

**51 重要提示**  
 1.1 广州药业股份有限公司(“广州药业”或“本公司”)董事会(“董事会”)监事会(“监事会”)及其董事、监事、高级管理人员和控股股东均不存在任何因涉嫌内幕交易、操纵市场等违法违规行为而被立案调查、行政处罚或刑事处罚的情况。  
 1.2 广州药业股份有限公司2011年年度报告全文,请投资者登录本公司网站于上海证券交易所网站(“上交所”)http://www.sse.com.cn/香港联合交易所有限公司(“香港交易所”)网站http://www.hkex.com.hk/投资者关系栏目,或拨打投资者关系电话:020-86201111,或发送邮件至:ir@gzp.com.cn获取。  
 1.3 本公司董事出席了2012年2月16日召开的第五届第十二次董事会会议,其中,独立董事董事曹惠民先生以电话形式参加,执行执行董事魏炳光先生、独立非执行董事曹惠民先生和魏炳光先生未能亲自出席,分别委托执行董事吴长海先生、执行董事魏炳光先生和曹惠民先生代为出席并行使表决权。  
 1.4 独立董事魏炳光先生和曹惠民先生于2012年1月12日(星期一)(“本报告期”)在本年度“财务报告”财务审计报告和公司会计师事务所德勤华永会计师事务所有限公司出具并盖章并加盖公章的审计报告上签字。  
 1.5 本报告期独立董事魏炳光先生、曹惠民先生和曹惠民先生、财务总监蔡务高高级经理魏炳光先生声明:保证本报告中期财务报告真实、准确。  
 1.6 本报告期以外,英文两种语言编制,两种文体出现解释上的歧义时,以中文文本为准。  
 1.7 本报告期《交易》(含:《上市规则》“附录六”第45.45的规定,须列明)本公司2011年年度报告摘要的所有资料均于2012年2月17日于上交所网站。

**52 公司治理**  
 52.1 基本情况  
 52.2 联系人及联系方式  
 52.3 公司治理结构  
 52.4 公司治理结构  
 52.5 公司治理结构

股票简称	广州药业
股票代码	600332 (A股)
上市交易所	广州药业交易所
股票简称	广州药业
股票代码	0874 (H股)
上市交易所	香港联合交易所有限公司

姓名	曹惠民	曹惠民
联系地址	广州市白云区沙面北路45号	
电话	8620 8121 8119	8620 8121 8120
传真	8620 8121 6408	
电子邮箱	panhui@gz.com.cn	huang@gz.com.cn

营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077
利润总额(人民币千元)	334,993	321,341	4.25	231,331
归属于上市公司股东的净利润	287,531	267,112	7.64	210,989

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

资产总额(人民币千元)	4,851,266	4,477,492	8.34	4,226,137
负债总额(人民币千元)	956,094	836,351	14.32	824,561
归属于上市公司股东的净资产	3,781,652	3,539,349	6.85	3,301,186

总资产	810,900,000	810,900,000	—	810,900,000
归属于上市公司股东的净资产	311,200,000	311,200,000	—	311,200,000

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(人民币元)	0.355	0.329	7.64	0.260
稀释每股收益(人民币元)	0.355	0.329	7.64	0.260

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.07
归属于上市公司股东的每股净资产	19.71	18.68	增0.03个百分点	19.51

项目	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业收入(人民币千元)	5,439,612	4,486,007	21.26	3,881,938
营业利润(人民币千元)	308,926	298,016	3.66	207,077

归属于上市公司股东的每股经营性现金流量净额(人民币元)	26.742	23.168	13.97	156.584
经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	880,053	73,218	(845.91)	439,393

归属于上市公司股东的每股净资产(人民币元)	4.66	4.36	6.85	4.0
-----------------------	------	------	------	-----