山医药科技发展有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	3,820,172.65	0.07	-	-
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	12,230.77	0.00	20,830.76	0.00
南阳白云山和黄冠宝药业有限公司	销售商品	药材或药品	市场价格	3,050,111.15	0.06	-	-
				544,027,643.19	10.18	443,043,497.74	10.06

(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。本集团本年应向广药集团支付上述场地租赁租金 1,248 千元(2010 年：1,132 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	19
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	203
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	193
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	广州潘高寿药业有限公司	资产状况良好，承租方作经营使用	20
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	794
			1,248

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)

2) 办公楼租赁协议-广药集团沙面北街 45 号前座二楼及后座

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。

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 12 月 31 日, 预付租金余额为 1,032 千元(截至 2010 年 12 月 31 日, 预付租金余额为 1,584 千元)。

就上述沙面北街 45 号前座二楼及后座的租赁, 本公司本年应向广药集团支付上述办公楼租赁租金 1,093 千元(2010 年度: 1,094 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。本集团本年应向广药集团支付上述商标许可使用费 7,412 千元(2010 年度: 4,218 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)

(iii) 许可协议(续)

根据本公司与广药集团和广州王老吉药业股份有限公司于 2005 年 7 月 28 日签订的商标许可使用费支付的补充协议, 广州王老吉药业股份有限公司变更为外商投资股份有限公司后, 按净销售额的 2.1% 支付给广药集团作为商标许可使用费, 支付时分别按 53% 和 47% 直接支付给广药集团和本公司。本公司本年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 17,266 千元(2010 年度: 13,860 千元)。

(iv) 职工住房服务费

	公司名称	2011年度 (人民币千元)	2010年度 (人民币千元)
职工住房服务费	广药集团	<u>353</u>	<u>338</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) 研究与开发项目的转移

	公司名称	2011年度 (人民币千元)	2010年度 (人民币千元)
技术咨询	广州医药研究总院	200	-
清热通腑方临床 前毒理研究	广州医药研究总院	260	-
胃乃安药效试验	广州医药研究总院	-	60
		<u>460</u>	<u>60</u>

(vi) 关键管理人员薪酬

2011 年度, 在本集团领取报酬的关键管理人员报酬总额为 2,595 千元(2010 年度为 2,170 千元)。本年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 年度: 17 人), 其中在本集团领取报酬的为 12 人(2010 年度: 13 人)。

六 关联方及关联交易(续)

(5) 关联方交易(续)

(e) 董事及监事薪酬

2011 年度每位董事及监事的薪酬如下：

姓名	董事/监事 酬金	工资 及补贴	养老金 计划供款	奖金	入职 奖金	离职 补偿	其他	合计
董事姓名								
杨荣明	-	-	-	-	-	-	-	-
李楚源	-	-	-	-	-	-	-	-
施少斌	-	-	-	20,078.00	-	-	-	20,078.00
吴长海	-	451,836.00	-	300,740.00	-	-	-	752,576.00
刘锦湘	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
李善民	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
张永华	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
黄龙德	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
邱鸿钟	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
监事姓名								
杨秀微	-	-	-	-	-	-	-	-
吴权	-	101,280.00	-	105,810.00	-	-	-	207,090.00
钟育赣	30,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000.00

2010 年度每位董事及监事的薪酬如下：

姓名	董事/监事 酬金	工资 及补贴	养老金 计划供款	奖金	入职 奖金	离职 补偿	其他	合计
董事姓名								
杨荣明	-	-	-	-	-	-	-	-
李楚源	-	-	-	-	-	-	-	-
施少斌	-	203,804.00	-	122,652.00	-	-	-	326,456.00
吴长海	-	198,787.00	-	-	-	-	-	198,787.00
冯赞胜	-	-	-	-	-	-	-	-
黄显荣	40,000.00	-	-	-	-	-	-	40,000.00
刘锦湘	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
李善民	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
张永华	80,000.00	-	-	-	-	-	-	80,000.00
黄龙德	40,000.00	-	-	-	-	-	-	40,000.00
邱鸿钟	40,000.00	-	-	-	-	-	-	40,000.00
监事姓名								
杨秀微	-	-	-	-	-	-	-	-
吴权	-	284,945.00	-	124,916.00	-	-	-	409,861.00
钟育赣	30,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000.00

除上述披露之董事及监事薪酬外，董事杨荣明、李楚源、施少斌和监事杨秀微从本公司之控股公司中分别收取薪酬人民币 729,641.00 元、人民币 656,075.00 元、人民币 600,943.00 元及人民币 627,554.00 元 (2010 年：人民币 760,551.00 元、人民币 708,575.00 元、人民币 207,176.00 元及人民币 661,548.00 元)；董事冯赞胜从本公司之一合营企业收取薪酬 633,368.00 元)。其中部分是作为其对本集团提供劳务的薪酬。董事认为难以将该金额就其对本集团提供的服务以及对本公司控股公司及共同控制主体提供的服务进行分配，故此无将该薪酬作出分摊。

六 关联方及关联交易(续)

(5) 关联方交易(续)

(f) 薪酬最高的前五位

2011 年度本集团薪酬最高的前五位中包括一位董事，2010 年度，本集团最高薪酬的五位人士中，包含一位董事和一位监事。本年度支付其他 4 位（2010 年度：3 位）的薪酬合计金额列示如下：

	2011 年度	2010 年度
基本工资、奖金、住房补贴以及其他补贴	<u>1,986,754.00</u>	<u>1,096,539.00</u>
	人数	
	2011 年度	2010 年度
薪酬范围：		
0 元 - 1,000,000 元	4	3

(g) 关联方往来款项余额

(i) 应收关联方款项

关联方	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据： 广州医药有限公司	<u>22,751,108.25</u>	-	-	-
应收账款： 广药集团	7,124.70	71.25	14,100.00	141.00
广州白云山制药股份有限公司	5,012,293.48	50,122.93	6,051,383.83	60,513.84
广州白云山明兴制药有限公司	1,504,714.36	15,047.14	2,030,947.14	20,309.47
广州白云山天心制药股份有限公司	80,000.00	800.00	-	-
广州白云山光华制药股份有限公司	6,481,029.05	64,810.29	5,844,510.26	58,445.10
保联拓展有限公司	294,054.15	2,940.54	172,566.92	1,725.67
广州医药研究总院	-	-	66,500.00	665.00
广州白云山和记黄埔中药有限公司	892,038.91	8,920.39	1,391,193.51	13,911.94
广州医药有限公司	9,161,542.02	91,615.42	8,440,046.26	84,400.46
广州王老吉药业股份有限公司	3,774,043.72	37,740.44	6,329,891.26	63,298.91
广州白云山医药科技发展有限公司	381,850.00	3,818.50	-	-
南阳白云山和黄冠宝药业有限公司	1,226,245.90	12,262.46	-	-
	<u>28,814,936.29</u>	<u>288,149.36</u>	<u>30,341,139.18</u>	<u>303,411.39</u>
其他应收款： 广药集团	1,286,918.80	-	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
广州医药有限公司	-	-	3,200.00	-
广州王老吉药业股份有限公司	1,414,804.36	-	391,201.53	-
	<u>2,801,723.16</u>	<u>100,000.00</u>	<u>2,242,120.33</u>	<u>100,000.00</u>
预付款项： 广州白云山制药股份有限公司	1,111.00	-	4,476,600.68	-
广州白云山明兴制药有限公司	52,200.00	-	-	-
广州白云山光华制药股份有限公司	918.00	-	5,969,944.76	-
广州医药有限公司	1,532,092.27	-	85,127.45	-
广州王老吉药业股份有限公司	103,346.80	-	29,129.92	-
	<u>1,689,668.07</u>	-	<u>10,560,802.81</u>	-

六 关联方及关联交易(续)

(5) 关联方交易(续)

(g) 关联方往来款项余额(续)

(ii) 应付关联方款项

关联方	2011年12月31日	2010年12月31日
应付票据： 广州白云山光华制药股份有限公司	-	8,168,000.00
应付账款： 广州白云山制药股份有限公司	2,909,311.29	4,025,520.07
广州白云山明兴制药有限公司	5,672.65	82,547.17
广州白云山天心制药股份有限公司	18,409.56	16,381.18
广州白云山光华制药股份有限公司	989,854.60	198,855.24
保联拓展有限公司	5,775,799.52	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	2,787,296.76	1,886,424.07
白云山威灵药业有限公司	-	34,560.00
	<u>12,524,005.92</u>	<u>13,798,135.21</u>
其他应付款： 广药集团	8,079,872.29	5,305,033.02
广州白云山制药股份有限公司	3,852.69	-
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
	<u>8,083,724.98</u>	<u>5,542,533.02</u>
预收款项： 广药集团	5,250.00	-
广州白云山制药股份有限公司	774,870.00	-
广州白云山明兴制药有限公司	371,000.00	-
广州白云山天心制药股份有限公司	-	104,378.50
广州白云山光华制药股份有限公司	8,308.85	-
广州医药有限公司	1,418,812.40	2,822,241.93
	<u>2,578,241.25</u>	<u>2,926,620.43</u>

七 或有事项

(1) 截至2011年12月31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>50,000,000.00</u>	一年

(2) 截至2011年12月31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	十个月
广州采芝林药业有限公司	流动资金借款	70,000,000.00	一年
广州汉方现代中药研究开发有限公司	承兑汇票	<u>3,049,034.66</u>	六个月
		<u>83,049,034.66</u>	

八 承诺事项

(1) 资本性支出承诺

(a) 已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺

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12月31日	2010年12月31日
房屋、建筑物及机器设备	<u>20,385,584.98</u>	<u>3,677,093.24</u>

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12月31日	2010年12月31日
房屋、建筑物及机器设备	<u>9,749,841.31</u>	<u>16,847,493.00</u>

(b) 管理层已批准但尚未签约的资本性支出承诺

	2011年12月31日	2010年12月31日
投资	<u>2,000,000.00</u>	<u>-</u>

(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12月31日	2010年12月31日
1年以内(含1年)	17,402,488.93	21,445,875.70
1年以上5年以内(含5年)	21,577,802.88	27,526,085.30
5年以上	<u>19,819,585.97</u>	<u>20,882,955.08</u>
	<u>58,799,877.78</u>	<u>69,854,916.08</u>

2011年度计入损益的经营租赁租金为21,595千元(2010年度：23,087千元)。

八 承诺事项(续)

(2) 经营租赁承诺事项(续)

(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12月31日	2010年12月31日
1年以内(含1年)	42,044,749.87	54,290,281.58
1年以上5年以内(含5年)	84,792,583.42	127,122,345.76
5年以上	109,170,642.06	76,454,615.81
	<u>236,007,975.35</u>	<u>257,867,243.15</u>

(3) 前期承诺履行情况

本集团2010年12月31日之资本性支出承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

九 资产负债表日后事项

根据本公司2012年2月16日董事会决议，2011年度的利润分配方案为：2011年度每股拟派发股息0.10元，按总股本810,900,000股计算，合共派发股息81,090,000.00元，拟提交本公司2011年年度股东大会审议通过。

十 其他事项说明

(1) 本年度，本集团没有发生重大债务重组事项。

(2) 本年度，本集团没有发生重大非货币性交易事项。

(3) 本公司控股股东广药集团正在筹划与本公司相关的重大资产重组事项。截至本财务报表报出日，广药集团已取得广东省国资委关于本次重大资产重组事项的预核准，本公司及相关各方将继续推进本次重大资产重组事项，论证细化方案并向有关部门咨询。

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) 2011 年度及于 2011 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	2,591,579,999.93	2,064,256,363.56	760,648,411.45	23,126,843.52	-	5,439,611,618.46
分部间交易收入	24,617,692.86	530,451,338.16	-	18,265,157.76	(573,334,188.78)	-
利息收入	4,140,764.96	662,869.60	-	1,788,613.79	-	6,592,248.35
利息费用	6,580,926.53	25,359,390.53	-	3,731,430.52	(31,386,386.63)	4,285,360.95
对联营和合营企业的投资收益	17,361,934.70	-	-	135,027,315.32	954,160.52	153,343,410.54
资产减值损失	1,201,912.94	1,194,233.85	255,087.00	(1,317,784.35)	(416,584.48)	916,864.96
折旧费和摊销费	104,079,691.73	4,172,575.32	-	2,332,909.41	-	110,585,176.46
利润总额	176,330,414.14	16,063,213.19	190,629.64	251,103,528.45	(108,694,776.67)	334,993,008.75
所得税费用	23,267,887.45	3,572,652.37	6,378.75	9,610,788.83	(1,461,557.26)	34,996,150.14
净利润 (含少数股东损益)	153,062,526.69	12,490,560.82	184,250.89	241,492,739.62	(107,233,219.41)	299,996,858.61
资产总额	2,632,322,421.44	912,705,739.19	62,167,939.38	3,614,609,987.23	(2,370,540,238.89)	4,851,265,848.35
负债总额	947,797,791.25	831,406,368.58	61,983,688.49	118,900,915.43	(1,003,994,932.97)	956,093,830.78
对联营企业和合营企业的长期股权投资	46,780,795.49	-	-	1,202,014,262.96	512,345.01	1,249,307,403.46
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	53,896,550.83	5,280,323.76	-	626,057.00	-	59,802,931.59

十一 分部信息(续)

(2) 2010 年度及于 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	2,239,318,638.65	1,718,554,775.59	508,472,764.86	19,721,149.53	-	4,486,067,328.63
分部间交易收入	(25,962,152.64)	611,416,573.10	-	14,605,463.94	(600,059,884.40)	-
利息收入	4,100,535.42	496,634.85	-	2,523,528.96	-	7,120,699.23
利息费用	8,064,923.23	17,149,927.01	-	683,125.00	(24,353,763.94)	1,544,211.30
对联营和合营企业的投资收益	3,912,421.40	-	-	105,723,007.91	(195,758.53)	109,439,670.78
资产减值损失	(3,197,472.20)	(214,070.27)	84,015.06	(531,364.66)	95,140.84	(3,763,751.23)
折旧费和摊销费	106,285,527.78	4,204,680.00	-	2,255,473.85	-	112,745,681.63
利润总额	172,047,692.27	14,392,625.57	1,811,034.42	215,105,438.48	(82,015,638.71)	321,341,152.03
所得税费用	31,977,170.06	3,918,764.67	-	9,451,256.47	1,962,490.29	47,309,681.49
净利润(含少数股东损益)	140,070,522.21	10,473,860.90	1,811,034.42	205,654,182.01	(83,978,129.00)	274,031,470.54
资产总额	2,469,113,443.54	828,000,691.14	11,335,054.70	3,340,212,065.39	(2,170,769,676.02)	4,477,891,578.75
负债总额	832,403,823.68	753,205,929.93	7,766,861.99	52,517,375.35	(809,542,581.79)	836,351,409.16
对联营企业和合营企业的长期股权投资	29,418,860.79	-	-	916,660,841.38	631,618.86	946,711,321.03
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	76,029,025.37	3,547,792.31	-	422,147.00	-	79,998,964.68

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可供出售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	2011 年度	2010 年度
中国	5,213,310,236.48	4,340,694,759.83
其他国家/地区	226,301,381.98	145,372,568.80
	<u>5,439,611,618.46</u>	<u>4,486,067,328.63</u>
非流动资产总额	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中国	2,469,336,900.40	2,220,600,532.46
其他国家/地区	12,308,079.48	12,872,932.01
	<u>2,481,644,979.88</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 12 月 31 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 12 月 31 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	2,563,546.87	2,077,347.39	-	4,640,894.26
应收账款	4,335,574.31	1,525,529.52	-	5,861,103.83
	<u>6,899,121.18</u>	<u>3,602,876.91</u>	-	<u>10,501,998.09</u>
外币金融负债-				
短期借款	27,838,849.42	-	-	27,838,849.42
应付账款	6,696,979.49	-	-	6,696,979.49
	<u>34,535,828.91</u>	-	-	<u>34,535,828.91</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			合计
	美元项目	港币项目	其他外币项目	
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12月31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，则本集团将减少或增加净利润约285千元(2010年12月31日：约153千元)。

(b) 利率风险

于2011年12月31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。

(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。

十二 金融工具及其风险(续)

(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	384,135,738.08	-	-	-	-	384,135,738.08
交易性金融资 产	-	-	-	-	3,127,692.50	3,127,692.50
应收票据	430,388,075.25	-	-	-	-	430,388,075.25
应收账款	463,272,917.69	-	-	-	-	463,272,917.69
其他应收款	63,848,238.30	-	-	-	-	63,848,238.30
可供出售金融 资 产	-	-	-	-	18,907,856.64	18,907,856.64
	<u>1,341,644,969.32</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,035,549.14</u>	<u>1,363,680,518.46</u>
金融负债-						
短期借款	147,998,897.45	-	-	-	-	147,998,897.45
应付票据	5,432,012.71	-	-	-	-	5,432,012.71
应付账款	350,249,598.28	-	-	-	-	350,249,598.28
其他应付款	121,543,593.12	-	-	-	-	121,543,593.12
长期应付款	-	-	-	4,423,405.56	-	4,423,405.56
	<u>625,224,101.56</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,423,405.56</u>	<u>-</u>	<u>629,647,507.12</u>
提供担保	<u>50,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,000,000.00</u>

十二 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险(续)

2010年12月31日						
	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	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>4,423,405.56</u>	<u>-</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12月31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	<u>147,998,897.45</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 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-				
交易性权益工具投资	3,127,692.50	-	-	3,127,692.50
可供出售金融资产-				
可供出售权益工具	18,907,856.64	-	-	18,907,856.64
	<u>22,035,549.14</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,035,549.14</u>

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	本年公允价值 变动损益	本年计入权益的累 计公允价值变动	本年计提 的减值	2011年 12月31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	(3,541,599.52)	-	-	3,127,692.50
可供出售金融资产	25,615,245.16	-	(6,707,388.52)	-	18,907,856.64
	<u>37,284,537.18</u>	<u>(3,541,599.52)</u>	<u>(6,707,388.52)</u>	-	<u>22,035,549.14</u>

十四 外币金融资产和外币金融负债

	2010年 12月31日	本年公允价值 变动损益	本年计入权益的累 计公允价值变动	本年计提 的减值	2011年 12月31日
金融资产-					
货币资金	1,439,528.60	-	-	-	4,640,894.26
应收账款	5,563,209.82	-	-	-	5,861,103.83
	<u>7,002,738.42</u>	-	-	-	<u>10,501,998.09</u>
金融负债-					
短期借款	8,867,878.83	-	-	-	27,838,849.42
应付账款	9,044,034.41	-	-	-	6,696,979.49
	<u>17,911,913.24</u>	-	-	-	<u>34,535,828.91</u>

十五 公司财务报表主要项目注释

(1) 交易性金融资产

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

交易性权益工具投资均为在上海证券交易所上市的证券，其公允价值根据上海证券交易所年度最后一个交易日收盘价确定。

(2) 应收账款

本公司大部分销售以收取现金、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12月31日	2010年12月31日
1年以内	-	9,554,575.30
1至2年	<u>3,673,874.92</u>	<u>481,938.60</u>
	<u>3,673,874.92</u>	<u>10,036,513.90</u>

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(2) 应收账款(续)

(b) 应收账款按种类披露

	2011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	3,673,874.92	100.00%	367,526.99	10.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
	<u>3,673,874.92</u>	100.00%	<u>367,526.99</u>	10.00%

	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>	100.00%	<u>303,126.11</u>	3.02%

应收账款种类的说明：见附注二(10)。

(c) 于2011年12月31日，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12月31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	-	-	-	9,424,299.74	95.46%	94,242.99
1至2年	3,673,874.92	100.00%	367,526.99	448,145.60	4.54%	44,814.56
	<u>3,673,874.92</u>	100.00%	<u>367,526.99</u>	<u>9,872,445.34</u>	100.00%	<u>139,057.55</u>

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(2) 应收账款(续)

- (e) 于 2011 年 12 月 31 日, 无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。
- (f) 本年度应收账款无转回或收回情况。
- (g) 本年度无通过重组等其他方式收回的应收账款金额。
- (h) 本年度无核销的应收账款。
- (i) 于 2011 年 12 月 31 日, 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) 于 2011 年 12 月 31 日, 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>3,673,874.92</u>	1 至 2 年	100%

(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	<u>3,673,874.92</u>	100%

- (l) 于 2011 年 12 月 31 日, 无终止确认的应收账款。
- (m) 于 2011 年 12 月 31 日, 无以应收款项为标的进行证券化。

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(3) 其他应收款

	2011年12月31日	2010年12月31日
应收关联方款项	482,521,454.36	430,668,125.31
押金、租金、员工借支款	5,974,246.95	6,149,242.43
其他	965,729.14	502,043.54
	<u>489,461,430.45</u>	<u>437,319,411.28</u>
减：坏账准备	502,043.54	502,043.54
	<u>488,959,386.91</u>	<u>436,817,367.74</u>

(a) 其他应收款按种类披露

	2011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	0.10%	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	6,305,254.35	1.29%	-	-
关联方款项	482,521,454.36	98.58%	-	-
押金、保证金、员工借支款	132,678.20	0.03%	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
	<u>489,461,430.45</u>	100.00%	<u>502,043.54</u>	0.10%
	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%

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(3) 其他应收款(续)

(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，年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 1,318 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	<u>1,317,784.35</u>	<u>1,317,784.35</u>	-

(e) 本年度无通过重组等其他方式收回的其他应收款。

(f) 本年度收回以前年度核销的其他应收款 1,318 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>(1,317,784.35)</u>	收回以前年度核销坏账	否

(g) 于 2011 年 12 月 31 日，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 1,032 千元(2010 年 12 月 31 日：1,584 千元)。

(h) 于 2011 年 12 月 31 日，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	226,907,248.41	1 年以内	46.36%
广州医药进出口有限公司	全资子公司	81,503,576.76	1 年以内	16.65%
广州星群(药业)股份有限公司	控股子公司	70,303,411.10	1 年以内	14.36%
广州汉方现代中药研究开发有限公司	控股子公司	56,569,522.68	2 年以内	11.56%
广州拜迪生物医药有限公司	控股子公司	<u>36,744,643.05</u>	1 年以内	<u>7.51%</u>
		<u>472,028,402.00</u>		<u>96.44%</u>

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(3) 其他应收款(续)

(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	70,303,411.10	14.36%
广州中一药业有限公司	全资子公司	2,046,248.00	0.42%
广州汉方现代中药研究开发有限公司	控股子公司	56,569,522.68	11.56%
广州采芝林药业有限公司	全资子公司	226,907,248.41	46.36%
广州医药进出口有限公司	全资子公司	81,503,576.76	16.65%
广州拜迪生物医药有限公司	控股子公司	36,744,643.05	7.51%
广西盈康药业有限责任公司	控股子公司	6,000,000.00	1.23%
广州王老吉药业股份有限公司	合营企业	1,414,804.36	0.29%
广药集团	母公司	1,032,000.00	0.21%
		<u>482,521,454.36</u>	<u>98.59%</u>

(j) 于 2011 年 12 月 31 日, 无终止确认的其他应收款。

(k) 于 2011 年 12 月 31 日, 无以其他应收款为标的进行证券化。

(4) 可供出售金融资产

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

可供出售金融资产为本公司持有的中国光大银行股份有限公司 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。本公司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。

(5) 委托贷款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
对子公司的委托贷款	<u>228,000,000.00</u>	<u>233,000,000.00</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 对子公司的委托贷款包括对广州采芝林药业有限公司委托贷款 198,000 千元和广州汉方现代中药研究开发有限公司 30,000 千元(2010 年 12 月 31 日: 广州采芝林药业有限公司 203,000 千元和广州汉方现代中药研究开发有限公司 30,000 千元)。

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(6) 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	本年增减变动	年末数	在被投资单位 持股比例	在被投资单位 表决权比例	减值准备	本年计 提减值 准备	本年现金 红利
权益法核算:									
广州医药有限公司	396,589,139.78	567,311,465.02	216,123,443.82	783,434,908.84	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	38,999,002.89	381,169,259.44	48.05%	48.05%	-	-	29,513,531.70
金鹰基金管理有限公司	50,000,000.00	7,179,119.80	30,230,974.87	37,410,094.67	20.00%	20.00%	-	-	-
广州金申医药科技有限公司	765,000.00	-	-	-	38.25%	38.25%	-	-	-
权益法小计	549,389,264.22	916,660,841.37	285,353,421.58	1,202,014,262.95	N/A	N/A	-	-	29,513,531.70
成本法核算:									
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	N/A	N/A	171,000,000.00	-	104,611,361.21
合计	1,949,141,921.25	2,316,413,498.40	285,353,421.58	2,601,766,919.98	N/A	N/A	171,000,000.00	-	134,124,892.91

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(6) 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。

(7) 投资性房地产

	2010年 12月31日	本年增加	本年减少	2011年 12月31日
原价合计	42,384,523.00	-	-	42,384,523.00
房屋、建筑物	42,384,523.00	-	-	42,384,523.00
土地使用权	-	-	-	-
累计折旧、摊销合计	4,921,314.05	1,342,176.56	-	6,263,490.61
房屋、建筑物	4,921,314.05	1,342,176.56	-	6,263,490.61
土地使用权	-	-	-	-
账面净值合计	37,463,208.95			36,121,032.39
房屋、建筑物	37,463,208.95			36,121,032.39
土地使用权	-			-
减值准备合计	-	-	-	-
房屋、建筑物	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
账面价值合计	37,463,208.95			36,121,032.39
房屋、建筑物	37,463,208.95			36,121,032.39
土地使用权	-			-

2011年度投资性房地产计提折旧金额为 1,342 千元(2010年度: 1,342 千元)。

投资性房地产中, 土地使用权均位于中国内地, 其使用年限均 10 到 50 年内。

2011 年度, 本公司上述投资性房地产取得的租金收入为 5,808 千元(2010 年度: 5,638 千元), 直接支出的相关税费为 1,028 千元(2010 年度: 993 千元)。

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(8) 固定资产

	2010年12月31日	本年增加数	本年减少数	2011年12月31日
原价合计	44,078,352.16	626,057.00	755,735.00	43,948,674.16
房屋及建筑物	19,969,533.74	-	-	19,969,533.74
机器设备	299,472.50	-	-	299,472.50
运输设备	1,620,086.60	264,769.00	90,000.00	1,794,855.60
电子设备	-	-	-	-
办公设备	19,880,730.93	361,288.00	665,735.00	19,576,283.93
固定资产装修	2,308,528.39	-	-	2,308,528.39
累计折旧合计	29,508,375.02	991,147.04	740,611.98	29,758,910.08
房屋及建筑物	7,096,601.73	564,852.53	-	7,661,454.26
机器设备	170,890.58	16,189.31	-	187,079.89
运输设备	1,401,053.11	121,476.11	85,499.93	1,437,029.29
电子设备	-	-	-	-
办公设备	18,531,301.21	288,629.09	655,112.05	18,164,818.25
固定资产装修	2,308,528.39	-	-	2,308,528.39
减值准备合计	-	-	-	-
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	-	-	-	-
账面价值合计	14,569,977.14			14,189,764.08
房屋及建筑物	12,872,932.01			12,308,079.48
机器设备	128,581.92			112,392.61
运输设备	219,033.49			357,826.31
电子设备	-			-
办公设备	1,349,429.72			1,411,465.68
固定资产装修	-			-

2011年度固定资产计提的折旧金额为991千元(2010年度:1,014千元),其中计入销售费用及管理费用的折旧费用为0千元及991千元(2010年:24千元及990千元)。

(9) 资产减值准备

	2010年 12月31日	本年 增加	本年减少 转回	转销	2011年 12月31日
应收账款坏账准备	303,126.11	64,400.88	-	-	367,526.99
其他应收款坏账准备	502,043.54	-	1,317,784.35	(1,317,784.35)	502,043.54
长期股权投资减值准备	171,000,000.00	-	-	-	171,000,000.00
	171,805,169.65	64,400.88	1,317,784.35	(1,317,784.35)	171,869,570.53

(10) 应付账款

应付账款构成:

	2011年12月31日	2010年12月31日
一年以内	277,056.19	464,752.56
一年以上	84,860.91	46,352.42
	361,917.10	511,104.98

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(11) 短期借款

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

(12) 预计负债

	2011年12月31日	2010年12月31日
过渡性医疗保险	-	73,633.45

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。本公司属于在穗企业,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。截至2011年12月31日,此项预计负债已全部支付。

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。

(13) 营业收入和营业成本

	2011年度		
	主营业务	其他业务	小计
营业收入	12,923,540.02	41,392,001.28	54,315,541.30
营业成本	12,674,515.32	1,342,176.56	14,016,691.88
营业毛利	249,024.70	40,049,824.72	40,298,849.42

	2010年度		
	主营业务	其他业务	小计
营业收入	649,401,250.36	34,702,754.22	684,104,004.58
营业成本	632,230,798.86	1,342,176.56	633,572,975.42
营业毛利	17,170,451.50	33,360,577.66	50,531,029.16

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(13) 营业收入和营业成本(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	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
医药贸易	12,923,540.02	329,166,786.58	12,674,515.32	314,083,822.46
其他贸易	-	320,234,463.78	-	318,146,976.40
	<u>12,923,540.02</u>	<u>649,401,250.36</u>	<u>12,674,515.32</u>	<u>632,230,798.86</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	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
华南地区	12,923,540.02	609,034,893.16	12,674,515.32	592,925,050.02
华东地区	-	31,948,310.92	-	31,108,883.04
华北地区	-	279,420.35	-	272,078.70
东北地区	-	9,435.90	-	9,187.98
西南地区	-	8,127,959.26	-	7,914,400.69
西北地区	-	1,230.77	-	1,198.43
	<u>12,923,540.02</u>	<u>649,401,250.36</u>	<u>12,674,515.32</u>	<u>632,230,798.86</u>

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

(14) 财务费用

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

2011 年度及 2010 年度利息支出均为最后一期还款日在五年之内的银行借款利息。

(15) 公允价值变动收益

	2011 年度	2010 年度
哈飞股份股价变动(损失)/收益	(639,378.60)	424,903.50
哈药股份股价变动(损失)/收益	(2,902,220.92)	912,438.60
	<u>(3,541,599.52)</u>	<u>1,337,342.10</u>

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(16) 投资收益

(a) 投资收益明细情况

	2011 年度	2010 年度
金融资产投资收益：		
交易性金融资产投资收益	134,857.68	116,357.47
可供出售金融资产投资收益	572,330.00	246,993.36
委托贷款利息收益	8,759,000.81	8,872,226.61
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	135,027,315.32	105,723,007.91
	<u>249,104,865.02</u>	<u>205,721,577.12</u>

(b) 按成本法核算的长期股权投资收益

	2011 年度	2010 年度
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>

(16) 投资收益(续)

(c) 按权益法核算的长期股权投资收益：

	2011 年度	2010 年度
广州王老吉药业股份有限公司	68,512,534.59	50,956,597.97
广州医药有限公司	66,283,805.86	60,422,977.13
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	230,974.87	(5,637,811.57)
	<u>135,027,315.32</u>	<u>105,723,007.91</u>

(17) 资产减值损失

	2011 年度	2010 年度
坏账损失	<u>(1,253,383.47)</u>	<u>(690,599.78)</u>

十五 公司财务报表主要项目注释(续)

(18) 所得税费用

	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	5,422,723.79	5,595,114.40
递延所得税	(1,702,938.43)	308,802.60
	<u>3,719,785.36</u>	<u>5,903,917.00</u>

将基于本公司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：

	2011 年度	2010 年度
利润总额	252,254,933.88	220,448,253.50
按适用税率计算的所得税	63,063,733.47	55,112,063.38
非应纳税收入	(59,976,433.13)	(49,853,814.20)
其他	632,486.02	645,667.82
所得税费用	<u>3,719,785.36</u>	<u>5,903,917.00</u>

(19) 现金流量表补充资料

	2011 年度	2010 年度
(a) 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	248,535,148.52	214,544,336.50
加：资产减值准备	(1,253,383.47)	(690,599.78)
固定资产折旧、投资性房地产折旧及摊销	2,333,323.60	2,028,215.05
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)	(43,152.18)	-
固定资产报废损失(减：收益)	-	27,537.12
公允价值变动损失(减：收益)	3,541,599.52	(1,337,342.10)
财务费用(减：收益)	3,628,928.82	681,845.16
投资损失(减：收益)	(267,370,022.78)	(220,327,041.06)
递延所得税资产减少(减：增加)	(1,426,769.56)	(36,433.39)
递延所得税负债增加(减：减少)	(276,168.87)	345,235.98
存货的减少(减：增加)	(158,251.48)	10,976,256.91
经营性应收项目的减少(减：增加)	11,603,395.36	82,726,401.86
经营性应付项目的增加(减：减少)	(7,175,800.65)	(61,297,433.01)
经营活动产生的现金流量净额	<u>(8,061,153.17)</u>	<u>27,640,979.24</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		
现金的年末余额	107,691,016.27	213,007,698.60
减：现金的年初余额	213,007,698.60	223,165,989.78
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	<u>(105,316,682.33)</u>	<u>(10,158,291.18)</u>

十六 净流动资产

	本集团	
	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产	2,312,170,928.26	2,177,175,779.81
减：流动负债	871,340,727.31	715,425,792.99
净流动资产	<u>1,440,830,200.95</u>	<u>1,461,749,986.82</u>

	本公司	
	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产	965,474,564.12	978,417,616.81
减：流动负债	115,750,926.31	51,116,161.64
净流动资产	<u>849,723,637.81</u>	<u>927,301,455.17</u>

十七 总资产减流动负债

	本集团	
	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总计	4,851,265,848.35	4,477,891,578.75
减：流动负债	871,340,727.31	715,425,792.99
总资产减流动负债	<u>3,979,925,121.04</u>	<u>3,762,465,785.76</u>

	本公司	
	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总计	3,467,180,457.88	3,201,599,709.05
减：流动负债	115,750,926.31	51,116,161.64
总资产减流动负债	<u>3,351,429,531.57</u>	<u>3,150,483,547.41</u>

2011 年度财务报表补充资料
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 非经常性损益明细表

项目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损益	(1,033,972.32)	3,740,013.46
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)	25,357,934.69	25,792,131.98
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	(3,158,513.96)	2,435,362.49
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,233,435.91	8,190,755.87
对外委托贷款取得的损益	(653,775.68)	(512,256.39)
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	1,743,368.96	(1,373,863.14)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
所得税影响额	(805,639.70)	(2,139,481.80)
少数股东权益影响额(税后)	(893,810.72)	(2,188,505.27)
合计	21,789,027.18	33,944,157.20

二 净资产收益率及每股收益

2011年度

加权平均净资产

每股收益

	收益率	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	7.84%	0.355	0.355
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.25%	0.328	0.328
2010年度	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	7.81%	0.329	0.329
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.82%	0.288	0.288

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	年末数/ 本年累计数 (人民币千元)	年初数/ 上年累计数 (人民币千元)	增减变动(%)	变动原因
货币资金	384,136	707,397	(45.70)	本年度，本公司对合营企业广州医药有限公司及对联营企业金鹰基金管理有限公司（“金鹰公司”）增资等资本性支出增加，以及本集团应收款项、存货增加造成经营活动现金净流量减少所致。
交易性金融资产	3,128	11,669	(73.20)	本年度，本集团赎回了银行理财产品及本公司所持哈飞、哈药股份股价下降所致。
应收票据	430,388	200,471	114.69	本年度，为了适应激烈的市场竞争，本集团对客户采取更为宽松的收款政策，票据结算形式增多。
应收账款	446,596	331,183	34.85	本年度，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。
长期股权投资	1,255,089	952,493	31.77	本年度，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。
短期借款	144,929	38,868	272.87	本年度，本公司属下贸易企业为拓展销售业务，不断扩大贸易规模，增加银行贷款所致。
应付票据	5,432	76,326	(92.88)	本年度，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	350,250	264,375	32.48	本年度，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	146,932	99,011	48.40	本年度，本公司属下贸易企业预收购买原辅料及出口货物款项所致。
预计负债	-	14,397	(100.00)	截止2011年12月31日，本集团对以前年度预计的过渡性医疗保险支付所致。
营业税金及附加	44,043	30,169	45.99	本年度，本公司属下企业应缴纳城建税及教育费

会计报表项目	年末数/ 本年累计数 (人民币千元)	年初数/ 上年累计数 (人民币千元)	增减变动(%)	变动原因
				附加、地方教育附加费增加所致。
财务费用	1,853	(2,196)	184.38	本年度，本公司属下贸易企业的短期借款增加导致利息费用的相应增加。
资产减值损失	917	(3,764)	124.36	本年度，本集团应收账款清理转回的坏账减值准备较去年有所减少，导致计提的资产减值损失增加所致。
公允价值变动收益	(3,542)	1,337	(364.92)	本年度，本公司所持有的哈药股份股价下降所致。
投资收益	153,786	115,353	33.32	本年度，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。
营业外支出	7,303	15,266	(52.16)	本年度，本集团固定资产的处置损失减少所致。
经营活动产生的 现				本年度，本集团应收款项、存货增加所致。
现金流量净额	(180,053)	73,218	345.91	
投资活动产生的 现				本年度，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。
现金流量净额	(220,527)	24,138	(1,013.61)	
筹资活动产生的 现				本年度，本公司属下贸易企业为拓展销售业务，不断扩大贸易规模，增加银行贷款所致。
现金流量净额	60,259	(68,369)	188.14	

十二、备查文件目录

（一）载有本公司法定代表人和财务总监签名并盖章的财务报表；

（二）载有普华永道中天会计师事务所有限公司签署的的审计报告正文及按中国企业会计准则编制之财务会计报表；

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

（四）文件存放地点：本公司秘书处