

华润三九医药股份有限公司 2010 年第一季度季度报告全文

§ 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。

1.2 除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
邹兰	董事	出差	张正斌

1.3 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.4 公司负责人宋清、主管会计工作负责人郭其志及会计机构负责人(会计主管人员)陈碧絮声明：保证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

单位：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
总资产（元）	5,591,291,693.55	5,631,417,009.57	-0.71%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	3,924,414,960.78	3,686,286,083.77	6.46%
股本（股）	978,900,000.00	978,900,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.01	3.77	6.37%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	1,062,510,200.27	1,097,622,652.88	-3.20%
归属于上市公司股东的净利润（元）	241,030,022.22	165,729,996.84	45.44%
经营活动产生的现金流量净额（元）	127,156,273.61	122,052,397.57	4.18%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.13	0.12	8.33%
基本每股收益（元/股）	0.25	0.17	47.06%
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.17	47.06%
加权平均净资产收益率（%）	6.33%	5.05%	1.28%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.81%	4.97%	0.84%

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
非流动资产处置损益	567,746.35
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	978,472.20
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,316,916.64
合计	19,863,135.19

对重要非经常性损益项目的说明

—

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）	19,769	
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
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L-FH002 深	12,083,375	人民币普通股
博时新兴成长股票型证券投资基金	9,008,698	人民币普通股
上投摩根内需动力股票型证券投资基金	8,300,218	人民币普通股
国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	7,912,406	人民币普通股
厦门卓成贸易发展有限公司	7,031,023	人民币普通股
国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金	6,986,022	人民币普通股
华安创新证券投资基金	6,600,000	人民币普通股
华安中小盘成长股票型证券投资基金	6,571,130	人民币普通股
易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	6,557,570	人民币普通股
华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	6,070,867	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

项目	本期金额	年初金额	变动幅度	变动原因
其他应收款	122,372,738.39	76,409,732.70	60.15%	主要是出售汉源三九产生应收股权款 2197.76 万元,因协议条件尚未满足而未收回导致
预收款项	93,230,631.24	193,554,760.35	-51.83%	主要是子公司三九医贸去年预收货款在本年确认收入导致
预计负债		3,000,000.00	-100.00%	主要是汉源三九股权出售后合并范围变动导致
项目	本期金额	上期金额	变动幅度	变动原因
营业收入	1,062,510,200.27	1,097,622,652.88	-3.20%	主要是由于去年底及本年 1 月出售连锁及汉源股权,合并范围变动导致收入同比降低 3.2%,若剔除连锁与汉源的收入影响,今年收入实际较去年增长 27%左右
财务费用	-1,659,555.62	1,080,216.11	-253.63%	因出售三九连锁使银行借款利息支出减少及本期利息收入增加导致
资产减值损失	1,965,777.97	-397,907.65	-594.03%	主要是本期应收账款坏账准备增加导致
投资收益	25,689,720.41	620,964.58	4037.07%	主要是本期处置汉源三九股权产生的收益
营业利润	294,488,973.74	219,234,630.17	34.33%	主要是毛利率较高产品的销售收入增长导致
利润总额	298,146,047.10	222,594,524.10	33.94%	主要是营业利润增长导致
净利润	249,954,349.00	179,355,264.21	39.36%	主要是营业利润增长导致
归属于母公司所有者的净利润	241,030,022.22	165,729,996.84	45.44%	主要是营业利润增长导致
少数股东损益	8,924,326.78	13,625,267.37	-34.50%	主要是处置非全资子公司汉源三九的股权而导致

支付其他与经营活动有关的现金	271,106,308.08	173,224,462.73	56.51%	支付的商业费用增长导致
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	19,000,000.00	187,739,100.00	-89.88%	去年同期收回出售三九生化股权款 1.87 亿元，本期收到出售汉源三九部分股权款 1900 万元，导致同比收到的现金降低
收到其他与投资活动有关的现金	13,531,392.00	3,306,219.70	309.27%	主要是本期子公司收到政府拨付的基建设施配套费补助 1353 万元导致
投资活动现金流入小计	33,811,565.00	191,049,819.70	-82.30%	主要是去年同期收回出售三九生化股权款导致
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	10,988,350.02			本期收购子公司湖南南开的少数股东持有的股权而导致
支付其他与投资活动有关的现金	49,674,522.47	307,613.01	16048.38%	本期出售汉源三九股权导致货币资金转出形成
投资活动现金流出小计	105,157,027.78	39,151,523.19	168.59%	主要是出售股权产生合并范围变化导致货币资金减少，以及收购少数股东股权支付的股权款导致
投资活动产生的现金流量净额	-71,345,462.78	151,898,296.51	-146.97%	主要是去年同期收到的出售股权款较大且本期因出售股权合并范围减少导致的货币资金转出以及收购少数股东股权支付现金导致
取得借款收到的现金		28,135,400.00	-100.00%	本期没有新增银行借款业务
票据贴现收到的现金		202,090,751.33	-100.00%	本期没有票据贴现业务
收到其他与筹资活动有关的现金	9,295,739.59	1,475,174.16	530.15%	本期保证金转出同比增加导致
筹资活动现金流入小计	9,295,739.59	231,701,325.49	-95.99%	本期无银行借款与票据贴现业务，导致现金流入减少
偿还债务支付的现金		5,541,873.28	-100.00%	本期没有发生归还银行借款业务导致
支付其他与筹资活动有关的现金		50,686,008.14	-100.00%	本期存入保证金同比减少导致
筹资活动现金流出小计	635,748.83	57,562,800.91	-98.90%	本期存入保证金同比减少导致
筹资活动产生的现金流量净额	8,659,990.76	174,138,524.58	-95.03%	主要是本期无银行借款与票据贴现业务，导致现金流入大幅减少
现金及现金等价物净增加额	64,440,066.32	448,022,794.50	-85.62%	主要是投资活动与筹资活动现金净流量同比降低导致

3.2 重大事项进展情况及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

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	华润医药控股有限公司	<p>公司股权分置改革方案已于 2008 年 12 月 5 日实施，在公司股权分置改革方案中，持有公司股票 5% 以上股东新三九控股有限公司（现已更名为“华润医药控股有限公司”，以下简称“华润医药控股”）作出的承诺及履行情况如下：</p> <p>1、关于追送股份承诺 公司在股权分置改革实施后，若公司的经营业绩无法达到以下任一目标，华润医药控股将向流通股股东每 10 股追送 0.3 股（追送完毕后，此承诺自动失效）。（1）2008 年度实现的基本每股收益低于 0.50 元/股；（2）2009 年度实现的基本每股收益低于 0.65 元/股。</p> <p>2、华润医药控股承诺，上市公司收购完成后，其所持有的非流通股股份自公司股权分置改革方案实施后首个交易日起，六十个月内不通过深圳证券交易所上市交易。</p>	<p>1、关于追送股份承诺 公司 2008 年度、2009 年度实现的基本每股收益分别为 0.51 元/股、0.72 元/股，不触发追送股份条件。</p> <p>2、该承诺正在履行，自股权分置改革完成之日起至本报告期末，华润医药控股未减持或转让其持有的限售部分股票。</p> <p>3、垫付承诺 惠州壬星工贸有限公司、深圳九先生物工程有限公司因多年未参加年检，不具备提议股权分置改革的主体资格；厦门阜成贸易发展有限公司所持</p>

		<p>3、垫付承诺</p> <p>对于在股权分置改革方案实施日前以书面形式明确表示不同意送股的非流通股股东、未明确表示同意意见的非流通股股东、以及不能支付对价的非流通股股东，华润医药控股将代为垫付对价安排，被代为垫付对价安排的非流通股股东在办理其持有的非流通股股份上市流通时，应取得华润医药控股的书面同意，并由公司向深圳证券交易所提出该等股份的上市流通申请。</p>	<p>股份已全部质押给中泰信托投资有限责任公司，无法履行对价安排；为了使公司的股权分置改革得以顺利进行，华润医药控股已分别按前述股东应执行的对价安排数量为其先行垫付股改对价</p>
股份限售承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	华润医药控股有限公司、中国华润总公司	<p>1、关于避免同业竞争的承诺</p> <p>华润医药控股做出如下承诺：本公司及本公司控制的其他企业与三九医药之间目前不存在同业竞争；本次收购完成后本公司及本公司控制的其他企业将不从事与三九医药之间可能存在同业竞争的业务。如因本公司及本公司控制的其他企业未履行在本承诺函中所作的承诺给三九医药造成损失的，本公司将赔偿三九医药的实际损失。</p> <p>中国华润总公司做出如下承诺：本公司及本公司控制的其他企业与三九医药之间目前存在潜在的同业竞争；本次收购完成后，本公司及本公司控制的其他企业将通过法律程序保证将来不从事任何在商业上与三九医药正在经营业务有直接竞争的业务。如因本公司及本公司控制的其他企业未履行在本承诺函中所作的承诺给三九医药造成损失的，本公司将赔偿三九医药的实际损失。</p> <p>2、关于减少和规范关联交易的承诺</p> <p>中国华润总公司承诺：“本公司及本公司控制的其他企业严格按照有关规定尽量避免与三九医药发生关联交易，如确实无法避免，本公司将严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规、规范性文件及《三九医药股份有限公司章程》的有关规定规范与三九医药之间的关联交易行为，不损害三九医药及其中小股东的合法权益”。</p>	<p>1、华润医药控股及其控制的其他企业、中国华润总公司及其控制的其他企业与华润三九之间目前不存在同业竞争。</p> <p>2、中国华润总公司及其控制的其他企业与华润三九发生的关联交易，均已按照相关法律法规、规范性文件的要求进行，没有损害华润三九及其中小股东的合法权益。</p>
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	无	无	无
其他承诺（含追加承诺）	无	无	无

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 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
------	------	------	------	---------------

2010年01月07日	深圳五洲宾馆	投资者见面会	中投证券及投资者	公司未来三年业务战略
2010年01月08日	北京国际饭店	投资者见面会	银河证券及投资者	公司未来三年业务战略
2010年01月14日	公司9楼会议室	实地调研	兴业证券研究员	公司未来业务战略及医改对行业的影响
2010年01月14日	董事会秘书办公室	实地调研	长城证券研究员	公司未来业务战略及医改对行业的影响
2010年01月19日	公司8楼会议室	实地调研	易方达基金研究员	医药企业现状、OTC产品发展战略、渠道控制、新产品策略、主要业务发展思路、医改对行业的影响、公司业绩评价体系
2010年01月20日	公司会议室	实地调研	易方达;高华证券;泰信基金;中投证券等研究员	公司四个业务模块的发展思路、行业趋势及医改影响
2010年01月27日	董事会秘书办公室	实地调研	民族证券研究员	公司业务构成、业务战略
2010年01月28日	董事会秘书办公室	实地调研	湘财证券研究员	公司业务构成、业务战略
2010年01月29日	董事会秘书办公室	实地调研	中信证券、华夏基金、华安基金、泰康资产、银河基金研究员	研发战略、医改影响及主要业务发展思路
2010年02月03日	董事会秘书办公室	实地调研	日信证券	公司基本情况、业务结构及业务发展思路
2010年03月03日	圣廷苑酒店	业绩说明会	多家基金公司等机构投资者以及20余位券商分析师	2009年度业绩指标及业务状况、竞争环境分析以及2010年重要战略举措
2010年03月04日	董事会秘书办公室	实地调研	银河证券研究员	OTC业务模式及行业趋势
2010年03月10日	董事会秘书办公室	实地调研	泰康资产管理公司	公司业务结构及发展思路、医改对行业的影响
2010年03月12日	董事会秘书办公室	实地调研	广发证券;广州金骏投资控股有限公司;深圳市盛海投资管理有限公司;齐鲁证券研究员	公司基本情况、业务结构及发展思路。
2010年03月14日	董事会秘书办公室	实地调研	华夏基金研究员	业务发展思路及行业变化、基本药物制度推行情况。
2010年03月18日	董事会秘书办公室	实地调研	天弘基金、长盛基金、新华资产、中国国际金融有限公司研究员	行业发展趋势、医改影响以及公司业务发展思路

3.5.3 其他重大事项的说明

适用 不适用

<p>(1) 报告期内，公司不存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况；</p> <p>(2) 持股 30% 以上股东在报告期无股份增持计划的情况；</p> <p>(3) 报告期重大合同履行情况：</p> <p>截止 2010 年 3 月 31 日，公司向北京医药股份有限公司销售产品 1704.6 万元，向安徽华源医药股份有限公司销售产品 307.56 万元。</p>

3.6 衍生品投资情况

适用 不适用

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用 不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：华润三九医药股份有限公司
元

2010 年 03 月 31 日

单位：

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,328,245,340.31	1,063,104,473.35	1,273,246,013.57	860,676,145.52
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	661,742,475.63	332,054,288.12	830,594,035.67	320,362,185.55
应收账款	409,980,957.99	612,901,800.83	360,750,341.02	607,686,692.90
预付款项	83,289,310.34	9,317,469.45	77,449,036.40	150,413,476.34
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	122,372,738.39	165,748,888.92	76,409,732.70	11,230,653.65
买入返售金融资产				
存货	426,659,245.61	117,777,420.77	418,354,976.24	90,497,660.82
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	210,128.20		391,936.72	
流动资产合计	3,032,500,196.47	2,300,904,341.44	3,037,196,072.32	2,040,866,814.78
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
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	17,524,344.11	919,337,418.26	17,313,710.11	918,448,084.26
投资性房地产	19,392,437.75	9,215,833.29	17,155,183.75	9,283,203.21
固定资产	1,093,293,579.41	382,064,846.50	1,117,269,821.04	389,746,720.58
在建工程	217,331,344.72	16,151,214.41	234,366,692.84	10,962,913.45
工程物资	627,134.28	534,981.15	627,134.28	534,981.15
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	1,135,750,005.63	1,037,331,866.05	1,137,129,902.91	1,037,426,267.38
开发支出	11,995,685.98	11,833,685.98	11,658,085.98	11,496,085.98
商誉				

长期待摊费用	6,712,608.76	3,317,132.27	6,931,435.72	3,559,241.30
递延所得税资产	56,164,356.44	25,791,521.42	51,768,970.62	25,791,521.73
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,558,791,497.08	2,405,578,499.33	2,594,220,937.25	2,407,249,019.04
资产总计	5,591,291,693.55	4,706,482,840.77	5,631,417,009.57	4,448,115,833.82
流动负债：				
短期借款	12,000,000.00		12,000,000.00	
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	148,885,806.03		183,991,768.28	
应付账款	313,142,628.58	103,706,637.87	445,747,114.86	112,419,137.67
预收款项	93,230,631.24		193,554,760.35	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	103,447,214.16	37,525,365.85	121,567,135.15	30,442,130.59
应交税费	149,283,614.34	65,799,898.47	131,423,479.82	49,015,604.16
应付利息				
应付股利				
其他应付款	253,245,972.00	744,338,472.69	266,519,423.15	615,743,090.46
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	308,225,701.37		255,255,818.84	6,817,701.57
流动负债合计	1,381,461,567.72	951,370,374.88	1,610,059,500.45	814,437,664.45
非流动负债：				
长期借款	29,536,364.00		39,536,364.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债			3,000,000.00	
递延所得税负债	5,323,286.18		5,475,056.30	
其他非流动负债	21,873,490.67	21,214,543.76	21,875,536.76	21,216,589.85
非流动负债合计	56,733,140.85	21,214,543.76	69,886,957.06	21,216,589.85
负债合计	1,438,194,708.57	972,584,918.64	1,679,946,457.51	835,654,254.30
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	978,900,000.00	978,900,000.00	978,900,000.00	978,900,000.00
资本公积	1,340,815,554.67	1,381,554,614.70	1,340,824,304.69	1,381,563,364.72
减：库存股				
专项储备				

盈余公积	219,062,900.69	219,062,900.69	219,062,900.69	219,062,900.69
一般风险准备				
未分配利润	1,387,372,334.49	1,154,380,406.74	1,149,282,508.02	1,032,935,314.11
外币报表折算差额	-1,735,829.07		-1,783,629.63	
归属于母公司所有者权益合计	3,924,414,960.78	3,733,897,922.13	3,686,286,083.77	3,612,461,579.52
少数股东权益	228,682,024.20		265,184,468.29	
所有者权益合计	4,153,096,984.98	3,733,897,922.13	3,951,470,552.06	3,612,461,579.52
负债和所有者权益总计	5,591,291,693.55	4,706,482,840.77	5,631,417,009.57	4,448,115,833.82

4.2 利润表

编制单位：华润三九医药股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,062,510,200.27	364,619,117.23	1,097,622,652.88	338,525,762.21
其中：营业收入	1,062,510,200.27	364,619,117.23	1,097,622,652.88	338,525,762.21
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	793,710,946.94	222,504,919.57	879,008,987.29	184,940,450.30
其中：营业成本	403,536,469.71	181,765,691.29	528,328,128.61	155,666,120.88
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	3,229,792.61	1,097,983.99	3,993,162.51	1,484,223.27
销售费用	307,754,730.48	12,011,246.60	278,408,582.43	15,841,742.37
管理费用	78,883,731.79	29,050,973.53	67,596,805.28	13,497,936.02
财务费用	-1,659,555.62	-1,420,975.84	1,080,216.11	-309,539.78
资产减值损失	1,965,777.97		-397,907.65	-1,240,032.46
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	25,689,720.41	210,634.00	620,964.58	636,451.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	210,634.00	210,634.00	620,964.58	636,451.37
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	294,488,973.74	142,324,831.66	219,234,630.17	154,221,763.28
加：营业外收入	4,076,147.20	625,124.51	4,871,937.48	177,111.26

减：营业外支出	419,073.84	73,376.26	1,512,043.55	21,181.25
其中：非流动资产处置损失	100,301.76	67,610.62	238,373.40	21,181.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	298,146,047.10	142,876,579.91	222,594,524.10	154,377,693.29
减：所得税费用	48,191,698.10	21,431,486.99	43,239,259.89	30,748,248.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	249,954,349.00	121,445,092.92	179,355,264.21	123,629,444.91
归属于母公司所有者的净利润	241,030,022.22	121,445,092.92	165,729,996.84	123,629,444.91
少数股东损益	8,924,326.78		13,625,267.37	
同一控制下企业合并被合并方在合并日前实现的净利			-525,953.86	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.25		0.17	
（二）稀释每股收益	0.25		0.17	
七、其他综合收益	68,286.64		82,471.57	
八、综合收益总额	250,022,635.64	121,445,092.92	179,437,735.78	123,629,444.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	241,077,822.78	121,445,092.92	165,787,726.94	123,629,444.91
归属于少数股东的综合收益总额	8,944,812.86		13,650,008.84	

4.3 现金流量表

编制单位：华润三九医药股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	1,019,426,575.90	331,547,082.58	919,008,339.35	232,008,641.41
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	1,693,915.00		1,815,338.33	
收到其他与经营活动有关的现金	14,117,042.04	3,452,085.15	11,586,944.98	20,452,471.16
经营活动现金流入小计	1,035,237,532.94	334,999,167.73	932,410,622.66	252,461,112.57
购买商品、接受劳务支付的现金	341,209,575.92	151,363,553.86	396,819,622.86	61,620,784.34
客户贷款及垫款净增加额				

存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	123,355,724.28	15,308,657.59	101,715,329.11	10,342,791.81
支付的各项税费	172,409,651.05	38,265,147.29	138,598,810.39	33,316,980.63
支付其他与经营活动有关的现金	271,106,308.08	35,924,788.09	173,224,462.73	28,654,218.78
经营活动现金流出小计	908,081,259.33	240,862,146.83	810,358,225.09	133,934,775.56
经营活动产生的现金流量净额	127,156,273.61	94,137,020.90	122,052,397.57	118,526,337.01
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	1,280,173.00		4,500.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	19,000,000.00		187,739,100.00	187,739,100.00
收到其他与投资活动有关的现金	13,531,392.00		3,306,219.70	570,579.70
投资活动现金流入小计	33,811,565.00		191,049,819.70	188,309,679.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,494,155.29	13,806,296.67	38,843,910.18	5,456,577.32
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	10,988,350.02	8,750.02		
支付其他与投资活动有关的现金	49,674,522.47	550,000.00	307,613.01	
投资活动现金流出小计	105,157,027.78	14,365,046.69	39,151,523.19	5,456,577.32
投资活动产生的现金流量净额	-71,345,462.78	-14,365,046.69	151,898,296.51	182,853,102.38
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金			28,135,400.00	
票据贴现收到的现金			202,090,751.33	155,388,639.72
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	9,295,739.59		1,475,174.16	
筹资活动现金流入小计	9,295,739.59		231,701,325.49	155,388,639.72
偿还债务支付的现金			5,541,873.28	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	635,748.83	216,998.20	1,334,919.49	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金			50,686,008.14	4,222.22
筹资活动现金流出小计	635,748.83	216,998.20	57,562,800.91	4,222.22
筹资活动产生的现金流量净额	8,659,990.76	-216,998.20	174,138,524.58	155,384,417.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-30,735.27		-66,424.16	

五、现金及现金等价物净增加额	64,440,066.32	79,554,976.01	448,022,794.50	456,763,856.89
加：期初现金及现金等价物余额	1,165,677,714.07	860,676,145.52	616,998,029.95	184,693,938.71
六、期末现金及现金等价物余额	1,230,117,780.39	940,231,121.53	1,065,020,824.45	641,457,795.60

4.4 审计报告

审计意见： 未经审计

华润三九医药股份有限公司董事会

二〇一〇年四月二十三日