

海南海药股份有限公司

HAINAN HAIYAO CO. , LTD.

二 一一年年度报告

2012年4月27日

重 要 提 示

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

二、本公司董事长刘悉承先生、财务负责人王伟先生、会计机构负责人杨扬女士声明：保证年度报告中财务会计报告的真实、完整。

三、公司年度报告经四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

目录

第一节	公司基本情况简介.....	4
第二节	会计数据和业务数据摘要	5
第三节	股本变动及股东情况	8
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	14
第五节	公司治理结构	19
第六节	股东大会简介	24
第七节	董事会报告	25
第八节	监事会报告	47
第九节	重要事项	49
第十节	财务会计报告	59
第十一节	备查文件目录	1.....49

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：海南海药股份有限公司

公司法定英文名称：HAINAN HAIYAO CO., LTD.

二、公司法定代表人：刘悉承

三、公司董事会秘书：张晖

联系地址：海口市秀英区南海大道西 66 号

联系电话：0898-68653568

传 真：0898-68656780

四、公司注册地址：海口市秀英区南海大道西 66 号

公司办公地址：海口市秀英区南海大道西 66 号

邮政编码：570311

公司网址：www.haiyao.com.cn

电子信箱：hnhy000566@21cn.com

五、公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》

登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书处

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：海南海药

股票代码：000566

七、公司的其他有关资料

公司首次注册登记日期：1992 年 12 月 30 日

公司首次注册登记地点：海南省工商行政管理局

公司变更注册登记日期：2011 年 9 月 1 日

公司变更注册登记地点：海南省工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：460000000147194

税务登记号码：国税琼字 460100201289453

公司聘请的会计师事务所名称：四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司

办公地址：四川省成都市洗面桥街 18 号金茂礼都南 28 层

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要财务数据和指标

(一) 本报告期主要财务数据

单位：人民币(元)

营业利润	105,156,288.41
利润总额	114,574,690.02
归属于上市公司股东的净利润	98,261,837.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	44,578,514.12
经营活动产生的现金流量净额	57,776,381.05

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位：人民币(元)

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-1,424.77	-10,941,547.34	0
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	7,507,800.00	4,596,878.00	20,105,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	5,326,307.07	31,133.61	1,012,500.00
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	-3,306,007.57	0.00	0.00
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	-26,278,314.38	-773,508.91	112,553.56
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,912,026.38	0.00	156,178.50
其他符合非经常性损益定义的损益项目	71,158,743.13	-303,798.95	12,600,000.00
所得税影响额	-2,819,658.59	1,628,189.91	-2,309,332.60
少数股东权益影响额	183,852.34	-848,494.10	-5,912,580.16
合计	53,683,323.61	-6,611,147.78	25,764,319.30

二、报告期末前三年主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：人民币(元)

	2011 年	2010 年		本年比上年增 减(%)	2009 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业总收入	721,847,493.42	613,189,625.97	613,189,625.97	17.72%	517,205,207.64	517,205,207.64
营业利润	105,156,288.41	52,264,944.95	51,609,696.06	103.75%	53,472,916.86	53,987,658.63
利润总额	114,574,690.02	45,616,476.66	44,961,227.77	154.83%	84,284,095.36	84,798,837.13
归属于上市公司股东的净利润	98,261,837.73	33,523,828.61	32,998,385.04	197.78%	65,596,167.22	66,201,183.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	44,578,514.12	40,134,976.39	39,609,532.82	12.54%	39,831,847.92	40,436,863.92
经营活动产生的现金流量净额	57,776,381.05	51,608,624.45	44,543,718.84	29.71%	78,837,761.02	75,742,105.19
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年 末增减(%)	2009 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	2,019,756,260.09	1,078,242,514.09	1,102,121,010.97	83.26%	845,061,535.38	862,893,512.28
负债总额	687,527,093.06	586,425,926.71	600,085,410.81	14.57%	399,776,258.76	405,919,173.99
归属于上市公司股东的所有者权益	1,314,401,622.27	433,794,023.37	430,346,897.32	205.43%	390,912,923.39	389,246,177.39
总股本	247,594,974.00	212,848,992.00	212,848,992.00	16.32%	211,348,992.00	211,348,992.00

2、主要财务指标

单位：人民币元

	2011 年	2010 年		本年比上年增 减(%)	2009 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益(元/股)	0.4378	0.1584	0.1559	180.82%	0.3113	0.3142

稀释每股收益（元/股）	0.4378	0.1564	0.1539	184.47%	0.3048	0.3076
扣除非经常性损益后的基本 每股收益（元/股）	0.20	0.19	0.1872	6.84%	0.1890	0.1919
加权平均净资产收益率（%）	13.31%	8.19%	8.06%	5.25%	17.37%	17.53%
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率（%）	6.04%	9.80%	9.68%	-3.64%	10.55%	10.71%
每股经营活动产生的现金流 量净额（元/股）	0.23	0.24	0.21	9.52%	0.37	0.3584
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年 末增减（%）	2009 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股 净资产（元/股）	5.31	2.04	2.02	162.87	1.85	1.84
资产负债率（%）	34.04%	54.39%	54.45%	-20.41%	47.31%	47.04%

第三节 股本变动及股东情况

一、公司股本变动情况

(一) 公司股份变动情况表

数量单位: 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	3,042,217	1.43%	34,745,982			-1,462,939	33,283,043	36,325,260	14.67%
1、国家持股									
2、国有法人持股			4,000,000				4,000,000	4,000,000	1.62%
3、其他内资持股	630,532	0.30%	30,745,982			-542,916	30,203,066	30,833,598	12.45%
其中：境内非国有法人持股	630,532	0.30%	30,745,982			-542,916	30,203,066	30,833,598	12.45%
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	2,411,685	1.13%				-920,023	-920,023	1,491,662	0.60%
二、无限售条件股份	209,806,775	98.57%				1,462,939	1,462,939	211,269,714	85.33%
1、人民币普通股	209,806,775	98.57%				1,462,939	1,462,939	211,269,714	85.33%
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	212,848,992	100.00%	34,745,982				34,745,982	247,594,974	100.00%

(二) 限售股份变动情况表

数量单位: 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
深圳市南方同正投资有限公司	0	0	10,423,830	10,423,830	定向增发	2014年8月31日
中国银河投资管理有限公司	0	0	4,000,000	4,000,000	定向增发	2012年8月31日

西安长迪投资管理有限合伙企业	0	0	4,300,000	4,300,000	定向增发	2012年8月31日
西安长国投资管理有限合伙企业	0	0	3,200,000	3,200,000	定向增发	2012年8月31日
盛世金泉(天津)股权投资基金管理有限公司	0	0	4,000,000	4,000,000	定向增发	2012年8月31日
齐鲁证券有限公司	0	0	3,000,000	3,000,000	定向增发	2012年8月31日
大成基金管理有限公司	0	0	5,000,000	5,000,000	定向增发	2012年8月31日
天津瑞通股权投资基金合伙企业(有限合伙)	0	0	822,152	822,152	定向增发	2012年8月31日
人保投资控股有限公司	542,916	542,916	0	0	股改限售	2011年12月14日
海南华侨中学	77,616	0	0	77,616	股改限售	详见注释
烟台信安科技投资咨询有限公司	10,000	0	0	10,000	股改限售	详见注释
许力宏	590,625	147,656	0	442,969	高管股份限售	高管按每年25%比例解除限售
李弥生	594,300	148,575	0	445,725	同上	同上
陈义弘	503,125	125,781	0	377,344	同上	同上
白智全	65,625	16,406	0	49,219	同上	同上
张晖	15,625	0	52,882	68,507	二级市场增持	同上
王伟	115,000	28,750	0	86,250	同上	同上
王俊红	15,000	3,750	0	11,250	同上	同上
沙莹	0	0	7,586	7,586	同上	同上
曾与平	2,812	0	0	2,812	同上	同上
冯柏昌	509,573	509,573	0	0	高管离任解除限售	2011年11月12日
合计	3,042,217	1,523,407	34,806,450	36,325,260		

注:1. 公司股权分置改革过程中,未明确表示同意的原非流通股股东海南保险职工经济技术开发公司、海南中侨旅业有限公司(现已过户至海南华侨中学)、烟台信安科技投资咨询有限公司所持限售股份暂不能上市流通,需向代为垫付对价安排的深圳市南方同正投资有限公司偿还代为垫付的款项,或者取得其同意后可由公司董事会向深圳证券交易所申请限售股份上市流通。报告期内人保投资控股有限公司依据司法裁定,将海南保险职工经济技术开发公司持有的本公司542,916股份划入人保控股,人保控股于2011年12月8日偿还南方同正垫付的款项,所持有的本公司股份解除限售。

2. 根据中国证券监督管理委员会《关于核准海南海药股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2011]1227号),核准海南海药非公开发行不超过7000万股新股。根据2011年8月30日《海南海药股份有限公司非公开发行股票发行情况暨上市公告书》,此次非公开发行共向8名发行对象合计发行34,745,982股,其中,深圳市南方同正投资有限公司获配认购10,423,830股,其认购的股份自2011年8月31日起锁定期为36个月。其所持公司股份由41,850,312股变更为52,274,142股。大成基金管理有限公司获配认购5,000,000股,其认购的股份自2011年8月31日起锁定期为12个月。西安长迪投资管理有限合伙企业获配认购4,300,000股,其认购的股份自2011年8月31日起锁定期为12个月。中国银河投资管理有限公司获配认购4,000,000股,其认购的股份自2011年8月31日起锁定期为12个月。盛世金泉(天津)股权投资基金管理有限公司获配认购

4,000,000股，其认购的股份自2011年8月31日起锁定期为12个月。西安长国投资管理有限合伙企业获配认购3,200,000股，其认购的股份自2011年8月31日起锁定期为12个月。齐鲁证券有限公司获配认购3,000,000股，其认购的股份自2011年8月31日起锁定期为12个月。天津瑞通股权投资基金合伙企业（有限合伙）获配认购822,152股，其认购的股份自2011年8月31日起锁定期为12个月。

3. 2011年11月14日有限售条件流通股股东人保投资控股有限公司以股票形式向垫付方深圳市南方同正投资有限公司偿还了为其代垫的股权分置改革对价114,546股（占公司总股本0.05%），深圳市南方同正投资有限公司持有公司股份由52,274,142股变更为52,388,688股；

4. 深圳市南方同正投资有限公司于2011年12月22日通过深圳证券交易所证券交易系统增持了公司股份1,277,676股。股份数变更为53,666,364股。

二、公司股票发行与上市情况

（一）报告期末为止的前三年公司发行股票及衍生证券。

种类	发行日期	发行价格 (元)	发行数量 (万股)	上市日期	获准上市交易 数量(万股)
A股(股票期权 激励)	2008年11月6日	3.63	750	2008年11月26日	435
A股(股票期权 激励)	2009年5月22日	3.63	150	2009年5月26日	86
A股(股票期权 激励)	2010年9月30日	3.63	150	2010年10月8日	84.5
A股(非公开发 行)	2011年8月22日	23.50	3474.5982	2011年8月31日	0

1、经中国证监会审核无异议，深交所确认，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司核准，公司以2008年11月6日为行权日，将公司《首期股票期权激励计划》（以下简称《激励计划》）第一个行权期激励对象涉及的750万份股票期权实施行权，并于2008年11月26日将激励对象对应的股票登记在激励对象个人证券帐户名下。

公司《激励计划》第一个行权期行权的750万股股票中，除435万股于2008年11月26日上市流通外，公司董事、高级管理人员激励对象持有的315万股股票根据《证券法》及深交所的有关规定，暂未上市流通。

2、2007年由于公司业绩亏损，未能达到行权条件，因此第二个行权期对应的150万股期权作废。

3、公司《激励计划》第三个行权期行权激励对象涉及的150万股股票于2009年5月22日实施行权，除86万股于2009年5月26日上市流通外，公司董事、高级管理人员激励对象持有的64万股股票根据《证券法》及深交所的有关规定，暂未上市流通。

4、公司《激励计划》第四个行权期行权激励对象涉及的150万股股期权于2010年9月30日实施行权，除84.5万股于2010年10月8日上市流通外，公司董事、高级管理人员激励对象持有的64万股股票根据《证券法》及深交所的有关规定，暂未上市流通。

5、2010年由于公司业绩未达到行权条件，因此第五个行权期对应的150万股期权作废。

6、2011年7月22日，经中国证券监督管理委员会发行审核委员会会议审核，公司本次非公开发行股票的申请获得通过。2011年8月4日公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准海南海药股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2011]227号）。公司于2011年8月22日完成了非公开发行股票的发行工作。本次非公开发行共向8名发行对象合计发行34,745,982股，发行完成后公司总股本增至247,594,974股。

6、本期股份总额发生变动说明。

报告期内，公司未发生送股、转增股本、配股，因非公开发行股票增加股份总数为34,745,982股。报告期内股份结构变动具体情况详见本节股份变动情况表。

（二）公司内部职工股已于1994年12月29日全部获准上市流通。

（三）公司法人转配股388,992股，已于2000年8月22日获准上市流通。

三、公司股东情况介绍

（一）报告期末股东总数

截止2011年12月31日，本公司股东总数为12,941户。

（二）主要股东持股情况

前十名股东持股情况表

数量单位：股

2011年末股东总数	12,941	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	13,625		
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
深圳市南方同正投资有 限公司	境内非国有法人	21.68%	53,666,364	10,423,830	41,800,000
中国建设银行-工银瑞信 稳健成长股票型证券投 资基金	境内非国有法人	4.92%	12,180,003		
中国工商银行-诺安股票 证券投资基金	境内非国有法人	4.88%	12,079,589		
海口富海福投资有限公 司	境内非国有法人	4.33%	10,718,805		10,500,000
中国银行-大成财富管理	境内非国有法人	3.68%	9,100,000	1,000,000	

2020 生命周期证券投资基金					
中国工商银行-诺安价值增长股票证券投资基金	境内非国有法人	3.53%	8,733,180		
中国银行-大成优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	3.05%	7,550,989		
全国社保基金一一三组合	国有法人	1.88%	4,649,553	3,000,000	
西安长迪投资管理有限合伙企业	境内非国有法人	1.74%	4,300,000	4,300,000	
中国银河投资管理有限公司	境内非国有法人	1.67%	4,144,901	4,000,000	
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
深圳市南方同正投资有限公司		43,242,534		人民币普通股	
中国建设银行-工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金		12,180,003		人民币普通股	
中国工商银行 - 诺安股票证券投资基金		12,079,589		人民币普通股	
海口富海福投资有限公司		10,718,805		人民币普通股	
中国工商银行 - 诺安价值增长股票证券投资基金		8,733,180		人民币普通股	
中国银行 - 大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金		8,100,000		人民币普通股	
中国银行 - 大成优选股票型证券投资基金		7,550,989		人民币普通股	
中国工商银行 - 汇添富均衡增长股票型证券投资基金		3,659,860		人民币普通股	
交通银行 - 工银瑞信主题策略股票型证券投资基金		3,236,921		人民币普通股	
中国建设银行 - 工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金		3,023,009		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东深圳市南方同正投资有限公司与前 10 名股东及前 10 名无限售条件股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人;未知以上无限售条件股东之间是否存在关联关系;未知以上无限售条件股东与上述前十名股东之间是否存在关联关系,也未知以上无限售条件股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

注 :1. 本公司第一大股东深圳市南方同正投资有限公司以持有公司无限售条件股份 41,800,000 股(占公司总股本的 16.88%) 分别质押给华鑫国际信托有限公司、重庆国际信托有限公司、平安信托有限责任公司。

2. 海口富海福投资有限公司将持有的公司无限售流通股股份 10,500,000 股(占公司总股本 4.24%) 质押给重庆农村商业银行股份有限公司忠县支行。

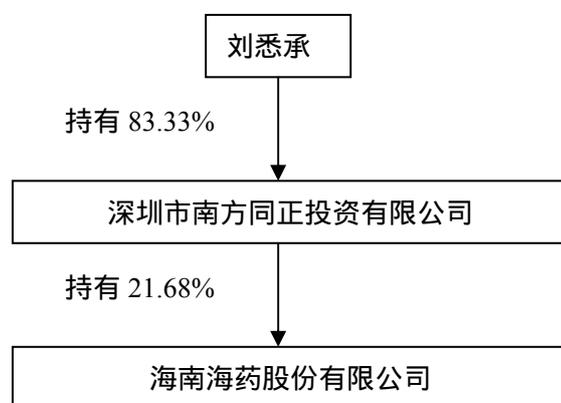
(三) 公司控股股东情况介绍：

1. 控股股东：深圳市南方同正投资有限公司（以下简称“南方同正”），现持有公司 53,666,364 股，占总股本 21.68%，为公司第一大股东，法定代表人刘悉承。该公司是民营性质的有限责任公司，成立于二 00 一年八月二十九日，注册资本：陆仟零陆万元人民币。经营范围：兴办实业、国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；投资咨询。注册地址：深圳市福田区泰然九路盛唐商务大厦西座 19 层。报告期内，公司控股股东没有变更。

2. 实际控制人情况介绍

刘悉承，男，1962 年生，硕士，副研究员。现任本公司董事长。

3. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系方框图：



4、控股股东实际控制人的变更情况

报告期内，公司控股股东的实际控制人没有发生变更。

5、其他持股在 10%以上的法人股东

截止本报告期末，公司无其他持股在 10%以上的法人股东。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司董事、监事和高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
刘悉承	董事长	男	49	2010.5.8	2013.5.7	0	0		6.15	否
陈义弘	副董事长、副总经理	男	53	2010.5.8	2013.5.7	503,125	377,344	见注 1	28.64	否
杨仁发	董事	男	64	2010.5.8	2013.5.7	0	0		6.15	否
许力宏	董事	男	58	2010.5.8	2013.5.7	590,625	495,319	见注 1	28.64	否
张珊珊	董事	女	65	2010.5.8	2013.5.7	0	0		6.15	否
白智全	董事、副总经理	男	45	2010.5.8	2013.5.7	65,625	49,219	见注 1	24.39	否
曾与平	独立董事	男	55	2010.5.8	2013.5.7	3,750	3,750	见注 1	8.53	否
雷小玲	独立董事	女	41	2010.5.8	2013.5.7	0	0		8.53	否
金世明	独立董事	男	61	2010.5.8	2013.5.7	0	0		8.53	否
尤江甫	监事会主席	男	53	2010.5.8	2013.5.7	0	0		6.15	否
曾祎华	监事	女	41	2010.5.8	2013.5.7	0	0		6.15	否
周庆国	监事	男	42	2010.5.8	2013.5.7	0	0		6.15	否
李弥生	原总经理	男	48	2010.5.8	2012.1.16	594,300	445,725	见注 1	21.64	否
王俊红	副总经理	女	42	2010.5.8	2013.5.7	15,000	15,000	见注 1	18.10	否
王伟	副总经理、财务负责人	男	43	2010.5.8	2013.5.7	115,000	86,250	见注 1	18.04	否
沙莹	总工程师	女	43	2011.5.12	2013.5.7	0	10,114	见注 1	14.55	否
张晖	董事会秘书	女	40	2010.5.8	2013.5.7	1,7500	91,343	见注 2	14.48	否
冯柏昌	原总工程师	男	60	2010.5.8	2011.5.12	509,620	0	见注 3	18.03	否
合计	-	-	-	-	-	2,414,545	1,574,064	-	249.00	-

注：1、按中国证监会《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》规定，董事、监事和高级管理人员每年度可减持股份数量等于上年末持有股份数量的 25%

2、董事会秘书张晖于 2011 年 12 月 27 日从二级市场买入公司股票 73,843 股，根据相关规定按比例锁定。

3、原公司总工程师冯柏昌先生于 2011 年 5 月 12 日离职，其所持公司的股份 509,620 股，已于 2011 年 11 月 12 日起可上市流通。

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	期初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期股票期权行权数量	股票期权行权价格	期末持有股票期权数量	期初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格	期末持有限制性股票数量
陈义弘	副董事长、副总经理	230,000		0	3.63 元	115,000				
许力宏	董事	270,000		0	3.63 元	135,000				
白智全	董事、副总经理	30,000		0	3.63 元	15,000				
李弥生	原总经理	270,000		0	3.63 元	135,000				
王伟	副总经理、财务负责人	230,000		0	3.63 元	115,000				
王俊红	副总经理	30,000		0	3.63 元	15,000				
沙莹	总工程师	230,000		0	3.63 元	15,000				
张晖	董事会秘书	20,000		0	3.63 元	10,000				

(二) 在股东单位的任职情况

姓名	股东单位名称	任职情况	任职期间	是否在股东单位领取报酬或津贴
刘悉承	深圳市南方同正投资有限公司	董事长	2005 年至今	否
周庆国	深圳市南方同正投资有限公司	副总经理	2010 年至今	否

(三) 在其他单位任职情况

姓名	公司职务	兼职单位	所任职务	与公司关联关系
曾与平	独立董事	重庆科技资产控股有限公司	总经理	无关联
		浙江凯恩特种材料股份有限公司	独立董事	无关联
雷小玲	独立董事	中审亚太会计师事务所有限公司海南分所	合伙人	无关联
		海南海峡航运股份有限公司	独立董事	无关联
		海南椰岛(集团)股份有限公司	独立董事	无关联
		深圳裕同股份有限公司	独立董事	无关联
		海南矿业股份有限公司	独立董事	无关联
尤江甫	监事	重庆科技风险投资有限公司	总经理	无关联
	监事	重庆万里控股(集团)股份公司	监事	受同一股东控制企业

二、公司现任董事、监事及高级管理人员的最近五年的主要工作经历

(一) 董事会成员

刘悉承先生：曾在第三军医大学任助教、讲师。2005 年至今任深圳市南方同正投资有限公司董事长，现任重庆万里控股（集团）股份有限公司董事长，公司第七届董事会董事长、重庆天地药业有限责任公司、上海力声特医学科技有限公司董事长。

陈义弘先生：曾任职于武汉第六制药厂、香港百信集团深圳汉联化医药有限公司。2002 年至今在公司工作，曾任公司副总经理、海口药厂厂长等职务，第六届董事会董事。现任公司第七届董事会副董事长、副总经理。

许力宏先生：曾任中石化四川维尼纶厂车间技术员、工程师、调度室主任、生产计划科长，四川省外贸服装进出口公司业务部经理，重庆赛诺生物药业股份有限公司副总经理。2002 年至今在公司工作，历任第四届、第五届董事会董事、第六届董事会董事和总经理。现任公司第七届董事会董事。

杨仁发先生：曾任职于山东历城八一农机厂、山东济南机动脚踏车总厂和中国轻骑摩托车总公司；2003 年 7 月起在公司工作，曾任公司第六届董事会副董事长。现任公司第七届董事会董事。

白智全先生：曾任职于重庆西南合成制药股份有限公司、四川成都康弘制药有限公司、重庆赛诺生物药业股份有限公司。2005 年 5 月至今在天地药业工作，现任天地药业总经理、公司第七届董事会董事、副总经理。

张珊珊女士：曾就职于重庆市大新药业股份有限公司，任技术开发处处长、总工程师等职务。曾任公司第四届、第五届和第六届董事会董事。现任公司第七届董事会董事。

曾与平先生：曾在重庆大学机械工程学院任副教授、重庆市光学机械研究所任所长。现就职于重庆科技资产控股有限公司，任总经理。曾任公司第六届董事会独立董事，现任公司第七届董事会独立董事。

金世明先生：广东药学院客座教授。先后任广东省中医药学会常务副秘书长、秘书长，现任广东省中医药学会副会长兼秘书长、广东省中西医结合学会秘书长；任中华医药学会理事、政协第十届广东省委员会委员、广东省海外交流协会理事。现任公司第七届董事会独立董事。

雷小玲女士：1995 年至今从事注册会计师工作，现就职于中审亚太会计师事务所。现任公司第七届董事会独立董事。

（二）监事会成员

尤江甫先生：历任重庆市光学机械研究所副所长、重庆市生物技术研究所以所长；就职于重庆科技风险投资公司总经理，现任公司第七届监事会主席。

周庆国先生：曾任重庆赛诺生物药业股份有限公司财务部部长、副总经理，现任南方同正副总经理以及公司第七届监事。

曾祎华女士：1996年8月-至今在海口药厂工作，先后在技术科、技术开发科、产品研发中心工作。曾任公司第六届职工监事。现任公司第七届职工监事。

（三）高级管理人员

王伟先生：曾就职于中国工商银行重庆市分行。2005年至2009年任总经理助理。现任公司副总经理兼财务负责人。

副总经理陈义弘先生，主要工作经历见董事会成员介绍。

副总经理白智全先生，主要工作经历见董事会成员介绍。

王俊红女士：1993年7月进入海口药厂工作，历任粉针车间技术员、技术科科长、紫杉醇车间主任、海口药厂厂长助理，副厂长。现任公司副总经理。

沙莹女士：1992年毕业于中国药科大学药物制剂专业，制药专业高级工程师，曾任海口市制药厂有限公司车间质检员、技术科科长、开发科科长、公司副总工程师兼研发中心主任，现任公司总工程师。

张晖女士：2003年至今历任公司办公室副主任、办公室主任、采购供应中心主任、证券事务代表等职务。现任公司董事会秘书。

李弥生先生：曾就职于中国药科大学、药科大学（海口）开发公司、江苏药大有限公司。1997年开始在公司工作，历任江苏销区经理、公司副总经理、2010年5月至2012年1月16日任公司总经理。

三、年度报酬情况

（一）董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序：

根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，报告期内，公司董事、独立董事、监事的津贴及报酬标准由股东大会决定，高级管理人员的报酬由董事会决定。

（二）董事、监事和高级管理人员报酬的确定依据：

公司董事、监事的薪酬按2011年第一次临时股东大会通过的董事、监事津贴的标准执行。

高级管理人员年度报酬的确定依据，根据本年度经营指标（经审计的）的完成情况，按照公司薪酬和激励制度的有关规定执行。

四、报告期内，被选举或离任董事和监事的情形，以及聘任或解聘高级管理人员的情形

（一）2011年5月12日召开第七届董事会第八次会议，会议同意冯柏昌先生因个人原因辞去公司总工程师职务。第七届董事会决定聘任沙莹女士为公司总工程师。

（二）2011年10月28日召开第七届董事会第十五次会议，会议同意副董事长许力宏先生因工作原因辞去副董事长职务并保留董事职务。会议选举陈义弘先生为第七届董事会副董事长。

五、公司员工数量及专业构成情况

截止2011年12月31日，本公司在册职工总数为1015人，其中生产人员525人、销售人员232人、技术人员92人、财务人员23人、行政人员62人、研究开发人员51人、其他人员30人，其中大学本科学历以上人员149人，中级职称以上人员66人，离退休人员146人，其养老金按月在社会保障局领取，目前公司没有需要承担费用的离退休职工。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司坚持严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等规范性文件的要求，不断建立和完善股东大会、董事会、监事会及经营层之间权责明确、相互制衡的公司法人治理结构。报告期内，公司继续巩固公司治理专项活动的成果，促进“三会”有效运行，充分发挥独立董事和董事会专门委员会在公司治理机制中的作用。继续按照《企业内部控制基本规范》的规定，持续建立、健全公司内部控制制度体系，强化企业内部控制，提高公司经营管理水平和风险防范能力。

报告期内，公司法人治理结构的实际情况基本符合中国证监会有关上市公司治理规范性文件的要求。不断完善的公司治理结构和制度体系为公司持续、稳定、健康发展奠定坚实的基础。主要体现在以下几个方面：

1、公司组织机构及运行情况：

（1）股东及股东大会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等法律法规的要求，通知、召开股东大会，保证所有股东充分行使权利、享有平等地位，特别是使中小股东行使其平等权利。

（2）董事及董事会：报告期内公司董事会的召集、召开严格按照《公司章程》及《董事会议事规则》的规定进行。董事会设立了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，并制订了各委员会的工作规则，各委员会职责明确，运行良好。公司按照有关规定建立了独立董事制度，并聘请了三名独立董事。公司独立董事对公司在关联交易、高级管理人员聘用、募集资金使用及其他重要事项发表了重要的独立意见，保障了科学决策的有效进行。

（3）监事及监事会：公司监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求；《公司章程》中制定了规范的《监事会议事规则》，保证了监事会有效行使监督和检查职责；公司监事能够认真履行职责，对公司财务以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益；监事会的召集、召开严格按照《公司章程》及《监事会议事规则》的规定进行。

2、关于相关利益者：公司能够充分尊重各家银行及其他债权人、职工、消费者、供应商等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康的发展。

3、在《信息披露事务管理制度》中对定期报告、重大事项报告的编制、传递、审议、披露程序及对股东、实际控制人的信息问询、管理、披露制度及信息披露的责任追究机制都做了明确的规定。公司严格按照有关法律法规以及《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理工作规程》的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。

4、公司自2007年4月正式启动公司治理专项活动以来，严格按照相关法律、法规，本着实事求是的原则，对公司治理结构、内部控制情况等方面进行全面、深入的自查，形成了治理自查报告和整改计划。不存在因部分改制、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易问题。

二、独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事本着对全体股东负责的态度，认真履行法律法规、《公司章程》及《独立董事工作制度》赋予的职责和义务，关心公司的生产经营情况，积极参加董事会及相关会议，认真负责地审议了会议的各项议案，利用专业知识对公司的经营管理等方面提出有建设性的建议，对公司的关联交易、高级管理人员聘用、募集资金使用及其他重要事项发表了独立意见，提高了公司决策的科学性和客观性。

（一）报告期内，独立董事出席董事会的情况

独立董事 姓名	本年应参加 董事会次数	亲自出席 (次)	委托出席 (次)	缺席 (次)	备注
曾与平	14	14	0	0	
雷小玲	14	14	0	0	
金世明	14	13	1	0	

（二）独立董事对有关事项提出异议的情况：

报告期内公司独立董事对本年度公司董事会各项议案，非董事会议案的其他事项没有提出过异议。

三、公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务等方面的分开情况

公司控股股东为深圳市南方同正投资有限公司，现持有公司股份 53,666,364 股，占总股本 21.68%，为公司第一大股东。报告期内，公司控股股东行为规范，其通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务实现了“五分开”，各自独立核算，独立承担责任和风险。

公司董事会、监事会和经理层均能够独立运作，公司具有独立完整的业务及自主经营能

力。

资产方面：公司拥有的资产独立完整、权属清晰。拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，采购系统和销售系统由公司独立拥有。工业产权、商标、专利权、非专利技术等无形资产均由本公司拥有。

人员方面：公司的劳动、人事及工资方面，设有专门的机构部门进行管理。公司董事长、总经理、副总经理、总工程师、董事会秘书、财务负责人，均在公司领取报酬。除公司董事长刘悉承先生在南方同正担任董事长及公司监事周庆国先生在南方同正担任副总经理职务外，其余董事、监事及高级管理人员均未在控股股东单位兼职。公司经营层在董事会授权范围内，独立开展生产经营，公司员工实行全员劳动合同制，公司享有独立的人事权。公司控股股东历次对公司董事、独立董事、监事候选人的提名，均符合法定程序。

财务方面：公司设有独立的财务部，建立了独立完整的会计核算和财务管理制度，在银行独立开设帐户并独立纳税。

机构方面：公司拥有独立的组织机构，有独立的办公场所，不存在混合经营，合署办公的情形。以上各机构部门按公司管理制度规定的职责独立运作，不受控股股东单位控制。

业务方面：公司独立于控股股东。独立从事医药生产、销售、自主经营、业务结构完整。

四、内部控制制度的建立和健全情况

（一）内部控制制度建设情况

公司内部控制制度整体涵盖了法人治理、行政管理、财务管理、业务管理等经营管理环节，基本形成规范的管理体系，确保各项业务工作有制度的指导。公司已经建立了《公司章程》、《内部控制制度》、《关联交易管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《内幕信息知情人管理制度》、《募集资金管理办法》、等一系列重要的制度规范体系。

报告期内，为进一步完善法人治理结构和公司的内控体系，公司董事会制定了《高级管理人员薪酬与绩效考核管理制度》、《证券投资管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等制度，进一步健全和完善了内控体系，为公司的规范运作与长期健康发展打下了坚实的基础。

（二）公司内部控制检查监督部门的设置及主要工作情况

公司设有专门的内部审计机构并配备专门审计人员，负责执行内部控制的监督和检查，独立行使审计监督职权。公司审计部在审计委员会领导下，向董事会、审计委员会负责并报告工作，独立行使审计监督职权，采取定期与不定期检查方式，对公司及下属子公司的经营活动、重大项目、财务状况、管理体系以及内部控制制度执行情况进行内部审计，对其经济效益的真

实性、合理性、合法性做出客观的评价，切实保障公司各项规章制度的贯彻执行，控制和防范风险，强化内部控制，优化公司资源配置，完善公司的经营管理工作。

（三）财务报告内部控制制度的建立依据、健全及运行情况

公司按照公司法、《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指》、《企业内部控制评价指引》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》等法律、法规的要求，制定了财务管理等一系列管理制度，公司明确了财务报告编制、审核、披露等控制流程，设置了合理的岗位授权，并保证不相容岗位相互分离。不同的岗位对财务报告有不同的权责，公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证财务报告的真实、准确、完整。公司财务负责人负责组织领导财务报告编制和审核工作；公司财务部门负责财务报告的编制工作；内部审计部门负责对财务报告相关的内部控制进行审计；外部会计师事务所对年度财务报告进行审计，并出具审计报告；公司董事会审计委员会和独立董事对财务报告编制及审计过程进行监督，并就财务报告编制、审计过程中发现的问题和重要事项等与公司及外聘审计机构进行充分沟通。财务信息严格执行《公司内幕信息知情人登记备案制度》和《公司外部信息报送和使用管理制度》。报告期内，未发现财务报告内部控制存在重大缺陷。

（四）董事会对内部控制责任的声明

公司董事会认为，公司内部控制制度已经建立，并得到了有效的执行，内控体系运行良好。公司在 2011 年度未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷，公司董事会将继续加强内部控制体系建设，根据新的市场环境不断完善内控工作。

（五）监事会对公司内部控制的自我评价意见

根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》的有关规定，监事会对公司2011年度内部控制自我评价发表意见如下：

1、公司已建立了较为完善的内部控制制度体系，并能得到有效的执行。

2、公司内部控制组织机构完整、运转有效，保证了公司内部控制所进行的重点活动的执行和监督。

监事会认为，公司 2011 年度内部控制自我评价报告全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

（六）独立董事对公司内部控制的评价意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《公司章程》等有关规定，经过认真阅读 2011 年度公司内部控制自我评价报告，并与公司管理层和有关管理部门交流，查阅公司的管理制度及其执行情况，公司独立董事认为：

2011 年度，公司根据实际修订和完善了一系列公司内部控制及管理制度，已建立了较为完善的内部控制制度体系，并能得到有效的执行。公司内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况，内控体系实际运行不存在重大缺陷和重大偏差。

（七）公司董事会审议通过了公司 2011 年度《内部控制自我评价报告》，其全文与本年度报告同时披露于巨潮资讯网：<http://www.cninfo.com.cn>。

（八）报告期末至本年报披露日，公司内控健全情况

2012 年 3 月 27 日，公司第七届董事会第二十二次会议审议通过了《公司内部控制规范实施工作方案》，具体内容详见 2012 年 3 月 28 日巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上《海南海药股份有限公司内部控制规范实施工作方案》。

五、年报信息披露重大差错责任追究制度的建立及实施情况

公司根据《公司法》、《证券法》等法律、法规、规范性文件，建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确规定了财务报告重大会计差错及其他年报信息披露重大差错的认定及处理程序，以及年报信息披露重大差错的责任追究等内容。该制度经本公司 2010 年 3 月 28 日召开的第六届董事会第十七次会议审议通过，并从审议通过之日起施行。

六、报告期内对公司高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立及实施情况

公司已经建立了有效的绩效评价和激励约束机制，为适应公司高效、快速发展的需要，实施了《股票期权激励计划》，该计划从公司长期利益和短期利益相结合出发，倡导公司与个人共同持续发展的理念，充分调动了激励对象的积极性和创造性。报告期内，公司制定了《高级管理人员薪酬与绩效考核管理制度》，对公司高级管理人员的考评，依据本年度经审计后的经营结果和年初经营目标的完成情况，按公司高级管理人员薪酬与绩效考核管理制度，由董事会进行考评。公司董事会审议通过的年度经营计划及其他工作计划授权经营管理班子负责实施，在年终对照计划完成情况，对高管人员的业绩进行考核评定。

第六节 股东大会简介

报告期内，公司召开了二次股东大会，会议的具体情况如下：

一、2010 年年度股东大会

2011 年 3 月 20 日，公司召开 2010 年年度股东大会，审议通过了《关于 2010 年度董事会工作报告》、《关于 2010 年度监事会工作报告》、《关于 2010 年度财务决算报告》、《关于 2010 年度利润分配的预案》、《关于 2010 年年度报告及摘要的议案》、《关于聘请公司 2011 年度审计机构的议案》、《关于公司 2011 年度向金融机构贷款授信额度的议案》。

会议决议于 2011 年 3 月 22 日刊登在《证券时报》、《证券日报》，并同时发布在巨潮资讯网：<http://www.cninfo.com.cn>。

二、2011 年第一次临时股东大会

2011 年 5 月 12 日，公司召开 2011 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于向深圳市南方同正投资有限公司转让海南海药房地产开发有限公司股权的议案》、《关于调整董事、监事津贴的议案》。

会议决议于 2011 年 5 月 13 日刊登在《证券时报》、《证券日报》，并同时发布在巨潮资讯网：<http://www.cninfo.com.cn>。

第七节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

(一) 概述公司报告期内总体经营情况

2011 年是海药发展史上较为关键的一年，公司经营层在董事会的正确领导下，坚决贯彻落实股东大会精神，带领全体员工共同努力，在国家抗生素分级管理、国家货币政策紧缩等不利环境下仍实现产量创新高、利润增长的良好业绩。2011 年，公司成功进行非公开发行股票，募集资金总额为 816,530,577 元，扣除发行费用 40,743,876 元，募集资金净额为 775,786,701 元，本次定向增发的成功实施，将对公司未来的发展发挥重要促进作用。公司在 2011 年，通过高新技术企业复审；2 个课题通过国家十一科技支撑计划项目验收；获得发明专利 5 项，并对多个新药进行研发立项。2011 年销售收入 7.22 亿元，较 2010 年增长 17.72%。特别是受国家抗生素分级管理和基药招标的影响，头孢西丁钠和注射用维生素 C 粉针销售量分别较 2010 年增长 80%和 300%，是公司新的销售亮点。公司重视国际市场的开发，积极参与国外竞争，以点带面，在海外市场也有新的突破。

截止 2011 年 12 月末，经四川华信（集团）会计师事务所审计，本年度公司实现营业总收入 72,184.75 万元，同比增长 17.72%；实现营业利润 10,515.63 万元，同比增长 103.75%；实现归属于上市公司股东的净利润 9,826.18 万元，同比增长 197.78%。

二、分析公司主营业务及经营状况

(一) 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
医药	67,501.34	41,436.48	38.61	12.85	10.78	1.14
贸易	4,654.94	4,512.75	3.05	231.93	225.00	2.06
合计	72,156.28	45,949.23	36.32	17.87	18.45	-0.31
主营业务分产品情况						
肠胃康	10,662.66	1,728.42	83.79	24.42	24.26	0.02
紫杉醇	4,574.83	946.99	79.30	-9.42	-9.69	0.06

头孢制剂系列	24,733.76	16,838.74	31.92	26.97	25.11	1.01
其他品种	10,243.01	9,584.38	6.43	12.11	12.05	0.05
原料药及中间体	21,942.02	16,850.70	23.20	15.61	17.51	-1.25
合计	72,156.28	45,949.23	36.32	17.87	18.45	-0.31

(二) 主营业务分地区情况

地区	营业收入(万元)	营业收入比上年增减(%)
国内	70,690.91	17.88
国外	1,465.37	17.34
合计	72,156.28	17.87

(三) 报告期内公司生产经营的主要产品及市场占有率情况

公司是以药品研发、生产和销售为主的医药企业，业务涉及抗肿瘤药、肠胃药、抗生素制剂、原料药及中间体四大领域。2011年，公司通过定向增发，增资上海力声特医学科技有限公司进入人工耳蜗领域，成为国产人工耳蜗产业化的平台。

胃肠药系列：主要产品枫蓼肠胃康颗粒剂、片剂，系公司自主研发的经典南药产品，是国家中药保护品种，是国家优质优价品种，是目前国内独家生产的中成药品种。对于急慢性肠胃炎、溃疡性结肠炎和肠易激综合症（IBS）有良好的疗效。产品采用目前先进的国际通行的植物药质量检测技术-指纹图谱法进行产品生产的质量控制，确保产品质量和疗效。该产品自上市以来，以其独特的疗效深受广大用户的信赖，并出口到东南亚地区。

抗肿瘤药物系列：主导产品特素（紫杉醇注射液）是国内原研企业，首家上市产品。是治疗卵巢癌、乳腺癌、肺癌、鼻咽癌等实体肿瘤的一线用药。公司是通过国家GMP认证的紫杉醇原料药和注射液成品的生产厂家。紫杉醇原料药是国内首家研发生产，是国内少数拥有GMP原料药生产许可的厂家之一，自产原料确保产品质量可控。该产品自上市以来，以其确切的疗效深受各大医院的认可。

抗生素系列：公司头孢类品种储备丰富，涵盖一代、二代、三代、四代头孢产品，可满足各类市场需求；主推品种头孢西丁钠和头孢唑肟钠具有较高的知名度和市场覆盖率。特别是在抗菌素分级管理中，头孢西丁钠以其二代头霉素的优势，符合国家抗生素分级管理政策，医院销售增长率达80%以上，是2011年公司的销售亮点。另外，公司后起品种氨曲南和美罗培南将成为公司未来新的业绩增长点。

原料药及中间体：原料药产业链的打造是公司立足市场、长远发展的基础，其使公司产品更具有成本竞争优势。以重庆天地药业和台州一铭药业公司为主。主要产品有头孢唑肟钠、氨

曲南、美罗培南、头孢曲松钠、头孢噻吩钠等原料药和中间体。原料药除自销外，出口也是一个新的业绩增长点。

人工耳蜗：公司人工耳蜗是国内首家获批的产品，其上市打破了原来仅能依靠进口产品的时代。它是一种替代人耳功能的电子装置，它可以帮助患有重度、极重度耳聋的成人和儿童恢复或提供听的感觉。人工耳蜗技术壁垒极高，涉及微电子、精密机械、耳科医学、仿生学、心理学、语言学和生理科学等 10 多个学科，涵盖信号处理、集成电路、微电子芯片、产品模块设计、密封、材料生物相容等多种技术与工艺。公司人工耳蜗以其高新技术创新，将为公司带来更高的利润增长点。

（四）报告期内，公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的业务活动均来自于医药制造业。

（五）报告期内，公司主营业务及其结构、产品和服务较前一报告期未发生重大变化或调整。

（六）公司前五名主要供应商、客户情况

- 1、公司向前五名供应商采购金额合计 20,196.33 万元,占年度采购总额的 45.49%。
- 2、公司向前五名客户销售金额合计 22,816.05 万元,占年度销售收入的 31.61%。

（七）合并会计报表年初数/上年数调整说明

单位：万元

资产负债表项目	2010 年调整前	2010 年调整后	差异变动金额	差异变动幅度(%)	原因分析
总资产	107,824.25	110,212.10	2,387.85	2.21	注 1
总负债	58,642.59	60,008.54	1,365.95	2.33	注 1
资本公积	17,848.35	16,085.71	-1,762.64	9.88	注 2
盈余公积	1,763.10	1,860.96	97.85	5.55	注 2
归属于母公司所有者权益	43,379.40	43,034.69	-344.71	-0.79	注 3
少数股东权益	5,802.26	7,168.87	1,366.61	23.55	注 4
未分配利润	2,483.05	3,803.12	1,320.07	53.16	注 5
损益表项目	2010 年调整前	2010 年调整后	差异变动金额	差异变动幅度(%)	原因分析
管理费用	4,918.41	4,983.93	65.52	1.33	注 6

营业利润	5,226.49	5,160.97	-65.52	-1.25	注6
利润总额	4,561.65	4,496.12	-65.52	-1.44	注6
净利润	3,757.70	3,692.18	-65.52	-1.74	注6
归属于母公司净利润	3,352.38	3,299.84	-52.54	-1.57	注6
少数股东损益	405.32	392.34	-12.98	-3.20	注6

变动原因：

注1：总资产年初数调整增加2,387.85万元，总负债年初数调整增加1,365.95万元，主要原因是同一控制下合并上海力声特医学科技有限公司所致。

注2：资本公积年初数调整减少1,762.64万元，盈余公积年初数调整增加97.85万元，未分配利润调整增加1320.07万元，主要原因是2007年、2008年、2009年、2010年已计入损益的期权费用1,762.64万元进行追溯调整所致。

注3：归属于母公司所有者权益年初数调整减少344.71万元，主要原因是同一控制下合并上海力声特医学科技有限公司所承担的亏损额所致。

注4：少数股东权益年初数调整增加1,366.61万元，主要原因是同一控制下合并上海力声特医学科技有限公司少数股东的权益增加所致。

注5：未分配利润年初数调整增加1,251.66万元，主要原因是追溯调整已计入损益的期权费用1,762.64万元及承担同一控制下合并上海力声特医学科技有限公司的亏损344.71万元所致。

注6：损益表上年数管理费用调整增加655.25万元，因此营业利润、利润总额、净利润分别调整减少655.25万元，同时归属于母公司的净利润调整减少525.44万元，少数股东损益调整减少12.98万元，主要原因是上年度上海力声特医学科技有限公司开发支出不符合资本化的147.00万元调整增加管理费用，调减上年母公司已计入管理费用的期权费用81.48万元所致。

(八) 报告期公司资产变动情况

单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	差异变动金额	差异变动幅度(%)	原因分析
货币资金	72,488.09	10,521.60	61,966.49	588.05	注1
应收票据	8,248.33	3,869.61	4,378.72	113.16	注2
应收账款	19,171.87	12,556.43	6,615.44	52.69	注3

其他应收款	11,763.36	3,085.51	8,677.85	281.25	注 4
存货	30,211.27	25,154.29	5,056.98	20.10	注 5
长期投资	3,478.97	2,478.97	1,000.00	40.34	注 6
在建工程	5,398.11	3,680.67	1,717.44	46.66	注 7
开发支出	2,808.06	2,010.50	797.56	39.67	注 8
应付票据	3,033.33	1,759.86	1,273.47	72.36	注 9
应付账款	13,273.09	6,983.23	6,289.86	90.07	注 10
一年内到期的 流动负债	0	15,455.00	-15,455.00	-100	注 11
长期借款	9,900.00	0	9,900.00	100	注 11
资本公积	91,190.40	1,6085.71	75,104.69	466.90	注 12
未分配利润	13,359.56	3,803.12	9,556.44	251.28	注 13

变动原因：

注 1：货币资金期末比期初增加 61,966.49 万元，同比增长 588.05%，主要原因是非公开发行股票完成收到募集资金所致。

注 2：应收票据期末比期初增加 4,378.72 万元，同比增长 113.16%，主要原因是货款结算收到汇票所致。

注 3：应收账款期末比期初增加 6,615.44 万元，同比增长 52.69%，主要原因是销售规模扩大、市场辅货增加所致。

注 4：其他应收款期末比期初增加 8,677.85 万元，同比增长 281.25%，主要原因是销售事业部周转资金增加所致，期后已收回。

注 5：存货期末比期初增加 5,056.98 万元，同比增长 20.10%，主要原因是生产规模扩大、原材料备货增加所致。

注 6：长期投资期末比期初增加 1,000 万元，同比增长 40.34%，主要原因是去年投资山东立海润生物技术有限公司 1,000 万元尚未验资挂帐，本年已验资从其他应收款转入所致。

注 7：在建工程期末比期初增加 1,717.44 万元，同比增长 46.66%，主要原因是人工耳蜗项目工程增加所致。

注 8：开发支出期末比期初增加 797.56 万元，同比增长 39.67%，主要原因是人工耳蜗研发项目及药品研发增加所致。

注 9：应付票据期末比期初增加 1,273.47 万元，同比增长 72.36%，主要原因是采购原材料开出承兑汇票增加所致。

注 10：应付账款期末比期初增加 6,289.86 万元，同比增长 90.07%，主要原因是生产规模扩大、原材料采购增加，应付货款未结清增加所致。

注 11：一年内到期的流动负债期末比年初减少 15,455 万元，同比减少 100%；长期借款期

末比期初增加 9,900 万元，同比增长 100%，主要原因是一年内到期的银行借款已全部还清，新增一年以上银行借款所致。

注 12：资本公积期末比期初增加 75,104.69 万元，同比增长 466.90%，主要原因是非公开发行股票完成，股本溢价增加所致。

注 13：未分配利润期末比期初增加 9,556.44 万元，同比增长 251.28%，主要原因是本年实现利润增加所致。

（九）报告期期间费用和所得税同比变化情况

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	差异变动金额	差异变动幅度(%)	原因分析
营业收入	72,184.75	61,318.96	10,865.79	17.72	注 1
营业成本	45,965.78	38,889.11	7,076.67	18.20	注 1
销售费用	10,929.65	8,941.83	1,987.82	22.23	注 2
管理费用	5,600.63	4,983.93	616.70	12.37	注 3
财务费用	2,416.97	2,031.79	385.18	18.96	注 4
投资收益	4,489.24	23.73	4,465.51	18,718.05	注 5
营业外收入	1,011.63	858.99	152.64	17.77	注 6
营业外支出	69.79	1,523.83	-1454.04	-95.42	注 7
所得税费用	1,225.47	803.95	421.52	52.43	注 8
归属于母公司净利润	9,826.18	3,299.84	6,526.34	197.78	注 9

变动原因：

注 1：营业收入报告期比上年同期增加 10,865.79 万元，同比增长 17.72%；营业成本报告期比上年同期增加 7,076.67 万元，同比增长 18.20%，扣除非经营性损益后归属于母公司的净利润增长 12.54%，主要是本年销售头孢类原料药及制剂增加所致。

注 2：销售费用报告期比上年同期增加 1,987.82 万元，同比增长 22.23%，主要是为稳固和扩大市场占有率，增加市场开发费用的投入所致。

注 3：管理费用报告期比上年同期增加 616.70 万元，同比增长 12.37%，主要是为职工增加工资福利及社会保险缴费所致。

注 4：财务费用报告期比上年同期增加 385.18 万元，同比增长 18.96%，主要是本年借款

增加所致。

注 5：投资收益报告期比上年同期增加 4,465.51 万元，同比增长 18,718.05%，主要是本年处置子公司取得收益 7116 万元，控股子公司证券投资损失 2628 万元所致。

注 6：营业外收入报告期比上年同期增加 152.64 万元，同比增长 17.77%，主要是本年收到保险公司的火灾理赔款所致。

注 7：营业外支出报告期比上年同期减少 1,454.04 万元，同比减少 95.42%，主要原因是去年发生水灾、火灾的财产损失所致。

注 8：所得税费用报告期比上年同期增加 421.52 万元，同比增长 52.43%，主要原因是本年利润总额增加所致。

注 9：归属于母公司净利润报告期比上年同期增加 6,526.34 万元，同比增长 197.78%，主要原因是本年取得投资收益 4,489.24 万元，经营利润增加 2,037.10 万元所致。

（十）报告期现金流量表相关数据变化情况

单位：万元

项目	2011 年	2010 年	增减金额
经营活动产生的现金流量净额	5,777.64	4,454.37	1,323.27
投资活动产生的现金流量净额	-16,723.99	-15,916.74	807.25
筹资活动产生的现金流量净额	74,276.91	16,474.96	57,801.95

变动原因：

注 1：经营活动产生的现金流量净额报告期比上年同期增加 1,323.27 万元，同比增长 29.71%，主要原因是产销增长，经营性应付款项增加大于经营性应收款项的增加所致。

注 2：投资活动产生的现金流量净额报告期比上年同期增加 807.25 万元，同比增长 5.07%，主要原因是增加固定资产投资所致。

注 3：筹资活动产生的现金流量净额报告期比上年同期增加 57,801.95 万元，同比增长 350.85%，主要原因是非公开发行股票募集资金增加所致。

（十）公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

1、海口市制药厂有限公司

本公司全资子公司，该公司注册资本 11,938 万元，经营范围：丸剂、片剂、冲剂、酞剂、流浸膏剂、散剂、糖浆剂、软胶囊原料药、粉针剂、保健食品、保健饮料、化工产品的生产销售。

报告期末该公司总资产为 101,355.42 万元,净资产 35,680.11 万元。本年度实现营业收入 50,262.37 万元,净利润 1,007.23 万元。

2、重庆天地药业有限责任公司

该公司注册资本 37,201.5 万元,主要从事中药制剂、原料药、医药中间体、植物提取物初加工等。公司持有其 99.14%股权。

报告期末该公司总资产为 99,447.75 万元,净资产 72,918.33 万元。本年度实现营业收入 29,848.47 万元,净利润 2,853.33 万元。

3、上海力声特医学科技有限公司

该公司注册资本 15,295 万元,主要从事医疗器械技术咨询、技术服务,医疗器械生产、销售。公司持有其 91.17%股权。

报告期末该公司总资产为 22,158.86 万元,净资产 17,960.73 万元。本年度实现营业收入 0 万元,净利润-89.58 万元。

4、海南南方君合药业有限公司

该公司注册资本 150 万元,经营范围:中成药、化学原料药及制剂、抗生素原料药及制剂、生化药品、化妆品、饮料、纺织品、保健食品等。公司持有该公司 70%股权。

报告期末该公司总资产为 1,465.28 万元,净资产 170.78 万元。本年度实现营业收入 4,666.58 万元,净利润 34.89 万元。

5、上海海药营销咨询有限公司

本公司全资子公司,该公司注册资本 50 万元,从事市场营销策划、企业管理、投资咨询、生物科技专业的技术开发等。

报告期末该公司总资产为 81.42 万元,净资产-718.86 万元。本年度实现营业收入 0 万元,净利润-265.55 万元。

6、海口多多之旅接待服务有限公司

该公司注册资本 30 万元,主要从事会议组织、接待服务、企业管理服务。其主要业务为负责公司的各类会议和营销客户的接待。公司持有其 70%股份。

报告期末该公司总资产为 1,077.21 万元,净资产-2,357.51 万元。本年度实现营业收入 42.29 万元,净利润-2,386.20 万元。

三、对公司未来发展的展望

(一) 公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

公司作为国家高新技术企业和海南省首家通过 GMP 和 GSP 认证的制药企业,一直致力于国家新药的研发,并已取得了丰硕成果。我国医药工业总产值保持快速增长,2011 年增长率达 25%左右,2012 年的增长率也将达到以上水平。随着国家全民医保政策的实施,医药行业仍是一个朝阳产业。《国家药品安全“十二五”规划》的发布,国家在药品安全方面的高要求和严厉措施将促使中国医药行业步入良性发展阶段,优质企业将成为受益者,同时行业集中度将加速提升。在这其中有机遇也有挑战,我公司紧紧围绕公司的发展战略,夯实基础,发挥特长,扩大市场占有率。

公司面临的市场竞争格局是医药招标竞争激烈,同质化竞争激烈,市场销售竞争激烈的现状。随着各省医药招标的进行,各厂家的市场格局也在发生着变化。在这场市场竞争的大潮中,公司借助独家产品、市场占有率高产品、优势基药产品、产业链优势产品、团队销售等优势参与市场竞争,力争取得令广大股民满意的业绩。

2011 年,伴随着非公开发行股票工作顺利完成,公司将加大研发的投入力度,打造一流的研发平台,形成企业长久发展的源动力。同时公司积极推进并购,以增资扩股的形式持有上海力声特医学科技有限公司 91.17%的股权,通过全资子公司海口市制药厂有限公司收购台州市一铭医药化工有限公司 50%的股权,以增资方式对重庆天地药业有限责任公司进行扩股和股权收购,目前持有重庆天地药业有限责任公司 99.14%的股权,公司以做大价值链、做强产品线为目标,加速行业整合,以期在未来市场竞争中占据先机。报告期内公司进行的收购是以产品导向为主,关注被收购企业未来的成长价值和与现有产品的互补优势,有利于公司利用现有资源和渠道,实现长期发展,公司专注医药行业,争取做大做强,以专注专业实现股东利益、员工利益、社会效益的最大化。

(二) 新年度经营计划

1、市场开发与营销计划

随着国家医药行业政策的陆续推出,医药行业经历着变迁,基础医疗市场,未来是个潜力巨大的战略市场,公司以抗生素制剂、抗肿瘤药、肠胃药、原料药为基础,强化品牌优势,全力参与各地区的药品招投标,挖掘和整合医院渠道资源,提高市场覆盖率和销量。同时加强信息管理,增强信息渠道来源,建立起完善的市场信息库,为公司今后的营销决策提供可靠的依据。

2、产品开发计划

2011 年,在公司董事会的带领下,公司成功完成了非公开发行股票,将投资 10,911.02

万元,用于新建技术研究中心以及注射用头孢西丁钠他唑巴坦钠和紫杉醇纳米注射液两类新药的研发。目前,公司研究开发的注射用头孢西丁钠他唑巴坦钠国内外尚无同类产品上市,为国家级一类新药,属国家鼓励开发的创新药物。随着海药技术中心及产品研发建设项目的推进,将提高企业医药的创新能力,为未来企业的长期发展奠定了基础,同时研发团队按计划进行其他产品的研发、改进、试产及转化,扩大公司独特的竞争优势。

未来几年,根据上海力声特人工耳蜗扩建项目的实施,公司将成为国产人工耳蜗产业化的平台。相比国际同类产品,上海力声特的人工耳蜗以汉语为基础,产品更贴近本国用户,将在中国政府采购和医保使用中占有更大优势。未来,上海力声特利用自己的研发团队优势,根据客户需求不断进行技术升级,提升售后服务水平,并依托国内的劳动力和原材料价格优势,降低人工耳蜗消费者的医疗费用,打破发达国家在人工耳蜗领域的市场垄断地位。

3、技术创新计划

公司制定了一系列的产品研发计划,同时加强与国内外知名院校及科研院所的广泛合作,产品是医药企业生存和发展的基础,产品优势是医药企业的核心竞争力之一。没有好的产品,营销渠道和品牌都将失去存在的基础,我们重视产品的质量和技术创新,新的一年是落实募投项目实施的关键,在募投项目实施中进行技术创新。

4、人力资源开发计划

人才对于企业的发展至关重要,新的一年,公司将整合并购的资源,销售市场也会拓展,生产规模也将扩大,这些都对现有人员的能力和素质提出了新的要求,公司实施了股权激励计划,激励人才的创造性和积极性,同时对核心人才的稳定性也提供了支持。人力资源是支撑企业战略目标实现的重要内容,是企业战略落地的有力保障,公司将广开渠道,采取外部引进和内部培养两方面措施加快公司人力资源建设,加大优秀人才的引进和培养。特别是进一步建立专业的、高效的销售业务管理团队;加强招商团队汇报系统的管理,使队伍管理得到进一步提升,达成从管理要效益的目标。

5、进一步加强内部控制计划

公司一贯重视内部管理制度工作,在企业法人治理的各个管理方面制定了一系列制度,并得到了有效的贯彻执行。新的一年,公司将继续按照内控规范和指引的要求并结合本公司实际情况,修订和完善内部控制制度,在实践中深化现代公司治理架构。

(三)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

1、原材料价格波动风险:

医药原料因市场需求、环保和技术革新等诸多因素影响,价格波动较大,如公司不能采

取有效措施，将影响自身的盈利能力的稳定性，进而影响公司的综合竞争力。

公司通过收购台州一铭医药化工有限公司控股权、对重庆天地药业有限公司增资，建设 390 吨头孢中间体项目、研究开发新工艺等一系列措施，可进一步延伸产业链，有助于增强公司抵御原材料价格波动风险的能力。

2、抗生素分级管理：

2011 卫生部先后发布了《2011 年全国抗菌药物临床应用专项整治活动方案》和《抗菌药物临床应用管理办法》（征求意见稿），要求规范医疗机构对抗菌类药物的临床应用，其中（征求意见稿）更明确地对第三代和第四代头孢抗生素的使用提出了限制要求。随着上述国家宏观政策的出台，公司的头孢类抗生素制剂业务将受到一定程度的影响。

公司近年来积极整合头孢产业链，注重中间体-原料药-制剂产业链的延伸，提高了公司的综合竞争力。目前公司在产的抗生素基本完成了上游布局，具备产业链竞争优势，能够较好应对未来抗生素使用严格管理下行业集中度提升的过程。公司在头孢类抗生素领域一直坚持多年的研发和生产积累，目前公司已拥有 77 个抗生素制剂文号，6 个抗生素原料文号，产品涵盖头孢品种四个代际，公司的头孢西丁钠属于国内首家上市，属于二代头孢，由于耐药性好，属于鼓励使用品种，是升级换代产品。公司可根据市场需求调整产品结构和市场推广力度，抓住商场给予。未来公司仍有计划进一步整合资源，巩固公司现有经营模式与提升核心竞争力。

（四）公司未来发展所需的资金需求及使用计划

公司未来的发展需要较大的资金支持，虽然非公开发行股票的顺利实施给公司发展提供了非常重要的资金支持，但公司仍需要优化债务结构，提高公司资产负债管理水平，因此公司将发行债券，拓宽多种融资渠道，提高资金运用效率，为企业发展提供资金支持。

四、投资情况

（一）在报告期内，非公开发行股票募集资金使用情况

1、募集资金使用情况

（1）、非公开发行股票募集资金的基本情况

2011 年 7 月 22 日，经中国证券监督管理委员会发行审核委员会会议审核，公司非公开发行股票的申请获得通过。2011 年 8 月 4 日公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准海南海药股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2011]227 号）。核准公司本次不超过 7,000 万股人民币普通股（A 股）。公司于 2011 年 8 月 22 日完成了非公开发行股票的发行工作。本次非公开发行共向 8 名发行对象合计发行 34,745,982 股，本次发行募集资金总额 816,530,577 元，扣除发行费用 40,743,876 元，募集资金净额为 775,786,701 元，发行完成

后公司总股本增至 247,594,974 股,经四川华信(集团)会计师事务所对募集资金到帐情况进行审验,并出具了川华信验[2011]38号《验资报告》。2011年8月22日,公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次非公开发行新股的股权登记及股份限售手续。2011年8月31日本次发行新股34,745,982股在深圳证券交易所上市。

募集资金到位后,公司于2011年9月2日将49,933.65万元的募集资金对控股子公司天地药业进行增资,用于年产390吨头孢中间体建设项目;于2011年9月2日将16,734.00万元的募集资金对控股子公司上海力声特进行增资,用于上海力声特人工耳蜗扩建项目;公司拟投资10,911.02万元,用于新建技术研究中心以及注射用头孢西丁钠他唑巴坦钠和紫杉醇纳米注射液两类新药的研发。为了规范募集资金的管理体和使用,公司及控股子公司天地药业、控股子公司上海力声特分别与交通银行海南省分行营业部、光大银行海口海甸支行、中信银行成都分行走马街支行、国信证券股份有限公司签订了《募集资金三方监管协议》。

(2)、报告期末募集资金账户余额

截止2011年12月31日,募集资金帐户余额为63,234.28万元。具体如下:

序号	银行名称	帐号	金额(元)	备注
1	交通银行海南省分行营业部	461600100018010267201	1,069,216.06	募集资金专户
		461600100608510006064	20,000,000.00	定期存款户
2	光大银行海口海甸支行	39240188000070604	596,922.62	募集资金专户
		39240181000022618	86,000,000.00	定期存款户
		39240181000022111	26,885,706.37	定期存款户
		39240181000022372	100,000,000.00	定期存款户
		39240181000022290	200,000,000.00	定期存款户
		39240181000023430	50,000,000.00	定期存款户
3	中信银行成都分行走马街支行	7411710182100015965	2,713,427.31	募集资金专户
		7411710184000030158	80,000,000.00	定期存款户
		7411710184000030229	50,000,000.00	定期存款户
		7411710184000030301	10,077,500.00	定期存款户
		7411710192600003537	5,000,000.00	定期存款户
合计			632,342,772.36	

(3)、报告期内募集资金的实际使用情况（非公开发行股票募集资金使用情况对照表）

募集资金实际使用情况明细表

单位：人民币万元

募集资金总额		77,578.67				本年度投入募集资金总额	7,470.21			
报告期内变更用途的募集资金总额		---				已累计投入募集资金总额	7,470.21			
累计变更用途的募集资金总额		---								
累计变更用途的募集资金总额比例		---								
承诺投资项目和超募资金投向	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)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
上海力声特人工耳蜗扩建项目	否	16,734.00	16,734.00	1,967.21	1,967.21	11.76%	2013年3月	不适用	不适用	否
年产390吨头孢中间体建设项目	否	49,933.65	49,933.65	3,676.10	3,676.10	7.36%	2013年9月	不适用	不适用	否
海南海药技术中心及产品研发建设项目	否	10,911.02	10,911.02	1,826.90	1,826.90	16.74%	2013年9月	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计		77,578.67	77,578.67	7,470.21	7,470.21	---		---	---	否
超募资金投向										
超募资金投向小计	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
合计	---	77,578.67	77,578.67	7,470.21	7,470.21	---	---	---	---	---
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体募投项目）		不适用								

项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	无
募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>2011年10月19日，公司第七届董事会第十四次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目资金的议案》。公司董事会同意公司以非公开发行股票募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金，共计人民币3,667.38万元。其中以募集资金114.83万元置换预先以自筹资金投入上海力声特人工耳蜗扩建项目的资金；以募集资金2,371.17万元置换预先以自筹资金投入的年产390吨头孢中间体建设项目资金；以募集资金1,181.38万元置换预先以自筹资金投入的海南海药技术中心及产品研发建设项目资金。</p> <p>四川华信(集团)会计师事务所有限责任公司对本次募集资金置换预先投入募投项目资金的情况发表了审核意见。公司独立董事、监事会和保荐人均对募集资金投资项目置换出具了明确同意的意见。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>2011年9月7日，公司第七届董事会第十三次会议审议通过了《关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。董事会同意公司使用不超过7,000万元闲置募集资金暂时补充流动资金，期限为不超过6个月。截至2012年3月7日，公司已将暂时用于补充流动资金的7,000万元全部归还至公司募集资金专户，并将归还募集资金的有关情况通报了保荐机构和保荐代表人。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	募集资金投资项目尚未实施完毕。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金70,108.46万元，除7000万元用于补充流动资金，其余63,108.46万元均存放于募集资金专用账户（未包含利息收入）。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

2、审计机构审核意见

我们认为，海南海药《关于 2011 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定编制，在所有重大方面公允反映了海南海药 2011 年度募集资金的存放与使用情况。

3、保荐机构核查意见

海南海药 2011 年度募集资金存放与使用符合《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》和公司《募集资金管理制度》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金用户和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

（二）报告期内公司非募集资金投资项目情况

报告期内公司全资子公司海口市制药厂有限公司新增粉针生产线，本年度内投入 563.81 万元，完成工程进度 95%。

（三）控股子公司投资情况

海口市制药厂有限公司对外投资情况

2011 年 12 月 19 日，公司第七届董事会第十六次会议审议通过《公司全资子公司海口市制药厂有限公司关于收购台州市一铭医药化工有限公司 50%股权的议案》，海口市制药厂有限公司以自有资金 1599 万元收购自然人王敏持有的台州市一铭医药化工有限公司（以下简称“台州一铭”）41%的股权，以自有资金 351 万元收购自然人陈一铭持有的台州一铭 9%的股权。收购完成后，海口市制药厂有限公司持有台州一铭 50%的股权，陈一铭持有台州一铭 40%的股权，王敏持有台州一铭 10%的股权。

此次股权转让以 2011 年 10 月 31 日为基准日，经浙江天源资产评估有限公司评估并出具浙源评报字[2011]第 0198 号评估报告，确定台州一铭股东全部权益评估值为 4,045.87 万元，经各方协商，收购台州一铭公司 50%股权的转让价款为 1950 万元人民币。截至 2012 年 2 月 8 日，工商过户手续已完成，股权转让日定为 2012 年 2 月 28 日。

五、报告期内会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

1、报告期内，公司主要会计政策、会计估计及会计核算方法未发生变更

2、截至本报告披露日，公司前期会计差错更正情况

根据中国证监会上市公司监管部《关于海南海药股份有限公司预留股票期权相关问题的复函》（上市部函[2010]048 号）（以下简称“预留股票期权复函”）文件的精神及深圳证券交易所《关于做好上市公司 2011 年年度报告披露工作的通知》要求，公司对预留股份期权费用有

关前期会计差错进行更正：

公司于2007年1月5日召开了2007年第一次临时股东大会，大会审议并通过了《关于公司股票期权激励计划（修订稿）的议案》，该议案决定预留500万股股票期权（占当前总股本的比例为2.470%），由公司股东大会授权公司董事会用于对公司发展做出突出贡献的公司员工，每年激励的人员名单和激励数量由公司董事会决定。在公司董事会确定具体激励对象前，500万股股票期权暂存于公司公共账户内。公司对上述预留股份期权费用进行了相应的账务处理，其中：2007年分摊预留股份期权费用1267.72万元，2008年分摊预留股份期权费用259.73万元，2009年分摊预留股份期权费用153.71万元，2010年分摊预留股份期权费用81.48万元。

2012年2月12日公司董事会决定以2012年2月12日为授予日，将原500万份预留股票期权授予公司35名激励对象，行权价格为20.00元。根据证监会在“预留股票期权复函”中对500万份预留股票期权的认定及企业会计准则相关规定，公司对已计入2007年、2008年、2009年及2010年损益的预留股票期权费用1762.64万元，进行追溯调整，调增2011年年初未配利润1,664.79万元，调整盈余公积97.85万元，调减资本公积1762.64万元。

六、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

1、2011年2月24日，第七届董事会第五次会议审议通过了《关于2010年度董事会工作报告的议案》、《关于2010年度总经理工作报告的议案》、《关于2010年年度报告全文及摘要的议案》、《关于2010年度财务决算的议案》、《关于2010年度利润分配的预案》、《关于聘请公司2011年度审计机构的议案》、《关于公司2010年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于制定公司高级管理人员薪酬与绩效考核管理制度的议案》、《关于制定证券投资管理制度的议案》、《关于制定防范控股股东及关联方资金占用管理制度的议案》、《关于公司2011年度向金融机构贷款授信额度的议案》、《关于召开2010年年度股东大会的议案》；

2、2011年4月26日，第七届董事会第六次会议审议通过了《关于向深圳市南方同正投资有限公司转让海南海药房地产开发有限公司股权的议案》、《关于调整董事、监事津贴的议案》、《关于召开2011年第一次临时股东大会的议案》；

3、2011年4月28日，第七届董事会第七次会议审议通过了《关于公司2011年第一季度报告的议案》、《关于2011年度投资者关系管理工作计划的议案》；

4、2011年5月12日，第七届董事会第八次会议审议通过了《关于公司高级管理人员人事变动的议案》；

5、2011年6月17日，第七届董事会第九次会议审议通过了《关于本次非公开发行股票年产390吨头孢中间体建设项目募集资金投资金额的议案》；

6、2011年7月1日，第七届董事会第十次会议审议通过了《关于拟通过非公开发行股票募集资金对上海力声特增资相关事项的决议》；

7、2011年8月12日，第七届董事会第十一次会议审议通过了《关于开设募集资金专用账户的议案》；

8、2011年8月29日，第七届董事会第十二次会议审议通过了《2011年半年度报告正文及摘要的议案》；

9、2011年9月7日，第七届董事会第十三次会议审议通过了《关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》；

10、2011年10月19日，第七届董事会第十四次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目资金的议案》；

11、2011年10月27日，第七届董事会第十五次会议审议通过了《公司2011年第三季度报告的议案》、《关于改选公司副董事长的议案》；

12、2011年12月19日，第七届董事会第十六次会议审议通过了《公司全资子公司海口市制药厂有限公司关于收购台州市一铭医药化工有限公司50%股权的议案》；

13、2011年12月27日，第七届董事会第十七次会议审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于发行公司债券的议案》、《关于召开2012年第一次临时股东大会的议案》；

14、2011年12月30日，第七届董事会第十八次会议审议通过了《关于收购控股子公司重庆天地药业有限责任公司部分股权的议案》。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《公司章程》以及有关法规的要求，在股东大会的授权范围内，认真执行了股东大会的各项决议，并接受监事会的监督。主要执行事项如下：

1、公司2010年度没有进行利润分配和公积金转增股本，也没有配股。

2、公司非公开发行A股股票进展情况

2010年第一次临时股东大会审议通过了《关于调整非公开发行股票预案的议案》并同意授权董事会全权办理本次发行所涉及的有关事宜。2011年8月4日，经中国证券监督管理委员会下发《关于核准海南海药股份有限公司非公开发行股票的批复》证监许可[2011]1227号，核准公司本次不超过7,000万股人民币普通股（A股）。公司于2011年8月22日完成了非公

开发股票的发行工作。本次非公开发行共向 8 名发行对象合计发行 34,745,982 股，本次发行募集资金总额 816,530,577 元，扣除发行费用 40,743,876 元，募集资金净额为 775,786,701 元。本次发行的股票于 2011 年 8 月 31 日上市。

（三）董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

1、2011 年 9 月 10 日，审议通过了《关于以自筹资金预先投入募集资金投资项目的专项说明》。

2、2011 年年审期间履职情况

（1）2011 年 12 月 24 日，与负责公司年度审计工作的注册会计师沟通，初步确认公司 2011 年年度财务报告审计工作的时间安排。

（2）要求公司聘请的年度审计注册会计师在审计中应严格按《中国注册会计师执业准则》的要求开展审计工作，审计过程中若发现重大问题应及时与本委员会沟通；同意审计机构制定的 2011 年年度财务报告审计工作时间安排，并在审计过程中，及时地以书面形式督促审计机构在约定时间内提交审计报告。

（3）审计委员会审阅了公司财务会计报表，认为公司编制的财务会计报表及相关资料能够反映公司的财务状况和经营成果，可提交年审注册会计师进行审计。

3、四川华信（集团）会计师事务所及其注册会计师在公司审计工作中执业作风严谨，独立、公正，遵守职业道德，规范地完成了审计工作，同意续聘四川华信（集团）会计师事务所为公司 2012 年度审计机构。

（四）董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

2011 年公司董事会薪酬与考核委员会审查了 2011 年度在公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员的薪酬情况，参与制定薪酬政策与方案，并召开了两次会议，全体委员均出席了会议。

2011 年 2 月 14 日，薪酬与考核委员会召开会议，审议通过了《关于制定公司高级管理人员薪酬与绩效考核管理制度的议案》；

2011 年 4 月 17 日，薪酬委员会召开会议，审议通过了《关于调整董事、监事津贴的议案》。

（五）董事会提名委员会履职情况

报告期内，公司董事会提名委员会依据《公司法》、《上市公司治理准则》等法律、法规规定以及《公司章程》、《提名委员会议事规则》等相关公司制度的要求，积极履行职责，提名委员会共召开了 2 次会议，全体委员均出席了会议。

1、2011年5月3日，提名委员会召开会议，同意聘任沙莹女士为公司总工程师。

2、2011年10月21日，提名委员会召开会议，审议通过《关于改选公司副董事长的议案》，同意选举陈义弘先生为公司第七届董事会副董事长，任期与第七届董事会任期相同。

（六）董事会战略委员会履职情况

报告期内，公司董事会战略委员会对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议，共召开了一次会议，全体委员均出席了会议。

2011年12月22日，战略委员会召开会议，审核通过了《关于发行公司债券的议案》，同意发行公司债券。

（七）报告期内，董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
刘悉承	董事长	14	2	12	0	0	否
陈义弘	副董事长、副总经理	14	2	12	0	0	否
许力宏	董事	14	2	12	0	0	否
杨仁发	董事	14	2	12	0	0	否
张珊珊	董事	14	2	12	0	0	否
白智全	董事、副总经理	14	2	12	0	0	否
雷小玲	独立董事	14	2	12	0	0	否
金世明	独立董事	14	1	12	1	0	否
曾与平	独立董事	14	2	12	0	0	否

（八）内幕信息知情人管理制度执行情况

公司已经制定《内幕信息知情人管理制度》，报告期内，公司各项业务均严格执行该项制度的规定，定期报告、各类重要信息的发布流转均按规定严格进行，内幕信息知情人按照规定进行登记，未出现泄漏公司内幕信息的情况，保证了公司信息披露的公平，维护了投资者的权益。切实避免内幕信息外泄和内幕交易行为的发生。公司严格执行内幕信息知情人管理制度及相关制度，禁止内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前买卖公司股份。通过自查，未发现公司内幕信息知情人在敏感期买卖公司股票的行为。

（九）外部信息使用人管理制度的建立和执行情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》和证监会的相关要求，制定了《外部信息使用人管理制度》。报告期内，公司严格执行该制度，在公司

定期报告及重大事项编制、审议和披露期间，规范外部信息的报送和使用，维护了信息披露的公开原则，保障了投资者的合法权益。

七、2012 年内部控制工作计划和方案

为更好的贯彻实施《企业内部控制基本规范》及相关配套指引工作，切实落实内部控制的建设工作，公司制定了内部控制规范实施工作方案：

（一）启动阶段

1、完成时间：2012 年 3 月 31 日前完成

2、主要工作内容

拟定内控实施工作计划和方案，实施方案经董事会审议并公告，实施方案报上级监管机构备案，召开项目启动会，对公司内控建设工作进行部署和动员。组织开展对企业内控基本规范相关内容的培训，帮助各部门尽快掌握内部控制建设实务操作要点。

（二）识别风险和确定内控缺陷整改方案阶段

1、完成时间：2012 年 7 月 31 日前完成

2、主要工作内容

以《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》为基础，通过收集、梳理公司各部门日常工作业务流程和内控制度，分析识别公司各项业务的风险等级，特别是关键的控制活动的风险程度，评估目前内部控制的设计合理性和运行有效性。对发现的内控缺陷进行分类分析，制定内控缺陷整改方案，及时进行整改。同时完善和制定投资管理制度、对外担保管理办法、子公司管理制度等一系列制度，为企业组织活动提供更全面的指导。

（三）内控缺陷整改完成阶段

1、完成时间：2012 年 11 月 30 日前完成

2、主要工作内容

公司按照内控缺陷整改方案对发现的缺陷进行逐一整改，并对整改后的控制活动进行总结，全面落实缺陷整改工作，形成内控风险整改报告，编制内控手册，记录关键控制活动的体系文件，固化内部控制建设成果，完善公司各项内部控制管理制度和控制措施。

(四) 内控自我评价阶段

1、完成时间：2012年12月31日前完成组织实施自我评价工作，2012年年报披露日之前披露内控自我评价报告

2、主要工作内容

确定评价范围内容，编制内控测试表等内控评价工作底稿，编制缺陷认定汇总表并提出整改建议，督促完成内控缺陷整改并形成整改报告，组织实施自我评价工作，做好新建内控试运行工作，对试运行过程中发现的问题及时整改，编制自我评价报告。

公司将按照五部委企业内控要求以及不断出台的内控规范性文件，进一步健全和完善公司内部控制体系，修订和完善公司各项内部控制制度，优化各项业务和管理流程，保障公司的持续规范运营。

八、公司本次利润分配预案、资本公积金转增股本预案：

四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司为公司2011年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，确认本公司2011年实现的净利润2,697.48万元；加上以前年度未分配利润2,431.92万元；2011年度未分配的利润为5,129.40万元。按公司章程提取法定盈余公积金269.74万元后，可供股东分配的利润为4,859.66万元。

经公司第七届董事会第二十四次会议决议，2011年利润分配预案为：以2011年度末公司总股本247,594,974.00股为基数，按每10股派发现金红利1.00元（含税），向全体股东共派发现金红利24,759,497.40元，本年不进行资本公积金转增股本。该分配预案尚需提交2012年年度股东大会审议批准。

单位：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	0	32,998,385.04	0	38,031,205.42
2009年	0	65,596,167.22	0	8,073,559.19
2008年	0	42,731,707.80	0	-58,162,645.90
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%)			0	

八、其他事项

报告期内，公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题。

九、公司与关联方资金往来、公司对外担保事项的专项说明及独立意见

公司独立董事雷晓玲、曾与平、金世明根据有关规定对公司与关联方资金往来、对外担保情况发表独立意见如下：

1、2011 年度，公司不存在控股股东及其他关联方违规占用公司资金情况。

2、公司除为控股子公司提供担保外，未发现公司存在其他对外担保情况及为股东、实际控制人、任何非法人单位或个人提供担保的情况。公司严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定，对公司对外担保行为进行规范及风险控制。截止 2011 年 12 月 31 日，报告期末实际担保余额合计为人民币 12,300 万元，占公司净资产的比例为 9.36%，上述担保均属于控股子公司生产经营和资金合理使用的需要，风险可控，公司对外担保事项的审议和表决程序合法有效。

第八节 监事会报告

一、报告期内监事会的工作情况

2011 年度，公司共召开六次监事会会议，情况如下：

（一）2011 年 2 月 24 日，召开第七届监事会第五次会议，审议通过了《关于 2010 年度监事会工作报告》、《关于 2010 年度财务决算报告》、《关于 2010 年度利润分配的预案》、《关于公司 2010 年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于 2010 年度报告及年度报告摘要的议案》。

（二）2011 年 4 月 28 日，公司召开第七届监事会第六次会议，审议通过了《2011 年第一季度报告的议案》。

（三）2011 年 8 月 29 日，公司召开第七届监事会第七次会议，审议通过了《2011 年半年度报告正文及摘要的议案》。

（四）2011 年 9 月 7 日，公司召开第七届监事会第八次会议，审议通过了《以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。

（五）2011 年 10 月 19 日，公司召开第七届监事会第九次会议，审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目资金的议案》。

（六）2011 年 10 月 27 日，公司召开第七届监事会第十次会议，审议通过了《公司 2011 年第三季度报告的议案》。

二、监事会对公司报告期内有关事项的意见：

报告期内，公司监事会严格按照有关法律、法规及公司章程的规定，对公司依法运作情况、公司财务情况、关联交易、董事、高级管理人员执行公司职务活动等事项进行了认真监督检查，在对这些事项的监督活动中，未发现违反法律、法规、《公司章程》和损害公司利益的行为。

（一）公司依法运作情况

公司根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的要求，制定了相应的内部控制体系，公司已建立了由股东大会、董事会、监事会、经营班子各司其职、各尽其责、相互协调、相互制衡的法人治理结构和内部控制架构。公司股东大会、董事会的召开程序、议案事项、决议执行情况等符合法律法规及《公司章程》的有关规定，并认真履行了信息披露的义务。

（二）董事、高级管理人员

公司监事会认为，报告期内公司董事会和经理层能按《公司法》和《公司章程》的要求，依法决策，规范运作，决策程序合法，没有发现违法违规现象。

报告期内，公司董事、管理层能够勤勉尽责，奉公守法，认真执行股东大会、董事会的决议，在执行职务时无违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益以及侵犯股东权益的行为。

（三）检查公司财务的情况

公司监事会检查了公司的资产、财务状况和有关资料，审核了董事会拟提交股东大会审议的财务报告和其他文件，认为本年度经四川华信(集团)会计师事务所审计的公司财务报告，真实地反映了公司 2011 年度的财务状况和经营成果。

（四）报告期内，公司成功进行非公开发行股票募集资金，公司募集资金的管理符合相关法律、法规的规定，公司 2011 年度募集资金的存放、使用情况与公司董事会的专项说明完全一致，不存在募集资金投向变更的情况，符合相关法律法规和公司《募集资金管理办法》的有关规定。

（五）报告期内，公司转让海南海药房地产开发有限公司股权事项符合公司战略发展需要，该股权转让行为合法有效，交易公允合理，该事项审议程序符合相关法律法规的要求，不存在损害公司及股东利益的情况。公司与关联方的交易，始终遵循公平市价的原则，没有出现损害公司及股东利益的行为。

（六）公司建立了《内幕信息知情人管理制度》并严格遵守《内幕信息知情人管理制度》，报告期内，未发现内幕信息知情人利用内幕信息买卖公司股份的情况。

（七）对公司内部控制自我评价的意见

监事会已经审阅了公司内部控制自我评价报告，监事会认为，公司内部控制自我评价真实、客观、完整的反映了公司内部控制的实际情况，发表意见如下：

1、公司建立了一套较为完善的内部控制制度，符合国家有关法律法规和证券监管部门的要求。

2、公司的内部控制措施对企业管理各个过程、各个环节的控制发挥了较好的作用，保证了公司经营活动的正常有序进行，保障公司资产安全、财务及其他重大信息反馈及时、完整、可靠，提高公司整体运营效果。

监事会认为，公司 2011 年度内部控制自我评价报告全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

（八）四川华信(集团)会计师事务所有限责任公司为公司出具了标准无保留意见的审计报告，监事会对此没有异议。

第九节 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司收购资产及出售资产事项

(一) 公司资产出售情况

经公司第七届董事会第六次会议及公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过，公司以 5,905.48 万元的价格转让子公司海南海药房地产开发有限公司 100% 股权，截止报告期末，上述股权转让事宜已经全部办理完毕。

(二) 公司资产收购情况

经公司第七届董事会第十八次会议及 2012 年第一次临时股东大会审议通过，公司以 5,248.53 万元作为交易价格，公司收购深圳市南方同正投资有限公司持有的天地药业 7.35% 的股权。收购完成后公司持有天地药业 99.14% 股权。截止报告期末，公司的股权变更手续已办理完毕。

三、报告期内重大关联交易事项

1、为了进一步调整公司产业结构，集中优势资源，做大做强公司主营业务，增强核心竞争能力。2011 年 4 月 26 日，公司召开第七届董事会第六次会议，审议通过了《关于向深圳市南方同正投资有限公司转让海南海药房地产开发有限公司股权的议案》，公司将实际持有海南海药房地产开发有限公司（下称“海药房地产”）94% 股权、多多旅游持有海药房地产 6% 股权作价 5,905.48 万元转让给南方同正。由于南方同正为公司控股股东，所以此项股权交易构成关联交易。交易价格以海药房地产 2011 年 3 月 4 日经审计、评估后净资产值 5,905.48 万元为基础，南方同正以现金方式支付股权转让款。2011 年 5 月 12 日公司召开 2011 年第一次临时股东大会审议通过了上述事项。截止报告期末，南方同正已按《股权转让协议》的规定将股权转让款支付公司。2011 年 5 月 13 日，海药房地产已在海南省工商行政管理局办理完毕股东变更登记手续，公司转让海药房地产股权事项已全部完成，公司不再持有海药房地产股权。

2、为了整合公司的制药资源，进一步理顺公司管理，提升管理效率，公司召开第七届董事会第十八次会，议审议通过了《关于收购控股子公司重庆天地药业有限责任公司部分股权的议案》，同意以截止 2011 年 9 月 30 日天地药业经审计的净资产 71,408.59 万元为依据，以深圳市南方同正投资有限公司所持有天地药业 7.35% 股权所对应的天地药业净资产 5,248.53 万元作为交易价格，公司收购深圳市南方同正投资有限公司持有的天地药业 7.35% 的股权。本次

股权转让完成后，天地药业股权结构为：本公司持有天地药业 99.14%股权，邱晓蓉持有天地药业 0.75%股权，邱岭持有天地药业 0.11%股权。

(一) 报告期内，公司没有因购销商品、提供和接受劳务、资产与关联方共同对外投资发生的重大关联交易事项。

(二) 公司与关联方担保事项

1、深圳市南方同正投资有限公司为公司向中信银行成都走马街支行借款 1,000 万元人民币提供质押担保，起始日为 2009 年 11 月，该项担保已于 2011 年 6 月 22 日解除。

2、海口富海福投资有限公司为公司控股子公司重庆天地药业有限责任公司向重庆农村商业银行忠县支行借款 1 亿元人民币提供质押担保，起始日为 2011 年 4 月，到期日为 2013 年 4 月。

(三) 关联债权债务往来

单位：万元

关联方名称	上市公司向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
深圳市南方同正投资有限公司	0	0	4578.02	168.12
合计	0	0	4578.02	168.12

(四) 日常关联交易

单位：万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
上海龙翔生物医药开发有限公司	3,99.50	19.02%	0	0
合计	3,99.50	19.02%	0	0

四、公司重大合同及履行情况

(一) 报告期内，公司无托管、承包其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

(二) 报告期内，公司担保情况

单位：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（是或否）
重庆赛诺生物药业	2009年5月13日 2009-015	3,000.00	2009年05月30日	3,000.00	连带责任	3年	是	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0.00		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0.00		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		3,000.00		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0.00		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
海口市制药厂有限公司	2010年8月17日 2010-021	5,000.00	2010年09月10日	5,000.00	连带责任担保	1.5年	否	否
海口市制药厂有限公司	2010年12月15日 2010-036	3,800.00	2010年12月28日	3,800.00	连带责任担保	2年	否	否
重庆天地药业有限责任公司	2010年8月17日 2010-021	4,000.00	2011年10月27日	3,500.00	连带责任担保	1年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		0.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		3,500.00		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		12,800.00		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		12,300.00		
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）		0.00		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2）		3,500.00		
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3）		15,800.00		报告期末实际担保余额合计（A4+B4）		12,300.00		
实际担保总额（即A4+B4）占公司净资产的比例				9.36%				
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				否				

注：截止 2011 年 12 月 15 日，重庆赛诺生物药业股份有限公司已将融资租赁款项全部偿还。公司为重庆赛诺生物药业股份有限公司向融金融租股份有限公司融资租赁提供的 3000 万元人民币担保相应解除。

（三）报告期内，公司没有发生委托他人进行现金资产管理的事项。

（四）其他重大合同。

报告期内，公司没有签订披露以外的其他重大合同。

五、公司、公司董事、监事、高级管理人员、实际控制人及持股 5%的以上股东在报告期内或持续到报告内的承诺事项如下：

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	深圳市南方同正投资有限公司	承诺获得上市流通权之日起，至少在 36 个月内，不通过证券交易所挂牌交易。在上述锁定期满后，只有价格高于 10 元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本等事项，则对该价格作相应处理）时，才能通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的海南海药股份。	报告期内，控股股东没有违反承诺的事项发生。
收购报告书或权益变动报告书中所作的承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	深圳市南方同正投资有限公司	1、获配股份自股票上市交易之日起三十六个月内不转让。 2、预计上海力声特医学科技有限公司 2011 年净利润应不低于 285 万元、2012 年净利润应不低于 1,210 万元、2013 年净利润应不低于 2,649 万元，若上海力声特医学科技有限公司在上述任一年度实际经营取得的净利润（以审计报告为准）低于上述预计净利润数额而导致海南海药股份有限公司作为上海力声特医学科技有限公司股东之应得收益减少，则深圳市南方同正投资有限公司将以现金方式补足海南海药股份有限公司作为上海力声特医学科技有限公司股东根据该年度预计净利润所应得收益的差额部分。	报告期内，由于上海力声特未实现承诺的净利润，控股股东将以现金 374.58 万元补足海南海药作为上海力声特股东根据 2011 年度预计净利润所应得收益的差额部分
其他承诺（含追加承诺）	无	无	无

六、报告期内持有、出售其他上市公司股权、参股金融企业股权情况：

1、证券投资情况

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	期末持有数量（股）	期末账面值	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益
	期末持有的其他证券投资			0.00	-	0.00	0.00%	0.00
	报告期已出售证券投资损益			-	-	-	-	-26,278,314.38
	合计			0.00	-	0.00	100%	-26,278,314.38

2、公司无持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况。

3、公司无衍生品投资情况。

七、报告期内股权激励计划实施情况

1、公司实施《激励计划》履行的相关程序及总体情况

经中国证监会审核无异议，公司 2007 年第一次临时股东大会批准，公司首期股票期权激励计划于 2007 年 1 月 5 日正式生效。根据中国证监会《股权激励管理办法》及深交所有关规定，经公司董事会申请，深交所审核确认，登记公司核准登记，公司《激励计划》涉及的 2000 万股股票期权于 2007 年 11 月 6 日为授予日，公司《激励计划》列明的激励对象共获授 1500 万股期权。剩余 500 万股期权将授予对公司发展有突出贡献的公司员工，因该部分人员名单尚待确定，500 万股股票期权暂存于公司公共帐户内（详见 2008 年 3 月 14 日公司公告）。

2、公司《激励计划》第一个行权期行权情况

经公司董事会申请，深交所审核确认，登记公司核准登记，公司以 2008 年 11 月 6 日为行权日，将公司《激励计划》第一个行权期涉及的 750 万份股票期权（占公司《激励计划》股票期权授予的 50%）统一行权，并将对应的股票登记在公司《激励计划》列明的激励对象证券账户名下（详见公司 2008 年 11 月 25 日公告）。

3、公司《激励计划》第二个行权期行权情况

2007 年由于公司业绩亏损，未能达到行权条件，因此第二个行权期对应的部分股票期权 150 万股期权作废。

4、公司《激励计划》第三个行权期行权情况

经公司董事会申请，深交所审核确认，登记公司核准登记，公司以 2009 年 5 月 26 日为第三期股权激励上市日，将公司《激励计划》第三个行权期涉及的 150 万份股票期权（占公司《激励计划》股票期权授予的 10%）统一行权，并将对应的股票登记在公司《激励计划》列明的激励对象证券账户名下（详见公司 2009 年 5 月 25 日公告）。

5、公司《激励计划》第四个行权期行权情况

经公司董事会申请，深交所审核确认，登记公司核准登记，公司以 2010 年 10 月 8 日为第四期股权激励上市日，将公司《激励计划》第四个行权期涉及的 150 万份股票期权（占公司《激励计划》股票期权授予的 10%）统一行权，并将对应的股票登记在公司《激励计划》列明的激励对象证券账户名下（详见公司 2010 年 10 月 8 日公告）。

6、公司《激励计划》第五个行权期行权情况

由于公司 2010 年业绩未能达到行权条件，因此第五个行权期对应的 150 万股期权作废。

7、实施《激励计划》对公司本报告期及以后各年度财务状况和经营成果的影响

根据新企业会计准则第 11 号股份支付的规定，对完成达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照期权定价模型的方式估计公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积，此项政策将会减少公司当期利润和增加资本公积。

根据股份支付-期权价值估算模型中的数据估算，公司 2007-2011 年度各期管理费用和资本公积同时增加数额如下：

单位：万元

年度	行权数 (万份)	期权公允价值 (万元)	期权费用分摊					合计
			2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	
2007 年	1,000	3,772.80	3,772.80					3,772.80
2008 年	200	777.54	518.36	259.18				777.54
2009 年	200	824.40	329.76	329.76	164.88			824.40
2010 年	200	868.32	248.09	248.09	248.09	124.05		868.32
2011 年	200	908.46	201.88	201.88	201.88	201.88	100.94	908.46
合计	1,800	7,151.52	5,070.89	1,038.91	614.85	325.93	100.94	7,151.52

根据证监会在“预留股票期权复函”中对 500 万份预留股票期权的认定及企业会计准则相关规定，对于公司已计入 2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年损益的预留股票期权费用 1762.64 万元，进行追溯调整

2011 年扣除 50 万份预留股票期权费用后，公司确认期权费用 757,050.00 元

8、报告期末至本年报披露日，预留股票期权授予相关事项

2012 年 2 月 12 日，公司第七届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司股票期权激励计划预留股票期权授予相关事项的议案》，确定以 2012 年 2 月 12 日为作为预留股票期权的授权日，向 35 名激励对象授予 500 万份预留股票期权，行权价格为 20.00 元。

八、公司非公开发行股票情况

2011年7月22日，经中国证券监督管理委员会发行审核委员会会议审核，公司非公开发行股票的申请获得通过。2011年8月4日公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准海南海药股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2011]227号）。核准公司本次不超过7,000万股人民币普通股（A股）。公司于2011年8月22日完成了非公开发行股票的发行工作。本次非公开发行共向8名发行对象合计发行34,745,982股，本次发行募集资金总额816,530,577元，扣除发行费用40,743,876元，募集资金净额为775,786,701元，发行完成后公司总股本增至247,594,974股，经四川华信（集团）会计师事务所对募集资金到账情况进行审验，并出具了川华信验[2011]38号《验资报告》。2011年8月22日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次非公开发行新股的股权登记及股份限售手续。2011年8月31日本次发行新股34,745,982股在深圳证券交易所上市。

公司募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资额	计划使用募集资金
1	上海力声特人工耳蜗扩建项目	16,734.00	16,734.00
2	年产390吨头孢中间体建设项目	49,962.32	49,933.65
3	海南海药技术中心及产品研发建设项目	10,911.02	10,911.02
	合计	77,607.34	77,578.67

九、公司关于发行公司债券的情况

2011年12月27日，公司第七届董事会第十七次会议审议通过《关于发行公司债券的议案》，并经公司2012年第一次临时股东大会审议通过。公司拟公开发行公司债券具体方案为：本次发行的规模不超过人民币5亿元（含5亿元）；发行的债券为固定利率债券，期限不低于3年（含3年），可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种；发行的募集资金拟用于偿还银行贷款和补充公司流动资金；可以向公司原股东配售，在获中国证券监督管理委员会核准后，可以一次发行或分期发行。

十、报告期内公司聘任、解聘会计师事务所及支付聘任会计师事务所的报酬情况：

- 1、经2010年年度股东大会批准，同意续聘四川华信（集团）会计师事务所为本公司2011年度审计机构，为公司提供会计报表审计业务等服务，期限一年，审计费60万元。
- 2、报告期内公司支付会计师事务所费用情况

报告期内，公司支付四川华信（集团）会计师事务所 2010 年度审计费 43 万元。

十一、公司、公司董事、监事、高级管理人员及公司持股 5%以上的股东受监管部门检查的情况

本年度内，本公司及其董事、监事、高级管理人员及公司持股 5%以上的股东在报告期内没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任，或中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及深圳交易所公开谴责的情形。

十二、公司接待调研及采访等相关情况。

报告期内，公司按照《上市公司公平信息指引》的要求，在接待证券报社记者、中介机构及其他中小投资者采访、咨询时，公司及相关信息披露义务人严格遵循公平信息披露的原则，未有实行差别对待政策，未有有选择地、私下地提前向特定对象披露、透露或泄露非公开信息的情形。公司未发生现场接待调研及采访等情况。

十三、重大事件

本年度内，本公司未发生属于《中华人民共和国证券法》第六十七条、《公开发行股票公司信息披露实施细则(试行)》第十七条所列的重大事件，以及本公司董事会判断为重大事件的事项。

十四、本年度内，本公司及控股子公司未发生其他应披露而未披露的重要事项。

十五、报告期内，四川华信（集团）会计师事务所出具的关于海南海药股份有限公司关联方资金往来及对外担保情况的专项审计报告全文，刊登在中国证监会指定网址：<http://www.cninfo.com.cn> 上。

十六、重大期后事项。

关于预留股票期权事项：

2012 年 2 月 12 日，公司第七届董事会第二十次会议审议通过《关于公司股票期权激励计划预留股票期权授予相关事项的议案》将股权激励计划预留的 500 万份股票期权授予公司 35 名激励对象，授予日为 2012 年 2 月 12 日，具体内容如下：

1、行权价格：预留股票期权的行权价格为 20.00 元。

2、股票期权激励计划的有效期为自股票期权授权日起的八年时间，本次预留 500 万份期权的有效期限自 2012 年 2 月 12 日起至 2020 年 2 月 11 日止。

3、行权安排：

(1) 报告公布前 10 个交易日之间的任何交易日，但下列期间不得行权：

(2) 重大交易或重大事项决定过程中至该事项公告后 2 个交易日。

(3) 其他可能影响股价的重大事件发生之日起至公告后 2 个交易日。

上述“重大交易”、“重大事项”以及“可能影响股价的重大事件”，为公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定应当披露的交易或其他重大事项。

4、行权数量：满足行权条件的激励对象在授权日满一年后（即第二年，指 2012 年年报公布、业绩考核后）的行权数量为其获授预留股票期权总量的 50%，第三年至第八年每年的行权数量不得超过其获授股票期权总量的 10%。当年未行权的股票期权可在以后年度行权。

5、期权的作废与终止：若行权条件未能达到，则该期对应部分股票期权作废。激励对象必须在 2020 年 2 月 11 日前行权完毕，在此时期内未行权的股票期权作废。

6、行权条件：

（1）行权前一年公司加权平均净资产收益率不低于 10%。前款用于计算净资产收益率的“净利润”为扣除非经常性损益前的净利润和扣除非经常性损益后的净利润中的较低者。

（2）公司净利润以 2005 年年末为固定基数，2012—2017 年的净利润增长率分别比 2005 年增长 84%、96%、108%、120%、132%和 144%以上。

7、根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》和《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》中关于公允价值确定的相关规定，企业需要选择适当的估值模型对股票期权的公允价值进行计算。公司在授予日选择 Black-Scholes 模型来计算股票期权的理论价值，计算得出公司预留股票期权的公允价值如下：

行权期	期权份数 (万份)	期权单位价值(元/份)	公允价值 (万元)
第一个行权期	250	3.58	895.00
第二个行权期	50	5.12	256.00
第三个行权期	50	6.31	315.50
第四个行权期	50	7.31	365.50
第五个行权期	50	8.17	408.5
第六个行权期	50	8.94	447.00
合计	500		2687.50

8、期权费用：

根据《企业会计准则第 11 号—股份支付》的规定，公司股票期权费用应在等待期内，以对期权数量的最佳估计为基础，按照期权授予日的公允价值，计入各年度相关成本或费用，且该成本费用在经常性损益中列示。

公司于 2012 年 2 月 12 日授予预留股票期权，根据公司董事会及监事会核查，35 名激励对象符合本计划规定的行权条件，假设 35 名激励对象在各行权期内全部行权，根据以上参数计算得出本次预留股票期权在各期内的费用估算如下：

年度	行权份数 (万份)	期权费用分摊						
		2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	合计
2012年	250.00	895.00						895.00
2013年	50.00	128.00	128.00					256.00
2014年	50.00	105.17	105.17	105.16				315.50
2015年	50.00	91.38	91.38	91.38	91.36			365.50
2016年	50.00	81.70	81.70	81.70	81.70	81.70		408.50
2017年	50.00	74.50	74.50	74.50	74.50	74.50	74.50	447.00
合计	500.00	1375.75	480.75	352.74	247.56	156.20	74.50	2687.50

第十节 财务会计报告

审计报告

川华信审(2012)03号

海南海药股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的海南海药股份有限公司(以下简称“海药公司”)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海药公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对合并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,以获取有关合并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合并财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,海药公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了海药公司 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。

四川华信(集团)会计师事务所

中国注册会计师:徐家敏

有限责任公司

中国·成都

中国注册会计师:李武林

二 一二年四月二十五日

会计报表

资产负债表

编制单位：海南海药股份有限公司

2011年12月31日

单位：人民币元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	724,880,861.60	33,050,464.77	105,215,990.66	17,267,143.80
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产			3,514,784.69	236,404.69
应收票据	82,483,331.41	1,788,255.94	38,696,066.46	179,219.66
应收账款	191,718,691.75	152,831,273.63	125,564,343.67	30,838,061.28
预付款项	30,641,939.71	1,017,119.30	27,410,133.29	941,990.30
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	117,633,634.35	435,607,074.21	30,855,109.30	205,909,184.64
买入返售金融资产				
存货	302,112,707.13	22,432,102.54	251,542,945.16	8,098,784.89
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,449,471,165.95	646,726,290.39	582,799,373.23	263,470,789.26
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	34,789,705.00	1,109,862,435.62	24,789,705.00	448,984,625.23
投资性房地产				
固定资产	282,481,530.95	13,773,646.78	271,240,727.16	7,947,431.99
在建工程	53,981,095.94		36,806,703.15	
工程物资	89,411.00			
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	164,317,106.37	7,685,895.50	162,790,269.95	7,753,533.38
开发支出	28,080,580.45	2,057,000.00	20,104,978.03	
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	6,545,664.43	1,090,704.14	3,589,254.45	770,275.10
其他非流动资产				
非流动资产合计	570,285,094.14	1,134,469,682.04	519,321,637.74	465,455,865.70

资产总计	2,019,756,260.09	1,781,195,972.43	1,102,121,010.97	728,926,654.96
流动负债：				
短期借款	311,500,000.00	150,000,000.00	272,000,000.00	159,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	30,333,346.37		17,598,595.96	
应付账款	132,730,951.23	156,866,261.96	69,832,327.85	1,569,469.04
预收款项	38,879,555.45	1,007,453.74	19,968,910.11	114,044.27
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	555,867.14	271,628.98	744,865.20	184,164.90
应交税费	35,916,590.96	9,368,550.26	18,876,948.92	4,272,951.16
应付利息			97,575.60	
应付股利	3,975,170.80	3,975,170.80	3,975,170.80	3,975,170.80
其他应付款	23,497,611.11	238,511,807.45	28,177,763.37	21,259,398.56
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债			154,550,000.00	119,550,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	577,389,093.06	560,000,873.19	585,822,157.81	309,925,198.73
非流动负债：				
长期借款	99,000,000.00			
应付债券				
长期应付款	3,400,000.00	3,400,000.00	4,747,753.00	4,747,753.00
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	7,738,000.00		9,515,500.00	
非流动负债合计	110,138,000.00	3,400,000.00	14,263,253.00	4,747,753.00
负债合计	687,527,093.06	563,400,873.19	600,085,410.81	314,672,951.73
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	247,594,974.00	247,594,974.00	212,848,992.00	212,848,992.00
资本公积	911,904,025.02	900,296,457.82	160,857,119.80	158,475,886.34
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	21,307,064.35	21,307,064.35	18,609,580.10	18,609,580.10
一般风险准备				
未分配利润	133,595,558.90	48,596,603.07	38,031,205.42	24,319,244.79
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,314,401,622.27	1,217,795,099.24	430,346,897.32	414,253,703.23
少数股东权益	17,827,544.76		71,688,702.84	
所有者权益合计	1,332,229,167.03	1,217,795,099.24	502,035,600.16	414,253,703.23
负债和所有者权益总计	2,019,756,260.09	1,781,195,972.43	1,102,121,010.97	728,926,654.96

利 润 表

编制单位：海南海药股份有限公司

2011年1-12月

单位：人民币元

项目	本期		上年数	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	721,847,493.42	177,852,187.74	613,189,625.97	138,792,281.02
其中：营业收入	721,847,493.42	177,852,187.74	613,189,625.97	138,792,281.02
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	661,583,633.76	145,186,519.40	560,818,421.00	112,396,170.16
其中：营业成本	459,657,771.84	122,774,874.82	388,891,088.70	85,890,824.76
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	3,889,743.96	1,108,118.88	3,363,094.68	1,233,131.85
销售费用	109,296,480.42	7,090,145.80	89,418,292.99	8,203,754.20
管理费用	56,006,311.25	11,252,871.59	49,839,325.42	9,747,206.91
财务费用	24,169,686.25	895,965.12	20,317,880.37	990,815.32
资产减值损失	8,563,640.04	2,064,543.19	8,988,738.84	6,330,437.12
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			-998,808.40	3,411.11
投资收益(损失以 “-”号填列)	44,892,428.75	-2,763,727.37	237,299.49	
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)	105,156,288.41	29,901,940.97	51,609,696.06	26,399,521.97
加：营业外收入	10,116,345.00	1,962,065.00	8,589,876.81	1,945,815.35
减：营业外支出	697,943.39	5,695.07	15,238,345.10	4,002,302.64
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	114,574,690.02	31,858,310.90	44,961,227.77	24,343,034.68
减：所得税费用	12,254,735.24	4,883,468.37	8,039,465.90	4,064,585.77
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)	102,319,954.78	26,974,842.53	36,921,761.87	20,278,448.91
归属于母公司所有者的净 利润	98,261,837.73	26,974,842.53	32,998,385.04	20,278,448.91
少数股东损益	4,058,117.05		3,923,376.83	

六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.4378		0.1559	
（二）稀释每股收益	0.4378		0.1539	
七、其他综合收益	2,944,062.56			
八、综合收益总额	105,264,017.34	26,974,842.53	36,921,761.87	20,278,448.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	100,945,939.57	26,974,842.53	32,998,385.04	20,278,448.91
归属于少数股东的综合收益总额	4,318,077.77		3,923,376.83	

合并现金流量表

编制单位：海南海药股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：	838,282,223.26	80,809,747.41	673,734,630.71	162,938,043.54
销售商品、提供劳务收到的现金				
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			1,224,183.18	1,224,183.18
收到其他与经营活动有关的现金	13,718,433.07	219,465,614.80	16,724,588.27	1,147,426.75
经营活动现金流入小计	852,000,656.33	300,275,362.21	691,683,402.16	165,309,653.47
购买商品、接受劳务支付的现金	510,784,889.96	719,373.02	450,990,426.20	78,373,901.96
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	43,825,243.37	11,404,134.87	25,224,843.03	6,120,947.12
支付的各项税费	38,932,691.84	10,623,932.12	42,866,041.34	11,230,113.48
支付其他与经营活动有关的现金	200,681,450.11	196,106,043.80	128,058,372.75	118,205,628.25
经营活动现金流出小计	794,224,275.28	218,853,483.81	647,139,683.32	213,930,590.81
经营活动产生的现金流量净额	57,776,381.05	81,421,878.40	44,543,718.84	-48,620,937.34
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	59,586,820.69	55,747,916.69		
取得投资收益收到的现金	58,272.49	8,750.24	12,000.00	

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,000.00			
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	4,999,918.18	55,756,666.93		
投资活动现金流入小计	64,647,011.36	8,373,645.00	12,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,077,053.17	8,373,645.00	128,523,413.35	181,518.40
投资支付的现金	78,809,886.87	719,161,800.00	30,656,060.07	50,000.00
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	75,000,000.00	25,000,000.00		
投资活动现金流出小计	231,886,940.04	752,535,445.00	159,179,473.42	231,518.40
投资活动产生的现金流量净额	-167,239,928.68	-696,778,778.07	-159,167,473.42	-231,518.40
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	775,786,701.00	775,786,701.00	5,895,000.00	5,445,000.00
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	441,500,000.00	160,000,000.00	304,300,000.00	189,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	13,350,956.41			
筹资活动现金流入小计	1,230,637,657.41	935,786,701.00	310,195,000.00	194,445,000.00
偿还债务支付的现金	457,550,000.00	288,550,000.00	119,000,000.00	114,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,318,607.19	15,806,805.12	21,039,408.54	18,147,708.23
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			5,405,999.46	
筹资活动现金流出小计	487,868,607.19	304,356,805.12	145,445,408.00	132,147,708.23
筹资活动产生的现金流量净额	742,769,050.22	631,429,895.88	164,749,592.00	62,297,291.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-289,675.24	-289,675.24		
五、现金及现金等价物净增加额	633,015,827.35	15,783,320.97	50,125,837.42	13,444,836.03
加：期初现金及现金等价物余额	87,617,394.25	17,267,143.80	37,491,556.83	3,822,307.77
六、期末现金及现金等价物余额	720,633,221.60	33,050,464.77	87,617,394.25	17,267,143.80

合并所有者权益变动表

2011 年度

单位：人民币元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								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		
一、上年年末余额	212,848,992.00	160,857,119.80			18,609,580.10		38,031,205.42		71,688,702.84	502,035,600.16
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	212,848,992.00	160,857,119.80			18,609,580.10		38,031,205.42		71,688,702.84	502,035,600.16
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	34,745,982.00	751,046,905.22			2,697,484.25		95,564,353.48		-53861,158.08	830,193,566.87
（一）净利润							98,261,837.73		4,058,117.05	102,319,954.78
（二）其他综合收益		2,944,062.56								2,944,062.56
上述（一）和（二）小计	-	2,944,062.56	-	-	-	-	98,261,837.73		4,058,117.05	105264017.34
（三）所有者投入和减少资本	34,745,982.00	741,797,769.00	-	-	-	-	-	-	-51,637,003.95	724,906,747.05
1．所有者投入资本	34,745,982.00	741,040,719.00							-51,637,003.95	724,149,697.05
2．股份支付计入所有者权益的金额		757,050.00								757,050.00
3．其他										-
（四）利润分配					2,697,484.25		-2,697,484.25			-
1．提取盈余公积					2,697,484.25		-2,697,484.25			
2．提取一般风险准备										
3．对所有者（或股东）的分配										-
4．其他										-
（五）所有者权益内部结转	-	6,282,271.18	-	-	-	-	-	-	-6,282,271.18	-
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		6,282,271.18							-6,282,271.18	-
(六) 专项储备										-
1. 本期提取										-
2. 本期使用										-
(七) 其他		22,802.48								22,802.48
四、本期期末余额	247,594,974.00	911,904,025.02	-	-	21,307,064.35	-	133,595,558.90	-	17,827,544.76	1,332,229,167.03

单位：人民币元

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								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		
一、上年年末余额	211,348,992.00	171,474,544.48			16,778,661.64		-9,947,861.16		68,353,739.84	458,008,076.80
加：会计政策变更										
前期差错更正		-16,811,600.00			897,062.13		15,914,537.87			
其他										
二、本年初余额	211,348,992.00	154,662,944.48			17,675,723.77		5,966,676.71		68,353,739.84	458,008,076.80
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1,500,000.00	6,194,175.32			933,856.33		32,064,528.71		3,334,963.00	44,027,523.36
(一) 净利润							32,998,385.04		3,923,376.83	36,921,761.87
(二) 其他综合收益										-
上述(一)和(二)小计							32,998,385.04		3,923,376.83	36,921,761.87
(三) 所有者投入和减少资本	1,500,000.00	6,389,500.00							450,000.00	8,339,500.00
1. 所有者投入资本	1,500,000.00	3,945,000.00							450,000.00	5,895,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额		2,444,500.00								2,444,500.00
3. 其他										
(四) 利润分配					933,856.33		-933,856.33		-1,033,738.51	-1,033,738.51
1. 提取盈余公积					933,856.33		-933,856.33			
2. 提取一般风险准备										

3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他								-1,033,738.51	-1,033,738.51
(五)所有者权益内部结转		4,675.32						-4,675.32	
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		4,675.32						-4,675.32	
(六)专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七)其他		-200,000.00							-200,000.00
四、本期末余额	212,848,992.00	160,857,119.80			18,609,580.10		38,031,205.42	71,688,702.84	502,035,600.16

母公司所有者权益变动表

编制单位：海南海药股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								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		
一、上年年末余额	212,848,992.00	158,475,886.34			18,609,580.10		24,319,244.79		414,253,703.23	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	212,848,992.00	158,475,886.34			18,609,580.10		24,319,244.79		414,253,703.23	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	34,745,982.00	741,820,571.48			2,697,484.25		24,277,358.28		803,541,396.01	
(一)净利润							26,974,842.53		26,974,842.53	

(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							26,974,842.53		26,974,842.53
(三) 所有者投入和减少资本	34,745,982.00	741,797,769.00							776,543,751.00
1. 所有者投入资本	34,745,982.00	741,040,719.00							775,786,701.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额		757,050.00							757,050.00
3. 其他									
(四) 利润分配					2,697,484.25		-2,697,484.25		
1. 提取盈余公积					2,697,484.25		-2,697,484.25		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
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		22,802.48							22,802.48
四、本期期末余额	247,594,974.00	900,296,457.82			21,307,064.35		48,596,603.07		1,217,795,099.24

单位：人民币元

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								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		
一、上年年末余额	211,348,992.00	169,097,986.34			16,778,661.64		-10,939,885.66			386,285,754.32

加：会计政策变更									
前期差错更正		-16,811,600.00			897,062.13		15,914,537.87		
其他									
二、本年年初余额	211,348,992.00	152,286,386.34			17,675,723.77		4,974,652.21		386,285,754.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,500,000.00	6,189,500.00			933,856.33		19,344,592.58		27,967,948.91
（一）净利润							20,278,448.91		20,278,448.91
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							20,278,448.91		20,278,448.91
（三）所有者投入和减少资本	1,500,000.00	6,389,500.00							7,889,500.00
1．所有者投入资本	1,500,000.00	3,945,000.00							5,445,000.00
2．股份支付计入所有者权益的金额		2,444,500.00							2,444,500.00
3．其他									
（四）利润分配					933,856.33		-933,856.33		
1．提取盈余公积					933,856.33		-933,856.33		
2．提取一般风险准备									
3．对所有者（或股东）的分配									
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		-200,000.00							-200,000.00
四、本期期末余额	212,848,992.00	158,475,886.34			18,609,580.10		24,319,244.79		414,253,703.23

会计报表附注

一、公司基本情况

1、公司的历史沿革

海南海药股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)系1992年8月8日经海南省股份制试点领导小组琼股办字[1992]10号文批准,在原海口市制药厂基础上改组设立的股份有限公司。公司于1992年12月30日取得海南省工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。1993年12月经中国证券监督管理委员会证监发审字[1993]115号文复审通过、深圳证券交易所深证所字[1994]第002号文审核批准,发行人民币普通股2500万股,并于1994年5月在深圳证券交易所上市流通。发行后的注册资本为142,500,000.00元。

1995年9月5日经中国证券监督管理委员会证监发审字(1995)39号文批准,公司配售新股10,794,691股,计10,794,691.00元;1996年5月30日经公司股东大会决议通过,用资本公积转增股本,每10股转增1股,共15,329,469股,计15,329,469.00元;1997年5月30日经公司股东大会决议通过,用资本公积转增股本,每10股转增2股,共33,724,832股,计33,724,832.00元;2008年11月公司因股权激励对象行权增发股份7,500,000.00股;2009年5月公司因股权激励对象行权增发股份1,500,000.00股。2010年10月公司因股权激励对象行权增发股份1,500,000.00股。公司配售、转增、发行股份后总股本为212,848,992.00股。公司于2011年8月22日完成非公开发行股票的发行业务,本次非公开发行股票34,745,982.00股,发行后公司总股本为247,594,974.00股。

2、公司注册地址、组织形式和总部地址

公司注册地址为:海口市秀英区南海大道西66号,公司的组织形式为股份有限公司。

3、公司的业务性质和主要经营活动

公司所属行业为医药产品生产与销售。

公司经营范围:精细化工产品、化学原料药、中药材、土特产品、中药成药、西药成药、保健品、药用辅料、化工原料及产品(专营除外)、建材、金属材料(专营除外)、家用电器、日用百货、机械产品、纺织品的生产、批发、零售、代购代销;自用房产经营;中药材、花卉种植经营;进出口业务(凭许可证经营)。

公司产品主要有:肠胃康、抗癌用紫杉醇注射液及头孢类原料药及成药。

4、母公司以及最终实质控制人名称

公司的第一大股东为深圳市南方同正投资有限公司,最终实质控制人为刘悉承。

5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

公司财务报告的批准报出者是公司董事会,报出日期为2012年4月25日。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为前提，以权责发生制为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司声明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2011年12月31日的财务状况、2011年度的经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币

本公司以人民币作为记账本位币和报告货币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

同一控制下企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

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

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,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,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。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则：

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%以上(不含 50%),或虽不足 50%但有实质控制权的,全部纳入合并范围。

(2) 合并财务报表编制的方法：

合并财务报表以母公司和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,在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易后,由母公司编制。少数股东权益,在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,调整合并资产负债表的期初数,并将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表,将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因非同一控制下企业合并增加的子公司,不调整合并资产负债表的期初数,将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表,将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

母公司在报告期内处置子公司,不调整合并资产负债表的期初数;将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表;将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

已宣告被清理整顿的原子公司、已宣告破产的原子公司、母公司不能控制的其他被投资单位,不纳入母公司合并财务报表的合并范围。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司的现金是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款，现金等价物是指本公司所持有的期限短、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。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务核算方法：

发生外币业务时，按实际发生日中国人民银行公布的基准汇价（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为本位币记账；期末，对外币货币性项目采用期末即期汇率折算；对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；对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。对于折算发生的差额，与购建固定资产有关且在其达到预定使用状态前的，计入有关固定资产的购建成本；与购建固定资产无关的属于筹建期的计入管理费用，属于生产经营期间的计入当期财务费用。

(2) 外币财务报表的折算方法：

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算，折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。

9、金融工具

(1) 金融工具的分类、确认依据和计量方法

金融资产在初始确认时划分为下列四类：

- 1) 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；
- 2) 持有至到期投资；
- 3) 贷款和应收款项；
- 4) 可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为下列两类：

- 1) 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；
- 2) 其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

此类金融资产或金融负债进一步分为交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债,主要是指公司为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债。

直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,主要是指公司基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息,单独确认为应收项目。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利,确认为投资收益。资产负债表日,将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的公允价值变动计入当期损益。

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

持有至到期投资

此类金融资产是指到期日固定、回收金额固定或可确定,且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息,应单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入,计入投资收益。实际利率应当在取得持有至到期投资时确定,在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。(实际利率与票面利率差别较小的,也可按票面利率计算利息收入,计入投资收益。)

处置持有至到期投资时,应将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。应收款项主要是指公司销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权,通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置贷款和应收款项时,将取得的价款与该贷款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产是指企业没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。

支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，应单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

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

其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。通常情况下，公司发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等，划分为其他金融负债。

其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债通常采用摊余成本进行后续计量。

(2) 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，不终止确认该金融资产。终止确认，是指将金融资产或金融负债从公司的账户和资产负债表内予以转销。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：

所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在这种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

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

公司仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

(3) 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，活跃市场中的报价用于确定其公允价值。活跃市场

中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。

(4) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，可以反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。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。

(5) 对于继续涉入条件下的金融资产转移，公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映企业所保留的权利和承担的义务。

(6) 金融资产（此处不含应收款项）减值测试方法、减值准备计提方法

对于持有至到期投资和贷款，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计算确认减值损失。

通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，并确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

10、应收款项

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收款项列为坏账损失。

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>单项金额 200 万元以上的应收账款以及单项金额 200 万元以上的其他应收款，确定为单项金额重大的应收款项。</p>
<p>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</p>	<p>对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备，不再划入到具有类似信用风险特征的组合中。</p>

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

<p>组合名称</p>	<p>确定组合的依据</p>
<p>账龄组合</p>	<p>对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项会同单</p>

	项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。同一类似信用风险特征的应收款项按照同一比例估计计提坏账准备。
--	---

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法

账龄组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄1年以内，按其余额的3%计提；

账龄1-2年，按其余额的6%计提；

账龄2-3年，按其余额的15%计提；

账龄3-4年，按其余额的30%计提；

账龄4-5年，按其余额的60%计提；

账龄5年以上，按其余额的90%计提。

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	对于单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

本公司与控股子公司及控股子公司之间的应收款项不计提坏账准备。

11、存货

(1)、存货分类

存货分为：原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品、委托加工物资、开发成本、开发产品等九类。

(2)、发出存货的计价方法

主要原材料采用实际成本核算，发出时按加权平均法结转成本；在产品只保留直接材料价值；库存商品采用实际成本核算，发出时按加权平均法结转成本；开发产品按个别计价法计价。

(3)、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

年末时，存货以成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来进行估价的存货，合并计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

(4)、存货盘存制度

存货实行永续盘存制。

(5)、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时一次摊销；周转用包装物按产量摊销。

12、长期股权投资

(1) 投资成本确定

企业合并中形成的长期股权投资

1) 如果是同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

2) 非同一控制下的企业合并，购买方在购买日按照公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上直接相关税费作为长期股权投资的初始投资成本。

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

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

公司对被投资单位不具有控制、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。采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。

追加或收回投资调整长期股权投资的成本。采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润作为投资成本收回外，对被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认为投资收益。

对子公司的长期股权投资，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。

公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。投资企业取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调

整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资企业确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。投资企业在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。投资企业对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响指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。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额,是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失,先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值,但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

长期股权投资减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

13、投资性房地产

(1) 投资性房地产核算范围包括:已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产的计价方法:外购投资性房地产的成本,包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出;自行建造投资性房地产的成本,由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成;以其他方式取得的投资性房地产的成本,按照相关会计准则的规定确定。

(3) 投资性房地产采用成本模式进行后续计量。采用成本模式计量的建筑物的后续计量,其计量方法与固定资产的后续计量一致;采用成本模式计量的土地使用权后续计量,其计量方法与无形资产的计量方法一致。

(4) 投资性房地产转换为自用时,转换为其他资产核算。

(5) 投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法。

在资产负债表日根据内部及外部信息以确定投资性房地产是否存在减值的迹象,对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试,估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的,投资性房地产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的减值准备。

投资性房地产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。

14、固定资产

、固定资产确认标准

同时满足以下条件的有形资产:为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有;使用年限超过一年;单位价值超过 2000 元。

、固定资产初始计量

按其取得时的成本作为入账的价值，取得时的成本包括买价、进口关税、运输和保险等相关费用，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所必要的支出。

融资租入固定资产，将租赁开始日租赁资产原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值。

、固定资产分类和折旧方法

采用直线法分类计提折旧，固定资产分类、估计经济使用年限、年折旧率及预计净残值率如下：

固定资产类别	估计经济使用年限(年)	年折旧率(%)	预计净残值率(%)
房屋建筑物	25-45	3.80-2.11	5
机器设备	10-15	9.50-6.33	5
运输设备	8-14	11.88-6.79	5
办公设备	5-8	19.00-11.88	5

、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

年末时，对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于其账面价值的差额提取固定资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15、在建工程

(1) 在建工程以实际成本核算。

(2) 已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，不再调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值准备：期末，在建工程存在下列一项或若干项情况的，计提在建工程减值准备：

长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程。

所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性。

其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

16、借款费用

(1) 借款费用的确认原则：

因购建或者生产固定资产、投资性房地产和存货等资产借款发生的利息、折价或溢价的摊销，在符合资本化期间和资本化金额的条件下，予以资本化，计入该项资产的成本；其他借款利息、折价或溢价的摊销，于当期确认为费用。因购建或者生产固定资产、投资性房地产发生的外币专门借款汇兑差额在资本化期间内，予以资本化，计入该项资产的成本。专门借款发生的辅助费用，属于在所购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的，在发生时予以资本化；其他辅助费用于发生的当期确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间：

开始资本化：当以下三个条件同时具备时，因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化。

- 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状态所必要的购建活动已经开始。

暂停资本化：若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

停止资本化：当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化。

(3) 借款费用资本化金额：

在应予以资本化的每一会计期间，专门借款的利息资本化金额为当期实际发生的利息费用，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。一般借款的资本化金额为累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率的乘积。

(4) 资本化率的确定原则：

资本化率为一般借款加权平均利率。

17、无形资产

(1) 无形资产的核算范围：专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权等。

(2) 无形资产的计价和摊销：外部取得的无形资产的成本按取得时的实际成本计价，在自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销；自行开发的无形资产以符合资本化条件的公司内部研究开发项目开发研究阶段的支出与达到预定用途前所发生的支出总额，作为入账价值，自无形资产可供使用的当月起在预计使用年限内分期平均摊销。

(3) 减值准备：会计期末，按无形资产预计可回收金额低于其账面价值的差额并按单项无形资产计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(4) 公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，可以资本化确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：

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，证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

18、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，采用直线法在受益期限或规定的摊销期限内摊销。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；以经营租赁方式租入固定资产改良支出等长期待摊费用按受益期平均摊销。

19、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：

(1) 该义务是公司承担的现时义务。

(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出公司。

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

20、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类

公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

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

权定价模型考虑以下因素：

期权的行权价格、期权的有效期、标的股份的现行价格、股价预计波动率、股份的预计股利、期权有效期内的无风险利率。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据取得的可行权人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益工具结算的股份支付会计处理

1) 授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

2) 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积，不确认后续公允价值变动。

3) 对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。公司在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积。

以现金结算的股份支付的会计处理

1) 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加应付职工薪酬。

2) 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

3) 对于现金结算的股份支付，公司在可行权日之后不再确认成本费用，负债(应付职工薪酬)公允价值的变动计入当期损益(公允价值变动损益)。

股份支付计划的修改、终止

无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，或者取消权益工具的授予或结算该权益工具，公司确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应的服务，在等待期内如果取消了授予的权益工具，企业应当对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

21、收入

、销售商品的收入

在下列条件均能满足时确认收入实现：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

、提供劳务的收入

提供劳务交易的结果同时满足下列条件，在年末采用完工百分比法确认提供劳务收入：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；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。

在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，分别下列情况处理：已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

、让渡资产使用权的收入

在下列条件同时满足时确认收入实现：与交易相关的经济利益能够流入企业；收入金额能够可靠的计量。

22、政府补助

、政府补助，指从政府无偿取得的除投入资本外的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助同时满足下列条件时予以确认：

- A、能够满足政府补助所附条件；
- B、能够收到政府补助。

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

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

23、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏

损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

24、融资租赁、经营租赁

(1) 租赁的分类：

租赁，是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人，以获取租金的协议。

经营租赁系指租赁资产所有权上的主要风险及报酬仍归属于出租方的租赁。经营租赁的租赁费用在租赁期内按直线法确认为期间费用。

融资租赁，是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。其所有权最终可能转移，也可能不转移。

(2) 租赁的核算：

经营租赁的核算：对于经营租赁的租金，承租人在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

融资租赁的核算：在租赁期开始日，承租人将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。

未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊。承租人采用实际利率法计算确认当期的融资费用。承租人采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。或有租金在实际发生时计入当期损益。

25、所得税

本公司及子公司所得税的会计处理采用资产负债表下的债务法。

26、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本报告期末发生会计政策变更。

(2) 会计估计变更

本报告期主要的会计估计未发生变更。

27、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

公司于2007年1月5日召开了2007年第一次临时股东大会，大会审议并通过了《关于公司股票期权激励计划（修订稿）的议案》，该议案决定预留500万股股票期权（占当前总股本的比例为2.470%），由公司股东大会授权公司董事会用于对公司发展做出突出贡献的公司员工，每年激励的人员名单和激励数量由公司董事会决定。在公司董事会确定具体激励对象前，500万股股票期权暂存于公司公共账户内。公司对上述预留股份期权费用进行了相应的账务处理，其中：2007年分摊预留股份期权费用1267.72万元，2008年分摊预留股份期权费用259.73万元，2009年分摊预留股份期权费用153.71万元，2010年分摊预留股份期权费用81.48万元。

2012年2月12日公司董事会决定以2012年2月12日为授予日，将原500万份预留股票期权授予公司35名激励对象，行权价格为20.00元。根据证监会在“预留股票期权复函”中对500万份预留股票期权的认定及企业会计准则相关规定，公司对已计入2007年、2008年、2009年及2010年损益的预留股票期权费用1762.64万元，进行追溯调整，调增2011年年初未配利润1,664.79万元，调整盈余公积97.85万元，调减资本公积1762.64万元。

本报告期发现采用追溯重述法的前期会计差错

会计差错更正的内容	批准处理情况	受影响的各个比较期间报表项目名称	2010年度影响数	2011年度影响数	累积影响数
500万份预留股票期权费用	公司董事会第七届第二十次会议	资本公积	-17,626,400.00		-17,626,400.00
		年初未分配利润	15,833,057.87	16,647,857.87	16,647,857.87
		盈余公积	978,542.13		978,542.13
		管理费用	-814,800.00		

(2) 未来适用法

本报告期无需要采用未来适用法调整的前期会计差错。

三、税项

、本公司及子公司主要应纳税项如下：

税 种	计税依据	税 率
增值税	药品销售收入	17%
营业税	房地产销售收入	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
所得税	应纳税所得额	15%、24%、25%

、本公司及子公司享受的主要税收优惠政策

1、2011年9月29日，经海南省科技厅、海南省财政厅、海南省国家税务局、海南省地方税务局批准本公司为高新技术企业（琼科【2011】94号），有效期三年（2011-2013年），高新技术企业证书编号：GF201146000026。根据《企业所得税法》相关规定，本公司适用15%的所得税税率。

2、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）相关规定，本公司所属控股子公司海口市制药厂有限公司、海口多多之旅接待服务有限公司、海南南方君合药业有限公司2011年执行24%的企业所得税税率。

3、根据财政部国家税务总局联合印发《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》的规定，自2011年1月1日-2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业。由于《西部地区鼓励类产业目录》尚未下发，重庆市地方税务局规定对于原来已审批15%税率的企业暂按原审批优惠税率预缴申报2011年度所得税，故重庆天地药业有限责任公司2011年度暂执行15%企业所得税率。

、其他税项：按国家规定计缴。

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	类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额
海口市制药厂有限公司	有限责任	海口市南海大道66号管理中心	药品生产、销售	119,380,000.00	丸剂 片剂 冲剂 酞剂 流浸膏剂 散剂 糖浆剂 软胶囊 原料药 粉剂 保 健食品 保健辅料 化工产	299,852,003.88

					品的生产销售	
海南南方君合药业有限公司	有限责任	海口市国贸大道24号海国国际大厦12楼A套	药品销售	1,500,000.00	中成药 化学原料药及制剂 抗生素原料药及制剂 生化药品 化妆品 饮料 纺织品 保健食品等	1,050,000.00
海口多多之旅接待服务有限公司	有限责任	海口市龙昆南路隆基大厦B座九楼	接待服务	300,000.00	会议组织 接待服务 企业管理服务	240,000.00
上海海药营销咨询有限公司	有限责任	上海市普陀区怒江北路561弄6号2楼	营销咨询	500,000.00	市场营销策划, 企业管理, 投资咨询, 生物科技专业的技术开发等	500,000.00
上海力声特神经电子科技有限公司	有限责任	上海市浦东新区周浦镇顾祝公路337号9幢229室	医学神经电子技术咨询及软件开发	10,000,000.00	生物医学神经电子技术及软件开发, 医疗器械领域内的技术咨询 技术服务, 一类医疗器械的销售, 实业投资, 投资咨询(除经纪), 会展服务, 从事货物技术的进出口业务, 物业管理	10,000,000.00

续上表

子公司全称	实质上构成对子公司投资的 其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
海口市制药厂有限公司		100%	100%	是		
海南南方君合药业有限公司		70%	70%	是	512,351.17	
海口多多之旅接待服务有限公司		80%	80%	是	-4,715,023.57	
上海海药营销咨询有限公司		100%	100%	是		
上海力声特神经电子科技有限公司		91.17%	91.17%	是		

、海口市制药厂有限公司

海口市制药厂有限公司成立于2004年,系2004年12月5日由本公司与重庆正元药业有限公司共同投资设立的有限公司,其中:本公司持股84.75%;重庆正元药业有限公司持股15.25%。2008年12月,本公司出资2,931.20万元购入重庆正元药业有限公司持有的海口市制药厂有限公司9.5%股权。2009年12月15日,经公司第六届董事会第十五次会议批准,本公司与重庆正元药业有限公司签订《股权转让协议》,用现金方式收购重庆正元药业有限公司持有的海

口市制药厂有限公司 5.75%的股权，转让价为 18,602,000.00 元。转让定价依据为经审计后的海口市制药厂 2008 年 12 月 31 日的净资产数。本次股权交易完成日为 2009 年 12 月 26 日，本次交易完成后，本公司持有海口市制药厂有限公司股权比例为 100.00%。公司注册地：海口市海南大道 66 号管理中心，注册资本：11,938 万元，其中本公司持股 100.00%。经营范围：丸剂、片剂、冲剂、酞剂、流浸膏剂、散剂、糖浆剂、软胶囊原料药、粉针剂、保健食品、保健饮料、化工产品的生产销售。

、海南南方君合药业有限公司

海南南方君合药业有限公司成立于 2007 年，注册地址：海口市国贸大道 24 号海涯国际大厦 12 楼 A 套，注册资本：100 万元，其中本公司持股 100.00%。经营范围：中成药、化学原料药及制剂、抗生素原料药及制剂、生化药品、化妆品、饮料、纺织品、保健食品等。根据公司 2010 年 10 月 27 日股东决议和修改后公司章程，本公司以现金方式向海南南方君合药业有限公司增资 5 万元，汤小健以现金方式向海南南方君合药业有限公司增资 45 万元。2010 年 11 月 5 号，经海昌会计师事务所有限公司验资并出具验资报告（海昌验字（2010）第 010010 号），本次增资后，海南南方君合药业有限公司注册资本变更为 150 万元，本公司持有海南南方君合药业有限公司股权比例变更为 70%。

、海口多多之旅接待服务有限公司

海口多多之旅接待服务有限公司成立于 1995 年，注册地址：海口市龙昆南路隆基大厦 B 座九楼，注册资本：30 万元，其中本公司持股 80%，经营范围：会议组织、接待服务、企业管理服务。

、上海海药营销咨询有限公司

上海海药营销咨询有限公司成立于 2008 年，注册地址：上海市普陀区怒江北路 561 弄 6 号 2 楼，注册资本：50 万元，其中本公司持股 100.00%。经营范围：市场营销策划，企业管理，投资咨询（除经纪外），生物科技专业（除专项）的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。（涉及行政许可经营的，凭许可证经营）。

、上海力声特神经电子科技有限公司

上海力声特神经电子科技有限公司成立于 2011 年 5 月 25 日，由上海力声特医学科技有限公司出资组建的一人有限责任公司，业经上海君禾会计师事务所有限公司出具君禾会师报字（2011）NY016 号验资报告。注册地址：上海市浦东新区周浦镇周祝公路 337 号 9 幢 229 室，注册资本：1000 万元。

2、同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	类	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际
-------	---	-----	------	------	------	------

	型					出资额
重庆市天地药业有 限责任公司	有限 责任	重庆市忠县忠州大 道郊路1号	房地产开发	372,015,000.00	生产片剂、胶囊、颗 粒	636,410,726.74
上海力声特医学科 技术有限公司	有限 责任	上海市普陀区怒江 北路561弄6号1 楼	医疗器械生 产、销售	152,950,000.00	医疗器械技术咨询、 技术服务 医疗器械 生产、销售(限分支 机构经营)	167,340,000.00

续上表

子公司全称	实质上构成对子 公司净投资的其他项目余额	持股 比例(%)	表决权 比例 (%)	是否合 并报表	少数股东权益	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额
重庆市天地药业有限责 任公司		99.14%	99.14%	是	6,170,892.77	
上海力声特医学科技有 限公司		91.17%	91.17%	是	15,859,324.39	

、重庆天地药业有限责任公司

2004年，经本公司第五届董事会第二次会议和临时股东会通过，本公司对重庆天地药业有限责任公司（以下简称“天地药业”）以现金方式增资2,500万元吸收合并天地药业，占其注册资本的69.44%。天地药业系由深圳市南方同正投资有限公司（以下简称“南方同正”）投资设立的控股子公司，故该项企业合并属于同一控制下的企业合并。根据《企业会计准则第20号-企业合并》，公司将取得的重庆天地有限公司的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额59,588,926.74元计入资本公积。

2011年8月31日公司完成非公开发行股票工作，2011年9月2日根据非公开发行方案公司以募集资金49,933.65万元增资天地药业，其中27,201.50万元计入股本，资本溢价22,732.15万元计入资本公积。增资完成后天地药业股本结构为：本公司持股91.79%，南方同正持股7.35%，邱晓蓉持股0.75%，邱岭持股0.11%。

2011年12月30日经公司第七届董事会第十八次会议审议通过，根据公司与南方同正签订的《股权转让协议》，以截止2011年9月30日天地药业经审计的净资产71,408.59万元为依据，以南方同正所持有天地药业7.35%股权所对应的天地药业净资产5,248.53万元作为交易价格，公司收购南方同正持有的天地药业7.35%的股权。本次股权转让完成后，天地药业股权结构为：本公司持有天地药业99.14%股权，邱晓蓉持有天地药业0.75%股权，邱岭持有天地药业0.11%股权。截止报告日期，公司的股权变更手续已办理完毕。

、上海力声特医学科技有限公司

上海力声特医学科技有限公司成立于 2004 年 6 月，设立时注册资本为 1,000 万元，其中深圳市南方同正投资有限公司以货币资金出资 720 万元，代素荣以货币出资 150 万元，楼欣以货币资金出资 100 万元，李翔宇以货币资金出资 30 万元。经过历次增资后，注册资本变更为 1,350 万元。其中：深圳市南方同正投资有限公司持有本公司 720 万股，占注册资本的 53.33%，上海汾阳视听医学技术有限公司持有本公司 280 万股，占注册资本的 20.74%；自然人股东共 7 名持有本公司 350 万股，占注册资本的 25.93%，其中刘悉承持有本公司 130 万股，占注册资本的 9.63%。

2011 年 9 月 1 日公司根据非公开发行方案以募集资金 16,734 万元，向同受南方同正控制的上海力声特医学科技有限公司增资。增资完成后本公司持有上海力声特医学科技有限公司 91.17% 股权。

3、非同一控制下企业合并取得的子公司

本公司无非同一控制下企业合并取得的子公司。

(二) 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
上海力声特医学科技有限公司	179,607,297.69	-895,777.65
上海力声特神经电子科技有限公司	9,996,375.71	-3,624.29

本期新纳入合并范围的主体的原因详见附注“四、(一)·1·”以及“四、(一)·2·”。

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
海南海药房地产开发有限公司	-14,406,551.33	-254,312.15

2011 年 4 月 26 日，南方同正与本公司及控股子公司海口多多之旅接待服务公司签署《股权转让协议》，将公司持有的海南海药房地产开发有限公司 94% 的股权、海口多多之旅接待服务公司持有的海南海药房地产开发有限公司 6% 的股权按照经北京卓信大华资产评估有限公司以 2011 年 2 月 28 日为评估基准日的评估值，以 5,905.48 万元转让给南方同正。上述交易已经公司第七届董事会第六次会议、2011 年第一次临时股东大会审议通过，2011 年 5 月 13 日股权转让的工商过户手续已办理完成。

(三) 本期发生的同一控制下企业合并

被合并方	属于同一控制下企业合并的	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活

	判断依据		的收入		动现金流
上海力声特医学科技有限公司	同受深圳市南方方正投资有限公司控制	刘悉承		-3,306,007.57	-606,371.08

注：说明详见附注“四、(一)·2·”。

五、合并财务报表主要项目注释：(金额单位：人民币元；年末数指 2011 年 12 月 31 日余额；年初数指 2010 年 12 月 31 日余额；本年数指 2011 年度发生额；上年数指 2010 年度发生额)

1、货币资金

项目	年末数	年初数
现金	93,453.67	38,370.05
银行存款	710,534,354.80	87,335,052.46
其他货币资金	14,253,053.13	17,842,568.15
合计	<u>724,880,861.60</u>	<u>105,215,990.66</u>

、其他货币资金系期货交易保证金和银行承兑汇票保证金，其中：银行承兑汇票保证金 4,247,640.00 元，存放于海通期货有限公司的交易保证金 10,005,413.13 元。

2、交易性金融资产

、交易性金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
交易性债券投资		
交易性权益工具投资		
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		3,514,784.69
衍生金融资产		
套期工具		
其他		
合计		<u>3,514,784.69</u>

3、应收票据

项目	年末数	年初数
银行承兑汇票	32,483,331.41	38,606,066.46
商业承兑汇票	50,000,000.00	90,000.00
合计	<u>82,483,331.41</u>	<u>38,696,066.46</u>

- 、年末数中无应收持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位的欠款。
- 、年末无质押应收票据,无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。
- 、年末无公司已经背书给其他方但尚未到期的应收票据。

4、应收账款

、应收账款按种类披露

种类	年末数				年初数			
	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的应收账款	55,716,250.00	27.41			33,420,000.00	25.23		
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	147,585,600.40	72.59	11,583,158.65	7.85	98,632,689.23	74.48	6,488,345.56	6.58
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					390,000.00	0.29	390,000.00	100.00
合计	203,301,850.40	100.00	11,583,158.65	5.70	132,442,689.23	100.00	6,878,345.56	5.19

应收账款种类的说明情况详见“附注二·10”。

、期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
重庆医药股份有限公司药品分公司	31,001,000.00		0.00%	期后已全额收回
海南新力源医药有限公司	24,715,250.00		0.00%	期后已全额收回
合计	55,716,250.00			

、按组合采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末数			年初数		
	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	120,594,814.66	81.71	3,598,407.74	74,348,286.74	75.38	2,207,490.93
1至2年	4,918,449.61	3.33	295,106.98	7,866,733.94	7.98	472,004.04
2至3年	6,575,832.08	4.46	986,374.81	11,298,724.14	11.46	1,694,808.62
3至4年	10,566,267.87	7.16	3,169,880.36	3,191,082.26	3.24	957,324.68
4至5年	3,012,746.03	2.04	1,807,647.62	1,927,862.15	1.94	1,156,717.29

5年以上	1,917,490.15	1.30	1,725,741.14			
合计	147,585,600.40	100.00	11,583,158.65	98,632,689.23	100.00	6,488,345.56

、本报告期无核销应收账款的情况。

、本报告期应收账款中无持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位的欠款。

、应收账款余额前五名列示如下：

欠款单位	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的 比例(%)
第一名	客户	35,942,743.90	1年以内	17.68
第二名	客户	33,500,373.82	1年以内	16.48
第三名	客户	31,001,000.00	1年以内	15.25
第四名	客户	7,231,914.16	1-3年	3.56
第五名	客户	6,317,003.00	1年以内	3.11
合计		113,993,034.88		56.08

、本报告期应收账款中应收关联方账款情况列示如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的 比例(%)
上海龙翔生物医药开发有限公司	关键管理人员关系密切家庭 成员有重大影响的企业	3,995,000.00	1.97
合计		3,995,000.00	1.97

5、预付账款

、账龄分析如下：

项 目	年末数		年初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	24,213,992.84	79.02	26,121,285.59	95.30
1-2年	5,716,274.02	18.66	567,770.80	2.07
2-3年	172,095.95	0.56	546,359.30	1.99
3年以上	539,576.90	1.76	174,717.60	0.64
合 计	30,641,939.71	100.00	27,410,133.29	100.00

、年末数中无预付持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款；

、预付款项金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
重庆市辰河建筑工程有限公司	工程施工方	12,228,800.70	1年以内	预付工程款
重庆市洪武建筑劳务有限公司	建筑工程公司	3,000,000.00	1年以内	预付工程款

山东润泽制药有限公司	原料供应商	1,999,980.90	1年以内	预付货款
忠县海银送变电工程有限责任公司	工程施工方	1,631,208.00	1年以内	预付工程款
田惠敏	销区负责人	1,300,000.00	1-2年	项目铺底资金
合计		<u>20,159,989.60</u>		

6、其他应收款

、其他应收账款按种类披露：

种类	年末数				年初数			
	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的其他应收款	84,326,388.89	69.92			13,949,575.51	36.77	3,949,575.51	28.31

按组合计提坏账准备的应收账款

账龄组合	32,428,786.47	26.89	2,300,818.92	7.09	21,179,794.00	55.83	1,949,988.93	9.21
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,843,277.91	3.19	664,000.00	17.28	2,809,274.04	7.40	1,183,969.81	43.22
合计	<u>120,598,453.27</u>	<u>100.00</u>	<u>2,964,818.92</u>	<u>2.46</u>	<u>37,938,643.55</u>	<u>100.00</u>	<u>7,083,534.25</u>	<u>18.71</u>

其他应收款种类的说明详见“附注二·10”。

、期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提：

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
济南同路医药科技发展有限公司	345,000.00	345,000.00	100.00%	根据预计可收回性计提
常州市鑫原医药科技有限公司	146,000.00	146,000.00	100.00%	根据预计可收回性计提
湖南福来格生物技术有限公司	60,000.00	60,000.00	100.00%	根据预计可收回性计提
中国医药集团重庆医药设计院	63,000.00	63,000.00	100.00%	根据预计可收回性计提
重庆市瑰宝制药化工机械有限公司	50,000.00	50,000.00	100.00%	根据预计可收回性计提
海口正元瑞云投资咨询有限公司	25,326,388.89		0.00%	期后已全额收回
职工个人借款	3,179,277.91		0.00%	期后已全额收回
余代甫	21,000,000.00		0.00%	期后已全额收回
刘启珍	15,500,000.00		0.00%	期后已全额收回
廖福英	15,000,000.00		0.00%	期后已全额收回
邓昵	7,500,000.00		0.00%	期后已全额收回
合计	<u>88,169,666.80</u>	<u>664,000.00</u>		

、按组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	年末数			年初数		
	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	24,431,626.93	75.34	612,618.48	14,933,656.26	70.51	814,617.66
1至2年	4,050,685.63	12.49	245,028.27	3,487,475.77	16.47	208,473.65
2至3年	1,308,870.15	4.04	193,450.52	1,511,923.61	7.14	375,480.55
3至4年	1,634,421.86	5.04	493,926.56	772,373.87	3.65	231,712.16
4至5年	490,228.77	1.51	294,137.26	357,410.48	1.68	214,446.29
5年以上	512,953.13	1.58	461,657.83	116,954.01	0.55	105,258.62
合计	<u>32,428,786.47</u>	<u>100.00</u>	<u>2,300,818.92</u>	<u>21,179,794.00</u>	<u>100.00</u>	<u>1,949,988.93</u>

、本报告期无核销其他应收款的情况。

、本报告期其他应收款中持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款情况列示如下：

单位名称	年末数		年初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
深圳市南方同正投资有限公司	3,745,777.65			
合计	<u>3,745,777.65</u>			

、其他应收账款余额前五名列示如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
海口正元鸿运投资咨询有限公司	项目合作单位	25,326,388.89	1年以内	21.00
余代甫	事业部员工	21,000,000.00	1年以内	17.41
刘启珍	事业部员工	15,500,000.00	1年以内	12.85
廖福英	事业部员工	15,000,000.00	1年以内	12.44
邓昵	销售代理商	7,500,000.00	1年以内	6.22
合计		<u>84,326,388.89</u>		<u>69.92</u>

、本报告期其他应收款中应收关联方款项情况列示如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
深圳市南方同正投资有限公司	本公司母公司	3,745,777.65	3.11
合计		<u>3,745,777.65</u>	<u>3.11</u>

7、存货及存货跌价准备

、存货类别：

项 目	年末数			年初数		
	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	171,948,338.88	1,607,405.15	170,340,933.73	100,545,748.01		100,545,748.01
包装物	8,491,330.44		8,491,330.44	5,545,445.09		5,545,445.09
库存商品	120,386,015.87	1,579,589.53	118,806,426.34	91,689,364.98	1,009,643.23	90,679,721.75
发出商品	1,992,527.20		1,992,527.20			
在产品	1,626,839.20		1,626,839.20	4,782,071.54		4,782,071.54
开发成本				48,882,610.51		48,882,610.51
低值易耗品	689,410.77		689,410.77	1,107,348.26		1,107,348.26
委托加工物资	165,239.45		165,239.45			
合 计	<u>305,299,701.81</u>	<u>3,186,994.68</u>	<u>302,112,707.13</u>	<u>252,552,588.39</u>	<u>1,009,643.23</u>	<u>251,542,945.16</u>

、 存货跌价准备：

存货种类	年初数	本年计提额	本年减少		年末数
			转回	转销	
原材料		1,607,405.15			1,607,405.15
产成品	1,009,643.23	1,578,831.08		1,008,884.78	1,579,589.53
合 计	<u>1,009,643.23</u>	<u>3,186,236.23</u>		<u>1,008,884.78</u>	<u>3,186,994.68</u>

、 存货跌价准备情况：

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
原材料	期末可变现净值低于其账面		
产成品	价值	计提减值准备的产成品已销售	0.84%

、 存货期末余额中无借款费用资本化金额。

8、对合营企业投资和联营企业投资

被投资单位名称	业务性质	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
一、合营企业								
二、联营企业								
山东立海润生物技术有限公司	医药制造	21.43	21.43	129,653,334.38	9,653,212.58	120,000,121.80		

：山东立海润生物技术有限公司尚在筹建期。

9、长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额
海南赛格实业股份有限公司	成本法	2,600,000.00	2,600,000.00		2,600,000.00
海南旭龙集团股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
海口集华有限公司	成本法	400,000.00	400,000.00		400,000.00
海南高目助商科翔股份有限公司	成本法	330,000.00	330,000.00		330,000.00
重庆市忠县农村商业银行	成本法	320,000.00	320,000.00		320,000.00
山东立海润生物技术有限公司	权益法	30,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00	30,000,000.00
其他投资	成本法	869,705.00	869,705.00		869,705.00
合计		<u>25,519,705.00</u>	<u>25,519,705.00</u>	<u>10,000,000.00</u>	<u>35,519,705.00</u>

续上表

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
海南赛格实业股份有限公司	0.10	0.10				
海南旭龙集团股份有限公司	0.34	0.34				
海口集华有限公司				200,000.00		
海南高目助商科翔股份有限公司				130,000.00		
重庆市忠县农村商业银行						
山东立海润生物技术有限公司	21.43	21.43				
其他投资				400,000.00		
合计				<u>730,000.00</u>		

：根据 2010 年 7 月 7 日签订《千吨头孢菌素头 C 钠盐项目投资合作协议》，本公司控股子公司天地药业与中国山东润泽制药有限公司、香港立国企业（控股）有限公司、中国浏阳宝利士生物技术有限公司共同出资组建山东立海润生物技术有限公司。本公司出资 3000 万元，占注册资本的 25.00%。2011 年 4 月 28 日山东立海润生物技术有限公司董事会同意第二次增资 2000 万元，注册资本从 12000 万元人民币增加至 14000 万元人民币，截止报告日期本公司已出资 3000 万元，占注册资本的 21.43%。

10、固定资产及累计折旧

、固定资产情况：

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
-----	-----	------	------	-----

一、账面原值合计：	<u>443,074,616.36</u>	<u>30,774,673.33</u>	<u>68,495.36</u>	<u>473,780,794.33</u>
其中：房屋建筑物	268,604,226.20	9,815,445.29		278,419,671.49
机器设备	151,669,276.29	14,325,967.11	68,495.36	165,926,748.04
运输设备	4,427,834.13	423,647.00		4,851,481.13
办公设备	3,614,506.49	2,450,719.66		6,065,226.15
其他设备	14,758,773.25	3,758,894.27		18,517,667.52
二、累计折旧合计：	<u>171,833,889.20</u>	<u>19,530,444.77</u>	<u>65,070.59</u>	<u>191,299,263.38</u>
其中：房屋建筑物	65,733,982.91	8,485,586.93		74,219,569.84
机器设备	97,489,134.91	8,277,138.25	65,070.59	105,701,202.57
运输设备	1,720,429.12	1,362,510.83		3,082,939.95
办公设备	2,242,761.02	714,812.73		2,957,573.75
其他设备	4,647,581.24	690,396.03		5,337,977.27
三、固定资产账面净值合计	<u>271,240,727.16</u>			<u>282,481,530.95</u>
其中：房屋建筑物	202,870,243.29			204,200,101.65
机器设备	54,180,141.38			60,225,545.47
运输设备	2,707,405.01			1,768,541.18
办公设备	1,371,745.47			3,107,652.40
其他设备	10,111,192.01			13,179,690.25
四、减值准备合计：				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备				
其他设备				
五、固定资产账面价值合计	<u>271,240,727.16</u>			<u>282,481,530.95</u>
其中：房屋建筑物	202,870,243.29			204,200,101.65
机器设备	54,180,141.38			60,225,545.47
运输设备	2,707,405.01			1,768,541.18
办公设备	1,371,745.47			3,107,652.40
其他设备	10,111,192.01			13,179,690.25

、本年折旧额为 19,530,444.77 元，本年在建工程转入固定资产原价为 9,076,310.66 元。

、固定资产增加主要系扩大产能增加房屋及设备所致。

、年末固定资产抵押情况：

资产类别	资产座落地点	原 值	借款金额
海口市制药厂主体厂房二层	海口市南海大道西 66 号	68,568,510.65	57,000,000.00
海口市制药厂主体厂房一层	海口市南海大道西 66 号	56,439,686.13	33,000,000.00
隆基大厦 47 套商品房	海口市府城镇板桥路隆基大厦 B 座	13,403,536.44	30,000,000.00
机器设备以及其他设备	海口市南海大道西 66 号	120,901,243.80	
管理中心、动力中心和研发中心等三栋副厂房	海口市南海大道西 66 号	6,991,420.21	
忠县房产	重庆忠县忠州大道沈阳路 1 号	26,245,603.58	35,000,000.00

、通过经营租赁租出的固定资产：

资产类别	原 值	折 旧	净 值
房 屋	5,111,307.20	1,965,722.35	3,145,584.85
合 计	<u>5,111,307.20</u>	<u>1,965,722.35</u>	<u>3,145,584.85</u>

、未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面原值	账面净值	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
龙华路 6 层楼	5,111,307.20	3,145,584.85	该房屋对应的土地权属存在瑕疵	暂不能预计
海秀路轻工大厦	437,600.00	296,913.96	抵债收回房屋	暂不能预计
合力大厦西 701-703	1,300,000.00	988,046.89	抵债收回房屋	暂不能预计
忠县忠州大道沈阳路 1 号	998,500.00	711,283.15		暂不能预计
合计	<u>7,847,407.20</u>	<u>5,141,828.85</u>		

、本报告期内固定资产无应计提固定资产减值准备的情况。

11、在建工程

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
年产 390 吨/460 吨头孢中间体以及头孢原料药扩产建设项目	31,526,227.65		31,526,227.65	29,464,772.17		29,464,772.17
人工耳蜗建设项目	16,190,058.00		16,190,058.00			
新粉针车间工程	6,183,131.60		6,183,131.60	1,424,606.16		1,046,100.00
厂房及车间修复工程				4,190,035.00		4,190,035.00
PA04 工程				1,727,289.82		1,727,289.82
其他零星工程项目	81,678.69		81,678.69			378,506.16
合计	<u>53,981,095.94</u>		<u>53,981,095.94</u>	<u>36,806,703.15</u>		<u>36,806,703.15</u>

、重大在建工程项目变动情况：

项目名称	年初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	年末数
年产 390 吨/460 吨头孢中间体以及头孢原料药扩产建设项目	29,464,772.17	2,061,455.48			31,526,227.65
人工耳蜗建设项目		16,190,058.00			16,190,058.00
新粉针车间工程	1,424,606.16	5,638,069.00	625,255.56	254,288.00	6,183,131.60
合计	<u>30,889,378.33</u>	<u>23,889,582.48</u>	<u>625,255.56</u>	<u>254,288.00</u>	<u>53,899,417.25</u>

续上表

项 目	预算数 (万元)	工程投入 占预算比例 (%)	工程进 度	利息资本 化金额	其中：本期利 息资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金 来源
年产 390 吨/460 吨头孢中间体以及头孢原料药扩产建设项目	65,318.65	4.68	20.00%	2,001,956.69	984,693.92		募集及 自筹
人工耳蜗建设项目	16,734.00	9.67	10.00%				自筹
新粉针车间工程	1800	95.00	95.00%				自筹
合计	83,852.65			<u>2,001,956.69</u>	<u>984,693.92</u>		

、重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
年产 390 吨/460 吨头孢中间体以及头孢原料药扩产建设项目	20.00%	
人工耳蜗建设项目	10.00%	
新粉针车间工程	95.00%	

、本报告期内无需计提减值准备的情况。

、本年在建工程利息资本化金额为 984,693.92 元。

12、工程物资

项 目	年末数	年初数
工程物资	89,411.00	
合计	<u>89,411.00</u>	

13、无形资产

、无形资产情况：

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、账面原值合计	<u>188,924,167.89</u>	<u>6,610,534.65</u>		<u>195,534,702.54</u>
土地使用权	164,663,686.51			164,663,686.51

换地权益证	4,528,479.72		4,528,479.72
非专利技术	19,732,001.66	6,610,534.65	26,342,536.31
二、累计摊销合计	<u>25,847,418.22</u>	<u>5,083,698.23</u>	<u>30,931,116.45</u>
土地使用权	13,320,606.99	2,979,646.56	16,300,253.55
换地权益证			
非专利技术	12,526,811.23	2,104,051.67	14,630,862.90
三、无形资产账面净值合计	<u>163,076,749.67</u>		<u>164,603,586.09</u>
土地使用权	151,343,079.52		148,363,432.96
换地权益证	4,528,479.72		4,528,479.72
非专利技术	7,205,190.43		11,711,673.41
四、减值准备合计	<u>286,479.72</u>		<u>286,479.72</u>
土地使用权			
换地权益证	286,479.72		286,479.72
非专利技术			
五、无形资产账面价值合计	<u>162,790,269.95</u>		<u>164,317,106.37</u>
土地使用权	151,343,079.52		148,363,432.96
换地权益证	4,242,000.00		4,242,000.00
非专利技术	7,205,190.43		11,711,673.41

、本公司位于海口市海榆西线的土地使用权被海口市国土局收回后，海口市国土局向本公司颁发的《换地权益书》，换地权益书确认本公司可按照换地权益证上约定的价值抵偿未来购买土地出让金。该证书约定的价值为 4,242,000.00 元，本公司将原土地的账面价值与换地证书约定的价值差额计提了减值准备。

、年末无形资产抵押情况如下：

资产类别	资产坐落地点	原值	借款金额
海口土地使用权	海口市业里村、工业大道（现南海大道）南侧	45,339,364.00	33,000,000.00
			57,000,000.00
			30,000,000.00
海口土地使用权	海口市业里村、工业大道（现南海大道）南侧	14,920,565.35	57,000,000.00
海口土地使用权	海口市琼山区板桥路	土地价值含在隆基大厦房产价值中	30,000,000.00
重庆忠县土地	重庆市忠县	10,929,050.00	35,000,000.00
重庆忠县土地	重庆市忠县	19,292,228.82	
重庆忠县土地	重庆市忠县	2,362,036.47	

重庆忠县土地	重庆市忠县	20,725,934.71	
合计		113,569,179.35	

14、开发支出

、 明细列示如下：

项目	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
人工耳蜗技术开发	18,767,528.03	3,637,594.35	36,149.40		22,368,972.98
紫杉醇纳米脂质注射液制剂技术的开发		2,050,000.00			2,050,000.00
其他药品开发	1,337,450.00	7,544,930.55	336,391.57	4,884,381.51	3,661,607.47
合计	<u>20,104,978.03</u>	<u>13,232,524.90</u>	<u>372,540.97</u>	<u>4,884,381.51</u>	<u>28,080,580.45</u>

、 本年开发支出占本年研究开发项目支出总额的比例为 100%。

15、递延所得税资产

、 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	年末数	年初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	3,597,653.40	2,014,766.12
未实现内部销售	2,948,011.03	1,575,000.00
开办费		
可抵扣亏损		
交易性金融资产公允价值变动		-511.67
小计	<u>6,545,664.43</u>	<u>3,589,254.45</u>
递延所得税负债：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动		
小计		

、 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末数	年初数
可抵扣暂时性差异	30,277.24	1,112,641.76
可抵扣亏损	3,158,507.58	935,276.46
合计	<u>3,188,784.82</u>	<u>2,047,918.22</u>

、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

年份	年末数	年初数	备注
2012年			
2013年	2,085,790.30	2,085,790.30	
2014年	1,655,315.54	1,655,315.54	
2015年	2,558,586.89	2,558,586.89	
2016年	3,819,990.82		
合计	10,119,683.55	6,299,692.73	

、可抵扣暂时性差异明细情况

项目	暂时性差异金额
应收账款坏账准备	11,583,158.65
其他应收款坏账准备	2,843,709.96
存货减值准备	3,186,994.68
长期股权投资减值准备	730,000.00
无形资产减值准备	286,479.72
合计	18,630,343.01

16、资产减值准备

、明细列示如下：

项目	年初数	本年增加数	本年减少数			年末数
			转回	转销	合计	
一、坏账准备合计	13,961,879.81	517,858.49		-68,239.27	-68,239.27	14,547,977.57
二、存货跌价准备合计	1,009,643.23	3,186,236.23		1,008,884.78	1,008,884.78	3,186,994.68
三、可供出售金融资产减值准备						
三、长期投资减值准备合计						
四、持有至到期投资减值准备						
五、长期股权投资减值准备	730,000.00					730,000.00
六、投资性房地产减值准备						
七、固定资产减值准备						
八、工程物资减值准备						
九、在建工程减值准备						
十、生无形资产减值准备						
十一、油气资产减值准备						

十二、无形资产减值准备	286,479.72					286,479.72
十三、商誉减值准备						
十四、其他						
合计	<u>15,988,002.76</u>	<u>3,704,094.72</u>		<u>940,645.51</u>	<u>940,645.51</u>	<u>18,751,451.97</u>

17、短期借款

、短期借款分类：

项 目	年末数	年初数
银行借款	296,500,000.00	252,000,000.00
其中：抵押借款	155,000,000.00	155,000,000.00
保证借款	88,000,000.00	88,000,000.00
质押借款	23,500,000.00	9,000,000.00
信用借款	30,000,000.00	
非银行金融机构借款	15,000,000.00	20,000,000.00
其中：抵押借款		
委托借款	15,000,000.00	20,000,000.00
合 计	<u>311,500,000.00</u>	<u>272,000,000.00</u>

、抵押借款详见本附注“五·10”、“五·13”。

、保证借款明细如下：

A、中国光大银行股份有限公司海口分行 5000 万元借款，系本公司为其控股子公司海口市制药厂有限公司借款提供最高额保证。

B、中国光大银行股份有限公司海口分行 3800 万元借款，系本公司为其控股子公司海口市制药厂有限公司借款提供连带责任保证。

C、重庆农村商业银行忠县支行 3500 万元借款，系刘悉承、邱晓微、深圳市南方同正投资有限公司以及本公司为重庆天地药业有限责任公司借款提供连带责任保证。

、质押借款情况如下：

借款人	借款金额	质押物
中国工商银行股份有限公司重庆加州支行	23,500,000.00	重庆天地药业有限责任公司以其持有的银行承兑汇票 24,275,000.00 元（票号：3030005120225493）作为质押。
合计	<u>23,500,000.00</u>	

、委托借款系海口市创新产业投资有限公司委托中国工商银行股份有限公司海口国贸支行向海口市制药厂有限公司提供借款 1500 万元。此项借款由海南海药房地产开发有限公司以其拥有的位于海口市澄迈县老城开发区道辅村东门岭地段的土地使用权（权属证号：老城国用

(2009)第1163号)提供抵押担保。

、年末余额中无逾期未偿还的短期借款。

18、应付票据

、明细列示如下：

项 目	年末数	年初数
银行承兑汇票	30,333,346.37	17,598,595.96
商业承兑汇票		
合计	<u>30,333,346.37</u>	<u>17,598,595.96</u>

、年末应付票据到期期间列示如下：

项目	金额
2012年6月前到期	30,333,346.37
合计	<u>30,333,346.37</u>

、应付票据期末余额中无应付持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的票据。

19、应付账款

项目	年末数	年初数
应付账款	132,730,951.23	69,832,327.85

、本报告期应付账款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项或关联方款项。

、账龄超过1年的应付账款800.97万元主要系待结算款项。

20、预收款项

项 目	年末数	年初数
预收款项	38,879,555.45	19,968,910.11

、本报告期预收款项中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况。

、账龄超过1年的预收款项195.92万元主要系预收货款。

21、应付职工薪酬

、明细情况

项 目	年初数	本年增加额	本年支付额	年末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	255.50	29,232,156.92	29,231,736.92	675.50

二、职工福利费		2,716,689.41	2,716,689.41	
三、社会保险费		6,139,482.31	6,139,482.31	
1. 医疗保险费		1,337,085.99	1,337,085.99	
2. 基本养老保险费		4,135,180.72	4,135,180.72	
3. 失业保险费		385,019.03	385,019.03	
4. 工伤保险费		206,115.81	206,115.81	
5. 生育保险费		76,080.76	76,080.76	
四、住房公积金	14,781.78	1,283,781.96	1,223,422.90	75,140.84
五、工会经费和职工教育经费	729,827.92	655,705.83	905,482.95	480,050.80
六、因解除劳动关系给予的补偿				
合计	<u>744,865.20</u>	<u>40,027,816.43</u>	<u>40,216,814.49</u>	<u>555,867.14</u>

、应付职工薪酬中无属于拖欠性质的工资。

、应付职工薪酬中工会经费和职工教育经费金额为 480,050.80 元，无非货币性福利及解除劳动关系给予的补偿。

22、应交税费

、明细列示如下：

项 目	年未数	年初数
增值税	20,775,855.91	12,619,713.63
城市维护建设税	1,303,326.38	1,022,093.23
企业所得税	11,771,807.39	4,158,620.21
营业税	7,000.00	20,882.50
个人所得税	56,633.79	97,117.29
房产税	418,564.00	238,922.49
印花税	540,815.95	96,460.67
土地使用税	136,639.84	136,639.84
教育费附加	884,370.23	481,369.06
地方教育费附加	17,478.54	
水资源税	4,098.93	5,130.00
合 计	<u>35,916,590.96</u>	<u>18,876,948.92</u>

、公司及子公司税率以及税收优惠情况详见附注三、税项。

23、应付利息

项 目	年末数	年初数
短期借款利息		97,575.60
合 计		<u>97,575.60</u>

24、应付股利

单 位	年末数	年初数
工行海南信托投资公司	3,267,489.60	3,267,489.60
汇通国际信托投资公司	384,566.15	384,566.15
海南保险职工经济技术开发服务公 司	127,091.70	127,091.70
其 他	196,023.35	196,023.35
合 计	<u>3,975,170.80</u>	<u>3,975,170.80</u>

25、其他应付款

项 目	年末数	年初数
其他应付款	23,497,611.11	28,177,763.37

、本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况：

单位名称	年末数	年初数
刘悉承	3,333.28	69,333.30
深圳市南方同正投资有限公司	1,681,225.08	10,949,493.97
合 计	<u>1,684,558.36</u>	<u>11,018,827.27</u>

、其他应付款年末余额中账龄超过 1 年的其他应付款项主要系保证金。

、年末其他应付款大额明细情况：

项 目	金额	账龄	备注
海口君安贸易有限公司	6,491,546.82	1 年以内	往来款
广州市修合医药科技有限公司	1,900,000.00	2-4 年	保证金
深圳南方同正投资有限公司	1,681,225.08	1 年以内	应付资金占用费
福州常春药业有限公司	513,760.00	1 年以内	保证金
上海华东制药机械有限公司	480,110.00	1 年以内	工程质保金
小 计	<u>11,066,641.90</u>		

26、一年内到期的非流动负债

、分类列示如下：

项 目	年末数	年初数
-----	-----	-----

一年以内到期的长期借款		154,550,000.00
其中：抵押借款		35,000,000.00
质押借款		119,550,000.00

注：一年以内到期的长期借款本期已全部到期偿还。

27、长期借款

、明细列示如下：

项 目	年末数	年初数
银行借款		
其中：抵押借款		
质押借款	99,000,000.00	
非银行金融机构借款		
其中：质押借款		
合 计	99,000,000.00	

、长期借款前 5 名情况：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数	期初数
重庆农村商业银行忠县支行	2011-4-2	2013-4-1	人民币	5.94%	99,000,000.00	
合 计					99,000,000.00	

、年末质押借款情况如下：

借款人	借款金额	质押物
重庆农村商业银行忠县支行	99,000,000.00	海口富海福投资有限公司以其持有的本公司 1050 万股无限售流通股提供质押担保
合 计	99,000,000.00	

、上述借款由刘悉承、邱晓微为其提供连带责任保证。

28、长期应付款

、明细列示如下：

单位名称	期限	初始金额	年末数	年初数	备 注
深圳市南方同正投资有限公司	无	13,000,000.00		1,014,331.80	代还海口市国资局借款，本年无息
深圳市南方同正投资有限公司（利息）				333,421.20	以前年度按年利率 6.5% 计算利息
海口市社保局	无	3,400,000.00	3,400,000.00	3,400,000.00	
合 计		16,400,000.00	3,400,000.00	4,747,753.00	

、年末余额中无欠付持本公司 5%(含 5%)以上股份股东单位款项。

29、其他非流动负债

、明细列示如下：

项 目	年末数	年初数
递延收益	7,738,000.00	9,515,500.00
合 计	<u>7,738,000.00</u>	<u>9,515,500.00</u>

、递延收益明细情况如下：

项 目	拨款单位	年末数	年初数
欧盟认证 cGMP 粉针车间高技术产业化项目补助资金 1	海南省工业和信息化厅	5,000,000.00	5,000,000.00
珍稀濒危南药可持续利用及特色南药产品开发项目扶持资金 2	海口市科学技术工业信息化局		90,000.00
重要南药原料药材可持续利用关键技术研究经费 2	国家科学技术部		294,000.00
特色南药产品开发研究项目补助 2	国家科学技术部		119,000.00
国家科技支撑计划 2	海南省科技厅		1,444,500.00
05dz52025 课题经费 3	上海市科学技术委员会	300,000.00	300,000.00
创新基金 4	上海市科学技术委员会	350,000.00	350,000.00
20060409 课题经费 5	上海市徐汇区科学技术委员会	140,000.00	140,000.00
0604H1410 课题经费 6	上海市徐汇区科学技术委员会	50,000.00	50,000.00
人工耳蜗编码策略研究经费 7	上海市科学技术委员会	1,008,000.00	1,008,000.00
多通道人工耳蜗研制经费 8	上海市企业技术创新服务中心	150,000.00	150,000.00
多通道国产人工耳蜗匹配资金 9	上海市普陀区经济委员	500,000.00	500,000.00
普陀区区级科技创新项目资助资金 10	上海市普陀区科技技术委员会	70,000.00	70,000.00
库区承接产业转移项目补助资金 11	重庆市忠县财政局	170,000.00	
合 计		<u>7,738,000.00</u>	<u>9,515,500.00</u>

1：根据国家发展改革委员会以及海南省工业和信息化厅《关于下达 2010 年第二批产业技术研发资金高科技产业发展项目投资计划的通知》（发改高技【2010】1377 号、琼工信高【2010】239 号），拨付本公司控股子公司海口市制药厂有限公司欧盟认证 cGMP 粉针车间高技术产业化项目补助资金 5,000,000.00 元。

2：2011 年 5 月 6 日，国家科技支撑计划“珍稀濒危南药可持续利用及特色南药产品开发”（2007BAI27B00）项目通过了科技部社发司与条财司的项目验收。

3：05dz52025 课题经费系上海市科学技术委员会按照《上海市科研计划课题制管理办法》给予本公司 05dz52025 号人工耳蜗课题定额补助，该定额补助共计 30 万元。

4：创新基金系科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心和上海市科学技术委员会为资助人工耳蜗项目拨付本公司创新基金共计 35 万元。

5：20060409 课题经费系上海市徐汇区科学技术委员会按照《上海市科研计划项目制管理办法》给予本公司 20060409 号人工耳蜗课题资金补贴，该补贴共计 14 万元。

6：0604H1410 课题经费系上海市徐汇区科学技术委员会按照《上海市科研计划项目制管理办法》给予本公司 0604H1410 号人工耳蜗课题资金补贴，该补贴共计 5 万元。

7：人工耳蜗编码策略研究经费系上海市科学技术委员会给予本公司关于适合汉语特征的人工耳蜗编码策略研究课题的补助经费，该经费 2008 年 10 月 31 日首期拨款 112 万元，2009 年 10 月 30 日中期拨款 14 万元，2011 年 9 月 30 日验收后拨款 14 万元。该课题经费根据本公司与复旦大学眼耳鼻喉科医院《联合申报课题协议》约定，本公司享有该项经费的 80%。截止报告日，本公司已收到该项经费 100.80 万元。

8：多通道人工耳蜗研制经费系上海市企业技术创新服务中心根据上海市经济和信息委员会的批准，给予该项目技术开发经费 50 万元，其中本公司享受 60%，复旦大学眼耳鼻喉科医院享受 40%，该技术开发经费批准立项后下达 50%，项目验收后下达 50%。截止 2009 年 6 月 30 日，本公司已收到该技术开发经费 15 万元。

9：多通道国产人工耳蜗匹配资金系上海市普陀区经济委员给予本公司多通道国产人工耳蜗项目的项目支持资金 50 万元。

10：普陀区区级科技创新项目资助资金系上海市普陀区科技技术委员会给予本公司科技创新项目资助资金 10 万元（普科委【2009】33 号文）。截止 2010 年 6 月 30 日，本公司已收到项目资助资金 7 万元。

11：根据重庆市经济和信息化委员会、重庆市财政局和重庆市移民局《关于下达 2010 年度重庆市三峡库区承接产业转移专项资金项目计划的通知》（渝经信投资【2011】161 号），公司控股子公司重庆天地药业有限责任公司本年收到忠县财政局关于拨付的 17.00 万元关于年产 460 吨头孢原料药技改建设项目的专项补助资金。

30、股本

、分类列示如下：

项 目	年初数		本次变动增减（+，-）					年末数	
	金额	比例	发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	金额	比例
一、有限条件股份	3,042,217.00	143%	34,745,982.00			-1,462,939.00	33,283,043.00	36,325,260.00	14.67%
1、国家持股									
2、国有法人持股			4,000,000.00				4,000,000.00	4,000,000.00	1.62%
3、其他内资持股	3,042,217.00	143%	30,745,982.00			-1,462,939.00	29,283,043.00	32,325,260.00	13.05%

二、无限售条件股份	209,806,775.00	98.57%				1,462,939.00	1,462,939.00	211,269,714.00	85.33%
1、人民币普通股	209,806,775.00	98.57%				1,462,939.00	1,462,939.00	211,269,714.00	85.33%
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	<u>212,848,992.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>34,745,982.00</u>				<u>34,745,982.00</u>	<u>247,594,974.00</u>	<u>100.00%</u>

、本年公司股本增加系非公开发行股票增加 34,745,982.00 股所致。本次非公开发行股票业经中审国际会计师事务所有限公司“中审国际验字[2011]01020258 号”《海南海药股份有限公司非公开发行股票认购资金总额验证报告》验证和四川华信(集团)会计师事务所有限公司“川华信验(2011)38 号”《验资报告》验证。详见本附注“十一·1”。

、本年有限售条件流通股减少系根据本公司《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规定》，部分高级管理人员股份转为无限售流通股所致。2011 年有限售条件的流通股 1,462,939.00 股解除限售条件上市流通。

31、资本公积

、资本公积增减变动明细项目列示如下：

项目	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
股本溢价	76,899,798.35	744,300,019.00		821,199,817.35
股份期权费用转入	3,259,300.00	757,050.00	3,259,300.00	757,050.00
其他资本公积	80,698,021.45	11,261,458.23	2,012,322.01	89,947,157.67
合计	<u>160,857,119.80</u>	<u>756,318,527.23</u>	<u>5,271,622.01</u>	<u>911,904,025.02</u>

、股本溢价项目增减变动说明：

A、非公开发行股票增加 741,040,719.00 元：2011 年本公司非公开发行人民币普通股 34,745,982.00 股，募集资金总额为 816,530,577.00 元，扣除相关发行费用人民币 40,743,876.00 元，实际募集资金净额为人民币 775,786,701.00 元，其中股本溢价 741,040,719.00 元。

B、股票期权增加 3,259,300.00 元：2010 年资产负债表日根据预计可行权的最佳估计数量确定的期权费用为 3,259,300.00 元，本报告期股票期权未达到行权标准，原计入资本公积 - 股票期权费用的 3,259,300.00 元仍转入本项目；

C、股本溢价年初数减少系将公司已计入 2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年损益的预留股票期权费用 17,626,400.00 元进行追溯调整，调增 2011 年年初未分配利润，调减资本公积，详见附注“二·27”。

、股份期权费用变动说明：

A、股份期权费用增加系本报告期资产负债表日，根据预计可行权的最佳估计数量确定的

期权费用 757,050.00 元转入所致。详见附注七相关说明。

B、2011 年，将未行权仍需确认的期权费用转入资本公积-股本溢价 3,259,300.00 元。

、其他资本公积变动情况说明

A、其他资本公积增加 8,554,553.91 元系公司本年度根据非公开发行方案以募集资金向重庆天地药业有限责任公司增资 499,336,500.00 元，以及购买南方同正持有的重庆天地药业有限责任公司 7.35%的股权，购买日股权对应的净资产的差额调整合并报表的资本公积所致，详见附注“四·2”。

B、其他资本公积增加 22,802.48 元系本年度收到海南保险职工经济技术开发公司(人保投资控股)股改费用及利息。

C、其他资本公积增加 2,684,101.84 元系母公司南方同正未达到承诺的补款，承诺事项详见附注“九·5”。

D、其他资本公积减少 2,012,322.01 元系公司本年度根据非公开发行方案以募集资金向上海力声特医学科技有限公司增资 167,340,000.00 元，本公司让渡给上海力声特医学科技有限公司少数股东的所有者权益调整合并报表资本公积所致。

32、盈余公积

项 目	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
法定盈余公积	18,609,580.10	2,697,484.25		21,307,064.35
合 计	18,609,580.10	2,697,484.25		21,307,064.35

注：本年增加数为按弥补亏损后可供分配利润的 10%计提的法定盈余公积。

33、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	24,830,473.60	--
同一控制下企业合并调整的年初未分配利润	-3,447,126.05	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	16,647,857.87	--
调整后年初未分配利润	38,031,205.42	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	98,261,837.73	--
减：提取法定盈余公积	2,697,484.25	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	133,595,558.90	

34、营业收入、成本

、营业收入、营业成本

项目	本年数	上年数
主营业务收入	721,562,843.42	612,174,403.97
其他业务收入	284,650.00	1,015,222.00
营业成本	459,657,771.84	388,891,088.70

、主营业务（分行业）

行业	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数
医药	675,013,433.82	598,150,377.07	414,364,851.72	374,035,059.15	260,648,582.10	224,115,317.92
贸易	46,549,409.60	14,024,026.90	45,127,454.15	13,885,175.25	1,421,955.45	138,851.65
合计	<u>721,562,843.42</u>	<u>612,174,403.97</u>	<u>459,492,305.87</u>	<u>387,920,234.40</u>	<u>262,070,537.55</u>	<u>224,254,169.57</u>

、主营业务（地区分布）

地区	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数
国内	706,909,183.60	599,685,864.47	447,326,656.98	380,369,041.59	259,582,526.62	219,316,822.88
国外	14,653,659.82	12,488,539.50	12,165,648.89	7,551,192.81	2,488,010.93	4,937,346.69
合计	<u>721,562,843.42</u>	<u>612,174,403.97</u>	<u>459,492,305.87</u>	<u>387,920,234.40</u>	<u>262,070,537.55</u>	<u>224,254,169.57</u>

、主营业务（按品种分类）

地区	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数
新特药	164,863,180.18	144,369,479.85	52,651,952.43	45,096,018.91	112,211,227.75	99,273,460.94
普药及头 孢原药、 成品	556,699,663.24	467,804,924.12	406,840,353.44	342,824,215.49	149,859,309.80	124,980,708.63
合计	<u>721,562,843.42</u>	<u>612,174,403.97</u>	<u>459,492,305.87</u>	<u>387,920,234.40</u>	<u>262,070,537.55</u>	<u>224,254,169.57</u>

、公司前五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(%)
第一名	57,259,529.71	7.93
第二名	55,542,343.57	7.69
第三名	44,875,094.26	6.22
第四名	40,843,829.00	5.66

第五名	29,639,726.45	4.11
合计	<u>228,160,522.99</u>	<u>31.61</u>

35、营业税金及附加

、营业税金及附加分项列示如下：

项 目	本年数	上年数
营业税	32,500.00	27,878.70
城建税	2,202,780.77	2,298,783.96
教育费附加	1,530,204.73	1,030,282.02
地方教育费附加	119,889.53	
房产税		6,150.00
防洪（河道费）	4,368.93	
合 计	<u>3,889,743.96</u>	<u>3,363,094.68</u>

税金及附加计缴标准详附注三、税项。

36、销售费用

项 目	本年数	上年数
销售推广费及市场开发费	91,370,761.03	78,364,996.22
运输费用	3,763,873.64	2,851,309.43
工资	5,004,102.92	2,150,186.92
差旅费	1,347,864.60	1,774,842.63
业务招待费	1,186,675.50	1,123,797.15
广告费	4,046,818.23	
其他	2,576,384.50	3,153,160.64
合 计	<u>109,296,480.42</u>	<u>89,418,292.99</u>

37、管理费用

项 目	本年数	上年数
技术开发费	4,107,143.94	7,869,342.17
工资及福利费	10,363,965.00	7,819,931.92
无形资产摊销	5,083,698.23	5,080,540.64
保险费	5,459,584.92	3,053,099.93
差旅费	3,028,368.18	3,201,972.61
税金	3,248,749.23	2,789,808.36
办公费	3,323,237.65	2,332,696.37

董事会费	1,818,202.30	2,008,464.76
折旧费	4,689,422.14	1,979,753.78
公司办公区域装修费摊销		1,409,895.08
咨询费	1,940,836.00	
业务招待费	1,893,023.96	1,237,745.78
其他费用	11,050,079.70	11,056,074.02
合 计	<u>56,006,311.25</u>	<u>49,839,325.42</u>

38、财务费用

项 目	本年数	上年数
利息支出	29,296,640.10	20,119,721.37
减：利息收入	7,801,903.88	546,709.56
金融机构手续费	920,606.13	520,044.36
汇兑损失	289,675.24	
减：汇兑收益		
其 他	1,464,668.66	224,824.20
合 计	<u>24,169,686.25</u>	<u>20,317,880.37</u>

39、资产减值损失

项目	本年数	上年数
一、坏账损失	5,377,403.81	7,979,095.61
二、存货跌价损失	3,186,236.23	1,009,643.23
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		

合计	8,563,640.04	8,988,738.84
----	--------------	--------------

40、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产		-998,808.40
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计		-998,808.40

41、投资收益

、投资收益明细情况：

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	12,000.00	12,000.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	71,158,743.13	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		225,299.49
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益	-26,278,314.38	
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	44,892,428.75	237,299.49

、持有交易性金融资产期间取得的投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
买卖公开发行股票及基金的收益		225,299.49
买卖期货的收益		
合计		225,299.49

、处置长期股权投资产生的投资收益系公司本年转让海南海药房地产开发有限公司股权所致，详见附注“四、(二)”。

42、营业外收入

、明细列示如下：

项目	本年数	上年数	计入当期非经常性损益的金额

政府补助	7,507,800.00	4,596,878.00	7,507,800.00
处置非流动资产净收益			
品牌代理费			
保险赔款收入	2,600,000.00		2,600,000.00
其他	8,545.00	50,000.00	8,545.00
无法支付的款项		3,942,998.81	
合 计	<u>10,116,345.00</u>	<u>8,589,876.81</u>	<u>10,116,345.00</u>

、本年收到的政府补助说明如下：

项目	本期发生额	上期发生额	说明
电力扶持资金 1	450,000.00	210,000.00	系收到忠县财政局拨入的电力扶持资金
驰(著)名商标奖励		30,000.00	
汽车以旧换新补贴		36,000.00	
中小企业发展资金		100,000.00	
中小企业国际市场开拓资金 2	121,000.00		系收到国家金库忠县支库拨入的中小企业国际市场开拓资金
技术研发中心建设资金		100,000.00	
工业发展资金 3	1,250,000.00	3,050,000.00	系收到忠县财政局拨付的工业产业发展资金
信息化发展资金 4	500,000.00		系收到忠县财政局拨付的工业和信息化发展资金
科技补助资金	50,000.00		系收到忠县财政服务部门拨付的科技补助资金
专利资助费	1,800.00		系收到重庆市知识产权局拨付的专利资助
科技奖金	10,000.00		系收忠县科技委员会拨付的2010年科技奖金
扶贫贴息资金 5	295,000.00		系收到重庆市财政局拨付的2010年扶贫贴息资金
中小企业新增流动资金贷款贴息 6	129,500.00		系收到忠县财政局拨付的2010年中小企业新增流动资金贷款贴息
珍稀濒危南药可持续利用及特色南药产品开发项目扶持资金	1,947,500.00		系其他非流动负债转入,详见附注“五·29”说明
工业发展资助资金 7	297,000.00		系收到海南省财政厅拨付的工业发展资金
商务局补贴资金	18,000.00		系收到海口市商务局拨付的补贴资金
产权专项资金	8,000.00		系收到海南省科技厅拨付的产权专项资金
中小企业国际市场拓展资金 8	260,000.00	245,000.00	系收到海南省财政厅拨付的2010年度中小企业国际市场拓展资金
高新技术企业奖励 9	500,000.00		系收到海南省财政厅拨付的高新技术企业奖励
医药增值税奖励经费		825,878.00	系收到2004-2008年医药增值税奖励经费

外经贸区域协调发展促进资金 10	1,000,000.00		系收到海口市财政局拨付的外经贸区域协调发展促进资金
中小企业国际市场拓展资金 11	200,000.00		系收到海南省财政厅拨付的 2011 年度中小企业国际市场拓展资金
2010 年科技奖励	70,000.00		系收到上海市普陀区财政局拨付的 2010 年科技奖励
国产人工耳蜗扩大临床验证研究经费 12	400,000.00		系上海市科学技术委员会拨付的国产人工耳蜗扩大临床验证研究经费
合计	7,507,800.00	4,596,878.00	

1 :根据忠县经济和信息化委员会《关于报送 2009 年三峡库区电力扶持专项资金县级切块部分分配方案的请示》(忠经信文【2010】167 号),公司控股子公司重庆天地药业有限责任公司本年收到忠县财政局拨入的电力扶持资金 45.00 万元;

2 :根据重庆市忠县商务局《关于拨付 2010 年度中小企业国际市场开拓资金的函》(忠商务局函【2010】35 号),公司控股子公司重庆天地药业有限责任公司本年收到国家金库忠县支库拨付的 12.10 万元中小企业国际市场开拓资金。

3 :根据忠县经济和信息化委员会《关于同意重庆天地药业有限责任公司使用工业发展资金的批复》(忠经信发【2011】5 号),公司控股子公司重庆天地药业有限责任公司本年收到财政拨款的 125 万元工业发展资金。

4 :根据重庆市财政局和重庆市经济和信息化委员会《关于下达 2011 年工业和信息化发展资金预算(拨款)的通知》(渝财企【2011】557 号),公司控股子公司重庆天地药业有限责任公司本年收到忠县财政局拨付的 50.00 万元工业和信息化发展资金。

5 :根据重庆市财政局和重庆市扶贫开发办公室《关于下达 2010 年扶贫项目贷款贴息资金的通知》(渝扶办发【2010】111 号),公司控股子公司重庆天地药业有限责任公司本年收到重庆市财政局拨付的 29.50 万元扶贫贴息资金。

6 :根据忠县经济和信息化委员会《关于划拨 2010 年中小企业新增流动资金贷款贴息的函》(忠经信函【2011】25 号),公司控股子公司重庆天地药业有限责任公司本年收到忠县财政局拨付的 2010 年中小企业新增流动资金贷款贴息 12.95 万元。

7 :根据海南省财政厅《关于拨付省工业发展资金的通知》(琼财企【2011】2043 号),公司控股子公司海口市制药厂有限公司本年收到海南省财政厅拨付的省工业发展资助资金 29.70 万元。

8 :根据海南省财政厅《关于拨付 2010 度第一批中小企业国际市场开拓资金的通知》(琼财企【2011】824 号),公司本年收到省财政厅拨付的 2010 年度中小企业国际市场开拓资金 26.00 万元。

9 :根据海南省财政厅《关于拨付 2010 年第三批省高新技术产业发展资金的通知》(琼财企【2011】635 号),公司本年收到省财政厅拨付的 50 万元高新技术企业奖励。

10：根据海口市财政局《关于拨付 2011 年度外经贸区域协调发展促进资金第一批项目资金的通知》（海企财【2011】1431 号），公司本年收到海口市财政局拨付的外经贸区域协调发展促进资金 200 万元的 50%，即 100 万元。

11、根据海南省财政厅《关于拨付 2011 度第一批中小企业国际市场开拓资金的通知》（琼财企【2011】2351 号），公司本年收到省财政厅拨付的 2011 年度中小企业国际市场开拓资金 20.00 万元。

12：国产人工耳蜗扩大临床验证研究经费系上海市科学技术委员会给予公司关于国产人工耳蜗扩大临床验证研究课题的补助经费 50 万元。该经费已于 2011 年 11 月 30 日拨款 40 万元。

43、营业外支出

、营业外支出明细项目列示如下：

项 目	本年数	上年数	计入当期非经常性损益的金额
处理固定资产净损失	1,424.77	3,222,206.24	1,424.77
处理其他非流动资产损失		4,996,624.89	
诉讼损失		3,999,754.40	
非常损失		2,722,716.21	
滞纳金支出	171,153.49	2,548.24	171,153.49
罚款支出	38,738.13	154,579.26	38,738.13
捐赠支出	402,600.00	81,415.86	402,600.00
其 他	84,027.00	58,500.00	84,027.00
合 计	<u>697,943.39</u>	<u>15,238,345.10</u>	<u>697,943.39</u>

44、所得税费用

、分项列示如下：

项 目	本年数	上年数
按税法及相关规定计算的当期所得税	15,211,145.22	5,726,263.98
递延所得税调整	-2,956,409.98	2,313,201.92
合计	<u>12,254,735.24</u>	<u>8,039,465.90</u>

、递延所得税费用详见本附注“五、14”说明。

45、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	序号	本年数	上年数
归属于公司普通股股东的净利润	1	98,261,837.73	32,998,385.04

扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	53,683,323.61	-6,611,147.78
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	44,578,514.12	39,609,532.82
年初股份总数	4	212,848,992.00	211,348,992.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	6	34,745,982.00	1,500,000.00
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	7	4	2
报告期因回购等减少的股份数	8		
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	9		
报告期缩股数	10		
报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数 ()	$12=4+5+6\times7\div11-8\times9\div11-10$	224,430,976.00	211,598,982.00
因同一控制下企业合并而调整的发行在外的普通股加权平均数	13		
基本每股收益 ()	$14=1\div12$	0.4378	0.1559
基本每股收益 ()	$15=3\div12$	0.1986	0.1872
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	16		
所得税率	17		
转换费用	18		
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19		2,750,000.00
稀释每股收益 ()	$20=[1+(16-18)\times(1-17)]\div(12+19)$	0.4378	0.1539
稀释每股收益 ()	$21=[3+(16-18)\times(1-17)]\div(13+19)$	0.1986	0.1848

、基本每股收益参照如下公式计算：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转

增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

、稀释每股收益参照如下公式计算：

稀释每股收益= $P1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对 P_1 和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

46、其他综合收益

项目	本年数	上年数
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		
4.外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5.其他	3,745,777.65	
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	801,715.09	

前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	2,944,062.56	
合计	<u>2,944,062.56</u>	

47、现金流量表项目注释

、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
政府补贴	7,677,800.00
保险赔付款	2,600,000.00
利息收入	2,475,596.81
收到的其他营业外收入以及往来款项	965,036.26
合计	<u>13,718,433.07</u>

、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
财务费用手续费及其他	2,385,274.79
付现费用	125,849,282.20
营业外支出其他	697,943.39
个人暂借款	59,000,000.00
支付的其他往来款净额	12,748,949.73
合计	<u>200,681,450.11</u>

、收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	金 额
收到非金融机构资金占用费	4,999,918.18
合计	<u>4,999,918.18</u>

、支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	金 额
项目投资及资金拆借款	75,000,000.00
合计	<u>75,000,000.00</u>

、收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	金 额
使用权受到限制的货币资金变动净额	13,350,956.41
合计	<u>13,350,956.41</u>

48、现金流量表补充资料

、现金流量表补充资料

补充资料	本年数	上年数
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	102,319,954.78	36,921,761.87
加：资产减值准备	8,563,640.04	8,988,738.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,530,444.77	14,379,796.34
无形资产摊销	5,083,698.23	5,080,540.64
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失（收益以“-”号填列）	1,424.77	4,102,693.74
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）		998,808.40
财务费用（收益以“-”号填列）	24,992,300.12	21,039,408.54
投资损失（收益以“-”号填列）	-44,892,428.75	-237,299.49
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,956,409.98	2,313,201.92
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）	-53,755,998.20	-39,342,961.29
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-120,802,198.90	-11,096,785.91
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	118,934,904.17	-1,048,684.76
其他	757,050.00	2,444,500.00
经营活动产生的现金流量净额	<u>57,776,381.05</u>	<u>44,543,718.84</u>
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为股本		
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	720,633,221.60	87,617,394.25
减：现金的期初余额	87,617,394.25	37,491,556.83
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	<u>633,015,827.35</u>	<u>50,125,837.42</u>

、本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1．取得子公司及其他营业单位的价格		
2．取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	167,340,000.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3．取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4．取得子公司的净资产		
流动资产	169,765,391.37	3,271,132.95
非流动资产	51,836,138.38	20,607,363.93
流动负债	39,413,356.35	11,091,484.10
非流动负债	2,568,000.00	2,568,000.00
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1．处置子公司及其他营业单位的价格		
2．处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	59,054,800.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3．处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4．处置子公司的净资产		
流动资产	39,492,560.95	
非流动资产		
流动负债	53,899,112.28	
非流动负债		

、现金和现金等价物的构成

项目	年末数	年初数
一、现金	693,747,515.23	87,617,394.25
其中：库存现金	93,453.67	38,370.05
可随时用于支付的银行存款	683,648,648.43	87,335,052.46
可随时用于支付的其他货币资金	10,005,413.13	243,971.74
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		

二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	693,747,515.23	87,617,394.25

六、关联方及关联交易

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	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
深圳市南方同正投资有限公司	母公司	有限责任公司	深圳市	刘悉承	兴办实业 国内商业 物资供销业 投资咨询	6000.60万元	21.68	21.68	刘悉承	73113088-8

本企业的母公司情况的说明

深圳市南方同正投资有限公司,成立于 2001 年 8 月,注册资本:6000.6 万元人民币,注册地:深圳市罗湖区红桂路 1029 号天元大厦 5F,法定代表人:刘悉承。

经营范围:兴办实业、国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品);投资咨询。

2、本公司的子公司情况

子公司全称	子公司类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
海口市制药厂有限公司	有限责任公司	海口市海南大道 66 号管理中心	许力宏	丸剂 片剂 冲剂 酞剂 流浸膏剂 散剂 糖浆剂 软胶囊 原料药 粉针剂 保健食品 保健食品 化工产品 的生产销售	119,380,000.00	100.00	100.00	98409038-6
重庆天地药业有限责任公司	有限责任公司	重庆市忠县忠州大道沈阳路1号	刘悉承	生产片剂 胶囊 颗粒	372,015,000.00	99.14	99.14	75621148-1
海南南方君合药业有限公司	有限责任公司	海口市国贸大道 24 号海涯国际大厦 12 楼 A 套	许力宏	中成药、化学原料药及制剂、抗生素原料药及制剂、生化药品、化妆品、饮料、纺织品、保健食品等	1,500,000.00	70.00	70.00	66511379-8

海口多多之旅接待服务有限公司	有限责任公司	海口市龙昆南路隆基大厦B座九楼	许力宏	会议组织、接待服务、企业管理服务	300,000.00	80.00	80.00	74775500-6
上海海药营销咨询有限公司	有限责任公司	上海市普陀区怒江北路561弄6号2楼	王刚	市场营销策划, 企业管理, 投资咨询, 生物科技专业的技术开发等	500,000.00	100	100	67111281-2
上海力声特医学科技有限公司	有限责任	上海市普陀区怒江北路561弄6号1楼	刘悉承	医疗器械技术咨询、技术服务, 医疗器械生产、销售(限分支机构经营)	152,950,000.00	91.17	91.17	76334762-7
上海力声特神经电子科技有限公司	有限责任	上海市浦东新区周浦镇周祝公路337号9幢229室	刘悉承	生物医学神经电子技术及软件开发, 医疗器械领域内的技术咨询、技术服务, 一类医疗器械的销售, 实业投资, 投资咨询(除经纪), 会展服务, 从事货物及技术的进出口业务, 物业管理	10,000,000.00	91.17	91.17	57584093-2

3、本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
一、合营企业									
二、联营企业									
山东立海润生物技术有限公司	有限责任公司	山东省菏泽市牡丹工业园区昆明路北段西侧	朱敏	医药制造	14,000.00	21.43	21.43	本公司之合营企业	55435253-4

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
邱晓微	实质控制人家庭成员	
海口富海福投资有限公司	本公司第四大股东	74779484-9
上海龙翔生物医药开发有限公司	关键管理人员关系密切家庭成员有重大影响的企业	78561022-x
海南海药房地产开发有限公司	同受深圳市南方同正投资有限公司控制	20125393-6
重庆特瑞电池材料有限公司	同受深圳市南方同正投资有限公司控制	79803231-8
重庆万里控股(集团)股份有限公司	同受深圳市南方同正投资有限公司控制	20281440-8

5、关联方交易

- 、购销商品、提供和接受劳务的关联交易
- 、采购商品及接受劳务

本报告期内无向关联方采购商品及接受劳务的情况。

- 、销售商品及提供劳务

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
上海龙翔生物医药开发有限公司	销售原料	紫杉醇(粗品)	协议价	3,995,000.00	19.02%		

- 、股权转让

A、2011年4月26日，深圳市南方同正投资有限公司与本公司及控股子公司海口多多之旅接待服务公司签署《股权转让协议》，将公司持有的海药房地产94%的股权、海口多多之旅接待服务公司持有的海药房地产6%的股权按照经北京卓信大华资产评估有限公司以2011年2月28日为评估基准日的评估值，以5,905.48万元转让给深圳市南方同正投资有限公司。上述交易已经公司第七届董事会第六次会议、2011年第一次临时股东大会审议通过，并于2011年5月13日股权转让的工商过户手续已办理完成。

B、报告期内非公开发行完成后，根据非公开发行方案以募集资金16,734万元向同受深圳市南方同正投资有限公司的上海力声特医学科技有限公司增资，增资后持有该公司91.17%股权。

C、2011年12月30日经公司第七届董事会第十八次会议审议通过，根据公司与深圳市南方同正投资有限公司签订的《股权转让协议》，以截止2011年9月30日天地药业经审计的净资产71,408.59万元为依据，以深圳市南方同正投资有限公司所持有天地药业7.35%股权所对应的天地药业净资产5,248.53万元作为交易价格，公司收购深圳市南方同正投资有限公司持有的天地药业7.35%的股权。本次股权转让完成后，天地药业股权结构为：本公司持有天地药业99.14%股权，邱晓蓉持有天地药业0.75%股权，邱岭持有天地药业0.11%股权。截止报告日期，公司的股权变更手续已办理完毕。

- 、关联担保情况
- 、保证担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
邱晓微	重庆天地药业有限责任公司	5,000,000.00	2010年3月	2011年3月	是

刘悉承	重庆天地药业有限责任公司	35,000,000.00	2011年10月	2012年10月	否
邱晓微	重庆天地药业有限责任公司	35,000,000.00	2011年10月	2012年10月	否
深圳市南方同正投资有限公司	重庆天地药业有限责任公司	35,000,000.00	2011年10月	2012年10月	否
刘悉承	重庆天地药业有限责任公司	100,000,000.00	2011年4月	2013年4月	否
邱晓微	重庆天地药业有限责任公司	100,000,000.00	2011年4月	2013年4月	否
深圳市南方同正投资有限公司	海南海药股份有限公司	100,000,000.00	2009年11月	2011年11月	是
海口富海福投资有限公司	海南海药股份有限公司	60,000,000.00	2009年11月	2011年5月	是

、 质押担保

海口富海福投资有限公司以其持有的本公司 1050 万股无限售流通股为本公司子公司重庆天地药业有限责任公司向重庆农村商业银行忠县支行借款 100,000,000.00 元提供质押担保。

、 抵押担保

海南海药房地产开发有限公司以其拥有的位于海口市澄迈县老城开发区道辅村东门岭地段的土地使用权为本公司控股子公司海口市制药厂有限公司向海口市创新产业投资有限公司借款 15,000,000.00 元提供抵押担保。

、 关联方资金拆借

、 拆入

2011 年度：

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
深圳市南方同正投资有限公司	45,780,211.38	未约定	未约定	期末已归还

2010 年度：

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
深圳市南方同正投资有限公司	26,920,000.00	未约定	未约定	期末已归还
海口富海福投资有限公司	7,050,000.00	未约定	未约定	期末已归还
重庆天和红豆杉生态种植有限公司	1,000,000.00	未约定	未约定	期末已归还
重庆赛诺生物药业股份有限公司	35,350,000.00	未约定	未约定	期末已归还

、 拆出

2011 年度无拆出资金

2010 年度：

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
重庆赛诺生物药业股份有限公司	51,054,590.00	未约定	未约定	期末已收回
重庆天和红豆杉生态种植有限公司	2,760,000.00	未约定	未约定	期末已收回

、 其他交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	利率(%)	本年发生额		上年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
深圳市南方同正投资有限公司	其他	支付资金利息	双方约定	1,681,225.08	100.00	528,417.67	100.00

6、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	年末金额	年初金额
其他应收款	山东立海润生物技术有限公司		10,000,000.00
其他应付款	刘悉承	3,333.28	69,333.30
其他应收款	深圳市南方同正投资有限公司	3,745,777.65	
其他应付款	深圳市南方同正投资有限公司	1,681,225.08	10,949,493.97
长期应付款	深圳市南方同正投资有限公司		1,347,753.00
应收账款	上海龙翔生物医药开发有限公司	3,995,000.00	

七、股份支付

、总体情况

公司本年授予的各项权益工具总额	2000 万份认购期权
公司本年行权的各项权益工具总额	150 份认购期权
公司本年失效的各项权益工具总额	200 万份认购期权
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	行权价格3.63元/股,有效期至2011年
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

、股份支付的其他相关情况

I、股份支付总体情况：

与股份支付的有关信息：

公司于2007年1月5日召开了2007年第一次临时股东大会，大会审议并通过了《关于公司股票期权激励计划（修订稿）的议案》。

期权计划的主要内容：

、公司授予激励对象2000万份股票期权，每份股票期权拥有在授权日起8年内的可行权日以行权价格和行权条件购买一股公司股票的权利；

、期权的行权价格为3.63元/股；

、有效期为自授权日起的8年内；

、期权的作废与终止：若行权条件未能达到，则该期对应部分股票期权作废。激励对象必须在授权日之后8年内行权完毕，在此时期内未行权的股票期权作废；

、授权日由董事会在期权计划报中国证券监督管理委员会备案且中国证监会无异议、公司股东大会特别决议批准后确定；

、可行权日：自期权授予日一年后开始行权；

、行权条件：

A、行权前一年公司加权平均净资产收益率达到 10%以上。前款用于计算净资产收益率的“净利润”为扣除非经常性损益前的净利润和扣除非经常性损益后的净利润中的较低者。

B、公司净利润以 2005 年末为固定基数 2006—2011 年的净利润增长率分别比 2005 年增长 12%、24%、36%、48%、60%和 72%以上。

项目	2006 年比 2005 年	2007 年比 2005 年	2008 年比 2005 年	2009 年比 2005 年	2010 年比 2005 年	2011 年比 2005 年
净利润增长率%	12	24	36	48	60	72

、行权安排：满足行权条件的激励对象在授权日满一年后（即第二年，指 2006 年年报公布、业绩考核后）的行权数量不得超过其获授股票期权总量的 50%，第三年至第八年每年的行权数量不得超过其获授股票期权总量的 10%。当年未行权的股票期权可在以后年度行权。

II、以权益结算的股份支付：

本公司根据《重庆工商大学财政金融学院金融研究所关于海南海药股份有限公司股票期权激励计划期权价值的测算》，权益工具公允价值按以下方法确定：

采用考虑摊薄效应的 B-S 模型来测算期权的理论价格，故选择定价公式为：

$$W = \frac{N\gamma}{N + M\gamma} \left[\left(S + \frac{MW}{N} \right) N(d_1) - X e^{-r\Delta T} N(d_2) \right]$$

$$d_1 = \frac{\ln \left(\frac{(S_0 + (M/N)W)}{X} \right) + \left(r + \frac{\sigma^2}{2} \right) \Delta T}{\sigma \sqrt{\Delta T}} \quad , d_2 = d_1 - \sigma \sqrt{\Delta T}$$

其中：W 为期权的公允价值；

N 为公司总股本；

M 为期权发行份数；

γ 为期权行权比例；

S 为最近一个交易日股票市场价格；

X 为行权价格；

ΔT 为期权剩余期限（单位：年）；

r 为无风险收益率；

σ 标的股票历史波动率；

N(.) 为标准正态分布累积概率分布函数；

ln(.) 为自然对数。

相关参数：

- 、 发行期权前的总股本为 $N = 20,234.90$ 万股；
- 、 发行共计 2000 万份期权，即 $M = 2000$ 万
- 、 每份认股期权对应一份本公司股票，即 = 1
- 、 期权授予日的收盘价： $S = 7.24$ 元
- 、 期权的行权价格 $X = 3.63$ 元
- 、 无风险收益率取自选取交易所 1 年期固定利率国债收益率为无风险收益率。经查在 2007 年 11 月 5 日，交易所 1 年期固定利率国债收益率为： $r = 3.3008\%$
- 、 假设 1 年有 240 个交易日；我们选取了公司从 2007 年 11 月 5 日以前的 5 年的交易数据，共 1200 个交易日的收盘价格。海南海药的历史股票价格的日波动率为 $STD = 1.2159\%$ ；年波动率为： $\sigma = 46.0558\%$
- 、 为使得所测算期权价值的公允性，假定：a、所有各期股票期权到行权期时均满足行权所需条件；b、股票期权在可行权月采用集体一次行权，鉴于上市公司年报最后期限为每年 4 月 30 日，因此假设公司可行权的股票期权在 5 月份集中行权。

将以上参数带入考虑摊薄模型效应的 B-S 模型，得到每份期权的理论价值：

股东大会 批准日	被行股票期权 数量（万）	等待期 （月）	期权单位价值 （元/股）	期权费用 （万元）	按月均摊期权 费用（万元）
2007.1.5	1200	12	3.7728	4527.36	377.28
2007.1.5	200	18	3.8877	777.54	43.20
2007.1.5	200	30	4.1220	824.40	27.48
2007.1.5	200	42	4.3416	868.32	20.67
2007.1.5	200	54	4.5423	908.46	16.82
合计				7,906.08	

III、根据《企业会计准则 - 股份支付》“在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积”。公司 2006 年考核合格，2007 年考核未合格，2008 年考核合格，2009 年考核合格。2010 年考核未合格，根据会计准则解释 3 号本公司已确认 2010 年期权费用 325.95 万元。预期 2011 年考核合格，则公司最佳可行权的估计数为 1800 万份，则各期期权在每个资产负债表日的分摊价值如下：

年度	行权分数（万份）	期权公 允价值	期权费用分摊					合计
			2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	
2007 年	1,000.00	3,772.80	3,772.80					3,772.80

2008年	200.00	777.54	518.36	259.18				777.54
2009年	200.00	824.40	329.76	329.76	164.88			824.40
2010年	200.00	868.32	248.09	248.09	248.09	124.05		868.32
2011年	200.00	908.46	201.88	201.88	201.88	201.88	100.94	908.46
合计	1,800.00	7,151.52	5,070.89	1,038.91	614.85	325.93	100.94	7,151.52

根据证监会在“预留股票期权复函”中对500万份预留股票期权的认定及企业会计准则相关规定,对于公司已计入2007年、2008年、2009年及2010年损益的预留股票期权费用1762.64万元,进行追溯调整,说明详见附注“二·27”。

如上所述,2011年扣除50万份预留股票期权费用后,公司确认期权费用757,050.00元。

八、或有事项

1、本公司为控股子公司重庆天地药业有限责任公司最高额4000万元人民币的融资额度提供2800万元连带责任担保,并授权经营层与银行签订(或逐笔签订)具体的担保协议,担保期限为3年。

2、本公司为控股子公司重庆天地药业有限责任公司向重庆农村商业银行忠县支行借款3500万元提供连带责任保证。担保期限为2011年10月27日至2012年10月26日。

3、本公司为控股子公司海口市制药厂有限公司向中国光大银行股份有限公司海口分行借款5000万元提供最高额保证,担保金额5000万元,担保期限为2011年9月8日至2012年3月7日。

4、本公司为控股子公司海口市制药厂有限公司向中国光大银行股份有限公司海口分行借款3800万元提供连带责任保证。担保期限为2011年12月29日至2012年12月27日。

九、承诺事项

2011年公司完成非公开发行股票工作的承诺:预计上海力声特医学科技有限公司2011年净利润应不低于285万元、2012年净利润应不低于1,210万元、2013年净利润应不低于2,649万元,若上海力声特医学科技有限公司在上述任一年度实际经营取得的净利润(以审计报告为准)低于上述预计净利润数额而导致本公司作为上海力声特医学科技有限公司股东之应得收益减少,则深圳市南方同正投资有限公司将以现金方式补足本公司作为上海力声特医学科技有限公司股东根据该年度预计净利润所应得收益的差额部分。

上海力声特医学科技有限公司2011年经审计后净利润为-895,777.65元,故深圳市南方同正投资有限公司将以现金3,745,777.65元补足本公司作为上海力声特医学科技有限公司股东根据该年度预计净利润所应得收益的差额部分。

十、资产负债表日后事项

1、关于预留股票期权事项:

2012年2月12日,公司第七届董事会第二十次会议审议通过《关于公司股票期权激励

计划预留股票期权授予相关事项的议案》将股权激励计划预留的 500 万份股票期权授予公司 35 名激励对象,授予日为 2012 年 2 月 12 日,行权价格为 20.00 元,期权的有效期限自 2012 年 2 月 12 日起至 2020 年 2 月 11 日止。经测算预留期权的费用为 2,687.50 万元。

2、关于收购台州一铭医药化工有限公司 50%股权的事项

2011 年 12 月 19 日,公司第七届董事会第十六次会议审议通过,本公司全资子公司海口市制药厂有限公司用自有资金 1599 万元收购自然人王敏持有的台州市一铭医药化工有限公司(以下简称“台州一铭”)41%的股权,用自有资金 351 万元收购自然人陈一铭持有的台州一铭 9%的股权。收购完成后,海口市制药厂有限公司持有台州一铭 50%的股权,陈一铭持有台州一铭 40%的股权,王敏持有台州一铭 10%的股权。

此次股权转让以 2011 年 10 月 31 日为基准日,经浙江天源资产评估有限公司评估并出具浙源评报字[2011]第 0198 号评估报告,确定台州一铭股东全部权益评估值为 4,045.87 万元,经协议各方协商,本次受让方收购转让方持有台州一铭公司 50%股权的转让价款为 1950 万元人民币。2012 年 2 月 8 日,工商过户手续已完成,股权转让日定为 2012 年 2 月 28 日。

3、2012 年 4 月 5 日,公司第七届董事会第二十三次会议审议通过,本公司控股子公司重庆天地药业有限责任公司与上海龙翔生物医药开发有限公司签订《技术开发合同》,拟进行头孢原料药中间体 7 - ACCA 的生产工艺研究,合同总费用为 2000 万元。

4、2012 年 4 月 25 日经公司第七届董事会第二十四次会议决议,2011 年利润分配方案(预案)为向全体股东每 10 股派 1.00 元(含税)。本利润分配方案(预案)尚需股东大会批准。

十一、其他重要事项

1、2011 年 7 月 22 日,经中国证券监督管理委员会发行审核委员会会议审核,公司本次非公开发行股票的申请获得通过。2011 年 8 月 4 日,经中国证券监督管理委员会《关于核准海南海药股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2011]1227 号文)核准,通过主承销商国信证券股份有限公司于 2011 年 8 月 16 日以非公开发行方式向 8 家特定投资者发行了 34,745,982 股人民币普通股(A 股),发行价格为 23.50 元/股。根据中审国际会计师事务所有限公司“中审国际验字[2011]01020258 号”《海南海药股份有限公司非公开发行股票认购资金总额验证报告》验证和四川华信(集团)会计师事务所有限公司“川华信验(2011)38 号”《验资报告》验证,截至 2011 年 8 月 17 日止,本公司实际已非公开发行人民币普通股 34,745,982 股,募集资金总额为 816,530,577.00 元,扣除相关发行费用人民币 40,743,876.00 元,实际募集资金净额为人民币 775,786,701.00 元。

根据公司第七届董事会第二次会议决议及 2010 年第一次临时股东大会决议,本次非公开发行募集资金使用如下:

项目名称	预计投资总额(万元)	本次募集资金投资金额(万
------	------------	--------------

		元)
上海力声特人工耳蜗扩建项目(注1)	16,734.00	16,734.00
年产390吨头孢中间体建设项目(注2)	49,962.32	49,933.65
海南海药技术中心及产品研发建设项目(注3)	10,911.02	10,911.02
合计	77,607.34	77,578.67

注1:公司通过向上海力声特医学科技有限公司增资的方式由上海力声特医学科技有限公司具体实施本项目。本次增资后,公司持有上海力声特医学科技有限公司91.17%的股权。本项目建设期18个月,总投资16,734万元,其中项目建设投资14,734万元,项目铺底流动资金2,000万元。

注2:公司通过向重庆天地药业有限公司增资的方式由重庆天地药业有限公司具体实施本项目。本次增资后,公司持有重庆天地药业有限公司91.79%的股权。本项目建设期2年,总投资49,962.32万元,其中项目建设投资44,363.79万元,项目铺底流动资金5,598.53万元。

注3:公司拟投资10,911.02万元,用于新建技术研究中心以及注射用头孢西丁钠他唑巴坦钠和紫杉醇纳米注射液两类新药的研发。本项目建设期2年,总投资10,911.02万元,其中项目建设投资5,777.25万元,项目铺底流动资金468.76万元,项目新产品研发支出4,665.00万元。

2、公司控股子公司重庆天地药业有限责任公司于2011年12月16日与中山百灵生物技术有限公司(以下简称“中山百灵”)签订《股权收购框架意向性协议书》,拟收购中山百灵控股的盐城开元医药化工有限公司75%的股权。

3、2011年12月27日,公司第七届董事会第十七次会议审议通过公司拟公开发行公司债券的方案,具体方案为:本次发行的规模不超过人民币5亿元(含5亿元);发行的债券为固定利率债券,期限不低于3年(含3年),可以为单一期限品种,也可以是多种期限的混合品种;发行的募集资金拟用于偿还银行贷款和补充公司流动资金;可以向公司原股东配售,在获中国证券监督管理委员会核准后,可以一次发行或分期发行。该方案尚须公司股东大会审议。

4、2010年6月3日海口市制药厂有限公司粉针生产车间发生重大火灾事故,火灾过火面积500平方米左右,无人员伤亡。2010年12月收到相关保险公司支付的保险赔款1,028,000元,2011年2月收到相关保险公司支付的保险赔款2,600,000.00元,本次事故共造成资产净损失3,203,460.93元。

5、从2008年开始,重庆天地药业有限公司为了适应原料药生产产能扩大的需要,其生产的原料药主要通过代理商进行销售,海口市制药厂有限公司所需的部分原料药从代理商处采购。2009年、2010年、2011年重庆天地药业有限公司通过代理商实现的销售收入分别为11,009.24万元、15,629.94万元、11,490.84万元。

6、南方同正所持本公司股权质押事项

A、南方同正于 2009 年 11 月 16 日将其持有的本公司 40,000,000 股质押给中信银行股份有限公司成都分公司，上述股权质押中的 35,000,000 股，已于 2011 年 6 月 22 日通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了股权解除质押手续。

B、南方同正将其持有的本公司无限售流通股 30,000,000 股质押给华鑫国际信托有限公司，质押期限为两年，并于 2011 年 6 月 27 日通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了股权质押登记手续。

C、南方同正将所持本公司无限售条件的流通股 6,800,000 股（占其所持公司股份的 13.01%，占公司总股本的 2.75%）质押给平安信托有限责任公司，质押期限自 2011 年 9 月 16 日至质权人申请解除质押登记为止。上述质押已于 2011 年 9 月 19 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完质押登记手续。

综上所述，截止本报告日期，南方同正所持公司股份已累计质押 41,800,000 股。

7、本公司 2009 年 5 月为重庆赛诺生物药业股份有限公司向华融金融租赁股份有限公司融资租赁提供总额为人民币 3000 万元的保证担保，截止 2011 年 12 月 15 日，重庆赛诺生物药业股份有限公司已将融资租赁款项全部偿还。公司为重庆赛诺生物药业股份有限公司向融金融租赁股份有限公司融资租赁提供的 3000 万元人民币担保相应解除。

十二、母公司主要会计项目注释

1、应收账款

、应收账款分类如下：

种类	年末数				年初数			
	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的应收账款	116,267,343.50	73.45						
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	42,020,970.86	26.55	5,457,040.73	12.99	34,191,537.69	100.00	3,353,476.41	9.81
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款								
合计	158,288,314.36	100.00	5,457,040.73	3.45	34,191,537.69	100.00	3,353,476.41	9.81

、期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
海口市制药厂有限公司	79,434,644.00		0.00%	内部单位往来款，不计提坏

重庆天地药业有限责任公司	19,582,699.50		0.00%	账准备
海南新力源医药有限公司	17,250,000.00		0.00%	期后已全额收回
合计	<u>116,267,343.50</u>			

、按组合采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末数			年初数		
	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	30,246,047.47	71.98	907,381.42	24,407,282.62	71.38	732,218.48
1至2年	3,293,104.63	7.84	197,586.28	2,139,784.83	6.26	128,387.09
2至3年	1,645,270.02	3.92	246,790.50	2,525,525.83	7.39	378,828.87
3至4年	1,906,312.56	4.54	571,893.77	3,191,082.26	9.33	957,324.68
4至5年	3,012,746.03	7.17	1,807,647.62	1,927,862.15	5.64	1,156,717.29
5年以上	1,917,490.15	4.55	1,725,741.14			
合计	<u>42,020,970.86</u>	<u>100.00</u>	<u>5,457,040.73</u>	<u>34,191,537.69</u>	<u>100.00</u>	<u>3,353,476.41</u>

、本报告期无核销应收账款的情况。

、本报告期应收账款中无持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位的欠款。

、应收账款余额前五名列示如下：

欠款单位	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的 比例(%)
第一名	本公司子公司	79,434,644.00	1年以内	50.18
第二名	本公司子公司	19,582,699.50	1年以内	12.37
第三名	客户	17,250,000.00	1年以内	10.90
第四名	客户	3,019,593.60	1-3年	1.91
第五名	客户	2,122,656.05	1年以内	1.34
合计		<u>121,409,593.15</u>		<u>76.70</u>

、本报告期应收关联方欠款情况列示如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的 比例(%)
海口市制药厂有限公司	本公司控股子公司	79,434,644.00	50.18
重庆天地药业有限责任公司	本公司控股子公司	19,582,699.50	12.37
合计		<u>99,017,343.50</u>	

2、其他应收款

、其他应收账款按种类披露：

种类	年末数				年初数			
	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的其他应收款	429,399,015.98	98.39			199,171,074.57	96.37		

按组合计提坏账准备的应收账款

账龄组合	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
账龄组合	3,826,620.79	0.88	797,840.47	20.85	7,381,328.17	3.57	768,622.33	10.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,179,277.91	0.73			125,404.23	0.06		
合计	436,404,914.68	100.00	797,840.47	0.18	206,677,806.97	100.00	768,622.33	0.37

、期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提：

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
海口市制药厂有限公司	362,268,224.22		0.00%	内部单位往来款，不计提坏账准备
上海力声特医学科技有限公司	17,000,000.00		0.00%	内部单位往来款，不计提坏账准备
上海海药营销咨询有限公司	7,141,171.87		0.00%	内部单位往来款，不计提坏账准备
海南南方君合药业有限公司	2,876,780.00		0.00%	内部单位往来款，不计提坏账准备
海口多多之旅营销策划服务有限公司	14,786,451.00		0.00%	内部单位往来款，不计提坏账准备
海口正元瑞投资咨询有限公司	25,326,388.89		0.00%	期后已全额收回
职工个人借款	3,179,277.91		0.00%	期后已全额收回
合计	432,578,293.89			

、按组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	年末数			年初数		
	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	1,107,878.79	28.95	33,236.36	1,683,986.21	22.81	50,519.59
1至2年	133,645.18	3.49	8,018.71	2,884,130.21	39.07	173,047.81
2至3年	808,297.74	21.12	121,244.66	2,333,472.47	31.61	350,020.87
3至4年	1,580,017.86	41.29	474,005.36	373,397.07	5.06	112,019.12
4至5年	52,559.07	1.37	31,535.44	42,310.18	0.57	25,386.11

5年以上	144,222.15	3.78	129,799.94	64,032.03	0.88	57,628.83
合计	<u>3,826,620.79</u>	<u>100.00</u>	<u>797,840.47</u>	<u>7,381,328.17</u>	<u>100.00</u>	<u>768,622.33</u>

、本报告期无核销其他应收款的情况。

、本报告期其他应收款中无持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款。

、其他应收账款余额前五名列示如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
海口市制药厂有限公司	本公司子公司	362,268,224.22	1年以内	83.01
海口正元鸿运投资咨询有限公司	其他往来单位	25,326,388.89	1年以内	5.80
上海力声特医学科技有限公司	本公司子公司	17,000,000.00	1年以上	3.90
海口多多之旅接待服务有限公司	本公司子公司	14,786,451.00	3年以上	3.39
上海海药营销咨询有限公司	本公司子公司	7,141,171.87	1年以上	1.64
合计		<u>426,522,235.98</u>		<u>97.74</u>

、本报告期其他应收账款关联方欠款情况列示如下：

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
海口市制药厂有限公司	本公司控股子公司	362,268,224.22	83.01
上海力声特医学科技有限公司	本公司控股子公司	17,000,000.00	3.90
上海海药营销咨询有限公司	本公司控股子公司	7,141,171.87	1.64
海南南方君合药业有限公司	本公司控股子公司	2,876,780.00	0.66
海口多多之旅接待服务有限公司	本公司控股子公司	14,786,451.00	3.39
合计		<u>404,072,627.09</u>	<u>92.60</u>

3、长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额
海口市制药厂有限公司	成本法	251,938,003.88	299,852,003.88		299,852,003.88
重庆天地药业有限公司注1	成本法	636,410,726.74	84,588,926.74	551,821,800.00	636,410,726.74
海南海药房地产开发有限公司注2	成本法	58,283,989.61	58,283,989.61	-58,283,989.61	
上海力声特医学科技有限公司注3	成本法	167,340,000.00		167,340,000.00	167,340,000.00
海南南方君合药业有限公司	成本法	1,000,000.00	1,050,000.00		1,050,000.00
上海海药营销咨询有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00		500,000.00
海口多多之旅接待服务有限公司	成本法	240,000.00	240,000.00		240,000.00
海南赛格实业股份有限公司	成本法	2,600,000.00	2,600,000.00		2,600,000.00

海南旭龙集团股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
海口集华有限公司	成本法	400,000.00	400,000.00		400,000.00
海南高目助研科技股份有限公司	成本法	330,000.00	330,000.00		330,000.00
其他投资	成本法	869,705.00	869,705.00		869,705.00
合计		<u>1,120,912,425.23</u>	<u>449,714,625.23</u>	<u>-58,283,989.61</u>	<u>1,110,592,435.62</u>

续上表

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
海口市制药厂股份有限公司	100.00	100.00				
重庆天地药业有限公司	99.14	99.14				
海南海药房地产开发有限公司						
上海力声特医学科技有限公司	91.17	91.17				
海南南方君合药业有限公司	70.00	70.00				
上海海药营销咨询有限公司	100.00	100.00				
海口多多之旅接待服务有限公司	80.00	80.00				
海南赛格实业股份有限公司	0.10	0.10				
海南旭龙集团股份有限公司	0.34	0.34				
海口集华有限公司				200,000.00		
海南高目助研科技股份有限公司				130,000.00		
其他投资				400,000.00		
合计				<u>730,000.00</u>		

注1：2011年8月31日公司完成非公开发行股票工作，根据非公开发行方案公司以募集资金49,933.65万元增资天地药业，其中27,201.50万元计入股本，资本溢价22,732.15万元计入资本公积。增资完成后天地药业股本结构为：本公司持股91.79%，南方同正持股7.35%，邱晓蓉持股0.75%，邱岭持股0.11%。

2011年12月30日经公司第七届董事会第十八次会议审议通过，根据公司与南方同正签订的《股权转让协议》，以截止2011年9月30日天地药业经审计的净资产71,408.59万元为依据，以南方同正所持有天地药业7.35%股权所对应的天地药业净资产5,248.53万元作为交易价格，公司收购南方同正持有的天地药业7.35%的股权。本次股权转让完成后，天地药业股权结构为：本公司持有天地药业99.14%股权，邱晓蓉持有天地药业0.75%股权，邱岭持有天地药

业 0.11% 股权。截止报告日期，公司的股权变更手续已办理完毕。

注 2：2011 年 4 月 26 日，南方同正与本公司及控股子公司海口多多之旅接待服务公司签署《股权转让协议》，将公司持有的海南海药房地产开发有限公司 94% 的股权、海口多多之旅接待服务公司持有的海南海药房地产开发有限公司 6% 的股权按照经北京卓信大华资产评估有限公司以 2011 年 2 月 28 日为评估基准日的评估值，以 5,905.48 万元转让给南方同正。上述交易已经公司第七届董事会第六次会议、2011 年第一次临时股东大会审议通过，并于 2011 年 5 月 13 日实施完毕。

注 3：2011 年 9 月公司根据非公开发行方案以募集资金 16,734 万元，向同受南方同正控制的上海力声特医学科技有限公司增资。增资完成后本公司持有上海力声特医学科技有限公司 91.17% 股权。

4、营业收入、营业成本

、营业收入、营业成本

项目	本年数	上年数
主营业务收入	177,602,187.74	138,522,281.02
其他业务收入	250,000.00	270,000.00
营业成本	122,774,874.82	85,890,824.76

、分类列示如下

行业	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数
医药	92,971,979.58	69,288,579.30	37,249,026.95	22,102,174.83	55,722,952.63	47,186,404.47
并表范围内销售	84,630,208.16	69,233,701.72	85,525,847.87	63,741,399.83	-895,639.71	5,492,301.89
合计	<u>177,602,187.74</u>	<u>138,522,281.02</u>	<u>122,774,874.82</u>	<u>85,843,574.66</u>	<u>54,827,312.92</u>	<u>52,678,706.36</u>

、主营业务（地区分布）

地区	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数
国内	162,948,527.92	126,033,741.52	110,609,225.93	78,292,381.85	52,339,301.99	47,741,359.67
国外	14,653,659.82	12,488,539.50	12,165,648.89	7,551,192.81	2,488,010.93	4,937,346.69
合计	<u>177,602,187.74</u>	<u>138,522,281.02</u>	<u>122,774,874.82</u>	<u>85,843,574.66</u>	<u>54,827,312.92</u>	<u>52,678,706.36</u>

、主营业务（按品种分类）

地区	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数
新特药	77,600,414.58	69,288,579.30	22,080,134.71	22,102,174.83	55,520,279.87	47,186,404.47

普药及头孢 原药 成品	100,001,773.16	69,233,701.72	100,694,740.11	63,741,399.83	-692,966.95	5,492,301.89
合 计	<u>177,602,187.74</u>	<u>138,522,281.02</u>	<u>122,774,874.82</u>	<u>85,843,574.66</u>	<u>54,827,312.92</u>	<u>52,678,706.36</u>

、公司前五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 (%)
第一名	67,892,858.16	38.17
第二名	16,737,350.00	9.41
第三名	14,743,589.66	8.29
第四名	14,025,684.48	7.89
第五名	4,167,025.62	2.34
合计	<u>117,566,507.92</u>	<u>66.10</u>

5、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,772,477.61	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益	8,750.24	
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	<u>-2,763,727.37</u>	

注：处置长期股权投资产生的投资收益系本报告期处置其控股子公司海南海药房地产开发有限公司产生的投资收益，说明详见本附注“十二·3”。

6、现金流量表补充资料

补充资料	本年数	上年数
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	26,974,842.53	19,463,648.91
加：资产减值准备	2,064,543.19	6,330,437.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	490,430.21	438,807.35

无形资产摊销	67,637.88	67,637.88
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-3,411.11
财务费用（收益以“-”号填列）	16,096,480.36	18,147,708.23
投资损失（收益以“-”号填列）	2,763,727.37	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-320,429.04	3,787,815.13
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）	-14,333,317.65	23,687,954.69
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-330,439,335.63	-100,754,515.32
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	377,300,249.18	-23,046,320.22
其他	757,050.00	3,259,300.00
经营活动产生的现金流量净额	<u>81,421,878.40</u>	<u>-48,620,937.34</u>
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为股本		
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	33,050,464.77	17,267,143.80
减：现金的期初余额	17,267,143.80	3,822,307.77
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	<u>15,783,320.97</u>	<u>13,444,836.03</u>

十三、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,424.77	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,507,800.00	

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	5,326,307.07	
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	-3,306,007.57	
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	-26,278,314.38	
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	1,912,026.38	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	71,158,743.13	
所得税影响额	-2,819,658.59	
少数股东权益影响额（税后）	183,852.34	
合计	<u>53,683,323.61</u>	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.31	0.4378	0.4378
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.04	0.1986	0.1986

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

对两个期间的数据变动幅度达 30% (含 30%)，或占公司报表日资产总额 5% (含 5%)，或占报告期利润总额 10% (含 10%) 以上的项目，说明该项目的具体情况及变动原因。

项目	年末数/本年数	年初数/上年数	变动金额	变动幅度(%)	原因分析
货币资金	724,880,861.60	105,215,990.66	619,664,870.94	588.95	注 1
应收票据	82,483,331.41	38,696,066.46	43,787,264.95	113.16	注 2
应收账款	191,718,691.75	125,564,343.67	66,154,348.08	52.69	注 3
其他应收款	117,633,634.35	30,855,109.30	86,778,525.05	281.25	注 4
存货	302,112,707.13	251,542,945.16	50,569,761.97	20.10	注 5
在建工程	53,981,095.94	36,806,703.15	17,174,392.79	46.66	注 6
短期借款	311,500,000.00	272,000,000.00	39,500,000.00	14.52	注 7
应付账款	132,730,951.23	69,832,327.85	62,898,623.38	90.07	注 8
一年内到期的非流动负债		154,550,000.00	-154,550,000.00	100.00	注 7
长期借款	99,000,000.00		99,000,000.00	-100.00	注 7
营业收入	721,847,493.42	613,189,625.97	108,657,867.45	17.72	注 9
营业成本	459,657,771.84	388,891,088.70	70,766,683.14	18.20	注 9
销售费用	109,296,480.42	89,418,292.99	19,878,187.43	22.23	注 9
管理费用	56,006,311.25	49,839,325.42	6,166,985.83	12.37	注 10
财务费用	24,169,686.25	20,317,880.37	3,851,805.88	18.96	注 11
营业外支出	697,943.39	15,238,345.10	-14,540,401.71	-95.42	注 12

注 1：主要系本年公司完成非公开发行股票所致。

注 2：主要系应收商业承兑汇票增加所致。

注 3：主要系本年扩大销售市场销售收入增加所致。

注 4：主要系市场借支款及项目资金增加所致。

注 5：主要系生产经营规模扩大相应增加存货储备所致。

注 6：主要系本年新增在建项目人工耳蜗扩建项目所致。

注 7：主要系本年归还一年内到期的非流动负债所致。

注 8：主要系生产经营规模扩大相应采购原料增加所致。

注 9：营业收入增加主要系本年头孢类原料药及制剂销售增加所致。

注 10：主要系工资及福利费、保险费、折旧费以及非公开发行相关费用增加所致。

注 11：主要系本年借款增加所致。

注 12：主要系去年本公司控股子公司海口市制药厂有限公司粉针生产车间火灾、海南省水灾给公司资产造成损失所致。

十四、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于 2012 年 4 月 25 日审议批准，根据公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

海南海药股份有限公司

公司法定代表人：刘悉承

公司主管会计工作的负责人：王伟

公司会计机构负责人：杨扬

二 一二年四月二十五日

第十一节 备查文件目录

(一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人亲笔签字并盖章的会计报表；

(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。

上述备查文件存于公司办公地，在中国证监会、深圳证券交易所和股东依据法规或公司章程要求查询时，公司将及时提供。

海南海药股份有限公司

董事长：刘悉承

二〇一二年四月二十五日