

证券代码：000522

证券简称：白云山 A

公告编号：2008-005

## 广州白云山制药股份有限公司 2007 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，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均已出席

1.4 立信羊城会计师事务所为本公司 2007 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司董事长谢彬先生、总经理陈矛先生及财务总监黄智玲女士声明：保证年度报告中财务会计报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况简介

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	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	广东省广州市白云区同和街云祥路 88 号
注册地址的邮政编码	510515
办公地址	广东省广州市白云区同和街云祥路 88 号
办公地址的邮政编码	510515
公司国际互联网网址	www.gzbys.com
电子信箱	gzbys000522@gzbys.com

#### 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	周健华
联系地址	广东省广州市白云区同和街云祥路 88 号	广东省广州市白云区同和街云祥路 88 号
电话	020-87062599	020-87062599
传真	020-87063699	020-87063699
电子信箱	cheny@gzbys.com	zhoujh@gzbys.com

### § 3 会计数据和业务数据摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2007 年	2006 年		本年比上年 增减（%）	2005 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	2,959,210,387.54	2,791,088,108.60	2,815,883,437.70	5.09%	2,913,482,970.58	2,931,023,771.10
利润总额	193,434,220.43	40,019,979.63	113,334,721.23	70.68%	110,141,628.33	145,893,995.18
归属于上市公司股东的净利润	144,513,185.21	14,871,855.01	73,896,308.41	95.56%	43,835,699.82	79,588,066.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	147,677,673.22	12,984,505.31	76,762,809.95	92.38%	54,323,018.50	90,075,385.35
经营活动产生的现金流量净额	66,282,103.89	101,810,127.65	100,627,489.29	-34.13%	164,873,854.82	165,739,296.73
	2007 年末	2006 年末		本年末比上 年末增减 （%）	2005 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产	2,925,717,529.77	2,788,802,195.10	2,843,533,486.79	2.89%	2,787,221,335.04	2,741,304,524.93
所有者权益（或股东权益）	790,759,995.73	693,345,170.15	621,557,602.50	27.22%	676,568,111.61	584,037,841.64

#### 3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2007 年	2006 年		本年比上年 增减（%）	2005 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
基本每股收益	0.31	0.03	0.16	93.75%	0.12	0.21
稀释每股收益	0.31	0.03	0.16	93.75%	0.12	0.21
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.31	0.03	0.16	93.75%	0.15	0.24
全面摊薄净资产收益率	18.28%	2.14%	11.89%	6.39%	6.48%	13.63%
加权平均净资产收益率	20.46%	2.17%	12.26%	8.20%	6.76%	13.21%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	18.68%	1.87%	12.35%	6.33%	8.03%	15.42%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	20.91%	1.90%	12.73%	8.18%	8.37%	14.95%

每股经营活动产生的现金流量净额	0.14	0.22	0.21	-33.33%	0.44	0.44
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增减 (%)	2005 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产	1.69	1.48	1.33	27.07%	1.81	1.56

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额
百特侨光合资产产生投资收益	46,296,500.00
百特侨光预计负债	-41,882,589.37
非流动资产处置损益	-1,505,993.55
计入当期损益的政府补助	1,398,986.50
盘亏损失	-719,758.74
公益性捐赠支出	-581,424.38
罚款及滞纳金	-771,333.29
除上述各项之外的其他因素净额	-6,289,805.43
上述项目影响所得税及少数股东损益额	890,930.25
合计	-3,164,488.01

采用公允价值计量的项目

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)元

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
投资性房地产	249,827,232.00	321,597,645.00	71,770,413.00	28,557,583.00
合计	249,827,232.00	321,597,645.00	71,770,413.00	28,557,583.00

### 3.3 境内外会计准则差异

□ 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	
	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	217,884,264	46.45%	0	0	0	-33,373,751	-33,373,751	184,510,513	39.34%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	217,800,000	46.43%	0	0	0	-75,352,684	-75,352,684	142,447,316	30.37%

3、其他内资持股	84,264	0.02%	0	0	0	41,978,933	41,978,933	42,063,197	8.97%
其中：境内非国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	84,264	0.02%	0	0	0	41,978,933	41,978,933	42,063,197	8.97%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	251,169,425	53.55%	0	0	0	33,373,751	33,373,751	284,543,176	60.66%
1、人民币普通股	251,169,425	53.55%	0	0	0	33,373,751	33,373,751	284,543,176	60.66%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	469,053,689	100.00%	0	0	0	0	0	469,053,689	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
广州医药集团有限公司	165,900,000	23,452,684	0	142,447,316	股改限售股份	2007年04月17日
蒋菲	42,000,000	0	0	42,000,000	股改限售股份	2008年04月17日
江苏正泰投资有限公司	9,900,000	9,900,000	0	0	股改限售股份	2007年04月17日
李波	24,075	6,019	0	18,056	监事持股	董事、监事及高级管理人员持股按规定锁定或流通
齐兆基	19,260	4,815	0	14,445	董事持股	
杨军	18,459	4,615	0	13,844	监事持股	
陈瑛	16,050	4,013	0	12,037	高管人员持股	
黄智玲	6,420	1,605	0	4,815	高管人员持股	
合计	217,884,264	33,373,751	0	184,510,513	—	—

4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	46,008				
前 10 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
广州医药集团有限公司	国有法人	35.37%	165,900,000	142,447,316	0
蒋菲	境内自然人	8.95%	42,000,000	42,000,000	0
中银国际持续增长型证券投资基金	境内非国有法人	2.29%	10,733,277	0	0

赵旭光	境内自然人	2.02%	9,490,000	0	9,490,000
鹏华动力增长混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.81%	8,500,000	0	0
大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	境内非国有法人	1.54%	7,200,120	0	0
博时精选股票证券投资基金	境内非国有法人	1.49%	6,999,788	0	0
巨田资源优选混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.17%	5,510,088	0	0
长盛同德主题增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.93%	4,382,611	0	0
华安创新证券投资基金	境内非国有法人	0.92%	4,318,508	0	0
前 10 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数量		股份种类	
广州医药集团有限公司		23,452,684		人民币普通股	
中银国际持续增长型证券投资基金		10,733,277		人民币普通股	
赵旭光		9,490,000		人民币普通股	
鹏华动力增长混合型证券投资基金		8,500,000		人民币普通股	
大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金		7,200,120		人民币普通股	
博时精选股票证券投资基金		6,999,788		人民币普通股	
巨田资源优选混合型证券投资基金		5,510,088		人民币普通股	
长盛同德主题增长股票型证券投资基金		4,382,611		人民币普通股	
华安创新证券投资基金		4,318,508		人民币普通股	
裕隆证券投资基金		3,872,570		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东中，博时精选股票证券投资基金和裕隆证券投资基金同属博时基金管理有限公司管理；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。				

### 4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

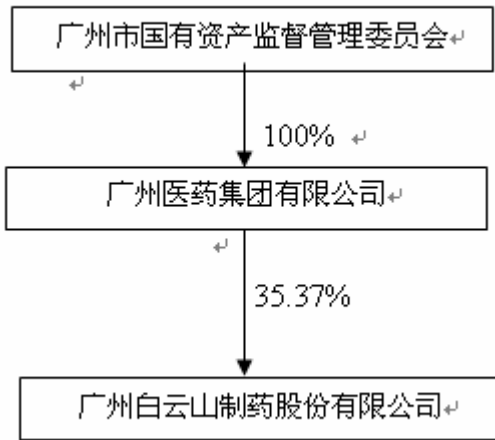
#### 4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用  不适用

#### 4.3.2 控股股东及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：杨荣明                  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>
--

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 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及报酬情况

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)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
										可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
谢彬	董事长	男	49	2006年06月01日	2008年05月01日	0	0	无	0.00	0	0	0.00	0.00	是
林继红	董事	女	57	2005年05月01日	2008年05月01日	0	0	无	0.00	0	0	0.00	0.00	是
李楚源	董事	男	42	2005年05月01日	2008年05月01日	0	0	无	0.00	0	0	0.00	0.00	是
齐兆基	董事	男	55	2005年05月01日	2008年05月01日	19,260	19,260	无	22.82	0	0	0.00	0.00	否
孟雪峰	董事	男	36	2005年05月01日	2008年05月01日	0	0	无	0.00	0	0	0.00	0.00	否
陆景焯	独立董事	男	68	2005年05月01日	2008年05月01日	0	0	无	3.00	0	0	0.00	0.00	否
毛蕴诗	独立董事	男	62	2005年05月01日	2008年05月01日	0	0	无	3.00	0	0	0.00	0.00	否
王矢明	独立董事	男	54	2005年05月01日	2008年05月01日	0	0	无	3.00	0	0	0.00	0.00	否

				日	日									
梁国华	监事	男	57	2005年 05月01 日	2008年 05月01 日	0	0	无	0.00	0	0	0.00	0.00	是
杨军	监事	男	38	2005年 05月01 日	2008年 05月01 日	18,459	18,459	无	0.00	0	0	0.00	0.00	是
李波	监事	男	50	2005年 05月01 日	2008年 05月01 日	24,075	24,075	无	24.24	0	0	0.00	0.00	否
陈矛	总经理	男	44	2008年 01月01 日	2008年 05月01 日	0	0	无	29.39	0	0	0.00	0.00	否
陈昆南	副总经理	男	42	2008年 01月01 日	2008年 05月01 日	0	0	无	20.60	0	0	0.00	0.00	否
黄智玲	财务总监	女	49	2005年 05月01 日	2008年 05月01 日	6,420	6,420	无	18.00	0	0	0.00	0.00	否
陈瑛	董事会秘书	女	41	2005年 05月01 日	2008年 05月01 日	16,050	16,050	无	18.00	0	0	0.00	0.00	否
合计	-	-	-	-	-	84,264	84,264	-	142.05	0	0	-	-	-

上述人员持有本公司的股票期权及被授予的限制性股票数量

适用  不适用

## § 6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

2007年，在国家经济加强宏观调控、生产原材料价格一直在高位徘徊的总体背景下，公司的生产经营稳步发展。在确保产品质量、降低生产成本的同时，公司进一步调整经营方向，促使各子公司、分公司协同发展，加快开拓省外市场的步伐，提升内部资源整合效率，努力化解外部环境压力给公司经营带来的影响。报告期内，公司内部资源整合已初见成效，广州白云山何济公制药厂得以正式成立，通过内部资源整合，一定程度降低了企业综合运营成本，避免不必要的企业内部同业竞争，促进公司整体的做大做强。此次资源整合的成功将为公司后续内部资源整合积累宝贵经验。报告期内，下属合资企业广州百特侨光医疗用品有限公司正式成立，该公司的成立对公司今后在肠外营养产品的市场发展有积极的帮助。2007年度，公司实现 291,249.06 万元，实现利润总额 19,343.42 万元，净利润 14,451.32 万元，分别比去年同期增长 5.27%、70.68% 和 95.56%。

报告期内，公司注重各企业协同发展，灵活开展形式多样的市场营销活动，努力开拓省外市场，强化品牌战略。对于公司拳头产品，公司采取多种销售方式保持市场占有率，同时对公司梯队品种加大市场扶持力度，报告期内公司已有头孢曲松钠原料药、阿莫西林、清开灵、一力咳特灵、复方丹参片、阿咖酚散、板蓝根颗粒、注射用头孢硫脒等八个系列品种销售超亿元。

报告期内，公司加大内部资源整合力度，实现了药品原材料的统一招标采购，强化内部挖潜，节能降耗，努力降低成本费用，一定程度上减轻了药品市场降价引发的负面影响。报告期内，公司持续加大“白云山”品牌建设力度，继 06 年“白云山”商标被评为中国驰名商标后，今年“白云山”商标经评估，价值达 90.09 亿元。

### 6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：(人民币)万元

主营业务分行业情况						
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(%)

化学药品原药制造业	24,477.04	21,358.02	12.74%	-27.65%	-29.83%	2.71%
化学药品制剂制造业	159,254.38	101,851.81	36.04%	8.71%	7.18%	0.91%
中药材及中成药加工业	99,550.55	55,054.82	44.70%	12.07%	8.11%	2.02%
其他医药制造业	4,431.28	4,226.56	4.62%	-10.46%	-8.69%	-1.86%
商品流通业	3,535.82	1,402.23	60.34%	38.16%	70.95%	-7.61%
主营业务分产品情况						
清开灵	19,320.44	8,267.94	57.21%	6.25%	8.38%	-0.84%
阿莫西林	19,060.63	14,553.31	23.65%	4.57%	22.99%	-11.44%
一力咳特灵	15,064.91	11,596.26	23.02%	13.01%	-0.06%	10.07%
复方丹参片	13,515.38	4,558.60	66.27%	12.31%	8.15%	1.30%
头孢曲松钠原料药	12,433.35	11,958.91	3.82%	-32.46%	-31.86%	-0.85%
板蓝根颗粒合计	12,091.90	6,111.50	49.46%	32.00%	26.90%	2.03%
阿咖酚散	11,474.35	6,873.65	40.10%	5.73%	9.65%	-2.14%
注射用头孢硫脒	10,262.24	5,167.76	49.64%	38.26%	54.75%	-5.36%
中/长链脂肪乳注射液	8,217.48	4,514.33	45.06%	-14.38%	-8.79%	-3.37%

### 6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
华南	149,107.18	4.53%
华东	27,290.43	3.15%
华北	29,889.41	14.01%
东北	17,831.45	-21.21%
西南	23,392.26	16.88%
西北	10,730.20	10.35%
华中	33,008.14	13.90%

### 6.4 募集资金使用情况

适用  不适用

变更项目情况

适用  不适用

### 6.5 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
下属各企业 GMP 改造、厂房扩建、生产线更新等项目	10,140.76	正常	良好
合计	10,140.76	-	-



## 6.6 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

## 6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

适用  不适用

经立信羊城会计师事务所有限公司审核,2007年母公司实现净利润139,198,681.55元,加上年初未分配利润-124,492,130.28元,可供分配利润为14,706,551.27元。根据《公司章程》关于利润分配的相关规定,提取法定盈余公积金10%,金额1,470,655.13元,可供股东分配利润为13,235,896.14元。

2007年度利润分配预案为:以2007年度末总股本469,053,689股为基数,向全体股东实施每10股派发现金红利0.28元(含税),派发现金总额为13,133,503.29元。实施分配后母公司结存未分配利润为102,392.85元。

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

## §7 重要事项

### 7.1 收购资产

适用  不适用

### 7.2 出售资产

适用  不适用

7.1、7.2所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

### 7.3 重大担保

适用  不适用

单位:(人民币)万元

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)						
担保对象名称	发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)
报告期内担保发生额合计						0.00
报告期末担保余额合计						0.00
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计						15,070.00
报告期末对子公司担保余额合计						15,070.00
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)						
担保总额						15,070.00
担保总额占公司净资产的比例						19.06%
其中:						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额						0.00
担保总额超过净资产50%部分的金额						0.00

上述三项担保金额合计	0.00
------------	------

## 7.4 重大关联交易

### 7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
广州星群(药业)股份有限公司	420.34	0.14%	0.00	0.00%
广州中一药业有限公司	164.98	0.06%	0.00	0.00%
广州汉方现代中药研究开发有限公司	0.09	0.00%	0.00	0.00%
广州敬修堂(药业)股份有限公司	110.07	0.04%	0.00	0.00%
广州潘高寿药业股份有限公司	22.44	0.01%	0.00	0.00%
广州医药有限公司	22,710.55	7.80%	0.00	0.00%
广州市药材公司	12,706.19	4.36%	4,107.62	2.23%
广州市医药进出口公司	1,533.04	0.53%	10,938.63	5.95%
广州药业股份有限公司盈邦分公司	257.48	0.09%	0.00	0.00%
广州奇星药业有限公司	28.41	0.01%	0.00	0.00%
广州市健民医药经营部	0.58	0.00%	0.00	0.00%
广州市国盈新药特药批发部	12.86	0.00%	0.00	0.00%
广州白云山和记黄埔中药有限公司	290.75	0.10%	0.00	0.00%
广州环叶制药有限公司	0.00	0.00%	488.27	0.27%
广州药业股份有限公司盈邦分公司	0.00	0.00%	4,633.39	2.52%
广州市药材公司中药饮片厂	0.00	0.00%	162.33	0.09%
其他	26.90	0.01%	0.00	0.00%
合计	38,284.68	14.16%	20,330.24	11.06%

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 37,967.03 万元

### 7.4.2 关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
广州白云山和记黄埔中药有限公司	0.00	3,625.00	0.00	0.00
广州医药集团有限公司	0.00	0.00	4.16	21.34
合计	0.00	3,625.00	4.16	21.34

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 0.00 万元，余额 0.00 万元

**7.4.3 2007 年资金被占用情况及清欠进展情况**

适用  不适用

2007 年新增资金占用情况

适用  不适用

截止 2007 年末，上市公司未能完成非经营性资金占用的清欠工作的，相关原因及已采取的清欠措施和责任追究方案

适用  不适用

**7.5 委托理财**

适用  不适用

**7.6 承诺事项履行情况**

适用  不适用

(一) 公司承诺事项

1、本公司与和黄药业(广州)投资有限公司共同投资的广州白云山和记黄埔中药有限公司，已于 2005 年 4 月 12 日正式成立。本公司已根据《合资经营合同》以资产方式向合资公司提供 7250 万元人民币资金的贷款，并不向合资公司计收利息。

2、2007 年 8 月 30 日，本公司与广州百特侨光医疗用品有限公司签订了“资产处置协议”，本公司承诺对广州百特侨光医疗用品有限公司于分立时承接的 2007 年 7 月 31 日前形成的应收账款，如在未来一年内（即 2007 年 8 月 1 日至 2008 年 7 月 31 日止）无法收回，则全部由本公司负责支付。截至 2007 年 12 月 31 日止尚有 5,757,887.19 元未收回。另外，因 2007 年 7 月 31 日前的销售行为而产生的退货，参照本公司的退货方式执行，由此造成的损失全部由本公司承担。

(二) 控股股东广州医药集团股改承诺

以 2005 年业绩为基数，如公司在 2006 年度至 2007 年度扣除非经常性损益后净利润的年复合增长率低于 15%，或 2006 年度或 2007 年度被出具非标准无保留意见，或 2006 年度或 2007 年度报告无法在法定期限内披露，将按现有流通股股份每 10 股送 0.2 股的比例追加支付对价一次，支付对价共计 3,130,887 股。

公司董事会认为，控股股东广州医药集团有限公司在股权分置改革中向全体流通股股东所作的特殊承诺已经履行完毕。

**7.7 重大诉讼仲裁事项**

适用  不适用

**7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明**

**7.8.1 证券投资情况**

适用  不适用

**7.8.2 持有其他上市公司股权情况**

适用  不适用

单位：（人民币）元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	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
600332	广州药业	43,280,000.00	1.50%	43,280,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	重组置换，尚未过户
601328	交通银行	53,394.80	0.00%	764,442.80	0.00	711,048.00	可供出售的金融资产	发行认购
合计		43,333,394.80	-	44,044,442.8	0.00	711,048.00	-	-

			0			
--	--	--	---	--	--	--

### 7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用  不适用

### 7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用  不适用

## § 8 监事会报告

适用  不适用

报告期内，公司监事会成员列席了公司召开的董事会会议，对董事会执行公司章程的内容、程序等履行了监督职责，对经营班子执行董事会决议的情况进行了监督。

#### (一) 公司依法运作情况

监事会根据国家有关法律法规，对公司依法经营情况、公司决策程序和高管人员履行职务情况进行了检查监督。监事会认为：公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》以及其他法律、法规进行规范运作，严格执行了股东大会的各项决议和授权。报告期内，公司按照有关要求进一步完善了公司内部控制制度，在经营过程中，决策程序合法，没有发现公司董事、经理在执行公司职务时违反公司章程等法律法规或损害公司利益和股东利益的行为。

#### (二) 检查公司财务管理情况

监事会检查了公司的财务制度和财务管理情况，审议了公司 2007 年年度报告。监事会认为：公司财务制度较为完善，管理规范，财务报告客观真实地反映了公司的财务状况和经营成果，利润分配方案符合公司的实际。立信羊城会计师事务所出具了标准无保留意见、无解释性说明的审计报告。

#### (三) 公司募集资金使用情况

报告期内公司无募集资金使用情况。

#### (四) 公司收购和出售资产的情况

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。

#### (五) 报告期内公司重大关联交易

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。

## § 9 财务报告

### 9.1 审计意见

审计报告	标准无保留审计意见
审计报告正文	
<p>审 计 报 告</p> <p>广州白云山制药股份有限公司：</p> <p>我们审计了后附的广州白云山制药股份有限公司（以下简称贵公司）以后附财务报表附注二所述编制基础编制的财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2007 年度合并及母公司利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>按照后附财务报表附注二所述编制基础编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）</p>	

作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司的财务报表已经按照后附财务报表附注二所述编制基础编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

立信羊城会计师事务所有限公司\_中国注册会计师：  
\_陈雄溢  
中国注册会计师：  
张宁  
中国 广州\_2008 年 1 月 29 日

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：广州白云山制药股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：(人民币)元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	194,328,221.77	66,387,227.55	236,052,120.28	105,774,415.73
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产			24,606,056.86	2,900,800.00
应收票据	229,369,841.81	89,207,046.34	146,785,996.47	33,537,166.41
应收账款	263,368,015.33	160,787,981.37	239,288,932.84	122,851,763.84
预付款项	23,235,655.89	12,055,238.54	33,953,743.86	24,444,159.80
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
其他应收款	88,070,518.57	162,871,482.90	97,373,135.78	152,899,107.99
买入返售金融资产				
存货	525,332,201.70	319,569,498.40	474,820,556.87	240,544,030.39
一年内到期的非流动资产				

其他流动资产	1,116,449.07	47,499,907.38	1,726,423.09	25,945,194.71
流动资产合计	1,324,820,904.14	858,378,382.48	1,254,606,966.05	708,896,638.87
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	764,442.80			
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	63,281,842.03	411,809,718.51	63,585,236.83	475,357,796.40
投资性房地产	321,597,645.00	208,517,128.00	249,827,232.00	188,916,469.44
固定资产	843,692,586.06	361,158,056.27	931,905,648.64	332,476,569.88
在建工程	77,675,500.13	14,262,689.53	46,766,107.23	12,264,306.22
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	261,808,493.16	185,362,539.62	276,755,778.12	190,782,667.62
开发支出	3,940,000.00	3,940,000.00		
商誉				
长期待摊费用	3,602,270.48	3,093,269.00	4,795,154.34	4,715,198.93
递延所得税资产	24,533,845.97	3,754,913.85	15,291,363.58	10,881,453.77
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,600,896,625.63	1,191,898,314.78	1,588,926,520.74	1,215,394,462.26
资产总计	2,925,717,529.77	2,050,276,697.26	2,843,533,486.79	1,924,291,101.13
流动负债：				
短期借款	1,305,080,000.00	1,064,880,000.00	1,374,500,000.00	1,016,880,000.00
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	48,360,974.49	14,407,000.00	52,667,226.93	15,005,000.00
应付账款	250,553,526.77	145,455,428.06	319,061,171.22	162,356,722.51
预收款项	53,731,064.94	34,114,342.48	36,145,533.93	20,178,206.88
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	19,391,072.34	6,676,610.31	23,617,634.09	9,499,809.78
应交税费	33,644,953.83	11,279,281.64	6,577,511.78	4,151,111.17
应付利息	1,438,218.56	1,438,218.56	1,443,086.33	1,443,086.33
其他应付款	107,263,102.10	67,407,914.72	86,491,235.94	89,758,731.56
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	23,000,000.00	23,000,000.00	11,000,000.00	
其他流动负债	30,407,799.49	2,283,937.29	28,229,155.04	4,848,715.40
流动负债合计	1,872,870,712.52	1,370,942,733.06	1,939,732,555.26	1,324,121,383.63
非流动负债：				
长期借款			23,000,000.00	23,000,000.00
应付债券				
长期应付款	19,862,564.97	7,802,224.39	19,862,564.97	7,802,224.39
专项应付款				
预计负债	41,736,309.37		16,786,234.71	16,786,234.71
递延所得税负债	86,114,751.47	80,828,460.00	115,379,055.56	102,324,594.23
其他非流动负债	66,490,021.15	10,111,831.33	60,178,000.26	6,883,956.32
非流动负债合计	214,203,646.96	98,742,515.72	235,205,855.50	156,797,009.65
负债合计	2,087,074,359.48	1,469,685,248.78	2,174,938,410.76	1,480,918,393.28
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	469,053,689.00	469,053,689.00	469,053,689.00	469,053,689.00
资本公积	108,190,646.63	63,076,077.48	83,501,500.50	65,056,018.40
减：库存股				
盈余公积	89,783,969.31	35,225,785.86	80,390,092.50	33,755,130.73
一般风险准备				
未分配利润	123,731,690.79	13,235,896.14	-11,387,679.50	-124,492,130.28
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	790,759,995.73	580,591,448.48	621,557,602.50	443,372,707.85
少数股东权益	47,883,174.56		47,037,473.53	
所有者权益合计	838,643,170.29	580,591,448.48	668,595,076.03	443,372,707.85
负债和所有者权益总计	2,925,717,529.77	2,050,276,697.26	2,843,533,486.79	1,924,291,101.13

### 9.2.2 利润表

编制单位：广州白云山制药股份有限公司

2007 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,959,210,387.54	1,570,304,562.67	2,815,883,437.70	1,296,345,507.42
其中：营业收入	2,959,210,387.54	1,570,304,562.67	2,815,883,437.70	1,296,345,507.42
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,852,208,874.42	1,527,408,214.69	2,734,512,221.44	1,307,839,890.14
其中：营业成本	1,857,440,385.60	1,064,525,659.65	1,848,889,193.78	923,650,674.31
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	21,597,442.48	10,512,220.72	20,053,989.43	7,454,615.99
销售费用	500,748,878.42	219,242,052.03	471,856,595.38	181,012,421.96
管理费用	373,223,753.48	157,282,395.31	317,211,258.86	140,763,416.46
财务费用	77,397,077.08	60,366,525.34	74,626,884.74	52,267,643.68
资产减值损失	21,801,337.36	15,479,361.64	1,874,299.25	2,691,117.74
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	28,557,583.00	17,560,108.00	37,500,951.74	8,002,931.00
投资收益（损失以“-”号填列）	59,718,422.55	100,105,083.75	903,824.40	77,193,321.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-7,233,382.36		27,976,047.25
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	195,277,518.67	160,561,539.73	119,775,992.40	73,701,869.84
加：营业外收入	5,754,894.62	2,741,898.01	4,927,511.30	1,120,890.16
减：营业外支出	7,598,192.86	3,611,947.04	11,368,782.47	5,252,903.47
其中：非流动资产处置损失	1,486,749.70	813,381.59	2,927,215.67	2,356,803.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	193,434,220.43	159,691,490.70	113,334,721.23	69,569,856.53
减：所得税费用	40,531,015.63	20,492,809.15	34,264,019.54	4,743,230.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	152,903,204.80	139,198,681.55	79,070,701.69	64,826,626.38
归属于母公司所有者的净利润	144,513,185.21	139,198,681.55	73,896,308.41	64,826,626.38
少数股东损益	8,390,019.59		5,174,393.28	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.31	0.30	0.16	0.14
（二）稀释每股收益	0.31	0.30	0.16	0.14

### 9.2.3 现金流量表

编制单位：广州白云山制药股份有限公司

2007 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	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	3,092,218,845.77	1,606,484,271.37	3,103,892,206.52	1,453,215,175.66
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				
收到其他与经营活动有关的现金	118,978,882.37	66,105,882.76	78,567,537.85	48,914,606.38
经营活动现金流入小计	3,211,197,728.14	1,672,590,154.13	3,182,459,744.37	1,502,129,782.04
购买商品、接受劳务支付的现金	1,912,141,984.24	1,121,303,724.92	1,760,149,590.66	998,802,965.49
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	433,923,945.38	213,437,928.28	392,249,308.38	162,132,499.09
支付的各项税费	313,232,698.47	146,978,464.13	337,953,124.77	145,243,881.64
支付其他与经营活动有关的现金	485,616,996.16	281,997,232.59	591,480,231.27	200,776,501.57
经营活动现金流出小计	3,144,915,624.25	1,763,717,349.92	3,081,832,255.08	1,506,955,847.79
经营活动产生的现金流量净额	66,282,103.89	-91,127,195.79	100,627,489.29	-4,826,065.75
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	32,042,077.55	7,217,819.16	429,668.22	859,336.45
取得投资收益收到的现金	532,401.86	44,946,843.04	1,149,666.79	51,418,883.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,851,191.79	13,447,576.00	6,853,839.17	49,480.00
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	46,425,671.20	65,612,238.20	8,433,174.18	52,327,700.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	62,379,391.00	14,350,909.13	60,290,244.13	26,618,481.73
投资支付的现金			9,354,999.77	3,500,000.00
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				
支付其他与投资活动有关的现金	6,601,843.06			
投资活动现金流出小计	68,981,234.06	14,350,909.13	69,645,243.90	30,118,481.73
投资活动产生的现金流量净额	-22,555,562.86	51,261,329.07	-61,212,069.72	22,209,218.36
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	76,851,843.06			
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	1,406,560,000.00	1,064,560,000.00	1,702,430,000.00	1,232,560,000.00
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	1,483,411,843.06	1,064,560,000.00	1,702,430,000.00	1,232,560,000.00
偿还债务支付的现金	1,486,980,000.00	1,016,560,000.00	1,652,580,000.00	1,139,360,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	81,882,282.60	60,271,240.94	78,857,054.40	52,675,039.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	1,568,862,282.60	1,076,831,240.94	1,731,437,054.40	1,192,035,039.46
筹资活动产生的现金流量净额	-85,450,439.54	-12,271,240.94	-29,007,054.40	40,524,960.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-41,723,898.51	-52,137,107.66	10,408,365.17	57,908,113.15
加：期初现金及现金等价物余额	236,052,120.28	118,524,335.21	225,643,755.11	47,866,302.58
六、期末现金及现金等价物余额	194,328,221.77	66,387,227.55	236,052,120.28	105,774,415.73

## 9.2.4 所有者权益变动表

编制单位：广州白云山制药股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	本期金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	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	实收资本(或股本)			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	469,053,689.00	83,501,500.50		80,390,092.50		-11,387,679.50		47,037,473.53	668,595,076.03	374,344,355.00	172,830,815.92		47,282,659.63		81,648,063.82		39,792,041.07	715,897,935.44		
加：会计政策变更						0.00		0.00	0.00						-125,355,760.97		703,032.96	-124,652,728.01		
前期差错更正											3,474,815.05		-3,012,597.81		-33,919,277.82		5,171.70	-33,451,888.88		
二、本年年初余额	469,053,689.00	83,501,500.50		80,390,092.50		-11,387,679.50		47,037,473.53	668,595,076.03	374,344,355.00	176,305,630.97		44,270,061.82		-77,626,974.97		40,500,245.73	557,793,318.55		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		24,689,146.13		9,393,876.81		135,119,370.29		845,701.03	170,048,094.26	94,709,334.00	-92,804,130.47		36,120,030.68		66,239,295.47		6,537,227.80	110,801,757.48		
（一）净利润						144,513,185.21		8,390,019.59	152,903,204.80						73,896,308.41		5,174,393.28	79,070,701.69		
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		24,689,146.13				361.89		-1,540,630.78	23,148,877.24		1,905,203.53		28,463,017.74				0.00	30,368,221.27		
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		711,048.00							711,048.00											

2. 权益法下被投资单位 其他所有者权益变动的 影响	26,371,6 45.13						26,371,6 45.13		10,297.4 7						10,297.4 7
3. 与计入所有者权益项 目相关的所得税影响															
4. 其他	-2,393,5 47.00			361.89			-1,540,6 30.78	-3,933,8 15.89	1,894,90 6.06	28,463,0 17.74					30,357,9 23.80
上述（一）和（二）小计	24,689,1 46.13			144,513, 547.10			6,849,38 8.81	176,052, 082.04	1,905,20 3.53	28,463,0 17.74		73,896,3 08.41		5,174,39 3.28	109,438, 922.96
（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				9,393,87 6.81	-9,394,1 76.81		-6,003,6 87.78	-6,003,9 87.78		7,657,01 2.94		-7,657,0 12.94		1,362,83 4.52	1,362,83 4.52
1. 提取盈余公积				9,393,87 6.81	-9,393,8 76.81					7,657,01 2.94		-7,657,0 12.94			
2.提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东） 的分配							-6,003,6 87.78	-6,003,6 87.78						1,362,83 4.52	1,362,83 4.52
4. 其他					-300.00			-300.00							
（五）所有者权益内部结 转									94,709,3 34.00	-94,709, 334.00					

1. 资本公积转增资本 (或股本)										94,709,334.00	-94,709,334.00							
2. 盈余公积转增资本 (或股本)																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 其他																		
四、本期期末余额	469,053,689.00	108,190,646.63		89,783,969.31		123,731,690.79		47,883,174.56	838,643,170.29	469,053,689.00	83,501,500.50		80,390,092.50		-11,387,679.50		47,037,473.53	668,595,076.03

**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发生变化的具体说明**

√ 适用 □ 不适用

公司第五届董事会二〇〇六年度第四次会议审议通过了“关于执行新会计准则对会计制度及会计估计变更的议案”。该议案对合并报表范围作出规定：对于不能控制的被投资单位，不纳入合并财务报表的合并范围。现根据有关部门要求，依据财政部会计司编写组《企业会计准则讲解》合并财务报表新旧衔接“企业在目前也可以根据实际情况采用比例合并法对合营企业报表进行合并，但必须在附注中予以说明”。因此，公司自 2007 年年度报告开始拟对合并范围作出调整，增加对合营企业报表采用比例合并法进行合并，将广州白云山和记黄埔中药有限公司和广州百特侨光医疗用品有限公司纳入公司合并报表范围。本次合并报表范围调整对公司损益不产生影响，但对资产负债表及利润表的营业收入及成本、税金、期间费用、资产减值准备、营业外收支等项目产生影响。

**9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响**

□ 适用 √ 不适用

**9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明**

√ 适用 □ 不适用

一、与上期相比本期新增合并单位 3 家，原因为本公司拥有该三间公司的控制权。该三间公司本期的主要财务指标如下：

企业名称	资产总额	净资产	营业收入	本期净利润	所占权益比例
亳州白云山制药有限公司	16,828,169.81	-9,568,166.50	5,579,981.74	-1,399,345.34	80%
广州白云山医药科技发展有限公司	18,003,093.62	5,735,931.38	35,638,161.71	3,700,774.93	51%
广州白云山大药房	610,169.27	358,513.98	0.00	-41,175.12	100%
合计	35,441,432.70	-3,473,721.14	41,218,143.45	2,260,254.47	

二、报告期内新纳入合并范围公司情况

2006 年 11 月 13 日，本公司、侨光制药与百特（中国）投资有限公司（以下简称“百特中国”）签订了《框架协议》，约定由本公司和百特中国合资组建广州百特侨光医疗用品有限公司（以下简称“合资公司”）。本次合资，先将侨光制药现有的肠外营养制剂业务从侨光制药中分立出来，设立广州百特侨光医疗用品有限公司，而其余业务则继续由分立后存续的侨光制药经营。广州百特侨光医疗用品有限公司（以下简称“百特侨光”）已于 2007 年 4 月 29 日取得营业执照，注册资本为人民币 3,700 万元。

2007 年 5 月 28 日，本公司与百特中国签订了《合资经营合同》和《增资认购协议》，百特中国将以增资形式用现金认购百特侨光 50% 的股权与本公司进行合资，百特中国认缴的增资额为人民币 14,050 万元。合资后的百特侨光变更为一家中外合资经营企业，注册资本增至人民币 17,750 万元。

截至 2007 年 12 月 31 日百特中国出资全部已到位，合资公司已于 2007 年 8 月 2 日取得营业执照，并正式开始运作，故本期末合并报表范围增加了百特侨光。百特侨光本期的主要财务指标如下：

企业名称\_资产总额\_净资产\_营业收入\_本期净利润\_所占权益比例

广州百特侨光医疗用品有限公司\_199,640,556.00\_102,731,185.10\_79,227,602.22\_-74,768,814.90\_50%

广州白云山制药股份有限公司

董 事 会

二〇〇八年一月二十九日