武汉马应龙药业集团股份有限公司 2007年度报告摘要

§1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文，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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 武汉众环会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人陈平、总经理苏光祥，主管会计工作负责人钱文洒及会计机构负责人（会计主管人员）朱顺萍声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	马应龙
股票代码	600993
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	武汉南湖洪家湾100号
邮政编码	430064
公司国际互联网网址	www.mayinglong.cn
电子信箱	xgy0406@126.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李加林	谢光勇
联系地址	武汉武昌南湖洪家湾100号	武汉武昌南湖洪家湾100号
电话	027-87389583,87291519	027-87389583,87291519
传真	027-87291724	027-87291724
电子信箱	xgy0406@126.com	xgy0406@126.com

§3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据 单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
营业收入	548,633,980.06	538,328,906.92	1.91	414,105,876.62
利润总额	184,765,703.14	91,944,885.80	100.95	75,453,069.67
归属于上市公司股东的净利润	133,403,761.26	71,597,758.94	86.32	61,934,146.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	34,852,790.46	67,074,805.33	-48.04	58,640,541.43
经营活动产生的现金流量净额	6,485,044.06	81,138,558.12	-92.01	58,434,719.72
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
总资产	1,091,649,413.93	917,922,427.39	18.93	777,499,627.95
所有者权益(或股东权益)	718,553,196.66	603,294,647.57	19.10	569,632,610.37

3.2 主要财务指标 单位:元

主要财务指标	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
基本每股收益	2.19	1.18	85.59	1.02
稀释每股收益	2.19	1.18	85.59	1.02
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.57	1.10	-48.18	0.96
全面摊薄净资产收益率	18.57	11.87	增加6.7个百分点	10.87
加权平均净资产收益率	20.26	12.16	增加8.10个百分点	11.75
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	4.85	11.12	减少6.27个百分点	10.29
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	5.29	11.39	减少6.10个百分点	11.13
每股经营活动产生的现金流量净额	0.11	1.33	-91.73	0.96
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
归属于上市公司股东的每股净资产	11.70	9.91	18.06	9.36

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-8,079,450.56
计入当期损益的政府补助,但与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	-2,895,338.62
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	-370.92
除上述各项之外的其他营业外收支净额	440,760.18
其他非经常性损益项目	-88,016,570.88
合计	-98,550,970.80

采用公允价值计量的项目

□适用 √不适用

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)				本次变动后	
	数量	比例(%)	送股	其他	小计		数量	比例(%)
一、有限售条件股份								
1.国家持股	8,023,206	15.68	1,604,641	-3,070,184	-1,465,543		6,557,663	10.68
2.国有法人持股								
3.其他内资持股	21,100,800	41.24	4,220,160	-6,434,688	-2,214,528		18,886,272	30.76
其中:								
境内法人持股	20,509,940	40.08	4,101,988	-6,104,568	-2,002,580		18,507,360	30.14
境内自然人持股	590,860	1.15	118,172	-330,120	-211,948		378,912	0.62
4.外资持股	445,734	0.87	89,147	-534,881	-445,734		0	0.00
其中:								
境外法人持股	445,734	0.87	89,147	-534,881	-445,734		0	0.00
境外自然人持股								
有限售条件股份合计	29,569,740	57.79	5,913,948	-10,039,753	-4,125,805		25,443,935	41.44
二、无限售条件流通股份								
1.人民币普通股	21,600,000	42.21	4,320,000	10,039,753	14,359,753		35,959,753	58.56
2.境内上市的外资股								
3.境外上市的外资股								
4.其他								
无限售条件流通股份合计	21,600,000	42.21	4,320,000	10,039,753	14,359,753		35,959,753	58.56
三、股份总数	51,169,740	100.00	10,233,948	0	10,233,948		61,403,688	100.00

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国宝安集团股份有限公司	14,976,652	3,070,184	2,995,330	14,901,798	股改	2007年8月6日
武汉国有资产经营公司	8,023,206	3,070,184	1,604,641	6,557,663	股改	2007年8月6日
武汉华汉投资管理有限公司	5,533,288	3,070,184	1,142,458	3,605,562	股改	2007年8月6日
华一发展有限公司	445,734	534,881	89,147	0	股改	2007年8月6日
个人股	590,860	294,320	118,172	378,912	股改	2007年8月6日
合计	29,569,740	10,039,753	5,949,748	25,443,927	—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	15,464

前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国宝安集团股份有限公司	其他	29.27	17,971,982	14,901,798	质押 17,971,982
武汉国有资产经营公司	国家	15.68	9,627,847	6,557,663	
武汉华汉投资管理有限公司	其他	10.87	6,675,746	3,605,562	质押 4,500,000
全国社保基金一零九组合	未知	2.69	1,650,526	0	
招商证券－渣打－ING BANK N.V.	未知	1.37	843,122	0	
中国银行－易方达积极成长证券投资基金	未知	1.11	680,000	0	
兴业银行股份有限公司－兴业全球视野股票型证券投资基金	未知	0.98	602,780	0	
UBS AG	未知	0.90	550,505	0	
华一发展有限公司	未知	0.87	534,881	0	
瑞银环球资产管理(新加坡)有限公司－瑞银卢森堡机构SICAVII中国A股机会基金	未知	0.87	534,299	0	

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
武汉国有资产经营公司	3,070,184	人民币普通股
中国宝安集团股份有限公司	3,070,184	人民币普通股
武汉华汉投资管理有限公司	3,070,184	人民币普通股
全国社保基金一零九组合	1,650,526	人民币普通股
招商证券－渣打－ING BANK N.V.	843,122	人民币普通股
中国银行－易方达积极成长证券投资基金	680,000	人民币普通股
兴业银行股份有限公司－兴业全球视野股票型证券投资基金	602,780	人民币普通股
UBS AG	550,505	人民币普通股
华一发展有限公司	534,881	人民币普通股
瑞银环球资产管理(新加坡)有限公司－瑞银卢森堡机构SICAVII中国A股机会基金	534,299	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	前十名流通股股东中,武汉华汉投资管理有限公司的实际控制人为武汉国有资产经营公司。未知其他前十名流通股股东之间是否存在关联关系。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

控股股东名称:中国宝安集团股份有限公司

法人代表:陈政立

注册资本:958,810,000元

成立日期:1990年10月8日

主要经营业务或管理活动:国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）;投资兴办工业,引进三来一补;进出口贸易业务（按深贸管审证第094号文规定办理）;房地产开发,仓储、运输、酒店等服务业,文化业（以上各项须政府有关部门或领取许可证后方可经营）。

(2)自然人实际控制人情况

实际控制人姓名:丘兆忠

国籍:中国

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
陈平	董事长	男	46	2007年5月19日-2010年5月18日	0	是
曾广胜	副董事长	男	42	2007年5月19日-2010年5月18日	0	是
苏光祥	董事,总经理	男	46	2007年5月19日-2010年5月18日	24	否
游仕旭	董事,财务总监	男	48	2004年4月29日-2007年5月19日	9	否
黄其龙	董事	男	44	2004年4月29日-2007年5月19日	0	是
王宪斌	董事	男	58	2007年5月19日-2010年5月18日	0	是
束家有	独立董事	男	57	2004年4月29日-2007年5月19日	1.8	否
陈继勇	独立董事	男	56	2007年5月19日-2010年5月18日	1.8	否
刘祥青	独立董事	男	48	2007年5月19日-2010年5月18日	3.6	否
奚农保	独立董事	男	67	2007年5月19日-2010年5月18日	3.6	否
王方明	监事长	男	50	2007年5月19日-2010年5月18日	18	否
彭珊	监事	女	41	2007年5月19日-2010年5月18日	0	否
徐建平	监事	男	32	2007年5月19日-2010年5月18日	6	是
陈永文	监事	男	61	2004年4月29日-2007年5月19日	6	否
田正军	常务副总经理	男	40	2007年5月19日-2010年5月18日	18	否
钱文酒	副总经理,财务总监	男	44	2007年5月19日-2010年5月18日	9	否
马健狮	副总经理	男	50	2007年12月21日-2010年5月18日	0	否
夏军	副总经理,质量总监	男	44	2007年5月19日-2010年5月18日	14.4	否
李加林	副总经理、董事会秘书	男	46	2007年5月19日-2010年5月18日	14.4	否
王虹	副总经理	女	46	2007年5月19日-2010年5月18日	16.8	否
李崖洪	市场总监	男	54	2004年4月29日-2007年5月19日	14.4	否
合计	/	/	/	/	159.8	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

报告期内,公司在广大股东的支持与关心下,各项工作围绕“在发展中调整,在调整中提高”的经营方针稳步推进,积极应对宏观政策和行业整顿带来的冲击和不利影响,主要经营指标同比增长。实现主营业务收入54,863.40万元,同比增长1.91%;实现净利润13,340.38万元,同比增长86.32%。

（一）报告期内整体经营情况

（1）肛肠治痔领域发展取得突破性进展,产品系列化进一步丰富

马痔膏、马痔栓等产品进入《城市社区服务中心基本药物目录》和《卫生服务站基本药物目录》,为市场营销顺利推进获取了必要资质。地奥司明片、痔炎消片相继投放市场,新品推广开局顺利,为快速上量奠定了良好的基础。至此,马应龙治痔系列产品达到5种,剂型涵盖膏剂、栓剂、西药口服片剂、中药口服片剂、洗剂,立项在研肛肠治痔类品种为6种。在渠道终端分线管理的基础上,进一步推行一体化管理模式。尝试区域性整合营销传播,创新媒介策略,开展事件营销,组织特色社区活动,推广效果显著。

（2）积极应对药品注册政策紧缩,所有产品全线通过药监核查

在国家药监系统严格实施产品核查的环境下,顺利完成所有在研产品的现场和异地核查工作,全线通过,无一撤回。痔炎消片年内获得国家药监局生产批件,金玄痔科熏洗剂已于2008年2月获得国家药监局生产批件,痔血清胶囊已完成临床研究并申报生产,第二代马痔膏、龙珠软膏增加适应症取得审评补充意见并已报送补充资料,益气通便颗粒、龙珠凝胶正在国家药品审评中心进行技术审评,硫酸吗啡栓已取得审评补充意见并直接进入说明书校对工作。

（3）生产质量管理稳定运行,品质管理稳步提高

2007年切实贯彻“安全稳定、保质保量、控制成本”的工作方针,有效克服原辅材料价格上涨的困难,生产成本得到严格控制,针对医药市场监管加强、药品生产风险加大以及药品生产企业安全事故的频发现象,强化危机管理,全年未发生一起安全生产事故。精心组织,强化协调,圆满完成24号令改版工作,及时满足销售需求。顺利通过环境安全管理体系换证审核,再次获得SGS机构颁发的证书。引进新高速灌包生产线的专项工作已经启动,生产能力进一步提高。

（4）资产营运工作成效明显,药品零售领域扩张取得积极进展

完成肛肠专科医院的选址及前期筹备工作,首家医院有望明年开业,客户定位一元化、功能服务多元化的战略格局逐步形成。建立子公司经营管理能力评估体系并试行,产权管理体制逐步健全。完善证券投资运作模式,年内证券投资收益可观。以武马本部产品开发中心为平台启动行业内研发资源的统筹管理,以马应龙物流为载体启动行业内营销整合。马应龙大药房在继续保持高速增长的同时,完成了对汉深大药房、爱欣大药房的收购整合工作,盈利能力、直营规模跃居武汉地区首位,药品零售领域的经营实力显著增强,为打造华中地区药品零售第一品牌奠定了坚实的基础。

（5）深化实施品牌经营战略,品牌价值进一步提升

在世界品牌实验室评估的2007年中国最具价值品牌500强排行榜上,马应龙名列第218位,品牌价值达到31.72亿元。马应龙正式入选国家重点保护品牌名录,中华老字号、中国驰名商标形象已经得到广泛认知。在中国品牌研究院评选的《第二届中华老字号品牌价值百强榜》,马应龙荣登排行榜第18位。在中国科协、国家卫生部、湖北省政府联合举办的第二届健康博览会上,马应龙麝香痔疮膏荣获“最喜欢的前十位健康产品”。董事长陈平先生2007年被中国企业联合会、中国企业家协会和中国企业管理科学基金会授予“全国优秀创业企业家”的荣誉称号。2007年马应龙荣获国内顶级评估机构中国诚信信用管理有限公司颁发的资信等级AAA级证书。因公司治理结构较为完善,2007年马应龙被上海证券交易所、中国证券指数公司选定为中国上市公司治理指数样本股。

（6）积极推进公司治理专项活动,公司治理水平得到提高。报告期内,在证券监管部门的指导下,公司深入开展上市公司治理专项活动,借本次活动积极探索提升公司治理水平的有效方法。报告期内,根据新的《公司法》、《证券法》,修订《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度规范,制订《对外担保管理办法》、《募集资金管理办法》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《董事会战略委员会工作细则》、《独立董事工作细则》、《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《问责制度》等,进一步规范公司治理制度体系,公司治理水平切实提高。年内公司正式入选上证公司治理指数样本股,标志着公司治理水平获得社会公众、证券机构及专家的认可,有利于推动公司治理结构的进一步完善,有利于加强投资者关系的维护,有利于促进证券市场对公司股票的合理估值。

（二）对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

（1）医疗体制改革为医药类上市公司带来持续增长的动力。随着国内医疗体制改革的不断深入和明朗化,政府已经提出建设覆盖城乡居民的基本卫生保健制度,为群众提供安全、有效、方便、价廉的公共卫生和基本医疗服务,“要着眼于实现人人享有基本卫生保健服务的目标。”在医疗卫生服务和医疗卫生保障方面,着力建设四项基本制度——基本卫生保健制度、医疗保障体系、国家基本药物制度和公立医院管理制度。政府将加大对社区医疗和农村医疗市场的投入,全民医保将带来未来约1000亿元以上的药品市场扩容。

（2）国内医药市场面临重大变革。2008年我国宏观经济将延续2007年的高增长态势,而随着2008年“新医改”的破题将使国内医药市场面临重大变革。新农合、城镇医保刺激居民医疗消费需求加速增长,居民医疗消费需求进一步释放。“新医改”将深刻改变医疗机构的运行模式;覆盖城乡居民的医疗服务体制将日趋成熟,为制药企业的发展提供了新的机遇和市场空间;价格调整、流通体制改革等立体化的行政组合将取代单纯的反商业贿赂行动;新的药品注册管理办法也将逐步改变企业研发的模式;这些变革迫使制药企业必须适时调整策略,以适应这种改变。

（3）社会资源将进一步向优势企业集中。随着国家加大医疗投入将使医药行业政策趋于稳定,行业政策性风险下降,医药行业两极分化进一步明朗,集中度将显著提高,企业并购和资产重组将使医药行业资源配置向规模垄断企业和特色经营企业集中。公司内、外部环境正在广泛而深刻的发生变化,机遇前所未有,公司将采取有效措施,巩固市场优势地位,为公司持续发展奠定坚实的基础。

2、公司2008年度经营计划

2008年度继续坚持“在发展中调整,在调整中提高”经营方针。发展是大方向,形成可持续的增长点。根据产业定位进行产业结构和发展方式的调整,必须切实贯彻《关于深入开展增量推进工作的行动纲要》的指导精神,围绕“创建增量文化氛围、创立增量投入体系、创新增量激励机制、创造增量经济效益”,全方位立体推进增量工作。

（1）市场营销方面,继续深化实施品牌经营战略,以品牌建设为核心,逐步完善品牌经理制及配套机制,加快治痔药物领域的发展速度,加强增量市场的细化分析和深入发掘,从增量市场中寻求增量突破,加大增量资源投放,强化新产品推广、空白市场和重点市场开发,进一步推动渠道一体化、终端一体化建设,在经济定员的基础上扩充调整营销队伍,贯彻落实营销系统的增量激励与考核,确保完成年度销售任务。加强新产品营销力度,明确综合治痔主张和各产品差异化互补化定位,系统开展营销策划,尽快实现地奥司明片和痔炎消片上量,确保2008年实现2个肛肠治痔新品种上市,进一步提升肛肠治痔系列产品市场占用率。

（2）生产质量工作方面,继续坚持“安全稳定、保质保量、控制成本”的工作方针,多管齐下确保生产成本持续良性降低,千方百计确保及时保质保量满足销售需求,不拘一格确保营运效率不断提升,持之以恒确保品质安全和生产安全。

（3）产品研发工作方面,坚持“提高技术创新能力、提高整合运作能力”的目标,完善整合式研发模式和半商业化运作机制,增加新产品引进的投资额度,加快新产品引进的步伐,加强战略支持系统构建,积极整合社会资源,强化项目经营管理,加快研发项目进程,优化集团公司研发工作统筹管理的职责分工和决策流程。

加快治痔类新药的研发和引进工作。年内实现2种治痔新药上市销售。金玄痔科熏洗剂、聚乙二醇4000散获得生产批件,第二代马麝膏取得临床批件,益气通便颗粒取得CDE审评意见,痔血清胶囊完成三期临床研究并报审评中心,引进有文号批件的肛肠治痔类药物1个,引进临床前或已获临床批件的治痔新品种1个,引进临床前或已获临床批件的肛肠品种不少于3个。

加速妇科用药、外用皮肤药物系列化研发进程。保妇康泡腾片、环吡酮胺阴道栓、龙珠软膏增加适应症、硫酸吗啡栓获得生产批文,引进临床前或已获临床批件的妇科新品种不少于3个,龙珠软膏改凝胶项目获得CDE审评意见。

（4）资产经营方面,进一步完善资产营运中心运作机制,加大企业并购的力度,强化对控股子公司的产权管理,调整产业结构,夯实产业基础,促进核心产品系列化。围绕马应龙从治痔领域到中药现代化领域的经营定位,2008年完成2宗以上符合公司战略发展方向的产业性并购,强化产业基础,丰富产品系列化。马应龙肛肠专科医院武昌旗舰店获得相关证照及许可,2008年上半年正式启动营业。

稳妥推进马应龙大药房对湖北地区药品零售连锁企业的整合扩张,完善营销网点布局,短期内将马应龙大药房打造为武汉市业内公认的直营店第一品牌,年内直营店达到120家,收购单店及新设店面产出年内保持增长。

稳步推进太极药业的整合工作,巩固妇科用药经营平台,借助马应龙物流的营销资源扩大经营规模。全面启用清蕊品牌,完成系统的品牌规划及传播设计。

（5）财务管理方面,坚持财务政策稳健性,坚持财务管理体系规范性,配合增量推进工作构建增量投入体系,加强财务管理和内审控制,统筹现金流管理,确保资金安全。

（6）人力资源工作方面,坚持“让合适的人做合适的事”的人力资源经营理念,落实《关于加强增量推进工作的行动纲要》指导精神,深化实施增量激励与考核,全面强化绩效管理系统,切实推进4R系统和三力系统建设,优化人力资源结构,妥善处理劳资关系。

（7）投资者关系方面,坚持“经营投资者”的投资者关系工作理念,完善投资者关系管理的机制及流程。加强接待机构投资者的来访调研的组织工作,通过互联网加强与投资者的在线沟通。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
行业						
药品生产	311,753,399.12	120,316,869.46	61.41	-11.91	-5.33	减少2.68个百分点
药品零售批发	235,383,241.60	191,598,396.75	18.60	29.54	27.32	增加1.42个百分点
产品						
治痔类	191,236,983.43	45,174,406.22	76.38	-4.82	-1.82	减少0.72个百分点
其他类	120,516,415.69	75,142,463.24	37.65	-21.21	-7.33	减少9.34个百分点
药品零售批发	235,383,241.60	191,598,396.75	18.60	29.54	27.32	增加1.42个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华北地区	81,812,061.63	-4.97
华东地区	73,482,818.26	17.48
华南地区	52,102,791.45	-6.43
华中地区	290,084,619.20	1.31
其它地区	49,654,350.17	10.49
合计	547,136,640.72	2.15

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

募集资金总额	280,265,670.00		本年度已使用募集资金总额		16,516,200.00	
			已累计使用募集资金总额		244,040,200.00	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
软膏车间GMP技术改造	否	35,400,000.00	35,400,000.00	是		
固体制剂车间GMP技术改造	否	38,000,000.00	34,360,000.00	是		
增资深圳大佛药业有限公司	是	40,000,000.00		否		
建设武汉马应龙大药房连锁有限公司连锁药店	否	41,600,000.00	41,600,000.00	是		
建设马应龙新药中试基地	否	38,000,000.00		否		
扩建公司销售网络	否	33,490,000.00	27,200,000.00	是		
开发“马应龙”系列产品	否	33,780,000.00	33,780,000.00	是		
建设武汉马应龙大药房连锁有限公司物流中心	是	16,774,000.00		否		
合计	/	277,044,000.00	172,340,000.00	/		
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)	1.变更投向 2.重新选定新址 3.变更投向					
变更原因及变更程序说明(分具体项目)	1.经2006年6月29日股东大会批准 2.经2006年6月29日股东大会批准					
尚未使用的募集资金用途及去向	1.存放于银行					

变更项目情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

变更投资项目的资金总额						
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况
设立“武汉马应龙医药物流有限公司”	武汉马应龙大药房连锁有限公司物流中心	16,774,000.00	16,774,000.00	是		
设立武汉马应龙医院投资管理有限公司	增资深圳大佛药业有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00	是		
合计	/	56,774,000.00	56,774,000.00	/		
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)						

6.5 非募集资金项目情况

□适用 √不适用

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经武汉众环会计师事务所有限责任公司审计,公司2007年度实现净利润115,127,099.17元（为母公司数,下皆为母公司数）,根据公司章程规定提取法定公积金11,512,709.92元,本年度可供股东分配利润为103,614,389.25元。加上上年度结转的未分配利润150,391,070.12元,扣减分配2006年度股利25,584,870.00元,截至2007年12月31日可供股东分配的利润为228,420,589.37元。

2007年12月31日的股本61,403,688股为基数,向公司全体股东按每10股送5股,派现金股利3元（含税）,共计分配利润49,122,950.40元,尚余可分配利润179,297,638.97元转入以后年度分配。本年度不进行公积金转增股本。

6.8 董事会对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

□适用 √不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

√适用 □不适用

（1）公司子公司武汉马应龙大药房连锁有限公司本期以现金出资2,700万元,采取“增资扩股+部分股权转让”的方式取得武汉市汉深大药房连锁有限公司控股权。武汉市汉深大药房连锁有限公司注册资本为5,000万元,其中,武汉马应龙大药房连锁有限公司持有股权比例为54%;2007年9月,该事项的工商变更手续已全部完成;2007年10月,武汉市汉深大药房连锁有限公司名称变更为武汉马应龙汉深大药房连锁有限公司。

（2）2007年12月11日,公司控股子公司武汉马应龙大药房连锁有限公司与武汉中商集团股份有限公司、武汉中南和记实业开发有限公司就武汉爱欣大药房连锁有限公司股权签署了增资及股权转让协议,武汉马应龙大药房连锁有限公司需支出投资款共计7,000,001.00元。该协议实施后,武汉马应龙大药房连锁有限公司将持有该公司780万股,股权比例为78%;武汉中商集团股份有限公司将持有该公司195万股,股权比例为19.5%;武汉中南和记实业开发有限公司持有该公司25万股,股权比例为2.5%。截止2007年12月31日,马应龙大药房连锁有限公司已支付全部投资款。2008年1月24日,上述事项的相关工商变更登记手续已办理完毕。

7.2 出售资产

√适用□不适用

(1) 2006年12月21日,本公司向吉林敖东洮南药业股份有限公司转让吉林马应龙制药有限公司。实际出售金额为5,310万元。

2006年12月21日,经公司董事会投资管理委员会2006年度第二次会议决议通过,本公司及子公司深圳大佛药业有限公司、唐人药业有限公司分别与吉林敖东洮南药业股份有限公司签署《股权转让协议书》,协议约定,本公司及子公司将原累计持有吉林马应龙制药有限公司90%的权益全部转让给吉林敖东洮南药业股份有限公司,转让价款总计5,310.00万元,2007年1月4日,吉林马应龙制药有限公司已办理完毕工商变更登记手续。

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)							
担保对象名称	发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)	
报告期内担保发生额合计							0
报告期末担保余额合计							0
公司对子公司的担保情况							
报告期内对子公司担保发生额合计							65,000,000
报告期末对子公司担保余额合计							65,000,000
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)							
担保总额							65,000,000
担保总额占公司净资产的比例							7.62
其中:							
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额							0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额							0
担保总额超过净资产50%部分的金额							0
上述三项担保金额合计							0

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

□适用 √不适用

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2007年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止2007年末,上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的,董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财情况

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

股改承诺及履行情况:

在本次股权分置改革方案实施后所持有的马应龙的股份自获得A股市场上市流通权之日起,在十二个月内不在上海证券交易所上市交易或者转让。在前项承诺期满后,通过上海证券交易所挂牌出售的股份数量占马应龙股份总数的比例（按目前股本计算）在十二个月内不超过5%,在二十四个月内不超过10%。通过上海证券交易所挂牌交易出售的股份数量,每达到马应龙的股份总数百分之一时,在该事实发生之日起两个工作日内做出公告,公告期间无须停止出售股份。严格履行

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测,且报告期仍处在盈利预测期间,公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

√适用 □不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	002030	达安基因	30,582,959.53	2,080,000	10,665,000.00	26.11	3,035,588.56
2	股票	600177	雅戈尔	9,770,374.25	400,000	9,812,000.00	24.02	-1,323,489.20
3	股票	600622	嘉宝集团	7,484,399.90	650,000	8,490,450.00	20.79	2,023,178.93
4	股票	600697	光明乳业	4,709,148.00	500,000	3,860,000.00	9.45	224,388.73
5	股票	600351	亚宝药业	3,182,285.58	350,000	2,416,962.00	5.92	-287,579.11
6	股票	000998	中信银行	3,154,746.45	547,000	1,157,258.00	2.83	-571,939.69
7	股票	601008	连云港	2,424,540.00	170,000	1,061,877.00	2.60	120,494.10
8	股票	600380	健康元	2,008,940.65	132,350	1,055,472.62	2.58	-77,502.27
9	股票	601328	交通银行	1,445,700.00	183,000	524,880.00	1.29	228,960.00
10	股票	1813	合景泰富	974,428.11	136,000	400,752.00	0.98	-21,498.45
期末持有的其他证券投资				270,400.00	-	1,397,015.30	3.42	-107,514.62
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	115,592,029.45
合计				37,598,579.94	-	40,841,666.92	100%	118,835,116.43

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□适用 √不适用

7.9 公司董事会对公司内部控制出具了自我评估报告,审计机构出具了评价意见,详见公司2007年年度报告全文。

§8 监事会报告

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

§9 财务报告

9.1 审计意见

| 财务报告 | □未