



九芝堂股份有限公司
二 〇 一 一 年 年 度 报 告

二 〇 一 二 年 四 月 十 七 日

目 录

第一节 重要提示.....	3
第二节 公司基本情况简介.....	4
第三节 会计数据和业务数据摘要.....	6
第四节 股本变动及股东情况.....	8
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	11
第六节 公司治理结构.....	16
第七节 股东大会情况简介.....	21
第八节 董事会报告.....	22
第九节 监事会报告.....	38
第十节 重要事项.....	40
第十一节 财务报告.....	44
第十二节 备查文件目录.....	112

第一节 重要提示

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

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

独立董事张利国先生因工作原因未能现场出席审议此次年度报告的董事会，委托独立董事余应敏先生代为出席并代为行使表决权。其他董事均现场出席审议此次年度报告的董事会。

公司本年度财务报告已经天健会计师事务所有限公司审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

公司法定代表人魏锋先生、主管会计工作负责人及会计机构负责人毛风云女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、公司基本资料

1、公司法定中英文名称及缩写

中文名称：九芝堂股份有限公司

中文简称：九芝堂

英文名称：JIUZHITANG CO.,Ltd.

2、公司法定代表人：魏 锋

3、公司董事会秘书：徐向平

电 话：0731-84499912

电子信箱：xyp@hnjzt.com

公司证券事务代表：杨沙立、黄可

电 话：0731-84499762

电子信箱：ysl@hnjzt.com

联系地址：湖南省长沙市芙蓉中路一段 129 号

传 真：0731-84499759

4、公司注册及办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路一段 129 号

邮政编码：410008

公司国际互联网网址：<http://www.hnjzt.com>

公司电子信箱：hnjzt@hnjzt.com

5、公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》

登载年度报告的证监会指定网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

6、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：九芝堂

股票代码：000989

二、其他有关资料

公司首次注册登记日期及地点：1999 年 5 月 12 日 湖南长沙市

公司最近一次变更注册登记日期：2011 年 5 月 18 日

注册地址：长沙市开福区芙蓉中路一段 129 号

企业法人营业执照注册号：4300000000008755

税务登记号码：国税湘字 430105712191079

公司聘请的会计师事务所名称：天健会计师事务所有限公司

天健会计师事务所有限公司地址：浙江省杭州市西溪路 128 号 9 楼

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、本年度主要会计数据

1、本报告期主要财务数据（单位：元）

项 目	金 额
营业总收入	1,149,805,563.04
营业利润	233,254,229.23
利润总额	242,809,974.33
归属于上市公司股东的净利润	201,779,214.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	186,233,921.70
经营活动产生的现金流量净额	139,721,173.73

2、扣除的非经常性损益项目和涉及金额（单位：元）

非经常性损益项目	金 额	2010 年	2009 年
非流动资产处置损益	3,323,101.07	583,783.05	-2,182,673.52
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	5,836,448.76	8,086,348.86	4,457,300.00
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	9,130,108.51	2,982,029.32	5,048,524.35
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	411,735.37	899,560.69	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	396,195.27	-451,152.66	4,563,209.59
所得税影响额	-3,511,651.91	-2,425,111.28	-2,404,110.02
少数股东权益影响额	-40,643.80	-14,859.62	-54,331.48
合 计	15,545,293.27	9,660,598.36	9,427,918.92

二、公司近 3 年的主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据：

	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
营业总收入（元）	1,149,805,563.04	1,122,389,752.66	2.44%	1,109,212,005.73
营业利润（元）	233,254,229.23	182,187,336.89	28.03%	171,872,546.57
利润总额（元）	242,809,974.33	190,406,316.14	27.52%	178,710,382.64
归属于上市公司股东的净利润（元）	201,779,214.97	162,691,134.56	24.03%	148,315,410.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	186,233,921.70	153,030,536.20	21.70%	138,887,491.37
经营活动产生的现金流量净额（元）	139,721,173.73	185,789,943.10	-24.80%	220,921,862.35
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减	2009 年末
资产总额（元）	1,798,349,336.69	1,738,510,955.52	3.44%	1,547,532,889.81
负债总额（元）	348,023,460.20	358,852,987.36	-3.02%	287,000,575.99
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,449,208,450.01	1,378,649,831.87	5.12%	1,257,462,350.35
总股本（股）	297,605,268.00	297,605,268.00	0.00%	297,605,268.00

2、主要财务指标：

	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.68	0.55	23.64%	0.50
稀释每股收益（元/股）	0.68	0.55	23.64%	0.50
用最新股本计算的每股收益（元/股）	0.68	0.55	23.64%	0.50
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.63	0.51	23.53%	0.47
加权平均净资产收益率	14.27%	12.57%	增长 1.7 个百分点	11.93%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	13.17%	11.82%	增长 1.35 个百分点	11.18%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.47	0.62	-24.19%	0.74
	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）	4.87	4.63	5.18%	4.23
资产负债率	19.35%	20.64%	下降 1.29 个百分点	18.55%

第四节 股本变动及股东情况

一、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	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	0	0.00%					0	0	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	297,605,268	100.00%					0	297,605,268	100.00%
1、人民币普通股	297,605,268	100.00%					0	297,605,268	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	297,605,268	100.00%					0	297,605,268	100.00%

二、公司总股本为 297,605,268 股，公司股份已全部解除限售，公司股份全流通。

三、股票发行与上市情况

- 截至报告期末，公司最近三年无发行证券情况；
- 报告期内，公司股份总数为 297,605,268 股，未发生变动；
- 截至报告期末，公司无内部职工股。

四、股东情况

1、截至 2011 年 12 月 31 日，公司股东总数为 44,994 户。

2、截至 2011 年 12 月 31 日，公司前十大股东的持股情况。（单位：股）

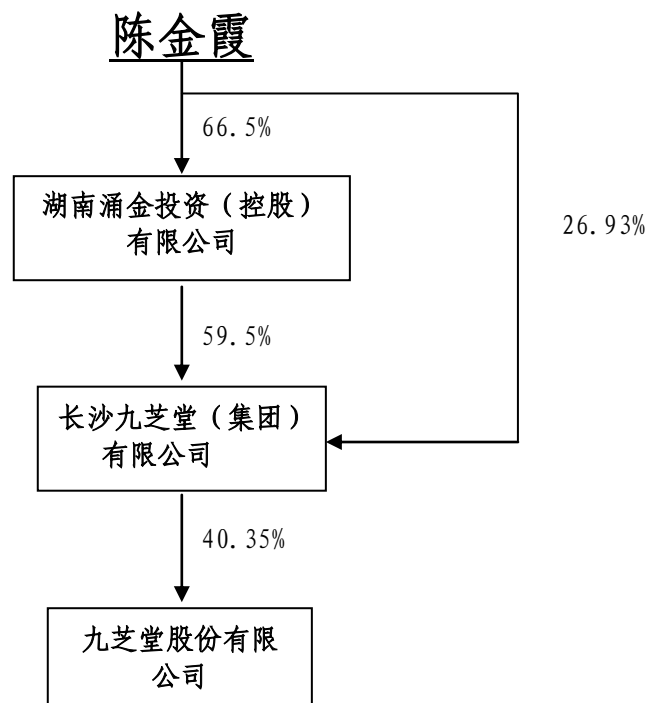
股东总数		44,994 户			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
长沙九芝堂(集团)有限公司	境内一般法人(02)	40.35	120,090,769	0	0
中国农业银行－中邮核心优选股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他(06)	1.52	4,533,441	0	0
中国工商银行－汇添富医药保健股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他(06)	1.35	4,027,290	0	0
生命人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	基金、理财产品等其他(06)	1.01	2,999,906	0	0
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红-005L-	基金、理财产品等其他(06)	0.76	2,274,644	0	0
刘鹏俊	境内自然人(03)	0.72	2,146,232	0	0
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	基金、理财产品等其他(06)	0.67	2,000,000	0	0
张木增	境内自然人(03)	0.51	1,509,168	0	0
中国农业银行－中邮核心优势灵活配置混合型证券投	基金、理财产品等其他(06)	0.46	1,376,987	0	0
衢州市建筑设计院有限公司	境内一般法人(02)	0.43	1,278,000	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
长沙九芝堂(集团)有限公司		120,090,769		人民币普通股	
中国农业银行－中邮核心优选股票型证券投资基金		4,533,441		人民币普通股	
中国工商银行－汇添富医药保健股票型证券投资基金		4,027,290		人民币普通股	
生命人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品		2,999,906		人民币普通股	
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红-005L-		2,274,644		人民币普通股	
刘鹏俊		2,146,232		人民币普通股	
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金		2,000,000		人民币普通股	
张木增		1,509,168		人民币普通股	
中国农业银行－中邮核心优势灵活配置混合型证券投		1,376,987		人民币普通股	
衢州市建筑设计院有限公司		1,278,000		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 前十名股东中境内非国有法人股股东长沙九芝堂（集团）有限公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人； (2) 公司前十名股东与前十名流通股股东中未知其他股东是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

3、公司控股股东和实际控制人

本公司控股股东长沙九芝堂（集团）有限公司（简称“集团公司”）成立于1994年6月10日，法定代表人魏锋，注册资本9,565万元，企业类型为有限责任公司，经营范围为房地产开发；预包装食品；百货、五金、交电、化工产品、建筑材料、金属材料、农副产品的销售；经济信息咨询。集团公司持有本公司40.35%的股权。

集团公司控股股东湖南涌金投资（控股）有限公司（简称“湖南涌金”），成立日期1999年9月17日，注册资本18,000万元，陈金霞女士持有该公司66.5%的股权。经营范围为实业投资；本系统的资产管理；法律、法规、政策允许的投资管理、投资咨询和经济信息咨询；经销百货、五金、交电、化工（不含危险品）、建筑材料和政策允许的化工原料、金属材料、农副产品。截至报告期末，湖南涌金持有集团公司59.5%的股份，为集团公司控股股东。

陈金霞女士，中国籍，毕业于上海财经大学，系本公司之实际控制人。截至本报告期末，陈金霞女士与湖南涌金共同持有集团公司86.43%的股份。



4、公司无其他持股在10%以上的法人股东。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司现任董事、监事及高级管理人员基本情况

单位：股

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
魏 锋	董事长	男	49	2011 年 09 月 23 日	2014 年 09 月 22 日	0	0
刘志涛	副董事长	男	41	2012 年 1 月 30 日	2014 年 09 月 22 日	0	0
谢 超	董事	男	45	2011 年 09 月 23 日	2014 年 09 月 22 日	0	0
赵 煜	董事	男	43	2011 年 09 月 23 日	2014 年 09 月 22 日	0	0
张利国	独立董事	男	46	2011 年 09 月 23 日	2014 年 09 月 22 日	0	0
余应敏	独立董事	男	45	2011 年 09 月 23 日	2014 年 09 月 22 日	0	0
徐德安	监事	男	51	2011 年 09 月 23 日	2014 年 09 月 22 日	0	0
杨利华	监事	男	30	2011 年 09 月 23 日	2014 年 09 月 22 日	0	0
冷建宏	监事	男	39	2011 年 09 月 23 日	2014 年 09 月 22 日	0	0
程继忠	总经理	男	52	2012 年 1 月 30 日	2014 年 09 月 22 日	0	0
徐向平	董事会秘书、 副总经理	男	41	2011 年 09 月 23 日	2014 年 09 月 22 日	0	0
卢 捷	副总经理	女	54	2011 年 09 月 23 日	2014 年 09 月 22 日	0	0
毛风云	财务会计工作负责人	女	44	2011 年 09 月 23 日	2014 年 09 月 22 日	0	0

二、公司现任董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席 次数	现场出席 次数	以通讯方式参加 会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未 亲自出席会议
魏 锋	董事长	8	2	6	0	0	否
刘志涛	副董事长	8	2	6	0	0	否
谢 超	董 事	8	2	6	0	0	否
赵 煜	董 事	3	1	2	0	0	否
张利国	独立董事	8	2	6	0	0	否
余应敏	独立董事	8	2	6	0	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明	无
年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	0

三、现任董事、监事、高级管理人员最近五年的主要工作经历及股东单位任职情况

姓 名	任职期间	任职单位及职位	备 注
魏 锋	1998-至今	北京知金科技投资有限公司董事长	
	2002-至今	长沙九芝堂（集团）有限公司董事长	股东单位
	2010-至今	九芝堂股份有限公司董事长	
刘志涛	2007-2009	九芝堂股份有限公司副总经理	
	2009-2012	九芝堂股份有限公司董事、总经理	
	2012 年起	九芝堂股份有限公司副董事长	
谢 超	2005-2007	国金证券副总经理	
	2007-至今	涌金集团执行总裁、总裁	
赵 煜	2000-2007	上海浦东中软科技发展有限公司副总经理	
	2007-至今	涌金集团董事长助理	
张利国	2004-至今	北京市国枫律师事务所合伙人、主任	
余应敏	2005-至今	中央财经大学会计学院 会计学教授、博士生导师	
	2006-至今	广州达意隆包装机械股份有限公司独立董事	
	2010-至今	九芝堂股份有限公司独立董事	
徐德安	2007-至今	长沙九芝堂（集团）有限公司副总经理	股东单位
杨利华	2007-至今	涌金集团法律部总经理	

冷建宏	2005-至今	九芝堂股份有限公司采购部先后任部长助理、副部长、部长	
程继忠	2006-2008	步长集团商务 otc 总经理	
	2009-2011	东阿阿胶副总经理	
	2012 年起	九芝堂股份有限公司总经理	
徐向平	2005-2009	海南九芝堂药业有限公司总经理	
	2009-2011	九芝堂股份有限公司总经理助理	
	2011-至今	本公司董事会秘书、副总经理	
卢 捷	2003-2011	浏阳生物医药园管委会副主任	
	2011-至今	九芝堂股份有限公司总工程师、副总经理	
毛风云	2007-至今	九芝堂股份有限公司财务部先后任部长助理、副部长、部长	

四、公司现任董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

1、报酬确定依据

董事、监事、高级管理人员津贴（薪酬）根据岗位责任，参考公司业绩、行业水平综合确定：在公司担任具体管理职务的董事、监事、高级管理人员依据其在公司的任职岗位领取相应薪酬；不在公司担任具体管理职务的董事、监事，不在本公司领取薪酬，依据公司 2010 年第 2 次临时股东大会审议通过的《关于调整独立董事津贴标准的议案》和 2011 年第 1 次临时股东大会审议通过的《关于确定董事、监事津贴（薪酬）原则的议案》中相关规定领取津贴。

2、报酬情况

（1）在公司领取报酬的现任董事、监事及高级管理人员

单位：万元

在公司领取报酬的 现任董事、监事及高级管理人员		报告期内从公司 领取的报酬总额	备 注
副董事长	刘 志 涛	30	2011 年度任公司总经理
独 立 董 事	张 利 国	8	2010 年 8 月至 2011 年 9 月
	余 应 敏	8	2010 年 8 月至 2011 年 9 月
监 事	冷 建 宏	10	

高级管理人员	程 继 忠	0	2012 年 1 月 30 日新任本公司总经理
	徐 向 平	18	
	卢 捷	16.5	
	毛 凤 云	10	

(2) 不在公司领取报酬的现任董事、监事及高级管理人员

不在公司领取报酬的现任董事、监事及高级管理人员		领取报酬单位
董 事	魏 锋	长沙九芝堂（集团）有限公司
	谢 超	涌金集团
	赵 煜	涌金集团
监 事	徐 德 安	长沙九芝堂（集团）有限公司
	杨 利 华	涌金集团

四、报告期内董事、监事、高级管理人员离任或聘任情况

1、2011 年 3 月 31 日，公司第四届董事会第十五次会议审议通过《关于调整公司高管分工的议案》。会议决议：因工作需要，郭朝晖先生不再担任公司财务总监职务，在公司聘任新的财务总监之前，指定公司财务部副部长刘利新先生为公司财务会计工作负责人。该次董事会决议公告于 2011 年 4 月 2 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

2、2011 年 6 月 2 日，公司第四届董事会第十八次会议审议通过《关于聘任公司董事会秘书的议案》及《关于聘任公司财务会计工作负责人的议案》。会议决议：因郭朝晖先生辞去公司董事会秘书职务、刘利新先生辞去公司财务会计工作负责人职务，聘任徐向平先生担任公司董事会秘书、聘任毛凤云女士担任公司财务会计工作负责人。该次董事会决议公告于 2011 年 6 月 4 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

3、2011 年 9 月 23 日，公司 2011 年第 1 次临时股东大会审议通过《关于选举第五届董事会董事的议案》及《关于选举第五届监事会股东代表监事的议案》。会议决议：选举魏锋先生、谢超先生、刘志涛先生、赵煜先生为公司第五届董事会董事；张利国先生、余应敏先生为公司第五届董事会独立董事。选举徐德安先生、杨利华先生为公司第五届监事会股东代表监事，徐德安先生、杨利华先生与

公司第二届职工代表大会第三次会议选举产生的职工代表监事冷建宏先生共同组成公司第五届监事会。该次股东大会决议公告于 2011 年 9 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

4、2011 年 9 月 23 日，公司第五届董事会第一次会议审议通过《关于选举公司第五届董事会董事长的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》、《关于聘任公司副总经理及财务会计工作负责人的议案》。会议决议：选举魏锋先生为公司第五届董事会董事长；聘任刘志涛先生为公司总经理；聘任徐向平先生为公司董事会秘书；聘任徐向平先生、卢捷女士为公司副总经理，毛凤云女士为公司财务会计工作负责人。该次董事会决议公告于 2011 年 9 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

五、公司员工情况

报告期末，公司在册员工（不含子公司）总数为 1550 人。公司没有需要承担费用的退休职工。员工的结构如下：

1、专业构成情况

专 业 构 成 类 别	人 数
生产人员	697
销售人员	574
财务人员	37
行政人员	238
其他人员	4

2、教育程度情况

教 育 程 度 类 别	人 数
研究生或以上	25
大专和本科	739
中专（含高中）以下	786

第六节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司根据相关法律法规的要求，并从公司自身经营发展的实际出发，严格贯彻已有的各项内部控制和管理制度，并积极建立新的内部控制制度，不断完善公司的整个控制制度体系，提高公司的整体管理水平。目前，公司的治理结构符合中国证监会有关文件的要求。

报告期内，公司未收到被监管部门采取行政监管措施的文件。

1、关于股东与股东大会

报告期内，公司共计召开股东大会两次，即2010年年度股东大会、2011年第1次临时股东大会。会议的召集、召开工作严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等制度的规定进行；会议由律师进行现场见证，出具法律意见书；会议结果及时、充分的进行了披露。

2、关于董事与董事会

报告期内，公司董事会人员结构及组织结构符合相关法律法规及《公司章程》的规定；董事会下设有战略、审计及提名、薪酬与考核等三个专门委员会，各专门委员会机构健全，职责明确，积极协助公司董事会开展工作。报告期内，公司严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》等制度的规定召开董事会会议，各位董事本着勤勉尽责、科学严谨的态度对各项决议进行审议，审慎发表意见。

3、关于监事和监事会

报告期内，公司监事会人员构成符合相关法律法规及《公司章程》的规定。监事会依据《公司章程》、《监事会议事规则》等制度的规定，及时召开会议，审议相关事项；公司监事能够独立履行监督和检查职能，有效维护公司及全体股东的利益。

4、关于信息披露与透明度

公司信息披露工作由董事会秘书负责，公司董事会办公室具体办理，相关工作严格依据法律法规、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》、《信息披露制度》等的规定进行。报告期内，公司信息披露内容真实、准确、完整。同时，公司积极做好投资者关系维护工作，认真接待公司投资者的来电、来访。

5、关于关联交易和同业竞争

报告期内，公司发生的关联交易事项均严格依据《深圳证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》等的规定，履行相关的审议程序，公司独立董事就相关关联交易事项出具事前认可意见及独立董事意见，报告期内公司不存在通过关联交易损害上市公司利益的情形。

目前，公司拥有独立的业务体系，公司与控股股东及其关联企业间不存在同业竞争。

6、关于绩效评价与激励约束机制

公司已经建立起一套较为完整的绩效考核及激励管理机制，报告期内，按季度对公司高级管理人员及其他工作人员进行绩效考核，有效激励促进相关人员更好的履行职责，公司董事及监事继续依照股东大会已通过的决议领取津贴。

7、关于相关利益者

公司充分尊重员工、消费者、业务合作方及相关政府部门等方面的利益，在诚信的基础上与各方展开积极的合作，推动公司各项业务的稳定发展。

二、现任独立董事履行职责情况

公司现任独立董事2人，占董事会成员的三分之一以上，会计专业人士1人。报告期内，公司独立董事依据法律法规、《公司章程》等的规定，认真履行职责：参加董事会会议，仔细审查公司董事会各项议案，对公司对外投资等重大事项发表独立董事意见，为董事会的决策提供帮助；对公司进行现场考察，充分了解公司发展的各项情况，并与公司管理层进行充分的意见交流。

1、报告期内，公司独立董事出席董事会会议情况

单位：次

姓 名	本年应参加董事会次数	亲自出席	委托出席
张利国	8	8	0
余应敏	8	8	0

2、报告期内，独立董事没有对公司董事会各项议案及其他非董事会议案、事项提出异议。

3、报告期内，公司无独立董事提议召开董事会、提议聘用或解聘会计师事务所

务所、独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

4、目前，公司董事会下设战略委员会、审计委员会及提名、薪酬与考核委员会，公司独立董事分别在各专门委员会担任成员，按照各委员会的职权履行职责。

5、报告期内，独立董事通过参与公司审计委员会的工作，与公司的年审会计师进行充分有效的沟通，充分发挥其在年报工作中的独立作用。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况说明

1、业务分开

目前，公司的主营业务体系完整，具有独立的经营能力，与控股股东间及其管理企业不存在依赖的关系。

2、人员分开

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员的选举、聘任严格依据相关法律法规及公司各项内控制度的规定进行，公司董事、监事及高级管理人员依法独立履行职责，且未在控股股东单位兼任除董事以外的其他职务；公司劳动人事管理及薪酬发放亦独立进行，不受控股股东的控制干预。

3、资产分开

公司所有各项资产产权清晰，不存在与控股股东资产混同的情况，报告期内公司不存在控股股东非经营性占用公司资金、或其他侵害上市公司资产权益的情况。

4、机构分开

公司各部门建制完整，独立运作，不存在与控股股东合署办公或受控股股东控制的情况。

5、财务分开

公司设有独立的财务部门，会计核算系统和财务管理制度独立运行，拥有独立银行账户，依法独立纳税，不存在控股股东干预公司资金使用、控制公司财务活动的情况。

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

四、公司内部控制自我评价

公司董事会认为：公司2011年度相关内部控制的实施是有效的。本年度公司内部控制基本建立健全且得到了有效的实施，为公司经营管理活动的健康运行、编制真实、公允的财务报表提供了合理的保证，最大限度地保障了股东、公司和职工的合法权益，不存在设计或运行方面的重大、重要缺陷，但尚存在部分不足，离完善的内部控制目标尚有一定差距，公司根据自身实际情况及监管部门的最新要求，不断完善各项内部控制制度，不断强化执行力度，确保公司的健康、持续发展。

监事会意见：公司内部控制自我评价符合深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及其他相关文件的要求，能客观、准确，真实、完整地反映公司现行内部控制制度。公司内控制度能适应公司现行的管理要求和发展需要，保证了公司经营活动的有序开展，切实保护了公司全体股东的根本利益。公司对内部控制的总体评价是客观、准确的。监事会对《2011 年度内部控制自我评价报告》无异议。

独立董事意见：公司根据中国证监会及深圳证券交易所有关规定，结合自身实际情况，建立了较为完善的内部控制体系，内部控制组织机构完整、设置科学，内控体系完备有效。公司的法人治理、生产经营、信息披露和重大事项等活动严格按照公司各项内控制度的规定进行，各个活动环节可能存在的内控部分均得到了合理控制。

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管理的实际情况，内部控制行之有效。公司应进一步加强对内部控制的执行力度以及继续完善各项内控制度，为公司长期、稳定、规范、健康地发展提供有力的保障。我们同意公司《2011 年度内部控制自我评价报告》。

公司 2011 年度内部控制建设的详细情况请参看公告在巨潮资讯网的《九芝堂股份有限公司 2011 年度内部控制自我评价报告》。

五、高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立、实施情况

报告期内，公司依据已建立的内部绩效考核机制，在结合考虑工作职责范围、实际工作情况、工作目标完成等因素的基础上，按季度对高级管理人员进行工作

绩效考核，并与高级管理人员的薪酬相挂钩，以积极的方式调动高级管理人员的工作热情，提高公司的管理水平。

第七节 股东大会情况简介

报告期内公司共召开了 2 次股东大会。

1、2011 年 5 月 11 日，公司召开 2010 年年度股东大会。本次股东大会会议决议公告于 2011 年 5 月 12 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

2、2011 年 9 月 23 日，公司召开 2011 年第 1 次临时股东大会。本次股东大会会议决议公告于 2011 年 9 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

第八节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

1、公司报告期内总体经营情况回顾

2011 年，面对新医改的深化，新版 GMP 实施、基药电子监管、新版 GSP 修订、通胀压力、降价焦虑、招标困惑等困难的频频挑战，公司各版块秉承精简高效、增收节支的理念积极应对，圆满的完成了 2011 年度的各项经营指标，公司业绩稳步增长，利润同比有较大提高。

至报告期末，公司实现营业总收入 114,981 万元，比上年同期增长了 2.44%，其中医药工业收入比上年同期增长 2,716 万元、增幅 3.06%，医药商业收入比上年同期上升了 0.51%；公司 2011 年度实现归属于母公司所有者净利润 20,178 万元，比上年同期增长了 24.03%。

报告期内完成的主要工作：

(1) 全面启动营销改革，为实现销售突破式增长奠定基础。

① 2011 年公司全面启动本部 OTC 营销改革，实行五大区分区管理，引导各大区通过流向管理考核纯销，以湖南市场为试点，整合渠道，实行一二级分销。并集中力量推动全国连锁店的上柜与推广，由农村市场向城镇市场扩张，对价格混乱、终端维护不力的药店进行清理和规范；

② 基本药物实施电子监管码管理，处方药队伍积极配合各省基药招标工作，加强产品政策研究，加大对医院开发的指导与投入；加强货物动态管理。

③ 在医药商业方面，2011 年公司积极完成药店拓展并对加盟部机构进行调整和清理，有效运用重点品种、自带品种的激励措施，拉大了自带品种的销售量，同时通过对贵细药品的价格的跟踪与调整，确保中药材特别是贵细药品的毛利空间。

(2) 现代中药科技产业园建设取得突破性进展，在保证生产增长同时，全面推进技改工作。

截至目前，新基地成品仓库已经完工并投入使用，综合车间工程于 2011 年 10 月份开工，并完成了初步设计评审。本部完成技改项目及维修项目 30 多项，成都金鼎全面实施了“足光散”真空输送系统硬件改造工程，完成仓储、外包、

标配室等七处技术改造、丸剂车间丸药干燥方式技术升级、基本药物目录品种电子监管赋码系统实施。斯奇公司于 2011 年 12 月顺利取得 GMP 延期证书。

(3) 全面加强主要品种的工艺改进及二次开发项目，加大科技项目申报。

基本形成职能分工明确，结构合理的研发团队，完成驴胶补血颗粒工艺改进项目，启动裸花紫珠的二次开发并确定方向；完成斯奇康增加适应症的临床试验。完成赤丹退黄颗粒保密品种延长保密期的工作；申请科技项目 26 项，获得发明专利授权 12 项，新申请发明专利 9 项。

(4) 充分运用采购和监控措施，提高产品质量，降低采购成本，规避潜在市场风险。

在 2011 年前三季度经济过热、物价普涨，尤其中药材价格涨幅惊人，全年物价高位运行形势下，采购通过正确预判，适时进行战略储备和合理签订大宗合同，有效地控制了采购成本的上涨，原辅包总体购进成本与 2011 年市场均价比较，很大程度跑赢了市场。通过加强生产过程控制，减少了物料损耗，最终提高了产品得率。

(5) 坚持人才引进和管理风险控制，促进企业健康、良性发展。

优化招聘流程，加强针对性培训，完善员工绩效考核体系，实现员工信息化管理，并增强劳动纠纷的防范意识。完善财务内部控制和成本核算体系，强化生产成本管理。完成信息化软件项目再建设，加强分子公司协调管理，积极配合公司内外部政府事务，完善企业文化项目。

合同法务工作、纠纷法务、知识产权法务工作进展顺利。通过审计稽核的有效监管，降低了企业成本。

2、公司的行业地位及主要优势、困难

九芝堂股份有限公司是国家重点中药企业、重点高新技术企业，国内 A 股上市公司，公司综合经济实力在湖南省医药行业中排名第一，多年来公司主营业务收入、资产总额、利润总额三项指标皆进入中国制药工业百强。九芝堂前身“劳九芝堂药铺”创建于 1650 年，“九芝堂”商标为中国驰名商标；“九芝堂”被国家商务部认定为“中华老字号”；九芝堂传统中药文化被列入国家级非物质文化遗产保护目录。

(1) 主要优势：

作为百年老字号企业，九芝堂股份有限公司拥有丰富的中药产品品种和传统剂型品种；产品覆盖全国，具有广泛的品牌影响。公司具备专项工艺技术优势、拥有较强的资金实力和丰富的营销网络，同时还具备较强的采购竞争力和市场行情分析能力，能充分运用多种采购策略，有效地控制采购成本。近年来通过规范内部管理和实施费用内控，公司形成了一支精简高效的管理团队和员工队伍。

（2）主要困难：

① 近年来中药企业综合成本大幅上升，对公司利润增长形成很大阻力。

原材料成本增幅惊人，尽管目前中药材价格的不合理上涨得到了部分遏制，但公司主要原材料价格仍处于逐年上升走势。

随着国家对油价、电价调整，企业能源成本也在不断上涨，新版药典、新版 GMP 规范的实施，均导致企业生产成本大幅上涨。

企业其他社会成本也在大幅增长，去年我公司在人员大力精简的情况下，人工成本和社保仍增长迅速。

② 随着国家新医改的全面实施，医药市场不确定因素增多。

现行基药招标模式“唯低价是取”，导致具有优质优价的品牌企业产品难以参与投标，以致于丢失部分市场。

药材原料价格“虚高”与基本药物成药价格“虚低”的矛盾正进一步激化。

③ 同质竞争、无序竞争的问题仍严重。

市场流通秩序还不够规范，医药流通市场缺乏公平竞争、优胜劣汰的有效机制，倒票、窜货、乱价现象仍屡见不鲜；

零售终端出于对利润的考虑，更多地向消费者主推高毛利产品，这对质量可靠、销售毛利偏低的品牌产品无形中形成了很大的打压。

3、分析公司主营业务及其经营状况

（1）分别按行业、产品、地区说明

单位：万元

主营业务分行业情况						
行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
医药工业	91,363.60	36,690.50	59.84	3.06	21.32	下降 6.04 个百分点
医药商业	22,889.39	16,345.79	28.59	0.51	-5.98	增长 4.92 个百分点

主营业务分产品情况						
产 品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增 减（%）	营业成本比上年增 减（%）	毛利率比上年增减 （%）
驴胶补血颗粒	23,805.60	10,223.06	57.06	-1.85	21.80	下降 8.34 个百分点
浓缩丸	24,708.22	11,817.28	52.17	-2.94	18.54	下降 8.67 个百分点
主营业务分地区情况						
地 区	营业收入		营业收入比上年增减			
湖南省	45274.28		2.88%			
广东省	8471.86		13.35%			
四川省	4979.76		-10.11%			
浙江省	4591.09		-5.26%			
上海市	4421.37		5.01%			
湖北省	3214.26		3.90%			
江西省	2818.14		-4.95%			
其他	40482.23		3.04%			
小 计	114252.99		2.54%			

(2) 报告期内，公司主营业务及其结构未发生重大变化

(3) 主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计（元）	85,266,775.61	占采购总额比重	15.98%
前五名销售客户销售金额合计（元）	81,623,316.48	占销售总额比重	7.10%

4、公司资产构成情况

单位：元

项 目	2011 年末		2010 年末	
	金 额	占总资产的比例%	金 额	占总资产的比例%
应收款项	357,059,804.97	19.85	277,278,182.15	15.95
存 货	156,164,787.63	8.68	145,991,147.40	8.4
投资性房地产	-	-	-	-

长期股权投资	-	-	-	-
固定资产	208,704,237.82	11.61	216,445,615.95	12.45
在建工程	66,455,983.60	3.70	8,892,724.81	0.51
短期借款	-	-	-	-
长期借款	589,457.22	0.03	583,457.22	0.03

变动说明：在建工程较上年增加 5,756 万元，主要是由于本期现代中药科技产业园中成药系列产品生产线项目等建设投资增加

5、期间费用和所得税同比变化情况

单位：元

项 目	2011 年	2010 年	增减（%）
销售费用	308,407,013.11	377,583,851.32	-18.32
管理费用	87,338,543.11	89,633,336.09	-2.56
财务费用	-17,170,620.81	-14,126,046.72	-21.55
所 得 税	40,921,469.17	27,419,544.23	49.24

变动说明：所得税较上年上升 49.24%，主要是本期利润总额比上年增加以及递延所得税调整额增加。

6、现金流量的构成情况

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	增减金额	增减比例（%）
经营活动产生的现金流量	139,721,173.73	185,789,943.10	-46,068,769.37	-24.80
投资活动产生的现金流量	-98,582,074.02	-25,595,106.77	-72,986,967.25	-285.16
筹资活动产生的现金流量	-119,042,107.20	-122,042,107.20	3,000,000.00	2.46

变动说明：投资活动产生的现金流量净额较上年减少 285.16%，主要是公司现代中药科技园项目投入较上年增加。

7、报告期内，公司没有持有外币金融资产、金融负债的情况

8、公司主要控股子公司及参股公司的经营情况及业绩分析

（1）九芝堂医药贸易有限公司。该公司注册资本 5,000 万元，本公司直接

持有该公司 90% 的股权，直接和间接持有 100% 的股权。该公司经营范围为：销售中成药、化学制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品（限非冷藏药品）。2011 年实现营业收入 34,178 万元，利润总额 4,538.99 万元，净利润 3,395.10 万元，总资产达 19,457.88 万元，净资产 11,424.98 万元。

（2）湖南九芝堂医药有限公司。该公司注册资本 3,500 万元，本公司持有该公司 98.57% 的股权。该公司经营范围为：中药材、中成药、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品、诊断药品的研发和批发，一、二、三类医疗器械的经营等。2011 年实现营业收入 25,055.23 万元，利润总额 646.78 万元，净利润 583.02 万元，总资产达 8,245.59 万元，净资产 3,856.71 万元。

（3）成都九芝堂金鼎药业有限公司。该公司为高新技术企业（证书编号：GF201151000454），注册资本 8,400 万元，本公司直接持有该公司 97.76% 的股权，直接和间接持有 100% 的股权。该公司经营范围为生产中成药，销售本公司产品，房屋租赁。主要产品为足光散、补肾固齿丸等。2011 年实现营业收入 10,325.54 万元，利润总额 3,019.18 万元，净利润 2,496.56 万元，总资产达 18,663.74 万元，净资产 17,575.87 万元。

（4）湖南斯奇生物制药有限公司。该公司为高新技术企业（证书编号：GR200943000410），注册资本 5,200 万元，本公司持有该公司 99.5% 的股权。该公司经营范围为免疫制剂生产销售；生物制药、生物制剂的研究；自营和代理各类商品和技术的进出口等，主要产品为斯奇康。2011 年实现营业收入 2,228.57 万元，利润总额 666.87 万元，净利润 574.87 万元，总资产达 7,815.62 万元，净资产 7,445.37 万元。

（5）海南九芝堂药业有限公司。该公司注册资本 5,200 万元，本公司直接持有该公司 98.46% 的股权，直接和间接持有 99.99% 的股权。该公司经营范围为片剂、胶囊剂、颗粒剂、栓剂的生产销售，主要产品为裸花紫珠片。2011 年实现营业收入 1,846.53 万元，利润总额 606.08 万元，净利润 460.76 万元，总资产达 7,627.44 万元，净资产 7,432.39 万元。

（6）湖南星辉塑业有限公司。该公司注册资本 500 万元，本公司直接持有 98% 的股权，直接和间接持有 99.99% 的股权。该公司经营范围为塑料容器及其他注塑成型产品、塑料管道的生产、销售，2011 年实现营业收入 1,307.27 万元，利润总额-17.91 万元，净利润-17.46 万元，总资产达 802.23 万元，净资产 708.69

万元。

(7) 九芝堂商南植物药有限公司。该公司注册资本 100 万元，本公司持有 70%的股权。该公司经营范围为植物药种植；中药科研、信息技术咨询服务；中药材（管理品种除外）收购、销售。2011 年末总资产 78 万元，净资产 78 万元。

(8) 湖南九芝堂医药科技有限公司。该公司于 2011 年 9 月 2 日由本公司及控股子公司九芝堂医药贸易有限公司共同出资组建。注册资本 1,000 万元，本公司直接持有该公司 98%的股权，直接和间接持有 100%的股权。该公司经营范围为医药产品、食品、保健用品、制剂工艺、生物技术的研究、开发及相关的技术咨询，2011 年实现营业收入 301 万元，利润总额 154.64 万元，净利润 115.98 万元，总资产达 1,154.64 万元，净资产 1,115.98 万元。

(9) 四川科伦药业股份有限公司。该公司系本公司参股公司。2010年6月3日在深圳证券交易所上市，股票代码为002422。截至报告期末，本公司持有225万股，所持股份于2011年6月3日解除限售。

二、对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势、公司面临的市场竞争格局及未来公司发展的机遇与挑战

预计 2012 年医药工业生产将保持较快增长,但利润增长水平出现下滑。普药基药、原料药生产企业困难较大,有自主品牌的企业发展机会较好;医药商业批发平稳增长,集中度提高,利润率回升,竞争激烈下抱团取暖趋势明显;药品终端持续扩张,医院终端出现波动,零售市场增速放缓,第三终端增速加快;医药经济快速增长的势头不变,但环境复杂,企业困难加大,两极分化更加明显。

从国内看,目前影响药品安全的产业基础和社会基础没有实质改变。产业集中度低、同质竞争、无序竞争的问题仍严重;市场流通秩序不够规范,医药市场缺乏公平竞争、优胜劣汰的有效机制;部分企业的诚信意识和责任意识还很淡薄,在工业化大生产以及市场大流通、大开放的格局下,违法违规生产经营行为造成的危害容易成倍放大;此外,劳资纠纷、成本增加、产权变化等也成为制约医药产业健康发展的现实因素。但未来医药行业一定会由“多、小、散、乱”的产业格局向集中、集约、多元化格局转换,大的医药集团在兼并重组的行业潮流趋势下,将逐渐形成。

由于人口增长及老龄化进程加快，医保体系不断健全，居民支付能力不断增强，人民群众日益提升的健康需求逐步得到释放，医改 8500 亿的投入，将带来巨大的市场扩容，药品生产企业将迎来历史性的发展机遇，对产品用量庞大、品牌美誉度高的中药制药企业，未来发展将极为有利。新版 GMP 的实施将使整个医药市场竞争环境得到净化，公司作为规模企业也将从中受益。国家大力扶持中医药发展，现代中药企业迎来春天，公司中成药市场份额也有望持续扩大。

原材料、能源、动力、环保成本压力日益增大，新版 GMP、新版药典的实施，将对企业控制成本存在较大挑战；总体药品市场价格稳中趋降，行业利润水平有可能下降；医改新政下，第二终端药店份额恐遭到压缩，这将考验企业的渠道整合能力；医改渐入深水区，药企利润进一步压缩，基药“低价”模式与企业生产成本的逐渐加大及质量的保证极不匹配，使企业在基药生产中面临销量和利润的两难选择；新药开发周期长、环节多，研发风险较大，企业自主研发能力还有待进一步提高；企业新品培育机制也有待进一步完善。

2、公司未来的发展计划

2012 年，九芝堂将着力提升经营业绩，继往开来掀开新的篇章。公司经营层会继续不断强化内部管理，创新营销、深度挖潜，把开拓新市场列为工作重中之重，力争公司产品结构和规模迈上新的台阶。

公司计划通过未来 2-3 年营销变革所带来的突破式增长，确保销售收入、利润等目标完成。最终达成“产业报国、纳税社区”，“振兴企业、富裕员工、回报股东”的共同愿景。

2012 年，作为公司新五年规划中的重要一年，深化营销改革将作为公司工作的重点全力推进，我们将举公司人、财、物力全面服务于营销改革。公司将彻底理顺销售各个环节，抛弃落后的营销理念，因势利导，与时俱进，实现营销突破式增长；并将以自主研发与合作研发相结合，以现代中药为核心，大力拓展零售业务，开发消费者最需要的产品，改善人类健康生活。

本部 OTC 营销将通过规范渠道，严管物流，掌握渠道主动权，并通过产品分类管理、分线操作市场、连锁深入合作、终端维护确保利益共享，促进纯销增长。处方药将在前期各项工作稳步落实的基础上，以精细化管理、精准营销为核心，经营模式以自营队伍销售为主导、招商代理制为辅，加速地级队伍建设，加强营销

渠道掌控力，实现 2012 年公司业绩稳健提升。医药商业将通过深化企业改革，产品代理突破，实现零售稳步提升，并再创赢利新高。

基地建设是整个公司工作的重点工作，2012 年，公司将一如既往地确保质量的前提下，加快建设进度，争取早日搬迁达产。

生产将不断挖掘产能潜力，确保满足销售需求，努力提升工艺技术管理水平，提高自动化程度、提高管理效率，力求节能降耗，积极配合基地建设的各项工作。

质量将严格执行新版GMP要求，保持管理的良性规范，严把公司产品质量关。

采购将加强市场预测，实行战略采购，执行物料的比质比价采购，在确保质量的前提下努力降低采购成本。

研发将立足于服务生产、销售，研发有市场需求的产品，积极推进各在研项目的进程，积极组织申报国家各项产业项目，争取国家资金支持。

3、可能对未来公司发展战略和目标实现产生不利影响的所有风险因素

(1) 宏观政策风险

目前影响医药行业最大的因素来源于新医改政策影响和原材料价格上涨。各地基药招投标、抗菌药物限制使用、降低药品价格等措施陆续出台，中药材原料成本、人力成本、社会成本的价格不断攀升，使医药板块受到双重挤压。

主要措施：公司将加大新医改政策风险分析，全面启动营销改革，力争实现销售突破式增长。各版块将继续秉承精简高效、增收节支的理念，合理做好成本控制。同时采购板块将继续努力把握市场脉搏，做好战略储备，在确保质量的前提下，控制好成本，满足生产各项原料需求。

(2) 市场或业务经营风险

① 市场及政策风险：

2012 年将是医改三年后的交卷年，交易所模式、双信封制度、上海闵行模式、广东三控、两票制、基药目录第二次增补，新医改如何进行将会得到明确。医药行业集中度逐渐提升，行业增速及企业竞争的加大对公司市场销售形成较大考验。

主要措施：加强国家宏观政策和行业分析，加速地级队伍建设、加强营销渠道掌控力，加强制度建设规范经营，维护终端零售利益，促进纯销增量，打造健康、良性、可持续发展的品牌，促进企业、员工、股东共同发展。

② 原材料及动力涨价风险

近年来，由于中药材市场需求不断增长，中药材价格不断上涨。此外，水、电、油、天然气等能源价格也呈现增长趋势。

主要措施：正确预判，适时进行战略储备；紧跟市场脚步，审时度势，合理签订大宗合同；通过工艺论证和广泛调研，为新基地选用高效、节能的设备，控制并保证价格优势，有效降低采购和仓储成本。

（3）研发风险

企业自主科技创新能力有待提高，科技创新环节多，投入大、周期长，有较大风险。

主要措施：改变科技创新理念，加强创新队伍建设，培养高端创新人才，加强与科研院所的合作，完善科技创新管理制度和激励制度，提高风险评估能力，降低研发风险。

三、投资情况

1、报告期内公司募集资金使用情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]80 号文核准，本公司于 2003 年成功增发人民币普通股 51,002,218 股（每股面值 1 元），每股发行价格为 10 元，募集资金 51,002.22 万元，扣除发行费用 1,352.91 万元，实际募集资金 49,649.31 万元。报告期内，募集资金项目实际投资 9,379.84 万元，截至 2011 年 12 月 31 日止，公司募集资金项目实际投资 45,729.64 万元。详细情况见下表（单位：万元）：

募集资金总额			49,649.31		报告期内投入募集资金总额				9,379.84	
报告期内变更用途的募集资金总额			0.00							
累计变更用途的募集资金总额			23,922.27（未含孳息 3,445.24 万元）		已累计投入募集资金总额				45,729.64	
累计变更用途的募集资金总额比例			48.18%							
承诺投资项目	是否已 变更项目（含部分变更）	募集资金承 诺投资总额	调整后投资 总额 （1）	报告期内 投入金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期末 投入进度 (3)= (2)/(1)	项目达到 预定可使 用状态日 期	报告期 内实现 的效益	是否达 到预计 效益	项目可 行性是 否发生 重大变 化
1、海南九芝堂药业有限公司股权收购及中药固体制剂及前处理提取车间 GMP 异地改扩建工程项目	是	4,973.79	5,196.00	0.00	5,196.00	100.00%	2007 年 01 月 01 日	460.76	是	否
2、印刷包装生产线扩产工程项目	否	4,210.00	3,840.83	0.00	3,840.83	100.00%	2007 年 01 月 01 日	-42.92	停产	否
3、控股子公司成都金鼎药业有限公司颗粒剂、胶囊剂、片剂车间 GMP 技术改造项目	是	4,748.53	1,500.00	0.00	1,500.00	100.00%	2007 年 01 月 01 日	0.00	搬迁	否
4、控股子公司成都金鼎药业有限公司丸剂、散剂车间 GMP 技术改造项目	是	4,270.97	1,214.00	0.00	1,214.00	100.00%	2007 年 01 月 01 日	0.00	搬迁	否
5、投资组建湖南省道地药材种质种苗工程中心及湖南省道地中药材经营有限公司	是	5,450.00		0.00	0.00	0.00%	2007 年 1 月 1 日	0.00	终止	是
6、现代中药科技产业园中成药系列产品生产线项目	是	19,873.00	15,065.98	5,773.46	12,458.17	82.69%	2014 年 6 月 30 日	0.00	在建	否
			3,445.24（孳息）							
7、现代中药科技产业园中药前处理生产线项目	否	4,990.00	4,990.00	3,606.38	3,678.14	73.71%	2014 年 6 月 30 日	0.00	在建	否
8、组建北京九芝堂中医药研究院	是	4,550.00	87.00	0.00	87.00	100.00%	2007 年 1 月 1 日	0.00	终止	是
9、组建九芝堂医药贸易有限公司项目	是		4,500.00	0.00	4,500.00	100.00%	2006 年 12 月 31 日	3,395.10	是	否
10、卡介菌多糖核酸冻干粉针剂（比诺）车间 GMP 改造工程项目	是			0.00	0.00	0.00%	2006 年 4 月 30 日	0.00	终止	是
11、组建湖南九芝堂中药材经营有限公司项目	是			0.00	0.00	0.00%	2006 年 4 月 30 日	0.00	终止	是
12、成都金鼎药业有限公司改扩建工程项目	是		3,255.50	0.00	3,255.50	100.00%	2010 年 01 月 01 日	2,496.56	是	否
13、增资湖南中嘉房地产开发有限公司	是		10,000.00	0.00	10,000.00	100.00%	2008 年 12 月 31 日	0.00	转让	否
合计		53,066.29	53,094.55	9,379.84	45,729.64	-		6,309.50		

(1) 报告期内募集资金投资项目未进行变更。

(2) 报告期内募集资金投资项目进展情况

目前,“现代中药科技产业园中成药系列产品生产线项目”及“现代中药科技产业园中药前处理生产线项目”成品仓库已投入使用,制剂车间正在建设。

公司《2011 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》全文请参见巨潮资讯网。

2、报告期内没有发生重大非募集资金投资项目。

四、公司董事会日常工作情况

(一) 报告期内, 公司董事会共召开八次会议。

1、2011 年 3 月 31 日, 公司召开第四届董事会第十五次会议。该次会议决议公告于 2011 年 4 月 2 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

2、2011 年 4 月 19 日, 公司召开第四届董事会第十六次会议。该次会议决议公告于 2011 年 4 月 21 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

3、2011 年 4 月 25 日, 公司召开第四届董事会第十七次会议。本次会议仅审议《2011 年第一季度报告》, 免于公告。

4、2011 年 6 月 2 日, 公司召开第四届董事会第十八次会议。该次会议决议公告于 2011 年 6 月 4 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

5、2011 年 8 月 24 日, 公司召开第四届董事会第十九次会议。该次会议决议公告于 2011 年 8 月 26 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

6、2011 年 9 月 23 日, 公司召开第五届董事会第一次会议。该次会议决议公告于 2011 年 9 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

7、2011 年 10 月 26 日, 公司召开第五届董事会第二次会议。本次会议仅审议《2011 年第三季度报告》, 免于公告。

8、2011 年 12 月 26 日, 公司召开第五届董事会第三次会议。该次会议决议公告于 2011 年 12 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

(二) 股东大会决议执行情况

根据公司 2010 年年度股东大会决议, 执行公司 2010 年度利润分配方案:

公司 2010 年度实现归属于母公司所有者的净利润 162,691,134.56 元, 其中

母公司实现净利润 108,058,628.88 元,按照《公司法》和《公司章程》的规定,计提 10% 的法定公积金 10,805,862.89 元,加上母公司年初未分配利润 202,472,563.62 元,减去 2010 年依据 2009 年年度股东大会会议决议支付了普通股股利 119,042,107.20 元,2010 年公司累计可供分配利润共计 180,683,222.41 元。

以 2010 年 12 月 31 日总股本 297,605,268 股为基数,每 10 股派发现金股利 4.00 元(含税),按公司年末股本计算共计派送现金 119,042,107.20 元,剩余未分配利润 61,641,115.21 元结转下年度分配。

该方案经 2011 年 4 月 19 日公司第四届董事会第十六次会议及 2011 年 5 月 11 日 2010 年年度股东大会审议通过。会议决议分别于 2014 年 4 月 21 日、2011 年 5 月 12 日公告在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

2011 年 5 月 26 日公司在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站刊登《2010 年度权益分派实施公告》,确定此次权益分派股权登记日为 2011 年 6 月 2 日,公司向全体股东派发的现金股利到账日期为 2010 年 6 月 3 日。该次分配已按期完成。

(三) 公司董事会审计委员会履职情况

公司董事会审计委员会按照相关法律法规、《公司章程》及《董事会审计委员会实施细则》等的规定履行职责,开展各项工作。

1、审核公司2011年年度财务报告

(1)审核公司2011年度审计工作计划及公司初步编制的2011年度财务报表。

年审注册会计师进场前,董事会审计委员会就会计师事务所拟定的公司《2011年度财务报告审计方案》与年审注册会计师进行了沟通和讨论;对于公司初步编制的2011年度财务报表,公司审计委员会在审核后出具了书面意见,审计委员会认为:

公司初步编制的会计报表依据相关法律法规及公司现行的会计政策编制,未发现有重大错报、漏报或其他异常情况。同意将此财务报表提交天健会计师事务所有限公司审计。

(2)公司年审注册会计师出具初步审计意见后,与会计师沟通并再次审议公司2011年度财务报告,公司审计委员会在具体了解了公司2011年度审计工作进展情况的基础上,对公司2011年度财务报告发表了书面意见,审计委员会认为:

公司会计报告是依据现行会计准则的要求编制的,在所有重大方面真实、完

整,公司2011年度财务会计报告的有关数据能够反映公司截止报告期末的财务状况、报告期间的经营成果和现金流量状况;公司2011年度财务报告的编制符合国家及本公司相关会计政策和制度的规定,各项数据真实可靠,年审会计师的初步审计意见是客观公正的。

(3) 天健会计师事务所有限公司出具审计报告后,董事会审计委员会对会计师事务所本年度审计工作的情况进行了全面的总结并形成了书面的总结报告:

天健会计师事务所有限公司对本公司2011年财务报告进行了审计,并出具了标准无保留意见的审计报告。本年度内,天健会计师事务所有限公司的审计人员在整个审计工作的进行过程中,能够恪尽职守,客观严谨,严格按照相关法律法规、规范性文件的规定,按照中国注册会计师执业准则的规定,遵守独立、客观、公正的执业准则,对公司范围内各主体进行审计,实施了适当的审计程序,并积极主动与公司审计委员会成员充分沟通,如期完成了所担负的各项审计工作。

据此,我们认为,天健会计师事务所有限公司的审计人员具备充分的执业能力,制定的审计计划可操作性强、时间安排充分合理,审计工作的实际进行情况良好。

2、董事会审计委员会召开第五届第二次会议,本次会议审议通过了以下议案:关于审阅公司《2011 年度财务报告》的书面意见;关于对天健会计师事务所有限公司 2011 年度审计工作的总结;关于续聘天健会计师事务所为公司 2012 年度审计机构的议案;2011 年度公司内部控制自我评价报告;关于审议《2011 年年度内部审计稽核工作总结及 2012 年度内部审计稽核工作计划》的议案。

五、公司利润分配

1、公司前三年现金分红情况

单位:(人民币)元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)	年度可分配利润
2010 年	119,042,107.20	162,691,134.56	73.17	180,683,222.41
2009 年	119,042,107.20	148,315,410.29	80.26	202,472,563.62
2008 年	119,042,107.20	199,893,946.78	59.55	131,363,591.16
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例			209.70%	

2、公司 2011 年利润分配预案

经天健会计师事务所有限公司审计，公司 2011 年度实现归属于母公司所有者的净利润 201,779,214.97 元，其中母公司实现净利润 123,772,511.41 元，按照《公司法》和《公司章程》的规定，计提 10%的法定公积金 12,377,251.14 元，加上母公司年初未分配利润 180,683,222.41 元，减去 2011 年依据 2010 年年度股东大会会议决议支付了普通股股利 119,042,107.20 元，2011 年公司累计可供分配利润共计 173,036,375.48 元。

以 2011 年 12 月 31 日总股本 297,605,268 股为基数，每 10 股派发现金股利 4.00 元（含税），按公司年末股本计算共计派送现金 119,042,107.20 元，剩余未分配利润 53,994,268.28 元结转下年度分配。

以上预案尚需提交公司 2011 年年度股东大会审议批准后生效。

3、公司年度利润分配方案（包括现金分红政策）的制定

（1）本公司《公司章程》明确规定：

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

在公司现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，具体分红比例由公司董事会根据中国证监会的有关规定和公司经营情况拟定，由公司股东大会审议决定；

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

（2）公司的年度利润分配方案，严格依据《公司章程》的规定，由公司董事会提出预案后，报公司股东大会审议通过后执行，公司股东、包括中小股东均能充分表达其意见和诉求；独立董事对于公司的年度利润分配方案出具了同意的独立董事意见，发挥了应有的作用。

六、其他报告事项

本公司独立董事张利国、余应敏对本公司与关联方资金往来及对外担保情况的专项说明及独立意见，内容如下：

根据中国证监会证监发（2003）56 号文《关于规范上市公司与关联方资金

往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（以下简称“《通知》”）的要求，本人作为九芝堂股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，经过了解和查验，公司未发生违反《通知》的情形，报告期内没有控股股东及其子公司占用资金的情况，没有为控股股东及本公司持股 50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。

七、关于内幕信息知情人管理制度的实施情况

公司已根据相关法律法规和监管机关的要求，制订了《内幕信息知情人登记管理制度》，详细规定了内幕信息及内幕信息知情人的范围、内幕信息的管理、内幕信息知情人的登记、违规处罚等。报告期内，公司严格按照前述制度的要求，控制内幕信息知情人的范围，做好重大事项内幕信息知情人的登记工作。

经核查，报告期内，公司不存在内幕信息知情人买卖本公司股票及其衍生品种的情况；也不存在公司及公司相关人员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情况。

第九节 监事会报告

报告期内，公司监事会根据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的有关规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行监督职责，积极努力地开展工作，现将本年度监事会工作报告如下：

一、报告期内监事会召开了 5 次会议，会议召开情况如下：

1、2011 年 4 月 19 日，公司召开第四届监事会第十二次会议。该次会议决议公告于 2011 年 4 月 21 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

2、2011 年 4 月 25 日，公司召开第四届监事会第十三次会议。本次会议仅审议《2011 年第一季度报告》，免于公告。

3、2011 年 8 月 24 日，公司召开第四届监事会第十四次会议。该次会议决议公告于 2011 年 8 月 26 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

4、2011 年 9 月 23 日，公司召开第五届监事会第一次会议。该次会议决议公告于 2011 年 9 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

5、2011 年 10 月 26 日，公司召开第五届监事会第二次会议。本次会议仅审议《2011 年第三季度报告》，免于公告。

二、报告期内监事会成员列席了公司召开的 8 次董事会会议及 2 次股东大会会议。

三、报告期内，公司监事会本着对股东负责的精神，根据《公司法》、《证券法》及本公司章程的规定认真履行监督职责，积极努力地开展工作，公司监事会认为：

1、公司依法运作情况：

报告期内，按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，监事会对公司在本年度内股东大会、董事会的召开程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员执行职务的情况以及公司的管理制度执行等进行了监督，监事会认为，董事会的工作是认真负责的，公司董事、高级管理人员能够严格按照国家法律、法规、公司章程规定，履行职责，规范运作，认真执行股东大会的各项决议，及时完成股东大会交办的工作。

2、检查公司财务情况：

监事会认真仔细地检查和审核了公司的财务状况和财务结构,认为公司报告期内财务运作状况良好。天健会计师事务所有限公司对公司 2011 年度财务情况出具了标准无保留意见的审计报告,该审计报告及公司财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

3、监事会对公司最近一次募集资金使用情况的独立意见:

报告期内公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺投入项目没有调整。

4、收购、出售资产情况:

报告期内公司无收购、出售资产事项。

5、关联交易情况:

报告期内公司未发生重大关联交易,日常关联交易按市场竞争的原则公开、公平、公正地进行,没有发现内幕交易,没有损害部分股东权益和公司利益的行为。

6、关于公司《2011 年度内部控制自我评价报告》书面意见:公司内部控制自我评价符合深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及其他相关文件的要求,能客观、准确,真实、完整地反映公司现行内部控制制度。公司内控制度能适应公司现行的管理要求和发展需要,保证了公司经营活动的有序开展,切实保护了公司全体股东的根本利益。公司对内部控制的总体评价是客观、准确的。监事会对《2011 年度内部控制自我评价报告》无异议。

第十节 重 要 事 项

一、本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

二、公司 2011 年度证券投资情况说明

根据深圳证券交易所要求，公司董事会对 2011 年度的证券投资情况进行了认真核查，现将相关情况说明如下：

1、证券投资的批准程序

公司 2007 年第 5 次临时股东大会以现场会议和网络投票相结合的方式审议通过了《关于授权利用闲置资金进行短期投资的议案》。

2、证券投资的目的：提高资金使用效益,增加公司收益。

3、证券投资的资金来源：公司闲置的自有资金。

4、本报告期证券投资的范围：新股申购、银行理财产品。

5、报告期末持有证券情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资 金额（元）	持有数量 （股）	期末账面值 （元）	占期末证券总 投资比例（%）	报告期损益 （元）
报告期已出售证券投资损益				—	—	—	—	9,130,108.51
合 计				0.00	—	0.00	—	9,130,108.51

6、报告期内执行证券投资内控制度情况

（1）公司以本公司及控股子公司的名义设立的证券账户和资金账户进行证券投资，没有出现使用他人账户或向他人提供资金进行证券投资的情形。

（2）公司本着谨慎的原则，按照相关规定进行投资，防范、控制资金风险。报告期内，资金安全能够得到保障，取得了较好的投资收益。

7、证券投资对公司的影响

提高了公司闲置自有资金的使用效率，为公司创造了一定的投资回报，未影响公司主营业务的发展。

三、，公司持有四川科伦药业股份有限公司股权，该公司于 2010 年 6 月 3 日在深圳证券交易所上市。本公司现持有该公司 225 万股，具体情况如下（单位：元）：

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司 股权比例	期末账面值	报告期 损益	报告期所有者权 益变动	会计核算科目	股份来源
四川科伦药业股份有限公司	20,000,000.00	2,250,000.00	0.47%	97,650,000.00	0	-12,178,489.63	可供出售金融资产	购入
合 计	20,000,000.00	2,250,000.00		97,650,000.00	0	-12,178,489.63		

四、报告期内公司没有收购及出售资产、吸收合并事项

五、报告期内关联交易事项：

1、日常关联交易事项

本公司在 2011 年初预计与株洲千金药业股份有限公司及双方控股子公司之间将发生的日常关联交易总额在 1500 万元以内。该事项已经 2011 年 4 月 19 日公司第四届董事会第十六次会议审议通过，并公告于 2011 年 4 月 21 日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

截至 2011 年 12 月 31 日，此项关联交易事项实际情况如下：

交易类别	品 名	交易金额	占同类交易的 比例	备 注
购销产品	药品、药材、原辅材料	501.16 万元	0.30%	交易双方及其控股子公司之间的产品购销

因市场情况的变化，2011 年度交易总额与年初的预计存在差异。

2、公司其他关联交易情况详见《财务报表附注》。

六、重大合同及履行情况

1、报告期内，公司没有发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司重大托管、承包、租赁公司资产的事项。

2、截止报告期末，公司没有重大担保事项。

3、报告期内，公司没有发生重大委托他人进行现金资产管理的事项。

七、持续至报告期末，控股股东长沙九芝堂（集团）有限公司作出的承诺

公司第四届董事会第三次会议审议通过了《关于公司控股股东给予房屋搬迁损失补偿费的关联交易的议案》。

根据公司 2003 年增发募集资金项目“现代中药科技产业园中成药系列产品生产线项目”和“现代中药科技产业园中药前处理生产线项目”（以下简称“项

目”)的规划,公司将在项目建成后搬迁至新基地生产。

公司目前生产经营占用的大部分土地都是通过向控股股东长沙九芝堂(集团)有限公司(以下简称“集团公司”)以有偿租赁的方式取得的。因本公司搬迁将造成租赁土地上房屋建筑物的损失,同时考虑到房地分离的历史现状,集团公司承诺就公司由于未来搬迁所造成的房屋建筑物的损失给予适当额外的补偿,补偿金额为人民币 1200 万元整。该笔补偿费在公司搬迁完毕后由集团公司向公司转账支付。该事项于 2008 年 12 月 30 日公告在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

八、聘任会计师事务所情况

经公司2010年年度股东大会审议批准,聘任天健会计师事务所有限公司承担公司2011年财务审计工作。本公司需支付天健会计师事务所有限公司2011年度财务报告审计费为人民币55万元。

九、报告期内公司、公司董事会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的情形;公司董事、管理层有关人员没有被采取司法强制措施的情况。

十、报告期内公司无控股股东及其子公司占用公司资金的情况

十一、公司接待调研及采访等相关情况

公司严格按照《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的相关规定,未发生有选择性地、私下、提前向特定对象单独披露、透露或泄露公司非公开重大信息的情形,保证了公司信息披露的公平性。

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 04 月 28 日	四楼董事会办公室	实地调研	中投证券	公司生产经营及发展情况
2011 年 05 月 27 日	七楼会议室	实地调研	中投证券、方正证券、国信证券、东海证券、信诚基金	公司生产经营及发展情况
2011 年 07 月 12 日	七楼接待室	实地调研	招商证券	公司生产经营及发展情况
2011 年 11 月 8 日	七楼接待室	实地调研	天风证券	公司生产经营及发展情况

2011 年 12 月 2 日	七楼接待室	实地调研	中邮基金	公司生产经营及发展情况
2011 年 12 月 12 日	七楼会议室	实地调研	广发证券、中国人寿资产、摩根士丹利华鑫基金、申银万国、南京证券、浦银安盛、华宝信托、华盛投资、德瑞丰投资、东方证券	公司生产经营及发展情况
2011 年 12 月 14 日	七楼会议室	实地调研	国泰君安资管、光大资管、天风证券、中信建投、银河基金、东方证券、中信证券、上海伏羲资产、上海混沌道然资产管理	公司生产经营及发展情况
2011 年 12 月 28 日	七楼会议室	实地调研	伏羲资产、瑞华投资、申银万国、长江证券	公司生产经营及发展情况

十二、报告期内的其他重要事项

1、知识产权保护情况

报告期内，本公司获得“一种裸花紫珠提取物及其制备方法、制剂和用途”等十项专利的授权。

2、荣誉

(1) 报告期内，公司获得由《中国证券报》颁发的“2010 年度金牛最佳分红回报公司”奖项。

(2) 报告期内，公司获得由湖南省发展和改革委员会认定的“中药验方湖南省工程研究中心”。

(3) 报告期内，公司获得由长沙市人民政府认定的 2010 年“长沙市利税大户——利税过亿元企业”、“2010 年度长沙工业三十强”

第十一节 财务报告

审 计 报 告

天健审[2012]2-139 号

九芝堂股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的九芝堂股份有限公司（以下简称九芝堂公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，九芝堂公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了九芝堂公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：曹国强

中国·杭州 中国注册会计师：李铃铃

二〇一二年四月十三日

财 务 报 表

合 并 资 产 负 债 表

2011年12月31日

会企01表
单位:人民币元

编制单位: 九芝堂股份有限公司

资 产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
流动资产:				流动资产:			
货币资金	1	747,904,731.53	826,457,739.02	短期借款			
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
交易性金融资产	2		1,027,480.00	拆入资金			
应收票据	3	226,498,682.35	152,652,480.92	交易性金融负债			
应收账款	4	100,098,338.05	92,911,793.08	应付票据	15		2,450,000.00
预付款项	5	11,472,683.29	7,106,016.55	应付账款	16	55,230,594.37	69,144,173.21
应收保费				预收款项	17	6,192,186.83	5,986,652.02
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
应收利息				应付职工薪酬	18	8,967,498.97	11,060,701.49
应收股利				应交税费	19	70,582,041.43	42,570,691.25
其他应收款	6	18,990,101.28	24,607,891.60	应付利息			
买入返售金融资产				应付股利			
存货	7	156,164,787.63	145,991,147.40	其他应付款	20	202,441,681.38	209,260,666.94
一年内到期的非流动资产				应付分保账款			
其他流动资产				保险合同准备金			
流动资产合计		1,261,129,324.13	1,250,754,548.57	代理买卖证券款			
				代理承销证券款			
				一年内到期的非流动负债			
				其他流动负债			
				流动负债合计		343,414,002.98	340,472,884.91
非流动资产:				非流动负债:			
发放委托贷款及垫款				长期借款	21	589,457.22	583,457.22
可供出售金融资产	8	97,650,000.00	111,977,634.86	应付债券			
持有至到期投资				长期应付款			
长期应收款				专项应付款			
长期股权投资				预计负债			
投资性房地产				递延所得税负债	13		13,796,645.23
固定资产	9	208,704,237.82	216,445,615.95	其他非流动负债	22	4,020,000.00	4,000,000.00
在建工程	10	66,455,983.60	8,892,724.81	非流动负债合计		4,609,457.22	18,380,102.45
工程物资				负债合计		348,023,460.20	358,852,987.36
固定资产清理				所有者权益:			
生产性生物资产				股本	23	297,605,268.00	297,605,268.00
油气资产				资本公积	24	653,681,809.81	665,860,299.44
无形资产	11	140,148,173.71	107,984,499.66	减:库存股			
开发支出				专项储备			
商誉				盈余公积	25	125,598,513.16	113,221,262.02
长期待摊费用	12	7,629,405.50	6,624,922.01	一般风险准备			
递延所得税资产	13	16,632,211.93	35,831,009.66	未分配利润	26	372,322,859.04	301,963,002.41
其他非流动资产				外币报表折算差额			
非流动资产合计		537,220,012.56	487,756,406.95	归属于母公司所有者权益合计		1,449,208,450.01	1,378,649,831.87
资产总计		1,798,349,336.69	1,738,510,955.52	少数股东权益		1,117,426.48	1,008,136.29
				所有者权益合计		1,450,325,876.49	1,379,657,968.16
				负债和所有者权益总计		1,798,349,336.69	1,738,510,955.52

法定代表人: 魏锋

主管会计工作负责人: 毛凤云

会计机构负责人: 毛凤云

母 公 司 资 产 负 债 表

2011年12月31日

编制单位：九芝堂股份有限公司

会企01表
单位：人民币元

资 产	注释号	期末数	期初数	负债和股东权益	注释号	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金		724,048,535.99	764,628,910.83	短期借款			
交易性金融资产			117,850.00	交易性金融负债			
应收票据		157,058,369.81	104,547,019.99	应付票据			2,450,000.00
应收账款	1	16,950,939.19	20,142,068.08	应付账款		19,630,878.10	10,391,444.50
预付款项		2,415,300.38	2,085,577.64	预收款项		2,181,779.39	4,018,352.33
应收利息				应付职工薪酬		3,085,020.81	5,107,872.45
应收股利				应交税费		55,833,325.62	32,279,070.78
其他应收款	2	9,876,857.66	14,964,871.06	应付利息			
存货		80,058,509.74	86,577,617.02	应付股利			
一年内到期的非流动资产				其他应付款		317,265,977.02	257,142,649.12
其他流动资产				一年内到期的非流动负债			
流动资产合计		990,408,512.77	993,063,914.62	其他流动负债			
				流动负债合计		397,996,980.94	311,389,389.18
非流动资产：				非流动负债：			
可供出售金融资产		97,650,000.00	111,977,634.86	长期借款			
持有至到期投资				应付债券			
长期应收款				长期应付款			
长期股权投资	3	281,094,093.57	271,294,093.57	专项应付款			
投资性房地产				预计负债			
固定资产		87,765,095.28	92,693,618.01	递延所得税负债			13,796,645.23
在建工程		66,444,983.60	8,227,315.54	其他非流动负债		4,000,000.00	4,000,000.00
工程物资				非流动负债合计		4,000,000.00	17,796,645.23
固定资产清理				负债合计		401,996,980.94	329,186,034.41
生产性生物资产				股东权益：			
油气资产				股本		297,605,268.00	297,605,268.00
无形资产		111,882,933.35	79,162,589.41	资本公积		651,378,488.67	663,556,978.30
开发支出				减：库存股			
商誉				专项储备			
长期待摊费用				盈余公积		125,598,513.16	113,221,262.02
递延所得税资产		14,370,007.68	27,833,599.13	一般风险准备			
其他非流动资产				未分配利润		173,036,375.48	180,683,222.41
非流动资产合计		659,207,113.48	591,188,850.52	股东权益合计		1,247,618,645.31	1,255,066,730.73
资产总计		1,649,615,626.25	1,584,252,765.14	负债和股东权益总计		1,649,615,626.25	1,584,252,765.14

法定代表人：魏锋

主管会计工作负责人：毛凤云

会计机构负责人：毛凤云

合 并 利 润 表

2011年度

会企02表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		1,149,805,563.04	1,122,389,752.66
其中：营业收入	1	1,149,805,563.04	1,122,389,752.66
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		926,243,942.32	943,184,445.09
其中：营业成本	1	533,585,610.35	477,318,262.08
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	2	13,578,840.41	13,430,766.88
销售费用	3	308,407,013.11	377,583,851.32
管理费用	4	87,338,543.11	89,633,336.09
财务费用	5	-17,170,620.81	-14,126,046.72
资产减值损失	6	504,556.15	-655,724.56
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）	7	9,692,608.51	2,982,029.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		233,254,229.23	182,187,336.89
加：营业外收入	8	10,891,104.08	10,343,130.24
减：营业外支出	9	1,335,358.98	2,124,150.99
其中：非流动资产处置损失		827,998.80	130,955.90
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		242,809,974.33	190,406,316.14
减：所得税费用	10	40,921,469.17	27,419,544.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		201,888,505.16	162,986,771.91
归属于母公司所有者的净利润		201,779,214.97	162,691,134.56
少数股东损益		109,290.19	295,637.35
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	11	0.68	0.55
（二）稀释每股收益	11	0.68	0.55
七、其他综合收益		-12,178,489.63	78,180,989.63
八、综合收益总额		189,710,015.53	241,167,761.54
归属于母公司所有者的综合收益总额		189,600,725.34	240,872,124.19
归属于少数股东的综合收益总额		109,290.19	295,637.35

法定代表人：魏锋

主管会计工作负责人：毛凤云

会计机构负责人：毛凤云

母 公 司 利 润 表

2011年度

会企02表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	591,193,610.24	609,073,357.81
减：营业成本	1	297,072,270.08	249,732,198.66
营业税金及附加		7,456,171.71	8,266,846.74
销售费用		123,126,564.03	190,378,441.94
管理费用		49,427,823.86	54,199,330.02
财务费用		-16,954,455.75	-14,473,142.76
资产减值损失		-231,228.74	49,102.35
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）	2	9,639,957.50	415,740.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		140,936,422.55	121,336,321.67
加：营业外收入		3,938,088.84	4,533,247.33
减：营业外支出		596,480.88	840,497.47
其中：非流动资产处置净损失		233,320.78	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		144,278,030.51	125,029,071.53
减：所得税费用		20,505,519.10	16,970,442.65
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		123,772,511.41	108,058,628.88
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益		-12,178,489.63	78,180,989.63
七、综合收益总额		111,594,021.78	186,239,618.51

法定代表人：魏锋

主管会计工作负责人：毛凤云

会计机构负责人：毛凤云

合并现金流量表

2011年度

会企03表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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		1,261,402,939.48	1,327,809,001.92
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		35,985.58	4,455.36
收到其他与经营活动有关的现金	1	24,497,637.46	28,433,226.70
经营活动现金流入小计		1,285,936,562.52	1,356,246,683.98
购买商品、接受劳务支付的现金		574,755,925.57	537,438,380.66
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		118,376,671.10	119,964,009.29
支付的各项税费		145,157,349.52	163,716,209.42
支付其他与经营活动有关的现金	2	307,925,442.60	349,338,141.51
经营活动现金流出小计		1,146,215,388.79	1,170,456,740.88
经营活动产生的现金流量净额		139,721,173.73	185,789,943.10
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,223,510,011.06	16,464,609.32
取得投资收益收到的现金		9,634,107.45	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,063,755.04	1,148,453.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,238,207,873.55	17,613,062.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		114,365,917.57	29,634,399.15
投资支付的现金		1,222,424,030.00	13,573,770.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,336,789,947.57	43,208,169.15
投资活动产生的现金流量净额		-98,582,074.02	-25,595,106.77
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		119,042,107.20	119,042,107.20
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			3,000,000.00
筹资活动现金流出小计		119,042,107.20	122,042,107.20
筹资活动产生的现金流量净额		-119,042,107.20	-122,042,107.20
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		-77,903,007.49	38,152,729.13
加：期初现金及现金等价物余额		825,807,739.02	787,655,009.89
六、期末现金及现金等价物余额		747,904,731.53	825,807,739.02

法定代表人：魏锋

主管会计工作负责人：毛凤云

会计机构负责人：毛凤云

母 公 司 现 金 流 量 表

2011年度

会企03表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
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	623,304,806.37	677,874,941.74
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	83,982,233.51	22,908,429.40
经营活动现金流入小计	707,287,039.88	700,783,371.14
购买商品、接受劳务支付的现金	256,206,968.01	240,374,140.52
支付给职工以及为职工支付的现金	65,145,084.58	72,031,785.68
支付的各项税费	69,836,563.34	96,748,088.26
支付其他与经营活动有关的现金	136,036,897.62	125,429,229.91
经营活动现金流出小计	527,225,513.55	534,583,244.37
经营活动产生的现金流量净额	180,061,526.33	166,200,126.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,220,173,640.05	2,258,165.81
取得投资收益收到的现金	9,634,107.45	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		114,450.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,229,807,747.50	2,372,615.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	100,907,601.47	18,970,017.14
投资支付的现金	1,229,849,940.00	4,805,890.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,330,757,541.47	23,775,907.14
投资活动产生的现金流量净额	-100,949,793.97	-21,403,291.33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	119,042,107.20	119,042,107.20
支付其他与筹资活动有关的现金		3,890,100.00
筹资活动现金流出小计	119,042,107.20	122,932,207.20
筹资活动产生的现金流量净额	-119,042,107.20	-122,932,207.20
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	-39,930,374.84	21,864,628.24
加：期初现金及现金等价物余额	763,978,910.83	742,114,282.59
六、期末现金及现金等价物余额	724,048,535.99	763,978,910.83

法定代表人：魏锋

主管会计工作负责人：毛凤云

会计机构负责人：毛凤云

合 并 所 有 者 权 益 变 动 表																				
2011年度																				
编制单位：九芝堂股份有限公司										会企04表 单位：人民币元										
项 目	本期数										上年同期数									
	归属于母公司所有者权益								少数所有者权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本	减：	专项	盈余	一般风	未分配	其他			股本	资本	减：	专项	盈余	一般风	未分配	其他		
		公积	库存股	储备	公积	险准备	利润					公积	库存股	储备	公积	险准备	利润			
一、上年年末余额	297,605,268.00	665,860,299.44			113,221,262.02		301,963,002.41		1,008,136.29	1,379,657,968.16	297,605,268.00	588,321,845.28			102,415,399.13		269,119,837.94		3,069,963.47	1,260,532,313.82
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
二、本年初余额	297,605,268.00	665,860,299.44			113,221,262.02		301,963,002.41		1,008,136.29	1,379,657,968.16	297,605,268.00	588,321,845.28			102,415,399.13		269,119,837.94		3,069,963.47	1,260,532,313.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-12,178,489.63			12,377,251.14		70,359,856.63		109,290.19	70,667,908.33		77,538,454.16			10,805,862.89		32,843,164.47		-2,061,827.18	119,125,654.34
（一）净利润							201,779,214.97		109,290.19	201,888,505.16							162,691,134.56		295,637.35	162,986,771.91
（二）其他综合收益		-12,178,489.63								-12,178,489.63		78,180,989.63								78,180,989.63
上述（一）和（二）小计		-12,178,489.63					201,779,214.97		109,290.19	189,710,015.53		78,180,989.63					162,691,134.56		295,637.35	241,167,761.54
（三）所有者投入和减少股本									-	-		-642,535.47							-2,357,464.53	-3,000,000.00
1. 所有者投入股本																				
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他										-		-642,535.47							-2,357,464.53	-3,000,000.00
（四）利润分配					12,377,251.14		-131,419,358.34			-119,042,107.20					10,805,862.89		-129,847,970.09			-119,042,107.20
1. 提取盈余公积					12,377,251.14		-12,377,251.14								10,805,862.89		-10,805,862.89			
2. 对所有者的分配							-119,042,107.20			-119,042,107.20							-119,042,107.20			-119,042,107.20
3. 其他																				
（五）所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增股本																				
2. 盈余公积转增股本																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
（六）专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
四、本期期末余额	297,605,268.00	653,681,809.81			125,598,513.16		372,322,859.04		1,117,426.48	1,450,325,876.49	297,605,268.00	665,860,299.44			113,221,262.02		301,963,002.41		1,008,136.29	1,379,657,968.16

法定代表人：魏锋 主管会计工作负责人：毛风云 会计机构负责人：毛风云

母 公 司 所 有 者 权 益 变 动 表																	
2011年度																	
																会企04表	
编制单位：九芝堂股份有限公司														单位：人民币元			
项 目	本期数								上年同期数								
	股本	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	一般风 险准备	未分配 利润	股东 权益合计	股本	资本 公积	减： 库存股	专项 储备	盈余 公积	一般风 险准备	未分配 利润	股东 权益合计	
一、上年年末余额	297,605,268.00	663,556,978.30			113,221,262.02		180,683,222.41	1,255,066,730.73	297,605,268.00	585,375,988.67			102,415,399.13		202,472,563.62	1,187,869,219.42	
加：会计政策变更																	
前期差错更正																	
二、本年初余额	297,605,268.00	663,556,978.30			113,221,262.02		180,683,222.41	1,255,066,730.73	297,605,268.00	585,375,988.67			102,415,399.13		202,472,563.62	1,187,869,219.42	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-12,178,489.63			12,377,251.14		-7,646,846.93	-7,448,085.42		78,180,989.63			10,805,862.89		-21,789,341.21	67,197,511.31	
（一）净利润							123,772,511.41	123,772,511.41							108,058,628.88	108,058,628.88	
（二）其他综合收益		-12,178,489.63						-12,178,489.63		78,180,989.63						78,180,989.63	
上述（一）和（二）小计		-12,178,489.63					123,772,511.41	111,594,021.78		78,180,989.63					108,058,628.88	186,239,618.51	
（三）股东投入和减少股本																	
1. 股东投入股本																	
2. 股份支付计入股东权益的金额																	
3. 其他																	
（四）利润分配					12,377,251.14		-131,419,358.34	-119,042,107.20					10,805,862.89		-129,847,970.09	-119,042,107.20	
1. 提取盈余公积					12,377,251.14		-12,377,251.14						10,805,862.89		-10,805,862.89		
2. 对股东的分配							-119,042,107.20	-119,042,107.20							-119,042,107.20	-119,042,107.20	
3. 其他																	
（五）股东权益内部结转																	
1. 资本公积转增股本																	
2. 盈余公积转增股本																	
3. 盈余公积弥补亏损																	
4. 其他																	
（六）专项储备																	
1. 本期提取																	
2. 本期使用																	
四、本期期末余额	297,605,268.00	651,378,488.67			125,598,513.16		173,036,375.48	1,247,618,645.31	297,605,268.00	663,556,978.30			113,221,262.02		180,683,222.41	1,255,066,730.73	

法定代表人：魏锋 主管会计工作负责人：毛凤云 会计机构负责人：毛凤云

2011 年度财务报表附注

(金额单位: 人民币元)

一、公司基本情况

九芝堂股份有限公司(以下简称公司或本公司)系经湖南省人民政府批准,由长沙九芝堂(集团)有限公司与国投药业投资有限公司、海南湘远经济贸易有限公司、湖南省医药公司、湖南长沙友谊(集团)有限公司共同发起设立,于 1999 年 5 月 12 日在湖南省工商行政管理局登记注册,取得注册号为 430000000008755 的《企业法人营业执照》。公司现有注册资本 297,605,268 元,股份总数 297,605,268 股(每股面值 1 元),均为无限售条件的流通股份 A 股。公司股票于 2000 年 6 月 28 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属医药生产行业。经营范围:生产、销售(限自产)片剂、颗粒剂、茶剂、丸剂(蜜丸、水蜜丸、水丸、浓缩丸)、煎膏剂、糖浆剂、合剂、口服液、灌肠剂(含中药提取)、中药前处理(以上凭本企业许可证书在核定范围内经营);生产、销售芝牌阿胶口服液;销售医疗器械、化学试剂;提供产品包装印刷及医药技术咨询服务、健康咨询服务;医药科技开发;医药产业投资;经营商品和技术的进出口业务(以上法律法规限制的除外)。本公司及控股子公司主要产品:驴胶补血颗粒、乙肝宁颗粒、浓缩六味地黄丸、斯奇康注射液、裸花紫珠片、补肾固齿丸、足光散等。

二、公司主要会计政策和会计估计

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 遵循企业会计准则的声明

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

(三) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。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。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

1. 母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

2. 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的相关会计处理方法

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额、外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示；现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生

金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，

按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:(1)终止确认部分的账面价值;(2)终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场的报价确定其公允价值;不存在活跃市场的金融资产或金融负债,采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值;初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债,以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查,如有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试;对单项金额不重大的金融资产,可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试;单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产,期末有客观证据表明其发生了减值的,根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失。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,确认其减值损失,并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(十) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上(含)或占应收款项账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

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, 以下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	15	15
3-4 年	20	20
4-5 年	30	30
5 年以上	50	50

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	可收回性存在明显差异的款项
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对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。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

（十三）投资性房地产

1. 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和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十四）固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-40 年	3	2.425-9.70
通用设备	12-18 年	3	5.39-8.08
专用设备	8-10 年	3	9.70-12.125
运输工具	5 年	3	19.40
其他设备	8-12 年	3	8.08-12.125

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的 75%以上(含 75%)]；(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上(含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上(含 90%)]；(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

(十五) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
专利技术	5-10
财务软件	10
经营权	合同约定

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：研究阶段支出是指为获取新药生产而进行的独创性的有计划调查研究支出；开发阶段支出是进行商业性生产前将研究成果应用于生产新药的支出。

（十八）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十九）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十）收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）

相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十一) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十二) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司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：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十三) 经营租赁、融资租赁

1. 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者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，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

三、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(二) 税收优惠及批文

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局下发的《关于长沙海赛电装科技股份有限公司等 390 家企业通过 2011 年度高新技术企业复审的通知》(湘科高办字[2012]13 号)，本公司已通过高新技术企业复审，发证日期为 2011 年 11 月 4 日，证书编号为 GF201143000023，有效期三年。根据国家税务总局《关于高新技术企业 2008 年度缴纳企业所得税问题的通知》(国税函[2008]985 号)，本公司按 15%的税率计缴企业所得税。

(三) 其他说明

1. 根据中共中央、国务院《关于深入实施西部大开发战略的若干意见》(中发〔2010〕11 号)、国家发改委《产业结构调整指导目录》(2011 年本)第一类“鼓励类”第十三项“医药”第 1 条“拥有自主知识产权的新药开发和生产，药物生产过程中自控等技术开发与应用”、第 4 条“中药有效成分的提取、纯化、质量控制新技术开发和应用，中成药二次开发和生产”，第 8 条“基本药物质量和生产技术水平提升及降低成本”，子公司成都九芝堂金鼎药业有限公司享受西部大开发企业所得税优惠政策，2011 年减按 15%税率计缴企业所得税。

2. 子公司海南九芝堂药业有限公司(以下简称海南九芝堂)，注册地海南特区，根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发〔2007〕39 号)的规定：自 2008 年 1 月 1 日起，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。其中：享受企业所得税 15%税率的企业，2008 年按 18%税率执行，2009 年按 20%税率执行，2010 年按 22%税率执行，2011 年按

24%税率执行，2012 年按 25%税率执行。海南九芝堂本期按 24%的税率计缴企业所得税。

3. 经 2010 年 3 月 15 日湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合发布的湘科高办字〔2010〕25 号文批复，子公司湖南斯奇生物制药有限公司(以下简称斯奇公司)被认定为高新技术企业。根据国家税务总局《关于高新技术企业 2008 年度缴纳企业所得税问题的通知》(国税函〔2008〕985 号)，斯奇公司本期按 15%的税率计缴企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
九芝堂医药贸易有限公司	全资子公司	浏阳市	商业	5,000 万元	销售药品等	76804284-9
湖南九芝堂医药有限公司	控股子公司	长沙市	商业	3,500 万元	销售药品等	76804092-3
湖南九芝堂零售连锁有限公司	控股子公司的子公司	长沙市	商业	1,000 万元	连锁零售药材、药品化学、试剂等	72253940-3
湖南九芝堂医药科技有限公司	控股子公司	长沙市	商业	1,000 万元	医药产品、食品、保健用品、制剂工艺、生物技术的研发、开发及相关的技术咨询	58276163-4

(续上表)

子公司全称	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	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
九芝堂医药贸易有限公司	50,000,000.00		100.00	100.00	是
湖南九芝堂医药有限公司	34,973,347.86		98.571	98.571	是
湖南九芝堂零售连锁有限公司	5,775,261.11		98.71	100.00	是
湖南九芝堂医药科技有限公司	10,000,000.00		100.00	100.00	是

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
九芝堂医药贸易有限公司			
湖南九芝堂医药有限公司	512,233.02		
湖南九芝堂零售连锁有限公司			

2. 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
成都九芝堂金鼎药业有限公司	全资子公司	成都市	制造业	8,400 万元	生产销售中成药	20192209-5
湖南斯奇生物制药有限公司	控股子公司	浏阳市	制造业	5,200 万元	生物制药、生物制剂的研究、开发、生产与销售等	72798183-1
海南九芝堂药业有限公司	控股子公司	海口市	制造业	5,200 万元	药品生产及销售	62002622-8
湖南星辉塑业有限公司	全资子公司	浏阳市	制造业	500 万元	塑料容器及其他注塑成型产品、塑料管道生产、销售	75337330-3
九芝堂商南植物药业有限公司	控股子公司	商南县	制造业	100 万元	植物药种植、收购、销售等	
常德九芝堂医药有限公司	控股子公司的子公司	常德市	商业	1,062 万元	中药材、饮片中成药、西药制剂	71704380-9
长沙杜克投资管理有限公司	控股子公司的子公司	长沙市	商业	100 万元	企业投资管理咨询、经济信息咨询、房地产信息咨询等	78803018-3

(续上表)

子公司全称	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	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
成都九芝堂金鼎药业有限公司	81,486,688.15		100.00	100.00	是
湖南斯奇生物制药有限公司	52,512,604.74		99.50	99.50	是
海南九芝堂药业有限公司	54,308,075.12		99.99	100.00	是
湖南星辉塑业有限公司	3,952,024.44		99.99	100.00	是
九芝堂商南植物药业有限公司	700,000.00		70.00	70.00	是
常德九芝堂医药有限公司	11,302,164.91		98.71	100.00	是
长沙杜克投资管理有限公司	1,000,000.00		99.80	100.00	是

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
成都九芝堂金鼎药业有限公司			
湖南斯奇生物制药有限公司	372,268.35		
海南九芝堂药业有限公司			
湖南星辉塑业有限公司			
九芝堂商南植物药业有限公司	232,925.11		
常德九芝堂医药有限公司			
长沙杜克投资管理有限公司			

3. 其他说明

母公司对子公司的持股比例与其在子公司表决权比例不一致的原因：母公司对子公司的持股比例按直接持股与间接持股应享有的份额合计计算，其在子公司表决权比例则按直接表决权与间接表决权算术合计。

(三) 合并范围发生变更的说明

1. 报告期新纳入合并财务报表范围的子公司

(1) 因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明

本期公司与子公司九芝堂医药贸易有限公司共同出资设立湖南九芝堂医药科技有限公司，于 2011 年 9 月 2 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 430193000038443 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 1,000 万元，公司和子公司九芝堂医药贸易有限公司合计出资 1,000 万元，占其注册资本的 100.00%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

(四) 本期新纳入合并范围的主体

名 称	期末净资产	本期净利润
湖南九芝堂医药科技有限公司	11,159,801.80	1,159,801.80

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金：						
人民币			219,906.64			148,641.46
小 计			219,906.64			148,641.46
银行存款：						
人民币			747,684,821.42			797,537,321.82
小 计			747,684,821.42			797,537,321.82
其他货币资金：						
人民币			3.47			28,771,775.74
小 计			3.47			28,771,775.74
合 计			747,904,731.53			826,457,739.02

(2) 本期无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
交易性权益工具投资		1,027,480.00
合 计		1,027,480.00

3. 应收票据

(1) 明细情况

种 类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	226,498,682.35		226,498,682.35	152,652,480.92		152,652,480.92
合 计	226,498,682.35		226,498,682.35	152,652,480.92		152,652,480.92

(2) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况(金额前 5 名情况)

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
株洲宜天汽车发展有限公司	2011-11-24	2012-5-24	600,000.00	20106044
中南大学湘雅医院内部结算中心	2011-11-24	2012-5-24	500,000.00	20602637
贵州贝尔新能源技术工程有限公司	2011-11-25	2012-5-25	500,000.00	22202771
湖南和盛医药有限公司	2011-11-29	2012-5-26	400,000.00	20030029
湖南中医药大学第一附属医院	2011-11-28	2012-5-28	400,000.00	21081984
小 计			2,400,000.00	

4. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	105,589,644.01	99.68	5,491,305.96	5.20	97,986,241.87	99.66	5,074,448.79	5.18
小 计	105,589,644.01	99.68	5,491,305.96	5.20	97,986,241.87	99.66	5,074,448.79	5.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	335,641.19	0.32	335,641.19	100.00	335,641.19	0.34	335,641.19	100.00
合 计	105,925,285.20	100.00	5,826,947.15	5.50	98,321,883.06	100.00	5,410,089.98	5.50

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	103,635,145.73	98.15	5,181,757.29	96,007,051.69	97.98	4,800,352.58
1-2 年	1,245,185.78	1.18	124,518.57	1,221,822.77	1.25	122,182.28
2-3 年	299,818.44	0.28	44,972.77	400,726.11	0.41	60,108.92
3-4 年	105,923.65	0.10	21,184.73	208,529.04	0.21	41,705.81
4-5 年	164,563.03	0.16	49,368.91	119,784.63	0.12	35,935.39
5 年以上	139,007.38	0.13	69,503.69	28,327.63	0.03	14,163.81
小 计	105,589,644.01	100.00	5,491,305.96	97,986,241.87	100.00	5,074,448.79

3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
湖南省邵阳药材有限公司	129,551.60	129,551.60	100%	收回可能性极小
湖南东健药业有限公司	32,338.82	32,338.82	100%	收回可能性极小
湖南守护神制药有限公司	31,785.69	31,785.69	100%	收回可能性极小
常德德海药材开发有限公司	20,487.66	20,487.66	100%	收回可能性极小
其他单位	121,477.42	121,477.42	100%	收回可能性极小
小 计	335,641.19	335,641.19		

(2) 本期实际核销的应收账款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
天津太平(集团)有限公司	货款	18,596.04	无法收回	否
包头市新药特药有限责任公司	货款	5,017.00	无法收回	否
南京医药(淮安)天颐有限公司	货款	1,871.98	无法收回	否

华润衢州医药有限公司	货款	1,430.00	无法收回	否
上海华氏大药房配送中心有限公司	货款	201.06	无法收回	否
湖南天士力民生药业有限公司	货款	891.20	无法收回	否
湖南楚天药业有限责任公司	货款	27,650.04	无法收回	否
大连辽东医药有限公司	货款	7,289.52	无法收回	否
长沙市医保特殊门诊部	货款	131,227.00	无法收回	否
岳阳市医保	货款	3,969.52	无法收回	否
岳阳楼区医保	货款	246.29	无法收回	否
郴州市医保	货款	56,092.36	无法收回	否
小 计		254,482.01		

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
上海雷允上药业有限公司药品销售分公司	非关联方	5,906,256.50	1 年以内	5.58
长沙市医保特殊门诊部	非关联方	3,050,204.37	1 年以内	2.88
湖南省医保特殊门诊部	非关联方	2,543,399.60	1 年以内	2.40
上海医药分销控股有限公司	非关联方	2,264,499.00	1 年以内	2.14
中南大学湘雅二医院-中药房	非关联方	2,095,741.40	1 年以内	1.98
小 计		15,860,100.87		14.98

(4) 本期无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项；应收关联方株洲千金药业股份有限公司 870,895.06 元。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	11,397,643.43	99.35		11,397,643.43	6,287,041.63	88.48		6,287,041.63
1-2 年	19,515.52	0.16		19,515.52	763,333.21	10.74		763,333.21
2-3 年	882.63	0.01		882.63	55,641.71	0.78		55,641.71
3 年以上	54,641.71	0.48		54,641.71				
合 计	11,472,683.29	100.00		11,472,683.29	7,106,016.55	100.00		7,106,016.55

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
贵州益佰制药股份有限公司	非关联方	824,688.74	1 年以内	货未到
天津巨能生物技术有限公司	非关联方	450,000.00	1 年以内	货未到
中国石油化工股份有限公司湖南长沙石油分公司	非关联方	390,894.65	1 年以内	货未到
山东东阿阿胶股份有限公司	非关联方	372,014.40	1 年以内	货未到
菏泽步长制药有限公司	非关联方	259,242.08	1 年以内	货未到
小 计		2,296,839.87	1 年以内	货未到

(3) 无预付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

6. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								

按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	20,559,726.86	99.85	1,569,625.58	7.63	26,238,743.97	97.14	1,630,852.37	6.22
小 计	20,559,726.86	99.85	1,569,625.58	7.63	26,238,743.97	97.14	1,630,852.37	6.22
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备	30,014.00	0.15	30,014.00	100.00	771,264.00	2.86	771,264.00	100.00
合 计	20,589,740.86	100.00	1,599,639.58	7.77	27,010,007.97	100.00	2,402,116.37	8.89

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	14,586,070.50	70.94	729,303.53	24,270,950.96	92.50	1,213,547.55
1-2 年	4,587,175.00	22.31	458,717.50	592,495.13	2.26	59,249.51
2-3 年	562,495.13	2.74	84,374.27	730,464.66	2.78	109,569.70
3-4 年	366,418.24	1.78	73,283.65	24,186.80	0.09	4,837.36
4-5 年	24,186.80	0.12	7,256.03	333,374.80	1.27	100,012.44
5 年以上	433,381.19	2.11	216,690.60	287,271.62	1.10	143,635.81
小 计	20,559,726.86	100.00	1,569,625.58	26,238,743.97	100.00	1,630,852.37

3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
成都通德药业有限公司	30,014.00	30,014.00	100.00%	收回可能性极小
小 计	30,014.00	30,014.00	100.00%	

(2) 本期转回或收回情况

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
邢台市桥西区人民法院	收回部分款项	无法收回	411,735.37	411,735.37
小 计			411,735.37	411,735.37

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
邢台市桥西区人民法院	往来款	359,528.63	无法收回	否
小 计		359,528.63		

(4) 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
发出商品销项税	非关联方	8,684,803.89	1 年以内	42.18	发出商品销项税
销售部	非关联方	1,599,492.26	1 年以内	7.77	销售部个人借支
中国药品生物制品标准化研究中心	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	4.86	定金
江苏江南环境工程设计院有限公司	非关联方	990,000.00	1 年内	4.81	定金
长沙新奥燃气发展有限公司	非关联方	410,000.00	2-3 年	1.99	保证金
小 计		12,684,296.15		61.61	

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	31,825,517.67	3,395.93	31,822,121.74	27,813,631.35	4,232.13	27,809,399.22
在产品	24,669,637.82		24,669,637.82	24,260,343.20		24,260,343.20
库存商品	84,984,147.83	143,939.37	84,840,208.46	70,222,175.04	402,315.34	69,819,859.70
自制半成品	593,172.70		593,172.70	748,827.09		748,827.09
发出商品	14,239,646.91		14,239,646.91	23,352,718.19		23,352,718.19
合 计	156,312,122.93	147,335.30	156,164,787.63	146,397,694.87	406,547.47	145,991,147.40

(2) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	4,232.13			836.20	3,395.93
库存商品	402,315.34	143,939.37		402,315.34	143,939.37
小 计	406,547.47	143,939.37		403,151.54	147,335.30

8. 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项 目	期末数	期初数
可供出售权益工具	97,650,000.00	111,977,634.86
合 计	97,650,000.00	111,977,634.86

(2) 可供出售金融资产的说明

可供出售金融资产系对四川科伦药业股份有限公司的股权投资,于2011年6月2日限售到期解禁。

9. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	472,894,029.00	16,356,471.97	9,790,947.61	479,459,553.36
房屋及建筑物	300,603,681.71	1,300,607.64	444,376.04	301,459,913.31
机器设备	147,193,879.89	7,489,681.59	5,183,747.06	149,499,814.42
计算机及电子设备	10,766,220.08	1,228,719.91	1,265,170.26	10,729,769.73
运输工具	9,644,741.71	300,834.97	2,731,970.00	7,213,606.68
其他设备	4,685,505.61	6,036,627.86	165,684.25	10,556,449.22
		本期转入	本期计提	

2) 累计折旧小计	181,831,545.21		22,224,970.37	7,188,564.66	196,867,950.92
房屋及建筑物	99,315,468.18		9,889,779.74	161,125.92	109,044,122.00
机器设备	66,897,510.67		5,405,220.84	3,565,258.47	68,737,473.04
计算机及电子设备	7,902,773.22		1,032,383.10	1,182,567.15	7,752,589.17
运输工具	5,528,922.22		675,867.19	2,152,999.12	4,051,790.29
其他设备	2,186,870.92		5,221,719.50	126,614.00	7,281,976.42
3) 账面净值小计	291,062,483.79	——	——	——	282,591,602.44
房屋及建筑物	201,288,213.53	——	——	——	192,415,791.31
机器设备	80,296,369.22	——	——	——	80,762,341.38
计算机及电子设备	2,863,446.86	——	——	——	2,977,180.56
运输工具	4,115,819.49	——	——	——	3,161,816.39
其他设备	2,498,634.69	——	——	——	3,274,472.80
4) 减值准备小计	74,616,867.84	——	——	——	73,887,364.62
房屋及建筑物	52,746,609.88	——	——	——	52,876,595.85
机器设备	20,255,889.41	——	——	——	20,164,734.19
计算机及电子设备	168,818.74	——	——	——	177,158.30
运输工具	1,211,978.44	——	——	——	443,174.48
其他设备	233,571.37	——	——	——	225,701.80
5) 账面价值合计	216,445,615.95	——	——	——	208,704,237.82
房屋及建筑物	148,541,603.65	——	——	——	139,539,195.46
机器设备	60,040,479.81	——	——	——	60,597,607.19
计算机及电子设备	2,694,628.12	——	——	——	2,800,022.26
运输工具	2,903,841.05	——	——	——	2,718,641.91
其他设备	2,265,063.32	——	——	——	3,048,771.00

本期折旧额为 22,224,970.37 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 4,783,277.05 元。

(2) 暂时闲置固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	12,195,519.27	2,441,626.82	9,384,563.85	369,328.60	
机器设备	13,944,244.76	7,926,710.14	5,185,551.06	831,983.56	
其他设备	184,636.00	87,404.55		97,231.45	
小 计	26,324,400.03	10,455,741.51	14,570,114.91	1,298,543.61	

(3) 本期向长沙九芝堂(集团)有限公司出租办公场地,年租金 6 万元已收妥入账。

(4) 本期无未办妥产权证书的固定资产的情况。

10. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
中药科技园	64,815,379.74		64,815,379.74	6,495,156.53		6,495,156.53
成都改扩建工程				665,409.27		665,409.27
其他技改项目	1,640,603.86		1,640,603.86	1,732,159.01		1,732,159.01
合 计	66,455,983.60		66,455,983.60	8,892,724.81		8,892,724.81

(2) 增减变动情况

工程名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占 预算比例(%)
中药科技园	30,868	6,495,156.53	58,320,223.21			21.00
成都改扩建工程	5,600	665,409.27	3,422,767.60	3,943,845.40	144,331.47	100.00
其他技改项目		1,732,159.01	747,876.50	839,431.65		
合 计		8,892,724.81	62,490,867.31	4,783,277.05	144,331.47	

(续上表)

工程名称	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	本期利息资 本化金额	本期利息资本 化年率(%)	资金来源	期末数
中药科技园					募集资金及其他	64,815,379.74
成都改扩建工程					募集资金及其他	
其他技改项目					其他	1,640,603.86
合 计						66,455,983.60

11. 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	134,394,992.78	35,625,033.69	18,227,262.19	151,792,764.28
土地使用权	114,021,842.84	35,308,783.60		149,330,626.44
管理信息化软件	4,531,292.89	316,250.09	2,445,405.14	2,402,137.84
健胃愈疡片	281,857.05		281,857.05	
国华牌驴胶冲剂经营权	2,800,000.00		2,800,000.00	
补血生乳转让费	5,000,000.00		5,000,000.00	
赤丹退黄颗粒转让费	6,000,000.00		6,000,000.00	
丹膝颗粒转让费	1,700,000.00		1,700,000.00	
中药纯化微滤膜专利	60,000.00			60,000.00
2) 累计摊销小计	26,410,493.12	3,449,584.64	18,215,487.19	11,644,590.57
土地使用权	8,982,252.44	1,950,373.28		10,932,625.72
管理信息化软件	2,820,299.94	299,295.05	2,433,630.14	685,964.85
健胃愈疡片	273,228.74	8,628.31	281,857.05	
国华牌驴胶冲剂经营权	2,800,000.00		2,800,000.00	
补血生乳转让费	4,541,606.00	458,394.00	5,000,000.00	

赤丹退黄颗粒转让费	5,450,000.00	550,000.00	6,000,000.00	
丹膝颗粒转让费	1,529,106.00	170,894.00	1,700,000.00	
中药纯化微滤膜专利	14,000.00	12,000.00		26,000.00
3) 账面价值合计	107,984,499.66			140,148,173.71
土地使用权	105,039,590.40			138,398,000.72
管理信息化软件	1,710,992.95			1,716,172.99
健胃愈疡片	8,628.31			
国华牌驴胶冲剂经营权				
补血生乳转让费	458,394.00			
赤丹退黄颗粒转让费	550,000.00			
丹膝颗粒转让费	170,894.00			
中药纯化微滤膜专利	46,000.00			34,000.00

本期摊销额 3,449,584.64 元。

12. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
装修费	4,564,461.30	2,885,266.59	2,153,172.61		5,296,555.28	
租赁费	2,060,460.71	962,933.22	690,543.71		2,332,850.22	
合 计	6,624,922.01	3,848,199.81	2,843,716.32		7,629,405.50	

13. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 明细情况

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税	可抵扣或应纳税	递延所得税	可抵扣或应纳税
	资产或负债	暂时性差异	资产或负债	暂时性差异

递延所得税资产				
资产减值准备	12,341,324.38	79,451,962.52	12,138,100.33	79,084,484.14
长期股权投资差额	3,243,383.42	21,622,556.13	3,243,383.42	21,622,556.11
内部销售未实现利润	781,630.52	5,210,870.13	1,139,481.70	7,596,544.68
递延收益	600,000.00	4,000,000.00	600,000.00	4,000,000.00
应付费用	9,240,172.51	60,871,951.11	16,425,718.21	93,267,605.07
固定资产折旧	2,073,201.10	13,821,340.68	2,284,326.00	15,228,840.00
小 计	28,279,711.93	184,978,680.57	35,831,009.66	220,800,030.00
递延所得税负债				
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	11,647,500.00	77,650,000.00	13,796,645.23	91,977,634.86
小 计	11,647,500.00	77,650,000.00	13,796,645.23	91,977,634.86

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细

项 目	本期互抵金额
递延所得税负债	11,647,500.00
小 计	11,647,500.00

14. 资产减值准备

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	7,812,206.35	640,126.39	411,735.37	614,010.64	7,426,586.73
存货跌价准备	406,547.47	143,939.37		403,151.54	147,335.30
固定资产减值准备	74,616,867.84	132,225.76		861,728.98	73,887,364.62
合 计	82,835,621.66	916,291.52	411,735.37	1,878,891.16	81,461,286.65

15. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票		2,450,000.00
合 计		2,450,000.00

16. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	52,329,229.66	65,047,094.12
1-2 年	589,314.75	1,601,141.10
2-3 年	607,050.71	500,834.94
3 年以上	1,704,999.25	1,995,103.05
合 计	55,230,594.37	69,144,173.21

(2) 无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项；应付关联方株洲千金药业股份有限公司 27,299.04 元。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日止，账龄超过 1 年的应付账款为 2,901,364.71 元(期初数为 4,097,079.09 元)，主要为应付采购款。

17. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	5,628,709.28	5,774,360.03
1-2 年	388,691.12	152,876.09
2-3 年	119,908.19	28,807.08
3 年以上	54,878.24	30,608.82
合 计	6,192,186.83	5,986,652.02

(2) 无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

18. 应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	8,754,355.66	75,065,751.83	77,132,794.14	6,687,313.35
职工福利费		7,961,969.70	7,961,969.70	
社会保险费	495,049.65	25,133,267.75	25,045,812.57	582,504.83
其中：医疗保险费	126,604.90	6,193,835.86	6,073,931.58	246,509.18
基本养老保险费	356,227.56	16,232,728.93	16,241,969.80	346,986.69
失业保险费	15,369.42	1,576,648.64	1,599,863.19	-7,845.13
工伤保险费	-12,273.35	686,390.25	694,652.79	-20,535.89
生育保险费	9,121.12	443,664.07	435,395.21	17,389.98
其他				
住房公积金	4,958.00	5,701,899.88	5,643,587.88	63,270.00
辞退福利		189,884.21	189,884.21	
工会经费和职工教育经费	1,806,338.18	2,230,695.22	2,402,622.61	1,634,410.79
合 计	11,060,701.49	116,283,468.59	118,376,671.11	8,967,498.97

19. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	24,971,333.58	12,734,612.36
营业税	787,512.47	316,383.37
企业所得税	35,723,220.01	21,779,132.84
城市维护建设税	751,490.94	4,960,381.08
房产税	641,531.21	1,800,839.98
土地使用税	292,692.46	272,551.78

教育费附加	714,960.04	330,625.05
印花税	424,742.25	249,272.53
其他	6,274,558.47	126,892.26
合 计	70,582,041.43	42,570,691.25

20. 其他应付款

(1) 明细项目

项 目	期末数	期初数
押金保证金	21,965,428.13	18,819,118.33
应付费用	129,755,714.54	129,633,278.31
其他	50,720,538.71	60,808,270.30
合 计	202,441,681.38	209,260,666.94

(2) 无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

项 目	期末数	账龄
研发费用	4,620,000.00	1-2 年
押金保证金	5,707,122.53	1-2 年 4,226,222.53 元, 2-3 年 1,480,900.00 元
合 计	10,327,122.53	

21. 长期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	589,457.22	583,457.22
合 计	589,457.22	583,457.22

22. 其他非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
递延收益	4,020,000.00	4,000,000.00
合 计	4,020,000.00	4,000,000.00

(2) 其他说明

递延收益系收到长沙市环境保护局转拨中央环境保护专项资金 400 万元及收到成都市龙泉驿区科学技术局区产权试点单位资助经费 2 万元。

23. 股本

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	297,605,268.00			297,605,268.00

24. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	583,904,258.02			583,904,258.02
其他资本公积	81,956,041.42	-12,178,489.63		69,777,551.79
合 计	665,860,299.44	-12,178,489.63		653,681,809.81

(2) 其他说明

本期增加系本期可供出售金融资产的公允价值变动所致。

25. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	113,221,262.02	12,377,251.14		125,598,513.16
合 计	113,221,262.02	12,377,251.14		125,598,513.16

26. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	301,963,002.41	——
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		——
调整后期初未分配利润	301,963,002.41	——
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	201,779,214.97	——
减: 提取法定盈余公积	12,377,251.14	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	119,042,107.20	10 股派 4.00 元
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	372,322,859.04	——

(2) 其他说明

1) 根据公司 2010 年度股东大会通过的 2010 年度利润分配方案, 每 10 股派发现金股利 4.00 元, 分配普通股股利 119,042,107.20 元。

2) 本期已按照 2011 年度利润分配预案计提盈余公积 12,377,251.14 元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	1,142,529,900.25	1,114,215,963.22
其他业务收入	7,275,662.79	8,173,789.44
营业成本	533,585,610.35	477,318,262.08

(2) 主营业务收入/主营业务成本(分行业)

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
医药工业	913,636,044.96	366,905,010.47	886,478,521.45	302,435,950.05
医药商业	228,893,855.29	163,457,877.90	227,737,441.77	173,845,935.04
小 计	1,142,529,900.25	530,362,888.37	1,114,215,963.22	476,281,885.09

(3) 主营业务收入/主营业务成本(分产品)

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
中成药	827,080,714.78	352,854,965.98	803,480,961.25	292,181,701.44
西成药	206,570,446.89	152,726,563.78	210,558,221.98	162,406,753.83
生物药品	93,659,507.31	11,258,886.99	84,894,647.98	8,367,132.84
计生品	1,954,278.23	1,008,574.83	1,907,653.88	1,112,361.36
其他	13,264,953.04	12,513,896.79	13,374,478.13	12,213,935.62
小 计	1,142,529,900.25	530,362,888.37	1,114,215,963.22	476,281,885.09

(4) 主营业务收入/主营业务成本(分地区)

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
湖南省	452,742,756.78	196,971,406.09	440,052,165.91	193,516,745.00
广东省	84,718,614.64	37,387,771.39	74,741,255.63	31,490,182.58
浙江省	45,910,916.38	22,215,161.10	48,461,836.70	20,354,438.77
四川省	49,797,576.93	27,330,633.84	55,397,289.75	23,270,074.51
江西省	28,181,394.46	14,232,023.95	29,648,172.16	12,331,361.23
湖北省	32,142,603.71	15,276,056.14	30,935,409.26	12,983,258.27

上海市	44,213,712.13	18,693,170.45	42,106,133.21	17,941,289.21
其他	404,822,325.22	198,256,665.41	392,873,700.60	164,394,535.52
小 计	1,142,529,900.25	530,362,888.37	1,114,215,963.22	476,281,885.09

(5) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
长沙双鹤医药有限责任公司	25,830,757.15	2.25
上海雷允上药业有限公司	16,340,841.53	1.42
湖南双舟医药有限责任公司	14,249,615.94	1.24
长沙同安医药有限公司	13,788,854.38	1.20
益阳恒康药业有限公司	11,413,247.48	0.99
小 计	81,623,316.48	7.10

2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	714,290.50	658,769.39	详见本财务报表附注税项之说明
城市维护建设税	7,222,484.12	7,558,683.17	
教育费附加	5,642,065.79	5,213,314.32	
合 计	13,578,840.41	13,430,766.88	

3. 销售费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
广告费	27,962,975.45	74,982,056.00
差旅费	58,032,378.38	60,509,469.53
薪酬福利	43,217,834.76	38,002,439.29

会务费	76,724,548.95	54,634,636.41
市场维护及促销费	23,048,031.34	44,194,650.69
物流运输费用	21,323,818.33	25,796,535.89
折旧费	1,195,149.57	1,521,290.60
办公费	19,573,276.28	27,971,933.05
电话费	12,785,085.17	14,355,921.17
宣传费用	17,952,760.76	27,573,619.60
其他	6,591,154.12	8,041,299.09
合计	308,407,013.11	377,583,851.32

(2) 本期销售费用较上年同期减少 18.32%，主要系 1) 本期广告投入大幅减少，广告费较上年同期减少 4,701.91 万元；2) 本期公司大力推进销售折让政策，此因素导致本期营业收入和销售费用较上年同时减少 1,367.69 万元。

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	26,459,642.92	28,798,380.35
技术开发费	18,241,943.47	20,439,337.60
税金	5,446,568.28	5,918,266.58
折旧费	7,067,634.48	6,623,384.94
租赁费	6,624,775.18	6,083,884.74
无形资产摊销	2,692,259.05	2,875,222.28
办公费	2,535,691.09	2,157,927.98
差旅费	2,102,218.33	1,843,051.21
业务招待费	1,204,872.79	1,040,985.63
其他	14,962,937.52	13,852,894.78
合 计	87,338,543.11	89,633,336.09

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	6,000.00	6,000.00
其中：借款利息	6,000.00	6,000.00
利息收入	17,757,633.25	16,313,153.65
汇兑收益		2,323.67
手续费	560,681.32	621,479.21
其他	20,331.12	1,561,951.39
合 计	-17,170,620.81	-14,126,046.72

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	228,391.02	-655,724.56
存货跌价准备	143,939.37	
固定资产减值损失	132,225.76	
合 计	504,556.15	-655,724.56

7. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	562,500.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益	9,130,108.51	2,982,029.32
合 计	9,692,608.51	2,982,029.32

8. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	4,151,099.87	714,738.95	4,151,099.87
其中：固定资产处置利得	4,151,099.87	714,738.95	4,151,099.87
政府补助	5,836,448.76	8,086,348.86	5,836,448.76
罚没收入	241,044.36	264,332.18	241,044.36
其他	662,511.09	1,277,710.25	662,511.09
合 计	10,891,104.08	10,343,130.24	10,891,104.08

(2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
医药产业扶持基金	2,120,000.00	4,190,000.00	根据浏阳市生物医药园补助文件，公司于2011年4月25日分别收到182万元、30万元市场扶持资金。
市财政局高新区分局补助款	1,204,000.00		2011年6月收市财政局高新区分局补助款
长沙市失业保险管理服务中心岗位补助	855,456.00		2011年1月收到长沙市失业保险管理服务中心岗位补助
财政部科技部重点新产品项目经费支持	300,000.00		2011年11月收到财政部科技部重点新产品项目经费支持
海南医学院拨付的裸花紫珠基地及质量控制研究经费	255,000.00		2011年10月收到海南医学院交裸花紫珠基地及质量控制研究经费
高新区技术产业开发区发放创新纳税奖励	214,000.00	558,000.00	2011年3月收到2010年度高新财政局奖励
工业经济奖励资金	200,000.00		2011年8月收到工业经济奖励资金
收成都市龙泉驿区科学技术局拨付小金丸现代一次成型与自动分装工艺攻关研究资助费	200,000.00		2011年12月收到成都市科学技术局小金丸现代一次成型与自动分装工艺攻关研究项目经费
企业扶持款		330,000.00	
09年度工业奖励资金		200,000.00	
优势企业培育经费		100,000.00	
清洁能源环保补助		720,000.00	
市财政局高新分局的配套费		1,742,894.00	
其他	487,992.76	245,454.86	
小计	5,836,448.76	8,086,348.86	

9. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	827,998.80	130,955.90	827,998.80
其中：固定资产处置损失	827,998.80	130,955.90	827,998.80
对外捐赠	9,000.00	25,000.00	9,000.00
非常损失		35,000.00	
罚款支出	145,789.51	141,423.86	145,789.51
其他	352,570.67	1,791,771.23	352,570.67
合 计	1,335,358.98	2,124,150.99	1,335,358.98

10. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	33,370,171.44	29,318,628.84
递延所得税调整	7,551,297.73	-1,899,084.61
合 计	40,921,469.17	27,419,544.23

11. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	201,779,214.97
非经常性损益	B	15,545,293.27
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	186,233,921.70
期初股份总数	D	297,605,268.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	

发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	297,605,268.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.68
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.63

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

12. 其他综合收益

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	-14,327,634.86	91,977,634.86
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-2,149,145.23	13,796,645.23
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
合 计	-12,178,489.63	78,180,989.63

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
利息收入	17,757,633.25
政府补助	5,836,448.76
其他	903,555.45
合 计	24,497,637.46

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
销售费用中付现部分	262,525,743.68
管理费用中付现部分	40,805,370.07
银行手续费	581,012.44
其他	4,013,316.41
合 计	307,925,442.60

3. 收回投资收到的现金

项 目	本期数
理财产品到期收回	1,219,760,000.00
处置交易性金融资产	3,750,011.06
合 计	1,223,510,011.06

4. 投资支付的现金

项 目	本期数
购入理财产品	1,219,760,000.00
购入交易性金融资产	2,664,030.00
合 计	1,222,424,030.00

5. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	201,888,505.16	162,986,771.91
加: 资产减值准备	504,556.15	-655,724.56

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,224,970.37	32,194,118.01
无形资产摊销	3,449,584.64	4,099,655.08
长期待摊费用摊销	2,843,716.32	2,372,731.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-3,323,101.07	-583,783.05
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	6,000.00	
投资损失(收益以“-”号填列)	-9,692,608.51	-2,982,029.32
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	7,551,297.73	-1,899,084.61
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-10,317,579.60	-32,549,551.92
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-79,396,003.20	3,065,547.41
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	3,981,835.74	19,741,293.08
其他		
经营活动产生的现金流量净额	139,721,173.73	185,789,943.10
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	747,904,731.53	825,807,739.02
减: 现金的期初余额	825,807,739.02	787,655,009.89
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	-77,903,007.49	38,152,729.13

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	747,904,731.53	825,807,739.02
其中：库存现金	219,906.64	148,641.46
可随时用于支付的银行存款	747,684,821.42	797,537,321.82
可随时用于支付的其他货币资金	3.47	28,121,775.74
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	747,904,731.53	825,807,739.02

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
长沙九芝堂(集团)有限公司	控股股东	民营企业	长沙市	魏锋	商品销售

(续上表)

母公司名称	注册资 本	母公司对本公 司的持股比例 (%)	母公司对本公 司的表决权比例 (%)	本公司最 终控制方	组织机构代 码
长沙九芝堂(集团)有限公司	9,565 万 元	40.35	40.35	陈金霞	183844598

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
株洲千金药业股份有限公司	其公司董事魏锋、谢超同时任本公司董事	712102451

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
株洲千金药业股份有限公司	购买中成药	市场价	176.22 万元	0.33	95.84 万元	0.20

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
株洲千金药业股份有限公司	销售中成药及药材	市场价	324.94 万元	0.28	365.49 万元	0.33

2. 关联租赁情况

(1) 公司出租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
九芝堂股份公司	长沙九芝堂(集团)有限公司	办公室	2010 年 1 月 1 日	2012 年 12 月 31 日	6 万元 协议价	影响本期利润增加 6 万元

(2) 公司承租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
长沙九芝堂(集团)有限公司	九芝堂股份公司	土地使用权	2009 年 6 月 1 日	2014 年 5 月 31 日	560 万元 协议价	影响本期利润减少 560 万元
长沙九芝堂(集团)有限公司	九芝堂股份公司	办公楼	2010 年 1 月 1 日	2012 年 12 月 31 日	143 万元 协议价	影响本期利润减少 143 万元

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	株洲千金药业股份有限公司	870,895.06	43,544.75	172,969.82	8,648.49
小 计		870,895.06	43,544.75	172,969.82	8,648.49

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	株洲千金药业股份有限公司	27,299.04	530,885.24
小 计		27,299.04	530,885.24

(四) 关键管理人员薪酬

报告期间	关键管理人员人数	在本公司领取报酬人数	报酬总额(万元)
本期数	16 人	10 人	135
上年同期数	13 人	7 人	94.51

七、或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

八、承诺事项

(一) 根据公司与长沙九芝堂（集团）有限公司（以下简称九芝堂集团）于2009年3月25日签订的生产场地土地租赁合同，每年租金560万元，租期从2009年6月1日起至2011年5月31日止；2011年6月1日，公司与长沙九芝堂集团于续签生产场地土地租赁合同，每年租金560万元，租期从2011年6月1日起至2014年5月31日止。

(二) 公司与长沙九芝堂（集团）有限公司于2009年12月29日签订房屋租赁协议，每年租金143万元，租期从2010年1月1日起至2012年12月31日止。

公司以后年度将支付的不可撤销最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	金 额
1 年以内	7,030,000.00
1-2 年	5,600,000.00
2-3 年	2,333,333.33
小 计	14,963,333.33

(三) 2009 年 5 月 18 日, 公司与中国药品生物制品标准化研究中心签订了《治疗用无细胞卡介菌制剂技术转让合同》, 合同总金额 1,000 万元, 公司已支付 100 万元。

(四) 2010 年 9 月 21 日, 公司与广西壮族自治区中国科学院广西植物研究所、唐传生物科技(厦门)有限公司签订了《技术开发框架协议》, 项目先期投资额为 860 万元, 2011 年已支付 325 万元。

九、资产负债表日后事项

2012 年 4 月 13 日, 公司第四届董事会第十六次会议通过 2011 年度利润分配预案, 按 2011 年度实现净利润提取 10% 的法定盈余公积, 每 10 股派发现金股利 4.00 元, 拟分配现金股利 119,042,107.20 元, 上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。

十、其他重要事项

(一) 企业合并

企业合并情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

(二) 以公允价值计量的资产和负债

项 目	期初数	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	期末数
金融资产					
可供出售金融资产	111,977,634.86	-14,327,634.86	-12,178,489.63		97,650,000.00
合计	111,977,634.86	-14,327,634.86	-12,178,489.63		97,650,000.00

十一、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	17,898,130.81	98.86	947,191.62	5.29	21,241,979.31	99.04	1,099,911.23	5.18
小 计	17,898,130.81	98.86	947,191.62	5.29	21,241,979.31	100.00	1,099,911.23	5.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	206,089.59	1.14	206,089.59	100.00	206,089.59	0.96	206,089.59	100.00
合 计	18,104,220.40	100.00	1,153,281.21	6.37	21,448,068.90	100.00	1,306,000.82	6.09

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	17,456,070.55	97.53	872,803.53	20,850,630.65	98.16	1,042,531.53
1-2 年	220,249.74	1.23	22,024.97	198,138.69	0.93	19,813.87
2-3 年	80,320.04	0.45	12,048.01	93,179.14	0.44	13,976.87
3-4 年	48,546.58	0.27	9,709.32	86,417.70	0.41	17,283.54
4-5 年	79,330.77	0.44	23,799.22	2,505.73	0.01	751.72
5 年以上	13,613.13	0.08	6,806.57	11,107.40	0.05	5,553.70
小 计	17,898,130.81	100.00	947,191.62	21,241,979.31	100.00	1,099,911.23

3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
湖南东健药业有限公司	32,338.82	32,338.82	100%	收回可能性极小
湖南守护神制药有限公司	31,785.69	31,785.69	100%	收回可能性极小
常德德海药材开发有限公司	20,487.66	20,487.66	100%	收回可能性极小
湖南安大贸易有限公司	14,306.30	14,306.30	100%	收回可能性极小
其他单位	107,171.12	107,171.12	100%	收回可能性极小
小 计	206,089.59	206,089.59		

(2) 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
长沙双鹤医药有限责任公司	非关联方	512,987.71	1 年内	2.83
成都市蓉锦医药贸易有限公司	非关联方	263,380.44	1 年内	1.45
重庆桐君阁股份有限公司医药批发分公司	非关联方	241,412.80	1 年内	1.33
河南省爱森医药有限公司	非关联方	189,987.53	1 年内	1.05
惠州市大川药业有限公司	非关联方	185,105.02	1 年内	1.02
小 计		1,392,873.50		7.68

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备								

账龄分析法组合	10,758,716.27	100.00	881,858.61	8.20	16,069,178.17	100.00	1,104,307.11	6.87
小 计	10,758,716.27	100.00	881,858.61	8.20	16,069,178.17	100.00	1,104,307.11	6.87
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备								
合 计	10,758,716.27	100.00	881,858.61	8.20	16,069,178.17	100.00	1,104,307.11	6.87

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	7,425,249.02	69.02	371,262.45	13,150,007.18	81.83	657,500.36
1-2 年	2,431,789.30	22.60	243,178.93	2,005,325.13	12.48	200,532.51
2-3 年	462,495.13	4.30	69,374.27	335,488.24	2.09	50,323.24
3-4 年	55,703.64	0.52	11,140.73	59,175.80	0.37	11,835.16
4-5 年	24,186.80	0.22	7,256.04	377,375.34	2.35	113,212.60
5 年以上	359,292.38	3.34	179,646.19	141,806.48	0.88	70,903.24
小 计	10,758,716.27	100.00	881,858.61	16,069,178.17	100.00	1,104,307.11

(2) 无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东及其他关联方款项。

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司 关系	账面 余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	款项性质 或内容
发出商品税金	非关联方	3,222,761.26	1 年内	29.95	发出商品销项税
销售部借支	非关联方	1,599,492.26	1 年内	14.87	销售部个人借支
中国药品生物制品标准化研究中心	非关联方	1,000,000.00	1 年内	9.29	定金
江苏江南环境工程设计院有限公司	非关联方	990,000.00	1 年内	9.20	定金
长沙新奥燃气发展有限公司	非关联方	410,000.00	2-3 年	3.81	保证金
小 计		7,222,253.52		67.12	

3. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
湖南九芝堂零售连锁有限公司	成本法	625,793.58	625,793.58		625,793.58
九芝堂商南植物药有限公司	成本法	700,000.00	700,000.00		700,000.00
湖南斯奇生物制药有限公司	成本法	49,818,177.43	52,512,604.74		52,512,604.74
成都九芝堂金鼎药业有限公司	成本法	49,533,786.70	79,460,828.25		79,460,828.25
海南九芝堂药业有限公司	成本法	53,467,351.38	53,467,351.38		53,467,351.38
常德九芝堂医药有限公司	成本法	1,224,675.73	1,224,675.73		1,224,675.73
湖南星辉塑业有限公司	成本法	3,872,983.95	3,872,983.95		3,872,983.95
湖南九芝堂医药有限公司	成本法	34,750,000.00	34,973,347.86		34,973,347.86
九芝堂医药贸易有限公司	成本法	45,000,000.00	45,000,000.00		45,000,000.00
湖南九芝堂医药科技有限公司	成本法	9,800,000.00		9,800,000.00	9,800,000.00
合 计		248,792,768.77	271,837,585.49	9,800,000.00	281,637,585.49

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
湖南九芝堂零售连锁有限公司	10.00	10.00				
九芝堂商南植物药有限公司	70.00	70.00		543,491.92		
湖南斯奇生物制药有限公司	99.50	99.50				
成都九芝堂金鼎药业有限公司	97.76	97.76				
海南九芝堂药业有限公司	98.46	98.46				
常德九芝堂医药有限公司	10.00	10.00				
湖南星辉塑业有限公司	98.00	98.00				
湖南九芝堂医药有限公司	98.571	98.571				
九芝堂医药贸易有限公司	90.00	90.00				
湖南九芝堂医药科技有限公司	98.00	98.00				
合 计				543,491.92		

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	579,336,819.81	601,127,118.53
其他业务收入	11,856,790.43	7,946,239.28
营业成本	297,072,270.08	249,732,198.66

(2) 主营业务收入/主营业务成本(分行业)

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
医药工业	579,336,819.81	293,989,998.67	601,127,118.53	248,823,670.93
小 计	579,336,819.81	293,989,998.67	601,127,118.53	248,823,670.93

(3) 主营业务收入/主营业务成本(分产品)

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
中成药	579,336,819.81	293,989,998.67	600,883,560.03	248,614,603.13
其他			243,558.50	209,067.80
小 计	579,336,819.81	293,989,998.67	601,127,118.53	248,823,670.93

(4) 主营业务收入/主营业务成本(分地区)

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
湖南省	174,672,565.13	88,663,355.85	169,864,477.99	70,382,765.36
广东省	41,236,342.83	20,923,320.35	38,822,715.49	16,063,437.58
上海市	7,928,414.12	13,751,290.11	9,090,469.07	3,761,307.80
四川省	27,414,539.27	13,910,137.23	33,229,042.60	13,748,977.76

浙江省	27,101,478.34	11,963,573.36	29,217,917.27	12,089,318.96
江西省	23,578,189.52	9,312,794.08	25,577,999.50	10,583,252.44
湖北省	18,353,949.70	4,022,877.32	19,281,318.84	7,977,913.39
其他	259,051,340.90	131,442,650.37	276,043,177.77	114,216,697.64
小 计	579,336,819.81	293,989,998.67	601,127,118.53	248,823,670.93

(5) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
湖南双舟医药有限责任公司	14,249,615.94	2.41
长沙双鹤医药有限责任公司	14,006,180.29	2.37
长沙同安医药有限公司	13,788,854.38	2.33
益阳恒康药业有限公司	11,413,247.48	1.93
湖南康恩特医药有限公司	10,918,407.31	1.85
小 计	64,376,305.40	10.89

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	562,500.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益	9,077,457.50	415,740.81
合 计	9,639,957.50	415,740.81

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	123,772,511.41	108,058,628.88
加: 资产减值准备	-231,228.74	49,102.35

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,756,266.12	23,476,184.09
无形资产摊销	3,084,097.15	3,258,547.47
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	178,107.18	-204,093.79
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)		
投资损失(收益以“-”号填列)	-9,639,957.50	-415,740.81
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	1,816,091.45	-1,318,070.05
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	6,777,483.25	-25,827,727.33
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-44,068,912.16	46,869,302.53
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	85,617,068.17	12,253,993.43
其他		
经营活动产生的现金流量净额	180,061,526.33	166,200,126.77
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	724,048,535.99	763,978,910.83
减: 现金的期初余额	763,978,910.83	742,114,282.59
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	-39,930,374.84	21,864,628.24

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
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	3,323,101.07	
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(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)	5,836,448.76	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金	9,130,108.51	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	411,735.37	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	396,195.27	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	19,097,588.98	
减：企业所得税影响数(所得税减少以“－”表示)	3,511,651.91	
少数股东权益影响额(税后)	40,643.80	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	15,545,293.27	

(三) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.27	0.68	0.68
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.17	0.63	0.63

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目		序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润		A	201,779,214.97
非经常性损益		B	15,545,293.27
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润		C=A-B	186,233,921.70
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	1,378,649,831.87
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产		E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F	
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		G	119,042,107.20
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	6
其他	可供出售金融资产公允价值变动、归属于公司普通股股东的净资产	I	-12,178,489.63
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	6
报告期月份数		K	12
加权平均净资产		$L=D+A/2+E \times F/K-G \times H/K \pm I \times J/K$	1,413,929,140.94
加权平均净资产收益率		$M=A/L$	14.27%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		$N=C/L$	13.17%

(四) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

(单位: 元)

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度(%)	变动原因说明
应收票据	226,498,682.35	152,652,480.92	48.38	本期票据方式结算货款增加
预付款项	11,472,683.29	7,106,016.55	61.45	本期期末部分材料价格上涨幅度较大,导致预付款金额增加
在建工程	66,455,983.60	8,892,724.81	647.31	本期现代中药科技产业园中成药系列产品生产线项目等建设投资增加
应交税费	70,582,041.43	42,570,691.25	65.80	本期增加了未付的增值税、企业所得税和个人所得税
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度(%)	变动原因说明
投资收益	9,692,608.51	2,982,029.32	225.03	本期新增银行理财产品投资收益 907 万元
所得税费用	40,921,469.17	27,419,544.23	49.24	本期利润总额比上年增加以及递延所得税调整额增加

第十二节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

四、载有法定代表人签名的年度报告文本。

五、上述文件的备置地点：公司董事会办公室。

法定代表人：魏 锋

九芝堂股份有限公司

2012 年 4 月 17 日