

# 云南白药集团股份有限公司 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 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司董事长王明辉、总经理尹品耀及财务总监吴伟声明：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）	6,539,255,073.25	6,005,348,659.55	8.89%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	3,748,452,563.70	3,581,073,930.24	4.67%
股本（股）	534,051,138.00	534,051,138.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	7.02	6.71	4.62%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	2,133,237,989.27	1,522,928,182.99	40.07%
归属于上市公司股东的净利润（元）	167,378,633.46	113,424,731.66	47.57%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-88,264,888.96	90,870,719.36	-197.13%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.17	0.17	-197.13%
基本每股收益（元/股）	0.31	0.21	47.62%
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.21	47.62%
加权平均净资产收益率（%）	4.57%	3.55%	1.02%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.60%	3.49%	1.11%

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
非流动资产处置损益	77,880.00
债务重组损益	94,241.37
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,688,969.32
所得税影响额	227,527.19
合计	-1,289,320.76

对重要非经常性损益项目的说明

无
---

## 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）	20,338	
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
云南云药有限公司	221,757,229	人民币普通股
云南红塔集团有限公司	65,813,912	人民币普通股
中国银行一大成蓝筹稳健证券投资基金	17,301,373	人民币普通股
中国建设银行—国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金	5,828,904	人民币普通股
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	5,656,093	人民币普通股
通乾证券投资基金	4,500,000	人民币普通股
普信国际公司	4,368,702	人民币普通股
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	3,771,010	人民币普通股
中国银行—易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	3,673,462	人民币普通股
融通新蓝筹证券投资基金	3,602,168	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

资产负债表项目	报告期内与年初相比变动幅度	主要影响因素
应收帐款	57%	商业性子公司—云南省医药有限公司销售收入大幅增长, 使应收帐款增加
预付帐款	99%	预付呈贡项目工程款
预收款项	49%	主要是母公司预收白药系列产品的货款增加
应付职工薪酬	-43%	支付上年末应付的职工薪酬
利润表项目	2010 年 1-3 月与上年同比变动幅度	主要影响因素
营业收入	40%	母公司和商业性子公司省医药有限公司收入大幅增长
营业成本	32%	收入大幅增长, 使成本随之增长
营业税金及附加	47%	收入大幅增长, 使营业税金及附加随之增长
营业费用	88%	销售收入的大幅增长, 使市场维护费用及运输费增加
投资收益	1767%	收到 2009 年度红塔证券分红款 200 万元, 红塔创新分红款 100 万元
营业外收入	-83%	相比去年同期, 本期未收到政府补助
营业外支出	212%	主要是本期支付捐赠款 100 万元
所得税费用	51%	利润大幅增长, 使所得税费用随之增加
现金流量表项目	2010 年 1-3 月与上年同比变动幅度	主要影响因素
经营活动产生的现金流量净额	-197%	主要是由于销售收入增加, 同时相比去年同期应收票据大幅增加
投资活动产生的现金流量净额	-277%	主要是投资呈贡和七甸项目的资金增加, 比上年同期增加 300%
筹资活动产生的现金流量净额	-105%	主要是本期没有向银行借款, 无筹资活动的现金流入

### 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

1、2009 年 9 月 10 日我司第二大股东-云南红塔集团有限公司与陈发树签订了《股份转让协议》，将其持有的全部本公司国有股 65,813,912 股（占本公司总股本的 12.32%）转让给陈发树，标的股份全部为无限售条件流通股（A 股）。《股份转让协议》中对本次协议转让的股份附加了特殊条件：自目标股份过户至陈发树下之日起 20 个日历月内不通过任何方式转让或委托他人持有、管理所持有的目标股份。在持有目标股份期间，陈发树应当确保持续拥有作为云南白药股东的身份资格。《股份转让协议》自签订之日起生效，但须获得国务院国有资产监督管理机构审核批准后方可实施，截止 3 月 31 日尚未收到批复。

2、关于将云南云药有限公司所持有我公司 221,757,229 股（占本公司总股本的 41.52%）股份，全部无偿划转至云南白药控股有限公司的事宜，已经收到国务院国有资产管理委员会的同意批复及中国证监会同意批复，正在办理划转事宜。

### 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	无	无	无
股份限售承诺	中国平安人寿保险股份有限公司	中国平安人寿保险股份有限公司承诺自定向增发发行结束之日起 36 个月内不得上市交易或转让。	履行中
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
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 21 日	集团公司	实地调研	泰达荷银、鹏华、上投、华富、长盛、融通、招商、兴业、东方证券研究员及基金经理等一行 10 人	关注对公司的未来，关注公司的可持续增长动力
2010 年 02 月 03 日	集团公司	实地调研	湖南长沙个人投资者	对公司的情况进行了解，对公司亮点表示关注
2010 年 02 月 04 日	集团公司	实地调研	鹏远北京管理咨询有限公司上海分公司	对公司的情况进行了解，对公司过去的一些数据进行解读
2010 年 02 月 05 日	集团公司	实地调研	瑞银公司、首域投资香港有限公司	对公司的情况进行了解，关注公司的可持续发展动力及搬迁进展
2010 年 03 月 09 日	集团公司	实地调研	上海混沌道然资产管理有限公司	对公司的情况进行了解，关注在云南省持续干旱情况下对公司是否有影响
2010 年 03 月 15 日	集团公司	实地调研	海通证券、富国基金、马丁可利、安邦保险等一行 45 人	对公司的情况进行了解，关注公司的可持续发展动力，在云南省持续干旱情况下对公司是否有影响，搬迁的进展
2010 年 03 月 17 日	集团公司	实地调研	易方达基金公司研究员	对公司的情况进行详细了解，公司的核心竞争力及未来战略的了解

3.5.3 其他重大事项的说明

适用  不适用

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：云南白药集团股份有限公司

2010 年 03 月 31 日

单位：元

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	2,101,272,996.67	1,565,842,399.32	2,283,576,312.86	1,660,398,977.52
结算备付金	0.00	0.00	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	659,579,788.46	443,311,181.18	529,421,066.94	479,004,999.49
应收账款	368,922,552.53	88,586,569.01	235,497,720.85	60,382,791.23
预付款项	483,325,252.56	216,191,255.31	243,326,730.55	138,260,918.67
应收保费	0.00	0.00	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00	0.00	0.00
应收利息	29,657,948.39	29,543,184.00	26,548,831.09	23,788,884.00
应收股利	0.00	1,682,320.48	0.00	1,682,320.48
其他应收款	31,905,782.28	436,016,278.50	41,559,805.39	195,133,218.63
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
存货	1,823,319,227.15	317,172,611.23	1,649,022,365.49	236,836,449.60
一年内到期的非流动资产	108,927.91	0.00	108,927.91	0.00
其他流动资产	0.00	0.00	0.00	0.00
流动资产合计	5,498,092,475.95	3,098,345,799.03	5,009,061,761.08	2,795,488,559.62
非流动资产：				
发放贷款及垫款	0.00	0.00	0.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应收款		0.00	0.00	0.00
长期股权投资	38,782,466.92	802,922,180.08	36,064,806.92	800,437,125.89
投资性房地产	0.00	0.00	0.00	0.00

固定资产	250,884,441.94	74,772,862.25	257,597,389.86	77,921,565.39
在建工程	294,578,952.90	240,982,596.19	243,374,690.53	227,272,952.87
工程物资	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产清理	0.00	0.00	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产	375,734,379.27	326,003,438.09	377,491,487.83	327,475,085.33
开发支出	0.00	0.00	0.00	0.00
商誉	12,843,661.62	0.00	12,843,661.62	0.00
长期待摊费用	5,640,542.94	1,350,941.46	6,317,888.85	1,724,379.35
递延所得税资产	52,596,972.86	11,979,850.76	52,596,972.86	11,979,850.76
其他非流动资产	10,101,178.85	101,178.85	10,000,000.00	0.00
非流动资产合计	1,041,162,597.30	1,458,113,047.68	996,286,898.47	1,446,810,959.59
资产总计	6,539,255,073.25	4,556,458,846.71	6,005,348,659.55	4,242,299,519.21
流动负债：				
短期借款	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	0.00
向中央银行借款	0.00	0.00	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00
应付票据	357,201,143.86	8,580,000.00	345,582,827.84	0.00
应付账款	990,452,332.48	215,157,569.13	768,607,120.00	107,558,908.37
预收款项	399,830,337.44	372,851,975.84	267,697,437.83	177,816,080.76
卖出回购金融资产款	0.00	0.00	0.00	0.00
应付手续费及佣金	0.00	0.00	0.00	0.00
应付职工薪酬	23,412,737.29	6,872,084.45	40,802,556.58	19,145,524.23
应交税费	75,759,857.37	47,217,288.86	86,251,036.72	99,459,839.45
应付利息	394,500.00	0.00	345,040.00	0.00
应付股利	843,994.42	0.00	843,994.42	0.00
其他应付款	696,278,566.95	801,134,113.16	670,024,797.10	780,546,042.72
应付分保账款	0.00	0.00	0.00	0.00
保险合同准备金	0.00	0.00	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动负债	0.00	26,145.74	0.00	0.00
流动负债合计	2,554,173,469.81	1,451,839,177.18	2,190,154,810.49	1,184,526,395.53
非流动负债：				
长期借款	6,684,882.14	0.00	6,684,882.14	0.00
应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应付款	5,433,747.93	0.00	4,944,832.43	0.00
专项应付款	0.00	0.00	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00	0.00	0.00

递延所得税负债	0.00	0.00	0.00	0.00
其他非流动负债	173,689,241.96	170,810,843.46	173,689,241.96	170,810,843.46
非流动负债合计	185,807,872.03	170,810,843.46	185,318,956.53	170,810,843.46
负债合计	2,739,981,341.84	1,622,650,020.64	2,375,473,767.02	1,355,337,238.99
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	534,051,138.00	534,051,138.00	534,051,138.00	534,051,138.00
资本公积	1,397,462,256.07	1,374,531,596.40	1,397,462,256.07	1,374,531,596.40
减：库存股	0.00	0.00	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00
盈余公积	245,274,080.11	235,897,874.82	245,274,080.11	235,897,874.82
一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00
未分配利润	1,571,745,168.60	789,328,216.85	1,404,366,535.14	742,481,671.00
外币报表折算差额	-80,079.08	0.00	-80,079.08	0.00
归属于母公司所有者权益合计	3,748,452,563.70	2,933,808,826.07	3,581,073,930.24	2,886,962,280.22
少数股东权益	50,821,167.71	0.00	48,800,962.29	0.00
所有者权益合计	3,799,273,731.41	2,933,808,826.07	3,629,874,892.53	2,886,962,280.22
负债和所有者权益总计	6,539,255,073.25	4,556,458,846.71	6,005,348,659.55	4,242,299,519.21

#### 4.2 利润表

编制单位：云南白药集团股份有限公司

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	2,133,237,989.27	456,788,790.99	1,522,928,182.99	261,906,779.94
其中：营业收入	2,133,237,989.27	456,788,790.99	1,522,928,182.99	261,906,779.94
利息收入	0.00	0.00	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00	0.00	0.00
二、营业总成本	1,931,507,656.66	396,455,755.42	1,389,147,838.58	221,462,378.32
其中：营业成本	1,546,262,787.56	211,065,981.98	1,168,392,631.38	122,143,297.74
利息支出	0.00	0.00	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00	0.00	0.00
提取保险合同准备金净额	0.00	0.00	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00	0.00	0.00
营业税金及附加	9,286,271.63	3,921,074.77	6,326,424.60	2,018,580.91
销售费用	330,592,977.07	161,922,402.83	176,152,420.71	77,102,999.38
管理费用	50,462,741.39	24,596,675.12	43,260,659.44	24,936,035.30
财务费用	-5,104,719.42	-5,050,379.28	-4,992,647.40	-4,738,535.01
资产减值损失	7,598.43	0.00	8,349.85	0.00

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	2,767,394.19	2,767,394.19	-166,082.31	-166,082.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-232,605.81	-232,605.81	-166,082.31	-166,082.31
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	204,497,726.80	63,100,429.76	133,614,262.10	40,278,319.31
加：营业外收入	494,885.33	125,072.96	2,971,187.94	2,573,316.00
减：营业外支出	2,011,733.28	7,004,807.55	644,749.32	4,168,998.56
其中：非流动资产处置损失	0.00	0.00	0.00	0.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	202,980,878.85	56,220,695.17	135,940,700.72	38,682,636.75
减：所得税费用	33,582,039.97	9,374,149.32	22,299,245.81	6,352,531.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	169,398,838.88	46,846,545.85	113,641,454.91	32,330,105.63
归属于母公司所有者的净利润	167,378,633.46	46,846,545.85	113,424,731.66	32,330,105.63
少数股东损益	2,020,205.42	0.00	216,723.25	0.00
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.31	0.09	0.21	0.06
（二）稀释每股收益	0.31	0.09	0.21	0.06
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	169,398,838.88	46,846,545.85	113,641,454.91	32,330,105.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	167,378,633.46	46,846,545.85	113,424,731.66	32,330,105.63
归属于少数股东的综合收益总额	2,020,205.42	0.00	216,723.25	0.00

### 4.3 现金流量表

编制单位：云南白药集团股份有限公司

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	2,105,097,324.74	529,349,969.80	1,640,279,983.32	487,198,121.10
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
收到再保险业务现金净额	0.00	0.00	0.00	0.00

保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
处置交易性金融资产净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
收到的税费返还	0.00	0.00	120,000.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	3,373,100.38	2,233,355.10	57,095,053.54	30,065,017.48
经营活动现金流入小计	2,108,470,425.12	531,583,324.90	1,697,495,036.86	517,263,138.58
购买商品、接受劳务支付的现金	1,671,852,460.68	139,792,506.65	1,163,812,753.80	130,061,194.68
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	76,793,597.44	37,340,139.17	57,174,595.52	25,246,246.26
支付的各项税费	172,194,309.51	108,067,843.40	103,213,569.45	51,193,702.44
支付其他与经营活动有关的现金	275,894,946.45	264,780,801.25	282,423,398.73	117,069,221.18
经营活动现金流出小计	2,196,735,314.08	549,981,290.47	1,606,624,317.50	323,570,364.56
经营活动产生的现金流量净额	-88,264,888.96	-18,397,965.57	90,870,719.36	193,692,774.02
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	77,880.00	0.00	19,100.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	3,077,880.00	3,000,000.00	19,100.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91,308,174.88	73,631,202.28	22,801,498.25	7,640,941.23
投资支付的现金	2,717,660.00	2,717,660.00	820,000.00	820,000.00
质押贷款净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关	0.00	0.00	500,000.00	500,000.00



的现金				
投资活动现金流出小计	94,025,834.88	76,348,862.28	24,121,498.25	8,960,941.23
投资活动产生的现金流量净额	-90,947,954.88	-73,348,862.28	-24,102,398.25	-8,960,941.23
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	0.00	0.00	273,900,000.00	262,500,000.00
发行债券收到的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	0.00	0.00	273,900,000.00	262,500,000.00
偿还债务支付的现金	0.00	0.00	211,400,000.00	200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,090,210.27	2,809,488.27	5,556,031.55	5,170,452.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00	10,000.00	0.00
筹资活动现金流出小计	3,090,210.27	2,809,488.27	216,966,031.55	205,170,452.95
筹资活动产生的现金流量净额	-3,090,210.27	-2,809,488.27	56,933,968.45	57,329,547.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-262.08	-262.08	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-182,303,316.19	-94,556,578.20	123,702,289.56	242,061,379.84
加：期初现金及现金等价物余额	2,283,576,312.86	1,660,398,977.52	2,335,333,994.33	1,701,440,598.98
六、期末现金及现金等价物余额	2,101,272,996.67	1,565,842,399.32	2,459,036,283.89	1,943,501,978.82

#### 4.4 审计报告

审计意见： 未经审计