

康美药业股份有限公司 2008 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 广东正中珠江会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人马兴田、主管会计工作负责人许冬瑾及会计机构负责人（会计主管人员）庄义清声明：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	康美药业
股票代码	600518
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	康美 CWB1
股票代码	580023
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	08 康美债
股票代码	126015
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	广东省普宁市流沙镇长春路中段 广东省普宁市长春路中段
邮政编码	515300
公司国际互联网网址	http://www.kangmei.com.cn
电子信箱	kangmei@126.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邱锡伟	温少生
联系地址	广东省普宁市长春路中段	广东省普宁市长春路中段
电话	0663-2917777 转 8009	0663-2917777 转 8006
传真	0663-2916111	0663-2916111
电子信箱	kangmei@126.com	kangmei@126.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

	2008 年	2007 年	本年比上年 增减(%)	2006 年
营业收入	1,727,164,151.65	1,294,056,733.07	33.47	825,606,616.19
利润总额	337,328,438.17	251,658,410.78	34.04	149,475,195.67
归属于上市公司股东的 净利润	294,575,387.85	178,809,537.91	64.74	100,005,476.06
归属于上市公司股东	291,587,431.47	168,310,777.05	73.24	98,298,684.78

的扣除非经常性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	3,015,266.03	162,553,107.89	-98.15	68,318,922.79
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减(%)	2006 年末
总资产	4,208,585,463.14	3,239,705,401.12	29.91	1,923,772,046.12
所有者权益(或股东权益)	2,916,114,826.51	2,356,997,635.18	23.72	1,157,475,553.54

3.2 主要财务指标

	2008 年	2007 年	本年比上年增减(%)	2006 年
基本每股收益(元/股)	0.385	0.261	47.51	0.181
稀释每股收益(元/股)	0.385	0.261	47.51	0.181
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.381	0.246	54.88	0.178
全面摊薄净资产收益率(%)	10.10	7.59	增加 2.51 个百分点	8.64
加权平均净资产收益率(%)	11.08	11.92	减少 0.84 个百分点	12.11
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	10.00	7.14	增加 2.86 个百分点	8.49
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	10.97	11.22	减少 0.25 个百分点	11.91
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.004	0.319	-98.75	0.312
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减(%)	2006 年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.815	4.625	-17.51	5.278

非经常性损益项目
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	7,243,691.68
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,695,320.06
所得税影响额	-560,415.24
合计	2,987,956.38

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

√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									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	137,738,868	27.03		13,773,887	55,095,547	-206,608,302	-137,738,868	0	0
其中：境内非国有法人持股	137,738,868	27.03		13,773,887	55,095,547	-206,608,302	-137,738,868	0	0
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									
有限售条件股份合计	137,738,868	27.03		13,773,887	55,095,547	-206,608,302	-137,738,868	0	0
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	371,861,132	72.97		37,186,113	148,744,453	206,608,302	392,538,868	764,400,000	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股合计	371,861,132	72.97		37,186,113	148,744,453	206,608,302	392,538,868	764,400,000	100
三、股份总数	509,600,000	100		50,960,000	203,840,000	0	254,800,000	764,400,000	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

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
普宁市康美实业有限公司	137,738,868	206,608,302	68,869,434	0	股权分置改革	2008年10月27日
合计	137,738,868	206,608,302	68,869,434	0	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		70,106 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	
普宁市康美实业有限公司	境内非国有法人	33.42	255,431,202		无	
中国银行—嘉实主题精选混合型证券投资基金	其他	4.75	36,308,422		无	
中国光大银行股份有限公司—泰信先行策略开放式证券投资	其他	3.40	26,014,989		无	
许燕君	境内自然人	2.34	17,906,676		质押	17,906,676
普宁市金信典当行有限公司	境内非国有法人	2.34	17,906,676		无	
许冬瑾	境内自然人	2.34	17,906,673		无	
普宁市国际信息咨询服务	境内非国有法人	2.34	17,906,673		无	
中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金	其他	1.96	15,006,680		无	
中国建设银行—上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	其他	1.45	11,052,651		无	
中国银行—泰信优质生活股票型证券投资基金	其他	1.40	10,682,955		无	
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			
普宁市康美实业有限公司	255,431,202		人民币普通股			
中国银行—嘉实主题精选混合型证券投资基金	36,308,422		人民币普通股			
中国光大银行股份有限公司—泰信先行策略开放式证券投资	26,014,989		人民币普通股			
许燕君	17,906,676		人民币普通股			
普宁市金信典当行有限公司	17,906,676		人民币普通股			
许冬瑾	17,906,673		人民币普通股			
普宁市国际信息咨询服务有限	17,906,673		人民币普通股			

中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金	15,006,680	人民币普通股
中国建设银行—上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	11,052,651	人民币普通股
中国银行—泰信优质生活股票型证券投资基金	10,682,955	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>上述股东中许冬瑾和许燕君存在关联关系，普宁市康美实业有限公司的控股股东为马兴田，与许冬瑾和许燕君存在关联关系。普宁市金信典当行有限公司的控股股东为马兴田，与普宁市康美实业有限公司、许冬瑾和许燕君存在关联关系。普宁市国际信息咨询服务有限公司的控股股东为许冬瑾，与普宁市康美实业有限公司、普宁市金信典当行有限公司、许燕君存在关联关系。</p> <p>泰信先行策略开放式证券投资基金和泰信优质生活股票型证券投资基金均为泰信基金管理有限公司管理的基金。</p> <p>上投摩根内需动力股票型证券投资基金和上投摩根成长先锋股票型证券投资基金均为上投摩根基金管理有限公司管理的基金。</p> <p>除此之外，本公司未知其他流通股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人情况。</p> <p>本公司未知其他流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人情况。</p>	

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

4.3.2.1 法人控股股东情况

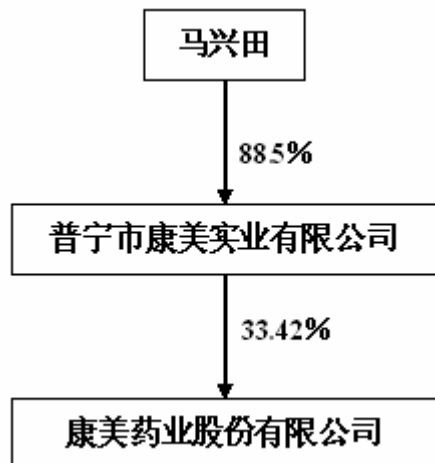
单位:元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
普宁市康美实业有限公司	马文添	83,000,000	1997年1月20日	销售：电子元件，五金、交电、金属材料，建筑、装饰材料，化工产品及其原料（不含危险化学品及监控化学品），机动车配件，百货，布料、化妆品，成革制品，纸制品（不含新闻纸、凸版纸），陶瓷；生产、加工、销售：服装及配件，针棉织品；从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的另行办理审批登记后方可经营）。

4.3.2.2 自然人实际控制人情况

姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权	最近五年内的职业	最近五年内的职务
马兴田	中国	无	医药行业	1997年6月至今在康美药业股份有限公司任董事长、总经理

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

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	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报酬、津贴
									可行权股数	已行权数量	行权价(元)	期末股票市价(元)	
马兴田	董事长、总经理	男	40	2006年4月28日~ 2009年4月28日				33.87					否
许冬瑾	副董事长、副总经理	女	39	2006年4月28日~ 2009年4月28日	11,937,782	17,906,673	送红股及资本公积转增股本	21.27					否

马汉耀	董事	男	42	2006年4月28日~ 2009年4月28日				11.18						否
林大浩	董事	男	50	2006年4月28日~ 2009年4月28日				11.71						否
李建胜	董事	男	42	2006年4月28日~ 2009年4月28日				6.8						否
钟辉	董事	男	45	2006年4月28日~ 2009年4月28日				6.8						否
王锦春	独立董事	男	67	2006年4月28日~ 2009年4月28日				6.8						否
江镇平	独立董事	男	51	2006年4月28日~ 2009年4月28日				6.8						否
张弘	独立董事	男	39	2006年4月28日~ 2009年4月28日				6.8						否
王廉君	监事长	男	45	2006年4月28日~ 2009年4月28日				11.37						否
邱淑卿	监事	女	40	2006年4月28日~ 2009年4月28日				6.8						否
王敏	监事	男	38	2006年4月28日~ 2009年4月28日				16.62						否
邱锡伟	副总经理、 董事会秘书	男	37	2006年5月10日~ 2009年5月10日				21.23						否
林国雄	副总经理	男	50	2008年1月30日~ 2009年4月28日				21.23						否
庄义清	财务总监	女	38	2006年5月10日~ 2009年5月10日				15.71						否
李建华	总经理助理	男	34	2008年1月30日~ 2009年4月28日				18.07						否
合计	/	/	/	/	11,937,782	17,906,673	/	223.06	/	/	/	/	/	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况回顾

(1) 公司总体经营情况

2008 年全世界都经历了一场前所未有的金融风暴。对我国更是不平凡的一年，一方面受到了特大雪灾和汶川大地震等自然灾害的冲击和挑战，经历了上半年的经济高涨期和下半年的金融危机期；另一方面迎来了改革开放 30 周年，成功举办了北京奥运会，见证了神七飞天。2008 年，公司面对国内外宏观经济形势发生重大变化的情况，紧紧围绕董事会制定的目标任务，迎难而上，唱响了“整合提升”的主旋律，取得了较好的经营业绩。2008 年不但展示了康美人的胸怀，也展示了康美人的追求；不但展示了康美人的智慧，还展示了康美人的实力；不但展示了康美人的信心，更展示了康美人的境界。

报告期内公司实现主营业务收入 172,716.42 万元，比上年同期增长 33.47%，实现营业利润 33,378.01 万元，比上年同期增长 38.39%，实现净利润 29,457.54 万元，比上年增长 64.74%。

报告期内公司按照国家法律、法规和中国证监会等有关文件精神，不断加强内部管理，完善各项制度，强化规范运作。公司凭着企业规模、品牌价值、公众形象、社会责任、诚信经营、竞争优势以及规范的公司治理等方面的突出表现，荣膺“2008 年广东上市公司最具成长性 10 强”称号。

报告期内公司努力实施外延扩张计划，初步完成了北京隆盛堂中药饮片公司和集安新开河公司资产收购工作。

报告期内公司各个重大项目的顺利推进，公司贯通中药饮片上下游“中药材-中药饮片-医院”的产业链一体化的模式初具雏形，围绕中医药领域做强做大的基础已经具备。

报告期内公司完成了中药饮片一期和二期基地的优化整合工作，产能和效率得到大幅度提升。

报告期内公司加强了对中药饮片产品的包装及等级分类等整合工作，产品品规扩大了三倍，充分适应了不同客户不同市场的需求。

报告期内公司加快了中药饮片下游产品的开发力度，“加洲宝贝”西洋参含片作为消费型产品已投放市场，“菊皇茶”等系列新产品也将逐步进入市场。

报告期内公司公开发行了 90000 万元认股权和债券分离交易的可转换公司债券，为公司项目建设和经营活动提供了强大的资金保障。

报告期内公司通过了广东省高新技术企业资格评定，享受 15% 的所得税税率政策。

报告期内公司经国家工商总局批准，企业名称由“广东康美药业股份有限公司”变更为“康美药业股份有限公司”。

报告期内公司向国家商标总局申报“康美”商标中国驰名商标。

报告期内公司提出“整合提升”的目标，重点针对“9 个整合，9 个提升”积极落实，并取得突出的效果。部门协同效应增强，内部经营效率提升，费用支出得到控制，公司抗风险能力进一步增强。

报告期内公司全面整合经费，加强了预算管理，引导部门侧重对资源利用的长远规划和对费用控制的监督考核上，倡导节约文化。

报告期内公司进一步完善制度，提升管理。公司狠抓源头，将特殊岗位作为规章整合的重点，并结合 GMP 认证、GSP 认证、ISO 管理体系认证等契机，针对运行制度和流程进行必要的梳理、修改、补充与整合。

报告期内公司全面推行绩效考核，建立以量化的月度绩效考核方案为核心，运用 KPI 关键绩效指标考核法，与员工月度绩效工资直接挂钩；建立以全面评估为主的年度评优体系，对部门和员工年度的工作进行综合、全方位的定性评估，实现与年终奖金及绩效调薪挂钩。

报告期内公司积极适应市场的变化和实际需求，应用现代物流管理理念，组建成立物流部门，并对公司产品、物料、物流配送和生产计划等职能进行了统一和规范，降低了内耗，提升了效能。

报告期内公司加强基建项目管理和监理工作，组建了甲方代表、项目经理专项工作组，项目以合同管理为主线，以控制为中心，实行规范化管理。主动做好事前控制，强化事中控制，积极采取事后控制措施，保证了工程施工的进度和质量，推进了公司重大项目顺利建设。

报告期内公司将企业信息、企业文化、影音艺术、报刊媒体与文化、民族大事进一步有机结合，传播以“心怀苍生，大爱无疆”核心价值观以及“用爱感动世界，用心经营健康”经营理念为核心的公司文化，提升公司品牌文化影响，营造和渲染中药发展文化氛围。

报告期内公司选派了 40 多名骨干和中层管理干部参加了华南理工大学工商管理学院——康美药业 MBA 高级研修班，为提升公司绩效，实现“百年康美”、“中药名厂”使命提供人力资源保障进行了有效尝试。

报告期内公司董事长马兴田先生当选为第十一届全国人大代表，并在大会上提交了中医药立法、中药饮片标准化、社会保险跨地区转移、解决农民工工资拖欠以及“科学发展观”和“和谐社会”入宪法等 6 份议案。

报告期内公司积极履行社会责任，成立了康美扶贫福利会，捐赠 100 万元帮助 40 位先天性心脏病儿童成功实施了康复救助手术。并在抗击特大雪灾和在“5·12”抗震救灾中，作为第一批向灾区支出手的企业，先后多次捐款捐物近 300 多万元。公司被广东省医药行业协会授予“抗震救灾模范集体”，被中华全国总工会授予“抗震救灾重建家园‘工人先锋号’”集体荣誉称号。

报告期内公司科研投入约为 3000 多万元。公司投资 3500 万元建成的“广东省中药饮片工程技术中心”先后承担了国家科技部“十五”攻关计划《何首乌、肉豆蔻、诃子、牛蒡子炮制工艺和质量标准规范化研究》及《中药指纹图谱技术在中药饮片质量控制中的应用研究及推广》等多个国家级项目的研究工作，使公司的科研水平跃升入行业前列，对中药饮片行业起到良好的示范、带头和引导作用。报告期内“康美药业博士后科研工作站”继续开展中药饮片、中药材基源等基础课题研究，技术开发部门进行了前期 120 多个中药饮片品种的指纹图谱检测工作，推动了中药饮片行业规范化、标准化、现代化的进程。公司与科研机构合作开发的中药新药“红景天”系列和“毒热平注射液”等正在进行临床申报工作，这些新品种将为康美经济的持续增长提供强有力的保障。2008 年，康美药业联合广州中医药大学申报通过了国家“重大新药创制”科技专项“十一五”计划——创制新药研究开发技术平台建设专项“中药饮片质量研究平台”课题。报告期内公司通过了高新技术企业资质认定，依据《国家高新技术企业认定管理办法》相关规定，公司将享受系列发展扶持政策。

在安全生产方面，报告期内公司已通过了职业健康安全管理体系认证。公司落实安全生产责任制度，坚持“预防为主，屏障结合；以人为本，群防群治”原则，立足企业实际生产的各个环节，以员工为本、以发展为基，以安全为重，通过理念引导、精心组织、构建机制、奖惩有章等有效措施和手段，推动企业安全生产和企业的发展。公司每年有计划、有步骤、有重点地组织员工开展安全理念的学习、讨论，通过举办“安全知识竞赛”、“安全讲座”、“消防演习”等方式，强化员工在生产过程中“重安全，防事故”的意识，让每一位员工从“要我安全”到“我要安全”的思想转变，为实现本质安全提供精神动力和思想保证。报告期内，公司获评为市安全文化示范企业。

在环境保护方面，报告期内公司已通过了国际环境管理体系认证。公司对所有投资和建设项目，均坚持事前做好环评可研和论证，经报环境管理部门批准后实施。公司运用大量新技术、新工艺、新设备，采取多种手段实现节能减排和可持续发展的目标，从根本上解决了环境保护的问题。

(2) 公司主营业务及其经营状况

A、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	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分行业						
医药	1,727,164,151.65	1,262,484,748.53	26.90	33.47	32.03	增加了 0.79 个百分点
分产品						
培宁	35,653,166.33	13,976,956.27	60.80	3.01	2.95	增加了 0.02 个百分点
络欣平	59,698,175.35	26,232,439.74	56.06	-8.42	-9.03	增加了 0.30 个百分点
康美诺沙	61,848,411.73	40,392,113.34	34.69	-4.52	-4.07	减少了 0.31 个百分点
康美利乐	66,086,764.85	42,263,826.71	36.05	-0.90	0.72	减少了 1.03 个百分点
中药饮片	628,237,110.03	389,408,460.81	38.02	79.34	77.09	增加了 0.79 个百分点

B、主营业务分地区情况

单位:人民币元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
华北地区	58,323,285.71	25.39
华东地区	313,335,246.50	59.53
华南地区	1,209,867,979.15	30.56
西南地区	145,637,640.29	17.00
合计	1,727,164,151.65	33.47

C、主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计:	243,929,262.90	占采购总额比重:	16.20%
前五名销售客户销售金额合计:	233,594,994.60	占销售总额比重:	13.52%

(3) 公司资产构成变动情况

单位:人民币元

项目	2008 年	2007 年	同比增减
	期末数	期末数	
应收账款	163,896,240.42	106,620,973.16	53.72%
预付账款	68,813,906.89	233,103,111.02	-70.48%
存货	565,682,945.58	267,145,895.47	111.75%
在建工程	479,517,342.80	154,128,800.00	211.11%
无形资产	515,013,298.51	119,514,938.11	330.92%
短期借款	569,000,000.00	379,000,000.00	50.13%
应付短期债券	—	395,567,050.20	—
应付账款	85,559,300.80	62,646,932.92	36.57%
应付职工薪酬	3,699,785.66	5,417,411.99	-31.71%
应交税费	-14,271,178.36	27,927,499.22	-151.10%
应付利息	7,035,190.75	711,680.00	888.53%
应付债券	623,562,232.82	0.00	—
其他非流动负债	14,400,817.80	8,644,509.48	66.59%
股本	764,400,000.00	509,600,000.00	50.00%
盈余公积	107,782,736.29	78,168,306.40	37.89%
未分配利润	575,277,382.97	367,391,625.01	56.58%

A、应收账款增加的原因主要系报告期内销售收入较大幅度增长,信用期内的赊销相应增加;

B、预付账款减少的原因主要系上期预付的中药物流配送中心项目土地款余额在报告期内转入无形资产核算;

C、存货增加的原因主要系报告期内中药饮片和外购中药材销售收入较大幅度增长,期末存货的储备量相应上升;

D、在建工程增加的原因主要系报告期内投入中药饮片物流配送中心项目和康美中医院项目及子公司成都康美中药饮片生产基地项目建设工程；

E、无形资产增加的原因主要系报告期内增加中药物物流配送中心项目土地和中医院项目土地及子公司成都康美中药饮片生产基地项目土地；

F、短期借款增加的原因主要系报告期内公司资本性支出持续增长，同时销售规模增长迅速，经营资金需求增加，贷款相应增加；

G、应付短期债券减少的原因主要系报告期内偿还已到期的短期债券；

H、应付账款增加的原因主要系报告期内中药饮片和外购销售收入增长较大，中药材采购量和供应商相应增加，故期末应付账款有所增加；

I、应付职工薪酬减少的原因主要系报告期内工会经费和职工教育经费的使用所致；

J、应交税费减少的原因主要系报告期内企业所得税率由 33% 下降为 15%，应交企业所得税相应减少；

K、应付利息增加的原因主要系报告期内增加银行借款和发行分离交易的可转换公司债券导致应付利息增加；

L、应付债券增加的原因主要系报告期内发行分离交易的可转换公司债券；

M、其他非流动负债增加的原因主要系报告期内公司收到普宁市人民政府拨付扶持“中药物物流配送中心项目”建设资金；

N、股本增加的原因主要系报告期内实施 2007 年度送股和资本公积转增股本方案；

O、盈余公积增加的原因主要系报告期内计提法定盈余公积所致；

P、未分配利润增加的原因主要系报告期内实现净利润所致。

(4) 公司报告期财务数据同比发生重大变化的说明

单位：元

项目	2008 年	2007 年	增减额	同比增减
营业收入	1,727,164,151.65	1,294,056,733.07	433,107,418.58	33.47%
营业成本	1,262,484,748.53	956,215,456.61	306,269,291.92	32.03%
销售费用	77,114,875.24	56,029,379.27	21,085,495.97	37.63%
管理费用	49,849,181.75	35,593,255.20	14,255,926.55	40.05%
财务费用	57,909,108.54	31,762,281.95	26,146,826.59	82.32%
资产减值损失	2,442,816.08	1,423,980.06	1,018,836.02	71.55%
投资收益	59,631,786.02	32,700,411.02	26,931,375.00	82.36%
营业外收入	7,249,931.68	11,961,000.52	-4,711,068.84	-39.39%
营业外支出	3,701,560.06	1,495,008.00	2,206,552.06	147.59%
净利润	294,575,387.85	178,809,537.91	115,765,849.94	64.74%

A、营业收入同比增加的原因主要系报告期内公司加大市场开拓力度，中药饮片和外购中药材销售收入大幅度增长；

B、营业成本同比增加的原因主要系报告期内销售收入较大幅度增长，营业成本相应增加；

C、销售费用同比增加的原因主要系报告期内销售收入大幅度增长，广告费用、运杂费等销售费用相应增加；

D、管理费用同比增加的原因主要系本期社会保险费、职工福利费 and 无形资产摊销增加所致；

E、财务费用同比增加的原因主要系报告期内发行分离交易的可转换公司债券和增加短期借款，发生的财务费用相应增加；

F、资产减值损失同比增加的原因主要系报告期内应收账款较上期有所增加，本期计提的坏账准备相应增加；

G、投资收益同比增加的原因主要系报告期内对广发基金管理有限公司按权益法核算投资收益，由于公司参股的时间为 2007 年 8 月 31 日，2007 年投资收益以 9-12 月份期间进行核算，2008 年的投资收益以全年进行核算，故投资收益较上年有所增加；

H、营业外收入同比减少的原因主要系报告期内政府补助转为本期收益较上年减少所致；

I、营业外支出同比增加的原因主要系报告期内捐款支出有所增加；

J、净利润同比增加的原因主要系报告期内中药饮片和外购中药材销售收入大幅度增长和投资收益增加及所得税率由 33% 下降为 15% 所致。

(5) 公司现金流量情况分析

单位：元

项目	2008 年	2007 年	增减额	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	3,015,266.03	162,553,107.89	-159,537,841.86	-98.15%
投资活动产生的现金流量净额	-669,141,199.01	-404,785,279.60	-264,355,919.41	-65.31%
筹资活动产生的现金流量净额	630,286,438.35	1,052,529,068.95	-422,242,630.60	-40.12%

A、经营活动产生的现金流量净额同比减少的原因主要系报告期内中药材采购量增加所致；

B、投资活动产生的现金流量净额同比减少的原因主要系报告期内购置土地，投入中药物流配送中心项目建设工程、康美中医院项目建设工程和成都康美中药饮片生产基地项目建设工程；

C、筹资活动产生的现金流量净额同比减少的原因主要系报告期内偿还已到期的短期债券。

(6) 公司主要控股子公司及参股公司经营情况

全资子公司：成都康美药业有限公司，注册资本 10,000.00 万元，经营范围为：销售：生化药品、中药材、中药饮片、生物制品(不含预防性生物制品)、化学原料药、抗生素原料药、中成药、化学制剂、抗生素制剂(凭药品经营许可证经营，有效期至 2012 年 12 月 24 日)。全年实现营业收入约 496.25 万元，净利润约-156.89 万元。

参股 10%公司：广发基金管理有限公司，注册资本 12,000.00 万元，经营范围为基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。全年实现营业收入约 150,172.71 万元，净利润约 59,631.79 万元（上述数据尚须报中国证监会审核）。

2、对公司未来发展的展望

(1) 公司所处行业的发展趋势

2009 年公司将面临更加复杂的内外部经营环境，金融海啸对中国经济的冲击和影响正在继续扩大，并从虚拟经济向实体经济延伸，从经济层面向社会生活传导。尽管我国经济发展的基本态势没有改变，但国际金融危机还没有见底，加上危机传导需要一个过程，因此 2009 年的宏观经济形势存在许多不确定因素。

为了“扩大内需、促进增长”，我国政府公布了两年投资总额达 4 万亿元人民币的经济刺激方案。同时财政政策和货币政策双双转向，财政政策从“稳健”转为“积极”，货币政策从“从紧”转为“适度宽松”。

即将实施的新医改对医药企业的影响将在很长时间内逐步体现。医药行业是具有稳定增长特色的一个行业，受益于医药行业相对的需求刚性和国家逐步加大医疗卫生投入，扩大了医疗保障覆盖面，医药市场规模将逐步增大。医药行业在经历了近两年前所未有的阵痛后，将再次迎来新的发展机遇。新一年政府工作报告明确提出今后将会加大对医疗和医药体系的投入，因此医药行业将进一步稳定发展。

(2) 公司未来发展面临的机遇及挑战

2009 年随着新医疗体制改革的进行以及国家对医疗卫生投入的加大，医药市场需求存在扩容空间。而宏观经济走向和国家医疗体制改革具体实施细则同样存在许多不确定因素，使公司发展既面临机遇也存在挑战。

面对机遇与挑战，公司将全面加强对宏观经济走向以及国家医药政策的分析及预测，准确把握经济发展趋势，提高危机意识，及时制定经营对策，以避免和减少因经济形势变化和政策变动对公司生产经营产生的不利影响，保持自身持续、健康、稳步的发展。其次，公司将继续强化市场调研和 market 分析，确立企业发展目标，进一步优化产品结构；继续以中药饮片产业为核心，加快资产并购重组和投资项目的整合和建设速度，发挥规模、品牌效应，加强对原料资源的控制力度，开发公司特色产品，开展市场差异化营销和产品深度分销，增强公司在未来市场竞争中抵御风险的能力。

(3) 公司 2009 年经营计划

2009 年将是公司巩固观念、加深认识、科学决策、整合资源、强化管理、减低成本、提高效率、保证效益的一年。2009 年公司将面对来自全球性的金融危机以及可能随之而来的市场震荡等等压力，公司将高度统一思想提高认识，从战略的高度客观、正确对待存在的各种困难，提前做好各种应对措施

施，强身健体，深挖潜力，在危机中把握机会，努力实现预期目标。以医药行业整体经营环境不发生重大变化为前提，公司 2009 年计划经营收入约为 21 亿元，争取全年净利润同比上年度实现 40% 以上的增长。

公司在新一年度里将继续以建设集团化企业为目标，确立“经营核心业务、投资增长业务、培育种子业务”的三层业务战略，巩固并积极深入推进三个转变：即由生产导向型向市场导向型转变；由经营产品向经营品牌转变；由着力于生产规模扩大向着力构建核心竞争力转变。

配合公司 2009 年外延扩张战略的实施，加大内部整合力度也将势在必行，公司将努力向资源整合要生产力，向完善的制度要效益，向科学管理要生产力。为了实现公司经营目标，并全面提高抗风险的能力，2009 年公司将奏响“巩固推进”和谐曲，从四个方面进行巩固和完善，从六个层面进行重点推进。

1、巩固和完善观念，形成深化整合共识。将采取强有力的手段，保证政令畅通，形成思想统一、步调一致、积极主动、务求实效的工作氛围，有效营造“高位推动、部门配合、干部服务、员工参与”的整合氛围。

2、巩固和完善战略规划，统筹深化整合项目。包括对公司现有资源、产业链和外延扩张的整合。

3、巩固和完善管理，创新深化整合机制。通过不断创新机制，完善制度，强化管理，激发公司各个层面形成合力，使整合持续有效。

4、巩固和完善绩效评价，提高深化整合效益。在整合工作过程中，坚持实施“问效制”和“问责制”，建立有效的绩效评价体系，对整合工作的决策、实施和运作情况进行全面总结评价。

同时，努力从战略决策水平、特色文化建设、人才团队培育、创新优势发挥、证券融资手段、社会关系平衡等六个方面进行重点推进，提高公司抗风险的能力，化“危”为“机”。

2009 年将是公司实现由区域性企业向全国性企业升级的关键性一年，为了完成预期目标，公司计划采取下列措施：

加快推进康美医院、中药物流配送中心和成都生产基地等重大项目的建设和运营，努力贯通中药饮片上下游产业链一体化的模式。

加快完成北京地区中药饮片企业收购和改造工作，争取上半年在北京市场实现中药饮片销售业务正常开展。

尽快完成吉林新开河公司资产并购工作，并继续展开在其他区域参股、收购企业和设立子公司的步伐，进一步实现公司走出广东，布局全国的扩张战略。

丰富中药产品系列，优化和选择终端合作伙伴，拓展产品营销模式。

深入、系统的分析公司未来发展方向，整合现有的业务，调整管理模式，提高中药饮片行业的技术水平，改变竞争格局。

继续完善法人治理结构，建立健全企业内部监督制度体系；加强内外沟通，提升投资者关系管理水平；顺利完成公司可分离交易可转债之认股权证相关工作。

加强基础管理工作，规范业务流程，全面推行预算管理和绩效考核，提高内部控制和风险管理水平。

不断创新、建设优秀的康美特色文化，激发员工智慧、凝聚员工力量，实现企业创新发展。

以市场为导向，以技术进步为支撑，做好产品调整与技术创新。产品结构突出重点，加快产品转型升级换代和技术成果转化步伐，促进新技术和新药物的产业化，以获得新的机会和市场。

加强博士后科研工作站管理以及加大经费投入和课题研究与申报，配合公司管理总部和研发中心移迁深圳，重点做好国家工程中心申报工作。

树立正确的价值观，摆正心态，正确处理公司短期利益和长期发展的平衡，清晰多元和专业的思路，看清内涵增长和外因发展之间的关系，摆正公司与政府之间的关系，处理好公司和银行、股东之间的关系，恰当监督职业经理人，善待员工，有效化解各种经营风险。

(4) 资金需求及筹措

为实现 2009 年度公司经营计划和工作目标，公司的资金需求主要来自生产经营、营销网络拓展、科研开发、新项目投资建设以及收购相关资产等方面，预计全年资金需求较大。经公司初步测算，公司财务结构稳健，自有资金存量能够满足生产经营和部分项目的投资需求，其他资金缺口将通过适度增加信贷规模和通过资本市场融资等方式解决。

在资金的使用上，公司将加强资金预算管理和投资效果评估工作，最大限度提高资金使用效率和效益。对于募集资金，公司将严格按照《公司募集资金管理规定》及国家相关法律法规的规定使用。

与公允价值计量相关的项目

适用 不适用

持有外币金融资产、金融负债情况

适用 不适用

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况表

请见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 中药物流配送中心项目

单位:元 币种:人民币

承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
中药物流配送中心项目	否	1,000,000,000.00	753,863,620.00	是	—	53,748,479.22
补充流动资金	否	23,230,600.00	23,230,600.00	是	—	—
合计	/	1,023,230,600.00	777,094,220.00	/	—	/
尚未使用的募集资金用途及去向			尚未使用募集资金去向存储于公司募集资金指定银行存储账户。			

(2) 分离交易可转债项目

单位:元 币种:人民币

承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
偿还短期融资券和银行贷款	否	779,000,000.00	779,000,000.00	是	—	13,684,920.58
补充流动资金	否	108,000,000.00	108,000,000.00	是	—	—
合计	—	887,000,000.00	887,000,000.00	—	—	—

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:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
康美中医院工程项目	221,709,710.00	工程累计投入 172,914,710.00 元, 占投入 77.99%。	
康美中药饮片生产基地改造工程项目	19,393,837.47	工程累计投入 19,393,837.47 元, 占投入 100.00%。	
直接口服中药饮片车间净化内装修工程项目	23,361,425.15	工程累计投入 23,361,425.15 元, 占投入 100.00%。	

成都康美中药饮片生产基地项目工程项目	221,082,384.00	工程累计投入 85,642,076.00 元, 占投入 38.74%。	
深圳办公楼工程项目	180,000,000.00	工程累计投入 87,500,000.00 元, 占投入 48.61%。	
合计	665,547,356.62	/	/

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

经广东正中珠江会计师事务所对本公司 2008 年度财务状况、经营成果等方面的审计, 根据该所出具的“广会所审字(2009)第 09000220013 号”审计报告, 本公司 2008 年度实现净利润 294,575,387.85 元, 加上年末结转未分配利润 310,316,425.01 元, 2008 年度可供分配的利润为 604,891,812.86 元。根据《公司章程》有关规定, 按 10%提取法定盈余公积金 29,614,429.89 元, 2008 年度可供股东分配的利润为 575,277,382.97 元。

董事会提议公司 2008 年度利润分配预案是:

以公司 2008 年末总股本 764,400,000.00 股为基数, 每 10 股送红股 5 股, 并派发现金 0.60 元(含税)。本次实际用于分配的利润共计 428,064,000.00 元, 剩余未分配利润 147,213,382.97 元, 结转以后年度分配。

同时提出 2008 年度资本公积金转增股本预案: 以 2008 年末公司总股本 764,400,000 股为基数, 向全体股东每 10 股转增 5 股, 共转增 382,200,000 股, 本次转增后资本公积金尚余 1,086,454,707.25 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

7.3 重大担保

适用 不适用

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

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

截止 2008 年末, 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

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 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

7.6.2 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

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

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	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
广发基金管理有限公司	76,560,000	12,000,000	10	131,439,207.58	59,631,786.02	17,021,352.83	长期股权投资	2007年9月受让
合计	76,560,000	12,000,000	/	131,439,207.58	59,631,786.02	17,021,352.83	/	/

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

7.9 公司董事会对公司内部控制出具了自我评估报告，详见公司 2008 年年度报告全文。

7.10 公司是否披露履行社会责任的报告：否

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司董事会和高层领导班子认真的履行了《公司法》、《证券法》和《公司章程》所赋予的责任和义务，建立了比较完善的内部控制管理制度，并按制度办事，运作规范，公司的经营决策程序合法。公司董事、高级管理人员执行公司职务时不存在违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对公司财务状况进行了认真的检查，认为公司财务报告真实地反映了公司 2007 年的财务状况和经营成果，公司财务核算比较健全，会计事项的处理、报表的编制及公司所执行的会计制度符合会计准则和股份公司财务制度要求。广东正中珠江会计师事务所对公司 2007 年度财务状况出具的标准无保留意见的审计意见客观、公正，真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

8.3 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

2008 年度募集资金使用情况正常，按照既定的募集资金用途逐步投入使用。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司未涉及收购及出售资产事项，不存在内幕交易行为及损害股东权益或造成公司资产流失的现象。

8.5 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

公司之控股股东除为本公司的银行借款提供担保外，无其他关联交易。

§9 财务会计报告

9.1 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
审计意见全文		
审计报告		
广会所审字[2009]第 09000220013 号 广州注协报备号:020200903005262 号		
<p>康美药业股份有限公司全体股东:</p> <p>我们审计了后附的康美药业股份有限公司(以下简称“康美药业”)财务报表,包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2008 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量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>按照企业会计准则的规定编制财务报表是康美药业管理层的责任。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)作出合理的会计估计。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>三、审计意见</p> <p>我们认为,康美药业财务报表已经按照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了康美药业 2008 年 12 月 31 日的财务状况,以及 2008 年度的经营成果和现金流量。</p>		
<p>广东正中珠江会计师事务所有限公司</p> <p style="text-align: right;">中国注册会计师:杨文蔚、吉争雄</p> <p>中国 广州</p> <p style="text-align: right;">2009 年 3 月 17 日</p>		

9.2 财务报表

合并资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:康美药业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注九	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	1	1,482,353,050.94	1,518,192,545.57
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2	163,896,240.42	106,620,973.16
预付款项	3	68,813,906.89	233,103,111.02
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	4	1,465,122.69	4,022,947.28
买入返售金融资产			
存货	5	565,682,945.58	267,145,895.47
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,282,211,266.52	2,129,085,472.50
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	6	131,439,207.58	114,417,854.75
投资性房地产			
固定资产	7	798,116,420.02	720,188,234.73
在建工程	8	479,517,342.80	154,128,800.00
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	9	515,013,298.51	119,514,938.11
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	10	523,593.95	284,444.44
递延所得税资产	11	1,764,333.76	2,085,656.59
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,926,374,196.62	1,110,619,928.62
资产总计		4,208,585,463.14	3,239,705,401.12
流动负债:			
短期借款	13	569,000,000.00	379,000,000.00

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			
应付账款	14	85,559,300.80	62,646,932.92
预收款项	15	256,035.00	
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	16	3,699,785.66	5,417,411.99
应交税费	17	-14,271,178.36	27,927,499.22
应付利息	18	7,035,190.75	711,680.00
应付股利			
其他应付款	19	3,228,452.16	2,792,682.13
应付短期债券	20		395,567,050.20
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		654,507,586.01	874,063,256.46
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	21	623,562,232.82	
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	22	14,400,817.80	8,644,509.48
非流动负债合计		637,963,050.62	8,644,509.48
负债合计		1,292,470,636.63	882,707,765.94
股东权益：			
股本	23	764,400,000.00	509,600,000.00
资本公积	24	1,468,654,707.25	1,401,837,703.77
减：库存股			
盈余公积	25	107,782,736.29	78,168,306.40
一般风险准备			
未分配利润	26	575,277,382.97	367,391,625.01
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,916,114,826.51	2,356,997,635.18
少数股东权益			
股东权益合计		2,916,114,826.51	2,356,997,635.18
负债和股东权益合计		4,208,585,463.14	3,239,705,401.12

公司法定代表人：马兴田

主管会计工作负责人：许冬瑾

会计机构负责人：庄义清

母公司资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:康美药业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注十	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		1,473,343,952.69	1,491,881,760.48
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1	163,162,328.64	106,620,973.16
预付款项		67,269,553.56	232,774,049.02
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2	1,485,868.58	1,504,887.68
存货		565,315,384.33	267,145,895.47
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,270,577,087.80	2,099,927,565.81
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	231,439,207.58	144,417,854.75
投资性房地产			
固定资产		797,599,011.94	719,708,001.94
在建工程		405,144,539.80	154,128,800.00
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		503,916,340.91	119,514,938.11
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		177,777.76	284,444.44
递延所得税资产		1,263,704.03	2,034,450.70
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,939,540,582.02	1,140,088,489.94
资产总计		4,210,117,669.82	3,240,016,055.75
流动负债:			
短期借款		569,000,000.00	379,000,000.00

交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		85,505,149.35	62,646,932.92
预收款项		339,579.98	
应付职工薪酬		3,699,785.66	5,412,549.80
应交税费		-14,326,644.59	27,926,034.12
应付利息		7,035,190.75	711,680.00
应付股利			
其他应付款		2,707,896.54	2,599,740.13
应付短期债券			395,567,050.20
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		653,960,957.69	873,863,987.17
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		623,562,232.82	
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		14,400,817.80	8,644,509.48
非流动负债合计		637,963,050.62	8,644,509.48
负债合计		1,291,924,008.31	882,508,496.65
股东权益：			
股本		764,400,000.00	509,600,000.00
资本公积		1,468,654,707.25	1,401,837,703.77
减：库存股			
盈余公积		107,782,736.29	78,168,306.40
未分配利润		577,356,217.97	367,901,548.93
外币报表折算差额			
股东权益合计		2,918,193,661.51	2,357,507,559.10
负债和股东权益合计		4,210,117,669.82	3,240,016,055.75

公司法定代表人：马兴田

主管会计工作负责人：许冬瑾

会计机构负责人：庄义清

合并利润表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注九	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,727,164,151.65	1,294,056,733.07
其中:营业收入	27	1,727,164,151.65	1,294,056,733.07
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,453,015,871.12	1,085,564,725.83
其中:营业成本	28	1,262,484,748.53	956,215,456.61
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	29	3,215,140.98	4,540,372.74
销售费用		77,114,875.24	56,029,379.27
管理费用		49,849,181.75	35,593,255.20
财务费用	30	57,909,108.54	31,762,281.95
资产减值损失	31	2,442,816.08	1,423,980.06
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	32	59,631,786.02	32,700,411.02
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		333,780,066.55	241,192,418.26
加:营业外收入	33	7,249,931.68	11,961,000.52
减:营业外支出	34	3,701,560.06	1,495,008.00
其中:非流动资产处置净损失			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		337,328,438.17	251,658,410.78
减:所得税费用	35	42,753,050.32	72,848,872.87
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		294,575,387.85	178,809,537.91
归属于母公司所有者的净利润		294,575,387.85	178,809,537.91
少数股东损益			
六、每股收益:			
(一)基本每股收益	37	0.385	0.261
(二)稀释每股收益	37	0.385	0.261

公司法定代表人:马兴田

主管会计工作负责人:许冬瑾

会计机构负责人:庄义清

母公司利润表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注十	本期金额	上期金额
一、营业收入	4	1,725,554,199.42	1,294,056,733.07
减: 营业成本	5	1,261,395,338.40	956,215,456.61
营业税金及附加		3,185,098.44	4,540,372.74
销售费用		76,578,002.23	56,001,326.37
管理费用		47,408,057.16	35,152,910.07
财务费用		58,265,897.05	31,841,960.57
资产减值损失		2,555,190.69	1,251,569.66
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)	6	59,631,786.02	32,700,411.02
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		335,798,401.47	241,753,548.07
加: 营业外收入		7,249,931.68	11,961,000.52
减: 营业外支出		3,701,560.06	1,495,008.00
其中: 非流动资产处置净损失			
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		339,346,773.09	252,219,540.59
减: 所得税费用		43,202,474.16	72,900,078.76
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		296,144,298.93	179,319,461.83

公司法定代表人: 马兴田

主管会计工作负责人: 许冬瑾

会计机构负责人: 庄义清

合并现金流量表
2008 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、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,916,292,766.80	1,467,429,719.09
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	38	34,755,544.37	28,531,295.24

经营活动现金流入小计		1,951,048,311.17	1,495,961,014.33
购买商品、接受劳务支付的现金		1,700,779,978.35	1,137,299,006.70
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		37,709,050.29	27,848,897.11
支付的各项税费		124,718,592.48	111,782,557.20
支付其他与经营活动有关的现金	39	84,825,424.02	56,477,445.43
经营活动现金流出小计		1,948,033,045.14	1,333,407,906.44
经营活动产生的现金流量净额		3,015,266.03	162,553,107.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		24,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		24,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		693,141,199.01	328,225,279.60
投资支付的现金			76,560,000.00
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			
投资活动现金流出小计		693,141,199.01	404,785,279.60
投资活动产生的现金流量净额		-669,141,199.01	-404,785,279.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			1,414,480,600.00
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		619,000,000.00	469,000,000.00
发行债券收到的现金		887,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,506,000,000.00	1,883,480,600.00
偿还债务支付的现金		829,000,000.00	789,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		46,713,561.65	35,716,812.63
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			6,234,718.42
筹资活动现金流出小计		875,713,561.65	830,951,531.05
筹资活动产生的现金流量净额		630,286,438.35	1,052,529,068.95
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		-35,839,494.63	810,296,897.24
加：期初现金及现金等价物余额		1,518,192,545.57	707,895,648.33
六、期末现金及现金等价物余额		1,482,353,050.94	1,518,192,545.57

公司法定代表人：马兴田

主管会计工作负责人：许冬瑾

会计机构负责人：庄义清

母公司现金流量表
2008 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、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,914,284,491.54	1,467,429,719.09
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		33,589,725.73	28,275,238.15
经营活动现金流入小计		1,947,874,217.27	1,495,704,957.24
购买商品、接受劳务支付的现金		1,696,813,875.06	1,137,299,006.70
支付给职工以及为职工支付的现金		37,029,371.84	27,803,771.11
支付的各项税费		124,386,113.10	111,767,517.20
支付其他与经营活动有关的现金		82,823,808.56	53,127,445.43
经营活动现金流出小计		1,941,053,168.56	1,329,997,740.44
经营活动产生的现金流量净额		6,821,048.71	165,707,216.80
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		24,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		24,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		609,645,294.85	327,690,173.60
投资支付的现金		70,000,000.00	106,560,000.00
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		679,645,294.85	434,250,173.60
投资活动产生的现金流量净额		-655,645,294.85	-434,250,173.60
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		887,000,000.00	1,414,480,600.00
取得借款收到的现金		619,000,000.00	469,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,506,000,000.00	1,883,480,600.00
偿还债务支付的现金		829,000,000.00	789,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		46,713,561.65	35,716,812.63
支付其他与筹资活动有关的现金			6,234,718.42
筹资活动现金流出小计		875,713,561.65	830,951,531.05
筹资活动产生的现金流量净额		630,286,438.35	1,052,529,068.95
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		-18,537,807.79	783,986,112.15
加:期初现金及现金等价物余额		1,491,881,760.48	707,895,648.33
六、期末现金及现金等价物余额		1,473,343,952.69	1,491,881,760.48

公司法定代表人: 马兴田

主管会计工作负责人: 许冬瑾

会计机构负责人: 庄义清

合并所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数 股东 权益	所有者权益合计
	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	509,600,000.00	1,396,680,260.04		74,898,265.30		337,961,255.09		2,319,139,780.43	
加：同一 控制下企业 合并产生的 追溯调整									
加：会计 政策变更		5,157,443.73		3,270,041.10		29,430,369.92		37,857,854.75	
前 期差错更正									
其 他									
二、本年年 初余额	509,600,000.00	1,401,837,703.77		78,168,306.40		367,391,625.01		2,356,997,635.18	
三、本年增 减变动金额 (减少以“-” 号填列)	254,800,000.00	66,817,003.48		29,614,429.89		207,885,757.96		559,117,191.33	
(一)净利润						294,575,387.85		294,575,387.85	
(二)直接 计入所有者 权益的利得 和损失		-18,610,433.19						-18,610,433.19	
1. 可供出 售金融资产 公允价值变 动净额									
2. 权益法 下被投资单 位其他所有 者权益变动 的影响		-18,610,433.19						-18,610,433.19	
3. 与计入 所有者权益 项目相关的 所得税影响									
4. 其他									
上述(一)和 (二)小计		-18,610,433.19				294,575,387.85		275,964,954.66	
(三)所有者 投入和减少 资本		289,267,436.67						289,267,436.67	
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		289,267,436.67						289,267,436.67
(四) 利润分配				29,614,429.89		-35,729,629.89		-6,115,200.00
1. 提取盈余公积				29,614,429.89		-29,614,429.89		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配						-6,115,200.00		-6,115,200.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	254,800,000.00	-203,840,000.00				-50,960,000.00		
1. 资本公积转增资本(或股本)	203,840,000.00	-203,840,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
5. 未分配利润转增股本	50,960,000.00					-50,960,000.00		
四、本期期末余额	764,400,000.00	1,468,654,707.25		107,782,736.29		575,277,382.97		2,916,114,826.51

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	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	219,300,000.00	597,959,660.04		60,236,360.22		279,979,533.28		1,157,475,553.54	
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整									
加:会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	219,300,000.00	597,959,660.04		60,236,360.22		279,979,533.28		1,157,475,553.54	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	290,300,000.00	803,878,043.73		17,931,946.18		87,412,091.73		1,199,522,081.64	
(一) 净利润						178,809,537.91		178,809,537.91	

(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		5,157,443.73						5,157,443.73
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的		5,157,443.73						5,157,443.73
影响								
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4. 其他								
上述(一)和(二)小计		5,157,443.73				178,809,537.91		183,966,981.64
(三) 所有者投入和减少资本	71,000,000.00	952,230,600.00						1,023,230,600.00
1. 所有者投入资本	71,000,000.00	952,230,600.00						1,023,230,600.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配				17,931,946.18		-25,607,446.18		-7,675,500.00
1. 提取盈余公积				17,931,946.18		-17,931,946.18		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配						-7,675,500.00		-7,675,500.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	219,300,000.00	-153,510,000.00				-65,790,000.00		
1. 资本公积转增资本(或股本)	153,510,000.00	-153,510,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
5. 未分配利润转增股本	65,790,000.00					-65,790,000.00		
四、本期期末余额	509,600,000.00	1,401,837,703.77		78,168,306.40		367,391,625.01		2,356,997,635.18

公司法定代表人：马兴田

主管会计工作负责人：许冬瑾

会计机构负责人：庄义清

母公司所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本金额					
	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	509,600,000.00	1,396,680,260.04		74,898,265.30	338,471,179.01	2,319,649,704.35
加: 会计政策变更		5,157,443.73		3,270,041.10	29,430,369.92	37,857,854.75
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	509,600,000.00	1,401,837,703.77		78,168,306.40	367,901,548.93	2,357,507,559.10
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	254,800,000.00	66,817,003.48		29,614,429.89	209,454,669.04	560,686,102.41
(一) 净利润					296,144,298.93	296,144,298.93
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-18,610,433.19				-18,610,433.19
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-18,610,433.19				-18,610,433.19
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述(一)和(二)小计		-18,610,433.19			296,144,298.93	277,533,865.74
(三) 所有者投入和减少资本		289,267,436.67				289,267,436.67
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		289,267,436.67				289,267,436.67
(四) 利润分配				29,614,429.89	-35,729,629.89	-6,115,200.00
1. 提取盈余公积				29,614,429.89	-29,614,429.89	
2. 对所有者(或股东)的分配					-6,115,200.00	-6,115,200.00
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转	254,800,000.00	-203,840,000.00			-50,960,000.00	
1. 资本公积转增资本(或股本)	203,840,000.00	-203,840,000.00				
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
5. 未分配利润转增股本	50,960,000.00				-50,960,000.00	
四、本期期末余额	764,400,000.00	1,468,654,707.25		107,782,736.29	577,356,217.97	2,918,193,661.51

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额					
	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	219,300,000.00	597,959,660.04		60,236,360.22	279,979,533.28	1,157,475,553.54
加:会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	219,300,000.00	597,959,660.04		60,236,360.22	279,979,533.28	1,157,475,553.54
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	290,300,000.00	803,878,043.73		17,931,946.18	87,922,015.65	1,200,032,005.56
(一)净利润					179,319,461.83	179,319,461.83
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		5,157,443.73				5,157,443.73
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		5,157,443.73				5,157,443.73
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4.其他						
上述(一)和(二)小计		5,157,443.73			179,319,461.83	184,476,905.56
(三)所有者投入和减少资本	71,000,000.00	952,230,600.00				1,023,230,600.00
1.所有者投入资本	71,000,000.00	952,230,600.00				1,023,230,600.00
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
(四)利润分配				17,931,946.18	-25,607,446.18	-7,675,500.00
1.提取盈余公积				17,931,946.18	-17,931,946.18	
2.对所有者(或股东)的分配					-7,675,500.00	-7,675,500.00
3.其他						
(五)所有者权益内部结转	219,300,000.00	-153,510,000.00			-65,790,000.00	
1.资本公积转增资本(或股本)	153,510,000.00	-153,510,000.00				
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
5.未分配利润转增股本	65,790,000.00				-65,790,000.00	
四、本期期末余额	509,600,000.00	1,401,837,703.77		78,168,306.40	367,901,548.93	2,357,507,559.10

公司法定代表人:马兴田

主管会计工作负责人:许冬瑾

会计机构负责人:庄义清

9.3 会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

由于本期公司在广发基金管理有限公司董事会中派有代表，并享有相应的实质性的参与决策权，本公司可以通过该代表参与该公司经营政策的制定，达到对该公司施加重大影响，故本期对该公司的股权投资由成本法转换为权益法核算，对该会计政策变更采用追溯调整法进行会计处理，相应调增年初长期股权投资-损益调整 32,700,411.02 元，调增年初长期股权投资-其他权益变动 5,157,443.73 元，调增 2007 年度投资收益 32,700,411.02 元，调整 2007 年度留存收益 32,700,411.02 元，同时调增年初资本公积-其他资本公积 5,157,443.73 元。

9.4 本报告期无会计差错更正。

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
报告期内合并范围没有发生变化。