

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd.
北京同仁堂科技發展股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1666)

全年業績公佈

截至二零一一年十二月三十一日止年度

董事長報告

本人欣然提呈北京同仁堂科技發展股份有限公司（「本公司」）及其子公司、合營企業（以下合稱「本集團」）截至二零一一年十二月三十一日止全年業績公佈，敬請各位股東省覽。

全年業績

截至二零一一年十二月三十一日止年度本集團銷售收入為人民幣 193,641.8 萬元，較上年同期人民幣 157,891.4 萬元增長 22.64%，本公司所有者應占淨利潤為人民幣 25,468.7 萬元，較上年同期人民幣 19,797.8 萬元（經重列）增長 28.64%。

全年回顧

二零一一年，是中國醫藥衛生體制改革的攻堅之年，也是中國“十二五”醫藥事業發展的開局之年。隨著新醫改的全面推進和不斷深化，醫藥衛生支出在政府支出中所占比重不斷增加，醫療衛生資源結構不斷調整並向中醫藥傾斜，使中醫藥行業發展速度得到進一步提升。同時，以新版 GMP 實施、基本藥物目錄產品的電子監管實施為里程碑，藥品產業規範化進一步加強。然而，二零一一年全球發達經濟體在主權債務危機影響下紛紛削減預算，全球經濟增長步伐在經歷二零零八年的金融危機後再次大幅放緩。此外，中藥材的自然屬性使其易受自然環境影響，導致價格波動頻繁，而國內 CPI 的持續偏高也使得中藥企業成本有所增加。

二零一一年對本公司而言是邁向集團化發展進程的關鍵之年。年內，公司堅持一貫地可持續發展理念，博觀而慎行，厚積而薄發，以“專業化、規模化、集團化”為目標，多部門密切配合，各生產基地協同調配，整體佈局，以點帶面，以穩定發展為基準逐步推進主導品種系列差異化運作，以樹立百年品牌的標準修訂完善各項品質標準，通過各專項工作和重點工程的實施，最終實現公司整體穩定、健康發展。

前景與展望

二零一二年，歐洲主權債務危機仍有可能深化，仍會拖累歐洲乃至全球經濟復蘇，加之全球宏觀政策協調難度加大，全球經濟仍將呈現低速增長態勢，新興經濟體增速亦將繼續放緩，全球通脹壓力依然較大。展望未來，政府對中醫藥產業發展的重視以及新醫改政策的進一步深入對中藥行業的利好影響都將為中藥產業的發展帶來契機，而國家對藥品的持續限價和全面推進藥品集中採購等，都將會進一步提高行業集中度。由此，醫藥企業必須重視自身品牌形象的維護和提升，健康的品牌形象是企業一直以來的核心競爭力的綜合體現，是長期以來產品質量穩定的結果，企業唯有如此，方能在激烈的市場競爭中獲得更為特殊的優勢，才能在長遠發展中立於不敗之地。

展望二零一二年，本公司將是乘勢而搏的關鍵一年，本人將與本公司全體員工一起，進一步開拓發展思路，穩步發展，夯實基礎，優化管理架構，促進子公司發展，通過走“專業化”道路，推動“規模化”發展，最終實現“集團化”運作。

本人在此謹向董事會（「**董事會**」）同仁及本公司全體員工致以衷心的謝意，感謝各位卓有成效的工作及不懈努力；向所有股東致以誠摯的敬意，感謝各位一直以來的厚愛，對本公司的支持和理解。本公司將一如既往，以良好的業績回報所有股東。

承董事會命

北京同仁堂科技發展股份有限公司

梅群

董事長

中國北京

二零一二年三月十六日

全年業績

董事會欣然宣佈本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度經審核的合并利潤表、合并綜合收益表及合并資產負債表連同二零一零年同期之經審核比較數字如下：

合并利潤表

	附注	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 (經重列) 人民幣千元
收入	<i>d</i>	1,936,418	1,578,914
銷售成本		(998,926)	(817,470)
毛利		937,492	761,444
銷售費用		(402,221)	(352,797)
管理費用		(184,859)	(146,398)
其他虧損，淨額	<i>e</i>	(17,958)	-
營業利潤		332,454	262,249
財務收益，淨額	<i>f</i>	4,781	4,933
應占聯營企業虧損的份額		(1,338)	(388)
除所得稅前利潤	<i>g</i>	335,897	266,794
所得稅費用	<i>h</i>	(54,444)	(42,068)
年度利潤		281,453	224,726
利潤歸屬於			
本公司所有者		254,687	197,978
非控制性權益		26,766	26,748
		281,453	224,726
年內的每股收益歸屬於本公司所有者	<i>j</i>		
- 基本每股收益		人民幣 0.43 元	人民幣 0.34 元
- 攤薄每股收益		人民幣 0.43 元	人民幣 0.34 元

合并綜合收益表

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 (經重列) 人民幣千元
年度利潤	281,453	224,726
其他綜合費用： 外幣折算差額	<u>(13,355)</u>	<u>(1,651)</u>
本年度其他綜合費用，扣除稅項	<u>(13,355)</u>	<u>(1,651)</u>
本年度總綜合收益	<u>268,098</u>	<u>223,075</u>
歸屬於：		
本公司所有者	248,176	197,948
非控制性權益	<u>19,922</u>	<u>25,127</u>
本年度總綜合收益	<u>268,098</u>	<u>223,075</u>

合并資產負債表

	附注	於十二月三十一日	
		二零一一年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元 (經重列)
資產			
非流動資產			
租賃土地及土地使用權		143,879	45,841
房屋及建築物、廠房及設備		434,341	392,582
對聯營企業的投資		1,554	2,892
預付賬款		-	29,048
遞延所得稅資產		18,901	9,056
其他長期資產		293	531
		598,968	479,950
流動資產			
存貨		1,328,034	957,134
應收賬款及票據，淨值	1	142,857	155,229
應收關聯公司款項		16,701	18,871
預付款及其他流動資產		50,217	30,261
短期銀行存款		9,407	96,529
現金及現金等價物		671,695	441,108
		2,218,911	1,699,132
資產總計		2,817,879	2,179,082

合并資產負債表(續)

	附注	於十二月三十一日	
		二零一一年 人民幣千元	二零一零年 (經重列) 人民幣千元
權益			
歸屬於本公司所有者			
股本		588,000	196,000
儲備			
- 擬派末期股息	<i>i</i>	111,720	486,080
- 其他儲備		1,019,168	880,847
		<u>1,718,888</u>	<u>1,562,927</u>
非控制性權益		<u>220,182</u>	<u>177,500</u>
權益合計		<u>1,939,070</u>	<u>1,740,427</u>
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		5,139	5,251
遞延收入—政府補助		52,185	25,037
		<u>57,324</u>	<u>30,288</u>
流動負債			
應付賬款	<i>m</i>	466,483	212,463
應付員工工資及福利費		3,574	5,117
預收賬款		86,194	48,999
應付關聯公司款項		37,092	17,380
當期所得稅負債		19,804	12,018
預提費用及其他流動負債		83,338	97,390
短期銀行借款		125,000	15,000
		<u>821,485</u>	<u>408,367</u>
負債合計		<u>878,809</u>	<u>438,655</u>
權益及負債總計		<u>2,817,879</u>	<u>2,179,082</u>
流動資產淨值		<u>1,397,426</u>	<u>1,290,765</u>
總資產減流動負債		<u>1,996,394</u>	<u>1,770,715</u>

附注：

a. 一般資料

本公司於二零零零年三月二十二日在中華人民共和國（「中國」）註冊成立為股份有限公司，其後配售H股於二零零零年十月三十一日於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）創業板上市。於二零一零年七月九日，本公司由香港聯交所創業板轉至主板上市。其最終控股公司為在中國北京成立的中國北京同仁堂（集團）有限責任公司（「同仁堂集團」）。

b. 編制基準

本公司的合併財務報表是根據國際財務報告準則編制。合併財務報表按照歷史成本法編制。

編制符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附注c中披露。

(a) 在二零一一年已生效的準則、修訂及詮釋

- 國際財務報告準則 1（修改）「國際財務報告準則 7 比較披露：對首次採用者有某些豁免」
- 國際會計準則 24（修訂）「關聯方披露」
- 國際會計準則 32（修改）「配股的分類」
- 國際財務報告解釋委員會-解釋公告 14 的修改「最低資金規定的預付款」
- 國際財務報告解釋委員會-解釋公告 19「以權益工具取代金融負債」
- 國際會計準則理事會在二零一零年五月公佈的年度改進專案
- 國際財務報告準則 1（修改）「首次採納國際財務報告準則」
- 國際財務報告準則 3（修改）「業務合併」
- 國際財務報告準則 7（修改）「金融工具：披露」
- 國際會計準則 1（修改）「財務報表的呈報」
- 國際會計準則 27（修改）「合併和單獨財務報表」
- 國際會計準則 34（修改）「中期財務報告」
- 國際財務報告解釋委員會-解釋公告 13（修改）「客戶忠誠計畫」

b. 編制基準(續)

(a) 在二零一一年已生效的準則、修訂及詮釋(續)

國際會計準則理事會于二零一零年五月頒佈對國際財務報告準則 1「首次採納國際財務報告準則」附錄 D 的修訂。若因私有化或首次公開發行等事項引發的重估價是在首次採用者的首份國際財務報告準則財務報表期間之前或期間中發生的，重估值可以作為認定成本。實體可於二零一一年一月一日或之後開始的年度期間採納該修訂。

按照現行國際財務報告準則編制報表者也可以於該修訂生效的第一個年度期間追溯適用該修訂。

於二零零零年重組過程中，根據中國企業會計準則的要求本集團以資產及負債的公允價值作為認定成本。但是國際財務報告準則下上述評估產生的增減值均被轉回，由此產生了準則差異。

為了消除中國企業會計準則與國際財務報告準則的差異，本集團自二零一一年一月一日起採納國際財務報告準則 1（修訂），並對可比會計期間的財務報表進行追溯重列。

本集團就有關採納國際財務報告準則 1（修訂）對於二零一一年及二零一零年十二月三十一日的財務狀況與截至該等日期止年度的業績所作調整的詳情載於附注 n。

國際會計準則第 24 號（經修訂）「關聯方披露」（自二零一一年一月一日生效）。此修訂引入一項豁免，免除國際會計準則第 24 號對政府相關實體及政府之間交易的所有披露要求，取而代之是要求披露有關政府的名稱及與政府的關係、任何個別重大交易的性質及金額，以及整體而言在意義上或數額上任何重大的交易。此修訂也澄清和簡化了關聯方的定義。本集團採納此修訂並簡化了與政府相關實體的關聯方交易及餘額的披露。

除了上述分析，採納上述其他各項準則、修訂及詮釋對本集團的財務報表無任何重大影響。

b. 編制基準(續)

(b) 仍未生效且本集團亦無提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋

- 國際財務報告準則 1 (修改) 「嚴重惡性通貨膨脹和就首次採納者刪除固定日期」 (生效於自二零一一年七月一日起的報告期間 (含二零一一年七月一日))
- 國際財務報告準則 7 (修改) 「披露—金融資產的轉讓」 (生效於自二零一一年七月一日起的報告期間 (含二零一一年七月一日))
- 國際財務報告準則 9 「金融工具」 (生效於自二零一三年一月一日起的報告期間 (含二零一五年一月一日))
- 國際財務報告準則 10 「合併財務報表」 (生效於自二零一三年一月一日起的報告期間 (含二零一三年一月一日))
- 國際財務報告準則 11 「合營安排」 (生效於自二零一三年一月一日起的報告期間 (含二零一三年一月一日))
- 國際財務報告準則 12 「在其他主體權益的披露」 (生效於自二零一三年一月一日起的報告期間 (含二零一三年一月一日))
- 國際財務報告準則 13 「公允價值計量」 (生效於自二零一三年一月一日起的報告期間 (含二零一三年一月一日))
- 國際會計準則 1 (修改) 「財務報表的呈報」 (生效於自二零一二年七月一日起的報告期間 (含二零一二年七月一日))
- 國際會計準則 12 (修改) 「遞延稅項：相關資產的收回」 (生效於自二零一二年一月一日起的報告期間 (含二零一二年一月一日))
- 國際會計準則 19 (修改) 「職工福利」 (生效於自二零一三年一月一日起的報告期間 (含二零一三年一月一日))

c. 關鍵會計估計與判斷

估計和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的帳面值作出重大調整的估計和假設討論如下：

(i) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃按其於日常業務過程中的估計售價，減估計完成的成本及銷售費用。該等估計乃基於目前市場狀況及製造與銷售同類產品以往經驗。但可能會因為消費喜好的改變及競爭對手為應對嚴峻行業形勢而採取的行動出現重大變化。管理層于每個會計年度結算日前重新評估該等估計。

(ii) 估計應收款減值準備

本集團會根據應收賬款及其他應收款可收取情況之評估作出應收款減值準備。當有事件出現或情況改變顯示結餘可能無法收回時，便會就應收賬款及其他應收款作減值準備。在識辨呆壞賬時須使用判斷及估計。倘預期數額與原先估計有所不同，有關差額將影響有關估計變動期間之應收款及呆壞賬支出之帳面值。

(iii) 所得稅

本集團需要在多個司法權區繳納所得稅。在厘定全球所得稅撥備時，需要作出重大判斷。有許多交易和計算所涉及的最終稅務厘定都是不確定的。本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預期稅務審計專案確認負債。如此等事件的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出此等厘定期間的當期及遞延所得稅資產和負債。

d. 收入

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
藥品銷售：		
— 於中國大陸	1,744,805	1,449,593
— 於其他國家及地區	174,062	117,656
	1,918,867	1,567,249
分銷服務代理費收入		
— 於其他國家及地區	17,551	11,665
	1,936,418	1,578,914

e. 其他虧損，淨額

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
從儲備轉入的子公司計劃上市之成本	3,512	-
本年發生的子公司計劃上市之成本	16,427	-
業務合併利得(附注 o)	(1,981)	-
	17,958	-

f. 財務收益，淨額

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
銀行存款利息收入	9,431	6,466
須於一年內償還的銀行貸款之利息費用	(4,281)	(721)
匯兌損失	(369)	(812)
	4,781	4,933

g. 稅前利潤

下列各項已借記/（貸記）稅前利潤：

	二零一一年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元
使用的原材料及消耗品	796,346	561,941
產成品及在產品的存貨變動	(242,143)	(86,618)
員工福利開支		
— 工資	190,672	151,237
— 福利費	25,989	21,566
— 住房公積金	11,671	10,920
— 退休金計畫供款	36,403	30,870
房屋及建築物、廠房及設備折舊	39,022	42,838
預付經營性租賃款項攤銷	1,887	1,186
其他長期資產攤銷	238	812
存貨跌價準備	14,764	8,915
壞賬準備轉回	(4,487)	(10,060)
房屋及建築物、廠房及設備減值準備	4,501	8,982
長期預付款減值準備	5,440	-
經營租賃費用	47,036	26,998
核數師酬金-核數服務	1,825	1,615
研究開發費用	10,490	11,889
廣告費用	58,082	69,362
固定資產清理損失	473	163
確認政府補助收益	(846)	(2,796)
從儲備轉入的子公司計劃上市之成本	3,512	-
本年發生的子公司計劃上市之成本	16,427	-

h. 所得稅費用

根據自二零零八年一月一日執行的中國企業所得稅法規定，高新技術企業能夠享有 15% 的所得稅優惠稅率。對於非高新技術企業，所得稅稅率為 25%（二零一零年：25%）。截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日，本公司已取得高新技術企業證書。因此，本公司二零一一年適用所得稅稅率為 15%（二零一零年：15%）。海外盈利之稅款按照本年度估計可評稅盈利依照本集團經營業務所在國家或地區之現行稅率計算。

本年所得稅明細如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 (經重列) 人民幣千元
中國企業當期所得稅費用	43,984	34,664
海外企業當期所得稅費用	21,013	10,856
遞延所得稅費用	(10,553)	(3,452)
	<u>54,444</u>	<u>42,068</u>

本集團就除稅前利潤的稅項，與採用中國法定稅率而應產生的理論稅額的差額如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 (經重列) 人民幣千元
稅前利潤	<u>335,897</u>	<u>266,794</u>
按中國法定適用稅率 25%（二零一零年： 25%）計算的所得稅	83,974	66,699
無需納稅之收入	(4,464)	(4,465)
不可抵稅之費用	8,584	3,400
沒有確認遞延所得稅資產的稅務虧損	1,389	306
所得稅優惠政策的影響	(25,917)	(18,989)
因部分子公司和合營企業所適用稅率不同的 影響	<u>(9,122)</u>	<u>(4,883)</u>
所得稅費用	<u>54,444</u>	<u>42,068</u>

i. 股息

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
董事會擬派末期現金股息	111,720	94,080
董事會擬派末期紅股	-	196,000
董事會建議以資本儲備轉增的紅股	-	196,000
董事會建議派發的股息總額	111,720	486,080

在二零一一年及二零一零年內支付的現金股息分別為人民幣 94,080,000 元（以總股本 196,000,000 股為基數每股人民幣 0.48 元(含稅)）及人民幣 88,200,000 元（以總股本 196,000,000 股為基數每股人民幣 0.45 元(含稅)）。

於二零一二年三月十六日，經董事會批准，建議派發的現金股息總額為人民幣 111,720,000 元（二零一零年：人民幣 94,080,000 元），以二零一一年末總股本 588,000,000 股為基數，每股派發現金股息人民幣 0.19 元(含稅)，假設以二零一零年末總股本 196,000,000 股為基數則折合每股人民幣 0.57 元(含稅)（二零一零年：以二零一零年末總股本 196,000,000 股為基數每股人民幣 0.48 元(含稅)）。

股息分配預案需經二零一二年召开的二零一一年度股東周年大會批准。該股息將於本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之財務報表中列賬。

j. 每股收益

每股基本收益按本公司所有者應占淨利潤約人民幣 254,687,000 元(二零一零年(經重列): 人民幣 197,978,000 元), 除以當期已發行普通股的加權平均數目 588,000,000 股(二零一零年: 588,000,000 股)來計算的。

本公司於二零一一年及二零一零年度並無潛在之攤薄股份。

	二零一一年	二零一零年 (經重列)
	人民幣千元	人民幣千元
利潤歸屬於本公司所有者	254,687	197,978
加權平均已發行普通股股數(千股)	588,000	588,000
每股收益	<u>人民幣 0.43 元</u>	<u>人民幣 0.34 元</u>

本公司於二零一一年五月二十日對所有股東每股派送股票紅利 2 股, 總股本由 196,000,000 股增加至 588,000,000 股。因為紅股發行沒有對價, 本公司視其在二零一零年一月一日就已發生, 所以在計算每股收益時均以紅股發行後的總股本 588,000,000 股為基數。如以紅股發行前總股本 196,000,000 股計算, 二零一一年及二零一零年每股收益分別為人民幣 1.30 元及人民幣 1.01 元。

k. 分部資訊

董事會為本集團的主要決策者。管理層已根據經董事會審議用於分配資源和評估表現的報告厘定經營分部。

董事會從經營實體角度研究業務狀況。一般而言, 董事會單獨考慮集團內各實體業務的表現。因而, 集團內各實體均是一個經營分部。

報告經營分部的收益主要來自於: (i)本公司在中國製造和銷售中藥產品, (ii)北京同仁堂國藥有限公司(「同仁堂國藥」)在海外發展分銷網絡以及製造銷售中藥產品。

k. 分部資訊(續)

其他子公司從事生產加工及收購中藥材和藥品銷售等業務。由於不符合國際財務報告準則 8 規定的數量披露要求，因而不作為單獨的報告分部。

董事會根據收入和稅後利潤評估各經營分部的表現。

截至二零一一年十二月三十一日，向董事會提供有關報告分部的分部資料如下：

	本公司 人民幣千元	同仁堂國藥 人民幣千元	其他業務 分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	1,608,835	234,303	238,019	2,081,157
分部間收入	(6,681)	(2,772)	(135,286)	(144,739)
來自外部客戶的收入	<u>1,602,154</u>	<u>231,531</u>	<u>102,733</u>	<u>1,936,418</u>
稅後利潤	224,357	48,266	8,830	281,453
利息收入	7,954	1,040	437	9,431
利息支出	(4,281)	-	-	(4,281)
房屋及建築物、廠房及 設備折舊	(26,029)	(8,404)	(4,589)	(39,022)
預付經營性租賃款項攤 銷	(841)	(906)	(140)	(1,887)
存貨跌價準備	(12,837)	(1,927)	-	(14,764)
壞賬準備轉回	4,487	-	-	4,487
房屋及建築物、廠房及 設備減值準備	-	(4,501)	-	(4,501)
長期預付款減值準備	-	(5,440)	-	(5,440)
所得稅費用	<u>(37,191)</u>	<u>(15,933)</u>	<u>(1,320)</u>	<u>(54,444)</u>
總資產	<u>2,249,567</u>	<u>394,269</u>	<u>174,043</u>	<u>2,817,879</u>
總資產包括： 非流動資產（不包括遞 延所得稅資產）的增 加	<u>109,092</u>	<u>81,366</u>	<u>5,405</u>	<u>195,863</u>
總負債	<u>766,996</u>	<u>63,429</u>	<u>48,384</u>	<u>878,809</u>

k. 分部資訊(續)

截至二零一零年十二月三十一日，分部資料如下：

(經重列)	本公司 人民幣千元	同仁堂國藥 人民幣千元	其他業務 分部 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	1,338,902	165,801	178,819	1,683,522
分部間收入	(6,166)	(2,645)	(95,797)	(104,608)
來自外部客戶的收入	<u>1,332,736</u>	<u>163,156</u>	<u>83,022</u>	<u>1,578,914</u>
稅後利潤	168,292	54,267	2,167	224,726
利息收入	5,654	652	160	6,466
利息支出	(721)	-	-	(721)
房屋及建築物、廠房及 設備折舊	(30,556)	(7,133)	(5,149)	(42,838)
預付經營性租賃款項攤 銷	(572)	(468)	(146)	(1,186)
存貨跌價準備	(8,915)	-	-	(8,915)
壞賬準備轉回	10,060	-	-	10,060
房屋及建築物、廠房及 設備減值準備	(8,982)	-	-	(8,982)
所得稅費用	<u>(26,849)</u>	<u>(12,943)</u>	<u>(2,276)</u>	<u>(42,068)</u>
總資產	<u>1,719,514</u>	<u>307,642</u>	<u>151,926</u>	<u>2,179,082</u>
總資產包括： 非流動資產（不包括遞 延所得稅資產）的增 加	<u>19,228</u>	<u>39,647</u>	<u>3,758</u>	<u>62,633</u>
總負債	<u>391,181</u>	<u>25,720</u>	<u>21,754</u>	<u>438,655</u>

分部之間的銷售是按公允交易原則進行。向董事會報告的外部收入按與利潤表內的收入一致的核算方式。

向董事會提供有關總資產和總負債的金額，是按照與財務報表一致的核算方式。此等資產根據分部的經營和資產所處的地域進行分配。

k. 分部資訊(續)

來自外部客戶的收入源自藥品銷售和分銷服務代理費收入。藥品銷售分地區分析如附注 d 所示。

位於中國大陸的除遞延所得稅資產之外的非流動資產總額為人民幣 476,235,000 元(二零一零年(經重列): 人民幣 355,359,000 元), 而位於其他國家及地區的此等非流動資產總額則為人民幣 103,832,000 元(二零一零年: 人民幣 115,535,000 元)。

1. 應收賬款及票據, 淨值

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
應收賬款及票據	158,457	175,316
減: 應收賬款減值準備	(15,600)	(20,087)
應收賬款及票據, 淨值	<u>142,857</u>	<u>155,229</u>

應收賬款及票據的帳面值接近其公允價值。

本集團通常給予其應收賬款客戶之賬期為 30 日至 120 日。於二零一一年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日, 應收賬款及票據根據發票日期的賬齡分析如下:

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
四個月以內	114,786	133,250
四個月至一年	36,038	34,504
一年至兩年	81	1,323
兩年至三年	1,313	3,175
三年以上	6,239	3,064
	<u>158,457</u>	<u>175,316</u>

1. 應收賬款及票據，淨值(續)

於二零一一年十二月三十一日，應收賬款及票據人民幣 15,600,000 元（二零一零年：人民幣 20,087,000 元）已逾期並全額計提了減值準備。個別減值的應收款主要來自預計將與本集團無業務往來或處於預料以外經濟困境中的中小型客戶。此等應收款的賬齡如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
四個月以上	15,600	20,087

應收賬款及票據減值準備的變動如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
一月一日	20,087	30,147
應收賬款減值轉回	(4,487)	(10,060)
十二月三十一日	15,600	20,087

在報告日期，信貸風險的最高風險承擔為上述每類應收賬款及票據的帳面價值。本集團不持有任何作為質押的抵押品。

本集團的應收賬款及票據主要為人民幣計價。

m. 應付賬款

於二零一一年十二月三十一日，應付賬款根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
四個月以內	425,078	207,197
四個月至一年	40,542	4,896
一年至兩年	863	370
	466,483	212,463

n. 採納國際財務報告準則 1（修訂）的調整

如附注 b 所述，本集團採納國際財務報告準則 1（修訂）。

因採納國際財務報告準則 1（修訂）的調整，對本集團於二零一一年及二零一零年十二月三十一日之合併資產負債表與本集團截至該等日期止年度之業績的調整匯總如下：

	本集團 採納國際財務報告 準則 1（修訂）之前 人民幣千元	採納國際財務報告 準則 1（修訂）的調整 人民幣千元	截至二零一一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
截至二零一一年十二月 三十一日止年度			
收入	1,936,418	-	1,936,418
除所得稅前利潤	336,120	(223)	335,897
年度利潤	281,643	(190)	281,453

n.採納國際財務報告準則 1（修訂）的調整（續）

	本集團 採納國際財務報告 準則 1(修訂)之前 人民幣千元	採納國際財務報告 準則 1(修訂)的調整 人民幣千元	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
於二零一一年十二月三十一日			
資產			
房屋及建築物、廠房及設備	429,964	4,377	434,341
遞延所得稅資產	19,558	(657)	18,901
其他非流動資產	145,726	-	145,726
非流動資產	595,248	3,720	598,968
流動資產	2,218,911	-	2,218,911
資產總計	2,814,159	3,720	2,817,879
權益			
資本及儲備			
股本	588,000	-	588,000
儲備	1,127,168	3,720	1,130,888
	1,715,168	3,720	1,718,888
非控制性權益	220,182	-	220,182
權益合計	1,935,350	3,720	1,939,070
負債			
非流動負債	57,324	-	57,324
流動負債	821,485	-	821,485
負債合計	878,809	-	878,809
權益及負債總計	2,814,159	3,720	2,817,879
	原呈列 人民幣千元	採納國際財務報告 準則 1(修訂)的調整 人民幣千元	經重列 人民幣千元
截至二零一零年十二月三十一日			
止年度			
收入	1,578,914	-	1,578,914
除所得稅前利潤	267,222	(428)	266,794
年度利潤	225,090	(364)	224,726

n. 採納國際財務報告準則 1 (修訂) 的調整 (續)

	原呈列 人民幣千元	採納國際財務報告 準則 1(修訂)的調整 人民幣千元	經重列 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日			
資產			
房屋及建築物、廠房及設備	387,982	4,600	392,582
遞延所得稅資產	9,746	(690)	9,056
其他非流動資產	78,312	-	78,312
	<u>476,040</u>	<u>3,910</u>	<u>479,950</u>
非流動資產	476,040	3,910	479,950
流動資產	1,699,132	-	1,699,132
	<u>2,175,172</u>	<u>3,910</u>	<u>2,179,082</u>
資產總計			
權益			
資本及儲備			
股本	196,000	-	196,000
儲備	1,363,017	3,910	1,366,927
	<u>1,559,017</u>	<u>3,910</u>	<u>1,562,927</u>
非控制性權益	177,500	-	177,500
	<u>1,736,517</u>	<u>3,910</u>	<u>1,740,427</u>
權益合計			
負債			
非流動負債	30,288	-	30,288
流動負債	408,367	-	408,367
	<u>438,655</u>	<u>-</u>	<u>438,655</u>
負債合計			
權益及負債總計			
	<u>2,175,172</u>	<u>3,910</u>	<u>2,179,082</u>

o. 業務合併

本公司自二零零一年二月二十日持有北京同仁堂麥爾海生物技術有限公司(「同仁堂麥爾海」)60%權益。於二零一一年十一月一日，同仁堂麥爾海修訂了公司章程。合作方由於自身業務核心的轉變，放棄共同控制的權力，而本公司有權管控同仁堂麥爾海的財政及經營政策，同仁堂麥爾海從本公司的合營企業成為子公司。本集團自二零一一年十一月一日起將同仁堂麥爾海合併入賬。

本集團自二零零三年五月十四日持有北京同仁堂(澳門)有限公司(「同仁堂澳門」)51%權益。於二零一一年十一月二十九日，同仁堂澳門修訂了公司章程，合作方由於自身業務核心的轉變，放棄共同控制的權力，而本集團有權管控同仁堂澳門的財政及經營政策，同仁堂澳門從本集團的合營企業成為子公司。本集團自二零一一年十一月二十九日起將同仁堂澳門合併入賬。

本集團無需支付任何現金對價取得同仁堂麥爾海和同仁堂澳門的控制權。購買日前本集團持有同仁堂麥爾海和同仁堂澳門權益的帳面值為人民幣 25,491,000 元，於購買日本集團享有同仁堂麥爾海和同仁堂澳門可辨認淨資產公允價值的份額為人民幣 27,472,000 元，因此產生業務合併利得。

下表摘要列示業務合併利得，以及在購買日期購入的資產和負債與非控制性權益的公允價值。

o. 業務合併(續)

	同仁堂麥爾海 二零一一年 十一月一日 人民幣千元	同仁堂澳門 二零一一年 十一月二十九日 人民幣千元	合計 人民幣千元
總對價			
業務合併前持有的權益公 允價值	19,294	8,178	27,472
淨資產公允價值			
現金和銀行存款	28,240	11,345	39,585
房屋及建築物、廠房及設備	1,299	356	1,655
存貨	12,369	13,855	26,224
應收賬款及其他應收款	2,717	214	2,931
應付賬款及其他應付款	(12,468)	(9,139)	(21,607)
遞延所得稅負債	-	(596)	(596)
可辨認淨資產總額	32,157	16,035	48,192
非控制性權益	(12,863)	(7,857)	(20,720)
購入淨資產的公允價值	19,294	8,178	27,472
本集團原持有合營企業權 益的帳面值	19,294	6,197	25,491
業務合併利得	-	1,981	1,981

本集團因計量在業務合併前持有的同仁堂澳門 51% 權益的公允價值而確認利得人民幣 1,981,000 元。此項利得包括在本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度利潤表的「其他亏损，净额」內。

合併利潤表所包括自各自合併日起由同仁堂麥爾海和同仁堂澳門貢獻的收入為人民幣 7,092,000 元。同仁堂麥爾海和同仁堂澳門亦在同期貢獻利潤人民幣 662,000 元。

假若同仁堂麥爾海和同仁堂澳門在二零一一年一月一日起已合併入賬，則合併利潤表的收入將為人民幣 1,961,585,000 元，而利潤將為人民幣 285,919,000 元。

儲備變動

	本公司					合計
	資本儲備 (附注(b))	法定盈餘 公積金 (附注(c))	法定 公益金 (附注(c))	免稅 基金 (附注(d))	未分配 利潤	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一零年一月一日餘額，原呈列	355,309	153,027	45,455	102,043	589,552	1,245,386
採納國際財務報告準則 1 (修訂) 的調整 (附注 n)	15,835	-	-	-	(11,561)	4,274
二零一零年一月一日餘額，經重列	371,144	153,027	45,455	102,043	577,991	1,249,660
本年利潤	-	-	-	-	179,492	179,492
支付本公司股東二零零九年度末期股息	-	-	-	-	(88,200)	(88,200)
利潤分配	-	17,606	-	-	(17,606)	-
二零一零年十二月三十一日餘額	<u>371,144</u>	<u>170,633</u>	<u>45,455</u>	<u>102,043</u>	<u>651,677</u>	<u>1,340,952</u>
二零一一年一月一日餘額，原呈列	355,309	170,633	45,455	102,043	663,602	1,337,042
採納國際財務報告準則 1 (修訂) 的調整 (附注 n)	15,835	-	-	-	(11,925)	3,910
二零一一年一月一日餘額，經重列	371,144	170,633	45,455	102,043	651,677	1,340,952
本年利潤	-	-	-	-	229,189	229,189
支付本公司股東二零一零年度末期股息	(196,000)	-	-	-	(290,080)	(486,080)
利潤分配	-	22,648	-	-	(22,648)	-
二零一一年十二月三十一日餘額	<u>175,144</u>	<u>193,281</u>	<u>45,455</u>	<u>102,043</u>	<u>568,138</u>	<u>1,084,061</u>

附注：

(a) 利潤歸屬於本公司所有者

利潤歸屬於本公司所有者在本公司財務報表中的數額為人民幣 229,189,000 元 (二零一零年(經重列)：人民幣 179,492,000 元)。

(b) 資本儲備

本公司的資本儲備反映本公司發行的股本金額與于成立時轉入的資產、負債和權益的歷史淨值的差額及本公司上市時及上市后發行新股產生的資本公積淨額。

儲備變動(續)

(c) 法定儲備

本公司每年在按其中國法定賬目報告之淨利潤分配時，將把淨利潤之 10%撥入法定盈餘公積金。於截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司根據中國會計準則按稅後淨利潤的 10%提取法定盈餘公積金，約為人民幣 22,648,000 元（二零一零年：約人民幣 17,606,000 元）。

根據於二零零五年十月二十七日修訂並於二零零六年一月一日起施行的《中華人民共和國公司法》，本公司從二零零六年起不再計提法定公益金。本公司法定公益金結餘，與法定盈餘公積金一併用於彌補虧損或轉增公司資本。

(d) 免稅基金

根據中國舊所得稅法下（於二零零八年一月一日以前有效）對高新技術企業所得稅優惠政策的有關規定，位於北京經濟技術開發區（「**開發區**」）指定地點內的高新技術企業適用的所得稅優惠稅率為 15%。且經有關地方稅務局批准，本公司自二零零零年度至二零零二年度免繳企業所得稅，二零零三年度至二零零五年度減半繳納企業所得稅。但是上述三免三減半政策所免稅款需轉為不可分配的免稅基金，必須用於特定目的並不得用於派發股息。

分配方案

董事會建議以二零一一年末本公司已發行並已繳足之股本 588,000,000 股（二零一零年：196,000,000 股）為基數，派發截至二零一一年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣 0.19 元（含稅）（二零一零年：每股人民幣 0.48 元（含稅）），總計款項為人民幣 111,720,000 元（二零一零年：人民幣 94,080,000 元）。此建議派發的股息有待本公司二零一二年召开的二零一一年度股東周年大會審議通過後實施，將於本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之財務報表中列帳。支付予 H 股股東之股息將會以港幣支付，人民幣和港幣匯率比價按股東周年大會召開之日前五個交易日中國人民銀行所公佈之人民幣匯率中間價之平均值確定。

有權參加本公司於二零一二年召开的二零一一年度股東周年大會的股東及有權收取截至二零一一年十二月三十一日止年度末期股息的股東截止登記日期及暫停辦理股份過戶登記手續期間，將待本公司於二零一二年召开的二零一一年度股東周年大會的召開日期確定後另行刊發公告。

管理層討論及分析

業務回顧

二零一一年，面對國內、外經濟環境和行業政策的不斷變化，本公司按照“夯實基礎、強化管理”的整體工作部署，腳踏實地，齊心協力，勇於創新，開拓進取，本公司整體呈現良性發展的態勢。截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團銷售收入為人民幣 193,641.8 萬元，較上年同期的人民幣 157,891.4 萬元增長 22.64%，本公司所有者應占淨利潤為人民幣 25,468.7 萬元，較上年同期的人民幣 19,797.8 萬元(經重列)增長 28.64%。

銷售

二零一一年，本公司深化品種群建設，梳理拓寬渠道網絡，深入挖潛，加強管控，實現整體協調增長。

二零一一年，本公司根據新的市場形勢對原有營銷策略進行調整補充，將品種推廣、渠道建設與終端開發相結合。一方面，本公司積極尋求具有終端或醫療資源的經銷商大力開展渠道建設，同時選擇具有優勢資源的經銷商開展長期戰略合作，在鞏固了原有支柱區域的同時推動了新支柱區域發展。另一方面，強化終端開發和提高終端鋪市率，注重產品宣傳，積極與當地媒體和公益團體合作，推動本土化銷售，以主題活動和義診等多種形式的推廣活動為依託，推進終端穩健發展。

年內，本公司持續提升經營質量，防範經營風險。本公司繼續加強市場巡查，穩定主導品種的產品價格，維護市場秩序；強調回款質量，確保現金流，為實現風險可控、優質經營提供了保障。同時，本公司積極培養和提升營銷人員的職業素養和專業技能，充分發揮營銷人員的主觀能動性以提高行銷創新能力。

二零一一年，本公司進一步明確品種定位，利用主導品種系列的產品差異性、地域差異性等進行差異性銷售，著力加強清火類、感冒類、補益類品種群建設。年內公司共生產銷售百餘種產品，其中銷售額超過人民幣一千萬元的產品達到了二十一個；銷售額介於五百萬元至一千萬元之間的產品十七個，產品集中度進一步提高。主導產品中六味地黃丸系列銷售額較上年同期增長 18.52%，感冒清熱顆粒系列銷售額較上年同期增長 13.76%，除牛黃解毒片系列銷售額較上年同期基本持平外，其他增幅明顯的產品有金匱腎氣丸系列、西黃丸系列、生脈飲系列、加味逍遙丸系列、舒肝和胃丸系列等，均較上年同期增長 20% 以上。

海外市場方面，二零一一年受世界經濟復蘇放緩及人民幣的持續升值的影響，中國出口增速整體呈現前高後低走勢，也對公司出口工作帶來諸多風險和挑戰。公司面對日趨複雜的外部環境，努力克服外部環境變化的不利影響，注重優化出口產品結構、市場結構和地區結構，增強出口可持續發展能力。二零一一年公司產品出口銷售收入達美元 591.4 萬元，較上年增長 20.60%。

生產

二零一一年公司產品涉及丸劑、片劑、顆粒劑、膠囊劑、液體製劑等十餘種劑型。年內，公司考慮未來發展規模及管理需要，正式實施分廠制，各生產基地從單一生產型基地轉型為生產管理型分廠。各分廠依據新模式，制定職能職責、組織架構及崗位設置調整、完善工作流程及管理制度。分廠管理團隊積極創新思想，提升綜合管理能力，建立分廠考核與激勵機制，延伸分廠人員派出機制，培養複合型人才實現人力資源創新；以技術改造、工藝革新等實現技術創新。由此，為公司實現“集團化”奠定了堅實的基礎。

年內，公司根據國家葯監局對國家基本葯物目錄品種實施電子監管的要求，加強葯品電子監管，改造相關資訊系統，完善了葯品電子標識制度，建立重點葯品安全電子追溯體系。此外，公司注重提高生產機械化水平，繼完成小丸一次成型改造後，通過引入蘸蠟機、扣皮機等生產設備著重解決了大蜜丸生產線的生產瓶頸，在提高生產效率的同時降低了生產成本。

於北京市通州區設立的北京同仁堂通科葯業有限責任公司（「通科公司」），作為中葯材提取車間，自二零零七年起為本公司各劑型葯品的生產提供半成品。於二零一一年十二月三十一日，通科公司總投資人民幣 7,500 萬元，其中本公司累計投資人民幣 7,125 萬元，占總投資的 95%；北京市通州區牛堡屯葯材加工廠（「牛堡屯加工廠」）累計投資人民幣 375 萬元，占總投資的 5%。二零一一年，通科公司生產的半成品有效地滿足了本公司的生產需要。

管理與研發

二零一一年本公司進一步加強基礎管理。針對中葯材價格波動頻繁的狀況，本公司密切關注市場變化，分析價格漲跌原因，結合銷售訂單和生產計劃，全面統籌，提前謀劃並進行合理儲備，儘量降低採購成本。同時，本公司嚴格篩查並定期更新所有供應商信譽及資質，細化供應商評審標準，加強對供應商的質量管理及監督。

二零一一年，本公司以專項工作管理模式進行專題攻關，實現了以點帶面，全面提升了本公司各層級的執行力和管理效率。這項管理模式已經成為本公司落實各項重點工作的有效手段，並被評為北京市企業管理現代化創新成果一等獎。此外，本公司按百年品牌的標準，結合電子監管碼實施和新版 GMP 實行，健全完善質量管理體系，使質量標準細緻化，質量管理常態化。年內，本公司順利通過了澳大利亞葯物管理局（TGA）復檢認證。

研發方面，本公司穩步提高科研水平，研究開發與技術成果轉化並重。本公司先後開展了質量標準和特異性研究，為產品銷售提供技術支撐；另外，本公司著力於成果轉化，聯繫生產實際，服務生產需要。本公司於年內再次通過了高新技術企業認定審核。

國內零售網絡

北京同仁堂南三環中路藥店有限公司(「南三環中路藥店」)，為一家位於北京市豐台區南三環中路的零售藥店。二零一一年，南三環中路藥店充分發揮特色經營，堅持名店、名藥的經營方向，以突出品牌為目標，立足長遠發展，提高服務水平。報告期內南三環中路藥店實現銷售收入人民幣 5,975.55 萬元，較上年同期增長 22.34%。

中藥材原料生產基地

目前，本公司已分別在河北、河南、湖北、浙江、安徽、吉林投資設立六個子公司，可為公司提供山茱萸、茯苓、荊芥等主要中藥原材料。

二零一一年，本公司所屬各中藥材原料生產基地積極落實藥材生產、採收、加工等工作。安徽基地充分利用政府的扶持政策，與銅陵市牡丹研究所合作，開展銅陵牡丹病蟲害綜合防治及示範工作，同時獲得了安徽省食品藥品監督管理局皖藥行動項目立項。延邊基地與延邊衛視經濟頻道合作，在宣傳了自身的同時，也宣傳了同仁堂企業文化。此外，河北基地積極參加了華北地區道地藥材規範化種植基地優化升級及系列產品綜合開發研究項目，並與唐山師範學院合作共同承擔了板藍根、北柴胡規範化種植基地及其 SOP 優化升級研究項目。二零一一年本公司所屬各中藥材原料生產基地共實現銷售收入人民幣 11,177.37 萬元，同比增長 33.76%。中藥材原料生產基地為保證本公司產品所需藥材原料供應及藥材質量發揮了重要作用。

同仁堂麥爾海

同仁堂麥爾海總投資 300 萬美元，由本公司和麥爾海生物技術有限公司共同組建，其中本公司投資佔 60%。同仁堂麥爾海自成立以來一直致力於脂質體技術與中藥現代化的結合及其在藥品、化妝品領域的應用，其產品以膏霜類、面眼貼膜類和脂質體類護膚產品為主。二零一一年同仁堂麥爾海積極推進新產品上市，草本清透卸妝乳、妙顏多重隔離底妝修飾乳（BB 霜）、草本清爽保濕噴霧等九款新產品已上市銷售。二零一一年，同仁堂麥爾海實現銷售收入人民幣 3,940.76 萬元，同比增長 8.32%。

同仁堂國藥/海外銷售網絡

同仁堂國藥位於香港特別行政區（「香港」），由本公司與北京同仁堂股份有限公司（「同仁堂股份」）共同投資成立，於二零一一年十二月三十一日，累計總投資港幣 20,143 萬元，其中本公司出資港幣 10,694 萬元，占 53.09%；同仁堂股份出資港幣 9,449 萬元，占 46.91%。同仁堂國藥主要業務為(1) 透過其海外分銷網絡，分銷及零售中藥產品；(2) 為本公司及同仁堂股份提供海外銷售代理服務；(3) 研發、生產及銷售其自有產品。

目前同仁堂國藥在香港大埔工業園區擁有建築面積一萬餘平方米的中藥產品生產廠房，已取得香港中醫藥管理委員會轄下中藥業管理小組頒發的《中成藥生產質量管理規範》製造商證明書，可生產丸劑、膠囊劑等多種劑型的產品。其主要產品破壁靈芝孢子粉膠囊，已成功推向海內外市場，銷售形勢喜人。一直以來，同仁堂國藥作為同仁堂海外的文化塑造中心，堅持以同仁堂文化為核心，將中國傳統文化、中醫藥養生文化與同仁堂歷史、海外多元文化有機結合，著力加強海外銷售網路建設，不斷開發新的銷售終端，發展完善自己的網絡體系。年內，同仁堂國藥於阿拉伯聯合酋長國（「阿聯酋」）迪拜投資設立北京同仁堂（迪拜）有限公司，並在香港及澳門特別行政區（「澳門」）等地新開辦多家藥店，進一步擴大了市場，產生了良好的社會效益和經濟效益。

截至二零一一年末，同仁堂國藥已在中國內地及香港之外的十一個國家和地區（澳門、馬來西亞、加拿大、印度尼西亞、韓國、泰國、澳大利亞、新加坡、汶萊、柬埔寨和阿聯酋）成立了十二家合資公司。合資公司均秉承北京同仁堂的優良傳統，以「名店」、「名藥」、「名醫」相結合的方式，在當地開展藥品分銷業務、建設零售網絡，經營狀況良好。二零一一年，上述十二家合資公司合計實現銷售收入人民幣 9,450.46 萬元，較上年同期人民幣 7,360.79 萬元增長 28.39%。

二零一一年，同仁堂國藥實現銷售收入人民幣 23,430.25 萬元，較上年同期人民幣 16,580.13 萬元同比增長 41.32%。

財務回顧

流動資金及財務資源

本集團維持良好之財務狀況。於本年度內，本集團之資金主要來自日常業務所得之資金及銀行貸款。

於二零一一年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物結餘合共為人民幣 671,695,000 元（二零一零年十二月三十一日：人民幣 441,108,000 元），短期銀行借款為人民幣 125,000,000 元（二零一零年十二月三十一日：人民幣 15,000,000 元），借款年利率為 6.459%（二零一零年十二月三十一日：4.779%）。

於二零一一年十二月三十一日，本集團之資產總值為人民幣 2,817,879,000 元（二零一零年十二月三十一日（經重列）：人民幣 2,179,082,000 元），資金來源為非流動負債人民幣 57,324,000 元（二零一零年十二月三十一日：人民幣 30,288,000 元），流動負債人民幣 821,485,000 元（二零一零年十二月三十一日：人民幣 408,367,000 元），股東權益人民幣 1,718,888,000 元（二零一零年十二月三十一日（經重列）：人民幣 1,562,927,000 元）及非控制性權益人民幣 220,182,000 元（二零一零年十二月三十一日：人民幣 177,500,000 元）。

資本架構

本集團於二零一一年十二月三十一日之資本架構與二零一零年十二月三十一日比較之變動如下。

	二零一一年		二零一零年	
	股份數目	股份面值 人民幣千元	股份數目	股份面值 人民幣千元
註冊股本	<u>588,000,000</u>	<u>588,000</u>	<u>196,000,000</u>	<u>196,000</u>
已發行並已繳足之股本				
-內資股，每股面值人民幣 1 元	326,040,000	326,040	108,680,000	108,680
-H 股，每股面值人民幣 1 元	<u>261,960,000</u>	<u>261,960</u>	<u>87,320,000</u>	<u>87,320</u>
	<u>588,000,000</u>	<u>588,000</u>	<u>196,000,000</u>	<u>196,000</u>

	二零一一年			二零一零年		
	內資股 人民幣千元	H 股 人民幣千元	合計 人民幣千元	內資股 人民幣千元	H 股 人民幣千元	合計 人民幣千元
一月一日	108,680	87,320	196,000	108,680	87,320	196,000
發行紅股	<u>217,360</u>	<u>174,640</u>	<u>392,000</u>	-	-	-
十二月三十一日	<u>326,040</u>	<u>261,960</u>	<u>588,000</u>	<u>108,680</u>	<u>87,320</u>	<u>196,000</u>

本公司於二零一一年五月二十日對所有股東每股派送股票紅利 2 股。

除因受不同法律監管而產生的個別差異外，H 股及內資股的持有人均享有同等經濟及投票權益。

資本負債及流動資金比率

於二零一一年十二月三十一日，本集團之資本負債比率，即借款總額與股東權益(不含非控制性權益)比率，為 0.07（二零一零年十二月三十一日（經重列）：0.01）。流動資金比率，即流動資產與流動負債比率，為 2.70（二零一零年十二月三十一日：4.16），反映財務資源充裕。

集團資產抵押

於二零一一年十二月三十一日，本集團資產概無用作擔保任何債項之抵押（二零一零年十二月三十一日：無）。

或有負債

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無或有負債（二零一零年十二月三十一日：無）。

資本承諾

於二零一一年十二月三十一日，本集團有尚未反映在合併財務報表內但已簽約的與生產設施建設有關之資本承諾約人民幣 21,287,000 元（二零一零年十二月三十一日：人民幣 6,602,000 元）。

雇員及薪酬政策

於二零一一年十二月三十一日，本公司雇用 1,827 名雇員（二零一零年十二月三十一日：1,778 名雇員），雇員之薪金參照市場條款及有關雇員之表現、資歷和經驗而厘定，亦會按年內個人表現發放酌情獎金，以獎勵雇員對本公司作出之貢獻，其他雇員福利包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險及住房公積金。

未來展望

二零一二年，本公司將堅持走“專業化、規模化、集團化”的道路，抓住機遇，以穩步發展為出發點，進一步開拓發展思路，創新發展模式，提高發展質量，增強發展後勁，做長、做強、做大同仁堂。二零一二年本公司重點工作有如下方面：

1、推動品種群建設，維護品牌，實現專業化建設

本公司將根據醫藥行業特別是中醫藥行業發展趨勢，以及自身定位和實際情況，明確方向，拓寬工作思路，將子公司經營定位專業化、管道經營模式專業化、產品研發管理專業化、人員素質培養專業化等方面相結合，進一步優化經營結構，精幹主業，增強企業發展的核心競爭力，不斷提升本公司在中醫藥領域的地位及影響力。

2、推進生產基地建設，提升產能，實現規模化發展

本公司將按照專業化生產和規模化發展的要求，規劃建設新的生產基地和前處理及物流基地。新基地將依照不斷增長的產能需求進行規劃設計，生產過程中積極開展新設備、新技術的應用，優化工藝路線設計，最大限度地提升產能。本公司將加強對項目建設的管理與組織，內審部將負責對項目建設全過程進行審計與監督，對進度、質量、成本方面全面控制。此外，本公司將繼續深化落實“分廠制”，夯實工業基礎，實現工業佈局優化和生產規模化。

3、完善健全制度體系，轉型職能，推動集團化管理

本公司將不斷完善各項制度建設，通過流程控制，健全制度體系，以“規範化、程序化、常態化”的管理，結合分廠制的實施，不斷創新，夯實管理基礎，規避潛在風險，實現部室職能轉型，從扁平化管理模式轉變為突出規劃、管理、服務及監督職能的集團化管理模式，同時強化基層組織建設和考核體系建設，實現健康發展、集團化發展。

其他資料

競爭利益

與同仁堂股份和同仁堂集團之競爭

本公司及同仁堂股份均從事生產及銷售中成藥業務，但各自之主要產品不同。同仁堂股份主要生產蜜丸、散劑、膏劑及藥酒等傳統劑型的中成藥，其主要產品為坤寶丸、同仁烏雞白鳳丸、同仁大活絡丸、國公酒及安宮牛黃丸。其亦擁有較小型之生產線生產顆粒劑及水蜜丸劑，該等產品在藥效方面並無與本集團形成競爭。本公司致力於更能與西藥產品競爭抗衡之新劑型產品，主要產品為六味地黃丸、牛黃解毒片、感冒清熱顆粒、金匱腎氣丸、生脈飲等。同仁堂集團為一間投資控股公司且並不涉及中成藥生產業務。

為確保本公司、同仁堂集團及同仁堂股份之業務劃分獲妥善記錄及制訂，同仁堂集團及同仁堂股份於二零零零年十月十九日向本公司作出之承諾（「十月承諾」），除安宮牛黃丸外，同仁堂集團、同仁堂股份及彼等各自之附屬公司未來不會生產任何與本公司所生產的藥品名稱相同或同名而劑型不同並會直接與本公司藥品競爭之產品。

董事認為由於安宮牛黃丸占本公司營業額份額不大，且有關產品並不屬於本公司主要開發劑型，本公司將會繼續生產和銷售安宮牛黃丸。除上文所述者外，董事確認本公司並無其他產品與同仁堂股份或同仁堂集團存有直接競爭。

優先選擇權

為使本公司專注研製四類主要類型之產品（分別為顆粒劑、水蜜丸劑、片劑及軟膠囊劑），根據十月承諾，同仁堂集團及同仁堂股份已向本公司授出優先選擇製造及銷售彼等或彼等任何附屬公司所研製且屬本公司四類主要類型之現有產品其中一類之任何新產品之權利。優先選擇權行使後，同仁堂股份及同仁堂集團或彼等各自之附屬公司均不許生產任何該等新產品。倘本公司根據同仁堂集團、同仁堂股份或彼等各自之附屬公司現有產品而研製任何新產品，而該等產品又屬於本公司其中一項主要類型之產品，則本公司有權製造該等新產品而同仁堂集團、同仁堂股份及彼等各自之附屬公司將不容許生產該等新產品。董事相信上述承諾將能表明同仁堂股份及同仁堂集團均支持本公司在未來研究該四類主要類型之產品。

為使本公司於決定會否對新產品進行研究及發展能作出獨立檢討，本公司確認，獨立非執行董事中有一位中藥界知名人士，將決定會否行使同仁堂集團或同仁堂股份授出之優先選擇權。倘本公司拒絕同仁堂股份或同仁堂集團提供之優先選擇權，則提供予獨立第三方之選擇權之條款不得優於原本提供予本公司之條款。否則，本公司須獲提供機會，再考慮新條款下之選擇權。倘同仁堂集團及同仁堂股份合共直接或間接於本公司之持股量降至低於 30%，則上述承諾不再生效。

本公司及獨立非執行董事經審查確認：二零一一年度，同仁堂股份和同仁堂集團已提供有關獨立非執行董事進行年度審查以及履行十月承諾所需的一切資料；同仁堂股份和同仁堂集團已遵從其提供有關現有或未來競爭業務的優先選擇權的承諾；同仁堂股份和同仁堂集團已作出有關遵守不競爭承諾的年度聲明，詳見本公司二零一一年年度報告。

企業管治報告

董事會認為，良好穩健之企業管治框架對於本公司之發展極其重要。於截至二零一一年十二月三十一日止年度內，本公司一直嚴格遵守香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載《企業管治常規守則》的守則條文。

審核委員會

審核委員會現由獨立非執行董事譚惠珠小姐、丁良輝先生及金世元先生組成，其中委員會主席丁良輝先生具備合適的專業資格和財務經驗。

於二零一一年內，審核委員會已舉行了兩次會議。於二零一一年三月九日舉行的審核委員會會議上審閱及討論本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度之經審核財務報表的經營業績及財務狀況、主要會計政策，及有關風險管理、合法合規和內部審計事項，並聽取審計師對本公司審計結果之意見。委員會同意該年度報告的內容。於二零一一年八月十一日舉行的審核委員會會議上審閱及討論本集團截至二零一一年六月三十日止六個月之未經審核財務報表的經營業績及財務狀況、主要會計政策及有關風險管理、合法合規和內部審計事項。委員會同意該半年度報告的內容。

於二零一二年三月十三日舉行的審核委員會會議上審閱及討論本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核財務報表的經營業績及財務狀況、主要會計政策，及有關風險管理、合法合規和內部審計事項，並聽取審計師對本公司審計結果之意見。委員會同意該年度報告的內容。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於二零一一年內本公司或其子公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

刊登全年業績及年報

本業績公佈將於本公司網站 (www.tongrentangkj.com) 及香港聯交所網站 (www.hkex.com.hk) 刊載。本公司將於適當時候向股東寄發載有上市規則規定的所有資料的二零一一年年報，並在本公司及香港聯交所網站刊載。

承董事會命

北京同仁堂科技發展股份有限公司

梅群

董事長

中國北京

二零一二年三月十六日

於本公佈日，本公司之執行董事為梅群先生、殷順海先生、王煜煒先生、房家志女士及謝占忠先生；而獨立非執行董事為譚惠珠小姐、丁良輝先生及金世元先生。