

广州药业股份有限公司

GUANGZHOU PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED

2005 年半年度报告

2005 年 8 月

目 录

一、重要提示.....	
二、公司基本情况.....	
三、股本变动及主要股东持股情况.....	
四、董事、监事、高级管理人员及员工情况.....	
五、管理层讨论与分析.....	
六、重要事项.....	
七、财务报告.....	
根据中国会计准则及制度编制	
根据香港会计师公会颁布之香港会计准则“会计实务准则”第	
34号“中期财务报告”编制	
八、备查文件.....	

一、重要提示

一、广州药业股份有限公司（“广州药业”或“本公司”）董事会及全体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。

二、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：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

三、本公司截至 2005 年 6 月 30 日止半年度（“本报告期”）财务报告未经审计。

四、本报告分别以中、英文两种语言编订，除按香港会计师公会颁布之香港会计准则第 34 号“中期财务报告”编制的简明综合财务资料外，两种文体若出现解释上的歧义时，以中文本为准。

二、公司基本情况

(一) 公司基本情况简介

1. 法定中文名称：广州药业股份有限公司
中文名称缩写：广州药业
英文名称：Guangzhou Pharmaceutical Company Limited
英文名称缩写：GPC
2. 股票上市交易所名称及编码：A 股：上海证券交易所
代码：600332 A 股简称：广州药业
H 股：香港联合交易所有限公司
代码：0874 H 股简称：广州药业
3. 注册及办公地址：中国广东省广州市沙面北街 45 号
邮政编码：510130
电话：(8620) 8121 8103
传真：(8620) 8121 6408
公司国际互联网网址：<http://www.gpc.com.cn>
电子邮箱：sec@gpc.com.cn
香港主要营业地点：香港金钟道 89 号力宝中心第 2 座 20 楼 2005 室
4. 法定代表人：杨荣明
5. 董事会秘书：何舒华
证券事务代表：黄雪贞
联系地址：中国广东省广州市沙面北街 45 号
电话：(8620) 8121 8117/8121 8086
传真：(8620) 8121 6408
电子邮箱：hesh@gpc.com.cn、huangxz@gpc.com.cn
6. 选定的信息披露报纸：中国国内《上海证券报》
中国香港《经济日报》、《The Standard》(英文报)
中国证监会指定登载公司半年度报告的国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
香港登载公司半年度报告互联网网址：<http://www.hkex.com.hk>
半年度报告备置地点：中国广东省广州市沙面北街 45 号二楼
广州药业股份有限公司董事会秘书处
7. 其他有关资料
首次登记日期：1997 年 9 月 1 日
首次登记地点：中国广东省广州市沙面北街 45 号
变更登记日期：2004 年 11 月 15 日
变更登记地点：中国广东省广州市沙面北街 45 号
企业法人营业执照号：4401011101830
税务登记号：44010063320680X

(二) 主要财务数据和指标

1、按中国会计准则及制度编制的主要会计数据和财务指标 (单位：人民币千元)

项目	本报告期末 (未经审计)	上年度期末 (经审计)	本报告期末比期初数 增减(%)
流动资产	3,720,172	3,494,266	6.47
流动负债	2,545,398	2,398,058	6.14
总资产	5,352,579	5,182,878	3.27
股东权益(不含少数股东权益)	2,545,001	2,440,230	4.29
每股净资产	3.14	3.01	4.29
调整后的每股净资产	3.09	2.96	4.29
项目	本报告期 (未经审计)	上年同期 (未经审计)	本报告期比 上年同期增减(%)
净利润	103,590	31,809	225.67
扣除非经常性损益后的净利润	110,053	34,599	218.08
每股收益(摊薄)	0.13	0.04	225.67
每股收益(加权)	0.13	0.04	225.67
净资产收益率(摊薄)%	4.07	1.32	增加 2.75 个百分点
净资产收益率(加权)%	4.17	1.30	增加 2.87 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	113,648	124,590	(8.78)

注：(1) 以上财务报表数据和指标均以合并报表数计算。

(2) 扣除非经常性损益涉及项目包括：(单位：人民币千元)

项目	金额
处置固定资产产生的损益	(342)
各种形式的政府补贴	190
短期投资损益	(6,111)
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	(1,309)
以前年度已经计提各项减值准备的转回	659
所得税影响数	(178)
少数股东损益影响数	(273)
合 计	(6,463)

2、按香港财务汇报准则编制的主要会计数据及财务指标

(单位：人民币千元)

资产及负债摘要

项目	于 2005 年 6 月 30 日 (未经审计)	于 2004 年 12 月 31 日 (经审计)	本报告期末比年初数 增减(%)
流动资产	3,722,117	3,497,539	6.42%
流动负债	2,582,125	2,450,033	5.39%
总资产	5,575,397	5,413,438	2.99%
总负债	2,729,940	2,655,559	2.80%
资产净值	2,648,275	2,545,592	4.03%
每股净资产(元)	3.266	3.139	4.03%

业绩摘要

项目	2005 年 1—6 月 (未经审计)	2004 年 1—6 月 (未经审计)	本报告期比上年同期 增减(%)
除所得税前盈利	185,607	88,570	109.56%
本公司权益持有人应 占盈利	122,956	34,076	260.83%
每股盈利(元)	0.152	0.042	260.83%

3、按照中国会计准则及制度和香港财务汇报准则编制的 2005 年半年度之净利

润/本公司权益持有人应占盈利差异说明

(单位：人民币千元)

	2005 年 6 月 30 日 (未经审计)	2004 年 6 月 30 日 (未经审计)
按中国会计准则及制度编制之净资产	2,545,001	2,440,230
资本化之无形资产	42,548	48,125
固定资产重估价值差异	126,204	130,833
递延政府补贴收入	(4,619)	(3,243)
计提之过渡性医疗保险	(56,599)	(61,306)
计提之递延税款	11,242	5,981
少数股东权益差异	(13,603)	(15,028)
商誉的评估减值	(1,897)	-
按香港财务汇报准则编制之净资产	2,648,277	2,545,592
	2005 年 6 月 30 日 (未经审计)	2004 年 6 月 30 日 (未经审计)
按中国会计准则及制度编制之净利润	103,590	31,809
无形资产之摊销	(5,180)	(5,223)
固定资产重估增值部分所计提之折旧	(988)	(988)
需通过利润表确认之政府补助收入	297	1,100
计提之过渡性医疗保险	2,985	2,738
计提之递延税款	5,262	7,449
一子公司由于吸收外部投资而引起的负商誉	19,819	-
商誉的评估减值	(1,897)	-
少数股东权益的变动差异	(932)	(2,809)

按香港财务汇报准则编制之本公司权益持有人应占
盈利

122,956

34,076

三、股本变动及主要股东持股情况

(一) 股本变动情况

本报告期内，本公司股本结构没有发生变动。

(二) 主要股东持股情况

1. 截至 2005 年 6 月 30 日止，持有本公司股票的股东户数为 41,690 户。其中，国家股股东 2 户，境内上市人民币普通股（A 股）股东 41,651 户，境外上市外资股（H 股）股东 37 户。

2. 于 2005 年 6 月 30 日，本公司前十名股东情况如下：

股东名称	本报告期内 增减（股）	持股数 （股）	股份类别	占总股本 比例（%）	股份性质
广州医药集团有限公司（“广药集团”）	0	491,000,000	未流通	约 60.55	国家股
香港中央结算（代理人）有限公司	36,000	218,214,999	已流通	约 26.91	H 股
中国长城资产管理公司	0	22,000,000	未流通	约 2.71	国家股
裕隆证券投资基金	1,996,542	1,996,542	已流通	约 0.25	A 股
中国银行—华夏回报证券投资基金	1713043	1,713,043	已流通	约 0.21	A 股
申银万国—花旗—UBS Limited	1,432,329	1,432,329	已流通	约 0.18	A 股
招商证券—渣打—ING Bank N.V.	1,044,212	1,044,212	已流通	约 0.13	A 股
国泰君安—建行—香港上海汇丰银行有限公司	940,290	940,290	已流通	约 0.12	A 股
HSBC Nominees (Hong Kong) Limited	3,000	866,000	已流通	约 0.11	H 股
陈少彬	799,999	799,999	已流通	约 0.10	A 股

注：本报告期内，本公司控股股东——广药集团以其持有的部分本公司股份用于广州白云山制药股份有限公司（“白云山股份”）债务重组，涉及股份 11,544 万股。其中 1,248 万股拟转让予白云山股份，有关手续正在办理中，原质押的 5,601 万股于 2005 年 4 月 11 日被冻结（冻结期限自 2005 年 4 月 11 日起至 2006 年 4 月 10 日止）。目前，广药集团尚有 10,296 万股本公司的股份仍处于质押中。

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。

本公司前十名股东中，广药集团与其他九名股东均无关联关系，不属于《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。本公司并不知悉其他九名股东之间是否存在关联关系，也未知其他九名股东之间是否属于《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。

3. 于 2005 年 6 月 30 日，任何人士（并非本公司董事、监事或高级管理人员）于本公司的股份及相关股份中，拥有根据香港法例第 571 章证券及期货条例（“证券条例”）第十五部的第 2 及第 3 分部须知会本公司及香港联合交易所有限公司（“港交所”），以及须记入本公司根据证券条例第 336 条而存置的登记册的权益及淡仓如下：

股东名称	持股种类	持有股份数目 (股)	占已发行国 家股比例	占已发行 H 股比例 (%)
广药集团	国家股	491,000,000	95.71%	--
中国长城资产管理公司	国家股	22,000,000	4.29%	--
香港上海汇丰银行有限公司	H 股	46,562,694	--	21.17
申银万国证券(香港)有限公司	H 股	18,326,000	--	8.33
汇丰金融证券(香港)有限公司	H 股	16,170,000	--	7.35
国泰君安证券(香港)有限公司	H 股	15,698,000	--	7.14
花旗银行	H 股	13,408,000	--	6.10
Morgan Stanley Dean Witter Hong Kong Securities Ltd	H 股	13,166,870	--	5.99

除上述所披露外，就董事所知，并无任何其他人士或公司于 2005 年 6 月 30 日于本公司之股份及相关股份中拥有占本公司已发行任何类别股份 5%或以上的权益或淡仓。

4. 于 2005 年 6 月 30 日，本公司前十名流通股股东情况如下：

股东名称	持有流通股数量 (股)	股份性质
香港中央结算(代理人)有限公司	218,214,999	H 股
裕隆证券投资基金	1,996,542	A 股
中国银行—华夏回报证券投资基金	1,713,043	A 股
申银万国—花旗—UBS Limited	1,432,329	A 股
招商证券—渣打—ING Bank N.V.	1,044,212	A 股
国泰君安—建行—香港上海汇丰银行有限公司	940,290	A 股

HSBC Nomi nees(Hong Kong)Li mi ted	866,000	H 股
陈少彬	799,999	A 股
申银万国—汇丰—Merrill Lynch International	790,438	A 股
景业证券投资基金	776.700	A 股

注： 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 股股份乃代多个客户持有。

本公司并不知悉以上十名流通股股东之间是否存在关联关系，亦不知悉这十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。

5. 本报告期内，本公司控股股东未发生变更。

（三）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。

（四）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。

（五）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。

四、董事、监事、高级管理人员及员工情况

（一）本公司董事、监事及高级管理人员持股情况

1、于本报告期末，本公司董事、监事及高级管理人员持股（A 股）情况

姓名	职务	本报告期初持股数（股）	本报告期末持股数（股）	变动原因
杨荣明	董事长	--	--	--
周跃进	副董事长	28,900	28,900	--
谢 彬	董事、总经理	1,000	1,000	--
冯赞胜	董事	—	—	--
吴 张	独立董事	—	—	--
黄显荣	独立董事	—	—	--

张鹤镛	独立董事	—	—	--
陈灿英	监事会主席	9,800	9,800	--
欧阳强	监事	10,100	10,100	--
钟育赣	监事	—	—	--
何舒华	副总经理、董事会秘书	27,700	27,700	--
苏广丰	副总经理	--	--	--
高 昉	财务总监	—	—	--

注：根据本公司 2002 年第 1 次临时股东大会批准实施的长期激励机制方案，在实现经营业绩目标的前提下，本公司高级管理人员的部分激励奖金用于购买本公司的人民币普通股（A 股）股票，并依法向上海证券交易所（“上交所”）申报及锁定。

2、董事、监事及高级管理人员于股份、相关股份之权益及淡仓

(1) 于 2005 年 6 月 30 日，本公司董事、监事及高级管理人员根据证券条例第十五部第 7 及第 8 分部已知会本公司及港交所其于本公司或其任何相联法团（定义见证券条例第十五部）之股份及相关股份及债券中拥有之权益或淡仓（包括根据证券条例之该等规定被假设或视作拥有之权益或淡仓），或必须列入根据证券条例第 352 条予以存置之登记册内，或根据港交所证券上市规则（“上市规则”）《上市公司董事进行证券交易的标准守则》（“标准守则”）必须知会本公司及港交所之权益或淡仓载列如下：

董事

姓名	权益类别	公司	股份数目
周跃进	个人	本公司（A 股）	28,900
谢 彬	个人	本公司（A 股）	1,000

监事

姓名	权益类别	公司	股份数目
陈灿英	个人	本公司（A 股）	9,800
	个人	广州王老吉药业股份有限公司	22,150
欧阳强	个人	本公司（A 股）	10,100

高级管理人员

姓名	权益类别	公司	股份数目
何舒华	个人	本公司（A 股）	27,700

*上述股份除本公司 A 股外，其余均为职工股。

(2) 除上述所披露外，于 2005 年 6 月 30 日本公司董事、监事及高级管理人员或彼等之联系人概无拥有根据证券条例第十五部第 7 及第 8 分部须知会本公

公司及港交所所有关于本公司或其任何相联法团(定义见证券条例第十五部)之股份、相关股份或债券中任何个人、家族、公司或其他权益或淡仓(包括根据证券条例之该等规定被假设或视作拥有之权益或淡仓),或必须列入根据证券条例第 352 条予以存置之登记册内,或根据标准守则必须知会本公司及港交所之任何个人、家族、公司或其他权益或淡仓。

(二) 本报告期内,本公司董事、监事及高级管理人员委任或离任情况

1、本公司于 2005 年 4 月 27 日召开的第三届第十一次董事会会议审议通过何舒华先生因工作原因辞去本公司董事职务。

2、本公司于 2005 年 6 月 30 日召开的 2004 年年度股东大会选举了谢彬先生为本公司第三届董事会执行董事,任期自获委任之日起至新一届董事会成员产生之日止。

3、本公司于 2005 年 6 月 30 日召开的第三届第十二次董事会会议上聘任苏广丰先生为本公司副总经理,任期自获委任之日起至新一届董事会成员产生之日止。

(三) 本报告期内,本公司员工人数约 8,330 人。员工薪酬政策与前一报告期相比没有重大变动。2005 年上半年员工费用总额为人民币 315,569 千元。

五、管理层讨论与分析

(除特别注明外,本报告涉及的财务资料均节录自本集团按中国会计准则及制度编制之账项)

广州药业及附属公司(“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;及(3)天然药物和生物医药的研究开发。

(一) 经营情况分析

本报告期内,本集团一是调整充实了企业经营管理干部队伍,严格对下属企业经营目标的管理和考核工作;二是加强对下属企业经营运作的监控管理。通过向下属企业派出董事,主动参与下属企业的重大经营决策,规范和强化企业内部管理、定期进行经营状况分析和推广财务监控系统的应用,强化了本公司对下属企业经营监控力度,提高了下属企业的营运质量和经济效益水平;三是积极推进本集团内部资源整合和一体化运作的进程。努力做好中药材、大宗原辅料、包装

材料和进口物资的统一采购工作；加强工商业务合作，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销售市场；强化本集团内部的资金管理，努力降低企业的财务费用；继续做好企业产品品牌、营销网络和销售业务队伍资源的整合工作，加大广告宣传和技术推广的力度，积极拓展重点医院、零售药店和社区等终端市场，努力提高产品的市场份额；加快推进属下广州市药材公司（“药材公司”）的改革工作，全力发展药材公司的中药材等核心业务。上述一系列措施的实施取得了良好的效果。本报告期内，本集团的经营业绩与去年同期相比有较为明显的提高。

按中国会计准则及制度计算，本报告期内，本集团的营业额约为人民币 4,596,172 千元，比去年同期增长 15.17%；利润总额约为人民币 170,705 千元，比去年同期增长 87.48%；净利润约为人民币 103,590 千元，比去年同期增长 225.67%。

按香港财务汇报准则计算，本报告期内，本集团的营业额约为人民币 4,596,172 千元，比去年同期增长 15.17%；除所得税前盈利约为人民币 185,607 千元，比去年同期增长 109.56%；本公司权益持有人应占盈利约为人民币 122,956 千元，比去年同期增长 260.83%。

2005 年上半年本集团制造业务（“制造业务”）及本集团贸易业务（“贸易业务”）的营业额及毛利如下：

行业	营业收入净额		营业成本		营业毛利	
	按中国会计准则及制度	按香港财务汇报准则	按中国会计准则及制度	按香港财务汇报准则	按中国会计准则及制度	按香港财务汇报准则
制造业务	1,140,259	1,140,259	532,579	532,579	607,680	607,680
贸易业务	3,455,913	3,455,913	3,248,533	3,248,533	207,380	207,380
其中：批发	3,208,996	3,208,996	3,039,557	3,039,557	169,439	169,439
零售	148,735	148,735	118,009	118,009	30,726	30,726
进出口	98,182	98,182	90,967	90,967	7,215	7,215
合计	4,596,172	4,596,172	3,781,112	3,781,112	815,060	815,060

（单位：人民币千元）

本集团制造业务及贸易业务的地区销售情况：

地区	制造业务		贸易业务		合计	
	销售额	占制造业务 销售额比重%	销售额	占贸易业务 销售额比重%	销售额	占总销售 额比重%
华南	687,955	60.33	3,024,235	87.51	3,712,190	80.77
华东	175,047	15.35	146,684	4.25	321,731	7.00
华北	100,243	8.79	60,619	1.75	160,862	3.50

（单位：人民币千元）

东北	68,592	6.02	31,458	0.91	100,050	2.18
西南	62,205	5.46	112,980	3.27	175,185	3.81
西北	36,887	3.23	34,582	1.00	71,469	1.55
出口	9,330	0.82	45,355	1.31	54,685	1.19
	<u>1,140,259</u>	<u>100</u>	<u>3,455,913</u>	<u>100</u>	<u>4,596,172</u>	<u>100</u>

1、 中成药制造业务

按中国会计准则及制度计算, 制造业务于本报告期的营业额约为人民币 1,140,259 千元, 比去年同期增长 16.07%; 利润总额约为人民币 136,247 千元, 比去年同期增长 33.33%。

按香港财务汇报准则计算, 制造业务于本报告期的营业额约为人民币 1,140,259 千元, 较去年同期增长 16.07%; 除所得税前盈利约为 人民币 152,286 千元, 比去年同期增长 53.27%。

本报告期内, 制造业务一是继续加强消渴丸、华佗再造丸、夏桑菊和王老吉系列产品等重点产品的营销策划, 确保重点产品市场销售的持续增长; 同时, 积极推进乌鸡白凤丸、安神补脑液、止咳化痰利肺类等重点培育产品市场策划工作, 加强重点医院的产品推介、营销网络和销售队伍的建设, 加大产品宣传与推广力度, 努力提高产品的市场份额; 二是继续做好零售终端市场的宣传促销活动, 加大力度拓展农村市场以及省外市场, 努力提高市场的占有率。今年以来, 广州药业及属下企业逐月在国内重点城市举行大型的工商联谊及产品推介会, 加强企业与经销商的联系与沟通, 提高了企业品牌和产品的社会知名度; 三是加强与本集团商业企业的业务合作, 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。

通过上述措施的实施, 2005 年上半年销售收入人民币 500 万元以上的产品共 38 个, 该等产品占制造业务销售收入的比重达 87.87%。其中, 销售收入显著增长的重点产品有消渴丸、夏桑菊颗粒、王老吉清凉茶、蛇胆川贝枇杷膏、治咳川贝枇杷露、蛇胆川贝枇杷液、蜜炼川贝枇杷膏和乌鸡白凤丸等产品, 该等产品分别比去年同期增长 17.69%、40.13%、153.13%、71.17%、37.85%、48.47%、84.27% 和 15.16%。

制造业务主要品种于本报告期的销售情况：

(单位：人民币千元)

产品类型	销售收入	毛利润
清热解毒药	286,677	140,154
糖尿病药	213,625	141,401
止咳化痰利肺药	146,810	85,005
疏风活血药	113,074	72,121
胃肠用药	56,338	25,447
其他产品	323,735	143,552

本报告期内，制造业务的费用率比去年同期下降 1.61 个百分点。制造业务销售收入的增长和三项费用率的下降是本公司上半年利润增长的主要因素。

2、医药贸易业务(包括批发、零售及进出口)

按中国会计准则及制度计算,贸易业务于本报告期内的营业额约为人民币 3,455,913 千元,比去年同期增长 14.88%;利润总额约为人民币 34,458 千元,比去年同期增加 45,589 千元,增长 409.59%。

按香港财务汇报准则计算,贸易业务于本报告期内的营业额约为人民币 3,455,913 千元,较去年同期增长 14.88%;除所得税前盈利约为人民币 33,321 千元,比去年同期增加 44,110 千元,增长 408.84%。

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。同时,努力挖掘新的代理销售品种,增加新的经济增长点;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;三是加快本集团内部资源整合的进程,切实做好中药材、大宗原辅料与进口物资的采购、供应和服务工作;同时,加强与本集团制造企业的合作,充分利用已建立的庞大的营销网络,扩大销售本集团产品的比例。

2005 年上半年,受大量平价药房的涌现等市场竞争因素的影响,贸易业务的销售毛利率继续呈现下滑的态势。2005 年上半年,贸易业务的销售毛利率为 6.00%,较 2004 年上半年的销售毛利率 6.42%下降了 0.42 个百分点,在一定程

度上影响了贸易业务的利润增长。

截至 2005 年 6 月 30 日止，本集团的医药零售网点共有 160 家，其中，主营中药的“采芝林”药业连锁店 86 家，主营西药的“健民”医药连锁店 73 家，盈邦大药房 1 家。

本报告期内，本公司下属企业药材公司的经营业绩显著改善，并成为本集团贸易业务盈利增长的主要因素。

（二）本报告期内，本公司属下企业的经营情况及业绩

（单位：人民币千元）

企业名称	本公司直接持股比例 (%)	销售收入	利润	净利润
广州星群药业股份有限公司	88.99	154,105	24,807	16,621
广州中一药业股份有限公司	90.39	299,351	66,066	44,264
广州陈李济药厂	100	120,905	21,172	14,239
广州奇星药业股份有限公司	75%	179,840	24,236	18,397
广州敬修堂药业股份有限公司	88.4%	80,093	-1,188	-1,188
广州潘高寿药业有限公司	87.77%	136,124	12,633	8,830
广州王老吉药业股份有限公司	48.0465	213,186	34,871	32,201
广州环叶制药有限公司	59.7	15,699	172	115
广西盈康药业责任有限公司	51	10,745	-4,527	-4,527
广州拜迪生物医药有限公司	94.86	659	-3,552	-3,552
广州汉方现代中药研究开发有限公司	70.04	365	-4,100	-4,100
广州医药有限公司	90.09	3,266,514	36,732	26,815
药材公司	100	341,767	-163	-185
广州市医药进出口公司	100	128,883	113	-458
广州广药盈邦营销有限公司	51	100,300	960	408
合计		<u>5,048,536</u>	<u>208,232</u>	<u>147,880</u>

（三）本报告期内，本公司并无发生对净利润产生重大影响的其他经营业务活动。

（四）本报告期内，本公司并无单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上（含 10%）。

（五）本公司投资情况

1、A 股募集资金使用情况

截至本报告期末，本公司发行 A 股募集的资金实际投入的项目与招股意向书承诺项目全部一致。

（单位：人民币千元）

类别	项目名称	募股计划 投入资金	本报告期末 累计投入金额	工程 进度(%)
重点产品技术改造及新产品产业化				
小丸类	消渴丸技改	29,800	29,800	100
	保济丸技改	11,000	11,000	100
	新产品胃热清产业化	29,000	24,550	85
	引进高速全自动小丸生产线技改	11,000	11,000	100
	华佗再造丸技改	17,000	17,000	100
	喉疾灵、补脾益肠小丸技改	29,100	19,300	80
口服液	引进口服液生产线技改	29,500	29,500	100
	新产品克感利咽口服液产业化	19,600	19,600	100
冲剂类	虚汗停颗粒冲剂技改	12,000	12,000	100
	引进高速全自动颗粒剂生产线技改	29,900	29,900	100
	小儿速效感冒冲剂技改	23,000	23,000	100
片剂类	新产品妇炎消泡腾片产业化	29,500	23,540	80
	健脾理肠片、清热暗疮片技改	17,800	17,800	100
	膏露车间技改	29,500	29,500	100
	栓剂车间技改	12,000	12,000	100
新技术基地				
	中药现代化提取分离纯化技术产业化基地	29,900	29,900	99
	超临界 CO ₂ 萃取技术产业化基地	29,900	29,900	99
商业类				
销售网络扩张项目				
	增设“健民”连锁店	89,300	88,760	100
	增设“采芝林”连锁店	59,500	29,110	65
	物流中心技改	20,000	20,000	100
	商业 ERP 系统技改	20,000	16,220	81
	生物医药研究开发中心	80,000	72,250	78

补充流动资金	79,690	79,690
合计	737,990	675,320

注：本公司发行A股实际募集的资金净值为人民币737,990千元，超过预计募集资金部分（人民币29,690千元）均作为补充企业流动资金使用。

2、项目收益和未达到计划进度项目的说明：

上述投资项目，已完工的项目在本报告期内共新增销售收入达人民币1,692,830千元，实现毛利润人民币269,590千元。

（六）公司财务状况（按中国会计准则及制度编制）

1、主要会计科目增减变动情况

（单位：人民币千元）

项目	2005年1-6月	2004年1-6月	变动额	增减(%)
主营业务收入	4,596,172	3,990,694	605,478	15.17
主营业务利润	801,459	704,734	96,725	13.73
财务费用	24,823	17,685	7,138	40.36
所得税	60,005	52,939	7,066	13.35
净利润	103,590	31,809	71,782	225.67
现金及现金等价物净增加额	(89,448)	44,574	(134,022)	(300.67)

项目	于2005年6月30日	于2004年12月31日	变动额	增减(%)
总资产	5,352,579	5,182,878	169,701	3.27
应收账款	1,258,719	967,659	291,060	30.08
应收票据	304,437	185,210	119,228	64.37
存货	1,048,905	1,077,925	(29,020)	(2.69)
固定资产净额	1,290,812	1,371,795	(80,983)	(5.90)
预提费用	30,889	9,231	21,658	234.62
其他应付款	208,130	265,572	(57,443)	(21.63)
长期借款	30,000	109,500	(79,500)	(72.60)
股本	810,900	810,900	—	—
股东权益	2,545,001	2,440,230	104,771	4.29

2、相同项目与年初（或本报告期与上年同期）相比增减变动超过30%（含30%）的会计报表项目说明：

(1) 财务费用比上年同期增加40.36%，主要原因是：(i) 本集团本报告期平均借款额增加，相应的利息支出增加；(ii) 本集团本报告期内较多采用应收票据贴现及应收账款转让方式融资，相应增加了金融机构手续费支出。

- (2) 净利润比上年同期增加 225.67%是由于本报告期内本集团主营业务收入大幅增长，费用率下降；同时，于去年同期本公司之子公司药材公司计提了大额存货跌价准备所致。
- (3) 应收账款期末数较年初数增加 30.08%是由于本集团主营业务收入增长及医院药品采购招标面进一步扩大，医院货款结算期延长所致。
- (4) 应收票据期末数较年初数增加 64.37%，主要原因是业务量增加，采用票据结算业务随之增加多所致。
- (5) 预提费用期末数较年初数增加 234.62%是由于本报告期末已实施但尚未结算的广告费、销售终端费等相关费用增加所致。
- (6) 长期借款期末数较年初数减少 72.6%，主要原因是：将截至本报告期末即将在一年内到期的长期借款转至“一年内到期长期负债”项目反映。

3、资金流动、财政资源及资本结构情况

于 2005 年 6 月 30 日，本集团的流动比率为 1.46，速动比率为 1.01。本报告期应收账款年周转率为 9.66 次，存货年周转率为 7.12 次，分别比去年同期加快 5.04%和 3.98%。

于 2005 年 6 月 30 日，本集团之长期借款为人民币 129,500 千元（2004 年 12 月 31 日：人民币 157,180 千元），该借款为人民币定息借款，其中人民币 99,500 千元将于 2006 年到期，人民币 30,000 千元将于 2007 年到期。于 2005 年 6 月 30 日，本集团的现金及现金等价物为人民币 791,377 千元（2004 年 12 月 31 日：人民币 880,825 千元），其中约 97.07%及 2.93%分别为人民币及港币等外币。

4、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），上半年已开支人民币 68,700 千元（2004 年同期：人民币 1.27 亿元），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。

5、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、或有负债

截止 2005 年 6 月 30 日止，本集团并无重大或有负债。

7、集团资产抵押详情

于 2005 年 6 月 30 日，本集团之银行部分借款是以账面净值为人民币 124,913 千元的固定资产作抵押。

(七) 经营中出现的问题与困难及 2005 年下半年计划

国家药品限价政策的实施、本集团制造业务 GMP 改造令生产成本上升、贸易业务毛利率下滑等因素，对本集团的经营业绩带来一定的影响。

在 2005 年下半年，本集团仍将在完善公司治理结构、加强企业内部管理与监控的同时，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 年下半年的工作计划主要包括：

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。

2、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、包装材料和进口物资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。

3、加强基础管理，合理节约经营成本和费用，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。

4、继续加强药材公司的核心业务，全力以赴，扭转药材公司亏损局面。

5、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。

六、重要事项

(一) 本公司治理情况

本报告期内，本公司股东大会、董事会、监事会及其高级管理人员严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《上市公司治理准则》等法律、法规及其他规范性文件的要求规范运作。

本报告期内，于 2005 年 4 月 27 日召开的第三届第十一次董事会上，本公司根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》、上交所《上市规则》、港交所《证券上市规则》，以及中国证监会广东省证监局《关于转发〈关于督促上市公司修改公司章程的通知〉的通知》的要求，修改了本公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《监事会议事规则》，并提交年度股东大会审议通过。

截至本报告期末,本公司治理的实际状况与中国证监会有关文件的要求不存在重大差异。

(二) 本公司上年度利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案执行情况

1、本公司于 2005 年 6 月 30 日召开的 2004 年年度股东大会审议批准了本公司 2004 年度利润分配及派息方案,以 2004 年年末总股本 810,900,000 股为基数,向全体股东每 10 股派现金红利人民币 0.25 元(A 股含税);

2、本公司已于 2005 年 7 月 18 日向截至 2005 年 5 月 31 日止名列本公司股东名册上的 H 股股东派发 2004 年度末期股息每股人民币 0.025 元;

3、本公司于 2005 年 7 月 13 日在中国国内《上海证券报》上刊登了 2004 年度分红派息公告,A 股股权登记日为 2005 年 7 月 18 日,除息日为 2005 年 7 月 19 日,现金红利发放日为 2005 年 7 月 26 日;

4、本报告期内,本公司并无任何新股发行方案。

(三) 中期股息

本公司董事会建议不派发截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月之中期股息,亦不进行公积金转增股本。

(四) 本报告期内,本集团并无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 本报告期内,本公司并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。

(六) 关联交易事项

本集团与广药集团、其附属公司及各自联系人一向互相出售若干医药产品、散装医药原辅材料、医疗器械与包装材料等,以上为在一般正常业务范围内订立的交易。为满足双方生产的需要及保证各自业务的正常开展,广州药业与广药集团于 2005 年 4 月 27 日签订了经修订的《购销关联交易协议》。根据上交所和港交所各自《上市规则》的有关规定,上述行为属于关联交易。本公司于 2005 年 4 月 27 日召开第三届第十一次董事会对该关联交易议案进行了审议,并由独立董事就该关联交易发表了独立意见。以上关联交易已于本公司 2005 年 6 月 30 日召开 2004 年年度股东大会上由独立股东进行审议并通过。

详情请参阅本公司 2005 年 4 月 28 日、2005 年 7 月 1 日及 2005 年 7 月 4 日刊登于中国国内《上海证券报》及中国香港《经济日报》、《The Standard》的公告。

上述关联交易已严格履行有关法律、法规要求，办理有关交易手续。

一般日常关联交易情况详见按中国会计准则及制度编制的财务报告之会计报表附注。

(七) 重大合同及其履行情况

1、本报告期内，本公司未发生托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产，而为本公司带来本报告期利润总额 10%以上利润的事项。

2、本报告期内，本公司没有任何委托理财事项。

(八) 本报告期内，本公司以及持股 5%以上（含 5%）的股东没有发生或以前期间发生但延续到本报告期内的对本公司经营成果、财务状况可能发生重要影响的承诺。

(九) 银行贷款、透支及其他借款

截至 2005 年 6 月 30 日止，本集团的银行长期借款比期初减少人民币 27,680 千元（其中：一年内到期的长期负债比期初增加人民币 51,820 千元），短期借款比期初减少人民币 31,402 千元。

(十) 资产负债率

截至 2005 年 6 月 30 日，本集团的资产负债率（ $\text{负债总额} / \text{资产总额} \times 100\%$ ）为 49.04%（2004 年 12 月 31 日：49.13%），相对期初数字并无重大不利变动。

(十一) 遵守《企业管治常规守则》条文的情况

经核对港交所上市规则附录十四《企业管治常规守则》的有关规定，本公司于本报告期内能遵守《企业管治常规守则》所载的守则条文，未发现有任何严重偏离守则条文的行为。

(十二) 董事及监事进行证券交易的标准守则

本公司已以港交所上市规则附录十所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》作为董事及监事证券交易的守则；在向所有董事及监事作出特定查询后，本公司确定本公司董事及监事于本报告期内均有遵守上述守则所规定有关董事进行证券交易的标准。

(十三) 本公司董事会辖下审核委员会由三名独立非执行董事组成，其中一名独立非执行董事已具备适当的专业资格。本公司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 2005 年 6 月 30 日止 6 个月的未审计中期账目。

(十四) 本公司于本报告期的财务报告未经审计。

(十五) 本报告期内，本公司、本公司董事会及董事没有受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

(十六) 本报告期内，并无其他对本公司产生重大影响的重要事项。

(十七) 本报告期内已披露重要信息的索引

事项名称	报刊名称及版面	日期	互联网网站及检索路径
广州药业股份有限公司公告	《上海证券报》 C16 《经济日报》 A49 《The Standard》 B34	2005 年 4 月 14 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk
广州药业股份有限公司公告	《经济日报》 A65 《The Standard》 B34	2005 年 4 月 26 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk
2004 年度报告摘要 2005 年第 1 季度报告 第三届第十一次董事会会议决议公告 第三届第四次监事会会议决议公告 董事辞任公告 2005 年上半年预增公告 广州药业股份有限公司关于持续性关联交易的公告	《上海证券报》 C65 ~ 66 《经济日报》 A52 ~ 56 《The Standard》 N2 ~ 16	2005 年 4 月 28 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk
关于召开 2004 年年度股东大会的通告	《上海证券报》 C12 《经济日报》 A50 ~ 51 《The Standard》 N14 ~ 17	2005 年 5 月 12 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk
广州药业股份有限公司公告	《经济日报》 A50 《The Standard》 B38	2005 年 5 月 17 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk
2004 年年度股东大会决议公告 第三届第十二次董事会会议决议公告	《上海证券报》 A20 《经济日报》 A47	2005 年 7 月 1 日 2005 年 7 月 4 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk

	《The Standard》 B22		
广州药业股份有限公司 2004 年度分红派息实施公告	《上海证券报》 A16	2004 年 6 月 24 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk

(十九) 其他事项

1、担保事项

本报告期内，本公司的担保事项如下表：

(单位：人民币千元)

担保对象名称	担保事项	金额	期限
广州医药有限公司	流动资金借款	415,000	半年至一年
广州市药材公司	流动资金借款	91,000	一年
广州医药进出口公司	流动资金借款	10,000	一年
合 计		516,000	

以上均为本公司对控股子公司所提供的担保。除以上所述外，本报告期内，本公司并没有其他担保事项。

2、本报告期内，本公司根据证监发[2003]56号文的规定，控制与控股股东及其关联方的资金往来。本报告期内，本公司的控股股东及其子公司占用资金总体情况如下：

(单位：人民币千元)

资金占用方	资金占用方与上市公司的关系	相对应的会计报表科目	期末金额		期初金额		借方累计发生额		贷方累计发生额		占用方式	占用原因
广药集团	母公司	其他应收款	5,918	-	6,312	-	93	-	487	-	预付款及往来款	预付租金及日常往来
广州侨光制药有限公司	同一 母公司	应收账款	-	17,498	-	17,232	-	27,804	-	27,538	采购	生产
广州明兴制药有限公司	同一 母公司	应收账款	-	2,102	-	739	-	6,018	-	4,655	采购	生产
广州天心药业股份有限公司	同一 母公司	应收账款	-	3,436	-	5,481	-	12,593	-	14,638	采购	生产
广州何济公制药有限公司	同一 母公司	其他应收款	6	262	25	432	-	856	19	1,026	采购	生产
广州光华药业股份有限公司	同一 母公司	应收账款	-	2,026	-	1,573	-	24,703	-	24,250	采购	生产
广州华南医疗器械有限公司	同一 母公司	其他应收款	100	-	100	-	-	-	-	-	采购	生产
保联拓展有限公司	同一 母公司	其他应收款	5,828	-	14,854	-	-	-	9,027	-	往来款、采购	日常往来
广州医药工业研究所	同一 母公司	应收账款	-	2	-	-	-	6	-	4	采购	生产
广州白云山中药厂	同一 母公司	应收账款	-	4,325	-	1,154	-	11,222	-	8,051	采购	生产
广州白云山制药总厂	同一 母公司	应收账款	-	2,559	-	1,753	-	12,003	-	11,197	采购	生产
广州白云山化学药厂	同一 母公司	应收账款	-	4,040	-	423	-	15,936	-	12,319	采购	生产

广州白云山外用 药厂	同一 母公 司		应收账款	-	845	-	-	-	2,220	-	1,376	采购	生产
广州王老吉药业 股份有限公司	共 同 控 制 (非合并部 分)		应收账款	-	-	-	-	-	7,219	-	7,219	采购	生产
小计				11,852	37,095	21,292	28,786	93	120,582	9,533	112,273		

3、独立董事对本公司累计和当期对外担保情况、违规担保情况、执行证监发[2003]56号文规定情况的专项说明及独立意见

作为广州药业股份有限公司(以下简称“本公司”)独立董事,我们根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56号文)的规定,本着公正、公平、客观的态度,对本公司及其附属企业(以下简称“本集团”)的对外担保情况进行了解,并听取本公司董事会、监事会和管理层有关人员的有关意见,现就本集团累计和当期发生对外担保、违规担保情况及执行证监发[2003]56号文的情况,作如下专项说明及独立意见:

专项说明

(1)本集团能够严格遵守相关法律法规的规定,没有发现为控股股东及本公司持股50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保;

(2)本公司股东大会已通过修改《公司章程》的议案,新修订的《公司章程》对本集团的对外担保审批程序、决策和权限做了明确的规定;

(3)截至2005年6月30日,没有发现本集团存在任何对外担保的情况。

独立意见

(1)本集团与关联方之间发生的资金往来为日常业务资金往来,未发现本集团为关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用的情形,也未发现代关联方承担成本和其他支出的情形;

(2)本集团与关联单位其他资金往来的情况:(a)应收广药集团人民币的5,918千元,其中人民币4,620千元为本公司支付给该公司的预付款,将来以租金冲减,已作单独披露,其余的为该公司欠本集团的房改款;(b)应收保联拓展有限公司(“保联公司”)人民币5,828千元,其中人民币4,499千元为本集团委托保联公司代收福高药业国际有限公司的款项,人民币1,329千元为本公司暂存于该公司的款项;(c)应收广州华南医疗器械有限公司人民币100千元,本公司之子公司给该公司的临时借款。

(3)未发现本集团存在下列将资金直接或间接地提供给关联方使用的情形:

- a、通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款;
- b、委托关联方进行投资活动;

- c、为关联方开具没有正式交易背景的商业承兑汇票；
- d、代关联方偿还债务。

七、财务报告（附后）

- （一）按中国会计准则及制度编制的会计报表载于第 26 页至第 73 页。
- （二）会计报表附注（按中国会计准则及制度）
- （三）按香港会计准则第 34 号编制之简明综合财务资料载于第 74 页至第 106 页。

按中国会计准则及制度编制的财务报告(未经审计)

合并资产负债表

2005年6月30日

附表一

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

资产	附注	期末数	期初数
流动资产：			
货币资金	六-1	791,377,006.53	880,824,597.90
短期投资	六-2	13,110,000.00	18,562,000.00
应收票据	六-3	304,437,220.32	185,209,600.23
应收股利	六-4	10,364,807.41	-
应收利息		-	-
应收账款	六-5	1,258,719,485.68	967,659,441.43
其他应收款	六-6	109,453,514.35	111,782,083.42
预付账款	六-7	80,317,882.41	160,243,931.81
应收补贴款	六-8	2,926,620.31	2,224,155.35
存货	六-9	1,048,905,034.23	1,077,924,756.16
待摊费用	六-10	100,560,131.68	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		3,720,171,702.92	3,494,265,998.29
长期投资：			
长期股权投资	六-11	72,996,455.19	74,610,894.56
长期债权投资		-	-
长期投资合计		72,996,455.19	74,610,894.56
其中：合并价差	六-11	3,922,618.61	4,175,432.85
其中：股权投资差额			
固定资产：			
固定资产原值	六-12	1,926,326,086.37	1,980,499,364.41
减：累计折旧	六-12	611,134,029.23	583,351,522.12
固定资产净值		1,315,192,057.14	1,397,147,842.29
减：固定资产减值准备	六-12	24,380,172.38	25,352,941.92
固定资产净额		1,290,811,884.76	1,371,794,900.37
工程物资		-	-
在建工程	六-13	151,342,362.57	119,645,075.10
固定资产清理		-	-
固定资产合计		1,442,154,247.33	1,491,439,975.47
无形资产及其他资产：			
无形资产	六-14	100,067,373.36	103,345,329.75
长期待摊费用	六-15	17,188,836.39	19,215,827.64
其他长期资产		-	-
无形资产及其他资产合计		117,256,209.75	122,561,157.39
递延税项：			
递延税款借项		-	-

合并资产负债表（续）

2005年6月30日

附表一

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

负债及股东权益	附注	期末数	期初数
流动负债：			
短期借款	六-16	906,057,161.23	937,458,830.03
应付票据	六-17	29,721,583.12	137,052,834.12
应付账款	六-18	1,040,746,138.72	848,628,472.16
预收账款	六-19	30,477,303.23	22,901,240.89
应付工资	六-20	87,383,375.29	50,994,217.94
应付福利费		40,341,766.29	51,590,272.62
应付股利	六-21	27,003,024.67	26,383.04
应交税金	六-22	41,662,048.52	24,041,244.06
其他应付款	六-23	3,486,226.28	2,880,392.94
其他应付款	六-24	208,129,602.54	265,572,457.79
预提费用	六-25	30,889,484.43	9,231,282.20
预计负债		-	-
一年内到期的长期负债	六-26	99,500,000.00	47,680,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		2,545,397,714.32	2,398,057,627.79
长期负债：			
长期借款	六-27	30,000,000.00	109,500,000.00
应付债券		-	-
长期应付款	六-28	4,694,996.12	5,020,012.56
专项应付款	六-29	44,912,009.60	33,810,171.91
其他长期负债		-	-
长期负债合计		79,607,005.72	148,330,184.47
递延税项：			
递延税款贷项		-	-
负债合计		2,625,004,720.04	2,546,387,812.26
少数股东权益		182,573,259.56	196,260,508.34
股东权益：			
股本	六-30	810,900,000.00	810,900,000.00
减：已归还投资		-	-
股本净额		810,900,000.00	810,900,000.00
资本公积	六-31	1,147,834,416.58	1,126,381,425.35
盈余公积	六-32	470,525,846.20	480,442,389.26
其中：法定公益金	六-32	150,564,612.94	153,572,065.40
未分配利润		115,740,372.81	22,505,890.50
拟分配现金股利		-	20,272,500.00
外币报表折算差额		-	-
减：未确认投资损失		-	-
股东权益合计		2,545,000,635.59	2,440,229,705.11

合并利润表

2005年1-6月

附表二之一

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	附注	本期累计数	上年同期累计数
一、主营业务收入	六-33	4,596,172,011.27	3,990,694,132.12
减：主营业务成本	六-34	3,781,112,233.96	3,272,266,127.69
减：主营业务税金及附加	六-35	13,601,179.60	13,694,299.51
二、主营业务利润		801,458,597.71	704,733,704.92
加：其他业务利润	六-36	21,041,587.55	18,388,152.28
减：营业费用		301,438,593.12	278,658,990.85
减：管理费用		319,337,604.14	330,447,617.90
减：财务费用	六-37	24,822,607.19	17,684,980.77
三、营业利润		176,901,380.81	96,330,267.68
加：投资收益	六-38	-3,976,044.37	-777,440.50
加：补贴收入		189,521.00	-
加：营业外收入	六-39	648,156.53	4,288,071.32
减：营业外支出	六-40	3,058,098.59	8,787,439.95
四、利润总额		170,704,915.38	91,053,458.55
减：所得税		60,004,570.92	52,938,643.69
减：少数股东损益		7,109,905.23	6,306,170.15
加：未确认投资损失		-	-
五、净利润		103,590,439.23	31,808,644.71

利润表补充资料

序号	项 目	本期累计数	上年同期累计数
1	出售、处置部门或被投资单位所得收益	-	-381,806.29
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	-	-

利润表附表

附表二之二
货币单位：人民币元

报告期利润	本期累计数				上年同期累计数			
	净资产收益率%		每股收益(元)		净资产收益率%		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	31.49%	32.29%	0.99	0.99	29.20%	28.82%	0.87	0.87
营业利润	6.95%	7.13%	0.22	0.22	3.99%	3.94%	0.12	0.12
净利润	4.07%	4.17%	0.13	0.13	1.32%	1.30%	0.04	0.04
扣除非经常性损益后的净利润	4.32%	4.53%	0.14	0.14	1.43%	1.41%	0.04	0.04

合并利润分配表

2005年1-6月

附表三

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

	附注	本期累计数	上年同期累计数
一、净利润		103,590,439.23	31,808,644.71
加：年初未分配利润		22,505,890.50	82,558,496.93
加：其他转入		9,916,543.08	-
二、可供分配的利润		136,012,872.81	114,367,141.64
减：提取法定盈余公积		-	-
减：提取法定公益金		-	-
减：提取职工奖励及福利基金		-	-
减：提取储备基金		-	-
减：提取企业发展基金		-	-
减：利润归还投资		-	-
三、可供股东分配的利润		136,012,872.81	114,367,141.64
减：应付优先股股利		-	-
减：提取任意盈余公积		-	-
减：应付普通股股利		20,272,500.00	48,654,000.00
减：转作股本的普通股股利		-	-
四、未分配利润		115,740,372.81	65,713,141.64

合并现金流量表

2005年1-6月

附表四

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	附注	本期累计数	上年同期累计数
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,978,199,501.40	4,405,975,434.18
收到的税费返还		4,935,073.43	9,196,604.01
收到的其他与经营活动有关的现金	六-42	49,079,457.54	36,225,627.84
经营活动现金流入小计		5,032,214,032.37	4,451,397,666.03
购买商品、接受劳务支付的现金		4,100,125,115.02	3,483,958,714.37
支付给职工以及为职工支付的现金		271,779,744.25	250,372,211.25
支付的各项税费		261,834,960.86	263,953,989.17
支付的其他与经营活动有关的现金	六-43	284,825,939.39	328,522,538.66
经营活动现金流出小计		4,918,565,759.52	4,326,807,453.45
经营活动产生的现金流量净额		113,648,272.85	124,590,212.58
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		184,981.59	36,152,119.73
其中：出售子公司所收到的现金		-	160,435.24
取得投资收益所收到的现金		-	3,643,100.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		389,982.91	354,279.64
收到的其他与投资活动有关的现金		-	85,380.68
投资活动现金流入小计		574,964.50	40,234,880.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		69,425,936.72	135,159,510.75
投资所支付的现金		-	14,539,719.82
支付的其他与投资活动有关的现金		-	8,000,000.00
投资活动现金流出小计		69,425,936.72	157,699,230.57
投资活动产生的现金流量净额		-68,850,972.22	-117,464,350.29
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金		62,626,946.09	2,777,406.37
其中：子公司吸收少数股东权益性投资所收到的现金		62,626,946.09	2,777,406.37
借款所收到的现金		294,393,305.26	347,850,491.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		192,951,757.57	168,271,738.39
筹资活动现金流入小计		549,972,008.92	518,899,635.76
偿还债务所支付的现金		377,247,866.81	321,960,491.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		29,584,984.92	40,026,987.50
其中：支付少数股东股利所支付的现金		2,529,349.63	5,998,300.54
支付的其他与筹资活动有关的现金		277,384,049.19	119,463,875.31
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		684,216,900.92	481,451,353.81
筹资活动产生的现金流量净额		-134,244,892.00	37,448,281.95
四、汇率变动对现金的影响额		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-89,447,591.37	44,574,144.24

合并现金流量表(续)

2005年1-6月

附表四

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

补充资料	附注	本期累计数	上年同期累计数
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润(亏损以“-”号填列)		103,590,439.23	31,808,644.71
少数股东损益		7,109,905.23	6,306,170.15
加：计提的资产减值准备		10,109,770.84	30,116,897.77
固定资产折旧		62,035,579.52	46,454,284.69
无形资产摊销		2,306,402.52	1,528,722.15
长期待摊费用摊销		4,824,939.49	5,867,221.35
待摊费用减少(减：增加)		-10,724,699.69	6,516,308.44
预提费用增加(减：减少)		21,658,202.23	2,799,574.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)		299,084.60	-21,200.00
固定资产报废损失		766,051.14	2,057,280.22
财务费用		27,055,635.30	20,652,106.09
投资损失(减：收益)		3,976,044.37	777,440.50
递延税款贷项(减：借项)		-	-
存货的减少(减：增加)		39,702,754.65	204,204,353.60
经营性应收项目的减少(减：增加)		-296,962,859.65	-278,490,623.99
经营性应付项目的增加(减：减少)		148,659,590.49	43,678,982.41
其他(注)		-10,758,567.42	334,049.58
经营活动产生的现金流量净额		113,648,272.85	124,590,212.58
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
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		-	-
3、现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额		791,377,006.53	861,013,185.38
减：现金的期初余额		880,824,597.90	816,439,041.14
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		-89,447,591.37	44,574,144.24

注：本期累计数的“其他”为本公司属下的广州王老吉药业股份有限公司于2005年3月接受新股东增资扩股，本公司由控股股东变为共同控制股东，对该公司采用比例合并法，从而因合并方法发生改变所产生的影响数。

资产负债表
2005年6月30日

附表五

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

资产	附注	期末数	期初数
流动资产：			
货币资金		202,637,482.84	201,807,672.50
短期投资		235,110,000.00	18,562,000.00
应收票据		-	-
应收股利		32,417,746.16	-
应收利息		-	-
应收账款		-	-
其他应收款	七-1	275,052,654.22	345,237,748.98
预付账款		-	-
应收补贴款		-	-
存货		-	-
待摊费用		-	-
一年内到期的长期债权投资		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		745,217,883.22	565,607,421.48
长期投资：			
长期股权投资	七-2	1,911,528,745.45	1,877,883,028.41
长期债权投资		-	-
长期投资合计		1,911,528,745.45	1,877,883,028.41
其中：股权投资差额		2,412,606.91	2,480,768.01
固定资产：			
固定资产原价		41,174,958.52	41,005,158.52
减：累计折旧		15,325,697.27	13,438,004.00
固定资产净值		25,849,261.25	27,567,154.52
减：固定资产减值准备		7,109,752.25	7,109,752.25
固定资产净额		18,739,509.00	20,457,402.27
工程物资		-	-
在建工程		-	-
固定资产清理		-	-
固定资产合计		18,739,509.00	20,457,402.27
无形资产及其他资产：			
无形资产		-	-
长期待摊费用		1,202,407.65	1,492,460.43
其他长期资产		-	-
无形资产及其他资产合计		1,202,407.65	1,492,460.43
递延税项：			
递延税款借项		-	-
资产总计		2,676,688,545.32	2,465,440,312.59

资产负债表(续)

2005年6月30日

附表五

编制单位:广州药业股份有限公司

货币单位:人民币元

负债及股东权益	附注	期末数	期初数
流动负债:			
短期借款		87,000,000.00	-
应付票据		-	-
应付账款		-	-
预收账款		-	-
应付工资		2,347,170.18	2,430,269.38
应付福利费		3,438,469.41	3,346,137.21
应付股利		20,297,276.09	25,980.20
应交税金		18,304.41	424,662.76
其他应交款		4,009.62	21,220.74
其他应付款		7,255,741.48	18,585,121.28
预提费用		1,967,906.00	2,150,000.00
预计负债		-	-
一年内到期的长期负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		122,328,877.19	26,983,391.57
长期负债:			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
其他长期负债		-	-
长期负债合计		-	-
递延税项:			
递延税款贷项		-	-
负债合计		122,328,877.19	26,983,391.57
股东权益:			
股本		810,900,000.00	810,900,000.00
减:已归还投资		-	-
股本净额		810,900,000.00	810,900,000.00
资本公积		1,146,973,069.59	1,125,595,838.66
盈余公积		153,118,167.58	153,118,167.58
其中:法定公益金		61,614,885.51	61,614,885.51
未分配利润		443,368,430.96	348,842,914.78
拟分配现金股利		-	20,272,500.00
股东权益合计		2,554,359,668.13	2,438,456,921.02
负债及股东权益总计		2,676,688,545.32	2,465,440,312.59

利 润 表

2005年1-6月

附表六

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	附注	本期累计数	上年同期累计数
一、主营业务收入		-	-
减：主营业务成本		-	-
减：主营业务税金及附加		-	-
二、主营业务利润		-	-
加：其他业务利润		4,374,268.41	1,794,856.02
减：营业费用		-	-
减：管理费用		13,164,929.36	8,334,795.43
减：财务费用		-865,493.62	-784,288.06
三、营业利润		-7,925,167.33	-5,755,651.35
加：投资收益	七-3	122,720,286.49	40,364,992.02
加：补贴收入		-	-
加：营业外收入		3,150.02	6,900.00
减：营业外支出		253.00	96,468.57
四、利润总额		114,798,016.18	34,519,772.10
减：所得税		-	-
减：少数股东损益		-	-
五、净利润		114,798,016.18	34,519,772.10

利润分配表

2005年1-6月

附表七

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

	附注	本期累计数	上年同期累计数
一、净利润		114,798,016.18	34,519,772.10
加：年初未分配利润		348,842,914.78	356,049,259.87
加：其他转入		-	-
二、可供分配的利润		463,640,930.96	390,569,031.97
减：提取法定盈余公积		-	-
减：提取法定公益金		-	-
减：提取职工奖励及福利基金		-	-
减：提取储备基金		-	-
减：提取企业发展基金		-	-
减：利润归还投资		-	-
三、可供股东分配的利润		463,640,930.96	390,569,031.97
减：应付优先股股利		-	-
减：提取任意盈余公积		-	-
减：应付普通股股利		20,272,500.00	48,654,000.00
减：转作股本的普通股股利		-	-
四、未分配利润		443,368,430.96	341,915,031.97

现金流量表

2005年1-6月

附表八

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	本期累计数	上年同期累计数
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-
收到的税费返还	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	4,529,614.68	1,096,581.71
现金流入小计	4,529,614.68	1,096,581.71
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	2,832,686.50	3,340,245.88
支付的各项税费	679,853.83	287,429.38
支付的其他与经营活动有关的现金	7,580,451.45	5,160,839.91
现金流出小计	11,092,991.78	8,788,515.17
经营活动产生的现金流量净额	-6,563,377.10	-7,691,933.46
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	-	36,005,003.52
其中：出售子公司所收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	83,545,010.61	109,813,431.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	250.00	690.00
收到的其他与投资活动有关的现金	128,457,600.00	51,376,828.19
现金流入小计	212,002,860.61	197,195,952.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,511,752.00	86,840.00
投资所支付的现金	-	36,895,713.99
其中：购买子公司所支付的现金	-	26,895,713.99
支付的其他与投资活动有关的现金	288,786,764.06	107,270,697.60
现金流出小计	291,298,516.06	144,253,251.59
投资活动产生的现金流量净额	-79,295,655.45	52,942,701.14
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	-	-
借款所收到的现金	138,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	138,000,000.00	-
偿还债务所支付的现金	51,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	311,157.11	13,585,927.75
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	25,000,000.00
现金流出小计	51,311,157.11	38,585,927.75
筹资活动产生的现金流量净额	86,688,842.89	-38,585,927.75
四、汇率变动对现金的影响额	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	829,810.34	6,664,839.93

现金流量表(续)

2005年1-6月

附表八

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

补充资料	本期累计数	上年同期累计数
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	114,798,016.18	34,519,772.10
加：计提的资产减值准备	-	-
固定资产折旧	1,897,890.27	1,735,807.38
无形资产摊销	-	-
长期待摊费用摊销	290,052.78	593,123.58
待摊费用减少(减：增加)	-	-
预提费用增加(减：减少)	-182,094.00	-1,929,200.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-250.00	3,342.70
固定资产报废损失	53.00	40,361.08
财务费用	309,953.00	-
投资损失(减：收益)	-122,720,286.49	-40,364,992.02
递延税款贷项(减：借项)	-	-
存货的减少(减：增加)	-	-
经营性应收项目的减少(减：增加)	397,738.48	-1,930,994.08
经营性应付项目的增加(减：减少)	-1,354,450.32	-394,646.87
其他	-	35,492.67
经营活动产生的现金流量净额	-6,563,377.10	-7,691,933.46
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
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	-	-
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	202,637,482.84	238,206,883.97
减：现金的期初余额	201,807,672.50	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	829,810.34	6,664,839.93

资产减值准备明细表

2005年1-6月

合并资产负债表附表1

编制单位：广州药业股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	67,775,217.66	8,679,666.10	-	1,817,476.92	1,817,476.92	74,637,406.84
其中：应收账款	54,456,273.58	7,372,860.88	-	1,808,340.35	1,808,340.35	60,020,794.11
其他应收款	13,318,944.08	1,306,805.22	-	9,136.57	9,136.57	14,616,612.73
二、短期投资跌价准备合计	1,190,600.00	6,111,000.00	659,000.00	-	659,000.00	6,642,600.00
其中：股票投资	-	-	-	-	-	-
债券投资	675,600.00	4,868,000.00	659,000.00	-	659,000.00	4,884,600.00
基金投资	515,000.00	1,243,000.00	-	-	-	1,758,000.00
三、存货跌价准备合计	25,315,519.02	671,151.86	-	11,354,184.58	11,354,184.58	14,632,486.30
其中：库存商品	24,952,828.40	671,151.86	-	11,241,194.71	11,241,194.71	14,382,785.55
原材料	298,752.78	-	-	112,989.87	112,989.87	185,762.91
四、长期投资减值准备合计	1,613,629.84	-	-	-	-	1,613,629.84
其中：长期股权投资	1,613,629.84	-	-	-	-	1,613,629.84
长期债权投资	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	25,352,941.92	290,327.63	-	1,263,097.17	1,263,097.17	24,380,172.38
其中：房屋、建筑物	18,150,656.61	-	-	-	-	18,150,656.61
机器设备	6,332,872.46	290,327.63	-	1,263,097.17	1,263,097.17	5,360,102.92
六、无形资产减值准备	966,151.46	-	-	-	-	966,151.46
其中：专利权	-	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	130,000.00	468,625.25	-	468,625.25	468,625.25	130,000.00
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-	-
九、总计	122,344,059.90	16,220,770.84	659,000.00	14,903,383.92	15,562,383.92	123,002,446.82

公司负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

股东权益增减变动表

2005年1-6月

合并资产负债表附表2

货币单位：人民币元

编制单位：广州药业股份有限公司

项 目	附注	本期累计数	上年同期累计数
一、实收股本：			
期初余额	六-30	810,900,000.00	810,900,000.00
本期增加数	六-30	-	-
本期减少数	六-30	-	-
期末余额	六-30	810,900,000.00	810,900,000.00
二、资本公积：			
期初余额	六-31	1,126,381,425.35	1,119,572,202.41
本期增加数	六-31	21,452,991.23	1,066,935.10
其中：股本溢价		-	-
接受捐赠非现金资产准备		428,616.92	-
接受现金捐赠		-	-
股权投资准备		19,106,315.70	-
拨款转入		1,918,058.61	1,066,935.10
外币资本折算差额		-	-
其他资本公积		-	-
本期减少数	六-31	-	-
其中：转增股本		-	-
期末余额	六-31	1,147,834,416.58	1,120,639,137.51
三、法定和任意盈余公积：			
期初余额	六-32	326,870,323.86	281,987,122.66
本期增加数	六-32	-	-
其中：从净利润中提取数		-	-
其中：法定盈余公积		-	-
任意盈余公积		-	-
法定公益金转入数		-	-
本期减少数	六-32	6,909,090.60	-
其中：弥补亏损		-	-
转增股本		-	-
分派现金股利或利润		-	-
分派股票股利		-	-
期末余额	六-32	319,961,233.26	281,987,122.66
其中：法定盈余公积	六-32	212,597,379.79	193,344,763.64
四、法定公益金：			
期初余额	六-32	153,572,065.40	134,458,560.41
本期增加数	六-32	-	-
其中：从净利润中提取数		-	-
本期减少数	六-32	3,007,452.46	-
其中：集体福利支出		-	-
期末余额	六-32	150,564,612.94	134,458,560.41
五、未分配利润：			
期初未分配利润		22,505,890.50	82,558,496.93
本期净利润		103,590,439.23	31,808,644.71
本期利润分配		10,355,956.92	48,654,000.00
期末未分配利润		115,740,372.81	65,713,141.64

会计报表附注

一、 公司的基本情况

广州药业股份有限公司(以下简称本公司)是经国家经济体制改革委员会以体改生[1997]139号文批准,由广州医药集团有限公司(以下简称广药集团)独家发起,将其属下的8家中药制造企业及3家医药贸易企业重组后,以其与生产经营性资产有关的国有产权权益投入,以发起方式设立的股份有限公司。本公司于1997年9月1日领取企业法人营业执照,注册号为4401011101830。

经国家经济体制改革委员会以体改生[1997]145号文和国务院证券委员会以证委发[1997]56号文批准,本公司于1997年10月上市发行了21,990万股香港上市外资股(H股)股票。2001年1月10日,经中国证券监督管理委员会批准,本公司发行了7,800万股人民币普通股(A股)股票。本公司的股本总额为人民币810,900,000元,其中国家股为人民币513,000,000元,占股本总额的63.26%,社会公众股为人民币297,900,000元,占股本总额的36.74%。

本公司及纳入合并会计报表范围的子公司(以下简称本集团)主要从事资产经营、投资、开发、资金融通,并从事中成药的开发、生产,生物制品、保健药品、保健饮料的生产,以及从事中药、西药及医疗器械的批发、零售和进出口等业务。

目前本集团的架构主要包括8家中成药制造企业、1家化学原料药制造企业、2家医药研发企业和4家医药贸易企业。

二、 主要会计政策、会计估计及合并会计报表编制方法

1. 会计制度

本集团执行企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。

2. 会计年度

本集团采用公历年为会计年度,即自公历每年1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

本集团采用人民币为记账本位币。

4. 记账基础和计价原则

本集团的会计核算以权责发生制为基础,资产的计价遵循历史成本原则。

5. 外币业务的折算

本集团发生外币业务时,按业务发生当日的市场汇价将外币金额折合为人民币金额记账。年度终了,将各种外币账户的外币年末余额,按照年末市场汇价折合为人民币金额,其与原账面人民币金额之间的差额计入财务费用。

6. 现金等价物的确定标准

本集团在编制现金流量表时将持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险小的投资作为现金等价物。

7. 坏账损失的核算方法

本集团采用备抵法对坏账损失进行核算。实际发生坏账时，冲销坏账准备。

坏账的确认标准是：债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍无法收回的账款；债务人逾期3年以上未履行其偿债义务，且有明显迹象表明无法收回，并经董事会批准确认为坏账的账款。

本集团根据董事会批准的坏账准备计提标准，按账龄分析法计提坏账准备。另外，本集团根据债务单位的财务状况、偿债能力等情况，针对个别回收风险大的账款单独提取坏账准备。

按账龄分析法计提坏账准备的具体方法如下：

<u>应收款项账龄</u>	<u>提取比例</u>
1年以内	1%
1年~2年	10%
2年~3年	30%
3年~4年	50%
4年~5年	80%
5年以上	100%

上述应收款项包括应收账款及其他应收款。其他应收款按扣除关联公司欠款、未报销的业务支出及其他不涉及资金回收的挂账后的余额计提坏账准备。

8. 存货核算方法

本集团的存货包括产成品、库存商品、在产品以及各类原材料、在途物资、低值易耗品、包装物等。

本集团采用永续盘存制及实际成本对存货进行核算。纳入合并会计报表范围的子公司有工业企业和商品流通企业，存货计价原则分别如下：

(1) 工业企业：

对于原材料及产成品，采用计划成本核算的企业，日常收入、发出存货均按计划成本记账，月度终了，结转发出存货应负担的成本差异，将当月发出存货的计划成本调整为实际成本；采用实际成本核算的企业，存货的发出成本按加权平均法或先进先出法计算。

低值易耗品及包装物按实际成本记账，于领用时一次摊销。

(2) 商品流通企业：

批发企业采用实际成本核算，商品的发出成本除广州医药有限公司采用加权平均法核算、广州市药材公司采用个别计价法核算外，其他公司采用先进先出法核算。

零售企业采用售价法核算，月度终了，结转当月发出商品应负担的进销价差。

本集团于期末对存货进行清查，如由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因造成存货成本高于可变现净值，按预计可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备。

9. 短期投资核算方法

本集团的短期投资按实际支付的价款扣除已宣告发放但未领取的现金股利或利息入账。短期投资的现金股利或利息于实际收到时，冲减投资的账面价值。短期投资处置时按收到的处置收入与账面价值的差额确认为当期投资收益。

本集团的短期投资按成本与市价孰低计量，对期末市价低于成本的差额计提短期投资跌价准备。

10. 长期股权投资核算方法

本集团的长期股权投资按实际成本计价。

对于投资额占被投资企业有表决权资本总额 20% 以下(不含 20%)，或虽占 20% 或以上但不具有重大影响的，采用成本法核算；对于投资额占被投资企业有表决权资本总额 20% 或 20% 以上，或虽不足 20% 但具有重大影响的，采用权益法核算；对于投资额占被投资企业有表决权资本总额超过 50%，或虽不超过 50% 但具有实质控制权的，采用权益法核算，合并会计报表。

采用权益法核算的投资项目，于期末按分享或分担的被投资企业实现的净利润或发生的净亏损的份额确认投资收益或投资损失；采用成本法核算的投资项目，在被投资企业宣告发放股利时确认投资收益。

初始投资成本超过应享有被投资单位所有者权益份额的差额分期平均摊销，投资合同规定了投资期限的，按投资期限摊销；投资合同没有规定投资期限的，按不超过 10 年的期限摊销。初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额的差额计入资本公积。

11. 长期债权投资核算方法

本集团的长期债权投资按实际成本计价，采用成本法核算投资收益。

债券投资的溢价或折价在债券存续期间内于确定相关债券利息收入时采用直线法摊销。

12. 长期投资减值准备

经董事会批准，本集团对由于市价持续下跌或被投资企业经营状况恶化等原因导致长期投资项目的可收回金额低于账面价值，并且这种价值的降低在可预见的未来期间内不可能恢复，按预计可收回金额低于长期投资账面价值的差额提取长期投资减值准备。

13. 固定资产及累计折旧

本集团将使用期限在 1 年以上，单位价值在人民币 2,000 元以上的房屋及建筑物、运输

工具、设备、器具等资产作为固定资产。固定资产按实际成本计价，预留 0%~10%的残值，按以下折旧率采用直线法提取折旧：

<u>固定资产类别</u>	<u>折旧年限</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	15~50年	1.80%~6.60%
机器设备	4~18年	5%~24.75%
运输设备	5~10年	9%~19.80%
电器设备	5~10年	9%~19.80%
办公设备	4~8年	11.25%~24.75%
固定资产装修	5年	20%
其他设备	4~15年	6%~24.75%

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值(即固定资产原价减去累计折旧和已计提的减值准备)，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额；如果已计提减值准备的固定资产价值又得以恢复，该项固定资产的折旧率和折旧额的确定方法，按照固定资产价值恢复后的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

本集团对于市价持续下跌，或因技术陈旧、毁损、长期闲置或其他经济原因导致其可收回金额低于账面价值的固定资产，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。

14. 在建工程核算方法

本集团的在建工程按实际成本计价，在达到预定可使用状态时结转为固定资产。

本集团对于发生长期停建且在可预见的将来不会重新开工，或在性能上、技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性，或其他足以证明已经发生减值情况的在建工程，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备。

15. 无形资产及其摊销

本集团的无形资产主要是土地使用权及专有技术，按实际成本计价，自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销。

本集团的无形资产在期末时按照账面价值与预计可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

16. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用按实际发生的支出入账，按预计受益期平均摊销。

本集团的开办费于发生时在长期待摊费用中归集，在开始生产经营当月一次计入损益。

17. 借款费用的会计处理方法

本集团把与生产经营有关的借款费用计入当期财务费用。

与购建固定资产等长期资产相关的借款费用，在资产达到预定可使用状态前予以资本化，计入所购建资产的成本；在资产达到预定可使用状态后计入当期财务费用。

借款费用的资本化金额按期末购建固定资产等长期资产的加权平均累计支出与资本化

率的乘积确定。

18. 收入确认原则

本集团于产品或商品已经发出，产品或商品所有权上的主要风险及报酬已转移给购货方，本集团不再拥有对该产品或商品的继续管理权及实际控制权，相关收入已收到或取得索取价款的凭据，并且相关成本能够可靠计量时，确认销售收入实现。

本集团对于在同一会计年度内开始并完成的劳务，在劳务已完成，劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入时确认劳务收入实现。对于开始和完成分属不同会计年度的劳务，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本集团在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

19. 所得税的会计处理方法

本集团的所得税采用应付税款法核算。

20. 合并会计报表编制方法

本集团的合并会计报表是按照财政部[1995]11号文《合并会计报表暂行规定》以及财会二字[1996]2号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》，将所控制的所有重要子公司纳入合并会计报表的合并范围，在汇总本公司及所有纳入合并范围的子公司个别会计报表的基础上，对本公司与子公司以及子公司之间的经济业务进行充分抵销后编制而成。

三、 税项及附加

本集团的应纳税项情况如下：

1、 流转税及附加

(1)流转税

<u>应税项目</u>	<u>税 种</u>	<u>税 率</u>
产品销售收入	增值税	17%
材料转让收入	增值税	17%
劳务收入	营业税	5%
租金收入	营业税	5%
资金占用费收入	营业税	5%
酒类产品销售收入	消费税	10%

(2)城市维护建设税

按流转税税额的7%计算和缴纳。本集团属下的外商投资企业按规定免缴城市维护建设税。

(3)教育费附加

按流转税税额的3%计算和缴纳。本集团属下的外商投资企业按规定免缴教育费附加。

2、企业所得税

本集团按照《中华人民共和国企业所得税暂行条例》的规定缴纳企业所得税，税率为33%。

根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》的规定，本集团属下的广州奇星药业有限公司的企业所得税率为24%，地方所得税税率为3%。

四、 控股子公司及合营企业

(1)纳入合并会计报表合并范围的子公司及合营企业

公司名称	注册地	实收资本/ 股本 (人民币万元)	本集团实际投资额 (人民币万元)	本集团持 股比例 (%)	业务性质
广州汉方现代中药研究开发有限公司	广州	12,776	9,333	72.96	医药、保健品研究开发
广州拜迪生物医药有限公司	广州	7,010	6,650	94.87	药品研究开发
广州环叶制药有限公司	广州	600	358	59.701	生产化学原料药
广州星群(药业)股份有限公司	广州	7,717	6,867	88.99	生产中成药
广州中一药业有限公司	广州	16,600	16,105	97.016	生产中成药
广州陈李济药厂	广州	9,400	9,400	100	生产中成药
广州奇星药厂	广州	8,242	8,242	100	生产中成药
广州敬修堂(药业)股份有限公司	广州	8,623	7,623	88.40	生产中成药
广州潘高寿药业股份有限公司	广州	6,544	5,744	87.77	生产中成药
广州王老吉药业股份有限公司	广州	20,476	9,838	48.0465	生产中成药
广州医药有限公司	广州	22,200	21,533	96.9941	销售西药及医疗器械
广州市药材公司	广州	6,970	6,970	100	销售中成药及中药材
广州市医药进出口公司	广州	1,500	1,500	100	药品进出口
广州广药盈邦营销有限公司	广州	1,841	388.87	51	中成药及中药材贸易
广西盈康药业有限责任公司	南宁	3,188	2,172	51	生产中成药

(2)本集团持有子公司股权超过 50%而没有将其纳入合并范围的情况包括：

本集团持有深圳市奇星蓝藻生物有限公司 72%的股权 持有广州康寿药业有限公司 66%的股权，由于这两家子公司已进入清算阶段，本公司没有将其纳入合并范围。

本集团持有广州敬修堂一七九零营销有限公司 51%的股权，由于该公司的资产总额、销售收入及净利润中本集团所拥有的数额，占本集团的资产总额、销售收入及各期净利润的比率均在 10% 以下，本集团基于重要性原则，根据财会二字[1996]2 号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》的规定，没有将这家子公司纳入合并报表范围。

(3) 合并范围变化情况：

本报告期内，香港同兴药业有限公司已按签订的《股权认购书》完成对广州王老吉药业股份有限公司增资 168,880 千元，并取得该公司 48.0465% 的股权。该项增资使本公司占该公司的股权比例从 92.48% 变更为了 48.0465%，该公司由控股子公司变为合营企业。从本报告期起，本公司在编制合并会计报表时对该公司由原来的全额合并改为比例合并。

五、 利润分配

本公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- (1) 弥补亏损；
- (2) 提取法定盈余公积金；
- (3) 提取法定公益金；
- (4) 提取任意盈余公积金；
- (5) 支付股利。

税后利润的分配和股利支付，由董事会提出方案，报股东大会审议通过。除非股东另有决议，股东会授权董事会可分派中期股利。

六、 合并会计报表主要项目附注(如无特别注明，货币单位均为人民币元)

1. 货币资金

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
现金	1,325,823.60	1,192,326.45
银行存款	785,724,983.22	859,419,351.72
其他货币资金	4,326,199.71	20,212,919.73
	<u>791,377,006.53</u>	<u>880,824,597.90</u>

(1) 银行存款余额明细如下：

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
活期存款	623,150,581.22	715,712,994.49
定期存款	162,574,402.00	143,706,357.23
	<u>785,724,983.22</u>	<u>859,419,351.72</u>

(2) 其他货币资金余额明细如下：

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
外埠存款	49,237.61	51,175.67
银行汇票存款	3,000,000.00	10,165,833.00
信用卡存款	135,218.31	290,109.98
信用证保证金存款	1,120,715.83	4,830,076.94
其他	21,027.96	4,875,724.14
	<u>4,326,199.71</u>	<u>20,212,919.73</u>

(3) 本集团期末持有存于香港的活期银行存款，其中港元 2,335,192.13(折合人民币 2,483,943.87 元)，美元 862.81(折合人民币 7,141.05 元)。

2. 短期投资

	期末数	短期投资跌价准备	期末市价
国债投资	9,752,600.00	4,884,600.00	9,736,000.00
基金投资	10,000,000.00	1,758,000.00	8,242,000.00
	<u>19,752,600.00</u>	<u>6,642,600.00</u>	

(1)本集团根据上海证券交易所及深圳证券交易所 2005 年 6 月 30 日的证券收市价，对证券投资项目市价低于成本的差额计提短期投资跌价准备；

(2)短期投资跌价准备期末数比期初数增加 457.92%，主要原因是：本公司在南方证券公司托管的国债面值为 1,00,00,000.00 元(账面值 9,752,600.00 元)。本公司获悉南方证券公司已于 2005 年 4 月 29 日宣布清盘，本公司已完成上述国债的债权登记手续。但本公司认为，全额收回上述国债存在一定的不确定性，因此按国债市价的 50% 计提减值准备。

3. 应收票据

	期末数	期初数
银行承兑汇票	149,944,359.60	62,186,822.02
商业承兑汇票	154,492,860.72	123,022,778.21
	<u>304,437,220.32</u>	<u>185,209,600.23</u>

应收票据期末数比期初数增加 64.37%，主要原因是本集团业务量增加，采用票据结算的业务随之增多所致。

4. 应收股利

	期末数	期初数
广州王老吉药业股份有限公司	7,380,957.41	-
南海市南方包装有限公司	2,983,850.00	-
	<u>10,364,807.41</u>	<u>-</u>

应收股利期末数比年初数增加 10,364 千元，主要原因是：

- (1)应收南海市南方包装有限公司已宣布尚未发放的 2004 年度股利；
- (2)由于本公司属下的广州王老吉药业股份有限公司接受增资后变为本公司的合营企业，因此对该公司采用比例合并法而产生的应收股利。

5. 应收账款

(1) 应收账款期末余额按账龄分析如下：

账龄	期末数		坏账准备	计提比例
	余额	占总额的比例		
1 年以内	1,242,168,190.96	94.19%	13,126,934.54	1.06%
1~2 年	28,498,805.74	2.16%	5,042,393.67	17.69%
2~3 年	8,073,361.10	0.61%	3,999,300.15	49.54%
3~4 年	13,805,683.94	1.05%	12,191,985.34	88.31%
4~5 年	2,704,499.06	0.21%	2,170,441.43	80.25%
5 年以上	23,489,738.98	1.78%	23,489,738.98	100.00%

1,318,740,279.79	100.00%	60,020,794.11	4.55%
------------------	---------	---------------	-------

账龄	期初数			
	余额	占总额的比例	坏账准备	计提比例
1年以内	957,240,209.19	93.65%	9,609,444.44	1.00%
1~2年	18,333,301.62	1.79%	3,516,319.01	19.18%
2~3年	16,413,164.55	1.61%	13,273,231.44	80.87%
3~4年	4,021,203.48	0.39%	2,581,749.92	64.20%
4~5年	6,774,493.37	0.66%	6,142,185.98	90.67%
5年以上	19,333,342.80	1.89%	19,333,342.79	100.00%
	<u>1,022,115,715.01</u>	100.00%	<u>54,456,273.58</u>	5.33%

上述应收账款余额中，没有持本公司5%(含5%)以上表决权股份股东的欠款。

(2) 应收账款期末数前5名金额合计为83,659,060.71元，占应收账款总额的6.34%。

(3) 本期实际冲销应收账款坏账共149笔，合计1,689,245.02元，其中涉及关联交易10,418.46元。

(4) 账龄3~4年的应收账款期末余额中有9,638,751.88元是应收普宁市宏海药业有限公司货款。由于普宁市宏海药业有限公司不确认该项货款，基于谨慎性原则，本集团对该项应收账款全额提取坏账准备。

6. 其他应收款

(1) 其他应收款期末余额按账龄分析如下：

账龄	期末数			
	余额	占总额的比例	坏账准备	计提比例
1年以内	56,515,897.82	45.55%	285,896.15	0.51%
1~2年	18,348,179.16	14.79%	509,502.03	2.78%
2~3年	21,317,477.31	17.18%	3,553,984.81	16.67%
3~4年	5,097,208.94	4.11%	837,860.30	16.44%
4~5年	11,185,058.26	9.02%	1,404,916.00	12.56%
5年以上	11,606,305.60	9.35%	8,024,453.44	69.14%
	<u>124,070,127.08</u>	100.00%	<u>14,616,612.73</u>	11.78%

账龄	期初数			
	余额	占总额的比例	坏账准备	计提比例
1年以内	64,888,082.69	51.87%	577,190.29	0.89%
1~2年	31,298,696.04	25.02%	1,870,367.38	5.98%
2~3年	5,443,619.75	4.35%	1,867,311.67	34.30%
3~4年	11,711,184.50	9.36%	284.75	0.00%
4~5年	2,040,251.54	1.63%	1,005,659.02	49.29%
5年以上	9,719,192.98	7.77%	7,998,130.97	82.29%
	<u>125,101,027.50</u>	100.00%	<u>13,318,944.08</u>	10.65%

(2) 其他应收款期末数的具体内容如下：

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
备用金	2,302,226.23	2,268,239.88
各种保证金、押金及定金	8,670,706.89	4,217,943.36
工程及设备款	19,535,170.98	11,786,965.97
业务活动借支	17,803,491.65	19,335,088.32
员工备用金借款	574,090.33	245,585.58
关联公司往来	16,307,379.85	23,923,424.79
其他应收暂付款	3,836,726.51	9,100,614.52
应收商业折扣和折让	12,509,953.59	22,523,950.71
与外单位的往来款	42,530,381.05	31,699,214.37
	<u>124,070,127.08</u>	<u>125,101,027.50</u>

上述其他应收款期末数中,持本公司5%(含5%)以上表决权股份股东的欠款是广药集团欠本公司的往来款5,918,262.50元。

(3) 其他应收款期末数前5名金额合计为7,424,169.77元,占其他应收款总额的5.98%。

(4) 本期实际冲销其他应收款坏账共80笔,合计486,418.00元,均不涉及关联交易。

7. 预付账款

(1) 预付账款期末数中,没有预付持本公司5%(含5%)以上表决权股份股东的款项。

(2) 预付账款期末数比期初数减少49.88%,主要原因是本集团的医药贸易企业本期预付进口药品款项减少所致。

8. 应收补贴款

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
商品出口退税款	2,926,620.31	2,224,155.35

应收补贴款期末数比期初数增加31.58%,主要原因是本公司属下的广州市医药进出口公司尚未收到本期出口退税款。

9. 存货

	<u>期末数</u>		<u>期初数</u>	
	<u>余额</u>	<u>存货跌价准备</u>	<u>余额</u>	<u>存货跌价准备</u>
在途物资	1,412,574.37	-	1,761,969.43	-
原材料	87,451,500.70	185,762.91	84,240,197.29	298,752.78
在产品	73,503,643.64	-	79,290,846.85	-
产成品	73,272,222.83	63,937.84	95,650,066.82	63,937.84
低值易耗品	1,644,482.76	-	1,715,469.16	-
包装物	39,598,966.90	-	32,304,739.81	-
委托加工物资	117,002.29	-	181,754.49	-
库存商品	783,554,384.25	14,382,785.55	808,089,816.93	24,952,828.40

其他	2,982,742.79	-	5,414.40	-
	<u>1,063,537,520.53</u>	<u>14,632,486.30</u>	<u>1,103,240,275.18</u>	<u>25,315,519.02</u>

存货跌价准备期末数较期初数减少 42.20%，主要原因是本公司属下的广州市药材公司报废存货 8,317 千元，相应冲销期初提取的存货跌价准备。

10. 待摊费用

	期初数	本期增加数	本期摊销数	期末数
预付保险费	1,655,791.47	274,267.56	1,132,757.54	797,301.49
固定资产修理费用	-	600,701.21	177,899.66	422,801.55
路桥费	203,113.98	13,720.00	163,055.38	53,778.60
广告费	66,000.00	327,180.00	360,180.00	33,000.00
待抵扣进项税	87,387,622.30	229,166,264.26	218,909,036.93	97,644,849.63
其他	522,904.24	2,245,144.12	1,159,647.95	1,608,400.41
	<u>89,835,431.99</u>	<u>232,627,277.15</u>	<u>221,902,577.46</u>	<u>100,560,131.68</u>

11. 长期股权投资

(1) 长期股权投资明细如下：

被投资公司名称	投资期限	持有股权比例	初始投资额
印尼三有实业有限公司	2014 年	50.00%	1,521,562.82
广州中富药业有限公司	无期限	50.00%	400,000.00
上海九和堂国药有限公司	2007 年	32.37%	615,000.00
杭州浙大汉方中药信息工程有限公司	无期限	44.00%	440,000.00
广州敬修堂一七九零营销有限公司	无期限	51.00%	255,000.00
广州康寿药业有限公司	2006 年	66.00%	2,460,000.00
明泰实业(泰国)有限公司	2007 年	40.00%	516,930.33
华东医药股份有限公司	无期限	13.47%	264,000.00
广州联杰电脑科技有限公司	无期限	50.00%	250,000.00
广州市药材公司北京路药材商场	无期限	20.00%	160,000.00
金鹰基金管理有限公司	无期限	20.00%	20,000,000.00
暨华医疗器械责任有限公司	无期限	24.00%	4,200,000.00
广州金申医药科技有限公司	无期限	38.25%	765,000.00
中国光大银行	无期限	0.30%	10,725,000.00
南海市南方包装有限公司	2011 年	21.42%	30,000,000.00
国药集团工业股份有限公司	无期限	10.00%	8,000,000.00
广州华因生物技术有限公司	无期限	15.00%	1,000,000.00
深圳市奇星蓝藻生物有限公司	2016 年	72.00%	3,600,000.00
奇星马中药业有限公司	2005 年	40.00%	362,826.38
交通银行	无期限		393,841.40

(2) 长期股权投资本期变动情况如下：

被投资公司名称	期末数	本期权益法 增减额	累计权益法 增减额	长期投资 减值准备	注
印尼三有实业有限公司	1,078,551.23	-	-443,011.59	1,078,551.23	[1]
广州中富药业有限公司	1,448,686.30	-	1,048,686.30	-	
上海九和堂国药有限公司	563,046.60	-	-	-	
杭州浙大汉方中药信息工程有限公司	221,465.11	-47,357.96	-218,534.89	-	
广州敬修堂一七九零营销有限公司	255,000.00	-	-	-	
广州康寿药业有限公司	1,543,932.95	-53,449.85	-916,067.05	-	

明泰实业(泰国)有限公司	285,375.56	-	-231,554.77	-
华东医药股份有限公司	126,843.02	-	-	-
广州联杰电脑科技有限公司	188,005.46	-	-61,994.54	-
广州市药材公司北京路药材商场	218,399.05	-	58,399.05	-
金鹰基金管理有限公司	10,885,206.69	-655,337.02	-9,114,793.31	-
暨华医疗器械责任有限公司	2,593,027.37	-285,063.02	-1,606,972.63	-
广州金申医药科技有限公司	263,180.70	-131,306.89	-501,819.30	-
中国光大银行	10,725,000.00	-	-	-
南海市南方包装有限公司	30,000,000.00	-	-	-
国药集团工业股份有限公司	8,000,000.00	-	-	-
广州华因生物技术有限公司	1,000,000.00	-	-	-
深圳市奇星蓝藻生物有限公司	535,078.61	-	-3,064,921.39	535,078.61 [2]
奇星马中药业有限公司	362,826.38	-	-	-
交通银行	393,841.39	-	-	-
广州潘高寿天然保健品有限公司合并价差	1,052,048.42	-	-	- [3]
广州环叶制药有限公司合并价差	744,255.89	-	-	- [4]
广州拜迪生物医药有限公司合并价差	229,579.82	-	-	- [5]
福建广药洁达医药有限公司合并价差	532,384.04	-	-	- [6]
广西盈康药业有限责任公司合并价差	574,189.38	-	-	- [7]
广州广药盈邦营销有限公司合并价差	790,161.06	-	-	- [8]
	<u>74,610,085.03</u>	<u>-1,172,514.74</u>	<u>-15,052,584.12</u>	<u>1,613,629.84</u>

注 1：由于本集团自 1997 年起一直未能获得印尼三有实业有限公司的财务资料，无法掌握该投资项目的现状，基于谨慎性原则，本集团对该项目全额提取减值准备。

注 2：深圳市奇星蓝藻生物有限公司亏损严重，难以继续经营，于 2003 年末开始清算，估计投资款大部分不能回收，本集团对该项目全额提取减值准备。

注 3：广州潘高寿天然保健品有限公司合并价差 1,052,048.42 元，反映本公司属下的广州潘高寿药业股份有限公司分别于 1999 年 10 月及 2002 年 11 月购买广州潘高寿天然保健品有限公司 32% 及 15% 股权所支付的价款，与应享有广州潘高寿天然保健品有限公司所有者权益份额之间的差额的摊余价值。该股权投资差额的初始金额为 1,990,885.94 元，从形成次月起在投资合同规定的投资期限内分期平均摊销，本期摊销额为 80,926.84 元，累计已摊销 938,837.52 元。

注 4：广州环叶制药有限公司合并价差 744,255.89 元，反映本公司于 2002 年 12 月购买广州环叶制药有限公司的股权及增资所支付的价款与应享有广州环叶制药有限公司所有者权益份额之间的差额的摊余价值，从 2003 年 1 月起分期平均摊销。该股权投资差额的初始金额为 992,341.19 元，本期摊销额为 49,617.06 元，累计摊销 248,085.30 元。

注 5：广州拜迪生物医药有限公司合并价差 229,579.82 元，反映本公司于 2002 年 6 月和 2003 年 11 月向该公司增资时支付的价款与应享有广州拜迪生物医药有限公司所有者权益份额的差额的摊余价值。该股权投资差额的初始金额为 291,355.39 元，本期摊销额为

14,567.77 元，累计摊销 61,775.57 元。

注 6：福建广药洁达医药有限公司合并价差 532,384.04 元，反映本公司的子公司广州医药有限公司于 2004 年 7 月 14 日购买福建广药洁达医药有限公司 50% 股权时支付的价款与应享有福建广药洁达医药有限公司所有者权益份额的差额的摊余价值。该股权投资差额的初始金额为 586,110.87 元，本期摊销额为 29,305.54 元，累计摊销 53,726.83 元。

注 7：广西盈康药业有限责任公司合并价差 574,189.38 元，反映本公司于 2004 年 3 月 31 日购买广西盈康药业有限责任公司 51% 股权时支付的价款与应享有广西盈康药业有限责任公司所有者权益份额的差额的摊余价值。该股权投资差额的初始金额为 656,216.43 元，本期摊销额为 32,810.82 元，累计摊销 82,027.05 元。

注 8：广州广药盈邦营销有限公司合并价差 790,161.06 元，反映本公司于 2004 年 2 月 27 日购买广州广药盈邦营销有限公司 51% 股权时支付的价款与应享有广州广药盈邦营销有限公司所有者权益份额的差额的摊余价值。该股权投资差额的初始金额为 911,724.29 元，本期摊销额为 45,586.21 元，累计摊销 121,563.23 元。

12. 固定资产及累计折旧

原值	期初数	本期增加额	本期减少额	期末数
房屋及建筑物	1,049,839,391.70	13,809,093.42	42,132,563.90	1,021,515,921.22
机器设备	712,626,964.18	17,405,914.99	34,977,860.75	695,055,018.42
运输设备	94,426,299.36	3,045,736.72	5,979,084.77	91,492,951.31
电器设备	26,847,188.61	911,494.00	64,261.21	27,694,421.40
办公设备	74,445,069.99	3,449,940.66	3,525,208.74	74,369,801.91
固定资产装修	22,314,450.57	139,570.22	6,256,048.68	16,197,972.11
	<u>1,980,499,364.41</u>	<u>38,761,750.01</u>	<u>92,935,028.05</u>	<u>1,926,326,086.37</u>

累计折旧	期初数	本期增加额	本期减少额	期末数
房屋及建筑物	197,723,386.75	20,986,037.73	9,111,253.20	209,598,171.28
机器设备	273,681,804.54	29,585,081.90	17,014,124.33	286,252,762.11
运输设备	55,893,534.42	4,200,374.72	4,201,578.81	55,892,330.33
电器设备	13,246,711.21	1,101,099.41	61,820.30	14,285,990.32
办公设备	36,364,737.32	4,760,705.48	2,868,761.39	38,256,681.41
固定资产装修	6,441,347.88	1,402,280.28	995,534.38	6,848,093.78
	<u>583,351,522.12</u>	<u>62,035,579.52</u>	<u>34,253,072.41</u>	<u>611,134,029.23</u>

减值准备	期初数	本期增加额	本期减少额	期末数
房屋及建筑物	18,150,656.61	-	-	18,150,656.61
机器设备	6,332,872.46	-	1,263,097.17	5,069,775.29
运输设备	177,398.58	-	-	177,398.58
电器设备	-	290,327.63	-	290,327.63
办公设备	8,512.15	-	-	8,512.15
固定资产装修	683,502.12	-	-	683,502.12

25,352,941.92	290,327.63	1,263,097.17	24,380,172.38
---------------	------------	--------------	---------------

(1) 本期由在建工程转入固定资产原值的金额为 15,303 千元。

(2) 截至 2005 年 6 月 30 日止，本集团以净值 124,913 千元的固定资产作抵押，用于获取银行提供的借款。

(3) 本集团于期末对由于技术陈旧、毁损、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的固定资产，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备 24,380 千元。

(4) 固定资产原值本期减少 92,935 千元，累计折旧本期减少 34,253 千元，主要原因是本公司属下的广州王老吉药业股份有限公司于 2005 年 3 月接受新股东增资扩股，本公司由控股股东变更为共同控制股东，对广州王老吉药业股份有限公司采用比例合并法核算，由此引起固定资产原值及累计折旧的减少。

13. 在建工程

(1) 在建工程明细如下：

工程名称	预算投资总额	工程投入占	
		资金来源	预算比例
星群易地迁厂改造	243,688,046.72	自有资金及金融机构借款	80%
星群制剂车间三期工程	16,835,778.76	自有资金	111%
中一云埔易地改造	197,030,000.00	自有资金、金融机构借款及政府拨款	102%
陈李济产品技改工程	29,100,000.00	自有资金及募股资金	90%
陈李济产品陈列馆	4,000,000.00	自有资金	147%
汉方从化基地建设	118,840,000.00	募股资金及政府拨款	93%
汉方设备安装工程	3,786,349.50	募股资金及政府拨款	100%
敬修堂栓剂灌装生产线	11,339,612.77	自有资金及募股资金	100%
敬修堂追风透骨丸灌装生产线	30,300,000.00	自有资金及募股资金	99%
敬修堂 GMP 工程改造	12,821,045.48	自有资金及金融机构借款	36%
潘高寿 GMP 改造工程	104,910,000.00	金融机构贷款及国债专项资金	95%
王老吉污水处理站改造工程	400,000.00	自有资金	127%
药材公司中药饮片厂 GMP 工程	5,000,000.00	自有资金	96%
拜迪设备安装 A	3,000,000.00	政府拨款	77%
拜迪设备安装 B	8,000,000.00	自有资金	161%
环叶开发区固体制剂车间工程	4,738,900.00	自有资金	58%
奇星仓储工程	6,000,000.00	自有资金	37%
其他	13,979,870.00	自有资金、募股资金及财政贴息	-

(2) 在建工程本年变动情况如下：

工程名称	期初数	本期增加额	本期转入固定资产	本期其他减少	期末数	期末减值准备余额
星群易地迁厂改造	288,853.15	4,736,996.36	1,054,048.00	-	3,971,801.51	

星群制剂车间三期工程	3,952,497.79	34,000.00	-	-	3,986,497.79	
星群综合车间大楼一、二期工程尾数	-	1,674,119.59	-	-	1,674,119.59	
中一云埔易地改造	836,849.63	5,963,019.23	-	1,722,849.05	5,077,019.81	-
陈李济产品技改工程	773,473.64	1,392,832.17	969,188.54	292,056.10	905,061.17	-
陈李济产品陈列馆	83,561.00	126,871.84	106,471.06	-	103,961.78	-
汉方从化基地建设	89,747,009.74	19,125,174.92	-	-	108,872,184.66	-
汉方设备安装工程	318,444.00	-	298,044.00	-	20,400.00	-
敬修堂机器设备预付款	2,343,821.21	2,404,347.85	1,284,936.24	-	3,463,232.82	-
敬修堂栓剂灌装生产线	1,690,000.00	-	1,690,000.00	-	-	-
敬修堂追风透骨丸灌装生产线	647,400.00	-	-	-	647,400.00	-
敬修堂 GMP 工程改造	1,210,000.00	2,273,984.32	1,171,606.28	-	2,312,378.04	-
敬修堂污水处理池	558,281.00	-	558,281.00	-	-	-
敬修堂其他工程	698,861.23	-	498,861.23	-	200,000.00	-
潘高寿 GMP 改造工程	2,572,916.00	2,002,358.28	3,309,222.30	-	1,266,051.98	-
王老吉制剂 GMP 车间工程	-	1,323,725.32	1,323,725.32	-	-	-
王老吉污水处理站改造工程	-	508,488.00	508,488.00	-	-	-
药材公司中药饮片厂 GMP 工程	458,325.55	1,233,248.19	62,737.26	-	1,628,836.48	-
拜迪设备安装 A	2,303,100.00	-	-	-	2,303,100.00	-
拜迪设备安装 B	4,327,672.64	4,188,956.40	29,117.62	-	8,487,511.42	-
拜迪冻干粉联动线	-	614,550.00	-	-	614,550.00	-
环叶开发区固体制剂车间工程	1,252,800.20	100,000.00	-	-	1,352,800.20	-
盈康 GMP 改造工程	645,990.00	-	645,990.00	-	-	-
奇星仓储工程	2,202,351.19	-	-	-	2,202,351.19	-
其他	2,862,867.13	1,967,818.66	1,792,160.87	655,420.79	2,383,104.13	130,000.00
	<u>119,775,075.10</u>	<u>49,670,491.13</u>	<u>15,302,877.72</u>	<u>2,670,325.94</u>	<u>151,472,362.57</u>	<u>130,000.00</u>

在建工程减值准备期末数为 130,000.00 元(期初数：130,000.00 元)

由于发生长期停建且在可预见的将来不会重新开工，本集团已于期初对敬修堂安必克设备安装全额提取减值准备 50,000 元，连同本集团于以前年度对中一除尘工程的减值准备 80,000 元，在建工程减值准备期末数为 130,000.00。

14. 无形资产

(1) 无形资产明细如下：

项目名称	取得方式	原值	剩余摊销月数	期末减值准备余额
南洲路新厂房土地	购买	4,301,046.00	486	-
人民路旧厂房土地	购买	2,686,602.00	486	-
宁溪横街 19-29 号土地	购买	1,618,067.38	456	-
多宝路昌华新街 32 号中山八路石桂里 3 号土地	购买	1,465,822.00	181	-

广州市云埔工业区土地	购买	2,255,182.58	565	-
广州市北京路194号土地	购买	2,362,581.08	515	-
广州大道南1688号土地	购买	27,006,173.92	507	-
松岗厂区土地	购买	20,417,970.00	462	-
南海黄歧土地	购买	4,090,000.00	451	-
番禺东沙开发区土地	购买	15,947,019.00	486	-
白云区江村厂房土地	购买	1,916,553.13	504	-
十二甫新街#4-6#10-1土地	购买	3,509,041.00	385	-
和平西路136-138号土地	购买	1,535,744.00	385	-
北京路328号土地	购买	1,306,988.00	84	-
大同路103号土地	土地评估增值	17,928,863.00	385	-
医药公司黄金围物流工程软体	购买	5,052,929.55	47	-
新洲仓库B区土地	购买	2,676,141.00	485	-
上九路85号土地	购买	2,735,793.33	414	-
芳村塞坝路12号土地	购买	1,764,522.90	503	-
新港中路赤岗北街33号土地	接受投资	1,755,288.00	522	-
番禺东沙工业区5号土地	购买	3,078,097.91	462	-
“广药”商标权	接受投资	3,807,722.31	109	-
马洛替脂乳剂技术	购买	1,500,000.00	99	-
湖北安康销售网络及商标使用权	接受投资	1,200,000.00	105	-
其他		10,731,779.48	14~642	966,151.46
		<u>142,649,927.57</u>		<u>966,151.46</u>

本集团按预计可收回金额低于账面价值的差额提取的无形资产减值准备期末余额为966,151.46元(期初数：966,151.46元)。

(2) 无形资产本年变动情况如下：

项目名称	期初数	本期增加			累计摊销额	期末数
		本期增加数	本期减少数	本期摊销数		
南洲路新厂房土地	3,698,500.63	-	-	44,188.83	646,734.20	3,654,311.80
人民路旧厂房土地	2,255,927.58	-	-	27,414.31	458,088.73	2,228,513.27
宁溪横街19-29号土地	1,339,654.36	-	-	17,212.15	295,625.17	1,322,442.21
多宝路昌华新街32号中山八路石柱里3号土地	1,133,132.00	-	-	34,332.00	367,022.00	1,098,800.00
广州市云埔工业区土地	2,208,763.73	-	-	23,209.43	69,628.28	2,185,554.30
广州市北京路194号土地	2,056,645.53	-	-	23,625.81	329,561.36	2,033,019.72
广州大道南1688号土地	23,045,268.40	-	-	270,061.74	4,230,967.26	22,775,206.66
松岗厂区土地	1,731,006.97	-	-	22,192.38	18,709,155.41	1,708,814.59
南海黄歧土地	3,146,996.42	-	-	41,317.26	984,320.84	3,105,679.16
番禺东沙开发区土地	13,413,987.62	-	-	159,470.19	2,692,501.57	13,254,517.43
白云区江村厂房土地	3,012,218.73	-	1,546,538.87	35,437.86	486,311.13	1,430,242.00

十二甫新街#4-6#10-1 土地	3,090,168.75	-	-	47,419.50	466,291.75	3,042,749.25
和平西路 136-138 号土地	1,352,423.36	-	-	20,753.28	204,073.92	1,331,670.08
北京路 328 号土地	1,067,373.68	-	-	16,337.34	255,951.66	1,051,036.34
大同路 103 号土地	14,296,865.36	-	-	247,636.20	3,879,633.84	14,049,229.16
医药公司黄金围物流工程软体	4,463,421.12	-	-	505,292.94	1,094,801.37	3,958,128.18
新洲仓库 B 区土地	2,222,527.54	-	-	21,241.80	474,855.26	2,201,285.74
上九路 85 号土地	2,380,132.74	-	-	33,038.46	388,699.05	2,347,094.28
芳村塞坝路 12 号土地	1,498,240.99	-	-	17,645.22	283,927.13	1,480,595.77
新港中路赤岗北街 33 号土地	1,544,653.44	-	-	-	210,634.56	1,544,653.44
番禺东沙工业区 5 号土地	2,206,637.90	-	-	30,390.60	901,850.61	2,176,247.30
“广药”商标权	3,649,067.21	-	-	190,386.12	349,041.22	3,458,681.09
马洛替脂乳剂技术	1,312,500.00	-	-	75,000.00	262,500.00	1,237,500.00
湖北安康销售网络及商标使用权	1,110,000.00	-	-	60,000.00	150,000.00	1,050,000.00
其他	7,075,367.15	574,985.00	-	342,799.10	3,424,226.43	7,307,553.05
	<u>104,311,481.21</u>	<u>574,985.00</u>	<u>1,546,538.87</u>	<u>2,306,402.52</u>	<u>41,616,402.75</u>	<u>101,033,524.82</u>

无形资产本期减少 1,547 千元，原因是本公司属下的广州王老吉药业股份有限公司于 2005 年 3 月接受新股东增资扩股，本公司由控股股东变更为共同控制股东，对广州王老吉药业股份有限公司采用比例合并法核算，由此引起无形资产的减少。

15. 长期待摊费用

(1) 长期待摊费用明细如下：

项目	摊销年限	原始发生额	剩余摊销年限
装修费	5 年	34,957,960.83	1-5 年
租入固定资产改良支出	5 年	344,205.77	1-5 年
电话初装费	5 年	2,756,400.00	6 个月
固定资产修理支出	5 年	7,162,070.45	6 个月
电脑系统费用	5 年	6,134,246.25	1-5 年
GMP 改造费用	5 年	1,551,248.00	已摊销完毕
ERP 系统费用	5 年	2,138,381.76	1-5 年
离休干部医疗统筹金	5 年	2,414,500.00	1-2.5 年
退休人员过渡性基本医疗保险金	10 年	3,049,676.46	7 年 2 个月
其他	2-5 年	4,605,726.96	1-5 年
		<u>65,114,416.48</u>	

(2) 长期待摊费用本期变动情况如下：

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	累计摊销额	期末余额
装修费	12,567,927.51	140,208.07	2,946,287.69	25,196,112.94	9,761,847.89
租入固定资产改良支出	-	344,205.77	28,683.80	28,683.80	315,521.97
电话初装费	59,059.30	-	23,449.98	2,720,790.68	35,609.32
固定资产修理支出	688,834.40	-	-	6,473,236.05	688,834.40
电脑系统费用	646,737.57	307,480.00	456,151.47	5,636,180.15	498,066.10
GMP 改造费用	169,201.06	-	169,201.06	1,551,248.00	-
ERP 系统费用	1,224,036.86	182,285.80	217,065.67	949,124.77	1,189,256.99
离休干部医疗统筹金	497,775.01	-	214,495.98	2,131,220.97	283,279.03

退休人员过渡性基本医疗保险金	2,341,903.90	-	169,243.26	877,015.82	2,172,660.64
其他	<u>1,020,352.03</u>	<u>1,823,768.60</u>	<u>600,360.58</u>	<u>2,361,966.91</u>	<u>2,243,760.05</u>
	<u>19,215,827.64</u>	<u>2,797,948.24</u>	<u>4,824,939.49</u>	<u>47,925,580.09</u>	<u>17,188,836.39</u>

16. 短期借款

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
信用借款	45,586,020.00	25,000,000.00
抵押、质押借款	236,471,141.23	255,958,830.03
保证借款	<u>624,000,000.00</u>	<u>656,500,000.00</u>
	<u>906,057,161.23</u>	<u>937,458,830.03</u>

17. 应付票据

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
银行承兑汇票	29,721,583.12	118,321,134.12
商业承兑汇票	-	18,731,700.00
	<u>29,721,583.12</u>	<u>137,052,834.12</u>

应付票据期末数比期初数减少 78.31%，主要原因是本集团本期末时减少使用票据进行结算。

18. 应付账款

应付账款期末数中，没有欠持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份股东的款项。

19. 预收账款

- (1)本期末没有预收持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份股东的款项；
(2)预收账款期末数比期初数增加 33.08%，主要原因是本集团的医药贸易企业本期新增代理品种要求客户付款后才发货。

20. 应付工资

应付工资期末数比期初数增加 71.36%，主要原因是上半年提取的奖金尚未发放。

21. 应付股利

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
国家股股利	12,825,000.00	-
境内公众股股利	1,949,999.87	-
境外公众股股利	5,522,276.22	25,980.20
少数股股东股利	<u>6,705,748.58</u>	<u>402.84</u>
	<u>27,003,024.67</u>	<u>26,383.04</u>

应付股利期末数比期初数大幅度增加，主要原因是本公司在报告期内根据股东大会决议分配 2004 年度股利，但至本期末尚未支付（本公司已于 2005 年 7 月派发）。

22. 应交税金

<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
------------	------------

营业税	280,162.28	796,463.34
增值税	14,426,314.72	-14,616,004.43
城市维护建设税	1,231,215.39	924,123.73
企业所得税	23,758,123.88	34,683,091.24
房产税	1,343,559.40	329,787.24
代扣税金	622,672.85	179,472.81
其他	-	1,744,310.13
	<u>41,662,048.52</u>	<u>24,041,244.06</u>

应交税金期末数比期初数增加 73.29%，主要原因是：本报告期主营业务收入额增加，增值税销项税额大于进税税额所致。

23. 其他应交款

	附注	期末数	期初数
教育费附加	(1)	532,324.02	414,328.26
市区堤围防护费	(2)	2,948,084.98	2,460,718.34
其他		5,817.28	5,346.34
		<u>3,486,226.28</u>	<u>2,880,392.94</u>

(1) 教育费附加按增值税、营业税及消费税税额的 3% 计缴；

(2) 本集团的商品流通批发企业按应税(增值税、营业税、消费税及资源税)收入的 0.05% 计缴市区堤围防护费，外商投资企业按 0.09% 计缴，其他企业按 0.13% 计缴。

24. 其他应付款

(1) 其他应付款年末余额的具体内容如下：

	期末数	期初数
收取的保证金、押金及定金	12,660,920.35	18,950,775.59
技术开发费	1,414,966.99	1,235,485.85
租金	487,443.19	-
工会经费	980,765.46	1,102,973.38
职工教育经费	11,600,656.02	10,924,318.13
与外单位的往来款	48,204,812.64	36,085,243.34
行政收费及税金附加费	3,767,611.27	334,210.29
暂收员工款	4,354,816.02	1,311,990.10
劳动保险	1,139,854.91	913,448.63
职工住房货币补贴	15,397,595.55	10,399,116.96
职工奖励及福利基金	1,538,416.51	1,179,049.39
应付广州医药集团有限公司款项	25,257,024.47	27,428,199.47
应付交通银行广州分行(代收款项)	42,037,352.60	122,438,765.67
行业集中款	9,802,792.37	10,500,071.25
经营者奖励基金	5,255,332.30	2,328,249.35
暂估应付固定资产价款	14,505,094.21	12,560,604.18
其他	9,724,147.68	7,879,956.21
	<u>208,129,602.54</u>	<u>265,572,457.79</u>

其他应付款期末数中，欠持本公司 5%(含 5%)以上股份股东的款项是应付广药集团的款项 25,257,024.47 元。

25. 预提费用

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
借款利息	2,507,565.67	1,242,290.73
租金	2,050,035.18	1,548,786.28
审计费	1,967,906.00	2,150,000.00
防洪工程费	202,100.71	-
广告费	15,446,145.72	1,802,639.86
运输费	480,160.47	533,009.96
水电费	300,043.21	-
销售终端费	4,537,491.20	-
会议费	1,088,500.00	-
其他	2,309,536.27	1,954,555.37
	<u>30,889,484.43</u>	<u>9,231,282.20</u>

预提费用期末数较期初数增加 234.62%，主要原因是：本期末已实施但尚未结算的广告费、销售终端费等相关费用增加。

26. 一年内到期的长期负债

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
信用借款	40,000,000.00	20,000,000.00
保证借款	59,500,000.00	27,680,000.00
	<u>99,500,000.00</u>	<u>47,680,000.00</u>

一年内到期长期负债期末数较期初数增加 108.68%，主要原因是将截至本期末即将在一年内到期的长期借款转至本科目反映。

27. 长期借款

<u>贷款单位</u>	<u>借款起止期</u>	<u>年利率%</u>	<u>期末数</u>	<u>借款条件</u>
中国工商银行广州市第一支行	2004.07.08-2006.07.07	4.94%	10,000,000.00	信用借款
中国工商银行广州市第一支行	2004.08.05-2006.08.04	4.94%	20,000,000.00	信用借款
			<u>30,000,000.00</u>	

长期借款期末数较期初数减少 72.6%，主要原因是将截至本期末即将在一年内到期的长期借款转至“一年内到期的长期负债”项目反映。

28. 长期应付款

	<u>款项内容</u>	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
广州市财政局	国家股股利	2,149,157.22	2,170,889.31
广西壮族自治区财政厅	股权转让价款	2,264,426.47	2,264,426.47
其他		281,412.43	584,696.78
		<u>4,694,996.12</u>	<u>5,020,012.56</u>

29. 专项应付款

	期末数	期初数
政府拨给的科技基金	38,041,923.82	25,968,096.13
政府贴息	6,234,463.78	6,556,318.78
技术出口发展专项基金	635,622.00	645,757.00
GMP 易地改造排污费支出项目	-	640,000.00
	<u>44,912,009.60</u>	<u>33,810,171.91</u>

专项应付款期末数较期初数增加 32.84%，主要原因是本公司属下的广州汉方现代中药研究开发有限公司收到政府划拨的中药提取分离过程现代化工程研究科技基金 15,000 千元。

30. 股本

	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
国家股	513,000,000.00	-	-	513,000,000.00
境内普通股	78,000,000.00	-	-	78,000,000.00
境外普通股	219,900,000.00	-	-	219,900,000.00
	<u>810,900,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>810,900,000.00</u>

本公司股本业经广州羊城会计师事务所有限公司(2001)羊验字第 4526 号验资报告验证。

31. 资本公积

	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	914,006,770.47	-	-	914,006,770.47
接受捐赠非现金资产准备	2,164,769.48	428,616.92	-	2,593,386.40
接受捐赠现金捐赠	-	-	-	-
股权投资准备	215,256.10	19,106,315.70	-	19,321,571.80
拨款转入	17,869,114.37	1,918,058.61	-	19,787,172.98
其他资产公积	191,751,621.84	-	-	191,751,621.84
外币资本折算差额	373,893.09	-	-	373,893.09
	<u>1,126,381,425.35</u>	<u>21,452,991.23</u>	<u>-</u>	<u>1,147,834,416.58</u>

本期资本公积发生变动的的原因及其依据：

- (1) 本集团属下的广州王老吉药业股份有限公司在 2005 年 3 月增资扩股，新股东溢价入股产生资本公积，本集团根据所持股比而享有 19,106 千元；
- (2) 本集团接受非现金资产捐赠而产生资本公积 429 千元；
- (3) 本集团研究开发项目完成后，将政府部门专项拨款 1,918 千元从专项应付款结转资本公积。

32. 盈余公积

	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	216,051,925.08	-	3,454,545.29	212,597,379.79
法定公益金	153,572,065.40	-	3,007,452.46	150,564,612.94
任意盈余公积	105,844,905.71	-	3,454,545.31	102,390,360.40
减免税转入	4,973,493.07	-	-	4,973,493.07
	<u>480,442,389.26</u>	<u>-</u>	<u>9,916,543.06</u>	<u>470,525,846.20</u>

本期盈余公积减少的原因如下：

2005年3月，本公司属下的广州王老吉药业股份有限公司接受新股东增资扩股。本公司由控股股东变更为共同控制股东，对广州王老吉药业股份有限公司采用比例合并法核算，由此引起盈余公积减少。

33. 主营业务收入净额

	<u>本期累计数</u>	<u>上年同期累计数</u>
(1) 制造业产品销售	1,140,258,775.85	982,388,758.16
(2) 贸易		
批发	3,208,995,655.80	2,788,060,798.42
零售	148,734,546.90	123,158,245.37
进出口	98,183,032.72	97,086,330.17
	<u>3,455,913,235.42</u>	<u>3,008,305,373.96</u>
	<u>4,596,172,011.27</u>	<u>3,990,694,132.12</u>

本期本集团前5名客户销售的收入总额为444,719千元，占全部主营业务收入的9.68%。

34. 主营业务成本

	<u>本期累计数</u>	<u>上年同期累计数</u>
(1) 制造业产品销售	532,579,333.25	457,111,438.30
(2) 贸易		
批发	3,039,556,296.54	2,627,346,061.40
零售	118,009,308.20	96,585,893.43
进出口	90,967,295.97	91,222,734.56
	<u>3,248,532,900.71</u>	<u>2,815,154,689.39</u>
	<u>3,781,112,233.96</u>	<u>3,272,266,127.69</u>

35. 主营业务税金及附加

	<u>本期累计数</u>	<u>上年同期累计数</u>
营业税	198,321.44	306,338.49
城市维护建设税	9,344,875.89	9,347,901.40
教育费附加	4,033,764.44	4,017,040.02
其他	24,217.84	23,019.61
	<u>13,601,179.60</u>	<u>13,694,299.51</u>

36. 其他业务利润

	<u>本期累计数</u>	<u>上年同期累计数</u>
(1) 其他业务收入		
资产出租	18,756,840.18	15,931,695.49
材料销售	514,870.67	1,209,729.70
加盟店管理费	165,958.00	86,000.00
商标费收入	662,515.09	55,950.00

咨询费收入	2,188,906.44	2,677,270.40
其他	2,741,485.42	2,480,412.72
	<u>25,030,575.80</u>	<u>22,441,058.31</u>
(2)其他业务成本		
资产出租	552,627.88	2,158,176.22
材料销售	666,007.61	724,883.15
应计税金及附加	2,506,736.81	353,083.58
其他	263,615.95	816,763.08
	<u>3,988,988.25</u>	<u>4,052,906.03</u>
其他业务利润	<u>21,041,587.55</u>	<u>18,388,152.28</u>

37. 财务费用

	<u>本期累计数</u>	<u>上年同期累计数</u>
利息净支出	22,922,254.84	16,562,238.26
汇兑净损失	59,030.24	34,849.88
金融机构手续费	1,839,716.52	1,081,742.63
其他	1,605.59	6,150.00
	<u>24,822,607.19</u>	<u>17,684,980.77</u>

财务费用本期累计数较上年同期增加 40.36%，主要原因是包括：

(1)本集团本期平均借款额比上年同期增加，相应的利息支出增加。

(2)本集团本期较多采用应收票据贴现及应收账款转让方式融资，相应增加金融机构手续费支出。

38. 投资收益

	<u>本期累计数</u>	<u>上年同期累计数</u>
股权投资权益法核算净增减额	-1,425,328.97	-1,144,307.00
股权投资成本法核算净增减额	2,983,850.00	391,450.95
债权投资	-83,086.32	-1,181,716.07
股票投资	-	1,157,131.62
投资减值准备	-5,452,000.00	-
联营或合营公司分来利润	520.92	-
	<u>-3,976,044.37</u>	<u>-777,440.50</u>

投资收益本期累计数比上年同期减少 411.43%，主要原因是对在南主证券公司托管的国债投资计提减值准备 4,868 千元，详见上述第 2 点“短期投资”的说明。

39. 营业外收入

	<u>本期累计数</u>	<u>上年同期累计数</u>
处理固定资产净收益	158,840.30	21,200.00
出售废料收入	106,603.88	73,176.21
罚款及滞纳金	25,022.95	17,767.52
地铁拆迁补偿收入	166,443.86	3,429,361.88

出租宿舍给职工租金	28,712.76	-
其他	162,532.78	746,565.71
	<u>648,156.53</u>	<u>4,288,071.32</u>

营业外收入本期累计比上年同期减少 84.88%，主要原因是本公司属下的广州市药材公司本期取得地铁拆迁补偿收入比上年同期大幅减少 3,263 千元。

40. 营业外支出

	<u>本期累计数</u>	<u>上年同期累计数</u>
处理固定资产净损失	500,745.34	2,057,280.22
资产减值准备	758,952.88	-
捐赠支出	724,241.17	397,032.41
罚款及滞纳金	388,722.83	3,217,606.20
非常损失	253,848.72	-
市区堤围防护费	-	2,527,536.19
计划生育奖	402,084.16	370,134.70
其他	29,503.49	217,850.23
	<u>3,058,098.59</u>	<u>8,787,439.95</u>

营业外支出本期累计比上年同期减少 65.20%，主要原因是：本期将原纳入“营业外支出”科目核算的市区堤围防护费调整到“管理费用”科目核算。

41. 非经常性损益

货币单位：人民币千元

	<u>本期累计数</u>
处置固定资产产生的损益	-341.91
各种形式的政府补贴	189.52
短期投资损益	-6,111.00
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-1,309.08
以前年度已经计提各项减值准备的转回	659.00
所得税影响数	-177.55
少数股东损益影响数	-273.08
	<u>-6,462.84</u>

42. 收到的其他与经营活动有关的现金

<u>主要项目</u>	<u>金额(人民币千元)</u>
利息收入	5,399
咨询费、宣传费收入	2,188
租金收入	18,757
财政专项拨款	16,186

43. 支付的其他与经营活动有关的现金

主要项目	金额(人民币千元)
现金支付的各项营业费用	141,288
现金支付的各项管理费用	117,811
营业外支出	1,142
金融机构手续费	1,840

七、 母公司会计报表主要项目附注(如无特别注明，货币单位均为人民币元)

1. 其他应收款

(1) 其他应收款年末余额按账龄分析如下：

账龄	期末数			
	余额	占总额的比例	坏账准备	计提比例
1年以内	85,645,601.03	31.08%	-	0.00%
1~2年	11,242,829.97	4.08%	-	0.00%
2~3年	24,238,005.49	8.80%	-	0.00%
3~4年	81,774,301.97	29.68%	-	0.00%
4~5年	22,251,915.76	8.08%	-	0.00%
5年以上	50,402,043.54	18.29%	502,043.54	1.00%
	<u>275,554,697.76</u>	100.00%	<u>502,043.54</u>	0.18%

账龄	期初数			
	余额	占总额的比例	坏账准备	计提比例
1年以内	139,737,149.34	40.42%	-	-
1~2年	17,043,976.42	4.93%	-	-
2~3年	24,238,005.49	7.01%	-	-
3~4年	82,050,301.97	23.73%	-	-
4~5年	22,267,515.76	6.44%	-	-
5年以上	60,402,843.54	17.47%	502,043.54	0.83%
	<u>345,739,792.52</u>	100.00%	<u>502,043.54</u>	0.15%

上述其他应收款余额中，持本公司5%(含5%)以上表决权股份股东的欠款是广药集团欠本公司的往来款4,620,000元。

2. 长期股权投资

被投资公司名称	初始投资额	占被投资公司股比	累计权益增减额	年末数
广州星群(药业)股份有限公司	125,322,318.71	88.99%	57,408,164.67	182,730,483.38
广州中一药业有限公司	156,209,321.79	90.36%	168,452,057.29	324,661,379.08
广州陈李济药厂	98,465,344.60	100.00%	95,637,267.24	194,102,611.84
广州汉方现代中药研究开发有限公司	89,480,000.00	70.04%	-14,956,734.29	74,523,265.71
广州奇星药厂	126,775,482.62	100.00%	45,210,331.70	171,985,814.32
广州敬修堂(药业)股份有限公司	101,489,814.94	88.40%	-11,084,631.11	90,405,183.83

广州潘高寿药业股份有限公司	144,298,132.51	87.77%	17,720,805.40	162,018,937.91
广州王老吉药业股份有限公司	102,035,124.44	48.05%	56,498,643.43	158,533,767.87
广州医药有限公司	230,189,155.53	90.09%	144,230,702.56	374,419,858.09
广州市药材公司	69,051,978.34	100.00%	-60,242,508.88	8,809,469.46
广州市医药进出口公司	17,957,328.73	100.00%	2,451,942.24	20,409,270.97
广州拜迪生物医药有限公司	66,500,000.00	94.86%	-17,445,321.89	49,054,678.11
广州环叶制药有限公司	15,331,246.76	59.70%	-179,205.50	15,152,041.26
广州广药盈邦营销有限公司	3,888,713.99	51.00%	225,102.81	4,113,816.80
广西盈康药业有限公司	21,717,000.00	51.00%	-3,575,247.94	18,141,752.06
金鹰基金管理有限公司	20,000,000.00	20.00%	-9,114,793.31	10,885,206.69
暨华医疗器械责任有限公司	4,200,000.00	24.00%	-1,606,972.63	2,593,027.37
广州金申医药科技有限公司	765,000.00	38.25%	-501,819.30	263,180.70
中国光大银行	10,725,000.00	0.30%	-	10,725,000.00
国药集团工业股份有限公司	8,000,000.00	10.00%	-	8,000,000.00
南海市南方包装有限公司	30,000,000.00	21.42%	-	30,000,000.00
合计	1,442,400,962.96		469,127,782.49	1,911,528,745.45

3. 投资收益

	本期累计数	上年同期累计数
股票投资	-	2,279,227.83
债权投资：	1,362,353.61	-610,416.07
联营或合营公司分来利润	2,983,850.00	-
股权投资权益法核算净增减额	123,826,082.88	39,455,480.26
投资减值准备	-5,452,000.00	-759,300.00
	122,720,286.49	40,364,992.02

八、 关联方关系及其交易

(1) 存在控制关系的关联方

公司名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
广州医药集团有限公司	广州市沙面北街45号	生产及销售	母公司	有限责任公司	杨荣明
广州星群(药业)股份有限公司	广州市南洲路162号	生产及销售	子公司	股份有限公司	苏广丰
广州中一药业有限公司	广州市天河北路28号时代广场11楼西座	生产及销售	子公司	有限责任公司	麦奇杰
广州陈李济药厂	广州市广州大道南1688号	生产及销售	子公司	国有控股	李国驹
广州奇星药厂	广州市新港中路赤岗北街33号	生产及销售	子公司	国有控股	温新民
广州敬修堂(药业)股份有限公司	广州市人民南路179号	生产及销售	子公司	股份有限公司	严志标
广州潘高寿药业股份有限公司	广州市解放北路618~620号	生产及销售	子公司	股份有限公司	魏大华
广州王老吉药业股份有限公司	广州市白云区江村桥头侧	生产及销售	合营企业	股份有限公司	李祖泽
广州医药有限公司	广州市大同路97号	批发及零售	子公司	有限责任公司	冯赞胜
广州市药材公司	广州市光复南路140号	批发及零售	子公司	国有控股	谢彬
广州市医药进出口公司	广州市沙面北街59号	批发及零售	子公司	国有控股	涂克金
广州环叶制药有限公司	广州市芳村区芳村大道东195号	生产及销售	子公司	有限责任公司	冯锦玲

广州汉方现代中药研究开发有限公司	广州市海珠区江南大道中路134号自编3号	批发、零售及研究开发	子公司	有限责任公司	陈志农
广州拜迪生物医药有限公司	广州市番禺区钟村镇谢村村市广路边	批发、零售及研究开发	子公司	有限责任公司	陈建农
广州广药盈邦营销有限公司	广州市荔湾区沙面北街59号后座	批发、零售	子公司	有限责任公司	何舒华
广西盈康药业有限责任公司	广西南宁市市长堦路195号	生产及销售	子公司	有限责任公司	何舒华

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本(实收资本)及其变化

货币单位：人民币万元

企业名称	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
广州医药集团有限公司	100,770	-	-	100,770
广州星群(药业)股份有限公司	7,717	-	-	7,717
广州中一药业有限公司	16,600	-	-	16,600
广州陈李济药厂	9,400	-	-	9,400
广州奇星药厂	8,242	-	-	8,242
广州敬修堂(药业)股份有限公司	8,623	-	-	8,623
广州潘高寿药业股份有限公司	6,544	-	-	6,544
广州王老吉药业股份有限公司	10,638	9,838	-	20,476
广州医药有限公司	22,200	-	-	22,200
广州市药材公司	6,970	-	-	6,970
广州市医药进出口公司	1,500	-	-	1,500
广州环叶制药有限公司	600	-	-	600
广州汉方现代中药研究开发有限公司	12,776	-	-	12,776
广州拜迪生物医药有限公司	7,010	-	-	7,010
广州广药盈邦营销有限公司	1,841	-	-	1,841
广西盈康药业有限责任公司	3,188	-	-	3,188

(3) 存在控制关系的关联方所持股份及其变化

货币单位：人民币万元

企业名称	期初数		本期增加数		本期减少数		期末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
广州医药集团有限公司	49,100	60.55	-	-	-	-	49,100	60.55
广州星群(药业)股份有限公司	6,867	88.99	-	-	-	-	6,867	88.99
广州中一药业有限公司	15,000	90.36	-	-	-	-	15,000	90.36
广州陈李济药厂	9,400	100	-	-	-	-	9,400	100
广州奇星药厂	8,242	100	-	-	-	-	8,242	100
广州敬修堂(药业)股份有限公司	7,623	88.40	-	-	-	-	7,623	88.40
广州潘高寿药业股份有限公司	5,744	87.77	-	-	-	-	5,744	87.77
广州王老吉药业股份有限公司	9,838	92.48	-	-	- 44.4335	-	9,838	48.0465
广州医药有限公司	20,000	90.09	-	-	-	-	20,000	90.09
广州市药材公司	6,970	100	-	-	-	-	6,970	100
广州市医药进出口公司	1,500	100	-	-	-	-	1,500	100
广州环叶制药有限公司	358	59.70	-	-	-	-	358	59.70
广州汉方现代中药研究开发有限公司	8,948	70.04	-	-	-	-	8,948	70.04
广州拜迪生物医药有限公司	6,650	94.87	-	-	-	-	6,650	94.87
广州广药盈邦营销有限公司	939	51.00	-	-	-	-	939	51.00
广西盈康药业有限责任公司	1,626	51.00	-	-	-	-	1,626	51.00

(4) 关联方交易

不存在控制关系的关联方关系的性质

公司名称

与本公司的关系

广州侨光制药有限公司	同一母公司
广州明兴制药有限公司	同一母公司
广州天心药业股份有限公司	同一母公司
广州何济公制药有限公司	同一母公司
广州光华药业股份有限公司	同一母公司
广州华南医疗器械有限公司	同一母公司
广州广药房地产实业有限公司	同一母公司
保联拓展有限公司	同一母公司
广州中富药业有限公司	合营企业
广州医药工业研究所	同一母公司
广州白云山中药厂	同一母公司
广州白云山制药总厂	同一母公司
广州白云山化学药厂	同一母公司
广州白云山外用药厂	同一母公司
广州白云山企业集团有限公司	同一母公司
广州市医药物资供应公司	同一母公司
广州医药经济拓展公司	同一母公司
广州王老吉药业股份有限公司	合营企业

本公司属下的广州王老吉药业股份有限公司于 2005 年 3 月接受新股东增资扩股，本公司由控股股东变更为共同控制股东，下面所列示的与该公司的关联交易为属于另一共同控制股东应占部分。

采购货物

公司名称	货币单位：人民币千元	
	本期累计数	上年同期累计数
广州侨光制药有限公司	16,403	16,438
广州明兴制药有限公司	19,467	15,826
广州天心药业股份有限公司	18,686	4,562
广州何济公制药有限公司	4,193	1,870
广州光华药业股份有限公司	34,871	16,189
广州华南医疗器械有限公司	11	-
广州市医药物资供应公司	59	620
保联拓展有限公司	54,141	3,130
广州中富药业有限公司	2,432	67
广州白云山中药厂	20,532	757
广州白云山制药总厂	25,935	186
广州白云山化学药厂	429	-
广州白云山外用药厂	1,339	1,305
广州王老吉药业股份有限公司	12,514	-
	<u>211,012</u>	<u>60,950</u>

以上购货业务均采用市场价格进行。

销售货物

公司名称	货币单位：人民币千元	
	本期累计数	上年同期累计数
广州侨光制药有限公司	23,764	20,674

广州明兴制药有限公司	5,144	393
广州天心药业股份有限公司	10,763	8,659
广州何济公制药有限公司	732	732
广州光华药业股份有限公司	22,277	1,567
广州医药工业研究所	5	-
广州医药物资供应公司	-	13
广州白云山中药厂	9,592	514
广州白云山制药总厂	11,050	5,196
广州白云山化学药厂	13,621	-
广州白云山外用药厂	1,898	1,035
广州王老吉药业股份有限公司	6,170	-
	<u>105,015</u>	<u>38,784</u>

以上销售业务均采用市场价格进行。

应收应付款项

货币单位：人民币千元

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
应收账款：		
广州侨光制药有限公司	17,498	17,232
广州明兴制药有限公司	2,102	739
广州天心药业股份有限公司	3,436	5,481
广州何济公制药有限公司	262	432
广州光华药业股份有限公司	2,026	1,573
广州医药工业研究所	2	-
广州白云山中药厂	4,325	1,154
广州白云山制药总厂	2,559	1,753
广州白云山化学药厂	4,040	423
广州白云山外用药厂	845	-
应付账款：		
广州侨光制药有限公司	1,504	240
广州明兴制药有限公司	2,969	274
广州天心药业股份有限公司	654	-87
广州何济公制药有限公司	779	106
广州光华药业股份有限公司	1,075	394
广州华南医疗器械有限公司	13	-

广州市医药物资供应公司	20	-
保联拓展有限公司	39,961	20,201
广州中富药业有限公司	-	42
广州白云山中药厂	2,077	621
广州白云山制药总厂	87	202
广州白云山化学药厂	502	-
广州白云山外用药厂	179	70
广州王老吉药业股份有限公司	1,204	-

其他应收款：

广州医药集团有限公司	5,918	6,312
广州何济公制药有限公司	6	25
广州南华医疗器械有限公司	100	100
保联拓展有限公司	5,828	14,854

其他应付款：

广州医药集团有限公司	25,257	27,428
广州市医药物资供应公司	1,724	1,724
广州中富药业有限公司	207	207
广州白云山制药总厂	101	101
广州王老吉药业股份有限公司	83	-

接受劳务

项目	注	货币单位：人民币千元	
		本期累计数	上年同期累计数
职工住房服务费	[1]	129	135
综合服务费	[2]	431	450
		<u>560</u>	<u>585</u>

注[1] 根据本公司与广药集团于1997年9月1日签订的职工住房服务合同,以及于1997年12月31日所发出的补充通告,广药集团同意为本公司的员工继续提供职工住房。本公司按照上述职工住房账面净值的6%支付服务费。上述职工住房服务合同将于2007年12月31日期满。

注[2] 根据本公司与广药集团于 1997 年 9 月 1 日签订的综合服务合同，广药集团为本公司提供若干福利设施，本公司负责经营、管理及维修这些福利设施，并按照截至 1997 年末止这些福利设施的累计折旧厘定服务费，服务费每年按上年度水平的 10% 递增。此综合服务合同将于 2007 年 12 月 31 日期满。

租赁

根据本公司与广药集团于 1997 年 9 月 1 日签订的租赁协议及办公楼租赁协议，本公司租用广药集团若干楼宇作仓库及办公楼用途，其中办公楼租赁协议为期 3 年，期满续租，每年支付固定租金(参考广州市房地产管理局制定的标准租金进行调整) ;其余物业租赁协议将于 2007 年 9 月 1 日期满，以及按实际使用量支付公用设施和其他杂项费用。

根据本公司与广药集团于 2004 年 2 月 6 日签订的办公楼租赁协议，本公司于 2003 年 1 月 1 日起租用广药集团沙面北街 45 号后座，每年支付固定租金(参考广州市房地产管理局制定的标准租金进行调整)，租期为预付租金抵扣完毕为止。

本公司本期累计应向广药集团支付上述租金 1,642 千元(上年同期：1,453 千元)。

许可协议

根据本公司与广药集团于 1997 年 9 月 1 日签订的商标许可协议，本公司于商标许可协议签订日起计 10 年内可使用 38 个广药集团拥有的商标，并按照本公司的销售净额的千分之一支付商标使用费。此商标许可协议将于 2007 年 9 月 1 日期满。本公司本年度应向广药集团支付上述商标许可使用费 5,848 千元(上年同期：4,310 千元)。

预付租金

根据本公司与广药集团于 1998 年 8 月 28 日签订的协议书，广药集团同意本公司租用其扩建的新办公大楼的部分场地。本公司支付的租金按当时的市场租赁价格折让 38% 计算。由于广药集团需要资金进行办公楼扩建工程，本公司已根据上述协议书的规定向广药集团预付租金 6,000 千元。广药集团承诺该款项仅用于办公楼的建设，并可抵扣应付的办公楼租金。租赁年期为预付租金完全抵扣为止，截至 2005 年 6 月 30 日止，预付租金余额为 4,620 千元。

九、或有事项

1、集团

(1) 截止 2005 年 6 月 30 日止，本集团不存在任何对外担保。

(2) 银行承兑汇票贴现

截止 2005 年 6 月 30 日止，本集团已贴现未到期的银行承兑汇票金额为 2,439 千元。

2、公司

截止 2005 年 6 月 30 日止，本公司对控股子公司提供如下担保：

货币单位：人民币千元			
被担保单位名称	担保事项	金额	期限
广州医药有限公司	流动资金借款	305,000	1年
广州医药有限公司	流动资金借款	110,000	半年
广州市药材公司	流动资金借款	91,000	1年
广州市医药进出口公司	流动资金借款	10,000	1年
合计		516,000	

十、 承诺事项

截至 2005 年 6 月 30 日止，本集团的重要承诺事项如下：

货币单位：人民币千元			
	本期数	期初数	
已签约但未拨付的款项	26,466	24,836	
已批准但未签约的承诺	8,091	78,848	

十一、 资产负债表日后事项中的非调整事项

截至本报告期止，本集团没有重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

十二、 债务重组事项

本报告期内，本集团没有发生债务重组事项。

十三、 非货币性交易

本报告期内，本集团没有发生重大非货币性交易事项。

十四、 会计报表数据变动项目分析

于二零零五年六月三十日及二零零四年十二月三十一日，比较合并资产负债表各科目金额变动幅度超过 30%，且该科目金额占本集团二零零五年六月三十日净资产额 5% 以上的项目及合并利润表各科目金额变动幅度超过 30%，且该科目金额占本集团二零零五年 1-6 利润总额 10% 以上的项目变动列示如下：

货币单位：人民币千元				
差异变动				
项目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	金额	变动幅度(%)
应收账款(1)	1,258,719	967,659	291,060	30.08
应收票据(2)	304,437	185,210	119,228	64.37

差异变动				
项目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	金额	变动幅度(%)
财务费用(3)	24,823	17,685	7,138	40.36

(1) 应收账款期末数比期初数增加 30.08%，主要原因是本集团主营业务

- 收入增长及医院药品采购招标面进一步扩大，医院货款结算期延长所致；
- (2) 应收票据期末数比期初数增加 64.37%，主要原因是本集团业务量增加，采用票据结算业务随之增多所致；
- (3) 财务费用本期累计数较上年同期增加 40.36%，主要原因是：
- (i) 本集团本期平均借款额比上年同期增加，相应的利息支出增加；
- (ii) 集团本期较多采用应收票据贴现及应收账款转让方式融资，相应增加金融机构手续费支出。

十五、按照中国会计准则及制度和香港财务汇报准则编制的 2005 年半年度之净利润/本公司权益持有人应占盈利差异说明

(单位：人民币千元)

说明	2005 年 6 月 30 日 (未经审计)	2004 年 6 月 30 日 (未经审计)
按中国会计准则及制度编制之净资产	2,545,001	2,440,230
资本化之无形资产	1 42,548	48,125
固定资产重估价值差异	2 126,204	130,833
递延政府补贴收入	3 (4,619)	(3,243)
计提之过渡性医疗保险	4 (56,599)	(61,306)
计提之递延税款	5 11,242	5,981
少数股东权益差异	6 (13,603)	(15,028)
商誉的评估减值	7 (1,897)	-
按香港财务汇报准则编制之净资产	2,648,277	2,545,592
	2005 年 6 月 30 日 (未经审计)	2004 年 6 月 30 日 (未经审计)
按中国会计准则及制度编制之净利润	103,590	31,809
无形资产之摊销	1 (5,180)	(5,223)
固定资产重估增值部分所计提之折旧	2 (988)	(988)
需通过利润表确认之政府补助收入	3 297	1,100
计提之过渡性医疗保险	4 2,985	2,738
计提之递延税款	5 5,262	7,449
一子公司由于吸收外部投资而引起的 负商誉	8 19,819	-
商誉的评估减值	7 (1,897)	-
少数股东权益的变动差异	6 (932)	(2,809)
按香港财务汇报准则编制之本公司权益持 有人应占盈利	122,956	34,076

差异说明：

1. 此项目乃职工住房改造款，为 2000 年广州药业及附属企业（合称“本集团”）职工向本集团购买职工住房发生之房改损失。按香港财务汇报准则，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 1997 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财务报告准则编制之账目中，而不被反映在按中国会计准则及制度编制之账目中。按香港财务汇报准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形成固定资产的政府拨款确认为资本公积，而按香港财务汇报准则编制的账目中，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利润账。

4.于2001年12月1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。按香港财务报告准则要求，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。香港财务汇报准则不采纳现金收付实现制。

5.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，而在按香港财务汇报准则编制的账目中，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。

6.由于上述调整使按中国会计准则及制度与香港财务汇报准则计算之净利润/本公司权益持有人应占盈利存在差异，因而引致少数股东权益发生差异。

7.按中国会计准则及制度编制的账目中，商誉按直线法进行摊销。而按香港财务汇报准则，商誉应于每年或在有迹象显示出现耗蚀时进行测试，任何减值直接确认于利润账中。

8.本集团一子公司由于向第三方增发股份而摊薄了本公司在该子公司的股权。由于该资本交易而使本集团产生的盈余，按中国会计准则及制度编制的账目是计入资本公积，而按香港财务汇报准则编制之账目是通过利润账进行确认。

按香港会计实务准则第 25 号编制 (未经审核)

简明综合财务资料

截至 2005 年 6 月 30 日年度止 6 个月

广州药业股份有限公司
(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

简明综合资产负债表

资产	附注	2005年6月30日 未经审核	2004年12月31日 经重列
非流动资产			
物业、机器及设备	5	1,398,695	1,487,674
在建工程	5	140,216	108,519
投资物业	5	8,712	8,712
土地使用权	5	131,754	133,364
无形资产	5	49,588	57,546
联营公司权益		5,595	6,066
递延所得税资产		54,512	49,155
可出售财务资产	7	64,208	-
投资证券	8	-	64,863
		1,853,280	1,915,899
流动资产			
存货		1,048,904	1,077,959
贸易及其他应收款	9	1,867,190	1,518,633
按公允价值列账及经利润表处理的财务资产	10	13,110	-
买卖证券	11	-	18,562
现金及现金等价物		792,913	882,385
		3,722,117	3,497,539
总资产		5,575,397	5,413,438
权益			
本公司权益持有人应占股本及储备			
股本	12	810,900	810,900
其他储备	13	1,671,097	1,661,561
保留盈余			
-拟派末期股息		-	20,273
-其他		166,278	52,858
		2,648,275	2,545,592
少数股东权益		197,182	212,287
总权益		2,845,457	2,757,879
负债			
非流动负债			
借款	15	30,000	109,500
递延税项负债		43,270	43,174
雇员福利		74,545	52,852
		147,815	205,526
流动负债			
贸易及其他应付款	14	1,552,810	1,430,214
本期应付所得税		23,758	34,680
借款	15	1,005,557	985,139
		2,582,125	2,450,033
总负债		2,729,940	2,655,559
总权益及负债		5,575,397	5,413,438

广州药业股份有限公司
(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

流动资产净值	1,139,992	1,047,506
总资产减流动负债	2,993,272	2,963,405

简明综合利润表

	附注	未经审核 截至 6 月 30 日止 6 个月	
		2005	2004
营业额	4	4,596,172	3,990,729
销售成本	17	(3,781,112)	(3,272,460)
毛利		815,060	718,269
其他收益	16	45,665	30,358
分销成本	17	(315,040)	(292,353)
行政开支及其他经营开支	17	(329,446)	(344,983)
经营盈利		216,239	111,291
理财成本	18	(30,216)	(22,482)
除理财成本后经营盈利		186,023	88,809
应占联营公司亏损		(416)	(239)
除所得税前盈利		185,607	88,570
所得税	19	(54,743)	(45,488)
本期盈利		130,864	43,082
应占盈利:			
本公司权益持有人		122,956	34,076
少数股东		7,908	9,006
		130,864	43,082
本公司权益持有人于本期每股应占盈利 (每股盈利以人民币元表达)			
-基本及摊薄	20	0.152	0.042
股息	21	20,273	48,654

广州药业股份有限公司
(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

简明综合权益变动表

	附注	未经审核			少数股东权益	总计
		公司股本持有人应占权益				
		股本	其他储备	保留盈余		
于 2004 年 1 月 1 日(如以往呈报之权益)		810,900	1,595,169	145,348	-	2,551,417
于 2004 年 1 月 1 日(如以往单独呈报之少数股东权益)		-	-	-	212,287	212,287
于 2004 年 1 月 1 日 (经重列)		810,900	1,595,169	145,348	212,287	2,763,704
截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月的盈利		-	-	34,076	9,006	43,082
2003 年度股息	21	-	-	(48,654)	(10,455)	(59,109)
转拨		-	405	(405)	-	-
于 2004 年 6 月 30 日		810,900	1,595,574	130,365	210,838	2,747,677
于 2005 年 1 月 1 日(如以往呈报之权益)		810,900	1,661,561	73,131	-	2,545,592
于 2005 年 1 月 1 日(如以往单独呈报之少数股东权益)		-	-	-	212,287	212,287
于 2005 年 1 月 1 日 (经重列)		810,900	1,661,561	73,131	212,287	2,757,879
截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月的盈利		-	-	122,956	7,908	130,864
2004 年度股息	21	-	-	(20,273)	(9,198)	(29,471)
转拨		-	-	-	-	-
-由于对附属公司股权摊薄而产生的影响(股权摊薄后附属公司成为		-	-	-	-	-
共同控制实体)(附注 6)		-	9,902	(9,902)	(13,815)	(13,815)
-其他		-	(366)	366	-	-
于 2005 年 6 月 30 日		810,900	1,671,097	166,278	197,182	2,845,457

广州药业股份有限公司
(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

简明综合现金流量表

	未经审核	
	截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005	2004
业务活动之现金流入净额	113,508	126,797
投资活动之现金流出净额	(68,799)	(117,296)
财务活动之现金(流出)/流入净额	(134,181)	34,671
现金及现金等价物(减少)/增加净额	(89,472)	44,172
于 1 月 1 日现金及现金等价物	882,385	816,889
于 6 月 30 日现金及现金等价物	792,913	861,061
现金及现金等价物分析		
现金及银行存款	792,913	861,061

1 编制基准及会计政策

此未经审核简明综合财务资料乃按照香港会计师公会颁布之香港会计准则(“HKAS”)第 34 号“中期财务报告”而编制的。

此简明综合财务资料应与 2004 年年度财务报表一并阅读。

编制本简明综合财务资料所采纳之会计政策及计算方法均与截至2004年12月31日止年度之财务报表所采用者一致。惟本集团于采纳新的或经修订的《香港财务报告准则》和《香港会计准则》(统称“HKFRS”)后,已更改若干会计政策,该等会计政策于2005年1月1日或以后开始之会计期间生效。

此中期财务资料的编制已采纳了于编制时(2005年7月)生效的HKFRS准则及诠释。至于将在2005年12月31日适用的HKFRS准则及诠释,包括若干可选择性采纳的准则及诠释,并未能于编制此中期财务资料时,较肯定地知悉。

本集团会计政策之变更及采纳此等新政策之影响载列于附注 2。

2 会计政策变更

(a) 采纳新订 HKFRS 的影响

在 2005 年,集团已采纳了以下新订或经修订并且与集团业务有关的 HKFRS。而 2004 年的比较数已根据有关规定重列。

HKAS 1	财务报表的呈列
HKAS 2	存货
HKAS 7	现金流量表
HKAS 8	会计政策、会计估计的变更以及差错
HKAS 10	资产负债表日以后事项
HKAS 16	物业、机器及设备
HKAS 17	租赁
HKAS 21	外币汇率变动的的影响
HKAS 23	借款费用
HKAS 24	关联方披露
HKAS 27	综合及独立财务报表
HKAS 28	于联营公司的投资
HKAS 31	于合营业务的权益
HKAS 32	财务工具:披露及呈列
HKAS 33	每股盈利
HKAS 36	资产减值
HKAS 38	无形资产
HKAS 39	财务工具:确认及计量
HKAS 40	投资物业
HKAS-Int 21	所得税收回经重估的不可折旧资产
HKFRS 3	业务合并

2 会计政策变更(续)

(a) 采纳新订 HKFRS 的影响(续)

采纳新订或经修订的 HKAS1, 2, 7, 8, 10, 16, 23, 24, 27, 28 和 33 对集团的会计政策并无带来重大改变。概括而言：

- HKAS 1 影响少数股东权益、应占联营企业税后盈利及其他若干披露的呈报。
- HKAS 2, 7, 8, 10, 16, 23, 27, 28 及 33 对集团的会计政策无重大影响。
- HKAS 21 对集团的会计政策无重大影响。合并范围内各企业已根据修订准则的指引，对其功能货币重新进行评估。集团内全部企业使用同一功能货币为其各自会计报表的呈报货币。
- HKAS 24 影响有关连人士的辨认及若干其他有关连人士的披露。

集团采纳新的 HKAS17 后，需将其土地使用权由物业、机器及设备重分类至经营租赁。对土地使用权的预付款项，在租赁期内按照直线法作为费用计入利润表；如出现减值，减值额在利润表以费用列支。于以往年度，土地使用权按成本扣除累计摊销及累计减值后列示。

集团已采纳 HKAS 31“于合营业务的权益”按比例合并的规定，对其在共同控制实体权益进行会计处理。于以往年度，集团在共同控制实体中的权益以权益法核算。采纳 HKAS31 的按比例合并核算方法是会计政策的变更。

集团采纳 HKAS 32 和 39 后，对公平值列账及在利润表处理的财务资产和可出售财务资产的分类的会计政策有所改变。

集团采纳 HKAS40 后，将有关集团投资物业的公平值的变动，计入利润表中的其他收入是会计政策的改变。于以往年度，投资物业公平值的增加反映在投资物业重估储备。对于公平值的减少，首先抵消早前根据资产组合所作的估价增值额，再将剩余未抵消部分以费用在利润表列支。

集团采纳 HKAS-Int 21 后，其对有关集团重估投资物业所产生递延税项负债的会计政策有所改变。根据 HKAS-Int 21，投资物业所产生的递延税项是根据使用有关物业的影响计算。于以往年度，投资物业所产生的递延税项是根据出售有关物业的影响计算。

采纳 HKFRS 3, HKAS 36 和 HKAS 38 后，对商誉的会计政策有所改变。至 2004 年 12 月 31 日，集团的商誉：

- 在 5 至 15 年的期限内，按直线法进行摊销；及
- 在每个结算日评核有否减值迹象。

根据 HKFRS 3 的条文(附注 2.6)：

- 集团从 2005 年 1 月 1 日起停止摊销商誉；
- 于 2004 年 12 月 31 日的累计摊销的全额已与商誉的成本冲消；
- 由截至 2005 年 12 月 31 日止年度起，商誉需每年及在有减值迹象时进行减值测试。

2 会计政策变更(续)

(a) 采纳新订 HKFRS 的影响(续)

集团已经根据 HKAS38 的条文，重新对无形资产之使用年限进行评核。经评核后，不需要对其使用年限进行调整。

除以下所述，所有会计政策之变更均根据相关准则的过渡条文进行。集团须对所有新采纳的准则进行追溯处理：

- HKAS 39 – 不允许对财务资产和财务负债的确认、不再确认和计量进行追溯处理。集团采用以往的 SSAP 24 “证券投资会计核算”对证券投资的 2004 年度比较数进行核算。因 SSAP 24 和 HKAS 39 的差异而需进行的调整，自 2005 年 1 月 1 日起确认及反映。
- HKAS 40 – 由于集团已采用公平值模式，因此不需要调整比较数。任何调整(包括投资物业重估增值的重分类调整)应反映在 2005 年 1 月 1 日的保留盈余。
- HKFRS 3 – 从采纳日之后应用，不须追溯。

(i) 采纳 HKAS17 之影响:

	于 2005 年 6 月 30 日	于 2004 年 12 月 31 日
物业、机器及设备减少	131,754	133,364
土地使用权增加	131,754	133,364

(ii) 采纳 HKAS31 之影响:

	于 2005 年 6 月 30 日	于 2004 年 12 月 31 日
共同控制实体权益减少	161,059	-
其他非流动资产增加	52,340	-
流动资产增加	144,580	-
非流动负债增加	2,532	-
流动负债增加	33,329	-

	于 2004 年 12 月 31 日	截至 6 月 30 日止 6 个月 2005	2004
应占共同控制实体盈利减少	-	20,227	-
收入增加	-	149,335	-
费用增加	-	129,108	-

2 会计政策变更(续)

(a) 采纳新订 HKFRS 的影响(续)

(iii) 采纳 HKFRS 3 及 HKAS 38 之影响:

	<u>于 2005 年 6 月 30 日</u>
无形资产增加	108
保留盈余增加	<u>108</u>

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

行政开支减少	108
每股基本及摊薄盈利增加(以人民币元表达)	<u>0.0001</u>

(iv) 采纳 HKAS 39 之影响:

	<u>于 2005 年 6 月 30 日</u>
可出售财务资产增加	64,863
投资证券减少	64,863
按公允价值列账及在利润表处理的财务资产增加	13,110
买卖证券减少	<u>13,110</u>

集团采纳 HKAS 17, 31, 39 和 40 对基本及摊薄每股盈利不构成影响。

集团采纳 HKAS 17, 31, 38, 39 和 40 及 HKFRS 3 对 2004 年 1 月 1 日保留盈余不构成影响。

(b) 集团并没有提早采纳以下已颁布但未生效的新诠释。采纳此诠释不会对集团会计政策产生重大影响。

HKFRS-Int 4 决定协议内是否包含有租赁

(b) 新采纳会计政策

除以下所述,截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月期间的简明综合财务资料所使用的会计政策与 2004 年年度财务报表附注 1 所述使用的会计政策一致。

2 会计政策变更(续)

(b) 新采纳会计政策(续)

2.1 收购附属公司和联营公司

集团采用收购法对所购入附属公司和联营公司进行核算。收购成本包括在交易日付出的资产、发行的权益性工具及发生或承担的负债的公平价，加因收购发生的直接成本。企业合并中的可辩认的资产和负债，所承担的或有负债均以其在收购日的公平值确认为成本，不论少数股东权益的比例。收购成本高出集团所占被收购之可辩认净资产之公平值之金额确认为商誉。若收购成本少于集团所占被收购之可辩认净资产的公平值，其差额直接于利润表确认。

于联营公司的投资自其成为联营公司日起以权益法进行核算。从收购该项投资开始，商誉的确认和计量与收购附属公司所采用方法一致。联营公司的商誉包括在该项投资的账面价值中，并按收购日的公平值对投资者所占盈利或亏损进行适当调整。

2.2 合营业务

集团在共同控制实体的权益以按比例合并的方法进行核算。集团将其在各个共同控制实体所占的收入、费用、资产、负债和现金流，在集团财务报表内与相类似的项目逐一合并。如集团出售资产至共同控制实体，集团只确认此交易中其他合营方的盈利或亏损。如集团从共同控制实体购入资产，在将此资产转售至独立第三方之前，集团不会确认其于此交易中应占共同控制实体的盈利或亏损。但是如交易出现亏损，并有证据表明相关流动资产可变现净值降低，或出现减值亏损，则该亏损立即确认。

2.3 外币换算

(a) 功能及呈报货币

集团内企业各自财务报表中的项目均按其营运所在的主要经济环境的货币(“功能货币”)计算。综合财务报表以人民币(即本公司的功能及呈报货币)呈列。

(b) 交易及结余

外币交易均按交易日的汇率换算为功能货币。因此等交易的结算及因以外币为本位币的货币性资产及负债按期末汇率进行换算而产生的汇兑盈亏均记入利润表。

2 会计政策变更(续)

(b) 新采纳会计政策(续)

2.4 物业、机器及设备

每个结算日均会检讨资产的余值及可使用年期，如有需要会作出调整。

2.5 投资物业

投资物业是指持有作为长期收取租金或/及为资本增值，而并非由集团内企业所占用的物业。

投资物业包含以经营租赁持有的土地和以融资租赁持有的建筑物。

当满足作为投资物业的其他要求时，以经营租赁持有的土地亦归类为投资物业。经营租赁视作为融资租赁一样的会计处理。

投资物业以其初始成本记账，并包括相关的交易费用。

初始入账后，投资物业以公允价值记账。公允价值以活跃市场价格为基础，并在有需要情况下，根据资产的性质、地点、条件或用途的差异对公允价值进行调整。如果此等信息无法获得，集团可以采用其他估价方法，如活跃度较低市场的价格或折现未来现金流。土地及楼宇并不分开估价。此等估价方法乃符合由国际估价准则委员会颁布的相关指引。此等估价每年由外部估价师进行评审。

投资物业的公允价值应反映当前租赁取得的收入及根据当前市场环境而假设的未来租赁收入。在相同基准下，投资物业的公允价值也需反映关于该物业预计带来的现金流出。

如投资物业期后支出的相关未来经济利益很可能流入集团，而且该利益可以被可靠地计量，则该支出可记入该项资产的账面价值。其余的维修及维护成本全部作为费用记入当期的利润表内。

公平值的变动记入利润表。

2.6 商誉

商誉指收购成本高出收购日集团所占收购附属公司/联营公司/共同控制实体之净资产公允价值之金额。收购附属公司/共同控制实体所产生的商誉记入无形资产。收购联营公司所产生的商誉记入联营公司的投资。商誉每年进行减值测试，并按成本减累计减值亏损列账。计算出售企业的盈亏应包括与该企业相关之商誉的账面值。

于进行减值测试时，商誉应分配至产出现金的单元。

2 会计政策变更(续)

(b) 新采纳会计政策(续)

2.7 资产减值

可使用年期并无上限的资产不计提摊销，但须于有事件或情况有变化而显示可能不可收回其账面值及最少于每年进行减值评审。至于进行摊销的资产，则须于有事件或情况有变化而显示可能不可收回其账面值时，进行减值评审。资产账面值高出其可回收值之金额确认为减值亏损。可回收值指资产的公平值减出售费用及使用价值两者孰高的金额。于评核减值时，资产按最细化的可分开辨认现金流水平(即产出现金的单元)进行分组。

2.8 投资

从 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日:

除对附属公司、联营公司和共同控制实体的投资外；集团将其投资的证券分为投资证券及买卖证券。

(a) 投资证券

投资证券按其成本值减任何减值准备入账。

个别投资之账面值在每年结算日均作检讨，以评估其公平值是否已跌至低于其账面值。假如下跌并非短期性，则有关证券之账面价值须削减至其公平值。减值亏损在利润表中列作开支。当引致撇减或撤销之情况及事件不再存在，而有可信证据显示新的情况和事件会于可预见将来持续，则将此项减值亏损拨回利润表。

(b) 买卖证券

买卖证券按公平值列账。在每个结算日，买卖证券之公平值变动而产生的未实现盈亏净额均在利润表记账。出售买卖证券之盈利或亏损指出售所得款净额与账面金额之差额，并于产生时记入利润表。

自 2005 年 1 月 1 日年度起:

集团的投资分为以下类别:按公平值列账及在利润表处理的财务资产和可出售财务资产。此分类主要是以投资的目的为依据。管理层在初始确认投资项目时对其进行分类，并在每个报告日对其进行重新评估。

(a) 按公平值列账及在利润表处理的财务资产

此类投资包括以下两种分类:持有作买卖的财务资产，和在初始时按公平值列账及在利润表处理的财务资产。此类财务资产购入之目的主要为在短期内出售。若持有的目的是进行买卖或者预计在结算日起 12 个月内变现，则归类为流动资产。

2 会计政策变更(续)

(b) 新采纳会计政策(续)

2.8 投资(续)

(b) 可出售财务资产

此类投资为指定归类作可出售财务资产或未有归类其他投资类别的非衍生产品财务资产。此类投资归入非流动资产，但对管理层有意在结算日起 12 个月内出售的非流动资产除外。

购入及出售投资均于交易日期(即集团承诺购入或出售有关资产之日)确认入账。不归类为按公允价值列账及在利润表处理的投资初始按公允价值加交易成本入账。若从投资项目收取现金流的权利到期或已经转移，而集团已将其拥有权的主要附带风险及回报转移，则有关投资将被停止确认。可出售资产和按公允价值列账及在利润表处理的财务资产均按公允价值列账。按公允价值列账及在利润表处理的财务资产的公允价值变动而产生的已实现和未实现盈亏于产生当期的利润表入账。归类为可出售非货币性证券的公允价值变动而产生的未实现盈亏记入股东权益。当可出售证券被出售或发生减值时，累计公允价值调整在利润表作为投资证券盈亏处理。

已上市投资的公允价值乃根据当时报价。

集团于每个结算日评核有否客观证据证明有一项或一组财务资产出现减值。就归类为可出售财务资产的股权证券而言，在决定有否减值时，会考虑证券的公允价值有否大幅或长期下跌至低于其成本。倘若可出售财务资产存在任何此等证据，累计的亏损(收购成本与现公允价值之间的差异，减有关财务资产以往已计入利润表的任何减值亏损)从股东权益转至利润表。

2.9 贸易及其他应收款

贸易及其他应收款初始以公允价值确认，及后以使用实际利率法计算的经摊销之成本减减值准备列账。当有客观证据证明集团贸易及其他应收款不能按原定的应收款条款收回所有金额，则计提减值准备。准备金额为资产账面值与按实际利率折现的估计未来现金流两者之间的差额。准备的金额记入利润表。

2.10 股本

普通股分类为股东权益。

发行新股或期权而新增的直接成本，于扣除税项后作为抵减股东权益项目列账。

2 会计政策变更(续)

(b) 新采纳会计政策(续)

2.11 借款

借款以其初始公允价值，扣除交易成本后确认入账。借款以摊销后成本列账；任何扣除交易成本后的所得资金与赎回价值的差额，使用实际利率法计算，于借款期内计入利润表。

除非集团有权无条件将债务偿还日期延至至少资产负债表日 12 个月后，否则，所有借款均归类为流动负债。

2.12 利息收入

利息收入采用实际利率法，按时间摊分基准确认。

3 财务风险管理

3.1 财务风险因素

集团的活动承受各种不同的财务风险:市场风险(包括货币风险及价格风险)、信贷风险、流动风险及现金流利率风险。

(a) 市场风险

(i) 外汇风险

集团承受的外汇风险主要与美元及港元有关。除从事西药产品进出口之业务以美元及港元结算外，集团的活动主要以人民币结算。H 股股东之股息以人民币计算，但以港元支付。于 2005 年 6 月 30 日，除约人民币 23,257,000 元 (2004 年: 约人民币 35,999,000 元) 的现金及现金等价物，约人民币 17,647,000 元(2004 年: 约人民币 15,183,000 元)的贸易及其他应收款，约人民币 45,930,000 元 (2004 年: 约人民币 27,572,000 元)的贸易及其他应付款为美元和港元余额外，集团的资产及负债均为人民币余额。人民币对外币之汇率波动会对集团经营业绩产生影响。

(ii) 价格风险

由于集团持有之投资在综合资产负债表上归类为可出售财务资产或按公允价值列账及在利润表处理的财务资产，故集团承受股权证券的价格风险。

(b) 信贷风险

集团无需承受重大的信贷风险。集团实施相关政策，确保其批发销售的客户具有正确合适的信贷记录。

3 财务风险管理(续)

3.1 财务风险因素(续)

(c) 流动资金风险

谨慎的流动资金风险管理指确保手上持有足够的现金及通过足够银行承诺的信用额度。由于集团业务的活跃性，集团拟通过银行额度以维持具弹性的融资能力。

(d) 现金流利率风险与公平值利率风险

集团无重大的附带利息资产。集团的收入及经营现金流均独立于市场利率变动的的影响。集团的利率风险来自于借款，详细内容于附注 15 披露。集团所有借款利率均为固定利率。

集团无使用任何利率交换工具以规避利率风险。

3.2 公平值估算

一年内到期的财务资产及负债的公平值，是假设与其面值减去估计的贷方调整后相接近。于披露财务负债的估算公平值时，财务负债按类似金融工具的适用于集团的当期市场利率折现未来约定的现金流计算。

4 分部资料

主要报告形式-业务分部

于 2005 年 6 月 30 日，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

营业额为销售以上业务分部的货品，于截至 2005 年 6 月 30 日止及截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月期间的营业额分别为人民币 4,596,172 千元及人民币 3,990,729 千元。

集团其他业务主要为持有投资物业及其他投资，两者的规模皆不足以作出独立报告。

分部业绩如下：

	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月					
	制造	批发	零售	进出口	抵消	集团
总分部营业额	1,010,037	2,889,233	126,300	97,086	(131,927)	3,990,729
分部之间营业额	27,613	101,172	3,142	-	(131,927)	-
营业额	982,424	2,788,061	123,158	97,086	-	3,990,729
分部业绩	122,244	12,321	(4,440)	2,529	(14,179)	118,475
未分配成本						(7,184)
经营盈利						111,291
理财成本						(22,482)
应占联营公司亏损						(239)
除所得税前盈利						88,570
所得税						(45,488)
本期盈利						43,082

	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月					
	制造	批发	零售	进出口	抵消	集团
总分部营业额	1,171,231	3,559,375	148,758	107,203	(390,395)	4,596,172
分部之间营业额	30,972	350,379	23	9,021	(390,395)	-
营业额	1,140,259	3,208,996	148,735	98,182	-	4,596,172
分部业绩	162,567	62,757	2,368	279	(20,626)	207,345
未分配盈利						8,894
经营盈利						216,239
理财成本						(30,216)

应占联营公司亏损	(416)
除所得税前盈利	185,607
所得税	(54,743)
本期盈利	130,864

4 分部资料(续)

其他包括在利润表之分部情况如下:

	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月					集团
	制造	批发	零售	进出口	未分配成本	
折旧	42,300	10,948	1,181	95	1,735	56,259
摊销	4,941	2,003	-	15	-	6,959
于利润表确认之减值亏损	-	-	-	-	-	-
拨回以往于利润表确认之减值亏损	(101)	-	-	-	-	(101)

	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月					集团
	制造	批发	零售	进出口	未分配成本	
折旧	48,677	10,048	1,504	85	2,188	62,502
摊销	5,150	2,003	-	15	-	7,168
于利润表确认之减值亏损	507	1,497	-	-	-	2,004
拨回以往于利润表确认之减值亏损	(412)	(561)	-	-	-	(973)

未分配成本指集团整体性开支。

各分部于 2004 年 12 月 31 日之资产与负债及截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月资本性支出情况如下:

	制造	批发	零售	进出口	抵消	未分配部分	集团
资产	2,562,404	2,368,736	162,165	103,114	(338,484)	549,437	5,407,372
联营公司权益	6,066	-	-	-	-	-	6,066
总资产	2,568,470	2,368,736	162,165	103,114	(338,484)	549,437	5,413,438
负债	766,297	2,018,186	69,252	69,194	(338,484)	71,114	2,655,559
资本性支出	65,724	61,011	-	11	-	91	126,837

各分部于 2005 年 6 月 30 日之资产与负债及截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月资本性支出情况如下:

	制造	批发	零售	进出口	抵消	未分配部分	集团
资产	2,472,386	2,352,884	162,209	108,177	(254,336)	728,482	5,569,802
联营公司权益	5,595	-	-	-	-	-	5,595
总资产	2,477,981	2,352,884	162,209	108,177	(254,336)	728,482	5,575,397
负债	498,746	2,174,609	71,560	68,417	(254,336)	170,944	2,729,940
资本性支出	58,603	9,909	-	8		180	68,700

4 分部资料(续)

分部资产起初主要包括土地使用权(或经营租赁预付款), 物业、机器及设备, 无形资产, 存货, 应收款和经营现金。分部资产不包括递延税项, 投资物业和其他投资。

分部负债由经营负债组成。分部负债不包括税项和若干企业借款。

资本性支出包括新增购土地使用权, 物业、机器及设备, 在建工程及无形资产, 包括通过商业合并获得的新增资产。

由于海外市场之业务占本集团综合营业额及经营业绩不足 10%, 无须呈列地区营业额和经营业绩之分析。

5 资本性支出

	商誉	专利权及商标	职工住房改造款项	无形资产合计	投资物业	物业、机器及设备与在建工程	土地使用权
2005年1月1日							
账面净值	2,004	7,417	48,125	57,546	8,712	1,596,193	133,364
由附属公司转变为共同控制实体引起的变动(附注6)	-	-	-	-	-	(53,505)	-
添置	-	-	-	-	-	68,700	-
出售及处置	-	-	(396)	(396)	-	(10,948)	-
本期折旧/摊销的改变(附注17)	-	(377)	(5,181)	(5,558)	-	(62,502)	(1,610)
减值亏损(附注17)	(2,004)	-	-	(2,004)	-	973	-
2005年6月30日账面净值	-	7,040	42,548	49,588	8,712	1,538,911	131,754

5 资本性支出 (续)

	商誉	专利权及商标	职工住房改造款项	无形资产合计	投资物业	物业、机器及设备与在建工程	土地使用权
2004年1月1日							
账面净值	-	2,912	58,571	61,483	8,712	1,401,264	127,870
添置	-	5,008	-	5,008	-	121,829	-
获取附属公司	-	-	-	-	-	343	-
出售及处置	-	-	-	-	-	(3,198)	-
本期折旧/摊销的改变(附注17)	-	(223)	(5,223)	(5,446)	-	(56,259)	(1,513)
减值亏损(附注17)	-	-	-	-	-	101	-
2004年6月30日							
账面净值	-	7,697	53,348	61,045	8,712	1,464,080	126,357
添置	2,154	-	-	2,154	-	185,607	9,548
由少数股东出资	-	-	-	-	-	9,508	-
获取附属公司	-	-	-	-	-	728	-
出售及处置	-	-	-	-	-	(2,990)	-
本期折旧/摊销的改变(附注17)	(150)	(280)	(5,223)	(5,653)	-	(59,084)	(1,575)
减值亏损(附注17)	-	-	-	-	-	(1,656)	(966)
2004年12月31日							
账面净值	2,004	7,417	48,125	57,546	8,712	1,596,193	133,364

6 共同控制实体

于本期内，集团的附属公司，广州王老吉药业有限公司(“王老吉”)向一名第三方投资者以总股价人民币 168,880,000 元发行新股 98,378,439 股。因此从此次参股完成生效日起，集团对王老吉的权益从 92.48% 下降到 48.0465%，而王老吉变成本集团的共同控制实体。此次形同出售王老吉权益所获收益约人民币 19,819,000 元，并已包括在综合利润表内。

以下金额为本集团应占王老吉之 48.0465% 资产、负债及业绩，并均已包括在于 2005 年 6 月 30 日之综合资产负债表和截至 2005 年 6 月 30 日止之综合利润表。

资产:		
非流动资产		52,340
流动资产		144,580
		<u>196,920</u>
负债:		
非流动负债		2,532
流动负债		33,329
		<u>35,861</u>
1.1.1	净资产	<u>161,059</u>
业绩		
收入		149,335
费用		(129,108)
除所得税后盈利		<u>20,227</u>
	按权益比例于共同控制实体之承担	<u>993</u>

此共同控制实体于 2005 年 6 月 30 日不存在或有负债。

7 可出售财务资产

于 2005 年 1 月 1 日	64,863
出售、处置及减值亏损	(655)
于 2005 年 6 月 30 日	<u>64,208</u>

可出售财务资产为未上市公司股份。于 2005 年 6 月 30 日的减值亏损准备为人民币 9,114,000 元。

8 非买卖证券

于 2004 年 12 月 31 日

未上市公司股份

64,863

于 2004 年 12 月 31 日的减值亏损准备为人民币 8,459,000 元。

9 贸易及其他应收款

	<u>于 2005 年 6 月 30 日</u>	<u>于 2004 年 12 月 31 日</u>
贸易应收款	1,623,242	1,207,391
减: 应收款减值拨备	(60,021)	(54,457)
贸易应收款净额	1,563,221	1,152,934
其他应收款及预付款	293,673	352,991
应收最终控股公司与同系附属公司款	10,296	12,708
	<u>1,867,190</u>	<u>1,518,633</u>

于 2005 年 6 月 30 日, 减除坏账准备后贸易应收款之账龄分析如下:

	<u>于 2005 年 6 月 30 日</u>	<u>于 2004 年 12 月 31 日</u>
六个月之内	1,504,524	1,035,255
六个月至一年	28,847	104,247
一年以上	29,850	13,432
	<u>1,563,221</u>	<u>1,152,934</u>

由赊销所产生的贸易应收款一般可享有一至三个月的信用期。

集团拥有大量客户, 因此贸易应收款没有集中的信用风险存在。

集团于截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月确认的贸易应收款坏账损失为人民币 8,521,000 元 (2004 年: 人民币 5,933,000 元)。此损失已经包括在利润表之行政开支。

10 按公允价值列账及经利润表处理的财务资产

	<u>于 2005 年 6 月 30 日</u>
为销售而持有:	
- 非上市债务证券	<u>13,110</u>

11 买卖证券

	<u>于 2004 年 12 月 31 日</u>
非上市投资	<u>18,562</u>

12 股本

	已注册、发行及缴足股本	
	于 2004 年 12 月 31 日及 2005 年 6 月 30 日	
	股数	
国家股	513,000,000	513,000
H 股	219,900,000	219,900
A 股	78,000,000	78,000
	<u>810,900,000</u>	<u>810,900</u>

13 其他储备

	股本溢价	资本公积金	法定盈余 公积金	法定 公益金	任意盈余 公积金	总计
于 2004 年 1 月 1 日 (如 以往呈报)	781,134	397,589	194,306	134,459	87,681	1,595,169
从保留盈余转拨	-	405	-	-	-	405
于 2004 年 6 月 30 日	<u>781,134</u>	<u>397,994</u>	<u>194,306</u>	<u>134,459</u>	<u>87,681</u>	<u>1,595,574</u>
从保留盈余转拨	-	1,838	23,716	19,114	21,319	65,987
2004 年 12 月 31 日	<u>781,134</u>	<u>399,832</u>	<u>218,022</u>	<u>153,573</u>	<u>109,000</u>	<u>1,661,561</u>
于 2005 年 1 月 1 日 (如上)	781,134	399,832	218,022	153,573	109,000	1,661,561
转拨						
-由于对附属公司股 权 摊薄而产生的影响 (股 权摊薄后公司成为共 同控制实体)	-	19,819	(3,455)	(3,007)	(3,455)	9,902
-其他	-	(366)	-	-	-	(366)
于 2005 年 6 月 30 日	<u>781,134</u>	<u>419,285</u>	<u>214,567</u>	<u>150,566</u>	<u>105,545</u>	<u>1,671,097</u>

14 贸易及其他应付款

于 2005 年 6 月 30 日 于 2004 年 12 月 31 日

贸易应付款	1,070,473	985,686
应付最终控股公司款	25,257	19,865
其他应付款及应计费用	457,080	424,663
	<u>1,552,810</u>	<u>1,430,214</u>

14 贸易及其他应付款(续)

于 2005 年 6 月 30 日贸易应付款之账龄分析如下:

	于 2005 年 6 月 30 日	于 2004 年 12 月 31 日
一年内	1,015,766	952,171
一至二年	40,989	13,724
二年以上	13,718	19,791
1.1.2	<u>1,070,473</u>	<u>985,686</u>

15 借款

	于 2005 年 6 月 30 日	于 2004 年 12 月 31 日
非流动		
银行贷款		
– 有抵押	-	11,820
– 无抵押	30,000	97,680
	<u>30,000</u>	<u>109,500</u>
流动		
银行贷款– 有抵押		
短期银行贷款	236,471	255,959
长期银行贷款之一年内应偿还额	99,500	47,680
银行贷款– 无抵押	669,586	681,500
	<u>1,005,557</u>	<u>985,139</u>
1.1.3 借款总额	<u>1,035,557</u>	<u>1,094,639</u>

除人民币 8 千万元银行贷款(其于截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月之利息为约人民币 730,000 元)外,所有银行贷款为来源自国家控股银行并按市场利率计算的借款。银行贷款以集团于 2005 年 6 月 30 日账面净值为人民币 124,913,000 元 (2004 年 12 月 31 日:人民币 130,344,000 元)的物业、机器和设备为担保。

本集团借款到期日分析如下:

	于 2005 年 6 月 30 日	于 2004 年 12 月 31 日
一年以内	1,005,557	985,139
一至二年	30,000	109,500
五年内偿还总额	<u>1,035,557</u>	<u>1,094,639</u>

于资产负债表日之实际利率如下:

	于 2005 年 6 月 30 日	于 2004 年 12 月 31 日
长期银行贷款	4.941%	5.239%
短期银行贷款	4.608%	4.858%

15 借款(续)

非活动银行贷款之账面金额及公平值如下:

	账面金额	公平值
于 2005 年 6 月 30 日	30,000	30,000
于 2004 年 12 月 31 日	109,500	109,500

借款之公平值是以借款利率 4.941% (2004 年 12 月 31 日: 5.239%)为基础,对现金流进行折现计算。

短期借款的账面价值接近其公平值。

于 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日帐面的集团借款均为人民币借款。

集团有以下未用银行贷款额度:

	于 2005 年 6 月 30 日	于 2004 年 12 月 31 日
浮动利率		
- 1 年内过期	11,000	37,284

16 其他净收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005 年	2004
政府补贴	297	375
利息收入	5,908	6,580
投资物业租金收入	9,358	8,750
其他物业租金收入	6,872	4,541
供应商推广收入	4,000	3,714
专利费收入	846	802
出售买卖证券之已变现收益	-	-
对附属公司股权摊薄而产生的收益(附注 13)	19,819	-
其他	(1,435)	5,596
	45,665	30,358

17 按性质分析之费用

包括在销售成本、分销成本、行政开支及其他经营开支的费用分析如下:

	截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005	2004
折旧、摊销及减值损失费用(附注 5)	70,701	63,117
员工成本	312,584	299,976
产成品及在产品存货变化	(5,954)	(4,105)
原材料及低值易耗品消耗	6,273	7,850
将存货账面价值调低至可变现净值	193	24,494
运输费	28,146	26,487
广告成本	117,308	126,144
零售店租金	16,477	17,573
研究开发费用	12,276	12,621
证券投资减值损失	5,452	752

18 财务成本

	截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005	2004
银行贷款利息费用	28,321	21,115
其他偶发贷款成本	1,894	1,367
	30,216	22,482

19 所得税

除均为外商投资企业的一家附属公司及一家共同控制实体外，中国企业所得税乃按照本年度估计应课税盈利主要依税率 33%(2004 年: 33%)提拨准备。该附属公司设立于沿海经济开发区，适用企业所得税率为 27%。该共同控制实体可由首两个获利年度起获豁免中国所得税，而其后三年则可获 50%的所得税率减免。集团属下于中国以外地方成立的公司乃根据彼等经营的国家税务法律按应课税收入缴付所得税。

综合利润表的应交所得税金额如下:

	截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005	2004
本期税项		
- 中华人民共和国企业所得税	60,005	52,938
递延所得税	(5,262)	(7,450)

54,743

45,488

于截至 2005 年 6 月 30 日和 2004 年 6 月 30 日止 6 个月期间 ,本集团应占联营公司及共同控制实体的所得税费用为零。这是主要由于此等企业处于经营亏损状态或符合所得税全额豁免条件。

20 每股盈利

每股基本盈利乃根据本公司权益持有人应占盈利及已发行普通股股数计算。

	截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005	2004
本公司权益持有人应占股利	122,956	34,076
已发行股数 (千位)	810,900	810,900
每股基本盈利 (每股人民币元)	0.152	0.042

截至 2004 年 6 月 30 日及截至 2005 年 6 月 30 日止期间，由于没有发行摊薄证券，因而无呈列每股摊薄盈利。

21 股息

	截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005	2004
拟派末期每股股息人民币 0.025 元 (2003 年: 人民币 0.06 元)	20,273	48,654

董事于 2005 年 4 月 27 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，并已分别在 2005 年 6 月和 7 月向 H 股和 A 股股东进行派发。拟派股息在截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月列作保留盈余分配。

董事不会建议对截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月派发中期股息。

22 资本承担

资产负债表日资本承担如下:

	于 2005 年 6 月 30 日	于 2004 年 6 月 30 日
物业、机器及设备		
已签约但未拨备	26,466	24,836
已批准但未签约	8,091	50,689
	34,557	75,525

23 有关连人士交易

除在简明综合资料附注的其他部分中已披露的交易外，本集团在正常业务范围内进行之重要有关连人士交易摘要如下：

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月	
		2005	2004
最终控股公司			
商标使用费	a	5,848	4,310
服务费	b	431	450
福利设施服务费	c	129	135
租金支出	d	1,642	1,453
对本公司附属公司之资本性投资		-	3,889
		<u>8,050</u>	<u>10,237</u>
共同控制实体			
销售原材料	e	6,170	-
采购制成品	e	12,514	-
		<u>18,684</u>	<u>-</u>
联营公司			
采购制成品	e	-	67
同系附属公司			
销售制成品及原材料	e	98,846	38,784
采购制成品及原材料	e	198,498	60,883
		<u>297,344</u>	<u>99,667</u>
其他国家控股企业			
销售制成品及原材料	e	1,739,012	1,617,371
采购制成品及原材料	e	843,989	780,919
采购机器及设备	e	11,703	15,659
服务费	f	128,217	95,515
		<u>2,722,921</u>	<u>2,509,464</u>

- (a) 根据最终控股公司广州医药集团有限公司(“广药集团”)与本公司于 1997 年 9 月 1 日签订之商标许可协议，广药集团授予本公司及其附属公司一项独占许可权，本集团于商标许可协议签订日期起计十年内可使用 38 个广药集团拥有的商标。本公司同意按照本公司及其附属公司的总销售净额的 0.1% 支付商标使用费。自 2005 年 1 月 25 日，一家附属公司的商标使用费改为销售净额 2.1%。

-
- (b) 根据广药集团与本公司于 1997 年 9 月 1 日签订之职工住房服务合同与及于 1997 年 12 月 31 日所发出的补充通告，广药集团同意为本集团的员工继续提供职工住房。本公司同意每年按照该等职工住房账面净值的 6% 支付服务费。此职工住房服务合同将于 2007 年 12 月 31 日到期。
- (c) 根据广药集团与本公司于 1997 年 9 月 1 日签订之综合服务合同，广药集团同意为本集团提供若干福利设施。本集团同意负责经营、管理及维修该等福利设施与及支付按照 1997 年 12 月 31 日止年度该等福利设施的总折旧额而厘定的福利设施服务费，并于每年按去年福利设施服务费的 10% 递增。此综合服务合同将于 2007 年 12 月 31 日到期。

23 有关连人士交易(续)

- (d) 根据广药集团与本公司于2004年2月6日签订之租赁协议及办公楼租赁协议,广药集团授权本公司使用若干楼宇作为货仓及办公楼,为期三年半,每年按固定租金收费并会按照由广州市房地产管理局规定之标准租金作出调整,加上按实际使用量支付之公用设施及其他杂项费用。该协议将于2007年8月31日到期。
- (e) 本公司与共同控制实体,联营公司,同系附属公司和其他国有控制企业进行销售、采购交易之条款均与其他第三方交易条款相似。
- (f) 付给其他国家控制企业之服务费主要为广告费与宣传费、商业保险费及运输费。此等交易按公开市场条款进行。
- (g) 本公司董事已尽力辨认与其他国家控制企业之有关连人士交易。惟与金融机构、各公共服务提供单位、政府部门及机构的正常交易没有包括在内。

八、备查文件目录

- 1、载有本公司法定代表人董事长亲笔签名的半年度报告正文；
- 2、载有本公司法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告正文；
- 3、本报告期内在中国国内《上海证券报》及中国香港《经济日报》、《The Standard》上公开披露过的所有本公司文件的正本与公告原稿；
- 4、本公司章程；
- 5、其他有关资料。

文本存放地：本公司董事会秘书处

广州药业股份有限公司

杨荣明

董事长

中国广州, 2005年8月12日