



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)

二 零 零 三 年 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」)董事會及其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。本年度報告摘要摘自年度報告全文，投資者欲瞭解詳細內容，應閱讀年度報告全文。
- 1.2 公司董事長蔡志祥先生、總經理周躍進先生、財務總監高昉先生、財務部高級經理陳炳華先生聲明：保證年度報告中財務會計報告的真實、完整。
- 1.3 獨立董事劉錦湘先生因公務未能出席本次董事會，委託獨立董事張伯華先生代為出席並行使表決權。
- 1.4 本年度報告摘要中引用的財務數據除非特別注明，均係按中國會計準則及制度編制的數據。

2. 上市公司基本情況簡介

2.1 基本情況簡介

股票簡稱	廣州藥業	廣州藥業
股票代碼	600332 (A股)	0874 (H股)
上市交易所	上海證券交易所	香港聯合交易所有限公司
註冊地址	中國廣東省廣州市沙面北街45號	
辦公地址	中國廣東省廣州市沙面北街45號	
郵政編碼	510130	
公司國際互聯網網址	http://www.gpc.com.cn	
電子郵箱	sec@gpc.com.cn	

2.2 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	何舒華	黃雪貞
聯繫地址	中國廣東省廣州市沙面北街45號	中國廣東省廣州市沙面北街45號
電話	(8620) 8121 8119	(8620) 8121 8086
傳真	(8620) 8121 6408	(8620) 8121 6408
電子郵件	hesh@gpc.com.cn	huangxz@gpc.com.cn

3. 會計數據和財務指標摘要

3.1 主要會計數據(單位：人民幣千元)

	二零零三年度	二零零二年度		本年度比上年	二零零一年度	
		調整前	調整後	增減(%)	調整前	調整後
主營業務收入	6,971,963	5,943,823	5,943,823	17.30	5,334,029	5,334,029
利潤總額	284,773	287,506	287,506	-0.95	260,081	260,081
淨利潤	139,795	158,478	158,478	-11.79	146,134	146,134
扣除非經常性損益的淨利潤	144,460	162,296	162,296	-10.99	147,580	147,580
	二零零三年末	二零零二年末		本年末比上年末	二零零一年末	
		調整前	調整後	增減(%)	調整前	調整後
總資產	4,707,039	4,173,194	4,173,194	12.79	3,702,113	3,702,113
股東權益(不含少數股東權益)	2,429,476	2,286,929	2,335,583	4.02	2,172,916	2,221,570
經營活動產生的現金流量淨額	-6,380	169,014	169,014	-104.04	140,154	140,154

3.2 主要財務指標(單位：人民幣元)

	二零零三年度	二零零二年度		本年度比上年	二零零一年度	
		調整前	調整後	增減(%)	調整前	調整後
每股收益	0.17	0.20	0.20	-15.00	0.18	0.18
淨資產收益率(%)	5.75	6.93	6.79	-15.32	6.73	6.58
扣除非經常性損益的 淨利潤為基礎計算的 淨資產收益率(%)	5.95	7.10	6.95	-14.39	6.79	6.64
每股經營活動產生的 現金流量淨額	-0.01	0.21	0.21	-104.76	0.17	0.17

	二零零三年末	二零零二年末		本年末比上年末 增減 (%)	二零零一年末	
		調整前	調整後		調整前	調整後
每股淨資產	3.00	2.82	2.88	4.17	2.68	2.74
調整後的每股淨資產	2.92	2.74	2.80	4.29	2.59	2.65

3.3 國內外會計準則差異

適用 不適用

人民幣千元	國內會計準則	境外會計準則
淨利潤	139,795	146,667
差異說明		
國內會計準則之淨利潤		139,795
減：無形資產之攤銷 註1		10,446
固定資產重估價值的折舊 註2		1,975
少計提之研究與開發費用 註3		4,228
計提之遞延稅款 註4		13,882
計提之職工福利及獎勵基金 註5		2,507
少數股東權益的變動差異 註11		2,216
加：確認之政府補助收入 註6		290
回轉之過渡性醫療保險 註7		4,980
本年度回轉的壞帳準備 註8		26,067
確認由於對子公司的股權沖淡而產生之收益 註9		3,565
確認核銷的應付款項 註10		7,224
境外會計準則之淨利潤		146,667

註：淨利潤的差異說明

- 此職工住房改造款為二零零零年本集團職工向本集團購買職工住房發生之房改損失。按照香港普遍採納之會計原則，此項損失視為無形資產，按職工的平均剩餘服務年限，即十年，按直線法平均攤銷。按中國會計準則及制度，相關損失調整當年初未分配利潤。
- 本集團在一九九七年H股上市時，集團資產由一國際評估師進行重估。該重估增值已反映於按香港普遍採納之會計原則編制之賬目中，而不被反映在按中國會計準則及制度編制之賬目中。按香港普遍採納之會計原則計提的折舊數是按經重估後的價值為基準，所以計提數大於按中國會計準則及制度計提的折舊。
- 於二零零二年以前，在按中國會計準則及制度編制的賬目中，本集團按照銷售收入之一定比例計提研究開發費用。然而，於二零零三年，在按中國會計準則及制度編制的賬目中，本集團改變研究開發費用計提的會計政策，改由根據法定或約定之責任和可靠之估算進行計提，與按香港普遍採納之會計原則的處理方法一致。對於按中國會計準則及制度在二零零二年度計提並於二零零三年度使用之研究開發費用，按香港普遍採納之會計原則於二零零三年度損益賬中支銷。
- 本集團在按中國會計準則及制度編制的賬目中未計提遞延稅項，而在按香港普遍採納之會計原則編制的賬目中，採用負債法就所有之短暫時差作全數撥備遞延稅款負債，就有可能將未來應課稅盈利與可動用之短暫時差抵銷確認遞延稅款資產。
- 此項差異為在按中國會計準則及制度編制的賬目中於稅後利潤計提之職工福利基金。而按香港普遍採納之會計原則編制的賬目中，該等職工福利基金於當期損益賬中支銷。
- 本集團在按中國會計準則及制度編制的賬目中將政府補助收入確認為資本公積，而按香港普遍採納之會計原則編制的賬目中，該等補助收入確認為當期損益，並由稅後利潤轉撥至資本公積。
- 於二零零一年十二月一日，根據廣州市人民政府頒佈的《廣州市城鎮職工基本醫療保險試行辦法》，本集團參加了由廣州市人民政府統籌的醫療保險計劃。按香港普遍採納之會計原則要求，就退休及將退休職工過往的服務之醫療保險均應作為以前年度之費用，而在按中國會計準則及制度編制的賬目中，此項醫療保險將在其實際支付時確認為費用。香港普遍採納之會計原則不採納現金收付實現制。

8. 此項差異為在香港普遍採納之會計原則編制的賬目中已於以前年度計提之應收賬款壞賬準備。該等準備在本年度或已在按中國會計準則及制度編制的賬目中計提或有證據顯示已計提壞賬準備的應收款項回收可能性增大，因而在香港普遍採納之會計原則編制的賬目中予以回轉。
9. 本集團在按中國會計準則及制度編制的賬目中將由於對子公司的股權沖淡而產生之收益確認為資本公積，而按香港普遍採納之會計原則編制的賬目中，該等收益於當期損益賬中確認，並由稅後利潤轉撥至資本公積。
10. 本集團在按中國會計準則及制度編制的賬目中將應付款項的核銷確認為資本公積。而按香港普遍採納之會計原則編制的賬目中，該等應付款項的核銷於損益賬中確認，並由稅後利潤轉撥至資本公積。
11. 由於上述調整使按香港普遍採納之會計原則與中國會計準則及制度計算之淨利潤存在差異，因而引致少數股東權益產生差異。

3.4 按香港普遍採納之會計原則編制的賬項(貨幣單位：人民幣)

指標項目	經重列				
	二零零三年	二零零二年	二零零一年	二零零零年	一九九九年
1. 營業額(千元)	6,973,113	5,943,823	5,334,029	4,222,857	3,454,492
2. 除稅前盈利(千元)	307,829	196,360	205,987	204,572	178,115
3. 股東應佔盈利(千元)	146,667	101,155	95,868	135,250	128,688
4. 總資產(千元)	4,954,091	4,410,210	3,877,969	3,256,426	3,072,057
5. 總負債(千元)	2,402,674	1,956,130	1,469,539	1,657,609	1,593,832
6. 股東權益(千元)	2,551,417	2,454,080	2,408,430	1,598,817	1,478,225
7. 每股收益(元)	0.181	0.125	0.119	0.185	0.176
8. 每股淨資產(元)	3.15	3.03	2.97	2.18	2.02
9. 淨資產收益率%	5.75	4.12	3.98	8.46	8.71
10. 股東權益比率%	51.50	55.65	62.11	49.10	48.12
11. 資產負債率%	48.50	44.35	37.89	50.90	51.88

註：資產負債率乃根據此公式計算：負債總值 ÷ 資產總值 × 100%

4 股本變動及股東情況

4.1 股份變動情況表

公司股份變動情況表

	本次變動前	本次變動增減(+/-)					小計	數量單位：股
		公積金						本次變動後
		配股	送股	轉股	增發	其他		
一、未上市流通股份								
1. 發起人股份								
其中：								
國家持有股份	513,000,000	—	—	—	—	—	513,000,000	
境內法人持有股份	—	—	—	—	—	—	—	
境外法人持有股份	—	—	—	—	—	—	—	
其他	—	—	—	—	—	—	—	
2. 募集法人股份	—	—	—	—	—	—	—	
3. 內部職工股	—	—	—	—	—	—	—	
4. 優先股或其他	—	—	—	—	—	—	—	
未上市流通股份合計	513,000,000	—	—	—	—	—	513,000,000	
二、已上市流通股份								
1. 人民幣普通股	78,000,000	—	—	—	—	—	78,000,000	
2. 境內上市的外資股	—	—	—	—	—	—	—	
3. 境外上市的外資股	219,900,000	—	—	—	—	—	219,900,000	
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	
已上市流通股份合計	297,900,000	—	—	—	—	—	297,900,000	
三、股份總數	810,900,000	—	—	—	—	—	810,900,000	

4.2 前十名股東、前十名流通股股東持股表

本報告期末股東總數 52,718戶

前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	年度內 增減	年末持股 數量(股)	比例 (%)	股份類別 (已流通 或未流通)	質押或 凍結的股份 數量(股)	股份性質 (國有股東 或外資股東)
廣州醫藥集團有限公司	—	513,000,000	約63.26	未流通	152,600,000	國家股
香港中央結算(代理人) 有限公司	—	218,170,999	約26.90	已流通	不詳	H股
HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED	—	862,000	約0.11	已流通	不詳	H股
WONG CHUNG KING	—	308,000	約0.04	已流通	不詳	H股
鄧大凱	—	305,746	約0.04	已流通	不詳	A股
興和證券投資基金	—	302,415	約0.04	已流通	不詳	A股
陳宇亮	—	166,557	約0.02	已流通	不詳	A股
張臘	—	123,000	約0.02	已流通	不詳	A股
劉志忠	—	120,000	約0.01	已流通	不詳	A股
謝鳳華	—	115,000	約0.01	已流通	不詳	A股

前十名股東關聯關係或一致行動的說明 1. 根據香港中央結算(代理人)有限公司提供的資料，其持有之H股股份乃代表多個客戶所持有。

2. 本公司前10名股東中，廣州醫藥集團有限公司與其他9名流通股股東均無關聯關係。本公司並不知悉其餘9名流通股股東之間是否存在關聯關係，且並不知悉其餘9名股東之間是否屬於《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。

前十名流通股股東持股情況

股東名稱全稱	年末持股數量(股)	種類(A、B、H股或其他)
香港中央結算(代理人)有限公司	218,170,999	H股
HSBC NOMINEES (HONG KONG) LIMITED	862,000	H股
WONG CHUNG KING	308,000	H股
鄧大凱	305,746	A股
興和證券投資基金	302,415	A股
陳宇亮	166,557	A股
張臘	123,000	A股
劉志忠	120,000	A股
謝鳳華	115,000	A股
江蘇省江海糧油貿易公司	100,000	A股

前十名流通股股東關聯關係或一致行動的說明 1. 根據香港中央結算(代理人)有限公司提供的資料，其持有之H股股份乃代表多個客戶所持有。

2. 本公司並不知悉前10名流通股股東之間是否存在關聯關係，且並不知悉前10名流通股股東之間是否屬於《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。

4.3 控股股東及實際控制人情況介紹

4.3.1 控股股東及實際控制人變更情況

適用 不適用

4.3.2 控股股東和其他實際控制人具體情況介紹

控股股東名稱：廣州醫藥集團有限公司
法定代表人：蔡志祥
成立日期：一九九六年八月七日
註冊資本：壹拾億零柒佰柒拾萬元
公司類別：有限責任公司
股權結構：國有獨資
經營範圍：國有資產的經營、投資。生產、銷售：醫藥中間體、中西成藥、中藥材、生物技術產品、醫療器械、制藥機械、藥用包裝材料、保健食品及飲料、衛生材料及醫藥整體相關的商品。與醫藥產品有關的進出口業務，及房地產開發。

4.3.3 本年度內本公司或其任何附屬公司概無買賣或購回本公司之股份。

4.3.4 優先認股權

本公司章程及中國法律並無要求本公司按照持有股份比例發行新股予現有股東之優先認購股權條款。

5. 董事、監事和高級管理人員

5.1 董事、監事和高級管理人員持股變動

姓名	職務	性別	年齡	任期起止日期	年初 持股數	年末 持股數	變動原因
蔡志祥	董事長	男	54	2000.10.18-至今	14,700	14,700	—
李益民	副董事長	男	53	2000.10.18-至今	14,700	14,700	—
馮贊勝	董事	男	53	2000.10.18-至今	—	—	—
周躍進	董事兼總經理	男	46	2002.3.27-至今	3,700	28,900	—
朱幼麟	獨立非執行董事	男	59	2000.10.18-至今	—	—	—
張伯華	獨立非執行董事	男	71	2000.10.18-至今	—	—	—
劉錦湘	獨立非執行董事	男	63	2000.10.18-至今	—	—	—
吳 張	獨立非執行董事	男	46	2000.10.18-至今	—	—	—
黃卜仁	獨立非執行董事	男	68	2000.10.18-至今	—	—	—
陳燦英	監事會主席	男	54	2000.10.18-至今	9,800	9,800	—
譚思馬	監事	男	40	2000.10.18-至今	—	—	—
羅繼東	監事	男	50	2000.10.18-至今	—	—	—
何舒華	副總經理兼 董事會秘書	男	47	2000.10.18-至今	11,200	27,700	—
黎德成	副總經理	男	43	2000.10.18-至今	—	—	註
高 昉	財務總監	男	45	2002.6.20-至今	—	—	—

註：本報告期後，經第二屆二十八次董事會會議批准，黎德成先生因工作調動而辭去本公司副總經理一職。

5.2 在股東單位任職的董事監事情況

適用 不適用

姓名	任職的股東名稱	在股東單位擔任的職務	任職期間	是否領取報酬、津貼(是或否)
蔡志祥	廣州醫藥集團有限公司	董事長	1998.3-至今	否
李益民	廣州醫藥集團有限公司	副董事長 總經理	1998.3-至今	否
陳燦英	廣州醫藥集團有限公司	紀委書記 工會主席	2001.12-至今	否

5.3 董事、監事和高級管理人員年度報酬情況

年度報酬總額	513萬元
金額最高的前三名董事的報酬總額	270萬元
金額最高的前三名高級管理人員的報酬總額	89萬元
獨立董事津貼	31萬元
獨立董事其他待遇	無
不在本公司領取報酬、津貼的董事、監事姓名	無
報酬區間	人數
40萬元以上	6人
10萬元至40萬元	2人
10萬元以下	7人

6. 董事會報告

6.1 報告期內整體經營情況的討論與分析

經營業務範圍

本公司及附屬企業(「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。

二零零三年度本集團按中國會計准則及制度編制的營業額為6,971,963千元，同比增長17.30%；按香港會計准則編制的營業額為6,973,113千元，同比增長17.32%；按中國會計准則及制度，除稅前盈利為284,773千元，同比下降0.95%；按香港會計准則，除稅前盈利為307,829千元，同比上升56.77%。

(1) 中成藥製造業務

二零零三年度，本集團製造業務按中國會計准則及制度編制的營業額為1,889,215千元，同比增長8.36%；按香港會計准則編制的營業額為1,890,364千元，同比增長8.43%；按中國會計准則及制度，除稅前盈利為213,086千元，同比下降0.23%；按香港會計准則，除稅前盈利為238,690千元，同比上升61.82%。

本年度，製造業務一是加強與大型醫藥企業的緊密聯繫和合作，年內組織了多次的大型全國展銷會和技術推介會議，有效提高了廣藥的品牌形象和擴大了產品的銷售；二是認真做好消渴丸、華佗再造丸等七個重點支柱產品的營銷策劃工作，逐步建立了重點產品經理負責制，加強了對重點支柱產品的市場監控管理；三是積極推進化痔栓、虛汗停、蜜煉川貝枇杷膏和烏雞白鳳丸等重點培育品種的市場策劃工作，努力培育新的經濟增長點；四是加強對醫院終端的推介工作，努力彌補因「非典」期間醫院銷售下滑的影響。

上述一系列措施的實施收到良好效果。二零零三年度銷售額顯著增長的重點產品有蜜煉川貝枇杷膏、王老吉清涼茶系列產品、化痔栓、虛汗停等，其銷售額分別比去年同期增長59.95%、33.25%、54.67%、51.08%。

受「非典」疫情等因素的影響，本公司的糖尿病藥產品銷售額比去年同期下降14.58%。

(2) 醫藥貿易業務(包括批發、零售和進出口)

二零零三年度本集團貿易業務按中國會計準則及制度和香港會計準則編制的營業額均為5,082,749千元，同比增長21.01%。按中國會計準則及制度，除稅前盈利為71,687千元，同比下降3.02%；按香港會計準則，除稅前盈利為69,139千元，同比上升41.51%。

本報告期內，受國家藥品價格政策及醫院藥品招標採購等因素的影響，本公司二零零三年度貿易業務的銷售毛利率持續下降，同時期末應收賬款也呈現增長的勢頭。本公司屬下貿易企業一是根據市場的變化及時調整銷售策略，做好急需「非典」藥品貨源的採購、調撥和市場拓展工作，特別是做好醫院和零售藥店的供應工作，盡最大努力滿足市場需求的增加；二是積極拓展名牌產品、新藥和特效藥的代理及經銷業務，努力拓展省外主要城市和農村的銷售市場，保持獨家代理品種以及名牌系列產品的良好銷售勢頭；三是加強批發銷售力量，保持批發業務的迅速增長；四是根據醫藥流通市場的變化，適時調整醫藥零售市場拓展的策略；五是加快醫藥物流配送中心的建設，進一步優化業務流程、提高配送效率及庫存資金周轉速度。

截至二零零三年十二月三十一日，本集團的醫藥零售網點共有224家，其中，主營中藥的「采芝林」藥業連鎖店124家，主營西藥的「健民」醫藥連鎖店100家；新增銷售客戶2,103家，新增代銷品種2,077多個，新增總經銷品種36個，對貿易業務銷售額的增長起到重要作用。

6.2 主營業務分行業、產品情況表(單位：人民幣千元)

分行業或分產品	主營業務 收入	主營業務 成本	毛利率 (%)	主營業務 收入比上年 增減(%)	主營業務 成本比上年 增減(%)	毛利率 比上年 增減(%)
中成藥製造	1,889,215	880,274	53.41	8.36	11.52	-2.40
貿易	5,082,749	4,695,107	7.63	21.01	22.23	-10.80
其中：關聯交易	107,266	90,929	15.23	22.58	34.95	-33.84
清熱解毒藥	475,617	238,910	49.77	16.42	17.67	-1.06
糖尿病藥	311,501	104,341	66.50	-14.58	-23.25	6.03
止咳化痰利肺藥	248,569	126,674	49.04	25.31	26.41	-0.89
疏風活血藥	210,935	87,731	58.41	10.85	21.62	-5.93
胃腸用藥	102,690	54,894	46.54	23.82	19.48	4.36
其中：關聯交易	23,587	12,054	48.89	-17.33	-19.16	-4.95

關聯交易的定價原則 公司與關聯方發生的銷貨合同和採購合同與其他非關聯企業之間的價格完全保持一致，以政府制定的價格政策為依據，並根據市場化的原則確定價格，充分體現公平性。

關聯交易必要性、持續性的說明 本公司下屬企業廣州醫藥進出口公司專門從事藥品及其原料、醫療器械的進出口業務，接受包括關聯企業在內所有企業的委託，採購原料和銷售商品。關聯方廣州醫藥集團盈邦營銷有限公司專門從事藥品營銷業務，其向本集團採購藥品，因而使關聯交易具有必要性和持續性。

註：上述五類產品為中成藥製造業的產品。

6.3 主營業務分地區情況

地區	主營業務 收入(人民幣千元)	主營業務收入 比上年增減(%)
華南	5,514,420	21.12
華東	469,802	4.42
華北	269,378	5.06
東北	185,356	-9.87
西南	272,754	20.68
西北	142,619	33.51
出口	117,634	-19.46
合計	6,971,963	17.30

6.4 採購和銷售客戶情況

前五名供應商採購金額合計	972,248千元
佔採購總額比重	16.51%
前五名銷售客戶銷售金額合計	388,693千元
佔銷售總額比重	5.58%

6.5 參股公司經營情況(適用投資收益佔淨利潤10%以上的情況)

適用 不適用

6.6 主營業務及其結構發生重大變化的原因說明

適用 不適用

6.7 主營業務盈利能力(毛利率)與上年相比發生重大變化的原因說明

適用 不適用

6.8 經營成果和利潤構成與上年度相比發生重大變化的原因分析

適用 不適用

項目	2003年度	2002年度	貨幣單位：人民幣元 增減%
其他業務利潤	43,331,577.75	31,799,024.38	36.27

原因說明：

其他業務利潤本年數比上年同期數增加11,533千元，增幅36.27%，主要是由於本集團本年度為藥品生產商提供新產品市場調查服務，相應增加諮詢費收入及將部分倉庫出租，相應增加倉儲收入。

整體財務狀況與上年度相比發生重大變化的原因分析

適用 不適用

- (1) 應收票據年末數比年初數增加52,101千元，主要原因是本集團的部分大客戶本年起較多使用票據進行結算；
- (2) 預付賬款年末數比年初數增加39,402千元，增幅為49%，主要原因是本集團取得藥品代理權而需預付購貨款增加；
- (3) 存貨年末數比年初數增加219,091千元，增幅為25.80%，主要是為了能滿足二零零四年一月春節旺盛需求而增加備貨所致；

- (4) 在建工程年末數比年初數增加69,392千元，增幅為29.33%，主要原因是本年度本公司屬下子公司廣州中一藥業股份有限公司雲埔廠房易地改造、廣州漢方現代中藥研究開發有限公司從化基地建設、廣州醫藥有限公司黃金圍物流配送中心等工程按工程進度增加投入工程支出；
- (5) 應付票據年末數比年初數增加134,355千元，增幅172%，主要原因是本年度本集團的商品流通企業銷售量大程度上升，購貨量相應增加，為加強資金管理而對部分採購業務增加採用銀行承兌匯票方式進行結算；
- (6) 專項應付款年末數比年初數增加24,001千元，增幅為105%，主要原因是本年度收到政府有指定用途的專項撥款22,292千元；
- (7) 現金及現金等價物淨增加額比上年減少327,249千元，降幅為259.29%，主要是由於本集團本年GMP改造投入的資金大大增加所致。

6.9 對生產經營環境以及宏觀政策、法規產生重大變化已經、正在或將要對公司的財務狀況和經營成果產生重要影響的說明

適用 不適用

廣州藥業製造業務實施GMP改造後，生產成本將會有所上升。另外，國內醫藥市場競爭激烈，亦令貿易業務的銷售毛利率有所下降，上述因素將對廣州藥業的經濟效益產生一定的影響。

6.10 完成盈利預測的情況

適用 不適用

6.11 完成經營計劃情況

適用 不適用

6.12 募集資金使用情況(單位：人民幣萬元)

適用 不適用

募集資金總額	73,799	本年度已使用募集資金總額	15,422
		已累計使用募集資金總額	58,377

承諾項目	擬投入金額	是否變更項目	實際投入金額	產生收益金額	是否符合計劃進度和預計收益
消渴丸技改	2,980	否	2,980	銷售收入增加8,647 毛利增加5,750	是
保濟丸技改	1,100	否	1,100	銷售收入增加408 毛利增加96	是
新產品胃熱清產業化	2,900	否	799	銷售收入增加5.6 毛利增加4	否
引進高速全自動小丸生產線技改	1,100	否	1,100	銷售收入增加2,390 毛利增加1,592	是
華佗再造丸技改	1,700	否	1,700	銷售收入增加6,537 毛利增加3,645	是
喉疾靈、補脾益腸小丸技改	2,910	否	1,758	銷售收入增加2,869 毛利增加1,320	是
引進口服液生產線技改	2,950	否	2,950	銷售收入增加1,039 毛利增加448	是
新產品克感利咽口服液產業化	1,960	否	1,960	尚未產生新效益	是
虛汗停顆粒沖劑技改	1,200	否	1,200	銷售收入增加3,052 毛利增加2,167	是
引進高速全自動顆粒劑生產線技改	2,990	否	2,990	銷售收入增加5,317 毛利增加2,401	是
小兒速效感冒沖劑技改	2,300	否	2,300	銷售收入增加1,251 毛利增加570	是
新產品婦炎消泡騰片產業化	2,950	否	864	銷售收入增加1.88 毛利增加1.65	否
健脾理腸片、清熱暗瘡片技改	1,780	否	1,780	銷售收入增加1,637 毛利增加1,069	是
膏露車間技改	2,950	否	2,950	銷售收入增加3,922 毛利增加1,949	是
栓劑車間技改	1,200	否	1,200	銷售收入增加2,905 毛利增加2,404	是
中藥現代化提取分離純化技術產業化基地	2,990	否	2,372	尚未產生新效益	是
超臨界CO ₂ 萃取技術產業化基地	2,990	否	1,318	尚未產生新效益	是
增設健民連鎖店	8,930	否	8,423	銷售收入增加3,778 毛利增加947	否
增設采芝林連鎖店	5,950	否	2,084	毛利增加261	否
物流中心技改	2,000	否	2,000	尚未產生新效益	是
商業ERP系統技改	2,000	否	1,562	尚未產生新效益	是

生物醫藥研究開發中心	8,000	否	5,018	尚未產生新效益	是
補充流動資金	5,000	否	7,969	—	是
合計	70,830	—	58,377	銷售收入增加43,759.48 毛利潤增加24,624.65	—

未達到計劃進度和收益的說明 婦炎消泡騰片、胃熱清膠囊等項目因廠房搬遷而延期預計二零零四年底完成；而銷售網絡建設項目則因市場競爭激烈而放緩。

變更原因及變更程序說明 無發生變更

變更項目情況

適用 不適用

6.13 非募集資金項目情況

適用 不適用

項目名稱	項目金額	項目進度	項目收益情況
投資建立廣州市財務信息監控平台	120萬元	該項目經由廣州市經委批准正式立項和資助	—
投資設立廣州金申醫藥科技有限公司	67.5萬元	該公司已成立	—
投資設立廣州華因生物技術有限公司	100萬元	該公司已成立	—
投資成立湖北廣藥安康醫藥有限公司	306萬元	該公司已於二零零四年初成立	—
向本公司之控股子公司—廣州拜迪增資	2,010萬元	已完成手續	—
合計	2,603.5萬元	—	—

6.14 董事會對會計師事務所「非標意見」的說明

適用 不適用

6.15 董事會新年度的經營計劃

適用 不適用

本集團繼續加強重點支柱產品的市場營銷管理工作，加快推進重點培育產品的市場推廣策劃工作，儘快培育若干有市場競爭力的新的支柱產品，爭取銷售收入與利潤能上新的台階。

本集團加快技術創新平台建設，加速風濕平等新產品的投產和市場開發工作，努力培育新的經濟增長點。同時，繼續努力提高企業的技術競爭力水平。

本集團進一步規範與完善廣州藥業SAP系統，爭取上半年完成製造業務SAP系統的升級工作，同時加快推進廣州藥業商業ERP項目的實施和培訓工作。

本集團加大對外招商引資的力度，繼續積極物色與國內優秀醫藥企業合作的機會，加大力度對國內合適的醫藥企業實施並購，努力為公司創造新的盈利增長點。

本集團逐步建立和完善企業內部的業績考核體制，繼續完善現有的長期激勵機制，進一步提升核心業務骨幹的積極性與創造性。

新年度盈利預測

適用 不適用

6.16 董事會本次利潤分配或資本公積金轉增預案

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者計算。董事會建議派發二零零三年全年股息為每股人民幣0.06元(2002年：0.06元)(A股含稅)，派發此項末期股息擬提交本公司二零零三年度股東週年大會審議通過(二零零三年度股東週年大會通告將另行公告)。

本年度不進行資本公積金轉增股本。

6.17 資金流動性、財政資源及資本結構情況

於二零零三年十二月三十一日，本集團之長期借款為人民幣10,718萬元(2002年末為8,968萬元)，該借款為人民幣定息借款，借款期為二至三年。於二零零三年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為人民幣81,644萬元(2002年末為101,990萬元)，其中約95.66%及4.34%分別為人民幣及港幣。

6.18 集團資產抵押詳請

於二零零三年十二月三十一日，本集團之銀行借款是以賬面淨值人民幣11,840萬元(2002年末為11,803萬元)的固定資產作抵押。

6.19 資本性開支

本集團預計二零零四年資本性開支約為3.67億元(2002年為3.63億元)，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。

6.20 資產負債率

截至二零零三年十二月三十一日，本集團的資產負債率相對去年數字並無重大不利變動。

6.21 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。

6.22 或有負債

截至二零零三年十二月三十一日止，本集團並無重大或有負債。

6.23 其他事項

報告期內，本公司無重大收購及出售資產(包括附屬公司及聯營公司)、吸收合併事項。

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所載《最佳應用守則》的規定。

6.24 員工情況

二零零三年年末本集團公司在冊員工人數為	8,772人
其中：生產人員	4,883人
銷售人員	1,756人
技術人員	870人
財務人員	273人
行政人員	990人

本集團持有碩士文憑以上的員工有66人，本科文憑的員工有735人，另外，退休職工有4,362人。截至二零零三年十二月三十一日止年度的人工成本約為人民幣3.81億元。

本集團員工的薪酬包括工資、獎金及其它福利計劃。本集團在遵循中國有關法律及法規的情況下，視乎員工的業績、資歷、職務等因素，對不同的員工執行不同的薪酬標準。

7. 重要事項

7.1 收購資產

適用 不適用

7.2 出售資產

適用 不適用

7.3 重大擔保

適用 不適用

單位：人民幣千元

擔保物件名稱	發生日期 (協議簽署日)	擔保金額	擔保類型	擔保期	是否履行 完畢	是否為關聯方 擔保(是或否)
廣州醫藥有限公司	二零零三年五月三十日至 二零零三年十一月十二日	431,500	信譽	1年	否	否
廣州市藥材公司	二零零三年五月二十九日至 二零零三年十月二十七日	64,520	信譽	1年	否	否
醫藥進出口公司	二零零三年四月二十四日至 二零零三年八月十五日	25,110	信譽	1年	否	否
擔保發生額合計				521,130		
擔保餘額合計				521,130		
其中：關聯擔保餘額合計				無		
上市公司對控股子公司擔保發生額合計				521,130		
違規擔保總額				無		
擔保總額佔公司淨資產的比例				21.43%		

除上表以外，本公司於本報告期並沒有為其他持股小於50%的公司提供擔保。

7.4 關聯債權債務往來

適用 不適用

單位：人民幣千元

關聯方	向關聯方提供資金		關聯方向上市公司提供資金	
	發生額	餘額	發生額	餘額
應收應付款項：				
廣州僑光制藥廠	35,816	5,572	25,625	987
廣州明興制藥廠	1,666	288	24,186	487
廣州天心藥業股份有限公司	17,528	3,140	6,168	438
廣州何濟公制藥廠	121	18	1,899	106
廣州光華藥業股份有限公司	3,238	434	27,002	782
廣州衛生材料廠	1,806	329	3,319	962
廣州華南醫療器械有限公司	—	—	55	23
廣州醫藥物資供應公司	—	—	22	22
廣州醫藥集團盈邦營銷有限公司	22,499	1,763	42,332	844
廣州醫藥經濟拓展公司	26	26	17	17
保聯拓展公司	—	—	6,244	361
廣州中富藥業有限公司	1,416	188	—	—
廣州白雲山企業集團	—	—	12	—
廣州白雲山制藥總廠	22,743	7,766	490	47
廣州白雲山中藥廠	1,582	852	2,996	297
其他應收應付款項：				
廣州醫藥集團有限公司	—	7,227	4,864	13,814
廣州華南醫療器械有限公司	—	100	—	—
廣州醫藥集團盈邦營銷有限公司	—	5,000	—	—
保聯拓展公司	4,089	8,222	—	—
廣州中富藥業有限公司	227	3	207	207
廣州醫藥工業研究所	—	—	831	831

7.5 委託理財

適用 不適用

7.6 承諾事項履行情況

適用 不適用

本報告期末，本公司已簽約未支付的工程及設備支出為23,110萬元，已簽約未支付的租賃支出為6,936萬元。本報告期內，本公司按期履行承諾。

7.7 重大訴訟、仲裁事項

適用 不適用

7.8 獨立董事履行職責的情況

獨立董事能夠按照相關法律、法規、公司章程的要求，認真履行職責，維護公司整體利益，使中小股東的合法權益不受損害，並對公司的經營發展提出良好之建議。獨立董事能夠獨立履行職責，不受公司主要股東、實際控制人、以及其他與上市公司存在利害關係的單位或個人的影響。

8. 監事會報告

監事會認為本公司依法運作、公司財務情況、公司募集資金使用、公司收購、出售資產交易和關聯交易不存在問題。

9. 財務報告

9.1 審計意見

本公司二零零三年度財務報告經廣州羊城會計師事務所有限公司審計，註冊會計師黃偉成先生、張寧先生簽字，出具了(2004)羊查字第2297號標準無保留意見的審計報告;本公司二零零三年度財務報告經境外羅兵咸永道會計師事務所審計，亦出具了標準無保留意見報告書。

9.2 比較式合併及母公司的資產負債表、利潤表和當年的現金流量表(附後)

按中國會計準則編制的財務報告(經審計)

資產負債表

公司名稱：廣州藥業股份有限公司

貨幣單位：人民幣元

項目	二零零三年十二月三十一日		二零零二年十二月三十一日	
	合併	母公司	合併	母公司
流動資產：				
貨幣資金	816,439,041.14	231,542,044.04	1,019,903,178.95	204,624,119.72
短期投資	49,499,310.37	49,499,310.37	61,194,385.90	61,194,385.90
應收票據	52,280,755.19	—	180,000.00	—
應收股利	6,316,510.00	6,316,510.00	5,474,684.92	5,106,895.00
應收利息	—	—	—	—
應收賬款	878,361,678.85	—	716,482,532.62	—
其他應收款	130,980,738.37	319,285,854.82	122,975,499.77	285,792,292.21
預付賬款	120,102,331.41	—	80,700,451.50	—
應收補貼款	10,325,834.50	—	10,064,712.63	—
存貨	1,067,439,529.10	—	848,519,074.31	—
待攤費用	91,300,355.06	—	81,727,619.19	—
一年內到期的長期債權投資	—	—	—	—
其他流動資產	—	—	—	—
流動資產合計	3,223,046,083.99	606,643,719.23	2,947,222,139.79	556,717,692.83
長期投資：				
長期股權投資	74,867,192.97	1,853,732,823.78	86,789,969.55	1,772,278,585.65
長期債權投資	—	—	—	—
長期投資合計	74,867,192.97	1,853,732,823.78	86,789,969.55	1,772,278,585.65
固定資產：				
固定資產原價	1,505,442,749.56	37,407,029.02	1,247,479,589.50	31,605,410.76
減：累計折舊	498,586,610.77	10,215,684.50	442,207,260.76	7,279,372.15
固定資產淨值	1,006,856,138.79	27,191,344.52	805,272,328.74	24,326,038.61
減：固定資產減值準備	25,786,824.47	7,109,752.25	29,564,343.45	7,109,752.25
固定資產淨額	981,069,314.32	20,081,592.27	775,707,985.29	17,216,286.36
工程物資	—	—	—	—
在建工程	305,928,588.83	—	236,616,437.79	4,330,352.17
固定資產清理	—	—	—	—
固定資產合計	1,286,997,903.15	20,081,592.27	1,012,324,423.08	21,546,638.53

無形資產及其他資產：

無形資產	93,715,205.21	—	93,768,566.32	—
長期待攤費用	28,413,060.66	1,997,842.14	33,089,392.45	2,404,510.41
其他長期資產	—	—	—	—
無形資產及其他資產合計	122,128,265.87	1,997,842.14	126,857,958.77	2,404,510.41

遞延稅項：

遞延稅款借項	—	—	—	—
--------	---	---	---	---

資產總計

4,707,039,445.98	2,482,455,977.42	4,173,194,491.19	2,352,947,427.42
------------------	------------------	------------------	------------------

貨幣單位：人民幣元

項目

二零零三年十二月三十一日
合併 母公司

二零零二年十二月三十一日
合併 母公司

流動負債：

短期借款	664,230,000.00	—	555,340,000.00	—
應付票據	212,533,538.69	—	78,178,584.40	—
應付賬款	644,880,577.38	—	580,755,642.12	—
預收賬款	34,182,508.08	—	46,266,805.26	—
應付工資	77,634,473.67	2,485,598.66	81,003,162.42	2,629,148.66
應付福利費	56,334,037.21	3,074,976.99	57,057,212.15	2,568,305.87
應付股利	11,178.03	11,137.00	470,722.36	22,917.14
應交稅金	21,605,390.47	716,641.71	48,773,628.89	408,494.06
其他應交款	2,651,595.11	13,161.85	3,954,085.03	9,880.96
其他應付款	199,619,096.28	40,995,862.85	124,069,695.90	11,947,614.68
預提費用	4,456,292.55	2,000,000.00	4,625,106.82	3,250,000.00
預計負債	—	—	—	—
一年內到期的長期負債	30,000,000.00	—	—	—
其他流動負債	—	—	—	—
流動負債合計	1,948,138,687.47	49,297,379.06	1,580,494,645.35	20,836,361.37

長期負債：

長期借款	107,180,000.00	—	89,680,000.00	—
應付債券	—	—	—	—
長期應付款	3,616,783.17	—	3,619,897.61	—
專項應付款	46,893,897.48	1,000,000.00	22,893,288.18	—
其他長期負債	5,000,000.00	—	5,000,000.00	—
長期負債合計	162,690,680.65	1,000,000.00	121,193,185.79	—

遞延稅項：

遞延稅款貸項	—	—	—	—
--------	---	---	---	---

負債合計

2,110,829,368.12	50,297,379.06	1,701,687,831.14	20,836,361.37
------------------	---------------	------------------	---------------

少數股東權益

166,733,695.45	—	135,923,981.38	—
----------------	---	----------------	---

股東權益：

股本	810,900,000.00	810,900,000.00	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	810,900,000.00	810,900,000.00
資本公積	1,119,572,202.41	1,119,405,462.95	1,114,334,224.64	1,114,220,189.56
盈餘公積	416,445,683.07	145,803,875.54	336,429,845.16	124,276,436.70
其中：法定公益金	134,458,560.41	59,176,788.16	109,728,912.38	52,000,975.21
未分配利潤	82,558,496.93	356,049,259.87	73,918,608.87	282,714,439.79
其中：現金股利	48,654,000.00	48,654,000.00	48,654,000.00	48,654,000.00
股東權益合計	2,429,476,382.41	2,432,158,598.36	2,335,582,678.67	2,332,111,066.05
負債及股東權益總計	4,707,039,445.98	2,482,455,977.42	4,173,194,491.19	2,352,947,427.42

利潤及利潤分配表

項目	貨幣單位：人民幣元			
	二零零三年度		二零零二年度	
	合併	母公司	合併	母公司
一、主營業務收入	6,971,963,246.21	—	5,943,823,330.51	—
減：主營業務成本	5,575,381,494.57	—	4,630,442,992.22	—
減：主營業務税金及附加	23,867,921.27	—	23,971,060.12	—
二、主營業務利潤	1,372,713,830.37	—	1,289,409,278.17	—
加：其他業務利潤	43,331,577.75	4,267,200.40	31,799,024.38	3,299,534.99
減：營業費用	480,112,918.89	—	418,080,004.45	—
減：管理費用	617,672,250.86	31,534,143.01	557,186,117.00	27,642,298.17
減：財務費用	22,200,163.99	- 4,365,400.55	15,329,165.53	- 5,006,323.96
三、營業利潤	296,060,074.38	- 22,901,542.06	330,613,015.57	- 19,336,439.22
加：投資收益	2,714,764.17	166,528,032.74	- 16,898,852.55	178,636,602.10
加：補貼收入	276,208.28	—	314,068.00	—
加：營業外收入	2,616,643.99	725.46	2,858,663.60	216,632.01
減：營業外支出	16,894,247.44	110,957.22	29,380,807.14	7,141,463.06
四、利潤總額	284,773,443.38	143,516,258.92	287,506,087.48	152,375,331.83
減：所得稅	134,425,044.95	—	113,122,444.16	581,635.02
減：少數股東損益	10,552,991.99	—	15,905,895.38	—
五、淨利潤	139,795,406.44	143,516,258.92	158,477,747.94	151,793,696.81
加：年初未分配利潤	74,594,593.92	282,714,439.79	49,665,627.95	201,269,113.29
加：其他轉入	—	—	3,972,143.34	1,074,684.21
六、可供分配的利潤	214,390,000.36	426,230,698.71	212,115,519.23	354,137,494.31
減：提取法定盈餘公積	32,076,133.21	14,351,625.89	34,419,291.99	15,179,369.68
減：提取法定公益金	24,892,774.22	7,175,812.95	26,812,654.95	7,589,684.84
減：提取職工獎勵及福利基金	2,507,077.69	—	2,144,451.47	—
減：提取儲備基金	940,154.13	—	804,169.31	—
減：提取企業發展基金	940,154.13	—	804,169.31	—
減：利潤歸還投資	—	—	—	—

七、可供股東分配的利潤	153,033,706.98	404,703,259.87	147,130,782.20	331,368,439.79
減：應付優先股股利	—	—	—	—
減：提取任意盈餘公積	21,821,210.05	—	24,558,173.33	—
減：應付普通股股利	48,654,000.00	48,654,000.00	48,654,000.00	48,654,000.00
減：轉作股本的普通股股利	—	—	—	—
八、未分配利潤	82,558,496.93	356,049,259.87	73,918,608.87	282,714,439.79

補充資料

序號	項目	貨幣單位：人民幣元			
		二零零三年度		二零零二年度	
		合併	母公司	合併	母公司
1.	出售、處置部門或被投資單位所得收益	969,762.78	—	—	—
2.	自然災害發生的損失	—	—	—	—
3.	會計政策變更增加(或)減少利潤總額	—	—	—	—
4.	會計估計變更增加(或)減少利潤總額	—	—	—	—
5.	債務重組損失	—	—	—	—
6.	其他	—	—	—	—

現金流量表

公司名稱：廣州藥業股份有限公司

項目	貨幣單位：人民幣元	
	二零零三年度	
	合併	母公司
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	7,949,850,555.19	—
收到的稅費返還	7,702,554.51	—
收到的其他與經營活動有關的現金	76,171,204.49	6,267,728.25
現金流入小計	8,033,724,314.19	6,267,728.25
購買商品、接受勞務支付的現金	6,463,193,346.47	—
支付給職工以及為職工支付的現金	491,208,618.60	10,467,841.34
支付的各项稅費	439,393,768.03	233,370.03
支付的其他與經營活動有關的現金	646,758,977.06	8,449,750.42
現金流出小計	8,040,554,710.16	19,150,961.79
經營活動產生的現金流量淨額	-6,830,395.98	-12,883,233.54

二、	投資活動產生的現金流量		
	收回投資所收到的現金	24,138,436.81	20,000,000.00
	其中：出售子公司所收到的現金	3,077,200.00	—
	取得投資收益所收到的現金	4,900,136.83	109,477,064.46
	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	2,777,805.04	2,600.00
	收到的其他與投資活動有關的現金	—	225,941,418.07
	現金流入小計	31,816,378.68	355,421,082.53
	購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	367,176,513.22	1,824,350.35
	投資所支付的現金	9,825,000.00	29,775,000.00
	其中：購買子公司所支付的現金	—	—
	支付的其他與投資活動有關的現金	—	235,496,743.73
	現金流出小計	377,001,513.22	267,096,094.08
	投資活動產生的現金流量淨額	-345,185,134.54	88,324,988.45
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	7,650,000.00	—
	借款所收到的現金	678,230,000.00	—
	收到的其他與籌資活動有關的現金	107,687,857.13	—
	現金流入小計	793,567,857.13	—
	償還債務所支付的現金	521,840,000.00	—
	分配股利、利潤和償付利息所支付的現金	81,376,182.62	48,677,066.35
	子公司支付少數股東股利所支付的現金	9,105,010.88	—
	支付的其他與籌資活動有關的現金	30,422,628.06	—
	現金流出小計	642,743,821.56	48,677,066.35
	籌資活動產生的現金流量淨額	150,824,035.57	-48,677,066.35
四、	匯率變動對現金的影響額	153,235.76	153,235.76
五、	現金及現金等價物淨增加額	-201,038,259.19	26,917,924.32

補充資料

1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	139,795,406.44	143,516,258.92
加：		
少數股東損益	10,552,991.99	—
計提的資產減值準備	32,743,975.65	100,408.71
固定資產折舊	88,008,290.55	3,137,038.85
無形資產攤銷	3,684,535.13	—
長期待攤費用攤銷	10,506,483.88	1,186,247.13
待攤費用減少(減：增加)	-9,572,735.87	—
預提費用增加(減：減少)	-168,814.27	-1,250,000.00
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失(減：收益)	1,311,332.19	—
固定資產報廢損失	3,606,761.89	43,703.78
財務費用	32,678,736.34	153,235.76
投資損失(減：收益)	-2,714,764.17	-166,528,032.74
遞延稅款貸項(減：借項)	—	—
存貨的減少(減：增加)	-218,920,454.79	—
經營性應收項目的減少(減：增加)	-292,781,383.90	5,225,701.10
經營性應付項目的增加(減：減少)	190,126,875.89	1,532,204.95
其他	4,312,367.07	—
經營活動產生的現金流量淨額	-6,830,395.98	-12,883,233.54
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	816,439,041.14	231,542,044.04
減：現金的期初餘額	1,019,903,178.95	204,624,119.72
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	-203,464,137.81	26,917,924.32

註：合併現金流量表中「現金及現金等價物淨增加額」數字與補充資料的數字相差2,425,878.62元，原因是本年合併報表範圍發生變化(詳見合併會計報表附註第四點說明)，使補充資料中的現金及現金等價物餘額的期末數與期初數所包括的子公司範圍不同。而合併現金流量表中的現金及現金等價物淨增加額不包括本年末不納入合併範圍的子公司的現金流量及已出售子公司股權轉讓日至年末的現金流量。

9.3 與二零零二年度報告相比，合併範圍發生變化的具體說明：

- (1) 本集團持有廣州陳李濟星馬保健品有限公司65%的股權。由於該子公司正準備進入清算階段，本公司根據《合併會計報表暫行規定》，本年末沒有將該子公司納入合併範圍；
本集團持有深圳市奇星藍藻生物有限公司72%的股權。由於該子公司正準備進入清算階段，本公司根據《合併會計報表暫行規定》，本年末沒有將該子公司納入合併範圍。
根據香港普遍採納會計原則，此兩間子公司仍然納入二零零三年度合併範圍。
- (2) 本集團屬下廣州市醫藥進出口公司原持有廣州市永信醫藥貿易公司100%的股權，廣州市醫藥進出口公司於二零零三年八月轉讓其90%的股權，因此本集團將被出售的子公司自報告期期初至出售日止的相關收入、成本、利潤納入合併利潤表，其相關資產、負債及權益不納入合併資產負債表。

9.4 按香港普遍採納之會計原則編制之財務報告(經審計)
綜合損益表

截至二零零三年十二月三十一日止年度

	附註	二零零三年 人民幣千元	經重列 二零零二年 人民幣千元
營業額	1	6,973,113	5,943,823
銷售成本		(5,576,164)	(4,630,443)
毛利		1,396,949	1,313,380
其他收益	1	74,923	68,373
分銷成本		(504,230)	(442,051)
行政開支		(606,298)	(677,678)
其他經營開支		(19,807)	(13,735)
經營盈利	2	341,537	248,289
理財成本	3	(34,172)	(28,804)
應佔盈利減虧損			
共同控制實體		—	(23,435)
聯營公司		464	310
除稅前盈利		307,829	196,360
稅項	4	(148,393)	(82,892)
除稅後盈利		159,436	113,468
少數股東權益		(12,769)	(12,313)
本年淨利潤		146,667	101,155
股息		48,654	48,654
每股盈利	6	人民幣0.181元	人民幣0.125元

1. 營業額、收益及分部資料

本集團主要從事中成藥製造及銷售，以及西藥、中成藥、中藥材及各種醫療儀器的批發、零售及進出口業務。本年度列賬之收益如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
營業額：		
銷售貨品	<u>6,973,113</u>	<u>5,943,823</u>
其他收益：		
政府補貼和其他補助收入	290	8,432
對子公司的股權沖淡而產生之收益	3,565	—
出售共同控制實體之收入	934	—
出售一家附屬公司之收入	1,786	—
利息收入	11,210	13,475
投資物業之總租金收入	21,286	21,347
其他物業之總租金收入	9,201	11,060
供應商推廣收入	12,947	8,556
專利費收入	1,600	851
非上市投資之股息收入	4,880	4,652
其他	7,224	—
	<u>74,923</u>	<u>68,373</u>
總收益	<u>7,048,036</u>	<u>6,012,196</u>

集團經營以下主要業務分部：

- 製造中成藥；
- 批發西藥、中成藥、中藥材及醫療器械；
- 零售西藥、中成藥、中藥材及醫療器械；
- 進出口西藥。

集團其他業務主要為持有投資物業及非買賣證券，兩者的規模皆不足以作出獨立報告。

	二零零三年					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	1,890,364	4,544,134	354,438	184,177	—	6,973,113
內部	27,648	189,671	17,015	33,568	(267,902)	—
總計	<u>1,918,012</u>	<u>4,733,805</u>	<u>371,453</u>	<u>217,745</u>	<u>(267,902)</u>	<u>6,973,113</u>
分部業績	<u>280,038</u>	<u>95,055</u>	<u>5,205</u>	<u>1,565</u>	<u>(12,445)</u>	369,418
未分配成本						(27,881)
經營盈利						341,537
理財成本						(34,172)
應佔盈利減虧損 聯營公司	464					464
除稅前盈利						307,829
稅項						(148,393)
除稅後盈利						159,436
少數股東權益						(12,769)
淨盈利						<u>146,667</u>
分部資產	2,193,747	2,004,166	179,183	120,949	(309,913)	4,188,132
聯營公司投資	2,644					2,644
未分配資產						763,315
總資產						<u>4,954,091</u>
分部負債	658,459	1,642,500	63,367	71,444	(309,913)	2,125,857
未分配負債						94,190
總負債						<u>2,220,047</u>
資本性開支	303,812	54,732	4,145	665		363,354
折舊	80,901	20,481	4,064	209		105,655
攤銷開支	7,469	3,015	—	30		10,514
減值開支	<u>1,186</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>		<u>1,186</u>

	二零零二年(經重列)					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	1,743,449	3,794,686	307,501	98,187	—	5,943,823
內部	25,585	250,757	8,944	28,280	(313,566)	—
總計	<u>1,769,034</u>	<u>4,045,443</u>	<u>316,445</u>	<u>126,467</u>	<u>(313,566)</u>	<u>5,943,823</u>
分部業績	<u>194,804</u>	<u>74,691</u>	<u>7,653</u>	<u>2,670</u>	<u>(11,625)</u>	268,193
未分配成本						(19,904)
經營盈利						248,289
理財成本						(28,804)
應佔盈利減虧損						
共同控制實體	(23,435)					(23,435)
聯營公司	310					310
除稅前盈利						196,360
稅項						(82,892)
除稅後盈利						113,468
少數股東權益						(12,313)
淨盈利						<u>101,155</u>
分部資產	2,006,187	1,684,881	180,333	80,524	(271,614)	3,680,311
合營業務投資	6,208					6,208
聯營公司投資	2,930					2,930
未分配資產						720,761
總資產						<u>4,410,210</u>
分部負債	506,391	1,322,774	65,997	69,765	(271,614)	1,693,313
未分配負債						113,745
總負債						<u>1,807,058</u>
資本性開支	219,521	26,174	6,487	311		252,493
折舊	67,337	16,295	5,408	201		89,241
攤銷開支	7,401	3,015	—	30		10,446
減值開支	18,099	1,930	—	—		20,029

2. 經營盈利

經營盈利已扣除及計入下列項目：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
扣除		
固定資產之折舊及攤銷	105,655	89,241
無形資產攤銷	10,514	10,446
固定資產減值支出(附註a)	1,186	20,029
非買賣證券減值支出(附註c)	4,671	—
有關投資物業之支出	4,030	4,037
有關其他物業之支出	1,840	2,212
出售固定資產損失	4,917	3,696
出售合營業務損失	—	16
出售買賣證券之已變現虧損	—	1,929
買賣證券之未變現虧損	—	1,714
研究及開發成本	35,536	26,500
核數師酬金	3,180	3,187
員工成本：		
養老金	58,311	50,537
住房公積金	22,113	12,066
醫療保險	24,244	97,233
住房補貼	19,290	7,817
薪金、工資及其他福利支出	436,145	412,808
土地及樓宇經營租賃	30,716	27,315
	<u>30,716</u>	<u>27,315</u>
計入		
買賣證券減值準備之撥回(附註b)	690	—
壞帳準備之撥回	9,437	—
存貨撇減之撥回	—	785
	<u>—</u>	<u>785</u>

附註：

- a. 減值的成因主要由於生產線的技術改造、設備更新和顯著之市場價格下跌所引致。
- b. 買賣證券減值準備之撥回主要由於該買賣證券的市場價值回升所引致。
- c. 非買賣證券的減值支出主要是於資產負債表日該證券的公允價值低於其帳面價值。

3. 理財成本

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
銀行貸款之利息	37,385	27,918
其他附帶之借貸成本	1,966	1,244
	<u>39,351</u>	<u>29,162</u>
產生之借貸成本總額	39,351	29,162
減：資本化作為在建工程之成本	(5,179)	(358)
	<u>34,172</u>	<u>28,804</u>

從一般借貸得來並用作開發在建工程之資金所用之資本化比率約為 5.49% (二零零二年：5.49%)。

4. 稅項

在綜合損益表支銷之稅項如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
當期稅項：		
— 中國企業所得稅	134,425	113,123
遞延稅項暫時性差異之產生及轉回	13,882	(30,341)
	<u>148,307</u>	<u>82,782</u>
應佔以下實體之稅項：		
— 共同控制實體	—	—
— 聯營公司	86	110
	<u>86</u>	<u>110</u>
稅項支出	<u>148,393</u>	<u>82,892</u>

中國企業所得稅乃按照本年度估計應課稅溢利主要依稅率33% (二零零二年：33%) 提撥準備。

本集團有關除稅前溢利之稅項與假若採用中國企業所得稅之稅率而計算之理論稅額之差額如下：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>307,829</u>	<u>196,360</u>
按稅率33% (二零零二年：33%) 計算之稅項	101,584	64,799
附屬公司不同稅率之影響	(2,488)	(2,666)
無須課稅之收入	(13,350)	(6,371)
不可扣稅之支出	63,995	50,217
稅收返還	(1,348)	(23,087)
	<u>63,995</u>	<u>50,217</u>
稅項支出	<u>148,393</u>	<u>82,892</u>

本集團取得有關國內採購固定資產的所得稅優惠人民幣1,348,000元。此等所得稅優惠已沖減二零零三年度支銷之稅項。

根據廣州市財政局[2000]1063號文件規定，廣州市上市公司的企業所得稅於二零零一年按33%的法定稅率徵收後，對其中超過15%的歸屬地方政府的部份(即所得稅18%的60%)給予返還。故此二零零一年所得稅退稅率為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，本集團已收到有關二零零一年下半年度已付稅款的退稅為人民幣23,087,000元。此等退稅已沖減二零零二年度支銷之稅項。

自二零零二年起並無此等所得稅返還計劃。

集團屬下於中國以外地方成立的公司另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。

5. 股東應佔盈利
計入本公司賬目之股東應佔盈利為人民幣67,000,000元(二零零二年：人民幣42,910,000元)。
6. 每股盈利
截至二零零三年十二月三十一日止年度每股盈利乃根據淨盈利人民幣146,667,000元(二零零二年：人民幣101,155,000元)及已發行普通股數810,900,000股計算(二零零二年：810,900,000股)。

7. 保留盈餘

	人民幣千元
二零零二年一月一日，如前呈報	125,953
會計政策之變動	
— 遞延稅項之撥備	44,281
	<hr/>
二零零二年一月一日，經重列	170,234
二零零一年已派末期股息	(48,654)
本年度盈利	101,155
轉撥	(87,290)
	<hr/>
二零零二年十二月三十一日	<u>135,445</u>
組成如下：	
二零零二年擬派末期股息	48,654
其他	86,791
	<hr/>
二零零二年十二月三十一日之保留盈餘	<u>135,445</u>
本公司及附屬公司	172,394
共同控制實體	(35,602)
聯營公司	(1,347)
	<hr/>
	<u>135,445</u>
二零零三年一月一日，經重列	135,445
二零零二年已派末期股息	(48,654)
本年度盈利	146,667
轉撥	(88,110)
	<hr/>
二零零三年十二月三十一日	<u>145,348</u>
組成如下：	
二零零三年擬派末期股息	48,654
其他	96,694
	<hr/>
二零零三年十二月三十一日之保留盈餘	<u>145,348</u>
本公司及附屬公司	150,904
聯營公司	(5,556)
	<hr/>
	<u>145,348</u>

10. 法定資料

按《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十六第45條第(1-3)段的規定，須載列於本公司截至二零零三年十二月三十一日止年度業績公告的所有資料將刊登於香港聯合交易所有限公司網頁。

香港聯合交易所有限公司對本公告內容概不負責，對其準確性或完整性亦不會發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部份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。

上市協議案2(2)段

本公告乃根據上市協議第2(2)段刊發。

廣州藥業股份有限公司 第二屆第二十九次董事會會議決議公告

本公司及董事會全體成員保證公告內容的真實、準確和完整，對公告的虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏負連帶責任。

廣州藥業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)第二屆第二十九次董事會會議於二零零四年三月二十六日在本公司所在地廣州沙面北街四十五號二樓會議室召開，會議應到董事9人，實到董事8名，其中，董事朱幼麟先生以電話會議形式出席會議，董事劉錦湘先生因公務未能出席本次董事會，委託獨立董事張伯華先生代為出席並行使表決權。董事長蔡志祥先生主持了會議；本公司監事及高級管理人員列席了會議，符合《公司法》及本公司《章程》之規定。經過會議充分討論，到會董事一致表決同意，並形成以下決議：

- 一、 本公司二零零三年度董事會報告書；
- 二、 本公司二零零三年度經審核的財務報告；
- 三、 本公司二零零三年度的核數師報告；
- 四、 通過續聘任期屆滿的國內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，並授權董事會決定其酬金；
- 五、 本公司二零零三年度之利潤分配及派息方案；
 - (一) 本公司及所屬企業二零零三年的稅後利潤擬作如下分配：
 1. 所屬企業中製造企業提取法定公積金10%，提取法定公益金10%，提取任意公積金10%；所屬企業中貿易企業提取法定公積金10%，提取法定公益金10%，提取任意公積金20%。
 2. 公司本部提取法定公積金10%，提取法定公益金5%，不提取任意公積金。
 - (二) 二零零三年擬派發股息每股0.06元(A股含稅)，派息總額為4,865.4萬元。
- 六、 本公司預計二零零四年度利潤分配政策的議案；

本公司預計二零零四年度進行利潤分配一次；二零零四年度淨利潤用於股利分配的比例不低於30%，利潤分配方式將採用派發現金的方式；本公司計劃二零零四年度不進行資本公積金轉增股本。
- 七、 二零零四年度本公司董事服務報酬總金額；

建議二零零四年本公司董事酬金支付為人民幣433萬元(不包括在下屬企業任職的董事之酬金)。
- 八、 二零零四年度本公司監事服務報酬總金額；

建議二零零四年本公司監事的酬金支付為68萬元(不包括在下屬企業任職的監事之酬金)。
- 九、 本公司《購銷關聯交易協議》的議案；

十、 本公司章程修改的議案；

(1) 本公司章程原第五十二條增加第(十四)款：

第十四款 ： 決定公司對符合條件的被擔保對象提供金額超過最近一個會計年度合併會計報表淨資產的10%的對外擔保事項；

本條原第(十四)、(十五)款的序號相應改為(十五)與(十六)。

(2) 公司章程原第六十二條改為：

第六十二條 ： 任何有權出席股東會議並有權表決的股東，有權委任一人或者數人(該人可以不是股東)作為其股東代理人，代為出席和表決。該股東代理人依照該股東的委託，可以行使下列權利：

- (一) 該股東在股東大會上的發言權；
- (二) 自行或者與他人共同要求以投票方式表決；
- (三) 以舉手或者以投票方式行使表決權，但是委任的股東代理人超過一人時，該等股東代理人只能以投票方式行使表決權。

任何股東被規定放棄表決權時或被限制只能投支持或反對票時，如該股東或其代表的表決違背該規定，則該表決視為無效。

(3) 公司章程原第七十三條增加第(五)款：

第五款 ： 決定公司對符合條件的被擔保對象提供金額超過最近一個會計年度合併會計報表淨資產的10%的對外擔保事項；

本條原第(五)款的序號相應改為第(六)款。

(4) 公司章程原第九十二條改為：

第九十二條 ： 董事會對股東大會負責，行使下列職權：

- (一) 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- (二) 執行股東大會的決議；
- (三) 決定本公司的經營計劃和投資方案；
- (四) 制定本公司的年度財務預算方案、決算方案；
- (五) 制定本公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (六) 決定本公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行本公司債券的方案；
- (七) 擬定本公司合併、分立、解散的方案；
- (八) 決定本公司內部管理機構的設置；
- (九) 聘任或者解聘本公司經理，根據經理的提名，聘任或者解聘本公司副經理、財務負責人及其它高級管理人員，決定其報酬事項；
- (十) 制定本公司的基本管理制度；
- (十一) 制定本章程修改方案；
- (十二) 決定公司對符合條件的被擔保對象提供金額不超過最近一個會計年度合併會計報表淨資產的10%的對外擔保事項；

(十三) 本公司章程規定或股東大會授予的其他職權。

董事會作出前款決議事項，除第(六)、(七)、(十一)、(十二)項必須由三分之二以上的董事表決同意外，其餘可以由半數以上的董事表決同意。

(5) 公司章程原第九十七條改為：

第九十七條：董事會會議應當由二分之一以上董事出席方可舉行。

每名董事有一票表決權。董事會作出決議，必須經全體董事的過半數通過。

當反對票和贊成票相等時，董事長有權多投一票。

董事不得對任何與自己或其聯繫人有重大利益的交易事項作出表決。

(6) 公司章程原第一百一十一條(一)增加第六款：

第六款：本公司的對外擔保事項；

同時，本條原第(六)款的序號相應改為(七)款。

(7) 公司章程原第一百四十六條改為：

第一百四十六條：關於本公司的擔保事項的規定如下：

(一) 本公司不得直接或間接地向本公司和其母公司的董事、監事、總經理和其他高級管理人員提供貸款、貸款擔保；亦不得向該董事、監事、總經理和其他高級管理人員的相關的人提供貸款、貸款擔保；

前款規定不適用於下列情形：

(1) 本公司向其子公司提供貸款或者為子公司提供貸款擔保；

(2) 本公司根據經股東大會批准的聘任合同，向本公司的董事、監事、總經理和其他高級管理人員提供貸款、貸款擔保或者其他款項，使之支付為了本公司目的或者為了履行其公司職責所發生的費用；

(3) 如本公司的正常業務範圍包括提供貸款、貸款擔保，本公司可以向有關董事、監事、總經理和其他高級管理人員及其相關的人士提供貸款、貸款擔保。但提供貸款、貸款擔保的條件應當是正常商務條件。

(二) 對外擔保

(1) 本公司不得為控股股東、股東的子公司、股東的附屬企業及本公司持股50%以下的其他關聯方、任何非法人單位或個人提供擔保；

(2) 本公司對外擔保總額不得超過公司最近一個會計年度合併會計報表淨資產的50%；

(3) 本公司應對被擔保對象的資信進行評審，不得直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供債務擔保；

(4) 本公司對外擔保必須要求被擔保方提供反擔保，且反擔保的提供方應當具有實際承擔能力。

- 十一、本公司關於修改《股東大會議事規則》的議案(全文詳見上海證券交易所網站)；
- 十二、本公司關於修改《董事大會議事規則》的議案(全文詳見上海證券交易所網站)；
- 十三、關於上述第一項至第十二項提請召開二零零三年度股東週年大會的議案，會議召開日期待確認後另行公佈。
- 特此公告。

廣州藥業股份有限公司
董事會

二零零四年三月二十六日

香港聯合交易所有限公司對本公告內容概不負責，對其準確性或完整性亦不會發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部份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。

上市協議案2(2)段

本公告乃根據上市協議第2(2)段刊發。

廣州藥業股份有限公司
二零零四年第一次臨時股東大會決議公告

本公司及董事會全體成員保證公告內容真實、準確和完整，對公告的虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏負連帶責任。

廣州藥業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)二零零四年第一次臨時股東大會(以下簡稱為「臨時股東大會」)於二零零四年三月二十六日上午十一時半在中國廣東省廣州市沙面北街45號二樓會議室舉行，與會股東及股東授權代表2人，代表股份數共513,216,000股，佔本公司股份總數約63.29%，(其中國家股513,000,000股，佔公司股份總數約63.26%；H股216,000股，佔公司股份總數約0.03%)，符合《中華人民共和國公司法》及本公司章程對召開股東大會的規定。

會議經過討論審議，並以記名投票表決的方式形成如下決議：

一、以普通決議案方式：

1. 選舉蔡志祥先生、李益民先生、馮贊勝先生與周躍進先生為本公司第三屆董事會董事，吳張先生、黃顯榮先生與張鶴鏞先生為本公司第三屆董事會獨立非執行董事；選舉歐陽強先生與鍾育贛先生為第三屆監事會監事的議案。各獲委任之新一屆董事及監事之委任期為三年，至新一屆董事會及監事會成員選舉產生之日止。選舉結果如下：

(1) 董事會成員：

蔡志祥先生，同意票51,321.6萬股，佔表決股份總數的100%；反對票0股，佔0%；棄權票0股，佔0%。

李益民先生，同意票51,321.6萬股，佔表決股份總數100%；反對票0股，佔0%；棄權票0股，佔0%。

馮贊勝先生，同意票51,321.6萬股，佔表決股份總數的100%；反對票0股，佔0%；棄權票0股，佔0%。

周躍進先生，同意票51,321.6萬股，佔表決股份總數的100%；反對票0股，佔0%；棄權票0股，佔0%。

吳張先生，同意票51,321.6萬股，佔表決股份總數的100%；反對票0股，佔0%；棄權票0股，佔0%。

黃顯榮先生，同意票 51,321.6 萬股，佔表決股份總數的 100%；反對票 0 股，佔 0%；棄權票 0 股，佔 0%。

張鶴鏞先生，同意票 51,321.6 萬股，佔表決股份總數的 100%；反對票 0 股，佔 0%；棄權票 0 股，佔 0%。

由上述當選的七位人士組成本公司的第三屆董事會。

第二屆董事會原董事朱幼麟先生、張伯華先生、劉錦湘先生、黃卜仁先生不再擔任本公司董事。

(2) 監事會成員：

歐陽強先生，同意票 51,321.6 萬股，佔表決股份總數的 100%；反對票 0 股，佔 0%；棄權票 0 股，佔 0%。

鍾育贛先生，同意票 51,321.6 萬股，佔表決股份總數的 100%；反對票 0 股，佔 0%；棄權票 0 股，佔 0%。

由上述當選的二位人士與經本公司職工代表大會選舉產生的職工代表監事陳燦英先生組成本公司第三屆監事會。

第二屆監事會原監事譚思馬先生、羅繼東先生不再擔任本公司監事。

2. 本公司為董事及高級管理人員購買責任保險，並授權董事會辦理具體手續的議案。

同意票 51,321.6 萬股，佔表決股份總數的 100%；反對票 0 股，佔 0%；棄權票 0 股，佔 0%。

二、以特別決議案的方式：

1. 本公司修訂公司章程的議案。

將本公司原第九十條改為：

「公司設董事會（「董事會」）。董事會由七名董事組成，董事會設董事長一名，副董事長一名。」
同意票 51,321.6 萬股，佔表決股份總數的 100%；反對票 0 股，佔 0%；棄權票 0 股，佔 0%。

本次大會由正平天成律師事務所章震亞律師見證，並出具了法律意見書：公司二零零四年第一次臨時股東大會的召集、召開程序符合《公司法》和《公司章程》的規定，出席會議人員資格合法有效，本次臨時股東大會未有股東提出新提案，會議表決程序符合法律、法規和公司章程之規定，本次臨時股東大會通過的各項決議合法有效。

廣州藥業股份有限公司

二零零四年三月二十六日

香港聯合交易所有限公司對本公告內容概不負責，對其準確性或完整性亦不會發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部份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。

上市協議案2(2)段

本公告乃根據上市協議第2(2)段刊發。

廣州藥業股份有限公司
第二屆第十七次監事會會議決議公告

廣州藥業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)第二屆第十七次監事會會議於二零零四年三月二十六日在本公司二樓會議室召開。監事會主席陳燦英先生主持了會議，全體監事出席了會議，符合《公司法》及本公司《章程》之規定。到會監事一致表決同意，並形成如下決議：

1. 通過本公司二零零三年度監事會工作報告。
2. 審議本公司二零零三年度的核數師報告。

特此公告

廣州藥業股份有限公司
監事會

二零零四年三月二十六日

請同時參閱本公佈於英文虎報/香港經濟日報刊登的內容。