

# 山东沃华医药科技股份有限公司

Shandong Wohua Pharmaceutical Co., Ltd.



## 二〇一一年度报告

## 重要提示

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

没有董事、监事、高级管理人员对2011年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

国富浩华会计师事务所（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。

公司董事长赵丙贤先生、财务负责人及会计机构负责人（会计主管人员）王炯先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 目 录

第一节	公司基本情况简介 .....	4
第二节	会计数据和业务数据摘要 .....	6
第三节	股本变动及股东情况 .....	8
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	12
第五节	公司治理结构 .....	18
第六节	股东大会情况简介 .....	26
第七节	董事会报告 .....	27
第八节	监事会报告 .....	46
第九节	重要事项 .....	48
第十节	财务报告 .....	52
第十一节	备查文件目录 .....	128

## 第一节 公司基本情况简介

一、中文名称：山东沃华医药科技股份有限公司

英文名称：Shandong Wohua Pharmaceutical Co., Ltd.

中文简称：沃华医药

二、公司法定代表人：赵丙贤

三、公司董事会秘书：张戈

联系地址：山东省潍坊市高新技术产业开发区梨园街519号

电话：0536—8553373

传真：0536—8553367

公司证券事务代表：王璐璐

联系地址：山东省潍坊市高新技术产业开发区梨园街519号

电话：0536—8553373

传真：0536—8553367

四、公司注册地址：山东省潍坊市高新技术产业开发区梨园街519号

邮政编码：261205

网址：<http://www.wohua.cn>

电子信箱：[lulu6961@sina.com](mailto:lulu6961@sina.com)

五、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》

登载年度报告的网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：沃华医药

股票代码：002107

七、其他有关资料：

公司首次注册登记日期：2003年3月25日

公司首次注册登记地点：山东省工商局

公司最近一次变更注册登记日期：2009年11月18日

公司变更注册登记地点：山东省工商局

企业法人营业执照注册号：370000018079109

税务登记号码：370705165446553

公司聘请的会计师事务所名称：国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）

公司聘请的会计师事务所办公地址：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
营业总收入(元)	149,028,621.18	90,920,639.90	63.91%	172,195,512.08
营业利润(元)	4,462,564.05	-99,841,459.83	104.47%	47,459,570.04
利润总额(元)	6,289,403.08	-97,373,908.83	106.46%	62,527,050.05
归属于上市公司股东的净利润(元)	6,280,203.08	-97,811,595.97	106.42%	52,373,109.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	2,718,152.59	-100,401,341.95	102.71%	38,534,445.50
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,361,939.20	-15,280,773.32	108.91%	-21,239,760.96
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减(%)	2009 年末
资产总额(元)	633,198,657.87	636,137,238.21	-0.46%	773,863,665.17
负债总额(元)	36,275,719.55	45,494,502.97	-20.26%	85,409,333.96
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	596,922,938.32	590,642,735.24	1.06%	688,454,331.21
总股本(股)	163,980,000.00	163,980,000.00	0.00%	163,980,000.00

### 二、主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
基本每股收益(元/股)	0.04	-0.60	106.67%	0.32
稀释每股收益(元/股)	0.04	-0.60	106.67%	0.32
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.02	-0.61	103.28%	0.23
加权平均净资产收益率(%)	1.06%	-15.29%	16.35%	7.91%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.46%	-15.73%	16.19%	5.88%

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.01	-0.09	111.11%	-0.13
	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）	3.64	3.60	1.11%	4.20
资产负债率（%）	5.73%	7.15%	-1.42%	11.04%

### 三、非经常性损益项目

单位：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
非流动资产处置损益	-13,205.41		-86,506.05	12,001,620.19
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	1,840,044.44		2,666,666.67	3,078,888.89
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,735,211.46		122,194.98	1,218,396.13
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			-112,609.62	-13,029.07
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
所得税影响额				-2,447,212.28
合计	3,562,050.49	-	2,589,745.98	13,838,663.86

### 第三节 股本变动及股东情况

#### 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	92,678,327	56.52%				-2,653,178	-2,653,178	90,025,149	54.90%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	92,678,327	56.52%				-2,653,178	-2,653,178	90,025,149	54.90%
其中：境内法人持股	82,427,944	50.27%						82,427,944	50.27%
境内自然人持股	10,250,383	6.25%				-2,653,178	-2,653,178	7,597,205	4.63%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	71,301,673	43.48%				2,653,178	2,653,178	73,954,851	45.10%
1、人民币普通股	71,301,673	43.48%				2,653,178	2,653,178	73,954,851	45.10%
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	163,980,000	100.00%						163,980,000	100.00%

#### 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
北京中证万融投资集团有限公司	82,427,944	0	0	82,427,944	限售承诺	2012年1月23日

#### 二、股份发行和上市情况



(一) 经中国证监会“证监发行字[2006]168号”文件核准,公司于2007年1月10日在深圳证券交易所首次向社会公开发行人民币普通股1,800万股(A股),并于2007年1月24日在深圳证券交易所上市交易,总股本由5,199万股增加到6,999万股。

(二) 经中国证监会“证监许可[2008]932号”文核准,公司于2008年8月8日向特定投资者发行人民币普通股(A股)1,200万股,总股本由6,999万股增加到8,199万股。

(三) 根据公司2008年度股东大会决议,以公司2008年末总股本8,199万股为基数,每10股转增10股,共计转增8,199万股,转增后公司总股本增加至16,398万股。

### 三、股东情况

#### (一) 股东数量和持股情况

单位:股

2011 年末股东总数	26,450	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	26,410		
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
北京中证万融投资集团 有限公司	境内非国有 法人	50.27%	82,427,944	82,427,944	0
赵军	境内自然人	1.97%	3,222,324	2,473,586	0
张戈	境内自然人	1.80%	2,945,627	2,209,220	0
黄仙兰	境内自然人	1.56%	2,552,721	0	0
张法忠	境内自然人	1.48%	2,420,794	1,815,595	0
田开吉	境内自然人	1.33%	2,183,884	1,091,942	未知
德诚恒业投资有限公司	境内非国有 法人	0.51%	840,087	0	未知
郭光文	境内自然人	0.48%	780,210	0	未知
田学芝	境内自然人	0.42%	683,890	0	未知
张鹤	境内自然人	0.29%	470,701	0	未知
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
黄仙兰	2,552,721	人民币普通股
田开吉	1,091,942	人民币普通股
德诚恒业投资有限公司	840,087	人民币普通股
郭光文	780,210	人民币普通股
赵军	748,738	人民币普通股
张戈	736,407	人民币普通股
田学芝	683,890	人民币普通股
张法忠	605,199	人民币普通股
张鹤	470,701	人民币普通股
付绍云	406,600	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、公司前十名股东中，北京中证万融投资集团有限公司、赵军、张戈、张法忠、田开吉五名发起人股东之间，五名发起人股东与无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p> <p>2、未知上述其他无限售条件股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p>	

## （二）公司控股股东及实际控制人情况

### 1、控股股东情况

控股股东名称：北京中证万融投资集团有限公司

法定代表人：赵丙贤

成立日期：2007年11月12日

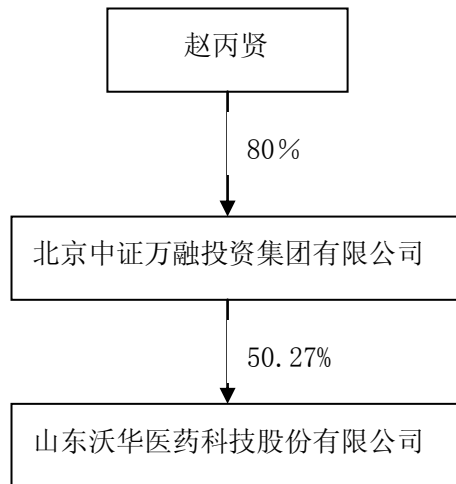
注册资本：5,000万元

经营范围：投资管理；投资顾问；技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询。

### 2、实际控制人

赵丙贤：男，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，有逾二十年的投资、并购及重组上市的经验，1997 年 1 月出版的《资本运营论》，是国内第一部系统论述资本运营和投资银行的专著，被评为 1997 年中国十大畅销书。现任本公司董事长、北京中证万融投资集团有限公司董事长兼总裁。

### 3、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。

## 第四节 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

#### 1、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起始日期	任职终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
赵丙贤	董事长	男	49	2009-06-27	2012-06-26	0	0		0.00	是
高学敏	董事	男	74			0	0		6.00	否
房书亭	独立董事	男	65			0	0		0.00	否
于明德	独立董事	男	66			0	0		6.00	否
郑建彪	独立董事	男	48			0	0		6.00	否
赵军	副董事长	男	55			3,298,115	3,222,324	二级市场减持	18.00	否
张戈	董事、总经理 董秘	男	42			2,945,627	2,945,627		24.00	否
张法忠	董事、副总经理	男	60			2,420,794	2,420,794		10.89	否
马锦柱	监事会主席	男	78			0	0		0.00	否
孔宪俊	监事	男	58			9,150	9,150		0.00	否
董道辉	监事	男	40			0	0		30.00	否
马兴臣	监事	男	49			0	0		8.56	否
曾英姿	监事	女	49			0	0		8.26	否
王洪飞	副总经理	男	49			0	0		50.00	否
王钰	副总经理	男	48			0	0		48.00	否
李盛廷	副总经理	男	44	0	0		16.60	否		
王炯	财务总监	男	39	2010-12-15	2012-6-26	0	0		16.60	否
合计	-	-	-	-	-	8,673,686	8,597,895	-	248.91	-

#### 2、公司董事、监事、高级管理人员在股东单位的任职情况

姓名	任职的股东单位	职务

姓名	任职的股东单位	职务
赵丙贤	北京中证万融投资集团有限公司	董事长、总裁

### 3、报告期内董事、监事、高级管理人员的变动情况

2011年12月23日公司董事会收到董事金恩淑女士的书面辞职报告：因个人原因，申请辞去公司董事、审计委员会委员职务。根据《公司法》、《公司章程》的规定，金恩淑女士的辞职报告自书面送达董事会时生效。金恩淑女士辞职后不再公司担任任何职务。

## 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

赵丙贤，中国国籍，无境外永久居留权，男，1963 年出生，毕业于上海交通大学，硕士学位，有逾二十年的投资、并购及重组上市的经验，1997 年 1 月出版的《资本运营论》，是国内第一部系统论述资本运营和投资银行的专著，为 1997 年中国十大畅销书。现任本公司董事长、北京中证万融投资集团有限公司董事长兼总裁。

高学敏，中国国籍，无永久境外居留权，男，1938 年 3 月出生，毕业于北京中医药大学。现任北京中医药大学教授，临床中药学专业博士生导师，国家中药局重点学科临床中药学学术带头人，国家中医药管理局重大疾病研究专家组成员，国家科委秘密技术级专家评审组专家，国家药典委员会中医临床专业委员会委员，卫生部保健食品审评委员，中华中医学学会理事、中成药专业委员会副主任委员，新世纪全国高等中医药院校规划教材《中药学》主编，国家药监局刊行的《国家基本药物（中成药）》常务副主编，本公司董事。

房书亭，中国国籍，无永久境外居留权，男，1947 年 10 月出生，毕业于北京中医学院，中药专业本科。曾任北京中医学院教务处副处长，卫生部党组纪检组副组长、处长，国家中医药管理局质量司副司长，中国中医研究院党委副书记、党委书记，国家中医药管理局副局长。著有《临床中药学》、《制剂资料汇编》、《新药罗利降压片研制》等专著。现任中国中药协会会长、中国保健品协会副理

事长、中华中医药学会顾问、世界针灸学会联合会高级顾问，本公司独立董事。

于明德，中国国籍，无永久境外居留权，男，1946 年 6 月出生，毕业于大连工学院，大学本科。曾任辽宁阜新化工研究所技术员，阜新制药厂技术科长，阜新中药厂厂长，阜新市医药总公司总经理，阜新市医药管理局局长，辽宁省医药管理局局长，国家医药管理局市场流通司司长，国家经贸委医药司司长、经济运行局副局长，国家发改委经济运行局副局长，中国华源生命产业公司执行董事长，北京医药集团公司名誉董事长。现任中国医药企业管理协会会长，本公司独立董事。

郑建彪，中国国籍，无永久境外居留权，男，1964 年出生，毕业于财政部科研所，经济学硕士，中国注册会计师、高级会计师。历任北京市财政局工业企业财务管理处干部，深圳蛇口中华会计师事务所经理、京都会计师事务所副主任。现任北京京都天华会计师事务所董事合伙人，兼任全国工商联并购公会常务理事，本公司独立董事。

赵 军，中国国籍，无永久境外居留权，男，1957 年 8 月出生。历任潍坊柴油机厂厂办主任，潍坊拖拉机厂副厂长、党委副书记，潍坊市机械工业公司经理、党委书记，潍坊市经济贸易委员会副主任，潍坊医药集团股份有限公司董事长、党委书记，本公司总裁。现任本公司副董事长，潍坊市人大常委。

张 戈，中国国籍，无永久境外居留权，男，1970 年 3 月出生，毕业于北京理工大学，硕士学位。历任国营第七零零厂办公室主任、事业部经理，莱州中聚企业发展有限公司总经理，北京中证万融投资集团有限公司董事，本公司副总裁。现任本公司董事、总经理、董事会秘书。

张法忠，中国国籍，无永久境外居留权，男，1952 年 3 月出生，毕业于山东大学，大学本科。历任昌潍地区药检所检验员，潍坊医药公司质检科科长、生产计划处处长、副总工程师、总工程师、副总经理、中药厂厂长。现任本公司董事、常务副总经理、党委书记、工会主席。

## （二）监事会成员

马锦柱，中国国籍，无永久境外居留权，男，1934 年 10 月出生，毕业于清华大学，大学本科。历任北京地质学院电工教研室助教，北京开关厂研究室主任，北京电器研究所所长，北京市机械工业管理局高级工程师，国家经济委员会机电

局副局长，中国驻日本国大使馆经济参赞，国家经济贸易委员会招标中心主任。现任本公司监事会主席。

孔宪俊，中国国籍，无永久境外居留权，男，1954 年 9 月出生，毕业于山东省经济管理干部学院，大学本科，主管中药师。现任本公司监事，山东海王银河医药有限公司董事长、总裁，中国医药企业管理协会副会长，中国医药企业家协会副会长，中国医药商业协会副会长，潍坊市人大常委，潍坊市医药行业协会副会长，潍坊商业联合会副会长，潍坊市物流协会会长。

曾英姿，中国国籍，无永久境外居留权，女，1963 年 1 月出生，毕业于山东中医药大学，大学本科。曾任潍坊中药厂技术员、产品研发员、研究所所长、技术开发部主任、技术副厂长，本公司总裁助理。现任本公司监事、山东沃华中药研究院有限公司副院长。国家 863 计划项目、科技型中小企业基金项目、山东省科学技术攻关计划项目心可舒滴丸及生产工艺项目负责人。先后主持公司心可舒滴丸、消渴片、宝宝乐咀嚼片、鸢都寒痹胶囊、升血灵颗粒、金胆片、牛黄益金片、白癜风胶囊、珍菊降压片、清开灵滴丸的研发工作，主持心可舒片包衣粉的研制改进工作。

马兴臣，中国国籍，无永久境外居留权，男，1963 年 3 月出生，毕业于黑龙江商学院，大学本科。曾任潍坊中药厂科技科科长、车间主任、生产调度室主任、生产副厂长，本公司总裁助理。现任本公司监事、本公司工厂副厂长。

董道辉，中国国籍，无永久境外居留权，男，1972 年 10 月出生，毕业于山东省经济管理干部学院，大学专科。曾任潍坊制药二厂经营公司副总经理，潍坊欣力药业副总经理兼销售部经理，本公司广州办事处经理、销售副总监，现任本公司监事、山东沃华医药经营有限公司副总经理。

### （三）其他高级管理人员

王洪飞，中国国籍，无永久境外居留权，男，1963 年 5 月出生，毕业于北京中医药大学，博士学位。曾任国家重点大学中药教研室副主任、“211 工程”办公室副主任、科技与产业管理处处长，教育部高校科技产业处处长，香港量子高科集团董事、常务副总裁，香港量子高科集团研究院执行董事、总经理等职务。现任本公司副总经理。

王 钰，中国国籍，无永久境外居留权，男，1964年12月出生。毕业于北京医科大学，医学硕士。拥有15年跨国医药公司、中国上市医药公司的深厚市场和销售管理经验。曾任北京医科大学第三临床医学院主管药师；西安杨森制药有限公司产品经理、产品组经理、销售经理、全国销售经理；贵州信邦制药股份有限公司市场总监；北京红惠生物制药股份有限公司营销总监；东盛科技·陕西东盛医药有限责任公司副总经理，负责处方药市场部和销售部工作；韩国韩美药品有限公司副总经理兼医院销售部总监。在处方药市场营销方面，王钰先生多次独辟蹊径：多瑞吉产品的“梦之旅”计划、邦消安产品的“浪潮计划”、东盛医药处方药产品的“东盛拾贝行”等成为创新处方药专业学术推广模式的典型案例。现任本公司副总经理。

李盛廷，中国国籍，无永久境外居留权，男，1968年10月出生，毕业于山东大学，大学本科。曾任潍坊医药集团生产科技处科员、技改科长，潍坊制药总厂副总工程师、副厂长，潍坊中药厂副厂长，本公司总裁助理。现任本公司副总经理、工厂厂长。

王 炯，中国国籍，无境外永久居留权，男，1973年9月出生，1994年毕业于潍坊工商职业学院，中央财经大学硕士研究生在读，曾任三联商社潍坊家电公司财务经理、天德化工控股有限公司财务经理、本公司财务副总监。现任本公司财务总监。

### 三、董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

1、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248.91万元，其中五名最高薪酬人士的薪金总额为170.00万元。

公司制定了晋级、加薪、福利、奖金分配与职务津贴办法，并逐步提高标准，同时实施收入与业绩、效益挂钩政策，使员工价值得到充分体现。有计划地为上述人员提供脱产进修的机会，特别是对核心技术人员，为其创造条件，多与国内外同行交流学习，提高素质，扩大眼界，不断提升公司的技术创新、经营管理创新能力。

2、根据公司股东大会审议通过的关于独立董事年度津贴的议案，2011年度，第三届董事会独立董事于明德先生、郑建彪先生分别在公司领取津贴6.00万元。



#### 四、公司员工情况

截至本报告期末，公司员工总数为730人，其中各类人员构成如下：

##### 1、按员工专业构成分类：

专 业	人数（人）	占总人数的比例（%）
管理人员	43	5.89%
技术人员	75	10.27%
营销人员	458	62.74%
财务人员	42	5.76%
生产人员	112	15.34%
合计	730	100%

##### 2、按员工受教育程度分类：

学 历	人数（人）	占总人数的比例（%）
大专及以上学历	481	65.89%
中专及以下	249	34.11%
合计	730	100%

本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。本公司按照国家法律法规及潍坊市的有关规定，为员工办理了基本养老保险、医疗保险、失业保险、工伤和生育保险以及住房公积金。

## 第五节 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》、《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。截至报告期末，公司治理实际情况基本符合中国证监会有关上市公司治理的规范性文件。

#### 1、关于股东与股东大会

报告期内，公司严格遵守法律法规，规范地召集、召开股东大会。历次股东大会的召集、召开程序、出席股东大会的人员资格及股东大会的表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》和《股东大会议事规则》及其他法律法规的规定，能够确保全体股东尤其是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

#### 2、关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上实行“五分开”，独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司的重大决策由股东大会依法做出，控股股东依法行使股东权利，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。

#### 3、关于董事与董事会

公司严格按照法律法规和《公司章程》规定的选聘程序选举董事；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。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度开展工作，以认真负责的态度按时出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。

#### 4、关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的有关规定产生监事，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对董事会决策程序、决议事项及公司依法运作情况实施监督，对公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性等进行

有效监督。

#### 5、关于信息披露

公司严格按照有关法律法规的规定和公司《信息披露管理制度》履行信息披露职责，公司指定董事会秘书为公司的投资者关系管理负责人，负责公司的信息披露与投资者关系的管理，接待股东的来访和咨询；指定《中国证券报》、《证券时报》和巨潮网为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时、完整地披露信息，并确保所有股东有公平的机会获得信息。

#### 6、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。

#### 7、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，加强与各方的沟通与交流，共同推动公司持续、稳健发展。

## 二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》及其他有关法律法规制度的规定和要求，恪尽职守、诚实守信地履行职责。

公司董事长赵丙贤先生积极推动公司内部各项制度的制定和完善，加强董事会建设，严格董事会集体决策机制，全力执行股东大会决议，积极督促董事会决议的执行。独立董事能够严格按照公司《独立董事工作制度》等规定，勤勉尽责、忠实履行职务，积极出席相关会议，认真审议各项议案，对公司的关联交易、对外担保、公司高管薪酬方案等相关事项发表自己独立意见，为公司的生产经营管理出谋划策，对公司的稳定、健康发展发挥了积极的作用。各位董事严格遵守有关规定，尽职尽责，切实维护公司及股东特别是中小股东的利益。

报告期内董事出席董事会会议情况：

报告期内董事会会议召开次数		8 次			
董事姓名	职务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
赵丙贤	董事长	7	0	0	否
赵 军	副董事长	8	0	0	否
高学敏	董事	8	0	0	否
房书亭	独立董事	8	0	0	否
于明德	独立董事	8	0	0	否
郑建彪	独立董事	8	0	0	否
张 戈	董事	8	0	0	否
张法忠	董事	8	0	0	否

注：报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

### 三、公司进一步开展治理专项活动情况

（一）报告期内，根据《关于中小企业板上市公司 2010 年度信息披露考核结果的通报》（深证上【2011】177 号）及《关于通报 2010 年度信息披露考核结果的补充通知》，公司（以下简称“公司”）进行了认真研读，向公司全体董事、监事和高级管理人员通报了公司的考核结果，公司认真对照相关法律、法规和本所相关业务规则，对公司信息披露方面存在的问题展开了自查，认真严格地查找存在的问题，认真总结和实施整改措施：

#### 1、加强法律法规学习，开展培训工作

进一步加强董事、监事和高管人员持续学习法律法规的意识，积极参加监管部门组织的各项法律法规、规章制度的学习培训。严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，组织各项培训活动，不断加强和完善法律、法规、证券知识等方面的学习，提高专业素质及工作能力，进一步加强董事、监事和高级管理人员的工作的规范性，不断提高公司规范运作水平，实现公司持续、健康、稳定发展。

#### 2、内部考试

为加强董事、监事、高管人员等持续学习法律法规的意识，切实提高自身水平，避免此类事项的再次发生，公司举行内部考试，严格执行考试制度并严格判卷，计入绩效考核成绩，纳入奖惩体系。

### 3、处罚措施

公司制定严格的处罚措施，针对违规行为，采取罚款、通报批评、记过、记大过、开除等不同程度的措施，引起高度重视。

### 4、进一步完善公司的内部控制制度

公司虽已建立了较为健全的内部控制管理制度，但随着国内证券市场以及公司自身的不断发展，在新的内外部环境下，公司治理的要求也在不断提高和细化。公司的内控体系要与时俱进，不断补充和完善。不仅要在制度上进一步完备，更要不断提高实际的运作水平，为健康发展提供一个良好的制度环境。公司将以此自查为契机，提高警惕，有则改之无则加勉，全面思考并努力完善公司内控制度。公司将严格遵守法律法规，根据各监管部门的监管要求，对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速、发展奠定良好的制度基础和管理基础。

(二) 报告期内，根据深圳证券交易所关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知的要求，公司对照《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》，对公司治理情况进行了认真自查，并对排查中发现的问题高度重视，落实整改时间、整改措施、整改责任人，严格遵守法律法规和交易所相关规则，尽力完善公司内控制度，提高公司规范运作水平。

此次“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动，进一步深化了公司对相关法律、法规、制度的理解和认识，有力地促进了公司内控制度的规范和完善，对公司的健康、良好发展起到了积极的作用。公司将以此为契机，将一如既往地严格按照中国证监会、深圳证券交易所等监管部门的要求，持续深入开展内控制度建设和落实工作，提升公司治理水平。

## 四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务：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。

2、人员：公司人员、劳动、人事及工资完全独立。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务和领取报酬。

3、资产：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。

4、机构：公司设立了健全的组织机构体系，独立运作，不存在与控股股东或其职能部门之间的从属关系。

5、财务：公司有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税。

## 五、公司内部控制的建立和健全情况

为进一步加强和规范公司内部控制，提高公司管理水平和风险防范能力，促进公司规范运作和持续健康发展，保护投资者合法权益，保障公司资产安全，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司内部控制指引》等相关法律、法规和规章制度的要求，不断健全和完善公司内控管理制度，并对公司内控制度的运行情况进行检查、监督。

### 1、公司董事会对内部控制的自我评价

为了进一步加强和规范公司内部控制，提高公司经营管理水平和风险防范能力，促进公司规范运作和健康发展，维护全体股东和利益相关者的合法权益，根据财政部、证监会、审计署、银监会、保监会联合发布的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《关于做好上市公司 2011 年年度报告披露工作的通知》的规范要求及《公司章程》等规定，公司董事会对公司 2011 年度内部控制情况进行了全面深入的检查，认为：公司遵循内部控制的基本原则，根据自身的实际情况，建立了较为完善的内控体系，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司“三会”和高管人员的职责及控制机制能够有效运作，公

司建立的决策程序和议事规则民主、科学，内部监督和反馈系统基本健全、有效。公司对法人治理结构、组织控制、信息披露控制、会计管理控制、业务控制、内部审计等做出了明确的规定，保证公司内部控制系统完整、有效，保证公司规范、安全、顺畅的运行。

内部控制体系建设是一项系统而复杂的工程，也是一个动态提高管理水平的过程，公司今后将继续根据国家法律法规及公司执行过程中的自我监控进一步健全和完善内控管理体系，不断完善公司内部控制结构，提高防范风险能力，加强信息披露管理，切实保障投资者的合法权益，全面提升公司管理水平，强化公司防范风险的能力，促进公司规范运营和健康发展。

《董事会关于2011年度内部控制的自我评价报告》刊登在2012年3月27日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

## 2、公司独立董事对内部控制发表独立意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》等的相关规定，作为山东沃华医药科技股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，我们审阅了公司2011年度内部控制自我评价报告的相关资料，现发表如下意见：

公司内部控制制度符合我国有关法律、法规和《公司章程》的有关规定，并能得到有效的执行，保证了公司生产经营管理活动的有序开展，对公司生产经营各个过程、各个环节的控制发挥了较好的作用。公司2011年度内部控制评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

## 3、公司监事会对内部控制发表意见

根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》等法律法规，公司监事会对2011年度公司内部控制自我评价报告发表意见如下：

公司根据中国证监会及深圳证券交易所有关规定，遵循内部控制的基本原则，结合自身的实际情况，积极完善公司法人治理体系，加大内部控制制度的完善和检查的工作力度，公司现行的内部控制体系较为规范、完整，内部控制组织机构完整，设置合理，保证了公司经营活动的有序开展，切实保护公司全体股东的根本利益。

综上所述，公司监事会认为，公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制体系的建设、运行及监督情况，制定的整改计划具有较强的针

对性、可操作性，有利于改善内控治理环境、增强内控治理能力，提升内控治理效率。

4、审计机构对内部控制审核意见

山东沃华医药科技股份有限公司按照《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有效的与财务报表相关的内部控制。

六、公司内部审计制度的建立和运行情况

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鉴证报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>审计委员会按时审议内审部门提交的年度内部审计工作报告和下一年度的内部审计工作计划，每个季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划、工作报告，每季度向董事会报告内部审计工作进度、工作质量及发现的重大问题。内审部门及时出具内部控制评价报告，及时对重大公告、重要事项进行审计并出具审计报告，能够及时发现内部控制缺陷、问题及风险隐患并提出改进或处理建议。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		



## 七、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了完善的绩效考评体系，高级管理人员的工作绩效与其收入直接挂钩。公司董事会提名、薪酬与考核委员会负责制定每年的公司薪酬考核方案，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。

## 第六节 股东大会情况简介

报告期内公司股东大会共召开 2 次。

### 1、2010 年度股东大会

2011 年 3 月 30 日,公司召开了 2010 年度股东大会,审议通过了《公司 2010 年度董事会工作报告》、《公司 2010 年度监事会工作报告》、《公司 2010 年度财务决算报告》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《〈公司 2010 年度报告〉及其摘要》、《关于续聘会计师事务所的议案》。

### 2、2011 年第一次临时股东大会

2011 年 6 月 1 日,公司召开了 2011 年第一次临时股东大会,审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》。

## 第七节 董事会报告

### 一、公司经营情况

#### (一) 报告期内公司经营情况的回顾

##### 1、公司总体经营情况

2011年是“十二五”开局之年，也是经济形势复杂多变的一年。这一年，欧美债务危机冲击不断，全球经济增长放缓；这一年，国内通胀见顶，政策调控初见成效；这一年，中国经济转型加速，民生保障有力推进。面对复杂多变的外部环境，公司以发展为要务，效益为中心，以创新为手段，沉着应对、积极应战，完成2011年度各项工作任务，实现了“十二五”良好开局。

2011年，公司董事会带领公司全体员工本着“顾客第一、服务他人、诚信、创新”的核心价值，积极开发市场，进一步优化产品结构，内部管理不断完善，公司治理水平得到提升，实现了扭亏为盈的既定目标。

报告期内，公司实现营业收入 149,028,621.18 元，较上年同期增长 63.91%；实现净利润 6,280,203.08 元，较上年同期增长 106.42%。

报告期内，公司主要采取的经营措施如下：

##### (1) 营销方面

报告期内，公司进一步巩固现有市场份额并拓展新的营销渠道，探索新的营销模式，多种营销形式并存，将协同效应最大化，提升市场覆盖率；心可舒片陆续进入 9 个省的基本药物目录，使销售开始显著回升。公司紧紧围绕心脑血管领域，努力改变心可舒片单一品种支撑的局面，成功引进了国内唯一治疗老年痴呆症的中药品种“参枝苓口服液”；加强办事处制度建设和管理，重视团队建设，提升营销队伍专业化水平。

公司引进新产品，有利于建设更加完整的产品结构，有利于充分利用现有销售网络，提高营销效率，满足客户多样化临床需求。但是新产品引入市场，从零开始，需要艰苦的市场推广，以得到医生和患者的接受，需要持续的临床验证，检验和挖掘临床疗效，需要逐步地进入政府制定的相关销售目录，以满足慢性病患者的长期用药需求。因此新产品需要相当长的时间形成一定规模的销售。

## （2）研发方面

加宽企业“护城河”，为企业可持续发展奠定基础。报告期内，公司成功引进中药独家品种——参枝苓口服液。参枝苓口服液为国家食品药品监督管理局（SFDA）批准上市的第一个明确标示具有阿尔茨海默病（即老年性痴呆）治疗作用的中药新药，也是2010年SFDA批准上市的12个中药新药中第一个获批上市的药品。该产品目前在市场营销中无竞品，有利于市场推广，占领市场份额。抢占行业资源，形成品种间的协同，为公司长远发展打好基础准备；以提高质量标准、工艺改进为手段，对心可舒片实施保护，保证市场独占性；充分利用国家政策、资源，对新产品的知识产权保护进行合理规划，并逐步实施。

## （3）生产方面

实施产销联席机制，密切配合营销的需求，使产品生产安排有较为确切的计划；实施竞资格模式；降本指标层层分解，提高劳动效率；积极开展工艺革新，严谨科学的降低成本，采用新采购模式，成立采购领导小组，地产药材灵活采购；全力确保产品质量，建立合理的质量内控标准。

## （4）管理方面

优化以绩效为导向的薪酬和考核体系，实现全员绩效考核；全面落实长效机制，持续推动人员优化，提高管理效率和服务质量，组织竞聘上岗，选合适的人在合适的岗位上。进一步完善内部管理，整理各项业务流程，删除不必要环节，提高效率。

## 2、公司主营业务及经营状况

### （1）主营业务的范围

公司经营范围为许可证范围内片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、丸剂（蜜丸、水丸、浓缩丸）、酒剂、酞剂、散剂、煎膏剂、糖浆剂、口服液、合剂；医药科技技术咨询。

公司目前主要业务是心脑血管中成药的研发、生产和销售。公司目前的主要产品包括心可舒片、脑血疏口服液、琥珀消石颗粒、鸢都感冒颗粒等。

### （2）主营业务分行业、分产品情况表

单位：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 (%)
医药工业	14,881.63	3,453.26	76.80%	63.84%	39.68%	4.02%
医药商业	0	0	-	-	-	-
主营业务分产品情况						
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 (%)
心可舒	13,603.65	2,378.98	82.51%	70.41%	62.41%	0.86%
脑血疏口服液	92.39	20.24	78.09%	26.77%	47.09%	-3.03%
普药	1,185.59	1,054.04	11.10%	15.37%	6.07%	7.80%

## (3) 按地区划分, 公司主营业务收入构成情况

单位: 万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华东	9,045.48	81.54%
华北及东北	3,115.61	46.20%
华南	1,271.75	30.99%
西南	203.91	126.29%
其他地区	1,244.88	37.02%
合计	<b>14,881.63</b>	<b>63.84%</b>

## (4) 公司主要供应商、客户情况

报告期内, 公司向前五名供应商合计采购金额为795.05万元, 占年采购总额的44.89%; 向前五名客户合计的销售金额为 5,243.18万元, 占公司销售收入的35.18%。

## (5) 报告期内公司财务报表同比发生重大变动的说明

①应收票据: 报告期末较年初增长 72.27%, 主要原因为报告期内, 公司销售收入增长, 采用票据结算的金额增加。

②应交税费: 报告期末较年初增长 71.29%, 主要原因为报告期内, 销售收入增长, 应交增值税增加。

③其他流动负债: 报告期末较年初增长46.26%, 主要原因为期末未报解的各项销售费用增加。

④长期借款：报告期末较年初降低 100.00%，主要原因为报告期内，将一年内到期的长期借款 1,000.00 万元调整到一年内到期的非流动负债列示。

⑤营业收入：本报告期较上年同期增长 63.91%，主要原因为公司主导产品心可舒片已增补进9个省的基本医药目录，同时公司采取了扩展营销网络，提高产品销售区域的覆盖率，加大了医院和终端的开发力度等措施，促进销售收入增长。

⑥管理费用：本报告期较上年同期减少422.79万元，主要原因为2010年度发生产品报废损失198.52万元，以及公司人员优化，发生辞退福利245.74万元。

⑦财务费用：本报告期较上年同期降低 83.16%，主要原因为报告期内，收到的定期存款利息收入增加；加强对销售的控制，减少销售客户的每次发货数量，货款回收期缩短，实际支付的现金折扣比例降低，从而使现金折扣金额减少。

⑧资产减值损失：本报告期较上年同期减少资产损失 6,090.82 万元，主要原因为 2010 年度公司基于谨慎性原则，计提坏账准备；2011 年加大清欠力度，收回部分已计提坏账准备的款项，转回坏账损失 173.52 万元。

⑨营业利润：本报告期较上年同期增加 10,430.40 万元，主要原因为本报告期较上年同期计提的坏账损失有所减少及产品销售收入规模增长。

⑩利润总额：本报告期较上年同期增加 10,366.33 万元，主要原因为报告期内营业利润的增加。

(11)净利润：本报告期较上年同期增加 10,409.18 万元，主要原因为报告期内利润总额的增加。

(6) 报告期内公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量构成情况

单位：元

项 目	2011 年	2010 年	同比增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	1,361,939.20	-15,280,773.32	108.91%
投资活动产生的现金流量净额	-32,279,301.39	-18,892,089.41	-70.86%
筹资活动产生的现金流量净额	-4,704,508.80	-5,198,414.72	9.50%

报告期内经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 1,664.27 万元，主要原因为报告期内销售收入增长，同时加强应收账款的管理，使销售商品提供劳务收到的现金较上年同期增加所致。

报告期内投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 1,338.72 万元，主要原因为报告期内购买新品种“参枝苓口服液”，增加现金流出。

#### (7) 主要参控股公司的经营情况及业绩

公司全资子公司山东沃华创业投资有限公司，注册资本为人民币3,000万元，成立于2007年6月15日，经营范围：创业投资业务；代理其他投资企业、个人的投资业务；投资咨询业务；企业管理咨询业务。截止2011年12月31日，该公司总资产1,525.63 万元，净资产1,522.88万元；报告期内实现净利润-599.72万元。

公司全资子公司山东沃华中药研究院有限公司，注册资本为人民币1,500万元，成立于2007年7月27日，经营范围：药品、保健品的研究、开发；医药技术开发及成果转让；医药信息及技术咨询。截止2011年12月31日，该公司总资产998.13 万元，净资产-16.52万元；报告期内实现净利润-335.75万元。

公司全资子公司山东沃华医药经营有限公司，注册资本为人民币500万元，成立于2007年12月5日，经营范围：批发中成药、中药材、中药饮片、化学药制剂、化学原料药、抗生素、生化药品、生物制品（除疫苗）、一类医疗器械。截止2011年12月31日，该公司总资产893.87万元，净资产-3,720.99 万元；报告期内实现净利润21.39万元。

公司全资子公司潍坊沃华医药基地管理有限公司，注册资本为人民币500万元，成立于2008年10月17日，经营范围：医药生产基地管理；机器设备维护。截止2011年12月31日，该公司总资产249.92万元，净资产249.86 万元；报告期内实现净利润-100.13万元。

## (二) 对公司未来的展望

### 1、公司所处医药行业的发展趋势

2012年1月，工信部发布了《医药工业“十二五”发展规划》。主要目标为：工业总产值年均增长 20%，工业增加值年均增长 16%。基本药物生产规模不断扩大，集约化水平明显提高，有效满足临床需求。全国药品生产 100%符合新版 GMP 要求，药品质量管理水平显著提高。

“十二五”时期，我国医药工业面临的国际国内环境总体有利，是调整结构转型升级的关键时期，但影响发展的不确定因素增多，机遇和挑战并存。由于

人口增长，老龄化进程加快，医保体系不断健全，居民支付能力增强，人民群众日益提升的健康需求逐步得到释放，我国已成为全球药品消费增速最快的地区之一，有望在 2020 年以前成为仅次于美国的全球第二大药品市场。

《医药工业“十二五”发展规划》指出，抓住国内外医药需求快速增长和全球市场结构调整的重大机遇，落实培育和发展战略性新兴产业的总体要求，大力发展生物技术药物、化学药新品种、现代中药、先进医疗器械、新型药用辅料包装材料和制药设备，加快推进各领域新技术的开发和应用，促进医药工业转型升级和快速发展。在生物技术药物方面，紧跟世界生物技术发展前沿，结合国内疾病防治需要，加快发展人源化/人源单克隆抗体药物、疫苗、基因工程蛋白质及多肽药物，积极开展核酸药物、基因治疗药物、干细胞等细胞治疗产品的研究，突破生物技术药物产业化的技术瓶颈，开发自主知识产权产品，抢占世界生物技术药物制高点。

## 2、公司近期的发展战略及经营目标

### **(1) 依托心可舒片品牌优势，专注心脑血管治疗中药市场领域，构筑强大产品线**

公司主导产品心可舒片有30年的临床应用实践，在市场上具有一定的影响。公司要进一步依托这一品牌优势，专注于心脑血管领域，提高销售网络效率，紧紧围绕心脑血管领域，搭载更多产品在销售网络上。根据心脑血管领域医生用药需求，从大量的医院制剂、专家制剂中筛选出在相对空白细分领域具有优势或独占性的品种，通过买断、联合开发和自主研发相结合，开发冠心病、高血压、高血脂、心律失常、脑中风、心力衰竭和老年性痴呆等病症的中成药，从根本上改变心可舒片单一品种支撑的局面，用更丰富的内涵，更丰富的剂型，更现代的中药制剂，构筑强大的产品线，来满足客户多样化的临床需求。

### **(2) 确保资产安全，确保产品质量，确保资格价格，确保知识产权，确保成本优势**

制定明确的资产安全规划，确保公司资产安全。严格把控质量标准，符合基本药物监管、新GMP标准、新药典要求。强化全员的质量意识，提高质量管理人员日常监管的能力。2011年面临原材料、能源价格的上涨和人工成本的增加，成本压力加大，增强成本控制意识。公司将进一步加强准时、精益生产，消除各个



环节的浪费，强化细节成本管理，通过岗位分析，设备能力评估和改造，完善统一的精益生产和节能降耗模式和验收标准，提升运行效率，节省能源消耗。确保成本优势，在保证产品质量的前提下降低成本。

### **(3) 一切以市场为中心，实施团队（代理）推广责任制，推进 MC4F 竞争模型，文化营销，决胜终端**

将公司文化融入到营销中，赋予公司产品新的灵魂，走向全终端的营销。一切以市场需求为中心，巩固现有市场份额并拓展新的营销渠道，多模式销售。持续扩展营销网络，加大专业化推广力度，提高产品销售地域的覆盖率，加大医院和终端的开发力度，各区域市场向纵深延伸，提升市场占有率。加强营销管理层团队的建设工作，不断提高营销管理水平。

### **(4) 吸引有杰出信誉和业绩记录的优秀人才，以人为本，人文关怀，建设一流团队**

以人为本，人文关怀，公司提供给员工更多的关心、服务、支持。建立和完善人力资源体系，通过适当的激励措施留住人才；注重培训培养和发掘潜力人才；建立具有市场竞争力的薪酬体制。跟随公司的发展，优化以绩效为导向的薪酬和考核体，建立起一流的团队，促进公司快速健康的发展。

### **(5) 边发展，边规范，资源共享，协同增效，加宽“护城河”**

护城河是企业保持竞争优势的结构特征。以提高质量标准、工艺改进为手段，继续对心可舒片实施保护，保证市场独占性；继续引进中药独家品种，抢占行业资源；充分利用国家政策、资源，对新产品的知识产权保护进行合理规划。

## **3、公司2012年的经营计划和主要目标**

2012年，公司将在董事会的坚强领导下，深入践行公司核心价值观，扬起二次创业的风帆，加强“顾客第一，保开源”的服务意识和“厉行节约，要节流”的创业意识，精诚团结、一心一意、厚积薄发、实现新的突破。

### **(1) 营销方面：打造新产品样板市场，提升市场占有率**

集中优势兵力打营销歼灭战，加强重点市场扶持，细化管理到位的区域市场，打造新产品样板市场，建设新产品代理网络，延伸心可舒覆盖力度，强化市场部建设，加强优秀营销人才的培养，重视团队建设，进一步提升营销队伍专业化水平。

## **(2) 研发方面：加大研发投入，建设立体“护城河”模式**

制定符合公司产品特点、适应已有营销模式、有针对性、可操作的“护城河”建设规划。逐渐形成专利、行政保护、商标保护、学术积累、工艺改进、质量标准提升、服务模式创新等立体“护城河”建设模式。进一步丰富产品线，积极引进独家品种，争取现有的新产品进入国家医保目录。抢占行业资源，引进重磅协同产品，为公司长远发展打好基础。

## **(3) 生产方面：完成新版GMP实施计划，产品质量“0”事故**

完成新版 GMP 实施计划，建设完成与新版 GMP 相适应的质量管理体系。根据新版 GMP 的要求，逐渐调整相关工作流程和制度，调整和完善现场管理、发货管理、工艺验证、物料风险控制、设备管理等等一系列的管理结构；降本指标层层分解，提高劳动效率；加强技术人才的培养；力争产品质量“0”事故。

## **(4) 管理方面：加强内部管理，优化各项流程，送服务到一线**

继续贯彻核心理念的高效动作，全面提升各级管理人员的技能素质，按季度考核各级管理人员领导力提升计划，完善现有的领导力的模型，各级管理人员“送服务到一线”。财务管理方面，严格控制预算执行，制定应收款项周转指标，节约资金成本。行政管理方面，优化各项流程，提高行政管理效率。以 OA 系统建设为契机，不断完善内控流程。

## **4、公司2012年及未来数年面临挑战**

### **(1) 公司仍没有从根本上改变严重依赖心可舒片的产品结构**

2011 年，心可舒片的销售占公司总销售的 91.28%，公司业绩表现严重依赖心可舒片的市场表现。心可舒片能否进入某些目录、能否获得某些地区的市场准入、能否稳定销售价格等都将影响市场表现。

### **(2) 引进的新产品难以在短期形成较大的销售规模**

公司近年来引进了 3 个治疗领域独特、临床表现优良、疗效好的独家产品。由于受到国家医药政策的变化影响，这些产品进入相关销售目录、投标、销售模式选择等方面，遇到一些困难，加之新产品上市需要市场导入、医疗机构认同、持续临床验证等，因此新产品难以在短期形成较大销售规模。

### **(3) 市场竞争更加激烈，大型企业竞争优势较为明显**

心脑血管领域竞争激烈，某些大型企业在市场资源和产品结构方面较本公

司具有一定优势。

## 二、会计师事务所意见及会计政策、会计估计变更

(一) 公司财务报表经国富浩华会计师事务所(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。

## 三、公司2011年投资情况

### (一)首次公开发行募集资金实际使用情况

单位:万元

项 目		金 额		项 目		金 额						
募集资金总额		17,907.00		本年度投入募集资金总额		2.46						
变更用途的募集资金总额				已累计投入募集资金总额		14,941.88						
变更用途的募集资金总额比例												
承诺投资项目	是否 已变 更项 目(含 部分 变更)	募集资金 承诺投资 总额	调整后投 资总额	截至期末 承诺投入 金额(1)	报告 期内 投入 金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期 末累计 投入金 额与承 诺投入 金额的 差额 (3)= (2)-(1)	截至期末投 入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达 到预定 可使用 状态日 期	本年度募 集资金实 现的效益	是 否 达 到 预 计 效 益	项 目 可 行 性 是 否 发 生 重 大 变 化
心可舒 GMP 车间建设项 目	否	4,564.45	4,564.45	4,564.45	2.46	5,767.59	1,203.14	126.36%	2009年 3月	573.27	否	否
中 药 提 取 GMP 车间建 设项目	否	4,927.17	4,927.17	4,927.17		5,355.41	428.24	108.69%	2009年 3月			否
新药研发中 心建设项目	否	2,640.20	2,640.20	2,640.20		3,818.88	1,178.68	144.64%	2009年 3月			否
营销网络建 设项目	否	2,900.00	2,900.00	2,900.00			-2,900.00	0.00%			未投 入	否
超募资金投 向												
1.												

...												
归还银行贷款（如有）												
补充流动资金（如有）												
...												
超募资金投向小计		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				
合计		15,031.82	15,031.82	15,031.82	2.46	14,941.88	-89.94	99.40%				
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>1、中药提取 GMP 车间建设项目、新药研发中心建设项目不单独产生效益。</p> <p>2、心可舒 GMP 车间建设项目、中药提取 GMP 车间建设项目、新药研发中心建设项目由于建设期间建筑材料以及人工价格大幅上涨原因造成成本超过了项目预算。项目完工后山东省食品药品监督管理局于 2009 年 3 月进行了 GMP 认证，因此实际于 2009 年 3 月正式投入生产。</p> <p>3、营销网络建设项目实际投资金额与承诺投资差异原因：该项目计划在原有 22 个省级营销办事处的基础上，扩建至 40 个营销办事处，购买房产，但是自 2008 年开始，全国房价非理性迅猛上涨，公司为规避房价波动风险，延迟实施了该项目。营销网络建设是公司发展战略中的重要一环，公司将择机继续实施该项目。</p> <p>4、心可舒 GMP 车间建设项目未达到预计效益的原因：报告期内公司主要产品心可舒片已增补进 9 个省的基本医药目录，同时公司采取了扩展营销网络，提高了产品销售区域的覆盖率，实现了扭亏为盈的目标，但未达到预期收益。</p>											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无											
募集资金投资项目实施方式调整情况	无											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	无											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无											

项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	截止 2011 年 12 月 31 日募集资金尚未使用金额（含利息收入）33,299,918.06 元，其中募集资金专户余额 59,918.06 元、定期存款 33,240,000.00 元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	由于公司老厂区土地已被政府收回，公司已于 2008 年 12 月整体搬迁至新厂区，公司用研发中心部分闲置房间作为办公用房。

(二) 2008 年非公开发行募集资金实际使用情况

单位:万元

项 目		金 额				项 目		金 额				
募集资金总额		26,162.00				本年度投入募集资金总额		1,866.96				
变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额		6,381.07				
变更用途的募集资金总额比例												
承 诺 投 资 项 目	是 否 已 变 更 项 目 (含 部 分 变 更)	募 集 资 金 承 诺 投 资 总 额	调 整 后 投 资 总 额	截 至 期 末 承 诺 投 入 金 额 (1)	报 告 期 内 投 入 金 额	截 至 期 末 累 计 投 入 金 额 (2)	截 至 期 末 累 计 投 入 金 额 与 承 诺 投 入 金 额 的 差 额 (3)=(2)-(1)	截 至 期 末 投 入 进 度 (%) (4) = (2)/(1)	项 目 达 到 预 定 可 使 用 状 态 日 期	报 告 期 内 实 现 的 效 益	是 否 达 到 预 计 效 益	项 目 可 行 性 是 否 发 生 重 大 变 化
口服液 GMP 车间建设项目	否	4,949.56	4,949.56	4,949.56	343.67	1,572.04	-3,377.52	31.76%		无	否	否
胶囊剂 GMP 车间项目	否	4,652.95	4,652.95	4,652.95	521.93	1,604.88	-3,048.07	34.49%		无	否	否
颗粒剂 GMP 车间项目	否	4,461.28	4,461.28	4,461.28	464.05	1,550.16	-2,911.12	34.75%		无	否	否
膏剂 GMP 车间项目	否	4,892.21	4,892.21	4,892.21	537.31	1,653.99	-3,238.22	33.81%		无	否	否
滴丸车间 GMP 建设项目	否	6,015.75	6,015.75	6,015.75			-6,015.75			无	未投入	否
丹参GAP 基地建设项目	否	4,244.43	4,244.43	4,244.43			-4,244.43			无	未投入	否

滴丸研发平台	否	1,821.51	1,821.51	1,821.51			-1,821.51			无	未投入	否
超募资金投向												
1.												
...												
归还银行贷款（如有）												
补充流动资金（如有）												
...												
超募资金投向小计		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				
合计		31,037.69	31,037.69	31,037.69	1,866.96	6,381.07	-24,656.62	20.56%				
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>1、公司现有产能足以满足目前销售需求。因此，公司延缓了口服液 GMP 车间建设项目、胶囊剂 GMP 车间项目、颗粒剂 GMP 车间项目、膏剂 GMP 车间项目的投入。</p> <p>2、由于以上原因，滴丸车间 GMP 建设项目、丹参 GAP 基地建设项目、滴丸研发平台没有进行投入。</p>											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无											
募集资金投资项目实施方式调整情况	无											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	无											
用闲置募集资金暂时补	无											

充流动资金情况	
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	截止 2011 年 12 月 31 日募集资金尚未使用金额（含利息收入）216,398,667.98 元，其中：募集资金专户余额 348,667.98 元，定期存款 216,050,000.00 元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

**（二）募集资金专户存储制度的执行情况：**

报告期内，公司严格按照《募集资金专项存储制度》的规定和要求，对募集资金的存放和使用进行有效的监督和管理，以确保用于募集资金投资项目的建设。在使用募集资金时，严格履行相应的申请和审批手续，同时及时知会保荐机构，随时接受保荐代表人的监督。

**1、首次公开发行募集资金存储情况**

为规范募集资金的管理和使用，本公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等相关规定和要求，结合本公司实际情况，制定了《山东沃华医药科技股份有限公司募集资金管理办法》。根据该《办法》规定，公司对募集资金采用专户存储制度，在中国银行股份有限公司潍坊分行设立募集资金专用账户，专款专用，并与平安证券有限责任公司、中国银行股份有限公司潍坊分行签署《募集资金三方监管协议》，授权保荐代表人可以随时到募集资金开户银行查询募集资金专用账户资料，以便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况进行监督，并自2008年4月22日起由国都证券有限责任公司承接首次公开发行股票持续督导工作。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

截止2011年12月31日，募集资金专户存储情况如下：

专户银行名称	银行账号	期末余额
中国银行股份有限公司潍坊分行	235102187418	59,918.06

中国银行股份有限公司潍坊分行	224711819404	20,490,000.00
中国银行股份有限公司潍坊分行	211711892936	1,600,000.00
中国银行股份有限公司潍坊分行	240311955612	11,150,000.00
合 计		33,299,918.06

## 2、2008年非公开发行股票募集资金存储情况

为规范募集资金的管理和使用，本公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等相关规定和要求，结合本公司实际情况，制定了《山东沃华医药科技股份有限公司募集资金管理办法》。根据该《办法》规定，公司对募集资金采用专户存储制度，在中国银行股份有限公司潍坊分行和交通银行股份有限公司潍坊分行设立募集资金专用账户，专款专用，并与国都证券有限责任公司、中国银行股份有限公司潍坊分行和交通银行股份有限公司潍坊分行签署《募集资金三方监管协议》，授权保荐代表人可以随时到募集资金开户银行查询募集资金专用账户资料，以便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况进行监督。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

截止2011年12月31日，募集资金专户存储情况如下：

专户银行名称	银行账号	期末余额
交行潍坊分行营业部	377005081018010057711	286,599.92
中国银行潍坊分行营业部	236402187410	62,068.06
交行潍坊分行营业部	377005081608510005823	151,500,000.00
中国银行潍坊分行营业部	241611955488	3,800,000.00
中国银行潍坊分行营业部	235111819494	60,750,000.00
合 计		216,398,667.98

## 四、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，公司共召开八次董事会决议，具体情况如下：

1、2011年3月4日，公司召开第三届董事会第十二次会议，审议通过了《公司2010年度董事会工作报告》、《公司总裁2010年度工作报告》、《公司2010



年度财务决算报告》、《公司2010年度利润分配预案》、《公司2010年度报告》及其摘要、《2010年度内部控制自我评价报告》、《2010年度募集资金使用情况报告》、《关于计提坏账准备的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于召开公司2010年度股东大会的议案》。

2、2011年4月12日，公司召开第三届董事会第十三次会议，审议通过了《公司2011年第一季度报告》。

3、2011年5月13日，公司召开第三届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司变更经营范围并修改〈公司章程〉相应条款的议案》、《关于召开公司2011年第一次临时股东大会的议案》。

4、2011年7月2日，公司召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了《关于2010年度信息披露问题的自查及整改措施》。

5、2011年8月15日，公司召开第三届董事会第十六次会议，审议通过了《公司2011年半年度报告》及摘要。

6、2011年9月28日，公司召开第三届董事会第十七次会议，审议通过了《中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表》、《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》。

7、2011年10月17日，公司召开第三届董事会第十八次会议，审议通过了《公司2011年第三季度报告》。

8、2011年12月26日，公司召开第三届董事会第十九次会议，审议通过了《山东沃华医药科技股份有限公司关于购买北京中证万融医药投资集团有限公司新药技术及专利权暨关联交易的议案》、《关于聘任公司内部审计负责人的议案》。

## （二）公司信息披露

### 报告期内公司公告信息披露索引

序号	日期	公告内容	披露媒体
1	2011-2-25	沃华医药：2010 年度业绩快报	注
2	2011-3-8	沃华医药：2010 年年度报告	注

3	2011-3-8	沃华医药：2010 年年度审计报告	注
4	2011-3-8	沃华医药：第三届董事会第十二次会议决议公告	注
5	2011-3-8	沃华医药：关于召开 2010 年度股东大会的通知	注
6	2011-3-8	沃华医药：第三届监事会第八次会议决议公告	注
7	2011-3-8	沃华医药：关于举行 2010 年度业绩网上说明会的通知	注
8	2011-3-8	沃华医药：国都证券有限责任公司关于公司募集资金使用情况的专项核查意见	注
9	2011-3-8	沃华医药：独立董事于明德 2010 年度述职报告	注
10	2011-3-8	沃华医药：独立董事郑建彪 2010 年度述职报告	注
11	2011-3-8	沃华医药：监事会对公司内部控制自我评价报告的意见	注
12	2011-3-8	沃华医药：关于公司 2010 年度控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明	注
13	2011-3-8	沃华医药：2010 年度内部控制自我评价报告	注
14	2011-3-8	沃华医药：关于 2010 年度募集资金存放与使用情况专项报告	注
15	2011-3-8	沃华医药：关于公司 2010 年度募集资金存放与使用情况鉴证报告	注
16	2011-3-8	沃华医药：独立董事相关事项独立意见	注
17	2011-3-8	沃华医药：2010 年年度报告摘要	注
18	2011-3-8	沃华医药：2010 年度财务决算报告	注
19	2011-3-8	沃华医药：独立董事房书亭 2010 年度述职报告	注
20	2011-3-31	沃华医药：2010 年度股东大会决议公告	注
21	2011-3-31	沃华医药：2010 年度股东大会的法律意见书	注
22	2011-4-13	沃华医药：2011 年第一季度报告正文	注

23	2011-4-13	沃华医药：第三届监事会第九次会议决议公告	注
24	2011-4-13	沃华医药：第三届董事会第十三次会议决议公告	注
25	2011-4-13	沃华医药：2011 年第一季度报告全文	注
26	2011-5-14	沃华医药：公司章程（2011 年 5 月）	注
27	2011-5-14	沃华医药：第三届董事会第十四次会议决议公告	注
28	2011-5-14	沃华医药：关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	注
29	2011-6-2	沃华医药：2011 年第一次临时股东大会召开的法律意见书	注
30	2011-6-2	沃华医药：2011 年第一次临时股东大会决议公告	注
31	2011-7-30	沃华医药：2011 半年度业绩快报	注
32	2011-8-17	沃华医药：独立董事关于控股股东及其他关联方占用资金及公司对外担保情况的专项说明及独立意见	注
33	2011-8-17	沃华医药：2011 年半年度报告	注
34	2011-8-17	沃华医药：2011 年半年度财务报告	注
35	2011-8-17	沃华医药：2011 年半年度报告摘要	注
36	2011-9-29	沃华医药：第三届董事会第十七次会议决议公告	注
37	2011-9-29	沃华医药：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	注
38	2011-9-29	沃华医药：中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表	注
39	2011-10-19	沃华医药：2011 年第三季度报告正文	注
40	2011-10-19	沃华医药：2011 年第三季度报告全文	注
41	2011-12-28	沃华医药：关于购买北京中证万融医药投资集团有限公司新药技术及专利权暨关联交易的公告	注
42	2011-12-28	沃华医药：独立董事关于购买北京中证万融医药投资集团有限公司新药技术及专利权的事前审核意见	注

43	2011-12-28	沃华医药：第三届董事会第十九次会议决议公告	注
44	2011-12-28	沃华医药：董事辞职公告	注
45	2011-12-28	沃华医药：拟购买北京中证万融医药投资集团有限公司持有的一项专利权价值评估报告	注
46	2011-12-28	沃华医药：拟购买专利项目资产评估技术说明	注
47	2011-12-28	沃华医药：关于受聘会计师事务所名称变更的公告	注
48	2011-12-28	沃华医药：独立董事关于对公司第三届董事会第十九次会议相关事项的独立意见	注

注：上述公告内容刊登在《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

## 五、开展投资者关系管理的情况

报告期内，公司严格遵循《投资者关系工作制度》的规定，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。具体来说：

（一）公司指定董事会秘书为投资者关系工作的第一负责人，董事会办公室为开展投资者关系工作的归口管理部门和日常工作机构。公司重视投资者关系管理，积极接待投资者、新闻媒体的咨询和来访，加强同投资者和新闻媒体的交流和沟通，按时准确完整披露应该披露的信息。

（二）报告期内，公司通过全景网投资者关系互动平台举行了一次业绩说明会，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。就公司2010年度经营情况、投资情况，投资者提出的问题做了详细说明，并对公司经营、未来发展方向同投资者做了广泛交流。

（三）公司开设了投资者关系热线电话、传真与电子邮箱，由董事会办公室的投资者关系工作人员及时组织回复，尽力解答投资者的疑问。

## 六、本次利润分配预案

根据国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见审计报告，按照母公司与合并数据孰低原则，公司2011年度实现净利润6,280,203.08元，加上年初未分配利润70,403,624.64元，本年度公司可供股东分配的利润76,683,827.72元，资本公积余额330,507,573.30元。

公司本年度拟不进行利润分配和资本公积金转增股本。

公司2011年度，实现了扭亏为盈的经营目标。由于原材料、人工、营销费用等上升因素，降低了盈利能力。着眼未来的发展需要，公司董事会结合目前的经营现状、资金状况，拟不分配、不转增。

该议案需提交股东大会审议。

## 七、公司前三年现金分红情况

单位：元

年度	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2010年	0.00	-97,811,595.97	0.00%
2009年	0.00	52,373,109.36	0.00%
2008年	0.00	51,842,052.77	0.00%

## 第八节 监事会报告

### 一、监事会工作情况

报告期内，公司监事会共召开了4次会议。

1、2011年3月4日，公司召开第三届监事会第八次会议，审议通过了《公司2010年度监事会工作报告》、《公司2010年度利润分配议案》、《公司2010年度财务决算报告》、《公司2010年年度报告》及其摘要、《2010年度内部控制自我评价报告》、《2010年度募集资金使用情况报告》、《关于计提坏账准备的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》。

2、2011年4月12日，公司召开第三届监事会第九次会议，审议通过了《公司2011年第一季度报告》。

3、2011年8月15日，公司召开第三届监事会第十次会议，审议通过了《〈公司2011年半年度报告〉及摘要》。

4、2011年10月17日，公司召开了第三届监事会第十一次会议，审议通过了《公司2011年第三季度报告》。

### 二、监事会对2011年度有关事项的独立意见

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、对外担保、对外投资和募集资金的使用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，形成以下独立意见：

#### 1、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。

#### 2、检查公司财务情况

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

财务管理、内控制度健全，会计无重大遗漏和虚假记载，公司财务状况、经营成果良好。财务报告真实、客观地反映了公司2011年度的财务状况和经营成果。

### 3、募集资金投入情况

对公司募集资金的使用情况进行了监督，认为本公司严格按照《募集资金专项存储制度》的要求管理和使用募集资金，募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。报告期内，公司没有发生募集资金投资项目变更的情况。

### 4、内部控制自我评价报告

对董事会关于公司2011年内部控制自我评价报告进行了审核，认为公司建立了较为完善的内部控制制度体系并能有效地执行。公司内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设和运行情况。

## 第九节 重要事项

### 一、社会责任履行情况

2011年8月18日，公司第五届“沃华医药奖学金”颁奖仪式隆重举行，表彰截止8月31日前在2011年度高考和研究生考试中金榜题名的员工子女。“沃华医药奖学金”是公司关爱下一代、关心家庭教育的大事，也是公司激励先进、树立榜样精神的充分体现，表达了公司推进下一代教育事业发展的精神，鼓励沃华员工积极教育培养国家栋梁。

2011年11月12日，公司就潍坊市儿童福利院启动仪式，为福利院儿童捐献了玩具、文具、体育用品等物资，为孤残儿童送去了爱心，以实际行动关爱福利儿童，践行为人类健康创造卓越价值的核心使命，使孤残儿童感受到来自社会大家庭的关爱和温暖。

“沃华人真情筑大爱，筹善款点滴汇成海”，2011年5月24日，得知公司员工李业伟身患血液感染综合症，全体职工迅速行动，当日为李业伟捐款66995元，以最真诚的关爱之心表达支持其战胜病魔的决心，全体沃华人服务他人的同时感受到团队爱的力量。

沃华医药一直注重对员工的培训和个人发展工作，2011年先后外派培训员工，分别参加了《2010版GMP》、微生物知识、《药品不良反应及检测管理办法》、安全消防、设备操作培训、《纳税风险管控及最新税收政策解析》等各类专业技能的培训。营销中心先后外派培训员工，参加专业产品知识培训，并针对销售一线全员进行商务礼仪等专业技能的培训。同时，重视人才培养，支持大区经理学习深造。

公司污水站设施能源运行费用及各种污水处理费用共计30万元；生产达到GMP要求，生产废水经污水站处理后完全达标排放；废汽达标排放；废渣主要是中药材提取后的药渣，全部由专业回收机构综合回收利用。

### 二、报告期内公司利润分配方案的执行情况

根据公司2010年度股东大会决议，公司本年度不进行利润分配和资本公积金转增股本。



因公司主导产品心可舒片未进入2009年颁布的《国家基本药物目录(基层医疗卫生结构配套使用部分)》，在今年各省陆续进行的药品政府统一招标采购中未能进入全部招标目录，使其赖以销售的县级及以下社区医疗机构自年初出现超出预期的持续大幅下滑。公司为扩大市场占有率，提升公司财务状况，公司2011年度将持续扩展营销网络，提高产品销售地域的覆盖率，加大医院和终端的开发力度，调整产品结构，全力提升业绩。

**三、报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。**

**四、报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的重大资产收购、出售及资产重组事项。**

#### **五、解聘、聘任会计师事务所情况**

公司第三届董事会第十二次会议以9票同意，0票反对，0票弃权，审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》，继续聘请国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)担任公司2011年度审计机构。2010年度股东大会审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》，继续聘请国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)担任公司2011年度审计机构。

#### **六、承诺事项履行情况**

##### **1、第一大股东关于上市后限制股份转让的承诺**

公司第一大股东北京中证万融投资集团有限公司承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理持有的公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

在报告期内公司第一大股东未发生违反承诺的情况，该事项仍在严格履行中。

##### **2、公司实际控制人关于上市后限制股份转让的承诺**

公司实际控制人赵丙贤先生出具承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，将不直接或间接转让北京中证万融投资集团有限公司持有的公司股份，或者

委托他人管理北京中证万融投资集团有限公司持有的公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

在报告期内公司实际控制人赵丙贤先生未发生违反承诺的情况，该事项仍在严格履行中。

### 3、公司其他全部自然人股东关于上市后限制股份转让的承诺

作为公司董事、监事、高管的其他全部自然人股东赵军、张戈、张法忠、田开吉（已离职）分别就所持公司股份承诺：在本公司股票上市之日起一年内，不转让所持公司股份；在任职期间每年转让的公司股份不超过所持公司股份的百分之二十五；离任后半年内不转让所持公司股份。

在报告期内公司其他全部自然人股东赵军、张戈、张法忠、田开吉（已离职），未发生违反承诺的情况，该事项仍在严格履行中。

### 4、持股 5%以上股东关于延长锁定期的承诺情况

2008 年 7 月 22 日收到控股股东北京中证万融投资集团有限公司的承诺函。基于对资本市场和中小股东负责的态度，用行动体现控股股东对沃华医药长期持续健康发展的信心，北京中证万融投资集团有限公司自愿就持有的沃华医药股份流通事宜做如下承诺：北京中证万融投资集团有限公司承诺将所持有的沃华医药股份自 2010 年 1 月 24 日解禁流通之日起延长锁定期两年至 2012 年 1 月 23 日，在 2012 年 1 月 23 日之前不减持所持有沃华医药的任何股份。

## 七、报告期内重大合同及其履行情况

### （一）重大合同

1、2009年12月29日，公司为其子公司山东沃华中药研究院有限公司与潍坊市商业银行新城支行签订担保合同，担保额人民币1,000万元，期限2009年12月29日至2011年12月15日，利率为零。

2、2010年9月20日，公司为其子公司山东沃华中药研究院有限公司与潍坊市商业银行新城支行签订担保合同，担保额人民币1,000万元，期限2010年9月20日至2012年9月19日，利率为零。

3、2011年12月26日，公司与北京中证万融医药投资集团有限公司签订合同，

购买北京中证万融医药投资集团有限公司“参枝苓口服液”新药技术及专利权，转让费共计人民币2,950万元。

(二) 报告期内，公司发生及以前期间发生但持续到报告期的对外担保事项

截至2011年12月31日，经审议批准本公司可对外担保累计额度为2,000万元人民币，全部为对子公司山东沃华中药研究院有限公司的担保，实际担保金额为1,000万元，占2011年度经审计净资产的1.68%。公司子公司无对外担保的情况。本公司及子公司无逾期对外担保情况。

本公司提供担保的对象均为公司子公司，公司将严格按照中国证监会证监发[2003]56号文《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》及证监发[2005]120号文《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的规定，有效控制公司对外担保风险。

(三) 报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的托管、承包等事项。

(四) 报告期内，公司未发生及以前期间发生但持续到报告期的委托他人进行现金资产管理的事项。

## 八、其他重大事项及影响和解决方案的分析说明

(一) 报告期内，公司无证券投资的情况。

(二) 报告期内，公司无持有非上市金融企业和拟上市公司股权的情况。

## 第十节 财务报告

### 审计报告

国浩审字[2012]408A477 号

山东沃华医药科技股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东沃华医药科技股份有限公司财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是山东沃华医药科技股份有限公司管理层的责任，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，山东沃华医药科技股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山东沃华医药科技股份有限公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一二年三月二十三日

## 合并资产负债表

编制单位：山东沃华医药科技股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项 目	附注	期末余额	年初余额	项 目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>				<b>流动负债：</b>			
货币资金	五、1	299,169,072.93	334,790,943.92	短期借款			
结算备付金				向中央银行借 款			
拆出资金				吸收存款及同 业存放			
交易性金融资 产				拆入资金			
应收票据	五、2	38,802,532.71	22,524,246.52	交易性金融负 债			
应收账款	五、3	16,204,828.87	17,063,979.94	应付票据			
预付账款	五、4	17,700,000.00		应付账款	五、12	3,676,316.79	3,934,938.74
应收保费				预收款项	五、13	1,118,161.11	1,062,772.98
应收分保账款				卖出回购买金 融资产款			
应收分保合同 准备金				应付手续费及 佣金			
应收利息				应付职工薪酬	五、14	3,889,632.88	3,681,602.47
应收股利				应交税费	五、15	2,932,544.02	1,712,000.93
其他应收款	五、5	14,759,846.30	20,922,075.08	应付利息			
买入返售金融 资产				应付股利			
存货	五、6	22,069,089.24	17,815,715.33	其他应付款	五、16	7,218,448.43	10,015,932.06
一年内到期的 非流动资产				应付分保账款			
其他流动资产				保险合同准备 金			
				代理买卖证券 款			
				代理承销证券 款			
				一年内到期的 非流动负债	五、17	10,000,000.00	10,000,000.00
				其他流动负债	五、18	7,440,616.32	5,087,255.79
<b>流动资产合计</b>		<b>408,705,370.05</b>	<b>413,116,960.79</b>	<b>流动负债合计</b>		<b>36,275,719.55</b>	<b>35,494,502.97</b>

<b>非流动资产：</b>				<b>非流动负债：</b>			
发放贷款及垫款				长期借款	五、19		10,000,000.00
可供出售金融资产				应付债券			
持有至到期投资				长期应付款			
长期应收款				专项应付款			
长期股权投资				预计负债			
投资性房地产				递延所得税负债			
固定资产	五、7	199,160,033.06	192,208,932.18	其他非流动负债			
在建工程	五、8			<b>非流动负债合计</b>			10,000,000.00
工程物资				<b>负债合计</b>		36,275,719.55	45,494,502.97
固定资产清理	五、9	2,341,512.66	6,902,112.66	<b>股东权益：</b>			
生产性生物资产				股本	五、20	163,980,000.00	163,980,000.00
油气资产				资本公积	五、21	330,507,573.30	330,507,573.30
无形资产	五、10	22,991,742.10	23,909,232.58	减：库存股			
开发支出				专项储备			
商誉				盈余公积	五、22	25,751,537.30	25,751,537.30
长期待摊费用				一般风险准备			
递延所得税资产				未分配利润	五、23	76,683,827.72	70,403,624.64
其它非流动资产				外币报表折算差额			
				归属于母公司所有者权益合计		596,922,938.32	590,642,735.24
				少数股东权益			
<b>非流动资产合计</b>		224,493,287.82	223,020,277.42	<b>股东权益合计</b>		596,922,938.32	590,642,735.24
<b>资产总计</b>		633,198,657.87	636,137,238.21	<b>负债与股东权益总计</b>		633,198,657.87	636,137,238.21

公司法定代表人：赵丙贤

主管会计工作负责人：王炯

会计机构负责人：王炯

## 母公司资产负债表

编制单位：山东沃华医药科技股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项 目	附注	期末余额	年初余额	项 目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>				<b>流动负债：</b>			
货币资金		298,333,607.88	333,162,373.91	短期借款			
交易性金融资 产				交易性金融负 债			
应收票据		38,802,532.71	22,524,246.52	应付票据			
应收账款	十一、1	13,751,487.85	14,935,703.98	应付账款		3,647,576.62	3,934,938.74
预付账款		17,700,000.00		预收款项		1,034,403.91	1,034,609.67
应收利息				应付职工薪酬		3,876,276.57	3,621,505.01
应收股利				应交税费		2,832,642.99	2,202,138.48
其他应收款	十一、2	58,266,465.08	61,432,409.98	应付利息			
存货		20,686,511.42	15,365,765.67	应付股利			
一年内到期的 非流动资产				其他应付款		57,555,590.69	71,234,767.83
其他流动资产				一年内到期的 非流动负债			
				其他流动负债		7,440,616.3200	5,087,255.79
<b>流动资产合计</b>		<b>447,540,604.94</b>	<b>447,420,500.06</b>	<b>流动负债合计</b>		<b>76,387,107.1000</b>	<b>87,115,215.52</b>
<b>非流动资产：</b>				<b>非流动负债：</b>			
可供出售金融 资产				长期借款			
持有至到期投 资				应付债券			
长期应收款				长期应付款			
长期股权投资	十一、3	54,750,000.00	54,750,000.00	专项应付款			
投资性房地产				预计负债			
固定资产		197,739,246.64	190,251,628.24	递延所得税负 债			
在建工程				其他非流动负 债			
工程物资				<b>非流动负债合计</b>			
固定资产清理		2,341,512.66	6,902,112.66	<b>负债合计</b>		<b>76,387,107.10</b>	<b>87,115,215.52</b>
生产性生物资 产				<b>股东权益：</b>			
油气资产				实收资本（或股 本）		163,980,000.00	163,980,000.00



无形资产		22,945,542.10	23,819,832.58	资本公积		330,507,573.30	330,507,573.30
开发支出				减：库存股			
商誉				专项储备			
长期待摊费用				盈余公积		25,751,537.30	25,751,537.30
递延所得税资产				一般风险准备			
其它非流动资产				未分配利润		128,690,688.64	115,789,747.42
<b>非流动资产合计</b>		<b>277,776,301.40</b>	<b>275,723,573.48</b>	<b>股东权益合计</b>		<b>648,929,799.24</b>	<b>636,028,858.02</b>
<b>资产总计</b>		<b>725,316,906.34</b>	<b>723,144,073.54</b>	<b>负债与股东权益总计</b>		<b>725,316,906.34</b>	<b>723,144,073.54</b>

公司法定代表人：赵丙贤

主管会计工作负责人：王炯

会计机构负责人：王炯

## 合并利润表

编制单位：山东沃华医药科技股份有限公司

2011 年度

单位：元

项 目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>		149,028,621.18	90,920,639.90
其中：营业收入	五、24	149,028,621.18	90,920,639.90
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		144,566,057.13	190,762,099.73
其中：营业成本	五、24	34,597,934.84	24,726,779.22
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	五、25	2,701,776.73	1,279,617.00
销售费用	五、26	91,962,437.89	80,249,814.24
管理费用	五、27	15,926,116.02	20,154,008.01
财务费用	五、28	823,139.94	4,889,053.83
资产减值损失	五、29	-1,445,348.29	59,462,827.43
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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		4,462,564.05	-99,841,459.83
加：营业外收入	五、30	1,840,044.44	2,696,694.87
减：营业外支出	五、31	13,205.41	229,143.87
其中：非流动资产处置损失		13,205.41	86,506.05
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		6,289,403.08	-97,373,908.83
减：所得税费用	五、32	9,200.00	437,687.14
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		6,280,203.08	-97,811,595.97
归属于母公司所有者的净利润		6,280,203.08	-97,811,595.97

少数股东损益			
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	五、33	0.04	-0.60
（二）稀释每股收益	五、33	0.04	-0.60
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>		6,280,203.08	-97,811,595.97
归属于母公司所有者的综合收益总额		6,280,203.08	-97,811,595.97
归属于少数股东的综合收益总额			

公司法定代表人：赵丙贤

主管会计工作负责人：王炯

会计机构负责人：王炯

## 母公司利润表

编制单位：山东沃华医药科技股份有限公司

2011 年度

单位：元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十一、4	138,607,110.84	84,654,810.51
减：营业成本	十一、4	33,499,554.44	26,082,202.65
营业税金及附加		2,538,537.06	1,275,807.29
销售费用		79,368,510.57	71,447,163.77
管理费用		13,709,587.69	17,019,580.45
财务费用		640,400.56	4,762,423.71
资产减值损失		-2,223,581.67	22,126,899.96
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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		11,074,102.19	-58,059,267.32
加：营业外收入		1,840,044.44	2,696,694.87
减：营业外支出		13,205.41	127,396.91
其中：非流动资产处置损失		13,205.41	84,759.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		12,900,941.22	-55,489,969.36
减：所得税费用			-24,049.81
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		12,900,941.22	-55,465,919.55
五、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		12,900,941.22	-55,465,919.55

公司法定代表人：赵丙贤

主管会计工作负责人：王炯

会计机构负责人：王炯

## 合并现金流量表

编制单位：山东沃华医药科技股份有限公司

2011 年度

单位：元

项 目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		160,412,141.69	144,157,243.92
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		7,603,628.27	9,151,976.35
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>168,015,769.96</b>	<b>153,309,220.27</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		25,852,324.91	22,771,529.48
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		13,714,811.95	16,966,533.57
支付的各项税费		24,853,091.98	27,917,743.13
支付其他与经营活动有关的现金	五、34	102,233,601.92	100,934,187.41
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>166,653,830.76</b>	<b>168,589,993.59</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,361,939.20</b>	<b>-15,280,773.32</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,565,600.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>4,565,600.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36,844,901.39	18,892,089.41
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计		36,844,901.39	18,892,089.41
投资活动产生的现金流量净额		-32,279,301.39	-18,892,089.41
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		5,295,491.20	4,801,585.28
筹资活动现金流入小计		5,295,491.20	14,801,585.28
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		10,000,000.00	20,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-4,704,508.80	-5,198,414.72
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-35,621,870.99	-39,371,277.45
加：期初现金及现金等价物余额		334,790,943.92	374,162,221.37
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		299,169,072.93	334,790,943.92

公司法定代表人：赵丙贤

主管会计工作负责人：王炯

会计机构负责人：王炯

## 母公司现金流量表

编制单位：山东沃华医药科技股份有限公司

2011 年度

单位：元

项 目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		148,580,014.82	142,533,817.71
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金		7,593,519.56	9,057,028.01
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>156,173,534.38</b>	<b>151,590,845.72</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		23,309,071.03	22,745,976.33
支付给职工以及为职工支付的现金		13,214,412.82	16,404,222.01
支付的各项税费		23,473,385.57	27,844,032.47
支付的其他与经营活动有关的现金		89,217,671.00	96,692,392.58
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>149,214,540.42</b>	<b>163,686,623.39</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>6,958,993.96</b>	<b>-12,095,777.67</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,565,600.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>4,565,600.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36,814,759.00	18,886,089.41
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>36,814,759.00</b>	<b>18,886,089.41</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-32,249,159.00</b>	<b>-18,886,089.41</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款所收到的现金			
发行债券所收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		6,101,565.66	4,840,935.52
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>6,101,565.66</b>	<b>4,840,935.52</b>
偿还债务支付的现金			

分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		15,640,166.65	3,148,197.23
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>15,640,166.65</b>	<b>3,148,197.23</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-9,538,600.99</b>	<b>1,692,738.29</b>
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		-34,828,766.03	-29,289,128.79
加：期初现金及现金等价物余额		333,162,373.91	362,451,502.70
六、期末现金及现金等价物余额		298,333,607.88	333,162,373.91

公司法定代表人：赵丙贤

主管会计工作负责人：王炯

会计机构负责人：王炯



### 合并所有者权益变动表

编制单位：山东沃华医药科技股份有限公司

2011 年度

单位：元

项 目	本期金额								上期金额									
	归属于母公司股东权益							少数 股东 权益	股东权益 合计	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	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润			其 他	股本	资本公积	减： 库存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备		
一、上年年末余额	163,980,000.00	330,507,573.30			25,751,537.30		70,403,624.64		590,642,735.24	163,980,000.00	330,507,573.30			25,751,537.30		168,215,220.61		688,454,331.21
加：会计政策变更																		
前期差错更正																		
其他																		
二、本年初余额	163,980,000.00	330,507,573.30			25,751,537.30		70,403,624.64		590,642,735.24	163,980,000.00	330,507,573.30			25,751,537.30		168,215,220.61		688,454,331.21

三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)						6,280,203.08		6,280,203.08										-97,811,595.97		-97,811,595.97	
(一) 净利润						6,280,203.08		6,280,203.08											-97,811,595.97		-97,811,595.97
(二) 其他综合收益																					
上述(一)和(二)小计						6,280,203.08		6,280,203.08											-97,811,595.97		-97,811,595.97
(三) 所有者投入和减少资本																					
1. 股东投入资本																					
2. 股份支付计入所有者权益的金额																					
3. 其他																					
(四) 利润分配																					

1. 提取盈余公积																				
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者的分配 (或股东)																				
4. 其他																				
(五) 所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增资本 (或股本)																				
2. 盈余公积转增资本 (或股本)																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六) 专项储备																				

1. 提取专项 储备																			
2. 使用专项 储备																			
四、本年年 末余额	163,980,0 00.00	330,507,573 .30			25,751,53 7.30	76,683,827 .72			596,922,93 8.32	163,980,00 0.00	330,507,57 3.30			25,751,53 7.30	70,403,624 .64			590,642,73 5.24	

公司法定代表人：赵丙贤

主管会计工作负责人：王炯

会计机构负责人：王炯

### 母公司所有者权益变动表

编制单位：山东沃华医药科技股份有限公司

2011 年度

单位：元

项 目	本期金额							上期金额								
	股本	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	股东权益合 计	股本	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	股东权益合 计
一、上年年末余额	163,980,000 .00	330,507,573 .30			25,751,537 .30		115,789,747. 42	636,028,858. 02	163,980,000 .00	330,507,573 .30			25,751,537. 30		171,255,666 .97	691,494,777 .57
加：会计政策 变更																
前期差错 更正																
其他																
二、本年年初余额	163,980,000 .00	330,507,573 .30			25,751,537 .30		115,789,747. 42	636,028,858. 02	163,980,000 .00	330,507,573 .30			25,751,537. 30		171,255,666 .97	691,494,777 .57
三、本年增减变动 金额（减少以“-” 号填列）							12,900,941.2 2	12,900,941.2 2							-55,465,919. 55	-55,465,919. 55

(一) 净利润						12,900,941.2	12,900,941.2							-55,465,919.55	-55,465,919.55
(二) 其他综合收益															
上述(一)和(二)小计						12,900,941.2	12,900,941.2							-55,465,919.55	-55,465,919.55
(三) 所有者投入和减少资本															
1. 股东投入资本															
2. 股份支付计入所有者权益的金额															
3. 其他															
(四) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 对所有者(或股东)的分配															
3. 其他															
(五) 所有者权益内部结转															

1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 其他															
（六）专项储备															
1. 提取专项储备															
2. 使用专项储备															
四、本年年末余额	163,980,000.00	330,507,573.30			25,751,537.30		128,690,688.64	648,929,799.24	163,980,000.00	330,507,573.30			25,751,537.30	115,789,747.42	636,028,858.02

公司法定代表人：赵丙贤

主管会计工作负责人：王炯

会计机构负责人：王炯

## 山东沃华医药科技股份有限公司

## 财务报表附注

## 2011 年度

## 一、公司基本情况

## 1、历史沿革

山东沃华医药科技股份有限公司（以下简称公司、本公司或沃华医药）于 2003 年 3 月 25 日由潍坊沃华医药科技有限公司整体变更设立，企业法人营业执照号为 370000018079109。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]166 号文件核准，并经深圳证券交易所同意，公司于 2007 年 1 月 10 日由主承销商（保荐人）平安证券有限责任公司采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A 股）股票 1800 万股，每股发行价为 10.85 元，实际募集资金净额 17,907 万元。上述募集资金到位情况业经山东天恒信有限责任会计师事务所验证，并出具鲁天恒信验报字[2007]1101 号验资报告。公司注册资本变更为 6999 万元，并于 2007 年 2 月 15 日办妥工商变更登记手续。公司股票于 2007 年 1 月 24 日在深圳证券交易所上市，股票代码：002107。

经中国证券监督管理委员会《关于核准山东沃华医药科技股份有限公司非公开发行股票的批复》证监许可[2008]932 号文批准，公司于 2008 年 8 月 14 日由主承销商国都证券有限责任公司采用非公开发行方式向 7 个特定对象发行人民币普通股（A 股）股票 1200 万股，每股发行价为 22.76 元，实际募集资金净额 26,162 万元。上述募集资金到位情况业经万隆会计师事务所有限公司验证，并出具万会业字（2008）第 2372 号验资报告。公司注册资本变更为 8199 万元，并于 2008 年 10 月 29 日办妥工商变更登记手续。

经公司 2008 年度股东大会决议批准，以 2008 年末总股本 8199 万股为基数，以资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本增加至 16398 万股。上述股本变动情况业经万隆亚洲会计师事务所有限公司验证，并出具万亚会业字（2009）第 2472 号验资报告，并于 2009 年 7 月 29 日办妥工商变更登记手续。

## 2、行业及主要产品

公司属药品生产企业，主要产品有心可舒片、脑血疏口服液、鸢都感冒颗粒、琥珀消石颗粒等。

## 3、经营范围

公司经营范围：许可证范围内片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、丸剂（蜜丸、水丸、浓缩丸）、散剂、口服液、合剂、酒剂、酞剂、煎膏剂、糖浆剂生产销售；医药科技技术咨询服务。



#### 4、总部注册地址

公司总部注册地址：潍坊高新技术产业开发区梨园街 519 号。

#### 5、公司组织架构

股东大会为公司的最高权力机构；公司设董事会、监事会，对股东大会负责。公司内部下设董事会办公室、总裁办公室、营销总部、研发中心、财务中心、生产中心、质量保证部、人力资源部、装备工程部、后勤保障部、监审法务部以及山东沃华医药经营有限公司（以下简称“沃华经营公司”）、山东沃华创业投资有限公司（以下简称“沃华创投公司”）、山东沃华中药研究院有限公司（以下简称“沃华中药研究院”）、潍坊沃华医药基地管理有限公司（以下简称“沃华基地管理公司”）四家子公司。

## 二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

### 1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”，下同）的规定编制。

### 2、遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表的编制符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

### 3、会计期间

本公司以公历年度为会计期间，即每年从 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### （1）同一控制下的企业合并

本公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理。通过合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的必要调整外，本公司按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值份额的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行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，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当冲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

本公司对非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。合并成本为本公司在购买日为取得被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务以及发行的权益性证券等的公允价值。本公司作为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，于发生时计入当期损益；本公司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。

本公司以购买日确定的合并成本作为非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资的初始投资成本，本公司对通过非同一控制下的吸收合并取得的各项可辨认资产、负债以其在购买日的公允价值确认计量。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，经复核后计入合并当期损益。

### 6、合并财务报表的编制方法

#### (1) 合并范围的确定原则

本公司以控制为基础，将本公司及全部子公司纳入财务报表的合并范围。

#### (2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的个别财务报表为基础，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。编制合并财务报表时，对与本公司会计政策和会计期间不一致的子公司财务报表按本公司的统一要求进行必要的调整；对合并范围内各公司之间的内部交易或事项以及内部债权债务均进行抵销；子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中的股东权益项下单独列示；若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的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

### 7、现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物。

### 8、外币业务

本公司对于发生的外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额计入财务费用；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍按交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为公允价值变动收益计入当期损益，但与可供出售外币非货币性项目相关的汇兑差额应计入资本公积。

## 9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产、并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融资产和金融负债的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

### (2) 金融资产和金融负债的分类和计量

本公司的金融资产和金融负债于初始确认时分为以下五类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产和其他金融负债。金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产或金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

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和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。交易性金融资产，主要指企业为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具或近期内回购而承担的金融负债；直接指定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，主要是指本公司基于风险管理，战略投资需要等所作的指定。

此类金融资产或金融负债采用公允价值进行后续计量。除作为有效的套期工具外，此类金融资产或金融负债所有已实现和未实现损益均计入当期损益。

#### ②持有至到期投资

持有至到期投资，是指本公司购入的到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等非衍生金融资产。

本公司对持有至到期投资在持有期间采用实际利率法、按照摊余成本计量。持有至到期投资发生减值、摊销或终止确认时产生的利得或损失，均应当计入当期损益。处置持有至到期投资时，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

应收款项，是指本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款等债权，包括应收账款、其他应收款、长期应收款等。

应收款项按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额，在持有期间采用实际利率法，按摊余成本计量。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

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述三类金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，其折、溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

### ⑤ 其他金融负债

其他金融负债，是指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本公司对其他负债采用摊余成本或成本计量。其他金融负债在摊销、终止确认时产生的利得或损失，应当计入当期损益。

## (3) 金融资产转移

① 本公司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的或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬、但放弃了对该金融资产控制的，终止对该金融资产的确认。

② 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、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之和。

③ 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：

A、终止确认部分的账面价值；

B、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  
额之和。

④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，将所收到的对价确认为一项金融负债。

⑤对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融  
资产，同时确认一项金融负债。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价值；

②金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

(5) 金融资产（不含应收款项）减值测试方法

本公司在资产负债表日对金融资产（不含应收款项）的账面价值进行检查，有客观证据表明发生减值  
的，计提减值准备。

①持有至到期投资

根据账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额计算确认减值损失。具体比照应收款项减值损失  
计量方法处理。

如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关(如债务人的信用  
评级已提高等)，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当超过  
假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产

有客观证据表明可供出售金融资产公允价值发生较大幅度下降，并预期这种下降趋势属于非暂时性  
的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减  
值损失时，应当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，计入减值损失。该转  
出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原  
已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值  
损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减  
值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。

**10、应收款项**

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

① 单项金额重大的判断依据或金额标准

单项金额重大是指期末欠款金额在 100 万元以上（含 100 万元）的应收款项。

② 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，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	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征	
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，按账龄分析法计提坏账准备的比例：		
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（含 2 年）	10%	10%
2 年至 3 年（含 3 年）	30%	30%
3 至 5 年（含 5 年）	50%	50%
5 年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

**11、存货**

(1) 存货的分类

本公司将存货分为：库存商品、自制半成品、原材料、包装物、低值易耗品、在产品。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按月末一次加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

库存商品、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计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

本公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。通常按照单个（或类别）存货项目计提存货跌价准备；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，合并计提存货跌价准备。若以前减记存货价值的影响因素已经消失，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

存货盘存制度为永续盘存制。

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时单价 100 元以上的采用五五摊销法、100 元以下的采用一次摊销法。

包装物在领用时一次摊销。

## 12、长期股权投资

### (1) 投资成本确定

#### ①同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以本公司在被合并方于合并日按本公司会计政策调整后的账面净资产中所享有的份额作为初始投资成本。

#### ②非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

通过非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当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。

### ③其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券的公允价值（不包括自被投资单位收取的已宣告但未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

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方法

本公司对子公司的投资，以及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。本公司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。

按权益法核算长期股权投资时：

① 长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

② 取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。

③ 确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但合同或协议约定负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利



润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

④被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应冲减长期股权投资的账面价值。

⑤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，本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。

持股比例减少后被投资单位仍然是本公司的联营企业或合营企业时，本公司应当继续采用权益法核算剩余投资，并按处置投资的比例将以前在其他综合收益（资本公积）中确认的利得或损失结转至当期损益。

持股比例增加后被投资单位仍然是本公司的联营企业或合营企业时，本公司应当按照新的持股比例对投资继续采用权益法进行核算。在新增投资日，新增投资成本与按新增持股比例计算的被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额按照前述原则处理；该项长期股权投资取得新增投资时的原账面价值与按增资后持股比例扣除新增持股比例后的持股比例计算应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额之间的差额，应当调整长期股权投资账面价值和资本公积。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

#### ① 共同控制的判断依据

共同控制，是指任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动，涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

#### ② 重大影响的判断依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策从而不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，能够形成重大影响。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、合营企业和联营企业的长期股权投资，本公司按照附注二、25 所述方法计提减值准备。

对持有的对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，本公司按照附注二、9（5）的方法计提资产减值准备。

## 13、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。本公司投资性房地产包括已

出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司对投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见本附注二、25。

#### 14、固定资产

##### (1) 固定资产的确认条件

固定资产，是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理，使用寿命超过一个会计年度而持有的有形资产。固定资产在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本公司；
- 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。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外）。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	净残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	40-45 年	3	2.156-2.425
机器设备	10-12 年	3	8.083- 9.70
运输设备	8 年	3	12.125
办公设备	5-8 年	3	12.125-19.40

##### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司固定资产减值准备的计提方法见本附注二、25。

##### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在承租开始日，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。

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。

#### (5) 其他说明

①每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

②固定资产发生的修理费用，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本，不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

③符合资本化条件的固定资产装修费用：在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

### 15、 在建工程

#### (1) 在建工程核算方法

本公司在建工程按实际成本计量，按立项项目分类核算。

#### (2) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。若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) 在建工程减值准备

本公司在建工程减值准备的计提方法见本附注二、25。

### 16、 借款费用

#### (1) 借款费用资本化的确认原则

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。

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前发生的，计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。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。

#### (3) 借款费用资本化金额的确定方法

本公司按季度、半年度、年度计算借款费用资本化金额。

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本。

## 17、无形资产

### (1) 无形资产的初始计量

本公司无形资产按照实际成本进行初始计量。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，无形资产的成本为购买价款的现值。

通过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；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无形资产通常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。

## (2) 无形资产的后续计量

### ①无形资产的使用寿命

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命如为有限的，本公司估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

### ②无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销，期末进行减值测试。

本公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

③本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

### ④无形资产的减值

本公司无形资产的减值准备计提方法见附注二、25。

## 18、长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

(1) 预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

(2) 经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

(3) 融资租赁方式租入的固定资产，其符合资本化条件的装修费用，在两次装修间隔期间、剩余租赁期和固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

## 19、预计负债

(1) 因未决诉讼、产品质量保证、亏损合同、油气资产弃置义务等形成的现实义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

(2) 预计负债按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

(3) 满足预计负债确认条件的油气资产弃置义务确认为预计负债，同时计入相关油气资产的原价，

金额等于根据当地条件及相关要求作出的预计未来支出的现值。

(4) 不符合预计负债确认条件的，在废弃时发生的拆卸、搬移、场地清理等支出在实际发生时作为清理费用计入当期损益。

## 20、收入

### (1) 销售商品

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

### (2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认。完工进度根据实际情况选用下列方法确定：

- ① 已完工作的测量。
- ② 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。
- ③ 已经发生的成本占估计总成本的比例。

按照从接受劳务方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。

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 已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### (3) 让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，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，按照他人使用本公司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。

## 21、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### (1) 政府补助的确认与计量

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

### (2) 政府补助的会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 22、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，递延所得税均作为所得税费用计入当期损益。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认；

(2) 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(3) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间

的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

本公司在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

### 23、经营租赁、融资租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

#### (1) 经营租赁

①本公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由本公司承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②本公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

本公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

#### (2) 融资租赁

①融资租入资产：本公司在承租开始日，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用。

本公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

②融资租出资产：本公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来受到租赁的各期间内确认为租赁收入，本公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

### 24、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：一是本公司已经就处置该非流动资产作出决议；二是本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。



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

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理。

## 25、资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

（1）本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

（2）可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（3）资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（4）就商誉的减值测试而言，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。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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，首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，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

（5）资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 26、职工薪酬

职工工资、奖金、津贴、补贴、福利费、社会保险、住房公积金等，在职工提供服务的会计期间内确认。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险，该养老保险在发生时计入当期损益。

## 27、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更：无。

(2) 会计估计变更：无。

## 28、前期差错更正

无。

## 29、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

### (1) 利润分配

根据公司章程规定，当年实现的净利润按以下顺序及规定进行分配：

- ① 弥补以前年度的亏损；
- ② 提取法定盈余公积 10%；
- ③ 提取任意盈余公积；
- ④ 支付股东股利。

## 三、税项

### 1、主要税种及税率

公司名称	增值税	企业所得税	城建税	教育费附加	地方教育附加	营业税	地方水利建设基金
沃华医药	17%	15%	7%	3%	2%	5%	1%
沃华经营公司	17%	25%	7%	3%	2%	5%	1%
沃华创投公司		25%	7%	3%	2%	5%	1%
沃华中药研究院		25%	7%	3%	2%	5%	1%
沃华基地管理公司	17%	25%	7%	3%	2%	5%	1%

根据《山东省人民政府关于调整地方教育附加征收范围和标准有关问题的通知》（鲁政字[2010]307号）的规定，公司及子公司自2010年12月1日起地方教育附加由1%调整为2%。

根据《山东省人民政府关于印发〈山东省地方水利建设基金筹集和使用管理办法〉的通知》（鲁政发[2011]20号）的规定，公司自2011年7月1日起，按照实际缴纳的增值税、营业税、消费税的1%计提缴

纳地方水利建设基金。

## 2、税收优惠及批文

根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局鲁科高字[2009]12号文件《关于认定“山东中德设备有限公司”等505家企业为2008年第一批高新技术企业的通知》的规定，公司被认定为高新技术企业，发证日期为2008年12月5日，认定有效期3年。按照《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，公司自2008年1月1日起执行15%的企业所得税税率。根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局鲁科高字[2012]19号文件《关于“济南圣泉集团股份有限公司”等504家企业通过高新技术企业复审的通知》的规定，公司通过高新技术企业复审，资格有效期为3年，企业所得税优惠期为2011年1月1日至2013年12月31日。公司2011年度继续执行15%的企业所得税税率。

沃华经营公司、沃华创投公司、沃华中药研究院、沃华基地管理公司四家子公司执行 25%的企业所得税税率。

## 四、企业合并及合并财务报表

### 1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额
山东沃华医药经营有限公司	有限公司	潍坊	销售	500 万元	批发中成药、中药材、中药饮片等。	500 万元
山东沃华创业投资有限公司	有限公司	潍坊	投资	3000 万元	创业投资、代理投资、投资咨询、企业管理咨询。	3000 万元
山东沃华中药研究院有限公司	有限公司	潍坊	研发	1500 万元	药品、保健品研究开发、医药技术开发及成果转化、医药信息及技术咨询。	1500 万元
潍坊沃华医药基地管理有限公司	有限公司	潍坊	管理	500 万元	医药生产基地管理、机器设备维护。	500 万元

接上表

子公司全称	实质上构成	持股比例(%)	表决权	是否合	少数股	少数股东权益中用
-------	-------	---------	-----	-----	-----	----------

	对子公司净 投资的其他	直接持股	间接持股	比例 (%)	并报表	东权益	于冲减少数股东损 益的金额
山东沃华医药经 营有限公司	500 万元	100		100	是		
山东沃华创业投 资有限公司	3000 万元	100		100	是		
山东沃华中药研 究院有限公司	1500 万元	100		100	是		
潍坊沃华医药基 地管理有限公司	500 万元	100		100	是		

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

适用 不适用

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

适用 不适用

## 2、合并范围发生变更的说明

适用 不适用

## 五、合并财务报表项目注释

(以下附注期初数是指 2010 年 12 月 31 日余额，期末数是指 2011 年 12 月 31 日余额；本期是指 2011 年度，上期是指 2010 年度，货币单位除非特别指出，为人民币元。)

### 1、货币资金

项目	期末数			期初数		
	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			1,876.48			2,216.38
银行存款			299,167,196.45			334,788,727.54
其他货币资金						
合 计			299,169,072.93			334,790,943.92

货币资金的说明：

期末银行存款余额 299,167,196.45 元，其中：七天通知存款 6,000,000.00 元，6 个月定期存款 15,200,000.00 元，1 年期定期存款 266,090,000.00 元，活期存款 11,877,196.45 元。

## 2、应收票据

### (1) 应收票据分类

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	38,802,532.71	22,524,246.52
合 计	38,802,532.71	22,524,246.52

### (2) 期末公司已质押的应收票据情况

适用       不适用

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

适用       不适用

应收票据的说明

本期期末应收票据余额较期初增长 72.27%，主要原因为报告期内公司销售收入增长，采用票据结算的金额增加。

## 3、应收账款

### (1) 应收账款按种类披露

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	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	60,394,943.94	71.13	60,201,055.50	99.68
组合 1	24,512,430.41	28.87	8,501,489.98	34.68
组合小计	24,512,430.41	28.87	8,501,489.98	34.68
单项金额虽不重大但单项计提坏账				

准备的应收账款				
合计	84,907,374.35	100.00	68,702,545.48	80.91
续上页				
	期初数			
种类	账面余额		坏账准备	
	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	62,522,956.16	71.79	61,936,266.96	99.06
组合 1	24,570,304.84	28.21	8,093,014.10	32.94
组合小计	24,570,304.84	28.21	8,093,014.10	32.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	87,093,261.00	100.00	70,029,281.06	80.41

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 (%)
销货款	60,394,943.94	60,201,055.50	99.68

坏账准备计提说明

①由于 2010 年度公司主导产品心可舒片未能进入 2009 年颁布的《国家基本药物目录（基层医疗卫生结构配套使用部分）》，在 2010 年各省陆续进行的药品政府统一招标采购中未能进入招标目录，使其赖以销售的县级及以下社区医疗机构自 2010 年初出现超出预期的持续大幅下滑。

②大部分医疗机构向商业公司回款缓慢，影响到商业公司对本公司的回款，并且很多商业公司远远超出其信用期限，虽然管理层采取了多项措施加强货款的回收工作，也收回了部分货款，但仍然有以上大部分货款回收无望。基于谨慎性原则，公司在编制 2010 年财务报表时对此计提了坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末数			期初数		
	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	14,545,366.47	59.34	727,268.32	14,573,969.02	59.32	728,698.45
1 至 2 年	745,359.18	3.04	74,535.92	2,514,398.87	10.23	251,439.89
2 至 3 年	1,754,877.61	7.16	526,463.28	356,351.75	1.45	106,905.53

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
3至5年	587,209.38	2.40	293,604.69	239,229.93	0.97	119,614.96
5年以上	6,879,617.77	28.06	6,879,617.77	6,886,355.27	28.03	6,886,355.27
合计	24,512,430.41	100.00	8,501,489.98	24,570,304.84	100.00	8,093,014.10

(2) 本报告期内已大额计提坏账准备的转回或应收账款收回情况

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
销货款	加大清欠力度，收回部分款项	估计难以收回	1,735,211.46	1,735,211.46

(3) 本期内实际核销的应收账款情况

适用       不适用

(4) 应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

适用       不适用

(5) 期末应收账款金额前五名单位情况

序号	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
1	非关联方	15,175,698.71	2-3年	17.87
2	非关联方	14,033,969.85	2-3年	16.53
3	非关联方	11,291,976.81	2-3年	13.30
4	非关联方	10,123,672.21	2-3年	11.93
5	非关联方	4,697,650.00	2-3年	5.53
合计		55,322,967.58		65.16

(6) 应收关联方账款情况

适用       不适用

#### 4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	17,700,000.00	100.00		
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 至 5 年				
5 年以上				
合 计	17,700,000.00	100.00		

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	未结算原因
北京中证万融医药投资集团有限公司	同一实际控制人	17,700,000.00	1 年以内	未完成相关技术资料移交手续

(3) 预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

适用       不适用

(4) 预付关联方款项情况

单位名称	期末数	期初数
北京中证万融医药投资集团有限公司	17,700,000.00	

(5) 预付款项的说明

详见本附注六、4。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	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				
组合 1	18,249,654.85	100.00	3,489,808.55	19.12
组合小计	18,249,654.85	100.00	3,489,808.55	19.12
单项金额虽不重大但单项计提坏账				



种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
准备的其他应收款				
合 计	18,249,654.85	100.00	3,489,808.55	19.12

续上页

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	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				
组合 1	24,994,696.98	100.00	4,072,621.90	16.29
组合小计	24,994,696.98	100.00	4,072,621.90	16.29
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	24,994,696.98	100.00	4,072,621.90	16.29

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末数			期初数		
	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	13,954,961.54	76.47	697,748.08	19,753,554.68	79.03	987,677.74
1 至 2 年	1,308,291.62	7.17	130,829.17	1,732,517.13	6.93	173,251.71
2 至 3 年	217,074.80	1.19	65,122.44	593,048.95	2.37	177,914.68
3 至 5 年	346,436.07	1.90	173,218.04	363,596.89	1.46	181,798.44
5 年以上	2,422,890.82	13.27	2,422,890.82	2,551,979.33	10.21	2,551,979.33
合 计	18,249,654.85	100.00	3,489,808.55	24,994,696.98	100.00	4,072,621.90

(2) 已大额计提坏账准备的转回或其他应收款收回情况

适用       不适用

(3) 本期内实际核销的其他应收款情况

适用       不适用

(4) 其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

适用       √ 不适用

(5) 期末其他应收款金额前五名单位情况

序号	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
1	公司所属部门	3,599,695.85	1 年以内	19.73
2	公司所属部门	2,882,358.31	1 年以内	15.79
3	公司所属部门	2,104,213.94	1 年以内	11.53
4	公司所属部门	980,675.95	1 年以内	5.37
5	公司所属部门	625,561.43	1 年以内	3.43
合计		10,192,505.48		55.85

(6) 应收关联方款项情况

适用       √ 不适用

## 6、存货

(1) 存货分类

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	11,316,770.78	412,368.71	10,904,402.07	8,385,643.02	475,906.92	7,909,736.10
自制半成品	1,520,268.81		1,520,268.81	2,184,776.23		2,184,776.23
原材料	4,500,400.13		4,500,400.13	4,062,428.84		4,062,428.84
包装物	1,340,099.70		1,340,099.70	1,349,461.84		1,349,461.84
低值易耗品	1,103,162.21		1,103,162.21	1,078,495.28		1,078,495.28
在产品	2,700,756.32		2,700,756.32	1,230,817.04		1,230,817.04
合计	22,481,457.95	412,368.71	22,069,089.24	18,291,622.25	475,906.92	17,815,715.33

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初账面余额	本期计提	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
库存商品	475,906.92	464,200.64		527,738.85	412,368.71

## 7、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计：	212,986,955.04	16,531,225.41	75,814.74	229,442,365.71
其中：房屋及建筑物	140,988,186.70	10,400,236.54		151,388,423.24
机器设备	54,923,343.21	5,928,667.51		60,852,010.72
运输设备	7,349,652.36		75,814.74	7,273,837.62
办公设备	9,725,772.77	202,321.36		9,928,094.13
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计：	20,370,406.92	9,561,919.12	57,609.33	29,874,716.71
其中：房屋及建筑物	6,632,517.39	3,520,124.69		10,152,642.08
机器设备	6,963,589.01	4,357,992.40		11,321,581.41
运输设备	4,661,525.70	738,281.43	57,609.33	5,342,197.80
办公设备	2,112,774.82	945,520.60		3,058,295.42
三、固定资产账面净值合计	192,616,548.12			199,567,649.00
其中：房屋及建筑物	134,355,669.31			141,235,781.16
机器设备	47,959,754.20			49,530,429.31
运输设备	2,688,126.66			1,931,639.82
办公设备	7,612,997.95			6,869,798.71
四、减值准备合计	407,615.94			407,615.94
其中：房屋及建筑物				
机器设备	79,322.55			79,322.55
运输设备	312,661.52			312,661.52
办公设备	15,631.87			15,631.87
五、固定资产账面价值合计	192,208,932.18			199,160,033.06
其中：房屋及建筑物	134,355,669.31			141,235,781.16
机器设备	47,880,431.65			49,451,106.76
运输设备	2,375,465.14			1,618,978.30
办公设备	7,597,366.08			6,854,166.84

本期折旧额 9,561,919.12 元，由在建工程转入固定资产原值为 15,502,369.53 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

适用       不适用

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用       √ 不适用

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

适用       √ 不适用

(5) 期末持有待售的固定资产情况

适用       √ 不适用

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用       √ 不适用

### 8、在建工程

(1) 在建工程明细

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
口服液车间 GMP 建设项目						
胶囊剂车间 GMP 建设项目						
颗粒剂车间 GMP 建设项目						
膏剂车间 GMP 建设项目						
合 计						

(2) 在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少
口服液车间 GMP 建设项目	49,495,600.00		3,764,921.71	3,764,921.71	
胶囊剂车间 GMP 建设项目	46,529,500.00		3,951,808.00	3,951,808.00	
颗粒剂车间 GMP 建设项目	44,612,800.00		3,813,979.81	3,813,979.81	
膏剂车间 GMP 建设项目	48,922,100.00		3,971,660.01	3,971,660.01	
合 计	189,560,000.00		15,502,369.53	15,502,369.53	

接上表

项目名称	工程投入 占预算比 例(%)	工程 进度 %	利息资 本化累 计金额	其中：本期 利息资本 化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源	期末数
口服液车间 GMP 建设项目	31.76	31.76				募集资金	
胶囊剂车间 GMP 建设项目	34.49	34.49				募集资金	
颗粒剂车间 GMP 建设项目	34.75	34.75				募集资金	

项目名称	工程投入 占预算比 例(%)	工程 进度 %	利息资 本化累 计金额	其中: 本期 利息资本 化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源	期末数
膏剂车间 GMP 建设项目	33.81	33.81				募集资金	
合 计							

### 9、固定资产清理

项目	期初账面价值	期末账面价值	转入清理的原因
老厂区部分房屋建筑物	6,902,112.66	2,341,512.66	老厂区剩余土地已于 2010 年 6 月 30 日完成移交, 该部分土地上房屋建筑物连同下述拟处置的土地使用权的账面价值 8,507,530.67 元, 共计 10,849,043.33 元。尚未收到该部分拆迁补偿款, 预计不会带来损失。

### 10、无形资产

#### (1) 无形资产分类

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	28,080,283.71			28,080,283.71
土地使用权-老厂区	9,280,896.46			9,280,896.46
土地使用权-新厂区	15,401,042.80			15,401,042.80
财务软件	482,344.45			482,344.45
GSP 认证软件	36,000.00			36,000.00
专利技术 1	2,700,000.00			2,700,000.00
专利技术 2	180,000.00			180,000.00
二、累计摊销合计	4,171,051.13	917,490.48		5,088,541.61
土地使用权-老厂区	773,365.79			773,365.79
土地使用权-新厂区	1,200,759.53	313,241.64		1,514,001.17
财务软件	405,325.81	21,048.84		426,374.65
GSP 认证软件	18,600.00	7,200.00		25,800.00
专利技术 1	1,665,000.00	540,000.00		2,205,000.00
专利技术 2	108,000.00	36,000.00		144,000.00
三、无形资产账面净值合计	23,909,232.58			22,991,742.10
土地使用权-老厂区	8,507,530.67			8,507,530.67
土地使用权-新厂区	14,200,283.27			13,887,041.63

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
财务软件	77,018.64			55,969.80
GSP 认证软件	17,400.00			10,200.00
专利技术 1	1,035,000.00			495,000.00
专利技术 2	72,000.00			36,000.00
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	23,909,232.58			22,991,742.10
土地使用权-老厂区	8,507,530.67			8,507,530.67
土地使用权-新厂区	14,200,283.27			13,887,041.63
财务软件	77,018.64			55,969.80
GSP 认证软件	17,400.00			10,200.00
专利技术 1	1,035,000.00			495,000.00
专利技术 2	72,000.00			36,000.00

(2) 本期摊销额 917,490.48 元。

(3) 已交付尚未收到拆迁补偿款的无形资产

项 目	原值	累计摊销	净值
老厂区部分土地使用权	9,280,896.46	773,365.79	8,507,530.67

注：老厂区剩余土地已于 2010 年 6 月 30 日完成移交，连同固定资产清理的账面价值 2,341,512.66 元，共计 10,849,043.33 元。尚未收到该部分拆迁补偿款，预计不会带来损失。

## 11、资产减值准备明细

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
一、坏账准备	74,101,902.96		1,909,548.93		72,192,354.03
二、存货跌价准备	475,906.92	464,200.64		527,738.85	412,368.71
三、可供出售金融资产减值准					
四、持有至到期投资减值准备	23,817.12				23,817.12
五、长期股权投资减值准备	36,000.00				36,000.00
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	407,615.94				407,615.94
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
十、生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合 计	75,045,242.94	464,200.64	1,909,548.93	527,738.85	73,072,155.80

## 12、应付账款

### (1) 账龄分析

项 目	期末数	期初数
1 年以内	3,130,602.36	3,199,390.10
1 至 2 年	24,402.60	97,869.47
2 至 3 年	6,043.38	110,785.12
3 至 5 年	110,649.45	4,082.50
5 年以上	404,619.00	522,811.55
合 计	3,676,316.79	3,934,938.74

### (2) 期末应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位名称	与本公司关系	期末数	期初数
南昌济顺制药有限公司	同一实际控制人	16,540.16	

## 13、预收款项

### (1) 账龄分析

项 目	期末数	期初数
1 年以内	342,492.70	317,455.55
1 至 2 年	65,272.30	349,485.70
2 至 3 年	316,336.26	271,167.56
3 至 5 年	271,118.17	124,664.17
5 年以上	122,941.68	
合 计	1,118,161.11	1,062,772.98

### (2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

适用       不适用

#### 14、应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,577,672.38	10,182,785.67	9,602,379.21	2,158,078.84
二、职工福利费		312,989.77	312,989.77	
三、社会保险费		2,720,644.75	2,720,644.75	
基本养老保险费		1,667,660.82	1,667,660.82	
医疗保险费		746,535.24	746,535.24	
失业保险费		156,894.93	156,894.93	
工伤保险费		66,341.74	66,341.74	
生育保险费		83,212.02	83,212.02	
四、住房公积金		356,341.94	356,341.94	
五、工会经费	953,930.09	177,255.40	163,951.41	967,234.08
六、职工教育经费		182,613.02	182,613.02	
七、因解除劳动关系给予的补偿	1,150,000.00		385,680.04	764,319.96
八、其他				
合 计	3,681,602.47	13,932,630.55	13,724,600.14	3,889,632.88

(2) 期末应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

(3) 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

期末应付工资余额为计提的 2011 年 12 月职工工资和 2011 年度奖金，已于 2012 年 1 月发放。

(4) 应付职工薪酬的说明

因解除劳动关系给予的补偿为公司提前与员工解除劳动关系而给予的自解除劳动关系之日起至合同到期日止的补偿。

#### 15、应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	1,916,705.90	820,539.59
营业税	19,034.47	19,034.47
企业所得税	28,609.04	28,609.04



项 目	期末数	期初数
城市维护建设税	132,872.54	91,258.49
教育费附加	57,135.72	39,301.13
地方教育附加	37,582.89	25,693.17
房产税	276,404.83	198,403.56
土地使用税	80,004.00	80,004.00
水利建设基金	18,791.45	
代扣代缴税金	365,403.18	409,157.48
合 计	2,932,544.02	1,712,000.93

## 16、其他应付款

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	2,159,275.34	6,793,802.54
1 至 2 年	3,540,688.90	1,794,093.22
2 至 3 年	227,933.69	243,703.45
3 至 5 年	226,758.65	325,412.29
5 年以上	1,063,791.85	858,920.56
合 计	7,218,448.43	10,015,932.06

(2) 其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

适用  不适用

## 17、1 年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	10,000,000.00	10,000,000.00
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
一年内到期的预计负债		
合 计	10,000,000.00	10,000,000.00

(1) 一年内到期的长期借款

① 一年内到期的长期借款分类

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

质押借款		
抵押借款		
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
信用借款		
合 计	10,000,000.00	10,000,000.00

## 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 (%)	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
潍坊银行新城支行	2010-9-20	2012-9-19	人民币	0		10,000,000.00		

## 18、其他流动负债

项 目	期末数	期初数
预提费用	6,940,616.32	4,642,811.35
其中：营销费用	5,364,048.95	3,179,808.04
现金折扣	1,576,567.37	1,463,003.31
递延收益—政府补助	500,000.00	444,444.44
合 计	7,440,616.32	5,087,255.79

其他流动负债的说明

本期期末其他流动负债余额较期初增长46.26%，主要原因为期末未报解的各项销售费用增加。

## 19、长期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		
保证借款		10,000,000.00
信用借款		
合 计		10,000,000.00

## 20、股本

项目	期初数	本次变动增减（+、-）	期末数
----	-----	-------------	-----

	发行 新股	送 股	公积金转股	其 他	小计
股份总数					163,980,000.00

**21、资本公积**

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	330,500,000.00			330,500,000.00
其他资本公积	7,573.30			7,573.30
合 计	330,507,573.30			330,507,573.30

**22、盈余公积**

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	25,751,537.30			25,751,537.30
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合 计	25,751,537.30			25,751,537.30

**23、未分配利润**

项目	本期金额	上期金额	提取或分配比例	
			本期	上期
调整前上年末未分配利润	70,403,624.64	168,215,220.61		
调整年初未分配利润合计数				
调整后年初未分配利润	70,403,624.64	168,215,220.61		
加：本期归属于母公司所有者的净利	6,280,203.08	-97,811,595.97		
减：提取法定盈余公积			10%	10%
提取任意盈余公积				
提取一般风险准备				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
期末未分配利润	76,683,827.72	70,403,624.64		

**24、营业收入和营业成本**

## (1) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	148,816,336.44	90,832,636.74
其他业务收入	212,284.74	88,003.16
营业收入合计	149,028,621.18	90,920,639.90
主营业务成本	34,532,596.53	24,722,675.06
其他业务成本	65,338.31	4,104.16
营业成本合计	34,597,934.84	24,726,779.22

## (2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
医药工业	148,816,336.44	34,532,596.53	90,832,636.74	24,722,675.06
医药商业				
合 计	148,816,336.44	34,532,596.53	90,832,636.74	24,722,675.06

## (3) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
心可舒	136,036,528.38	23,789,849.92	79,827,506.06	14,648,087.58
脑血疏口服液	923,948.25	202,356.86	728,806.18	137,587.15
其他	11,855,859.81	10,540,389.75	10,276,324.50	9,937,000.33
合 计	148,816,336.44	34,532,596.53	90,832,636.74	24,722,675.06

## (4) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东	90,454,782.13	20,989,889.75	49,827,527.98	12,077,817.12
华北及东北	31,156,117.13	7,229,727.92	21,310,123.49	6,571,461.27
华南	12,717,501.93	2,951,076.30	9,708,820.68	2,993,935.68
西南	2,039,112.99	473,172.96	901,090.80	277,871.85
其他地区	12,448,822.26	2,888,729.60	9,085,073.79	2,801,589.14
合 计	148,816,336.44	34,532,596.53	90,832,636.74	24,722,675.06

## (5) 本报告期公司前五名客户的营业收入情况

序号	本期发生额	上期发生额	占公司全部营业收入的比例 (%)	
			本期	上期
1	14,996,460.17	8,904,804.70	10.06	9.79
2	11,972,003.46	5,802,401.71	8.03	6.38
3	9,461,519.83	5,505,476.07	6.35	6.06
4	8,801,838.18	5,217,077.78	5.91	5.74
5	7,200,025.64	5,032,029.57	4.83	5.53
合 计	52,431,847.28	30,461,789.83	35.18	33.50

## (6) 营业收入的说明

本期营业收入较上年同期增长 63.91%，主要原因为公司主导产品心可舒片已增补进 9 个省的基本医药目录，同时公司采取了扩展营销网络，提高产品销售区域的覆盖率，加大了医院和终端的开发力度等措施，促进销售收入增长。

## 25、营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城建税	1,503,870.89	798,510.50	7%
教育费附加	644,516.08	358,548.95	3%
地方教育附加	429,677.41	110,648.06	2%
营业税	4,123.11	11,909.49	5%
地方水利建设基金	119,589.24		1%
合 计	2,701,776.73	1,279,617.00	

## 营业税金及附加的说明

本期营业税金及附加较上年同期增长 111.14%，主要原因为公司营业收入增长较快，本期实现的增值税增加，同时自 2011 年 7 月 1 日起开始计提缴纳地方水利建设基金。

## 26、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
金 额	91,962,437.89	80,249,814.24

## 销售费用的说明

本期销售费用较上年同期增加 1171 万元，主要原因为随着公司销售规模的扩大，学术研讨费、市场维护费等各项销售费用增加。

## 27、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
金 额	15,926,116.02	20,154,008.01

### 管理费用的说明

本报告期较上年同期减少 423 万元，主要原因为 2010 年度发生产品报废损失 199 万元，以及公司人员优化，发生辞退福利 246 万元。

## 28、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
减：利息收入	6,984,579.27	5,551,756.51
现金折扣	7,760,882.15	10,323,059.55
银行手续费	46,837.06	117,750.79
合 计	823,139.94	4,889,053.83

### 财务费用的说明

本期财务费用较上年同期降低 83.16%，主要原因为：①本报告期收到的定期存款利息收入增加；②本报告期加强对销售的控制，减少销售客户的每次发货数量，货款回收期缩短，实际支付的现金折扣比例降低，从而使现金折扣金额减少。

## 29、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-1,909,548.93	58,937,432.69
二、存货跌价损失	464,200.64	525,394.74
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		

项 目	本期发生额	上期发生额
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合 计	-1,445,348.29	59,462,827.43

### 30、营业外收入

#### (1) 明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计		
其中：固定资产处置利得		
无形资产处置利得		
债务重组利得		
非货币性资产交换利得		
接受捐赠		
政府补助	1,840,044.44	2,666,666.67
其他		30,028.20
合 计	1,840,044.44	2,696,694.87

#### (2) 政府补助明细

项 目	本期发生额	上期发生额	说明
自主创新成果转化专项补助	444,444.44	2,666,666.67	
技术创新补助	995,600.00		
2011 年山东省新兴产业和重点行业发展专项资金补	400,000.00		
合 计	1,840,044.44	2,666,666.67	

### 31、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	13,205.41	86,506.05
其中：固定资产处置损失	13,205.41	86,506.05
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠		
其他		142,637.82
合 计	13,205.41	229,143.87

### 32、所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	9,200.00	7,200.00
递延所得税费用		430,487.14
合 计	9,200.00	437,687.14

### 33、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益=P÷S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 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；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 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；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

计算过程：

项 目	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	6,280,203.08	-97,811,595.97
归属于公司普通股股东的非经常性损益	3,562,050.49	2,589,745.98
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2,718,152.59	-100,401,341.95
期初股份总数	163,980,000.00	163,980,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数		



项 目	本期金额	上期金额
报告期因发行新股或债转股等增加股份数		
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数		
报告期月份数	12	12
<b>发行在外的普通股加权平均数</b>	163,980,000.00	163,980,000.00
<b>归属于公司普通股股东的基本每股收益</b>	0.04	-0.60
<b>扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益</b>	0.02	-0.61
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	0.04	-0.60
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	0.02	-0.61

(2) 稀释每股收益：公司不存在稀释性潜在普通股，与基本每股收益相同。

### 34、现金流量表项目注释

(1) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
销售费用中现金支出	83,243,798.33	71,010,644.66
管理费用中现金支出	7,732,603.64	7,390,987.49
其他	11,257,199.95	22,532,555.26
合 计	102,233,601.92	100,934,187.41

### 35、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	6,280,203.08	-97,811,595.97
加：资产减值准备	-1,445,348.29	59,462,827.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,561,919.12	6,890,015.90
无形资产摊销	917,490.48	1,101,448.17
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“一”号填列）	13,205.41	86,506.05
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）		

补充资料	本期金额	上期金额
财务费用（收益以“-”号填列）	-5,295,491.20	-4,741,585.28
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		5,186,278.06
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）	-4,189,835.70	-4,805,250.78
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-7,347,357.41	55,282,578.53
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,867,153.71	-35,931,995.43
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,361,939.20	-15,280,773.32

**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	299,169,072.93	334,790,943.92
减：现金的期初余额	334,790,943.92	374,162,221.37
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	-35,621,870.99	-39,371,277.45

**(2) 现金和现金等价物的构成**

项目	期末数	期初数
一、现金	299,169,072.93	334,790,943.92
其中：库存现金	1,876.48	2,216.38
可随时用于支付的银行存款	299,167,196.45	334,788,727.54
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	299,169,072.93	334,790,943.92

**(3) 货币资金与现金和现金等价物的关系**

列示于现金流量表的现金及现金等价物	2011 年度	2010 年度
-------------------	---------	---------

列示于现金流量表的现金及现金等价物	2011 年度	2010 年度
期末货币资金	299,169,072.93	334,790,943.92
减：使用受到限制的存款		
加：持有期限不超过三个月的国债投资		
期末现金及现金等价物余额	299,169,072.93	334,790,943.92
减：期初现金及现金等价物余额	334,790,943.92	374,162,221.37
现金及现金等价物净增加/（减少）额	-35,621,870.99	-39,371,277.45

## 六、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
北京中证万融投资集团有限公司	控股股东	有限公司	北京	赵丙贤	股权投资管理

接上表

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
北京中证万融投资集团有限公司	5,000 万元	50.27	50.27	赵丙贤	74233515X

### 2、本企业的子公司情况

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
沃华经营公司	全资	有限公司	潍坊	张戈	销售
沃华创投公司	全资	有限公司	潍坊	赵丙贤	投资管理
沃华中药研究院	全资	有限公司	潍坊	张戈	研发
沃华基地管理公司	全资	有限公司	潍坊	张戈	设备管理

接上表

子公司名称	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
沃华经营公司	500 万元	100	100	79618558-0
沃华创投公司	3,000 万元	100	100	66353849-3
沃华中药研究院	1,500 万元	100	100	66570729-7
沃华基地管理公司	500 万元	100	100	68069128-9

### 3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
---------	-------------	--------

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
北京中证万融医药投资集团有限公司	同一实际控制人	66310619-9
南昌济顺制药有限公司	同一实际控制人	61240056-6

#### 4、关联交易情况

##### (1) 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
南昌济顺制药有限公司	采购商品 荷丹片	协议价格	16,540.16	57.55		

##### 出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
南昌济顺制药有限公司	提供药品 加工劳务	协议价格	109,312.33	100.00		

##### (2) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕
沃华医药	沃华中药研究院	10,000,000.00	2010年9月20日	2012年9月19日	否

##### (3) 关联方资产转让情况

经 2011 年 12 月 26 日公司第三届董事会第十九次会议决议批准，公司受让北京中证万融医药投资集团有限公司“参枝苓口服液”项目的新药技术及专利权。该项新药技术及专利权评估价为 2956 万元，受让价格为 2950 万元。公司与北京中证万融医药投资集团有限公司于 2011 年 12 月 26 日签订《“参枝苓口服液”新药技术及专利权转让合同》，协议约定自双方签署合同之日起 3 日内，公司向北京中证万融医药投资集团有限公司支付合同总金额的 60%（计人民币 1770 万元，大写：壹仟柒佰柒拾万元整），在北京中证万融医药投资集团有限公司向公司移交全部技术资料后支付剩余价款。公司按照协议约定于 2011 年 12 月 28 日支付价款 1770 万元。截止本报告日，相关技术资料移交手续尚未完成。

#### 5、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
预付款项	北京中证万融医药投资集团有限公司	17,700,000.00	
应付账款	南昌济顺制药有限公司	16,540.16	

## 七、或有事项

### 1、 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

本公司为全资子公司沃华中药研究院取得 1,000 万元银行借款提供担保，明细如下：

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
沃华医药	沃华中药研究院	10,000,000.00	2010 年 9 月 20 日	2012 年 9 月 19 日	否

## 八、承诺事项

### 1、重大承诺事项

(1) 公司第一大股东北京中证万融投资集团有限公司承诺：将所持有的沃华医药股份自2010年1月24日解禁流通之日起延长锁定期两年至2012年1月23日，在2012年1月23日之前不减持所持有沃华医药的任何股份。

(2) 公司实际控制人赵丙贤先生承诺：自本公司股票上市之日起 36 个月内，将不直接或间接转让北京中证万融投资集团有限公司所持有的公司股份，或者委托他人管理北京中证万融投资集团有限公司所持有的公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

(3) 作为公司董事、监事、高管的其他全部自然人股东赵军、张戈、张法忠、田开吉（已离职）分别就所持公司股份承诺：自本公司股票上市之日起 1 年内，不转让所持公司股份；在任职期间每年转让的公司股份不超过所持公司股份的 25%；离任后半年内不转让所持公司股份。

### 2、前期承诺履行情况

截止本报告日，上述承诺事项继续履行，未发生违反上述承诺事项的情形。

## 九、资产负债表日后事项

经 2012 年 3 月 9 日公司第三届董事会第二十次会议决议批准，公司受让北京天泰源医药技术开发有限公司、北京中医药大学东直门医院和中国中医科学院实验药厂三方共同持有的“通络化痰胶囊”项目的新药生产技术及专利权。公司与北京天泰源医药技术开发有限公司、北京中医药大学东直门医院和中国中医科学院实验药厂于 2012 年 3 月 2 日签订《新药生产技术及专利权转让协议》，协议约定“通络化痰胶囊”

项目的新药生产技术及专利权转让价格为 2200 万元，双方签署合同后，经公司董事会审批批准之日起 3 个工作日内，公司按合同约定向北京天泰源医药技术开发有限公司支付合同总金额的 100% 款项。公司按照合同约定已于 2012 年 3 月 14 日支付价款 2200 万元。

## 十、其他重要事项

- 1、非货币性资产交换：无
- 2、债务重组：无
- 3、企业合并：无
- 4、租赁：无
- 5、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具：无

## 十一、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	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	18,593,015.35	45.05	18,569,415.35	99.87
组合 1	22,109,159.27	53.56	8,381,271.42	37.91
组合小计	22,109,159.27	53.56	8,381,271.42	37.91
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	573,916.31	1.39	573,916.31	100.00
合计	41,276,090.93	100.00	27,524,603.08	66.68
续上页				
种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	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	20,328,226.81	46.39	20,304,626.81	99.88
组合 1	22,922,728.25	52.31	8,010,624.27	34.95

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
组合小计	22,922,728.25	52.31	8,010,624.27	34.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	573,916.31	1.30	573,916.31	100.00
合计	43,824,871.37	100.00	28,889,167.39	65.92

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 (%)
销货款	18,593,015.35	18,569,415.35	99.87

坏账准备计提说明

①由于 2010 年度公司主导产品心可舒片未能进入 2009 年颁布的《国家基本药物目录（基层医疗卫生结构配套使用部分）》，在 2010 年各省陆续进行的药品政府统一招标采购中未能进入招标目录，使其赖以销售的县级及以下社区医疗机构自年初出现超出预期的持续大幅下滑。

②大部分医疗机构向商业公司回款缓慢，影响到商业公司对本公司的回款，并且很多商业公司远远超出其信用期限，虽然管理层采取了多项措施加强货款的回收工作，也收回了部分货款，但仍然有以上大部分货款回收无望。基于谨慎性原则，公司在编制 2010 年财务报表时对此计提了坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账龄	期末数			期初数		
	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	12,142,315.33	54.92	607,115.76	12,926,612.43	56.39	646,330.62
1 至 2 年	745,359.18	3.37	74,535.92	2,514,178.87	10.97	251,417.89
2 至 3 年	1,754,657.61	7.94	526,397.28	356,351.75	1.56	106,905.53
3 至 5 年	587,209.38	2.66	293,604.69	239,229.93	1.04	119,614.96
5 年以上	6,879,617.77	31.11	6,879,617.77	6,886,355.27	30.04	6,886,355.27
合计	22,109,159.27	100.00	8,381,271.42	22,922,728.25	100.00	8,010,624.27

期末单项金额虽不重大但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
销货款	573,916.31	573,916.31	100.00	估计难以收回

## (2) 已大额计提坏账准备的转回或应收账款收回情况

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
销货款	加大清欠力度，收回部分款项	估计难以收回	1,735,211.46	1,735,211.46

## (3) 本期内实际核销的应收账款情况

适用 不适用

## (4) 应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

适用 不适用

## (5) 期末应收账款金额前五名单位情况

序号	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
1	非关联方	11,291,976.81	2—3 年	27.36
2	非关联方	4,697,650.00	2—3 年	11.38
3	非关联方	2,798,800.00	2—3 年	6.78
4	非关联方	1,581,761.97	1 年以内	3.83
5	非关联方	1,537,790.80	1 年以内	3.73
合计		21,907,979.58		53.08

## (6) 应收关联方账款情况

适用 不适用

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款按种类披露

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	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				
组合 1	64,035,419.29	100.00	5,768,954.21	9.01
组合小计	64,035,419.29	100.00	5,768,954.21	9.01



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	64,035,419.29	100.00	5,768,954.21	9.01

续上页

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	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				
组合 1	68,524,582.19	100.00	7,092,172.21	10.35
组合小计	68,524,582.19	100.00	7,092,172.21	10.35
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	68,524,582.19	100.00	7,092,172.21	10.35

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末数			期初数		
	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	59,763,264.98	93.33	2,988,163.24	46,332,162.96	67.61	2,316,608.15
1 至 2 年	1,308,291.62	2.04	130,829.17	18,706,333.06	27.30	1,870,633.31
2 至 3 年	217,074.80	0.34	65,122.44	570,509.95	0.83	171,152.98
3 至 5 年	323,897.07	0.51	161,948.54	363,596.89	0.53	181,798.44
5 年以上	2,422,890.82	3.78	2,422,890.82	2,551,979.33	3.73	2,551,979.33
合 计	64,035,419.29	100.00	5,768,954.21	68,524,582.19	100.00	7,092,172.21

(2) 已大额计提坏账准备的转回或其他应收款收回情况

适用 不适用

(3) 本期内实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4) 其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

适用 不适用

(5) 期末其他应收款金额前五名单位情况

序 号	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总 额的比例(%)
1	子公司	45,854,999.17	1 年以内	71.61
2	公司所属部门	3,599,695.85	1 年以内	5.62
3	公司所属部门	2,882,358.31	1 年以内	4.50
4	公司所属部门	2,104,213.94	1 年以内	3.29
5	公司所属部门	980,675.95	1 年以内	1.53
合 计		55,421,943.22		86.55

### 3、长期股权投资

被投资单位	核算 方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
沃华经营公司	成本法	4,750,000.00	4,750,000.00		4,750,000.00
沃华创投公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
沃华中药研究院	成本法	15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00
沃华基地管理公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00
山东灵芝药业股份公司	成本法	36,000.00	36,000.00		36,000.00
合 计		54,786,000.00	54,786,000.00		54,786,000.00

接上表

被投资单位	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	现金红利
沃华经营公司	100	100				
沃华创投公司	100	100				
沃华中药研究院	100	100				
沃华基地管理公司	100	100				
山东灵芝药业股份公司				36,000.00		
合 计				36,000.00		

### 4、营业收入和营业成本

#### (1) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	138,422,943.29	84,566,807.35
其他业务收入	184,167.55	88,003.16
营业收入合计	138,607,110.84	84,654,810.51
主营业务成本	33,458,202.30	26,078,098.49
其他业务成本	41,352.14	4,104.16
营业成本合计	33,499,554.44	26,082,202.65

## (2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
医药工业	138,422,943.29	33,458,202.30	84,566,807.35	26,078,098.49
医药商业				
合 计	138,422,943.29	33,458,202.30	84,566,807.35	26,078,098.49

## (3) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
心可舒	127,535,229.20	23,056,285.63	74,480,119.75	16,133,361.56
脑血疏口服液	927,164.88	199,996.19	735,354.64	139,978.33
其他	9,960,549.21	10,201,920.48	9,351,332.96	9,804,758.60
合 计	138,422,943.29	33,458,202.30	84,566,807.35	26,078,098.49

## (4) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东	80,061,388.98	19,915,495.52	43,561,698.59	13,433,240.55
华北及东北	31,156,117.13	7,229,727.92	21,310,123.49	6,571,461.27
华南	12,717,501.93	2,951,076.30	9,708,820.68	2,993,935.68
西南	2,039,112.99	473,172.96	901,090.80	277,871.85
其他地区	12,448,822.26	2,888,729.60	9,085,073.79	2,801,589.14
合 计	138,422,943.29	33,458,202.30	84,566,807.35	26,078,098.49

## (5) 本期公司前五名客户的营业收入情况

序号	本期发生额	上期发生额	占公司全部营业收入的比例(%)	
			本期	上期
1	14,996,460.17	8,904,804.70	10.82	10.52

序号	本期发生额	上期发生额	占公司全部营业收入的比例(%)	
			本期	上期
2	11,972,003.46	5,802,401.71	8.64	6.85
3	9,461,519.83	5,505,476.07	6.83	6.50
4	8,801,838.18	5,217,077.78	6.35	6.16
5	7,200,025.64	5,032,029.57	5.19	5.95
合 计	52,431,847.28	30,461,789.83	37.83	35.98

## (6) 营业收入的说明

本期营业收入较上年同期增长 63.73%，主要原因为心可舒片已增补进 9 个省的基本医药目录，同时公司采取了扩展营销网络，提高产品销售区域的覆盖率，加大了医院和终端的开发力度等措施，促进销售收入增长。

## 5、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	12,900,941.22	-55,465,919.55
加：资产减值准备	-2,223,581.67	22,126,899.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,963,172.33	6,331,217.71
无形资产摊销	874,290.48	1,058,248.17
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）	13,205.41	84,759.09
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）	-5,295,491.20	-4,801,585.28
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		4,731,741.11
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）	-5,257,207.54	-3,938,150.52
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-6,976,502.19	52,715,974.26
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	3,960,167.12	-35,938,962.62
其他		
经营活动产生的现金流量净额	6,958,993.96	-12,095,777.67

补充资料	本期金额	上期金额
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	298,333,607.88	333,162,373.91
减: 现金的期初余额	333,162,373.91	362,451,502.70
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	-34,828,766.03	-29,289,128.79

## 十二、补充资料

### 1、非经常性损益明细表

项 目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损益	-13,205.41	-86,506.05
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）	1,840,044.44	2,666,666.67
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		

项 目	本期金额	上期金额
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	1,735,211.46	122,194.98
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		-112,609.62
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	3,562,050.49	2,589,745.98
减：非经常性损益的所得税影响数		
非经常性损益净额	3,562,050.49	2,589,745.98
归属于少数股东的非经常性损益净额（税后）		
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	3,562,050.49	2,589,745.98

## 2、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

## 3、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	
		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	1.06	0.04	0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.46	0.02	0.02

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；

$M_j$  为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。计算过程如下：

项 目	本期金额	上期金额
<b>归属于公司普通股股东的净利润</b>	6,280,203.08	-97,811,595.97
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	3,562,050.49	2,589,745.98
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2,718,152.59	-100,401,341.95
归属于公司普通股股东的期初净资产	590,642,735.24	688,454,331.21
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产		
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数		
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数		
其他交易或事项引起的净资产增减变动		
其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数		
报告期月份数	12	12
归属于公司普通股股东的期末净资产	596,922,938.32	590,642,735.24
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	593,782,836.78	639,548,533.23
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	1.06%	-15.29%
<b>扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率</b>	0.46%	-15.73%

### 十三、财务报表的批准.

本公司财务报告经公司第三届董事会第二十一次会议于 2012 年 3 月 23 日批准。

山东沃华医药科技股份有限公司

二〇一二年三月二十三日

## 第十一节 备查文件目录

- 1、载有董事长赵丙贤先生签名的2011年度报告文件。
- 2、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 3、载有国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师秦怀武、杜业勤签名并盖章的公司2011年度审计报告原件。
- 4、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本的原稿。
- 5、备查文件备置地点：公司董事会办公室。

山东沃华医药科技股份有限公司

董事长：赵丙贤

二〇一二年三月二十三日