

# 广州药业股份有限公司

## 2004 年度报告摘要

### §1 重要提示

1.1 广州药业股份有限公司（“广州药业”或“本公司”）董事会（“董事会”）及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 本公司董事出席了第三届第十一次董事会会议。其中，董事长杨荣明先生因公务未能出席本次会议，委托副董事长周跃进先生代为出席并行使表决权。

1.3 本公司截至 2004 年 12 月 31 日止年度（“本报告期”或“本年度”）财务报告分别经国内广东羊城会计师事务所有限公司（原“广州羊城会计师事务所有限公司”）和香港罗兵咸永道会计师事务所审计并出具了标准无保留意见审计报告。

1.4 本公司董事长杨荣明先生、总经理谢彬先生、财务总监高昉先生、财务部高级经理陈炳华先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

1.5 本年度报告摘要中引用的财务数据除非特别注明，均系按中国会计准则及制度编制的财务数据。

1.6 本报告分别以中、英文两种语言编订，除按香港普遍采纳之会计原则编制的财务报告外，两种文体若出现解释上的歧义时，以中文本为准。

### §2 公司基本情况简介

#### 2.1 基本情况简介

|           |                                                           |
|-----------|-----------------------------------------------------------|
| 股票简称      | 广州药业                                                      |
| 股票代码      | 600332（A 股）                                               |
| 上市交易所     | 上海证券交易所                                                   |
| 股票简称      | 广州药业                                                      |
| 股票代码      | 0874（H 股）                                                 |
| 上市交易所     | 香港联合交易所有限公司                                               |
| 注册地址和办公地址 | 中国广东省广州市沙面北街 45 号                                         |
| 邮政编码      | 510130                                                    |
| 公司国际互联网网址 | <a href="http://www.gpc.com.cn">http://www.gpc.com.cn</a> |
| 电子信箱      | <a href="mailto:sec@gpc.com.cn">sec@gpc.com.cn</a>        |

## 2.2 联系人和联系方式

|      |                   |                    |
|------|-------------------|--------------------|
|      | 董事会秘书             | 证券事务代表             |
| 姓名   | 何舒华               | 黄雪贞                |
| 联系地址 | 中国广东省广州市沙面北街 45 号 | 中国广东省广州市沙面北街 45 号  |
| 电话   | (8620) 8121 8119  | (8620) 8121 8086   |
| 传真   | (8620) 8121 6408  | (8620) 8121 6408   |
| 电子信箱 | hesh@gpc.com.cn   | huangxz@gpc.com.cn |

## §3 会计数据和财务指标摘要

## 3.1 主要会计数据

(单位：人民币千元)

| 主要会计数据        | 2004 年    | 2003 年    | 本年比上年增减 (%)   | 2002 年    |
|---------------|-----------|-----------|---------------|-----------|
| 主营业务收入        | 7,708,314 | 6,971,963 | 10.56         | 5,943,823 |
| 利润总额          | 167,642   | 284,773   | (41.13)       | 287,506   |
| 净利润           | 55,292    | 139,795   | (60.45)       | 158,478   |
| 扣除非经常性损益的净利润  | 63,170    | 144,460   | (56.27)       | 162,296   |
|               | 2004 年末   | 2003 年末   | 本年末比上年末增减 (%) | 2002 年末   |
| 总资产           | 5,182,878 | 4,707,039 | 10.11         | 4,173,194 |
| 股东权益          | 2,440,230 | 2,429,476 | 0.44          | 2,335,583 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 200,542   | (6,830)   | 3036.20       | 169,014   |

## 3.2 主要财务指标

(单位：人民币元)

| 主要财务指标                   | 2004 年  | 2003 年  | 本年比上年增减幅 (%)  | 2002 年  |
|--------------------------|---------|---------|---------------|---------|
| 每股收益                     | 0.07    | 0.17    | (60.45)       | 0.20    |
| 最新每股收益                   | 0.07    | 0.17    | (60.45)       | 0.20    |
| 净资产收益率%(加权)              | 2.27    | 5.87    | (61.33)       | 6.96    |
| 扣除非经营性损益后净利润的净资产收益率%(加权) | 2.63    | 6.06    | (56.60)       | 7.12    |
| 每股经营活动产生的现金流量净额          | 0.25    | (0.01)  | 3,036.20      | 0.21    |
|                          | 2004 年末 | 2003 年末 | 本年末比上年末增减 (%) | 2002 年末 |
| 每股净资产                    | 3.01    | 3.00    | 0.44          | 2.88    |
| 调整后的每股净资产                | 2.96    | 2.92    | 1.37          | 2.80    |

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

(单位：人民币千元)

| 非经常性损益项目                                  | 金额      |
|-------------------------------------------|---------|
| 处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益       | (3,705) |
| 各种形式的政府补贴收入                               | 589     |
| 短期投资收入，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资损益除外 | 632     |
| 营业外收入                                     | 6,519   |
| 扣除公司日常根据企业会计制度规定计提资产减值准备后的其他各项营业外支出       | 13,795  |
| 以前年度已经计提各项减值准备的转回                         | 457     |
| 所得税影响                                     | (983)   |
| 少数股东损益影响数                                 | (443)   |
| 合计                                        | (7,878) |

3.3 国内外会计准则差异

√适用    □不适用

(单位：人民币千元)

|      | 中国会计准则及制度             | 香港普遍采纳之会计原则 |
|------|-----------------------|-------------|
| 净利润  | 55,292                | 42,829      |
| 差异说明 | 中国会计准则及制度之净利润         | [注] 55,292  |
|      | 减：无形资产之摊销             | 1 10,446    |
|      | 固定资产重估增值部分所计提之折旧      | 2 1,975     |
|      | 递延税款之净影响              | 3 6,727     |
|      | 需通过利润表支销职工奖励及福利基金计提   | 4 2,693     |
|      | 确认由于子公司少数股东股权摊薄而产生之损失 | 5 1,908     |
|      | 加：需通过利润请确认之政府补贴收入     | 6 361       |
|      | 过渡性医疗保险计提差异           | 7 5,476     |
|      | 确认核销长期未支付之应付款项        | 8 5,113     |
|      | 少数股东股益差异              | 9 336       |
|      | 香港普遍采纳之会计原则之净利润       | 42,829      |

**差异说明：**

- 1、 此项目乃职工住房改造款，为二零零零年广州药业及其附属企业（合称本集团）职工向本集团购买职工住房发生之房改损失。按香港普遍采纳之会计原则，此项损失视为无形资产，按职工的平均剩余服务年限，即十年，按直线法平均摊销。按中国会计准则及制度，相关损失调整当年年初未分配利润。
- 2、 本集团在一九九七年H股上市时，本集团资产由一国际评估师进行重估，该重估增值已反映于按香港普遍采纳之会计原则编制之账目中，而不被反映在按中国会计准则及制度编制之账目中。按香港普遍采纳之会计原则计提的折旧数是按经重估后的价值为基准，所以计提数大于按中国会计准则及制度计提的折旧。
- 3、 本集团在按中国会计准则及制度编制的账目中未计提递延税款，而在按香港普遍采纳之会计原则编制的账目中，采用负债法就所有之短暂时差作全数拨备递延税款负债，就有可能将未来应课税盈利与可动用之短暂时差抵消确认递延税款资产。
- 4、 此项差异为在按中国会计准则及制度编制的账目中于税后利润计提之职工福利基金。而按香港普遍采纳之会计原则编制的账目中，该等职工福利及奖励基金于当期损益账中支销。
- 5、 本集团在按中国会计准则及制度编制的帐目中将对子公司增资而产生之损失确认为资本公积，而按香港普遍采纳之会计原则编制的账目中，该等损失于当期损益账中确认，并由税后利润转拨至资本公积。
- 6、 本集团在按中国会计准则及制度编制的账目中形成固定资产的政府拨款确认为资本公积，而按香港普遍采纳之会计原则编制的账目中，该等补助收入递延，并于有关资产之预计可用年限以直线法计入损益账。
- 7、 于二零零一年十二月一日，根据广州市人民政府颁布的《广州市城镇职工基本医疗保险试行办法》，本集团参加了由广州市人民政府统筹的医疗保险计划。按香港普遍采纳之会计原则要求，就退休及将退休职工过往的服务之医疗保险均应作为以前年度之费用，而在按中国会计准则及制度编制的账目中，此项医疗保险将在其实际支付时确认为费用。香港普遍采纳之会计准则不采纳现金收付实现制。
- 8、 本集团在按中国会计准则及制度编制的帐目中将应付款项的核销确认为资本公积。而按香港普遍采纳之会计原则编制的账目中，该等应付款项的核销于损益账中确认，并由税后利润转拨至资本公积。
- 9、 由于上述调整使按香港普遍采纳之会计原则与中国会计准则及制度计算之净利润/股东应占盈利存在差异，因而引致少数股东权益发生差异。

## 3.4 按香港普遍采纳之会计原则编制的账项 (人民币)

| 指标项目                 | 2004 年    | 2003 年    | 2002 年<br>(经重列) | 2001 年    | 2000 年    |
|----------------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|-----------|
| 1. 营业额 (千元)          | 7,709,565 | 6,973,113 | 5,943,823       | 5,334,029 | 4,222,857 |
| 2. 除税前盈利 (千元)        | 161,675   | 307,829   | 196,360         | 205,987   | 204,572   |
| 3. 股东应占盈利 (千元)       | 42,829    | 146,667   | 101,155         | 95,868    | 135,250   |
| 4. 总资产 (千元)          | 5,413,438 | 4,954,091 | 4,410,210       | 3,877,969 | 3,256,426 |
| 5. 总负债(含少数股东权益) (千元) | 2,867,846 | 2,402,674 | 1,956,130       | 1,469,539 | 1,657,609 |
| 6. 股东权益 (千元)         | 2,545,592 | 2,551,417 | 2,454,080       | 2,408,430 | 1,598,817 |
| 7. 每股盈利 (元)          | 0.053     | 0.181     | 0.125           | 0.119     | 0.185     |
| 8. 每股净资产 (元)         | 3.14      | 3.15      | 3.03            | 2.97      | 2.18      |
| 9. 净资产收益率(%)         | 1.68      | 5.75      | 4.12            | 3.98      | 8.46      |
| 10. 股东权益比率(%)        | 47.02     | 51.50     | 55.65           | 62.11     | 49.10     |
| 11. 资产负债率(%)         | 52.98     | 48.50     | 44.35           | 37.89     | 50.90     |

注：资产负债率乃根据此式计算：负债总值÷资产总值×100%

## § 4 股本变动及股东情况

## 4.1 股份变动情况表

|           | 本次变动前       | 本次变动增减 (+, -) |    |       |    |    |    | 本次变动后       |
|-----------|-------------|---------------|----|-------|----|----|----|-------------|
|           |             | 配股            | 送股 | 公积金转股 | 增发 | 其他 | 小计 |             |
| 一、未上市流通股份 |             |               |    |       |    |    |    |             |
| 1、发起人股份   |             |               |    |       |    |    |    |             |
| 其中：       |             |               |    |       |    |    |    |             |
| 国家持有股份    | 513,000,000 |               |    |       |    |    |    | 513,000,000 |
| 境内法人持有股份  |             |               |    |       |    |    |    |             |
| 境外法人持有股份  |             |               |    |       |    |    |    |             |
| 其他        |             |               |    |       |    |    |    |             |
| 2、募集法人股份  |             |               |    |       |    |    |    |             |
| 3、内部职工股   |             |               |    |       |    |    |    |             |
| 4、优先股或其他  |             |               |    |       |    |    |    |             |
| 未上市流通股份合计 | 513,000,000 |               |    |       |    |    |    | 513,000,000 |
| 二、已上市流通股份 |             |               |    |       |    |    |    |             |

|            |             |  |  |  |  |  |             |
|------------|-------------|--|--|--|--|--|-------------|
| 1、人民币普通股   | 78,000,000  |  |  |  |  |  | 78,000,000  |
| 2、境内上市的外资股 |             |  |  |  |  |  |             |
| 3、境外上市的外资股 | 219,900,000 |  |  |  |  |  | 219,900,000 |
| 4、其他       |             |  |  |  |  |  |             |
| 已上市流通股份合计  | 297,900,000 |  |  |  |  |  | 297,900,000 |
| 三、股份总数     | 810,900,000 |  |  |  |  |  | 810,900,000 |

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

|                                  |             |             |         |                |                   |                  |
|----------------------------------|-------------|-------------|---------|----------------|-------------------|------------------|
| 报告期末股东总数                         |             | 47,042 户    |         |                |                   |                  |
| 前十名股东持股情况                        |             |             |         |                |                   |                  |
| 股东名称(全称)                         | 年度内增减       | 年末持股数量      | 比例 (%)  | 股份类别 (已流通或未流通) | 质押或冻结的股份数量        | 股东性质 (国有股东或外资股东) |
| 广州医药集团有限公司 (“广药集团”)              | -22,000,000 | 491,000,000 | 约 60.55 | 未流通            | 质押<br>102,960,000 | 国有股股东            |
| 香港中央结算（代理人）有限公司                  | 44,000      | 218,214,999 | 约 26.91 | 已流通            | 不详                | 外资股股东            |
| 中国长城资产管理公司                       | 22,000,000  | 22,000,000  | 约 2.71  | 未流通            | 不详                | 国有股股东            |
| 交通银行—湘财合丰价值优化型成长类行业基金            | 1,499,897   | 1,499,897   | 约 0.18  | 已流通            | 不详                | 内资股股东            |
| HSBC Nominees(Hong Kong)Limited  | -           | 862,000     | 约 0.11  | 已流通            | 不详                | 外资股股东            |
| 交通银行—兴科证券投资基金                    | 365,500     | 365,500     | 约 0.05  | 已流通            | 不详                | 内资股股东            |
| Wong Chung King                  | -           | 308,000     | 约 0.04  | 已流通            | 不详                | 内资股股东            |
| 徐伟平                              | 220,746     | 220,746     | 约 0.03  | 已流通            | 不详                | 内资股股东            |
| 兴和证券投资基金                         | -86,061     | 216,354     | 约 0.03  | 已流通            | 不详                | 内资股股东            |
| 邢贵松                              | 144,420     | 144,420     | 约 0.02  | 已流通            | 不详                | 内资股股东            |
| 前十名流通股股东持股情况                     |             |             |         |                |                   |                  |
| 股东名称（全称）                         |             | 年末持有流通股的数量  |         | 种类（A、B、H 股或其它） |                   |                  |
| 香港中央结算（代理人）有限公司                  |             | 218,214,999 |         | H 股            |                   |                  |
| 交通银行—湘财合丰价值优化型成长类行业基金            |             | 1,499,897   |         | A 股            |                   |                  |
| HSBC Nominees (Hong Kong)Limited |             | 862,000     |         | H 股            |                   |                  |

|                                                                                                                                               |         |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----|
| 交通银行——兴科证券投资基金                                                                                                                                | 365,500 | A 股 |
| Wong Chung King                                                                                                                               | 308,000 | H 股 |
| 徐伟平                                                                                                                                           | 220,746 | A 股 |
| 兴和证券投资基金                                                                                                                                      | 216,354 | A 股 |
| 邢贵松                                                                                                                                           | 144,420 | A 股 |
| 连远杰                                                                                                                                           | 121,600 | A 股 |
| 刘志忠                                                                                                                                           | 120,000 | A 股 |
| <b>上述股东关联关系或一致行动的说明</b>                                                                                                                       |         |     |
| <p>① 根据香港中央结算（代理人）有限公司提供的资料，其持有的 H 股股份乃代表多个客户持有。</p> <p>② 本公司并不知悉以上 10 名流通股股东之间是否存在关联关系，亦并不知悉这 10 名流通股股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p> |         |     |

#### 4.3 控股股东及实际控制人

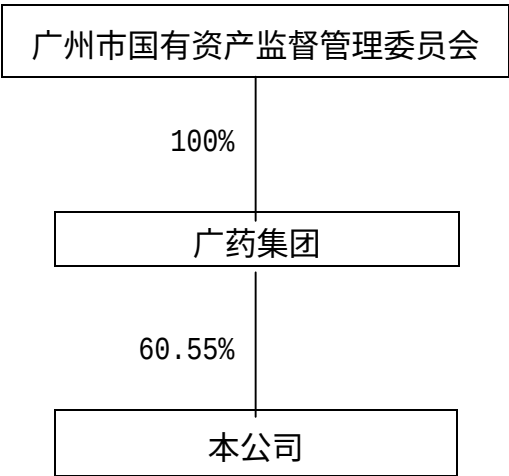
##### 4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

##### 4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

| 股东名称       | 持股比例   | 法定代表人 | 成立日期           | 注册资本          | 经营范围                                                                                                 |
|------------|--------|-------|----------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 广州医药集团有限公司 | 60.55% | 杨荣明   | 1996 年 8 月 7 日 | 人民币 10.077 亿元 | 国有资产的经营、投资。生产、销售：医药中间体、中西成药、中药材、生物技术产品、医疗器械、制药机械、药用包装材料、保健食品及饮料、卫生材料及医药整体相关的商品。与医药产品有关的进出口业务，及房地产开发。 |

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4.3.4 本年度内本公司或其任何附属公司概无买卖或购回本公司之股份。

4.3.5 公众持股量

就董事所知悉的公开资料作为基准，本公司刊发此报告的最后实际可靠日期的公众持股量是足够的。

4.3.6 优先认股权

本公司章程及中国法律并无要求本公司按照持有股份比例发行新股予现有股东之优先认购股权条款。

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

| 姓名  | 职务             | 性别 | 年龄 | 任期起止日期        | 年初持股数  | 年末持股数  | 变动原因 |
|-----|----------------|----|----|---------------|--------|--------|------|
| 杨荣明 | 董事长            | 男  | 51 | 2004-11-01~至今 | —      | —      | —    |
| 周跃进 | 副董事长           | 男  | 47 | 2004-03-26~至今 | 28,900 | 28,900 | —    |
| 冯赞胜 | 执行董事           | 男  | 54 | 2004-03-26~至今 | —      | —      | —    |
| 何舒华 | 董事             | 男  | 48 | 2004-11-01~至今 |        |        | —    |
|     | 副总经理、<br>董事会秘书 |    |    | 2004-04-28~至今 | 27,700 | 27,700 | —    |
| 吴 张 | 独立非执行<br>董事    | 男  | 47 | 2004-03-26~至今 | —      | —      | —    |
| 黄显荣 | 独立非执行<br>董事    | 男  | 41 | 2004-03-26~至今 | —      | —      | —    |



|     |         |   |    |                       |        |        |   |
|-----|---------|---|----|-----------------------|--------|--------|---|
| 张鹤镛 | 独立非执行董事 | 男 | 64 | 2004-03-26~至今         | —      | —      | — |
| 蔡志祥 | 董事长     | 男 | 55 | 2004-03-26~2004-09-09 | 14,700 | 14,700 | — |
| 李益民 | 副董事长    | 男 | 54 | 2004-03-26~2004-06-22 | 14,700 | 14,700 | — |
| 朱幼麟 | 独立非执行董事 | 男 | 60 | 2000-10-18~2004-03-26 | —      | —      | — |
| 张伯华 | 独立非执行董事 | 男 | 72 | 2000-10-18~2004-03-26 | —      | —      | — |
| 刘锦湘 | 独立非执行董事 | 男 | 65 | 2000-10-18~2004-03-26 | —      | —      | — |
| 黄卜仁 | 独立非执行董事 | 男 | 69 | 2000-10-18~2004-03-26 | —      | —      | — |
| 陈灿英 | 监事会主席   | 男 | 55 | 2004-03-26~至今         | 9,800  | 9,800  | — |
| 欧阳强 | 监事      | 男 | 42 | 2004-03-26~至今         | 10,100 | 10,100 | — |
| 钟育赣 | 监事      | 男 | 48 | 2004-03-26~至今         | —      | —      | — |
| 谭思马 | 监事      | 男 | 41 | 2000-10-18~2004-03-26 | —      | —      | — |
| 罗继东 | 监事      | 男 | 51 | 2000-10-18~2004-03-26 | —      | —      | — |
| 谢 彬 | 总经理     | 男 | 47 | 2004-11-26~至今         | 1,000  | 1,000  | — |
| 高 昉 | 财务总监    | 男 | 46 | 2004-03-26~至今         | —      | —      | — |
| 黎德成 | 副总经理    | 男 | 44 | 2000-10-18~2004-02-19 | —      | —      | — |

## 5.2 在股东单位任职的董事监事情况

√ 适用 □ 不适用

| 姓名  | 任职的股东名称    | 在股东单位担任的职务 | 任职期间       | 是否领取报酬、津贴<br>(是或否) |
|-----|------------|------------|------------|--------------------|
| 杨荣明 | 广州医药集团有限公司 | 董事长兼总经理    | 2004-07 至今 | 是                  |
| 陈灿英 | 广州医药集团有限公司 | 工会主席       | 2001-02 至今 | 是                  |

## 5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

(单位: 人民币千元)

|                      |                     |
|----------------------|---------------------|
| 年度报酬总额               | 3,164               |
| 金额最高的前三名董事的报酬总额      | 2,232               |
| 金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额  | 1,523               |
| 独立董事津贴               | 278                 |
| 独立董事其他待遇             | 无                   |
| 不在本集团领取报酬、津贴的董事、监事姓名 | 杨荣明、陈灿英、钟育赣、蔡志祥、李益民 |
| <b>报酬区间</b>          | <b>人数</b>           |
| 人民币 40 万元以上          | 4                   |
| 人民币 10 万元-40 万元      | 1                   |
| 人民币 10 万元以下          | 9                   |

## § 6 董事会报告

### 6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

#### 经营业务范围

广州药业及附属企业（合称“本集团”）主要从事：（1）中成药的制造与销售；（2）西药、中药和医疗器械的批发、零售和进出口业务；（3）天然药物和生物医药的研究开发。

按中国会计准则及制度编制的账目计算，本年度，本集团的营业额约为人民币 7,708,314 千元，同比增长 10.56%；利润总额约为人民币 167,642 千元，同比下降 41.13%；净利润约为人民币 55,292 千元，同比下降 60.45%。按香港普遍采纳之会计原则编制的账目计算，本集团的营业额约为人民币 7,709,565 千元，同比增长 10.56%；除税前盈利约为人民币 161,675 千元，同比下降 47.48%；股东应占盈利约为人民币 42,829 千元，同比下降 70.80%。

#### （1）中成药制造业务（“制造业务”）

2004 年度，由于受国家关于药品广告管理政策与限价政策的实施、GMP 改造完成后固定资产摊销与运营成本上升以及原材辅料价格上升等因素的影响，本公司属下部分制造企业的经营业绩出现下滑。

按中国会计准则及制度编制的账目计算，本集团制造业务于本年度的营业额为人民币 1,918,980 千元，同比上升 1.58%；利润总额为人民币 180,314 千元，同比下降 15.38%；净利润为人民币 94,211 千元。按香港普遍采纳之会计原则编制的账目计算，本集团制造业务于本年度的营业额为人民币 1,920,231 千元，同比上升 1.58%；除税前盈利为人民币 177,976 千元，同比下降 25.44%，股东应占盈利为人民币 87,478 千元。

本年度，制造业务一是认真做好消渴丸、华佗再造丸、王老吉系列产品、化痔栓等重点产品的市场营销和策划，加大产品宣传和推广力度，努力提高支柱产品的市场份额；二是加强与重点城市大型医药企业合作，做好零售终端市场的宣传推广和促销活动；三是继续做好对医院终端市场的学术推广以及品牌宣传工作。年内，组织了多项全国性的专题推广和学术交流活动，提高了企业品牌和产品的知名度；四是加强与主要销售客户的沟通和联系，做好客户的信用管理和市场监控工作，加速了应收账款资金的回笼。

通过上述措施的实施，2004 年销售收入人民币 1,000 万元以上的产品达 34 个，其中年销售收入人民币 1 亿元以上的品种有消渴丸、华佗再造丸、夏桑菊与王老吉广东凉茶系列 4 个，年销售收入人民币 3,000 万~1 亿元的产品有 10 个，人民币 1,000~3,000

万元的产品有 20 个。本年度销售收入显著增长的重点产品有消渴丸、王老吉清凉茶系列产品、化痔栓、保济丸、乳核散结片、清热暗疮片与安神补脑液等，分别比去年同期增长 11.88%、73.20%、18.21%、17.32%、24.86%、20.60%与 53.46%。

由于受市场因素的影响，咳嗽类药产品销售额比去年同期下降 24.54%，其中，蛇胆川贝枇杷系列产品与蜜炼川贝枇杷膏则分别比去年同期下降 25.15%与 27.28%。

于 2004 年，广州药业全力推进下属企业 GMP、GAP 认证工作，确保企业顺利通过认证。目前，本公司属下九家制造企业中已全部通过了全厂 GMP 认证。此外，广州药业还积极推进 GAP 工作的实施。

年内，本集团继续加快科技平台建设，加大新产品研发力度。2004 年，获新药证书及生产批文的新药品 1 个，获新药临床批文 4 个，目前正在进行临床研究的新产品有 4 个。其中，本集团的重点新产品复力通胶囊（原名“风湿平胶囊”）已完成三期临床研究；灵芝孢子油、甘津片和益生菌等产品获得了生产批文并已正式投产。上述项目为本集团主营业务今后的持续发展奠定了良好的基础。

#### （2）医药贸易业务（包括批发、零售和进出口业务）（“贸易业务”）

按中国会计准则及制度编制的账目计算，本集团贸易业务于本年度的营业额约为人民币 5,789,334 千元，同比增长 13.90%；利润总额约为人民币-12,672 千元，同比下降 117.68%，净利润为人民币-38,920 千元。按香港普遍采纳之会计原则编制的账目计算，本集团贸易业务于本年度的营业额约为人民币 5,789,334 千元，同比增长 13.90%；除税前盈利约为人民币-16,302 千元，同比下降 123.58%，股东应占盈利为人民币-44,649 千元。

根据医药市场的变化，贸易业务一是继续做好名优产品的代理和经销业务，积极物色和培育有市场前景的特色产品，努力拓展批发销售市场；二是加大力度拓展医院销售市场，强化医院工作业务队伍，认真做好医院招标品种的投标和供应工作，迅速提高医院业务的销售规模；三是加快本集团内资源整合的进程，切实做好中药材以及大宗原辅料的采购、供应和服务工作；四是及时调整零售网络的发展策略，集中精力做好核心零售业务；五是加快医药物流配送中心的建设，提高配送效率，加速库存资金的周转；六是加强对客户的信用管理和应收账款的监控，规范应收账款的管理流程，努力降低应收账款的坏账风险；七是强化服务意识，抓好大客户配套服务工作，推进品牌系列化经营。

本报告期内，贸易业务共新增销售客户 633 家，新增代销品种 26 个，新增总经销品种 24 个。年内，本公司对属下的医药零售药店进行了调整，关闭了部分经营亏损的零售店。截至 2004 年 12 月 31 日止，本集团的医药零售网点共有 163 家，其中，主营中药的“采芝林”药业连锁店 89 家，主营西药的“健民”医药连锁店 73 家。

本集团的医药物流中心已于 2004 年 5 月正式投入运行。年内，广州药业属下药品种批发经营企业的 GSP 认证工作亦已按计划完成，并于年内通过了国家药监部门的复检。

2004 年度，贸易业务的经营业绩出现了下滑，主要原因：一是受大量平价药房的涌现所带来的冲击以及国家药品限价政策与抗生素限售政策的实施等因素的影响，贸易业务的销售毛利率呈现持续下滑的态势。2004 年，贸易业务的销售毛利率为 6.76%，较去年销售毛利率 7.63% 下降 11.40%，在一定程度上影响了贸易业务的利润增长；二是本公司属下企业—广州市药材公司(以下简称“药材公司”)由于计提大额存货跌价准备及受其他非正常因素影响,本年度严重亏损,从而对本集团本年度经营业绩产生了重大的影响。

## 6.2 主营业务分行业、产品情况表

(单位:人民币千元)

| 分行业或分产品        | 主营业务收入                                                                                                         | 主营业务成本    | 毛利率(%) | 主营业务收入比上年增减(%) | 主营业务成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(减)幅(%) |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|----------------|----------------|-----------------|
| 中成药制造          | 1,918,980                                                                                                      | 913,874   | 52.38  | 1.58           | 3.82           | (1.93)          |
| 贸易             | 5,789,334                                                                                                      | 5,398,188 | 6.76   | 13.90          | 14.97          | (11.40)         |
| 其中：关联交易        | 84,146                                                                                                         | 78,045    | 7.25   | (3.75)         | (3.52)         | (2.98)          |
| 清热解毒药          | 484,136                                                                                                        | 260,543   | 46.18  | 1.79           | 9.05           | (7.20)          |
| 糖尿病药           | 348,513                                                                                                        | 111,440   | 68.02  | 11.88          | 6.80           | 2.29            |
| 止咳化痰利肺药        | 187,574                                                                                                        | 100,380   | 46.49  | (24.54)        | (20.76)        | (5.21)          |
| 疏风活血药          | 209,206                                                                                                        | 75,548    | 63.89  | (0.82)         | (13.89)        | 9.38            |
| 胃肠用药           | 91,671                                                                                                         | 51,795    | 43.50  | (10.73)        | (5.64)         | (6.54)          |
| 其他产品           | 597,880                                                                                                        | 314,168   | 47.45  | 10.74          | 17.35          | (5.87)          |
| 其中：关联交易        | 3,059                                                                                                          | 2,133     | 30.26  | (20.67)        | 5.64           | (36.46)         |
| 关联交易的定价原则      | 本集团与关联方发生的销货合同和采购合同与其他非关联企业之间的价格完全保持一致,以政府制定的价格政策为依据,并根据市场化的原则确定价格,充分体现公平性。                                    |           |        |                |                |                 |
| 关联交易必要性、持续性的说明 | 本公司下属企业广州医药进出口公司专门从事药品及其原料、医疗器械的进出口业务,接受包括关联企业在内所有企业的委托,采购原料和销售商品;下属贸易企业从事药品经销,需向关联企业采购和销售药品,因而使关联交易具有必要性和持续性。 |           |        |                |                |                 |

其中：报告期内本集团向控股股东及其附属公司及各自联系人销售产品的关联交易总金额 84,146 千元。

注：(i) 上述五类产品及其他产品为制造业务的产品。

(ii) 关联交易的同比计算基数已根据关联方变化作相应调整。

6.3 主营业务分地区情况

(单位：人民币千元)

| 分地区 | 主营业务收入    | 主营业务收入比上年增减(%) |
|-----|-----------|----------------|
| 华南  | 6,102,676 | 10.67          |
| 华东  | 537,056   | 14.32          |
| 华北  | 298,738   | 10.90          |
| 东北  | 214,293   | 15.61          |
| 西南  | 301,937   | 10.70          |
| 西北  | 159,762   | 12.02          |
| 出口  | 93,852    | (20.22)        |

6.4 采购和销售客户情况

(单位：人民币千元)

|               |         |            |       |
|---------------|---------|------------|-------|
| 前五名供应商采购金额合计  | 949,599 | 占采购总额比重(%) | 14.80 |
| 前五名销售客户销售金额合计 | 511,695 | 占销售总额比重(%) | 6.64  |

6.5 参股公司经营情况 (适用投资收益占净利润 10%以上的情况)

☐适用 ☒不适用

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☐适用 ☒不适用

6.7 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

☐适用 ☒不适用

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

☒适用 ☐不适用

本年度，本集团利润总额同比下降 41.13%，净利润同比下降 60.45%，主要原因包括：一是受大量平价药房的涌现所带来的冲击以及国家药品限价政策与抗生素限售政策的实施等因素的影响，贸易业务的销售毛利率呈现持续下滑的态势，在一定程度上影响了贸易业务的利润增长；二是本公司属下企业—广州市药材公司由于计提大额存货跌价准备及受其他非正常因素影响，本年度出现严重亏损，对本集团的年度经营业绩产生了重大的影响；三是制造业务由于受国家关于药品广告管理政策与限价政策的实施、GMP 改造完成后固定资产摊销与运营成本上升以及原材辅料价格上升等因素的影响，本公司属下部分制造企业的经营业绩出现下滑。

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

☒适用 ☐不适用

- (1) 应收票据年末数比年初数增加 254.26%，主要原因是本集团业务量增加，对大客户较多采用票据进行结算。
- (2) 预付账款年末数比年初数增加 33.42%，主要原因是本集团属下的医药贸易企业本年度业务上升，采购量有较大幅度增加，预付货款也相应增加。
- (3) 固定资产年末数比年初数增加 31.56%，主要原因是本年度广州中一药业有限公司云埔厂房易地改造、广州医药有限公司黄金围物流配送中心及各子公司 GMP 改造等工程完工结转固定资产，在建工程相应地减少。
- (4) 短期借款年末数比年初数增加 41.13%，主要原因是本公司属下企业将未到期的商业承兑汇票向银行贴现获取资金形成借款。同时广州医药有限公司 2004 年度主营业务收入比 2003 年度大幅增长，流动资金需求相应增加而增加短期借款。
- (5) 应付账款年末数比年初数增加 31.59%，主要原因是本集团业务上升，采购量增加。
- (6) 其他应付款年末数比年初数增加 33.04%，主要原因是：(i) 本公司属下的广州医药有限公司销售业务上升，应收账款转让业务增加，使应付交通银行广州分行的受托代收应收款项的金额增加；(ii) 本公司属下的广州汉方现代中药研究开发有限公司获得广药集团的支持，取得财政部门下达的医药研制和开发专项资金，形成对广药集团的应付款项。
- (7) 财务费用本年数比上年数增加 70.60%，主要原因一方面是本年度短期借款增加，相应增加利息支出；另一方面本年度较多采用应收票据贴现及应收账款转让的方式融资，相应增加金融机构手续费支出。
- (8) 营业外收入本年数比上年数增加 161.35%，主要原因是本公司属下的广州市药材公司本年度取得的拆迁补偿收入增加 4,565 千元。
- (9) 经营活动产生的现金流量净额比上年数增加 3,036.20%，主要原因是经营活动的现金收入增幅明显高于经营活动的现金支出的增幅。

6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

国家关于药品价格政策与抗生素限售政策的实施、平价药房的大量涌现对本集团贸易业务所带来的冲击等因素对本集团 2004 年度的经营业绩产生一定的影响。

6.10 完成盈利预测的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.11 完成经营计划情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.12 募集资金使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

(单位：人民币千元)

| 募集资金总额                        | 737,990 | 本年度已使用募集资金总额 |        | 76,610                        |               |
|-------------------------------|---------|--------------|--------|-------------------------------|---------------|
|                               |         | 已累计使用募集资金总额  |        | 660,380                       |               |
| 承诺项目                          | 拟投入金额   | 是否变更项目       | 实际投入金额 | 产生收益金额                        | 是否符合计划进度和预计收益 |
| 消渴丸技改                         | 29,800  | 否            | 29,800 | 销售收入增加 123,480<br>毛利增加 83,990 | 是             |
| 保济丸技改                         | 11,000  | 否            | 11,000 | 销售收入增加 8,300<br>毛利增加 2,310    | 是             |
| 新产品胃热清产业化                     | 29,000  | 否            | 23,780 | 尚未产生新效益                       | 否             |
| 引进高速全自动小丸生产线技改                | 11,000  | 否            | 11,000 | 销售收入增加 15,270<br>毛利增加 9,620   | 是             |
| 华佗再造丸技改                       | 17,000  | 否            | 17,000 | 销售收入增加 68,940<br>毛利增加 45,260  | 是             |
| 喉疾灵、补脾益肠小丸技改                  | 29,100  | 否            | 18,430 | 销售收入增加 29,060<br>毛利增加 12,210  | 是             |
| 引进口服液生产线技改                    | 29,500  | 否            | 29,500 | 尚未产生新效益                       | 否             |
| 新产品克感利咽口服液产业化                 | 19,600  | 否            | 19,600 | 销售收入增加 11,180<br>毛利增加 6,480   | 是             |
| 虚汗停颗粒冲剂技改                     | 12,000  | 否            | 12,000 | 销售收入增加 25,200<br>毛利增加 18,140  | 是             |
| 引进高速全自动颗粒剂生产线技改               | 29,900  | 否            | 29,900 | 销售收入增加 40,220<br>毛利增加 16,590  | 是             |
| 小儿速效感冒冲剂技改                    | 23,000  | 否            | 23,000 | 销售收入增加 7,670<br>毛利增加 4,710    | 是             |
| 新产品妇炎消泡腾片产业化                  | 29,500  | 否            | 23,300 | 尚未产生新效益                       | 否             |
| 健脾理肠片、清热暗疮片技改                 | 17,800  | 否            | 17,800 | 销售收入增加 20,360<br>毛利增加 14,810  | 是             |
| 膏露车间技改                        | 29,500  | 否            | 29,500 | 销售收入增加 1,220<br>毛利增加 600      | 是             |
| 栓剂车间技改                        | 12,000  | 否            | 12,000 | 销售收入增加 36,710<br>毛利增加 29,370  | 是             |
| 中药现代化提取分离纯化技术产业化基地            | 29,900  | 否            | 29,900 | 销售收入增加 1,730<br>毛利增加 1,120    | 是             |
| 超临界 CO <sub>2</sub> 萃取技术产业化基地 | 29,900  | 否            | 29,900 | 尚未产生新效益                       | 是             |
| 增设健民连锁店                       | 89,300  | 否            | 88,630 | 未产生新效益                        | 否             |
| 增设采芝林连锁店                      | 59,500  | 否            | 24,880 | 未产生新效益                        | 否             |
| 物流中心技改                        | 20,000  | 否            | 20,000 | 销售收入增加 965,200<br>毛利增加 64,480 | 是             |

|               |                                                          |   |         |                                   |   |
|---------------|----------------------------------------------------------|---|---------|-----------------------------------|---|
| 商业 ERP 系统技改   | 20,000                                                   | 否 | 16,020  | 尚未产生新效益                           | 否 |
| 生物医药研究开发中心    | 80,000                                                   | 否 | 63,750  | 尚未产生新效益                           | 否 |
| 补充流动资金        | 79,690                                                   | 否 | 79,690  | -                                 | 是 |
| 合计            | 737,990                                                  | — | 660,380 | 销售收入增加 1,354,540<br>毛利润增加 309,690 | — |
| 未达到计划进度和收益的说明 | 妇炎消泡腾片、胃热清胶囊等项目因厂房搬迁而延期预计二 00 五年完成；而销售网络建设项目则因市场竞争激烈而放缓。 |   |         |                                   |   |
| 变更原因及变更程序说明   | 无发生变更                                                    |   |         |                                   |   |

变更项目情况

☐适用 ☒不适用

6.13 非募集资金项目情况

☒适用 ☐不适用

(单位：人民币千元)

| 项目名称                                  | 项目金额   | 项目进度         | 项目收益情况 |
|---------------------------------------|--------|--------------|--------|
| 收购本公司大股东广药集团持有盈邦公司 51%的股权             | 3,889  | 已完成          | 247    |
| 向广州金申医药科技有限公司增资                       | 90     | 已完成          | 未产生收益  |
| 投资成立广西盈康药业有限责任公司                      | 21,717 | 该公司已成立       | 未产生收益  |
| 本公司之子公司——广州医药有限公司向广州联杰电脑科技有限公司以现金形式投资 | 250    | 已完成          | 未产生收益  |
| 向本公司之联营公司——广州市暨华医疗器械有限公司增资            | 1,200  | 已完成          | 未产生收益  |
| 向北京故宫宫苑文化发展有限公司以现金形式投资                | 1,000  | 已投入资金 200 千元 | 未产生收益  |
| 合计                                    | 28,146 | —            | 247    |

6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

☐适用 ☒不适用



#### 6.15 董事会新年度的经营计划

☒ 适用 ☐ 不适用

在新的一年里，本集团仍将紧紧围绕“加强基础管理，控制成本费用，扩大产品销售，提高创利能力”的思路，在完善公司治理结构、加强企业内部管理与监控的同时，努力发展壮大主营业务，发掘培育新的盈利增长点，努力实现 2005 年的经营目标。2005 年工作计划主要包括如下：

(1) 继续加强消渴丸、华佗再造丸等支柱产品的市场策划和监控工作，做好虚汗停、化痔栓、乌鸡白凤丸、安神补脑液等重点培育品种的市场策划工作，迅速培育若干有一定市场竞争力的新的支柱产品群。同时，做好复力通胶囊、灵芝孢子油等科技含量高、附加值高、市场前景好的重点品种的营销工作，努力提高主营业务利润。

(2) 继续加快发展药材公司的核心业务，全力以赴，扭转药材公司亏损局面。

(3) 加大招商引资的力度，继续积极物色与国内外优秀医药企业合作的机会，加大力度对国内合适的医药企业实施并购。

(4) 继续推进本集团内部资源整合的进程，努力做好中药材、大宗原辅料和包装材料的统一采购供应工作，同时，充分利用贸易业务的批发和零售网络优势，努力扩大本集团产品的市场份额。

(5) 加强基础管理，合理节约经营成本费用，提高资金的利用率，进一步加强应收账款管理，降低经营风险。

2005 年，广州药业将面临着新的机遇与挑战，我们将继续发扬勤勉进取、务实创新的精神，努力为股东创造更好的回报。

#### 新年度盈利预测（如有）

☐ 适用 ☒ 不适用

#### 6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

可供股东分配的利润乃按香港普遍采纳之会计原则计算之数额与按中国会计准则及制度计算之数额两者中之较低者计算。董事会建议派发 2004 年全年股息为每股人民币 0.025 元（A 股含税）（2003 年：人民币 0.06 元），派发此项末期股息拟提交本公司 2004 年度股东周年大会审议通过（2004 年度股东周年大会通告将另行公告）。

本年度不进行资本公积金转增股本。

#### 本公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

#### 6.17 资金流动性

于 2004 年 12 月 31 日，本集团的流动比率为 1.46，速动比率为 0.97。本年度应收账款周转率为 9.77 次，比去年减慢 4.48%，存货周转率为 5.88 次，比去年加快 1.11%。

#### 6.18 财政资源

于 2004 年 12 月 31 日，本集团的现金及现金等价物为人民币 880,825 千元，其中约 96.59%及 3.41%分别为人民币及港币等外币。

于 2004 年 12 月 31 日，本集团之银行借款为人民币 1,094,639 千元，其中长期借款为人民币 157,180 千元（2003 年 12 月 31 日：人民币 137,180 千元），该借款为人民币定息借款（其中人民币 47,680 千元将于 2005 年到期，人民币 109,500 千元将于 2006 年到期）；短期借款为人民币 937,459 千元（于 2003 年 12 月 31 日：人民币 664,230 千元）。

#### 6.19 资本结构

于 2004 年 12 月 31 日止，本集团的流动负债为人民币 2,398,058 千元（2003 年 12 月 31 日：人民币 1,948,139 千元），较 2003 年末增长 23.09%；长期负债为人民币 148,330 千元（2003 年 12 月 31 日：人民币 162,691 千元），较 2003 年末下降 8.83%；股东权益为人民币 2,440,230 千元（2003 年 12 月 31 日：人民币 2,429,476 千元），较 2003 年末上升 0.44%。

#### 6.20 资本性开支

本集团预计 2005 年资本性开支约为人民币 2.58 亿元（2004 年：人民币 3.29 亿元），主要用于 GMP 和其他技术改造。本集团的资金完全能够满足资本性开支计划和日常运营等所需资金。

#### 6.21 资产负债率

截至 2004 年 12 月 31 日止，本集团的资产负债率（按负债总值/资产总值计算）为 49.13%，较去年末上升 9.56%。

#### 6.22 外汇风险

本集团大部分收入、支出、资产及负债均为人民币或以人民币结算，所以并无重大的外汇风险。

#### 6.23 主要现金来源与运用项目

截至 2004 年 12 月 31 日止，本集团之现金及现金等价物为人民币 880,825 千元，比去年末增加人民币 64,386 千元；经营活动之现金流入净额为人民币 200,542 千元，同比增加 207,373 千元，主要原因是经营活动的现金收入的增幅明显高于经营活动的现金支出增幅。

#### 6.24 或有负债

截至 2004 年 12 月 31 日止，本集团并无重大的或有负债。

## 6.25 资产抵押详情

于 2004 年 12 月 31 日，本集团之银行借款是以账面净值为人民币 130,344 千元的固定资产作抵押。

## 6.26 其他事项

6.26.1 本报告期内，本公司无重大收购及出售资产（包括附属公司及联营公司）、吸收合并事项。

## 6.26.2 最佳应用守则

本公司于本年度内一直遵守香港联合交易所有限公司（“港交所”）《证券上市规则》（“上市规则”）附录十四所载《最佳应用守则》的规定。

## 6.27 员工情况

2004 年年末本集团在册员工人数为 8,879 人。

|              |         |
|--------------|---------|
| 其中：生产及后勤辅助人员 | 4,526 人 |
| 销售人员         | 1,695 人 |
| 工程、科研及技术人员   | 1,257 人 |
| 财务及统计人员      | 279 人   |
| 其他行政管理人员     | 1,122 人 |

本集团持有硕士文凭以上的员工有 77 人，本科文凭的员工有 893 人，另外，退休职工有 4,498 人。本年度的工资总额约为人民币 3.99 亿元。

本集团员工的薪酬包括工资、奖金及其他福利计划。本集团在遵循中国有关法律及法规的情况下，视乎员工的业绩、资历、职务等因素，对不同的员工执行不同的薪酬标准。

## § 7 重要事项

### 7.1 收购资产

☐适用 ☒不适用

### 7.2 出售资产

☐适用 ☒不适用

### 7.3 重大担保

☒适用 ☐不适用

(单位：人民币千元)

| 公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）           |             |      |      |         |        |               |
|----------------------------------|-------------|------|------|---------|--------|---------------|
| 担保对象名称                           | 发生日期（协议签署日） | 担保金额 | 担保类型 | 担保期     | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保（是或否） |
| --                               | --          | --   | --   | --      | --     | --            |
| 报告期内担保发生额合计                      |             |      |      | --      |        |               |
| 报告期末担保余额合计                       |             |      |      | --      |        |               |
| 公司对控股子公司的担保情况                    |             |      |      |         |        |               |
| 报告期内对控股子公司担保发生额合计                |             |      |      | 652,650 |        |               |
| 报告期末对控股子公司担保余额合计                 |             |      |      | 652,650 |        |               |
| 公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）            |             |      |      |         |        |               |
| 担保总额                             |             |      |      | 652,650 |        |               |
| 担保总额占公司净资产的比例                    |             |      |      | 26.76%  |        |               |
| 公司违规担保情况                         |             |      |      |         |        |               |
| 为控股股东及公司持股 50%以下的其他关联方提供担保的金额    |             |      |      | 无       |        |               |
| 直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额 |             |      |      | 无       |        |               |
| 担保总额是否超过净资产的 50%（是或否）            |             |      |      | 无       |        |               |
| 违规担保金额                           |             |      |      | 无       |        |               |

除上表以外，本公司于本报告期并没有为其他持股小于50%的公司提供担保。

7.4 重大关联交易

7.4.1 关联销售和采购

√适用    □不适用

(单位：人民币千元)

| 关联方          | 向关联方销售产品和提供劳务 |            | 向关联方采购产品和接受劳务 |            |
|--------------|---------------|------------|---------------|------------|
|              | 交易金额          | 占同类交易金额的比例 | 交易金额          | 占同类交易金额的比例 |
| 广州侨光制药厂      | 47,021        | 0.61%      | 26,595        | 0.41%      |
| 广州明兴制药厂      | 1,626         | 0.02%      | 22,484        | 0.35%      |
| 广州天心药业股份有限公司 | 18,537        | 0.24%      | 6,769         | 0.11%      |
| 广州何济公制药厂     | 1,154         | 0.01%      | 2,439         | 0.04%      |
| 广州光华药业股份有限公司 | 3,692         | 0.05%      | 32,568        | 0.51%      |
| 广州卫生材料厂      | 5             | 0.00%      | 2,089         | 0.03%      |
| 保联拓展公司       | -             | -          | 9,607         | 0.15%      |
| 广州中富药业有限公司   | -             | -          | 108           | -          |

|           |        |       |         |       |
|-----------|--------|-------|---------|-------|
| 广州医药工业研究所 | 7      | -     | -       | -     |
| 广州白云山中药厂  | 1,392  | 0.02% | 1,744   | 0.03% |
| 广州白云山制药总厂 | 7,580  | 0.10% | 155     | -     |
| 广州白云山化学药厂 | 3,132  | 0.04% | -       | -     |
| 合计        | 84,146 | 1.09% | 104,558 | 1.63% |

## 7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

(单位：人民币千元)

| 关联方              | 向关联方提供资金      |               | 关联方向上市公司提供资金   |               |
|------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|                  | 发生额           | 余额            | 发生额            | 余额            |
| <b>应收应付款项：</b>   |               |               |                |               |
| 广州侨光制药厂          | 55,014        | 17,232        | 31,116         | 240           |
| 广州明兴制药厂          | 1,903         | 739           | 26,306         | 274           |
| 广州天心药业股份有限公司     | 21,688        | 5,481         | 7,920          | (87)          |
| 广州何济公制药厂         | 1,351         | 432           | 2,854          | 106           |
| 广州光华药业股份有限公司     | 4,320         | 1,573         | 38,104         | 394           |
| 广州卫生材料厂          | 5             | -             | 2,445          | 70            |
| 保联拓展公司           | -             | -             | 74,097         | 20,201        |
| 广州中富药业有限公司       | -             | -             | 127            | 42            |
| 广州白云山中药厂         | 1,628         | 1,154         | 2,040          | 621           |
| 广州白云山制药总厂        | 8,868         | 1,753         | 181            | 202           |
| 广州白云山化学药厂        | 3,665         | 423           | -              | -             |
| <b>合计</b>        | <b>98,442</b> | <b>28,786</b> | <b>185,188</b> | <b>22,063</b> |
| <b>其他应收应付款项：</b> |               |               |                |               |
| 广州医药集团有限公司       | 436           | 6,312         | 18,798         | 27,428        |
| 广州何济公制药厂         | 25            | 25            | -              | -             |
| 广州华南医疗器械有限公司     | -             | 100           | -              | -             |
| 保联拓展公司           | 13,437        | 14,854        | -              | -             |
| 广州中富药业有限公司       | -             | -             | -              | 207           |
| 广州白云山制药总厂        | -             | -             | 101            | 101           |
| 广州医药物资供应公司       | -             | -             | -              | 1,724         |
| 深圳市奇星蓝藻生物有限公司    | -             | 2,631         | -              | -             |
| <b>合计</b>        | <b>13,899</b> | <b>23,923</b> | <b>18,900</b>  | <b>29,461</b> |
| <b>预收付款项</b>     |               |               |                |               |
| 广州侨光制药厂          | -             | -             | 17,462         | 30            |
| 广州明兴制药厂          | -             | -             | 690            | 48            |
| 广州何济公制药厂         | -             | -             | 74             | 24            |
| 广州光华药业股份有限公司     | -             | -             | 2,197          | 1             |
| 广州白云山中药厂         | -             | -             | 4,032          | 18            |
| 广州白云山制药总厂        | -             | -             | 498            | (69)          |
| 广州白云山化学药厂        | -             | -             | 876            | 36            |
| <b>合计</b>        |               |               | <b>25,828</b>  | <b>88</b>     |

其中：报告期内本集团向控股股东及其子公司提供资金的发生额 112,341 千元，余额 52,709 千元。

7.5 委托理财

☐适用 ☒不适用

7.6 承诺事项履行情况

☐适用 ☒不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

7.8 独立董事履行职责的情况

本报告期内，本公司独立非执行董事勤勉尽责，按时参加董事会，并对报告期内本公司进行的关联交易发生了独立意见，认真履行了独立非执行董事职责。

7.8.1 独立董事参加董事会会议的出席情况

| 独立董事姓名 | 本年应参加董事会会议次数 | 亲自出席(次) | 委托出席(次) | 缺席(次) |
|--------|--------------|---------|---------|-------|
| 朱幼麟    | 3            | 3       | -       | -     |
| 刘锦湘(*) | 3            | 2       | 1       | -     |
| 张伯华    | 3            | 3       | -       | -     |
| 黄卜仁    | 3            | 3       | -       | -     |
| 吴 张    | 12           | 12      | -       | -     |
| 黄显荣(*) | 9            | 8       | 1       | -     |
| 张鹤镛    | 9            | 9       | -       | -     |

注:带有(\*)的独立董事已分别办理请假手续,同时亦委托其他董事代为出席并行使表决权。

7.8.2 本报告期内，本公司独立非执行董事未对本公司年内董事会各项议案及非董事会议案的本公司其他事项提出异议。

7.8.3 独立非执行董事之独立性

董事会已收到所有独立非执行董事按照港交所上市规则第 3.13 条就其独立性而提交的确认函，认为现任独立非执行董事均符合港交所上市规则第 3.13 条的相关指引，仍然属于独立人士。

本报告期内，本集团概无直接或者间接向本公司及控股股东的董事、监事及高级管理人员或彼等之关连人士提供贷款或贷款担保。

#### 7.8.4 审核委员会

审核委员会已经与管理层审阅本集团采纳的会计原则、会计准则及方法，并探讨审计、内部监控及财务汇报事宜，包括审阅截至 2004 年 12 月 31 日止的经审计年度账目。

### § 8 监事会报告

监事会认为本公司依法运作、本公司财务情况、本公司募集资金使用、本公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

### § 9 财务报告

#### 9.1 审计意见

本公司 2004 年度财务报告经广东羊城会计师事务所有限公司审计，注册会计师黄伟成、蚁旭升签字，出具了（2005）羊查字第 5161 号标准无保留意见的审计报告；本公司 2004 年度财务报告经境外罗兵咸永道会计师事务所审计，亦出具了标准无保留意见报告书。

#### 9.2 比较式合并及母公司的资产负债表、利润表和当年的现金流量表(附后)

按中国会计准则编制的财务报告（经审计）

资产负债表  
2004 年 12 月 31 日

编制单位:广州药业股份有限公司

单位:人民币元

| 项目                | 合并               |                  | 母公司              |                  |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                   | 期初数              | 期末数              | 期初数              | 期末数              |
| <b>流动资产：</b>      |                  |                  |                  |                  |
| 货币资金              | 816,439,041.14   | 880,824,597.90   | 231,542,044.04   | 201,807,672.50   |
| 短期投资              | 49,499,310.37    | 18,562,000.00    | 49,499,310.37    | 18,562,000.00    |
| 应收票据              | 52,280,755.19    | 185,209,600.23   | -                | -                |
| 应收股利              | 6,316,510.00     | -                | 6,316,510.00     | -                |
| 应收利息              | -                | -                | -                | -                |
| 应收账款              | 878,361,678.85   | 967,659,441.43   | -                | -                |
| 其他应收款             | 130,980,738.37   | 111,782,083.42   | 319,285,854.82   | 345,237,748.98   |
| 预付账款              | 120,102,331.41   | 160,243,931.81   | -                | -                |
| 应收补贴款             | 10,325,834.50    | 2,224,155.35     | -                | -                |
| 存货                | 1,067,439,529.10 | 1,077,924,756.16 | -                | -                |
| 待摊费用              | 91,300,355.06    | 89,835,431.99    | -                | -                |
| 一年内到期的长期债权投资      | -                | -                | -                | -                |
| 其他流动资产            | -                | -                | -                | -                |
| 流动资产合计            | 3,223,046,083.99 | 3,494,265,998.29 | 606,643,719.23   | 565,607,421.48   |
| <b>长期投资：</b>      |                  |                  |                  |                  |
| 长期股权投资            | 74,867,192.97    | 74,610,894.56    | 1,853,732,823.78 | 1,877,883,028.41 |
| 长期债权投资            | -                | -                | -                | -                |
| 长期投资合计            | 74,867,192.97    | 74,610,894.56    | 1,853,732,823.78 | 1,877,883,028.41 |
| 其中：合并价差           | 2,461,219.14     | 4,175,432.85     |                  |                  |
| 其中：股权投资差额         | 2,461,219.14     | 4,175,432.85     |                  |                  |
| <b>固定资产：</b>      |                  |                  |                  |                  |
| 固定资产原价            | 1,505,442,749.56 | 1,980,499,364.41 | 37,407,029.02    | 41,005,158.52    |
| 减：累计折旧            | 498,586,610.77   | 583,351,522.12   | 10,215,684.50    | 13,438,004.00    |
| 固定资产净值            | 1,006,856,138.79 | 1,397,147,842.29 | 27,191,344.52    | 27,567,154.52    |
| 减：固定资产减值准备        | 25,786,824.47    | 25,352,941.92    | 7,109,752.25     | 7,109,752.25     |
| 固定资产净额            | 981,069,314.32   | 1,371,794,900.37 | 20,081,592.27    | 20,457,402.27    |
| 工程物资              | -                | -                | -                | -                |
| 在建工程              | 305,928,588.83   | 119,645,075.10   | -                | -                |
| 固定资产清理            | -                | -                | -                | -                |
| 固定资产合计            | 1,286,997,903.15 | 1,491,439,975.47 | 20,081,592.27    | 20,457,402.27    |
| <b>无形资产及其他资产：</b> |                  |                  |                  |                  |
| 无形资产              | 93,715,205.21    | 103,345,329.75   | -                | -                |
| 长期待摊费用            | 28,413,060.66    | 19,215,827.64    | 1,997,842.14     | 1,492,460.43     |
| 其他长期资产            | -                | -                | -                | -                |
| 无形资产及其他资产合计       | 122,128,265.87   | 122,561,157.39   | 1,997,842.14     | 1,492,460.43     |
| <b>递延税项：</b>      |                  |                  |                  |                  |
| 递延税款借项            | -                | -                | -                | -                |
| 资产总计              | 4,707,039,445.98 | 5,182,878,025.71 | 2,482,455,977.42 | 2,465,440,312.59 |
| <b>流动负债：</b>      |                  |                  |                  |                  |
| 短期借款              | 664,230,000.00   | 937,458,830.03   | -                | -                |
| 应付票据              | 212,533,538.69   | 137,052,834.12   | -                | -                |



|                   |                         |                         |                         |                         |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 应付账款              | 644,880,577.38          | 848,628,472.16          | -                       | -                       |
| 预收账款              | 34,182,508.08           | 22,901,240.89           | -                       | -                       |
| 应付工资              | 77,634,473.67           | 50,994,217.94           | 2,485,598.66            | 2,430,269.38            |
| 应付福利费             | 56,334,037.21           | 51,590,272.62           | 3,074,976.99            | 3,346,137.21            |
| 应付股利              | 11,178.03               | 26,383.04               | 11,137.00               | 25,980.20               |
| 应交税金              | 21,605,390.47           | 24,041,244.06           | 716,641.71              | 424,662.76              |
| 其他应交款             | 2,651,595.11            | 2,880,392.94            | 13,161.85               | 21,220.74               |
| 其他应付款             | 199,619,096.28          | 265,572,457.79          | 40,995,862.85           | 18,585,121.28           |
| 预提费用              | 4,456,292.55            | 9,231,282.20            | 2,000,000.00            | 2,150,000.00            |
| 预计负债              | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 一年内到期的长期负债        | 30,000,000.00           | 47,680,000.00           | -                       | -                       |
| 其他流动负债            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 流动负债合计            | <b>1,948,138,687.47</b> | <b>2,398,057,627.79</b> | <b>49,297,379.06</b>    | <b>26,983,391.57</b>    |
| 长期负债：             |                         |                         |                         |                         |
| 长期借款              | 107,180,000.00          | 109,500,000.00          | -                       | -                       |
| 应付债券              | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期应付款             | 3,616,783.17            | 5,020,012.56            | -                       | -                       |
| 专项应付款             | 46,893,897.48           | 33,810,171.91           | 1,000,000.00            | -                       |
| 其他长期负债            | 5,000,000.00            | -                       | -                       | -                       |
| 长期负债合计            | <b>162,690,680.65</b>   | <b>148,330,184.47</b>   | <b>1,000,000.00</b>     | -                       |
| 递延税项：             |                         |                         |                         |                         |
| 递延税款贷项            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 负债合计              | <b>2,110,829,368.12</b> | <b>2,546,387,812.26</b> | <b>50,297,379.06</b>    | <b>26,983,391.57</b>    |
| 少数股东权益            | <b>166,733,695.45</b>   | <b>196,260,508.34</b>   |                         |                         |
| 所有者权益（或股东权益）：     |                         |                         |                         |                         |
| 实收资本（或股本）         | 810,900,000.00          | 810,900,000.00          | 810,900,000.00          | 810,900,000.00          |
| 减：已归还投资           |                         |                         | -                       | -                       |
| 实收资本（或股本）净额       | 810,900,000.00          | 810,900,000.00          | 810,900,000.00          | 810,900,000.00          |
| 资本公积              | 1,119,572,202.41        | 1,126,381,425.35        | 1,119,405,462.95        | 1,125,595,838.66        |
| 盈余公积              | 416,445,683.07          | 480,442,389.26          | 145,803,875.54          | 153,118,167.58          |
| 其中：法定公益金          | 134,458,560.41          | 153,572,065.40          | 59,176,788.16           | 61,614,885.51           |
| 未分配利润             | 82,558,496.93           | 22,505,890.50           | 356,049,259.87          | 348,842,914.78          |
| 拟分配现金股利           | 48,654,000.00           | 20,272,500.00           | 48,654,000.00           | 20,272,500.00           |
| 外币报表折算差额          | -                       | -                       |                         |                         |
| 减：未确认投资损失         |                         |                         |                         |                         |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | <b>2,429,476,382.41</b> | <b>2,440,229,705.11</b> | <b>2,432,158,598.36</b> | <b>2,438,456,921.02</b> |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | <b>4,707,039,445.98</b> | <b>5,182,878,025.71</b> | <b>2,482,455,977.42</b> | <b>2,465,440,312.59</b> |

公司法定代表人：      主管会计工作负责人：      会计机构负责人：

## 利润及利润分配表

2004 年

编制单位：广州药业股份有限公司

单位：人民币元

| 项目                           | 合并               |                  | 母公司            |                |
|------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
|                              | 本期数              | 上期数              | 本期数            | 上期数            |
| <b>一、主营业务收入</b>              | 7,708,313,589.34 | 6,971,963,246.21 | -              | -              |
| 减：主营业务成本                     | 6,312,061,516.70 | 5,575,381,494.57 | -              | -              |
| 主营业务税金及附加                    | 23,762,977.68    | 23,867,921.27    | -              | -              |
| <b>二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）</b>   | 1,372,489,094.96 | 1,372,713,830.37 | -              | -              |
| 加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）          | 39,007,734.82    | 43,331,577.75    | 8,408,475.17   | 4,267,200.40   |
| 减：营业费用                       | 533,614,941.06   | 480,112,918.89   | -              | -              |
| 管理费用                         | 656,588,252.79   | 617,672,250.86   | 24,568,843.51  | 31,534,143.01  |
| 财务费用                         | 37,872,578.65    | 22,200,163.99    | -2,129,172.49  | -4,365,400.55  |
| <b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>     | 183,421,057.28   | 296,060,074.38   | -14,031,195.85 | -22,901,542.06 |
| 加：投资收益（损失以“-”号填列）            | -4,735,840.64    | 2,714,764.17     | 62,978,959.10  | 166,528,032.74 |
| 补贴收入                         | 588,921.00       | 276,208.28       | -              | -              |
| 营业外收入                        | 6,838,595.53     | 2,616,643.99     | 10,807.00      | 725.46         |
| 减：营业外支出                      | 18,470,362.19    | 16,894,247.44    | 196,623.30     | 110,957.22     |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>   | 167,642,370.98   | 284,773,443.38   | 48,761,946.95  | 143,516,258.92 |
| 减：所得税                        | 103,569,528.75   | 134,425,044.95   | -              | -              |
| 减：少数股东损益                     | 8,781,241.46     | 10,552,991.99    | -              | -              |
| 加：未确认投资损失（合并报表填列）            | -                | -                | -              | -              |
| <b>五、净利润（亏损以“-”号填列）</b>      | 55,291,600.77    | 139,795,406.44   | 48,761,946.95  | 143,516,258.92 |
| 加：年初未分配利润                    | 82,558,496.93    | 74,594,593.92    | 356,049,259.87 | 282,714,439.79 |
| 其他转入                         | 153,385.06       | -                | -              | -              |
| <b>六、可供分配的利润</b>             | 138,003,482.76   | 214,390,000.36   | 404,811,206.82 | 426,230,698.71 |
| 减：提取法定盈余公积                   | 21,697,098.56    | 32,076,133.21    | 4,876,194.69   | 14,351,625.89  |
| 提取法定公益金                      | 19,113,504.99    | 24,892,774.22    | 2,438,097.35   | 7,175,812.95   |
| 提取职工奖励及福利基金（合并报表填列）          | 2,693,501.02     | 2,507,077.69     | -              | -              |
| 提取储备基金                       | 1,010,062.88     | 940,154.13       | -              | -              |
| 提取企业发展基金                     | 1,010,062.88     | 940,154.13       | -              | -              |
| 利润归还投资                       | -                | -                | -              | -              |
| <b>七、可供股东分配的利润</b>           | 92,479,252.44    | 153,033,706.98   | 397,496,914.78 | 404,703,259.87 |
| 减：应付优先股股利                    | -                | -                | -              | -              |
| 提取任意盈余公积                     | 21,319,361.94    | 21,821,210.05    | -              | -              |
| 应付普通股股利                      | 48,654,000.00    | 48,654,000.00    | 48,654,000.00  | 48,654,000.00  |
| 转作股本的普通股股利                   | -                | -                | -              | -              |
| <b>八、未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）</b> | 22,505,890.50    | 82,558,496.93    | 348,842,914.78 | 356,049,259.87 |
| <b>补充资料：</b>                 |                  |                  |                |                |
| 1.出售、处置部门或被投资单位所得收益          | -522,942.99      | 969,762.78       | -              | -              |

|                     |   |   |   |   |
|---------------------|---|---|---|---|
| 2.自然灾害发生的损失         | - | - | - | - |
| 3.会计政策变更增加(或减少)利润总额 | - | - | - | - |
| 4.会计估计变更增加(或减少)利润总额 | - | - | - | - |
| 5.债务重组损失            | - | - | - | - |
| 6.其他                | - | - | - | - |

公司法定代表人：                    主管会计工作负责人：                    会计机构负责人：

现金流量表  
2004 年

编制单位：广州药业股份有限公司

单位:人民币元

| 项目                       | 合并数                     | 母公司数                  |
|--------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>    |                         |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金           | 8,914,281,463.31        | -                     |
| 收到的税费返还                  | 18,540,083.82           | -                     |
| 收到的其他与经营活动有关的现金          | 78,958,875.02           | 11,954,078.34         |
| 现金流入小计                   | <b>9,011,780,422.15</b> | <b>11,954,078.34</b>  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金           | 7,139,659,628.54        | -                     |
| 支付给职工以及为职工支付的现金          | 576,229,016.66          | 7,416,248.88          |
| 支付的各项税费                  | 456,071,929.74          | 504,669.44            |
| 支付的其他与经营活动有关的现金          | 639,277,649.21          | 10,401,505.41         |
| 现金流出小计                   | <b>8,811,238,224.15</b> | <b>18,322,423.73</b>  |
| 经营活动产生的现金流量净额            | <b>200,542,198.00</b>   | <b>-6,368,345.39</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>    |                         |                       |
| 收回投资所收到的现金               | 46,803,573.16           | 40,344,197.13         |
| 其中：出售子公司收到的现金            | 6,459,376.03            | -                     |
| 取得投资收益所收到的现金             | 8,402,627.39            | 122,319,276.02        |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金 | 1,010,598.15            | 690.00                |
| 收到的其他与投资活动有关的现金          | 14,621,805.19           | 217,655,488.19        |
| 现金流入小计                   | <b>70,838,603.89</b>    | <b>380,319,651.34</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 308,690,297.77          | 1,554,975.55          |
| 投资所支付的现金                 | 16,499,805.39           | 81,575,713.99         |
| 支付的其他与投资活动有关的现金          | 1,520,000.00            | 236,270,697.60        |
| 现金流出小计                   | <b>326,710,103.16</b>   | <b>319,401,387.14</b> |
| 投资活动产生的现金流量净额            | <b>-255,871,499.27</b>  | <b>60,918,264.20</b>  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>    |                         |                       |
| 吸收投资所收到的现金               | 5,014,795.47            | -                     |

|                             |                         |                       |
|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金      | 5,014,795.47            | -                     |
| 借款所收到的现金                    | 936,498,816.40          | -                     |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金             | 401,729,801.27          | -                     |
| 现金流入小计                      | <b>1,343,243,413.14</b> | -                     |
| 偿还债务所支付的现金                  | 766,678,816.40          | -                     |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金          | 96,121,136.72           | 49,222,454.75         |
| 其中：支付少数股东的股利                | 10,282,963.03           | -                     |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金             | 360,666,766.39          | 35,000,000.00         |
| 其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金        | -                       | -                     |
| 现金流出小计                      | <b>1,223,466,719.51</b> | <b>84,222,454.75</b>  |
| 筹资活动产生的现金流量净额               | <b>119,776,693.63</b>   | <b>-84,222,454.75</b> |
| 四、汇率变动对现金的影响                | -61,835.60              | -61,835.60            |
| 五、现金及现金等价物净增加额              | <b>64,385,556.76</b>    | <b>-29,734,371.54</b> |
| 补充材料                        |                         |                       |
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量：          |                         |                       |
| 净利润                         | 55,291,600.77           | 48,761,946.95         |
| 加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)         | 8,781,241.46            | -                     |
| 减：未确认的投资损失                  | -                       | -                     |
| 加：计提的资产减值准备                 | 31,304,538.30           | -                     |
| 固定资产折旧                      | 104,725,490.30          | 3,334,302.86          |
| 无形资产摊销                      | 4,077,196.86            | -                     |
| 长期待摊费用摊销                    | 14,538,987.42           | 759,324.26            |
| 待摊费用减少(减：增加)                | 1,464,923.07            | -                     |
| 预提费用增加(减：减少)                | 4,774,989.65            | 150,000.00            |
| 处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益) | 177,188.37              | 5,742.70              |
| 固定资产报废损失                    | 3,324,459.40            | 26,959.14             |
| 财务费用                        | 37,199,378.70           | -                     |
| 投资损失(减：收益)                  | 4,735,840.64            | -62,978,959.10        |
| 递延税款贷项(减：借项)                | -                       | -                     |
| 存货的减少(减：增加)                 | -34,941,011.89          | -                     |
| 经营性应收项目的减少(减：增加)            | -83,578,581.34          | 1,800,677.81          |
| 经营性应付项目的增加(减：减少)            | 48,665,956.29           | 1,771,659.99          |
| 其他                          | -                       | -                     |

|                            |                |                |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额              | 200,542,198.00 | -6,368,345.39  |
| <b>2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b> |                |                |
| 债务转为资本                     | -              | -              |
| 一年内到期的可转换公司债券              | -              | -              |
| 融资租入固定资产                   | -              | -              |
| <b>3、现金及现金等价物净增加情况：</b>    |                |                |
| 现金的期末余额                    | 880,824,597.90 | 201,807,672.50 |
| 减：现金的期初余额                  | 816,439,041.14 | 231,542,044.04 |
| 加：现金等价物的期末余额               | -              | -              |
| 减：现金等价物的期初余额               | -              | -              |
| 现金及现金等价物净增加额               | 64,385,556.76  | -29,734,371.54 |

公司法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 本报告期无会计差错变更

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围未发生变化

#### 9.6 香港普遍采纳之会计原则编制（经审计）

##### 简明综合损益表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

|            | 附注 | 二零零四年<br>人民币千元 | 二零零三年<br>人民币千元 |
|------------|----|----------------|----------------|
| 营业额        | 1  | 7,709,565      | 6,973,113      |
| 销售成本       |    | (6,313,633)    | (5,576,164)    |
| 毛利         |    | 1,395,932      | 1,396,949      |
| 其他收益       |    | 65,146         | 74,923         |
| 分销成本       |    | (557,377)      | (504,230)      |
| 行政开支       |    | (666,716)      | (606,298)      |
| 其他经营开支     |    | (27,555)       | (19,807)       |
| 经营盈利       | 2  | 209,430        | 341,537        |
| 理财成本       |    | (47,194)       | (34,172)       |
| 除融资成本后经营盈利 |    | 162,236        | 307,365        |

应占盈利减亏损

|           |   |             |             |
|-----------|---|-------------|-------------|
| 联营公司/合营业务 |   | (561)       | 464         |
| 除税前盈利     |   | 161,675     | 307,829     |
| 税项        | 3 | (110,295)   | (148,393)   |
| 除税后盈利     |   | 51,380      | 159,436     |
| 少数股东权益    |   | (8,551)     | (12,769)    |
| 股东应占盈利    |   | 42,829      | 146,667     |
| 股息        | 4 | 20,273      | 48,654      |
| 每股盈利      | 5 | 人民币 0.053 元 | 人民币 0.181 元 |

1. 分部资料：

集团经营以下主要业务分部：

- 制造中成药；
- 批发西药、中成药、中药材及医疗器械；
- 零售西药、中成药、中药材及医疗器械；
- 进出口西药。

集团其他业务主要为持有投资物业及非买卖证券，两者的规模皆不足以作出独立报告。

本集团于本期之业务分部营业额及业绩分析如下：

|       | 二零零四年           |                 |                 |                  |                 |                 |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
|       | 制造<br>人民币<br>千元 | 批发<br>人民币<br>千元 | 零售<br>人民币<br>千元 | 进出口<br>人民币<br>千元 | 抵销<br>人民币<br>千元 | 集团<br>人民币<br>千元 |
| 营业额   |                 |                 |                 |                  |                 |                 |
| 外部    | 1,920,231       | 5,339,957       | 278,830         | 170,547          | -               | 7,709,565       |
| 内部    | 16,656          | 261,155         | 9               | 23,114           | (300,934)       | -               |
| 总计    | 1,936,887       | 5,601,112       | 278,839         | 193,661          | (300,934)       | 7,709,565       |
| 分部业绩  | 205,990         | 49,599          | (17,006)        | 3,790            | (10,012)        | 232,361         |
| 未分配成本 |                 |                 |                 |                  |                 | (22,931)        |

|          |           |           |         |         |           |           |
|----------|-----------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|
| 经营盈利     |           |           |         |         |           | 209,430   |
| 理财成本     |           |           |         |         |           | (47,194)  |
| 应占盈利减亏损  |           |           |         |         |           |           |
| 联营公司/合营公 |           |           |         |         |           |           |
| 司        | (561)     |           |         |         |           | (561)     |
| 除税前盈利    |           |           |         |         |           | 161,675   |
| 税项       |           |           |         |         |           | (110,295) |
| 除税后盈利    |           |           |         |         |           | 51,380    |
| 少数股东权益   |           |           |         |         |           | (8,551)   |
| 净盈利      |           |           |         |         |           | 42,829    |
| 分部资产     | 2,562,404 | 2,368,736 | 162,165 | 103,114 | (338,484) | 4,857,935 |
| 联营公司权益   | 6,066     |           |         |         |           | 6,066     |
| 未分配资产    |           |           |         |         |           | 549,437   |
| 总资产      |           |           |         |         |           | 5,413,438 |
| 分部负债     | 766,297   | 2,018,186 | 69,252  | 69,194  | (338,484) | 2,584,445 |
| 未分配负债    |           |           |         |         |           | 71,114    |
| 总负债      |           |           |         |         |           | 2,655,559 |
| 资本性开支    | 307,879   | 16,200    | 4,085   | 366     |           | 328,530   |
| 折旧       | 89,529    | 26,031    | 2,362   | 509     |           | 118,431   |
| 摊销开支     | 7,863     | 3,206     | -       | 30      |           | 11,099    |
| 固定资产减值开支 | 2,521     | -         | -       | -       |           | 2,521     |

二零零三年

|       | 制造<br>人民币<br>千元 | 批发<br>人民币<br>千元 | 零售<br>人民币<br>千元 | 进出口<br>人民币<br>千元 | 抵销<br>人民币<br>千元 | 集团<br>人民币<br>千元 |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 营业额   |                 |                 |                 |                  |                 |                 |
| 外部    | 1,890,364       | 4,544,134       | 354,438         | 184,177          | -               | 6,973,113       |
| 内部    | 27,648          | 189,671         | 17,015          | 33,568           | (267,902)       | -               |
| 总计    | 1,918,012       | 4,733,805       | 371,453         | 217,745          | (267,902)       | 6,973,113       |
| 分部业绩  | 280,038         | 95,055          | 5,205           | 1,565            | (12,445)        | 369,418         |
| 未分配成本 |                 |                 |                 |                  |                 | (27,881)        |

|          |           |           |         |         |           |           |
|----------|-----------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|
| 经营盈利     |           |           |         |         |           | 341,537   |
| 理财成本     |           |           |         |         |           | (34,172)  |
| 应占盈利减亏损  |           |           |         |         |           |           |
| 联营公司/合   |           |           |         |         |           |           |
| 营公司      | 464       |           |         |         |           | 464       |
| 除税前盈利    |           |           |         |         |           | 307,829   |
| 税项       |           |           |         |         |           | (148,393) |
| 除税后盈利    |           |           |         |         |           | 159,436   |
| 少数股东权益   |           |           |         |         |           | (12,769)  |
| 净盈利      |           |           |         |         |           | 146,667   |
| 分部资产     | 2,193,747 | 2,004,166 | 179,183 | 120,949 | (309,913) | 4,188,132 |
| 联营公司权益   | 5,292     |           |         |         |           | 5,292     |
| 未分配资产    |           |           |         |         |           | 760,667   |
| 总资产      |           |           |         |         |           | 4,954,091 |
| 分部负债     | 658,459   | 1,642,500 | 63,367  | 71,444  | (309,913) | 2,125,857 |
| 未分配负债    |           |           |         |         |           | 94,190    |
| 总负债      |           |           |         |         |           | 2,220,047 |
| 资本性开支    | 303,812   | 54,732    | 4,145   | 665     |           | 363,354   |
| 折旧       | 80,901    | 20,481    | 4,064   | 209     |           | 105,655   |
| 摊销开支     | 7,469     | 3,015     | -       | 30      |           | 10,514    |
| 固定资产减值开支 | 1,186     | -         | -       | -       |           | 1,186     |

## 2. 经营盈利

经营盈利已扣除及计入下列项目：

|            | 二零零四年<br>人民币千元 | 二零零三年<br>人民币千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 扣除         |                |                |
| 固定资产之折旧及摊销 | 118,431        | 105,655        |
| 无形资产之摊销    | 11,099         | 10,514         |
| 固定资产减值支出   | 2,521          | 1,186          |
| 非买卖证券减值支出  | 3,788          | 4,671          |
| 坏账准备       | 5,095          | -              |



|              |         |         |
|--------------|---------|---------|
| 将存货撇减至可变现净值  | 25,148  | -       |
| 买卖证券减值支出     | 1,191   | -       |
| 有关投资物业之支出    | 3,749   | 4,030   |
| 有关其他物业之支出    | 2,629   | 1,840   |
| 出售固定资产损失     | 7,852   | 4,917   |
| 研究及开发成本      | 30,984  | 35,536  |
| 核数师酬金        | 3,324   | 3,180   |
| 员工成本         |         |         |
| 养老金          | 61,455  | 58,311  |
| 住房公积金        | 30,538  | 22,113  |
| 医疗保险         | 25,143  | 24,244  |
| 住房补贴         | 12,132  | 19,290  |
| 薪金、工资及其他福利支出 | 483,343 | 436,145 |
| 土地及楼宇经营租赁    | 36,172  | 30,716  |
| 计入           |         |         |
| 买卖证券减值准备之拨回  | -       | 690     |
| 坏账准备之拨回      | -       | 9,437   |

### 3. 税项

除一家设立于沿海经济开发区的外商投资企业适用企业所得税率为 27%外，中国企业所得税乃按照本年度估计应课税溢利主要依税率 33%(二零零三年：33%) 提拨准备。

在综合损益表支销之税项如下：

|                 | 二零零四年<br>人民币千元 | 二零零三年<br>人民币千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 当期税项：           |                |                |
| — 中国企业所得税       | 103,569        | 134,425        |
| 递延税项暂时性差异的产生及转回 | 6,726          | 13,882         |
|                 | 110,295        | 148,307        |
| 应占联营公司之税项       | -              | 86             |
| 税项支出            | 110,295        | 148,393        |

本集团有关除税前溢利之税项与按采用中国企业所得税之税率而计算之理论税额之差额如下：

|                         | 二零零四年<br>人民币千元 | 二零零三年<br>人民币千元 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 除税前溢利                   | 161,675        | 307,829        |
| 按税率 33%(二零零三年：33%)计算之税项 | 53,353         | 101,584        |
| 附属公司不同税率之影响             | (2,120)        | (2,488)        |
| 无须课税之收入                 | (2,081)        | (13,350)       |
| 不可扣税之支出                 | 63,374         | 63,995         |
| 税收返还(附注)                | (2,231)        | (1,348)        |
| 税项支出                    | 110,295        |                |

#### 4. 股息

|                                     | 二零零四年<br>人民币千元 | 二零零三年<br>人民币千元 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| 拟派末期每股股息人民币【0.025】元(二零零三年：人民币0.06元) | [ 20,273 ]     | 48,654         |

董事于二零零五年四月二十七日召开会议并宣布普通股每股分派末期股息人民币【0.025】元。拟派股息在相关科目不再作为应付股利反映，惟将于截至二零零五年十二月三十一日止年度列作保留盈余分派。

## 5. 每股盈利

截至二零零四年十二月三十一日止年度每股盈利乃根据净盈利人民币 42,829,000 元(二零零三年：人民币 146,667,000 元)及已发行普通股数 810,900,000 股计算(二零零三年：810,900,000 股)。

截至二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零三年十二月三十一日止年度，由于没有发行摊薄证券，因而无呈列每股摊薄盈利。

承董事会命  
杨荣明  
董事长

中国，广州，2005 年 4 月 27 日

于本公告日，本公司董事会成员包括执行董事杨荣明先生、周跃进先生、冯赞胜先生与何舒华先生（于 2005 年 4 月 27 日辞任），及独立非执行董事吴张先生、黄显荣先生与张鹤镛先生。

按《香港联合交易所有限公司证券上市规则》附录十六第 45 条第 (1) 至 (3) 段规定的所有资料将于短期内刊登于港交所的网页 <http://www.hkex.com.hk> 上。