

云南沃森生物技术股份有限公司
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO.,LTD.

WALVAX沃森生物

2011 年半年度报告

（股票简称：沃森生物 股票代码：300142）

二〇一一年八月

重要提示

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。

本公司没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

公司全体董事均出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司2011年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

公司负责人李云春、主管会计工作负责人王云华及会计机构负责人(会计主管人员)赵金龙声明：保证半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.....	7
第四节	重大事项.....	29
第五节	股本变动及股东情况.....	35
第六节	董事、监事、高级管理人员.....	38
第七节	财务报告.....	40
第八节	备查文件目录.....	114

第一节 公司基本情况简介

一、公司基本情况

中文名称：云南沃森生物技术股份有限公司

英文名称：Walvax Biotechnology Co., Ltd.

法定代表人：李云春

注册地址：昆明市高新开发区北区云南大学科技园2期A3幢4楼

办公地址：昆明市高新开发区北区云南大学科技园2期A3幢4楼

办公地址的邮政编码：650106

公司互联网网址：<http://www.walvax.com>

电子信箱：IR@walvax.com.cn

二、董事会秘书和证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐可仁	公孙青
联系地址	昆明市高新开发区北区云南大学科技园 2 期 A3 幢 4 楼	昆明市高新开发区北区云南大学科技园 2 期 A3 幢 4 楼
电话	0871-8312779	0871-8312779
传真	0871-8312779	0871-8312779
电子信箱	IR@walvax.com.cn	IR@walvax.com.cn

三、选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券日报》

登载半年度报告的中国证监会指定信息披露网站：www.cninfo.com.cn

半年度报告置备地点：公司董事会办公室

四、公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：沃森生物

股票代码：300142

五、持续督导机构：平安证券有限责任公司

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、 主要会计数据

项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期 增减 (%)
营业总收入 (元)	180,597,572.27	126,614,383.75	42.64%
营业利润 (元)	96,746,078.93	62,443,489.56	54.93%
利润总额 (元)	99,376,534.59	67,483,839.11	47.26%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	83,845,333.35	56,561,863.10	48.24%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (元)	64,891,998.75	52,277,565.98	24.13%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-8,919,852.38	26,921,777.90	-133.13%
项目	报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度 期末增减 (%)
总资产 (元)	2,883,849,090.29	2,986,420,001.83	-3.43%
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	2,634,749,184.28	2,550,903,850.93	3.29%
股本 (股)	150,000,000.00	100,000,000.00	50.00%

二、 主要财务指标

项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期 增减 (%)
基本每股收益 (元/股)	0.56	0.75	-25.33%
稀释每股收益 (元/股)	0.56	0.75	-25.33%
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.43	0.70	-38.57%
加权平均净资产收益率 (%)	3.23%	27.87%	-24.64%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	2.50%	25.76%	-23.26%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.06	0.36	-116.67%
项目	报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度 期末增减 (%)
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	17.56	25.51	-31.16%

三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-25,504.74
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,638,400.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,560.40
其他符合非经常性损益定义的损益项目	19,667,585.05
所得税影响额	-3,344,706.11
合计	18,953,334.60

第三节 董事会报告

一、公司经营情况

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、公司总体经营情况

报告期内，国内疫苗行业受政府监管政策的显著影响，大多数疫苗企业的经营陷入困境，国内疫苗行业正孕育着新一轮的产业升级与发展机遇。一方面疫苗企业面对显著表现出的需求，无论是在研发、生产，还是在市场营销方面均表现出较强的发展活力；另一方面，政府在行业监管、政策规范方面日趋加强、行业标准大幅度提高（如新版药典、新版 GMP、新药审评办法），使得行业竞争已从过去的以产品营销竞争为主扩展到以研发、生产、营销、运营管理等全面竞争阶段，企业参与竞争的要素发生了本质的变化。面对这样的经营环境及市场形势，公司一贯秉持质量为上，规范运营，科学管理的经营理念，提前规划布局，认真落实，努力完成各项工作任务与预算经济指标，上半年取得了较好的经营成绩。

报告期内，公司实现营业收入 18,059.76 万元，同比增长 42.64%；净利润 8,384.53 万元，同比增长 48.24%。

报告期内，公司主要取得以下成绩：

（1）品牌营销与学术推广不断深化，营销体系建设继续完善

报告期内，在品牌营销战略的指引下，公司独特的组合营销模式体现出明显的竞争优势和效果。产品推广以自营团队为主，辅以区域代理商同步发展的方式，各显其能，优势互补，取得了预期的营销业绩。同时不断强化市场营销体系的建设，公司在营销队伍和网络建设、品牌与学术推广方面也取得了显著成效。

1) 在产品推广方面，主力产品邦贝克（Hib 疫苗，西林瓶包装）继续保持高速增长的态势，而沃儿康（冻干流脑 A、C 多糖蛋白结合疫苗）与定位高端市场的邦贝克（Hib 疫苗，预灌封包装）两个产品已经由市场导入期进入快速成长期，未来市场潜力很大。着眼未来，公司已紧锣密鼓的开展了对公司将要投产上市的

两个新品种，即冻干流脑 A、C 多糖疫苗和冻干流脑 A、C、W135、Y 多糖疫苗的上市前期准备工作。

2) 在市场营销网络建设方面，不断加强自营办事处的队伍管理并提升学术推广能力，自营队伍成长迅速，人数现已经超过 200 人。继续加强与各省区主流代理商，以及国药控股、华润医药、广州医药等全国性医药流通企业的战略合作伙伴关系，营销网络已经覆盖到 30 个省区的 2000 多个县区，渠道和终端网络建设为营销业务的可持续发展奠定基础。

3) 在品牌建设和学术推广方面，公司开展了“万名客户进沃森”活动，先后有多个省区的 100 多个客户代表团到沃森研发中心与生产基地现场参观和交流，下半年公司将继续深入开展学术交流活动。公司组织了近 100 场国家级和省市级的高水平学术推广会议，同时与多家客户合作开展了疫苗的安全性研究观察、不良反应监测、Hib 感染疾病与流行性脑膜炎等疾病的预防控制以及产品知识的宣传教育等多种形式的学术推广活动。通过上述活动的开展大大提升了公司的品牌形象和行业影响力，公司良好的疫苗品质和日趋专业的市场服务也进一步得到广大接种点医生的高度认可。

4) 在营销体系建设方面，公司在深入研究疫苗行业营销本质的基础上，通过进一步完善营销模式，优化组织结构，提升销售管理能力，加强学术推广体系和内部培训体系建设，促使公司的营销能力持续得到提升。

(2) 面对新的监管与要求，平稳实现产品质量升级与批签发过渡

报告期内，国家颁布实施了多项与疫苗行业有关的法规政策，其中 2010 版新药典和新 GMP 规程的颁布实施对疫苗企业产生深远影响。这期间全行业批签发量约下降 6%（见表一），尤其是二类疫苗其批签发的品种及其数量均受到严重影响，部分企业的产品因此一度退出了市场。

表一：行业疫苗批签发总量环比情况

比较区间	环比增速
2010:2009	11.39%
2010.1-6:2009.1-6	11.23%

2011.1-6:2009.1-6 4.58%

2011.1-6:2010.1-6 -5.98%

数据来源：中国食品药品检定研究院，截止 2011 年 6 月 30 日

报告期内，Hib 疫苗产品的批签发数量也受到较大影响，环比下降 31%，尤其是 1-5 月份批出的量很少，对 Hib 疫苗市场影响很大；流脑 A、C 结合疫苗由于不受新版药典限制，环比增长 100%。（见表二）

表二：Hib 疫苗及流脑 A、C 结合疫苗全国批签发量

单位：支

疫苗类型	2009 年		2010 年		2011 年
	上半年	下半年	上半年	下半年	上半年
Hib 疫苗（含预灌封）	13,595,129	13,261,866	12,140,080	11,461,248	8,332,823
流脑 A、C 结合疫苗	1,570,568	1,609,542	1,555,030	6,633,651	3,100,521

数据来源：中国食品药品检定研究院，截止 2011 年 6 月 30 日

数据表明，新药典及新版 GMP 实施以来对全行业造成较大影响。公司由于过去一贯坚持高起点、高标准的生产质量控制要求，面对新的监管标准，在较短的时间内平顺的实现并适应了新标准下的产品生产经营过渡。Hib 产品在 2 月份在国内率先获得了国家食品药品监督管理局《药品标准颁布件》（批件号：（2011）国药标字 S-002 号；标准号：WS4-(S-002)-2011Z），自 201102001 批次开始，按新版药典进行生产的产品报中国食品药品检定研究院申请批签发，并获得受理及批签发。冻干 A、C 群脑膜炎球菌多糖结合疫苗产品不受新版药典限制，按计划正常进行生产和批签发。

公司 1-6 月批签发量较去年同期有所上升：Hib 疫苗（西林瓶）批签发量较去年同期上升 6%，Hib 疫苗（预灌封）较去年同期上升 44%，流脑 A、C 结合疫苗较去年同期上升 59%（见表三）

表三：沃森生物产品批签发情况（2009 年至 2011 年上半年）

单位：支

沃森产品	2009 年		2010 年		2011 年	与 2010 年同期比
	上半年	下半年	上半年	下半年	上半年	
Hib（西林瓶）	1,122,11	2,563,63	2,269,87	2,011,86	2,397,20	6%

	3	3	5	6	0	
Hib（预灌封）	/	/	438,340	562,066	631,607	44%
流脑 A、C 结合疫苗	/	1,609,542	1,292,947	696,252	2,054,985	59%

数据来源：中国食品药品检定研究院，截止 2011 年 6 月 30 日

（3）发挥集成研发优势，进一步提升自主创新能力，加快创新成果转化

报告期内，公司坚持“疫苗产品升级换代与进口替代”研发战略，加强研发体系建设与管理，加快在研产品的推进速度，加大技术创新及新产品开发的力度和投入。同时积极关注研究国际生命科学与生物医药市场发展趋势，适时跟进并开拓现代生物医药领域具广阔市场的新产品。具体成绩如下：

1) 报告期内，公司已进入国家食品药品监督管理局申报注册程序的疫苗项目进展如下：

序号	品种名称	申报阶段	注册分类	进展情况
1	重组（汉逊酵母）乙型肝炎疫苗（10 μ g/0.5ml）	临床	第 9 类	获国家食品药品监督管理局药物临床试验批件； 确定临床研究负责单位和方案，并进行临床研究用疫苗样品制备。
2	重组（汉逊酵母）乙型肝炎疫苗（20 μ g/0.5ml）	临床	第 9 类	获国家食品药品监督管理局药物临床试验批件； 确定临床研究负责单位和方案，并进行临床研究用疫苗样品制备。
3	9 价肺炎球菌多糖结合疫苗	临床	第 1 类	提交补充材料，处于技术审评阶段。
4	23 价肺炎球菌多糖疫苗	临床	第 9 类	处于技术审评阶段。
5	重组（汉逊酵母）乙型肝炎疫苗（CpG ODN 佐剂）	临床	第 3 类	处于技术审评阶段
6	吸附无细胞百白破 -b 型流感嗜血杆菌联合疫苗	临床	第 7 类	2011 年 6 月收到补充材料通知，正在准备补充材料，目前处于技术审评阶段
7	吸附破伤风疫苗	临床	第 15 类	临床样本检测完成，等待临床负责单位进行临床数据统计分析
8	冻干 A、C 群脑膜炎	生产	第 9 类	国家认证管理中心于 2011 年 6 月 13 日-17

	球菌多糖疫苗			日、7月22日-25日对企业进行了生产现场检查，7月25日完成现场封样送检。
9	冻干 A、C、W135、Y 群脑膜炎球菌多糖疫苗	生产	第 6 类	国家认证管理中心于 2011 年 6 月 13 日-17 日、7 月 22 日-25 日对企业进行了生产现场检查，7 月 25 日完成现场封样送检。
10	吸附无细胞百白破疫苗	生产	第 15 类	公司全资子公司玉溪沃森生物技术有限公司于 2011 年 3 月 25 日向云南省食品药品监督管理局提出了吸附无细胞百白破疫苗生产批件申请，于 2011 年 4 月 6 日获得受理通知。

报告期内，公司立项在研产品尚有十余项，其中 13 价儿童肺炎球菌多糖结合疫苗、Walvax-2 人二倍体细胞作为细胞基质开发的二倍体细胞狂犬病疫苗、吸附无细胞百白破疫苗（组分）已进入临床前期最后阶段，即将于近期向 SFDA 申报新药临床研究；另外水痘减毒活疫苗（Walvax-2 细胞）、重组 HPV 疫苗、甲型副伤寒结合疫苗、伤寒结合疫苗等疫苗品种，正按计划推进。

公司目前在研疫苗产品所处研发进度阶段列表如下：

项目名称	临床前研究	申报临床	临床批件技术审评	获得临床批件	I 期临床	II 期临床	III 期临床	生产批件技术审评	生产现场检查	待取得生产批件	GMP 认证和生产上市
冻干流脑 ACW135Y 多糖											
冻干流脑 A+C 多糖											
吸附无细胞百白破疫苗											
流行性感冒裂解疫苗（0.25ml）											
流行性感冒裂解疫苗（0.5ml）											
吸附破伤风疫苗											
重组（汉逊酵母）乙型肝炎疫苗（10 μ g/0.5ml）											
重组（汉逊酵母）乙型肝炎疫苗（20 μ g/0.5ml）											
23 价成人肺炎球菌多糖疫苗											
9 价儿童肺炎球菌多糖结合疫苗											
吸附无细胞百白破-b 型流感嗜血杆菌联合疫苗											

重组(汉逊酵母)乙型肝炎疫苗(CpG ODN 佐剂)											
13 价儿童肺炎球菌多糖结合疫苗											
人二倍体细胞狂犬病疫苗											
吸附无细胞百白破疫苗(组分)											
水痘减毒活疫苗(Walvax-2 细胞)											
重组 HPV 疫苗											
甲型副伤寒结合疫苗											
伤寒结合疫苗											

2) 报告期内, 公司自主研发的可广泛用于病毒性疫苗研发和生产的 Walvax-2 人胚肺二倍体细胞获得了中国食品药品检定研究院检定合格报告, 这标志着公司具有自主知识产权与核心技术的新一代人胚肺二倍体细胞 Walvax-2 取得阶段性成果。该项目历时 5 年, 该细胞基质平台的构建研发成功, 意味着公司今后在病毒类疾病及其疫苗的研究奠定了坚实的基础, 对公司在病毒性疫苗领域的发展增添了广阔空间。

3) 报告期内, 公司的 Hib 疫苗获得菲律宾药监部门批准的进口注册证, 注册证号 BR793, 这样公司的 Hib 疫苗即可向菲律宾出口。这标志着公司产品在国际注册方面有了新的进展。

另外, 公司合作研发的“CpG 佐剂狂犬病疫苗”和“PIKA 佐剂喷鼻流感疫苗”项目的动物药效学研究结果由于未能达到预期研发目标(与市售疫苗相比无明显优势), 根据公司科学委员会的技术评估审定结果, 公司终止了该两个疫苗项目的研发活动与有关合作。这提醒我们技术创新与产品创新是一项充满艰辛和风险的工作, 如何看待创新与发展问题, 以及进一步研究探索关于新技术、新产品、新项目的过程管理与风险管控科学制度与机制是高科技企业面临的重要课题。

(4) 面对上市后的新形势, 积极规划公司未来发展战略目标

报告期内, 公司启动战略及组织管理咨询项目, 努力提升组织的战略管理、运营管理、制度管控、人力资源等涉及企业长久发展的各项关键能力, 力求使公司成为具有先进管理水平的现代生物医药企业, 确保公司战略目标的实现并可持续发展。

(5) 加快募投项目建设，启动玉溪沃森疫苗产业园三期工程

报告期内，公司全面启动募投项目建设，各项目按计划实施。

1) “玉溪沃森疫苗产业园二期工程”基本完成，项目按照欧盟标准建设，符合国家新版 GMP 的要求；

2) 经公司董事会和股东大会审议通过，“流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目”实施地点由玉溪沃森变更为由江苏沃森在江苏泰州医药高新开发区实施，已进行了项目的设计规划。

3) 利用超募资金投资建设的“玉溪沃森疫苗产业园三期工程”项目已经通过立项研究，并经公司董事会和股东大会审议通过。项目建设的主要目标是为保证公司研发的成人、儿童肺炎系列疫苗以及 Hib+DTaP 联合疫苗的早日顺利投产上市，同时保证现有产品按新版 GMP 标准升级并如期顺利平移过渡的产业化需要。目前项目现已进入勘测和设计阶段，近期将开工建设。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务及主要产品

公司是专业从事人用疫苗产品研发、生产、销售的生物制药企业，为实现“让人人生而健康”的企业愿景，通过自主创新，致力于向国内外市场提供安全有效、品质优异、技术先进的人用疫苗产品。

报告期内，公司上市销售的产品有2个产品（3个品规）：即b型流感嗜血杆菌结合疫苗（西林瓶型和预灌封型）和冻干A、C脑膜炎球菌多糖结合疫苗。

(2) 主营业务构成情况

1) 主营业务分项目情况

分产品或服务	营业收入 (万元)	营业成本(万元)	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(%)
Hib (西林瓶)	10,247.08	618.72	93.96%	4.33%	10.43%	-0.36%
Hib	3,753.42	511.89	86.36%	711.20%	679.55%	0.64%

(预灌封)						
流脑 A、C 结合疫苗	4,059.25	457.25	88.74%	70.77%	14.03%	6.75%
合计	18,059.75	1,587.86	91.21%	42.64%	54.62%	-0.74%

报告期内，公司狠抓市场机会，加快、加强市场品牌建设及渠道网络建设，努力提高产品市场占有率，促使主营业务继续保持良好的增长态势，全年主营业务收入增长 42.64%，尤其是适用于高端市场的 Hib 疫苗（预灌封）产品，增长迅速，营业收入 3,753.42 万元，收入同期比增长 711.20%。另外，Hib 疫苗（西林瓶）营业收入 10,247.08 万元，流脑 A、C 结合疫苗营业收入 4,059.25 万元，都保持良好增长，且产品综合毛利率保持高位平稳。

2) 主营业务分地区情况

地区	本期金额（元）	营业收入比上年增减（%）
东北华北大区	26,880,484.99	160.70%
华东大区	27,378,132.93	-41.59%
华南大区	29,922,175.47	39.63%
华中大区	48,316,892.83	70.04%
西南西北大区	48,099,886.05	145.60%
合计	180,597,572.27	42.64%

报告期内，在公司营销战略的指导下，重点机会区域市场均表现出较高的成长。数据表明，公司在传统重点疫苗市场取得了显著的成果，为公司未来市场经营奠定了坚实基础。

(3) 主要客户及供应商情况

1) 前 5 名销售客户

客户名称	销售收入（元）	占销售收入比%
河南省金鼎医药有限公司	22,078,386.78	12.23%
国药控股广州有限公司	16,016,411.33	8.87%
重庆倍宁生物医药有限公司	14,695,120.74	8.14%
河南省疾病预防控制中心	8,086,792.42	4.48%
广州医药有限公司	8,086,415.09	4.48%
合计	68,963,126.36	38.19%

2) 前 5 名原材料供应商

供货方	金额（元）	所占比例%
碧迪医疗器械（上海）有限公司	8,201,730.00	31.58%
双峰格雷斯海姆医药玻璃（丹阳）有限公司	2,771,596.80	10.67%
深圳九星印刷包装集团有限公司	2,333,323.74	8.98%
玉溪保荣新能源有限公司	2,169,937.50	8.36%
成都明升科技有限公司	2,087,929.00	8.04%
合计	17,564,517.04	67.63%

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其关联方或持有公司5%以上股份的股东，也未在其中占有直接或间接权益。

（4）资产负债与损益情况

1) 资产情况：

单位：万元

资产项目	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日		变动百分比%
	金额	占比%	金额	占比%	
货币资金	207,038.35	71.79%	233,999.98	78.35%	-11.52%
应收账款	22,465.63	7.79%	19,471.11	6.52%	15.38%
预付款项	2,179.17	0.76%	651.03	0.22%	234.73%
其他应收款	1,132.35	0.39%	609.19	0.20%	85.88%
存货	6,318.22	2.19%	3,697.19	1.24%	70.89%
在建工程	26,750.4	9.28%	23,771.29	7.96%	12.53%
开发支出	613.87	0.21%	354.88	0.12%	72.98%
资产总计	288,384.91		298,642		-3.43%

① 应收账款期末余额 22,465.63 万元，较年初增加 2,994.52 万元，增幅为 15.38%，是由于销售业务增长、销售量增加所致；

② 预付款项期末余额 2,179.17 万元，较年初增加 1,528.14 万元，增幅为 234.73%，是由于预付购房款，购房交易未完成所致；

③ 存货期末余额 6,318.22 万元,较年初增长 2,621.03 万元,增幅为 70.89%,是公司在国家实施新药典的情形下,为把握市场机会,加大产品生产规模以及储备原材料增加所致;

④ 在建工程期末余额 26,750.4 万元,较年初增长 2,979.11 万元,增幅为 12.53%,是由于玉溪疫苗产业园二期工程投入所致;

⑤ 开发支出期末余额 613.87 万元,较年初增长 258.99 万元,增幅为 72.98%,是由于加快研发进度、增加研发投入所致。

2) 负债情况:

单位: 万元

负债项目	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占负债总额比%	金额	占负债总额比%
短期借款	0		11,000	25.26%
应付账款	4,966.73	19.94%	6,076.85	13.95%
应交税费	2,050.83	8.23%	2,455.85	5.64%
其他应付款	2,076.1	8.33%	2,412.73	5.54%
一年内到期的非流动负债	0		4,400.00	10.10%
其他流动负债	7,024.45	28.20%	6,177.45	14.18%
长期借款	5,328.46	21.39%	7,828.46	17.98%
负债总计	24,909.99		43,551.62	

① 短期借款期末余额 0 万元,由于 2011 年归还了银行流动资金贷款增加所致;

② 应付账款期末余额 4,966.73 万元,较年初减少 1,110.12 万元,主要为结算支付玉溪疫苗产业园二期工程的工程款、设备款及部分采购款项所致;

③ 应交税费期末余额 2,050.83 万元,较年初减少 405.02 万元,主要为缴纳税金所致;

④ 一年内到期的非流动负债期末余额 0 万元,为归还银行长期借款所致;

⑤ 其他流动负债期末余额 7,024.45 万元,较年初增长 847 万元,主要为收入大幅增加,导致预提销售费用增加所致。

3) 主要费用情况:

单位: 万元

项目	2011 年度 1-6 月	2010 年度 1-6 月	本年比上年 增减%	占 2011 年营 业收入的比例%
销售费用	5,227.74	3,114.74	67.84%	28.95%
管理费用	3,450.63	1,856.98	85.82%	19.11%
财务费用	-2,070.49	167.80		-11.46%
所得税费用	1,553.12	1,092.2	42.20%	8.60%

① 报告期内销售费用为 5,227.74 万元,较上年同期增加 2,113 万元,增幅为 67.84%,是由于公司为抓住市场机会,在报告期调整投入节奏、增加市场宣传、推广及销售渠道建设投入力度,销量增加所致;

② 报告期内管理费用为 3,450.63 万元,较上年同期增加 1,593.65 万元,增幅为 85.82%,主要是由于增加人力资源、提高员工薪酬标准以及同时加快研发进度和增加研发投入所致;

③ 报告期内财务费用为-2,070.49 万元,是由于超募资金的银行存款利息所致;

④ 报告期内所得税费用为 1,553.12 万元,较上年同期增加 460.92 万元,增幅为 42.20%,是由于公司收益大幅增加所致。

(5) 现金流量情况

单位: 万元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	本年比上年增减额
经营活动产生的现金流量净额	-891.99	2,692.18	-3,584.17
投资活动产生的现金流量净额	-7,873.09	-9,883.19	2,010.10
筹资活动产生的现金流量净额	-18,196.56	9,536.71	-27,733.27

① 经营活动产生的现金流量净额-891.99万元,主要是为把握市场机会,增加存货、集中采购原材料以及增加职工薪酬等所致;

② 投资活动产生的现金流量净额-7,873.09万元,主要是增加二期工程投入所致;

③ 公司筹资活动产生的现金流量净额-18,196.56 万元,主要是本报告期归还了银行贷款所致。

(二) 无形资产情况

公司所拥有的无形资产主要有商标、专利、特许经营权和土地使用权等。报告期内,该等无形资产未发生重大变化。

(三) 报告期内,公司不存在因设备或技术升级换代、核心技术人员辞职、特许经营权丧失等导致公司核心竞争能力受到严重影响的情形。

(四) 截止报告期末,公司不存在交易性金融资产、可供出售金融资产、委托理财等财务性投资或套期保值等业务。

(五) 主要控股子公司的经营情况及业绩

报告期内,公司直接控股玉溪沃森生物技术有限公司及江苏沃森生物技术有限公司两家子公司,并通过江苏沃森生物技术有限公司间接控股江苏沃森葛兰生物制品有限公司,各公司简要情况如下:

1、玉溪沃森生物技术有限公司

成立时间: 2005 年 3 月 4 日

注册资本: 32,808 万元

法定代表人: 陈尔佳

公司持股比例: 100%

注册地址: 云南玉溪市高新区东风南路 83 号

经营范围: 生物制品的研究与开发、生产、销售, 生物技术咨询服务。

玉溪沃森目前生产、销售的产品为: b 型流感嗜血杆菌结合疫苗(西林瓶型和预灌封型)、冻干 A、C 脑膜炎球菌多糖结合疫苗。

2011 年 1~6 月经营业绩: 营业收入为 180,597,572.27 元, 净利润为 73,700,927.54 元。截至 2011 年 6 月 30 日, 总资产为 788,740,448.73 元,

净资产为 602,440,162.92 元。

2、江苏沃森生物技术有限公司

成立时间：2009 年 4 月 27 日

注册资本：12,500.95 万元

法定代表人：刘红岩

公司持股比例：100%

注册地址：江苏泰州市药城大道一号

经营范围：生物技术咨询与服务，项目投资及投资管理。

2011 年 1~6 月经营业绩：营业收入为 0 元，净利润为 -218,235.87 元。
截至 2011 年 6 月 30 日，总资产为 203,717,993.38 元，净资产为 124,180,050.63 元。

3、江苏沃森葛兰生物制品有限公司

成立时间：2009 年 8 月 4 日

注册资本：1,000 万元

法定代表人：刘红岩

持股比例：江苏沃森持股 100%

注册地址：江苏泰州市药城大道 1 号 329 室

经营范围：生物技术产品的研究、开发及技术服务（药品、医疗器械的生产经营除外）。

2011 年 1~6 月经营业绩：营业收入为 0 元，净利润为 -2,780,902.4 元。
截至 2011 年 6 月 30 日，总资产为 109,881,868.12 元，净资产为 99,028.87 元。

报告期内，由于葛兰素史克公司解除了与江苏沃森及江苏沃森葛兰的合作（详见公司在证监会指定网站的披露信息），经公司董事会审议通过，将由江苏沃森吸收合并江苏沃森葛兰，此项工作已经启动。

（六）公司业务相关的宏观经济层面或外部经营环境的发展现状和变化趋势，以及公司的行业地位或区域市场地位的变动趋势。

1、宏观趋势分析

中国医药行业依旧保持较快的增长，南方所预测，2011年中国医药工业还将有23%以上的增长，将会达到或超过15450亿元的规模，国际知名医药健康咨询公司IMS Health Inc. 的数据称，2011年全球药品市场将增长5-7%，总规模达到8800亿美元，其中中国有望实现25-27%的增长，达到500亿美元，占全球市场的5.7%，成为继日本之后的全球第三大医药市场。而作为医药行业成长最为快速的生物医药子行业将则是这促进医药行业增长的最活跃力量。

就疫苗行业的国情环境上讲，国民经济的发展及生活水平的提高，国民预防保健意识不断地增强是疫苗行业成长的基础，人口红利和城市化（中国每年新生儿数量约1500-2000万人；老年人口以每年3%的速度增长，2020年将达到2.3亿人，另外，我国目前城市化率为46%左右，未来10年将会以每年1-2%的速度推进城市化率，我国人均城镇居民收入未来若干年将呈现逐年增长的趋势，随着城市化率的提高、医疗保障将得以强化，人们对疫苗的需求必将增大），新生儿、老龄人口以及城镇人口的增加是中国疫苗市场快速增长的巨大客观推动因素，同时，国家进一步加快医疗卫生体制改革的进程，国家医疗及公共卫生政策的进一步落实；预防为主的医疗新政及新型农村合作医疗覆盖面的扩大也将大大增加城市、农村人口对疫苗的需求量。国家在公共卫生方面的投入不断加大，扩大计划免疫范围，大大激活了人们的疾病预防意识，迅速提高各类疫苗的接种率，而《疫苗流通和预防接种管理条例》的颁布实施，促使疫苗市场实现了销售渠道的开放，促进了二类疫苗市场需求的充分释放使得疫苗行业市场迅速扩张。

国家政策方面，2010年国家制定并发布了多项鼓励生物技术产业发展的政策，例如《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》首次将生物技术产业列为国家七大战略性新兴产业之一，成为未来国民经济的支柱之一，同时在《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》中具体明确了生物产业的发展方向：大力发展用于重大疾病防治的生物技术药物、新型疫苗和诊断试剂、化学药物等创新药物大品种，提升生物医药产业水平，即将出台的生物医药产业发展规划必将促使疫苗行业进一步发展。

报告期内，2010版《药典》、新版GMP标准的实施，已相当大的程度上改变疫

苗行业中企业间的近期、长期竞争格局，由于公司经营一直按照行业发展的规律积极构建企业的成长要素，立足长远、审时度势、着手现实，认真、持续的研究、分析中国生物医药行业的发展特点，较早的着手构建具有沃森生物独特的、且具先进性的“研发—生产—市场”系统的经营模式，逐步形成了“迭代并行研发到多产品叠加，高标准制造到高品质、强品牌的市场产品表达”的价值创造链。本轮医药行业标准和规范的大幅提升，使得公司体会到了“早布局、快受益”的成果，也使公司在当前的行业竞争中处于有利地位。

2、主要产品行业地位或区域市场地位的变动趋势

报告期内，公司Hib疫苗产品市场份额占比增加到36%，冻干流脑A+C多糖结合产品市场份额占比增加到66%。见下表：

Hib疫苗产品行业分析表

单位：支

Hib 行业分析	2009 上半年	2009 下半年	2010 上半年	2010 下半年	2011 上半年
全行业 Hib（含预灌封）	13,595,129	13,261,866	12,140,080	11,461,248	8,332,823
沃森 Hib	1,122,113	2,563,633	2,708,215	2,573,932	3,028,807
沃森所占份额	8%	19%	22%	22%	36%

数据来源：中国食品药品检定研究院，截止 2011 年 6 月 30 日

流脑A、C结合疫苗行业分析表

单位：支

流脑 A、C 结合疫苗行业分析	2009 上半年	2009 下半年	2010 上半年	2010 下半年	2011 上半年
罗益	1,570,568	/	262,083	5,937,399	1,045,536
巴斯德（流脑多糖）	/	257,692	186,397	526,163	/
智飞生物（绿竹）	/	/	/	/	/
沃森生物	/	1,609,542	1,292,947	696,252	2,054,985
沃森所占份额	/	86.2%	74.2%	9.7%	66.3%

数据来源：中国食品药品检定研究院，截止 2011 年 6 月 30 日

二、下半年工作展望及主要经营风险因素

（一）下半年工作展望

下半年，公司将继续贯彻全年的战略部署，抓住本轮行业升级的有利时机，充分发挥初步形成的竞争优势，进一步扩张渠道网络、深化终端营销、提升市场人员的竞争力，加大产品品牌的建设力度。

积极深化研发战略，在确保现有研发产品进度和质量的前提下，采用多种方式和途径进一步提升与拓展研发新产品新技术的能力，积极寻求并为具有重大疾病谱、先进生物技术领域的产品突破做好准备。

继续以符合高的国际标准和国内标准完善和建设沃森生物的生产制造系统，积极推进“玉溪疫苗产业园三期工程”项目建设，继续提升疫苗生产的工艺水平，全面培育精细、快速、高效的制造、供应能力。

进一步提高公司内部的运营管理能力，建立健全确保公司正常运营的各项制度，加强人力资源建设，积极培养关键岗位的适配人才，保持公司健康、持久的成长。

坚持以“内生”式发展为主的企业成长策略，积极探索研究“外延”式发展模式，使公司持续稳步发展。

（二）对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素分析

1、行业政策风险

公司目前上市的两个疫苗产品和三个规格均为第二类疫苗，若未来由于国家免疫规划政策调整，将公司现有疫苗品种纳入儿童免疫规划，则会导致公司疫苗销售价格下降，对公司盈利有不利影响。

疫苗若纳入计划免疫，在销售价格降低的同时，销售数量将大幅上升，同时由于第一类疫苗采用政府招标没有销售费用，通过销售量的大幅增长可以弥补价格降低的影响。公司将通过增加疫苗产能，应对疫苗纳入计划免疫后需求量的大幅增长，同时通过加强对疫苗生产的管理，控制疫苗生产成本，力争保持较高的盈利水平。

国家新版药典和新 GMP 标准的实施，在批签发环节上，在数量、节奏上均已给公司经营造成一定的影响。

2、疫苗质量风险

疫苗质量关系接种者的健康，我国对疫苗研发、生产、销售、储运、接种等各个环节进行严格的监管。若疫苗产品出现自检不合格或者批签发不合格的情形，均会造成该批疫苗生产成本的损失。另外疫苗在使用中若发生严重不良反应，则负面社会舆论将给公司疫苗销售带来较大影响。

3、市场竞争导致产品毛利率下降风险

公司现有两个疫苗品种竞争对手较少，将来可能有新的厂家有同类产品获批，将给市场带来冲击，可能导致我公司产品市场占有率下降。

公司的 Hib 疫苗和冻干 A、C 流脑多糖结合疫苗上市以来，销售量和市场占有率呈现快速增长，且市场价格均显著高于国内竞争者，已经建立了公司高品质优质疫苗的形象。公司将进一步加强疫苗的品牌营销和学术推广，进一步打造沃森疫苗高品质的品牌形象，提高在中高端疫苗市场的占有率。同时，公司将集中力量对已有疫苗品种进行二次开发，通过开发已有品种的联合疫苗，实现产品升级，从而提高公司产品在市场竞争中的优势。

4、募集资金运用管理风险

公司在较大规模资金运用和业务进一步拓展的背景下，公司的战略、组织设计、资源配置和运营，特别是资金管理和内部控制等方面存在一定的风险。

为此，公司将进一步加强募集资金管理，建立募集资金运用管理专业团队，规范内部控制，降低募集资金运用管理风险。

5、在研产品的研发风险

一个疫苗研发周期一般需要 5-10 年，疫苗从临床前研究、临床研究、报批到投产周期长、环节多，虽然公司迄今未有产品未被批准的记录，但随着公司新型疫苗尤其是填补国内外空白疫苗研发比例的加大，产品有不获批准的风险。

公司将进一步完善疫苗研发体系，加大对已研发成功的现有品种的二次开

发, 研发现有疫苗的联合疫苗, 在填补国内外空白疫苗项目立项时注意加强对技术成熟度和市场前景进行充分评估。目前公司研发的疫苗品种有十几项, 公司在研产品涵括了细菌性疫苗、病毒性疫苗、重组疫苗、联合疫苗、新型佐剂疫苗等疫苗类别, 这可以充分分散和降低在研产品的研发风险。公司募集资金投向的研发中心项目将进一步提升公司疫苗研发能力, 进一步提高公司后续疫苗产品开发能力。

6、应收帐款风险

由于疫苗行业最终客户均为各地疾控中心, 而疾控中心属于国家行政事业单位, 疫苗采购经费属于政府预算, 拨付环节较多、拨付周期较长, 从而导致疫苗企业普遍存在应收账款较高、账龄较长的现象。报告期内, 本公司未发生重大货款未收回的情形, 但未来仍面临应收账款不能如期收回的风险。

疾控中心疫苗产品采购经费属政府预算, 应收账款回收风险较小; 同时本公司与主要疫苗经销商、代理商合作关系良好, 应收账款回款情况较为顺畅, 应收账款总体保持较为健康且与实际业务经营情况相匹配。公司将进一步加强应收账款管理, 降低应收账款回收风险。

三、报告期内公司投资情况

(一) 募集资金使用情况

单位: 万元

募集资金总额			222,284.62		本报告期投入募集资金总额			36,199.00		
报告期内变更用途的募集资金总额			0.00							
累计变更用途的募集资金总额			0.00		已累计投入募集资金总额			36,199.00		
累计变更用途的募集资金总额比例			0.00%							
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
1. 疫苗研发中心扩建项目	否	11,034.20	11,034.20	0.00	0.00	0.00%	2013 年 12 月 31 日	0.00	否	否
2. 冻干 A、C 群	否	14,868.00	14,868.00	14,821.24	14,821.24	99.69%	2011 年 12 月	0.00	否	否

脑膜炎球菌多糖结合疫苗产业化示范工程等--玉溪沃森疫苗产业园二期工程扩建项目							31 日			
3. 流行性感病毒裂解疫苗产业化建设项目	否	9,500.95	9,500.95	20.45	20.45	0.22%	2013 年 03 月 31 日	0.00	否	否
4. 信息化建设项目	否	2,015.00	2,015.00	32.79	32.79	1.63%	2013 年 12 月 31 日	0.00	否	否
5. 营销网络扩建和品牌建设	否	4,100.00	4,100.00	1,485.74	1,485.74	36.24%	2011 年 12 月 31 日	0.00	否	否
承诺投资项目小计	-	41,518.15	41,518.15	16,360.22	16,360.22	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
购置进口包装线和预充注射器灌装线	否	1,840.00	1,840.00	838.78	838.78	45.59%	2011 年 12 月 31 日	0.00	否	否
玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目	否	72,734.30	72,734.30	0.00	0.00	0.00%	2014 年 12 月 31 日	0.00	否	否
归还银行贷款(如有)	-	11,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	93,574.30	93,574.30	19,838.78	19,838.78	-	-	0.00	-	-
合计	-	135,092.45	135,092.45	36,199.00	36,199.00	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 公司募集资金净额 222,179.95 万元，超募资金为 180,661.80 万元。经公司第一届董事会第十三次会议和 2011 年第一次临时股东大会审议通过：使用部分超募资金 11,000 万元偿还银行贷款；使用部分超募资金 8,000 万元永久性补充流动资金；使用部分超募资金 1,840 万元购置进口高速铝塑泡罩包装线、中速预充注射器灌装线等。经公司第一届董事会第十六次会议审议通过了《关于用超募资金投资建设玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目的议案》，使用部分超募资金 72,734.30 万元投资建设玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目。报告期内，使用超募资金 11,000 万元偿还银行贷款；使用超募资金 8,000 万元永久性补充流动资金；使用超募资金 838.78 万元由玉溪沃森购置进口包装线和预充注射器灌装线等。									

募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 报告期内，经公司第一届董事会第十三次会议和 2011 年第一次临时股东大会审议通过：流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目实施地点由玉溪沃森变更为江苏沃森在江苏泰州医药高新开发区实施，项目仅变更实施主体及实施地点，项目建设内容等不变，仍按原募投项目实施，不改变募集资金用途。
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 报告期内，经公司第一届董事会第十三次会议和 2011 年第一次临时股东大会审议通过：流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目实施主体由玉溪沃森变更为江苏沃森，信息化建设项目实施主体由玉溪沃森变更为云南沃森。上述募投项目除变更实施主体外，项目建设内容、项目投资均不改变，仍按原募投项目执行，不改变募集资金用途。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 截至 2011 年 1 月 7 日，公司以自有资金预先投入上述募集资金投资项目款项 140,237,508.48 元。经公司第一届董事会第十三次会议审议通过，同意用募集资金置换已投入自有资金。报告期内，公司从募集资金中置换募集资金投资项目“冻干 A、C 群脑膜炎球菌多糖结合疫苗产业化示范工程——玉溪沃森疫苗产业园二期工程扩建”投资款 131,475,186.48 元；置换募集资金投资项目“营销网络扩建和品牌建设”先期投入资金 8,762,322.00 元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金均存放于公司募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

（二）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。

（三）报告期内，公司没有持有以公允价值计量的境内外基金、债券、信托产品、期货、金融衍生工具等金融资产。

（四）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。

四、利润分配预案

（一）公司 2011 年上半年利润分配预案：

2011 年上半年，公司实现净利润 73,143,544.08 元（未经审计），加上年初未

分配利润-1,450,125.82元，提取法定盈余公积7,314,354.41元，公司可供股东分配的利润为64,379,063.85元。

2011年半年度利润分配预案为：拟以2011年6月30日的总股本15,000万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.00元（含税），共计派发现金45,000,000.00元（含税）。剩余未分配利润结转至以后使用。本次利润分配预案须经公司股东大会审议批准后实施。

（二）公司2010年度利润分配和资本公积转增股本方案的执行情况

经2011年4月25日召开的公司2010年年度股东大会审议通过，公司2010年度的利润分配方案为：公司以2010年12月31日的总股本10,000万股为基数，以资本公积金每10股转增5股。以上方案实施后，公司总股本由10,000万股增至15,000万股，未分配利润结转以后年度分配。

根据股东大会决议，公司于2011年4月27日在巨潮资讯网上刊登了2010年度权益分派实施公告，确定股权登记日为2011年5月4日，除权除息日为2011年5月5日。截至报告期末，该权益分派已实施完毕。

五、投资者关系管理

报告期内，公司不断学习和完善投资者关系管理，建立和健全相关制度和流程，规范公司投资者关系工作，董事会审议通过了《投资者来访接待管理制度》等。通过设立专人接听电话、网络答复、接待投资者和投资机构调研、参加机构组织的会议等等，建立了与投资者的交流和沟通渠道，做好投资者管理工作。主要做了以下工作：

（一）通过电话、邮箱、网络交流平台等，认真回复投资者的问题，听取投资者对公司的意见和建议；

（二）按规范做好投资者接待。报告期内，共接待了100余名投资者和投资机构人员到公司参观调研，并就公司经营情况、行业发展及公司未来发展战略等情况进行了交流；

（三）举办了2010年度业绩网上说明会。公司董事长、董事会秘书、财务总

监以及公司独立董事和保荐代表人均出席了本次网上业绩说明会，就公司经营业绩、竞争优势、发展战略及行业前景等问题与投资者进行了深入的交流和沟通。

六、公司董事履职情况

报告期内，公司共召开董事会4次，公司全体董事均出席了会议并认真审议各项议案。全体董事严格按照相关法律、法规和公司章程的规定和要求，发挥各自的专业特长，积极的履行董事职责，在重大事项或其他对公司有重大影响的事项审议时，严格遵循公司董事会议事规则，审慎决策，切实维护公司和股东特别是社会公众股股东的合法权益。

公司独立董事积极参与董事会、股东大会，认真审议各项议案，独立公正地履行职责，对公司利润分配、超募资金使用等事项发表了独立意见，对确保公司董事会决策的科学性、客观性、公正性发挥了积极作用，并为维护中小股东合法权益做了实际工作。

第四节 重大事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

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

为统一管理，改善办公环境，经公司第一届董事会第十六次会议审议通过，公司拟用自有资金购买位于昆明市高新开发区海源北路658号鼎易天城A座17层（1704-1706单元）、19层（1901-1906单元）跃层写字楼作为办公用房，同时购买配套设施地下车位9个。总价款人民币30,054,999元，其中房屋款：28,497,639元（含契税和配套费）；产权车位款：1,557,360元（含契税）。房屋总建筑面积为2157.46平方米。

由于公司目前办公用房为向高新区租赁的，随着人员增加、业务扩大，因办公场地不足，导致部门分散、沟通不畅、影响办公效率，不便于管理，对公司形象的提升也极为不利，购置办公用房后，将大大改善公司的办公环境，对公司未来的长期稳定发展起到重要作用。此次购置资产资金的来源全部为公司自有资金，支付房屋款项后将不会对公司生产经营产生负面影响。本次收购资产不涉及关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

报告期内，项目启动实施。

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

报告期内，公司无重大关联交易事项。

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，公司未发生对外担保事项。

（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：

报告期内，本公司及子公司新订和过去签订延续到报告期的合同均正常履行。

报告期内，子公司玉溪沃森生物技术有限公司与昆明超泰经贸有限公司签订《进口产品委托代理协议书》，委托该公司代理进口生产设备：预充注射器灌装线和外包装线，合同总价149.6万欧元。报告期内，合同履行正常。

七、承诺事项及履行情况

（一）发行前股东所持股份的限售安排以及自愿锁定的承诺：

1、公司股东李云春、刘俊辉、云南玉溪高新技术产业开发区房地产开发有限公司、陈尔佳、刘红岩、红塔创新投资股份有限公司、黄镇、马波、姚定邦、苏敏十名股东均分别承诺：自本公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内不转让或委托他人管理本次发行前其直接或间接持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

2、逢涛、张翊、徐可仁等三名担任高级管理人员的股东分别承诺：自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其已直接或间接持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份；自本公司股票在证券交易所上市交易之日起，其每年转让的本公司股份不超过其直接或间接持有的本公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让其所直接或间接持有的本公司股份，且离任六个月后的十二个月内出售本公司股份总数占其所直接或间接持有本公司

股份总数的比例不超过 50%。

3、公司股东长安创新（北京）投资咨询有限公司、周国昌、虞俊健、钟光禄、王举东、杨喆、王洪兵、邢锁茂、顾雷兵分别承诺：自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其已直接或间接持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

4、同时，除上述股份锁定外，作为公司股东的董事、监事与高级管理人员承诺：本人若在首次公开发行股票上市之日起六个月内（含第六个月）申报离职，将自申报离职之日起十八个月（含第十八个月）内不转让本人直接持有的本公司股份；本人若在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月（含第七个月、第十二个月）之间申报离职，将自申报离职之日起十二个月内（含第十二个月）不转让本人直接持有的本公司股份。

（二） 公司主要股东李云春、刘俊辉、陈尔佳、刘红岩均出具承诺：如今后本公司因在上市前社保基金、医疗保障基金和住房公积金等问题而需要补缴社会保险、住房公积金或被处以罚款，或因此而遭受任何损失，均由本人及时、足额对本公司作出赔偿。

（三） 2009 年，就公司因享受税收优惠政策而可能导致的税款补缴事宜，公司全体发起人股东出具《承诺函》：公司上市后，若税务主管部门要求公司补缴因享受有关税收优惠政策而免缴及少缴的企业所得税，则将无条件连带地全额承担公司首次公开发行股份并上市前应补缴的税款及因此产生的所有费用。

（四） 为避免同业竞争，保障公司的利益，公司主要发起人股东李云春、刘俊辉、云南玉溪高新技术产业开发区房地产开发有限公司、陈尔佳、刘红岩、红塔创新投资股份有限公司、长安创新（北京）投资咨询有限公司分别向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，均承诺：

“在本承诺函签署之日，本人（本公司）及本人（本公司）控制的公司均未生产、开发任何与股份公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司及其下属子公司生产的产品或经

营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。”

“自本承诺函签署之日起，本人（本公司）及本人（本公司）控制的公司将不生产、开发任何与股份公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。”

“自本承诺函签署之日起，如本人（本公司）及本人（本公司）控制的公司进一步拓展产品和业务范围，本人（本公司）及本人（本公司）控制的公司将不与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人（本公司）及本人（本公司）控制的公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到股份公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。”

（五） 报告期内，上述公司股东均遵守了所做的承诺。

八、聘任会计师事务所情况

经公司2011年4月25日召开的2010年年度股东大会审议通过，继续聘任信永中和会计师事务所有限责任公司为公司2011年度财务审计机构，聘期一年。信永中和会计师事务所有限责任公司自2008年开始为公司提供审计服务。

九、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内，公司无受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

十、报告期内公司信息披露情况索引

公告编号	公告内容	公告日期	披露媒体
2011-001	第一届董事会第十三次会议决议公告	2011-1-18	巨潮资讯网
2011-002	第一届监事会第四次会议决议公告	2011-1-18	巨潮资讯网
2011-003	关于召开2011年第一次临时股东大会的通知公告	2011-1-18	巨潮资讯网

2011-004	超募资金使用事项的公告	2011-1-18	巨潮资讯网
2011-005	以募集资金置换预先投入募集资金投资项目之自筹资金的公告	2011-1-18	巨潮资讯网
2011-006	关于募集资金投资项目变更事项的公告	2011-1-18	巨潮资讯网
2011-007	关于网下配售股票上市流通的提示性公告	2011-2-10	巨潮资讯网
2011-008	2011年第一次临时股东大会决议公告	2011-2-11	巨潮资讯网
2011-009	关于将部分募集资金以定期存单方式存放的公告	2011-2-16	巨潮资讯网
2011-010	关于重组（汉逊酵母）乙肝疫苗获得临床批件的公告	2011-2-18	巨潮资讯网
2011-011	2010年业绩快报	2011-2-26	巨潮资讯网
2011-012	停牌公告	2011-3-25	巨潮资讯网
2011-013	停牌公告	2011-3-26	巨潮资讯网
2011-014	第一届监事会第五次会议决议公告	2011-3-29	巨潮资讯网
2011-015	2010年年度报告摘要	2011-3-29	证券时报、中国证券报、上海证券报、证券日报、巨潮资讯网
2011-016	关于召开2010年年度股东大会的通知公告	2011-3-29	巨潮资讯网
2011-017	第一届董事会第十四次会议决议公告	2011-3-29	巨潮资讯网
2011-018	关于全资子公司完成工商变更登记的公告	2011-4-7	巨潮资讯网
2011-019	关于全资子公司签订募集资金三方监管协议的公告	2011-4-19	巨潮资讯网
2011-020	关于举行2010年年度业绩网上说明会的公告	2011-4-20	巨潮资讯网
2011-021	2010年年度股东大会决议公告	2011-4-26	巨潮资讯网
2011-022	2011年第一季度季度报告正文	2011-4-27	证券时报、中国证券报、上海证券报、证券日报、巨潮资讯网
2011-023	2010年度权益分派实施公告	2011-4-27	巨潮资讯网
2011-024	关于葛兰素史克公司与沃森葛兰公司终止麻腮风疫苗项目合作协议通知函的公告	2011-5-17	巨潮资讯网
2011-025	关于与长春华普公司修订合作协议的公告	2011-5-17	巨潮资讯网
2011-026	关于与广州申益皮卡生物技术有限公司解除	2011-5-17	巨潮资讯网

	合作合同的公告		
2011-027	关于股东股权质押的公告	2011-5-17	巨潮资讯网
2011-028	关于公司主要发起人股东以公司名义捐资助学的公告	2011-5-17	巨潮资讯网
2011-029	关于完成工商变更登记的公告	2011-6-10	巨潮资讯网
2011-030	第一届董事会第十六次会议决议公告	2011-6-29	巨潮资讯网
2011-031	第一届监事会第七次会议决议公告	2011-6-29	巨潮资讯网
2011-032	关于使用部分超募资金投资建设玉溪沃森疫苗产业园三期工程的公告	2011-6-29	巨潮资讯网
2011-033	收购资产公告	2011-6-29	巨潮资讯网
2011-034	关于召开2011年第二次临时股东大会的通知公告	2011-6-29	巨潮资讯网

第五节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况（截止2011年6月30日）

（一）股本变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	80,000,000	80.00%			37,500,000	-5,000,000	32,500,000	112,500,000	75.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股	7,500,000	7.50%			3,750,000		3,750,000	11,250,000	7.50%
3、其他内资持股	72,500,000	72.50%			33,750,000	-5,000,000	28,750,000	101,250,000	67.50%
其中：境内非国有法人持股	18,277,292	18.28%			6,638,646	-5,000,000	1,638,646	19,915,938	13.28%
境内自然人持股	54,222,708	54.22%			27,111,354		27,111,354	81,334,062	54.22%
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	20,000,000	20.00%			12,500,000	5,000,000	17,500,000	37,500,000	25.00%
1、人民币普通股	20,000,000	20.00%			12,500,000	5,000,000	17,500,000	37,500,000	25.00%
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	100,000,000	100.00%			50,000,000	0	50,000,000	150,000,000	100.00%

（二）限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
李云春	15,045,813	0	7,522,907	22,568,720	上市承诺锁定	2013-11-12
刘俊辉	11,390,582	0	5,695,291	17,085,873	上市承诺锁定	2013-11-12
云南玉溪高新技术产业 开发区房地产开发 有限公司	9,527,292	0	4,763,646	14,290,938	上市承诺锁定	2013-11-12
陈尔佳	8,231,456	0	4,115,728	12,347,184	上市承诺锁定	2013-11-12
红塔创新投资股份有	7,500,000	0	3,750,000	11,250,000	上市承诺锁定	2013-11-12

限公司						
刘红岩	6,966,213	0	3,483,107	10,449,320	上市承诺锁定	2013-11-12
长安创新（北京）投资咨询有限公司	3,750,000	0	1,875,000	5,625,000	上市承诺锁定	2011-11-12
黄镇	1,616,191	0	808,096	2,424,287	上市承诺锁定	2013-11-12
周国昌	1,501,065	0	750,532	2,251,597	上市承诺锁定	2011-11-12
姚定邦	1,500,000	0	750,000	2,250,000	上市承诺锁定	2013-11-12
逢涛	1,493,395	0	746,697	2,240,092	上市承诺锁定	2011-11-12
马波	1,118,393	0	559,196	1,677,589	上市承诺锁定	2013-11-12
张翊	995,600	0	497,800	1,493,400	上市承诺锁定	2011-11-12
虞俊健	872,800	0	436,400	1,309,200	上市承诺锁定	2011-11-12
徐可仁	497,800	0	248,900	746,700	上市承诺锁定	2011-11-12
钟光禄	497,800	0	248,900	746,700	上市承诺锁定	2011-11-12
王举东	497,800	0	248,900	746,700	上市承诺锁定	2011-11-12
杨喆	497,800	0	248,900	746,700	上市承诺锁定	2011-11-12
王洪兵	375,000	0	187,500	562,500	上市承诺锁定	2011-11-12
邢锁茂	375,000	0	187,500	562,500	上市承诺锁定	2011-11-12
顾雷兵	375,000	0	187,500	562,500	上市承诺锁定	2011-11-12
苏敏	375,000	0	187,500	562,500	上市承诺锁定	2013-11-12
首发网下配售	5,000,000	5,000,000	0	0	网下配售锁定	2011-02-12
合计	80,000,000	5,000,000	37,500,000	112,500,000	—	—

二、公司前 10 名股东和前10 名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东总数		10,558			
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
李云春	境内自然人	15.05%	22,568,720	22,568,720	0
刘俊辉	境内自然人	11.39%	17,085,873	17,085,873	0
云南玉溪高新技术产业开发区房地产开发有限公司	境内非国有法人	9.53%	14,290,938	14,290,938	11,025,000
陈尔佳	境内自然人	8.23%	12,347,184	12,347,184	0
红塔创新投资股份有限公司	国有法人	7.50%	11,250,000	11,250,000	0
刘红岩	境内自然人	6.97%	10,449,320	10,449,320	0
长安创新（北京）投资咨询有限公司	境内非国有法人	3.75%	5,625,000	5,625,000	0
华夏银行股份有限公司—德盛精选股票证券投资基金	境内非国有法人	1.71%	2,570,000	0	0
黄镇	境内自然人	1.62%	2,424,287	2,424,287	0
周国昌	境内自然人	1.50%	2,251,797	2,251,797	2,251,650

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
华夏银行股份有限公司—德盛精选股票证券投资基金	2,570,000	人民币普通股
中信银行—招商优质成长股票型证券投资基金	1,719,950	人民币普通股
国海证券有限责任公司	1,136,122	人民币普通股
中国建设银行—兴全社会责任股票型证券投资基金	737,400	人民币普通股
西安保德信投资发展有限责任公司	656,586	人民币普通股
中国建设银行—华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金	629,751	人民币普通股
中国银行—华夏大盘精选证券投资基金	459,164	人民币普通股
中国建设银行—宝康消费品证券投资基金	370,651	人民币普通股
中国银行—富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	327,356	人民币普通股
华润深国投信托有限公司-尚诚证券信托	314,650	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	发起人股东之间不存在关联关系，不属于一致行动人；公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。	

三、控股股东和实际控制人情况

公司股权较为分散，无任一股东可通过直接或间接持有公司股份或通过投资关系对公司形成实际控制；任何股东也不能控制董事会半数以上成员选任或董事会对相关事项的决议；公司主要股东亦不存在一致行动关系，因此公司不存在控股股东和实际控制人。

第六节 董事、监事和高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事、高级管理人员持股变动及报酬情况表：

姓名	职务	性别	年龄	任期 起始日期	任期 终止日期	年初 持股数	期末 持股数	变动 原因	报告期内从 公司领取的 报酬总额 (万元)	是否在股 东单位或 其他关联 单位领取 薪酬
李云春	董事长、 总经理	男	49	2009年06 月23日	2012年06 月23日	15,045,813	22,568,720	资本公 积金转 增股本	40	否
刘红岩	董事、副 总经理	男	47	2009年06 月23日	2012年06 月23日	6,966,213	10,449,320		40	否
陈尔佳	董事、副 总经理	男	48	2009年06 月23日	2012年06 月23日	8,231,456	12,347,184		40.47	否
刘俊辉	董事	男	42	2009年06 月23日	2012年06 月23日	11,390,582	17,085,873		0	否
冯少全	董事	男	51	2009年06 月23日	2012年06 月23日	0	0		0	是
董 岩	董事	男	36	2009年06 月23日	2012年06 月23日	0	0		0	是
邵一鸣	独 立 董 事	男	54	2009年06 月23日	2012年06 月23日	0	0		3	否
朱锦余	独 立 董 事	男	44	2009年06 月23日	2012年06 月23日	0	0		3	否
邓志民	独 立 董 事	男	49	2009年06 月23日	2012年06 月23日	0	0		3	否
马 佳	监 事 会 主席	男	51	2009年06 月23日	2012年06 月23日	0	0		0	是
生立军	监事	男	34	2009年06 月23日	2012年06 月23日	0	0		0	是
向左云	监事	男	39	2009年06 月23日	2012年06 月23日	0	0		12.03	否
黄 镇	技术总 监	男	48	2009年06 月23日	2012年06 月23日	1,616,191	2,424,287	资本公 积金转 增股本	44.91	否
张 翊	研发总 监	男	42	2009年06 月23日	2012年06 月23日	995,600	1,493,400		34	否
徐可仁	董 事 会 秘书	男	43	2009年06 月23日	2012年06 月23日	497,800	746,700		63	否
王云华	财 务 总 监	女	48	2009年06 月23日	2012年06 月23日	0	0		48	否

郭 仁	首席科学家	男	79	2009 年 06 月 23 日	2012 年 06 月 23 日	0	0		31.5	否
逢 涛	首席管理顾问	男	48	2009 年 06 月 23 日	2012 年 06 月 23 日	1,493,395	2,240,092	资本公积金转增股本	60.5	否
合计	-	-	-	-	-	46,237,050	69,355,576	-	423.41	-

（二）现任董事、监事和高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员未发生变动。

二、核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员未发生变动。

第七节 财务报告

财务报表（未经审计）

一、资产负债表

编制单位：云南沃森生物技术股份有限公司

2011 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	2,070,383,515.21	1,847,882,314.34	2,339,999,776.10	2,241,731,428.51
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	45,732,930.12		20,505,264.22	
应收账款	224,656,296.43	12,000,000.00	194,711,052.98	20,000,000.00
预付款项	21,791,653.29	4,120,555.91	6,510,346.49	1,617,848.97
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	18,692,585.05	18,692,585.05		
应收股利		10,000,000.00		
其他应收款	11,323,530.12	37,086,993.70	6,091,852.36	10,177,860.38
买入返售金融资产				
存货	63,182,173.36	791,429.43	36,971,926.79	656,117.74
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	1,186,724.09	259,264.09	1,950,985.39	581,151.04
流动资产合计	2,456,949,407.67	1,930,833,142.52	2,606,741,204.33	2,274,764,406.64
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
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		453,089,500.00		40,000,000.00
投资性房地产				

固定资产	101,853,761.10	10,189,862.59	88,052,755.13	8,567,105.58
在建工程	267,503,978.36		237,712,853.13	
工程物资	3,001,334.00		3,000,941.00	
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	33,707,103.29	330,320.00	33,893,344.29	
开发支出	6,138,712.93		3,548,840.50	
商誉				
长期待摊费用	661,112.14	172,466.05	756,994.72	191,194.03
递延所得税资产	14,033,680.80	2,055,000.00	12,713,068.73	2,085,794.11
其他非流动资产				
非流动资产合计	426,899,682.62	465,837,148.64	379,678,797.50	50,844,093.72
资产总计	2,883,849,090.29	2,396,670,291.16	2,986,420,001.83	2,325,608,500.36
流动负债：				
短期借款			110,000,000.00	
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	49,667,250.56	1,371,510.37	60,768,531.99	1,990,004.71
预收款项	5,015,578.40		293,531.00	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	2,746,614.34	901,646.12	5,565,451.07	2,017,813.73
应交税费	20,508,342.59	3,450,392.52	24,558,497.45	3,704,870.56
应付利息				
应付股利				
其他应付款	20,726,765.73	514,577.29	24,127,333.69	438,620.58
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				

一年内到期的非流动负债			44,000,000.00	
其他流动负债	70,244,504.39	312,723.00	61,774,455.70	481,293.00
流动负债合计	168,909,056.01	6,550,849.30	331,087,800.90	8,632,602.58
非流动负债：				
长期借款	53,284,600.00		78,284,600.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	8,100,000.00	5,300,000.00	7,300,000.00	5,300,000.00
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	18,806,250.00	13,700,000.00	18,843,750.00	13,700,000.00
非流动负债合计	80,190,850.00	19,000,000.00	104,428,350.00	19,000,000.00
负债合计	249,099,906.01	25,550,849.30	435,516,150.90	27,632,602.58
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	150,000,000.00	150,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	2,149,426,023.60	2,149,426,023.60	2,199,426,023.60	2,199,426,023.60
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	7,314,354.41	7,314,354.41		
一般风险准备				
未分配利润	328,008,806.27	64,379,063.85	251,477,827.33	-1,450,125.82
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	2,634,749,184.28	2,371,119,441.86	2,550,903,850.93	2,297,975,897.78
少数股东权益				
所有者权益合计	2,634,749,184.28	2,371,119,441.86	2,550,903,850.93	2,297,975,897.78
负债和所有者权益总计	2,883,849,090.29	2,396,670,291.16	2,986,420,001.83	2,325,608,500.36

二、利润表

编制单位：云南沃森生物技术股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	180,597,572.27	12,000,000.00	126,614,383.75	16,788,876.00
其中：营业收入	180,597,572.27		126,614,383.75	
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	83,851,493.34	-1,519,400.15	64,170,894.19	10,860,017.12
其中：营业成本	15,878,575.78		10,269,313.02	
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	1,300,554.80	247.86	1,786,283.53	937,286.03
销售费用	52,277,403.44		31,147,377.48	
管理费用	34,506,291.23	19,680,981.41	18,569,847.49	9,920,119.42
财务费用	-20,704,859.15	-20,995,335.37	1,678,029.98	-3,642.60
资产减值损失	593,527.24	-205,294.05	720,042.69	6,254.27
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）		60,000,000.00		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	96,746,078.93	73,519,400.15	62,443,489.56	5,928,858.88
加：营业外收入	2,792,825.99	2,005,325.99	5,302,500.52	4,565,000.52
减：营业外支出	162,370.33	25,504.74	262,150.97	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	99,376,534.59	75,499,221.40	67,483,839.11	10,493,859.40
减：所得税费用	15,531,201.24	2,355,677.32	10,921,976.01	1,764,104.41
五、净利润（净亏损以“-”	83,845,333.35	73,143,544.08	56,561,863.10	8,729,754.99

号填列)				
归属于母公司所有者的净利润	83,845,333.35	73,143,544.08	56,561,863.10	8,729,754.99
少数股东损益	0.00		0.00	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.56		0.75	
（二）稀释每股收益	0.56		0.75	
七、其他综合收益	0.00	0.00		
八、综合收益总额	83,845,333.35	73,143,544.08	56,561,863.10	8,729,754.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	83,845,333.35	73,143,544.08	56,561,863.10	8,729,754.99
归属于少数股东的综合收益总额				

三、现金流量表

编制单位：云南沃森生物技术股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	133,282,726.45	20,000,000.00	98,275,790.95	4,000,000.00
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	8,098,088.92	84,485,329.23	16,708,775.63	9,459,919.60
经营活动现金流入小计	141,380,815.37	104,485,329.23	114,984,566.58	13,459,919.60
购买商品、接受劳务支付的现金	30,693,780.20		14,691,854.43	
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				

支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	29,351,655.67	8,636,508.95	18,783,210.72	9,148,574.43
支付的各项税费	34,845,344.78	3,620,903.96	16,087,976.86	441,553.42
支付其他与经营活动有关的现金	55,409,887.10	117,269,822.47	38,499,746.67	5,877,465.10
经营活动现金流出小计	150,300,667.75	129,527,235.38	88,062,788.68	15,467,592.95
经营活动产生的现金流量净额	-8,919,852.38	-25,041,906.15	26,921,777.90	-2,007,673.35
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		50,000,000.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,392.00	1,392.00		
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	1,392.00	50,001,392.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,732,248.15	4,629,100.02	98,831,937.08	514,184.50
投资支付的现金		413,089,500.00		
质押贷款净增加额				
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				
投资活动现金流出小计	78,732,248.15	417,718,600.02	98,831,937.08	514,184.50
投资活动产生的现金流量净额	-78,730,856.15	-367,717,208.02	-98,831,937.08	-514,184.50
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金			120,000,000.00	

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			120,000,000.00	
偿还债务支付的现金	179,000,000.00		20,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,875,552.36		3,181,850.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	1,090,000.00	1,090,000.00	1,451,070.49	800,000.00
筹资活动现金流出小计	181,965,552.36	1,090,000.00	24,632,920.49	800,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-181,965,552.36	-1,090,000.00	95,367,079.51	-800,000.00
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	-269,616,260.89	-393,849,114.17	23,456,920.33	-3,321,857.85
加：期初现金及现金等价物余额	2,339,999,776.10	2,241,731,428.51	79,525,461.73	6,236,125.54
六、期末现金及现金等价物余额	2,070,383,515.21	1,847,882,314.34	102,982,382.06	2,914,267.69

四、合并所有者权益变动表

编制单位：云南沃森生物技术股份有限公司

2011 年半年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	实收 资本 （或 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			实收 资本 （或 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		
一、上年年末余额	100,000,000.00	2,199,426,023.60					251,477,827.33			2,550,903,850.93	75,000,000.00	2,626,523.60					97,061,220.53			174,687,744.13
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年年初余额	100,000,000.00	2,199,426,023.60					251,477,827.33			2,550,903,850.93	75,000,000.00	2,626,523.60					97,061,220.53			174,687,744.13
三、本年增减变动金额 （减少以“-”号填列）	50,000,000.00	-50,000,000.00			7,314,354.41		76,530,978.94			83,845,333.35	25,000,000.00	2,196,799.50					154,416,606.80			2,376,216,106.80
（一）净利润							83,845,333.35			83,845,333.35							154,416,606.80			154,416,606.80

							35			35							6.80			6.80
(二) 其他综合收益																				
上述(一)和(二) 小计							83,84 5,333. 35			83,84 5,333. 35							154,4 16,60 6.80			154,4 16,60 6.80
(三) 所有者投入和 减少资本											25,00 0,000. 00	2,196, 799,5 00.00								2,221, 799,5 00.00
1. 所有者投入资本											25,00 0,000. 00	2,196, 799,5 00.00								2,221, 799,5 00.00
2. 股份支付计入所 有者权益的金额																				
3. 其他																				
(四) 利润分配					7,314, 354.4 1		-7,314 ,354.4 1			0.00										
1. 提取盈余公积					7,314, 354.4 1		-7,314 ,354.4 1			0.00										
2. 提取一般风险准 备																				
3. 对所有(或股																				

东) 的分配																			
4. 其他																			
(五) 所有者权益内部结转	50,000,000.00	-50,000,000.00																	
1. 资本公积转增资本(或股本)	50,000,000.00	-50,000,000.00																	
2. 盈余公积转增资本(或股本)																			
3. 盈余公积弥补亏损																			
4. 其他																			
(六) 专项储备																			
1. 本期提取																			
2. 本期使用																			
(七) 其他																			
四、本期期末余额	150,000,000.00	2,149,426,023.60			7,314,354.41		328,008,806.27			2,634,749,184.28	100,000.00	2,199,426,023.60					251,477,827.33		2,550,903,850.93

五、母公司所有者权益变动表

编制单位：云南沃森生物技术股份有限公司

2011 年半年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本（或股本）	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	所有者权益合计	实收资本（或股本）	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	100,000,000.00	2,199,426,023.60					-1,450,125.82	2,297,975,897.78	75,000,000.00	2,626,523.60					-7,860,738.68	69,765,784.92
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	100,000,000.00	2,199,426,023.60					-1,450,125.82	2,297,975,897.78	75,000,000.00	2,626,523.60					-7,860,738.68	69,765,784.92
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	50,000,000.00	-50,000,000.00			7,314,354.41		65,829,189.67	73,143,544.08	25,000,000.00	2,196,799,500.00					6,410,612.86	2,228,210,112.86
（一）净利润							73,143,544.08	73,143,544.08							6,410,612.86	6,410,612.86
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）							73,143,544.08	73,143,544.08							6,410,612.86	6,410,612.86

小计							544.08	544.08							12.86	12.86
(三) 所有者投入和减少资本									25,000,000.00	2,196,799,500.00						2,221,799,500.00
1. 所有者投入资本									25,000,000.00	2,196,799,500.00						2,221,799,500.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
(四) 利润分配					7,314,354.41		-7,314,354.41									
1. 提取盈余公积					7,314,354.41		-7,314,354.41									
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配																
4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转	50,000,000.00	-50,000,000.00														
1. 资本公积转增资本(或股本)	50,000,000.00	-50,000,000.00														

2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
（六）专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
（七）其他																
四、本期期末余额	150,000,000.00	2,149,426,023.60			7,314,354.41		64,379,063.85	2,371,119,441.86	100,000,000.00	2,199,426,023.60					-1,450,125.82	2,297,975,897.78

财务报表附注

一、 公司的基本情况

云南沃森生物技术股份有限公司（以下简称本公司，在包含子公司时统称本集团）系经云南省工商行政管理局批准，于 2009 年 6 月 25 日在昆明市成立的股份有限公司，现注册资本 15,000 万元，企业法人营业执照注册号为 530000100012970，注册地址：昆明市高新开发区北区云南大学科技园 2 期 A3 幢 4 楼。法定代表人：李云春。

本公司前身系云南沃森生物技术有限公司（以下简称沃森生物有限），成立于 2001 年 1 月 16 日。2009 年 6 月 22 日，经沃森生物有限股东会决议，全体股东作为股份有限公司的发起人，以其持有的截止 2009 年 5 月 31 日的审定净资产按 1:0.9662 比例折股，整体变更为股份有限公司。截止 2009 年 5 月 31 日的审定净资产为 77,626,523.60 元，该净资产折合股本 75,000,000.00 元，其余部分计入资本公积，计 2,626,523.60 元。信永中和会计师事务所为本次变更出具了 XYZH/2007SZA2032-2 验资报告，本公司于 2009 年 6 月 25 日完成了工商登记变更手续。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1440 号批准，本公司于 2010 年 11 月 1 日公开发行人民币普通股 2,500 万股，并于 2010 年 11 月 12 日在深圳证券交易所上市交易，公开发行后股本总额变更为 10,000 万股。信永中和会计师事务所为本次变更出具了 XYZH/2010SZA2004 验资报告，本公司于 2010 年 12 月 9 日完成了工商登记变更手续。

本公司于 2011 年 4 月 25 日经股东大会审议通过了《关于 2010 年度利润分配和资本公积转增股本的预案》，以原有总股本 10,000 万股为基数，以资本公积金每 10 股转增 5 股，共计转增股本 5000 万股，转增后公司总股本为 15,000 万股。信永中和会计师事务所为本次变更出具了 XYZH/2010SZA2004-1 验资报告，本公司于 2011 年 6 月 9 日完成了工商登记变更手续。

截止 2011 年 6 月 30 日，本公司总股本为 15,000 万股，其中有限售条件股份 11,250 万股，占总股本的 75%；无限售条件股份 3,750 万股，占总股本的 25%。

本公司属生物制药行业，经营范围主要为：生物制剂的研究与开发；生物项目的引进、合作与开发；生物技术相关项目的技术服务研究与开发。

二、 财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布

的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注四“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和估计编制。

三、 遵循企业会计准则的声明

本集团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及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、 重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

4. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

5. 外币业务和外币财务报表折算

(1) 外币交易

本集团外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用

公允价值确定日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。

（2）外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

6. 金融资产和金融负债

（1）金融资产

本集团按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分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、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

2) 持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

3) 贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

4) 可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

（2） 金融负债

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

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初始确认时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，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（3） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

1) 金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本集团已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本集团拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。

2) 金融工具不存在活跃市场的, 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、现金流量折现法和期权定价模型等。

7. 应收款项坏账准备

本集团将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准: 债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等; 其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算, 期末单独或按组合进行减值测试, 计提坏账准备, 计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项, 经本集团按规定程序批准后作为坏账损失, 冲销提取的坏账准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据	将单项金额超过 200 万元且占总额 10% 以上的应收账款、单项金额超过 100 万元且占总额 10% 以上的其他应收款视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下:

账龄	计提比例
6 个月以内	0%
7-12 个月	5%
1-2 年	20%
2-3 年	50%
3 年以上	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

8. 存货

本集团存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

9. 长期股权投资

长期股权投资主要包括本集团持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确定依据主要为本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有

者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（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作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本集团对因减少投资等原因对被投资单位不再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，改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，也改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，或因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资收益。

10. 投资性房地产

本集团投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的房屋建筑物。

本集团投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，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。

本集团对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率采用平均年限法计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧见四、11。

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

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

11. 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产包括房屋建筑物、通用设备、专用设备、运输设备、电子设备和其他设备，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，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；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

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外，本集团对所有固定

资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率	年折旧率
1	房屋建筑物	5-20	5%	4.75%-19.00%
2	通用设备	5-10	5%	9.50%-19.00%
3	专用设备	5-10	5%	9.50%-19.00%
4	运输设备	5	5%	19.00%
5	电子设备	5	5%	19.00%
6	其他设备	5	5%	19.00%

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

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。

12. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

13. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支

出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）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。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

14. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；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。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

15. 研究与开发

本集团的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。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）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；
- （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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

16. 非金融长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本集团将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

17. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得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，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

18. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19. 职工薪酬

本集团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，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

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

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

20. 股份支付

股份支付是指为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

21. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。回购自身权益工具支付的对价和交易费用减少股东权益。发行、回购、出售或注销权益工具时，不确认利得和损失。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

22. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

23. 收入确认原则

本集团的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

(1) 本集团在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

(2) 本集团在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本集团、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确认；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，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) 与交易相关的经济利益很可能流入本集团、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

24. 政府补助

政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；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(1 元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

25. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

26. 租赁

本集团在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本集团作为承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本集团作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本集团作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

27. 所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

28. 分部信息

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

29. 终止经营

终止经营是指本集团已被处置或被划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分，该组成部分按照本集团计划将整体或部分进行处置。

同时满足下列条件的本集团组成部分被划归为持有待售：本集团已经就处置该组成部分作出决议、本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议以及该项转让将在一年内完成。

30. 企业合并

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。本集团在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债，合并日或购买日为实际取得被合并方或被购买方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并，作为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，取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并，合并成本为本集团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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核确认后，计入当期损益。

31. 合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定原则

本集团将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

（2）合并财务报表所采用的会计方法

本集团合并财务报表是按照《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，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。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，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

五、 会计政策、会计估计变更和前期差错更正

本集团本期无需要披露的重大会计政策、会计估计变更和重要前期差错更正事项。

六、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入	6%
营业税	劳务、技术转让收入	5%
城市维护建设税	流转税	7%
企业所得税	应税所得额	15%、25%

2. 本集团报告期间税收优惠及税率说明

（1） 企业所得税

本公司于 2009 年 8 月被云南省科学技术厅、云南省财政厅、云南省国家税务局、云南省地方税务局认定为高新技术企业，并颁发了高新技术企业证书（证书编号：GR200953000050），2011 年 1-6 月企业所得税的适用税率为 15%。

本公司之子公司玉溪沃森生物技术有限公司（以下简称玉溪沃森）自 2008 年度起在西部大开发企业所得税优惠政策执行期内，执行西部大开发企业所得税优惠政策，2011 年 1-6 月减按 15% 的税率计算缴纳企业所得税。

本公司之子公司江苏沃森生物技术有限公司（以下简称江苏沃森）2011 年 1-6 月企业所得税的适用税率为 25%。

本公司之二级子公司江苏沃森葛兰生物制品有限公司（以下简称江苏沃森葛兰）2011 年 1-6 月企业所得税的适用税率为 25%。

(2) 增值税

本公司之子公司玉溪沃森商品销售收入适用增值税。其中：内销商品销项税率为 6%，按一般纳税人简易办法征收。

本公司及本公司之子公司江苏沃森、江苏沃森葛兰无应纳增值税业务。

(3) 营业税

本集团特许权使用费收入、技术转让收入及技术服务收入等适用营业税，适用税率 5%。

(4) 城建税及教育费附加

本集团城建税、教育费附加、地方教育费附加均以应纳增值税、营业税额为计税依据，适用税率分别为 7%、3%和 2%。

(5) 房产税

本集团以房产原值的 70%为计税依据，适用税率为 1.2%。

(6) 其它税项

按国家和地方有关规定计算缴纳。

七、 企业合并及合并财务报表

(一) 重要子公司

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
玉溪沃森	云南省玉溪市	生产与销售	32,808 万元	生物制剂的研究与开发、生产、销售
江苏沃森	江苏省泰州市	研究与开发	12,500.95 万元	生物制剂的研究与开发
江苏沃森葛兰	江苏省泰州市	研究与开发	1,000 万元	生物制剂的研究与开发

(续)

公司名称	期末投资金额	持股比例	表决权比例	是否合并报表
玉溪沃森	32,808 万元	100%	100%	是
江苏沃森	12,500.95 万元	100%	100%	是
江苏沃森葛兰	1,000 万元	100%	100%	是

(二) 本期合并财务报表合并范围的变动

本期本集团合并范围未发生变化。

八、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指 2011 年 1 月 1 日，“期末”系指 2011 年 6 月 30 日，“本期”系指 2011 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，“上年同期”系指 2010 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	期末金额			期初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
库存现金	69,637.99		69,637.99	75,066.76		75,066.76
其中：人民币	69,637.99	1.0000	69,637.99	75,066.76	1.0000	75,066.76
银行存款	2,070,313,877.22		2,070,313,877.22	2,339,924,709.34		2,339,924,709.34
其中：人民币	2,070,313,877.22	1.0000	2,070,313,877.22	2,339,924,709.34	1.0000	2,339,924,709.34
合计	2,070,383,515.21		2,070,383,515.21	2,339,999,776.10		2,339,999,776.10

2. 应收票据

票据种类	期末金额	期初金额
银行承兑汇票	45,732,930.12	20,505,264.22

期末应收票据不存在质押的情况；

3. 应收账款

(1) 应收账款分类

类别	期末金额				期初金额			
	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
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	205,829,297.98	90.35%	3,160,104.64	1.54%	188,713,454.78	95.79%	2,289,561.80	1.21%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	21,987,103.09	9.65%			8,287,160.00	4.21%		
合计	227,816,401.07	100.00%	3,160,104.64	1.54%	197,000,614.78	100.00%	2,289,561.80	1.21%

1) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

项目	期末金额			期初金额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1-6 个月	165,322,388.78	0%		171,735,461.42	0%	
7-12 个月	35,425,391.20	5%	1,771,269.56	10,580,306.36	5%	529,015.32
1-2 年	3,839,746.40	20%	767,949.28	4,794,323.40	20%	958,864.68
2-3 年	1,241,771.60	50%	620,885.80	1,603,363.60	50%	801,681.80
合计	205,829,297.98		3,160,104.64	188,713,454.78		2,289,561.80

2) 期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)
蕲春县疾病预防控制中心	1,517,000.00		
天门市疾病预防控制中心	600,000.00		
黄梅县疾病预防控制中心	551,800.00		
孝南区疾病预防控制中心	483,600.00		
浠水县疾病预防控制中心	446,400.00		
黄陂区疾病预防控制中心	396,000.00		
来凤县疾病预防控制中心	372,000.00		
江陵县疾病预防控制中心	322,400.00		
云梦县疾病预防控制中心	243,300.00		
恩施市疾病预防控制中心	241,600.00		

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)
武汉市疾病预防控制中心	232,000.00		
崇阳县疾病预防控制中心	219,600.00		
利川市疾病预防控制中心	198,400.00		
枣阳市疾病预防控制中心	198,200.00		
麻城市疾病预防控制中心	173,600.00		
庄河疾病预防控制中心	558,000.00		
海城市疾病预防控制中心	223,200.00		
彰武县疾病预防控制中心	198,400.00		
葫芦岛市疾病预防控制中心	170,000.00		
遵义市红花岗区疾病预防控制中心	415,000.00		
凤冈县疾病预防控制中心	273,000.00		
贵州省贵阳市云岩区疾病预防控制中心	264,040.00		
桐梓县娄山关镇卫生院	255,240.00		
开阳县疾病预防控制中心	194,680.00		
南明区疾病预防控制中心	189,600.00		
松桃县疾病预防控制中心	182,000.00		
盘县疾病预防控制中心	179,999.77		
平坝县城关镇卫生院	169,080.00		
其他客户	12,518,963.32		
合计	21,987,103.09		

上述应收账款未计提坏账准备是由于其缴纳的保证金大于 6 个月以上欠款，该部分应收账款无坏账风险。

(2) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
河南省金鼎医药有限公司	本集团客户	23,403,090.00	1-6 个月	10.27%
江西赣卫医药有限公司	本集团客户	17,052,637.80	1-12 个月	7.49%
重庆倍宁生物医药有限公司	本集团客户	15,463,947.86	1-6 个月	6.79%
云南省疾病预防控制中心	本集团客户	15,166,038.00	1-12 个月	6.66%
国药控股广州有限公司	本集团客户	11,382,246.00	1-6 个月	5.00%
合计		82,467,959.66		36.20%

(3) 期末应收款项中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及关联方单位欠款。

4. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	期末金额			期初金额		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1-6 个月	21,063,849.29	96.66%		5,300,606.99	77.72%	
7-12 个月	325,804.00	1.50%		608,431.00	8.92%	30,421.55
1-2 年	402,000.00	1.84%		785,690.00	11.52%	157,138.00
2-3 年				6,356.10	0.09%	3,178.05
3 年以上				118,698.00	1.75%	118,698.00
合计	21,791,653.29	100%		6,819,782.09	100.00%	309,435.60

期末预付账款余额较上期增加 234.72%，主要原因系本公司及本公司之子公司购买办公楼预付订金、购买设备所致。

(2) 预付款项主要单位

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
昆明超泰经贸有限公司	玉溪沃森设备供应商	8,677,005.20	1-6 个月	尚未完成安装调试
交易资金委托监管账户	玉溪沃森房产交易资金托管账户	5,880,000.00	1-6 个月	尚未完成交易
云南鼎易房地产开发有限责任公司	本公司办公楼卖方	2,640,000.00	1-6 个月	购房订金
云南峙立进出口贸易有限公司	本公司研发设备供应商	519,435.16	1-6 个月	尚未完成交易
上海东富龙科技有限公司	本公司研发设备供应商	402,000.00	1-2 年	尚未完成交易
合计		18,118,440.36		

(3) 期末预付款项中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方单位欠款。

5. 应收利息

项目	期末金额	期初金额
----	------	------

项目	期末金额	期初金额
本公司募集资金定期存款利息	18,692,585.05	0.00

6. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

类别	期末金额				期初金额			
	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
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按账龄组合计提坏账准备的应收账款								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	11,323,530.12	100.00%			6,091,852.36	100.00%		
合计	11,323,530.12	100.00%			6,091,852.36	100.00%		

1) 期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款前 5 名

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例	性质或内容
云南电网公司玉溪供电局	960,000.00			保证金, 无坏账风险
杨云忠*	800,000.00			四期临床暂借款, 无坏账风险
刘平	695,990.00			备用金, 无坏账风险
杨云忠	440,647.99			备用金, 无坏账风险
崔志敏	305,578.00			备用金, 无坏账风险
合计	3,202,215.99			

2) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	性质或内容
云南电网公司 玉溪供电局	供电部门	960,000.00	6个月-3年	8.48%	保证金, 无 坏账风险
杨云忠*	员工	800,000.00	6个月以内	7.06%	四期临床暂 借款, 无坏 账风险
刘平	员工	695,990.00	6个月-1年	6.15%	备用金, 无 坏账风险
杨云忠	员工	440,647.99	6个月以内	3.89%	备用金, 无 坏账风险
崔志敏	员工	305,578.00	6个月以内	2.70%	备用金, 无 坏账风险
合计		3,202,215.99		28.28%	

3) 期末应收款项中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及关联方单位欠款。

7. 存货

(1) 存货分类

项目	期末金额			期初金额		
	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	22,586,366.60	8,674.37	22,577,692.23	10,759,588.56	8,674.37	10,750,914.19
在产品	26,675,121.04		26,675,121.04	20,459,724.51		20,459,724.51
库存商品	7,380,922.26		7,380,922.26	982,454.37		982,454.37
低值易耗品	4,423,993.44		4,423,993.44	3,918,086.40		3,918,086.40
发出商品	2,124,444.39		2,124,444.39	860,747.32		860,747.32
合计	63,190,847.73	8,674.37	63,182,173.36	36,980,601.16	8,674.37	36,971,926.79

期末存货余额较上期增加 70.89%，主要原因系本期生产、销售规模扩大，原材料储备、库存商品及在产品相应增加所致。

(2) 存货跌价准备

项目	期初金额	本期增加	本期减少		期末金额
			转回	其他转出	
原材料	8,674.37				8,674.37

8. 其他流动资产

项目	期末金额	期初金额	性质
技术服务费	918,460.00	1,190,600.00	待摊费用
律师费	166,666.72	416,666.68	待摊费用
贷款担保费		130,000.00	待摊费用
房租	8,579.00	60,053.00	待摊费用
其他	93,018.37	153,665.71	待摊费用
合计	1,186,724.09	1,950,985.39	

9. 固定资产

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
原价		-	-	
房屋建筑物	73,395,589.94	16,404,538.99	-	89,800,128.93
通用设备	11,216,878.60	1,214,628.00	45,660.00	12,385,846.60
专用设备	36,929,574.08	2,333,354.12	-	39,262,928.20
运输设备	2,214,464.63	230,185.00	-	2,444,649.63
电子设备	2,828,575.44	211,889.02	-	3,040,464.46
其他	1,024,069.80	291,368.00	-	1,315,437.80
合计	127,609,152.49	20,685,963.13	45,660.00	148,249,455.62
累计折旧		-	-	-
房屋建筑物	21,254,659.92	3,348,615.75	-	24,603,275.67
通用设备	4,266,185.08	824,753.23	18,763.26	5,072,175.05
专用设备	11,117,820.84	2,156,562.81	-	13,274,383.65
运输设备	1,372,429.15	140,250.89	-	1,512,680.04
电子设备	728,575.63	260,510.60	-	989,086.23
其他	269,632.80	94,947.14	-	364,579.94
合计	39,009,303.42	6,825,640.42	18,763.26	45,816,180.58
账面净值				
房屋建筑物	52,140,930.02			65,196,853.26
通用设备	6,950,693.52			7,313,671.55
专用设备	25,811,753.24			25,988,544.55
运输设备	842,035.48			931,969.59
电子设备	2,099,999.81			2,051,378.23

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
其他	754,437.00			950,857.86
合计	88,599,849.07			102,433,275.04
减值准备		-	-	-
房屋建筑物		-	-	-
通用设备		-	-	-
专用设备	547,093.94	32,420.00	-	579,513.94
运输设备		-	-	-
电子设备		-	-	-
其他		-	-	-
合计	547,093.94	32,420.00	-	579,513.94
账面价值				-
房屋建筑物	52,140,930.02			65,196,853.26
通用设备	6,950,693.52			7,313,671.55
专用设备	25,264,659.30			25,409,030.61
运输设备	842,035.48			931,969.59
电子设备	2,099,999.81			2,051,378.23
其他	754,437.00			950,857.86
合计	88,052,755.13			101,853,761.10

截止 2011 年 6 月 30 日本公司无抵押的固定资产

10. 在建工程

(1) 在建工程明细表

项目	期末金额			期初金额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
病毒性疫苗标准厂房 - 办公楼	0.00		0.00	11,879,207.84		11,879,207.84
病毒性疫苗标准厂房 - 车间	7,911,868.22		7,911,868.22	7,563,006.06		7,563,006.06
病毒性疫苗标准厂房 - 动物房	434,455.17		434,455.17	369,485.36		369,485.36
病毒性疫苗标准厂房 - 公共	4,876,875.78		4,876,875.78	9,523,173.82		9,523,173.82

项目	期末金额			期初金额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程						
病毒性疫苗标准厂房 - 配电房	3,052,782.44		3,052,782.44	3,122,187.51		3,122,187.51
病毒性疫苗标准厂房 - 设备	37,844,878.67		37,844,878.67	36,443,063.58		36,443,063.58
病毒性疫苗标准厂房 - 专业装修	19,136,312.89		19,136,312.89	17,293,704.57		17,293,704.57
病毒性疫苗标准厂房 - 小计	73,257,173.17		73,257,173.17	86,193,828.74		86,193,828.74
玉溪疫苗产业园二期工程 - 房屋建筑物主体	30,794,424.65		30,794,424.65	23,414,424.65		23,414,424.65
玉溪疫苗产业园二期工程 - 房屋建筑物专业装修	51,859,826.87		51,859,826.87	43,577,619.25		43,577,619.25
玉溪疫苗产业园二期工程 - 房屋建筑物一般装修	3,087,000.00		3,087,000.00	2,647,600.00		2,647,600.00
玉溪疫苗产业园二期工程 - 公共配套	13,381,317.04		13,381,317.04	9,515,654.86		9,515,654.86
玉溪疫苗产业园二期工程 - 待摊支出	13,472,997.28		13,472,997.28	7,917,102.36		7,917,102.36
玉溪疫苗产业园二期工程 - 在安装设备	71,988,898.53		71,988,898.53	64,371,623.27		64,371,623.27
玉溪疫苗产业园二期工程小计	184,584,464.37		184,584,464.37	151,444,024.39		151,444,024.39
玉溪三期工程 - 其他支出 (待摊)	59,842.82		59,842.82			
玉溪营销网络扩建和品牌建	8,902,322.00		8,902,322.00			

项目	期末金额			期初金额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设项目						
江苏流感项目	700,176.00		700,176.00	75,000.00		75,000.00
合计	267,503,978.36		267,503,978.36	237,712,853.13		237,712,853.13

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	期初金额	本期增加	本期减少		期末金额
			转入固定资产	其他减少	
病毒性疫苗标准厂房	86,193,828.74	2,520,213.42	15,456,868.99		73,257,173.17
玉溪疫苗产业园二期工程	151,444,024.39	33,140,439.98			184,584,464.37
合计	237,637,853.13	35,660,653.40	15,456,868.99	0.00	257,841,637.54

本集团期末在建工程不存在减值因素。

11. 工程物资

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
玉溪疫苗产业园二期工程	3,000,941.00	393.00		3,001,334.00

12. 无形资产

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
原价				
土地使用权	33,153,940.47			33,153,940.47
冻干 A、C 群脑膜炎球菌多糖结合疫苗专有技术	3,168,032.91			3,168,032.91
财务软件	106,480.00			106,480.00
商标		140,800.00		140,800.00
微软软件		186,500.00		186,500.00
专利		7,520.00		7,520.00
合计	36,428,453.38	334,820.00		36,763,273.38

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
累计摊销				
土地使用权	1,923,026.70	331,539.36		2,254,566.06
冻干 A、C 群脑膜炎 球菌多糖结合疫苗 专有技术	554,405.68	158,401.62		712,807.30
财务软件	57,676.71	26,620.02		84,296.73
商标		-		-
微软软件		-		-
专利		4,500.00		4,500.00
合计	2,535,109.09	521,061.00		3,056,170.09
账面净值				
土地使用权	31,230,913.77		331,539.36	30,899,374.41
冻干 A、C 群脑膜炎 球菌多糖结合疫苗 专有技术	2,613,627.23		158,401.62	2,455,225.61
财务软件	48,803.29		26,620.02	22,183.27
商标		140,800.00		140,800.00
微软软件		186,500.00		186,500.00
专利		7,520.00	4,500.00	3,020.00
合计	33,893,344.29	334,820.00	521,061.00	33,707,103.29
减值准备				
土地使用权				
冻干 A、C 群脑膜炎 球菌多糖结合疫苗 专有技术				
财务软件				
商标				
微软软件				
专利				
合计				
账面价值				
土地使用权	31,230,913.77			30,899,374.41
冻干 A、C 群脑膜炎 球菌多糖结合疫苗 专有技术	2,613,627.23			2,455,225.61
财务软件	48,803.29			22,183.27
商标				140,800.00
微软软件				186,500.00
专利				3,020.00

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
合计	33,893,344.29			33,707,103.29

13. 开发支出

项目	期初金额	本期增加	本期减少		期末金额
			计入当期损益	确认为无形资产	
冻干 A、C、W135、Y 群脑膜炎球菌多糖疫苗	2,241,813.83	808,959.87			3,050,773.70
冻干 A、C 群脑膜炎球菌多糖疫苗	883,333.56	508,236.11			1,391,569.67
吸附无细胞百白破联合疫苗	423,693.11	1,272,676.45			1,696,369.56
合计	3,548,840.50	2,589,872.43			6,138,712.93

本公司之子公司玉溪沃森将研发项目是否取得临床总结报告作为划分研究阶段和开发阶段支出的时点，将取得临床总结报告前发生的研究费用于当期费用化，将取得临床总结报告后发生的开发费用于当期计入开发支出，待所研发项目达到预定用途形成无形资产时予以资本化。

上述三项开发支出均已取得临床总结报告，并已在申请生产批件。

本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例为 15.81%，本期没有通过公司内部研发形成的无形资产

14. 长期待摊费用

项目	期初金额	本期增加	本期摊销	本期其他减少	期末金额	其他减少原因
装修费用	623,042.87	0.00	85,332.60		537,710.27	
其他	133,951.85	4,800.00	15,349.98		123,401.87	
合计	756,994.72	4,800.00	100,682.58		661,112.14	

15. 递延所得税资产

(1) 已确认递延所得税资产

项目	期末金额	期初金额
递延所得税资产		
坏账准备	474,015.70	374,250.36
固定资产减值准备	86,927.09	82,064.09
存货跌价准备	1,301.16	1,301.16
当期确认的递延收益	2,820,937.50	2,826,562.50
预提费用	10,489,767.21	9,193,974.41
开办费摊销	160,732.14	234,916.21
合计	14,033,680.80	12,713,068.73

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	金额
可抵扣差异项目	
坏账准备	3,160,104.64
固定资产减值准备	579,513.94
存货跌价准备	8,674.37
当期确认的递延收益	18,806,250.00
预提费用	69,931,781.39
开办费摊销	1,071,547.63
合计	93,557,871.97

16. 资产减值准备明细表

项目	期初金额	本期增加	本期减少		期末金额
			转回	其他转出	
坏账准备	2,598,997.40	870,542.84	309,435.60		3,160,104.64
存货跌价准备	8,674.37				8,674.37
固定资产减值准备	547,093.94	32,420.00			579,513.94
合计	3,154,765.71	902,962.84	309,435.60	0.00	3,748,292.95

17. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	期末金额	期初金额
------	------	------

借款类别	期末金额	期初金额
保证借款		110,000,000.00

本公司之子公司玉溪沃森短期借款已全部偿还。

18. 应付账款

(1) 应付账款

项目	期末金额	期初金额
合计	49,667,250.56	60,768,531.99
其中：1 年以上	5,542,771.95	2,025,813.83

账龄超过 1 年的大额应付款项系为工程尾款和工程质保金。

(2) 期末应付款项中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方单位款项。

19. 预收款项

(1) 预收款项

项目	期末金额	期初金额
合计	5,015,578.40	293,531.00
其中：1 年以上	213,644.00	64,377.00

(2) 期末预收账款余额较期初增加 1608.7%，主要系预收客户货款所致

(3) 期末预收款项中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方单位款项。

20. 应付职工薪酬

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
工资、奖金、津贴和补贴	5,499,543.99	21,668,431.66	24,680,333.48	2,487,642.17
职工福利费		1,498,399.69	1,498,399.69	-
社会保险费		3,595,485.35	3,595,485.35	-

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
其中：医疗保险费		939,719.53	939,719.53	-
基本养老保险费		1,884,612.08	1,884,612.08	-
失业保险费		161,489.88	161,489.88	-
工伤保险费		67,539.78	67,539.78	-
生育保险费		69,743.03	69,743.03	-
住房公积金	13,682.00	950,563.68	964,245.68	-
工会经费和职工教育经费	52,225.08	450,432.49	243,685.40	258,972.17
非货币性福利		-	-	-
辞退福利		-	-	-
其他		-	-	-
其中：以现金结算的股份支付				
合计	5,565,451.07	28,163,312.87	30,982,149.60	2,746,614.34

21. 应交税费

项目	期末金额	期初金额
增值税	5,176,108.77	5,423,364.21
营业税	-	64,443.80
企业所得税	12,749,429.08	16,228,926.48
个人所得税	1,370,742.57	335,116.08
城市维护建设税	362,333.44	384,146.13
房产税	123,328.72	123,328.72
土地使用税	333,043.75	464,829.15
教育费附加	155,283.21	164,634.24
印花税	129,714.46	1,314,830.58
地方教育费附加	108,358.59	54,878.06
合计	20,508,342.59	24,558,497.45

22. 其他应付款

(1) 其他应付款

项目	期末金额	期初金额
合计	20,726,765.73	24,127,333.69
其中：1 年以上	9,239,316.94	4,622,135.30

注：账龄超过 1 年的大额其他应付款系客户货款押金。

(2) 期末大额其他应付款

项目	金额	账龄	性质或内容
湖北中诚世纪生物制品有限公司	4,290,002.11	1-2 年	押金
大连泓伟生物医药科技有限公司	1,985,494.00	1-2 年	押金
宁波普诺生物医药有限公司	1,395,000.00	1-2 年	押金
新疆迪雅泰生物制品有限公司	1,148,798.14	1-2 年	押金
泰安实杰生物科技有限公司	1,041,600.00	1-2 年	押金
合计	9,860,894.25		

(3) 期末应付款项中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方单位款项。

23. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债

项目	期末金额	期初金额
一年内到期的长期借款	0	44,000,000.00

本公司之子公司玉溪沃森的长期借款本期已全部偿还。

24. 其他流动负债

项目	期末金额	期初金额
预提费用-代理费	26,493,703.17	14,567,430.98
预提费用-配送费	34,800.00	104,965.35
预提费用-市场推广费	2,757,727.61	7,742,875.64
预提费用-销售返利	27,341,527.15	23,307,010.90
预提费用-房屋租金	312,723.00	482,733.00
预提费用-运费	-	545,515.00
预提费用-绿化养护费	-	80,000.00
预提费用-自营人员费用	13,304,023.46	14,943,924.83
合计	70,244,504.39	61,774,455.70

25. 长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	期末金额	期初金额
抵押借款		15,000,000.00
保证借款	20,000,000.00	20,000,000.00
信用借款	33,284,600.00	43,284,600.00
合计	53,284,600.00	78,284,600.00

(2) 期末长期借款明细

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	利率 (%)	期末金额	期初金额
南京银行泰州分行	2010.5.21	2012.5.18	4.95	10,000,000.00	10,000,000.00
南京银行泰州分行	2010.7.13	2012.5.18	4.95	10,000,000.00	10,000,000.00
高新技术产业园区管委会	2009.6.10	2012.6.9		8,000,000.00	8,000,000.00
高新技术产业园区管委会	2009.6.16	2012.6.15		2,000,000.00	2,000,000.00
高新技术产业园区管委会	2009.6.19	2012.6.18		10,000,000.00	10,000,000.00
高新技术产业园区管委会	2009.6.27	2012.6.26		13,284,600.00	13,284,600.00

1) 本公司期末长期借款均为人民币借款。

2) 本公司之子公司江苏沃森向江苏省泰州市高新技术产业园区管委会借款 33,284,600.00 元为无息借款。

(3) 期末金额中无未按期偿还的逾期借款。

26. 专项应付款

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额	备注
政府补助	7,300,000.00	800,000.00		8,100,000.00	

(1) 政府补助

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额	备注
昆明国家生物产业基地生物医药中试生产中心	5,300,000.00			5,300,000.00	*1

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额	备注
麻疹、风疹、腮腺炎联合疫苗生产项目科技创新专项资金	2,000,000.00			2,000,000.00	*2
麻疹、风疹、腮腺炎联合疫苗生产		800,000.00		800,000.00	*3
合计	7,300,000.00	800,000.00		8,100,000.00	

*1 “昆明国家生物产业基地生物医药中试生产中心”项目补助系云南省发展和改革委员会拨付给本公司的项目补助经费。

2009 年 2 月 9 日，本公司与云南省药物研究所签订了“关于共同承担‘昆明国家生物产业基地生物医药中试生产中心’项目的协议”，协议约定，云南省药物研究所为该项目的申报单位，本公司为该项目的参加单位，项目总投资 6,769.02 万元，拟申请国家专项经费 1,500 万元，实获国家专项经费 1,100 万元，云南省对该项目的配套支持 500 万元。协议中还约定了获得的项目经费的划分方法，国家经费 1,100 万元，云南省药物研究所占 740 万元，本公司占 360 万元；省配套经费 500 万元，云南省药物研究所占 330 万元，本公司占 170 万元。

针对上述取得的项目经费，本公司与云南省发展和改革委员会签订了“2008 年第二批国家生物产业基地公共服务条件建设专项高技术产业化项目计划专项总合同”，承担“昆明国家生物产业基地生物医药中试生产中心-疫苗中试平台”建设，分别于 2009 年 2 月、2009 年 6 月收到上述两笔款项。根据合同约定，项目补助资金所有权在项目未完成、未验收之前不发生转移，项目单位不拥有项目补助资金的所有权，在项目完成及验收之后根据国家有关规定发生转移，故于款项收到时计入专项应付款科目核算，待项目完成及验收之后再根据相关规定进行账务处理。

*2 “麻疹、风疹、腮腺炎联合疫苗生产项目科技创新专项资金”项目：2010 年 12 月，本公司之子公司江苏沃森葛兰与泰州市科学技术局签订了“麻疹、风疹、腮腺炎联合疫苗生产项目”协议，协议约定，项目总经费 800 万元，国家经费 200 万元。于 2010 年 12 月，本公司之子公司江苏沃森收到上述款项，截止 2011 年 6 月 30 日，该项目未完成，故于款项收到时计入专项应付款科目核算，待项目完成及验收之后再根据相关规定进行账务处理。

*3 “2010 年地方特色（医药行业）中小企业发展资金-麻疹、风疹、腮腺炎联合疫苗生产”项目：2010 年 12 月，本公司之子公司江苏沃森生物技术有限公司申报的“2010 年地方特色（医药行业）中小企业发展资金-麻疹、风疹、腮腺炎联合疫苗生产”项目通过省厅评审，于 2011 年 1 月拨付 80 万元，江苏沃森收到上述款项，截止 2011 年 6

月 30 日, 该项目未完成, 故于款项收到时计入专项应付款科目核算, 待项目完成及验收之后再根据相关规定进行账务处理。

27. 其他非流动负债

项目	期末金额	期初金额
政府补助	18,806,250.00	18,843,750.00

(1) 本期其他非流动负债均为政府补助

(2) 政府补助

政府补助种类	期末账面余额		计入当期损益金额	其他转出	备注
	列入其他非流动负债金额	列入其他流动负债金额			
新型佐剂 CPG 脱氧寡核苷酸 (CPGODN) 用于乙型肝炎 (HBV) 疫苗的制备研究补助	3,000,000.00				*1
冻干 A、C 群脑膜炎球菌多糖结合疫苗研究补助	400,000.00				*2
预防流行性脑脊髓膜炎系列生物制品的临床试验研究补助	3,000,000.00				*3
无细胞百白破联合疫苗的工艺优化研究	700,000.00				*4
b 型流感嗜血杆菌结合疫苗产业化工艺优化补助	500,000.00				*5
冻干 A、C 群脑膜炎多糖结合疫苗海外临床研究和推广应用补助	1,200,000.00				*6
生物制品安全性评价技术及原辅料安全性研究补助	400,000.00				*7
云南省疫苗工程技术研究补助	520,000.00				*8
细菌多糖结合疫苗平台技术的研究	3,680,000.00				*9

政府补助种类	期末账面余额		计入当期损益金额	其他转出	备注
	列入其他非流动负债金额	列入其他流动负债金额			
细菌多糖-蛋白结合关键技术及应用研究	300,000.00				*10
H1B 项目工程建设的财政补助	1,206,250.00		37,500.00		*11
冻干 A、C 群脑膜炎多糖结合疫苗等疫苗产业化建设项目	1,000,000.00				*12
国家一类冻干 A、C 群脑膜炎球菌结合疫苗产业化示范工程	1,500,000.00				*13
玉溪市新型工业化发展专项补助	1,000,000.00				*14
年产 1 亿支细菌性疫苗二期工程建设补助	200,000.00				*15
冻干脑膜炎球菌疫苗生产补助	200,000.00				*16
合计	18,806,250.00		37,500.00		

*1 根据国科发财字[2006]501 号、国科发财字[2007]391 号、国科发财[2008]259 号文件，财政部补助“新型佐剂 CPG 脱氧寡核苷酸（CPGODN）用于乙型肝炎（HBV）疫苗的制备研究”项目“863”计划课题经费 300 万元，合作单位为长春华普生物技术有限公司；本公司分别于 2006 年 12 月、2007 年 4 月、2008 年 5 月收到 180 万元、30 万元、90 万元。云南省科学技术厅拨付该项目的省科技经费 100 万元，本公司分别于 2007 年 12 月、2008 年 6 月收到 65 万元、35 万元。2010 年 6 月 9 日，云南省科技厅通过对该项目的阶段性验收，验收证书编号为“联合支持国家计划[2010]23 号”，云南省科学技术厅拨付该项目的省科技经费 100 万元转至当期损益。截止 2011 年 6 月 30 日，其余 300 万元政府补助尚未通过验收。

*2 根据昆财企一[2006]131 号文件，昆明市经济委员会、昆明市财政局联合拨付本公司“冻干 A、C 群脑膜炎球菌多糖结合疫苗研究”项目补助经费 40 万元，本公司于 2006 年 9 月收到该款项，截止 2011 年 6 月 30 日，该项目尚未验收。

*3 根据本公司与云南省科技厅签订编号为 2008BC009 的“预防流行性脑脊髓膜炎系列生物制品的临床实验研究”项目合同规定，云南省科技厅补助项目经费 300 万元，本公司于 2008 年 8 月收到一期政府补助拨款 80 万元；根据云科计发[2009]19 号文件，本公司于 2009 年 8 月收到补助 140 万元；本公司于 2010 年 8 月收到补助 80 万元，计入当期递延收益。截止 2011 年 6 月 30 日，该项目尚在建设中，待该项目完工后再根据相

关规定进行账务处理。

*4 根据本公司与昆明市科学技术局签订编号为 08S0300203 的“无细胞百白破联合疫苗的工艺优化研究”项目合同规定，昆明市科学技术局补助项目经费 70 万元，本公司分别于 2008 年 11 月、2009 年 5 月收到政府补助各 25 万元，2010 年 5 月收到政府补助 20 万元，截止 2011 年 6 月 30 日，该项目尚在研发过程中。

*5 根据本公司于 2008 年 12 月与昆明市经济委员会签订的“昆明市新型工业化发展资金支持项目考核责任书”约定，补助本公司“b 型流感嗜血杆菌结合疫苗产业化工艺优化”项目新型工业化发展资金 50 万元，本公司于 2008 年 12 月、2009 年 12 月分别收到款项 35 万元、15 万元，截止 2011 年 6 月 30 日，该项目尚未验收。

*6 根据本公司与昆明市科学技术局签订的编号为 62009AC014 的项目合同书，补助本公司项目经费 150 万元，合作单位为广州鑫荣丰医药、浙江省医药保健品进出口公司（临床研究及注册）；根据云科计发[2009]25 号文件，本公司于 2009 年 9 月收到云南省科技厅拨付的“冻干 A、C 群脑膜炎多糖结合疫苗海外临床研究及推广应用项目”经费 50 万元；于 2010 年 8 月收到补助 70 万元。截止 2011 年 6 月 30 日，该项目尚在建设中。

*7 根据本公司与中国药品生物制品检定所签订编号为 2008BAI54B04-09 的“国家科技支撑计划子课题任务书”规定，本公司获取专项经费 40 万，2009 年 10 月、11 月分别收到款项 4 万元、12 万元。2010 年 6 月收到款项 24 万元。截止 2011 年 6 月 30 日，该课题正在研究中。

*8 根据本公司与昆明市科学技术局签订的编号为 2009DA010 的项目合同书，补助本公司科技经费 80 万元，合作单位为昆明医学院、中国科学院昆明动物研究所；根据云科计发[2009]43 号文件，本公司于 2009 年 12 月收到云南省科技厅经费 20 万元；于 2010 年 8 月收到补助 60 万元，计入当期递延收益；于 2010 年 10 月拨付经费给项目合作单位昆明医学院 8 万元和中国科学院昆明动物研究所 20 万元，从当期递延收益转出。截止截止 2011 年 6 月 30 日，该项目尚未验收。

*9 根据本公司与中华人民共和国卫生部等部门签订的“国家科技重大专项课题任务合同书”，本公司承接“细菌多糖结合疫苗平台技术的研发”课题（课题编号：2009ZX10004-708），本公司于 2010 年 5 月收到中华人民共和国财政部拨付经费 368 万元，截止 2011 年 6 月 30 日，该课题正在研究中。

*10 根据本公司与中国生物技术集团公司兰州生物制品研究所签订的技术合作合同，中国生物技术集团公司兰州生物制品研究所为“细菌多糖蛋白质结合关键技术及其应用研究”第一承担单位，本公司为合作单位，本公司于 2010 年 12 月收到兰州生物制

品研究所拨付的技术合作款 30 万，截止 2011 年 6 月 30 日，该课题正在研究中。

*11 根据云财企[2006]414 号文件，本公司之子公司玉溪沃森于 2007 年 1 月收到“b 型流感嗜血杆菌结合疫苗等细菌性疫苗产业化项目”银行贷款财政贴息 150 万元，计入当期递延收益，自 2007 年 8 月份正式经营之日起，在所购建固定资产可使用年限内平均分摊，计入各期营业外收入，余额仍在递延收益中核算。

*12 根据云财企[2008]300 号文件，本公司之子公司玉溪沃森于 2008 年 11 月收到云南省财政厅拨付的“冻干 A、C 群脑膜炎多糖结合疫苗等疫苗产业化建设项目”技术改造贷款贴息 100 万元，计入当期递延收益。截止 2011 年 6 月 30 日，该项目尚在建设中。

*13 根据玉财企[2009]149 号文件，本公司之子公司玉溪沃森于 2009 年 12 月收到云南省玉溪市财政局玉溪市经济委员会拨付的“国家一类新冻干 A、C 群脑膜炎球菌结合疫苗产业化示范（二期）”工程的贷款财政贴息经费 150 万元，计入当期递延收益。截止 2011 年 6 月 30 日，该项目尚在建设中。

*14 根据《玉溪市财政局玉溪市经济委员会关于下达 2010 年第一批新型工业化发展专项资金的通知》（玉财企（2010）101 号文），本公司之子公司玉溪沃森获得政府厂房补助 100 万，计入当期递延收益，摊销日应从二期工程完工之日起，在所购建固定资产可使用年限内平均分摊，计入各期营业外收入，截止 2011 年 6 月 30 日，二期工程仍未完工。

*15 根据玉溪市红塔区农业局与公司签订《云南省省级发展生物产业专项资金项目合同》，本公司之子公司玉溪沃森获农业局给予的项目经费 20 万元，计入当期递延收益，摊销日应从二期工程完工之日起，在所购建固定资产可使用年限内平均分摊，计入各期营业外收入，截止 2011 年 6 月 30 日，二期工程仍未完工。

*16 根据《玉溪市经济委员会玉溪市财政局关于下达 2010 年市级技术改造项目贷款贴息扶持资金的通知》（玉经技术（2010）235 号玉财企（2010）135 号），给予本公司之子公司玉溪沃森冻干脑膜炎球菌疫苗生产贷款贴息 20 万，计入当期递延收益，摊销日应从二期工程完工之日起，在所购建固定资产可使用年限内平均分摊，计入各期营业外收入，截止 2011 年 6 月 30 日，二期工程仍未完工。

28. 股本

股东名称/类别	期初金额		本期变动					期末金额	
	金额	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例
有限售条件股份									
国家持有股									
国有法人持股									
其他内资持股	80,000,000	80.00%			37,500,000	-5,000,000	32,500,000	112,500,000	75.00%
其中: 境内法人持股	25,777,292	25.78%			10,388,646	-5,000,000	5,388,646	31,165,938	20.78%
境内自然人持股	54,222,708	54.22%			27,111,354		27,111,354	81,334,062	54.22%
外资持股									
其中: 境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	80,000,000	80.00%			37,500,000	-5,000,000	32,500,000	112,500,000	75.00%
无限售条件股份									
人民币普通股	20,000,000	20.00%			12,500,000	5,000,000	17,500,000	37,500,000	25.00%
境内上市外资股									
境外上市外资股									
其他									
无限售条件股份合计	20,000,000	20.00%			12,500,000	5,000,000	17,500,000	37,500,000	25.00%
股份总额	100,000,000	100.00%	0	0	50,000,000	0	50,000,000	150,000,000	100%

根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定, 本公司网下配售的股票 500 万股自公司网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日(2010 年 11 月 12 日)起, 锁定三个月后方可上市流通。2011 年 2 月 14 日, 该部分股票锁定期满, 转入无限售条件股份, 上市流通。

根据本公司 2011 年 4 月 25 日股东大会审议通过的《关于 2010 年度利润分配和资本公积转增股本的预案》, 以原有总股本 10000 万股为基数, 以资本公积金每

10 股转增 5 股，共计转增股本 5000 万股，转增后公司总股本为 15000 万股。信永中和会计师事务所为本次变更出具了 XYZH/2010SZA2004-1 验资报告，本公司于 2011 年 6 月 9 日完成了工商登记变更手续。

29. 资本公积

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
股本溢价	2,199,426,023.60		50,000,000.00	2,149,426,023.60
合计	2,199,426,023.60		50,000,000.00	2,149,426,023.60

本期减少资本公积详见附注八、28。

30. 盈余公积

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
提取法定盈余公 积	0.00	7,314,354.41		7,314,354.41
合计	0.00	7,314,354.41		7,314,354.41

31. 未分配利润

项目	期末金额	期初金额
上年年末金额	251,477,827.33	97,061,220.53
加：年初未分配利润调整数		
其中：会计政策变更		
重要前期差错更正		
同一控制合并范围变更		
其他调整因素		
本年年初金额	251,477,827.33	97,061,220.53
加：本年归属于母公司股东的净利润	83,845,333.35	154,416,606.80
减：提取法定盈余公积	7,314,354.41	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
分配普通股股利		
本年年末金额	328,008,806.27	251,477,827.33

32. 营业收入、营业成本

项目	本期金额	上年同期金额
主营业务收入	180,597,572.27	126,614,383.75
其他业务收入	0.00	0.00
合计	180,597,572.27	126,614,383.75
主营业务成本	15,878,575.78	10,269,313.02
其他业务成本	0.00	0.00
合计	15,878,575.78	10,269,313.02

(1) 主营业务—按产品分类

产品名称	本期金额		上年同期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
Hib 疫苗销售收入/成本	140,005,030.85	11,306,119.38	102,843,564.20	6,259,521.98
其中: Hib(西林瓶)	102,470,794.09	6,187,235.05	98,216,569.87	5,602,873.98
Hib(预灌封)	37,534,236.76	5,118,884.33	4,626,994.33	656,648.00
流脑 A+C 疫苗销售收入/成本	40,592,541.42	4,572,456.40	23,770,819.55	4,009,791.04
合计	180,597,572.27	15,878,575.78	126,614,383.75	10,269,313.02

(2) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例
河南省金鼎医药有限公司	22,078,386.78	12.23%
国药控股广州有限公司	16,016,411.33	8.87%
重庆倍宁生物医药有限公司	14,695,120.74	8.14%
河南省疾病预防控制中心	8,086,792.42	4.48%
广州医药有限公司	8,086,415.09	4.48%
合计	68,963,126.36	38.19%

33. 营业税金及附加

项目	本期金额	上年同期金额	计缴标准
营业税	221.30	844,401.83	5%

项目	本期金额	上年同期金额	计缴标准
城市维护建设税	758,531.57	599,379.28	7%
教育费附加	324,513.02	256,876.82	3%
地方教育费附加	217,288.91	85,625.60	2%
合计	1,300,554.80	1,786,283.53	

34. 销售费用

项目	本期金额	上年同期金额
销售返利	11,370,393.84	9,617,851.90
会议费	3,301,398.16	2,476,417.57
运输费	1,179,578.98	1,651,096.09
咨询费	779,679.50	2,037,391.55
工资	3,440,669.63	1,571,866.84
差旅费	1,864,016.38	680,989.50
招待费	1,068,549.60	203,884.40
宣传及推广费	25,290,620.23	10,277,501.06
办公费	631,440.30	236,917.67
低值易耗品摊销	3,290,582.92	2,351,441.88
其他	60,473.90	42,019.02
合计	52,277,403.44	31,147,377.48

本期销售费用较上年同期增加 67.84%，主要是由于本年销售额增加，加大销售投入所致。

35. 管理费用

项目	本期金额	上年同期金额
工资	10,853,241.48	5,023,564.60
研发支出	13,789,426.52	7,180,934.95
咨询费	1,410,019.96	617,200.00
办公费	773,215.19	1,205,704.44
折旧费	1,539,540.49	1,299,200.87
业务招待费	2,742,047.98	873,797.90
差旅费	588,386.00	578,032.60

项目	本期金额	上年同期金额
租赁及水电费	403,126.97	251,971.91
资产摊销	622,177.60	619,840.46
税金	770,749.16	346,079.14
会务费	113,698.10	304,138.12
其他	900,661.78	269,382.50
合计	34,506,291.23	18,569,847.49

本期管理费用上涨 85.82%，主要是由于研发投入增加及工资薪金增加所致。

36. 财务费用

项目	本期金额	上年同期金额
利息支出	885,436.73	1,642,934.87
减：利息收入	21,671,544.95	131,431.51
加：汇兑损失		
加：其他支出	81,249.07	166,526.62
合计	-20,704,859.15	1,678,029.98

37. 资产减值损失

项目	本期金额	上年同期金额
坏账损失	561,107.24	720,042.69
固定资产减值损失	32,420.00	
合计	593,527.24	720,042.69

38. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本期金额	上年同期金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	-		-
其中：固定资产处置利得	-		-
无形资产处置利得	-		-
债务重组利得	-		-
非货币性资产交换利得	-		-
接受捐赠	-		-

项目	本期金额	上年同期金额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助	2,638,400.00	5,197,500.00	2,638,400.00
盘盈利得	-		-
其他	154,425.99	105,000.52	154,425.99
合计	2,792,825.99	5,302,500.52	2,792,825.99

(2) 政府补助明细

项目	本期金额	上年同期金额	来源和依据
贷款贴息	37,500.00	37,500.00	*1
新型佐剂 CPG 脱氧寡核苷酸 (CPGODN) 用于乙型肝炎 (HBV) 疫苗的制备研究补助		1,000,000.00	*2
人用疫苗技术创新条件建设补助		900,000.00	*3
云南省疫苗新技术研发试验平台建设补助		1,500,000.00	*4
上市培育专项扶持资金	2,000,000.00	1,000,000.00	*5
科技创新十佳 (高新区管委会奖励款)		60,000.00	*6
高新区财政分局地方财政贡献奖	600,000.00	200,000.00	*7
流脑多糖疫苗产业化开发项目补助经费		500,000.00	*8
招用失业人员奖励	900.00		*9
合计	2,638,400.00	5,197,500.00	

*1 根据云财企[2006]414 号文件, 本公司之子公司玉溪沃森于 2007 年 1 月收到“b 型流感嗜血杆菌结合疫苗等细菌性疫苗产业化项目”银行贷款财政贴息 150 万元, 计入当期递延收益, 自 2007 年 8 月份正式经营之日起, 在所购建固定资产可使用年限内平均分摊, 计入各期营业外收入。

*2 根据国科发财字[2006]501 号、国科发财字[2007]391 号、国科发财[2008]259 号文件, 财政部补助“新型佐剂 CPG 脱氧寡核苷酸 (CPGODN) 用于乙型肝炎 (HBV) 疫苗的制备研究”项目“863”计划课题经费 300 万元, 本公司分别于 2006 年 12 月、2007 年 4 月、2008 年 5 月收到 180 万元、30 万元、90 万元。根据云财教 (2007) 350 号、云财教 (2008) 93 号文件, 云南省科学技术厅拨付该项目的省科技经费 100 万元, 本公司分别于 2007 年 12 月、2008 年 6 月收到 65 万元、35 万元。2010 年 6 月 9 日, 云南省科技厅通过对该项目的阶段性验收, 验收证书编号为“联合支持国家计划[2010]23 号”, 云南省科学技术厅拨付该项目的省科技经费 100 万元转入营业外收入。截止 2011 年 6 月 30 日, 其余 300 万元政府补助尚未达到验收标准。

*3 根据本公司与昆明市科学技术局签订的“人用疫苗技术创新条件建设”项目合同规定，昆明市科学技术局补助本项目经费 90 万元，本公司分别于 2007 年 12 月、2008 年 5 月、2009 年 5 月收到政府补助 34 万元、30 万元、26 万元。该项目已于 2010 年 3 月通过昆明市科学技术局验收，验收编号为“昆科验字[2010]S031640 号”，2010 年将该政府补助确认为营业外收入。

*4 根据云财教[2006]309 文件，云南省科技厅拨付本公司“云南省疫苗新技术研发试验平台建设”项目补助经费 150 万元，本公司于 2006 年 12 月收到该款项，该项目已于 2010 年 4 月通过云南省科学技术厅验收，验收证书编号为“科技条件平台建计划(2010)4 号”，2010 年将其确认为营业外收入。

*5 根据云财企(2009)369 号以及 2009 年 9 月实施的《云南省中小和非公企业上市培育专项扶持资金管理暂行办法》，公司于 2011 年 1 月收到昆明市财政局昆明高新技术产业开发区财政分局拨付的专项扶持资金 200 万元，并于当期将该政府补助确认为营业外收入。上年同期系收到上市专项扶持资金 100 万元。

*6 公司于 2010 年 3 月收到昆明高新技术产业开发区管理委员会拨付的 2009 年度科技创新十佳中小企业奖励款 6 万元，并于当期将该政府补助确认为营业外收入。

*7 根据云南玉溪高新技术产业开发区管理委员会下发的“关于对 2010 年度园区部分企业进行表彰奖励的决定”，本公司之子公司玉溪沃森于 2011 年 1 月获得 2010 年度地方财政贡献奖 60 万元，并于当期将该政府补助确认为营业外收入。上年同期系收到玉溪高新区财政分局拨付的财政贡献奖 20 万元。

*8 根据云南省“省级财政发展生物产业专项资金项目合同”规定，本公司之子公司玉溪沃森负责的“流行性脑脊髓膜炎多价疫苗产业开发”项目，获得省财政补助经费 50 万元，其中包括产业化生产开发补助 40 万元，药品申报注册及检验费补助 8 万元，药品 GMP 认证准备及认证费用补助 2 万元。上述政府补助于收到当期确认为营业外收入。

*9 公司于 2011 年 2 月收到招用失业人员奖励 900 元，并于当期确认为营业外收入。

39. 营业外支出

项目	本期金额	上年同期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	25,504.74		25,504.74
其中：固定资产处置损失	25,504.74		25,504.74
无形资产处置损失	-		-
债务重组损失	-		-

项目	本期金额	上年同期金额	计入本期非经常性损益的金额
非货币性资产交换损失	-		-
对外捐赠	41,600.00	208,000.00	41,600.00
盘亏损失	-		-
存货处置损失	15,265.59	54,150.97	15,265.59
其他	80,000.00		80,000.00
合计	162,370.33	262,150.97	162,370.33

40. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本期金额	上年同期金额
当期所得税	16,851,813.31	11,886,258.89
递延所得税	-1,320,612.07	-964,282.88
合计	15,531,201.24	10,921,976.01

(2) 当期所得税

项目	金额
本年合并利润总额	162,375,672.86
加：纳税调整增加额	10,477,826.95
减：纳税调整减少额	60,532,060.44
加：境外应税所得弥补境内亏损	
减：弥补以前年度亏损	
加：子公司本年亏损额	
本年应纳税所得额	112,321,439.37
法定所得税税率	15%/25%
本年应纳所得税额	16,848,215.91
减：减免所得税额	-
减：抵免所得税额	-
本年应纳税额	16,848,215.91
加：境外所得应纳所得税额	-
减：境外所得抵免所得税额	-
加：其他调整因素	3,597.40
当年所得税	16,851,813.31

41. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	序号	本期金额	上年同期金额
归属于母公司股东的净利润	1	83,845,333.35	56,561,863.10
归属于母公司的非经常性损益	2	18,953,334.60	4,284,297.12
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	64,891,998.75	52,277,565.98
期初股份总数	4	100,000,000.00	75,000,000.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数（I）	5	50,000,000.00	
发行新股或债转股等增加股份数（II）	6		
增加股份（II）下一月份起至年末的累计月数	7		
因回购等减少股份数	8		
减少股份下一月份起至年末的累计月数	9		
缩股减少股份数	10		
报告期月份数	11	6	6
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6\times 7\div 11-8\times 9\div 11-10$	150,000,000.00	75,000,000.00
基本每股收益（I）	$13=1\div 12$	0.56	0.75
基本每股收益（II）	$14=3\div 12$	0.43	0.70
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	15		
转换费用	16		
所得税率	17		
认股权证、期权行权、可转换债券等增加的普通股加权平均数	18		
稀释每股收益（I）	$19=[1+(15-16)\times (1-17)]\div (12+18)$	0.56	0.75
稀释每股收益（II）	$19=[3+(15-16)\times (1-17)]\div (12+18)$	0.43	0.70

42. 现金流量表项目

(1) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
收到单位往来款	10,200.00
收回个人暂借款	730,420.73
收到银行存款利息	2,996,017.20
收到政府补助款	3,420,000.00
收到押金、保证金	866,800.00
其他	74,650.99
合计	8,098,088.92

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
支付单位往来款	1,484,764.76
支付个人暂借款	8,030,400.53
支付押金、保证金	3,176,525.50
办公费	1,742,744.35
差旅费	2,990,791.24
研发费	4,605,583.18
运输费	2,149,494.58
业务招待费	4,870,844.74
咨询费	2,574,495.05
租赁及水电费	2,817,441.23
支付市场推广费、代理费、返利	19,102,375.47
其他	1,864,426.47
合计	55,409,887.10

3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额
支付上市中介费	1,090,000.00
合计	1,090,000.00

(2) 合并现金流量表补充资料

项目	本期金额	上年同期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	83,845,333.35	56,561,863.10

项目	本期金额	上年同期金额
加：资产减值准备	593,527.24	720,042.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,825,640.42	6,111,548.91
无形资产摊销	521,061.00	516,561.00
长期待摊费用摊销	100,682.58	56,321.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	25,504.74	
公允价值变动损益（收益以“-”填列）		
财务费用（收益以“-”填列）	-17,749,140.69	1,642,934.87
投资损失（收益以“-”填列）		
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-1,320,612.07	-964,282.88
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）		
存货的减少（增加以“-”填列）	-26,210,246.57	-13,293,946.71
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-61,776,897.45	-38,523,615.74
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	6,225,295.07	14,094,350.90
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-8,919,852.38	26,921,777.90
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	2,070,383,515.21	102,982,382.06
减：现金的期初余额	2,339,999,776.10	79,525,461.73
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	-269,616,260.89	23,456,920.33

(3) 现金和现金等价物

项目	本期金额	上年同期金额
现金	2,070,383,515.21	102,982,382.06
其中：库存现金	69,637.99	131,223.23
可随时用于支付的银行存款	2,070,313,877.22	102,851,158.83
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		

项目	本期金额	上年同期金额
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
期末现金和现金等价物余额	2,070,383,515.21	102,982,382.06
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		

九、 关联方及关联交易

（一）关联方关系

1. 母公司及最终控制方

（1）截止 2011 年 6 月 30 日，本公司无实际控制人，持股 5% 以上的主要股东持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例
1	李云春	22,568,720	15.05%
2	刘俊辉	17,085,873	11.39%
3	云南玉溪高新技术产业开发区房地产开发有限公司	14,290,938	9.53%
4	陈尔佳	12,347,184	8.23%
5	红塔创新投资股份有限公司	11,250,000	7.50%
6	刘红岩	10,449,320	6.97%

2. 子公司

（1）子公司

子公司名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
玉溪沃森	有限责任公司	云南玉溪	生物制剂的研究与开发、生产、销售	陈尔佳	77049215-2
江苏沃森	有限责任公司	江苏泰州	生物制剂的研究与开发	刘红岩	68915556-2
沃森葛兰	有限责任公司	江苏泰州	生物制剂的研究与开发	刘红岩	69330288-7

（2）子公司的注册资本及其变化

子公司名称	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
玉溪沃森	10,000,000.00	318,080,000.00		328,080,000.00
江苏沃森	30,000,000.00	95,009,500.00		125,009,500.00
沃森葛兰	10,000,000.00			10,000,000.00

(3) 对子公司的持股比例或权益及其变化

子公司名称	持股金额		持股比例	
	期末金额	期初金额	期末比例	期初比例
玉溪沃森	328,080,000.00	10,000,000.00	100%	100%
江苏沃森	125,009,500.00	30,000,000.00	100%	100%
沃森葛兰	10,000,000.00	10,000,000.00	100%	100%

根据本公司第一届董事会第十三次会议及其2011年第一次临时股东大会通过的《关于向玉溪沃森生物技术有限公司增资的议案》，本公司向玉溪沃森公司增资318,080,000.00元。上述出资业经信永中和会计师事务所深圳分所于2011年3月4日出具的XYZH/2010SZA2018-2号验资报告验证。玉溪沃森公司于2011年3月16日完成了工商登记变更手续。

根据本公司第一届董事会第十三次会议及其2011年第一次临时股东大会通过的《关于向江苏沃森生物技术有限公司增资的议案》，本公司向江苏沃森公司增资95,009,500.00元。上述出资业经信永中和会计师事务所深圳分所于2011年3月4日出具的XYZH/2010SZA2018-1号验资报告验证。江苏沃森公司于2011年4月2日完成了工商登记变更手续。

3. 其他关联方

本集团无其他关联方

(二) 关联交易

本集团本年无关联交易

(三) 关联方往来余额

截止本年末无关联方往来余额

十、或有事项

截至2011年6月30日，本集团无其他重大或有事项。

十一、 承诺事项

截至 2011 年 6 月 30 日，本集团无其他重大承诺事项。

十二、 资产负债表日后事项

经 2011 年 8 月 5 日第一届董事会第十七次会议决议，拟以 2011 年 6 月 30 日公司总股本 150,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元(含税)。

上述决议提交股东大会审议。

十三、 其他重要事项

1. 非货币性资产交换

本集团本年无需要披露的重大非货币性资产交换交易。

2. 债务重组

本集团本年无需要披露的重大债务重组事项。

十四、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款分类

类别	期末金额				期初金额			
	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
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	12,000,000.00	100%			20,000,000.00	100%		
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合								
组合小计								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	12,000,000.00	100%			20,000,000.00	100%		

1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例	计提原因
玉溪沃森生物技术有限公司	12,000,000.00			为本公司之子公司，无坏账风险。

(2) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
玉溪沃森生物技术有限公司	母子关系	12,000,000.00	1-6 个月	100%

(3) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例
玉溪沃森生物技术有限公司	母子关系	12,000,000.00	100%

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

类别	期末金额				期初金额			
	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
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	37,000,000.00	99.77%			10,000,000.00	98.25%		
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合								
组合小计								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	86,993.70	0.23%			177,860.38	1.75%		

类别	期末金额				期初金额			
	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
合计	37,086,993.70	100%			10,177,860.38	100%		

1) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账金额	计提比例	计提原因
玉溪沃森生物技术有限公司	14,000,000.00			为本公司之子公司，无坏账风险。
江苏沃森生物技术有限公司	23,000,000.00			为本公司之子公司，无坏账风险。

(2) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	性质或内容
玉溪沃森生物技术有限公司	母子关系	14,000,000.00	1-6 个月	37.75%	关联方往来款
江苏沃森生物技术有限公司	母子关系	13,000,000.00	1-6 个月	35.05%	关联方往来款
江苏沃森生物技术有限公司	母子关系	10,000,000.00	6-12 个月	26.96%	关联方往来款
本公司全体员工	员工	48,778.00	1-6 个月	0.13%	代扣代缴 2011 年 6 月住房公积金
本公司全体员工	员工	14,220.00	1-6 个月	0.04%	代扣代缴 1 年医疗互助金
合计		37,062,998.00		99.93%	

(3) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例
玉溪沃森生物技术有限公司	母子关系	14,000,000.00	37.75%
江苏沃森生物技术有限公司	母子关系	23,000,000.00	62.02%
合计		37,000,000.00	99.77%

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期末金额	期初金额
按成本法核算长期股权投资	453,089,500.00	40,000,000.00
按权益法核算长期股权投资		
长期股权投资合计		
减：长期股权投资减值准备		
长期股权投资价值	453,089,500.00	40,000,000.00

(2) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	投资成本	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额	本期现金红利
成本法核算								
玉溪沃森	100%	100%	10,000,000.00	10,000,000.00	318,080,000.00		328,080,000.00	
江苏沃森	100%	100%	30,000,000.00	30,000,000.00	95,009,500.00		125,009,500.00	
合计			40,000,000.00	40,000,000.00	413,089,500.00		453,089,500.00	

详见本财务报告附注：九、（一）、2。

4. 营业收入、营业成本

项目	本期金额	上年同期金额
主营业务收入	12,000,000.00	16,788,876.00
其他业务收入	0.00	0.00
合计	12,000,000.00	16,788,876.00
主营业务成本	0.00	0.00
其他业务成本	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

本公司本年营业收入系向本公司之子公司玉溪沃森转让冻干 A、C 脑膜炎球菌多糖结合疫苗、b 型流感嗜血杆菌结合疫苗专有技术许可使用权收益。

5. 投资收益

(1) 投资收益来源

项目	本期金额	上年同期金额
成本法核算的长期股权投资收益	60,000,000.00	0.00
处置长期股权投资产生的投资收益		
合计	60,000,000.00	0.00

2011 年 3 月 15 日本公司之子公司玉溪沃森生物技术有限公司董事会决议，审议通过了将 2010 年 12 月 31 日已经审计的累计可分配利润 255,659,235.38 元其中的 60,000,000.00 元分配给投资者。

6. 母公司现金流量表补充资料

项目	本期	上年同期
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	73,143,544.08	8,729,754.99
加：资产减值准备	-205,294.05	6,254.27
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	847,355.27	674,602.29
无形资产摊销	4,500.00	6,765.00
长期待摊费用摊销	23,527.98	87,119.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	25,504.74	
公允价值变动损益（收益以“-”填列）		
财务费用（收益以“-”填列）	-18,692,585.05	
投资损失（收益以“-”填列）	-60,000,000.00	
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	30,794.11	79,891.76
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）		
存货的减少（增加以“-”填列）	-135,311.69	-210,347.08
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-18,405,936.31	-7,325,165.53
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-1,678,005.23	-4,056,548.05
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-25,041,906.15	-2,007,673.35
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：		

项目	本期	上年同期
现金的期末余额	1,847,882,314.34	2,914,267.69
减：现金的期初余额	2,241,731,428.51	6,236,125.54
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	-393,849,114.17	-3,321,857.85

十五、 补充资料

1. 本年非经营性损益表

按照中国证券监督管理委员会《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）》的规定，本集团 2011 年度非经营性损益如下：

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
非流动资产处置损益	-25,504.74	
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助	2,638,400.00	5,197,500.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
处置子公司产生的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,560.40	-157,150.45
纳入合并范围的沃森上成的净利润项目		
其他符合非经常性损益定义的损益项目*	19,667,585.05	
小计	22,298,040.71	5,040,349.55
所得税影响额	3,344,706.11	756,052.43
非经常性净损益合计	18,953,334.60	4,284,297.12
其中：归属于母公司股东	18,953,334.60	4,284,297.12
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	64,891,998.75	52,277,565.98

2. 净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 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 2011 年 1-6 月加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	3.23%	0.56	0.56
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2.50%	0.43	0.43

十六、 财务报告批准

本财务报告于 2011 年 8 月 5 日由本公司董事会批准报出。

第八节 备查文件目录

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签名并盖章的财务报表。

二、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。

三、经公司法定代表人签名的2011年半年度报告文本原件。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

云南沃森生物技术股份有限公司

法定代表人（李云春）：_____