

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



廣州藥業股份有限公司

Guangzhou Pharmaceutical Company Limited

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(H股股份代碼：0874)

2009年第三季度報告

1. 重要提示

- 1.1 廣州藥業股份有限公司(「廣州藥業」或「本公司」)董事會(「董事會」)、監事會(「監事會」)及其董事、監事、高級管理人員保證本季度報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。
- 1.2 本公司全體董事出席了於2009年10月29日召開的第四屆第十七次董事會會議。
- 1.3 本公司及其附屬企業(統稱「本集團」)與本公司截至2009年9月30日止第三季度(「本報告期」)之財務會計報告乃按中國會計准則編制，未經審計。
- 1.4 本公司董事長楊榮明先生、董事總經理施少斌先生、財務總監兼財務部高級經理陳炳華先生聲明：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。
- 1.5 本公司在香港刊登的2009年第三季度報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則13.09(2)的有關規定而作出。
- 1.6 本季度報告分別以中、英文兩種語言編訂，兩種文體若出現解釋上歧義時，以中文本為準。

2. 公司基本情況

2.1 主要會計資料及財務指標

項目	本報告期末	上年度期末	本報告期末比
	(未經審計)	(經審計)	上年度期末增減 (%)
總資產(人民幣千元)	4,197,079	4,130,904	1.60
歸屬於本公司股東的			
股東權益(人民幣千元)	3,247,138	3,124,842	3.91
歸屬於本公司股東的			
每股淨資產(人民幣元)	4.00	3.85	3.91
		年初至本報告期末(1-9月)	比上年同期增減
		(未經審計)	(%)
經營活動產生的現金流量			
淨額(人民幣千元)		333,455	—
每股經營活動產生的			
現金流量淨額(人民幣元)		0.41	—
		年初至本報告	本報告期比
	本報告期(7-9月)	期末(1-9月)	上年同期增減
	(未經審計)	(未經審計)	(%)
歸屬於本公司股東的			
淨利潤(人民幣千元)	36,556	153,119	—
基本每股收益(人民幣元)	0.045	0.189	—
扣除非經常性損益後的			
基本每股收益(人民幣元)	—	0.159	—
稀釋每股收益(人民幣元)	0.045	0.189	—
全面攤薄淨資產收益率(%)	1.13	4.72	增長1.85個百分點
扣除非經常性損益後全面			
攤薄淨資產收益率(%)	0.77	3.97	增長1.62個百分點

註：(1) 以上財務報表數據和指標均以合併報表數計算。

(2) 非經常性損益涉及項目及金額包括：

非經常性損益項目(2009年1-9月)	金額 (人民幣千元)	說明
非流動資產處置損益	308	—
計入當期損益的政府補助	14,706	為本公司下屬子公司取得政府補助當期轉入營業外收入的金額。
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	7,846	為本公司向合營企業廣州醫藥有限公司(「醫藥公司」)提供借款取得的利息淨收入。
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	2,793	—
委托貸款損益	4,090	為本公司向合營企業醫藥公司提供委托貸款取得的利息淨收入。
除上述各項之外的其他營業外收支淨額	(1,203)	—
所得稅影響數	(3,350)	—
少數股東損益影響數	(940)	—
合計	<u>24,250</u>	—

2.2 本報告期末股東總數及前十名股東持股表(已完成股權分置改革)

截至2009年9月30日止，持有本公司股票的股東戶數為42,024戶。其中，持有境內上市人民幣普通股(A股)的股東41,992戶，持有境外上市外資股(H股)的股東32戶。

股東名稱	本報告期末持股數 (股)	股份性質
廣州醫藥集團有限公司	390,833,391	內資股
香港中央結算(代理人)有限公司(註)	219,237,299	外資股
廣州市北城農村信用合作社	44,542,000	內資股
廣州市黃石農村信用合作社	4,460,000	內資股
中誠信託有限責任公司 — 2008年中誠信託字FT第055號	3,770,928	內資股
練勇	1,691,560	內資股
長江證券股份有限公司	1,615,600	內資股
王嗣明	1,382,692	內資股
孟祥彤	1,111,000	內資股
張榮	1,060,000	內資股

註：根據香港中央結算(代理人)有限公司提供的資料，其持有的外資股(H股)股份乃代多個客戶持有。

3. 重要事項

3.1 本公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

適用 不適用

主要會計科目	2009年 9月30日 (人民幣千元)	2009年 1月1日 (人民幣千元)	增減變動 (%)	變動原因
貨幣資金	538,513	381,134	41.29	2009年1-9月，本集團積極理順銷售渠道，加速資金回籠。

主要會計科目	2009年 9月30日 (人民幣千元)	2009年 1月1日 (人民幣千元)	增減變動 (%)	變動原因
預付賬款	86,286	56,473	52.79	截至2009年9月30日止，本集團採購物資預付貨款有所增長。
其他應收款	96,669	50,207	92.54	本年內，本公司續借予醫藥公司流動資金借款為人民幣31,660千元，以上借款將於2009年底到期。
委托貸款	50,000	150,000	(66.67)	本報告期內，醫藥公司按協議要求償還委托貸款人民幣1億元。
短期借款	59,342	243,275	(75.61)	2009年1-9月，本集團加速資金回籠，提前償還銀行貸款。
長期借款	0	30,000	(100.00)	2009年1-9月，本集團加速資金回籠，提前償還銀行貸款。
預收賬款	57,523	18,036	218.94	2009年1-9月，本集團調整營銷策略，加強對經銷商管理，從而令到預收賬款增加。
應付職工薪酬	72,744	51,540	41.14	2009年1-9月，本集團按權責發生制預提的薪酬須待績效考核完成後發放。

項目	2009年1-9月 (人民幣千元)	2008年1-9月 (人民幣千元)	增減變動 (%)	變動原因
投資收益	120,355	169,564	(29.02)	醫藥公司的合資事項於上年同期完成，確認合資溢價收益人民幣49,848千元，及本公司屬下兩子公司轉讓所持醫藥公司股權所得收益人民幣11,148千元，而於本年內，並無同類收益。
財務費用	5,767	10,758	(46.39)	2009年1-9月，本集團加速資金回籠，提前償還貸款，減少貸款利息支出。
資產減值損失	(7,781)	14,853	(152.39)	2009年1-9月，本集團加強應收賬款清理，提高應收賬款質量，減少壞賬準備計提所致。
營業外收入	17,893	9,885	81.01	2009年1-9月，本公司屬下子公司取得的政府補貼收入增加所致。

3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

適用 不適用

3.3 本公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

適用 不適用

3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

適用 不適用

3.5 本報告期內現金分紅政策的執行情況

1. 本公司於2009年6月19日召開的2008年年度股東大會審議批准了本公司2008年度利潤分配及派息方案，以2008年年末總股本810,900,000股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣0.40元（含稅）；
2. 本公司已向截至2009年5月19日止名列本公司股東名冊上的H股股東派發2008年度末期股息每股人民幣0.04元，現金紅利發放日為2009年8月10日；
3. 本公司於2009年7月13日在中國國內《上海證券報》上刊登了2008年度A股派息實施公告，A股股權登記日為2009年7月16日，除息日為2009年7月17日，現金紅利發放日為2009年8月10日。

4. 附錄

按中國會計准則編制的財務報表(未經審計)

資產負債表

2009年9月30日

單位：人民幣元

項目	合併		母公司	
	期末數	期初數	期末數	期初數
資產：				
流動資產：				
貨幣資金	538,512,506.88	381,133,762.58	136,546,716.71	158,746,789.65
交易性金融資產	4,406,870.04	3,008,354.28	4,406,870.04	3,008,354.28
應收票據	132,053,925.45	156,650,052.37	603,522.09	—
應收賬款	404,777,676.00	455,127,008.17	66,727,017.41	57,142,485.31
預付款項	86,285,831.09	56,472,996.53	33,441,618.41	1,902,952.86
應收利息	—	—	—	—
應收股利	10,000,000.00	—	74,720,678.38	68,597,495.04
其他應收款	96,669,223.30	50,207,008.99	348,326,122.15	272,385,228.31
存貨	586,812,085.51	633,059,499.43	12,874,677.15	10,135,183.93
待攤費用	2,992,709.69	369,512.40	—	—
委托貸款	50,000,000.00	150,000,000.00	228,000,000.00	278,000,000.00
一年內到期的非流動 資產	—	—	—	—
其他流動資產	—	—	—	—
流動資產合計	1,912,510,827.96	1,886,028,194.75	905,647,222.34	849,918,489.38
非流動資產：				
可供出售金融資產	2,206,200.50	1,255,389.00	—	—
持有至到期投資	—	—	—	—
長期應收款	—	—	—	—
長期股權投資	887,554,648.24	816,766,045.76	2,073,495,894.97	2,009,220,944.10
投資性房地產	67,052,547.25	66,475,675.27	39,140,929.65	40,147,562.07
固定資產	1,124,964,738.36	1,143,845,648.27	15,791,683.00	16,971,400.30
在建工程	50,295,661.42	58,551,542.37	—	—
工程物資	—	—	—	—
固定資產清理	—	—	—	—
無形資產	101,538,943.26	103,928,400.40	—	—
開發支出	513,941.69	107,941.69	—	—
商譽	—	—	—	—
長期待攤費用	6,295,467.49	6,723,033.67	—	—
遞延所得稅資產	44,146,110.38	47,221,870.84	1,050,652.84	2,022,334.75
其他非流動資產	—	—	—	—
非流動資產合計	2,284,568,258.59	2,244,875,547.27	2,129,479,160.46	2,068,362,241.22
資產總計	4,197,079,086.55	4,130,903,742.02	3,035,126,382.80	2,918,280,730.60

項目	合併		母公司	
	期末數	期初數	期末數	期初數
負債及股東權益：				
流動負債：				
短期借款	59,342,217.34	243,275,483.51	20,000,000.00	50,000,000.00
交易性金融負債	—	—	—	—
應付票據	72,916,886.76	61,773,626.65	—	—
應付賬款	338,378,338.87	267,422,980.25	38,420,629.78	32,519,930.93
預收賬款	57,522,809.36	18,035,560.73	19,693,120.60	2,094,236.56
應付職工薪酬	72,743,864.21	51,539,857.27	4,839,076.16	5,515,284.06
應交稅費	4,298,003.61	(33,848,131.29)	2,442,462.49	7,661,033.18
應付利息	—	—	—	—
應付股利	45,418.87	58,287.05	(19,904.19)	367.51
其他應付款	115,319,828.12	125,410,730.42	2,904,889.40	2,751,051.05
預提費用	17,731,947.37	17,742,760.27	2,712,463.79	3,794,973.79
一年內到期的非流動負債	—	—	—	—
其他流動負債	—	—	—	—
流動負債合計	738,299,314.51	751,411,154.86	90,992,738.03	104,336,877.08
非流動負債：				
長期借款	—	30,000,000.00	—	—
應付債券	—	—	—	—
長期應付款	4,444,794.36	4,473,072.12	—	—
專項應付款	—	—	—	—
遞延收益	74,605,370.17	76,047,581.86	—	—
預計負債	34,290,430.73	42,749,434.38	130,406.08	162,277.03
遞延所得稅負債	2,145,952.84	1,312,227.11	1,306,320.02	1,150,096.29
其他非流動負債	—	—	—	—
非流動負債合計	115,486,548.10	154,582,315.47	1,436,726.10	1,312,373.32
負債合計	853,785,862.61	905,993,470.33	92,429,464.13	105,649,250.40
所有者權益				
(或股東權益)：				
實收資本(或股本)	810,900,000.00	810,900,000.00	810,900,000.00	810,900,000.00
資本公積	1,144,903,648.71	1,143,291,369.85	1,092,515,072.84	1,091,553,726.29
減：庫存股	—	—	—	—
盈餘公積	538,306,652.78	538,306,652.78	205,150,738.85	205,150,738.85
未分配利潤	753,027,213.69	632,344,256.55	834,131,106.98	705,027,015.06
外幣報表折算差額	—	—	—	—
歸屬於母公司所有者權益合計	3,247,137,515.18	3,124,842,279.18	2,942,696,918.67	2,812,631,480.20
少數股東權益	96,155,708.76	100,067,992.51	—	—
所有者權益合計	3,343,293,223.94	3,224,910,271.69	2,942,696,918.67	2,812,631,480.20
負債和所有者權益總計	4,197,079,086.55	4,130,903,742.02	3,035,126,382.80	2,918,280,730.60

合併利潤表
2009年1-9月

貨幣單位：人民幣元

	本期金額(7-9月)	上期金額(7-9月)	年初至報告期期末 金額(1-9月)	上年年初至報告期 期末金額(1-9月)
一、營業收入	955,588,060.16	658,388,901.78	2,899,885,317.44	2,761,801,498.24
其中：主營業務收入	934,571,909.42	635,353,044.26	2,837,579,736.45	2,704,692,259.43
二、營業成本	696,223,237.10	483,418,543.23	2,139,599,412.30	1,967,476,370.80
其中：主營業務成本	692,903,162.12	480,245,514.89	2,129,999,239.65	1,961,160,240.48
減：營業税金及附加	6,493,133.21	4,345,651.55	21,200,093.29	19,409,704.21
銷售費用	139,963,587.08	133,144,465.38	391,326,398.95	459,933,956.34
管理費用	117,173,618.28	95,720,964.86	315,389,237.61	299,753,512.21
財務費用	1,226,913.12	2,828,755.41	5,767,389.22	10,758,236.27
資產減值損失	(7,830,577.56)	(657,636.38)	(7,781,381.11)	14,852,753.28
加：公允價值變動收益	396,557.58	(842,381.10)	1,398,515.76	(2,984,667.72)
投資收益	37,333,685.60	24,504,945.12	120,355,495.64	169,563,602.38
其中：對聯營企業和 合營企業的投 資收益	35,946,960.53	22,366,004.53	115,667,644.32	97,269,418.17
三、營業利潤	40,068,392.11	(36,749,278.25)	156,138,178.58	156,195,899.79
加：營業外收入	6,521,787.48	2,778,573.63	17,893,086.46	9,884,998.02
減：營業外支出	840,632.73	1,289,229.79	4,081,918.02	3,195,778.15
其中：非流動資產 處置損失	(92,865.09)	2,561.92	798,120.55	90,772.43
四、利潤總額	45,749,546.86	(35,259,934.41)	169,949,347.02	162,885,119.66
減：所得稅費用	10,135,932.47	(7,846,880.70)	19,744,059.07	18,035,933.45
五、淨利潤	35,613,614.39	(27,413,053.71)	150,205,287.95	144,849,186.21
歸屬於母公司所有者的 淨利潤	36,555,532.19	(22,251,554.02)	153,118,957.14	144,371,259.45
少數股東損益	(941,917.80)	(5,161,499.69)	(2,913,669.19)	477,926.76
六、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.045	(0.027)	0.189	0.178
(二) 稀釋每股收益	0.045	(0.027)	0.189	0.178
七、其他綜合收益	300,910.50	(1,156,717.43)	1,756,617.70	(16,506,559.69)
八、綜合收益總額	35,914,524.89	(28,569,771.14)	151,961,905.65	128,342,626.52
(一) 歸屬於母公司所有者 的綜合收益總額	36,860,179.14	(23,598,463.75)	154,731,236.00	126,809,825.53
(二) 歸屬於少數股東的 綜合收益總額	(945,654.25)	(4,971,307.39)	(2,769,330.35)	1,532,800.99

母公司利潤表
2009年1-9月

貨幣單位：人民幣元

	本期金額 (7-9月)	上期金額 (7-9月)	年初至報告期 期末金額 (1-9月)	上年年初至 報告期 期末金額 (1-9月)
一、營業收入	217,933,539.33	121,107,587.24	591,845,759.58	432,547,223.59
其中：主營業務收入	209,345,362.94	109,950,790.13	566,687,221.01	407,769,370.82
二、營業成本	202,540,643.20	105,139,896.90	547,294,987.39	391,605,163.14
其中：主營業務成本	202,205,099.06	104,804,352.76	546,288,354.97	390,598,530.72
減：營業税金及附加	694,235.63	735,527.55	2,156,196.88	1,608,756.96
銷售費用	3,341,600.87	2,937,540.52	10,597,889.39	9,717,005.56
管理費用	8,136,472.49	5,843,421.95	20,240,498.20	18,572,562.50
財務費用	(155,663.78)	194,990.13	84,779.27	1,475,895.90
資產減值損失	(35,958.54)	(30,700.34)	102,570.36	17,745.30
加：公允價值變動收益	396,557.58	(842,381.10)	1,398,515.76	(2,984,667.72)
投資收益	34,766,680.24	37,612,589.91	152,112,579.08	340,277,433.33
其中：對聯營企業 和合營企業的 投資收益	31,755,308.67	33,499,573.52	110,140,921.07	94,858,852.33
三、營業利潤	38,575,447.28	43,057,119.34	164,879,932.93	346,842,859.84
加：營業外收入	154,240.00	—	157,016.75	115,205.43
減：營業外支出	4,958.28	514,507.60	13,546.52	576,721.33
其中：非流動資產 處置損失	4,428.13	—	12,907.96	—
四、利潤總額	38,724,729.00	42,542,611.74	165,023,403.16	346,381,343.94
減：所得稅費用	(601,177.83)	1,631,484.00	3,483,311.24	4,377,210.90
五、淨利潤	39,325,906.83	40,911,127.74	161,540,091.92	342,004,133.04
六、其他綜合收益	451,546.83	(853,435.50)	961,346.55	151,006,517.35
七、綜合收益總額	39,777,453.66	40,057,692.24	162,501,438.47	493,010,650.39

現金流量表
2009年1-9月

單位：人民幣元

項目	合併		母公司	
	本期累計數	上年同期累計數	本期累計數	上年同期累計數
一、經營活動產生的現金流量：				
銷售商品、提供勞務收到的現金	3,425,346,588.81	3,243,226,337.89	676,667,888.08	482,299,759.70
收到的稅費返還	7,720,808.28	7,929,837.58	441,552.94	519,682.12
收到其他與經營活動有關的現金	65,631,432.89	69,072,964.96	13,229,274.75	18,342,978.63
經營活動現金流入小計	3,498,698,829.98	3,320,229,140.43	690,338,715.77	501,162,420.45
購買商品、接受勞務支付的現金	2,197,264,810.19	2,199,458,542.84	673,940,982.29	465,467,078.98
支付給職工以及為職工支付的現金	475,489,702.07	442,277,509.27	12,366,903.86	9,338,104.43
支付的各项稅費	202,320,334.79	282,918,626.39	16,427,033.36	14,367,225.38
支付其他與經營活動有關的現金	290,168,540.85	430,615,417.27	17,218,804.15	22,464,170.35
經營活動現金流出小計	3,165,243,387.90	3,355,270,095.77	719,953,723.66	511,636,579.14
經營活動產生的現金流量淨額	333,455,442.08	(35,040,955.34)	(29,615,007.89)	(10,474,158.69)
二、投資活動產生的現金流量：				
收回投資收到的現金	4,200,000.00	26,723,430.00	4,200,000.00	—
出售子公司所收到的現金淨額	—	—	—	—
取得投資收益收到的現金	40,394,984.10	115,235,910.89	76,759,423.42	212,357,315.73
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	730,193.21	157,690.65	2,770.00	—
收到其他與投資活動有關的現金	139,858,881.83	106,525,200.00	341,505,367.97	445,432,122.59
投資活動現金流入小計	185,184,059.14	248,642,231.54	422,467,561.39	657,789,438.32
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	47,017,352.11	119,216,602.39	198,623.00	284,309.00
投資支付的現金	1,500,000.00	53,063,684.67	1,500,000.00	185,223,684.67
取得子公司所支付的現金淨額	—	—	—	—
支付其他與投資活動有關的現金	63,216,066.05	100,870,244.86	351,190,150.03	329,803,590.17

項目	合併		母公司	
	本期累計數	上年同期累計數	本期累計數	上年同期累計數
投資活動現金流出小計	111,733,418.16	273,150,531.92	352,888,773.03	515,311,583.84
投資活動產生的現金流量淨額	73,450,640.98	(24,508,300.38)	69,578,788.36	142,477,854.48
三、籌資活動產生的現金流量：				
吸收投資收到的現金	—	—	—	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	—	—	—	—
取得借款收到的現金	134,342,217.34	298,175,483.51	—	20,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金	125,000.00	259,480.40	—	—
籌資活動現金流入小計	134,467,217.34	298,434,963.91	—	20,000,000.00
償還債務支付的現金	348,275,483.51	179,651,981.08	30,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	40,490,016.31	113,776,973.90	32,163,852.49	101,460,205.51
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	1,542,822.26	3,924,198.40	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金	2,339,573.83	2,441,502.41	—	3,785,161.10
籌資活動現金流出小計	391,105,073.65	295,870,457.39	62,163,852.49	135,245,366.61
籌資活動產生的現金流量淨額	(256,637,856.31)	2,564,506.52	(62,163,852.49)	(115,245,366.61)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	(0.92)	(202.84)	(0.92)	(202.84)
五、現金及現金等價物淨增加額	150,268,225.83	(56,984,952.04)	(22,200,072.94)	16,758,126.34
加：期初現金及現金等價物餘額	365,858,279.07	295,473,360.96	158,746,789.65	68,150,311.80
六、期末現金及現金等價物餘額	516,126,504.90	238,488,408.92	136,546,716.71	84,908,438.14

廣州藥業股份有限公司
董事會

中國廣州，2009年10月29日

於本公告日，本公司董事會成員包括執行董事楊榮明先生、施少斌先生與馮贊勝先生，及獨立非執行董事黃顯榮先生、劉錦湘先生、李善民先生與張永華先生。