

股票简称：康芝药业

股票代码：300086



海南康芝药业股份有限公司

2011 年半年度报告

二〇一一年八月二十三日

目 录

第一节 重要提示.....	3
第二节 公司基本情况简介	4
第三节 董事会报告.....	7
第四节 重要事项	36
第五节 股本变动和主要股东持股情况	40
第六节 董事、监事、高级管理人员情况	44
第七节 财务报告	46
第八节 备查文件	98

第一节 重要提示

一、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。

二、半年度报告已经公司第二届董事会第八次会议全体董事一致表决通过。

三、没有董事、监事、高级管理人员声明对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。

四、公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

五、公司法定代表人洪江游先生、主管会计工作负责人刘会良女士及会计机构负责人张志强先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、公司基本情况

(一) 公司法定中文名称：海南康芝药业股份有限公司

中文简称：康芝药业

公司法定英文名称：HAINAN HONZ PHARMACEUTICAL CO., LTD.

英文简称：HONZ

(二) 法定代表人姓名：洪江游

(三) 公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李幽泉	卢芳梅
联系地址	海口市南海大道药谷三路 6 号	海口市南海大道药谷三路 6 号
电话	0898-66812876	0898-66812876
传真	0898-68661500	0898-68661500
电子信箱	honz168@honz.com.cn	honz168@honz.com.cn

(四) 公司注册地址：海口市南海大道 168 号海口保税区乙号路

公司办公地址：海口市南海大道药谷三路 6 号

邮政编码：570311

公司网址：<http://www.honz.com.cn>

公司电子信箱：honz168@honz.com.cn

(五) 公司选定信息披露媒体

中国证监会指定互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

定期报告刊登报刊：《中国证券报》、《证券时报》

半年度报告备置地点：公司证券事务部

(六) 公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：康芝药业

股票代码：300086

(七) 持续督导机构：海通证券股份有限公司

二、公司主要财务数据和指标

(一) 主要会计数据

单位：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)	134,799,447.51	122,073,467.61	10.42%
营业利润 (元)	25,716,510.65	62,808,594.74	-59.06%
利润总额 (元)	27,206,890.95	65,752,193.65	-58.62%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	22,130,582.98	54,345,954.61	-59.28%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (元)	20,899,025.05	51,957,806.05	-59.78%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-134,563,665.28	61,336,130.09	-319.39%
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)	1,971,771,905.99	1,904,618,724.58	3.53%
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,820,736,714.23	1,828,606,131.25	-0.43%
股本 (股)	200,000,000.00	100,000,000.00	100.00%

(二) 主要财务指标

单位：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)	0.11	0.69	-84.06%
稀释每股收益 (元/股)	0.11	0.69	-84.06%
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.10	0.66	-84.85
加权平均净资产收益率 (%)	1.21%	10.70%	-9.49%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	1.14%	10.23%	-9.09%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.67	0.61	-209.84%
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)	9.10	18.29	-50.25%

注：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的计算过程如下：

项目	序号	2011 年上半年
归属于普通股股东的当期净利润	1	22,130,582.98
非经常性损益	2	1,231,557.93
扣除非经常损益后归属于普通股股东的当期净利润	3=1-2	20,899,025.05
归属于普通股股东的期初净资产	4	1,828,606,131.25
发行新股或债转股等新增的归属于普通股股东的净资产	5	-
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	6	
报告期现金分红减少的归属于普通股股东的净资产	7	30,000,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	2.00
报告期月份数	9	6.00
归属于普通股股东的加权平均净资产	$10=4+1 \times 1/2+5a \times 5b/9+6a \times 6b/9-7 \times 8/9$	1,829,671,422.74
加权平均净资产收益率	11=1/10	1.21%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	12=3/10	1.14%

3. 基本每股收益的计算过程如下

	2011 上半年
非经常性损益	1,231,557.93
归属于公司普通股股东的净利润	22,130,582.98
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20,899,025.05
股本变动的计算	
S0 为期初股份总数	100,000,000.00
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	100,000,000.00
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	
合计	<u>200,000,000.00</u>
M0 报告期月份数	6.00
Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数	2.00
Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数	
$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$	200,000,000.00
因分配股票股利调整对比数据	1.00
调整后的加权平均股本	200,000,000.00
基本每股收益=P0÷S	
归属于公司普通股股东的净利润	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.10

(三) 非经常性损益项目及其金额

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-81,137.30	
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	1,462,541.71	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	108,975.89	
所得税影响额	-328,185.80	
少数股东权益影响额	69,363.43	
合计	1,231,557.93	-

2011 年上半年度非经常性税前净损益合计 149.04 万元，退税收入 116.25 万元，上市培育资金 30.00 万元，其他收入 10.90 万元，捐赠及其他支出 8.11 万元。

第三节 董事会报告

一、 报告期内公司经营情况的回顾

(一) 报告期内公司总体经营情况：

2011 年是公司夯实基础，强化内部管理，大力整合控股企业，稳步发展的一年；同时，也是公司面临极大挑战的一年。

今年 5 月 15 日，国家食品药品监督管理局下发了《关于加强尼美舒利口服制剂使用管理的通知》（国食药监安 [2011] 209 号），受此影响，公司主导产品瑞芝清（尼美舒利颗粒）销售额大幅减少。1—6 月份，瑞芝清销售收入由去年同期的 8,908.02 万元下降到 5,394.49 万元，下降幅度高达 39.44%。

公司董事会及时发布了 2011-020 号公告，就主导产品瑞芝清对公司未来业绩造成的影响进行了披露。与此同时，公司一方面严格执行《通知》要求做好说明书修订及相关工作；一方面积极采取各种应对措施，对内做好广大员工的思想工作，确保正常的生产经营秩序；对外做好代理商及市场的维护工作，加大儿童系列产品的推广力度；加强控股企业的资源整合，加快项目并购及产品代理合作的步伐。3 月 21 日，公司利用超募资金以增资方式控股了北京顺鑫祥云药业有限责任公司 51% 的股权，目前该企业经营

情况良好；6月15日，公司通过拍卖方式获得河北天合制药集团有限公司的整体资产，目前资产过户等相关手续正在办理之中；6月20日公司全资子公司海南康芝药品营销有限公司（以下简称“康芝营销”）与浙江康恩贝制药股份有限公司签订了布洛芬颗粒产品的合作协议；6月30日，公司与维康医药集团沈阳延风制药有限公司（以下简称“延风制药”）原股东正式签署了延风制药的股权转让协议，并于7月12日完成了100%股权变更的工商登记手续。这一系列的举措除了力图尽快弥补瑞芝清造成的市场损失，更是围绕着公司整体发展规划积极推进的务实措施。

随着公司新的儿童腹泻类药物“度来林”鞣酸蛋白酵母散、儿童感冒药“金立爽”氨金黄敏颗粒、儿童退热药布洛芬颗粒等儿童系列药品的推出，公司多个拳头品种齐头并进的格局有望早日实现，这一系列的优势产品，也将尽快弥补尼美舒利颗粒带来的市场损失。

2011年，公司继续对产品结构和客户结构进行优化，加强产品的质量管理和终端客户关系管理，为公司长远发展打下坚实的基础。

1. 专注儿童健康产业的发展

我国0~14岁儿童患病率为12.33%。城乡居民总体患病率为14.98%，患病儿童占总患病人口的比例约为19.35%。其中约有85%的儿童所患疾病为呼吸系统疾病和消化系统疾病。从需求分析显示儿童用药有明显的、较大的局限性。但从患病人口的总量上来看，儿童用药市场有较大的潜在容量。

就药物治疗领域而言，儿童患者被形容为“治疗学的孤儿”；就药品市场而言，儿童用药就像是“大海中的孤岛”。大多数是以成年人药品来替代，同时，由于儿童用药缺乏临床数据，研发周期长，资金投入大等原因，真正专注儿童药的生产企业较少，所以，困难和机会并存。一个企业的发展要敢于承担起社会责任，在不断满足消费需求的前提下，努力实现社会和经济效益的多赢局面。

由此，公司将发展定位于专业领域，坚持专注儿童健康产业的发展方向不动摇。

2. 常抓不懈，加大技术研发力度

今年上半年公司投入技术研发的资金共计638.22万元。开展了15个项目的研究和验证工作；进行3个项目的临床研究；向国家食品药品监督管理局递交注册申请产品3

个；获得发明专利 1 项。在研发方向方面，将以市场为导向，开发市场容量大、成长性好的产品并以儿童喜爱的剂型为主，以掩味技术、新剂型作为技术创新的重点。总体而言，国内儿童用药制剂水平还有待进一步提高，公司将加大研发力度进行制剂技术创新。

为提高公司研发水平、促进信息交流和高层次研发人才的培养，公司启动了“海口市儿科药物技术工程研究中心”的建设，与广东药学院联合创建“研究生联合培训基地”，并广泛与国内外科研单位联系，就有新产品新技术的研发进行多种形式的沟通与合作。

3. 特色与创新并举，调整营销策略，努力开拓新的市场销售网络

公司经过近二十年的经营运作，积累了丰富的管理经验和市场把控能力。成功上市之后，公司知名度迅速提高，并拥有较充裕的运作资金，具备快速发展和应对竞争的能力。面对市场形势的变化，公司将原有营销优势与创新模式有机结合，通过合作交流、市场培育、深化营销管理、团队建设、新品推广等措施，提升公司营销能力，在“瑞芝清”销售受到影响的情况下，仍然实现销售收入13480万元。

4. 充分利用设备优势，确保安全生产和产品质量

公司募投项目——儿童药生产基地拥有6条颗粒剂自动化生产线以及其他生产设备，具有安全、先进、高效等特点，在国内处于领先水平。公司一方面加强一线员工的技能培训，定期考核；另一方面严格按照GMP标准规范管理；同时，加强任务指标的分解落实，认真做好生产的过程控制，对生产和现场进行精细化管理，完善质量检查体系，确保了产品质量。

5. 强化品牌意识，构建长期发展蓝图

高度重视品牌建设，培养全员品牌意识。完善品牌 VI 标准系统和输出规范，对公司的广宣物料、终端形象等，严格把关，使之符合品牌属性和输出规范，确保品牌形象的完整性、统一性、持续性，将康芝品牌管理制度、流程化。并加强对员工进行系统的培训，使广大员工高度认同公司的品牌战略和企业文化，在思想上树立起品牌意识。

推动品牌传播，合理布局媒体传播类别。将形象广告、公益广告有机植入儿童类、健康类的传播媒介。第二，开展活动传播，除了组织实施面向公众的大型公益活动，如主办的“康芝杯——同在蓝天下”关注海南贫困儿童健康成长摄影大赛系列活动、康芝

药业送教下乡等一系列公益活动，还充分利用各种行业内活动平台，宣传康芝品牌形象，提升在行业内的影响力。公司还将围绕“打造医药民族品牌”的发展目标不断推出一系列的品牌运营活动，构建康芝品牌长期发展蓝图。

6. 优化管理架构，细分部门职能，打造精细化管理模式

随着公司的快速发展，公司的资产规模和管理区域都发生了较大的变化。为保证各项工作的顺利开展，强化内部协同，公司对内部管理架构进行了进一步梳理，优化管控模式，提高营运效率。同时，利用各业务板块之间的紧密合作与协同效应，加强对投资运作、品牌塑造策划、风险管理控制、生产计划、设备性能、质量安全、集中招标采购等业务的统一管理，力求达到效益的最大化。

同时，随着控股企业的逐渐增加，公司从制度入手，加强管理，已制定了《关于子公司有关事项管理办法》等一系列规章制度，并在母公司设立企业管理中心、营销中心、采购中心等专业职能部门，归口管理，内控部、审计部定期进行监督审查。

7. 探索人才培养新模式，提高员工队伍的凝聚力

今年以来，公司将“深化人力资源管理、实现专业化运作”放在重要议事日程，以公司企业文化为依据，参考和借鉴国内外优秀企业的先进管理经验和管理模式，以建立起“法规化、专业化、系统化、人性化、规范化”的战略性人力资源管理系统为导向，紧紧抓住识人、选人、用人、育人、留人等环节，建设专业技术人员和经营管理人员两大序列的核心团队。公司通过有奖征文、员工运动会、定期沟通活动、户外拓展活动激发大家的团队意识和协作精神，同时，通过寓教于乐的方式，将企业文化理念逐步植入员工的思想。通过一系列的活动，员工队伍的精神面貌得到进一步的改善，凝聚力得到进一步的提高。

8. 规范管理，加强成本及费用控制

财务管理是基于企业再生产过程中客观存在的财务活动和财务关系而产生的，是企业组织财务活动、处理与各方面财务关系的一项经济管理工作。它通过对资金运动和价值形态的管理，像血液一样渗透贯通到企业的生产、经营等管理领域。今年以来，公司

根据国家有关法规和上市公司管理的有关要求，在完善相关制度的同时，加强财务、审计、内控等部门的队伍建设，充分发挥审计部、内控部在生产经营中的审计、监控作用。

（二）报告期内主营业务范围及经营状况：

1. 公司主营业务范围及经营状况：公司主营业务为药品（片剂、胶囊剂、颗粒剂、散剂、粉针剂等）的生产销售，主要产品为度来林、瑞芝清、氨金黄敏颗粒、羧甲司坦、健儿乐、止咳橘红颗粒、利巴韦林颗粒等。报告期内公司主营业务未发生改变。

2. 主营业务分行业、产品情况表：

单位：万元

项目名称	营业收入	营业利润	毛利率	占主营收入比例
医药制造收入	8,892.34	5,782.18	65.02%	65.97%
买断经营收入	3,061.30	943.14	30.81%	22.71%
其他代理品种	1,426.79	62.12	4.35%	10.58%
医药加工收入	85.69	28.79	33.60%	0.64%
其他收入	13.83	13.70	99.06%	0.10%
合计	13,479.95	6,829.93	50.67%	100.00%

占报告期营业收入 10%以上（10%）的产品：

单位：万元

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
尼美舒利颗粒	5,394.49	1,483.50	72.50%	-39.44	-12.60	-8.45

3. 主要产品的销售地域分布情况

单位：万元

区域	2011 年	
	金额	比例
东北区	743.09	5.51%
华北区	1,751.31	12.99%
华东区	2,569.92	19.06%
西北区	362.81	2.69%

西南区	1, 011. 62	7. 50%
中南区	6, 941. 68	51. 50%
小计	13, 380. 42	99. 26%
加工费	99. 52	0. 74%
合计	13, 479. 94	100. 00%

（三）主要产品售价、原辅材料和能源采购价格变动情况

产品售价总体下降 1. 89%, 原辅料总体涨幅 19. 86%（主要是乙醚及可溶性淀粉的价格增长过快），中草药总体涨幅 36. 28%，包装材料总体涨幅 6. 65%。

（四）产品订单的签署和执行情况

报告期内，公司主导产品瑞芝清由于受到修改说明书的影响，导致产量大幅度下降，颗粒剂车间的产能将进行调整，逐步用于氨金黄敏颗粒、止咳橘红颗粒、布洛芬颗粒、感冒清热颗粒、利巴韦林颗粒等产品的生产，并利用公司营销网络优势，逐步提高设备利用率。

（五）毛利率变动情况

报告期内，产品销售毛利率为 50. 67%，较上年同期下降了 19. 14%。产品销售毛利率略有下降主要原因：

1. 由于受到国家食品药品监督管理局下发的《关于加强尼美舒利口服制剂使用管理的通知》（国食药监安〔2011〕209号）的影响，公司主导产品瑞芝清销售额大幅减少。
2. 买断经营产品的毛利率比公司自有产品低，本报告期内买断经营产品收入占公司营业收入的比例不断加大所致。
3. 募投项目儿童药生产基地建设项目投产后，累计折旧费有一定的增加。
4. 由于物价上涨等各种客观原因，报告期内，公司提高了员工薪酬福利水平，使制造成本中人工费同比增幅较大。

（六）主要供应商、客户情况

1. 公司报告期内的前五名主要客户的销售情况如下：

单位：元

客户名称	销售额	占公司销售总额的比例	应收账款的余额	占公司应收账款总余额的比重
广东同慧医药有限公司		9.00%		18.08%

	12,132,732.00		11,700,000.00	
广东大翔药业有限公司	11,670,990.73	8.66%	13,600,000.00	21.02%
海南昊德医药有限公司	8,282,890.00	6.14%	800,000.00	1.24%
海南宜通医药有限公司	8,176,700.00	6.07%	2,000,000.00	3.09%
周口市天久康药业有 限公司	2,858,150.00	2.12%	2,688,415.00	4.16%
合 计	43,121,462.73	31.99%	30,788,415.00	47.59%

报告期内未出现单一客户的销售额超过销售总额30%的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在公司前五名销售客户中未占有任何权益。

2. 报告期内前五名供应商的采购情况

序号	供应商名称	材料	采购额(元)	占当期采购 总额比例(%)
1	成都科讯药业有限公司	药品	7,865,904.40	8.59%
2	海南桂唐药业有限公司	药品	7,489,851.16	8.18%
3	广东凯正药业有限公司	药品	6,296,093.86	6.88%
4	丹阳仅一包装公司	设备	5,302,000.00	5.79%
5	揭阳市康特医药有限公司	药品	4,654,100.01	5.08%
合 计			31,607,949.43	34.53%

报告期内，公司的前五名供应商中，不存在单个供应商采购比例超过采购总额30%的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在公司前五名供应商中未占有任何权益。

(七) 报告期主要财务数据分析

1. 公司主要资产和负债构成分析

单位：元

报表项目	报告期末数	期初数	增减变动	变动比例	变动原因
------	-------	-----	------	------	------

报表项目	报告期末数	期初数	增减变动	变动比例	变动原因
应收票据	70,000,000.00		70,000,000.00	100.00%	收到银行汇票未入帐所致
应收利息	6,028,444.44	12,065,334.86	-6,036,890.42	-50.04%	募集资金利息收入增加
应收账款	64,700,745.71	47,145,064.05	17,555,681.66	37.24%	合并控股公司及赊销收入增加
其他应收款	94,787,109.23	40,774,952.38	54,012,156.85	132.46%	支付代理保证金及并购股权定金增加
预付款项	64,016,541.94	41,788,075.03	22,228,466.91	53.19%	预付设备款及新产品广告费增加
其他流动资产		60,000,000.00	-60,000,000.00	-100.00%	收回委托理财
固定资产	138,589,830.79	106,340,932.30	32,248,898.49	30.33%	合并控股公司增加
在建工程	127,810,323.04	90,129,479.15	37,680,843.89	41.81%	竞拍资产增加及增加设备
无形资产	75,525,685.59	25,027,146.08	50,498,539.51	201.78%	合并控股公司增加
长期待摊费用	4,767,585.87	539,139.40	4,228,446.47	784.30%	新产品广告制作费增加
递延所得税资产	22,618.44	131,566.87	-108,948.43	-82.81%	合并控股公司增加
非流动资产合计	346,716,043.73	222,168,263.80	124,547,779.93	56.06%	合并控股公司增加
应付职工薪酬	1,575,982.38	4,388,374.16	-2,812,391.78	-64.09%	是因发放了年初计提的 2010 年度奖金
应交税费	1,427,730.76	13,281,767.79	-11,854,037.03	-89.25%	是因缴纳了去年 4 季度税金
其他应付款	14,972,274.37	6,038,535.14	8,933,739.23	147.95%	合并控股公司增加及新增应付款增加
其他流动负债	1,200,000.00		1,200,000.00	100.00%	合并控股公司增加（计提的管理
股本	200,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	100.00%	资本公积每 10 股转增 10 股所致。

2. 费用构成情况分析

报告期内，本公司期间费用变化情况如下：

单位：元

项目	本期数	上年同期数	增减变动	变动比例
销售费用	32,150,655.08	8,848,916.48	23,301,738.60	263.33%
管理费用	24,300,294.22	13,211,194.77	11,089,099.45	83.94%
财务费用	-14,759,121.97	-586,510.05	-14,172,611.92	2416.43%
所得税	4,431,636.31	11,406,239.04	-6,974,602.73	-61.15%
合计	7,749.81	4,127.50	87.76%	24.65%

说明：报告期内，公司的销售费用大幅增加的主要原因为新产品广告费增加及销售人员工资增加所致；公司的管理费用增加的主要原因为合并控股公司费用增加以及提高人工工资所致；财务费用绝对值较上年同期上升，主要是募集资金存款利息增加。

3. 现金流量构成情况

单位：元

报表项目	本期数	上年同期数	增减变动	变动比例	变动原因
收到的税费返还	1,171,135.71	3,159,793.81	-1,988,658.10	-62.94%	财政税收返还减少
收到的其他与经营活动有关的现金	10,812,255.40	828,759.01	9,983,496.39	1204.63%	募集资金利息增加
购买商品、接受劳务支付的现金	106,556,941.46	39,107,160.95	67,449,780.51	172.47%	预付设备款及新产品广告费、应付款减少
支付给职工以及为职工支付的现金	21,006,861.26	9,646,466.82	11,360,394.44	117.77%	年初全员普调工资增加及人员新增工资增加
支付的其他与经营活动有关的现金	121,656,694.09	15,478,331.73	106,178,362.36	685.98%	代理保证金增加、销售费用广告费及付现管理费用增加
经营活动现金流出小计	280,790,259.58	89,851,521.13	190,938,738.45	212.50%	付代理保证金及付现费用、预付设备款增加
经营活动产生的现金流量净额	-134,563,665.28	61,336,130.09	-195,899,795.37	-319.39%	经营活动现金流入减少，现金支出大幅增加
收回投资所收到的现金	60,000,000.00		60,000,000.00	100.00%	收加理财产品资金增加
取得投资收益所收到的现金	395,506.85		395,506.85	100.00%	自有资金理财利息收入
投资活动现金流入小计	60,395,506.85	-	60,395,506.85	100.00%	收加理财产品资金增加
投资活动产生	19,278,217.67	-40,986,092.78	60,264,310.45	-147.04%	收加理财产品资金

报表项目	本期数	上年同期数	增减变动	变动比例	变动原因
的现金流量净额					增加
吸收投资所收到现金	37,880,759.09	1,452,000,000.00	-1,414,119,240.91	-97.39%	2010 年募集资金增加
取得借款所收到的现金		15,000,000.00	-15,000,000.00	-100.00%	本年无银行借款
筹资活动现金流入小计	37,880,759.09	1,467,000,000.00	-1,429,119,240.91	-97.42%	2010 年募集资金增加
偿还债务所支付的现金	54,162,629.63	23,500,000.00	30,662,629.63	130.48%	控股公司偿还借款增加
分配股利、利润或尝付利息所支付的现金	31,068,732.64	251,561.25	30,817,171.39	12250.37%	本年分配现金股利增加
支付的其他与筹资活动有关的现金		9,446,940.11	-9,446,940.11	-100.00%	2010 年募集资金费用
筹资活动产生的现金流量净额	-47,350,603.18	1,433,801,498.64	-1,481,152,101.82	-103.30%	2010 年募集资金增加
五、现金及现金等价物净增加额	-162,636,050.79	1,454,151,535.95	-1,616,787,586.74	-111.18%	经营活动现金流入减少, 现金支出大幅增加
加: 期初现金及现金等价物余额	1,449,608,068.85	100,693,673.57	1,348,914,395.28	1339.62%	经营活动现金流入减少, 现金支出大幅增加

4. 公司净利润与上年度相比发生较大变化的原因分析

报告期内, 归属于母公司股东的净利润为 2213 万元, 与上年同期相比下降 59.28%。

主要原因如下:

(1) 由于受到国家食品药品监督管理局下发的《关于加强尼美舒利口服制剂使用管理的通知》(国食药监安[2011]209号)的影响, 公司主导产品瑞芝清销售额大幅减少;

(2) 公司对 OTC 产品度来林、金立爽等新品的广告费用投入大幅增加;

(3) 募投项目儿童药生产基地建设项目投产后, 累计折旧费有一定的增加;

(4) 由于物价上涨等客观原因, 报告期内, 公司提高了员工薪酬福利水平, 公司管理费用同比有所增加。

(八) 主要无形资产情况

1. 商标情况

报告期内，公司新增注册商标 22 个，商标有效期到期成功申请续展 1 个（注册证号：1624563 号），相关的明细如下：

序号	商标名称	注册/申请编号	核定使用商品及类别	有效期	权属	备注
1		第 1624563 号	第 5 类, 人用药, 片剂; 原料药; 药物胶囊; 药用胶囊; 胶丸; 各种丸; 中药成药; 散; 针剂。	2021-8-27	康芝药业	完成续展
2	小超人	第 7411417 号	第 5 类人用药; 中药成药; 消毒剂; 婴儿食品; 医用营养品; 净化剂; 兽医用药; 杀虫剂; 医用敷料; 牙填料。	2021-1-6	康芝药业	新增
3	爱你宝贝	第 7722510 号	第 5 类 1. 放射性药品、2. 医用气体、3. 心电图描记器电极用化学导体、4. 人工授精用精液、5. 消毒液、6. 隐形眼镜用溶液、7. 微生物用营养物质、8. 非个人用除臭剂、9. 卫生短内裤、10. 卫生巾、11. 吸收式失禁尿布裤、12. 药枕、13. 牙填料。	2021-3-13	康芝药业	新增
4	爱你宝贝	第 7722545 号	第 8 类 1. 个人用理发推子(电动和非电动)、2. 镊子、3. 剪刀、4. 餐具(刀、叉和匙)、5. 随身武器、6. 穿孔器、7. 切割工具(手工具)、8. 鱼叉、9. 屠宰动物用具和器具、10. 杀虫用喷雾器、11. 叉、12. 磨具(手工具)	2021-3-13	康芝药业	新增
5	爱你宝贝	第 7722731 号	第 9 类 1. 计算机、2. 手提电话、3. 学习机、4. 照相机(摄影)、5. 测量器械和仪器、6. 光学器械和仪器、7. 遥控仪器、8. 个人用防事故装置、9. 电子防盗装置、10. 眼镜、11. 电池、12. 动画片、13. 便携式遥控阻车器、14. 电子日程表、15. 口述听写机、16. 绘图机、17. 量具、18. 卸妆用电力器具、19. 与外接显示屏或监视器连用的游戏机	2021-3-13	康芝药业	新增
6	爱你宝贝	第 7722788 号	第 11 类 1. 卫生器械和设备、2. 电炊具、3. 冷却装置和机器、4. 个人用电风扇、5. 电吹风、6. 壁炉、7. 电暖装置、8. 灯、9. 消毒设备、10. 暖器、11. 自行车灯、12. 汽灯、13. 装饰喷泉、14. 打火机、15. 便携式一次性消毒小袋。	2021-3-13	康芝药业	新增

序号	商标名称	注册/申请编号	核定使用商品及类别	有效期	权属	备注
7	爱你宝贝	第 7722839 号	第 29 类 1. 豆奶（牛奶代替品）、2. 奶粉、3. 火腿、4. 食用水生植物提取物、5. 鱼制食品、6. 水产罐头、7. 以水果为主的零食小吃、8. 加工过的槟榔、9. 干蔬菜、10. 蛋、11. 食用油脂、12. 水果色拉、13. 果冻、14. 精制坚果仁、15. 干食用菌、16. 食用蛋白。	2021-3-13	康芝药业	新增
8	爱你宝贝	第 7722900 号	第 44 类 1. 医疗护理、2. 医药咨询、3. 保健、4. 卫生设备、5. 疗养院、6. 饮食营养指导、7. 美容院、8. 动物育种、9. 植物养护、10. 眼镜行。	2021-4-27	康芝药业	新增
9		第 7815256 号	第 5 类人用药；吸收式失禁用尿布裤；中药成药；消毒剂；婴儿食品、医用营养品；净化剂；医药制剂；解热剂；医用敷料。	2021-1-6	康芝药业	新增
10		第 7815277 号	第 5 类人用药；吸收式失禁用尿布裤；中药成药；消毒剂；婴儿食品、医用营养品；净化剂；医药制剂；解热剂；医用敷料。	2021-1-6	康芝药业	新增
11	瑞芝朵	第 7977227 号	第 5 类人用药；消毒剂；婴儿食品、医用营养品；净化剂；兽医用药；杀虫剂；吸收式失禁用尿布裤；医用敷料；牙填料。	2021-1-27	康芝药业	新增
12	瑞芝曲	第 7977235 号	第 5 类人用药；消毒剂；婴儿食品、医用营养品；净化剂；兽医用药；杀虫剂；吸收式失禁用尿布裤；医用敷料；牙填料。	2021-1-27	康芝药业	新增
13	瑞芝盖	第 7977239 号	第 5 类人用药；消毒剂；婴儿食品、医用营养品；净化剂；兽医用药；杀虫剂；吸收式失禁用尿布裤；医用敷料；牙填料。	2021-1-27	康芝药业	新增
14	瑞芝达	第 7977245 号	第 5 类人用药；消毒剂；婴儿食品、医用营养品；净化剂；兽医用药；杀虫剂；吸收式失禁用尿布裤；医用敷料；牙填料。	2021-1-27	康芝药业	新增
15		第 8127432 号	第 1 类，杀虫化学添加剂；杀菌化学添加剂；食品储存化学品；化学用牛奶发酵剂；化学用牛奶发酵催化剂；气体净化剂；医药制剂保存剂；生物碱；钙；	2021-3-20	康芝药业	新增
16		第 8127235 号	第 3 类，洗面奶；洗发剂；去污剂；抛光蜡；香精油；化妆品；去痒水；生发剂；牙膏；口气清新喷洒剂。	2021-3-20	康芝药业	新增

序号	商标名称	注册/申请编号	核定使用商品及类别	有效期	权属	备注
17		第 8127182 号	第 5 类, 人用药; 中药成药; 消毒剂; 婴儿食品; 医用营养品; 净化剂; 兽医用制剂; 杀虫剂; 卫生巾; 医用敷料;	2021-3-27	康芝药业	新增
18		第 8125066 号	第 11 类, 非医用紫外线灯; 非医用电毯; ; 消毒设备; 卫生设备用水管; 杀菌燃烧器; 空气消毒器; 空气防臭装置; 送去; 冷却设备和装置; 奶瓶用电加热器;	2021-5-6	康芝药业	新增
19		第 8124984 号	第 32 类, 啤酒; 果汁; 水 (饮料) 蔬菜汁 (饮料); 果茶 (不含酒精) 植物饮料; 以蜂蜜为主的无酒精饮料; 果子粉; 无酒精饮料; 饮料制品	2021-3-20	康芝药业	新增
20		第 8124770 号	第 33 类, 果酒 (含酒精); 鸡尾酒; 葡萄酒; 酒 (利口酒); 蜂蜜酒; 威士忌酒; 酒精饮料 (啤酒除外); 含水果的酒精饮料; 黄酒; 料酒;	2021-3-20	康芝药业	新增
21		第 8124652 号	第 35 类: 推销 (替他人)、商业询价、商业行情代理、张贴广告、电视商业广告、进出口代理、商业管理和组织咨询、贸易业务的专业咨询、组织商业或广告交易会、商业研究。	2021-6-6	康芝药业	新增
22		第 8124425 号	第 44 类: 医疗诊所; 医院; 医疗辅助; 医疗咨询; 疗养院; 兽医辅助; 动力饲养; 卫生设备出租;	2021-6-6	康芝药业	新增
23		第 8124368 号	第 45 类, 侦探公司; 护卫队; 安全咨询; 服装出租; 婚姻介绍所; 领养代理; 临时照看婴孩; 火葬; 丧葬; 殡仪;	2021-6-6	康芝药业	新增

2. 专利情况

报告期内, 公司获得发明专利 1 项 (专利名称: 尼美舒利缓释片及其制备方法, 专利号: Z1200810181030.1); 有一外观专利有效期到期 (专利名称: 止咳橘红包装盒, 专利号: ZL01308770.3)。

(九) 公司研发情况

1. 报告期内研发投入情况

单位: 万元

项目	报告期金额	上期金额	同比变动
----	-------	------	------

研发支出	638.22	519.79	22.78%
营业收入	13479.94	12207.35	10.42%
占营业收入比例	4.73%	4.26%	0.47%

2. 报告期内，公司新产品研制情况如下：

- 1) 在研项目情况：按计划逐步推进。
- 2) 递交 SFDA 注册申请情况：递交产品注册申请 3 个。
- 3) 在进行临床研究：3 个。
- 4) 新立项产品：6 个。

3. 报告期内，其他科研项目进展情况：

“右旋布洛芬颗粒研制及产业化”获得 2011 年度海南省重点科技项目立项并获得 50 万元的资助。罗红霉素氨溴索分散片、尼美舒利颗粒通过海南省科技成果登记。

(十) 报告期内未发生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力能力受到严重影响的情况。

二、对公司未来的展望

(一) 行业的发展趋势

从发改委获悉，2011 年 1-5 月，医药产业实现产值 5693 亿元，同比增长 27%，累计实现利润总额 542.4 亿元，同比增长 18.5%。从我国医药行业发展趋势看，医药卫生体制改革正在深入进行中，政府对医疗卫生事业的投入正在加大，医疗事业的投入必将带动医药产业的发展。生物医药产业成为低碳时代新兴领域，是未来重点投入领域，发展前景广阔。同时，由于医药政策的不确定、市场竞争的不充分，行业集中度低、同质化竞争严重，整个行业的研发投入不足，自主创新水平低，给我们带来较大的机遇和挑战。

从全球医药行业增速比较来看：国内药品市场在过去几年基本保持 20% 以上的增速，是全球平均水平的两倍以上，较发达国家 5-10% 的增速更具活力。由于我国卫生总费用占 GDP 仍低于 5%，与发达国家相比还有比较大的差距。

今年是国家新医改三年实施计划中的最后一年，医改政策执行力度将进一步加大。同时作为“十二五”规划的开局之年，将延续 2010 年系列新举措、新变革，随着“十

二五”有关加快生物制药发展、加快医疗机构改革以及医药行业结构调整等政策的出台，为医药行业带来新一轮发展良机。据权威机构预测，未来十年中国药品市场的年复合增长率可达20%。

有关资料表明，2011 年全球药品市场增长率预计为 5-7%， 可达 8800 亿美元。专利到期和新一轮药品预算控制将减缓发达国家品牌药物市场增长；新兴国家的贡献将占总体增长的近一半，而中国将成为全球第三大医药市场。

国务院发布的《关于加快医药行业结构调整的指导意见》指出促进企业兼并重组的精神，鼓励优势企业实施跨地区、跨所有制的收购兼并和联合重组，促进品种、技术、渠道等资源向优势企业集中。通过扶优扶强和在市场竞争中优胜劣汰，显著提高企业规模经济水平和产业集中度，医药企业数量明显减少，各商业巨头均手握重资，借医改“大流通”政策导向，纷纷进行扩张。同时由于目前我国医药企业众多，普遍规模较小，行业集中度与国际主流市场相比较还有很大的差距，新版 GMP 管理规范的实施，也加大了医药企业的运营成本；市场竞争也将进一步加剧，通过市场优胜劣汰后医药企业数量逐年减少，近几年来，医药行业的重组整合风起云涌，预计今后几年中，随着医药行业的改革深化和产业结构调整，一大批以国内上市公司以及跨国公司为主体的大公司将继续通过联合、兼并、重组实现资源整合和资本扩张，促进企业跨越式发展，形成强大的实力。

2011年，医改仍是主线，其推动的基本药物目录、全国医保目录，公立医院改革等政策，将促进医药需求量增长和支付制度的改进，新版GMP标准的实施、基本药物目录品种放量增长、医药行业产业结构调整、医药行业“十二五”规划和公立医院改革将对医药行业产生结构性的促进作用。医药行业在“十二五”结构调整的背景下，行业前景继续看好。

（二）公司目前面临的风险和解决出路

1. 风险分析

（1）新产品开发和产业化风险

公司的新药产品具有高科技和高附加值等特点，但新药研发投资大、周期长、对人员素质要求较高、风险较大。根据我国《药品注册管理办法》等法规的相关规定，新药注册一般需经过临床前基础工作、新药临床研究审批、新药生产审批等阶段，如果最终

未能通过新药注册审批，则可能导致新药研发失败，进而影响到公司前期投入的回收和公司效益的实现。

另外，任何新产品研制开发成功后，都面临着产品产业化、市场化和经营规模化等问题。新产品在投入工业化生产过程中，许多工艺技术指标相对小试、中试阶段往往会发生变化，影响产品试生产的进行，同时新产品的生产可能因其特殊的工艺方法和生产流程，对生产人员的技术能力也提出更高的要求，这些都增加了公司新产品迅速产业化的难度。同时，由于药品关系到人们的身体健康和生命安全，其新产品推向市场并为市场所接受和认同更需要一个过程。如果公司新药不能适应不断变化的市场需求，或者开发的新药未被市场接受，将加大公司的经营成本，对公司的盈利水平和未来发展产生不利的影响。

（2）产品结构单一的风险

公司主营业务为儿童药的研发、生产和销售。今年 5 月 15 日，国家食品药品监督管理局下发了《关于加强尼美舒利口服制剂使用管理的通知》（国食药监安〔2011〕209 号），受此影响，公司主导产品瑞芝清销售额大幅减少，产品结构单一的风险已逐渐呈现。

但是随着公司其他儿童药产品如度来林、头孢系列产品、氨金黄敏颗粒、羧甲司坦颗粒、健儿乐颗粒和小儿四维葡钙颗粒等的生产与销售近期呈快速上升趋势，以及随着伊曲康唑分散片、尼美舒利缓释片的陆续上市，后续产品进一步推出，公司产品结构单一的局面将得到改善，多产品齐头并进的态势有望得到长足进展。

（3）买断经营模式的经营风险

为了充分利用公司的营销网络优势并降低相关新产品的市场风险，公司制定了全新的买断经营策略，2011 年上半年，买断经营收入占公司营业收入的比例为 22.71%，毛利润占公司毛利润的比例为 60.6%。在该模式下，对于一些公司认为具有较大市场潜力、且厂家没有销售能力的儿童药品，一方面，由公司的全资子公司康芝营销作为其长期的全国独家代理销售商，利用康芝营销拥有的营销网络和公司的自有品牌进行市场推广和销售；另一方面，公司获得该药品的长期委托生产许可，并在公司产能允许的情况下，进一步由公司承接相关产品的受托生产，以加强对产品经营的保障。也就是说，买断经营模式包括了代理销售和受托生产两个独立的环节。这一模式与惯常的医药企业自产自销自有药品品种有所区别，因此在买断经营模式的执行过程中存在一定的产品选择、生产控制和市场推广风险，如果不能有效控制这些风险将对公司的盈利水平产生一定的影

响。

(4) 尼美舒利制剂未来可能存在的风险

2011 年 5 月 15 日，国家食品药品监督管理局下发了《关于加强尼美舒利口服制剂使用管理的通知》(国食药监安 [2011] 209 号)，目前的尼美舒利口服制剂正在按新的说明书要求进行销售、使用，但不排除未来国家食品药品监督管理局进一步调整尼美舒利使用的可能，如果调整尼美舒利的使用，将会对公司的生产经营造成一定的影响。

2. 解决出路

在医疗体制改革和行业监管措施力度不断加大的背景下，医药行业竞争进一步加剧。因此，公司要持续健康地发展，需要不断提高资产规模，增强技术创新能力，同时不断扩大产品品牌规模及销售规模。现阶段，公司存在的主要矛盾是营销网络优势与优势产品不足的矛盾、企业不断扩张与管理人才不足的矛盾、追求利润不断增长与各项成本上升的矛盾。为了有效解决目前公司存在的矛盾及面临的风险，公司主要采取了以下几方面措施：

(1) 利用良好的营销渠道资源和品牌效应，调整产品结构。抢抓市场机遇，加强营销渠道的拓展，增加销售规模。进一步加大新产品度来林、金立爽、布洛芬颗粒等一系列儿童用药的市场推广力度，同时，以市场为导向，充分利用控股企业的资源优势，整合控股企业和合作企业的优势品种，力争早日实现多个主打产品齐头并进的格局，提升公司核心资产的盈利能力。

(2) 加大资本运作，通过收购兼并、参股控股等形式，不断扩大公司的资产规模，完善产业链。紧紧围绕“专注儿童健康领域、打造医药民族品牌”的发展战略，公司借助资本市场的客观优势，有计划有步骤的使用好自有资金和募集资金，在确保安全稳健、规范运作的前提下，加大加快并购力度和进程，丰富公司的产品线，延伸上下游的产业链，为公司“致力于打造中国最具影响力的儿童用药生产企业”的宏伟目标打下坚实的基础。

(3) 提高技术研发能力，加快新产品开发步伐，拓展新的市场空间，开创新的经济效益增长点，提升公司的综合实力。医药产品具有高科技、高风险、高附加值的特点，新药周期长、环节多，容易受到一些不可预测因素的影响。公司将进一步建立健全新产品开发的体制机制，充分发挥专业技术人员和专家顾问团的作用，加强对新药立项的内部审批和论证工作，力求开发风险小、市场潜力大、产业化可行性高的产品，降低公司

新产品开发风险；同时在新产品的研发中，注重产品长、中、短研究周期的合理搭配，有效地分配研究力量和财务支出，缩短研究周期，尽量降低新产品开发风险。与此同时，采取有效措施，积极推进新获得药品批准文号产品的产业化，从而增加公司新的利润增长点。同时，通过引进人才、引进技术、创新产品开发思路等多种手段，力争成为行业自主创新的主流企业，成为国内儿童用药企业的主力军。

(4) 进一步完善公司治理与内部控制体系，提高综合业务运营水平、提高企业现代化管理水平，加强全面预算和目标考核管理，促进企业核心竞争力的进一步提升。公司将更加注重全员综合素质的提高，通过不断培训、对外交流、文化建设、机制创新等全方位的推动，使全员的企业忠诚度、专业水平、团队意识得到充分的提高，内部控制体系有效可行，公司治理日臻完善。

(5) 加快人才引进、人才培养以及尽快推出股权激励方案。随着企业的不断发展，企业规模不断壮大，公司已充分认识到企业发展与人才储备之间的矛盾，正积极采取各种有效措施，通过外部引进、内部培养等方式，引进各类专业人才。同时，公司将进一步建立健全各项激励机制，确保员工队伍的稳定，提高人力资源质量，为企业的可持续发展提供人才保障。

(6) 提高企业的经营管理水平，充分发挥协同效应。通过设立企业管理中心、营销中心、采购中心、结算中心等专业职能部门，归口管理，利用公司内部的网络系统，实时监控，缩短管理链条，提高决策效率，控制决策风险，降低管理费用，并通过内控、审计部门定期进行监督审查。同时，通过各种激励机制，充分调动全体员工的积极性，从而使各企业的产品优势、人才优势、地域优势、管理优势得到充分的发挥。

(7) 开源节流，减少生产经营管理成本上升给企业带来的效益风险。公司生产成本增长压力进一步加大，国家发改委降低药品最高零售价的压力向药品制造环节传导，油价、水价、电价及原辅材料价格不断大幅攀升；新环保、新版GMP和新版《中国药典》等规范陆续推出使企业面临新的挑战。这些不利因素造成企业经营成本不断提高，从而也在一定程度上影响企业的经济效益。因此，公司要建立健全各种体制机制，从团队建设、产品开发、物资采购、成本控制、生产效率、市场营销、品牌形象塑造等方面，向管理要效益，确保企业在客观因素日益复杂的经济环境下，稳步持续健康发展。

（三）公司下半年的经营计划和主要目标

下半年公司继续围绕年度经营目标和任务，充分利用公司及控股企业的资源优势，积极稳妥的推进主营业务的开展，致力于打造中国最具影响力的儿童用药生产企业，坚持“专注儿童健康领域、打造医药民族品牌”的发展战略。公司将充分利用营销网络的优势，加大新产品的推广力度，提高市场占有率；加强新药开发、提高研发水平；继续寻找优势企业进行合作或兼并重组，向医药相关方向纵深发展，全面提升公司整体盈利能力和抗风险能力。为此，公司下半年的工作重点如下：

1. 加大新产品的推广力度，对延风制药加快改造，尽快推出氨金黄敏颗粒，同时加大“止咳橘红颗粒”等一系列儿童用药的推广力度，充分利用营销网络的优势，早日形成多个拳头产品齐头并进的良好格局。

2. 成立采购中心，通过集中采购，降低各项成本；成立企业管理中心，加快对各分（子）公司的科学管理，使各分（子）公司快速发展，为公司创造更多的效益。

3. 保证产能。调整产品结构，充分利用公司及控股企业的一切资源优势，以市场为主导，以营销为龙头，保质保量确保产品供应。随着募投项目的投入使用，以及各控股企业的逐步平稳过渡，公司目前的生产能力在短期内不会成为公司发展的制约因素。所以，各生产基地将合理调整产品结构，紧跟市场拓展脉搏，确保产品及时满足市场需求。

4. 推进股权激励方案的实施。建立战略性的人力资源管理机制，培养、引进技术管理骨干，尽快实施以业务骨干为主的股权激励，提高核心力量的责任感和敬业精神。根据董事会2011年的总体规划，公司下半年将加快推进股权激励方案的实施进程。

5. 引进品牌管理人才，加强品牌部力量，与媒体加强沟通及合作，制定公司品牌策划，大力推广公司形象宣传。根据“专注儿童健康领域、打造医药民族品牌”的发展战略，公司将加大品牌营销力度，创新品牌营销模式，以市场为导向，以品质为基础，以共赢为理念，构建一个崭新的品牌营销模式。

6. 继续完善公司治理结构，做好投资者关系管理。公司将严格依照创业板上市公司的各项法律法规和规范性文件，坚持不懈地贯彻落实，不断加强公司内部控制，完善

公司治理结构，提高公司治理水平，防范和降低经营中可能存在的各种风险。健全重大决策制度，积极推进公司的制度建设，同时继续完善责任监督与追溯机制。构建多层次、多渠道和投资者沟通的平台，加强与投资者的相互交流，提升投资者对公司的关注度和认同度。

三、会计师事务所意见及会计政策、会计估计变更

(一) 公司本期财务报表未经会计师事务所审计。

(二) 公司会计政策、会计估计变更情况及对公司的影响说明和分析：

报告期内，公司无重大会计政策、会计估计变更事项。

四、公司报告期内投资情况

(一) 报告期内，公司募集资金使用情况

1. 募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		144,879.77		本报告期投入募集资金总额			20,170.77			
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			35,875.11			
累计变更用途的募集资金总额		0.00		截至期末投入金额(2)			-			
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)			-			
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										
儿童药生产基地建设项目	否	24,525.29	24,525.29	1,865.76	17,273.07	70.43%	2010年09月30日	527.61	是	否
营销网络建设项目	否	3,025.00	3,025.00	0.00	140.02	4.63%	2011年12月31日	0.00	不适用	否
药品研发中心建设项目	否	3,838.71	3,838.71	40.37	197.37	5.14%	2011年12月31日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	31,389.00	31,389.00	1,906.13	17,610.46	-	-	527.61	-	-
超募资金投向										
拟对北京顺鑫祥云药业有限责任公司进行增资	否	9,264.64	9,264.64	9,264.64	9,264.64	100.00%	2011年12月31日	0.00	不适用	否
对河北康芝进行投资	否	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	100.00%	2011年12月31日	0.00	不适用	否

对沈阳延风制药有限公司进行投资	否	18,000.00	18,000.00	1,000.00	1,000.00	5.56%	2011年09月30日	0.00	不适用	否
归还银行贷款（如有）	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	35,264.64	35,264.64	18,264.64	18,264.64	-	-	0.00	-	-
合计	-	66,653.64	66,653.64	20,170.77	35,875.10	-	-	527.61	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	儿童药生产基地建设项目的建设进度比预定日期提前，现一期工程已基本完工，一期固体制剂车间已通过 GMP 认证，2010 年 10 月份已经投产。其主要原因为：公司未上市之前已使用自筹资金进行建设。									
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 公司募集资金总额为 144,879.77 万元，超募资金为 113,490.77 万元，本期使用超募资金投资项目进展情况： 1. 经公司第一届董事会第十七次会议审议通过《关于首次公开发行股票募集资金中其他与主营业务相关的营运资金使用计划的议案》，决定使用部分超募资金人民币 92,646,400.00 元对北京顺鑫祥云药业有限责任公司进行增资，本次增资完成后，公司将持有祥云药业 51% 的股权，成为其控股股东，2010 年 12 月 27 日，公司第三次临时股东大会决议通过此方案。截止本报告期末，公司对北京祥云药业增资方案已顺利实施，相关的营业执照变更已办理完毕。 2. 2011 年 6 月 13 日经第二届董事会第四次会议审议通过《关于竞购河北天合制药集团有限公司整体资产的议案》及《关于使用超募资金设立全资子公司的议案》，公司使用超募资金 8,000.00 万元竞购河北天合制药集团有限公司整体资产及设立全资子公司承接其资产项目。截止本报告期末，公司已支付完毕竞购所需的相关费用，目前相关资产过户及全资子公司注册设立等相关手续正在办理中。 3. 2011 年 6 月 28 日，经公司董事会谨慎研究，公司第二届董事会第五次会议审议通过了《公司以超募资金收购维康医药集团沈阳延风制药有限公司 100% 股权的议案》。公司计划使用超募资金 16,000.00 万元收购维康医药集团沈阳延风制药有限公司(以下简称“延风制药”) 100% 股权，同时使用超募资金 2,000 万元向延风制药进行增资，以用于补充延风制药未来运作所需的营运资金及对其部分生产设备更新改造，上述事项合计计划使用超募资金 18,000.00 万元。截止本报告期末已使用募集资金支付股权转让款金额 1,000.00 万元，相关的股权变更及增资手续正在办理中。									
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	适用 公司自有资金预先投入募集资金投资项目合计金额 107,906,180.00 元，已经中审国际会计师事务所中审国际 鉴字【2010】第 01020106 号鉴证；根据《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的有关规定，《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议案》已经董事会、监事会审议通过，独立董事及保荐机构发表意见同意并发布了编号为：2010-003 号公告，以自有资金预先投入募集资金投资项目--儿童药生产基地建设项目投资金额 107,906,180.00 元，已全额以募集资金置换。									

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存放于募集资金专户管理，实行专款专用。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

2. 报告期内，公司无募集资金使用变更项目情况。

3. 其他说明：

(1) 营销网络建设项目及药品研发中心建设项目投资进度缓慢，主要是由于国家药监局要求修改尼美舒利口服制剂的说明书，公司整体的销售计划受到一定的影响，基于稳健考虑，公司放缓此项目的建设。近期公司将根据公司新产品的推广、销售战略的具体需要对此项目的建设做进一步的规划。

(2) 公司研发中心项目拟在公司南海大道药谷三路 6 号新厂的二期工程中建设，相关报建等审批程序正在办理中。

(二) 报告期内，公司无非募集资金投资的重大项目。

五、董事会日常工作情况

(一) 报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司共计召开 4 次董事会会议，具体情况如下：

1. 公司于 2011 年 3 月 6 日在广州分公司会议室召开了第二届董事会第二次会议，审议通过以下议案：

- (1) 审议《公司 2010 年度总经理工作报告》。
- (2) 审议《公司 2010 年度董事会工作报告》。
- (3) 审议《2010 年度报告全文》及《2010 年度报告摘要》。
- (4) 审议《公司 2010 年度财务决算报告和 2011 年度财务预算报告》。
- (5) 审议《公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》。
- (6) 审议《关于聘请公司 2011 年度审计机构的议案》。

- (7) 审议《公司 2010 年度募集资金存放与使用情况专项报告》。
- (8) 审议《2010 年度内部控制自我评价报告》。
- (9) 审议《年报信息披露重大差错责任追究制度》。
- (10) 审议《关于受托管理海南国瑞堂制药有限公司的议案》。
- (11) 审议《关于召开 2010 年度股东大会的议案》。

2. 公司于 2011 年 4 月 25 日通过通讯表决方式召开了第二届董事会第三次会议，审议通过以下议案：

- (1) 审议《公司 2011 年第一季度报告全文及正文》。
- (2) 审议《外部信息使用人管理制度》。

3. 公司于 2011 年 6 月 13 日通过通讯表决方式召开了第二届董事会第四次会议，审议通过以下议案：

- (1) 审议《关于竞购河北天合制药集团有限公司整体资产的议案》。
- (2) 审议《关于使用超募资金设立全资子公司的议案》。
- (3) 审议《总经理工作细则》修订案。
- (4) 审议《对外投资管理制度》修订案。
- (5) 审议《董事会议事规则》修订案。
- (6) 审议《关于修改公司章程的议案》。

4. 公司于 2010 年 6 月 28 日在广州分公司会议室召开了第二届董事会第五次会议，审议通过以下议案：

- (1) 审议《公司以超募资金收购维康医药集团沈阳延风制药有限公司 100%股权的议案》。
- (2) 审议《关于修改公司章程的议案》。
- (3) 审议《关于召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

(二) 董事会对股东大会决议执行情况

报告期内，公司董事会秉承勤勉尽职的态度，认真执行公司股东大会的决议。

1. 利润分配方案的执行情况

根据公司 2010 年度股东大会决议，公司已于 4 月 18 日实施了 2010 年度权益分派：以公司总股本 100,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3 元(含税)；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。

2. 已完成对北京顺鑫祥云药业有限责任公司的增资工作，相关的工商变更手续已办理完毕，并获得变更后的营业执照，自 2011 年 3 月份起，北京顺鑫祥云药业有限责任公司报表已合并到公司报表。

（三）董事会委员会的履职情况

1. 审计委员会

报告期内，审计委员会共计召开 2 次会议，具体情况如下：

（1）于 2011 年 2 月 28 日在公司会议室召开了 2011 年第一次会议，审议通过以下议案：

- 1)、审议通过《关于 2010 年度公司财务报告的议案》；
- 2)、审议通过《公司 2010 年度报告全文及摘要的议案》；
- 3)、审议通过《公司 2010 年度募集资金存放与使用情况专项报告》；
- 4)、审议通过《2010 年度关联交易情况内部审计报告》；
- 5)、审议通过《2010 年度内部控制自我评价报告》；
- 6)、审议通过《审计委员会 2010 年度工作总结》；
- 7)、审议通过《审计部 2010 年度工作总结及 2011 年度工作计划》。

（2）于 2011 年 4 月 24 日在公司会议室召开了 2011 年第二次会议，审议通过以下议案：

- 1)、审议通过《公司 2011 年第一季度报告全文及正文》；
- 2)、审议通过《2011 年第一季度募集资金存放及使用情况审计报告》。

2. 战略委员会

报告期内，战略委员会共计召开 2 次会议，具体情况如下：

（1）于 2011 年 6 月 12 日在公司会议室召开了 2011 年第一次会议，审议通过以下议案：

- 1)、审议通过《关于竞购河北天合制药集团有限公司整体资产的议案》；
- 2)、审议通过《关于使用超募资金设立全资子公司的议案》。

（2）于 2011 年 6 月 24 日在公司会议室召开了 2011 年第二次会议，审议通过以下议案：

- 1)、审议通过《公司以超募资金收购维康医药集团沈阳延风制药有限公司 100%股

权》的议案。

(四) 公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

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》及公司章程等相关法律法规和公司章程的规定，诚实守信、勤勉尽责的履行职责，持续关注公司经营情况，确保公司规范运作，切实保护公司和股东的利益。

公司独立董事积极参与董事会、股东大会，本着对公司、股东负责的态度，主动询问公司生产经营状况和管理情况，认真审议各项议案，独立公正履行职责，客观发表自己的看法及观点，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，有效维护了公司及中小股东的合法权益。

董事出席董事会会议的情况如下表：

报告期内董事会会议召开次数					4 次
董事姓名	职务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
洪江游	董事长	3	1	0	否
王小宁	独立董事	4	0	0	否
黄淑祥	独立董事	4	0	0	否
陈燕忠	独立董事	4	0	0	否
周蕊	独立董事	4	0	0	否
李萍	独立董事	4	0	0	否
洪江涛	董事	4	0	0	否
洪丽萍	董事	3	1	0	否
陆潇波	董事	4	0	0	否
陈惠贞	董事	4	0	0	否
洪志慧	董事	4	0	0	否

六、预计年初至下一报告期末的累计净利润与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

由于受到国家食品药品监督管理局下发了《关于加强尼美舒利口服制剂使用管理的通知》(国食药监安[2011]209号)的影响，公司主导产品瑞芝清销售额大幅减少，因此预计第三季度末累计净利润将比去年同期下降 50-70%。

七、公司董事会对会计事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化处理及处理情况的说明

(一) 非标准审计报告涉及事项说明：

中审国际会计师事务所有限公司对公司 2010 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2010 年 1-12 月利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表进行审计，并于 2011 年 3 月 6 日出具了中审国际审字【2011】01020032 号带强调事项段无保留意见的审计报告。强调事项段涉及事项的基本情况如下：

“我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注九、（二）所述，由于媒体对康芝药业主要产品瑞芝清（尼美舒利颗粒）不良反映的报道，瑞芝清（尼美舒利颗粒）在未来的销售可能受到影响，公司未来的经营成果因此存在一定的不确定性。本段内容不影响已发表的审计意见。”

（二）非标准审计报告涉及事项变化及处理说明

2011 年 5 月 15 日，国家食品药品监督管理局下发了《关于加强尼美舒利口服制剂使用管理的通知》（国食药监安〔2011〕209 号），受此影响，公司主导产品瑞芝清（尼美舒利颗粒）销售额大幅减少。2011 年 1—6 月份，瑞芝清销售收入由去年同期的 8,908.02 万元下降到 5,394.49 万元，下降幅度高达 39.44%；2011 年上半年公司实现归属于母公司股东的净利润由去年同期的 54,345,954.61 元下降到 22,130,582.98 元，下降幅度高达 59.28%。

针对《通知》，公司董事会及时发布了 2011-020 号公告，就主导产品瑞芝清对公司未来业绩造成的影响进行了披露，同时，公司不断加强控股企业的资源整合，加快项目并购及产品代理合作的步伐，调整产品结构，并不断推出新的产品。

随着公司新的儿童腹泻类药物“度来林”鞣酸蛋白酵母散、儿童感冒药“金立爽”氨金黄敏颗粒、儿童退热药布洛芬颗粒等儿童系列药品的推出，公司多个拳头品种齐头并进的格局有望早日实现，这一系列的优势产品，也将尽快弥补尼美舒利颗粒带来的市场损失。

八、2011 年半年度利润分配预案

2011 年上半年，公司实现归属于母公司股东的净利润为 22,130,582.98 元（未经审计），加上年初未分配利润 240,918,908.10 元，提取法定盈余公积 0 元，减去已于 2011 年 4 月 18 日分配的利润 3000 万元，公司本报告期末归属于母公司股东的未分配利润额为 233,049,491.08 元。公司本报告期供分配的利润为 210,918,908.10 元（即年初已经审计的未分配利润减去已于 2011 年 4 月 18 日分配的利润 3000 万元）。

2011 年半年度利润分配预案为：拟以 2011 年 6 月 30 日的总股本 20,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元(含税)，共计派发现金 30,000,000.00 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。

九、其它需要披露的事项

(一) 报告期内公司公告索引

序号	公告日期	公告编号	公告内容	披露媒体
1.	2011-01-07	2011-001	关于获得国家火炬计划重点高新技术企业认定的公告	巨潮资讯网
2.	2011-01-18	2011-002	2010 年度业绩预增公告	巨潮资讯网
3.	2011-02-14	2011-003	澄清公告	巨潮资讯网
4.	2011-02-26	2011-004	2010 年度业绩快报	巨潮资讯网
5.	2011-03-03	2011-005	关于增资扩股北京顺鑫祥云药业有限责任公司事项获得北京市顺义区国资委批复的公告	巨潮资讯网
6.	2011-03-05	2011-006	关于公司全资子公司取得营业执照的公告	巨潮资讯网
7.	2011-03-08	2011-007	第二届董事会第二次会议决议公告	巨潮资讯网
8.	2011-03-08	2011-008	2010 年年度报告摘要	巨潮资讯网、证券时报、中国证券报
9.	2011-03-08	2011-009	关于召开 2010 年度股东大会通知的公告	巨潮资讯网
10.	2011-03-09	2011-010	关于受托管理海南国瑞堂制药有限公司的公告	巨潮资讯网
11.	2011-03-08	2011-011	第二届监事会第二次会议决议公告	巨潮资讯网
12.	2011-03-26	2011-012	董事会关于审计报告中带强调事项段无保留意见所涉及事项的专项说明	巨潮资讯网
13.	2011-03-26	2011-013	监事会关于审计报告中带强调事项段无保留意见所涉及事项的专项说明	巨潮资讯网
14.	2011-03-26	2011-014	2010 年年度报告补充更正公告	巨潮资讯网
15.	2011-03-30	2011-015	关于举行 2010 年度业绩网上说明会的通知	巨潮资讯网
16.	2011-04-07	2011-016	2010 年度股东大会决议公告	巨潮资讯网

序号	公告日期	公告编号	公告内容	披露媒体
17.	2011-04-08	2011-017	2010 年度权益分派实施公告	巨潮资讯网
18.	2011-04-26	2011-018	第二届董事会第三次会议决议公告	巨潮资讯网
19.	2011-04-26	2011-019	2011 年第一季度报告正文	巨潮资讯网、证券时报、中国证券报
20.	2011-05-24	2011-020	关于修订尼美舒利口服制剂说明书的公告	巨潮资讯网
21.	2011-05-24	2011-021	首次公开发行前已发行股份上市流通的提示性公告	巨潮资讯网
22.	2011-06-15	2011-022	第二届董事会第四次会议决议公告	巨潮资讯网
23.	2011-06-15	2011-023	关于竞购河北天合制药集团有限公司全部资产的公告	巨潮资讯网
24.	2011-06-15	2011-024	关于使用超募资金对外投资设立全资子公司的公告	巨潮资讯网
25.	2011-06-16	2011-025	关于参与河北天合制药集团有限公司全部资产竞拍的结果公告	巨潮资讯网
26.	2011-06-22	2011-026	关于子公司与浙江康恩贝制药股份有限公司签订产品合同的公告	巨潮资讯网
27.	2011-06-30	2011-027	第二届董事会第五次会议决议公告	巨潮资讯网
28.	2011-06-30	2011-028	以超募资金收购维康医药集团沈阳延风制药有限公司 100%股权的公告	巨潮资讯网
29.	2011-06-30	2011-029	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的公告	巨潮资讯网

（二）开展投资者关系管理的情况

报告期内，公司本着公平信息披露的原则，积极建立与投资者双向交流的机制，保持公司与投资者之间相互信任，利益一致的关系。具体如下：

1. 公司指定董事会秘书为投资者关系工作的第一负责人，董事会办公室为开展投资者关系工作的归口管理部门和日常工作机构，在董事会秘书的领导下开展工作。

2. 公司开设了投资者关系热线电话、传真与电子邮箱，由董事会办公室的投资者关系工作人员及时组织回复，尽力解答投资者的疑问，同时认真做好深圳证券交易所投资者互动平台的维护工作。

3. 公司定每月 15 日（节假日顺延）为投资者接待日，每月定期接待投资者。

4. 报告期内，公司通过投资者互动平台举行了 2010 年度业绩网上说明会，公司董

事长洪江游先生，副总经理兼董事会秘书李幽泉先生，财务总监刘会良女士、独立董事黄淑祥先生以及保荐代表人胡宇先生参加了网上说明会，在线回答了投资者的咨询，与广大投资者进行坦诚的沟通和交流，使广大投资者更深入地了解公司的各项情况。

5. 2011 年上半年，公司共接受了四次机构投资者的现场调研，并就投资者关心的尼美舒利口服制剂修改说明书事宜、公司所处行业的发展趋势、行业热点、公司的发展战略以及公司后续新产品的推广进度等情况进行了充分的沟通和交流，使投资者更深入的了解公司所处行业的发展趋势、公司所面临的机遇和挑战等各项情况。

2011 年将是公司面临最大挑战的一年，由于公司主导产品瑞芝清受到修改说明书的影响，产销量大幅度下降，使公司近期的业绩受到极大的影响。同时，国家有关医药行业的各项法规的频密出台，也使得公司所处的儿童用药行业目前也面临较大的竞争压力和更加复杂的经营环境。但是，我们认为儿童用药行业的前景十分广阔，同时，公司具有儿童用药的品牌优势，具有营销模式的先进性，具有营销网络的优越性，坚持“做医药精品，做专业市场”的经营理念，我们有信心、有能力应对暂时面临的困难。以最短的时间、良好的业绩，回报股东、回报社会！

海南康芝药业股份有限公司

董事会

2011 年 8 月 23 日

第四节 重要事项

一、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、报告期内，公司未发生重大资产收购、出售及企业合并事项。

三、报告期内，公司未发生股权激励事项。

四、报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

五、报告期内重大合同及其履行情况

(一)除以下一项合同外，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的其他的重大交易、托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包公司资产的事项。

2010年12月1日，公司全资子公司海南康芝药品营销有限公司与海南国瑞堂中药制药有限公司（以下简称“国瑞堂中药制药”）全资子公司海南国瑞堂制药有限公司（以下简称“国瑞堂”）签订《产品总代理合同》，为了保证产品的质量，2011年1月8日，公司与国瑞堂中药制药签署《合作补充协议》，同意：由康芝药业委派若干名代表进驻国瑞堂各职能部门进行工作协调，受托管理国瑞堂，以确保生产正常运转。受托期间，国瑞堂能有效地控制其产品的生产成本，并能使其产品出厂价处于合理水平，降低了康芝营销代理其产品的定价风险。根据《合作补充协议》，公司与国瑞堂的受托管理关系已于2011年6月30日结束。

(二)报告期内，公司没有发生对外担保事项。

(三)报告期内，公司除有如下委托理财外，未发生其他委托他人进行现金资产管理事项：

委托理财情况表

受托人	委托金额	委托期限		报酬确定方式	实际收益	实际收回金额
		起始日期	终止日期			
交行大同支行	1,500.00	2010年3月15日	2011年1月17日	货币	47.47	1547.47
交行海口南海支行	2,000.00	2010年6月18日	2011年3月15日	货币	36.99	2036.99
工行海口金盘支行	1,000.00	2010年7月13日	2011年2月14日	货币	16.34	1016.34
工行海口金盘支行	500	2010年9月1日	2011年2月23日	货币	7.72	507.72
工行海口金盘支行	1,000.00	2010年12月22日	2011年1月24日	货币	2.61	1002.61
交行海口南海支行	2,000.00	2011年3月18日	2011年3月31日	货币	2.56	2002.56
工行海口金盘支行	1,000.00	2011年3月17日	2011年5月16日	货币	6.02	1006.02
工行海口金盘支行	1,000.00	2011年3月14日	2011年4月19日	货币	3.26	1003.26
工行海口金盘支行	500.00	2011年4月17日	2011年8月8日	货币	0	0

工行海口金盘支行	1,000.00	2011 年 4 月 27 日	2011 年 7 月 25 日	货币	0	0
合计	11,500.00	-	-	-	122.97	10,122.97

其中：截止报告期末，逾期未收回的委托理财本金和收益累计 0.00 万元。

（四）其他重要事项

1. 根据第二届董事会第四次会议决议，公司成功竞购得河北天合制药集团有限公司整体资产，公司已支付竞购所需的相关费用，相关的过户手续正在办理过程中。相关信息如下：

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（万元）	所确认的商誉金额	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
河北天合制药有限公司	河北天合制药有限公司全部资产	2011 年 06 月 15 日	2,800.00	0.00	0.00	0.00	否	公开拍卖	否	不适用

2. 2011 年 6 月 20 日，公司全资子公司海南康芝药品营销有限公司与浙江康恩贝制药股份有限公司签订了《布洛芬颗粒产品合作合同书》，合作期限为五年，自 2011 年 7 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日。

3. 2011 年 6 月 30 日，根据第二届董事会第五次会议决议，公司与维康医药集团沈阳延风制药有限公司原股东维康医药集团有限公司、刘岚于 2011 年 6 月 30 日签订了《股权转让协议书》。

六、公司或持股 5%以上股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

（一）首次公开发行股票前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺

控股股东海南宏氏投资有限公司（以下简称“宏氏投资”）、实际控制人洪江游承诺自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

股东洪江游作为公司董事和高级管理人员承诺，在上述承诺的限售期届满后，其直接或间接所持发行人股份在其本人及关联方任职期间内每年转让的比例不超过其直接或间接所持发行人股份总数的百分之二十五，且离职后半年内不转让其直接或间接所持

有的发行人股份。

股东陈惠贞、洪江涛、洪丽萍和洪志慧作为实际控制人的一致行动人承诺自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

股东刘会良、高洪常和何子群承诺自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

股东洪江涛、洪丽萍、洪志慧作为公司董事承诺，在上述承诺的限售期届满后，其直接或间接所持发行人股份在其本人及关联方任职期间内每年转让的比例不超过其直接或间接所持发行人股份总数的百分之二十五，且离职后半年内不转让其直接或间接持有的发行人股份。

股东陈惠贞作为公司董事承诺，在上述承诺的限售期届满后，其所持发行人股份在其本人及关联方任职期间内每年转让的比例不超过其所持发行人股份总数的百分之二十五，且离职后半年内不转让所持有的发行人股份。

股东刘会良、高洪常和何子群作为公司监事和高级管理人员承诺，在上述承诺的限售期届满后，其所持发行人股份在其任职期间内每年转让的比例不超过其所持发行人股份总数的百分之二十五，且离职后半年内不转让所持有的发行人股份。

股东南海成长、创东方、海南菖蒲、冯卓凡承诺自发行人股票上市之日起一年内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

股东杨发展、王胜、张弛、陈秀明、花中桃和周青华承诺自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

（二）避免同业竞争的承诺

控股股东宏氏投资、实际控制人洪江游关于避免同业竞争分别承诺如下：

“在本承诺函签署之日，本人及本人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，本人及本人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。”

“自承诺函签署之日起，如本人及本人控制的公司进一步拓展产品和业务范围，本人及本人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，则本人及本人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。”

“在本人及本人控制的公司与股份公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。”

“如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

承诺履行情况：报告期内承诺人恪守承诺，未发生违反承诺的情形。

报告期内，上述承诺人履行承诺的情况良好。

七、更换、解聘原会计师事务所情况

报告期内，公司未出现更换、解聘原会计师事务所的情形。

八、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、实际控制人不存在受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

第五节 股本变动和主要股东持股情况

一、股本变动情况

(一) 截止 2011 年 6 月 30 日的股份变动情况如下：

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	75,004,500	75.00%	0	0	75,004,500	-20,689,656	54,314,844	129,319,344	64.66%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	75,000,000	75.00%	0	0	75,000,000	-20,689,656	54,310,344	129,310,344	64.66%
其中：境内非国有法人持股	67,758,621	67.76%	0	0	67,758,621	-19,137,932	48,620,689	116,379,310	58.19%
境内自然人持股	7,241,379	7.24%	0	0	7,241,379	-1,551,724	5,689,655	12,931,034	6.47%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
5、高管股份	4,500	0.00%	0	0	4,500	0	4,500	9,000	0.00%
二、无限售条件股份	24,995,500	25.00%	0	0	24,995,500	20,689,656	45,685,156	70,680,656	35.34%
1、人民币普通股	24,995,500	25.00%			24,995,500	20,689,656	45,685,156	70,680,656	35.34%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	100,000,000	100.00%	0	0	100,000,000	0	100,000,000	200,000,000	100.00%

注：本期股份增加原因为本期实施了 2010 年度利润分配方案，以 2010 年末总股本 10,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元（含税），以资本公积金每 10 股转增 10 股。本方案实施后，公司总股本增加至 200,000,000 股；“其他”变动均为公司部分股东首发限售承诺期满后，相应股份由有限售条件股份变为无限售条件流通股。

(二) 截止 2011 年 6 月 30 日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
海南宏氏投资有限公司	58,189,655	0	58,189,655	116,379,310	IPO 前发行限售	2013 年 5 月 26 日
深圳市南海成长创业投资合伙企业（有限合伙）	5,172,414	10,344,828	5,172,414	0	IPO 前发行限售	2011 年 5 月 26 日
陈惠贞	3,219,180	0	3,219,180	6,438,360	IPO 前发行限售	2013 年 5 月 26 日
深圳市创东方成长投资企业（有限合伙）	2,586,207	5,172,414	2,586,207	0	IPO 前发行限售	2011 年 5 月 26 日
洪江游	1,939,655	0	1,939,655	3,879,310	IPO 前发行限售	2013 年 5 月 26 日
海南菖蒲医药技术有限公司	1,810,345	3,620,690	1,810,345	0	IPO 前发行限售	2011 年 5 月 26 日
冯卓凡	775,862	1,551,724	775,862	0	IPO 前发行限售	2011 年 5 月 26 日
洪江涛	452,586	0	452,586	905,172	IPO 前发行限售	2013 年 5 月 26 日
洪丽萍	226,293	0	226,293	452,586	IPO 前发行限售	2013 年 5 月 26 日
何子群	219,828	0	219,828	439,656	IPO 前发行限售	2013 年 5 月 26 日
杨发展	64,655	0	64,655	129,310	IPO 前发行限售	2013 年 5 月 26 日
刘会良	64,655	0	64,655	129,310	IPO 前发行限售	2013 年 5 月 26 日
王胜	59,483	0	59,483	118,966	IPO 前发行限售	2013 年 5 月 26 日
陈秀明	47,198	0	47,198	94,396	IPO 前发行限售	2013 年 5 月 26 日
洪志慧	45,259	0	45,259	90,518	IPO 前发行限售	2013 年 5 月 26 日
高洪常	45,259	0	45,259	90,518	IPO 前发行限售	2013 年 5 月 26 日
花中桃	45,259	0	45,259	90,518	IPO 前发行限售	2013 年 5 月 26 日
张弛	25,862	0	25,862	51,724	IPO 前发行限售	2013 年 5 月 26 日

周青华	10,345	0	10,345	20,690	IPO 前发行限售	2013 年 5 月 26 日
符麟军	4,500	0	4,500	9,000	离任锁定	2011 年 12 月 27 日
合计	75,004,500	20,689,656	75,004,500	129,319,344	—	—

(三)、前 10 名股东、前 10 名无限售流通股股东情况表

单位：股

股东总数						15,772
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	
海南宏氏投资有限公司	境内非国有法人	58.19%	116,379,310	116,379,310	0	
深圳市南海成长创业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.17%	10,344,828	0	0	
陈惠贞	境内自然人	3.22%	6,438,360	6,438,360	0	
深圳市创东方成长投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.59%	5,172,414	0	5,172,400	
洪江游	境内自然人	1.94%	3,879,310	3,879,310	0	
海南菖蒲医药技术有限公司	境内非国有法人	1.81%	3,620,690	0	0	
陈世辉	境内自然人	1.09%	2,187,335	0	0	
冯卓凡	境内自然人	1.00%	1,997,772		0	
洪江涛	境内自然人	0.45%	905,172	905,172	0	
中国对外经济贸易信托有限公司—招行新股 2	境内非国有法人	0.25%	505,610	0	0	
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		
深圳市南海成长创业投资合伙企业（有限合伙）	10,344,828			人民币普通股		
深圳市创东方成长投资企业（有限合伙）	5,172,414			人民币普通股		
海南菖蒲医药技术有限公司	3,620,690			人民币普通股		
陈世辉	2,187,335			人民币普通股		
冯卓凡	1,997,772			人民币普通股		
中国对外经济贸易信托有限公司—招行新股 2	505,610			人民币普通股		
中国工商银行—国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	449,962			人民币普通股		
黄淑君	360,000			人民币普通股		
冯卓棠	286,678			人民币普通股		
陈丽娟	266,400			人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东陈惠贞与洪江游、洪江涛为母子关系，股东洪江游与股东洪江涛为兄弟关系，股东洪江游、洪江涛同时是控股股东宏氏投资的股东。					

二、报告期内，公司持股 5%以上(含 5%)的股东未发生所持股份被质押、冻结的情况。

三、报告期内，公司不存在控股股东和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、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 现任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：万元

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
洪江游	董事长	男	46	2007年12月20日	2013年12月26日	1,939,655	3,879,310	权益分派	14.13	否
洪江涛	副总经理	男	40	2007年12月20日	2013年12月26日	452,586	905,172	权益分派	8.13	否
洪丽萍	副总经理	女	42	2007年12月20日	2013年12月26日	226,293	452,586	权益分派	10.28	否
洪志慧	董事	女	44	2007年12月20日	2013年12月26日	45,259	90,518	权益分派	1.50	否
陈惠贞	董事	女	70	2007年12月20日	2013年12月26日	3,219,180	6,438,360	权益分派	1.50	否
符麟军	董事	男	36	2007年12月20日	2010年12月27日	4,500	9,000	权益分派	0.00	否
陆潇波	董事	男	37	2010年12月27日	2013年12月26日	0	0	无	1.50	否
陈燕忠	独立董事	男	46	2008年03月06日	2013年12月26日	0	0	无	1.75	否
黄淑祥	独立董事	男	70	2008年03月06日	2013年12月26日	0	0	无	1.75	否
王小宁	独立董事	男	53	2010年12月27日	2013年12月26日	0	0	无	1.75	否
周蕊	独立董事	女	40	2010年12月27日	2013年12月26日	0	0	无	1.75	否
李萍	独立董事	女	44	2010年12月27日	2013年12月26日	0	0	无	1.75	否
何子群	监事	男	47	2007年12月20日	2013年12月26日	219,828	439,656	权益分派	7.80	否
洪东雄	监事	男	26	2009年06月06日	2013年12月26日	0	0	无	3.44	否
金昂生	监事	男	39	2010年12	2013年12	0	0	无	1.20	否

				月 27 日	月 26 日					
李幽泉	董事会秘书	男	42	2009 年 01 月 10 日	2013 年 12 月 26 日	0	0	无	9.93	否
高洪常	副总经理	男	41	2007 年 12 月 20 日	2013 年 12 月 26 日	45,259	90,518	权益分派	6.93	否
王培	副总经理	男	47	2009 年 08 月 31 日	2013 年 12 月 26 日	0	0	无	11.73	否
刘会良	财务总监	女	43	2007 年 12 月 20 日	2013 年 12 月 26 日	64,655	129,310	权益分派	9.81	否
合计	-	-	-	-	-	6,217,215	12,434,430	-	96.63	-

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员的薪酬根据其担任的行政职务结合业绩考核办法确定，董事、监事和高级管理人员在报告期内未获得限制性股票及股票期权。

二、报告期内，公司不存在董事、监事及高级管理人员的新聘和解聘情况。

第七节 财务报告

(本公司 2011 年半年度财务报告未经审计)

目录

-
- 一、合并资产负债表
 - 二、合并利润表
 - 三、合并现金流量表
 - 四、合并所有者权益变动表
 - 五、母公司所有者权益变动表
 - 六、财务报表附注

合并资产负债表(资产)

2011年6月30日

会企 01 表

编制单位：海南康芝药业股份有限公司

单位：人民币

资产	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产				
货币资金	1,286,972,018.06	1,129,772,347.67	1,449,608,068.85	1,402,741,197.22
交易性金融资产				
应收票据	70,000,000.00			
应收股利				
应收利息	6,028,444.44	5,518,444.44	12,065,334.86	12,065,334.86
应收账款	64,700,745.71	160,601,571.85	47,145,064.05	69,770,462.76
其他应收款	94,787,109.23	14,612,849.16	40,774,952.38	2,695,657.66
预付款项	64,016,541.94	18,398,990.01	41,788,075.03	16,914,061.32
存货	38,551,002.88	24,856,878.39	31,068,965.61	24,668,330.82
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产			60,000,000.00	45,000,000.00
流动资产合计	1,625,055,862.26	1,353,761,081.52	1,682,450,460.78	1,573,855,044.64
非流动资产：				
可供出售金融资产				
投资性房地产				
长期股权投资		205,646,432.78		33,000,000.00
长期应收款				
长期债权投资				
固定资产	138,589,830.79	91,906,142.03	106,340,932.30	93,135,266.53
在建工程	127,810,323.04	98,913,958.44	90,129,479.15	90,129,479.15
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	75,525,685.59	25,381,543.83	25,027,146.08	25,027,146.08
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	4,767,585.87	4,212,291.67	539,139.40	44,375.00
递延所得税资产	22,618.44	20,043.38	131,566.87	20,051.82

其他非流动资产				
非流动资产合计	346,716,043.73	426,080,412.13	222,168,263.80	241,356,318.58
资产总计	1,971,771,905.99	1,779,841,493.65	1,904,618,724.58	1,815,211,363.22

合并资产负债表(负债及权益)

2011 年 6 月 30 日

会企 01 表

编制单位：海南康芝药业股份有限公司

单位：人民币

负债和股东权益	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债				
短期借款				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	19,132,297.65	6,807,908.77	25,671,360.06	18,641,964.86
预收款项	14,812,087.44	1,658,883.99	20,728,556.18	4,074.00
应付职工薪酬	1,575,982.38	975,572.77	4,388,374.16	2,796,120.66
应交税费	1,427,730.76	2,188,224.38	13,281,767.79	11,698,062.51
应付利息				
应付股利				
其他应付款	14,972,274.37	-407,544.67	6,038,535.14	1,139,165.17
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	1,200,000.00			
流动负债合计	53,120,372.60	11,223,045.24	70,108,593.33	34,279,387.20
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债合计	6,404,000.00	6,404,000.00	5,904,000.00	5,904,000.00
非流动负债合计	6,404,000.00	6,404,000.00	5,904,000.00	5,904,000.00
负债合计	59,524,372.60	17,627,045.24	76,012,593.33	40,183,387.20
股东权益				
股本	200,000,000.00	200,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	1,364,371,583.95	1,364,371,583.95	1,464,371,583.95	1,464,371,583.95
减：库存股				
盈余公积	23,315,639.20	23,315,639.20	23,315,639.20	23,315,639.20
未分配利润	233,049,491.08	174,527,225.26	240,918,908.10	187,340,752.87
归属于母公司权益	1,820,736,714.23	1,762,214,448.41	1,828,606,131.25	1,775,027,976.02
少数股东权益	91,510,819.16			
股东权益合计	1,912,247,533.39	1,762,214,448.41	1,828,606,131.25	1,775,027,976.02
负债和股东权益总计	1,971,771,905.99	1,779,841,493.65	1,904,618,724.58	1,815,211,363.22

合并利润表


康芝药业
 HONZ PHARMA
 编制单位:海南康芝药业股份有限公司

2011年1-6月
 股票代码: 300086

会企02表
 2011年半年度报告
 单位:人民币/元

项目	本期数		上年同期数	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	134,799,447.51	57,625,332.03	122,073,467.61	78,799,510.96
减: 营业成本	66,500,184.95	25,193,253.11	36,680,992.75	22,971,930.08
营业税金及附加	1,286,431.43	558,228.68	1,110,278.92	577,343.39
销售费用	32,150,655.08	8,402,423.88	8,848,916.48	2,522,027.34
管理费用	24,300,294.22	17,594,490.17	13,211,194.77	10,636,952.00
财务费用	-14,759,121.97	-13,720,500.09	-586,510.05	-302,164.71
资产减值损失				
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)	395,506.85	395,506.85		
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	25,716,510.65	19,992,943.13	62,808,594.74	42,393,422.86
加: 营业外收入	1,571,517.60	300,298.46	3,196,513.39	1,563,542.58
减: 营业外支出	81,137.30	73,862.30	252,914.48	252,914.48
其中: 非流动资产处置损失				
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	27,206,890.95	20,219,379.29	65,752,193.65	43,704,050.96
减: 所得税费用	4,431,636.31	3,032,906.90	11,406,239.04	6,555,607.65
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	22,775,254.64	17,186,472.39	54,345,954.61	37,148,443.31
归属于母公司股东的净利润	22,130,582.98	17,186,472.39	54,345,954.61	37,148,443.31
少数股东损益	644,671.66			
五、每股收益				
(一)基本每股收益	0.11		0.69	
(二)稀释每股收益	0.11		0.69	
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	22,775,254.64	17,186,472.39	54,345,954.61	37,148,443.31
归属于母公司股东的综合收益总额	22,130,582.98	17,186,472.39	54,345,954.61	37,148,443.31
归属于少数股东的综合收益总额	644,671.66			

合并现金流量表

会企 03 表

2011年1-6月

编制单位：海南康芝药业股份有限公司

单位：元

项 目	本期数		上年同期数	
	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	134,243,203.19	-21,815,905.43	147,199,098.40	94,923,744.18
收到的税费返还	1,171,135.71		3,159,793.81	1,532,500.00
收到的其他与经营活动有关的现金	10,812,255.40	10,812,255.40	828,759.01	1,097,284.68
经营活动现金流入小计	146,226,594.30	-11,003,650.03	151,187,651.22	97,553,528.86
购买商品、接受劳务支付的现金	106,556,941.46	37,423,307.34	39,107,160.95	19,773,922.07
支付给职工以及为职工支付的现金	21,006,861.26	12,500,637.37	9,646,466.82	7,982,035.50
支付的各项税费	31,569,762.77	17,881,837.51	25,619,561.63	17,136,602.35
支付的其他与经营活动有关的现金	121,656,694.09	25,931,976.53	15,478,331.73	8,403,247.89
经营活动现金流出小计	280,790,259.58	93,737,758.75	89,851,521.13	53,295,807.81
经营活动产生的现金流量净额	-134,563,665.28	-104,741,408.78	61,336,130.09	44,257,721.05
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	60,000,000.00	45,000,000.00		
取得投资收益所收到的现金	395,506.85	395,506.85		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金金额				
收到的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	60,395,506.85	45,395,506.85	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	41,117,289.18	12,151,314.84	40,986,092.78	40,611,140.37
投资所支付的现金		171,471,632.78		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金				

投资活动现金流出小计	41,117,289.18	183,622,947.62	40,986,092.78	40,611,140.37
投资活动产生的现金流量净额	19,278,217.67	-138,227,440.77	-40,986,092.78	-40,611,140.37
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到现金	37,880,759.09		1,452,000,000.00	1,452,000,000.00
取得借款所收到的现金			15,000,000.00	15,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	37,880,759.09	-	1,467,000,000.00	1,467,000,000.00
偿还债务所支付的现金	54,162,629.63		23,500,000.00	23,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31,068,732.64	30,000,000.00	251,561.25	251,561.25
支付的其他与筹资活动有关的现金			9,446,940.11	9,416,395.97
筹资活动现金流出小计	85,231,362.27	30,000,000.00	33,198,501.36	33,167,957.22
筹资活动产生的现金流量净额	-47,350,603.18	-30,000,000.00	1,433,801,498.64	1,433,832,042.78
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	-162,636,050.79	-272,968,849.55	1,454,151,535.95	1,437,478,623.46
加：期初现金及现金等价物余额	1,449,608,068.85	1,402,741,197.22	100,693,673.57	65,478,900.06
六、期末现金及现金等价物余额	1,286,972,018.06	1,129,772,347.67	1,554,845,209.52	1,502,957,523.52

合并所有者权益变动表

编制单位: 海南康芝药业股份有限公司

2011年1-6月

单位: 元

项目	归属于母公司所有者权益							其他	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			
一、上年年末余额	100,000,000.00	1,464,371,583.95			23,315,639.20		240,918,908.10			1,828,606,131.25
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	1,464,371,583.95	-	-	23,315,639.20	-	240,918,908.10	-		1,828,606,131.25
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	100,000,000.00	-100,000,000.00	-	-	-	-	-7,869,417.02	-	91,510,819.16	83,641,402.14
(一) 净利润							22,130,582.98			22,130,582.98
(二) 其他综合收益										-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	22,130,582.98	-		22,130,582.98
(三) 所有者投入和减少资本									91,510,819.16	91,510,819.16
1. 所有者投入资本									91,510,819.16	91,510,819.16
2. 股份支付计入所有者权益的金额										-
3. 其他										

										-
(四) 利润分配	-	-					-30,000,000.00			-30,000,000.00
1. 提取盈余公积										-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对所有者(或股东)的分配							-30,000,000.00			-30,000,000.00
4. 其他										-
(五) 所有者权益内部结转	100,000,000.00	-100,000,000.00				-			-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	100,000,000.00	-100,000,000.00								-
2. 盈余公积转增资本(或股本)										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他(子公司提取)	-					-				-
(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	200,000,000.00	1,364,371,583.95	-	-	23,315,639.20	-	233,049,491.08	-	91,510,819.16	1,912,247,533.39
----------	----------------	------------------	---	---	---------------	---	----------------	---	---------------	------------------

2. 提取一般风险准备										-
3. 对所有者（或股东）的分配							-30,000,000.00			-30,000,000.00
4. 其他										-
（五）所有者权益内部结转	100,000,000.00	-100,000,000.00			-		-		-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	100,000,000.00	-100,000,000.00								-
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	200,000,000.00	1,364,371,583.95	-	-	23,315,639.20	-	174,527,225.26	-	-	1,762,214,448.41

海南康芝药业股份有限公司

财务报表附注

2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 单位：元 币种：人民币

附注一、公司基本情况

（一） 公司的行业性质、经营范围及主要产品

公司名称：海南康芝药业股份有限公司

注册地址：海口市南海大道 168 号海口保税区乙号路

注册资本：20000 万元

法定代表人：洪江游

企业法人营业执照号：460000000017507

公司行业性质：医药制造业。

公司经营范围：生产销售粉针剂(头孢菌素类)、冻干粉针剂、片剂、胶囊剂、颗粒剂、干混悬剂、散剂；生产加工康芝牌橘红含片、康芝牌春天胶囊；产品研究开发及技术服务；医药信息咨询服务（凡需行政许可的项目凭许可证经营）。

主要产品：儿童药包括尼美舒利颗粒、止咳橘红颗粒、注射用头孢米诺钠、感冒清热颗粒等；成人药包括利巴韦林颗粒、诺氟沙星胶囊等。

（二） 公司历史沿革

经海南省工业厅琼工字《1992》538 号文和海南省卫生厅琼卫药《1992》175 号文的批准，原浙江省椒江市的集体所有制企业浙江九洲制药厂（后更名为浙江中贝集团公司）出资设立海南琼山九洲制药厂，并于 1994 年 1 月 20 日取得了琼山县工商行政管理局颁发的企业法人营业执照，注册资金 350 万元，企业性质为集体所有制企业。琼山会计师事务所于 1994 年 1 月 18 日出具的财验字（9）第 5 号《验资证明》已对上述出资进行了验证。

经浙江省台州市椒江区政府椒政发[1996]24 号文的批准（1994 年 8 月，椒江改市设区并入台州市），浙江中贝集团公司于 1996 年完成了企业改制，由集体所有制企业改制为有限责任公司。海南琼山九洲制药厂在改制资产范围之内。由于海南琼山九洲制药厂经营效益不佳，浙江中贝集团公司将持有的海南琼山九洲制药厂的产权按原注册资本 350 万元转让给深圳市三洲投资有限公司。1997 年 9 月 8 日，海南琼山九洲制药厂完成了工商登记变更。

1998 年 5 月，根据海南华兴会计师事务所出具的华兴评字（1998）第 059 号《资产评估报告》，

深圳市三洲投资有限公司持有的海南琼山九洲制药厂 100%的股权评估值 1,684,180 元，将其中的 74.22%作价 125 万元转让给广东中瑞医药顾问有限公司。1998 年 10 月，经海卫生厅琼卫药函 [1998]146 号文批准，广东中瑞医药顾问有限公司以琼山九洲经评估的净资产（华兴评字（1998）第 059 号《资产评估报告》）及现金共人民币 450 万元、范海潮以现金 25 万元、何子群以现金 25 万元共同发起设立海南中瑞康芝制药有限公司，注册资本 500 万元。1998 年 11 月 23 日，海南中瑞康芝制药有限公司领取了企业法人营业执照，注册号为：4600001005593。海南昌兴会计师事务所于 1998 年 11 月 16 日出具的（1998）海昌兴字第（179）号《验资报告》已对上述出资进行了验证。

2003 年 6 月，何子群将其持有的中瑞康芝 4%股权以 8.4 万元，范海潮将其持有的中瑞康芝 3%股权以 8.4 万元分别转让给中瑞顾问；何子群将其持有的中瑞康芝 1%股权，范海潮将其持有的中瑞康芝 2%股权，合计共 3%的股权按原值 15 万元的溢价 50%共计 22.5 万元转让给洪江游。本次转让完成后，何子群和范海潮不再持有中瑞康芝的股权。上述股权转让已于 2003 年 6 月 16 日完成工商登记变更。

2005 年 11 月，经海南中瑞康芝制药有限公司股东会审议通过，中瑞顾问以应收股利 1,940 万元，洪江游以货币资金 60 万元对中瑞康芝进行增资。2006 年 1 月 23 日，本次增资完成工商登记变更，中瑞康芝注册资本由 500 万元增至 2,500 万元。海南永信德威会计师事务所于 2005 年 11 月 25 日出具的永信德威会验字（2005）301089 号《验资报告》已对上述出资进行了验证。

2006 年 11 月，经海南中瑞康芝制药有限公司股东会审议通过，中瑞顾问将其持有的中瑞康芝 97%的股权共计 2,425 万元人民币作价 2,425 万元转让给海南宏氏投资有限公司。本次股权转让已于 2007 年 3 月 20 日完成工商登记变更。

2007 年 8 月，经海南中瑞康芝制药有限公司股东会审议通过，中瑞康芝以截至 2007 年 6 月 30 日经审计的未分配利润人民币 2,500 万元按原有股权结构同比例转增注册资本，并于 2007 年 10 月 8 日完成工商登记变更。此次转增后，中瑞康芝的注册资本由 2,500 万元增至 5,000 万元。海南永信德威会计师事务所 2007 年 9 月 11 日出具的永信德威会验字（2007）2023 号《验资报告》已对上述增资进行了验证。

2007 年 9 月，经宏氏投资股东会和海南中瑞康芝制药有限公司股东会分别审议通过，股东海南宏氏投资有限公司将持有对海南中瑞康芝制药有限公司人民币 350 万元股权转让给陈惠贞等 14 名自然人。

2007 年 9 月 20 日，本公司召开股东大会决议，同意海南菖蒲医药技术有限公司现金出资人民币 140 万元，冯卓凡现金出资人民币 60 万元，成为公司新股东。此次出资业经海南永信德威会计师事务所永信德威会验字（2007）2025 号验资报告书验证。此次股权转让和增资事项已于 2007 年

10 月 24 日完成了工商登记变更。

2007 年 10 月 18 日，公司通过股东会决议以每股 6 元价格引进风险投资公司深圳市南海成长创业投资合伙企业和深圳市创东方成长投资企业，深圳市南海成长创业投资合伙企业共计出资 2400 万元，其中 400 万入实收资本，2000 万元入资本公积，深圳市创东方成长投资企业出资 1200 万元，其中 200 万元入实收资本，1000 万元入资本公积。变更后公司注册资本增至人民币 5800 万元。此次出资业经海南永信德威会计师事务所永信德威会验字（2007）2039 号验资报告书验证。本次增资已于 2007 年 12 月 12 日完成了工商登记变更。

2007 年 12 月，中瑞康芝以经审计的 2007 年 11 月 30 日账面净资产 115,573,883.95 元（深南财审报字（2007）第 CA672 号《审计报告》）为基准，按 1：0.64935 的比例折为 7,500 万股，整体变更设立股份有限公司，余额 40,573,883.95 元计入资本公积金。本次增资业经海南永信德威会计师事务所永信德威会验字（2007）2050 号《验资报告》验证。

根据 2009 年 1 月 10 日股东大会决议，同意陈晓奇将其公司 0.086% 的股权计 64655 股转让给现有股东陈惠贞，本次股权转让完成后股东陈惠贞持有本公司共计 3,219,180.00 股。此次股权转让已于 2009 年 3 月 30 日完成了工商登记变更。

2009 年第四次临时股东大会决议，拟向社会公众公开发行股票，发行数量：发行 2500 万股，每股面值人民币 1.00 元，经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】549 号文批准，公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,500 万股，增加注册资本人民币 2,500 万元，变更后的注册资本为人民币 10,000 万元，已经中审国际会计师事务所有限公司审验，并出具了中审国际验字（2010）第 01020003 号《验资报告》进行了确认，此次股权转让已于 2010 年 7 月 21 日完成了工商登记变更。

根据 2010 年度股东大会决议和修改后的公司章程规定，公司申请增加注册资本人民币 10,000 万元，由资本公积转增股本，转增基准日期为 2011 年 4 月 30 日，变更后注册资本为人民币 20,000 万元。截至 2011 年 4 月 30 日止公司已将资本公积 10,000 万元转增股本，工商变更正在办理。

（三） 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告由本公司董事会于 2011 年 8 月 23 日批准报出。

附注二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一） 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

（二） 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2011 年半年度财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企

业会计准则(2006) 的要求, 真实、完整地反映了本公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

本公司 2011 年半年度财务报表同时符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—年度报告的一般规定》(2010 年修订) 和《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) 有关财务报表及其附注的披露要求。

(三) 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

(四) 记账本位币

以人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并, 是指将两个或者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。企业合并包括同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并两种类型。

1. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业合并前后均受同一方或相同多方最终控制且该控制并非暂时性的, 为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, 调整资本公积中的股本溢价(或资本溢价); 资本公积中的股本溢价(或资本溢价)不足冲减的, 调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用, 包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等, 于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等, 计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用, 抵减权益性证券溢价收入, 溢价收入不足冲减的, 冲减留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2. 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制, 为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接相关的费用之和。支付的非现金资产的公允价值与其账面价值的差额, 计入当期损益。

合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉; 合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额时, 对取得的被购买方

各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；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，其差额应当计入当期损益。

购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日应当对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。

业务合并按相同的方法处理。

（六）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围。因此本公司在编制合并当期财务报表时，将被合并子公司的经营成果自本公司最终控制方开始实施控制时起纳入本公司合并利润表中，并对合并财务报表的年初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司的资产、负债及经营成果纳入本公司合并财务报表中，并不调整合并财务报表年初数及前期比较报表。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

如果归属少数股东的亏损超过少数股东在该子公司所有者权益中所享有的份额，除公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且少数股东有能力予以弥补的部分外，其余部分冲减本集团权益（即本财务报表中的归属于母公司股东权益）。如果子公司以后期间实现利润，在弥补了由本集团权益所承担的属于少数股东的损失之前，所有利润全部归属于本集团权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有公司内重大交易，包括内部实现利润及往来余额均已抵销。

（七）现金及现金等价物的确定标准

现金是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短、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。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币交易

外币交易按交易发生当日的即期汇率折合为人民币入帐。

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，所产生的汇兑差额除与购建或者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借款费用的原则处理外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，以资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

2. 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率。上述折算产生的外币报表折算差额，在资产负债表中所有者权益中项目下单独列示。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产和金融负债在初始确认时划分为以下几类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；贷款及应收款项；可供出售金融资产；其它金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认

金融资产的确认是指将符合金融资产定义和金融资产确认条件的项目记入资产负债表的过程。金融负债的确认是指将符合金融负债定义和金融负债确认条件的项目记入资产负债表的过程。

3. 金融资产和金融负债的计量

初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

除贷款和应收款项、持有至到期投资和其他金融负债外，金融资产和金融负债均以公允价值进行后续计量，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的损益计入当期损益。

可供出售的金融资产公允价值变动形成的得利或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入资本公积，可供出售外币非货币性项目形成的汇兑差额直接计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融资产或金融负债，在发生减值、摊销或终止确认时产生的利得和或损失计入当期损益。

4. 金融资产和金融负债的终止

金融资产终止确认，是指将金融资产从企业的账户和资产负债表内予以转销。当收取金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已经转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件的，终止确认该金融资产。

金融负债终止确认，是指将金融负债从企业的账户和资产负债表内予以转销。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分

5. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

- (1) 存在活跃市场的金融资产和金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；
- (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；
- (3) 初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；
- (4) 采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有表明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，按照实际交易价格计量。

6. 金融资产的减值

资产负债表日对以公允价值计量且变动计入当期损益金融资产以外的的金融资产的帐面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产其发生了减值的，应当计提减值准备。

(1) 持有至到期投资

资产负债表日有客观证据表明其发生了减值，应当根据期账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。

(2) 可供出售金融资产

资产负债表日，公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提减值准备。

可供出售金融资产发生减值时，应当将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的的累计损失一并转出，确认减值损失，计提减值准备。

(十) 应收款项

1. 单项金额重大的应收款项的确认标准及坏账准备的计提方法

单项金额重大的应收账款是指

期末余额 200 万元及以上的应收账款，单项金额重大的其他应收款是指期末余额 100 万元及以上的其他应收款。对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量（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的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

2. 对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。

3. 对经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）按账龄划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，具体如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
6 个月内	-	-
7-12 个月	1	1
1 - 2 年	5	5
2 - 3 年	20	20
3 - 4 年	50	50
4 - 5 年	80	80
5 年以上	100	100

坏账损失确认标准：A、债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产依法清偿后，仍然不能收回的款项。B、债务人逾期未履行偿债义务，并且具有明显特征表明确实不能收回的款项。

以上确实不能收回的款项，报经董事会批准后作为坏账转销。

（十一） 存货的核算方法

1. 存货的分类

存货分为原材料、在产品、包装物、产成品和低值易耗品等类别。

2. 发出存货的计价方法

存货按实际成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出按加权平均法计价。资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存

货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产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，确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益，以后期间存货价值恢复的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存法。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物领用时一次转销。

(十二) 长期股权投资核算方法

1. 长期股权投资分类

长期股权投资分为：对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资、对被投资单位不具有共同控制、重大影响，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（以下简称“其他股权投资”）。

2. 长期股权投资的初始计量

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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初始投资成本，长期股权投资的初始投资成本与支付对价的帐面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中股本溢价（或资本溢价）不足冲减时，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益；

非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照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作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入初始投资成本。

(2) 其他方式取得的长期投资

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初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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初始投资成本，但合同或协

议约定价值不公允的除外。

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

3. 长期股权投资的后续计量

本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。对合营企业、联营企业长期股权投资采用权益法核算。

4. 长期股权投资损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，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调整后实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。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损益。

5. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动共有的控制。在合营企业设立时，合营各方在投资合同或协议中约定在所设立合营企业的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由合营各方均同意才能通过。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。一般情况下本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权股份时认为对被投资单位具有重大影响。

6. 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司、对合营企业、对联营企业的长期股权投资存在减值迹象，估计其

可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

（十三） 固定资产

1. 固定资产的确认条件

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠计量。

2. 固定资产的分类

公司的固定资产分为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。

3. 各类固定资产的折旧方法

固定资产在使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	8-20 年	5	4.75-11.88
机器设备	5-10 年	5	9.50-19.00
电子设备	3-10 年	5	9.50-31.67
运输设备	5-8 年	5	11.88-19.00
其他设备	5-8 年	5	11.88-19.00

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产存在减值迹象，应当估计其可收回金额。可收回金额按固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值之间的较高者确定。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将固定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。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

5. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，本公司将其认定为融资租入固定资产：

- （1）在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权转移给承租人。
- （2）承租人有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。
- （3）即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- （4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值。

(5) 租赁固定资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁期开始日，将租赁固定资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为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，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁固定资产的初始直接费用计入租入固定资产的价值。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人的租赁内含利率的，采用出租人的租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

对租赁固定资产采用与自有应折旧固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁固定资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁期与租赁固定资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。或有租金在实际发生时计入当期损益。

6. 固定资产后续支出

固定资产的后续支出是指固定资产使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。后续支出的处理原则为：符合固定资产确认条件的，应当计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；不符合固定资产确认条件的，应当计入当期损益。

(十四) 在建工程

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造、大修理工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

资产负债表日，对长期停建并计划在 3 年内不会重新开工等预计发生减值的在建工程，对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

(十五) 借款费用的会计处理方法

借款费用包括借款账面发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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。

1. 资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用状态或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

2. 资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款，以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收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，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，计算确定一般借款予以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

3. 暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，且时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是该资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，借款费用不暂停资本化。

4. 停止资本化

当所购建的固定资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

(十六) 无形资产计价和摊销方法

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

1. 无形资产计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足一定条件后至达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 无形资产摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该无形资产有关经济利益的预期实现方式一致的方法摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；

(2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销。

3. 无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

4. 研究与开发费用的核算方法

公司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。

企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生未来经济利益的方式，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时，应当证明其有用性；
- (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计量。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销，不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

(十八) 预计负债

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 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，企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不应当超过预计负债的账面价值。

本公司亏损合同产生的义务和因重组而承担的重组义务同时符合上述条件的，确认为预计负债。只有在承诺出售部分业务（即签订约束性出售协议）时，才能确认因重组而承担了重组义务。

(十九) 股份支付及权益工具

1. 股份支付的种类

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。

2. 权益工具公允价值的确定方法

权益工具的公允价值，按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 股份支付的实施

a. 以权益结算的股份支付换取职工提供服务的

应当以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，应当在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。对于可行权条件为规定服务期间的股份支付，等待期为授予日至可行权日的期间；对于可行权条件为规定业绩的股份支付，在授予日根据最可能的业绩结果预计等待期的长度。企业在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

b. 以权益结算的股份支付换取其他方服务的，应当分别下列情况处理：

其他方服务的公允价值能够可靠计量的，应当按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，应当按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

在行权日，企业根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入实收资本或股本的金额，将其转入实收资本或股本。

c. 以现金结算的股份支付

按照企业承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，应当在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业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和相应的负债。在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。

企业应当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。

(2) 股份支付的修改

a. 修改增加了所授予的权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。修改发生在可行权日之后，立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

b. 修改增加了所授予的权益工具的数量，将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

c. 如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

d. 修改减少了所授予的权益工具的公允价值，继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少。

e. 修改减少了授予的权益工具的数量，将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理。

f. 以不利于职工的方式修改了可行权条件，如延长等待期、增加或变更业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

(3) 股份支付的终止

a. 将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额。

b. 在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

c. 如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，企业应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。企业如果回购其职工已可行权的权益工具，应当借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

(二十) 收入

1. 销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

(1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

(2) 公司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；

- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

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。

公司采用已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，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；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，相关的经济利益很可能流入企业，且收入的金额能够可靠地计量的，确认收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十一） 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。本公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的营业外收入。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已经发生的费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（二十二） 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司的所得税费用采用资产负债表债务法核算。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账面价值的差额（暂时性差异），于资产负债表日按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量确认递延所得税资产和递延所得税负债。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异确认相应的递延所得税负债，但能够控制暂时性差异转回时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

递延所得税资产的确认以本公司未来期间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。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足暂时性差异在可预见

的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额时确认相应的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

（二十三） 主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期内无会计政策变更。

2. 会计估计变更

本报告期内无会计估计变更。

3. 本报告期内无会计估计变更，前期会计差错更正。

本报告期内无前期会计差错更正。

附注三、税项

（一） 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	17%
营业税	服务收入、房屋租赁收入	5%
城建税	实际缴纳的增值税、营业税	7%
教育费附加	实际缴纳的增值税、营业税	5%
房产税	房产原值的 70%	1.2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、24%

（二） 税收优惠及批文

1、根据新颁布并于 2008 年 1 月 1 日起执行的《中华人民共和国企业所得税法》和《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》规定，本公司之子公司海南康芝药品营销有限公司在新税法施行后 5 年内过渡到法定税率，实际执行的税率 2008 年度为 18%，2009 年度为 20%，2010 年度为 22%，2011 年度为 24%。

2、根据海南省科学技术厅、海南省财政厅、海南省国家税务局、海南省地方税务局联合下发的《关于认定海南义利达高新技术实业有限公司等 30 家企业为 2008 年第一批高新技术企业的通知》

（琼科[2009]11号），本公司被认定为海南省 2008 年第一批高新技术企业，2008 年 12 月获得“高新技术企业证书”。根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条及《国家税务总局关于企业所得税减免税管理问题的通知》（国税发[2008]111号）规定，2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年本公司实际执行的企业所得税税率为 15%。

附注四、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况及控股公司：非同一控制下企业合并取得子公司及控股公司

（1）海南康芝药品营销有限公司（子公司）

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
海南康芝药品营销有限公司	有限公司	洋浦	贸易	300 万元	中药材、中药饮片、中成药、化学原料药及其制剂、抗生素原料药及其制剂、生化药品、生物制品；医药信息咨询服务	300 万元	300 万元	100	100	是

（2）北京顺鑫祥云药业有限责任公司（控股公司）

控股公司全称	控股公司类型	业务性质	注册地	法人代表	经营范围	注册资本	持股比例 51(%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
北京顺鑫祥云药业有限责任公司	有限公司	生产贸易	北京市顺义区	洪江游	制造化学药品、中成药、滋补营养药、医药塑料包装箱及容器。 一般经营项目：无	人民币 15225 万元	51	51	102510036

（3）河北康芝制药有限公司（正在办理注册）

子公司全称	子公司类型	业务性质	注册地	法人代表	经营范围	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
河北康芝制药有限公司	有限责任公司	医药制造	河北省邯郸市邱县新城街 288 号	洪江游	滴眼剂、颗粒剂、糖浆剂、合剂、口服溶液剂、口服液、药用辅料（胃溶型、肠溶型薄膜包衣预混剂）的生产、销售瓶装饮用水制造、货物和技术进出口业务	8000 万	100	100	

（4）海南佳乐美健康食品有限公司（子公司）

子公司	子公	业务性	注册地	法人代	经营范围	注册资	持股	表决	组织机构代

全称	司类型	质		表		本	比例 (%)	权比例 (%)	码
海南佳乐美健康食品有限公司	有限责任公司 (法人独资)	批发零售	海口市南海大道药谷三路6号	洪江游	健康食品, 营养食品的批发及零售; 婴幼儿健康食品的研发及技术服务。(凡需行政许可的项目凭许可证经营)	3000 万	100	100	56797258-0

(一) 合并范围发生变更的说明

本公司自购买日起将海南康芝药品营销有限公司 (子公司)、北京顺鑫祥云药业有限责任公司 (控股公司)、河北康芝制药有限公司 (子公司) 及海南佳乐美健康食品有限公司 (子公司) 纳入合并财务报表范围, 除上述公司外, 本公司无其他子公司。

(二) 报告期新纳入合并范围的主体

2011 年上半年新纳入合并范围的公司为北京顺鑫祥云药业有限责任公司 (控股公司)、河北康芝制药有限公司 (子公司)。

未纳入合并报表范围的子公司情况

本公司不存在应纳入而未纳入合并报表范围的子公司。

附注五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2011-06-30			2010-12-31		
	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:						
人民币	-	-	205,624.10	-	-	37,856.75
银行存款:						
人民币	-	-	1,278,331,877.37	-	-	1,448,140,212.10
其他货币资金:						
人民币	-	-	8,434,516.59	-	-	1,430,000.00
合计			1,286,972,018.06			1,449,608,068.85

截至 2011 年 6 月 30 日止，本公司货币资金不存在抵押或冻结等对使用有限制的情形。

2. 应收票据

(1) 分类

种类	2011-06-30	2010-12-31
银行承兑汇票	70,000,000.00	-
商业承兑汇票	-	-
合计	70,000,000.00	-

(2) 期末公司无质押的应收票据。

(3) 银行承兑汇票

(1) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况:

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
焦作市新程达贸易有限公司	2011.01.19	2011.07.19	100,000.00	

3. 应收账款

(1) 按账龄分类:

账龄	2011-6-30				2010-12-31			
	账面金额	比例 (%)	坏账准备	净额	账面金额	比例 (%)	坏账准备	净额
6 个月以内	38,073,100.64	57.72	-	38,073,100.64	44,419,145.44	94.01		44,419,145.44
6-12 个月	24,030,311.28	36.43	31,709.50	23,998,601.78	936,970.39	1.98	9,369.70	927,600.69
1 至 2 年	1,792,980.97	2.72	158,665.57	1,634,315.40	1,892,966.23	4.01	94,648.31	1,798,317.92
2 至 3 年	864,143.97	1.31	172,828.79	691,315.18				
3 年至 4 年	442,490.73	0.67	221,245.36	221,245.37				
4 年以上	756,203.10	1.15	674,035.76	82,167.34				

上								
合计	65,959,230.69	100.00	1,258,484.98	64,700,745.71	47,249,082.06	100	104,018.01	47,145,064.05

(2) 按种类披露：

种类	2011-06-30				2010-12-31			
	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	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款								
无信用风险组合	-	-	-	-	-	-	-	-
正常信用风险组合	65,959,230.69	100.00	1,258,484.98	1.91	4,7249,082.06	100	104,018.01	0.22
组合小计	65,959,230.69	100.00	1,258,484.98	1.91	4,7249,082.06	100	104,018.01	0.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					-	-	-	-
合计	65,959,230.69	100.00	1,258,484.98	1.91	4,7249,082.06	100	104,018.01	0.22

(3) 期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备。

(4) 本报告期无实际核销的应收账款。

(5) 应收账款各期末余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 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	年限	占应收账款总额(原值)的比例(%)
海南昊德医药有限公司	非关联方	7,482,890.00	半年以内	11.34
海南宜通医药有限公司	非关联方	6,176,700.00	半年以内	9.36
广东康生药业有限公司	非关联方	4,484,620.00	7月-12月	6.80

广东大翔药业有限公司	非关联方	4,374,327.68	半年以内	6.63
安徽阜阳新特药业有限责任公司	非关联方	3,443,756.65	半年以内	5.22
合计		25,962,294.33		39.36

(7) 应收账款各期末余额中无应收关联方款项。

4. 其他应收款

(1) 按账龄分类：

账龄	2011-6-30				2010-12-31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
6个月以内	54,581,752.75	57.58		54,581,752.75	40,679,681.44	99.76		40,679,681.44
6-12个月	39,337,435.85	41.50	426.51	39,337,009.34	94,322.48	0.23	943.22	93,379.26
1至2年	758,824.21	0.80	616.27	758,207.94	1,991.24	0.00	99.56	1,891.68
2至3年	110,139.20	0.12		110,139.20	-	-		
3年至4年		-		0.00	-			
4年以上	1,000.00	0.00	1,000.00	0.00	1,000.00	0.00	1,000.00	
合计	94,789,152.01	100.00	2,042.78	94,787,109.23	40,776,995.16	100.00	2,042.78	40,774,952.38

(2) 按种类披露

种类	2011-6-30				2010-12-31			
	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 (%)
单项金额重大的其他应收款	70,000,000.00	73.85	-	-	39,321,769.95	96.43	-	-
其他不重大其他应	24,789,152.01	26.15	2,042.78	0.01	1,455,225.21	3.57	2,042.78	0.14

收款								
合计	94,789,152.01	100	2,042.78	0.00	40,776,995.16	100	2,042.78	0.01

(3) 坏账准备计提情况如下：截止 2011 年 6 月 30 日，本公司未计提坏帐准备。

(4) 其他应收款各期期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	性质或内容	金额	年限	占其他应收款 总额(原值)的比例(%)
海南国瑞堂中药制药有限公司	代理保证金	38,000,000.00	7-12 个月	40.09
广东逸舒制药有限公司	代理保证金	20,000,000.00	6 个月	21.10
维康医药集团有限公司	股权转让保证金	10,000,000.00	6 个月	10.55
浙江康恩贝制药股份有限公司	代理保证金	1,500,000.00	6 个月	1.58
河北省拍卖总行有限公司	押金	500,000.00	6 个月	0.53
合计		70,000,000.00		73.85

(6) 其他应收款各期期末余额中无应收关联单位款项。

(7) 海南国瑞堂中药制药有限公司是海南国瑞堂制药有限公司的母公司，公司的全资子公司海南康芝药品营销有限公司与海南国瑞堂制药有限公司签订的《国瑞堂产品总代理合同》中约定保证金付到海南国瑞堂中药制药有限公司。

(8) 其他应收款增加 115%主要是代理保证金的增加

5. 预付款项

(1) 按账龄分类

账龄	2011-06-30		2010-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	61,667,642.29	96.33	40,571,175.03	97.09
1 至 2 年	1,248,899.65	1.95	116,900.00	0.28
2 至 3 年	0	-	0.00	0.00
3 年以上	1,100,000.00	1.72	1,100,000.00	2.63
合计	64,016,541.94	100.00	41,788,075.03	100.00

预付款项本期期末余额变动的说明：主要原因是预付货款及预付广告费增加。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	比例(%)	与本公司关系	预付时间	未结算原因
海南国瑞堂中药制药有限公司	32,500,000.00	46.50	非关联供应商	2011 年	预付货款
北京市引力光华国际广告有限公司	3,964,684.00	5.67	非关联供应商	2011 年	预付广告费

昌荣传媒有限公司	3,671,040.00	5.25	非关联供应商	2011 年	预付广告费
联播聚客(北京)国际广告公司	2,669,100.00	3.82	非关联供应商	2011 年	预付广告费
成都科讯药业有限公司	1,940,477.60	2.78	非关联供应商	2011 年	预付款项
合计	44,745,301.60	64.02			

(3) 预付账款本期期末余额中无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 预付账款本期期末余额中无预付关联方款项。

6. 存货

存货分类

项目	2011-06-30			2010-12-31		
	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	10,535,572.11	0	10,535,572.11	12,501,897.45		12,501,897.45
在制品	3,268,991.74	0	3,268,991.74	2,146,759.84		2,146,759.84
包装物	6,347,522.81	0	6,347,522.81	5,676,418.31		5,676,418.31
产成品	18,437,263.62	38347.4	18,398,916.22	10,782,237.41	38,347.40	10,743,890.01
合计	38,589,350.28	38,347.40	38,551,002.88	31,107,313.01	38,347.40	31,068,965.61

本期存货比年初变化不大。

7. 固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30
一、账面原值合计：	127,596,639.09	66,788,042.35	463,989.02	193,920,692.42
其中：房屋及建筑物	69,334,881.42	38,222,321.83	0.00	107,557,203.25
机器设备	42,419,863.01	23,446,276.27	148,563.99	65,717,575.29
电子设备	1,984,532.88	1,366,529.21	164,018.03	3,187,044.06
运输工 具	8,999,121.17	2,987,002.76	145,951.00	11,840,172.93
其他设备	4,858,240.61	765,912.28	5,456.00	5,618,696.89
二、累计折旧合计：	21,255,706.79	34,075,154.84	0.00	55,330,861.63
其中：房屋及建筑物	4,103,801.99	16,995,796.47		21,099,598.46
机器设备	14,081,302.93	15,827,569.53		29,908,872.46
电子设备	1,001,054.16	24,942.82		1,025,996.98
运输工具	943,606.48	470,486.31		1,414,092.79
其他设备	1,125,941.23	756,359.71		1,882,300.94
三、固定资产账面净值 合计	106,340,932.30	32,712,887.51	463,989.02	138,589,830.79
其中：房屋及建筑物	65,231,079.43	21,226,525.36	0.00	86,457,604.79

机器设备	28,338,560.08	7,618,706.74	148,563.99	35,808,702.83
电子设备	983,478.72	1,341,586.39	164,018.03	2,161,047.08
运输工具	8,055,514.69	2,516,516.45	145,951.00	10,426,080.14
其他设备	3,732,299.38	9,552.57	5,456.00	3,736,395.95
四、减值准备合计	-			
其中：房屋及建筑物	-			
机器设备	-			
电子设备	-			
运输工具	-			
其他设备	-			
五、固定资产账面价值合计	106,340,932.30	32,712,887.51	463,989.02	138,589,830.79
其中：房屋及建筑物	65,231,079.43	21,226,525.36	0.00	86,457,604.79
机器设备	28,338,560.08	7,618,706.74	148,563.99	35,808,702.83
电子设备	983,478.72	1,341,586.39	164,018.03	2,161,047.08
运输工具	8,055,514.69	2,516,516.45	145,951.00	10,426,080.14
其他设备	3,732,299.38	9,552.57	5,456.00	3,736,395.95

本期折旧额 34,075,154.84 元。

8. 在建工程

项目	2011-06-30			2010-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
新厂建筑安装工程	11,923,083.41	-	11,923,083.41	10,216,112.03	-	10,216,112.03
设备安装工程	54,150,378.22	-	54,150,378.22	49,556,258.34	-	49,556,258.34
港澳工业大厦*	30,357,108.78		30,357,108.78	30,357,108.78	-	30,357,108.78
河北康芝制药有限公司	28,896,364.60		28,896,364.60			
其他	2,483,388.03		2,483,388.03			
合计	127,810,323.04	-	127,810,323.04	90,129,479.15	-	90,129,479.15

(2) 重大在建工程项目变动情况。

项目名称	预算数	2010-12-31	本期增加	转入 固定资产	其他减少	2011-06-30	工程投入占预 算比例(%)	工程进 度(%)	累计 利息 资本 化金 额	其中： 本期利 息资本 化金额	本期利 息资本 化率 (%)	资金 来源

新厂 建筑 安装 工程	58,901,798.59	10,216,112.03	30,603,335.98	0	0	40,819,448.01	97.95	98	-	-	-	募集 资金
设备 安装 工程	60,493,370.99	49,556,258.34	9,661,366.06	5,067,246.18	-	54,150,378.22	82.71	90	-	-	-	募集 资金
合计	119,395,169.58	59,772,370.37	40,264,702.04	5,067,246.18	0.00	94,969,826.23			-	-	-	

(2) 在建工程减值准备：本报告期末无在建工程项目发生减值。

(3) 重大在建工程的工程进度情况：在建工程土建项目基本完工待验收。

9. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30
一、账面原值合计	33,637,232.72	51,785,033.36	159,320.05	85,262,946.03
土地使用权	20,449,484.75	50,804,325.70	155,758.72	71,098,051.73
商标权	250,444.50	26,100.00	0.00	276,544.50
软件	700,254.88	105,005.11	0.00	805,259.99
专利	93,750.00	1,155.00	3,561.33	91,343.67
非专利技术	12,143,298.59	848,447.55	0.00	12,991,746.14
二、累计摊销合计	8,610,086.64	1,127,173.80	0.00	9,737,260.44
土地使用权	1,017,300.87	844,213.04	0.00	1,861,513.91
商标权	28,893.25	10,262.98	0.00	39,156.23
软件	135,735.10	38,466.82	0.00	174,201.92
专利	15,992.82	4,716.33	0.00	20,709.15
非专利技术	7,412,164.60	229,514.63	0.00	7,641,679.23
三、无形资产账面净值合计	25,027,146.08	50,657,859.56	159,320.05	75,525,685.59
土地使用权	19,432,183.88	49,960,112.66	155,758.72	69,236,537.82
商标权	221,551.25	15,837.02	0.00	237,388.27
软件	564,519.78	66,538.29	0.00	631,058.07
专利	77,757.18	-3,561.33	3,561.33	70,634.52
非专利技术	4,731,133.99	618,932.92	0.00	5,350,066.91
四、减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00
五、无形资产账面价值合计	25,027,146.08	50,657,859.56	159,320.05	75,525,685.59

土地使用权	19,432,183.88	49,960,112.66	155,758.72	69,236,537.82
商标权	221,551.25	15,837.02	0.00	237,388.27
软件	564,519.78	66,538.29	0.00	631,058.07
专利	77,757.18	-3,561.33	3,561.33	70,634.52
非专利技术	4,731,133.99	618,932.92	0.00	5,350,066.91

本期摊销额 1,127,173.80 元。

(2) 公司开发项目支出（含摊销）

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少		2011-06-30
			计入当期损益	确认为无形资产	
尼美舒利缓释片	-	600,160.17	600,160.17	-	-
罗红霉素氨溴索分散片	-	531,318.97	531,318.97	-	-
罗红霉素氨溴索颗粒	-	441,318.97	441,318.97	-	-
匹多莫德干混悬剂	-	441,318.97	441,318.97	-	-
罗红霉素氨溴索胶囊	-	441,318.97	441,318.97	-	-
匹多莫德咀嚼片	-	470,933.97	470,933.97	-	-
盐酸左西替利嗪颗粒	-	251,447.39	251,447.39	-	-
右旋布洛芬颗粒	-	574,575.60	574,575.60	-	-
儿童复方氨酚肾素片	-	249,447.39	249,447.39	-	-
儿童复方氨酚肾素颗粒	-	249,447.39	249,447.39	-	-
氨金黄敏颗粒	-	20,000.00	20,000.00	-	-
乳酸菌素颗粒	-	5,293.06	5,293.06	-	-
孟鲁司特咀嚼片	-	250,983.40	250,983.40	-	-
止咳橘红颗粒	-	40,000.00	40,000.00	-	-

二巯丁二酸颗粒剂	-	249,447.39	249,447.39	-	-
阿比朵尔颗粒	-	249,447.37	249,447.37	-	-
羧甲斯坦颗粒	-	30,000.00	30,000.00	-	-
头孢克肟颗粒	-	10,500.00	10,500.00	-	-
头孢米诺钠		96,363.60	96,363.60	-	-
伊曲康唑分散片		230,478.03	230,478.03	-	-
注射用阿奇霉素		65,575.84	65,575.84	-	-
注射用盐酸头孢匹罗		80,630.63	80,630.63		
头孢丙烯干混悬剂		27,350.43	27,350.43		
阿莫西林盐酸氨溴索干混悬剂及胶囊		570,000.00	570,000.00		
鞣酸蛋白酵母散		182,267.45	182,267.45		
蒙脱石散		22,550.00	22,550.00		
合计：		6,382,174.99	6,382,174.99		

(3) 本报告期发生的费用全部为研究支出，无开发支出。

公司所拥有非专利技术全部为外购或者与研究机构合作研发取得，无通过公司内部研究开发形成的无形资产。

10. 长期待摊费用

项目	2010-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2011-06-30
待摊广告费		9,811,036.00	5,672,064.66		4,138,971.34
代理药品权	494,764.40	17,670.18	2,945.03		509,489.55
中药保护品种年费	44,375.00		3,450.00		40,925.00
其他		79,200.00	1000.02		78,199.98
合计	539,139.40	9,907,906.18	5,679,459.71		4,767,585.87

11. 递延所得税资产和递延所得税负债

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2010-12-31	2011-06-30
----	------------	------------

递延所得税资产：		
资产减值准备	22,626.88	22,618.44
可抵扣亏损	-	
未实现的内部销售毛利形成的递延所得税资产	108,939.99	
小计	131,566.87	22,618.44
递延所得税负债：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	-	-
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	-	-
小计	-	-

12. 短期借款

短期借款的分类

项目	2010-12-31	2011-6-30
抵押借款	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

13. 应付账款

项目	2010-12-31	2011-6-30
应付账款	25,671,360.06	19,132,297.65

14. 预收款项

项目	2010-12-31	2011-06-30
预收账款	20,728,556.18	14,812,087.44

(1) 预收账款期末余额变动说明：

2011 年 6 月末余额较 2010 年末余额降低 28.54%。

(2) 本报告期预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款项。

(3) 预收账款期末余额中无预收关联公司款项。

15. 应付职工薪酬

项目	2010-12-31	2011-06-30
应付职工薪酬余额	4,388,374.16	1,575,982.38

应付职工薪酬中无拖欠员工工资款项。

14. 应交税金

项目	2010-12-31	2011-06-30
应交税金余额	13,281,767.79	1,427,730.76

15. 应付股利

项目	2010-12-31	2011-06-30

应付股利余额	0.00	0.00
--------	------	------

16. 其他应付款

项目	2010-12-31	2011-06-30
其他应付款	6,038,535.14	14,972,274.37

(1) 其他应付款期末余额中无欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。(2)

其他应付款期末余额中无应付关联公司款项。

(3) 其他应付款期末余额中无账龄超过 1 年以上的大额其他应付款。

17. 其它非流动负债

项目	2010-12-31	2011-06-30
研究及开发项目拨款	5,904,000.00	6,404,000.00
合 计	5,904,000.00	6,404,000.00

18. 股本
(1) 母公司股本

	2010-12-31	本次变动增减(+、-)					2011-06-30
		发行新股	送股	公积金转股	其它	小计	
海南宏氏投资有限公司	58,189,655.00			58,189,655.00		58,189,655.00	116,379,310.00
深圳市南海成长创业投资合伙企业	5,172,414.00			5,172,414.00		5,172,414.00	10,344,828.00
陈惠贞	3,219,180.00			3,219,180.00		3,219,180.00	6,438,360.00
深圳市创东方成长投资企业	2,586,207.00			2,586,207.00		2,586,207.00	5,172,414.00
洪江游	1,939,655.00			1,939,655.00		1,939,655.00	3,879,310.00
海南菖蒲医药技术有限公司	1,810,345.00			1,810,345.00		1,810,345.00	3,620,690.00
冯卓凡	775,862.00			775,862.00		775,862.00	1,551,724.00
洪江涛	452,586.00			452,586.00		452,586.00	905,172.00
洪丽萍	226,293.00			226,293.00		226,293.00	452,586.00
何子群	219,828.00			219,828.00		219,828.00	439,656.00
杨发展	64,655.00			64,655.00		64,655.00	129,310.00
刘会良	64,655.00			64,655.00		64,655.00	129,310.00
王胜	59,483.00			59,483.00		59,483.00	118,966.00
陈秀明	47,198.00			47,198.00		47,198.00	94,396.00
洪志慧	45,259.00			45,259.00		45,259.00	90,518.00
高洪常	45,259.00			45,259.00		45,259.00	90,518.00
花中桃	45,259.00			45,259.00		45,259.00	90,518.00

张弛	25,862.00			25,862.00		25,862.00	51,724.00
周青华	10,345.00			10,345.00		10,345.00	20,690.00
境内上市社会公众普通股	25,000,000.00			25,000,000.00		25,000,000.00	50,000,000.00
股份总数	100,000,000.00	0.00	0.00	100,000,000.00	0.00	100,000,000.00	200,000,000.00

19、资本公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30
资本溢价（股本溢价）	1,464,371,583.95	-	100,000,000.00	1,364,371,583.95
合计	1,464,371,583.95	-	100,000,000.00	1,364,371,583.95

20、盈余公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30
法定盈余公积	23,315,639.20			23,315,639.20
合计	23,315,639.20			23,315,639.20

21、未分配利润

项目	2010-12-31	提取或分配比例	2011-06-30
期初未分配利润	112,626,740.22	0	240,918,908.10
加：本期净利润	139,317,546.85	0	22,130,582.98
减：利润分配	11,025,378.97	0	30,000,000.00
其中：提取法定盈余公积	11,025,378.97	0	0
应付普通股股利	-	0	0
未分配利润转增股本	-	0	0
未分配利润折股转增资本公积	-	0	0
期末未分配利润	240,918,908.10	0	233,049,491.08

22、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

项目	2011-06-30	2010-12-31	项目
主营业务收入	133,312,595.07	308,584,965.77	
其他业务收入	1,486,852.44	5,866,842.80	
合计	134,799,447.51	314,451,808.57	

(2) 营业成本

项目	2011-06-30	2010-12-31	项目
主营业务成本	65,568,763.10	99,053,428.58	
其他业务成本	931,421.85	2,281,943.83	
合计	66,500,184.95	101,335,372.41	

(2) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%
广东同慧医药有限公司	12,132,732.00	9.00
广东大翔药业有限公司	11,670,990.73	8.66
海南昊德医药有限公司	8,282,890.00	6.14
海南宜通医药有限公司	8,176,700.00	6.07
周口市天久康药业有限公司	2,858,150.00	2.12
合计	43,121,462.73	31.99

23、营业税金及附加：截止 6 月：1,286,431.43。

24、营 业 费 用：截止 6 月：32,150,655.08。

25、管 理 费 用：截止 6 月：24,300,294.22。

26、资产减值损失

项目	2010-12-31	2011-06-30
坏账损失	106,060.79	1,260,527.76
存货跌价损失	38,347.40	38,347.40
合计	144,408.19	1,298,875.16

27、投资收益

项目	2010-12-31	2011-06-30
处置交易性金融资产取得的投资收益	668,203.48	395,506.85
合计	668,203.48	395,506.85

28、营业外收入

项目	2011-06-30	2010-12-31
政府补助	1,462,541.71	7,249,846.84
其他	108,975.89	8,731.00
合计	1,571,517.60	7,258,577.84

政府补助明细

项目	2011-06.30	政府批文
财政退税	1,162,541.71	浦投促字【2008】2号
上市培育资金	300,000.00	海科工信中小 2011-016 文号
合计	1,462,541.71	

29、营业外支出

项目	2010-12-31	2011-06.30
非流动资产处置损失合计	15,102.54	73,737.30
其中：固定资产处置损失	15,102.54	73,737.30
无形资产处置损失	-	-
对外捐赠	1,168,421.09	-
盘亏损失	-	-
罚款支出	-	400.00
其他	35,935.29	7,000.00
合计	1,219,458.92	81,137.30

30、所得税费用

项目	2010-12-31	2011-06.30
按税法及相关规定计算的当期所得税	27,257,521.47	4,431,636.31
递延所得税调整	-97,009.94	-
合计	27,160,511.53	4,431,636.31

31、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司每股收益计算过程如下

项目	2010-12-31	2011-06.30
归属母公司所有者的净利润	139,317,546.85	22,130,582.98
已发行的普通股加权平均数	89,583,333.33	200,000,000.00
基本每股收益（每股人民币元）	1.5552	0.11
稀释每股收益（每股人民币元）	1.5552	0.11

本公司无具有稀释性的潜在普通股。

32、 现金流量表补充资料

现金流量表补充资料

补充资料	2011-06-30
一、将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	22,775,254.64
加：资产减值准备	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,533,546.17
无形资产摊销	1,005,684.89
长期待摊费用摊销	5,594,994.33
待摊费用减少（减：增加）	-4,767,585.87
预提费用增加（减：减少）	-1,493,545.43
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）	65,853.87
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	73,462.30
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	
财务费用（收益以“－”号填列）	-14,759,121.97
投资损失（收益以“－”号填列）	-395,506.85
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	
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）	-7,482,037.27
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-88,120,202.08
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-52,594,462.01
其他	
经营活动产生的现金流量净额	-134,563,665.28
二、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	
三、现金及现金等价物净变动情况：	
现金的期末余额	1,286,972,018.06
减：现金的期初余额	1,449,608,068.85
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	-162,636,050.79

附注六、关联方及关联交易
1、关联方认定标准

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。

2、本企业的控股股东情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方
海南宏氏投资有限公司	控股股东	有限公司	海口	洪江涛	文化娱乐项目投资、投资咨询服务	1000 万元	58.19	58.19	洪江游

3、本企业的子公司及控股公司情况
(1)、海南康芝药品营销有限公司

子公司全称	子公司类型	业务性质	注册地	法人代表	经营范围	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
海南康芝药品营销有限公司	有限公司	贸易	洋浦	洪江游	中药材、中药饮片、中成药、化学原料药及其制剂、抗生素原料药及其制剂、生化药品、生物制品；医药信息咨询服务	300 万元	100	100	75436358-8

(2)、北京顺鑫祥云药业有限公司

控股公司全称	控股公司类型	业务性质	注册地	法人代表	经营范围	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
北京顺鑫祥云药业有限公司	有限公司	生产贸易	北京市顺义区	洪江游	制造化学药品、中成药、滋补营养药、医药塑料包装箱及容器。 一般经营项目：无	人民币 15225 万元	51	51	102510036

(3)、河北康芝制药有限公司（正在办理注册）

子公司全称	子公司类型	业务性质	注册地	法人代表	经营范围	注册资本	持股比例(%)	表决权比	组织机构代码

								例 (%)	
河北康 芝制药 有限公 司	有限责 任公司	医药 制造	河北省 邯郸市 邱县新 城街 288 号	洪江游	滴眼剂、颗粒剂、糖浆剂、 合剂、口服溶液剂、口服 液、药用辅料（胃溶型、 肠溶型薄膜包衣预混剂） 的生产、销售瓶装饮用水 制造、货物和技术出口业 务	8000 万	100	100	

(4)、海南佳乐美健康食品有限公司

子公司 全称	子公 司类 型	业 务 性 质	注册地	法人代 表	经营范围	注册资 本	持股 比例 (%)	表 决 权 比 例 (%)	组织机 构代 码
海南佳 乐美健 康食品 有限公 司	有限 责任 公司 (法 人独 资)	批 发 零 售	海口 市南 海大 道药 谷三 路 6 号	洪江 游	健康食品，营养食品的批 发及零售；婴幼儿健康食 品的研发及技术服务。（凡 需行政许可的项目凭许可 证经营）	3000 万	100	100	56797258-0

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码	备注
洪江游	实际控制人，持有海南宏氏投资有限 公司 84% 股权，且担任本公司董事长， 总经理	-	
海南合盛科技咨询有限公司	实际控制人参股的公司，持股比例 90%。	55738800-6	目前无经营业务
广东省医药贸易中心	实际控制人配偶之参股公司	70766234-X	
邹文生	实际控制人之配偶	----	

5、关联交易情况

公司本期除合并抵消外无其他关联交易。

附注七、或有事项

本公司无对正常生产、经营活动有重大影响需特别披露的或有事项。

附注八、承诺事项

本公司未发生影响会计报表阅读和理解的重要承诺事项。

附注九、资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

附注十、 补充资料：
当期非经常性损益明细表

非经常性损益项目	2011-06-30
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-81,137.30
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，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	1,462,541.71
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司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	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	108,975.89
其他符合非经常性损益定义的损益项目	

扣除所得税前非经常性损益合计	1,490,380.30
减：所得税影响数	-328,185.80
扣除所得税后非经常性损益合计	1,162,194.50
减：少数股东损益影响金额	69,363.43
扣除少数股东损益后非经常性损益合计	1,231,557.93

公司法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

日 期：_____ 日 期：_____ 日 期：_____

附件一：

资产减值准备明细表

编制单位：海南康芝药业股份有限公司

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	106,060.79	1,154,466.97			1,260,527.76
二、存货跌价准备	38,347.40	0			38,347.40
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	144,408.19	1,154,466.97	0.00	0.00	1,298,875.16

本期期末增加坏账准备是合并北京顺鑫祥云药业有限公司期初数据

附件二：

净资产收益率及每股收益

(1) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期间	加权平均 净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司变通 股东的净利润	2011 年半年度	1.21%	0.11	0.11
	2010 年半年度	10.70%	0.69	0.69
扣除非经常性损 益后归属于普通 股股东的净利润	2011 年半年度	1.14%	0.10	0.10
	2010 年半年度	10.23%	0.66	0.66

(2) 加权平均净资产收益率计算过程

项目	序号	2011 年上半年
归属于普通股股东的净利润	1	22,130,582.98
非经常性损益	2	1,231,557.93
扣除非经常损益后归属于普通股股东的当期净利润	3=1-2	20,899,025.05
归属于普通股股东的期初净资产	4	1,828,606,131.25
发行新股或债转股等新增的归属于普通股股东的净资产	5	-
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	6	
报告期现金分红减少的归属于普通股股东的净资产	7	30,000,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	2.00
报告期月份数	9	6.00
归属于普通股股东的加权平均净资产	$10=4+1 \times 1/2+5a \times 5b/9+6a \times 6b/9-7 \times 8/9$	1,829,671,422.74
加权平均净资产收益率	11=1/10	1.21%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	12=3/10	1.14%

第八节 备查文件

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本原件。

二、载有法定代表人签名的 2011 年半年度报告文本原件。

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

四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券事务部。

海南康芝药业股份有限公司

董 事 会

二〇一一年八月二十三日