



# 廣州藥業股份有限公司

Guangzhou Pharmaceutical Company Limited

(於中華人民共和國成立之股份有限公司)

## 廣州藥業股份有限公司2002半年度報告摘要

**重要提示：**公司董事會及董事保證本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。

本半年度報告摘要的目的是為公眾提供本公司上半年的簡要情況，報告全文已刊載於上交所網站<http://www.sse.com.cn>及將快刊載於香港聯交所網站<http://www.hkex.com.hk>。投資者在作出重大決策之前，應當仔細閱讀半年度報告全文。

公司半年度財務會計報告未經審計。

### 一、 公司基本情況

#### (一) 公司基本資料

- 股票上市交易所名稱及編碼：  
A股：上海證券交易所  
代碼： 600332 股票簡稱：廣州藥業  
H股：香港聯合交易所有限公司  
代碼： 0874 股票簡稱：廣州藥業
- 公司董事會秘書：  
聯繫地址：  
電話：  
傳真：  
董事會秘書電子郵箱：

何舒華  
中國廣東省廣州市沙面北街45號  
(8620) 81218117  
(8620) 81216408  
hesh@gpc.com.cn

#### (二) 主要財務數據和指標

- 按中國會計準則編制的主要財務指標(人民幣元)

項目	2002年1—6月	2001年1—6月
淨利潤	106,973,391.95	90,763,790.34
扣除非經常性損益後的淨利潤	115,085,904.07	92,757,633.51
每股收益(全面攤薄)	0.1319	0.1119
淨資產收益率(全面攤薄)	4.68%	4.21%
扣除非經常性損益後加權平均淨資產收益率	5.17%	4.67%
每股經營活動產生的現金流量淨額	0.132	0.062

項目	2002年6月30日	2001年12月31日 (已經審計)
股東權益(不含少數股東權益)	2,285,144,274.50	2,172,909,782.86
每股淨資產	2.82	2.68
調整後每股淨資產	2.70	2.59

註：

- (1) 以上財務報表數據和指標均以合併報表數計算。  
(2) 扣除非經常性損益涉及項目包括：(單位：元)

營業外收入	1,050,767.09
營業外支出	13,228,312.14
補貼收入	69,318.00
所得稅影響數	3,995,714.93

2. 按香港會計準則編制的主要財務指標(人民幣千元)

#### 業績摘要

項目	截至2002年6月30日 止6個月(未經審計)	截至2001年6月30日 止6個月(未經審計)	變動率 (%)
營業額	3,000,883	2,644,971	13.46
除稅前盈利	174,010	107,579	61.75
每股盈利(元)	0.119	0.0645	84.50

#### 資產摘要

項目	於2002年6月30日 (未經審計)	於2001年12月31日 (已經審計)	變動率 (%)
總資產	4,073,490	3,877,969	5.04
總負債(包括少數股東權益)	1,616,258	1,469,539	9.98
資產負債率	39.68%	37.89%	4.72
資產淨值	2,457,232	2,408,430	2.03
每股淨資產(元)	3.03	2.97	2.02

3. 按照中國會計準則和香港普遍採納之會計原則編制2002年半年度淨利潤及淨資產之差異說明：

	人民幣千元 淨利潤	人民幣千元 淨資產
按中國企業會計準則及制度	106,973	2,285,144
壞帳準備	—	(38,737)
資本化之職工住房改造款及攤銷	(5,223)	74,240
固定資產重估價值的分別及折舊	(988)	135,770
(少)／多計提的研究開發費用	(4,860)	12,603
捐贈收入	227	—
少數股東權益差異	598	(11,788)
	<hr/>	<hr/>
按香港普遍採納之會計原則	96,727	2,457,232

## 二、 股本變動和主要股東持股情況

1. 報告期內本公司股份總數及股本結構均未有變動。
2. 主要股東持股情況：
  - (1) 截至2002年6月30日，持有本公司股票的股東戶數為56,211戶，其中，發起人國家股代表1戶，境內上市人民幣普通股(A股) 56,167戶，境外上市外資股(H股) 43戶。
  - (2) 持有本公司股份前十名股東情況一覽表(截止2002年6月30日)

股東名稱	股份性質	持股數(股)	佔總股本比例(%)
廣州醫藥集團有限公司	國家股	513,000,000	63.26
香港中央結算(代理人)有限公司	H股	218,597,000	26.96
HSBCNOMINEES (HONGKONG) LIMITED	H股	800,000	0.10
同德基金	A股	630,795	0.08
鵬華成長	A股	581,143	0.07
上投信託	A股	330,800	0.04
興和基金	A股	320,334	0.04
WONGCHUNKING	H股	308,000	0.04
普惠基金	A股	302,006	0.04
天元基金	A股	238,700	0.03
國信證券	A股	224,339	0.03

註：

- (1) 本公司前十名股東中，廣州醫藥集團有限公司(「廣藥集團」)與其他九名流通股股東均無關聯關係，本公司未獲知其餘流通股股東之間是否存在關聯關係。

廣藥集團代表國家持有股份，其於報告期內將10,579萬股國家股質押，用於廣州白雲山制藥股份有限公司債務重組工作。有關此次股份質押公告分別刊登於二零零二年五月三十日《中國證券報》、《上海證券報》、《香港經濟日報》和《HK iMail》。

- (2) 根據香港中央結算(代理人)有限公司的通知，截至二零零二年六月二十八日止，下列中央結算系統參與者在中央結算系統股票戶口內持有並超過本公司已發行H股股份總數的10%，該權益已於本公司根據香港法例第396章《證券(披露權益)條例》(「權益披露條例」)第十六條設置之登記冊存錄。除本半年度報告所披露外，於二零零二年六月三十日當日，該登記冊概無其他記錄在案。

股東名稱	持股數(股)	佔已發行H股股份總數比例(%)
香港上海嘅豐銀行	38,991,950	17.73%

## 三、 董事、監事、高級管理人員和員工情況

1. 報告期內，公司董事、監事及高級管理人員未持有公司股票，亦無變動。
2. 在報告期內離任的董事、監事及高級管理人員及離任原因  
本報告期內，經第二屆第十六次董事會會議審議批准，江士傑先生因退休而辭去公司財務總監的職務，聘任高昉先生為本公司財務總監。
3. 在報告期內，本公司員工人數與員工薪酬政策沒有重大變動。

## 四、 管理層討論與分析

(除特別注明外，本報告涉及的財務資料均節錄自本集團按中國會計準則及制度編制之帳項)

本公司經營業務範圍：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。

### 1. 報告期內公司主要經營情況

按中國會計準則計算，截至二零零二年六月三十日止六個月期間，本集團的營業額約為3,000,883千元，比去年同期增長13.46%；除稅前盈利約為184,745千元，比去年同期增長21.66%；淨利潤約為106,973千元，比去年同期增長17.86%。

按香港普遍採納之會計原則計算，截至二零零二年六月三十日止六個月期間，本集團營業額約為3,000,883千元，比去年同期增長13.46%；除稅前盈利約為174,010千元，比去年同期上升61.75%；淨利潤約為96,727千元，比去年同期上升85.79%。

於二零零二年上半年期間，本集團中成藥製造業務(「製造業務」)及醫藥貿易業務(「貿易業務」)的營業額分別佔本集團營業額約30.97%及約69.03%，製造業務及貿易業務的除稅前盈利則分別佔本集團的除稅前盈利約78.31%及約21.69%。

報告期各主要業務的營業額及毛利如下：

(按中國會計準則和香港會計準則編制相同)

貨幣單位：人民幣千元

行業	營業收入淨額		營業成本		營業毛利	
	本期數	上年同期數	本期數	上年同期數	本期數	上年同期數
製造業	929,307	841,457	420,362	394,393	508,945	447,064
貿易	2,071,576	1,803,514	1,896,560	1,639,612	175,016	163,902
其中：批發	1,852,312	1,588,581	1,720,821	1,468,931	131,491	119,650
零售	161,940	173,503	122,438	132,203	39,502	41,300
進出口	57,324	41,430	53,301	38,478	4,023	2,952
	<u>3,000,883</u>	<u>2,644,971</u>	<u>2,316,922</u>	<u>2,034,005</u>	<u>683,961</u>	<u>610,966</u>

#### (1) 中成藥製造業務

按中國會計準則計算，製造業務於二零零二年上半年營業額約為929,307千元，比去年同期增長10.44%。除稅前盈利約為144,675千元，比去年同期增長約27.68%。

按香港普遍採納之會計原則計算，製造業務於二零零二年上半年營業額約為929,307千元，比去年同期增長10.44%。除稅前盈利約為140,980千元，比去年同期增長約71.58%。

製造業務應對國家醫療體制改革和醫藥市場的激烈競爭，積極採取各種措施。一是在重點城市召開大型的產品推介會，加強對醫院的技術推介工作，二是加大力度拓展省外和農村銷售渠道，進一步完善和鞏固營銷網絡；三是加大廣告宣傳力度，提升產品的市場覆蓋率；四是進行市場信息的搜集及分析，做好重點客戶的服務工作。

二零零二年上半年銷售額顯著增長的重點產品有消渴丸、王老吉涼茶系列產品、蛇膽川貝液、虛汗停等。上述產品增幅分別達到14.76%、25.52%、44.82%、89.13%。

製造業務積極加強生產成本及費用控制。報告期內，主要產品的平均單位成本比去年同期下降3.23個百分點，經營費用率比去年同期下降1.30個百分點，對製造業務利潤的增長起到重要作用。

報告期內，製造業務應收賬款和存貨周轉速度分別比去年同期加速18.74%和12.76%。

為確保企業的未來發展，本公司加快新產品研發的步伐。於報告期內，投產的產品有胃熱清膠囊和婦炎消泡騰片，已經完成研究並申報批文的有3個產品，正在研究開發的有14個產品。

為進一步加強研發力量，提高在中成藥製造和生物醫藥領域的研發水平，本公司大力推進研發主體廣州漢方現代中藥研究開發有限公司和廣州拜迪生物醫藥有限公司的建設工作。

廣州漢方現代中藥研究開發有限公司於二零零二年四月二十五日變更註冊資本為5,000萬元，其中，本公司持股90%，廣州陳李濟藥廠持股4%，廣州市醫藥工業研究所持股2.3%，廣州中一藥業有限公司持股2%，廣州敬修堂(藥業)股份有限公司持股1.7%。該公司已建成中藥現代化研究開發實驗室和現代中藥提取分離純化技術研究開發、中試和產業化示範基地，並承擔了「國家現代中藥高技術產業化示範工程」等重大項目。目前該公司正在進行毛冬青琥酯鈉一類新藥及四逆緩釋劑、高血壓複方藥等5個二類新藥項目的研發工作。

廣州拜迪生物醫藥有限公司於二零零二年七月十日變更註冊資本為5,000萬元，其中，本公司持股92.8%，廣州市醫藥工業研究所持股4%，廣州拜迪生物醫藥有限公司管理層個人持股3.2%。目前該公司正在進行研發的產品有國家一類新藥抗乙型肝炎DNA疫苗、一類新藥治再生障礙性貧血PHA項目等產品。

報告期內，為爭取在二零零三年底前完成製造企業的GMP改造工作，本公司致力於加快企業的技術改造步伐。正在進行的項目有廣州中一藥業有限公司和廣州星群(藥業)股份有限公司的易地遷廠及其它製造企業的GMP技術改造。

本公司製造業已有六家企業的ERP系統投入運行，尚餘一家企業的ERP系統正處於實施階段。

## **(2) 醫藥貿易業務(包括批發、零售及進出口)**

按中國會計準則計算，貿易業務於二零零二年上半年營業額約為2,071,576千元，比去年同期增長14.86%。除稅前盈利約為40,070千元，比去年同期增長3.97%。

按香港普遍採納之會計原則計算，貿易業務於二零零二年上半年營業額約為2,071,576千元，比去年同期增長14.86%。除稅前盈利約為33,030千元，比去年同期增長29.98%。

國家城鎮職工醫療保險的實施、醫藥零售市場的全面放開、醫院用藥採購招標的實施、藥品價格政策的調整等因素進一步加劇了醫藥行業的市場競爭。與去年同期相比，二零零二年上半年貿易業務銷售毛利率下降約0.64個百分點。報告期與去年同期相比，貿易業務的存貨周轉速度加速21.6%，而應收賬款周轉速度放慢15.03%。

本報告期內，貿易業務一是加強新品種的引入和促銷，確保獨家品種和重點品種的銷售增長；二是進行市場整合，促進連鎖客戶的銷售管理和跟蹤服務；三是加強批發銷售力量，保持以批發帶動零售的良好銷售勢頭。本報告期內，新增代銷品種及總經銷品種共822個，其中新增獨家代理品種2個，新增銷售客戶129個。營銷品種的擴大和客戶隊伍的整合對提高營業額起到了關鍵的作用。

根據醫藥零售市場的變化，本集團適時調整醫藥零售市場拓展的策略。截至二零零二年六月，本集團的醫藥零售網點總數從去年期末的273家增加到294家，其中主營中藥的「采芝林」藥業連鎖店190家，主營西藥的「健民」醫藥連鎖店104家。

報告期內，貿易業務已全面開展了ERP系統的實施工作。

## 2 公司投資情況

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一致。報告期內，本公司A股募集資金具體運用情況如下(單位：萬元)：

類別	項目名稱	募股計劃 投入資金	報告期累計 投入金額	工程進度
<b>重點產品技術改造及新產品產業化</b>				
<b>小丸類</b>				
	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	370	40%
	引進高速全自動小丸生產線技改	1,100	576	60%
	華佗再造丸技改	1,700	1,044	70%
	喉疾靈、補脾益腸小丸技改	2,910	1,328	50%
<b>口服液</b>				
	引進口服液生產線技改	2,950	71	25%
	新產品克感利咽口服液產業化	1,960	324	50%
<b>沖劑類</b>				
	虛汗停顆粒沖劑技改	1,200	561	50%
	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%
<b>片劑類</b>				
	新產品婦炎消泡騰片產業化	2,950	498	40%
	健脾理腸片、清熱暗瘡片技改	1,780	279	40%
	膏露車間技改	2,950	1,175	45%
	栓劑車間技改	1,200	1,072	70%
<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(含超臨界CO <sub>2</sub> 萃取 技術產業化基地)	5,980	600	30%

## 商業類

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	1,621	55%	
物流中心技改	2,000	220	30%	
商業ERP系統技改	2,000	820	35%	
生物醫藥研究開發中心	8,000	2,892	30%	
補充流動資金	5,000	7,969	100%	
<b>合計</b>	<b>70,830</b>	<b>37,081</b>	<b>—</b>	

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)作為補充流動資金使用。

上述投資項目中，已經全部完工的項目在本報告期內共創造經濟效益1,800餘萬元；其他項目目前正在建設過程中。

發行A股募集資金尚未使用的部分，暫時用於存放於銀行或補充企業流動資金，公司將根據項目實施進度分批投入。

### 3 公司財務狀況（按中國會計準則計算）

#### (1) 主要會計科目增減變動情況

項目	2002年6月30日 (人民幣元)	2001年12月31日 (人民幣元)	變動額 (人民幣元)	變動率 (%)
總資產	3,899,072,530.83	3,697,238,505.79	201,834,025.04	5.46%
現金及等價物	865,150,772.53	867,407,649.48	(2,256,876.95)	-0.26%
應收賬款	806,581,214.37	547,182,576.57	259,398,637.80	47.41%
其他應收款	119,535,894.55	134,310,382.41	(14,774,487.86)	-11.00%
存貨	665,446,196.37	833,327,684.61	(167,881,488.24)	-20.15%
長期投資	173,234,830.98	107,467,122.39	65,767,708.59	61.20%
固定資產淨額	729,965,135.53	707,982,777.15	21,982,358.38	3.10%
預提費用	12,954,759.15	4,553,878.05	8,400,881.10	184.48%
其他應付款	147,637,004.14	151,264,229.61	(3,627,225.47)	-2.40%
應交稅金	52,788,031.36	28,911,407.61	23,876,623.75	82.59%
長期借款	42,000,000.00	10,000,000.00	32,000,000.00	320.00%
股本	810,900,000.00	810,900,000.00	0.00	0.00%
股東權益	2,285,144,274.50	2,172,909,782.86	112,234,491.64	5.17%

  

項目	2002年1-6月 (人民幣元)	2001年1-6月 (人民幣元)	變動數 (人民幣元)	增減 (%)
主營業務收入	3,000,882,903.37	2,644,970,813.82	355,912,089.55	13.46%
主營業務利潤	670,377,619.25	599,040,209.80	71,337,409.45	11.91%
財務費用	7,534,799.14	4,525,182.18	3,009,616.96	66.51%
所得稅	69,144,132.64	54,116,860.58	15,027,272.06	27.77%
淨利潤	106,973,391.95	90,763,780.34	16,209,611.60	17.86%

## **(2) 相關項目與年初(或報告期與上年同期)相比增減變動的說明**

1. 總資產比期初數增加5.46%主要是因為本期盈利和負債增加所致；
2. 現金及等價物比期初數減少0.26%主要是因為投資所用的現金比經營所產生的現金和籌資產生的現金多；
3. 股東權益比期初數增加5.17%主要是本期盈利引起的；
4. 本期末應收賬款比年初增加47.41%的原因主要是商業企業售予醫療機構招標採購的藥品，其結算期由以前的1個月延長至2-3個月；
5. 預提費用增加184.48%是由於報告期預提了修理費、廣告費；
6. 長期投資增加61.2%主要是對廣州漢方現代中藥研究開發有限公司和廣州拜迪生物醫藥有限公司增加投資，而上述兩家公司並未包括在合併範圍內；
7. 應交稅金增加82.59%主要是本報告期的部分所得稅和增值稅尚未繳納；
8. 長期借款增加320%主要是增加了高新技術產業化技改借款人民幣32,000,000元；
9. 財務費用增加了66.51%主要是報告期內銀行的存款利息比上年同期大幅減少所致；
10. 本期主營業務收入比去年同期增加13.46%主要是公司加大了銷售力度，產品競爭力提高的結果；
11. 本期主營業務利潤比去年同期增加11.91%主要是銷售收入的增加；
12. 淨利潤比去年同期增長17.86%主要是因為銷售收入增長及經營費用率下降。

## **(3) 資本流動、財政資源及資本結構情況**

於二零零二年六月三十日，本集團之長期借款為人民幣4,200萬元，該借款為人民幣定息借款，其中1,000萬元將於二零零三年到期，另外3,200萬元於二零零五年到期。於二零零二年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為人民幣86,515萬元，其中87%及13%分別為人民幣及港幣。

## **(4) 資本性開支**

本集團預計二零零二年資本性開支約為人民幣3.40億元，本集團的資金來源完全能夠滿足資本性開支計劃和日常運營等所需資金。

## **(5) 外匯風險**

本集團大部份收入、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。



## **(6) 或有負債**

截止二零零二年六月三十日止，本集團並無重大或有負債。

## **(7) 集團資產抵押詳情**

於二零零二年六月三十日，本集團之銀行借款是以賬面淨值人民幣20,721萬元的固定資產作抵押。

## **4 下半年展望**

下半年，本公司主要以開展下列幾項工作為主。一是加強市場拓展力度，確保重點產品銷售的穩步增長；二是加速A股項目募集資金的投入，進一步提高本公司的生產能力和技術水平；三是加大企業研發投入，加快中成藥新產品及生物醫藥製品的研製開發；四是爭取在年底全面完成製造企業的ERP系統實施工作。

## **五、 重要事項**

1. 公司二零零二年六月七日召開二零零一年度股東大會，審議通過了二零零一年度利潤分配方案為：向全體股東每股派發人民幣0.06元(A股含稅)，上述利潤分配方案已於本報告期內執行完畢。二零零一年沒有進行公積金轉增股本。

本公司董事會建議不派發截至二零零二年六月三十日止六個月的股息，亦不進行公積金轉增股本。

2. 報告期內，本集團無重大訴訟、仲裁事項。
3. 報告期內，本公司、附屬公司及聯營公司均無收購資產、出售資產、資產合併重組等事項。

### **4. 關聯交易事項**

報告期內，本公司無進行重大關聯交易。

報告期後，本公司司屬企業廣州拜迪生物醫藥有限公司向其股東廣州醫藥工業研究所購買部分資產。該關聯交易標的為廣州醫藥工業研究所所屬位於廣州市番禺區鍾村鎮的土地使用權、上蓋建築物及配套設備。該關聯交易內容詳見二零零二年七月十六日的《中國證券報》、《上海證券報》、《經濟日報》及《HK iMail》公告。

廣州醫藥工業研究所已就該關聯交易行為報政府有關部門，有關審批手續仍在進行之中。

一般關聯交易情況詳見按中國會計準則編制的財務報告之會計報表附註。

5. 報告期內，本公司沒有發生因託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本公司資產，而為本公司帶來達到本年度利潤總額10%以上利潤的事項。
6. 報告期內，本公司無其他重大合同。
7. 報告期內，本公司以及持股份5%以上(含5%)的股東沒有發生或以前期間發生但延續到報告期內的對公司經營成果、財務狀況可能發生重要影響的承諾。

8. **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、出售及購回或註銷本公司之上市股份。

9. **董事及監事及主要行政人員購買、出售股份限制**

本公司二零零一年度報告中披露之本公司各董事、監事及主要行政人員在本公司及其相連法團(按權益披露條例之定義)之股份、認股權證及購股權中或其配偶和十八歲以下子女之權益在本報告期內無發生變動。除此之外，截至二零零二年六月三十日止，根據該披露權益條例第二十九條，上述人士概無向本公司披露於本公司或其任何相連法團之股份或債券中擁有任何其他權益，同時亦無獲授予或行使任何認購本公司的股份或債券的權利。

10. **銀行貸款、透支及其它借款**

於二零零二年六月三十日，本集團之銀行借款、透支及其它借款情況載於賬目附註。截止二零零二年六月三十日，本集團的銀行長期貸款比年初增加3,200萬元、短期借款比年初增加5,526萬元。

11. **資產負債率**

截至二零零二年六月三十日，本集團的資產負債率相對去年數字並無重大不利變動。

12. **最佳應用守則**

於本報告期間內截至報告日期，各董事、監事均無知悉任何足以合理指出本公司任何時間並未有遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之《最佳應用守則》規定的資料。

13. 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六月三十日止六個月的未審計半年度賬目。

14. **委託理財事項**

報告期內本公司無新的委託理財事項。

二零零一年本公司附屬企業廣州陳李濟藥廠以自有資金人民幣2,000萬元委託東北證券有限公司進行資產管理，廣州羊城藥業股份有限公司和廣州潘高壽藥業股份有限公司分別以人民幣2,000萬元和2,500萬元委託大鵬證券有限公司進行國債投資。至二零零二年七月二十六日協議期滿，並收回本金及收益共7,015萬元，其中收益為515萬元。至本報告公告前，本公司已沒有任何委託理財事項。

15. 報告期內，本公司收到廣州市人民政府關於《廣州市城鎮職工基本醫療保險試行辦法》的文件。該辦法從二零零一年十二月一日起實施，公司所受影響目前正在評估中。

16. **報告期內，本公司並無對外擔保。**

17. **其他重要事項**

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。

## 六、 財務報告

### (一) 按中國會計準則編制的會計報表 (附後)

### (二) 會計報表附註 (按中國會計準則編制) (附後)

本公司屬下的廣州奇星藥業有限公司是外商投資企業，原執行《中華人民共和國外商投資企業會計制度》。自2002年1月1日起，該公司執行中華人民共和國《企業會計準則》和《企業會計制度》。

報告期內本公司其他主要會計政策、會計估計和合併報表的範圍未發生變化。

### (三) 按香港普遍採納會計原則編製業績 (附後)

廣州藥業股份有限公司

董事長

蔡志祥

二零零二年八月十六日

按中國會計準則編制的本公司會計報表：

### 合併資產負債表

2002年6月30日

公司名稱：廣州藥業股份有限公司

貨幣單位：人民幣元

資產	期末數	期初數
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	865,150,772.53	867,407,649.48
短期投資	77,988,074.44	67,988,074.44
應收票據	—	46,710.00
應收股利	4,066,240.49	6,080,075.49
應收利息	—	—
應收賬款	806,581,214.37	547,182,576.57
其他應收款	119,535,894.55	134,310,382.41
預付賬款	45,705,377.05	41,166,801.83
應收補貼款	7,825,360.90	5,673,006.90
存貨	665,446,196.37	833,327,684.61
待攤費用	79,553,666.12	72,488,002.62
一年內到期的長期債權投資	—	—
其他流動資產	—	—
<b>流動資產合計</b>	<b>2,671,852,796.82</b>	<b>2,575,670,964.35</b>

<b>長期投資：</b>		
長期股權投資	173,234,830.98	107,467,122.39
長期債權投資	—	
<b>長期投資合計</b>	173,234,830.98	107,467,122.39
<b>固定資產：</b>		
固定資產原價	1,174,304,612.43	1,120,412,464.14
減：累計折舊	411,698,697.45	387,675,891.33
固定資產淨值	762,605,914.98	732,736,572.81
減：固定資產減值準備	32,640,779.45	24,753,795.66
固定資產淨額	729,965,135.53	707,982,777.15
工程物資	—	
在建工程	189,328,056.61	174,211,477.32
固定資產清理	—	
<b>固定資產合計</b>	919,293,192.14	882,194,254.47
<b>無形資產及其他資產：</b>		
無形資產	102,044,793.80	102,137,518.11
長期待攤費用	32,646,917.09	29,768,646.47
其他長期資產	—	
<b>無形資產及其他資產合計</b>	134,691,710.89	131,906,164.58
<b>遞延稅項：</b>		
遞延稅款借項	—	
<b>資產總計</b>	3,899,072,530.83	3,697,238,505.79
<b>負債及股東權益</b>		
	<b>期末數</b>	<b>期初數</b>
<b>流動負債：</b>		
短期借款	442,940,000.00	387,680,000.00
應付票據	576,863.00	682,237.50
應付賬款	597,534,628.97	558,201,710.52
預收賬款	20,825,108.44	40,126,980.26
應付工資	90,232,937.99	78,160,241.50
應付福利費	47,229,900.52	42,466,305.75
應付股利	660,300.43	49,198,495.25
應交稅金	52,788,031.36	28,911,407.61
其他應交款	4,114,880.77	3,443,835.26
其他應付款	147,637,004.14	151,264,229.61
預提費用	12,954,759.15	4,553,878.05
預計負債	—	
一年內到期的長期負債	30,000,000.00	45,000,000.00
其他流動負債	344,678.50	
<b>流動負債合計</b>	1,447,494,414.77	1,389,689,321.31

<b>長期負債：</b>		
長期借款	42,000,000.00	10,000,000.00
應付債券	—	
長期應付款	4,527,322.35	8,854,221.43
專項應付款	—	
其他長期負債	5,000,000.00	5,000,000.00
<b>長期負債合計</b>	51,527,322.35	23,854,221.43
<b>遞延稅項：</b>		
<b>遞延稅款貸項</b>	—	
<b>負債合計</b>	1,499,021,737.12	1,413,543,542.74
少數股東權益	114,906,519.21	110,785,180.19
<b>股東權益：</b>		
股本	810,900,000.00	810,900,000.00
減：已歸還投資	—	
股本淨額	810,900,000.00	810,900,000.00
資本公積	1,115,696,776.54	1,110,457,074.10
盈餘公積	251,042,152.19	251,020,754.95
其中：法定公益金	92,757,528.43	92,757,528.43
未分配利潤	107,505,345.76	531,953.81
<b>股東權益合計</b>	2,285,144,274.49	2,172,909,782.86
<b>負債及股東權益總計</b>	3,899,072,530.83	3,697,238,505.79

## 合併利潤表（未經審計）

2002年1-6月

公司名稱：廣州藥業股份有限公司

貨幣單位：人民幣元

項目	本期累計數	上年同期累計數
<b>一、主營業務收入</b>	3,000,882,903.37	2,644,970,813.82
減：主營業務成本	2,316,922,017.95	2,034,004,853.14
減：主營業務稅金及附加	13,583,266.17	11,925,750.88
<b>二、主營業務利潤</b>	670,377,619.25	599,040,209.80
加：其他業務利潤	17,414,773.88	15,768,155.71
減：營業費用	224,639,697.95	198,870,670.83
減：管理費用	258,225,811.36	255,801,958.85
減：財務費用	7,534,799.14	4,525,182.18
<b>三、營業利潤</b>	197,392,084.68	155,610,553.65
加：投資收益	(538,721.44)	(1,764,079.66)
加：補貼收入	69,318.00	331,906.00
加：營業外收入	1,050,767.09	3,164,701.46
減：營業外支出	13,228,312.14	5,490,460.63
<b>四、利潤總額</b>	184,745,136.19	151,852,620.82
減：所得稅	69,144,132.64	54,116,860.58
減：少數股東損益	8,627,611.60	6,971,979.90
<b>五、淨利潤</b>	106,973,391.95	90,763,780.34

## 合併利潤分配表（未經審計）

2002年1-6月

公司名稱：廣州藥業股份有限公司

項目	本期累計數	貨幣單位：人民幣元	
		上年同期累計數	
<b>一、淨利潤</b>	106,973,391.95	90,763,780.34	
加：年初未分配利潤	531,953.81	(32,336,599.51)	
加：其他轉入	—	—	
<b>二、可供分配的利潤</b>	107,505,345.76	58,427,180.83	
減：提取法定盈餘公積	—	—	
減：提取法定公益金	—	—	
減：提取職工獎勵及福利基金	—	—	
減：提取儲備基金	—	—	
減：提取企業發展基金	—	—	
減：利潤歸還投資	—	—	
<b>三、可供股東分配的利潤</b>	107,505,345.76	58,427,180.83	
減：應付優先股股利	—	—	
減：提取任意盈餘公積	—	—	
減：應付普通股股利	—	—	
減：轉作股本的普通股股利	—	—	
<b>四、未分配利潤</b>	107,505,345.76	58,427,180.83	

## 合併現金流量表（未經審計）

2002年1-6月

公司名稱：廣州藥業股份有限公司

項目	貨幣單位：人民幣元	
	金額	
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	3,249,793,971.20	
收到的稅費返還	2,571,762.82	
收到的其他與經營活動有關的現金	104,314,987.32	
<b>現金流入小計</b>	3,356,680,721.34	
購買商品、接受勞務支付的現金	2,508,228,304.03	
支付給職工以及為職工支付的現金	208,518,373.69	
支付的各項稅費	239,851,300.49	
支付的其他與經營活動有關的現金	292,912,182.19	
<b>現金流出小計</b>	3,249,510,160.40	
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	107,170,560.94	

## 二、投資活動產生的現金流量

收回投資所收到的現金	1,003,240.64
取得投資收益所收到的現金	2,126,573.69
處置固定資產、無形資產和其他長期資產所收回的現金淨額	2,484,705.40
收到的其他與投資活動有關的現金	11,080,634.03
<b>現金流入小計</b>	<b>16,695,153.76</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	75,352,038.62
投資所支付的現金	79,103,140.00
支付的其他與投資活動有關的現金	2,710,816.64
<b>現金流出小計</b>	<b>157,165,995.26</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>-140,470,841.50</b>

## 三、籌資活動產生的現金流量

吸收投資所收到的現金	—
子公司吸收少數股東權益性投資所收到的現金	—
借款所收到的現金	269,940,000.00
收到的其他與籌資活動有關的現金	1,177,095.95
<b>現金流入小計</b>	<b>271,117,095.95</b>
償還債務所支付的現金	172,619,927.31
分配股利、利潤和償付利息所支付的現金	62,039,182.33
子公司支付少數股東股利所支付的現金	3,511,469.89
支付的其他與籌資活動有關的現金	1,903,112.81
<b>現金流出小計</b>	<b>240,073,692.34</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>31,043,403.61</b>

## 四、匯率變動對現金的影響額

<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	<b>-2,256,876.95</b>
-----------------------	----------------------

## 補充資料

### 1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：

淨利潤	106,973,391.95
少數股東損益	8,627,611.60
加：計提的資產減值準備	13,206,602.38
固定資產折舊	39,524,883.05
無形資產攤銷	2,179,600.31
長期待攤費用攤銷	7,077,137.65
待攤費用減少(減：增加)	-7,065,663.50
預提費用增加(減：減少)	8,400,881.10
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(減：收益)	206,585.44
固定資產報廢損失	1,244,327.84
財務費用	13,951,785.08
投資損失(減：收益)	538,721.44
遞延稅款貸項(減：借項)	—
存貨的減少(減：增加)	167,881,488.24
經營性應收項目的減少(減：增加)	-278,653,799.62
經營性應付項目的增加(減：減少)	23,077,007.98
其他	
經營活動產生的現金流量淨額	107,170,560.94

### 2. 不涉及現金收支的投資和籌資活動：

債務轉為資本	—
一年內到期的可轉換公司債券	—
融資租入固定資產	—

### 3. 現金及現金等價物淨增加情況

貨幣資金的期末餘額	865,150,772.53
減：貨幣資金的期初餘額	867,407,649.48
現金等價物的期末餘額	—
減：現金等價物的期初餘額	—
現金及現金等價物淨增加額	-2,256,876.95



## 資產負債表

2002年6月30日

公司名稱：廣州藥業股份有限公司

貨幣單位：人民幣元

資產	期末數 (未經審計)	年初數 (已經審計)
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	265,145,554.65	333,582,586.83
短期投資	13,051,935.55	3,051,935.55
應收票據	—	—
應收股利	3,419,382.00	20,710,385.91
應收利息	—	—
應收賬款	—	—
其他應收款	328,945,716.88	340,009,236.97
預付賬款	—	—
應收補貼款	—	—
存貨	—	—
待攤費用	—	—
一年內到期的長期債權投資	—	—
其他流動資產	—	—
<b>流動資產合計</b>	<b>610,562,589.08</b>	<b>697,354,145.26</b>
<b>長期投資：</b>		
長期股權投資	1,657,853,470.54	1,511,549,290.82
長期債權投資	—	—
<b>長期投資合計</b>	<b>1,657,853,470.54</b>	<b>1,511,549,290.82</b>
<b>固定資產：</b>		
固定資產原價	30,800,060.76	30,074,896.76
減：累計折舊	6,038,840.58	4,833,509.98
固定資產淨值	24,761,220.18	25,241,386.78
減：固定資產減值準備	—	—
固定資產淨額	24,761,220.18	25,241,386.78
工程物資	—	—
在建工程	—	—
固定資產清理	—	—
<b>固定資產合計</b>	<b>24,761,220.18</b>	<b>25,241,386.78</b>
<b>無形資產及其他資產：</b>		
無形資產	—	—
長期待攤費用	1,796,576.09	2,209,641.77
其他長期資產	—	—
<b>無形資產及其他資產合計</b>	<b>1,796,576.09</b>	<b>2,209,641.77</b>
<b>遞延稅項：</b>		
遞延稅款借項	—	—
<b>資產總計</b>	<b>2,294,973,855.89</b>	<b>2,236,354,464.63</b>

負債及股東權益	期末數 (未經審計)	年初數 (已經審計)
<b>流動負債：</b>		
短期借款	—	—
應付票據	—	—
應付賬款	—	—
預收賬款	—	—
應付工資	2,629,148.66	2,629,148.66
應付福利費	2,273,554.22	2,098,445.50
應付股利	22,906.34	48,676,906.39
應交稅金	1,067,540.87	316,535.72
其他應交款	—	11,116.36
其他應付款	8,648,766.30	6,230,507.00
預提費用	—	2,300,000.00
預計負債	—	—
一年內到期的長期負債	—	—
其他流動負債	—	—
<b>流動負債合計</b>	<b>14,641,916.39</b>	<b>62,262,659.63</b>
<b>長期負債：</b>		
長期借款	—	—
應付債券	—	—
長期應付款	—	—
專項應付款	—	—
其他長期負債	—	—
<b>長期負債合計</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>遞延稅項：</b>		
<b>遞延稅款貸項</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>負債合計</b>	<b>14,641,916.39</b>	<b>62,262,659.63</b>
<b>股東權益：</b>		
股本	810,900,000.00	810,900,000.00
減：已歸還投資	—	—
股本淨額	810,900,000.00	810,900,000.00
資本公積	1,115,681,141.51	1,110,457,074.10
盈餘公積	101,507,382.18	101,507,382.18
其中：法定公益金	44,411,290.37	44,411,290.37
未分配利潤	252,243,415.81	151,227,348.71
<b>股東權益合計</b>	<b>2,280,331,939.50</b>	<b>2,174,091,805.00</b>
<b>負債及股東權益總計</b>	<b>2,294,973,855.89</b>	<b>2,236,354,464.63</b>

## 利潤表（未經審計）

2002年1-6月

公司名稱：廣州藥業股份有限公司

項目	貨幣單位：人民幣元	
	本期累計數	上年同期累計數
<b>一、主營業務收入</b>	—	—
減：主營業務成本	—	—
減：主營業務稅金及附加	—	—
<b>二、主營業務利潤</b>	—	—
加：其他業務利潤	—	144,759.20
減：營業費用	—	—
減：管理費用	10,403,830.43	9,359,129.35
減：財務費用	(3,217,632.01)	(11,467,816.56)
<b>三、營業利潤</b>	(7,186,198.42)	2,253,446.41
加：投資收益	109,066,856.54	93,247,754.10
加：補貼收入	—	—
加：營業外收入	—	83.13
減：營業外支出	—	864.03
<b>四、利潤總額</b>	101,880,658.12	95,500,419.61
減：所得稅	864,591.02	—
<b>五、淨利潤</b>	101,016,067.10	95,500,419.61

## 現金流量表（未經審計）

2002年1-6月

編制單位:廣州藥業股份有限公司

貨幣單位:人民幣元

項目  
金額

### 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	
收到的稅費返還	
收到的其他與經營活動有關的現金	2,623,217.88
<b>現金流入小計</b>	<b>2,623,217.88</b>
購買商品、接受勞務支付的現金	—
支付給職工以及為職工支付的現金	5,582,045.70
支付的各項稅費	1,084,991.62
支付的其他與經營活動有關的現金	6,030,682.23
<b>現金流出小計</b>	<b>12,697,719.55</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>-10,074,501.67</b>

### 二、投資活動產生的現金流量

收回投資所收到的現金	
取得投資收益所收到的現金	75,372,458.92
處置固定資產、無形資產和其他長期資產所收回的現金淨額	—
收到的其他與投資活動有關的現金	10,198,176.50
<b>現金流入小計</b>	<b>85,570,635.42</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	725,164.00
投資所支付的現金	83,850,000.00
支付的其他與投資活動有關的現金	10,704,001.88
<b>現金流出小計</b>	<b>95,279,165.88</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>-9,708,530.46</b>

### 三、籌資活動產生的現金流量

吸收投資所收到的現金	—
借款所收到的現金	—
收到的其他與籌資活動有關的現金	—
<b>現金流入小計</b>	<b>—</b>
償還債務所支付的現金	—
分配股利、利潤和償付利息所支付的現金	48,654,000.05
支付的其他與籌資活動有關的現金	—
<b>現金流出小計</b>	<b>48,654,000.05</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>-48,654,000.05</b>

### 四、匯率變動對現金的影響額

五、現金及現金等價物淨增加額 -68,437,032.18

## 補充資料

1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：	
淨利潤	101,016,067.10
加：計提的資產減值準備	—
固定資產折舊	1,205,330.60
無形資產攤銷	—
長期待攤費用攤銷	413,065.68
待攤費用減少(減：增加)	—
預提費用增加(減：減少)	-2,300,000.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(減：收益)	—
固定資產報廢損失	—
財務費用	5,669.20
投資損失(減：收益)	-109,066,856.54
遞延稅款貸項(減：借項)	—
存貨的減少(減：增加)	—
經營性應收項目的減少(減：增加)	—
經營性應付項目的增加(減：減少)	-1,347,777.71
其他	—
經營活動產生的現金流量淨額	-10,074,501.67
2. 不涉及現金收支的投資和籌資活動：	
債務轉為資本	—
一年內到期的可轉換公司債券	—
融資租入固定資產	—
3. 現金及現金等價物淨增加情況	
現金的期末餘額	265,145,554.65
減：現金的期初餘額	333,582,586.83
加：現金等價物的期末餘額	—
減：現金等價物的期初餘額	—
現金及現金等價物淨增加額	-68,437,032.18

## 按香港普遍採納會計原則編制業績

### 簡明綜合損益表

截至二零零二年六月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零零二年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元
營業額	1	3,000,883	2,644,971
銷售成本		(2,316,922)	(2,034,005)
毛利		683,961	610,966
其他收益		28,737	32,657
分銷成本，行政開支 及其他經營開支		(524,912)	(516,821)
經營盈利	2	187,786	126,802
融資成本		(13,640)	(18,843)
應佔盈利減虧損			
共同控制實體		(339)	(666)
聯營公司		203	286
除稅前盈利		174,010	107,579
稅項	3	(69,254)	(54,194)
除稅後盈利		104,756	53,385
少數股東權益		(8,029)	(1,322)
股東應佔盈利		96,727	52,063
轉往資本公積		(220)	(300)
		96,507	51,763
股息	4	48,654	24,327
每股盈利	5	RMB0.119	RMB0.0645

## 1 分部資料

本集團主要從事(1)中成藥製造；(2) 醫藥貿易業務，包括批發、零售和進出口西藥、中成藥、中藥和醫療設備。

本集團之業務分部營業額及業績分析如下：

	截至二零零二年六月三十日止六個月					集團 人民幣千元
	製造 人民幣千元	批發 人民幣千元	零售 人民幣千元	進出口 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	
營業額						
外部	929,307	1,852,312	161,940	57,324	—	3,000,883
內部	28,188	131,899	—	—	(160,087)	—
合計	<u>957,495</u>	<u>1,984,211</u>	<u>161,940</u>	<u>57,324</u>	<u>(160,087)</u>	<u>3,000,883</u>
分部業績	<u>159,673</u>	<u>40,669</u>	<u>5,020</u>	<u>844</u>	<u>(9,717)</u>	196,489
未分類成本						(8,703)
經營盈利						187,786
融資成本						(13,640)
應佔盈利減虧損						
共同控制實體	(339)					(339)
聯營公司	203					203
除稅前盈利						174,010
稅項						(69,254)
少數股東權益						(8,029)
股東應佔盈利						<u>96,727</u>

截至二零零一年六月三十日止六個月

	製造	批發	零售	進出口	抵銷	集團
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營業額						
外部	841,457	1,588,581	173,503	41,430	—	2,644,971
內部	15,504	299,509	—	—	(315,013)	—
合計	<u>856,961</u>	<u>1,888,090</u>	<u>173,503</u>	<u>41,430</u>	<u>(315,013)</u>	<u>2,644,971</u>
分部業績	<u>93,271</u>	<u>30,703</u>	<u>8,596</u>	<u>1,119</u>	<u>(3,743)</u>	129,946
未分類成本						(3,144)
經營盈利						126,802
融資成本						(18,843)
應佔盈利減虧損						
共同控制實體	(666)					(666)
聯營公司	286					286
除稅前盈利						107,579
稅項						(54,194)
少數股東權益						(1,322)
股東應佔盈利						<u>52,063</u>

未分類成本指集團費用。

因為集團在中國以外市場的營業額及經營業績佔整個集團營業額及經營業績均少於10%，所以並無提供本集團之主要地區分部收益及分部業績分析。

## 2 經營盈利

截至六月三十日止六個月

二零零二年  
人民幣千元

二零零一年  
人民幣千元

經營盈利已計入及扣除下列項目：

計入

沖回存貨跌價準備	710	—
----------	-----	---

扣除

固定資產折舊及攤銷	42,980	34,296
固定資產及在建工程之減值損失	9,382	50,277
出售固定資產損失	1,214	74



### 3 稅項

在簡明綜合損益表支銷之稅項如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元
中國企業所得稅	69,199	54,117
應佔聯營公司稅項	55	77
	<u>69,254</u>	<u>54,194</u>

中國企業所得稅乃按期內估計應課稅溢利依稅率33% (二零零一年：33%) 提撥準備。

根據廣州市財政局[2000]1063號文的規定，廣州市上市公司的企業所得稅於二零零一年可先按33%的法定稅率徵收後，對超過15%的部分按隸屬關係由各級財政 (即所得稅18%的60%) 給予返還。故此實際所得稅退稅率為10.8%。本公司及主要子公司於二零零一年實際所得稅率為22.2%。

於二零零二年的所得稅將不會有此返還。

集團屬下於中國以外地方成立的公司須根據彼等經營的國家的稅務法律按應課稅收入繳付所得稅。

### 4 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元
已派二零零一年度末期股息每股人民幣0.06元 (二零零零年已派：人民幣0.03) (注釋)	<u>48,654</u>	<u>24,327</u>

註釋：

董事於二零零二年四月四日召開會議宣佈之二零零一年度末期股息每股人民幣0.06元已於二零零二年六月派發，並已記錄於截至六月三十日止六個月之保留盈餘分配中。

### 5 每股盈利

截至二零零二年六月三十日止六個月每股盈利乃按淨利潤人民幣96,727,000元(二零零一年：人民幣52,063,000元)及年內已發行之加權平均數810,900,000股(二零零一年：807,021,547股) 計算。

### 6 員工醫療福利

廣州市政府於二零零一年十一月一日頒佈了「廣州市城鎮職工基本醫療保險試行辦法」。根據該政府令，本集團應於二零零一年十二月一日起為在職及已退休的員工購買醫療保險。管理層目前正評估該員工醫療福利對集團的影響。

### 7 在香港聯合交易所有限公司(聯交所)網頁披露資料

按聯交所上市規則附錄16第46(1)段至46(6)段編制之詳細公告將於董事會批准或授權批准中期業績之日21日內發放在聯交所網頁。

請同時參閱本公佈於英文虎報/香港經濟日報刊登的內容。