

香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



廣州藥業股份有限公司

Guangzhou Pharmaceutical Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份編號：0874)

二 零 零 四 年 第 一 季 度 報 告

1. 重要提示

- 1.1 廣州藥業股份有限公司(下稱「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。
- 1.2 董事周躍進先生及馮贊勝先生因公務未能出席於二零零四年四月二十八日召開的第三屆第一次董事會會議，委托董事蔡志祥先生代為出席並行使表決權。
- 1.3 本公司二零零四年第一季度財務會計報告按中國會計準則及制度編制，未經審計。
- 1.4 本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：保證本季度報告中財務會計報告的真實性及完整性。
- 1.5 此在香港刊登的二零零四年第一季度報告乃根據上市規則13.09(2)的有關規定而作出。

2. 公司基本情況

2.1 公司基本信息

	A股	B股	H股	其他	其他
股票簡稱	廣州藥業	—	廣州藥業	—	—
變更前簡稱(如有)	—	—	—	—	—
股票代碼	600332	—	0874	—	—

董事會秘書

姓名	何舒華
聯繫地址	中國廣東省廣州市沙面北街45號
電話	(8620) 8121 8119
傳真	(8620) 8121 6408
電子郵件	hesh@gpc.com.cn

證券事務代表

姓名	黃雪貞
聯繫地址	中國廣東省廣州市沙面北街45號
電話	(8620) 8121 8086
傳真	(8620) 8121 6408
電子郵件	huangxz@gpc.com.cn

2.2 財務資料

2.2.1 主要會計數據及財務指標

單位：人民幣元

	本報告期末比上		
	本報告期末	上年度期末	年度期末增減(%)
總資產	4,845,574,365.59	4,707,039,445.98	2.94
股東權益(不含少數股東權益)	2,457,844,361.33	2,429,476,382.41	1.17
每股淨資產	3.031	2.996	1.17
調整後的每股淨資產	2.963	2.925	1.30
	年初至		本報告期比上年
	本報告期	本報告期期末	
經營活動產生的現金流量淨額	229,210,189.93	229,210,189.93	91.82
每股收益	0.035	0.035	-45.82
淨資產收益率(%)	1.15	1.15	-47.36
扣除非經常性損益後的淨資產收益率(%)	1.20	1.20	-47.39
非經常性損益項目	金額		
處置長期股權投資及固定資產產生的損失	-1,414,759.71		
營業外收入	1,165,500.09		
扣除計提的資產減值準備後的			
其他各項營業外支出	-1,729,155.19		
合計	-1,978,414.81		

2.2.2 利潤表

利潤表

單位：人民幣元

項目	本報告期數		上年同期數	
	合併	母公司	合併	母公司
一、主營業務收入	2,075,357,874.28	—	1,821,563,470.06	—
減：主營業務成本	1,709,578,534.55	—	1,444,233,257.26	—
主營業務税金及附加	7,886,956.97	—	7,841,881.28	—
二、主營業務利潤(虧損以 [-]號填列)	357,892,382.76	—	369,488,331.52	—
加：其他業務利潤(虧損以 [-]號填列)	8,813,167.59	-288,547.95	9,424,936.80	—
減：營業費用	135,621,281.28	—	126,599,601.02	—
管理費用	157,241,243.92	4,551,910.11	148,822,614.99	5,237,973.28
財務費用	8,997,329.90	-615,281.04	6,852,502.80	-472,394.10
三、營業利潤(虧損以 [-]號填列)	64,845,695.25	-4,225,177.02	96,638,549.51	-4,765,579.18
加：投資收益(損失以 [-]號填列)	-1,074,442.02	36,118,507.40	-1,069,057.24	57,493,554.32
補貼收入	—	—	139,823.00	—
營業外收入	1,165,500.09	6,900.00	328,253.46	—
減：營業外支出	2,798,141.24	50,000.00	4,052,636.75	10,135.67
四、利潤總額(虧損總額以 [-]號填列)	62,138,612.08	31,850,230.38	91,984,931.98	52,717,839.47
減：所得稅	29,526,915.89	—	34,538,096.74	—
減：少數股東損益	4,243,717.27	—	5,090,647.63	—
五、淨利潤(虧損以[-]號填列)	28,367,978.92	31,850,230.38	52,356,187.61	52,717,839.47

2.3 報告期末股東總人數

截止二零零四年三月三十一日，持有本公司股票的股東戶數為51,113戶，其中，發起人國家股股東1戶，境內上市人民幣普通股(A股)股東51,072戶，境外上市外資股(H股)股東40戶。

3. 管理層討論與分析

3.1 公司報告期內經營活動總體狀況的簡要分析

適用 不適用

廣州藥業及其附屬企業(合稱「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。

於二零零四年一至三月期間(「本報告期」)，面對激烈的市場競爭，本集團加大了對重點產品的推廣力度，做好對醫院、社區和零售藥店等終端市場的營銷工作，保持了銷售收入的持續增長。按中國會計準則及制度編制的合併報表計算，本集團於本報告期的營業額為人民幣2,075,358千元，較二零零三年同期增長13.93%；除稅前盈利為人民幣62,139千元，較二零零三年同期下降32.45%；淨利潤為人民幣28,368千元，較二零零三年同期下降45.82%。本集團於報告期內盈利下降的原因主要是：(1)受國家廣告管理政策的限制，本集團部分處方藥品銷售下降，從而導致了本集團製造業務的銷售收入的下降；(2)本集團貿易業務的銷售毛利率持續下滑；(3)根據市場的變化，本公司對子公司廣州市藥材公司的部分庫存商品計提存貨跌價準備人民幣10,760千元。

本集團製造業務於本報告期內的營業額為人民幣489,574千元，較二零零三年同期下降9.09%；除稅前盈利為人民幣57,908千元，較二零零三年同期下降20.60%。

於本報告期，烏雞白鳳丸、化痔栓等重點產品的銷售保持良好的增長勢頭，分別較去年同期增長60.46%與63.97%。但由於市場競爭日趨激烈，追風透骨丸、蜜煉川貝枇杷膏、夏桑菊等產品的銷售呈現下降趨勢，分別較去年同期下降60.43%、31.97%與24.97%。

本集團貿易業務於本報告期的營業額為人民幣1,585,784千元，較二零零三年同期增長23.59%；除稅前盈利為4,230千元，較二零零三年同期下降77.80%。本報告期間，新增銷售客戶66家，新增代銷品種32個，新增總經銷品種1個，對銷售額的增長起到重要作用。

本報告期內，本集團生產經營環境、宏觀政策及法規無發生重大變化。

3.1.1 佔主營收入或主營業務利潤總額10%以上的主營行業或產品情況

適用 不適用

單位：人民幣元

分行業	主營業務收入	主營業務成本	毛利率(%)
中成藥製造	489,573,512.45	222,707,782.04	54.51
貿易	1,585,784,361.83	1,486,870,752.51	6.24
其中：關聯交易	23,004,378.07	21,215,965.83	7.77

單位：人民幣元

分產品	主營業務收入	主營業務成本	毛利率(%)
清熱解毒藥	127,941,655.54	66,137,665.05	48.31
糖尿病藥	98,362,088.99	32,366,109.21	67.09
止咳化痰利肺藥	67,549,688.59	39,680,605.09	41.26
疏風活血藥	58,609,212.37	20,834,812.79	64.45
胃腸用藥	28,052,866.16	15,960,512.86	43.11
其中：關聯交易	1,261,296.56	873,801.73	30.72

3.1.2 公司經營的季節性或周期性特徵

適用 不適用

本公司部分產品有一定的季節性，如夏桑菊、廣東涼茶顆粒的銷售在二、三季度銷量較大，而止咳化痰利肺藥的銷售在秋冬季銷量較大。

3.1.3 報告期利潤構成情況(主營業務利潤、其他業務利潤、期間費用、投資收益、補貼收入與營業外收支淨額在利潤總額中所佔比例與前一報告期相比的重大變動及原因的說明)

適用 不適用

單位：人民幣元

項目	本報告期		前一報告期		增減 比例(%)
	金額	估利潤	金額	估利潤	
		總額(%)		總額(%)	
主營業務利潤	357,892,382.76	575.96	1,372,713,830.37	482.04	19.48
其他業務利潤	8,813,167.59	14.18	43,331,577.75	15.22	-6.79
期間費用	301,859,855.10	485.78	1,119,985,333.74	393.29	23.52
投資收益	-1,074,442.02	-1.73	2,714,764.17	0.95	-281.38
補貼收入	—	—	276,208.28	0.10	-100.00
營業外收支淨額	-1,632,641.15	-2.63	-14,277,603.45	-5.01	-47.59
利潤總額	62,138,612.08	100.00	284,773,443.38	100.00	—

本報告期內，由於存貨跌價準備的增加等因素影響而導致利潤下降，令期間費用佔利潤總額的比例及主營業務利潤佔利潤總額的比例與前一報告期比較有較大的變化。

3.1.4 主營業務及其結構與前一報告期相比發生重大變化的情況及原因說明

適用 不適用

3.1.5 主營業務盈利能力(毛利率)與前一報告期相比發生重大變化的情況及其原因說明

適用 不適用

本報告期內，由於國內醫藥市場競爭進一步加劇，導致本集團貿易業務的毛利率較前一報告期下降16.24%，為6.24%。

3.2 重大事項及其影響和解決方案的分析說明

適用 不適用

3.3 會計政策、會計估計、合併範圍變化以及重大會計差錯的情況及原因說明

適用 不適用

本報告期內，本公司收購廣州廣藥盈邦營銷有限公司(原廣州醫藥集團盈邦營銷有限公司)51%的股權；本公司之子公司——廣州醫藥有限公司投資成立湖北廣藥安康醫藥有限公司(持股51%)。上述兩家企業被納入本報告期合併範圍內。

3.4 經審計且被出具「非標意見」情況下董事會和監事會出具的相關說明

適用 不適用

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

適用 不適用

3.6 公司對已披露的年度經營計劃或預算的滾動調整情況

適用 不適用

4. 其他事項

董事、監事委任情況

本公司於二零零四年三月二十六日召開的二零零四年第一次臨時股東大會選舉了蔡志祥先生、李益民先生、周躍進先生與馮贊勝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；選舉了歐陽強先生、鍾育贛先生為本公司第三屆監事會監事。陳燦英先生經本公司職工代表大會選舉成為第三屆監事會職工代表監事。以上獲委任的董事或監事的任期為三年，自獲委任之日起至第四屆董事會或監事會選舉產生之日止。

註： 本公司及本集團的資產負債表、利潤表、現金流量表的全文已刊載於上海證券交易所網站：<http://www.sse.com.cn>

承董事會命

蔡志祥

董事長

中國廣州，二零零四年四月二十八日

本季度報告分別以中、英文兩種語言編訂，兩種文體若出現解釋上的歧義時，以中文本為準。

於本報告日，董事會成員包括蔡志祥先生、李益民先生、馮贊勝先生、周躍進先生(以上為執行董事)及黃顯榮先生、吳張先生、張鶴鏞先生(以上為獨立非執行董事)。

第三屆第一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」)第三屆第一次董事會會議於二零零四年四月二十八日在本公司所在地廣州沙面北街45號二樓會議室召開，會議應到董事7人，實到董事5名，其中，董事周躍進先生及馮贊勝先生因公務未能出席，委托董事蔡志祥先生代為出席並行使表決權。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，並審議通過如下事項：

- 一、 本公司二零零四年第一季度報告；
- 二、 選舉蔡志祥先生為本公司第三屆董事會董事長；
- 三、 選舉李益民先生為本公司第三屆董事會副董事長；
- 四、 聘任何舒華先生為本公司董事會秘書；
- 五、 聘任周躍進先生為本公司總經理；
- 六、 聘任何舒華先生為本公司副總經理；
- 七、 聘任高昉先生為本公司財務總監；
- 八、 聘任吳張先生、黃顯榮先生、張鶴鏞先生為審核委員會委員，黃顯榮先生為審核委員會主任；
- 九、 聘任蔡志祥先生、李益民先生、吳張先生、黃顯榮先生、張鶴鏞先生為薪酬與考核委員會委員，吳張先生為薪酬與考核委員會主任；
- 十、 聘任蔡志祥先生、李益民先生、周躍進先生為投資管理委員會委員，蔡志祥先生為投資管理委員會主任；
- 十一、 授權董事長代表董事會簽署對直屬全資子公司或控股子公司的銀行借款擔保的議案，其中全資子公司借款不限金額，控股51%以上的控股子公司單筆借款金額在一億元以內。

特此公告

廣州藥業股份有限公司
董事會

中國廣州，二零零四年四月二十八日

第三屆第一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」)第三屆第一次監事會會議於二零零四年四月二十八日在本公司二樓會議室召開。會議由陳燦英先生主持，全體監事出席了會議，符合《公司法》及本公司《章程》之規定。會議審議並一致表決，通過了如下事項：

- 一、 本公司二零零四年第一季度報告；
- 二、 選舉陳燦英先生為本公司第三屆監事會主席。

特此公告

廣州藥業股份有限公司
監事會

中國廣州，二零零四年四月二十八日

請同時參閱本公佈於英文虎報/香港經濟日報刊登的內容。