

# 浙江震元股份有限公司

## 二〇一一年年度报告

浙江震元股份有限公司

董事长：宋逸婷

二〇一二年四月十九日

## 一、重要提示及目录

### 1、重要提示

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

全体董事都出席七届五次董事会。

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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长宋逸婷女士、财务总监李洋女士、财务经理林海潮先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### 2、目录

一、重要提示.....	1
二、公司基本情况简介.....	2
三、会计数据和业务数据摘要.....	4
四、股本变动及股东情况.....	5
五、董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	8
六、公司治理结构 .....	13
七、股东大会情况简介 .....	16
八、董事会报告 .....	17
九、监事会报告 .....	31
十、重要事项 .....	32
十一、财务报告 .....	35
十二、备查文件目录 .....	68

## 二、公司基本情况简介

1、公司的法定名称：浙江震元股份有限公司

英文名称：ZHEJIANG ZHENYUAN SHARE CO., LTD

2、公司法定代表人：宋逸婷

3、公司董事会秘书：周黔莉                      证券事务代表：蔡国权

联系地址：浙江省绍兴市解放北路 289 号董事会办公室      邮政编码：312000

电话：0575 - 85144161    传真：0575 - 85148805    电子信箱：000705@zj zy. com

4、公司注册地址及办公地址：浙江省绍兴市解放北路 289 号

公司国际互联网网址：<http://www.zj zy. com>      电子信箱：000705@zj zy. com

5、公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www. cni nfo. 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：浙江震元                      股票代码：000705

7、其他有关资料

公司变更注册登记日期、地点：2011 年 12 月 22 日、浙江省工商行政管理局

公司法人营业执照注册号：330000000052820

税务登记号：330602145919552                      组织机构代码：14591955-2

公司聘请的会计师事务所名称、办公地址：天健会计师事务所（特殊普通合伙）浙江省杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 6-10 层      邮政编码：310007

8、公司历史沿革

（1）1993 年，浙江震元系经《关于同意设立浙江震元股份有限公司的批复》[1993]10 号文批准，以定向募集方式设立的股份有限公司，设立时总股本为 2,547.19 万股。

(2) 1994 年, 经浙江省经济体制改革委员会《关于原则同意浙江震元股份有限公司送、配股方案的批复》(浙经体改[1994]19 号)文核准, 1994 年 2 月, 浙江震元采取每股派发现金红利 0.20 元或送 0.15 股红股的方案, 两种分配方法供股东自由选择。本次送、配股完成后, 浙江震元的总股本为 3,025 万股。

(3) 1997 年, 经中国证监会《关于浙江震元股份有限公司申请公开发行股票批复》(证监发字[1997]57 号)和《关于同意浙江震元股份有限公司采用“上网定价”方式发行 A 股的批复》(证监发字[1997]58 号)核准, 1997 年 3 月, 浙江震元向社会公开发行人民币普通股 2,500 万股。经深交所《上市通知书》(深证发[1997]122 号)文核准, 1997 年 4 月 10 日, 浙江震元 2,500 万股社会公众股开始在深交所上市交易。浙江震元首次公开发行股票并上市后, 公司总股本 5,525 万股。

(4) 1997 年, 经浙江震元 1996 年年度股东大会批准, 1997 年, 浙江震元按首次公开发行后的总股本 5,525 万股计算向全体股东每 10 股派送红股 2.2 股, 另用资本公积金每 10 股转增股本 5.8 股。本次送股及公积金转增股本后, 公司总股本为 9,945 万股。

(5) 2000 年, 经中国证监会《关于浙江震元股份有限公司申请配股的批复》(证监公司字[2000]178 号)文核准, 2000 年 11 月, 浙江震元以 10:3 的比例配股, 配股价格为 8 元/股。其中, 国家股股东认购 7,220,824 股, 公司全体法人股股东放弃认购, 社会公众股股东认购 18,658,544 股。本次配股完成后, 浙江震元的总股本为 12,532.94 万股。

(6) 2004 年 9 月 22 日, 国务院国有资产监督管理委员会出具《关于浙江震元股份有限公司国有股权划转有关问题的批复》(国资产权[2004]896 号), 同意绍兴市国有资产投资经营有限公司和绍兴市财政投资有限公司分别将所持有的浙江震元 3129.0236 万股(占总股本的 24.97%)国家股和 543.9438 万股(占总股本的 4.34%)国有法人股划转给绍兴震元(集团)国有资产投资有限公司, 此次国有股划

转后，绍兴震元（集团）国有资产投资有限公司持有浙江震元 3672.9674 万股，占总股本的 29.31%。

(7) 2006 年 6 月，公司股权分置改革方案经公司相关股东大会审议通过，根据公司股权分置改革方案，公司非流通股股东向股改方案实施股权登记日（即 2006 年 7 月 7 日）收市后登记在册的全体流通股股东支付对价，流通股股东每持有 10 股获得 2 股股份对价，共计 1,617.07 万股；另外，震元集团将价值约 1,885.16 万元的商业房地产注入浙江震元。

### 三、会计数据和业务数据摘要

#### 1、公司本年度会计数据和业务数据摘要（金额单位：人民币元）

营业利润	40,428,499.33
利润总额	41,163,159.60
归属于上市公司股东的净利润	31,536,133.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	29,528,205.38
经营活动产生的现金流量净额	-4,102,544.27

注：“扣除非经常性损益后的净利润”指标中的扣除的项目及涉及金额：

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
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	115,651.47	-355,458.44	-396,980.15
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	535,849.23	388,802.98	882,425.60
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存续享受的政府补助除外）	2,388,800.00	2,018,500.00	2,084,300.00
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		2,129,455.16	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			2,000,000.00
除上述各项之外的其他营业收入和支出	-462,073.50	-135,040.27	-60,394.12
小计	2,578,227.20	4,046,259.43	4,509,351.33
减：企业所得税影响额（所得税减少以“-”表示）	443,967.12	855,477.86	816,169.06
少数股东权益影响额	126,331.52	179,395.29	188,853.72
合计	2,007,928.56	3,011,386.28	3,504,328.55

## 2、截至报告期末公司前三年的主要会计数据（金额单位：人民币元）

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
营业收入	1,719,497,244.55	1,503,278,715.63	14.38	1,276,037,701.94
营业利润	40,428,499.33	27,508,501.93	46.97	22,467,370.05
利润总额	41,163,159.60	27,857,234.53	47.76	23,655,325.01
归属于上市公司股东的净利润	31,536,133.94	21,072,405.42	49.66	17,791,330.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	29,528,205.38	18,061,019.14	63.49	14,287,001.89
经营活动产生的现金流量净额	-4,102,544.27	49,076,380.52	-108.36	26,217,241.65
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减	2009 年末
资产总额	1,220,660,763.55	1,103,733,917.66	10.59	952,518,388.03
负债总额	672,639,872.97	555,253,004.98	21.14	424,858,224.42
归属于上市公司股东的所有者权益	540,098,533.95	520,178,934.76	3.83	500,576,798.11
总股本	125,329,360	125,329,360	--	125,329,360

## 主要财务数据（金额单位：人民币元）

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
基本每股收益(元)	0.2516	0.1681	49.67	0.1420
稀释每股收益(元)	0.2516	0.1681	49.67	0.1420
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.2356	0.1441	63.50	0.1140
加权平均净资产收益率(%)	5.9120	4.1406	+1.7714 百分点	3.6182
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.5356	3.5489	+1.9867 百分点	2.9055
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.0327	0.3916	-108.36%	0.2092
	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	4.31	4.15	3.86%	3.99
资产负债率	55.10	50.31	+4.79 百分点	44.60

## 四、股本变动及股东情况

## 一、股本变动情况

## 1、股份变动情况表（截止 2011 年 12 月 31 日）

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	26,038,299	20.78						26,038,299	20.78
1、国家持股									
2、国有法人持股	26,037,480	20.78						26,037,480	20.78
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、高管持股	819	0.00						819	0.00
二、无限售条件股份	99,291,061	79.22						99,291,061	79.22
1、人民币普通股	99,291,061	79.22						99,291,061	79.22
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	125,329,360	100						125,329,360	100

本报告期股份无变动。

## 2、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
绍兴市旅游集团有限公司	26,037,480	0	0	26,037,480	尚未办理解禁	——
樊敏	819	0	0	819	监事持股	——
合计	26,038,299	0	0	26,038,299	——	——

## 二、股东情况

1、报告期末股东总数为 17,121 户，本年度报告公告前一个月末股东总数为 16,567 户。

## 2、截止报告期末，前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股表(单位：股)

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
绍兴市旅游集团有限公司	国有法人	22.60%	28,328,540	26,037,480	0
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	基金、理财产品等其他	3.91%	4,899,709	0	0
中国工商银行-海富通中小盘股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	1.52%	1,899,938	0	0
中国民生银行股份有限公司-华商领先企业混合型证券投资基金	基金、理财产品等其他	1.31%	1,637,680	0	0
中国银行-海富通收益增长证券投资基金	基金、理财产品等其他	1.03%	1,288,230	0	0
中国工商银行-华安动态灵活配置混合型证券投资基金	基金、理财产品等其他	0.96%	1,199,998	0	0
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内一般法人	0.91%	1,135,500	0	0
中国工商银行-国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	0.80%	1,000,000	0	0
中国建设银行-银河行业优选股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	0.80%	1,000,000	0	0
徐万茂	境内自然人	0.77%	969,200	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
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	4,899,709	人民币普通股
绍兴市旅游集团有限公司	2,291,060	人民币普通股
中国工商银行-海富通中小盘股票型证券投资基金	1,899,938	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司-华商领先企业混合型证券投资基金	1,637,680	人民币普通股
中国银行-海富通收益增长证券投资基金	1,288,230	人民币普通股
中国工商银行-华安动态灵活配置混合型证券投资基金	1,199,998	人民币普通股
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,135,500	人民币普通股
中国工商银行-国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	1,000,000	人民币普通股
中国建设银行-银河行业优选股票型证券投资基金	1,000,000	人民币普通股
徐万茂	969,200	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东与其他股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。未知上述其他无限售条件股东之间是否存在关联关系或属一致行动人。	

### 三、控股股东情况介绍

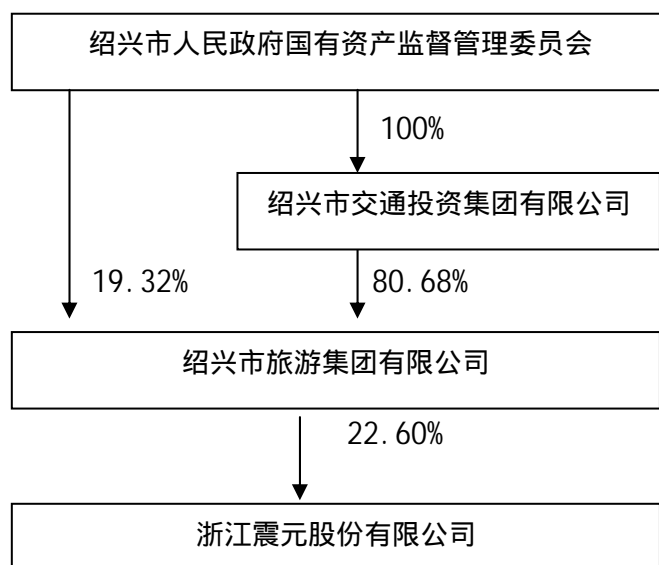
#### 1、本报告期内公司控股股东未发生变更。

公司控股股东为绍兴市旅游集团有限公司，该公司法定代表人为祁森荣，成立日期：1999年3月24日；注册资本为人民币33,445万元，经营范围：许可经营项目：东湖景区小型客船运输（水路运输许可证有效期至2016年4月30日）。一般经营项目：授权范围内的国有资本的经营；经营旅游景区业；旅游节庆及会展服务、体育旅游项目开发、文化旅游产业的策划、投资、建设、经营和管理；旅游商品的研发、生产和销售；城市基础设施项目的开发建设；旅游信息咨询服务；房屋租赁、汽车和船只出租服务；销售：建筑材料、装潢材料（除危险化学品外）、钢材、化工原料（除危险化学品）、五金交电、纺织品、木材、日用品；仓储服务（除危险化学品）。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）该公司为有限责任公司，由绍兴市人民政府国有资产监督管理委员会和绍兴市交通投资集团有限公司共同出资。

公司实际控制人为绍兴市人民政府国有资产监督管理委员会。

#### 2、公司与实际控制人之间的产权和控制关系如图：





3、截止本报告期末无其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东。

## 五、董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 1、现任公司董事、监事和高级管理人员的基本情况

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(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
宋逸婷	董事长 总经理	女	55	2011年5月27日	2014年5月26日	0	0	--	37.16	否
阮建昌	副董事长	男	47	2011年5月27日	2014年5月26日	0	0	--	36.16	否
戚乐安	董事	男	49	2011年5月27日	2014年5月26日	0	0	--	—	是
吴越迅	董事	男	47	2011年5月27日	2014年5月26日	0	0	--	—	是
贺玉龙	董事 副总经理	男	49	2011年5月27日	2014年5月26日	0	0	--	37.91	否
俞斯海	董事	男	49	2011年5月27日	2014年5月26日	0	0	--	—	是
求嫣红	独立董事	女	51	2011年5月27日	2014年5月26日	0	0	--	4.00	—
章融	独立董事	男	51	2011年5月27日	2014年5月26日	0	0	--	4.00	—
黄廉熙	独立董事	女	50	2011年5月27日	2014年5月26日	0	0	--	4.00	—
马谷亮	监事会 主席	男	47	2011年5月27日	2014年5月26日	0	0	--	—	是
董金标	监事	男	46	2011年5月27日	2014年5月26日	0	0	--	30.25	否
樊敏	监事	女	43	2011年5月27日	2014年5月26日	1,092	1,092	--	—	是
李成华	职工监事	男	49	2011年5月27日	2014年5月26日	0	0	--	30.32	否
金百仁	职工监事	男	48	2011年5月27日	2014年5月26日	0	0	--	13.18	否
金明华	副总经理	男	51	2011年5月27日	2014年5月26日	0	0	--	29.92	否
李洋	财务总监	女	35	2011年5月27日	2014年5月26日	0	0	--	30.25	否
周黔莉	董事会 秘书	女	36	2011年5月27日	2014年5月26日	0	0	--	13.14	否
合计	-	-	-	-	-	1,092	1,092	--	270.29	-

2、现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历、在股东单位任职情况和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况。

现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

宋逸婷，女，1957 年 4 月出生，大学学历，中共党员，高级经济师职称。曾任公司五届、六届董事会董事长、绍兴震元集团国有资本投资有限公司董事长、总经理，绍兴市旅游集团有限公司副董事长、党委副书记，现任绍兴市旅游集团有限公司副董事长、党委副书记，公司七届董事会董事长、总经理。

阮建昌，男，1965 年 11 月出生，研究生学历，中共党员，工程师职称。曾任浙江震元制药有限公司副总经理、总经理兼党总支副书记、副董事长，公司五届董事会副总经理、六届董事会副董事长，现任公司七届董事会副董事长，浙江震元制药有限公司董事长。

戚乐安，男，1963 年 2 月出生，省委党校研究生学历，中共党员，高级经济师职称。曾任公司五届、六届董事会董事，绍兴震元集团国有资本投资有限公司党委副书记、副总经理，绍兴市旅游集团有限公司副总经理，现任绍兴市旅游集团有限公司副总经理，公司七届董事会董事。

吴越迅，男，1965 年 2 月出生，大学学历，中共党员，主管药师职称。曾任公司五届、六届董事会董事，绍兴震元集团国有资本投资有限公司办公室主任兼资产管理处处长，绍兴市旅游集团有限公司总经理助理、审计部经理，现任绍兴市旅游集团有限公司总经理助理、审计部经理，公司七届董事会董事。

贺玉龙，男，1963 年 4 月出生，大专学历，中共党员，主治医师职称。曾任浙江震元医药连锁有限公司总经理兼党支部书记、董事长，公司总经理助理、副总经理、六届董事会董事，现任公司党委书记、七届董事会董事、副总经理，浙江震元医药连锁有限公司董事长、党支部书记。

俞斯海，男，1963 年 11 月出生，大学学历，中共党员，高级会计师。曾任绍兴第二医院财务科副科长、科长，公司六届董事会董事，现任公司七届董事会

董事、绍兴第二医院财务科科长。

求嫣红，女，1961 年 5 月出生，大学学历，中共党员，高级会计师职称。曾任公司六届董事会独立董事，现任公司七届董事会独立董事，最近五年来一直任绍兴市财税干部学校校长，兼任绍兴市会计学会常务理事。

章融，男，1961 年 12 月出生，博士学历，中共党员，教授职称。曾任绍兴文理学院科研处处长、经济研究院执行院长、元培学院党委书记，公司六届董事会独立董事，华程地产股份有限公司（法国上市）独立董事。现任公司七届董事会独立董事、上海通联期货有限公司独立董事、绍兴文理学院元培学院党委书记。

黄廉熙，女，1962 年 12 月出生，大学学历，一级律师职称。曾任公司六届董事会独立董事、中国小商品城股份有限公司独立董事、第七届浙江省律师协会常务理事、第十届浙江省政协常委、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员。现为公司七届董事会独立董事，浙江天册律师事务所合伙人，中华全国律师协会公司法专业委员会委员，还任香溢融通、升华拜克、嘉凯城公司的独立董事。

马谷亮，男，1965 年 1 月出生，大专学历，中共党员，经济师职称。曾任公司工会主席，五届、六届监事会主席，绍兴震元集团国有资本投资有限公司党委委员、纪委书记、工会工作委员会主任，绍兴市旅游集团有限公司纪委书记、工会工作委员会主任，现任绍兴市旅游集团有限公司纪委书记、工会工作委员会主任，公司七届监事会主席。

董金标，男，1966 年 4 月出生，大学学历，中共党员，助理经济师职称，历任绍兴震元集团国有资本投资有限公司党委委员、办公室主任，浙江震元股份有限公司工会主席、六届监事会监事。现任公司党委副书记、工会主席，七届监事会监事、浙江震元制药有限公司监事会主席。

樊敏，女，1969 年 11 月出生，大专学历，助理会计师职称。曾在浙江震元股份有限公司财务审计部、绍兴震元集团国有资本投资有限公司资产处、绍兴市旅游集团有限公司计划财务部工作，曾任公司六届监事会监事。现在绍兴市旅游集

团有限公司计划财务部工作，公司七届监事会监事。

李成华，男，1963 年 10 月出生，大专学历，中药师职称，执业中药师资格。曾任公司药品中成药分公司副经理、经理、副书记，公司五届、六届监事会职工监事，现任公司总经理助理、药品中成药分公司党支部书记、绍兴震元医药经营有限责任公司董事长、绍兴市震元商务咨询有限公司执行董事、七届监事会职工监事。

金百仁，男，1964 年 6 月出生，大学学历，主管中药师、主治中医师职称，执业中药师资格。曾任公司药材分公司经理、质管部副主任、业务部经理、公司六届监事会职工监事。现任公司业务部经理、七届监事会职工监事、浙江震元医药连锁有限公司董事、绍兴震元医药经营有限责任公司职工董事。

金明华，男，1961 年 7 月出生，大学文化程度，中共党员，高级会计师职称。曾任公司财务审计部经理、财务负责人、财务总监，现任公司副总经理、浙江震元制药有限公司董事、浙江震元医药连锁有限公司董事、绍兴震元医药经营有限责任公司监事。

李洋，女，1977 年 9 月出生，大学学历，中共党员，经济师职称。曾任绍兴市旅游集团有限公司资产管理处副处长、浙江震元股份有限公司监事、财务总监，现任公司财务总监、浙江震元制药有限公司董事、浙江震元医药连锁有限公司监事会主席、绍兴市震元商务咨询有限公司监事。

周黔莉，女，1976 年 4 月出生，大学文化程度，中共党员，经济师职称。曾任公司五届董事会证券事务代表、内审员、六届董事会秘书，现任公司七届董事会秘书、浙江震元制药有限公司董事、浙江震元医药连锁有限公司监事。

#### 在股东单位任职情况

姓名	任职的股东单位	担任职务	任职情况
宋逸婷	绍兴市旅游集团有限公司	副董事长、党委副书记	现任
戚乐安	绍兴市旅游集团有限公司	副总经理	现任
吴越迅	绍兴市旅游集团有限公司	总经理助理、审计部经理	现任
俞斯海	绍兴第二医院	财务科长	现任
马谷亮	绍兴市旅游集团有限公司	纪委书记、工会工作委员会主任	现任

樊 敏	绍兴市旅游集团有限公司	计划财务部	现任
-----	-------------	-------	----

### 在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

姓 名	任职/兼职单位	与本公司关系（控股/关联/无关联）	职 务
阮建昌	浙江震元制药有限公司	全资子公司	董事长
贺玉龙	浙江震元医药连锁有限公司	控股子公司	董事长
求嫣红	绍兴市财税干部学校	无关联	校 长
章 融	绍兴文理学院元培学院	无关联	党委书记
黄廉熙	浙江天册律师事务所	无关联	合伙人
董金标	浙江震元制药有限公司	全资子公司	监事会主席
李成华	绍兴震元医药经营有限责任公司 绍兴市震元商务咨询有限公司	控股子公司 全资子公司	董事长 执行董事
金百仁	绍兴震元医药经营有限责任公司 浙江震元医药连锁有限公司	控股子公司	董 事
金明华	浙江震元制药有限公司 浙江震元医药连锁有限公司 绍兴震元医药经营有限责任公司	全资子公司 控股子公司 控股子公司	董 事 董 事 监 事
李洋	浙江震元制药有限公司 浙江震元医药连锁有限公司 绍兴市震元商务咨询有限公司	全资子公司 控股子公司 全资子公司	董 事 监事会主席 监 事
周黔莉	浙江震元制药有限公司 浙江震元医药连锁有限公司	全资子公司 控股子公司	董 事 监 事

### 3、年度报酬情况

公司董事、监事及高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据是：根据公司内部分级考核办法考核后发放的；独立董事的津贴是依据公司 2010 年度股东大会通过的独立董事津贴标准发放的。

2011 年度在公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员 12 人，共计领取报酬 270.29 万元。

### 4、本报告期内公司董事、监事及高级管理人员任职情况

2011年5月27日召开的2010年度股东大会，选举宋逸婷女士、戚乐安先生、吴越迅先生、阮建昌先生、贺玉龙先生、俞斯海先生、黄廉熙女士、章融先生、求嫣红女士等九位为公司第七届董事会董事，其中黄廉熙女士、章融先生、求嫣红女士等三位为第七届董事会独立董事；选举马谷亮先生、董金标先生、樊敏女士等三位为七届监事会监事。公司五届一次职工代表大会选举李成华先生、金百仁先生为公司第七届监事会职工监事。

2011年5月27日召开的公司七届一次董事会，选举宋逸婷女士为公司七届董事

会董事长，阮建昌先生为公司七届董事会副董事长；聘任宋逸婷女士为公司总经理、贺玉龙先生、金明华先生为公司副总经理、李洋女士为公司财务总监、周黔莉女士为公司董事会秘书，聘任蔡国权先生为公司证券事务代表。

2011年5月27日召开的公司七届一次监事会，选举马谷亮先生为公司七届监事会主席。

2011年12月20日求嫣红女士、章融先生请求辞去本公司独立董事职务，并不再担任董事会各专门委员会相关工作职务。该辞职自本公司股东大会选举产生新任独立董事填补空缺后生效，在此期间仍需按照有关法规和《公司章程》的规定继续履行职责。

2011年12月23日召开的公司第七届董事会2011年第三次临时董事会同意提名周鸿勇先生、赵秀芳女士为公司七届董事会独立董事候选人，尚需公司股东大会选举。

5、截止本报告期末公司共有员工 1,619 人（含控股子公司），其中：生产人员 549 人，销售人员 366 人，技术人员 577 人，财务人员 54 人，行政管理人员 73 人。员工中大学及以上学历 302 人，大专学历 452 人，中专及高中 474 人，高中以下 391 人。公司需承担部分费用的离退休人数 585 人。

## 六、公司治理结构

### 一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等证监会、深交所关于公司治理的规范性文件要求，从实现公司持续快速发展和维护股东利益出发，加强制度建设，强化内部管理，规范信息披露，完善法人治理结构。目前，公司治理现状符合上市公司治理规则的相关要求。

报告期内，公司制定或修订了公司章程、关联交易制度、对外担保管理制度、

子公司管理制度等，进一步健全公司内部控制体系，并得到有效执行；公司“三会”的召集召开、议案审议、决策等程序均符合相关规定，律师现场见证股东大会的召开并出具法律意见书；公司股东大会对于非公开发行、关联交易等重大事项提供了网络投票，以便于股东行使权利，进一步保障了股东的合法利益。董事会各专门委员会按职责开展工作，对公司各项重大事项的科学决策提供专业意见；公司董事能忠实、勤勉履行职责，监事能独立有效地对公司董事、高级管理人员及财务状况进行监督和检查。公司形成了各司其责、协调运转、有效制衡的法人治理结构，运作情况良好。

在报告期内，公司通过接待投资者来访调研、接听投资者来电、及时认真地回复深交所投资者关系互动平台上投资者的问题等方式回答投资者的疑问，介绍公司经营发展情况，继续与投资者保持良好的沟通。

随着公司的不断发展和国内外市场环境的不变化，公司将继续按照《公司法》和深圳证券交易所的有关规定，完善各项制度，改善公司治理模式与水平、规范公司运作，保证公司持续、快速、健康、规范发展。

## 二、独立董事履行职责情况

### 1、独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	应参加董事会(次)	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)
黄廉熙	9	9	0	0
章融	9	9	0	0
求嫣红	9	9	0	0

### 2、独立董事对相关事项提出异议情况

报告期内，公司未发生独立董事对公司有关事项提出异议的情况。

## 三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：公司主营医药产品的生产与经营，有自己独立的生产、销售系统，具有独立完整的业务及自主经营能力，完全独立于控股股东。

2、人员方面：公司拥有独立的劳动、人事及工资管理方面的自主权，建有独立的人力资源部，与控股股东完全分开。

3、资产方面：公司与控股股东产权关系明确，公司拥有独立完整的资产产权，对生产经营中使用商标等无形资产拥有独立完整的产权。

4、机构方面：公司拥有独立、完整的机构设置，内部职能机构均能独立运作、各司其职，与控股股东完全分开。

5、财务方面：公司设立了独立的财务管理部门，进行独立的会计核算和财务管理，与控股股东完全分开。

#### 四、公司内部控制机制的建立和健全情况

##### 1、内部控制自我评价报告

公司根据财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》和深交所《上市公司内部控制指引》等规定和要求，对公司内部控制进行了自我评价，并出具了《2011年度内部控制自我评价报告》，该报告已经2012年4月19日召开的公司七届五次董事会审议通过，报告详见巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）。

2、审计机构未出具对公司内部控制的核实评价意见。

##### 3、董事会对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及管理层的责任。公司目前已经建立起覆盖整体经营业务各环节的基本内部控制体系，报告期内相关内部控制制度能够得到有效执行。公司2011年度内部控制自我评价报告已刊登在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上，公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

##### 4、公司建立财务报告内部控制的依据

公司根据《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》及《企业内部控制基本规范》（包括配套应用指引）等法律法规建立了财务报告内控体系，制定了《内部会计控制基本规范》、《财务审批流程规定》等一系列具体规章制度，明确了公司财务人员的岗位职责，保证了各岗位间的权责分明、相互制约、相互监督的关系，确保了公司财务管理、控制的有效执行。公司2011年度财务报告在内部控



制等方面不存在重大缺陷。

#### 5、年度报告披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司已建立了《审计委员会年报工作规程》、《独立董事年报工作规程》及《信息披露制度》等制度，公司在年度报告工作中认真按照上述制度执行，报告期内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。

#### 6、建立健全内部控制体系的工作计划及实施方案

公司内部控制规范实施工作方案已经 2012 年 3 月 30 日召开的公司第七届董事会 2012 年第一次临时会议审议通过并对外披露，全文详见巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）。

#### 五、报告期内对公司高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司高级管理人员按照相关岗位和职责，积极履职，对董事会负责。公司对高管人员实行年薪制，采取个人绩效和公司经营挂钩，进行考核后发放高管人员的薪酬。同时高级管理人员还接受职工民主监督，主要考核方式为高级管理人员述职，然后进行民主评议。

## 七、股东大会情况简介

报告期内召开的股东大会四次。

公司 2010 年度股东大会于 2011 年 4 月 9 日在公司六楼会议室召开，该次股东大会决议公告及法律意见书刊登于 2010 年 4 月 10 日的《证券时报》和巨潮资讯网上。

公司 2011 年第一次临时股东大会于 2011 年 9 月 23 日以现场与网络相结合的方式召开，现场会议于 2011 年 9 月 23 日在公司七楼会议室召开，该次股东大会决议公告及法律意见书刊登于 2011 年 9 月 24 日的《证券时报》和巨潮资讯网上。

公司 2011 年第二次临时股东大会于 2011 年 11 月 28 日以现场与网络相结合的方式召开，现场会议于 2011 年 11 月 28 日在公司七楼会议室召开，该次股东大会

会决议公告及法律意见书刊登于 2011 年 11 月 29 日的《证券时报》和巨潮资讯网上。

公司 2011 年第三次临时股东大会于 2011 年 12 月 5 日以现场与网络相结合的方式召开，现场会议于 2011 年 12 月 5 日在公司七楼会议室召开，该次股东大会决议公告及法律意见书刊登于 2011 年 12 月 6 日的《证券时报》和巨潮资讯网上。

## 八、董事会报告

### 一、报告期内公司经营情况的回顾

#### 1、公司报告期内总体经营情况

2011 年是公司实现四年翻番目标的一年，是“十二五”规划开局之年，是承上启下的一年，面对国内宏观调控、通货膨胀、货币紧缩政策的严峻形势，以及医药流通体制改革、药品持续降价等不利因素的影响，公司经营班子和全体员工在董事会的领导下，克服诸多不利因素，坚持“围绕主业，做大做强”，把握发展机遇，积极应对行业、市场变化，凭借品牌优势、产品优势、服务优势，通过调整结构，加大市场开拓力度，加快转型升级，推进重点实事工作，使公司 2011 年销售规模进一步扩大，经营业绩创历史新高，继续持续、稳定、健康发展，为公司落实“十二五”规划和可持续发展奠定了坚实的基础。

一年来，公司先后被授予浙江省服务业百强企业、浙江省医药商业十强企业、“十一五”浙江省商贸百强企业、浙江省“双爱双评”先进企业、省级模范职工之家等荣誉称号，并被续展认定为浙江省工商企业信用 AAA 级“守合同重信用单位”和再次顺利通过省级文明单位复评。震元连锁被评为中国连锁药店百强，震元堂更是首度入围全国药店单店销售排行榜十强。

2011 年，公司实现营业收入（合并）17.19 亿元，较上年增长 14.38%；实现合并利润总额 4,116.32 万元，较上年增长 47.76%；实现归属于母公司股东的净利

润为 3,153.61 万元，同比增长 49.66%。截止 2011 年末，公司总资产 12.21 亿元，归属于母公司股东权益 5.4 亿元，基本每股收益 0.2516 元，归属于母公司股东的每股净资产 4.31 元。

### 生产经营

**医药商业：**医药商业批发重点做好省基层医疗机构基药招投标工作，基本实现绍兴市县以上医疗机构全覆盖，获得全部 1124 个基药品规中的 1042 个品规的配送资格。着重提升对医院终端的销售份额，2011 年通过收购绍兴市医药供销有限责任公司，进一步加强了与医院的合作关系。探索增值服务，促进与医院深入合作，中药煎药房承接绍兴中医院等 5 家单位的中药代煎业务，日均处方超 160 张，有力地推动了药材、饮片的大幅增长。医疗器械实现了大中型医疗设备和实验仪器向医院销售的突破，实现销售近 600 万元。**医药商业零售：**震元连锁通过调整产品结构，加强与品牌厂家合作，继续引进代理品种，改善门店经营环境，积极申请医保药店等措施，全年新增代理品种 130 余只，新增门店 5 家，使门店达 75 家，新增震元堂杭州中医门诊部等医保定点药店 15 家（医保定点药店达到 41 家），震元堂销售成功突破亿元大关。

**医药工业：**震元制药受抗生素分级管理办法的出台的预期、国家药品降价政策带来不利因素，原料药方面：罗红霉素在国内销售明显下滑，将销售重点向国际市场拓展，全年实现销售 1.56 亿元，较上年还是有较大的下降。通过制霉素粉、西索米星碱等其它原料药产品的价增量增，最大限度地填补了罗红霉素销售放缓的缺口，确保了公司原料药原有的市场领先地位。制剂方面，逐步淡出普药市场，进一步做好新药推广工作。2011 年在客户进一步维护、区域分销细化、开展学术化的专业推广和开辟销售新渠道上不遗余力，力求思路、活动创新，注意细分市场的差异化挖掘，寻找局部市场的优势，克拉霉素片、伏格列波糖胶囊、注射用氯诺昔康等上量品种销售持续翻红，泮托拉唑钠、醋酸奥曲肽等近年新上市品种增势较好，新药销售收入无论是增幅还是总量均超过普药，使制剂销售在国内市

场整体偏淡的绝境中保持微幅增长。

### 科研创新

震元制药一是抓好工艺挖潜、凸显成本优势。2011 年各生产车间专注深挖产品技经指标提高之潜能，制霉素、罗红霉素、西索米星、阿奇霉素、伏格列波糖胶囊等技经指标均有明显提升，内涵式增长进一步降低生产成本，提升了产品的竞争力；二是在研产品研发进展顺利，开发进度符合预期，多项新药正申报新药证书，在 2012 年有望获得批文。为进一步增强研发新产品的能力与沈寅初院士专家团队进行合作，成立了“沈寅初院士专家工作站”。专利申请方面，震元制药 2011 年又有两项专利获得授权，累积获得专利 9 项，为相关产品参与激烈的市场竞争提供了强大的技术支撑。成功跻身绍兴市第一批市级创新型企业行列，顺利通过高新技术企业复审。三是国际认证常态化。震元制药接轨国际，开展国际认证工作中取得新的进展。硫酸奈替米星原料药再次通过德国 GMP 的认证，袍江原料药厂区还先后接受了德国、意大利、俄罗斯、葡萄牙公司客商的现场质量审计，美国 FDA 的现场检查，国际认证拓展了震元制药国际市场的通道，延伸了国际业务的深度空间。

### 提升管理

风险管控：从规范程序抓起，为提高效率和效果，降低经营风险和财务风险，起草修订了财务审批管理等制度，明确了财务审批职责，加强预算管理、资金管理、固定资产管理、库存商品管理等各项审批程序，强化了风险管控，实现计划可控的经营管理运作。

GSP、GMP 长效管理：报告期内，公司进一步健全 GSP、GMP 长效管理机制，落实安全生产责任制，加强了麻精药品、四大类药品及基药的电子监管工作，顺利通过了 GSP 认证跟踪检查、GSP、GMP 飞行检查等。

环境管理体系运行：报告期内，公司着重抓好清洁生产，着手运行环境管理体系，生产操作向国际化环保标准看齐，环保工作更加规范化，震元制药和中药

饮片厂双双通过 ISO14001 环境管理体系认证。震元制药还将节能减排的要求融入全方位的挖潜，加大溶媒、发酵母液回收和能源循环利用，循环经济的综合效益显著。

### 项目投资

报告期内，公司成功增资控股了绍兴震元医药经营有限责任公司（原绍兴市医药供销有限责任公司），进一步提升了对医院的销售份额。成功竞购绍兴市旅游集团有限公司出让的震元制药 7.77%的股权、震元连锁 8.56%的股权，进一步理顺资产关系，增强了公司可持续发展能力。震元制药制剂项目已启动，制剂车间、科研办公综合楼开始建设，预计 2012 年中期完工，制剂车间已确定设计单位，初步方案与设计图纸正在沟通中。中药饮片厂扩建项目土建已在年内完工，目前正在内部装修，预计 2012 年中期投入生产，届时将大大提高中药饮片的生产、存储能力和质量控制。

### 品牌建设

报告期内，品牌保护方面，继续做好商标保护工作，做好中国驰名商标行政申报的资料准备补充工作。“震元堂”、“老三瑞”相继被认定为市著名商标，品牌宣传方面，公司通过入驻北京浙江名品中心、冠名举办“震元杯”单头梅花鹿鲜茸竞赛、第三届“见证震元品质一日行”、第二届震元腊八节、第六届震元参茸膏方节、独家冠名浙医高专第六届中药文化节等举措，进一步提升了“震元”品牌的社会影响力和知名度。产品开发方面，不断完善震元品牌产品系列，新增和改良品规 40 个，实现震元品牌专柜销售的突破。

### 人力资源

报告期内，公司大力加强人才队伍建设，以提升人才队伍素质、建立人才梯队、提高人员积极性为重点，做好人才引进培养、干部竞聘上岗、校企合作开设“震元班”等工作，同时震元制药还出台了激励办法，提高科研人员的稳定性和工作积极性。

## 企业文化

报告期内，公司通过举办元宵节游园活动、第三届震元文化节、警企文化行等活动，借助《震元报》、公司网站等企业文化阵地，大力宣传企业文化，很好地起到了同心同德、内凝心神的聚合作用。2011年，“震元文化节”还被评为“绍兴市优秀职工文化品牌”。

### 2、公司主营业务及其经营状况(单位：人民币万元)

#### 主营业务分行业、分产品情况表

主营业务分行业情况						
分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入比上年同期增减	主营业务成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
工业——医药制造	37,660.60	28,955.75	23.11%	-2.80%	-5.22%	1.96 个百分点
其中：原料药销售	25,026.81	20,875.35	16.59%	-6.98%	-9.12%	1.96 个百分点
制剂销售	12,633.79	8,080.40	36.04%	6.71%	6.58%	0.08 个百分点
商业——医药批发	110,566.77	104,045.08	5.90%	19.87%	18.62%	0.99 个百分点
商业——医药零售	22,181.51	16,694.13	24.74%	21.66%	18.93%	1.73 个百分点
合计	170,408.88	149,694.96	12.16%	14.21%	13.15%	0.82 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入比上年同期增减	主营业务成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
罗红霉素原料药	15,622.64	14,247.89	8.80%	-16.42%	-14.13%	-2.43 个百分点
药品中成药批发	100,960.85	96,679.68	4.24%	18.28%	17.05%	1.01 个百分点
中药材及中药饮片批发	7,123.90	5,352.80	24.86%	32.64%	33.05%	-0.23 个百分点

#### 主营业务分地区情况

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
国内	166,115.76	13.99
国外	4,293.12	23.32
合计	170,408.88	14.21

#### 主要供应商、客户情况

本年度母公司合计购进医药商品 104,926.89 万元，其中前五名供应商合计采购医药商品金额为 18,616.71 万元，占年度采购总额的 17.74%。

本年度母公司实现销售收入 109,056.21 万元，其中向前五名客户销售的收入

总额为 21,742.57 万元，占公司全部主营业务收入的 19.63%。

### 3、报告期公司资产构成（单位：元）

项目	本年度	占总资产比例(%)	上年度	占总资产比例(%)	总资产比例比上年度增减(百分点)
应收帐款	308,204,314.37	25.25%	270,347,464.32	24.49%	0.76
存货	300,521,365.95	24.62%	264,229,231.07	23.94%	0.68
投资性房地产	47,107,077.29	3.86%	50,301,745.92	4.56%	-0.70
长期股权投资	25,347,300.00	2.08%	25,347,300.00	2.3%	-0.22
固定资产	217,337,195.27	17.8%	208,701,035.76	18.91%	-1.11
在建工程	26,424,731.61	2.16%	21,509,967.89	1.95%	0.21
短期借款	184,700,000.00	15.13%	92,700,000.00	8.4%	6.73
长期借款	0	0	0	0	0
总资产	1,220,660,763.55	100.00	1,103,733,917.66	100.00	——

说明：短期借款占资产的比例同比增加主要是公司业务经营资金需求等造成公司信贷规模扩张，短期借款增加所致。

### 采用公允价值计量的项目

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
金融资产：					
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中：衍生金融资产					
2. 可供出售金融资产	26,164,520.00		4,975,000.00		21,189,520.00
金融资产小计	26,164,520.00		4,975,000.00		21,189,520.00
合计	26,164,520.00		4,975,000.00		21,189,520.00

可供出售金融资产减少系持有可上市流通的华东医药股份 79.6 万股，截止 2011 年 12 月 31 日，在深圳交易所收盘价为 26.62 元/股所致，2010 年年末收盘价为 32.87 元/股。

### 销售费用、管理费用、财务费用、所得税等变化情况

项目	本年度	上年度	比上年度增减比例(%)
销售费用	81,761,831.86	65,805,165.13	24.25
管理费用	83,543,980.07	74,435,035.80	12.24
财务费用	7,604,805.46	5,210,517.75	45.95
所得税费用	7,635,586.70	4,235,466.05	80.28

说明：1. 销售费用增加主要系公司加大产品促销力度，销售和门店人员薪酬提高所致；  
2. 管理费用增加主要系公司实施工效挂钩新增效益工资和新产品试制费增加所致。  
3. 财务费用增加主要系公司短期借款增加和银行借款利率上升所致；  
4. 所得税费用增加系公司及控股子公司应纳税所得额增加所致；

4、报告期内公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量构成（单位：元）

项目	2011 年度	2010 年度	2011 年度比 2010 年度增(减)额
经营活动产生的现金流量净额	-4,102,544.27	49,076,380.52	-53,178,924.79
投资活动产生的现金流量净额	-69,075,692.90	-20,038,129.97	-49,037,562.93
筹资活动产生的现金流量净额	83,822,948.07	-10,213,190.62	94,036,138.69
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-406,510.72	-281,310.87	-125,199.85
现金及现金等价物净增加额	10,238,200.18	18,543,749.06	-8,305,548.88

说明：1. 经营活动产生的现金流量净额减少主要系购买商品支付的现金增加所致；

2. 投资活动产生的现金流量净额减少主要系投资支付的现金增加所致；

3. 筹资活动产生的现金流量净额增加主要系取得短期借款收到的现金增加所致；

4. 汇率变动对现金及现金等价物的影响减少系汇率变动下降所致；

5. 现金及现金等价物净增加额减少主要系经营活动产生的现金流量净额减少所致。

#### 5、公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

浙江震元制药有限公司注册资本 18,663.39 万元，为公司全资子公司，主要从事药品生产，主要产品有制霉素、罗红霉素、阿齐霉素、硫酸西索米星、硫酸奈替米星、氯诺昔康、克拉霉素、伏格列波糖、泮托拉唑钠、醋酸奥曲肽、托烷司琼、美他多辛等原料药及制剂。截止报告期末总资产 40,910 万元，净资产 30,853 万元，2011 年主营业务收入 37,794 万元，主营业务利润 8,553 万元，净利润 1,823 万元。

浙江震元医药连锁有限公司：注册资本为人民币 1,401 万元，公司持有其 87.08%的股权。主要从事医药零售连锁，现有连锁药店 75 家。截止报告期末总资产 6,533 万元，净资产 2,694 万元，2011 年主营业务收入 22,182 万元，主营业务利润 5,487 万元，净利润 673 万元。

绍兴震元医药经营有限责任公司注册资本为人民币 1,290 万元，公司于 2011 年 4 月增资控股，持有其 51.94%的股权，主要从事中药材、抗生素、化学药制剂、生物制品、生化药品、中药饮片、化学原料药、中成药、精神药品、体外诊断试剂、蛋白同化制剂、肽类激素、麻黄碱复方制剂、医疗用毒性药品、医疗器械等的批发和零售。截止报告期末总资产 4,779 万元，净资产 788 万元，实现净利润 -206 万元。报告期内亏损原因是自该公司 2011 年 4 月起纳入合并财务报表范围，对其应收账款、其他应收款按照上市公司会计准则计提坏账准备所致。



绍兴震元医疗器材化学试剂有限公司：注册资本为人民币 100 万元，公司持有其 51%的股权，主要从事医疗器械、化学试剂及化工原料、玻璃仪器等的批发和零售。截止报告期末总资产 1,277 万元，净资产 134 万元，2011 年主营业务收入 2,638 万元，净利润 12 万元。

绍兴市震元商务咨询有限公司：注册资本为人民币 50 万元，为公司全资子公司。主要从事经济信息咨询、会展服务、市场营销策划、房屋及机器设备的租赁服务、仓储服务等。截止报告期末总资产 204 万元，净资产 180 万元，净利润 130 万元。

## 二、对公司未来发展的展望

### 1、公司所处的行业发展趋势和面临的市场竞争格局

公司处于医药行业，医药行业被称作“永远的朝阳行业”。随着老龄化进程加快，医保体系不断健全，全民医保支付能力增强，人民群众日益提升的健康需求逐步释放，我国已成为全球药品消费增速最快的地区之一，有望在 2020 年以前成为仅次于美国的全球第二大药品市场，医药行业迎来了行业发展的黄金时期。其次，随着《全国药品流通行业发展规划纲要（2011-2015）》、《医药工业“十二五”发展规划》、《关于加快医药行业结构调整的指导意见》等政策的依次出台，根据政策指向，鼓励医药行业整合和集中，从长期看将加速行业优胜劣汰进程，市场集中度必将进一步提高。再次，新版《中国药典》、新版《药品生产质量管理规范》（GMP）等规范的陆续实施，药品电子监管体系逐步建立，均对药品生产质量提出了更好的要求，抬高了行业门槛和增加了医药的经营成本。另外，国际专利药的大量到期，为创新型医药企业提供广阔的发展空间。医药行业宏观规划和行业变革的交织作用，医药市场竞争必将空前激烈，优胜劣汰成为必然趋势。

### 2、公司未来的发展机遇和挑战

在新医改政策、医药行业“十二五”规划的推进和落实，医药行业并购重组趋势加剧，市场格局瞬息变化，药品质量安全标准的逐步提高的大背景下，医药

行业面临着行业前景向好，市场竞争日趋激烈的必然趋势，在给医药企业带来发展契机的同时也带来了挑战。作为绍兴市医药行业区域龙头企业，公司在区域销售渠道、品牌认知度和科研实力有着一定优势，今后也有望在规模进一步扩大的基础上受益于政策的鼓励和支持。

结合医药行业发展趋势，依据实际业务发展情况，公司制定了未来五年的发展规划。未来五年，公司在医药制造领域将继续推进公司现有主要原料药通过 FDA、COS 等国际认证，促使一些主导产品成为全球最大的原料供应商，巩固部分制剂产品的市场占有率优势，力争成为区域性一流制剂药品制造商和全国有竞争力的基本药物供应商。在医药流通业务领域，将致力于保持及进一步强化区域龙头优势，并积极通过自建及并购等途径拓展渠道及复制成功的商业模式，提高在医药流通领域的竞争力。

展望 2012 年，公司将以调整、创新、实干为工作方针，着重抓好产品研发，着力提升经营业绩，做实做好重点实事工作，扎实推进公司“十二五”规划进程。重点做好以下几方面工作：

做好再融资工作。要尽快取得中国证监会的批文，实施非公开发行工作，争取早日融到资金，做好募集资金投资项目的实施工作。

加快拓展市场，提升市场占有率。商业批发要寻找合适的目标企业，通过并购，加快扩张；要全力以赴做好全省新一轮药品招标采购配送工作，通过加强与医院的联系与沟通，提升配送服务质量与效率，使医院业务有新突破；要加大 OTC 市场的开拓，争取区外市场销售同比较大增长；要争取中药饮片厂扩建后，早日投产，形成新的增长点；要继续探索增值服务创新，进一步推进与医院的深入合作，着力提升中药饮片、医疗器械的销售。震元制药要进一步提升现有原料药优势产品地位，抓住时机，加快拓展原料药出口国际高端市场；要积极利用优势原料药开发新型制剂，丰富抗感染类药物、消炎镇痛类药物群，拓展心血管类药、降糖类药物、肝科药物消化系统类药物等的产品群；要提高现有产品的技经指标，

进一步降低成本提高盈利能力；要加快制剂营销模式的转变，使制剂产品销售有较大突破。震元连锁要积极培育规模门店，不断复制震元堂“名店、名医、名药”等规模店的特色经营的成功模式，进一步提升门店的差异化优势，形成合理的门店规模梯队。

推动精细化管理升级。2012 年，公司要充分结合的内控体系建设活动，进一步提高风险控制意识，完善业务流程，加强风险点控制，强化预算管理、库存管理和应收款管理等，防范经营风险，提升公司经济运行质量。要扎实推进精细化管理升级，健全完善 GSP、GMP 长效管理机制，加强安全生产管理，提高全员安全意识，进一步强化落实安全生产责任制，确保企业安全、规范、有序。

做好品牌建设。2012 年，公司将充分利用国家对中医药的政策扶持，借助中药饮片厂的扩产，进一步开发和丰富“震元”品牌产品系列，提升震元产品品质，创新品牌营销模式，加快专柜拓展，做好震元中医中药文化文章。结合震元堂 260 周年及其他节庆活动，深度挖掘百年震元文化，进一步展示震元文化的软实力。

### 3、为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划

2011 年公司启动再融资工作，目前公司的非公开发行股票事宜已获中国证监会的无条件审核通过，公司拟在取得批文后尽快启动发行，争取早日融到资金用于项目建设。2012 年公司及子公司正常生产经营所需的资金通过自筹和银行借款等方式筹措。

### 4、可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素及公司采取的对策措施

医药流通体制改革，公立医院的改革、抗生素限用、“药控比”政策的实施、基本药物招标政策等，使药品需求放缓、药品流通企业议价能力下降，对此，公司将坚持外延式扩张与内涵式增长相结合，完善终端网络，提升终端的掌控力，加强内部整合和投资并购，进一步培育中医门诊、中药饮片、医疗器械等新业务，

调整产品结构，创新服务，加强品牌文化营销，提高区域市场的占有率。

新版《中国药典》、《药品生产质量管理规范》(GMP) 的实施，药品注册申报程序的进一步规范，新版对药品生产质量提出了更高的要求，由于资源、环境等的约束加强，药品生产的成本不断上升，药品价格下调的压力持续增大，企业盈利水平趋于下降，震元制药要分析变化，适应变化，紧跟变化，以市场为导向，加快新产品的研发，加大产品结构调整和营销模式的转变。

### 三、报告期内公司的投资情况

1、公司前次募集资金已使用完毕。

2、非募集资金投资情况

经公司董事会同意，2011 年 4 月公司以现金出资 664.7 万元控股绍兴市医药供销有限责任公司 51.94%的股权，控股后绍兴市医药供销有限责任公司更名为绍兴震元医药经营有限责任公司，法定代表人为李成华，注册资本为 1,290 万元。该公司是一家主要从事药品的批发、零售的企业，主要销售客户为医院，公司增资控股后，有助于公司进一步加大对医院的销售，2011 年该公司实现销售 1.2 亿元。

经公司董事会、股东大会同意，公司以 3,313.25 万元的价格，成功竞得浙江震元制药有限公司 7.77%股权、浙江震元医药连锁有限公司 8.56%的股权。本次竞购后，震元制药成为公司的全资子公司，公司持有震元连锁 87.08%股权，公司对二家子公司的控制力将进一步加强，增强公司可持续发展能力，同时有助于避免同业竞争，增强公司的独立性。

### 四、董事会日常工作情况

1、本报告期内公司召开董事会会议情况及决议公告内容

2011 年度公司共召开董事会九次。2011 年 3 月 28 日召开公司六届十三次董事会，该决议公告刊登于 2011 年 3 月 30 日的《证券时报》上；2011 年 4 月 26 日召开公司六届十四次董事会，该决议公告刊登于 2011 年 4 月 28 日的《证券

时报》上； 2011 年 5 月 27 日召开公司七届一次董事会，该决议公告刊登于 2011 年 5 月 28 日的《证券时报》上； 2011 年 8 月 5 日召开公司七届二次董事会，该决议公告刊登于 2011 年 8 月 6 日的《证券时报》上； 2011 年 8 月 19 日召开公司七届三次董事会，该决议公告刊登于 2011 年 8 月 20 日的《证券时报》上； 2011 年 10 月 28 日召开公司七届四次董事会，该决议公告刊登于 2011 年 10 月 31 日的《证券时报》上； 2011 年 11 月 11 日召开公司第七届董事会 2011 年第一次临时会议，该决议公告刊登于 2011 年 11 月 12 日的《证券时报》上； 2011 年 11 月 18 日召开第七届董事会 2011 年第二次临时会议，该决议公告刊登于 2011 年 11 月 19 日的《证券时报》上； 2011 年 12 月 27 日召开公司第七届董事会 2011 年第二次临时会议，该决议公告刊登于 2011 年 12 月 28 日的《证券时报》上。

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

根据公司 2011 年召开的各次股东大会决议，完成了董事会的换届工作，新一届董事会顺利开展工作；积极实施非公开发行 A 股股票事宜，截止本报告披露日，公司的非公开发行 A 股股票事宜已获中国证监会无条件审核通过；成功竞购震元制药 7.77%、震元连锁 8.56%的股权。

## 3、董事会下设专门委员会的履职情况

### (1) 审计委员会

公司董事会审计委员会由 2 名独立董事和 1 名董事组成，委员会召集人由会计专业人士独立董事求嫣红担任。报告期内，审计委员会根据《公司章程》、《审计委员会工作细则》的规定开展工作，勤勉履职，先后共召开四次会议，对公司定期报告、财务决算报告、内部控制自我评价报告、续聘会计师事务所等内容进行审议。

在公司 2011 年度报告编制期间，根据证监会〔2011〕41 号公告、深交所《关于做好上市公司 2011 年年度报告披露工作的通知》和公司《董事会审计委员会年报工作规程》等规定，审计委员会主要履行了以下职责：

(1) 在公司审计机构天健会计师事务所有限公司（以下简称“天健”）进场审计前，审计委员会委员学习了证监会〔2011〕41号公告、深交所《关于做好上市公司 2011 年年度报告披露工作的通知》等文件，听取了公司 2011 年度生产经营情况、财务状况和经营成果，以及天健会计师事务所对公司 2011 年度财务报告的审计工作安排，审阅了公司编制的 2011 年度财务会计报表，原则同意以公司编制的财务报表为基础，按审计计划进行审计，要求公司、天健会计师事务所积极做好公司的年报审计工作。

(2) 2012 年 3 月 5 日至 3 月 12 日，天健 9 人参与了公司的现场审计。在审计期间，审计委员会及时督促会计师事务所按审计计划完成审计工作。2012 年 3 月 12 日，审计委员会与天健会计师事务所进行了第一次见面沟通，双方就审计相关事项进行了沟通。

(3) 在天健出具初步审计意见后，2012 年 4 月 16 日，审计委员会与天健会计师事务所进行了第二次见面沟通会，双方就年报审计相关事项进行了沟通。

(4) 在年度审计报告完成后，2012 年 4 月 19 日审计委员会召开会议审议了公司财务会计报表等资料，会议形成决议如下：审议通过了《2011 年度财务决算报告》；审议通过了《浙江震元股份有限公司 2011 年度内部控制自我评价报告》；审议通过了《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》：鉴于天健会计师事务所在从事公司 2011 年度审计服务过程中，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地履行了双方所规定的责任和义务，较好完成了公司的年度审计任务。提议公司继续聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2012 年度审计机构；审议通过了《2011 年年报及年报摘要》；同意将上述议案提交公司七届五次董事会审议。

## (2) 提名委员会

公司董事会提名委员会由 2 名独立董事和 1 名董事组成，委员会召集人由独立董事担任。报告期内，提名委员会根据《公司章程》及相关制度的要求开展工

作，对七届董事会董事候选人、拟聘任的高级管理人员、独立董事候选人等进行审查，提交公司董事会聘任和股东大会选举。

### （3）薪酬与考核委员会

公司董事会薪酬与考核委员会由 2 名独立董事和 1 名董事组成，委员会召集人由独立董事担任。报告期内，薪酬与考核委员会根据《公司章程》及相关制度的要求开展工作，对《震元制药年度业绩激励基金实施方案》、公司董监高的薪酬考核等进行了讨论审议。对公司在 2011 年年度报告中披露的董事、监事和高级管理人员薪酬发表了审核意见，认为：报告期内，公司积极推进重点实事工作的扎实开展，按计划完成了各项经济指标和重点工作，上述人员的报酬符合公司相关规定，未有违反公司规定的情形。

## 五、公司 2011 年度利润分配或资本公积金转增股本的预案

经审计，2011 年度，母公司实现净利润 11,240,278.85 元，按母公司净利润提取 10% 的法定盈余公积 1,124,027.88 元，加年初未分配利润 23,938,880.57 元，本次累计可供全体股东分配的利润为 34,055,131.54 元。为兼顾公司发展和股东利益，鉴于公司将继续重点加快经营规模的扩张，提高公司的市场竞争力，以及工程项目的建设对公司未来发展的资金需要较大，故本年度利润暂不分配，同时也不用资本公积金转增股本。

## 六、公司前三年分红情况

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
2008	6,266,468.00	12,244,518.94	51.18%	20,891,545.30
2009	8,773,055.20	17,791,330.44	49.31%	23,007,694.12
2010	--	21,072,405.42	--	23,938,880.57
最近三年累计现金分红金额占年均净利润的比例				88.28%

## 七、公司内幕信息知情人管理的执行情况

为了有效管理内幕信息保密工作，依据相关法律法规，结合公司实际情况，公司制定了《信息披露制度》、《外部信息使用人管理制度》、《董事、监事、高级

管理人员持有公司股份及其变动管理规定》、《内幕信息知情人登记管理制度》等与有关制度和规定，对信息的传递流程、保密责任进行规定，对内幕信息流转环节予以控制，积极做好内幕信息保密和管理工作。2011 年，未发生违规买卖公司股票的情形。

## 九、监事会报告

### 一、本报告期内召开监事会会议情况及决议公告内容

2011 年度，监事会共召开四次会议，分别是：2011 年 3 月 28 日召开公司六届十二次监事会，该决议公告刊登于 2011 年 3 月 30 日的《证券时报》上；2011 年 4 月 26 日召开公司六届十三次监事会，审议通过公司 2011 年第一季度报告；2011 年 5 月 27 日召开公司七届一次监事会，该决议公告刊登于 2011 年 5 月 28 日的《证券时报》上；2011 年 10 月 28 日召开公司七届二次监事会，审议通过公司 2011 年第三季度报告。

二、依照《中华人民共和国公司法》和本公司章程，监事会对下列事项发表独立意见如下：

1. 公司依法运作情况：报告期内，监事会成员列席了召开的全部股东大会和董事会，对股东大会、董事会的召开、决策程序、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及公司管理制度等进行了监督检查。认为公司董事会、股东大会能按要求规范运作，各项决策程序合法，公司董事及高级管理人员均能尽心尽力履行职责，没有损害公司利益和违反法律法规的行为。

2. 检查公司财务的情况：报告期内，监事会通过询问和检查公司定期财务报表及相关资料，认为 2011 年度公司能够严格执行相关法律法规和公司财务制度，公司 2011 年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果，天健会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告是客观公正的。

3. 公司收购、出售资产情况：报告期内，公司收购和出售资产程序符合法律、



法规和《公司章程》的规定，交易价格合理，没有损害公司及股东的权益或造成公司资产流失，未发现内幕交易。

4. 公司关联交易情况：报告期内，公司关联交易均遵循了公开、公正、公平的原则，关联交易事项通过公司董事会、股东大会的审议，与关联交易有利害关系的关联人均回避表决，没有损害公司及公司股东权益的情况。

### 三、监事会对公司 2011 年度内部控制自我评价报告的意见

公司根据中国证监会和深圳证券交易所的相关规定，按照内部控制的基本原则，结合公司的实际情况，建立了较为完善的内部控制体系，并在经营活动中得到较好的执行。《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》真实反映了公司内部控制的制度建设、健全和执行情况，符合公司内部控制的现状，对内部控制的总体评价是客观的、准确的。

## 十、重要事项

- 1、本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。
- 2、本年度公司无破产重整相关事项。
- 3、持有其他上市公司股权情况和持有非上市金融企业股权情况。

持有华东医药(000963)情况：

单位：(人民币)元

证券代码	证券简称	初始投资金额	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
000963	华东医药	528,000	0.21%	21,189,520	-	-3,731,250	可供出售金融资产	原法人持股
合计		528,000	-	21,189,520	-	-3,731,250	-	-

持有绍兴银行股份有限公司股权情况：

单位：(人民币)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
绍兴银行股份有限公司	25,000,000	20,000,000	2.03%	25,000,000	2,400,000	0	长期股权投资	——
合计	25,000,000	20,000,000	-	25,000,000	2,400,000	0	-	-

- 4、本年度无重大收购资产及出售资产、吸收合并事项。
- 5、本年度公司无重大关联交易事项。
- 6、重大合同及其履行情况

## 担保情况

公司为中国绍兴黄酒集团有限公司和公司的控股子公司浙江震元制药有限公司提供借款担保，截至 2011 年 12 月 31 日，担保总额为 15,270 万元，其中对中国绍兴黄酒集团有限公司担保 12,000 万元，对控股子公司浙江震元制药有限公司担保 3,270 万元。具体如下： 单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
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
中国绍兴黄酒集团有限公司	2010 年 3 月 20 日、4 月 10 日，2010-007、2010-009；2011 年 3 年 30 日、5 月 28 日，2011-005、2011-014	20,000	20110322	2,000	连带责任	1 年	否	否
			20110509	2,000		1 年	否	否
			20110914	2,500		6 个月	否	否
			20110919	2,500		6 个月	否	否
			20111212	2,000		1 年	否	否
			20111221	1,000		1 年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			20,000	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			12,000	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			20,000	报告期末实际对外担保余额合计（A4）			12,000	
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度公告披露日和编号	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
浙江震元制药有限公司	2010 年 3 月 20 日、4 月 10 日，2010-007、2010-009；2011 年 3 年 30 日、5 月 28 日，2011-005、2011-014	9,000	20110310	500	连带责任	1 年	否	否
			20110503	400		1 年	否	否
			20110530	500		1 年	否	否
			20110621	500		1 年	否	否
			20110722	370		1 年	否	否
			20111025	500		1 年	否	否
			20111221	500		1 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			9,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）			3,270	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			9,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）			3,270	
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）			29,000	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2）			15,270	
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3）			29,000	报告期末实际担保余额合计（A4+B4）			15,270	
实际担保总额（即 A4+B4）占公司净资产的比例							28.27	
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)	0.00
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)	0.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	不适用

公司没有为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额，公司也没有直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供债务担保，截止 2011 年末，公司担保没有超过公司净资产 50%。

报告期内公司无托管、承包、租赁其他公司资产的事项；无与其他公司签订重大资产租赁合同。报告期内公司无委托他人进行现金资产管理事项，无委托贷款事项。

#### 7、报告期内，公司或公司持股 5%以上的股东承诺事项

报告期内，公司无承诺事项。

2012 年 1 月 9 日，公司公告了《关于控股股东绍兴市旅游集团有限公司增持股份公告》（具体详见 2012 年 1 月 10 日《证券时报》和巨潮资讯网），公司第一大股东在股权分置改革方案中相关承诺、2008 年 8 月追加股份限售承诺已履行。

8、公司自 1997 年公开发行上市以来一直由天健会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告期内公司按股东大会规定支付报酬，未发生改聘会计师事务所情况。

#### 9、报告期内，公司接待调研情况如下

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
20110114	公司	实地调研	中国人保资产管理有限公司、安徽安粮兴业、上海森铼投资	公司生产经营情况；未提供资料
20110422	公司	实地调研	东方证券、银河基金	公司生产经营情况；未提供资料
20110510	公司	实地调研	中国国际金融有限公司、上海泽熙投资管理有限公司、海富通基金	公司生产经营情况；未提供资料
20110825	公司	实地调研	方正证券	公司生产经营情况；未提供资料
20110829	公司	实地调研	上海证券	公司生产经营情况；未提供资料
20110929	公司	实地调研	长江证券、信诚基金、富安达基金、建信基金	公司生产经营情况；未提供资料

#### 10、期后事项

2012 年 3 月 26 日，公司公告了《关于非公开发行 A 股股票获得中国证监会发

审会无条件审核通过的公告》（具体详见 2012 年 3 月 27 日《证券时报》和巨潮资讯网）。

## 十一、财务报告

### 1、审计报告正文

天健审〔2012〕2988 号

浙江震元股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的浙江震元股份有限公司（以下简称浙江震元公司）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，浙江震元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，公允反映了浙江震元公司 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：黄元喜

中国·杭州

中国注册会计师：柯月香

二〇一二年四月十九日

2、经审计的财务报表（见后）

3、财务报表附注

2011 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

浙江震元股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经原浙江省股份制试点工作协调小组浙股〔1993〕10 号文《关于同意设立浙江震元股份有限公司的批复》批准设立的定向募集股份有限公司，经中国证监会证监发字〔1997〕57 号文和证监发字〔1997〕58 号文批准，公司向社会公众公开发行 2,500 万股 A 股股票。公司现有注册资本（股本）125,329,360.00 元，股份总数 125,329,360 股（每股面值 1 元），其中存在限制的可流通股份 26,038,299.00 元，不存在限制的可流通股份 99,291,061.00 元。

公司现持有注册号为 330000000052820 号的《企业法人营业执照》。

本公司属药品生产、销售及医疗器械批发零售业。经营范围：许可经营项目：药品的批发（范围详见《药品经营许可证》，有效期至 2014 年 12 月 1 日），医疗器械经营（范围详见《医疗器械经营企业许可证》，有效期至 2015 年 6 月 17 日），预包装食品兼散装食品及乳制品（含婴幼儿配方乳粉，凭《食品流通许可证》经营，有效期至 2014 年 11 月 20 日），中药饮片的生产（限分支机构凭有效许可证经营）。一般经营项目：食用农产品、医疗器械（限国产一类）、化学试剂、玻璃仪器、兽药、饲料添加剂、化工原料及产品、五金交电、健身器械、化妆品、日用百货的销售，商务咨询服务，房屋及机械设备的租赁服务，会议服务，展览服务，仓储服务（不含危险品），农副产品的收购。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营项目。）

### 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

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。

#### (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

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

#### (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 1,000 万元以上（含）且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	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的实际损失率确定各组合计提坏账准备的比例

#### (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	20	20
2-3 年	35	35
3-4 年	50	50
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

### 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

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，按照账面价值与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，按照账面价值与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	20-35	3-5	4.85-2.71
通用设备	5-10	5	19.00-9.50
专用设备	10	3	9.70
运输工具	6-10	3-5	16.17-9.50
其他设备	5-10	5	19.00-9.50
固定资产装修	2-5	0	50.00-20.00

### 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，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## (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，按照账面价值与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	40-50
软件	5

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。

### (十八) 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，并按已经发生的成本占估计总成本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。

### (十九) 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) 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。

#### (二十一) 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。

### 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	17%、13%、0%
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 30 % 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	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

#### (二) 税收优惠及批文

##### 1. 税收优惠

根据浙江省科学技术厅《浙科发高〔2011〕263 号》，子公司浙江震元制药有限公司被认定为高新技术企业，认定有效期 3 年，2011-2013 年按照 15% 的优惠税率计缴企业所得税。

##### 2. 税负减免

根据绍兴市地方税务局第一税务分局绍市地税一分〔2011〕30 号和 40 号文批复，公司及子公司浙江震元制药有限公司和浙江震元医药连锁有限公司本期分别收到 2010 年度水利建设专项资金减免 30% 退还款项 293,121.64 元、196,703.64 元和 46,023.95 元。

### 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 (万元)	经营范围	组织机构代码
浙江震元制药有限公司	控股子公司	绍兴市	生产企业	18,663.39	原料药、片剂、胶囊剂、冲剂的制造销售	25473517-0

浙江震元医药连锁有限公司	控股子公司	绍兴市	流通企业	1,401.00	中药材、中药饮片、中成药、化学药制剂、医疗器械等销售	72847331-0
绍兴震元医疗器材化学试剂有限公司	控股子公司	绍兴市	流通企业	100.00	批发、零售：化学试剂等	77937679-9
绍兴市震元商务咨询有限公司	控股子公司	绍兴市	商务咨询	50.00	经济信息咨询、会展服务、市场营销策划、租赁服务等	56443967-6
杭州震元堂中医门诊部有限公司	控股子公司之全资子公司	杭州市	医疗服务	50.00	医学检验科、中医科、内科专业、外科专业、妇产专业、儿科专业	55792786-6

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额(万元)	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
浙江震元制药有限公司	21,587.26		100.00	100.00	是
浙江震元医药连锁有限公司	1,340.12		87.08	87.08	是
绍兴震元医疗器材化学试剂有限公司	51.00		51.00	51.00	是
绍兴市震元商务咨询有限公司	50.00		100.00	100.00	是
杭州震元堂中医门诊部有限公司	50.00		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
浙江震元制药有限公司			
浙江震元医药连锁有限公司	3,480,585.42		
绍兴震元医疗器材化学试剂有限公司	654,883.06		
绍兴市震元商务咨询有限公司			
杭州震元堂中医门诊部有限公司			

## 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
绍兴震元医药经营有限责任公司	控股子公司	绍兴市	流通企业	12,900,000.00	中药材、抗生素、化学药制剂、生物制品、生化药品、中药饮片等销售	71548698-0

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额(万元)	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
-------	-------------	---------------------	---------	----------	--------

绍兴震元医药经营 有限责任公司	664.70		51.938	51.938	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
绍兴震元医药经营有 限责任公司	3,786,888.15		

## (二) 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

公司六届十三次董事会决议同意增资控股绍兴市医药供销有限责任公司，2011年4月公司以现金出资664.70万元增资控股绍兴市医药供销有限责任公司51.938%的股权，增资后更名为绍兴震元医药经营有限责任公司，并办妥工商变更登记手续和相应的财产权交接手续，故自2011年4月起将其纳入合并财务报表范围。

## 2. 报告期不再纳入合并财务报表范围的子公司

2011年9月浙江震元制药有限公司之子公司绍兴震元恒吉医药有限公司已办妥工商及税务注销登记手续，故自10月起不再将其纳入合并财务报表范围。

## (三) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

## 1. 本期新纳入合并范围的子公司

名 称	期末净资产	本期净利润
绍兴震元医药经营有限责任公司	7,879,173.05	-1,512,730.28

## 2. 本期不再纳入合并范围的子公司

名 称	处置日净资产	期初至处置日净利润
绍兴震元恒吉医药有限公司		-5,013.37

## 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			80,193.17			53,022.70
小 计			80,193.17			53,022.70
银行存款：						
人民币			108,497,668.74			94,223,341.08
美元	8,116.56	6.3009	51,141.63	79,921.49	6.6227	529,296.05
小 计			108,548,810.37			94,752,637.13
其他货币资金：						
人民币			33,483,506.73			32,604,107.30
小 计			33,483,506.73			32,604,107.30
合 计			142,112,510.27			127,409,767.13

(2) 其他货币资金包括票据保证金33,287,870.05元，其中三个月以上到期的票据保证金24,197,140.00元；三个月以上到期的风险押金保证金4,351,880.00元。

## 2. 应收票据

## (1) 明细情况

种 类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准	账面价值	账面余额	坏账准	账面价值
银行承兑汇 票	60,438,402.41		60,438,402.41	21,532,832.99		21,532,832.99
合 计	60,438,402.41		60,438,402.41	21,532,832.99		21,532,832.99

(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
浙江鸿汇医药物流有限公司	2011/7/29	2012/1/29	20,141,635.00	
浙江新屹建设有限公司	2011/8/19	2012/2/18	4,000,000.00	
唐山市金澳实业有限公司	2011/8/17	2012/2/17	2,000,000.00	
浙江菲达环保科技股份有限公司	2011/9/27	2012/3/27	1,750,000.00	
浙江省诸暨市康业医药有限 公司	2011/9/29	2012/3/29	1,680,000.00	
小 计			29,571,635.00	

## 3. 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(%)
账龄分析法组合	333,694,360.03	99.50	25,490,045.66	7.64	293,276,008.81	100.00	22,928,544.49	7.82
小 计	333,694,360.03	99.50	25,490,045.66	7.64				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	1,665,240.26	0.50	1,665,240.26	100.00				
合 计	335,359,600.29	100.00	27,155,285.92	8.10	293,276,008.81	100.00	22,928,544.49	7.82

## 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	322,476,431.42	96.64	16,123,821.56	282,000,696.57	96.15	14,100,034.83
1-2 年	416,024.51	0.12	83,204.90	672,079.37	0.23	134,415.87
2-3 年	251,992.51	0.08	88,197.38	897,840.31	0.31	314,244.11
3-4 年	962,584.83	0.29	481,292.42	1,842,865.53	0.63	921,432.77
4-5 年	1,747,594.73	0.52	873,797.37	808,220.24	0.28	404,110.12
5 年以上	7,839,732.03	2.35	7,839,732.03	7,054,306.79	2.40	7,054,306.79
小 计	333,694,360.03	100.00	25,490,045.66	293,276,008.81	100.00	22,928,544.49

## 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
应收货款	1,665,240.26	1,665,240.26	100.00	收回可能性极小, 故全额计提坏账。

小 计	1,665,240.26	1,665,240.26	100.00	
-----	--------------	--------------	--------	--

## (2) 本期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
绍兴市万安堂药店有限公司	货款	68,830.51	公司已注销	是
小 计		68,830.51		

## (3) 期末无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项

## (4) 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(%)
客户一	非关联方	20,934,216.84	1 年以内	6.24
客户二	非关联方	18,964,899.09	1 年以内	5.66
客户三	非关联方	11,200,554.12	1 年以内	3.34
客户四	非关联方	8,781,696.56	1 年以内	2.62
客户五	非关联方	6,516,293.74	1 年以内	1.94
小 计		66,397,660.35		19.80

## (5) 其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)
绍兴市第五医院	关联方	834,102.04	0.25
小 计		834,102.04	0.25

## (6) 其他说明

期末,已有账面余额 76,920,499.57 元的应收账款用于短期借款质押担保。

## 4. 预付款项

## (1) 账龄分析

## 1) 账龄列示

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	10,976,835.94	92.46		10,976,835.94	31,230,399.39	96.34		31,230,399.39
1-2 年	564,881.02	4.76		564,881.02	992,644.25	3.06		992,644.25
2-3 年	158,010.58	1.33		158,010.58	33,276.66	0.10		33,276.66
3 年以上	172,416.64	1.45		172,416.64	161,316.64	0.50		161,316.64
合 计	11,872,144.18	100.00		11,872,144.18	32,417,636.94	100.00		32,417,636.94

## (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
绍兴恒博医疗器械有限公司	非关联方	1,360,000.00	1 年以内	部分货物尚未交货
华东医药股份有限公司器材化剂分公司	非关联方	956,000.00	1 年以内	部分货物尚未交货
西藏奇正医药营销有限公司	非关联方	803,664.18	1 年以内	部分货物尚未交货
成都恩威医药贸易有限责任公司	非关联方	698,886.03	1 年以内	部分货物尚未交货
浙江中祺建设有限公司	非关联方	678,547.00	1 年以内	部分货物尚未交货
小 计		4,497,097.21		

## 5. 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(%)
账龄分析法组合	6,870,495.80	100.00	2,088,761.33	30.40	5,583,836.94	100.00	990,486.18	17.74
合计	6,870,495.80	100.00	2,088,761.33	30.40	5,583,836.94	100.00	990,486.18	17.74

## 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	4,126,881.62	60.06	206,344.08	3,768,208.20	67.49	188,410.41
1-2 年	555,270.90	8.08	111,054.18	1,029,472.57	18.44	205,894.52
2-3 年	502,576.84	7.32	175,901.89	198,856.05	3.56	69,599.62
3-4 年	172,856.05	2.52	86,428.03	96,286.98	1.72	48,143.49
4-5 年	7,754.49	0.11	3,877.25	25,150.00	0.45	12,575.00
5 年以上	1,505,155.90	21.91	1,505,155.90	465,863.14	8.34	465,863.14
小计	6,870,495.80	100.00	2,088,761.33	5,583,836.94	100.00	990,486.18

## (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
朱晖	借款	10,000.00	无法收回	否
王之忠	借款	30,000.00	无法收回	否
小计		40,000.00		

## (3) 期末无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

## (4) 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
绍兴市住房基金管理中心	非关联方	847,691.67	1 年以内	12.34	房款及维修款
绍兴古月房地产开发有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	6.77	房租租金
		315,000.00	2-3 年		
		100,000.00	3-4 年		
中国石油化工股份有限公司绍兴分公司	非关联方	230,155.60	1 年以内	3.35	暂付油费
绍兴墙体材料改革办公室	非关联方	217,033.00	1 年以内	3.16	保证金
陈志明	非关联方	212,730.82	1 年以内	3.10	备用金
小计		1,972,611.09		28.72	

## (5) 期末无其他应收关联方款项。

## 6. 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	10,795,714.41		10,795,714.41	20,644,514.09		20,644,514.09
在产品	18,653,034.80		18,653,034.80	8,514,289.72		8,514,289.72
库存商品	271,260,548.74	187,932.00	271,072,616.74	235,199,696.50	129,269.24	235,070,427.26
合计	300,709,297.95	187,932.00	300,521,365.95	264,358,500.31	129,269.24	264,229,231.07

## (2) 存货跌价准备

## 1) 明细情况



项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
库存商品	129,269.24	287,891.70	99,959.70	129,269.24	187,932.00
小 计	129,269.24	287,891.70	99,959.70	129,269.24	187,932.00

2) 本期计提、转回存货跌价准备的依据、原因及本期转回金额占该项存货期末余额的比例说明

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
库存商品	按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额提取存货跌价准备。	单个存货项目的可变现净值高于成本的将存货跌价准备转回。	0.03
小 计			

#### 7. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
维修费	10,452.76	31,392.76
待摊房租费	2,403,941.99	1,151,047.14
合 计	2,414,394.75	1,182,439.90

#### 8. 可供出售金融资产

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
可供出售权益工具	21,189,520.00	26,164,520.00
合 计	21,189,520.00	26,164,520.00

(2) 均系持有可上市流通的华东医药(000963)股份 79.60 万股,截至 2011 年 12 月 31 日,在深圳证券交易所收盘价为 26.62 元/股。

#### 9. 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
杭州嘉乐科技有限公司	按成本法核算	9,900,000.00	4,285,619.74		4,285,619.74
绍兴银行股份有限公司	按成本法核算	25,000,000.00	25,000,000.00		25,000,000.00
绍兴市排水投资发展有限公司	按成本法核算	200,000.00	200,000.00		200,000.00
浙江娃哈哈实业股份有限公司	按成本法核算	147,300.00	147,300.00		147,300.00
合 计		35,247,300.00	29,632,919.74		29,632,919.74

(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
杭州嘉乐科技有限公司	24.81	24.81		4,285,619.74 [注]		
绍兴银行股份有限公司	2.03	2.03				2,400,000.00
绍兴市排水投资发展有限公司	0.50	0.50				

浙江娃哈哈实业股份有限公司	0.05	0.05				48,500.00
合 计						2,448,500.00

[注]:截至 2011 年 12 月 31 日,子公司浙江震元制药有限公司(以下简称震元制药)对杭州嘉乐科技有限公司的长期股权投资账面余额为 4,285,619.74 元,该公司主营业务萎缩,财务状况恶化,震元制药判断该项投资收回的可能性较小,以前年度已按其账面余额全额计提了长期股权投资减值准备。

#### 10. 投资性房地产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	77,499,794.84		1,019,449.20	76,480,345.64
房屋及建筑物	49,146,535.46		612,416.47	48,534,118.99
土地使用权	28,353,259.38		407,032.73	27,946,226.65
2) 累计折旧和累计摊销小计	27,198,048.92	2,576,235.24	401,015.81	29,373,268.35
房屋及建筑物	23,026,513.69	1,903,565.76	307,184.66	24,622,894.79
土地使用权	4,171,535.23	672,669.48	93,831.15	4,750,373.56
3) 账面价值合计	50,301,745.92		3,194,668.63	47,107,077.29
房屋及建筑物	26,120,021.77		2,208,797.57	23,911,224.20
土地使用权	24,181,724.15		985,871.06	23,195,853.09

本期折旧和摊销额 2,576,235.24 元。

#### 11. 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	424,135,036.46	39,800,423.76		2,505,834.58	461,429,625.64
房屋及建筑物	187,352,236.63	12,675,082.77			200,027,319.40
通用设备	5,991,579.91	579,597.00		735,074.98	5,836,101.93
专用设备	217,500,461.27	21,936,820.27		129,290.60	239,307,990.94
运输工具	9,216,586.89	3,016,923.00		1,177,085.00	11,056,424.89
其他设备	3,819,474.76	1,592,000.72		464,384.00	4,947,091.48
固定资产装修	254,697.00				254,697.00
	—	本期转入	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	215,434,000.70	2,328,274.28	28,617,847.86	2,287,692.47	244,092,430.37
房屋及建筑物	57,198,178.51	452,549.70	6,978,119.97		64,628,848.18
通用设备	4,004,335.77		654,930.45	712,697.91	3,946,568.31
专用设备	147,016,138.10		19,330,912.20	1,045.09	166,346,005.21
运输工具	4,361,258.84	1,172,100.88	1,257,285.81	1,138,797.63	5,651,847.90
其他设备	2,599,392.48	703,623.70	396,599.43	435,151.84	3,264,463.77
固定资产装修	254,697.00				254,697.00
3) 账面价值合计	208,701,035.76	—		—	217,337,195.27
房屋及建筑物	130,154,058.12	—		—	135,398,471.22
通用设备	1,987,244.14	—		—	1,889,533.62
专用设备	70,484,323.17	—		—	72,961,985.73
运输工具	4,855,328.05	—		—	5,404,576.99

其他设备	1,220,082.28	—	—	1,682,627.71
固定资产装修				

本期折旧额为 28,617,847.86 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 28,292,772.69 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

期末，尚有账面原值 2,342,559.69 元（账面价值 1,024,004.05）的房屋及建筑物尚未办妥产权证书。

## 12. 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
研发办公楼及仓库	15,529,992.59		15,529,992.59			
药材库项目	9,026,351.25		9,026,351.25			
溶剂回收、废水废气减排项目	1,637,468.80		1,637,468.80			
S-腺苷氨基酸项目	230,918.97		230,918.97			
七车间技改扩产项目				9,957,611.54		9,957,611.54
罗红扩产项目				6,758,624.90		6,758,624.90
COS 整改项目				3,939,665.45		3,939,665.45
其他零星工程				854,066.00		854,066.00
合计	26,424,731.61		26,424,731.61	21,509,967.89		21,509,967.89

### (2) 增减变动情况

#### 1) 明细情况

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(%)
研发办公楼及仓库	6,300.00		15,529,992.59			24.65
药材库项目	1,200.00		9,026,351.25			75.22
溶剂回收、废水废气减排项目	700.00		1,637,468.80			23.39
S-腺苷氨基酸项目	1,800.00		230,918.97			1.28
七车间技改扩产项目	2,100.00	9,957,611.54	2,153,846.68	12,111,458.22		95.17
罗红扩产项目		6,758,624.90	1,116,549.92	7,875,174.82		
COS 整改项目	947.60	3,939,665.45	2,070,927.23	6,010,592.68		63.43
其他零星工程		854,066.00	1,441,480.97	2,295,546.97		
合计		21,509,967.89	33,207,536.41	28,292,772.69		

(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
研发办公楼及仓库	25				其他	15,529,992.59
药材库项目	80				其他	9,026,351.25
溶剂回收、废水废气减排项目	30				其他	1,637,468.80
S-腺苷氨基酸项目	10				其他	230,918.97
七车间技改扩产项目	100				其他	
罗红扩产项目					其他	
COS 整改项目	100				其他	
其他零星工程					其他	
合计						26,424,731.61

## 13. 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	49,071,206.96	655,342.12		49,726,549.08
土地使用权	48,903,627.96	407,032.73		49,310,660.69
管理软件	167,579.00	248,309.39		415,888.39
2) 累计摊销小计	9,274,251.68	1,149,680.84		10,423,932.52
土地使用权	9,177,238.44	1,091,506.59		10,268,745.03
管理软件	97,013.24	58,174.25		155,187.49
3) 账面价值合计	39,796,955.28	655,342.12	1,149,680.84	39,302,616.56
土地使用权	39,726,389.52	407,032.73	1,091,506.59	39,041,915.66
管理软件	70,565.76	248,309.39	58,174.25	260,700.90

本期摊销额 1,055,849.69 元。

#### 14. 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		712,273.46			712,273.46	
合 计		712,273.46			712,273.46	

#### 15. 递延所得税资产、递延所得税负债

##### (1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产		
资产减值准备	5,452,745.43	5,346,380.05
应付职工薪酬	6,906,788.77	4,461,693.39
内部交易未实现利润	535,648.76	391,596.26
合 计	12,895,182.96	10,199,669.70
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	5,180,112.14	6,423,862.14
合 计	5,180,112.14	6,423,862.14

##### (2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	金 额
可抵扣差异项目	
资产减值准备	28,217,877.55
应付职工薪酬	30,935,155.07
内部交易未实现利润	2,597,215.52
小 计	61,750,248.14
应纳税差异项目	
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	20,720,448.57
小 计	20,720,448.57

#### 16. 资产减值准备明细

##### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	23,919,030.67	5,433,847.09		108,830.51	29,244,047.25
存货跌价准备	129,269.24	287,891.70	99,959.70	129,269.24	187,932.00
长期股权投资减值准备	4,285,619.74				4,285,619.74
合 计	28,333,919.65	5,721,738.79	99,959.70	238,099.75	33,717,598.99

## (2) 其他说明

本期计提中，因合并范围增加增加坏账准备 2,876,277.47 元，增加存货跌价准备 99,959.70 元。

## 17. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	98,700,000.00	76,700,000.00
质押借款	65,000,000.00	
信用借款	21,000,000.00	16,000,000.00
合 计	184,700,000.00	92,700,000.00

## 18. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	115,879,984.19	138,691,336.54
合 计	115,879,984.19	138,691,336.54

## 19. 应付账款

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货 款	296,856,886.02	264,668,861.06
工程款	173,128.40	173,128.40
合 计	297,030,014.42	264,841,989.46

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

(3) 无账龄超过 1 年的大额应付账款。

## 20. 预收款项

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货 款	5,978,730.60	3,124,768.06
租 金	783,333.34	783,333.33
合 计	6,762,063.94	3,908,101.39

(2) 期末无预收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项。

## 21. 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	25,461,987.72	82,286,654.80	70,309,604.79	37,439,037.73
职工福利费		9,236,289.53	9,236,289.53	
社会保险费	297,466.05	10,422,522.11	10,491,813.17	228,174.99
其中：医疗保险费	37,362.55	2,525,585.52	2,519,334.17	43,613.90
基本养老保险费	238,262.90	6,444,272.16	6,523,763.05	158,772.01
失业保险费	12,510.38	841,782.15	839,442.05	14,850.48
工伤保险费	3,567.41	234,562.52	233,946.35	4,183.58
生育保险费	5,762.81	376,319.76	375,327.55	6,755.02
住房公积金	142,895.98	5,328,803.06	5,318,010.40	153,688.64
工会经费	65,817.24	1,372,495.42	1,344,485.30	93,827.36
职工教育经费	973,512.66	301,423.84	414,351.00	860,585.50
辞退福利		10,500.00	10,500.00	
其他		94,035.15	94,035.15	
合 计	26,941,679.65	109,052,723.91	97,219,089.34	38,775,314.22

## 22. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	-3,487,482.15	-2,711,683.81
营业税	551,961.14	469,037.10
企业所得税	5,203,644.42	2,658,110.43
个人所得税	7,326.99	7,868.41
城市维护建设税	348,179.83	96,387.46
房产税	412,521.00	655,403.75
土地使用税		570,349.24
教育费附加	149,266.19	27,089.94
地方教育附加	99,510.80	16,661.42
水利建设专项资金	199,829.75	142,364.98
印花税	63,087.44	48,686.79
合 计	3,547,845.41	1,980,275.71

## 23. 应付利息

项 目	期末数	期初数
短期借款应付利息	320,353.63	142,505.40
合 计	320,353.63	142,505.40

## 24. 应付股利

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
国有股股利	373,370.53	373,370.53	系以前年度未支付的国家股股利
合 计	373,370.53	373,370.53	

## 25. 其他应付款

## (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付暂收款	7,367,578.11	5,530,975.02
押金保证金	3,381,569.48	4,926,167.63
风险金	3,284,558.65	3,859,350.38
销售折让	1,510,234.70	1,141,083.30
其他	4,526,873.55	3,792,307.83
合 计	20,070,814.49	19,249,884.16

## (2) 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情况

单位名称	期末数	期初数
绍兴市旅游集团有限公司	736,921.58	
小 计	736,921.58	

## (3) 无账龄超过 1 年的大额其他应付款项。

## 26. 股本

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	125,329,360.00			125,329,360.00

## 27. 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
-----	-----	------	------	-----

资本溢价（股本溢价）	229,850,503.88			229,850,503.88
其他资本公积	30,801,102.34		11,616,534.75	19,184,567.59
合计	260,651,606.22		11,616,534.75	249,035,071.47

## (2) 其他说明

其他资本公积项目本期减少系公司持有的流通股股票华东医药（000963）期末按其公允价值变动额扣除相应递延所得税负债后减少资本公积 3,731,250.00 元；公司本期收购绍兴市旅游集团有限公司持有的浙江震元制药有限公司 7.77%和浙江震元医药连锁有限公司 8.56%的股权，新增长期股权投资成本与按照新增持股比例计算并享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额减少资本公积 7,885,284.75 元。

## 28. 盈余公积

## (1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	25,985,549.56	1,124,027.88		27,109,577.44
任意盈余公积	3,977,896.44			3,977,896.44
合计	29,963,446.00	1,124,027.88		31,087,473.88

## (2) 其他说明

本期增加系根据本期母公司净利润提取 10%的法定盈余公积。

## 29. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
期初未分配利润	104,234,522.54	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	31,536,133.94	—
减：提取法定盈余公积	1,124,027.88	10%
期末未分配利润	134,646,628.60	—

## (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	1,704,088,804.46	1,492,122,530.13
其他业务收入	15,408,440.09	11,156,185.50
营业成本	1,500,011,622.84	1,324,321,711.54

## (1) 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
工业	376,606,007.07	289,557,480.78	387,449,162.94	305,512,574.76
商品流通	1,327,482,797.39	1,207,392,075.84	1,104,673,367.19	1,017,474,461.41
小计	1,704,088,804.46	1,496,949,556.62	1,492,122,530.13	1,322,987,036.17

## (2) 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
药品	1,704,088,804.46	1,496,949,556.62	1,492,122,530.13	1,322,987,036.17
小计	1,704,088,804.46	1,496,949,556.62	1,492,122,530.13	1,322,987,036.17

## (4) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

	收入	成本	收入	成本
国内	1,661,157,597.46	1,459,164,655.48	1,457,309,032.48	1,292,118,586.99
国外	42,931,207.00	37,784,901.14	34,813,497.65	30,868,449.18
小计	1,704,088,804.46	1,496,949,556.62	1,492,122,530.13	1,322,987,036.17

## (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(%)
客户一	97,811,687.30	5.69
客户二	59,076,132.37	3.44
客户三	56,613,529.08	3.29
客户四	28,750,394.03	1.67
客户五	26,913,859.81	1.57
小计	269,165,602.59	15.66

## 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	1,369,807.43	1,016,588.10	应纳税营业额的 5%
城市维护建设税	2,670,760.96	2,305,111.10	应缴流转税税额的 7%或 5%
教育费附加	1,145,336.91	979,638.53	应缴流转税税额的 3%
地方教育附加	763,557.77	653,092.92	应缴流转税税额的 2%
合计	5,949,463.07	4,954,430.65	

## 3. 销售费用

项目	本期数	上年同期数
职工薪酬	42,410,501.99	29,236,713.55
产品市场开拓费	17,231,164.68	19,116,735.86
运杂费	7,934,676.14	8,017,323.15
房租费	6,562,758.59	4,129,723.91
广告宣传费	1,094,754.47	922,994.69
其他	6,527,975.99	4,381,673.97
合计	81,761,831.86	65,805,165.13

## 4. 管理费用

项目	本期数	上年同期数
职工薪酬	30,367,802.77	24,364,251.72
新产品试制费	13,855,241.37	12,467,455.99
修理费	5,732,149.24	8,470,612.57
折旧及摊销	8,427,954.23	7,291,832.03
税费	5,404,734.32	4,995,104.84
业务招待费	6,056,247.63	4,146,299.07
办公费	1,318,387.52	1,077,008.09
中介机构服务费	645,399.94	971,343.00
差旅费	520,641.69	918,887.09
其他	11,215,421.36	9,732,241.40
合计	83,543,980.07	74,435,035.80



## 5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	7,446,659.69	5,127,282.80
利息收入	-969,272.63	-738,665.79
汇兑损益	406,510.72	281,310.87
手续费	720,907.68	540,589.87
合 计	7,604,805.46	5,210,517.75

## 6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	2,557,569.62	2,195,228.38
存货跌价损失	87,972.30	129,269.24
长期股权投资减值损失		3,067,325.64
合 计	2,645,541.92	5,391,823.26

## 7. 投资收益

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	2,448,500.00	1,702,300.00
权益法核算的长期股权投资收益		-8,644.73
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益		525,360.00
处置交易性金融资产取得的投资收益		2,129,455.16
合 计	2,448,500.00	4,348,470.43

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的 原因
绍兴银行股份有限公司	2,400,000.00	1,600,000.00	被投资单位分红增加
浙江娃哈哈实业股份有限公司	48,500.00	102,300.00	被投资单位分红减少
小 计	2,448,500.00	1,702,300.00	

## 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	158,318.00	120,283.84	158,318.00
其中：固定资产处置利得	158,318.00	120,283.84	158,318.00
政府补助	2,388,800.00	2,018,500.00	2,388,800.00
减免退税	535,849.23	388,802.98	535,849.23
罚没收入		151,600.00	
无法支付款项	405,227.88		405,227.88
其他	196,700.41	16,688.97	196,700.41
合 计	3,684,895.52	2,695,875.79	3,684,895.52

## (2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
专项补助	2,343,800.00	1,022,100.00	1) 浙商务联发〔2011〕126号2010年度浙江中华老字号开展商标和技艺保护发展连锁经营等项目资金

			2) 绍市财企〔2011〕22号产业转型升级财政扶持资金 3) 绍市财企〔2011〕16号财政扶持资金 4) 绍商务联发〔2011〕12号绍兴市区商贸服务财政专项补助资金。 5) 浙财企〔2011〕347号浙江省中药现代化财政专项资金
科技奖励		798,100.00	
其他	45,000.00	198,300.00	浙财企〔2011〕127号生产能力储备补助资金
小计	2,388,800.00	2,018,500.00	

## 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	42,666.53	475,742.28	42,666.53
其中：固定资产处置损失	42,666.53	475,742.28	42,666.53
对外捐赠	1,000,000.00	291,950.00	1,000,000.00
罚款支出	53,175.02	8,823.64	53,175.02
水利建设专项资金	1,843,566.93	1,568,071.67	
税收滞纳金	6,509.51		6,509.51
其他	4,317.26	2,555.60	4,317.26
合计	2,950,235.25	2,347,143.19	1,106,668.32

## 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	10,331,099.96	6,838,111.33
递延所得税调整	-2,695,513.26	-2,602,645.28
合计	7,635,586.70	4,235,466.05

## 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	31,536,133.94
非经常性损益	B	2,007,928.56
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	29,528,205.38
期初股份总数	D	125,329,360.00
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	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	125,329,360.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.2516
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.2356

## (2) 稀释每股收益的计算过程

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	-4,975,000.00	11,949,120.00
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-1,243,750.00	2,987,280.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		1,659,053.57
合 计	-3,731,250.00	7,302,786.43

## (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
收回三个月以上票据承兑保证金	24,084,477.04
租金收入	11,090,176.74
财政补助	2,388,800.00
其他	2,500,729.03
合 计	40,064,182.81

## 2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
支付三个月以上票据承兑保证金	28,549,020.00
产品市场开拓费	17,231,164.68
修理费	5,732,149.24
运杂费	7,934,676.14
业务招待费	6,056,247.63
房租费	6,252,758.59
新产品试制开发费	3,996,320.22
差旅费	1,277,149.39
办公费	1,318,387.52
广告宣传费	1,094,754.47
捐赠支出	1,000,000.00
其他	7,451,673.06
合 计	87,894,300.94

## 3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数
利息收入	969,272.63
购买子公司购买日现金余额	2,686,033.92
合 计	3,655,306.55

## 4. 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	33,527,572.90	23,621,768.48
加：资产减值准备	2,645,541.92	5,391,823.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30,521,413.62	29,500,285.21
无形资产摊销	1,728,519.17	1,757,551.64
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	-115,651.47	355,458.44

失(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	6,883,897.78	4,669,927.88
投资损失(收益以“-”号填列)	-2,448,500.00	-4,348,470.43
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-2,695,513.26	-2,602,645.28
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)	-26,331,346.78	-89,786,837.09
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-33,453,648.61	-42,418,225.58
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-14,364,829.54	122,935,743.99
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-4,102,544.27	49,076,380.52
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	113,563,490.27	103,325,290.09
减：现金的期初余额	103,325,290.09	84,781,541.03
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	10,238,200.18	18,543,749.06

## (2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期数	上年同期数
1) 取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
取得子公司及其他营业单位的价格	6,647,031.40	
取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	6,647,031.40	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	2,686,033.92	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,960,997.48	
取得子公司的净资产	2,891,903.33	
流动资产	43,285,385.14	
非流动资产	359,958.64	
流动负债	40,753,440.45	
非流动负债		
2) 处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
处置子公司及其他营业单位的价格		
处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

## (3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

1) 现金	113,563,490.27	103,325,290.09
其中：库存现金	80,193.17	53,022.70
可随时用于支付的银行存款	108,548,810.37	94,752,637.13
可随时用于支付的其他货币资金	4,934,486.73	8,519,630.26
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	113,563,490.27	103,325,290.09

## (4) 现金流量表补充资料的说明

不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明：截至 2011 年 12 月 31 日，本公司其他货币资金中有 24,197,140.00 元的银行承兑汇票保证金、风险押金保证金 4,351,880.00 元，保证期限超过 3 个月，故现金流量表中现金及现金等价物的期末余额未包含该银行承兑汇票保证金。

## 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
绍兴市旅游集团有限公司	第一大股东	有限责任公司	绍兴市	祁森荣	实业投资

(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
绍兴市旅游集团有限公司	12,263	22.60	22.60	绍兴市人民政府国有资产监督管理委员会	71252868-x

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. 本公司联营企业情况

被投资单位	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
杭州嘉乐科技有限公司	有限责任公司	杭州市	邵群	技术开发	1,330	24.81	24.81	子公司之联营企业	[注]

[注]：公司未能取得该公司的组织机构代码。

## 4. 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
绍兴市第五医院	同受第一大股东控制	74102059-4

## (二) 关联交易情况

## 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(%)
绍兴市第五医院	药品	市场价	5,965,260.58	0.35	2,714,034.68	0.18

## (三) 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	绍兴市第五医院	834,102.04	41,705.10	488,293.70	24,414.69
小计		834,102.04	41,705.10	488,293.70	24,414.69

**(四) 关键管理人员薪酬**

2011 年度和 2010 年度，本公司关键管理人员报酬总额分别为 270.29 万元和 165.14 万元。

**七、或有事项**

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款金额(万元)	借款到期日	备注
浙江震元股份有限公司	中国绍兴黄酒集团有限公司	中国建设银行绍兴分行	2,000.00	2012.12.11	截至 2011 年 12 月 31 日，中国绍兴黄酒集团有限公司为本公司的 13,100.00 万元借款和 87,279,984.19 元银行承兑汇票提供保证担保。
		交通银行绍兴延安路支行	2,000.00	2012.02.25	
		交通银行绍兴延安路支行	2,000.00	2012.03.25	
		交通银行绍兴延安路支行	1,000.00	2012.10.25	
		中国银行绍兴分行	2,500.00	2012.03.14	
		中国银行绍兴分行	2,500.00	2012.03.19	
小计			12,000.00		

**八、承诺事项**

2009 年 12 月 25 日，浙江震元制药有限公司与浙江普尔迪投资管理有限公司签订了《房屋租赁合同》，将胜利西路 1015 号厂区 4 幢房屋的房产（建筑面积 10,500 平方米）出租给对方开设经济性连锁酒店，租赁期限自 2010 年 9 月 1 日起至 2018 年 8 月 31 日止。本期取得租赁收入为 530 万元。

**九、资产负债表日后事项**

公司 2012 年 4 月 19 日第七届五次董事会决议，拟用自有资金不超过人民币 600 万元，收购浙江新光药品有限公司 100% 股权。

**十、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(%)
账龄分析法组合	239,234,888.15	100.00	12,214,384.33	5.11	233,821,773.65	100.00	11,941,337.08	5.11

合计	239,234,888.15	100.00	12,214,384.33	5.11	233,821,773.65	100.00	11,941,337.08	5.11
----	----------------	--------	---------------	------	----------------	--------	---------------	------

## 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	238,936,160.97	99.87	11,946,808.05	233,539,351.18	99.87	11,676,967.56
1-2 年	38,729.98	0.01	7,746.00	22,064.05	0.01	4,412.81
2-3 年	256.80	0.01	89.88	618.02	0.01	216.31
5 年以上	259,740.40	0.11	259,740.40	259,740.40	0.11	259,740.40
小计	239,234,888.15	100.00	12,214,384.33	233,821,773.65	100.00	11,941,337.08

(2) 期末无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(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(%)
客户一	非关联方	18,964,899.09	1 年以内	7.93
客户二	非关联方	10,273,141.44	1 年以内	4.29
客户三	非关联方	9,310,712.01	1 年以内	3.89
客户四	关联方	9,121,327.57	1 年以内	3.81
客户五	非关联方	8,781,696.56	1 年以内	3.67
小计		56,451,776.67		23.59

(4) 其他应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)
浙江震元医药连锁有限公司	子公司	6,240,219.46	2.61
绍兴市第五医院	关联方	475,605.49	0.20
小计		6,715,824.95	2.81

## 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(%)
账龄分析法组合	8,644,220.14	100.00	755,282.96	8.74	5,963,767.69	100.00	415,061.08	6.96
合计	8,644,220.14	100.00	755,282.96	8.74	5,963,767.69	100.00	415,061.08	6.96

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	6,862,038.02	79.38	343,101.90	5,818,033.39	97.56	290,901.67
1-2 年	1,706,781.06	19.74	341,356.21	15,697.59	0.26	3,139.52
2-3 年	4,896.84	0.06	1,713.89	2,382.05	0.04	833.72
3-4 年	2,382.05	0.03	1,191.03	14,936.98	0.25	7,468.49
4-5 年	404.49	0.01	202.25			
5 年以上	67,717.68	0.78	67,717.68	112,717.68	1.89	112,717.68
小计	8,644,220.14	100.00	755,282.96	5,963,767.69	100.00	415,061.08

(2) 期末无应收持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

(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
绍兴震元医疗器材化学试剂有限公司	关联方	6,350,000.00	1 年以内	93.13	往来款
		1,700,000.00	1-2 年		
中美天津史克制药有限公司	非关联方	56,022.19	1 年以内	0.65	暂付款
浙江双溪医药有限公司	非关联方	49,320.00	1 年以内	0.57	代垫款
江西南昌制药有限公司	非关联方	43,092.00	1 年以内	0.50	代垫款
中国石油化工股份有限公司	非关联方	38,592.42	1 年以内	0.45	加油卡
小计		8,237,026.61		95.30	

(4) 其他应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款余额的比例(%)
绍兴震元医疗器材化学试剂有限公司	本公司之子公司	8,050,000.00	93.13
小计		8,050,000.00	

## 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
浙江震元制药有限公司	按成本法核算	215,872,615.67	184,349,594.94	31,523,020.73	215,872,615.67
浙江震元医药连锁有限公司	按成本法核算	13,401,174.53	11,054,813.68	2,346,360.85	13,401,174.53
绍兴震元医疗器材化学试剂有限公司	按成本法核算	510,000.00	510,000.00		510,000.00
绍兴市震元商务咨询有限公司	按成本法核算	500,000.00	500,000.00		500,000.00
绍兴震元医药经营有限责任公司	按成本法核算	6,647,031.40		6,647,031.40	6,647,031.40
绍兴市商业银行股份有限公司	按成本法核算	25,000,000.00	25,000,000.00		25,000,000.00
浙江娃哈哈实业股份有限公司	按成本法核算	147,300.00	147,300.00		147,300.00
合计		262,078,121.60	221,561,708.62	40,516,414.98	262,078,121.60

(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
浙江震元制药有限公司	100.00	100.00				2,970,000.00
浙江震元医药连锁有限公司	87.08	87.08				91,800.00
绍兴震元医疗器材化学试剂有限公司	51.00	51.00				



绍兴市震元商务咨询有限公司	100.00	100.00				
绍兴震元医药经营有限责任公司	51.94	51.94				
绍兴市商业银行股份有限公司	2.03	2.03				2,400,000.00
浙江娃哈哈实业股份有限公司	0.05	0.05				48,500.00
合计						5,510,300.00

## (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	1,090,562,146.35	958,411,097.82
其他业务收入	16,784,486.63	16,305,918.34
营业成本	1,040,976,727.46	924,621,002.19

## (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
商品流通	1,090,562,146.35	1,033,627,640.27	958,411,097.82	917,294,871.59
小计	1,090,562,146.35	1,033,627,640.27	958,411,097.82	917,294,871.59

## (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
药品	1,090,562,146.35	1,033,627,640.27	958,411,097.82	917,294,871.59
小计	1,090,562,146.35	1,033,627,640.27	958,411,097.82	917,294,871.59

## (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
内销	1,090,562,146.35	1,033,627,640.27	958,411,097.82	917,294,871.59
小计	1,090,562,146.35	1,033,627,640.27	958,411,097.82	917,294,871.59

## (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(%)
客户一	59,076,132.28	5.33
客户二	55,924,249.36	5.05
客户三	41,734,583.50	3.77
客户四	31,940,340.84	2.88
客户五	28,750,393.92	2.60
小计	217,425,699.90	19.63

## 2. 投资收益

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	5,510,300.00	9,814,807.34
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益		525,360.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		2,129,455.16
合 计	5,510,300.00	12,469,622.50

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
浙江震元制药有限公司		5,304,040.67	本期未分红
浙江震元医药连锁有限公司	2,970,000.00	2,716,666.67	被投资单位分红增加
绍兴震元医疗器材化学试剂有限公司	91,800.00	91,800.00	
绍兴市商业银行股份有限公司	2,400,000.00	1,600,000.00	被投资单位分红增加
浙江娃哈哈实业股份有限公司	48,500.00	102,300.00	被投资单位分红减少
小 计	5,510,300.00	9,814,807.34	

## (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	11,240,278.85	10,782,490.72
加：资产减值准备	613,269.13	1,927,990.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,315,539.26	9,882,480.51
无形资产摊销	900,171.05	939,546.45
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)	41,417.27	242,364.68
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)	4,653,791.35	2,931,889.52
投资损失(收益以“-”号填列)	-5,510,300.00	-12,469,622.50
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,592,261.74	-1,887,313.13
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)	-15,641,263.47	-78,128,877.37
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-21,871,395.64	-40,206,055.82
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	11,298,302.70	82,226,895.23
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-5,552,451.24	-23,758,210.83
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	69,949,644.07	30,577,851.59
减：现金的期初余额	30,577,851.59	39,218,445.62
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	39,371,792.48	-8,640,594.03

## 十一、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	115,651.47	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	535,849.23	
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）	2,388,800.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-462,073.50	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	2,578,227.20	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	443,967.12	
少数股东权益影响额(税后)	126,331.52	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	2,007,928.56	

### (二) 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	5.9120	0.2516	0.2516
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.5356	0.2356	0.2356

#### 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	31,536,133.94	
非经常性损益	B	2,007,928.56	
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	29,528,205.38	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	520,178,934.76	
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		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H		
其他	可供出售金融资产公允价值变动引起资本公积	I <sub>1</sub>	-3,731,250.00
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J <sub>1</sub>	6
	企业合并产生的资本公积变动	I <sub>2</sub>	-7,885,284.75
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J <sub>2</sub>	1
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	533,424,269.67	
加权平均净资产收益率	M=A/L	5.9120	
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	5.5356	

## (三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

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	60,438,402.41	21,532,832.99	180.68	应收票据增加系 12 月份以银行承兑汇票结算货款较多所致。
预付款项	11,872,144.18	32,417,636.94	-63.38	预付款项减少主要系期末预付购货款减少所致。
短期借款	184,700,000.00	92,700,000.00	99.24	短期借款增加系公司银行短期贷款增加所致。
预收账款	6,762,063.94	3,908,101.39	73.03	预收账款增加系经营业务中预收货款增加所致。
应付职工薪酬	38,775,314.22	26,941,679.65	43.92	应付职工薪酬增加主要系公司实行工效挂钩新增效益工资所致。
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
财务费用	7,604,805.46	5,210,517.75	45.95	财务费用增加主要系本期借款增加所致。
资产减值损失	2,649,191.92	5,391,823.26	-50.87	资产减值损失减少主要系子公司浙江震元制药有限公司去年计提长期股权投资减值准备所致。
投资收益	2,448,500.00	4,348,470.43	-43.69	投资收益减少系公司本期无出售部份可供出售金融资产收益所致。
营业外收入	3,684,895.52	2,695,875.79	36.69	营业外收入增加主要系本期收到政府补助资金增加所致。
所得税费用	7,635,586.70	4,235,466.05	80.28	所得税费用增加主要系公司应纳税所得额增加所致。

## 十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 2、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；
- 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；
- 4、在其它证券市场公布的年度报告。

## 合并资产负债表

编制单位：浙江震元股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	期末数	期初数	负债和所有者权益	期末数	期初数
流动资产：			流动负债：		
货币资金	142,112,510.27	127,409,767.13	短期借款	184,700,000.00	92,700,000.00
结算备付金			向中央银行借款		
拆出资金			吸收存款及同业存放		
交易性金融资产			拆入资金		
应收票据	60,438,402.41	21,532,832.99	交易性金融负债		
应收账款	308,204,314.37	270,347,464.32	应付票据	115,879,984.19	138,691,336.54
预付款项	11,872,144.18	32,417,636.94	应付账款	297,030,014.42	264,841,989.46
应收保费			预收款项	6,762,063.94	3,908,101.39
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	38,775,314.22	26,941,679.65
应收股利			应交税费	3,547,845.41	1,980,275.71
其他应收款	4,781,734.47	4,593,350.76	应付利息	320,353.63	142,505.40
买入返售金融资产			应付股利	373,370.53	373,370.53
存货	300,521,365.95	264,229,231.07	其他应付款	20,070,814.49	19,249,884.16
一年内到期的非流动资产			应付分保账款		
其他流动资产	2,414,394.75	1,182,439.90	保险合同准备金		
流动资产合计	830,344,866.40	721,712,723.11	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	667,459,760.83	548,829,142.84
			非流动负债：		
			长期借款		
非流动资产：			应付债券		
发放委托贷款及垫款			长期应付款		
可供出售金融资产	21,189,520.00	26,164,520.00	专项应付款		
持有至到期投资			预计负债		
长期应收款			递延所得税负债	5,180,112.14	6,423,862.14
长期股权投资	25,347,300.00	25,347,300.00	其他非流动负债		
投资性房地产	47,107,077.29	50,301,745.92	非流动负债合计	5,180,112.14	6,423,862.14
固定资产	217,337,195.27	208,701,035.76	负债合计	672,639,872.97	555,253,004.98
在建工程	26,424,731.61	21,509,967.89	所有者权益(或股东权益)：		
工程物资			实收资本(或股本)	125,329,360.00	125,329,360.00
固定资产清理			资本公积	249,035,071.47	260,651,606.22
生产性生物资产			减：库存股		
油气资产			专项储备		
无形资产	39,302,616.56	39,796,955.28	盈余公积	31,087,473.88	29,963,446.00
开发支出			一般风险准备		
商誉			未分配利润	134,646,628.60	104,234,522.54
长期待摊费用	712,273.46		外币报表折算差额		
递延所得税资产	12,895,182.96	10,199,669.70	归属于母公司所有者权益合计	540,098,533.95	520,178,934.76
其他非流动资产			少数股东权益	7,922,356.63	28,301,977.92
非流动资产合计	390,315,897.15	382,021,194.55	所有者权益合计	548,020,890.58	548,480,912.68
资产总计	1,220,660,763.55	1,103,733,917.66	负债和所有者权益总计	1,220,660,763.55	1,103,733,917.66

法定代表人：宋逸婷

主管会计机构负责人：李洋

会计机构负责人：林海潮

## 合并利润表

编制单位：浙江震元股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
一、营业总收入	1,719,497,244.55	1,503,278,715.63
其中：营业收入	1,719,497,244.55	1,503,278,715.63
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,681,517,245.22	1,480,118,684.13
其中：营业成本	1,500,011,622.84	1,324,321,711.54
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	5,949,463.07	4,954,430.65
销售费用	81,761,831.86	65,805,165.13
管理费用	83,543,980.07	74,435,035.80
财务费用	7,604,805.46	5,210,517.75
资产减值损失	2,645,541.92	5,391,823.26
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）	2,448,500.00	4,348,470.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-8,644.73
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	40,428,499.33	27,508,501.93
加：营业外收入	3,684,895.52	2,695,875.79
减：营业外支出	2,950,235.25	2,347,143.19
其中：非流动资产处置损失	42,666.53	475,742.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	41,163,159.60	27,857,234.53
减：所得税费用	7,635,586.70	4,235,466.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	33,527,572.90	23,621,768.48
归属于母公司所有者的净利润	31,536,133.94	21,072,405.42
少数股东损益	1,991,438.96	2,549,363.06
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.25	0.17
（二）稀释每股收益	0.25	0.17
七、其他综合收益	-3,731,250.00	7,302,786.43
八、综合收益总额	29,796,322.90	30,924,554.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	27,804,883.94	28,375,191.85
归属于少数股东的综合收益总额	1,991,438.96	2,549,363.06

法定代表人：宋逸婷

主管会计机构负责人：李洋

会计机构负责人：林海潮

## 合并现金流量表

编制单位：浙江震元股份有限公司

2011 年度

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	1,953,076,737.14	1,715,985,283.47
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	535,849.23	388,802.98
收到其他与经营活动有关的现金	40,064,182.81	24,299,255.95
经营活动现金流入小计	1,993,676,769.18	1,740,673,342.40
购买商品、接受劳务支付的现金	1,763,853,000.68	1,484,630,845.86
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	97,121,263.22	81,320,266.74
支付的各项税费	48,910,748.61	45,082,852.57
支付其他与经营活动有关的现金	87,894,300.94	80,562,996.71
经营活动现金流出小计	1,997,779,313.45	1,691,596,961.88
经营活动产生的现金流量净额	-4,102,544.27	49,076,380.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,188,383.73
取得投资收益收到的现金	2,448,500.00	2,227,660.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	205,548.07	495,368.37
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	3,655,306.55	738,665.79
投资活动现金流入小计	6,309,354.62	5,650,077.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,105,556.12	25,678,334.27
投资支付的现金	33,279,491.40	9,873.59
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	75,385,047.52	25,688,207.86
投资活动产生的现金流量净额	-69,075,692.90	-20,038,129.97
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	293,700,000.00	135,700,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	293,700,000.00	135,700,000.00
偿还债务支付的现金	201,700,000.00	130,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,177,051.93	15,213,190.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	900,900.00	1,320,877.05
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	209,877,051.93	145,913,190.62
筹资活动产生的现金流量净额	83,822,948.07	-10,213,190.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-406,510.72	-281,310.87
五、现金及现金等价物净增加额	10,238,200.18	18,543,749.06
加：期初现金及现金等价物余额	103,325,290.09	84,781,541.03
六、期末现金及现金等价物余额	113,563,490.27	103,325,290.09

法定代表人：宋逸婷

主管会计机构负责人：李洋

会计机构负责人：林海潮



## 母公司资产负债表

编制单位：浙江震元股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	期末数	期初数	负债和所有者权益	期末数	期初数
流动资产：			流动负债：		
货币资金	88,566,784.07	44,891,328.63	短期借款	151,000,000.00	64,000,000.00
交易性金融资产			交易性金融负债		
应收票据	10,608,680.24	1,321,619.10	应付票据	87,279,984.19	90,121,336.54
应收账款	227,020,503.82	221,880,436.57	应付账款	228,878,438.37	222,761,081.97
预付款项	5,435,547.94	5,248,443.35	预收款项	1,294,474.19	
应收利息			应付职工薪酬	19,519,572.50	13,395,506.61
应收股利			应交税费	1,489,382.20	504,703.54
其他应收款	7,888,937.18	5,548,706.61	应付利息	254,122.20	94,879.00
存货	190,040,530.67	174,399,267.20	应付股利	373,370.53	373,370.53
一年内到期的非流动资产			其他应付款	10,539,365.33	10,183,363.84
其他流动资产			一年内到期的非流动负债		
流动资产合计	529,560,983.92	453,289,801.46	其他流动负债		
			流动负债合计	500,628,709.51	401,434,242.03
非流动资产：			非流动负债：		
可供出售金融资产	21,189,520.00	26,164,520.00	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	262,078,121.60	221,561,708.62	专项应付款		
投资性房地产	54,735,395.58	56,962,837.26	预计负债		
固定资产	63,482,779.82	69,988,562.51	递延所得税负债	5,180,112.14	6,423,862.14
在建工程			其他非流动负债		
工程物资			非流动负债合计	5,180,112.14	6,423,862.14
固定资产清理			负债合计	505,808,821.65	407,858,104.17
生产性生物资产			所有者权益(或股东权益)：		
油气资产			实收资本(或股本)	125,329,360.00	125,329,360.00
无形资产	4,622,088.04	4,546,247.98	资本公积	256,706,081.79	260,437,331.79
开发支出			减：库存股		
商誉			专项储备		
长期待摊费用	712,273.46		盈余公积	21,758,988.25	20,634,960.37
递延所得税资产	7,277,220.81	5,684,959.07	一般风险准备		
其他非流动资产			未分配利润	34,055,131.54	23,938,880.57
非流动资产合计	414,097,399.31	384,908,835.44	所有者权益合计	437,849,561.58	430,340,532.73
资产总计	943,658,383.23	838,198,636.90	负债和所有者权益总计	943,658,383.23	838,198,636.90

法定代表人：宋逸婷

主管会计机构负责人：李洋

会计机构负责人：林海潮

## 母公司利润表

编制单位：浙江震元股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
一、营业收入	1,107,346,632.98	974,717,016.16
减：营业成本	1,040,976,727.46	924,621,002.19
营业税金及附加	1,804,993.68	1,390,996.38
销售费用	21,818,074.86	16,184,247.79
管理费用	27,851,700.98	28,115,111.49
财务费用	4,947,287.09	3,153,190.98
资产减值损失	613,269.13	1,927,990.88
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）	5,510,300.00	12,469,622.50
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）	14,844,879.78	11,794,098.95
加：营业外收入	1,051,088.24	716,780.36
减：营业外支出	2,184,348.53	1,655,727.65
其中：非流动资产处置净损失	41,417.27	473,114.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13,711,619.49	10,855,151.66
减：所得税费用	2,471,340.64	72,660.94
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,240,278.85	10,782,490.72
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	-3,731,250.00	7,302,786.43
七、综合收益总额	7,509,028.85	18,085,277.15

法定代表人：宋逸婷

主管会计机构负责人：李洋

会计机构负责人：林海潮

## 母公司现金流量表

编制单位：浙江震元股份有限公司

2011年度

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	1,274,596,131.77	1,083,804,522.94
收到的税费返还	293,121.64	239,953.35
收到其他与经营活动有关的现金	31,795,053.42	23,527,021.22
经营活动现金流入小计	1,306,684,306.83	1,107,571,497.51
购买商品、接受劳务支付的现金	1,241,365,052.50	1,072,180,369.09
支付给职工以及为职工支付的现金	20,361,134.30	17,655,278.52
支付的各项税费	13,007,113.29	11,065,124.26
支付其他与经营活动有关的现金	37,503,457.98	30,428,936.47
经营活动现金流出小计	1,312,236,758.07	1,131,329,708.34
经营活动产生的现金流量净额	-5,552,451.24	-23,758,210.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,188,383.73
取得投资收益收到的现金	5,510,300.00	10,493,167.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,050.00	7,583,188.91
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	698,162.59	340,259.24
投资活动现金流入小计	6,210,512.59	20,604,999.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,314,066.73	2,946,873.87
投资支付的现金	39,779,491.40	509,873.59
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	43,093,558.13	3,456,747.46
投资活动产生的现金流量净额	-36,883,045.54	17,148,251.76
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	254,000,000.00	101,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	254,000,000.00	101,000,000.00
偿还债务支付的现金	167,000,000.00	91,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,192,710.74	12,030,634.96
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	172,192,710.74	103,030,634.96
筹资活动产生的现金流量净额	81,807,289.26	-2,030,634.96
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	39,371,792.48	-8,640,594.03
加：期初现金及现金等价物余额	30,577,851.59	39,218,445.62
六、期末现金及现金等价物余额	69,949,644.07	30,577,851.59

法定代表人：宋逸婷

主管会计机构负责人：金明华

会计机构负责人：林海潮

## 资产减值准备明细表

编制单位：浙江震元股份有限公司

单位：(人民币)元

项 目	年初账面余 额	本期计提额	本期减少数		期末账面余 额
			转回	转销	
一、坏账准备合计	23,919,030.67	5,433,847.09		108,830.51	29,244,047.25
二、存货跌价准备	129,269.24	287,891.70	99,959.70	129,269.24	187,932.00
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	4,285,619.74				4,285,619.74
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、在程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	28,333,919.65	5,721,738.79	99,959.70	238,099.75	33,717,598.99

法定代表人：宋逸婷

主管会计机构负责人：李洋

会计机构负责人：林海潮

### 合并股东权益变动表

编制单位：浙江震元股份有限公司

2011 年度

单位：元

项 目	本期数									上年同期数									
	归属于母公司所有者权益									归属于母公司所有者权益									
	实收资本(或股本)	资本公积	减库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	减库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益
一、上年年末余额	125,329,360.00	260,651,606.22			29,963,446.00	104,234,522.54	28,301,977.92		548,480,912.68	125,329,360.00	253,348,819.79			28,885,196.93	93,013,421.39			27,083,365.50	527,660,163.61
加：会计政策变更																			
前期差错更正																			
其他																			
二、本年初余额	125,329,360.00	260,651,606.22			29,963,446.00	104,234,522.54	28,301,977.92		548,480,912.68	125,329,360.00	253,348,819.79			28,885,196.93	93,013,421.39			27,083,365.50	527,660,163.61
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		-11,616,534.75			1,124,027.88	30,412,106.06	-20,379,621.29		-460,022.10		7,302,786.43			1,078,249.07	11,221,101.15			1,218,612.42	20,820,749.07
(一) 净利润						31,536,133.94	1,991,438.96		33,527,572.90						21,072,405.42			2,549,363.06	23,621,768.46
(二) 其他综合收益		-3,731,250.00							-3,731,250.00		7,302,786.43								7,302,786.43
上述(一)和(二)小计		-3,731,250.00				31,536,133.94	1,991,438.96		29,796,322.90		7,302,786.43				21,072,405.42			2,549,363.06	30,924,554.91
(三) 所有者投入和减少资本		-7,885,284.75							-21,470,160.25									-9,873.59	-9,873.59
1. 所有者投入资本																			
2. 股份支付计入所有者权益的金额																			
3. 其他		-7,885,284.75							-21,470,160.25									-9,873.59	-9,873.59
(四) 利润分配					1,124,027.88	-1,124,027.88			-900,900.00					1,078,249.07	-9,851,304.27			-1,320,877.05	-10,093,932.25
1. 提取盈余公积					1,124,027.88	-1,124,027.88								1,078,249.07	-1,078,249.07				
2. 提取一般风险准备																			
3. 对所有者的分配									-900,900.00						-8,773,055.20			-1,320,877.05	-10,093,932.25
4. 其他																			
(五) 所有者权益内部结转																			
1. 资本公积转增资本																			
2. 盈余公积转增资本																			
3. 盈余公积弥补亏损																			
4. 其他																			
(六) 专项储备																			
1. 本期提取																			
2. 本期使用																			
(七) 其他																			
四、本期期末余额	125,329,360.00	249,035,071.47			31,087,473.88	134,646,628.60	7,922,356.63		548,020,890.58	125,329,360.00	260,651,606.22			29,963,446.00	104,234,522.54			28,301,977.92	548,480,912.68

法定代表人：宋逸婷

主管会计机构负责人：李洋

会计机构负责人：林海潮

## 母公司股东权益变动表

编制单位：浙江震元股份有限公司

2011年度

单位：人民币元

项 目	本期数							上年同期数								
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	所 有 者 权 益 合 计	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	所 有 者 权 益 合 计
一、上年年末余额	125,329,360.00	260,437,331.79			20,634,960.37		23,938,880.57	430,340,532.73	125,329,360.00	253,134,545.36			19,556,711.30		23,007,694.12	421,028,310.78
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	125,329,360.00	260,437,331.79			20,634,960.37		23,938,880.57	430,340,532.73	125,329,360.00	253,134,545.36			19,556,711.30		23,007,694.12	421,028,310.78
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		-3,731,250.00			1,124,027.88		10,116,250.97	7,509,028.85		7,302,786.43			1,078,249.07		931,186.45	9,312,221.95
(一)净利润							11,240,278.85	11,240,278.85							10,782,490.72	10,782,490.72
(二)其他综合收益		-3,731,250.00						-3,731,250.00		7,302,786.43						7,302,786.43
上述(一)和(二) 小计		-3,731,250.00					11,240,278.85	7,509,028.85		7,302,786.43					10,782,490.72	18,085,277.15
(三)所有者投入和 减少资本																
1.所有者投入资本																
2.股份支付计入所有 者权益的金额																
3.其他																
(四)利润分配					1,124,027.88		-1,124,027.88						1,078,249.07		-9,851,304.27	-8,773,055.20
1.提取盈余公积					1,124,027.88		-1,124,027.88						1,078,249.07		-1,078,249.07	
2.提取一般风险准备																
3.对所有者(或股东) 的分配															-8,773,055.20	-8,773,055.20
4.其他																
(五)所有者权益内 部结转																
1.资本公积转增资本 (或股本)																
2.盈余公积转增资本 (或股本)																
3.盈余公积弥补亏损																
4.其他																
(六)专项储备																
1.本期提取																
2.本期使用																
(七)其他																
四、本期末余额	125,329,360.00	256,706,081.79			21,758,988.25		34,055,131.54	437,849,561.58	125,329,360.00	260,437,331.79			20,634,960.37		23,938,880.57	430,340,532.73

法定代表人：宋逸婷

主管会计机构负责人：李洋

会计机构负责人：林海潮