



# 广州市香雪制药股份有限公司

XIANGXUE PHARMACEUTICAL CO., LTD.

（广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路2号）

## 2010 年年度报告

股票代码：300147

股票简称：香雪制药

披露日期：2011 年 3 月 7 日

## 重 要 提 示

- 1、本公司董事会、监事会及董事、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。
- 2、没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。
- 3、所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。
- 4、公司年度财务报告已经大信会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5、公司负责人王永辉、主管会计工作负责人黄伟华及会计机构负责人陈文进声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

# 目 录

第一节	公司基本情况简介 .....	4
第二节	会计数据和业务数据摘要 .....	5
第三节	董事会报告 .....	8
第四节	重要事项 .....	33
第五节	股本变动及股东情况 .....	41
第六节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	46
第七节	公司治理结构 .....	52
第八节	监事会报告 .....	64
第九节	财务报告 .....	66
第十节	备查文件 .....	135

## 第一节 公司基本情况简介

一、中文名称：广州市香雪制药股份有限公司

英文名称：XIANGXUE PHARMACEUTICAL CO.,LTD.

公司简称：香雪制药

英文简称：XPH

二、公司法定代表人：王永辉

三、公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄滨	龚晏
联系地址	广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路2号	广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路2号
电话	020-22211011	020-22211010
传真	020-22211018	020-22211018
电子信箱	director@xphcn.com	gongy@xphcn.com

四、公司注册地址：广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路2号

办公地址：广东省广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路2号

邮政编码：510663

公司网址：www.xphcn.com

电子信箱：director@xphcn.com

五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》

登载年度报告的网站网址：www.cninfo.com

公司年度报告置备地点：公司证券部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：香雪制药

股票代码：300147

## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、截至到报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据

项目	2010 年	2009 年	本年比上年增减	2008 年
营业总收入（元）	513,383,583.01	378,633,317.38	35.59%	294,808,980.62
利润总额（元）	88,051,399.79	60,696,009.31	45.07%	40,677,116.99
归属于上市公司股东的净利润（元）	74,199,468.53	51,014,058.14	45.45%	35,950,730.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	73,104,806.94	50,482,571.38	44.81%	30,713,178.38
经营活动产生的现金流量净额（元）	45,465,558.39	46,186,863.09	-1.56%	55,723,417.59
项目	2010 年末	2009 年末	本年比上年增减	2008 年末
总资产（元）	1,846,627,550.37	698,314,715.30	164.44%	551,471,218.07
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,347,638,589.42	320,861,800.67	320.01%	182,096,122.58
股本（股）	123,000,000.00	92,000,000.00	33.70%	81,000,000.00

#### （二）主要财务指标

单位：元

项目	2010 年	2009 年	本年比上年增减	2008 年
基本每股收益（元/股）	0.81	0.63	28.57%	0.44
稀释每股收益（元/股）	0.81	0.63	28.57%	0.44
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.79	0.62	27.42%	0.38
加权平均净资产收益率（%）	23.19%	24.57%	-1.38%	19.60%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	22.84%	24.32%	-1.48%	16.75%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.49	0.57	-13.33%	0.69
项目	2010 年末	2009 年末	本年比上年末增减	2008 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	10.96	3.49	214.04%	2.25

#### （三）每股收益计算过程

项目	序号	本年数	上年数
归属于本公司普通股股东的净利润	1	74,199,468.53	51,014,058.14
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股	2	1,094,661.59	531,486.76

东净利润的非经常性损益			
扣除非经常性损益后的归属于本公司普通股股东的净利润	3=1-2	73,104,806.94	50,482,571.38
年初股份总数	4	92,000,000.00	81,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5	0.00	0.00
报告期因回购等减少的股份数	6	0.00	0.00
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	7	0.00	0.00
报告期因回购等减少的股份数	8	0.00	0.00
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9	0.00	0.00
报告期缩股数	10	0.00	0.00
报告期月份数	11	12.00	12.00
发行在外的普通股加权平均数（II）	$12=4+5+6\times7\div1-8\times9\div11-10$	92,000,000.00	81,000,000.00
因统一控制下企业合并而调整的发行在外的普通股加权平均数（I）	13	92,000,000.00	81,000,000.00
基本每股收益（I）	$14=1\div13$	0.81	0.63
基本每股收益（II）	$15=3\div12$	0.79	0.62
已确认为费用的稀释性潜在的普通股利息及其他影响因素	16	0.00	0.00
所得税率	17	15%	15%
转换费用	18	0.00	0.00
可转换公司债券、认股权证、股份期权、等转换或行权而增加的股份数	19	0.00	0.00
稀释每股收益（I）	$20=[1+(16-18)\times(100\%-17)]\div(13+19)$	0.81	0.63
稀释每股收益（II）	$21=[3+(16-18)\times(100\%-17)]\div(12+19)$	0.79	0.62

## （四） 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本年数	上年数
归属于本公司普通股股东的净利润	1	74,199,468.53	51,014,058.14
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	1,094,661.59	531,486.76
扣除非经常性损益后的归属于本公司普通股股东的净利润	3=1-2	73,104,806.94	50,482,571.38
报告期月份数	4	12.00	12.00
归属于公司普通股股东的期初净资产	5	320,861,800.67	182,096,122.58
报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产	6	972,279,300.00	76,450,000.00
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	7	50,600,000.00	0.00
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	8	0.00	0.00
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	9	9.00	0.00
归属于公司普通股股东的期末净资产	10	1,347,638,589.42	320,861,800.67
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$11=5+1\div 2+6\times 8\div 4-7\times 9\div 4$	320,011,534.94	207,603,151.65
加权平均资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）	$12=1\div 11$	23.19%	24.57%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	$13=3\div 11$	22.84%	24.32%

## 二、 报告期内股东权益变动情况表

单位：万元

项目	股本（万股）	资本公积	法定盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	股东权益合计
期初数	9,200.00	8,411.53	2,663.29	11,892.60	-81.24	32,086.18
本期增加	3,100.00	97,227.93	729.58	7,419.95	-10.20	108,467.26
本期减少	0.00	0.00	0.00	5,789.58	0.00	5,789.58
期末数	12,300.00	105,639.46	3,392.87	13,522.97	-91.44	134,763.86

### 第三节 董事会报告

#### 一、报告期内经营情况的回顾

##### （一）报告期内总体经营情况

2010 年是公司发展历程中具有里程碑意义的一年。2010 年 12 月 15 日，公司首次公开发行 A 股股票成功，成为创业板上市公司其中一员。通过此次上市发行，公司取得了未来发展所需的资金，借助资本市场平台，极大的提升了公司的竞争力，为公司稳定、快速发展创造了良好条件。同时公司产业经营发展迅猛，市场份额进一步提高，各项主要经营指标均创历史最高记录，进一步地巩固了公司的行业地位。

2010 年全年，公司实现营业收入 51,338.36 万元，同比增长 35.59%；实现利润总额 8,805.14 万元，同比增长 45.07%；实现净利润 7,419.95 万元，同比增长 45.49%。

回顾 2010 年公司经营管理各项工作：

##### 1、形象、品牌知名度进一步提高

经过多年发展，香雪制药已经成为广东省家喻户晓的品牌。上市后，公司知名度进一步提高，公司在全国范围内的形象及品牌知名度都得到了一定程度的提升。

公司成立至今，先后获得“广州市百强民营企业”、“抗击非典模范单位”、“中国潜力 100 家最佳小企业”的前五名、“中国驰名商标”等荣誉，报告期内还新增主要荣誉如下：

时间	颁发单位	奖项名称
2010 年 9 月	广州市人民政府	“2008-2009 年度广州市优秀民营企业”
2010 年 11 月	中共广东省委统战部/广东省工商业联合会	“广东省非公有制企业扶贫济困回报社会突出贡献奖”
2010 年 9 月	广州市科学技术局	“广州市科学技术成果--一种控制抗病毒口服液质量方法”、“广州市科学技术成果--制备抗病毒口服液的方法”
2010 年 12 月	第十六届亚洲运动会组织委员会	“运供应商重要贡献”、“第 16 届亚洲运动会公益企业”

##### 2、公司营销网络、终端销售的建设工作进一步加强，使更多用户了解本公

司相关产品、并使用本公司产品，培养了用户用药习惯，市场需求进一步提高。

3、公司增加和改善相关生产设备，生产设备使用效率提高、产能也进一步增长，公司业绩大幅提升。报告期内公司主要产品抗病毒口服液和板蓝根产品的销量增长，并在广东省外市场实现进一步的突破。

4、作为现代化中药的先行者，公司首创抗病毒口服液指纹图谱，在抗病毒口服液用于红眼病、手足口病等新适用症方面的研究工作已取得了重大的突破。并且公司是 2010 版药典中抗病毒口服液的标准制定者和参与者，市场占有率进一步提高。

## （二） 公司主营业务及其经营情况

公司所处中药产业属于“国家战略产业”，主营业务为现代中药的生产与销售，辅之医疗设备等业务。公司设立以来，一直专注于以抗病毒口服液、板蓝根颗粒为主导产品的系列中成药。其中主导产品香雪抗病毒口服液是由公司原创的新药，是全国率先应用“中药指纹图谱技术”进行质量控制的纯天然中药配方的口服制剂。

### 1、 主营业务按产品构成情况

单位：万元

产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
抗病毒口服液	32,804.36	12,097.42	63.12%	30.63%	35.52%	-1.33%
板蓝根颗粒	8,620.73	7,941.05	7.88%	11.80%	13.31%	-1.23%
其他产品	7,375.86	4,812.10	34.76%	51.20%	105.54%	-17.25%

### 2、 分地区说明报告期内公司主营业务收入的构成情况

单位：万元

地区	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
国内	48,415.31	24,636.75	49.11%	28.95%	35.50%	-2.46%
广东省内	42,000.93	21,742.82	48.23%	30.73%	36.61%	-2.22%
广东省外	6,414.38	2,893.93	54.88%	18.38%	27.76%	-3.31%
国外	385.64	213.82	44.56%	146.63%	126.48%	4.93%

本年营业收入与营业成本比上年分别增长 29.44% 和 35.97%，主要系抗病毒口服液和板蓝根冲剂销售增长。

### 3、公司主要供应商和客户情况

#### (1) 主要供应商情况

供应商名称	采购金额 (万元)	占年度采 购金额的 比例	应付账款 余额(万 元)	占年度应 付账款余 额比例	是否存在 关联关系
广州健安堂药业有限公司	3,324.53	15.77%	147.46	2.11%	否
山东临沂翔泰药业有限公司	2,413.39	11.45%	0	0.00%	否
东莞市巨树食品有限公司	2,161.74	10.26%	333.03	4.76%	否
广东雪龙药用包装有限公司	1,825.84	8.66%	314.09	4.49%	否
广东广弘医药有限公司	1,577.79	7.49%	0	0.00%	否
合计	11,303.29	53.63%	147.46	11.36%	

#### (2) 主要客户情况

客户名称	销售收入 (万元)	占年度销 售收入的 比例	应收账款 余额(万 元)	占年度应 收账款余 额比例	是否存在 关联关系
广州医药有限公司	10,421.06	20.30%	0	0.00%	否
广州采芝林药业有限公司	5,653.01	11.01%	0	0.00%	否
广东美康万特医药有限公司	4,101.39	7.99%	0	0.00%	否
广东药材医药有限公司	2,691.44	5.24%	305.24	5.39%	否
康美新开河(吉林)药业有限公司	2,391.99	4.66%	248.65	4.39%	否
合计	25,258.89	49.20%	553.89	9.78%	

公司前五名供应商和前五名客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及关联方或持有公司 5% 以上股份的股东，也未在其中占有直接或间接权益。

### (三) 公司主要财务数据分析

#### 1、公司主要资产构成分析

项目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		变动幅度
	金额(元)	比重	金额(元)	比重	
总资产	1,846,627,550		698,314,715		164.44%
货币资金	1,152,254,019	62.40%	89,083,234	12.76%	1193.46%
应收账款	52,931,338	2.87%	37,512,474	5.37%	41.10%

预付账款	34,439,917	1.87%	32,891,363	4.71%	4.71%
其他应收款	6,182,070	0.33%	5,574,644	0.80%	10.90%
存货	54,221,971	2.94%	30,242,694	4.33%	79.29%
固定资产净额	415,894,639	22.52%	374,984,685	53.70%	10.91%
无形资产	66,965,619	3.63%	69,865,962	10.00%	-4.15%
在建工程	24,424,032	1.32%	30,626,092	4.39%	-20.25%
长期待摊费用	0	0.00%	0	0.00%	

变动主要原因如下：

（1）报告期内，总资产增长是因为公司首次公开发行 3,100 万股，净募集资金 100,327.93 万元。

（2）货币资金期末余额较年初增长 1193.46%，主要是公司募集资金到账及经营盈利收现所致。

（3）应收账款期末余额较年初增长 41.1%，主要是主要是客户采购规模加大。

（4）存货期末余额较年初增长 79.29%，主要是随着公司经营规模扩大，为销售储备产成品和材料增加所致。

## 2、公司主要负债构成分析

单位：元

项目	2010 年 12 月 31 日	占总资产比例	2009 年 12 月 31 日	占总资产比例	本年比上年增减
短期借款	235,000,000	12.73%	115,500,000	16.54%	103.46%
应付票据	9,248,480	0.50%	13,589,970	1.95%	-31.95%
应付账款	69,933,192	3.79%	62,591,904	8.96%	11.73%
预收款项	21,213,342	1.15%	39,770,721	5.70%	-46.66%
应付职工薪酬	6,388,932	0.35%	4,020,659	0.58%	58.90%
应交税费	19,032,273	1.03%	16,347,444	2.34%	16.42%
其他应付款	17,512,787	0.95%	14,106,093	2.02%	24.15%
一年内到期的非流动负债	25,000,000	1.35%	25,000,000	3.58%	0.00%

其他非流动负债	11,559,041	0.63%	9,014,554	1.29%	28.23%
负债合计	476,010,039	25.78%	360,689,854	51.65%	31.97%

报告期内，短期借款期末余额较年初增长 103.46%，主要是公司扩大生产规模，增加流动资金借款。

报告期内，应付票据期末余额较年初下降 31.95%，主要是公司增加供应商支票或电汇的结算而减少汇票结算所致。

报告期内，预收帐款期末余额较年初下降 46.66%，主要是公司 2009 年末甲流爆发导致增加经销商备货款收回所致。

报告期内，应付职工薪酬期末余额较年初增长 58.90%，主要是随着公司经营规模扩大，人员工资及福利费支出增加所致。

### 3、报告期内费用构成情况

单位：元

项目	2010 年	2009 年	本年比上年 增减幅度	占 2009 年营 业收入比例	2008 年
营业税金及附加	4,342,614	3,222,919	34.74%	0.85%	2,279,893
销售费用	82,765,226	78,310,139	5.69%	20.68%	74,829,955
管理费用	51,848,468	39,521,266	31.19%	10.44%	29,197,804
所得税费用	12,636,070	8,640,754	46.24%	2.28%	3,399,407
合计	151,592,379	129,695,078	16.88%	34.25%	109,707,059

报告期内，营业税金及附加较上年度增长 34.74%，主要是公司营业收入增长所致。

报告期内，管理费用较上年度增长 31.19%，主要是公司加大研发费用的投入所致。

报告期内，所得税费用较上年度增长 46.24%，主要是随公司营业收入增长而增加利润总额所致。

### 4、主要财务指标

项目	指标	2010 年度	2009 年度	年度同比增减变化
盈利能力	销售毛利率	49.08%	51.52%	-2.44%
	净资产收益率（加权）	23.19%	24.57%	-1.39%

偿债能力	流动比率	3.31	0.75	2.56
	速动比率	3.17	0.65	2.53
	资产负债率（母公司）	26.31%	53.90%	-27.58%
营运能力	应收账款周转率	11.35	14.55	-3.20
	存货周转率	6.43	6.85	-0.42

### （1） 盈利能力分析

销售毛利率为 49.08%，较上年度下降 2.45%，主要原因是其他产品毛利率较上年度下降 17.25%，由于子公司广州香雪亚洲饮料有限公司销售收入较上年度增加 2386 万，但销售毛利率仅有 14.97%。

净资产收益率为 23.19%，较上年度下降 1.39%，主要原因是 2009 年 12 月增资扩股 1100 万股，增加净资产为 8745 万元。

### （2） 偿债能力分析

流动比率和速动比率大幅提高的原因：2010 年 12 月公开发行 3100 万 A 股，净募集资金 100327.93 万元。

### （3） 营运能力分析

2010 年度应收帐款周转天数为 32 天，保证公司客户信用政策范围的可控。

### （四） 无形资产变动情况

公司的无形资产主要由土地使用权、非专利及专利技术使用权等构成，2010 年末的账面原值较 2009 年末减少 290.03 万元，由于报告期内，公司摊销无形资产 290.03 万元。

### （五） 无形资产情况

#### 1、 土地使用权

报告期内，本公司拥有以下土地使用权，以出让方式取得，列表如下：

国有土地使用证号	位置	使用权面积 (平方米)	使用权 类型	用途	权属 到期日
穗开国用(2003)字第 061 号	广州高新技术产业开发区科学城金峰园路 2 号	57,030	出让	工矿仓储用地	2053.6.5
08 国用(05)第 000042 号	广州高新技术产业开发区科学城开创大道瑞祥路	60,569	出让	工业	2058.3.11

## 2、专利

报告期内，本公司总共拥有专利 17 项，其中正在申请发明的专利有 7 项。

## 3、商标

报告期内，本公司及子公司共拥有商标 65 项，其中正在申请的商标有 17 项。

## 4、专有技术

报告期内，本公司及子公司拥有专有技术包括：中药复方制剂指纹图谱质控技术、利多卡因气雾剂生产技术、中药冷冻结晶浓缩提取技术、中药提取分离组合技术、快速医用胶 508 系列产品生产工艺和制备技术等。

## 5、GMP 证书

报告期内，本公司取得了以下 GMP 证书

序号	证书编号	认证范围	发证机关	有效期至
1	粤 G0306	气雾剂	广东省食品药品监督管理局	2016 年 01 月 27 日
2	粤 J0616	片剂、胶囊剂（含头孢菌素类）、颗粒剂、合剂	广东省食品药品监督管理局	2013 年 5 月 12 日
3	粤 K0741	口服溶剂液	广东省食品药品监督管理局	2014 年 3 月 11 日

## 6、药品批准文号

报告期内，本公司拥有抗病毒口服液、板蓝根颗粒等 70 种药品批准文号，其中进入国家医保目录编号的有 36 种。

报告期内无形资产无重大变化。

### （六）公司核心竞争力

坚实的市场基础、优化的产品结构、高水平的科研创新能力是公司的竞争优势，具体表现如下：

核心竞争优势	具体表现
享有较高知名度与美誉度的中成药品牌	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 2006 年以来，香雪商标相继被评为“广州市著名商标”、“广东省著名商标”、“中国驰名商标”。</li> <li>● 2009 年 4 月，香雪制药与第 16 届亚运会组委签订协议，成为“广州</li> </ul>

核心竞争优势	具体表现
	<p>2010 年亚运会药品供应商”。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 主要产品“香雪”抗病毒口服液和板蓝根颗粒已成为广东地区具有领先地位、在全国范围内具有较大影响力的感冒中成药： <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 抗病毒口服液获得多项全国第一和多项荣誉称号，在抗病毒口服液单一药品市场中处于主导地位、感冒中成药全国销量占第三位，是华南地区家喻户晓的常用感冒药；</li> <li>➢ 板蓝根颗粒是广东省板蓝根制剂市场的知名品牌，在广东省板蓝根制剂市场占有率排名第二。</li> <li>➢ 根据 CTR 市场研究的全国居民调查研究，2008 年，“香雪”抗病毒口服液在全国感冒药中的品牌知名度已经跃升为第四名，而品牌渗透率已经高达 9.22%、在全国感冒药中名列第五。</li> </ul> </li> </ul>
有效、广泛、通畅的营销渠道为公司打下坚实的市场基础	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 具备一支经验丰富、市场开拓能力突出的一流销售队伍；并形成一套有效的营销管理模式。</li> <li>● 经销制的销售方式下，强化自身对终端医院和药店的维护，在现有区域市场上树立了良好的品牌，并能有效地将此营销模式在其他区域市场推广。</li> <li>● 自成立以来，公司的销售网络不断扩大，报告期内，本公司已覆盖全国 30 多个省、市、自治区、直辖市，产品销售的经销商约 1,380 个、医院约 2,150 家、药店约 53,000 家。</li> </ul>
多年精心经营的产品布局，是公司业绩持续增长的有力保障	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 石杉碱甲贴片是国内首创的治疗抗老年痴呆的国家级新药，被列为国家“十五”重大科技专项“创新药物和中药现代化”课题（863 计划），目前正在进行 II 期临床试验，已达到国际先进、国内领先水平；随着老龄化人口的不断增长，拥有广阔的市场前景。</li> <li>● 快速医用胶 508 系列产品是目前全球唯一在临床应用的 <math>\alpha</math>-氰基丙烯酸高纯度高碳烷基酯医用胶，优势突出，销售收入持续增长。</li> <li>● 作为中药新的双龙保心方，适用于冠心病（心绞痛、心肌缺血/缺氧）的治疗，未来市场应用前景广阔。</li> <li>● 利多卡因气雾剂用于创伤外科、整形外科、妇科、口腔科等方面手术的局部麻醉和镇痛，系目前国内唯一一个利用二甲醚作为抛射剂的环保新产品。</li> </ul>
完善的质量保证体系	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 始终将产品质量作为企业生存、发展的基石，对已经投产的各种产品建立了健全的质量标准保证体系。</li> <li>● 公司产品历次市场抽检合格率均为 100%，无重大质量事故发生。</li> </ul>
较强的科研创新能力助推公司高速发展	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 2008 年被广东省科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局批准为国家级“高新技术企业”。</li> <li>● 自主研发实力雄厚 <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 公司在国内率先成功完成中药复方制剂指纹图谱技术的研究并通过省级成果鉴定，为公司的成长及未来向更深层次的发展奠定扎实的基础。</li> <li>➢ 作为“抗病毒口服液”的国家标准的重要编制参与单位，该标准已收载于《中国药典》（2010 年版）、树立了较高的行业进入</li> </ul> </li> </ul>

核心竞争优势	具体表现
	<p>技术壁垒。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 在抗病毒口服液新增“红眼病”适用症的研究方面已取得了重大的突破；并正在对“抗病毒口服液关于手足口病新用途”进行专利申请。</li> <li>● 通过与著名研究机构合作，建立科研技术平台，进一步提高科研实力。 <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 在英国剑桥设立的“香雪剑桥中药国际研究中心”是中国制药企业在欧洲设立的第一家中药研发机构；</li> <li>➤ 与清华大学生命科学与医学研究院联合成立香雪—清华现代中药研究所，已取得多项研究成果。</li> </ul> </li> </ul>

## （七） 产品研发情况

### 1、公司正在从事的研发项目及其进展状况

序号	研究项目	研究方式	研究进度
1	中药有效组分高效提取精制产业化关键技术及其系统评价研究与抗病毒新制剂研究开发	与广州中医药大学、华南理工大学合作	在研究中
2	国家 863 重大科技专项创新药物和中药现代化项目——透皮控释给药系统及石杉碱甲贴剂的开发	与美国 XEL 公司合作	在临床研究阶段
3	中药高效提取分离技术平台、谱效学研究与应用及生脉饮二次开发	自研	在研究中
4	藏青果喉片/含片的研究	自研	进行中
5	中药标准物质集成化制备技术研究	香雪—清华现代中药研究所实施（与清华大学医学院合作）	进行中
6	膜分离精制技术的扩大应用	自研	进行中
7	微波干燥、微波灭菌的研究	自研	微波技术应用可行
8	近红外在线检测技术的研究	与清华大学合作	小试研究阶段
9	组分中药-双龙保心方的开发	与香雪新药开发有限公司合作	临床前研究阶段
10	中药微粉技术-中药超微饮片系列产品开发	与清华大学合作	已完成 100 种常用中药饮片的成型工艺研究
11	养生饮料系列产品的开发	自研	已完成产品中试及产品标准备案

序号	研究项目	研究方式	研究进度
12	抗病毒口服液循证医学、药物经济学评价技术改造项目	国内行业知名专家组成项目组共同研究	“抗病毒口服液治疗小儿手足口病普通型临床研究”目前已经结束。“抗病毒口服液治疗甲型 H1N1 流感轻型临床研究”正在进行中。增加手足口病功能主治正在进行药效学资料的补充研究。循证医学药物经济学评价正在设计临床研究方案。

## 2、报告期内研发费用占营业收入的比例

项目	金额（元）	同比变化	占营业收入的比例	同比变化
研发费用	17,348,807.05	20.01%	3.38%	-0.69%

## （八） 现金流量构成分析

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	同比增减
一、经营活动产生的现金流量净额	45,465,558	46,186,863	-1.56%
经营活动现金流入小计	555,984,736	427,560,835	30.04%
经营活动现金流出小计	510,519,178	381,373,972	33.86%
二、投资活动产生的现金流量净额	-56,866,906	-52,856,844	7.59%
投资活动现金流入小计			
投资活动现金流出小计	56,866,906	52,856,844	7.59%
三、筹资活动产生的现金流量净额	1,067,162,632	64,757,887	1547.93%
筹资活动现金流入小计	1,335,579,300	239,952,340	456.60%
筹资活动现金流出小计	268,416,668	175,194,453	53.21%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-101,980	114,418	-189.13%
五、现金及现金等价物的净增加额	1,055,659,305	58,202,323	1713.78%

报告期内，公司经营活动产生现金流入、流出同比增长超过30%主要原因是随着市场需求增加，公司生产经营规模进一步扩张；

报告期内，筹资活动现金流增长主要原因是首次公开发行股票筹集资金

100,327.93万元。

## （九）公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

### 1、公司拥有 9 家控股子公司

序号	公司名称	注册地点	业务性质	实收资本	注册资本	持股比例	经营范围
1	香雪集团（香港）有限公司	香港柯士甸道 29 号 102 室	销售	702 万港元	702 万港元	100%	经营销售中药材、中成药、保健品，医疗器械及生物医学工程产品，产品研制、品牌策划、市场推广和咨询服务等。
2	香雪剑桥中药国际研究中心	112 Hills Road, Cambridge, Cambridgeshire CB2 1PH, UK	研究开发	35 万英镑	131.58 万美元	100%	药物生产技术及新药研究、开发与转让，相关技术咨询、服务，及人员培训。
3	广州市香雪生物医学工程有限公司	广州高新技术产业开发区科学城金峰园路 2 号	销售	100 万元	100 万元	90%	生物医学科学研究。销售：橡胶制品、塑料制品、三类医用缝合材料及粘合剂、医用高频仪器设备、二类医用高分子材料及制品。
4	广州市香雪亚洲饮料有限公司	广州经济技术开发区开创大道 362 号	研究开发	500 万元	500 万元	70%	生产、加工饮料，批发兼零售：预包装食品（主营：非酒精饮料），批发保健食品；软饮料的研究、开发、技术咨询、技术转让。
5	广东高迅医用导管有限公司	广州高新技术产业开发区科学城金峰园路 2 号厂区	制造业	200 万元港币	200 万元港币	100%	生产二类：6866 医用高分子材料及制品；销售本公司生产的产品。
6	广州白云医用胶有限公司	广州高新技术产业开发区科学城金峰园路 2 号	制造业	1,032 万港币	1,032 万港币	55%	生产、加工医疗器械三类医用缝合材料及粘合剂，日用防护用品，销售本企业产品。
7	佛山市顺	佛山市顺德区	研究	100	100 万元	54%	药用气雾剂的研究

	德区香雪药用气雾剂研发有限公司	大良顺德职业技术学院学术交流中心 901—903、905、910号	开发	万元				与开发（不含法律、行政法规及国务院决定禁止或应经许可的项目）。
8	广州市香雪新药开发有限公司	广州市萝岗区金峰园路2号301房	研究开发	2,250万元	2,250万元	77.78%		药物生产技术及新药的研究开发、技术转让、技术咨询、技术服务。
9	广东省凉茶博物馆（民办非企业单位）	广州经济技术开发区科学城金峰园路	非营利性的社会服务机构	200万元	200万元	70%		收藏、保护、研究、展示、传承、发展国家级非物质文化遗产、广东省食品文化遗产凉茶的见证物；组织学术交流活动。提供符合博物馆宗旨的社会服务。

## 2、公司拥有1家参股子公司

序号	公司名称	注册地点	实收资本	注册资本	持股比例	经营范围
1	广州中英剑桥科技园有限公司	广州市天河区天河北路888号广州国际科贸中心8楼	301万元	301万元	28.57%	科技技术合作、技术交流，技术成果转化。科技产品技术开发。科技技术咨询。教育培训咨询。项目投资咨询。企业关联咨询。承办招商和展销展览活动。

## 3、经营情况及业绩分析情况

单位：元

公司名称	营业收入		净利润		总资产		净资产	
	2010年	较上年增减	2010年	较上年增减	2010年	较上年增减	2010年	较上年增减
香雪集团（香港）有限公司	3,526,443.69	133.06%	1,224,854.33	3467.71%	7,605,924.20	17.21%	5,995,348.63	26.74%
香雪剑桥中药国际研究中心	0	0.00%	-977,456.66		1,109,239.16	-2.53%	1,081,968.73	-3.65%
广州市香雪生物医学工程有限公司	797,747.30	-46.74%	-64,533.02		8,500,163.33	-6.81%	1,061,085.24	-5.73%

广州市香雪亚洲饮料有限公司	26,033,082.47	1099.93%	3,149.58	-79.84%	12,984,924.65	82.11%	5,021,112.33	0.06%
广东高迅医用导管有限公司	330,003.58	-79.13%	7,727.13	-97.15%	2,267,032.41	13.45%	-132,214.19	
广州白云医用胶有限公司	20,577,454.35	19.33%	3,399,915.07	32.91%	38,410,477.31	-16.39%	36,739,584.89	10.20%
佛山市顺德区香雪药用气雾剂研发有限公司	0	0.00%	-244,205.65		35,877.93	-56.16%	-1,047,592.60	30.40%
广州市香雪新药开发有限公司	0		-905,263.67		21,594,736.33		21,594,736.33	
广东省凉茶博物馆	3,165,605.79	1619.22%	20,905.57		2,123,228.97	0.85%	1,965,954.57	1.07%

#### 4、公司不存在其控制下的特殊目的主体

## 二、 对公司未来发展的展望

### （一）公司所处行业的发展趋势

#### 1、 中药行业在世界的发展概况

随着世界经济的发展、人们健康观念的变化、医学模式的转变，以及人口老龄化进程的加快，中医药以其源于天然、副作用小、疗效确切、价格相对低廉的特点和优势，在世界上越来越受到人们的关注。目前中医药已传播到130多个国家和地区，全球中草药应用日益广泛，销售量不断增长。

全球已进入对传统药和植物药进行立法管理的时代。澳大利亚、欧盟、加拿大等发达国家已对中医药或传统医药实行立法管理，英国已启动中医药捆绑立法程序。欧洲已成为中国主要中药出口市场之一。根据世界卫生组织最新统计，目前世界草药市场的总额已超过600亿美元，并仍以年均10%的速度增长。今后一段时期，国际传统药品市场甚至将增长至1,000亿美元的销售规模。强劲的增长推动着资本前赴后继地投入到全球性的中药市场争夺战中。（资料来源：《2007

中国中药行业研究咨询报告》)

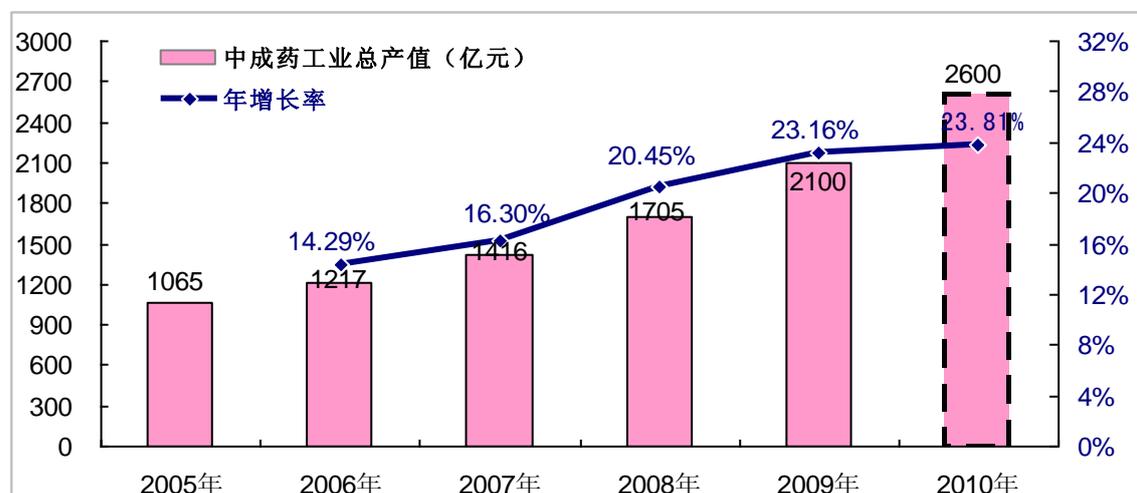
## 2、 中药行业在我国的发展概况

### (1) 我国中药行业发展现状

我国中医药有数千年的历史、完善系统的理论和治疗疾病的丰富经验。在我国，中药产业作为“国家战略产业”进行发展，中药的市场需求不断地增长。

根据南方医药经济研究所数据，近年来，我国中成药工业总产值增长迅速，2005年至2009年年均复合增长率达到18.50%，预计2010年我国中成药工业总产值将达到2,600亿元，占我国医药工业总产值超过20%。

2005年-2010年我国中成药工业总产值发展走势



数据来源：南方医药经济研究所

### (2) 我国中药行业未来发展趋势

目前我国中药产业的发展呈现出以下趋势：

#### ① 中药现代化大势所趋，前景光明

中药现代化就是以中医药理论和经验为基础，借鉴国际通行的医药标准和规范，运用现代科学技术研究、开发、生产、经营、使用和监督管理中药。通过现代化，中药可在国际主流市场申请新药认证、打入主流医药市场，还可以使相关中药品种成为国内广大西医师和患者能够理解、可以“科学”使用的药物。而西医体系在基因组、蛋白质组等方面的前沿研究也越来越确认中医整体观正确性，未来，中医可望形成一个更高层次的医学体系。

#### ② 品牌企业在未来市场更有竞争力

企业品牌及形象是企业经营理念、企业诚信度等在产业上的综合反映。集中技术、人才、资金发展有特色的大品种，已成为一批领军型企业中长期发展的战略重点。目前，销售额超亿元的中成药品种数大幅增加，已有一批企业的商标被誉为“著名商标”和“驰名商标”。而随着“医药分离体制”逐步推行，医药零售终端市场空间将日益增加，具有品牌的医药生产企业由于较高的市场认可，可获得更好的市场份额，从而进一步具备整合行业的条件。

### ③ 非处方药品管理推动中药市场发展

自药品分类管理实施以来，中国非处方药市场发展迅猛。1990 年我国 OTC 销售规模仅 19 亿元，2008 年超过 900 亿元，年复合增长率超过 20%。而中国 OTC 药品中，中成药销售比例占绝对优势，该市场的发展对中药行业的发展十分有利。

### ④ 中药养生保健优势明显

中药养生保健就是医药企业利用自身的药品品牌和品种，在保健食品、保健化妆品等领域拓展业务空间。中药向养生保健的发展就是在治疗之外开辟了广阔空间，中药充分利用中医药重在预防保健、“治未病”的特点，为急剧膨胀的亚健康人群提供各具特色的产品。保健领域监管没有医药领域严格，标准较为宽泛，腾挪空间较大，这给那些拥有资源的企业和有一定营销渠道的企业提供了舞台。

## （二）公司主要产品的竞争对手和市场竞争情况

公司在口服抗病毒领域面临的竞争对手主要包括杭州洁康药业、浙江大德药业集团、湖北安陆午时药业、湖北黄石飞云制药等公司。就市场占有率而言，根据南方医药经济研究所统计，2009 年公司抗病毒口服液的市场份额高达 67.92%，在同类产品中占有绝对优势。

公司在板蓝根颗粒市场面临的竞争对手主要包括广州白云山和记黄埔中药有限公司、四川蜀中药业有限公司、北京同仁堂药业等公司。根据南方医药经济研究所统计，公司的板蓝根颗粒 2009 年销售市场占有率超过 10%，排名全国第四。

### （三）公司未来发展战略及经营目标

#### 1、整体发展战略

公司的经营宗旨为：以“厚生，臻善，维新”为企业理念，关爱健康，崇尚品质，不断创新。

具体发展战略为：坚持以中药现代化为长期发展方向，以疗效准确、剂型先进、质量安全可控为标准，开发片剂、胶囊、颗粒、口服液、气雾剂五大类产品，形成富有竞争力的现代中药系列产品；以市场为导向，构建以企业为主体，多所高校和科研机构共同参与的产学研结合的创新体系，并结合领先优势的中药指纹图谱质控技术、中药提取分离技术、现代给药技术、环保低碳型气雾剂技术等，加速现代中药技术创新和成果转化；以全国市场为目标，加大推广投入，通过区域营销中心建设，实现市场营销网络化、全国化，推广香雪制药品牌。

公司未来将发展成为产品质量标准化、生产技术现代化、管理经营规范化、市场营销网络化、业绩高速增长的一流现代中药企业。

#### 2、公司发展目标

公司将围绕确立的发展战略，充分利用已有的质量优势、产品优势，紧紧抓住当前国内外中医药行业快速成长的契机，以现代中药为核心，发挥资本市场的融资功能，实现公司的健康、高速和持续发展。

未来三年，通过实施募集资金项目——现代中药制剂技术改造项目、中药提取生产线建设技术改造项目、中药饮片标准化技术改造项目、区域营销中心建设技术改造项目、工程技术研发中心技术改造项目、抗病毒口服液循证医学、药物经济学评价技术改造项目，以及新型制剂中药透皮吸收贴剂生产线建设项目、利多卡因气雾剂等项目，公司业务将得到全面的发展。

公司通过中药提取生产线建设技术改造项目的实施，将有效增加中药提取产能，提高提取效率和提取物的品质，降低成本，满足公司中成药产品快速增长的需求。同时，不断推进现有产品的二次开发，加大新产品、新用途的研发力度，形成现代中药系列产品，以市场为导向，不断提高产品转化能力，优化产品结构，

扩大市场份额。

为保证经营目标的实现，公司将积极采纳、引入国内外的先进技术、工艺设备和管理经验，加强与国际、国内同行业的产品、技术和市场的交流合作，力争将公司逐步建设成为技术领先、生产规范、产品优质，集科研、开发、生产、销售、服务为一体的现代中药高新技术企业集团，使公司研发创新能力、产品转化能力和市场开发能力跻身于全国医药行业前列。

### **3、2011 年经营计划**

2011 年，公司将继续遵循以市场为导向，以生物医药技术为依托，以现代中药为核心的经营理念，努力提高产品质量与市场竞争力，稳步提高产品的市场占有率。

围绕公司的发展战略，通过公司所处市场环境的综合分析，结合公司实际情况，公司制定了 2011 年经营计划，内容如下：

#### **① 进一步增强市场开拓力度**

以市场为中心，技术为支持，充分把握产业发展机遇、集中资本市场的优势力量对广东省外市场进一步扩张。公司在多年的经营过程中，已经与大量的供应商与经销商保持了良好的战略合作伙伴关系，具备了得天独厚的优势，加之上市后形成的品牌形象，在继续保持与现有客户良好关系的基础上，我们要集合公司优势，不断进取，锐意开拓，发展更多的潜在客户资源。

#### **② 增强公司研发能力**

公司采用自主创新研究、合作研究及技术转让等多种方式开展研究开发工作。公司将加大在现有产品的深层次开发及新药开发等方面的投入，占领技术制高点以确保公司走在行业前端。针对市场格局的复杂性，制定相应的产品，根据市场需求有的放矢。在研发工作取得突破的同时，要加大对知识产权和科技成果的保护，提升企业核心竞争力。

#### **③ 人才发展计划**

人力资源体系的建设是整个公司持续发展的基石与保障。为了实现公司的战略目标和经营目标，公司将采取基于公司核心价值观的人力资源与人才开发体

系，开展好人力资源招聘与配置，建立较完善的职位评价体系，合理调整公司薪酬结构，建立健全的培训机制，积极推进人力资源管理制度建设，优化内部流程，同时通过科学有效的绩效评估体系，建立公平合理的激励机制。

#### ④ 深化管理，加强管控，系统防范经营风险

以 ERP 项目为核心，加强公司内部信息化管理，提高管理效率，控制成本支出。同时，围绕经营、研发等重点业务环节，构建以内部环境为重要基础，以风险评估为重要环节，以控制活动为重要手段，以信息与沟通为重要条件，以内部监督为重要保证，相互联系、相互促进的内部控制和全面风险管理体系。

#### ⑤ 加强投资者关系管理

作为上市公司中的一员，我们将进一步完善公司的治理结构，建立和健全投资者沟通的平台，规范公司投资者关系管理工作，加强公司与投资者和潜在投资者之间的沟通，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间长期、稳定的良好关系，提升公司的诚信度、核心竞争能力和持续发展能力，实现公司价值最大化和股东利益最大化。

#### ⑥ 加强募投项目管理

公司将加强募投项目的管理。在募投项目的实施过程中，将会严格按照证监会和深交所的有关规定，谨慎规范实施。希望通过募投项目的有效实施，丰富产品结构、扩大市场份额、提升技术水平，进一步提高公司的研发能力和市场抗风险能力，大幅提升公司行业形象。

### （四）资金需求及使用计划

公司于 2010 年 12 月登陆创业板，首次公开发行 A 股募集资金净额为人民币 1,003,279,300 元，其中超募资金 680,690,000 元，基本保证了公司目前的发展需求，同时公司也将合理安排自有资金，建立与银行之间良好的合作关系，盘活公司资产，确保公司未来成长过程中的资金需求。公司将本着科学合理的使用原则，结合业务发展目标和未来发展战略，严格按照中国证监会和深圳证券交易所的各项规定安排使用募集资金，积极推进募集资金投资项目的建设，加强募集资

金使用的内部与外部监督，努力提高募集资金使用效率，为股东创造最大效益。

## （五）实施上述经营目标和未来发展战略的实现所面临风险因素

### 1、经营风险

#### ① 产品结构相对集中的风险

2010 年度，公司营业收入超过 1,000 万元的产品有抗病毒口服液、板蓝根颗粒及公司子公司生产的快速医用胶 508 系列产品。其中抗病毒口服液是公司的主导产品，是公司首创的国家级新药，而公司作为抗病毒口服液国家标准编制的重要参与单位，形成了较高的技术壁垒，在医生和患者中拥有较高的知名度、美誉度和良好的市场基础，在抗病毒口服液单一药品的市场中具有领先地位。该产品是公司盈利能力提升的重要源泉。公司的主导产品较为集中，使公司在相应的细分市场中具有较为明显的竞争优势，但若主导产品的生产、销售状况、原料药价格、产品质量、市场竞争格局发生不利变化，将对公司经营产生影响。

#### ② 产品销售区域集中的风险

2008 年、2009 年、2010 年，公司在广东地区实现的营业收入分别为 24,573.46 万元、32,288.41 万元、44,538.33 万元，占同期营业收入的比重分别为 83.35%、85.28%、86.75%。形成公司产品销售区域集中的原因：一是多年来公司对重点市场的开拓和巩固，在广东省地区建立了比较完善市场销售网络；二是我国华南地区天气较为湿热，当地居民有服用清热解毒类中成药、凉茶来进行预防保健的传统，而本公司的主导产品抗病毒口服液、板蓝根颗粒不仅具有治疗的作用，更有预防的效果。因此，公司产品销售对广东省的依赖较大，如果广东省的市场出现波动，则公司的销售收入将直接受到影响。

#### ③ 新产品的市场风险

公司募集资金投资项目中的中药饮片标准化技术改造项目的产品为各类中药标准化饮片，具有较大市场潜力，而且本公司即将投入自有资金生产的利多卡因气雾剂、石杉碱甲贴剂、小核酸新药等均属新产品。在新产品的选择上，公司的选择标准是市场风险较小、具有较独特功能和疗效、市场推广费用低的产品。但是，这些新产品能否被市场接受以及被市场接受的程度存在一定的不确定性。

公司现有营销网络在上述产品营销方面也需要调整与适应。

#### ④ 中药提取液委托外单位加工风险

报告期内，公司提取工作主要是通过委托外单位加工的形式进行生产。在募集资金投资项目中的中药提取生产线建设技改项目完成之前，公司可能面临受托加工企业未能按期交付提取液风险，委托加工产品成本较高、委托加工产品质量不符合公司设定质量标准风险，从而影响公司整体毛利的风险。

#### ⑤ 原料药材采购的风险

公司生产所需的主要原料药材为板蓝根、连翘、藿香等，这些原料药材均需从外部药材公司和生产厂家购得。2008 年、2009 年、2010 年，公司向前 5 名供应商的采购总额占全年采购总额的比例分别为 42.01%、48.17%、53.63%，这些厂家大多为本公司多年合作的供货商，双方建立了高度互信的关系。由于中药材多为自然生长、季节采集，产地分布具有明显的地域性，其产量和质量会受到温度、日照、雨量和自然灾害等环境和生态因素的影响，一旦这些原材料出现供应不足或价格上涨，将直接影响公司的正常生产经营和盈利水平。

## 2、募集资金项目风险

### ① 募集资金项目实施的风险

募集资金将全部用于扩大公司主营业务规模和增强公司研发能力。项目建设投产后，将对公司实现发展目标、扩大经营规模和提升业绩水平具有重要意义。但是，募集资金投资项目的建设计划能否按时完成、项目的实施过程和实施效果能否达到预期等都存在一定的不确定性。同时，竞争对手的发展、产品价格的变动、市场容量的变化、新的替代产品的出现、宏观经济形势的变动以及销售渠道、营销力量的配套措施是否得力等因素也会对项目的投资回报和预期收益产生影响。

### ② 生产能力扩大的市场风险

募集资金投资项目“现代中药制剂技术改造项目”建成后，将使本公司抗病毒口服液的生产能力由现在的 18,000 万支/年增加到 38,000 万支/年，板蓝根颗粒生产能力由现在的 3,000 吨/年增加到 5,000 吨/年。生产能力的增加带来了销售压力的增加，在一定时期内销售规模的增长受感冒类中成药市场需求规模增长及本公

司营销网络和营销投入规模的制约，同时也与市场竞争状况密切相关，因此，公司存在着生产能力扩大的市场风险。

### 3、行业风险

#### ① 医药体制改革的风险

医药行业是我国重点发展和管理的行业之一，易受国家有关政策的影响。2009年1月，国务院颁布了《关于深化医药卫生体制改革的意见》和《2009-2011年深化医药卫生体制改革实施方案》，拉开了中国新一轮医药体制改革的大幕。而2009年11月《医药卫生体制改革近期重点实施方案（2009～2011年）》正式公布，指出了医药管理体制和运行体制、医药保障体制、医药监管等方面存在的问题，要求国务院有关部门采取相应的改革措施。以上改革措施虽然目前还未对本公司原材料采购、生产制造、药品销售等方面产生直接影响，但不排除这些医药行业政策法规的逐步实施，将对我国医药行业的发展产生深远的影响，也会对公司的生产经营产生直接的影响。

#### ② 药品价格调整的风险

我国药品价格实行政府指导价、政府定价和市场调节价三种形式。其中，纳入《国家基本医疗保险和工伤保险药品目录》的药品、少数生产经营具有垄断性和特殊性的药品，如麻醉药品、一类精神药品，计划生育和计划免疫药品等实行政府指导价或政府定价。据统计，原中华人民共和国国家计划委员会（现国家发改委）自1998年5月第一次药品降价至2010年，共出台了20多次药品降价措施。虽然2008年以来调价的密度和程度趋缓，但从目前医改等配套细则的变化来看，未来仍有降价趋势，价格调整对医药企业的盈利将构成最大的不确定性。

#### ③ 中药标准改变的风险

目前我国中药检测标准尚未与国际接轨，国产中药的生产检测一直采用《中国药典》所规定的标准。国家通过制定实施《药品管理法》以及GMP、GAP、GLP、GCP和GSP标准，加强对药品的管理，中药检测标准与国际同行业接轨将是发展趋势。本公司一直以来重视中药现代化这一发展趋势，积极适应现有中药检测标准的调整，目前全部药品剂型的生产车间及生产的5种药品剂型包括片

剂、颗粒剂、胶囊剂、口服溶液剂、气雾剂等均已通过药品 GMP 认证，但是若本公司不能进一步完善生产加工工艺和检测手段，加大通过药品 GMP 认证的产品范围，公司未来的生产经营可能会受到较大的影响。

#### **4、环保风险**

公司系制药类企业，属于国家环保要求较高的行业。公司一直十分重视环保工作，并按照高于国家环保要求的标准处理公司生产带来的污染问题。公司目前“三废”排放符合国家环保部门规定标准，并得到了广东省环境保护厅的验收。随着我国对环境保护问题的日益重视，国家将会制订更严格的环保标准和规范，本公司本次募集资金投资项目均属于环保要求较高的建设项目，如不能达标，公司的正常经营将受到影响。

#### **5、技术风险**

##### **① 新产品开发的风险**

新药开发的前期研发以及产品从研制、临床试验报批到投产的周期长、环节多，易受不可预测因素的影响，存在新产品开发和审批风险。根据《药品注册管理办法》等法规的相关规定，新药注册一般需经过临床前基础工作、新药临床研究审批、新药生产审批等阶段，所需时间较长，具有一定的不确定性。

##### **② 对核心技术人员依赖的风险**

作为高科技生物医药企业，公司业绩增长与公司的核心技术及相关技术人员的贡献密不可分，而随着企业、地区间人才竞争的日趋激烈，人才流动频繁，公司一定程度上面临着核心技术人员流动、核心技术流失的风险。

#### **6、国内市场竞争加剧的风险**

由于中成药产品的附加价值较高、国家对中成药产业化的政策支持、以及在全球范围内兴起“回归自然”思潮引导的消费习惯等因素影响下，中药产业具有良好的发展前景及市场潜力。一方面，现有中药企业不断加大对中药领域的投入，另一方面，未来也会有更多的企业进入到中药行业，因而导致行业内部竞争加剧、行业平均利润率不断降低，使公司面临行业内部竞争的风险。随着我国卫生医药领域政策的调整，外商投资限制逐步放宽，公司将同时面临国内、国外制药企业

在产品、技术、资金实力等方面的竞争，药品进口关税会逐步降低，化学药品和生物药品进口数量的增加也将给公司生产经营造成一定的不利影响。

### 三、 报告期内公司主要投资情况

#### （一）报告期内募集资金投资情况

##### 1、 募集资金到位情况

广州市香雪制药股份有限公司（下称“公司”）经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】1696 号文核准，采用网下向配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式向社会公开发行人民币普通股 A 股 3,100 万股，其中网下配售 616 万股，网上定价发行 2484 万股，发行价格为 33.99 元/股。公司募集资金总额为人民币 1,053,690,000 元，超募资金 680,690,000 元，扣除发行费用 50,410,700 元后实际募集资金净额为 1,003,279,300 元，募集资金到位情况已由大信会计师事务所有限公司审验确认，并出具了大信验字【2010】第 1-0114 号《验资报告》。

##### 2、 本年度募集资金实际使用情况

###### （1） 募集资金使用情况

2010 年度，公司从募集资金中扣除发行费用 50,410,700 元，除此无其他募集资金使用情况。此外，在募集资金到位之前，为保障募集资金投资项目顺利进行，公司已于前期利用自筹资金 7,136.50 万元先行投入募集资金投资项目中的“现代中药制剂技术改造项目”、“中药提取生产线建设技术改造项目”、“区域营销中心建设技术改造项目”、“工程技术研发中心技术改造项目”和“抗病毒口服液循证医学、药物经济学评价技术改造项目”。2011 年 1 月，公司将上述自筹资金投入资金与募集资金进行了置换。

###### （2） 募集资金管理情况

为进一步加强募集资金的管理和运用，提高募集资金的使用效率，保护投资者权益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》和《创业板信息披露业务备忘录第 1 号——

超募资金使用》等有关法律法规，结合公司实际情况，公司制定了《募集资金管理办法》。根据上述管理办法的规定，公司对募集资金实行专户存储。公司会同保荐人中信建投证券有限责任公司与中信银行股份有限公司广州开发区支行、中国银行股份有限公司广州开发区分行、渤海银行股份有限公司广州分行、上海浦东发展银行股份有限公司广州分行营业部分别签订《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。签署的《募集资金三方监管协议》与深证证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

截至 2010 年 12 月 31 日止，公司募集资金专户存储情况如下：

单位：元

开户银行	账 号	年末余额
中信银行股份有限公司广州开发区支行	7444410182600050882	450,000,000.00
中国银行股份有限公司广州开发区分行	805559055818095001	187,701,353.01
渤海银行股份有限公司广州分行	2000368979000256	300,000,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	82010154500001161	65,579,964.52

### 3、变更募集资金投资项目的资金使用情况

截至 2010 年 12 月 31 日止，公司未发生变更募集资金投资项目的情况。

### 4、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已披露的相关信息不存在未及时、真实、准确、完整披露的情况。

## （二）募投项目进展情况

报告期内，公司共使用自筹资金 3,317.97 万元投入到募投项目中，同时以自筹资金投入到的募投项目中的资金已累计达到 7,136.50 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	承诺投资总额	报告期内投入金额	累计投入金额
1	现代中药制剂技术改造项目	9,800.00	1,268.24	4,710.19
2	中药提取生产线建设技术改造项目	8,500.00	1,314.31	1,314.31
3	区域营销中心建设技术改造项目	6,000.00	44.99	44.99
4	中药饮片标准化技术改造项目	6,000.00	0	0

5	工程技术研发中心技术改造项目	4,000.00	451.83	821.51
6	抗病毒口服液循证医学、药物经济学评价技术改造项目	3,000.00	238.6	245.5

四、 报告期内，公司没有持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权。

五、 报告期内，公司没有发行在外的可转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债。

六、 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响。

#### 七、 利润分配及资本公积金转增股本预案

根据大信会计师事务所有限公司审计结果，2010 年度母公司实现净利润 72,957,900.28 元。按《公司章程》规定，提取 10%法定盈余公积金 7,295,790.03 元后，加上 2010 年初未分配利润余额，2010 年末累计实际可供全体股东分配利润合计为 125,065,649.21 元，资本公积金余额为 1,056,394,560.60 元。

本年度利润分配及资本公积转增股本预案为：公司拟以 2010 年 12 月 31 日的总股本 12,300 万股为基数，每 10 股派发现金红利 3 元（含税），共计派发现金 36,900,000 元。同时，拟以 2010 年 12 月 31 日的总股本 12,300 万股为基数，以资本公积金每 10 股转增 10 股。

以上方案实施后，公司总股本由 12,300 万股增至 24,600 万股，剩余未分配利润 88,165,649.21 元结转以后年度分配。

本次利润分配及资本公积金转增股本预案须经公司股东大会审议批准后实施。

## 第四节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁事项

公司存在交通事故人身损害赔偿案件。交通事故责任认定书认定被告马庆森承担全部责任，马庆森为韶关市锐旗人力资源服务有限公司派遣至公司的劳务派遣人员，其发生交通事故时从事职务行为。由于本案被告造成交通事故时是从事职务行为，因而公司应承担赔偿责任。

公司于 2010 年 12 月 30 日收到佛山市顺德区人民法院于 2010 年 12 月 22 日作出的（2010）顺法民一初字第 01235 民事判决书，判决公司应与韶关市锐旗人力资源服务有限公司、马庆森、李伟桓承担连带赔偿责任人民币 667,050.77 元。韶关市锐旗人力资源服务有限公司对一审判决不服，提出上诉，目前该案正在上诉审理期内。

### 二、破产相关事项

报告期内，公司无破产相关事项。

### 三、收购及出售资产、企业合并事项

报告期内，公司无收购及出售资产、企业合并事项。

### 四、股权激励计划事项

报告期内，公司无股权激励计划事项。

### 五、重大关联交易事项

（一）报告期内，公司无重大关联交易事项。

（二）报告期内，公司接受关联方担保事项如下：

单位：万元

担保方	贷款单位	担保起始日	担保到期日	借款余额
广州市昆仑投资有限公司、广州市有达投资有限公司、陈淑梅、王永辉	中国银行股份有限公司广东省分行	2007.8.8	2012.8.8	5,000
广州市昆仑投资有限公司、广州市有达投资有限公司、陈淑梅、	中国银行股份有限公司广州开发区支行	2010.2.11	2011.2.8	2,500

担保方	贷款单位	担保起始日	担保到期日	借款余额
王永辉				
广州市昆仑投资有限公司、广州市有达投资有限公司、陈淑梅、王永辉	中国银行股份有限公司广州开发区支行	2010.2.25	2011.2.8	3,000
广州市昆仑投资有限公司	中国工商银行股份有限公司广州开发区支行	2009.7.20	2010.7.19	600
王永辉	广州市农村信用合作联社萝岗信用社	2009.7.30	2011.7.30	1,000 (注 1)

注 1：该项借款的主体为公司全资子公司广州白云医用胶有限公司；

## 六、重大合同及其履行情况

（一）报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的重大事项。

（二）报告期内，公司无对外担保合同。

（三）报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理事项。

（四）其他重大合同

### 1、报告期内，正在履行的借款明细：

序号	贷款银行	贷款金额 (万元)	借款余额(万 元)	借款期限
1	中信银行股份有限公司 开发区支行	5,000	2,950	2010年3月9日至2011年 3月9日
2		5,000	5,000	2010年3月26日至2011 年3月26日
3		5,000	5,000	2010年6月4日至2011年 6月4日
4		3,000	2,050	2010年7月9日至2011年 7月9日
5		3,000	3,000	2010年12月17日至2013 年12月17日
6	中国银行股份有限公司广 东省分行	10,000	3,750	2007年8月8日至2012年 6月21日
7	中国银行股份有限公司广 州开发区分行	5,500	5,500	2010年2月8日至2011年 2月8日

8	广东发展银行股份有限公司西城支行	1,000	1,000	2010年11月8日至2011年5月8日
9		2,000	2,000	2010年11月8日至2011年5月18日

## 2、承兑汇票合同

序号	承兑银行	承兑总金额（元）	承兑余额（元）	到期时间
1	中信银行股份有限公司开发区支行	2,610,000	1,600,000	2011年1月19日
2	中信银行股份有限公司开发区支行	4,758,080	4,758,080	2011年2月24日
3	中信银行股份有限公司开发区支行	2,470,400	2,470,400	2011年3月26日
4	中国工商银行股份有限公司广州开发区支行	420,000	420,000	2011年4月22日

## 3、授信合同

2010年3月4日，公司与中信银行股份有限公司广州分行签订了编号为（2010）穗银信字第0043号《综合授信合同》。合同约定中信银行股份有限公司广州分行向公司提供综合授信额度3亿元，使用期限自2010年3月4日至2011年3月4日。

2010年9月30日，公司与广东发展银行股份有限公司广州分行签订编号为12120110024号《额度贷款合同》。合同约定广东发展银行股份有限公司广州分行向公司提供最高额度3000万元贷款，使用期限自2010年9月30日至2011年9月30日。

## 4、产品委托合同

序号	合同名称	合同内容	合同期限
1	《产品加工合同》	约定由公司委托广东化州中药厂制药有限公司加工抗病毒口服液、板蓝根颗粒、清肝胆口服液、生脉饮口服液、小儿化食口服液、肌肝口服溶液和上清饮凉茶（中间品）的有关事宜	2008年7月1日至2010年12月31日

### 5、研发与技术合同

序号	合同名称	合同内容	合同期限
1	《STP705 项目合作协议书》	约定双方以出资比例享有相应的权益份额，其中广州市香雪制药股份有限公司以自有资金出资人民币 1,500 万，权益占比为 68.18%；苏州圣诺生物医药技术有限公司、Sirnaomics, Inc.USA STP705 相关的全部知识产权和专项技术出资 700 万元，权益占比为 31.82%。	2010 年 10 月 20 日
2	《技术转让（专利权）合同》	约定由王义明、葛晓陵、张卫东、胡坪、张川将表面包覆超微中药饮片的制备方法的相关专利权益转让给本公司，专利转让价款总额为 400 万元。	2008 年 4 月 10 日至 2010 年 12 月 31 日
3	《双龙保心方专利及新药研究开发的技术合作合同》	约定公司承担项目的全部开发经费及支付罗国安、李连达、王义明报酬，预计项目开发费用为 2,500 万元，按照研究进度支付相应款项，其中技术开发费 1,800 万元，报酬 700 万元。双龙保心方项目获得专利后，公司将取得全部专利权益，而罗国安、李连达、王义明作为专利发明人。	2008 年 8 月 28 日至 2018 年 8 月 27 日

### 6、广告合同

(1) 2009 年 4 月 15 日，公司与第 16 届亚运会组委会签订《广州 2010 年亚运会赞助协议》（亚组委合（2009）238 号），就授权公司在有效期和协议区域内行使其产品与广州亚运会有关的赞助权利相关事项进行约定，合同金额为 1,000 万元，至 2010 年 12 月 31 日合同届满。

(2) 2009 年 9 月 11 日，公司与深圳广播电影电视集团、广州市创视达广告有限公司签订《深圳广播电影电视集团 2009-2011 年度冠名赞助“大运当前”活动电视广告合同》，就公司独家冠名深圳广播电影电视集团的“香雪大运当前”活动相关事项进行约定。合同总额 1,000 万元人民币，合作时间为 2009 年 9 月 18 日至 2011 年 8 月 11 日。

### 7、经销合同

序号	经销商名称	合同内容	年度销售目标 (单位：万元)	合同有效期	销售区域
1	广州医药有限公司	约定公司年度向经销商供应“香雪牌”系列	10,000	2009.12.26 -2010.12.25	广东省

		医药产品			
2	广东广弘医药有限公司	约定公司年度向经销商供应“香雪牌”系列医药产品	7,000	2009.12.26 -2010.12.25	广东省
3	广东济宁药业有限公司	约定公司年度向经销商供应“香雪牌”系列医药产品	2,000	2010.01.01 -2010.12.25	广东省东部
4	长沙双鹤医药有限责任公司	约定公司年度向经销商供应“香雪牌”系列医药产品	1,200	2010.01.01 -2010.12.25	湖南省
5	广东美康万特医药有限公司	约定公司年度向经销商供应“香雪牌”系列医药产品	20,000	2010.01.01 -2010.12.25	广东省
6	东莞市君科药业有限公司	约定公司年度向经销商供应“香雪牌”系列医药产品	1,100	2009.12.26 -2010.12.25	东莞市
7	广州明心药业有限公司	约定公司年度向经销商供应“香雪牌”系列医药产品	1,100	2009.12.26 -2010.12.25	广东省
8	广东省东莞国药集团有限公司	约定公司年度向经销商供应“香雪牌”系列医药产品	4,000	2009.12.26 -2010.12.25	深圳、东莞、惠州、河源

截止 2010.12.31 日，公司已经按照合同约定执行完成。

## 七、公司或持有公司股份5%以上（含5%）的股东在报告期内发生或持续到报告期内的承诺事项。

### （一）避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司实际控制人王永辉、陈淑梅夫妇、控股股东昆仑投资、持股 5% 以上的其他股东有达投资和罗岗自来水公司、中科创投以及与控股股东存在一致行动关系的股东创视界媒体均已向本公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺：“本公司（或本人）保证目前没有、将来也不会以任何形式直接或间接从事构成与香雪制药及其控股子公司业务范围具有同业竞争性质的任何业务活动；本公司（或本人）保证目前没有、将来也不会直接或间接参股与香雪制药及其控股子公司构成同业竞争的任何公司；如果上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本公司（或本人）则向香雪制药赔偿一切直接和间接损失；本承诺持续有效，直至不再作为香雪制药的股东（或实际控制人）为

止；自本承诺函出具之日起，本函及本函项下的保证、承诺即为不可撤销。”

## （二）本次发行前股东所持股份的限售安排以及自愿锁定的承诺

1、公司实际控制人王永辉、陈淑梅夫妇、控股股东广州市昆仑投资有限公司及关联股东创视界（广州）媒体发展有限公司承诺：自香雪制药股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接和间接持有的香雪制药股份，也不由香雪制药回购该部分的股份。

除前述锁定期外，王永辉、陈淑梅承诺在其担任发行人的董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有的发行人股份总数的25%；离职后半年内，不转让所直接和间接持有的发行人股份。

2、作为香雪制药在向中国证监会提交其首次公开发行股票申请前六个月内（以中国证监会正式受理日为基准日）引入的新股东，广东中科招商创业投资管理有限责任公司、中信建投资本管理有限公司、赵海丽、姜再军、余峰承诺：（1）自香雪制药股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本公司本次发行前已直接和间接持有的香雪制药股份，也不由香雪制药回购该部分股份；（2）自发行人上市之日起二十四个月内，转让股份不得超过其所直接和间接持有的发行人股份总额的50%；（3）自本次认购的香雪制药股份完成工商登记之日起三年内不转让或者委托他人管理直接和间接持有香雪制药股份，也不由香雪制药回购该部分股份。

3、公司股东广州市有达投资有限公司、广州市罗岗自来水有限公司、广东通用数字投资咨询有限公司、广州诚信创业投资有限公司、吴卓良承诺：自香雪制药股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接和间接持有的香雪制药股份，也不由香雪制药回购该部分的股份。

除前述锁定期外，郑旭承诺在其担任发行人的董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有的发行人股份总数的25%；离职后半年内，不转让所直接和间接持有的发行人股份。

## 八、聘任会计师事务所情况

经公司 2010 年 1 月 30 日召开的 2009 年度股东大会审议通过，继续聘任大

信会计师事务所有限公司为公司 2010 年度财务审计机构，聘期一年。2010 年度审计费用为 50 万元。

## 九、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、公司股东未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评，也没有被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况，公司董事、监事、高级管理人员、公司股东没有被采取司法强制措施的情况。

## 十、报告期内，公司公告索引

公告内容	披露日期	披露媒体
首次公开发行股票并在创业板上市初步询价及推介公告	2010.11.26	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报、 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
首次公开发行股票并在创业板上市提示公告	2010.11.26	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报、 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告	2010.11.26	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报、 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
首次公开发行股票并在创业板上市网上路演公告	2010.12.02	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报、 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
首次公开发行股票并在创业板上市发行公告	2010.12.03	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报、 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行申购情况及中签率公告	2010.12.08	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报、 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
首次公开发行股票并在创业板上市网下摇号中签及配售结果公告	2010.12.08	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报、 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
首次公开发行股票并在创业板上市网上定价发行摇号中签结果公告	2010.12.08	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报、 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
首次公开发行股票并在创业板上市公告书提示性公告	2010.12.14	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报、 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
首次公开发行股票并在创业板上市上市公告书	2010.12.14	证券时报、证券日报、中国证券报、上海证券报、 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
第五届董事会第四次会议决议公告	2010.12.28	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

关于开设募集资金专项帐户并签订募集资金三方监管协议的公告	2010.12.28	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
------------------------------	------------	---

## 第五节 股本变动及股东情况

### 一、 股份变动情况

#### （一）股本变动情况表（截止2010年12月31日）

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	92,000,000	100%	6,160,000				6,160,000	98,160,000	79.80%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	92,000,000	100%	6,160,000				6,160,000	98,160,000	79.80%
其中：境内非国有法人持股	87,200,000	94.78%						87,200,000	70.89%
境内自然人持股	4,800,000	5.22%						4,800,000	3.9%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份			24,840,000				24,840,000	24,840,000	20.2%
1、人民币普通股			24,840,000				24,840,000	24,840,000	20.2%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	92,000,000	100%	31,000,000				31,000,000	1,230,000,000	100%

#### （二）限售股份变动情况表（截止 2010 年 12 月 31 日）

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
广州市昆仑投资有限公司	0	0	42,795,000	42,795,000	首发承诺	2013.12.16
广州市有达投资有限公司	0	0	20,250,000	20,250,000	首发承诺	2011.12.15
广东中科招商创业投资管理有限责任公司	0	0	7,000,000	7,000,000	首发承诺	2012.12.24
广州市罗岗自来水有限公司	0	0	6,075,000	6,075,000	首发承诺	2011.12.15
创视界（广州）媒体发展有限公司	0	0	3,600,000	3,600,000	首发承诺	2013.12.16
广州诚信创业投资有限公司	0	0	3,240,000	3,240,000	首发承诺	2011.12.15
广东通用数字投资咨询有限公司	0	0	3,240,000	3,240,000	首发承诺	2011.12.15
吴卓良	0	0	1,800,000	1,800,000	首发承诺	2011.12.15
赵海丽	0	0	1,400,000	1,400,000	首发承诺	2012.12.24
中信建投资本管理有限公司	0	0	1,000,000	1,000,000	首发承诺	2012.12.24
余峰	0	0	800,000	800,000	首发承诺	2012.12.24
姜再军	0	0	800,000	800,000	首发承诺	2012.12.24
首次公开发行网下配售股份	0	0	6,160,000	6,160,000	网下配售新股规定	2011.3.15
合计			98,160,000	98,160,000		

### （三）公司前 10 名股东和前 10 名无限售条件股东持股情况介绍

单位：股

股东总数	18239				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广州市昆仑投资有限公司	境内非国有法人	34.79%	42,795,000	42,795,000	0
广州市有达投资有限公司	境内非国有法人	16.46%	20,250,000	20,250,000	0
广东中科招商创业投资管理有限责任公司	境内非国有法人	5.69%	7,000,000	7,000,000	0
广州市罗岗自来水有限公司	境内非国有	4.94%	6,075,000	6,075,000	0

	法人				
创视界（广州）媒体发展有限公司	境内非国有法人	2.93%	3,600,000	3,600,000	0
广东通用数字投资咨询有限公司	境内非国有法人	2.64%	3,240,000	3,240,000	0
广州诚信创业投资有限公司	境内非国有法人	2.64%	3,240,000	3,240,000	0
吴卓良	境内自然人	1.46%	1,800,000	1,800,000	0
东北证券股份有限公司	境内非国有法人	1.25%	1,540,000	1,540,000	0
赵海丽	境内自然人	1.14%	1,400,000	1,400,000	0
股东总数	18239				
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类			
中国工商银行—广发行业领先股票型证券投资基金	702,796	人民币普通股			
第一创业证券有限责任公司	614,058	人民币普通股			
辽宁艾海滑石有限公司	337,140	人民币普通股			
北京德和投资有限公司	314,352	人民币普通股			
李桂荣	302,400	人民币普通股			
黄冠	255,800	人民币普通股			
中融国际信托有限公司—融新 71 号资金信托合同	215,202	人民币普通股			
张振春	200,000	人民币普通股			
孙静	198,700	人民币普通股			
吴伟杰	170,200	人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	未发现公司股东之间存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

## 二、证券发行与上市情况

### （一）股票发行情况

2010年11月24日，经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】1696号文核准，公司公开发行3,100万股人民币普通股。本次发行采用网下向配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式进行，其中网下配售616万股，网上定价发行2,484万股，发行价格为33.99元/股。

## （二）股票上市情况

经深圳证券交易所《关于广州市香雪制药股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上【2010】411号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“香雪制药”，股票代码“300147”；其中公司公开发行中网上定价发行的 2,484 万股股票于2010年12月15日起上市交易。

公司本次发行募集资金人民币 1,053,690,000 元，扣除发行费用 50,410,700 元后实际募集资金净额为 1,003,279,300 元。募集资金到位情况已由大信会计师事务所有限公司审验确认，并于 2010 年 12 月 9 日出具了大信验字【2010】第 1-0114 号《验资报告》。

## 三、控股股东与实际控制人情况

### 1、控股股东情况

广州市昆仑投资有限公司是公司的控股股东。成立于 1997 年 5 月 8 日，注册资本 8,000 万元，法定代表人为陈淑梅，主要经营业务为批发和零售贸易（国家专营专控项目除外）；利用自有资金投资实业；工业技术开发、科技开发、市场策划、企业管理咨询。完成首次公开发行 3100 万股普通股股票后，广州市昆仑投资有限公司持有公司 34.79% 股份。

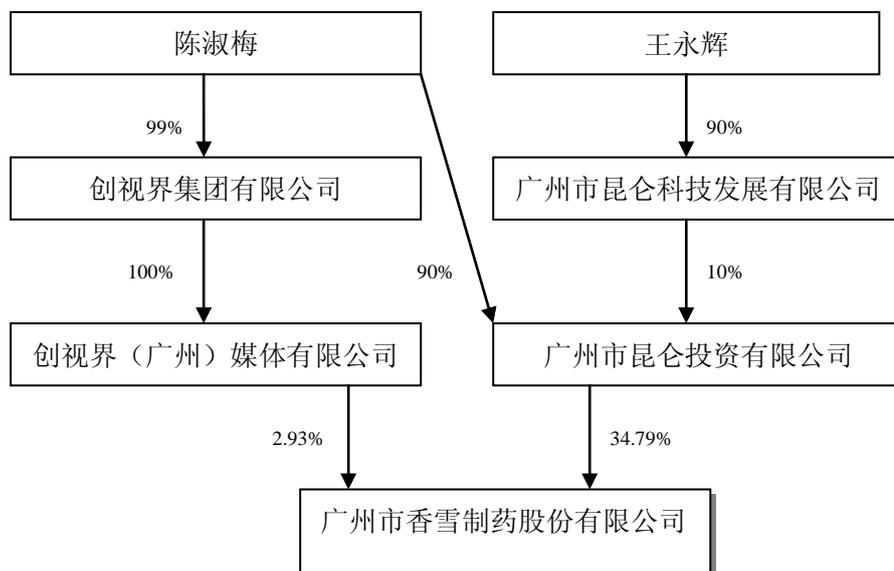
### 2、实际控制人情况

公司实际控制人为王永辉、陈淑梅夫妇。完成首次公开发行3100万股普通股股票后，王永辉、陈淑梅夫妇通过广州市昆仑投资有限公司和创视界（广州）媒体发展有限公司合计控制公司37.72%股份。

王永辉先生，1997年至今任本公司董事长，现任本公司董事长兼总经理。

陈淑梅女士，2006年至今任广州市昆仑投资有限公司董事长、本公司董事。

### 3、公司与实际控制人之间的产权和控制关系如下图：



## 第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### （一）董事、监事、高级管理人员基本情况及持股变动情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
王永辉	董事长、总经理	男	49	2010年7月-2013年7月	0	0	无	30.00	否
陈淑梅	董事	女	48	2010年7月-2013年7月	0	0	无	—	是
郑旭	董事	男	41	2010年7月-2013年7月	0	0	无	—	是
谭文辉	董事	男	44	2010年7月-2013年7月	0	0	无	—	是
钟伟杨	董事	男	31	2010年7月-2013年7月	0	0	无	—	是
黄滨	董事、董事会秘书	男	55	2010年7月-2013年7月	0	0	无	20.00	否
薛洁华	独立董事	女	69	2010年7月-2013年7月	0	0	无	6.00	否
杨文蔚	独立董事	男	41	2010年7月-2013年7月	0	0	无	3.60	否
黄卫	独立董事	男	39	2010年7月-2013年7月	0	0	无	3.60	否
麦镇江	监事会主席	男	56	2010年7月-2013年7月	0	0	无	20.00	否
方伟民	监事	男	58	2010年7月-2013年7月	0	0	无	—	是
肖文伟	监事	男	39	2010年7月-2013年7月	0	0	无	—	是
连林生	副总经理	男	48	2010年7月-2013年7月	0	0	无	20.00	否
张英	副总经理	女	46	2010年7月-2013年7月	0	0	无	20.00	否

伍 军	副总经理	男	41	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	20.00	否
张 健	质量总监	男	52	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	15.00	否
莫子瑜	药证总监	男	54	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	15.00	否
黄伟华	财务总监	女	40	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	15.00	否
合计	—	—	—	—			—	208.2	—

## （二）现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历：

### 1、董事会成员

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。公司董事的简历如下：

**王永辉** 1997 年至今任本公司董事长，现任本公司董事长兼总经理。任期至 2013 年 7 月。

**陈淑梅** 现任广州市昆仑投资有限公司董事长，2006 年至今任本公司董事，任期至 2013 年 7 月。

**郑 旭** 现任有达投资执行董事、总经理，广州龙星行汽车销售服务有限公司董事兼总经理，深圳市格林美高新技术股份有限公司董事。2006 年至今任本公司董事，任期至 2013 年 7 月。

**谭文辉** 现任广州市昆仑科技发展有限公司总经理。2006 年至今任本公司董事，任期至 2013 年 7 月。

**钟伟杨** 现任广州市罗岗自来水有限公司法定代表人。2006 年至今任本公司董事，任期至 2013 年 7 月。

**黄 滨** 2006 年至今任本公司董事、董事会秘书，任期至 2013 年 7 月。2010 年 8 月起担任广东东方精工科技股份有限公司独立董事，任期至 2013 年 7 月。

**薛洁华** 现任广州医药质量管理协会副理事长。自 2007 年 6 月起担任本公司独立董事，任期至 2013 年 7 月。

**杨文蔚** 现任广东正中珠江会计师事务所有限公司副主任会计师。自 2007 年 6 月起担任本公司独立董事，任期至 2013 年 7 月。

**黄 卫** 现任广东恒益律师事务所合伙人，广州市律师协会金融专业委员会委员，广州市青年联合会委员，广州市青少年发展基金会监事。自 2009 年 2 月起担任本公司独立董事，任期至 2013 年 7 月。

## 2、监事会成员

公司监事会由 3 名监事组成，其中职工监事 1 名。公司监事的简历如下：

**麦镇江** 1997 年加盟本公司，曾任行政助理、采购经理、生产经理、副总经理。现任本公司监事会主席，任期至 2013 年 7 月。

**方伟民** 现任广州骏宜投资有限公司董事长兼本公司监事，2007 年至今任本公司监事，任期至 2013 年 7 月。

**肖文伟** 现任广东通用数字投资咨询有限公司项目经理，2006 年至今任本公司监事，任期至 2013 年 7 月。

## 2、高级管理人员

公司高级管理人员由 8 名成员组成。本公司高级管理人员的简历如下：

**王永辉** 总经理，见董事会成员简历。

**黄 滨** 董事会秘书，见董事会成员简历。

**连林生** 2006 年 1 月加入本公司任总工程师，现任本公司副总经理。

**张 英** 2001 年 1 月加盟本公司，现任本公司副总经理。

**伍 军** 2006 年加盟本公司，曾任香雪集团（香港）有限公司首席技术官，香雪剑桥中药国际研究中心 CEO，现任本公司副总经理。

**张 健** 1998 年 5 月加盟本公司，历任北方片区销售经理、医学产品部经理、总经理助理兼华东片区营销总监，现任本公司质量总监。

**莫子瑜** 2002 年 1 月加盟本公司，历任药政学术部经理、总经理助理、行政总监，现任本公司药政总监。

**黄伟华** 2005 年 11 月加盟本公司，现任本公司财务总监。

**二、报告期内董事、监事、高管没有发生变动。**

**三、报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）没有发生变动。**

#### 四、董事、监事、高级管理人员在报告期内除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

姓名	担任本公司职务	担任兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
王永辉	董事长、总经理	香雪集团（香港）有限公司执行董事 广州市香雪生物医学工程有限公司董事 广州白云医用胶有限公司董事长 广东高迅医用导管有限公司董事 香雪剑桥中药国际研究中心董事 广州市香雪亚洲饮料有限公司董事长 广州市香雪新药开发有限公司董事长	本公司的子公司
		中英剑桥科技园有限公司董事长	本公司的参股公司
		Ripu Company Limited 执行董事	同一控制人下的子公司
陈淑梅	董事	广州市昆仑投资有限公司执行董事、总经理	本公司股东
		广东亚太传媒有限公司执行董事、总经理 广州市昆仑工业技术有限公司董事长	同一控制人下的子公司
郑旭	董事	广州有达投资有限公司执行董事、总经理	本公司股东
		广州龙星行汽车销售服务有限公司董事兼总经理	无关系
		深圳市格林美高新技术股份有限公司董事	无关系
谭文辉	董事	广州市昆仑科技发展有限公司执行董事、总经理	同一控制人下的子公司
		广州市昆仑投资有限公司董事	本公司股东
钟伟杨	董事	广州市罗岗自来水有限公司法定代表人	本公司股东

姓名	担任本公司职务	担任兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
黄 滨	董事、董事会秘书	广州市香雪生物医学工程有限公司董事 广东高迅医用导管有限公司董事 广州市香雪亚洲饮料有限公司董事 广州市香雪新药开发有限公司董事	本公司子公司
		广东东方精工科技股份有限公司独立董事	无关系
薛洁华	独立董事	广州医药质量管理协会副理事长	无关系
杨文蔚	独立董事	广东正中珠江会计师事务所有限公司副主任会计师	无关系
黄 卫	独立董事	广东恒益律师事务所合伙人	无关系
		广州市律师协会金融专业委员会委员	无关系
		广州市青年联合会委员	无关系
		广州市青少年发展基金会监事	无关系
方伟民	监事	广州骏宜投资有限公司董事长	方伟民和郑旭共同出资设立公司
伍 军	副总经理	广州白云医用胶有限公司董事 香雪剑桥中药国际研究中心董事 首席执行官 广州市香雪新药开发有限公司总经理	本公司子公司

【注】：除以上表格内所列内容之外，公司其他董事、监事、高级管理人员无在除股东单位以外的其他单位任职或兼职情况。

## 五、公司员工情况

截至 2010 年 12 月 31 日，公司共有员工人数 1,059 人（含子公司），员工结构如下：

### 1、员工专业结构

项目名称	人数（人）	占总人数比例
生产人员	358	33.81%
销售人员	241	22.76%
技术人员	220	20.77%
管理人员	123	11.61%
财务人员	19	1.79%

其他	98	9.25%
合计	1,059	100.00%

## 2、员工受教育程度

项目名称	人数（人）	占总人数比例
博士	3	0.03%
硕士	16	1.51%
本科	113	10.67%
大专	193	18.22%
其他	656	61.95%
合计	1,059	100.00%

## 3、员工年龄分布

项目名称	人数（人）	占总人数比例
30 岁以下	527	49.76%
30 至 40 岁	266	25.12%
40 岁至 50 岁	217	20.49%
50 岁以上	49	4.63%
合计	1,059	100.00%

## 第七节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和其它的有关法律法规、规范性文件的要求，不断地完善公司治理结构，建立健全公司内部控制制度，以进一步提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会、深圳证券交易所等发布的法律法规和规范性文件的要求。

#### （一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，平等对待所有股东，充分行使自己的权力。对公司的相关事项做出的决策程序规范，决策科学，效果良好。

#### （二）关于公司与控股股东

公司控股股东严格规范自身行为，没有直接或间接干预公司的决策和经营活动情况。公司在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，有独立完整的业务和自主经营能力，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

#### （三）关于董事和董事会

公司已制定《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度确保董事会规范、高效运作和审慎、科学决策。公司董事会由九名成员组成，其中独立董事三名，人员符合有关法律、法规、章程等的要求，具有履行职务所必需的知识、技能和素质。董事会会议严格按照董事会议事规则召开，公司按照《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求，下设有战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会四个专门委员会。

#### （四）关于监事和监事会

公司已制定《监事会议事规则》等制度确保监事会向全体股东负责，对公司财务以及公司董事、经理及其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行有效监

督，维护公司及股东的合法权益。本公司监事会由三名监事组成。公司也采取了有效措施保障监事的知情权，能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员进行监督。

#### （五）关于绩效评价与激励约束机制

公司正逐步建立和完善公正、透明的高级管理人员的绩效考核标准和激励约束机制。高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

#### （六）关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规以及《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息；并指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；并指定巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）为公司信息披露的指定网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

#### （七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

## 二、董事的履行职责情况

（一）报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司治理准则》及《公司章程》等法律、法规及规章制度的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加相关培训，提高规范运作水平，发挥各自的专业特长，积极的履行职责。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议事项，审慎决策，切实保护公司和股东特别是社会公众股股东的利益。

（二）公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》规定，行使董事长职权，

履行职责。在召集、主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，积极推动公司治理工作和内部控制建设、督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保董事会依法正常运作。保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报其他董事。

（三）公司独立董事薛洁华女士、杨文蔚先生、黄卫先生，能够严格按照《公司章程》、《独立董事制度》等的规定，本着对公司、股东负责的态度，勤勉尽责，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法和观点，积极深入公司及控股子公司进行现场调研，了解公司运营、研发经营状况、内部控制建设以及董事会决议和股东会决议的执行情况，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。报告期内，公司 3 名独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项均没有提出异议。

（四）报告期内，公司董事出席董事会情况如下：

报告期内董事会召开次数			7			
董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
王永辉	董事长	7	7	0	0	否
陈淑梅	董事	7	6	0	1	否
郑旭	董事	7	7	0	0	否
谭文辉	董事	7	7	0	0	否
钟伟杨	董事	7	7	0	0	否
黄滨	董事	7	7	0	0	否
薛洁华	独立董事	7	6	0	1	否
杨文蔚	独立董事	7	7	0	0	否
黄卫	独立董事	7	7	0	0	否

### 三、公司股东大会、董事会召开情况

#### （一）股东大会召开情况

报告期内，公司共召开了 3 次股东大会。公司股东大会严格按照《公司法》、

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等文件的要求，对公司的相关事项做出了决策，程序规范，决策科学，效果良好。具体情况如下：

### **1、二〇〇九年年度股东大会**

二〇〇九年年度股东大会于二〇一〇年一月三十一日在公司五楼会议室召开，全体股东或股东代表全部出席了会议。大会以现场会议逐项表决的方式审议通过了审议通过了《2009 年度董事会工作报告》、《2009 年度监事会工作报告》、《2009 年公司财务决算报告》、《2010 年公司财务预算报告》、《2009 年度利润分配预案》、《2009 年年度报告》、《关于申请公司首次公开发行股票并在创业板上市的议案》、《公司本次公开发行股票募集资金投向项目》、《授权董事会办理本次公开发行股票并在创业板上市的有关事宜》、《发行前滚存利润由新老股东共享》、《公司章程（草案）》、《募集资金管理制度（草案）》、《发行后适用的三会议事规则（草案）的议案》、《关于聘请大信会计师事务所有限公司作为公司 2010 年度审计机构》的议案、《授权董事会办理 2010 年度银行贷款授信规模及借款有关事宜》的议案、修订公司《关联交易决策制度》的议案。

### **2、二〇一〇年第一次临时股东大会**

二〇一〇年第一次临时股东大会于 2010 年 7 月 23 日在公司厂部会议室召开，全体股东或股东代表全部出席了会议。大会以现场会议逐项表决的方式审议通过了审议通过了《董事会换届选举的议案》、《监事会换届选举的议案》、《董事、监事、高级管理人员薪酬议案》。

### **3、二〇一〇年第二次临时股东大会**

二〇一〇年第二次临时股东大会于 2010 年 9 月 15 日在公司厂部会议室召开，全体股东或股东代表全部出席了会议。大会以现场会议逐项表决的方式审议通过了审议通过了《参与发行广州市 2010 年度第二期中小企业集合票据的议案》、《中国光大银行股份有限公司作为主承销商的议案》、《以公司瑞祥路 KXCD-C3-1 地块作为抵押物的议案》、《董事会授权王永辉决定发行广州市 2010 年度第二期中小企业集合票据的相关事宜和签署所有文件的议案》。

## （二）董事会召开情况

报告期内，公司共召开了 7 次董事会。公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等文件的要求，对公司的相关事项做出了决策，程序规范，决策科学，效果良好。具体情况如下：

### 1、第四届董事会第二十一次会议

本次会议于 2010 年 1 月 10 日在公司五楼会议室召开，应到董事九名，实到董事九名。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》对召开董事会的规定。会议由董事长王永辉先生主持，经逐项表决，审议通过了《2009 年度总经理工作报告》、《2009 年度董事会工作报告》、《2009 年公司财务决算报告》、《2010 年公司财务预算报告》、《2009 年度利润分配预案》、《2009 年年度报告》、《公司股东股权转让的议案》、《关于申请公司首次公开发行股票并在创业板上市的议案》、《公司本次公开发行股票募集资金投向项目的议案》、《授权董事会办理本次公开发行股票并在创业板上市的有关事宜的议案》、《发行前滚存利润由新老股东共享的议案》、《公司章程（草案）的议案》、《股东大会议事规则（草案）的议案》、《董事会议事规则（草案）的议案》、《募集资金管理制度（草案）的议案》、《修订公司关联交易决策制度的议案》、《修订公司投资者关系管理制度的议案》、《修订公司信息披露管理办法的议案》、《修订总经理工作细则的议案》、《董事会秘书工作细则的议案》、《董事会审计委员会实施细则的议案》、《董事会战略委员会实施细则的议案》、《董事会提名委员会实施细则的议案》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则的议案》、《关于聘请大信会计师事务所有限公司作为公司 2010 年度审计机构的议案》、《经大信会计师事务所有限公司审计的财务会计报告的议案》、《经大信会计师事务所有限公司审核的专项报告的议案》、《授权董事会办理 2010 年度银行贷款授信规模及借款有关事宜的议案》、《2010 年 1 月 31 日召开二〇〇九年年度股东大会的议案》。

### 2、第四届董事会第二十二次会议

本次会议于 2010 年 3 月 3 日在公司本部会议室召开，应到董事九名，实到董事七名。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》对召

开董事会的规定。会议由董事长王永辉先生主持，经逐项表决，审议通过了《向中信银行广州分行申请综合授信融资业务的议案》。

### **3、第四届董事会第二十三次会议**

本次会议于 2010 年 6 月 30 日在公司本部会议室召开，应到董事九名，实到董事九名。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》对召开董事会的规定。会议由董事长王永辉先生主持，经逐项表决，审议通过了《董事会换届选举的议案》、《董事、监事及高级管理人员薪酬议案》、《2010 年 7 月 23 日召开二〇一〇年第一次临时股东大会的议案》。

### **4、五届董事会第一次会议**

本次会议于 2010 年 7 月 23 日在公司厂部会议室召开，应到董事九名，实到董事九名。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》对召开董事会的规定。会议由董事长王永辉先生主持，经逐项表决，审议通过了《关于选举公司第五届董事会董事长的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司高级管理人员的议案》、《关于聘任公司第五届董事会秘书的议案》、《关于聘任公司财务总监的议案》、《经大信会计师事务所有限公司审计的最近三年及一期财务会计报告的议案》、《第五届董事会专门委员会成员的议案》、

### **5、第五届董事会第二次会议**

本次会议于 2010 年 8 月 30 日在公司本部会议室召开，应到董事九名，实到董事九名。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》对召开董事会的规定。会议由董事长王永辉先生主持，经逐项表决，审议通过了《参与发行广州市 2010 年度第二期中小企业集合票据的议案》、《中国光大银行股份有限公司作为主承销商的议案》、《以公司瑞祥路 KXCD-C3-1 地块作为抵押物的议案》、《董事会授权王永辉决定发行广州市 2010 年度第二期中小企业集合票据的相关事宜和签署所有文件的议案》、《向广发行西城支行申请流动资金借款的议案》、《2010 年 9 月 15 日召开二〇一〇年第二次临时股东大会的议案》。

### **6、第五届董事会第三次会议**

本次会议于 2010 年 10 月 12 日在公司本部会议室召开，应到董事九名，实

到董事九名。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》对召开董事会的规定。会议由董事长王永辉先生主持，经逐项表决，审议通过了《关于投资设立中山高效逆流技术开发有限公司的议案》、《关于合作研制小核酸新药（STP705）项目的议案》、《签订<商标和外观设计专利许可使用协议>的议案》。

#### **7、第五届董事会第四次会议**

本次会议于 2010 年 12 月 27 日在公司本部会议室召开，应到董事九名，实到董事九名。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》对召开董事会的规定。会议由董事长王永辉先生主持，经逐项表决，审议通过了《开设募集资金专项账户的议案》、《关于签订募集资金三方监管协议的议案》。

### **四、董事会下设专门委员会工作总结情况**

#### **（一）审计委员会工作总结情况**

审计委员会根据审计委员会工作细则成立了内部审计工作小组，审查了《公司内部审计工作规定》和审核工作安排。审计委员会认为年审前公司提供的财务报告按照企业会计准则编制，未发现存在重大错误和遗漏，同时，认为年审后公司年度报告及其审计报告公允的反映了公司资产、负债、权益和经营状况。审计委员会认为大信会计师事务所有限公司的 2010 年度审计工作完全按照审计工作安排时间表进行，会计师事务所完全履行其审计责任。审计委员会建议公司继续聘任大信会计师事务所有限公司为公司 2011 年度财务会计审计机构。

#### **（二）薪酬与考核委员会工作总结情况**

报告期内，薪酬与考核委员会委员们审阅了公司绩效考核和工资奖励及福利发放情况，委员会认为公司的薪酬制度和考核奖励办法，能够体现公司员工利益的基础上基本符合多劳多得和岗位绩效的原则。同时，委员会审查了年度报告中公司董事、监事和高级管理人员的薪酬，认为与实际发放情况一致，基本按照公司考核办法实施。薪酬委员会建议公司管理层进一步设计评估岗位职责，改革完善薪酬制度，以便更好的调动公司全体员工的积极性，提高工作绩效，体现薪酬奖励与绩效挂钩原则。

### （三）战略委员会工作总结情况

报告期内，公司战略委员会勤勉尽责地履行职责，对公司中长期战略规划、重大投资、企业发行与上市方案等事项进行研究，并提出了自己意见和见解。

### （四）提名委员会工作总结情况

报告期内，公司提名委员会勤勉尽责地履行职责，持续研究与关注高级管理人员选拔制度，认真审核与评价公司高级管理人员候选人。

## 五、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，公司与控股股东、实际控制人在资产、人员、财务、机构和业务等方面完全分开。

### （一）业务独立情况

公司业务独立于公司控股股东。作为高新技术企业，公司拥有完整独立的研发、运营和销售系统，具有独立并较完善的业务体系及面向市场独立经营的能力，不依赖于股东或其他任何关联方。

### （二）人员独立情况

公司人员、劳动、人事及工资完全独立。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业（本公司的分公司及全资子公司除外）中担任除董事、监事的其他职务或领薪，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业（本公司的分公司及全资子公司）中兼职。

### （三）资产完整情况

公司资产完整，拥有独立于股东单位及其他关联方的机器设备、房屋建筑物，也独立拥有土地使用权、注册商标、非专利技术等无形资产。

### （四）机构独立情况

公司的董事会、监事会和其他内部机构独立运行，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在机构混同的情形。

### （五）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门、财务负责人，建立了独立的财务规章制度，有完整独立的财务核算体系，能够独立出财务决策，开设了独立的银行账户，并依法独立纳税，公司不存在与股东单位及其关联方共用银行账户的情况，也不存在资金、资产被股东单位及其关联方非法占用的情况。

## 六、公司对高级管理人员的考评及激励机制

公司高级管理人员均由董事会聘任，董事会薪酬与考核委员会负责对公司高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况进行考评。报告期内，公司根据年度经营重点工作，并从财务、基础管理及能力等方面并以经营管理工作及相关能力表现相结合的形式进行了考评。

## 七、公司内部控制制度的建立和健全情况

### （一）内部控制制度的建立和执行情况

为规范经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》等重大规章制度，确保公司股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效。公司制定的内部管理与控制制度以公司的基本控制制度为基础，涵盖了财务管理、信息安全管理、技术开发管理、业务流程管理、质量控制管理、对外投资管理、行政管理等整个生产经营过程，确保各项工作都有章可循，形成规范的管理体系。

1、股东大会是公司的最高权力机构，通过董事会对公司进行管理和监督；

2、董事会是公司的常设决策机构，向股东大会负责，对公司经营活动中的重大决策问题进行审议并做出决定，或提交股东大会审议；

3、监事会是公司的监督机构，负责对公司董事、高级管理人员的行为及公司财务进行监督。

4、审计委员会负责审查公司内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制、审计及其他相关事宜。内审部和内审人员独立行使职权，不受其他部门或个人的干涉。

5、公司总经理由董事会聘任，在董事会的领导下，全面负责公司的日常经营管理活动，组织并实施董事会决议。

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并由会计专业独董担任召集人	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效 报告期内审计委员会主要审核了公司《2009 年度审计报告》（初稿）、《2010 年半年审计报告》（初稿）；审核了《2010 年度财务报表》（初稿）、《2010 年度审计报告》（初稿）。在审计过程中未发现重大问题。		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有） （无）		

## （二）重点实施的内部控制活动

1、**关联交易的内部控制：**公司制定了《公司章程》、《关联交易控制制度》，

在制度中对关联交易需遵循的原则、关联交易的审批权限以及关联交易认定、审查和决策程序、回避表决等作了明确规定。2010 年度公司不存在应提交而未提交董事会、股东大会审议的关联交易事项。

**2、对外投资、收购资产的内部控制：**公司在《公司章程》、《对外投资管理制度》、《总经理工作细则》中明确规定了总经理、董事会对于对外投资、收购资产的审批权限，2010 年度的对外投资及审批情况请参见“第三节 董事会报告”。

**3、对外担保的内部控制：**公司在《公司章程》、《对外担保决策制度》中规定了对外担保的审批权限。2010 年度不存在提交董事会、股东大会审议的对外担保事项。

**4、募集资金存放与使用的内部控制：**公司依照《公司法》、《深证证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的有关规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金使用管理制度》。公司严格按照《募集资金管理制度》的规定和要求，对募集资金采用专户存储，对募集资金的使用实行专项审批，以保证专款专用。

2010 年度募集资金使用情况请参见“第三节 董事会报告”。

**5、信息披露的内部控制：**公司制定了《信息披露管理制度》明确规定了重大信息的范围和内容，以及重大信息的传递、审核、披露流程；明确规定公司及其董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人等相关信息披露义务人在信息披露事务中的权利和义务、信息披露义务人在信息披露事务中的权利、义务和责任。

**6、对控股子公司的控制：**公司对子公司进行管理和控制。财务方面实行垂直管理，实行重大事项报备制度，公司内审部定期或不定期对子公司进行内部审计，以上措施的实施使公司及时掌握子公司最新动态，并对存在的风险进行有效控制。

### （三）对内部控制的评价及审核意见

#### 1、董事会的审核意见

公司董事会对审计委员会提交的《2010 年度内部控制自我评价报告》进行了认真的审阅，认为：公司建立较为完善的公司治理结构，内部控制体系较为健全，符合有关法律法规和证券监管部门的要求。公司内部控制制度能得到一贯、有效地执行，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极地促进作用，公司内部控制是有效地。《2010 年度内部控制自我评价报告》刊登于 2011 年 3 月 4 日中国证监会指定网站。

## **2、监事会的核查意见**

公司监事会经过认真核查认为，公司《2010 年度内部控制自我评价报告》全面、真实、准确，客观反映了公司内部控制的实际情况。

## **3、独立董事意见**

根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等有关规定，公司审计委员会向董事会提交了《2010 年度内部控制自我评价报告》，我们作为广州市香雪制药股份有限公司的独立董事，经过认真阅读，并与公司管理层和有关部门交流，现对公司内部控制自我评价报告，基于独立判断的立场，发表如下独立意见：

公司内部控制重点活动按公司内部控制各项制度的规定进行，公司对控股子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露的内部控制严格、充分、有效，保证了公司经营管理的正常进行，符合公司的实际情况，具有合理性和有效性。经审阅，我们认为《2010 年度内部控制自我评价报告》全面、客观、真实地反映了公司内部控制体系建设和运作的实际情况。

## 第八节 监事会报告

报告期内公司监事会的全体成员严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》和《监事会议事规则》等规定和要求,本着对全体股东负责的精神,认真地履行了自身的职责,依法独立行使职权,促进公司的规范运作,维护公司、股东及员工的合法权益。监事会对公司的财务、股东大会决议等执行情况、董事会的重大决策程序及公司经营管理活动的合法合规性、董事及高级管理人员履行其职务情况等方面进行了监督和检查,促进公司的健康、持续发展。

### 一、2010 年度监事会工作情况

报告期内,公司监事会共召开了 3 次会议,具体情况如下:

#### 1、第四届监事会第五次会议

本次会议于 2010 年 1 月 10 日在公司五楼会议室召开,应到监事三名,实到监事三名。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》对召开监事会的规定。会议审议通过了《2009 年度监事会工作报告》、《2009 年度董事会工作报告》、《2009 年公司财务决算报告》、《2010 年公司财务预算报告》、《2009 年年度报告》、《监事会议事规则(草案)》、《2009 年度利润分配预案》。

#### 2、第四届监事会第六次会议

本次会议于 2010 年 6 月 30 日在公司五楼会议室召开,应到监事三名,实到监事三名。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》对召开监事会的规定。会议审议通过了《监事会换届选举》的议案。

#### 3、第五届监事会第一次会议

本次会议于 2010 年 7 月 23 日在公司五楼会议室召开,应到监事三名,实到监事三名。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》对召开监事会的规定。会议审议通过了《关于选举公司第五届监事会主席的议案》。

### 二、监事会发表的核查意见

#### (一) 公司依法运作情况

监事列席报告期内 7 次董事会会议,对公司的生产经营计划、投资决策、董

事会行使授权情况进行了必要的参与和监督，监事会一致认为报告期内公司董事会能严格按照《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的要求组织召开股东大会，并充分行使股东大会赋予的职权，认真执行了股东大会的各项决议。

报告期内，公司正逐步完善内部控制制度，并且能够依法运作，各项决策程序合法；公司董事、总经理、副总经理、财务总监等高管人员在执行公司职务时，无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。全体高管人员在经营管理、生产供应、技术创新、市场拓展以及公司的日常运营工作中发挥了团队合作精神，保证了公司在 2010 年的业务经营和效益迅速增长。

## （二）检查公司财务情况

报告期内，公司财务管理制度严明，内部控制制度完善，财务运营状况良好，不存在有任何违反财务制度和侵害投资者利益的现象。大信会计师事务所有限公司对公司 2010 年度财务进行审计并出具了无保留意见的审计报告。监事会对 2010 年度财务报告和大信会计师事务所有限公司出具的审计报告及涉及事项进行了认真的审查，认为审计报告全面、客观、真实地反映了公司的财务状况和经营成果，该审计报告是客观中肯、实事求是。

## （三）公司收购、出售资产交易情况

报告期内公司无收购的行为。公司未发生收购、出售资产交易的情况

## （四）公司关联交易情况

报告期内，除公司关联方为公司银行借款提供关联担保外不存在其他关联交易，关联担保已按照《公司章程》履行相关程序且无损害公司和股东利益的情形。

## （五）公司对外担保情况

报告期内，公司未发生其他对外担保事项，详见本年度报告中第四节 重要事项“六、重大合同及其履行情况”。

## （六）审核公司内部控制情况

公司正不断的完善内部控制制度体系并达到有效地执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运作情况。

## 第九节 财务报告

# 审计报告

大信审字[2011]第 1-1056 号

广州市香雪制药股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广州市香雪制药股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2010 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表，以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

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

### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中 国 · 北 京

中国注册会计师：

2011 年 03 月 04 日

## 合并资产负债表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	1,152,254,019.19	89,083,234.20
交易性金融资产			
应收票据	五、2	34,255,616.40	23,420,389.77
应收账款	五、3	52,931,338.05	37,512,474.02
预付款项	五、4	34,439,917.15	32,891,363.03
应收利息		1,055,523.28	
应收股利			
其他应收款	五、5	6,182,070.21	5,574,644.11
存货	五、6	54,221,971.28	30,242,693.66
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,335,340,455.56	218,724,798.79
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、7	203,671.00	206,276.00
投资性房地产	五、8	1,213,850.12	1,260,200.50
固定资产	五、9	415,894,639.07	374,984,685.20
在建工程	五、10	24,424,031.70	30,626,091.92
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、11	66,965,619.29	69,865,962.06
开发支出	五、12	414,783.72	414,783.72

商誉	五、13	1,215,754.90	1,258,047.00
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、14	954,745.01	973,870.11
其他非流动资产			
非流动资产合计		511,287,094.81	479,589,916.51
资产总计		1,846,627,550.37	698,314,715.30

企业法定代表人：王永辉 主管会计工作负责人：黄伟华 会计机构负责人：陈文进

## 合并资产负债表（续）

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	五、16	235,000,000.00	115,500,000.00
交易性金融负债			
应付票据	五、17	9,248,480.00	13,589,970.04
应付账款	五、18	69,933,192.02	62,591,904.19
预收款项	五、19	21,213,342.13	39,770,721.21
应付职工薪酬	五、20	6,388,932.21	4,020,658.73
应交税费	五、21	19,032,273.36	16,347,444.32
应付利息	五、22	466,991.52	273,508.23
应付股利	五、23		320,000.00
其他应付款	五、24	17,512,786.95	14,106,093.28
一年内到期的非流动负债	五、25	25,000,000.00	25,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		403,795,998.19	291,520,300.00
非流动负债：			
长期借款	五、26	42,500,000.00	42,500,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	五、27	18,155,000.00	17,655,000.00
预计负债			
递延所得税负债			

其他非流动负债	五、28	11,559,041.09	9,014,553.73
非流动负债合计		72,214,041.09	69,169,553.73
负债合计		476,010,039.28	360,689,853.73
所有者权益：			
股本	五、29	123,000,000.00	92,000,000.00
资本公积	五、30	1,056,394,560.60	84,115,260.60
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	五、31	33,928,682.54	26,632,892.51
未分配利润	五、32	135,229,735.31	118,926,056.81
外币报表折算差额		-914,389.03	-812,409.25
归属于母公司所有者权益合计		1,347,638,589.42	320,861,800.67
少数股东权益		22,978,921.67	16,763,060.90
所有者权益合计		1,370,617,511.09	337,624,861.57
负债和所有者权益总计		1,846,627,550.37	698,314,715.30

企业法定代表人：王永辉 主管会计工作负责人：黄伟华 会计机构负责人：陈文进

## 母公司资产负债表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		1,117,982,136.60	73,666,252.84
交易性金融资产			
应收票据		34,255,616.40	23,420,389.77
应收账款	十一、1	42,549,117.40	29,841,301.80
预付款项		33,203,987.36	32,703,226.55
应收利息		1,055,523.28	
应收股利			
其他应收款	十一、2	6,559,005.27	2,802,554.62
存货		42,160,511.27	26,582,616.69
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,277,765,897.58	189,016,342.27
非流动资产：			

可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一、3	34,949,401.00	16,408,186.00
投资性房地产		1,213,850.12	1,260,200.50
固定资产		411,732,163.58	371,392,735.09
在建工程		23,376,393.74	30,626,091.92
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		66,421,869.29	68,857,212.06
开发支出		414,783.72	414,783.72
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		441,344.25	411,042.04
其他非流动资产			
非流动资产合计		538,549,805.70	489,370,251.33
资产总计		1,816,315,703.28	678,386,593.60

企业法定代表人：王永辉 主管会计工作负责人：黄伟华 会计机构负责人：陈文进

## 母公司资产负债表（续）

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		235,000,000.00	110,500,000.00
交易性金融负债			
应付票据		9,248,480.00	13,589,970.04
应付账款		64,701,114.86	58,737,668.74
预收款项		21,579,329.96	38,296,597.91
应付职工薪酬		5,829,510.72	3,851,170.56
应交税费		18,172,746.58	15,914,947.44
应付利息		466,991.52	273,508.23
应付股利			
其他应付款		25,714,596.20	35,301,484.88
一年内到期的非流动负债		25,000,000.00	25,000,000.00
其他流动负债			

流动负债合计		405,712,769.84	301,465,347.80
非流动负债：			
长期借款		42,500,000.00	37,500,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		18,155,000.00	17,655,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		11,559,041.09	9,014,553.73
非流动负债合计		72,214,041.09	64,169,553.73
负债合计		477,926,810.93	365,634,901.53
所有者权益：			
股本		123,000,000.00	92,000,000.00
资本公积		1,056,394,560.60	84,115,260.60
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		33,928,682.54	26,632,892.51
未分配利润		125,065,649.21	110,003,538.96
所有者权益合计		1,338,388,892.35	312,751,692.07
负债和所有者权益总计		1,816,315,703.28	678,386,593.60

企业法定代表人：王永辉      主管会计工作负责人：黄伟华      会计机构负责人：陈文进

## 合并利润表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	五、33	513,383,583.01	378,633,317.38
二、营业总成本		426,537,347.30	318,447,006.79
其中：营业成本	五、33	271,367,783.80	184,401,806.79
营业税金及附加	五、34	4,342,613.85	3,222,919.15
销售费用	五、35	82,765,226.02	78,310,139.05
管理费用	五、36	51,848,468.43	39,521,265.67
财务费用	五、37	14,604,050.36	11,293,525.01
资产减值损失	五、38	1,609,204.84	1,697,351.12
加：公允价值变动收益			
投资收益（损失以“—”号填列）	五、39	-2,605.00	-78,966.81

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,605.00	-78,966.81
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		86,843,630.71	60,107,343.78
加：营业外收入	五、40	2,712,093.91	1,548,002.07
减：营业外支出	五、41	1,504,324.83	959,336.54
其中：非流动资产处置净损失			
五、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		88,051,399.79	60,696,009.31
减：所得税费用	五、42	12,636,070.49	8,640,754.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		75,415,329.30	52,055,255.10
其中：归属于母公司所有者的净利润		74,199,468.53	51,014,058.14
少数股东损益		1,215,860.77	1,041,196.96
六、每股收益：	五、43		
（一）基本每股收益(元/股)		0.81	0.63
（二）稀释每股收益(元/股)		0.81	0.63
七、其他综合收益	五、44	-101,979.78	82,153.03
八、综合收益总额		75,313,349.52	52,137,408.13
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额		74,097,488.75	51,096,211.17
归属于少数股东的综合收益总额		1,215,860.77	1,041,196.96
本期未发生同一控制下的企业合并。			

企业法定代表人：王永辉      主管会计工作负责人：黄伟华      会计机构负责人：陈文进

## 母公司利润表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十一、4	458,953,245.83	355,375,744.17
减：营业成本	十一、4	238,203,255.04	178,995,485.99
营业税金及附加		4,108,571.01	3,206,255.86
销售费用		73,869,791.91	68,153,893.88
管理费用		43,656,345.01	35,313,535.78
财务费用		14,337,971.96	11,069,826.32
资产减值损失		1,430,022.07	934,106.53

加：公允价值变动收益			
投资收益	十一、5	-2,605.00	-78,966.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,605.00	-78,966.81
二、营业利润		83,344,683.83	57,623,673.00
加：营业外收入		2,619,322.23	1,293,719.11
减：营业外支出		1,500,493.00	956,336.54
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额		84,463,513.06	57,961,055.57
减：所得税费用		11,505,612.78	7,738,323.58
四、净利润		72,957,900.28	50,222,731.99
五、每股收益			
（一）基本每股收益(元/股)		0.79	0.62
（二）稀释每股收益(元/股)		0.79	0.62
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		72,957,900.28	50,222,731.99

企业法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：黄伟华

会计机构负责人：陈文进

## 合并现金流量表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		550,290,055.86	425,572,001.08
收到的税费返还		324,192.87	238,965.37
收到其他与经营活动有关的现金	五、46	5,370,487.60	1,749,868.80
经营活动现金流入小计		555,984,736.33	427,560,835.25
购买商品、接受劳务支付的现金		325,896,836.30	209,925,675.90
支付给职工以及为职工支付的现金		38,498,713.58	35,353,721.52
支付的各项税费		54,443,378.93	42,439,840.62
支付其他与经营活动有关的现金	五、46	91,680,249.13	93,654,734.12

经营活动现金流出小计		510,519,177.94	381,373,972.16
经营活动产生的现金流量净额		45,465,558.39	46,186,863.09
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		56,866,905.83	52,856,844.48
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、46		
投资活动现金流出小计		56,866,905.83	52,856,844.48
投资活动产生的现金流量净额		-56,866,905.83	-52,856,844.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,020,579,300.00	88,952,340.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		5,000,000.00	1,502,340.00
取得借款收到的现金		315,000,000.00	151,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,335,579,300.00	239,952,340.00
偿还债务支付的现金		195,500,000.00	124,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		65,022,127.79	11,844,453.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		320,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	五、46	7,894,540.00	38,850,000.00
筹资活动现金流出小计		268,416,667.79	175,194,453.37
筹资活动产生的现金流量净额		1,067,162,632.21	64,757,886.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-101,979.78	114,418.10
五、现金及现金等价物净增加额		1,055,659,304.99	58,202,323.34
加：年初现金及现金等价物余额		87,724,234.20	29,521,910.86
六、期末现金及现金等价物余额		1,143,383,539.19	87,724,234.20

企业法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：黄伟华

会计机构负责人：陈文进

## 母公司现金流量表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		494,568,890.75	398,933,750.68
收到的税费返还		247,237.26	
收到其他与经营活动有关的现金		5,314,757.29	1,737,785.80
经营活动现金流入小计		500,130,885.30	400,671,536.48
购买商品、接受劳务支付的现金		296,805,527.78	205,574,448.98
支付给职工以及为职工支付的现金		32,092,411.36	31,093,493.41
支付的各项税费		52,278,219.20	37,365,043.71
支付其他与经营活动有关的现金		81,428,942.19	73,321,155.39
经营活动现金流出小计		462,605,100.53	347,354,141.49
经营活动产生的现金流量净额		37,525,784.77	53,317,394.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		54,956,847.39	52,799,750.46
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		18,543,820.00	4,570,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		73,500,667.39	57,369,750.46
投资活动产生的现金流量净额		-73,500,667.39	-57,369,750.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,015,579,300.00	87,450,000.00
取得借款收到的现金		315,000,000.00	141,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,330,579,300.00	228,450,000.00
偿还债务支付的现金		185,500,000.00	124,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		64,405,473.62	11,630,253.37
支付其他与筹资活动有关的现金		7,894,540.00	38,850,000.00
筹资活动现金流出小计		257,800,013.62	174,980,253.37
筹资活动产生的现金流量净额		1,072,779,286.38	53,469,746.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			

五、现金及现金等价物净增加额		1,036,804,403.76	49,417,391.16
加：年初现金及现金等价物余额		72,307,252.84	22,889,861.68
六、期末现金及现金等价物余额		1,109,111,656.60	72,307,252.84

企业法定代表人：王永辉      主管会计工作负责人：黄伟华      会计机构负责人：陈文进

## 合并所有者权益变动表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项 目	行次	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者 权益合计	
		股本	资本公积	减： 库存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其他			小计
一、上年年末余额	1	92,000,000.00	84,115,260.60			26,632,892.51		118,926,056.81	-812,409.25	320,861,800.67	16,763,060.90	337,624,861.57
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
其他	4											
二、本年初余额	5	92,000,000.00	84,115,260.60			26,632,892.51		118,926,056.81	-812,409.25	320,861,800.67	16,763,060.90	337,624,861.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	31,000,000.00	972,279,300.00			7,295,790.03		16,303,678.50	-101,979.78	1,026,776,788.75	6,215,860.77	1,032,992,649.52
（一）净利润	7							74,199,468.53		74,199,468.53	1,215,860.77	75,415,329.30
（二）其他综合收益	8								-101,979.78	-101,979.78		-101,979.78
上述（一）和（二）小计	9							74,199,468.53	-101,979.78	74,097,488.75	1,215,860.77	75,313,349.52

								.78	5	7	2
(三) 所有者投入和减少资本	1 0	31,000,000. 00	972,279,300. 00						1,003,279,30 0.00	5,000,000.0 0	1,008,279,30 0.00
1.所有者投入资本	1 1	31,000,000. 00	972,279,300. 00						1,003,279,30 0.00	5,000,000.0 0	1,008,279,30 0.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	1 2										
3.其他	1 3										
(四) 利润分配	1 4					7,295,790. 03	-57,895,790.0 3		-50,600,000. 00		-50,600,000. 00
1.提取盈余公积	1 5					7,295,790. 03	-7,295,790.03				
2.对所有者（或股东）的分配	1 6						-50,600,000.0 0		-50,600,000. 00		-50,600,000. 00
3.其他	1 7										
(五) 所有者权益内部结转	1 8										
1.资本公积转增资本（或股本）	1 9										
2.盈余公积转增资本（或股本）	2 0										
3.盈余公积弥补亏损	2 1										
4.其他	2 2										

(六) 专项储备	2										
	3										
1.本期提取	2										
	4										
2.本期使用	2										
	5										
四、本期期末余额	2	123,000.00	1,056,394.56		33,928.68		135,229,735.3	-914,389	1,347,638.58	22,978,921.	1,370,617.51
	6	0.00	0.60		2.54		1	.03	9.42	67	1.09

企业法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：黄伟华

会计机构负责人：陈文进

## 合并所有者权益变动表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项 目	行次	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者 权益合计	
		股本	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其他			小计
一、上年年末余额	1	81,000,000.00	7,665,260.60			21,610,619.31		72,714,804.95	-894,562.28	182,096,122.58	14,438,990.86	196,535,113.44
加：会计政策变更	2							219,466.92		219,466.92	-219,466.92	
前期差错更正	3											
其他	4											
二、本年年初余额	5	81,000,000.00	7,665,260.60			21,610,619.31		72,934,271.87	-894,562.28	182,315,589.50	14,219,523.94	196,535,113.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	11,000,000.00	76,450,000.00			5,022,273.20		45,991,784.94	82,153.03	138,546,211.17	2,543,536.96	141,089,748.13
（一）净利润	7							51,014,058.14		51,014,058.14	1,041,196.96	52,055,255.10
（二）其他综合收益	8								82,153.03	82,153.03		82,153.03
上述（一）和（二）小计	9							51,014,058.14	82,153.03	51,096,211.17	1,041,196.96	52,137,408.13

(三) 所有者投入和减少资本	1 0	11,000,000. 00	76,450,000. 00							87,450,000. 00	1,502,340.0 0	88,952,340. 00
1.所有者投入资本	1 1	11,000,000. 00	76,450,000. 00							87,450,000. 00	1,502,340.0 0	88,952,340. 00
2.股份支付计入所有者权益的金 额	1 2											
3.其他	1 3											
(四) 利润分配	1 4					5,022,273.2 0	-5,022,273.2 0					
1.提取盈余公积	1 5					5,022,273.2 0	-5,022,273.2 0					
2.对所有者（或股东）的分配	1 6											
3.其他	1 7											
(五) 所有者权益内部结转	1 8											
1.资本公积转增资本（或股本）	1 9											
2.盈余公积转增资本（或股本）	2 0											
3.盈余公积弥补亏损	2 1											
4.其他	2 2											
(六) 专项储备	2											

	3											
1.本期提取	2 4											
2.本期使用	2 5											
四、本期期末余额	2 6	92,000,000. 00	84,115,260. 60			26,632,892. 51		118,926,056 .81	-812,409. 25	320,861,800 .67	16,763,060. 90	337,624,861 .57

企业法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：黄伟华

会计机构负责人：陈文进

## 母公司所有者权益变动表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项 目	行次	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	92,000,000.00	84,115,260.60			26,632,892.51	110,003,538.96	312,751,692.07
加：会计政策变更	2							
前期差错更正	3							
其他	4							
二、本年初余额	5	92,000,000.00	84,115,260.60			26,632,892.51	110,003,538.96	312,751,692.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	31,000,000.00	972,279,300.00			7,295,790.03	15,062,110.25	1,025,637,200.28
（一）净利润	7						72,957,900.28	72,957,900.28
（二）其他综合收益	8							
上述（一）和（二）小计	9						72,957,900.28	72,957,900.28
（三）所有者投入和减少资本	10	31,000,000.00	972,279,300.00					1,003,279,300.00
1.所有者投入资本	11	31,000,000.00	972,279,300.00					1,003,279,300.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	12							
3.其他	13							
（四）利润分配	14					7,295,790.03	-57,895,790.03	-50,600,000.00
1.提取盈余公积	15					7,295,790.03	-7,295,790.03	
2.对所有者（或股东）的分配	16						-50,600,000.00	-50,600,000.00
3.其他	17							

（五）所有者权益内部结转	18							
1.资本公积转增资本（或股本）	19							
2.盈余公积转增资本（或股本）	20							
3.盈余公积弥补亏损	21							
4.其他	22							
（六）专项储备	23							
1.本期提取	24							
2.本期使用	25							

企业法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：黄伟华

会计机构负责人：陈文进

## 母公司所有者权益变动表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项 目	行次	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	81,000,000.00	7,665,260.60			21,610,619.31	64,803,080.17	175,078,960.08
加：会计政策变更	2							
前期差错更正	3							
其他	4							
二、本年初余额	5	81,000,000.00	7,665,260.60			21,610,619.31	64,803,080.17	175,078,960.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	11,000,000.00	76,450,000.00			5,022,273.20	45,200,458.79	137,672,731.99
（一）净利润	7						50,222,731.99	50,222,731.99
（二）其他综合收益	8							
上述（一）和（二）小计	9						50,222,731.99	50,222,731.99
（三）所有者投入和减少资本	10	11,000,000.00	76,450,000.00					87,450,000.00
1.所有者投入资本	11	11,000,000.00	76,450,000.00					87,450,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	12							
3.其他	13							
（四）利润分配	14					5,022,273.20	-5,022,273.20	
1.提取盈余公积	15					5,022,273.20	-5,022,273.20	
2.对所有者（或股东）的分配	16							
3.其他	17							
（五）所有者权益内部结转	18							
1.资本公积转增资本（或股本）	19							
2.盈余公积转增资本（或股本）	20							

3.盈余公积弥补亏损	21							
4.其他	22							
(六) 专项储备	23							
1.本期提取	24							
2.本期使用	25							
四、本期期末余额	26	92,000,000.00	84,115,260.60			26,632,892.51	110,003,538.96	312,751,692.07

企业法定代表人：王永辉

主管会计工作负责人：黄伟华

会计机构负责人：陈文进

# 广州市香雪制药股份有限公司

## 财务报表附注

2010 年度

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

### 一、公司基本情况

广州市香雪制药股份有限公司（以下简称“本公司”）系于 1997 年 12 月 16 日经广州市经济体制改革委员会以穗改股字[1997]68 号《关于同意设立广州市香雪制药股份有限公司的批复》的批准，在对原广州市罗岗制药厂（以下简称“原公司”）进行整体改制的基础上，由广州市昆仑投资有限公司（以下简称“昆仑投资”）、广州罗岗镇经济发展公司（以下简称“罗岗经发公司”）、广州保税区昆仑国际工贸有限公司（以下简称“昆仑工贸”）、广州白云区罗岗城镇建设开发公司（以下简称“罗岗城建公司”）和广州市昆仑科技发展有限公司（以下简称“昆仑科技”）作为发起人，以发起设立方式设立的股份有限公司。

原公司于 1986 年 4 月在广州市工商行政管理局白云分局登记注册，属广州市白云区萝岗镇镇属集体企业，注册资本 157 万元，经营范围是中成药、化学药制剂，广州白云区萝岗镇经济联合总社（以下简称“萝岗经联总社”）持有其 100% 权益。1997 年 6 月，经联总社与昆仑投资签订了《广州市罗岗制药厂资产重组股份转让合同》，以 1996 年 11 月 30 日的资产评估固定资产净值 3,482.6 万元、1997 年 4 月 30 日的企业流动资产净值 377.4 万元和双方确认的企业无形资产价值 500 万元，共计 4,360 万元为作价依据，将其中 60% 的权益以人民币 2,616 万元的价格转让给昆仑投资；1997 年 7 月，萝岗经联总社在其持有原公司 40% 权益中，将 33.75% 的权益划拨给罗岗经发公司，6.25% 的权益划拨给罗岗城建公司；昆仑投资在其持有原公司 60% 权益中，将 7% 的权益无偿转让给昆仑工贸，1% 的权益无偿转让给昆仑科技。

1997 年 12 月 29 日，经广州市经济体制改革委员会穗改股字[1997]68 号文《关于同意设立广州市香雪制药股份有限公司的批复》的批准，同意原公司股东昆仑投资、罗岗经发公

司、昆仑工贸、罗岗城建公司和昆仑科技作为发起人，以经羊城会计师事务所（97）羊评字第 812 号《资产评估结果报告书》评估的广州市罗岗制药厂截止 1997 年 11 月 30 日的净资产 4,900.43 万元为基准，折为 4,500 万股，以发起设立方式设立广州市香雪制药股份有限公司。上述出资业经羊城会计师事务所审验，并出具（97）羊验字第 3556 号验资报告予以验证。

2000 年 12 月 6 日，昆仑工贸和昆仑投资与上海莱事成信息技术服务有限公司（以下简称“上海莱事成”）及广东通用数字投资咨询有限公司签订协议（以下简称“通用数字”），将其持有本公司 7% 的股权，共 315 万股，分别转让给上海莱事成和通用数字。其中，上海莱事成受让 135 万股，占本公司股本总额的 3%；通用数字受让 180 万股，占股本总额的 4%。

2000 年 12 月 30 日，罗岗经发公司、罗岗城建与广州罗岗自来水有限公司（“罗岗自来水公司”）签订协议，分别将其持有本公司 1.25% 及 6.25% 的股权，合共 337.5 万股，转让给罗岗自来水公司。

2001 年 1 月 5 日，昆仑投资与上海德源投资有限公司（以下简称“德源投资”）及广东宏得科技投资有限公司（以下简称“宏得科技”）签订协议，将其持有本公司 6.66% 的股权，共 300 万股，分别转让给德源投资和宏得科技。其中，德源投资受让 200 万股，占本公司股本总额的 4.44%；宏得科技受让 100 万股，占本公司股本总额的 2.22%。

2001 年 1 月 6 日，罗岗经发公司与昆仑投资签订协议，将其持有本公司 32.5% 的股权，共 1,462.5 万股，转让给昆仑投资。

2001 年 1 月 8 日，昆仑投资与广州市有达投资有限公司（以下简称“有达投资”）签订协议，将其持有本公司 25% 的股权，共 1,125 万股，转让给有达投资。

2003 年 12 月 31 日，上海莱事成与昆仑科技签订协议，将其持有本公司 3% 的股权，共 135 万股，转让给昆仑科技。

2006 年 1 月，本公司股东之一宏得科技取得广东省工商行政管理局颁发的粤核变通内字 [2005] 第 0500066510 号《核准变更登记通知书》，核准宏得科技变更公司名称为广东汇财投资有限公司（以下简称“汇财投资”）。

根据本公司于 2006 年 6 月 26 日通过的 2005 年度股东大会决议，本公司以 2005 年 12 月 31 日的总股份 4,500 万股为基数，每 10 股派送股票股利 8 股及现金股利人民币 2 元；增加注册资本人民币 3,600 万元，变更后的注册资本为人民币 8,100 万元。增资后，各股东持有的股权比例不变。上述出资业经广东正中珠江会计师事务所有限公司审验，并出具广会所

验字（2006）第 062437001 号验资报告予以验证。

截至 2006 年 12 月 31 日，昆仑投资持有本公司 4279.50 万股，占股本总额的 52.84%；有达投资持有 2025 万股，占股本总额的 25%；罗岗自来水公司持有 607.5 万股，占股本总额的 7.5%；德源投资持有 360 万股，占股本总额的 4.44%；昆仑科技持有 324 万股，占股本总额的 4%；通用数字持有 324 万股，占股本总额的 4%；汇财投资持有 180 万股，占股本总额的 2.22%。

2007 年 2 月 8 日，德源投资与创视界（广州）媒体发展有限公司（以下简称“创视界媒体”）签订股权转让协议，德源投资将其持有本公司 4.44% 的股权转让给创视界媒体。

2007 年 2 月 16 日，昆仑科技及昆仑投资与广州诚信创业投资有限公司（以下简称“诚信投资”）签订股权转让协议，昆仑科技将其持有本公司 4% 的股权转让给诚信投资。

2009 年 12 月 11 日，公司新增注册资本人民币 1100 万元，其中广东中科招商创业投资管理有限责任公司（以下简称“中科投资”）、中信建投资本管理有限公司（以下简称“中信建投”）、自然人赵海丽、自然人姜再军和自然人余峰分别认缴出资人民币 700 万元、100 万、140 万元、80 万元和 80 万元。公司按每股人民币 7.95 元，分别由中科投资、中信建投、赵海丽、姜再军和余峰以货币方式出资人民币 5565 万元、795 万元、1113 万元、636 万元和 636 万元，共计人民币 8745 万元，同时分别增加股本人民币 1100 万元，资本公积人民币 7645 万元。变更后贵公司的股本为人民币 9200 万元。公司股东汇财投资将其持有本公司 180 万股的股份及所有权全部转让给自然人吴卓良。上述增资及股权转让业经大信会计师事务所有限公司审验，并出具大信京验字（2009）第 0039 号验资报告予以验证。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1696 号文《关于核准广州市香雪制药股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》，公司公开发行人民币普通股（A 股）3100 万股（每股面值 1 元），并于 2010 年 12 月 15 日在深圳证券交易所上市交易。截至 2010 年 12 月 31 日止，本公司股本为 123,000,000.00 股。

公司注册号：440000000024049

公司注册地址：广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号

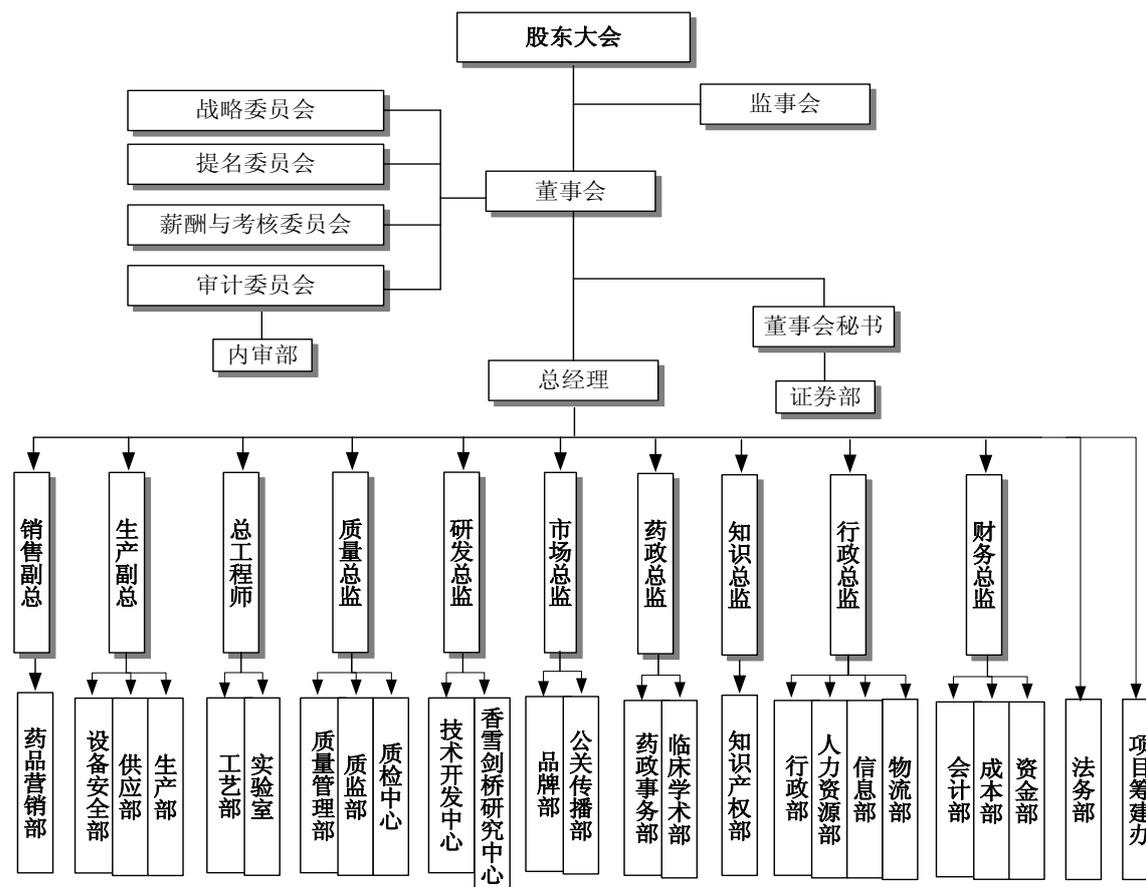
公司注册资本：人民币 12300 万元

公司法定代表人：王永辉

本公司及其子公司（以下简称“本公司”）主要从事：中药材种植；生产气雾剂、片剂、硬胶囊剂（含头孢菌素类）、颗粒剂、口服液、气雾剂、合剂、口服溶液剂（有效期至 2015 年 12 月 31 日）；经营本企业自产产品及相关技术的出口业务。经营本企业生产、科

研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务，经营本企业的进料加工和“三来一补”业务（具体按资格证书经营）；市场策划，企业管理咨询。生产、加工医疗器械三类医用缝合材料及粘合剂、日用防护用品；生物医学科学研究；生产二类医用橡胶制品；药用气雾剂的研究与开发（不含法律、行政法规及国务院决定禁止或应该许可的项目）。

本公司内部组织结构图如下：



## 二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

### 1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部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规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### 2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2010年12月31日的财务状况、2010年度的经营成果和现金流量等相关信息。

### **3. 会计年度**

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### **4. 记账本位币**

本公司及绝大多数子公司的记账本位币为人民币。本公司合并财务报表以人民币列示。

### **5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

#### **(1) 同一控制下的企业合并**

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### **(2) 非同一控制下的企业合并**

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

### **6. 合并财务报表的编制方法**

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵消合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或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，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净

资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

## **7. 现金及现金等价物**

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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. 外币交易及外币财务报表折算**

### **(1) 外币交易**

本公司对发生的外币业务，采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折合本位币入账。资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用原记账汇率折算，不改变其记账本位币金额。

外币汇兑损益，除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产的成本，其余均计入当期损益。

### **(2) 外币财务报表折算**

本公司对合并范围内境外经营实体的财务报表(含采用不同于本公司记账本位币的境内子公司、合营企业、联营企业、分支机构等)，折算为人民币财务报表进行编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用年度平均汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用年度平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营实体时，与该境外经营实体有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

## **9. 金融工具**

### **(1) 金融工具的分类、确认和计量**

金融工具划分为金融资产和金融负债。

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，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其

子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

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，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量；后续计量按公允价值计量，除持有到期投资以及应收款项按摊余成本计量或当公允价值无法取得并可靠计量仍采用历史成本外。

### **（2）金融资产转移的确认依据和计量方法**

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

### **（3）金融负债终止确认条件**

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

### **（4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法**

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如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；如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，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

### **（5）金融资产减值**

本公司在资产负债表日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

金融资产减值准备计提与测试方法：金融资产账面价值减至预计未来现金流量现值部分

计提减值准备。

预计未来现金流量现值根据预计未来现金流量，确定折现率对其进行折现后的金额确定。

预计未来现金流量根据金融资产不同类型合理估计，应当按照资产在持续持有过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量；折现率是根据当前市场货币时间价值和金融资产特定风险的税前利率，是持有资产所要求的必要报酬率。

#### **（6）金融资产重分类**

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

2) 管理层没有意图持有至到期；

3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

#### **10. 应收款项**

本公司应收款项（包含应收账款、长期应收款和其他应收款）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收款项列为坏账损失。

本公司坏账损失核算采用备抵法。同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

本公司按实际经营情况将应收款项分为不同的客户组进行分析各客户组应收款项风险特征的不同确定应为各客户组的不同账龄区间应收款项余额计提的减值损失金额比例。各客户组最终应计提的减值损失金额是根据该客户组于资产负债表日的应收款项余额、不同的账龄区间及相应的减值损失金额计提比例而确定的。

在应收款项确认减值损失后，如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，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## 11. 存货

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时，能够单独认定的，采取个别计价法确定其发出的实际成本；无法单独认定的，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

周转材料指能够多次使用，但不符合固定资产定义的低值易耗品、包装物和其他材料。周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则以原计提的存货跌价准备金额为限予以转回，计入当期损益。

## 12. 长期股权投资

### （1）长期股权投资的分类、确认和计量

本公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业、联营企业的投资和其他长期股权投资。

#### a. 对子公司的投资

子公司是指本公司能够对其实施控制，即有权决定其财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。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亦同时予以考虑。对子公司投资，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进行合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

#### b. 对合营企业和联营企业的投资

合营企业是指本公司与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本公司对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，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。

采用权益法核算时，本公司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，但本公司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，继续确认投资损失和预计负债。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司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公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司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公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认该损失，相应的未实现损益不予抵销。

### **c. 其他长期股权投资**

本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照初始投资成本计价，后续计量采用成本法核算。

### **（2）长期股权投资的减值**

资产负债表日，公司对子公司、合营企业、联营企业的投资，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场没有报价、公允价值不能可靠计量的投资发生减值时，按其账面价值，与按照类似投资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，确认为减值损失，计入当期损益，减值损失一经计提不再转回。

## **13. 投资性房地产**

本公司将持有的为赚取租金或资本增值、或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本公司采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧及减值准备计入资产负债表内。本公司对投资性房地产在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售的条件。

	使用寿命	预计净残值	折旧率
房屋建筑物	40年	5%	2.375%

本公司至少在每年年度终了对投资性房地产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

#### 14. 固定资产

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括购买价款、相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	30-40	5-10%	2.25-3.17%
机器设备	5-15	5-10%	6.0-19.0%
运输设备	5-8	5-10%	11.25-19.0%
办公设备及其他设备	4-5	5-10%	19.0-22.5%

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用

状态前所发生的必要支出构成。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 16. 借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### （2）资本化金额确认方法

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

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。资本化率为一般借款加权平均利率计算确定。③借款存在折价或溢价，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## 17. 无形资产

无形资产是指本公司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、软件系统等。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或

协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。各项无形资产的摊销年限分别为：

土地使用权	50年
非专利及专利技术	5-20年
专利技术使用权	5-20年
计算机软件	5年
商标	5年

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 18. 研究与开发

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

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

## 19. 商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。

## 20. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。

## 21. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。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、职工教育经费、非货币性福利、辞退福利和其他与获得职工提供的服务相关的支出。

### （1）辞退福利

本公司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，当本公司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，且本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，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，同时计入当期损益。

公司的职工内部退休计划比照辞退福利处理，符合职工薪酬准则规定的确认条件时，按照内退计划规定，将自职工停止提供服务日至正常退休日之间期间、公司拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，确认为预计负债，同时计入当期损益。

### （2）其他方式的职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除辞退福利外，根据职工提供服务的受益对象计入相应的产品成本、劳务成本、资产成本及当期损益。

## 22. 收入实现的确认原则

### （1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：**a.** 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；**b.** 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；**c.** 收入的金额能够可靠地计量；**d.** 相关的经济利益很可能流入企业；**e.** 相关的已发生或将发生的成

本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

## （2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：**a.** 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。**b.** 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## （3）让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

## 23. 政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

（1）确认原则：政府补助同时满足下列条件，予以确认：**a.** 本公司能够满足政府补助所附条件；**b.** 本公司能够收到政府补助。

（2）计量：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（人民币1元）计量。

（3）会计处理：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，分别下列情况处理：**a.** 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。**b.** 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 24. 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

## 25. 所得税

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

## 26. 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

## 27. 政策变更、会计估计变更的说明

根据《企业会计准则解释第4号》第六项的规定：子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益，并进行追溯调整。该调整事项影响本年度的少数股东损益为-114,429.29元，归属于归属于母公司所有者的净利润为114,429.29元，影响期末的少数股东权益为-435,784.07元，期初的少数股东权益为-321,354.78元。

## 28. 前期会计差错更正的说明

公司无前期会计差错更正事项。

## 三、税项

### 1. 本公司及子公司主要应纳税项及税率列示如下：

#### (1.) 增值税、营业税等

税项	税率
----	----

税项	税率
增值税	17%
营业税	5%
城市维护建设税	实际缴纳增值税额及营业税额的 7%
教育费附加	实际缴纳增值税额及营业税额的 3%

## （2.） 所得税：

本公司及各子公司在本财务报表期间适用的所得税税率如下：

公司名称	2010年度	2009年
本公司	15%	15%
白云医用胶	25%	25%
香雪生物	25%	25%
顺德香雪	25%	25%
高迅导管	25%	25%
香雪香港	16.5%	16.5%
香雪剑桥	28%	28%
凉茶博物馆	25%	25%
香雪饮料	25%	25%
香雪新药开发	25%	

## 2. 本公司及子公司税收优惠情况如下：

### （1） 本公司

2008年12月16日，公司通过高新技术企业认定，并获得编号为GR200844000553的《高新技术企业证书》，2008、2009和2010年适用的所得税税率为15%。

### （2） 广东高迅医用导管有限公司

子公司广东高迅医用导管有限公司（以下简称“高迅导管”）根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》，高迅导管是位于经济技术开发区且经营期在十年以上的生产性外商投资企业，可享受从开始获利的年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税“两免三减半”的税收优惠，适用的企业所得税税率为15%，地方所得税税率为3%。截至2007年12月31日止，高迅导管仍有累计亏损，第一个获利年度尚未开始。

根据新税法的相关规定，其适用的法定企业所得税率为25%。因未获利而尚未享受“两免三减半”税收优惠的，其优惠期限从2008年度起计算。因此2008年度被视为高迅导管第一个免征企业所得税年度并开始计算“两免三减半”的税收优惠期。

#### 四、企业合并及合并财务报表

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或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，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

##### 1. 纳入合并范围内子公司的基本情况：

###### (1) 非同一控制下的企业合并取得的子公司

公司名称	组织机构代码	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	实际投资额	净投资余额	持股比例	表决权比例
高迅导管	70791121-1	中国	制造业	港币 200 万元	医药产品、茶饮料的销售业务及投资控股	港币 100 万元	港币 100 万元	100%	100%

###### (2) 通过设立或投资等方式取得的子公司

公司名称	组织机构代码	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	实际投资额	净投资余额	持股比例	表决权比例
香雪香港	不适用	中国香港	销售	港币 702 万元	医药产品、茶饮料的销售业务及投资控股	港币 702 万元	港币 702 万元	100%	100%
白云医用胶	73158206-7	中国	制造业	港币 1,032 万元	医疗器械三类医用缝合材料和粘合剂、日用防护用品的加工和销售业务	605 万元	605 万元	55%	55%
香雪生物	72190347-X	中国	销售	人民币 100 万元	生物医学科学研究；医疗器械、橡胶制品及塑料制品的零售业务	90 万元	90 万元	90%	90%
顺德香雪	79295063-6	中国	研究开发	人民币 100 万元	药用气雾剂的研究与开发	60 万元	60 万元	60%	60%
香雪剑桥	不适用	英国	研究开发	不适用	不适用	25 万英镑	25 万英镑	100%	100%
凉茶博物馆	不适用	中国	非营利性的社会服务机构	人民币 200 万元	收藏、保护、研究、展示、传承、发展国家级非物质文化遗产凉茶的见证物；组织学术交流活	140 万元	140 万元	70%	70%
香雪饮料	44010800002003	中国	研究开发	人民币 500 万元	软饮料的研究、开发、技术咨询、技术转让；批发保健食品。	350 万元	350 万元	70%	70%
香雪新药开发	440101000074309	中国	研究开发	人民币 2250 万元	药物生产技术与新药的研究开发、技术转让、技术咨询、技术服务	1750 万元	1750 万元	78%	78%

注：白云医用胶的各股东以港币出资，本公司的持股比例为 55%，由于外币折算的影响，公司的持股比例为 55.04%。

##### 2、报告期内合并范围发生变更的情况说明

公司名称	变更原因	净资产	净利润
香雪新药开发	新设子公司	21,594,736.33	-905,263.67

## 3、少数股东权益情况

公司名称	少数股东名称	级次	股权比例	少数股东承担情况	
				权益	损益
白云医用胶	GREAT ASIA INVESTORS INC BRYANT HILL LIMITED	三级	45%	16,518,117.37	1,528,601.82
香雪生物	GREAT ASIA INVESTORS INC	二级	10%	-16,747.03	-21,105.64
顺德香雪	佛山市顺德区仲华科技咨询有限公司	三级	40%	-419,037.04	-97,682.26
凉茶博物馆	广东省食品行业协会	二级	30%	589,786.36	6,271.67
香雪饮料	广州轻工工贸集团有限公司 张桂源	二级	30%	1,507,971.71	944.88
香雪新药开发	广州凯得科技创新投资有限公司	二级	22.22%	4,798,830.30	-201,169.70
合 计				22,978,921.67	1,215,860.77

## 五、合并财务报表重要项目注释

## 1. 货币资金

项 目	期末余额			期初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金			1,273,774.96			465,552.99
其中：人民币			1,273,774.96			465,552.99
银行存款			1,142,109,764.23			87,258,681.21
其中：人民币			1,140,372,522.56			86,641,772.97
美 元				248.22	6.8282	1,694.90
港 币	1,525,858.88	0.8509	1,298,353.32	69,914.97	0.8805	61,730.46
英 磅	42,951.63	10.2182	438,888.35	50,417.46	10.9780	553,482.88
其他货币资金			8,870,480.00			1,359,000.00
其中：人民币			8,870,480.00			1,359,000.00
合 计		-	1,152,254,019.19			89,083,234.20

注1:货币资金期末余额大幅增加主要是因为公司于本年度在创业板上市,募集资金净额为100,327.93万元;

注1:其他货币资金系公司开具银行承兑汇票的保证金;

注2:截至2010年12月31日,本公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。存放在境外的货币资金折合人民币1,737,241.67元,系境外子公司香雪香港和香雪剑桥的货币资金。

## 2. 应收票据

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	34,255,616.40	23,420,389.77
商业承兑汇票		
合 计	34,255,616.40	23,420,389.77

注1:应收票据期末余额增加10,835,226.63元,主要原因是公司大量的应收账款采用银行承兑票据结算;

注2: 应收票据期末余额中无应收持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位票据;

注3、截至2010 年12月31日止, 公司已经贴现但尚未到期的票据情况列示如下:

票据类别	到期日区间	贴现金额
银行承兑汇票	2011 年 01 月 01 日-2011 年 01 月 31 日	5,160,890.03
银行承兑汇票	2011 年 02 月 01 日-2011 年 02 月 28 日	5,551,483.60
银行承兑汇票	2011 年 03 月 01 日-2011 年 03 月 31 日	30,170,000.00
合 计		40,882,373.63

注 4、截至 2010 年 12 月 31 日止, 公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况列示如下:

票据类别	到期日区间	票据金额
银行承兑汇票	2011 年 01 月 01 日-2011 年 01 月 31 日	4,739,026.35
银行承兑汇票	2011 年 02 月 01 日-2011 年 02 月 28 日	537,700.65
银行承兑汇票	2011 年 03 月 01 日-2011 年 03 月 31 日	871,142.41
银行承兑汇票	2011 年 04 月 01 日-2011 年 04 月 30 日	569,593.00
银行承兑汇票	2011 年 05 月 01 日-2011 年 05 月 31 日	497,200.00
银行承兑汇票	2011 年 06 月 01 日-2011 年 06 月 30 日	359,974.00
合 计		7,574,636.41

### 3. 应收账款

#### (1) 应收账款按类别列示如下:

项 目	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	13,053,168.16	23.03			21,278,956.32	52.08		
2. 按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄分析法计提	43,617,574.61	76.97	3,739,404.72	100.00	19,580,578.54	4.86	3,347,060.84	100.00
组合小计	43,617,574.61	76.97	3,739,404.72	100.00	19,580,578.54	4.86	3,347,060.84	100.00
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合 计	56,670,742.77	100.00	3,739,404.72	100.00	40,859,534.86	100.00	3,347,060.84	100.00

#### (2) 应收账款按账龄列示如下:

账 龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	37,856,115.66	86.79	526,740.38	15,449,301.18	78.90	366,519.98
1-2 年	2,489,761.31	5.71	248,811.39	1,243,814.66	6.35	118,807.54
2-3 年	734,487.25	1.68	426,642.56	901,923.88	4.61	876,194.50
3 年以上	2,537,210.39	5.82	2,537,210.39	1,985,538.82	10.14	1,985,538.82
合 计	43,617,574.61	100.00	3,739,404.72	19,580,578.54	100.00	3,347,060.84

**(3) 应收账款期末余额前五名的客户列示如下:**

欠款单位 (人) 名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例(%)
湛江市康正医药有限责任公司	客户	4,102,341.45	1 年以内	7.24
广东药材医药有限公司	客户	3,052,416.61	1 年以内	5.39
广东天士力医药有限公司	客户	3,009,173.80	1 年以内	5.31
深圳市易康药业有限公司	客户	2,889,236.30	1 年以内	5.10
广州市金长风药业有限公司	客户	2,502,612.65	1 年以内	4.42

注 1: 应收账款期末余额增加主要原因是公司销售收入大幅增加;

注 2: 截止 2010 年 12 月 31 日, 应收账款期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款;

注 3: 单项金额占期末应收账款余额 5%左右部分确定为单项金额重大的应收款项;

注 4: 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的确定组合的依据说明

公司对应收账款回收情况的分析, 账龄 3 年以上的应收账款收回可能性比较小, 因此对 3 年以上的应收账款按其余额的 100%计提坏账准备, 并将符合上述条件的应收账款中扣除单项金额占期末应收账款余额 5%以上 (含 5%) 部分确定为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款。

**4. 预付款项****(1) 预付款项按账龄列示如下:**

账 龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	29,603,566.33	85.96	30,835,413.23	93.75
1-2 年	3,004,141.47	8.72	1,925,611.05	5.85
2-3 年	1,701,870.60	4.94	87,567.00	0.27
3 年以上	130,338.75	0.38	42,771.75	0.13
合 计	34,439,917.15	100.00	32,891,363.03	100.00

**(2) 账龄超过 1 年的重要预付款项列示如下:**

单位名称	账龄	金额	未及时结算的原因
丹阳仅一包装设备有限公司	1-2 年	549,538.46	设备款
王义明	2-3 年	1,637,500.00	技术转让款

注: 截止 2010 年 12 月 31 日, 预付款项期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

**5. 其他应收款****(1) 其他应收款按类别列示如下:**

项 目	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
2. 按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄分析法计提	6,340,526.12	100.00	158,455.91	100.00	5,676,188.82	100.00	101,544.71	100.00
组合小计	6,340,526.12	100.00	158,455.91	100.00	5,676,188.82	100.00	101,544.71	100.00
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	6,340,526.12	100.00	158,455.91	100.00	5,676,188.82	100	101,544.71	100.00

## (2) 外币其他应收款列示如下：

项 目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
英镑	45,412.25	10.2182	464,031.45	8,574.56	10.978	94,131.52
港币	357,478.55	0.8509	304,178.50	486,226.55	0.8805	428,122.48

## (3) 其他应收款按账龄列示如下：

账 龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	4,715,511.96	74.37	32,807.69	4,845,831.52	85.37	43,344.67
1-2 年	874,458.94	13.79	47,581.86	720,903.73	12.70	1,635.42
2-3 年	682,650.60	10.77	10,161.74	43,558.48	0.77	14,631.79
3 年以上	67,904.62	1.07	67,904.62	65,895.09	1.16	41,932.83
合计	6,340,526.12	100.00	158,455.91	5,676,188.82	100.00	101,544.71

## (4) 其他应收款期末余额前五名的客户列示如下：

欠款单位（人）名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额的比例（%）
吴亮军	公司职工	246,106.63	1 年以内	3.88
王伟峰	公司职工	236,830.77	1 年以内	3.74
龙宇跃	公司职工	224,617.68	1 年以内	3.54
赵志强	公司职工	221,485.01	1 年以内	3.49
洪谷香	公司职工	216,738.75	1 年以内	3.42

注 1：截止 2010 年 12 月 31 日，其他应收款期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款；

注 2：单项金额占期末其它应收款余额 5%左右部分确定为单项金额重大的应收款项；

注 3：单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其它应收款的确定组合的依据说明

公司对其它应收款回收情况的分析，账龄 3 年以上的其它应收款收回可能性比较小，并将符合上述条件的其它应收款中扣除单项金额占期末其它应收款余额 5%以上（含 5%）部分确定为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其它应收款。

## 6. 存货

### （1）按存货种类分项列示如下：

存货项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,113,415.28		8,113,415.28	3,514,941.45	34,396.00	3,480,545.45
低值易耗品	864,428.82		864,428.82	790,254.57		790,254.57
在产品	6,106,270.39	499,765.94	5,606,504.45	3,423,444.77		3,423,444.77
库存商品	23,324,266.43	501,067.97	22,823,198.46	4,771,576.23	298,636.46	4,472,939.77
委托加工材料	12,498,002.27		12,498,002.27	14,738,096.27	121,059.31	14,617,036.96
包装物	4,475,537.85	159,115.85	4,316,422.00	4,232,387.71	773,915.57	3,458,472.14
合计	55,381,921.04	1,159,949.76	54,221,971.28	31,470,701.00	1,228,007.34	30,242,693.66

### （2）各项存货跌价准备的增减变动情况列示如下：

存货项目	期初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
原材料	34,396.00			34,396.00	
低值易耗品					
在产品		499,765.94			499,765.94
库存商品	298,636.46	501,067.97		298,636.46	501,067.97
委托加工材料	121,059.31			121,059.31	
包装物	773,915.57	159,115.85		773,915.57	159,115.85
合计	1,228,007.34	1,159,949.76		1,228,007.34	1,159,949.76

注 1：存货跌价准备余额主要是本公司对可变现净值低于成本的上清饮等产品及与其相关的包装物、在产品和库存商品计提的跌价准备；

注 2：本公司期末存货中无抵押、担保等使用受限情况。

## 7. 长期股权投资

被投资单位	持股比例%	初始金额	2009 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2010 年 12 月 31 日	分回红利
权益法核算							
广州中英剑桥科技创业园有限公司	28.57	860,000.00	206,276.00		2,605.00	203,671.00	

## 8. 投资性房地产

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	1,951,593.00			1,951,593.00
房屋建筑物	1,951,593.00			1,951,593.00
二、累计折旧和累计摊销合计	691,392.50	46,350.38		737,742.88
房屋建筑物	691,392.50	46,350.38		737,742.88
三、投资性房地产减值准备累计金额合计				
房屋建筑物				
四、投资性房地产账面价值合计	1,260,200.50			1,213,850.12
房屋建筑物	1,260,200.50			1,213,850.12

## 9. 固定资产

### （1） 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	406,932,103.30	56,405,008.40	32,004.81	463,305,106.89
房屋及建筑物	322,366,278.54	30,918,462.80		353,284,741.34
机器设备	73,715,890.45	23,497,417.51	31,322.03	97,181,985.93
运输工具	4,672,649.00	1,603,054.67		6,275,703.67
其他	6,177,285.31	386,073.42	682.78	6,562,675.95
二、累计折旧合计	31,947,418.10	15,463,049.72		47,410,467.82
房屋及建筑物	11,213,199.33	8,233,194.92		19,446,394.25
机器设备	15,805,645.22	5,919,186.77		21,724,831.99
运输工具	2,624,584.26	464,547.64		3,089,131.90
其他	2,303,989.29	846,120.39		3,150,109.68
三、固定资产减值准备累计金额合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
其他				
四、固定资产账面价值合计	374,984,685.20			415,894,639.07
房屋及建筑物	311,153,079.21			333,838,347.09
机器设备	57,910,245.23			75,457,153.94
运输工具	2,048,064.74			3,186,571.77
其他	3,873,296.02			3,412,566.27

注 3：2010 年度折旧额为 15,463,049.72 元，本期由在建工程转入固定资产原价为 49,898,674.45 元。

### （2） 用于担保的固定资产

类 别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	349,341,386.02	17,966,316.57		331,375,069.45

合 计	349,341,386.02	17,966,316.57		331,375,069.45
-----	----------------	---------------	--	----------------

## 10. 在建工程

### （1） 在建工程基本情况：

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
科学城新厂房（含安装设备）	8,112,385.47		8,112,385.47	30,626,091.92		30,626,091.92
云埔新厂区	13,169,611.60		13,169,611.60			
ERP 项目	2,019,769.28		2,019,769.28			
利乐包生产线	1,047,637.96		1,047,637.96			
零星工程	74,627.39		74,627.39			
合 计	24,424,031.70		24,424,031.70	30,626,091.92		30,626,091.92

### （2） 重大在建工程项目变动情况：

工程名称	预算金额 (亿元)	资金来源	工程投入 占预算比例	期初余额		本期增加额		本期减少额		期末余额	
				金额	其中：利息资本化	金额	其中：利息资本化	金额	其中：本期转固	金额	其中：利息资本化
科学城新 (含安装设备)	3.50	自筹		30,626,091.92	966,689.18	9,969,532.63	468,087.38	32,483,239.08	32,483,239.08	8,112,385.47	70,886.23
中药制剂车间扩产改造		自筹				17,338,582.37	224,935.95	17,338,582.37	17,338,582.37		
云埔新厂区		自筹				13,169,611.60				13,169,611.60	
ERP 项目		自筹				2,019,769.28				2,019,769.28	
利乐包生产线		自筹				1,047,637.96				1,047,637.96	
零星工程		自筹				151,480.39		76,853.00	76,853.00	74,627.39	
合计				30,626,091.92	966,689.18	43,696,614.23	693,023.33	49,898,674.45	49,898,674.45	24,424,031.70	70,886.23

## 11. 无形资产

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	87,495,225.00			87,495,225.00
土地使用权	62,385,975.00			62,385,975.00
专利技术使用权	16,498,700.00			16,498,700.00
非专利技术	8,541,600.00			8,541,600.00
计算机软件	68,950.00			68,950.00
二、累计摊销额合计	17,629,262.94	2,900,342.77		20,529,605.71
土地使用权	4,657,794.15	1,247,719.56		5,905,513.71
专利技术使用权	5,751,840.36	908,185.32		6,660,025.68
非专利技术	7,150,678.43	744,437.89		7,895,116.32
计算机软件	68,950.00			68,950.00
三、无形资产减值准备累计金额合				

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
计				
四、无形资产账面价值合计	69,865,962.06			66,965,619.29
土地使用权	57,728,180.85			56,480,461.29
专利技术使用权	10,746,859.64			9,838,674.32
非专利技术	1,390,921.57			646,483.68
计算机软件				

注 1：2010 年度的摊销额分别为 2,900,342.77 元；

注 2：土地使用权已经质押给贷款银行。

## 12. 开发支出

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
超微中药饮片	414,783.72			414,783.72
合 计	414,783.72			414,783.72

## 13. 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	期末减值准备
收购高迅导管	1,258,047.00		42,292.10	1,215,754.90	
合 计	1,258,047.00		42,292.10	1,215,754.90	

注：上述商誉为本公司全资子公司香雪（香港）于 2007 年购买了高迅导管 100% 的权益时产生。本公司以预计未来现金流量现值的方法测算了高迅导管的可收回金额，并与商誉进行比较，未来的现金流量现值不低于商誉的价值，因此不需为上述商誉计提减值准备，上述商誉的减少是由于外币会计报表折算的影响。

## 14. 递延所得税资产

项 目	期末余额		期初余额	
	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	3,897,860.63	780,752.55	3,448,605.55	710,924.10
存货跌价准备	1,159,949.76	173,992.46	1,228,007.34	184,201.10
结转至次年抵扣的广告费			314,979.63	78,744.91
合 计	5,057,810.39	954,745.01	4,991,592.52	973,870.11

## 15. 资产减值准备

项 目	期初余额	本期计提额	本期减少额	期末余额
-----	------	-------	-------	------

			转回	转销	
坏账准备	3,448,605.55	449,255.08			3,897,860.63
存货跌价准备	1,228,007.34	1,159,949.76		1,228,007.34	1,159,949.76
合 计	4,676,612.89	1,609,204.84		1,228,007.34	5,057,810.39

## 16. 短期借款

借款条件	期末余额	期初余额
同时提供抵押及保证的借款	85,000,000.00	115,500,000.00
信用借款	150,000,000.00	
合 计	235,000,000.00	115,500,000.00

注: 短期借款期末余额增加 119,500,000.00 元, 主要原因是公司扩大生产规模, 增加流动资金借款。

## 17. 应付票据

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	9,248,480.00	13,589,970.04
合 计	9,248,480.00	13,589,970.04

注: 应付票据期末余额中 2011 年将到期的金额为 9,248,480.00 元。

## 18. 应付账款

### (1) 应付账款按账龄列示如下:

项 目	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	62,161,232.22	88.89	56,395,247.52	90.10
1-2 年	5,088,395.97	7.28	3,764,552.65	6.01
2-3 年	1,387,743.50	1.98	25,305.84	0.04
3 年以上	1,295,820.33	1.85	2,406,798.18	3.85
合 计	69,933,192.02	100.00	62,591,904.19	100.00

### (2) 外币应付账款列示如下:

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
港币	707,673.90	0.8509	602,159.72	1,664,994.71	0.8805	1,466,027.84

注: 截止 2010 年 12 月 31 日, 应付账款期末余额中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

## 19. 预收款项

项 目	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

1 年以内	19,837,600.41	93.51	39,066,984.17	98.23
1-2 年	901,475.58	4.25	437,471.70	1.10
2-3 年	279,389.77	1.32	104,080.42	0.26
3 年以上	194,876.37	0.92	162,184.92	0.41
合 计	21,213,342.13	100.00	39,770,721.21	100.00

注: 截止 2010 年 12 月 31 日, 预收款项期末余额中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

## 20. 应付职工薪酬

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,781,693.44	25,508,577.10	22,371,380.30	4,918,890.24
二、职工福利费	572,327.80	5,427,742.30	6,000,070.10	
三、社会保险费		7,359,363.19	7,359,363.19	
四、住房公积金	196,950.00	1,594,543.00	1,681,657.00	109,836.00
五、工会经费和职工教育经费	1,469,687.49	258,159.11	367,640.63	1,360,205.97
合 计	4,020,658.73	40,148,384.70	37,780,111.22	6,388,932.21

## 21. 应交税费

税 种	期末余额	期初余额
增值税	12,657,557.69	11,645,542.11
营业税		-3,325.00
城建税	886,179.66	527,455.30
企业所得税	4,791,340.43	3,981,736.92
房产税	-11,209.37	-747.03
土地使用税		
个人所得税	-42,502.91	-38,131.34
印花税	66,609.40	500.34
教育费附加	379,791.22	226,102.88
应交堤围防护费	304,507.24	8,310.14
合 计	19,032,273.36	16,347,444.32

## 22. 应付利息

项 目	期末余额	期初余额	未支付原因
贷款利息	466,991.52	273,508.23	本期计提
合 计	466,991.52	273,508.23	

## 23. 应付股利

投资者名称	期末余额	期初余额	未支付原因
Great Asia Investors Inc		320,000.00	
合 计		320,000.00	

注:应付 Great Asia Investors Inc. 股利为白云医用胶于 2003 年分配的现金股利,公司于 2010 年 6 月支付给 Great Asia Investors Inc。

## 24. 其他应付款

### (1) 其他应付款按账龄列示如下:

项 目	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	13,937,133.77	79.58	6,153,015.87	43.62
1-2 年	1,824,497.71	10.42	5,434,058.93	38.52
2-3 年	1,306,304.93	7.46	2,347,967.94	16.65
3 年以上	444,850.54	2.54	171,050.54	1.21
合 计	17,512,786.95	100.00	14,106,093.28	100.00

### (2) 外币其他应付款列示如下:

项 目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
港币	560,950.88	0.8509	477,313.10	618,665.50	0.8805	544,734.97

### (3) 截止 2010 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的大额其他应付款情况:

单位名称	期末余额	账龄	款项性质	未偿还或未结算原因
珠海清大宏瑞生物科技有限公司	700,000.00	2-3 年	技术合作费	板蓝根泡腾颗粒的合作费用
合 计	700,000.00			

注:截止 2010 年 12 月 31 日,其他应付款期末余额中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

## 25. 一年内到期的非流动负债

类 别	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	25,000,000.00	25,000,000.00

注:详见“26. 长期借款”的说明。

## 26. 长期借款

### (1) 长期借款按分类列示如下:

借款条件	期末余额	期初余额
同时提供抵押及保证的借款	12,500,000.00	42,500,000.00

信用借款	30,000,000.00	
合 计	42,500,000.00	42,500,000.00

## (2) 借款明细情况列示如下：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	期末余额			期初余额		
			利率	币种	金额	利率	币种	本币金额
中国银行广东省分行	2007-8-8	2012-8-8	6.40%	人民币	0.375 亿元	5.18%	人民币	0.625 亿元
广州市农村信用合作联社	2009-7-30	2011-7-30				5.40%	人民币	500 万元
中信银行	2010-12-17	2013-12-17	5.600%	人民币	0.30 亿元			

## 27. 专项应付款

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
利多卡因（碱）气雾剂产业化技术改造	3,000,000.00			3,000,000.00
现代中药产业化基地技术改造项目（广州市 2003 年第六批科技项目经费）	2,400,000.00			2,400,000.00
现代中药产业化基地技术改造项目（广州市 2004 年第七批科技项目经费）	1,680,000.00			1,680,000.00
国家中药保护品种-香雪抗病毒口服液二次开发（广州市技术创新专项基金）	750,000.00			750,000.00
中药口服液无菌灌封自动包装系统技术改造（2006 年广州市扶持企业发展专项资金）	500,000.00		500,000.00	
石杉碱甲贴片	650,000.00			650,000.00
中药有效组分高效提取精制产业化关键技术研究 与抗病毒新制剂研制开发	500,000.00			500,000.00
国家中药保护品种-香雪抗病毒口服液二次开发（国家科学技术部 2006 年国家科技合作与交流专项经费）	1,600,000.00			1,600,000.00
中药口服液无菌灌封自动包装系统技术改造（2006 年广东省财政扶持中小企业发展专项资金）	600,000.00		600,000.00	
微波灭菌技术在抗病毒口服液新生产线的应用（广州市开发区科技发展基金）	900,000.00			900,000.00
香雪剑桥中药国际研究中心（广州开发区科技发展基金国际空间合作项目配套资助）	800,000.00			800,000.00
收省经委微波灭菌技术改造项目拨款	2,000,000.00			2,000,000.00
收省科技厅石杉碱甲贴剂的临床与产业化研究项目经费	500,000.00			500,000.00
收区经发局石杉碱甲贴剂的临床与产业化研究项目配套资金	245,000.00			245,000.00
收广州市对外贸易经济合作局 2008 年度支持企业走出去专项资金	300,000.00		300,000.00	
收锅炉节能项目款	230,000.00			230,000.00
其他	1,000,000.00			1,000,000.00
广东科技厅科技产业技术与开发资金		500,000.00		500,000.00
清热解毒类新型中药超微饮片产业化研究项目科技计划经费		900,000.00		900,000.00
广州开发区企业建设局下拨省经委抗病毒技改项		500,000.00		500,000.00

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
目 款				
合 计	17,655,000.00	1,900,000.00	1,400,000.00	18,155,000.00

## 28. 其他非流动负债

项 目	本期金额	上期金额
香雪剑桥用于购买资产补助	863,605.40	1,061,392.36
整体拆迁补偿款	10,695,435.69	7,953,161.37
合 计	11,559,041.09	9,014,553.73

注：公司本年度收回剩余拆迁补偿金 297.45 万元。

## 29. 股本

项 目	年初余额		本次变动增减(+、-)					期末余额	
	股数	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	股数	比例(%)
一、有限售条件股份									
1. 国家持股									
2. 国有法人持股									
3. 其他内资持股	9,200.00	100.00	616.00				616.00	9,816.00	79.80
其中：境内非国有法人持股	8,720.00	94.78	616.00				616.00	9,336.00	75.90
境内自然人持股	480.00	5.22						480.00	3.90
4. 境外持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	9,200.00	100.00	616.00				616.00	9,816.00	79.80
二、无限售条件股份									
1. 人民币普通股			2,484.00				2,484.00	2,484.00	20.20
2. 境内上市的外资股									
3. 境外上市的资股									
4. 其他									
无限售条件股份合计			2,484.00				2,484.00	2,484.00	20.20
股份合计	9,200.00	100.00	3,100.00				3,100.00	12,300.00	100.00

注：根据中国证券监督管理委员会证监许可[2010] 1696 号文《关于核准广州市香雪制药股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》，公司分别于 2010 年 12 月 9 日采用网下配售方式向询价对象公开发行人民币普通股 616 万股（每股面值 1 元），2010 年 12 月 9 日采用网上定价方式公开发行人民币普通股 2484 万股（每股面值 1 元），共计公开发行人民币普通股（A 股）3100 万股。上述新增股本业经大信会计师事务所有限公司出具大信验字[2010]第 1-0114 号《验资报告》审验。

## 30. 资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	80,454,291.23	972,279,300.00		1,052,733,591.23
其他资本公积	3,660,969.37			3,660,969.37
合 计	84,115,260.60	972,279,300.00		1,056,394,560.6

注：根据中国证券监督管理委员会证监许可[2010] 1696 号文《关于核准广州市香雪制药股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》，公司分别于 2010 年 12 月 9 日采用网下配售方式向询价对象公开发行人民币普通股 616 万股，2010 年 12 月 9 日采用网上定价方式公开发行人民币普通股 2484 万股，共计公开发行人民币普通股（A 股）3100 万股。每股面值 1 元，每股发行价格为 33.99 元。社会公众股东缴入的出资款人民币 105,369.00 万元，扣除发行费用后实际募集资金净额 100,327.93 万元，其中新增注册资本人民币 31,00 万元，增加资本公积人民币 97,227.93 万元。

### 31. 盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	26,632,892.51	7,295,790.03		33,928,682.54
合 计	26,632,892.51	7,295,790.03		33,928,682.54

### 32. 未分配利润

项 目	期末余额	期初余额
上年年末余额	118,926,056.81	72,714,804.95
加：年初未分配利润调整数		
其中：同一控制下企业合并产生的追溯调整		
会计政策变更		219,466.92
前期差错更正		
其他		
本期年初余额	118,609,060.65	72,934,271.87
本期增加数	74,199,468.53	51,014,058.14
其中：本期归属于母公司股东的净利润	74,199,468.53	51,014,058.14
其他增加		
本期减少数	57,895,790.03	5,022,273.20
其中：本期提取盈余公积	7,295,790.03	5,022,273.20
本期分配现金股利	50,600,000.00	
本期分配股票股利		
其他减少		
本期期末余额	135,229,735.31	118,926,056.81
其中：董事会已批准的现金股利数		50,600,000.00

### 33. 营业收入和营业成本

**(1) 营业收入明细如下：**

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	488,009,526.36	377,018,943.32
其他业务收入	25,374,056.65	1,614,374.06
营业收入合计	513,383,583.01	378,633,317.38

**(2) 营业成本明细如下：**

项 目	本期金额	上期金额
主营业务成本	248,505,724.50	182,760,276.11
其他业务成本	22,862,059.30	1,641,530.68
营业成本合计	271,367,783.80	184,401,806.79

**(3) 主营业务按行业分项列示如下：**

行业名称	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
医药制造	440,601,242.24	218,994,263.35	349,091,171.74	173,450,095.31
医疗器械	21,375,201.65	7,376,450.91	19,390,799.02	2,806,377.50
饮料（含凉茶）	26,033,082.47	22,135,010.24	8,536,972.56	6,503,803.30
合 计	488,009,526.36	248,505,724.50	377,018,943.32	182,760,276.11

**(4) 本期公司前五名客户的营业收入情况**

本期金额	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
1.广州医药有限公司	104,210,561.58	20.30
2.广州采芝林药业有限公司	56,530,071.62	11.01
3.广东美康万特医药有限公司	41,013,896.02	7.99
4.广东药材医药有限公司	26,914,401.97	5.24
5.康美新开河(吉林)药业有限公司	23,919,866.67	4.66
合 计	252,588,797.86	49.20

**34. 营业税金及附加**

项 目	本期金额	上期金额
营业税		5,488.50
城市建设税	3,070,473.91	2,250,621.28
教育费附加	1,272,139.94	964,439.02
堤围防护费		2,370.35
合 计	4,342,613.85	3,222,919.15

**35. 营业费用**

项 目	本期金额	上期金额
广告宣传费	33,320,683.47	25,170,089.94
市场推广费	12,779,388.16	12,011,348.16
商品运输费	4,350,373.14	4,113,616.81
工资	4,142,363.84	5,372,896.01
低值易耗品	4,127,610.28	3,130,838.37
销售提成	3,629,419.26	3,194,836.70
差旅费	2,927,876.57	2,809,370.01
办事处经费	2,340,907.75	2,303,430.74
会议费	1,055,780.77	1,368,108.10
办公费	997,898.78	796,776.45
租赁费	831,606.71	812,720.01
劳动保险费	683,606.54	839,401.31
其它	11,577,710.75	16,386,706.44
合 计	82,765,226.02	78,310,139.05

### 36. 管理费用

项 目	本期金额	上期金额
研究开发费	15,508,685.95	11,536,205.98
折旧费	6,701,834.22	3,626,266.11
工资	6,531,380.77	4,652,069.61
福利费	2,510,882.90	1,205,395.09
税金	1,994,278.29	1,279,430.20
无形资产摊销	1,842,157.45	1,963,961.62
租赁费	1,703,012.07	1,475,364.52
差旅费	1,578,513.55	1,101,878.26
咨询费	1,243,510.11	1,935,680.66
劳动保险费	986,751.18	909,483.35
董事会	631,720.00	1,362,000.00
汽车费用	559,629.45	950,377.76
其它	10,056,112.49	7,523,152.51
合 计	51,848,468.43	39,521,265.67

### 37. 财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	15,750,477.78	11,302,397.47
其中：贴现利息	2,155,865.40	1,423,995.06
减：利息收入	1,251,111.01	97,930.41
汇兑损失	234.45	

减：汇兑收益		563.55
手续费支出	104,449.14	89,621.50
其他支出		
合 计	14,604,050.36	11,293,525.01

### 38. 资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
坏账损失	449,255.08	1,121,801.01
存货跌价损失	1,159,949.76	575,550.11
合 计	1,609,204.84	1,697,351.12

### 39. 投资收益

项 目	本期金额	上期金额
权益法核算应分享的被投资单位净损益变动金额	-2,605.00	-78,966.81
合 计	-2,605.00	-78,966.81

### 40. 营业外收入

项 目	本期金额	上期金额
政府补助利得	2,391,041.40	1,282,199.11
其他	321,052.51	265,802.96
合 计	2,712,093.91	1,548,002.07

注 1：政府补助情况如下：

项 目	本期金额	上期金额
收广州开发区计划与科技局退堤围防洪费		91,018.39
收总工会 06-08 年度先进集体奖励 总工会 06-08 年度先进集体奖励金		2,000.00
收开发区萝岗街科学发展观经费		3,920.00
收 09 年中小企业专项资金财政贴息		630,000.00
清热解毒类名优中成药基础研究项目经费		150,000.00
递延收益转入	430,048.53	405,260.72
广州市萝岗区企业建设局奖励款	26,300.00	
广州经济技术开发区发展和改革局退防洪费	247,237.26	
走出去专项产业技术研发	300,000.00	
英国政府返还税款	76,955.61	
中药口服液无菌灌装自动包装系统技术改造（2006 年广州市扶持企业发展专项资金）	1,100,000.00	
收广州开发区财政国库集中支付中心资助款	196,000.00	

收广州开发区经济发展和科技局国内自主知识产权自助经费	14,500.00	
合 计	2,391,041.40	1,282,199.11

#### 41. 营业外支出

项 目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损失合计		
其中：固定资产处置损失		56,336.54
公益性捐赠支出	1,500,493.00	900,000.00
其他	3,831.83	3,000.00
合 计	1,504,324.83	959,336.54

#### 42. 所得税费用

项 目	本期金额	上期金额
本期所得税费用	12,616,945.39	8,453,245.49
递延所得税费用	19,125.10	187,508.72
合 计	12,636,070.49	8,640,754.21

#### 43. 每股收益

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的每股收益如下：

项 目	代 码	本期发生额	上期发生额
归属于公司普通股股东的净利润(I)	P0	74,199,468.53	51,014,058.14
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0		
期初股份总数	S0	92,000,000.00	81,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	31,000,000.00	11,000,000.00
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj		
发行在外的普通股加权平均数	S	92,000,000.00	81,000,000.00
基本每股收益(I)		0.81	0.63

项 目	代 码	本期发生额	上期发生额
基本每股收益(II)		0.81	0.63
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I)	P1		
调整后扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P1		
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数			
稀释后的发行在外普通股的加权平均数			
稀释每股收益(I)			
稀释每股收益(II)			

### （1）基本每股收益

基本每股收益=  $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

### （2）稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

### 44. 其他综合收益

项 目	本期金额	上期金额
外币财务报表折算差额	-101,979.78	82,153.03
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
合 计	-101,979.78	82,153.03

## 45. 现金流量表项目注释

## (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到的政府补助资金	5,111,335.89	1,651,938.39
银行存款利息	195,587.73	97,930.41
罚款收入	10,000.00	
其它收入	53,563.98	
合 计	5,370,487.6	1,749,868.80

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金（主要项目）

项 目	本期金额	上期金额
广告宣传费	33,320,683.47	22,659,099.94
市场推广费	12,779,388.16	12,001,689.16
商品运输费	4,910,002.59	4,113,616.81
办事处经费	2,340,907.75	2,303,430.74
咨询费	2,170,357.91	1,935,680.66
差旅费	4,506,390.12	1,101,878.26

## (3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
支付银行承兑汇票承兑资金		37,950,000.00
支付银行承兑汇票保证金		
支付银行承兑汇票贴现利息		
捐赠支出		900,000.00
支付的筹资费用	7,894,540.00	
合 计	7,894,540.00	38,850,000.00

## 46. 现金流量表附注

## (1) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	75,415,329.30	52,055,255.10
加：资产减值准备	1,609,204.84	1,697,351.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,509,400.10	11,238,991.65
无形资产摊销	2,900,342.77	2,872,146.94
长期待摊费用摊销		

项 目	本期金额	上期金额
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	13,594,612.38	9,878,402.41
投资损失（收益以“-”号填列）	2605	78,966.81
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	19,125.10	187,508.72
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-15,585,973.34	-3,840,744.11
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-45,203,813.62	-16,161,457.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,795,274.14	-11,819,558.28
其他		
经营活动产生的现金流量净额	45,465,558.39	46,186,863.09
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,143,383,539.19	87,724,234.20
减：现金的年初余额	87,724,234.20	29,521,910.86
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,055,659,304.99	58,202,323.34

## （2） 现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金	1,273,774.96	465,552.99
可随时用于支付的银行存款	1,142,109,764.23	87,258,681.21
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	1,143,383,539.19	87,724,234.20
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

注：截至 2010 年 12 月 31 日，公司开具银行承兑汇票的保证金金额为 8,870,480.00 元。

## 六、关联方关系及其交易

## 1. 关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》，一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

根据《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 40 号），将特定情形的关联法人和关联自然人也认定为关联方。

## 2. 关联方关系

### （1）母公司及最终控制方情况

公司名称	与本公司关系	企业类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质	注册资本（万元）	对本公司持股比例	对本公司表决权比例
广州市昆仑投资有限公司	母公司	有限公司	广州市	陈淑梅	4401011105466	投资	8000	34.80%	34.80%
王永辉、陈淑梅夫妇	最终控制方	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	37.72%	37.72%

注：王永辉、陈淑梅夫妇通过创视界(广州)媒体发展有限公司间接持有本公司 2.92% 的股权。

### （2）子公司情况说明

子公司情况详见本附注“四、企业合并及合并财务报表 1. 纳入合并范围内子公司的基本情况”。

### （3）本公司的联营企业情况说明

被投资单位名称	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业表决权比例(%)	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
广州中英剑桥科技创业园有限公司	广州市	王永辉	有限公司	301 万元	28.57	28.57	712,884.16		-9,117.94

## 3. 关联方交易

### （1）关联担保情况（金额单位：万元）

下列关联方为本公司银行借款提供担保	本期金额	期初余额
昆仑投资、王永辉、陈淑梅	3,000.00	2,950.00
昆仑投资、有达投资、陈淑梅、王永辉	9,250.00	10,750.00
昆仑投资		3,600.00
王永辉		1,000.00
合计	12,250.00	18,300.00
占总借款余额之比例	53.87%	100%

### （2）支付关键管理人员的薪酬（金额单位：万元）

项目	本期金额	上期金额
支付关键管理人员报酬	208.20	208.20

## 七、或有事项

本公司目前存在交通事故人身损害赔偿案件，原告何明辉与被告马庆森因交

通事故造成原告何明辉重伤，交通事故责任认定书认定被告马庆森承担全部责任，马庆森为韶关市锐旗人力资源服务有限公司派遣至发行人的劳务派遣人员，其发生交通事故时从事职务行为。目前由佛山市顺德区人民法院作出一审判决如下：

1. 被告天安保险股份有限公司南海分公司应在机动车交通事故责任强制保险责任限额范围内于本判决生效之日起十日内向原告何明辉、何艳秀赔偿残疾赔偿金、护理费、住宿费、误工费、精神损害抚慰金、交通费、车辆损失及原告何锦添、冯瑞兴、何建聪的抚养人生活费合计 112000 元。

2. 被告韶关市锐旗人力资源服务有限公司应在本判决生效之日起十日内向原告何明辉、何艳秀、何锦添、冯瑞兴、何建聪赔偿残疾赔偿金、护理费、住宿费、误工费、交通费及被抚养人生活费等费用 667050.77 元。

3. 被告马庆森、李伟桓、广州市香雪制药股份有限公司应在本判决生效之日起十日内对本案第二个判项的赔偿款项承担连带赔偿责任。

4. 被告被告天安保险股份有限公司南海分公司应在本判决生效之日起十日内对被告李伟桓的上述赔偿责任在其承保的商业第三者责任险 13164.35 元限额内负连带赔偿责任。

5. 驳回原告何明辉、何艳秀、何锦添、冯瑞兴、何建聪的其他诉讼请求。案件受理费和鉴定费用由本公司承担 4,175.00 元。

## 八、承诺事项

根据本公司与广州国土局于 2008 年 3 月 12 日签订的《国有土地使用权出让合同》，本公司承诺对云埔地块的投资强度不低于人民币 2300 元/每平米，工程项目总投资不低于 8000 万元。

## 九、资产负债表日后事项

根据公司第五届董事会第六次会议决议，拟以 2010 年 12 月 31 日的总股本 12,300 万股为基数，以未分配利润每 10 股派发现金红利 3 元（含税）。同时，拟以 2010 年 12 月 31 日的总股本 12,300 万股为基数，以资本公积金每 10 股转增 10 股。

## 十、其他重要事项

无需要披露的其它重要事项。

## 十一、母公司财务报表重要项目注释

### 1. 应收账款

#### (1) 应收账款按类别列示如下:

项 目	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	15,555,780.81	35.28	-	-	21,278,956.32	68.09	-	-
2. 按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄分析法计提	28,630,102.11	64.72	1,636,765.52	100.00	9,973,738.87	31.91	1,411,393.39	100.00
组合小计	28,630,102.11	64.72	1,636,765.52	100.00	9,973,738.87	31.91	1,411,393.39	100.00
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合 计	44,185,882.92	100.00	1,636,765.52	100.00	31,252,695.19	100.00	1,411,393.39	100.00

#### (2) 应收账款按账龄列示如下:

账 龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	26,366,132.03	92.09	419,219.13	8,737,830.57	87.61	300,167.87
1-2 年	1,132,507.12	3.96	113,250.71	138,536.42	1.39	13,853.64
2-3 年	135,836.42	0.47	108,669.14	213,992.53	2.15	213,992.53
3 年以上	995,626.54	3.48	995,626.54	883,379.35	8.86	883,379.35
合 计	28,630,102.11	100.00	1,636,765.52	9,973,738.87	100.00	1,411,393.39

#### (3) 应收账款期末余额前五名的客户列示如下:

欠款单位 (人) 名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例 (%)
湛江市康正医药有限责任公司	客户	4,102,341.45	1 年以内	9.28
广东药材医药有限公司	客户	3,052,416.61	1 年以内	6.91
广东天士力医药有限公司	客户	3,009,173.80	1 年以内	6.81
深圳市易康药业有限公司	客户	2,889,236.30	1 年以内	6.54
广州市金长风药业有限公司	客户	2,502,612.65	1 年以内	5.66

注 1: 应收账款年末余额增加主要原因是销售收入增加;

注 2: 截止 2010 年 12 月 31 日, 应收账款期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款;

注 3: 单项金额占期末应收账款余额 5%左右部分确定为单项金额重大的应收款项;

注 4: 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的确定组合的依据说明

公司对应收账款回收情况的分析, 账龄 3 年以上的应收账款收回可能性比较小, 因此对 3 年以上的应收账款按其余额的 100%计提坏账准备, 并将符合上述条件的应收账款中扣除单项金额占期末应收账款余额 5%以上 (含 5%) 部分确定

为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款。

## 2. 其他应收款

### (1) 其他应收款按类别列示如下：

项 目	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	2,882,392.95	42.99			1,036,476.67	35.70		-
2. 按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄分析法计提	3,822,192.01	57.00	145,579.69	100.00	1,866,957.46	64.30	100,879.51	100.00
组合小计	3,822,192.01	57.00	145,579.69	100.00	1,866,957.46	64.30	100,879.51	100.00
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合 计	6,704,584.96	100.00	145,579.69	100.00	2,903,434.13	100.00	100,879.51	100.00

### (2) 其他应收款按账龄列示如下：

账 龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	3,280,768.80	85.83	32,807.69	1,797,990.66	96.31	43,344.67
1-2 年	473,456.41	12.39	47,345.64	12,702.18	0.68	1,270.22
2-3 年	12,702.18	0.33	10,161.74	14,631.79	0.78	14,631.79
3 年以上	55,264.62	1.45	55,264.62	41,632.83	2.23	41,632.83
合 计	3,822,192.01	100.00	145,579.69	1,866,957.46	100.00	100,879.51

### (3) 其他应收款期末余额前五名的客户列示如下：

欠款单位（人）名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额的比例(%)
香雪亚洲饮料	子公司	2,882,392.95	1 年以内	42.99
吴亮军	公司职工	246,106.63	1 年以内	3.67
王伟峰	公司职工	236,830.77	1 年以内	3.53
龙宇跃	公司职工	224,617.68	1 年以内	3.35
赵志强	公司职工	221,485.01	1 年以内	3.30

注 1：截止 2010 年 12 月 31 日，其他应收款期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款；

注 2：单项金额占期末其它应收款余额 5%左右部分确定为单项金额重大的应收款项；

注 3：单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其它应收款的确定组合的依据说明

公司对其它应收款回收情况的分析，账龄 3 年以上的其它应收款收回可能性比较小，并将符合上述条件的其它应收款中扣除单项金额占期末其它应收款余额 5%以上（含 5%）部分确定为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其它应收款。

## 3. 长期股权投资

**(1) 长期股权投资列示如下：**

项 目	期初余额		本期增加额	本期减少额	期末余额	
	账面余额	减值准备			账面余额	减值准备
子公司投资	16,201,910.00		18,543,820.00		34,745,730.00	
合营企业投资	206,276.00			2,605.00	203,671.00	
合 计	16,408,186.00				34,949,401.00	

**(2) 长期股权投资明细列示如下：**

被投资单位	持股比例 %	初始金额	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	分回 红利
一、成本法核算							
生物工程	90.00	900,000.00	900,000.00			900,000.00	
香雪(香港)	100.00	7,460,790.00	7,460,790.00			7,460,790.00	
香雪剑桥	100.00	3,984,940.00	2,941,120.00	1,043,820.00		3,984,940.00	
凉茶博物馆	70.00	1,400,000.00	1,400,000.00			1,400,000.00	
香雪饮料	70.00	3,500,000.00	3,500,000.00			3,500,000.00	
香雪新药开发	78.00	17,500,000.00		17,500,000.00		17,500,000.00	
二、权益法核算							
广州中英剑桥科技创业园有限公司	28.57	860,000.00	206,276.00		2,605.00	203,671.00	
合 计		35,605,730.00	16,408,186.00	18,543,820.00	2,605.00	34,949,401.00	

**4. 营业收入和营业成本****(1) 营业收入明细如下：**

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	436,744,794.97	353,945,500.12
其他业务收入	22,208,450.86	1,430,244.05
营业收入合计	458,953,245.83	355,375,744.17

**(2) 营业成本明细如下：**

项 目	本期金额	上期金额
主营业务成本	216,856,103.73	177,421,469.81
其他业务成本	21,347,151.31	1,574,016.18
营业成本合计	238,203,255.04	178,995,485.99

**(3) 主营业务按业务类别分项列示如下：**

产品或业务类别	本期金额	上期金额
---------	------	------

	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
医药制造	436,744,794.97	216,856,103.73	347,578,082.96	172,526,935.63
凉茶			6,367,417.16	4,894,534.18
合 计	436,744,794.97	216,856,103.73	353,945,500.12	177,421,469.81

**(4) 本期公司前五名客户的营业收入情况**

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
1.广州医药有限公司	104,210,561.58	22.71
2.广州采芝林药业有限公司	56,530,071.62	12.32
3.广东美康万特医药有限公司	41,013,896.02	8.94
4.广东药材医药有限公司	26,914,401.97	5.86
5.康美新开河(吉林)药业有限公司	23,919,866.67	5.21
合 计	252,588,797.86	55.04

**5. 投资收益**

项 目	本期金额	上期金额
广州中英剑桥科技创业园有限公司	-2,605.00	-78,966.81
合 计	-2,605.00	-78,966.81

**6. 现金流量表补充资料**

项 目	期末余额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	72,597,900.28	50,222,731.99
加：资产减值准备	1,430,022.07	934,106.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,213,467.46	10,945,416.40
无形资产摊销	2,435,342.77	2,407,146.94
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（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	13,305,965.17	9,664,202.41
投资损失（收益以“-”号填列）	2,605.00	78,966.81
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-30,302.21	375,748.81
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-15,509,837.00	-2,083,247.23
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-46,117,174.52	-16,984,074.67
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-5,802,204.25	-2,243,603

项 目	期末余额	上期金额
其他		
经营活动产生的现金流量净额	37,525,784.77	53,317,394.99
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,109,111,656.60	72,307,252.84
减：现金的期初余额	72,307,252.84	22,889,861.68
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,036,804,403.76	49,417,391.16

## 十二、补充资料

### 1. 当期非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》[证监会公告（2008）43 号]，本公司非经常性损益如下：

项 目	金 额	注释
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）	2,391,041.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,183,272.32	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额	-4,508.60	
所得税影响额	-108,598.89	
合 计	1,094,661.59	

### 2. 净资产收益率和每股收益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定，本公司全面摊薄法和加权平均法计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

#### （1）加权平均净资产收益率

项 目	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润（%）	23.19	24.53
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（%）	22.84	24.22

#### （2）每股收益

项 目	本期金额		上期金额	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.81	0.81	0.63	0.63
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.79	0.79	0.62	0.62

### 十三、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于 2011 年 3 月 4 日决议批准。

广州市香雪制药股份有限公司

2011 年 3 月 4 日

第15页至第62财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名： \_\_\_\_\_

签名： \_\_\_\_\_

签名： \_\_\_\_\_

日期： \_\_\_\_\_

日期： \_\_\_\_\_

日期： \_\_\_\_\_

## 第十节 备查文件

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、经公司法定代表人签名的 2010 年年度报告文本原件。

五、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券部。

广州市香雪制药股份有限公司

法定代表人（王永辉）：\_\_\_\_\_