

# 董事會報告

(除特別註明外，本報告涉及的財務數據均節錄自本集團按中國會計準則及制度編制之賬項)

## 管理層討論與分析

### 一、主營業務的範圍及其經營狀況

#### 1. 經營業務範圍

廣州藥業及附屬企業[本集團]主要從事(1)中成藥的製造與銷售；(2)西藥、中藥和醫療器械的批發、零售和進出口業務；(3)天然藥物和生物醫藥的研究開發。

#### 2. 經營狀況分析

##### (1) 主營業務及地區分析

二零零二年，隨着國家新《藥品管理法》實施、醫院用藥採購招標的全面鋪開及國家城鎮職工醫療保險的深入實施，國內醫藥市場競爭日趨激烈。面對挑戰與機遇並存的市場環境，本集團採取了一系列的對策措施，使本集團經營業績保持穩定的增長。

二零零二年度本集團按中國會計準則及制度編制和按香港會計準則的營業額均為5,943,823千元，同比增長11.43%；按中國會計準則，除稅前盈利為287,506千元，同比增長10.54%；按香港會計準則，除稅前盈利196,360千元，同比下降4.67%。

本年度各主要業務的營業額及主營業務利潤如下：

	營業額		主營業務利潤	
	按中國會計準則		按中國會計準則	
	及制度 人民幣千元	按香港會計準則 人民幣千元	及制度 人民幣千元	按香港會計準則 人民幣千元
主要業務：				
製造	1,743,449	1,743,449	936,815	954,083
貿易 批發	3,794,686	3,794,686	265,374	270,636
零售	307,501	307,501	78,916	80,259
進出口	98,187	98,187	8,304	8,402
貿易小計	4,200,374	4,200,374	352,594	359,297
合計	5,943,823	5,943,823	1,289,409	1,313,380

本集團製造業務（「製造業務」）及本集團貿易業務（「貿易業務」）的地區銷售情況

（單位：千元）

地區	製造業務		貿易業務		合計 銷售額	佔總 銷售額 比重%
	銷售額	佔製造業 務銷售額 比重%	銷售額	佔貿易業 務銷售額 比重%		
華南	1,064,693	61.06	3,488,255	83.05	4,552,948	76.60
華東	237,249	13.61	212,676	5.06	449,925	7.57
華北	138,774	7.96	117,620	2.80	256,394	4.31
東北	114,869	6.59	90,788	2.16	205,657	3.46
西南	96,963	5.56	129,053	3.07	226,016	3.80
西北	43,030	2.47	63,795	1.52	106,825	1.80
出口	47,871	2.75	98,187	2.34	146,058	2.46
合計	<u>1,743,449</u>	<u>100.00</u>	<u>4,200,374</u>	<u>100.00</u>	<u>5,943,823</u>	<u>100.00</u>

## (2) 中成藥製造業務

二零零二年度，本集團製造業務按中國會計準則及制度及香港會計準則編制的營業額均為1,743,449千元，同比增長6.64%；按中國會計準則及制度，除稅前盈利為213,587千元，同比增長14.51%；按香港會計準則，除稅前盈利為147,502千元，同比下降2.13%。

本年度，製造業務一是以「廣藥」品牌為龍頭，引入現代營銷機制及營銷精英人才，全力推進重點產品的銷售；二是在國內重點城市召開大型產品推介會，加強專業技術推介和終端市場的宣傳推廣，形成對醫院、零售、消費者的全方位推介；三是整合現有營銷網絡，大力發展二、三級分銷商和農村市場；四是加大力度拓展東歐等國際市場；五是根據國家新出台的有關藥品廣告規定，及時調整和完善產品廣告宣傳策略，有效地促進重點產品銷量的增長。

上述一系列措施的實施收到良好效果。二零零二年度銷售額顯著增長的重點產品有消渴丸、華佗再造丸、王老吉涼茶系列產品、虛汗停等，其銷售額分別比去年同期增長17.28%、24.57%、21.07%、63.71%。

製造業務主要品種的銷售情況

(單位：萬元)

產品類型	2002年度銷售收入	毛利潤
清熱解毒藥	40,854.64	20,550.93
糖尿病藥	36,465.96	22,870.92
止咳化痰利肺藥	19,836.45	9,815.43
疏風活血藥	19,028.06	11,814.28
胃腸用藥	8,293.70	3,699.09

年內，製造業務加強生產成本及費用控制，積極推行技術創新工作，對大宗原材料實行集中採購。報告期內，主要產品的平均單位成本指數比去年同期下降2.66個百分點，經營費用率比去年同期下降0.06個百分點，對製造業務利潤的增長起到重要作用。

報告期內，本集團致力於加快企業的技術改造步伐。其中，本公司A股募集資金已完成的項目有：消渴丸技改、保濟丸技改、引進高速全自動顆粒劑生產線技改、小兒速效感冒沖劑技改和栓劑車間技改等項目。廣州奇星藥業有限公司於二零零二年十二月通過國家GMP認證；廣州羊城藥業股份有限公司及廣州環業製藥有限公司的主要生產車間通過國家GMP認證；廣州星群(藥業)股份有限公司的易地遷廠改造已基本完成；廣州中一藥業有限公司的新廠房正在建設之中。上述技術改造項目進一步提高了製造業務技術水平和市場競爭能力。

報告期內，製造業務的存貨周轉天數和應收賬款周轉天數分別比去年同期加速3天和4天。

本集團繼續推進新產品的研發及重點產品的二次開發工作。年內已完成研究正在申報批文的有1種產品；已取得生產批文準備投產的有2個產品；正在進行研究的有風濕平膠囊、益智膠囊等17個項目。其中，風濕平膠囊已完成二期臨床研究工作。

廣州漢方現代中藥研究開發有限公司承擔的國家中藥提取分離過程現代化研究中心項目，該項目建議書獲得國家計委批准，目前該中心已完成中試和產業化示範基地的一期建設。該公司正在進行的研發項目有一類新藥毛冬青琥酯鈉粉針、二類新藥四逆緩釋劑和高血壓複方中藥、三類新藥潔源膠囊等產品。

廣州拜迪生物醫藥有限公司加大研發力度及積極尋求合作項目。正在進行合作研發的產品有國家一類新藥抗乙型肝炎病毒DNA疫苗、一類新藥植物血球凝集素PHA項目等產品，自主研發的人腦髓鞘鹼性蛋白試劑盒和重組人胸腺素原兩個項目亦已啟動。其中，抗乙型肝炎病毒DNA疫苗的研究獲得國家經貿委立項，為二零零二年國家重點技術創新項目。

二零零二年，本公司加快計算機網絡信息化建設工作。7家製造企業已完成ERP系統的建設，目前商業ERP系統正在建設中。

### (3) 醫藥貿易業務(包括批發、零售和進出口)

二零零二年度本集團貿易業務按中國會計準則及制度及香港會計準則編制的營業額均為4,200,374千元，同比增長13.55%。按中國會計準則及制度，除稅前盈利為73,919千元，同比上升0.49%；按香港會計準則，除稅前盈利48,858千元，同比下降11.60%。

本報告期內，受醫院用藥採購招標的實施及藥品價格政策調整等因素的影響，貿易業務的銷售毛利率同比下降0.33個百分點。貿易業務積極應對市場嚴峻形勢，全面提升核心競爭優勢。一是成立專責部門，積極應對醫院用藥採購招標工作；二是積極物色和發展新藥、特效藥的代理及經銷，保持獨家代理品種以及名牌系列產品的良好銷售勢頭；三是加強省外的市場拓展和省內終端市場、連鎖網絡的監控管理，進一步完善物流配送體系，以藥品批發拉動貿易業務板塊銷售的大幅提升；四是加強內部工商企業之間的合作，實施集團內名優品種合作的雙贏戰略。

由於目前零售藥店競爭日趨激烈，本集團調整了連鎖零售藥店的網點發展策略。截至二零零二年十二月三十一日，本集團的醫藥零售網點共有268家，其中，主營中藥的「采芝林」藥業連鎖店163家，主營西藥的「健民」醫藥連鎖店105家。

為了確保盈利能力的穩定增長，貿易業務在積極擴大銷售的同時，加強營運費用的目標管理，努力降低營運成本，完善庫存商品的監控管理，定期分析商品庫存和銷售情況，做好銷售客戶的信用管理，保證應收賬款的回籠。銷售額的大幅度增加、費用率的下降、確保了貿易業務經營業績的增長。

# 董事會報告

### 3. 本公司持股超過50%的控股子公司經營之情況及業績 (單位：人民幣千元)

企業名稱	主要產品及業務性質	總資產	淨資產	淨利潤
廣州中一藥業有限公司	消渴丸等中成藥製造	416,506	314,011	69,811
廣州陳李濟藥廠	烏雞白鳳丸等中成藥製造	254,465	183,324	20,155
廣州奇星藥廠	華佗再造丸等中成藥製造	178,512	162,133	14,267
廣州醫藥有限公司	西藥、醫療器械銷售	1,467,655	375,690	47,997
廣州市藥材公司	中藥材、中成藥銷售	368,976	93,357	2,424
廣州市醫藥進出口公司	中成藥、西藥藥品進出口	94,165	18,973	576
廣州星群(藥業)股份有限公司	夏桑菊等中成藥製造	265,336	183,825	11,696
廣州敬修堂(藥業)股份有限公司	清熱消炎寧等中成藥製造	169,786	94,214	7,313
廣州潘高壽藥業股份有限公司	蜜煉川貝枇杷膏等中成藥製造	261,717	183,917	13,509
廣州羊城藥業股份有限公司	保濟丸等中成藥製造	168,651	133,511	15,639
廣州環葉制藥有限公司	植物藥製造	35,610	25,026	568
廣州拜迪生物醫藥有限公司	生物醫藥研發、製造	77,729	47,179	-2,821
廣州漢方現代中藥研究開發有限公司	中成藥研發、製造	49,704	42,052	-7,545

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。

4. 主要供應商及主要客戶情況：本集團向前五名供應商合計的採購金額為833,534千元，佔年度採購總額的比例為19.63%；其中最大供應商的採購金額為197,518千元，佔年度總採購額4.65%。前五個客戶銷售額合計304,964千元，佔集團銷售總額的比例為5.13%；其中最大客戶銷售額為135,313千元，佔集團年度銷售總額2.28%。

據董事所知，無任何董事或彼等之聯繫人士或擁有本公司已發行股本5%以上的股東於本集團前五名供應商及客戶中擁有任何權益。

5. 在經營中出現的問題與困難及解決方案

醫院用藥招標採購制度、藥價調整政策，及新《藥品管理法》關於處方藥不得在公眾媒介上進行廣告宣傳的規定，對本集團的經營帶來一定的影響。本集團一是通過積極參與醫院用藥集中招標採購活動，深入拓展醫療機構終端市場，提高處方藥銷售；二是加強技術推介和終端廣告宣傳力度，並積極開展疾病防治知識普及活動。通過上述措施，本集團確保了主營業務收入的增長。

## 二、 公司投資情況

1. 報告期內發行A股募集資金運用情況

經中國證監會核准，二零零二年一月十日，本公司在境內以每股9.80元的價格發行7,800萬股A股股票，募集資金淨額為73,799萬元。截至報告期末，共計投入A股募集資金41,780萬元，尚未使用的資金暫時存放於銀行或作為企業流動資金運用，本公司將根據項目實施進度分批投入。

# 董事會報告

2. 截止報告期末，本公司發行A股募集資金實際投入的項目與招股意向書承諾項目全部一致。具體運用情況如下：（單位：萬元）

類別	項目名稱	投入資金	募股計畫 投入金額	報告期累計 進度
<b>重點產品技術改造及新產品產業化</b>				
小丸類	消渴丸技改	2,980	2,980	100%
	保濟丸技改	1,100	1,100	100%
	新產品胃熱清產業化	2,900	478	80%
	引進高速全自動小丸生產線技改	1,100	1,077	90%
	華佗再造丸技改	1,700	1,413	90%
	喉疾靈、補脾益腸小丸技改	2,910	1,417	60%
口服液	引進口服液生產線技改	2,950	154	30%
	新產品克感利咽口服液產業化	1,960	432	55%
沖劑類	虛汗停顆粒沖劑技改	1,200	1,035	100%
	引進高速全自動顆粒劑生產線技改	2,990	2,990	100%
	小兒速效感冒沖劑技改	2,300	2,300	100%
片劑類	新產品婦炎消泡騰片產業化	2,950	516	45%
	健脾理腸片、清熱暗瘡片技改	1,780	705	50%
	膏露車間技改	2,950	1,276	50%
	栓劑車間技改	1,200	1,200	100%

類別	項目名稱	投入資金	募股計畫 投入金額	報告期累計 進度
<b>新技術基地</b>				
	中藥現代化提取分離純化技術產業化基地	2,990	996	40%
	超臨界CO <sub>2</sub> 萃取技術產業化基地	2,990	—	—
<b>商業類</b>				
銷售網絡擴張項目				
	增設健民連鎖店	8,930	6,291	65%
	增設采芝林連鎖店	5,950	1,900	60%
	物流中心技改	2,000	929	40%
	商業ERP系統技改	2,000	1,022	50%
	<b>生物醫藥研究開發中心</b>	8,000	3,600	40%
	<b>補充流動資金</b>	5,000	7,969 (註)	—
合計		<u>70,830</u>	<u>41,780</u>	<u>—</u>

註： 本公司發行A股實際募集資金淨額為73,799萬元，超出預計募集資金部分(2,969萬元)均作為補充企業流動資金使用。

(1) 項目收益和未達到計畫進度項目的說明：

上述投資項目，已經全部完工或部份完工的項目在報告期內共新創銷售收入達34,509萬元，實現毛利潤17,532萬元。

其中，引進口服液生產線技改項目因廠房改建而順延項目完成時間；銷售網絡建設項目因連鎖藥店市場競爭激烈，故建設步伐有所放緩；物流中心技改項目因廣州市道路改造而延遲，現已辦理有關物資設備招標的有關手續。

(2) 截止報告期末，本公司發行A股募集資金實際投入的項目與招股意向書承諾項目全部一致，未有任何項目變更。



### 3. 報告期內非募集資金投資項目的情況

- (1) 經本公司二零零二年五月十六日的投資管理委員會審議通過，本公司與中國醫藥工業公司等單位共同發起設立國藥集團工業有限公司。該公司主要經營阿片粉原料藥、鹽酸麻黃素原料藥的生產，註冊資本為8,000萬元人民幣，其中，廣州藥業投資800萬元，佔總股本的10%。該公司於二零零二年十二月三十日註冊成立。
- (2) 經本公司二零零二年十月的投資管理委員會審議通過，本公司投資約1,533.12萬元，參與廣州環葉制藥有限公司(環葉公司)的增資擴股，並收購部分股權。經投資後的環葉公司註冊資本為6,000,000元，其中，本公司佔該公司註冊資本的59.70%。環葉公司主營化學原料藥製造及藥物研究開發，收購該公司將有助於提高本公司在植物化學藥的研發和生產能力。
- (3) 經本公司二零零二年一月二十一日的投資管理委員會審議通過，本公司與廣州證券有限責任公司、四川南方希望有限公司、廣東美的集團股份有限公司共同發起設立廣州金鷹基金管理公司。該公司於二零零二年十一月六日設立，註冊資金為1億元人民幣，其中本公司投資2,000萬元，佔該公司20%股份。同時，本公司擬投資800萬元認購該公司發行的金鷹證券投資基金800萬份單位。

上述項目進一步拓寬了本公司投資渠道和領域。

## 三、 公司財務狀況(單位：人民幣千元)

### 1. 公司財務狀況

(單位：人民幣千元)

按中國會計準則及制度

項目	2002年度	2001年度		增減(±%)
		調整前	調整後	
總資產	4,173,194	3,697,239	3,702,113	12.72
股東權益	2,286,929	2,172,910	2,172,916	5.25
主營業務利潤	1,289,409	1,148,025	1,148,025	12.32
淨利潤	158,478	146,134	146,134	8.45
現金及現金等價物淨增加額	126,211	379,067	379,067	(66.70)

按香港會計準則

(單位：人民幣千元)

項目	2002年度	2001年度		增減(±%)
		調整前	調整後	
總資產	4,361,135	3,877,969		12.46
股東權益	2,455,066	2,408,430		1.94
經營盈利	219,485	215,384		1.90
淨利潤	94,561	95,868		(1.36)
現金及現金等價物淨增加額	104,988	405,463		(74.11)

變動原因：

- (i) 總資產比年初增加12.72%。主要原因是(1)本年度應收帳款比年初增加169,300千元，增幅為30.94%；(2)預付帳款比年初增加39,534千元，增幅為96.03%；(3)長期股權比年初增加28,750千元，增幅為31.73%；(4)短期借款比年初增加167,660千元，增幅為43%；(5)應付福利費比年初增加14,552千元，增幅為34%；(6)長期借款比年初增加79,680千元，增幅為797%；(7)本年度淨利潤比去年同期增長12,344千元，增幅為8.45%
- (ii) 股東權益比年初增加5.25%。主要原因是本年度實現淨利潤158,478千元所致。

- (iii) 主營業務利潤及淨利潤比去年分別增長12.32%及8.45%。主要原因是本年度主營業務收入比去年增加609,795千元，增幅為11.43%，銷售毛利率比去年增長0.16百分點。
- (iv) 現金及現金等價物淨增加額比去年減少66.7%。主要原因是(1)去年發行A股募集737,990千元現金；(2)本年度應收帳款比年初增加169,300千元，因而使經營活動產生的現金減少。

## 2. 資金流動性、財政資源及資本結構情況

於二零零二年十二月三十一日，本集團之長期借款共有四筆，合計為人民幣8,968萬元，這些借款均為人民幣定息借款，借款期為二至五年。於二零零二年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為人民幣101,990萬元，其中約89.46%及10.54%分別為人民幣及港幣。

## 3. 資本性開支

本集團預計二零零三年資本性開支約為2.91億元，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。

## 4. 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. 或有負債

截止二零零二年十二月三十一日止，本集團並無重大或有負債。

## 6. 集團資產抵押詳請

於二零零二年十二月三十一日，本集團之銀行借款是以賬面淨值為人民幣11,803萬元的固定資產作抵押。

## 四、 生產經營環境和宏觀政策的變化及對公司的影響

根據廣州市人民政府於二零零一年十二月一日起實施《廣州市城鎮職工基本醫療保險試行辦法》的規定，廣州市的企業必須根據該辦法為在職職工及退休職工繳納基本醫療保險費。根據香港普遍採納會計原則，本集團就退休及將退休的職工過往服務的醫療保險均應作二零零二年的費用列支。該項費用列支對二零零二年度按香港會計準則編制的財務報表產生影響，詳見第37頁之其它事項。

## 五、 新年度的經營計畫

二零零三年是充滿機遇和挑戰的一年。中國加入WTO及天然藥物在全球市場的迅速發展，將對我國醫藥行業發生深遠的影響。本公司將憑借雄厚的科技和資金實力進一步拓展國內外醫藥市場。

本集團將大力培育全國知名產品，加大重點產品的技術推廣和廣告宣傳，並聘請專業的市場營銷顧問，協助公司制定和實施先進的營銷策略；同時與國內知名的醫藥企業建立銷售戰略聯盟，實現優勢互補、資源共享。

本集團將與國內外具有領先水平的科研機構加強研發合作關係，大力推進科研工作的進展，加速對有市場潛力新藥研發和市場推廣的投入，以保持公司經營業績的持續增長。

本集團將重點抓好廣州中一藥業有限公司的新廠建設工作，加快廣州星群(藥業)股份有限公司和廣州潘高壽藥業股份有限公司等企業的GMP改造工作，爭取在二零零三年底前全面完成製造企業的GMP改造。

本集團將圍繞公司的核心業務，積極物色和培育有市場前景的相關投資項目，如生物醫藥項目、醫藥商業項目及新型製劑項目，積極引進境內外戰略投資者，通過併購、重組和參股的形式，實現資本合作方式多元化，努力培育新的經濟增長點。

二零零三年，本公司將繼續勤勉進取、務實創新的精神，為股東創造更好的回報。

## (二) 董事會日常工作

### 1. 董事會會議情況

本公司董事會認真履行了中華人民共和國《公司法》及本公司章程賦予的責任，認真執行了股東大會的決議，積極展開工作。

報告期內本公司共召開十一次董事會議，主要情況如下：

- (1) 第二屆第十一次董事會會議於二零零二年二月七日召開，並通過如下決議案：
  - 陳翔志先生提出辭去本公司董事的辭呈，並提名周躍進先生為新任董事的議案；
  - 關於本公司成立薪酬與考核委員會的議案；
  - 本公司實施長期激勵機制方案的議案；
  - 召開二零零二年第一次臨時股東大會藉以審議包括通過上述3項在內的各項議案。
- (2) 第二屆第十二次董事會會議於二零零二年二月七日以書面表決形式進行，並通過如下決議案：
  - 關於由廣州藥業下屬控股企業廣州漢方現代中藥研究開發有限公司承擔中藥製造過程現代化國家工程研究中心申報和建設任務的決議。
- (3) 第二屆第十三次董事會會議於二零零二年四月四日召開，並通過如下決議案：
  - 本公司二零零一年度董事會報告書；
  - 本公司二零零一年度經審核的財務報告；
  - 二零零一年度的核數師報告；

- 續聘任期屆滿的公司核數師(廣州羊城會計師事務所有限公司)及國際核數師(羅兵咸永道會計師事務所)，並建議股東大會授權董事會決定其酬金；
  - 本公司二零零一年度之利潤分配及派息方案；
  - 本公司董事及監事服務報酬總金額；
  - 股東大會議事規則的議案；
  - 董事會會議事規則的議案；
  - 信息披露管理制度的議案；
  - 總經理工作制度的議案；
  - 公司章程修改的議案；
  - 關於二零零二年度長期激勵計畫的議案；
  - 關於授權董事以配發及發行新股份的建議；
  - 關於召開二零零一年股東週年大會的議案。
- (4) 第二屆第十四次董事會會議於二零零二年四月二十六日以書面表決形式進行，並通過如下決議案：
- 廣州藥業二零零二年第一季度業績報告。
- (5) 第二屆第十五次董事會會議於二零零二年五月十七日以書面表決形式進行，並通過如下決議案：
- 根據《上市公司治理準則》要求，本公司投資管理委員會成員作新的調整。
- (6) 第二屆第十六次董事會會議於二零零二年六月十九日召開，並通過如下決議案：
- 江士傑先生因退休而提出辭去廣州藥業財務總監職務的議案；
  - 聘請高昉先生為廣州藥業財務總監，任期至第二屆董事會期滿截止的議案。

- (7) 二零零二臨時董事會會議於二零零二年六月二十日召開，並通過如下決議案：
- 《上市公司現代企業制度自查報告》。
- (8) 第二屆第十七次董事會會議於二零零二年七月十六日召開，並通過如下決議案：
- 關於廣州藥業之控股子公司廣州拜迪生物醫藥有限公司購買廣州市醫藥工業研究所部分資產的關聯交易。
- (9) 第二屆第十八次董事會會議於二零零二年八月十六日召開，並通過如下決議案：
- 二零零二年半年度報告；
  - 二零零二年半年度未經審核的財務報告及利潤分配方案；
  - 本公司關於實施職工住房貨幣分配的暫行規定。
- (10) 第二屆第十九次董事會會議於二零零二年十月二十五日召開，並通過如下決議案：
- 廣州藥業二零零二年第三季度業績報告。
- (11) 第二屆第二十次董事會會議於二零零二年十二月二十七日召開，並通過如下決議案：
- 《廣州藥業股份有限公司內部財務管理制度》；
  - 《廣州藥業股份有限公司關於對中國證監會廣州證管辦提出公司規範運作問題的整改方案》；
  - 關於授權董事長簽署有限度銀行借款擔保的決議。

## 2. 股東大會通過之決議案的執行情況

### 二零零一年末期股息

根據二零零一年度股東週年大會上通過之決議案，二零零二年七月完成了公司二零零一年度末期的分紅派息工作，分紅方案為每股派發現金紅利0.06元。H股股權登記日為二零零二年五月十三日，除息日為二零零二年五月十四日；A股股權登記日為二零零二年六月二十日，除息日為二零零二年六月二十一日。

### (三) 本年度利潤分配預案或資本公積金轉增股本預案

根據本公司章程，可供股東分配的利潤乃按香港普遍採納會計準則計算之數額與按中國會計準則及制度計算之數額兩者中之較低者計算。董事會建議派發二零零二年全年股息為每股人民幣0.06元(A股含稅)，派發此項末期股息建議如在二零零三年五月十六日舉行之週年股東大會獲得通過，將於二零零三年五月三十日或之前派發予二零零三年四月二十四日(星期四)收市後名列於本公司股東名冊的H股股東；A股股東的股權登記日、股息派發日及派發方式另行公告。

本年度不進行資本公積金轉增股本。

### (四) 信息披露報刊變更情況

報告期內本公司信息披露報刊沒有發生變更。



## (五) 其他事項

### 1. 員工醫療保險

廣州市人民政府於二零零一年十二月一日起施行《廣州市城鎮職工基本醫療保險試行辦法》，規定廣州市企業根據該辦法為在職職工及退休職工繳納基本醫療保險費。根據該辦法，二零零三年一月二十三日，廣州藥業股份有限公司(下簡稱「本公司」)召開第二屆第二十一次董事會，審議通過關於本集團(本公司及附屬企業)為本集團退休及將退休的職工購買醫療保險之費用，按香港普遍採納會計原則對退休員工醫療保險費預提列支的議案。

根據香港普遍採納的會計原則之要求，本集團就退休及將退休職工過往的服務之醫療保險均應作二零零二年度的費用列支。經本公司初步測算，本集團二零零二年及未來九年需繳交醫療保險的現值淨額約為人民幣7,890萬元，即佔二零零二年十二月三十一日本集團有形資產淨值約3.34%。該項費用列支對二零零二年度按香港會計準則編制的財務報表產生影響。

2. 二零零二年六月二十一日，本公司第一級美國證券存托憑證計劃生效，正式在美國櫃檯市場交易。本公司證券統一代號為40066D108，存托憑證行情代碼為「GZPGY」，每份存托憑證代表20股H股，每股H股面值為人民幣一元，註冊數量為10,000,000。

### 3. 賬目

本集團按中國會計準則及制度和按香港普遍採納之會計原則編制截至二零零二年十二月三十一日止年度之業績載於第50頁及第110頁之綜合損益表。

本集團按中國會計準則及制度和按香港普遍採納之會計原則編制二零零二年十二月三十一日之財政狀況載於第48頁及第111頁之相關綜合資產負債表。

本集團按中國會計準則及制度和按香港普遍採納之會計原則編制截至二零零二年十二月三十一日止年度之現金流量分別載於第53頁及第114頁之相關綜合現金流量表。

本公司截至二零零二年十二月三十一日止年度按照中國會計準則及制度所編制之現金流量載於第59頁之現金流量表。

## 4. 財務摘要

本集團過去五年按照香港普遍採納會計原則所編制的業績，資產與負債的摘要載於第6頁。

本集團過去三年按照中國會計準則及制度所編制的業績，資產與負債的摘要載於第6頁。

## 5. 儲備

本集團按中國會計準則及制度和按香港普遍採納之會計原則編制於本年度內儲備的金額及變動詳情載於第93到第94頁及第136頁至140頁。

## 6. 可供分派儲備

根據本公司章程，可供股東分配的利潤乃按香港普遍採納會計原則計算之數額與按中國會計準則及制度計算之數額兩者中之較低值計算。本公司於二零零二年十二月三十一日的可供分派儲備為按香港普遍採納會計原則計算的人民幣57,704,000元。

## 7. 固定資產

於本年度內固定資產變動，詳情載於本年報第78頁及第130頁至第131頁。

## 8. 董事及監事之合約權益

本年度內或年結時，本公司、各同系附屬公司或控股公司概無簽訂任何涉及本集團之業務而本公司之董事或監事直接或間接在其中擁有重大權益之重要合約。

## 9. 關聯交易

此等交易的詳情見本年報第100頁至第107頁及第146頁至第147頁。

其他與共同控制實體、聯營公司的交易亦已於財務報告附註中披露。惟此等交易並不構成上市規則中的關聯交易。

董事會認為上述之關連交易已按照聯交所發予本公司的豁免而進行。

該等關聯交易已經本公司獨立非執行董事審核，並經各獨立非執行董事確認所有關聯交易是在本公司之日常及一般業務中進行，有關交易條款均為正常商業條款或不差於提供予第三者之優惠條款，而該等交易已按有關協議的條款或不差於提供予第三者之優惠條款而進行。

## 10. 管理合約

本年度內，本公司並無就整體業務或任何重要業務之管理或行政工作簽定或存在任何合約。

## 11. 最佳應用守則

本公司於本年度內一直遵守聯交所上市規則附錄十四內所載《最佳應用守則》的規定。

## 12. 審核委員會

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、內部監控及財務匯報事宜，包括審閱截至二零零二年十二月三十一日止的未審計年度賬目。

## 13. 稅項減免

根據國家稅務總局國稅發[1993]045號文的規定，對持有海外股(包括H股)的外籍個人、從發行海外股的中國境內企業所取得的股息(紅利)所得，暫免徵收個人所得稅。除以上稅項減免外，本公司並無其他稅項優惠政策。

## 14. 公司退休金計畫

有關本集團退休金計畫詳情及退休金供款額分別列於第120頁及第126頁。

## 15. 員工住房

根據廣州醫藥集團與本公司簽訂之職工住房服務合同，廣州醫藥集團同意以優惠房價向本集團的職工出售住房。本公司將按照優惠房價與廣州醫藥集團在建設或購入該職工住房的成本並扣除累積折舊後之差額補貼給廣州醫藥集團。於二零零二年十二月三十一日，須向廣州醫藥集團支付的職工住房改造款合共約人民幣62,030千元（二零零一年：人民幣62,030千元）。

此外，本集團已建設或購入部分職工住房。於二零零二年十二月三十一日，處置該等住房的收入與其建設或購入的成本之差額合共人民幣42,437千元。（二零零一年：人民幣42,437千元）。

相應地，上述之職工住房改造款於二零零二年十二月三十一日合共為人民幣104,467千元（二零零一年：人民幣104,467千元）。根據中國財政部財企[2000]295號文件《關於企業住房制度改革中有關財務處理問題的通知》的規定，上述之職工住房改造款應計入二零零二年十二月三十一日法定帳目的年初未分配利潤，由此造成年初未分配利潤的借方餘額，則可在董事會批准下以法定公益金、盈餘公積金及資本公積金彌補。此處理辦法已於按中國會計準則及制度編制的財務會計報告中處理。

按香港普遍採納會計原則，本集團將以遞延職工住房改造款的形式，按職工的平均剩餘服務年限，即十年，按直線法平均攤銷。本集團於二零零二年十二月三十一日止，累計攤銷人民幣35,450千元。其中，二零零二年攤銷人民幣10,446千元，於二零零二年十二月三十一日，上述遞延職工住房改造款餘額為人民幣69,017千元。本公司董事會認為，如果上述遞延職工住房改造款餘額在二零零一年度攤銷，則本公司於二零零二年十二月三十一日的總資產值將減少約人民幣69,017千元。廣州市人民政府穗府[2000]18號文所陳述的對無分配住房及住房未達標老職工的一次性住房補貼的問題，董事會認為該檔對本集團不具有強制性約束力。從二零零一年開始，本集團根據各企業的實際情況制定職工住房補貼政策。

## 16. 購回、出售及贖回本公司之證券

年內本公司及其它任何附屬公司概無購回、出售及贖回本公司之證券。

## 17. 銀行貸款、透支及其它借款

於二零零二年十二月三十一日，本集團之銀行貸款、透支及其它借款情況載於第89頁，第91頁，第92頁，及第135頁和140頁。截止二零零二年十二月三十一日，本集團的銀行貸款／短期借款及總負債與去年同期數相比並無重大不利變動。

## 18. 資產負債率

於二零零二年十二月三十一日，本集團的資產負債率相對去年數字並無重大不利變動。

## 19. 核數師

本公司二零零一年度股東週年大會批准，本公司續聘廣州羊城會計師事務所有限公司及羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司二零零二年度之境內及境外核數師。

董事會建議續聘廣州羊城會計師事務所有限公司及羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司二零零三年度之境內及境外核數師之決議案將提請即將召開之二零零二年度股東週年大會通過。

過去三年內本公司沒有更換核數師。

承董事會命  
董事長  
蔡志祥

二零零三年三月二十一日