

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報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚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)

## 2011年第一季度報告

### 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季度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 本公司董事均出席了於2011年4月28日召開的第五屆第七次董事會會議。其中，獨立非執行董事李善民先生以電話通訊形式參加會議。
- 1.3 本公司及其附屬企業(統稱「本集團」)與本公司截至2011年3月31日止第一季度(「本報告期」)之財務會計報告乃按中國會計準則編制，未經審計。
- 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：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。
- 1.5 本公司在香港刊登的2011年第一季度報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則13.09(2)的有關規定而作出。
- 1.6 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歧義時，以中文本為準。

## 2. 公司基本情況簡介

### 2.1 主要會計數據及財務指標

項目	本報告期末 (未經審計)	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)	4,806,731	4,476,592	7.37
歸屬於本公司股東的股東權益(人民幣千元)	3,625,794	3,539,369	2.44
歸屬於本公司股東的每股淨資產(人民幣元)	4.47	4.36	2.44

項目	年初至本報告期末(1-3月) (未經審計)	比上年同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量淨額(人民幣千元)	(58,467)	(1,409.65)
每股經營活動產生的現金流量淨額(人民幣元)	(0.072)	(1,409.65)

項目	本報告期(1-3月) (未經審計)	年初至本報告 期末(1-3月) (未經審計)	本報告期比 上年同期增減 (%)
歸屬於本公司股東的淨利潤(人民幣千元)	86,980	86,980	27.36
基本每股收益(人民幣元)	0.107	0.107	27.36
扣除非經常性損益後的基本每股收益(人民幣元)	0.101	0.101	30.22
稀釋每股收益(人民幣元)	0.107	0.107	27.36
加權平均淨資產收益率(%)	2.43	2.43	增加0.38個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	2.29	2.29	增加0.41個百分點

註：(1) 以上財務報表數據和指標均以合併報表數計算。

(2) 非經常性損益涉及項目及金額包括：

非經常性損益項目(2011年1-3月)	金額	說明
	(人民幣千元)	
非流動資產處置損益	(140)	
計入當期損益的政府補助	4,059	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
除同本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	211	
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	624	本報告期內，本公司下屬子公司加強應收賬款的清理工作，此前已單項計提壞賬減值準備的應收款項在本報告期內收回。
委托貸款取得的損益	(142)	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	740	
所得稅影響數	(235)	
少數股東損益影響數	(21)	
合計	<u>5,096</u>	

## 2.2 本報告期末股東總數及前十名股東持股情況(已完成股權分置改革)

截至2011年3月31日止，持有本公司股票的股東戶數為59,120戶。其中，持有境內上市人民幣普通股(A股)的股東59,085戶，持有境外上市外資股(H股)的股東35戶。

股東名稱	本報告期末持股數 (股)	股份性質
廣州醫藥集團有限公司	390,833,391	內資股
香港中央結算(代理人)有限公司(註)	219,249,299	外資股
廣州市北城農村信用合作社	8,742,000	內資股
中國建設銀行－融通領先成長股票型證券投資基金	3,679,908	內資股
全國社保基金一零八組合	2,999,889	內資股
銀豐證券投資基金	2,291,980	內資股
中國工商銀行股份有限公司－交銀施羅德趨勢優先股票證券投資基金	2,099,913	內資股
陶海安	1,928,087	內資股
華夏成長證券投資基金	1,809,533	內資股
中融國際信托有限公司－非凡結構化5號	1,800,000	內資股

註：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。

### 3 重要事項

#### 3.1 本公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

√ 適用 □ 不適用

項目	2011年 3月31日 (人民幣千元)	2010年 12月31日 (人民幣千元)	增減變動 (%)	變動原因
應收票據	293,843	200,471	46.58	本報告期內，本集團銀行承兌匯票結算量增加所致。
應收賬款	490,336	331,183	48.06	本報告期內，本集團增加銷售收入，應收賬款相應有所增長。
預付款項	189,281	126,960	49.09	本報告期內，本公司屬下貿易企業預付進口原材料及採購生產設備的款項所致。
短期借款	54,558	38,868	40.37	本報告期內，本公司屬下貿易企業積極擴大進出口業務，增加外匯貸款所致。
應付賬款	404,927	264,375	53.16	本報告期內，本公司屬下貿易企業積極拓展下游優質客戶，獲得較長的商業信用政策。
預收款項	175,069	99,011	76.82	本報告期內，本公司屬下貿易企業預收進口原材料及生產設備所致。
預提費用	58,048	34,421	68.64	截止2011年3月31日，本集團應計未支付的廣告費及運輸費有所增加。

項目	本報告期 (人民幣千元)	上年同期 (人民幣千元)	增減變動 (%)	變動原因
營業税金及附加	11,395	7,577	50.38	本報告期內，本集團銷售收入增長，相應增加相關稅費及附加。
投資收益	36,008	12,613	185.48	本報告期內，本公司屬下合營企業淨利潤同比有所增長，從而令到本公司按權益法所確認的投資收益相應增加。
所得稅費用	13,237	5,248	152.22	本報告期內，本集團利潤總額增加，應交企業所得稅相應增加。
經營活動產生的現金流量淨額	(58,467)	(3,873)	(1,409.65)	本報告期內，本集團應收款項增加，以及進出口業務擴大所支付的相關稅費增加所致。
投資活動產生的現金流量淨額	(21,505)	1,588	(1,454.33)	本報告期內，本集團新增購買銀行理財產品所致。
籌資活動產生的現金流量淨額	15,054	(5,489)	374.25	本報告期內，本公司屬下貿易企業積極擴大進出口貿易，增加外匯貸款所致。

### 3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

適用  不適用

### 3.3 本公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

適用  不適用

### 3.4 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

### 3.5 本報告期內現金分紅政策的執行情況

根據2011年3月25日董事會通過的2010年度利潤分配及派息方案，2010年擬派發年度末期股息每股人民幣0.05元(含稅)，派息總額為人民幣4,054.50萬元。

上述事項有待本公司2010年年度股東大會批准後方可實施。

## 4 附錄

按中國會計準則編制的財務報表(未經審計)

### 資產負債表

2011年3月31日

(單位：人民幣元)

項目	合併		母公司	
	期末數	期初數	期末數	期初數
<b>資產：</b>				
<b>流動資產：</b>				
貨幣資金	658,170,087.44	707,396,997.50	183,085,623.21	213,007,698.60
交易性金融資產	5,884,764.90	11,669,292.02	5,884,764.90	6,669,292.02
應收票據	293,842,554.37	200,470,880.49	550,627.21	5,609,282.66
應收賬款	490,336,128.75	331,182,885.42	5,773,307.29	9,733,387.79
預付款項	189,281,297.17	126,959,980.73	95,075.66	—
應收利息	—	—	—	—
應收股利	—	—	73,448,099.44	73,448,099.44
其他應收款	60,991,514.70	42,773,798.29	474,849,621.90	436,817,367.74
存貨	784,581,162.33	755,055,590.28	403,296.30	132,488.56
待攤費用	4,625,851.09	367,104.88	—	—
委托貸款	—	—	228,000,000.00	233,000,000.00
一年內到期的非流動資產	—	—	—	—
其他流動資產	—	—	—	—
<b>流動資產合計</b>	<b>2,487,713,360.75</b>	<b>2,175,876,529.61</b>	<b>972,090,415.91</b>	<b>978,417,616.81</b>
<b>非流動資產：</b>				
可供出售金融資產	24,892,252.73	25,615,245.16	23,171,500.00	23,958,000.00
持有至到期投資	—	—	—	—
長期應收款	—	—	—	—
長期股權投資	987,209,368.23	952,492,546.46	2,181,075,979.00	2,145,413,498.40
投資性房地產	106,960,425.02	108,517,274.59	37,127,664.81	37,463,208.95
固定資產	1,019,647,664.95	1,040,084,682.18	14,467,692.90	14,569,977.14
在建工程	29,175,458.97	27,452,013.77	—	—
工程物資	—	—	—	—
固定資產清理	—	—	—	—
無形資產	96,119,467.31	96,963,070.09	—	—
開發支出	1,184,908.20	996,251.69	—	—

項目	合併		母公司	
	期末數	期初數	期末數	期初數
商譽	—	—	—	—
長期待攤費用	6,793,899.82	6,967,625.69	—	—
遞延所得稅資產	47,034,560.14	41,627,089.31	1,238,629.23	1,777,407.75
其他非流動資產	—	—	—	—
<b>非流動資產合計</b>	<b>2,319,018,005.37</b>	<b>2,300,715,798.94</b>	<b>2,257,081,465.94</b>	<b>2,223,182,092.24</b>
<b>資產總計</b>	<b>4,806,731,366.12</b>	<b>4,476,592,328.55</b>	<b>3,229,171,881.85</b>	<b>3,201,599,709.05</b>
<b>負債及股東權益：</b>				
<b>流動負債：</b>				
短期借款	54,558,264.21	38,867,878.83	30,000,000.00	30,000,000.00
交易性金融負債	—	—	—	—
應付票據	69,768,765.52	76,326,446.93	—	—
應付賬款	404,927,054.05	264,375,227.56	543,717.21	511,104.98
預收款項	175,069,128.24	99,011,229.83	41,853.69	56,508.19
應付職工薪酬	67,872,704.19	61,258,810.66	1,875,848.78	3,566,497.59
應交稅費	48,394,012.48	44,924,602.21	2,776,353.34	5,851,655.08
應付利息	—	—	—	—
應付股利	113,546.99	113,739.69	(921.30)	(728.60)
其他應付款	85,239,637.36	94,828,011.18	2,816,185.53	6,750,296.51
預提費用	58,047,984.09	34,420,595.90	3,830,827.89	4,380,827.89
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>963,991,097.13</b>	<b>714,126,542.79</b>	<b>41,883,865.14</b>	<b>51,116,161.64</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	10,896,373.28	14,396,857.57	58,968.73	73,633.45
遞延所得稅負債	5,425,327.56	5,822,215.05	4,658,042.65	5,044,811.04
其他非流動負債	90,288,467.81	96,283,137.99	—	—
<b>非流動負債合計</b>	<b>111,033,574.21</b>	<b>120,925,616.17</b>	<b>4,717,011.38</b>	<b>5,118,444.49</b>
<b>負債合計</b>	<b>1,075,024,671.34</b>	<b>835,052,158.96</b>	<b>46,600,876.52</b>	<b>56,234,606.13</b>

項目	合併		母公司	
	期末數	期初數	期末數	期初數
<b>所有者權益(或股東權益)：</b>				
實收資本(或股本)	810,900,000.00	810,900,000.00	810,900,000.00	810,900,000.00
資本公積	1,152,164,266.73	1,152,720,122.24	1,099,091,193.38	1,099,698,769.68
減：庫存股	—	—	—	—
盈餘公積	578,042,160.61	578,042,160.61	244,907,696.78	244,907,696.78
未分配利潤	1,084,687,175.77	997,707,102.24	1,027,672,115.17	989,858,636.46
外幣報表折算差額	—	—	—	—
<b>歸屬於母公司所有者權益合計</b>	<b>3,625,793,603.11</b>	<b>3,539,369,385.09</b>	<b>3,182,571,005.33</b>	<b>3,145,365,102.92</b>
少數股東權益	105,913,091.67	102,170,784.50		
<b>所有者權益合計</b>	<b>3,731,706,694.78</b>	<b>3,641,540,169.59</b>	<b>3,182,571,005.33</b>	<b>3,145,365,102.92</b>
<b>負債和所有者權益總計</b>	<b>4,806,731,366.12</b>	<b>4,476,592,328.55</b>	<b>3,229,171,881.85</b>	<b>3,201,599,709.05</b>



# 利潤表

2011年1-3月

(單位：人民幣元)

項目	合併		母公司	
	本期金額	上期金額	本期金額	上期金額
一、營業收入	<b>1,377,122,798.56</b>	<b>1,240,678,837.90</b>	<b>13,427,968.16</b>	<b>302,435,463.87</b>
其中：主營業務收入	1,356,985,423.62	1,223,438,212.77	4,587,090.35	292,330,714.52
二、營業成本	<b>1,031,491,108.47</b>	<b>927,353,353.31</b>	<b>4,841,387.08</b>	<b>285,937,211.59</b>
其中：主營業務成本	1,027,485,093.64	924,898,277.64	4,505,842.94	285,601,667.45
減：營業稅金及附加	11,394,599.35	7,577,137.43	724,383.11	857,856.00
銷售費用	162,436,308.53	135,721,549.75	71,202.92	2,976,813.71
管理費用	106,221,422.96	111,072,279.96	7,494,012.82	6,688,119.50
財務費用	361,373.93	(265,358.33)	(315,293.38)	(480,703.75)
資產減值損失	1,142,542.96	(169,027.53)	(621,814.02)	(20,042.12)
加：公允價值變動收益	(784,527.12)	76,853.34	(784,527.12)	76,853.34
投資收益	36,008,016.56	12,613,196.81	37,766,922.14	13,112,340.27
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	35,939,203.99	12,634,941.17	35,680,181.90	11,082,713.39
三、營業利潤	<b>99,298,931.80</b>	<b>72,078,953.46</b>	<b>38,216,484.65</b>	<b>19,665,402.55</b>
加：營業外收入	5,311,399.63	5,006,016.61	1,029,121.00	507,274.54
減：營業外支出	651,949.59	313,613.25	866.73	4,384.43
其中：非流動資產處置損失	146,769.54	26,911.19	99.00	-
四、利潤總額	<b>103,958,381.84</b>	<b>76,771,356.82</b>	<b>39,244,738.92</b>	<b>20,168,292.66</b>
減：所得稅費用	13,237,324.76	5,248,274.73	1,431,260.21	(823,948.45)
五、淨利潤	<b>90,721,057.08</b>	<b>71,523,082.09</b>	<b>37,813,478.71</b>	<b>20,992,241.11</b>
歸屬於母公司所有者的淨利潤	86,980,073.53	68,294,942.38		
少數股東損益	3,740,983.55	3,228,139.71		
六、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.107	0.084		
(二) 稀釋每股收益	0.107	0.084		
七、其它綜合收益	<b>(554,531.89)</b>	<b>(362,180.25)</b>	<b>(607,576.30)</b>	<b>(125,149.55)</b>
八、綜合收益總額	<b>90,166,525.19</b>	<b>71,160,901.84</b>	<b>37,205,902.41</b>	<b>20,867,091.56</b>
(一) 歸屬於母公司所有者的 綜合收益總額	86,424,218.02	67,938,641.53		
(二) 歸屬於少數股東的 綜合收益總額	3,742,307.17	3,222,260.31		

# 現金流量表

2011年1-3月

(單位：人民幣元)

項目	合併		母公司	
	本期金額	上期金額	本期金額	上期金額
一、經營活動產生的現金				
流量：				
銷售商品、提供勞務	1,396,783,841.48	1,257,509,443.44	19,864,956.91	269,082,341.51
收到的現金				
收到的稅費返還	4,806,464.97	3,960,507.34	-	-
收到其他與經營活動	25,088,580.61	24,916,254.44	3,514,442.05	3,535,985.77
有關的現金				
經營活動現金流入小計	<b>1,426,678,887.06</b>	<b>1,286,386,205.22</b>	<b>23,379,398.96</b>	<b>272,618,327.28</b>
購買商品、接受勞務	1,075,363,542.45	966,997,284.84	11,063,084.68	272,086,970.23
支付的現金				
支付給職工以及為職工	184,860,445.77	157,626,571.24	3,434,942.06	5,006,832.93
支付的現金				
支付的各項稅費	118,082,543.29	84,127,440.00	5,285,062.04	6,470,678.00
支付其他與經營活動	106,838,883.12	81,507,751.05	10,112,496.40	3,987,906.22
有關的現金				
經營活動現金流出小計	<b>1,485,145,414.63</b>	<b>1,290,259,047.13</b>	<b>29,895,585.18</b>	<b>287,552,387.38</b>
經營活動產生的現金	<b>(58,466,527.57)</b>	<b>(3,872,841.91)</b>	<b>(6,516,186.22)</b>	<b>(14,934,060.10)</b>
流量淨額				
二、投資活動產生的現金				
流量：				
收回投資收到的現金	227,900,000.00	119,650,000.00	-	6,000,000.00
出售子公司所收到的	-	-	-	-
現金淨額				
取得投資收益收到的	211,051.66	91,857.69	-	1,528.93
現金				
處置固定資產、無形資	7,090.00	7,606,451.00	100.00	-
產和其他長期資產收				
回的現金淨額				
收到其他與投資活動	531,364.66	531,364.66	33,027,687.99	47,673,064.66
有關的現金				

項目	合併		母公司	
	本期金額	上期金額	本期金額	上期金額
投資活動現金流入小計	<b>228,649,506.32</b>	<b>127,879,673.35</b>	<b>33,027,787.99</b>	<b>53,674,593.59</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	11,560,947.75	20,928,220.51	149,360.00	11,600.00
投資支付的現金	222,900,000.00	105,250,000.00	—	1,600,000.00
取得子公司所支付的現金淨額	—	—	—	—
支付其他與投資活動有關的現金	15,693,259.84	113,602.05	56,002,874.46	42,113,602.05
投資活動現金流出小計	<b>250,154,207.59</b>	<b>126,291,822.56</b>	<b>56,152,234.46</b>	<b>43,725,202.05</b>
投資活動產生的現金流量淨額	<b>(21,504,701.27)</b>	<b>1,587,850.79</b>	<b>(23,124,446.47)</b>	<b>9,949,391.54</b>
三、籌資活動產生的現金流量：				
吸收投資收到的現金	—	—	—	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	—	—	—	—
取得借款收到的現金	25,690,385.38	—	—	—
收到其他與籌資活動有關的現金	—	—	—	—
籌資活動現金流入小計	<b>25,690,385.38</b>	—	—	—
償還債務支付的現金	10,000,000.00	5,000,000.00	—	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	636,451.98	489,157.26	281,442.70	—
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	—	—	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金	—	—	—	—
籌資活動現金流出小計	<b>10,636,451.98</b>	<b>5,489,157.26</b>	<b>281,442.70</b>	—
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>15,053,933.40</b>	<b>(5,489,157.26)</b>	<b>(281,442.70)</b>	—

項目	合併		母公司	
	本期金額	上期金額	本期金額	上期金額
四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響	-	-	-	-
五、 現金及現金等價物淨增加額	<b>(64,917,295.44)</b>	<b>(7,774,148.38)</b>	<b>(29,922,075.39)</b>	<b>(4,984,668.56)</b>
加：期初現金及現金等價物餘額	694,759,174.34	667,385,437.68	213,007,698.60	223,165,989.78
六、 期末現金及現金等價物餘額	<b>629,841,878.90</b>	<b>659,611,289.30</b>	<b>183,085,623.21</b>	<b>218,181,321.22</b>

廣州藥業股份有限公司  
董事會

中國廣州，2011年4月28日

於本報告日，本公司董事會成員包括執行董事楊榮明先生、李楚源先生、施少斌先生與吳長海先生，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。