

证券代码：000522 证券简称：白云山 A 公告编号：2004—009
广州白云山制药股份有限公司 2003 年年度报告摘要

§1 重要提示

- 1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。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，应阅读年度报告全文。
- 1.2 没有董事声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。
- 1.3 董事夏泽民先生、独立董事毛蕴诗先生因出差在外没有出席会议。
- 1.4 广州羊城会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。
- 1.5 本公司董事长李益民先生、总经理齐兆基先生、财务总监谢琼芬女士、财务部长黄智玲女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	白云山 A
股票代码	000522
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址和办公地址	广东省广州市白云区同和街云祥路 88 号
邮政编码	510515
公司国际互联网网址	www.gzbys.com
电子信箱	bysqy@mxz.gd.cei.gov.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈瑛	
联系地址	广东省广州市白云区同和街云祥路 88 号	
电话	020-87062599	
传真	020-87063699	
电子信箱	lifeiqing@163.net	

§3 会计数据和财务指标摘要

广州白云山制药股份有限公司2003年年度报告摘要

3.1 主要会计数据

单位:(人民币)元

	2003年(本年)	2002年(上年)	本年比上年增减(%)	2001年
主营业务收入	2,327,026,046.21	1,957,285,948.81	18.89%	833,363,272.20
利润总额	115,956,629.68	85,422,608.69	35.74%	38,309,755.43
净利润	63,436,542.63	58,091,505.12	9.20%	38,291,320.13
扣除非经常性损益的净利润	69,050,989.56	72,598,610.28	-4.89%	47,932,927.64
	2003年末(本年末)	2002年末(上年末)	本年末比上年末增减(%)	2001年末
总资产	2,671,167,939.57	2,521,578,446.08	5.93%	2,350,709,441.32
股东权益(不含少数股东权益)	615,576,167.11	544,971,412.89	12.96%	399,068,322.22
经营活动产生的现金流量净额	226,844,473.11	158,059,598.77	43.52%	108,414,295.24

3.2 主要财务指标

单位:(人民币)元

	2003年(本年)	2002年(上年)	本年比上年增减(%)	2001年
每股收益	0.17	0.16	9.21%	0.10
每股收益(如果股本变化,按新股本计算)	0.17	--	--	--
净资产收益率	10.31%	10.66%	-3.28%	9.60%
扣除非经常性损益的净利润为基本计算的净资产收益率	11.22%	13.32%	-15.77%	12.01%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.61	0.42	43.53%	0.29
	2003年末(本年末)	2002年末(上年末)	本年末比上年末增减(%)	2001年末
每股净资产	1.64	1.46	12.96%	1.07
调整后的每股净资产	1.25	1.35	-7.70%	0.95

3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前	本次变动增减(+,-)	本次变动后
一、未上市流通股份			
1、发起人股份	217,800,000	0	217,800,000

广州白云山制药股份有限公司2003年年度报告摘要

其中：国家持有股份	108,900,000	0	108,900,000
境内法人持有股份	108,900,000	0	108,900,000
境外法人持有股份		0	0
其他		0	0
2、募集法人股份		0	0
3、内部职工股		0	0
4、优先股或其他		0	0
未上市流通股份合计	217,800,000	0	217,800,000
二、已上市流通股份			
1、人民币普通股	156,544,355	0	156,544,355
2、境内上市的外资股		0	0
3、境外上市的外资股		0	0
4、其他		0	0
已上市流通股份合计	156,544,355	0	156,544,355
三、股份总数	374,344,355	0	374,344,355

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	56,375					
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	年度内增减(股)	年末持股数量(股)	比例(%)	股份类别(已流通或未流通)	质押或冻结的股份数量(股)	股东性质(国有股东或外资股东)
广州医药集团有限公司	0	108,900,000	29.09	未流通	0	国有股东
广州白云山企业集团有限公司	0	99,000,000	26.45	未流通	99,000,000	国有股东
江苏正泰投资管理有限公司	0	9,900,000	2.64	未流通	0	国有股东
赵旭光	未知	6,050,000	1.62	已流通	未知	
东方证券有限责任公司	未知	822,806	0.22	已流通	未知	
王玲	未知	796,690	0.21	已流通	未知	
徐建国	未知	685,900	0.18	已流通	未知	
天津市职工保险互助会	未知	600,000	0.16	已流通	未知	
国信证券有限责任公司	未知	574,000	0.15	已流通	未知	
苏小美	未知	400,000	0.11	已流通	未知	
前十名股东关联关系或一致行动的说明	公司前10名股东中广州医药集团有限公司2000年11月按市政府批复托管广州白云山企业集团有限公司。广州医药集团有限公司、广州白云山企业集团有限公司均代表国家持有本公司股份。本公司未知其他流通股股东间是否存在其他关联关系或《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人关系。					

前十名流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	年末持有流通股数量(股)	种类(A、B、H股或其它)
赵旭光	6,050,000	A股
东方证券有限责任公司	822,806	A股
王玲	796,690	A股

广州白云山制药股份有限公司2003年年度报告摘要

徐建国	685,900	A 股
天津市职工保险互助会	600,000	A 股
国信证券有限责任公司	574,000	A 股
苏小美	400,000	A 股
王宝茹	398,210	A 股
赵伟	365,102	A 股
刘洁	330,000	A 股
前十名流通股股东关联关系的说明	本公司未知前 10 名流通股股东间是否存在关联关系或《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人关系。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东和其他实际控制人具体情况介绍

<p>实际控制人：广州医药集团有限公司 法定代表人：蔡志祥 成立日期：1996 年 8 月 7 日 注册资本：100,770 万元 公司类别：有限责任公司 股权结构：国有独资 经营范围：国有资产的经营、投资。生产、销售：医药中间体、中西成药、中药材、生物技术产品、医疗器械、制药机械、药用包装材料、保健食品及饮料卫生材料以及与医药整体相关的产品。与医药产品有关的进出口业务，及房地产开发。</p>
--

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	变动原因
李益民	董事长	男	53	2002.05-2005.05	0	0	
杨家绪	副董事长	男	39	2002.05-2005.05	0	0	
夏泽民	董事	男	51	2002.05-2005.05	0	0	
谢彬	董事	男	46	2002.05-2005.05	0	0	
孟雪峰	董事	男	33	2003.10-2005.05	0	0	
陆景烽烽	独立董事	男	64	2002.05-2005.05	0	0	
毛蕴诗	独立董事	男	58	2002.05-2005.05	0	0	
王矢明	独立董事	男	51	2002.05-2005.05	0	0	
杨军	监事	男	35	2002.05-2005.05	3,000	3,000	
李波	监事	男	46	2003.01-2005.05	0	0	
齐兆基	总经理	男	51	2004.01-2005.05	0	0	
李楚源	副总经理	男	39	2002.05-2005.05	0	0	
谢琼芬	财务总监	女	57	2002.05-2005.05	0	0	
陈瑛	董事会秘书	女	38	2002.05-2005.05	0	0	

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

适用 不适用

广州白云山制药股份有限公司2003年年度报告摘要

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴(是或否)
李益民	广州医药集团有限公司	副董事长、总经理	1996年至今	否
夏泽民	广州医药集团有限公司	副总经理	1996年至今	否
夏泽民	广州白云山企业集团有限公司	董事长	2001年至今	否
杨军	广州白云山企业集团有限公司	党委副书记、纪委书记	2001年至今	是

5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位:(人民币)万元

年度报酬总额	467.00
金额最高的前三名董事的报酬总额	147.00
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	227.00
独立董事津贴	3.00 万元/人.年
独立董事其他待遇	无
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	董事:李益民、杨家绪、夏泽民、孟雪峰
报酬区间	人数
20 万元 - 50 万元	4
50 万元以上	4

§6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2003年,在国家宏观经济形势向好和医药行业发展速度加快的总体背景下,以抗生素为主的化学药市场价格整体下滑,医药生产原料价格上涨,非典及后非典效应使正常的生产经营秩序异常波动,以及医药市场竞争程度加剧等因素都使本公司面临着严峻的市场考验。面对上述局面,公司全体员工精诚团结,开拓奋进,克服重重困难,采取强有力措施,实现了公司经营的平稳运行。报告期内,公司累计实现主营业务收入 232,702.60 万元,主营业务利润 88,797.99 万元,净利润 6,343.65 万元,分别比去年同期增长 18.89%、22.48%和 9.20%。

报告期内,公司奉行有效销售的经营理念,开拓终端市场,借势造势灵活开展形式多样的市场营销活动,强化品牌战略。公司主力拳头品种成长迅速,目前已有复方丹参片、板蓝根颗粒、头孢拉啶原料、阿莫西林胶囊以及明兴清开灵系列等五个系列品种销售超亿元。

报告期内,公司继续坚持"开源节流,用心造企业"的经营理念,执行严格的财务目标预算制度,实现了药包材的归口管理和大宗原辅材料的统一招标管理,强化内部挖潜,节能降耗,努力降低成本费用,减轻了药品市场降价引发的不利影响。

报告期内,公司所属各企业绝大部分已完成了 GMP 改造及申报认证工作。公司的现代化管理水平逐步提高,产品的生产质量和市场竞争能力不断提高。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:(人民币)万元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
化学药品原药制造业	20,122.93	16,807.29	16.48	19.58	32.51	-8.15

广州白云山制药股份有限公司2003年年度报告摘要

化学药品制剂制造业	137,528.86	84,123.98	38.83	13.94	11.38	1.41
中药材及中成药加工业	68,757.67	36,432.50	47.01	30.83	25.45	2.27
其他行业	6,293.14	4,744.06	24.62	11.54	6.47	3.59
其中：关联交易	11,579.91	6,808.99	41.20	39.67	33.53	2.70
复方丹参片	13,128.24	5,590.76	57.41	21.23	20.42	0.28
板蓝根	11,838.06	6,229.06	47.38	12.16	-6.69	10.63
阿莫西林胶囊	11,804.78	8,458.09	28.35	13.75	12.14	1.02
头孢拉啶原料药	10,909.38	9,210.37	15.57	6.35	8.63	-1.77
清开灵	10,332.35	4,860.85	52.96	52.48	44.53	2.59
其中：关联交易	2,822.69	1,440.54	48.97	4.08	-14.57	11.14
关联交易的定价原则	关联交易的定价按市场价格执行，定价公允。					
关联交易必要性、持续性的说明	本公司进行关联交易的目的：一、解决历史遗留问题；二、保持正常的经营活动。					

6.3 主营业务分地区情况

单位：(人民币)万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
华南	126,971.23	15.65
西南	16,695.80	25.47
华东	21,133.20	1.62
华中	29,787.42	56.79
西北	5,699.71	7.92
东北	13,413.48	30.87
华北	19,001.76	11.04

6.4 采购和销售客户情况

单位：(人民币)万元

前五名供应商采购金额合计	20,150.06	占采购总额比重	16.88%
前五名销售客户销售金额合计	21,199.42	占销售总额比重	9.11%

6.5 参股公司经营情况(适用投资收益占净利润10%以上的情况)

适用 不适用

单位：(人民币)万元

参股公司名称		广州天心药业股份有限公司
本期贡献的投资收益		2,211.66
占上市公司净利润的比重		34.86%
参股公司	经营范围	主要从事制造加工销售化学药制剂、中成药、原料药、保健食品等
	净利润	2,681.13
参股公司名称		广州光华药业股份有限公司
本期贡献的投资收益		1,766.91
占上市公司净利润的比重		27.85%

广州白云山制药股份有限公司2003年年度报告摘要

参股公司	经营范围	主要从事制造化学药原料、制剂、中成药、兽用药等
	净利润	2,091.51
参股公司名称		广州侨光制药有限公司
本期贡献的投资收益		1,978.03
占上市公司净利润的比重		31.18%
参股公司	经营范围	主要从事生产、加工大容量注射剂、片剂、硬胶囊剂、化学原料药等
	净利润	2,013.28
参股公司名称		广州明兴制药有限公司
本期贡献的投资收益		1,780.59
占上市公司净利润的比重		28.07%
参股公司	经营范围	医药制造业
	净利润	1,783.71
参股公司名称		广州何济公制药有限公司
本期贡献的投资收益		1,302.95
占上市公司净利润的比重		20.54%
参股公司	经营范围	医药制造业
	净利润	1,323.50

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

6.7 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

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

适用 不适用

根据《中华人民共和国企业所得税暂行条例》第十一条规定：“纳税人发生年度亏损的可以用下一纳税年度的所得弥补；下一纳税年度的所得不足弥补的，可以逐年延续弥补，但是延续弥补期最长不超过五年”，本公司（母公司）1998年产生的亏损弥补期限于二 三年度结束，从二 四一年一月一日起本公司（母公司）需恢复按33%税率计算缴纳企业所得税。对本公司的净利润将会产生重要影响。

6.10 完成盈利预测的情况

适用 不适用

6.11 完成经营计划情况

适用 不适用

6.12 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.13 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:(人民币)万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
广州白云山制药总厂 GMP 改造工程、技术改造和环保工程	3665.42	已取得固体制剂、软胶囊 GMP 改造认证证书	无
广州白云山化学制药厂 GMP 改造工程、技术改造和环保工程	730.27	已取得原料药 GMP 改造认证证书	无
广州白云山中药厂 GMP 改造工程、技术改造工程	6736.73	已取得全厂 GMP 改造认证证书	无
广州天心药业股份有限公司 GMP 改造工程、技术改造工程	1454.71	已取得颗粒剂、片剂等 GMP 改造认证证书	无
广州光华药业股份有限公司 GMP 改造工程、技术改造工程	735.97	已取得全厂 GMP 改造认证证书	无
广州侨光制药有限公司 GMP 改造工程、技术改造工程	3789.09	已取得全厂 GMP 改造认证证书	无
广州明兴制药有限公司 GMP 改造工程、技术改造工程	661.99	已取得全厂 GMP 改造认证证书	无
广州何济公制药有限公司 GMP 改造工程、技术改造工程	2090.55	胶囊剂、栓剂等 GMP 改造进度正常	无
广州卫材制药有限公司橡胶膏剂改造工程	354.69	已取得 GMP 改造认证证书	无
白云山威灵药业有限公司 GMP 改造工程	438.65	已取得颗粒剂、胶囊剂、片剂等 GMP 改造认证证书	无
组建阜阳源青中药材开发有限公司项目	102	目前公司已组建完毕	无
合计	20760.07	--	--无

6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.15 董事会新年度的经营计划(如有)

适用 不适用

新年度盈利预测(如有)

? 适用 v 不适用

6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经广州羊城会计师事务所审计,本公司 2003 年度可供分配利润 6304.60 万元,根据本公司章程第 184 条利润分配的规定,2003 年度利润分配预案如下:

- 1、提取法定盈余公积金 10%, 金额 630.46 万元;
- 2、提取法定公益金 5%, 金额 315.23 万元;
- 3、以 2003 年末总股本 374344355 股为基数, 支付股东股利每股 0.03 元(含税), 金额 1123.03 万元(含税)。

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

单位:(人民币)万元

交易对方及被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)
本公司与香港百运国际实业有限公司签约出售广州永业精细化工有限公司 30% 的股权	2003 年 05 月 20 日	33.00	0.00	0.00	否
广州天心药业股份有限公司与广州市杰星实业有限公司签约, 将其拥有的土地房产权益转让给杰星公司	2004 年 02 月 09 日	750.00	0.00	0.00	否

收购、出售所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响

上述两项资产所从事的经营活动非公司主营业务范围之列, 该出售事项不影响本公司业务连续性、管理层稳定性, 本次出售所产生的损益对公司的财务状况和经营成果也不构成重大影响。

7.3 重大担保

适用 不适用

单位:(人民币)万元

担保对象名称	发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)
广州侨光制药有限公司	2003 年 06 月 24 日	400.00	连带责任担保	2003 年 6 月 24 日--2004 年 6 月 24 日	否	否

广州白云山制药股份有限公司2003年年度报告摘要

广州光华药业有限公司	2003年12月01日	300.00	连带责任担保	2003年12月1日--2004年6月1日	否	否
白云山威灵药业有限公司	2003年04月15日	600.00	连带责任担保	2003年4月15日--2004年1月1日	否	否
白云山亳州制药有限公司	2003年03月27日	792.00	连带责任担保	2003年3月27日--2004年6月30日	否	否
广州白云山企业集团有限公司	1998年08月31日	80.00	连带责任担保	1998年8月31日--1999年8月31日	是	是
广州何济公制药有限公司	2003年02月24日	300.00	连带责任担保	2003年2月24日--2004年2月24日	否	否
广州何济公制药有限公司	2003年10月09日	600.00	连带责任担保	2003年10月9日--2004年10月9日	否	否
广州何济公制药有限公司	2003年12月10日	300.00	连带责任担保	2003年12月10日--2004年12月10日	否	否
广州明兴制药有限公司	2003年08月27日	700.00	连带责任担保	2003年8月27日--2004年2月27日	否	否
广州侨光制药有限公司	2003年03月31日	1,500.00	连带责任担保	2003年3月31日--2004年3月30日	否	否
广东连州白云山白茶有限公司	1997年08月27日	200.00	连带责任担保	1997年8月27日--1998年8月27日	是	是
广州白云山建筑装饰公司	2000年01月11日	200.00	连带责任担保	2000年1月11日--2001年1月11日	是	是
广东连州药厂	1995年04月26日	200.00	连带责任担保	1995年4月26日--1996年3月30日	是	是
白云山鹿泉制药有限公司	1998年03月17日	599.00	连带责任担保	1998年3月17日--1999年1月17日	是	是
广州白云山大药房	1998年01月01日	300.00	连带责任担保	1998年1月1日--1999年1月1日	是	否
担保发生额合计					9,399.24	
担保余额合计					7,820.24	
其中：关联担保余额合计					0.00	
上市公司对控股子公司担保发生额合计					7,820.24	
违规担保总额					0.00	
担保总额占公司净资产的比例					12.70	

7.4 关联债权债务往来

广州白云山制药股份有限公司2003年年度报告摘要

适用 不适用

单位:(人民币)万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
广州市医药有限公司	8,510.27	192.68	0.00	0.00
广州药材公司	365.40	31.17	57.67	0.00
广州市药材公司药粉中草药批发部	39.76	0.00	129.09	129.09
香港新民制药公司	0.00	796.54	0.00	0.00
广州白云山企业集团供销经理部	0.00	89.45	0.00	0.00
白云贸易部	0.00	814.66	0.00	0.00
广州白云山企业集团外经部	0.00	165.90	0.00	0.00
广州医药集团有限公司	0.00	2,391.13	0.00	157.69
广州医药集团盈邦营销有限公司	0.00	0.00	1,629.56	822.22
广州医药贸易中心	0.00	100.64	0.00	0.00
广州白云山企业集团有限公司	895.48	11,396.98	141.61	141.61
广州白云山企业集团有限公司公积金办	0.00	0.00	0.00	104.38
广州白云山大药房	314.00	624.39	27.03	27.03
广州银山建设开发公司	0.00	4,463.69	0.00	0.00
广州何济公经贸发展公司	0.00	125.63	0.00	0.00
白云山亳州制药有限公司	500.00	500.00	0.00	0.00
白云山医药科技公司	1,009.00	219.98	538.60	695.19
广州医药进出口公司	758.46	0.00	2,118.16	367.68
广州白云山制药总厂连州分厂	0.00	0.00	5.98	108.53
广州银山建设开发公司鹤山公司	0.00	0.00	30.00	30.00
广州华宇建设开发公司	0.00	0.00	0.00	80.00
合计	12,392.37	21,912.84	4,677.70	2,663.42

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

v 适用 ? 不适用

广州白云山企业集团公司、广州百润置业公司、广州华宇建设开发公司于 2000 年 2 月承诺在 3-5 年内以自有物业和其他资产偿还所有的关联单位欠款及利息；如果关联单位在此期间无法偿清欠款，由广州白云山企业集团公司承担连带偿还责任。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 独立董事履行职责的情况

本公司按中国证监会颁布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》已在《公司章程》中完善了独立董事制度，并于2002年5月召开的2001年度股东大会选举产生了三名独立董事，目前公司董事会成员中已有三分之一为独立董事，符合中国证监会颁布的有关规定。全体独立董事上任以来本着诚信勤勉的原则自觉履行其职责。

§8 监事会报告

监事会对2003年度有关事项的独立意见

1、公司依法运作情况：

公司监事会根据有关法律、法规及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、董事会对股东大会决议的执行、公司高管人员履行职务等情况进行了监督，认为公司董事会2003年度能严格按照有关法律、法规及各项管理制度进行规范运作，并进一步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、经理执行职务时能勤勉尽责，没有发现违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务情况：

公司监事会对公司财务制度和财务状况进行了认真、细致的检查，认为公司2003年度财务报告能够真实的反映公司的财务状况和经营成果，广州羊城会计师事务所有限公司出具的审计意见和对有关事项做出的评价是客观公正的。

3、募集资金使用情况：

报告期内本公司无募集资金使用情况。

4、公司收购、出售资产情况：

报告期内，公司收购、出售资产价格合理，没有发现内幕交易，也无损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

5、关联交易情况：

公司关联交易公平、合理，交易行为遵循市场原则，没有损害公司及非关联股东的权益或公司利益的行为；公司董事会在做出有关关联交易的决议的过程中，履行了诚实信用和勤勉尽责的义务，没有违反法律、法规和公司章程的行为。

6、本年度广州羊城会计师事务所有限公司为本公司2003年半年度、2003年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

§9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告

广州白云山制药股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贵公司2003年12月31日的资产负债表及合并资产负债表和2003年度的利润表及合并利润表、利润分配表及合并利润分配表、2003年度的现金流量表及合并现金流量表（附表一至八）。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司2003年12月31日的财务状况以及2003年度的经营

成果和现金流量。

广州羊城会计师事务所有限公司

中国注册会计师
黄伟成

中国注册会计师
蚁旭升

中国·广州 二 四年三月八日

9.2

资产负债表

编制单位：广州白云山制药股份有限公司

单位：(人民币)元

境内报表

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	156,891,116.77	47,330,781.97	230,359,783.66	39,668,568.41
短期投资				
应收票据	5,795,209.70	5,495,209.70	10,560,051.30	10,560,051.30
应收股利		14,786,967.40		2,499,236.61
应收利息				
应收账款	261,834,376.92	125,017,903.55	284,618,438.33	160,328,869.73
其他应收款	242,143,083.84	201,726,824.84	227,033,594.11	187,927,212.70
预付账款	26,787,111.29	19,005,943.36	43,108,254.27	26,418,883.77
应收补贴款			486,802.57	486,802.57
存货	407,298,292.25	235,608,115.14	362,034,300.82	164,697,677.30
待摊费用	2,635,758.65	1,061,317.61	2,133,085.42	358,928.51
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	1,103,384,949.42	650,033,063.57	1,160,334,310.48	592,946,230.90
长期投资：				
长期股权投资	359,941,084.72	739,328,506.97	378,578,509.11	705,874,749.98
长期债权投资				
长期投资合计	359,941,084.72	739,328,506.97	378,578,509.11	705,874,749.98
其中：合并价差	298,104,862.11		333,039,409.95	
固定资产：				
固定资产原价	1,324,895,316.92	564,914,722.76	1,053,306,029.72	365,335,072.65
减：累计折旧	434,868,608.89	157,625,873.03	394,399,649.50	147,241,277.57
固定资产净值	890,026,708.03	407,288,849.73	658,906,380.22	218,093,795.08
减：固定资产减值准备	4,185,326.06	194,541.33	4,245,170.13	194,541.33
固定资产净额	885,841,381.97	407,094,308.40	654,661,210.09	217,899,253.75
工程物资			72,083.27	
在建工程	129,069,760.57	26,228,421.62	147,165,338.84	85,699,520.54
固定资产清理			25,862.98	25,862.98
固定资产合计	1,014,911,142.54	433,322,730.02	801,924,495.18	303,624,637.27
无形资产及其他资产：				
无形资产	189,417,864.57	161,483,999.98	176,628,499.94	149,073,914.15
长期待摊费用	3,512,898.32	3,512,898.32	4,112,631.37	4,112,631.37
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	192,930,762.89	164,996,898.30	180,741,131.31	153,186,545.52
递延税项：				

广州白云山制药股份有限公司2003年年度报告摘要

递延税款借项				
资产总计	2,671,167,939.57	1,987,681,198.86	2,521,578,446.08	1,755,632,163.67
流动负债:				
短期借款	1,167,970,000.00	846,780,000.00	1,202,209,492.58	848,959,492.58
应付票据	8,155,830.57	2,400,000.00	8,877,600.00	8,877,600.00
应付账款	268,637,690.77	159,732,498.37	249,517,898.27	131,421,836.76
预收账款	75,870,127.04	58,387,817.76	74,477,590.84	34,940,852.60
应付工资	43,579,437.95	21,020,820.20	55,209,589.86	19,256,279.21
应付福利费	33,996,500.49	18,177,260.51	32,759,753.51	14,325,516.07
应付股利	6,537,353.78		5,188,637.66	
应交税金	26,229,549.35	3,925,627.31	16,547,434.29	4,602,188.12
其他应付款	1,258,307.56	447,696.07	1,191,906.05	587,450.16
其他应付款	123,871,571.99	133,238,851.32	95,163,116.92	84,640,769.84
预提费用	10,701,492.66	9,387,226.43	6,440,391.97	5,413,725.60
预计负债	6,313,650.55	6,313,650.55	6,355,480.64	6,355,480.64
一年内到期的长期负债	35,000,000.00	35,000,000.00	2,712,800.00	
其他流动负债				
流动负债合计	1,808,121,512.71	1,294,811,448.52	1,756,651,692.59	1,159,381,191.58
长期负债:				
长期借款	166,000,000.00	53,000,000.00	135,100,000.00	35,000,000.00
应付债券			16,274,900.00	
长期应付款	20,311,015.70	7,922,325.12	21,205,124.70	7,922,325.12
专项应付款	25,416,850.52	16,371,258.11	14,245,549.98	8,357,234.08
其他长期负债				
长期负债合计	211,727,866.22	77,293,583.23	186,825,574.68	51,279,559.20
递延税项:				
递延税款贷项				
负债合计	2,019,849,378.93	1,372,105,031.75	1,943,477,267.27	1,210,660,750.78
少数股东权益	35,742,393.53		33,129,765.92	
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	374,344,355.00	374,344,355.00	374,344,355.00	374,344,355.00
减:已归还投资				
实收资本(或股本)净额	374,344,355.00	374,344,355.00	374,344,355.00	374,344,355.00
资本公积	154,600,464.41	154,600,464.41	666,276,986.89	666,276,986.89
盈余公积	33,042,278.94	33,042,278.94	24,892,203.84	24,892,203.84
其中:法定公益金	26,737,682.62	26,737,682.62	24,892,203.84	24,892,203.84
未分配利润	53,589,068.76	53,589,068.76	-520,542,132.84	-520,542,132.84
其中:现金股利	11,230,330.65	11,230,330.65	0.00	0.00
外币报表折算差额				
所有者权益(或股东权益)合计	615,576,167.11	615,576,167.11	544,971,412.89	544,971,412.89
负债和所有者权益(或股东权益)总计	2,671,167,939.57	1,987,681,198.86	2,521,578,446.08	1,755,632,163.67

利润及利润分配表

编制单位:广州白云山制药股份有限公司

单位:(人民币)元

境内报表

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	2,327,026,046.21	1,081,241,782.21	1,957,285,948.81	925,903,315.89
减:主营业务成本	1,421,078,316.56	700,919,889.06	1,217,120,041.53	596,538,896.78
主营业务税金及附加	17,967,839.73	6,780,965.62	15,190,644.22	6,635,702.14
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	887,979,889.92	373,540,927.53	724,975,263.06	322,728,716.97
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	14,088,062.40	3,802,691.32	16,269,621.72	6,844,127.80

广州白云山制药股份有限公司2003年年度报告摘要

减：营业费用	307,671,004.21	162,291,508.39	214,683,780.40	111,725,734.37
管理费用	372,845,958.48	156,281,269.20	325,159,678.49	125,921,310.71
财务费用	57,189,656.85	39,386,524.96	65,951,465.43	49,385,638.75
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	164,361,332.78	19,384,316.30	135,449,960.46	42,540,160.94
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-33,395,601.60	54,743,198.95	-38,764,333.26	24,030,946.83
补贴收入	4,041.00	4,041.00	26,584.00	26,584.00
营业外收入	2,242,087.55	873,598.31	3,225,922.33	1,624,759.78
减：营业外支出	17,255,230.05	11,568,611.93	14,515,524.84	10,130,946.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	115,956,629.68	63,436,542.63	85,422,608.69	58,091,505.12
减：所得税	43,986,003.17		23,070,003.91	
减：少数股东损益	8,534,083.88		4,261,099.66	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	63,436,542.63	63,436,542.63	58,091,505.12	58,091,505.12
加：年初未分配利润	-520,542,132.84	-520,542,132.84	-578,633,637.96	-578,633,637.96
其他转入	520,151,553.45	520,151,553.45		
六、可供分配的利润	63,045,963.24	63,045,963.24	-520,542,132.84	-520,542,132.84
减：提取法定盈余公积	6,304,596.32	6,304,596.32		
提取法定公益金	3,152,298.16	3,152,298.16		
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	53,589,068.76	53,589,068.76	-520,542,132.84	-520,542,132.84
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	53,589,068.76	53,589,068.76	-520,542,132.84	-520,542,132.84
补充资料：				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	612,265.66			
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	45,582.68			
6.其他				

现金流量表

编制单位：广州白云山制药股份有限公司

单位：（人民币）元

境内报表

项目	本期	
	合并	母公司
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	2,647,869,288.57	1,278,636,782.93
收到的税费返还	1,003,722.88	
收到的其他与经营活动有关的现金	104,841,434.99	103,336,818.67
经营活动产生的现金流入小计	2,753,714,446.44	1,381,973,601.60
购买商品、接受劳务支付的现金	1,418,028,410.76	805,623,506.43
支付给职工以及为职工支付的现金	376,719,679.68	160,289,163.21
支付的各项税费	257,517,037.34	80,535,327.77
支付的其他与经营活动有关的现金	474,604,845.55	227,977,435.10

广州白云山制药股份有限公司2003年年度报告摘要

经营活动产生的现金流出小计	2,526,869,973.33	1,274,425,432.51
经营活动产生的现金流量净额	226,844,473.11	107,548,169.09
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资所收到的现金	3,169,589.15	
取得投资收益所收到的现金	2,806.83	24,885,348.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,007,250.77	25,752.00
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动产生的现金流入小计	4,179,646.75	24,911,100.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	240,412,027.97	117,369,846.10
投资所支付的现金	1,020,000.00	1,020,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动产生的现金流出小计	241,432,027.97	118,389,846.10
投资活动产生的现金流量净额	-237,252,381.22	-93,478,745.11
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	1,423,450,000.00	1,042,460,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	9,757,872.87	10,618,089.16
筹资活动产生的现金流入小计	1,433,207,872.87	1,053,078,089.16
偿还债务所支付的现金	1,410,377,192.58	991,239,492.58
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	62,262,325.72	44,620,087.65
支付的其他与筹资活动有关的现金	23,629,113.35	23,625,719.35
筹资活动产生的现金流出小计	1,496,268,631.65	1,059,485,299.58
筹资活动产生的现金流量净额	-63,060,758.78	-6,407,210.42
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-73,468,666.89	7,662,213.56
补充资料:		
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	63,436,542.63	63,436,542.63
加:计提的资产减值准备	45,269,762.61	31,725,839.41
固定资产折旧	53,545,043.61	17,716,060.45
无形资产摊销	7,247,191.40	5,530,579.71
长期待摊费用摊销	1,746,186.48	1,746,186.48
待摊费用减少(减:增加)	-502,673.23	-702,389.10
预提费用增加(减:减少)	4,261,100.69	3,973,500.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	-884,238.42	-207,189.75
固定资产报废损失	3,527,679.35	1,305,676.11
财务费用	57,189,656.85	39,386,524.96
投资损失(减:收益)	33,395,601.60	-54,743,198.95
递延税款贷项(减:借项)		
存货的减少(减:增加)	-44,009,831.87	-70,679,010.32
经营性应收项目的减少(减:增加)	-27,051,495.53	15,848,046.32
经营性应付项目的增加(减:减少)	22,102,798.73	41,964,120.00
其他	-962,935.67	11,246,880.31
少数股东本期收益	8,534,083.88	
经营活动产生的现金流量净额	226,844,473.11	107,548,169.09
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	156,891,116.77	47,330,781.97
减:现金的期初余额	230,359,783.66	39,668,568.41
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	-73,468,666.89	7,662,213.56

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法均未发生变化。

9.4 与最近一期年度报告相比，合并范围未发生变化。

广州白云山制药股份有限公司
董 事 会
二 四 年三月八日