株洲千金药业股份有限公司

2011 年度报告摘要

证券代码:600479　　证券简称:千金药业

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
谢 超	董 事	工作原因	徐 迅

1.3 公司年度财务报告已经天职国际会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人江端预、主管会计工作负责人谢爱维及会计机构负责人(会计主管人员)黄贞莲声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	千金药业
股票代码	600479
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吕芳元	丁四海
联系地址	湖南省株洲市荷塘区金钩山路15号	湖南省株洲市荷塘区金钩山路15号
电话	0731-22490083	0731-22496088
传真	0731-22496088	0731-22496088
电子信箱	llfy@cnqjyy.com	qjyydsh@163.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	1,256,527,271.35	979,443,766.84	28.29	904,270,114.64
营业利润	108,084,823.06	101,533,160.18	6.45	155,237,928.65
利润总额	109,653,852.10	109,537,694.81	0.11	156,055,390.56
归属于上市公司股东的净利润	82,821,345.84	86,382,779.74	-4.12	130,941,226.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	92,373,013.39	61,312,641.97	50.66	120,444,388.53
经营活动产生的现金流量净额	22,578,202.31	39,129,916.04	-42.30	73,541,730.66
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	1,281,653,648.30	1,128,464,362.85	13.58	1,265,773,686.29
负债总额	288,095,886.70	188,649,433.03	52.71	314,479,825.91
归属于上市公司股东的所有者权益	908,293,236.64	901,573,772.21	0.75	924,054,992.47
总股本	304,819,200.00	304,819,200.00	0.00	217,728,000.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.2717	0.2834	-4.13	0.4296
稀释每股收益(元/股)	0.2717	0.2834	-4.13	0.4296
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.2717	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.3030	0.2011	50.67	0.3951
加权平均净资产收益率(%)	9.22	9.56	减少0.34个百分点	14.91
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	10.28	6.78	增加3.50个百分点	13.71
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.0741	0.1284	-42.29	0.2413
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.9798	2.9577	0.75	3.0315
资产负债率(%)	22.48	16.72	增加5.76个百分点	24.84

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	1,199,024.10	46,738.53	-294,801.25
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	174,941.00	8,017,574.00	
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	-13,803,157.93	13,048,579.71	10,315,060.53
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	195,063.94	-59,777.90	1,112,263.16
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,000,168.76	6,566,488.85	
少数股东权益影响额	-6,434.64	-167,311.67	-9,154.82
所得税影响额	1,688,727.22	-2,382,153.75	-626,529.97
合计	-9,551,667.55	25,070,137.77	10,496,837.65

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

2011年末股东总数	43,836户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	43,665户

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	国有法人	19.36	59,010,780	0	质押 29,500,000
湖南涌金投资(控股)有限公司	境内非国有法人	12.30	37,507,980	0	无
泰信先行策略开放式证券投资	其他	3.36	10,250,000	0	未知
光大保德信优势配置股票型证券投资基金	其他	3.29	10,014,134	0	未知
朱飞锦	境内自然人	1.90	5,780,000	0	无
湖南省烟草公司株洲市公司	国有法人	1.89	5,763,426	0	无
招商先锋证券投资基金	其他	1.18	3,581,698	0	未知
华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	其他	0.86	2,625,180	0	未知
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	其他	0.79	2,400,000	0	未知
中融国际信托有限公司-双重精选1号	其他	0.76	2,313,795	0	未知

前10名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	59,010,780	人民币普通股
湖南涌金投资(控股)有限公司	37,507,980	人民币普通股
泰信先行策略开放式证券投资	10,250,000	人民币普通股
光大保德信优势配置股票型证券投资基金	10,014,134	人民币普通股
朱飞锦	5,780,000	人民币普通股
湖南省烟草公司株洲市公司	5,763,426	人民币普通股
招商先锋证券投资基金	3,581,698	人民币普通股
华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	2,625,180	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	2,400,000	人民币普通股
中融国际信托有限公司-双重精选1号	2,313,795	人民币普通股

§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1、报告期内公司经营情况的回顾

2011年是公司锐意进取、开拓创新的一年。本年度公司按照年度经营计划，进一步深化营销改革，大力开拓基层及农村市场，同时加快产品开发，努力降低生产成本，严格控制费用支出，保持了企业健康稳定发展。2011年，公司实现营业收入125652.73万元，同比增长28.29%；利润总额10965.39万元，同比增长0.11%；归属于上市公司股东的净利润8282.13万元，同比减少4.12%；扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润9237.30万元，同比增长50.66%。

2011年主要工作回顾：

(1)市场营销方面

2011年公司稳步推进营销改革，取得明显成效，公司主导产品在基层医疗市场获得突破，实现了快速增长。一是组织框架发生改变，实施"区域经理负责制"，进一步强化省区和地区经理职责。二是营销策略发生改变，工作重心下移，重点开拓基层医疗市场及广大农村市场。三是产品结构发生改变，做大主导产品，扭转了主导产品销量下滑的局面，实现了良好增长；大力发展二、三线品种，筛选了多个储备品种上市，取得了良好成效。四是考核机制发生改变，建立以业绩为导向的市场竞争机制，考核纯销、考核成本，以业绩论英雄，奖罚分明，营销员工的观念发生了根本性的变化。五是渠道维护发生变化，推行"两定"措施，严格市场督察，加大价格维护力度，加强渠道合作。六是品牌拓展有新动向，举办多个主题品牌活动，加大了网络宣传力度。

(2)产品研发方面

2011年产品研发较快推进，一是新药立项明显加快。完成2个新药项目的立项；另有11个项目在进行深入调研。二是在研项目进展顺利。2个新药项目正加快推进；药材资源研究项目在多地种植获得成功。三是衍生产品开发全面推进。2大系列、3类品规的卫生产品，以及药饮、洗涤用品项目也在快速推进。四是科技申报成绩颇丰。国家重点新产品、国家中药保护品种等4个国家级项目申报成功；3个品种列入国家药品标准；60项国家专利获得授权。

(3)生产及质量方面

2011年公司生产组织有序进行，实现了生产与销售的平衡，根据销售计划合理安排生产，生产系统已适应多品种、多剂型、多规格的同时生产，保证了市场需求。2011年生产部门实现了减员增效，在人员减少的情况下增加了生产任务及产量。

2011年公司产品市场抽检合格率为100%，全年未发生重大质量事故。2011年质量部门进一步加强了质量制度建设，完善了质量授权人制度，建立了质量工作制度、基本药物招标备样制度等，出台了新版GMP推行方案，进一步提升了质量保证能力。

(4)内部管理方面

①完善基础管理，夯实发展根本。一是重塑制度体系，新颁和修改了9大类近60个管理制度，严格界定了各级机构和人员的权责，明确了经营管理的各项流程，各部门权责清晰，互相监督，提高了运转效率。二是搭建了议决事平台，规范了会议流程，提高了会议质量。三是完善基础数据，优化了营销资源信息化系统，建立了流向、进销存数据库，对经营决策起了重要作用。

②落实成本管理，费用控制达标。通过深化成本管理、落实控制措施，成本意识得到普及，成本意识得到深入落实。2011年生产成本及费用都得到良好控制，投入效率进一步提高。

③推行绩效管理，提高工作效率。一是完善考核制度，创新了部门和员工的绩效考核办法，实行量化考核。二是强化考核措施，动态跟踪各部门月度重点工作，实施部门横向评价，将部门和员工的考核与薪酬全额挂钩，有效强化了员工的目标意识和执行意识，提高了工作效率。

2、公司主要控股子公司经营情况

(1)湖南千金湘江药业股份有限公司

该公司注册资本为1,600万元，本公司持有其51%的股权。该公司主营业务范围为：生产、销售原料药、片剂、胶囊剂，提供道路货物运输服务，经营本企业生产的化学合成药的出口业务及本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及配件的进出口业务。2011年底该公司总资产17,827.96万元，2011年实现主营业务收入21,685.57万元，实现净利润2748.90万元。

(2)湖南千金投资控股有限公司

该公司注册资本为6,720万元，本公司持有其99.7%的股权。该公司主营业务范围为：法律法规允许的实业投资；百货、五金交电、建筑材料、法律法规允许的化工原料及产品、金属材料、农副产品的销售；房屋租赁；股权投资。2011年底该公司总资产8,679.27万元，2011年实现主营业务收入1,492.85万元，亏损560.37万元。

(3)湖南千金金沙大药房零售连锁有限公司

该公司注册资本1000万元，本公司持有其100%的股权。该公司主营业务范围为：凭本企业许可证方可从事中药材、中成药、中药饮片、化学原料药及其制剂、抗生素原料药及其制剂、生化药品、生物制品、麻醉药品、第一和第二类精神药品、蛋白同化制剂及肽类激素批发，二、三类医疗器械经营，预包装食品、保健食品经营；法律、法规、政策允许的一类医疗器械、日用品、消毒用品、百货、钟表眼镜、文化体育用品、家用电器、家具销售，工艺品的生产、销售；设计、制作、发布、代理国内广告。2011年底该公司总资产 8,874.56万元，2011年实现主营业务收入22,946.77万元，实现净利润305.27万元。

(4)湖南千金医药股份有限公司

该公司注册资本1000万元，本公司持有其98%的股权。该公司主营业务范围为：中药材、中成药、中药饮片、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品，预包装食品，一、二类医疗器械和三类：6815注射穿刺器械、6866医用高分子材料及制品、保健用品、化妆品、消毒用品、日用百货、日用化工、针棉纺织品、文化用品、工艺美术品、钟表眼镜、五金工具、交电、家具的销售。2011年底该公司总资产4,272.88万元，2011年实现主营业务收入22,952.89万元，实现净利润187.28万元。

(5)株洲千金文化广场有限公司

该公司注册资本为2,500万元，本公司持有其79.28%股权。该公司主营业务范围为：电影、录像放映、电游、餐饮、酒吧茶座、卡拉OK、冷饮、烟酒副食；日用百货、服装批零。2011年底该公司总资产6,765.78万元，2011年实现主营业务收入4,678.86万元，实现净利润575.30万元。

(6)株洲千金物流有限公司

该公司注册资本为1000万元，本公司持有其100%股权。该公司主营业务范围为：货物仓储、货物运输、中转仓储以及以仓储为主的物流配送活动。2011年底该公司总资产2,074.49万元，2011年实现主营业务收入257.47万元，亏损54.78万元。

(7)陇西千金药材有限公司

该公司注册资本为100万元，本公司持有其100%股权。该公司主营业务范围为：中药材购销。2011年底该公司总资产3,283.24万元，2011年实现主营业务收入2,748.58万元，实现净利润37.59万元。

(8)株洲神农千金医药食品物流有限公司

该公司注册资本为6080万元，本公司持有其51%股权。该公司主营业务范围为：普通货运；食品批发兼零售等。该公司处于筹备阶段，2011年底该公司总资产5,882.41万元，2011年实现主营业务收入0万元，亏损213.02万元。

3、公司未来发展展望

(1)公司所处行业的发展趋势

2012年初，国家相继发布了《医药工业"十二五"发展规划》(简称"规划")及《"十二五"期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》(简称"实施方案")。规划指出，中国医药行业仍处于高增长和集约化的发展阶段，创新和品牌将成为未来行业发展的主要方向；实施方案提出医疗卫生事业改革发展目标，着力在全民基本医保建设、基本药物制度巩固完善和公立医院改革方面取得重点突破，增强全民基本医保的基础性作用，强化医疗服务的公益性，优化卫生资源配置，重构药品生产流通秩序，提高医药卫生体制的运行效率，加快形成人民群众"病有所医"的制度保障。

随着国家医药卫生体制改革的深化，医保体系不断健全，同时我国老龄化进程加快，居民生活水平提高，人民群众日益提升的健康需求逐步得到释放，医药行业迎来良好的中长期发展机遇，医药市场规模将进一步扩大，医药行业继续保持稳定快速发展。未来几年医药行业整合将会加速，行业集中度将明显提升，龙头企业将明显受益。

(2)公司面临的机遇与挑战

随着国家新医改的逐步推进，基本药物制度更大范围的实行，基本医疗市场将保持较快增长，这将给公司带来中长期发展机遇。公司主导品种妇科千金片(胶囊)作为国家基本药物目录独家品种，将明显受益于基本药物制度的推进，市场份额有望进一步扩大。

同时，公司将面临着原材料、能源及人工等成本上升的压力；药品招标采购、医保支付方式的改革等因素可能带来产品降价风险；新版GMP的实施、药品监管的加强将进一步加大企业的投入。

面对上述机遇和挑战，公司将进一步加快研发及营销的创新，不断强化研发及营销能力，提升企业品牌；进一步加强成本及费用管理，提高效率，尽量消化成本上升的不利影响；继续顺应国家政策、把握机遇的同时解决和协调好过程中的负面问题，切实将政策先机转化为企业核心竞争优势，实现公司持续健康发展。

(3)公司2012年经营计划

2012年，公司总体经营思路是在创新中实现快速发展，要顺应市场变化，实现经营创新、管理创新，继续围绕"成本"和"效益"两个主题深化各项经营活动，逐步降低各项费用，提升公司效益。

1)实现经营创新

重点推动产品开发、市场营销及生产组织工作的创新和突破。

①实现研发工作的创新。一是壮大研发队伍。二是加大研发投入。三是落实激励制度。四是加快新产品上市。五是加快平台建设。

②实现营销方式的创新。一是调整产品结构，解决品种过于单一的问题。二是抓好两个大市场，做好政府主导的基药市场、市场主导的竞争市场。三是加强商业渠道维护。四是提升服务水平，践行"客户为本，一诺千金"的营销理念。

③实现生产组织的创新。一是不断降低生产成本。二是完善精益化生产。

2)实现管理创新

为确保各项经营计划的有效推进，切实提升公司效益、提高公司效率，将从如下四个方面来开展管理创新：

①建立两个规则。一是建立集团统一管理规则，实行集团化管理。二是建立公司管理基本规则，提高管理水平和执行效率。

②强化两个机制。一要强化激励机制，颁布《奖励制度》和《处罚制度》，完善以绩效为导向的激励竞争机制。二要强化约束机制，加强质量风险、安全环保风险、审计财务风险和法律风险控制。

③完善两个方案。一是完善薪酬方案，体现按劳取酬、按贡献取酬的激励原则，确保激励员工、留住人才。二是完善考核方案，培养员工的效益意识和效率意识，提高工作效率。

④提升两个队伍。一是提升营销队伍，优化省区领头队伍，打造支地区中坚队伍，科学配置基层员工队伍。二是提升管理队伍，大力培养内部人才，同时加大引才的力度。

5.2主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
药品生产	817,807,114.88	280,662,719.52	65.68	25.28	38.63	减少3.30个百分点
药品批发零售	451,758,204.64	365,929,931.45	19.00	4.37	1.66	增加2.16个百分点
其他	45,153,225.15	25,267,930.14	44.04	-0.66	-5.74	增加3.01个百分点
合并抵销	-69,138,211.39	-68,761,493.79	0.54	-57.27	-57.50	增加0.55个百分点
合计	1,245,580,333.28	603,099,087.32	51.58	28.51	41.11	减少4.32个百分点

主营业务分产品情况

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
药品	1,269,565,319.52	646,592,650.97	49.07	16.95	14.97	增加0.88个百分点
百货零售	19,091,337.70	13,594,082.34	28.79	-18.37	-20.32	增加1.74个百分点
广告						
娱乐	23,487,195.45	10,623,489.45	54.77	17.60	18.70	减少0.42个百分点
仓库出租	2,574,692.00	1,050,358.35	59.20	26.30	35.47	减少2.77个百分点
合并抵消	-69,138,211.39	-68,761,493.79	0.54	-57.27	-57.50	增加0.55个百分点
合计	1,245,580,333.28	603,099,087.32	51.58	28.51	41.11	减少4.32个百分点

5.3报告期内公司主要会计报表项目、财务指标同比发生重大变动情况说明

1、资产负债项目：　　单位:万元

项　　目	2011年12月31日	2010年12月31日	变动金额	幅度%
货币资金	11,917.83	27,462.10	-15,544.27	-56.60
交易性金融资产	9,852.61	6,026.56	3,826.05	63.49
应收票据	43,297.49	22,106.68	21,190.81	95.86
其他应收款	2,972.21	1,264.61	1,707.60	135.03
长期股权投资	4,156.11	1,980.41	2,175.70	109.86
在建工程	4,868.49	1,214.72	3,653.77	300.79
递延所得税资产	205.49	87.77	117.72	134.12
预收款项	5,661.00	1,664.56	3,996.44	240.09
应付职工薪酬	1,526.40	369.09	1,157.31	313.56
应交税费	3,429.31	998.09	2,431.22	243.59
其他应付款	7,398.73	5,014.10	2,384.64	47.56
递延所得税负债	19.32	7.43	11.89	160.17
少数股东权益	8,526.45	3,824.12	4,702.34	122.97

(1)货币资金期末较期初余额减少15,544.27万元，下降56.60%，主要原因是由于本期现金分红、交易性金融资产增加。

(2)交易性金融资产期末较期初余额增加3,826.05万元，增长63.49%，主要原因为本期购买银行理财产品增加。

(3)应收票据期末较期初余额增加21,190.81万元，增长95.86%，主要原因为本期使用银行承兑汇票结算货款同比大量增加。

(4)其他应收款期末较期初增加1,707.60万元，增长135.03%，主要原因为本期子公司株洲神农千金医药食品物流有限公司支付土地合作开发诚意金。

(5)长期股权投资期末较期初增加2,175.70万元，增长109.86%，主要原因为本期增加对株洲钻石切削刀具有限公司投资。

(6)在建工程期末较期初增加3,653.77万元，增长300.79%，主要原因为本期研发大楼工程建设投入同比增加及新增陇西千金药材基地二期工程。

(7)递延所得税资产期末较期初增加117.72万元，增长134.12%，主要原因为本期确认交易性金融资产公允价值变动损益(负数)增加。

(8)预收款项期末较期初增加3,996.44万元，增长240.09%，主要原因为本期本公司及子公司湖南千金湘江药业股份有限公司同比增加预收货款。

(9)应付职工薪酬期末较期初增加1,157.31万元，增长313.56%，主要原因为本公司本期计提的2011度奖金尚未发放。

(10)应交税费期末较期初增加2,431.22万元，增长243.59%，主要原因为应付增值税、城建税、教育费附加增加。

(11)其他应付款期末较期初增加2,384.64万元，增长47.56%，主要原因为发货保证金增加。

(12)递延所得税负债期末较期初增加11.89万元，增长160.17%，主要原因为本期确认交易性金融资产公允价值变动损益(正数)增加。

(13)少数股东权益期末较期初增加4,702.34万元，增长122.97%，主要原因为本公司新设子公司株洲神农千金医药食品物流有限公司少数股东权益增加。

2、利润表项目　　单位:万元

项　　目	2011年12月31日	2010年12月31日	变动金额	幅度%
营业收入	125,652.73	97,944.38	27,708.35	28.29
营业成本	60,353.80	42,785.49	17,568.30	41.06
营业税金及附加	1,655.44	1,200.52	454.92	37.89
销售费用	42,855.96	37,973.63	4,882.33	12.86
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-1,071.47	-124.49	-946.98	-760.66
投资收益	27.27	2,607.25	-2,579.98	-98.95
营业外收入	216.69	930.19	-713.50	-76.70
营业外支出	59.79	129.73	-69.95	-53.92
所得税费用	1,488.22	1,195.66	292.56	24.47

(1)营业收入本期较上期增加27,708.35万元，增长28.29%，主要原因为妇科千金片、妇科千金胶囊销售数量增加。

(2)营业成本本期较上期增加17,568.30万元、增长41.06%，主要原因为外购原材料价格上涨、人工费及销量增加。

(3)营业税金及附加本期较上期增加454.92万元、增长37.89%，主要原因为本期应税产品销售收入增长，城建税及教育费附加增加428.01万元。

(4)销售费用本期较上期增加4,882.33万元、增长12.86%，主要原因为本期销售收入增长，销售费用增加。

(5)公允价值变动本期较上期减少946.98万元、下降760.66%，主要原因为本公司持有的交易性金融资产市值下跌。

(6)投资收益本期较上期减少2579.98万元、下降98.95%，主要原因为处置交易性金融资产取得的投资收益减少。

(7)营业外收入本期较上期减少713.50万元、下降76.70%，主要原因为本期收到的政府补助减少。

(8)营业外支出本期较上期减少69.95万元、下降53.92%，主要原因为本期对外公益性捐赠减少。

(9)所得税费用本期较上期增加292.56万元，增长24.47%，主要原因为子公司湖南千金湘江药业股份有限公司销售收入增长引起税前利润增加造成当所得税费用增加，以及本期坏账准备不再确认递延所得税资产造成递延所得税费用增加。

3、现金流量表项目　　单位:万元

项　　目	2011年12月31日	2010年12月31日	变动金额	幅度%
经营活动产生的现金流量净额	2,257.82	3,912.99	-1,655.17	-42.30
投资活动产生的现金流量净额	-13,695.59	27,325.99	-41,021.58	-150.12
筹资活动产生的现金流量净额	-4,106.50	-21,612.76	17,506.26	81.00

(1)经营活动产生的现金流量净额较上期减少42.30%，主要是本期购买商品接受劳务的现金支付及支付其他往来款项增加所致。

(2)投资活动产生的现金流量净额较上期减少150.12%，主要是本期投资理财产品较上期增加及取得投资收益较上期减少所致。

(3)筹资活动产生的现金流量净额较上期增长81.00%，主要是本期债务较上期减少所致。

§6、财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

天职国际会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见的审计报告，其报告客观公正。

董事长:江端预
株洲千金药业股份有限公司
2012年4月19日

株洲千金药业股份有限公司

2012 第一季度报告

证券代码:600479　　证券简称:千金药业

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
谢 超	董事	工作原因	徐 迅

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	江端预
主管会计工作负责人姓名	谢爱维
会计机构负责人(会计主管人员)姓名	黄贞莲

公司负责人江端预、主管会计工作负责人谢爱维及会计机构负责人(会计主管人员)黄贞莲声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	1,315,403,085.68	1,281,653,648.30	2.63
所有者权益(或股东权益)(元)	934,232,512.22	908,293,236.64	2.86
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.0649	2.9798	2.86
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-13,046,427.94		-140.90
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.0428		-140.92
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	25,939,275.58	25,939,275.58	26.69
基本每股收益(元/股)	0.0851	0.0851	26.64
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0755	0.0755	19.65
稀释每股收益(元/股)	0.0851	0.0851	26.64
加权平均净资产收益率(%)	2.82	2.82	增加0.57个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.50	2.50	增加0.39个百分点

扣除非经常性损益项目和金额:

单位:元 币种:人民币

项目	金额
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	3,663,492.04
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-124,442.01
所得税影响额	-83,507.89
少数股东权益影响额(税后)	-533,538.96
合计	2,922,003.18

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数(户)	43,665

前十名无限售条件流通股股东持股情况

股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	59,010,780	人民币普通股
湖南涌金投资(控股)有限公司	37,507,980	人民币普通股
光大保德信优势配置股票型证券投资基金	10,014,134	人民币普通股
泰信先行策略开放式证券投资	10,000,000	人民币普通股
朱飞锦	5,780,000	人民币普通股
湖南省烟草公司株洲市公司	5,763,426	人民币普通股
招商先锋证券投资基金	5,039,015	人民币普通股
中国太平洋人寿保险股份有限公司-万能-个人万能	2,790,533	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	2,400,000	人民币普通股
华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	2,325,180	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

1、至报告期末，公司资产负债表项目大幅变动的原因分析：

项目	2012年3月31日	2011年3月31日	增减额	增减比例(%)
货币资金	108,729,455.33	271,562,850.30	-162,833,394.97	-59.96
应收票据	290,131,832.79	200,330,782.78	89,801,050.01	44.83
应收账款	100,246,754.22	70,830,369.46	29,416,384.76	41.53
预付款项	87,229,568.55	47,922,729.41	39,306,839.14	82.02
长期股权投资	41,561,065.50	19,804,090.50	21,756,975.00	109.86
在建工程	56,298,160.32	14,945,209.16	41,352,951.16	276.70
应付账款	102,952,191.56	78,237,879.68	24,714,311.88	31.59
预收款项	50,848,327.11	36,121,822.24	14,726,504.87	40.77
应付职工薪酬	5,786,765.23	3,976,969.60	1,809,795.63	45.51
应付股利	1,132,155.84	321,901.59	810,254.25	251.71
少数股东权益	85,227,000.59	38,693,534.39	46,533,466.20	120.26

(1)货币资金同比降低59.96%，主要是由于年初余额同比大幅减少及使用银行承兑汇票结算货款大量增加所致。

(2)应收票据同比增加44.83%，主要是由于银行承兑汇票回款同比增加所致。

(3)应收账款比上年同期增长41.53%，主要是由于销售规模的增加而形成应收账款变动所致。

(4)预付款项比上年同期增长82.02%，主要是子公司株洲千金医药股份有限公司预付货款大额增加所致。

(5)长期股权投资比上年同期增长109.86%，主要原因为2011年12月增加对株洲钻石切削刀具有限公司投资所致。

(6)在建工程比上年同期增加276.70%，主要是因为研发大楼工程及陇西千金药材基地二期工程建设投入同比增加所致。

(7)应付账款比上年同期增长31.59%，主要是应付货款同比增加所致。

(8)预收款项比上年同期增长40.77%，主要是预收货款增加所致。

(9)应付职工薪酬比上年同期增长45.51%，主要是本期暂未支付的五险一金增加所致。

(10)应付股利比上年同期增长251.71%，主要是本期待付股利增加所致。

(11)少数股东权益比上年同期增长120.26%，主要原因为本公司去年7月新设子公司株洲神农千金医药食品物流有限公司少数股东占49%股权所致。

2、报告期，公司利润表项目大幅变动的原因分析：

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减比例(%)
营业成本	151,708,206.59	102,705,073.72	49,003,132.87	47.71
财务费用	-970,346.08	-741,576.80	-228,769.28	-30.85
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	2,987,288.71	859,731.60	2,127,557.11	247.47
投资收益(损失以"-"号填列)	2,337,972.62	408,293.01	1,929,679.61	472.62
营业外收入	75,657.99	141,306.43	-65,648.44	-46.46
营业外支出	200,100.00	10,336.05	189,763.95	1,835.94
少数股东损益	-37,524.36	452,376.78	-489,901.14	-108.29

(1)营业成本比上年同期增加47.71%，主要是本公司毛利率较低的子公司湖南千金大药房连锁有限公司和株洲千金医药股份有限公司的药品批发及零售业营业收入占集团收入的比重同比增加，导致相应的营业成本增加。

(2)财务费用比上年同期减少30.85%，主要是本公司的子公司湖南千金大药房连锁有限公司手续费同比减少所致。

(3)公允价值变动收益比上年同期增长247.47%，主要是本期交易性金融资产市值上涨所致。

(4)投资收益比上年同期增长472.62%，主要是今年3月收到株洲钻石切削刀具股份公司支付的2011年度分红所致。

(5)营业外收入比上年同期减少46.46%，主要是去年同期收到政府补助所致。

(6)营业外支出比上年同期增长1835.94%，主要是本期对外捐赠增加所致。

(7)少数股东损益比去年同期减少108.29%，主要原因为本公司孙公司湖南千金养生坊健康品有限公司本期亏损增加，相应归属于少数股东损益减少所致。

3、报告期，公司现金流量表项目大幅变动的原因分析：

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	-13,046,427.94	31,897,636.67	-44,944,064.61	-140.90
投资活动产生的现金流量净额	2,630,889.30	-34,905,056.86	37,535,946.16	107.54
筹资活动产生的现金流量净额	-33,280.00	-50,690.67	17,410.67	34.35

(1)经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少140.90%，主要是本期购买商品接受劳务的现金支付和支付的税费增加，及使用银行承兑汇票结算货款大量增加所致。

(2)报告期末，投资活动产生的现金流量净额比上年同期增长107.54%，主要是支付支付的投资款大量减少所致。

(3)报告期末，筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增长34.35%，主要是分配股利支付的现金同比减少所致。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

□适用 √不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□ 适用 √不适用

3.5报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内，公司无现金分红政策执行情况。

株洲千金药业股份有限公司
法定代表人：江端预
2012年4月19日

证券代码:600479　　证券简称:千金药业　　公告编号:20112临002

株洲千金药业股份有限公司第七届董事会第三次会议决议暨召开公司2011年度股东大会公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

二O一二年四月一十九日，公司第七届董事会第三次会议在公司会议室召开，应到董事9人，参加会议董事9人，董事谢超先生因工作原因未能出席会议，委托董事徐迅先生代为出席并表决。公司监事及高级管理人员列席了会议，会议由江端预董事长主持，会议审议并通过以下议案：

一、公司2011年度报告及摘要

全体董事一致通过本议案。

二、公司2011年度董事会工作报告

全体董事一致通过本议案。

三、公司2011年度总经理工作报告

全体董事一致通过本议案。

四、公司2012年度经营计划纲要

全体董事一致通过本议案。

五、公司2011年度财务决算报告

全体董事一致通过本议案。

六、关于公司2011年度利润分配预案

根据天职国际会计师事务所有限公司的审计结果，2011年度归属于母公司所有者的净利润为82,821,345.84元，依据《公司章程》规定，母公司提取10%的法定公积金6,512,906.48元，2011年度实现的可供分配利润为76,308,439.36元，加上上次分配后留存的未分配利润251,978,346.74元，累计可供股东分配利润为328,286,786.10元。

2011年度利润分配预案：拟以公司2011年末总股本304,819,200股为基数，每10股派现金2元(含税)方案进行分配。

全体董事一致通过本议案。

七、公司2012年第一季度报告。

全体董事一致通过本议案。

八、关于聘请会计师事务所的议案

2012年度公司拟继续聘请天职国际会计师事务所有限公司为公司的会计审计机构。

全体董事一致通过本议案。

九、关于修改《公司章程》部分条款的议案

对照最新法律法规及公司实际情况，拟对《公司章程》作如下修改。

序号	修 改 前	修 改 后
1	第十一条 本章程所称高级管理人员是指公司的总经理、副总经理、董事会秘书及公司总监。	第十一条 本章程所称高级管理人员是指公司的总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人。
2	第四十四条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权： … (十七)审议代表公司发行在外有表决权股份总数的百分之三以上的股东的提案； (十八)审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。	第四十四条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权： … (十七)审议公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产20%的事项。 (十八)审议代表公司发行在外有表决权股份总数的百分之三以上的股东的提案； (十九)审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。
3	第八十六条 下列事项由股东大会以特别决议通过： … (六)公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司资产总额20%的决议；	第八十六条 下列事项由股东大会以特别决议通过： … (六)公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产的决议；
4	第一百二十二条 … 董事会设董事长一人，副董事长一至二人。	第一百二十二条 … 董事会设董事长一人，可设副董事长一至二人。
5	第一百二十三条 董事会行使下列职权： … (十)聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项 …	第一百二十三条 董事会行使下列职权： … (十)聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项 …
6	第一百二十六条 董事会有权决定单笔不超过公司最近一期经审计的净资产20%的对外投资、资产处置事项。 … 5、公司在一年内担保金额超过公司资产总额20%的，应当由股东大会做出决议。 …	第一百二十六条 董事会有权决定单笔不超过公司最近一期经审计的净资产20%的对外投资、资产处置事项。董事会有权决定公司一年内购买、出售重大资产未超过公司最近一期经审计总资产20%的交易。 … 5、公司在一年内担保金额超过最近一期经审计总资产20%的，应当由股东大会做出决议。 …
7	第一百五十七条 … 1、公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。 …	第一百五十七条 … 1、公司拟与关联自然人发生的交易金额在30万元以上，拟与关联法人发生的交易金额在300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值0.5%以上的关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。 …
8	第一百六十九条 总经理对董事会负责，行使下列职权： … (六)提请董事会聘任或者解聘公司总监； …	第一百六十九条 总经理对董事会负责，行使下列职权： … (六)提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人； …
9	第一百八十四条 公司设监事会。监事会由三名监事组成，设监事会主席一名。…	第一百八十四条 公司设监事会。监事会由三至五名监事组成，设监事会主席一名。…
10	第一百九十四条 监事会的议事方式为：每次监事会会议须两名以上监事参加方能有效，监事会决议通过须两名以上监事同意。	第一百九十四条 监事会的议事方式为：每次监事会会议须过半数监事参加方能有效，监事会决议通过须过半数监事同意。

全体董事一致通过本议案。

十、关于《内幕信息知情人登记管理制度》的议案

全体董事一致通过本议案。

十一、关于办理与日常经营相关的关联交易的议案

根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，因公司董事谢超先生兼职关系，本公司与九芝堂股份有限公司构成关联法人。

本公司董事会就预计2012年与该公司及下属企业之间预计发生的日常经营相关的关联交易事项进行了审议，预计2012年双方将发生的日常关联交易总额在1500万元以内。

关联董事谢超先生回避表决，其余董事一致通过本议案。

上述第一、二、五、六、八、九项内容将提交股东大会审议。

十二、关于召开公司2011年度股东大会的议案

定于2012年5月18日在公司会议室召开2011年度股东大会，现将有关事项公告如下：

(一)会议议程：

1、审议董事会提交的《公司2011年度报告及摘要》。
2、审议董事会提交的《公司2011年度董事会工作报告》。
3、审议董事会提交的《公司2011年度财务决算报告》。
4、审议董事会提交的《关于公司2011年度利润分配预案》。
5、审议董事会提交的《关于聘请会计师事务所的议案》。
6、审议董事会提交的关于修改《公司章程》部分条款的议案。
7、审议监事会提交的《公司2011年度监事会工作报告》。

(二)会议时间及地点：

会议时间：2012年5月18日上午9:30。
会议地点：公司会议室。

(三)出席会议人员：

1、截止2012年5月14日下午交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东。因故不能出席会议者可委托代理人出席。
2、公司董事、监事和高级管理人员。
3、公司聘任的证券事务律师。

(四)参加现场会议的登记办法

1、个人股东持本人身份证、股东账户卡办理登记；个人股东委托代理人出席的，代理人须持授权委托书(附后)、本人身份证及委托人股东账户卡办理登记。
2、法人股东由法定代表人持营业执照副本复印件、本人身份证办理登记；代理人需持法定代表人授权委托书、营业执照副本复印件、本人身份证办理登记。
3、登记时间和地点：2012年5月17日(星期四)上午9:30—11:30，下午14:00—16:30到本公司三楼证券部办理登记手续；异地股东可用信函或传真方式登记。

(五)其他事项：

1、本次会期半天，与会人员交通、食宿自理；
2、联系人：丁先生、黎小姐；
3、联系电话：0731-22496088　传真：0731-22496088；
4、公司地址：株洲市荷塘区金钩山路15号。

株洲千金药业股份有限公司
董事会
2012年4月21日

附件：《授权委托书》

兹全权委托　　先生/女士(身份证号码：　　　)代表本单位/个人出席株洲千金药业股份有限公司2011年度股东大会，并代为行使表决权。

股东证券帐户卡：　　持股数：　　股东身份证号码：
委托人签名：　　受托人签名：　　受托人身份证号码：
委托日期：　年　月　日

证券代码:600479　　证券简称:千金药业　　公告编号:2012--临003

株洲千金药业股份有限公司第七届监事会第二次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二O一二年四月十九日，公司第七届监事会第二次会议在公司会议室召开，应到监事3人，参加会议监事3人，监事杨利华先生因工作原因未能出席会议，委托监事会主席张顺利女士代为出席并表决。会议由公司监事会主席张顺利女士主持，会议以3票同意，0票反对，0票弃权审议通过如下议案：

一、公司2011年度报告及摘要。

经监事会对董事会编制的《2011年年度报告》审慎审核，监事会认为：

(1)公司年报编制和审议程序符合法律、法规、《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定；

(2)年报的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司2011年度的经营管理和财务状况。

二、公司2011年度监事会工作报告。

三、公司2012年第一季度报告。

上述一、二项议案须提交公司2011年度股东大会审议通过。

特此公告。

株洲千金药业股份有限公司
监事会
2012年4月21日

证券简称:千金药业　　证券代码:600479　　公告编号:2012—临004

株洲千金药业股份有限公司关于办理与日常经营相关的关联交易事项的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一、公司2011年日常关联交易的实际情况

本公司在2011年初预计与九芝堂有限公司及双方控股子公司之间将发生的日常关联交易总额在1500万元以内。该事项已经2011年4月22日公司第六届董事会第十五次会议审议通过，并公告于2011年4月23日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

截至2011年12月31日，此项关联交易事项实际情况如下：

交易类别	品名	交易金额	占同类交易的比例	备注
购销产品	药品、药材、原辅材料	435.05万元	0.24%	交易双方及其控股子公司之间的产品购销

二、预计2012年日常关联交易的基本情况

预计2011年交易双方将发生的日常关联交易总额在1500万元以内，具体交易情况如下：

交易类别	品名	预计最高交易金额	占同类交易的比例	备注
购销产品	药品、药材、原辅材料	1500万元	1%	交易双方及其控股子公司之间的产品购销

双方可根据本身需要、市场情况的变化或其他合理原因对上述交易事项进行调整和增减，实际发生的交易情况双方在本会计年度终结后统计结算。若调整后的交易金额在1500万元以内的，双方不再另签协议；若调整后的交易金额超过1500万元的，双方届时另行签署协议予以确认。

上述交易的某一项内容被终止和调整的，不影响其他交易事项的执行。

二、关联方介绍和关联关系

1、关联方基本情况

公司名称：九芝堂股份有限公司
注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路一段129号
注册资本：29760.5268万元
企业类型：股份有限公司(上市)
法人代表：魏锋
主营业务：生产、销售药品，销售医疗器械、副食品，；销售政策允许的化学试剂；提供产品包装印刷及医药技术咨询服务；提供健康咨询服务；医药科技开发；医药产业投资。

2、关联关系

因公司董事谢超先生兼职关系，根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，双方构成关联法人

3、关联方履约能力

九芝堂股份有限公司财务状况良好，能够履行与公司达成的各项协议，公司基本不存在履约风险。

三、关联交易的主要内容和定价政策

1、关联交易的主要内容包括：

(1)交易内容：本公司及控股子公司向九芝堂股份有限公司及其控股子公司销售、购买产品。
(2)结算方式：采用货到付款或双方约定的其他付款方式进行交易
(3)合同期限：自2012年1月1日至2012年12月31日。期满经双方协商一致，可以续签。
(4)合同生效：经交易双方签署并加盖公章后，自双方董事会批准后生效。

2、关联交易的定价原则是：根据公平、公正原则进行交易，按照国家政策和市场原则定价。原则上应与交易一方从无关联关系的第三方购买或销售相同或类似产品的价格相当，不得明显高于或低于综合市场平均价格。

四、交易目的和交易对上市公司的影响

九芝堂股份有限公司与本公司及控股子公司能够建立良好的合作关系。

以上关联交易是在公平、互利的基础上进行的，未损害上市公司的利益，不会对公司本期以及未来的财务状况、经营成果产生大的影响，也不会影响上市公司的独立性，公司不会因此而对关联方产生依赖。

五、审议程序

经独立董事认可，此项关联交易提交公司第七届董事会第三次会议审议，会议应到董事9名，参加会议董事9名。关联董事谢超先生回避表决，其他董事一致表决通过了此项议案。公司独立董事邓超先生、张少球先生、尤昭玲女士对此项关联交易发表的意见为：此项关联交易对上市公司及全体股东是公平的，不存在损害中小股东利益的情况，此项交易符合公司和全体股东的利益。

特此公告

株洲千金药业股份有限公司
董事会
2012年4月19日