

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摘要的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本摘要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)

## 2012年半年度報告摘要

### 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半年度報告摘要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 本摘要摘自本公司2012年半年度報告全文，該報告全文同時刊載於上海證券交易所(「上交所」)網站(<http://www.sse.com.cn>)和香港聯合交易所有限公司(「港交所」)網站(<http://www.hkex.com.hk>)。投資者欲瞭解詳細內容，應當仔細閱讀半年度報告全文。
- 1.3 本公司董事出席了於2012年8月24日召開的第五屆第十八次董事會會議。其中，獨立非執行董事李善民先生和黃龍德先生以電話通訊形式參加會議；獨立非執行董事張永華先生未能親自出席會議，委托獨立非執行董事劉錦湘先生代為出席並行使表決權。
- 1.4 本公司董事長楊榮明先生、董事總經理吳長海先生、財務總監兼財務部高級經理陳炳華先生聲明：保證本摘要中財務報告的真實、完整。
- 1.5 本公司及其附屬企業(統稱「本集團」)與本公司截至2012年6月30日止六個月(「本報告期」)之財務會計報告乃按中國企業會計準則編制，經普華永道中天會計師事務所有限公司審計並出具了標準無保留意見審計報告書。
- 1.6 本公司不存在關聯方非經營性佔用資金情況。

- 1.7 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 1.8 本摘要分別以中、英文兩種語言編訂，兩種文體若出現解釋上的歧義時，以中文本為準。
- 1.9 按港交所《證券上市規則》(「上市規則」)附錄十六第46段的規定，須載列於本公司2012年半年度報告摘要的所有資料將於近期內刊登於港交所網站。

## 2. 上市公司基本情況

### 2.1 基本情況簡介

股票簡稱	廣州藥業	
股票代碼	600332 (A股)	
上市證券交易所	上海證券交易所	
股票簡稱	廣州藥業	
股票代碼	0874 (H股)	
上市證券交易所	香港聯合交易所有限公司	
	<b>董事會秘書</b>	<b>證券事務代表</b>
姓名	龐健輝	黃雪貞
聯繫地址	中華人民共和國廣東省廣州市荔灣區沙面北街45號	
電話	(8620) 8121 8119	(8620) 8121 8120
傳真	(8620) 8121 6408	
電子信箱	pangjh@gpc.com.cn	huangxz@gpc.com.cn

## 2.2 主要財務數據和指標

### 2.2.1 主要會計數據和財務指標

項目	本報告期末 (經審計)	上年度期末 (經審計)	本報告期末比 上年度期末增減 (%)
總資產(人民幣千元)	<b>5,769,017</b>	4,851,266	18.92
歸屬於本公司股東的股東權益(人民幣千元)	<b>3,917,228</b>	3,781,652	3.59
歸屬於本公司股東的每股淨資產(人民幣元)	<b>4.83</b>	4.66	3.59

項目	本報告期 (經審計)	上年同期 (未經審計)	本報告期比 上年同期增減 (%)
營業利潤(人民幣千元)	<b>240,475</b>	196,019	22.68
利潤總額(人民幣千元)	<b>248,618</b>	205,832	20.79
歸屬於本公司股東的淨利潤(人民幣千元)	<b>217,085</b>	179,621	20.86
歸屬於本公司股東的扣除非經常性 損益後的淨利潤(人民幣千元)	<b>210,104</b>	170,764	23.04
基本每股收益(人民幣元)	<b>0.268</b>	0.222	20.86
扣除非經常性損益後的基本每股收益 (人民幣元)	<b>0.259</b>	0.211	23.04
稀釋每股收益(人民幣元)	<b>0.268</b>	0.222	20.86
加權平均淨資產收益率(%)	<b>5.60</b>	4.95	增加0.65個百分點
經營活動產生的現金流量淨額(人民幣千元)	<b>522,090</b>	17,304	2,917.14
每股經營活動產生的現金流量淨額 (人民幣元)	<b>0.644</b>	0.021	2,917.14

註：以上財務報表數據和指標均以合併報表數計算。

## 2.2.2 非經常性損益項目

適用  不適用

項目	本報告期 金額 (人民幣千元)	說明
非流動資產處置損益	31	
計入當期損益的政府補助	6,663	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。
除同公司正常經營業務相關的有效套期 保值業務外，持有交易性金融資產、 交易性金融負債產生的公允價值變動 損益，以及處置交易性金融資產、交 易性金融負債和可供出售金融資產取 得的投資收益	(256)	
單獨進行減值測試的應收款項減值準備 轉回	125	
委托貸款損益	(373)	
除上述各項之外的其他營業外收入和支 出	1,449	
所得稅影響數	(389)	
少數股東損益影響數(稅後)	(269)	
合計	<u><u>6,981</u></u>	

### 3. 股本變動及股東情況

#### 3.1 股份變動情況表

##### 3.1.1 股份變動情況表及股本結構

適用  不適用

##### 3.1.2 有限售條件股份變動情況表

適用  不適用

#### 3.2 前十名股東持股情況表

本報告期末股東總數： 50,695戶

##### 前十名股東持股情況

股東名稱	本報告期內 增減數 (股)	本報告期 末持股數 (股)	約佔總股本 比例 (%)	所持有限售 條件股份數 (股)	質押或凍結 的股份數 (股)	股份性質
廣州醫藥集團有限公司(「廣藥集團」)	0	390,833,391	48.20	無	無	內資股
香港中央結算(代理人)有限公司	156,000	219,267,389	27.04	無	未知	外資股
融通新藍籌證券投資基金	1,999,915	1,999,915	0.25	無	未知	內資股
中國農業銀行股份有限公司－景順長城 能源基建股票型證券投資基金	485,781	1,900,000	0.23	無	未知	內資股
李延龍	1,853,000	1,853,000	0.23	無	未知	內資股
中融國際信託有限公司－信用債券投資	1,476,315	1,476,315	0.18	無	未知	內資股
中國農業銀行股份有限公司－泰達宏利 領先中小盤股票型證券投資基金	1,473,087	1,473,087	0.18	無	未知	內資股
興業國際信託有限公司－新股申購<建 行財富第一期(17期)>	342,690	1,149,000	0.14	無	未知	內資股
孟祥彤	0	1,110,000	0.14	無	未知	內資股
廣發證券股份有限公司客戶信用交易擔 保證券賬戶	1,077,261	1,077,261	0.13	無	未知	內資股

##### 上述股東關聯關係或一致行動關係的說明

- (1) 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。
- (2) 本公司未知悉上述股東之間是否存在關聯關係，也並不知悉其餘是否屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人。

### 3.3 控股股東及實際控制人變更情況

適用  不適用

## 4. 董事、監事和高級管理人員

### 4.1 董事、監事和高級管理人員持股(A股)變動情況

適用  不適用

### 4.2 董事、監事及高級管理人員獲委任或離任情況

適用  不適用

經本公司第五屆董事會於2012年6月18日以書面決議同意施少斌先生辭去本公司董事職務，並於同日生效。

## 5. 董事會報告

### 5.1 管理層討論與分析

#### 5.1.1 經營業務範圍

本集團主要從事：(1)中成藥、天然藥物和生物醫藥的研究開發、製造與銷售；(2)西藥、中藥和醫療器械的批發、零售和進出口業務。

#### 5.1.2 經營狀況分析

本報告期內，本集團緊緊圍繞年度經營目標，扎實推進市場營銷、生產、質量、科技、重大資產重組等各項工作，加快營銷、產品調整優化與產業轉型，深化資源整合進程，同時強化成本管理，確保主營業務的持續穩定增長。

本報告期內，本集團的主營業務收入為人民幣3,447,724千元，比上年同期增長24.44%；稅前利潤為人民幣248,618千元，比上年同期增長20.79%；歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣217,085千元，比上年同期增長20.86%。

本報告期內，本集團的總體及各主要業務的經營情況如下表：

項目	本報告期 (人民幣千元)	上年同期 (人民幣千元)	同比增減 (%)
主營業務收入	3,447,724	2,770,532	24.44
營業利潤	240,475	196,019	22.68
利潤總額	248,618	205,832	20.79
歸屬於本公司股東的淨利潤	217,085	179,621	20.86

## 5.2 主營業務分行業、產品情況表

### 5.2.1 分行業情況表

主要業務	主營業務收入		主營業務成本		主營業務利潤率	
	主營業務收入 (人民幣千元)	同比增減 (%)	主營業務成本 (人民幣千元)	同比增減 (%)	主營業務 利潤率 (%)	同比增減 (百分點)
總體業務	3,447,724	24.44	2,659,807	26.12	22.85	減少1.03個百分點
其中：製造業務	1,489,762	14.40	797,966	8.41	46.44	增加2.96個百分點
貿易業務	1,957,962	33.35	1,861,841	35.61	4.91	減少1.58個百分點
其中：醫藥貿易	1,386,647	33.59	1,296,616	36.86	6.49	減少2.24個百分點
其他貿易	571,315	32.79	565,225	32.83	1.07	減少0.03個百分點

主營業務利潤率 = (主營業務收入 - 主營業務成本) / 主營業務收入

### 5.2.2分產品情況表

分產品	主營業務收入		主營業務成本		主營業務利潤率	
	主營業務收入 (人民幣千元)	同比增減 (%)	主營業務成本 (人民幣千元)	同比增減 (%)	主營業務 利潤率 (%)	同比增減 (百分點)
清熱解毒藥	213,144	18.34	113,970	6.44	46.53	增加5.98個百分點
糖尿病藥	298,893	18.84	113,405	(8.08)	62.06	增加11.11個百分點
止咳化痰利肺藥	199,856	8.25	100,256	9.29	49.84	減少0.48個百分點
疏風活血藥	198,694	29.99	99,714	24.06	49.82	增加2.40個百分點
胃腸用藥	51,181	(3.83)	27,274	4.34	46.71	減少4.17個百分點
其他產品	527,994	10.01	343,347	11.70	34.97	減少0.98個百分點

主營業務利潤率 = (主營業務收入 - 主營業務成本) / 主營業務收入



### 5.3 主營業務分地區情況

✓ 適用    □ 不適用

地區	主營業務收入 (人民幣千元)	同期增減 (%)	佔總體業務主營業 務收入比重 (%)
華南	2,425,893	23.71	70.36
華東	306,345	7.34	8.89
華北	233,773	32.09	6.78
東北	53,891	10.11	1.56
西南	226,599	82.88	6.57
西北	57,411	3.17	1.67
出口	143,812	21.20	4.17
合計	<b>3,447,724</b>	<b>24.44</b>	<b>100.00</b>

### 5.4 製造業務

本報告期內，製造業務一是積極開展政府事務工作，積極跟進基藥目錄增補、基藥與非基藥的招標工作，促進了本集團產品在醫院銷量的增長。二是大力開展品牌、文化和學術營銷活動，提升市場開拓能力。本報告期內，本公司屬下六家製造企業及其產品獲授權許可使用「白雲山」商號及商標，以提升在廣東省外市場的產品銷量。圍繞企業「賀司慶」事件，積極開展品牌與產品宣傳，提升產品知名度。同時，加大消渴丸、華佗再造丸等重點產品的學術推廣力度，通過各類型的學術會議和培訓、中醫中藥中國行「進鄉村、進社區、進家庭」、「百強連鎖合作」、「扶貧送藥下鄉」等一系列主題活動，深入基層醫療機構，加強了學術培訓及對患者教育和服務，加大對終端銷售的拉動力度。為發展大健康產業，本公司於今年上半年投資設立了廣州王老吉大健康產業有限公司（「王老吉大健康」）。目前，王老吉大健康已獲授權許可使用「王老吉」商標，在全國範圍內快速開展紅罐王老吉等相關大健康產品的鋪貨上架

工作。三是大力推進重點產品工程，加快產品結構調整與產品轉型，重點增加高毛利、高附加值產品的市場份額，從而提高綜合毛利率。四是創新營銷模式，利用「商業平臺+工業運作」的服務代理模式，促進安神補腦液等二、三線產品的銷售；通過試運營電子商務平臺，推動重點產品與主要品種的促銷，快速搶佔藥品零售電子商務市場份額。五是加快屬下企業GMP認證工作的開展。目前，廣州白雲山中一藥業有限公司（「中一藥業」）的中藥前處理車間、廣州漢方現代中藥研究開發有限公司（「廣州漢方」）的中藥前處理及提取（口服製劑）車間和原料藥已通過2010年版GMP認證。六是加強生產成本管理，努力降低經營成本。

本報告期內，製造業務的毛利率為46.44%，同比上升2.96個百分點，主要是本報告期內原輔材料價格總體穩中有降，以及本公司屬下企業加強生產能耗管理，提高生產效率等因素所致。

本報告期內，本集團取得申請發明專利共9項。中一藥業「中一」牌胃乃安膠囊組方專利獲得第一屆廣州市專利獎優秀獎，同時「消渴丸製藥過程質量控制高技術產業化示範工程」項目列入國家2012年第二批產業技術研究與開發資金高技術產業發展項目投資計劃，獲得中央產業技術研發資金補助人民幣500萬元；廣州白雲山潘高壽藥業股份有限公司（「潘高壽藥業」）和廣州漢方被認定為「廣州市第二批創新型試點企業」；廣州白雲山陳李濟藥廠有限公司（「陳李濟藥廠」）獲得「2011年中國中西醫結合學會科技貢獻獎」。2012年上半年，穆拉德博士與廣州白雲山奇星藥業有限公司（「奇星藥業」）簽訂了合作框架協議，以其獲得諾貝爾獎的一氧化氮技術理論參與「華佗再造丸」研究，促進華佗再造丸的現代學術理論體系的建立以及與國際先進醫藥學研究的接軌；陳李濟藥廠的昆仙膠囊國際專利（PCT）申請獲得了澳大利亞、韓國、俄羅斯和美國的專利授權；廣西盈康藥業有限責任公司（「廣西盈康」）承擔的「維C銀翹片、顆粒控制質量的關鍵技術研究」項目通過技術鑒定，達到了同類產品的國內領先水平。

目前，本公司屬下中一藥業、廣州白雲山敬修堂藥業股份有限公司（「敬修堂藥業」）、奇星藥業、廣州白雲山星群（藥業）股份有限公司（「星群藥業」）、陳李濟藥廠、潘高壽藥業、廣州漢方、廣西盈康等八家控股子公司和合營企業廣州王老吉藥業股份有限公司（「王老吉藥業」）已取得了高新技術企業證書，於本報告期內可按規定享受相關稅收優惠政策。

本報告期內，本公司及相關各方治療性雙質粒HBV DNA疫苗的IIb期臨床研究工作進展順利，在入組受試者231例當中，有223例受試者正處於回訪觀察期。

本報告期內，消渴丸、華佗再造丸、夏桑菊顆粒系列等重點產品銷售增長平穩，銷售額同比增幅分別達18.84%、29.19%與19.76%，而其他產品如安宮牛黃丸、滋腎育胎丸、靈芝孢子油膠囊、安神補腦液、舒筋健腰丸、乳核散結片、蜜煉川貝枇杷膏等產品銷售同比增長較大。

## 5.5 貿易業務

本報告期內，貿易企業一是因應醫藥政策和市場需求，進一步加強與經銷商、廠家的協調與溝通，加大產品的引進與銷售渠道的整合、優化力度，通過渠道網絡優化、廣告宣傳、終端促銷、渠道促銷等措施，促進經營品種銷售量的增長。二是不斷加強與廠家在基本藥物目錄、招投標等方面的合作，加強產品的引進與配送、醫院入藥等工作。三是進一步發揮貿易企業各資源整合平臺的優勢。本公司屬下廣州采芝林藥業有限公司（「采芝林藥業」）發揮中藥材集中採購平臺的優勢，篩選歸口採購品種實施統一管理，同時做好中藥材市場動態和價格走向的分析和預測，及時準確掌握市場信息，迅捷調整採購策略，實行保質、保量、低價採購。廣州醫藥進出口有限公司（「醫藥進出口公司」）則加快原輔料、特色醫藥產品配送等業務

平臺的發展，實現了經營的快速增長。四是加快推進中藥材基地的建設，加強與全國各地中藥材原料種植基地的合作，以從源頭上掌控重點品種和大宗藥材。截至2012年6月30日止，已在西藏、山東、內蒙古及貴州等地區建立中藥材資源採購平臺和GAP種植基地公司。

本報告期，本集團貿易業務的毛利率為4.91%，同比下降1.58個百分點。

截至2012年6月30日止，本集團的醫藥零售網點共有47家，其中，主營中藥的「采芝林」藥業連鎖店46家，盈邦大藥房1家。

## 5.6 本報告期內，本公司下屬主要企業的經營情況及業績

適用  不適用

企業名稱	本公司直接	主營業務收入 (人民幣千元)	利潤總額 (人民幣千元)	淨利潤 (人民幣千元)
	持股比例 (%)			
<b>(1) 子公司</b>				
星群藥業 <sup>(註①)</sup>	88.99	167,876	12,204	10,226
中一藥業 <sup>(註①)</sup>	100.00	454,448	60,862	50,694
陳李濟藥廠 <sup>(註①)</sup>	100.00	160,167	19,431	16,316
奇星藥業 <sup>(註①)</sup>	75.00	228,045	21,647	18,484
敬修堂藥業 <sup>(註①)</sup>	88.40	137,718	13,485	11,439
潘高壽藥業 <sup>(註①)</sup>	87.77	194,799	15,982	13,410
廣西盈康	51.00	22,573	786	786
廣州拜迪生物醫藥有限公司	98.48	1,428	17,629	17,629
廣州漢方	97.97	68,875	2,393	2,393
采芝林藥業	100.00	1,177,102	6,281	4,881
醫藥進出口公司	100.00	1,193,644	5,712	4,198
王老吉大健康	100.00	—	(1,863)	(1,863)
<b>(2) 分公司</b>				
廣州藥業股份有限公司盈邦分公司	—	1,293	60	60
<b>(3) 合營企業</b>				
王老吉藥業 <sup>(註②)</sup>	48.05	1,341,026	121,484	103,401
廣州醫藥有限公司(「醫藥公司」) <sup>(註③)</sup>	50.00	9,452,865	112,297	81,072
廣州諾誠生物製品股份有限公司(「諾誠公司」) <sup>(註④)</sup>	約 50.00	141,809	57,658	49,262

註：

① 本報告期內，本公司屬下原廣州星群(藥業)股份有限公司、廣州中一藥業有限公司、廣州陳李濟藥廠有限公司、廣州奇星藥業有限公司、廣州敬修堂(藥業)股份有限公司與廣州潘高壽藥業股份有限公司等六家企業獲授權許可使用「白雲山」商號，並分別於2012年5至6月期間更名為「廣州白雲山星群(藥業)股份有限公司」、「廣州白雲山中一藥業有限公司」、「廣州白雲山陳李濟藥廠有限公司」、「廣州白雲山奇星藥業有限公司」、「廣州白雲山敬修堂藥業股份有限公司」與「廣州白雲山潘高壽藥業股份有限公司」。

② 上表中，王老吉藥業的經營業績數據均按全額列示。

王老吉藥業主要從事中成藥、食品的研發、製造與銷售。本報告期內，王老吉藥業加大產品分銷力度，大力開展各類主題營銷活動，積極推進國家基本藥物目錄、社區醫療及新農合等醫改方面的工作；嚴控費用成本，加強基礎管理。

2012年上半年，王老吉藥業的主營業務收入為人民幣1,341,026千元，同比增長23.12%；利潤總額為人民幣121,484千元，同比增長8.58%；淨利潤為人民幣103,401千元，同比增長0.78%。王老吉涼茶、王老吉潤喉糖、小兒七星茶顆粒和保濟口服液的銷售收入同比分別增長26.34%、57.30%、8.85%和33.39%。

③ 上表中，醫藥公司的經營業績數據均按全額列示。

醫藥公司主要從事西藥、醫療器械的批發與零售。2012年上半年，醫藥公司一方面積極拓展用藥銷售路徑與網絡，積極探索商衛合作新模式，同時加快全國布局物流分倉建設，加強終端配送，促進主營業務的穩定增長；另一方面繼續推進對外投資與省內外並購工作，擴大企業規模。截至2012年6月30日止，醫藥公司已完成在佛山、梅州、海南、湖南、陝西等地的項目並購工作。

2012年上半年，醫藥公司的主營業務收入為人民幣9,452,865千元，同比增長22.97%；利潤總額為人民幣112,297千元，同比增長14.88%；淨利潤為人民幣81,072千元，同比增長19.93%。

④ 上表中，諾誠公司的經營業績數據均按全額列示。

目前，諾誠公司主要產品為凍幹人用狂犬病疫苗，狂犬病疫苗已成為超億元大品種。2012年上半年，諾誠公司積極推進現有狂犬病疫苗車間新版GMP改造工作，目前進度順利。

2012年上半年，諾誠公司實現主營業務收入人民幣141,809千元，同比增長505.61%；利潤總額為人民幣57,658千元，同比增長1,616.99%；淨利潤為人民幣49,262千元，同比增長914.14%。

除上表所述的王老吉藥業、醫藥公司和諾誠公司三家合營企業外，本報告期內，本公司並無單個參股公司的投資收益對公司淨利潤影響達到10%以上(含10%)。

## 5.7 經營中出現的問題與困難及2012年下半年工作計劃

2012年，國內醫藥市場發展前景持續看好、醫藥經濟國際化、國內對中藥和生物醫藥發展重視程度的提高、中國人口老齡化等，將為本集團的發展帶來正面的影響。然而，醫藥市場競爭的日趨白熱化、競爭格局的不斷變化、醫藥製造與流通業集中度的不斷提高、各省藥品招標採購政策變化、國家對藥品價格管控的不斷加強、新醫改環境下渠道及終端轉型、新版GMP標準的實施、部分原材料供應緊張及企業經營成本的持續上升等因素，亦為本集團的發展帶來挑戰。

本集團2012年下半年的工作主要包括：

1. 繼續加強政府事務工作，積極應對基藥與非基藥招標、藥品價格管控政策，大力推動企業產品在醫療機構的銷量增長。
2. 創新營銷，加大力度推進億元產品工程、重點產品工程的建設，加快調整產業結構，不斷提升高毛利、高附加值產品在總體業務的比重，培育新盈利的「奶牛」產品。同時，大力推進大健康產業，加快大健康產品的鋪貨和相關宣傳工作，儘快拓展全國市場。
3. 按照2010年藥典標準及相關規定，全面推進屬下企業新版GMP改造工作，推動企業實施藥品GMP人員、軟件、硬件的改造。同時，以新版GMP實施為契機，改進和優化生產工藝流程，細化質量管理，提升產品質量。
4. 加快科技創新體系的建設，大力推進治療性雙質粒HBV DNA疫苗IIb期臨床研究及其他醫藥項目研究工作。同時，積極參與中藥標準制定工作，加快藥品標準戰略的推進實施。
5. 加快推進重大資產重組事項，加強資源整合，進一步發揮協同效應。同時，增強拓寬屬下企業並購、合作的維度和深度，加強內部資金調控力度，以實現效益最大化、成本最小化。
6. 強化科學管理，加強風險控制，鞏固內部控制體系的實施成果，降低企業經營風險。

**5.8 對淨利潤產生重大影響的其他經營業務**

適用  不適用

**5.9 主營業務及其結構與上年同期發生重大變化的原因說明**

適用  不適用

**5.10 主營業務盈利能力(毛利率)與上年同期相比發生重大變化的原因說明**

適用  不適用

**5.11 利潤構成與上年同期相比發生重大變化的原因分析**

適用  不適用

**5.12 A股募集資金使用情況**

*5.12.1 A股募集資金使用*

適用  不適用

本公司A股募集所得資金已於2007年12月31日前全部使用完畢。

*5.12.2 變更項目情況*

適用  不適用

**5.13 董事會下半年的經營計劃修改計劃**

適用  不適用

**5.14 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說明**

適用  不適用

**5.15 公司管理層對會計師事務所本報告期「非標意見」的說明**

適用  不適用

## 5.16 公司管理層對會計師事務所上年度「非標意見」涉及事項的變化及處理情況的說明

適用  不適用

## 5.17 資金流動、財政資源及資本結構情況

於2012年6月30日，本集團的流動比率為1.90（2011年6月30日：2.36），速動比率為1.36（2011年6月30日：1.55）。本報告期應收賬款周轉率為14.07次，比去年同期減慢5.58%；存貨年周轉率為6.07次，比去年同期加快12.81%。

於2012年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣782,787千元（2011年6月30日：人民幣527,307千元），其中約99.36%及0.64%分別為人民幣及港幣等外幣。

於2012年6月30日，本集團的流動負債為人民幣1,651,385千元（2011年6月30日：人民幣988,124千元）。短期借款為人民幣137,667千元（2011年6月30日：人民幣84,419千元）。

## 5.18 資本性開支

本集團預計2012年資本性開支約為人民幣1.84億元，其中2012年上半年已開支人民幣0.21億元（2011年上半年：人民幣0.28億元），主要用於廠房基建、購建機器設備及專利技術等。本集團的資金完全能夠滿足資本性開支計劃和日常運營等所需資金。

## 5.19 外匯風險

本集團大部分收入、支出、資產及負債均為人民幣或以人民幣結算，所以並無重大的外匯風險。

## 5.20 或有負債

截至2012年6月30日止，本集團並無重大或有負債。

## 5.21 集團資產抵押詳情

截至2012年6月30日止，本集團並無資產抵押情況。



## 5.22 銀行貸款、透支及其他借款

截至2012年6月30日止，本集團借款為人民幣137,667千元(2011年12月31日：人民幣144,929千元)，比期初減少人民幣7,262千元，以上借款均為短期借款。

## 5.23 資產負債率

截至2012年6月30日止，本集團的資產負債率(負債總額／資產總額×100%)為30.09%(2011年12月31日：19.71%)。

## 5.24 重大投資

截至2012年6月30日止，本集團並無任何其他重大額外投資。

5.25 於本報告期末，本集團員工人數約為5,488人。員工薪酬政策與前一報告期相比沒有重大變動。2012年上半年，本集團員工工資總額為人民幣2.20億元。

## 6. 重要事項

6.1 本報告期內，本集團收購及出售資產、企業合併及其他交易事項

### 6.1.1 收購資產

適用  不適用

### 6.1.2 出售資產

適用  不適用

6.1.3 截至2012年6月30日止，本集團並無參與任何重大收購或出售。

## 6.2 本報告期內關聯交易事項

6.2.1 於2012年5月14日，本公司屬下六家製造企業與廣州白雲山製藥股份有限公司（「白雲山股份」）就一般正常業務範圍內的關聯交易簽訂《「白雲山」商號許可使用合同》，《「白雲山」商號許可使用合同》及其項下交易已經本公司董事會會議審議批准。

詳情請參閱本公司於2012年5月15日在《上海證券報》、《證券時報》、上交所網站及於2012年5月14日在港交所網站上刊登的公告。

6.2.2 於2012年5月25日，本公司屬下全資子公司——王老吉大健康與廣藥集團就一般正常業務範圍內的關聯交易簽訂《商標許可合同》，《商標許可合同》及其項下交易已經本公司董事會會議審議批准。

詳情請參閱本公司於2012年5月28日在《上海證券報》、《證券時報》、上交所網站及在港交所網站上刊登的公告。

### 6.2.3 日常關聯交易

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額 (人民幣千元)	佔同類交易金額的比例 (%)	關聯交易結算方式
廣州白雲山製藥股份有限公司	母公司的控股子公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	50,055	2.10	現金
廣州白雲山明興製藥有限公司	其他	購買商品	藥材或藥品	市場價格	210	0.01	現金
廣州白雲山天心製藥股份有限公司	其他	購買商品	藥材或藥品	市場價格	86	0.00	現金

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額 (人民幣千元)	佔同類交易金額的比例 (%)	關聯交易結算方式
廣州白雲山光華製藥股份有限公司	其他	購買商品	藥材或藥品	市場價格	25,672	1.08	現金
保聯拓展有限公司	母公司的全資子公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	36,900	1.55	現金
廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司	其他	購買商品	藥材或藥品	市場價格	775	0.03	現金
醫藥公司	合營公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	54,021	2.27	現金
王老吉藥業	合營公司	購買商品	藥材或藥品	市場價格	13,464	0.56	現金
廣州白雲山醫藥科技發展有限公司	其他	購買商品	藥材或藥品	市場價格	60,173	2.52	現金
南陽白雲山和黃冠寶藥業有限公司	其他	購買商品	藥材或藥品	市場價格	925	0.04	現金
阜陽白雲山和記黃埔中藥科技有限公司	其他	購買商品	藥材或藥品	市場價格	4,003	0.17	現金
小計					<b>246,284</b>	<b>10.33</b>	

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額 (人民幣千元)	佔同類交易金額的比例 (%)	關聯交易結算方式
廣藥集團	母公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	187	0.01	現金
廣州白雲山製藥股份有限公司	母公司的控股子公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	18,355	0.53	現金
廣州白雲山明興製藥有限公司	其他	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	26,703	0.77	現金
廣州白雲山天心製藥股份有限公司	其他	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	474	0.01	現金
廣州白雲山光華製藥股份有限公司	其他	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	46,114	1.34	現金
保聯拓展有限公司	母公司的全資子公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	1,207	0.04	現金
廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司	其他	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	19,678	0.57	現金
醫藥公司	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	204,976	5.95	現金
王老吉藥業	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	54,634	1.58	現金

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額 (人民幣千元)	佔同類交易金額的比例 (%)	關聯交易結算方式
諾誠公司	合營公司	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	19	0.00	現金
廣州白雲山醫藥科技發展有限公司	其他	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	6,351	0.18	現金
廣州百特僑光醫療用品有限公司	其他	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	6	0.00	現金
南陽白雲山和黃冠寶藥業有限公司	其他	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	17,763	0.52	現金
阜陽白雲山和記黃埔中藥科技有限公司	其他	銷售商品	藥材或藥品	市場價格	74	0.00	現金
小計					<u>396,541</u>	<u>11.50</u>	

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額 (人民幣千元)	佔同類交易金額的比例 (%)	關聯交易結算方式
廣藥集團	母公司	接受專利、商標等使用權	商標使用權	協議價	3,779	100.00	現金
廣州白雲山製藥股份有限公司	母公司的控股子公司	其他	商號許可使用權	協議價	2,051	100.00	現金
王老吉藥業	合營公司	提供專利、商標等使用權	商標使用權	協議價	12,117	100.00	現金
廣藥集團	母公司	其他	資產租入	協議價	1,172	10.04	現金
廣藥集團	母公司	其他	職工住房費	協議價	187	100.00	現金
合計					<u>662,131</u>		

上述日常關聯交易為本集團正常生產經營行為，以市場價格為定價原則，沒有對本集團的持續經營能力產生不良影響。

### 6.3 擔保事項

適用  不適用

#### 本集團對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

擔保對象名稱	發生日期 (協議簽署日)	擔保金額 (人民幣千元)	擔保類型	擔保期	是否履行完畢	是否為關 聯方擔保 (是或否)
諾誠公司	2011年6月24日	29,544	連帶責任擔保	1年	否	是
	2011年7月26日	19,696	連帶責任擔保	1年	否	是
本報告期內擔保發生額合計(人民幣千元)						—
本報告期末擔保餘額合計(人民幣千元)						49,240

#### 本公司對子公司的擔保情況

本報告期內對子公司擔保發生額合計(人民幣千元)	70,000
本報告期末對子公司擔保餘額合計(人民幣千元)	165,000

#### 本集團擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(人民幣千元)	214,240
擔保總額佔本集團淨資產的比例(%)	5.47
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(人民幣千元)	—
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(人民幣千元)	160,000
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(人民幣千元)	—
上述三項擔保金額合計(人民幣千元)	160,000

### 6.4 非經營性關聯債權債務往來

適用  不適用

### 6.5 重大訴訟仲裁事項

適用  不適用

### 6.6 購買、出售及購回股份

本報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及購回或注銷本公司之上市股份。

**6.7** 本公司董事會建議不派發截至2012年6月30日止六個月之中期股息，亦不進行公積金轉增股本。

## **6.8 承諾事項履行情況**

(1) 公司持股5%以上股東及其實際控制人在本報告期內或持續到本報告期內的承諾及其履行情況。

適用  不適用

(2) 截至本半年度報告摘要披露日，本公司不存在尚未完全履行的業績承諾。

(3) 截至本半年度報告摘要披露日，不存在尚未完全履行的注入資產、資產整合承諾。

## **6.9 企業管治**

於2012年4月1日，上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則（「前企業管治守則」）經修訂及易名為企業管治守則及企業管治報告（「新企業管治守則」）。本公司已採納新企業管治守則所載之守則條文作為本公司之企業管治守則，以取代及不再使用前企業管治守則，由2012年4月1日起生效。

於截至2012年6月30日止的報告期內，本公司已全面遵守前企業管治守則及新企業管治守則之守則條文。

## **6.10 董事及監事進行證券交易的標準守則**

本公司已以港交所上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則以及本公司制訂的《董事、監事及高級管理人員買賣公司股份的管理辦法》作為董事及監事證券交易的守則和規範；在向所有董事及監事作出特定查詢後，本公司確定本公司董事及監事於本報告期內均有遵守上述守則和規範所規定有關進行證券交易的標準。

**6.11** 本公司第五屆董事會轄下審核委員會由五名獨立非執行董事組成，其中一名獨立非執行董事已具備適當的專業資格。本公司審核委員會已經與管理層審閱本集團採納的會計原則、會計準則及方法，並探討審計、內部監控及財務彙報事宜，包括審閱截至2012年6月30日止六個月經審計的中期帳目。



## 6.12 其他重大事項及其影響和解決方案的分析說明

### 6.12.1 證券投資情況

適用  不適用

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	初始投資金額 (人民幣千元)	本報告期末	本報告期末	佔本報告期末	本報告期損益 (人民幣千元)
					持有數量 (股)	賬面值 (人民幣千元)	證券總投資 比例 (%)	
1	滬市 A 股	600038	哈飛股份	1,806	57,810	965	33.60	(42)
2	滬市 A 股	600664	哈藥股份	3,705	222,546	1,906	66.40	(214)
本報告期末持有的其他證券投資				—	—	—	—	—
本報告期已出售證券投資損益				—	—	—	—	—
<b>合計</b>				<b>5,511</b>	<b>—</b>	<b>2,871</b>	<b>100</b>	<b>(256)</b>

### 6.12.2 持有其他上市公司股權情況

適用  不適用

證券代碼	證券簡稱	初始投資金額 (人民幣千元)	佔該公司 股權比例 (%)	本報告期末	本報告期	本報告期	會計核算科目	股份來源
				賬面值 (人民幣千元)	損益 (人民幣千元)	所有者 權益變動 (人民幣千元)		
601328	交通銀行	439	—	1,510	41	23	可供出售金融 資產	購買
601818	光大銀行	10,725	約0.02	17,182	—	(182)	可供出售金融 資產	購買

### 6.12.3 持有非上市金融企業股權的情況

適用  不適用

所持對象 名稱	初始投資金額 (人民幣千元)	持有數量 (股)	佔該公司 股權比例 (%)	本報告期末 賬面值 (人民幣千元)	本報告期 損益 (人民幣千元)	本報告期	會計核算 科目	股份來源
						所有者 權益變動 (人民幣千元)		
金鷹基金管理 有限公司	50,000	—	20.00	36,082	(1,328)	—	長期股權 投資	購買

### 6.13 其他事項的說明

適用  不適用

6.13.1 因本公司控股股東—廣藥集團籌劃與本公司相關的重大資產重組(「重大資產重組」)事項，本公司在上交所上市的A股和在港交所上市的H股自2011年11月7日起停牌。停牌期間，本公司積極推進重大資產重組並及時履行信息披露義務，每五個交易日發布一次該事項的進展情況。

本公司已於2012年2月29日召開第五屆董事會第十三次會議，審議通過本公司以新增A股股份換股吸收合併白雲股份、本公司向廣藥集團發行A股股份購買資產預案等事項。涉及本次重大資產重組事項的相關公告於2012年3月28日在《上海證券報》、《證券時報》、上交所網站(www.sse.com.cn)及於2012年3月27日在港交所網站(www.hkex.com.hk)上刊登，本公司A股和H股股票於2012年3月28日起復牌。

本公司已於2012年6月15日召開第五屆董事會第十七次會議，審議通過同時實施本公司以新增A股股份換股方式吸收合併白雲股份、向廣藥集團發行A股股份購買資產等事項。涉及本次重大資產重組事項的相關公告於2012年6月19日在《上海證券報》、《證券時報》、上交所網站(www.sse.com.cn)及於2012年6月18日在港交所網站(www.hkex.com.hk)上刊登。

本公司於2012年8月3日在《上海證券報》、《證券時報》、上交所網站(www.sse.com.cn)及於2012年8月2日在港交所網站(www.hkex.com.hk)上刊登《關於召開2012年第一次臨時股東大會通告》、《關於召開2012年第一次內資股股東之類別股東大會通告》和《關於召開2012年第一次境外上市外資股股東之類別股東大會通告》(統稱「上述股東大會」)，上述股東大會於2012年9月19日召開。

6.13.2本報告期後，本公司屬下全資子公司—王老吉大健康收到北京市第一中級人民法院的民事應訴通知書【(2012)一中民初字第8778號】(「應訴通知書」)。根據該應訴通知書，北京市第一中級人民法院已受理原告廣東加多寶飲料食品有限公司起訴王老吉大健康擅自使用知名商品特有名稱、包裝、裝潢糾紛一案。

上述事項具體詳見於2012年8月15日在《上海證券報》、《證券時報》、上交所網站的公告，其相關之內容複製為海外監管公告於2012年8月14日刊登於港交所網站。

## 7. 財務報告

### 7.1 按中國會計準則編制的財務報表

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

#### 合併資產負債表

資產	附註	2012年6月30日	2011年12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		789,117,665.72	384,135,738.08
交易性金融資產		2,871,401.80	3,127,692.50
應收票據		487,144,577.83	430,388,075.25
應收賬款	7.1.4	664,804,763.75	446,596,366.96
預付款項		230,584,440.95	132,518,184.98
應收利息		—	—
應收股利		—	—
其他應收款		74,181,296.65	54,056,817.63
存貨		877,718,454.77	859,005,842.50
一年內到期的非流動資產		—	—
其他流動資產		5,531,335.15	2,342,210.36
<b>流動資產合計</b>		<b>3,131,953,936.62</b>	<b>2,312,170,928.26</b>
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產		18,692,267.32	18,907,856.64
持有至到期投資		—	—
長期應收款		—	—
長期股權投資		1,365,142,362.61	1,255,088,628.89
投資性房地產		99,303,560.45	102,290,186.93
固定資產		962,923,393.35	1,000,021,241.01
在建工程		28,067,480.19	20,369,955.46
工程物資		—	—
固定資產清理		—	—
無形資產		93,726,127.59	95,138,045.81
開發支出		792,251.69	792,251.69
商譽		—	—
長期待攤費用		5,851,364.75	7,944,670.09
遞延所得稅資產		62,563,781.69	38,542,083.57
其他非流動資產		—	—
<b>非流動資產合計</b>		<b>2,637,062,589.64</b>	<b>2,539,094,920.09</b>
<b>資產總計</b>		<b>5,769,016,526.26</b>	<b>4,851,265,848.35</b>

合併資產負債表(續)

負債和股東權益	附註	2012年6月30日	2011年12月31日
<b>流動負債：</b>			
短期借款		137,667,087.26	144,928,849.42
交易性金融負債		—	—
應付票據		41,381,160.53	5,432,012.71
應付賬款	7.1.5	572,504,724.94	350,249,598.28
預收款項		550,647,272.40	146,931,794.49
應付職工薪酬		116,433,623.03	64,167,157.18
應交稅費		67,628,191.66	37,951,281.66
應付利息		—	—
應付股利		5,093,930.51	136,440.45
其他應付款		160,028,581.52	121,543,593.12
一年內到期的非流動負債		—	—
其他流動負債		—	—
<b>流動負債合計</b>		<b>1,651,384,571.85</b>	<b>871,340,727.31</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		—	—
應付債券		—	—
長期應付款		4,423,405.56	4,423,405.56
專項應付款		—	—
預計負債		—	—
遞延所得稅負債		3,636,548.33	3,802,712.90
其他非流動負債		76,203,373.99	76,526,985.01
<b>非流動負債合計</b>		<b>84,263,327.88</b>	<b>84,753,103.47</b>
<b>負債合計</b>		<b>1,735,647,899.73</b>	<b>956,093,830.78</b>
<b>股東權益：</b>			
股本		810,900,000.00	810,900,000.00
資本公積		1,147,597,963.81	1,148,016,718.97
減：庫存股份		—	—
盈餘公積		602,895,675.46	602,895,675.46
未分配利潤		1,355,834,517.97	1,219,839,567.46
外幣報表折算差額		—	—
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>3,917,228,157.24</b>	<b>3,781,651,961.89</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>116,140,469.29</b>	<b>113,520,055.68</b>
<b>股東權益合計</b>		<b>4,033,368,626.53</b>	<b>3,895,172,017.57</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>5,769,016,526.26</b>	<b>4,851,265,848.35</b>

## 合併利潤表

項目	附註	截至2012年 6月30日止 6個月	截至2011年 6月30日止 6個月 (未經審計)
一、營業收入	7.1.6	3,498,046,152.32	2,817,341,310.57
減：營業成本	7.1.6	2,667,781,009.22	2,118,084,469.11
營業稅金及附加		27,304,803.48	23,035,776.44
銷售費用		409,786,401.69	344,383,899.28
管理費用		258,189,906.03	217,761,830.02
財務費用		2,854,101.82	(817,547.88)
資產減值損失		5,183,038.21	1,522,853.30
加：公允價值變動收益		(256,290.70)	(1,627,746.12)
投資收益		113,784,339.99	84,276,497.58
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益		114,115,739.80	83,610,963.02
二、營業利潤		240,474,941.16	196,018,781.76
加：營業外收入	7.1.7	9,506,190.31	11,097,827.09
減：營業外支出		1,362,837.43	1,284,381.05
其中：非流動資產處置損失		120,551.04	255,084.29
三、利潤總額		248,618,294.04	205,832,227.80
減：所得稅費用	7.1.8	22,306,265.65	19,246,389.72
四、淨利潤		<u>226,312,028.39</u>	<u>186,585,838.08</u>
(一) 歸屬於母公司股東的淨利潤		217,084,950.51	179,621,034.63
(二) 少數股東損益		9,227,077.88	6,964,803.45
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益	7.1.9	0.268	0.222
(二) 稀釋每股收益	7.1.9	0.268	0.222
六、其他綜合收益		<u>(146,493.06)</u>	<u>(2,822,117.28)</u>
七、綜合收益總額		<u>226,165,535.33</u>	<u>183,763,720.80</u>
(一) 歸屬於母公司股東的綜合 收益總額		216,937,987.56	176,798,539.18
(二) 歸屬於少數股東的綜合 收益總額		9,227,547.77	6,965,181.62

### 7.1.1 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日頒布的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒布的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2010年修訂)的披露規定編制。

### 7.1.2 會計政策

編制本財務報表所採用的會計政策與截至2011年12月31日止年度的財務報表所採用的會計政策並無重大變更。

### 7.1.3 分部信息

董事會作為首席經營決策者，通過審閱集團內部報告來覆核業績，配置資源。管理層根據這些集團內部報告來決定經營分部。

董事會考慮本集團的業務性質，決定本集團以以下三個報告分部進行披露：

- 製造分部： 包括本集團下屬製造業企業自產的中成藥的生產和銷售；
- 醫藥貿易分部： 西藥、醫療器械、中成藥和中藥材的批發和零售；
- 其他貿易分部： 醫藥產品以外的產品的批發銷售。

分部間轉移價格參照向第三方銷售所採用的價格確定。

資產和負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

(1) 截至2012年6月30日止6個月及於2012年6月30日分部信息列示如下：

	製造	醫藥貿易	其他貿易	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	1,517,884,889.95	1,393,019,063.43	571,314,913.24	15,827,285.70	-	3,498,046,152.32
分部間交易收入	45,560,878.21	298,016,314.92	-	10,854,837.20	(354,432,030.33)	-
利息收入	1,647,934.99	246,476.22	-	668,229.06	-	2,562,640.27
利息費用	5,909,641.99	16,229,051.38	-	2,504,444.40	(19,898,339.27)	4,744,798.50
對聯營和合營企業的投資收益	24,432,787.32	-	-	85,150,074.30	4,532,878.18	114,115,739.80
資產減值損失	4,491,669.55	233,276.65	619,690.83	-	(161,598.82)	5,183,038.21
折舊費和攤銷費	52,565,605.48	2,324,288.27	-	1,176,283.00	-	56,066,176.75
利潤總額	164,477,334.11	8,597,630.67	2,032,068.05	189,333,507.79	(115,822,246.58)	248,618,294.04
所得稅費用	23,275,553.56	2,417,704.95	496,338.68	2,578,084.48	(6,461,416.02)	22,306,265.65
淨利潤(含少數股東損益)	141,201,780.55	6,179,925.72	1,535,729.37	186,755,423.31	(109,360,830.56)	226,312,028.39
資產總額	3,195,768,073.73	1,138,419,366.52	99,219,502.17	3,731,940,350.96	(2,396,330,767.12)	5,769,016,526.26
負債總額	1,396,933,223.33	1,055,373,392.29	97,525,795.28	113,958,056.46	(928,142,567.63)	1,735,647,899.73
對聯營企業和合營企業的 長期股權投資	70,666,389.10	-	-	1,287,176,222.62	971,331.75	1,358,813,943.47
長期股權投資以外的其他 非流動資產增加額	19,444,691.17	1,282,119.67	-	400,389.00	-	21,127,199.84



(2) 截至 2011 年 6 月 30 日止 6 個月（未經審計）及於 2011 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	製造	醫藥貿易	其他貿易	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	1,329,753,003.09	1,044,627,439.07	430,244,716.83	12,716,151.58	-	2,817,341,310.57
分部間交易收入	21,135,674.32	283,268,262.36	-	9,536,159.13	(313,940,095.81)	-
利息收入	2,235,601.99	264,603.28	-	1,236,932.32	-	3,737,137.59
利息費用	5,623,305.80	10,741,795.45	-	1,049,458.33	(15,770,545.63)	1,644,013.95
對聯營和合營企業的投資收益	(3,016,609.44)	-	-	82,669,221.76	3,958,350.70	83,610,963.02
資產減值損失	1,124,685.96	1,131,801.86	216,100.27	(531,364.66)	(418,370.13)	1,522,853.30
折舊費和攤銷費	52,788,871.75	2,058,628.55	-	1,165,175.68	-	56,012,675.98
利潤總額	103,704,717.80	8,025,525.83	907,403.93	199,986,851.09	(106,792,270.85)	205,832,227.80
所得稅費用	16,789,298.48	1,518,883.16	225,022.18	3,463,142.91	(2,749,957.01)	19,246,389.72
淨利潤(含少數股東損益)	86,915,419.32	6,506,642.67	682,381.75	196,523,708.18	(104,042,313.84)	186,585,838.08
資產總額	2,632,322,421.44	912,705,739.19	62,167,939.38	3,614,609,987.23	(2,370,540,238.89)	4,851,265,848.35
負債總額	947,797,791.25	831,406,368.58	61,983,688.49	118,900,915.43	(1,003,994,932.97)	956,093,830.78
對聯營企業和合營企業的 長期股權投資	46,233,601.78	-	-	1,202,014,262.96	512,345.01	1,248,760,209.75
長期股權投資以外的其他 非流動資產增加額	26,108,761.38	2,438,459.67	-	421,929.00	-	28,969,150.05

本集團在國內及其他國家和地區的對外交易收入總額，以及本集團位於國內及其他國家和地區的除可供出售金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產總額列示如下：

對外交易收入	截至2012年 6月30日止6個月	截至2011年 6月30日止6個月 (未經審計)
中國	3,354,234,249.73	2,698,686,244.89
其他國家／地區	143,811,902.59	118,655,065.68
	<b>3,498,046,152.32</b>	<b>2,817,341,310.57</b>
<b>非流動資產總額</b>	<b>2012年6月30日</b>	<b>2011年12月31日</b>
中國	2,543,780,887.42	2,469,336,900.40
其他國家／地區	12,025,653.21	12,308,079.48
	<b>2,555,806,540.63</b>	<b>2,481,644,979.88</b>

#### 7.1.4 應收賬款

本集團大部分銷售附有3至6個月的信用期，其餘銷售以收取現金、預收款或銀行匯票等方式進行。

應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
1年以內	664,053,139.55	443,748,943.00
1至2年	6,402,532.08	6,071,602.35
2至3年	4,030,641.80	4,909,957.53
3至4年	2,307,055.44	2,669,468.83
4至5年	2,382,813.96	1,609,619.47
5年以上	4,467,405.16	4,263,326.51
	<b>683,643,587.99</b>	<b>463,272,917.69</b>
減：應收賬款壞賬準備	18,838,824.24	16,676,550.73
	<b>664,804,763.75</b>	<b>446,596,366.96</b>

### 7.1.5 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
1年以內	564,469,993.42	343,592,964.13
1年以上	8,034,731.52	6,656,634.15
	<u>572,504,724.94</u>	<u>350,249,598.28</u>

### 7.1.6 營業收入和營業成本

#### 截至2012年6月30日止6個月

	主營業務	其他業務	小計
營業收入	3,447,723,837.21	50,322,315.11	3,498,046,152.32
營業成本	2,659,806,631.75	7,974,377.47	2,667,781,009.22
營業毛利	787,917,205.46	42,347,937.64	830,265,143.10

#### 截至2011年6月30日止6個月(未經審計)

	主營業務	其他業務	小計
營業收入	2,770,531,796.40	46,809,514.17	2,817,341,310.57
營業成本	2,109,009,227.73	9,075,241.38	2,118,084,469.11
營業毛利	661,522,568.67	37,734,272.79	699,256,841.46

### 7.1.7 營業外收入

截至2012年6月30日止6個月期間營業外收入中非流動資產處置利得為人民幣151,108.33元(截至2011年6月30日6個月期間：人民幣182,502.08元(未經審計))。

### 7.1.8 所得稅費用

	截至2012年 6月30日止6個月	截至2011年 6月30日止6個月 (未經審計)
當期所得稅費用	46,436,917.44	33,680,313.31
遞延所得稅費用	(24,130,651.79)	(14,433,923.59)
	<u>22,306,265.65</u>	<u>19,246,389.72</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	截至2012年 6月30日止6個月	截至2011年 6月30日止6個月 (未經審計)
利潤總額	<b>248,618,294.04</b>	205,832,227.80
按適用稅率計算的所得稅	<b>62,154,573.51</b>	51,458,056.95
子公司優惠稅率的影響	<b>(15,897,908.03)</b>	(11,480,509.00)
非應納稅收入	<b>(28,528,934.95)</b>	(20,902,740.76)
不得扣除的成本、費用和損失	<b>2,924,752.12</b>	1,384,424.50
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<b>(965,140.10)</b>	(341,831.00)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<b>2,142,617.20</b>	2,460,916.00
當期新增／(轉回)未確認遞延所得稅資產的 可抵扣暫時性差異的影響	<b>1,050,984.18</b>	(876,983.51)
其他	<b>(574,678.28)</b>	(2,454,943.46)
所得稅費用	<b>22,306,265.65</b>	19,246,389.72

本集團屬下廣州白雲山中一藥業有限公司、廣州白雲山敬修堂(藥業)股份有限公司、廣州白雲山奇星藥業有限公司、廣州白雲山星群(藥業)股份有限公司、廣州白雲山陳李濟藥廠有限公司、廣州白雲山潘高壽藥業股份有限公司和廣州漢方現代中藥研究開發有限公司七家控股子公司獲得了由廣東省科學技術廳、廣東省財政廳、廣東省國家稅務局、廣東省地方稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》，本集團屬下廣西盈康藥業有限責任公司獲得了由廣西壯族自治區科學技術廳、廣西壯族自治區財政廳、廣西壯族自治區國家稅務局、廣西壯族自治區地方稅務局聯合頒發的《高新技術企業證書》。

根據國家對高新技術企業的相關稅收優惠政策，認定合格的高新技術企業可享受企業所得稅優惠政策，減按15%稅率繳納企業所得稅。

除上述優惠政策以外，本集團內其他企業均按照《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定繳納企業所得稅，稅率為25%。

上述被認定為高新技術企業的子公司中，廣西盈康藥業有限責任公司的認定有效期為2009年至2011年。2012年，廣西盈康藥業有限責任公司申請高新技術企業資格續期。高新技術企業續期認定結果預期將於2012年下半年公告。管理層預期廣西盈康藥業有限責任公司可以成功續期為高新技術企業，並享受15%的企業所得稅優惠稅率。因此，廣西盈康藥業有限責任公司於計算2012年1至6月所得稅時，採用15%的稅率。

### 7.1.9 每股收益

#### (a) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	截至2012年 6月30日止6個月	截至2011年 6月30日止6個月 (未經審計)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	217,084,950.51	179,621,034.63
本公司發行在外普通股的加權平均數	810,900,000.00	810,900,000.00
	<hr/>	<hr/>
基本每股收益	<b>0.268</b>	0.222
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

#### (b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。截至2012年6月30日止6個月，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(截至2011年6月30日止6個月：無(未經審計))，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

### 7.1.10 股利

本公司2012年4月12日召開的2011年年度股東大會審議批准，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.10元，按照已發行股份810,900,000股計算，共計人民幣81,090,000.00元。

本公司2011年6月21日召開的2010年年度股東大會審議批准，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.05元，按照已發行股份810,900,000股計算，共計人民幣40,545,000.00元。

### 7.1.11 淨流動資產

	2012年6月30日	2011年12月31日
流動資產	3,131,953,936.62	2,312,170,928.26
減：流動負債	1,651,384,571.85	871,340,727.31
淨流動資產	<u>1,480,569,364.77</u>	<u>1,440,830,200.95</u>

### 7.1.12 總資產減流動負債

	2012年6月30日	2011年12月31日
資產總計	5,769,016,526.26	4,851,265,848.35
減：流動負債	1,651,384,571.85	871,340,727.31
總資產減流動負債	<u>4,117,631,954.41</u>	<u>3,979,925,121.04</u>

## 7.2 報表附註

7.2.1 如果出現會計政策、會計估計變更或會計差錯更正的，說明有關內容、原因及影響數。

適用  不適用

7.2.2 本報告期內，財務報表合併範圍發生的重大變化。

適用  不適用

本報告期內，財務報表合併範圍新增的子公司有：王老吉大健康、山東廣藥中藥材開發有限公司和烏蘭察布廣藥中藥材開發有限公司。

7.2.3 如果被出具非標準無保留意見，列示涉及事項的有關附註。

適用  不適用

廣州藥業股份有限公司  
董事會

中國廣州，2012年8月24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、李楚源先生與吳長海先生，及獨立非執行董事劉錦湘先生、李善民先生、張永華先生、黃龍德先生與邱鴻鐘先生。