

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本報告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



廣州藥業股份有限公司

Guangzhou Pharmaceutical Company Limited

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(H股股份代碼：0874)

2012年第一季度報告

1 重要提示

- 1.1 廣州藥業股份有限公司(「廣州藥業」或「本公司」)董事會(「董事會」)、監事會(「監事會」)及其董事、監事、高級管理人員保證本季度報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。
- 1.2 本公司全體董事出席了於2012年4月26日召開的第五屆第十四次董事會會議。
- 1.3 本公司及其附屬企業(統稱「本集團」)與本公司截至2012年3月31日止第一季度(「本報告期」)之財務會計報告乃按中國企業會計準則編制，未經審計。
- 1.4 本公司董事長楊榮明先生、董事總經理吳長海先生、財務總監兼財務部高級經理陳炳華先生聲明：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。
- 1.5 本公司在香港刊登的2012年第一季度報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)條的有關規定而作出。
- 1.6 本季度報告分別以中、英文兩種語言編訂，兩種文體若出現解釋上歧義時，以中文本為準。

2 公司基本情況

2.1 主要會計數據及財務指標

項目	本報告期末 (未經審計)	上年度期末 (經審計)	本報告期末比 上年度期末增減 (%)
總資產(人民幣千元)	5,280,605	4,851,266	8.85
歸屬於本公司股東的股東權益(人民幣千元)	3,903,736	3,781,652	3.23
歸屬於本公司股東的每股淨資產(人民幣元)	4.81	4.66	3.23

項目	年初至本報告期末(1-3月) (未經審計)	比上年同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量淨額(人民幣千元)	64,622	210.53
每股經營活動產生的現金流量淨額(人民幣元)	0.080	210.53

項目	本報告期(1-3月) (未經審計)	年初至本報告 期末(1-3月) (未經審計)	本報告期比 上年同期增減 (%)
歸屬於本公司股東的淨利潤(人民幣千元)	122,151	122,151	40.44
基本每股收益(人民幣元)	0.151	0.151	40.44
扣除非經常性損益後的基本每股收益(人民幣元)	0.145	0.145	43.32
稀釋每股收益(人民幣元)	0.151	0.151	40.44
加權平均淨資產收益率(%)	3.18	3.18	增加0.75個百分點
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	3.05	3.05	增加0.76個百分點

註：(1) 以上財務報表數據和指標均以合併報表數計算。

(2) 非經常性損益涉及項目及金額包括：

項目(2012年1-3月)	金額	說明
	(人民幣千元)	
非流動資產處置損益	107	
計入當期損益的政府補助	4,207	為本公司屬下子公司取得政府補助當期轉入營業外收入的金額。
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	(144)	
委托貸款損益	(189)	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,416	
所得稅影響數	(457)	
少數股東損益影響數(稅後)	(145)	
合計	<u>4,795</u>	

2.2 本報告期末股東總數及前十名股東持股表(已完成股權分置改革)

截至2012年3月31日止，持有本公司股票的股東戶數為62,195戶。其中，持有境內上市人民幣普通股(A股)的股東62,155戶，持有境外上市外資股(H股)的股東40戶。

股東名稱	本報告期末持股數 (股)	股份性質
廣州醫藥集團有限公司(「廣藥集團」)	390,833,391	內資股
香港中央結算(代理人)有限公司(註)	219,105,389	外資股
中國人民財產保險股份有限公司－傳統 －普通保險產品－008C－CT001滬	9,336,055	內資股
廣州市北城農村信用合作社	5,460,000	內資股
中國人民人壽保險股份有限公司－分紅 －一個險分紅	3,536,844	內資股
中國人民財產保險股份有限公司－自有資金	2,938,108	內資股
中國農業銀行股份有限公司－景順長城能源 基建股票型證券投資基金	1,414,219	內資股
陶海安	1,300,000	內資股
孟祥彤	1,110,000	內資股
李延龍	1,064,900	內資股

註：根據香港中央結算(代理人)有限公司提供的資料，其持有的外資股(H股)股份乃代表多個客戶持有。

3 重要事項

3.1 本公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

√ 適用 □ 不適用

項目	2012年 3月31日 (人民幣千元)	2011年 12月31日 (人民幣千元)	增減變動 (%)	變動原因
應收賬款	665,040	446,596	48.91	本報告期內，本集團積極開展營銷工作，拓寬銷售渠道，增加銷售收入，應收賬款相應有所增長。
預付款項	200,258	132,518	51.12	本報告期內，本公司屬下貿易企業預付供應商貨款增加所致。
其他應收款	72,829	54,057	34.73	截止2012年3月31日，本集團預付廣告費等其他業務有所增加，以及出口業務應收出口退稅款增加所致。
其他流動資產	702	2,342	(70.04)	截止2012年3月31日，本集團待抵扣增值稅進項稅款有所減少。
遞延所得稅資產	52,214	38,542	35.47	本報告期內，本集團預提費用及應付職工薪酬產生的暫時性差異有所增加所致。
應付票據	41,268	5,432	659.72	本報告期內，本公司屬下貿易企業採用銀行承兌匯票的結算方式融通短期資金，控制財務費用。
預收款項	216,930	146,932	47.64	本報告期內，本公司屬下貿易企業預收客戶原輔料款增加所致。
應付職工薪酬	91,254	64,167	42.21	截止2012年3月31日，本集團本期應付未支付的工資薪酬增加所致。
應交稅費	71,628	37,951	88.74	截止2012年3月31日，本集團應交未交的增值稅、企業所得稅有所增加所致。

項目	2012年 1-3月 (人民幣千元)	2011年 1-3月 (人民幣千元)	增減變動 (%)	變動原因
營業收入	1,826,521	1,377,123	32.63	本報告期內，本集團積極開展營銷工作，拓寬銷售渠道，增加銷售收入。
營業成本	1,404,877	1,031,491	36.20	本報告期內，本集團銷售收入的增加，營業成本相應增加。
財務費用	744	361	105.89	本報告期內，本集團銀行借款較上年同期增加導致利息費用相應增加。
資產減值損失	(1,130)	1,143	(198.93)	本報告期內，本集團提高應收賬款質量，計提的壞賬準備減少所致。
公允價值變動收益	(144)	(785)	81.63	本報告期內，本公司所持有的哈藥集團股份有限公司股份的股價同比下降所致。
投資收益	55,547	36,008	54.26	本報告期內，本公司屬下合營公司淨利潤同比增加，因而令到本公司按權益法確認的投資收益相應增加。
營業外支出	848	652	30.10	本報告期內，本集團公益性捐贈支出增加。
經營活動產生的 現金流量淨額	64,622	(58,467)	210.53	本報告期內，本集團銷售收入增加，提高資金回籠，減少存貨所致。
投資活動產生的 現金流量淨額	1,698	(21,505)	107.90	本報告期內，本公司屬下貿易企業存入外匯保證金到期贖回所致。
籌資活動產生的 現金流量淨額	5,049	15,054	(66.46)	本報告期內，本集團銀行借款淨發生額減少。

3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

適用 不適用

3.3 本公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

適用 不適用

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

適用 不適用

3.5 本報告期內現金分紅政策的執行情況

本公司於2012年4月12日召開的2011年年度股東大會審議批准了本公司2011年度利潤分配及派息方案，以2011年年末總股本810,900,000股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣1.00元(含稅)。

3.6 重大資產重組事項

因本公司控股股東—廣藥集團籌劃與本公司相關的重大資產重組(「重大資產重組」)事項，本公司在上海證券交易所(「上交所」)上市的A股和在香港聯合交易所有限公司(「港交所」)上市的H股自2011年11月7日起停牌。停牌期間，本公司積極推進重大資產重組並及時履行信息披露義務，每五個交易日發布一次該事項的進展情況。

本公司已於2012年2月29日召開第五屆董事會第十三次會議，審議通過本公司以新增A股股份換股吸收合併廣州白雲山製藥股份有限公司、本公司向廣藥集團發行A股股份購買資產等事項。涉及本次重大資產重組事項的相關公告於2012年3月28日在《上海證券報》、《證券時報》、上交所網站(www.sse.com.cn)及於2012年3月27日在港交所網站(www.hkex.com.hk)上刊登，本公司A股和H股股票於2012年3月28日起復牌。目前，本公司及相關各方正加緊推進各項事項。本公司董事會將在相關工作完成後召開會議，審議本次重大資產重組的相關議案並履行信息披露義務。

3.7 其他事項

本報告期內，本公司屬下全資子公司—廣州王老吉大健康產業有限公司已成立，註冊資本為人民幣1,000萬元，主要業務為批發零售食品、化妝品、醫療器械等。

4 附錄

按中國企業會計準則編制的財務報表(未經審計)

資產負債表

2012年3月31日

貨幣單位：人民幣元

項目	合併		母公司	
	期末數	期初數	期末數	期初數
資產				
流動資產				
貨幣資金	444,845,122.53	384,135,738.08	93,473,974.98	107,691,016.27
交易性金融資產	2,983,610.40	3,127,692.50	2,983,610.40	3,127,692.50
應收票據	511,184,289.52	430,388,075.25	32,000,764.00	—
應收賬款	665,039,976.36	446,596,366.96	3,306,347.93	3,306,347.93
預付款項	200,257,820.82	132,518,184.98	—	—
應收利息	—	—	—	—
應收股利	—	—	104,098,616.47	134,099,380.47
其他應收款	72,828,939.10	54,056,817.63	495,873,701.17	488,959,386.91
存貨	795,325,050.98	859,005,842.50	192,454.54	290,740.04
委托貸款	—	—	228,000,000.00	228,000,000.00
一年內到期的非流動資產	—	—	—	—
其他流動資產	701,650.15	2,342,210.36	15,086.77	—
流動資產合計	2,693,166,459.86	2,312,170,928.26	959,944,556.26	965,474,564.12
非流動資產				
可供出售金融資產	18,809,319.18	18,907,856.64	17,242,500.00	17,424,000.00
持有至到期投資	—	—	—	—
長期應收款	—	—	—	—
長期股權投資	1,309,823,353.89	1,255,088,628.89	2,480,158,102.07	2,430,766,919.98
投資性房地產	100,796,873.69	102,290,186.93	35,785,488.25	36,121,032.39
固定資產	979,282,281.23	1,000,021,241.01	14,294,188.16	14,189,764.08
在建工程	23,948,651.55	20,369,955.46	—	—
工程物資	—	—	—	—
固定資產清理	—	—	—	—
無形資產	94,270,780.56	95,138,045.81	—	—
開發支出	792,251.69	792,251.69	—	—
商譽	—	—	—	—
長期待攤費用	7,501,011.68	7,944,670.09	—	—
遞延所得稅資產	52,214,482.06	38,542,083.57	3,313,444.61	3,204,177.31
其他非流動資產	—	—	—	—
非流動資產合計	2,587,439,005.53	2,539,094,920.09	2,550,793,723.09	2,501,705,893.76
資產總計	5,280,605,465.39	4,851,265,848.35	3,510,738,279.35	3,467,180,457.88

項目	合併		母公司	
	期末數	期初數	期末數	期初數
負債及股東權益				
流動負債				
短期借款	152,077,869.13	144,928,849.42	—	—
交易性金融負債	—	—	—	—
應付票據	41,267,965.46	5,432,012.71	—	—
應付賬款	453,341,865.31	350,249,598.28	485,622.26	361,917.10
預收款項	216,929,591.47	146,931,794.49	31,189.69	31,189.69
應付職工薪酬	91,253,778.69	64,167,157.18	954,445.18	1,783,493.18
應交稅費	71,628,466.54	37,951,281.66	2,615,406.45	2,558,098.84
應付利息	—	—	—	—
應付股利	136,327.12	136,440.45	(710.24)	(596.91)
其他應付款	145,002,388.07	121,543,593.12	110,965,232.84	111,016,824.41
一年內到期的非流動負債	—	—	—	—
其他流動負債	—	—	—	—
流動負債合計	1,171,638,251.79	871,340,727.31	115,051,186.18	115,750,926.31
非流動負債				
長期借款	—	—	—	—
應付債券	—	—	—	—
長期應付款	4,423,405.56	4,423,405.56	—	—
專項應付款	—	—	—	—
預計負債	—	—	—	—
遞延所得稅負債	3,717,293.12	3,802,712.90	3,084,909.31	3,135,142.17
其他非流動負債	77,742,245.17	76,526,985.01	—	—
非流動負債合計	85,882,943.85	84,753,103.47	3,084,909.31	3,135,142.17
負債合計	1,257,521,195.64	956,093,830.78	118,136,095.49	118,886,068.48
所有者權益(或股東權益)				
實收資本(或股本)	810,900,000.00	810,900,000.00	810,900,000.00	810,900,000.00
資本公積	1,147,949,307.87	1,148,016,718.97	1,094,501,782.64	1,094,637,907.64
減：庫存股	—	—	—	—
盈餘公積	602,895,675.46	602,895,675.46	269,761,211.63	269,761,211.63
未分配利潤	1,341,990,614.32	1,219,839,567.46	1,217,439,189.59	1,172,995,270.13
外幣報表折算差額	—	—	—	—
歸屬於母公司所有者權益合計	3,903,735,597.65	3,781,651,961.89		
少數股東權益	119,348,672.10	113,520,055.68		
所有者權益合計	4,023,084,269.75	3,895,172,017.57	3,392,602,183.86	3,348,294,389.40
負債和所有者權益總計	5,280,605,465.39	4,851,265,848.35	3,510,738,279.35	3,467,180,457.88

利潤表

2012年1-3月

貨幣單位：人民幣元

項目	合併		母公司	
	本期金額	上期金額	本期金額	上期金額
一、營業收入	1,826,521,103.67	1,377,122,798.56	11,834,613.99	13,427,968.16
其中：主營業務收入	1,803,359,736.61	1,356,985,423.62	717,178.63	4,587,090.35
二、營業成本	1,404,876,958.30	1,031,491,108.47	1,021,021.32	4,841,387.08
其中：主營業務成本	1,401,473,327.07	1,027,485,093.64	685,477.18	4,505,842.94
減：營業稅金及附加	14,202,974.78	11,394,599.35	848,191.29	724,383.11
銷售費用	209,937,310.10	162,436,308.53	54,721.92	71,202.92
管理費用	119,572,636.63	106,221,422.96	6,798,680.30	7,494,012.82
財務費用	744,020.54	361,373.93	973,137.72	(315,293.38)
資產減值損失	(1,130,282.96)	1,142,542.96	-	(621,814.02)
加：公允價值變動收益	(144,082.10)	(784,527.12)	(144,082.10)	(784,527.12)
投資收益	55,547,225.51	36,008,016.56	42,520,170.34	37,766,922.14
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	55,726,714.45	35,939,203.99	39,391,182.09	35,680,181.90
三、營業利潤	133,720,629.69	99,298,931.80	44,514,949.68	38,216,484.65
加：營業外收入	6,578,505.57	5,311,399.63	1,299,905.83	1,029,121.00
減：營業外支出	848,185.84	651,949.59	510,353.35	866.73
其中：非流動資產處置損失	44,236.55	146,769.54	10,353.35	99.00
四、利潤總額	139,450,949.42	103,958,381.84	45,304,502.16	39,244,738.92
減：所得稅費用	11,472,928.47	13,237,324.76	860,582.70	1,431,260.21
五、淨利潤	127,978,020.95	90,721,057.08	44,443,919.46	37,813,478.71
歸屬於母公司所有者的淨利潤	122,151,046.86	86,980,073.53		
少數股東損益	5,826,974.09	3,740,983.55		
六、每股收益				
(一) 基本每股收益	0.151	0.107		
(二) 稀釋每股收益	0.151	0.107		
七、其它綜合收益	(65,768.77)	(554,531.89)	(136,125.00)	(607,576.30)
八、綜合收益總額	127,912,252.18	90,166,525.19	44,307,794.46	37,205,902.41
(一) 歸屬於母公司所有者的 綜合收益總額	122,083,635.76	86,424,218.02		
(二) 歸屬於少數股東的 綜合收益總額	5,828,616.42	3,742,307.17		

現金流量表
2012年1-3月

貨幣單位：人民幣元

項目	合併		母公司	
	本期金額	上期金額	本期金額	上期金額
一、經營活動產生的現金流量				
銷售商品、提供勞務收到的現金	1,867,085,236.16	1,396,783,841.48	837,155.56	19,864,956.91
收到的稅費返還	6,710,009.23	4,806,464.97	-	-
收到其他與經營活動有關的現金	32,549,732.87	25,088,580.61	4,500,140.88	3,514,442.05
經營活動現金流入小計	1,906,344,978.26	1,426,678,887.06	5,337,296.44	23,379,398.96
購買商品、接受勞務支付的現金	1,396,308,012.36	1,075,363,542.45	563,309.08	11,063,084.68
支付給職工以及為職工支付的現金	212,791,606.95	184,860,445.77	3,239,163.43	3,434,942.06
支付的各項稅費	110,301,775.62	118,082,543.29	1,711,790.63	5,285,062.04
支付其他與經營活動有關的現金	122,321,107.15	106,838,883.12	3,921,758.45	10,112,496.40
經營活動現金流出小計	1,841,722,502.08	1,485,145,414.63	9,436,021.59	29,895,585.18
經營活動產生的現金流量淨額	64,622,476.18	(58,466,527.57)	(4,098,725.15)	(6,516,186.22)
二、投資活動產生的現金流量				
收回投資收到的現金	-	5,000,000.00	-	-
出售子公司所收到的現金淨額	-	-	-	-
取得投資收益收到的現金	9,643.98	211,051.66	-	-
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	261,580.00	7,090.00	680.00	100.00
收到其他與投資活動有關的現金	12,811,077.93	531,364.66	71,478,428.27	33,027,687.99
投資活動現金流入小計	13,082,301.91	5,749,506.32	71,479,108.27	33,027,787.99
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	9,234,381.52	11,560,947.75	358,700.00	149,360.00
投資支付的現金	-	-	-	-
取得子公司所支付的現金淨額	-	-	10,000,000.00	-
支付其他與投資活動有關的現金	2,150,000.00	15,693,259.84	70,000,000.00	56,002,874.46
投資活動現金流出小計	11,384,381.52	27,254,207.59	80,358,700.00	56,152,234.46
投資活動產生的現金流量淨額	1,697,920.39	(21,504,701.27)	(8,879,591.73)	(23,124,446.47)

項目	合併		母公司	
	本期金額	上期金額	本期金額	上期金額
三、籌資活動產生的現金流量				
吸收投資收到的現金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少數股東 投資收到的現金	-	-	-	-
取得借款收到的現金	64,650,000.00	25,690,385.38	-	-
收到其他與籌資活動有關的 現金	-	-	-	-
籌資活動現金流入小計	64,650,000.00	25,690,385.38	-	-
償還債務支付的現金	57,500,980.29	10,000,000.00	-	-
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	2,100,513.86	636,451.98	113.33	281,442.70
其中：子公司支付給少數 股東的股利、利潤	-	-	-	-
支付其他與籌資活動有關的 現金	-	-	1,238,611.08	-
籌資活動現金流出小計	59,601,494.15	10,636,451.98	1,238,724.41	281,442.70
籌資活動產生的現金流量淨額	5,048,505.85	15,053,933.40	(1,238,724.41)	(281,442.70)
四、匯率變動對現金及現金等價物 的影響	1,462.32	-	-	-
五、現金及現金等價物淨增加額	71,370,364.74	(64,917,295.44)	(14,217,041.29)	(29,922,075.39)
加：期初現金及現金等價物 餘額	355,748,504.33	694,759,174.34	107,691,016.27	213,007,698.60
六、期末現金及現金等價物餘額	427,118,869.07	629,841,878.90	93,473,974.98	183,085,623.21

廣州藥業股份有限公司
董事會

中國廣州，2012年4月26日

於本報告日，本公司董事會成員包括執行董事楊榮明先生、李楚源先生、施少斌先生與吳長海先生，及獨立非執行董事劉錦湘先生、李善民先生、張永華先生、黃龍德先生與邱鴻鐘先生。