证券代码:000538 证券简称:云南白药 公告编号:2012-05

云南白药集团股份有限公司

2011 年度报告摘要

§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年报的董事会会议

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
陈德贤	董事	因出席其他会议未能出席本次会议	王明辉、尹品耀

1.3 中审亚太会计师事务所为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。

1.4 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	云南白药
股票代码	000538
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴伟	赵雁
联系地址	云南省昆明市呈贡新区	云南省昆明市呈贡新区
电话	0871-6324159	0871-6226106
传真	0871-6324159	0871-6324159
电子信箱	wuwei@ yunnanbaiyao.com.cn	zyan@ yunnanbaiyao.com.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入(元)	11,312,322,432.03	10,075,437,834.26	12.28%	7,171,784,043.63
营业利润(元)	1,372,721,770.45	1,043,096,006.57	31.60%	691,842,734.39
利润总额(元)	1,406,967,732.78	1,039,737,471.84	35.32%	705,649,157.37
归属于上市公司股东的净利润(元)	1,210,908,666.46	926,168,580.36	30.74%	603,719,565.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	1,181,204,760.06	925,383,578.46	27.64%	587,220,595.13
经营活动产生的现金流量净额(元)	-447,788,107.10	432,083,884.83	-203.63%	460,548,807.32
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	9,090,918,377.18	7,633,056,302.81	19.10%	6,005,348,659.55
负债总额(元)	3,535,636,486.46	3,218,487,233.03	9.85%	2,375,473,767.02
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	5,555,281,890.72	4,413,671,848.85	25.87%	3,581,073,930.24
总股本(股)	694,266,479.00	694,266,479.00	0.00%	534,051,138.00

3.2 主要财务指标

单位:元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	1.744155	1.334025	30.74%	0.87
稀释每股收益(元/股)	1.744155	1.334025	30.74%	0.87
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.70	1.33	27.82%	0.85
加权平均净资产收益率(%)	24.29%	23.07%	1.22%	17.98%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	23.70%	23.05%	0.65%	17.12%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.64	0.62	-203.23%	0.86
	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)	8.00	6.36	25.79%	6.71
资产负债率(%)	38.89%	42.17%	-3.28%	39.56%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	14,809,953.96		-148,947.74	-281,902.40
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	21,299,889.49		4,585,887.27	14,798,708.20
债务重组损益	0.00		0.00	-134,091.35
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-270,000.00		0.00	0.00
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	519,683.25		0.00	4,578,613.72
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	172,090.69		3,291,425.76	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,593,881.12		-7,795,474.26	-576,291.47
其他符合非经常性损益定义的损益项目	192,235.89		0.00	0.00
所得税影响额	-5,426,065.76		-334,822.77	-1,702,602.76
少数股东权益影响额	0.00		1,186,933.64	-183,463.27
合计	29,703,906.40	-	785,001.90	16,498,970.67

§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	24,719	本年度报告公布日前一个月末股东总数	24,367

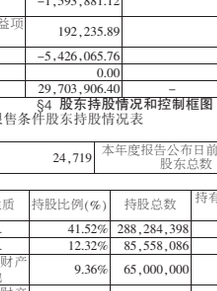
前10名股东持股情况

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
云南白药控股有限公司	国有法人	41.52%	288,284,398		
云南红塔集团有限公司	国有法人	12.32%	85,558,086		
中国平安人寿保险股份有限公司-自有资金	基金、理财产品等其他	9.36%	65,000,000	65,000,000	
中国银行-大成蓝筹稳健证券投资基金	基金、理财产品等其他	2.28%	15,855,000		
融通新蓝筹证券投资基金	基金、理财产品等其他	1.58%	10,976,690		
中国工商银行-华安中小盘成长股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	0.77%	5,319,959		
UBS AG	境外法人	0.66%	4,587,739		
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	基金、理财产品等其他	0.65%	4,529,190		
全国社保基金一一零组合	基金、理财产品等其他	0.60%	4,163,398		
中国银行-易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等其他	0.60%	4,150,011		

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
云南白药控股有限公司	288,284,398	人民币普通股
云南红塔集团有限公司	85,558,086	人民币普通股
中国银行-大成蓝筹稳健证券投资基金	15,855,000	人民币普通股
融通新蓝筹证券投资基金	10,976,690	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	5,319,959	人民币普通股
UBS AG	4,587,739	人民币普通股
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	4,529,190	人民币普通股
全国社保基金一一零组合	4,163,398	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	4,150,011	人民币普通股
上海浦东发展银行-嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金	3,882,799	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司对上述股东之间是否存在关联关系或《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动情况不详。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

2011年是公司战略转型实施元年,拉开了“新白药、大健康”序幕,公司战略由产品层面转向产业层面,以“势”为本,在产业层面部署“新白药、大健康”战略,并相应进行产品、市场和管理模式的调整,探索跨界发展,让传统中药融入现代生活。公司经营班子紧紧围绕董事会确立的“新白药、大健康”发展战略,遵循聚焦医改、稳老扶新、着力搬迁、重点突破的工作方针,同时抓生产经营和整体搬迁工作,克服两线作战的诸多困难,各业务板块完成收入均达到或超过计划进度要求,取得了历史最好业绩。

1、2011年公司经营情况回顾

2011年,公司实现营业收入113.12亿元,较上年同期的100.75亿元净增12.37亿元,增幅为12.28%;归属于上市公司股东的净利润12.11亿元,较上年同期的9.26亿元增长30.74%,各项主要经营指标全面超额完成预定目标,公司经营规模、资产运行质量、收益率、市值等指标继续保持健康稳健发展态势。

主要经营指标纵向对比 (与上年对比) 单位:亿元

主要指标	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)
总资产(亿元)	90.91	76.33	19.10
归属于上市公司股东的所有者权益(亿元)	55.55	44.14	25.87
股本(亿元)	6.94	6.94	0.00
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	8.00	6.36	25.87
资产负债率%	38.89%	42.17%	降低3.28个百分点
	2011年	2010年	本年比上年增减(%)
营业总收入(亿元)	113.12	100.75	12.28
归属于上市公司股东的净利润(亿元)	12.11	9.26	30.74
销售净利率%	10.70	9.19	1.51
每股收益(元)	1.74	1.33	30.74
加权平均净资产收益率%	24.29	23.07	1.22
流动比率	2.21	2.10	5.24
总资产周转天数	266	244	延长22天

①盈利能力方面:公司2011年营业利润率为12.13%,比上年的10.35%上升了1.78个百分点。

②费用管理方面:2011年管理费用率为2.81%,比上年的2.51%上升了0.3个百分点。销售费用率为14.73%,比上年的16.90%下降了2.17个百分点。

③报告期内公司主营业务收入、营业利润 毛利)的构成情况 单位:万元)

主营业务分行业情况

分行业	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
工业销售收入	438,252.73	146,351.95	66.61	21.13	53.85	-7.10
商业销售收入	665,099.16	622,620.04	6.39	12.24	11.50	0.62
房地产销售收入	21,413.80	17,537.10	18.10	-57.37	-60.67	6.85
合 计	1,124,765.69	786,509.09	30.07	11.96	12.66	-0.44

④生产经营的主要产品及其市场占有率情况

本公司生产经营是以云南白药系列产品和天然植物药系列产品为主,云南白药系列产品为独家经营;药品批发零售额在云南省排第一名。

主营业务分产品情况

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(%)
工业产品(自制)	438,252.73	146,351.95	66.61	21.13	53.85	-7.10
批发零售(药品)	665,099.16	622,620.04	6.39	12.24	11.50	0.62
房地产销售收入	21,413.80	17,537.10	18.10	-57.37	-60.67	6.85
酒店及其他	0.00	0.00	0.00	-100.00	-100.00	-16.54
合 计	1,124,765.69	786,509.09	30.07	11.96	12.66	-0.44

⑤报告期内主营业务结构较上年没有发生较大变化。

2、2011年公司主要做了以下工作:

①.坚持市场导向,聚焦医改,营造环境,支持和服务公司业务拓展,确保公司业务持续健康发展。

2011年,公司坚持以市场为核心,强化市场导向意识,重点关注国家医改政策及基本药物制度政策实施后市场环境的变化,积极采取应对措施,同时,对产品结构进行了适度调整,优化商业网络渠道,强化终端,通过终端的强力渗透和新产品培育,全力拓展发展空间。

公司加大了公共关系和投资者关系管理的力度,增进了客户和供应商合作,积极主动争取政策,在品牌维护,维权打假方面继续加大工作力度,通过一系列的相关工作,为公司的正常生产经营创造了良好的外部环境。

2011年,中央产品稳步增长,特色药板块取得突破性进展,牙膏销售强势增长、日化新品逐渐获得市场认可,商业销售70亿元,继续保持省内第一、全国一流的态势,确保了公司业务持续健康发展。

②.顺利完成整体搬迁工作,云南白药产业基地落成,成为云南白药发展史上的第三个里程碑

2011年,通过周密筹划,系统实施,公司整体搬迁工作顺利完成。生产制造系统完成了第一阶段的搬迁,云南白药产业区片剂、硬胶囊剂、颗粒剂生产线通过了GMP认证,三个剂型生产线在产业区正式投产;物流系统为最大限度的降低搬迁和上线运行风险,历经四个阶段完成搬迁,正式上线运行;行政办公系统为最大限度的减小对公司正常办公的影响,利用国庆假期成功转场。

2011年底,“云南白药大理次中心”项目正式竣工。

整体搬迁项目的实施,促进了公司的产业升级、管理升级和服务升级。云南白药产业基地的落成,成为云南白药发展史上的第三个里程碑,揭开了公司发展的新篇章。

③.精心整合集团内部资源,理顺业务关系,明晰集团业务发展格局,提高整体运营效率

2011年,继大理、丽江、文山之后,兴中、云健等子公司的产品销售相继整合进入药品事业部,并将透皮产品事业部与药品事业部合并为新的药品事业部,实现了全集团所有药品全部整合归口至药品事业部统一营销运营;完成了健康产品事业部作为完整独立事业部的打造,健康系统集研发、生产、销售于一体;以整体搬迁为契机,公司适时启动了生产系统的整合。

至此,集团内部资源整合阶段性完成,初步形成药品、健康、原生药材及商业物流四大业务主体格局。通过整合,提升了整体市场拓展能力和效率,加快了公司的全面稳健发展。

④.强化管理,夯实企业发展基础

2011年,为保障公司在新平台、新战略形势下的持续健康发展,以搬迁为契机,公司与IBM公司合作,启动实施IBM管理咨询项目。系统诊断集团人力资源管理体系,全面梳理制造系统组织构架、业务流程及质量标准,提出了“全面绩效管理模式”,着力打造强有力的后台支持系统。

公司绩效考评体系初步建立。公司预算管理工作全面展开,通过完善、优化预算管理制度,规范各单位业务运作,提高资金运营效率和效益。

公司聘请行业内专家,通过培训、交流、模拟认证等形式,推动公司工艺技术和质量管理水平的提高。

2011年,通过上述工作的开展,公司基础管理水平明显提升,为公司后续发展奠定了基础。

5).全方位支持和服务公司重点项目

2011年,公司认真贯彻“新白药、大健康”发展战略,在融资安排、资金、人员及其他相关资源提供等方面对产业区建设、对药材培育等重点资源项目也予以了充分的支持、配合和推动。公司自2010年启动药材资源系统解决方案项目,从种源选育、基础研究、信息集成、种植推广及收购策略等方面入手,至2011年底收到较好成效。

2011年,公司结合自身发展实际以及三七产业发展现状,以集团文山公司为依托,实施三七专业化、产业化战略,构建三七产业平台及能进行资源聚合配置的产业体系,通过产业资源的有效聚集和强势配置,形成产业发展合力,打造一个集种苗工厂、研发、精深加工、物流贸易为一体的全产业链云南白药文山三七品牌和产业体系。战略的实施不仅为集团提供了稳定的三七资源保障,而且培育了一个新的经济增长点,取得了较好的经济效益和社会效益。

6)积极承担社会责任。

2011年公司上缴税费8.3亿元 实际缴纳数),较上年的6.6亿元净增1.7亿元,保持一个较大幅度增长,位居沪深所有生物医药类上市公司前列。2011年,公司积聚自身的力量,以实际行动践行社会责任,向社会、环境和公民灌注不竭的关爱并伸出援助之手。公司通过源头控制和技术改造以及加强生产管理,在环保、节能、低碳等方面取得了良好成效。公司新产业基地广泛应用环保节能新型材料,大量配备和使用节能设备以及中水回用、能源多级利用等先进技术,并通过广泛宣传和引导,提高员工节能环保意识,实现了绿色生态可持续发展。公司还积极从事赈灾捐献、济难帮困、支教助学、新农村建设等公益事业,致力于满足利益相关方的诉求,不断推动公司和社会和谐发展。

3、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

截止2011年12月31日,公司有控股子企业15个、主要参股公司3个。

1)、控股子企业情况

①云南省医药有限公司 简称省医药有限公司)经营药品的批发,注册资本为48,772万元,期末总资产266,215万元,净资产103,552万元;

②云南白药集团天紫红药业有限公司 简称天紫红公司)生产经营中成药及中药饮片,由昆明天紫红药厂改制成立,目前未生产经营,注册资本为1,640万元,期末总资产21,805万元,净资产759万元;

③云南白药集团医药电子商务有限公司 简称电子商务公司)主要经销健康产品,注册资本为3,000万元,期末总资产76,010万元,净资产35,774万元;

④云南白药集团大理药业有限公司 简称大理公司)生产经营药品,主要产品有益脉康片、岩白菜素片,注册资本1,552万元,期末总资产18,656万元,净资产13,503万元;

⑤云南白药集团 飓大利亚)有限公司 简称澳洲公司),经营和代理化学药品、中成药、生物制剂、保健品、食品、日化用品、医疗器械等产品,注册资本0.5万元,期末总资产54万元,净资产-693万元。

⑥云南白药集团文山七花有限公司 简称文山公司)生产经营药品,主要产品有气血康口服液、血塞通胶囊,注册资本1,730万元,期末总资产12,514万元,净资产8,854万元;

⑦云南白药集团丽江药业有限公司 简称丽江公司)生产经营药品,主要产品有岩白菜素片、青阳参片,注册资本2,438万元,期末总资产7,408万元,净资产5,632万元。

⑧云南紫云生物科技有限公司 简称紫云公司)2007年12月末购入,目前未生产经营,注册资本为5,000万元,期末总资产1,696万元,净资产-22万元;

⑨云南白药集团中药材优质种源繁育有限责任公司 简称种植基地)经营药品、药材及其种植,注册资本为2,100万元,期末总资产58,482万元,净资产56,217万元;

⑩ 云南白药集团西双版纳制药有限公司 简称版纳制药公司)生产经营橡胶膏剂等,目前未生产经营,注册资本870万元,期末总资产1,496万元,净资产579万元。

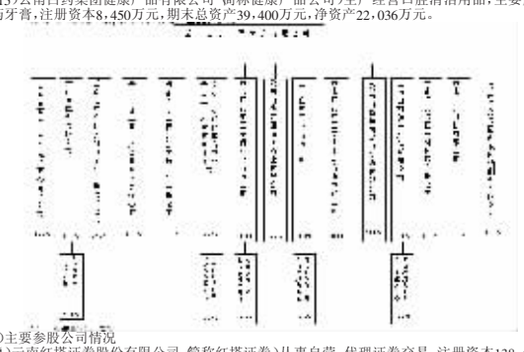
⑪云南白药集团无锡药业有限公司 简称无锡公司)生产经营透皮产品,注册资本2,500万元,期末总资产13,710万元,净资产9,159万元;

⑫云南白药置业有限公司 简称置业公司)主营房地产开发,注册资本1,000万元,期末总资产80,395万元,净资产956万元;

⑬云南白药集团云健制药有限公司 简称云健制药)生产经营药品,主要产品有风热感冒颗粒、风寒感冒颗粒等,注册资本872万元,期末总资产7,046万元,净资产4,648万元;

⑭云南白药集团兴中制药有限公司 简称兴中制药)生产经营药品,主要产品有鞘蕊苏口服液、脑心舒口服液等,注册资本2,967万元,期末总资产8,840万元,净资产7,794万元;

⑮云南白药集团健康产品有限公司 简称健康产品公司)生产经营口腔清洁用品,主要产品有云南白药牙膏,注册资本8,450万元,期末总资产39,400万元,净资产22,036万元。



2)主要参股公司情况

①云南红塔证券股份有限公司 简称红塔证券)从事自营、代理证券交易,注册资本138,651万元,本公司投资2,000万元,持股比例1.44%。。

②云南红塔创新投资有限公司 简称红塔创新)从事投资经营,注册资本40,000万元,本公司投资1,000万元,持股比例2.5%。

③云南白药先进中草药芯片有限公司 简称芯片公司)从事中草药芯片的研究开发,注册资本为1100万元,本公司投资446万元,持股比例41%。

公司实行事业部制,按事业部的经营业绩列表 单位:万元

公司名称	营业收入	净利润
省医药有限公司	699,475.27	17,591.32
药品事业部	213,451.22	41,237.56
药品事业部(透皮部)	95,231.73	33,121.69
健康事业部	120,924.83	21,864.32
原生药材事业部	24,998.42	1,181.59
海外业务部	2,641.91	811.43

*透皮事业部2011年7月并入药品事业部;

*各事业部收入合计数大于公司营业收入,由于内部抵销形成。

本年度提供出口供货值2818万元,比上年降低21.85%,出口创汇406.76万美元,比上年降低15.01%。

4、公司主要供应商和客户情况

①公司向前五名供应商合计的采购金额73,465万元,占年度采购总额的7.99%。

②公司前五名客户的主营业务收入总额为127,573万元,占公司年度营业收入11.28%。

5、公司报告期净利润增长的原因

本年度归属于上市公司股东的净利润实现121,091万元,较上年同期的92,617万元增加28,474万元,增长30.74%,主要是利润总额的增长。

本年度利润总额实现140,697万元,较上年同期的103,974万元增加36,723万元,增长35.32%。利润总额增长的主要原因是销售增长,同时费用得到合理控制。

(二)报告期内的投资情况

1、本报告期募集资金的使用情况

截止2011年12月31日,云南白药累计共投入募集资金项目总额人民币137,851.16万元,募集资金使用情况如下:

募集资金使用情况对照表

单位:万元

募集资金总额		136,398.40		本年度投入募集资金总额			25,523.59	
变更用途的募集资金总额				已累计投入募集资金总额			137,851.16	
变更用途的募集资金总额比例								
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%)(4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
整体搬迁	否	108,990.00	133,700.00	108,990.00	25,523.59	107,851.16	-1,138.84	正在办理竣工结算中	2012年	见“说明”	否	否
子公司增资	否	30,000.00	30,000.00	30,000.00		30,000.00		100	2008年12月	见“说明”	是	否
合计	—	138,990.00	163,700.00	138,990.00	25,523.59	137,851.16	-1,138.84	—	—	—	—	—
未达到计划进度原因(分具体项目)		出于2009年云南遭遇严重旱灾,经常性的缺水缺电严重影响工程进度和2010年部分高外门购设备因供货周期较长,在全球经济大背景影响下,未如期交货等主要原因,导致后续进度的推迟,截至本年末大部分搬迁工程已完成。										
项目可行性发生重大变化的情况说明		无										
募集资金投资项目实施地点变更情况		无										
募集资金投资项目实施方式调整情况		无										
募集资金投资项目先期投入及置换情况		截至2008年12月23日,云南白药预先以自筹资金对公司整体搬迁全呈贡新城项目的实际投入资金额为人民币4,031.00万元,其中:购置生产设备投入金额3,028.31万元,云南白药子公司云南白药置业有限公司(以下简称白药置业)支付项目设计费、工程前期费用等1,002.69万元。										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况		无										
项目实施出现募集资金结余的金额及原因		截止2011年12月31日余额为1,641.35万元(累计利息收入3,094.11万元),整体搬迁项目已经落成,现工结算正在办理当中。										
尚未使用的募集资金用途及去向		尚未使用的募集资金将用于原定的募集资金项目,尚未使用的募集资金存放于募集资金专户及定期存款户。										
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况		无										

2、投资理财情况说明

公司董事会于2011年3月9日通过并公告 关于使用自有资金进行投资理财事项的决议),在此基础上于2011年7月21日通过并公告 关于拓宽自有资金投资理财渠道决议公告》,计划运用不超过最近一个会计年度审计后净资产的20%自有资金,用于银行保本理财产品、货币市场基金及保本基础上开展各项理财业务 不进入股票一级和二级市场)。董事会决议通过后,公司严格执行公司 投资理财管理制度》,在理财小组的领导下和公司的授权的资金范围内,使用公司经营产生的自有资金,与签约方国有银行及全国性股份制银行、基金公司 易方达、广发基金)签约、购买银行保本型理财产品货币基金等,期限15天、7天、3天不等,截止12月31日合计取得收益565.6万元,综合年化收益率4.26%。不涉及任何诉讼。

3、非募集资金投资项目的实际进度和收益情况

①本公司下属子公司云南白药集团中药材优质种源繁育有限公司以14.95万美元收购其控股子公司云南紫云统神生物技术有限公司49%的股权,2011年7月已经支付完价款,并完成工商登记变更,云南紫云统神生物技术有限公司成为子公司云南白药集团中药材优质种源繁育有限公司的全资子公司。

②云南白药集团原料药中心项目由公司自筹资金,于2009年开始建设,目前主体工程已经完工,主要设备已经安装完成,待试车。

(三)公司财务状况、经营成果

项目	2011年度(万元)	2010年度(万元)	增减(万元)	增减(%)
总资产	909,092	763,306	145,786	19.10
非流动负债	19,397	18,791	606	3.22
股东权益	555,528	441,457	114,071	25.84
营业利润	137,272	104,310	32,962	31.60
归属于上市公司股东的净利润	121,091	92,617	28,474	30.74
现金及现金等价物净增加额	-85,225	-28,862	-56,363	-195.29

报表项目变动的情况及其原因:

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
货币资金	-42.72	当期支付较大金额工程款及票据贴现金额比往年减少
应收票据	144.28	销售收入增加以及使用票据结算货款增大
存货	29.58	原料价格上涨及采购量增加
固定资产	336.70	本公司整体搬迁建设项目结转固定资产
在建工程	-61.73	本公司整体搬迁建设项目结转固定资产
无形资产	104.30	公司本年度将预付呈贡产业区土地使用权价款转入无形资产
长期待摊费用	254.97	装修费及房租费用增加
应付票据	36.89	公司以及公司全资子公司医药有限采购量增加而相应应付款项增加
预收账款	114.19	公司产品市场需求增加
应付职工薪酬	82.12	已计提未支付2011年度奖金
应交税费	-48.33	本期公司及其子公司期末存货大量增加导致可抵扣进项税增加相应减少应缴税额及子公司置业公司本年末的销售收入比上年末大幅下降计提的各项税金相应减少;
盈余公积	33.5	公司按净利润的10%计提法定盈余公积
未分配利润	47.82	公司本年度实现的净利润扣除计提的盈余公积的金额
外币报表折算差额	-75.51	澳洲子公司资产减少导致报表折算差额减少
利润表项目	2011年1-12月与上年同比变动幅度%	主要影响因素
财务费用	-32.6	票据贴现减少
资产减值损失	-47.51	应收账款、其他应收款减少导致坏账准备减少
投资收益	110.35	处置联营企业股权产生投资收益
营业外收入	465.61	本期计入营业外收入的政府补助增加及子公司文山七花有限公司处置土地收入
营业外支出	-54.67	损失减少
利润总额	35.32	收入的增长超过成本费用的增长
所得税费用	72.9	利润总额增长
少数股东损益	-100.49	收购少数股权
其他综合收益	208.31	外币报表折算差异
现金流量表项目	2011年1-12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	-203.63	票据未贴现
投资活动产生的现金流量净额	45.58	处置无形资产收到的现金、投资收益增加及构建固定资产支出减少
筹资活动产生的现金流量净额	35.77	现金股利分配减少

关于经营活动产生的现金流、应收票据和存货的补充说明:

1、本报告期期末应收票据比年初增加1,130,611,422.72元;2、本报告期公司的应收票据 构为银行承兑汇票)随时可以贴现,但是鉴于目前贴现率较高,公司有足够的现金能够支付到期的债务,因此没有进行贴现;

3、本报告期存货的增加,主要是市场中药材价格持续上涨,为保障公司原材料的供给,保障公司生产的持续进行, 公司进行战略收储形成。

(四)2012年工作展望

2011年,是云南白药创制109年,云南白药建厂40年,云南白药股票上市18年,云南白药企业再造12年,云南白药领跑中医药产业6年,云南白药跃上百亿台阶2年,云南白药实施新白药大健康战略元年,云南白药发展到今天的规模和地位,靠的是变!是创新、是变革!企业的发展,不进则退,云南白药始终保持着一种永远“生路上”、永远“怀停步”的心态,把变革之心作为企业持续成长的动力。

2012年,面临复杂的外部环境,机遇与挑战并存,公司审时度势,将把外在的压力转化为内在的变革动力,开始新一轮的、建立在公司新的产业基础之上的、以制造体系改革为突破口、以企业内部组织结构和业务流程重组为切入点的变革,进行第二次企业再造。建立在“云南白药跨百亿”前提之下,在“新白药、大健康”战略基础之上,在“整体搬迁”完成之后,进行内部资源的重新配置和整合,构建一个集研发创新、制造能力、管理效率、资源聚合于一体的、对市场形成有效支撑的综合服务平台。这个平台将支撑100亿规模之上的生产经营活动,实现企业的持续增长;这个平台将为企业大健康战略层面的资源聚合提供服务,在这个平台上集聚一批新产品、一批新企业,创造出新的利润增长点和利润增长极;这个平台将用好云南白药产业园实作平台,促进企业的技术升级、产业升级、管理升级、形象升级和服务升级。

2012年也是第六届董事会换届之年,从2009年到2012年,本届董事充分发挥各专家董事的作用,在战略管理、公司治理、科学的薪酬与考核体系、完善的内控系统等方面积极发挥董事会的决策支持作用,强化独立董事的各项职能,在董事会的领导下,公司业绩保持持续的增长,这三年实现了销售收入翻番 57亿到113亿),净利润翻番 4.6亿到12亿),每股收益翻番 从0.67元到1.74元,以6.94亿股计算),净资产收益率稳步增长,公司市值在医药行业居首位。

2012年,在第七届董事会就位之前,本届董事会将继续扎实推进各项工作,聚力终端、深耕精作,聚焦后台、统筹谋变;扬长补短,协调发展,固本突新、蓄势待发;以变革为主线,促进企业管理和生产经营同步提升,深度推进“新白药、大健康”战略实施。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:万元

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(%)
工业销售收入	438,252.73	146,351.95	66.61%	21.13%	53.85%	-7.10%
商业销售收入	665,099.16	622,620.04	6.39%	12.24%	11.52%	0.62%
房地产销售收入	21,413.80	17,537.10	18.10%	-57.37%	-60.67%	6.85%
合计	1,124,765.69	786,509.09	30.07%	11.96%	12.66%	-0.44%

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(%)
工业产品(自制)	438,252.73	146,351.95	66.61%	21.13%	53.85%	-7.10%
批发零售(药品)	665,099.16	622,620.04	6.39%	12.26%	11.52%	0.62%
房地产销售收入	21,413.80	17,537.10	18.10%	-57.37%	-60.67%	6.85%
酒店及其他	0.00	0.00	0.00%	-100.00%	-100.00%	-16.54%
合 计	1,124,765.69	786,509.09	30.07%	11.96%	12.66%	-0.44%

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

□ 适用 √ 不适用

§6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

6.3 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

6.4 董事会、监事会对会计师事务所 非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

证券代码:000538 证券简称:云南白药 公告编号:2012-03

云南白药集团股份有限公司
第六届董事会2012年第一次会议决议公告

重要提示:本公司及其董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

云南白药集团股份有限公司第六届董事会2012年第一次会议于2012年3月15日在本公司办公楼四楼会议室召开,应出席董事11名,实际出席的董事有10名,授权的董事有1名 陈德贤董事因参加其它会议未能出席本次董事会,授权王明辉董事表决 关于2012年日常关联交易的议案》。5名监事列席了本次会议。本次会议通知于2012年3月5日以书面、邮件或传真方式发出,董事长王明辉主持会议。会议审议通过如下决议:

一、会议以11票同意、0票弃权、0票反对,审议通过2011年度董事会工作报告,同意提交年度股东大会审议。

二、会议以11票同意、0票弃权、0票反对,审议通过2011年度总经理工作报告。 巨潮资讯网网址:http://www.cninfo.com.cn)

三、会议以11票同意、0票弃权、0票反对,审议通过内部控制自我评价报告。 巨潮资讯网网址:http://www.cninfo.com.cn)

四、会议以11票同意、0票弃权、0票反对, 审议通过社会责任报告。 巨潮资讯网网址:http://www.cninfo.com.cn)

五、会议以11票同意、0票弃权、0票反对,审议通过公司2011年度财务决算报告,同意提交年度股东大会审议。

经中审亚太会计师事务所审计,截止2011年12月31日,公司实现营业收入1,131,232万元,实现利润总额140,697万元,净利润121,091万元,每股收益1.74元,加权平均净资产收益率24.29%。

六、会议以11票同意、0票弃权、0票反对,审议通过公司2011年度报告及其摘要,同意提交年度股东大会审议。 巨潮资讯网网址:http://www.cninfo.com.cn)

七、会议以11票同意、0票弃权、0票反对,审议通过公司2011年度利润分配预案。

经公司2011年末总股本694,266,479股为基数,向全体股东按每10股派发现金股利1.60元 含税),共拟派发现金股利111,082,636.64元;其余未分配利润留待以后