



广州市香雪制药股份有限公司

XIANGXUE PHARMACEUTICAL CO., LTD.

（广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路2号）

2011 年年度报告

股票代码：300147

股票简称：香雪制药

披露日期：2012 年 3 月 6 日

重 要 提 示

- 1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 2、没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。
- 3、所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。
- 4、公司年度财务报告已经大信会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5、公司负责人王永辉、主管会计工作负责人黄伟华及会计机构负责人陈文进声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目录

第一节 公司基本情况简介	4
第二节 会计数据和业务数据摘要	5
第三节 董事会报告	8
第四节 重要事项	38
第五节 股本变动及股东情况	51
第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	56
第七节 公司治理结构	62
第八节 监事会报告	77
第九节 财务报告	81
第十节 备查文件	151

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》、《中国证券报》

登载年度报告的网站网址：www.cninfo.com

公司年度报告置备地点：公司证券事务部

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

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、截至到报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
营业总收入（元）	616,090,220.86	513,383,583.01	20.01%	378,633,317.38
利润总额（元）	100,746,253.60	88,051,399.79	14.42%	60,696,009.31
归属于上市公司股东的净利润（元）	83,496,930.00	74,199,468.53	12.53%	51,014,058.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	80,589,829.50	73,104,806.94	10.24%	50,482,571.38
经营活动产生的现金流量净额（元）	29,553,113.49	45,465,558.39	-35.00%	46,186,863.09
项目	2011 年末	2010 年末	本年比上年增减	2009 年末
总资产（元）	1,921,138,249.67	1,846,627,550.37	4.03%	698,314,715.30
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,394,138,183.25	1,347,638,589.42	3.45%	320,861,800.67
股本（股）	246,000,000.00	123,000,000.00	100.00%	92,000,000.00

（二）主要财务指标

单位：元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.34	0.40	-15.00%	0.31
稀释每股收益（元/股）	0.34	0.40	-15.00%	0.31
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.33	0.40	-17.50%	0.31
加权平均净资产收益率（%）	6.12	23.19%	-17.07%	24.57%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.90	22.84%	-16.94%	24.32%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.12	0.37	-67.57%	0.50
项目	2011 年末	2010 年末	本年比上年末增减	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.67	10.96	-48.27%	3.49

（三） 每股收益计算过程

项目	序号	本年数	上年数
归属于本公司普通股股东的净利润	1	83,496,930.00	74,199,468.53
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	2,907,100.50	1,094,661.59
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	80,589,829.50	73,104,806.94
年初股份总数	4	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的股份数	5	123,000,000.00	92,000,000.00
报告期因回购等减少的股份数	6	0.00	0.00
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	7	0.00	0.00
报告期因回购等减少的股份数	8	0.00	0.00
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9	0.00	0.00
报告期缩股数	10	0.00	0.00
报告期月份数	11	12	12.00
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	184,000,000.00
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	184,000,000.00
基本每股收益（I）	$14=1\div13$	0.34	0.40
基本每股收益（II）	$15=3\div12$	0.33	0.40
已确认为费用的稀释性潜在的普通股利息及其他影响因素	16	0.00	0.00
所得税率	17	15%	15%
转换费用	18	0.00	0.00
可转换公司债券、认股权证、股份期权、等转换或行权而增加的股份数	19	0.00	0.00
稀释每股收益（I）	$20=[1+(16-18)\times(100\%-17)]\div(13+19)$	0.34	0.40
稀释每股收益（II）	$21=[3+(16-18)\times$	0.33	0.40

	(100%-17)] ÷		
	(12+19)		

（四） 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本年数	上年数
归属于本公司普通股股东的净利润	1	83,496,930.00	74,199,468.53
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	2,907,100.50	1,094,661.59
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	80,589,829.50	73,104,806.94
报告期月份数	4	12	12.00
归属于公司普通股股东的期初净资产	5	1,347,638,589.42	320,861,800.67
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	0	972,279,300.00
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	7	36,900,000.00	50,600,000.00
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	8	0	0.00
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	9	8.00	9.00
归属于公司普通股股东的期末净资产	10	1,394,138,183.25	1,347,638,589.42
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	11=5+1÷2+ 6×8÷4-7×9 ÷4	1,367,862,054.42	320,011,534.94
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÷11	6.12%	23.19%
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÷11	5.90%	22.84%

二、 报告期内股东权益变动情况表

单位：万元

项目	股本（万股）	资本公积	法定盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	股东权益合计
期初数	12,300.00	105,639.46	3,392.87	13,522.97	-91.44	134,763.86
本期增加	12,300.00	-	813.38	8,349.69	-9.73	21,453.34

本期减少	-	12,300.00	-	4,503.38	-	16,803.38
期末数	24,600.00	93,339.46	4,206.25	17,369.28	-101.17	139,413.82

第三节 董事会报告

一、报告期内经营情况的回顾

（一）报告期内总体经营情况

报告期内，公司在董事会的正确领导下，通过管理层与全体员工的共同努力，保持了良好的增长势头。报告期内，公司紧抓有利时机，优化产品结构，加大研发投入，加快项目建设，拓展销售渠道，实施收购兼并，丰富产品结构，改革激励机制，强化责任考核，各项主要经营指标均创较好成绩，进一步巩固了公司在行业的地位。实现公司持续、健康、稳定的发展。

2011 年公司获得了 10 余项各级荣誉，主要有：

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 8 月	广东省医药行业协会	2010 年度广东省医药工业中成药制造、中药饮片加工 20 强
4.	2011 年 8 月	广东省医药行业协会	2010 年广东省医药工业综合实力 50 强企业
5.	2011 年 12 月	南方周末	最具科技创新力品牌
6.	2011 年 12 月	中国质量协会/全国用户委员会	用户满意产品

报告期内，公司实现营业收入 61,609.02 万元，同比增长 20.01%；实现利润总额 10,074.63 万元，同比增长 14.42%；实现净利润 8,487.93 万元，同比增长 12.55%。

回顾 2011 年公司经营管理各项工作：

1、营销与市场拓展

报告期内，公司不断增强市场开发营销网络的建设。通过强化市场营销职能，提高营销队伍的专业化、精细化，大大提高了营销网络的覆盖面，使更多用户了解公司相关产品，并使用公司产品，满足了客户用药需求，培养了用户用药习惯，

使公司能够更快捷、更有效扩大产品的市场份额。

2、提升研发能力，搭建专家网络

报告期内，公司加大引进高层次科技人才的力度，致力于产品的创新研发工作，并与社会展开多学科、多层面的合作，广东省首家院士工作站——广东省香雪中药及天然药物院士工作站成功落户公司。为满足技术研发的需要，公司不断完善软硬件条件和基础环境，并引进和培养了一批高素质的技术研发人员，充实了研发队伍，研发团队的技术研发水平和整体实力均得到大幅提升，将为公司募投项目的顺利实施和产品创新提供有力的技术研发支持。同时公司继续加大研发投入力度，2011 年度研发总投入 2,786.67 万元，较上年增长 60.63%，占年度营业总收入的 4.52%。

3、管理手段创新——推动信息化建设，提升管理效率

报告期内公司围绕既定的信息化战略，2011 年 ERP 项目完成上线运行，二期已全面启动，已初步实现公司核心业务的财务业务数据一体化。同时进一步改进视频会议系统、营销协同办公系统，有效提升公司生产效率、营运效率和管理效率。

4、上市元年，借力资本市场

公司通过资本市场这个平台，为公司的持续发展获得稳定、长期的融资渠道，提升了企业的资金实力和公司的品牌知名度，同时有利于企业的规范化管理。报告期内，公司收购了广东九极生物科技有限公司、广东化州中药厂制药有限公司、广东清平制药有限公司部分资产、中山优诺生物科技发展有限公司 90% 股权。公司通过一系列的战略合作和收购兼并，新增品种 62 个，新增剂型 3 个，新增原料药 12 种，新增保健食品 8 种，为公司丰富了产品结构和提升了生产力。通过对兼并收购公司的产品、市场、品牌等多方面的整合，初步形成了以抗病毒口服液为一线产品，以化州橘红系列、白云医用胶、九极保健品为二线支撑产品的“大健康”雏形。

5、继续完善法人治理结构

报告期内，公司根据国家对于上市公司的有关规定，及时对《公司章程》、《董事会议事规则》进行了修订，并新制定了包括《超募资金使用管理制度》、《内幕

信息管理制度》、《董事、监事和高管买卖本公司股份管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》等 4 项制度。同时，加强公司对日常生产经营活动的监督力量，建立了严格的内部审计控制体系，进一步规范公司的运作，提高公司的治理水平。

6、首期限限制性股票激励计划（草案）

为进一步完善公司的法人治理结构，促进公司建立、健全激励约束机制，不断激励公司核心管理人员、核心业务人员、核心技术人员及骨干人员，进一步提高员工积极性、创造性，促进公司业绩持续增长，在提升公司价值的同时为员工带来增值利益，有效地将股东利益、公司利益和核心员工利益结合在一起，实现公司和股东价值最大化。公司于 2011 年 12 月 27 日公告了《广州市香雪制药股份有限公司首期限限制性股票激励计划（草案）》，并向中国证监会申请备案。

（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。目前公司主要产品包括抗病毒口服液、板蓝根颗粒等。

1、主营业务按产品构成情况

单位：万元

产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
抗病毒口服液	35,734.32	14,059.78	60.65%	8.93%	16.22%	-2.47%
板蓝根颗粒	7,726.17	7,070.84	8.48%	-10.38%	-10.96%	0.60%
其他产品	17,929.95	11,501.03	35.86%	143.09%	139.00%	1.10%

2、分地区说明报告期内公司主营业务收入的构成情况

单位：万元

地区	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
国内	61,097.76	32,474.26	46.85%	26.20%	31.81%	-2.27%
广东省内	49,510.50	26,739.38	45.99%	17.88%	22.98%	-2.24%
广东省外	11,587.26	5,734.88	50.51%	80.65%	98.17%	-4.38%
国外	292.68	157.39	46.22%	-24.11%	-26.39%	1.67%

本年营业收入与营业成本比上年分别增长 20.01%和 20.56%，主要是抗病毒

口服液和化州橘红液销售增长所致。

3、公司主要供应商和客户情况

(1) 主要供应商情况

供应商名称	采购金额 (万元)	占年度采 购金额的 比例	应付账款 余额 (万元)	占年度应 付账款余 额比例 (%)	是否存 在关联 关系
广州健安堂药业有限公司	3,616.68	13.10	0	-	否
广东雪龙药用包装材料有限 公司	2,244.52	8.13	434.83	6.24	否
临沂翔泰药业业有限公司	1,442.72	5.23	0	0	否
东莞市巨树食品有限公司	1,367.33	4.95	146.50	2.10	否
佛山市南海庄华雄玻璃厂	1,097.13	3.97	35.44	0.51	否
合计	9,768.38	35.38	616.77	8.85	

(2) 主要客户情况

客户名称	销售收入 (万元)	占年度销 售收入的 比例(%)	应收账款 余额 (万元)	占年度应收账 款余额比例 (%)	是否存 在关联 关系
广东美康大光万特 医药有限公司	5,007.81	8.13	15.52	0.22	否
广东荣泰药业有限 公司	3,197.38	5.19	442.67	6.28	否
广州采芝林药业有 限公司	2,901.54	4.71	252.35	3.58	否
广东药材医药有限 公司	2,610.42	4.24	51.07	0.72	否
康美新开河(吉林)药 业有限公司	2,504.51	4.07	0.01	-	否
合计	16,221.67	26.34	710.55	10.80	

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

(三) 公司主要财务数据分析

1、资产负债构成情况分析

单位：人民币元

资产项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	变动幅度
------	------------------	------------------	------

资产项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	变动幅度
货币资金	785,985,907.54	1,152,254,019.19	-31.79%
应收票据	23,929,929.02	34,255,616.40	-30.14%
应收账款	64,791,904.16	52,931,338.05	22.41%
预付款项	72,613,478.97	34,439,917.15	110.84%
应收利息	479,674.61	1,055,523.28	-54.56%
其他应收款	11,344,282.68	6,182,070.21	83.50%
存货	89,353,259.91	54,221,971.28	64.79%
其他流动资产		0	
长期股权投资	203,671.19	203,671.00	0.00%
投资性房地产	1,167,499.76	1,213,850.12	-3.82%
固定资产	546,062,100.66	415,894,639.07	31.30%
在建工程	141,600,389.89	24,424,031.70	479.76%
无形资产	106,601,699.59	66,965,619.29	59.19%
开发支出	7,357,730.27	414,783.72	1673.87%
商誉	66,678,638.87	1,215,754.90	5384.55%
递延所得税资产	2,968,082.55	954,745.01	210.88%
合计	1,921,138,249.67	1,846,627,550.37	4.03%
负债及股东权益	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	变动幅度
短期借款	140,000,000.00	235,000,000.00	-40.43%
应付票据	9,637,514.32	9,248,480.00	4.21%
应付账款	69,719,982.80	69,933,192.02	-0.30%
预收款项	16,550,970.30	21,213,342.13	-21.98%
应付职工薪酬	7,450,457.56	6,388,932.21	16.62%
应交税费	14,718,665.43	19,032,273.36	-22.66%
应付利息	654,452.63	466,991.52	40.14%
其他应付款	23,185,596.97	17,512,786.95	32.39%
一年内到期的非流动 负债	12,500,000.00	25,000,000.00	-50.00%
长期借款	180,000,000.00	42,500,000.00	323.53%
专项应付款	16,675,000.00	18,155,000.00	-8.15%
其他非流动负债	11,067,545.47	11,559,041.09	-4.25%
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	42,062,542.13	33,928,682.54	23.97%
未分配利润	173,692,805.72	135,229,735.31	28.44%
外币报表折算差额	-1,011,725.20	-914,389.03	10.64%
少数股东权益	24,839,880.94	22,978,921.67	8.10%
合计	1,921,138,249.67	1,846,627,550.37	4.03%

（1）报告期内货币资金期末余额较年初减少 31.79%，主要原因是报告期内收购两家全资子公司、收购广东清平制药有限公司部分资产以及加快募投项目建设力度所致。

（2）报告期内应收票据期末余额较年初减少 30.14%，主要原因是年末减少票据结算所致。

（3）报告期内预付帐款余额较年初增加 110.84%，主要原因是预付研究抗病毒口服液循证医学项目费和为获得优惠材料采购价格而预付主要供应商款项增加所致。

（4）报告期内应收利息余额较年初减少 54.56%，主要原因是报告期间内募集资金余额减少所致。

（5）报告期内其他应收款余额较年初增加 83.50%，主要原因是公司业务规模扩大而相应增加往来款项所致。

（6）报告期内存货余额较年初增加 64.79%，主要原因是公司经营规模扩张而增加存货储备所致。

（7）报告期内固定资产期末余额较年初增加 31.30%，主要原因是收购广东清平制药有限公司部分资产及研发、营销网络投入增加所致。

（8）报告期内在建工程期末余额较年初增加 479.76%，主要原因是加大募投项目投入力度所致。

（9）报告期内无形资产较年初增加 59.19%，主要原因是收购广东化州中药厂制药有限公司 100%股权、广东九极生物科技有限公司 100%股权以及购买广东清平制药有限公司部分资产增加的无形资产所致。

（10）报告期内开发支出较年初增加 1673.87%，主要原因是双龙保心方研制开发项目和现代中药与天然产物对照品资源库项目开发增加所致。

（11）报告期内商誉较年初增加 5384.55%，主要原因是公司 2011 年 4 月收购化州中药厂和九极生物股权时产生。

（12）报告期内递延所得税资产余额较年初增加 210.88%，主要原因是新收购子公司坏帐准备余额增加所致。

（13）报告期内短期借款期末余额较年初减少 40.43%，主要原因是使用超募资金永久补充流动资金，从而减少短期借款所致。

（14）报告期内应付利息期末余额较年初增加 40.14%，主要原因是报告期内贷款利率上升所致。

（15）报告期内其他应付款期末余额较年初增加 32.39%，主要原因是报告期内收到供应商及客户保证金增加所致。

（16）报告期内长期借款较年初增加 323.53%，主要原因是公司经营规模扩张而增加营运资金。

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

2、报告期内费用构成情况

单位：元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减幅度
销售费用	109,497,963.79	82,765,226.02	32.30%
管理费用	70,767,596.53	51,848,468.43	36.49%
财务费用	5,135,546.96	14,604,050.36	-64.83%
所得税费用	15,866,962.30	12,636,070.49	25.57%

报告期内，销售费用较上年度增加 32.30%，主要是公司加大市场推广及推广人员的投入。

报告期内，管理费用较上年度增长 36.49%，主要是公司经营规模扩张而增加管理人员成本，以及加大研发的投入力度。

报告期内，财务费用较上年度减少 64.83%，主要是募集资金存款利息的增加所致。

（四）无形资产变动情况

公司的无形资产主要由土地使用权、非专利及专利技术使用权等构成，2011 年末的账面原值较 2010 年末增加 3,963.61 万元，主要原因是广东九极生物科技有限公司 100% 股权、广东化州中药厂制药有限公司 100% 股权以及购买广东清平制药有限公司部分资产增加的无形资产所致。

（五）报告期内，无形资产及核心技术重大变化情况

1、土地使用权

报告期内，本公司拥有以下土地使用权，以出让方式取得，列表如下：

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

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：ZL 2010 3 0112220.6，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。



(3) “一种复方感冒灵片的检测方法”发明专利，专利号：ZL 2010 1 0281926.4，注册有效期至2030年9月13日。

截至报告期末，公司共拥有专利20项，另外正在申请的专利有8项。

2、 商标

报告期内，公司新增注册商标8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；家务服务；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）
7		30	香雪	茶,龟苓膏,非医用营养粉,非医用营养液,非医用营养胶囊,非医用营养膏
8		3	-	去渍剂,香,玻璃砂布,水果擦亮剂,工业用香料,牙膏,动物用化妆品

截至报告期末，公司共拥有注册商标 75 项，另外正在申请的商标有 2 项。

3、 并购公司无形资产情况

(1) 广东化州中药厂制药有限公司拥有 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) 广东香雪药业有限公司拥有 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。

（六） 公司核心竞争力

作为现代化高新技术医药企业，公司的核心竞争优势主要体现在以下几方面：

1、享有较高知名度与美誉度的中成药品牌优势

经过多年发展，香雪制药已经成为广东省家喻户晓的品牌，在华南甚至全国市场都具有较大影响力，民众的美誉度、忠诚度都非常高，在医生中也享有较高认可度。2006 年以来，香雪商标相继被评为“广州市著名商标”、“广东省著名商

标”、“中国驰名商标”，获评“《福布斯》中国成长企业潜力榜 100 强”前五位、“广东省医药产业 50 强企业”和“广州 2010 年亚运会药品供应商”等。

公司主导产品抗病毒口服液是由公司原创的新药，是全国率先应用“中药指纹图谱技术”进行质量控制的纯天然中药配方的口服制剂，公司就该药品第一个获得新药证书、第一个获得卫生部中成药保护证书。并连续在 2009 年和 2010 年“全国健康行业最具影响力品牌评选”中被评为“最具影响力感冒发热类药”。

2、有效、广泛、通畅的营销渠道优势

建立科学的营销网络、实施符合市场的策略才能将品牌转化为效益。通过长期培育，目前公司建立了一支经验丰富、市场开拓能力突出的一流销售队伍。公司营销管理团队成员均为经过专业训练的实践经验丰富的销售管理人员，经过长期的探索，公司在组织设置、客户管理、渠道管理、销售人员管理等方面已形成一套有效的营销管理模式。

3、完善的质量保证体系

公司一直把产品质量作为企业生存、发展的基石，对已经投产的各种产品建立和健全了强有力的质量标准保证体系。相关药品、产品生产线严格按照 GMP 要求进行设计，并选用国内外较先进的生产工艺设备和良好的科研检测装置，产品质量稳定。公司产品历次市场抽检合格率均为 100%，无重大质量事故发生，在市场上享有良好声誉。

4、较强的科研创新能力助推公司高速发展

研发能力是医药生产企业实现可持续发展的最主要因素，是核心竞争力的重要组成部分。而公司自成立以来一直着眼于持续性发展的思路，高度重视对产品研发的投入和自身研发综合实力的提高。目前，公司是广东省科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定的高新技术企业，拥有一支高层次的科研队伍，公司下设研究中心和实验室，主要从事公司新产品的开发、在产品的二次开发以及生产工艺、制备技术等方面的研发等工作。

公司拥有先进的医药科研和技术平台，主要通过自主研发、合作开发等方式进行技术创新，是我国抗病毒口服液国家标准编制的重要参与单位，首创抗病毒

口服液指纹图谱，在抗病毒口服液用于“红眼病”、“手足口病”等新适用症方面的研究工作已取得了重大的突破。

（七） 产品研发情况

1、公司正在从事的研发项目及其进展状况

序号	研究项目	研究进度
1	国家 863 重大科技专项创新药物和中药现代化项目—透皮控释给药系统及石杉碱甲贴剂的开发	在临床研究阶段
2	组分中药—双龙保心方的开发	临床前研究阶段
3	中药微粉技术—中药超微饮片系列产品开发	已完成 130 种中药饮片的工艺研究
4	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
5	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
6	环保型药用气雾剂产品开发	目前正在开展替代氟利昂的药用气雾剂产品，目前正在开展之际稳定性试验。

2、报告期内研发费用占营业收入的比例

项目	金额（万元）	同比变化	占营业收入的比例	同比变化
研发费用	2,786.67	60.63%	4.52%	1.14%

（八） 现金流量构成分析

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减
一、经营活动产生的现金流量净额	29,553,113.49	45,465,558.39	-35.00%
经营活动现金流入小计	729,860,967.06	555,984,736.33	31.27%
经营活动现金流出小计	700,307,853.57	510,519,177.94	37.18%
二、投资活动产生的现金流量净额	-368,082,361.94	-56,866,905.83	547.27%
投资活动现金流入小计	40,683,900.01	-	-
投资活动现金流出小计	408,766,261.95	56,866,905.83	618.81%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-24,734,811.04	1,067,162,632.21	-102.32%
筹资活动现金流入小计	310,000,000.00	1,335,579,300.00	-76.79%
筹资活动现金流出小计	334,734,811.04	268,416,667.79	24.71%

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-97,336.17	-101,979.78	-4.55%
五、现金及现金等价物的净增加额	-363,361,395.65	1,055,659,304.99	-134.42%

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少35%，主要原因是公司经营规模增扩张而增加存货储备，以及预付抗病毒口服液循证医学研究项目费和预付供应商材料款增加所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加547.27%，主要原因是公司加大兼并收购及募投项目建设所致。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少102.32%，主要原因是上年度公司首次公开发行股票募集资金增加所致。

（九）公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

1、公司拥有 14 家控股子公司

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

序号	公司名称	注册地点	业务性质	实收资本	注册资本	持股比例	经营范围
	有限公司	学城金峰园路2号厂区		港币			销售本公司生产的产品。
6	广州白云医用胶有限公司	广州高新技术产业开发区科学城金峰园路2号	制造业	1,032万港币	1,032万港币	55%	生产、加工医疗器械三类医用缝合材料及粘合剂，日用防护用品，销售本企业产品。
7	佛山市顺德区香雪药用气雾剂研发有限公司	佛山市顺德区大良顺德职业技术学院学术交流中心901—903、905、910号	研究开发	100万元	100万元	54%	药用气雾剂的研究与开发（不含法律、行政法规及国务院决定禁止或应经许可的项目）。
8	广州市香雪新药开发有限公司	广州市萝岗区金峰园路2号301房	研究开发	2,250万元	2,250万元	77.78%	药物生产技术及新药的研究开发、技术转让、技术咨询、技术服务。
9	广东省凉茶博物馆（民办非企业单位）	广州经济技术开发区科学城金峰园路	非营利性的社会服务机构	200万元	200万元	70%	收藏、保护、研究、展示、传承、发展国家级非物质文化遗产凉茶的见证物；组织学术交流活动。提供符合博物馆宗旨的社会服务。
10	广东九极生物科技有限公司	广州市萝岗区广州经济技术开发区永和经济开发区田园西路6号	生产销售	8000万元	8000万元	100%	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。
11	广东化州中药厂制药有限公司	化州市橘城西路368号	生产销售	8000万元	8000万元	100%	生产、销售、服务：糖浆剂、煎膏剂、合剂、颗粒剂、片剂胶囊剂、信息咨询（另设分支机构）。
12	广东香雪药业有限公司	河源市东源大道	生产销售	8000万元	8000万元	100%	片剂（含激素类）硬胶囊剂（含头孢菌素类），小容量注射剂（含抗肿瘤类），冻干粉针剂（含抗肿瘤类），原料药。（以上项目凭有效《药品生

序号	公司名称	注册地点	业务性质	实收资本	注册资本	持股比例	经营范围
							产许可》经营，许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日)
13	重庆香雪医药有限公司	重庆市渝北区财富大道 15 号	销售	500 万元	500 万元	100%	批发：化学原料及其制药、抗生素原料药及其制剂、生化药品、中成药、中药材中药饮片。（有效期至 2016 年 12 月 8 日）。
14	中山优诺生物科技有限公司	中山市火炬开发区健康路 1 号 7 楼 A 区	研究开发	500 万元	500 万元	90%	天然产物对照品以及延伸物质研究、开发、检验、生产、销售、技术转让（法律、行政法规禁止经营的项目不得经营；法律、行政法规限制的项目凭有关部门许可文件经营）。

2、公司拥有 1 家参股子公司

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

3、经营情况及业绩分析情况

单位：万元

公司名称	营业收入		净利润		总资产		净资产	
	2011 年	较上年增减	2011 年	较上年增减	2011 年	较上年增减	2011 年	较上年增减
香雪集团（香港）有限公司	292.68	-17.00%	99.50	-18.76%	714.92	-6.01%	698.69	16.54%
香雪剑桥中药国际研究中心	0	0	-25.82	-73.79%	77.24	-30.37%	77.01	-28.82%

广州市香雪生物医学工程有限公司	106.17	33.10%	16.51	355.97%	708.62	-16.63%	122.62	15.56%
广州市香雪亚洲饮料有限公司	3,894.31	49.59%	-521.78	-165765.74%	1,987.93	45.10%	-19.67	-103.92%
广东高迅医用导管有限公司	57.04	72.86%	3.29	326.25%	230.89	1.85%	-9.93	-24.91%
广州白云医用胶有限公司	2,898.61	40.86%	660.15	94.17%	5,146.04	33.97%	4,334.11	17.97%
佛山市顺德区香雪药用气雾剂研发有限公司	—	—	-9.69	-60.30%	3.15	-12.13%	-114.45	9.25%
广州市香雪新药开发有限公司	—	—	3.87	-104.28%	2,163.35	0.18%	2,163.35	0.18%
广东省凉茶博物馆	677.84	114.13%	1.27	-39.04%	549.23	158.68%	197.87	0.65%
广东九极生物科技有限公司	515.58	—	9.98	-	8,708.89	-	8,454.33	-
广东化州中药厂制药有限公司	8,183.28	-	323.88	-	13,099.71	-	9,204.85	-
广东香雪药业	-	-	-114.31	-	11,298.00	-	11,261.44	-

有限公司								
重庆香雪医药有限公司	-	-	-	-	655.70	-	500.00	-
中山优诺生物科技发展有限公司	-	-	-4.68	-	1,075.59	-	475.56	-

4、公司不存在其控制下的特殊目的主体

二、 对公司未来发展的展望

（一） 公司所处行业的发展趋势

医药行业既是我国国民经济的重要组成部分，又是与人民群众的生命健康和生活质量等切身利益息息相关的重要产业。随着经济的发展、生活环境的变化、健康观念和健康管理的要求的提高、人口老龄化的发展趋势，医药行业总是伴随着上述因素的变化而不断提高、突破。因此，医药行业无论在国内还是国外，均是一个长期稳定的朝阳行业。

随着我国经济的持续发展，人们对自身健康的重视程度不断提高，对相关医药产品的需求逐步扩大。医药产业作为国民经济的重要组成部分，长期以来一直保持较快的增速：2000~2009 年，医药工业产值年均递增 21.18%；2009 年，我国医药工业实现产值 10,048 亿元，同比增长 22.78%。

1、 行业结构调整孕育出行业发展机会

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，在保障人民群众身体健康和生命安全方面发挥重要作用。进入 21 世纪以来，我国医药行业一直保持较快发展速度，产品种类日益增多，技术水平逐步提高，生产规模不断扩大，已成为世界医药生产大国。但是，我国医药行业发展中结构不合理的问题长期存在，自主创新能力弱、技术水平不高、产品同质化严重、生产集中度低等问题十分突出。加快结构调整既是医药行业转变发展方式、培育战略性新兴产业的紧迫任务，也是适

应人民群众日益增长的医药需求，提高全民健康水平的迫切需要。

2、国家政策的出台为行业持续发展提供科学依据和制度保障

中药行业关系国计民生，同时也关系到我国医学文化的历史传承，所以得到了国家产业政策的大力支持，是我国重点培育的行业。工信部《医药工业十二五发展规划》中，明确提出了在医药重点发展领域方面，要大力发展生物技术药物、化学药新品种、现代中药、先进医疗器械、新型药用辅料包装材料和制药设备，加快推进各领域新技术的开发和应用，促进医药工业转型升级和快速发展。

近年来，国家通过各种措施积极鼓励中药企业采用新技术、新设备进行创新活动，对企业引进先进技术和工艺及开展中药共性、关键生产技术研究所需进口设备给予适当的税收优惠；支持疗效确切、原创性强的中药品种产业化发展。通过实行严格的 GMP 和 GSP 认证、国家中药保护品种认定等措施，促进了优质中药企业的成长壮大。国家在提高中药企业研发水平和装备水平的同时，还通过提高中药企业广告费和业务宣传费税前扣除比例，降低中药企业的税负，鼓励中药企业采用现代的营销手段推广药品，加快企业发展速度。随着我国中药企业的不断发展，国家积极支持中药企业开拓国际市场，参与国际竞争，着力培养具有国际竞争实力的大型医药企业集团，加快推进我国中药企业现代化进程。

3、中药养生保健优势明显

中药养生保健就是医药企业利用自身的药品品牌和品种，在保健食品、保健化妆品等领域拓展业务空间。中药向养生保健的发展就是在治疗之外开辟了广阔间，中药充分利用中医药重在预防保健、“治未病”的特点，为急剧膨胀的亚健康人群提供各具特色的产品。保健领域监管没有医药领域严格，标准较为宽泛，腾挪空间较大，这给那些拥有资源的企业和有一定营销渠道的企业提供了舞台。2011 年，是我国“十二五”规划的开局之年，也是新医改的攻坚之年，基本药物制度的全面推进和公立医院的改革将是医改全年的重点工作。随着医改的深入，卫生费用占 GDP 的比重上升，医保覆盖人群的扩大，政府提高新农合和城镇居民医保财政补助标准，基层医疗机构服务水平的提升，以及人口老龄化加速、国民自我药疗保健意识增强，人均用药水平提高等诸多因素，必将刺激医药的需求

从而带动医药市场扩容。中成药和生物医药将会在中国新兴产业结构调整的大背景下，成为未来 10 年医药产业结构调整亮点之一。

（二）公司未来发展战略及经营目标

1、公司中长期发展战略

以现代中药为核心，以国际领先的生物药及医疗器械为依托，形成完整的产业链和丰富的产品结构，建立全国性的企业品牌、产品品牌和完善的销售渠道，发展成为具备很强自主创新能力和行业影响力的国际化医药集团。

2、发展目标

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

3、2012 年经营计划

（1）以利润为导向，全面成本管理

2012 年，公司将更加严格地对供应链进行梳理，从采购、生产、质控等环节进行全面、有效管理，通过经营目标分解、强化目标责任、绩效评估管控等措施，发挥团队协作和员工创新精神，并通过岗位培训及更加重视员工职业生涯规划等提升员工素质和能力从企业内部管理改善方面争创效益。

（2）收购兼并的消化与整合

2012 年公司将重点对已并购的企业和资产进行资源整合，通过品牌、资金、人才等方面支持，加快对人员的培训，促进并购企业的发展，实现销售渠道和产品资源的优势互动，协调同步发展，形成规模效益，完成在业务运作等方面的逐步整合。

（3）巩固并继续扩大公司行业的市场份额

2012 年，要继续以市场为导向，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，扩大全国市场份额，最终实现市场最大化、效益最大化。

（4）建立有效的人才激励机制，吸收更多的优秀人才。

2012 年，公司将加快落实和实施各项吸引优秀人才的政策和措施，完善并优化员工的薪酬与激励机制，吸收更多的优秀人才为公司服务，为公司规模快速扩张奠定基础。

（5）积极推进募投及新增项目的建设，加快扩大生产规模

2012 年公司经营管理团队将同心协力，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，以加速扩大公司的生产规模，提高经营效益，增强公司核心竞争力。同时根据市场变化，适时调整募投项目和新建项目的实施进度。

（6）持续投入，提升及扩大产品技术创新优势

自主创新和研发投入都是持续、长期的过程，公司坚持产学研结合，既重视创新产品研究，也重视既有产品的二次开发，以实现产品结构优化、产品质量标准提高、产品生命周期延长，以保证公司的持续发展。2012 年，公司将把握国家和地方政府对技术创新的扶持政策，利用公司创新技术平台以及广东省香雪中药及天然药物院士工作站等研发平台和医疗研究单位良好合作关系等诸多有利条件，实现科技成果的产业转化，以拥有更多的独家和特色产品，保持公司在核心领域的创新优势。

（三） 资金需求及使用计划

公司于 2010 年 12 月登陆创业板，首次公开发行 A 股募集资金净额为人民币 1,003,279,300 元，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，其中超募资金 680,690,000 元。

根据招股说明书中披露的募集资金用途，公司将使用募集资金投资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，中药饮片标准化技术改造项目，工程技术研发中心技术改造项目，抗病毒口服液循证医学、药物经济学评价技术改造项目以及其他与主营业务相关的事项。报告期内公司积极推进了募投项目的建设并制定了超募资金的使用方案，

提高了募集资金使用效率，降低了财务费用，符合全体股东的利益。截至报告期末，公司尚未落实具体使用计划的超募资金的金额为 17,036.52 万元

2012 年公司将严格按照中国证监会和深交所的各项规定，规范、有效地使用募集资金，积极推进募投项目建设，努力提高募集资金使用效率，尽快使募投项目产生效益。同时，公司结合业务发展目标和未来发展规划，通过资本市场平台，合理安排自有资金和其它融资渠道，保障公司未来发展资金需求，为公司的长远发展奠定良好的基础。

（四） 实施上述经营目标和未来发展战略的实现所面临风险因素

1、公司规模扩大带来的经营管理风险

上市之后，随着公司资产规模的大幅增加，对企业的管理能力也提出了更高的要求。特别是公司实施资本经营和走出去战略后，公司的组织结构和管理体系将日趋复杂，公司的经营管理和全面协调能力也将面临挑战。如果公司在发展过程中，特别是在快速扩张过程中，不能妥善有效解决业务规模成长和经营模式转变带来的管理问题，将对公司生产经营造成一定的影响。

2、原材料成本上涨风险

目前宏观经济形势依然严峻，生产资料价格仍处于高位运行。伴随 CPI 持续增长，能源、中药材持续涨价，人工成本逐渐增加，中药制药生产企业的生产成本不断提高，利润空间被压缩，将会对中药制药企业带来长期的影响。

3、政策风险

医药行业是我国重点发展和管理的行业之一，国家对医药行业产业政策的变化将对包括公司在内的医药企业产生较大影响。从整体上来看，近年出台的产业政策是支持医药行业发展的，尤其是长期重点鼓励发展中医药产业，如从 2009 年开始我国加大对中药产业的政策支持力度，出台了《关于扶持和促进中医药事业发展的若干意见》等一系列政策支持中医药发展，为我国中药产业的发展奠定了基础。此外，对医药企业影响较大的是新医改政策，2009 年 1 月，国务院颁布了《关于深化医药卫生体制改革的意见》和《2009—2011 年深化医药卫生体制改革实施方案》，拉开了中国新一轮医药体制改革的大幕。而 2009 年 11 月《医

药卫生体制改革近期重点实施方案(2009—2011 年)》正式公布，指出了医药管理体制和运行体制、医药保障体制、医药监管等方面存在的问题，要求国务院有关部门采取相应的改革措施。以上改革措施虽然目前还未对公司原材料采购、生产制造、药品销售等方面产生直接影响，但不排除这些医药行业政策法规的逐步实施，将对我国医药行业的发展产生深远的影响，也会对公司的生产经营产生直接的影响，公司存在受到医药产业政策变化影响的风险。

4、药品价格调整风险

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。

5、市场竞争压力和研发风险的影响

国家鼓励制药企业创新和技术进步，对企业研发能力提出更高的要求，为了在激烈的市场竞争中取得优势，必须加强研发投入和新产品的研究，已取得持续的发展和竞争优势。公司非常重视技术创新和产品研发，建设了多个研发中心平台，但是，新药开发的研发和产品的二次开发从研制、临床试验报批到投产的周期长、环节多，易受不可预测因素的影响，存在新产品开发和审批风险，具有很大的不确定性，将会对公司经营计划和经营目标的推进造成一定的影响。

三、 报告期内公司主要投资情况

（一）报告期内募集资金投资情况

1、 募集资金到位情况

广州市香雪制药股份有限公司（下称“公司”）经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】1696 号文核准，采用网下向配售对象询价配售与网上向社会公

众投资者定价发行相结合的方式向社会公开发行人民币普通股 A 股 3,100 万股，其中网下配售 616 万股，网上定价发行 2484 万股，发行价格为 33.99 元/股。公司募集资金总额为人民币 1,053,690,000 元，超募资金 680,690,000 元，扣除发行费用 50,410,700 元后实际募集资金净额为 1,003,279,300 元，募集资金到位情况已由大信会计师事务所有限公司审验确认，并出具了大信验字【2010】第 1-0114 号《验资报告》。

2、 本年度募集资金实际使用情况

（1） 募集资金管理情况

为进一步加强募集资金的管理和运用，提高募集资金的使用效率，保护投资者权益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》和《创业板信息披露业务备忘录第 1 号—超募资金使用》等有关法律法规，结合公司实际情况，公司制定了《募集资金管理办法》。根据上述管理办法的规定，公司对募集资金实行专户存储。公司会同保荐人中信建投证券有限责任公司与中信银行股份有限公司广州开发区支行、中国银行股份有限公司广州开发区分行、渤海银行股份有限公司广州分行、上海浦东发展银行股份有限公司广州分行营业部分别签订《募集资金三方监管协议》，将募集资金分别存放于上述四家银行的募集资金专项账户，资金的使用和结余情况随时接受券商和银行的监督。

截至 2011 年 12 月 31 日止，公司募集资金专户存储情况如下：

序号	开户行	账号	存款类型	金额（元）
1	中信银行	74444 1018 2600 050882	活期	28,282,741.08
	广州开发区支行		定期	153,960,758.67
2	中国银行	80555 9055 8180 95001	活期	310,048.37
	广州科学城支行		定期	51,320,252.89
3	渤海银行	20003 6897 9000 256	活期	3,000,034.60
	广州分行营业部		定期	70,000,000.00
4	浦发银行	82010 1545 0000 1161	活期	1,477,058.83
	广州分行营业部			
合计				308,350,894.44

(2) 募集资金的实际使用情况

单位：人民币万元

募集资金总额		100,327.93		本年度投入募集资金总额			63,701.93			
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			70,838.43			
累计变更用途的募集资金总额		0.00		截至期末投						
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		资进度						
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)	本年度投入金额	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	本年度实现的效益	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	802.15	5,512.34	56.25%	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	6,521.06	7,835.37	92.18%	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	1,811.82	1,856.81	30.95%	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	4,504.34	4,504.34	75.07%	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	1,318.62	2,140.13	53.50%	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	1,406.94	1,652.44	55.08%	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	16,364.93	23,501.43	-	-	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	9.98	不适用	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	323.88	不适用	否
购买广东清平制药有限公司部分资产	否	8,697.00	8,697.00	8,697.00	8,697.00	100.00%	2011 年 04 月 26 日	0.00	不适用	否
设立广东香雪药业有限公司	否	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	100.00%	2011 年 09 月 06 日	-114.31	不适用	否
增资广东九极生物科技有限公司用于生产经营	否	6,500.00	6,500.00	6,500.00	6,500.00	100.00%	2011 年 12 月 20 日	0.00	不适用	否
归还银行贷款	否	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100.00%	2011 年 01 月 10 日	0.00	不适用	否
补充流动资金	否	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	100.00%	2011 年 01 月 10 日	0.00	不适用	否
归还银行贷款（如有）	-						-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-						-	-	-	-
超募资金投向小计	-	47,337.00	47,337.00	47,337.00	47,337.00	-	-	219.55	-	-
合计	-	84,637.00	84,637.00	63,701.93	70,838.43	-	-	219.55	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 公司超募资金的金额：630,279,300 元。报告期内已列入计划使用超募资金 47,337 万元。 用途及使用进展情况：									

	<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> <p>4、公司第五届董事会第十次会议、五届监事会第七次会议审议通过，并经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司设立全资子公司广东香雪药业有限公司，注册资本 8,000 万元人民币，其中使用超募资金 2,800 万元人民币现金出资。</p> <p>5、公司第五届董事会第十三次会议、五届监事会第十次会议审议通过，并经独立董事、保荐机构发表同意意见，公司使用超募资金 6,500 万元向全资子公司广东九极生物科技有限公司进行增资。</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>适用</p> <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	不适用

的金额及原因	
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

3、报告期内，超募资金使用情况

(1) 2011 年 1 月 10 日，公司第五届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分募集资金提前偿还银行贷款及永久补充流动资金的议案》，同意公司使用部分“其他与主营业务相关的运营资金项目”募集资金 12,000 万元归还银行贷款及永久性补充流动资金。

(2) 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。为丰富公司产品类别，拓宽业务范围，增强公司后续发展动力，提高公司的资产回报率，使股东价值最大化，公司决定使用超募资金 3,750 万元收购广东九极生物科技有限公司 100%股权。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手续。

(3) 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》，该项议案于 2011 年 4 月 18 日经公司 2010 年年度股东大会审议通过。为完善公司产品生产链，增强公司市场拓展优势，提升公司品牌价值和竞争力，公司决定使用超募资金 7,590 万元收购广东化州中药厂制药有限公司 100%股权；收购完成后，公司使用超募资金 6,000 万元向化州中药厂进行增资。本次收购股权并增资，公司使用超募资金共 13,590 万元。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。

(4) 2011 年 4 月 6 日，公司第五届董事会第八次会议审议通过了《关于使用超募资金购买广东清平制药有限公司部分资产的议案》，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。为满足公司发展和丰富公司医药产品和剂型的需要，提升公司的竞争力和影响力，公司决定使用超募资金 8,697 万元购买广东清平制药有限公司部分资产。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。

(5) 2011 年 7 月 5 日，公司第五届董事会第十次会议审议通过了《关于使

用超募资金设立全资子公司广东香雪药业有限公司的议案》，该议案于 2011 年 7 月 25 日经公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过。为满足公司业务发展和丰富公司医药产品和剂型，培育新的核心产品，提高公司综合竞争实力和未来持续发展动力，公司决定使用超募资金 2,800 万元和购买广东清平制药有限公司的部分资产共同出资设立广东香雪药业有限公司。2011 年 9 月 6 日，广东香雪药业有限公司完成了工商登记注册手续。

(6) 2011 年 10 月 25 日，公司第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于使用超募资金向全资子公司广东九极生物科技有限公司增资的议案》，该议案于 11 月 10 日经公司第三次临时股东大会审议通过。为突破销售瓶颈，进入直销行业，进一步扩大产品销售市场以及进一步拓展相关产品销售渠道，公司决定使用超募资金 6,500 万元向广东九极生物科技有限公司进行增资。2011 年 12 月 23 日，广东九极生物科技有限公司完成工商变更登记手续。

4、变更募集资金投资项目的资金使用情况

截至 2011 年 12 月 31 日止，公司未发生变更募集资金投资项目的情况。

5、募集资金使用及披露中存在的问题

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及相关法律法规的规定和要求、《募集资金使用管理办法》等规定使用募集资金，并及时、真实、准确、完整履行相关信息披露工作。

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

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

六、 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响。

七、 利润分配情况

（一） 公司 2011 年利润分配预案

根据大信会计师事务所有限公司审计结果，2011 年度母公司实现净利润 81,338,595.90 元。按《公司章程》规定，提取 10%法定盈余公积金 8,133,859.59 元后，加上 2011 年初未分配利润余额，2011 年度累计实际可供全体股东分配利润合计为 161,370,385.52 元，资本公积金余额为 933,394,560.60 元。

鉴于公司目前盈利状况良好，根据中国证监会鼓励上市公司现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意义，在符合利润分配原则，保证公司正常经营和长远发展的前提下，为了更好的兼顾股东的即期利益和长远利益，根据《公司法》、《公司章程》的相关规定，现拟定公司本年度利润分配及资本公积转增股本预案：

以 2011 年 12 月 31 日的总股本 24,600 万股为基数，每 10 股派发现金红利 2 元（含税），共计派发现金 49,200,000 元。同时进行资本公积金转增股本，以公司 2011 年 12 月 31 日的总股本 24,600 万股为基数，向全体股东每 10 股转增 2 股。

以上方案实施后，公司总股本由 24,600 万股增至 29,520 万股，剩余未分配利润 112,170,385.52 元结转以后年度分配。

本次利润分配及资本公积金转增股本预案须经公司股东大会审议批准后实施。

（二） 公司最近三年利润分配情况

单位：元

年度	分配方案	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中 归属于上市公司股东 的净利润	分红占合并报表 中归属于上市公司股东的净利润 的比例	年度可分配利润
2010	每 10 股派送现金股利 3 元（含税），以资本公积金每 10 股转增 10 股	36,900,000.00	74,199,468.53	49.73%	135,229,735.31
2009	每 10 股派送现金股利 5.5 元（含税）	50,600,000.00	51,014,058.14	99.19%	118,926,056.81
2008	未进行股利分配	—	35,950,730.56	—	72,714,804.95

最近三年累计现金分红金额占最近三年年均净利润的比例（%）	54.29%
------------------------------	--------

（三） 利润分配政策

根据本公司章程第一百九十三条的规定，公司利润分配政策为：

1、公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

2、公司分红可以采取现金或股票形式，可以进行中期现金分红。公司派发股利时，按照有关法律、法规的规定代扣代缴股东股利收入的应纳税金。

3、公司具体分配事宜由董事会根据公司经营情况和中国证监会的有关规定拟定，由股东大会审议批准；但连续任何三个会计年度内以现金方式累计分配的利润应不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

4、公司董事会未作出现金分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因，未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

5、存在股东违规占用公司资金时，公司应当扣除该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

八、 报告期内，公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题

九、 报告期内，公司内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

（一） 公司内幕信息知情人管理制度的建设情况

为了规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露公平原则，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，报告期内公司专门制定了《内幕信息管理制度》；《董事、监事和高管买卖本公司股份管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》，并分别由公司第五届董事会第十一次和第十二次会议审议通过并实施。

（二） 公司内幕信息知情人管理制度的执行情况

1、定期报告披露期间的信息保密工作

报告期内，公司严格执行内幕信息保密制度，严格规范信息传递流程，在定期报告披露期间，对于未公开信息，公司证券事务部都会严格控制知情人范围并

组织相关内幕信息知情人填写《内幕信息知情人登记表》，如实、完整记录上述信息在公开前的所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间。

经公司证券事务部核实无误后，按照相关法规规定在向深交所和广东证监局报送定期报告相关资料的同时报备内幕信息知情人登记情况。

2、投资者调研期间的信息保密工作

在定期报告及重大事项披露期间，公司尽量避免接待投资者的调研，努力做好定期报告及重大事项披露期间的信息保密工作。在日常接待投资者调研时，公司证券事务部负责履行相关的信息保密工作程序。在进行调研前，先对调研人员的个人信息进行备案，同时要求签署投资者调研承诺书，并承诺在对外出具报告前需经公司证券事务部认可。在调研过程中，证券事务部人员认真做好相关会议记录，并按照相关法规规定向深交所报备。

3、其他重大事件的信息保密工作

在其他重大事项（如对外投资等）未披露前，公司及相关信息披露义务人采取保密措施，签订相关保密协议，以保证信息处于可控范围。

4、对内幕信息资料的管理情况

公司有专人负责内幕信息管理，对内幕信息的使用进行登记、归档和备查。能够按照《内幕信息知情人管理制度》严格控制知情人范围。特别是定期报告中的内幕知情人均按要求向深交所和监管局报备。

（三）报告期内自查内幕信息知情人涉嫌内幕交易以及监管部门的查处和整改情况

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员和其他相关知情人严格遵守了内幕信息知情人管理制度，未发现有内幕信息知情人利用内幕信息买卖本公司股票的情况。报告期内公司也未发生受到监管部门查处和整改的情形。

第四节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

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

二、控股股东及其关联方非经营性占用资金事项

报告期内，公司未发生控股股东及其关联方非经营性占用公司资金事项。

三、破产相关事项

报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。

四、持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市公司股权的情况

报告期内，公司没有持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市公司股权的情况。

五、证券投资情况

报告期内，公司无证券投资情况。

六、收购、及出售资产、企业合并事项

（一）资产收购

单位：人民币万元

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	1,805.65	9.98	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	4,709.04	323.88	0.00	否	公允价值	是	是
广东清平	部分资产	2011年04	8,697.00	0.00	0.00	0.00	否	公允	是	是

制药有限公司		月 18 日						价值		
中山优诺生物科技发展有限公司	90%股权	2011年 11 月 24 日	118.00	35.62	-4.68	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。

3、2011年11月24日，公司第五届董事会第十四次会议审议通过了《拟收购中山优诺生物科技发展有限公司股权90%并增资的议案》。2011年12月19日，公司与中山优诺生物科技发展有限公司完成了股权转让变更和增加注册资本的工商变更登记手续。

（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。

七、股权激励计划事项

为进一步完善公司法人治理结构，促进公司建立、健全激励约束机制，实现

公司的长远战略目标，不断激励公司中高级管理人员和核心技术（业务）人员，有效地将股东、中高级管理人员和核心技术（业务）人员的利益紧密联系起来，实现公司和股东价值最大化，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司股权激励管理办法（试行）》、《股权激励有关事项备忘 1、2、3》以及其他有关法律、行政法规以及《公司章程》，公司实施了首期限限制性股票激励计划，并于 2011 年 12 月 26 日经第五届董事会第十五次会议审议通过了《公司首期限限制性股票激励计划（草案）及摘要的议案》、《关于〈公司 A 股限制性股票激励计划实施考核办法（草案）〉的议案》和《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜的议案》，以上议案尚待中国证监会备案无异议后，提交股东大会审议通过。

公司监事会于 2011 年 12 月 26 日经第五届监事会第十一次会议审议通过了《公司首期限限制性股票激励计划（草案）及摘要的议案》、《关于〈公司 A 股限制性股票激励计划实施考核办法（草案）〉的议案》和《关于核查〈公司股权激励对象名单〉的议案》，对激励对象名单进行了认真审核，并发表了书面审核意见。

公司独立董事于 2011 年 12 月 26 日对《公司首期限限制性股票激励计划（草案）》发表了明确的独立意见，同意公司实施股权激励计划。

《首期限限制性股票激励计划（草案）》的具体内容于 2011 年 12 月 27 日披露于证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）。

八、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广州开发区分行科学城支行	2007.8.1	2012.12.31
陈淑梅、王永辉	招商银行股份有限公司	2011.9.5	2012.9.5

担保方	贷款单位	担保起始日	担保到期日
	公司广州体育西路支行		

九、重大合同及履行情况

（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)	贷款余额 (万元)	贷款期限
1	中信银行股份有限公司广州分行	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	1,250	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	3,000	2011年3月1日至2013年9月28日
			2,000	2011年4月22日至2013年9月28日
			5,000	2011年5月17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	5,000	4,000	2011年5月27日至2012年5月26日
8			1,000	2011年6月01日至2012年5月31日
9	招商银行股份有限公司广州体育西路支行	1,000	1,000	2011年9月5日至2012年9月5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。

（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。

（5）2011 年 7 月 21 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）00079 号《银行承兑协议》，共开出汇票 14 张，总金额为 9,249,329.37 元。

（6）2011 年 8 月 19 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）00090 号《银行承兑协议》，共开出汇票 13 张，总金额为 4,474,075.50 元。

3、 授信合同

（1）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。

（2）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。

（3）2011 年 8 月 24 日，公司与招商银行股份有限公司广州体育西路支行

签订了编号为 21110802 号《授信合同》，合同约定招商银行股份有限公司广州体育西路支行向公司提供最高额度 5000 万元贷款，使用期限自 2011 年 9 月 5 日至 2014 年 9 月 4 日。

4、委托加工合同

2011 年 9 月 20 日，公司与广东宝丹制药有限公司签订了原 201105001 号《委托加工合同》之补充协议，约定由公司委托该公司加工板蓝根浸膏、生脉饮超速离心液的有关事宜，合同有效期自 2011 年 9 月 1 日至 2012 年 4 月 30 日。

5、采购合同

2011 年 12 月 22 日，公司与广州健安堂药业有限公司签订《物料采购合同》，约定由公司向广州健安堂药业有限公司采购产地为山西的连翘、产地为贵州的石菖蒲、产地为河南的地黄、产地为云南的郁金、产地为河北的芦根、产地为广东的广藿香、产地为河北的知母、产地为广西的石膏，采购金额及数量以订单形式进行订货。合同总额 558.80 万元，有效期至 2012 年 3 月 31 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。

2011 年 9 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—A 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 1,420 万元。

2011 年 9 月 4 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—B 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 1,680 万元。

2011 年 9 月 8 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—C 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 1,920 万元。

2011 年 9 月 13 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—D 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 1,780 万元。

2011 年 11 月 21 日，公司与广东雅景工程有限公司签订了《建设工程施工合同》，公司将香雪 GMP 二期建设工程之高压电房 10KV 高低压供电工程项目发包给广东雅景工程有限公司，合同金额 1,190 万元。

7、承揽合同

(1) 2011 年 12 月 23 日，公司与苏州泽达兴邦医药科技有限公司签订了《承揽合同》，公司将香雪制药提取车间生产自动控制系统项目承揽给苏州泽达兴邦医药科技有限公司，合同金额 1,295 万元。

(2) 2011 年 12 月 20 日，公司与温州市金榜轻工业机械有限公司签订了《承揽合同》，公司将成套提取、浓缩、醇沉系统设备想承揽给温州市金榜轻工业机械有限公司，合同金额 1,498.09 元。

8、BOT 合同

2011 年 11 月 22 日，公司与广州环峰能源科技有限公司签订了《BOT 合同》，公司将新建 40T/H 蒸汽锅炉系统项目授权给广州环峰能源科技有限公司投资建设、营运，并在特许期满后，无偿交还给公司。

9、租赁合同

2011 年 7 月 29 日，公司与广东清平制药有限公司签订了《租赁合同》，约定公司租用广东清平制药有限公司坐落在河源市东源大道厂区的生产车间、办公楼建筑物和构筑物，租赁期限自 2011 年 8 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日止，第一、二年月租金为 15 万元/月，以后每两年一期，每期的月租金比上一期月租金递增 5%。

十、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责任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香雪制药及其控股子公司业务范围具有同业竞争性质的任何业务活动；本公司（或本人）保证目前没有、将来也不会直接或间接参股与香雪制药及其控股子公司构成同业竞争的任何公司；如果上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本公司（或本人）则向香雪制药赔偿一切直接和间接损失；本承诺持续有效，直至不再作为香雪制药的股东（或实际控制人）为止；自本承诺函出具之日起，本函及本函项下的保证、承诺即为不可撤销。

（二）本次发行前股东所持股份的限售安排以及自愿锁定的承诺

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

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

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

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

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

报告期内，相关人员均完全履行了上述承诺。

十一、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，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，年度审计费为 55 万元。目前大信会计师事务所有限公司已为公司提供 2 年审计服务。

十二、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

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

十三、报告期内，中国证监会广东监管局有对公司进行现场检查并提出整改建议，说明如下：

报告期内，中国证监会广东监管局有对公司进行现场检查并提出整改建议，说明如下：

中国证监会广东监管局于 2011 年 3 月 9 日至 3 月 11 日对公司的规范运作情况进行了现场检查，公司于 2011 年 7 月 5 日收到了中国证券监督管理委员会广东监管局《现场检查结果告知书》（[2011]20 号），对公司提出了整改建议。公司及公司董事会相当重视，根据广东证监局提出的整改建议，同时按照中国证监会有关规定和广东证监局《关于辖区上市公司治理常见的通报》（广东证监[2010]155 号）以及《上市公司治理准则》等文件的要求，进行了认真整改并形

成了《关于中国证监会广东监管局对公司现场检查结果的整改报告》，报告具体内容于 2011 年 8 月 6 日披露于证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）。

十四、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
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
35.	第五届董事会第十次会议决议公告	2011-07-05	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
36.	第五届监事会第七次会议决议公告	2011-07-05	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn

37.	关于召开 2011 年第二次临时股东大会	2011-07-05	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
38.	关于使用超募资金设立全资子公司的公告	2011-07-05	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
39.	2011 年第二次临时股东大会决议公告	2011-07-25	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
40.	第五届董事会第十一次会议决议公告	2011-08-04	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
41.	第五届监事会第八次会议决议公告	2011-08-04	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
42.	关于中国证监会广东监管局对公司现场检查结果的整改报告	2011-08-04	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
43.	第五届董事会第十二次会议决议公告	2011-08-22	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
44.	第五届监事会第九次会议决议公告	2011-08-22	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
45.	2011 年半年度报告摘要	2011-08-23	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
46.	关于全资子公司完成工商登记注册的公告	2011-09-07	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
47.	关于保荐机构变更名称的公告	2011-10-19	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
48.	第五届董事会第十三次会议决议公告	2011-10-25	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
49.	第五届监事会第十次会议决议公告	2011-10-25	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
50.	关于召开 2011 年第三次临时股东大会通知的公告	2011-10-25	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
51.	2011 年第三季度季度报告正文	2011-10-26	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
52.	关于使用超募资金增资全资子公司	2011-10-25	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
53.	2011 年第三次临时股东大会决议公告	2011-11-10	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
54.	第五届董事会第十四次会议决议公告	2011-11-24	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
55.	首次公开发行前已发行股份上市流通的提示性公告	2011-12-12	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
56.	关于控股子公司完成工商变更登记的公告	2011-12-19	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
57.	关于全资子公司完成工商变更登记的公告	2011-12-23	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
58.	第五届董事会第十五次会议决	2011-12-26	证券时报、中国证券报、上海证券报、

	议公告		http://www.cninfo.com.cn
59.	第五届监事会第十一次会议决议公告	2011-12-26	证券时报、中国证券报、上海证券报、 http://www.cninfo.com.cn
60.	关于全资子公司完成工商登记注册的公告	2011-12-26	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、股本变动情况

（一）股份变动情况表（截止 2011 年 12 月 31 日）

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）				本次变动后		
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	98,160,000	79.80%			98,160,000	-81,530,000	16,630,000	114,790,000	46.66%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	98,160,000	79.80%			98,160,000	-81,530,000	16,630,000	114,790,000	46.66%
其中：境内非国有法人持股	93,360,000	75.90%			93,360,000	-77,930,000	15,430,000	108,790,000	44.22%
境内自然人持股	4,800,000	3.90%			4,800,000	-3,600,000	1,200,000	6,000,000	2.44%

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%		24,840,000	81,530,000	106,370,000	131,210,000	53.34%
1、人 民币 普通 股	24,840,000	20.20%		24,840,000	81,530,000	106,370,000	131,210,000	53.34%
2、境 内上 市的 外资 股								
3、境 外上 市的 外资 股								
4、其 他								
三、股 份总 数	123,000,000	100.00%		123,000,000		123,000,000	246,000,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况表（截止 2011 年 12 月 31 日）

单位：股

股东名称	年初限售股 数	本年解除限 售股数	本年增加限 售股数	年末限售股 数	限售原因	解除限售日 期
------	------------	--------------	--------------	------------	------	------------

广州市昆仑投资有限公司	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	40,500,000	20,250,000	0	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	12,150,000	6,075,000	0	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	6,480,000	3,240,000	0	首发承诺	2011.12.15
广东通用数字投资咨询有限公司	3,240,000	6,480,000	3,240,000	0	首发承诺	2011.12.15
吴卓良	1,800,000	3,600,000	1,800,000	0	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	6,160,000	0	0	网下配售新股规定	2011.3.15
合计	98,160,000	75,370,000	92,000,000	114,790,000	—	—

（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

2011 年末股东总数	17,274	本年度报告公布日前一个月末股东总数	17,122		
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	0	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	0	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
广州诚信创业投资有限公司	境内非国有法人	2.63%	6,480,000	0	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	0	2,592,000
赵海丽	境内自然人	1.14%	2,800,000	2,800,000	0
中信建投投资管理有限责任公司	境内非国有法人	0.81%	2,000,000	2,000,000	0
林晓雪	境内自然人	0.73%	1,800,000	1,800,000	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	
广州市有达投资有限公司		40,500,000		人民币普通股	
广州市罗岗自来水有限公司		12,150,000		人民币普通股	
广州诚信创业投资有限公司		6,480,000		人民币普通股	
广东通用数字投资咨询有限公司		6,480,000		人民币普通股	
林晓雪		1,800,000		人民币普通股	
蔡晓华		1,800,000		人民币普通股	
东北证券股份有限公司		1,600,000		人民币普通股	
张宇红		423,000		人民币普通股	
中信建投证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户		406,400		人民币普通股	
北京德和投资有限公司		400,000		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东不存在关联关系或一致行动情形。				

二、证券发行与上市情况

（一）股票发行情况

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

（二）股票上市情况

经深圳证券交易所《关于广州市香雪制药股份有限公司人民币普通股股票上

市的通知》（深证上【2010】411 号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“香雪制药”，股票代码“300147”；其中公司公开发行中网上定价发行的 2,484 万股股票于2010年12月15日起上市交易。公司本次发行募集资金人民币 1,053,690,000 元，扣除发行费用 50,410,700 元后实际募集资金净额为 1,003,279,300 元。募集资金到位情况已由大信会计师事务所有限公司审验确认，并于 2010 年 12 月 9 日出具了大信验字【2010】第 1-0114 号《验资报告》。

三、控股股东与实际控制人情况

（一）控股股东情况

截至报告期末，广州市昆仑投资有限公司持有本公司股份 85,590,000 股，占公司总股本的 34.79%，是本公司控股股东。广州市昆仑投资有限公司成立于 1997 年 5 月 8 日，注册资本 8,000 万元，法定代表人为陈淑梅，主要经营业务为批发和零售贸易（国家专营专控项目除外）；利用自有资金投资实业；工业技术开发、科技开发、市场策划、企业管理咨询。

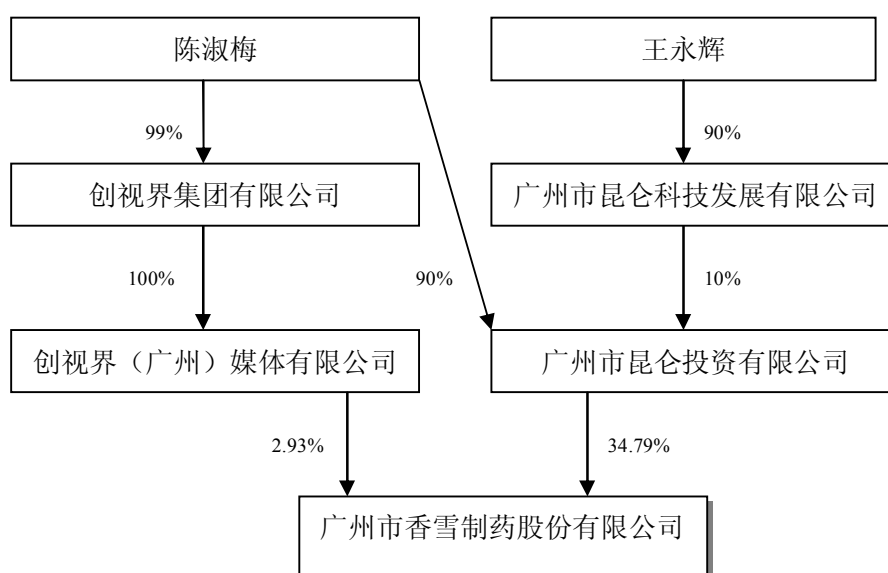
（二）实际控制人情况

截至报告期末，王永辉、陈淑梅夫妇通过广州市昆仑投资有限公司和创视界（广州）媒体发展有限公司合计持有公司股份92,790,000股，占公司总股本的 37.72%。

王永辉先生，1997年至今任本公司董事长，现任本公司董事长兼总经理。

陈淑梅女士，2006 年至今任广州市昆仑投资有限公司董事长、本公司董事。

（三）公司与实际控制人之间的产权和控制关系如下图：



（四）其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东情况

截至报告期末，广州市有达投资有限公司持有本公司股份 40,500,000 股，占公司总股本的 34.79%。广州市有达投资有限公司成立于 2001 年 1 月 3 日，注册资本 2,250 万元，法定代表人为郑旭，主要经营业务为以自有资金实业投资及投资咨询。

第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员的情况

（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
王永辉	董事长、总经理	男	50	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	30.00	否
陈淑梅	董事	女	49	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	—	是
郑旭	董事	男	42	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	—	是
谭文辉	董事	男	45	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	—	是
钟伟杨	董事	男	32	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	—	是
黄滨	董事、董事会秘书	男	56	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	20.00	否
薛洁华	独立董事	女	70	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	6.00	否
杨文蔚	独立董事	男	42	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	3.60	否
黄卫	独立董事	男	40	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	3.60	否
麦镇江	监事会主席	男	57	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	20.00	否
方伟民	监事	男	59	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	—	是

肖文伟	监事	男	40	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	—	是
连林生	副总经理	男	49	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	20.00	否
张 英	副总经理	女	47	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	20.00	否
伍 军	副总经理	男	42	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	20.00	否
张 健	质量总监	男	53	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	15.00	否
莫子瑜	药政总监	男	55	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	15.00	否
黄伟华	财务总监	女	41	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	15.00	否
曾 仑	核心技术 人员	男	42	2010 年 7 月 -2013 年 7 月	0	0	无	20.00	否
合计	—	—	—	—	0	0	—	208.2	—

（二）现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

1、董事会成员

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。公司董事的简历如下：

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

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

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

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

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

黄 滨 2006 年至今任本公司董事、董事会秘书，任期至 2013 年 7 月。2010

年 8 月起担任广东东方精工科技股份有限公司独立董事，任期至 2013 年 7 月。

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

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

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

2、监事会成员

公司监事会由 3 名监事组成，其中职工监事 1 名。公司监事的简历如下：

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

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

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

3、高级管理人员

公司高级管理人员由 8 名成员组成。本公司高级管理人员的简历如下：

王永辉 总经理，见董事会成员简历。

黄 滨 董事会秘书，见董事会成员简历。

连林生 2006 年 1 月加入本公司任总工程师，现任本公司副总经理。

张 英 2001 年 1 月加盟本公司，现任本公司副总经理。

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

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

莫子瑜 2002 年 1 月加盟本公司，历任药政学术部经理、总经理助理、行

政总监，现任本公司药政总监。

黄伟华 2005 年 11 月加盟本公司，现任本公司财务总监。

4、核心技术人员

曾 仑 1999 年加盟本公司，负责生物医学工程及医疗器械开发、研究工作。2001 年以来，任香雪生物董事长兼总经理、白云医用胶总经理、顺德香雪执行董事总经理、高迅导管董事长。

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

姓名	担任本公司职务	担任兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
王永辉	董事长、总经理	香雪集团（香港）有限公司执行董事 广州市香雪生物医学工程有限公司董事 广州白云医用胶有限公司董事长 广东高迅医用导管有限公司董事 香雪剑桥中药国际研究中心董事 广州市香雪亚洲饮料有限公司董事长 广州市香雪新药开发有限公司董事长 广东九极生物科技有限公司董事 广东香雪药业有限公司董事 广东化州中药厂制药有限公司董事	本公司的子公司
		中英剑桥科技园有限公司董事长	本公司的参股公司
		Ripu Company Limited 执行董事	同一控制人下的子公司
陈淑梅	董事	广州市昆仑投资有限公司执行董事、总经理	本公司股东
		广东亚太传媒有限公司执行董事、总经理 广州市昆仑工业技术有限公司董事长	同一控制人下的子公司
郑 旭	董事	广州有达投资有限公司执行董事、总经理	本公司股东
		广州龙星行汽车销售服务有限公司董事兼总经理	无关系

		深圳市格林美高新技术股份有限公司董事	无关系
谭文辉	董事	广州市昆仑科技发展有限公司执行董事、总经理	同一控制人下的子公司
		广州市昆仑投资有限公司董事	本公司股东
钟伟杨	董事	广州市罗岗自来水有限公司法定代表人	本公司股东
黄滨	董事、董事会秘书	广州市香雪生物医学工程有限公司董事 广东高迅医用导管有限公司董事 广州市香雪亚洲饮料有限公司董事 广州市香雪新药开发有限公司董事 广东香雪药业有限公司董事、总经理 中山优诺生物科技发展有限公司法定代表人、董事 广东九极生物科技有限公司董事 广东化州中药厂制药有限公司董事、总经理	本公司子公司
		广东东方精工科技股份有限公司独立董事	无关系
薛洁华	独立董事	广州医药质量管理协会副理事长	无关系
杨文蔚	独立董事	广东正中珠江会计师事务所有限公司副主任会计师	无关系
黄卫	独立董事	广东恒益律师事务所合伙人	无关系
		广州市律师协会金融专业委员会委员	无关系
		广州市青年联合会委员	无关系
		广州市青少年发展基金会监事	无关系
麦镇江	监事会主席	广东香雪药业有限公司法定代表人、董事长 广东化州中药厂制药有限公司法定代表人、董事长 重庆香雪医药有限公司法定代表人 广东九极生物科技有限公司法定代表人、董事长	本公司子公司
方伟民	监事	广州骏宜投资有限公司董事长	方伟民和郑旭共同出资设立公司

伍 军	副总经理	广州白云医用胶有限公司董事 香雪剑桥中药国际研究中心董事首席执行官 广州市香雪新药开发有限公司总经理	本公司子公司
黄伟华	财务总监	广东香雪药业有限公司监事 广东化州中药厂制药有限公司监事 广东九极生物科技有限公司监事	本公司子公司
曾 仑	核心技术人员	广州市香雪生物医学工程有限公司董事长 广州白云医用胶有限公司总经理 佛山市顺德区香雪药用气雾剂研发有限公司执行董事、总经理 广东高迅医用导管有限公司董事长 中山优诺生物科技发展有限公司董事、总经理	本公司子公司

（四）董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定的依据

1、公司董事、监事、高级管理人员的报酬按照公司董事会《薪酬与考核委员会实施细则》的规定结合其经营绩效、工作能力、岗位职级等考核确定及发放。公司第五届董事会第十二次会议审议通过《关于公司高级管理人员 2011 年薪酬的议案》，公司 2010 年年度股东大会审议通过《调整独立董事津贴的议案》。

2、现任董事、监事和高级管理人员的年度报酬情况（含税）请参阅“本节之（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况表”的相关内容。

（五）报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员没有发生变动。

二、核心技术团队或关键技术人员变动情况

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

三、公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司共有员工人数 1,710 人，员工结构如下：

1、员工专业结构

项目名称	人数（人）	占总人数比例
------	-------	--------

项目名称	人数（人）	占总人数比例
生产人员	675	22.46%
销售人员	263	10.94%
技术人员	384	39.47%
管理人员	187	15.38%
财务人员	32	1.87%
其他	169	9.88%
合计	1710	100.00%

2、员工受教育程度

项目名称	人数（人）	占总人数比例
博士	16	0.94%
硕士	26	1.52%
本科	195	11.40%
大专	290	16.96%
其他	1183	69.18%
合计	1710	100.00%

3、员工年龄分布

项目名称	人数（人）	占总人数比例
30 岁以下	749	43.80%
30 至 40 岁	512	29.94%
40 岁至 50 岁	367	21.46%
50 岁以上	82	4.80%
合计	1710	100.00%

第七节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规、规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进公司规范运作，提高公司治理水平。

截止本报告期末，公司治理的实际情况基本符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求，不存在尚未解决的公司治

理问题。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求 and 深圳证券交易所创业板的相关规定和要求，规范股东大会的召集、召开和表决程序，并尽可能为股东参加股东大会创造便利条件，确保所有股东，特别是公众股东的平等地位，充分行使自己的权利。同时，公司聘请专业律师见证股东大会，确保会议召集召开以及表决程序符合相关法律规定，维护股东的合法权益。

（二）关于公司与控股股东

公司控股股东严格《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等规定和要求，规范自身行为，不存在超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为，未损害公司及其他股东的利益，不存在控股股东占用公司资金的现象，公司亦无为控股股东提供担保的情形。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、资产、人员、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运行。

（三）关于董事与董事会

根据《公司章程》及《董事会议事规则》的规定公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事三名，公司选聘董事、董事会人数、构成及资格均符合法律、法规和公司章程的规定。董事会均严格按照《公司章程》及《董事会议事规则》的程序召集、召开。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等规定开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责的履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。公司按照《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求，下设有战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会四个专门委员会，各委员会中独立董事占比均超 1/2，提高了董事会履职能力和专业化程度，保障了董事会决策的科学性和规范性。

（四）关于监事与监事会

根据《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，公司监事会由 3 名监事组

成，其中职工监事代表 1 名，监事会的人数和构成均符合法律法规的要求。监事会均按照《公司章程》及《监事会议事规则》的程序召集、召开，各位监事均能认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督，切实维护公司及股东的合法权益。报告期内，公司监事参加了相关培训，熟悉相关法律法规，切实提高了监事履职能力和专业化程度。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立较完善的高管人员绩效考评与激励约束机制，高管人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。公司严格按照规定对高管人员进行绩效评价与考核，在强化对高管人员的考评激励作用的同时，保证了公司近远期目标的达成。

（六）关于信息披露与透明度

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

（七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视公司的社会责任，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。同时，公司认真做好投资者关系管理工作，不断学习先进投资者关系管理经验，便于以更好的方式和途径使广大投资者能够平等获取公司经营管理、未来发展等信息，构建与投资者的良好互动关系，树立公司在资本市场的规范形象。

二、公司独立董事及其他董事履职情况

报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，勤勉尽责，恪尽职守，持续关注公司经营状况，积极参加公司董事会和股东大会，对各项议案进行认真审议，切实维护了公司和股东特别是中小股东的利益。

报告期内，公司独立董事严格按照《公司章程》、《独立董事制度》等的规定，本着对公司、股东负责的态度，独立、客观、公正的履行职责，积极出席相关会议，认真审阅各项议案，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，为公司经营和发展提出合理化意见和建议，根据相关规定对公司的重大事项发表独立意见。报告期内，公司独立董事对公司董事会的各项议案及公司其他事项均没有提出异议。

报告期内，公司董事出席董事会的情况如下：

报告期内董事会召开次数			11			
董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
王永辉	董事长	11	11	0	0	否
陈淑梅	董事	11	11	0	0	否
郑旭	董事	11	11	0	0	否
谭文辉	董事	11	11	0	0	否
钟伟杨	董事	11	11	0	0	否
黄滨	董事	11	11	0	0	否
薛洁华	独立董事	11	11	0	0	否
杨文蔚	独立董事	11	11	0	0	否
黄卫	独立董事	11	11	0	0	否

报告期内，独立董事发表独立意见如下：

序号	日期	会议	独立意见类别	独立意见内容
1	2011年1月10日	第五届董事会第五次会议	关于募集资金使用的独立意见	就公司第五届董事会第五次会议审议的《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》和《关于使用部分募集资金提前偿还银行贷款及永久补充流动资金的议案》发表独立意见：同意公司使用募集资金 7,136.50 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金；同意公司使用募集资金 10,000 万元用于提前偿还银行贷款（不包含在置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金范围内），使用募集资金 2,000 万元永久补充流动资金。
2	2011	第五届	关于 2010 年度相关事	就公司第五届董事会第六次会议审议的相关议案和

	年3月 4日	董事会 第六次 会议	项的独立意见	2010 年度相关事项发表独立意见：2010 年度公司不存在募集资金存放和使用违规的情形；公司现行内部控制体系和控制制度已基本建立健全，并得到了有效地执行；报告期内，公司未发生任何对外担保事项，不存在通过对外担保损害公司利益以及其他股东利益的情形，不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情形，也不存在以前年度发生并累积至本报告期末的违规关联方占用资金情况；同意 2010 年度利润分配预案，并同意提请公司股东大会审议；同意《关于 2010 年度公司董事、高级管理人员薪酬的议案》；同意续聘大信会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构；除公司关联方为公司向银行借款提供以及公司向董事、监事、高级管理人员和核心技术人员支付报酬之外不存在其他关联交易，不存在任何内部交易，不存在损害公司和股东利益的行为。
3	2011 年3月 28日	第五届 董事会 第七次 会议	关于使用超募资金收购广东九极生物科技有限公司 100%股权的独立意见	就第五届董事会第七次会议审议的《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》发表独立意见，同意公司使用超募资金 3,750 万元收购广东九极生物科技有限公司 100%股权，并同意将该事项提交公司股东大会审议。
4	2011 年4月 6日	第五届 董事会 第八次 会议	关于使用超募资金收购股权并增资项目和购买资产项目相关事项的独立意见	就第五届董事会第八次会议审议的相关议案发表独立意见：同意公司使用超募资金 13,590 万元用于收购广东化州中药厂有限公司 100%股权并增资用于化州中药厂经营发展补充流动资金和偿还化州中药厂原股东债务；同意公司使用超募资金 8,697 万元购买广东清平制药有限公司部分资产。并同意将以上议案提交公司股东大会审议。
5	2011 年7月 5日	第五届 董事会 第十次 会议	关于使用超募资金设立全资子公司的独立意见	就第五届董事会第十次会议审议的《关于使用超募资金设立全资子公司广东香雪药业有限公司的议案》发表独立意见，同意公司使用超募资金 2,800 万元用于设立广东香雪药业有限公司。并同意将该议案提交公司股东大会审议。
6	2011 年8月 22日	第五届 董事会 第十二 次会议	关于公司 2011 年上半年相关事项的独立意见	就公司报告期内关联方资金往来情况、对外担保情况和《关于公司高级管理人员 2011 年度薪酬的议案》发表如下独立意见：报告期内，公司股东及其他关联方不存在占用公司资金的情况，也不存在以前年度发生并累积至本报告期末的违规资金占用情况；公司不存在为本公司的股东、股东的关联企业级本公司其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况，也

				不存在以前年度发生并累积至本报告期末的对外担保情形；同意《关于公司高级管理人员 2011 年度薪酬的议案》。
7	2011 年 10 月 25 日	第五届董事会第十三次会议	关于使用超募资金向全资子公司增资的独立意见	就公司召开的第五届董事会第十三次会议审议的《关于使用超募资金向全资子公司广东九极生物科技有限公司增资的议案》发表独立意见，同意公司使用超募资金 6,500 万元向全资子公司广东九极生物科技有限公司进行增资。并同意将该议案提交公司股东大会审议。
8	2011 年 12 月 26 日	第五届董事会第十五次会议	关于公司首期限限制性股票激励计划（草案）的独立意见	就第五届董事会第十五次会议审议的公司拟实施的《广州市香雪制药股份有限公司首期限限制性股票激励计划（草案）》发表独立意见，同意公司的《激励计划》。

三、公司股东大会、董事会召开情况

（一）股东大会召开情况

报告期内，公司共召开了 4 次股东大会。公司股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等文件要求规范运作，对相关事项做出了决策。具体情况如下：

1、2011 年第一次临时股东大会

公司 2011 年第一次临时股东大会于 2011 年 1 月 27 日在公司五楼会议室以现场投票表决的方式召开。出席本次会议的股东或股东代表共 9 名，代表股份 88,000,100 股，占公司股份总数的 71.545%。会议审议通过了《关于完善及修订公司章程并办理工商登记变更的议案》。

2、2010 年年度股东大会

公司 2010 年年度股东大会于 2011 年 4 月 18 日在公司五楼会议室以现场的方式召开。出席本次会议的股东或股东代表共 13 名，代表股份 91,012,600 股，占公司股份总数的 73.99%。会议审议通过了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年公司财务决算报告》、《2010 年年度报告正文及其摘要》、《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》、《调整独立董事津贴的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于向银行申请综合授信额度和办理银行贷款的议案》、《修改〈公司章程〉部分条款的议案》、《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》、《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》。

3、2011 年第二次临时股东大会

公司 2011 年第二次临时股东大会于 2011 年 7 月 25 日在公司五楼会议室以现场的方式召开。出席本次会议的股东或股东代表共 8 名，代表股份 176,000,000 股，占公司股份总数的 71.54%。会议审议通过了《关于使用超募资金设立全资子公司广东香雪药业有限公司的议案》。

4、2011 年第三次临时股东大会

公司 2011 年第三次临时股东大会于 2011 年 11 月 10 日在公司五楼会议室以现场的方式召开。出席本次会议的股东或股东代表共 8 名，代表股份 176,000,000 股，占公司股份总数的 71.54%。会议审议通过了《修订公司<董事会议事规则>的议案》、《关于使用超募资金向全资子公司广东九极生物科技有限公司增资的议案》。

（二）董事会召开情况

报告期内，公司共召开了 11 次董事会。公司股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东会议事规则》等文件要求规范运作，对相关事项做出了决策。具体情况如下：

1、第五届董事会第五次会议

本次会议于 2011 年 1 月 10 日在公司五楼会议室以电话召开会议的方式召开，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。经逐项表决，审议通过了《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》、《关于使用部分募集资金提前偿还银行贷款及永久补充流动资金的议案》、《关于完善及修订公司章程并办理工商登记变更的议案》、《关于召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

2、第五届董事会第六次会议

本次会议于 2011 年 3 月 4 日在公司五楼会议室以现场召开会议的方式召开，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。经逐项表决，审议通过了《2010 年度总经理工作报告》、《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年公司财务决算报告》、《2010 年年度报告正文及其摘要》、《2010 年度审计报告》、《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》、《调整独立董事津贴的议案》、《2010 年度内部控制的自

我评价报告》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于向银行申请综合授信额度和办理银行贷款的议案》、《修改<公司章程>部分条款的议案》、《关于 2010 年度募集资金实际存放与使用情况的专项报告》。

3、第五届董事会第七次会议

本次会议于 2011 年 3 月 28 日在公司五楼会议室以现场召开会议的方式召开，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。经逐项表决，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》、《关于使用募集资金设立重庆香雪药业有限公司的议案》、《关于召开 2010 年年度股东大会的议案》。

4、第五届董事会第八次会议

本次会议于 2011 年 4 月 6 日在公司五楼会议室以现场召开会议的方式召开，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。经逐项表决，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》、《关于聘任公司证券事务代表的议案》、《关于增加 2010 年年度股东大会临时提案的议案》。

5、第五届董事会第九次会议

本次会议于 2011 年 4 月 22 日在公司五楼会议室以现场和通讯表决的方式召开，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。经逐项表决，审议通过了《2011 年度第一季报的正文及全文》、《关于向银行申请综合授信额度和办理银行贷款的议案》。

6、第五届董事会第十次会议

本次会议于 2011 年 7 月 5 日在公司五楼会议室以现场和通讯表决的方式召开，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。经逐项表决，审议通过了《关于使用超募资金设立全资子公司广东香雪药业有限公司的议案》、《关于召开 2011 年第二次临时股东大会的议案》。

7、第五届董事会第十一次会议

本次会议于 2011 年 8 月 4 日在公司五楼会议室以现场召开会议的方式召开，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。经逐项表决，审议通过了《<关于加强上市公司治理专项活动自查事项报告>和<关于加强上市公司治理专项活动自查报告和整改计划>》、《关于中国证监会广东监管局对公司现场检查结果的整改报告》、

修订公司《董事会议事规则》的议案、制订《超募资金使用制度》的议案、制订《内幕信息管理制度》的议案、《关于向银行申请综合授信额度和办理银行贷款的议案》。

8、第五届董事会第十二次会议

本次会议于 2011 年 8 月 22 日在公司五楼会议室以现场和通讯表决的方式召开，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。经逐项表决，审议通过了《2011 年半年度报告及摘要》、《董事、监事和高管买卖本公司股份管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》、《关于公司高级管理人员 2011 年薪酬的议案》。

9、第五届董事会第十三次会议

本次会议于 2011 年 10 月 25 日在公司五楼会议室以现场表决的方式召开，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。经逐项表决，审议通过了《2011 年第三季报的正文及全文》、《关于使用超募资金向全资子公司广东九极生物科技有限公司增资的议案》、《关于召开 2011 年第三次临时股东大会》的议案。

10、第五届董事会第十四次会议

本次会议于 2011 年 11 月 24 日在公司五楼会议室以现场表决的方式召开，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。经逐项表决，审议通过了《拟收购中山优诺生物科技发展有限公司股权 90%并增资》的议案、修订公司《内幕信息知情人登记制度》的议案。

11、第五届董事会第十五次会议

本次会议于 2011 年 12 月 26 日在公司五楼会议室以现场和通讯表决的方式召开，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人。经逐项表决，审议通过了《关于广州市香雪制药股份有限公司首期限限制性股票激励计划（草案）及摘要的议案》、《关于〈广州市香雪制药股份有限公司 A 股限制性股票激励计划实施考核办法（草案）〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜的议案》。

报告期内，公司历次股东大会、董事会有关情况的官方披露网站为中国证监会创业板指定信息披露网站：巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）。

四、董事会下设委员会工作总结情况

（一）审计委员会的履职情况

公司设有董事会审计委员会，由董事杨文蔚、王永辉、黄卫组成，其中独立董事杨文蔚为召集人。主要负责监督公司的内部审计制度及实施，负责内部审计与外部审计之间的沟通，审核公司的财务信息及其披露，审查本公司内控制度，对重大关联交易进行审计等董事会授权的其他事宜。

根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定及公司《审计委员会实施细则》，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，履行了以下工作职责：

1、报告期内，审计委员会共召开了 3 次会议，会议情况如下：

2011 年 1 月 18 日，审计委员会召开会议，就公司 2010 年度财务报表相关事宜进行了讨论与核实，协商确定了 2010 年度财务报告的审计工作安排，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性并督促审计工作的如期完成。

2011 年 2 月 28 日，审计委员会召开会议，就大信会计师事务所有限公司出具的 2010 年度审计报告进行了讨论与总结，同意大信会计师事务所有限公司对公司 2011 年度财务报表出具的审计意见，并提交董事会审议。

2011 年 7 月 30 日，审计委员会召开会议，就公司 2011 年上半年财务报告相关事宜进行了讨论与核实，认为公司 2011 年上半年财务报表已按会计准则制定编制，在所有重大方面能够公允的反应公司截止 2011 年 6 月 30 日的财务状况和经营成果，同意公司 2011 年上半年财务报告，并提交董事会审议。

2、报告期内，审计委员会在对公司内部控制制度进行检查和评估后，认为：公司现有内部控制制度基本符合我国有关法律法规和证券监管部门的要求，符合目前公司生产经营实际情况的需要，形成了规范的管理体系，在企业管理的关键环节发挥了较好的控制和防范作用。随着公司的不断发展、业务职能的调整、外部环境的变化和管理要求的提高，内部控制制度仍将不断进行修订和完善。

3、审计委员会对大信会计师事务所有限公司的年度审计工作进行评估总结，认为：大信会计师事务所有限公司对公司 2011 年度审计过程中认真履行职责，客观、公正的对公司财务报表发表了意见，圆满完成了公司 2011 年年报审计工作，因此审计委员会建议公司继续聘任大信会计师事务所有限公司为公司 2012 年度财务会计审计机构。

（二）薪酬与考核委员会的履职情况

公司设有董事会薪酬与考核委员会，由董事杨文蔚、黄滨、黄卫组成，其中独立董事杨文蔚为召集人。

报告期内，薪酬与考核委员会严格按照中国证监会、深圳证券交易所的有关规定及公司《薪酬与考核委员会实施细则》，切实履行职责，严格审查了公司薪酬制度和绩效考核情况。

2011 年 8 月 15 日，薪酬与考核委员会召开会议，对公司高管人员 2011 年薪酬考核情况进行讨论与确定，认为公司高管人员 2011 年度薪酬符合公司股东大会、董事会制定的相关制度和方案，符合公司的经营业绩和个人绩效标准。

2011 年 12 月 1 日，薪酬与考核委员会召开会议，对公司准备实施的股权激励计划进行协商，初步确定了本次股权激励计划的原则、对象及方式等相关事项，认为公司首期限限制性股票激励计划的实施合法、合规，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

（三）战略委员会工作的履职情况

公司设有董事会战略委员会，由董事薛洁华、王永辉、黄卫组成，其中独立董事薛洁华为召集人。

报告期内，战略委员会严格遵照公司《战略委员会实施细则》对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议，在董事会授权下，对公司的投资项目进行严格审查或审批。

2011 年 3 月 31 日，战略委员会召开会议，对公司对外投资的战略性调整进行讨论，同意公司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，同意公司使用超募资金购买广东清平制药有限公司部分资产，并提交董事会审议。

（四）提名委员会工作的履职情况

公司设有董事会提名委员会，由董事黄卫、王永辉、薛洁华组成，其中独立董事黄卫为召集人。

报告期内，提名委员会严格遵照公司《提名委员会实施细则》对公司董事和高级管理人员的人选、选择标准和程序进行选择并提出建议，以及根据公司经营情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议。

2011 年 3 月 31 日，提名委员会召开会议，对《关于聘任公司证券事务代表

的议案》进行商讨，同意聘任龚晏女士为公司证券事务代表，任期至第五届董事会任期届满时止，并提交董事会审议。

五、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司自成立以来严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构和业务等方面与公司控股股东完全分开、相互独立，拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司目前具有完全独立的业务运作系统，在经营管理上独立运作。作为高新技术企业，公司拥有完整独立的研发、运营和销售系统，具有独立并较完善的业务体系及面向市场独立经营的能力，不依赖于股东或其他任何关联方。

（二）人员独立情况

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

（三）资产完整情况

公司资产完整，拥有独立于股东单位及其他关联方的机器设备、房屋建筑物，也独立拥有土地使用权、注册商标、非专利技术等无形资产。不存在资产、资金被控股股东和实际控制人占用的情形，也不存在以资产、权益为控股股东和实际控制人担保的情形。

（四）机构独立情况

公司的董事会、监事会和其他内部机构独立运行，独立行使经营管理职权，各项规章制度完善，法人治理结构规范有效，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在机构混同的情形。

（五）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的财务

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

五、公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

为提高公司规范运作水平，加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露的质量和透明度，增强年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，根据《公司法》、《证券法》、《会计法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》等制度规定，结合公司的实际情况，已制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》并由公司第五届董事会第十六次会议审议通过后执行。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告修正等情况。

六、公司内部控制制度的建立和健全情况

（一）内部控制制度的建立和执行情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规、规范性文件的要求，已建立了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等系列重大规章制度，涵盖了公司规范治理、财务管理、信息安全管理、技术开发管理、业务流程管理、质量控制管理、对外投资管理、行政管理等公司经营管理的各层面和各主要业务环节，确保各项工作都有章可循，保证公司经营管理的有效运行。

（二）重点实施的内部控制活动

1、对控股子公司的控制：

根据公司总体战略规划的要求，公司修订和补充了一系列内部控制制度，统一协调各控股子公司经营策略和风险管理策略。具体包括：制定各控股子公司的业绩考核及激励制度，提高和调动各控股子公司管理层和员工的积极性；制定重大事项内部报告制度，规范公司重大投资、收购或出售资产、对外担保、签订重大合同等行为。定期取得各控股子公司月度财务报表和经营管理分析资料，及时

检查、了解各控股子公司经营及管理状况；制定委派和轮岗制度，对各控股子公司重要部门、岗位的关键管理人员实行委派制并定期实施轮换；对各控股子公司的内部审计等。上述各项制度的建立有力地保障了公司经营目标实现和管理风险的控制。

2、关联交易的内部控制：

为加强公司的关联交易管理，明确管理职责和分工，并维护公司股东和债权人的合法权益，根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关规定，制定了《关联交易决策制度》，对关联方、关联关系、关联交易价格的含义、同意关联交易的批准权限、关联交易的回避与决策程序、关联交易的信息披露作出明确的规定。该制度的有效执行，保证了公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公开、公平、公正的原则。

3、对外担保的内部控制

根据《公司法》、《中华人民共和国担保法》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》等法律法规的规定，为规范公司的担保与融资行为，《广州市香雪制药股份有限公司章程》、《广州市香雪制药股份有限公司股东大会会议事规则》、《广州市香雪制药股份有限公司董事会议事规则》对借款、担保、发行新股、发行债券等的授权、执行与记录等作出了详细的规定，规范公司的融资管理行为，有效地发挥资本运作功能，防范融资风险。严格执行中国证券监督管理委员会、中国银行业监督管理委员会关于对外担保的相关规定。

4、重大投资的内部控制

为规范公司对外投资行为，提高投资回报，追求投资的最大收益，根据《公司法》等法律法规及公司章程的规定，公司制定了《对外投资管理制度》。对委托理财、对外投资、收购与兼并项目、短期投资、募集资金使用的决策、执行等权限、程序作出详细规定。投资管理内部控制制度的制定并有效执行，规范了公司的投资行为，保证了公司对外投资的安全性、合法性和收益性，防范了投资风险，切实保护公司和股东的利益。

5、信息披露的内部控制

为加强公司信息披露工作的管理，保护公司、股东、债权人及其他利益相关

人员的合法权益，规范公司的信息披露行为，根据《公司法》、《证券法》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规及《公司章程》的有关规定，公司制定《信息披露管理制度》明确规定了信息披露的基本原则、主要内容和管理责任，以及重大信息的提供、传递、审核、披露流程；明确规定公司及公司董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人等相关信息披露义务人在信息披露事务中的权利、义务和责任，确保公司信息披露内容的及时、真实、准确、完整。

6、募集资金的内部控制

为规范公司募集资金的管理和使用，提高募集资金的使用效率和效益，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》等有关法律、法规的规定和要求，结合公司的实际情况，制定《募集资金使用管理制度》对募集资金的专户存储、使用及审批程序、用途调整与变更、管理监督和责任追究等方面进行明确的规定，保证募集资金专款专用。

（三）对内部控制的评价及审核意见

1、董事会对内部控制的自我评价

公司董事会对公司内部控制进行了认真的自查和分析，认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度，并得到有效地贯彻执行，符合国家有关法律法规和证券监管部门的要求，具有较为科学合理的决策、执行和监督机制，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益和促使公司规范运作起到了积极地促进作用，能够对编制真实公允的财务报表提供合理的保障。

2、监事会对内部控制的核查意见

公司监事会经过认真核查认为，公司已根据自身的实际情况和法律法规的要求，建立了较为完善的法人治理结构和内部控制制度体系，符合公司现阶段经营管理的发展需求，保证了公司各项业务的健康运行及经营风险的控制。报告期内，公司的内部控制体系规范、合法、有效，没有发生违反公司内部控制制度的情形。

3、独立董事对内部控制的独立意见

通过对公司内部控制制度及执行情况的全面审查，公司独立董事认为：公司已结合自身的经营管理需要，建立了一套较为健全的内部控制制度，内部控制符

合我国法律、法规和证券监管部门的要求，符合现代管理要求的内部组织结构。公司的组织架构和内部控制措施对公司管理各个过程、各个环节的控制发挥了较好的作用，保证了公司各项业务活动的健康运行及经营风险的控制，能够真实、客观地反映公司内部控制制度的建设及运行情况。

（四）2011 年度内部控制相关情况披露表。

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. （1）审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并由会计专业独董担任召集人	是	
（2）内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效 报告期内，审计委员会主要审核了公司《2010 年度审计报告》（初稿）、《2011 年半年审计报告》（初稿）；审核了《2011 年度财务报表》（初稿）、《2011 年度审计报告》（初稿）。在审计过程中未发现重大问题。 报告期内，内部审计部门主要审核检查了公司 2011 年季度、半年度和年度募集资金存放和使用情况、内部控制情况、财务报表（初稿）。在内审过程中未发现重大问题。		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有） （无）		

第八节 监事会报告

一、2011 年度监事会工作情况

报告期内，公司监事会共召开 10 次会议，会议的召开与表决程序均符合《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等法律法规和规范性文件的规定，具体情况如下：

1、第五届监事会第二次会议

本次会议于 2011 年 1 月 10 日在公司五楼会议室召开，应到监事 3 名，实到监事 3 名，会议由监事会主席麦镇江先生主持。会议审议通过了《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》、《关于使用部分募集资金提前偿还银行贷款及永久补充流动资金的议案》。

2、第五届监事会第三次会议

本次会议于 2011 年 3 月 4 日在公司五楼会议室召开，应到监事 3 名，实到监事 3 名，会议由监事会主席麦镇江先生主持。会议审议通过了《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年年度报告正文及其摘要》、《2010 年度审计报告》、《2010 年公司财务决算报告》、《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》、《关于 2010 年度募集资金实际存放与使用情况的专项报告》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《2010 年度内部控制的自我评价报告》。

3、第五届监事会第四次会议

本次会议于 2011 年 3 月 28 日在公司五楼会议室召开，应到监事 3 名，实到监事 3 名，会议由监事会主席麦镇江先生主持。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》。

4、第五届监事会第五次会议

本次会议于 2011 年 4 月 6 日在公司五楼会议室召开，应到监事 3 名，实到监事 3 名，会议由监事会主席麦镇江先生主持。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》。

5、第五届监事会第六次会议

本次会议于 2011 年 4 月 22 日在公司五楼会议室召开，应到监事 3 名，实到监事 3 名，会议由监事会主席麦镇江先生主持。会议审议通过了《2011 年度第一季度报的正文及全文》。

6、第五届监事会第七次会议

本次会议于 2011 年 7 月 5 日在公司五楼会议室召开，应到监事 3 名，实到监事 3 名，会议由监事会主席麦镇江先生主持。会议审议通过了《关于使用超募资金设立全资子公司广东香雪药业有限公司的议案》。

7、第五届监事会第八次会议

本次会议于 2011 年 8 月 4 日在公司五楼会议室召开，应到监事 3 名，实到监事 3 名，会议由监事会主席麦镇江先生主持。会议审议通过了《〈关于加强上市公司治理专项活动自查事项报告〉和〈关于加强上市公司治理专项活动自查报告和整改计划〉》、《关于中国证监会广东监管局对公司现场检查结果的整改报告》。

8、第五届监事会第九次会议

本次会议于 2011 年 8 月 22 日在公司五楼会议室召开，应到监事 3 名，实到监事 3 名，会议由监事会主席麦镇江先生主持。会议审议通过了《2011 年半年度报告及摘要》、《董事、监事和高管买卖本公司股份管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》。

9、第五届监事会第十次会议

本次会议于 2011 年 10 月 25 日在公司五楼会议室召开，应到监事 3 名，实到监事 3 名，会议由监事会主席麦镇江先生主持。会议审议通过了《2011 年第三季报的正文及全文》、《关于使用超募资金向全资子公司广东九极生物科技有限公司增资的议案》。

10、第五届监事会第十一次会议

本次会议于 2011 年 12 月 26 日在公司五楼会议室召开，应到监事 3 名，实到监事 3 名，会议由监事会主席麦镇江先生主持。会议审议通过了《关于广州市香雪制药股份有限公司首期限限制性股票激励计划（草案）及摘要的议案》、《关于〈广州市香雪制药股份有限公司 A 股限制性股票激励计划实施考核办法（草案）〉的议案》、《关于核查〈广州市香雪制药股份有限公司股权激励对象名单〉的议案》。

二、监事会对 2011 年度公司运作发表的独立意见

报告期内，公司监事会严格按照有关法律、法规及《公司章程》的有关规定，从切实维护公司利益和中小股东权益出发，认真履行监事会职责，对公司依法运

作情况、公司财务情况、募集资金投入情况等事项进行了认真监督检查，根据检查结果，对报告期内公司有关情况发表如下独立意见：

（一）公司依法运作情况

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定，认真履行职责，积极参加股东大会，列席董事会会议，对公司 2011 年依法运作进行了严格的监督，认为：公司董事会、股东大会的召开以及各项决议的程序均符合《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会以及《公司章程》所作出的各项规定，建立了较为完善的内部控制制度并在不断健全完善中。公司董事和高管人员能够认真执行各项规章制度及股东大会决议和董事会决议，恪尽职守，勤勉尽责，未发现违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

（二）公司财务情况

报告期内，监事会对公司 2011 年度财务状况、财务管理、财务成果等进行了严格地监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全、内部控制制度完善、财务运作规范、财务状况良好。公司 2011 年度财务报告能够真实地反映公司财务状况和经营成果，大信会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见的审计报告。

（三）公司募集资金投入情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》以及中国证监会相关法律法规的规定和要求、《募集资金使用管理制度》等规定管理使用募集资金，并及时、真实、准确、完整履行相关信息披露工作，不存在违规使用募集资金的行为，公司募集资金实际投入项目和承诺投入项目一致，未发生变更募投项目的情形。超募资金的使用计划履行了必要的审批程序，符合有关的法律法规的要求。

（四）公司收购、出售资产情况

报告期内，公司收购资产事项涉及的交易价格合理，符合公司发展战略要求，未发生内幕交易，无损害股东权益或造成公司资产流失的情况。

（五）公司关联交易情况

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

（六）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

报告期内，公司按照中国证监会和深圳证券交易所的要求，制定并严格执行内幕信息知情人管理制度，公司董事、监事及高管人员和其他相关知情人严格遵守了内幕信息知情人管理制度，未发生有内幕信息知情人利用内幕信息买卖公司股份的情况。报告期内公司未发生受监管部门查处或整改的情形。

（七）对公司内部控制自我评价报告的意见

监事会对公司 2011 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司已建立了较完善的内部控制制度并能够得到有效的执行，符合公司现阶段经营管理的发展需求，保证了公司各项业务的健康运行及经营风险的控制。本监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法律政策的规定，忠实履行自身职责，进一步促进公司的规范运作。

第九节 财务报告

审 计 报 告

大信审字[2012]第 1-1538 号

广州市香雪制药股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广州市香雪制药股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会

计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：胡小黑

中国·北京

中国注册会计师：刘满光

二〇一二年三月三日

合并资产负债表			
编制单位：广州市香雪制药股份有限公司	2011 年 12 月 31 日		单位：人民币元
项 目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	785,985,907.54	1,152,254,019.19
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	五、2	23,929,929.02	34,255,616.40
应收账款	五、3	64,791,904.16	52,931,338.05
预付款项	五、4	72,613,478.97	34,439,917.15
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	五、5	479,674.61	1,055,523.28
应收股利			
其他应收款	五、6	11,344,282.68	6,182,070.21
买入返售金融资产			
存货	五、7	89,353,259.91	54,221,971.28
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,048,498,436.89	1,335,340,455.56
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、8	203,671.19	203,671.00
投资性房地产	五、9	1,167,499.76	1,213,850.12
固定资产	五、10	546,062,100.66	415,894,639.07
在建工程	五、11	141,600,389.89	24,424,031.70
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、12	106,601,699.59	66,965,619.29
开发支出	五、12	7,357,730.27	414,783.72
商誉	五、13	66,678,638.87	1,215,754.90
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、14	2,968,082.55	954,745.01
其他非流动资产			

非流动资产合计		872,639,812.78	511,287,094.81
资产总计		1,921,138,249.67	1,846,627,550.37
法定代表人:王永辉		主管会计工作负责人:黄伟华	会计机构负责人:陈文进

合并资产负债表（续）

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司	2011 年 12 月 31 日		单位：人民币元
项 目	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	五、16	140,000,000.00	235,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	五、17	9,637,514.32	9,248,480.00
应付账款	五、18	69,719,982.80	69,933,192.02
预收款项	五、19	16,550,970.30	21,213,342.13
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、20	7,450,457.56	6,388,932.21
应交税费	五、21	14,718,665.43	19,032,273.36
应付利息	五、22	654,452.63	466,991.52
应付股利			
其他应付款	五、23	23,185,596.97	17,512,786.95
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	五、24	12,500,000.00	25,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		294,417,640.01	403,795,998.19
非流动负债：			
长期借款	五、25	180,000,000.00	42,500,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	五、26	16,675,000.00	18,155,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	五、27	11,067,545.47	11,559,041.09
非流动负债合计		207,742,545.47	72,214,041.09
负债合计		502,160,185.48	476,010,039.28
所有者权益：			

股本	五、28	246,000,000.00	123,000,000.00
资本公积	五、29	933,394,560.60	1,056,394,560.60
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	五、30	42,062,542.13	33,928,682.54
一般风险准备			
未分配利润	五、31	173,692,805.72	135,229,735.31
外币报表折算差额		-1,011,725.20	-914,389.03
归属于母公司所有者权益合计		1,394,138,183.25	1,347,638,589.42
少数股东权益		24,839,880.94	22,978,921.67
所有者权益合计		1,418,978,064.19	1,370,617,511.09
负债和所有者权益总计		1,921,138,249.67	1,846,627,550.37
法定代表人：王永辉 主管会计工作负责人：黄伟华 会计机构负责人：陈文进			

母公司资产负债表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司		2011 年 12 月 31 日		单位：人民币元
项 目	附注	期末余额	年初余额	
流动资产：				
货币资金		646,115,914.28	1,117,982,136.60	
交易性金融资产				
应收票据		14,751,060.82	34,255,616.40	
应收账款	十一、1	44,410,262.42	42,549,117.40	
预付款项		49,852,661.90	33,203,987.36	
应收利息		479,674.61	1,055,523.28	
应收股利				
其他应收款	十一、2	14,950,539.75	6,559,005.27	
存货		42,665,981.46	42,160,511.27	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		813,226,095.24	1,277,765,897.58	
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	十一、3	396,786,879.81	34,949,401.00	
投资性房地产		1,167,499.76	1,213,850.12	
固定资产		420,793,857.37	411,732,163.58	
在建工程		131,888,198.99	23,376,393.74	

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		65,172,299.14	66,421,869.29
开发支出			414,783.72
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		292,079.89	441,344.25
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,016,100,814.96	538,549,805.70
资产总计		1,829,326,910.20	1,816,315,703.28
法定代表人: 王永辉 主管会计工作负责人: 黄伟华 会计机构负责人: 陈文进			

母公司资产负债表 (续)

编制单位: 广州市香雪制药股份有限公司		2011 年 12 月 31 日		单位: 人民币元
项 目	附注	期末余额	年初余额	
流动负债:				
短期借款		140,000,000.00	235,000,000.00	
交易性金融负债				
应付票据		9,637,514.32	9,248,480.00	
应付账款		39,889,111.37	64,701,114.86	
预收款项		2,056,301.55	21,579,329.96	
应付职工薪酬		5,645,560.86	5,829,510.72	
应交税费		11,352,349.23	18,172,746.58	
应付利息		654,452.63	466,991.52	
应付股利				
其他应付款		19,521,586.52	25,714,596.20	
一年内到期的非流动负债		12,500,000.00	25,000,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计		241,256,876.48	405,712,769.84	
非流动负债:				
长期借款		180,000,000.00	42,500,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款		14,175,000.00	18,155,000.00	

预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		11,067,545.47	11,559,041.09
非流动负债合计		205,242,545.47	72,214,041.09
负债合计		446,499,421.95	477,926,810.93
所有者权益：			
实收资本（或股本）		246,000,000.00	123,000,000.00
资本公积		933,394,560.60	1,056,394,560.60
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		42,062,542.13	33,928,682.54
一般风险准备			
未分配利润		161,370,385.52	125,065,649.21
所有者权益合计		1,382,827,488.25	1,338,388,892.35
负债和所有者权益总计		1,829,326,910.20	1,816,315,703.28
法定代表人：王永辉 主管会计工作负责人：黄伟华 会计机构负责人：陈文进			

合并利润表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司		2011 年度		单位：人民币元
项	目	附注	本期金额	上期金额
一、	营业总收入		616,090,220.86	513,383,583.01
	其中：营业收入	五、32	616,090,220.86	513,383,583.01
	利息收入			
	已赚保费			
	手续费及佣金收入			
二、	营业总成本		518,896,237.42	426,537,347.30
	其中：营业成本	五、32	327,169,266.95	271,367,783.80
	利息支出			
	手续费及佣金支出			
	退保金			
	赔付支出净额			
	提取保险合同准备金净额			
	保单红利支出			
	分保费用			
	营业税金及附加	五、33	5,329,251.82	4,342,613.85
	销售费用	五、34	109,497,963.79	82,765,226.02
	管理费用	五、35	70,767,596.53	51,848,468.43
	财务费用	五、36	5,135,546.96	14,604,050.36
	资产减值损失	五、38	996,611.37	1,609,204.84

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）	五、37	0.19	-2,605.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		97,193,983.63	86,843,630.71
加：营业外收入	五、39	7,258,635.99	2,712,093.91
减：营业外支出	五、40	3,706,366.02	1,504,324.83
其中：非流动资产处置净损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		100,746,253.60	88,051,399.79
减：所得税费用	五、41	15,866,962.30	12,636,070.49
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		84,879,291.30	75,415,329.30
其中：归属于母公司所有者的净利润		83,496,930.00	74,199,468.53
少数股东损益		1,382,361.30	1,215,860.77
六、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	五、42	0.34	0.40
（二）稀释每股收益(元/股)	五、42	0.34	0.40
七、其他综合收益		-97,336.17	-101,979.78
八、综合收益总额		84,781,955.13	75,313,349.52
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额		83,399,593.83	74,097,488.75
归属于少数股东的综合收益总额		1,382,361.30	1,215,860.77
本期未发生同一控制下企业合并			
法定代表人：王永辉 主管会计工作负责人：黄伟华 会计机构负责人：陈文进			

母公司利润表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司	2011 年度	单位：人民币 元	
项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十一、4	485,897,097.11	458,953,245.83
减：营业成本	十一、4	254,113,090.51	238,203,255.04
营业税金及附加		3,667,497.25	4,108,571.01
销售费用		80,024,851.51	73,869,791.91
管理费用		51,733,900.61	43,656,345.01
财务费用		5,151,078.29	14,337,971.96
资产减值损失		164,854.04	1,430,022.07
加：公允价值变动收益			

投资收益	十一、5	0.19	-2,605.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润		91,041,825.09	83,344,683.83
加：营业外收入		6,716,646.82	2,619,322.23
减：营业外支出		3,340,000.00	1,500,493.00
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额		94,418,471.91	84,463,513.06
减：所得税费用		13,079,876.01	11,505,612.78
四、净利润		81,338,595.90	72,957,900.28
五、每股收益			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		81,338,595.90	72,957,900.28
法定代表人：王永辉 主管会计工作负责人：黄伟华 会计机构负责人：陈文进			

合并现金流量表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司		2011 年度		单位：人民币元
项	目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金			712,976,152.34	550,290,055.86
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				

处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		173,588.98	324,192.87
收到其他与经营活动有关的现金	五、44	16,711,225.75	5,370,487.60
经营活动现金流入小计		729,860,967.06	555,984,736.33
购买商品、接受劳务支付的现金		441,025,067.68	325,896,836.30
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		56,851,004.28	38,498,713.58
支付的各项税费		72,721,694.57	54,443,378.93
支付其他与经营活动有关的现金	五、44	129,710,087.04	91,680,249.13
经营活动现金流出小计		700,307,853.57	510,519,177.94
经营活动产生的现金流量净额		29,553,113.49	45,465,558.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		50,730.45	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、44	40,633,169.56	
投资活动现金流入小计		40,683,900.01	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		230,686,261.95	56,866,905.83
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		178,080,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		408,766,261.95	56,866,905.83
投资活动产生的现金流量净额		-368,082,361.94	-56,866,905.83
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金			1,020,579,300.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			5,000,000.00
取得借款收到的现金		290,000,000.00	315,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、44	20,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		310,000,000.00	1,335,579,300.00
偿还债务支付的现金		280,000,000.00	195,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		54,734,811.04	65,022,127.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			320,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五、44		7,894,540.00
筹资活动现金流出小计		334,734,811.04	268,416,667.79
筹资活动产生的现金流量净额		-24,734,811.04	1,067,162,632.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-97,336.17	-101,979.78
五、现金及现金等价物净增加额		-363,361,395.65	1,055,659,304.99
加：期初现金及现金等价物余额		1,143,383,539.19	87,724,234.20
六、期末现金及现金等价物余额		780,022,143.54	1,143,383,539.19
法定代表人：王永辉 主管会计工作负责人：黄伟华 会计机构负责人：陈文进			

母公司现金流量表

编制单位：广州市香雪制药股份有限公司			
项 目	2011 年度		单位：人民币元
	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		566,153,316.59	494,568,890.75
收到的税费返还		173,588.98	247,237.26
收到其他与经营活动有关的现金		16,090,890.35	5,314,757.29
经营活动现金流入小计		582,417,795.92	500,130,885.30
购买商品、接受劳务支付的现金		334,156,174.57	296,805,527.78
支付给职工以及为职工支付的现金		38,628,411.65	32,092,411.36
支付的各项税费		54,382,779.44	52,278,219.20
支付其他与经营活动有关的现金		92,871,962.34	81,428,942.19
经营活动现金流出小计		520,039,328.00	462,605,100.53
经营活动产生的现金流量净额		62,378,467.92	37,525,784.77

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		50,730.45	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		50,730.45	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		230,635,531.49	54,956,847.39
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		276,080,000.00	18,543,820.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		506,715,531.49	73,500,667.39
投资活动产生的现金流量净额		-506,664,801.04	-73,500,667.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			1,015,579,300.00
取得借款收到的现金		290,000,000.00	315,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		290,000,000.00	1,330,579,300.00
偿还债务支付的现金		260,000,000.00	185,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		54,673,173.20	64,405,473.62
支付其他与筹资活动有关的现金			7,894,540.00
筹资活动现金流出小计		314,673,173.20	257,800,013.62
筹资活动产生的现金流量净额		-24,673,173.20	1,072,779,286.38
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		-468,959,506.32	1,036,804,403.76
加：期初现金及现金等价物余额		1,109,111,656.60	72,307,252.84
六、期末现金及现金等价物余额		640,152,150.28	1,109,111,656.60
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 年度								单位：人民币元	
项 目	本 期 金 额											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	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	123,000,000.00	1,056,394,560.60			33,928,682.54		135,229,735.31	-914,389.03	1,347,638,589.42	22,978,921.67	1,370,617,511.09	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	123,000,000.00	1,056,394,560.60			33,928,682.54		135,229,735.31	-914,389.03	1,347,638,589.42	22,978,921.67	1,370,617,511.09	
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	123,000,000.00	-123,000,000.00			8,133,859.59		38,463,070.41	-97,336.17	46,499,593.84	1,860,959.27	48,360,553.11	
（一）净利润							83,496,930.00		83,496,930.00	1,382,361.30	84,879,291.30	
（二）其他综合收益								-97,336.17	-97,336.17		-97,336.17	
上述（一）和（二）小计							83,496,930.00	-97,336.17	83,399,593.84	1,382,361.30	84,781,955.14	
（三）所有者投入和减少资本										478,597.97	478,597.97	
1.所有者投入资本										478,597.97	478,597.97	

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 年度							单位：人民币元		
项 目	上 期 金 额										
	归属于母公司所有者权益									少数股东 权益	所有者 权益合计
	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	92,000,000.00	84,115,260.60			26,632,892.51		118,926,056.81	-812,409.25	320,861,800.67	16,763,060.90	337,624,861.57
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	92,000,000.00	84,115,260.60			26,632,892.51		118,926,056.81	-812,409.25	320,861,800.67	16,763,060.90	337,624,861.57
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	31,000,000.00	972,279,300.00			7,295,790.03		16,303,678.50	-101,979.78	1,026,776,788.75	6,215,860.77	1,032,992,649.52
（一）净利润							74,199,468.53		74,199,468.53	1,215,860.77	75,415,329.30
（二）其他综合收益								-101,979.78	-101,979.78		-101,979.78
上述（一）和（二）小计							74,199,468.53	-101,979.78	74,097,488.75	1,215,860.77	75,313,349.52
（三）所有者投入和减少资 本	31,000,000.00	972,279,300.00							1,003,279,300.00	5,000,000.00	1,008,279,300.00

1.所有者投入资本	31,000,000.00	972,279,300.00							1,003,279,300.00	5,000,000.00	1,008,279,300.00
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他											
（四）利润分配					7,295,790.03	-57,895,790.03			-50,600,000.00		-50,600,000.00
1.提取盈余公积					7,295,790.03	-7,295,790.03					
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配						-50,600,000.00			-50,600,000.00		-50,600,000.00
4.其他											
（五）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本											
2.盈余公积转增资本											
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											
四、本期期末余额	123,000,000.00	1,056,394,560.60			33,928,682.54	135,229,735.31	-914,389.03		1,347,638,589.42	22,978,921.67	1,370,617,511.09
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 年度							单位：人民币元
项 目	本 期 金 额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	23,000,000.00	,056,394,560.60			33,928,682.54		125,065,649.21	1,338,388,892.35
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	23,000,000.00	,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）	23,000,000.00	-123,000,000.00			8,133,859.59		36,304,736.31	44,438,595.90
（一）净利润							81,338,595.90	81,338,595.90
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							81,338,595.90	81,338,595.90
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					8,133,859.59		-45,033,859.59	-36,900,000.00
1.提取盈余公积					8,133,859.59		-8,133,859.59	

2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配							-36,900,000.00	-36,900,000.00
4.其他								
（五）所有者权益内部结转	23,000,000.00	-123,000,000.00						
1.资本公积转增资本	23,000,000.00	-123,000,000.00						
2.盈余公积转增资本								
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）其它								
四、本期期末余额	246,000,000.00	933,394,560.60			42,062,542.13		161,370,385.52	1,382,827,488.25
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年度					单位：人民币元
项 目	上期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计

一、上年年末余额	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								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	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）	31,000,000.00	72,279,300.00			7,295,790.03		15,062,110.25	1,025,637,200.28
（一）净利润							72,957,900.28	72,957,900.28
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							72,957,900.28	72,957,900.28
（三）所有者投入和减少资本	31,000,000.00	72,279,300.00						1,003,279,300.00
1.所有者投入资本	31,000,000.00	72,279,300.00						1,003,279,300.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					7,295,790.03		-57,895,790.03	-50,600,000.00
1.提取盈余公积					7,295,790.03		-7,295,790.03	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配							-50,600,000.00	-50,600,000.00
4.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
3.盈余公积弥补亏损								

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—2011年12月31日

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、公司的基本情况

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

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

1997年12月29日，经广州市经济体制改革委员会穗改股字[1997]68号文《关于同意设立广州市香雪制药股份有限公司的批复》的批准，同意原公司股东昆仑投资、罗岗经发公司、昆仑工贸、罗岗城建公司和昆仑科技作为发起人，以经羊城会计师事务所（97）羊评字第812号《资产评估结果报告书》评估的广州市罗岗制药厂截止1997年11月30日的净资产4,900.43万元为基准，折为4,500万股，以发起设立方式设立广州市香雪制药股份有限公司。上述出资业经羊城会计师事务所审验，并出具（97）羊验字第3556号验资报告予以验证。

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

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

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

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

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

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

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

根据本公司于 2006 年 6 月 26 日通过的 2005 年度股东大会决议，本公司以 2005 年 12 月 31 日的总股份 4,500 万股为基数，每 10 股派送股票股利 8 股及现金股利人民币 2 元；增加注册资本人民币 3,600 万元，变更后的注册资本为人民币 8,100 万元。增资后，各股东持有的股权比例不变。上述出资业经广东正中珠江会计师事务所有限公司审验，并出具广会所验字（2006）第 062437001 号验资报告予以验证。

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

占股本总额的 2.22%。

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

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

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

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1696 号文《关于核准广州市香雪制药股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》，公司公开发行人民币普通股（A 股）3100 万股（每股面值 1 元），并于 2010 年 12 月 15 日在深圳证券交易所上市交易，股本总额为 12,300 万股。

根据公司 2010 年度股东大会决议，公司于 2011 年 5 月以资本公积转增股本 12,300 万股，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[2011]第 1-0047 号验资报告予以验证。

公司注册号：440000000024049

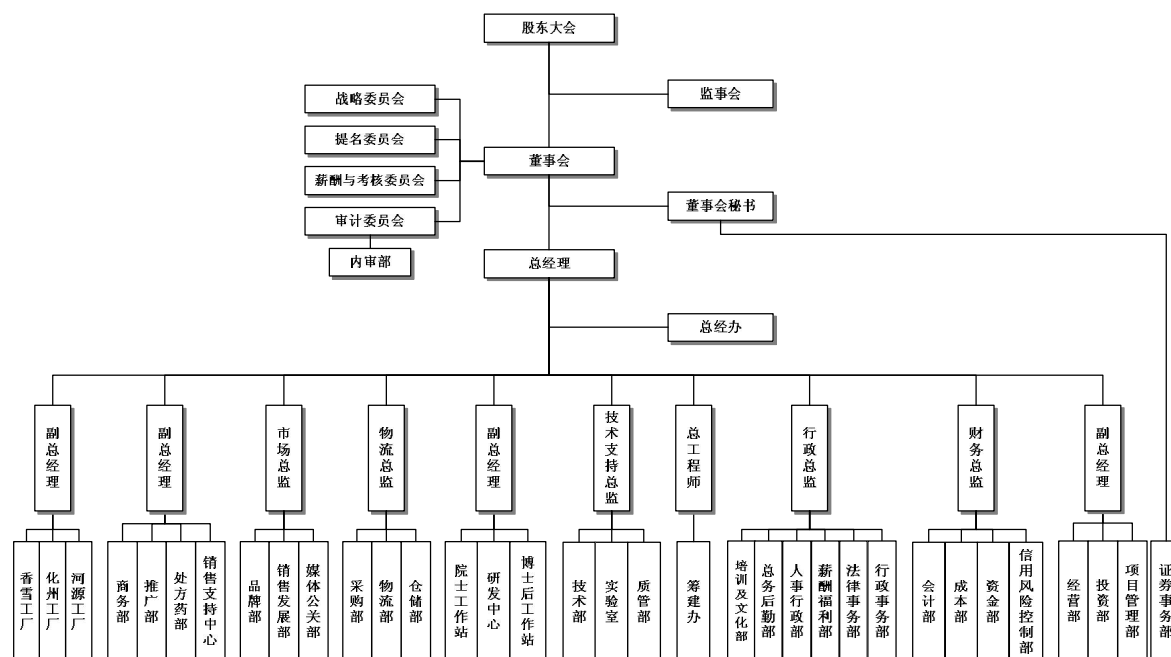
公司注册地址：广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号

公司注册资本：人民币 24600 万元

公司法定代表人：王永辉

本公司及其子公司（以下简称“本公司”）主要从事：中药材种植；生产气雾剂、片剂、硬胶囊剂（含头孢菌素类）、颗粒剂、口服液、气雾剂、合剂、口服溶液剂（有效期至 2015 年 12 月 31 日）；经营本企业自产产品及相关技术的出口业务。经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务，经营本企业的进料加工和“三来一补”业务（具体按资格证书经营）；市场策划，企业管理咨询。生产、加工医疗器械三类医用缝合材料及粘合剂、日用防护用品；生物医学科学研究；生产二类医用橡胶制品；药用气雾剂的研究与开发（不含法律、行政法规及国务院决定禁止或应该许可的项目）。

本公司内部组织结构图如下：



二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，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 12 月 31 日的财务状况、2011 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

3. 会计期间

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

本公司以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(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。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

（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，合并成本为购买方进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、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费用之和。通过多次交换交易分步实现的企业合并，其企业合并成本为每一单项交换交易的成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。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. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

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. 外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，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，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

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即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率近似的汇率。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。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日即期汇率近似的汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的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或金融负债。

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、贷款和应收款项、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）以及其他金融负债。

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。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

（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。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到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。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

（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。

重大的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

（1）存货的分类

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、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、库存商品等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

（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

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，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

（4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用分次摊销法摊销。包装物采用分次转销法摊销。

12. 长期股权投资

（1）初始投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当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。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

（3）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：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②. 参与被投资单位的政策制定过程；
- ③. 向被投资单位派出管理人员；
- ④. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，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。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议

价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

13. 投资性房地产

（1）投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

（2）采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，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。

14. 固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- 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地计量。

（2）固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类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。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。

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%

资产类别	预计使用寿命 (年)	预计净残值率	年折旧率
机器设备	5-15	5-10%	6.0-19.0%
运输设备	5-8	5-10%	11.25-19.0%
其他设备	4-5	5-10%	18.0-23.75%

（3）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，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，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。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，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会行使这种选择权；③即使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资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

15. 在建工程

（1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①. 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②. 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③. 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④. 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，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。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

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）资本化金额计算方法

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的金额确定；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的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，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

(1) 无形资产的计价方法

本公司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。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，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。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，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。

(2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，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。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(3) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

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。

18. 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。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20. 收入

(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：① 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；② 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。

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。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：①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；②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

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

21. 政府补助

(1) 政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

(2) 政府补助会计处理

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：①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；②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。

22. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应

纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

23. 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。

24. 持有待售资产

(1) 持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件：公司已经就处置该资产作出决议；公司已经与受让方签订了不可撤消的转让协议；该项资产转让将在一年内完成。

(2) 持有待售资产的会计处理

对于持有待售的固定资产，应当调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产，比照上述原则处理，持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

25. 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

(1) 主要会计政策变更说明

无

(2) 主要会计估计变更说明

无

26. 前期会计差错更正

无

三、税项**(一) 主要税种及税率：**

税 种	计税依据	税率
增值税		13%或 17%
消费税		不适用
营业税		5%
城市维护建设税		5%或 7%
企业所得税		25%

注：香雪香港和香雪剑桥适用的企业所得税税率分别为：16.5%和 28%。

(二) 税收优惠及批文：

本公司通过高新技术企业认定，2011 年度适用的所得税税率为 15%。

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，2011 年度企业所得税减半征收。

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. 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

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	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
香雪集团(香港)有限公司	有限公司	中国香港	销售	港币 702 万元	不适用	港币 702 万元		100	100	是			
广东省凉茶博物馆	非盈利性单位	广州	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；组织学术交流等活动	140 万元		70	70	是	593,609.58		
广州市香雪生物医学工程有限公司	有限公司	广州	研究开发	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	90	是	-6,051.36		
香雪剑桥中药国际研究中心	有限公司	英国	研究开发	不适用	不适用	25 万英镑		100	100	是			
佛山市顺德区香雪药用气雾剂研发有限公司	有限公司	佛山	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	60	是	-457,812.81		
广州白云医用胶有限公司	有限公司	广州	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		55	55	是	19,486,139.88		
广州市香雪亚洲饮料有限公司	有限公司	广州	制造业	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		70	70	是	-58,998.80		
广州市香雪新药开发有限公司	有限公司	广州	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		77.78	77.78	是	4,807,436.62		
广东香雪药业有限公司	有限公司	河源	制造业	人民币 8000 万元		11497 万元		100	100	是			
重庆香雪医药有限公司	有限公司	重庆	销售	人民币 500 万元	批发：化学原料及其制剂、抗生素原料药、生化药品、中成药、中药材、中药饮片	500 万元		100	100	是			

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) 非同一控制下企业合并取得的子公司

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	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广东高迅医用导管有限公司	有限公司	广州	制造业	人民币200万元	医药产品、茶饮料的销售业务及投资控股	200万元		100	100	100			
广东九极生物科技有限公司	有限公司	广州	制造业	人民币8000万元	保健食品生产销售、保健用品、日用品及售后服务	10250万元		100	100	是			
中山优诺生物科技有限公司	有限公司	中山	研究开发	人民币500万元		450万元		90	90	是	475,557.83		
广东化州中药厂制药有限公司	有限公司	化州	制造业	人民币8000万元		13950万元		100	100	是			

2. 本期新纳入合并范围的主体

名称	期末净资产	本期净利润
重庆香雪医药有限公司	5,000,000.00	
广东香雪药业有限公司	112,614,398.14	-1,143,080.48
广东九极生物科技有限公司	84,543,285.35	99,759.18
中山优诺生物科技有限公司	4,755,578.28	-46,781.64
广东化州中药厂制药有限公司	92,048,454.67	3,238,826.75

3. 本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
广东九极生物科技有限公司	18,056,473.83	购买价格与可辨认净资产公允价值的差额
中山优诺生物科技有限公司	356,238.06	购买价格与可辨认净资产公允价值的差额
广东化州中药厂制药有限公司	47,090,372.08	购买价格与可辨认净资产公允价值的差额

注1：广东九极生物科技有限公司和广东化州中药厂制药有限公司的合并基准日为2011年5月1日；

注1：中山优诺生物科技有限公司的合并基准日为2011年12月1日。

五、合并财务报表重要项目注释

1. 货币资金

(1) 货币资金按类别列示如下

项目	期末余额			年初余额		
	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：	—	—	2,339,676.00	—	—	1,273,774.96
其中：人民币	—	—	2,339,676.00	—	—	1,273,774.96
银行存款：	—	—	777,682,467.54	—	—	1,142,109,764.23
其中：人民币	—	—	776,850,779.57	—	—	1,140,372,522.56
港币	756,275.79	0.8107	613,112.78	1,525,858.88	0.8509	1,298,353.32
英镑	22,506.61	9.7116	218,575.19	42,951.63	10.2182	438,888.35
其他货币资金：	—	—	5,963,764.00	—	—	8,870,480.00
其中：人民币	—	—	5,963,764.00	—	—	8,870,480.00

项 目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
合 计	—	—	785,985,907.54	—	—	1,152,254,019.19

（2）其他货币资金按明细列示如下

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	5,963,764.00	8,870,480.00
合 计	5,963,764.00	8,870,480.00

注：截至2011年12月31日，本公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。存放在境外的货币资金折合人民币831,687.97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

（1）应收票据按类别列示如下

项 目	期末数	年初数
银行承兑汇票	16,929,929.02	34,255,616.40
商业承兑汇票	7,000,000.00	
合 计	23,929,929.02	34,255,616.40

（2）已背书但尚未到期的金额最大前五项应收票据列示如下

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
1.黑龙江润泰医药有限公司	2011/11/25	2012/2/24	615,235.50	
2.青岛北药鲁抗药品经营有限公司	2011/8/31	2012/2/29	537,448.00	
3.福建省杭华实业有限公司	2011/8/29	2012/2/29	500,000.00	
4.福建省杭华实业有限公司	2011/8/29	2012/2/29	500,000.00	
5.河南省同乐医药有限公司	2011/9/14	2012/3/14	332,110.00	

注：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。

3. 应收账款

（1）应收账款按种类列示如下

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大的应收账款				
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	70,287,324.83	99.69	5,713,845.94	8.13
其他不重大应收账款	218,425.27	0.31		
合 计	70,505,750.10	100.00	5,713,845.94	8.10

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大的应收账款	13,053,168.16	23.03		
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	43,617,574.61	76.97	3,739,404.72	8.57
其他不重大应收账款				
合 计	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	期末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	60,732,146.47	86.41	607,321.46	1	37,856,115.66	86.79	526,740.38	
1 至 2 年	4,274,869.90	6.08	427,486.99	10	2,489,761.31	5.71	248,811.39	10
2 至 3 年	1,202,541.94	1.71	601,270.97	50	734,487.25	1.68	426,642.56	
3 年以上	4,077,766.52	5.80	4,077,766.52	100	2,537,210.39	5.82	2,537,210.39	100
合 计	70,287,324.83	100.00	5,713,845.94		43,617,574.61	100.00	3,739,404.72	

(3) 应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

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。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
1. 广州五环药业有限公司	客户	4,580,582.45	一年以内	6.50
2. 广东荣泰药业有限公司	客户	4,426,700.71	一年以内	6.28
3. 广东坤泰医药贸易有限公司	客户	4,381,486.15	一年以内	6.21
4. 康美药业(四川)有限公司	客户	3,309,258.98	一年以内	4.69
5. 海南农垦宝康源医药器械有限公司	客户	2,935,593.10	一年以内	4.16
合 计	—	19,633,621.39	—	27.84

4. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示如下

账 龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	61,072,408.44	84.11	29,603,566.33	85.96
1 至 2 年	8,074,798.83	11.12	3,004,141.47	8.72
2 至 3 年	1,698,432.95	2.34	1,701,870.60	4.94
3 年以上	1,767,838.75	2.43	130,338.75	0.38
合 计	72,613,478.97	100.00	34,439,917.15	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例 %	预付时间	未结算原因
1. 苏州圣诺生物医药技术有限公司	供应商	14,892,000.00	20.51	一年以内	抗病毒口服液循证支出
2. 广东广弘医药有限公司	供应商	8,951,863.68	12.33	一年以内	尚未到货
3. 山东临沂翔泰药业公司	供应商	8,454,998.41	11.64	一年以内	尚未到货
4. 广州泰健(健安堂)药业公司	供应商	5,928,764.25	8.16	一年以内	尚未到货
5. 广东省医药集团有限公司	供应商	5,909,094.24	8.14	一年以内	尚未到货
合 计	—	44,136,720.58	60.78	—	—

(3) 预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

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. 应收利息

(1) 应收利息变动情况如下

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
存款利息	1,055,523.28	12,311,675.29	12,887,523.96	479,674.61
合 计	1,055,523.28	12,311,675.29	12,887,523.96	479,674.61

6. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大的其他应收款				
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	9,510,225.43	52.99	6,604,425.28	69.45
其他不重大其他应收款	8,438,482.53	47.01		
合 计	17,948,707.96	100.00	6,604,425.28	36.80

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大的其他应收款				
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他应收款	6,340,526.12	100.00	158,455.91	2.50
其他不重大其他应收款				
合 计	6,340,526.12	100.00	158,455.91	2.50

(2) 其他应收款按账龄列示如下

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	2,754,631.57	28.96	27,546.32	1.00	4,715,511.96	74.37	32,807.69	
1 至 2 年	13,278.00	0.14	1,327.80	10.00	874,458.94	13.79	47,581.86	
2 至 3 年	333,529.40	3.51	166,764.70	50.00	682,650.60	10.77	10,161.74	
3 年以上	6,408,786.46	67.39	6,408,786.46	100.00	67,904.62	1.07	67,904.62	
合计	9,510,225.43	100.00	6,604,425.28		6,340,526.12	100.00	158,455.91	

(3) 其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

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。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
1. 化州中药厂	老化州厂	4,792,000.27	三年以上	26.70
2. 梁伟玉	单位职工	686,683.89	一年以内	3.83
3. 杨文琪	单位职工	521,347.89	一年以内	2.90
4. 北京华禧联合科技发展有限公司	业务单位	304,000.00	一年以内	1.69
5. 杨惠琳	单位职工	138,500.00	一年以内	0.77
合 计	——	6,442,532.05	——	35.89

7. 存货

(1) 按存货种类分项列示如下

存货项目	期末数			年初数		
	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	19,041,243.48	27,810.43	19,013,433.05	8,113,415.28		8,113,415.28
低值易耗品	1,984,582.04		1,984,582.04	864,428.82		864,428.82
在产品	6,756,312.97		6,756,312.97	6,106,270.39	499,765.94	5,606,504.45
库存商品	49,907,765.76	281,714.32	49,626,051.44	23,324,266.43	501,067.97	22,823,198.46
委托加工材料	5,315,577.25		5,315,577.25	12,498,002.27		12,498,002.27
包装物	6,680,717.06	23,413.90	6,657,303.16	4,475,537.85	159,115.85	4,316,422.00
合计	89,686,198.56	332,938.65	89,353,259.91	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	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
原材料		27,810.43			27,810.43
在产品	499,765.94			499,765.94	
库存商品	501,067.97	281,714.32		501,067.97	281,714.32
委托加工材料					
包装物	159,115.85	23,413.90		159,115.85	23,413.90
合计	1,159,949.76	332,938.65		1,159,949.76	332,938.65

8. 长期股权投资

（1）长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广州中英剑桥科技园有限公司	权益法	860,000.00	203,671.00	0.19	203,671.19	28.57	28.57				
合计	—	860,000.00	203,671.00		203,671.19	—	—	—			

9. 投资性房地产

（1）按成本计量的投资性房地产

项 目	年初余额	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	46,350.36		784,093.24
房屋建筑物	737,742.88	46,350.36		784,093.24
三、投资性房地产减值准备累计金额合				

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
计				
房屋建筑物				
四、投资性房地产账面价值合计	1,213,850.12			1,167,499.76
房屋建筑物	1,213,850.12			1,167,499.76

注：本期折旧和摊销额为 46,350.36 元。

10. 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	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	463,305,106.89	152,856,836.31	575,918.29	615,586,024.91
房屋及建筑物	353,284,741.34	73,882,434.86		427,167,176.20
机器设备	97,181,985.93	69,299,490.52		166,481,476.45
运输工具	6,275,703.67	2,772,424.48	574,991.00	8,473,137.15
其他	6,562,675.95	6,902,486.45	927.29	13,464,235.11
二、累计折旧合计	47,410,467.82	22,637,717.03	524,260.60	69,523,924.25
房屋及建筑物	19,446,394.25	10,576,835.19		30,023,229.44
机器设备	21,724,831.99	9,816,521.98		31,541,353.97
运输工具	3,089,131.90	793,199.39	524,260.60	3,358,070.69
其他	3,150,109.68	1,451,160.47		4,601,270.15
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			546,062,100.66
房屋及建筑物	333,838,347.09			397,143,946.76
机器设备	75,457,153.94			134,940,122.48
运输工具	3,186,571.77			5,115,066.46
其他	3,412,566.27			8,862,964.96

注：本期折旧额为 20,902,669.97 元，本期由在建工程转入固定资产原价为 13,699,459.13 元。

（2） 用于担保的固定资产

类 别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	357,501,894.68	25,716,885.65		331,785,009.03
合 计	357,501,894.68	25,716,885.65		331,785,009.03

11. 在建工程

(1) 在建工程基本情况

项 目	期末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
科学城新厂房（含安装设备）				8,112,385.47		8,112,385.47
云埔新厂区	127,764,889.88		127,764,889.88	13,169,611.60		13,169,611.60
ERP 项目	3,901,232.31		3,901,232.31	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	2,641,543.48		2,641,543.48	74,627.39		74,627.39
综合制剂	6,245,086.26		6,245,086.26			
合 计	141,600,389.89		141,600,389.89	24,424,031.70		24,424,031.70

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	年初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
科学城新（含安装设备）		8,112,385.47	4,167,656.43	12,057,965.10		222,076.80						
云埔新厂区		13,169,611.60	114,595,278.28			127,764,889.88						
ERP 项目		2,019,769.28	1,881,463.03			3,901,232.31						
综合制剂			6,245,086.26			6,245,086.26						
合 计		23,301,766.35	126,889,484.00	12,057,965.10		138,133,285.25	—	—			—	—

12. 无形资产**(1) 无形资产情况**

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、账面原值合计	87,495,225.00	43,260,200.59		130,755,425.59
土地使用权	62,385,975.00	17,948,736.64		80,334,711.64
专利技术使用权	16,498,700.00	1,214,783.72		17,713,483.72
非专利技术	8,541,600.00	24,086,851.17		32,628,451.17
计算机软件	68,950.00	9,829.06		78,779.06
二、累计摊销额合计	20,529,605.71	3,624,120.29		24,153,726.00
土地使用权	5,905,513.71	1,540,055.58		7,445,569.29
专利技术使用权	6,660,025.68	952,474.31		7,612,499.99
非专利技术	7,895,116.32	1,130,607.48		9,025,723.80
计算机软件	68,950.00	982.93		69,932.93
三、无形资产账面净值合计	66,965,619.29			106,601,699.59
土地使用权	56,480,461.29			72,889,142.36

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
专利技术使用权	9,838,674.32			10,100,983.73
非专利技术	646,483.68			23,602,727.37
计算机软件				8,846.13
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	66,965,619.29			106,601,699.59
土地使用权	56,480,461.29			72,889,142.36
专利技术使用权	9,838,674.32			10,100,983.73
非专利技术	646,483.68			23,602,727.37
计算机软件				8,846.13

注：本期摊销额为 3,556,495.30 元。

（2） 开发项目支出情况

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额		期末余额
			计入当期损益	确认为无形资产	
双龙保心方研制开发项目		2,440,000.00			2,440,000.00
现代中药与天然产物对照品资源库		4,917,730.27			4,917,730.27
超微中药饮片	414,783.72	800,000.00		1,214,783.72	
合 计	414,783.72	8,157,730.27		1,214,783.72	7,357,730.27

13. 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	期末 减值准备
广州九极生物科学有限公司		18,056,473.83		18,056,473.83	
广州化州中药厂制药有限公司		47,090,372.08		47,090,372.08	
中山优诺生物科技发展有限公司		356,238.06		356,238.06	
收购高迅导管	1,215,754.90		40,200.00	1,175,554.90	
合 计	1,215,754.90	65,503,083.97	40,200.00	66,678,638.87	

14. 递延所得税资产、递延所得税负债

（1） 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额	年初余额
递延所得税资产：		
资产减值准备	2,968,082.55	954,745.01
小 计	2,968,082.55	954,745.01

15. 资产减值准备明细

项 目	年初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		计提	合并	转回	转销	
一、坏账准备	3,897,860.63	663,672.72	7,756,737.87			12,318,271.22
二、存货跌价准备	1,159,949.76	332,938.65			1,159,949.76	332,938.65
合 计	5,057,810.39	996,611.37	7,756,737.87		1,159,949.76	12,651,209.87

16. 短期借款

借款条件	期末余额	年初余额
同时提供抵押及保证的借款		85,000,000.00
信用借款	140,000,000.00	150,000,000.00
合 计	140,000,000.00	235,000,000.00

17. 应付票据

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	9,637,514.32	9,248,480.00
商业承兑汇票		
合 计	9,637,514.32	9,248,480.00

注：应付票据期末余额中下一会计期间将到期的金额为 9,637,514.32 元。

18. 应付账款

(1) 应付账款按账龄列示如下

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	64,732,781.46	92.85	62,161,232.22	88.89
1 至 2 年	2,518,272.58	3.61	5,088,395.97	7.28
2 至 3 年	287,747.74	0.41	1,387,743.50	1.98
3 年以上	2,181,181.02	3.13	1,295,820.33	1.85
合 计	69,719,982.80	100.00	69,933,192.02	100.00

(2) 应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)上表决权股份的股东单位情况

19. 预收款项

(1) 预收款项按账龄列示如下

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	13,168,175.31	79.56	19,837,600.41	93.51

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 至 2 年	2,123,812.73	12.83	901,475.58	4.25
2 至 3 年	802,140.95	4.85	279,389.77	1.32
3 年以上	456,841.31	2.76	194,876.37	0.92
合 计	16,550,970.30	100.00	21,213,342.13	100.00

(2) 预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况：

20. 应付职工薪酬

项 目	年初余额	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	46,840,034.59	45,772,589.36	5,986,335.47
二、职工福利费		1,322,140.01	1,322,140.01	
三、社会保险费		7,673,967.19	7,673,967.19	
四、住房公积金	109,836.00	1,687,118.00	1,660,710.00	136,244.00
五、工会经费和职工教育经费	1,360,205.97	389,269.84	421,597.72	1,327,878.09
合 计	6,388,932.21	57,912,529.63	56,851,004.28	7,450,457.56

21. 应交税费

税 种	期末余额	年初余额	备注
增值税	7,792,569.80	12,657,557.69	
城建税	568,415.77	886,179.66	
企业所得税	5,502,544.78	4,791,340.43	
房产税		-11,209.37	
土地使用税			
个人所得税	74,838.38	-42,502.91	
印花税	7,974.50	66,609.40	
教育费附加	406,011.29	379,791.22	
应交堤围防护费	366,310.91	304,507.24	
合 计	14,718,665.43	19,032,273.36	

22. 应付利息

项 目	期末余额	年初余额
贷款利息	654,452.63	466,991.52
合 计	654,452.63	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		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	9,912,877.65	42.75	13,937,133.77	79.58
1 至 2 年	965,756.82	4.17	1,824,497.71	10.42
2 至 3 年	6,701,668.33	28.90	1,306,304.93	7.46
3 年以上	5,605,294.17	24.18	444,850.54	2.54
合 计	23,185,596.97	100.00	17,512,786.95	100.00

(2) 其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方情况

24. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债按类别列示如下

类 别	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	12,500,000.00	25,000,000.00
合 计	12,500,000.00	25,000,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

a. 一年内到期的长期借款

借款条件	期末余额	年初余额
抵押借款	12,500,000.00	25,000,000.00
合 计	12,500,000.00	25,000,000.00

b. 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额	
					外币金额	本币金额
中行广东省分行	2011/1/1	2012/6/21	人民币	5.760%		12,500,000.00
合 计	—	—		—	—	12,500,000.00

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	年初余额
质押借款		
抵押借款	100,000,000.00	30,000,000.00
保证借款	80,000,000.00	
信用借款		12,500,000.00

借款条件	期末余额	年初余额
合 计	180,000,000.00	42,500,000.00

（2） 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	期末余额	
					外币金额	本币金额
1. 中行广州开发区分行	2011/5/17	2013/9/28	人民币	5.760%		50,000,000.00
2. 中信银行股份有限公司广州分行	2011/1/1	2013/12/17	人民币	6.40%		50,000,000.00
3. 中行广州开发区分行	2011/3/1	2013/9/28	人民币	5.490%		30,000,000.00
4. 中行广州开发区分行	2011/4/22	2013/9/28	人民币	5.760%		20,000,000.00
5. 中信银行股份有限公司广州分行	2011/1/1	2013/12/17	人民币	6.40%		30,000,000.00
合 计	—	—		—	—	180,000,000.00

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	年初余额	
					外币金额	本币金额
1. 中国银行广东省分行	2007-8-8	2012-8-8	人民币	6.40		12,500,000.00
2. 广州市农村信用合作联社	2009-7-30	2011-7-30				
3. 中信银行	2010-12-17	2013-12-17		5.60		30,000,000.00
合 计	—	—		—	—	42,500,000.00

26. 专项应付款

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	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与抗病毒新制剂研制开发	500,000.00			500,000.00
国家中药保护品种-香雪抗病毒口服液二次开发（国家科学技术部 2006 年国家科技合作与交流专项经费）	1,600,000.00			1,600,000.00
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

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
收锅炉节能项目款	230,000.00			230,000.00
其他	1,000,000.00			1,000,000.00
广东科技厅科技产业技术与开发资金	500,000.00			500,000.00
清热解毒类新型中药超微饮片产业化研究项目科技计划经费	900,000.00			900,000.00
广州开发区企业建设局下拨省经委抗病毒技改项目款	500,000.00			500,000.00
广东省香雪中药及天然药物院士工作站项目		1,000,000.00		1,000,000.00
现代中药与天然产物对照品资源库（中山火炬开发区科学技术委员会项目经费、中开科【2009】03号）		1,500,000.00		1,500,000.00
现代中药与天然产物对照品资源库（中山市发展和改革局和中山市财政局项目经费、中发改【2009】272号）		800,000.00		800,000.00
中药化学对照品制备关键技术及商业化运营平台的构建（中山市科学技术局项目经费）		200,000.00		200,000.00
合 计	18,155,000.00	3,500,000.00	4,980,000.00	16,675,000.00

27.其他非流动负债

项 目	期末余额	年初余额
香雪剑桥用于购买资产补助	665,818.44	863,605.40
整体拆迁补偿款	10,394,503.25	10,695,435.69
代厂付广州市荔湾区裕彬园艺场货款	7,223.78	
合 计	11,067,545.47	11,559,041.09

28.股本（单位：万股）

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	79.8			9,816.00	-8,153.00	1,663.00	11,479.00	46.76
其中：境内非国有法人持股	9,336.00	75.9			9,336.00	-8,153.00	1,183.00	10,519.00	42.76
境内自然人持股	480.00	3.9			480.00		480.00	960.00	4.00
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	79.8			9,816.00	-8,153.00	1,663.00	11,479.00	
二、无限售条件股份									
1. 人民币普通股	2,484.00	20.2			2,484.00	8,153.00	10,637.00	13,121.00	

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(%)
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	20.2			2,484.00	8,153.00	10,637.00	13,121.00	53.34
股份合计	12,300.00	100			12,300.00		12,300.00	24,600.00	100.00

注：股本增加详见“一、公司基本情况”说明。

29. 资本公积

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	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

30. 盈余公积

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	33,928,682.54	8,133,859.59		42,062,542.13
合 计	33,928,682.54	8,133,859.59		42,062,542.13

31. 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	135,229,735.31	—
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		—
调整后年初未分配利润		—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	83,496,930.00	—
减：提取法定盈余公积	8,133,859.59	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	36,900,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	173,692,805.72	

32. 营业收入和营业成本

（1） 营业收入明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	613,904,430.95	488,009,526.36
其他业务收入	2,185,789.91	25,374,056.65

项 目	本期发生额	上期发生额
营业收入合计	616,090,220.86	513,383,583.01

(2) 营业成本明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	326,316,505.87	248,505,724.50
其他业务成本	852,761.08	22,862,059.30
营业成本合计	327,169,266.95	271,367,783.80

(3) 主营业务按行业分项列示如下

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	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	539,104,412.06	279,534,493.66	440,601,242.24	218,994,263.35
医疗器械	30,047,796.60	12,257,161.71	21,375,201.65	7,376,450.91
软饮料	37,973,786.47	31,559,086.99	26,033,082.47	22,135,010.24
其它	6,778,435.82	2,965,763.51		
合 计	613,904,430.95	326,316,505.87	488,009,526.36	248,505,724.50

(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 (%)
广东美康大光万特医药有限公司	50,078,137.58	8.13
广东荣泰药业有限公司	31,973,756.92	5.19
广州采芝林药业有限公司	29,015,449.44	4.71
广东药材医药有限公司	26,104,158.89	4.24
康美新开河(吉林)药业有限公司	25,045,147.86	4.07
合 计	162,216,650.69	26.34

33. 营业税金及附加

项 目	计缴标准	本期发生额	上期发生额
营业税		320,693.63	
城市建设税		2,887,215.50	3,070,473.91
教育费附加		2,085,417.54	1,272,139.94
堤围防护费		35,925.15	
合 计		5,329,251.82	4,342,613.85

34. 营业费用

项 目	本期金额	上期金额
广告宣传费	29,750,777.12	33,320,683.47

项 目	本期金额	上期金额
市场推广费	22,591,782.82	12,779,388.16
商品运输费	7,586,310.88	4,350,373.14
工资	8,650,310.44	4,142,363.84
低值易耗品	5,152,792.33	4,127,610.28
销售提成	4,111,798.40	3,629,419.26
差旅费	7,096,703.84	2,927,876.57
办事处经费	2,402,482.50	2,340,907.75
会议费	5,908,668.23	1,055,780.77
办公费	2,972,032.42	997,898.78
租赁费	1,066,292.61	831,606.71
劳动保险费	1,151,026.89	683,606.54
其它	11,056,985.31	11,577,710.75
合 计	109,497,963.79	82,765,226.02

35. 管理费用

项 目	本期金额	上期金额
研究开发费	19,708,960.37	15,508,685.95
折旧费	9,081,325.22	6,701,834.22
工资	13,528,954.93	6,531,380.77
福利费	1,822,329.37	2,510,882.90
税金	2,124,954.92	1,994,278.29
无形资产摊销	2,289,783.25	1,842,157.45
租赁费	2,544,056.75	1,703,012.07
差旅费	1,730,616.81	1,578,513.55
咨询费	2,168,059.29	1,243,510.11
劳动保险费	2,668,834.01	986,751.18
董事会	484,764.00	631,720.00
汽车费用	1,097,812.78	559,629.45
其它	11,517,144.83	10,056,112.49
合 计	70,767,596.53	51,848,468.43

36. 财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	18,618,040.15	15,750,477.78
其中：贴现利息	595,768.00	2,155,865.40
减：利息收入	13,640,577.08	1,251,111.01
汇兑损失		234.45
减：汇兑收益		

手续费支出	158,083.89	104,449.14
其他支出		
合 计	5,135,546.96	14,604,050.36

37. 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	0.19	-2,605.00
合 计	0.19	-2,605.00

38. 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	663,672.72	449,255.08
二、存货跌价损失	332,938.65	1,159,949.76
合 计	996,611.37	1,609,204.84

39. 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计		
其中：固定资产处置利得	11,269.55	
无形资产处置利得		
债务重组利得		
非货币性资产交换利得		
接受捐赠利得		
政府补助利得	7,132,660.82	2,391,041.40
其他	114,705.62	321,052.51
合 计	7,258,635.99	2,712,093.91

(2) 政府补助明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额	说明
递延收益转入	484,271.84	430,048.53	
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	247,237.26	
走出去专项产业技术研发		300,000.00	
英国政府返还税款	26,722.47	76,955.61	
中药口服液无菌灌装自动包装系统技术改造 (2006年广州市扶持企业发展专项资金)		1,100,000.00	
收广州开发区财政国库集中支付中心资助款	357,900.00	196,000.00	

项 目	本期发生额	上期发生额	说明
收广州开发区经济发展和科技局国内专利知识产权自助经费		14,500.00	
广州科技局项目经费	500,000.00		
广州市知识产权局专利资助	3,500.00		
开发区科技信息化局专利资助	4,000.00		
微波灭菌技术在抗病毒口服液新生产线的应用项目	1,000,000.00		
现代中药产业化基地技术改造项目	4,080,000.00		
收广州市知识产权局专利资助款	29,400.00		
收广州开发区科技和信息化局上市资助	500,000.00		
合 计	7,132,660.82	2,391,041.40	

40. 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	323,454.76	
其中：固定资产处置损失	323,454.76	
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠支出	3,380,000.00	1,500,493.00
其他	2,911.26	3,831.83
合 计	3,706,366.02	1,504,324.83

41. 所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	15,933,805.57	12,616,945.39
递延所得税调整	-66,843.27	19,125.10
合 计	15,866,962.30	12,636,070.49

42. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

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

项 目	代 码	本期发生额	上期发生额
归属于公司普通股股东的净利润(I)	P0	83,496,930.00	74,199,468.53
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0	80,589,829.50	73,104,806.94

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	
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		31,000,000.00
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	12	
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)		0.34	0.40
基本每股收益(II)		0.33	0.40
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I)	P1		
调整后扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P1		
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数			
稀释后的发行在外普通股的加权平均数			
稀释每股收益(I)		0.34	0.40
稀释每股收益(II)		0.33	0.40

（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。

43. 其他综合收益

项 目	本期发生额	上期发生额
4. 外币财务报表折算差额	-97,336.17	-101,979.78
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
合 计	-97,336.17	-101,979.78

44. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到的政府补助资金	2,494,800.00	5,111,335.89
银行存款利息	14,216,425.75	195,587.73
罚款收入		10,000.00
其它收入		53,563.98
合 计	16,711,225.75	5,370,487.6

(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
支付营业费用、管理费用和其它支出等付现	129,710,087.04	91,680,249.13

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
合并子公司期初现金	40,633,169.56	
合 计	40,633,169.56	

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
清平集团偿还化州药业贷款	20,000,000.00	
合 计	20,000,000.00	

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
支付的筹资费用		7,894,540.00
合 计		7,894,540.00

45. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	84,879,291.30	75,415,329.30
加：资产减值准备	996,611.37	1,609,204.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	20,949,020.33	15,509,400.10
无形资产摊销	3,556,495.30	2,900,342.77
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）	312,185.21	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	18,022,272.15	13,594,612.38
投资损失（收益以“-”号填列）	-0.19	2,605.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,013,337.54	19,125.10
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）	-34,304,277.52	-15,585,973.34
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-8,171,691.78	-45,203,813.62
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-54,673,455.14	-2,795,274.14
其他		
经营活动产生的现金流量净额	29,553,113.49	45,465,558.39
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	780,022,143.54	1,143,383,539.19
减：现金的期初余额	1,143,383,539.19	87,724,234.20
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-363,361,395.65	1,055,659,304.99

（2） 现金及现金等价物

项 目	本期金额	上期金额
一、现金		
其中：库存现金	2,339,676.00	1,273,774.96
可随时用于支付的银行存款	777,682,467.54	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		

项 目	本期金额	上期金额
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	780,022,143.54	1,143,383,539.19

六、关联方及关联交易

1. 本企业的母公司情况

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	组织机构代码
广州市昆仑投资有限公司	母公司	有限公司	广州市	陈淑梅	投资	8000	34.80%	34.80%		4401011105466
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	37.72%	37.72%		不适用

2. 本企业的子公司情况

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. 本企业的合营和联营企业情况

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	712,884.83		0.67

4. 关联方交易

(1) 关联担保情况（金额单位：万元）

下列关联方为本公司银行借款提供担保	本期金额	期初余额
昆仑投资、王永辉、陈淑梅		3,000.00
昆仑投资、有达投资、陈淑梅、王永辉	10,000.00	9,250.00
合计	10,000.00	12,250.00
占总借款余额之比例	30.08%	53.87%

(2) 支付关键管理人员的薪酬（金额单位：万元）

项 目	本期金额	上期金额
支付关键管理人员报酬	208.20	208.20

七、承诺事项

无需要披露的承诺事项。

八、或有事项

无需要披露的或有事项。

九、资产负债表日后事项

根据公司第五届董事会第十六次会议决议,拟以 2011 年 12 月 31 日的总股本 24,600 万股为基数,以未分配利润每 10 股派发现金红利 2 元(含税)。同时,拟以 2011 年 12 月 31 日的总股本 24,600 万股为基数,以资本公积金每 10 股转增 2 股。本次利润分配及资本公积金转增股本预案须经公司股东大会审议批准后实施。

十、其他重要事项

1. 根据公司第五届董事会第十六次会议决议,拟以非公开发行方式向不超过 10 名特定对象,发行公司债券票面总额不超过人民币 6 亿元(含 6 亿元),特定对象全部以现金认购,用于补充营运资金等用途。债券期限不超过 5 年,可以为单一期限品种,也可以为多种期限的混合品种,公司债券的具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会在发行前根据相关规定及市场情况确定。该事项尚需提交公司股东大会审议并报中国证券监督管理委员会核准

2. 公司与云南省迪庆藏族自治州人民政府、云南省人民政府发展生物产业办公室共同签署投资建设“大香格里拉高原药用植物产业园暨人才战略联盟”的合作协议,该事项详见公司 2012 年 2 月 22 日的公告,公告编号:2012-003。

十一、母公司财务报表重要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大的应收账款				
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	45,983,091.20	100.00	1,572,828.78	3.42
其他不重大应收账款				
合 计	45,983,091.20	100.00	1,572,828.78	3.42

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大的应收账款	15,555,780.81	35.28		
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	28,630,102.11	64.72	1,636,765.52	5.72
其他不重大应收账款				
合 计	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				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	43,920,802.38	95.52	439,208.02	1	26,366,132.03	92.09	419,219.13	
1 至 2 年	963,831.92	2.10	96,383.19	10	1,132,507.12	3.96	113,250.71	
2 至 3 年	122,438.66	0.27	61,219.33	50	135,836.42	0.47	108,669.14	
3 年以上	976,018.24	2.11	976,018.24	100	995,626.54	3.48	995,626.54	
合 计	45,983,091.20	100.00	1,572,828.78		28,630,102.11	100.00	1,636,765.52	

(3) 应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

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

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
1. 广东荣泰药业有限公司	销售商	4,426,700.71	1 年以内	9.63
2. 康美药业(四川)有限公司	销售商	3,309,258.98	1 年以内	7.20
3. 广东坤泰医药贸易有限公司	销售商	4,381,486.15	1 年以内	9.53
4. 广州五环药业有限公司	销售商	4,580,582.45	1 年以内	9.96
5. 海南农垦宝康源医药器械有限公司	销售商	2,935,593.10	1 年以内	6.38
合 计	—	19,633,621.39	—	42.70

2. 其他应收款**(1) 其他应收款按种类披露**

种 类	期末余额	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大的其他应收款				
按账龄组合计提坏账准备的其它应收款	145,281.38	0.97	41,431.82	28.52
其他不重大其他应收款	14,846,690.19	99.03		
合计	14,991,971.57	100	41,431.82	0.28

种类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大的其他应收款				
按账龄组合计提坏账准备的其它应收款	3,822,192.01	57.00	145,579.69	3.81
其他不重大其他应收款	2,882,392.95	42.99		
合计	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				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	104,898.55	72.20	1,048.99	1.00	3,280,768.80	85.83	32,807.69	
1至2年					473,456.41	12.39	47,345.64	
2至3年					12,702.18	0.33	10,161.74	
3年以上	40,382.83	27.80	40,382.83	100.00	55,264.62	1.45	55,264.62	
合计	145,281.38	100.00	41,431.82		3,822,192.01	100.00	145,579.69	

(3) 其他应收款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

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

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
1.香雪亚洲饮料	子公司	7,000,000.00	1年以内	46.69
2.广东省凉茶博物馆	子公司	2,817,087.14	1年以内	18.79
3.重庆香雪医药有限公司	子公司	1,556,956.44	1年以内	10.39
4.张锋	员工	155,746.50	1年以内	1.04
5.赵志强	员工	159,016.96	1年以内	1.06
合计	—	11,688,807.04	—	77.97

3. 长期股权投资

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
九极生物科技	100.00	102,500,000.00		102,500,000.00		102,500,000.00
化州中药厂	100.00	135,900,000.00		135,900,000.00		135,900,000.00
香雪药业	100.00	113,757,478.62		113,757,478.62		113,757,478.62
中山优循生物科技发展	90.00	4,680,000.00		4,680,000.00		4,680,000.00
重庆香雪医药	100.00	5,000,000.00		5,000,000.00		5,000,000.00
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		35,605,730.00	34,949,401.00	361,837,478.81		396,786,879.81

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	484,680,658.88	436,744,794.97
其他业务收入	1,216,438.23	22,208,450.86
营业收入合计	485,897,097.11	458,953,245.83

(2) 营业成本明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	253,682,408.34	216,856,103.73
其他业务成本	430,682.17	21,347,151.31
营业成本合计	254,113,090.51	238,203,255.04

(3) 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(%)
广东美康大光万特医药有限公司	44,542,446.07	9.17
广东荣泰药业有限公司	31,973,756.92	6.58
康美新开河(吉林)药业有限公司	25,045,147.86	5.15
湛江市康正医药有限责任公司	20,205,051.04	4.16
康美药业(四川)有限公司	19,409,623.06	3.99

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
合 计	141,176,024.96	29.05

5. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	0.19	-2,605.00
合 计	0.19	-2,605.00

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广州中英剑桥科技创业园有限公司	0.19	-2,605.00	
合 计	0.19	-2,605.00	

6. 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	81,338,595.90	72,597,900.28
加：资产减值准备	164,854.04	1,430,022.07
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,815,280.23	15,213,467.46
无形资产摊销	2,464,353.87	2,435,342.77
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）	-11,269.55	
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）	17,960,634.31	13,305,965.17
投资损失（收益以“-”号填列）	-0.19	2,605.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	149,264.36	-30,302.21
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）	-1,332,481.30	-15,509,837.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,879,617.85	-46,117,174.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-52,715,297.23	-5,802,204.25
其他		
经营活动产生的现金流量净额	62,954,316.59	37,525,784.77
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		

项 目	本期金额	上期金额
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	640,152,150.28	1,109,111,656.60
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	-468,959,506.32	1,036,804,403.76

十二、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

(1)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
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-312,185.21	
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免		
3. 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）	7,132,660.82	
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,268,205.64	
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目		
22. 少数股东权益影响额	-229,664.82	
23. 所得税影响额	-415,504.65	
合 计	2,907,100.50	

2. 净资产收益率和每股收益

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

(1) 本年度

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益

归属于公司普通股股东的净利润	6.12	0.34	0.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.90	0.33	0.33

(2) 上年度

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收 益
归属于公司普通股股东的净利润	23.19	0.40	0.40
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.84	0.40	0.40

十三、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于 2012 年 3 月 3 日决议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

广州市香雪制药股份有限公司

2012 年 3 月 3 日

第 15 页至第 62 页的财务报表附注由下列负责人签署：

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

签名：_____

签名：_____

签名：_____

日期：_____

日期：_____

日期：_____

第十节 备查文件

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

四、经公司法定代表人签名的 2011 年年度报告文本原件。

五、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券事务部。

广州市香雪制药股份有限公司

法定代表人（王永辉）：_____