

广东嘉应制药股份有限公司

GUANGDONG JIAYING PHARMACEUTICAL CO., LTD



二零一一年年度报告

股票简称：嘉应制药

股票代码：002198

披露日期：二零一二年三月二十二日

目 录

第一节 重要提示.....	- 3 -
第二节 公司基本情况简介.....	- 4 -
第三节 会计数据和业务数据摘要.....	- 9 -
第四节 股本变动及股东情况.....	- 11 -
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	- 15 -
第六节 公司治理结构.....	- 22 -
第七节 内部控制.....	- 31 -
第八节 股东大会情况简介.....	- 36 -
第九节 董事会报告.....	- 38 -
第十节 监事会报告.....	- 62 -
第十一节 重要事项.....	- 65 -
第十二节 财务报告.....	- 75 -
第十三节 备查文件目录.....	- 145 -

第一节 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、本年度报告经公司第三届董事会第三次会议审议通过，全体董事均出席了本次董事会会议。没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人陈泳洪先生、主管会计工作负责人黄利兵先生、会计机构负责人周书英女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、公司名称

法定中文名称：广东嘉应制药股份有限公司

法定英文名称：GUANGDONG JIAYING PHARMACEUTICAL CO., LTD

中文名称缩写：嘉应制药

英文名称缩写：JYPC

二、公司法定代表人：陈泳洪

三、公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄康民	陈晓燕
联系地址	广东省梅州市东升工业园 B 区	广东省梅州市东升工业园 B 区
电话	0753-2321916	0753-2321916
传真	0753-2321586	0753-2321916
电子信箱	gdjyzy@163.com	Chen.xiaoyan04@163.com

四、公司联系方式

注册地址：广东省梅州市东升工业园B区

办公地址：广东省梅州市东升工业园B区

邮政编码：514021

公司国际互联网网址：www.gdjyzy.com.cn

公司电子信箱：gdjyzy@163.com

五、公司信息披露媒体

信息披露报纸名称：《证券时报》、《中国证券报》

登载年度报告的中国证监会指定网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司二楼证券部

六、公司股票上市交易所、股票简称和股票代码

公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：嘉应制药

公司股票代码：002198

七、公司其他有关资料

公司首次注册登记日期：2003年3月7日

最近一次变更注册登记日期：2011年5月16号

公司注册登记地点：梅州市工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：440000000029131

税务登记号码：441401748002647

组织机构代码：74800264-7

公司聘请的会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

公司聘请的会计师事务所地址：深圳福田香梅路1061号中投国际商务中心A栋16楼

签字会计师姓名：褚伟晋、谢晖

八、公司历史沿革

（一）公司上市后首次注册变更情况如下：

公司于2007年12月首次公开发行2,050万股人民币普通股，本次发行后，公司总股本由6,150万股增至8,200万股。2007年12月11日，深圳大华天诚会计师事务所对本次注册资本变更出具了《验资报告》（深华验字【2007】149号）。

2008年1月25日，广东省工商行政管理局向公司核发了变更后的《企业法人营业执照》，经核准的变更登记事项如下：

登记事项	变更前内容	变更后内容
实收资本（万元）	6150 万元人民币	8200 万元人民币
注册资本（万元）	6150 万元人民币	8200 万元人民币
注册号	4400001010598	440000000029131
企业类型	股份有限公司（私营）	股份有限公司（上市）

（二）公司上市后第二次注册变更情况如下：

公司于2010年8月26日召开2010年第二次临时股东大会审议通过《2010年半年度利润分配及公积金转增股本预案》，同意以公司现有股本8,200万股为基数，向全体股东每10股送红股3股，并派现金1元（含税），共计现金红利820万元。同时，以资本公积金向全体股东每10股转增7股。实施后，公司总股本增至16,400万股，增加8,200万股。2010年11月1日，立信大华会计师事务所有限公司对本次注册资本变更出具了《验资报告》（立信大华验字【2010】154号）。

2010年11月3日，梅州市工商行政管理局向公司核发了变更后的《企业法人营业执照》。企业法人营业执照注册号：440000000029131。

经核准的变更登记事项如下：

登记事项	变更前内容	变更后内容
实收资本（万元）	8200 万元人民币	16400 万元人民币
注册资本（万元）	8200 万元人民币	16400 万元人民币
登记管辖机构	广东省工商行政管理局	梅州市工商行政管理局

（三）上市后成立第一家全资子公司情况如下：

2010年12月15日，公司出资登记设立广东嘉应医药有限公司。有关登记事项如下：

登记事项	内容
企业法人营业执照注册号	441400000014405
实收资本（万元）	1000 万元人民币
注册资本（万元）	1000 万元人民币
法定代表人	黄利兵
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册登记地点	梅州市工商行政管理局
经营范围	批发：中成药、中药材（收购）、中药饮片、化学药制剂、化学原料药、抗生素原料药、抗生素制剂、生化药品、生物制品（除疫苗）（有效期至2015年11月16日）。
组织机构代码	56665094-2
税务登记号码	粤国税字 441401566650942、粤地税字 441401566650942

（四）公司上市后第三次注册变更情况如下：

2011年1月17日，梅州市工商行政管理局向公司核发了变更后的《企业法人营业执照》。企业法人营业执照注册号：440000000029131。经核准的变更登记事项如下：

登记事项	变更前内容	变更后内容
经营范围	生产：片剂、胶囊剂、颗粒剂、丸剂（蜜丸、水蜜丸、水丸），散剂、中药前处理和提取车间（口服制剂）【药品生产许可证有效期至 2010 年 12 月 31 日】。货物进出口、技术进出口（法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。	货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目须取得许可后方可经营）。生产：片剂、胶囊剂、颗粒剂、丸剂（蜜丸、水蜜丸、水丸），散剂、中药前处理和提取车间（口服制剂）【药品生产许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日止】。

（五）公司上市后第四次注册变更情况如下：

公司于2011年4月7日召开2010年年度股东大会审议通过《关于公司2010年年度利润分配预案的议案》，同意以总股本164,000,000股为基数，向全体股东每10股送红股2.5股，派发现金红利0.50元（含税），共计现金红利820万元。实施后，公司总股本增至20,500万股，增加4,100万股。2011年4月18日，立信大华会计师事务所有限公司对本次注册资本变更出具了《验资报告》（立信大华验字【2011】143号）。

2011年5月16日，梅州市工商行政管理局向公司核发了变更后的《企业法人营业执照》。企业法人营业执照注册号：440000000029131。

经核准的变更登记事项如下：



登记事项	变更前内容	变更后内容
实收资本（万元）	16400 万元人民币	20500 万元人民币
注册资本（万元）	16400 万元人民币	20500 万元人民币

（六）公司上市成立第二家全资子公司情况如下：

2011年8月10日，公司出资登记设立广东仁康药业有限公司。有关登记事项如下：

登记事项	内容
企业法人营业执照注册号	440101000174748
实收资本（万元）	1000 万元人民币
注册资本（万元）	1000 万元人民币
法定代表人	黄利兵
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册登记地点	广州市工商行政管理局
经营范围	批发：中药材（收购）、中药饮片、中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素原料药、抗生素制剂、生化药品、生物制品（除疫苗）（有效期至2016年1月6日）。销售：一类医疗器械、化妆品；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。
组织机构代码	57998401-X
税务登记号码	粤国税字 44010057998401、粤地税字 44010357998401X

上市后，公司法定代表人、组织机构代码及税务登记号码等均未发生变更。

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、公司近三年主要会计数据

单位：（人民币）元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增 减（%）	2009 年
营业总收入	85,913,205.95	75,247,157.83	14.17%	62,332,070.73
营业利润	19,627,297.55	22,678,313.23	-13.45%	14,024,952.06
利润总额	20,846,020.17	26,190,937.92	-20.41%	16,774,901.06
归属于上市公司股东的净利润	20,238,582.45	25,246,957.35	-19.84%	15,078,695.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	19,202,663.83	22,261,226.36	-13.74%	12,741,239.02
经营活动产生的现金流量净额	781,895.71	19,695,231.04	-96.03%	27,980,486.53
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减（%）	2009 年末
资产总额	306,549,388.94	300,871,897.83	1.89%	253,329,555.94
负债总额	36,039,788.05	42,400,879.39	-15.00%	11,905,494.85
归属于上市公司股东的所有者权益	270,509,600.89	258,471,018.44	4.66%	241,424,061.09
总股本	205,000,000.00	164,000,000.00	25.00%	82,000,000.00

二、公司近三年主要财务指标

单位：（人民币）元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增 减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.0987	0.1232	-19.89%	0.0736
稀释每股收益（元/股）	0.0987	0.1232	-19.89%	0.0736
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.0937	0.1086	-13.72%	0.0622
加权平均净资产收益率（%）	7.69%	10.02%	-2.33%	6.45%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	7.30%	8.83%	-1.53%	5.45%



每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.0038	0.1201	-96.84%	0.34
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.32	1.58	-16.46%	2.94
资产负债率（%）	11.76%	14.09%	-2.33%	4.70%

三、非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,248,766.50		3,712,624.69	2,769,949.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-30,043.88		-200,000.00	-20,000.00
所得税影响额	-182,804.00		-526,893.70	-412,492.35
合计	1,035,918.62	-	2,985,730.99	2,337,456.65

第四节 股本变动及股东情况

一、报告期内，公司股份变动情况

(一) 股份变动情况表

单位:股

项目	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	86,312,172	52.63%		21,578,043		-10,045,338	11,532,705	97,844,877	47.73%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
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	86,312,172	52.63%		21,578,043		-10,045,338	11,532,705	97,844,877	47.73%
二、无限售条件股份	77,687,828	47.37%		19,421,957		10,045,338	29,467,295	107,155,123	52.27%
1、人民币普通股	77,687,828	47.37%		19,421,957		10,045,338	29,467,295	107,155,123	52.27%
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	164,000,000	100.00%		41,000,000		0	41,000,000	205,000,000	100%

(二) 限售股份变动情况表

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
黄小彪	33,256,124		13,113,251	46,369,375	离任高管锁定股	离任六个月按 50% 解锁
陈泳洪	29,095,650		7,273,913	36,369,563	高管锁定股	每年首个交易日按 25% 解锁
黄智勇	11,875,650	14,844,563	2,968,913	0	离任高管锁定股	2011 年 12 月 01 日
黄俊民	11,872,574		2,968,144	14,840,718	高管锁定股	每年首个交易日按 25% 解锁
黄利兵	212,174		53,043	265,217	高管锁定股	每年首个交易日按 25% 解锁
李祥厚	0	0	4	4	高管锁定股	每年首个交易日按 25% 解锁
合计	86,312,172	14,844,563	26,377,268	97,844,877	---	---

二、股份发行和上市情况

(一) 截至报告期末为止的前3年内公司无证券发行情况

(二) 利润分配及公积金转增股本情况

1、2010年9月8日，公司实施2010年半年度利润分配及公积金转增股本方案，以2010年6月30日股本总数8,200万股为基数，向全体股东每10股送红股3股，并派现金1元(含税)，共计现金红利820万元。同时，以资本公积金向全体股东每10股转增7股。实施后，公司总股本增至16,400万股，增加8,200万股。新增股份上市日为2010年9月8日。

2、2011年4月18日，公司实施2010年度利润分配方案完毕，以2010年12月31日总股本16,400万股为基数，向全体股东每10股送红股2.5股，并派现金0.5元(含税)，共计现金红利820万元。实施后，公司总股本增至20,500万股，增加4,100万股。新增股份上市日为2011年4月18日。

(三) 截至报告期末公司未发行内部职工股

三、股东情况

(一) 报告期末股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	21,347	年度报告公布日前一月末股东总数 (2011 年 12 月末)	20,936		
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
黄小彪	境内自然人	22.62%	46,369,375	46,369,375	
陈泳洪	境内自然人	18.73%	38,397,000	36,369,563	
黄俊民	境内自然人	8.75%	17,942,625	14,840,718	
黄智勇	境内自然人	8.29%	16,998,924		
中融国际信托有限公司一融新 342 号	境内非国有法人	0.53%	1,083,480		
张德强	境内自然人	0.34%	689,350		
安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.30%	621,100		
孙镇	境内自然人	0.23%	470,207		
翁海泉	境内自然人	0.20%	419,880		
李绪平	境内自然人	0.20%	416,073		
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		
黄智勇	16,998,924		人民币普通股		
黄俊民	3,101,907		人民币普通股		
陈泳洪	2,027,437		人民币普通股		
中融国际信托有限公司一融新 342 号	1,083,480		人民币普通股		
张德强	689,350		人民币普通股		
安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	621,100		人民币普通股		
孙镇	470,207		人民币普通股		
翁海泉	419,880		人民币普通股		
李绪平	416,073		人民币普通股		
毛双梅	389,989		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未发现上述股东之间存在关联关系，也未发现上述股东存在属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中认定的一致行动人的情形。				

(二) 公司控股股东及实际控制人情况

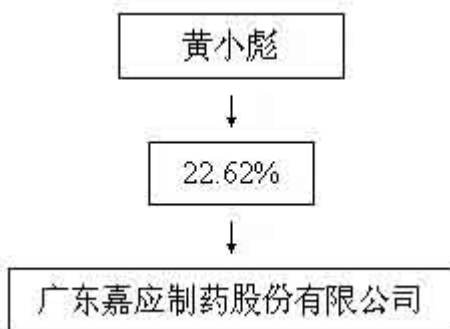
1、控股股东和实际控制人变更情况

本报告期，公司控股股东及实际控制人未发生变更。

2、控股股东及实际控制人情况介绍

报告期末，自然人股东黄小彪先生持有公司 4,636.94 万股，占公司总股本的 22.62%，系本公司控股股东和实际控制人。黄小彪先生现年 51 岁，中国国籍，未取得境外居留权，曾任职于普宁农机厂和普宁市永顺彩印有限公司，2005 年至 2011 年 9 月担任本公司监事会主席，2011 年 9 月 9 日离职。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（三）其他持股在10%(含10%)以上的法人股股东情况

截至本报告期末，公司无其他持股在10%(含10%)以上的法人股股东。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	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
陈泳洪	董事长	男	57	2011年09月09日	2014年09月09日	38,794,200	38,397,000	送红股、出售	13.00	否
黄雅敏	董事	男	50	2011年09月09日	2014年09月09日				6.50	否
黄俊民	董事	男	56	2011年09月09日	2014年09月09日	15,830,100	17,942,625	送红股、出售	6.50	否
黄利兵	董事、总经理	男	48	2011年09月09日	2014年09月09日	282,900	353,624	送红股	8.71	否
周书英	董事、财务总监	女	55	2011年09月09日	2014年09月09日				6.50	否
李祥厚	董事、销售总监	男	44	2011年09月09日	2014年09月09日	0	5	二级市场买卖	13.00	否
方钦雄	离任独立董事	男	38	2008年05月27日	2011年09月09日				5.00	是
卢少斌	离任独立董事	男	47	2008年05月27日	2011年09月09日				5.00	是
肖建军	离任独立董事	男	44	2008年05月	2011年09月				5.00	是



	事			27 日	09 日					
周兰	独立董事	女	40	2011 年 09 月 09 日	2014 年 09 月 09 日				2.00	是
陈耿豪	独立董事	男	44	2011 年 09 月 09 日	2014 年 09 月 09 日				2.00	是
陈慈瑛	独立董事	女	26	2011 年 09 月 09 日	2014 年 09 月 09 日				2.00	是
黄小彪	离任监事会主席	男	51	2008 年 05 月 27 日	2011 年 09 月 09 日	44,341,500	46,369,375	送红股、出售	0	否
陈新	离任监事	男	57	2008 年 05 月 27 日	2011 年 08 月 16 日				4.01	否
唐昭	离任监事	男	33	2008 年 05 月 27 日	2011 年 09 月 09 日				3.20	否
罗炳河	监事会主席	男	67	2011 年 09 月 09 日	2014 年 09 月 09 日				0.80	否
廖胜梅	监事	女	40	2011 年 8 月 16 日	2014 年 09 月 09 日				11.80	否
陈晓燕	监事	女	26	2011 年 09 月 09 日	2014 年 09 月 09 日				4.81	否
黄康民	董事会秘书、副总经理	男	49	2011 年 09 月 09 日	2014 年 09 月 09 日				6.50	否
合计	-	-	-	-	-	99,248,700	103,062,629	-	106.33	-

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况

因第二届董事会、监事会任期届满，公司于2011年9月9日召开2011年第一次临时股东大会审议通过第三届董事会、监事会成员名单。原独立董事方钦雄、卢少斌、肖建军任期满两届，不再连任。改聘周兰、陈耿豪、陈慈瑛为独立董事。另增聘营销总监李祥厚为非独立董事。原股东代表监事黄小彪、唐昭，职工代表监事陈新不再连任。改聘罗炳河、陈晓燕担任股东代表监事，廖胜梅担任职工代表监事。

2011年10月19日，公司召开第三届董事会第一次会议，同意选举陈泳洪先生为公司第三届董事会董事长，继续聘任黄利兵先生为公司总经理，继续聘任周书英女士为公司财务总监，继续聘任黄康民先生为公司董事会秘书。

2011年10月24日，公司召开第三届董事会第二次会议，同意聘任黄康民先生为公司副总经理。

报告期内公司无其他董事、监事、高级管理人员的变动情况。

二、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

（一）董事会成员

陈泳洪先生：中国国籍，男，1955年2月出生，无境外永久居留权，高中学历，曾任香港友传科技有限公司董事、普宁市友传造纸有限公司董事、北京市海传光盘有限公司董事等职务，2005年至今担任本公司董事长职务。

黄雅敏先生：中国国籍，男，1962年10月出生，无境外永久居留权，大学学历。曾任教于暨南大学和深圳大学。现任东莞博源创业投资公司董事，梅州华星房地产开发公司董事长职务。2008年至今担任本公司董事职务。

黄利兵先生：中国国籍，男，1964年6月出生，无境外永久居留权，大专学历，曾从事建筑施工和贸易等业务，2003年任梅州嘉应董事、总经理，2005年至今担任本公司董事、总经理职务。

黄俊民先生：中国国籍，男，1956年4月出生，无境外永久居留权，高中学历，曾从事中药材贸易等业务，2003年任梅州嘉应董事，2005年至今担任本公司董事职务。

周书英女士：中国国籍，女，1957 年 3 月出生，无境外永久居留权，高中学历，曾在梅州市土畜产进出口公司从事财会工作，2005 年至今担任本公司董事、财务总监职务。

李祥厚先生：中国国籍，男，1968 年 11 月出生，无境外永久居留权，本科学历，曾担任江西百神集团副总经理，2009 年至今担任本公司营销总监。

（二）独立董事

周兰女士：中国国籍，女，1972 年 5 月出生，无境外永久居留权，硕士学历，会计学副教授、硕士生导师、中国会计学会会员、湖南省科技厅特聘财务专家，1996 年至今在湖南大学从事会计教学工作，在长沙巨星轻质建材股份有限公司、深圳平进股份有限公司任独立董事。长期从事财务会计与审计的教学、研究和在职培训，曾在《光明日报》、《会计研究》等刊物发表学术论文 20 余篇，主持并参与国家、省部级课题 20 余项。

陈耿豪先生：中国国籍，男，1968 年 3 月出生，无境外永久居留权，大专学历，曾任汕头市升平五金箱包厂质量部长、普宁瑞姬时装厂厂长、上海吉口嘉贸易有限公司经理。2008 年至今担任上海潮隆餐饮管理有限公司副总经理。

陈慈瑛女士：中国国籍，女，1986 年 8 月出生，无境外永久居留权，大专学历，深圳大学本科在读，2005 年至 2008 年任广东宝成律师事务所律师助理，2008 年至今担任深圳市西部物流有限公司法务专员。

（三）监事会成员

罗炳河先生：中国国籍，男，1945 年 4 月，无境外永久居留权，高级经济师。曾担任农业银行梅塘营业部主任、农业银行揭阳分行副行长，2009 年 10 月至今在普宁市利信担保有限公司工作。

廖胜梅女士：中国国籍，女，1972 年 2 月出生，无境外永久居留权，本科学历，2005 年至今在本公司工作，曾担任生产部长，现担任生产厂长、质量授权人职务。

陈晓燕女士：中国国籍，女，1986 年 2 月出生，无境外永久居留权，本科学历，2008 年至今在本公司工作，曾担任公司证券部工作人员、内部审计机构负责人，现任公司证券事务代表。

（四）其他高级管理人员

黄利兵先生： 总经理，有关情况详见本节“二、（一）董事会成员”介绍。

黄康民先生： 中国国籍，男，1963 年 12 月出生，无境外永久居留权，本科学历，曾在广东省普宁市大南山镇、流沙镇工作，2005 年 2 月至今在本公司工作，担任董事会秘书兼总经理办公室主任职务。

周书英女士： 财务总监，有关情况详见本节“二、（一）董事会成员”介绍。

三、董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

（一）董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

公司董事会薪酬与考核委员会负责制订、审查董事及高级管理人员的薪酬政策、方案及考核标准，董事会薪酬方案报经董事会同意并提交股东大会审议通过后实施；高级管理人员的薪酬方案报经董事会审议通过后实施；监事薪酬方案报经监事会同意并提交股东大会审议通过后实施。

（二）董事、监事和高级管理人员报酬的确定依据

- 1、公司董事、监事的报酬确定依据为 2008 年第二次临时股东大会决议确定。
- 2、报告期内，公司高级管理人员报酬的确定依据为《公司人事管理制度》。
- 3、董事、监事、高级管理人员报酬的实际支付情况

本公司现任董事、监事、高级管理人员中，在本公司领取薪酬的人员所领薪酬包括工资、津贴及奖金等。在 2011 年度，从本公司领取的薪酬总计 106.33 万元。具体详见“第五节 公司董事、监事、高级管理人员和员工情况 一、（一）基本情况”。

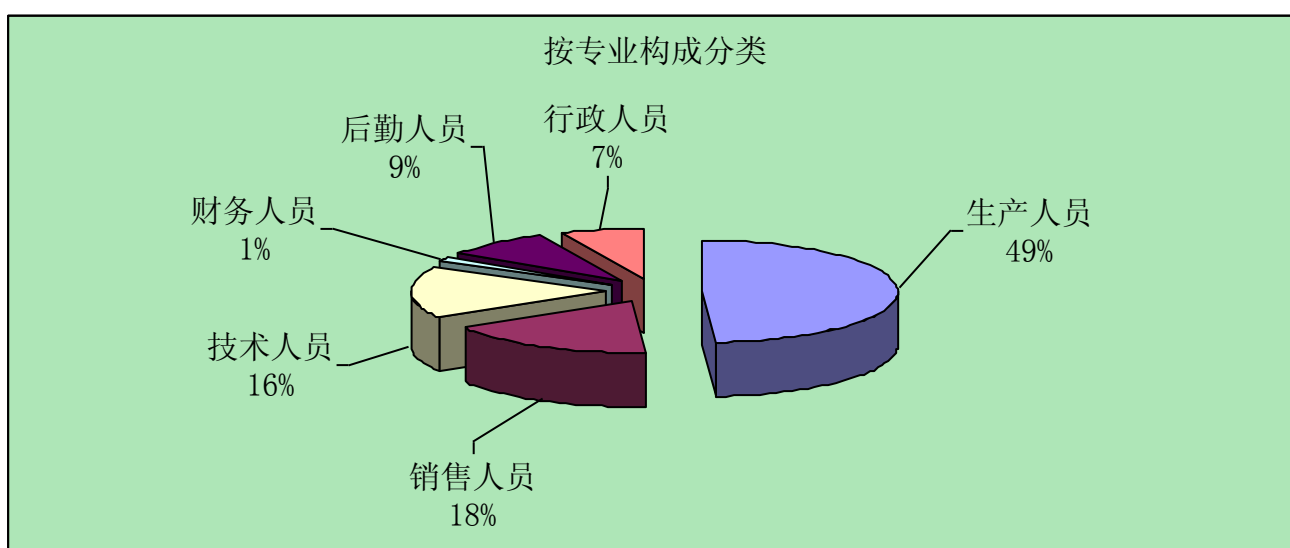
四、公司员工情况

截至本报告期末，公司员工总数为 385 人，其中各类人员构成如下：

（一）员工按专业构成分类表：

	分类	人数	占公司总人数比 (%)
专业构成	生产人员	178	46.23%
	销售人员	64	16.62%
	技术人员	59	15.32%
	财务人员	5	1.30%
	后勤人员	33	8.57%
	行政人员	25	6.49%

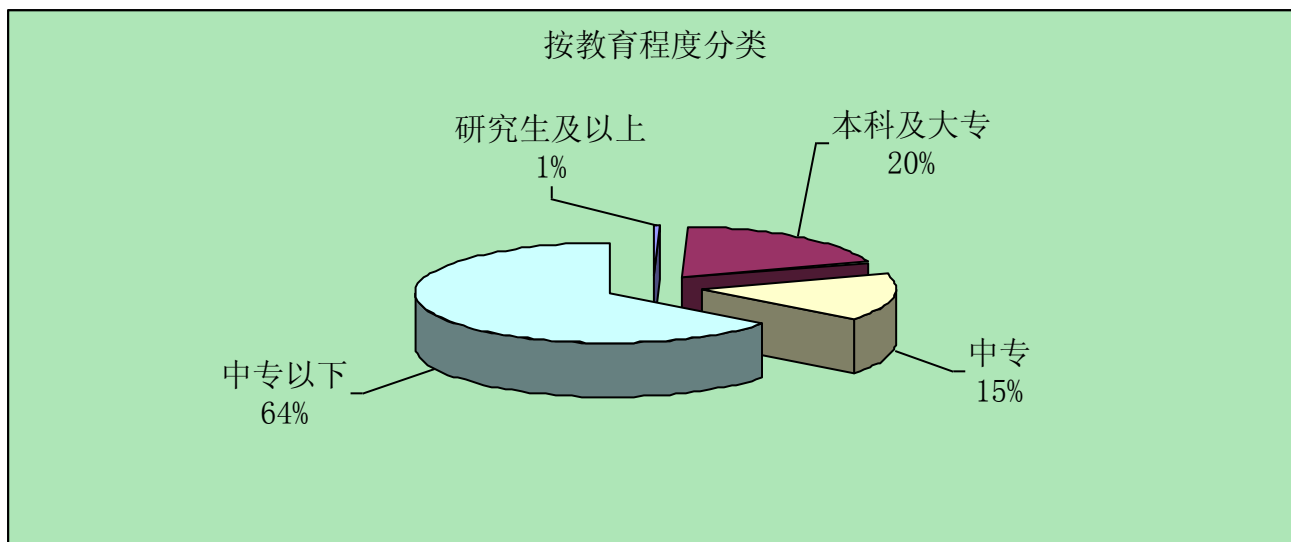
员工按专业构成分类饼状图：



(二) 员工按教育程度分类表：

	分类	人数	占公司总人数比 (%)
教育程度	研究生及以上	2	0.52%
	本科及大专	76	19.74%
	中专	59	15.32%
	中专以下	248	64.42%

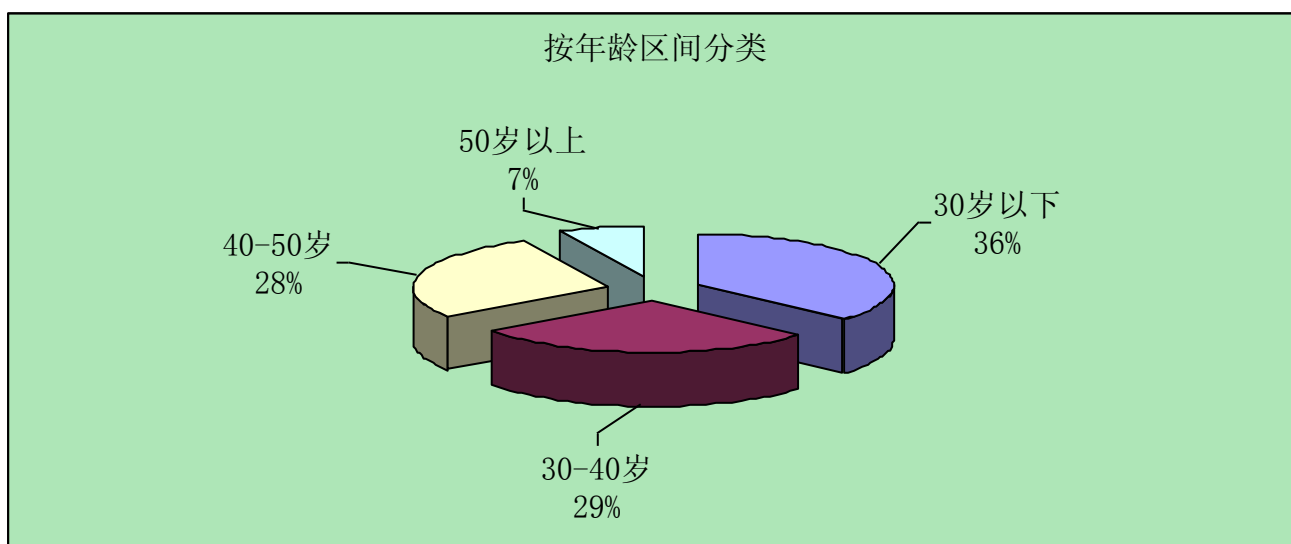
员工按教育程度分类饼状图：



(三) 员工按年龄区间分类表:

	分类	人数	占公司总人数比 (%)
年龄区间	30 岁以下	141	36.62%
	30-40 岁	110	28.57%
	40-50 岁	106	27.53%
	50 岁以上	28	7.27%

员工按年龄区间分类饼状图:



公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》的有关规定与公司签订《劳动合同》，享受权利并承担义务。公司已按照国家法律法规及梅州市的有关规定，为员工办理了基本养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险。

第六节 公司治理结构

一、公司治理结构现状

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司治理准则》及其他相关法律、法规的要求，及时修订《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度，不断完善公司法人治理结构，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。报告期内，公司整体运作规范，独立性强，信息披露规范，公司治理的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求基本相符。

上市后公司经股东大会或董事会审议通过的正在执行的制度及对应披露时间如下：

制度名称	披露时间
公司章程	2007 年 11 月 27 日
董事会秘书工作制度	2008 年 4 月 2 日
独立董事工作制度	2008 年 4 月 2 日
关联交易决策制度	2008 年 4 月 2 日
监事会议事规则	2008 年 4 月 2 日
董事会议事规则	2008 年 4 月 2 日
内部审计制度	2008 年 4 月 2 日
信息披露管理制度	2008 年 4 月 2 日
重大信息内部报告制度	2008 年 4 月 2 日
审计委员会年报审议工作规程	2008 年 4 月 2 日
独立董事年报工作制度	2008 年 4 月 2 日
董事会提名委员会工作细则	2008 年 4 月 2 日
董事会审计委员会工作细则	2008 年 4 月 2 日
董事会战略委员会工作细则	2008 年 4 月 2 日
董事会薪酬与考核委员会工作细则	2008 年 4 月 2 日
投资者关系管理制度	2008 年 4 月 2 日
募集资金管理细则	2008 年 4 月 16 日
嘉应制药对外担保制度	2008 年 7 月 11 日
嘉应制药累积投票实施细则	2008 年 7 月 11 日

股东大会议事规则	2008 年 7 月 11 日
董事、监事和高级管理人员所持公司股份变动管理制度	2008 年 8 月 20 日
防范控股股东及关联方占用公司资金专项制度	2008 年 8 月 20 日
合同管理制度	2008 年 11 月 12 日
印章管理制度	2008 年 11 月 12 日
总经理工作细则	2008 年 11 月 12 日
年报信息披露差错责任追究制度	2010 年 4 月 24 日
内幕信息知情人登记制度	2010 年 4 月 24 日
社会责任制度	2010 年 10 月 20 日
对外投资管理制度	2011 年 3 月 16 日

上述制度均已在指定信息披露媒体巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上披露。

（一）关于股东与股东大会

报告期内，公司认真贯彻落实《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所中小企业板投资者权益保护指引》以及《公司章程》、公司《股东大会议事规则》和《投资者关系管理制度》的要求，依法规范股东大会的召集、召开程序，平等对待全体股东，切实保护公司股东特别是中小股东的合法权益，同时开展以电话、现场拜访、投资者关系管理网络平台、网上交流会等为形式的互动沟通活动，建立了公司与股东进行信息交流的多种途径。

（二）关于公司与控股股东

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，没有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。

（三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事，设立董事会，由9位董事组成，其中独立董事三位（包括一位会计专业人士、一位法律专业人士），超过全体董事的三分之一，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。

公司依法保障董事会的召集、召开程序，充分发挥董事特别是独立董事在公司规范运作中的作用。全体董事能够按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为

指引》、《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》的要求，认真开展各项工作，按时出席董事会、股东大会等，积极参与公司经营决策，认真履行董事诚实守信、勤勉尽责的义务。

董事会下设四个专门委员会，各尽其责，大大提高了董事会办事效率。报告期内未出现越权行使股东大会权力的行为，也未出现越权干预监事会运作和监督管理层的行为。

（四）关于监事与监事会

公司设立监事会，由3位监事组成，其中职工代表监事1位，监事会的组成人数和成员符合法律法规的规定。全体监事能够按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的要求召集、召开监事会，表决程序符合法律、法规的要求。

各位监事能认真履行职责，本着对公司全体股东负责的态度，依法出席监事会、股东大会和列席董事会等。对董事会编制的公司历次定期报告进行了审核并提出书面审核意见，对公司的重大事项、关联交易、财务状况以及公司董事、高级管理人员履行职责情况的合法性、合规性进行有效监督。

（五）关于绩效评价和激励约束机制

公司正逐步完善和建立公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

（六）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

（七）关于信息披露与透明度

公司严格依照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、公司《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等法律、法规和制度的规定，坚持以董事会秘书为信息披露和投资者关系管理工作为第一责任人的工作机制，严格履行信息披露程序、规范信息披露内容，真实、准确、

完整、及时地披露信息，指定《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网作为公司信息披露的报纸和网站。公司证券部积极接待股东的来访和电话咨询，及时、热情地回答投资者提出的各类问题，提升了公司形象，使所有股东平等享有获取公司应披露信息的权利和机会。

二、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

（一）公司业务独立于控股股东

拥有独立完整的药品研发、财务核算、质量管理、原材料采购、药品生产和销售系统，独立开展业务，不依赖于股东或其它任何关联方。与控股股东之间无同业竞争，控股股东不存在直接或间接干预公司经营的情形。

（二）公司人员独立于控股股东

公司人员、劳动、人事及工资完全独立。公司建立了员工招聘、工资待遇、社会福利、劳动保障等人事管理制度，实行全员劳动合同制，与员工均签订了《劳动合同》。公司总经理、财务负责人、董事会秘书、核心技术人员等管理人员均在本公司领取报酬。公司董事、监事和高级管理人员均依法产生和聘任。

（三）公司资产独立于控股股东

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施、土地使用权、房屋所有权等资产，拥有独立的采购和销售系统。公司与控股股东产权关系明晰，不存在主要股东侵占本公司资产的情况。

（四）公司机构独立于控股股东

公司设有健全的组织机构体系，股东大会、董事会、监事会、经理层、生产、技术、销售、质量等部门独立运作，并制定了相应的内部管理和控制制度，使各部门之间分工明确、各司其职、相互配合，从而构成了一个有机的整体，保证了公司的依法运作，不存在与控股

股东职能部门之间的从属关系。公司设立了独立于财务部门、直接对审计委员会负责的内部审计部门，并配备了三名工作人员，保证了公司审计工作的顺利开展。

（五）公司财务独立于控股股东

公司拥有独立的财务部门，配备了专门的财务会计人员，开立了独立的银行账户，建立了独立的财务核算体系，并具备独立做出财务决策的能力，依法独立纳税。不存在控股股东干预本公司资金使用的情况。

三、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

（一）董事长及其他董事履行职责的情况

报告期内，公司董事长和其他董事严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《中小企业板块上市公司董事行为指引》、《公司章程》、《董事会议事规则》及其他有关法律法规制度的规定和要求，恪尽职守、积极发挥各自的专业特长，诚实守信地履行职责，切实维护公司及股东特别是社会公众股东的权益。

（二）独立董事履行职责的情况

公司现任三名独立董事均具备独立董事任职资格证书。

报告期内，独立董事能够严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》等规定，勤勉尽责、忠实履行职务，亲自出席报告期内相关会议，认真审议各项议案，并发表了独立意见。积极深入公司现场调查，了解公司生产经营状况，检查内控制度的落实情况以及董事会决议执行情况，积极为公司的生产经营管理和未来发展出谋划策，对公司的稳定、健康发展发挥了积极的作用。

1、已离任独立董事方钦雄、卢少斌、肖建军先生履行职责的情况

（1）出席会议情况

报告期内，公司共召开7次董事会会议。方钦雄、卢少斌、肖建军先生亲自出席了2011年9月9日离任以前公司召开的全部4次董事会会议，不存在缺席董事会或委托其他董事代为出

席董事会的情形，对会议审议的相关议案，均投了赞成票；报告期内，公司共召开3次股东大会。方钦雄、卢少斌、肖建军先生亲自出席了离任以前公司召开的全部2次股东大会，对会议审议的相关议案，均投了赞成票。

（2）发表独立意见的情况

报告期内，方钦雄、卢少斌、肖建军先生就以下议案发表了同意的独立意见：

2011年3月14日，第二届董事会第十七次会议，发表《独立董事对相关事项的独立意见》。内容包括：关于关联方资金往来和对外担保情况的专项说明和独立意见；对公司内部控制自我评价报告的意见；关于续聘会计师事务所的独立意见；关于2010年度募集资金存放与使用的独立意见；关于对公司2010年度利润分配预案的独立意见；关于公司会计政策变更的议案的独立意见。

2011年8月17日，第二届董事会第十九次会议，发表了《关于第二届董事会第十九次会议相关事项的独立意见》。内容包括：关于董事会换届选举的议案的独立意见；关于2011年半年度关联方资金占用和独立担保的独立意见。

（3）现场办公情况

报告期内方钦雄、卢少斌、肖建军先生在公司现场调查的累计天数为14天，分别了解公司的经营和财务状况；并通过电话和邮件等方式和公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络对公司的相关报道，对公司的重大事项进展能够做到及时了解和掌握。

（4）董事会专门委员会工作情况

独立董事方钦雄先生是公司第二届董事会审计委员会、薪酬与考核委员会召集人，提名委员会、战略委员会委员。

独立董事卢少斌先生是公司第二届董事会提名委员会召集人，审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会委员。

独立董事肖建军先生报告期内未在董事会专门委员会任职。

方钦雄先生主持召开3次审计委员会会议，卢少斌先生参加上述3次会议，按照报表审计

工作规则，就公司2010年度财务报表和2011年季度财务报表的编制工作进行沟通讨论；同时还审议了公司内审部门2010年审计工作报告和2011年审计工作计划，要求内审部门对审计工作中发现的问题督促整改。

卢少斌先生主持召开1次提名委员会会议，方钦雄先生参加该次会议，提名公司第三届董事会候选人并对其任职资格进行讨论，向第二届董事会提交候选人名单。

（5）其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

2、独立董事周兰、陈慈瑛女士、陈耿豪先生履行职责的情况

（1）出席会议情况

报告期内，公司共召开7次董事会会议。周兰、陈慈瑛女士、陈耿豪先生亲自出席了2011年9月9日上任以后公司召开的全部3次董事会会议，不存在缺席董事会或委托其他董事代为出席董事会的情形，对会议审议的相关议案，均投了赞成票；报告期内，公司共召开3次股东大会。周兰、陈慈瑛女士、陈耿豪先生亲自出席了上任以后公司召开的全部1次股东大会，对会议审议的相关议案，均投了赞成票。

（2）发表独立意见的情况

报告期内，周兰、陈慈瑛女士、陈耿豪先生就以下议案发表了同意的独立意见：

2011年10月19日，第三届董事会第一次会议，发表了《关于选举董事长和聘任总经理等高管人员的独立意见》。内容包括：关于选举陈泳洪先生为第三届董事会董事长的议案的独立意见；关于聘任黄利兵先生为公司总经理的议案的独立意见；关于聘任周书英女士为公司财务总监的议案的独立意见；关于聘任黄康民先生为公司董事会秘书的议案的独立意见。

2011年10月24日，第三届董事会第二次会议，发表了《关于第三届董事会第二次会议相关事项的独立意见》。内容包括：关于聘任黄康民先生为公司副总经理的议案的独立意见；关于公司审计机构变更的议案的独立意见。

(3) 现场办公情况

报告期内周兰、陈慈瑛女士、陈耿豪先生在公司现场调查的累计天数为14天，分别了解公司的经营和财务状况；并通过电话和邮件等方式和公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络对公司的相关报道，对公司的重大事项进展能够做到及时了解和掌握。

(4) 年报编制沟通情况

周兰、陈慈瑛女士、陈耿豪先生在公司2011年年报的编制和披露过程中认真听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况的汇报，了解掌握2011年年报审计工作安排及审计工作进展情况，仔细审阅相关资料并与年审会计师见面，就审计过程中发现的问题进行有效沟通，以确保审计报告全面反映公司真实情况。

(5) 董事会专门委员会工作情况

独立董事周兰女士是公司第三届董事会审计委员会、薪酬与考核委员会召集人。

独立董事陈慈瑛女士是公司第三届董事会提名委员会、战略委员会委员。

独立董事陈耿豪先生是公司第三届董事会提名委员会召集人，审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会委员。

报告期内，周兰女士主持召开参加2次审计委员会会议，陈耿豪先生参加上述会议，审议关于公司2011年第三季度报告及公司审计机构变更的议案。

报告期内，陈耿豪先生主持召开 2 次提名委员会会议，陈慈瑛女士参加上述会议，审议关于选举陈泳洪先生为董事长、聘任黄利兵先生为公司总经理、聘任周书英女士为公司财务总监、聘任黄康民先生为公司董事会秘书及聘任黄康民先生为公司副总经理的议案。

(6) 其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

(三) 报告期内董事出席董事会会议情况:

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
陈泳洪	董事长	7	7	0	0	0	否
黄利兵	董事、总经理	7	7	0	0	0	否
黄雅敏	董事	7	7	0	0	0	否
黄俊民	董事	7	7	0	0	0	否
周书英	董事、财务总监	7	7	0	0	0	否
李祥厚	新任董事	3	3	0	0	0	否
方钦雄	离任独立董事	4	4	0	0	0	否
卢少斌	离任独立董事	4	4	0	0	0	否
肖建军	离任独立董事	4	4	0	0	0	否
周兰	新任独立董事	3	3	0	0	0	否
陈耿豪	新任独立董事	3	3	0	0	0	否
陈慈瑛	新任独立董事	3	3	0	0	0	否

(四) 连续两次未亲自出席董事会会议的说明

报告期内无董事连续两次未亲自出席董事会会议的情形。

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	0

四、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了完善的高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度。董事会薪酬与考核委员会负责对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况进行考评，制定薪酬方案报公司董事会审批。

报告期内，公司未建立关于高级管理人员的股权及其他激励制度。

第七节 内部控制

一、公司内部控制制度的建立健全情况

公司建立了符合上市公司治理规范要求的组织结构，建立了健全的内部控制制度，涉及决策、投资管理、证券事务、财务、审计、人事、计划采购、生产、市场营销、行政管理、安全保密等方面，涵盖公司生产经营的重要环节。公司不断根据法律法规的修订，企业发展的实际情况对内控制度进行修改，使公司的内控制度不断完善。公司严格执行GMP 质量管理体系标准，生产经营由医药监管部门进行日常监督；此外，年度审计和监管部门的检查也有助于我公司完善制度建设、提升治理水平。

二、公司内部控制框架

(一) 公司内部控制的组织架构

1、法人治理结构

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《公司章程》等规定，建立了包括股东大会、董事会、监事会和管理层的公司治理结构，制定了“三会”议事规则，明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了科学有效的职责分工和制衡机制。

公司股东大会享有法律法规和《公司章程》规定的合法权利，依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项的表决权。董事会对股东大会负责，依法行使公司的经营决策权。公司制定了《独立董事工作制度》，独立董事的任职条件、选举更换程序、职责等符合法律、法规、《公司章程》的规定。监事会对股东大会负责，监督公司董事、经理和其他高级管理人员依法履行职责。管理层负责组织实施股东大会、董事会决议事项，主持公司的生产经营管理工作。

2. 内部机构

公司结合业务特点，按照科学、精简、高效的原则，合理地设置公司内部经理层以下职

能部门，通过制定部门职责文件、岗位说明书，明确了各部门的职责权限和相互之间的权利义务关系，形成各司其职、各负其责、相互协调、相互制约的部门工作机制，也使全体员工掌握内部机构设置、岗位职责、业务流程等情况，明确权责分配，正确行使职权。

（二）公司内部控制制度建设及实施情况

公司结合风险评估结果，制定风险应对策略，通过手工控制与自动控制、预防性控制与发现性控制相结合的方法，综合运用不相容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、财产保护控制、预算控制、运营分析控制和绩效考评控制等措施，将风险控制在可承受限度之内。

1. 会计系统控制

会计系统控制系公司在严格执行《会计法》和国家统一的《企业会计准则》及其相关规定的基礎上，通过制定《会计制度》和《会计基础工作规范》，加强会计基础工作，明确会计凭证、会计账簿和财务报告的处理程序，保证会计资料真实完整。公司依法设置会计机构，配备会计从业人员。从事会计工作的人员，均取得会计从业资格证书。

2. 财产保护控制

财产保护控制系公司通过建立财产日常管理制度和定期清查制度，采取财产记录、实物保管、定期盘点、账实核对等措施，确保财产安全。公司根据《会计法》、《企业财务通则》和《企业内部控制基本规范》的要求，制定了《货币资金管理制度》、《采购付款管理制度》、《固定资产管理制度》、《财产清查管理制度》等规范，采取系列控制措施，有效保证了公司财产安全。公司严格限制未经授权的人员接触和处置财产。

（三）公司的重点控制活动包括：

1. 对外担保控制

公司严格执行证监发[2005]120号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》，根据《公司章程》的规定，公司的对外担保行为，须经股东大会审议通过。2011年度，公司不存在对外担保的事项。

2. 关联交易控制

为保证关联交易符合公平、公开、公正的原则，不损害公司和中小股东利益，通过制度建设和行为约束加强了对关联交易的控制。《公司章程》明确规定股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》制定了《关联交易决策制度》，该制度进一步明确了处理关联交易的原则、关联方及关联交易的界定、关联交易具体的控制措施。

3. 信息披露事务控制

公司根据《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等规定制定了《信息披露管理制度》，对信息披露的基本原则、信息披露的内容、披露程序、信息披露的事务管理、保密制度等方面进行了详细规定。公司通过建立健全信息披露事务控制措施，确保真实、准确、完整、及时地披露信息，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

三、内部控制制度完善措施

公司将参照财政部、中国证监会等部委制定的《企业内部控制配套指引》有关规定，进一步完善内部控制体系，加强内部控制的执行力。包括对公司的内部控制组织架构进行完善；加强风险评估体系建设，实现对风险的有效控制；完善内部监督，对内部控制体系的建立与实施情况进行监督；完善内部控制评价机制，及时发现内部控制缺陷并加以改进。

四、财务报告内部控制制定依据

公司根据《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》和监管部门的相关法律法规建立了财务报告内控体系，主要对“不相容职位分离、授权审批、会计系统、独立稽核、绩效考评、对外担保、关联交易、信息披露”等关键控制点进行了控制。公司2011年度财务报告在内部控制等方面不存在重大缺陷。

五、年度报告信息披露重大差错责任追究制度运作情况

公司严格执行《年报信息披露重大差错责任追究制度》及《信息披露管理制度》的各项规定，并不断强化信息披露责任意识，提高年报信息披露质量。报告期内，公司无年度报告信息披露重大差错责任追究事项。

六、内控检查监督部门设置情况和工作开展情况

监事会、董事会审计委员会、内审部门是公司内控检查监督的主要机构。报告期内各部门积极履行职责，会同独立董事对公司定期报告编制、对外投资、关联交易、关联方占用资金以及信息披露等事项进行核查并发表意见。

审计部，在公司董事会审计委员会领导下，负责公司内部审计工作。审计部对审计委员会负责，向审计委员会报告工作，审计部独立于财务部门。审计部配备了专职审计人员，审计部负责人具备必要专业知识和审计经验，审计部负责人由董事会直接任免。公司审计部主要对内部控制和风险管理的有效性、财务信息的真实性和完整性以及经营活动的效率和效果等开展审计监督和评价活动。

审计部对监督检查中发现的内部控制缺陷及其他问题，按照公司内部审计工作程序进行报告；对监督检查中发现的内部控制重大缺陷及其他重大问题，有权直接向董事会及其审计委员会、监事会报告。

公司内部审计制度的建立和执行情况：

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担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	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）	不适用	公司持续督导期已结束。
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		
<p>审计委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《审计委员会工作细则》及其他有关规定，积极履行职责。2011 年，审计委员会共召开了 5 次会议，审议公司审计部关于定期报告的审计报告及其他专项报告，对公司审计部工作进行指导。</p> <p>在 2011 年年报审计工作中，审计委员会与审计机构协商确定年度财务报告审计工作时间安排，对公司财务报表进行审阅并形成书面意见；督促审计工作进展，保持与审计会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如期完成。同时，对审计机构的年报审计工作进行总结和评价，并建议续聘，形成决议提交董事会。</p> <p>2011 年审计部在董事会和审计委员会的正确领导下，以及公司各职能部门的配合支持下，通过审计部全体同仁共同努力，较好地完成了各类常规审计工作。2011 年共进行 6 次审计，出具了 6 份审计报告，其中报表审计 4 项，审计部安排的专项审计 2 项。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		

内部控制补充情况：

1、公司是否建立财务报告内部控制制度	是
2、本年内发现的财务报告内部控制重大缺陷的具体情况	无
3、董事会出具的内部控制自我评价报告结论	公司按照《企业内部控制基本规范》、《中小企业板上市公司内部审计工作指引》等规定，建立了与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度，2011 年度相关内部控制的实施是有效的。由于内部控制固有的局限性，内外环境的不断变化，可能导致原有的内部控制不适用或出现偏差，对此公司将及时修订或完善内部控制制度，以适应不断变化的外部环境和内部管理的需要，合理保证内部控制目标的实现。
4、注册会计师出具财务报告内部控制审计报告类型	标准无保留意见
注册会计师出具财务报告内部控制审计报告意见	公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。
是否与公司自我评价意见一致	是
5、公司监事会、独立董事对公司内部控制自我评价报告的意见	自我评价报告全面、真实、客观地反映了公司内部控制的建设和运行情况。
6、公司内部控制的自我评价报告披露情况	《2011 年度公司内部控制的自我评价报告》刊登于 2012 年 3 月 22 日《中国证券报》、《证券时报》、和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

第八节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了1次年度股东大会和2次临时股东大会。会议的召集程序、召开程序、出席会议人员资格及表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》等法律法规和《公司章程》的规定，股东大会决议合法有效。

一、2010年年度股东大会

公司2010年年度股东大会于2011年4月7日9:30在公司会议室以现场方式召开，会议由公司董事会召集，董事长陈泳洪先生主持，出席本次股东大会的股东及股东代表共计5人，代表有表决权的股份数114,200,920股，占公司有效表决权股份总数69.63%，出席或列席本次股东大会的还有公司董事、监事、高级管理人员。

本次股东大会以现场记名投票的方式，审议通过了如下议案：

- （一）关于《公司2010年度董事会工作报告》的议案；
- （二）关于《公司2010年度监事会工作报告》的议案；
- （三）关于《公司2010年度财务决算报告》的议案；
- （四）关于《公司2010年年度报告》及《公司2010年年度报告摘要》的议案；
- （五）关于《关于公司2010年度利润分配预案》的议案；
- （六）关于续聘立信大华会计师事务所为公司2011年审计机构并确定其报酬的议案；
- （七）关于《对外投资管理制度》的议案。

该次股东大会决议公告于2011年4月8日刊登于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

二、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9月9日上午9:30，在广东省梅州市东升工业园



B区广东嘉应制药股份有限公司二楼会议室以现场方式召开，会议由公司董事会召集，董事长陈泳洪先生主持，出席本次股东大会的股东及股东代表共计5人，代表有表决权的股份数120,061,548股，占公司表决权股份总数58.57%，出席或列席本次股东大会的还有公司董事、监事、高级管理人员。

本次股东大会以现场记名累积投票的方式，审议通过了如下议案：

- （一）《关于选举第三届董事会董事的议案》；
- （二）《关于选举第三届监事会监事的议案》。

该次股东大会决议公告于2011年9月10日刊登于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn> 上。

三、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11月11日上午9:30，在广东省梅州市东升工业园B区广东嘉应制药股份有限公司二楼会议室以现场方式召开，会议由公司董事会召集，董事长陈泳洪先生主持，出席本次股东大会的股东共计5人，代表有表决权的股份120,061,548股，占公司表决权股份总数58.57%，出席或列席本次股东大会的还有公司董事、监事、高级管理人员。

本次股东大会以现场记名投票的方式，审议通过了《关于公司审计机构变更的议案》。

该次股东大会决议公告于2011年11月12日刊登于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn> 上。

第九节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

(一) 报告期内公司总体经营情况

报告期内，公司管理层按照董事会制定的工作计划和战略目标，继续以主导产品双料喉风散、重感灵片的生产和销售为核心，并做好其他优势品种的试产及推广工作，开拓新的销售市场，增长收入。同时进一步优化内部组织管理，控制日常经营成本。在物价上涨导致原材料价格上涨，人员费用增加，外部市场竞争环境严峻的情况下，全面完成了本年度的各项经营目标。公司业绩实现平稳发展；市场营销网络和管理团队的建设逐步加强；药品生产、质量管理、物料采购、设备更新等更加规范合理；公司治理结构逐步完善，风险控制能力大大加强，企业形象得到全面的提升。

2011 年全年公司实现营业收入 8,591.32 万元，比去年同期增长 14.17%；利润总额 2,084.60 万元，比去年同期下降 20.41%；实现净利润 2,023.86 万元，比去年同期下降 19.84%。

回顾 2011 年，我们主要做好以下几方面的工作：

1、努力开拓市场，增长收入

今年以来，面对严峻的市场环境，公司继续深化营销体制改革，调整销售策略，整合销售队伍，规范各项营销管理制度；集中做好产品推广销售工作，通过在中央电视台增加广告投放，加强品牌宣传力度；以广东市场等成熟省区为突破，以经济发达省区和传统优势区域为支撑，带动薄弱省区的营销实现跨越，加大现有市场和浙江、山东、江苏等薄弱地区的拓展。销售工作取得了较大的效果，业绩有了一定的提升。

2、科学安排生产，保证供应

今年以来，生产部门严格按照销售计划，结合现有库存产品数量，制定合理的月生产计划，使库存产品维持科学的安全库存数，缓解仓储压力同时保证销售供应。2011 年基本完成

销售部门下达的生产任务，全年生产总件数为 161,292 件，比去年增长 28.59%。其中 6 个品种的增幅较大，分别是壮腰健肾丸小蜜丸增长 114%，固精参茸丸增长 38.7%，消炎利胆片增长 550%、金菊五花茶颗粒增长 56.25%，吐泻肚痛胶囊增长 35.23%和双料喉风含片增长 77.57%。

3、更新生产设备，创新工艺

今年生产设备进行更新。主要产品重感灵片、双料喉风散和消炎利胆片已经采用自动包装流水线，提高了生产效率，加上取消中盒包装，改为热收缩膜包装，年节约包装成本约 20%。另外，新购进电子监管码设备。目前公司所有国家基本药物目录内产品都印刷有电子监管码。除设备更新外，生产部门积极进行工艺创新，优化生产工艺，做好新产品试产和注册工作。按照新版药典标准，对消炎利胆片采用先进的一步制粒法生产；对壮腰健肾丸水蜜丸采用压制法制丸，解决了泛制法工艺导致小丸形状不均匀的问题；其他产品如甲硝唑片、布洛芬片、银翘解毒颗粒已经试产完毕，霍胆丸、小儿感冒颗粒等产品的工艺试产正在进行。

4、强化质量控制，严格培训

2011 年实施新版 GMP 后，质量管理部门按照新版 GMP 的要求，每月制定培训计划，强化对 QA、QC 人员的培训。在生产质量控制上，严格执行药品生产标准，保持药品生产无违规记录。每月编制质量回顾性分析报告，针对购进原辅料、包装材料、各批次产品的质量分析情况，及生产系统中水系统和空调净化系统运行情况进行综合汇报。设立化验室检测台账，QC 负责每日清帐，及时向生产车间报送检测数据及报告书。

5、借助高校资源，进行产学研合作

公司与华南理工大学合作的科技特派员项目“双料喉风散治疗湿疹技术的研究与二次开发”完成，11 月份通过省、市科技部门的项目结题验收；与华南理工大学合作的产、学、研重大项目“中药名优产品双料喉风散创新开发关键技术研究及产业化”，已基本完成，进入结题验收准备阶段；与华南理工大学、广东工学院、广东医学院合作的产、学、研项目“科技特派员工作站”、“国产天然梅片研究所”，已完成基础设施建设，并部分投入使用。

公司科技人员与华南理工大学科研团队合作，先后在《中华中医药杂志》、《李时珍国医药》、《现代药物与临床》等多家科研刊物，发表论文《双料喉风散的薄层色谱分析》、《超声强化水蒸气蒸馏法提取天然右旋龙脑》、《梅片树叶挥发油提取及成分分析》等。

今年 4 月份，公司中药工程技术研究开发中心获得市科技局“市级工程技术研究开发中心”认证；8 月份，通过广东省高新技术企业复审；公司申请的发明专利“一种中药组合物在制备治疗痤疮药物中的应用”，获国家知识产权局授权，颁发发明专利证书，同时获“广东省专利优秀奖”；公司发明专利“一种药物组合物”获“梅州市科学技术奖”二等奖；公司技术人员与华南理工大学科研团队合作申报的发明专利“一种治疗湿疹的外涂药物及其制备方法”，已收到进入实质性审查的通知。

公司负责起草的药材标准“人中白”作为地方中药材标准，“国产梅片”（天然右旋龙脑）作为中药植物油脂和提取物类的产品质量标准，载入 2011 版《广东省中药材标准》（第二册）。

6、完善公司法人治理结构

一年来，公司依法依规，按照上市公司和“三会”运作机制，进一步完善董事会、监事会、股东大会和管理层工作制度，明确界定职责权限、审批程序，完善程序合法的各项内部控制制度，完善公平公正的对外信息披露制度。

7、履行社会责任，树立良好形象

公司注重企业的社会价值的实现，以“为股东提供回报、为员工提供平台、为客户创造价值、为社会创造繁荣”为己任，在追求经济效益、保护股东利益的同时，切实诚信对待和保护其他利益相关者，尤其是员工、客户的合法权益，推进环境保护与友好、资源节约与循环等建设，参与、捐助社会公益及其慈善事业，以自身发展影响和带动地方经济的振兴，促进公司与社会、社区、自然的协调、和谐发展。

（二）报告期内主营业务范围及经营状况

1、公司主营业务范围及经营状况：公司属于中药行业，主营业务为中成药制剂，散剂、片剂、胶囊剂、颗粒剂的生产销售，主要产品为咽喉及感冒用药。报告期内公司主营业务未发生改变。

2、主营业务分行业、产品情况表：

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
中成药制造	8,079.71	4,276.68	47.07%	8.61%	26.53%	-7.50%
主营业务分产品情况						
1、片剂	3,384.43	2,441.42	27.86%	15.34%	26.89%	-6.57%
2、散剂	3,670.88	916.42	75.04%	-5.29%	-8.07%	0.75%
3、其他	1,024.40	918.84	10.30%	62.79%	100.14%	-16.74%

3、主营业务分地区情况表：

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
东北地区	86.40	--
华北地区	574.62	2.83%
华东地区	1,215.54	28.25%
华南地区	3,492.07	-2.45%
华中地区	736.22	19.41%
西北地区	188.08	--
西南地区	1,786.78	2.90%
合计	8,079.71	8.61%

4、主要财务指标变动情况：

单位：（人民币）元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入（元）	85,913,205.95	75,247,157.83	14.17%	62,332,070.73
营业利润（元）	19,627,297.55	22,678,313.23	-13.45%	16,774,901.06
利润总额（元）	20,846,020.17	26,190,937.92	-20.41%	14,024,952.06
归属于上市公司股东的净利润（元）	20,238,582.45	25,246,957.35	-19.84%	15,078,695.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	19,202,663.83	22,261,226.36	-13.74%	12,741,239.02
经营活动产生的现金流量净额（元）	781,895.71	19,695,231.04	-96.03%	27,980,486.53



	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增 减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	306,549,388.94	300,871,897.83	1.89%	253,329,555.94
负债总额 (元)	36,039,788.05	42,400,879.39	-15.00%	11,905,494.85
归属于上市公司股东的 所有者权益 (元)	270,509,600.89	258,471,018.44	4.66%	241,424,061.09
总股本 (股)	205,000,000.00	164,000,000.00	25.00%	82,000,000.00

5、公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

(1) 全资子公司——广东嘉应医药股份有限公司

广东嘉应医药股份有限公司为公司全资子公司，注册资本 1,000 万元人民币，主要从事药品批发销售业务。有关登记事项详见：“第二节公司基本情况简介 八、(二)”

最近两年主要财务数据如下：

单位：(人民币) 万元

项目	2011 年末	2010 年末	同比增减
资产总额	3,055.29	1,000.00	205.53%
负债总额	2,417.03	0.00	--
净资产	638.26	1000.00	-36.17%
科目	2011 年度	2010 年度	同比增减
营业收入	6,067.52	0.00	--
净利润	-361.74	0.00	--

(2) 参股公司——湖南金沙药业股份有限公司

公司持有金沙药业 35.52% 的股权。金沙药业有关工商登记情况如下：

登记事项	登记内容
公司名称	湖南金沙药业股份有限公司
法定代表人	张衡
成立日期	1995 年 9 月 13 日
注册资本	3,469.6987 万元
注册地址	长沙市芙蓉中路三段 558 号建鸿达现代空间大厦 B 栋 6 楼
公司类型	股份有限公司

营业执照注册号	430000000021226
经营范围	生产、销售片剂、颗粒剂、硬胶囊剂；研究、开发药品、食品；销售五金、交电、建筑材料、摩托车及汽车配件、针纺织品、金属材料、化工原料；经营商品和技术的进出口业务（以上法律法规禁止和限制的除外）

金沙药业是一家以中成药研发、生产、销售为主的制药生产企业，在骨伤科领域享有较高的知名度，是骨伤科产品定点生产企业、中华骨伤科协会常务理事单位。目前公司拥有药品批准文号的产品包括接骨七厘片、疏风活络片、调经活血片、双氯芬酸钾、佐米曲普坦、连知解毒胶囊、二甲双胍格列本脲片（I）等十几个产品，其中，接骨七厘片、疏风活络片、调经活血片，均为全国独家生产。

金沙药业目前设立了 25 个办事处，遍及全国各省市，代理经销商 800 余家，覆盖医院 15,600 余家，尤其在浙江、上海等华东区域拥有较为完善的销售渠道和终端网络资源。

金沙药业最近两年主要财务数据如下：

单位：（人民币）万元

项目	2011 年末	2010 年末	同比增减
资产总额	20,528.89	13,153.13	56.08%
负债总额	2,490.43	1,294.97	92.32%
净资产	18,038.46	11,858.16	52.12%
科目	2011 年度	2010 年度	同比增减
营业收入	22,033.43	14,825.32	48.62%
净利润	6,180.31	5,545.27	11.45%

（三）主要产品售价、原材料和能源采购价格变动情况

1、报告期内公司主导产品的平均销售价格情况

单位：元/瓶

药品平均售价	2011 年	2010 年	同比增减(%)	2009 年
1g 双料喉风散	3.70	2.73	35.53%	2.73
2.2g 双料喉风散	4.38	3.15	39.05%	3.16
重感灵片	1.90	1.44	31.94%	1.37

2、原材料和能源采购价格在报告期内的变动情况

项目	2011 年	2010 年	同比增减(%)	2009 年
冰片 (元/公斤)	118.02	106.61	10.70%	79.51
安乃近 (元/公斤)	53.5	51.28	4.33%	51.29
马来酸氯苯那敏 (元/公斤)	217.95	222.22	-1.92%	222.22
石膏 (元/公斤)	---	0.97		0.97
寒水石 (元/公斤)	1.18	0.78	51.28%	0.73
甘草 (元/公斤)	29.74	26.22	13.42%	29.20
山豆根 (元/公斤)	65.31	54.02	20.90%	34.49
黄连 (元/公斤)	---	---		---
青黛 (元/公斤)	---	---		---
人中白 (元/公斤)	19.05	---		32.23
毛冬青 (元/公斤)	2.8	1.58	77.22%	1.29
羌活 (元/公斤)	63.79	62.85	1.50%	39.17
葛根 (元/公斤)	5.25	3.40	54.41%	2.34
马鞭草 (元/公斤)	4.96	3.82	29.84%	2.48
青蒿 (元/公斤)	3.5	2.72	28.68%	2.42
水 (元/吨)		---		---
电 (元/度)		---		---
煤 (元/吨)	738.89	601.41	22.86%	578.38

(四) 近三年产品订单的签署和执行情况

公司根据客户的订单要求, 按期交货, 订单执行情况较好, 订单数量较上年未发生重大变化。

(五) 毛利率变动情况

项目	2011 年	2010 年	同比增减(%)	2009 年
销售毛利率(%)	47.53	54.54	-7.01	58.56
销售净利率(%)	24.26	34.81	-10.55	--
总资产报酬率(%)	6.66	9.11	-2.45	--

报告期内, 产品销售净利率 24.26%, 较上年下降 10.55 个百分点, 主要系原材料价格、人工成本上涨, 导致营业成本上升。

(六) 主要供应商、客户情况

1、前五名供应商、客户名称和金额

单位：（人民币）元

前五名客户名称	金额	占公司全部营业收入的比例(%)	前五名供应商名称	金额
康美药业股份有限公司	17,492,170.00	20.36%	广东天诚中药饮片公司	10,125,231.05
广东天贝尔药业有限公司	6,798,000.12	7.91%	广东志康药业股份有限公司	3,837,869.91
昆明制药集团商业有限公司	2,803,758.00	3.26%	汕头市源润塑胶厂公司	3,739,160.51
深圳一致药业股份有限公司	2,479,504.00	2.89%	雅都彩印公司揭西分公司	3,708,416.78
四川华辰药业有限公司	1,904,492.87	2.22%	福建惠安辉腾玻璃塑业公司	3,283,782.40
小计	31,477,924.99	36.64%	小计	24,694,460.65

2、前五名供应商、客户

前五名供应商	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额的比例	67.42%	51.95%	15.47%	61.58%
前五名供应商应付账款余额（万元）	2,469.45	386.61	538.74%	202.43
前五名供应商应付账款余额占应付账款总余额的比例	29.78%	61.93%	-32.15%	24.15%
前五名客户	2011 年	2010 年	同比增减	2009 年
前五名客户销售合计占公司年度销售总额的比例	36.64%	37.61%	1.35%	32.18%
前五名客户应收账款余额（万元）	32.16	780.96	-95.88%	788.69
前五名客户应收账款余额占公司应收账款总余额的比例	2.88%	58.59%	-55.71%	51.41%

3、公司前五名供应商未发生重大变化，也没有单个供应商采购额超过采购总额达 30% 的情形。公司前五名客户未发生重大变化，也没有单个客户销售收入超过销售收入总额达 30% 的情形。

4、公司与前五名供应商、客户之间不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上股东、实际控制人和其他关联方没有在前述供应商、客户中直接或间接拥有权益等。

（七）非经常性损益情况

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	2011 年金额	占净利润比例	2010 年金额	2009 年金额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,248,766.50	6.17%	3,712,624.69	2,769,949.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-30,043.88	-0.15%	-200,000.00	-20,000.00
所得税影响额	-182,804.00	-0.90%	-526,893.70	-412,492.35
合计	1,035,918.62	5.12%	2,985,730.99	2,337,456.65

政府补助明细表

单位：（人民币）元

项目	2011 年	占净利润比例(%)	2010 年	2009 年
1. 发展资金*1	1,108,466.50	5.48%	2,961,246.16	1,594,949.00
2.梅州市用人单位社会保险补贴	---	---	451,378.53	---
3.挖潜改造资金	---	---	---	500,000.00
4.产学研合作专项资金 *2	100,000.00	0.49%	300,000.00	675,000.00
5.补助资金*3	40,300.00	0.20%		
合计	1,248,766.50	6.17%	3,712,624.69	2,769,949.00

报告期内，公司收到政府的财政补贴收入为 124.88 万元，剔除所得税影响后，占归属于母公司所有者的净利润的 6.17%，影响公司利润构成。

注 1、根据“梅市财工字【2011】44 号”文《关于下达 2011 年中央地方特色产业中小企业发展资金预算的通知》，公司获得发展资金 1,000,000.00 元；另外，公司申请扶持发展基金获批得到 108,466.5 元。

注 2、根据“梅市财教【2011】89 号”《关于下达 2011 年只是产权保护专项经费的通知》公司获得专利奖励 30,000.00 元；梅州市科学局科技奖奖励金 20,000.00 元；获得 2011 年度广东专利优秀项目奖励金 50,000.00 元。

注 3、公司获得招商局电费补贴 36,500.00 元及中博会展位费补助资金 3,800.00 元。

（八）公司主要费用情况

单位：（人民币）元



指标	2011 年	2010 年	同比增减(%)	2009 年
营业费用	17,525,895.36	19,094,891.19	-8.22%	12,772,355.90
管理费用	22,177,225.83	16,763,954.72	32.29%	15,181,467.98
财务费用	1,650,385.66	1,086,121.29	51.95%	-117,202.83
所得税	607,437.72	943,980.57	-35.65%	1,696,205.39

主要费用占营业收入情况

单位：(人民币)元

指标	占 2011 年营业收入比例%	占 2010 年营业收入比例%	同比增减(%)	占 2011 年营业利润比例%	占 2010 年营业利润比例%	同比增减(%)
营业费用	20.40%	25.38%	-4.98%	89.29%	84.20%	5.09%
管理费用	25.81%	22.28%	3.53%	112.99%	73.92%	39.07%
财务费用	1.92%	1.44%	0.48%	8.41%	4.79%	3.62%
所得税	0.71%	1.25%	-0.54%	3.09%	4.16%	-1.07%

财务费用及其明细

单位：(人民币)元

年份	利息支出	利息收入	汇兑损益	手续费	其他	合计
2011	1,607,274.19	211,395.81		37,686.10	216,821.18	1,650,385.66
2010	1,243,765.08	189,732.99		32,089.20		1,086,121.29

2011 年度公司管理费用 2,217.72 万元，同比增加了 32.29%，主要原因是：本期工资、福利、折旧增加所致。

2011 年度公司财务费用 165.04 万元，同比增加了 51.95%，主要原因是：2011 年新增银行短期借款 1,500 万元，公司支付的利息费用增加所致。

2011 年度公司所得税 60.74 万元，同比下降了 35.65%，主要原因是：2011 年净利润下降，公司需纳税额较 2010 年减少。

(九) 公司现金流量构成变动情况

单位：(人民币)元

项目	2011年	2010年	同比增减(%)	2009年
经营活动产生的现金流量净额	781,895.71	19,695,231.04	-96.03%	27,980,486.53

经营活动现金流入量	117,923,248.71	97,816,163.57	20.56%	84,255,591.78
经营活动现金流出量	117,141,353.00	78,120,932.53	49.95%	56,275,105.25
投资活动产生的现金流量净额	-10,773,914.43	-35,622,180.21	-69.76%	-76,947,620.00
投资活动现金流入量				
投资活动现金流出量	10,773,914.43	35,622,180.21	-69.76%	76,947,620.00
筹资活动产生的现金流量净额	-9,807,274.19	13,353,125.00	-173.45%	-
筹资活动现金流入量	15,000,000.00	30,000,000.00	-50.00%	-
筹资活动现金流出量	24,807,274.19	16,646,875.00	49.02%	-
现金及现金等价物增加额	-19,799,292.91	-2,573,824.17	669.26%	-48,967,133.47

2011 年度公司经营活动产生的现金流量净额 78.19 万元，同比下降了 96.03%，主要原因是公司购买商品、接受劳务支付的现金增加 1,410.40 万元，支付其他与经营活动有关的现金增加 2,052.45 万元所致。

2011 年度公司投资活动产生的现金流量净额 -1,077.39 万元，同比减少了 69.76%，主要原因是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加 2,484.83 万元所致。

2011 年度公司筹资活动产生的现金流量净额 -980.73 万元，同比减少了 173.45%，主要原因是取得借款收到的现金减少 1,500 万元，偿还债务支付的现金增加 750 万元所致。

（十）公司董事、监事和高级管理人员薪酬情况

公司董事、监事和高级管理人员薪酬（税前）总额比去年增加 18.73 万元，主要是因为第二届董事会、监事会任期已满，经选举产生的第三届董事会、监事会成员薪酬有所调整。

报告期内，公司未实施股权激励计划，所以对本报告期以及以后年度财务状况和经营成果没有影响。

（十一）主要会计政策、会计估计变更

报告期内，公司主要会计政策、会计估计变更未发生变更。

二、报告期内，公司资产、负债及重大投资情况

（一）公司重要资产情况

本公司固定资产主要为办公及开展生产经营活动所使用的房屋建筑物，通用设备，产品研发、生产、检测使用的仪器等专用设备和运输设备等，截至 2011 年末，公司固定资产净额为 152,364,402.84 元。

本公司已建立固定资产维护和保养体系，该类资产维护和运行状况良好，不存在减值情况。公司主要房屋及设备不存在担保、诉讼、仲裁等情形。

（二）公司核心资产盈利能力

报告期内，公司核心资产的盈利能力未发生变动，也未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力下降情形。

（三）核心资产使用情况

公司核心资产年使用效率较高，产能利用率高，且均为在用，资产成新率在 80%以上，不存在减值迹象。

（四）主要资产构成变动情况

单位：（人民币）元

资产项目	2011 年末		2010 年末		同比增减 (%)	2009 年末
	金额	占总资产 比例 (%)	金额	占总资产 比例 (%)		金额
货币资金	10,530,712.05	3.43%	30,330,004.96	10.08%	-65.28%	32,903,829.13
存货	24,117,423.42	7.86%	16,521,435.26	5.49%	45.98%	8,369,253.41
长期股权投资	76,174,067.97	24.84%	54,212,968.40	18.02%	40.51%	34,508,412.64
投资性房地产	4,613,291.96	1.50%	4,869,085.42	1.62%	-5.25%	5,124,878.86
固定资产	152,364,402.84	49.68%	156,008,464.87	51.85%	-2.34%	123,627,796.65
无形资产	4,169,937.06	1.36%	4,785,481.34	1.59%	-12.86%	5,401,025.62

报告期末，货币资金余额 1,053.07 万元，较去年末下降 65.28%，主要原因是本期支付存货的采购货款及上市公司分红所致。

报告期末，存货余额 2,411.74 万元，较去年末增加 45.98%，主要原因是存货备料相应

增加以备生产；同时原材料价格上涨也使得存货余额增加。

报告期末，长期股权投资余额 7,617.41 万元，较去年末增加 40.51%，主要原因是权益法核算的长期股权投资损益调整增加。

（五）公司减值情况

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司根据自身实际情况，对应收账款和其他应收款合计计提了 1,034,903.65 元的坏账准备，未对存货、固定资产、土地等资产计提减值准备。

（六）金融资产投资情况

截止报告期末，公司无证券投资等金融资产、无委托理财等财务投资、无套期保值等相关业务。

（七）截止报告期末，公司无持有外币金融资产的情形

（八）截止报告期末，公司没有对创业企业投资的情形

（九）公司主要债权债务情况

单位：（人民币）元

项目	2011 年末	2010 年末	同比增减(%)	2009 年末
一、主要债权				
应收票据	15,949,476.54	17,770,169.66	-10.25%	16,496,257.93
应收账款	13,435,401.18	12,384,470.74	8.49%	14,534,496.66
预付账款	3,420,282.00	2,723,828.60	25.57%	7,354,800.00
主要债权小计	32,805,159.72	32,878,469.00	-0.22%	38,385,554.59
二、主要债务				
短期借款	15,000,000.00	--	--	--
应付账款	6,923,669.69	6,242,576.26	10.91%	8,382,705.58
预收款项	3,979,745.98	4,997,171.14	-20.36%	464,808.41
一年内到期的非流动负债	7,500,000.00	15,000,000.00	-50.00%	--
其他应付款	1,502,514.80	6,546,771.99	-77.05%	1,708,183.37
长期借款	--	7,500,000.00	--	--
主要债务小计	34,905,930.47	17,770,169.66	96.43%	8,382,705.58

报告期末，短期借款 1,500 万元，较上年末增加 1,500 万元，主要是因为本期新增银行借款 1,500 万元。

报告期末，一年内到期的非流动负债 750 万元，较上年末下降 750 万元，主要是因为本期归还到期银行借款 750 万元。

报告期末，其他应付款 150.25 万元，较上年末下降 77.05%，主要是因为本期支付上期计提的区域费用所致。

(十) 公司偿债能力及营运能力情况

项目	2011 年	2010 年	同比增减(%)	2009 年
流动比率	1.91	2.31	-17.32%	6.72
速动比率	1.24	1.84	-32.61%	6.01
资产负债率	11.76%	14.09%	-2.33%	4.70%
应收账款周转率	6.03	5.25	14.86%	--
存货周转率	2.22	2.75	-19.27%	--
总资产周转率	0.28	0.27	3.70%	--

报告期内，公司流动比率 1.91，较上年同期下降 17.32%；速动比率 1.24，较去年同期下降 32.61%；资产负债率 11.76%，较去年同期下降 2.33 个百分点。主要原因是 2011 年新增银行短期借款 1,500 万元，流动负债增加。

报告期内，公司应收账款周转率 6.03，较去年同期上升 14.86%，主要原因是应收货款回笼速度有所增长。存货周转率 2.22，较去年同期下降 19.27%，主要原因是存货增加 759.60 万元，增幅 45.98%。

(十一) 公司研发情况

1、公司开发项目支出

单位：元

项目	期初数	本期增加	期末数
中药名优产品“双料喉风散”创新开发关键技术研究	3,413,305.09	1,800,000.00	5,213,305.09
科技特派员工作站建设	896,162.67	1,200,000.00	2,096,162.67
消炎利胆片穿心莲醇提工艺研究	0.00	300,000.00	300,000.00



小儿感冒颗粒工艺技术研究	0.00	140,000.00	140,000.00
合计	4,309,467.76	3,440,000.00	7,749,467.76

2、近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

单位：元

	2009	2010	2011
研发投入金额	4,148,400.00	3,235,700.00	3,440,000.00
研发投入占营业收入比例	6.60%	4.30%	4.00%

3、公司近两年来，共申报专利 10 项，其中发明专利 2 项，外观设计专利 8 项。具体情况如下：

	已申请	已获得	截至报告期末累计获得
发明专利	3	2	2
实用新型	1	0	0
外观设计	9	8	8
本年度核心技术团队或关键技术人员变动情况	基本稳定		
是否属于科技部认定高新企业	是		

4、专利名称及取得时间：

专利名称	专利类型	获得时间
药品包装盒	外观设计	2010 年
药品包装盒 1	外观设计	2010 年
药品包装盒 2	外观设计	2010 年
包装盒（双料喉风含片）	外观设计	2010 年
包装盒（吐泻肚痛胶囊）	外观设计	2010 年
包装盒（双料喉风含片）	外观设计	2010 年
包装盒（双料喉风散）	外观设计	2010 年
包装盒（双料喉风含片）	外观设计	2010 年
包装盒（吐泻肚痛胶囊）1	外观设计	2010 年
一种药物组合物	发明专利	2011 年
一种中药组合物	发明专利	2011 年

三、对公司未来的展望

（一）行业发展状况及趋势

1、经营环境分析

近年来，中国经济快速发展，社会财富不断增加，而中国人口结构逐步趋向老龄化，人们保健意识不断增强，我国医药市场的需求不断扩大。2011年下半年，虽然受到“欧债危机”的影响，全球经济处于持续的低迷态势，国内通货膨胀率和CPI国民消费指数也呈上升趋势。但是医药行业作为国民经济的重要组成部分，涉及国民健康、社会稳定和经济发展，比其他周期性行业的增长性更强。政府也高度重视医疗卫生事业的发展，出台了医药改革一系列政策。“十二五”也提出了关于医药行业发展规划的指导思想，推动医药行业向着产业化、规模化、集约化方向发展。

2、行业状况分析

由于中药产业良好的发展前景、喉科和感冒类药物巨大的市场潜力以及国家对中药产业化的政策倾斜，正有越来越多的企业进入到中药产业，目前我国中成药生产企业超过1000家，但大多数企业专业化程度不高，缺乏明确的品牌定位和特色品种。行业的盲目扩大将进一步导致行业内部竞争加剧、行业平均利润率不断降低，使中药企业面临行业内部竞争的风险。另外，随着我国卫生医药领域改革开放的深入，公司将面临来自国外大型跨国制药企业在产品、技术、资金实力和市场等方面的竞争。同时，药品进口关税会逐渐降低，化学药品和生物药品进口数量的增加也将给国内制药企业产品销售造成一定的不利影响。

（二）公司 2012 年的经营计划和主要目标

根据2011年工作情况与存在问题，结合公司目前发展状况和今后趋势，2012年将重点开展以下工作：

1、公司立足于自身产品优势，制订出明确、清晰、有针对性的产品营销策略、推广方案及营销团队扩充计划。其中双料喉风散、重感灵片这两个毛利率较高的产品仍作为主导产品；同时，积极做好双料喉风散含片、固精参茸丸、壮腰健肾丸、消炎利胆片、胃痛片等产品的市场推动工作。继续加强营销队伍和营销网络建设，引进中高级营销管理人才，适度扩充营销队伍，加强营销队伍的专业素质和职业素质培训。

2、按照“以销定产”的原则，结合销售订单和产成品库存情况，合理安排生产计划。购

进先进生产设备，对生产人员开展培训，使其充分利用自动化生产设备，降低劳动成本，提高生产效率。根据市场需求变化，对原有生产批文，但未进行生产的产品试产，进行工艺创新，优化生产工艺。严格按照新版 GMP 的要求，对生产各环节进行质量控制，生产优质高效的产品。

3、继续联合华南理工大学，利用高校的科研力量，做好产学研相关项目的申报及审批工作。对主导产品双料喉风散关键技术产业化进行研究和二次开发。继续建设中药工程技术研究中心，争取申报省级工程技术中心和省级技术中心。

4、按照中国证监会、广东证监局、深交所等上级监管部门的要求和有关法律法规，规范运作。公司将进一步完善治理结构，加快内审与内控制度建设，确保在信息披露工作上做到公正、公平、及时。

5、加强人力资源管理，建立完善的、高效的、灵活的人才培养和管理机制，通过培养、引进和外聘三种方式，扩充公司发展所需的技术开发人员和市场营销人员。完善岗位竞聘、业绩考核、薪酬福利、人才评估等体系，继续加强公司中层领导和后备干部的管理技能培训，进一步提高员工的整体素质。注重企业文化建设，弘扬正气，培植员工的团结协作、爱岗敬业的高尚情操，提高员工的整体素质。

6、在优先满足生产经营快速发展所需要各种资源的前提下，公司将根据发展战略、市场竞争状况积极稳妥地开展对外投资。通过收购、参股或合作成立新公司等方式继续向公司业务上下游拓展，为公司带来较好的投资收益，全面提升公司的综合盈利能力。

（三）公司目前面临的风险和采取的措施

1、原料供应及价格波动风险

本公司生产的主要原材料为中药材，它的生产和采集具有明显的周期性，易受自然灾害或周期性减产因素影响，导致部分中药材在某一段时期内价格上涨，一定程度上影响产品成本。

采取的措施：公司采购部深入研究中药材价格趋势情况，合理掌握采购时机，低价购入适量中药材，保持一定的库存量，避免在价格高峰期采购。做好招标比价采购，降低原材料采购成本。同时，改进生产工艺，以自动化生产代替手工操作，降低产品生产成本。

2、主导产品较为集中的风险

双料喉风散、重感灵片是公司的主导产品，双料喉风散、重感灵片的生产及销售状况直接决定了公司的收入和盈利水平。一旦这两种主导产品由于质量、替代产品等因素出现市场波动，将可能影响本公司未来的盈利能力。

采取的措施：公司除了继续做好主导产品双料喉风散、重感灵片的生产及销售工作外，大力开拓其他产品的市场，如双料喉风含片、固精参茸丸、壮腰健肾丸、吐泻肚痛胶囊、胃痛片、消炎利胆片等。目前，这些产品的销售收入已大幅提升，正成为公司新的利润增长点。

（四）资金需求及筹措

为实现 2012 年度经营目标，公司的资金需求主要来自公司生产经营，巩固和拓展营销渠道及终端市场，以及收购相关资产。经公司初步测算，经营性现金流量比较充沛，通过正常回款，就可以满足公司生产经营需求。但从打造公司完整的产业链，扩大公司产能和提高技术研发能力来看，需通过多种融资渠道，包括资本市场再融资以及适度的银行信贷等方式募集资金，收购相关资产，做大做强公司，实现公司发展的再次腾飞，实现公司股东价值最大化。

四、会计师事务所意见及会计政策、会计估计变更

（一）公司财务报表审计情况

公司 2011 年度财务报表经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

（二）公司会计政策、会计估计变更情况及对公司的影响说明和分析

报告期内，公司无重大会计政策、会计估计变更事项。

五、公司2011年投资情况

（一）报告期内无募集资金投资情况

（二）报告期内非募集资金投资情况

2011 年 8 月 10 日，公司出资 1000 万元，登记设立全资子公司——广东仁康药业有限公司，有关登记情况详见“第二节公司基本情况简介 八、（六）”。

报告期内公司长期股权投资变动情况如下：

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)
湖南金沙药业股份有限公司	权益法	28,875,323.10	54,212,968.40	21,961,099.57	76,174,067.97	35.534

六、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司共计召开七次董事会会议，具体情况如下：

1、公司于 2011 年 3 月 14 日在公司会议室召开了第二届董事会第十七次会议，审议通过以下议案：

- （1）关于公司《2010 年度总经理工作报告》的议案；
- （2）关于公司《2010 年度董事会工作报告》的议案；
- （3）关于公司《2010 年度公司财务决算报告》的议案；
- （4）关于公司 2010 年度利润分配预案的议案；
- （5）关于公司《2010 年年度报告》及《2010 年年度报告摘要》的议案；
- （6）关于公司《2010 年度内部控制自我评价报告》的议案；
- （7）关于公司《2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》的议案；
- （8）关于续聘立信大华会计师事务所为公司 2011 年审计机构并确定其报酬的议案；
- （9）关于公司制订《公司对外投资管理制度》的议案；

(10) 关于公司会计政策变更的议案;

(11) 关于公司召开2010年年度股东大会的议案。

该次会议决议公告刊登在2011年3月16日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

2、公司于 2011 年 4 月 19 日在公司会议室召开了第二届董事会第十八次会议, 审议通过《2011 年第一季度报告》的议案。

3、公司于 2011 年 6 月 28 日在公司会议室召开了第二届董事会临时会议, 审议通过《关于信息披露工作的自查报告》的议案。

4、公司于 2011 年 8 月 16 日在公司会议室召开了第二届董事会第十九次会议, 审议通过以下议案:

(1) 关于《2011年半年度报告》及《2011年半年度报告摘要》的议案;

(2) 关于《2011年半年度财务报告》的议案;

(3) 关于董事会换届选举的议案;

(4) 关于聘任陈晓燕女士为公司证券事务代表的议案;

(5) 关于聘任江伟锋先生为公司内部审计部门负责人的议案;

(6) 关于召开2011年第一次临时股东大会的议案。

该次会议决议公告刊登在2011年8月18日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

5、公司于 2011 年 9 月 28 日在公司会议室召开了第三届董事会临时会议, 审议通过以下议案:

(1) 关于《中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表》的议案;

(2) 关于《关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划》的议案。

该次会议决议公告刊登在2011年9月30日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网
<http://www.cninfo.com.cn>。

6、公司于 2011 年 10 月 19 日在公司会议室召开了第三届董事会第一次会议，审议通过以下议案：

- (1) 关于《2011年第三季度报告》的议案；
- (2) 《关于选举第三届董事会审计委员会成员的议案》；
- (3) 《关于选举第三届董事会提名委员会成员的议案》；
- (4) 《关于选举第三届董事会薪酬与考核委员会成员的议案》；
- (5) 《关于选举第三届董事会战略委员会成员的议案》；
- (6) 《关于选举陈泳洪先生为第三届董事会董事长的议案》；
- (7) 《关于聘任黄利兵先生为公司总经理的议案》；
- (8) 《关于聘任周书英女士为公司财务总监的议案》；
- (9) 《关于聘任黄康民先生为公司董事会秘书的议案》。

该次会议决议公告刊登在2011年10月20日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网
<http://www.cninfo.com.cn>。

7、公司于 2011 年 10 月 24 日在公司会议室召开了第三届董事会第二次会议，审议通过以下议案：

- (1) 关于聘任黄康民先生为副总经理的议案；
- (2) 关于公司审计机构变更的议案；
- (3) 关于召开公司2011年第二次临时股东大会的议案。

该次会议决议公告刊登在2011年10月26日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网
<http://www.cninfo.com.cn>。

(二) 董事会对股东大会决议执行情况

报告期内，公司董事会秉承勤勉尽职的态度，高效地执行了公司股东大会的决议。

1、利润分配方案的执行情况

根据公司 2010 年度股东大会决议,2010 年年度利润分配方案为:以公司现有股本 16,400 万股为基数,向全体股东每 10 股送红股 2.5 股,并派现金 0.5 元(含税),共计现金红利 820 万元。实施后,公司总股本增至 20,500 万股,增加 4,100 万股。该分配方案已于 2011 年 4 月 18 日前实施完毕。

2、发行新股方案的执行情况

报告期内公司未实施配股、增发新股方案。

(三) 董事会各委员会的履职情况

1、战略委员会

董事会下设的战略委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《战略委员会工作细则》及其他有关规定,积极履行职责,根据公司发展战略,对发展规划和对外投资进行讨论,并及时分析市场状况作出相应调整,促进公司规避市场风险,有效利用资金。2011 年,战略委员会未召开专门委员会会议。

2、提名委员会

董事会下设的提名委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《提名委员会工作细则》及其他有关规定,本着勤勉尽责的原则,2011 年度履行了自身的工作职责。2011 年公司共召开 3 次提名委员会会议,内容分别为提名公司第三届董事会董事候选人,提名公司董事长、总经理、财务总监候选人,提名公司副总经理候选人。

3、薪酬与考核委员会

董事会下设的薪酬与考核委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《薪酬与考核委员会工作细则》及其他有关规定,积极履行职责,根据薪酬考核制度对公司董事、监事及高级管理人员进行考核,确认其薪酬、奖金情况。2011 年,薪酬与考核委员会未召开专门委员会会议。

4、审计委员会

审计委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《审计委员会工作细则》及其他有关规定，积极履行职责。2011 年，审计委员会共召开了5次会议，审阅审计部提交的工作计划和审计报告，审阅财务部门提交的财务报告，审议公司公司审计机构变更的议案，对公司审计部工作进行指导和监督。

在2011年年报审计工作中，审计委员会与审计机构协商确定年度财务报告审计工作时间安排，对公司财务报表进行审阅并形成书面意见；督促审计工作进展，保持与审计会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如期完成。同时，对审计机构的年报审计工作进行总结和评价，并建议续聘，形成决议提交董事会。

七、2011年度利润分配预案

经立信会计师事务所审计，公司2011年度实现净利润20,238,582.45元，按照《公司章程》规定，按母公司净利润的10%提取法定盈余公积2,549,488.04元后，2011年度可供股东分配的利润为17,689,094.41元，加上2010年末经审计的未分配利润55,204,201.42元，减去2011年上半年度已现金分红8,200,000元和送红股41,000,000.00元，公司2011年末累计可供股东分配的利润为23,693,295.83元。

2011年度利润分配预案为：公司2011年度利润不分配，也不以资本公积金转增股本。

未进行现金分红的原因及用途：根据公司2012年经营计划，公司将扩建营销网络，增加终端促销投入，流动资金的需求量较大，为满足公司生产经营的需要，保证公司可持续发展，董事会从公司的实际情况出发，提出不进行现金分配，不以公积金转增股本。未现金分红留存公司的资金将根据公司2012年经营计划，用于公司生产经营需要。

本利润分配预案已经第三届董事会第三次会议审议通过，尚需提交2011年年度股东大会审议通过后方可实施。

公司前三年现金分红情况：

单位：（人民币）元

分红年度	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	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
------	------------	------------------------	------------------------	---------



2010 年	16,400,000.00	25,246,957.35	64.96%	90,528,897.16
2009 年	0.00	15,078,695.67	0.00%	65,281,939.81
2008 年	0.00	13,721,129.91	0.00%	51,711,113.71
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)			91.03%	

八、其它需要披露的事项

报告期内公司开展投资者关系管理工作的情况

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

公司指定董事会秘书为投资者关系工作的第一负责人，证券部为开展投资者关系工作的归口管理部门和日常工作机构，在董事会秘书的领导下开展工作。公司开设了投资者关系热线电话、传真与电子邮箱，由董事会秘书、证券部的投资者关系工作人员及时组织回复，尽力解答投资者的疑问。

报告期内，公司于2011年3月25日，在深圳证券信息有限公司提供的网上平台举行年度报告说明会。公司管理层就2010年度公司业绩与广大投资者进行了直接交流，坦诚回答了投资者提出的问题，认真听取了投资者的意见和建议，进一步增强了投资者对公司的了解。公司将继续认真做好信息披露工作，确保披露信息的真实、准确、及时、完整，以便于投资者及时、全面地了解公司的经营状况和各项重大事项的进展情况。

报告期内，公司接待调研、沟通、采访等活动情况如下表所示：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 05 月 27 日	证券部	电话沟通	个人	投资者	公司股价近期下跌的原因
2011 年 05 月 20 日	董秘办公室	实地调研	机构	广州证券公司研究所研究员	生产经营状况
2011 年 08 月 18 日	证券部	电话沟通	机构	北京天相投资公司研究员	公司 2011 年半年度报告中主营业务分产品情况
2011 年 10 月 26 日	董秘办公室	电话沟通	机构	证券日报记者	公司 2011 年第三季度报告营业利润下降原因等
2011 年 11 月 29 日	董秘办公室	实地调研	机构	证券日报记者	生产经营状况
2011 年 12 月 13 日	证券部	电话沟通	机构	群益证券研究员	产品毛利率下降原因

第十节 监事会报告

一、监事会会议召开情况

2011年度，公司监事会共召开了4次会议，会议具体情况如下：

（一）第二届监事会第十二次会议情况

2011年3月14日，第二届监事会第十二次会议在公司会议室召开，审议通过了以下议案：

- 1、《关于〈公司2010年度监事会工作报告〉的议案》；
- 2、《关于〈公司2010年度财务决算报告〉的议案》；
- 3、《关于〈公司2010年度利润分配预案〉的议案》；
- 4、《关于公司〈2010年年度报告〉及〈2010年年度报告摘要〉的议案》；
- 5、《关于公司〈2010年度内部控制自我评价报告〉的议案》。

该次会议决议公告刊登在2011年3月16日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

（二）第二届监事会第十三次会议情况

2011年4月19日，第二届监事会第十三次会议在公司会议室召开，审议通过了《关于〈2011年第一季度报告〉的议案》。

（三）第二届监事会第十四次会议情况

2011年8月16日，第二届监事会第十四次会议在公司会议室召开，审议通过了以下议案：

- 1、《关于〈2011年半年度报告〉及摘要的议案》；
- 2、《关于〈2011年半年度财务报告〉的议案》；
- 3、《关于公司监事会换届选举的议案》。

该次会议决议公告刊登在2011年8月18日的《证券时报》《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

（四）第三届监事会第一次会议

2011年10月18日，第三届监事会第一次会议在公司会议室召开，审议通过了以下议案：

- 1、关于选举罗炳河先生为公司第三届监事会主席的议案；
- 2、关于公司《2011年第三季度报告》的议案。

该次会议决议公告刊登在2011年10月20日的《证券时报》《中国证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。

二、监事会监督、检查情况

报告期内，公司监事会成员认真履行职责，积极开展工作，列席了历次董事会，并对公司规范运作、财务状况、对外投资等有关方面进行了一系列监督、审核活动。公司监事会经过认真研究后形成以下意见：

（一）公司依法运作情况

报告期内，公司能够依照《公司法》和《公司章程》及国家有关政策、法规进行规范运作，未发现公司有违法及损害股东利益的行为。公司决策程序合法，已建立较为完善的内部控制制度。公司董事及高级管理人员在履行公司职务时遵守国家法律法规、公司章程和内部制度的规定，维护了公司利益和全体股东利益，没有出现违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

（二）检查公司财务的情况

报告期内，监事会对公司财务制度及财务状况进行了检查和审核，认为公司编制财务报告的程序符合法律、法规的规定，报告内容真实、准确、完整的反映了公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（三）公司关联交易的情况

公司发生的关联交易的决策程序符合有关法律、法规及公司章程的规定，其公平性依据等价有偿、公允市价的原则定价，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

（四）内部控制评价报告的审核意见

对董事会关于公司 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：公司按照《企业内部控制基本规范》、《中小企业板上市公司内部审计工作指引》等规定，建立了与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度，2011年度相关内部控制的实施是有效的。公司内部控制的自我评价报告全面、真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

（五）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

公司建立了内幕信息管理制度，做好了内幕信息保密工作，加强内幕信息管理，公平地进行信息披露，维护了广大投资者的合法权益。

第十一节 重要事项

一、报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司未发生破产重整等相关事项。

三、报告期内，公司未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。

四、报告期内，公司未发生收购及出售资产、企业合并事项。

五、报告期内，公司无股权激励计划。

六、报告期内重大关联交易事项

报告期内，公司未发生与某一关联方累计关联交易总额高于3,000万元且占公司最近一期经审计净资产值5%以上的重大关联交易事项。

(一) 与日常经营相关的关联交易

公司于2011年9月份接受参股子公司湖南金沙药业股份有限公司委托，代其加工部分产品，并于2011年9月29日收到其支付的加工费244.11万元。

单位：人民币（万元）

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
湖南金沙药业股份有限公司	244.11	50.86%	0.00	0.00%
合计	244.11	50.86%	0.00	0.00%

(二) 报告期内，公司无资产收购、出售发生的关联交易事项

(三) 报告期内，公司无与关联方共同对外投资发生的关联交易事项

（四）报告期内，公司无与关联方债权债务往来、担保事项。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对报告期内公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况出具了专项说明如下：

关于广东嘉应制药股份有限公司 控股股东及其他关联方资金占用情况的专项审计说明

信会师报字[2012]第 310078 号

广东嘉应制药股份有限公司股东会：

我们审计了后附的广东嘉应制药股份有限公司（以下简称“贵公司”）2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表（以下简称“汇总表”）。该汇总表已由贵公司管理层按照监管机构的有关规定编制以满足监管要求。

一、管理层对汇总表的责任

管理层负责按照中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会印发的《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》（证监发[2003]56号）及其他相关规定编制汇总表以满足监管要求，并负责设计、执行和维护必要的内部控制，以使汇总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汇总表发表专项审计意见。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汇总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，以获取有关汇总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汇总表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与汇总表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价汇总表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表专项审计意见提供了基础。

三、专项审计意见

我们认为，贵公司2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表的财务信息在所有重大方面按照监管机构的相关规定编制以满足监管要求。

四、编制基础和本专项审计说明使用者、使用目的的限制

我们提醒汇总表使用者关注，汇总表是广东嘉应制药股份有限公司为满足中国证券监督管理委员会等监管机构的要求而编制的。因此，汇总表可能不适用于其他用途。本专项审计说明仅供广东嘉应制药股份有限公司2011年年度报告披露之目的，不得用作任何其他用途。本段内容不影响已发表的审计意见。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：褚伟晋

中国注册会计师：谢晖

中国 ● 上海

二〇一二年三月二十日

附件：广东嘉应制药股份有限公司2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

单位：元

资金占用方类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2011 年期初占用资金余额	2011 年度占用累计发生金额	2011 年度偿还累计发生金额	2011 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
控股股东、实际控制人及其附属企业	黄小彪	控股股东	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
关联自然人及其控制的法人	陈泳洪	董事长、持股 18.73% 的股东	-	-	-	-	-	-	-
	黄智勇	董事、持股 8.29% 的股东	-	-	-	-	-	-	-
	黄俊民	董事、持股 8.75% 的股东	-	-	-	-	-	-	-
	黄利兵	董事、总经理、持股 0.17% 的股东	-	-	-	-	-	-	-
	黄雅敏	董事							
	周书英	董事							
	李祥厚	董事							
	周兰	董事							
	陈耿豪	董事							
陈慈瑛	董事								
廖胜梅	监事								



	陈晓燕	监事							
	罗炳河	监事							
	黄康民	董事会秘书							
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
联营企业	湖南金沙药业股份有限公司	重大影响	其他应收款	-	2,856,071.45	2,856,071.45			
上市公司的子公司及其附属企业	广东嘉应医药有限公司	全资子公司	应收账款		70,777,129.02	49,698,535.69	21,078,593.33		经营性占用
	广东仁康药业有限公司	全资子公司							
小计	-	-	-	-	73,633,200.47	52,554,607.14	21,078,593.33		
总计	-	-	-	-	73,633,200.47	52,554,607.14	21,078,593.33		

七、报告期内的重大合同及履行情况

(一) 报告期内，公司没有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、租赁公司资产的事项。

(二) 报告期内，公司没有发生担保事项。

(三) 公司没有发生报告期内或报告期继续委托他人进行现金资产管理事项。

(四) 无其它重大合同。

八、公司或持有公司股份5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项及履行情况

(一) 公司现任董事、监事、高级管理人员陈泳洪、黄雅敏、黄俊民、黄利兵、周书英、李祥厚、周兰、陈耿豪、陈慈瑛、罗炳河、廖胜梅、陈晓燕承诺：在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有锁定股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

(二) 离任独立董事方钦雄、卢少斌、肖建军，离任监事黄小彪、陈新、唐昭承诺：在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有锁定股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

报告期内，以上人员均遵守了上述承诺。

九、公司聘任、解聘会计师事务所情况及支付报酬情况

(一) 公司2010年年度股东大会同意续聘立信大华会计师事务所有限公司为公司2011年外部审计机构，报酬为45万元，该所已连续3年为公司提供审计服务。报告期内，公司支付给该所的报酬为45万元（2010年度审计费用）。

(二) 鉴于原在立信大华会计师事务所有限公司工作并负责公司审计的合伙人及相关人士加入立信会计师事务所(特殊普通合伙), 为保持工作的延续性, 公司2011年第二次临时股东大会同意改聘立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2011年度审计机构, 报酬为60万元。

(三) 立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司提供审计服务的年限为1年。其中注册会计师褚伟晋为公司提供审计服务的年限为2年(2010年至2011年), 注册会计师谢晖为公司提供审计服务的年限为1年(2011年)。

(四) 报告期内, 公司无另聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问的情形。

十、公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人在报告期内受处分等情况

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

十一、报告期内, 公司未发生《证券法》第六十七条、《公开发行股票公司信息披露实施细则(试行)》第十七条所列的重大事件

十二、报告期内, 公司董事、监事、高级管理人员或持股5%以上股东违反规定买卖公司股票的情形

(一) 2010年年度报告窗口期违规买卖情况

2011年3月1日(公司2010年年度报告披露时间为2011年3月16日), 董事长陈泳洪先生卖出公司股票5,000股, 涉及金额84,159元。

公司收深圳证券交易所关于对广东嘉应制药股份有限公司董事陈泳洪的监管函(中小板监管函【2011】第21号)。指出陈泳洪先生作为公司董事, 在公司年度报告披露前三十日内买

卖公司股票，违反了《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》第 3.8.16 条规定。

（二）2011 年第一季度报告窗口期违规买卖情况

2011 年 4 月 8 日（公司 2011 年第一季度报告披露时间为 2011 年 4 月 21 日），控股股东、第二届监事会主席黄小彪先生违规卖出公司股票 10,000 股，涉及金额 162,016 元。

公司收到深圳证券交易所《关于对广东嘉应制药股份有限公司监事黄小彪违规买卖股票的监管函》（中小板监管函【2011】第 43 号）。指出黄小彪作为公司监事，在定期报告披露前三十日内买卖公司股票，违反了深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引》第 3.8.16 条规定。

对此，公司决定将其此次卖出股份所得全部收益收归公司所有。

（三）短线交易情况

2011 年 3 月 19 日至 2011 年 4 月 14 日期间，黄智勇先生累计出售本公司股票 1,385,200 股，均价 16.34 元/股，最高卖出价 17.76 元/股（注：该部分股票系黄智勇所持流通股份）。2011 年 4 月 12 日，黄智勇先生由于错误操作，买入 1,200 股公司股票，成交价为 16.30 元。

公司收到深圳证券交易所《关于对广东嘉应制药股份有限公司股东黄智勇违规买卖股票的监管函》（中小板监管函【2011】第 78 号）。指出上述在卖出公司股份后六个月内又买入公司股份构成短线交易，违反了《证券法》第 47 条、《股票上市规则》第 3.1.8 条、第 3.1.9 条的规定。

对此，公司根据《证券法》第四十七条的规定，以其最高卖出价计算，将黄智勇先生此次买卖股份所得收益 1,752 元，上交公司所有。并于 2011 年 4 月 21 日在指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上刊登《关于持股 5% 以上股东短线交易的公告》。

上述 3 次违规买卖公司股票行为，董事会已向全体董事、监事、高级管理人员和持股 5% 以上股东予以通报，要求引以为戒。公司将进一步加强对相关人员法律法规的教育和培训，要求其在交易操作中杜绝此类行为的发生。

十三、信息披露指引

报告期内，公司在指定信息披露媒体证券时报、中国证券报、巨潮资讯网披露的公告如



下:

公告编号	披露日期	重要事项
2011-001	2011-1-13	2010 年度业绩预告修正公告
2011-002	2011-2-16	2010 年度业绩快报
2011-003	2011-3-16	第二届董事会第十七次会议决议公告
2011-004	2011-3-16	第二届监事会第十二次会议决议公告
2011-005	2011-3-16	2010 年年度股东大会通知公告
2011-006	2011-3-16	2010 年年度报告摘要
2011-007	2011-3-16	2010 年度募集资金使用情况专项说明
2011-008	2011-3-23	关于举行 2010 年度报告网上说明会的公告
2011-009	2011-3-23	股东减持股份的公告
2011-010	2011-3-23	简式权益变动报告书
2011-011	2011-4-8	2010 年年度股东大会决议公告
2011-012	2011-4-8	2010 年度权益分派实施公告
2011-013	2011-4-21	持股 5% 以上股东短线交易的公告
2011-014	2011-4-21	2011 年第一季度报告
2011-015	2011-5-17	控股股东拟减持股份的提示性公告
2011-016	2011-6-10	控股股东减持 1% 股份公告
2011-017	2011-6-29	控股股东减持股份公告
2011-018	2011-7-6	控股股东减持股份公告
2011-019	2011-7-13	2011 年半年度业绩预告修正公告
2011-020	2011-7-27	2011 年半年度业绩快报
2011-021	2011-8-18	第二届董事会第十九次会议决议公告
2011-022	2011-8-18	关于投资者关系管理通讯方式变更的公告
2011-023	2011-8-18	第二届监事会第十四次会议决议公告
2011-024	2011-8-18	2011 年第一次临时股东大会通知公告
2011-025	2011-8-18	2011 年半年度报告摘要
2011-026	2011-8-18	关于选举第三届监事会职工代表监事的公告
2011-027	2011-8-18	2011 年第一次临时股东大会的通知更正公告
2011-028	2011-9-9	2011 年第一次临时股东大会决议公告
2011-029	2011-9-29	2011 年第三届董事会临时会议决议公告
2011-030	2011-10-13	2011 年前三季度业绩预告修正公告
2011-031	2011-10-20	第三届董事会第一次会议决议公告



2011-032	2011-10-20	第三届监事会第一次会议决议公告
2011-033	2011-10-26	2011 年第三季度报告正文
2011-034	2011-10-26	第三届董事会第二次会议决议公告
2011-035	2011-10-26	关于公司审计机构变更的公告
2011-036	2011-10-26	2011 年第二次临时股东大会通知公告
2011-037	2011-11-12	2011 年第二次临时股东大会决议公告

第十二节 财务报告

审计报告

信会师报字[2012]第 310077 号

广东嘉应制药股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东嘉应制药股份有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表,包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2011 年度的利润表和合并利润表、2011 年度的现金流量表和合并现金流量表、2011 年度的所有者权益变动表和合并所有者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 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所(特殊普通合伙)

中国 上海

中国注册会计师
褚伟晋、谢晖
2011年3月14日



资产负债表

编制单位：广东嘉应制药股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额			年初余额		
	附注五	合并	母公司	附注十一	合并	母公司
流动资产：						
货币资金	(一)	10,530,712.05	9,758,200.26		30,330,004.96	20,330,004.96
结算备付金						
拆出资金						
交易性金融资产						
应收票据	(二)	15,949,476.54	633,093.90		17,770,169.66	17,770,169.66
应收账款	(三)	13,435,401.18	25,699,641.98	(一)	12,384,470.74	12,384,470.74
预付款项	(四)	3,420,282.00	3,393,772.00		2,723,828.60	2,723,828.60
应收保费						
应收分保账款						
应收分保合同准备金						
应收利息						
应收股利						
其他应收款	(五)	1,285,830.69	247,622.92	(二)	1,007,262.67	1,007,262.67
买入返售金融资产						
存货	(六)	24,117,423.42	21,410,301.55		16,521,435.26	16,521,435.26
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产						
流动资产合计		68,739,125.88	61,142,632.61		80,737,171.89	70,737,171.89
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	(七)	76,174,067.97	96,174,067.97	(三)	54,212,968.40	64,212,968.40
投资性房地产	(八)	4,613,291.96	4,613,291.96		4,869,085.42	4,869,085.42
固定资产	(九)	152,364,402.84	152,331,493.34		156,008,464.87	156,008,464.87
在建工程						
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	(十)	4,169,937.06	4,169,937.06		4,785,481.34	4,785,481.34
开发支出						
商誉						
长期待摊费用						
递延所得税资产	(十一)	488,563.23	201,568.00		258,725.91	258,725.91
其他非流动资产						
非流动资产合计		237,810,263.06	257,490,358.33		220,134,725.94	230,134,725.94
资产总计		306,549,388.94	318,632,990.94		300,871,897.83	300,871,897.83

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：陈泳洪

主管会计工作负责人：黄利兵

会计机构负责人：周书英



资产负债表（续）

编制单位：广东嘉应制药股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额			年初余额		
	附注五	合并	母公司	附注十一	合并	母公司
流动负债：						
短期借款	(十三)	15,000,000.00	15,000,000.00			
向中央银行借款						
应付票据						
应付账款	(十四)	6,923,669.69	6,923,669.69		6,242,576.26	6,242,576.26
预收款项	(十五)	3,979,745.98	736,192.87		4,997,171.14	4,997,171.14
应付手续费及佣金						
应付职工薪酬	(十六)	638,908.30	638,908.30		1,538,413.27	1,538,413.27
应交税费	(十七)	494,949.28	1,069,347.70		575,946.73	575,946.73
应付利息						
应付股利						
其他应付款	(十八)	1,502,514.80	10,998,973.54		6,546,771.99	6,546,771.99
一年内到期的非流动负债	(十九)	7,500,000.00	7,500,000.00		15,000,000.00	15,000,000.00
其他流动负债						
流动负债合计		36,039,788.05	42,867,092.10		34,900,879.39	34,900,879.39
非流动负债：						
长期借款					7,500,000.00	7,500,000.00
应付债券						
长期应付款						
专项应付款						
预计负债						
递延所得税负债						
其他非流动负债						
非流动负债合计					7,500,000.00	7,500,000.00
负债合计		36,039,788.05	42,867,092.10		42,400,879.39	42,400,879.39
所有者权益（或股东权益）：						
实收资本（或股本）	(二十)	205,000,000.00	205,000,000.00		164,000,000.00	164,000,000.00
资本公积	(二十一)	27,678,000.00	27,678,000.00		27,678,000.00	27,678,000.00
减：库存股						
专项储备						
盈余公积	(二十二)	14,138,305.06	14,138,305.06		11,588,817.02	11,588,817.02
一般风险准备						
未分配利润	(二十三)	23,693,295.83	28,949,593.78		55,204,201.42	55,204,201.42
外币报表折算差额						
归属于母公司所有者权益合计		270,509,600.89	275,765,898.84		258,471,018.44	258,471,018.44
少数股东权益						
所有者权益合计		270,509,600.89	275,765,898.84		258,471,018.44	258,471,018.44
负债和所有者权益总计		306,549,388.94	318,632,990.94		300,871,897.83	300,871,897.83

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：陈泳洪

主管会计工作负责人：黄利兵

会计机构负责人：周书英



利润表

编制单位：广东嘉应制药股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	附注五	本期金额		附注十一	上期金额	
		合并	母公司		合并	母公司
一、营业总收入		85,913,205.95	85,740,547.66		75,247,157.83	75,247,157.83
其中：营业收入	(二十四)	85,913,205.95	85,740,547.66	(四)	75,247,157.83	75,247,157.83
利息收入						
手续费及佣金收入						
二、营业总成本		88,247,007.97	82,532,438.64		72,273,400.36	72,273,400.36
其中：营业成本	(二十四)	45,082,144.69	48,299,483.44	(四)	34,204,102.31	34,204,102.31
利息支出						
手续费及佣金支出						
营业税金及附加	(二十五)	980,425.00	917,724.68		924,794.02	924,794.02
销售费用	(二十六)	17,525,895.36	10,703,604.28		19,094,891.19	19,094,891.19
管理费用	(二十七)	22,177,225.83	20,624,129.94		16,763,954.72	16,763,954.72
财务费用	(二十八)	1,650,385.66	1,675,120.68		1,086,121.29	1,086,121.29
资产减值损失	(二十九)	830,931.43	312,375.62		199,536.83	199,536.83
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）	(三十)	21,961,099.57	21,961,099.57	(五)	19,704,555.76	19,704,555.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		21,961,099.57	21,961,099.57		19,704,555.76	19,704,555.76
汇兑收益（损失以“-”号填列）						
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		19,627,297.55	25,169,208.59		22,678,313.23	22,678,313.23
加：营业外收入	(三十一)	1,248,766.50	1,248,766.50		3,712,624.69	3,712,624.69
减：营业外支出	(三十二)	30,043.88	30,000.00		200,000.00	200,000.00
其中：非流动资产处置损失						
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		20,846,020.17	26,387,975.09		26,190,937.92	26,190,937.92
减：所得税费用	(三十三)	607,437.72	893,094.69		943,980.57	943,980.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		20,238,582.45	25,494,880.40		25,246,957.35	25,246,957.35
归属于母公司所有者的净利润		20,238,582.45	25,494,880.40		25,246,957.35	25,246,957.35
少数股东损益						
六、每股收益：						
（一）基本每股收益	(三十四)	0.0987	0.1244		0.1232	0.1232
（二）稀释每股收益	(三十四)	0.0987	0.1244		0.1232	0.1232
七、其他综合收益						
八、综合收益总额		20,238,582.45	25,494,880.40		25,246,957.35	25,246,957.35
归属于母公司所有者的综合收益总额		20,238,582.45	25,494,880.40		25,246,957.35	25,246,957.35
归属于少数股东的综合收益总额						

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：陈泳洪

主管会计工作负责人：黄利兵

会计机构负责人：周书英



现金流量表

编制单位：广东嘉应制药股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额			上期金额		
	附注五	合并	母公司	附注十一	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：						
销售商品、提供劳务收到的现金		105,135,121.31	99,355,576.65		89,075,217.27	89,075,217.27
收取利息、手续费及佣金的现金						
收到的税费返还						
收到其他与经营活动有关的现金	(三十五)	12,788,127.40	12,251,858.39		8,740,946.30	8,740,946.30
经营活动现金流入小计		117,923,248.71	111,607,435.04		97,816,163.57	97,816,163.57
购买商品、接受劳务支付的现金		53,822,848.70	48,401,719.94		39,718,887.76	39,718,887.76
支付给职工以及为职工支付的现金		13,023,370.76	11,541,853.93		10,111,795.10	10,111,795.10
支付的各项税费		10,658,548.44	10,061,435.89		9,176,206.01	9,176,206.01
支付其他与经营活动有关的现金	(三十五)	39,636,585.10	21,634,268.88		19,114,043.66	19,114,043.66
经营活动现金流出小计		117,141,353.00	91,639,278.64		78,120,932.53	78,120,932.53
经营活动产生的现金流量净额		781,895.71	19,968,156.40		19,695,231.04	19,695,231.04
二、投资活动产生的现金流量：						
取得投资收益收到的现金						
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额						
收到其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流入小计						
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,773,914.43	10,732,686.91		35,622,180.21	35,622,180.21
投资支付的现金			10,000,000.00			10,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流出小计		10,773,914.43	20,732,686.91		35,622,180.21	45,622,180.21
投资活动产生的现金流量净额		-10,773,914.43	-20,732,686.91		-35,622,180.21	-45,622,180.21
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金						
取得借款收到的现金		15,000,000.00	15,000,000.00		30,000,000.00	30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流入小计		15,000,000.00	15,000,000.00		30,000,000.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金		15,000,000.00	15,000,000.00		7,500,000.00	7,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,807,274.19	9,807,274.19		9,146,875.00	9,146,875.00
支付其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流出小计		24,807,274.19	24,807,274.19		16,646,875.00	16,646,875.00
筹资活动产生的现金流量净额		-9,807,274.19	-9,807,274.19		13,353,125.00	13,353,125.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响						
五、现金及现金等价物净增加额		-19,799,292.91	-10,571,804.70		-2,573,824.17	-12,573,824.17
加：期初现金及现金等价物余额		30,330,004.96	20,330,004.96		32,903,829.13	32,903,829.13
六、期末现金及现金等价物余额	(三十六)	10,530,712.05	9,758,200.26	(六)	30,330,004.96	20,330,004.96

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：陈泳洪

主管会计工作负责人：黄利兵

会计机构负责人：周书英



合并权益变动表

编制单位：广东嘉应制药股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项 目	本期金额							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	164,000,000.00	27,678,000.00		11,588,817.02	55,204,201.42			258,471,018.44
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	164,000,000.00	27,678,000.00		11,588,817.02	55,204,201.42			258,471,018.44
三、本年增减变动金额	41,000,000.00			2,549,488.04	-31,510,905.59			12,038,582.45
（一）净利润					20,238,582.45			20,238,582.45
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计					20,238,582.45			20,238,582.45
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配				2,549,488.04	-10,749,488.04			-8,200,000.00
1. 提取盈余公积				2,549,488.04	-2,549,488.04			
2. 对股东的分配					-8,200,000.00			-8,200,000.00
3. 其他								
（五）股东权益内部结转	41,000,000.00				-41,000,000.00			
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	41,000,000.00				-41,000,000.00			
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	205,000,000.00	27,678,000.00		14,138,305.06	23,693,295.83			270,509,600.89

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：陈泳洪

主管会计工作负责人：黄利兵

会计机构负责人：周书英



合并权益变动表（续）

编制单位：广东嘉应制药股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项 目	上年同期金额								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	82,000,000.00	85,078,000.00		9,064,121.28	65,281,939.81			241,424,061.09	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	82,000,000.00	85,078,000.00		9,064,121.28	65,281,939.81			241,424,061.09	
三、本年增减变动金额	82,000,000.00	-57,400,000.00		2,524,695.74	-10,077,738.39			17,046,957.35	
（一）净利润					25,246,957.35			25,246,957.35	
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计					25,246,957.35			25,246,957.35	
（三）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配				2,524,695.74	-10,724,695.74			-8,200,000.00	
1. 提取盈余公积				2,524,695.74	-2,524,695.74				
2. 对股东的分配					-8,200,000.00			-8,200,000.00	
3. 其他									
（五）股东权益内部结转	82,000,000.00	-57,400,000.00			-24,600,000.00				
1. 资本公积转增股本	57,400,000.00	-57,400,000.00							
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他	24,600,000.00				-24,600,000.00				
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（七）其他									
四、本年年末余额	164,000,000.00	27,678,000.00		11,588,817.02	55,204,201.42			258,471,018.44	

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：陈泳洪

主管会计工作负责人：黄利兵

会计机构负责人：周书英



母公司权益变动表

编制单位：广东嘉应制药股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项 目	本期金额						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	一般风险准备	股东权益合计
一、上年年末余额	164,000,000.00	27,678,000.00		11,588,817.02	55,204,201.42		258,471,018.44
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	164,000,000.00	27,678,000.00		11,588,817.02	55,204,201.42		258,471,018.44
三、本年增减变动金额	41,000,000.00			2,549,488.04	-26,254,607.64		17,294,880.40
（一）净利润					25,494,880.40		25,494,880.40
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计					25,494,880.40		25,494,880.40
（三）股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配				2,549,488.04	-10,749,488.04		-8,200,000.00
1. 提取盈余公积				2,549,488.04	-2,549,488.04		
2. 对股东的分配					-8,200,000.00		-8,200,000.00
3. 其他							
（五）股东权益内部结转	41,000,000.00				-41,000,000.00		
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他(利润转股)	41,000,000.00				-41,000,000.00		
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本年年末余额	205,000,000.00	27,678,000.00		14,138,305.06	28,949,593.78		275,765,898.84

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：陈泳洪

主管会计工作负责人：黄利兵

会计机构负责人：周书英



母公司权益变动表（续）

编制单位：广东嘉应制药股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项 目	上年同期金额						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	一般风险准备	股东权益合计
一、上年年末余额	82,000,000.00	85,078,000.00		9,064,121.28	65,281,939.81		241,424,061.09
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	82,000,000.00	85,078,000.00		9,064,121.28	65,281,939.81		241,424,061.09
三、本年增减变动金额	82,000,000.00	(57,400,000.00)		2,524,695.74	(10,077,738.39)		17,046,957.35
（一）净利润					25,246,957.35		25,246,957.35
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计					25,246,957.35		25,246,957.35
（三）股东投入和减少资本							
1. 股东投入资本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配				2,524,695.74	(10,724,695.74)		(8,200,000.00)
1. 提取盈余公积				2,524,695.74	(2,524,695.74)		
2. 对股东的分配					(8,200,000.00)		(8,200,000.00)
3. 其他							
（五）股东权益内部结转	82,000,000.00	(57,400,000.00)			(24,600,000.00)		
1. 资本公积转增股本	57,400,000.00	(57,400,000.00)					
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他(利润转股)	24,600,000.00				(24,600,000.00)		
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本年年末余额	164,000,000.00	27,678,000.00		11,588,817.02	55,204,201.42		258,471,018.44

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：陈泳洪

主管会计工作负责人：黄利兵

会计机构负责人：周书英

广东嘉应制药股份有限公司

2011 年度财务报表附注

一、 公司基本情况

广东嘉应制药股份有限公司（以下简称“本公司”）成立于 2003 年 3 月 7 日，系经梅州市工商行政管理局登记注册的有限责任公司，注册号为 4414012000662，注册资本为人民币 4,529 万元，其中：黄小彪出资人民币 1,488 万元，占注册资本的 32.86%；陈泳洪出资人民币 1,255.50 万元，占注册资本的 27.72%；刘秀香出资人民币 745 万元，占注册资本的 16.45%；黄俊民出资人民币 511.50 万元，占注册资本的 11.29%；经梅州市人民政府梅市府办函[2003]8 号文批准，广东梅州制药厂以无形资产评估价为基础并经双方协商作价出资人民币 529 万元，占注册资本的 11.68%。

2003 年 3 月 28 日，经股东刘秀香本人申请及股东会决议通过，刘秀香与黄智勇签订《股权转让协议》，刘秀香将持有的 16.45% 股权全部转让给黄智勇，转让后黄智勇持有公司 16.45% 的股权。

根据 2004 年 4 月 28 日梅州市人民政府梅市府办函[2004]47 号文“关于同意转让梅州市嘉应制药有限公司国有股权的批复”，2004 年 7 月 20 日梅州市财政局梅市财企[2004]3 号文“关于梅州市嘉应制药有限公司国有股权转让的通知”，并经 2004 年 12 月 30 日股东会决议通过，同意广东梅州制药厂将持有本公司 11.68% 的国有股权按评估值 533.92 万元的价格转让给具有优先购买权的公司股东黄小彪、陈泳洪、黄智勇、黄俊民。

2005 年 1 月 5 日，经股东会决议通过新增股东黄利兵，各股东签订《股权转让协议》，公司原四股东将持有 0.23% 的股权以原价 10.5818 万元转让给黄利兵，经国有股转让及新增股东后，公司注册资本仍为人民币 4,529 万元，其中：黄小彪出资人民币 1,633.0841 万元，占注册资本的 36.05%；陈泳洪出资人民币 1,428.5396 万元，占注册资本的 31.54%；黄智勇出资人民币 874.7968 万元，占注册资本的 19.31%；黄俊民出资人民币 581.9977 万元，占注册资本的 12.87%；黄利兵出资人民币 10.5818 万元，占注册资本的 0.23%。

2005 年 3 月 18 日经原梅州市嘉应制药有限公司的各股东发起人协议，并经广东省人民政府办公厅于 2005 年 4 月 26 日粤办函[2005]235 号文件《关于同意变更设立广东嘉应制药股份有限公司的复函》批准，对原梅州市嘉应制药有限公司经审计确认的截止 2005 年 1 月 31 日的净资产总额 4,920 万元，按原各股东的占股比例 1: 1 折



为 4,920 万股普通股，每股面值 1 元，整体改制变更为股份有限公司，各股东所占股份比例保持不变。改制后，本公司股本总额为人民币 4,920 万元。2005 年 6 月 1 日，公司经广东省工商行政管理局批准，领取了注册号为 4400001010598 营业执照，名称变更为“广东嘉应制药股份有限公司”。

2006 年 9 月 10 日，本公司召开 2006 年第一次临时股东大会，会议审议通过以经审计的 2006 年 6 月 30 日资本公积、任意盈余公积及未分配利润转增股本，其中以资本公积转增 1,045,028.00 元，任意盈余公积转增 747,428.85 元，未分配利润转增 10,507,543.15 元，合计增加股本 12,300,000.00 元。增资后股本变更为 61,500,000.00 元。

根据公司 2007 年第一次临时股东大会决议和修改后章程的规定，并经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]446 号文《关于核准广东嘉应制药股份有限公司首次公开发行股票的通知》的核准，向社会公开发行人民币普通股（A 股）2,050 万股，每股面值人民币 1.00 元，计人民币 2,050 万元，变更后的注册资本为人民币 8,200 万元。其中：有限售条件的流通股份占 75.00%，无限售条件的流通股份占 25.00%。

根据 2010 年 8 月 26 日本公司召开的 2010 年度第二次股东大会，本公司以 2010 年 6 月 30 日股本 8,200 万股为基数，向全体股东每 10 股送红股 3 股，同时按每 10 股由资本公积金转增 7 股，转增后，注册资本增至人民币 164,000,000.00 元。

根据 2011 年 4 月 7 日本公司召开的 2010 年度股东大会，本公司以 2010 年 12 月 31 日股本 16,400 万股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2.5 股，同时按每 10 股派发现金红利 0.5（含税），派发后，注册资本增至人民币 205,000,000.00 元。

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 20,500 万股，公司注册资本为 20,500 万元，公司经营范围：生产：片剂，胶囊剂，颗粒剂，丸剂（密丸、水密丸、水丸），散剂，中药前处理和提取车间（口服制剂）〔药品生产许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日〕。货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。本公司注册地为广东省梅州市，公司地址为广东省梅州市东升工业园 B 区。

二、主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 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相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及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 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、 同一控制下企业合并

本公司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。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方

原已确认的资产), 其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的, 单独确认并按公允价值计量; 公允价值能够可靠计量的无形资产, 单独确认为无形资产并按公允价值计量; 取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债, 履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的, 单独确认并按照公允价值计量; 取得的被购买方或有负债, 其公允价值能可靠计量的, 单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异, 在购买日不符合递延所得税资产确认条件的, 不予以确认。购买日后 12 个月内, 如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在, 预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的, 确认相关的递延所得税资产, 同时减少商誉, 商誉不足冲减的, 差额部分确认为当期损益; 除上述情况以外, 确认与企业合并相关的递延所得税资产, 计入当期损益。

非同一控制下企业合并, 购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用, 应当于发生时计入当期损益; 购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用, 应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定, 所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致, 如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的, 在编制合并财务报表时, 按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司, 以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础, 根据其他有关资料, 按照权益法调整对子公司的长期股权投资后, 由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额, 冲减少数股东权益。

在报告期内, 若因同一控制下企业合并增加子公司的, 则调整合并资产负债表的期初数; 将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表; 将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表, 同时对比较报表的相关项目进行调整, 视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、 外币财务报表的折算

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，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：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，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的

包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）所转移金融资产的账面价值；
- （2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）终止确认部分的账面价值；
- （2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确

认为一项金融负债。

4、 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，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十） 应收款项坏账准备

1、 单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

金额在 100 万元以上。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
组合 1	以账龄特征划分为若干应收款项组合。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上	50	50

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由

对于某项期末余额的可收回性与其他各项应收款项存在明显差别的应收款项(例如:关联方、债务单位所处的特定地区、债务人的财务和经营状况、与债务人之间的争议和纠纷等),导致该项应收款项如果按照与其他应收款项同样的方法计提坏账准备,将无法真实地反映其可收回金额的应收款,实行单项计提坏账准备。

坏账准备的计提方法

采用个别认定法计提坏账准备,即根据债务人的经营状况、现金流量状况、以前的信用记录等资料对其欠款的可回收性进行逐笔详细分析,据以分别确定针对每一笔此类应收款项的坏账准备计提比例。

(十一) 存货

1、 存货的分类

存货分类为:原材料、周转材料、库存商品、在产品等。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

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

期末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。期末按照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;与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法;

(2) 包装物采用一次转销法。

(十二) 长期股权投资

1、 投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并:公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额,调整资本公积中的股本溢价;资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用,包括为进

行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、 后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，

不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十三) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

(十四) 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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (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、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：



类别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20	3	4.85
通用设备	5	3	19.40
专用设备	10	3	9.70
运输设备	5	3	19.40

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(十五) 在建工程

1、 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十六) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资

产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十七) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达

到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

使用寿命有限的无形资产，以其成本扣除预计残值后的金额，在预计的使用年限内采用直线法进行摊销，其摊销期限如下：

- (1) 土地使用权按取得时尚可使用年限摊销；
- (2) 其他无形资产按预计使用年限摊销。

对于无形资产的使用寿命按照下述程序进行判断：

- (1) 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；
- (2) 合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期应当计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。
经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。
经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。
对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。
对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （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，能够证明其有用性；

(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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十八) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

(十九) 长期待摊费用

1、 开办费转销方法：

在开始生产经营的当月一次计入损益。

2、 其他长期待摊费用摊销方法：

摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的固定资产大修理支出，将发生的大修理费用在下一大修理前平均摊销；

其他长期待摊费用应当在受益期内平均摊销。

(二十) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(二十一) 收入

1、 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2、 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别

下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

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。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

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。

(二十二) 政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可

抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(二十四) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(二十五) 主要会计政策、会计估计的变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

(二十六) 前期会计差错更正



本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

三、 税项

(一) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7%
企业所得税*1	按应纳税所得额计征	15%、25%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%
地方教育费附加*2	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%

*1 本公司企业所得税税率 15%，子公司嘉应医药、仁康药业企业所得税税率 25%。

*2 根据《广东省地方教育附加征收使用管理暂行办法》，本公司及其子公司自 2011 年 1 月 1 日开始按实际缴纳“三税”税额的 2% 征收地方教育附加。

(二) 税收优惠及批文

2011 年 8 月 23 日，本公司取得广东省科学技术厅颁发的 GF201144000527 号“高新技术企业证书”。根据企业所得税法第二十八条规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”，2011 年度至 2013 年度，本公司所得税汇算清缴适用 15% 的企业所得税税率。



四、 企业合并及合并财务报表

(本节下列表式数据中的金额单位, 除非特别注明外均为人民币万元。)

(一) 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
广东嘉应医药有限公司 (以下简称“嘉应医药”)	全资子公司	梅州	商品流通业	1,000 万元	中成药、中药饮片的批发、中药材的批发和收购等	1,000 万元	---	100.00	100.00	是	---	---	---
广东仁康药业有限公司 (以下简称“仁康药业”)*	全资子公司	广州	商品流通业	1,000 万元	中成药、药材的批发与收购以及医疗器械的销售等	1,000 万元	---	100.00	100.00	是	---	---	---

* 2011 年 7 月 13 日由本公司独资设立, 注册资本为人民币 1,000 万元。

(二) 合并范围发生变更的说明

与上期相比本期新增合并单位 1 家，原因为：

本期新设立独资子公司仁康药业。

(三) 本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
仁康药业	9,987,390.20	(12,609.80)

五、合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

项目	期末余额			期初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币			38,708.00			---
小计			38,708.00			---
银行存款						
人民币			10,492,004.05			30,330,004.96
小计			10,492,004.05			30,330,004.96
合计			10,530,712.05			30,330,004.96

(二) 应收票据

1、应收票据的分类

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	15,949,476.54	17,770,169.66
合计	15,949,476.54	17,770,169.66

2、期末无已质押的应收票据。

3、期末无已贴现的应收票据。

4、期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

5、期末无已背书未到期的应收票据。

6、期末应收票据中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位票据。

7、期末无有追索权的票据背书和以票据为标的资产的资产证券化安排。

(三) 应收账款

1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内(含 1 年)	9,757,405.73	64.35	487,870.29	5.00	8,949,351.36	67.14	447,467.57	5.00
1-2 年(含 2 年)	2,071,861.11	13.66	207,186.11	10.00	4,201,698.08	31.52	420,169.81	10.00
2-3 年(含 3 年)	3,174,428.20	20.94	952,328.46	30.00	60,449.29	0.46	18,134.79	30.00
3 年以上	158,182.00	1.04	79,091.00	50.00	117,488.37	0.88	58,744.19	50.00
合计	15,161,877.04	100.00	1,726,475.86	11.39	13,328,987.10	100.00	944,516.36	7.09

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合 1	15,161,877.04	100.00	1,726,475.86	11.39	13,328,987.10	100.00	944,516.36	7.09
组合小计	15,161,877.04	100.00	1,726,475.86	11.39	13,328,987.10	100.00	944,516.36	7.09
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
合计	15,161,877.04	100.00	1,726,475.86	11.39	13,328,987.10	100.00	944,516.36	7.09

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	9,757,405.73	64.35	487,870.29	8,949,351.36	67.14	447,467.57
1—2 年	2,071,861.11	13.66	207,186.11	4,201,698.08	31.52	420,169.81
2—3 年	3,174,428.20	20.94	952,328.46	60,449.29	0.46	18,134.79
3 年以上	158,182.00	1.04	79,091.00	117,488.37	0.88	58,744.19
合计	15,161,877.04	100.00	1,726,475.86	13,328,987.10	100.00	944,516.36

3、 本公司无本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款。

4、 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
散户	应收款	3,492.61	无法收回款项、 结算尾数差额	否
合计		3,492.61		

5、 期末应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

6、 应收账款中欠款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
广东广源医药物流有限公司	第三方	4,941,869.08	1-2 年 1,797,171.12 元； 2-3 年 3,144,697.96 元	32.59
广东天贝尔药业有限公司	第三方	1,152,513.27	1 年以内	7.60
深圳一致药业股份有限公司	第三方	740,613.20	1 年以内	4.88
四川华辰药业有限公司	第三方	627,973.53	1 年以内	4.14
广东九州通医药有限公司	第三方	618,769.50	1 年以内	4.08
合计		8,081,738.58		53.30

7、 期末无应收关联方账款。
(四) 预付款项
1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	3,070,882.00	89.78	1,908,052.60	70.05
1 至 2 年	319,400.00	9.34	815,776.00	29.95
2 至 3 年	30,000.00	0.88	---	---
合计	3,420,282.00	100.00	2,723,828.60	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	账面余额	时间	未结算原因
北京中视无线国际广告有限公司	第三方	484,880.00	1 年以内	未到结算期
上星传媒有限公司	第三方	339,768.00	1 年以内	未到结算期
武汉武药制药有限公司	第三方	320,000.00	1 年以内	未到结算期
北京中迅时代国际广告有限公司	第三方	211,200.00	1 年以内	未到结算期
北京乾坤鼎程传媒广告有限公司	第三方	100,254.00	1 年以内	未到结算期
合计		1,456,102.00		

3、 期末预付款项中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。
(五) 其他应收款
1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,207,071.22	84.90	60,353.57	5.00	937,114.86	85.37	46,855.74	5.00
1-2 年 (含 2 年)	61,000.00	4.29	6,100.00	10.00	37,000.00	3.37	3,700.00	10.00
2-3 年 (含 3 年)	37,000.00	2.60	11,100.00	30.00	109,680.02	9.99	32,904.01	30.00
3 年以上	116,626.08	8.21	58,313.04	50.00	13,855.08	1.27	6,927.54	50.00
合计	1,421,697.30	100.00	135,866.61	9.56	1,097,649.96	100.00	90,387.29	8.23

2、 其他应收款按种类披露



种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合 1	1,421,697.30	100.00	135,866.61	9.56	1,097,649.96	100.00	90,387.29	8.23
组合小计	1,421,697.30	100.00	135,866.61	9.56	1,097,649.96	100.00	90,387.29	8.23
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---	---	---	---
合计	1,421,697.30	100.00	135,866.61	9.56	1,097,649.96	100.00	90,387.29	8.23

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	1,207,071.22	84.90	60,353.57	937,114.86	85.37	46,855.74
1—2 年	61,000.00	4.29	6,100.00	37,000.00	3.37	3,700.00
2—3 年	37,000.00	2.60	11,100.00	109,680.02	9.99	32,904.01
3 年以上	116,626.08	8.21	58,313.04	13,855.08	1.27	6,927.54
合计	1,421,697.30	100.00	135,866.61	1,097,649.96	100.00	90,387.29

- 3、 本公司无本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款。
- 4、 本报告期无实际核销的其他应收款。
- 5、 期末其他应收款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

6、 其他应收款金额前五名单位情况



单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比 例(%)	性质或内容
招商部备用金	第三方	133,831.35	1 年以内	9.41	备用金
张佟鑫	第三方	86,056.59	1 年以内	6.05	备用金
孟景会	第三方	84,377.93	1 年以内	5.94	备用金
蔡育	第三方	84,146.62	1 年以内	5.92	备用金
广州王老吉药业公司	第三方	82,032.93	1 年以内	5.77	仓库租金
合计		470,445.42		33.09	

7、 期末无应收关联方账款。

(六) 存货

1、 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,357,585.98	---	10,357,585.98	6,084,718.09	---	6,084,718.09
周转材料	3,364,422.56	---	3,364,422.56	2,319,486.60	---	2,319,486.60
在产品	4,616,331.86	---	4,616,331.86	2,148,936.55	---	2,148,936.55
库存商品	5,779,083.02	---	5,779,083.02	5,968,294.02	---	5,968,294.02
合计	24,117,423.42	---	24,117,423.42	16,521,435.26	---	16,521,435.26

2、 截止 2011 年 12 月 31 日，未发现存货可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提减值准备。

3、 本报告期无计入存货的借款费用资本化金额。

(七) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类如下

项目	期末余额	期初余额
联营企业	76,174,067.97	54,212,968.40
小计	76,174,067.97	54,212,968.40
减：减值准备	---	---
合计	76,174,067.97	54,212,968.40



2、 合营企业、联营企业相关信息

(金额单位：人民币万元)

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
联营企业：							
湖南金沙药业股份有限公司（以下简称“湖南金沙”）	35.534	35.534	20,528.89	2,490.42	18,038.47	22,033.43	6,180.31

3、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	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
湖南金沙	权益法	28,875,323.10	54,212,968.40	21,961,099.57	---	76,174,067.97	35.534	35.534		---	---	---
合计		28,875,323.10	54,212,968.40	21,961,099.57	---	76,174,067.97				---	---	---

(八) 投资性房地产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 账面原值合计	5,274,091.70	---	---	5,274,091.70
房屋、建筑物	5,274,091.70	---	---	5,274,091.70
2. 累计折旧和累计摊销合计	405,006.28	255,793.46	---	660,799.74
房屋、建筑物	405,006.28	255,793.46	---	660,799.74
3. 投资性房地产净值合计	4,869,085.42	---	---	4,613,291.96
房屋、建筑物	4,869,085.42	---	---	4,613,291.96
4. 投资性房地产减值准备累计金额合计	---	---	---	---
房屋、建筑物	---	---	---	---
5. 投资性房地产账面价值合计	4,869,085.42	---	---	4,613,291.96
房屋、建筑物	4,869,085.42	---	---	4,613,291.96

(九) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	192,702,423.38	9,996,422.02	---	202,698,845.40
其中：房屋及建筑物	141,627,066.62	3,986,433.23	---	145,613,499.85
通用设备	8,141,098.55	1,965,854.53	---	10,106,953.08
专用设备	30,574,933.21	3,144,497.26	---	33,719,430.47
运输工具	12,359,325.00	899,637.00	---	13,258,962.00
二、累计折旧合计：	36,693,958.51	13,640,484.05	---	50,334,442.56
其中：房屋及建筑物	15,632,720.27	7,182,571.66	---	22,815,291.93
通用设备	2,682,647.89	1,919,951.63	---	4,602,599.52
专用设备	10,621,115.03	2,284,263.76	---	12,905,378.79
运输工具	7,757,475.32	2,253,697.00	---	10,011,172.32
三、固定资产账面净值合计	156,008,464.87	---	---	152,364,402.84
其中：房屋及建筑物	125,994,346.35	---	---	122,798,207.92
通用设备	5,458,450.66	---	---	5,504,353.56
专用设备	19,953,818.18	---	---	20,814,051.68
运输工具	4,601,849.68	---	---	3,247,789.68
四、减值准备合计	---	---	---	---
其中：房屋及建筑物	---	---	---	---
通用设备	---	---	---	---
专用设备	---	---	---	---
运输工具	---	---	---	---



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
五、固定资产账面价值				
合计	156,008,464.87	---	---	152,364,402.84
其中：房屋及建筑物	125,994,346.35	---	---	122,798,207.92
通用设备	5,458,450.66	---	---	5,504,353.56
专用设备	19,953,818.18	---	---	20,814,051.68
运输工具	4,601,849.68	---	---	3,247,789.68

本期折旧额 13,640,484.05 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 3,986,433.23 元。

期末用于抵押或担保的固定资产账面价值为 6,741.76 万元，详见附注八（一）。

- 2、 期末无暂时闲置的固定资产。
- 3、 期末无通过融资租赁租入的固定资产。
- 4、 期末无通过经营租赁租出的固定资产。
- 5、 期末无持有待售的固定资产情况。
- 6、 期末无未办妥产权证书的固定资产情况。

(十) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、 账面原值合计	9,608,536.30			9,608,536.30
(1). 土地使用权	4,318,536.30			4,318,536.30
(2). 商标权	5,290,000.00			5,290,000.00
2、 累计摊销合计	4,823,054.96	615,544.28		5,438,599.24
(1). 土地使用权	728,304.90	86,544.28		814,849.18
(2). 商标权	4,094,750.06	529,000.00		4,623,750.06
3、 无形资产账面净值合计	4,785,481.34			4,169,937.06
(1). 土地使用权	3,590,231.40			3,503,687.12
(2). 商标权	1,195,249.94			666,249.94
4、 减值准备合计				
(1). 土地使用权				
(2). 商标权				
无形资产账面价值合计	4,785,481.34			4,169,937.06
(1). 土地使用权	3,590,231.40			3,503,687.12
(2). 商标权	1,195,249.94			666,249.94

本期摊销额 615,544.28 元。

期末用于抵押或担保的无形资产账面价值为 3,503,687.12 元，详见附注八（一）。

(十一) 递延所得税资产和递延所得税负债
1、 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示
(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	期初余额
递延所得税资产：		
资产减值准备	201,568.00	258,725.91
未实现毛利	286,995.23	---
小计	488,563.23	258,725.91

(2) 期末未确认递延所得税资产

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	3,110,097.56	
资产减值准备	518,555.81	
合计	3,628,653.37	

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

项目	期末余额	期初余额	备注
2016 年度	3,110,097.56	---	---
合计	3,110,097.56	---	---

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	金额
可抵扣差异项目	
资产减值准备	1,343,786.66
未实现毛利	1,913,301.55
小计	3,257,088.21

(十二) 资产减值准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	1,034,903.65	840,094.63	9,163.20	3,492.61	1,862,342.47
合计	1,034,903.65	840,094.63	9,163.20	3,492.61	1,862,342.47

(十三) 短期借款
1、 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	15,000,000.00	---
合计	15,000,000.00	---

2011 年 5 月 19 日，本公司与中行梅州分行签订借款合同，借款金额为人民币 15,000,000.00 元，借款期限为 2011 年 5 月 19 日-2012 年 5 月 19 日，借款利率按合同约定利率执行。资产抵押情况详见附注八（一）。

2、 截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无已到期未偿还的短期借款。
(十四) 应付账款
1、 应付账款明细如下

项目	期末余额	期初余额
一年以内(含一年)	6,187,621.33	5,331,894.85
一年以上至二年以内(含二年)	304,424.95	449,558.00
二年以上至三年以内(含三年)	431,623.41	---
三年以上	---	461,123.41
合计	6,923,669.69	6,242,576.26

2、 期末数中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
3、 期末数中无欠关联方款项。
4、 期末无账龄超过一年的大额应付账款。
(十五) 预收款项
1、 预收款项情况

项目	期末余额	期初余额
一年以内(含一年)	3,890,538.04	4,967,042.92
一年以上至二年以内(含二年)	89,207.94	30,128.22
合计	3,979,745.98	4,997,171.14

2、 期末数中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
3、 期末数中无预收关联方款项。
4、 期末无账龄超过一年的大额预收款项。

(十六) 应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,538,413.27	9,573,266.51	10,472,771.48	638,908.30
(2) 职工福利费	---	1,215,527.30	1,215,527.30	---
(3) 社会保险费	---	1,295,240.98	1,295,240.98	---
其中：医疗保险费	---	339,383.44	339,383.44	---
基本养老保险费	---	796,010.04	796,010.04	---
失业保险费	---	28,840.70	28,840.70	---
工伤保险费	---	28,621.83	28,621.83	---
生育保险费	---	18,846.70	18,846.70	---
残疾人就业保险	---	83,538.27	83,538.27	---
(4) 工会经费和职工教育经费	---	39,831.00	39,831.00	---
合计	1,538,413.27	12,123,865.79	13,023,370.76	638,908.30

期末应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排：当月计提下月发放。

(十七) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	378,821.18	609,765.57
企业所得税	395.37	-106,472.32
个人所得税	1,346.38	-4,468.86
城市维护建设税	66,725.37	53,985.64
教育费附加	28,596.59	23,136.70
地方教育费附加	19,064.39	---
合计	494,949.28	575,946.73

(十八) 其他应付款
1、 其他应付款情况

项目	期末余额	期初余额
一年以内(含一年)	1,172,169.11	6,067,313.40
一年以上至二年以内(含二年)	264,999.19	139,999.19
二年以上至三年以内(含三年)	61,866.50	---
三年以上	3,480.00	339,459.40
合计	1,502,514.80	6,546,771.99

2、 期末数中无欠持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

- 3、 期末数中无欠关联方款项。
- 4、 期末无账龄超过一年的大额其他应付款。
- 5、 金额较大的其他应付款

单位名称	期末余额	性质或内容	备注
广东俊诚汽车贸易有限公司	528,800.00	购车款	未到合同付款期

(十九) 一年内到期的非流动负债

1、 一年内到期的非流动负债明细

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	7,500,000.00	15,000,000.00
合计	7,500,000.00	15,000,000.00

2、 一年内到期的长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	7,500,000.00	15,000,000.00
合计	7,500,000.00	15,000,000.00

期末一年内到期的长期借款中无属于逾期借款获得展期的金额。



(2) 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		期初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国银行梅州市分行	2010.4.30	2012.4.30	人民币	5.40%	---	7,500,000.00	---	15,000,000.00
合计						7,500,000.00		15,000,000.00

公司于 2010 年 4 月新增二年期长期借款 3,000 万元，根据借款合同，每半年等额还款本金。截止 2011 年 12 月 31 日，已偿还本金 2,250 万元，尚余 750 万元借款余额，其中：750 万元在一年内到期。资产抵押情况详见附注八（一）。



(二十) 股本

项目	期初余额	本期变动增 (+) 减 (-)				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
1. 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	86,312,172.00		21,578,043.00			21,578,043.00	107,890,215.00
其中:							
境内法人持股							
境内自然人持股	86,312,172.00		21,578,043.00			21,578,043.00	107,890,215.00
(4). 外资持股							
其中:							
境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计	86,312,172.00		21,578,043.00			21,578,043.00	107,890,215.00
2. 无限售条件流通股							
(1). 人民币普通股	77,687,828.00		19,421,957.00			19,421,957.00	97,109,785.00
(2). 境内上市的外资股							
(3). 境外上市的外资股							
(4). 其他							
无限售条件流通股合计	77,687,828.00		19,421,957.00			19,421,957.00	97,109,785.00
合计	164,000,000.00		41,000,000.00			41,000,000.00	205,000,000.00

2011年3月14日,公司第二届董事会第十七次会议决议通过《关于公司<2010年度利润分配预案>的议案》,本公司以公司现有股本16,400万股为基数,向全体股东每10股送红股2.5股,派发现金红利0.5元(含税),共计现金红利820万元。实施后,公司总股本增至20,500万股,增加4,100万股。本次股本业经立信大华会计师事务所以立信大华验字[2011]143号验证报告验证。

(二十一) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）				
其中：投资者投入的资本	27,678,000.00	---	---	27,678,000.00
合计	27,678,000.00	---	---	27,678,000.00

(二十二) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	11,588,817.02	2,549,488.04	---	14,138,305.06
合计	11,588,817.02	2,549,488.04	---	14,138,305.06

本期增加系根据公司法和本公司章程的规定，按归属于母公司净利润的 10% 提取的法定盈余公积金。

(二十三) 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	55,204,201.42	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	20,238,582.45	
减：提取法定盈余公积	-2,549,488.04	母公司净利润的 10%
提取任意盈余公积	---	
提取储备基金	---	
提取企业发展基金	---	
提取职工奖福基金	---	
提取一般风险准备	---	
应付普通股股利	-8,200,000.00	每 10 股派现 0.50 元
转作股本的普通股股利	-41,000,000.00	每 10 股送 2.5 股
期末未分配利润	23,693,295.83	

(二十四) 营业收入和营业成本
1、 营业收入、营业成本

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	80,797,120.41	74,393,900.44
其他业务收入	5,116,085.54	853,257.39
营业收入合计	85,913,205.95	75,247,157.83
营业成本	45,082,144.69	34,204,102.31

2、 主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 医药行业	80,797,120.41	42,766,826.17	74,393,900.44	33,799,095.47
合计	80,797,120.41	42,766,826.17	74,393,900.44	33,799,095.47

3、 主营业务（分产品）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
片剂	33,844,290.84	24,414,226.90	29,342,479.24	19,239,714.66
散剂	36,708,839.42	9,164,164.81	38,758,680.61	9,968,279.43
其他	10,243,990.15	9,188,434.46	6,292,740.59	4,591,101.38
合计	80,797,120.41	42,766,826.17	74,393,900.44	33,799,095.47

4、 主营业务（分地区）

地区名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
东北地区	864,038.86	457,345.50	---	---
华北地区	5,746,173.14	3,041,514.18	5,587,847.52	2,538,705.33
华东地区	12,155,362.39	6,433,970.27	9,478,094.19	4,306,146.18
华南地区	34,920,732.24	18,483,937.03	35,798,529.84	16,264,208.77
华中地区	7,362,208.85	3,896,900.09	6,165,577.18	2,801,183.04
西北地区	1,880,807.42	995,532.56	---	---
西南地区	17,867,797.51	9,457,626.54	17,363,851.71	7,888,852.15
合计	80,797,120.41	42,766,826.17	74,393,900.44	33,799,095.47

5、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
康美药业股份有限公司	17,492,170.00	20.36
广东天贝尔药业有限公司	6,798,000.12	7.91
昆明制药集团商业有限公司	2,803,758.00	3.26
深圳一致药业股份有限公司	2,479,504.00	2.89
四川华辰药业有限公司	1,904,492.87	2.22
合计	31,477,924.99	36.64

(二十五) 营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额	计缴标准
营业税	17,340.72	247,275.36	5%
城市维护建设税	561,739.16	474,263.05	7%
教育费附加	240,807.07	203,255.61	3%
地方教育费附加	160,538.05	---	2%
合计	980,425.00	924,794.02	

(二十六) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
运杂费	1,919,594.84	1,340,674.08
检验费	202,566.98	123,014.11
广告费	2,709,062.21	232,422.82
工资及奖金	1,925,904.92	2,794,907.12
药品开发费用	34,602.15	99,345.14
业务推广费	4,969,853.61	10,098,197.31
差旅费	1,165,115.34	692,137.12
业务招待费	63,124.00	102,039.60
办公费	649,156.50	179,317.70
其它费用	658,078.00	337,152.89
邮电费	326,333.69	162,752.61
会议费	360,519.90	289,407.73
促销费用	1,191,457.45	540,225.02
营销人员费用	2,327,147.48	2,103,297.94
合计	18,502,517.07	19,094,891.19

(二十七) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
办公费	348,322.73	271,422.93
差旅费	1,143,224.58	920,263.47
聘请中介机构	1,076,702.50	980,917.60
职工教育经费	40,331.00	6,792.00
社保费	1,295,240.98	999,487.89
工资	3,850,755.51	2,829,328.85
福利费	1,215,527.30	1,292,839.20

项目	本期金额	上期金额
折旧费	6,614,620.00	4,641,416.71
修理费	541,954.06	468,757.62
低值品物料消耗	474,254.87	234,750.12
各媒体费用	547,441.93	339,325.18
业务招待费	1,267,360.50	1,342,268.00
税金	1,164,391.56	1,128,338.77
保险费	410,279.08	306,112.74
无形资产摊销	580,833.55	628,601.95
其他费用	348,136.56	177,245.68
邮电费	229,877.37	130,637.85
药品研发费用	51,350.04	65,448.16
合计	21,200,604.12	16,763,954.72

(二十八) 财务费用

类别	本期金额	上期金额
利息支出	1,607,274.19	946,875.00
减：利息收入	211,395.81	189,732.99
其他	254,507.28	328,979.28
合计	1,650,385.66	1,086,121.29

(二十九) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	830,931.43	199,536.83
合计	830,931.43	199,536.83

(三十) 投资收益

1、 投资收益明细情况

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	21,961,099.57	19,704,555.76
合计	21,961,099.57	19,704,555.76

2、 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
湖南金沙	21,961,099.57	19,704,555.76	被投资单位本期净利润变动
合计	21,961,099.57	19,704,555.76	

3、 本公司本期投资收益的收回不存在重大限制。

(三十一) 营业外收入
1、 营业外收入分项目情况

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	1,248,766.50	3,712,624.69	1,248,766.50
合计	1,248,766.50	3,712,624.69	1,248,766.50

2、 政府补助明细

项目	本期金额	上期金额
中小企业发展补助 *1	1,000,000.00	---
专项扶持资金补助 *2	108,466.50	2,961,246.16
知识产权保护经费补助 *3	100,000.00	---
梅州市用人单位社会保险补贴	---	451,378.53
产学研合作专项资金	---	300,000.00
其他	40,300.00	---
合计	1,248,766.50	3,712,624.69

*1 根据“梅市财工字【2011】44号”文《关于下达2011年中央地方特色产业中小企业发展资金预算的通知》，公司获得发展资金1,000,000.00元；

*2 根据梅州市人民政府印发的《梅州市财政扶持东升工业园、蕉华工业园生产企业的暂行办法》（梅市府〔2007〕18号文），核准给予本公司专项扶持资金108,466.50元，用于扶持企业开展挖潜改造、技术革新和科技开发、新产品试制试验及其改造现有设施。

*3 根据“梅市财教【2011】89号”《关于下达2011年知识产权保护专项经费的通知》公司获得专利奖励30,000.00元；梅州市科学局科技奖奖励金20,000.00元；获得2011年度广东专利优秀项目奖励金50,000.00元。

(三十二) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	30,000.00	200,000.00	30,000.00
其他	43.88	---	43.88
合计	30,043.88	200,000.00	30,043.88

(三十三) 所得税费用

项目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	837,275.04	1,077,186.81
递延所得税调整	-229,837.32	-133,206.24
合计	607,437.72	943,980.57

(三十四) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

计算公式：

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，应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。

计算过程：

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	20,238,582.45	25,246,957.35
本公司发行在外普通股的加权平均数	205,000,000.00	205,000,000.00
基本每股收益（元/股）	0.0987	0.1232

普通股的加权平均数计算过程如下



项目	本期金额	上期金额
年初已发行普通股股数	205,000,000.00	205,000,000.00
加：本期发行的普通股加权数	---	---
减：本期回购的普通股加权数	---	---
年末发行在外的普通股加权数	205,000,000.00	205,000,000.00

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	20,238,582.45	25,246,957.35
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	205,000,000.00	205,000,000.00
稀释每股收益（元/股）	0.0987	0.1232

普通股的加权平均数（稀释）计算过程如下

项目	本期金额	上期金额
计算基本每股收益时年末发行在外的普通股加权平均数	205,000,000.00	205,000,000.00
年末普通股的加权平均数（稀释）	205,000,000.00	205,000,000.00

(三十五) 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
往来款	11,327,965.09
利息收入	211,395.81
政府补助	1,248,766.50
合计	12,788,127.40

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
付现管理费用	6,439,493.10
付现销售费用	16,433,925.60
银行手续费	68,430.12
单位往来	16,638,182.40
其他	56,553.88
合计	39,636,585.10

(三十六) 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	20,238,582.45	25,246,957.35
加：资产减值准备	830,931.43	199,536.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,896,277.51	11,265,523.63
无形资产摊销	615,544.28	615,544.28
长期待摊费用摊销	---	---
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	---	---
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	---	---
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	---	---
财务费用(收益以“-”号填列)	1,607,274.19	946,875.00
投资损失(收益以“-”号填列)	-21,961,099.57	-19,704,555.76
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-229,837.32	-133,206.24
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	---	---
存货的减少(增加以“-”号填列)	-7,595,988.16	-8,152,181.85
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,036,190.17	4,611,130.74
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-5,583,598.93	4,799,607.06
其他	---	---
经营活动产生的现金流量净额	781,895.71	19,695,231.04
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	10,530,712.05	30,330,004.96
减：现金的期初余额	30,330,004.96	32,903,829.13
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	-19,799,292.91	-2,573,824.17

2、 现金和现金等价物的构成



项目	期末余额	期初余额
一、现 金	10,530,712.05	30,330,004.96
其中：库存现金	38,708.00	---
可随时用于支付的银行存款	10,492,004.05	30,330,004.96
可随时用于支付的其他货币资金	---	---
可用于支付的存放中央银行款项	---	---
存放同业款项	---	---
拆放同业款项	---	---
二、现金等价物	---	---
其中：三个月内到期的债券投资	---	---
三、期末现金及现金等价物余额	10,530,712.05	30,330,004.96



六、 关联方及关联交易

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 本公司的实际控制人情况

实际控制人名称	关联关系	母公司对本公司的持股比例 (%)	对本公司的表决权比例 (%)	本公司最终控制方	组织机构代码
黄小彪	控股股东	22.62	22.62	---	---

(二) 本公司的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
嘉应医药	全资子公司	商品流通业	梅州	黄利兵	中成药、中药饮片的批发、中药材的批发和收购等	1,000 万元	100.00	100.00	56665094-2
仁康药业	全资子公司	商品流通业	广州	黄利兵	中成药、药材的批发与收购以及医疗器械的销售等	1,000 万元	100.00	100.00	57998401-X

(三) 本公司的联营企业情况:

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	关联关系	组织机构代码
湖南金沙	工业	长沙	张衡	生产、销售片剂, 颗粒剂 (含中药提取), 硬胶囊剂等	34,696,987.00	35.534	35.534	联营企业	18379489-3

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
陈泳洪	董事长、持股 18.73% 的股东
黄利兵	总经理、董事、持股 0.17% 的股东
黄智勇	持股 8.29% 的股东
黄俊民	董事、持股 8.75% 的股东
黄雅敏、周书英、李祥厚、周兰、陈耿豪、陈慈瑛	公司董事
廖胜梅、陈晓燕、罗炳河	公司监事
黄康民	董事会秘书

(五) 关联交易情况

1、 存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
湖南金沙	委托加工	协议作价	2,441,086.71	50.86	---	---

3、 关键管理人员薪酬

项目名称	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	923,200.00	727,000.00

4、 本报告期无关联方往来。

七、 或有事项

本公司无需要披露的其他或有事项。

八、 承诺事项
(一) 重大承诺事项



1、其他重大财务承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司及子公司用于借款抵押的资产情况如下：

抵押权人	借款余额	抵押物名称	抵押权证号	质押/抵押合同	评估价	抵押物账面价值	
中国银行股份有限公司梅州分行	2,250.00	房产：					
		梅州市东升工业园 B 区厂门对面（员工宿舍）	粤房地证字第 C3223502 号	GDY475230120100002	241.49	92.71	
		梅州市东升工业园 B 区厂区内药材仓库	粤房地证字第 C3223775 号	GDY475230120100002	86.13	114.32	
		梅州市东升工业园 B 区嘉应制药厂区内综合制剂车间	粤房地证字第 C3228514 号	GDY475230120100002	978.87	491.04	
		梅州市东升工业园 B 区嘉应制药厂区内污水处理、消防水池及泵房	粤房地证字第 C3248500 号	GDY475230120100002	8.83	422.30	
		梅州市东升工业园 B 区嘉应制药厂区内危险品库	粤房地证字第 C3248499 号	GDY475230120100002	13.99	210.49	
		梅州市东升工业园 B 区嘉应制药厂区内锅炉房	粤房地证字第 C3248497 号	GDY475230120100002	56.03	57.40	
		梅州市东升工业园 B 区嘉应制药厂区内综合办公楼	粤房地证字第 C3248495 号	GDY475230120100002	294.03	184.90	
		梅州市东升工业园 B 区嘉应制药厂区内前处理提取车间及仓库	粤房地证字第 C3248494 号	GDY475230120100002	1,106.42	552.60	
		梅州市东升工业园 B 区厂区内科研综合楼	粤房地权证梅州市字第 0100028503 号	GDY475230120100002	1,100.43	449.76	
		梅州市东升工业园 B 区厂区内职工宿舍	粤房地权证梅州市字第 0100028504 号	GDY475230120100002	1,333.32	952.49	
		梅州市东升工业园 B 区厂区内材料仓库	粤房地权证梅州市字第 0100028506 号	GDY475230120100002	1,001.17	785.15	
		梅州市东升工业园 B 区厂区内成品仓库	粤房地权证梅州市字第 0100028508 号	GDY475230120100002	576.81	896.95	
		梅州市东升工业园 B 区厂区内固定制剂车间	粤房地权证梅州市字第 0100028550 号	GDY475230120100002	1,052.91	276.95	
		梅州市东升工业园 B 区厂区内食堂	粤房地权证梅州市字第 0100028551 号	GDY475230120100002	412.13	1,254.70	
		土地：					
		梅县西阳镇龙坑村	梅州市国用（2005）第 0575 号	GDY475230120100002	1,273.72	135.50	
		梅州市东升工业区	梅州市国用（2006）第 0401 号	GDY475230120100002	674.28	51.73	
梅州市东升工业区	梅州市国用（2009）第 0026 号	GDY475230120100002	200.92	163.14			
合计	2,250.00				10,411.48	7,092.13	

(二) 前期承诺履行情况

本公司无需要披露的前期承诺事项。

九、资产负债表日后事项

2012年3月20日，本公司第三届董事会第三次会议通过2011年度利润分配预案，2011年度不分红不转增，该方案需股东大会审议通过方可实施。

除上述事项外，本公司不存在其他需要披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项说明

本公司无需要披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 应收账款

1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	21,557,733.24	79.96	23,957.00	0.11	8,949,351.36	67.14	447,467.57	5.00
1-2 年 (含 2 年)	2,071,861.11	7.68	207,186.11	10.00	4,201,698.08	31.52	420,169.81	10.00
2-3 年 (含 3 年)	3,174,428.20	11.77	952,328.46	30.00	60,449.29	0.46	18,134.79	30.00
3 年以上	158,182.00	0.59	79,091.00	50.00	117,488.37	0.88	58,744.19	50.00
合计	26,962,204.55	100.00	1,262,562.57	4.68	13,328,987.10	100.00	944,516.36	7.09

2、 应收账款按种类披露



种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	21,078,593.33	78.18	---	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合 1	5,883,611.22	21.82	1,262,562.57	21.46	13,328,987.10	100.00	944,516.36	7.09
组合小计	5,883,611.22	21.82	1,262,562.57	21.46	13,328,987.10	100.00	944,516.36	7.09
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
合计	26,962,204.55	100.00	1,262,562.57	4.68	13,328,987.10	100.00	944,516.36	7.09

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
嘉应医药	21,078,593.33	---	---	子公司不计提
合计	21,078,593.33	---	---	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	479,139.91	1.78	23,957.00	8,949,351.36	67.14	447,467.57
1—2 年	2,071,861.11	7.68	207,186.11	4,201,698.08	31.52	420,169.81
2—3 年	3,174,428.20	11.77	952,328.46	60,449.29	0.46	18,134.79
3 年以上	158,182.00	0.59	79,091.00	117,488.37	0.88	58,744.19
合计	5,883,611.22	21.82	1,262,562.57	13,328,987.10	100.00	944,516.36

3、 本公司无本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款

4、 本报告期实际核销的应收账款情况



单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
散户	货款	3,492.61	无法收货款项、 结算尾数差额	否
合计		3,492.61		

5、 期末应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

6、 应收账款中欠款金额前五名

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
嘉应医药	全资子公司	21,078,593.33	1 年以内	78.18
广东广源医药物流公司	第三方	4,941,869.08	1-2 年 1,797,171.12 元 2-3 年 3,144,697.96 元	18.33
海南金谷药业有限公司	第三方	118,800.00	1 年以内	0.44
广东天贝尔药业有限公司	第三方	85,924.68	1 年以内	0.32
河北东盛英华医药有限公司	第三方	59,029.00	1-2 年	0.22
合计		26,284,216.09		97.49

7、 本公司期末应收关联方账款为 21,078,593.33 元。

(二) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	114,220.93	34.73	5,711.05	5.00	937,114.86	85.37	46,855.74	5.00
1-2 年 (含 2 年)	61,000.00	18.55	6,100.00	10.00	37,000.00	3.37	3,700.00	10.00
2-3 年 (含 3 年)	37,000.00	11.25	11,100.00	30.00	109,680.02	9.99	32,904.01	30.00
3 年以上	116,626.08	35.47	58,313.04	50.00	13,855.08	1.27	6,927.54	50.00
合计	328,847.01	100.00	81,224.09	24.70	1,097,649.96	100.00	90,387.29	8.23

2、 其他应收款按种类披露

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合 1	328,847.01	100.00	81,224.09	24.70	1,097,649.96	100.00	90,387.29	8.23
组合小计	328,847.01	100.00	81,224.09	24.70	1,097,649.96	100.00	90,387.29	8.23
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---	---	---	---
合计	328,847.01	100.00	81,224.09	24.70	1,097,649.96	100.00	90,387.29	8.23

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	114,220.93	34.73	5,711.05	937,114.86	85.37	46,855.74
1—2 年	61,000.00	18.55	6,100.00	37,000.00	3.37	3,700.00
2—3 年	37,000.00	11.25	11,100.00	109,680.02	9.99	32,904.01
3 年以上	116,626.08	35.47	58,313.04	13,855.08	1.27	6,927.54
合计	328,847.01	100.00	81,224.09	1,097,649.96	100.00	90,387.29

3、 本期无已全额计提坏账准备，或计提减值准备的金额较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款。

4、 本报告期无实际核销的其他应收款情况。

5、 期末其他应收款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

6、 其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
广州王老吉药业公司	第三方	82,032.93	1 年以内	24.95	仓库租金
乔剑江	第三方	70,646.61	3 年以上	21.48	备用金
刘火星	第三方	60,000.00	1—2 年	18.25	备用金
解荷芝	第三方	30,000.00	1-3 年	9.12	备用金
江南加油站	第三方	25,991.00	3 年以上	7.90	押金
合计		268,670.54			

7、 期末无应收关联方账款。



(三) 长期股权投资

1、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	其中：联营及合 营企业其他综 合收益变动中 享有的份额	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
联营企业：												
湖南金沙	权益法	28,875,323.10	54,212,968.40	21,961,099.57		76,174,067.97	35.534	35.534		---	---	---
权益法小计		28,875,323.10	54,212,968.40	21,961,099.57		76,174,067.97						
子公司：												
嘉应医药	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00	---		10,000,000.00	100.00	100.00		---	---	---
仁康药业	成本法	10,000,000.00		10,000,000.00		10,000,000.00	100.00	100.00		---	---	---
成本法小计		20,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00		20,000,000.00						
合计		48,875,323.10	64,212,968.40	31,961,099.57		96,174,067.97				---	---	---

(四) 营业收入和营业成本
1、 营业收入、营业成本

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	80,624,462.12	74,393,900.44
其他业务收入	5,116,085.54	853,257.39
营业收入合计	85,740,547.66	75,247,157.83
营业成本	48,299,483.44	34,204,102.31

2、 主营业务（分行业）

项目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 医药行业	80,624,462.12	45,984,164.92	74,393,900.44	33,799,095.47
合计	80,624,462.12	45,984,164.92	74,393,900.44	33,799,095.47

3、 主营业务（分产品）

项目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
片剂	33,081,941.54	26,158,732.54	29,342,479.24	19,239,714.66
散剂	36,510,194.23	9,818,985.35	38,758,680.61	9,968,279.43
其他	11,032,326.35	10,006,447.03	6,292,740.59	4,591,101.38
合计	80,624,462.12	45,984,164.92	74,393,900.44	33,799,095.47

4、 主营业务（分地区）

地区	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
东北地区	361,097.66	205,228.93	---	---
华北地区	1,074,605.25	610,749.15	5,587,847.52	2,538,705.33
华东地区	4,069,855.64	2,313,092.05	9,478,094.19	4,306,146.18
华南地区	68,324,088.49	38,993,278.99	35,798,529.84	16,264,208.77
华中地区	1,537,013.57	873,557.74	6,165,577.18	2,801,183.04
西北地区	461,030.52	262,025.52	---	---
西南地区	4,796,770.99	2,726,232.54	17,363,851.71	7,888,852.15
合计	80,624,462.12	45,984,164.92	74,393,900.44	33,799,095.47

5、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
嘉应医药	70,777,129.02	82.55
康美药业股份有限公司	3,581,148.00	4.18
广东天贝尔药业有限公司	1,530,102.12	1.78
上海瀚尔升进出口公司	1,126,000.00	1.31
昆明制药集团商业公司	861,408.00	1.01
合计	77,875,787.14	90.83

(五) 投资收益
1、 投资收益明细

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	21,961,099.57	19,704,555.76
合计	21,961,099.57	19,704,555.76

3、 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
湖南金沙	21,961,099.57	19,704,555.76	被投资单位净利润变动

(六) 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	25,494,880.40	25,246,957.35
加：资产减值准备	312,375.62	199,536.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,887,959.49	11,265,523.63
无形资产摊销	615,544.28	615,544.28
长期待摊费用摊销	---	---
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	---	---
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	---	---
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	---	---
财务费用（收益以“-”号填列）	1,607,274.19	946,875.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-21,961,099.57	-19,704,555.76
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	57,157.91	-133,206.24
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）	-4,888,866.29	-8,152,181.85
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,599,225.25	4,611,130.74
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,243,705.12	4,799,607.06
其他	---	---
经营活动产生的现金流量净额	19,968,156.40	19,695,231.04
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	9,758,200.26	20,330,004.96
减：现金的期初余额	20,330,004.96	32,903,829.13
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	-10,571,804.70	-12,573,824.17

十二、补充资料

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	--	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	---	
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）	1,248,766.50	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	--	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	---	
非货币性资产交换损益	---	
委托他人投资或管理资产的损益	---	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	---	
债务重组损益	---	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	--	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	---	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	---	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	---	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	---	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	---	
对外委托贷款取得的损益	---	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	---	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	---	
受托经营取得的托管费收入	---	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-30,043.88	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	---	
所得税影响额	-182,804.00	
少数股东权益影响额（税后）	---	
合计	1,035,918.62	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		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	7.69	0.0987	0.0987
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.30	0.0937	0.0937

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

金额异常或比较期间变动异常的报表项目

报表项目	期末余额(或本期金额)	期初余额(或上期金额)	变动比率 (%)	变动原因
货币资金	10,530,712.05	30,330,004.96	-65.28	本期支付存货的采购货款及上市公司分红所致
存货	24,117,423.42	16,521,435.26	45.98	存货备料相应增加以备生产;同时原材料价格上涨也使得存货余额增加
长期股权投资	76,174,067.97	54,212,968.40	40.51	湖南金沙净利润增长,公司长期股权投资损益调整增加
递延所得税资产	618,202.18	258,725.91	138.94	资产减值准备增加,相应的所得税暂时性差异增加以及未实现毛利的暂时性差异所致
短期借款	15,000,000.00		100.00	本期新增借款所致
应付职工薪酬	638,908.30	1,538,413.27	-58.47	本期奖金减少所致
其他应付款	1,502,514.80	6,546,771.99	-77.05	销售政策改变,需计提的销售费用减少所致
一年内到期的非流动负债	7,500,000.00	15,000,000.00	-50.00	本期归还长期借款所致
长期借款	--	7,500,000.00	--	本期归还长期借款所致
股本	205,000,000.00	164,000,000.00	25.00	本期分红送股所致
营业总成本	45,082,144.69	34,204,102.31	31.80	主要系本期原材料价格

报表项目	期末余额(或本期金额)	期初余额(或上期金额)	变动比率(%)	变动原因
				上升
财务费用	1,650,385.66	1,086,121.29	51.95	本期新增借款支付的利息增加所致
资产减值损失	830,931.43	199,536.83	316.43	按账龄计提的坏账准备增加所致
营业外收入	1,248,766.50	3,712,624.69	-66.36	本期收到的政府补助减少所致
营业外支出	30,043.88	200,000.00	-84.98	本期对外捐赠减少所致
所得税费用	607,437.72	943,980.57	-35.65	本期递延所得税费用减少所致

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2012 年 3 月 20 日批准报出。

第十三节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；

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信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

以上文件置备于公司证券部。

广东嘉应制药股份有限公司

董事长：陈泳洪

二〇一二年三月二十日