



广州市香雪制药股份有限公司

XIANGXUE PHARMACEUTICAL CO., LTD.

2011 年半年度报告

股票代码：300147

股票简称：香雪制药

披露日期：2011 年 8 月 23 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本次半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半年报的董事会会议。
- 4、公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。
- 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	8
第四节	重要事项	30
第五节	股本变动及股东情况	39
第六节	董事、监事、高级管理人员情况	42
第七节	财务报告	44
第八节	备查文件	106

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》

登载半年度报告的网站网址：www.cninfo.com

公司半年度报告备置地点：公司证券事务部

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

七、持续督导机构：中信建投证券有限责任公司

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：人民币元

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)	229,132,130.53	187,869,580.35	21.96%
营业利润(元)	32,517,664.15	30,929,133.54	5.14%
利润总额(元)	36,255,087.76	30,948,659.00	17.15%
归属于上市公司股东的净利润(元)	30,321,351.66	25,512,978.15	18.85%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	27,147,572.06	25,490,353.66	6.50%
经营活动产生的现金流量净额(元)	3,201,602.61	11,971,300.76	-73.26%
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)	1,878,290,419.94	1,846,627,550.37	1.71%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,341,018,943.89	1,347,638,589.42	-0.49%
股本(股)	246,000,000.00	123,000,000.00	100.00%

二、主要财务指标

单位：人民币元

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)	0.12	0.14	-14.29%
稀释每股收益(元/股)	0.12	0.14	-14.29%
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.11	0.14	-21.43%
加权平均净资产收益率(%)	2.24%	8.11%	-5.87%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.00%	8.11%	-6.11%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.01	0.13	-92.31%
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)	5.45	10.96	-50.27%

1、表中所列财务指标均按中国证监会规定的计算公式计算。

2、加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率计算过程：

单位：人民币元

项目	序号	本期数
归属于本公司普通股股东的净利润	1	30,321,351.66
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	3,173,779.60
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	27,147,572.06
报告期月份数	4	6
归属于公司普通股股东的期初净资产	5	1,347,638,589.42
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	—
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	36,900,000.00
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	8	—
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	9	1
归属于公司普通股股东的期末净资产	10	1,341,018,943.89
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$11=5+1\div 2+6\times 8\div 4-7\times 9\div 4$	1,356,649,265.25
加权平均资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）	$12=1\div 11$	2.24%
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）	$13=3\div 11$	2.00%

3、基本每股收益计算过程

单位：人民币元

项目	序号	本期数
归属于本公司普通股股东的净利润	1	30,321,351.66
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	3,173,779.60
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	27,147,572.06
年初股份总数	4	123,000,000.00
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	123,000,000.00
报告期因回购等减少的股份数	6	—

减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	7	—
报告期因回购等减少的股份数	8	—
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9	—
报告期缩股数	10	—
报告期月份数	11	6
发行在外的普通股加权平均数（II）	$12=4+5+6\times7\div11-8\times9\div11-10$	246,000,000.00
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	246,000,000.00
基本每股收益（I）	$14=1\div13$	0.12
基本每股收益（II）	$15=3\div12$	0.11
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	—
所得税率	17	15%
转换费用	18	—
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	—
稀释每股收益（I）	$20=[1+(16-18)\times(100\%-17)]\div(13+19)$	0.12
稀释每股收益（II）	$21=[3+(16-18)\times(100\%-17)]\div(12+19)$	0.11

三、 非经常性损益项目

单位：人民币元

非经常性损益项目	金额
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	5,734,126.21
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,996,702.60
所得税影响额	-563,644.01
合计	3,173,779.60

第三节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况

（一）报告期内总体经营情况

报告期内，公司按照 2011 年度经营计划，努力提高经营效率和管理质量，坚持技术进步和工艺创新，降低经营成本，强化内部管理，提升风险控制水平，全面提高盈利能力，实现了公司稳健发展的目标。

报告期内，公司实现营业收入 22,913.21 万元，同比增长 21.96%；实现利润总额 3,625.51 万元，同比增长 17.15%；实现归属于上市公司股东的净利润 3,032.14 万元，同比增长 18.85%。

回顾 2011 上半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迅速的提升。

公司先后获得“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，报告期内新增主要荣誉如下：

序号	时间	颁发单位	奖项名称
1	2011 年 1 月	羊城晚报报业集团	2010 全国健康行业最具影响力品牌—香雪抗病毒口服液
2	2011 年 3 月	中共广州市委/广州市人民政府	广州市文明单位
3	2011 年 3 月	广州市萝岗区人民政府	广州市萝岗区二 0 一 0 年度社会力量参与社会主义新农村建设突出贡献金奖单位
4	2011 年 5 月	中国商品质量协会	国家级征信企业
5	2011 年 6 月	广州市慈善会	羊城慈善先进集体突出贡献奖

2、优化营销网络建设，继续加大主营品种的市场占有率

报告期内，公司营销网络、终端销售的建设工作进一步加强，使更多用户了解和使用本公司产品，培养用药习惯，提升市场需求。

3、加强生产管理与控制，全面提高产品质量

报告期内，公司一方面增加和改善相关生产设备，使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。同时，公司也紧紧围绕“质量、效益、发展”的总体要求，提高全员质量意识，树立质量目标，规范操作，严控生产、质量全过程，确保药品质量。报告期内公司主要产品抗病毒口服液和板蓝根颗粒产品的销量增长，并在广东省外市场实现进一步的突破。

4、坚持科技创新，加大研发投入

报告期内，公司继续加大研发投入，积极开展新的研发项目的筛选及研究工作，其中有自主开发，也有联合开发。公司还加大研发高端人才的引进力度，通过引进人才，带动公司科研水平的提高；加强产学研的交流与合作，加强国内外学术交流互动。

5、加强公司治理，规范公司运作

报告期内，公司不断完善治理结构，及时修订各项规章制度，健全内部管理，规范公司运作，提高公司运营的透明度；加强对董事、监事及高级管理人员的培训，促进公司董事、监事和高级管理人员忠实、勤勉、尽责的履行职责。报告期内，在中国证监会广东监管局的组织下，公司开展了公司治理专项活动，并且在保荐机构的持续督导下，积极自查，认真整改。

（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国家级新药，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：人民币万元

产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入 比上年同	营业成本 比上年同	毛利率比 上年同期

				期增减	期增减	增减
抗病毒口服液	12,636.26	4,830.82	61.77%	3.35%	13.90%	-3.54%
板蓝根颗粒	2,822.19	2,597.72	7.95%	-16.91%	-7.75%	-1.98%
其他产品	7,053.64	4,788.73	32.11%	135.71%	215.45%	-17.16%

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：人民币万元

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减
国内	22,211.86	20.13%
广东省内	18,214.42	14.73%
广东省外	3,997.44	52.97%
国外	300.23	138.66%

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	报告期采购金额(万元)	占报告期采购金额的比例	应付账款余额(万元)	占报告期应付账款余额比例	是否存在关联关系
广州健安堂药业有限公司	1,271.63	12.12%	0	0.00%	否
云南文山七丹药业股份有限公司	796.46	7.59%	0	0.00%	否
山东临沂翔泰药业公司	737.24	7.03%	269.14	3.78%	否
广东雪龙药用包装材料有限公司	644.73	6.15%	288.83	4.05%	否
巨树食品有限公司	452.50	4.31%	75.06	1.05%	否
合计	3,902.56	37.21%	633.03	8.88%	

(2) 主要客户情况

客户名称	报告期销售收入(万元)	占报告期销售收入的比例	应收账款余额(万元)	占报告期应收账款余额比例	是否存在关联关系
广州采芝林药业有限公司	2,442.98	10.66%	0	0	否
广东美康大光万特医药有限公司	2,295.30	10.02%	0	0	否

客户名称	报告期销售收入(万元)	占报告期销售收入的比例	应收账款余额(万元)	占报告期应收账款余额比例	是否存在关联关系
康美新开河(吉林)药业有限公司	1,788.39	7.81%	283.97	3.53%	否
广东药材医药有限公司	1,569.17	6.85%	655.21	8.16%	否
广州医药有限公司	984.10	4.29%	294.04	3.66%	否
合计	9,079.94	39.63%	1233.22	15.35%	

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、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东和其他关联方在主要客户、供应商中不存在直接或间接利益。

（三） 报告期内，公司主营业务及结构、主营盈利能力发生的重大变化。

1、报告期内，广东省外主营业务收入较上年同期增长了 52.97%，主要原因系公司加大产品省外营销推广力度和子公司广东化州中药厂制药有限公司（以下简称“化州中药厂”）橘红系列产品省外市场的贡献所致。

2、报告期内，国外主营业务收入较上年同期增长了 138.66%，主要原因系公司加强香港市场推广所致。

3、公司主营业务收入较上年同期有了一定的增长，但主营业务盈利能力（毛利率）比上年同期减少了 6.90%，主要原因是：

- （1）、公司为扩大国内市场份额，加大了省外市场促销推广力度；
- （2）、上游原辅材料涨价，导致了主营业务成本上升。

（四） 报告期内，公司财务指标变动原因分析：

1、资产负债表相关项目变动情况分析

单位：人民币元

资产项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	变动幅度
货币资金	825,400,959.40	1,152,254,019.19	-28.37%
应收票据	22,632,976.00	34,255,616.40	-33.93%
应收账款	80,344,223.52	52,931,338.05	51.79%
预付款项	51,589,946.19	34,439,917.15	49.80%

应收利息	1,387,858.76	1,055,523.28	31.49%
其他应收款	13,215,652.30	6,182,070.21	113.77%
存货	93,550,045.13	54,221,971.28	72.53%
其他流动资产	2,100,472.30	0.00	—
长期股权投资	203,671.19	203,671.00	0.00%
投资性房地产	1,190,674.94	1,213,850.12	-1.91%
固定资产	537,486,759.25	415,894,639.07	29.24%
在建工程	65,347,772.26	24,424,031.70	167.56%
无形资产	110,936,050.75	66,965,619.29	65.66%
开发支出	1,714,783.72	414,783.72	313.42%
商誉	68,008,576.24	1,215,754.90	5493.94%
长期待摊费用	278,758.71	0.00	—
递延所得税资产	2,901,239.28	954,745.01	203.88%
合计	1,878,290,419.94	1,846,627,550.37	1.71%
负债及股东权益	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	变动幅度
短期借款	130,000,000.00	235,000,000.00	-44.68%
应付票据	20,569,788.88	9,248,480.00	122.41%
应付账款	71,290,819.41	69,933,192.02	1.94%
预收款项	26,125,498.00	21,213,342.13	23.16%
应付职工薪酬	5,993,466.14	6,388,932.21	-6.19%
应交税费	11,790,232.48	19,032,273.36	-38.05%
应付利息	565,930.55	466,991.52	21.19%
其他应付款	17,759,406.83	17,512,786.95	1.41%
一年内到期的非流动 负债	25,000,000.00	25,000,000.00	0.00%
长期借款	180,000,000.00	42,500,000.00	323.53%
专项应付款	13,225,000.00	18,155,000.00	-27.16%
其他非流动负债	11,309,681.39	11,559,041.09	-2.16%
股本	246,000,000.00	123,000,000.00	100.00%
资本公积	933,394,560.60	1,056,394,560.60	-11.64%
盈余公积	33,928,682.54	33,928,682.54	0.00%

未分配利润	128,651,086.97	135,229,735.31	-4.86%
外币报表折算差额	-955,386.22	-914,389.03	4.48%
少数股东权益	23,641,652.37	22,978,921.67	2.88%
合计	1,878,290,419.94	1,846,627,550.37	1.71%

(1) 报告期内应收票据期末余额较年初减少 33.93%，主要原因系公司减少采用银行承兑票据结算。

(2) 报告期内应收账款期末余额较年初增加 51.79%，主要原因系公司销售收入增加及收购化州中药厂应收帐款增加。

(3) 报告期内预付帐款余额较年初增加 49.80%，主要原因系为了提前锁定供应材料价格而增加预付供应商材料款。

(4) 报告期内其他应收款余额较年初增加 113.77%，主要原因系子公司化州中药厂原股东单位欠款及公司业务往来款项的增加。

(5) 报告期内存货余额较年初增加 72.53%，主要原因系收购子公司化州中药厂存货增加及母公司增加的备货。

(6) 报告期内在建工程期末余额较年初增加 167.56%，主要原因系募投项目建设及公司配套建设投入所致。

(7) 报告期内无形资产较年初增加 65.66%，主要原因系收购化州中药厂、广东九极生物科技有限公司（以下简称“九极生物”）股权以及购买广东清平制药有限公司（以下简称“清平制药”）部分资产增加的无形资产所致。

(8) 报告期内商誉较年初增加 5493.94%，主要原因系公司 2011 年 4 月收购化州中药厂和九极生物股权时产生。

(9) 报告期内递延所得税资产余额较年初增加 203.88%，主要原因系公司 2011 年 4 月份收购化州中药厂的期初坏帐准备余额 7,755,495.34 元，从而增加递延所得税资产 1,938,873.84 元。

(10) 报告期内短期借款期末余额较年初减少 44.68%，主要原因系使用超募资金永久补充流动资金，从而减少短期借款。

(11) 报告期内应付票据期末余额较年初余额增加 122.41%，主要原因系增加票据结算供应商采购款。

（12）报告期内应交税费期末余额较年初减少 38.05%，主要原因系报告期内缴纳上年增值税和企业所得税等税种而导致本期期末余额的减少。

（13）报告期内长期借款较年初增加 323.53%，主要原因系公司配合经营拓展和规模扩张增加营运资金。

（14）报告期内股本较年初增加 100%，主要原因系公司资本公积金转增股本所致。

2、利润表主要项目变动情况分析

单位：人民币元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	报告期比上年同期增减幅度
营业成本	124,731,776.95	89,218,695.51	39.80%
财务费用	776,859.65	6,928,394.92	-88.79%
营业外收入	5,837,447.83	719,018.46	711.86%
营业外支出	2,100,024.22	699,493.00	200.22%

（1）报告期内营业成本较上年同期增长了 39.80%，主要系原辅材料价格的上涨和公司加大省外市场促销推广力度所致。

（2）报告期内财务费用较上年同期减少了 88.79%，主要系募集资金的存款利息收入增加所致。

（3）报告期内营业外收入较上年同期增长了 711.86%，主要系报告期内收到与结转政府补助金额增加。

（4）报告期内营业外支出较上年同期增长了 200.22%，主要系报告期内公益性捐赠支出 2,100,000.00 元。

3、报告期内现金流量分析

单位：人民币元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	报告期比上年同期增减幅度
一、经营活动产生的现金流量净额	3,201,602.61	11,971,300.76	-73.26%
二、投资活动产生的现金	-283,581,727.52	-38,817,330.49	630.55%

流量净额			
三、筹资活动产生的现金流量净额	-39,641,761.37	35,279,990.75	-212.36%
四、现金及现金等价物净增加额	-320,039,571.79	8,344,242.37	-3935.45%

(1) 报告期内经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 73.26%，主要原因系增加存货储备和适当增加经销商帐期而加大促销、赊销。

(2) 报告期内投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 630.55%，主要原因系收购化州中药厂、九极生物股权和购买清平制药部分资产以及加大募投项目建设进程所致。

(3) 报告期内筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 212.36%，主要原因系使用超募资金永久补充流动资金，从而减少短期借款所致。

(4) 报告期内现金及现金等价物净增加额较上年同期减少 3935.45%，主要原因系加大公司并购投入和募投项目建设投入所致。

(五) 报告期内，公司不存在源于单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上（含 10%）的情况。

(六) 报告期内无形资产及核心技术重大变化情况

1、 专利

报告期内，公司新增专利包括：

(1) “包装袋(金牌板蓝根)”外观设计专利，专利号：ZL201030112220.6，注册有效期至 2019 年 2 月 11 日。

(2) “表面包覆超微中药饮片的制备方法”发明专利，专利号：ZL 2007 1 0041332.4，注册有效期至 2027 年 5 月 28 日。

截至报告期末，本公司总共拥有专利 18 项，另外正在申请的专利有 10 项。

2、 商标

报告期内，公司新增注册商标 6 项，列示如下：

序号	商标	类别	商标中文	使用商品
1	素糖	32	素糖	啤酒、水(饮料)、果汁、矿泉水(饮料)、水果饮料(不含酒精)、

				可乐、蒸馏水（饮料）、植物饮料、豆类饮料、饮料制剂
2	 香雪制药	5	香雪制药	人用药；药物饮料；医药制剂；中药成药；医用矿泉水；医用营养饮料；医用营养品；兽医用药
3	香雪	44	香雪	医疗诊所；医务室；医疗护理；医药咨询；保健；疗养院；饮食营养指导；按摩；庭院风景布置；风景设计
4	香雪	45	香雪	安全资讯；安全及防盗警报系统的监控；家政服务；服装出租；交友服务；知识产权许可；知识产权咨询；计算机软件许可（法律服务）；域名注册；版权管理
5	厚朴	43	厚朴	住所（旅馆、供膳寄宿处）；备办宴席；饭店；旅馆预订；快餐馆；茶馆；酒吧；餐厅；会议室出租；动物寄养
6	香雪桑菊饮	32	香雪桑菊饮	啤酒；植物饮料；饮料制剂；水（饮料）；矿泉水；豆类饮料；果汁；绿豆饮料；水果饮料（不含酒精）；乌梅浓汁（不含酒精）

报告期内，公司共拥有注册商标 73 项，另外正在申请的商标有 5 项。

3、 并购公司无形资产情况

(1) 广东化州中药厂有限公司拥有 2 个土地使用证（国用 [2006] 第 0000567 号和国用 [2006] 第 0000568 号）；7 个房地产证（粤房地证字第 C4631521 号、粤房地证字第 C4631522 号、粤房地证字第 C4631523 号、粤房地证字第 C4631524 号、粤房地证字第 C4631525 号、粤房地证字第 C4631526 号和粤房地证字第 C4631527 号）；2 项注册商标；药品生产许可（糖浆剂、煎膏剂、合剂、颗粒剂、片剂，硬胶囊剂，滴丸剂，中药前处理和提取车间）；17 种药品批准文号和 9 项外观设计专利。

(2) 广东九极生物科技有限公司拥有土地使用证（穗开国用 [2003] 字第 045 号）；房产证（粤房地证字第 C4058992 号）；13 项注册商标；“九极”牌系列保健品经营有关的生产配方及工艺技术和产品研发技术等。

(3) 广东清平制药有限公司拥有 17 项注册商标；药品生产许可（片剂、硬胶囊剂、小容量注射剂、冻干粉针剂、原料药）；58 个品种药品注册批件；13 项专有技术和 9 个在研产品。

报告期内公司无形资产无其它重大变化。

(七) 报告期内，公司主要研发项目进展情况

序号	项目名称	项目进展
1	清热解毒类新型中药超微饮片产业化研究项目	公司于 2011 年 5 月 25 日取得了《表面包覆超微中药饮片的制备方法》发明专利证书。

2	双龙保心方专利及新药研究开发的技术合作项目	目前正在进行新药临床前研究。
3	STP705 项目	1、STP705 项目已经完成了样品生产工艺、质量研究工作； 2、正在开展临床前安全性、药理、药效学、急性毒性的试验研究。

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

（九） 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

单位：人民币万元

公司名称	营业收入	净利润	总资产
	2011 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	2011 年 6 月
香雪集团（香港）有限公司	300.23	120.71	1732.57
香雪剑桥中药国际研究中心	0	-11.30	99.06
广州市香雪生物医学工程有限公司	41.65	0.99	711.56
广州市香雪亚洲饮料有限公司	1142.92	6.01	1821.03
广东高迅医用导管有限公司	19.88	0.76	218.87
广州白云医用胶有限公司	987.27	156.45	4108.97
佛山市顺德区香雪药用气雾剂研发有限公司	0	-4.59	2.89
广州市香雪新药开发有限公司	0	0.28	2159.76
广东省凉茶博物馆	303.24	-13.99	334.7
广东九极生物科技有限公司	114.68	12.80	1355.22
广东化州中药厂制药有限公司	1669.86	180.03	13564.55

二、 对公司未来发展的展望

（一） 公司所处行业发展现状和变化趋势

1、 中药行业总体发展现状

在我国，中医药行业随着中药的市场需求不断地增长，已成为我国重要的卫生资源、优秀的文化资源、有潜力的经济资源、具有原创优势的科技资源。

目前，全国上下对于中医药的地位和作用的认识已经取得广泛共识。中药作为我国医药行业最具知识产权的一类商品，它继承了我国传统文化的特点，在崇尚回归大自然的时代潮流中，天然植物药也日益受到国际关注，中医药行业正面临着千载难逢的发展机遇。

2、 中药行业未来发展趋势

近年来，国家鼓励发展中医药事业，鼓励新药创制；中医药是中华民族的瑰宝，经过数千年的发展，已经拥有完善的中医药理论基础和丰富的临床应用经验。2011年3月国家发布《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，“十二五”规划不仅自新中国成立以来首次就中医药发展单列一节，还在另外两处提及中医药，这一安排不仅彰显中医药在国家大棋盘中日益重要的地位和作用，也体现了规划纲要中强调的“坚持中西医并重”的理念。随着我国经济的发展、人口总量增加、社会老龄化程度的提高、居民保健意识增强、对中药产品在治疗中安全有效性的认识以及不断深化的医疗体制改革、城镇居民医疗保障制度和新型农村合作医疗制度的建立，中药医药市场需求保持稳步增长，将进一步扩大医疗市场的空间。

在国家政策和战略措施的引导下，许多省市都出台了中医药的发展规划，全国各地掀起了一个中医药的发展热潮。未来十年，我国中药产业将持续快速增长，而且由于中医药应用范围广泛，中医药产业链不断扩展延伸，并加速扩展和整合，已成为我国生命健康产业中最具成长性的组成部分。

（二） 公司未来发展中的风险因素

1、 经营管理风险

随着公司业务的继续发展，特别是股票发行上市及募集资金投资项目投产后，公司资产规模将迅速扩大，人员也会快速扩充，对公司的组织结构和管理体系提出了更高的要求。针对公司快速成长给经营管理方面带来的压力和挑战，公司管理层正通过优化管理系统，引进科学管理方法，引入更加科学有效的决策机

制，努力培养一支高素质的职业经理人队伍，来最大限度地降低因组织机构和管理制度不完善而招致的风险。

2、 产品开发的風險

医药产品具有高技术、高风险、高附加值的特点，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、成本高、环节多，存在一定的开发风险。同时，如果未能通过新药注册审批，将导致新药研发失败，从而影响到公司前期研发投入的回收和公司效益的实现。此外，国家对新药研发的标准大大提高，新药研发的投入也随之增加。为此，公司将根据自身的研发制度，增加专业人才和设备的引进，以提高公司研发的整体实力。

3、 市场风险

由于中药产业良好的发展前景及国家对中成药产业化的政策支持，未来将会有更多的企业进入到该产业，现有中药企业也会加大投入；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。因此，公司为了保持自己在市场上的领先地位和既得利益，将采取扩大市场需求、维持市场份额以及提高市场占有率等竞争策略。

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、 原材料价格上涨的風險

公司生产所需的主要原料药材为板蓝根、蔗糖、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。随着近年国内中药材原料价格的上涨，对公司业绩产生了一定的负面影响，如果未来原材料价格继续大幅上涨，且公司不能有效地将原材料价格上涨的压力转移，则原材料价格的上涨对公司经营成果

将产生不利影响。

6、 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 2009 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。

7、 税收优惠政策对净利润影响的风险

2008 年 12 月 16 日，公司通过高新技术企业认定，并获得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合批准颁发的《高新技术企业证书》（编号为 GR200844000553），2008、2009 和 2010 年适用的所得税税率为 15%。2011 年 6 月，公司已完成国家高新技术企业复评认定的申报工作，目前正在评审认定中。

如果公司不能通过复审，或国家调整高新技术企业的税收优惠政策、降低税收优惠的幅度，公司所得税费用将增加，税后经营业绩将受到一定的影响。

（三） 下半年工作展望

1、 加强市场开拓力度

要以市场为导向，效益为中心，技术为支持，加强市场推广，完善营销网络，提升品牌形象。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。公司将进一步加大市场营销工作力度，增加市场投入，整合销售网络，充分发挥营销优势，迅速抢占市场，扩大市场份额，最终实现市场最大化、效益最大化。

2、 加强产品研发能力

产品的研究和开发是公司经营活动的重要组成部分，也是公司的可持续发展的关键动力。公司坚持以市场为导向，以效益为中心，加大产品自主研发力度，

加强应用技术研究，积极开发生产附加值高、技术含量高、适销对路的产品，在研发技术不断突破的同时，增强企业的竞争力。

3、 加强人力资源和团队建设

加强人力资源和团队建设，实施“以人为本”的人才战略，通过公司自身经营以及兼并、整合，公司业务不断扩张，为了实现公司的战略目标和经营目标，公司将不断完善用人制度，不断提高现有员工业务素质 and 技能，完善绩效考评体系和激励机制；多渠道引进研发、营销、管理等方面的高级专业人才，为高级管理人员和核心技术人员提供有竞争力的薪酬，稳定公司核心团队，为员工提供良好的发展空间，增强公司的整体凝聚力。

4、 加强募投项目管理

认真作好募投项目的组织实施工作，加快募投资金项目的建设，管好用好募集资金。对于超募资金，公司将严格按照中国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，大幅提升产能、丰富产品结构、完善营销网络，进一步提高公司的研发能力和市场抗风险能力，巩固和强化公司在市场中的领先地位

5、 加强公司治理，规范公司运作

公司将严格按照《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，进一步完善公司治理机制，继续抓好各项制度标准流程的建设，完善内部控制的组织架构，推进规范管理，做好内部风险控制，同时继续完善责任监督与追溯机制，进一步健全规范运作的体系保障。

6、 加强投资者关系管理

公司要想获得长远发展，必须取得广大投资者尤其是机构投资者的认可和支持，因此，投资者关系管理是公司治理的重要组成部分，通过与投资者建立长期良好的沟通来宣传公司的投资价值，增强投资者的信心，吸引稳健型的投资者。同时，要加强制度建设，建立投资者关系管理的长效机制，通过资本市场良好的声誉，促进公司品牌度的提升。

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

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、报告期内募集资金实际使用情况

单位：人民币万元

募集资金总额		100,327.93		本报告期投入募集资金总额		43,469.76				
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		50,606.26				
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比例		0.00%				
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										
现代中药制剂技术改造项目	否	9,800.00	9,800.00	438.75	5,148.94	52.54%	2012年12月31日	0.00	不适用	否
中药提取生产线建设技术改造项目	否	8,500.00	8,500.00	1,723.02	3,037.33	35.73%	2012年12月31日	0.00	不适用	否

区域营销中心建设技术改造项目	否	6,000.00	6,000.00	837.81	882.80	14.71%	2012年12月31日	0.00	不适用	否
中药饮片标准化技术改造项目	否	6,000.00	6,000.00	1,762.04	1,762.04	29.37%	2012年12月31日	0.00	不适用	否
工程技术研发中心技术改造项目	否	4,000.00	4,000.00	576.46	1,397.97	34.95%	2012年12月31日	0.00	不适用	否
抗病毒口服液循证医学、药物经济学评价技术改造项目	否	3,000.00	3,000.00	94.68	340.18	11.34%	2012年12月31日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	37,300.00	37,300.00	5,432.76	12,569.26	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
收购广东九极生物科技有限公司100%股权	否	3,750.00	3,750.00	3,750.00	3,750.00	100.00%	2011年04月26日	12.80	是	否
收购广东化州中药厂制药有限公司100%股权并增资	否	13,590.00	13,590.00	13,590.00	13,590.00	100.00%	2011年05月16日	180.03	是	否
购买广	否	8,697.00	8,697.00	8,697.00	8,697.00	100.00%	2011	0.00	不适	否

东清平制药有限公司部分资产							年 04 月 26 日		用	
归还银行贷款（如有）	-	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	38,037.00	38,037.00	38,037.00	38,037.00	-	-	192.83	-	-
合计	-	75,337.00	75,337.00	43,469.76	50,606.26	-	-	192.83	-	-
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	<p>公司超募资金的金额：630,279,300 元。报告期内已列入计划使用超募资金 38,037 万元。</p> <p>用途及使用进展情况：</p> <p>1、公司第五届董事会第五次会议、第五届监事会第二次会议、2010 年年度股东大会审议通过，并经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司使用超募资金 10,000 万元提前偿还银行贷款，使用超募资金 2,000 万元永久补充流动资金。截止到报告期末，上述用于偿还银行贷款和永久补充流动资金的计划已经履行完毕。</p> <p>2、公司第五届董事会第七次会议、第五届监事会第四次会议、2010 年年度股东大会审议通过，经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司使用超募资金 3,750 万元收购广东九极生物科技有限公司 100%股权。</p> <p>3、公司第五届董事会第八次会议、五届监事会第五次会议、2010 年年度股东大会审议通过，并经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司使用超募资金 13,590 万元收购广东化州中药厂制药有限公司 100%股权并增资；使用 8,697 万元购买广东清平制药有限公司部分资产。</p>
募集资金 投资项目 实施地点 变更情 况	不适用
募集资 金投资 项目实 施方式 调整情 况	不适用
募集资 金投资 项目先 期投入 及置换 情况	<p>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”。报告期内，公司第五届董事会第五次会议和第五届监事会第二次会议审议通过，并经独立董事和保荐机构发表同意意见，公司将上述自筹资金投入资金与募集资金进行了置换。</p>
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	存放于相关的募集资金专项帐户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

（二）报告期内，公司不存在重大非募集资金项目情况。

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

四、公司董事履职情况

（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。公司董事长认真行使法定职权，主持股东大会、董事会会议，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；公司独立董事严格按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求，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。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）报告期内，公司董事会共召开 5 次会议，各位董事出席会议情况如下：

报告期内董事会召开次数			5			
董事姓名	具体职务	应出席次	亲自出席	委托出席	缺席次数	是否连续两

		数	次数	次数		次未亲自出席会议
王永辉	董事长	5	5	0	0	否
陈淑梅	董事	5	5	0	0	否
郑旭	董事	5	5	0	0	否
谭文辉	董事	5	5	0	0	否
钟伟杨	董事	5	5	0	0	否
黄滨	董事、董事会秘书	5	5	0	0	否
薛洁华	独立董事	5	5	0	0	否
杨文蔚	独立董事	5	5	0	0	否
黄卫	独立董事	5	5	0	0	否

五、投资者关系管理情况

报告期内，公司严格执行中国证监会、深交所相关文件及公司《投资者关系管理制度》，认真做好投资者关系管理制度。公司严格按照《证券法》、《深交所创业板上市公司规范运作指引》和公司的《投资者关系管理制度》的有关规定，积极建立和加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解。具体表现在以下方面：

（一）股东大会

自2010年12月15日上市以来，公司共召开了2011年第一次临时股东大会和2010年年度股东大会两次股东大会。公司根据法律法规的要求，认真做好股东大会的安排组织工作，公司在中国证监会的指定网站公布通知，努力为中小股东参加股东大会创造条件，在召开时间和地点等方面充分考虑便于股东参加。会议结束后，及时向深交所提交会议内容的信息披露。

（二）业绩说明会

公司在2010年年度报告结束后按照有关规定于2011年3月31日举行了业绩说明会。业绩说明会采取网上直播互动方式进行，投资者通过网络直接提问，公司董事长兼总经理王永辉、独立董事薛洁华、董事会秘书黄滨、财务总监黄伟华和保荐代表人冯焯在网上直接回答投资者的问题。

（三）机构调研

公司自上市以来共接待了两次机构调研。董事会秘书均为接待调研的主要负责人。主要是与基金经理、分析师等进行沟通，介绍公司业务和经营情况、回答有关问题并听取相关建议，以及进行现场参观。

在机构调研过程中，公司没有向分析师或基金经理提供尚未正式披露的公司重大信息。调研结束后，公司将机构调研的相关参与人员、时间、地点以及文字记录资料及时向深交所进行报备。

（四） 网站

中国证监会指定创业板信息披露网站为“<http://www.cninfo.com.cn/>”及“<http://www.szse.cn/>”，公司在上述网站上公告了公司网址，并设立了投资者关系邮箱与投资者进行交流。投资者可以通过投资者关系邮箱向公司提出问题和了解情况，公司也可通过邮箱回复或解答有关问题。

（五） 电话咨询

公司设立了专门的投资者咨询电话，并在定期报告中对外公布了咨询电话号码。投资者可利用咨询电话向公司询问、了解其关心的问题。咨询电话有专人负责，并保证在工作时间电话有专人接听和线路畅通。

（六） 深交所创业板业务专区之信息交流平台

投资者在该平台提出的问题，公司本着负责的态度，积极认真及时地回复了投资者的问题。2011 年 6 月，公司参加了广东上市公司协会组织的投资者关系管理活动，并且通过该平台与投资者进行了互动交流，提升了投资者对公司的关注度与认同度。

六、 报告期内，公司不存在对本年度经营计划进行修改和调整的情况。

七、 公司未对本期至下一报告期期末净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或与上年同期发生大幅变动做出预测。

八、 报告期内，公司实施 2010 年年度利润分配和资本公积金转增股本方案的执行情况

2011 年 4 月 18 日公司召开的 2010 年年度股东大会，审议通过了 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案：公司以截至 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，剩余未分配利润 88,165,649.21 元结转以后年度分配。同时，以截至 2010 年 12 月 31 日的总股本 12,300 万股为基数，以资本公积金转增股本，每 10 股转增

10 股，共计转增 12,300 万股。资本公积金转增股本方案实施后，公司总股本由 12,300 万股增至 24,600 万股。

2011 年 5 月 23 日该权益分派已实施完毕。

第四节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

公司在《2010 年年度报告》披露的公司存在交通事故人身损害赔偿案件，截止报告期末，该案已经终审审结。根据广东省佛山市中级人民法院出具的（2011）佛中法民一终字第 658 号民事判决书记载，驳回韶关市锐旗人力资源服务有限公司的上诉请求，维持一审原判。

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、重大资产收购、出售、合并事项

（一）资产收购

单位：万元

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	所确认的高誉金额	自购买日起至报告期末为公司贡献的净利润(适用于非同一控制下的企业合并)	本年初至本期末为公司贡献的净利润(适用于同一控制下企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
广东九极生物科技有限公司	100% 股权	2011 年 04 月 18 日	3,750.00	1,821.37	12.80	0.00	否	公允价值	是	是
广东化州中药厂制药有限公司	100% 股权	2011 年 04 月 18 日	7,590.00	4,857.91	180.03	0.00	否	公允价值	是	是
广东清平制药有限公司	部分资产	2011 年 04 月 18 日	8,697.00	0.00	0.00	0.00	否	公允价值	是	是

1、2011年3月28日，公司第五届董事会第七次会议审议通过了《关于使用超募资金收购广东九极生物科技有限公司100%股权的议案》，该议案于2011年4月

18日经公司2010年年度股东大会审议通过。2011年4月26日，广东九极生物科技有限公司完成了工商变更登记。

2、2011年4月6日，公司第五届董事会第八次会议审议通过了《关于使用超募资金收购广东化州中药厂制药有限公司100%股权并增资的议案》、《关于使用超募资金购买广东清平制药有限公司部分资产的议案》，该两项议案于2011年4月18日经公司2010年年度股东大会审议通过。2011年4月18日，公司与广东清平制药有限公司完成了相关资产的移交手续；2011年4月25日，广东化州中药厂制药有限公司完成了工商变更登记，2011年6月23日，广东化州中药厂制药有限公司完成了增资工商变更登记和2010年度工商年检手续。

（二）出售资产事项

报告期内，公司不存在出售资产事项。

（三）资产合并事项

报告期内，公司不存在资产合并事项。

三、股权激励

报告期内，公司未实施股权激励计划。

四、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：

担保方	贷款单位	担保起始日	担保到期日
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
	中国银行股份有限公司开发区支行	2007.8.8	2012.8.8
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	2009.7.13	2011.7.13
广州市昆仑投资有限公司、陈淑梅、王永辉	广东发展银行股份有限公司	2010.7.30	2011.7.30

担保方	贷款单位	担保起始日	担保到期日
	广州分行		
广州市昆仑投资有限公司、广州市有达投资有限公司、王永辉、陈淑梅	中国银行股份有限公司广州开发区分行科学城支行	2007.8.1	2012.12.31

五、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	3,000	3,000	2010年12月17日至2013 年12月17日
2	中国银行股份有限公司广 东省分行	10,000	2,500	2007年8月8日至2012年 6月21日
3	中国银行股份有限公司广 州开发区分行	10,000	10,000	2011年1月12日至2013 年9月28日
4		5,000	5,000	2011年4月12日至2014 年4月12日
5	中信银行股份有限公司广 州分行	5,000	5,000	2011年6月7日至2012年 6月7日
6		3,000	3,000	2011年5月20日至2012 年5月20日
7	渤海银行股份有限公司广 州分行	10,000	4,000	2011年5月26日至2012 年5月26日
8			1,000	2011年6月01日至2012 年5月31日

2、承兑汇票合同

（1）2011年3月22日，公司与中国工商银行广州经济技术开发区支行签订了编号为2011年（承兑协议）00030号《银行承兑协议》，共开出汇票9张，总金额为5,824,210.39元，承兑余额3,145,523.89元。

（2）2011 年 5 月 24 日，公司与中国工商银行广州经济技术开发区支行签订了编号为 2011 年（承兑协议）00056 号《银行承兑协议》，共开出汇票 13 张，总金额为 11,331,120.89 元。

（3）2011 年 6 月 23 日，公司与中国工商银行广州经济技术开发区支行签订了编号为 2011 年（承兑协议）00070 号《银行承兑协议》，共开出汇票 11 张，总金额为 6,093,144.10 元。

（4）2011 年 5 月 26 日，公司与渤海银行股份有限公司广州分行签订了编号为渤广分银承（2011）第 47 号《银行承兑协议》，总金额为 300,000,000.00 元。截至报告期末，尚未开出汇票。

3、 授信合同

（1）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。

（2）2011 年 5 月 23 日，公司与渤海银行股份有限公司广州分行签订编号为渤广分综（2011）第 47 号《综合授信合同》。合同约定渤海银行股份有限公司广州分行向公司提供综合授信额度 4 亿元，使用期限自 2011 年 5 月 23 日至 2012 年 5 月 23 日。

（3）2011 年 3 月 11 日，公司与中信银行股份有限公司广州分行签订编号为 2011 穗银信字第 0026 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 3.2 亿元，使用期限自 2011 年 3 月 11 日至 2012 年 3 月 11 日。

（4）根据中国银行广东省分行粤中银审函【2010】2772 号关于广州市香雪制药股份有限公司授信总量及授信额度的批复，公司向中国银行股份有限公司广州开发区分行申请办理综合授信额度人民币 1.75 亿元。

（5）根据上海浦东发展银行股份有限公司广州分行公司授信审查部出具的穗公审复【2010】0929470 号对广州市香雪制药股份有限公司授信申请的批复，公司

向上海浦东发展银行股份有限公司广州分行营业部申请办理综合授信额度人民币 1 亿元。

（6）根据中国工商银行股份有限公司广州分行公司出具的工银广州授信审批【2010】00290 号授信审批书显示，公司向中国工商银行股份有限公司广州经济技术开发区支行申请办理综合授信额度人民币 1 亿元（敞口额度不超过人民币 6000 万元）。

4、 广告合同

（1）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。

（2）2011 年 1 月 28 日，公司与广州市珏峰广告有限公司签订《<城市话题> 全年冠名广告协议书》，就公司对广州市珏峰广告有限公司代理的广州市电视台《城市话题》栏目进行冠名广告及其他形式投放事宜进行约定。合同总额 4,660,000 元，合作时间为 2011 年 2 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日。

5、 经销合同

公司与广东美康大光万特医药有限公司签订《药品年度战略合作合同》，约定公司年度向经销商供应“香雪牌”系列医药产品，销售区域广东省，合同有效期至 2011 年 12 月 25 日。

6、 建设工程施工合同

2011 年 3 月 1 日，公司与广东省化州市建筑工程总公司签订《建设工程施工合同》，公司将香雪 GMP 二期建设工程之综合厂房二所有的土建工程项目发包给广东省化州市建筑工程总公司，合同金额 3,000 万元。

六、 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、控股股东广州市昆仑投资有限公司、持股 5% 以上的其他股东广州市有达投资有限公司和广州市罗岗自来水有限公司、广东中科招商创业投资管理有限公司以及与控股股东存在一致行动关系的股东创视界（广州）媒体发展有限公司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广州市香雪制药股份有限公司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广州市香雪制药股份有限公司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）则向广州市香雪制药股份有限公司赔偿一切直接和间接损失；本承诺持续有效，直至不再作为广州市香雪制药股份有限公司的股东（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：自广州市香雪制药股份有限公司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广州市香雪制药股份有限公司股份，也不由广州市香雪制药股份有限公司回购该部分的股份。

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、作为广州市香雪制药股份有限公司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）自广州市香雪制药股份有限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公司本次发行前已直接和间接持有的广州市香

雪制药股份有限公司股份，也不由广州市香雪制药股份有限公司回购该部分股份；（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）自本次认购的广州市香雪制药股份有限公司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广州市香雪制药股份有限公司股份，也不由广州市香雪制药股份有限公司回购该部分股份。

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：自广州市香雪制药股份有限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其本次发行前已直接和间接持有的广州市香雪制药股份有限公司股份，也不由广州市香雪制药股份有限公司回购该部分的股份。

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。

七、聘任会计师事务所情况

经公司 2010 年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 2011 年度财务审计机构，聘期一年。

八、报告期内重要事件信息索引

序号	公告内容	披露日期	披露报刊及网站
1.	第五届董事会第五次会议决议公告	2011-01-10	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
2.	关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的公告	2011-01-10	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
3.	关于使用部分“其他与主营业务相关的运营资金项目”资金提前偿还银行贷款及永久补充流动资金的公告	2011-01-10	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
4.	第五届监事会第二次会议决议公告	2011-01-10	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn

5.	关于召开 2011 年第一次临时股东大会通知公告	2011-01-10	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
6.	关于变更公司联系方式的公告	2011-01-10	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
7.	2011 年第一次临时股东大会会议决议公告	2011-01-27	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
8.	2010 年度业绩快报	2011-02-24	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
9.	股票停牌公告	2011-03-03	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
10.	2010 年年度报告摘要	2011-03-07	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
11.	第五届董事会第六次会议决议公告	2011-03-04	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
12.	第五届监事会第三次会议决议公告	2011-03-04	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
13.	关于网下配售股票上市流通的提示性公告	2011-03-10	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
14.	股票停牌公告	2011-03-25	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
15.	关于举办 2010 年年度报告网上说明会的公告	2011-03-25	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
16.	第五届董事会第七次会议决议公告	2011-03-28	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
17.	第五届监事会第四次会议决议公告	2011-03-28	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
18.	关于使用超募资金收购广东九极生物科技有限公司 100% 股权的公告	2011-03-28	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
19.	对外投资的公告	2011-03-28	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
20.	关于召开 2010 年年度股东大会通知公告	2011-03-28	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
21.	更正公告	2011-03-31	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
22.	第五届董事会第八次会议决议公告	2011-04-06	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
23.	第五届监事会第五次会议决议公告	2011-04-06	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
24.	关于使用超募资金收购广东化州中药厂制药有限公司 100% 股权并增资的公告	2011-04-06	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn

25.	关于使用超募资金购买广东清平制药有限公司部分资产的公告	2011-04-06	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
26.	关于增加 2010 年年度股东大会临时提案的公告	2011-04-06	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
27.	2010 年年度股东会议决议公告	2011-04-18	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
28.	第五届董事会第九次会议决议公告	2011-04-22	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
29.	第五届监事会第六次会议决议公告	2011-04-22	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
30.	2011 年第一季度季度报告正文	2011-04-25	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
31.	全资子公司完成工商变更登记的公告	2011-04-26	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
32.	2010 年度权益分派实施公告	2011-05-13	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
33.	关于完成工商变更登记的公告	2011-06-21	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
34.	关于全资子公司完成工商变更登记的公告	2011-06-24	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn

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（截至2011年6月30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	98,160,000	79.80%	0	0	98,160,000	-12,320,000	85,840,000	184,000,000	74.80%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	98,160,000	79.80%	0	0	98,160,000	-12,320,000	85,840,000	184,000,000	74.80%
其中：境内非国有法人持股	93,360,000	75.90%	0	0	93,360,000	-12,320,000	81,040,000	174,400,000	70.89%
境内自然人持股	4,800,000	3.90%	0	0	4,800,000	0	4,800,000	9,600,000	3.90%
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	20.20%	0	0	24,840,000	12,320,000	37,160,000	62,000,000	25.20%
1、人民币普通股	24,840,000	20.20%	0	0	24,840,000	12,320,000	37,160,000	62,000,000	25.20%
2、境内上市的外资股									

（二）限售股份变动情况表（截止2011年6月30日）

单位：股

股东名称	期初限售股数	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
广州市昆仑投资有限公司	42,795,000	0	42,795,000	85,590,000	首发承诺	2013.12.15
广州市有达投资有限公司	20,250,000	0	20,250,000	40,500,000	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	7,000,000	0	7,000,000	14,000,000	首发承诺	2012.12.24
广州市罗岗自来水有限公司	6,075,000	0	6,075,000	12,150,000	首发承诺	2011.12.15
创视界（广州）媒体发展有限公司	3,600,000	0	3,600,000	7,200,000	首发承诺	2013.12.15
广州诚信创业投资有限公司	3,240,000	0	3,240,000	6,480,000	首发承诺	2011.12.15
广东通用数字投资咨询有限公司	3,240,000	0	3,240,000	6,480,000	首发承诺	2011.12.15
吴卓良	1,800,000	0	1,800,000	3,600,000	首发承诺	2011.12.15
赵海丽	1,400,000	0	1,400,000	2,800,000	首发承诺	2012.12.24
中信建投资本管理有限公司	1,000,000	0	1,000,000	2,000,000	首发承诺	2012.12.24
余峰	800,000	0	800,000	1,600,000	首发承诺	2012.12.24
姜再军	800,000	0	800,000	1,600,000	首发承诺	2012.12.24
首次公开发行网下配售股份	6,160,000	0	6,160,000	12,320,000	网下配售新股规定	2011.3.15
合计			98,160,000	196,320,000		

（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	16106				
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%	85,590,000	85,590,000	0
广州市有达投资有限公司	境内非国有法人	16.46%	40,500,000	40,500,000	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%	14,000,000	14,000,000	0
广州市罗岗自来水有限公司	境内非国有法人	4.94%	12,150,000	12,150,000	0
创视界（广州）媒体发展有限公司	境内非国有法人	2.93%	7,200,000	7,200,000	0
广东通用数字投资咨询有限公司	境内非国有法人	2.63%	6,480,000	6,480,000	0
广州诚信创业投资有限公司	境内非国有法人	2.63%	6,480,000	6,480,000	0
吴卓良	境内自然人	1.46%	3,600,000	3,600,000	0
赵海丽	境内自然人	1.14%	2,800,000	2,800,000	0
东北证券股份有限公司	境内非国有法人	0.89%	2,200,000	0	0
股东总数	16106				
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			
东北证券股份有限公司	2,200,000	人民币普通股			
中国工商银行—申万菱信新动力股票型证券投资基金	1,540,000	人民币普通股			
华融证券股份有限公司	1,540,000	人民币普通股			
华鑫证券有限责任公司	632,740	人民币普通股			
深圳市天地康实业有限公司	618,200	人民币普通股			
邢汉尧	491,300	人民币普通股			
北京德和投资有限公司	481,200	人民币普通股			
张宇红	423,000	人民币普通股			
谢利宽	416,200	人民币普通股			
颜珊珊	398,800	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。				

（四） 报告期内，公司不存在控股股东及实际控制人变更情况

第六节 董事、监事、高级管理人员情况

一、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股票情况

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	15.00	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	10.00	否
薛洁华	独立董事	女	69	2010年7月-2013年7月	0	0	无	3.00	否
杨文蔚	独立董事	男	41	2010年7月-2013年7月	0	0	无	2.28	否
黄卫	独立董事	男	39	2010年7月-2013年7月	0	0	无	2.28	否
麦镇江	监事会主席	男	56	2010年7月-2013年7月	0	0	无	10.00	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	10.00	否
张英	副总经理	女	46	2010年7月-2013年7月	0	0	无	10.00	否
伍军	副总经理	男	41	2010年7月-2013年7月	0	0	无	10.00	否

张 健	质量总监	男	52	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	7.50	否
莫子瑜	药政总监	男	54	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	7.50	否
黄伟华	财务总监	女	40	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	7.50	否
曾 仑	核心技术 人员	男	42	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	10.00	否
合计	—	—	—	—			—	105.06	—

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无持股变动情况

二、报告期内，董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况。

•

第七节 财务报告

（未经审计）

资产负债表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：人民币元

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	825,400,959.40	773,181,684.47	1,152,254,019.19	1,117,982,136.60
交易性金融资产		0.00	0.00	0.00
应收票据	22,632,976.00	22,192,976.00	34,255,616.40	34,255,616.40
应收账款	80,344,223.52	53,573,042.47	52,931,338.05	42,549,117.40
预付款项	51,589,946.19	35,915,843.15	34,439,917.15	33,203,987.36
应收利息	1,387,858.76	1,387,858.76	1,055,523.28	1,055,523.28
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00
其他应收款	13,215,652.30	25,977,358.91	6,182,070.21	6,559,005.27
存货	93,550,045.13	54,975,987.40	54,221,971.28	42,160,511.27
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	2,100,472.30	1,340,760.00	0.00	0.00
流动资产合计	1,090,222,133.60	968,545,511.16	1,335,340,455.56	1,277,765,897.58
非流动资产：				
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	203,671.19	208,349,401.19	203,671.00	34,949,401.00
投资性房地产	1,190,674.94	1,190,674.94	1,213,850.12	1,213,850.12
固定资产	537,486,759.25	467,267,117.50	415,894,639.07	411,732,163.58
在建工程	65,347,772.26	64,300,134.30	24,424,031.70	23,376,393.74
工程物资	0.00	0.00	0.00	0.00

固定资产清理	0.00	0.00	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产	110,936,050.75	92,885,916.85	66,965,619.29	66,421,869.29
开发支出	1,714,783.72	414,783.72	414,783.72	414,783.72
商誉	68,008,576.24	0.00	1,215,754.90	0.00
长期待摊费用	278,758.71	0.00	0.00	0.00
递延所得税资产	2,901,239.28	448,964.69	954,745.01	441,344.25
其他非流动资产	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动资产合计	788,068,286.34	834,856,993.19	511,287,094.81	538,549,805.70
资产总计	1,878,290,419.94	1,803,402,504.35	1,846,627,550.37	1,816,315,703.28

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

资产负债表 (续)

编制单位: 广州市香雪制药股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位: 人民币元

项 目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债:				
短期借款	130,000,000.00	130,000,000.00	235,000,000.00	235,000,000.00
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00
应付票据	20,569,788.88	20,569,788.88	9,248,480.00	9,248,480.00
应付账款	71,290,819.41	45,042,910.99	69,933,192.02	64,701,114.86
预收款项	26,125,498.00	13,890,148.37	21,213,342.13	21,579,329.96
应付职工薪酬	5,993,466.14	4,459,370.19	6,388,932.21	5,829,510.72
应交税费	11,790,232.48	10,382,528.17	19,032,273.36	18,172,746.58
应付利息	565,930.55	565,930.55	466,991.52	466,991.52
应付股利	0.00	0.00	0.00	0.00
其他应付款	17,759,406.83	20,539,809.25	17,512,786.95	25,714,596.20
一年内到期的	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00

非流动负债				
其他流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
流动负债合计	309,095,142.29	270,450,486.40	403,795,998.19	405,712,769.84
非流动负债：				
长期借款	180,000,000.00	180,000,000.00	42,500,000.00	42,500,000.00
应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00	0.00	0.00
专项应付款	13,225,000.00	13,175,000.00	18,155,000.00	18,155,000.00
预计负债	0.00	0.00	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00	0.00	0.00
其他非流动负债	11,309,681.39	11,309,681.39	11,559,041.09	11,559,041.09
非流动负债合计	204,534,681.39	204,484,681.39	72,214,041.09	72,214,041.09
负债合计	513,629,823.68	474,935,167.79	476,010,039.28	477,926,810.93
所有者权益：				
股本	246,000,000.00	246,000,000.00	123,000,000.00	123,000,000.00
资本公积	933,394,560.60	933,394,560.60	1,056,394,560.60	1,056,394,560.60
减：库存股	0.00	0.00	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00
盈余公积	33,928,682.54	33,928,682.54	33,928,682.54	33,928,682.54
未分配利润	128,651,086.97	115,144,093.42	135,229,735.31	125,065,649.21
外币报表折算差额	-955,386.22	0.00	-914,389.03	0.00
归属于母公司所有者权益合计	1,341,018,943.89	1,328,467,336.56	1,347,638,589.42	1,338,388,892.35
少数股东权益	23,641,652.37	0.00	22,978,921.67	
所有者权益合计	1,364,660,596.26	1,328,467,336.56	1,370,617,511.09	1,338,388,892.35
负债和所有者权益总计	1,878,290,419.94	1,803,402,504.35	1,846,627,550.37	1,816,315,703.28

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

利润表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：人民币元

项 目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	229,132,130.53	183,334,855.77	187,869,580.35	165,251,988.92
减：营业成本	124,731,776.95	98,003,114.76	89,218,695.51	77,688,355.57
营业税金及附加	1,537,352.13	1,035,906.88	1,413,880.51	1,345,171.93
销售费用	39,648,835.79	32,748,451.63	34,768,063.04	30,816,695.20
管理费用	29,441,917.09	22,337,272.06	24,071,211.54	18,496,069.96
财务费用	776,859.65	709,123.68	6,928,394.92	6,672,007.98
资产减值损失	477,724.96	477,724.96	539,510.46	373,969.98
加：公允价值变动收益	0.00	0.00	0.00	-
投资收益	0.19	0.19	-690.83	-690.83
二、营业利润	32,517,664.15	28,023,261.99	30,929,133.54	29,859,027.47
加：营业外收入	5,837,447.83	5,807,118.88	719,018.46	678,832.83
减：营业外支出	2,100,024.22	2,100,000.00	699,493.00	699,493.00
三、利润总额	36,255,087.76	31,730,380.87	30,948,659.00	29,838,367.30
减：所得税费用	5,271,005.40	4,751,936.66	4,956,979.95	4,414,177.72
四、净利润	30,984,082.36	26,978,444.21	25,991,679.05	25,424,189.58
其中：归属于母公司所有者的净利润	30,321,351.66	26,978,444.21	25,512,978.15	25,424,189.58
少数股东损益	662,730.70		478,700.90	
五、每股收益				
（一）基本每股收益(元/股)	0.12	0.11	0.14	0.14

（二）稀释每股收益(元/股)	0.12	0.11	0.14	0.14
六、其他综合收益	-40,997.19	0.00	-97,818.65	0.00
七、综合收益总额	30,943,085.17	26,978,444.21	25,893,860.40	25,424,189.58
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	30,280,354.47	26,978,444.21	25,415,159.50	25,424,189.58
归属于少数股东的综合收益总额	662,730.70		478,700.90	

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

现金流量表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：人民币元

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	256,312,078.64	207,009,316.70	216,334,070.24	194,177,129.08
收到的税费返还	170,111.23	146,866.51	180,088.10	139,902.47
收到其他与经营活动有关的现金	6,898,686.39	6,754,345.19	2,055,662.65	2,029,807.31
经营活动现金流入小计	263,380,876.26	213,910,528.40	218,569,820.99	196,346,838.86
购买商品、接受劳务支付的现金	150,191,419.07	126,546,615.35	131,369,361.65	122,403,771.33
支付给职工以及为职工支付的现金	24,408,584.23	17,900,644.30	17,103,212.81	13,526,497.05
支付的各项税费	29,490,497.78	25,873,339.56	20,504,602.40	18,210,113.08

支付其他与经营活动有关的现金	56,088,772.57	58,296,143.59	37,621,343.37	27,120,314.77
经营活动现金流出小计	260,179,273.65	228,616,742.80	206,598,520.23	181,260,696.23
经营活动产生的现金流量净额	3,201,602.61	-14,706,214.40	11,971,300.76	15,086,142.63
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	0.00	0.00		0.00
取得投资收益收到的现金	0.00	0.00		0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	0.00		0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00		0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00		0.00
投资活动现金流入小计	0.00	0.00	0.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	170,181,727.52	136,139,875.86	38,817,330.49	38,246,835.37
投资支付的现金	0.00	0.00		0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	113,400,000.00	173,400,000.00		18,543,820.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00		0.00
投资活动现金流出小计	283,581,727.52	309,539,875.86	38,817,330.49	56,790,655.37

投资活动产生的现金流量净额	-283,581,727.52	-309,539,875.86	-38,817,330.49	-56,790,655.37
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	0.00	0.00	5,000,000.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00	5,000,000.00	
取得借款收到的现金	280,000,000.00	280,000,000.00	225,000,000.00	225,000,000.00
发行债券收到的现金	0.00	0.00		0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	280,000,000.00	280,000,000.00	230,000,000.00	225,000,000.00
偿还债务支付的现金	267,500,000.00	247,500,000.00	137,000,000.00	137,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,041,761.37	44,140,873.87	57,020,516.25	56,751,278.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00		320,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	2,100,000.00	2,100,000.00	699,493.00	699,493.00
筹资活动现金流出小计	319,641,761.37	293,740,873.87	194,720,009.25	194,450,771.75
筹资活动产生的现金流量净额	-39,641,761.37	-13,740,873.87	35,279,990.75	30,549,228.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-17,685.51	0.00	-89,718.65	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-320,039,571.79	-337,986,964.13	8,344,242.37	-11,155,284.49

加：年初现金及现金等价物余额	1,143,383,539.19	1,109,111,656.60	87,724,234.20	72,307,252.84
六、期末现金及现金等价物余额	823,343,967.40	771,124,692.47	96,068,476.57	61,151,968.35

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

2011年1-6月

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	123,000,00 0.00	1,056,394,5 60.60			33,928,68 2.54		135,229,735 .31	-914,389 .03	1,347,638,5 89.42	22,978,921. 67	1,370,617,5 11.09
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
其他	4											
二、本年年初余额	5	123,000,00 0.00	1,056,394,5 60.60			33,928,68 2.54		135,229,735 .31	-914,389 .03	1,347,638,5 89.42	22,978,921. 67	1,370,617,5 11.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	123,000,00 0.00	-123,000,00 0.00					-6,578,648. 34	-40,997. 19	-6,619,645. 53	662,730.70	-5,956,914. 83
（一）净利润	7							30,321,351. 66		30,321,351. 66	662,730.70	30,984,082. 36
（二）其他综合收益	8								-40,997. 19	-40,997.19		-40,997.19

上述（一）和（二）小计	9						30,321,351.66	-40,997.19	30,280,354.47	662,730.70	30,943,085.17
（三）所有者投入和减少资本	10										
1. 所有者投入资本	11										
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						-36,900,000.00		-36,900,000.00		-36,900,000.00
1. 提取盈余公积	15										
2. 对所有者（或股东）的分配	16						-36,900,000.00		-36,900,000.00		-36,900,000.00
3. 其他	17										
（五）所有者权益内部结转	18	123,000,000.00	-123,000,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	19	123,000,000.00	-123,000,000.00								
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	246,000,00 0.00	933,394,560 .60		33,928,68 2.54		128,651,086 .97	-955,386 .22	1,341,018,9 43.89	23,641,652. 37	1,364,660,5 96.26

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			26,632,89 2.51		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			26,632,89 2.51		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	1,026,776.7 88.75	6,215,860.7 7	1,032,992,6 49.52
（一）净利润	7							74,199,468. 53		74,199,468. 53	1,215,860.7 7	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	1,215,860.7 7	75,313,349. 52
（三）所有者投入和减少资本	10	31,000,000 .00	972,279,300 .00						1,003,279,3 00.00	5,000,000.0 0	1,008,279,3 00.00
1.所有者投入资本	11	31,000,000 .00	972,279,300 .00						1,003,279,3 00.00	5,000,000.0 0	1,008,279,3 00.00
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		-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		-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										
四、本期期末余额	26	123,000,00 0.00	1,056,394,5 60.60		33,928,68 2.54		135,229,735 .31	-914,389 .03	1,347,638,5 89.42	22,978,921. 67	1,370,617,5 11.09

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

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

2011年1-6月

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	123,000,000.00	1,056,394,560.60			33,928,682.54	125,065,649.21	1,338,388,892.35
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	123,000,000.00	1,056,394,560.60			33,928,682.54	125,065,649.21	1,338,388,892.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	123,000,000.00	-123,000,000.00				-9,921,555.79	-9,921,555.79
（一）净利润	7						26,978,444.21	26,978,444.21
（二）其他综合收益	8							
上述（一）和（二）小计	9						26,978,444.21	26,978,444.21
（三）所有者投入和减少资本	10							
1.所有者投入资本	11							
2.股份支付计入所有者权益的金额	12							

3. 其他	1 3							
(四) 利润分配	1 4						-36,900,000.00	-36,900,000.00
1. 提取盈余公积	1 5							
2. 对所有者（或股东）的分配	1 6						-36,900,000.00	-36,900,000.00
3. 其他	1 7							
(五) 所有者权益内部结转	1 8	123,000,000.00	-123,000,000.00					
1. 资本公积转增资本（或股本）	1 9	123,000,000.00	-123,000,000.00					
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	246,000,000.0			33,928,682.5	115,144,093.4	1,328,467,336.5
	6	0	933,394,560.60		4	2	6

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							
四、本期期末余额	26	123,000,000.00	1,056,394,560.60			33,928,682.54	125,065,649.21	1,338,388,892.35

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

2011年1月1日至6月30日

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进行整体改制的基础上，由广州市昆仑投资有限公司、广州罗岗镇经济发展公司、广州保税区昆仑国际工贸有限公司、广州白云区罗岗城镇建设开发公司和广州市昆仑科技发展有限公司共同发起设立的股份有限公司。

经过历次变更，截至2009年12月11日，本公司注册资本人民币9200万元，股本为9200万股。本公司股东为广州市昆仑投资有限公司等12个境内法人股东和自然人股东。

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。上述增资业经大信会计师事务所有限公司审验，并出具大信京验字（2010）第1-0114号验资报告予以验证。

根据本公司于2011年4月18日通过的2010年年度股东大会决议，本公司以2010年12月31日的总股份12,300万股为基数，每10股派送股票股利10股及现金股利人民币3元；增加注册资本人民币12,300万元，2011年5月23日该权益分派已实施完毕，变更后的注册资本为人民币24,600万元，各股东持有的股权比例不变。上述出资业经大信会计师事务所有限公司审验，并出具大信验字（2011）第1-0047号验资报告予以验证。

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24600万元

公司法定代表人：王永辉

公司经营范围：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。

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2011年6月30日的财务状况、2011年1至6月份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

本报告期未发生政策变更、会计估计变更事项。

28. 前期会计差错更正的说明

本报告期末发生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
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	税率
本公司	15%
白云医用胶	25%
香雪生物	25%
顺德香雪	25%
高迅导管	25%
香雪香港	16.5%
香雪剑桥	28%
凉茶博物馆	25%
香雪饮料	25%
香雪新药开发	25%
九极生物	25%
化州中药	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%；根据国家税务总局发布《国家税务总局关于高新技术企业复审期间企业所得税预缴问题的公告》（国家税务总局公告2011年第4号），明确高新技术企业复审结果公示之前企业所得税暂按15%的税率预缴，自2011年2月1日起施行。本报告期间，本公司已按照相关规定向广东省高新技术企业认定管理机构提交高新技术企业复审资料。

（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%
九极生物	74801098-9	中国	制造业	人民币 1500 万	保健食品生产销售(口服液,有效期至 2013 年 9 月 1 日)、保健用品、日用品及售后咨询服务,上述产品的研究、开发	人民币 1500 万	人民币 1500 万	100%	100%
化州中药	19522162-X	中国	制造业	人民币 8000 万	生产、销售、服务：糖浆剂、煎膏剂、合剂、颗粒剂、胶囊剂、信息咨询(另设分支机构)	人民币 8000 万	人民币 8000 万	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；组织学术交流活动	140 万元	140 万元	70%	70%
香雪饮料	440108000002003	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	药物生产技术和新药的研究开发、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	期末净资产	净利润（收购后）
九极生物	股权收购	11,968,601.92	128,045.68
化州中药	股权收购	80,550,772.11	1,800,300.93

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%	17,221,508.34	703,390.97
香雪生物	GREAT ASIA INVESTORS INC	二级	10%	-15,761.03	986.00
顺德香雪	佛山市顺德区仲华科技咨询有限公司	三级	40%	-437,378.55	-18,341.51
凉茶博物馆	广东省食品行业协会	二级	30%	547,811.24	-41,975.12
香雪饮料	广州轻工工贸集团有限公司 张桂源	二级	30%	1,526,012.39	18040.68
香雪新药开发	广州凯得科技创新投资有限公司	二级	22.22%	4,799,459.98	629.68
合 计				23,641,652.37	662,730.70

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			2,196,223.46			1,273,774.96
其中：人民币			2,196,223.46			1,273,774.96

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
银行存款			821,147,743.94			1,142,109,764.23
其中: 人民币			819,928,005.03			1,140,372,522.56
美 元						
港 币	1,164,826.98	0.8316	968,670.12	1,525,858.88	0.8509	1,298,353.32
英 磅	24,144.48	10.3986	251,068.79	42,951.63	10.2182	438,888.35
其他货币资金			2,056,992.00			8,870,480.00
其中: 人民币			2,056,992.00			8,870,480.00
合 计		-	825,400,959.40		-	1,152,254,019.19

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 2011 年 6 月 30 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 1,219,738.91 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	22,632,976.00	34,255,616.40
商业承兑汇票		
合 计	22,632,976.00	34,255,616.40

注 1: 应收票据期末余额较年初减少 11,622,640.40 元, 主要原因是公司减少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 2011 年 6 月 30 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 07 月 01 日-2011 年 7 月 31 日	2,165,770.90
银行承兑汇票	2011 年 08 月 01 日-2011 年 8 月 31 日	1,192,366.00
银行承兑汇票	2011 年 09 月 01 日-2011 年 09 月 30 日	4,722,216.77
银行承兑汇票	2011 年 10 月 01 日-2011 年 10 月 31 日	384,080.00
银行承兑汇票	2011 年 11 月 01 日-2011 年 11 月 30 日	230,000.00
合 计		8,694,433.67

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	22,498,391.19	25.96			13,053,168.16	23.03		

2. 按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄分析法计提	64,158,326.30	74.04	6,312,493.97	9.84	43,617,574.61	76.97	3,739,404.72	8.57
组合小计	64,158,326.30	74.04	6,312,493.97	9.84	43,617,574.61	76.97	3,739,404.72	8.57
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	86,656,717.49	100.00	6,312,493.97	7.28	56,670,742.77	100.00	3,739,404.72	6.60

(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	57,863,306.49	90.18	1,941,590.91	37,856,115.66	86.79	526,740.38
1-2年	1,750,328.43	2.73	174,868.10	2,489,761.31	5.71	248,811.39
2-3年	1,929,089.12	3.01	1,580,432.70	734,487.25	1.68	426,642.56
3年以上	2,615,602.26	4.08	2,615,602.26	2,537,210.39	5.82	2,537,210.39
合计	64,158,326.30	100.00	6,312,493.97	43,617,574.61	100.00	3,739,404.72

(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(%)
广东药材医药有限公司	客户	6,552,134.49	1年以内	7.56
广东济宁药业有限公司	客户	4,518,543.20	1年以内	5.21
昆明汇仁堂药业有限公司	客户	4,322,592.00	1年以内	4.99
广东汇康药业有限公司	客户	4,101,221.50	1年以内	4.73
云南睿源堂药业有限公司	客户	3,003,900.00	1年以内	3.47

注1：应收账款期末余额增加主要原因是公司销售收入增加及报告期收购化州中药应收帐款增加；

注2：截止2011年6月30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	46,721,965.97	90.57	29,603,566.33	85.96
1-2年	3,004,141.47	5.82	3,004,141.47	8.72

2-3 年	1,733,500.00	3.36	1,701,870.60	4.94
3 年以上	130,338.75	0.25	130,338.75	0.38
合 计	51,589,946.19	100.00	34,439,917.15	100.00

(2) 预付帐款期末余额前五名的客户列示如下:

付款单位名称	与本公司关系	预付金额	帐期	占预付帐款总额的比例 (%)
文山县黄氏药材销售有限公司	供应商	7,692,821.87	1 年以内	14.91
广州健安堂药业有限公司	供应商	7,284,689.19	1 年以内	14.12
广东省第一建筑工程有限公司	工程商	6,700,000.00	1 年以内	12.99
文山健源中药材贸易有限公司	供应商	4,430,034.64	1 年以内	8.59
王义明	技术合作	1,733,500.00	2-3 年	3.36

注 1: 报告期内预付帐款余额较年初增加 17,150,029.04 元, 主要原因是为了提前锁定供应材料价格而增加预付供应商材料款。

注 2: 截止 2011 年 6 月 30 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	4,792,000.27	25.76	4,792,000.27	100.00		-		
2. 按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄分析法计提	13,808,186.95	74.24	592,534.65	4.29	6,340,526.12	100.00	158,455.91	2.50
组合小计	13,808,186.95	74.24	592,534.65	4.29	6,340,526.12	100.00	158,455.91	2.50
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	18,600,187.22	100	5,384,534.92	28.95	6,340,526.12	100.00	158,455.91	2.50

(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	18,687.37	10.3986	194,322.49	45,412.25	10.2182	464,031.45
港币	371,154.55	0.8316	308,652.12	357,478.55	0.8509	304,178.50

(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	12,948,382.00	93.77	143,401.41	4,715,511.96	74.37	32,807.69
1-2 年	412,008.53	2.98	1,336.82	874,458.94	13.79	47,581.86
2-3 年	0.00	0.00	0.00	682,650.60	10.77	10,161.74
3 年以上	447,796.42	3.24	447,796.42	67,904.62	1.07	67,904.62
合 计	13,808,186.95	100	592,534.65	6,340,526.12	100.00	158,455.91

(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（%）
化州中药厂	子公司原股东单位	4,792,000.27	3 年以上	25.76
黄埔供电局	业务单位	683,891.07	1 年以内	3.68
广东清平制药有限公司	业务单位	313,888.36	1 年以内	1.69
北京华禧联合科技发展有限公司	业务单位	304,000.00	1 年以内	1.63
化州供电局	业务单位	296,147.47	1 年以内	1.59

注 1：报告期内其他应收款余额较年初增加 12,259,661.10 元，主要子公司化州中药原股东单位欠款及公司业务往来款项的增加。

注 2：截止 2011 年 6 月 30 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 3：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 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	6,208,344.45		6,208,344.45	8,113,415.28		8,113,415.28
低值易耗品	5,666,654.68		5,666,654.68	864,428.82		864,428.82

在产品	16,243,779.55	685,942.87	15,557,836.68	6,106,270.39	499,765.94	5,606,504.45
库存商品	48,098,481.00	322,021.06	47,776,459.94	23,324,266.43	501,067.97	22,823,198.46
委托加工材料	8,646,419.89		8,646,419.89	12,498,002.27		12,498,002.27
包装物	9,853,445.34	159,115.85	9,694,329.49	4,475,537.85	159,115.85	4,316,422.00
合 计	94,717,124.91	1,167,079.78	93,550,045.13	55,381,921.04	1,159,949.76	54,221,971.28

(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	
在产品	499,765.94	286,300.73		100,123.80	685,942.87
库存商品	501,067.97	147,751.31		326,798.22	322,021.06
包装物	159,115.85				159,115.85
合 计	1,159,949.76	434,052.04		426,922.02	1,167,079.78

注 1：报告期内存货余额较年初增加 39,335,203.87 元，主要报告期内收购子公司化州中药存货增加及母公司增加的备货。

注 2：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 3：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	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 6 月 30 日	分回红利
权益法核算							
广州中英剑桥科技园有限公司	28.57	860,000.00	203,671.00	0.19		203,671.19	

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	737,742.88	23,175.18		760,918.06
房屋建筑物	737,742.88	23,175.18		760,918.06
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	1,213,850.12			1,190,674.94
房屋建筑物	1,213,850.12			1,190,674.94

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	463,305,106.89	154,133,112.90		617,438,219.79
房屋及建筑物	353,284,741.34	68,172,603.03		421,457,344.37
机器设备	97,181,985.93	79,298,642.30		176,480,628.23
运输工具	6,275,703.67	780,583.26		7,056,286.93
其他	6,562,675.95	5,881,284.32		12,443,960.27
二、累计折旧合计	47,410,467.82	32,540,992.73		79,951,460.55
房屋及建筑物	19,446,394.25	17,963,910.31		37,410,304.56
机器设备	21,724,831.99	12,350,905.26		34,075,737.25
运输工具	3,089,131.90	450,913.33		3,540,045.23
其他	3,150,109.68	1,775,263.83		4,925,373.51
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	415,894,639.07			537,486,759.25
房屋及建筑物	333,838,347.09			384,047,039.81
机器设备	75,457,153.94			142,404,890.98
运输工具	3,186,571.77			3,516,241.70
其他	3,412,566.27			7,518,586.76

注 1：本报告期内增加固定资产 154,133,112.90 元，其中购买广东清平制药有限公司固定资产 59,353,000.00 元、收购子公司化州中药固定资产公允价值增加 69,931,431.50 元、收购子公司九极生物固定资产公允价值增加 20,112,689.92 元。

注 2：本报告期内计提折旧额 9,467,790.47 元，其他增加折旧额 23,732,202.26 元，为收购前化州中药和九极生物的累计折旧额分别为 17,625,580.67 元、5,447,621.59 元。

注 3：广州科学城该地块上盖的建筑物已经质押给贷款银行。

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）	11,397,636.09		11,397,636.09	8,112,385.47		8,112,385.47
云埔新厂区	47,829,771.87		47,829,771.87	13,169,611.60		13,169,611.60
ERP 项目	3,431,232.31		3,431,232.31	2,019,769.28		2,019,769.28
利乐包生产线	1,047,637.96		1,047,637.96	1,047,637.96		1,047,637.96
零星工程	1,641,494.03		1,641,494.03	74,627.39		74,627.39
合 计	65,347,772.26		65,347,772.26	24,424,031.70		24,424,031.70

(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	募投		8,112,385.47	70,886.23	3,625,207.62		339,957.00		11,397,636.09	70,886.23
云埔新厂区		募投		13,169,611.60		34,660,160.27				47,829,771.87	
ERP 项目		自筹		2,019,769.28		1,411,463.03				3,431,232.31	
利乐包生产线		自筹		1,047,637.96						1,047,637.96	
零星工程		自筹		74,627.39		,566,866.64				1,641,494.03	
合计				24,424,031.70	70,886.23	41,263,697.56		339,957.00	0.00	65,347,772.26	70,886.23

注：本报告期内在建工程期末余额较年初增加 40,923,740.56 元，主要是报告期内募投项目即中药提取生产线建设技术改造项目及中药饮片标准化技术改造项目投入 34,660,160.27 元所致。

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	46,402,634.32		133,897,859.32
土地使用权	62,385,975.00	18,785,634.32		81,171,609.32
专利技术使用权	16,498,700.00	0.00		16,498,700.00
非专利技术	8,541,600.00	27,617,000.00		36,158,600.00
计算机软件	68,950.00	0.00		68,950.00
二、累计摊销额合计	20,529,605.71	2,432,202.86		22,961,808.57
土地使用权	5,905,513.71	1,670,610.20		7,576,123.91
专利技术使用权	6,660,025.68	454,092.66		7,114,118.34
非专利技术	7,895,116.32	307,500.00		8,202,616.32
计算机软件	68,950.00	0.00		68,950.00
三、无形资产减值准备累计金额合计				
四、无形资产账面价值合计	66,965,619.29			110,936,050.75
土地使用权	56,480,461.29			73,595,485.41
专利技术使用权	9,838,674.32			9,384,581.66
非专利技术	646,483.68			27,955,983.68
计算机软件				

注 1：本报告期无形资产增加 46,402,634.32 元，其中收购子公司化州中药土地使用权公允价值增加 12,862,849.21 元、收购子公司九极生物土地使用权公允价值增加 5,922,785.11 元、购买广东清平制药有限公司专有技术增加 27,617,000.00 元。

注 2：本报告期内无形资产摊销额为 1,447,338.85 元，其他摊销增加 984,864.01 元，其中收购前化州中药和九极生物土地摊销额分别为 831,090.16 元、153,773.85 元。

注 3：广州科学城土地使用权和该地块上盖建筑物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
超微中药饮片的开发	414,783.72	0	0	414,783.72
双龙保心方的开发	0	1,300,000.00	0	1,300,000.00
合 计	414,783.72	1,300,000.00	0	1,714,783.72

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	1,215,754.90	0	0	1,215,754.90	0
收购化州中药	0	48,579,141.82	0	48,579,141.82	0
收购九极生物	0	18,213,679.52	0	18,213,679.52	0
合 计	1,215,754.90	66,792,821.34	0	68,008,576.24	0

注 1: 本报告期内增加商誉 66,792,821.34 元, 是本公司 2011 年 4 月收购化州中药和九极生物 100% 的权益时产生。

注 2: 本公司以预计未来现金流量现值的方法测算了被投资单位的可收回金额, 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。

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	11,697,028.89	2,726,177.32	3,897,860.63	780,752.55
存货跌价准备	1,167,079.78	175,061.96	1,159,949.76	173,992.46
结转至次年抵扣的广告费				
合 计	12,864,108.67	2,901,239.28	5,057,810.39	954,745.01

注 1: 本报告期递延所得税资产余额较年初增加 1,946,494.27 元, 主要原因是本公司 2011 年 4 月份收购化州中药的期初坏帐准备余额 7,755,495.34 元, 从而增加递延所得税资产 1,938,873.84 元。

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	3,897,860.63	7,799,168.26			11,697,028.89
存货跌价准备	1,159,949.76	434,052.04		426,922.02	1,167,079.78
合 计	5,057,810.39	8,233,220.30		426,922.02	12,864,108.67

注 1: 本报告期内增加坏帐准备金额 7,799,168.26 元, 其中含本公司 2011 年 4 月份收购化州中药期初坏帐准备 7,755,495.34 元。

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	0	85,000,000.00
信用借款	130,000,000.00	150,000,000.00
合 计	130,000,000.00	235,000,000.00

注: 短期借款期末余额减少 105,000,000.00 元, 主要原因是使用超募资金永久补充流动资金, 从而减少短期借款。

17. 应付票据

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	20,569,788.88	9,248,480.00
合 计	20,569,788.88	9,248,480.00

注: 应付票据期末余额较年初余额增加 11,321,308.88 元, 主要原因是增加票据结算供应商采购款。

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	63,518,859.61	89.09	62,161,232.22	88.89
1-2 年	5,088,395.97	7.14	5,088,395.97	7.28
2-3 年	1,387,743.50	1.95	1,387,743.50	1.98
3 年以上	1,295,820.33	1.82	1,295,820.33	1.85
合 计	71,290,819.41	100.00	69,933,192.02	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	2,499,036.62	0.8316	2,078,198.85	707,673.90	0.8509	602,159.72

注: 截止 2011 年 6 月 30 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	24,658,541.28	94.38	19,837,600.41	93.51
1-2 年	992,690.58	3.80	901,475.58	4.25
2-3 年	279,389.77	1.07	279,389.77	1.32
3 年以上	194,876.37	0.75	194,876.37	0.92

合 计	26,125,498.00	100.00	21,213,342.13	100.00
-----	---------------	--------	---------------	--------

注: 截止 2011 年 6 月 30 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	4,918,890.24	17,397,933.18	17,723,689.44	4,593,133.98
二、职工福利费		2,353,933.33	2,353,933.33	
三、社会保险费		2,978,187.89	2,978,187.89	
四、住房公积金	109,836.00	684,320.00	680,145.00	114,011.00
五、工会经费和职工教育经费	1,360,205.97	277,520.05	351,404.86	1,286,321.16
合 计	6,388,932.21	23,691,894.45	24,087,360.52	5,993,466.14

21. 应交税费

税 种	期末余额	期初余额
增值税	7,578,321.23	12,657,557.69
城建税	357,866.04	886,179.66
企业所得税	3,051,022.61	4,791,340.43
房产税	167,008.51	-11,209.37
土地使用税	144,508.07	
个人所得税	139,504.83	-42,502.91
印花税	-	66,609.40
教育费附加	255,618.60	379,791.22
应交堤围防护费	96,382.59	304,507.24
合 计	11,790,232.48	19,032,273.36

注: 本报告期应交税费期末余额较年初减少 7,242,040.88 元, 主要原因是报告期内缴纳上年增值税和企业所得税等税种而导致本期期末余额的减少。

22. 应付利息

项 目	期末余额	期初余额	未支付原因
贷款利息	565,930.55	466,991.52	本期计提
合 计	565,930.55	466,991.52	

23. 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	14,283,753.65	80.43	13,937,133.77	79.58

1-2 年	1,824,497.71	10.28	1,824,497.71	10.42
2-3 年	1,206,304.93	6.79	1,306,304.93	7.46
3 年以上	444,850.54	2.50	444,850.54	2.54
合 计	17,759,406.83	100.00	17,512,786.95	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	0.8316	466,486.75	560,950.88	0.8509	477,313.10

(3) 截止 2011 年 6 月 30 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 2011 年 6 月 30 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。

24. 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“25. 长期借款”的说明。

25. 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	100,000,000.00	12,500,000.00
信用借款	80,000,000.00	30,000,000.00
合 计	180,000,000.00	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	0.25 亿元	6.40%	人民币	0.375 亿元
中国银行广州开发区分行	2011-3-1	2013-9-28	5.49%	人民币	0.30 亿元			
中国银行广州开发区分行	2011-4-22	2013-9-28	5.76%	人民币	0.20 亿元			
中国银行广州开发区分行	2011-5-17	2013-9-28	5.76%	人民币	0.50 亿元			

中信银行	2010-12-17	2013-12-17	5.600%	人民币	0.30 亿元	5.600%	人民币	0.30 亿元
中信银行	2011-4-12	2011-4-12	6.40%	人民币	0.50 亿元			

注：本报告期内长期借款增加 137,500,000.00 元，主要原因是公司并购及经营规模扩张而增加营运资金。

26. 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
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及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
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资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
收锅炉节能项目款	230,000.00			230,000.00
其他	1,000,000.00	50,000.00		1,050,000.00
广东科技厅科技产业技术研究与开发资金	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目款	500,000.00			500,000.00
合 计	18,155,000.00	50,000.00	4,980,000.00	13,225,000.00

27. 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	764,711.92	863,605.40
整体拆迁补偿款	10,544,969.47	10,695,435.69
合 计	11,309,681.39	11,559,041.09

28. 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	9,816.00	79.80			9,816.00	-1,232.00	8,584.00	18,400.00	74.80
其中：境内非国有法人持股	9,336.00	75.90			9,336.00	-1,232.00	8,104.00	17,440.00	70.90
境内自然人持股	480.00	3.90			480.00		480.00	960.00	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	9,816.00	79.80			9,816.00	-1,232.00	8,584.00	18,400.00	74.80
二、无限售条件股份								-	
1. 人民币普通股	2,484.00	20.20			2,484.00	1,232.00	3,716.00	6,200.00	25.20
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	20.20			2,484.00	1,232.00	3,716.00	6,200.00	25.20
股份合计	12,300.00	100.00			12,300.00		12,300.00	24,600.00	100.00

注 1: 2011 年 4 月 18 日召开了 2010 年年度股东大会, 审议通过了《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》: 公司以截至 2010 年 12 月 31 日的总股本 12,300 万股为基数, 以资本公积金转增股本, 每 10 股转增 10 股, 共计转增 12,300 万股。资本公积金转增股本方案实施后, 公司总股本由 12,300 万股增至 24,600 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[2011]第 1-0047 号《验资报告》审验。

注 2: 报告期内其他本次变动增减为 2010 年 12 月网下发行 616 万股 3 个月锁定期及转增。

29. 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	1,052,733,591.23		123,000,000.00	929,733,591.23
其他资本公积	3,660,969.37			3,660,969.37
合 计	1,056,394,560.60		123,000,000.00	933,394,560.60

注: 详见“28. 股本”的说明。

30. 未分配利润

项 目	期末余额	期初余额
上年年末余额	135,229,735.31	118,926,056.81
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		
前期差错更正		
其他		
本期年初余额	135,229,735.31	118,926,056.81
本期增加数	30,321,351.66	74,199,468.53
其中：本期归属于母公司股东的净利润	30,321,351.66	74,199,468.53
其他增加		
本期减少数	36,900,000.00	57,895,790.03
其中：本期提取盈余公积		7,295,790.03
本期分配现金股利	36,900,000.00	50,600,000.00
本期分配股票股利		
其他减少		
本期期末余额	128,651,086.97	135,229,735.31
其中：董事会已批准的现金股利数		

31. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入明细如下：

项 目	本期金额	上年同期金额
主营业务收入	225,120,863.13	186,155,307.76
其他业务收入	4,011,267.40	1,714,272.59
营业收入合计	229,132,130.53	187,869,580.35

(2) 营业成本明细如下：

项 目	本期金额	上年同期金额
主营业务成本	122,172,671.38	88,184,205.23
其他业务成本	2,559,105.57	1,034,490.28
营业成本合计	124,731,776.95	89,218,695.51

(3) 主营业务按行业分项列示如下：

行业名称	本期金额		上年同期金额	
	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	204,041,312.05	111,805,204.05	165,450,728.12	77,616,629.74
医疗器械	10,289,193.10	4,261,381.72	9,848,852.84	2,943,971.39
饮料（含凉茶）	10,790,357.98	6,106,085.61	10,855,726.80	7,623,604.10
合 计	225,120,863.13	122,172,671.38	186,155,307.76	88,184,205.23

(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(%)
广州采芝林药业有限公司	24,429,782.08	10.66%

广东美康大光万特医药有限公司	22,952,985.00	10.02%
康美新开河(吉林)药业有限公司	17,883,861.55	7.81%
广东药材医药有限公司	15,691,673.28	6.85%
广州医药有限公司	9,841,028.63	4.29%
合 计	90,799,330.54	39.63%

32. 营业税金及附加

项 目	本期金额	上年同期金额
营业税	92,840.42	
城市建设税	842,535.58	989,690.10
教育费附加	601,811.13	423,945.97
堤围防护费	165.00	244.44
合 计	1,537,352.13	1,413,880.51

33. 营业费用

项 目	本期金额	上年同期金额
广告宣传费	10,700,431.93	11,359,471.82
市场推广费	10,116,580.84	10,418,679.45
人员费	7,118,744.39	4,484,289.56
差旅费	2,548,159.39	1,290,642.72
运输费	2,239,020.58	1,970,364.69
办事处经费	1,781,573.50	1,423,129.66
低值易耗品	1,771,697.53	1,632,803.94
租赁费	687,178.61	571,125.41
其他	2,685,449.02	1,617,555.79
合 计	39,648,835.79	34,768,063.04

34. 管理费用

项 目	本期金额	上年同期金额
研究开发费	6,893,671.24	6,030,406.76
人员费	7,886,296.70	6,120,317.59
折旧费	4,074,525.71	3,140,169.76
无形资产摊销	918,246.19	856,359.78
税金	798,759.95	801,388.95
咨询费	1,328,135.78	896,994.05
差旅费	915,868.72	557,902.02
办公费	1,187,838.59	1,496,812.58
汽车费用及租赁费	2,102,325.74	1,191,310.83
其他	3,336,248.47	2,979,549.22

合 计	29,441,917.09	24,071,211.54
-----	---------------	---------------

35. 财务费用

项 目	本期金额	上年同期金额
利息支出	7,450,733.73	6,990,940.75
其中：贴现利息	330,460.12	1,055,057.49
减：利息收入	6,873,121.87	119,362.65
汇兑损失		315.75
手续费支出	199,247.79	56,281.07
其他支出		220
合 计	776,859.65	6,928,394.92

36. 资产减值损失

项 目	本期金额	上年同期金额
坏账损失	-38,685.26	180,876.65
存货跌价损失	516,410.22	358,633.81
合 计	477,724.96	539,510.46

37. 投资收益

项 目	本期金额	上年同期金额
权益法核算应分享的被投资单位净损益变动金额	0.19	-690.83
合 计	0.19	-690.83

38. 营业外收入

项 目	本期金额	上年同期金额
政府补助利得	5,734,126.21	709,018.46
其他	103,321.62	10,000.00
合 计	5,837,447.83	719,018.46

注 1：政府补助情况如下：

项 目	本期金额	上年同期金额
递延收益转入	249,359.70	202,630.36
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	146,866.51	139,902.47
走出去专项产业技术研发	357,900.00	300,000.00
英国政府返还税款		40,185.63
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）结题转入	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）结题转入	1,680,000.00	
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）项目结题转入	900,000.00	
合 计	5,734,126.21	709,018.46

39. 营业外支出

项 目	本期金额	上年同期金额
公益性捐赠支出	2,100,000.00	699,493.00
其他	24.22	
合 计	2,100,024.22	699,493.00

40. 所得税费用

项 目	本期金额	上年同期金额
本期所得税费用	5,278,625.84	4,927,426.04
递延所得税费用	-7,620.44	29,553.91
合 计	5,271,005.40	4,956,979.95

41. 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	上年同期发生额
归属于公司普通股股东的净利润(I)	P0	30,321,351.66	25,512,978.15
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0	27,147,572.06	25,490,353.66
期初股份总数	S0	123,000,000.00	92,000,000.00
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	123,000,000.00	92,000,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告月份数	M0	6	6
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	246,000,000.00	184,000,000.00
基本每股收益(I)		0.12	0.14
基本每股收益(II)		0.11	0.14

(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。

42. 其他综合收益

项 目	本期金额	上年同期金额
外币财务报表折算差额	-40,997.19	-97,818.65
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
合 计	-40,997.19	-97,818.65

43. 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	上年同期金额
收到的政府补助资金	357,900.00	1,926,300.00
银行存款利息	6,540,786.39	119,362.65
罚款收入		10,000.00
合 计	6,898,686.39	2,055,662.65

(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	12,021,777.52	9,826,082.09
市场推广费	9,139,404.25	10,418,679.45
商品运输费	2,239,020.58	1,970,364.69
办事处经费	1,781,573.50	1,423,129.66
咨询费	1,328,135.78	896,994.05
差旅费	3,464,028.11	1,848,544.74

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上年同期金额
捐赠支出	2,100,000.00	699,493.00
支付的筹资费用		
合 计	2,100,000.00	699,493.00

44. 现金流量表附注**(1) 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	30,984,082.37	25,991,679.06
加：资产减值准备	477,724.96	539,510.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,467,790.47	7,411,974.61
无形资产摊销	1,447,338.85	1,385,452.44
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）	7,120,273.61	5,935,883.26
投资损失（收益以“-”号填列）	-0.19	690.83
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-7,620.44	29,553.92
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）	-39,335,203.87	-21,643,800.28
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-19,825,082.59	-2,231,265.97
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	12,872,299.44	-5,448,377.57
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,201,602.61	11,971,300.76
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	本期金额	上年同期金额
现金的期末余额	823,343,967.40	96,068,476.57
减：现金的年初余额	1,143,383,539.19	87,724,234.20
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	-320,039,571.79	8,344,242.37

（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	2,196,223.46	1,273,774.96
可随时用于支付的银行存款	821,147,743.94	1,142,109,764.23
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	823,343,967.40	1,143,383,539.19
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 2011 年 6 月 30 日，公司开具银行承兑汇票的保证金金额为 2,056,992.00 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	712,884.35		0.19

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	报告期金额
昆仑投资、王永辉、陈淑梅	
昆仑投资、有达投资、陈淑梅、王永辉	12,500.00
昆仑投资	
合计	12,500.00
占总借款余额之比例	37.31%

（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	105.06	104.10

七、或有事项

截止 2011 年 6 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

八、承诺事项

截止 2011 年 6 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

截止财务报告日，本公司使用超募资金设立全资子公司广东香雪药业有限公司，注册资本 8000 万元人民币，详见香雪制药公告编号 2011-039。

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	16,591,795.02	35.28		-	15,555,780.81	35.28		-
2. 按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄分析法计提	38,657,326.45	64.72	1,676,079.00	4.34	28,630,102.11	64.72	1,636,765.52	5.72
组合小计	38,657,326.45	64.72	1,676,079.00	4.34	28,630,102.11	64.72	1,636,765.52	5.72
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	55,249,121.47	100.00	1,676,079.00	3.03	44,185,882.92	100.00	1,636,765.52	3.70

(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	37,054,275.77	95.85	494,774.15	26,366,132.03	92.09	419,219.13
1-2 年	393,074.24	1.02	39,307.42	1,132,507.12	3.96	113,250.71
2-3 年	135,958.03	0.35	67,979.02	135,836.42	0.47	108,669.14
3 年以上	1,074,018.41	2.78	1,074,018.41	995,626.54	3.48	995,626.54
合 计	38,657,326.45	100	1,676,079.00	28,630,102.11	100.00	1,636,765.52

(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(%)
广东汇康药业有限公司	客户	4,101,221.50	1 年以内	7.42
广东药材医药有限公司	客户	3,479,573.52	1 年以内	6.30
昆明汇仁堂药业有限公司	客户	3,004,100.00	1 年以内	5.44
云南睿源堂药业有限公司	客户	3,003,900.00	1 年以内	5.44
揭阳市惠康药业有限公司	客户	3,003,000.00	1 年以内	5.44

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 2011 年 6 月 30 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	21,288,100.85	81.48			2,882,392.95	42.99		
2. 按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄分析法计提	4,839,197.19	18.52	149,939.13	3.10	3,822,192.01	57.01	145,579.69	3.81
组合小计	4,839,197.19	18.52	149,939.13	3.10	3,822,192.01	57.01	145,579.69	3.81
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	26,127,298.04	100	149,939.13	0.57	6,704,584.96	100.00	145,579.69	2.17

(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	4,786,762.06	98.91	107,409.40	3,280,768.80	85.83	32,807.69
1-2 年	11,006.00	0.23	1,100.60	473,456.41	12.39	47,345.64
2-3 年	0.00	0.00	0.00	12,702.18	0.33	10,161.74
3 年以上	41,429.13	0.86	41,429.13	55,264.62	1.45	55,264.62
合 计	4,839,197.19	100.00	149,939.13	3,822,192.01	100.00	145,579.69

(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(%)
广东化州中药厂	子公司	19,066,887.84	1 年以内	72.98
广东省凉茶博物馆	子公司	943,071.91	1 年以内	3.61
黄埔供电局	业务单位	683,891.07	1 年以内	2.62
广东清平制药有限公司	业务单位	313,888.36	1 年以内	1.20
中山现代高效逆流技术开发公司	业务单位	280,361.67	1 年以内	1.07

注 1: 截止 2011 年 6 月 30 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	34,745,730.00		173,400,000.00		208,145,730.00	
合营企业投资	203,671.00		0.19		203,671.19	
合 计	34,949,401.00		173,400,000.19		208,349,401.19	

(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	3,984,940.00			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	
化州中药	100.00	135,900,000.00		135,900,000.00		135,900,000.00	
九极生物	100.00	37,500,000.00		37,500,000.00		37,500,000.00	
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	203,671.00	0.19		203,671.19	
合 计		209,005,730.00	34,949,401.00	173,400,000.19		208,349,401.19	

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	上年同期金额
主营业务收入	183,118,175.45	164,498,011.53
其他业务收入	216,680.32	753,977.39
营业收入合计	183,334,855.77	165,251,988.92

(2) 营业成本明细如下：

项 目	本期金额	上年同期金额
主营业务成本	97,985,844.76	77,175,718.15
其他业务成本	17,270.00	512,637.42

营业成本合计	98,003,114.76	77,688,355.57
--------	---------------	---------------

(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		上年同期金额	
	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	183,118,175.45	97,985,844.76	164,498,011.53	77,175,718.15
凉茶				
合 计	183,118,175.45	97,985,844.76	164,498,011.53	77,175,718.15

(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(%)
广州采芝林药业有限公司	24,373,767.55	13.29
广东美康大光万特医药有限公司	22,216,289.59	12.12
康美新开河(吉林)药业有限公司	17,883,861.55	9.75
广东药材医药有限公司	15,691,673.28	8.56
广州医药有限公司	9,644,103.42	5.26
合 计	89,809,695.39	48.99

5. 投资收益

项 目	本期金额	上年同期金额
广州中英剑桥科技创业园有限公司	0.19	-690.83
合 计	0.19	-690.83

6. 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	26,978,444.21	25,424,189.58
加：资产减值准备	477,724.96	373,969.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,323,510.02	7,246,960.63
无形资产摊销	1,152,952.44	1,152,952.44
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）	7,009,352.78	5,666,645.76
投资损失（收益以“-”号填列）	-0.19	690.83
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-7,620.44	70,939.04
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		

项 目	本期金额	上年同期金额
存货的减少（增加以“-”号填列）	-12,822,606.15	-17,783,559.59
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-20,559,016.59	1,894,401.88
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-25,258,955.44	-8,961,047.92
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-14,706,214.40	15,086,142.63
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	771,124,692.47	61,151,968.35
减：现金的期初余额	1,109,111,656.60	72,307,252.84
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	-337,986,964.13	-11,155,284.49

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）	5,734,126.21	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,996,702.60	
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		
所得税影响额	-563,644.01	
合 计	3,173,779.60	

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	本期数	上年同期数
归属于公司普通股股东的净利润（%）	2.24	8.11

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（%）	2.20	8.11
----------------------------	------	------

（2）每股收益

项 目	本期金额		上年同期金额	
	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	0.12	0.12	0.14	0.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.11	0.11	0.14	0.14

十三、财务报表的批准

本财务报表于 2011 年 8 月 22 日经本公司董事会批准报出。

广州市香雪制药股份有限公司

2011 年 8 月 22 日

第八节 备查文件

- 一、 载有公司法定代表人签名的 2011 年半年度报告文本原件。
- 二、 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。
- 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。

广州市香雪制药股份有限公司

法定代表人（王永辉）： _____