

# 漳州片仔癀药业股份有限公司

## 2010 年年度报告摘要

### §1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 天健正信会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

1.6 公司负责人冯忠铭、主管会计工作负责人庄建珍及会计机构负责人（会计主管人员）黄亚龙声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### §2 公司基本情况简介

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	片仔癀
股票代码	600436
股票上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	福建省漳州市上街 1 号
邮政编码	363000
公司国际互联网网址	http://www.zpzph.com
电子信箱	pzhchj@gmail.com

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林绍碧	陈海建
联系地址	福建省漳州市芗城区上街 1 号	福建省漳州市芗城区上街 1 号
电话	0596-2302666	0596-2301955
传真	0596-2300313	0596-2300313
电子信箱	lsb@zpzph.com	pzhchj@gmail.com

### §3 会计数据和业务数据摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2010 年	2009 年	本期比上年同 期增减(%)	2008 年
营业收入	867,314,583.15	694,749,846.04	24.84	649,743,490.70
利润总额	232,317,908.07	153,193,793.41	51.65	168,331,371.74
归属于上市公司股东的净利润	194,131,768.51	129,663,236.98	49.72	140,869,750.42
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	169,825,095.39	128,373,244.09	32.29	105,673,273.12
经营活动产生的现金流量净额	205,410,719.33	129,519,043.02	58.59	12,573,378.29
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年 同期末增减(%)	2008 年末
总资产	1,446,829,315.96	1,284,539,847.23	12.63	1,070,538,280.91
所有者权益（或股东权益）	1,049,508,750.53	824,633,214.41	27.27	726,171,080.26

#### 3.2 主要财务指标

	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减 (%)	2008 年
基本每股收益（元 / 股）	1.39	0.93	49.46	1.01
稀释每股收益（元 / 股）	1.39	0.93	49.46	1.01
扣除非经常性损益后的基本每股收益 （元 / 股）	1.21	0.92	31.52	0.75
加权平均净资产收益率（%）	22.17	17.23	增加 4.94 个百分点	18.93
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率（%）	19.39	17.06	增加 2.33 个百分点	14.54
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	1.47	0.93	58.06	0.09
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年同期末 增减(%)	2008 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	7.50	5.89	27.33	5.19

#### 扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-501,897.05
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按 照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,951,816.00

项目	金额
债务重组损益	-408,780.46
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,022,316.71
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	26,047,382.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	265,638.91
所得税影响额	-4,311,966.72
少数股东权益影响额（税后）	242,163.34
合计	24,306,673.12

采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	5,045,857.65	94,315.20	-4,951,542.45	49,307.55
可供出售金融资产	109,734,856.98	394,138,212.47	284,403,355.49	
合计	114,780,714.63	394,232,527.67	279,451,813.04	49,307.55

#### §4 股本变动及股东情况

##### 4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股	76,368,000	54.55						76,368,000	54.55
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	63,632,000	45.45						63,632,000	45.45

2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	140,000,000	100.00						140,000,000	100.00

## 限售股份变动情况表

□适用 √不适用

## 4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					14,373 户
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
漳州片仔癀集团公司	国家	54.55	76,368,000	76,368,000	无
王富济	境内自然人	4.50	6,300,000		未知
漳州市国有资产投资经营有限公司	国家	3.83	5,365,000		无
全国社保基金一一零组合	其他	2.86	4,003,498		未知
中国工商银行－华安中小盘成长股票型证券投资基金	其他	2.33	3,268,450		未知
中国工商银行－国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金	其他	1.96	2,747,363		未知
全国社保基金六零四组合	其他	1.81	2,535,956		未知
中信实业银行－招商优质成长股票型证券投资基金	其他	1.71	2,395,173		未知
中国光大银行股份有限公司－国投瑞银创新动力股票型证券投资基金	其他	1.37	1,924,160		未知
交通银行－普惠证券投资基金	其他	1.29	1,810,298		未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份的数量			股份种类及数量	



王富济	6,300,000	人民币普通股	6,300,000
漳州市国有资产投资经营有限公司	5,365,000	人民币普通股	5,365,000
全国社保基金一一零组合	4,003,498	人民币普通股	4,003,498
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	3,268,450	人民币普通股	3,268,450
中国工商银行—国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金	2,747,363	人民币普通股	2,747,363
全国社保基金六零四组合	2,535,956	人民币普通股	2,535,956
中信实业银行—招商优质成长股票型证券投资基金	2,395,173	人民币普通股	2,395,173
中国光大银行股份有限公司—国投瑞银创新动力股票型证券投资基金	1,924,160	人民币普通股	1,924,160
交通银行—普惠证券投资基金	1,810,298	人民币普通股	1,810,298
片仔癀（漳州）医药有限公司	1,776,000	人民币普通股	1,776,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东与漳州市国有资产投资经营有限公司同属漳州市国有资产监督管理委员会控制，控股股东与上述其他股东不存在关联关系或一致行动人关系。公司未知上述无限售条件的流通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		

#### 4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

##### 1.1.1 控股股东及实际控制人变更情况

√适用 □不适用

新控股股东名称	漳州市九龙江建设有限公司
新控股股东变更日期	2011年3月27日
新控股股东变更情况刊登日期	2011年3月28日

##### 1.1.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

###### 1.1.1.1 控股股东及实际控制人具体情况介绍

漳州片仔癀集团公司是漳州市政府授权管理企业国有资产的国有独资公司，依法负责对授权管理范围内的国有资产及其产权直接行使资产收益、重大决策、选择管理者等出资者权利。漳州片仔癀集团公司受漳州市国资委的管理和监督。

###### 1.1.1.2 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	漳州片仔癀集团公司
单位负责人或法定代表人	冯忠铭

成立日期	1991 年 7 月 19 日
注册资本	69,050,000.00
主要经营业务或管理活动	对外投资及资产经营管理，销售金属材料、铝塑制品、日用化学品、包装材料及制品（涉及许可审批项目除外）。

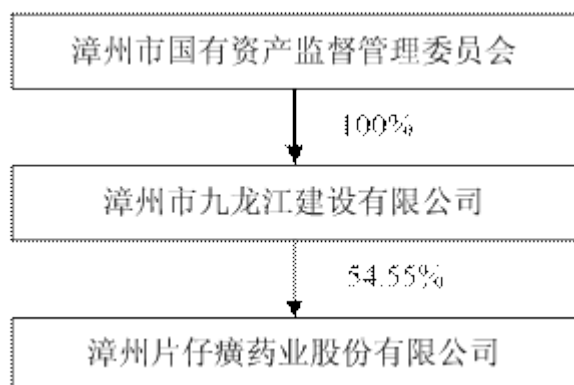
1.1.1.3 实际控制人情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	漳州市国资委
单位负责人或法定代表人	蔡良国
成立日期	2005 年 12 月 30 日

1.1.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



1.1.3 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

**§2 董事、监事和高级管理人员**

2.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
冯忠铭	董事长	男	58	2009 年 4 月 24 日	2012 年 4 月 23 日				60	否
潘杰	董事、总经理	男	45	2009 年 4 月 24 日	2012 年 4 月 23 日				60	否
庄建珍	董事、财务总监	女	48	2009 年 4 月 24 日	2012 年 4 月 23 日				49.8	否
赖志军	董事	男	42	2009 年 4 月 24 日	2012 年 4 月 23 日				0.4	是
陈金城	董事、副总经理	男	44	2009 年 4 月 24 日	2012 年 4 月 23 日				50.4	否

赖国华	董 事	男	45	2009 年 4 月 24 日	2012 年 4 月 23 日				0.4	是
卢永华	独立董事	男	56	2009 年 4 月 24 日	2012 年 4 月 23 日				4	否
罗 鹄	独立董事	女	42	2009 年 4 月 24 日	2012 年 4 月 23 日				4	否
童锦治	独立董事	女	47	2009 年 4 月 24 日	2012 年 4 月 23 日				4	否
游贺根	监事会召集人	男	54	2009 年 4 月 24 日	2012 年 4 月 23 日				45.6	否
吴文祥	监 事	男	50	2009 年 4 月 24 日	2012 年 4 月 23 日				0.4	是
戴俊伟	监 事	男	47	2009 年 4 月 24 日	2012 年 4 月 23 日				15.8	否
陈纪鹏	副总经理	男	42	2009 年 4 月 24 日	2012 年 4 月 23 日				50.4	否
林绍碧	副总经理、董事 会秘书	男	45	2009 年 4 月 24 日	2012 年 4 月 23 日				49.8	否
黄进明	副总经理	男	44	2009 年 4 月 24 日	2012 年 4 月 23 日				49.8	否
合计	/	/	/	/	/			/	444.8	/

### §3 董事会报告

#### 3.1 管理层讨论与分析

##### 1、总体经营情况回顾：

2010 年，公司管理层在董事会的领导下，在全体股东的大力支持下，认真学习实践科学发展观，积极响应福建省委、省政府提出的“大干 150 天，打好五大战役”号召，按照公司年度经营计划，认真落实《国务院关于扶持和促进中医药事业发展的若干意见》，推进中药事业继承与科技创新，加大投入科技支撑计划项目、科技重大专项、国际科技合作与交流项目——片仔癀二次开发课题研究力度；结合国家医药体制改革，认真总结、深入分析市场变化，结合公司经营特点，充分利用品牌效应，重点发展高端产品，加大产品研发力度，提升自主创新能力，实施品牌带动战略，以经济效益为中心，以市场需求为导向，深入开展思想观念创新、管理机制创新、市场营销创新、产品与技术创新、企业文化创新。“片仔癀”社会认同度日益提升，为公司对主导产品价格调整奠定良好基础，福建省科技项目计划——金糖宁项目的产业化建设（一期）基本完成，化妆品、日化品等系列产品产业化进度逐步加快，人工养麝、活体取香事业社会效益、综合经济效益逐步显现，公司麝香资源供给再添渠道。公司报告期营业收入、净利润、研发成果、营销网络建设、技术改造进度等综合指标实现较好成效。

2010 年 12 月 31 日的资产总额 144,682.93 万元（其中：母公司 111,295.24 万元），负债总额 36,296.66 万元（其中：母公司 17,410.71 万元），股东权益总额 108,386.27 万元（其中：母公司 93,884.52 万元），归属于母公司所有者权益 104,950.88 万元，少数股东权益 3,435.40 万元。全年实现利润总额 23,231.79 万元（其中：母公司 22,129.99 万元），净利润 19,469.98 万元（其中：母公司 18,682.76 万元），归属于母公司所有者的净利润 19,413.18 万元，每股收益 1.39 元，加权平均净资产收益率为 22.17%。经营活动产生的现金流量 20,541.07 万元（其中：母公司 19,073.82 万元），每股经营活动产生的现金流量净额 1.47 元/股（其中母公司 1.36 元/股）。

## 2、公司经营计划完成情况：

公司 2010 年度经营目标完成情况：计划实现销售收入 85,000 万元，实际完成 86,731.46 万元，完成 102.04%；成本费用计划 66,000 万元，实际支出 67,156.48 万元，由于产品结构变动比计划多支出 1.75%；其中母公司计划实现销售收入 34,000 万元，实际实现 41,261.04 万元，完成 121.36%，成本费用计划 19,000 万元，实际支出 22,920.83 万元，由于研发投入增加及营业收入增加相应配比营业成本增加，比计划多支出 20.64%。

## (二) 公司主营业务及其经营状况

## 1、主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (百分点)
分行业						
制药行业	413,210,432.98	134,805,950.66	67.38	26.19	32.14	-1.48
医药流通	465,546,076.56	442,497,617.76	4.95	27.54	27.79	-0.18
化妆品、护肤品	56,004,161.85	23,218,600.94	58.54	50.34	40.31	2.96
减：内部交易抵消	-67,446,088.24	-67,446,419.28				
分产品						
片仔癀系列	358,960,783.20	87,537,401.80	75.61	31.43	21.96	1.53

## 2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
境内地区	733,729,177.76	26.01
境外地区	133,585,405.39	18.77
合计	867,314,583.15	24.84

## 3、报告期公司资产、财务数据、现金流分析

## (1) 报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

单位：万元 币种：人民币

项目名称	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	所占比重 增减	2010 年比 2009 年

	金额	所占比重	金额	所占比重		增减额	增减幅度 (%)
资产合计	144,682.93	100.00	128,453.98	100.00	-	16,228.95	12.63
货币资金	22,785.02	15.75	24,047.42	18.72	-2.97	-1,262.40	-5.25
交易性金融资产	9.43	0.01	504.59	0.39	-0.38	-495.16	-98.13
应收票据	1,017.13	0.70	373.55	0.29	0.41	643.58	172.29
应收账款	12,137.44	8.39	12,118.36	9.43	-1.04	19.08	0.16
预付款项	2,368.80	1.64	3,508.15	2.73	-1.09	-1,139.35	-32.48
其他应收款	285.90	0.20	1,348.02	1.05	-0.85	-1,062.12	-78.79
存货	33,589.43	23.22	33,306.32	25.93	-2.71	283.11	0.85
可供出售金融资产	39,413.82	27.24	10,973.49	8.54	18.70	28,440.33	259.17
长期股权投资	5,141.06	3.55	17,653.60	13.74	-10.19	-12,512.54	-70.88
投资性房地产	2,503.08	1.73	-	-	1.73	2,503.08	基数为零
固定资产	15,846.18	10.95	18,269.06	14.22	-3.27	-2,422.88	-13.26
在建工程	2,152.01	1.49	572.18	0.45	1.04	1,579.83	276.11
生产性生物资产	295.25	0.20	288.70	0.22	-0.02	6.55	2.27
无形资产	5,239.59	3.62	4,095.93	3.19	0.43	1,143.66	27.92
开发支出	1,085.30	0.75	706.12	0.55	0.20	379.18	53.70
递延所得税资产	731.81	0.51	627.02	0.49	0.02	104.79	16.71

截止 2010 年 12 月 31 日，公司总资产 144,682.93 万元，比年初 128,453.98 万元，增加 16,228.95 万元，资产类变动最大的项目是可供出售金融资产，简要分析如下：

货币资金年末余额 22,785.02 万元，比年初 24,047.42 万元，减少 1,262.40 万元，变动原因详见现金流量变动分析。

交易性金融资产年末余额 9.43 万元，比年初 504.59 万元，减少 495.16 万元，子公司片仔癀化妆品将年初公允价值 504.59 万元的“兴业卓越一号集合资产管理”共 500.09 万股全部售出。

应收票据年末余额 1,017.13 万元，比年初 373.55 万元，增加 643.58 万元。其中：母公司持有 803.16 万元，比年初增加 498.21 万元；子公司片仔癀医药持有 213.96 万元，比年初增加 156.25 万元；子公司片仔癀化妆品年初持有的 10.88 万元票据到期或者背书转让。

应收账款年末余额 12,137.44 万元，比年初 12,118.36 万元，增加 19.08 万元。本公司加强应收账款信用管理，营业额增加，应收账款反而减少 1,126.37 万元，本公司子公司医药公司因营业额增加而增加应收账款 1,204.73 万元。年末应收美元外汇账款中部分已质押给银行，借入港币 20,618,958.17 元折合人民币 17,545,290.08 元。

预付账款年末余额 2,368.80 万元，比年初 3,508.15 万元，减少 1,139.35 万元，主要系子公司片仔癀化妆品 2009 年预付的土地出让金本年度转入无形资产 1,473.50 万元。

其他应收款年末余额 285.90 万元，比年初 1,348.02 万元，减少 1,062.12 万元，主要系闽发证券破产清算清偿本公司部分债务，母公司转销其他应收款账面价值 1,005.17 万元。

存货年末余额 33,589.43 万元，比年初 33,306.32 万元，增加 283.11 万元，主要原因系母公司原材料及在制品减少 2,083.10 万元；子公司片仔癀医药公司存货增加 803.27 万元；子公司陕西麝业存货增加 1,563.65 万元。

可供出售金融资产年末余额 39,413.82 万元，比年初 10,973.49 万元，增加 28,440.33 万元，增长 259.17%。主要系母公司持有的兴业证券股票上市，从长期股权投资转入可供出售金融资产，因此减少长期股权投资 13,000 万元，增加可供出售金融资产 21,036.18 万元（成本 13,000 万元，公允价值变动 8,036.18 万元）；闽发证券破产清算清偿债务，母公司收到 581,530 股双鹤药业（当日市值 13,160,023.90 元）、313,834 股辽宁成大（当日市值 13,149,644.60 元），增加可供出售金融资产 2,602.05 万元（成本 2,630.97 万元，公允价值变动-28.92 万元）；子公司片仔癀医药持有母公司股票 177.60 万股，形成母子公司交叉持股，除初始投资成本合并抵消外，年末按市价确认公允价值增加 5,947.82 万元；子公司片仔癀化妆品持有兴业银行 140.4021 万流通股，年末按市价确认公允价值减少 1,339.67 万元，持有兴业证券年末按市价确认公允价值增加 193.95 万元。

固定资产年末余额 15,846.18 万元，比年初 18,269.06 万元，减少 2,422.88 万元，其中增加固定资产原值 1,342.09 万元，计提折旧 1,360.43 万元，将用于出租的房屋重分类到投资性房地产 2,213.03 万元等。

在建工程年末余额 2,152.01 万元，比年初 572.18 万元，增加 1,579.83 万元，主要系母公司金糖宁产业化项目配套改造工程投资 647.93 万元，医药仓储中心工程新增投资 262.86 万元；子公司片仔癀化妆品拆迁技改项目新增投资 693.59 万元；子公司陕西片仔癀麝业投建黄牛铺宽滩村原振兴养殖场完工转出减少 72.41 万元。

长期股权投资年末余额为 5,141.06 万元，比年初 17,653.60 万元，减少 12,512.54 万元，主要系母公司及子公司片仔癀化妆品有限公司持有的兴业证券股票上市，从长期股权投资转为可供出售金融资产，因此减少长期股权投资 13,015.24 万元，母公司持有福建同春药业股份有限公司权益调整增加 502.7 万元。

生产性生物资产年末余额为 295.25 万元，比年初 288.70 万元，增加 6.55 万元，该项资产主要由子公司四川片仔癀麝业繁殖新增獐子与因衰老、疾病而死亡的獐子之差后净增加及年度计提生物资产折旧所致。



无形资产年末余额 5,239.59 万元，比年初余额 4,095.93 万元，增加 1,143.66 万元，主要原因是子公司片仔癀化妆品购买琥珀岭土地使用权 1,473.495 万元（土地面积 30,936.39 平方米，相关土地权证已经办妥）等增加无形资产 1,673.15 万元；用于租赁房屋附带的土地使用权重分类到投资性房地产 290.05 万元，本年摊销 239.44 万元等。

开发支出年末余额 1,085.30 万元，比年初 706.12 万元，增加 379.18 万元，主要为母公司增加对片仔癀二次开发支出。

递延所得税资产年末余额为 731.81 万元，比年初 627.02 万元，增加 104.79 万元。主要系收到国家拨付研发款项形成递延所得税资产增加 79.17 万元，子公司四川麝业、陕西麝业可抵扣亏损形成的递延所得税资产 66.08 万元，工资费用形成的递延所得税资产增加 12.02 万元，新增可供出售金融资产公允价值变动形成递延所得税资产 55.45 万元，应收款坏账准备减少使得递延所得税资产减少 44.05 万元，预提费用减少使得递延所得税资产减少 63.87 万元。

## （2）报告期公司负债构成同比发生重大变动的说明

单位：万元 币种：人民币

项目名称	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		所占比重 增减 (%)	2010 年比 2009 年	
	金额	所占比重	金额	所占比重		增减额	增减幅度 (%)
负债合计	36,296.66	100.00	42,735.42	100.00	-	-6,438.76	-15.07
短期借款	8,754.53	24.12	21,260.94	49.75	-25.63	-12,506.41	-58.82
应付票据	1,032.52	2.84	1,596.24	3.74	-0.90	-563.72	-35.32
应付账款	8,700.11	23.97	6,241.78	14.61	9.36	2,458.33	39.39
预收款项	1,690.73	4.66	2,005.64	4.69	-0.03	-314.91	-15.70
应付职工薪酬	1,024.83	2.82	1,127.63	2.64	0.18	-102.80	-9.12
应交税费	1,877.68	5.17	645.78	1.51	3.66	1,231.90	190.76
应付利息	21.21	0.06	30.13	0.07	-0.01	-8.92	-29.61
其他应付款	1,808.65	4.98	2,277.88	5.33	-0.35	-469.23	-20.60
长期借款	3,000.00	8.27	2,000.00	4.68	3.59	1,000.00	50.00
递延所得税负债	5,063.49	13.95	2,805.25	6.56	7.39	2,258.24	80.50
其他非流动负债	2,378.40	6.55	1,798.75	4.21	2.34	579.65	32.23

报告期末负债总额 36,296.66 万元，比年初 42,735.42 万元，减少 6,438.76 万元，负债类变动最大的项目是短期借款，简要分析如下：

短期借款年末余额 8,754.53 万元，比年初 21,260.94 万元，减少 12,506.41 万元，主要原因系本年度母公司偿还银行贷款等减少 14,106.41 万元；子公司片仔癀医药本年度贷款增加 1,600 万元。

应付票据年末余额 1,032.52 万元，比年初余额 1,596.24 万元，减少 563.72 万元，主要原因系子公司片仔癀医药本年减少 598.84 万元。

应付账款年末余额为 8,700.11 万元，比年初 6,241.78 万元，增加 2,458.33 万元，其中子公司陕西麝业向农户收购麝香增加 1,766.75 万元，母公司增加 498.53 万元，子公司片仔癀医药增加 262.35 万元。

预收账款年末余额 1,690.73 万元，比年初 2,005.64 万元，减少 314.91 万元，主要原因是本公司母公司本年减少 645.88 万元，子公司片仔癀化妆品增加 311.55 万元。

应交税金 1,877.68 万元，比年初 645.78 万元，增加 1,231.90 万元，主要是母公司增加 820.02 万元（主要是所得税增加 1,211.19 万元、增值税减少 397.24 万元）；子公司医药增加 207.68 万元；子公司片仔癀化妆品增加 331.40 万元；子公司陕西麝业减少 68.31 万元。

其他应付款年末余额 1,808.65 万元，比年初 2,277.88 万元，减少 469.23 万元，主要原因是母公司预提业务费用减少 386.53 万元，出口代理手续费减少 151.09 万元。

长期借款年末余额 3,000.00 万元，比年初 2,000.00 万元，增加 1,000 万元，主要系本公司母公司建造金糖宁产业化生产车间等需要新增长期贷款 1,000 万元。

递延所得税负债年末余额 5,063.49 万元，比期初 2,805.25 万元，增加 2,258.25 万元，主要系年末可供出售金融资产公允价值大幅上升，母公司增加 1,167.96 万元，子公司片仔癀医药增加 1,486.96 万元，子公司片仔癀化妆品减少 396.67 万元。

其他非流动负债年末余额 2,378.40 万元，比年初 1,798.75 万元，增加 579.66 万元，主要原因是本公司母公司报告期内收到国家拨付的片仔癀二次开发专项资金 497.83 万元，金糖宁车间技改经费 10 万元，林麝人工繁殖种源基地建立项目资金 50 万元，双孢蘑菇多糖产品研发费 48 万元。

### （3）报告期公司所有者权益构成同比发生重大变动的说明

单位：万元 币种：人民币

项目名称	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		所占比重 增减 (%)	2010 年比 2009 年	
	金额	所占比重	金额	所占比重		增减额	增减幅度 (%)
股东权益合计	108,386.27	100.00	85,718.56	100.00	-	22,667.71	26.44
股本	14,000.00	12.92	14,000.00	16.33	-3.41	-	-
资本公积	46,666.80	43.06	36,681.22	42.79	0.27	9,985.58	27.22
盈余公积	11,863.61	10.95	9,995.33	11.66	-0.71	1,868.28	18.69
未分配利润	32,598.07	30.08	21,964.37	25.62	4.46	10,633.70	48.41



少数股东权益	3,435.40	3.17	3,255.24	3.80	-0.63	180.16	5.53
减：库存股	177.60	0.16	177.60	0.21	-0.05	-	-

报告期末股东权益总额 108,386.27 万元，比年初 85,718.56 万元，增加 22,667.71 万元，增长 26.44%。主要由当年实现的利润和可供出售金融资产公允价值变动引起，简要分析如下：

资本公积年末余额 46,666.80 万元，比年初 36,681.22 万元，增加 9,985.58 万元，主要原因：母公司持有兴业证券、双鹤药业、辽宁成大股票，公允价值变动相应调整资本公积 6806.17 万元，主要参股公司同春药业资本公积变动相应增加 40.36 万元；子公司片仔癀化妆品持有兴业银行股票、子公司片仔癀医药持有本公司母公司股票，其公允价值变动相应调整资本公积，金额分别为-1,186.62 万元和 4,460.87 万元。

盈余公积年末余额 11,863.61 万元，比年初 9,995.33 万元，增加 1,868.28 万元，主要原因是本年度母公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。

未分配利润年末余额 32,598.07 万元，比年初 21,964.37 万元，增加 10,633.70 万元，主要原因是报告期实现归属于母公司所有者的净利润 19,413.18 万元，分配普通股股利 6,911.20 万元，提取法定盈余公积 1,868.28 万元。

少数股东权益年末余额 3,435.40 万元，比年初 3,255.24 万元，增加 180.16 万元，主要原因同上。

#### (4) 报告期公司经营业绩说明

单位：万元 币种：人民币

项目名称	2010 年	2009 年	2010 年比 2009 年	
			增减额	增减幅度 (%)
营业总收入	86,731.46	69,474.98	17,256.48	24.84
营业总成本	64,205.11	54,794.18	9,410.93	17.18
营业总毛利率	25.97%	21.13%	增加 4.84 个百分点	
营业成本	53,307.58	43,040.13	10,267.45	23.86
销售毛利	33,423.88	26,434.85	6,989.03	26.44
销售毛利率	38.54	38.05	增加 0.49 个百分点	
营业税金及附加	819.86	546.52	273.34	50.01
销售费用	5,950.36	5,102.61	847.75	16.61
管理费用	6,446.16	5,479.24	966.92	17.65
财务费用	632.53	610.09	22.44	3.68
资产减值损失	-2,951.37	15.59	-2,966.96	
投资收益	569.84	576.88	-7.04	-1.22
营业利润	23,101.11	15,262.19	7,838.92	51.36
利润总额	23,231.79	15,319.38	7,912.41	51.65
所得税费用	3,761.81	2,294.03	1,467.78	63.98

净利润	19,469.98	13,025.35	6,444.63	49.48
归属于母公司所有者的净利润	19,413.18	12,966.32	6,446.86	49.72

报告期内，公司实现营业收入 86,731.46 万元，比上年同期 69,474.98 万元，增加 17,256.48 万元，增长 24.84%；

实现营业利润 23,101.11 万元，比上年同期 15,262.19 万元，增加 7,838.92 万元，增长 51.36%；

实现利润总额 23,231.79 万元，比上年同期 15,319.38 万元，增加 7,912.41 万元，增长 51.65%；

实现净利润 19,469.98 万元，比上年同期 13,025.35 万元，增加 6,444.63 万元，增长 49.48%。

剔除非经常性损益后，利润总额 20,394.14 万元，比上年同期 15,181.67 万元，增加 5,212.47 万元，增长 34.33%；净利润 17,063.53 万元比上年同期 12,895.6 万元，增加 4,167.93 万元，增长 32.32%。

A、营业总收入本年发生额 86,731.46 万元，比上年同期 69,474.98 万元，增加 17,256.48 万元，增长 24.84%。其中：母公司营业总收入 41,261.04 万元，比上年同期 32,627.49 万元，增加 8,633.56 万元，增长 26.46%；子公司片仔癀医药公司增加 8,968.03 万元，增长 25.23%；

B、营业成本本年发生额 53,307.58 万元，比上年同期 43,040.13 万元，增加 10,267.45 万元，增长 23.86%，系与收入增加相配的成本增加。其中，母公司营业成本 13,428.88 万元，比上年同期 10,166.40 万元，增加 3,262.48 万元，增长 32.09%；子公司片仔癀医药公司增加 8,679.92 万元，增长 25.67%。

本年度实现销售毛利 33,419.46 万元，比去年同期 26,434.85 万元，增加 6,984.61 万元，整体毛利率基本持平。其中，母公司销售毛利率下降 1.39%，主要系原材料成本上涨及内外销产品结构变动等因素影响；子公司四川麝业销售毛利率降低为 13.82%；子公司片仔癀化妆品、日化品、片仔癀医药、国药堂销售毛利率均基本持平。

C、营业费用本年发生额 5,950.36 万元，比去年同期 5,102.61 万元，增加 847.75 万元，增长 16.61%。其中，母公司适度调整营销策略，控制销售费用，本年发生额 3,612.18 万元，比上年同期 3,626.97 万元，与上年同期基本持平；子公司片仔癀化妆品为开拓市场需要，销售费用增加 684.35 万；子公司片仔癀医药增加 93.34 万元、子公司片仔癀国药堂增加 111.57 万元；四川麝业增加 2.90 万元。

D、管理费用本年发生额 6,446.16 万元，比去年同期 5,479.24 万元，增加 966.92 万元，增长 17.65%。其中，母公司 4,513.33 万元，比上年同期 3,908.91 万元，增加 604.42 万元。主要系母公司产品研发费用、职工薪酬等增加；子公司片仔癀化妆品增加 188.90 万元；子公司四川片仔癀麝业增加 21.40 万元；子公司医药公司增加 95.67 万元。

E、财务费用本期发生额 632.53 万元，比上年同期 610.09 万元，增加 22.44 万元。主要原因系母公司汇兑损失增加 63.29 万元，经营性贷款减少，利息支出减少 104.58 万元；子公司片仔癀医药贷款增加，利息支出增加 51.73 万元。

F、资产减值损失本期发生额-2,951.37 万元，比上年同期 15.59 万元，减少 2,966.96 万元，主要原因系公司将应收闽发证券债权的账面余额 54,063,081.44 元与收到的受偿金额 36,099,108.33 元之间的差额冲减减值准备，减值准备未冲减完的部分 26,047,382.39 元予以转回减少本年的资产减值损失。

G、投资收益本年发生额为 569.84 万元，比去年同期 576.88 万元，减少 7.04 万元。主要原因：母公司对兴业证券投资重分类到可供出售金融资产，上年兴业证券投资收益 170.56 万元；按权益法核算的对福建同春长期股权投资收益增加 113.86 万元，持有可供出售金融资产双鹤药业期间取得的投资收益增加 13.55 万元；子公司片仔癀化妆品处置交易性金融资产期间取得的投资收益增加 20.25 万元，持有交易性金融资产处置取得的投资收益增加 4.91 万元，持有可供出售金融资产期间取得的投资收益增加 5.85 万元。

#### (5) 报告期公司现金流量变动说明

单位：万元 币种：人民币

项目名称	本年数	上年同期数	增减额	增减幅度 (%)
经营活动产生的现金流量净额	20,541.07	12,951.90	7,589.17	58.60
投资活动产生的现金流量净额	-2,472.94	-3,270.30	797.36	-24.38
筹资活动产生的现金流量净额	-19,213.60	-1,989.77	-17,223.83	865.62
现金及现金等价物净增加额	-1,171.47	7,679.59	-8,851.06	

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额-1,171.47 万元，比上年同期 7,679.59 万元，减少 8,851.06 万元，减少 115.25%。主要原因如下：

A、经营活动产生的现金流量净额 20,541.07 万元，比上年同期 12,951.90 万元，增加 7,589.17 万元，主要是：

(A) 与上年同期相比，经营活动现金流入增加 18,438.46 万元，主要是本公司母公司在销售量扩大的同时，控制应收账款规模，经营活动现金流入增加 8,526.20 万元；子公司医药公司销售量增加，现金流入增加 9,018.71 万元。

(B) 与上年同期相比，经营活动现金流出增加 10,849.30 万元，其中，母公司经营活动现金流出增加 1,277.95 万元；子公司医药公司经营活动现金流出增加 10,415.02 万元，主要用于购买商品、接受劳

务。

B、报告期投资活动产生的现金流量净额-2,472.94 万元，比上年同期-3,270.30 万元，增加现金流入 797.36 万元，主要系母公司收到闽发证券破产清算的现金 978.93 万元，收回四川养麝研究所应返还的合作款 210 万元。

C、报告期合并筹资活动产生的现金流量净额-19,213.60 万元，比上年同期-1,989.77 万元，增加现金流出 17,223.83 万元，主要是母公司偿还上年度经营性贷款等。

(6) 报告期内，除交易性金融资产、可供出售金融资产等采用公允价值计量外，其余均采用历史成本计量。其中可供出售金融资产中的兴业证券股票由于处于限售期，本公司年末对该限售期股票投资采用估值技术计算确定公允价值，即：限售股的价值 (S1) = 现在股价 (S0) - 看跌期权的价值 (VP)。

## 5、主要控股公司及参股公司的经验情况及业绩

### (1) 主要控股公司经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	注册资本	投资额	拥有权益比例	是否合并	2010 年末总资产	2010 年末净资产	2010 年销售收入	净利润
片仔癀(漳州)医药有限公司	5,847.00	7,758.11	93.245%	是	30,813.01	17,341.60	44,518.91	448.39
福建片仔癀化妆品有限公司	7,500.00	6,450.00	86.00%	是	15,320.86	11,558.89	5,329.97	746.21
漳州片仔癀日化有限责任公司	400.00	400.00	100.00%	是	534.93	410.11	270.45	10.07
漳州片仔癀国药堂医药连锁有限公司	704.00	720.00	100.00%	是	956.07	728.60	2,035.69	1.70
四川片仔癀麝业有限责任公司	1,160.00	606.12	52.25%	是	2,633.34	913.06	60.00	-152.61
陕西片仔癀麝业有限责任公司	600.00	360.00	60.00%	是	2,242.44	520.18	-	-48.12
漳州片仔癀威海大药房有限责任公司	160.00	81.60	51.00%	否	202.08	169.81	209.98	9.15

根据《承包经营合同》，漳州片仔癀威海大药房有限责任公司由股东威海海晨医药公司承包经营，期限 1 年，承包方保证每年实现净利润 10 万元。

### (2) 主要参股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	法定代表人	注册资本	投资额	拥有权益比例	2010 年末总资产	2010 年末净资产	2010 年销售收入	净利润
福建同春药业股份有限公司	萨支铖	11,800	2,832	24%	100,191.65	22,126.35	268,604.80	1,856.18

**(3) 报告期内，本公司无单个控股子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上。**

## 6、报告期内技术创新情况

报告期内公司进一步加大研发力度：一、中药新药的研发和公司自主品种的二次开发：公司承担的几个国家级重点项目均能按期完成相关研究工作。国家科技支撑计划项目片仔癀二次开发完成了四川米亚罗及陕西宝鸡麝香 GAP 基地的建设以及片仔癀对缺血性脑中风的预防和神经保护作用的药效学研究，并提交了实验总结报告，获得较为理想的研究结果。国家科技重大专项中药大品种改造“片仔癀药效作用机理及质控体系的研究”，以及国际科技合作项目“片仔癀保肝、对缺血性脑中风的预防和神经保护作用机理研究及注册”已基本按任务书要求完成。金糖宁被列入国家重点新产品，与中国医学科学院药物研究所合作进行的金糖宁胶囊药效学研究结果表明，金糖宁胶囊对糖耐量异常有效。公司与香港中文大学合作进行肝纤维化治疗药物的研究已取得香港创新基金立项。二、中药保健品的研发：公司与科能公司合作进行的双孢蘑菇多糖食品及保健食品的开发，目前已取得食品“菇精糖片”的食品生产许可证，保健食品的研究已完成毒理药理学、卫生学及稳定学实验，目前正在根据保健品的申报要求进行申报材料整理。与福建省疾控中心合作开展双孢蘑菇多糖在抗疲劳方面的研究，已完成药理实验。

工艺研究方面，公司对现有生产的 18 个品种 39 个方面进行工艺研究，进行了 4 个出口外加工品种工艺的改进研究和 1 个外加工食品的工艺改进研究等。知识产权方面，公司共进行了 23 项注册申报，2010 年共有 4 个外观专利获得授权，申报 6 个发明专利并获得受理。此外，公司还进行了近 20 项新的科技项目申报，其中有 6 项获省级立项批准。

为进一步激发管理人员、科技人员的创新热情，推动企业科技进步，公司表彰了 2009-2010 年在技术、管理创新中有突出贡献的技术、管理人员和员工共 127 名，318 人次，发放奖金 43.1 万元。

### **(三) 管理层讨论与分析——对公司未来发展的展望**

#### **1、行业发展趋势及影响**

由于新医改提倡病前的预防而非病后的治疗，因此中药成为人们青睐的对象；另一方面，国际日趋盛行的绿色回归理念也为我国中药提供了难得的发展契机。在医药流通体制改革和新医改政策的多重作用下，国家对中医药的扶持和重视与日俱增，而制药企业间的竞争却日益激烈。2011 年，国内外宏观经济形势依然严峻。国际经济动荡，复苏未明显；人民币相对美元升值，将导致公司主产品海外市场销售利润降低；各种原材料、辅料、包装材料价格上涨导致了公司产品成本提高，毛利率降低，生产经营受到影响；新版 GMP 和新版药典的实施，公司不仅要增加技术改造的投入，还需要增加质量保障成本；另外，市场竞争将更加剧烈，公司还要面对如何适应市场环境变化和同业竞争者、商业终



端以及消费者需求变化的挑战。

## 2、发展机遇、发展战略和发展规划

刚刚发布的我国《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》将生物产业列为国家七项战略性新兴产业之一，重点发展生物医药、生物医学工程产品、生物农业、生物制造，建设医药、重要动植物、工业微生物菌种等基因资源信息库，建设生物药物和生物医学工程产品研发与产业化基地，建设生物育种研发、试验、检测及良种繁育基地，建设生物制造应用示范平台。2011 年公司将继续加强品牌建设力度，进一步提升片仔癀的知名度、美誉度和影响力，借助“海西建设”和“医疗改革”东风，全面实施品牌带动战略；以经济效益为中心，以市场需求为导向，深入开展思想观念创新、管理机制创新、市场营销创新、产品与技术创新、企业文化创新，在做优主业同时，把化妆品、日化产品作为新的经济增长点，确保经营业绩较快增长。

### (1) 优化营销工作，重点产品有所突破

加强市场控制，做好片仔癀的销售渠道管理及终端价格的维护，打造片仔癀的高端形象。加强与现有的各大连锁公司的沟通与合作，努力开发新的大型连锁公司。依托公司“片仔癀二次开发”、申报国家级非物质文化遗产等重大事件做好品牌推广工作。做好重点产品金糖宁、心舒宝的推广工作。

### (2) 确保项目进度，如期完成技改任务

研发方面，将重点进行金糖宁胶囊的深度开发、“片仔癀二次开发”、双孢蘑菇多糖系列产品的开发等项目的研究。药品注册方面，将完成护肝片等 6 个产品的再注册申请；完成片仔癀治疗缺血性脑中风的临床研究申报，清热止咳颗粒增加无糖型规格的补充申报。此外，公司将建立标准化体系，完成公司第一阶段技术标准的建档。

技改方面，公司将完成第三、第四提取车间及饮片车间的建设。ERP 工作将实施一期三阶段验收，并开展项目二期和三期工作。化妆品迁建（一期工程）将在 2011 年底完成基建工程。

### (3) 增强质量意识，确保通过 GMP 再认证

2011 年，新版 GMP 将正式实施，我公司也面临 GMP 再认证。从原料采购、组织生产到质量管理、仓储保管等各个环节，都要增强质量意识，不断提高产品优质品率，确保以优异成绩通过 GMP 再认证。

### (4) 增强管理合力，有效服务生产经营

不断加强人才队伍建设，通过各级技能考核和技能鉴定，建立技术工人队伍，提升中高层管理人员核心管理能力。对岗位、技能工资设定标准进行调整，适度提高员工工资收入，提高员工生产、工作积极性。进一步完善经济指标考核体系，组织各职能部门完成《2011 年度经营计划》文件的汇编工作，并及时对 2011 年度的经营目标执行情况进行跟踪反馈。

### (5) 加大扶持力度，控股企业加快发展

要通过品牌、资金、人才等方面支持，促进子公司加快发展。2011 年还将加大对林麝规模化养殖、化妆品、日化产品营销等重点产业的扶持力度。片仔癀（漳州）医药公司将通过不断优化供应链，深化物流服务内涵等手段，扩大市属医院在用药品的配送权，巩固并扩大市场份额。片仔癀化妆品公司要紧紧围绕“发展新品、整合老品”两条主线，努力做精产品，做大市场，争取在国内以日化精品店渠道为主的化妆品公司中居快速发展水平。片仔癀国密系列产品在国内一二线市场百货店将进入良性运作，成为该体系的占位性产品；片仔癀牙膏要以其独特卖点和整合传播思路成为商超系统主力产品，2011 年将大批量投放市场，形成新的增长点。片仔癀国药堂将以片仔癀系列产品（包括贵细药材）作为经营重点，通过名老中医坐堂、中医保健理疗、差异化服务等特色经营措施，打造品牌连锁药店。同时积极进行新店考察、选址，在市区发展前景好、地点优越位置增开两家门店，以形成片仔癀国药堂新的业绩增长点。四川片仔癀麝业公司将进一步改进生产技术管理，逐步推进林麝养殖 GAP 管理制度的实行。2011 年将完成向陕西麝业公司调运林麝。陕西麝业公司将积极与养殖户、养殖协会、辖区内的市、县野生动物保护站开展紧密合作，制定相关的统一取麝香计划、统一收购麝香计划，具体监取及分装预案，制定产香奖励机制等有效措施及方案。实施与养殖户有效挂靠方案，进一步带动林麝养殖规模化、规范化、科学化的发展，扩大公司养殖规模，提高存栏数打好坚实的基础。

#### **（6）投资计划**

1、拟对化妆品、日化品产业的发展增资扩股。2011 年，公司把化妆品、日化产品作为新的经济增长点。由于片仔癀化妆品公司搬迁改造和业务规模不断发展对于资金的需求，公司拟对其进行增资 5000 万元。

2、为加强营销网络终端建设，拟投资 2500 万元在漳浦、南靖、云霄等县购买 3 至 4 个店面，做为片仔癀国药堂的新店址。

#### **（7）贯彻执行内控制度**

2011 年公司将组织培训并完善公司的内控制度体系，纳入公司 ERP 办公自动化模块进行管理。公司将根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》的要求，2011 年度在公司试行，为 2012 年度上市公司全面执行《企业内部控制基本规范》奠定基础。

#### **（8）重视文化引导，凝聚企业发展合力**

进一步推进企业文化创新，理清企业的核心价值观、经营理念、企业宗旨，编制员工行为准则，着力建立科学完整的企业文化体系。宣传工作要内外结合，对外要有计划、有步骤做好策划，以主流媒体为主，不断扩大企业影响，提升品牌形象；对内继续办好《片仔癀报》，加强公司网站管理，正确把握舆论导向，形成应对风险、奋发有为的气势。

### 3、2011 年度经营计划

经董事会研究，2011 年经营目标为：实现销售收入 105,000 万元，成本费用年度计划 80,000 万元。其中本公司母公司计划实现销售收入 46,000 万元，成本费用年度计划 22,000 万元。

### 4、公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划是否低 20%以上或高 20%以上：否

### 5、资金需求、来源及使用计划

为实现 2011 年度经营目标，公司在资金需求上主要用于公司营销网络终端网点建设、片仔癀化妆品公司异地搬迁、战略储备物资的进一步存储、金糖宁项目精制研究等新产品研发投资，尤其是公司由于医药流通业务规模将有较大扩大、化妆品、日用品生产销售将有较大规模增长所需流动资金。根据公司战略规划及经营目标，2011 年公司资金使用相比 2010 年将有较大增长。经初步测算，基于公司应收货款资金回笼顺畅，目前公司维持现有经营的流动资金相对宽裕，但考虑到新项目固定资产投资、产品研发投入、新产品上市和流通业务的扩张，则需增加资金投入，一方面公司将通过争取银行贷款，另一方面，为实现融资渠道多样化，合理降低财务运行成本。2011 年度预计正常生产经营所需资金为 130,000 万元~150,000 万元左右（含偿还到期银行借款），其中货款回笼解决资金 106,000 万元，自有货币资金解决 22,000 万元，外部融资 12,000 万元。

### 6、风险因素及对策

公司在对未来的发展进行展望及拟定公司新年度的经营计划时，我们所依据的假设条件为：本公司所遵循的现行法律、法规以及国家有关行业政策将不会有重大改变；国民经济平稳发展的大环境不会有大的改变；本公司所在行业之市场环境不会有重大改变；不会发生对本公司经营业务造成重大不利影响以及导致公司财产重大损失的任何不可抗力事件和任何不可预见的因素等。公司未来面临的主要风险因素有：

#### （1）产业政策风险

新的医疗体制改革之初，院线销售可能存在一定的盘整期，这将给公司控股的医药流通企业的经营带来一定压力。新医改模式下的招标采购模式的变革：配送门槛低、零差率、两票制、属地配送、一品只能由一家企业配送到底等，势必造成竞争激烈、配送费用高等局面，进一步压缩了整个行业的利润空间。医药公司将通过不断优化供应链，深化物流服务内涵等手段，扩大市属医院在用药品的配送权，巩固并扩大市场份额，充分利用企业品牌、规模、省市两级药品储备单位、特管药品特许经营



单位等资源优势，力争在招标中提高配送份额。

母公司近年来在质量保证、市场开拓、品牌宣传上加大力度，销售业绩有较大幅度增长，面对医院改革、药品降价及原材料价格提高，国家基本药物目录品种及医药流通中标品种的院线配送可能受到一定的影响，公司将加大营销网络资源整合，提升品牌经济附加值等竞争优势，调整产品结构，降低生产成本，降低该风险的影响。

### (2) 品种单一风险：

母公司目前生产和销售药品近 40 种，但主导产品片仔癀的年均销售收入占总收入的 80%左右，除片仔癀外的产品所占比重较低，一旦片仔癀的销售出现重大下降，将直接影响母公司的经营和盈利。

2011 年公司将加大销售的投入及整合力度，在片仔癀稳定健康发展的基础上，加大重点产品特色中成药品种金糖宁胶囊、心舒宝片的销售力度，将用以医院带动，传统零售、连锁为销售主体的经营模式，积极申报成为国家医保目录品种并开展各项学术推广活动。另一方面，将以片仔癀化妆品异地搬迁项目建设为契机，发展特色化妆品药妆品牌，力争形成化妆品、日化品业务未来几年内跨跃式发展。片仔癀国秘系列化妆品和牙膏 2011 年将大批量投放市场，形成新的增长点。

### (3) 原材料风险

公司主导产品片仔癀的主要原料麝香是国家重点计划管理物资，2005 年国家出台有关对生产销售含天然麝香的中成药实行标记管理的政策和麝香年使用量计划审批制度。

随着麝香资源的日益紧缺，本公司已逐步加大在人工养麝、活体取香、麝类种群繁殖、疾病控制等研究项目的投入，并投入资金参与野生麝保护和恢复，逐步建立麝香药材基地。公司累计投资 1,000 多万元用于合作设立人工养麝基地。本公司控股子公司四川麝业有限公司和陕西麝业有限公司已分别获得国家林业局林护许准[2008]866 号文批准取得野生动物驯养许可证（证号林护-驯繁[2008]116 号）和国家林业局林护许准[2009]2216 号文批准取得野生动物驯养许可证（证号林护-驯繁[2009]243 号）。随着国家对麝资源保护力度的加大和对重点企业、重点产品政策的倾斜，企业对麝资源保护和恢复的投入的不断加大，片仔癀的可持续生产经营将逐步得到资源的保证，近年来两家麝业公司的麝香产出在一定程度上支持了片仔癀销售增长对麝香的需求。

## 7、国内外市场形势变化、信贷政策调整、汇率利率变动、成本要素价格变化及自然灾害等对企业本年度和未来财务状况和经营成果的影响

(1) 受国际金融危机持续影响及美国、欧洲等到国家对人民币升值施压，特别是日本地震后续经济影响、中东地区个别国家政局动荡，公司主产品片仔癀的海内外销售形势将相当严峻，可能对企业效益造成较大影响，但公司董事会有信心利用优势条件，认真做好境外宣传和客户维护等工作，力争

在困境中保持良好的经营业绩。

(2) 本年度公司实现较好的现金流入,但因公司加快技术改造、加大战略物资储备、扩大经营规模及片仔癀化妆品公司异地搬迁等对资金需求较大,将对公司的现金流产生相应的影响。公司建立了良好的融资平台,能够顺利解决融资需求。

(3) 汇率变动对公司公司报告期产生较大影响。公司主导产品片仔癀年出口销售收入 1,960 多万美元,由于国家近期对人民币汇率形成机制做出重大调整,对本公司产品出口销售收入、效益产生了较大影响,我司将采取降低成本及其他避险结算工具等有效措施以减少汇率变动对公司利润的影响。

(4) 公司主要原材料价格变化对本报告期业绩有一定影响。本公司对原材料产地、品质、等级等中药材选购均以“上等”为原则,随着资源类地产药材的价格上升,产品成本已明显呈现上升趋势。公司将通过加强片仔癀品牌建设,提高员工素质,开展节能降耗,提高劳动生产效率,降低产品成本。

### 3.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

### 3.3 主营业务分地区情况表

请见前述 6.1

### 3.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

### 3.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
金糖宁产业化项目	9,000.00	建设中	尚处于建设改造过程中
化妆品拆迁技改项目	5,250.00	建设中	尚处于建设改造过程中
医药仓储项目	3,702.90	建设中	尚处于建设改造过程中
合计	17,952.90	/	/

### 3.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### 3.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

根据 2011 年 4 月 7 日本公司董事会审议通过的《2010 年年度利润分配预案》,本公司拟按总股本 14,000 万股为基数,向全体股东每股派发现金股利 0.7 元(含税),合计派发现金股利 9,800 万元,公积金不转

增股本。上述利润分配预案待本公司股东大会批准后实施。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

#### §4 重要事项

##### 4.1 收购资产

适用 不适用

##### 4.2 出售资产

适用 不适用

##### 4.3 重大担保

适用 不适用

##### 4.4 重大关联交易

###### 4.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
福建同春药业股份有限公司	21,571,271.87	2.64	5,987,552.73	0.91
漳州大酒店			55,639.20	3.64
漳州片仔癀集团公司	96,226.00	6.61	37,248.00	100.00
漳州片仔癀威海大药房有限责任公司	230,000.00	15.80		
漳州市人民政府国有资产监督管理委员会	192,384.00	13.22		
合计	22,089,881.87		6,080,439.93	

其中:报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 96,226 元。

###### 4.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
漳州片仔癀集团公司	96,226.00		37,248.00	
合计	96,226.00		37,248.00	

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 96,226.00 元。

#### 4.4.3 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

控股股东及其他关联方非经营性 占用上市公司资金的余额			报告期内 发生的期 间占用、期 末归还的 总金额	报告期内已清欠情况			
报告期初	报告期内 发生额	报告期末		报告期内 清欠总额	清欠方式	清欠金额	清欠时间(月 份)
48,113	48,113	0	48,113	96,226	现金偿还	96,226	2010 年 12 月 份

截止报告期末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

#### 4.5 委托理财

□适用 √不适用

#### 4.6 承诺事项履行情况

##### 4.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>(1) 漳州片仔癀集团公司所持股份在股改方案实施之日起六十个月内不通过证券交易所挂牌交易出售；在办理持有的非流通股股份上市流通时，应先取得漳龙实业有限公司的同意，并由公司向证券交易所提出该等股份的上市流通申请。</p> <p>(2) 漳州片仔癀集团公司在前款规定的股权分置改革方案实施之日起六十个月禁售期满后的十二个月内，若通过证券交易所挂牌交易出售公司股份，其出售价格不低于股改方案实施复牌后五个交易日收盘价算术平均值的 120%。若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本、增资扩股等事项，出售价格将按交易所有关规定作相应调整。</p> <p>(3) 漳州片仔癀集团公司将在 2006 年至 2008 年度股东大会上提议并赞同公司进行现金分红，每年现金分红的比例不低于当年实现的可分配利润的 60%。</p> <p>(4) 漳州片仔癀集团公司将积极支持公司在股权分置改革完成后，启动管理层激励计划。</p> <p>(5) 漳州市国有资产投资经营有限公司在法定禁售期满后的十二个月内，若通过证券交易所挂牌交易出售公司股份，出售价格不低于股改方案实施复牌后五个交易日收盘价算术平均值的 120%。若自非流通股股</p>	<p>(1) 全部履行</p> <p>(2) 全部履行</p> <p>(3) 全部履行</p> <p>(4) 尚未履行</p> <p>(5) 全部履行</p>

	份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本、增资扩股等事项，出售价格将按交易所有关规定作相应调整。	
--	---	--

4.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

适用 不适用

4.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

4.7.1 (1) 2008 年 6 月，子公司四川片仔癀麝业有限责任公司与四川建联建设有限公司签订《四川片仔癀麝业有限责任公司米亚罗养獐场扩建工程实施合同》。该工程已于 2008 年 11 月完工。由于双方对工程决算金额有异议，2009 年 12 月 2 日，四川建联建设有限公司向阿坝藏羌自治州中级人民法院提起诉讼，要求四川片仔癀麝业有限责任公司支付所欠的工程款、利息等其他费用合计 123.53 万元。2010 年 11 月 3 日阿坝藏羌自治州中级人民法院做出 (2010) 阿中民初字第 04 号《民事判决书》，判决四川片仔癀麝业有限责任公司给付四川建联建设有限公司工程余款 479,458.39 元，并从 2008 年 11 月 25 日起按中国人民银行同期贷款利息支付该款利息。四川片仔癀麝业有限责任公司现已上诉，截止本报告日，此案正在审理过程中。

(2) 根据本公司与四川养麝研究所于 2002 年 4 月 3 日签定的合作协议，双方共同向国际濒危动植物种保护公约组织申请人工养麝注册，本公司投入 300 万元用于该合作项目。双方约定如注册不成功，投入的 300 万元中完全属于用于注册申请的费用由双方各承担一半，除此之外的余额四川养麝研究所必须如实返还给本公司。截至 2005 年 4 月 2 日止，本公司与四川养麝研究所签订的原合作协议已到期，且向国际濒危动植物种保护公约组织申请人工养麝注册尚未成功。经过多次催讨无效后，本公司已于 2009 年 12 月 29 日，向四川省都江堰市人民法院提起诉讼，要求四川养麝研究所返还余额及其利息共计 290.66 万元。2010 年 5 月四川省都江堰市人民法院做出民事调解书，四川养麝研究所同意返还余额 250 万元及支付利息 91,219.54 元，本公司本年已将无法收回的应收款项 408,780.46 确认为损失。截止 2010 年 12 月 31 日本公司已收到上述部分返还款 210 万元。

4.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

4.8.1 证券投资情况

适用 不适用

4.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源

601377	兴业 证券	130,152,400.00	0.77	212,301,325.93		69,647,875.82	可供 出售 金融 资产	资产 置换
600739	辽宁 成大	13,149,644.60	0.03	9,452,680.08		-3,142,419.84	可供 出售 金融 资产	债 务 重 组
600062	双 鹤 药业	13,160,023.90	0.10	16,567,789.70	135,496.49	2,896,600.93	可供 出售 金融 资产	债 务 重 组
601166	兴 业 银行	1,170,017.00	0.02	33,766,705.05	585,008.50	-13,206,564.16	可供 出售 金融 资产	改 制 承 接
合 计		157,632,085.50	/	272,088,500.76	720,504.99	56,195,492.75	/	/

#### 4.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

#### 4.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

4.9 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任报告，详见年报全文。

## §5 监事会报告

### 5.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2010 年，公司监事会根据国家有关法律、法规，根据中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项，董事会执行股东大会决议的情况，公司高级管理人员执行职务的情况及公司管理制度等进行了监督，认为：2010 年度公司的工作能严格按照《公司法》、《公司章程》及其他有关法规制度进行规范运作，经营决策科学合理。完善了内部管理和内部控制制度，建立了良好的内控机制。公司董事、高级管理人员在履行公司职务时，均能勤勉尽职，遵守国家法律、法规和《公司章程》，维护公司利益，没有发现有违法、违规和损害公司利益的行为。

### 5.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

2010 年，监事会对公司财务制度及财务状况进行了检查和审核，认为公司财务管理、内控制度健全，会计无重大遗漏和虚假记载，公司财务状况、经营成果良好，财务报告真实、客观地反映了公司 2010 年度的财务状况和经营成果。天健正信会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见的审计报告，审计报告真实、客观、准确地反映了公司的财务状况。

5.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

2003 年 5 月 30 日，公司发行 4000 万股 A 股并上市，截止 2007 年底，募集资金已全部使用完毕，募集资金实际投入项目与招股说明书承诺投入项目基本一致。

5.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司资产交易价格合理，没有发现内幕交易，未损害部分股东的权益或造成公司资产流失。

5.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，公司 2010 年实际发生的和 2011 年预计发生的预计日常关联交易事项为公司正常生产经营所必须发生的，定价公允，不会损害公司和股东的合法利益。

**§6 财务会计报告**

6.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计	<input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见	<input type="checkbox"/> 非标意见



## 6.2 财务报表

 合并资产负债表  
 2010 年 12 月 31 日

编制单位:漳州片仔癀药业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		227,850,204.53	240,474,201.14
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		94,315.20	5,045,857.65
应收票据		10,171,262.80	3,735,484.23
应收账款		121,374,413.41	121,183,638.43
预付款项		23,688,013.60	35,081,530.08
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		2,858,995.73	13,480,222.18
买入返售金融资产			
存货		335,894,327.99	333,063,191.88
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		721,931,533.26	752,064,125.59
<b>非流动资产:</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产		394,138,212.47	109,734,856.98
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		51,410,580.02	176,535,961.88
投资性房地产		25,030,768.63	-
固定资产		158,461,814.19	182,690,566.43
在建工程		21,520,145.90	5,721,791.15
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产		2,952,543.47	2,886,984.71
油气资产			
无形资产		52,395,922.52	40,959,292.49
开发支出		10,852,979.91	7,061,231.22
商誉			
长期待摊费用		816,699.58	614,821.81
递延所得税资产		7,318,116.01	6,270,214.97
其他非流动资产			
非流动资产合计		724,897,782.70	532,475,721.64
资产总计		1,446,829,315.96	1,284,539,847.23



项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动负债:</b>			
短期借款		87,545,290.08	212,609,396.25
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据		10,325,209.24	15,962,436.91
应付账款		87,001,143.07	62,417,799.71
预收款项		16,907,324.97	20,056,430.42
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		10,248,281.69	11,276,302.17
应交税费		18,776,752.70	6,457,841.99
应付利息		212,112.58	301,295.00
应付股利		11,900.00	11,900.00
其他应付款		18,086,462.02	22,778,772.55
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		249,114,476.35	351,872,175.00
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		30,000,000.00	20,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款		9,433,120.60	9,442,120.60
预计负债			
递延所得税负债		50,634,944.20	28,052,461.90
其他非流动负债		23,784,025.00	17,987,450.00
非流动负债合计		113,852,089.80	75,482,032.50
负债合计		362,966,566.15	427,354,207.50
<b>所有者权益（或股东权益）:</b>			
实收资本（或股本）		140,000,000.00	140,000,000.00
资本公积		466,667,970.86	366,812,203.25
减：库存股		1,776,000.00	1,776,000.00
专项储备			
盈余公积		118,636,058.56	99,953,301.94
一般风险准备			
未分配利润		325,980,721.11	219,643,709.22
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,049,508,750.53	824,633,214.41
少数股东权益		34,353,999.28	32,552,425.32
所有者权益合计		1,083,862,749.81	857,185,639.73
负债和所有者权益总计		1,446,829,315.96	1,284,539,847.23

法定代表人：冯忠铭先生

主管会计工作负责人：庄建珍

会计机构负责人：黄亚龙

## 母公司资产负债表

2010 年 12 月 31 日

编制单位:漳州片仔癀药业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		122,535,310.36	148,230,855.55
交易性金融资产		94,315.20	-
应收票据		8,031,630.92	3,049,566.12
应收账款		41,041,483.88	52,305,189.05
预付款项		7,558,533.38	7,074,316.15
应收利息		-	10,206.00
应收股利			
其他应收款		15,956,676.02	13,017,375.22
存货		267,055,096.59	287,886,089.48
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		-	1,000,000.00
流动资产合计		462,273,046.35	512,573,597.57
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产		236,382,283.52	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		209,252,867.47	334,225,849.33
投资性房地产		34,503,521.98	
固定资产		118,440,110.63	156,589,569.17
在建工程		12,831,333.66	3,244,757.17
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		23,064,467.91	23,258,906.38
开发支出		10,488,337.58	6,696,588.89
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		5,716,407.38	5,426,617.71
其他非流动资产			
非流动资产合计		650,679,330.13	529,442,288.65
资产总计		1,112,952,376.48	1,042,015,886.22

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款		57,545,290.08	198,609,396.25
交易性金融负债			
应付票据		351,190.00	
应付账款		11,274,489.28	6,289,182.57
预收款项		8,305,238.69	14,764,004.58
应付职工薪酬		8,051,439.77	9,361,447.47
应交税费		13,539,954.78	5,339,756.68
应付利息		162,520.91	283,300.00
应付股利			
其他应付款		13,267,433.98	19,944,791.84
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		112,497,557.49	254,591,879.39
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		30,000,000.00	20,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		12,579,584.21	900,000.00
其他非流动负债		19,030,000.00	12,971,700.00
非流动负债合计		61,609,584.21	33,871,700.00
负债合计		174,107,141.70	288,463,579.39
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		140,000,000.00	140,000,000.00
资本公积		377,477,827.55	309,012,465.78
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		118,636,058.56	99,953,301.94
一般风险准备			
未分配利润		302,731,348.67	204,586,539.11
所有者权益（或股东权益）合计		938,845,234.78	753,552,306.83
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,112,952,376.48	1,042,015,886.22

法定代表人：冯忠铭先生

主管会计工作负责人：庄建珍

会计机构负责人：黄亚龙

合并利润表  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		867,314,583.15	694,749,846.04
其中：营业收入		867,314,583.15	694,749,846.04
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		642,051,148.33	547,941,753.81
其中：营业成本		533,075,750.08	430,401,307.56
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		8,198,568.64	5,465,215.11
销售费用		59,503,555.74	51,026,094.18
管理费用		64,461,647.45	54,792,376.68
财务费用		6,325,292.95	6,100,893.26
资产减值损失		-29,513,666.53	155,867.02
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		49,307.55	45,007.65
投资收益（损失以“－”号填列）		5,698,388.30	5,768,757.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,623,379.14	3,484,800.00
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		231,011,130.67	152,621,857.53
加：营业外收入		2,656,896.41	1,641,815.55
减：营业外支出		1,350,119.01	1,069,879.67
其中：非流动资产处置损失		886,494.49	293,668.92
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		232,317,908.07	153,193,793.41
减：所得税费用		37,618,109.73	22,940,287.87
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		194,699,798.34	130,253,505.54
归属于母公司所有者的净利润		194,131,768.51	129,663,236.98
少数股东损益		568,029.83	590,268.56
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.39	0.93
（二）稀释每股收益		1.39	0.93
七、其他综合收益		101,207,811.74	49,786,932.81
八、综合收益总额		295,907,610.08	180,040,438.35
归属于母公司所有者的综合收益总额		293,987,536.12	174,452,528.69
归属于少数股东的综合收益总额		1,920,073.96	5,587,909.66

法定代表人：冯忠铭先生 主管会计工作负责人：庄建珍 会计机构负责人：黄亚龙

## 母公司利润表

2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		412,610,432.98	326,274,869.71
减：营业成本		134,288,824.60	101,663,985.13
营业税金及附加		6,982,733.32	4,741,851.34
销售费用		36,121,793.07	36,269,689.19
管理费用		45,133,311.44	39,089,143.36
财务费用		6,681,662.09	8,020,554.54
资产减值损失		-29,383,612.32	-350,998.89
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		94,315.20	
投资收益（损失以“－”号填列）		6,496,475.63	10,038,900.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,623,379.14	8,297,900.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		219,376,511.61	146,879,545.04
加：营业外收入		2,481,578.61	1,404,994.90
减：营业外支出		558,210.29	771,251.92
其中：非流动资产处置损失		121,640.16	26,158.63
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		221,299,879.93	147,513,288.02
减：所得税费用		34,472,313.75	20,059,295.44
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		186,827,566.18	127,453,992.58
五、其他综合收益		68,465,361.77	-
六、综合收益总额		255,292,927.95	127,453,992.58

法定代表人：冯忠铭先生      主管会计工作负责人：庄建珍      会计机构负责人：黄亚龙

合并现金流量表  
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		928,964,247.45	744,177,621.07
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		1,014,282.05	2,225,594.47
收到其他与经营活动有关的现金		20,145,365.38	19,336,034.87
经营活动现金流入小计		950,123,894.88	765,739,250.41
购买商品、接受劳务支付的现金		516,656,132.63	470,547,410.85
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		69,689,578.49	52,813,783.48
支付的各项税费		85,321,297.81	58,853,056.09
支付其他与经营活动有关的现金		73,046,166.62	54,005,956.97
经营活动现金流出小计		744,713,175.55	636,220,207.39
经营活动产生的现金流量净额		205,410,719.33	129,519,043.02
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		16,890,289.00	-
取得投资收益收到的现金		1,105,124.11	2,242,835.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		382,752.25	255,908.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		18,378,165.36	2,498,744.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		38,895,520.10	29,666,134.17
投资支付的现金		4,212,072.00	5,178,500.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

项目	附注	本期金额	上期金额
支付其他与投资活动有关的现金		-	357,091.08
投资活动现金流出小计		43,107,592.10	35,201,725.25
投资活动产生的现金流量净额		-24,729,426.74	-32,702,980.99
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	2,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		190,989,568.09	457,734,845.69
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		190,989,568.09	460,134,845.69
偿还债务支付的现金		305,379,371.09	395,107,982.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		77,746,197.32	84,924,581.89
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		118,500.00	789,240.14
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		383,125,568.41	480,032,563.98
筹资活动产生的现金流量净额		-192,136,000.32	-19,897,718.29
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-259,954.57	-122,478.39
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-11,714,662.30	76,795,865.35
加：期初现金及现金等价物余额		236,221,348.14	159,425,482.79
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		224,506,685.84	236,221,348.14

法定代表人：冯忠铭先生

主管会计工作负责人：庄建珍

会计机构负责人：黄亚龙

## 母公司现金流量表

2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		458,824,285.51	375,148,793.18
收到的税费返还		1,014,282.05	2,225,594.47
收到其他与经营活动有关的现金		12,148,660.79	9,350,847.17
经营活动现金流入小计		471,987,228.35	386,725,234.82
购买商品、接受劳务支付的现金		99,576,998.90	144,299,003.51
支付给职工以及为职工支付的现金		49,023,757.10	37,288,929.89
支付的各项税费		71,725,413.21	50,045,177.24
支付其他与经营活动有关的现金		60,922,845.78	36,836,377.71
经营活动现金流出小计		281,249,014.99	268,469,488.35
经营活动产生的现金流量净额		190,738,213.36	118,255,746.47
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		12,889,439.00	-
取得投资收益收到的现金		1,927,080.67	6,513,828.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		27,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		14,843,519.67	6,513,828.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		23,976,626.50	20,663,846.11
投资支付的现金			9,778,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		23,976,626.50	30,442,346.11
投资活动产生的现金流量净额		-9,133,106.83	-23,928,518.10
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		160,989,568.09	443,734,845.69
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		160,989,568.09	443,734,845.69
偿还债务支付的现金		291,379,371.09	375,107,982.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		77,003,078.99	84,512,744.50
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		368,382,450.08	459,620,726.59
筹资活动产生的现金流量净额		-207,392,881.99	-15,885,880.90
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-259,082.65	-122,457.35
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-26,046,858.11	78,318,890.12
加: 期初现金及现金等价物余额		148,230,855.55	69,911,965.43
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		122,183,997.44	148,230,855.55

法定代表人: 冯忠铭先生

主管会计工作负责人: 庄建珍

会计机构负责人: 黄亚龙



## 合并所有者权益变动表

2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	140,000,000.00	366,812,203.25	1,776,000.00	99,953,301.94		219,643,709.22		32,552,425.32	857,185,639.73
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	140,000,000.00	366,812,203.25	1,776,000.00	99,953,301.94		219,643,709.22		32,552,425.32	857,185,639.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		99,855,767.61		18,682,756.62		106,337,011.89		1,801,573.96	226,677,110.08
（一）净利润						194,131,768.51		568,029.83	194,699,798.34
（二）其他综合收益		99,855,767.61						1,352,044.13	101,207,811.74
上述（一）和（二）小计		99,855,767.61				194,131,768.51		1,920,073.96	295,907,610.08
（三）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配				18,682,756.62		-87,794,756.62		-118,500.00	-69,230,500.00
1. 提取盈余公积				18,682,756.62		-18,682,756.62			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-69,112,000.00		-118,500.00	-69,230,500.00
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本期期末余额	140,000,000.00	466,667,970.86	1,776,000.00	118,636,058.56		325,980,721.11		34,353,999.28	1,083,862,749.81

项目	上年同期金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益							其他		
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润				
一、上年年末余额	140,000,000.00	321,990,103.30	1,776,000.00	87,207,902.68		178,749,074.28		25,922,155.12	752,093,235.38	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	140,000,000.00	321,990,103.30	1,776,000.00	87,207,902.68		178,749,074.28		25,922,155.12	752,093,235.38	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		44,822,099.95		12,745,399.26		40,894,634.94		6,630,270.20	105,092,404.35	
（一）净利润						129,663,236.98		590,268.56	130,253,505.54	
（二）其他综合收益		44,789,291.71						4,997,641.10	49,786,932.81	
上述（一）和（二）小计		44,789,291.71				129,663,236.98		5,587,909.66	180,040,438.35	
（三）所有者投入和减少资本		32,808.24						1,831,600.68	1,864,408.92	
1. 所有者投入资本								1,892,641.02	1,892,641.02	
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		32,808.24						-61,040.34	-28,232.10	
（四）利润分配				12,745,399.26		-88,768,602.04		-789,240.14	-76,812,442.92	
1. 提取盈余公积				12,745,399.26		-12,745,399.26				
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配						-76,023,202.78		-789,240.14	-76,812,442.92	
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	140,000,000.00	366,812,203.25	1,776,000.00	99,953,301.94		219,643,709.22		32,552,425.32	857,185,639.73	

法定代表人：冯忠铭先生

主管会计工作负责人：庄建珍

会计机构负责人：黄亚龙

## 母公司所有者权益变动表

2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	140,000,000.00	309,012,465.78		99,953,301.94	204,586,539.11	753,552,306.83
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	140,000,000.00	309,012,465.78		99,953,301.94	204,586,539.11	753,552,306.83
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		68,465,361.77		18,682,756.62	98,144,809.56	185,292,927.95
(一) 净利润					186,827,566.18	186,827,566.18
(二) 其他综合收益		68,465,361.77				68,465,361.77
上述(一)和(二)小计		68,465,361.77			186,827,566.18	255,292,927.95
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				18,682,756.62	-88,682,756.62	-70,000,000.00
1. 提取盈余公积				18,682,756.62	-18,682,756.62	
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者(或股东)的分配					-70,000,000.00	-70,000,000.00
4. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、本期期末余额	140,000,000.00	377,477,827.55		118,636,058.56	302,731,348.67	938,845,234.78

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	140,000,000.00	309,012,465.78		87,207,902.68	166,877,948.57	703,098,317.03
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	140,000,000.00	309,012,465.78		87,207,902.68	166,877,948.57	703,098,317.03
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				12,745,399.26	37,708,590.54	50,453,989.80
(一) 净利润					127,453,992.58	127,453,992.58
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					127,453,992.58	127,453,992.58
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				12,745,399.26	-89,745,402.04	-77,000,002.78
1. 提取盈余公积				12,745,399.26	-12,745,399.26	
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者(或股东)的分配					-77,000,002.78	-77,000,002.78
4. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
四、本期期末余额	140,000,000.00	309,012,465.78		99,953,301.94	204,586,539.11	753,552,306.83

法定代表人: 冯忠铭先生

主管会计工作负责人: 庄建珍

会计机构负责人: 黄亚龙

### 6.3 主要会计政策、会计估计的变更

#### 6.3.1 会计政策变更

无

#### 6.3.2 会计估计变更

单位：元 币种：人民币

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
为了更为准确的核算存货成本	董事会	存货	

6.4 本报告期无前期会计差错更正。