

# 深圳市海王生物工程股份有限公司 二〇一一年度报告



**NEPTUNUS**

深圳市海王生物工程股份有限公司  
SHENZHEN NEPTUNUS BIOENGINEERING CO., LTD.

## 重要提示

本公司董事局、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。

公司 2011 年度报告业经公司第五届董事局第二十七次会议审议通过。没有董事声明对 2011 年度报告的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

五洲松德联合会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事局主席张思民先生、总裁刘占军先生、副总裁兼财务总监沈大凯先生、会计机构负责人李爽女士声明：保证 2011 年度报告中财务报告的真实、完整。

**释义：** 除非另有说明，以下简称在本报告中的含义如下：

海王生物：深圳市海王生物工程股份有限公司（本公司、公司）

海王集团：深圳海王集团股份有限公司

海王食品：深圳海王食品有限公司

海王药业：深圳海王药业有限公司

海王英特龙：深圳市海王英特龙生物技术股份有限公司（香港创业板上市公司）

GSK、葛兰素史克：GlaxoSmithkline Pte Limited

JV 公司：深圳葛兰素史克海王生物制品有限公司（海王英特龙与 GSK 合营公司）

健康科技：深圳市海王健康科技发展有限公司

海王福药：福州海王福药制药有限公司

海王金象：福州海王金象中药制药有限公司

银河投资：深圳市海王银河医药投资有限公司

山东海王：山东海王银河医药有限公司

枣庄银海：枣庄银海医药有限公司

浙江海王：浙江海王医药有限公司

杭州海王：杭州海王生物工程股份有限公司

杭州海王实业：杭州海王实业投资有限公司

智雄电子：深圳市智雄电子有限公司

中科健：中国科健股份有限公司

泰丰电子：深圳市泰丰通讯电子有限公司

长春国奥：长春国奥药业有限公司

海王星辰：深圳市海王星辰医药有限公司

湖北海王：湖北海王医药有限公司

安徽海王：安徽海王医药有限公司

河南东森：河南东森医药有限公司

威海海王：威海海王医药有限公司

孝感投资：孝感海王银河投资有限公司  
威海投资：威海海王银河投资有限公司  
南阳投资：南阳海王银河投资有限公司  
枣庄投资：枣庄海王银河投资有限公司  
菏泽投资：菏泽海王银河投资有限公司、  
菏泽天地：菏泽天地医药有限公司  
聊城华德：聊城利民华德药品有限公司  
东方投资：深圳海王东方投资有限公司  
连江福药：海王福药制药（连江）有限公司  
连江食品：连江县海王福药食品贸易有限公司  
连江金象：海王金象中药（连江）有限公司  
银河科技：深圳市银河科技有限公司

## 目 录

重要提示 .....	2
第一节 公司基本情况简介 .....	6
第二节 会计数据和业务数据摘要 .....	7
第三节 股本变动及股东情况 .....	10
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	14
第五节 公司治理结构 .....	21
第六节 内部控制 .....	27
第七节 股东大会情况简介 .....	29
第八节 董事局报告 .....	32
第九节 监事会报告 .....	62
第十节 重要事项 .....	64
第十一节 财务报告 .....	77
第十二节 备查文件 .....	78

## 第一节 公司基本情况简介

一、公司的法定中文名称：深圳市海王生物工程股份有限公司

公司的法定英文名称：Shenzhen Neptunus Bioengineering Co., Ltd

中文缩写：海王生物 英文缩写：NEPTUNUS

二、公司法定代表人：张思民

三、公司董事局秘书：张全礼

董事局证券事务代表：慕凌霞

联系地址：深圳市南山区科技园高新技术北区郎山二路海王工业城

邮政编码：518057

公司总机：0755-26968666

公司传真：0755-26980892

董事局办公室电话：0755-26980336

董事局办公室传真：0755-26968995

董事局办公室电邮：sz000078 @ vip.sina.com

四、公司注册地址：深圳市南山区郎山二路北海王技术中心科研大楼 1 栋

公司办公地址：深圳市南山区郎山二路北海王技术中心科研大楼 1 栋

邮政编码：518057

公司国际互联网网址：<http://www.neptunus.com>

公司电子信箱：sz000078 @ vip.sina.com

五、公司选定的信息披露报纸名称：

《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》

公司年度报告备置地点：公司董事局办公室

登载年度报告的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：海王生物

股票代码：000078

七、其它有关资料

首次注册登记日期：1992年12月13日 近期变更注册登记日期：2011年12月6日

登记机关：深圳市市场监督管理局

企业法人营业执照情况：注册号 440301102909015 组织机构代码：192444086

税务登记号码：深地税登字 440300192444086 深国税登字 440300192444086

公司聘请的会计师事务所：五洲松德联合会计师事务所

注册地址：天津市和平区解放路 188 号信达广场 35 层

签字会计师：苏洋、陈志芳

## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、公司本年度主要会计数据

单位：人民币元

指标项目	2011 年度
营业利润	72,953,347.61
利润总额	99,993,006.00
归属于上市公司股东的净利润	52,528,359.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	45,723,673.76
经营活动产生的现金流量净额	-190,334,819.81

#### 1、非经常性损益项目：

单位：人民币元

非经常性损益项目	2011 年度	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	-25,319,577.95	见财务报表附注七：45(1)、46(1)、47
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	28,899,077.00	见财务报表附注七：46(1)
非货币性资产交换损益	-	-
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	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-1,591.24	见财务报表附注七：44
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,317,545.74	见财务报表附注七 46、47
少数股东权益影响额	3,909,866.82	-
所得税影响额	4,634,456.59	-
合计	6,804,685.48	-

#### 2、采用公允价值计量的项目：

单位：人民币元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	134,459.78	132,868.54	-1,591.24	-1,591.24
可供出售金融资产	4,170,017.96	1,986,257.69	-2,183,760.27	0
合计	4,304,477.74	2,119,126.23	-2,185,351.51	-1,591.24

## 二、公司近三年主要会计数据和财务指标

### 1、主要会计数据

单位: 人民币元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	5,305,028,948.52	3,999,052,353.44	32.66%	2,710,042,867.69
营业利润	72,953,347.61	83,663,496.40	-12.80%	-37,818,551.60
利润总额	99,993,006.00	107,716,878.81	-7.17%	-3,614,458.89
归属于上市公司股东的净利润	52,528,359.24	46,668,563.75	12.56%	14,158,967.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	45,723,673.76	16,426,926.90	178.35%	-15,703,236.52
经营活动产生的现金流量净额	-190,334,819.81	40,956,744.46	-564.72%	206,344,074.50
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
总资产	4,835,321,705.67	4,147,788,796.75	16.58%	3,164,752,975.98
负债总额	3,864,281,991.97	3,245,165,931.23	19.08%	2,472,167,128.05
归属于上市公司股东的所有者权益	791,741,071.37	741,706,526.40	6.75%	629,531,979.03
股本	652,510,385.00	652,510,385.00	0.00%	652,510,385.00

### 2、主要财务指标

单位: 人民币元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.0805	0.0715	12.59%	0.0217
稀释每股收益 (元/股)	0.0805	0.0715	12.59%	0.0217
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.0701	0.0252	178.17%	-0.0241
资产负债率 (%)	79.92%	78.24%	上升 1.68 个百分点	78.12%
加权平均净资产收益率 (%)	6.84%	7.05%	下降 0.21 个百分点	1.83%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.95%	2.54%	上升 3.41 个百分点	-2.03%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.2917	0.0628	-564.49%	0.3162
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	1.2134	1.1367	6.75%	0.9648

## 3、非经常性损益的项目、涉及金额，以及近 3 年的数据

	2011 年	2010 年	2009 年
非流动资产处置损益	-25,319,577.95	22,636,817.06	12,794,029.88
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	0.00	0.00	294,972.00
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	28,899,077.00	22,933,242.24	19,550,518.43
非货币性资产交换损益	0.00	0.00	7,879,718.88
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	0.00	0.00	8,659,604.99
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-1,591.24	-152,040.19	23,247.05
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	0.00	1,662,777.60
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,317,545.74	-1,836,965.98	690,608.70
少数股东权益影响额	3,909,866.82	-11,478,501.38	-11,526,313.70
所得税影响额	4,634,456.59	-1,860,914.90	-10,166,960.21
合计	6,804,685.48	30,241,636.85	29,862,203.62

## 三、净资产收益率及每股收益指标

项目	2011 年度		
	净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属上市公司股东的净利润	6.84%	0.0805	0.0805
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5.95%	0.0701	0.0701

### 第三节 股本变动及股东情况

#### 一、股本变动情况

##### 1、2011 年度股份变动情况

##### (1) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)			本次变动后	
	数量	比例	公积金转股	其它	小计	数量	比例
<b>一、有限售条件股份</b>	945,902	0.14%				945,902	0.14%
1、国家持股							
2、国有法人持股							
3、其它内资持股	0	0				0	0
其中：境内法人持股	0	0				0	0
境内自然人持股							
4、外资持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
5、高管股份	945,902	0.14%				945,902	0.14%
<b>二、无限售条件股份</b>	651,564,483	99.86%				651,564,483	99.86%
1、人民币普通股	651,564,483	99.86%				651,564,483	99.86%
2、境内上市的外资股							
3、境外上市的外资股							
4、其它							
<b>三、股份总数</b>	652,510,385	100%				652,510,385	100%

##### (2) 限售股份变动情况表

董事、监事及高管限售股份变动情况						
股东名称	年初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
张思民	270,520	0	0	270,520	董事限售股份	根据上市公司董监高持股管理规定锁定或流通
张锋	399,328	0	0	399,328	董事限售股份	根据上市公司董监高持股管理规定锁定或流通
刘占军	199,662	0	0	199,662	高管限售股份	根据上市公司董监高持股管理规定锁定或流通

于琳	59,898	0	0	59,898	高管限售股份	根据上市公司董监高持股管理规定锁定或流通
聂志华	8,550	0	0	8,550	监事限售股份	根据上市公司董监高持股管理规定锁定或流通
冯汉林	7,944	0	0	7,944	监事限售股份	根据上市公司董监高持股管理规定锁定或流通
<b>合计</b>	<b>945,902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>945,902</b>	<b>董监高限售股份</b>	-

## 2、股票发行与上市情况:

- (1) 截止报告期末为止前三年, 公司未发行股票及衍生证券。
- (2) 截至报告期末, 公司无内部职工股。

## 二、股东情况

1、报告期末, 公司股东总数为 187,022 户; 年度报告公布日前一月末, 公司股东总数为 182,541 户。

### 2、报告期末前十名股东持股情况

单位: 股

股东总数	187,022 户	本年度报告公布日 前一个月末股东总数	182,541 户		
<b>前 10 名股东持股情况</b>					
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
深圳海王集团股份有限公司	境内一般法人	27.66%	180,455,603		180,296,500
中国农业银行-南方中证 500 指数证券投资基金 (LOF)	基金、理财产品等其他	0.22%	1,413,767		
中国工商银行-广发中证 500 指数证券投资基金 (LOF)	基金、理财产品等其他	0.16%	1,013,217		
成艳	境内自然人	0.13%	858,963		
中信建投证券有限责任公司 客户信用交易担保证券账户	境内一般法人	0.11%	721,999		
上海阿客斯投资管理合伙企 业 (有限合伙)	境内一般法人	0.10%	636,708		
郭凯佳	境内自然人	0.10%	627,410		
沈永林	境内自然人	0.09%	618,200		
马占芝	境内自然人	0.09%	600,000		
邵志坚	境内自然人	0.09%	600,000		

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	持股种类
深圳海王集团股份有限公司	180,455,603	人民币普通股
中国农业银行 - 南方中证 500 指数证券投资基金 (LOF)	1,413,767	人民币普通股
中国工商银行 - 广发中证 500 指数证券投资基金 (LOF)	1,013,217	人民币普通股
成艳	858,963	人民币普通股
中信建投证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	721,999	人民币普通股
上海阿客斯投资管理合伙企业 (有限合伙)	636,708	人民币普通股
郭凯佳	627,410	人民币普通股
沈永林	618,200	人民币普通股
马占芝	600,000	人民币普通股
邵志坚	600,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知相关股东是否存在关联关系或一致行动人关系。	

### 3、股份质押冻结情况

截止本报告期末，大股东海王集团共持有本公司 180,455,603 股法人股，占公司总股本的 27.66%，其中 180,296,500 股存在质押，占公司总股本的 27.63%。具体如下：

①海王集团所持公司 5,629.65 万股法人股质押予中国银行股份有限公司深圳市分行，为海王集团及深圳市海王健康连锁店有限公司与中国银行深圳市分行在 2010 年 2 月 1 日至 2011 年 9 月 30 日期间签署的借款合同、债务重组合同等其它授信业务合同的相关借款和授信提供质押担保，被担保最高债权额为人民币 7.3 亿元，质押期限自 2010 年 4 月 30 日起至质权人向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请解冻时止。

上述质押为报告期初已存在之质押，报告期初质押股份总数为 13,229.65 万股，报告期内因海王集团在中国银行深圳分行的部分贷款已如期偿还，海王集团质押予中国银行深圳分行的 7,600 万股海王生物股份于 2011 年 8 月 8 日解押。截止报告期末海王集团质押予中国银行股份有限公司深圳分行的质押股份数量下降至 5,629.65 万股。

②海王集团所持公司 1,000 万股法人股质押予上海浦东发展银行深圳分行，为海王集团及深圳市海王健康连锁店有限公司在浦发银行申请借款和授信提供质押担保，被

担保最高债权额为人民币 19,000 万元,质押担保期限自 2010 年 11 月 24 日起至质权人向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请解冻时止。

上述质押为报告期初已存在之质押。

③海王集团所持公司 5,600 万股法人股质押予中国建设银行股份有限公司深圳市分行,为海王集团在建设银行申请借款和授信提供质押担保,被担保最高债权额为人民币 50,000 万元。其中:2,500 万股法人股(报告期内解押后重新质押股份)质押期限自 2011 年 1 月 7 日起至质权人向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请解冻时止,3,100 万股法人股(报告期内新增质押股份)质押期限自 2011 年 8 月 19 日起至质权人向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请解冻时止。

④海王集团所持公司 1,300 万股法人股质押予江苏银行股份有限公司深圳市分行,为深圳市海王健康连锁店有限公司在江苏银行申请借款和授信提供质押担保,被担保最高债权额为人民币 12,000 万元。其中:300 万股法人股(报告期内新增质押股份)质押期限自 2011 年 3 月 30 日至质权人向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请解冻时止,1,000 万股法人股(报告期内解押后重新质押股份)质押期限自 2011 年 6 月 27 日至质权人向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请解冻时止。

⑤海王集团所持公司 4,500 万股法人股质押予中国工商银行股份有限公司深圳南山支行,为海王集团在工商银行申请借款和授信提供质押担保,被担保最高债权额为人民币 30,000 万元,质押期限自 2011 年 8 月 25 日起至质权人向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请解冻时止。

除上述质押冻结外,海王集团所持本公司股份不存在其他冻结。

有关海王集团所持本公司股份质押冻结及解除冻结情况,详见本公司 2010 年 2 月 28 日、2010 年 11 月 26 日、2011 年 1 月 12 日、2011 年 4 月 7 日、2011 年 6 月 30 日、2011 年 8 月 19 日、2011 年 8 月 26 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上的公告。

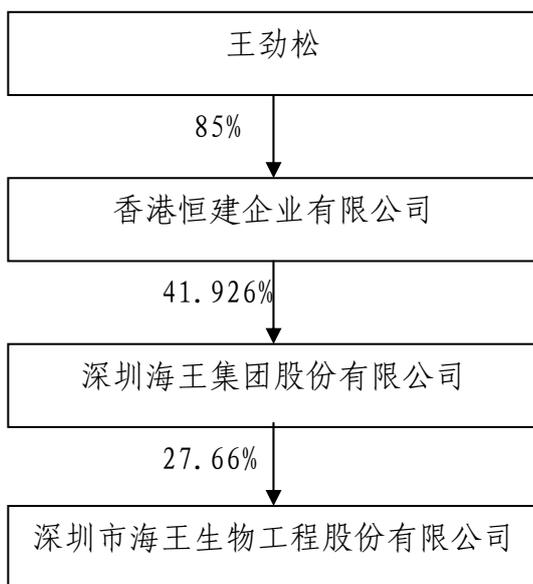
#### 4、公司控股股东情况

##### (1) 控股股东及实际控制人基本情况

深圳海王集团股份有限公司,持有本公司 180,455,603 股法人股,占本公司总股本的 27.66%。海王集团成立于 1994 年 6 月 27 日,法人代表为张思民先生,注册资本为 5,841.3 万元,组织机构代码:192214061,经营范围:生产经营康复仪器、

医疗器械、电子产品、保健品等。海王集团系股份公司，香港恒建企业有限公司持有该公司 41.926% 股权，海王集团内部职工持有该公司 25.814% 股权。香港恒建企业有限公司 (Ankeen Enterprises Ltd) 为注册于香港的有限公司，1994 年 7 月起经批准成为海王集团股东，香港恒建企业有限公司的控股股东为王劲松，持有 85% 股权，王劲松为澳大利亚籍人士。

(2) 实际控制人之间的产权和控制关系图



#### 第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

##### 一、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	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(含税)(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
张思民	董事、董事局主席	男	50	2010年8月	2013年8月	360,693	360,693		14.9	是
张锋	董事、董事局副主席	男	40	2010年8月	2013年8月	532,437	532,437		10	是
俞蓓芬	董事	女	63	2010年8月	2013年8月				10	是
刘占军	董事、总裁	男	54	2010年8月	2013年8月	266,217	266,217		130	否
于琳	董事、副总裁	女	55	2010年8月	2013年8月	79,864	79,864		74.9	否

沈大凯	董事、副总裁 财务总监	男	47	2010年8月	2013年8月				65	否
张全礼	董事、副总裁 董事局秘书	男	60	2010年8月	2013年8月				60	否
张翼飞	副总裁	男	39	2010年8月	2013年8月				48.5	否
李罗力	独立董事	男	65	2010年8月	2013年8月				10	否
黄耀文	独立董事	男	41	2010年8月	2013年8月				15.1	否
果德安	独立董事	男	50	2010年8月	2013年8月				10	否
章顺文	独立董事	男	46	2010年8月	2013年8月				10	否
聂志华	监事会主席	男	54	2010年8月	2013年8月	11,400	11,400		5	是
陆勇	监事	男	49	2010年8月	2013年8月				38.75	否
冯汉林	职工监事	男	46	2010年8月	2013年8月	10,592	10,592		41.25	否
合计						1,261,203	1,261,203		543.4	

注：上述报酬总额包括公司董事在子公司海王英特龙（香港联交所独立上市公司）兼任董事领取的董事津贴。

公司董事张思民先生及于琳女士因在子公司海王英特龙担任董事，2011年1-6月在海王英特龙领取董事津贴人民币4.9万元，自2011年6月25日起该两位董事未在海王英特龙领取董事津贴。公司独立董事黄耀文先生因在子公司海王英特龙担任独立董事，自2011年6月25日起在海王英特龙领取独立董事津贴，2011年领取津贴总额为人民币5.1万元。

## 2、董事、监事及高级管理人员主要工作经历和任职情况

### （1）董事、监事在股东单位任职情况

董事局主席张思民先生自1994年起任深圳海王集团股份有限公司董事长、1994年至2005年12月任深圳海王集团股份有限公司总裁。

董事俞蓓芬女士自2001年5月起任深圳海王集团股份有限公司工会委员会工会主席职务，自2004年4月起任深圳海王集团股份有限公司董事，2006年1月起任深圳海王集团股份有限公司财务总监。

监事聂志华先生2000年-2006年任深圳海王集团股份有限公司总裁国际合作助理兼总裁办主任；2007年起任深圳海王集团股份有限公司董事长特别助理。

### （2）董事、监事及高级管理人员主要工作经历和在其它单位任职、兼职情况

#### ①董事简历

张思民，男，1962年出生。1983年毕业于哈尔滨工业大学，2000年获南开大学经济学博士学位。澳大利亚纽卡素(NEWCASTLE)大学荣誉博士，哈尔滨工业大学兼职教

授，白求恩医科大学药学院名誉院长。曾荣获中国杰出青年企业家、中国十大杰出青年、广东省十大杰出青年、广东省劳动模范、中国特色社会主义事业建设者等殊荣。主要社会职务：第十一届全国人大代表，中华全国青年联合会常委，全国工商业联合会常委，中国企业联合会、中国企业家协会常务理事，广东省工商联兼职副主席，广东省广东高科技产业商会理事会主席，广东省医药行业协会常务副会长，深圳市总商会（工商联）会长，深圳第四届市政协常委。企业职务：本公司第五届董事局主席，深圳海王集团股份有限公司董事长，中国海王星辰连锁药店有限公司董事长，深圳海王健康连锁店有限公司董事长等职务。

张锋，男，1972 年出生。毕业于UNIVERSITY OF TECHNOLOGY, SYDNEY，获工商管理（MBA）硕士学位。曾在瑞典哥德堡大学学习。主要社会职务：中华全国青年联合会第十届委员，政协吉林省第十届委员会委员，吉林省青年联合会副主席、广东省青年企业家协会第八届理事会副会长、深圳市青年企业家协会第五届理事会副会长。企业职务：历任深圳海王药业有限公司总经理、深圳海王童爱制药有限公司总经理、深圳市海王生物工程股份有限公司副总经理兼品牌与营销总监、深圳市海王健康科技发展有限公司董事，现任本公司第五届董事局副局长，兼任深圳市海王英特龙生物技术股份有限公司、深圳海王药业有限公司、深圳海王东方投资有限公司等多家子公司董事长、董事等职务。

俞蓓芬，女，1949 年出生。北京财贸金融函授学院会计专业毕业。曾工作于安徽淮北发电厂财务科任主管会计，安徽电力建设指挥部财务科任财务负责人。现任本公司第五届董事局董事，深圳海王集团股份有限公司董事、财务总监、工会主席等职务。

刘占军，男，1958 年出生。1997 年毕业于南开大学，经济学博士、管理学博士后、教授，企业管理与发展战略专家。曾任综合开发研究院（中国·深圳）秘书长助理、研究咨询部部长、本公司独立董事。曾主持和参与国家多项重点研究课题和企业咨询工作，具有丰富的企业管理与资本运作经验。现任本公司第五届董事局董事、总裁，兼任深圳市海王银河医药投资有限公司、深圳海王药业有限公司、深圳海王东方投资有限公司等多家子公司董事、总经理等职务。

于琳，女，1957 年出生。中山大学分子生物学硕士研究生。曾任广东省生物化学制药行业协会秘书长、会长，中国生化制药行业协会副秘书长，《中国生化药物》编委。现任本公司第五届董事局董事、副总裁，兼任深圳市海王英特龙生物技术股份有限公司、深圳海王药业有限公司、福州海王福药制药有限公司等多家子公司董事等职务。

张全礼，男，1952 年出生。北京大学数学系应用数学专业学士，英国威尔士大学高级工商管理硕士、清华大学EMBA，美国加州大学（UCLA）访问学者。拥有证券投资咨询从业资格、期货高级管理人员任职资格、深圳证券交易所董事会秘书资格证书、深圳证券交易所独立董事资格证书，曾编著《证券法律法规汇编》，主编《证券法理论与实务》、《证券案例精选》等专业丛书。早年在海军北海舰队旅顺基地258 舰、国防科委20基地、718 部队、220 部队、149 部队服役。历任吉林省地质局保卫干事，吉林省人民政府计生委电子计算站组建负责人，吉林省国际信托投资（集团）公司房地产部副经理（省级副处）、工程师、副总工程师，深圳市人民政府计生委副处长、处长，大鹏证券有限责任公司法律部部长、董事长特别助理、兼大鹏证券大连管理总部总经理、兼大鹏投资策划有限责任公司副董事长、总经理、董事长、兼北京国海物业管理有限责任公司董事长，大鹏证券有限责任公司党委委员，大鹏控股集团有限责任公司党委委员，大鹏证券有限责任公司副总经理兼深圳鹏鑫期货经纪有限公司董事长，乾坤期货经纪有限公司董事长，深圳仲裁委员会仲裁员等职务。现任本公司第五届董事局董事、副总裁、董事局秘书职责，兼任深圳市银河科技有限公司、深圳海王药业有限公司、深圳海王东方投资有限公司等多家子公司董事等职务。

沈大凯先生，男，1965 年出生，会计师。毕业于洛阳工学院工业企业财务会计专业，目前正在攻读EMBA 课程。曾任广东仪表有限公司材料会计、成本会计，深圳弥基电子有限公司财务部经理，深圳赛格三星股份有限公司经营管理部财务处总账会计、财务主管、SAPR3 项目财务小组组长，本公司财务部高级经理兼证券事务代表、财务中心副总监、公司第四届董事局秘书、深圳市海王健康科技有限公司副总经理。现任本公司第五届董事局董事、副总裁、财务总监，兼任深圳市海王银河医药投资有限公司、深圳海王药业有限公司等多家子公司董事等职务。

## ② 独立董事简历

李罗力，男，1947 出生。1982 年9 月毕业于天津南开大学经济系，获经济学硕士学位。1985 年起任南开大学经济研究所副所长，1986 年调任国家物价局物价所副所长。1988 年后调至深圳工作，历任深圳市人民政府办公厅副主任、深圳市信息中心主任、深圳市委副秘书长，并于邓小平同志南巡期间兼任深圳市接待办主任。1993 年底至2006 年担任综合开发研究院（中国·深圳）副理事长兼秘书长，主持日常工作。现任南开大学教授、博士生导师，本公司第五届董事局独立董事，平安信托有限责任公司独立董事，

天津九安医疗电子股份有限公司独立董事，平安银行外部监事；曾任深圳华侨城控股股份有限公司独立董事、平安银行独立董事。主要社会职务：现任中国体制改革研究会副会长、综合开发研究院（中国·深圳）副理事长、《开放导报》杂志社社长、深圳市城市信息化协会会长、南开大学深圳校友会会长等职务；曾任深圳市社会科学联合会副主席、深圳市经济学会会长、深圳市世界经济学会会长、深圳市信息行业协会会长、深圳市咨询行业协会会长等职务。

果德安，男，1962 年出生。毕业于长春中医学院、华西医科大学、北京医科大学，获学士、硕士、博士学位。现任中国科学院上海生命科学研究院首席科学家、上海药物研究所上海中药现代化研究中心主任，北京大学药学院教授、博士生导师，本公司第五届董事局独立董事，吉林紫鑫药业股份有限公司独立董事、四川川大华西药业股份有限公司独立董事。社会兼职：国家药品监督管理局药品审评委员，国家药典委员会委员，中国中药GAP 产业促进会理事；中国药科大学、沈阳药科大学等高等院校客座教授，国际著名杂志《Journal of Ethnopharmacology》、《J Integr Plant Biol》杂志副主编，《Planta Medica》、《Phytomedicine》、《Nat Prod Commun》和《Bioactive natural Products》杂志编委，《世界科学技术-中医药现代化》副主编，《中草药》、《中国中药杂志》《中国天然药物》等多种杂志编委。

章顺文，男，1968 年出生，研究生毕业，高级会计师。曾在湖北省财政厅会计处和湖北鄂信会计师事务所工作，历任深圳巨源会计师事务所首席合伙人。现任立信会计师事务所合伙人、深圳分所所长，本公司第五届董事局独立董事。社会职务：深圳市注册会计师协会副会长、深圳市政协委员。

黄耀文，男，1971 年出生，1992 年毕业于西南政法大学，2006 年获中欧国际商学院工商管理硕士学位。全国青联委员、中央国家机关青联委员、中央企业青联委员、重庆市青联委员、中央财政金融大学法学院兼职教授。现任北京市凯文律师事务所执行合伙人，本公司第五届董事局独立董事、深圳市海王英特龙生物技术股份有限公司独立董事、中国数码信息有限公司独立董事及南海控股有限公司独立董事等职务。

### ③ 监事简历

聂志华先生，监事会主席。1958 年出生，硕士，副教授。历任南开大学讲师、副教授，深圳海王集团股份有限公司投资部经理、总裁国际合作助理、董事长办公室主任，本公司首届监事会监事、第三届、第四届监事会主席（召集人），现任深圳海王集团股

份有限公司董事长特别助理，本公司第五届监事会主席、深圳海王药业有限公司监事等职务。

陆勇先生，监事。1963 年出生，香港城市大学硕士。曾任电子工业部国营第七四九厂财务处处长、深圳海王集团股份有限公司财务部副经理、深圳海王食品有限公司副总经理、杭州星辰物流有限公司副总经理，深圳海王集团股份有限公司审计副总监，现任本公司第五届监事会监事、内控审计部负责人，兼任山东海王银河医药有限公司、深圳市银河科技有限公司等多家子公司监事等职务。

冯汉林先生，职工监事。1966 年出生，1989 年毕业于中国药科大学，高级工程师，曾任国家医药管理局天津药物研究院研究人员，为享受深圳市政府特殊津贴人员，曾获得广东省青年科技标兵、深圳文明市民、鹏城青年功勋计划创造奖章。现任本公司第五届监事会监事、研发事业部总监。

#### ④高级管理人员

刘占军先生，总裁。请参见董事个人简历。

于琳女士，副总裁。请参见董事个人简历。

沈大凯先生，副总裁、财务总监。请参见董事个人简历。

张全礼先生，副总裁、董事局秘书。请参见董事个人简历。

张翼飞先生，副总裁。1973 年出生，中共党员。1996 年 7 月毕业于哈尔滨工业大学管理学院技术经济专业，学士学位，2011 年 9 月在读哈尔滨工业大学管理学院管理科学与工程专业硕士研究生。历任深圳海王集团股份有限公司总裁办秘书，深圳市海王生物工程股份有限公司三亚分公司销售经理、黑龙江省地区销售经理、东北大区经理、全国商务总监，总经理助理兼运营总监等职务。现任本公司副总裁，兼任深圳市银河科技有限公司、威海海王医药有限公司等多家子公司董事等职务。

### 3、年度报酬情况

根据公司二〇一〇年第二次临时股东大会审议通过《关于第五届董事局董事津贴的议案》、《关于第五届监事会监事津贴的议案》，确定公司第五届董事局董事、监事津贴的发放标准：第五届董事局董事（包括独立董事及非独立董事）津贴为每人每年人民币 10 万元（含税）、第五届监事会监事津贴为每人每年人民币 5 万元（含税）。

经公司第五届董事局第一次会议、第五届董事局第十九次会议、第五届董事局第二十七次会议及董事局薪酬与考核委员相关会议审议批准，公司确定了第五届高级管理人

员的年度薪酬标准、年度绩效考核奖金及年度薪酬总额。

2011 年度公司董事、监事津贴及高级管理人员薪酬总额情况详见本节董事、监事、高级管理人员基本情况表。

4、报告期内董事、监事、高管人员的变动情况

报告期内，公司董事、监事、高管人员未发生变动。

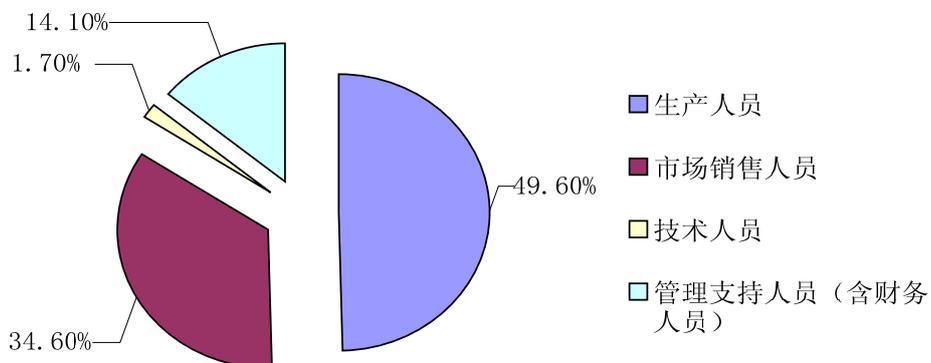
5、报告期内公司不存在主要负责人长期不在境内的情况。

## 二、公司员工情况

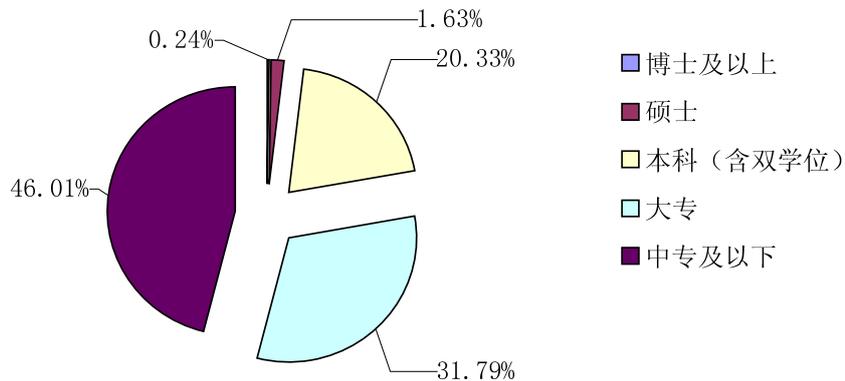
截止 2011 年 12 月 31 日，公司及控股子公司在岗职工 4,177 人，其构成情况如下：

分类	类别	人数	占总人数的比重
专业构成	生产人员	2072	49.60%
	市场销售人员	1445	34.60%
	技术人员	71	1.70%
	管理支持人员(含财务人员)	589	14.10%
教育程度	博士及以上	10	0.24%
	硕士	68	1.63%
	本科(含双学位)	849	20.33%
	大专	1328	31.79%
	中专及以下	1922	46.01%

1、员工专业构成图



## 2、员工受教育程度构成图



## 第五节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

#### （一）公司治理结构现状

公司2011年度严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规，以及中国证监会、深圳证券交易所和深圳证监局有关公司治理规范性文件的要求，完善内部控制体系、加强制度建设，提高治理水平。

报告期内，公司股东大会、董事局、监事会及经营管理层各尽其责、恪尽职守、规范运作，切实维护了广大投资者和公司的利益：

1、股东与股东大会：公司严格按照公司《章程》、《股东大会议事规则》的有关规定召集、召开股东大会或临时股东大会，会议依照通知中所列示的内容进行逐项审议和表决，切实保障社会公众股东参与股东大会的权利，不存在控股股东损害公司和中小股东权益的情形。公司法律顾问出席了报告期内的股东大会，并出具了相关法律意见书。

2、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、财务上独立于控股股东，公司董事局、监事会和内部机构独立运作。控股股东依照《公司法》及《公司章程》的规定行使出资人的权利并承担义务。

3、董事局和董事：董事局严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定履行职责，董事局会议的召集、召开及决议的形成均按《公司章程》和《董事局议事规则》等有关规定程序操作，董事均勤勉履行职责。报告期内，董事局召开了16次会议；董事局专业委员会共召集18次会议，其中，战略发展委员会各召开7次会议，审计与预算委员

会召开6次会议，薪酬考核、研究发展委员会各召开2次会议，提名委员会召开1次会议。各专业委员会均依照各自的工作制度规范运作。

4、监事会和监事：公司监事会本着对股东负责的态度，严格按照法律法规和《公司章程》、《监事会议事规则》的规定行使监督职权，监事通过出席监事会会议、列席董事会会议以及对公司财务状况、董事及经理层职务行为的监督等，忠实履行职责，并独立发表意见，切实维护公司及股东的合法权益。

5、经理层：公司经理层全面负责公司的生产经营管理工作，其他高管人员均能勤勉尽责履行职务。经理层能够有效执行董事会的决策，并得到有效监督和制约。

6、相关利益者：公司能够充分尊重和维持银行及其它债权人、职工、消费者、客户等其它利益相关者的合法权益，共同推动公司持续健康地发展。

7、信息披露与透明度：公司严格按照有关法律、法规及《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时、公平地开展信息披露工作，未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

## （二）开展公司治理活动情况

1、报告期内，公司根据财政部等五部委联合颁布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引、深圳证监局《关于做好深圳辖区上市公司内部控制规范试点有关工作的通知》（公司字[2011]31号）的要求，启动和开展了公司内部控制建设与实施活动，进一步优化和完善了公司内部控制体系。详见本年度报告“第六节内部控制”。

2、报告期内，根据内控治理的需要，经公司董事局及股东大会审议批准，公司制定《投资者关系档案管理制度》、《董事局提案管理制度》，并修订了公司《募集资金管理制度》、《合同管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《总经理工作细则的议案》、《对外投资管理制度》等制度规范，进一步完善了公司内部控制制度。

## （三）治理非规范行为情况

根据中国证监会及深圳证监局《关于对上市公司向大股东、实际控制人提供未公开信息行为加强监管的通知》及《关于对上市公司向大股东、实际控制人提供未公开信息等治理非规范行为加强监管的补充通知》的要求，公司对非规范行为进行了自查，认为公司能够严格遵守公正、公平的信息披露原则，不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等公司治理非规范情况。

## （四）例行巡检情况

报告期内，深圳证监局对公司信息披露及规范运作情况进行了现场检查与指导，公司董事局高度重视，结合公司的实际情况，针对相关问题进行逐项自查分析，逐项制定整改措施并予以落实。

经过上述几方面的工作，公司的规范化治理工作又上了一个台阶，公司治理水平得到进一步提升。目前，公司的治理状况符合上市公司治理规则的相关要求，与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件无差异。

## 二、关于董事职责履行情况

2011年度，公司董事局主席、独立董事及其他董事严格按照《公司法》和《公司章程》的规定，认真勤勉地履行职责，按时参加报告期内的董事局会议和出席股东大会会议，对各项议案进行认真审议。

### （一）董事出席董事局会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
张思民	董事局主席	16	7	8	1	0	否
张 锋	董事副主席	16	8	8	0	0	否
俞蓓芬	董事	16	8	8	0	0	否
刘占军	董事、总裁	16	8	8	0	0	否
于 琳	董事、副总裁	16	8	8	0	0	否
张全礼	董事、副总裁、董事局秘书	16	8	8	0	0	否
沈大凯	董事、副总裁、财务总监	16	7	8	1	0	否
李罗力	独立董事	16	8	8	0	0	否
黄耀文	独立董事	16	7	8	1	0	否
果德安	独立董事	16	6	8	2	0	否
章顺文	独立董事	16	8	8	0	0	否
年内召开董事局会议次数		16					
其中：现场会议次数		7					
通讯方式召开会议次数		8					
现场结合通讯方式召开会议次数		1					

## （二）独立董事履行职责情况

报告期内，公司四名独立董事按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律法规，以及《海王生物公司章程》、《海王生物独立董事工作制度》、《海王生物独立董事年报工作制度》等公司规章制度，积极了解公司生产、经营、财务等多方面的情况，认真勤勉地参加董事局会议，独立地履行职责，对公司关联交易、对外担保、资产评估等事项发表了独立意见。在董事局审议各项议案的过程中，公司独立董事本着维护投资者利益、确保上市公司持续健康发展的宗旨，多次发表独立意见，并从行业专家的角度为公司提出了宝贵的建设性意见，有效保证了董事局会议决策的科学性，对公司的发展起到了积极的作用，切实维护了中小股东的权益。公司能够保证独立董事与其他董事享有相同的知情权。

### 1、独立董事出席董事局及专业委员会会议情况

#### （1）出席董事局会议情况

独立董事姓名	本年应参加董事局会议次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
李罗力	16	16	0	0
黄耀文	16	15	1	0
果德安	16	14	2	0
章顺文	16	16	0	0

#### （2）出席专业委员会会议情况

独立董事姓名	本年应参加专业委员会会议次数	其中：			
		审计与预算委员会	薪酬与考核委员会	研究发展委员会	提名委员会
李罗力	9	6	2	-	1
黄耀文	9	6	2	-	1
果德安	11	6	2	2	1
章顺文	9	6	2	-	1

注：因除独立董事果德安先生为研究发展委员会（与技术及研发相关之专业委员会）的委员外，其他三名独立董事非研究发展委员会委员，独立董事果德安先生应出席的专业委员会会议次数较其他独立董事多二次。

### 2、独立董事列席股东大会的情况

独立董事姓名	本年召开股东大会次数	列席股东大会的次数
李罗力	6	4
黄耀文	6	3
果德安	6	3
章顺文	6	6

### 3、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，全体独立董事均积极履行职责，在对各表决事项充分沟通的基础上，对公司本年度董事局审议的各项议案及其他事项均勤勉履职并发挥了独立见解。全体独立董事对公司董事局在报告期内审议的所有议案及事项均未提出异议。

4、报告期内，公司不存在独立董事提议召开董事局会议、提议聘用或解聘会计师事务所、独立聘请外部审计机构和咨询机构进行现场了解和检查的情况。

### 5、报告期内独立董事发表独立意见的时间、事项以及意见类型列表

时间	相关事项	意见类型
2011年3月24日	1、关于2010年对外担保及资金占用情况的独立意见 2、关于第五届董事局第十次会议相关担保事项的独立意见 3、关于2010年度利润分配预案的独立意见 4、关于2010年度内部控制自我评价报告的独立意见 5、关于与海王星辰日常关联交易的独立意见 6、关于续聘会计事务所的独立意见	同意
2011年6月10日	关于JV公司股权转让及海王福药对外投资的独立意见	同意
2011年8月19日	关于2011年半年度关联资金往来及对外担保情况的专项说明及独立意见	同意
2011年9月16日	关于高管薪酬的独立意见	同意
2011年10月24日	关于公司变更会计师事务所的独立意见	同意
2011年11月14日	关于控股子公司海王英特龙对泰州海王增资的独立意见	同意

## 三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

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

1、业务方面，公司完全独立于控股股东，自主地进行药品、保健品的采购、生产和销售，业务经营体系与管理结构完整，与控股股东之间不存在同业竞争。

2、人员方面，公司设有人力资源管理部门，拥有独立的人事管理制度和绩效考核

体系。除股东委派的董事、监事外，公司总裁、副总裁、董事局秘书、财务总监等高级管理人员均不在控股股东单位兼职。

3、资产方面，公司资产独立完整、权属清晰，拥有独立的生产设备，房屋建筑物及工业产权，商标、非专利技术等无形资产。

4、机构方面，公司拥有独立的技术研发、生产管理、市场营销机构、人力资源管理和财务管理机构，并具有独立的办公场所，不存在混合经营、合署办公的情形。以上各机构部门均按公司管理制度规定的职责独立运作，不受股东单位控制。

5、财务方面，公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，在银行独立开立账户并独立纳税。公司财务决策依据公司各项管理制度独立进行，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

#### 四、高级管理人员的考评及激励机制

2011 年度，公司对总部及控股子公司高管人员实行 KPI (Key Performance Indicator, 关键绩效指标) 考核体系。根据公司 2011 年的战略目标，抽取各单位(部门)业务中对战略目标支持度最大的业务指标作为 KPI 指标，设立相应的考核标准，在年初由公司董事局主席、总裁与各高管人员签订绩效任务书。同时根据业务性质的不同，在年内对业务部门高管人员实行季度考核(全年度滚动考核)、对职能部门高管人员实行半年度考核、对公司总部高级管理人员实行年度考核。

为了更好的激励高管人员，公司在年薪制的基础上还设立了绩效激励条款。业务部门高管人员的绩效激励措施与主要 KPI 指标的完成度相挂钩，根据完成度享受不同的绩效奖金分配比例。对于职能部门高管人员，则把绩效任务书的完成情况与整个公司的年度业绩目标达成相联系，根据两者的完成情况享受公司的绩效激励。

#### 五、同业竞争及关联交易

报告期内，公司与大股东海王集团不存在因部分改制、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易问题。

报告期内，因行业特性公司与关联企业海王星辰存在日常关联交易，但不存在同业竞争。主要原因：本公司及附属企业主要从事药品、保健品及食品的生产、制造与销售，以及医药商业流通与配送业务，而关联企业海王星辰主要从事医药零售连锁终端业务，

并不从事医药工业生产以及医药商业流通配送业务，其医药零售连锁终端业务与本公司的医药工业及医药商业业务属于医药行业的上下游产业链关系，并不存在同业竞争关系。

关于规范关联交易的措施与计划：因本公司与海王星辰的母公司是深圳证券交易所及纽约证券交易所的两家独立上市公司，双方将严格按照中国证监会及两家交易所的规定，履行有关董事会及股东大会审批程序和信息披露义务，进行公开、公平、公正的交易，以确保关联交易的公允性，维护两家上市公司社会公众股东的利益。

## 第六节 内部控制

### 一、公司内部控制建设概述

报告期内，根据财政部等五部委联合颁布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引、深圳证监局《关于做好深圳辖区上市公司内部控制规范试点有关工作的通知》（公司字[2011]31号）的要求，结合公司现有内控体系实际情况及公司未来发展要求，制定了公司《内部控制规范实施工作方案》，经2011年4月28日召开第五届董事局第十三次会议审议通过，于2011年4月30日在巨潮网站公开披露。

报告期内公司聘请北京慧点科技发展有限公司为公司内部控制体系完善工作提供咨询服务，有效推动了公司内部规范工作体系建设活动，进一步健全和健全了公司内控体系。报告期内，公司对公司本部、子公司山东海王的关键业务流程、子流程进行了梳理，识别风险点，完善控制活动，查找内控缺陷。截止本报告披露日，公司已根据《内部控制规范实施工作方案》汇编完成了公司内控管理手册和管理制度，并针对所发现的风险及内控缺陷提出整改建议与方案。目前，公司正根据发现的风险及内控缺陷进行整改，并将按照《内部控制规范实施工作方案》于2012年6月30日前完成有关内控风险整改、评估、自测等全部内部控制工作。

### 二、董事局关于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会局责任；监事会对董事局建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织公司内部控制的日常运行。公司内部控制的目的是：合理保证经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合

理保证。

### 三、内部控制缺陷及其认定

公司根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制评价指引》对公司财务报告内部控制等内部控制活动的重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险水平等因素，研究并初步确定了适用公司的内部控制缺陷评价标准，根据该标准结合日常监督和专项监督情况，未发现公司内部控制存在重大缺陷。

### 四、公司内部控制自我评价

根据《企业内部控制基本规范》及配套指引、《内部会计控制规范》、《上市公司内部控制指引》等法律法规，对截止 2011 年 12 月 31 日的内部控制的有效性进行了自我评估，未发现公司 2011 年度存在内部控制设计和执行的重大缺陷（详见公司巨潮资讯网《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》）。

公司董事局、监事会及独立董事对公司内部控制自我评价出具了意见，认为公司的内控机制基本完整、合理、有效。公司对内部控制的自我评价报告真实客观地反映了目前公司内部控制体系建设、内控制度执行和监督的实际情况。

在未来经营发展过程中，公司将结合自身发展实际需要，进一步完善内部控制制度，增强内部控制的执行力，使之适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

### 五、建立年报信息披露重大差错责任追究制度情况

为了进一步提高公司规范运作水平，加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露的质量和透明度，增强年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，公司根据《证券法》、《会计法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上市公司治理准则》、《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》（证监会公告[2009]34 号）和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》、《公司信息披露事务管理制度》的有关规定，结合公司实际情况，于 2010 年建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，经公司第四届董事局第五十二次会议审议批准后正式实施。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等

情况。

## 第七节 股东大会情况简介

报告期内公司共召开了六次股东大会：2010 年度股东大会和 2011 年第一次、第二次、第三次、第四次、第五次临时股东大会。

### 一、2011 年度第一次临时股东大会

公司于2011年2月18日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网站刊登了《关于召开2011年第一次临时股东大会的通知》，会议于2011年3月8日在深圳市南山区科技园高新技术北区朗山二路海王工业城会议室以现场投票与网络投票相结合的方式召开。

出席本次会议的股东及股东代表共91人，持有有效表决权的股东及股东代表共91人，持有有效表决股份总数182,695,130股，占公司股份总数652,510,385 股的27.9988%。其中现场出席的股东及股东代表9人，持有有效表决股份总数 181,740,785股，占公司股份总数 652,510,385 股的27.8526%；参与网络投票的股东为82名，持有有效表决股份总数954,345股，占公司股份总数 652,510,385 股的0.1463%。符合《公司法》及《公司章程》等相关规定。

会议审议通过了以下议案：

- 1、《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》
- 2、《关于公司非公开发行股票方案的议案》
- 3、《关于公司非公开发行股票预案的议案》
- 4、《关于本次募集资金使用的可行性报告的议案》
- 5、《关于提请股东大会授权董事局全权办理本次发行相关事宜的议案》
- 6、《关于对子公司增资暨对外投资的议案》
- 7、《关于修改公司募集资金管理制度的议案》

股东大会决议公告已于 2011 年 3 月 9 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网站。

### 二、2010 年度股东大会

公司于2011年3月25日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网

站刊登了《关于召开2010年度股东大会的通知》，会议于2011年4月18日在深圳市南山区科技园高新技术北区朗山二路海王工业城会议室以现场投票方式召开。

出席会议的股东及股东代表共11人，持有有效表决权的股东及股东代表共11人，持有有效表决股份总数 181,959,285股，占公司股份总数 652,510,385 股的27.89%。符合《公司法》及《公司章程》等相关规定。

会议审议通过了以下议案：

- 1、《2010 年度董事局工作报告》
- 2、《2010 年度监事会工作报告》
- 3、《2010 年财务决算报告》
- 4、《2010 年度利润分配预案》
- 5、《2010 年度报告正文及摘要》
- 6、《关于申请新增信贷额度的议案》
- 7、《关于担保事项的议案》
- 8、《关于与海王星辰日常关联交易的议案》
- 9、《关于续聘会计师事务所的议案》
- 10、《关于为枣庄银海提供担保的议案》

股东大会决议公告已于2011年4月19日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网站。

### 三、2011 年度第二次临时股东大会

公司于2011年6月4日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网站刊登了《关于召开2011年第2次临时股东大会的通知》，会议于2011年6月21日在深圳市南山区科技园高新技术北区朗山二路海王工业城会议室以现场投票与网络投票相结合的方式召开。

出席会议的股东及股东代表共26人，持有有效表决权的股东及股东代表共26人，持有有效表决股份总数182,269,150股，占公司股份总数652,510,385股的27.9335%。其中现场出席的股东及股东代表8人，持有有效表决股份总数 181,737,990股，占公司股份总数 652,510,385 股的27.8521%；参与网络投票的股东为18名，持有有效表决股份总数531,160股，占公司股份总数 652,510,385 股的0.0814%。符合《公司法》及《公司

章程》等相关规定。

会议审议通过了以下议案：

- 1、《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》
- 2、《关于修订本次非公开发行股票预案的议案》
- 3、《关于修订本次募集资金使用可行性报告的议案》

股东大会决议公告已于2011年6月22日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网站。

#### 四、2011 年度第三次临时股东大会

公司于2011年8月3日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网站刊登了《关于召开2011年第三次临时股东大会的通知》，会议于2011年8月19日在深圳市南山区科技园高新技术北区朗山二路海王工业城会议室以现场投票方式召开。

出席会议的股东及股东代表共11人，持有有效表决权的股东及股东代表共11人，持有有效表决股份总数181,956,590股，占公司股份总数652,510,385股的27.89%。符合《公司法》及《公司章程》等相关规定。

会议审议通过了《关于为控股子公司提供担保的议案》。

股东大会决议公告已于2011年8月20日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网站。

#### 五、2011 年度第四次临时股东大会

公司于2011年11月16日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网站刊登了《关于召开2011年第四次临时股东大会的通知》，会议于2011年12月2日在深圳市南山区科技园高新技术北区朗山二路海王工业城会议室以现场投票方式召开。

出席会议的股东及股东代表共10人，持有有效表决权的股东及股东代表共10人，持有有效表决股份总数181,956,490股，占公司股份总数652,510,385股的27.89%。符合《公司法》及《公司章程》等相关规定。

会议审议通过了以下议案：

- 1、《关于改聘会计师事务所的议案》

## 2、《关于增加公司经营范围及修订公司章程的议案》

股东大会决议公告已于 2011 年 12 月 3 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网站。

## 六、2011 年度第五次临时股东大会

公司于 2011 年 12 月 3 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网站刊登了《关于召开 2011 年第五次临时股东大会的通知》，会议于 2011 年 12 月 19 日在深圳市南山区科技园高新技术北区朗山二路海王工业城会议室以现场投票与网络投票相结合的方式召开。

出席会议的股东及股东代表共 47 人，持有有效表决权的股东及股东代表共 47 人，持有有效表决股份总数 182,605,313 股，占公司股份总数 652,510,385 股的 27.9850%。其中现场出席的股东及股东代表 9 人，持有有效表决股份总数 181,750,972 股，占公司股份总数 652,510,385 股的 27.8541%；参与网络投票的股东为 38 名，持有有效表决股份总数 854,341 股，占公司股份总数 652,510,385 股的 0.1309%。符合《公司法》及《公司章程》等相关规定。

会议审议通过了以下议案：

- 1、《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》
- 2、《关于修订本次非公开发行股票预案的议案》

股东大会决议公告已于 2011 年 12 月 20 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网站。

## 第八节 董事局报告

### 一、经营情况的讨论与分析

#### （一）报告期内经营情况回顾

##### 1、经营与管理情况

2011 年，海王生物实现营业收入 530,502.89 万元，较上年同期增长 32.66%，主要原因是公司医药商业体系依托阳光集中配送新业务模式的开展，销售规模大幅增长；营业利润 7,295.33 万元，较上年同期减少 12.80%，主要原因是公司控股子公司海王英

特龙出售 JV 公司股权亏损所致；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4,572.37 万元，较上年同期增长 178.35%，主要原因是公司医药商业销售规模大幅增长带来利润的增长以及上年转销递延所得税资产所致；归属上市公司股东净利润 5,252.84 万元，较上年同期增长 12.56%，主要是公司销售业务增长带来的利润增长，增长率低于扣除非经常性损益的净利润的增长率，主要原因是出售 JV 公司股权产生非经常性亏损所致；经营活动产生的现金流量净额-19,033.48 万元，较上年同期下降 -564.72%，主要原因是公司医药商业销售规模大幅增长及医药商业客户回款周期较长等原因所致；归属于上市公司股东的所有者权益 79,174.11 万元，较上年同期增长 6.75%，主要原因是本期实现的净利润所致。

上述各项经营指标显示：公司的医药制造和医药商业流通业务均已步入持续发展的轨道，工业制造系统稳步增长，渠道和终端体系建设稳步推进，医药商业流通系统继续保持健康快速发展，“阳光集中配送”业务不断深化和完善，对公司的业绩贡献有了明显的提升。同时公司整体运作能力和对经营的管控能力进一步增强，资金的调配能力和风险控制能力得到了进一步提升，公司运营质量持续提高。

#### （1）医药制造销售体系

报告期内，公司各营销事业部和海王福药、海王金象、杭州海王制造销售体系公司始终以市场营销工作为核心，坚持专业专注的专业化营销思路，强化渠道和终端管理，并积极应对医改政策变化，加大招投标工作的力度，同时努力克服经营成本上升，特别是原材料成本上升和产品价格下跌等因素带来的影响，确保主营业务的持续稳定增长。另外，各营销事业部及控股子公司严格控制应收账款和退货率，营销质量不断提高。

为保证制造体系销售目标的实现，公司进行了产业布局调整和技术升级改造，在增加产能的同时不断提升生产系统运营管控水平，较好保证了全年生产和销售目标的实现。报告期内，总部制造事业部顺利通过省药监局的 GMP 检查，水针车间顺利通过了药品 GMP 证书有效期延期检查，并完成了仓库和锅炉节能降耗的工程改造项目。

#### （2）医药商业流通体系

报告期内，公司医药商业体系子公司继续以阳光集中配送为主导推动业务转型，不断探索阳光集中配送与国家“十二五”政策的契合点，将阳光集中配送项目不断深化和完善，实现了持续健康快速发展，对公司业绩贡献大幅度上升，取得了较为理想的经营业绩，发展趋势良好。目前，公司已在山东潍坊、枣庄、威海、东营、菏泽、河南南阳、

濮阳，湖北孝感，安徽合肥等 9 个地区不同程度的开展了阳光集中配送业务，且部分区域已经形成较大影响力，具有良好的推进趋势。

报告期内，随着公司与开展阳光集中配送业务的医院深度合作的推进，公司积极开展医院现代药事管理延伸服务，并将自动化药房等延伸服务模式逐步推广和完善，同时进一步深化医药商业公司管理转型升级，完善医药商业公司管理体系，不断提升综合管理水平。在报告期内，公司组织了对南阳、枣庄、潍坊等部分区域实施阳光集中配送医院的客户满意度调查，反馈情况良好，并针对发现的问题各公司积极实施了整改，使得公司系统管理的能力提升，赢得了客户和主管部门的积极评价。

### （3）技术研发体系

报告期内，公司新申请专利 11 项，获得 4 项专利授权。获得化学药品新药证书和生产批文 1 项，获得保健食品批文 1 项，完成化学药品申报生产 3 项，中药、天然药物新药 5 类申报临床 1 项。新专利的申请和新生产批文的取得即丰富了公司产品线，也为未来的盈利能力奠定了基础。

报告期内，公司虎杖苷注射液项目入选“广东省重大科技专项重大新药创制课题”，并被列入“深圳市自主创新产品研发项目扶持计划”，公司组建“深圳市海洋药物工程技术研究开发中心”获得立项。此外，公司还获得全国工商联科技创新企业奖。

### （4）内控管理规范体系

报告期内，公司的内控管理规范体系建设工作进展顺利，内控管理体系建设达到新的高度。公司修订和完善了各项经营管理制度、加强了公司内部风险控制和日常财务管理、增强了公司财务融资与资金统筹管理能力。同时，公司强化法律部职能，规范业务拓展和投资项目，对子公司章程及公司内控管理制度进行梳理，进一步强化了公司的内部控制工作。

公司严格按照法律法规及公司《内幕信息知情人登记管理制度》、《外部信息报送及使用管理制度》的要求，规范信息传递流程。对于未公开的信息，严格控制知情人范围并及时统计和上报内幕信息知情人情况，确保公司信息披露工作的合理公平。

### （5）获得的主要社会荣誉

报告期内，公司及其子公司的发展得继续到社会的高度认可，获得了一系列新的社会荣誉。获得的部分荣誉如下：

公司获得“全国工商联科技创新企业奖”、“2010 年广东省医药工业综合实力 50 强

企业”称号；

海王药业获得“深圳知名品牌”称号；

海王健康科技获得“中国母婴行业最受青睐十佳品牌”称号；

山东海王获得“山东省价格诚信单位”荣誉称号；

海王福药、海王金象获得“福建省知名字号”、“全国双爱双评先进企业”称号；

杭州海王获得“浙江省百家最具投资价值企业”、“浙江省千家成长之星企业”称号。

## 2、主营业务范围及其经营状况

### (1) 主营业务范围

本公司属医药行业，主要经营业务包括：生产经营生物化学原料、制品、试剂及其它相关制品，中成药等；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，麻醉药品，精神药品，医疗用毒性药品；销售一、二、三类医疗器械产品；销售常温保存食品及保健食品等。

公司主营业务主要涉及医药制造和医药商业流通两大领域。

医药制造产业：公司拥有深圳海王工业城、福州海王制药基地、三亚海王养殖基地以及杭州海王制造基地四个现代化、多功能的大型制造生产基地；拥有产品品种 800 余种（其中在产品种约 500 余种），分为化学药、中药、保健食品和生物药四大类，已形成以抗肿瘤产品为主导，覆盖心脑血管、呼吸系统、消化系统等 11 大类品种齐全的产品体系。主要产品有博宁、艾克博康、银可络、银得菲、泰瑞宁、阿昔洛韦片、抒瑞、流感疫苗、葡萄糖注射液及氯化钠注射液等大输液系列产品、硫酸庆大霉素及硫酸阿米卡星等系列针剂注射液，复方甘草片和口服溶液、醋酸泼尼松片、鼻渊胶囊、胜红清热胶囊、苋菜黄连素胶囊、祛伤消肿酊、海菊颗粒、海王金樽等。

医药商业流通产业：公司以深圳市海王银河医药投资有限公司为管理平台，以山东海王银河医药有限公司为业务核心，以浙江、河南、湖北、安徽等地区设立的医药商业公司为业务拓展点，努力打造医药商业物流产业链。近年来，通过不断探索，公司阳光集中配送的创新业务模式，已逐步推向全国市场并形成区域优势。公司计划通过渠道、品牌和成本等优势，进一步提升公司在网络覆盖、物流配送、客户服务、品种保证等方面的能力，建立现代化快速医药物流配送网络体系。

### (2) 报告期内主营业务收入、主营业务利润的构成情况及分析

① 报告期内公司主营业务及其结构没有发生重大变化。

[1] 公司主营业务分行业的构成情况

单位：人民币万元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
医药制造：药品	51,306.82	24,796.18	51.67%	-13.77%	-21.67%	上升 4.87 个百分点
医药制造：保健品、食品	32,809.71	13,773.89	58.02%	14.12%	-6.74%	上升 9.39 个百分点
医药商业流通	444,937.89	402,987.03	9.43%	44.01%	40.79%	上升 2.07 个百分点
其中：关联交易金额	10,546.31	6,195.96	41.25%	-0.63%	-5.71%	上升 3.16 个百分点
总计	529,054.42	441,557.10	16.54%	33.19%	32.74%	上升 0.29 个百分点

其中：报告期内上市公司向关联方销售产品和提供劳务的关联交易总金额(不含税)为 10,546.31 万元，其中公司产品销售额为 9,316.90 万元，一般药品的商业配送额为 1,229.41 万元。

原因分析：

- A、报告期内工业制造的药品收入下降，主要是药品销售价格下降影响。
- B、报告期内工业制造的保健品、食品收入增长，主要是乳制品（婴幼儿配方粉）销售增长。
- C、报告期内医药商业流通收入较上年同期增幅较大，主要是公司医药商业流通企业发展阳光集中配送业务带来的销售增长；毛利率较上年同期增长主要是销售规模大幅增长形成规模采购，使得采购成本下降所致。
- D、报告期内医药制造类收入较上年同期下降，但毛利率有较大幅度的提升，主要是药品销售品种结构变动及乳制品（婴幼儿配方粉）、食品的销售价格提高所致。

[2] 报告期内公司没有占主营业务收入或主营业务利润总额 10%以上的产品。

[3] 主营业务分地区情况

单位：人民币万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华中地区	64,502.60	206.62%
华东地区	420,102.96	31.45%
华南地区	22,857.06	-22.68%
北方地区	9,173.07	-5.98%

其他地区	12,418.72	-28.07%
------	-----------	---------

原因分析：报告期内营业收入华中地区较上年增幅达 206.62%，主要原因为公司在华中地区新设立或收购的医药商业企业开展阳光集中配送业务，导致销售大幅增长；华东地区收入较上年增长 31.45%，主要原因为公司在该地区新设立或收购的医药商业企业开展阳光集中配送业务，导致销售大幅增长；而在华南、北方和其他地区的收入较上年同期分别下降 22.68%、5.98%和 28.07%，主要原因是由于市场竞争加剧导致公司该部分地区的市场份额下降。

[4] 主要供应商和销售客户情况：

公司前五名供应商合计采购金额为 40,467.21 万元，占年度采购总额的 8.95%。  
 公司前五名销售客户合计销售金额为 105,959.79 万元，占年度销售总额的 20.02%。

前五大采购客户	占年度采购总额的比例
第一大采购客户	2.18%
第二大采购客户	1.93%
第三大采购客户	1.69%
第四大采购客户	1.64%
第五大采购客户	1.51%
前五大销售客户	占年度销售总额的比例
第一大销售客户	5.30%
第二大销售客户	4.57%
第三大销售客户	4.34%
第四大销售客户	3.14%
第五大销售客户	2.67%

② 报告期内公司主营业务盈利能力（毛利率）与上年同期相比没有发生重大变化。

报告期内公司主营业务毛利率较上年同期上升 0.29 个百分点，主要是医药商业体系规模采购成本降低、药品销售品种结构变动及乳制品（婴幼儿配方粉）和食品的销售价格提高所致。

③ 报告期内公司利润构成与上年同期相比主要变化情况及原因

A、报告期内公司营业收入较上年同期增长 32.66%，主要是公司医药商业体系依托阳光集中配送新业务模式的开展，销售规模大幅增长。

B、报告期内销售费用较上年同期增加 46.58%，主要是销售规模增长，市场投入增加所致。

C、报告期内财务费用较上年同期增加 31.04%，主要是报告期内融资规模加大和融资利率提高所致。

### 3、报告期内公司资产构成情况及其分析

#### (1) 资产构成及同比变化分析：

单位：人民币元

资产项目	本报告期末	本报告期初	同比增减变动
应收票据	190,819,882.38	118,892,788.03	60.50%
应收账款	1,735,367,315.31	978,057,410.02	77.43%
预付款项	114,873,247.62	87,587,714.89	31.15%
存货	661,185,145.48	494,176,038.97	33.80%
可供出售金融资产	1,986,257.69	4,170,017.96	-52.37%
长期股权投资	30,412,172.50	305,796,784.64	-90.05%
在建工程	34,973,505.62	7,670,851.73	355.93%
长期待摊费用	8,959,209.62	3,453,990.76	159.39%
应付帐款	1,324,005,438.17	862,645,250.81	53.48%
预收款项	17,651,367.14	37,350,212.39	-52.74%
应交税费	52,942,076.57	26,212,893.78	101.97%
应付利息	3,479,722.71	112,365.00	2996.80%
应付股利	63,800.00	93,000.00	-31.40%
其他应付款	288,210,755.21	217,546,278.74	32.48%
一年内到期的非流动负债	-	62,000,000.00	-100.00%
长期借款	-	62,000,000.00	-100.00%
递延所得税负债	30,531.87	59,606.91	-48.78%
其他非流动负债	8,470,000.00	2,470,000.00	242.91%

#### 资产构成同比变化原因：

A、本报告期末应收票据余额较报告期初增加 60.50%，主要是公司商业系统调拨客户销售持续增加，票据结算同时增加。

B、本报告期末应收账款较报告期初增加 77.43%，主要是公司商业系统医院阳光集中配送业务销售较上年大幅度增加所致。

C、本报告期末预付款项余额较报告期初增加 31.15%，主要是公司商业系统医院阳

光集中配送业务采购总量大幅增加，部分药品（特别是品牌药品）的采购预付款项随之增加。

D、本报告期末存货较报告期初增加 33.80%，主要是公司医药商业流通系统因销售大幅增长相应增加了存货的储备。

E、本报告期末可供出售金融资产较报告期初减少 52.37%，主要是公司下属子公司海王药业抵债得来的深信泰丰股票价格下跌导致。

F、本报告期末长期股权投资较报告期初减少 90.05%，主要是公司下属子公司海王英特龙出售 JV 公司股权导致。

G、本报告期末在建工程较报告期初增加 355.93%，主要是公司下属子公司海王药业、海王福药按新版药品 GMP 要求对车间进行改造，枣庄投资、威海投资在当地建造药品物流园导致。

H、本报告期末长期待摊费用较报告期初增加 159.39%，主要是公司报告期内并购和新设医药物流子公司的租入营业场地装修支出。

I、本报告期末应付账款较报告期初增加 53.48%，主要是医药流通系统采购量加大，部分供应商增加给予公司的信用额度和延长采购款支付账期所致。

J、本报告期末预收款项较报告期初减少 52.74%，主要是采用预收货款销售方式减少所致。

K、本报告期末应交税费较报告期初增加 101.97%，主要是公司收入增加，应交流转税增加所致。

L、本报告期末应付利息较报告期初增加了 2996.80%，主要是公司报告期末计提保理融资利息所致。

M、本报告期末应付股利较报告期初减少了 31.40%，主要是公司下属子公司山东海王支付少数股东股利所致。

N、本报告期末其他应付款较报告期初增加 32.48%，主要是下属子公司计提的应付客户返利增加。

O、本报告期末一年内到期的非流动负债较报告期初减少 100.00%，主要是公司偿还了到期的银行借款。

P、本报告期末长期借款较报告期初减少 100.00%，主要是公司下属子公司海王英特龙提前偿还了国家开发银行深圳分行的 6200 万元 8 年期借款。

Q、本报告期末递延所得税负债较报告期初减少 48.78%，主要是公司下属子公司海王食品转回计提的递延所得税负债所致。

R、本报告期末其他非流动负债较报告期初增加 242.91%，主要是公司收到不能当期确认收入的政府补助进行递延所致。

(2) 公司采用公允价值计量的金融工具和投资性房地产等项目公允价值变动对公司利润的影响

①本报告期内以公允价值计量的交易性金融资产为控股子公司山东海王银河持有的嘉实基金，对本公司利润的影响很小。

②本报告期内公司对出租和计划出售的房地产根据新准则在投资性房地产科目核算，按账面成本法核算，不影响当期损益。

(3) 费用和所得税同比变化情况及分析

单位：人民币元

费用项目	2011 年	2010 年	同比增减变动
销售费用	399,652,605.47	272,644,353.44	46.58%
管理费用	234,577,092.30	207,636,501.36	12.97%
财务费用	111,790,211.39	85,308,462.73	31.04%
所得税费用	38,100,926.86	52,440,668.71	-27.34%

变化原因：

①报告期内销售费用较上年同期增加 46.58%，主要是销售规模增长，市场投入增加所致。

②报告期内管理费用较上年同期增加 12.97%，主要是公司营业规模扩大，各项费用相应增加所致。

③报告期内财务费用较上年同期增加 31.04%，主要是报告期内融资规模加大和融资利率提高所致。

④报告期内所得税费用较上年同期减少 27.34%，主要公司上年转销了递延所得税资产所致。

#### 4、现金流量的构成情况及分析

单位：人民币元

现金流量项目	报告期	上年同期	同比增减变动
经营活动产生的现金流量净额	-190,334,819.81	40,956,744.46	-564.72%

投资活动产生的现金流量净额	167,218,138.12	-98,970,028.07	268.96%
筹资活动产生的现金流量净额	132,707,456.69	303,151,705.84	-56.22%

变化的原因:

(1) 报告期内经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 564.72%，主要是报告期内公司医药商业销售规模大幅增长及医药商业客户回款周期较长等导致。

(2) 报告期内投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 268.96%，主要是报告期内公司下属子公司海王英特龙出售 JV 公司股权导致。

(3) 报告期内筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 56.22%，主要是公司偿还报告期内到期的长期借款和公司下属子公司海王英特龙提前偿还国家开发银行深圳分行的 6200 万元 8 年期借款导致。

## 5、主要控股公司的经营情况及业绩

### (1) 主要控股公司经营情况简介

#### ① 深圳海王药业有限公司

本公司全资子公司，主要从事化学合成药的研发、生产和营销，为本公司技术研发和新产品上市推广的主要依托平台。该公司注册资本 7,000 万元，经营范围为：生产和经营药物片剂、胶囊剂、冲剂、冻干粉针剂、注射用水、海产品系列的保健补食品及饮料、海洋药物原料等。主要产品有博宁、银可络、奥沙利铂、金得菲、银得菲、泰瑞宁、紫杉醇、阿昔洛韦片、抒瑞、洛沃克、格列齐特、吡格列酮等。其中，该公司生产的博宁、奥沙利铂等抗肿瘤系列专业处方药，以及银可络、金得菲、银得菲等 OTC 产品得到医院和患者的普遍认可与信赖，并拥有稳定的市场份额。

#### ② 深圳市海王英特龙生物技术股份有限公司

本公司控股子公司(本公司持有海王英特龙 70.38%的股份)，香港创业板上市公司，注册资本：人民币 16,780 万元，经营范围：生物技术咨询服务；生化仪器购销；生物技术服务及其产品开发、生产、销售；进出口业务。目前，该公司主要致力于现代生物技术的研发、发展细胞因子治疗药物的生产及销售业务，并通过其控股子公司海王福药及金象中药发展普药及中药的生产和营销业务。

#### ③ 福州海王福药制药有限公司

本公司间接控股子公司(公司通过控股子公司海王英特龙间接持有该公司 80%股权)，主要从事普药和中药的生产和营销。注册资本为人民币 3,000 万元，经营范围为：生产、销售大容量注射剂、小容量注射剂、干混悬剂、片剂、胶囊剂、颗粒剂、散剂、

原料药、第二类精神药品及经批准的其它产品；经营本企业自产产品及技术的进出口业务等。该公司主要产品有葡萄糖注射液、氯化钠注射液等大输液系列产品；硫酸庆大霉素、硫酸阿米卡星、地塞米松磷酸钠、维生素 BC、地塞米松磷酸钠等系列针剂注射液；复方甘草片、醋酸泼尼松片、维生素 C 片；阿莫西林胶囊、头孢氨苄胶囊；口服补液盐、口服葡萄糖、口服氨基酸等。

#### ④福州海王金象中药制药有限公司

本公司间接控股子公司，海王福药持有该公司有限公司 95% 股权、福州福药医药有限公司持有该公司 91% 股权。海王金象前身为福州中药制药厂，系福建省最大的高新技术中药生产企业，拥有片剂、胶囊剂、颗粒剂、散剂、茶剂、丸剂、糖浆剂等 16 种剂型，200 个药品生产批文和 4 个专利。主要产品有复方甘草口服溶液、三维 B 片、多糖蛋白片、吐根酊、胜红清热胶囊、鼻渊胶囊、苋菜黄连素、六味地黄丸等。目前海王金象拥有 6 个独家产品（祛伤消肿酊、苋菜黄连素、海菊颗粒、鼻渊胶囊、多糖蛋白片、消症益肝片）和 3 个三类新药（祛伤消肿酊、苋菜黄连素、海菊颗粒）。

#### ⑤深圳市海王健康科技发展有限公司

本公司全资子公司，主要从事健康保健产品和食品的生产与营销。注册资本 6,000 万元，经营范围：生产和销售保健食品、药食同源食品、乳制品、特殊营养食品及其它食品，经营海王集团及其各分公司生产的产品。主要产品有海王金樽系列产品、海王牛初乳系列产品、婴幼儿营养产品等。

#### ⑥杭州海王生物工程有限公司

本公司全资子公司，主要从事健康保健产品和食品的生产与营销。注册资本为人民币 5,000 万元，经营范围：口服液、软胶囊生产；软胶囊食品生产、销售；其他无需报经审批的一切合法项目。

#### ⑦深圳市海王银河医药投资有限公司

本公司全资子公司，注册资本为人民币 13,000 万元，系本公司医药商业流通产业的主要控股平台，目前旗下拥有山东海王、浙江海王、枣庄银海、湖北海王、河南东森、威海海王等多家医药商业流通配送企业。通过公司药品阳光集中配送业务的不断拓展，银河投资及其旗下医药商业企业的药品配送业务呈快速增长势态。

#### ⑧山东海王银河医药有限公司

本公司控股子公司，注册资本为人民币 6,925.00 万元，注册地址：山东省潍坊市

健康东街甲 198 号。主要从事药品的批发、配送，医疗器械的销售，经营预包装食品及保健品等业，目前系山东省最大的医药商业流通企业。

## (2) 主要控股公司资产状况及经营业绩

单位：人民币万元

主要控股、参股公司	业务性质	权益(%)	注册资本	资产规模	净资产	营业收入	净利润
福州海王福药制药有限公司	制造业	56.3%	3,000.00	30,681.41	12,299.38	35,268.37	3,128.92
福州海王金象中药有限公司	医药制造	58.49%	1,000.00	9,735.51	5,970.01	7,409.88	871.39
杭州海王生物工程有 限公司	制造业	100%	5,000.00	15,357.90	12,072.83	10,180.69	2,509.62
深圳市海王健康科技发 展有限公司	制造业	100%	6,000.00	25,594.70	11,418.16	20,390.83	931.87
深圳海王食品有限公司	制造业	100%	1,944.84	8,348.33	-464.29	9,870.00	850.86
深圳海王药业有限公司	制造业	100%	7,000.00	51,967.40	9,122.93	16,384.10	-1,285.12
深圳市海王英特龙生物 技术股份有限公司	制造业	70.38%	16,780.00	28,589.29	26,664.19	200.00	-5,145.46
深圳海王长健医药有限 公司	医药物流	100%	300.00	13,133.49	1,384.74	6,265.68	572.43
孝感海王银河投资有限 公司	医药物流	100%	1,500.00	2,369.66	2,308.15	0	808.15
枣庄银海医药有限公司	医药物流	80.29%	2,600.00	51,243.70	4,035.65	64,221.89	1,118.70
山东海王银河医药有限 公司	医药物流	60.58%	6,925.00	206,252.93	6,461.23	256,353.30	2,549.06
河南东森医药有限公司	医药物流	73.91%	3,450.00	51,369.83	4,804.26	40,349.55	1,346.21

## (3) 报告期内公司取得和处置子公司的情况

### ① 报告期内出售子公司情况

报告期内，控股子公司海王英特龙以3,900万美元的价格将其持有的JV公司51%股权转让予GSK Pte。本次股权转让完成后，海王英特龙不再持有JV公司的股权。因JV公司自成立以来一直未纳入公司合并报表范围，本次出售JV公司股权，未造成公司合并报表范围发生的变化。该资产处置对公司2011年度业绩的合并影响数为-2,025.37万元。

详见本年度报告第十节重要事项第三部分资产收购、出售事项。

### ② 报告期内取得子公司情况

### [1] 报告期内通过增资取得的子公司

A、2011年1月，为开展阳光集中配送业务，公司控股子公司山东海王、银河投资通过增资方式取得自然人王先易持有的菏泽海王医药有限公司88.24%的股权，截止期末公司间接控股持有菏泽海王70.85%股权，报告期该公司实现净利润-571,663.31元。详见本年度报告第十节重要事项第三部分资产收购、出售事项及会计报表附注。

B、2011年5月，为开展阳光集中配送业务，公司控股子公司山东海王、银河投资通过增资方式取得原山东聊城利民药业集团有限公司持有的聊城利民华德药品有限公司70%的股权，截止期末公司间接控股持有聊城华德56.20%股权，报告期该公司实现净利润-648,804.84元。详见本年度报告第十节重要事项第三部分资产收购、出售事项及会计报表附注。

### [2] 报告期内投资新设子公司

A、2011年3月，为理顺公司附属企业股权管理架构，公司投资人民币60万元，新设全资子公司深圳海王东方投资有限公司，截止期末公司直接持有东方投资100%股权，报告期该公司实现净利润-2,740.40元。详见本年度报告会计报表附注。

B、2011年12月，为开展阳光集中配送业务，公司与控股子公司银河投资共同出资人民币1,000万元，新设深圳市银河科技有限公司，截止期末公司直接及间接控股持有银河科技100%股权，报告期该公司实现净利润0元。详见本年度报告会计报表附注。

C、2011年3月，为在威海地区开展阳光集中配送业务，公司与控股子公司银河投资共同出资人民币1,500万元，新设威海海王银河投资有限公司，截止期末公司直接及间接控股持有威海投资100%股权，报告期该公司实现净利润4,464,370.72元。详见本年度报告“第八节董事局报告第二部分报告期内公司投资情况”及会计报表附注。

D、2011年3月，为开展阳光集中配送业务，公司与控股子公司银河投资共同出资人民币1,500万元，新设菏泽海王银河投资有限公司，截止期末公司直接及间接控股持有菏泽投资100%股权，报告期该公司实现净利润1,740,298.94元。详见本年度报告“第八节董事局报告第二部分报告期内公司投资情况”及会计报表附注。

E、2011年4月，为开展阳光集中配送业务，公司与控股子公司银河投资共同出资人民币1,500万元，新设枣庄海王银河投资有限公司，截止期末公司直接及间接控股持有枣庄投资100%股权，报告期该公司实现净利润-219,733.93元。详见本年度报告“第八节董事局报告第二部分报告期内公司投资情况”及会计报表附注。

F、2011年3月，为开展阳光集中配送业务，公司与控股子公司银河投资共同出资人民币1,500万元，新设南阳海王银河投资有限公司，截止期末公司直接及间接控股持有南阳投资100%股权，报告期该公司实现净利润-323,777.45元。详见本年度报告“第八节董事局报告第二部分报告期内公司投资情况”及会计报表附注。

G、2011年3月，为开展阳光集中配送业务，公司与控股子公司银河投资共同出资人民币1,500万元，新设孝感海王银河投资有限公司，截止期末公司直接及间接控股持有孝感投资100%股权，报告期该公司实现净利润8,081,509.23元。详见本年度报告“第八节董事局报告第二部分报告期内公司投资情况”及会计报表附注。

H、2011年5月，为满足经营需要，公司控股子公司海王福药、金象中药共同出资人民币50万元，新设连江县海王福药食品贸易有限公司，截止期末公司间接控股持有连江食品100%股权，报告期该公司实现净利润2,396,561.50元。详见本年度报告会计报表附注。

I、2011年3月，为满足海王福药扩大产能的需要，并符合当前实施招标和基本药物制度下的发展趋势要求及新版GMP的认证要求，公司控股子公司海王福药、金象中药共同出资人民币1,000万元(注册资本最高不超人民币11,200万元,将根据需要逐步注入)，新设海王福药制药(连江)有限公司，截止期末公司间接控股持有连江福药品100%股权，报告期该公司实现净利润-8,848.34元。详见本年度报告“第八节董事局报告第二部分报告期内公司投资情况”及会计报表附注。

J、2011年6月，为满足金象中药扩大产能的需要，并符合当前实施招标和基本药物制度下的发展趋势要求及新版GMP的认证要求，公司控股子公司海王福药、金象中药共同出资人民币1,000万元(注册资本不超人民币5,000万元,将根据需要逐步注入)，新设新设海王金象中药制药(连江)有限公司，截止期末公司间接控股持有连江金象100%股权，报告期该公司实现净利润-11,325.11元。详见本年度报告“第八节董事局报告第二部分报告期内公司投资情况”及会计报表附注。

K、2011年3月，为便于开展国际贸易业务，公司控股子公司海王长健出资USD0.13万元，新设海王国际(香港)有限公司，截止期末本公司间接控股持有香港海王100.00%股权，报告期该公司实现净利润4,240.88元。详见会计报表附注。

## (二) 未来发展展望

## 1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2012年，我国医药行业面临的国内外环境总体是有利的，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也不断增多，机遇与挑战并存。随着“十二五”规划关于生物医药产业发展的各项政策陆续推出，为医药行业带来了新一轮的发展良机，医药需求快速增长、医药卫生体制改革不断深化，行业市场规模也随之在不断扩大。但同时药品质量安全要求逐渐提高、环境和资源约束趋于强化，势必会淘汰部分不达标的企业，加速企业的兼并整合，行业竞争也将越来越激烈。

在医药制造领域，整个行业正在迈向健康发展的轨道，未来10年发展将可能继续保持年均15%左右的增长。人口老龄化、消费升级、以及疾病谱的变化等内生性因素将继续推动医药行业的需求刚性，医药行业仍将保持较高的景气度。同时行业竞争的焦点转向终端的趋势越来越明显，品牌在营销过程中的作用不断提升，具有国际化研发和制造能力的企业竞争优势将进一步凸显。随着国家医改进程的不断深化，新的GMP认证标准在2011年开始实施，以兼并重组为主要形式的集团化、规模化发展趋势在今后几年中仍将是医药行业发展的主流，医药行业并购频率将不断提高，规模将不断增大，医药工业洗牌将不断加剧。

对于经营成本增加及药品价格下降因素对企业利润所带来的影响，公司将继续完善治理结构，通过各项成本控制措施，降低生产经营成本。同时加强企业自主创新，促进新品种、新技术的研发，争取更多的创新产品上市，提升公司在市场中的核心竞争力。

在商业物流领域，2012年全民医保的目标将继续推动，相关医疗需求将逐步得到释放，带动药品需求的增加，药品流通的市场规模将继续扩大。随着医药商业行业结构调整和行业集中度提高，公司将通过加强内部管理、合理分配资金以及创新商业模式等方式来应对激烈的市场竞争。

## 2、新年度经营计划

2012年，在经济形势下不明朗的情况下，公司将继续加大市场开拓广度和深度，继续巩固和发挥拳头产品业务优势，加速实现公司医药制造业务突破，同时稳步推进阳光集中配送业务区域的拓展工作，从而实现持续增长的经营业绩目标。

2012年，公司继续以上一年度制定的经营战略为基础，围绕三大业务联动和四个管理支持体系方面开展如下工作。

### （一）三大业务联动

## 1、研发和制造业务

(1) 公司将继续加大资金投入，保障研发事业部加快抗肿瘤和心脑血管系列产品的筛选和开发进度，根据杭州海王和海王福药产品结构结合海王星辰及外部市场需求，加大新产品开发力度，不断寻找新资源并探索新的合作模式。

(2) 新版 GMP 标准的实施大大提高了行业准入门槛，将推动制药行业的重新洗牌，面对 2013 和 2015 两个重要的时限，对任何制药企业的发展都是一个重要的考验。2012 年，公司明确总部制造事业部和相关子公司负责人为第一责任人，严格按照新版 GMP 标准要求做好车间和生产基地的建设工作，医药制造体系内的企业将通过不同程度的进行车间新建和改造，从而达到新版 GMP 要求标准，为提升未来产品生产规模和竞争实力夯实基础。

## 2、产品销售业务

公司直属销售事业部和医药制造控股子公司在产品销售上，将继续按照公司业务发展规划，强化直管地区管理，细化直管地区的策略和工作计划，并进一步完善分销渠道和强化终端推广力度，积极探索区域性代理模式试点和推广，同时以更大的精力和投入细化深化招商代理工作，一方面要落实招商经理招聘和培训计划，尽快形成覆盖全国市场并有一定深度的渠道和终端网络；另一方面要加大力度解决招商代理过程中的培训和市场跟进工作，重点市场重点跟进，培育和发展代理商的专业销售能力，不断提升招商代理工作的质量，为现有产品快速上量和未来新产品销售打下坚实的基础。

## 3、医药商业销售业务

公司将深入分析国家“十二五”关于医药商业整合政策，把握十二五期间医药物流集约化规模化发展的重大机遇，继续大力推进阳光集中配送业务，力争新增 3 个以上城市实施阳光集中配送业务，使得阳光集中配送业务推广到 12 个以上城市，逐步形成山东、河南、湖北由点到面的推广趋势。

为此，公司将以海王银河医药商业公司为主体，逐步建立统一的信息平台和运营管理体系，不断深化与供应商和医院的协作关系，分步推行普药集中采购基层用药集中代理模式，同时尝试医用耗材的集中配送和代理业务，快速提升公司整体盈利能力。

### (二) 四个管理支持体系的提升

#### 1、信息化支持体系。

近年来，公司在信息化建设方面进行了尝试性的投入，建立了一些实用性较强的信

息系统。2012 年，公司将在总部统一的生产、储运、销售、核算、财务、人力资源信息化平台基础上，逐步在系统内推广应用，并将总部信息化系统逐步推广到其他尚未启用该系统的控股子公司，建立统一的制造系统信息一体化平台。

## 2、内控管理系统

按照证监会上市公司内控管理制度规范指引要求，完成以财务报告为核心的公司内控管理制度完善工作，提升公司内控管理制度规范标准和执行质量。

## 3、人力资源管理系统

人力资源和绩效管理工作是一个公司发展的主要动力所在，文化一体化是公司一体化发展的基石，也是公司长期发展的根基。2012 年，公司在加强计划预算工作的时效性的同时，以增量利润为核心指标，进一步完善对子公司经营团队 KPI 目标责任指标和奖惩措施；强化人力资源的系统化管理，配合财务，对不同类别的公司测算分析人均产出水平，按照编制和薪酬总额制定管控机制；继续推进总部和子公司中层管理人员集中培训工作，把员工的招聘、培训和职业规划工作与企业文化建设相结合，分步建立起一体化的员工培训、职业规划和企业文化传导体系。

## 4、经营资金安排

公司经营发展资金基本上来自于自有资金与银行融资，2012 年公司将充分发挥上市公司融资平台的优越性，争取按计划完成再融资工作，为公司的持续发展提供有力保障。

### （三）影响经营的不利因素及应对措施

2012 年，影响公司经营目标的因素主要包括原材料成本上涨、药品降价、新版 GMP 认证增加制造成本、医药商业流通竞争加大等。针对上述影响，公司将加强成本、生产、产品质量、费用的管理，加大资源整合力度，调整产品销售结构、推行营销精细化管理，实现集约化经营，降低经营成本。同时，继续强化风险控制与管理，结合外部经营环境和公司实际情况的变化，降低经营风险，确保公司持续健康发展。

## 二、报告期内公司投资情况

### 1、募集资金使用情况

（1）报告期内公司不存在以前期间募集资金使用延续到本报告期的情况。

（2）报告期内，经公司第五届董事局第九次会议和 2011 年第 1 次临时股东大会、第五届董事局第十四次会议和 2011 年第 2 次临时股东大会、第五届董事局第二十二次会议和 2011 年第 5 次临时股东大会审议批准，公司拟以非公开发行股票的方式募集资

金。目前公司非公开发行股票申报文件正在审批过程中，尚未实际募集。详情请参见本报告第十节“重要事项”第（十一）项“其他重大事项”。

## 2、非募集资金投资项目情况

### （1）控股子公司海王福药对外投资

报告期内，经公司第五届董事局第十次会议及第十五次会议审议批准，海王福药及海王金象在福州连江县经济开发区投资设立了海王福药制药（连江）有限公司、海王金象中药（连江）有限公司，以扩大海王福药及海王金象的产能，并符合当前实施招标和基本药物制度下的发展趋势要求及新版 GMP 的认证要求。

根据公司董事局会议决议，海王福药制药（连江）有限公司注册资本最高不超过 11,200 万元，海王金象中药（连江）有限公司注册资本最高不超过 5,000 万元。报告期内该两公司已正式设立，注册资本金将根据业务发展需要逐步注入。

详情请参见公司 2011 年 3 月 25 日、6 月 14 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上的相关公告。

### （2）控股子公司海王英特龙对外投资

报告期内，经公司第五届董事局第二十一次会议审议批准，公司控股子公司海王英特龙拟以自有资金向其全资子公司泰州海王增资人民币 8,000 万元，用于泰州海王相关临床试验和工程项目建设，以促进和加快泰州海王新型细胞因子产品（包括但不限于注射用重组人胸腺肽  $\alpha 1$ ）的研究与开发，并具备临床试验产品的生产条件。增资后泰州海王注册资本将达到人民币 9,000 万元，其中：海王英特龙以货币出资 9,000 万元，占其注册资本的 100%。

详情请参见公司 2011 年 11 月 16 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上的相关公告。

### （3）投资设立物流中心建设项目相关子公司

报告期内，经公司第五届董事局第九次会议和 2011 年第 1 次临时股东大会、第五届董事局第十四次会议和 2011 年第 2 次临时股东大会、第五届董事局第二十二次会议和 2011 年第 5 次临时股东大会审议批准，公司通过了《非公开发行股票的预案》及其修正案、《关于对子公司增资暨对外投资的议案》等相关议案。根据上述会议决议，在公司非公开发行募集资金到位时间与项目实施进度不一致时，公司可根据实际情况需要以自筹资金先行投入，待募集资金到位后，再以募集资金予以置换。

报告期内，因业务发展需要公司及全资子公司银河投资已使用自有资金，在威海、菏泽、枣庄、孝感及南阳五个地区，分别投资人民币1,500万元，注册设立了威海海王银河投资有限公司、菏泽海王银河投资有限公司、枣庄海王银河投资有限公司、孝感海王银河投资有限公司、南阳海王银河投资有限公司五家子公司，以便开展和完成阳光集中配送物流中心建设项目。

详情请参见公司 2011 年 2 月 18 日、3 月 9 日、6 月 4 日、6 月 22 日、12 月 3 日及 12 月 20 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮网站上的相关公告。

### 3、以前年度非募集资金投资项目进展情况

经公司第四届董事局第二十三次会议及2008年第4次临时股东大会审议批准，公司控股子公司海王英特龙与GSK于2010年8月签订合营合同，于2009年8月6日设立合营企业-JV公司，注册资本7,833万美元，海王英特龙出资4,700万美元（主要以大型流感疫苗生产基地的土地使用权及建筑物、机器、设备等资产出资），占JV公司60%股权，GSK出资约3,133万美元，占JV公司40%股权。

2010年8月，海王英特龙履行合营合同约定，以1,057.4550万美元的价格将JV公司9%股权转让予GSK。转让后，海王英特龙出资3,994.83万美元，占51%，GSK出资3,838.17万美元，占49%。

报告期内，经海王英特龙与GSK协商，海王英特龙于2011年6月13日与GSK Pte签订股权转让协议，以3,900万美元（约人民币25,272万元，1USD\$=6.48RMB）的价格将其持有的JV公司51%股权转让予GSK Pte。2011年9月，JV公司股权过户手续办理完毕，海王英特龙不再持有JV公司股权。有关JV公司股权转让款项（3,900万美元）正依据中国相关外汇法规办理相应收汇手续，报告期内已办理了部分外汇结汇手续。因JV公司自成立以来一直未纳入公司及海王英特龙的合并报表范围，本次股权转让未导致公司及海王英特龙合并报表范围发生变化。

详情请参见公司2008年11月21日、11月27日、2009年6月10日、2009年8月8日、2010年8月18日、2011年6月14日公司刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》的公告。

4、报告期内，公司不存在对外委托理财及衍生品投资事项。

5、委托他人进行现金资产管理及委托贷款情况

(1) 报告期内公司不存在委托他人进行现金资产管理和对外提供委托贷款的情况。

(2) 以前年度委托贷款延续至报告期内的情况

经公司第四届董事局第五十次会议审议批准, 公司获准向控股子公司海王英特龙提供人民币 7,800 万元的委托贷款 (其中: 建设银行 4,800 万, 兴业银行 3,000 万), 委托贷款期限: 自原委托贷款日分别展期至 2011 年 4 月 5 日和 2011 年 3 月 26 日; 贷款利率: 年利率 5%。详见本公司 2010 年 3 月 20 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上的公告。上述委托贷款已于报告期内收回。

(3) 报告期后委托贷款情况

为支持海王英特龙及其附属企业的发展, 公司第五届董事局于 2012 年 3 月 28 日召开第二十六次会议, 拟向海王海王英特龙提供总额为人民币 6,000 万元的委托贷款 (分两笔实施, 每笔 3,000 万元), 贷款期限: 自委托贷款合同生效之日内三个月。贷款利率: 银行同期基准利率。详见本公司 2012 年 3 月 30 日刊登在刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上的公告。

### 三、会计师事务所对公司 2011 年度财务报表出具了标准无保留意见的审计报告

2012 年 4 月 6 日, 五洲松德联合会计师事务所对本公司 2011 年度财务报表出具了五洲松德证审字 [2012] 3-013 号标准无保留意见的审计报告

## 四、董事局日常工作情况

### (一) 报告期内召开会议情况

报告期内, 本公司董事局共召开了十六次会议, 会议召开情况及决议内容如下:

1、第五届董事局第八次会议于 2011 年 1 月 13 日以通讯表决的方式召开。会议审议通过了《关于为枣庄银海提供担保的议案》。

上述决议公告已于 2011 年 1 月 15 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上披露。

2、第五届董事局第九次会议于 2011 年 2 月 16 日以现场表决方式召开。会议审议通过了如下议案:

(1) 《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》

(2) 《关于公司非公开发行股票方案的议案》

- (3) 《关于公司非公开发行股票预案的议案》
- (4) 《关于本次募集资金使用的可行性报告的议案》
- (5) 《关于提请股东大会授权董事局全权办理本次发行相关事宜的议案》
- (6) 《关于对子公司增资暨对外投资的议案》
- (7) 《关于修订公司募集资金管理制度的议案》
- (8) 《关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会的议案》

上述决议公告已于 2011 年 2 月 18 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上披露。

3、第五届董事局第十次会议于 2011 年 3 月 23 日以现场表决的方式召开。会议审议通过如下议案：

- (1) 《2010 年度总经理工作报告及 2011 年经营计划》
- (2) 《2010 年度董事局工作报告》
- (3) 《2010 年度财务预算报告》
- (4) 《2010 年度利润分配预案》
- (5) 《2010 年度报告全文及摘要》
- (6) 《2010 年度核销坏账及计提减值准备的议案》
- (7) 《2010 年度内部控制自我评价报告》
- (8) 《关于申请信贷总额度的议案》
- (9) 《关于担保事项的议案》
- (10) 《关于与海王星辰日常关联交易的议案》
- (11) 《关于续聘会计师事务所的议案》
- (12) 《关于控股子公司对外投资的议案》
- (13) 《关于召开 2010 年度股东大会的议案》

上述决议公告已于 2011 年 3 月 25 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上披露。

4、第五届董事局第十一会议于 2011 年 4 月 14 日以通讯表决的方式召开。会议审议通过了《关于本公司向光大银行申请借款的议案》。

5、第五届董事局第十二次会议于 2011 年 4 月 18 日以现场表决方式召开。会议审议通过了《2011 年第一季度报告》。

6、第五届董事局第十三次会议于 2011 年 4 月 28 日以通讯表决的方式召开。会议审议通过了《海王生物内控规范建设方案》。

上述决议公告已于 2011 年 4 月 30 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上披露。

7、第五届董事局第十四次会议于 2011 年 6 月 3 日以通讯表决方式召开。会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》
- (2) 《关于修订本次非公开发行股票预案的议案》
- (3) 《关于修订本次募集资金使用的可行性报告的议案》
- (4) 《关于召开 2011 年度第 2 次临时股东大会的议案》

上述决议公告已于 2011 年 6 月 4 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上披露。

8、第五届董事局第十五次会议于 2011 年 6 月 10 日以通讯表决方式召开。会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于控股子公司海王英特龙转让“葛兰素史克海王”股权的议案》
- (2) 《关于控股子公司海王福药对外投资的议案》

上述决议公告已于 2011 年 6 月 14 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上披露。

9、第五届董事局第十六次会议于 2011 年 6 月 17 日以通讯表决方式召开。会议根据第五届董事局第十次会议、2010 年度股东大会决议，审议通过了《关于为河南东森提供 13,000 万元担保的议案》。

相关担保公告已于 2011 年 3 月 25 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上披露。

10、第五届董事局第十七次会议于 2011 年 8 月 1 日以通讯表决方式召开。经会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于为控股子公司提供担保的议案》
- (2) 《关于召开 2011 年度第 3 次临时股东大会的议案》

上述决议公告已于 2011 年 8 月 3 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上披露。

11、第五届董事局第十八次会议于2011年8月19日以现场表决方式召开。经会议审议通过如下议案：

- (1) 《2011年半年度报告及摘要》
- (2) 《2011年半年度关于计提准备金及核销坏账的议案》

上述决议公告已于2011年8月23日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上披露。

12、第五届董事局第十九次会议于2011年9月16日以现场表决方式召开。经会议审议通过如下议案：

- (1) 《关于向江苏银行股份有限公司深圳分行申请授信的议案》
- (2) 《深圳市海王生物工程股份有限公司合同管理制度》
- (3) 《关于调整员工（含高级管理人员）薪酬标准的议案》

13、第五届董事局第二十次会议于2011年10月24日以现场表决方式召开。会议审议通过如下议案：

- (1) 《2011年第三季度报告》
- (2) 《关于改聘会计师事务所的议案》
- (3) 《关于增加公司经营范围及修改公司章程的议案》
- (4) 《投资者关系档案管理制度》
- (5) 《董事局提案管理制度》

上述决议公告已于2011年10月26日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上披露。

14、第五届董事局第二十一次会议于2011年11月14日以通讯表决方式召开。会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于控股子公司海王英特龙对泰州海王增资的议案》
- (2) 《关于向浦发银行申请贷款的议案》
- (3) 《关于召开2011年度第四次临时股东大会的议案》

上述决议公告已于2011年11月16日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上披露。

15、第五届董事局第二十二次会议于2011年12月2日以现场与通讯表决相结合的方式召开。会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》
- (2) 《关于修订本次非公开发行股票预案的议案》
- (3) 《关于召开 2011 年度第五次临时股东大会的议案》

上述决议公告已于 2011 年 12 月 3 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上披露。

16、第五届董事局第二十三次会议于 2011 年 12 月 30 日以通讯表决方式召开。会议审议通过了如下议案：

- (1) 《关于深圳证监会现场检查问题的整改总结报告》
- (2) 《关于控股子公司深圳海王药业有限公司董事、监事候选人提名的议案》
- (3) 《关于修订内幕信息知情人登记管理制度的议案》
- (4) 《关于修订总经理工作细则的议案》
- (5) 《关于修订对外投资管理制度的议案》

## **(二) 董事局对股东大会决议的执行情况**

公司董事局在报告期内严格按照国家有关法律法规及《公司章程》的要求，遵照股东大会的决议，认真执行股东大会审议通过的各项决议。

报告期内公司共召开六次股东大会，实际执行情况如下：

1、公司董事局根据 2011 年度第一次临时股东大会决议，启动公司非公开发行股票的相关工作，办理了对子公司的增资，并完成了公司募集资金管理制度的修订工作。

2、公司董事局根据 2010 年度股东大会决议，陆续办理了有关信贷融资及为控股子公司提供担保的手续，并续聘中审亚太会计师事务所为公司 2011 年度报告提供审计服务。

3、公司董事局根据 2011 年度第二次临时股东大会决议，调整了公司非公开发行股票的方案，并修订了本次募集资金使用的可行性报告。

4、公司董事局根据 2011 年度第三次临时股东大会决议，办理了为控股子公司安徽海王、湖北海王及威海海王提供担保的手续。

5、公司董事局根据 2011 年度第四次临时股东大会决议，改聘五洲松德联合会计事务所为公司 2011 年度财务报告提供审计服务，并完成了公司经营范围增加及章程修订相关工作。

6、公司董事局根据 2011 年度第五次临时股东大会决议，调整了公司非公开发行股

票的方案。

### （三）审计与预算委员会履职情况汇总报告

按照中国证监会和深圳证券交易所的要求和本公司《审计与预算委员会工作细则》及《年报审计工作规程》的相关规定，根据中国证监会《关于做好上市公司2011年度报告及相关工作的通知》和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号〈年度报告的内容与格式〉》的要求，公司审计与预算委员会全体成员本着勤勉尽责、实事求是的原则，对2011年公司审计工作进行了全面的审查，并对审计委员会的履职情况和对五洲松德会计师事务所有限公司（以下简称“会计师事务所”）的年报审计工作的督促情况总结如下：

#### 1、2011年度召开会议情况

2011年，公司审计与预算委员会共召开六次会议，分别对公司2010年度报告、2011年第一季度报告、2011年半年度报告、2011年第三季度报告等20项议案进行审议讨论，并将相关议案提交公司董事局。

#### 2、2011年度财务审计工作履职情况

##### （1）确定公司2011年度财务报告审计计划，审阅公司编制的财务会计报表

在年审会计师事务所正式进场前，公司审计与预算委员会与五洲松德会计师事务所在公司会议室以现场会议的方式召开审计沟通会议，审阅了五洲松德会计师事务所《关于海王生物2011年年报审计安排计划书》、公司提供的未经审计的2011年度财务会计报表，并了解公司生产经营情况及重大事项进展情况。经过充分沟通，审计与预算委员会确定了2011年度财务报告审计工作的进度安排，并认为公司编制的财务会计报表的有关数据基本反映了公司截止2011年12月31日的财务状况和经营成果，同意以此财务报表为基础开展2011年度的审计工作。

##### （2）督促审计工作

会计师事务所正式进场开始审计工作后，公司审计与预算委员会在会计师审计期间，多次通过公司相关工作人员了解和督促审计工作的进度，并先后三次致函负责公司年度审计的会计师事务所，商定审计工作安排，了解审计进展情况及会计师关注的问题，要求审计机构按照审计计划安排审计工作，会计师事务所均作出及时回复与反馈。

##### （3）会计师事务所出具初审意见后审阅公司财务报告

会计师事务所出具了财务会计报表的初步审计意见后，审计与预算委员会再次审阅

了经初步审计后的公司财务会计报表，认为：该报表真实、准确、完整地反映了公司截至2011年12月31日的财务状况和经营成果，并同意以此报表为基础制作2011年年度报告及摘要。同时要求会计师事务所按照计划尽快完成审计工作，以保证公司如期披露2011年年度报告。

#### （4）正式报告后的总结工作

会计师事务所完成所有审计程序后，向审计与预算委员会出具了标准无保留意见的审计报告及其他相关文件，审计与预算委员会于当日召开了审计委员会工作会议，形成决议提交董事局审议，认为：公司聘请的五洲松德会计师事务所有限公司在为公司提供审计服务的过程中，恪尽职守，遵守独立、客观、公正的职业准则，认真严谨地完成了2011年年度报告审计的各项工作。

#### 3、改聘会计师事务所的提议

报告期内，因中审亚太会计师事务所业务量增加，无法保证本公司的审计时间安排和审计质量，审计与预算委员会根据监管部门法规要求，经调查了解与沟通，向董事局提议改聘五洲松德联合会计师事务所为公司的外部审计机构，为公司2011年度财务报告提供审计服务。经2011年第4次临时股东大会审议批准，公司已于2011年改聘五洲松德联合会计师事务所为公司的外部审计机构。

报告期后，鉴于五洲松德联合会计师事务所能够按照新的审计准则的要求，严格执行相关审计规程和事务所质量控制制度，认真严谨地完成了各项审计任务，审计与预算委员会决定向董事局提请继续聘任该所为公司2012年度外部审计机构。

#### 4、监督公司内控与审计制度的完善

公司审计与预算委员会高度关注公司内控审计部门的设置和人员到位情况等，要求内控审计部及时对公司内部控制及审计工作进行总结，并向审计与预算委员会提交年度工作报告及内部控制自我评价报告，汇报公司内部控制制度的建立、健全和执行情况，从中了解内控制度的执行力和实施效果。在此基础上对下年度审计部及公司整个内部控制有关工作的完善提出意见，要求公司设立相关的责任追究制度以确保执行力度和效果。

#### （四）薪酬委员会履职情况汇总报告

2011年，公司董事局薪酬与考核委员会通过召开专门会议，审议通过了《薪酬与考核委员会2010年度履职情况报告》、《董事、监事及高级管理人员2010年度薪酬发

放情况》、《关于调整员工（含高级管理人员）薪酬标准的议案》等多项议案，并对公司薪酬与考核工作提出了建设性的意见与要求，使公司薪酬标准制定、绩效考核等工作更加科学合理。

报告期后，公司薪酬与考核委员会通过召开专门会议，审议通过了《公司高级管理人员 2011 年绩效考核指标及评分》、《2011 年董事监事津贴及高管薪酬总额的议案》等议案，使公司高级管理人员的绩效考核、薪酬确定更加科学合理。在 2011 年度报告的编制过程中，公司薪酬与考核委员会仔细核查了公司年度报告第四节所披露的公司董事、监事及高级管理人员的薪酬情况，认为真实、准确。

#### **（五）提名委员会履职情况汇总报告**

2011 年，公司董事局提名委员会通过召开专门会议，审议通过了《提名委员会 2010 年度履职情况报告》，并对聘任董事、监事及高级管理人员个人简历及相关专业知识和技能都进行了认真的审查，确保了提名和审批程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

#### **（六）战略发展委员会履职情况汇总报告**

2011 年，公司董事局战略发展委员会通过召开专门会议，审议通过了《2010 年度总经理工作报告及 2011 年经营计划》、《2010 年度董事局工作报告》、《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于本次募集资金使用的可行性报告的议案》、《关于提请股东大会授权董事局全权办理本次发行相关事宜的议案》、《关于对子公司增资暨对外投资的议案》、《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》、《关于修订本次非公开发行股票预案的议案》等多项议案，符合《公司法》、《公司章程》和《战略发展委员会工作细则》的规定。

#### **（七）研究发展委员会履职情况汇总报告**

2011 年，公司董事局研究发展委员会通过召开专门会议，审议通过了《关于本次募集资金使用的可行性报告的议案》、《关于对子公司增资暨对外投资的议案》等多项议案，符合《公司法》、《公司章程》和《研究发展委员会工作细则》的规定。

### **五、本次利润分配预案或资本公积金转增股本预案**

经五州松德会计师事务所深圳分所审计，公司 2011 年度实现净利润 61,892,079.14 元，其中归属于母公司股东的净利润 52,528,359.24 元；公司 2011 年期初未分配利润为 -1,003,997,353.12 元，2011 年度利润全部用于弥补亏损后，可供

股东分配的利润为-951,468,993.88 元。

由于以前年度有未弥补亏损，公司 2011 年度不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。留存的 2011 年度净利润将全部用于弥补以前年度亏损。

## 2、公司近三年现金分红情况

单位：人民币 元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2010 年	0.00	46,668,563.75	0.00%
2009 年	0.00	14,158,967.10	0.00%
2008 年	0.00	-12,776,596.94	0.00%
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			-

公司近三年净利润未进行现金分红的主要原因是公司由于以前年度有未弥补亏损，当期可供分配利润为负值。

## 六、内幕信息知情人登记管理制度建立及执行情况

为加强公司的内幕信息管理，防止内幕交易，保证信息披露的公平、公开、公正，保护投资者的合法权益，公司经第四届董事局第四十二次会议审议批准，于2009年10月23日制定了《内幕信息知情人登记管理制度》。

2011年，公司根据《国务院办公厅转发证监会等部门关于依法打击和防控资本市场内幕交易意见的通知》（国办发[2010]55号），中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（中国证监会公告[2011]30号），以及深圳证监局《关于要求深圳上市公司进一步做好内幕信息管理有关工作的通知》（深证局公司字[2011]108号）等文件的要求，经公司第五届董事局第二十三次会议审议批准，于2011年12月30日对公司《内幕信息知情人登记管理制度》进行了补充、修订和完善。

在建立《内幕信息知情人登记管理制度》的同时，公司还制定了《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《接待推广工作制度》、《外部信息报送和使用管理制度》、《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》等相关制度，形成了一套较为完整的制度体系，明确信息披露的基本原则，细化信息披露管理职责，完善内幕信息保密、重大事件的报告程序，并对外部信息报送和使用管理等内容做出了明确的规定。

报告期内，公司按照《内幕信息知情人管理制度》控制内幕信息知情人员范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息，本年度未发现有内幕信息知情人向外界泄露、报道、传送公司信息的情况，未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

报告期内，公司不存在因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚的情况。

经自查，报告期内公司不存在董事、监事和高级管理人员等相关内幕信息知情人违规买卖公司股票的情况。

## 七、其它事项

### (1) 金额较大的其他应收帐款形成原因及回收计划

#### ①关于南阳市国有资产运营有限公司的其他应收款项

2010 年，为在河南省南阳市开展阳光集中配送业务，公司控股子公司山东海王通过招标遴选方式，与南阳市有关方面达成合作协议，为南阳市部分医疗机构统一配送药品。同时，作为山东海王与南阳市合作的一部分，山东海王应向南阳市国有资产运营有限公司提供累计限额为人民币 1.03 亿元的过渡性借款，用于南阳医药公司和益民制药有限公司的职工安置。

经公司 2010 年 10 月 28 日召开的第五届董事局第 5 次会议及 2010 年 11 月 19 日召开的 2010 年第 3 次临时股东大会审议批准，公司 2010 年至 2011 年陆续向南阳市国有资产运营有限公司提供了借款，累计最高额为 7,300 万元，截止报告期末借款余额为 3,300 万元。根据双方签订的协议，剩余借款 3,300 万元将有三年还款宽限期，在还款宽限期内，南阳国资公司将向山东海王支付剩余借款之相关利息，利息按中国人民银行一年期同期贷款基准利率计算。

随着南阳市相关国有医药企业资产处置工作的开展以及其下属土地商业开发的深入，公司收回南阳市国有资产运营有限公司剩余借款具有更为可靠的资产保障。

根据公司与南阳市有关方面签订的合作协议，公司于 2010 年底开始在南阳地区开展“阳光集中配送”业务，并取得快速发展，2011 年公司在南阳地区的营业收入已超过 4 亿元。

#### ②关于山东康泰药业有限公司的其他应收款

2009 年，为在山东枣庄地区开展药品阳光集中配送业务，公司原拟以收购山东康泰药业有限公司的方式，在山东枣庄地区尽快开展阳光集中配送业务，但因有关方面就收购价格及资产价值确定等未形成共识等原因，公司未对山东康泰药业进行收购，而是采用协助当地政府解决山东康泰药业员工身份置换，承接泰康药业的业务及部分人员的方式进行业务整合。鉴此，自 2009 年起公司控股子公司山东海王陆续为山东康泰药业有限公司垫付资金用于相关员工的身份置换、补缴社保，以及解除拟抵押予本公司的房产的相关解押费用等。截止报告期末，公司控股子公司山东海王及枣庄银海对康泰药业其他应收款累计余额 4,859.95 万元。

报告期后，为保证公司资金安全，康泰药业在本公司的要求下同意将其拥有的 5 处房产土地（已解押，价值约在 4,860 万元以上）抵押予枣庄银海，并与枣庄银海签订了房产抵押合同。同时，康泰药业已向枣庄银海提交了偿还资金的计划，计划在 2013 年 2 月之前偿还全部相关资金。

公司与枣庄的上述友好合作，为公司在枣庄地区开拓阳光集中配送业务奠定了良好的基础，目前公司在枣庄的阳光集中配送业务已取得快速发展，2010 年实现营业收入约 4 亿元，2011 年实现营业收入近 6.5 亿元。

### ③关于潍坊第二人民医院的其他应收款

潍坊第二人民医院是公司控股子公司山东海王在潍坊市开展医药商业配送业务的核心客户。2010 年 4 月，潍坊第二人民医院由于固定资产投资规模较大，在资金流转过过程中出现短期资金困难，为维护客户关系，支持医院扩建，山东海王向潍坊第二人民医院临时拆借了 1,000 万元的资金。山东海王计划在 2012 年 4 月 28 日到期后收回上述 1,000 万元其他应收款项。

### ④关于长春国奥的其他应收款

截止 2011 年 12 月 31 日公司对长春国奥其他应收款余额为人民币 5,488.44 万元，该款项在以前年度已全额计提减值准备。

## （2）公司信息披露媒体

2011 年度本公司选定《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》为公司日常信息及定期报告披露报刊，选定《证券日报》为公司定期报告披露报刊，选定巨潮网站（www.cninfo.com.cn）为公司日常信息及定期报告披露网站。

## 第九节 监事会报告

### 一、报告期内监事会会议情况

报告期内公司共召开了六次监事会会议，具体情况如下：

1、公司第五届监事会第五次会议于2011年3月23日以现场会议的形式召开。会议经审议通过了如下议案：

- (1) 《2010年度总经理工作报告及2011年经营计划》
- (2) 《2010年度监事会工作报告》
- (3) 《2010年度财务决算报告》
- (4) 《2010年度利润分配预案》
- (5) 《2010年度报告正文及摘要》
- (6) 《2010年度内部控制自我评价报告》

上述决议公告已于2011年3月25日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上披露。

2、公司第五届监事会第六次会议于2011年4月18日以现场会议的形式召开。会议经审议通过了《2011年第一季度报告》。

3、公司第五届监事会第七次会议于2011年4月28日以通讯会议的形式召开。会议经审议通过了《海王生物内控规范建设方案》。

上述决议公告已于2011年4月30日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上披露。

4、公司第五届监事会第八次会议于2011年8月19日以现场会议的形式召开。会议经审议通过了《2011年半年度报告及摘要》。

5、公司第五届监事会第九次会议于2011年10月24日以现场会议的形式召开。会议经审议通过了如下议案：

- (1) 《2010年第三季度报告》
- (2) 《关于改聘会计师事务所的议案》
- (3) 《关于增加公司经营范围及修改公司章程的议案》

上述决议公告已于2011年10月26日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上披露。

6、公司第五届监事会第十次会议于2011年12月30日以通讯会议的形式召开。会议

经审议通过了《关于深圳证监局现场检查问题的整改总结报告》。

## 二、监事会独立意见

2011 年度，监事会依据《公司法》、《证券法》和《公司章程》的有关规定，本着对股东负责的态度，认真尽职地履行了监事会各项职责，对公司财务、董事及高级管理人员进行了有效的监督。

### 1、公司依法运作情况

报告期内，公司监事会依法对公司运作情况进行了监督，认为公司股东大会和董事局的决策程序合法，公司董事局和经营管理团队切实、有效地履行了股东大会的各项决议，符合法律、法规和公司《章程》的有关规定；未发现董事、总裁及其他高级管理人员在执行公司职务时有违反法律、法规、本公司《章程》或损害公司利益的行为。

### 2、检查公司财务情况

为确保广大股东的利益，报告期内监事会对公司财务进行了监督，认为公司的财务制度健全，财务运行状况良好，严格执行企业会计制度和会计准则及其他相关财务规定；监事会审阅了会计师事务所出具标准无保留意见的2011年度审计报告，认为公司2011年度财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

### 3、公司募集资金使用情况

报告期内，公司没有募集资金，也不存在以前期间募集资金使用延续到本报告期的情况。

### 4、公司收购、出售资产情况

公司收购、出售资产交易价格均按照公平、公开、公正的原则进行，无内幕交易现象，未损害股东权益或造成公司资产流失。

### 5、公司关联交易情况

公司关联交易均按合同或协议公平交易，没有损害公司利益的情况。公司董事局与股东大会审议关联交易事项时，关联方均按照相关规定回避表决。

### 6、监事会对内控自我评价报告的意见

监事会认为公司内部控制自我评价报告真实、准确、完整地反映了公司内部控制制度的建立、健全和执行现状，符合公司内部控制的需要，对公司内部控制的评价是客观、准确的。监事会对该报告没有异议。

## 7、公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

报告期，监事会对公司建立《内幕信息知情人登记管理制度》和执行内幕信息知情人登记管理情况认真审核后，认为公司已按照证券监管机构的相关规定制订了《内幕信息知情人登记管理制度》并按新规定重新修订，并严格按照该制度控制内幕信息知情人范围，及时登记公司内幕信息知情人名单，未发生内幕交易，维护了公司信息披露的公开、公平、公正原则，保护了广大投资者的合法权益。

## 第十节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁事项

#### 1、报告期内诉讼、仲裁事项

- (1) 报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项，其他诉讼事项详见会计报表附注。
- (2) 以前年度诉讼及和解事项

因 2006 年代智雄电子向建行偿还 5,000 万元贷款，公司 2007 年向深圳市中级人民法院提出诉讼，要求行使对智雄电子及中科健的追偿权。2008 年 6 月 27 日，深圳市中级人民法院公开开庭审理该案件，并于 2008 年 7 月 1 日对该案件做出判决：智雄电子应向本公司偿还代付借款本金人民币 5,000 万元，并支付该款的利息；中科健应对智雄电子的上述债务承担连带保证责任；上述给付判项应于判决书发生法律效力之日起 10 日内履行完毕，逾期则应依法加倍支付延迟履行期间的债务利息。2008 年 7 月 25 日该判决书正式生效（详情请参见本公司 2008 年 7 月 26 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》上的公告）。由于智雄电子与中科健的财务状况不佳、偿债能力有限，目前该判决尚未实际执行。

### 二、证券投资及持有其他上市公司股权情况

单位：人民币元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	期末持有数量 (股)	期末账面值	占期末证券总 投资比例 (%)	报告期损益
1	基金	070005	嘉实债券	100,000.00	99,453	132,868.54	6.27%	-1,591.24
2	股票	000078	海王生物	4,363.00	21,184	136,424.96	6.44%	0.00
3	股票	000034	深信泰丰	4,024,585.51	473,103	1,849,832.73	87.29%	0.00

期末持有的其他证券投资	0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益	-	-	-	-	0.00
合计	4,128,948.51	-	2,119,126.23	100%	-1,591.24

注 1: 嘉实债券基金为控股子公司山东海王银河医药有限公司历史上遗留下来的基金, 以前年度定期报告已有披露; 嘉实债券基金对公司报告期业绩的影响数为 1,591.24 元。

注 2: 海王生物股票为公司 2009 年 12 月收购海王食品股权之前海王食品已持有的证券, 2010 年公司合并海王食品报表后, 转变为公司所投资的证券; 海王生物股票对公司报告期业绩无影响。

注 3: 由于泰丰电子拖欠海王药业房屋租赁费, 海王药业获得法院划转至其名下的“深信泰丰”(证券代码 000034) 740,428 股股票, 其中无限售条件股份 267,325 股, 有限售条件股份 473,103 股。公司在 2010 年度已出售 267,325 股“深信泰丰”股票, 剩余 473,103 限售股于 2011 年 7 月 14 日解除限售; 深信泰丰股票对公司报告期业绩无影响。

### 三、资产收购、出售事项

#### (一) 报告期内公司资产收购事项。

(1) 报告期内无重大收购及资产重组事项。

(2) 报告期内其他收购事项简表如下:

单位: 人民币万元

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至报告期末为公司贡献的净利润(适用于非同一控制下的企业合并)	本年初至报告期末为公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)
自然人股东	菏泽天地医药有限责任公司	2011 年 01 月 31 日	2,450.00	-32.35	0.00	否	双方协商以评估价作价	是	是	非关联方
山东聊城利民药业集团有限公司	聊城利民华德药品有限公司	2011 年 05 月 24 日	2,100.00	-36.46	0.00	否	双方协商以评估价作价	是	是	非关联方

#### (二) 报告期内公司重大资产出售事项

(1) 控股子公司海王英特龙出售 JV 公司股权

报告期内，经公司第五届董事局第15次会议审议批准，控股子公司海王英特龙于2011年6月13日与GSK Pte签订股权转让协议，以3,900万美元（约人民币25,272万元，1USD\$=6.48RMB）的价格将其持有的JV公司51%股权转让予GSK Pte。2011年9月，JV公司股权过户手续办理完毕，海王英特龙不再持有JV公司股权。有关JV公司股权转让款项（3,900万美元）正依据中国相关外汇法规办理相应收汇手续，报告期内已办理了部分外汇结汇手续。因JV公司自成立以来一直未纳入公司及海王英特龙的合并报表范围，本次股权转让未导致公司及海王英特龙合并报表范围发生变化。详情请参见本公司2011年6月14日、2011年9月21日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮网站上的公告。

(2) 报告期内资产出售事项简表如下：

单位：人民币万元

交易对方	被出售或置出资产	出售日	交易价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)
潍坊市民生家政咨询服务有限公司	潍城区安顺路以南、卧龙西街以北的土地及地上建筑物	2011年02月22日	1,050.00	0.00	238.79	否	参照市场价格协商定价	是	是	非关联方
GlaxoSmithKline Pte Limited	深圳葛兰素史克海王生物股份有限公司	2011年09月20日	24,913.20	-401.76	-2,025.37	否	双方协商以评估价作价	是	是	非关联方

#### 四、报告期内关联交易事项

##### (一) 购销商品、提供劳务：

##### 1、与海王星辰的日常关联交易

经公司2010年度股东大会审议批准，公司与海王星辰签订购销协议书，委托海王星辰作为全国其连锁店系统内销售海王生物产品的经销商，2011年至2013年三年累计交易预计金额不超过人民币70,000万元；同时，在海王生物商业物流体系的控股子公司能够配送的区域，海王星辰委托海王生物控股子公司作为海王星辰零售连锁区域供货商，2011年至2013年上述三年累计交易金额预计不超过人民币5,000万元。2011年至2013年三年日常关联交易总金额预计不超过75,000万元。详情请参见公司2011年3月25日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》上的公告。

关联交易定价原则：销售价格本着互惠互利、公平交易的原则，执行公平交易原则。具体产品明细、价格等事项依据当年双方签订的海王星辰版本《采购合同》执行。

报告期内，本公司与海王星辰完成关联交易总金额为10,546.31（不含税），占总销售收入的比重为2.01%，其中制造业产品销售额为9,316.90万元，医药流通业销售金额为1,229.41万元。

## 2、购销商品关联交易明细表

单位：人民币 万元

公司名称	向关联方销售产品	
	交易金额	占同类交易金额比例
深圳市海王星辰医药有限公司	9,311.80	1.76%
宁波海王星辰健康药房有限公司	46.80	0.01%
杭州海王星辰健康药房有限公司	219.30	0.04%
江苏海王星辰健康药房连锁有限公司	244.78	0.05%
上海海王星辰药房有限公司	85.57	0.02%
潍坊海王星辰医药有限公司	382.50	0.07%
青岛市海王星辰健康药房有限公司	193.60	0.04%
福州海王星辰健康药房连锁有限公司	1.70	0.01%
枣庄市海王星辰健康药房连锁有限公司	60.26	0.01%
合计	10,546.31	2.01%

报告期内上市公司向关联方销售产品和商品的关联交易金额为 10,546.31 万元(不含税)。

(二) 报告期内公司未发生重大关联资产收购与出售交易事项

(三) 报告期内公司未发生与关联方共同对外投资的重大关联交易。

(四) 报告期内公司未为关联方提供担保的情况。

(五) 报告期内控股股东及其他关联资金往来情况

五洲松德联合会计师事务所关于公司 2011 年度控股股东及其关联方占用资金的情况专项说明如下：

**关于深圳市海王生物工程股份有限公司  
控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明**

五洲松德证专字[2012]3-0018号

深圳市海王生物工程股份有限公司全体股东:

我们接受委托，审计了深圳市海王生物工程股份有限公司（以下简称“海王生物公司”）2011年12月31日合并及母公司资产负债表、2011年度的合并及母公司利润表和现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，并出具了五洲松德证审字[2012]3-0013号无保留意见的审计报告。

根据中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会发布的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）文的规定，现将我们在审计过程中注意到的2011年度海王生物公司控股股东及其他关联方占用资金情况以附表形式进行说明（详见附表）。

真实、完整地提供所有相关资料是海王生物公司的责任，我们的责任是对海王生物公司关联方占用资金情况出具专项说明。为了更好地理解海王生物公司控股股东及其他关联方占用资金情况，后附明细表应当与海王生物公司财务报表及其附注一并阅读。

本专项说明是根据中国证监会的要求出具的，仅用于海王生物公司披露控股股东及其他关联方占用资金情况之用，不得用于其他目的。

附表：2011年度海王生物控股股东及其他关联方资金占用情况表

五洲松德联合会计师事务所

中国 天津

中国注册会计师：苏洋

中国注册会计师：陈志芳

2012年4月6日

2011年度海王生物控股股东及其他关联方资金占用情况表

单位：人民币万元

截止时间：2011年12月31日

资金占用方类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2011年期初占用资金余额	2011年度占用累计发生额	2011年度偿还累计发生额	2011年期末占用资金余额	占用形式原因	占用性质
控股股东、实际控制人及其附属企业	深圳海王集团股份有限公司	控股股东	其他应收款	(207.39)	(15.00)	(222.39)	-	往来款	经营性往来款
	深圳市海王健康连锁店有限公司	同一控制下	其他应收款	200.00	122.00	322.00	-	往来款	经营性往来款
	杭州星辰物流有限公司	同一控制下	其他应收款	-	(100.00)	(100.00)	-	往来款	经营性往来款
	杭州海王星辰健康药房有限公司	本公司法定代表人控制之子公司	应收账款	29.86	256.59	265.41	21.04	销售	经营性往来款
	江苏海王星辰健康药房连锁有限公司	本公司法定代表人控制之子公司	应收账款	47.37	286.39	308.29	25.47	销售	经营性往来款
	宁波海王星辰健康药房有限公司	本公司法定代表人控制之子公司	应收账款	5.29	54.75	52.18	7.86	销售	经营性往来款
	上海海王星辰药房有限公司	本公司法定代表人控制之子公司	应收账款	12.05	100.12	112.17	-	销售	经营性往来款
	福州海王星辰健康药房连锁有限公司	本公司法定代表人控制之子公司	应收账款	-	1.98	1.98	-	销售	经营性往来款
	潍坊海王星辰医药有限公司	本公司法定代表人控制之子公司	应收账款	-	447.52	447.52	-	销售	经营性往来款
	青岛市海王星辰健康药房有限公司	本公司法定代表人控制之子公司	应收账款	-	226.51	226.51	-	销售	经营性往来款
	深圳市海王星辰医药有限公司	本公司法定代表人控制之子公司	应收账款	972.57	10,894.80	9,720.92	2,146.45	销售	经营性往来款
	枣庄市海王星辰健康药房连锁有限公司	本公司法定代表人控制之子公司	应收账款	2.51	70.50	71.68	1.33	销售	经营性往来款
<b>小计</b>				<b>1,062.26</b>	<b>12,346.16</b>	<b>11,206.27</b>	<b>2,202.15</b>		
上市公司的子公司及其附属企业	深圳海王药业有限公司	子公司	其他应收款	12,838.05	58,060.20	31,286.86	39,611.39	借款	非经营性往来款
	深圳市海王英特龙生物技术股份有限公司	子公司	其他应收款	15,604.24	1,177.73	15,634.34	1,147.63	借款	非经营性往来款
	深圳市海王银河医药投资有限公司	子公司	其他应收款	5,559.53	12,355.93	10,537.74	7,377.72	借款	非经营性往来款
	山东海王银河医药有限公司	子公司	其他应收款	16,894.18	31,639.68	51,584.01	(3,050.15)	借款	非经营性往来款
	浙江海王医药有限公司	子公司	其他应收款	63.56	4,444.67	1,500.00	3,008.23	借款	非经营性往来款
	杭州海王生物工程有限公司	子公司	其他应收款	777.29	353.46	300.00	830.75	借款	非经营性往来款
	深圳海王长健医药有限公司	子公司	其他应收款	1,615.86	4,488.33	13,241.66	(7,137.47)	借款	非经营性往来款
	河南东森医药有限公司	子公司	其他应收款	(1,800.00)	21,111.45	12,100.00	7,211.45	借款	非经营性往来款
	深圳海王东方投资有限公司	子公司	其他应收款	-	0.27	-	0.27	借款	非经营性往来款
	深圳海王食品有限公司	子公司	其他应收款	-	8,398.63	1,485.00	6,913.63	借款	非经营性往来款
	威海海王医药有限公司	子公司	其他应收款	-	86.00	-	86.00	借款	非经营性往来款
	枣庄银海医药有限公司	子公司	其他应收款	-	6,578.00	4,535.86	2,042.14	借款	非经营性往来款
深圳海王童爱医药信息咨询有限公司	子公司	其他应收款	5.50	3.60	-	9.10	借款	非经营性往来款	
<b>小计</b>				<b>51,558.21</b>	<b>148,697.95</b>	<b>142,205.47</b>	<b>58,050.69</b>		
上市公司的合营、联营公司及其附属企业									
无									
<b>合计</b>				<b>52,620.47</b>	<b>161,044.11</b>	<b>153,411.74</b>	<b>60,252.84</b>		

## 五、重大合同及履行情况

1、报告期内，本公司无重大托管、承包、租赁其它公司资产或其它公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。

### 2、报告期内对外担保情况

#### (1) 截止 2011 年 12 月 31 日统计表

单位：人民币万元

公司对外担保情况（包括子公司之间的担保，不包括公司对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内审批的对外担保额度合计(A1)			0	报告期内对外担保实际发生额合计(A2)		0		
报告期末已审批的对外担保额度合计(A3)			0	报告期末实际对外担保余额合计(A4)		0		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
枣庄银海	披露日：2011.1.15 公告编号：2011-003	20,000	2011年3月3日	17,683.98	连带责任担保	1年	否	否
海王福药	披露日：2011.3.25 公告编号：2011-014	1,000	2011年10月08日	1000	连带责任担保	1年	否	否
海王福药	披露日：2011.3.25 公告编号：2011-014	300	2011年11月24日	300	连带责任担保	1年	否	否
海王福药	披露日：2011.3.25 公告编号：2011-014	300	2011年12月14日	300	连带责任担保	1年	否	否
海王福药	披露日：2011.3.25 公告编号：2011-014	400	2011年12月30日	400	连带责任担保	1年	否	否
海王福药	披露日：2011.3.25 公告编号：2011-014	1,000	2011年7月26日	443.79	连带责任担保	1年	否	否
海王福药	披露日：2010.4.17 2011.4.17 公告编号：2010-014 2011-014	2,000	2010年6月22日	500	连带责任担保	1年	是	否
山东海王	披露日：2010.4.17 公告编号：2010-014	3,000	2010年3月22日	3,000	连带责任担保	1年	是	否
河南海王	披露日：2010.4.17 公告编号：2010-014	1,000	2010年12月1日	600	连带责任担保	1年	是	否
河南东森	披露日：2011.3.25 公告编号：2011-014	13,000	2011年6月29日	13,000	连带责任担保	1年	否	否

浙江海王	披露日：2011.3.25 公告编号：2011-014	5,000	2010年9月2日	5,000	连带责任担保 股权质押担保	1年	是	否
威海海王	披露日：2011.8.3 公告编号：2011-035	8,000	2011年8月20日	4,960	连带责任担保	1年	否	否
湖北海王	披露日：2011.8.3 公告编号：2011-035	5,000	2011年9月8日	1,496	连带责任担保	1年	否	否
海王药业	披露日：2008.4.29、 2010.4.17、2011.3.25 公告编号：2008-011、 2010-014、2011-014	9,800	2008年8月4日	2,300	连带责任担保 股权质押担保	3年	是	否
海王英特龙	披露日：2006.6.6 公告编号：2006-032	13,000	2006年5月24日	8,600	连带责任担保	8年	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			86,300	报告期内对子公司担保实际发 生额合计(B2)				59,583.77
报告期末已审批的对子公司担保额度合 计(B3)			86,300	报告期末对子公司实际担保余 额合计(B4)				39,583.77
公司担保总额(即前两大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计(A1+B1)			86,300	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)				59,583.77
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)			86,300	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)				39,583.77
实际担保总额(即A4+B4)占公司净资产的比例								50.00%
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)								0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)								35,643.98
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)								0.00
上述三项担保金额合计(C+D+E)								35,643.98
未到期担保可能承担连带清偿责任说明								无

## (2) 独立董事关于对外担保及关联资金占用情况的专项说明及独立意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于规范上市公司与关联方资金往来和上市公司对外担保若干问题的通知》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《关于做好上市公司2011年度报告披露工作的通知》及《公司章程》的有关规定，我们作为深圳市海王生物工程股份有限公司的独立董事，对深圳市海王生物工程股份有限公司（以下简称“海王生物”）2011年对外担保及关联资金占用情况进行了认真的了解和核查，现发表独立意见如下：

① 海王生物严格遵守《通知》及《上市规则》的有关规定，没有为股东、实际控制人及其关联方、任何非法人单位或个人提供担保。

② 海王生物严格按照《上市规则》、《通知》及《公司章程》的有关规定，认真履行了对外担保的审批程序和信息披露义务。

③ 截止 2011 年 12 月 31 日，海王生物对外担保余额为人民币 39,583.77 万元，全部是上市公司为控股子公司或控股子公司之间提供的担保，公司的担保属于公司生产经营和资金合理利用的需要，担保决策程序合法、合理，未发生损害公司及公司股东、尤其是中小股东的利益的情况。

④ 截止 2011 年 12 月 31 日，海王生物不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况。

### 3、委托他人进行现金资产管理的事项

报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理的事项，也无以前期间发生但延续到报告期仍在进行的委托他人进行现金资产管理的事项。

## 六、承诺事项

### 1、股权分置改革之承诺事项

股东名称	特殊承诺	履约情况	承诺履行情况
深圳海王集团股份有限公司	若公司2006年净利润低于4,000万元或者年度财务报告被出具非标准无保留意见的审计报告，则控股股东海王集团承诺在年报公告后10个交易日内提出股份追送议案，以资本公积金1,600万元向追加对价股权登记日登记在册的无限售条件的流通股股东定向转增，并保证在审议该议案的股东大会上投赞成票。	履行完毕	已达到承诺业绩，无须追送股份
深圳海王集团股份有限公司	若公司2007年净利润低于10,000万元或者年度财务报告被出具非标准无保留意见的审计报告，则控股股东海王集团承诺在年报公告后10个交易日内提出股份追送议案，以资本公积金3,500万元向追加对价股权登记日登记在册的无限售条件的流通股股东定向转增，并保证在审议该议案的股东大会上投赞成票。	履行完毕	已触及履约条件。海王集团已按承诺提出追送股份议案，并在股东大会投赞成票。经股东大会批准，公司已于2008年6月实施追送股份的方案。
深圳海王集团股份有限公司	持有的非流通股份自获得上市流通权之日起，在48个月内不上市交易或转让；	履行完毕	海王集团自2006年4月13日起已申请锁定所持本公司股份。截止2010年5月7日解除限售，海王集团已切实履行了48个月内不上市交易或转让的承诺。
深圳海王集团股份有限公司	将在公司2006年度股东大会提出以资本公积金向全体股东每10股至少转增3股的议案并保证投赞成票。若当年触发追加对价安排，则上述转增方案将在追加对价安排完成后实施。	履行完毕	海王集团已向公司2006年度股东大会提出以资本公积金向全体股东每10股转增3股的提案，并在股东大会上投赞成票。经股东大会批准，公司已于2007年6月实施了资本公积金转增股份的方案。

深圳海王集团股份 有限公司	48个月届满后，出售价格不低于每股10元(若自非流通股份获得上市流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积金转增股份等事项，则对该价格作相应处理	正在履行。 海王集团2010年减持公司股份严格执行了有关最低减持价格的承诺。	鉴于公司非流通股自获得上市流通权之日起至今，仅发生两次资本公积金转增股份情形，一于是2007年实施了2006年度利润分配方案即以资本公积金向全体股东每10股转增3股，二于是2008年实施的以资本公积金向无限售条件的流通股股东定向转增股份之追加对价安排。为充分保护广大投资者的利益，追加对价安排不调整控股股东承诺的减持价格，仅对2006年度利润分配方案导致的股本变化进行减持价格的除权处理，即海王集团目前的减持价格调整为7.70元/股。如海王生物日后有新的派息、送股、资本公积金转增股份等事项，则应根据情况相应调整该减持价格。
------------------	---	---	--

## 2、其他承诺事项

2009年12月，公司收购海王集团所持海王食品75%股权时，海王集团对海王食品2009年至2011年三年的累计净利润作了收益补偿承诺，具体如下：

若海王食品2009年度、2010年度和2011年度经审计的净利润合计值低于人民币2,700万元，海王集团承诺将在海王食品收到2011年度审计报告之日起三个月内对本公司作出现金补偿(补偿金额按照海王集团承诺的三年净利润合计值与经审计的海王食品三年净利润合计值之差额部分计算)。

经审计，海王食品2009年度实现净利润人民币706.66万元、2010年实现净利润人民币1,328.33万元，2011年实现净利润人民币850.86万元，累计实现净利润人民币2,885.85万元。截止本报告披露日，海王集团已切实履行完毕有关海王食品净利润的收益补偿相关承诺。

3、除上述有关海王食品的收益补偿承诺及股权分置改革相关承诺外，报告期内公司及大股东海王集团未在指定报刊及网站上刊登其它承诺事项。

## 八、聘任、变更会计师事务所情况

鉴于中审亚太会计师事务所业务量增加，无法保证本公司的审计时间安排和审计质量，报告期内经公司2011年第四次股东大会审议批准，公司改聘五洲松德联合会计师事务所为公司的外部审计机构，负责公司2011年度的审计工作，2011年度的审计费为人民币105万元。2011年是五洲松德联合会计师事务所为公司提供审计服务的第一个年度，签字会计师苏洋、陈志芳是第一年负责公司的审计工作。

详情请参见本公司2011年10月26日及2011年12月3日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网上的公告。

## 九、中国证监会稽查情况

报告期内，公司、公司董事局及董事没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责等情形。

## 十、接待调研及采访等情况

为充分保障投资者的知情权等合法权益，确保公司信息披露的公平、公正、公开，本公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》和《上市公司投资者关系管理指引》等有关规定，认真履行信息披露义务。在接待投资者来访过程中，公司严格按照有关法律、法规、规章、《上市规则》等相关规定执行，没有发生选择性的、私下、提前向特定对象单独披露、透露或者泄露公司非公开重大信息的情况，确保了信息披露的公平性。

时间	地点	方式	接待对象	谈论内容及提供资料
2011年3月29日	公司会议室	实地调研	中国证券报	公司基本情况、商业物流基本情况
2011年6月13日	公司会议室	实地调研	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报	公司基本情况、海王英特龙基本情况
2011年6月21日	公司会议室	实地调研	江苏瑞华投资发展有限公司	公司基本情况、商业物流基本情况
2011年11月1日	公司会议室	实地调研	北京京富源投资管理有限公司	公司基本情况、商业物流基本情况
2011年11月10日	公司会议室	实地调研	渤海产业投资基金管理有限公司	公司基本情况、商业物流基本情况

## 十一、其它重要事项

### (一) 报告期内其它重要事项

#### 1、拟非公开发行股票事项

报告期内，公司第五届董事局第九次会议和 2011 年第 1 次临时股东大会、第五届董事局第十四次会议和 2011 年第 2 次临时股东大会、第五届董事局第二十二次会议和 2011 年第 5 次临时股东大会审议批准，公司拟以非公开发行的方式发行股票，发行数量不超过 14,371.87 万股（含 14,371.87 万股），定价基准日为公司第五届董事局第二十二次会议决议公告日（2011 年 12 月 3 日），发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）的 90%，即 7.43 元/股，预计募集资金总额（含发行费用）不超过 106,783 万元，扣除发行费用后，募集资金将

用于医药商业阳光集中配送中心建设项目、海王药业固体制剂生产线改造项目、海王药业抗肿瘤冻干制剂车间建设项目。目前公司非公开发行股票申报文件正在申报审批过程中。

详情请参见公司 2011 年 2 月 18 日、3 月 9 日、6 月 4 日、6 月 22 日、12 月 3 日及 12 月 20 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮网站上的相关公告。

## 2、控股子公司海王英特龙向公司发行内资股

经公司第四届董事局第 55 次会议、2010 年第 2 次临时股东大会审议批准，公司及子公司海王药业与子公司海王英特龙签订股权转让协议，约定：在海王英特龙成功配售新外资股（H 股）等前提下，将本公司所持海王福药 75% 股权、海王药业所持海王福药 5% 股权，共计 80% 的海王福药股权转让予海王英特龙，转让总价格为人民币 43,360 万元，海王英特龙以人民币 0.8 元/股的价格向本公司发行 54,200 万股新内资股的方式，支付应付本公司及海王药业的上述股权转让款项。2010 年 12 月，海王福药 80% 股权已过户至海王英特龙名下，公司及海王药业不再直接持有海王福药股权。

报告期内，海王英特龙于 2011 年 3 月在中国证券登记结算公司办理了有关向公司发行内资股的登记手续，并收到中国证券登记结算公司有关海王英特龙非境外上市股份持有人名册。根据该名册，本次海王英特龙向公司发行完 54,200 万股新内资股后，公司持有海王英特龙股份总数为 118,100 万股。

详情请参见本公司 2010 年 7 月 17 日、8 月 28 日、12 月 15 日及 2011 年 3 月 3 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及《巨潮网站》上的相关公告。

## （二）报告期内公司重要公告索引

报告期内，公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）发布公告情况如下：

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
关于法人股解除质押及重新质押的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 1 月 12 日	www.cninfo.com.cn
第五届董事局第八次会议决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 1 月 15 日	www.cninfo.com.cn
关于为枣庄银海提供担保的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 1 月 15 日	www.cninfo.com.cn
关于筹划重大事项临时停牌的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 2 月 16 日	www.cninfo.com.cn
第五届董事局第九次会议决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 2 月 18 日	www.cninfo.com.cn

非公开发行股票预案	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年2月18日	www.cninfo.com.cn
关于对子公司增资暨对外投资的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年2月18日	www.cninfo.com.cn
关于召开2011年第一次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年2月18日	www.cninfo.com.cn
关于控股子公司海王英特龙向公司增资内资股进展情况的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年3月3日	www.cninfo.com.cn
关于召开2011年第一次临时股东大会的提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年3月3日	www.cninfo.com.cn
2011年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年3月9日	www.cninfo.com.cn
第五届董事局第十次会议决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年3月25日	www.cninfo.com.cn
第五届监事会第五次会议决议	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年3月25日	www.cninfo.com.cn
2010年年度报告摘要	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年3月25日	www.cninfo.com.cn
关于担保事项的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年3月25日	www.cninfo.com.cn
关于日常关联交易预计的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年3月25日	www.cninfo.com.cn
独立董事意见	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年3月25日	www.cninfo.com.cn
关于2010年度内部控制自我评价报告的意见	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年3月25日	www.cninfo.com.cn
关于召开2010年度股东大会的通知	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年3月25日	www.cninfo.com.cn
关于控股子公司海王英特龙向公司增发内资股进展情况的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、	2011年4月7日	www.cninfo.com.cn
关于法人股质押的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、	2011年4月7日	www.cninfo.com.cn
2010年度股东大会决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、	2011年4月19日	www.cninfo.com.cn
2011年第一季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年4月20日	www.cninfo.com.cn
第五届董事局第十三次会议决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年4月30日	www.cninfo.com.cn
第五届监事会第七次会议决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年4月30日	www.cninfo.com.cn
内部控制规范实施工作方案	-	2011年4月30日	www.cninfo.com.cn
第五届董事局第十四次会议决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年6月4日	www.cninfo.com.cn
非公开发行股票预案（修正案）	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年6月4日	www.cninfo.com.cn
关于召开2011年第二次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年6月4日	www.cninfo.com.cn
第五届董事局第十五次会议决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年6月14日	www.cninfo.com.cn
关于控股子公司海王英特龙转让“葛兰素史克海王”股权的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年6月14日	www.cninfo.com.cn
关于控股子公司海王福药对外投资的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年6月14日	www.cninfo.com.cn
关于召开2011年第二次临时股东大会的提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年6月16日	www.cninfo.com.cn
2011年第二次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年6月22日	www.cninfo.com.cn
关于法人股解押及重新质押的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年6月30日	www.cninfo.com.cn

第五届董事局第十七次会议决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 8 月 3 日	www.cninfo.com.cn
关于为控股子公司提供担保的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 8 月 3 日	www.cninfo.com.cn
关于召开 2011 年第 3 次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 8 月 3 日	www.cninfo.com.cn
关于法人股解押的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 8 月 19 日	www.cninfo.com.cn
2011 年第三次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 8 月 20 日	www.cninfo.com.cn
第五届董事局第十八次会议决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 8 月 23 日	www.cninfo.com.cn
2011 年半年度报告及摘要	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 8 月 23 日	www.cninfo.com.cn
关于法人股质押的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 8 月 27 日	www.cninfo.com.cn
关于控股子公司海王英特龙转让“葛兰素史克海王”股权进展情况的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 9 月 21 日	www.cninfo.com.cn
2011 年第三季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 10 月 26 日	www.cninfo.com.cn
第五届董事局二十次会议决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 10 月 26 日	www.cninfo.com.cn
第五届监事会第九次会议决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 10 月 26 日	www.cninfo.com.cn
关于改聘会计师事务所的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 10 月 26 日	www.cninfo.com.cn
独立董事关于公司变更会计师事务所的独立意见	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 10 月 26 日	www.cninfo.com.cn
第五届董事局第二十一次会议决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、	2011 年 11 月 16 日	www.cninfo.com.cn
关于控股子公司海王英特龙对泰州海王增资的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 11 月 16 日	www.cninfo.com.cn
关于召开 2011 年第四次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 11 月 16 日	www.cninfo.com.cn
关于召开 2011 年第四次临时股东大会的提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、	2011 年 11 月 29 日	www.cninfo.com.cn
2011 年第四次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、	2011 年 12 月 3 日	www.cninfo.com.cn
第五届董事局第二十二次会议决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、	2011 年 12 月 3 日	www.cninfo.com.cn
非公开发行股票预案（修正案）	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 12 月 3 日	www.cninfo.com.cn
关于召开 2011 年第五次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 12 月 3 日	www.cninfo.com.cn
关于召开 2011 年第五次临时股东大会的提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 12 月 14 日	www.cninfo.com.cn
2011 年第五次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011 年 12 月 20 日	www.cninfo.com.cn

## 第十一节 财务报告

- 一、审计报告（全文附后）
- 二、会计报表（全文附后）
- 三、会计报表附注（全文附后）

## 第十二节 备查文件

本公司在办公地点备置下列备查文件供股东及投资者查询：

- 1、载有公司法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签字并盖章的审计报告原件；
- 3、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及公告的原稿。

深圳市海王生物工程股份有限公司

董事局主席：张思民

2012 年 4 月 10 日

# 审计报告

五洲松德证审字[2012]3-0013号

深圳市海王生物工程股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的深圳市海王生物工程股份有限公司（以下简称“海王生物”）的财务报表，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和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

我们的责任是在实施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，海王生物财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了海王生物 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2011 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

五洲松德联合会计师事务所

中国 天津

中国注册会计师： 苏洋

中国注册会计师： 陈志芳

2012 年 4 月 6 日

## 深圳市海王生物工程股份有限公司 合并资产负债表

单位：人民币元

资产	附注	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	817,076,580.89	901,692,913.62
交易性金融资产	七、2	132,868.54	134,459.78
应收票据	七、3	190,819,882.38	118,892,788.03
应收账款	七、4	1,735,367,315.31	978,057,410.02
预付款项	七、5	114,873,247.62	87,587,714.89
应收利息	七、6	2,487,157.94	-
应收股利		-	-
其他应收款	七、7	344,867,877.86	377,411,764.65
存货	七、8	661,185,145.48	494,176,038.97
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		3,866,810,076.02	2,957,953,089.96
非流动资产：			
可供出售金融资产	七、9	1,986,257.69	4,170,017.96
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	七、10	30,412,172.50	305,796,784.64
投资性房地产	七、11	180,060,144.89	191,427,988.34
固定资产	七、12	412,520,614.24	412,381,161.83
在建工程	七、13	34,973,505.62	7,670,851.73
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	七、14	176,383,056.38	160,871,992.65
开发支出	七、15	33,378,185.31	26,800,204.42
商誉	七、16	31,020,845.02	29,272,758.26
长期待摊费用	七、17	8,959,209.62	3,453,990.76
递延所得税资产	七、18	58,817,638.38	47,989,956.20
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		968,511,629.65	1,189,835,706.79
资产总计		4,835,321,705.67	4,147,788,796.75

## 深圳市海王生物工程股份有限公司 合并资产负债表（续）

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、21	1,648,129,074.46	1,469,072,900.00
交易性金融负债		-	-
应付票据	七、22	511,416,518.06	495,229,371.19
应付帐款	七、23	1,324,005,438.17	862,645,250.81
预收款项	七、24	17,651,367.14	37,350,212.39
应付职工薪酬	七、25	5,487,570.55	5,355,975.30
应交税费	七、26	52,942,076.57	26,212,893.78
应付利息	七、27	3,479,722.71	112,365.00
应付股利	七、28	63,800.00	93,000.00
其他应付款	七、29	288,210,755.21	217,546,278.74
一年内到期的非流动负债	七、30	-	62,000,000.00
其他流动负债	七、31	4,395,137.23	5,018,077.11
<b>流动负债合计</b>		<b>3,855,781,460.10</b>	<b>3,180,636,324.32</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	七、32	-	62,000,000.00
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债	七、18	30,531.87	59,606.91
其他非流动负债	七、33	8,470,000.00	2,470,000.00
<b>非流动负债合计</b>		<b>8,500,531.87</b>	<b>64,529,606.91</b>
<b>负债合计</b>		<b>3,864,281,991.97</b>	<b>3,245,165,931.23</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	七、34	652,510,385.00	652,510,385.00
资本公积	七、35	1,067,823,365.39	1,070,317,179.66
减：库存股		-	-
盈余公积	七、36	22,876,314.86	22,876,314.86
一般风险准备		-	-
未分配利润	七、37	(951,468,993.88)	(1,003,997,353.12)
外币报表折算差额		-	-
<b>归属于母公司股东权益小计</b>		<b>791,741,071.37</b>	<b>741,706,526.40</b>
<b>少数股东权益</b>		<b>179,298,642.33</b>	<b>160,916,339.12</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>4,835,321,705.67</b>	<b>4,147,788,796.75</b>

公司法定代表人：

总裁：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

## 深圳市海王生物工程股份有限公司 合并利润表

单位：人民币元

项目	附注	2011年度	2010年度
一、营业总收入	七、38	5,305,028,948.52	3,999,052,353.44
其中：营业收入	七、38	5,305,028,948.52	3,999,052,353.44
二、营业总成本		5,203,208,097.53	3,926,214,644.22
其中：营业成本	七、38	4,424,187,559.78	3,342,059,619.01
营业税金及附加	七、39	19,475,446.38	10,230,856.91
销售费用	七、40	399,652,605.47	272,644,353.44
管理费用	七、41	234,577,092.30	207,636,501.36
财务费用	七、42	111,790,211.39	85,308,462.73
资产减值损失	七、43	13,525,182.21	8,334,850.77
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	七、44	(1,591.24)	9,050.81
投资收益（损失以“－”号填列）	七、45	(28,865,912.14)	10,816,736.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		(28,865,912.14)	(15,128,483.54)
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		72,953,347.61	83,663,496.40
加：营业外收入	七、46	40,706,757.01	30,594,566.30
减：营业外支出	七、47	13,667,098.62	6,541,183.89
其中：非流动资产处置损失		7,106,777.84	3,469,493.85
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		99,993,006.00	107,716,878.81
减：所得税费用	七、48	38,100,926.86	52,440,668.71
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		61,892,079.14	55,276,210.10
其中：归属于母公司股东的净利润		52,528,359.24	46,668,563.75
同一控制下企业合并合并日前净利润		-	-
少数股东损益		9,363,719.90	8,607,646.35
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	七、49	0.0805	0.0715
（二）稀释每股收益	七、49	0.0805	0.0715
七、其他综合收益	七、50	(2,475,230.96)	(233,345.77)
八、综合收益总额		59,416,848.18	55,042,864.33
其中：归属于母公司股东的综合收益总额		50,034,544.97	46,435,217.98
归属于少数股东的综合收益总额		9,382,303.21	8,607,646.35

公司法定代表人：

总裁：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

## 深圳市海王生物工程股份有限公司 合并现金流量表

单位：人民币元

项 目	附注	2011年度	2010年度
<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		5,391,969,910.44	4,148,128,959.43
收到的税费返还		5,628,960.00	6,733,405.64
收到其他与经营活动有关的现金	七、51(3)	967,397,716.31	961,838,606.97
经营活动现金流入小计		<u>6,364,996,586.75</u>	<u>5,116,700,972.04</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		4,819,774,684.72	3,555,878,126.48
支付给职工以及为职工支付的现金		181,979,644.73	142,259,527.22
支付的各种税费		200,288,162.55	156,085,874.33
支付其他与经营活动有关的现金	七、51(3)	1,353,288,914.56	1,221,520,699.55
经营活动现金流出小计		<u>6,555,331,406.56</u>	<u>5,075,744,227.58</u>
经营活动产生的现金流量净额		<u>(190,334,819.81)</u>	<u>40,956,744.46</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金		-	72,994,909.64
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所收回的现金净额		11,306,504.80	1,410,384.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		247,642,200.00	7,116,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	七、51(3)	52,605,561.76	-
投资活动现金流入小计		<u>311,554,266.56</u>	<u>81,521,294.24</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		100,099,395.68	110,957,839.21
投资支付的现金		240,000.00	6,358,661.82
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	2,300,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	七、51(3)	43,996,732.76	60,874,821.28
投资活动现金流出小计		<u>144,336,128.44</u>	<u>180,491,322.31</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>167,218,138.12</u>	<u>(98,970,028.07)</u>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		6,000,000.00	155,146,681.18
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		6,000,000.00	155,146,681.18
取得借款收到的现金		2,741,341,074.46	2,034,872,900.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、51(3)	1,744,518,232.84	-
筹资活动现金流入小计		<u>4,491,859,307.30</u>	<u>2,190,019,581.18</u>
偿还债务支付的现金		2,686,284,900.00	1,587,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		118,311,803.28	102,864,626.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	5,666,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、51(3)	1,554,555,147.33	196,603,248.74
筹资活动现金流出小计		<u>4,359,151,850.61</u>	<u>1,886,867,875.34</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>132,707,456.69</u>	<u>303,151,705.84</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0.00	(2,217,372.47)
五、现金及现金等价物净增加额		109,590,775.00	242,921,049.76
加：期初现金及现金等价物余额		430,152,292.35	187,231,242.59
六、期末现金及现金等价物余额		<u>539,743,067.35</u>	<u>430,152,292.35</u>

公司法定代表人：

总裁：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

## 深圳市海王生物工程股份有限公司 合并股东权益变动表

2011年度

单位：人民币元

项 目	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	库存股（减项）	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末数	652,510,385.00	1,070,317,179.66	-	22,876,314.86	(1,003,997,353.12)	160,916,339.12	902,622,865.52
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初数	652,510,385.00	1,070,317,179.66	-	22,876,314.86	(1,003,997,353.12)	160,916,339.12	902,622,865.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）	-	(2,493,814.27)	-	-	52,528,359.24	18,382,303.21	68,416,848.18
（一）净利润	-	-	-	-	52,528,359.24	9,363,719.90	61,892,079.14
（二）其他综合收益	-	(2,493,814.27)	-	-	-	18,583.31	(2,475,230.96)
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	(1,844,566.21)	-	-	-	-	(1,844,566.21)
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	(649,248.06)	-	-	-	18,583.31	(630,664.75)
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-
4、外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	(2,493,814.27)	-	-	52,528,359.24	9,382,303.21	59,416,848.18
（三）股东投入资本	-	-	-	-	-	12,000,000.00	12,000,000.00
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	12,000,000.00	12,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）本期利润分配	-	-	-	-	-	(3,000,000.00)	(3,000,000.00)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（股东）的分配	-	-	-	-	-	(3,000,000.00)	(3,000,000.00)
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
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、未分配利润转增股本	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末数	<u>652,510,385.00</u>	<u>1,067,823,365.39</u>	<u>-</u>	<u>22,876,314.86</u>	<u>(951,468,993.88)</u>	<u>179,298,642.33</u>	<u>971,039,713.70</u>

公司法定代表人：

总裁：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

## 深圳市海王生物工程股份有限公司 合并股东权益变动表

2010年度

单位：人民币元

项 目	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	库存股(减项)	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末数	652,510,385.00	1,004,811,196.04	-	22,876,314.86	(1,050,665,916.87)	63,053,868.90	692,585,847.93
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初数	652,510,385.00	1,004,811,196.04	-	22,876,314.86	(1,050,665,916.87)	63,053,868.90	692,585,847.93
三、本期增减变动金额(减少以“-”填列)	-	65,505,983.62	-	-	46,668,563.75	97,862,470.22	210,037,017.59
(一)净利润	-	-	-	-	46,668,563.75	8,607,646.35	55,276,210.10
(二)其他综合收益	-	(233,345.77)	-	-	-	-	(233,345.77)
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	(233,345.77)	-	-	-	-	(233,345.77)
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-
4、外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	(233,345.77)	-	-	46,668,563.75	8,607,646.35	55,042,864.33
(三)股东投入资本	-	65,739,329.39	-	-	-	94,920,823.87	160,660,153.26
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	94,920,823.87	94,920,823.87
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	65,739,329.39	-	-	-	-	65,739,329.39
(四)本期利润分配	-	-	-	-	-	(5,666,000.00)	(5,666,000.00)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者(股东)的分配	-	-	-	-	-	(5,666,000.00)	(5,666,000.00)
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
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、未分配利润转增股本	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末数	<u>652,510,385.00</u>	<u>1,070,317,179.66</u>	<u>-</u>	<u>22,876,314.86</u>	<u>(1,003,997,353.12)</u>	<u>160,916,339.12</u>	<u>902,622,865.52</u>

公司法定代表人：

总裁：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

## 深圳市海王生物工程股份有限公司 母公司资产负债表

单位：人民币元

资产	附注	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：			
货币资金		117,928,095.19	43,867,090.40
交易性金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款		-	-
预付款项		-	-
应收利息		-	-
应收股利		13,501,780.26	26,509,800.00
其他应收款	十三、1	708,059,132.25	560,046,912.46
存货		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		839,489,007.70	630,423,802.86
非流动资产：			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十三、2	496,826,840.31	468,101,108.23
投资性房地产		112,075,395.07	115,960,032.74
固定资产		192,754.23	192,754.23
在建工程		-	-
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		6,021,751.52	6,577,605.56
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		36,919,170.52	18,628,190.35
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		652,035,911.65	609,459,691.11
资产总计		1,491,524,919.35	1,239,883,493.97

## 深圳市海王生物工程股份有限公司 母公司资产负债表（续）

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：			
短期借款		655,000,000.00	595,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付帐款		-	-
预收款项		-	-
应付职工薪酬		-	-
应交税费		507,568.13	35,448.60
应付利息		-	-
应付股利		-	-
其他应付款		278,433,145.06	89,799,126.27
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		933,940,713.19	684,834,574.87
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		1,340,000.00	1,920,000.00
非流动负债合计		1,340,000.00	1,920,000.00
负债合计		935,280,713.19	686,754,574.87
股东权益：			
股本		652,510,385.00	652,510,385.00
资本公积		917,294,093.38	897,168,361.30
减：库存股		-	-
盈余公积		22,876,314.86	22,876,314.86
一般风险准备		-	-
未分配利润		(1,036,436,587.08)	(1,019,426,142.06)
股东权益合计		556,244,206.16	553,128,919.10
负债和股东权益总计		1,491,524,919.35	1,239,883,493.97

公司法定代表人：

总裁：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

## 深圳市海王生物工程股份有限公司 母公司利润表

单位：人民币元

项 目	附注	2011年度	2010年度
一、营业总收入	十三、3	5,121,963.55	4,171,261.85
其中：营业收入	十三、3	5,121,963.55	4,171,261.85
二、营业总成本		41,103,388.74	44,619,638.61
其中：营业成本	十三、3	4,284,273.17	4,243,514.03
营业税金及附加		279,307.62	195,261.28
销售费用		-	-
管理费用		15,438,132.77	22,144,234.31
财务费用		20,089,011.70	14,951,013.59
资产减值损失		1,012,663.48	3,085,615.40
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）		-	19,694,721.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		(35,981,425.19)	(20,753,655.14)
加：营业外收入		680,000.00	480,000.00
减：营业外支出		-	200.00
其中：非流动资产处置损失		-	-
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		(35,301,425.19)	(20,273,855.14)
减：所得税费用		(18,290,980.17)	15,566,255.15
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		(17,010,445.02)	(35,840,110.29)
六、每股收益：		-	-
（一）基本每股收益		-	-
（二）稀释每股收益		-	-
七、其他综合收益		-	-
八、综合收益总额		(17,010,445.02)	(35,840,110.29)

公司法定代表人：

总裁：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

## 深圳市海王生物工程股份有限公司 母公司现金流量表

单位：人民币元

项 目	附注	2011年度	2010年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,121,963.55	4,171,261.85
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	八、5	1,816,505,969.05	41,816,573.96
经营活动现金流入小计		<u>1,821,627,932.60</u>	<u>45,987,835.81</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		-	195,959.88
支付给职工以及为职工支付的现金		11,046,270.24	5,743,154.31
支付的各种税费		-	1,872,075.67
支付其他与经营活动有关的现金	八、5	1,744,274,914.27	123,987,135.40
经营活动现金流出小计		<u>1,755,321,184.51</u>	<u>131,798,325.26</u>
经营活动产生的现金流量净额		<u>66,306,748.09</u>	<u>(85,810,489.45)</u>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		-	-
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所收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	7,116,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	八、5	-	-
投资活动现金流入小计		<u>-</u>	<u>7,116,000.00</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		-	54,565,080.00
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		8,600,000.00	4,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	7,692,118.49
投资活动现金流出小计		<u>8,600,000.00</u>	<u>66,257,198.49</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(8,600,000.00)</u>	<u>(59,141,198.49)</u>
三、筹资活动产生的现金流量：			
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		975,000,000.00	655,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	八、5	-	-
筹资活动现金流入小计		<u>975,000,000.00</u>	<u>655,000,000.00</u>
偿还债务支付的现金		915,000,000.00	460,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		43,645,743.30	24,413,927.69
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	八、5	-	-
筹资活动现金流出小计		<u>958,645,743.30</u>	<u>484,413,927.69</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>16,354,256.70</u>	<u>170,586,072.31</u>
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		74,061,004.79	25,634,384.37
加：期初现金及现金等价物余额	八、5	43,867,090.40	18,232,706.03
六、期末现金及现金等价物余额		<u>117,928,095.19</u>	<u>43,867,090.40</u>

公司法定代表人：

总裁：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

## 深圳市海王生物工程股份有限公司 母公司股东权益变动表

2011年度

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	库存股（减项）	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上期期末数	652,510,385.00	897,168,361.30	-	22,876,314.86	(1,019,426,142.06)	553,128,919.10
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本期期初数	652,510,385.00	897,168,361.30	-	22,876,314.86	(1,019,426,142.06)	553,128,919.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）	-	20,125,732.08	-	-	(17,010,445.02)	3,115,287.06
（一）净利润	-	-	-	-	(17,010,445.02)	(17,010,445.02)
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影	-	-	-	-	-	-
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4、外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	(17,010,445.02)	(17,010,445.02)
（三）股东投入资本	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（四）本期利润分配	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（股东）的分配	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	20,125,732.08	-	-	-	20,125,732.08
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、未分配利润转增股本	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	20,125,732.08	-	-	-	-
四、本期末数	<u>652,510,385.00</u>	<u>917,294,093.38</u>	<u>-</u>	<u>22,876,314.86</u>	<u>(1,036,436,587.08)</u>	<u>556,244,206.16</u>

公司法定代表人：

总裁：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

## 深圳市海王生物工程股份有限公司 母公司股东权益变动表

2010年度

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	库存股（减项）	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上期期末数	652,510,385.00	897,168,361.30	-	22,876,314.86	(983,586,031.77)	588,969,029.39
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本期期初数	652,510,385.00	897,168,361.30	-	22,876,314.86	(983,586,031.77)	588,969,029.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）	-	-	-	-	(35,840,110.29)	(35,840,110.29)
（一）净利润	-	-	-	-	(35,840,110.29)	(35,840,110.29)
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影	-	-	-	-	-	-
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4、外币报表折算差额	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	(35,840,110.29)	(35,840,110.29)
（三）股东投入资本	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（四）本期利润分配	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（股东）的分配	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
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、未分配利润转增股本	-	-	-	-	-	-
四、本期期末数	<u>652,510,385.00</u>	<u>897,168,361.30</u>	<u>-</u>	<u>22,876,314.86</u>	<u>(1,019,426,142.06)</u>	<u>553,128,919.10</u>

公司法定代表人：

总裁：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

# 深圳市海王生物工程股份有限公司

## 2011 年度会计报表附注

### 一、 公司基本情况

#### (一) 公司概况

深圳市海王生物工程股份有限公司（以下简称“本公司或海王生物”，在包括子公司的时候简称“本集团”）是一家注册地设立在深圳市南山区朗山二路北海王技术中心科研大楼 1 栋的股份有限公司，注册资本：65,251.0385 万元；企业法人营业执照注册号：440301102909015；法定代表人：张思民。

#### (二) 公司历史沿革

本公司前身为深圳蛇口海王生物工程有限公司，1992 年 12 月 13 日经深圳市南山区人民政府以深南府复（1992）118 号文批准成立。1996 年 7 月 25 日，本公司经深圳市证券监督管理局办公室以深证办复（1996）68 号文批准，进行公众股份公司改组。1997 年 4 月 16 日，经深圳市工商局核准拟募集设立的股份公司名称为深圳市海王生物工程股份有限公司，股本为 5,730 万元。1998 年 8 月 4 日，中国证券监督管理委员会以证监发字[1998]214 号文批准本公司向社会公众发行人民币普通股 1,910 万股，并于 1998 年 12 月 18 日在深圳证券交易所挂牌交易，发行新股后公司的注册资本变更为人民币 7,640 万元。1999 年 4 月 29 日，本公司实施了 1998 年利润分配和资本公积金每 10 股送 2 股红股转增 8 股的股东会决议，共计转增股本 7,640 万股，转增后注册资本变更为人民币 15,280 万元。2000 年经中国证券监督管理委员会证监发字[2000]214 号文件批准，增发普通股 A 股 6,900 万股，增发后注册资本变更为人民币 22,180 万元。2001 年度本公司股东大会决议通过以 2001 年底股份总数 22,180 万股为基数，用资本公积向全体股东每 10 股转增股本 5 股，共计转增股本 11,090 万股，转增后注册资本变更为人民币 33,270 万元。2006 年本公司完成股权分置改革方案，以本公司当时的流通股股本 16,080 万股为基数，用资本公积金向全体流通股股东转增股本，流通股股东获得每 10 股转增 8.85 股的股份，股权分置改革方案实施后本公司注册资本增至

47,500.80 万元。

2007 年 6 月 19 日，根据本公司 2006 年股东大会审议通过《2006 年度利润分配预案》以原有流通股股本 47,500.8 万股为基数，向全体股东按照每 10 股转增 3 股的比例用资本公积转增股本 14,250.24 万股，增资后注册资本总额为人民币 65,251.0385 万元。

2008 年 6 月 3 日，根据本公司 2007 年股东大会审议通过《海王集团关于追送股份的提案》以 2008 年 6 月 3 日登记在册的无限售条件流通股转增注册资本 3,500 万股，增资后注册资本总额为人民币 65,251.0385 万元。

截止 2011 年 12 月 31 日，深圳海王集团股份有限公司期末持有本公司股份 180,455,603 股（均为无限售条件的流通股），持股 27.66%，为本公司第一大股东。

### （三）本公司行业性质、经营范围及主要产品

行业性质：生物制药行业

经营范围：生产经营生物化学原料、制品、试剂及其它相关制品（以上不含专营、专控和专卖商品）；预包装食品（不含复热预包装食品）、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）批发（食品流通许可证有效期至 2014 年 10 月 07 日）；自营进出口业务（按深贸管登证字第 70 号文规定执行）。

主要产品：博宁、唑来膦酸、奥沙利铂、银可络、银得菲、泰瑞宁、阿昔洛韦片、抒瑞、洛沃克、格列齐特、吡格列酮、干扰素、白介素、葡萄糖注射液、复方氨基酸注射液、复方甘草片（合剂）、小儿止咳糖浆、新福菌素针、鼻渊胶囊、胜红清热胶囊、苋菜黄连素胶囊、海菊颗粒、海王金樽、海王牛初乳等。

### （四）本公司之子公司（包括孙公司）列示如下：

序 号	子公司全称	子公司简称
1	深圳海王食品有限公司	海王食品
2	深圳市海王健康科技发展有限公司	健康科技
3	深圳市海王英特龙生物技术股份有限公司	海王英特龙
4	深圳海王药业有限公司	海王药业
5	深圳海王东方投资有限公司	东方投资
6	深圳市海王银河医药投资有限公司	银河投资
7	三亚海王海洋生物科技有限公司	三亚海王

序 号	子公司全称	子公司简称
8	杭州海王生物工程有限公司	杭州海王
9	深圳海王童爱医药信息咨询有限公司	海王童爱 <sup>注1</sup>
10	孝感海王银河投资有限公司	孝感投资
11	湖北海王医药有限公司	湖北海王
12	艾斯特生物科技有限公司	艾斯特
13	泰州海王生物科技有限公司	泰州英特龙
14	枣庄银海医药有限公司	枣庄银海
15	山东海王银河医药有限公司	山东海王
16	枣庄海王银河投资有限公司	枣庄投资
17	威海海王银河投资有限公司	威海投资
18	菏泽海王银河投资有限公司	菏泽投资
19	河南东森医药有限公司	河南东森
20	浙江海王医药有限公司	浙江海王
21	杭州嘉利康食品工程有限公司	嘉利康
22	南阳海王银河投资有限公司	南阳投资
23	福州海王福药制药有限公司	海王福药
24	深圳海王长健医药有限公司	海王长健
25	深圳市银河科技有限公司	银河科技
26	河南海王银河医药有限公司	河南海王
27	NEPTUNUSGHANACOMPANYLIMITED	加纳海王
28	聊城利民华德药品有限公司	聊城华德
29	菏泽海王医药有限公司	菏泽海王 <sup>注2</sup>
30	威海海王医药有限公司	威海海王 <sup>注3</sup>
31	潍坊银河投资有限公司	潍银投资
32	烟台海王医药有限公司	烟台海王
33	青岛海王银河医药有限公司	青岛海王
34	潍坊海王中药饮片有限公司	中药饮片
35	山东省医药商业协会	商业协会
36	潍坊海王先锋信息科技发展有限公司	先锋科技
37	杭州海王实业投资有限公司	杭州实业
38	连江县海王福药食品贸易有限公司	连江食品
39	福州福药医药有限公司	福药医药
40	福州海王金象中药制药有限公司	金象中药

序 号	子公司全称	子公司简称
41	安徽海王银河医药有限公司	安徽海王 <sup>注4</sup>
42	海王福药制药（连江）有限公司	连江福药
43	海王金象中药店制药（连江）有限公司	连江金象
44	海王国际（香港）有限公司	香港海王

注 1：深圳海王童爱医药信息咨询有限公司原名称为深圳海王童爱制药有限公司；

注 2：菏泽海王医药有限公司原名称为菏泽天地医药有限公司；

注 3：威海海王医药有限公司原名称为山东中宝生化药品有限公司；

注 4：安徽海王医药有限公司原名称为安徽百思特医药有限公司。

#### （五） 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告业经本公司 2012 年 4 月 6 日第五届董事局第二十七次会议批准对外报出。

### 二、 财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制财务报表。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2010 年）》的要求列报和披露了报告期内相关财务报表及其附注。

### 三、 遵循企业会计准则的声明

本集团基于上述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团及本公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况，以及 2011 年度经营成果和现金流量。

### 四、 重要会计政策、会计估计

#### 1. 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2. 记账本位币

以人民币为记账本位币。

### 3. 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

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，相关会计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，本公司按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

同一控制下的控股合并形成母子关系的，母公司在合并日编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

合并资产负债表，以被合并方有关资产、负债的账面价值并入合并财务报表，合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易，作为内部交易，按照“合并财务报表”有关原则进行抵销；合并利润表和现金流量表，包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量，涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的净利润及现金流量，按照合并财务报表的有关原则进行抵销。

#### (2) 非同一控制下的企业合并。

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

确定企业合并成本：企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值。企业合并中发生的各项

直接相关费用计入当期损益。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，本公司以购买日确定的企业合并成本（不包括应自被投资单位收取的现金股利和利润），作为对被购买方长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。

本公司以非货币资产为对价取得被购买方的控制权或各项可辨认资产、负债的，有关非货币资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产的处置损益，计入合并当期的利润表。

非同一控制下的企业合并中，企业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；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。企业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，本公司计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

#### 4. 合并财务报表的编制方法

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关要求执行，即以合并期间本公司及纳入合并范围各控股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，由母公司进行编制。合并时将母、子公司之间的投资、重大交易和往来及未实现利润相抵销，逐项合并，并计算少数所有者权益（损益）。

合并时，如纳入合并范围的子公司与本公司会计政策不一致，按本公司执行的会计政策对其进行调整后合并。

子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

本公司通过同一控制下的企业合并增加的子公司，自合并当期期初纳入本公司合并财务报表，并调整合并财务报表的年初数或上年数；通过非同一控制下企业合并增加的子公司，

自购买日起纳入本公司合并财务报表。本公司报告期转让控制权的子公司，自丧失实际控制权之日起不再纳入合并范围。

对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的会计处理方法：无。

#### 5. 现金等价物的确定标准

本集团在编制现金流量表时，将持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资作为现金等价物。

#### 6. 外币业务的核算

##### (1) 外币业务核算方法

本集团外币业务，按交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折合成人民币金额进行调整，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合成人民币金额进行调整。外币专门借款账户期末折算差额，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，按规定予以资本化，计入相关资产成本；其余的外币账户折算差额均计入财务费用。不同货币兑换形成的折算差额，均计入财务费用。

##### (2) 外币财务报表的折算方法

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用外币交易发生时初始折算交易相应采用相一致的汇率进行折算。

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目反映。

#### 7. 金融资产和金融负债核算方法

##### (1) 金融资产和金融负债的分类

管理层按照取得或承担金融资产和金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债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、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产、其他金融负债等。

##### (2) 金融工具的确认和后续计量

###### A. 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

取得时按公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

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

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

#### B. 持有至到期投资

取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### C. 应收款项

本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。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。

#### D. 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### E. 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

#### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足会计准则规定的金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(4) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本集团采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

(5) 金融工具的汇率风险。

本集团无存在的承担汇率波动风险的金融工具。

(6) 金融资产减值

A. 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

B. 可供出售金融资产的减值准备

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

C. 减值损失转回

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（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。

8. 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

本集团在资产负债表日对应收款项（包括应收账款和其他应收款）的账面价值进行检查，对存在债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产

而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大的应收款项，计提坏账准备。

期末坏账准备计提方法：

A、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款、其他应收款期末余额在1,000万元以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	按预计未来现金流量的现值进行减值测试，计提坏账准备。 如发生减值，单独计提坏账准备，不再按照组合计提坏账准备。 如未发生减值，包含在组合中按组合性质进行减值测试。

B、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合依据	
组合1	除单独计提坏账准备的单项金额重大部分外的其他应收账款
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合1	账龄分析法

组合 1 中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项计提比例如下：

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)	--	--
1—2年	10	10
2—3年	20	20
3年以上	100	100

C、对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本集团董事会或股东大会批准后列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

D、如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 9. 存货核算方法

### (1) 存货的分类

本集团存货分为原材料、委托加工物资、在产品、低值易耗品、包装物、库存商品、发出商品等。

### (2) 存货发出的计价及摊销

本集团存货盘存制度采用永续盘存制，各类存货取得时按实际成本计价，发出时采用加权平均法计价；对于不能替代使用的存货、为特定项目专门购入或制造的存货以及提供劳务的成本，采用个别计价法确定发出存货的成本。

### (3) 周转材料的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法；包装物采用一次转销法。

#### (4) 存货跌价准备计提方法

本集团存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

#### (5) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

#### (6) 存货的盘存制度

本集团存货采用永续盘存制。

### 10. 长期股权投资核算方法

#### (1) 长期股权投资的初始计量

A、本集团合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

本集团同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

B、本集团非同一控制下的企业合并，在购买日按照下列规定确定其初始投资成本：

①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

③本集团为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，本集团将其计入合并成本。

C、除本集团合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列

规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

(2) 长期股权投资的后续计量及损益确认：

A、本集团采用成本法核算的长期股权投资包括：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；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。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除购买时已宣告发放股利作投资成本收回外，其余确认为当期投资收益。

B、本集团采用权益法核算的长期股权投资包括对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资。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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本集团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。本集团按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本集团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，本集团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，本集团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。

本集团在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。若符合下列条件，本集团以被投资单位的账面净利润为基础，计算确认投资收益：

①本集团无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

②投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。

③其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照规定对被投资单位的净损益进行调整的。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。本集团对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

### (3) 被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制。对被投资单位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的，认定为重大影响。

## 11. 投资性房地产核算方法

本集团投资性房地产包括，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。

本集团对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本集团固定资产相同的折旧政策，出租用土地按与无形资产相同的摊销政策。

本集团投资性房地产可收回金额低于其账面价值时，按单项投资性房地产可收回金额低于账面价值的差额，确认投资性房地产减值准备。本集团投资性房地产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类 别	折旧年限 (年)	预计残值率 (%)	年折旧率 (%)
土地使用权	50	—	2
房屋建筑物	20-30	5-10	3-4.75

## 12. 固定资产及其累计折旧的核算方法

### (1) 固定资产确认条件

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

### (2) 固定资产计价

本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### (3) 固定资产分类及折旧政策

本集团采用年限平均法计提折旧。本集团对未计提减值准备的固定资产，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值计提折旧，确定各类固定资产的年折旧率如下：

类 别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20-30	5-10	3-4.75
机器设备	10	5	9.5
运输设备	5-10	5	9.5-19
电子设备	5	5	19
其他设备	5-10	5	9.5-19

在使用年限内变更预计折旧年限或预计残值率，以及已计提减值准备的固定资产，按照该固定资产的账面价值以及尚可使用寿命重新计算确定折旧率和折旧额。因固定资产减值准备而调整固定资产折旧额时，对此前已计提的累计折旧不作调整。

对于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，确认为融资租赁；其他租赁为经营租赁。

融资租入的固定资产，能够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。

每年年度终了，本集团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。

#### (4) 固定资产的后续支出

本集团的固定资产后续支出是指固定资产在使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。

固定资产的更新改造等后续支出，满足上述固定资产确认条件的，应当计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足上述固定资产确认条件的固定资产修理费用等，应当在发生时计入当期损益。

#### (5) 固定资产减值准备

本集团在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，如由于市价大幅度下跌，或陈旧过时、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

### 13. 在建工程核算方法

#### (1) 在建工程类别

本集团在建工程以立项项目分类核算。

#### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

本集团在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产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，并按本集团固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

#### (3) 在建工程减值准备

本集团于资产负债表日对存在减值迹象的在建工程进行全面检查，对单项资产可收回金额低于账面价值的差额，提取在建工程减值准备，在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

### 14. 借款费用

#### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- A. 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；
- B. 借款费用已经发生；
- C. 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。

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达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

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

#### (2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

#### (3) 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用及其辅助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后的金额，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。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款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。

### 15. 无形资产

#### (1) 无形资产确认条件

无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产在

同时满足下列条件的，才能予以确认：

- A. 与该项无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- B. 该无形资产的成本能够可靠地计量。

#### (2) 无形资产的计价方法

本集团无形资产按照取得时的实际成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法在预计使用年限内分期摊销。

#### (3) 无形资产使用寿命及摊销

A. 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；如果合同性权利或其他法定权利能够在到期时因续约等延续，且有证据表明企业续约不需要付出大额成本，续约期计入使用寿命。

B. 合同或法律没有规定使用寿命的，本集团综合各方面情况，聘请相关专家进行论证、或与同行业的情况进行比较、以及参考历史经验等，确定无形资产为本集团带来未来经济利益的期限。

C. 经过上述努力仍无法合理确定无形资产所带来经济利益期限的，将其作为使用寿命不确定的无形资产。

各类无形资产摊销期限如下：

无形资产类别	摊销年限
土地使用权	40—70 年
专有技术	10 年
非专利技术	10 年
业务软件	5 年
商标权	10 年
其他	10 年

#### (4) 无形资产减值准备

本集团在资产负债表日对存在减值迹象的使用寿命有限的无形资产按单项资产进行减值测试，如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额提取减值准备，无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

本集团对使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，无论是否存在减值迹象，每个会计期

间都进行减值测试，并按可收回金额低于账面价值的差额提取无形资产减值准备。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，重新估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产的规定处理。

#### 16. 长期待摊费用

长期待摊费用是指本集团已经支出、摊销期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在费用项目的受益期限内分期平均摊销，不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

长期待摊费用按形成时发生的实际成本计价。

#### 17. 研究与开发

本集团内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的、探索性的有计划调查所发生的支出，是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生支出。相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

本集团内部研究开发项目研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出同时满足下列条件的，才确认为无形资产：

- A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- C. 无形资产产生经济利益的方式。
- D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用无形资产。
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### 18. 商誉

商誉为股权投资成本超过应享有被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者

为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

#### 19. 资产减值准备

(1) 除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法  
对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、生物资产、无形资产、商誉及其他资产等主要类别资产的资产减值准备确定方法：

A、本集团在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

B、存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

- ①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
- ②本集团经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本集团产生不利影响。
- ③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本集团计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。
- ④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。
- ⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。
- ⑥本集团内部报告的证据表明资产的经济效益已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。
- ⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(2) 有迹象表明一项资产可能发生减值的，本集团应当以单项资产为基础估计其可收回金额。本集团难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础

确定资产组的可收回金额。

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。同时,在认定资产组时,考虑本集团管理层管理生产经营活动的方式(如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等)和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定,各个会计期间应当保持一致,不得随意变更。

(3) 因本集团合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及未探明矿区权益,无论是否存在减值迹象,每年都应当进行减值测试。

(4) 资产减值损失确认后,减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整,以使该资产在剩余使用寿命内,系统地分摊调整后的资产账面价值(扣除预计净残值)。

## 20. 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账,按受益期限平均摊销。不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目,在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

## 21. 预计负债

本集团的预计负债包括对外提供担保、商业承兑票据贴现、未决诉讼、产品质量保证、亏损合同以及重组义务等很可能产生的负债。

如发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时,本集团在资产负债表中反映为负债:该义务是本集团承担的现时义务,该义务的履行很可能导致经济利益流出企业,该义务的金额能够可靠地计量。

## 22. 股份支付

### (1) 股份支付的种类

本集团股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (2) 权益工具公允价值的确定方法

本集团对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具,按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具,采用期权定价模型等确定其公允价值。

### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日,本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计,修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日,最终预计可行权权益工具的数量

量与实际可行权数量一致。

## 23. 收入

### (1) 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方,不再对该商品实施继续管理权和实际控制权,相关的收入已经取得或取得了收款的凭据,且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时,本集团确认商品销售收入的实现。

### (2) 提供劳务

①在同一会计年度内开始并完成的劳务,在完成劳务时确认收入。

②如劳务的开始和完成分属不同的会计年度,在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,在资产负债表日按完工百分比法确认相关劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下,在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入。

在同时满足下列条件的情况下,表明其结果能够可靠估计:

A 与合同相关的经济利益很可能流入企业;

B 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量;

C 固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

③合同完工进度的确认方法:本集团按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

### (3) 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时,本集团确认收入。

## 24. 租赁

本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。

### (1) 经营租赁

经营租赁的租金在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。作为承租人发生的初始直接费用,计入管理费用,或有租金于发生时确认为当期费用。

### (2) 融资租赁

在租赁开始日，本集团（承租人）将租赁开始日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，其差额作为未确认融资费用。在租赁过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产的价值。本集团采用实际利率法将未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，计入当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 25. 政府补助

### （1）与资产相关的政府补助

本集团取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，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（1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。对其他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。

### （2）与收益相关的政府补助

本集团取得的与资产相关的政府补助之外的政府补助，按照收到或应收的金额计量。用于补偿本集团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。

### （3）政府补助的返还

本集团已确认的政府补助需要返还的，分别两种情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 26. 所得税的会计处理方法

本集团所得税的会计核算采用资产负债表债务法。

### （1）递延所得税资产的确认

A. 本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- a. 该项交易不是企业合并；
- b. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

B. 本集团对与子公司、联营公司及合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：

- a. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b. 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

#### (2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本集团确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- A. 商誉的初始确认；
- B. 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

- a. 该项交易不是企业合并；
- b. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

C. 本集团对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

- a. 投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- b. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

#### (3) 所得税费用计量

本集团将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- A. 企业合并；
- B. 直接在所有者权益中确认的交易或事项。

#### 27. 金融资产转移、非金融资产证券化业务的主要会计处理方法

本集团根据《信贷资产证券化试点管理办法》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》，进行金融资产证券化业务的会计处理。涉及非金融资产的资产证券化业务，参照《信贷资产证券化试点管理办法》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的有关规

定进行会计处理。

## 28. 利润分配方法

本集团的税后利润，在弥补以前年度亏损后按以下顺序分配：

提取法定公积金	10%
提取任意盈余公积金	由股东大会决定
支付股利	由股东大会决定

## 29. 重大会计判断和估计

本集团根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

### 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

## 30. 主要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策是否变更：否

### (2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更：否

## 五、 税项

### (一) 本公司及子公司主要适用的税种和税率：

税项	计税基础	税率
增值税	销售收入、加工收入	17%、13%、6%、0%
营业税	营业收入	5%
城市维护建设税	按应缴流转税额	7%
教育费附加	按应缴流转税额	3%
地方教育费附加	按应缴流转税额	1%、2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、24%、25%
房产税	房屋原值扣除 30%	1.2%
	出租收入	12%

其他税费（土地使用税、印花税、堤围费、防洪费等）按照各公司所在地税（费）率依法缴纳。

1、药品增值税税率为 17%，中药材增值税税率为 13%，子公司海王英特龙生物制药产品增值税税率为 6%，计生用品增值税税率为 0%；

2、子公司海王药业及杭州海王企业所得税税率为 15%，本公司及注册地在深圳的子公司（海王药业除外）、三亚海王企业所得税税率为 24%，注册地在其他地方的公司企业所得税率为 25%；

## （二） 本公司享受的税收优惠政策

1、子公司海王药业 2009 年度被认定为国家高新技术企业，根据企业所得税法及相关规定，自 2009 年度起的三年内，企业所得税税率为 15%。

2、“根据浙江省科技厅与浙江省国税局颁布的“浙科发高（2010）183 号”文件，杭州海王被认定为高新技术企业，认定有效期 3 年，所得税税率 15%，所得税优惠期为 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日。

3、本公司及注册于深圳经济特区的其他子公司，根据 2008 年 1 月 1 日起实施的《企业所得税法》、《企业所得税实施条例》以及《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的相关规定，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率，2009 年-2012 年企业所得税率分别为 20%、22%、24%、25%。

## 六、 企业合并和合并财务报表

### 1、 子公司情况（包括孙公司）

#### （1）通过设立或投资等方式取得的子公司（包括该等子公司控制的孙公司）

公司简称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	持股 比例%	表决权 比例%	是否 合并 报表
健康科技	直接控股	深圳	医药制造	6,000.00	生产和销售保健食品、药食同源食品、乳制品、特殊营养食品及其它食品，经营海王集团及其各分公司生产的产品。主要产品有海王金樽系列产品、海王牛初乳系列产品、婴幼儿营养产品等。	100.00	100.00	是
海王长健	间接控股	深圳	医药商业	300.00	批发中成药，化学原料药等。	100.00	100.00	是
河南海王	间接控股	郑州	医药商业	5,000.00	中成药、化学制剂药、抗生素、生化药品、生物制品（除疫苗）的批发（以上凭有效许可证经营）；五金交电，针纺织品，服装，文化用品，日用百货的销售。预包装食品、食品、保健食品。凭许可证）经营类别：药品。	80.71	100.00	是
浙江海王	间接控股	杭州	医药商业	5,000.00	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、保健食品、医疗器械（限一类），日用化妆品等	80.29	100.00	是
艾斯特	间接控股	香港	医药商业	USD14.00	药品销售	70.38	100.00	是
银河投资	直接控股	深圳	医药投资	13,000.00	投资兴办实业（具体项目另行申报），信息咨询（不含限制项目）	100.00	100.00	是
杭州实业	间接控股	杭州	实业投资	2,000.00	实业投资、咨询服务等	82.26	100.00	是
青岛海王	间接控股	青岛	医药商业	1,000.00	批发、零售中药材，中成药，中药饮片，化学原料药等	60.58	100.00	是
烟台海王	间接控股	烟台	医药商业	100.00	批发、零售中药材，中成药，中药饮片，化学原料药等	60.58	100.00	是
先锋科技	间接控股	潍坊	软件开发	50.00	计算机软件开发；承揽网络工程；网页制作；计算机硬件销售等	30.90	51.00	是
商业协会	间接控股	潍坊	管理	5.00	行业管理服务	60.58	100.00	是

公司简称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表
	事业法人		服务					
中药饮片	间接控股	潍坊	医药制造	200.00	生产中药饮片(不含毒性饮片)	60.58	100.00	是
潍银投资	间接控股	潍坊	实业投资	200.00	项目投资及管理;房地产开发经营。	60.58	100.00	是
湖北海王	间接控股	孝感	医药商业	2,600.00	销售: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(有效期至2014年4月26日),医疗器械(限一类)	80.00	80.00	是
泰州英特龙	间接控股	泰州	医药商业	1000.00	生物医药产品的研发	70.38	100.00	是
加纳海王	间接控股	加纳	商业	USD20.00	批发、零售中药材,中成药,中药饮片,化学原料药等	100.00	100.00	是
东方投资	直接控股	深圳	股权投资	60.00	股权投资,投资咨询,投资管理	100.00	100.00	是
孝感投资	间接控股	孝感	实业投资	1,500.00	对物流行业进行投资;自有土地租赁、自有房屋租赁,电脑设备租赁、机械设备租赁(不含运输设备)。	100.00	100.00	是
枣庄投资	间接控股	枣庄	实业投资	1,500.00	经济信息咨询(不含金融、证券、期货及信用卡业务);房屋租赁;机械设备租赁(以上涉及许可的,凭许可证经营)	100.00	100.00	是
威海投资	间接控股	威海	实业投资	1,500.00	实业投资;商务信息咨询(不含消费储值业务);土地使用租赁、房屋租赁、设备租赁。	100.00	100.00	是
菏泽投资	间接控股	菏泽	实业投资	1,500.00	物流信息咨询、土地租赁、房屋租赁、仓储设备租赁。	100.00	100.00	是
南阳投资	间接控股	南阳	实业投资	1,500.00		100.00	100.00	是
银河科技	间接控股	深圳	商业贸易	1,000.00	计算机软硬件技术开发、销售,经济信息咨询,企业管理咨询,国内贸易,股权投资与投资管理。	100.00	100.00	是
连江食品	间接控股	福州	医药流通	50.00	批发兼零售预包装食品;纸质、塑料、玻璃包装容器,食品加工设备销售	56.16	100.00	是
连江福药	间接控股	福州	医药制造	1,000.00	筹建化学药品制剂制造。	56.16	100.00	是
连江金象	间接控股	福州	医药制造	1,000.00	筹建化学药品制剂制造。	53.63	100.00	是

续:

子公司简称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
健康科技	60,000,000.00	--	--	--
海王长健	3,000,000.00	--	--	--
河南海王	50,000,000.00	--	--	--
浙江海王	50,000,000.00	--	--	--
艾斯特	1,040,000.00	--	--	--
银河投资	126,022,549.60	--	--	--
杭州实业	20,000,000.00	--	--	--
青岛海王	10,000,000.00	--	--	--
烟台海王	2,400,000.00	--	--	--
先锋科技	255,000.00	--	300,446.84	--
商业协会	50,000.00	--	--	--
中药饮片	2,000,000.00	--	--	--
潍银投资	2,000,000.00	--	--	--
湖北海王	20,800,000.00	--	5,400,969.12	--
泰州英特龙	10,000,000.00	--	--	--
加纳海王	1,316,000.00	--	--	--
东方投资	600,000.00	--	--	--
孝感投资	15,000,000.00	--	--	--
枣庄投资	15,000,000.00	--	--	--
威海投资	15,000,000.00	--	--	--
菏泽投资	15,000,000.00	--	--	--
南阳投资	15,000,000.00	--	--	--
银河科技	10,000,000.00	--	--	--
连江食品	500,000.00	--	--	--
连江福药	10,000,000.00	--	--	--
连江金象	10,000,000.00	--	--	--

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司（包括该等子公司控制的孙公司）

子公司简称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表
海王英特龙	直接控股	深圳	医药制造	16,780.00	生物技术药物的开发生产	70.38	70.38	是
海王药业	直接控股	深圳	医药制造	7,000.00	生产经营片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、生产经营片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、冻干粉针剂、小容量注射剂(含抗肿瘤药物)、原料药、第二类精神药品制剂、生产经营保健食品等。	100.00	100.00	是
三亚海王	直接控股	三亚	医药制造	500.00	海洋生物的养殖加工、生物技术咨询服务等	100.00	100.00	是
杭州海王	直接控股	杭州	医药制造	5,000.00	口服液、软胶囊生产；软胶囊食品生产、销售；其他无需报经审批的一切合法项目	100.00	100.00	是
海王童爱	直接控股	深圳	医药制造	16,520.00	生产经营药物片剂、颗粒剂	100.00	100.00	是
海王食品	直接控股	深圳	医药制造	1,944.84	定型包装食品批发；经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营)	100.00	100.00	是
嘉利康	间接控股	杭州	医药制造	50.00	软胶囊食品生产加工；销售：定型包装食品(含冷冻和冷藏食品)	--	100.00	是
海王福药	间接控股	福州	医药制造	3,000.00	注射剂、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、散剂等	56.30	80.00	是

续：

子公司简称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
海王英特龙	109,112,329.39	--	91,676,420.73	--
海王药业	62,641,146.50	--	--	--
三亚海王	5,802,696.74	--	--	--
杭州海王	87,028,881.76	--	--	--
海王童爱	20,239,830.44	--	--	--
海王食品	680,000.00	--	--	--
嘉利康	--	--	--	--
海王福药	93,802,233.90	--	31,713,686.85	--

## (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司（包括该等子公司控制的孙公司）

子公司简称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表
福药医药	间接控股	福州	医药制造	3,000.00	批发、零售中药材，中成药，中药饮片，化学原料药等	56.30	100.00	是
金象中药	间接控股	福州	医药制造	1,000.00	生产、销售：片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、散剂、茶剂、丸剂、糖浆剂、口服剂、擦剂、酞剂、酒剂（口服、外用）、膜剂；生产销售：蜂乳胶囊、含片、山楂冲剂、胖大海冲剂。	58.49	100.00	是
山东海王	间接控股	潍坊	医药商业	6,925.00	批发中成药，化学原料药，化学药制剂，抗生素等	60.58	60.58	是
枣庄银海	间接控股	枣庄	医药商业	2,600.00	批发、零售中药材，中成药，中药饮片，化学原料药等	80.29	100.00	是
安徽海王	间接控股	合肥	医药商业	3,006.00	批发、零售中药材，中成药，中药饮片，化学原料药等	45.13	74.50	是
威海海王	间接控股	威海	医药商业	3,000.00	批发、零售中药材，中成药，中药饮片，化学原料药等	74.63	95.00	是
河南东森	间接控股	南阳	医药商业	3,450.00	批发、零售中药材，中成药，中药饮片，化学原料药等	73.91	73.91	是
聊城华德	间接控股	聊城	医药商业	3,000.00	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）、麻醉药品、精神药品、蛋白同化制剂、肽类激素、罂粟壳、医疗用毒性药品、药品类易制毒化学药品、预包装食品批发；II、III类医疗器械产品（隐形眼镜及护理用液、体外诊断试剂、6846植入材料和人工器官、6877介入器材除外）销售。	56.20	70.00	是
菏泽海王	间接控股	菏泽	医药商业	2,550.00	前置许可经营项目：中成药、化学药制剂、化学原料药、抗生素、生化药品、生物制品（除疫苗）、中药材、中药饮片的批发；二、三类医疗器械产品的销售等。	70.85	88.24	是

续：

子公司简称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
福药医药	30,000,000.00	--	--	--
金象中药	16,900,078.28	--	--	--
山东海王	95,135,060.82	--	17,306,482.63	--
枣庄银海	26,160,000.00	--	--	--
安徽海王	21,918,673.00	--	7,349,967.14	--
威海海王	29,000,000.00	--	1,286,334.86	--
河南东森	25,500,000.00	--	12,534,312.39	--
聊城华德	21,000,000.00	--	8,805,358.55	--
菏泽海王	24,500,000.00	--	2,924,663.22	--

## 2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	与公司主要业务往来	在合并报表内确认的主要资产、负债项目	
		项目名称	期末余额
嘉利康	杭州海王代管嘉利康一切经营活动	资产总额	5,944,764.04
		负债总额	7,239,352.29
		所有者权益总额	(1,294,588.25)

2009年11月20日，本公司之子公司杭州海王与嘉利康及其股东沈华、彭秋月、李娟签订了《授权代管协议》，依据该协议杭州海王取得了代管嘉利康的生产及日常经营活动、全面办理嘉利康在工商、税务等行政部门的一切业务往来及代为管理嘉利康财务账务的权利，杭州海王对嘉利康具有实际控制权，因此，自2009年度起本公司将嘉利康纳入了合并范围。

## 3、报告期新纳入合并范围的主体和报告期不再纳入合并范围的主体

报告期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	新纳入合并范围原因	持股比例	期末净资产	本期净利润
东方投资	新设	100.00	597,259.60	(2,740.40)
孝感投资	新设	100.00	23,081,509.23	8,081,509.23
枣庄投资	新设	100.00	14,780,266.07	(219,733.93)
威海投资	新设	100.00	19,464,370.72	4,464,370.72
菏泽投资	新设	100.00	16,740,298.94	1,740,298.94
南阳投资	新设	100.00	14,676,222.55	(323,777.45)
银河科技	新设	100.00	10,000,000.00	--
连江食品	新设	56.16	2,896,561.50	2,396,561.50
连江福药	新设	56.16	9,991,151.66	(8,848.34)
连江金象	新设	53.63	9,988,674.89	(11,325.11)
聊城华德	收购股权	56.20	29,351,195.16	(648,804.84)
菏泽海王	收购股权	70.85	24,869,585.20	(571,663.31)

本期新设子公司情况详见本附注“十一、3”。

## 4、报告期发生的同一控制下企业合并

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并（本期期初）至合并日的收入	合并（本期期初）至合并日的净利润	合并（本期期初）至合并日的经营活动现金流量
海王福药	合并前后均受海王生物控制	海王生物	95,324,756.70	10,587,723.24	(8,384,060.49)

同一控制下企业合并情况详见本附注“十一、2”。

#### 5、报告期发生的非同一控制下企业合并

被购买方	商誉金额	商誉计算方法
聊城华德	—	合并成本超过被购买方的可辨认净资产公允价值部分
菏泽海王	2,153,306.89	合并成本超过被购买方的可辨认净资产公允价值部分

##### （1）聊城华德合并过程：

聊城华德成立于 1998 年 1 月，由山东聊城利民药业集团有限公司 100%控股，原注册资本为人民币 500 万元。法定代表人：甄廷华。企业法人营业执照编号为 371500018006248。

2011 年 3 月 18 日，本公司之子公司山东海王、银河投资与山东聊城利民药业集团有限公司签订了《关于聊城利民华德药品有限公司之增资扩股协议》，聊城华德拟增加注册资本人民币 2,500 万元，其中，山东聊城利民药业集团有限公司、甄廷华认缴新增注册资本 400 万元，其余的新增注册资本分别由本公司之子公司山东海王及银河投资认缴 1,050 万元。增资后，聊城华德注册资本为人民币 3,000 万元，其中，山东聊城利民药业集团有限公司占股 20.00%，甄廷华占股 10.00%，本公司之子公司山东海王及银河投资分别占股 35.00%。上述出资业经北京永拓会计师事务所有限责任公司山东分公司审验，并于 2011 年 5 月 18 日出具了京永鲁验字【2011】第 21026 号《验资报告》。2011 年 5 月 24 日在山东省聊城市工商行政管理局办理了工商变更登记，法定代表人：刘占军。

截止 2011 年 5 月 18 日，本公司之子公司山东海王、银河投资已支付收购款项 2,100 万元，占总收购款项的 100.00%，并于 2011 年 5 月 24 日完成了工商变更登记手续，因此，本公司将股权购并日确定为 2011 年 5 月 24 日。

由于聊城华德合并前受山东聊城利民药业集团有限公司控制，合并后受本公司之公司山东海王、银河投资控制，属于非同一控制下的企业合并，本公司之子公司山东海王、银河投资以实际支付的现金资产 2,100 万元作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与被购买方聊城华德可辨认净资产公允价值份额不存在差额。

##### （2）菏泽海王合并过程：

菏泽海王原名称为菏泽天地医药有限公司，成立于 2005 年 5 月 24 日，由王先易、屈川江共同出资组建，原注册资本为人民币 100 万元，其中，王先易出资人民币 70 万元，占股 70.00%，屈川江出资人民币 30 万元，占股 30.00%。企业法人营业执照注册号为：371700228031515。

2007 年 7 月 6 日，根据菏泽天地医药有限公司临时股东会决议及公司章程修正案的规定，屈川江将其持有的公司 30.00%的股权（计 30 万）转让给杨传春，此次股权变更后，王先易出资人民币 70 万元，占股 70.00%，杨传春出资 30 万元，占股 30.00%。

2009 年 8 月 10 日，根据菏泽天地医药有限公司临时股东会决议及公司章程修正案的规定，杨传春将其持有的公司 30.00%股权转让给王先易，此次股权变更后，王先易出资 100 万元，占注册资本的 100.00%。

2010 年 12 月 10 日，本公司之子公司山东海王、银河投资与王先易签订《关于菏泽天地医药有限责任公司之增资扩股协议》，在本协议生效后，菏泽天地医药有限公司拟增加注册资本人民币 2,450 万元，其中，本公司之子公司山东海王、银河投资认缴 2,250 万元，王先易认缴 200 万元。

2011 年 1 月 11 日，根据菏泽天地医药有限公司股东大会决议和修改后章程的规定，公司申请增加注册资本人民币 2,450 万元，变更后注册资本为人民币 2,550 万元，新增注册资本由本公司之子公司山东海王、银河投资及王先易于 2011 年 1 月 19 日之前缴足。其中，山东海王认缴人民币 1,125 万元，占注册资本的 44.12%，银河投资认缴人民币 1,125 万元，占注册资本的 44.12%，王先易认缴人民币 200 万元，占注册资本的 11.76%。上述出资业经北京永拓会计师事务所有限责任公司审验，并于 2011 年 1 月 19 日出具京永鲁验字（2011）第 21007 号《验资报告》。2011 年 1 月 28 日在菏泽市工商行政管理局办理了工商变更登记，法定代表人：刘占军。

2011 年 10 月 11 日，菏泽天地医药有限公司更名为菏泽海王医药有限公司。

截止 2011 年 1 月 31 日，本公司之子公司山东海王、银河投资已支付收购款项 2,450.00 万元，占总收购款项的 100.00%，并于 2011 年 1 月 28 日完成了工商变更登记手续，因此，本公司将股权购并日确定为 2011 年 1 月 31 日。

由于菏泽海王合并前受王先易控制，合并后受本公司之子公司山东海王、银河投资控制，

属于非同一控制下的企业合并，本公司之子公司山东海王、银河投资以实际支付的现金资产 2,450 万元作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与被购买方菏泽海王可辨认净资产公允价值份额 2,153,306.89 元确认为商誉。

## 七、合并财务报表主要项目注释

### 1、货币资金

(1) 货币资金明细列示如下：

项 目	2011-12-31			2010-12-31	
	币种	原 币	折合人民币	原 币	折合人民币
现 金	RMB	862,110.86	862,110.86	155,065.26	155,065.26
	HKD	1,500,000.00	1,216,050.00	--	--
	USD	6,756.83	44,863.10	200.00	1,324.54
	GHC	10,110.96	48,027.06	--	--
小 计			<b>2,171,051.02</b>		<b>156,389.80</b>
银行存款	RMB	397,377,239.44	397,377,239.44	289,758,310.15	289,758,310.15
	HKD	31,722,433.87	25,727,355.21	164,255,620.05	139,765,107.10
	USD	17,882,233.19	112,729,913.37	71,343.30	472,485.30
	GHC	365,791.22	1,737,508.31	--	--
小 计			<b>537,572,016.33</b>		<b>429,995,902.55</b>
其他货币资金	RMB	277,333,513.54	277,333,513.54	471,540,621.27	471,540,621.27
小 计			<b>277,333,513.54</b>		<b>471,540,621.27</b>
合 计			<b>817,076,580.89</b>		<b>901,692,913.62</b>

(2) 外币汇率如下：

2011 年 12 月 31 日汇率	2010 年 12 月 31 日汇率
1HKD= 0.8107RMB	1HKD= 0.8509RMB
1USD= 6.3009RMB	1USD= 6.6227RMB
1GHC (加纳塞地) = 4.7500RMB	--

(3) 本集团其他货币资金 277,333,513.54 元为开具承兑汇票提供的保证金。

### 2、交易性金融资产

项 目	2011 年 12 月 31 日公允价值	2010 年 12 月 31 日公允价值
交易性权益工具投资	132,868.54	134,459.78

期末余额中无变现受限制的交易性金融资产。

### 3、应收票据

#### (1) 应收票据分类

种 类	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	69,995,348.53	77,888,897.78
商业承兑汇票	120,824,533.85	41,003,890.25
<b>合 计</b>	<b>190,819,882.38</b>	<b>118,892,788.03</b>

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日，本集团质押的商业承兑汇票 1.08 亿，详见本附注七、20。

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日，本集团无因出票人无力履约而转为应收账款的票据。

(4) 截止 2011 年 12 月 31 日，应收票据中无应收持本集团 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方票据。

(5) 年末已背书给他方但尚未到期的应收票据前五名：

出票单位	出票日期	到期日期	金 额	备注
威海市立医院	2011.11.22	2012.02.22	20,220,040.50	
	至 2011.12.23	至 2012.03.23		
山东天士力医药有限公司	2011.07.04	2012.01.04	8,337,738.30	
	至 2011.12.23	至 2012.06.23		
山东瑞中医药有限公司	2011.07.19	2012.01.19	5,990,000.00	
	至 2011.12.27	至 2012.06.27		
山东康惠医药有限公司	2011.07.18	2012.01.18	5,090,000.00	
	至 2011.12.16	至 2012.06.16		
山东永裕医药有限公司	2011.09.30	2012.03.30	3,914,297.00	
	至 2011.12.30	至 2012.06.29		
<b>合 计</b>			<b>43,552,075.80</b>	

(6) 本集团应收票据 2011 年 12 月 31 日余额较 2010 年 12 月 31 日余额增加 71,927,094.35 元，增加比例为 60.50%，主要是 2011 年度销售持续增长同时采用票据结算方式增加所致。

#### 4、应收账款

(1) 应收账款账龄分类如下：

账 龄	2011-12-31			
	金 额	比 例%	坏账准备	净 额
1 年以内	1,720,733,390.78	91.04	--	1,720,733,390.78
1-2 年	14,093,274.79	0.75	1,409,327.48	12,683,947.31
2-3 年	2,437,471.52	0.13	487,494.30	1,949,977.22
3 年以上	152,789,709.51	8.08	152,789,709.51	--
<b>合 计</b>	<b>1,890,053,846.60</b>	<b>100.00</b>	<b>154,686,531.29</b>	<b>1,735,367,315.31</b>

账 龄	2010-12-31			
	金 额	比 例 %	坏账准备	净 额
1 年以内	949,732,047.54	84.61	--	949,732,047.54
1-2 年	9,169,638.81	0.81	916,963.88	8,252,674.93
2-3 年	25,090,859.46	2.24	5,018,171.91	20,072,687.55
3 年以上	138,459,772.00	12.34	138,459,772.00	--
<b>合 计</b>	<b>1,122,452,317.81</b>	<b>100.00</b>	<b>144,394,907.79</b>	<b>978,057,410.02</b>

(2) 应收账款风险分类如下：

项 目	2011-12-31			
	金 额	比 例%	坏账准备	净 额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1	1,890,053,846.60	100.00	154,686,531.29	1,735,367,315.31
<b>组合小计</b>	<b>1,890,053,846.60</b>	<b>100.00</b>	<b>154,686,531.29</b>	<b>1,735,367,315.31</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
<b>合 计</b>	<b>1,890,053,846.60</b>	<b>100.00</b>	<b>154,686,531.29</b>	<b>1,735,367,315.31</b>

项 目	2010-12-31			
	金 额	比 例%	坏账准备	净 额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1	1,122,452,317.81	100.00	144,394,907.79	978,057,410.02
<b>组合小计</b>	<b>1,122,452,317.81</b>	<b>100.00</b>	<b>144,394,907.79</b>	<b>978,057,410.02</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
<b>合 计</b>	<b>1,122,452,317.81</b>	<b>100.00</b>	<b>144,394,907.79</b>	<b>978,057,410.02</b>

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日, 应收账款中前五名欠款单位欠款 475,873,183.42 元, 占应收账款总额的 25.18%。其明细情况如下:

单位名称	所欠金额	欠款时间	占应收账款总额的比例%
南阳市中心医院	161,646,223.66	1 年以内	8.55
滕州市中心医院	116,425,387.53	1 年以内	6.16
潍坊市人民医院	66,060,262.90	1 年以内	3.50
威海市立医院	66,012,534.63	1 年以内	3.49
诸城市人民医院	65,728,774.70	1 年以内	3.48
<b>合 计</b>	<b>475,873,183.42</b>		<b>25.18</b>

(4) 截止 2011 年 12 月 31 日, 应收账款余额中无应收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东单位款项。

(5) 截止 2011 年 12 月 31 日, 应收账款余额中应收关联方款项为 22,021,509.63 元, 占应收账款期末余额的 1.17%, 详见附注八 (三)、1。

(6) 本期核销的应收账款为 2,127,899.16 元, 核销原因为无法收回的货款尾款。

(7) 应收账款 2011 年 12 月 31 日余额较 2010 年 12 月 31 日余额增加 767,601,528.79 元, 增长比例为 68.39%, 主要是公司销售增长, 导致应收账款随之增加。

## 5、预付款项

(1) 预付款项账龄分类如下：

账 龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	110,705,865.64	96.37	85,729,093.18	97.88
1-2 年	3,239,847.58	2.82	430,553.30	0.49
2-3 年	280,000.00	0.24	628,119.51	0.72
3 年以上	647,534.40	0.56	799,948.90	0.91
<b>合 计</b>	<b>114,873,247.62</b>	<b>100.00</b>	<b>87,587,714.89</b>	<b>100.00</b>

(2) 期末余额中前五名欠款单位欠款 50,748,667.78 元，占预付账款总额的 44.18%。其明细情况如下：

单位名称	所欠金额	欠款时间	占预付账款总额的 比例%
哈药集团三精医药商贸有限公司	13,113,780.98	1 年以内	11.42
山东东阿阿胶股份有限公司	12,785,364.24	1 年以内	11.13
哈药集团制药六厂	10,201,400.24	1 年以内	8.88
深圳市三九医药贸易有限公司	9,308,516.25	1 年以内	8.10
西安杨森制药有限公司	5,339,606.07	1 年以内	4.65
<b>合 计</b>	<b>50,748,667.78</b>		<b>44.18</b>

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日，预付款项中无预付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(4) 预付款项 2011 年 12 月 31 日余额较 2010 年 12 月 31 日余额增加 27,285,532.73 元，增加比例为 31.15%，主要是公司采购总量大幅增加，部分采购药品（特别是知名药企品牌药物）的预付货款随之增加。

(5) 一年以上的预付款项主要为暂未结算的工程预付款。

## 6、应收利息

项 目	2010-12-31	本年增加	本年减少	2011-12-31
存入保证金利息	--	2,487,157.95	--	2,487,157.95

## 7、其他应收款

(1) 其他应收款账龄分析如下:

账 龄	2011-12-31			
	金 额	比 例%	坏账准备	净 额
1 年以内	331,648,876.30	72.41	--	331,648,876.30
1-2 年	10,428,871.40	2.28	1,042,887.14	9,385,984.26
2-3 年	4,791,271.63	1.05	958,254.33	3,833,017.30
3 年以上	111,163,032.14	24.27	111,163,032.14	--
<b>合 计</b>	<b>458,032,051.47</b>	<b>100.00</b>	<b>113,164,173.61</b>	<b>344,867,877.86</b>

账 龄	2010-12-31			
	金 额	比 例%	坏账准备	净 额
1 年以内	363,868,959.27	74.03	--	363,868,959.27
1-2 年	10,807,038.41	2.20	1,080,703.84	9,726,334.57
2-3 年	4,770,588.89	0.97	954,118.08	3,816,470.81
3 年以上	112,043,457.27	22.80	112,043,457.27	--
<b>合 计</b>	<b>491,490,043.84</b>	<b>100.00</b>	<b>114,078,279.19</b>	<b>377,411,764.65</b>

(2) 其他应收款风险分析:

类 别	2011-12-31			
	金 额	比 例%	坏账准备	净 额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1	458,032,051.47	100.00	113,164,173.61	344,867,877.86
<b>组合小计</b>	<b>458,032,051.47</b>	<b>100.00</b>	<b>113,164,173.61</b>	<b>344,867,877.86</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
<b>合 计</b>	<b>458,032,051.47</b>	<b>100.00</b>	<b>113,164,173.61</b>	<b>344,867,877.86</b>

类 别	2010-12-31			
	金 额	比 例%	坏账准备	净 额
单项金额重大并单项计提 坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其 他应收款				
组合 1	491,490,043.84	100.00	114,078,279.19	377,411,764.65
<b>组合小计</b>	<b>491,490,043.84</b>	<b>100.00</b>	<b>114,078,279.19</b>	<b>377,411,764.65</b>
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
<b>合 计</b>	<b>491,490,043.84</b>	<b>100.00</b>	<b>114,078,279.19</b>	<b>377,411,764.65</b>

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日, 其他应收款中前五名欠款单位欠款 162,043,832.01 元, 占其他应收款总额的 35.38%。明细情况如下:

单位名称	所欠金额	欠款时间	占其他应收款 总额的比例%	性质或内容
长春国奥药业有限公司	54,884,374.60	3 年以上	11.98	往来款
山东康泰药业有限公司	48,599,457.41	2 年以内	10.61	往来款
南阳市国有资产运营有限公司	33,000,000.00	1 年以内	7.20	往来款
菏泽市国土资源局	15,560,000.00	1 年以内	3.40	土地出让款
潍坊第二人民医院	10,000,000.00	1-2 年	2.18	往来款
<b>合 计</b>	<b>162,043,832.01</b>		<b>35.38</b>	

本期核销的其他应收款 550,098.07 元, 核销原因主要为根据法院判决书对张海滨款项进行核销。

(4) 截止 2011 年 12 月 31 日, 其他应收款中无应收持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(5) 截止 2011 年 12 月 31 日, 其他应收款余额中无应收其他关联方款项。

## 8、 存货及存货跌价准备

(1) 存货明细列示如下:

项 目	2011-12-31			2010-12-31		
	金 额	跌价准备	净 额	金 额	跌价准备	净 额
原材料	51,016,809.62	444,157.37	50,572,652.25	37,159,743.86	444,157.37	36,715,586.49
在产品	25,307,549.46	--	25,307,549.46	19,321,186.25	--	19,321,186.25
库存商品	578,604,463.76	1,728,883.11	576,875,580.65	418,725,707.34	1,969,647.10	416,756,060.24
低值易耗品	2,090,190.77	--	2,090,190.77	1,852,957.15	35,216.89	1,817,740.26
辅助材料	1,258,283.02	101,872.56	1,156,410.46	2,619,749.75	1,525,214.13	1,094,535.62
委托加工材料	546,336.80	--	546,336.80	5,016,584.66	--	5,016,584.66
包装物	4,636,425.09	--	4,636,425.09	12,977,227.41	--	12,977,227.41
其他	--	--	--	477,118.04	--	477,118.04
<b>合 计</b>	<b>663,460,058.52</b>	<b>2,274,913.04</b>	<b>661,185,145.48</b>	<b>498,150,274.46</b>	<b>3,974,235.49</b>	<b>494,176,038.97</b>

(2) 存货跌价准备变动情况列示如下:

项 目	2010-12-31	本年增加	本年减少		2011-12-31
			本年转回数	本年转销数	
原材料	444,157.37	--	--	--	444,157.37
库存商品	1,969,647.10	1,319,667.06	--	1,560,431.05	1,728,883.11
低值易耗品	35,216.89	--	--	35,216.89	--
辅助材料	1,525,214.13	--	--	1,423,341.57	101,872.56
<b>合 计</b>	<b>3,974,235.49</b>	<b>1,319,667.06</b>	<b>--</b>	<b>3,018,989.51</b>	<b>2,274,913.04</b>

(3) 存货跌价准备本年减少原因为存货处置导致的减少。

(4) 存货跌价准备计提或转回依据: 以可变现净值低于账面成本差额计提或转回存货跌价准备。

(5) 报告期末, 本集团存货无被抵押、冻结的情况。

(6) 存货 2011 年 12 月 31 日余额较 2010 年 12 月 31 日余额增加 165,309,784.06 元, 增加比例为 33.18%。主要是医药商业业务规模的扩大, 存货备货量随之增加。

## 9、可供出售金融资产

项 目	2011-12-31	2010-12-31
可供出售权益工具（股票、基金等）	1,986,257.69	4,170,017.96

注：2011 年 12 月 31 日可供出售金融资产系深圳海王食品有限公司持有海王生物可流通股份 21,184 股，深圳海王药业有限公司持有 ST 深泰可流通股份 473,103 股。

## 10、长期股权投资

### (1) 长期股权投资

项 目	2011-12-31	2010-12-31
按成本法核算长期股权投资	117,124,492.50	116,884,492.50
按权益法核算长期股权投资	3,812,172.50	279,286,784.64
<b>长期股权投资合计</b>	<b>120,936,665.00</b>	<b>396,171,277.14</b>
减：长期股权投资减值准备	90,524,492.50	90,374,492.50
<b>长期股权投资净值</b>	<b>30,412,172.50</b>	<b>305,796,784.64</b>

### (2) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	初始金额	2010-12-31	本年增加	本年减少	2011-12-31	现金红利
南方证券股份有限公司			77,192,692.50	77,192,692.50	--	--	77,192,692.50	--
中关村百校信息技术有限公司	8.93	8.93	10,000,000.00	10,000,000.00	--	--	10,000,000.00	--
广东中大南海海洋生物技术工程中心有限公司	7.50	7.50	3,000,000.00	3,000,000.00	--	--	3,000,000.00	--
济南银海医药有限公司	1.00	1.00	300,000.00	300,000.00	--	--	300,000.00	--
山东潍坊医药集团股份有限公司			211,000.00	211,000.00	--	--	211,000.00	--
山东华源长富医药有限公司	8.00	8.00	300,800.00	300,800.00	--	--	300,800.00	--
潍坊创业投资有限公司			200,000.00	200,000.00	--	--	200,000.00	--
深圳市风尚杂志有限公司			2,620,000.00	2,620,000.00	--	--	2,620,000.00	--
杭州星辰物流有限公司			5,000,000.00	5,000,000.00	--	--	5,000,000.00	--

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	初始金额	2010-12-31	本年增加	本年减少	2011-12-31	现金红利
深圳市生医联盟生物科技有限公司	5.00	5.00	60,000.00	60,000.00	240,000.00	--	300,000.00	--
深圳市深越联合投资有限公司			18,000,000.00	18,000,000.00	--	--	18,000,000.00	--
<b>合计</b>			<b>116,884,492.50</b>	<b>116,884,492.50</b>	<b>240,000.00</b>	<b>--</b>	<b>117,124,492.50</b>	<b>--</b>

## (3) 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	初始金额	2010-12-31	本年增加	本年减少	2011-12-31	现金红利
<b>联营企业</b>								
潍坊银海医药有限公司	20.00	20.00	20,000,000.00	3,900,379.56	--	88,207.06	3,812,172.50	--
<b>合营企业</b>								
深圳葛兰素史克海王生物制品有限公司	--	--		275,386,405.08	--	275,386,405.08	--	--

## (4) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	2010-12-31	本年增加	本年减少		2011-12-31
			转回	其他转出	
南方证券股份有限公司	77,192,692.50	--	--	--	77,192,692.50
中关村百校信息有限公司	5,000,000.00	--	--	--	5,000,000.00
山东潍坊医药集团股份有限公司	211,000.00	--	--	--	211,000.00
山东华源长富医药有限公司	300,800.00	--	--	--	300,800.00
潍坊创业投资有限公司	200,000.00	--	--	--	200,000.00
深圳市风尚杂志有限公司	2,620,000.00	--	--	--	2,620,000.00
杭州星辰物流有限公司	5,000,000.00	--	--	--	5,000,000.00
<b>合计</b>	<b>90,524,492.50</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>90,524,492.50</b>

(5) 期末长期股权投资不存在受限的情况。

## 11、投资性房地产

项目	2010-12-31	本年增加	本年减少	2011-12-31
<b>原值</b>				
房屋、建筑物	183,425,667.65	--	5,353,978.30	178,071,689.35

项目	2010-12-31	本年增加	本年减少	2011-12-31
土地使用权	35,516,481.92	--	--	35,516,481.92
<b>合计</b>	<b>218,942,149.57</b>	<b>--</b>	<b>5,353,978.30</b>	<b>213,588,171.27</b>
<b>累计折旧和累计摊销</b>				
房屋、建筑物	24,699,477.82	5,376,700.67	160,383.68	29,915,794.81
土地使用权	2,814,683.41	797,548.16	--	3,612,231.57
<b>合计</b>	<b>27,514,161.23</b>	<b>6,174,248.83</b>	<b>160,383.68</b>	<b>33,528,026.38</b>
<b>减值准备</b>				
房屋、建筑物	--	--	--	--
土地使用权	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>账面价值</b>				
房屋、建筑物	158,726,189.83			148,155,894.54
土地使用权	32,701,798.51			31,904,250.35
<b>合计</b>	<b>191,427,988.34</b>			<b>180,060,144.89</b>

- (1) 本集团投资性房地产全部采用成本模式计量。
- (2) 截止 2011 年 12 月 31 日, 本集团无未办妥产权证书的投资性房地产。
- (3) 截止 2011 年 12 月 31 日, 投资性房地产抵押情况详见附注七、20。

## 12、固定资产

- (1) 固定资产及其累计折旧的增减变动明细项目列示如下:

类别	2010-12-31	本年增加	本年减少	2011-12-31
<b>固定资产原值:</b>				
房屋建筑物	434,968,558.73	10,634,868.18	91,000.00	445,512,426.91
机器设备	237,164,756.15	12,720,270.03	5,405,612.04	244,479,414.14
运输设备	33,477,942.53	9,615,115.17	929,426.34	42,163,631.36
电子设备	38,443,465.94	5,306,396.48	1,150,009.73	42,599,852.69
其他设备	25,562,324.83	2,426,737.37	78,590.00	27,910,472.20
<b>合计</b>	<b>769,617,048.18</b>	<b>40,703,387.23</b>	<b>7,654,638.11</b>	<b>802,665,797.30</b>
<b>累计折旧:</b>				
房屋建筑物	147,314,049.73	16,187,635.80	--	163,501,685.53
机器设备	142,174,575.42	15,094,289.03	4,336,625.36	152,932,239.09
运输工具	23,327,153.73	2,718,925.51	831,672.60	25,214,406.64
电子设备	26,864,293.64	3,237,469.59	990,377.12	29,111,386.11
其他设备	16,706,883.57	1,902,466.30	72,814.44	18,536,535.43
<b>合计</b>	<b>356,386,956.09</b>	<b>39,140,786.23</b>	<b>6,231,489.52</b>	<b>389,296,252.80</b>
<b>净值</b>	<b>413,230,092.09</b>			<b>413,369,544.50</b>
固定资产减值准备	848,930.26			848,930.26
<b>固定资产净额</b>	<b>412,381,161.83</b>			<b>412,520,614.24</b>

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日, 固定资产不存在可收回金额低于账面价值的情况, 故无需计提固定资产减值准备。

(3) 2011 年由在建工程转入固定资产原价为 5,356,931.13 元。

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日, 本集团无暂时闲置的固定资产。

(4) 截止 2011 年 12 月 31 日, 本集团无未办妥产权证书的固定资产。

(5) 截止 2011 年 12 月 31 日, 固定资产抵押情况详见附注七、20。

### 13、在建工程

(1) 在建工程明细表:

工程名称	2010-12-31	本年增加	本年转固	其他减少	2011-12-31	资金来源
泰州海王建筑安装	568,011.00	5,575,531.24	305,511.00	--	5,838,031.24	自筹
枣庄投资 1#仓库	--	5,736,452.00	--	--	5,736,452.00	自筹
枣庄投资办公楼	--	5,277,387.04	--	--	5,277,387.04	自筹
枣庄投资 2#仓库	--	4,591,171.00	--	--	4,591,171.00	自筹
枣庄银海物流园建设项目	193,434.00	4,357,279.78	--	--	4,550,713.78	自筹
山东海王自动化分拣设备改造	944,534.00	1,649,618.59	--	--	2,594,152.59	自筹
孝感海王工业园建设	--	2,590,895.05	--	--	2,590,895.05	自筹
水针车间改造	--	1,020,398.06	--	--	1,020,398.06	贷款
威海投资建筑工程	--	1,117,461.02	108,000.00	--	1,009,461.02	自筹
海王英特龙洗烘灌联动线	--	780,000.00	--	--	780,000.00	自筹
海王药业肿瘤车间	148,600.00	--	--	--	148,600.00	自筹
海王药业三楼冻干车间改造	293,540.81	180,000.00	--	--	473,540.81	自筹
海王福药小容量注射剂车间扩建	--	124,521.35	--	--	124,521.35	自筹
连江福药地形图费及总平面规划设计费	--	91,000.00	--	--	91,000.00	自筹
其他	66,000.00	--	--	--	66,000.00	自筹
冻干粉车间改造	--	64,000.00	--	--	64,000.00	自筹
金象中药醇沉罐、减压浓缩机组吊装费	--	3,261.00	3,261.00	--	--	自筹
固体制剂车间扩建	--	17,181.68	--	--	17,181.68	自筹
海王药业科研楼	4,214,435.84	--	4,214,435.84	--	--	自筹
海王药业二楼包装车间改造	104,888.00	--	104,888.00	--	--	自筹
海王药业四楼外包车间和原料车间改造	--	213,485.00	--	213,485.00	--	自筹
海王药业区域医药卫生信息系统建设	577,777.79	547,008.54	--	1,124,786.33	--	自筹
福药制药临时用地工业仓储用房	91,630.29	--	91,630.29	--	--	自筹
杭州海王生物建造新软胶囊车间	468,000.00	--	468,000.00	--	--	自筹
海王福药软袋烘干机	--	61,205.00	61,205.00	--	--	自筹
<b>合计</b>	<b>7,670,851.73</b>	<b>33,997,856.35</b>	<b>5,356,931.13</b>	<b>1,338,271.33</b>	<b>34,973,505.62</b>	
其中:借款费用资本化金额	--	104,578.00	--	--	104,578.00	

本集团在建工程 2011 年 12 月 31 日余额较 2010 年 12 月 31 日余额增加 27,302,653.89 元, 增幅 355.93%, 主要是本集团本期进行车间改造、建造物流园。

### 14、无形资产

(1) 无形资产明细列示如下:

项 目	2010-12-31	本年增加	本年减少	2011-12-31
<b>无形资产原值:</b>				
土地使用权	174,951,025.86	21,369,878.76	--	196,320,904.62
专有技术	28,741,172.87	--	--	28,741,172.87
非专利技术	3,622,334.71	--	--	3,622,334.71
软件	3,707,748.59	2,139,693.43	--	5,847,442.02
商标权	56,141.76	--	--	56,141.76
其他	35,500.00	--	--	35,500.00
<b>合 计</b>	<b>211,113,923.79</b>	<b>23,509,572.19</b>	<b>--</b>	<b>234,623,495.98</b>
<b>累计摊销:</b>				
土地使用权	24,546,314.08	4,059,999.35	--	28,606,313.43
专有技术	21,349,185.34	2,703,342.18	--	24,052,527.52
非专利技术	2,882,264.64	660,477.73	--	3,542,742.37
软件	1,419,767.37	564,286.24	--	1,984,053.61
商标权	29,904.00	6,853.00	--	36,757.00
其他	14,495.71	3,549.96	--	18,045.67
<b>合 计</b>	<b>50,241,931.14</b>	<b>7,998,508.46</b>	<b>--</b>	<b>58,240,439.60</b>
<b>无形资产账面净值:</b>				
土地使用权	150,404,711.78	--	--	167,714,591.19
专有技术	7,391,987.53	--	--	4,688,645.35
非专利技术	740,070.07	--	--	79,592.34
软件	2,287,981.22	--	--	3,863,388.41
商标权	26,237.76	--	--	19,384.76
其他	21,004.29	--	--	17,454.33
<b>合 计</b>	<b>160,871,992.65</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>176,383,056.38</b>
<b>无形资产减值准备</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>无形资产账面价值</b>	<b>160,871,992.65</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>176,383,056.38</b>

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日, 无形资产不存在可收回金额低于账面价值的情况, 故无需计提无形资产减值准备。

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日, 无形资产抵押情况详见附注七、20。

## 15、开发支出

项 目	2010-12-31	本年增加	本期减少		2011-12-31
			转入损益	转入无形资产	
泰州英特龙	--	649,757.56	--	--	649,757.56
海王药业替吉奥片研发	3,022,801.37	2,404,201.46	--	--	5,427,002.83
海王药业重组 a1-胸腺肽研发	614,491.05	--	--	--	614,491.05
海王药业 NAT-A05 鸢尾研发	213,047.23	--	--	--	213,047.23

海王药业多西他赛研发	45,441.94	--	--	--	45,441.94
海王药业培美曲塞二钠研发	3,818,202.31	1,505,673.28	--	--	5,323,875.59
海王药业 NAT-A08 蔗糖研发	329,836.85	--	--	--	329,836.85
海王药业 NATA07(海参)研发	5,178,867.71	4,674.33	--	--	5,183,542.04
海王药业帕诺司琼研发	2,405,632.93	727,445.03	--	--	3,133,077.96
海王药业虎杖苷研发	3,495,942.60	739,165.57	--	--	4,235,108.17
海王药业雷替曲塞研发	2,869,071.19	--	--	--	2,869,071.19
海王药业艾纳香研发	1,550,871.64	--	--	--	1,550,871.64
海王药业商业软件研发	640,000.00	--	--	--	640,000.00
海王药业净固痔疮方(F01)研发	301,295.31	--	--	--	301,295.31
海王药业苍术研发	923,315.44	262,915.41	--	--	1,186,230.85
海王英特龙干扰素乳膏研发	600,312.57	--	--	--	600,312.57
海王英特龙干扰素含片研发	230,127.64	--	--	--	230,127.64
海王英特龙白介素水针研发	59,919.50	--	--	--	59,919.50
海王英特龙亚单位流感疫苗研发	10,047.30	--	--	--	10,047.30
海王英特龙胸腺肽项目研发	417,891.20	284,148.25	--	--	702,039.45
海王英特龙其他研发	73,088.64	--	--	--	73,088.64
<b>合 计</b>	<b>26,800,204.42</b>	<b>6,577,980.89</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>33,378,185.31</b>

## 16、商誉

### (1) 商誉明细

项 目	2011-12-31	2010-12-31
山东海王银河医药有限公司	24,278,449.47	24,278,449.47
福州海王福药制药有限公司	--	405,220.13
枣庄银海医药有限公司	760,000.00	760,000.00
安徽海王医药有限公司	1,904,088.66	1,904,088.66
威海海王医药有限公司	1,925,000.00	1,925,000.00
菏泽海王医药有限公司	2,153,306.89	--
<b>合 计</b>	<b>31,020,845.02</b>	<b>29,272,758.26</b>

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日, 本集团商誉不存在账面价值小于公允价值减去处置费用后的净额或预计未来现金流量的现值, 故无需计提商誉减值准备。

(3) 本期新增非同一控制下企业合并形成商誉的计算过程:

项目	长期股权投资价值	购买日可辨认净资产公允价值份额	购买日商誉	2011-12-31
菏泽海王医药有限公司	24,500,000.00	22,346,693.11	2,153,306.89	2,153,306.89

## 17、长期待摊费用

项 目	原始发生额	累计摊销	2010-12-31	本年增加	本年摊销	2011-12-31
装修、维修费用	7,760,933.43	2,001,723.81	3,453,990.76	4,135,710.86	1,830,492.00	5,759,209.62
销售网络	4,000,000.00	800,000.00	--	4,000,000.00	800,000.00	3,200,000.00
<b>合 计</b>	<b>11,760,933.43</b>	<b>2,801,723.81</b>	<b>3,453,990.76</b>	<b>8,135,710.86</b>	<b>2,630,492.00</b>	<b>8,959,209.62</b>

## 18、递延所得税资产

### (1) 已确认的递延所得税资产

项 目	2011-12-31	2010-12-31
<b>递延所得税资产：</b>		
资产减值准备	38,438,040.76	32,414,516.51
可抵扣亏损	18,459,853.18	15,549,892.13
其他	1,919,744.44	25,547.56
<b>合 计</b>	<b>58,817,638.38</b>	<b>47,989,956.20</b>
<b>递延所得税负债：</b>		
公允价值变动	30,531.87	59,606.91

### (2) 暂时性差异

一、可抵扣暂时性差异项目	2011-12-31	2010-12-31
资产减值准备	154,054,876.31	137,154,172.33
可抵扣亏损	81,072,167.49	62,199,568.52
其他	8,574,088.64	170,317.08
<b>合 计</b>	<b>243,701,132.44</b>	<b>199,524,057.93</b>
二、应纳税暂时性差异项目		
公允价值变动	132,061.96	248,362.13

递延所得税资产 2011 年 12 月 31 日余额较 2010 年 12 月 31 日余额增加 10,828,682.18 元，增长比率为 22.56%，增长的主要原因为本公司确认了未弥补亏损所产生的递延所得税资产，具体情况详见本附注十二、2。

## 19、资产减值准备明细表

项 目	2010-12-31	本年计提	本年减少		2011-12-31
			转回	转销	
坏账准备	258,473,186.98	13,760,362.93	1,704,847.78	2,677,997.23	267,850,704.90
存货跌价准备	3,974,235.49	1,319,667.06	--	3,018,989.51	2,274,913.04
长期股权投资减值准备	90,374,492.50	150,000.00	--	--	90,524,492.50
固定资产减值准备	848,930.26	--	--	--	848,930.26
无形资产减值准备	--	--	--	--	--
<b>合 计</b>	<b>353,670,845.23</b>	<b>15,230,029.99</b>	<b>1,704,847.78</b>	<b>5,696,986.74</b>	<b>361,499,040.70</b>

## 20、所有权受到限制的资产

本集团将部分资产用于向银行抵押，以取得银行借款，截至 2011 年 12 月 31 日，所有权受到限制的资产明细如下：



抵、质押物名称	账面原值	账面净值	贷款银行	抵押/质押 期限	贷款金额
				至 2012-4-12	
	91,238,735.64	72,059,950.14		2011-4-12	
				至 2012-4-12	
海王大厦写字楼 9A、9B、9C、9D、14A、14B、14C、14D、14E、14F、14G、21A、21B、21C、21D、21E、21F、21G；9F、9G、26A、26B、26C、26D、26E、26F、26G、26H、25A、25B、25C、25D、25E、25F、25G、25H	59,529,118.52	39,096,743.67	江苏银行 深圳分行	2011-9-20 至 2012-9-19	100,000,000.00
海王大厦裙楼（商铺）1A、海王大厦写字楼 7B、7C、7D、7E、7F、7G、15A、15B、15C、15D、15E、15F、15G、					
杭州市余杭区乔司镇方桥村 9-106-11-4 号工业用地杭州	104,554,325.72	88,519,516.36	建设银行 深圳市分 行营业部	2011-1-7 至 2012-1-6	180,000,000.00
市余杭区乔司镇乔莫西路 183 号 1 栋 1 层泵房、2 栋 1 层污水处理房、3 栋 1 层锅炉房、4 栋 2 层厂房、5 栋 2 层厂房					
海王大厦裙楼（商铺）201-202					
海王大厦裙楼（商铺）206-209					
海王大厦裙楼（商铺）211-212					
海王大厦裙楼（商铺）214-218					
海王大厦裙楼（商铺）220 海王大厦裙楼（商铺）222-246					
海王大厦裙楼（商铺）2B 海王大厦裙楼（商铺）3F 海王大厦裙楼（商铺）3G 海王技术中心	244,508,076.73	165,756,037.27	杭州银行 深圳分行	2010-12-10 至 2012-12-10	255,000,000.00
科研大楼 1 栋、2 栋南山北环路第五工业区海王工业城动力楼、锅炉房、立体库、联系楼、制剂楼南山北环路第五工业区同爱动力楼、立体库、联系楼、制剂楼、海王大厦写字楼 19B、19F、19G					
杭州海王 90%股权	45,000,000.00	45,000,000.00	浦发银行 深圳分行	2011-12-29 至 2012-06-29	95,000,000.00
应收票据	48,000,000.00	48,000,000.00	中国民生 银行股份 有限公司 潍坊分行	2011-9-7 至 2012-3-7	48,000,000.00
应收票据	60,000,000.00	60,000,000.00	中国民生 银行股份 有限公司 潍坊分行	2011-12-23 至 2012-6-23	60,000,000.00
应收账款	18,705,953.00	18,705,953.00	深圳建设 银行深圳 中心区 支行	2011-9-8 至 2012-9-7	14,964,762.40
应收账款	268,160,154.36	268,160,154.36	中国银行 潍坊城东 支行	2011-7-27 至 2012-5-17	389,970,000.00

抵、质押物名称	账面原值	账面净值	贷款银行	抵押/质押 期限	贷款金额
应收账款	231,490,340.16	231,490,340.16	建设银行 深圳市 分行	2011-9-17 至 2012-5-29	196,839,827.95
应收账款	262,854,871.10	262,854,871.10	深圳建设 银行深圳 市分行	2011-6-29 至 2012-6-29	110,786,484.11
应收账款	72,915,076.35	72,915,076.35	建设银行 深圳中心 区支行	2011-8-9 至 2012-3-30	49,568,000.00

## 21、短期借款

### (1) 短期借款分类列示

借款类别	2011-12-31	2010-12-31
信用借款	5,000,000.00	--
抵押借款	691,000,000.00	713,400,000.00
质押借款	726,342,590.35	95,000,000.00
保证借款	225,786,484.11	660,672,900.00
<b>合 计</b>	<b>1,648,129,074.46</b>	<b>1,469,072,900.00</b>

(2) 本集团无已到期未偿还的短期借款。

(3) 公司用于抵押、质押的财产情况详见本附注七、20。

(4) 关联方保证、抵押或质押情况详见本附注八（二）、3。

## 22、应付票据

票据种类	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	511,120,528.94	495,063,638.59
商业承兑汇票	295,989.12	165,732.60
<b>合 计</b>	<b>511,416,518.06</b>	<b>495,229,371.19</b>

下一会计期间将到期的金额为 511,416,518.06 元。

## 23、应付账款

### (1) 应付账款账龄分类如下：

账 龄	2011-12-31	2010-12-31
1 年以内	1,302,616,790.36	811,586,325.62
1 年以上	21,388,647.81	51,058,925.19

合 计	1, 324, 005, 438. 17	862, 645, 250. 81
-----	----------------------	-------------------

(2) 账龄超过一年的应付账款为 21, 388, 647. 81 元, 主要原因是客户尚未催收。

(3) 应付账款 2011 年 12 月 31 日余额较 2010 年 12 月 31 日余额增加 461, 360, 187. 36 元, 增加比例为 53. 48%, 主要是采购量增加导致。

(4) 截止 2011 年 12 月 31 日, 应付账款余额中无应付 5%及以上表决权股份的股东单位款项以及其他关联方款项。

## 24、预收款项

(1) 预收款项账龄分类如下:

账 龄	2011-12-31	2010-12-31
1 年以内	15, 120, 387. 52	32, 048, 172. 14
1 年以上	2, 530, 979. 62	5, 302, 040. 25
<b>合 计</b>	<b>17, 651, 367. 14</b>	<b>37, 350, 212. 39</b>

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日, 预收账款余额中无预收 5%及以上表决权股份的股东单位款项以及无预收其他关联方款项。

(3) 预收款项 2011 年 12 月 31 日余额较 2010 年 12 月 31 日余额减少 19, 698, 845. 25 元, 下降比例为 52. 74%, 主要原因为本集团下属商业企业销售模式的转变。

(4) 账龄 1 年以上的预收账款主要为预收的代储备药物款项。

## 25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬明细

项 目	2010-12-31	本年增加	本年减少	2011-12-31
工资(含奖金、津贴和补贴)	4, 819, 241. 37	142, 559, 276. 35	142, 435, 202. 04	4, 943, 315. 68
职工福利费	119, 348. 77	8, 089, 011. 56	8, 204, 205. 91	4, 154. 42
社会保险费	--	23, 583, 170. 55	23, 583, 170. 55	--
其中: 医疗保险费	--	6, 201, 905. 55	6, 201, 905. 55	--
基本养老保险费	--	15, 049, 624. 36	15, 049, 624. 36	--
失业保险费	--	1, 194, 483. 56	1, 194, 483. 56	--
工伤保险费	--	555, 026. 86	555, 026. 86	--
生育保险费	--	582, 130. 22	582, 130. 22	--
住房公积金	171, 623. 76	5, 935, 701. 29	5, 855, 699. 72	251, 625. 33
工会经费和职工教育经费	167, 890. 29	1, 300, 502. 39	1, 257, 787. 19	210, 605. 49
非货币性福利	--	--	--	--

因解除劳动关系给予的补偿	52,640.00	266,882.50	266,882.50	52,640.00
其他	25,231.11	376,695.34	376,696.82	25,229.63
<b>合 计</b>	<b>5,355,975.30</b>	<b>182,111,239.98</b>	<b>181,979,644.73</b>	<b>5,487,570.55</b>

(2) 年末应付职工薪酬中无属于拖欠性质或工效挂钩的职工薪酬。

## 26、 应交税费

(1) 应交税费明细

项 目	适用税率	2011-12-31	2010-12-31
增值税	17%	14,771,705.46	6,670,772.67
营业税	5%	919,913.45	1,100,150.71
土地增值税		2,089.53	2,089.53
房产税		1,337,243.57	247,446.70
土地使用税		631,593.40	326,986.88
企业所得税	15%、25%	31,290,854.01	13,952,685.83
个人所得税	3%-45%	1,108,068.97	3,099,136.18
城市维护建设税	7%	1,428,661.58	357,794.67
教育费附加	5%	1,042,037.55	147,278.01
防洪费/水利建设基金/堤围费等	1%	135,138.49	147,293.71
其他税金		274,770.56	161,258.89
<b>合 计</b>		<b>52,942,076.57</b>	<b>26,212,893.78</b>

(2) 应交税费 2011 年 12 月 31 日余额较 2010 年 12 月 31 日余额增加 26,729,182.79 元，增加比例为 101.97%，主要系由于销售增加，公司应缴企业所得税额及流转税额增加。

## 27、 应付利息

项目	2011-12-31	2010-12-31
分期付息到期还本的长期借款利息	--	112,365.00
短期借款应付利息	3,479,722.71	--
<b>合 计</b>	<b>3,479,722.71</b>	<b>112,365.00</b>

## 28、 应付股利

单位名称	2011-12-31	2010-12-31	超过一年未支付的原因
陈秀春	30,000.00	30,000.00	股东尚未领取
邹书茂	15,000.00	15,000.00	股东尚未领取

张海滨	--	30,000.00	
刘广文	18,000.00	18,000.00	股东尚未领取
其他自然人股东	800.00	--	股东尚未领取
<b>合 计</b>	<b>63,800.00</b>	<b>93,000.00</b>	

## 29、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分类如下：

账 龄	2011-12-31	2010-12-31
1 年以内	259,889,532.28	205,078,385.18
1 年以上	28,321,222.93	12,467,893.56
<b>合 计</b>	<b>288,210,755.21</b>	<b>217,546,278.74</b>

截止 2011 年 12 月 31 日，其他应付款中应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项合计 2,520,482.00 元，占其他应付款余额的 0.87%，应付其他关联方款项合计 915,565.08 元，占其他应付款余额的 0.32%，详见本附注八（三）、4。

(2) 其他应付款 2011 年 12 月 31 日余额较 2010 年 12 月 31 日余额增加 70,664,476.47 元，增长比例为 32.48%，主要是下属子公司计提的应付客户返利增加。

(3) 期末大额其他应付款

项 目	欠款金额	账 龄	性质或内容
潍坊市坊子区人民医院	53,617,028.75	1 年以内	往来款
枣庄市立医院	48,000,000.00	1 年以内	往来款
潍坊市人民医院	39,978,960.54	1 年以内	往来款
中国人民解放军总后勤部财务部集中采购	11,978,221.80	3 年以内	战略药品储备资金
青州市人民医院	8,000,000.00	1 年以内	往来款
<b>合 计</b>	<b>161,574,211.09</b>		

(4) 一年以上的其他应付款项主要为暂收的战略药品储备资金及保证金。

## 30、一年到期的非流动负债

借款类别	2011-12-31	2010-12-31
------	------------	------------

保证借款	--	38,000,000.00
质押借款	--	24,000,000.00
<b>合 计</b>	<b>--</b>	<b>62,000,000.00</b>

### 31、其他流动负债

项 目	2011-12-31	2010-12-31
预计费用	4,395,137.23	5,018,077.11

### 32、长期借款

#### (1) 分类列示

借款类别	2011-12-31	2010-12-31
保证借款	--	38,000,000.00
质押借款	--	24,000,000.00
<b>合 计</b>	<b>--</b>	<b>62,000,000.00</b>

#### (2) 长期借款明细列示

贷款 银行	借款起始日	借款终止日	币种	利率	2011-12-31	2010-12-31
国家开发银 行深圳分行	2006.05.24	2014.05.23	RMB	以基准利率浮动	--	62,000,000.00

\*期初长期借款为本公司之子公司海王英特龙与国家开发银行深圳分行借入的 6200 万元的 8 年期长期借款，本期海王英特龙处置其合营企业深圳葛兰素史克海王生物制品有限公司，资金充裕，故而将长期借款提前偿还。

### 33、其他非流动负债

#### (1) 其他非流负债明细列示如下：

项 目	2011-12-31	2010-12-31
递延收益	8,470,000.00	2,470,000.00

#### (2) 递延收益具体明细如下：

项 目	拨款单位	拨款年度	拨款金额	批 文
海王技术中心创新能力项目补助	深圳市科技工贸和贸易化委员会	2009 年、 2010 年	2,900,000.00	发改办高技 (2008)2012 号
替米沙坦氢氯噻嗪片研究与开发补助	福州市财政局福州市经济委员会	2010 年	450,000.00	榕晋科【2009】 16 号
替吉奥片的研究与开发补助	福州市财政局福州市经济委员会	2010 年	100,000.00	榕晋科【2008】 14 号
发展专项资金补助	深圳市财政局		9,000,000.00	深发改【2011】 1673 号文件
氯法拉滨项目政府补贴	福建财政厅	2011 年	1,000,000.00	闽经贸技术 【2011】283 号
盐酸替罗非班原料药及注射液研发政府补贴款	福州市晋安区国库支付中心	2011 年	130,000.00	榕晋科【2011】 13 号
<b>合 计</b>			<b>13,580,000.00</b>	

续:

项 目	2010 年 12 月 31 日 余额	2011 年增加	2011 年摊销	2011 年 12 月 31 日 余额
海王技术中心创新能力项目补助	1,920,000.00	--	580,000.00	1,340,000.00
替米沙坦氢氯噻嗪片研究与开发补助	450,000.00	--	450,000.00	--
替吉奥片的研究与开发补助	100,000.00	--	100,000.00	--
发展专项资金补助	--	9,000,000.00	3,000,000.00	6,000,000.00
氯法拉滨项目政府补贴	--	1,000,000.00	--	1,000,000.00
盐酸替罗非班原料药及注射液研发政府补贴款	--	130,000.00	--	130,000.00
<b>合 计</b>	<b>2,470,000.00</b>	<b>10,130,000.00</b>	<b>4,130,000.00</b>	<b>8,470,000.00</b>

### 34、股本

股东名称	2010-12-31		本年 增加	本年 减少	2011-12-31	
	金额	比例 %			金额	比例 %
一、限售流通股						
境内自然人持股	945,902.00	0.14	--	--	945,902.00	0.14
限售流通股合计	945,902.00	0.14	--	--	945,902.00	0.14
二、已上市流通股						
人民币普通股	651,564,483.00	99.86	--	--	651,564,483.00	99.86
已上市流通股合计	651,564,483.00	99.86	--	--	651,564,483.00	99.86
<b>股份总数</b>	<b>652,510,385.00</b>	<b>100.00</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>652,510,385.00</b>	<b>100.00</b>

(1) 截止 2011 年 12 月 31 日, 本公司流通股占总股份比例为 99.86%, 深圳海王集团股份有限公司持有本公司股份 180,455,603 股, 占本公司总股本的 27.66%。

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日, 深圳海王集团股份有限公司以所持本公司 180,296,500 股份为其借款提供质押, 占本公司总股本的 27.63%。

### 35、资本公积

项 目	2010-12-31	本年 增加	本年减少	2011-12-31
股本溢价	917,346,294.80	--	--	917,346,294.80
其他资本公积	120,487,403.41		2,493,814.27	117,993,589.14
原制度资本公积转入	32,483,481.45	--	--	32,483,481.45
<b>合 计</b>	<b>1,070,317,179.66</b>	<b>--</b>	<b>2,493,814.27</b>	<b>1,067,823,365.39</b>

其他资本公积本年减少的主要原因系可供出售交易性金融资产公允价值变动减少 1,844,566.21 元, 其他变动减少 649,248.06 元。

### 36、盈余公积

项 目	2010-12-31	本年增加	本年减少	2011-12-31
法定盈余公积	15,250,876.59	--	--	15,250,876.59
任意盈余公积	7,625,438.27	--	--	7,625,438.27
<b>合 计</b>	<b>22,876,314.86</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>22,876,314.86</b>

### 37、未分配利润

项 目	2011 年度	2010 年度
期初未分配利润	(1,003,997,353.12)	(1,050,665,916.87)
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	52,528,359.24	46,668,563.75
减: 提取法定盈余公积	--	--
提取任意盈余公积	--	--
分配股利	--	--
转增资本	--	--
期末未分配利润	<b>(951,468,993.88)</b>	<b>(1,003,997,353.12)</b>

### 38、营业收入、营业成本

#### (1) 营业收入

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	5,290,544,131.26	3,972,206,525.19
其他业务收入	14,484,817.26	26,845,828.25
<b>合 计</b>	<b>5,305,028,948.52</b>	<b>3,999,052,353.44</b>

#### (2) 营业成本

项 目	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	4,415,571,000.40	3,326,538,024.35
其他业务成本	8,616,559.38	15,521,594.66
<b>合 计</b>	<b>4,424,187,559.78</b>	<b>3,342,059,619.01</b>

#### (3) 主营业务收入成本—按行业分类

业务名称	2011 年度	2010 年度
主营业务收入		
药品制造	513,068,182.82	594,991,705.04
保健品、食品	328,097,062.58	287,511,869.08
药品销售	4,449,378,885.86	3,089,702,951.07
<b>合 计</b>	<b>5,290,544,131.26</b>	<b>3,972,206,525.19</b>
主营业务成本		
药品制造	247,961,812.08	316,554,341.49
保健品、食品	137,738,913.24	147,687,419.68
药品销售	4,029,870,275.08	2,862,296,263.18
<b>合 计</b>	<b>4,415,571,000.40</b>	<b>3,326,538,024.35</b>
主营业务毛利		
药品制造	265,106,370.74	278,437,363.55
保健品、食品	190,358,149.34	139,824,449.40
药品销售	419,508,610.78	227,406,687.89
<b>合 计</b>	<b>874,973,130.86</b>	<b>645,668,500.84</b>

#### (4) 主营业务收入成本—按地区分类

地区名称	2011 年度	2010 年度
主营业务收入		
华中地区	645,026,037.82	210,367,361.52
华东地区	4,201,029,573.55	3,195,981,760.20
华南地区	228,570,644.77	295,633,640.08
北方地区	91,730,715.45	97,563,087.36

地区名称	2011 年度	2010 年度
其他地区	124,187,159.67	172,660,676.03
<b>合 计</b>	<b>5,290,544,131.26</b>	<b>3,972,206,525.19</b>
主营业务成本		
华中地区	476,729,713.65	182,392,887.43
华东地区	3,664,127,857.26	2,849,005,128.31
华南地区	174,024,068.88	172,069,316.15
北方地区	33,456,876.56	38,322,804.26
其他地区	67,232,484.05	84,747,888.20
<b>合 计</b>	<b>4,415,571,000.40</b>	<b>3,326,538,024.35</b>
主营业务毛利		
华中地区	168,296,324.17	27,974,474.09
华东地区	536,901,716.29	346,976,631.89
华南地区	54,546,575.89	123,564,323.93
北方地区	58,273,838.89	59,240,283.10
其他地区	56,954,675.62	87,912,787.83
<b>合 计</b>	<b>874,973,130.86</b>	<b>645,668,500.84</b>

(5) 主营业务收入中前五名明细情况如下:

期 间	客户名称	销售额	占销售比
2011 年度	潍坊市人民医院	280,606,974.08	5.30%
	滕州市中心人民医院	241,964,663.19	4.57%
	胜利石油管理局中心医院	229,494,188.66	4.34%
	濮阳市油田总医院	166,171,895.40	3.14%
	枣庄市立医院	141,360,191.25	2.67%
<b>合 计</b>		<b>1,059,597,912.58</b>	<b>20.02%</b>
2010 年度	潍坊市人民医院	216,870,951.69	5.46%
	胜利石油管理局中心医院	209,834,680.39	5.28%
	滕州中心人民医院	180,123,379.93	4.53%
	濮阳市油田总医院	132,072,572.63	3.32%
	枣庄市立医院	110,608,182.93	2.78%
<b>合 计</b>		<b>849,509,767.57</b>	<b>21.37%</b>

(6) 其他业务收入成本—按类别分类

地区名称	2011 年度	2010 年度
其他业务收入		
销售材料	362,936.39	212,157.49
受托生产、加工	631,149.15	1,088,306.48
租赁收入	7,494,508.64	7,580,801.63
供水电气	3,423,479.95	4,545,365.55
技术转让收入	--	6,016,191.83
其他	2,572,743.13	7,403,005.27

地区名称	2011 年度	2010 年度
<b>合 计</b>	<b>14,484,817.26</b>	<b>26,845,828.25</b>
其他业务成本		
销售材料	408,464.11	231,633.35
受托生产、加工	78,687.71	506,605.88
租赁收入	5,884,339.99	5,450,629.39
供水电气	2,021,734.53	3,073,200.66
技术转让收入	--	4,642,433.62
其他	223,333.04	1,617,091.76
<b>合 计</b>	<b>8,616,559.38</b>	<b>15,521,594.66</b>
其他业务毛利		
销售材料	(45,527.72)	(19,475.86)
受托生产、加工	552,461.44	581,700.60
租赁收入	1,610,168.65	2,130,172.24
供水电气	1,401,745.42	1,472,164.89
技术转让收入	--	1,373,758.21
其他	2,349,410.09	5,785,913.51
<b>合 计</b>	<b>5,868,257.88</b>	<b>11,324,233.59</b>

(7) 本集团 2011 年度收入较 2010 年度收入增加 1,305,976,595.08 元，增加比率为 32.66%，主要系本集团医药商业业务取得了快速发展，销售量增加所致。

### 39、营业税金及附加

项 目	计缴基数	计缴比例	2011 年度	2010 年度
城市维护建设税	应交流转税	7%	10,247,268.75	5,166,352.37
教育费附加	应交流转税	5%	7,456,460.63	4,094,538.28
营业税			882,035.27	712,867.96
水利建设基金			889,681.73	202,167.90
其他			--	54,930.40
<b>合 计</b>			<b>19,475,446.38</b>	<b>10,230,856.91</b>

(1) 营业税金及附加 2011 年度发生额较 2010 年度发生额增加 9,244,589.47 元，增加比例为 90.36%，主要是 2011 年销售收入增加。

### 40、销售费用

项 目	2011 年度	2010 年度
市场开拓费	178,205,877.61	101,333,204.30
运输费	79,281,232.38	52,443,220.20
宣传费	4,944,360.39	32,871,001.60
职工薪酬	48,236,975.85	32,392,728.89
办公费	13,476,970.10	13,094,316.55
会议费	6,237,516.73	12,722,246.34
差旅费	12,959,225.85	9,289,783.25
广告费	36,874,976.11	9,171,230.30
租赁费	4,614,289.80	4,407,949.75
其他	14,821,180.65	4,918,672.26
<b>合 计</b>	<b>399,652,605.47</b>	<b>272,644,353.44</b>

本集团销售费用 2011 年度比 2010 年度增加 127,008,252.03 元，增加比例为 46.58%，主要原因是销售规模增长以及市场拓展投入增加所致。

#### 41、管理费用

项 目	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	76,084,887.73	58,731,650.72
办公费	33,281,610.81	32,020,993.70
折旧及摊销	24,061,762.31	21,591,270.25
技术开发费	22,361,979.67	18,175,777.14
中介机构费用	7,534,667.73	14,164,436.33
业务招待费	15,491,925.68	14,274,553.24
运杂费	15,939,514.18	13,484,846.18
税金性费用	9,397,471.99	10,542,284.09
差旅费	7,267,037.17	3,715,900.42
其他	23,156,235.03	20,934,789.29
<b>合 计</b>	<b>234,577,092.30</b>	<b>207,636,501.36</b>

本集团管理费用 2011 年度比 2010 年度增加 26,940,590.94 元，增长比例为 12.97%，主要是公司规模扩张导致。

#### 42、财务费用

项 目	2011 年度	2010 年度
利息支出	119,635,319.82	97,334,226.60

减：利息收入	20,349,717.20	20,946,748.07
汇兑损失	3,083,631.72	2,104,600.86
减：汇兑收入	--	--
手续费	9,420,977.05	6,704,180.76
其他	--	112,202.58
<b>合 计</b>	<b>111,790,211.39</b>	<b>85,308,462.73</b>

本集团财务费用 2011 年度比 2010 年度增加 26,481,748.65 元，增长比例为 31.04%，主要是贷款利率提高、银行贷款增加所致。

#### 43、资产减值损失

项 目	2011 年度	2010 年度
一、坏账损失	12,055,515.15	1,690,165.28
二、存货跌价损失	1,319,667.06	1,644,685.49
三、长期股权投资减值损失	150,000.00	5,000,000.00
<b>合 计</b>	<b>13,525,182.21</b>	<b>8,334,850.77</b>

#### 44、公允价值变动收益

项 目	2011 年度	2010 年度
交易性金融资产	(1,591.24)	9,050.81

#### 45、投资收益

##### (1) 投资收益来源

项 目	2011 年度	2010 年度
权益法核算的长期股权投资收益	(88,207.06)	(15,128,483.54)
处置长期股权投资产生的投资收益	(28,777,705.08)	26,106,310.91
处置可供出售金融资产取得的投资收益	--	(161,091.00)
<b>合 计</b>	<b>(28,865,912.14)</b>	<b>10,816,736.37</b>

本期处置长期股权投资产生的投资收益，系海王英特龙处置其合营企业深圳葛兰素史克海王生物制品有限公司股权的收益。

##### (2) 权益法核算的长期股权投资收益

项 目	2011 年度	2010 年度
潍坊银海医药有限公司	(88,207.06)	(325,211.57)

项 目	2011 年度	2010 年度
深圳葛兰素史克海王生物制品有限公司	--	(14,803,271.97)
<b>合计</b>	<b>(88,207.06)</b>	<b>(15,128,483.54)</b>

#### 46、营业外收入

##### (1) 营业外收入明细

项 目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置利得	10,564,904.97	411,556.36
其中：固定资产处置利得	10,564,904.97	313,479.46
无形资产处置利得	--	98,076.90
在收到当期确认的政府补助	24,469,077.00	28,301,442.24
递延收益分摊计入的政府补助	4,430,000.00	1,058,400.00
其他	1,242,775.04	823,167.70
<b>合 计</b>	<b>40,706,757.01</b>	<b>30,594,566.30</b>

##### (2) 在收到当期确认的政府补助明细列示如下：

项目	拨款单位	年度	金额	批文
2010 年度知识产权保护专项经费	深圳市南山区财政局	2011 年	100,000.00	2010 年度南山区知识产权分项自己拟资助项目（评审类）公示
2010 年省院合作重大项目资金	国家金库深圳分库	2011 年	700,000.00	关于下达 2010 年省院合作重大项目资金的通知
专利申请资助周转金	深圳市市场监督管理局	2011 年	17,200.00	关于公布 2010 年深圳市第五批专利申请资助周转金拨款名单的通知
专利申请资助周转金	深圳市市场监督管理局	2011 年	16,800.00	关于公布 2011 年深圳市第三批专利申请资助周转金拨款名单的通知
专利申请资助周转金	深圳市市场监督管理局	2011 年	47,000.00	关于公布 2011 年深圳市第九批专利申请资助周转金拨款名单的通知
2011 年度科技研发资金项目	深圳市南山区财政局	2011 年	700,000.00	南山区 2011 年度科技研发资金项目公示
博士后资助资金	深圳市人力资源和社会保障局	2011 年	90,000.00	关于调整我市博士后资助政策的调整
深圳市科技研发资金项目	深圳市财政委员会	2011 年	400,000.00	深科工贸信技财字（2010）194 号
拨付支持企业发展资金	湖北孝感经济开发区财政局	2011 年	8,621,820.00	孝开财企发[2011]2 号
土地前期整理支出的财政补助	威海新区财政局	2011 年	4,602,797.00	新区财预（2011）163 号

项目	拨款单位	年度	金额	批文
生产发展专项资金	潍坊市财政局	2011 年	2,000,000.00	潍财预指[2011]134 号
生产发展专项资金	潍坊市财政局	2011 年	798,960.00	潍财预指[2011]345 号
2011 年服务业优秀项目补助	潍坊市高新区财政局	2011 年	400,000.00	潍财指(2011)651 号
企业发展基金	潍坊市高新技术开发区财政局	2011 年	2,830,000.00	潍高财指[2011]472 号
道路建设费用的补贴	菏泽市牡丹区财政局	2011 年	1,880,000.00	
工业经济奖励	乔司镇政府	2011 年	90,000.00	杭州市余杭区科学技术局、杭州市余杭区财政局“余科[2010]91 号”
海婴宝包装盒设计专利资助	余杭科技局	2011 年	1,500.00	
奖励慰问金	乔司镇政府	2011 年	2,000.00	
替米沙坦原料药制作专利申请代办费	福州市财政局	2011 年	1,000.00	榕财工【2011】7 号
贴息补助资金	福州市财政局	2011 年	100,000.00	榕财企(指)【2011】10 号
替米沙坦原料药及其片剂的产业化	科技部火炬中心 综合计划处	2011 年	600,000.00	27 卷 35 号专利公报
替米沙坦原料药及片剂的研究与开发	福州市财政局	2011 年	30,000.00	榕财企(指)【2011】16 号
2011 年科技计划项目经费	福建省财政厅	2011 年	260,000.00	闽经贸技术【2011】284 号
科技三项费用	福建财政厅	2011 年	180,000.00	闽经贸技术【2011】284 号
<b>合 计</b>			<b>24,469,077.00</b>	

(3) 递延收益分摊计入的政府补助详见本附注七、33、(2)。

#### 47、营业外支出

项 目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损失	7,106,777.84	3,469,493.85
其中：固定资产处置损失	7,106,777.84	3,469,493.85
捐赠支出	3,125,467.78	2,921,920.03
其他	3,434,853.00	149,770.01
<b>合 计</b>	<b>13,667,098.62</b>	<b>6,541,183.89</b>

#### 48、所得税费用

项 目	2011 年度	2010 年度
当期所得税费用	48,672,709.46	26,642,819.35
递延所得税费用	(10,571,782.60)	25,797,849.36
<b>合 计</b>	<b>38,100,926.86</b>	<b>52,440,668.71</b>

**49、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程**

项 目	序 号	2011 年度	2010 年度
归属于母公司股东的净利润	1 (NP)	52,528,359.24	46,668,563.75
归属于母公司股东的非经常性损益	2	6,804,685.48	30,241,636.85
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3=1-2	45,723,673.76	16,426,926.90
期初股份总数	4 (S0)	652,510,385.00	652,510,385.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 (I)	5 (S1)	--	--
第一次发行新股或债转股等增加股份数 (II)	6 (Si)	--	--
第一次增加股份 (II) 下一月份起至报告期期末的月份数	7 (Mi)	--	--
第二次发行新股或债转股等增加股份数 (II)	6 (Si)	--	--
第二次增加股份 (II) 下一月份起至报告期期末的月份数	7 (Mi)	--	--
报告期因回购或缩股等减少股份数	8 (Sj)	--	--
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	9 (Mj)	--	--
报告期月份数	10 (M0)	12	12
为报告期缩股数	11 (Sk)	-	--
发行在外的普通股加权平均数	12=S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk	652,510,385.00	652,510,385.00
<b>基本每股收益 (I)</b>	13=1÷12	0.0805	0.0715
<b>基本每股收益 (II)</b>	14=3÷12	0.0701	0.0252
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	15	--	--
转换费用	16	--	--
所得税率	17	--	--
认股权证、期权行权增加股份数	18	--	--
<b>稀释每股收益 (I)</b>	19=[1+(15-16)×(1-17)]÷(12+18)	0.0805	0.0715
<b>稀释每股收益 (II)</b>	20=[3+(15-16)×(1-17)]÷(12+18)	0.0701	0.0252

**50、其他综合收益**

项 目	2011 年度	2010 年度
1. 可供出售金融资产产生的利得 (损失) 金额	(2,183,760.27)	(277,508.12)
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	(339,194.06)	(44,162.35)
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		--
<b>小 计</b>	<b>(1,844,566.21)</b>	<b>(233,345.77)</b>

2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	(630,664.75)	--
减:按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	--	--
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	--	--
<b>小 计</b>	<b>(630,664.75)</b>	<b>--</b>
3. 现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额	--	--
减:现金流量套期工具产生的所得税影响	--	--
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	--	--
转为被套期项目初始确认金额的调整	--	--
<b>小 计</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
4. 外币财务报表折算差额	--	--
减:处置境外经营当期转入损益的净额	--	--
<b>小 计</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
5. 其他	--	--
减:由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	--	--
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	--	--
<b>小 计</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>合 计</b>	<b>(2,475,230.96)</b>	<b>(233,345.77)</b>

## 51、合并现金流量表附注

(1) 列示于现金流量表的现金及现金等价物包括:

项 目	2011 年度	2010 年度
现金	539,743,067.35	430,152,292.35
其中:库存现金	2,171,051.02	156,389.80
可随时用于支付的银行存款	537,572,016.33	429,995,902.55
可随时用于支付的其他货币资金	--	--
现金等价物	--	--
其中:三个月内到期的债权投资	--	--
期末现金和现金等价物余额	539,743,067.35	430,152,292.35
其中:母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	--	--

(2) 货币资金与现金及现金等价物的调节

列示于现金流量表的现金及现金等价物包括:	2011年度	2010年度
期末货币资金	817,076,580.89	901,692,913.62

减：使用受到限制的存款	277,333,513.54	471,540,621.27
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	539,743,067.35	430,152,292.35

说明：使用权受到限制的存款主要为本集团为取得银行承兑汇票而存放于银行的保证金。

### (3) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

#### 1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
利息收入	17,862,559.25	20,946,748.07
收到补贴款	32,097,477.00	29,201,442.24
收到往来款	916,198,352.15	802,644,548.66
其他	1,239,327.91	109,045,868.00
<b>合 计</b>	<b>967,397,716.31</b>	<b>961,838,606.97</b>

#### 2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
支付往来款	874,381,099.45	1,002,321,036.12
付现营业费用和管理费用	459,842,885.56	162,641,084.34
其他	19,064,929.55	56,558,579.09
<b>合 计</b>	<b>1,353,288,914.56</b>	<b>1,221,520,699.55</b>

#### 3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
阳光配送项目保证金收回	52,605,561.76	--

#### 4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
阳光配送项目保证金支付	43,996,732.76	50,000,000.00
其他	--	10,874,821.28
<b>合计</b>	<b>43,996,732.76</b>	<b>60,874,821.28</b>

## 5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
银行承兑汇票保证金	816,865,208.52	--
其他	927,653,024.32	--
<b>合计</b>	<b>1,744,518,232.84</b>	<b>--</b>

## 6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
银行承兑汇票保证金	625,254,938.79	196,603,248.74
其他	929,300,208.54	--
<b>合计</b>	<b>1,554,555,147.33</b>	<b>196,603,248.74</b>

## (3) 合并现金流量表补充资料 (将净利润调节为经营活动现金流量)

项 目	2011 年度	2010 年度
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	61,892,079.14	55,276,210.10
加: 资产减值准备	13,525,182.21	8,334,850.77
固定资产折旧	44,517,486.90	43,260,187.11
无形资产摊销	8,796,056.62	9,457,846.39
长期待摊费用摊销	2,630,492.00	(2,092,893.90)
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 损失 (收益以“-”填列)	(3,659,289.44)	22,636,817.06
固定资产报废损失 (收益以“-”填列)	201,162.31	--
公允价值变动损益 (收益以“-”填列)	1,591.24	(9,050.81)
财务费用 (收益以“-”填列)	119,635,319.82	97,198,626.60
投资损失 (收益以“-”填列)	28,865,912.14	15,289,574.54
递延所得税资产的减少 (增加以“-”填列)	(10,488,488.13)	25,772,301.81
递延所得税负债的增加 (减少以“-”填列)	(29,075.04)	(18,614.78)
存货的减少 (增加以“-”填列)	(166,870,215.08)	(162,628,854.20)
经营性应收项目的减少 (增加以“-”填列)	(836,900,937.11)	(447,223,174.18)
经营性应付项目的增加 (减少以“-”填列)	547,547,902.61	375,702,917.95

项 目	2011 年度	2010 年度
其他	--	--
经营活动产生的现金流量净额	(190,334,819.81)	40,956,744.46
<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	--	--
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	539,743,067.35	430,152,292.35
减: 现金的期初余额	430,152,292.35	187,231,242.59
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	<b>109,590,775.00</b>	<b>242,921,049.76</b>

## (4) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	2011年度	2010年度
<b>一、取得子公司及其他营业单位的有关信息:</b>		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	45,500,000.00	76,918,673.00
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	45,500,000.00	76,918,673.00
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	49,939,223.14	78,872,363.33
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(4,439,223.14)	(1,953,690.33)
4. 取得子公司的净资产	55,326,252.19	(551,603.77)
流动资产	62,270,729.34	35,514,793.69
非流动资产	347,741.19	208,389.52
流动负债	7,292,218.34	36,274,786.98
非流动负债	--	--
<b>二、处置子公司及其他营业单位的有关信息:</b>		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格	247,642,200.00	41,000,000.00
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	247,642,200.00	6,116,000.00
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	--	--
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	247,642,200.00	6,116,000.00
4. 处置子公司的净资产	--	247,600.00
流动资产	--	--

非流动资产	--	35,131,646.86
流动负债	--	34,884,000.00
非流动负债	--	--

## 八、关联方关系及其交易

### (一) 关联方关系

#### 1、母公司

##### (1) 母公司基本情况

母公司	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	最终控制方	组织机构代码
深圳海王集团股份有限 公司	股份有限 公司	深圳	张思民	生产、销售康复仪器、医疗器械、 焊接设备、电子产品(涉及国家特 殊规定的除外)、保健品和精细化 工产品。	王劲松	19221406- 2

本公司的母公司情况(续):

母公司名称	注册资本 (万元)	母公司对本公司 持股比例%	母公司对本公司表 决权比例%	本公司最终 控制方
深圳海王集团股份有限 公司	5,841.30	27.66	27.66	王劲松

\*深圳海王集团股份有限公司(以下简称海王集团)期末持有本公司股份180,455,603股(均为无限售条件的流通股),持股27.66%,为本公司第一大股东。香港恒建企业有限公司持有海王集团41.92%股权(海王集团内部职工持股25.81%),香港恒建企业有限公司(AnkeenEnterprisesLtd)为注册于香港的有限公司,1994年7月起经批准成为海王集团股东。澳大利亚籍人士王劲松持有香港恒建企业有限公司85%股权。

##### (2) 母公司注册资本及其变化

母公司	2010-12-31	本年增加	本年减少	2011-12-31
深圳海王集团股份有限公司	5,841.30 万元	--	--	5,841.30 万元

#### 2、本企业子公司情况

子公司简称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
-------	-------	------	-----	------	------

子公司简称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
海王英特龙	直接控股	股份有限公司	深圳	张思民	医药制造
海王药业	直接控股	有限公司	深圳	张思民	医药制造
健康科技	直接控股	有限公司	深圳	张思民	医药制造
海王长健	间接控股	有限公司	深圳	张思民	医药商业
三亚海王	直接控股	有限公司	三亚	张思民	医药制造
海王福药	间接控股	有限公司	福州	张思民	医药制造
杭州海王	直接控股	有限公司	杭州	张思民	医药制造
海王童爱	直接控股	有限公司	深圳	张思民	医药制造
海王食品	直接控股	有限公司	深圳	张锋	食品批发
河南海王	间接控股	有限公司	郑州	刘占军	医药商业
浙江海王	间接控股	有限公司	杭州	宋建华	医药商业
山东海王	间接控股	有限公司	潍坊	孔宪俊	医药商业
艾斯特	间接控股	有限公司	香港	--	医药商业
金象中药	间接控股	有限公司	福州	刘占军	医药制造
银河投资	直接控股	有限公司	深圳	张思民	医药投资
杭州实业	间接控股	有限公司	杭州	宋建华	实业投资
青岛海王	间接控股	有限公司	青岛	孔宪俊	医药商业
烟台海王	间接控股	有限公司	烟台	孔宪俊	医药商业
先锋科技	间接控股	有限公司	潍坊	李兵	软件开发
商业协会	间接控股事业法人	有限公司	潍坊	孔宪俊	管理服务
中药饮片	间接控股	有限公司	潍坊	孔宪俊	医药制造
潍银投资	间接控股	有限公司	潍坊	孔宪俊	实业投资
枣庄银海	间接控股	有限公司	枣庄	孔宪俊	医药商业
福药医药	间接控股	有限公司	福州	徐燕和	医药商业
嘉利康	间接控股	有限公司	杭州	李娟	医药制造
河南东森	间接控股	有限公司	南阳	杨栓成	医药商业
泰州英特龙	间接控股	有限公司	泰州	柴向东	医药商业
湖北海王	间接控股	有限公司	孝感	刘占军	医药商业
威海海王	间接控股	有限公司	威海	刘晓东	医药商业
安徽海王	间接控股	有限公司	合肥	刘占军	医药商业
加纳海王	间接控股	有限公司	加纳		医药商业
东方投资	直接控股	有限公司	深圳	张锋	股权投资

子公司简称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
孝感投资	间接控股	有限公司	孝感	刘占军	实业投资
枣庄投资	间接控股	有限公司	枣庄	刘占军	实业投资
威海投资	间接控股	有限公司	威海	刘占军	实业投资
菏泽投资	间接控股	有限公司	菏泽	刘占军	实业投资
南阳投资	间接控股	有限公司	南阳	刘占军	实业投资
银河科技	间接控股	有限公司	深圳	刘占军	商业贸易
聊城华德	间接控股	有限公司	聊城	刘占军	医药商业
菏泽海王	间接控股	有限公司	菏泽	刘占军	医药商业
连江食品	间接控股	有限公司	福州	徐燕和	医药流通
连江福药	间接控股	有限公司	福州	徐燕和	医药制造
连江金象	间接控股	有限公司	福州	徐燕和	医药制造

续表：

子公司简称	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
海王英特龙	RMB16,780 万元	70.38%	70.38%	19229220-3
海王药业	RMB7,000 万元	100.00%	100.00%	61885083-2
健康科技	RMB6,000 万元	100.00%	100.00%	27932910-1
海王长健	RMB300 万元	100.00%	100.00%	76496557-4
三亚海王	RMB500 万元	100.00%	100.00%	20134761-7
海王福药	RMB3,000 万元	56.30%	80.00%	72793437-3
杭州海王	RMB5,000 万元	100.00%	100.00%	73242075-6
海王童爱	RMB16,520 万元	100.00%	100.00%	61883479-5
海王食品	RMB1,944.84 万元	100.00%	100.00%	61885084-0
河南海王	RMB5,000 万元	80.71%	100.00%	74923227-6
浙江海王	RMB5,000 万元	80.29%	100.00%	77083864-3
山东海王	RMB6,925 万元	60.58%	60.58%	16544658-8
艾斯特	USD14 万元	70.38%	100.00%	--
金象中药	RMB1,000 万元	58.49%	100.00%	72793522-9
银河投资	RMB13,000 万元	100.00%	100.00%	72713236-2
杭州实业	RMB2,000 万元	82.26%	100.00%	75441917-4
青岛海王	RMB1,000 万元	60.58%	100.00%	79403106-X
烟台海王	RMB100 万元	60.58%	100.00%	16508764-2
先锋科技	RMB50 万元	30.90%	51.00%	77843672-9
商业协会	RMB5 万元	60.58%	100.00%	77632060-X
中药饮片	RMB200 万元	60.58%	100.00%	78232119-0
潍银投资	RMB200 万元	60.58%	100.00%	66930148-9
枣庄银海	RMB2,600 万元	80.29%	100.00%	78230862-3
福药医药	RMB3,000 万元	56.30%	100.00%	15443903-2
嘉利康	RMB50 万元	--	100.00%	78534311-7
河南东森	RMB3,450 万元	73.91%	73.91%	74254321-5

子公司简称	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
泰州英特龙	RMB1000 万元	70.38%	100.00%	56180607-1
湖北海王	RMB2,600 万元	80.00%	80.00%	559729716
威海海王	RMB3,000 万元	74.63%	95.00%	16670952-X
安徽海王	RMB3,006 万元	45.13%	74.50%	77496487-4
加纳海王	USD20 万元	100.00%	100.00%	--
东方投资	RMB600 万元	100.00%	100.00%	57196851-7
孝感投资	RMB1,500 万元	100.00%	100.00%	56834817-3
枣庄投资	RMB1,500 万元	100.00%	100.00%	57285090-8
威海投资	RMB1,500 万元	100.00%	100.00%	57049940-5
菏泽投资	RMB1,500 万元	100.00%	100.00%	57166917-0
南阳投资	RMB1,500 万元	100.00%	100.00%	57102997-4
银河科技	RMB1,000 万元	100.00%	100.00%	58791418-5
聊城华德	RMB3,000 万元	56.20%	70.00%	16786889-9
菏泽海王	RMB2,550 万元	70.85%	88.24%	77205436-7
连江食品	RMB50 万元	56.16%	100.00%	574737474
连江福药	RMB1,000 万元	56.16%	100.00%	577030431
连江金象	RMB1,000 万元	53.63%	100.00%	570965971

### 3、合营企业及联营企业

#### (1) 合营企业及联营企业

合营企业及 联营企业	企业 类型	注册地	法人 代表	业务性质	注册资 本 (万元)	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	组织机构 代码
潍坊银海医药有限公司	有限公司	潍坊	陶秀荣	医药商业	20,000.00	20.00	20.00	78611725-0

#### (2) 财务信息

合营企业及 联营企业	2011 年 12 月 31 日			2011 年度	
	资 产	负 债	所有者权益	营业收入	净利润
潍坊银海医药有限公司	51,786,024.95	34,405,382.16	17,380,642.79	120,934,711.47	(441,035.31)

### 4、报告期内与本公司发生交易但不存在控制关系的其他关联方

企 业 名 称	与本公司的关系	组织机构代码
深圳市海王健康连锁店有限公司	本公司控股股东之子公司	19246654-1
杭州海王星辰物流有限公司	公司法定代表人控制之子公司	74202122-2

企业名称	与本公司的关系	组织机构代码
深圳市海王星辰医药有限公司	公司法定代表人控制之子公司	19235240-5
深圳市海王星辰健康药房连锁有限公司	公司法定代表人控制之子公司	73306901-3
广州市海王星辰医药连锁有限公司	公司法定代表人控制之子公司	73295092-5
宁波海王星辰健康药房有限公司	公司法定代表人控制之子公司	72408830-0
杭州海王星辰健康药房有限公司	公司法定代表人控制之子公司	72889886-1
江苏海王星辰健康药房连锁有限公司	公司法定代表人控制之子公司	75202047-7
大连海王星辰医药有限公司	公司法定代表人控制之子公司	72604142-6
上海海王星辰药房有限公司	公司法定代表人控制之子公司	73978724-3
四川海王星辰健康药房有限公司	公司法定代表人控制之子公司	73019041-6
天津市海王星辰健康药房连锁有限公司	公司法定代表人控制之子公司	78032523-5
山东潍坊海王星辰民康连锁药店有限公司	公司法定代表人控制之子公司	61356066-8
潍坊海王星辰医药有限公司	公司法定代表人控制之子公司	79530975-6
潍坊银海医药有限公司	联营公司	78611725-0
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员	

## (二) 关联交易

### 1、销售商品、提供劳务等关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易定价原则	2011年度		2010年度	
			金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
深圳市海王星辰医药有限公司	销售货物	市场价格	9,311.80	1.76	9,563.51	2.41
宁波海王星辰健康药房有限公司	销售货物	市场价格	46.80	0.01	19.02	0.00
杭州海王星辰健康药房有限公司	销售货物	市场价格	219.30	0.04	264.86	0.07
江苏海王星辰健康药房连锁有限公司	销售货物	市场价格	244.78	0.05	223.41	0.06
上海海王星辰药房有限公司	销售货物	市场价格	85.57	0.02	130.69	0.03
潍坊海王星辰医药有限公司	销售货物	市场价格	382.50	0.07	367.64	0.09
青岛市海王星辰健康药房有限公司	销售货物	市场价格	193.60	0.04	44.49	0.01
福州海王星辰健康药房连锁有限公司	销售货物	市场价格	1.70	0.01	37.64	--
枣庄市海王星辰健康药房连锁有限公司	销售货物	市场价格	60.26	0.01	37.64	0.01
<b>合 计</b>			<b>10,546.31</b>	<b>2.01</b>	<b>10,688.90</b>	<b>2.67</b>

## 2、关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类
深圳市海王生物工程股份有限公司	深圳市海王星辰医药有限公司	海王大厦房产 A-15 层，共计 1060.36 平方米
深圳市海王生物工程股份有限公司	深圳市海王星辰医药有限公司	海王大厦房产裙楼一层，共计 162 平方米

(续)

租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁收益	租赁收益定价依据
2011-1-1	2011-12-31	901,310.00	参照市场价格协议定价
2011-1-1	2011-12-31	96,390.00	参照市场价格协议定价

## 3、关联担保情况

担保(抵、质押)方	被担保方	担保额度 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已 履行完毕
深圳海王药业有限公司 深圳市海王生物工程股份有限公司 张思民	深圳市海王生物工程股份有限公司	10,000.00	2011-9-20 2011-9-27	2012-9-19 2012-9-24	否
深圳海王集团股份有限公司 深圳市海王生物工程股份有限公司 杭州海王生物工程有限公司 张思民	深圳市海王生物工程股份有限公司	18,000.00	2011-1-7	2012-1-6	否
深圳市海王生物工程股份有限公司 深圳海王药业有限公司 深圳海王童爱有限公司 福州海王福药制药有限公司	深圳市海王生物工程股份有限公司	25,500.00	2011-12-10	2012-12-10	否
深圳海王集团股份有限公司 深圳市海王生物工程股份有限公司 深圳海王集团股份有限公司 张思民	深圳市海王生物工程股份有限公司	9,500.00	2011-12-29	2012-6-29	否
深圳市海王银河医药投资有限公司 山东海王银河医药有限公司 深圳海王集团股份有限公司	深圳市海王生物工程股份有限公司	2,500.00	2011-4-20	2012-4-20	否
深圳市海王健康连锁店有限公司 福州海王福药制药有限公司	福州海王福药制药有限公司	2,700.00 2,900.00	2011-7-29 2011-8-8	2012-7-28 2012-8-7	否 否
深圳市海王生物工程股份有限公司	福州海王福药制药有限公司	1,000.00	2011-10-8	2012-10-7	否

担保（抵、质押）方	被担保方	担保额度 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
	有限公司	300.00	2011-12-14	2012-12-13	否
		1,000.00	2011-7-26	2012-7-25	否
		400.00	2011-12-30	2012-12-29	否
		300.00	2011-11-24	2012-11-23	否
深圳海王集团股份有限公司	山东海王银河医药有限公司	10,000.00	2011-3-9	2012-3-9	否
深圳海王集团股份有限公司	山东海王银河医药有限公司	13,000.00	2011-8-12	2012-8-10	否
深圳海王集团股份有限公司	山东海王银河医药有限公司	35,000.00	2011-5-23	2012-5-18	否
深圳海王集团股份有限公司	枣庄银海医药有限公司	20,000.00	2011-3-3	2012-3-2	否
深圳市海王生物工程股份有限公司	威海海王医药有限公司	8,000.00	2011-8-20	2014-8-20	否
深圳海王集团股份有限公司 孔宪俊	山东海王银河医药有限公司	30,000.00	2011-4-22	2013-4-21	否
深圳市海王生物工程股份有限公司	河南东森医药有限公司	13,000.00	2011-6-29	2012-6-28	否
深圳市海王生物工程股份有限公司	湖北海王医药有限公司	5,000.00	2011-09-08	2012-9-07	否

#### 4、关联方其他资金往来

关联方	关联方交易内容	发生金额	备注
深圳海王集团股份有限公司*	其他资金往来	140,000,000.00	期末已结清
深圳市海王健康连锁店有限公司	其他资金往来	1,220,000.00	期末已结清

\*本公司与深圳海王集团股份有限公司本期发生的资金往来系本公司向海王集团借入资金进行转贷。

#### 5、支付关键管理人员薪酬（金额单位：万元）

职 位	2011 年度	2010 年度
董事	409.90	258.08
监事	85.00	51.67
高级管理人员	48.50	27.98
合 计	543.40	337.73

在同一人既是董事又是高级管理人员的情况下，将其薪酬归类在董事中列示。

### (三) 关联方余额

#### 1、关联方应收账款

关联方名称	2011-12-31	2010-12-31
深圳市海王星辰医药有限公司	21,464,480.08	9,725,692.46
宁波海王星辰健康药房有限公司	78,646.90	52,898.30
杭州海王星辰健康药房有限公司	210,445.49	298,581.10
江苏海王星辰健康药房连锁有限公司	254,666.98	473,672.50
上海海王星辰药房有限公司	--	120,466.87
枣庄市海王星辰健康药房连锁有限公司	13,270.18	25,081.13
<b>合 计</b>	<b>22,021,509.63</b>	<b>10,696,392.36</b>

#### 2、关联方其他应收款

关联方名称	2011-12-31	2010-12-31
深圳市海王健康连锁店有限公司	--	2,000,000.00

#### 3、关联方应付账款

关联方名称	2011-12-31	2010-12-31
深圳市海王健康连锁店有限公司	--	159,070.76

#### 4、关联方其他应付款

关联方名称	2011-12-31	2010-12-31
深圳海王集团股份有限公司	2,520,488.00	2,073,873.07
深圳市海王星辰医药有限公司	915,565.08	--
<b>合 计</b>	<b>3,436,053.08</b>	<b>2,073,873.07</b>

## 九、 承诺事项

### 1、已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

2011年4月11日，本公司控投子公司湖北海王与孝感市中心医院签订《药品阳光集中配送协议书》，协议期限自2011年5月1日始执行，2016年4月30日终止。该协议第七条约定，本公司控股子公司湖北海王在协议周期五年内向孝感市中心医院投放价值1,500万元人民币的先进药事管理设施设备。

截止 2011 年 12 月 31 日，本集团尚有已签订合同但未付的约定重大对外投资支出共计 1,404.94 万元，具体情况如下：

投资项目名称	合同投资额 (万元)	已付投资额 (万元)	未付投资额 (万元)	预计投资 期间	备注
医院药房建设投入	1,500.00	95.06	1,404.94	2011-5-1~ 2016-4-30	

2、截止 2011 年 12 月 31 日，除上述承诺事项外，本集团无需披露的其他重大承诺事项。

## 十、或有事项

1、2010 年 10 月 8 日，湖南九芝堂医药有限公司（以下简称“九芝堂”）向长沙市开福区人民法院诉称本公司及本公司之子公司海王药业欠货款 1,424,232.34 元，货款利息 250,542.04 元，并要求本公司及本公司之子公司海王药业支付该诉讼费用及差旅费用。该案一审于 2011 年 3 月 17 日开庭，目前案件正在进行司法审判中，双方和解的可能性较大。

2、截止 2011 年 12 月 31 日，除上述或有事项外，本集团无需披露的其他重大或有事项。

## 十一、其他重大事项

### 1、海王集团对本公司承诺事项

2009 年度本公司与海王集团签订关于海王食品股权的转让协议中，海王集团预计海王食品 2009 年度实现净利润约 900 万元，2010 年度及 2011 年度实现的年均净利润不低于 2009 年度实现的净利润，三年合计不低于人民币 2,700 万元。若海王食品 2009 年度、2010 年度和 2011 年度经审计的净利润合计值低于人民币 2,700 万元，海王集团承诺将在海王食品收到 2011 年度审计报告之日起三个月内对本公司作出现金补偿（补偿金额为海王集团承诺的三年净利润合计值与经审计的海王食品三年净利润合计值之差额）。

为准确结算海王食品的净利润，双方同时约定：2009 年至 2011 年期间，健康科技代理销售海王食品的采购价格按照 2009 年已确认的价格定价，除原材料价格及产品市场行情发生重大变化外，不予调整。

经中审亚太会计师事务所有限公司审计，海王食品 2009 年度净利润为 706.66 万元，2010 年度净利润为 1,328.33 万元，经五洲松德联合会计师事务所审计，海王食品 2011 年净利润为 850.86 万元，海王食品 2009 年度、2010 年度和 2011 年度经审计的净利润合计值人民币 2,885.85 万元。

## 2、报告期内持股比例发生变化的子公司情况

公司名称	2011-12-31		2010-12-31		持股比例变动原因
	持股比例	是否合并	持股比例	是否合并	
海王英特龙	70.38%	是	56.25%	是	定向增发
海王福药	56.30%	是	80.00%	是	直接控股变更为间接控股
山东海王	60.58%	是	60.00%	是	收购少数股权

(1) 本公司持有海王英特龙股权比例增加 14.13%、持有海王福药股权比例减少 23.70% 的情况

①经本公司第四届董事局第 55 次会议、2010 年第 2 次临时股东大会以及海王英特龙股东大会等审议批准，本公司及子公司海王药业于 2010 年 7 月 16 日，与子公司海王英特龙签订海王福药股权转让协议。协议约定在海王英特龙成功完成新外资股（H 股）增发等前提条件下，本公司将所持海王福药 75% 的股权、海王药业将所持海王福药 5% 的股权一并转让给海王英特龙，股权转让价款为海王福药整体评估值的 80%，即转让总价格为人民币 433,600,000.00 元，海王英特龙以向本公司发行 542,000,000.00 股的内资股（每股价格人民币 0.8 元）的方式，支付该股权转让款。

②截止 2011 年 4 月 1 日，海王英特龙成功发行和完成有关 H 股的增发工作，海王英特龙及海王福药均办理了工商变更登记手续，因此，海王福药及海王英特龙股权转让的购买日确定为 2011 年 3 月 31 日。

③由于海王福药 80% 股权变更前后均受本公司控制，因此，海王英特龙以发行权益性证券方式取得海王福药 80% 的股权属于同一控制下的企业合并，海王英特龙以合并日应享有的海王福药账面所有者权益份额 93,802,233.90 元作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与新发行的内资股的面值 54,200,000.00 元之间的差额 39,602,233.90 元调增资本公积。

④本公司以直接和间接持有的海王福药 80% 的股权取得控股子公司海王英特龙定向发行的 542,000,000.00 股的内资股属于非货币性资产交换，新增的长期股权投资视同购买少数股东权益，因海王英特龙属于本公司控股子公司，因此，本公司以按照换出长期股权投资成本的账面价值 50,237,929.39 元作为新增海王英特龙股权投资的初始成本，初始投资成本与按照新增持股比例计算应享有海王英特龙自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额

之间的差额 (3,850,665.65) 元, 调减合并财务报表中的资本公积 (资本溢价或股本溢价)。

⑤上述股权变更后, 本公司对海王英特龙的持股比例由原来的 56.25% 增加至 70.38%, 对海王福药的持股比例由原来的 80.00% 减少至 56.30%。

(2) 本公司持有山东海王股权比例增加 0.58% 的情况

2011 年 9 月 28 日, 本公司之子公司山东海王股东张海滨与本公司之子公司银河投资签订股权转让协议, 将其持有的山东海王 40 万股、占注册资本 0.58% 的股权转让给了本公司之子公司银河投资。此次股权转让后, 本公司通过银河投资间接持有山东海王的股权由原来的 60.00% 上升至 60.58%。

3、本期新增子公司情况

(1) 2011 年 3 月, 本公司投资新设深圳海王东方投资有限公司, 截止期末本公司直接控股持有东方投资 100% 股权。

(2) 2011 年 12 月, 本公司与控股子公司银河投资共同出资新设深圳市银河科技有限公司, 截止期末本公司直接及间接控股持有银河科技 100% 股权。

(3) 2011 年 3 月, 本公司与控股子公司银河投资共同出资新设威海海王银河投资有限公司, 截止期末本公司直接及间接控股持有威海投资 100% 股权。

(4) 2011 年 3 月, 本公司与控股子公司银河投资共同出资新设菏泽海王银河投资有限公司, 截止期末本公司直接及间接控股持有菏泽投资 100% 股权。

(5) 2011 年 4 月, 本公司与控股子公司银河投资共同出资新设枣庄海王银河投资有限公司, 截止期末本公司直接及间接控股持有枣庄投资 100% 股权。

(6) 2011 年 3 月, 本公司与控股子公司银河投资共同出资新设南阳海王银河投资有限公司, 截止期末本公司直接及间接控股持有南阳投资 100% 股权。

(7) 2011 年 3 月, 本公司与控股子公司银河投资共同出资新设孝感海王银河投资有限公司, 截止期末本公司直接及间接控股持有孝感投资 100% 股权。

(8) 2011 年 5 月, 本公司控股子公司海王福药、金象中药共同投资新设新设连江县海王福药食品贸易有限公司, 截止期末本公司间接控股持有连江食品 100% 股权。

(9) 2011 年 3 月, 本公司控股子公司海王福药、金象中药共同投资新设新设海王福药制药 (连江) 有限公司, 截止期末本公司间接控股持有连江福药品 100% 股权。

(10) 2011 年 6 月，本公司控股子公司海王福药、金象中药共同投资新设新设海王金象中药制药（连江）有限公司，截止期末本公司间接控股持有连江金象 100%股权。

(11) 2011 年 1 月，本公司控股子公司山东海王、银河投资通过增资方式取得自然人王先易持有的菏泽海王医药有限公司 88.24%的股权，截止期末本公司间接控股持有菏泽海王 70.85%股权。

(12) 2011 年 5 月，本公司控股子公司山东海王、银河投资通过增资方式取得原山东聊城利民药业集团有限公司持有的聊城利民华德药品有限公司 70%的股权，截止期末本公司间接控股持有聊城华德 56.20%股权。

(13) 2011 年 3 月，本公司控股子公司海王长健投资新设海王国际（香港）有限公司，截止期末本公司间接控股持有香港海王 100.00%股权。

#### 4、本期减少子公司和其它合营企业股权情况

报告期内，经公司第五届董事局第 15 次会议审议批准，控股子公司海王英特龙于 2011 年 6 月 13 日与 GlaxoSmithkline Pte Limited 签订股权转让协议，以 3,900 万美元（约人民币 25,272 万元，1USD=6.48RMB）的价格将其持有的深圳葛兰泰克海王生物制品有限公司 51%股权转让予 GlaxoSmithkline Pte Limited。股权转让完成后，海王英特龙将不再持有深圳葛兰泰克海王生物制品有限公司的股权。由于深圳葛兰泰克海王生物制品有限公司不是本公司及海王英特龙的控股企业（根据企业会计准则及海王英特龙在深圳葛兰泰克海王生物制品有限公司中所占董事会席位等实际情况，深圳葛兰泰克海王生物制品有限公司不是本公司及海王英特龙的控股企业，自深圳葛兰泰克海王生物制品有限公司成立以来一直未纳入本公司及海王英特龙的合并报表范围），该次股权转让不会导致本公司及海王英特龙合并报表范围发生变化。

2011 年 11 月，GlaxoSmithkline Pte Limited 公司支付了股权受让款，海王英特龙本期确认投资损失人民币 2,877.77 万元。

#### 5、以公允价值计量的资产和负债

项 目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
一、金额资产					

1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	134,459.78	(1,591.24)	--	--	132,868.54
2. 衍生金融资产	--	--	--	--	--
3. 可供出售金融资产	4,170,017.96	--	(2,183,760.27)	--	1,986,257.69
金融资产小计					
二、投资性房地产	--	--	--	--	--
三、生产性生物资产	--	--	--	--	--
四、其他	--	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>4,304,477.74</b>	<b>(1,591.24)</b>	<b>(2,183,760.27)</b>	<b>--</b>	<b>2,119,126.23</b>

#### 6、喜安智奶粉退回事项：

因韩国供应商 DOOSANCORPORATION 调整了金装喜安智系列奶粉的配方，产品风味与之前批次产品不同，导致该批奶粉滞销，目前尚未销售的奶粉总额为 17,572,842.12 元。经协商，双方于 2011 年 11 月 29 日签定了《换货协议》，DOOSANCORPORATION 同意以换货的方式退回 90% 的货物，换货数量为 379,998 罐。根据协议的规定，双方需在 2012 年 12 月 31 日前完成产品更换。

7、截止 2011 年 12 月 31 日，除上述已披露的事项外，本集团无需披露的其他重要事项。

## 十二、资产负债表日后事项

### 1、公司拟非公开发行股票

本公司 2011 年 3 月 8 日召开的 2011 年度第一次临时股东大会审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于本次募集资金使用的可行性报告的议案》、《关于对子公司增资暨对外投资的议案》等议案。

本公司 2011 年 6 月 21 日召开的 2011 年度第二次临时股东大会审议通过了《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》、《关于修订本次非公开发行股票预案的方案》、《关于修订本次募集资金使用的可行性报告的议案》等议案。

本公司 2011 年 12 月 19 日召开的 2011 年度第五次临时股东大会审议通过了《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》、《关于修订本次非公开发行股票预案的方案》等议案。

(1) 本公司拟非公开发行不超过 14,371.87 万股 A 股股票，预计募集资金总额不超过 106,783 万元，扣除发行费用后，募集资金将用于医药商业阳光集中配送中心建设项目、海

王药业固体制剂生产线改造项目和海王药业抗肿瘤冻干制剂车间建设项目。若本公司本次非公开发行募集资金到位时间与项目实施进度不一致,本公司拟根据实际情况需要以自筹资金先行投入,待募集资金到位后,再以募集资金予以置换。

(2) 对子公司增资暨对外投资基本情况

A、对银河投资增资暨投资新建阳光集中配送中心

本公司阳光集中配送项目的实施主体为银河投资,拟投入 84,786.86 万元,其中,由银河投资投资 76,308.17 万元(由本公司以募集资金对其增资)、本公司投资 8,478.69 万元(募集资金),在山东威海、山东菏泽、山东枣庄、湖北孝感设立子公司建设阳光集中配送中心并负责运营和管理。

B、对海王药业固体制剂生产线改造项目和抗肿瘤冻干制剂车间建设项目

本公司海王药业固体制剂生产线改造项目和海王药业抗肿瘤冻干制剂车间建设项目的实施主体为海王药业,公司拟向海王药业增资不超过 17,503.79 万元,用于海王药业固体制剂生产线项目及抗肿瘤冻干车间项目。

本次非公开发行股票的方案及相关事项尚需中国证监会核准。

2、公司本部启动进口乳制品经销业务

本公司 2011 年 10 月 15 日召开的第五届董事局二十次会议及 2011 年 12 月 2 日召开的 2011 年度第四次临时股东大会审议通过了《关于增加公司经营范围及修订公司章程的议案》,2011 年 12 月 6 日,经深圳市市场监督管理局核准,本公司经营范围变更为:生产经营生物化学原料、制品、试剂及其它相关制品(以上不含专营、专控和专卖商品);预包装食品(不含复热预包装食品)、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)批发(食品流通许可证有效期至 2014 年 10 月 07 日);自营进出口业务(按深贸管登证字第 70 号文规定执行)。并取得食品流通许可证 SP4403001110303444。公司自 2012 年 3 月起经营食品预包装、乳制品批发及自营进出口业务。

本公司 2012 年 4 月 6 日召开的第五届董事局第二十七次会议审议通过了《关于公司本部开展乳制品经营业务的议案》,本公司拟从 2012 年 3 月开始启动进口乳制品经销业务,并计划逐步扩大和全面开展乳制品经营业务。

本公司根据调整后的经营方案及发展战略,充分考虑未来奶粉市场的发展趋势,结合海

王食品 2009 年度、2010 年度及 2011 年度的实际经营业绩，对本公司未来的经营情况进行了评估，预计公司未来五年（2012 年~2016 年度）能够产生足够的应纳税所得额，递延所得税资产包含的经济利益能够实现的。

2012 年 3 月始，本公司开始经营的喜安智奶粉的预包装、批发业务。

### 3、利润分配预案

本公司 2012 年 4 月 6 日召开的第五届董事局第二十七次会议审议通过了《2011 年度利润分配预案》，经五洲松德联合会计师事务所审计，本公司 2011 年度实现净利润 61,892,079.14 元，其中归属于母公司股东的净利润 52,528,359.24 元；本公司 2011 年度期初未分配利润为-1,003,997,353.12 元，2011 年度利润全部用于弥补亏损后，可供股东分配的利润为-951,468,993.88 元。由于以前年度有未弥补亏损，本公司 2011 年度不进行利润分配，也不进行公积金转股本，留存的 2011 年度净利润将全部用于弥补以前年度亏损。

4、截止审计报告日，除上述已披露的资产负债表日后事项外，本集团无需披露的重大资产负债表日后事项。

## 十三、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、其他应收款

(1) 其他应收款账龄分析如下：

账 龄	2011-12-31			
	金 额	比 例 %	坏账准备	净 额
1 年以内	707,217,010.88	92.11	--	707,217,010.88
1-2 年	104,134.85	0.01	10,413.48	93,721.37
2-3 年	935,500.00	0.12	187,100.00	748,400.00
3 年以上	59,504,374.60	7.75	59,504,374.60	--
合 计	<b>767,761,020.33</b>	<b>100.00</b>	<b>59,701,888.08</b>	<b>708,059,132.25</b>

账 龄	2010-12-31			
	金 额	比 例 %	坏账准备	净 额
1 年以内	557,459,762.46	90.10	--	557,459,762.46

账 龄	2010-12-31			
	金 额	比 例 %	坏账准备	净 额
1-2 年	1,135,500.00	0.18	113,550.00	1,021,950.00
2-3 年	1,956,500.00	0.32	391,300.00	1,565,200.00
3 年以上	58,184,374.60	9.40	58,184,374.60	--
<b>合 计</b>	<b>618,736,137.06</b>	<b>100.00</b>	<b>58,689,224.60</b>	<b>560,046,912.46</b>

## (2) 其他应收款风险分析:

类 别	2011-12-31			
	金 额	比 例 %	坏账准备	净 额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1	767,761,020.33	100.00	59,701,888.08	708,059,132.25
<b>组合小计</b>	<b>767,761,020.33</b>	<b>100.00</b>	<b>59,701,888.08</b>	<b>708,059,132.25</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
<b>合 计</b>	<b>767,761,020.33</b>	<b>100.00</b>	<b>59,701,888.08</b>	<b>708,059,132.25</b>

类 别	2010-12-31			
	金 额	比 例 %	坏账准备	净 额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1	618,736,137.06	100.00	58,689,224.60	560,046,912.46
<b>组合小计</b>	<b>618,736,137.06</b>	<b>100.00</b>	<b>58,689,224.60</b>	<b>560,046,912.46</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
<b>合 计</b>	<b>618,736,137.06</b>	<b>100.00</b>	<b>58,689,224.60</b>	<b>560,046,912.46</b>

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日, 其他应收款中前五名欠款单位欠款 666,026,265.68 元, 占其他应收款余额的 86.75%。明细情况如下:

单位名称	与本公司 关系	欠款金额	欠款年限	占其他应收款 总额的比例 (%)	性质或 内容
深圳海王药业有限公司	子公司	396,113,890.34	1 年以内	51.59	往来款
深圳市海王银河医药投资有限公司	子公司	73,777,210.35	1 年以内	9.61	往来款
河南东森医药有限公司	子公司	72,114,536.39	1 年以内	9.39	往来款
深圳海王食品有限公司	子公司	69,136,254.00	1 年以内	9.00	往来款
长春国奥药业有限公司	非关联方	54,884,374.60	三年以上	7.15	往来款
<b>合计</b>		<b>666,026,265.68</b>		<b>86.75</b>	

## 2、长期股权投资

### (1) 长期股权投资

项 目	2011-12-31	2010-12-31
按成本法核算长期股权投资	582,539,532.81	553,813,800.73
按权益法核算长期股权投资	--	--
<b>长期股权投资合计</b>	<b>582,539,532.81</b>	<b>553,813,800.73</b>
减：长期股权投资减值准备	85,712,692.50	85,712,692.50
<b>长期股权投资净值</b>	<b>496,826,840.31</b>	<b>468,101,108.23</b>

### (2) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	表决权 比例	初始金额
<b>子公司</b>			
深圳市海王英特龙生物技术股份有限公司	70.38%	70.38%	58,874,400.00
深圳市海王健康科技发展有限公司	90.00%	90.00%	54,000,000.00
深圳市海王银河医药投资有限公司	96.15%	96.15%	66,500,000.00
深圳海王药业有限公司	95.00%	95.00%	59,141,146.50
福州海王福药制药有限公司			50,237,929.39
杭州海王实业投资有限公司	10.00%	10.00%	2,000,000.00
三亚海王海洋生物科技有限公司	95.00%	95.00%	5,802,696.74
河南海王银河医药有限公司	46.80%	46.80%	21,530,000.00
福州海王金象中药制药有限公司	5.00%	5.00%	842,925.12

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	初始金额
深圳海王长健医药有限公司	30.00%	30.00%	900,000.00
深圳海王童爱医药信息咨询有限公司	31.74%	31.74%	8,758,568.99
杭州海王生物工程有限公司	90.00%	90.00%	93,600,000.00
深圳海王食品有限公司	75.00%	75.00%	1,000,000.00
深圳海王东方投资有限公司	100.00%	100.00%	600,000.00
孝感海王银河投资有限公司	10.00%	10.00%	1,500,000.00
枣庄海王银河投资有限公司	10.00%	10.00%	1,500,000.00
威海海王银河投资有限公司	10.00%	10.00%	1,500,000.00
菏泽海王银河投资有限公司	10.00%	10.00%	1,500,000.00
南阳海王银河投资有限公司	10.00%	10.00%	1,500,000.00
深圳市银河科技有限公司	5.00%	5.00%	500,000.00
<b>小 计</b>			<b>431,787,666.74</b>
<b>其他投资</b>			
中关村百校信息园公司	8.93%	8.93%	10,000,000.00
广东中大南海海洋生物技术工程中心有限公司	7.50%	7.50%	3,000,000.00
南方证券股份有限公司			77,192,692.50
深圳市风尚杂志有限公司			2,620,000.00
深圳市深越联合投资有限公司	18.00%	18.00%	18,000,000.00
<b>小 计</b>			<b>110,812,692.5</b>
<b>合 计</b>			<b>542,600,359.24</b>

续:

被投资单位名称	2010-12-31	本年增加	本年减少	2011-12-31	现金红利
<b>子公司</b>					
深圳市海王英特龙生物技术股份有限公司	109,112,329.39	--	--	109,112,329.39	--
深圳市海王健康科技发展有限公司	54,000,000.00	--	--	54,000,000.00	--
深圳市海王银河医药投资有限公司	121,335,682.85	--	--	121,335,682.85	--
深圳海王药业有限公司	59,141,146.50	--	--	59,141,146.50	--
福州海王福药制药有限公司	--	--	--	--	--
杭州海王实业投资有限公司	2,000,000.00	--	--	2,000,000.00	--
三亚海王海洋生物科技有限公司	5,512,561.90	--	--	5,512,561.90	--

被投资单位名称	2010-12-31	本年增加	本年减少		2011-12-31	现金红利
			转回	其他转出		
河南海王银河医药有限公司	25,530,000.00	--	--	--	25,530,000.00	--
福州海王金象中药制药有限公司	842,925.12	2,078.79	--	--	845,003.91	--
深圳海王长健医药有限公司	900,000.00	--	--	--	900,000.00	--
深圳海王童爱医药信息咨询有限公司	6,424,122.18	--	--	--	6,424,122.18	--
杭州海王生物工程有限公司	78,325,993.58	--	--	--	78,325,993.58	--
深圳海王食品有限公司	(20,123,653.29)	--	(20,123,653.29)	--	--	--
深圳海王东方投资有限公司	--	600,000.00	--	--	600,000.00	--
孝感海王银河投资有限公司	--	1,500,000.00	--	--	1,500,000.00	--
枣庄海王银河投资有限公司	--	1,500,000.00	--	--	1,500,000.00	--
威海海王银河投资有限公司	--	1,500,000.00	--	--	1,500,000.00	--
菏泽海王银河投资有限公司	--	1,500,000.00	--	--	1,500,000.00	--
南阳海王银河投资有限公司	--	1,500,000.00	--	--	1,500,000.00	--
深圳市银河科技有限公司	--	500,000.00	--	--	500,000.00	--
<b>小 计</b>	<b>443,001,108.23</b>	<b>8,602,078.79</b>	<b>(20,123,653.29)</b>		<b>471,726,840.31</b>	<b>--</b>
<b>其他投资</b>						
中关村百校信息园公司	10,000,000.00	--	--	--	10,000,000.00	--
广东中大南海海洋生物技术工程中心有限公司	3,000,000.00	--	--	--	3,000,000.00	--
南方证券股份有限公司	77,192,692.50	--	--	--	77,192,692.50	--
深圳市风尚杂志有限公司	2,620,000.00	--	--	--	2,620,000.00	--
深圳市深越联合投资有限公司	18,000,000.00	--	--	--	18,000,000.00	--
<b>小 计</b>	<b>110,812,692.50</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>110,812,692.50</b>	<b>--</b>
<b>合 计</b>	<b>553,813,800.73</b>	<b>8,602,078.79</b>	<b>(20,123,653.29)</b>		<b>582,539,532.81</b>	<b>--</b>

### (3) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	2010-12-31	本年增加	本年减少		2011-12-31
			转回	其他转出	
南方证券股份有限公司	77,192,692.50	--	--	--	77,192,692.50
中关村百校信息有限公司	5,000,000.00	--	--	--	5,000,000.00
深圳海王长健医药有限公司	900,000.00	--	--	--	900,000.00
深圳市风尚杂志有限公司	2,620,000.00	--	--	--	2,620,000.00
<b>合 计</b>	<b>85,712,692.50</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>85,712,692.50</b>

## 3、营业收入、营业成本

### (1) 营业收入

项 目	2011 年度	2010 年度
租赁收入	5,121,963.55	4,171,261.85

(2) 营业成本

项 目	2011 年度	2010 年度
租赁成本	4,284,273.17	4,243,514.03

4、母公司现金流量表补充资料

项 目	2011 年度	2010 年度
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	(17,010,445.02)	(35,840,110.29)
加: 资产减值准备	1,012,663.48	3,085,615.40
固定资产折旧、投资性房地产折旧与摊销	3,884,637.67	4,051,992.75
无形资产摊销	555,854.04	555,854.04
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“-”填列)	--	--
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	--	--
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	--	--
财务费用(收益以“-”填列)	23,164,816.38	14,951,013.59
投资损失(收益以“-”填列)	--	(19,694,721.62)
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	(18,290,980.17)	15,566,255.15
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	--	--
存货的减少(增加以“-”填列)	--	--
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	(115,535,936.61)	(105,866,190.68)
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	188,526,138.32	37,379,802.21
其他	--	--
经营活动产生的现金流量净额	66,306,748.09	(85,810,489.45)
<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	--	--
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	117,928,095.19	43,867,090.40
减: 现金的期初余额	43,867,090.40	18,232,706.03
加: 现金等价物的期末余额	--	--

项 目	2011 年度	2010 年度
减：现金等价物的期初余额	--	--
现金及现金等价物净增加额	<b>74,061,004.79</b>	<b>25,634,384.37</b>

#### 十四、 补充资料

##### 1、 非经常性损益项目明细表

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》的要求，本集团非经常性损益如下：

明细项目	2011 年度	2010 年度
1、非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)：		
(1)处置长期资产收入	10,564,904.97	26,106,310.91
其中：固定资产清理收入	10,564,904.97	--
无形资产清理收入	--	--
股权转让收益	--	26,106,310.91
(2)处置长期资产支出	35,884,482.92	3,469,493.85
其中：处理固定资产净损失	7,106,777.84	3,469,493.85
股权转让损失	28,777,705.08	--
非流动资产处置损益净额	(25,319,577.95)	22,636,817.06
2、越权审批、或无正式批准文件、或偶发性的税收返还、减免	--	--
3、计入当期损益的政府补助(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)	28,899,077.00	22,933,242.24
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	--	--
5、非货币性资产交换损益	--	--
6、委托投资或管理资产的损益	--	--
7、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	--	--
8、债务重组损益	--	--
9、企业重组费用	--	--
10、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	--	--
11、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	--	--
12、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	--	--

明细项目	2011 年度	2010 年度
13、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	(1,591.24)	(152,040.19)
14、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	--	--
15、除上述各项之外的其他营业外收入和支出：	(5,317,545.74)	(1,836,965.98)
(1) 营业外收入	1,242,775.04	823,167.70
其中：其他	1,242,775.04	823,167.70
(2) 营业外支出	6,560,320.78	2,660,133.68
其中：其他	6,560,320.78	2,660,133.68
营业外收支净额	(5,317,545.74)	(1,836,965.98)
16、其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	--
<b>扣除所得税费用及少数股东损益前非经常性损益合计</b>	<b>(1,739,637.93)</b>	<b>43,581,053.13</b>
减：所得税费用	(4,634,456.59)	1,860,914.90
归属于少数股东的非经常性损益净额	(3,909,866.82)	11,478,501.38
<b>归属于母公司的非经常性损益净额</b>	<b>6,804,685.48</b>	<b>30,241,636.85</b>
扣除非经常性损益前归属于母公司的净利润	52,528,359.24	46,668,563.75
<b>扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润</b>	<b>45,723,673.76</b>	<b>16,426,926.90</b>

## 2、净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求（2010修订版），本集团全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下：

### （1）报告期净资产收益率及每股收益

会计期间	指标计算基础	每股收益（元/股）		
		加权平均净资产收益率	基本	稀释
2011 年度	归属于母公司股东的净利润	6.84%	0.0805	0.0805
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	5.95%	0.0701	0.0701
2010 年度	归属于母公司所有者的净利润	7.05%	0.0715	0.0715

会计期间	指标计算基础	加权平均净资产	每股收益 (元/股)	
		产收益率	基本	稀释
	扣除非经常性损益后归属于母公			
	司所有者的净利润	2.54%	0.0252	0.0252

(2) 净资产收益率的计算过程如下:

项 目	序号	2011 年度	2010 年度
归属于母公司普通股股东的净利润	1 (NP)	52,528,359.24	46,668,563.75
归属于母公司股东的非经常性损益	2	6,804,685.48	30,241,636.85
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3=1-2	45,723,673.76	16,426,926.90
归属于母公司普通股股东的期初净资产:	4 (E0)	741,706,526.40	629,531,979.03
报告期第一次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;	5 (Ei)	--	--
报告期第二次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;	5 (Ei)	--	--
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;	6 (Ej)	3,000,000.00	5,666,000.00
报告期月份数;	7 (M0)	12	12
第一次新增净资产次月起至报告期期末的累计月数;	8 (Mi)	--	--
第二次新增净资产次月起至报告期期末的累计月数;	8 (Mi)	--	--
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数;	9 (Mj)	12	12
因其他交易或事项引起的净资产增减变动;	10 (Ek)	--	--
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	11 (Mk)	--	--
	12=E0+NP÷2+Ei		
净资产加权平均数	×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0	764,970,706.02	647,200,260.91
加权平均净资产收益率 ( I )	13=1÷12	<b>6.84%</b>	<b>7.05%</b>
加权平均净资产收益率 ( II )	14=3÷12	<b>5.95%</b>	<b>2.54%</b>

