

四川华信(集团)会计师事务所

SICHUAN HUAXIN (GROUP) CPA FIRM

川华信审(2009)021号

审计报告

海南海药股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的海南海药股份有限公司(以下简称贵公司)2008年度的财务报表,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

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定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)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贵公司 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。

四川华信(集团)会计师事务所

中国注册会计师：徐家敏

有限责任公司

中国 · 成都

中国注册会计师：刘均

中国注册会计师：郭永丰

二〇〇九年四月二十五日

资产负债表

编制单位：海南海药股份有限公司

2008-12-31

单位：人民币元

项目	附注 编号	期末余额		期初余额	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产：					
货币资金	八、1	43,852,512.80	12,654,765.56	32,240,682.79	11,306,195.74
交易性金融资产	八、2	144,304.74	144,304.74		
应收票据	八、3	14,779,413.21	-	1,889,098.20	967,138.76
应收账款	八、4	112,227,550.22	49,254,474.11	109,466,113.88	63,279,595.83
预付款项	八、5	57,563,471.46	19,342,219.06	7,868,136.51	538,845.20
应收利息					
应收股利					
其他应收款	八、6	30,745,173.61	53,794,789.04	47,618,405.28	68,718,447.81
存货	八、7	128,414,644.11	18,431,857.53	86,483,817.96	23,042,638.60
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产					
流动资产合计		387,727,070.15	153,622,410.04	285,566,254.62	167,852,861.94
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	八、8	6,289,705.00	431,832,625.23	6,409,705.00	402,020,625.23
投资性房地产					
固定资产	八、9	207,330,641.78	8,563,355.39	200,287,034.69	8,947,826.75
在建工程	八、10	943,993.99	-	17,020,168.37	-
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	八、11	119,483,274.78	17,887,962.63	109,650,141.76	4,242,000.00
开发支出	八、12	1,052,190.00	-	1,052,190.00	-
商誉					
长期待摊费用	八、13		-	151,308.54	-
递延所得税资产	八、14	11,736,462.30	10,836,849.20	15,994,682.36	15,265,512.46
其他非流动资产					

非流动资产合计		346,836,267.85	469,120,792.45	350,565,230.72	430,475,964.44
资产总计		734,563,338.00	622,743,202.49	636,131,485.34	598,328,826.38

公司法定代表人:刘悉承

公司主管会计工作的负责人:王刚

公司会计机构负责人:王伟

资产负债表（续）

编制单位：海南海药股份有限公司

2008-12-31

单位：人民币元

项目	附注 编号	期末余额		期初余额	
		合并	母公司	合并	母公司
流动负债：					
短期借款	八、16	177,500,000.00	141,500,000.00	122,940,000.00	98,000,000.00
交易性金融负债					
应付票据	八、17			11,518,156.21	3,480,000.00
应付账款	八、18	64,633,306.39	5,148,879.04	45,365,623.02	3,165,659.17
预收款项	八、19	2,670,197.23	2,606,108.91	880,902.86	721,774.36
应付职工薪酬	八、20	379,121.62	207,185.60	1,037,883.66	482,529.11
应交税费	八、21	10,982,548.73	2,460,996.83	12,470,896.17	4,228,658.59
应付利息					
应付股利	八、22	3,975,170.80	3,975,170.80	3,975,170.80	3,975,170.80
其他应付款	八、23	9,432,827.38	28,512,937.10	7,997,159.79	87,904,003.68
一年内到期的非流动负债	八、24	14,000,000.00	14,000,000.00		
其他流动负债					
流动负债合计		283,573,172.15	198,411,278.28	206,185,792.51	201,957,795.71
非流动负债：					
长期借款				14,000,000.00	14,000,000.00
应付债券					
长期应付款	八、25	38,866,069.09	59,324,018.08	56,722,976.86	75,753,220.08
专项应付款					
预计负债					
递延所得税负债					
其他非流动负债	八、26	2,364,400.00		4,957,202.05	
非流动负债合计		41,230,469.09	59,324,018.08	75,680,178.91	89,753,220.08
负债合计		324,803,641.24	257,735,296.36	281,865,971.42	291,711,015.79
所有者权益（或股东权益）：					

实收资本（或股本）	八、27	209,848,992.00	209,848,992.00	202,348,992.00	202,348,992.00
资本公积	八、28	189,491,375.95	188,148,556.32	158,090,389.52	158,090,389.52
减：库存股					
盈余公积	八、29	16,778,661.64	16,778,661.64	16,778,661.64	16,778,661.64
未分配利润	八、30	-74,285,441.95	-49,768,303.83	-117,017,149.75	-70,600,232.57
外币报表折算差额					
归属于母公司所有者权益合计		341,833,587.64	365,007,906.13	260,200,893.41	306,617,810.59
少数股东权益		67,926,109.12	-	94,064,620.51	
所有者权益（或股东权益）合计		409,759,696.76	365,007,906.13	354,265,513.92	306,617,810.59
负债和所有者权益（或股东权益）合计		734,563,338.00	622,743,202.49	636,131,485.34	598,328,826.38

公司法定代表人:刘悉承

公司主管会计工作的负责人:王刚

公司会计机构负责人:王伟

利 润 表

编制单位：海南海药股份有限公司

2008 年度

单位：人民币元

项目	附注 编号	本期金额		上期金额	
		合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	八、31	386,651,529.58	117,877,360.14	234,874,488.26	179,287,607.49
减：营业成本	八、31	244,230,616.75	73,008,465.24	143,724,627.78	121,682,304.26
营业税金及附加	八、32	1,560,996.68	754,348.10	1,842,131.72	915,812.05
销售费用		45,241,302.95	1,518,350.21	37,764,472.45	37,519,916.38
管理费用	八、33	39,500,037.59	11,997,087.43	78,128,507.85	60,354,151.93
财务费用	八、34	12,780,763.39	5,517,887.50	3,802,491.92	2,983,247.64
资产减值损失	八、35	-2,247,284.37	1,324,204.27	-24,664.69	-677,375.15
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-5,695.26	-5,695.26		
投资收益（损失以“－”号填列）					
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）		45,579,401.33	23,751,322.13	-30,363,078.77	-43,490,449.62
加：营业外收入	八、36	11,680,114.19	2,919,374.00	5,511,381.95	1,260,678.92
减：营业外支出	八、37	531,283.73	341,787.21	1,214,763.02	78,742.66
其中：非流动资产处置净损失				14,729.97	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		56,728,231.79	26,328,908.92	-26,066,459.84	-42,308,513.36
减：所得税费用	八、38	9,480,215.75	5,496,980.18	3,954,237.46	1,249,044.01
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		47,248,016.04	20,831,928.74	-30,020,697.30	-43,557,557.37
归属于母公司所有者的净利润		42,731,707.80	20,831,928.74	-33,862,890.55	-43,557,557.37
少数股东损益		4,516,308.24		3,842,193.25	
六、每股收益					
（一）基本每股收益		0.211	0.103	-0.167	-0.215
（二）稀释每股收益		0.205	0.100	-0.167	-0.215

公司法定代表人：刘悉承

公司主管会计工作的负责人：王刚

公司会计机构负责人：王伟

合并现金流量表

编制单位：海南海药股份有限公司

2008 年度

单位：人民币元

项 目	附注编号	2008 年度	2007 年度
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		444,318,886.81	269,125,193.89
收到的税费返还		1,034,200.35	926,073.39
收到其他与经营活动有关的现金	八、39	18,697,480.21	2,632,770.50
经营活动现金流入小计		464,050,567.37	272,684,037.78
购买商品、接受劳务支付的现金		353,910,029.85	199,668,426.49
支付给职工以及为职工支付的现金		15,933,909.16	12,535,441.56
支付的各项税费		24,167,056.04	23,694,262.71
支付其他与经营活动有关的现金	八、40	63,226,106.70	59,246,259.15
经营活动现金流出小计		457,237,101.75	295,144,389.91
经营活动产生的现金流量净额		6,813,465.62	-22,460,352.13
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	6,800.00
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			6,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		15,635,477.08	21,898,607.56
投资支付的现金		29,462,000.00	320,000.00
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		45,097,477.08	22,218,607.56
投资活动产生的现金流量净额		-45,097,477.08	-22,211,807.56
三、筹资活动产生的现金流量：			-
吸收投资收到的现金		27,225,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资所收到的现金			
取得借款收到的现金		154,500,000.00	144,940,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	八、41	169,515.29	2,934,551.46
筹资活动现金流入小计		181,894,515.29	147,874,551.46
偿还债务支付的现金		99,940,000.00	69,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,080,456.11	6,210,908.37
其中：子公司支付少数股东股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	八、42	25,316,349.28	14,152,023.33
筹资活动现金流出小计		138,336,805.39	89,362,931.70
筹资活动产生的现金流量净额		43,557,709.90	58,511,619.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		185,261.62	101,283.02
五、现金及现金等价物净增加额		5,458,960.06	13,940,743.09
加：期初现金及现金等价物余额		32,240,682.79	2,345,514.44
六、期末现金及现金等价物余额		37,699,642.85	16,286,257.53

公司法定代表人:刘悉承

公司主管会计工作的负责人:王刚

公司会计机构负责人:王伟

合并现金流量表（续）

编制单位：海南海药股份有限公司

2008 年度

单位：人民币元

补充资料	附注编号	2008 年度	2007 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		47,248,016.04	-30,020,697.30
加：资产减值准备		-2,247,284.37	-24,664.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		14,587,176.98	13,855,088.51
无形资产摊销		3,812,829.61	4,133,978.64
长期待摊费用摊销			67,626.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）			14,729.97
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		5,695.26	
财务费用（收益以“－”号填列）		12,780,763.39	3,802,491.92
投资损失（收益以“－”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		4,258,220.06	40,637.07
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）			
存货的减少（增加以“－”号填列）		-37,814,097.04	-19,019,915.53
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）		-53,913,720.23	-29,408,579.72
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）		7,706,765.92	-16,609,947.00
其他		10,389,100.00	50,708,900.00
经营活动产生的现金流量净额		6,813,465.62	-22,460,352.13
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为股本			
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变动情况：			
现金的期末余额		27,441,912.13	21,982,952.07
减：现金的期初余额		21,982,952.07	8,042,208.98
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		5,458,960.06	13,940,743.09

公司法定代表人：刘悉承

公司主管会计工作的负责人：王刚

公司会计机构负责人：王伟

母公司现金流量表

编制单位：海南海药股份有限公司

2008 年度

单位：人民币元

项 目	附注编号	2008 年度	2007 年度
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		155,084,813.91	212,294,004.10
收到的税费返还		1,034,200.35	926,073.39
收到其他与经营活动有关的现金		10,738,526.63	50,415.00
经营活动现金流入小计		166,857,540.89	213,270,492.49
购买商品、接受劳务支付的现金		92,637,896.84	196,947,796.48
支付给职工以及为职工支付的现金		3,022,018.90	4,244,751.71
支付的各项税费		11,689,433.65	12,439,454.55
支付其他与经营活动有关的现金		62,818,789.57	52,652,853.22
经营活动现金流出小计		170,168,138.96	266,284,855.96
经营活动产生的现金流量净额		-3,310,598.07	-53,014,363.47
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			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,142,151.85	730,661.00
投资支付的现金		29,462,000.00	1,000,000.00
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		39,604,151.85	1,730,661.00

投资活动产生的现金流量净额		-39,604,151.85	-1,730,661.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		27,225,000.00	
取得借款收到的现金		141,500,000.00	120,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		3,504,659.81	4,412,095.08
筹资活动现金流入小计		172,229,659.81	124,412,095.08
偿还债务支付的现金		98,000,000.00	62,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,591,936.77	5,534,799.50
支付其他与筹资活动有关的现金		17,894,403.30	617,862.97
筹资活动现金流出小计		124,486,340.07	68,152,662.47
筹资活动产生的现金流量净额		47,743,319.74	56,259,432.61
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		4,828,569.82	1,514,408.14
加：期初现金及现金等价物余额		11,306,195.74	988,867.80
六、期末现金及现金等价物余额		16,134,765.56	2,503,275.94

公司法定代表人:刘悉承

公司主管会计工作的负责人:王刚

公司会计机构负责人:王伟

母公司现金流量表

编制单位：海南海药股份有限公司

2008 年度

单位：人民币元

补充资料	附注编号	2008 年度	2007 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		20,831,928.74	-43,557,557.37
加：资产减值准备		1,324,204.27	-677,375.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		455,381.58	483,727.33
无形资产摊销			372,975.00
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		5,695.26	
财务费用（收益以“－”号填列）		5,517,887.50	2,983,247.64
投资损失（收益以“－”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		4,428,663.26	81,815.75
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）			
存货的减少（增加以“－”号填列）		4,610,781.07	-6,648,424.19
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）		6,097,920.26	-4,109,553.36
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）		-56,972,160.01	-52,652,119.12
其他		10,389,100.00	50,708,900.00
经营活动产生的现金流量净额		-3,310,598.07	-53,014,363.47
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为股本			
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变动情况：			
现金的期末余额		12,654,765.56	7,826,195.74
减：现金的期初余额		7,826,195.74	6,311,787.60
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		4,828,569.82	1,514,408.14

公司法定代表人：刘悉承

公司主管会计工作的负责人：王刚

公司会计机构负责人：王伟

合并所有者权益变动表

2008 年度

单位：人民币元

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
	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	202,348,992.00	158,090,389.52		16,778,661.64		-117,017,149.75		94,064,620.51	354,265,513.92
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	202,348,992.00	158,090,389.52		16,778,661.64		-117,017,149.75		94,064,620.51	354,265,513.92
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,500,000.00	31,400,986.43				42,731,707.80		-26,138,511.39	55,494,182.84
（一）净利润						42,731,707.80		4,516,308.24	47,248,016.04
（二）直接计入所有者权益的利得和损失								-29,312,000.00	-29,312,000.00
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									
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4、其他								-29,312,000.00	-29,312,000.00
上述（一）和（二）小计						42,731,707.80		-24,795,691.76	17,936,016.04
（三）所有者投入和减少资本	7,500,000.00	31,400,986.43						-1,342,819.63	37,558,166.80

1、所有者投入资本	7,500,000.00	19,669,066.80							27,169,066.80
2、股份支付计入所有者权益的金额		10,389,100.00							10,389,100.00
3、其他		1,342,819.63						-1,342,819.63	
（四）利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者（或股东）的分配									
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									
四、本期期末余额	209,848,992.00	189,491,375.95		16,778,661.64		-74,285,441.95		67,926,109.12	409,759,696.76

公司法定代表人:刘悉承

公司主管会计工作的负责人:王刚

公司会计机构负责人: 王伟

合并所有者权益变动表

2008 年度

单位：人民币元

项目	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
	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	202,348,992.00	107,381,489.52		16,778,661.64		-82,241,311.87		89,147,739.99	333,415,571.28
加：会计政策变更									-
前期差错更正						-912,947.33		1,074,687.27	161,739.94
二、本年年初余额	202,348,992.00	107,381,489.52		16,778,661.64		-83,154,259.20		90,222,427.26	333,577,311.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	50,708,900.00				-33,862,890.55		3,842,193.25	20,688,202.70
（一）净利润						-33,862,890.55		3,842,193.25	-30,020,697.30
（二）直接计入所有者权益的利得和损失									
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									
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						-33,862,890.55		3,842,193.25	-30,020,697.30

(三) 所有者投入和减少资本		50,708,900.00							50,708,900.00
1、所有者投入资本									
2、股份支付计入所有者权益的金额		50,708,900.00							50,708,900.00
3、其他									
(四) 利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者（或股东）的分配									
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									
四、本期期末余额	202,348,992.00	158,090,389.52		16,778,661.64		-117,017,149.75		94,064,620.51	354,265,513.92

公司法定代表人:刘悉承

公司主管会计工作的负责人:王刚

公司会计机构负责人:王伟

会计报表附注

一、公司基本情况

海南海药股份有限公司(以下简称“公司”)系 1992 年 8 月 8 日经海南省股份制试点领导小组办公室【琼股办字[1992]10 号文】批准,在原海口市制药厂基础上改组设立的股份有限公司。公司于 1992 年 12 月 30 日取得海南省工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。1993 年 12 月经中国证券监督管理委员会【证监发审字[1993]115 号文】复审通过、深圳证券交易所【深证所字[1994]第 002 号文】审核批准,发行人民币普通股 2500 万股,并于 1994 年 5 月在深圳证券交易所上市流通。发行后的注册资本为 10,000 万元,其中:内部职工股 1,500 万元,于 1994 年 12 月在深圳证券交易所上市。

股权分置改革实施前,经多次送、转、配股后,公司总股本变更为 202,348,992.00 股。

2005 年 11 月 4 日,公司临时股东大会审议通过公司的股权分置方案,按 2005 年 12 月 21 日在册的全体流通股股东每持有 10 股获得非流通股股东支付的 3 股对价股份,原非流通股股东持有的非流通股股份性质变更为有限售条件的流通股。

股权分置改革实施后,公司总股本不变,仍为 202,348,992.00 股,原非流通股变为有限售条件的流通股。截止 2007 年 12 月 31 日,有限售条件流通股为 63,872,430 股,无限售条件流通股为 138,476,562 股。

公司最近一次企业法人营业执照由海南省工商行政管理局于 2005 年 05 月 09 日颁发,企业法人营业执照号:4600001002970;注册资本:202,348,992 元;注册地:海口市龙昆北路 30 号宏源证券大厦;法定代表人:刘悉承。公司经营范围:精细化工产品、化学原料药、中药材、土特产品、中西药成药、保健品、药用辅料、医药器械、化工原料及产品(专营除外)、建材、金属材料(专营除外)、家用电器、日用百货、机械产品、纺织的生产、批发、零售、代购代销;自有房产经营;中药材、花卉种植经营。公司所处行业:医药制造业。

二、财务报表的编制基础

公司以持续经营为前提,以权责发生制为基础,根据实际发生的交易和事项,按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司声明编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、会计年度

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

以人民币作为记账本位币和报告货币。

3、记账基础和会计计量属性

以权责发生制为记账基础，会计要素计量时，一般采用历史成本，如采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的会计要素金额能够取得并可靠计量时，可以采用相应计量属性计量。

4、外币业务核算方法

发生外币业务时，按实际发生日中国人民银行公布的基准汇价折算为本位币记账；期末，对外币货币性项目采用期末即期汇率折算；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率。对于折算发生的差额，与购建固定资产有关且在其达到预定使用状态前的，计入有关固定资产的购建成本；与购建固定资产无关的属于筹建期的计入管理费用，属于生产经营期间的计入当期财务费用。

5、现金等价物的确定标准

将期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资确认为现金等价物。

6、金融资产和金融负债的分类及计量

(1)、金融资产分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产；

B、持有至到期投资；

C、应收款项；

D、可供出售金融资产。

(2)、金融负债的分类

金融负债在初始确认时划分为下两类：

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

B、其他金融负债。

(3)、金融工具的计量

初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。

除下列情况外，按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用：

A、持有至到期投资和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量。

B、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。

除下列情况外，采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量：

A、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

B、与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

金融工具公允价值变动形成的利得或损失的处理如下：

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入当期损益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

(4)、金融资产转移

于将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，或已放弃对该金融资产的控制时，终止确认该金融资产。

(5)、金融资产减值

本公司于资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。

(1)、以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(2)、以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融

资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

(3)、可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失可以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

(4)、应收款项

单项金额重大的应收款项（应收账款和其他应收款、应收票据、应收利息、长期应收款），单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额不重大的和经单独测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定提取比例确认减值损失，计提坏账准备，具体标准如下：

账 龄	计提比例(%)
1 年以内	3
1-2 年	6
2-3 年	15
3-4 年	30
4-5 年	60
5 年以上	90

对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的单项金额不重大的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备。

母公司与子公司及子公司之间的往来款不计提坏账准备。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的损失予以转回，计入当期损益。但是，转回后以账面价值不能超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日摊余成本。

7、存货核算方法

(1)、存货分类

存货分为：原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品、委托加工物资、开发成本、开发产品等九类。

(2)、存货盘存制度

存货实行永续盘存制。

(3)、存货计价方法和摊销方法

主要原材料采用实际成本核算，发出时按加权平均法结转成本；在产品只保留直接材料价值；库存商品采用实际成本核算，发出时按加权平均法结转成本；周转用包装物按产量摊销；低值易耗品于领用时一次摊销；开发产品按个别计价法计价、低值易耗品在领用时一次性摊销。

(4)、存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末时，存货以成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来进行估价的存货，合并计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

8、投资性房地产核算办法

(1)、投资性房地产包括，已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

(2)、投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并采用成本模式进行后续计量。

投资性房地产可收回金额低于其账面价值的，按单项投资性房地产可收回金额低于账面价值的差额，确认投资性房地产减值准备。本公司投资性房地产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

9、长期投资核算方法

(1)、长期股权投资是指持有时间准备超过1年（不含1年）的各种确认为金融工具外的权益性投资确认为长期股权投资，取得时以初始投资成本计价。

后续计量时，对被投资单位能够实施控制或被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

(2)、长期股权投资减值准备的确认标准和计提方法

期末时，若长期股权投资由于被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于长期股权投资的账面价值，则按单项长期股权投资可收回金额低于账面价值的差额计提长期股权投资减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

10、固定资产核算方法

(1)、固定资产标准

同时满足以下条件的有形资产：①为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有；②使用年限超过一年；③单位价值超过 2000 元。

(2)、固定资产计价

按其取得时的成本作为入账的价值，取得时的成本包括买价、进口关税、运输和保险等相关费用，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所必要的支出。

融资租入固定资产，将租赁开始日租赁资产原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值。

(3)、固定资产分类和折旧方法

采用直线法分类计提折旧，固定资产分类、估计经济使用年限、年折旧率及预计净残值率如下：

固定资产类别	估计经济使用年限(年)	年折旧率(%)	预计净残值率(%)
房屋建筑物	25-45	3.80-2.11	5
机器设备	10-15	9.50-6.33	5
运输设备	8-14	11.88-6.79	5
办公设备	5-8	19.00-11.88	5

期末时，对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于其账面价值的差额提取固定资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

11、在建工程核算方法

在建工程按实际成本计价，在达到预定可使用状态时结转固定资产。

期末时，对有证据表明在建工程已经发生了减值的，按单项在建工程预计可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

12、借款费用核算方法

(1)、发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本。符合资本化条件的资产，指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2)、借款费用资本化期间，在以下三个条件同时具备时开始：

A、资产支出已经发生；

B、借款费用已经发生；

C、为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用。

(3)、借款费用资本化金额的计算方法如下:

A、为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用,减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

B、为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的,借款费用资本化金额的计算方法如下:

每一会计期间利息的资本化金额	=	至当期末止累计资产支出超过专门借款部分的加权平均数	×	一般借款加权平均资本化率
----------------	---	---------------------------	---	--------------

(4)、因购建或者生产符合资本化条件的资产专门借款发生的折价或溢价的摊销和汇兑差额及辅助费用等,按照上述原则予以资本化,计入资产成本。

13、无形资产核算办法

(1)、无形资产指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(2)、无形资产按照成本进行初始计量。其中:外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

内部研究开发项目的支出,区分研究阶段支出与开发阶段支出进行相应处理。将为获取并理解相应技术而进行的有计划调查期间确认为研究阶段;将进行商业性生产前,将研究成果或其他知识应用于计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品期间确认为开发阶段。研究阶段的支出于发生时计入当期损益,开发阶段的支出自满足资产确认条件时至达到预定用途前所发生的支出总额确认为无形资产。

(3)、使用寿命有限的无形资产,在自可供使用当月起至终止确认时止的使用寿命期间内分期平均摊销,计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产不摊销,直接在期末进行减值测试。

(4)、期末时,根据各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力,按单项无形资产预计可收回金额低于其账面价值的差额计提无形资产减值准备。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。若预计某项无形资产已经不能给公司带来未来经济利益,则将其一次性转入当期费用。

14、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用按实际发生额入账,采用直线法在受益期限或规定的摊销期限内摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益;以经营租赁方式租入固定资产改良支出等长期待摊费用按受益期平均摊销。

对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目,在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

15、商誉的核算方法

非同一控制下企业合并时，对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。初始确认后，商誉按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

每年末，结合与商誉相关的资产组或者资产组组合进行商誉减值测试。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

16、职工薪酬的核算方法

(1)、职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出，具体包括职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；社会保险费（医疗保险费、补充医疗保险费、大额医疗大病统筹、基本养老保险费、年金缴费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费）；住房公积金；工会经费和教育经费；非货币性福利；以及因解除与职工的劳动关系而给予的补偿。

(2)、在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象计入相关的成本费用。

(3)、在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，同时满足下列条件的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

A、企业已经制订正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。

B、企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

17、预计负债核算方法

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，本公司确认为预计负债：（1）该义务是企业承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

18、收入确认原则

(1)、销售商品的收入

在下列条件均能满足时确认收入实现：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2)、提供劳务的收入

提供劳务交易的结果同时满足下列条件，在期末采用完工百分比法确认提供劳务收入：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，分别下列情况处理：已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结

转劳务成本；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3)、让渡资产使用权的收入

在下列条件同时满足时确认收入实现：与交易相关的经济利益能够流入企业；收入金额能够可靠的计量。

19、政府补助的核算方法

(1)、政府补助，指从政府无偿取得的除投入资本外的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助同时满足下列条件时予以确认：

- A、能够满足政府补助所附条件；
- B、能够收到政府补助。

(2)、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命期内平均分摊，计入当期损益。

(3)、与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

20、所得税会计处理方法

所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

将当期和以前期间应交未交的所得税确认为负债，将已支付的所得税超过应支付的部份确认为资产。存在应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异的，按以下要求确认递延所得税资产或递延所得税负债：

(1)除下列交易中产生的递延所得税负债以外，确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债；

A、商誉初始确认

B、不是企业合并，且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额的交易中产生的资产或负债的初始确认；

C、对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，投资企业能够控制暂时差异转回的时间，且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(2)以很可能取得用于抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生递延所得税资产。

期末对递延所得税资产账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，本公司以原减记的金额为限，予以转回。

21、企业合并的会计处理

(1)、企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

(2)、同一控制下的企业合并中，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(3)、非同一控制下的企业合并中，购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

(4)、非同一控制下的企业合并中，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后其差额计入当期损益。

22、合并财务报表的编制方法

本公司具有控制权的被投资单位，本公司确认其为会计报表的合并范围。

按照《企业会计准则第 33 号－合并财务报表》编制合并会计报表。在编制合并报表时，公司之间的重大关联交易和往来余额予以抵销。

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

(1)、会计政策变更的说明

本报告期无需要说明的会计政策变更

(2)、会计估计变更的说明

本报告期无需要说明的会计估计变更

(3)、会计差错变更的说明

海南证监局于 2008 年 8 月对本公司进行现场检查，并于 2008 年 10 月 8 日下发了“关于要求海南海药股份有限公司限期整改的通知”（琼证监发【2008】237 号），本公司根据限期整改通知调整 2007 年度相关的会计报表数据，涉及的调整事项如下：

A、调增母公司长期股权投资（海口多多之旅接待服务有限公司）24 万元，调减其他应收款（海口多多之旅接待服务有限公司）24 万元；

B、调减 2007 年度母公司及合并会计报表营业收入、营业成本 7,133,331.65 元；

报表项目	影响金额	调整前报表数		调整后报表数	
		合并	母公司	合并	母公司
营业收入	-7,133,331.65	242,007,819.91	186,420,939.14	234,874,488.26	179,287,607.49
营业成本	-7,133,331.65	150,857,959.43	128,815,635.91	143,724,627.78	121,682,304.26

注：上表中调整前及调整后报表数包括并入的海口多多之旅接待服务有限公司 2007 年度收入 288,844.00 元；

C、将海口多多之旅服务有限公司纳入合并报表范围

海口多多之旅接待服务有限公司前身为海南多多旅游有限公司，公司成立于 1995 年 11

月, 2003 年 3 月, 变更为海口多多之旅接待服务有限公司, 注册资本 30 万元。公司经营范围为: 会议组织、接待服务, 企业管理业务。法人营业执照号: 460100000068301, 法定代表人: 许力宏, 注册: 人民币 30 万元, 注册地址: 海口市龙昆南路隆基大厦 B 座九楼。其主要业务为负责本公司的各类会议和营销客户的接待, 同时管理海口市制药厂有限公司的隆基大厦 B 座 1-10 层出租业务, 对外业务较少。

海口多多之旅接待服务有限公司由于资产总额及收入规模均较小, 根据财政部《财会二字(1996)2 号》的相关规定未将其纳入合并报表。2008 年公司将其纳入合并范围, 并对 2007 年相关会计报表数据进行更正。由于合并范围的变更调减 2007 年年初未分配利润 912,947.33 元, 调增当期净利润 41,553.89 元, 调减 2007 年年末未分配利润 871,393.44 元。

海口多多之旅接待服务有限公司 2007 年及 2008 年度主要报表数据列入如下 (单位人民币元):

项目	2008 年	2007 年
资产总额	2,083,341.34	2,007,282.07
负债合计	1,593,420.06	1,480,615.51
权益合计	489,921.28	526,666.56
收入	320,060.00	288,844.00
净利润	-36,745.28	124,926.62

2007 年 12 月 31 日调整前后的差异对比表:

项目	合并数	母公司	项目	合并数	母公司
货币资金	186,267.64		应交税费	8,671.45	
其他应收款	102,850.17	-240,000.00	其他应付款	160,120.06	
长期股权投资	120,000.00	240,000.00	未分配利润	-871,393.44	
固定资产	33,300.00		少数股东权益	1,158,060.00	
递延所得税资产	13,040.26		所有者权益合计	286,666.56	
资产总计	455,458.07		负债和所有者权益合计	455,458.07	

六、税 项

(1)、本公司及其子公司主要应纳税项如下:

税 种	计税依据	税 率
增值税	药品销售收入	17 %
营业税	房地产销售收入	5 %
城市维护建设税	应纳流转税额	7 %、5 %

教育费附加	应纳流转税额	3 %
所得税	应纳税所得额	15%、18%

(2)、本公司享受的主要税收优惠政策

1、2008 年 12 月 12 日，经海南省科技厅、海南省财政厅、海南省国家税务局、海南省地方税务局批准本公司为高新技术企业，有效期三年，高新技术企业证书编号：GR200846000021。根据《企业所得税法》，本公司适用 15%的所得税优惠税率；

2、根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发【2007】39 号）相关规定，本公司所属控股子公司海口市制药厂有限公司、海口多多之旅接待服务有限公司、海南海药房地产有限公司 2008 年执行 18%的企业所得税税率；

3、2007 年 12 月 26 日，重庆市忠县国家税务局（忠县国税减【2007】40 号）《减、免税批准通知书》，重庆天地药业有限责任公司符合国家税务总局（国税发【2002】47 号）《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》的有关规定，同意重庆天地药业有限责任公司从即日起享受企业所得税减免。

(3)、其他税项：按国家规定计缴。

七、控股子公司及合营企业

1、非同一控制下取得的子公司基本情况（单位：人民币万元）

控股公司名称	注册地	经营范围	注册 资本	持股 比例	表决权 比例	实际 投资额	实质上构成对子公 司的净投资的余额	是否 并表
海南海药房地产开发 有限公司	海口市龙华 路 98 号	房地产开发经营(贰级)、建材销 售	2000	9400%	100.00%	5,828.40	-1,339.81	是
海口市制药厂有限 公司	海口市海南 大道 66 号管 理中心	丸剂、片剂、冲剂、酏剂、流浸 膏剂、散剂、糖浆剂、软胶囊原 料药、粉针剂、保健食品、保健 饮料、化工产品的生产销售	11,938	94.25%	94.25%	28,125.00	30,491.17	是
海南南方君合药业 有限公司	海口市国贸 大道 24 号海 涯国际大厦 12 楼 A 套	中成药、化学原料药及制剂、抗 生素原料药及制剂、生化药品、 化妆品、饮料、纺织品、保健食 品等	100	100%	100%	100	100	是
海口多多之旅接待 服务有限公司	海口市龙昆 南路隆基大 厦 B 座九楼	会议组织、接待服务、企业管理 服务	30.00	80%	80%	24	39.19	是
上海海药营销咨询 有限公司	上海市普陀区 怒江北路 561	市场营销策划，企业管理 投资 咨询，生物科技专业的技术开发	50.00	100%	100%	50	-158.58	是

弄6号2楼 等

注 1: 海南海药房地产有限公司成立于 1992 年 10 月, 注册地: 海南省海口市, 注册资本: 2000 万元, 其中本公司持股 94%, 海口多多之旅接待服务有限公司持股 6%。经营范围: 房地产开发与销售。

注 2: 海口市制药厂有限公司成立于 2004 年, 系 2004 年 12 月 5 日由本公司与重庆正元药业有限公司共同投资设立的有限公司, 其中: 本公司以原分公司海口市制药厂经评估后的净资产出资, 持股 84.75%; 重庆正元药业有限公司以 156 亩土地经评估后出资, 持股 15.25%。2008 年 12 月, 本公司出资 29,312,000.00 元购入重庆正元药业有限公司持有的海口市制药厂有限公司 9.5% 股权。本次交易完成后, 本公司持有海口市制药厂有限公司股权比例为 94.25%, 重庆正元药业有限公司持股比例为 5.75%。

注 3: 海南南方君合药业有限公司系本公司于 2007 年投资设立的一人有限责任公司, 该公司注册资本人民币 100 万元, 注册地址: 海口市国贸大道 24 号海涯国际大厦 12 楼 A 套, 法人代表: 许力宏, 经营范围: 中成药、化学原料药及制剂、抗生素原料药及制剂、生化药品、化妆品、饮料、纺织品、保健食品等。

注 4: 海口多多之旅接待服务有限公司前身为海口多多旅游有限公司, 成立于 1995 年 11 月, 2003 年 3 月变更为海口多多之旅接待服务有限公司。本公司出资 24.00 万元并持有其 80% 的股份, 主营会议组织、接待服务, 企业管理业务。法人营业执照号: 460100000068301, 法定代表人: 许力宏, 注册资本: 人民币 30 万元, 注册地址: 海口市龙昆南路隆基大厦 B 座九楼。

注 5: 上海海药营销咨询有限公司系本公司于 2008 年投资设立的一人有限责任公司, 注册地址: 上海市普陀区怒江北路 561 弄 6 号 2 楼, 营业执照号: 3101070005262252, 法定代表人: 王刚, 注册资本: 人民币 50 万元, 经营范围: 市场营销策划, 企业管理, 投资咨询 (除经纪外), 生物科技专业 (除专项) 的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。(涉及行政许可经营的, 凭许可证经营)。

2、同一控制下合并取得的子公司

控股公司名称	注册地	经营范围	注册 资本	持股 比例	表决权 比例	实际 投资额	实质上构成对子公 司的净投资的余额	是否 并表
重庆市天地药业有 限责任公司	重庆市忠县忠州 大道沈阳路1号	生产片剂、胶囊、 颗粒	10,000	69.44%	69.44%	8,458.89	11,185.40	是

2004 年, 经本公司第五届董事会第二次会议和临时股东会通过, 本公司对重庆天地药业有限责任公司以现金方式增资 2,500 万元吸收合并重庆天地药业有限公司, 占其注册资本的 69.44%。重庆天地药业有限公司系由深圳南方同正投资有限公司投资设立的控股子公司, 故该项企业合并属于同一控制下的企业合并。根据《企业会计准则第 20 号 - 企业合并》, 公司

将取得的重庆天地有限公司的净资产账面价值与支付的合并对价账面的差额 59,588,926.74 元计入资本公积。

3、本公司无未纳入合并财务报表范围的子公司，无合营企业。

4、重要子公司的主要指标列示如下：

单位名称	资 产		净利润	
	2008 年 12 月 31 日金额	占有子公司资产总额的比重	2008 年度金额	占有子公司净利润总额的比重
海口市制药厂有限公司	383,204,739.75	61.75%	14,965,435.36	60.88%
重庆天地药业有限公司	221,755,905.36	35.73%	7,592,973.32	30.89%

5、重要子公司少数股东权益列示如下：

单位名称	2008年12月31日	2007年12月31日
海口市制药厂有限公司	18,602,039.18	47,053,614.16
重庆天地药业有限公司	49,226,085.68	46,905,673.04

八、合并会计报表主要项目注释：(金额单位：人民币元；期末数指 2008 年 12 月 31 日余额；期初数指 2007 年 12 月 31 日余额；本期数指 2008 年度发生额；上期数指 2007 年度发生额)

1、货币资金

①、明细列示如下：

项 目	期末数	期初数
现 金	70,564.69	60,927.16
银行存款	27,249,692.77	21,306,041.89
其他货币资金	16,532,255.34	10,873,713.74
合 计	43,852,512.80	32,240,682.79

②、货币资金期末数较期初数增加 1,161.18 万元，增加 36.02%，主要系本期借款增加。

③、其他货币资金为信用保证金、银行承兑汇票保证金和贷款保证金，其中进口信用证保证金为 173.00 万元、承兑汇票保证金为 668.06 万元、贷款保证金为 800.00 万元。

2、交易性金融资产

项目	期末数			期初数		
	投资成本	公允价值变动	合 计	投资成本	公允价值变动	合 计
股票			-			-
基金	150,000.00	-5,695.26	144,304.74			-

债券			-			-
合计	150,000.00	-5,695.26	144,304.74	-	-	-

注：本公司本期购入交银施罗德环球精选基金 148,309.09 份，交银施罗德环球精选基金 2008 年 12 月 31 日的每份基金净值 0.973 元，基金净值与实际投资成本之差列入公允价值变动损益。

3、应收票据

①、明细列示如下：

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	14,779,413.21	1,889,098.20
合 计	14,779,413.21	1,889,098.20

②、期末数中无应收持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位的欠款。

③、年末应收票据到期日为 2009 年 2 月 - 8 月，截止 2008 年 12 月 31 日无质押应收票据。

4、应收账款

①、账龄分析如下：

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	92,484,075.14	54.95%	2,774,522.25	96,435,473.60	58.74%	2,893,064.21
1-2 年	10,753,057.94	6.39%	632,583.48	4,536,563.83	2.76%	272,193.83
2-3 年	4,483,739.79	2.66%	717,560.97	1,347,433.51	0.82%	202,115.03
3-4 年	1,341,641.06	0.80%	495,492.32	5,407,194.31	3.29%	1,622,158.29
4-5 年	5,401,888.72	3.21%	3,001,133.23	3,617,726.96	2.20%	2,170,636.18
5 年以上	53,844,398.18	31.99%	48,459,958.36	52,818,892.11	32.17%	47,537,002.90
合 计	168,308,800.83	100.00%	56,081,250.61	164,163,284.32	100.00%	54,697,170.44
应 收 账 款净额	112,227,550.22			109,466,113.88		

②、应收账款分类如下：

分类	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的应收款项	56,799,850.28	33.75%	12,116,735.21	63,672,400.56	38.79%	9,514,835.64
单项金额不重大但收回存在明显差异的应收账款	43,395,013.88	25.78%	39,055,512.49	61,137,646.18	37.24%	43,189,759.93
其他不重大应收款项	68,113,936.67	40.47%	4,909,002.91	39,353,237.58	23.97%	1,992,574.87
合 计	168,308,800.83	100.00%	56,081,250.61	164,163,284.32	100.00%	54,697,170.44

注：单项金额重大的应收款项系指期末欠款金额在 200 万元以上的应收账款；单项金额不重大但收回存在明显差异的应收款项系指账龄在 5 年以上的应收账款。

③、年末余额中，无应收持本公司 5%(含 5%)以上股份股东单位款。

④、年末大额应收账款单位列示如下

欠款单位	欠款金额	欠款原因	欠款时间	备注
重庆正元药业有限公司	10,071,598.41	货款	1 年以内	
福建金山医药有限公司	8,082,098.08	货款	1 年以内	
海口君安贸易有限公司	4,564,141.63	货款	1 年以内	
云南省医药有限公司	4,246,913.00	货款	1 年以内	
海南优莱特医药有限公司	3,996,000.00	货款	1 年以内	
合计	30,960,751.12			

5、预付账款

①、账龄分析如下：

项 目	期末数		期初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	55,599,423.13	96.59%	6,220,100.81	79.05%
1-2 年	786,925.92	1.37%	1,038,097.61	13.19%
2-3 年	581,184.32	1.01%	609,938.09	7.75%
3 年以上	595,938.09	1.04%	-	0.00%
合 计	57,563,471.46	100.00%	7,868,136.51	100.00%

②、预付账款总额年末较年初增加 4,969.53 万元，增加 631.60%，主要系：

(1)、根据本公司海药字【2008】36 号文《关于预付销区市场开发经费的规定》及 2009 年度经营计划的安排，预付销区 2009 年度市场开发费用 915 万元；

(2)、为保证 2009 年生产所需原材料供应，本期支付关联方重庆赛诺生物药业股份有限公司与重庆正元药业有限公司原料款采购款共计 28,100,292.31 元；

(3)、公司拟在近期开始对存量土地进行开发，本期预付土地开发工程款 785 万元。

③、年末余额中，无应收持本公司 5%(含 5%)以上股份股东单位款。

④、年末预付款中主要往来明细列示如下：

欠款单位	欠款金额	款项性质	欠款时间	备注
重庆赛诺生物药业股份有限公司	19,580,000.00	预付购货款	1 年以内	
重庆正元药业有限公司	8,520,292.31	预付购货款	1 年以内	
海南绿业净化工程有限公司	7,850,000.00	预付工程款	1 年以内	

广东恒康医药进出口有限公司	2,490,400.41	预付购货款	1 年以内	
北京销区	1,700,000.00	2009 年市场开发费	1 年以内	
江苏销区	1,250,000.00	2009 年市场开发费	1 年以内	
合计	41,390,692.72			

⑤、账龄超过一年以上的预付账款系尚未办理结算的零星购货款。

6、其他应收款

①、账龄分析如下：

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内	21,783,029.60	39.04%	798,679.87	24,098,551.95	23.44%	721,046.44
1-2 年	1,211,431.73	2.17%	75,685.91	3,886,676.01	3.78%	233,200.57
2-3 年	1,422,940.68	2.55%	213,441.11	13,995,843.55	13.61%	2,099,376.53
3-4 年	5,014,109.09	8.99%	1,504,232.72	3,980,607.52	3.87%	1,194,182.26
4-5 年	3,717,656.06	6.66%	2,230,593.64	734,965.72	0.71%	431,954.52
5 年以上	22,650,817.05	40.59%	20,232,177.35	56,111,960.31	54.58%	50,510,439.46
合 计	55,799,984.21	100.00%	25,054,810.60	102,808,605.06	100.00%	55,190,199.78
净 额	30,745,173.61			47,618,405.28		

②、总额年末较年初减少 4,700.86 万元，减少 45.72%，主要系：

(1)、海南洋浦东方建材工业有限公司欠款 34,195,474.75 元，计提坏账准备 30,620,753.75 元，净额 3,574,721.00 元。2008 年 2 月 27 日，经海南省洋浦经济开发区中级人民法院（2007）浦中执字第 20 号民事裁定书裁定，将海南洋浦东方建材工业有限公司位于海南洋浦经济开发区 D2 区，地号 D2-14-3，面积为 8573 平方米土地（土地证号：洋浦国用【地籍】字第 003 号）使用权以评估价人民币 3,574,721.00 元直接抵债给海南海药股份有限公司，用于折抵所欠的债务。收回的土地入账价值为 3,574,721.00 元，同时减少其他应收款原值 34,195,474.75 元，冲销其他应收款坏账准备 30,620,753.75 元。

(2)、本期收回海口君安药业有限公司欠款 11,489,191.42 元；

(3)、根据《关于公司对销区经理资金借支的规定》（海药字【2008】第 32 号），本公司为支持销区市场拓展的个人借款 1012 万元已于 2009 年 4 月 24 日收回。

③、其他应收款分类如下：

分类	金 额	比例	坏账准备	金 额	比例	坏账准备
单项金额重大的应收款项	14,226,687.00	25.50%	7,792,818.30	58,903,308.66	57.29%	40,116,056.98
单项金额不重大但收回存在明显差异的应收账款	14,184,130.05	25.42%	12,612,159.05	16,407,458.46	15.96%	14,010,313.64

其他不重大应收款项	27,389,167.16	49.08%	4,649,833.25	27,497,837.94	26.75%	1,063,829.16
合 计	55,799,984.21	100.00%	25,054,810.60	102,808,605.06	100.00%	55,190,199.78

注：单项金额重大的应收款项系指期末欠款金额在 200 万元以上的其他应收款；单项金额不重大但收回存在明显差异的应收款项系指账龄在 5 年以上的其他应收款。

④、年末余额中，无应收持本公司 5%(含 5%)以上股份股东单位款。

⑤、年末大额其他应收款列示如下：

欠款单位	欠款金额	欠款时间	款项性质
宁波万鼎实业公司	4,400,000.00	5 年以上	往来款
珠海南亚明申大连公司	4,066,687.00	5 年以上	往来款
田惠敏	2,920,000.00	1 年以内	个人借款
越南河内药品医疗器械股份有限公司	2,840,000.00	1 年以内	品牌代理费
长城国际广告有限制作总部	1,417,100.00	5 年以上	往来款
合计	15,643,787.00		

7、存货及存货跌价准备

①、存货分项列示如下：

项 目	期末数		期初数	
	金 额	存货跌价准备	金 额	存货跌价准备
原材料	55,236,186.29		31,555,473.94	
在产品				
包装物	4,770,936.12		3,388,810.44	
库存商品	56,141,721.74	-	44,300,290.80	
开发成本	11,231,093.51	-	11,229,804.51	4,116,729.11
低值易耗品	1,034,706.45		126,167.38	
合 计	128,414,644.11	-	90,600,547.07	4,116,729.11
存货净额	128,414,644.11		86,483,817.96	

②、存货期末数较期初数增加 3,781.41 万元，增加 41.74%，主要系生产用储备原料增加。

③、开发成本 11,231,093.51 元为控股子公司海南海药房地产公司持有用于开发的澄迈县老城开发区土地，共 234.514 亩，截止 2008 年 12 月 31 日，土地使用权证尚在办理之中。

④、存货跌价准备列示如下：

项 目	期初数	本年增加	因资产价值回升转回数	其他原因转出数	期末数	可变现净值确定依据
开发成本	4,116,729.11		4,116,729.11			

合 计	4,116,729.11		4,116,729.11			
-----	--------------	--	--------------	--	--	--

近年来，随着海南省房地产市场的逐步复苏，海南海药房地产公司澄迈县老城开发区土地价值得到了恢复，2008 年 12 月经海南明浩房地产评估有限公司琼明评报【2008】字第 029 号土地估价报告确认的评估基准日（2008 年 11 月 30 日）土地使用权价格 33,533,834.00 元，为真实反映公司的资产价值，本年度将原计提的跌价准备转回。

8、长期股权投资

①、主要被投资单位情况：

被投资单位名称	注册地	业务性质	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	期末净资产总额(万元)	本期净利润（万元）
一、合营企业						
二、联营企业						
三、其他投资						
海南赛格实业股份有限公司	海口市	金融服务 房地产开发酒店管理	0.1 %	0.1 %	29,786.33	-76.02
海南旭龙集团股份有限公司	海口市	房地产开发酒店服	0.34 %	0.34 %	20,303.86	-752.76
广州市黄埔雷利丰制衣厂	广州市	服装制造	40 %	40 %	387.35	-40.06

②、按成本法核算的长期股权投资情况

被投资单位名称	年初账面余额		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
一、合营企业						
二、联营企业						
三、其他投资						
海南赛格实业股份有限公司	2,600,000.00				2,600,000.00	
海南旭龙集团股份有限公司	1,000,000.00				1,000,000.00	
广州市黄埔雷利丰制衣厂	1,500,000.00				1,500,000.00	
其他	2,039,705.00	730,000.00		120,000.00	1,919,705.00	730,000.00
合计	7,139,705.00	730,000.00		120,000.00	7,019,705.00	730,000.00

注 1：2009 年 1 月，本公司与广州市黄埔雷利丰制衣厂签订《合资经营补充协议》，鉴于广州市黄埔雷利丰制衣厂未能达到之前预定的经营目标，本公司将于 2010 年 6 月 30 日之前分批收回该投资款项。故对该公司的投资采用成本法核算。

注 2：本期其他股权投资减少系海口多多之旅接待服务有限公司转让持有的海口再生源废旧物资回收有限公司股权。

9、固定资产原值及累计折旧

①、明细如下:

项 目	期初数	本年增加	本年减少	期末数
原 值:				
房屋及建筑物	201,163,807.63	3,942,810.87	-	205,106,618.50
机器设备	139,004,718.39	16,935,267.86	-	155,939,986.25
办公设备	3,074,972.90	449,952.11	30,420.34	3,494,504.67
运输设备	2,573,248.02	296,010.00	-	2,869,258.02
其 它	5,140,627.06	8,369.00	-	5,148,996.06
合 计	350,957,374.00	21,632,409.84	30,420.34	372,559,363.50
累计折旧:	期初数	本年增加	本年减少	期末数
房屋及建筑物	49,880,135.24	5,259,070.66		55,139,205.90
机器设备	94,986,174.46	8,263,784.76		103,249,959.22
办公设备	2,158,843.22	154,218.72	28,794.57	2,284,267.37
运输设备	1,113,627.64	195,236.38		1,308,864.02
其 它	2,531,558.75	714,866.46		3,246,425.21
合 计	150,670,339.31	14,587,176.98	28,794.57	165,228,721.72
净 额	200,287,034.69			207,330,641.78

②、期末固定资产抵押情况:

资产类别	资产座落地点	原 值	净 值	借款金额
海口市制药厂主体厂房二层	海口市南海大道西 66 号	70,649,115.24	52,932,965.51	28,000,000.00
海口市制药厂主体厂房	海口市南海大道西 66 号	27,179,540.77	18,681,827.39	20,000,000.00
海口市制药厂动力中心房屋	海口市南海大道西 66 号	1,220,037.75	949,317.18	46,500,000.00-
海口市制药厂管理中心房屋	海口市南海大道西 66 号	2,036,754.53	1,476,916.97	
海口市制药厂研发中心房屋	海口市南海大道西 66 号	3,734,627.93	2,607,264.72	
海口市制药厂主体厂房	海口市南海大道西 66 号	27,179,540.77	18,681,827.39	
海口市制药厂机器设备	海口市南海大道西 66 号	111,928,653.90	26,722,612.89	4,000,000.00
海口市制药厂隆基大厦房产	海口市龙昆南路	13,403,536.44	11,814,933.33	13,000,000.00
忠县房产	重庆忠县忠州大道沈阳路 1 号	20,664,943.24	16,376,967.52	23,000,000.00

③、经营租赁租出固定资产情况如下:

资产类别	原 值	折 旧	净 值
房 屋	9,642,315.75	2,419,199.23	7,223,116.52
机器设备	8,928,003.41	8,203,939.51	724,063.90

合 计	18,570,319.16	10,623,138.74	7,947,180.42
-----	---------------	---------------	--------------

10、在建工程

①、在建工程明细项目列示如下:

项 目	期初数	本年增加	本年转入 固定资产数	其他 减少数	期末数	资金 来源	项目 进度
头孢原料药车间	16,574,355.86	3,930.00	16,578,285.86		-	自筹	100%
新建厂房	198,834.99	745,159.00	-		943,993.99	自筹	25%
其他需安装设备	238,977.52	38,000.00	276,977.52		-		100%
其他	8,000.00	-		8,000.00	-		
合计	17,020,168.37	787,089.00	16,855,263.38	8,000.00	943,993.99		

②、本年在建工程无利息资本化金额。

11、无形资产

①、原值情况:

项 目	取得 方式	原始 金额	期初数	本年 增加	本年 摊销	本年 转出	期末数	累计 摊销额	剩余摊销 年限(月)
土地使用权小 计	购入、接 受投资	112,294,576.63	92,443,398.45	13,645,962.63	1,806,419.52		104,282,941.56	8,011,635.07	539-684 月
换地权益证		4,528,479.72	4,528,479.72				4,528,479.72	-	无
非专利技术小 计	购入、接 受投资	19,317,261.66	12,964,743.31	-	2,006,410.09		10,958,333.22	8,358,928.44	48-66 月
合 计		136,140,318.01	109,936,621.48	13,645,962.63	3,812,829.61		119,769,754.50	16,370,563.51	

注：本期新增无形资产包括：

(1)、支付土地转让款 1,000 万元；

(2)、以土地抵债的形式增加无形资产 364.60 元。详见附注八、6 所述。

②、无形资产减值准备

项 目	期初数	本年增加	本年转回	本年其他转出	期末数
换地权益证	286,479.72				286,479.72
合 计	286,479.72				286,479.72

本公司位于海口市海榆西线的土地使用权被海口市国土局收回后，海口市国土局向本公司颁发的《换地权益书》，换地权益书确认本公司可按照换地权益证上约定的价值抵偿未来购买土地出让金。该证书约定的价值为 4,242,000.00 元，本公司将原土地的账面价值与换地证书约定的价值差额计提了减值准备。

③、净值

项 目	期初数	本年增加	本年转回	本年其他转出	期末数
土地使用权	92,443,398.45				104,282,941.56
换地权益证	4,242,000.00				4,242,000.00
非专利技术	12,964,743.31				10,958,333.22
合计	109,650,141.76				119,483,274.78

④、期末无形资产抵押情况如下：

资产类别	资产坐落地点	净 值	借款金额
海口土地使用权	海口市业里村、工业大道（现南海大道）南侧	10,000,000.00	10,000,000.00
海口土地使用权	海口市业里村、工业大道（现南海大道）南侧	21,082,628.69	28,000,000.00-
海口土地使用权	海口市业里村、工业大道（现南海大道）南侧	17,353,717.99	20,000,000.00
海口土地使用权	海口市业里村、工业大道（现南海大道）南侧	3,757,020.60	46,500,000.00
重庆忠县土地	重庆市忠县	9,817,930.11	23,000,000.00
重庆忠县土地	重庆市忠县	17,525,142.98	
重庆忠县土地	重庆市忠县	2,158,710.33	
重庆忠县土地	重庆市忠县	18,941,828.22	

12、开发支出

①、明细列示如下：

项 目	期初数	本期增加 数	本期减少数		期末数
			转入资 产数	转入损益 数	
药品技术研发支 出	1,052,190.00				1,052,190.00
合计	1,052,190.00				1,052,190.00

注：发生的药品技术研究支出尚未取得国家药品食品监督管理局颁发的许可证号，暂列研究开发支出。

13、长期待摊费用

项 目	期初数	本年增加	本年摊销	期末数
未实现售后租回损失	151,308.54		151,308.54	
合 计	151,308.54		151,308.54	

14、递延所得税资产

①、明细列示如下：

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

应收账款坏账准备	8,406,878.12	8,169,475.56
其他应收款坏账准备	3,176,257.93	7,672,734.84
长期股权投资减值准备	109,500.00	109,500.00
无形资产减值准备	42,971.96	42,971.96
公允价值变动损益	854.29	-
合计	11,736,462.30	15,994,682.36

注：递延所得税资产期末数较期初数减少 425.82 万元，减少 26.62%，主要系本期转出海南东方洋浦建材有限公司计提的坏账准备，同时转回递延所得税资产。

15、资产减值准备

①、明细列示如下：

项 目	期初数	本年增加数	本年减少数			期末数
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	109,887,370.22	1,869,444.74	-	30,620,753.75	30,620,753.75	81,136,061.21
二、存货跌价准备合计	4,116,729.11	-	4,116,729.11		4,116,729.11	-
三、可供出售金融资产减值准备					-	-
三、长期投资减值准备合计	730,000.00				-	730,000.00
四、持有至到期投资减值准备					-	-
五、长期股权投资减值准备					-	-
六、投资性房地产减值准备					-	-
七、固定资产减值准备					-	-
八、工程物资减值准备					-	-
九、在建工程减值准备					-	-
十、生无形资产减值准备					-	-
十一、油气资产减值准备					-	-
十二、无形资产减值准备	286,479.72				-	286,479.72
十三、商誉减值准备					-	-
十四、其他					-	

合计	115,020,579.05	1,869,444.74	4,116,729.11	30,620,753.75	34,737,482.86	82,152,540.93
----	----------------	--------------	--------------	---------------	---------------	---------------

②、本期坏账准备转出详见附注八、6。

16、短期借款

①、明细列示如下：

项 目	期末数	期初数
银行借款	147,500,000.00	122,940,000.00
其中：抵押借款	107,000,000.00	108,940,000.00
质押借款	40,500,000.00	14,000,000.00
非银行金融机构借款	30,000,000.00	
其中：质押借款	30,000,000.00	
合 计	177,500,000.00	122,940,000.00

②、年末短期银行借款中抵押借款详见本附注“八、9”及“七、11”。

③、年末银行质押借款情况如下：

借款人	借款金额	质押物
中行海南省分行营业部	32,500,000.00	深圳市南方同正投资有限公司持有的本公司 4,015.69 万股限售流通股
上海浦东发展银行重庆分行	8,000,000.00	本公司其他保证金存款 800 万元
合计	40,500,000.00	

④、年末非银行金融机构质押情况如下：

借款人	借款金额	质押物
华融国际信托有限责任公司	30,000,000.00	海口富海福投资有限公司持有的本公司 1,881.42 万股流通股

⑤、年末余额中，无逾期借款。

17、应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票		11,518,156.21
商业承兑汇票		
合计		11,518,156.21

18、应付账款

①、账龄分析如下：

项 目	期末数	期初数
1 年以内	59,784,389.31	36,651,628.39

1-2 年	1,633,607.59	5,408,230.17
2-3 年	1,205,121.76	675,165.09
3 年以上	2,010,187.73	2,630,599.37
合 计	64,633,306.39	45,365,623.02

②、年末余额中，无应付持本公司 5%(含 5%)以上股份股东单位款。

19、预收账款

①、账龄分析如下：

项 目	期末数	期初数
1 年以内	2,627,301.23	822,006.86
1-2 年	-	-
2-3 年	-	36,950.00
3 年以上	42,896.00	21,946.00
合 计	2,670,197.23	880,902.86

②、年末余额中，无应付持本公司 5%(含 5%)以上股份股东单位款。

20、应付职工薪酬

①、明细情况

项目	期初数	本期增加额	本期支付额	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴		12,243,584.42	12,243,584.42	-
二、职工福利费	401,661.20	452,278.51	853,939.71	-
三、社会保险费	-	2,176,602.00	2,176,602.00	-
1. 医疗保险费		756,235.81	756,235.81	-
2. 基本养老保险费		1,179,053.08	1,179,053.08	-
3. 失业保险费		137,792.74	137,792.74	-
4. 工伤保险费		69,085.15	69,085.15	-
5. 生育保险费		34,435.22	34,435.22	-
四、住房公积金	69,622.63	141,662.24	148,512.32	62,772.55
五、工会经费和职工教育经费	566,599.83	261,019.95	511,270.71	316,349.07
六、因解除劳动关系给予的补偿				-
合计	1,037,883.66	15,275,147.12	15,933,909.16	379,121.62

21、应交税费

①、明细列示如下：

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

增值税	5,191,677.63	6,197,880.96
城市维护建设税	181,841.08	1,762,792.11
企业所得税	5,264,968.92	3,465,540.78
营业税	6,589.65	195,500.00
个人所得税	15,492.54	10,297.69
房产税	102,133.06	124,892.29
印花税	2,990.77	14,419.38
土地使用税	136,639.84	53,937.12
教育费附加	77,612.44	643,044.44
水资源税	2,602.80	2,591.40
合 计	10,982,548.73	12,470,896.17

22、应付股利

单 位	期 末 数	期 初 数
工行海南信托投资公司	3,267,489.60	3,267,489.60
汇通国际信托投资公司	384,566.15	384,566.15
海南保险职工经济技术开发服务公 司	127,091.70	127,091.70
其 他	196,023.35	196,023.35
合 计	3,975,170.80	3,975,170.80

23、其它应付款

①、账龄分析如下:

项 目	期 末 数	期 初 数
1 年以内	6,140,219.68	4,132,263.80
1-2 年	895,779.16	87,084.56
2-3 年	86,884.56	674,864.99
3 年以上	2,309,943.98	3,102,946.44
合 计	9,432,827.38	7,997,159.79

24、一年内到期的非流动负债

①、分类列示如下:

项 目	期 末 数	期 初 数
一年以内到期的长期借款	14,000,000.00	14,000,000.00
其中: 信用借款		

质押借款	14,000,000.00	14,000,000.00
------	---------------	---------------

②、一年以内到期的长期借款系中国银行股份有限公司海南省分行提供的 2 年期借款，该借款将于 2009 年 11 月 23 日到期。该借款由海口市制药厂有限公司以其拥有的房屋、土地提供抵押担保，深圳南方同正投资有限公司以其持有的本公司 40,156,897 股限售流通股提供质押担保。

25、长期应付款

①、明细列示如下：

单位名称	期限	初始金额	期末数	期初数	备 注
重庆正元药业有限公司	无	352,149,701.23	25,327,649.09	37,867,809.19	无息
深圳市南方同正投资有限公司	无	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	代还海口市国资局借款
深圳市南方同正投资有限公司（利息）			138,420.00	1,488,416.00	按年利率 6.5%计息
海口市社保局	无	3,400,000.00	3,400,000.00	3,400,000.00	
浙江华融金融租赁股份有限公司	36 个月	5,106,154.13		3,966,751.67	融资租赁应付款
合计		370,655,855.36	38,866,069.09	56,722,976.86	

②、年末较年初减少 1,785.69 万元，主要系（1）清偿对重庆正元药业有限公司欠款；（2）支付浙江华融金融租赁股份有限公司融资租赁款。

③、年末余额中，欠付持本公司 5%(含 5%)以上股份股东单位明细：

股东名称	欠款金额	性 质
深圳市南方同正投资有限公司	10,138,420.00	借款及利息

26、递延收益

①、明细列示如下：

项 目	拨款单位	期末数	期初数
专项拨款	海口市财政局		957,202.05
优质黄连生产示范基地建设基金	国家发改委	1,000,000.00	1,000,000.00
红豆杉规范化种植	忠县发展计划委员会		3,000,000.00
国家科技支撑计划	海南省科技厅	1,364,400.00	
合 计		2,364,400.00	4,957,202.05

②、本期递延收益转出 395 万元，主要系：

- （1）、本期将海口市财政局 1995 年 10 月 26 日拨付的专项拨款转入当期损益；
- （2）、重庆天地药业有限公司于本年已基本完成了与红豆杉规范化种植资金建设的相关工

作，故将红豆杉规范化种植资金转入当期损益。

③、海南省财政厅、海南省科技厅根据琼财教【2008】118 号《关于下达 2008 年国家科技支撑计划相关课题预算的通知》，拨付海口市制药厂有限公司 2008 年国家科技支撑计划相关课题预算 136.44 万元。

27、股本

①、分类列示如下：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、有限售条件股份	63,887,523.00	3,150,000.00	18,814,177.00	48,223,346.00
1、国家持股	-			-
2、国有法人持股				-
3、境内法人持股	63,872,430.00		18,814,177.00	45,058,253.00
4、境内自然人持股	15,093.00	3,150,000.00		3,165,093.00
二、无限售条件股份	138,461,469.00	23,164,177.00	-	161,625,646.00
1、人民币普通 A 股	138,461,469.00	23,164,177.00		161,625,646.00
三、股份总数	202,348,992.00	26,314,177.00	18,814,177.00	209,848,992.00

②、本期公司股本因股权激励行权增加 750 万股，其中有限售条件流通股 315 万股，无限售条件流通股 435 万股。本期股本增加经四川华信（集团）会计师事务所有限公司验证并出具川华信验（2008）52 号验资报告。

③、本期有限售条件流通股减少系根据本公司股权分置改革相关规定，海口富海福投资有限公司持有的本公司 18,814,177 股限售流通股于 2008 年 12 月 9 日解除限售转入非限售流通股。

28、资本公积

①、资本公积增减变动明细项目列示如下：

项 目	期初数	本年增加数	本年减少数	期末数
股本溢价		70,377,966.80		70,377,966.80
股权投资准备	106,873,563.01			106,873,563.01
股份期权费用转入	50,708,900.00	10,389,100.00	50,708,900.00	10,389,100.00
其他资本公积	507,926.51	1,342,819.63		1,850,746.14
合 计	158,090,389.52	82,109,886.43	50,708,900.00	189,491,375.95

②、股本溢价项目增减变动说明：

(1)、发行新股增加 19,669,066.80 元：2008 年第一个行权期行权的股票数量 750 万股，每股行权价 3.63 元，收到行权投资款 27,225,000.00 元，投资款超过面值部分金额 19,725,000.00 元，扣除发行费用 55,933.20 元后的余额增加本项目；

(2)、股票期权行权增加 50,708,900.00 元：2007 年资产负债表日根据预计可行权的最佳

估计数量确定的期权费用为 50,708,900.00 元，本报告期因股票期权行权将原计入资本公积 - 股票期权费用的 50,708,900.00 元的转入本项目；

③、股份期权费用增加系本报告期资产负债表日，根据预计可行权的最佳估计数量确定的期权费用转入所致。详见附注十五相关说明；

④、其他资本公积增加情况说明

2008 年 12 月 11 日，公司第六届董事会第九次会议批准，本公司与重庆正元药业有限公司签订《股权转让协议》，用现金方式收购重庆正元药业有限公司持有的海口市制药厂有限公司 9.5% 的股权，转让价为 29,312,000.00 元。转让价计算依据为经审计后海口市制药厂 2007 年 12 月 31 日的净资产数据。该项交易完成后本公司持有海口市制药厂有限公司股权变更为 94.25%。本次股权交易日为 2008 年 12 月 11 日，本公司将实际支付的股权转让款与按照新增股权比例计算应享有海口市制药厂有限公司在购买日该部分股权对应的净资产的差额调整合并报表的资本公积数 1,342,819.63 元。

29、盈余公积

①、盈余公积增减变动明细项目列示如下：

项 目	期初数	本年增加数	本年减少数	期末数
法定盈余公积	16,778,661.64	-		16,778,661.64
合 计	16,778,661.64	-		16,778,661.64

30、未分配利润

①、未分配利润项目列示如下：

项 目	期末数	期初数
一、归属于母公司净利润	42,731,707.80	-33,862,890.55
加：年初未分配利润	-117,017,149.75	-83,154,259.20
加：其他转入		
二、可供分配利润	-74,285,441.95	-117,017,149.75
减：法定盈余公积金		
法定公益金		
应付普通股股利		
三、未分配利润	-74,285,441.95	-117,017,149.75

31、主营业务收入、成本

①、行业分类

行 业	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本期数	上期数	本期数	上期数	本期数	上期数
医药制造	354,687,871.38	200,590,533.52	214,719,261.80	121,797,071.44	139,968,609.58	78,793,462.08

原料药销售	30,177,138.66	28,193,718.85	27,839,301.09	19,724,847.91	2,337,837.57	8,468,870.94
房地产业					0.00	0.00
材料销售	606,062.88	1,210,341.89	1,084,302.39	1,520,986.45	-478,239.51	-310,644.56
租金	1,066,226.66	2,878,844.00	503,866.46	681,721.98	562,360.20	2,197,122.02
品牌使用		2,000,000.00			0.00	2,000,000.00
其他	114,230.00	1,050.00	83,885.00		30,345.00	1,050.00
合 计	386,651,529.58	234,874,488.26	244,230,616.74	143,724,627.78	142,420,912.84	91,149,860.48

注 1：前五名客户销售总额 13,941.54 万元，占全部销售收入的 36.06%。

注 2：2008 年，控股子公司重庆天地药业有限公司原料药生产产能扩大。根据公司销售模式，重庆天地药业有限公司 2008 年原料药销售给其区域代理商，本公司控股子公司海口市制药厂有限公司生产需要的原料药亦从代理商处购买。2008 年，重庆天地药业销售给区域代理商实现的销售收入为 3,603.25 万元。

②、地区分布

地区	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本期数	上期数	本期数	上期数	本期数	上期数
国内	376,066,303.10	226,321,292.71	235,138,238.88	136,415,008.09	140,928,064.22	89,906,284.62
国外	10,585,226.48	8,553,195.55	9,092,377.86	7,309,619.69	1,492,848.62	1,243,575.86
合 计	386,651,529.58	234,874,488.26	244,230,616.74	143,724,627.78	142,420,912.84	91,149,860.48

32、营业务税金及附加

①营业务税金及附加分项列示如下：

项 目	本期数	上期数
营业税	59,140.33	335,928.70
城建税	1,021,551.34	975,968.39
教育费附加	450,565.01	477,434.63
房产税	29,740.00	52,800.00
合 计	1,560,996.68	1,842,131.72

②税金及附加计缴标准详附注六“税项”。

33、管理费用

项 目	本期数	上期数
管理费用	39,500,037.59	78,128,507.85

注：本期管理费用较上年同期减少 3,862.85 万元，减少 49.44%，主要系计入管理费用的期权费用减少所致。详见“附注十五、股份支付”说明。

34、财务费用

①、财务费用分项列示如下：

项 目	本期数	上期数
利息支出	12,568,682.15	6,860,912.37
减：利息收入	2,774,476.14	3,543,070.86
金融机构手续费	139,631.61	326,385.85
汇兑损失		
减：汇兑收益	185,261.62	101,195.99
未确认融资费用摊销	313,975.28	259,293.05
其 他	2,718,212.11	167.5
合 计	12,780,763.39	3,802,491.92

②、本期利息支出较上年同期增加 570.78 万元，增加 83.19%，主要系本期借款增加所致；

③、利息收入主要系收取海口君安药业有限公司利息收入 250 万元；

④、其他主要为本公司支付的财务顾问费及银行承兑汇票贴现利息。

35、资产减值损失

①分项列示如下：

项 目	本期数	上期数
计提的应收账款坏账准备	1,384,080.17	-43,170.95
计提的其他应收账款坏账准备	485,364.57	18,506.26
转回存货跌价准备	-4,116,729.11	
合计	-2,247,284.37	-24,664.69

②、转回存货跌价准备详见本附注八、7 说明。

36、营业外收入

①分项列示如下：

项 目	本期数	上期数
政府补贴款	8,056,576.05	3,985,800.00
债务豁免收入		224,347.53
无法支付应付款转入		1,214,263.92
赔款收入	2,030.40	80,235.50
其他	2,921,507.74	6,735.00
违约赔偿金	700,000.00	

合 计	11,680,114.19	5,511,381.95
-----	---------------	--------------

②、本期收到的政府补贴说明如下：

(1)、根据《财政部关于修订三峡库区产业发展基金使用管理办法的通知》，本期收到忠县财政局拨入的收益性政府补助 354.00 万元；

(2)、由递延收益转入本项目的红豆杉种植基金及海口市财政局专项拨款 395.72 万元；详见附注八.26 说明。

(3)、本期收到忠县财政局拨入的贷款贴息 48.00 万元；

(4)、本期收到的中小企业出口补贴 7.93 万元；

③、其他收入主要为收取的品牌代理费 284 万元。根据本公司与越南东亚药品商贸有限公司（CONG TY DUOC PHAM DONG A EAC PHARMALTD）签订的《品牌商品使用协议》，越南东亚药品商贸有限公司为本公司 2004 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日在越南境内独家使用本公司品牌（枫蓼肠胃康颗粒剂）且为本公司在越南境内的唯一使用该品牌的代理商，故越南东亚药品商贸有限公司向本公司一次性支付 5 年的品牌商品使用费合计 284 万元。

④、违约赔偿款系根据协议收取的海南天成药业有限公司提前终止租赁协议的补偿款。

37、营业外支出

①、营业外支出明细项目列示如下：

项 目	本期数	上期数
处理固定资产净损失	1,638.86	14,729.97
滞纳金支出	156,755.02	1,108,440.39
罚款支出	62,594.06	38,493.07
捐赠支出	181,091.95	29,000.00
赔款支出		2,850.00
债务重组损失		
其 他	129,203.84	21,249.59
合 计	531,283.73	1,214,763.02

38、所得税费用

①、分项列示如下：

项 目	本期数	上期数
当期应交所得税	5,221,995.69	3,913,600.39
递延所得税费用	4,258,220.06	40,637.07
合计	9,480,215.75	3,954,237.46

②递延所得税费用详见本附注八、14 说明。

39、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
收回单位欠款	12,900,984.38
收到的政府补贴款	5,463,774.00
收到经销商保证金	332,721.83
合计	18,697,480.21

40、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
市场开发费	17,837,761.73
差旅费	10,199,727.62
支付的往来款项及预付款	9,150,000.00
运输费	5,585,942.89
办公费	4,586,369.49
租赁费	3,893,380.37
通讯费	3,774,215.38
技术开发费	2,885,044.91
保险费	1,405,171.43
红豆杉种植基地支出等	1,226,663.62
业务招待费	866,929.88
董事会费	568,198.77
其他费用	1,246,700.61
合计	63,226,106.70

41、收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数
收到的银行存款利息	169,515.29
合计	169,515.29

42、支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数
偿还重庆正元药业有限公司款项	12,540,160.10
支付的承兑汇票、信用证保证金及借款保证金	6,152,869.95
偿付深圳市南方同正投资有限公司利息	2,000,000.00
支付的融资租赁款	2,928,816.17

支付财务顾问费	1,553,902.25
支付的金融机构手续费等	140,600.81
合 计	25,316,349.28

43、现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上期数
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	47,248,016.04	-30,020,697.30
加：资产减值准备	-2,247,284.37	-24,664.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,587,176.98	13,855,088.51
无形资产摊销	3,812,829.61	4,133,978.64
长期待摊费用摊销		67,626.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		14,729.97
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	5,695.26	
财务费用（收益以“-”号填列）	12,780,763.39	3,802,491.92
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	4,258,220.06	40,637.07
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-37,814,097.04	-19,019,915.53
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-53,913,720.23	-29,408,579.72
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	7,706,765.92	-16,609,947.00
其他	10,389,100.00	50,708,900.00
经营活动产生的现金流量净额	6,813,465.62	-22,460,352.13

九、母公司主要会计项目注释

1、应收账款

①、账龄分析如下：

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比 例%	坏账准备
1 年以内	27,670,742.16	26.87%	830,122.26	49,243,637.86	42.35%	1,477,309.14
1—2 年	11,353,057.94	11.02%	632,583.48	4,536,563.83	3.90%	272,193.83
2—3 年	4,483,739.79	4.35%	717,560.97	1,055,703.51	0.91%	158,355.53

3—4 年	1,050,889.06	1.02%	468,266.72	5,407,194.31	4.65%	1,622,158.29
4—5 年	5,001,888.72	4.86%	3,001,133.23	3,211,559.76	2.76%	1,926,935.86
5 年以上	53,438,230.98	51.88%	48,094,407.88	52,818,892.11	45.43%	47,537,002.90
应收账款合计	102,998,548.65	100.00%	53,744,074.54	116,273,551.38	100.00%	52,993,955.55
应收账款净额	49,254,474.11			63,279,595.83		

②、分类如下:

分类	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的 应收款项	14,781,456.16	14.35%	10,856,183.39	17,864,672.21	15.36%	8,140,603.78
单项金额不重大 但收回存在明显 差异的应收账款	42,988,846.68	41.74%	38,689,962.01	50,817,302.17	43.70%	43,189,759.93
其他不重大应收款项	45,228,245.81	43.91%	4,197,929.14	47,591,577.00	40.93%	1,663,591.84
合 计	102,998,548.65	100.00%	53,744,074.54	116,273,551.38	100.00%	52,993,955.55

注：单项金额重大的应收款项系指期末欠款金额在 200 万元以上的应收账款；单项金额不重大但收回存在明显差异的应收账款系指账龄在 5 年以上的应收账款。

③、年末大额应收账款明细列示如下:

单位名称	年末余额	账龄	性质
海南新特药采购供应站	3,648,662.68	5 年以上	货款
越南河内药品医疗器械股份有限公司	2,447,944.43	5 年以上	货款
四川内江药业有限公司	2,318,904.14	4-5 年	货款
湖南省医药公司三分公司	2,265,342.11	5 年以上	货款
广州白云山天心制药股份有限公司	2,013,167.72	1 年以内	货款
合 计	12,694,021.08		

④、年末余额中，无应收持本公司 5%(含 5%)以上股份股东单位款。

2、其他应收款

①、账龄分析如下:

账 龄	期末数			期初数		
	金 额	比例%	坏账准 备	金 额	比 例%	坏账准 备
1 年以内	27,558,032.71	38.66%	641,778.70	22,745,290.49	19.57%	502,781.82
1-2 年	19,909,251.59	27.93%	35,829.71	27,570,198.73	23.72%	205,795.98
2-3 年	992,717.38	1.39%	148,907.61	13,298,528.87	11.44%	1,994,779.33

3-4 年	4,641,794.41	6.51%	1,392,538.32	3,912,307.52	3.37%	1,173,692.26
4-5 年	3,649,356.06	5.12%	2,189,613.64	657,837.79	0.57%	394,702.67
5 年以上	14,523,048.68	20.38%	13,070,743.81	48,060,364.67	41.34%	43,254,328.20
合 计	71,274,200.83	100.00%	17,479,411.79	116,244,528.07	100.00%	47,526,080.26
他应收款净额	53,794,789.04			68,718,447.81		

注：总额年末较年初减少 4,497.03 万元，减少 38.69%，详见本附注八、六说明；

②、分类如下：

分类	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大的 应收款项	14,226,687.00	19.96%	7,792,818.30	83,597,729.45	71.92%	39,205,621.31
单项金额不重大 但收回存在明显 差异的应收账款	6,056,361.68	8.50%	5,450,725.51	7,918,348.23	6.81%	6,426,777.56
其他不重大应收 款项	50,991,152.15	71.54%	4,235,867.98	24,728,450.39		1,893,681.39
合 计	71,274,200.83	100.00%	17,479,411.79	116,244,528.07	100.00%	47,526,080.26

注：单项金额重大的应收款项系指期末欠款金额在 200 万元以上的其他应收款；单项金额不重大但收回存在明显差异的应收款项系指账龄在 5 年以上的其他应收款。

③、年末大额其他应收款单位明细列示如下：

单位名称	年末余额	账龄	性质
宁波万鼎实业公司	4,400,000.00	5 年以上	往来款
珠海南亚明申大连公司	4,066,687.00	5 年以上	往来款
田惠敏	2,920,000.00	1 年以内	个人借款
越南河内药品医疗器械股份有限公司	2,840,000.00	1 年以内	品牌代理费
长城国际广告有限制作总部	1,417,100.00	5 年以上	往来款
合 计	15,643,787.00		

(2)、年末余额中，无应收持本公司 5%(含 5%)以上股份股东单位款项。

3、长期股权投资

①、长期投资类别：

项 目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
对子公司投资	396,050,920.23		29,812,000.00		425,862,920.23	

其他股权投资	6,699,705.00	730,000.00			6,699,705.00	730,000.00
合 计	402,750,625.23	730,000.00	29,812,000.00	0.00	432,562,625.23	730,000.00

②、对子公司投资明细:

被投资单位名称	投资起 止期限	初始投资额	占被投资单位 注册资本比例	期初数	本期增加		本期减少		期末数
					追加 投资额	投资 收益	收回投 资额	投资 收益	
海口市制药厂有限公司	长期	281,750,003.88	94.25%	251,938,003.88	29,312,000.00				281,250,003.88
重庆天地药业有限公司	长期	25,000,000.00	69.44%	84,588,926.74					84,588,926.74
海南海药房地产有限公司	长期	58,283,989.61	94%	58,283,989.61					58,283,989.61
海南南方君合药业有限公司	长期	1,000,000.00	100%	1,000,000.00					1,000,000.00
海口多多之旅接待服务有限公司	长期	240,000.00	80%	240,000.00					240,000.00
上海海药营销咨询有限公司	长期	500,000.00	100%		500,000.00				500,000.00
合 计		366,773,993.49		396,050,920.23	29,812,000.00				425,862,920.23

③、其他股权投资明细列示如下:

被投资公司	初始投资额	期初数			追加 投资额	年末余额		
		投资额	减值 准备	净值		投资额	减值准备	净 值
海口集华有限公司	400,000.00	400,000.00	200,000.00	200,000.00		400,000.00	200,000.00	200,000.00
广州黄埔雷利丰制 衣有限厂	1,500,000.00	1,500,000.00		1,500,000.00		1,500,000.00		1,500,000.00
海南旭龙集团股份 有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00		1,000,000.00		1,000,000.00
海南赛格实业股份 有限公司	2,600,000.00	2,600,000.00		2,600,000.00		2,600,000.00		2,600,000.00
海南高目助商科技股 份有限公司	330,000.00	330,000.00	130,000.00	200,000.00		330,000.00	130,000.00	200,000.00
其他	869,705.00	869,705.00	400,000.00	469,705.00		869,705.00	400,000.00	469,705.00
合 计	6,699,705.00	6,699,705.00	730,000.00	5,969,705.00		6,699,705.00	730,000.00	5,969,705.00

4、营业收入、营业成本

①、分类列示如下

行 业	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本期数	上期数	本期数	上期数	本期数	上期数

医药制造	98,716,540.80	150,943,888.64	56,663,722.98	101,949,206.35	42,052,817.82	48,994,682.29
原料药销售	19,160,819.34	28,193,718.85	16,344,742.26	19,724,847.91	2,816,077.08	8,468,870.94
租金		150,000.00		8,250.00	-	141,750.00
合 计	117,877,360.14	179,287,607.49	73,008,465.24	121,682,304.26	44,868,894.90	57,605,303.23

②、前五名客户销售总额 5,380.38 万元，占全部销售收入 45.64%。

③、本期销售收入较上年同期减少 5,380.38 万元，减少 45.64%，主要系根据医药销售市场的招商的需要，本期海口市制药厂有限公司主要产品直接对外销售所致。

④、 主营业务收入、成本地区分布

地区	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本期数	上期数	本期数	上期数	本期数	上期数
国内	107,292,133.66	170,734,411.94	63,916,087.38	114,372,684.57	43,376,046.28	56,361,727.37
国外	10,585,226.48	8,553,195.55	9,092,377.86	7,309,619.69	1,492,848.62	1,243,575.86
合 计	117,877,360.14	179,287,607.49	73,008,465.24	121,682,304.26	44,868,894.90	57,605,303.23

5、现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上期数
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	20,831,928.74	-43,557,557.37
加：资产减值准备	1,324,204.27	-677,375.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	455,381.58	483,727.33
无形资产摊销		372,975.00
长期待摊费用摊销		-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	5,695.26	-
财务费用（收益以“-”号填列）	5,517,887.50	2,983,247.64
投资损失（收益以“-”号填列）		-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	4,428,663.26	81,815.75
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-
存货的减少（增加以“-”号填列）	4,610,781.07	-6,648,424.19
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	6,097,920.26	-4,109,553.36
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-56,972,160.01	-52,652,119.12

其他	10,389,100.00	50,708,900.00
经营活动产生的现金流量净额	-3,310,598.07	-53,014,363.47

十、关联方关系及其交易

(一)关联方关系明细项目列示如下:

1、存在控制关系的关联方及交易

(1)存在控制关系的关联方:

公司名称	注册地址	主营业务	与本公司 的关系	经济 性质或类型	法定代 表人
刘悉承			实质控制 人		
深圳市南方同 正投资有限公司	深圳市罗湖 区红桂路 1029 号天 元大厦	兴办实业、国内商业、物资供 销业、投资咨询	公司第一 大股东	有 限责任公 司	刘悉承
海南海药房地 产开发有限公司	海口市龙华 路 98 号	房地产开发经营	控股子 公司	有 限责任公 司	许力 宏
海口市制药厂 有限公司	海口市海南 大道 66 号管理中心	丸剂、片剂、冲剂、酏剂、流浸膏 剂、散剂、糖浆剂、软胶囊原料药、粉针 剂、保健食品、保健饮料、化工产品的生 产销售	控股子 公司	有限责任 公司	许力 宏
重庆天地药业 有限责任公司	重庆市忠县 忠州大道沈阳路 1 号	生产片剂、胶囊、颗粒	控股子 公司	有限责任 公司	靳景 玉
海南南方君合 药业有限公司	海口市国贸 大道 24 号海涯国际 大厦 12 楼 A 套	中成药、化学原料药及制剂、 抗生素原料药及制剂、生化药品、化妆 品、饮料、纺织品、保健食品等	控股子 公司	有 限责任公 司	许力 宏
海口多多之旅 接待服务有限公司	海口市龙昆 南路隆基大厦 B 座 九楼	会议组织、接待服务、企业管 理服务	控股子 公司	有 限责任公 司	许力 宏
上海海药营销 咨询有限公司	上海市普陀 区怒江北路 561 弄 6 号 2 楼	市场营销策划, 企业管理, 投 资咨询, 生物科技专业的技术开发等	控股子 公司	有 限责任公 司	王刚

(2)存在控制关系的关联方的注册资本及其变化:

公司名称	期初数	本年增(减)数	期末数
深圳市南方同正投资有限公司	60,006,000		60,006,000
海南海药房地产开发有限公司	20,000,000		20,000,000

海口市制药厂有限公司	119,380,000		119,380,000
重庆天地药业有限责任公司	100,000,000		100,000,000
海南南方君合药业有限公司	1,000,000		1,000,000
海口多多之旅接待服务有限公司	300,000		300,000
上海海药营销咨询有限公司		500,000	500,000

(3)存在控制关系的关联方所持股份及其变化:

公司名称	期初数	持股比例%	本年增加金 额	本年减少金额	期末数	持股比 例%
深圳市南方同正投资有限公司	41,161,117	20.34			41,161,117	20.34
海南海药房地产开发有限公司	19,200,000	94.00			19,200,000	94.00
海口市制药厂有限公司	101,174,550	84.75	11,341,100		112,515,650	94.25
重庆天地药业有限责任公司	69,440,000	69.44			69,440,000	69.44
海南南方君合药业有限公司	1,000,000	100.00			1,000,000	100.00
海口多多之旅接待服务有限公司	240.00	80.00			240.00	80.00
上海海药营销咨询有限公司			500,000		500,000	100

(4)存在控制关系的关联方交易

A、关联交易

支付资金利息

关联单位	本期数	上期数
深圳市南方同正投资有限公司[注]	650,004.00	650,004.00

注：系代公司归还借款，2007 年度按年息 6.5%计息；

B、其他关联交易

深圳市南方同正投资有限公司以其持有的本公司 4,015.69 万股限售流通股为本公司向中行海南省分行营业部借款 4,650.00 万元提供质押保证。

C、存在控制关系的关联方往来款项余额

项 目	余额		占全部应收(付)款项余额的比例%	
	期末数	期初数	期末数	期初数
其他应付款:				
深圳市南方同正投资有限公司		2,410,000.00	-	30.14%
长期应付款:				
深圳市南方同正投资有限公司	10,138,420.00	11,488,416.00	24.22%	20.25%

2、不存在控制关系的关联方及交易

(1)不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司的关系
邱晓薇	实质控制人家庭成员
重庆赛诺生物药业股份有限公司	实质控制人关系密切的家庭成员直接控制的企业
重庆天和红豆杉生态种植有限公司	实质控制人关系密切的家庭成员直接控制的企业
重庆正元药业有限公司	海口市制药厂有限公司之少数股东
海口富海福投资有限公司	本公司第二大股东
重庆赛诺生物研究所	实质控制人关系密切的家庭成员直接控制的企业

(2)不存在控制关系的关联方交易

A、本年度采购货物

关联方名称	本期数	上期数	定价方式
重庆赛诺生物药业股份有限公司	14,508,205.19	15,609,025.66	协议价
重庆正元药业有限公司	41,756,603.12	12,039,743.76	协议价
合计	56,264,808.31	27,648,769.42	

注：本期对关联方采购增加 2,861.60 万元，增加 103.50%，主要系海口市制药厂有限公司生产用头孢类原料药用量增加而增加了采购。

B、本年度销售货物

关联方名称	本期数	上期数	定价方式
重庆赛诺生物药业股份有限公司	16,034,188.04	29,931,380.73	协议价
重庆正元药业有限公司	54,331,193.15	32,905,382.43	协议价
合计	70,365,381.19	62,836,763.16	

注：本期对关联方采购增加 2,861.60 万元，增加 103.50%，主要系海口市制药厂有限公司生产用头孢类原料药用量增加而增加了采购。

C、为本公司借款提供保证

海口富海福投资有限公司以其持有的本公司 1,881.42 万股流通股为本公司向华融国际信托有限责任公司借款 3,000.00 万元提供质押保证。

邱晓薇以其自有房产为重庆天地药业有限公司向中国工商银行重庆江北支行 借款 306.00 万元提供抵押保证。

重庆赛诺生物研究所为重庆天地药业有限公司向中国工商银行重庆江北支行借款 194.00 万元提供抵押保证。

D、收购股权

2008 年 12 月 11 日，公司第六届董事会第九次会议批准，本公司与重庆正元药业有限公司签订《股权转让协议》，用现金方式收购重庆正元药业有限公司持有的海口市制药厂有限公

司 9.5%的股权，转让价为 29,312,000.00 元。转让价计算依据为经审计后海口市制药厂 2007 年 12 月 31 日的净资产数据。

(3)不存在控制关系的关联方应收应付款项余额

项 目	余 额		占全部应收(付)款项余额的比例%	
	期末数	期初数	期末数	期初数
应收账款:				
重庆赛诺生物药业股份有限公司	-	18,614,818.68	0.00%	11.34%
重庆正元药业有限公司	21,339,965.85	4,025,591.99	12.68%	2.45%
其他应收款:				
重庆正元药业有限公司	330,200.00		0.59%	
重庆天和红豆杉生态种植有限公司	406,340.00	500,000.00	0.73%	0.49%
预付账款:				
重庆正元药业有限公司	8,520,292.31	4,734,021.28	14.80%	60.17%
重庆赛诺生物药业股份有限公司	19,580,000.00		34.01%	
应付账款				
重庆正元药业有限公司	1,050,000.00		1.62%	0.00%
预收账款				
重庆正元药业有限公司		91,208.43	0.00%	10.35%
长期应付款:				
重庆正元药业有限公司	25,327,649.09	37,867,809.19	65.17%	66.76%

十一、或有事项

截止 2008 年 12 月 31 日，公司无需披露的或有事项。

十二、承诺事项

本公司于 2008 年为控股子公司重庆天地药业有限公司在香港上海汇丰银行成都分行申请开具的信用证提供保证担保，担保金额为 55 万美元。

本公司于 2008 年为控股子公司重庆天地药业有限公司向重庆农村商业银行忠县支行贷款 2300 万元提供连带责任担保。

十三、资产负债表日后事项

1、2009 年 4 月 13 日，本公司收到越南东亚药品商贸有限公司支付的品牌使用费 284 万元；

2、2009 年 3 月 12 日，本公司收到广州市雷利丰制衣厂汇回的投资款 100 万元。

十四、其他重要事项

1、截止报告日，控股子公司海南海药房地产有限公司所拥有的澄迈县老城开发区土地(共

234.514 亩)土地使用权证尚在办理之中。

2、本公司于 2008 年 12 月 12 日获得海南省科学技术厅等部门颁发的高新技术企业认定证书,根据《企业所得税法》规定,本公司自获得高新技术企业认定资格后三年内(含 2008 年)按 15%的所得税税率计征企业所得税。2009 年,国家财政部委派的相关部门正在对本公司获得的高新技术企业资格进行复核。截止报告日,该复核工作尚在进行中。

3、本公司因股权激励对象行使首期期权应代扣代缴的个人所得税 566.43 万元已于 2009 年 4 月 9 日代扣代缴。

十五、股份支付

1、股份支付总体情况:

与股份支付的有关信息:

公司于 2007 年 1 月 5 日召开了 2007 年第一次临时股东大会,大会审议并通过了《关于公司股票期权激励计划(修订稿)的议案》。

期权计划的主要内容:

(1)、公司授予激励对象 2000 万份股票期权,每份股票期权拥有在授权日起 8 年内的可行权日以行权价格和行权条件购买一股公司股票的权利;

(2)、期权的行权价格为 3.63 元/股;

(3)、有效期为自授权日起的 8 年内;

(4)、期权的作废与终止:若行权条件未能达到,则该期对应部分股票期权作废。激励对象必须在授权日之后 8 年内行权完毕,在此时期内未行权的股票期权作废;

(5)、授权日由董事会在期权计划报中国证券监督管理委员会备案且中国证监会无异议、公司股东大会特别决议批准后确定;

(6)、可行权日:自期权授予日一年后开始行权;

(7)、行权条件:

A、行权前一年公司加权平均净资产收益率达到 10%以上。前款用于计算净资产收益率的“净利润”为扣除非经常性损益前的净利润和扣除非经常性损益后的净利润中的较低者。

B、公司净利润以 2005 年末为固定基数,2006—2011 年的净利润增长率分别比 2005 年增长 12%、24%、36%、48%、60%和 72%以上。

项目	2006 年比 2005 年	2007 年比 2005 年	2008 年比 2005 年	2009 年比 2005 年	2010 年比 2005 年	2011 年比 2005 年
净利润增长率 %	12	24	36	48	60	72

(8)、行权安排:满足行权条件的激励对象在授权日满一年后(即第二年,指 2006 年年报公布、业绩考核后)的行权数量不得超过其获授股票期权总量的 50%,第三年至第八年每年的行权数量不得超过其获授股票期权总量的 10%。当年未行权的股票期权可在以后年度行权。

2、以权益结算的股份支付:

本公司根据《重庆工商大学财政金融学院金融研究所关于海南海药股份有限公司股票期权激励计划期权价值的测算》，权益工具公允价值按以下方法确定:

采用考虑摊薄效应的 B-S 模型来测算期权的理论价格，故选择定价公式为:

$$W = \frac{N\gamma}{N + M\gamma} \left[\left(S + \frac{MW}{N} \right) N(d_1) - Xe^{-r\Delta T} N(d_2) \right]$$
$$d_1 = \frac{\ln \left(\frac{(S_0 + (M/N)W)}{X} \right) + \left(r + \frac{\sigma^2}{2} \right) \Delta T}{\sigma \sqrt{\Delta T}}, \quad d_2 = d_1 - \sigma \sqrt{\Delta T}$$

其中：W 为期权的公允价值；

N 为公司总股本；

M 为期权发行份数；

γ 为期权行权比例；

S 为最近一个交易日股票市场价格；

X 为行权价格；

ΔT 为期权剩余期限（单位：年）；

r 为无风险收益率；

σ 标的股票历史波动率；

N(.) 为标准正态分布累计概率分布函数；

ln(.) 为自然对数。

相关参数:

(1) 发行期权前的总股本为 $N = 20,234.90$ 万股;

(2) 发行共计 2000 万份期权，即 $M = 2000$ 万

(3) 每份认股期权对应一份本公司股票，即 $= 1$

(4) 期权授予日的收盘价： $S = 7.24$ 元

(5) 期权的行权价格 $X = 3.63$ 元

(6) 无风险收益率取自选取交易所 1 年期固定利率国债收益率为无风险收益率。经查在 2007 年 11 月 5 日，交易所 1 年期固定利率国债收益率为： $r = 3.3008\%$

(7) 假设 1 年有 240 个交易日；我们选取了公司从 2007 年 11 月 5 日以前的 5 年的交易数据，共 1200 个交易日的收盘价格。海南海药的历史股票价格的日波动率为 $STD = 1.2159\%$ ；年波动率为： $\sigma = 46.0558\%$

(8) 为使得所测算期权价值的公允性，假定：a、所有各期股票期权到行权期时均满足行权所需条件；b、股票期权在可行权月采用集体一次行权，鉴于上市公司年报最后期限为每年 4 月 30 日，因此假设公司可行权的股票期权在 5 月份集中行权。

将以上参数带入考虑摊薄模型效应的 B-S 模型，得到每份期权的理论价值：

股东大会 批准日	被行股票期权 数量（万）	等待期 （月）	期权单位价值 （元/股）	期权费用 （万元）	按月均摊期权 费用（万元）
2007.1.5	1200	12	3.7728	4527.36	377.28
2007.1.5	200	18	3.8877	777.54	43.20
2007.1.5	200	30	4.1220	824.40	27.48
2007.1.5	200	42	4.3416	868.32	20.67
2007.1.5	200	54	4.5423	908.46	16.82
合计				7,906.08	

3、根据《企业会计准则－股份支付》“在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积”。公司 2006 年考核合格，2007 年考核未合格，预期未来 2008－2011 年考核合格，则公司最佳可行权的估计数为 1800 万份，则各期期权在每个资产负债表日的分摊价值如下：

年度	行权分数（万份）	期权公 允价值	期权费用分摊					合计
			2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	
2007 年	1,000.00	3,772.80	3,772.80					3,772.80
2008 年	200.00	777.54	518.36	259.18				777.54
2009 年	200.00	824.40	329.76	329.76	164.88			824.40
2010 年	200.00	868.32	248.09	248.09	248.09	124.05		868.32
2011 年	200.00	908.46	201.88	201.88	201.88	201.88	100.94	908.46
合计	1,800.00	7,151.52	5,070.89	1,038.91	614.85	325.93	100.94	7,151.52

如上表，公司 2008 年度确认期权费用为 1,038.91 万元。

十六、其他补充资料

1、非经常性损益：

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号》（证监会公告【2008】43 号）的规定，在计算扣除非经常性损益后的净利润、全面摊薄和加权平均净资产收益率、每股收益时，2008 年度、2007 年度扣除的非经常性损益项目列示如下：

非经常性损益项目（损失－，收益＋）	2008 年	2007 年
1、非流动性资产处置损益	-1,638.86	-14,729.97
2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
3、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；	8,056,576.05	7,535,800.00

4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；	2,501,048.98	26,104.61
5、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益；		
6、非货币性资产交换损益；		
7、委托他人投资或管理资产的损益；		
8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备；		
9、债务重组损益；		224,347.53
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等；		
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益；		
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；		
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；	-181,091.95	
14、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；		
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；	4,116,729.11	
16、对外委托贷款取得的损益；		
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；		
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响；	-342,037.21	
19、受托经营取得的托管费收入；		
20、除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	777,022.43	101,201.37
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目。	286,097.75	
合计	15,212,706.30	7,872,723.54
所得税的影响金额	1,234,759.97	1,136,801.13
扣除少数股东所占的份额	1,500,393.57	1,097,325.90
扣除后的非经常性损益	12,477,552.76	5,638,596.51

注：其他符合非经常性损益定义的损益项目包括：（1）本期收取越南东亚药品商贸有限公司品牌使用费 284 万元；（2）本期支付的财务顾问费 155.39 万元；（3）本期支付的红豆杉种植支出 100.00 万元。

2、全面摊薄和加权平均的净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号》的要求，按全面摊薄和加权平均计算的 2008 年度、2007 年净资产收益率及每股收益如下：

①、2008 年度

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.50%	15.06%	0.211	0.205
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.85%	10.66%	0.149	0.145

②、2007 年度

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-13.01%	-12.08%	-0.167	-0.167
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-15.18%	-14.09%	-0.195	-0.195

十七、财务报告的批准

本公司财务报表于 2009 年 4 月 25 日经第六届第十次董事会批准对外公布。

海南海药股份有限公司

公司法定代表人：刘悉承

公司主管会计工作的负责人：王刚

公司会计机构负责人：王伟

二〇〇九年四月二十五日