证券代码:000538　证券简称:云南白药　公告编号:2026-18

# 云南白药集团股份有限公司

## 【2026】第一季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示:

1.董事会及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

2.公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明:保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3.第一季度财务会计报告是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

| | 本报告期 | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减(%) |
|---|---|---|---|
| 营业收入(元) | 11,602,596,895.18 | 10,841,237,721.29 | 7.02% |
| 归属于上市公司股东的净利润(元) | 2,037,306,990.13 | 1,934,639,584.60 | 5.31% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元) | 1,965,172,511.31 | 1,887,406,845.46 | 4.12% |
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | 829,016,119.34 | 713,597,565.65 | 16.17% |
| 基本每股收益(元/股) | 1.14 | 1.08 | 5.56% |
| 稀释每股收益(元/股) | 1.14 | 1.08 | 5.56% |
| 加权平均净资产收益率 | 4.96% | 4.86% | 增加0.10个百分点 |
| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减(%) |
| 总资产(元) | 56,457,228,477.67 | 54,268,581,131.82 | 4.03% |
| 归属于上市公司股东的所有者权益(元) | 42,096,489,419.57 | 40,044,058,844.44 | 5.13% |
| 截至披露前一交易日的公司总股本(股) | | 1,784,262,603 | |

用最新股本计算的全面摊薄每股收益:

| | |
|---|---|
| 支付的优先股股利(元) | 0 |
| 支付的永续债利息(元) | 0 |
| 用最新股本计算的全面摊薄每股收益(元/股) | 1.1418 |

(二)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元

| 项目 | 本报告期金额 | 说明 |
|---|---|---|
| 非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分) | 1,375,349.93 | |
| 计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照确定的标准享有,对公司损益产生持续影响的政府补助除外) | 45,038,163.34 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 28,267,379.25 | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 9,038,032.97 | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 674,804.76 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -1,078,114.59 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 941,511.58 | |
| 减:所得税影响额 | 11,652,685.40 | |
| 少数股东权益影响额(税后) | 469,962.62 | |
| 合计 | 72,134,478.82 | — |

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况

√适用 □不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目主要包括定期存款利息及增值税减免等其他非经常性损益。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

□适用 √不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况的说明。

(三)主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

√适用 □不适用

| 科目 | 期末金额/本期累计数 | 期初金额/上年同期累计数 | 同比增减 | 变动原因 |
|---|---|---|---|---|
| 预付款项 | 289,889,068.24 | 434,442,949.73 | -33.27% | 主要是期末预付供应商货款减少。 |
| 无形资产 | 689,953,911.25 | 699,193,405.35 | -1.32% | 本期无重大变动,报告期内,按《企业数据资源相关会计处理暂行规定》,公司将“一数一数据确权”建设”项目中符合资本化条件的数据资源确认为无形资产—数据资产,本期新增账面价值人民币1,276,057.83元。 |
| 短期借款 | 24,821,993.14 | 182,775,753.21 | -86.42% | 主要是报告期内信用借款减少。 |
| 预收款项 | 803,512.88 | 190,841.21 | 321.04% | 本期末预收租金款项。 |
| 应交税费 | 527,824,239.70 | 278,051,492.11 | 89.83% | 主要是本期末应交未交的所得税及增值税增加。 |
| 其他流动负债 | 697,119,681.01 | 533,163,346.13 | 30.75% | 主要是本期末待转销项税增加。 |
| 财务费用 | 11,389,614.51 | -9,204,443.16 | 223.74% | 主要是本期利息收入减少。 |
| 加:其他收益 | 52,104,616.15 | 15,331,762.07 | 239.86% | 主要是本期政府补助增加。 |
| 公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | 16,376,374.37 | 40,964,635.95 | -60.02% | 本期主要构成为公司持有的安全性较高、流动性较好的银行理财产品及券商理财产品等交易性金融资产净值的变化。 |
| 资产减值损失(损失以“-”号填列) | -6,621,331.64 | -23,107,745.76 | 71.35% | 主要构成为计提的存货跌价准备。 |
| 资产处置收益(损失以“-”号填列) | 1,025,221.36 | 81,785.84 | 1153.54% | 主要构成为处置使用权资产利得。 |
| 加:营业外收入 | 2,967,889.41 | 5,038,390.96 | -41.00% | 主要构成为与日常经营活动无关的收入。 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -527,410,833.63 | -66,638,307.82 | -691.46% | 主要原因是本期收回投资收到的现金较上年同期增加500亿;本期取得投资收益收到的现金较上年同期增加136亿。本期投资支付的现金较上年同期增加174亿元。主要是为提高收益率提高资本,在确保日常经营和资金安全的情况下,购买安全性较高、流动性较好的银行理财产品及券商理财产品支付的现金;本期支付其他与投资活动有关的现金较上年同期减少140亿元。主要为收入定期存款支付的现金。 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -185,701,583.73 | -471,209,321.07 | 60.59% | 主要原因是本期偿还债务支付的现金较上年同期减少2.79亿元。 |

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

| 报告期末普通股股东总数 | 169,274 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有) | 0 |
|---|---|---|---|

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股数量 | 持有有限售条件的股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 云南省国有股权运营管理有限公司 | 国有法人 | 26.26% | 467,431,774 | 0 | 质押 | 115,500,000 |
| 新华都实业集团股份有限公司 | 境内非国有法人 | 21.28% | 379,742,244 | 0 | 质押 | 42,170,000 |
| 云南合和(集团)股份有限公司 | 国有法人 | 8.19% | 146,185,851 | 0 | 不适用 | 0 |
| 中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪 | 其他 | 3.79% | 67,616,431 | 0 | 不适用 | 0 |
| 香港中央结算有限公司 | 境外法人 | 3.21% | 57,340,433 | 0 | 不适用 | 0 |
| 新华都集团-国信证券-25新华都B301担保及信托财产专户 | 境内非国有法人 | 3.14% | 56,000,000 | 0 | 不适用 | 0 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 境内非国有法人 | 1.90% | 33,985,831 | 0 | 不适用 | 0 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 国有法人 | 0.93% | 16,617,440 | 0 | 不适用 | 0 |
| 中国建设银行股份有限公司-易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 0.70% | 12,566,446 | 0 | 不适用 | 0 |
| 陈发树 | 境内自然人 | 0.70% | 12,527,496 | 9,395,621 | 不适用 | 0 |

前10名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份、高管锁定股)

| 股东名称 | 持有无限售条件股份数量 | 股份种类 | |
|---|---|---|---|
| | | 股份种类 | 数量 |
| 云南省国有股权运营管理有限公司 | 467,431,774.00 | 人民币普通股 | 467,431,774.00 |
| 新华都实业集团股份有限公司 | 379,742,244.00 | 人民币普通股 | 379,742,244.00 |
| 云南合和(集团)股份有限公司 | 146,185,851.00 | 人民币普通股 | 146,185,851.00 |
| 中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪 | 67,616,431.00 | 人民币普通股 | 67,616,431.00 |
| 香港中央结算有限公司 | 57,340,433.00 | 人民币普通股 | 57,340,433.00 |
| 新华都集团-国信证券-25新华都B301担保及信托财产专户 | 56,000,000.00 | 人民币普通股 | 56,000,000.00 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 33,985,831.00 | 人民币普通股 | 33,985,831.00 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 16,617,440.00 | 人民币普通股 | 16,617,440.00 |
| 中国建设银行股份有限公司-易方达沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金 | 12,566,446.00 | 人民币普通股 | 12,566,446.00 |
| 太平(深圳)私募证券投资基金管理有限公司-太平卓远13号私募证券投资基金 | 8,229,746.00 | 人民币普通股 | 8,229,746.00 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 陈发树是新华都实业集团股份有限公司的实际控制人,其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动情况不详。 | | |
| 前10名股东参与融资融券业务情况说明(如有) | 不适用 | | |

注:新华都实业集团股份有限公司(以下简称“新华都”)于2025年10月22日完成发行规模20亿元的可交换债券。新华都于2025年9月29日将持有的云南白药56,000,000股无限售流通股划转至在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的“新华都集团-国信证券-25新华都B301担保及信托财产专户”,由本期债券受托管理人国信证券股份有限公司作为名义持有人,用于为本期可交换公司债券持有人交换股票和本期债券本息偿付提供担保。本次办理担保及信托登记的股份(包括股份信托登记期间产生的孳息),由债券受托管理人国信证券作为名义持有人,并以“新华都集团-国信证券-25新华都B301担保及信托财产专户”作为证券持有人登记在公司证券持有人名册上。在行使担保及信托登记的股份的表决权时,国信证券将事先征求新华都的意见,并按新华都的意见办理,但不得损害本期债券持有人的利益。

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

三、其他重要事项

√适用 □不适用

1.INB301注射液获得药物临床试验批准

2026年4月1日,公司披露了《关于INB301注射液获得药物临床试验批准的公告》(公告编号:2026-13),公司收到国家药品监督管理局下发的《药物临床试验批准通知书》(通知书编号:2026LP01002),经审查,2026年2月24日受理的INB301注射液(以下简称“本品”)临床试验申请符合药品注册的有关要求,同意本品开展肿瘤恶病质的临床试验。

2.股东部分股份质押及解除质押

(1)2026年1月23日,公司披露了《关于股东部分股份解除质押的公告》(公告编号:2026-01),公司获悉新华都实业集团股份有限公司将其持有的公司75,000,000股股份(占总股本的比例4.20%)办理了解除质押。

(2)2026年2月3日,公司披露了《关于股东部分股份质押的公告》(公告编号:2026-02),公司获悉新华都实业集团股份有限公司将其持有的公司6,750,000股股份(占总股本的比例0.38%)办理了质押。

(3)2026年2月25日,公司披露了《关于股东部分股份质押的公告》(公告编号:2026-05),公司获悉新华都实业集团股份有限公司将其持有的公司7,470,000股股份(占总股本的比例0.42%)办理了质押。

(4)2026年3月24日,公司披露了《关于股东部分股份质押的公告》(公告编号:2026-07),公司获悉新华都实业集团股份有限公司将其持有的公司10,450,000股股份(占总股本的比例0.59%)办理了质押。

四、季度财务报表

(一)财务报表

1、合并资产负债表

编制单位:云南白药集团股份有限公司

2026年03月31日

单位:元

| 项目 | 期末金额 | 期初金额 |
|---|---|---|
| 流动资产: | | |
| 货币资金 | 9,222,540,388.69 | 9,107,829,167.98 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | 4,795,948,348.48 | 4,192,113,408.43 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 589,669,196.06 | 585,366,210.93 |
| 应收账款 | 11,919,208,586.40 | 10,160,069,223.29 |
| 应收款项融资 | 1,338,060,523.81 | 1,681,985,583.93 |
| 预付款项 | 289,889,068.24 | 434,442,949.73 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 422,316,792.24 | 406,517,344.11 |
| 其中:应收利息 | | |
| 应收股利 | | 79,875,215.52 |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 6,155,429,415.30 | 6,231,383,626.69 |
| 其中:数据资源 | | |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 1,187,470,265.58 | 1,234,895,158.04 |
| 流动资产合计 | 35,920,532,583.79 | 34,034,592,773.13 |
| 非流动资产: | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 13,468,526,500.92 | 13,227,578,051.01 |
| 其他权益工具投资 | 71,745,000.00 | 71,745,000.00 |
| 其他非流动金融资产 | 211,218,546.82 | 210,855,260.47 |
| 投资性房地产 | 48,685,675.45 | 50,366,578.65 |
| 固定资产 | 3,239,654,969.49 | 3,274,340,152.34 |
| 在建工程 | 868,938,372.70 | 807,592,848.36 |
| 生产性生物资产 | 601,640.82 | 644,624.85 |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 241,158,714.85 | 248,003,389.85 |
| 无形资产 | 689,953,911.25 | 699,193,405.35 |
| 其中:数据资源 | 1,254,700.20 | |
| 开发支出 | 105,348,000.53 | 98,211,219.56 |
| 其中:数据资源 | | |
| 商誉 | 300,805,632.99 | 300,805,632.99 |
| 长期待摊费用 | 125,244,210.77 | 108,871,585.00 |
| 递延所得税资产 | 993,806,443.65 | 974,220,393.56 |
| 其他非流动资产 | 171,008,175.64 | 161,560,224.80 |
| 非流动资产合计 | 20,536,695,893.88 | 20,233,988,358.69 |
| 资产总计 | 56,457,228,477.67 | 54,268,581,131.82 |
| 流动负债: | | |
| 短期借款 | 24,821,993.14 | 182,775,753.21 |
| 向中央银行借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 1,875,012,474.50 | 1,846,714,475.61 |
| 应付账款 | 5,794,017,212.06 | 5,523,021,856.96 |
| 预收款项 | 803,512.88 | 190,841.21 |
| 合同负债 | 1,598,214,521.91 | 1,505,826,938.18 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 应付职工薪酬 | 1,108,834,527.97 | 1,482,601,306.72 |
| 应交税费 | 527,824,239.70 | 278,051,492.11 |
| 其他应付款 | 1,402,594,780.01 | 1,461,469,334.59 |
| 其中:应付利息 | | |
| 应付股利 | 1,317,388.73 | 1,317,388.73 |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付分保账款 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 80,245,778.63 | 76,443,711.53 |
| 其他流动负债 | 697,119,681.01 | 533,163,346.13 |
| 流动负债合计 | 13,009,488,721.81 | 12,890,249,055.56 |
| 非流动负债: | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 86,569,400.83 | 86,569,400.83 |
| 应付债券 | | |
| 其中:优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 131,687,547.44 | 141,820,339.18 |
| 长期应付款 | 546,234,412.72 | 556,079,941.48 |
| 长期应付职工薪酬 | 1,654,906.75 | 1,718,946.53 |
| 预计负债 | 25,201,996.30 | 22,513,496.41 |
| 递延收益 | 242,873,654.35 | 271,769,812.59 |
| 递延所得税负债 | 151,942,065.07 | 148,417,516.74 |
| 其他非流动负债 | 1,931,554.36 | 1,931,554.36 |
| 非流动负债合计 | 1,188,096,336.82 | 1,230,831,247.92 |
| 负债合计 | 14,207,585,058.63 | 14,121,080,303.47 |
| 所有者权益: | | |
| 股本 | 1,784,262,603.00 | 1,784,262,603.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中:优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 17,654,206,638.34 | 17,632,117,190.85 |
| 减:库存股 | | |
| 其他综合收益 | -112,057,243.00 | -105,091,389.51 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 2,530,458,968.58 | 2,530,458,968.58 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 20,239,618,452.65 | 18,202,311,462.52 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 42,096,489,419.57 | 40,044,058,844.44 |
| 少数股东权益 | 73,153,999.47 | 103,441,983.91 |
| 所有者权益合计 | 42,169,643,419.04 | 40,147,500,828.35 |
| 负债和所有者权益总计 | 56,457,228,477.67 | 54,268,581,131.82 |

法定代表人:张文学　主管会计工作负责人:马加　会计机构负责人:徐静

2、合并利润表

单位:元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---|---|---|
| 一、营业总收入 | 11,602,596,895.18 | 10,841,237,721.29 |
| 其中:营业收入 | 11,602,596,895.18 | 10,841,237,721.29 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 9,475,409,648.00 | 8,751,171,876.26 |
| 其中:营业成本 | 8,048,363,101.82 | 7,420,335,309.20 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险责任准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 58,641,693.75 | 53,385,295.89 |
| 销售费用 | 1,149,720,004.51 | 1,070,132,434.21 |
| 管理费用 | 130,505,111.34 | 156,401,068.22 |
| 研发费用 | 76,790,122.07 | 60,122,221.90 |
| 财务费用 | 11,389,614.51 | -9,204,443.16 |
| 其中:利息费用 | 5,085,418.24 | 6,186,412.99 |
| 利息收入 | 10,427,785.54 | 20,207,495.30 |
| 加:其他收益 | 52,104,616.15 | 15,331,762.07 |
| 投资收益(损失以“-”号填列) | 242,968,938.97 | 222,566,306.39 |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益 | 251,761,699.47 | 233,248,111.65 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | |
| 汇兑收益(损失以“-”号填列) | | |
| 净敞口套期收益(损失以“-”号填列) | | |
| 公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | 16,376,374.37 | 40,964,635.95 |
| 信用减值损失(损失以“-”号填列) | -71,455,718.12 | -90,587,139.08 |
| 资产减值损失(损失以“-”号填列) | -6,621,331.64 | -23,107,745.76 |
| 资产处置收益(损失以“-”号填列) | 1,025,221.36 | 81,785.84 |
| 三、营业利润(亏损以“-”号填列) | 2,361,585,348.27 | 2,255,305,450.43 |
| 加:营业外收入 | 2,967,889.41 | 5,038,390.96 |
| 减:营业外支出 | 3,674,264.33 | 4,362,446.39 |
| 四、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | 2,360,878,953.35 | 2,255,981,395.00 |
| 减:所得税费用 | 330,297,748.47 | 328,470,191.51 |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | 2,030,581,204.88 | 1,927,511,203.49 |
| (一)按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列) | 2,030,581,204.88 | 1,927,511,203.49 |
| 2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列) | | |
| (二)按所有权归属分类 | | |
| 1.归属于母公司所有者的净利润 | 2,037,306,990.13 | 1,934,639,584.60 |
| 2.少数股东损益 | -6,725,785.25 | -7,128,381.11 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -8,785,384.58 | -122,538.70 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -6,965,862.49 | 26,469.89 |
| (一)不能重分类进损益的其他综合收益 | -1,165,444.37 | 362,905.61 |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | | |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | -1,165,444.37 | 362,905.61 |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| 5.其他 | | |
| (二)将重分类进损益的其他综合收益 | -5,800,418.12 | -334,435.72 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | -2,219,370.56 | -1,472,115.96 |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 4.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 5.现金流量套期储备 | | |
| 6.外币财务报表折算差额 | -3,581,047.56 | 1,137,680.24 |
| 7.其他 | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | -1,819,522.09 | -151,008.59 |
| 七、综合收益总额 | 2,021,795,820.30 | 1,927,388,664.79 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 2,030,341,127.64 | 1,934,666,054.49 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -8,545,307.34 | -7,279,389.70 |
| 八、每股收益: | | |
| (一)基本每股收益 | 1.14 | 1.08 |
| (二)稀释每股收益 | 1.14 | 1.08 |

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为:0.00元,上期被合并方实现的净利润为:0.00元。

法定代表人:张文学　主管会计工作负责人:马加　会计机构负责人:徐静

3、合并现金流量表

单位:元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---|---|---|
| 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 | 11,422,833,440.71 | 10,593,123,155.34 |
| 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 | | |
| 收到再保业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 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 | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | |
| 收到的税费返还 | 1,472,187.09 | 2,044,810.44 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 110,575,265.78 | 235,594,818.38 |
| 经营活动现金流入小计 | 11,534,880,893.58 | 10,830,762,784.16 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 8,228,743,396.50 | 7,845,521,579.70 |
| 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 | | |
| 拆出资金净增加额 | | |
| 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 | 947,425,765.79 | 912,191,406.03 |
| 支付的各项税费 | 505,184,593.52 | 440,181,224.18 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,024,511,019.43 | 919,271,014.60 |
| 经营活动现金流出小计 | 10,705,864,774.24 | 10,117,165,224.51 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 829,016,119.34 | 713,597,559.65 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | |
| 收回投资收到的现金 | 1,800,000,000.00 | 900,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 102,805,285.35 | 7,527,472.06 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 394,280.90 | 59,420.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 6,098,162.67 | 1,623,342.01 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 235,409,902.40 | 36,917,200.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 2,144,697,631.32 | 946,127,434.07 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 136,822,064.95 | 125,862,941.89 |
| 投资支付的现金 | 2,400,000,000.00 | 650,040,000.00 |
| 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 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 135,288,400.00 | 236,862,800.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 2,672,108,464.95 | 1,012,765,741.89 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -527,410,833.63 | -66,638,307.82 |
| 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 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 5,014,543.13 | 16,000,439.39 |
| 筹资活动现金流入小计 | 5,014,543.13 | 16,000,439.39 |
| 偿还债务支付的现金 | 156,579,491.90 | 435,185,137.60 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 3,417,288.68 | 5,778,093.19 |
| 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 | 30,719,346.28 | 46,246,523.67 |
| 筹资活动现金流出小计 | 190,716,126.86 | 487,209,760.46 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -185,701,583.73 | -471,209,321.07 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -5,634,105.73 | 1,032,499.26 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 110,269,596.25 | 176,782,430.02 |
| 加:期初现金及现金等价物余额 | 8,532,234,667.75 | 10,275,529,575.34 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 8,642,504,264.00 | 10,452,312,005.36 |

(二)2026年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

□适用 √不适用

(三)审计报告

第一季度财务会计报告是否经过审计

□是 √否

公司第一季度财务会计报告未经审计。

云南白药集团股份有限公司
董事会
2026年4月29日

证券代码:002428　证券简称:云南锗业　公告编号:2026-029

# 云南临沧鑫圆锗业股份有限公司

## 【2026】第一季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示:

1.董事会及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

2.公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明:保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3.第一季度财务会计报告是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

| | 本报告期 | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减(%) |
|---|---|---|---|
| 营业收入(元) | 288,865,931.79 | 240,098,227.36 | 20.31% |
| 归属于上市公司股东的净利润(元) | 9,107,109.94 | 10,199,386.70 | -10.71% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元) | 4,846,970.85 | 7,142,366.89 | -32.14% |
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | 22,757,214.15 | -98,906,540.48 | 123.01% |
| 基本每股收益(元/股) | 0.014 | 0.016 | -12.50% |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.014 | 0.016 | -12.50% |
| 加权平均净资产收益率 | 0.62% | 0.70% | -0.08% |
| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减(%) |
| 总资产(元) | 3,485,511,487.20 | 3,408,829,950.35 | 2.25% |
| 归属于上市公司股东的所有者权益(元) | 1,469,194,818.96 | 1,459,120,187.53 | 0.69% |

(二)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元

| 项目 | 本报告期金额 | 说明 |
|---|---|---|
| 计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照确定的标准享有,对公司损益产生持续影响的政府补助除外) | 5,190,046.07 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -311.77 | |
| 减:所得税影响额 | 769,487.20 | |
| 少数股东权益影响额(税后) | 160,106.01 | |
| 合计 | 4,260,139.09 | — |

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况

□适用 √不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

√适用 □不适用

| 项目 | 涉及金额(元) | 原因 |
|---|---|---|
| 其他收益 | 5,399,272.38 | 与资产相关的政府补助 |

(三)主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

√适用 □不适用

1、报告期总体经营情况

单位:元

| 项 目 | 2026年1-3月 | 2025年1-3月 | 变动比例 |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 288,865,931.79 | 240,098,227.36 | 20.31% |
| 营业成本 | 230,248,939.86 | 179,551,769.70 | 28.24% |
| 营业利润 | 9,089,923.13 | 12,417,079.22 | -26.79% |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 9,107,109.94 | 10,199,386.70 | -10.71% |
| 归属于上市公司股东的扣非后的净利润 | 4,846,970.85 | 7,142,366.89 | -32.14% |

(1)营业收入较上年同期增加。主要系:①产品销量变动增加营业收入合计8,074.55万元。其中:由于本期下游高速光模块需求增加,使得化合物半导体销量同比增加;材料级锗产品本期按合同约定交付上年未待履约产品使得销量同比增加;本期光伏级锗产品、光纤级锗产品、红外级锗产品(镜头、光学系统)受上游原材料价格波动的影响,公司基于成本传导需求调整了定价策略,部分新订单尚处于商务谈判过程中,导致销量同比下降;受其他光学材料替代的影响,红外级锗产品(毛坯及镀膜镜片)销量同比下降。②主要产品价格变动,减少营业收入3,197.78万元,其中,由于本期单位价格较高的锗化铟产品销量占比上升使得化合物半导体材料均价上升;光伏级锗产品本期按合同约定交付上年未待履约合同,均价较上年同期上升;本期受锗金属原料均价同比下降以及本期按合同约定交付上年未待履约合同的影响,材料级锗产品、红外级锗产品(毛坯及镀膜镜片)、光纤级锗产品销售价格较上年同期下降;单位价格相对较低的镜头类产品销量占比上升使得红外级锗产品(镜头、光学系统)均价较上年同期下降。

(2)营业成本较上年同期增加。主要系:①部分产品销量较上年同期变动增加营业成本合计8,682.65万元。②部分产品单位制造成本较上年同期变动,减少营业成本合计3,612.93万元。其中:本期受锗金属原料均价同比下降以及公司加大自有锗资源开采等因素影响,公司材料级锗产品、光纤级锗产品、红外级锗产品(毛坯及镀膜镜片)单位成本下降;本期化合物半导体材料产能利用率提升使得单位成本下降;由于本期光伏级锗产品部分新订单正处于商务谈判流程中,使得本期产量同比下降,单位成本上升。

(3)营业利润、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣非后的净利润较上年同期下降,主要系本期产品收入及成本变动使得综合毛利率较上年同期下降以及期间费用较上年同期上升所致。

2、资产负债表项目

单位:元

| 项目 | 期末数 | 期初数 | 变动比例 | 变动原因 |
|---|---|---|---|---|
| 应收款项融资 | 2,187,078.06 | 13,994,196.00 | -84.37% | 主要系期末短期应收票据减少所致。 |
| 预付款项 | 81,945,703.27 | 35,082,349.83 | 133.58% | 主要系预付原材料款增加所致。 |
| 其他应收款 | 6,470,922.00 | 11,841,314.67 | -45.35% | 主要系本期收到政府补助款所致。 |
| 其他流动资产 | 20,480,646.72 | 30,214,188.65 | -32.22% | 主要系待抵扣增值税减少所致。 |
| 其他非流动资产 | 66,064,951.89 | 38,836,592.18 | 70.11% | 主要系期末设备采购款等长期资产预付款增加所致。 |
| 短期借款 | 85,760,696.48 | 412,911,247.28 | -79.23% | 主要系本期归还银行短期借款本金所致。 |
| 应付票据 | 108,423,817.60 | 162,980,920.89 | -33.47% | 主要系前期部分以票据支付的原材料、设备款项到期所致。 |
| 应付账款 | 140,686,855.78 | 102,079,995.80 | 37.82% | 主要系期末尚在期内的应付原材料、设备等款项增加所致。 |
| 合同负债 | 12,711,887.24 | 1,589,450.06 | 699.77% | 主要系收到的产品销售合同预收款增加所致。 |
| 应交税费 | 15,842,709.64 | 6,141,514.85 | 157.96% | 主要系本期应交增值税、企业所得税增加所致。 |
| 其他应付款 | 11,304,690.64 | 62,483,196.27 | -81.91% | 主要系归还股东拆借的本金及利息所致。 |
| 一年内到期的非流动负债 | 20,563,769.62 | 159,996,811.13 | -87.15% | 主要系报期归还银行贷款本金所致。 |
| 其他流动负债 | 2,716,624.54 | 16,517,784.68 | -83.55% | 主要系期末不满足终止确认条件的已背书票据,本期满足终止确认条件,同时减少其他流动负债。 |
| 流动负债合计 | 416,523,270.33 | 944,938,227.92 | -55.92% | 主要系本期归还银行贷款本金及利息所致。 |
| 长期借款 | 823,200,000.00 | 253,400,000.00 | 224.86% | 主要系期末一年以上银行流动资金借款增加所致。 |
| 非流动负债合计 | 1,530,210,738.29 | 940,541,472.13 | 62.69% | 主要系本期新增期限一年以上银行流动资金借款所致。 |

3、利润表项目

单位:元

| 项目 | 2026年1-3月 | 2025年1-3月 | 变动比例 | 变动原因 |
|---|---|---|---|---|
| 税金及附加 | 3,127,192.60 | 2,203,815.33 | 41.90% | 主要系销售收入增加使得印花税、增值税附加等税费增加所致。 |
| 销售费用 | 5,350,766.48 | 3,241,713.04 | 65.06% | 主要系本期光伏级锗产品、化合物半导体材料业务宣传费增加。 |
| 其他收益 | 10,292,096.23 | 7,003,320.02 | 46.96% | 主要系本期收到并确认的与收益相关的政府补助增加。 |
| 信用减值损失(损失以“-”号填列) | -783,086.57 | -2,974,697.55 | -73.68% | 主要系本期转回前期计提的应收款项坏账准备金较上年同期增加。 |
| 资产减值损失(损失以“-”号填列) | 818,923.95 | 429,164.97 | -90.82% | 主要系本期转回前期计提的存货跌价准备较上年同期增加所致。 |
| 资产处置收益 | | 24,181.09 | -100.00% | 主要系本期未发生资产处置事项。 |
| 所得税费用 | -95,164.53 | 1,962,796.26 | -104.85% | 主要系本期部分公司可抵扣亏损增加,递延所得税资产增加所致。 |
| 少数股东损益