



云南白药 集团股份有限公司

2008 半年度报告

2008 年 8 月 27 日

重要提示及目录

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。本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）与《证券时报》、《上海证券报》与《中国证券报》。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。
- 1.2 没有董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。
- 1.3 所有董事均已出席本次审议半年度报告的董事会。
- 1.4 公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。
- 1.5 公司董事长\总裁王明辉、副总裁\财务总监尹品耀及资产财务部经理吴伟声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

一、公司基本情况简介	3
二、主要会计数据和业务数据摘要	4
三、股本变动及股东情况	5
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况	7
五、董事会报告	8
六、重要事项	14
七、财务会计报告	18
八、备查文件目录	66

一、公司基本情况简介

(一)公司法定中文名称：云南白药集团股份有限公司

公司法定英文名称：YUNNAN BAIYAO GROUP CO.,LTD

(二)公司法定代表人：王明辉

(三)公司董事会秘书：尹品耀

联系地址：云南省昆明市二环西路 222 号

电话：0871-8324116

电子信箱：yinpinyao@yunnanbaiyao.com.cn

证券事务代表：马青 吴伟

联系地址：云南省昆明市二环西路 222 号

电话：0871-8324159

电子信箱：maqing@yunnanbaiyao.com.cn wuwei@yunnanbaiyao.com.cn

传真：0871-8324169

(四)公司注册地址:昆明市国家高新技术产业开发区

公司办公地址：昆明市二环西路 222 号

邮政编码：650118

公司国际互联网网址：www.yunnanbaiyao.com.cn

电子信箱：ynby@yunnanbaiyao.com.cn

(五)公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：http://www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点：本公司档案室

(六)公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：云南白药

股票代码：000538

(七)其他有关资料：

公司首次注册登记日期：1993 年 11 月 30 日

首次注册地点：云南省昆明市西坝路 51 号

公司变更注册登记日期：2000 年 5 月 4 日

变更注册地点：昆明市国家高新技术产业开发区

企业法人营业执照注册号：5300001003806

税务登记号码：53010221652214x

公司聘请的会计师事务所名称:亚太中汇会计师事务所有限公司

办公地址:云南省昆明市青年路延长线志远大厦 16 楼

二、主要会计数据和业务数据摘要

1、主要会计数据和财务指标

单位：(人民币) 元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度 期末增减 (%)
总资产	3,259,422,253.88	3,005,265,333.47	8.46%
所有者权益 (或股东权益)	1,523,531,452.98	1,425,463,507.84	6.88%
每股净资产	3.15	2.94	6.88%
	报告期 (1—6 月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减 (%)
营业利润	236,086,380.93	182,360,754.77	29.46%
利润总额	236,450,682.51	182,505,989.93	29.56%
净利润	200,917,804.55	149,997,722.34	33.95%
扣除非经常性损益后的净利润	200,608,148.21	149,874,272.45	33.85%
基本每股收益	0.42	0.31	33.95%
稀释每股收益	0.42	0.31	33.95%
净资产收益率	13.19%	10.52%	2.67%
经营活动产生的现金流量净额	-964,187.68	140,175,414.72	-100.69%
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.002	0.29	-100.69%

2、非经常性损益项目

项 目	本期发生额	上期发生额
1. 非流动资产处置损益	-130,647.91	-11,128.57
2. 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
3. 计入当期损益的政府补助	492,000.00	800,000.00
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5. 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		
6. 非货币性资产交换损益		
7. 委托投资损益		
8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
9. 债务重组损益		
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
13. 与公司主营业务无关的预计负债产生的损益		
14. 除上述各项之外的其他营业外收支净额	2,949.49	-643,636.27
15. 其他		
16. 所得税影响	-54,645.24	-21,785.27
合 计	309,656.34	123,449.89

三、股本变动及股东情况

1、股份变动情况表(根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记存管部提供截至2008年6月30日的资料)

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	263,421,813	54.42%				-24,207,129	-24,207,129	239,214,684	49.42%
1、国家持股									
2、国有法人持股	263,368,584	54.41%				-24,202,557	-24,202,557	239,166,027	49.41%
3、其他内资持股	53,229	0.01%				-4,572	-4,572	48,657	0.01%
其中：境内非国有法人持股	0	0.00%							0.00%
境内自然人持股	53,229	0.01%				-4,572	-4,572	48,657	0.01%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	220,629,325	45.58%				24,207,129	24,207,129	244,836,454	50.58%
1、人民币普通股	220,629,325	45.58%				24,207,129	24,207,129	244,836,454	50.58%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	484,051,138	100.00%						484,051,138	100.00%

2、股东情况

1) 报告期末股东总数：26423 户

2) 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

股东总数				26,423	
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
云南云药有限公司	国有股东	45.81%	221,757,229	221,757,229	32,000,000
云南红塔集团有限公司	国有股东	13.60%	65,813,912	17,408,798	
中国工商银行－南方隆元产业主题股票型证券投资基金	社会公众股东	1.63%	7,900,000	0	
中国建设银行－华安宏利股票型证券投资基金	社会公众股东	1.46%	7,088,858	0	
丰和价值证券投资基金	社会公众股东	1.33%	6,436,200	0	
中国工商银行－景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	社会公众股东	1.11%	5,386,627	0	
中国建设银行－上投摩根中国优势证券投资基金	社会公众股东	1.04%	5,019,178	0	
中国建设银行－信达澳银领先增长股票型证券投资基金	社会公众股东	0.95%	4,576,299	0	
中国工商银行－融通动力先锋股票型证券投资基金	社会公众股东	0.90%	4,355,361	0	
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红-005L-FH002 深	社会公众股东	0.88%	4,268,679	0	
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	
中国工商银行－南方隆元产业主题股票型证券投资基金		7900000		人民币普通股	
中国建设银行－华安宏利股票型证券投资基金		7088858		人民币普通股	
丰和价值证券投资基金		6436200		人民币普通股	
中国工商银行－景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金		5386627		人民币普通股	
中国建设银行－上投摩根中国优势证券投资基金		5019178		人民币普通股	
中国建设银行－信达澳银领先增长股票型证券投资基金		4576299		人民币普通股	
中国工商银行－融通动力先锋股票型证券投资基金		4355361		人民币普通股	
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红-005L-FH002 深		4268679		人民币普通股	
中国建设银行－鹏华价值优势股票型证券投资基金		3939823		人民币普通股	
上海小西生物技术有限公司		3243240		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》规定的一致行动的情况不详。			

3) 有限售条件股东持股数量及限售条件

有限售条件流通股东名称	持股数量 (股)	限售条件
云南云药有限公司	221,757,229	持有的原非流通股自获得流通权之日起三十六个月内不上市交易或转让 (因实施股权激励向云南白药集团股份有限公司管理团队转让股份或资产重组导致股东变更的除外)。
云南红塔集团有限公司	17,408,798	自改革方案实施之日起, 在 12 个月内不得上市交易或者转让; 在上述 12 个月期满后, 通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份, 出售数量占该公司股份总数的比例在 12 个月内不得超过 5%, 在 24 个月内不得超过 10%。2008 年 6 月 16 日, 云南红塔集团有限公司解除限售 24202557 股。

3、报告期内控股股东及实际控制人变更情况

报告期内控股股东及实际控制人未发生变更。公司第一大股东仍为云南云药有限公司, 公司实际控制人仍为云南省人民政府国有资产监督管理委员会。

四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 报告期内董事、监事和高级管理人员持股未发生变动。

(二) 报告期内, 无董事、监事、高级管理人员新聘及解聘情况。

五、董事会报告

(一)报告期内公司经营情况

1、报告期内公司经营情况回顾

2008 上半年，公司通过认真执行既定工作方针，聚焦事业部，有效整合配置集团内外部资源，极大地克服了生产资料价格持续上涨、从紧货币政策、雪灾地震以及公司内部产能瓶颈等一系列不利因素影响，公司经营业绩保持了较好的增长态势。其中，医药工业与医药商业两大板块均保持健康快速增长，三大事业部良性运作，白药主产品稳步增长，透皮与健康继续保持了较快的增速。

● 主要经营指标纵向对比（与上年对比）

金额单位：万元

项 目	2008年1-6月	2007年1-6月	增长率%
营业收入	271,998	175,849	55
营业利润	23,609	18,236	29
利润总额	23,645	18,251	30
净利润（合并）	20,226	15,277	32
实现利税	41,099	27,456	50
社会贡献总额	48,289	34,397	40
工业总产值	115,225	83,965	37
工业增加值	63,194	53,710	18

- 营业收入：省医药（含大药房）上半年实现 17.95 亿（不含白药产品），占集团收入 66 %；白药母体实现收入 8.18 亿，占集团收入 30%；昆明兴中与昆明云健实现收入 7,715 万元，大理丽江文山合计实现收入 3,948 万元。
- 净利润：白药母体上半年实际实现净利润 15,577 万元（扣除电子商务分红），占集团净利润 77 %；省医药（含大药房）上半年报表实现净利润 2,727 万元，占集团净利润 13%；昆明兴中与昆明云健共实现净利润 633 万元，大理丽江文山合计亏损 -311 万元（扣除白药配额款）。
- 营运分析：上半年净资产收益率 13.19 %，较上年同期的 10.52 %增加了 2.67 个百分点，主要来自于营运能力的提高。

具体分析如下：

盈利能力方面：

上半年受到原材料涨价等因素影响，生产成本上升，盈利能力略有下降，成本上升影响到营业利润 2437 万元。2008 年上半年集团销售毛利率 27.56%，较上年同期的 28.46%降低了 0.9 个百分点，销售净利率 7.44%，较上年同期的 8.69%降低了 1.25 个百分点。

营运能力方面：

2008 年上半年总资产周转天数 206.9 天，2007 年上半年为 253.52 天，2008 年上半年比

2007 年上半年缩短 46.62 天。

2008 年上半年固定资产周转天数为 20.48 天，2007 年上半年为 27.61 天，2008 年上半年比 2007 年上半年缩短 7.13 天。

2008 年上半年存货周转天数为 96.77 天，2007 年上半年为 115.38 天，2008 年上半年比 2007 年上半年缩短 18.61 天。

2008 年上半年应收账款周转天数为 19.07 天，2007 年上半年为 14.83 天，2008 年上半年比 2007 年上半年延长 4.24 天。

除应收帐款周转天数有所延长外，公司总体营运能力进一步增强。

偿债能力方面：

截止 6 月 30 日，集团资产负债率 51.23%，较年初的 50.24%上升了 0.99 个百分点。流动比率 1.75，较年初的 1.80 减少 0.05，速动比率 1.09，较年初的 1.08 增加 0.01。

经营现金流方面：

2008 年上半年，销售商品、提供劳务收到的现金 26.4 亿，较上年同期增加 3.4 亿，增幅 15%，购买商品、接受劳务支付的现金 18.5 亿，较上年同期增加 2.98 亿元，增幅 19%，支付各项税费 2.37 亿元，较上年同期增加 7,550 万元，增幅 47%，支付其他与经营活动有关的现金 4.99 亿，较上年同期增加 6,627 万元，增幅 15%。经营现金净流量较上年同期有所下降。

● 利润表主要项目分析：

本报告期，营业收入同比增长 55%，主要原因是母公司和云南省医药有限公司收入增长。

本报告期，营业成本同比增长 57%，主要原因是由于原材料价格上涨。

本报告期，营业费用同比增长 72%，主要原因是由于营业收入的大幅度增长，运输费及市场维护费用也大幅度增加；同时为了扩大白药系列产品的市场销售，大量进行广告宣传增加了广告费用。

本报告期，管理费用同比增长 21%，主要原因是技术开发和技术转让费增加。

本报告期，投资收益同比增长 170%，主要原因是收到参股企业红塔证券 2007 年度分红款 600 万元，同比增加 480 万元，同比增长 400%。

本报告期，资产减值损失同比增长 8281%，主要原因是计提了坏帐准备 1350 万元。

2、上半年公司所获荣誉：

2008年2月25日，云南白药三项研究项目获得云南省政府授予的“2007年度科学技术奖励”，其中科学技术进步类二等奖一项，科学技术进步类三等奖两项

2008 年 4 月 11 日，白药集团大理药业公司荣获“云南省劳动关系和谐企业”称号

2008 年 4 月 22 日，云南白药荣获昆明地区 2007 年度“工业企业主营业务收入百强”及“纳税百户企业”荣誉称号

2008 年 6 月 2 日，云南白药荣列“2008 年中国最具价值 500 品牌”

2008 年 5 月 17 日，云南白药荣列“2008 年度中国上市公司市值管理百佳”

2008 年 6 月 26 日, 云南白药荣列 “ 2007 年度中国上市公司价值百强 ”

2008 年 6 月 30 日, 云南白药被 REPUTEX (崇德) 评为 “ 2008 年中国十佳可持续发展企业 ”

3、上半年公司大事摘要：

2008 年 2 月 25 日, 云南白药集团股份有限公司正式取得中华人民共和国互联网药品交易服务资格证书, 标志云南白药的网络营销正式启动。

2008 年 5 月 14 日, 云南白药首批价值 192 万元的救灾药品第一时间准时运往汶川灾区。

2008 年 6 月 10 日, 云南白药集团独家赞助的 “2008 中国人首次穿越格陵兰冰盖探险活动” 圆满成功。

4、报告期内主要经营情况

1) 主营业务分行业、产品情况表

单位：(人民币) 万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
药品销售收入	270,396	196,004	27.51%	55.03%	56.96%	-0.89%
胶囊销售收入	845	605	28.40%	-4.63%	5.40%	-6.81%
酒店营业收入	52	43	17.31%	-26.76%	-6.52%	-17.90%
其它销售收入	224	180	19.64%	6.16%	2.86%	2.58%
合计	271,517	196,832	27.51%	54.63%	56.62%	-0.92%
主营业务分产品情况						
自产产品	91,729	27,841	69.65%	45.52%	41.76%	0.81%
批发零售产品	179,512	168,768	5.99%	59.89%	59.50%	0.24%
其它	276	223	19.20%	-2.13%	0.90%	-2.43%
合计	271,517	196,832	27.51%	54.63%	56.62%	-0.92%

2) 主营业务分地区情况

单位：(人民币) 万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
云南省内	201,339.00	53.50%
云南省外	69,441.00	60.24%
境外	737.00	-31.95%
合计	271,517.00	54.63%

3) 主要控股与参股公司经营情况及业绩

公司现有控股子公司 14 个、主要参股公司 4 个。

控股子公司情况

(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 187,715 千元，报告期末总资产 1,254,224 千元，净资产 281,147 千元；

(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，由昆明天紫红药业厂改制成立，主要产品有天紫红女金胶囊、风寒感冒，注册资本为 16,400 千元，报告期末总资产 70,878 千元，净资产 11,286 千元；

(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 30000 千元，报告期末总资产 307,907 千元，净资产 128,294 千元；

(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 15515 千元，报告期末总资产 49,771 千元，净资产 38,138 千元；

(5)云南白药上海透皮技术研究有限公司（简称透皮公司）主要从事云南白药气雾剂、云南白药创可贴的研究开发、市场培育，注册资本 5000 千元，报告期末总资产 663 千元，净资产 52 千元；

(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 17300 千元，报告期末总资产 69,791 千元，净资产 48,910 千元；

(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 21,930 千元，报告期末总资产 62,113 千元，净资产 37,761 千元；

(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 50,000 千元，报告期末总资产 20,764 千元，净资产 3,433 千元；

(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 21000 千元，报告期末总资产 141,771 千元，净资产 57,299 千元；

(10)云南广得利胶囊有限公司（简称胶囊公司）生产经营空心胶囊，注册资本 4000 千美元，持股比例 45%，报告期末总资产 50,729 千元，净资产 47,044 千元；

(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 25,000 千元，报告期末总资产 83,331 千元，净资产 40,440 千元；

(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 10,000 千元，报告期末总资产 26,284 千元，净资产 10,000 千元；

(13)昆明云健制药有限公司（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 8,715 千元，年末总资产 65,591 千元，净资产 27,716 千元；

(14)昆明兴中制药有限责任公司（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 29,672 千元，报告期末总资产 85,428 千元，净资产 56,890 千元；

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）自营、代理证券交易，注册资本 1386510.4

千元，本公司投资 20000 千元，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）投资经营，注册资本 400000 千元，本公司投资 10000 千元，持股比例 2.5%。

(3)云南云药科技股份有限公司（简称云药科技）从事药品、技术的研究开发，注册资本为 60000 千元，本公司投资 10000 千元，持股比例 16.5%。

(4)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 6000 千元，本公司投资 2820 千元，持股比例 47%。

以上控股公司上半年的经营业绩列表如下： 单位：千元

公司名称	营业收入	利润总额	净利润
大理公司	12,352	2,942	2,957
丽江公司	13,103	101	163
文山公司	14,035	1,836	1,831
天紫红药业	5	-156	-167
省医药有限	1,882,755	32,569	27,269
电子商务	142,762	10,293	8,749
优质种源	34,010	13,271	13,271
广得利	8,445	868	738
上海透皮	0	-49	-49
无锡药业	82,887	8,716	6,511
云健制药	43,831	4,931	4,191
兴中制药	33,325	2,523	2,145
紫云公司	0	-285	-285
白药置业	0	0	0

4) 报告期内的投资情况

本报告期末公司长期投资额为 41,398 千元，比上年的 41,673 千元减少 275 千元。

I. 以前期间募集资金的使用情况

本报告期无募集资金的使用。

II. 重大非募集资金投资项目的实际进度和收益情况。

本报告期内，购买昆明云健制药有限公司 100%股权 13,000 千元，购买了昆明兴中制药有限责任公司 100%股权 37,000 千元，本报告期内两家公司首次纳入报表合并范围。

(二)2008 年下半年度经营计划

● 公司目前面临的困难与挑战

公司所用原材料价格继续处于上涨趋势，人工成本、能源价格及物流成本的上升均对成本控制形成较大压力。

在国家银根紧缩的宏观大环境下，商业客户尤其是中小客户资金严重短缺，对公司的产

品销售及回款工作带来一定程度的影响。

产能瓶颈在相当一段时间内仍然是公司面临的一个突出问题。

此外，同持续、快速甚至跨越发展的要求相比较，公司目前的产品研发创新能力及人才队伍建设仍显不足，相关内部运行机制和管理制度也需要在更高层面持续创新完善。

● 下半年工作计划

在上半年持续稳定增长的基础上，下半年确保公司全年既定目标圆满完成。

呈贡搬迁工作目前为止进展顺利，下半年各项工作要按计划全面铺开，充分做好各项分析与测算。

全力推进非公开发行股票事宜。

本届董事会及经营班子将于 11 月 28 日到届，管理系统将研讨重新构架。

总之，下半年既有机遇，也有挑战，公司经营团队将牢牢抓住机遇，勇敢接受挑战，努力保持白药健康持续快速的发展的良好态势，为全体股东和社会创造更大的价值。

(三)公司董事履职情况

日期	会 议	出席董事(委员) 人数	缺席董事(委员) 人数
2008-4-7	第五届董事会 2008 年第一次会议	11	0
2008-4-6	董事会审计委员会 2008 年第一次会议	3	0
2008-4-6	董事会薪酬与考核委员会 2008 年第一次会议	3	0
2008-5-19	2007 年度股东大会	11	0
2008-4-28	通讯表决—2008 年一季度报告	11	0
2008-6-21	通讯表决—关于收购丽江药业有限公司 49%股权	11	0

(四) 公司上半年信息披露情况

公告编号	披露日期	公告内容	披露报纸及版面
2008-001 至 2008-011	2008-4-9	第五届董事会 2008 年第一次会议决议等 11 项公告	证券时报 C45
2008-012	2008-4-28	2008 年第一季度报告	证券时报 C37
2008-013	2008-5-20	2007 年度股东大会决议公告	证券时报 C5
2008-014	2008-6-12	有限售条件的流通股上市提示性公告	证券时报 B9
2008-015	2008-6-21	临时会议-关于收购丽江药业 49%股权	证券时报 B16

以上信息亦发布于公司指定信息披露媒体—上海证券报、中国证券报、巨潮资讯网 <http://gszx.cninfo.com.cn> 及公司网站 <http://www.yunnanbaiyao.com.cn>。

六、重要事项

(一)收购资产

金额单位：万元

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至报告期末为公司贡献的净利润(适用于非同一控制下的企业合并)	本年初至本期末为公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
母公司	购买昆明云健制药有限公司 100%股权	2008 年 1 月 1 日	1,300.00		419.14	是	在评估值的基础上,通过股权转让双方商定	是	是
母公司	购买昆明兴中制药有限公司 100%股权	2008 年 1 月 1 日	3,700.00		214.46	是	在评估值的基础上,通过股权转让双方商定	是	是

(二) 公司治理情况

公司通过开展治理专项活动,在完善制度建设、规范信息披露、加强投资者关系等方面都有明显的改善,提高了上市公司的质量,更好地维护了公司利益和广大股东的合法权益。

1、完善制度建设方面

2007 年内,公司制订或修订完善了一系列规章制度,尤其加强了公司内部控制,保障公司平稳健康良性发展。通过规范关联交易,加强内控,公司从 2007 年至今未发生过大股东及其附属企业占用上市公司资金,侵害上市公司利益的情况,切实维护了广大投资者的合法权益。

2、规范信息披露方面

根据《上市公司信息披露管理办法》以及《上市公司信息披露管理制度指引》的要求,公司修订了《信息披露管理制度》,并通过培训学习,提高了整个公司对信息披露重要性、及时性、全面性和主动性的认识,进一步统一了思想,把信息披露管理工作落到实处。通过整改和相关制度的完善,2007 年至今未发生过信息披露“打补丁”的情况,在信息披露的准确性、及时性、完整性等方面都取得了明显的进步。

3、加强投资者关系管理方面

公司通过电话传真咨询、接待投资者来访等形式与投资者沟通的同时,也积极利用网络平台加强与投资者的沟通、交流。通过公司网站论坛及投资者互动专区,及时回答投资者各类问题,在投资者关系管理工作中起到了重要的作用,切实的做好信息披露工作,增强公司的透明度,加强投资者关系管理、保护中小投资者利益,是一项贯穿整个公司运作的长期的

系统工作，公司将在这方面不断努力。

4、下一步公司将更好的贯彻落实中国证券监督管理委员会[2008]27 号公告精神，按照云南辖区上市公司监管专题工作会议的要求，进一步深化公司治理，不断提高上市公司质量。

(三) 报告期内公司利润分配方案的执行情况

报告期根据 2008 年 5 月 19 日召开的公司 2007 年度股东大会决议，以总股本 484,051,138 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元人民币，本工作已于 2008 年 7 月 22 日完成。

(四) 本年度中期，公司不进行利润分配和公积金转增股本。

(五) 报告期内，公司未发生及以前期间发生持续到报告期的重大资产收购、出售及重大重组事项。

(六) 报告期内，公司未发生及以前期间发生持续到报告期的重大诉讼及仲裁事项。

(七) 报告期内，原非流通股股东履行在股权分置改革过程中做出特殊承诺的情况：

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
云南云药有限公司	持有的原非流通股自获得流通权之日起三十六个月内不上市交易或转让（因实施股权激励向云南白药集团股份有限公司管理团队转让股份或资产重组导致股东变更的除外）。	履行中
云南红塔集团有限公司	自改革方案实施之日起，在 12 个月内不得上市交易或者转让 在上述 12 个月期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占该公司股份总数的比例在 12 个月内不得超过 5%，在 24 个月内不得超过 10%。	2007 年 5 月 29 日已解除限售 24202557 股，2008 年 6 月 16 日，解除限售 24202557 股，余下部分仍在履行中。

(八)本年度公司无重大的非经营性关联债权债务往来。本年度公司重大的关联交易事项如下：

1、经公司 2007 年 10 月 24 日第五届董事会 2007 第三次会议及 2007 年 12 月 14 日 2007 年度第一次临时股东大会决议审议通过，公司收购云南云药有限公司持有的昆明兴中制药有限责任公司 95%的股权及昆明云健制药有限公司 95%的股权及云南省药物研究所持有的昆明兴中制药有限责任公司 5%的股权及昆明云健制药有限公司 5%的股权。此次收购已获得云南省国资委批准。通过股权转让双方商定，昆明兴中制药有限责任公司股权收购价为 3700 万元，

昆明云健制药有限公司股权收购价为 1300 万元。本次股权转让交易完成后，本公司持有上述两家公司 100%的股权。2008 年 1 月公司已向股权转让方付清全部收购价款 5000 万元。

2、根据云南省人民政府云政复[2007]19 号“关于云南医药集团有限公司深化改革有关事宜的批复”及国资委有关文件会议的精神，公司已完成对云南省药物研究所的托管。

（九）独立董事对公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见

根据《关于在上市公司建立独立董事的指导意见》、中国证监会证监发[2003]56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的规定，作为云南白药集团股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，我们对控股股东及其他关联方占用公司资金以及公司对外担保情况进行了核查，发表专项说明和独立意见如下：

截止 2008 年 6 月 30 日，公司在本报告期内没有发生对外担保、违规对外担保、控股股东及其他关联方违规占用公司资金等情况，也不存在以前年度发生但延续到本报告期的对外担保、违规对外担保、控股股东及其他关联方违规占用公司资金等情况。

（十）报告期内，公司、公司董事会及董事未受到监管部门的处罚。公司董事及高级管理人员没有被采取司法强制措施的情况。

（十一）其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

1、证券投资情况

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	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益
1	A 股	002210	飞马国际	3,895.00	500	0.00	0.00	8,794.82
2	A 股	601899	紫金矿业	7,130.00	1,000	0.00	0.00	3,561.43
期末持有的其他证券投资					-			
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	-
合计				11,025.00	-	0.00	0.00	12,356.25

2、持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动
601328	交通银行	500,000.00	0.00%	4,728,108.00	94815.00	
合计		500,000.00	0.00%	4,728,108.00	94815.00	

3、报告期内本公司没有需要披露的其他重要事项。

(十二) 公司接待调研及采访的情况：

公司按照深圳证券交易所颁布的《上市公司公平信息披露指引》的有关规定，规范接待调研和媒体采访等事宜。报告期内，公司先后分别接触了申银万国、国泰君安等机构，在接触的过程中，公司严格按照相关规定未发生有选择性地、私下地向特定对象披露、透露或泄露非公开重大信息的情形，保证了公司信息披露的公平性。

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
1.9	公司高新会议室	沟通	小西生物技术公司	为白药多年持股股东，对多年在白药上取得的收益表示谢意，对未来的趋势表示关注
2.20	公司高新会议室	沟通	小西生物技术公司	再次拜访，由于双方公司有相同的性质，讨论双方有无合作的可能
2.26	公司高新会议室	调研	深圳汇金泰富投资公司	对公司的未来发展表示关注，了解公司产品销售情况及搬迁进程
2.26	公司高新会议室	调研	深圳柏恩资产管理有限公司	了解公司目前的情况及未来的发展
2.26	公司高新会议室	调研	星展唯高香港有限公司	了解公司生产经营情况及未来发展方向
3.12	公司高新会议室	调研	马丁可利投资管理公司	对云南白药表示深刻的关注
3.13	公司高新会议室	调研	国泰基金	对公司产能及原材料供应问题表示深刻的关注，对公司搬迁项目延期至今表示疑问
3.18	公司高新会议室	调研	德邦证券有限公司	对公司的生产经营情况进行了解，希望未来多加强联系
4.8	公司高新会议室	调研	申银万国等	对公司 2008 年、2009 年的发展极为关注
4.15	电话	调研	浦银安胜基金	对 07 年年报进行咨询
4.29	电话	调研	太平洋证券	对公司年报一些情况进行了解
5.19	公司高新会议室	调研	申银万国、国泰君安等券商研究员、基金经理及部分个人投资者等	借助股东大会的机会，对公司的情况进行深入的了解，相关公司领导进行了详细的解答。问题包括：1、公司整体搬迁的进程；2、在成本持续上升的大趋势下，公司如何应对；3、公司未来的发展领域会有什么拓展和变化；4、对 2007 年年报的一些疑问。
6.20	公司高新会议室	调研	瑞银证券、大成基金、泰康资产等	对公司进行深入了解，包括 1、产能瓶颈如何解决；2、对成本上升的压力如何解决；3、公司整体搬迁的进程如何；4、未来发展的趋势。
6.27	世纪金源酒店	国泰基金研讨会	国泰基金等	对公司健康品系列深表兴趣，详细了解了公司健康品的过去现在及未来的前景

七、财务会计报告

本报告期，财务会计报告未经审计。

（一）财务会计报告

资产负债表

编制单位：云南白药集团股份有限公司

2008 年 06 月 30 日

单位：(人民币) 元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	635,851,498.51	486,625,881.35	673,874,930.66	401,364,846.39
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	527,506,400.78	594,639,243.30	442,496,476.81	400,266,327.45
应收账款	376,832,686.01	160,762,627.91	199,161,037.65	204,910,241.51
预付款项	137,863,777.73	174,521,670.90	164,012,526.82	186,748,788.61
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
其他应收款	99,930,005.93	249,742,889.63	66,941,306.60	126,569,072.14
买入返售金融资产				
存货	1,064,763,158.35	172,011,416.08	1,049,023,562.34	120,147,309.71
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	2,842,747,527.31	1,838,303,729.17	2,595,509,840.88	1,440,006,585.81
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	4,728,108.00	4,728,108.00	9,873,402.00	9,873,402.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	41,398,136.85	517,521,225.43	41,673,450.40	439,526,774.01
投资性房地产				
固定资产	238,013,187.41	51,150,752.43	239,864,210.62	49,440,720.52
在建工程	24,785,330.09	17,235,289.89	9,684,443.98	4,517,579.79
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	53,131,541.28	24,003,453.34	55,070,207.03	24,713,363.92
开发支出				
商誉	12,843,661.62		12,843,661.62	
长期待摊费用	8,271,963.53	104,274.75	10,448,577.88	123,684.38
递延所得税资产	23,311,105.02	12,544,340.11	20,297,539.06	12,614,953.00
其他非流动资产	10,191,692.77	191,692.77	10,000,000.00	0.00
非流动资产合计	416,674,726.57	627,479,136.72	409,755,492.59	540,810,477.62
资产总计	3,259,422,253.88	2,465,782,865.89	3,005,265,333.47	1,980,817,063.43

流动负债：				
短期借款	159,700,000.00	147,700,000.00	49,700,000.00	37,700,000.00
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	175,614,360.84	1,448,612.14	228,114,542.38	10,672,287.88
应付账款	644,033,394.30	167,774,373.04	520,901,889.33	126,122,942.62
预收款项	141,450,428.57	239,652,498.98	119,512,707.54	210,673,666.77
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	23,087,865.16	6,887,104.87	20,946,504.55	6,695,226.29
应交税费	46,402,434.00	36,144,312.56	76,326,915.09	86,426,766.58
应付利息	218,400.00		218,400.00	
其他应付款	437,970,375.67	561,382,346.60	433,568,951.35	419,819,750.68
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				
流动负债合计	1,628,477,258.54	1,160,989,248.19	1,449,289,910.24	898,110,640.82
非流动负债：				
长期借款	4,500,000.00		16,500,000.00	
应付债券				
长期应付款	4,944,832.43		4,978,295.43	
专项应付款	29,868,733.21	19,516,849.51	30,048,733.21	19,816,849.51
预计负债				
递延所得税负债	634,216.20	634,216.20	1,406,010.30	1,406,010.30
其他非流动负债	1,246,855.00	644,181.00		
非流动负债合计	41,194,636.84	20,795,246.71	52,933,038.94	21,222,859.81
负债合计	1,669,671,895.38	1,181,784,494.90	1,502,222,949.18	919,333,500.63
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	484,051,138.00	484,051,138.00	484,051,138.00	484,051,138.00
资本公积	54,535,872.43	63,935,425.29	108,909,372.33	40,039,160.22
减：库存股				
盈余公积	179,853,566.56	170,937,201.17	179,853,566.56	170,937,201.17
一般风险准备				
未分配利润	805,090,875.99	565,074,606.53	652,649,430.95	366,456,063.41
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,523,531,452.98	1,283,998,370.99	1,425,463,507.84	1,061,483,562.80
少数股东权益	66,218,905.52		77,578,876.45	
所有者权益合计	1,589,750,358.50	1,283,998,370.99	1,503,042,384.29	1,061,483,562.80
负债和所有者权益总计	3,259,422,253.88	2,465,782,865.89	3,005,265,333.47	1,980,817,063.43

利润表

编制单位：云南白药集团股份有限公司

2008 年 1-6 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,719,983,240.28	708,480,516.94	1,758,490,421.00	446,851,122.77
其中：营业收入	2,719,983,240.28	708,480,516.94	1,758,490,421.00	446,851,122.77
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,490,730,310.01	549,872,197.43	1,578,658,574.07	299,976,492.41
其中：营业成本	1,970,367,879.59	259,282,859.62	1,258,100,584.77	154,503,888.40
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	12,962,362.53	7,750,964.94	10,068,326.93	6,616,750.97
销售费用	416,703,836.74	245,224,457.46	242,645,765.23	109,847,372.97
管理费用	79,685,137.99	40,015,974.73	65,926,166.82	30,609,243.17
财务费用	-2,400,884.11	-1,705,861.47	1,753,519.49	-1,764,973.93
资产减值损失	13,411,977.27	-696,197.85	164,210.83	164,210.83
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）	6,833,450.66	120,024,827.01	2,528,907.84	2,528,907.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-275,313.55	-275,313.55		
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	236,086,380.93	278,633,146.52	182,360,754.77	149,403,538.20
加：营业外收入	1,496,697.29	924,774.00	990,245.71	11,817.31
减：营业外支出	1,132,395.71	8,774,994.77	845,010.55	12,693,945.66
其中：非流动资产处置损失	132,681.66	101,208.84	18,494.61	18,494.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	236,450,682.51	270,782,925.75	182,505,989.93	136,721,409.85
减：所得税费用	34,189,426.33	23,759,268.83	29,739,706.85	22,406,671.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	202,261,256.18	247,023,656.92	152,766,283.08	114,314,738.68
归属于母公司所有者的净利润	200,917,804.55	247,023,656.92	149,997,722.34	114,314,738.68
少数股东损益	1,343,451.63		2,768,560.74	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.42	0.51	0.31	0.24
（二）稀释每股收益	0.42	0.51	0.31	0.24

现金流量表

编制单位：云南白药集团股份有限公司

2008 年 1-6 月

单位：(人民币) 元

项目	本期		上年同期	
	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	2,640,443,063.26	700,406,153.37	2,299,447,540.32	758,612,054.69
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			458,596.40	
收到其他与经营活动有关的现金	17,243,216.02	958,212.36	45,963,088.80	50,254,406.96
经营活动现金流入小计	2,657,686,279.28	701,364,365.73	2,345,869,225.52	808,866,461.65
购买商品、接受劳务支付的现金	1,846,283,862.88	146,882,265.58	1,548,580,290.13	154,543,573.98
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	76,260,685.21	28,759,808.41	34,617,514.43	24,599,560.64
支付的各项税费	237,052,069.28	161,133,117.26	161,556,050.18	110,797,407.85
支付其他与经营活动有关的现金	499,053,849.59	325,254,176.11	319,396,470.09	368,715,922.68
经营活动现金流出小计	2,658,650,466.96	662,029,367.36	2,205,693,810.80	658,656,465.15
经营活动产生的现金流量净额	-964,187.68	39,334,998.37	140,175,414.72	150,209,996.50
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	7,108,764.21	68,501,806.11	2,592,227.63	2,528,907.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	139,731.80	131,467.60	362,120.04	800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	7,248,496.01	68,633,273.71	2,954,347.67	2,529,707.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	80,639,420.33	70,738,524.62	4,153,693.45	1,602,074.36
投资支付的现金			27,773,800.00	27,273,800.00
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	50,000,000.00	50,000,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金		9,850,000.00	-9,685.00	-9,685.00
投资活动现金流出小计	130,639,420.33	130,588,524.62	31,917,808.45	28,866,189.36
投资活动产生的现金流量净额	-123,390,924.32	-61,955,250.91	-28,963,460.78	-26,336,481.52

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	112,000,000.00	110,000,000.00		
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	112,000,000.00	110,000,000.00		
偿还债务支付的现金	14,000,000.00			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,668,320.15	2,118,712.50	3,971,772.69	
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			161,432.70	
筹资活动现金流出小计	25,668,320.15	2,118,712.50	4,133,205.39	
筹资活动产生的现金流量净额	86,331,679.85	107,881,287.50	-4,133,205.39	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-38,023,432.15	85,261,034.96	107,078,748.55	123,873,514.98
加：期初现金及现金等价物余额	673,874,930.66	401,364,846.39	668,451,477.58	465,661,472.00
六、期末现金及现金等价物余额	635,851,498.51	486,625,881.35	775,530,226.13	589,534,986.98

现金流量表补充资料

编制单位：云南白药集团股份有限公司

2008 年 1-6 月

单位：(人民币) 元

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	202,261,256.18	152,766,283.08
加：资产减值准备	13,411,977.27	3,131,392.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,229,694.56	15,061,749.45
无形资产摊销	1,938,665.75	1,259,687.42
长期待摊费用摊销	2,762,782.45	1,643,083.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	130,647.91	5,918.85
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	3,165,585.90	1,753,519.49
投资损失（收益以“-”号填列）	-7,108,764.21	-2,528,907.84
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,013,565.96	8,728.41
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-771,794.10	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-15,649,443.87	-254,747,473.88
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-230,644,932.69	-16,162,265.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	17,323,703.13	237,983,699.46
经营活动产生的现金流量净额	-964,187.68	140,175,414.72
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入的固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	635,851,498.51	775,530,226.13
减：现金的期初余额	673,874,930.66	668,451,477.58
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-38,023,432.15	107,078,748.55

母公司所有者权益变动表

编制单位：云南白药集团股份有限公司

2008 年 06 月 30 日

单位：（人民币）元

项 目	本年金额									上年金额								
	归属母公司的所有者权益							少数 股东 权益	所有者权益合计	归属母公司的所有者权益							少数股 东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	484,051,138.00	40,039,160.22		170,937,201.17		366,456,063.41			1,061,483,562.80	484,051,138.00	55,766,670.41		164,347,190.40		353,423,699.27			1,057,588,698.08
加：会计政策变更											-23,694,901.89		-15,727,624.33		-139,421,237.92			-178,843,764.14
前期差错更正																		
二、本年初余额	484,051,138.00	40,039,160.22		170,937,201.17		366,456,063.41			1,061,483,562.80	484,051,138.00	32,071,768.52		148,619,566.07		214,002,461.35			878,744,933.94
三、本年增减变动金额		23,896,265.07				198,618,543.12			222,514,808.19		7,967,391.70		22,317,635.10		152,453,602.06			182,738,628.86
（一）净利润						247,023,656.92			247,023,656.92						223,176,350.96			223,176,350.96
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		23,896,265.07							23,896,265.07		7,967,391.70							7,967,391.70
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		-4,373,499.90							-4,373,499.90		9,373,402.00							9,373,402.00
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响																		
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响											-1,406,010.30							-1,406,010.30
4.其他（新增同一控制合并调整额）		28,269,764.97							28,269,764.97									
（三）所有者投入和减少资本																		
1.所有者投入资本																		
2.股份支付计入所有者权益的金额																		
3.其他																		
（四）利润分配						-48,405,113.80			-48,405,113.80				22,317,635.10		-70,722,748.90			-48,405,113.80
1.提取盈余公积													22,317,635.10		-22,317,635.10			
2.对所有者（或股东）的分配						-48,405,113.80			-48,405,113.80						-48,405,113.80			-48,405,113.80
3.其它																		
（五）所有者权益内部结转																		
1.资本公积转增资本																		
2.盈余公积转增资本																		
3.盈余公积弥补亏损																		
4.其它																		
四、本期末余额	484,051,138.00	63,935,425.29		170,937,201.17		565,074,606.53			1,283,998,370.99	484,051,138.00	40,039,160.22		170,937,201.17		366,456,063.41			1,061,483,562.80

合并所有者权益变动表

编制单位：云南白药集团股份有限公司

2008 年 06 月 30 日

单位：（人民币）元

项 目	本年金额										上年金额									
	归属母公司的所有者权益										归属母公司的所有者权益									
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其 他	少数股东权益	所有者权益合计		实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其 他	少数股东权益	所有者权益合计	
一、上年年末余额	484,051,138.00	108,909,372.33		179,853,566.56		552,649,430.95		77,578,876.45	1,503,042,384.29		484,051,138.00	55,766,670.41		245,190,196.86		268,627,858.13		92,810,217.14	1,146,446,080.54	
加：会计政策变更														-96,570,630.79		93,745,843.29		148,019.79	2,676,767.71	
前期差错更正																				
二、本年年初余额												45,145,402.22		3,810,626.82		23,256,350.25			77,212,379.29	
三、本年增减变动金额	484,051,138.00	108,909,372.33		179,853,566.56		552,649,430.95		77,578,876.45	1,503,042,384.29		484,051,138.00	100,912,072.63		157,430,192.89		385,630,051.67		92,958,236.93	1,220,981,692.12	
（一）净利润		54,373,499.90				152,441,445.04		-11,359,970.93	36,707,974.21			7,997,299.70		22,423,373.67		267,019,379.28		-15,379,360.48	282,060,692.17	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						200,917,804.55		1,343,451.63	202,261,256.18							336,790,481.07		1,390,487.31	338,180,968.38	
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		-4,373,499.90							-4,373,499.90			7,997,299.70		105,738.57		951,647.11			9,054,685.38	
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-4,373,499.90							-4,373,499.90			9,373,402.00							9,373,402.00	
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响												29,908.00							29,908.00	
4.其他(新增同一控制合并调整额)												-1,406,010.30							-1,406,010.30	
（三）所有者投入和减少资本														105,738.57		951,647.11			1,057,385.68	
1.所有者投入资本		50,000,000.00							50,000,000.00											
2.股份支付计入所有者权益的金额																				
3.其他																				
（四）利润分配		-50,000,000.00							-50,000,000.00											
1.提取盈余公积						48,476,359.51		-12,703,422.56	61,179,782.07					22,317,635.10		70,722,748.90		-1,431,759.20	49,836,873.00	
2.对所有者（或股东）的分配	484,051,138.00	108,909,372.33		179,853,566.56		552,649,430.95		77,578,876.45	1,503,042,384.29		484,051,138.00	55,766,670.41		245,190,196.86		268,627,858.13		92,810,217.14	1,146,446,080.54	
3.其它														-96,570,630.79		93,745,843.29		148,019.79	2,676,767.71	
（五）所有者权益内部结转																				
1.资本公积转增资本												45,145,402.22		3,810,626.82		23,256,350.25			77,212,379.29	
2.盈余公积转增资本	484,051,138.00	108,909,372.33		179,853,566.56		552,649,430.95		77,578,876.45	1,503,042,384.29		484,051,138.00	100,912,072.63		157,430,192.89		385,630,051.67		92,958,236.93	1,220,981,692.12	
3.盈余公积弥补亏损		54,373,499.90				152,441,445.04		-11,359,970.93	36,707,974.21			7,997,299.70		22,423,373.67		267,019,379.28		-15,379,360.48	282,060,692.17	
4.其它						200,917,804.55		1,343,451.63	202,261,256.18							336,790,481.07		1,390,487.31	338,180,968.38	
四、本年年末余额		-4,373,499.90							-4,373,499.90			7,997,299.70		105,738.57		951,647.11			9,054,685.38	

合并资产减值准备表

编制单位：云南白药集团股份有限公司

2008 年 06 月 30 日

单位：(人民币) 元

项 目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账损失	33,468,612.38	13,502,129.41		3,503.28	46,967,238.51
二、存货跌价损失	41,861,952.69	22,570.49	112,722.63		41,771,800.55
三、可供出售金融资产减值损失					
四、持有至到期投资减值损失					
五、长期股权投资减值损失					
六、投资性房地产减值损失					
七、固定资产减值损失	70,419,971.51				70,419,971.51
八、工程物资减值损失					
九、在建工程减值损失					
十、生产性生物资产减值损失					
十一、油气资产减值损失					
十二、无形资产减值损失	9,256,480.80				9,256,480.80
十三、商誉减值损失					
十四、其他					
合 计	155,007,017.38	13,524,699.90	112,722.63	3,503.28	168,415,491.37

母公司资产减值准备表

编制单位：云南白药集团股份有限公司 2008 年 06 月 30 日 单位：(人民币) 元

项 目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账损失	7,317,407.01		583,475.22		6,733,931.80
二、存货跌价损失	6,177,686.40		112,722.63		6,064,963.77
三、可供出售金融资产减值损失					
四、持有至到期投资减值损失					
五、长期股权投资减值损失					
六、投资性房地产减值损失					
七、固定资产减值损失	60,922,801.45				60,922,801.45
八、工程物资减值损失					
九、在建工程减值损失					
十、生产性生物资产减值损失					
十一、油气资产减值损失					
十二、无形资产减值损失	9,256,480.80				9,256,480.80
十三、商誉减值损失					
十四、其他					
合 计	83,667,109.71		696,197.85		82,978,177.82

(二) 会计报表附注

一) 公司简介

云南白药集团股份有限公司(以下简称公司)股票简称云南白药,股票代码 000538,公司股票上市交易所为深圳证券交易所。公司前身为成立于 1971 年 6 月的云南白药厂。1993 年 5 月 3 日经云南省经济体制改革委员会云体(1993)48 号文批准,云南白药厂进行现代企业制度改革,成立云南白药实业股份有限公司,在云南省工商行政管理局注册登记。经中国证监会证监发审字(1993)55 号文批准,公司于 1993 年 11 月首次向社会公众发行股票 2,000 万股,定向发行 400 万股,发行价格 3.38 元/股,发行后总股本 8,000 万股。经中国证券监督管理委员会批准,1993 年 12 月 15 日公司社会公众股(A 股)在深圳证券交易所上市交易,内部职工股于 1994 年 7 月 11 日上市交易。1996 年 10 月经临时股东大会会议通过,公司更名为云南白药集团股份有限公司。

公司主要经营化学原料药、化学药制剂、中成药、中药材、生物制品、保健食品、化妆品及饮料的研制、生产及销售;糖、茶,建筑材料,装饰材料的批发、零售、代购代销;科技及经济技术咨询服务,医疗器械(二类、医用敷料类、一次性使用医疗卫生用品),日化用品。

公司产品以云南白药系列和田七系列为主,主要销往国内、港澳、东南亚等地区,并已进入日本、欧美等国家、地区的市场。2000 年 8 月公司通过国家工商总局商标局审查成功注册了“云南白药”、“云白药”、“云白”、“白药”四个商标,其中“云南白药”商标于 2002 年 2 月被国家工商行政管理总局商标局评为中国驰名商标。2002 年云南白药系列产品获中国原产地标记注册证,标志着公司产品与 WTO 的 TRIPS(与贸易有关的知识产权协定)正式接轨。目前“云南白药”商标已在美国、日本、香港、新加坡、韩国、台湾、老挝、柬埔寨、越南等地成功注册。

公司经营地址为云南省昆明市二环西路 222 号(昆明市高新技术产业开发区);法定代表人为王明辉;注册资本为 48,405.1138 万元。

本财务报表于 2008 年 8 月 27 日经公司第五届董事会 2008 年第二次会议批准报出。

二) 重要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

本财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及其他相关规定编制。

本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的新企业会计准则(以下简称新会计准则)。

本财务报表附注的披露同时也遵照了中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)制订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定(2007 年修订)》。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账基础和计量原则

本公司会计核算以权责发生制为基础进行会计计量、确认和报告。对会计要素进行计量时,一般采用历史成本,采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的,以

能保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

5、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

6、现金及现金等价物的确定标准：

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

7、外币业务核算方法

外币交易发生时按交易发生日的即期汇率（即中国人民银行当日公布的人民币外汇牌价中间价）将外币金额折算为记账本位币金额。

本公司发生外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项时，按照交易实际采用的汇率（即银行买入价或卖出价）折算。

资产负债表日，各项货币性外币资产、负债账户按当日中国人民银行公布的外汇牌价中间价折合为人民币，除外币专门借款本金及利息产生的汇兑差额在资本化期间按规定予以资本化计入在建工程成本外，其他外币折算差额作为汇兑损益计入当期损益。

8、金融工具

本公司的金融工具包括货币资金、债券投资、应收款项、应付款项、借款及股本等。

（1）金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债于本公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债（包括交易性金融资产或金融负债）

包括本公司持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具。

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

②持有至到期投资

本公司将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。实际利率，是指将金融资产在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产当前账面价值所使用的利率。

③应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

④可供出售金融资产

本公司将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失直接计入股东权益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

（2）金融资产的减值

本公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的

金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

①应收款项和持有至到期投资

当应收款项或持有至到期投资的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将应收款项或持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。对于浮动利率应收款项或持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时，可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

本公司首先对单项金额重大的金融资产是否存在减值的客观证据进行单独评估，如果没有客观证据表明单独评估的金融资产存在减值情况，无论该金融资产金额是否重大，本公司将其包括在具有类似信用风险特征的金融资产组别中，进行整体减值评估。单独进行评估减值并且已确认或继续确认减值损失的资产，不再对其计提整体评估减值准备。

本公司对单项金额非重大的应收款项按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。本公司确定坏账计提比例时，是根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定的。具体比例如下：

账 龄	计提比例 (%)
1 年以内	5
1—2 年	30
2—3 年	60
3 年以上	100

在应收款项或持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产

如果可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

③在活跃市场中没有报价且公允价值不能可靠计量的长期股权投资

在活跃市场中没有报价且公允价值不能可靠计量的长期股权投资发生减值时，本公司将该投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。该减值损失不能转回。

(3) 公允价值的确定

本公司对存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价确定其公允价值。对金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。所采用的估值方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和采用期权定价模型。本公司定期评估估值方法，并测试其有效性。

(4) 混合金融工具

本公司发生包含负债和权益成份的非衍生金融工具时，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，分别进行处理。

分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照该金融工具整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。发行该金融工具发生的交易费用，按照负债成份和权益成份的相对公允价值进行分摊。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值

②因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和

金融资产部分转移满足终止确认条件的，本集团将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

③终止确认部分的账面价值

④终止确认部分的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

(6) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，确认为股本和资本公积。

本公司回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

9、存货核算方法

(1) 存货分类

本公司存货包括：原材料、包装物、自制半成品、在产品、库存商品、低值易耗品等。

(2) 取得和发出的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价；发出时主要原材料、包装物、自制半成品平时采用计划成本核算，月末通过分摊材料成本差异调整为实际成本；在产品、库存商品和辅助材料按实际成本核算，领用发出时采用加权平均法计价。

应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。

投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定。

非货币性资产交换、债务重组和企业合并取得的存货的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》和《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定。

(3) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法摊销。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 确定存货可变现净值的依据和存货跌价准备的计提方法

每年年末及中期报告期终了，本公司对存货进行全面清查后，按成本与可变现净值孰低计量。

存货可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

存货跌价准备按照单个存货项目（或存货类别）的成本高于可变现净值的差额计提。

10、长期股权投资

（1）对子公司的投资

子公司是指本公司能够对其实施控制，即有权决定其财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。

对于同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。对于长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，本公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

对子公司的长期股权投资，在本公司个别财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并。

（2）对合营企业和联营企业的投资

合营企业是指本公司与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本公司对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

在初始确认对合营企业和联营企业投资时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本公司按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以非货币性资产交换取得的长期股权投资，本公司按照换出资产公允价值作为初始投资成本，换出资产公允价值和换出资产账面价值的差额计入当期利润表。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。

对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，长期股权投资的成本不作调整；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整其成本。

取得对合营企业和联营企业投资后，本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，本公司以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时已按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务的，继续确认投资损失和预计负债。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。

本公司与被投资单位之间的交易产生的未实现损益，按照持股比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。该交易所转让的资产发生减值的，发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定执行。

（3）对被投资企业没有控制、共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资

按照上述对合营企业和联营企业投资的初始成本确认和计量原则确认本类投资的

初始投资成本，并采用成本法进行后续计量。

(4) 长期股权投资减值准备的计提

中期末及年末，本公司对长期股权投资计提减值准备，减值准备的确定及计提方法见附注本节“14、资产减值”。

11、固定资产

固定资产指本公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用期限超过1个会计年度，且单位价值超过2,000元的资产。

固定资产按购置或新建时的原始成本计价。

本公司对固定资产在预计使用年限内按直线法计提折旧。各类固定资产的预计使用年限和预计净残值率分别为：

类 别	折旧年限	预计净残值率	年折旧率
生产用房屋建筑物	39	5%	2.44
生产用机器设备	10	5%	9.50
生产用电子设备	5	5%	19.00
非生产用机器设备	16	5%	5.94
非生产用房屋建筑物	45	5%	2.11

中期末及年末，本公司对固定资产计提减值准备，减值准备的确定及计提方法参见附注本节“14、资产减值”。

12、在建工程

在建工程按实际成本核算，其实际成本包括有关建造的资产达到预定可使用状态之前发生的与购置或建造固定资产有关的一切直接或间接成本，包括符合《企业会计准则第17号——借款费用》资本化条件的借款费用。

在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

中期末及年末，本公司对在建工程计提减值准备，减值准备的确定及计提方法参见附注本节“14、资产减值”。

13、无形资产

本公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足资本化条件的，确认为无形资产。

无形资产的使用寿命为有限的，按估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，在使用寿命内系统按直线法摊销。

无法合理确定无形资产为本公司带来经济利益期限的，该项无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，不进行摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。

中期末及年末，对存在减值迹象的无形资产计提减值准备，减值准备的确定及计提方法参见附注本节“14、资产减值”。

14、资产减值

中期末及年末，在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

15、借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

16、职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得员工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除因辞退福利外，本公司在员工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

(1) 退休福利

按照中国有关法规，本公司员工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。上述缴纳的社会基本养老保险按照权责发生制原则计入当期损益。员工退休后，各地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司不再有其他支付义务。

(2) 住房公积金及其他社会保险费用

除退休福利外，本公司根据有关法律、法规和政策的规定，为在职员工缴纳住房公积金及基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险费用。本公司每月按照员工工资的一定比例向相关部门支付住房公积金及上述社会保险费用，并按照权责发生制原则计入当期损益。

(3) 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

- ①本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施
- ②本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议

17、租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(1) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 融资租赁

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期

内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

18、收入

(1) 销售商品

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方；公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权；收入的金额能够可靠地计量；与交易相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入实现。

(2) 提供劳务

在同一年度内开始并完成，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的依据时，确认劳务收入的实现；如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，按合同或协议规定确认为收入。

19、所得税

本公司所得税采用资产负债表债务法的会计处理方法。

中期末或年末，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，将原减记的金额转回。

本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。

20、会计报表合并范围的确定原则及合并会计报表的编制方法：

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并范围内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

三、会计政策和会计估计变更以及差错更正

- 1、 会计政策变更 ：无
- 2、 会计估计变更 ：无
- 3、 会计差错更正 ：无

四、税项

1、企业所得税

根据云南省地方税务局“云地税直征税字（2001）083 号”文的批复，公司从 2001 年起，减按 15% 的税率计缴企业所得税。

(1) 子公司云南省医药有限公司、云南白药置业有限公司、云南白药大药房有限公司按 25% 的税率计缴企业所得税。

(2) 子公司云南白药集团医药电子商务有限公司根据云南省地方税务局“云地税直

征税字（2002）238 号”文的批复，从 2002 年 7 月 1 日起减按 15%的税率计缴企业所得税。

（3）子公司云南白药集团天紫红药业有限公司根据云南省地方税务局直属征收分局“云地税直属征字（2002）161 号”文的批复，自 2002 年 7 月 1 日起减按 15%的税率计缴企业所得税。

（4）子公司云南白药集团大理药业有限责任公司根据大理市地方税务局“地税政字[2003]31 号”文的批复，自 2002 年 7 月 1 日起减按 15%的税率计缴企业所得税。根据市地税政字（2008）年 234 号文“大理市地方税务局关于对云南白药集团大理药业有限责任公司 2008 年度执行西部大开发税收优惠政策审核的批复”，2008 年云南白药集团大理药业有限责任公司执行 15%的企业所得税率。

（5）子公司云南广得利胶囊有限公司，根据“国际国税函（2004）195 号”《昆明市国家税务局管理局关于云南广得利胶囊有限公司执行西部大开发税收优惠政策的批复》及《昆明市国家税务局关于云南广得利胶囊有限公司减免所得税的批复》，2008 年 3 月经昆明市国家税务局直属税务分局批准执行 15%的企业所得税率。

（6）子公司云南白药集团丽江药业有限公司根据云南省地方税务局“云地税二字（2002）106 号”文件的批复，自 2002 年起减按 15%的税率计缴企业所得税。

（7）子公司云南白药集团文山七花有限责任公司根据云南省地方税务局“云地税二字（2002）108 号”文件的批复，自 2003 年起减按 15%的税率计缴企业所得税。

（8）子公司云南白药集团中药材优质种源繁育有限责任公司根据楚雄州武定县地方税务局“武地税政字（2007）25 号”文件的批复，自 2007 年-2009 年免征企业所得税。

（9）子公司云南白药集团无锡药业有限公司 2008 年度企业所得税率为 25%。

（10）子公司上海云南白药透皮技术有限公司 2008 年度的企业所得税率为 25%。

（11）子公司云南紫云生物科技有限公司根据在昆明市国家税务局高新技术产业开发区征收管理局的备案，从 2004 年起享受高新技术产业两免三减半的政策。

（12）子公司昆明兴中制药有限责任公司根据云南省地方税务局直属征收分局“地税直征税字（2002）158 号”文《关于昆明兴中制药有限责任公司减按 15%的税率征收企业所得税的批复》，自 2002 年 7 月 1 日起减按 15%的税率计缴企业所得税。

（13）子公司昆明云健制药有限公司根据云南省地方税务局直属征收分局“云地税直征税字（2002）243 号”文《关于昆明云健制药有限公司减按 15%的税率征收企业所得税的批复》，自 2002 年 7 月 1 日起减按 15%的税率计缴企业所得税。

2、流转税费

主要税（费）种	税率（税额）	计税依据
增值税	17%、13%、6%	应税销售额
营业税	5%	应税营业收入
消费税	25%、0.5 元/500 克	应税营业收入及销售数量
城市维护建设税	7%、5%	增值税、营业税、消费税的应纳税额
教育费附加	3%	增值税、营业税、消费税的应纳税额
地方教育费附加	1%	增值税、营业税、消费税的应纳税额

五)企业合并及合并财务报表

1、控股子公司

(1) 通过同一实际控制人控制下的企业合并取得的子公司：

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	注册地	法定代表人	注册资本	经营范围	实际投资额	实质上构成对子公司的净投资的余额	合计持股比例%	合计享有的表决权比例%
昆明云健制药有限公司	昆明市	唐维坤	871.50	药业	1,300.00	1,300.00	100	100
昆明兴中制药有限公司	昆明市	张荣球	2,967.19	药业	3,700.00	3,700.00	100	100

(2) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司：

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	注册地	法定代表人	注册资本	经营范围	实际投资额	实质上构成对子公司的净投资的余额	合计持股比例%	合计享有的表决权比例%
云南紫云生物科技有限公司	昆明	杨昌红	5,000	生物资源的开发利用	769.558	769.558	100	100

(3) 通过其他方式取得的子公司

子公司名称	注册地	法定代表人	注册资本(万元)	经营范围	实际投资额(万元)	实质上构成对子公司的净投资的余额	合计持股比例%	合计享有的表决权比例%
云南白药集团大理药业有限责任公司	大理市	郭晋洲	1,551.50	药业	1,401.50		100	100
云南白药集团文山七花有限责任公司	文山县	周朝训	1,730.00	药业	882.00		50.98	50.98
云南白药集团丽江药业有限公司	丽江市	查新明	2,438.05	医药信息产业	1,243.41		51	51
云南白药集团医药电子商务有限公司	昆明市	秦皖明	3,000.00	药业	3,000.00		100	100
云南省医药有限公司	昆明市	张思建	18,771.52	药业	18,771.52		100	100
云南白药集团天紫红药业有限公司	昆明市	陈刚	1,640.00	药业	1,640.00		100	100
云南广得利胶囊有限公司	昆明市	蒋 钫	3,318.17	空心胶囊	1,494.20		45	45
上海云南白药透皮技术有限公司	上海市	尹品耀	500.00	药业	500.00		100	100
云南白药集团中药材优质种源繁育有限责任公司	武定县	李晓明	2,100.00	药物技术研究开发	2,018.85		100	100
云南白药集团无锡药业有限公司	无锡	尹品耀	2,500.00	药业	3,727.99		100	100
云南白药置业有限公司	昆明市	杨昌红	1,000.00	房地产	1,000.00		100	100

2、本年度合并报表范围的变更情况：

与上年相比本年新增合并单位两家：

新增子公司名称	本公司合计持股比例	本公司合计享有的表决权比例	新增公司报告期末净资产(元)	新增公司报告期净利润(元)	本期新增子公司的原因
昆明云健制药有限公司	100%	100%	27,715,595.04	4,191,418.50	收购股权
昆明兴中制药有限责任公司	100%	100%	56,890,172.62	2,144,584.19	收购股权

3、同一控制下企业合并

(1) 参与合并企业的基本情况：

①昆明兴中制药有限责任公司（以下简称昆明兴中）企业类型为有限责任公司，设立于 1985 年 3 月 19 日，住所在昆明市教场东路 168 号，注册资本 29,671,900.00 元，经营范围：小容量注射剂、片剂、口服液、颗粒剂、合剂、原料药的生产、销售。

②昆明云健制药有限公司（以下简称昆明云健）企业类型为有限责任公司，设立于 1988 年 2 月 19 日，住所在昆明市西苑综合开发区，注册资本 8,715,000.00 元，经营范围：中西成药、植物提取原料、制剂（含花粉制剂）、中成药。

(2) 属于同一控制下的判断依据

根据《企业会计准则第 21 号-企业合并》，“同一控制下的企业合并是指参与合并的企业和合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的。”本次合并中，合并方本公司与被合并方昆明兴中、昆明云健在合并前后均受云南云药有限公司（以下简称云药有限）母公司云南医药集团的最终控制，且该控制并非暂时性的。云南医药集团为本公司与昆明兴中、昆明云健同一控制的实际控制人。本次合并为同一控制下的企业合并。

(3) 合并日为股权转让合同生效并实际支付股权收购款当月起始日，即 2008 年 1 月 1 日。

(4) 合并情况说明

根据本公司与云药有限、云南药物研究所（以下简称药物所）签订的股权转让协议，经本公司 2007 年第一次临时股东大会通过，本公司向云药有限收购其所持有的昆明云健、昆明兴中 95%的股权，向药物所收购其所持有的昆明云健和昆明兴中 5%的股权。本次收购和评估结果已经获得云南省人民政府国有资产监督管理委员会的批准和确认。本公司于 2008 年 1 月支付收购款 5,000 万元，其中：对昆明兴中的收购价为 3700 万元，对昆明云健的收购价为 1300 万元。本次收购完成后，本公司持有昆明兴中和昆明云健 100%股权。

(5) 被合并方资产、损益的情况

①被合并方的资产、负债情况在上一会计期间资产负债表日以及合并日的账面价值：
单位：人民币元

项目名称	昆明兴中		昆明云健	
	2007 年 12 月 31 日	2008 年 1 月 1 日	2007 年 12 月 31 日	2008 年 1 月 1 日
资产总额	80,612,077.78	80,612,077.78	61,493,418.36	61,493,418.36
负债总额	25,866,489.35	25,866,489.35	37,969,241.82	37,969,241.82
净资产总额	54,745,588.43	54,745,588.43	23,524,176.54	23,524,176.54

②昆明兴中、昆明云健自 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止的收入、净利润以及现金流量等情况详见下表：

被合并方名称	营业收入（元）	净利润（元）	现金及现金等价物净增加额（元）
昆明云健制药有限公司	43,830,727.31	4,191,418.50	460,701.99
昆明兴中制药有限责任公司	33,324,731.15	2,144,584.19	-571,619.98

(6) 被合并方昆明兴中和昆明云健与本公司执行的会计政策一致，均执行企业会计准则。

4、重要子公司少数股东权益

子公司名称	报告期末少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
云南白药集团丽江药业有限公司	15,481,726.15		
云南白药集团文山七花有限责任公司	23,975,913.88		
云南广得利胶囊有限公司	25,874,286.73		

六)合并财务报表附注

以下注释年初数指 2007 年 12 月 31 日金额，期末数指 2008 年 6 月 30 日金额；本期数指 2008 年 1 月 1 日至 6 月 30 日的累计发生数，上期数指 2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日的累计发生数。

1、货币资金

项 目		期末账面余额		年初账面余额	
		原币金额	折合人民币	原币金额	折合人民币
库存现金	人民币		320,477.95		355,451.11
银行存款	人民币		633,507,143.81		669,097,203.94
	美元	7,813.00	53,590.15	0.07	0.51
其他货币资金	人民币		1,970,286.60		4,422,275.10
合 计			635,851,498.51		673,874,930.66

注：①期初、期末中国人民银行公布的即期汇率如下：

外币币种	期末汇率	年初汇率
美 元	100 : 685.91	100 : 730.46
日 元		100 : 6.41

②其他货币资金期末余额为 1,970,286.60 元主要是银行承兑汇票保证金。

2、应收票据

票据种类	期末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票	527,506,400.78	442,496,476.81

3、应收账款

(1) 按账龄结构

账龄结构	期末账面余额				年初账面余额			
	余额	比例%	坏账准备	计提比例%	余额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内	389,822,140.86	94.45	19,896,262.93	5	203,985,837.67	90.39	11,324,186.27	5
1 年至 2 年	8,692,284.25	2.11	2,607,685.27	30	6,763,704.22	3	1,993,829.82	30
2 年至 3 年	2,055,522.74	0.50	1,233,313.64	60	4,323,779.64	1.91	2,594,267.79	60
3 年以上	12,136,937.44	2.94	12,136,937.44	100	10,597,512.74	4.7	10,597,512.74	100
合 计	412,706,885.29	100	35,874,199.28		225,670,834.27	100	26,509,796.62	

(2) 按单项金额是否重大

项 目	期末账面余额				年初账面余额			
	余额	比例%	坏账准备	计提比例%	余额	比例%	坏账准备	计提比例%
单项金额重大的应收款项	74,807,636.51	18.13	3,740,381.83	5.00	21,411,221.70	9.48	1,070,561.09	5
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项	973,066.27	0.24	973,066.27	100.00	1,119,178.27	0.50	1,119,178.27	100
其他不重大应收款项	336,926,182.51	81.63	31,160,751.18	5-100	203,140,434.30	90.02	24,320,057.26	5-100
合 计	412,706,885.29	100.00	35,874,199.28		225,670,834.27	100.00	26,509,796.62	

注：①本公司“单项金额重大的应收款项”是指期末金额超过 1000 万元的应收非关联单位款项，经分析本公司单项金额重大的应收款项计提坏账准备的比例执行公司统一的政策。

②“单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项”应是指已有证据表明无法收回的应收款项。

③期末应收账款无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

④应收账款期末余额较期初增长了 82.88%，主要因为本公司销售较上期有较大幅度增长。

⑤应收账款前五名单位列示如下：

欠款单位	欠款金额	账龄	占期末应收账款比例	欠款原因
云南鸿翔药业有限公司	20,790,931.60	一年以内	5.04%	销售商品
昆明医学院第二附属医院	16,822,482.83	一年以内	4.08%	销售商品
曲靖市一院	14,024,823.17	一年以内	3.40%	销售商品
云南东骏药业有限公司	12,559,360.34	一年以内	3.04%	销售商品
云南省第一人民医院	10,610,038.57	一年以内	2.57%	销售商品
合 计	74,807,636.51		18.13%	

4、预付款项

账 龄 结 构	期末账面余额		年初账面余额	
	金 额	比例%	金 额	比例%
一年以内	70,632,524.92	51.24	137,841,013.99	84.04
一至二年	64,167,478.43	46.54	23,528,826.06	14.35
二至三年	567,743.65	0.41	70,940.04	0.04
三年以上	2,496,030.73	1.81	2,571,746.73	1.57
合 计	137,863,777.73	100.00	164,012,526.82	100.00

注：①账龄超过 1 年的大额预付账款明细：

单位名称	账龄	性质	预付账款期末余额	未结清原因
昆明新都投资有限公司	1-2 年	预付土地款	14,000,000.00	土地证尚在办理中
合 计			14,000,000.00	

②预付账款中无预付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

5、其他应收款

(1) 按账龄结构

账龄结构	期末账面余额				年初账面余额			
	余额	比例%	坏账准备	计提比例 %	余额	比例%	坏账准备	计提比例 %
1 年以内	100,627,523.17	90.64	5,025,865.83	5	64,187,837.72	86.86	3,347,263.82	5
1 年至 2 年	5,602,983.08	5.05	1,680,894.92	30	1,420,690.21	1.92	426,207.06	30
2 年至 3 年	1,015,651.08	0.91	609,390.65	60	6,547,583.38	8.86	1,441,333.83	60
3 年以上	3,776,887.83	3.4	3,776,887.83	100	1,744,011.05	2.36	1,744,011.05	100
合计	111,023,045.16	100	11,093,039.23		73,900,122.36	100	6,958,815.76	

(2) 按单项金额是否重大

项 目	期末账面余额				年初账面余额			
	余额	比例%	坏账准备	计提比例 %	余额	比例%	坏账准备	计提比例 %
单项金额重大的应收款项								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项								
其他不重大应收款项	111,023,045.16	100.00	11,093,039.23	5-100	73,900,122.36	100	6,958,815.76	5-100
合 计	111,023,045.16	100.00	11,093,039.23		73,900,122.36	100	6,958,815.76	

注：①其他应收款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款；

②其他应收款中欠款前五名单位列示如下表：

欠款单位	欠款金额	账龄	占期末其他 应收款比例	欠款原因
昆明市土地储备交易中心呈贡分中心	45,000,000	一年以内	40.53%	土地招拍挂保证金
文山州制药厂	3,221,238.97	一年以内	2.90%	代垫款项
钱皓（事业部经办人员）	5,898,973.10	一年以内	5.31%	事业部运营费用
水电、煤气费	1,593,343.42	一年以内	1.44%	代垫款项
云南卫虹医药电子商务有限公司	1,261,245.00	一年以内	1.14%	代垫款项
合计	13,471,447.89		51.32%	

6、存货及存货跌价准备

(1) 存货明细

项 目	期末账面余额		年初账面余额	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	151,713,964.13	6,862,945.97	177,931,892.25	6,975,668.60
在产品	37,469,492.48	7,743.37	33,404,091.02	7,743.37
库存商品	408,668,196.38	33,950,620.83	351,474,173.92	33,928,050.34
周转材料	13,513,396.31	71,586.55	15,169,332.86	71,586.55
自制半成品	32,031,247.39		1,560,745.67	
低值易耗品	696,915.83	39,471.65	279,382.62	39,471.65
委托加工材料	20,131,780.07	528,475.91	8,075,527.13	528,475.91
分期收款发出商品	442,309,966.31	310,956.27	502,990,369.56	310,956.27
合 计	1,106,534,958.90	41,771,800.55	1,090,885,515.03	41,861,952.69

(2) 存货跌价准备：

存货种类	年初账面余额	本年计提	本年减少额		期末账面余额
			转回额	转销额	
原材料	6,975,668.60		112,722.63		6,862,945.97
在产品	7,743.37				7,743.37
库存商品	33,928,050.34	22,570.49			33,950,620.83
周转材料	71,586.55				71,586.55
低值易耗品	39,471.65				39,471.65
委托加工材料	528,475.91				528,475.91
分期收款发出商品	310,956.27				310,956.27
合 计	41,861,952.69	22,570.49	112,722.63		41,771,800.55

7、可供出售金融资产

项 目	期末公允价值	年初公允价值
可供出售权益工具	4,728,108.00	9,873,402.00

注：可供出售权益工具期末公允价值系本公司持有的交通银行股份有限公司的632,100股限售流通股2008年6月30日A股收盘价市值。

8、长期股权投资**(1) 长期股权投资分类**

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
对联营企业投资	1,633,450.40		275,313.55	1,358,136.85
对合营企业投资				
其他股权投资	40,040,000.00			40,040,000.00
合 计	41,673,450.40		275,313.55	41,398,136.85
减：长期股权投资减值准备				
长期股权投资净值合计	41,673,450.40		275,313.55	41,398,136.85

(2) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资成本	持股比例	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
深圳金碧酒店	50,000.00	0.18%	50,000.00			50,000.00
红塔创新投资股份有限公司	10,000,000.00	2.5%	10,000,000.00			10,000,000.00
红塔证券股份有限公司	20,000,000.00	1.44%	20,000,000.00			20,000,000.00
云南云药科技股份有限公司	9,990,000.00	16.50%	9,990,000.00			9,990,000.00
合 计	40,040,000.00		40,040,000.00			40,040,000.00

(3) 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资成本	持股比例	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
云南白药先进中草药芯片有限公司	1,633,450.40	47%	1,633,450.40		275,313.55	1,358,136.85
合 计	1,633,450.40	47%	1,633,450.40		275,313.55	1,358,136.85

注：长期股权投资本期减少 275,313.55 元系公司对云南白药先进中草药芯片有限公司投资 2,326,440.52 元，占其注册资本的 47%，2008 年 1-6 月由于云南白药先进中草药芯片有限公司亏损 585,773.51 元，按权益法进行核算，本期应确认投资损失 275,313.55 元。

(4) 本公司长期股权投资未发生减值，故无需计提减值准备。

9、固定资产

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、原价合计	546,808,016.48	13,681,425.53	1,159,943.40	559,329,498.61
其中：房屋、建筑物	256,773,887.54	2,805,264.80		259,579,152.34
机器设备	271,580,682.48	9,120,009.13	625,059.40	280,075,632.21
运输工具	18,453,446.46	1,756,151.60	534,884.00	19,674,714.06
二、累计折旧合计	236,523,834.35	15,229,694.56	857,189.22	250,896,339.69
其中：房屋、建筑物	67,722,096.49	3,433,665.26		71,155,761.75
机器设备	157,110,869.18	10,666,440.72	578,461.12	167,198,848.78
运输工具	11,690,868.68	1,129,588.58	278,728.10	12,541,729.16
三、固定资产减值准备累计	70,419,971.51			70,419,971.51
其中：房屋、建筑物	55,474,825.13			55,474,825.13
机器设备	14,901,604.70			14,901,604.70
运输工具	43,541.68			43,541.68
四、固定资产账面价值合计	239,864,210.62			238,013,187.41
其中：房屋、建筑物	133,576,965.92			132,948,565.46
机器设备	99,568,208.60			97,975,178.73
运输工具	6,719,036.10			7,089,443.22

注：①本期在建工程达到预定可使用状态转入固定资产原值 9,085,631.23 元；

②用于出租的固定资产的类别及期初期末账面价值如下：

经营租赁租出资产类别	期末账面价值	年初账面价值
房屋建筑物	1,839,555.27	2,674,993.11

10、在建工程

工程项目名称	年初账面余额	本期增加	本期转出固定资产数	其他转出	期末账面余额	资金来源
预付款	3,375,225.10	17,490,208.46	6,278,538.68	10,000.00	14,576,894.88	自筹
GMP 改造工程	163,068.10	19,928.93			182,997.03	自筹
呈贡土地款	187,443.64	4,214,707.61			4,402,151.25	自筹
红杉木种植	1,575,360.50				1,575,360.50	自筹
中药材基地建设款	2,927,491.95	820,770.14	2,807,092.55	128,471.40	812,698.14	自筹
TGA 改造	1,455,854.69				1,455,854.69	自筹
牙膏生产线改造工程		1,649,322.15		143,281.83	1,506,040.32	自筹
生产用循环利用及废水回收工程		273,333.28			273,333.28	自筹
合 计	9,684,443.98	24,468,270.57	9,085,631.23	281,753.23	24,785,330.09	

注：①在建工程期初数、本期增加、本期转出及期末数中均无资本化利息金额；

②期末，经对在建工程逐项检查，不存在减值情况，故不需计提减值。

11、无形资产

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、原价合计	76,782,251.67			76,782,251.67
软件款	2,196,366.67			2,196,366.67
土地使用权	324,085.54			324,085.54
土地使用权	2,643,213.67			2,643,213.67
天紫红女金等专利权	10,240.00			10,240.00
小儿感冒专利权	850.00			850.00
止泻保童专利权	1,400.00			1,400.00
泻痢消专利权	850.00			850.00
包装手提专利权	850.00			850.00
感冒止咳专利权	4,250.00			4,250.00
复方松茸胶囊专利权	3,500.00			3,500.00
小儿健脾平肝专利权	3,500.00			3,500.00
小儿健脾平肝专利权	3,500.00			3,500.00
千紫红专利权	3,700.00			3,700.00
童俏俏专利权	2,000.00			2,000.00
天润专利权	1,850.00			1,850.00
软件系统	95,200.00			95,200.00
梅花老人专利权	1,850.00			1,850.00
土地使用权	29,107,687.23			29,107,687.23
场地使用权	812,524.60			812,524.60
北京西客站场地使用权	17,714,401.64			17,714,401.64
土地使用权	13,013,747.95			13,013,747.95
高新土地使用权	9,546,590.87			9,546,590.87
生产管理及控制系统	1,290,093.50			1,290,093.50

二、累计摊销额	12,455,563.84	1,938,665.75	0.00	14,394,229.59
软件款	1,319,859.18	876,507.49		2,196,366.67
土地使用权	36,175.30	287,910.24		324,085.54
土地使用权	42,720.00	21,360.00		64,080.00
天紫红女金等专利权	10,240.00			10,240.00
小儿感冒专利权	722.51			722.51
止泻保童专利权	1,049.93			1,049.93
泻痢消专利权	580.89			580.89
包装手提专利权	467.53			467.53
感冒止咳专利权	1,770.85			1,770.85
复方松茸胶囊专利权	2,858.29			2,858.29
小儿健脾平肝专利权	2,624.93			2,624.93
小儿健脾平肝专利权	1,808.31			1,808.31
千紫红专利权	955.81			955.81
童俏俏专利权	433.2			433.20
天润专利权	385.42			385.42
软件系统	77,746.75	3,175.87		80,922.62
梅花老人专利权	678.33			678.33
土地使用权	3,234,493.61	140,930.89		3,375,424.50
场地使用权	125,003.76	62,501.88		187,505.64
北京西客站场地使用权	783,745.56	228,241.58		1,011,987.14
土地使用权	4,773,960.64	162,671.88		4,936,632.52
高新土地使用权	1,424,128.14	94,861.26		1,518,989.40
生产管理及控制系统	613,154.90	60,504.66		673,659.56
三、无形资产减值准备累计金额合计	9,256,480.80			9,256,480.80
北京西客站场地使用权	9,256,480.80			9,256,480.80
四、无形资产账面价值合计	55,070,207.03			53,131,541.28
软件款	876,507.49			
土地使用权	287,910.24			
土地使用权	2,600,493.67			2,579,133.67
天紫红女金等专利权				
小儿感冒专利权	127.49			127.49
止泻保童专利权	350.07			350.07
泻痢消专利权	269.11			269.11
包装手提专利权	382.47			382.47
感冒止咳专利权	2,479.15			2,479.15
复方松茸胶囊专利权	641.71			641.71
小儿健脾平肝专利权	875.07			875.07
小儿健脾平肝专利权	1,691.69			1,691.69
千紫红专利权	2,744.19			2,744.19
童俏俏专利权	1,566.80			1,566.80
天润专利权	1,464.58			1,464.58
软件系统	17,453.25			14,277.38
梅花老人专利权	1,171.67			1,171.67
土地使用权	25,873,193.62			25,732,262.73
场地使用权	687,520.84			625,018.96
北京西客站场地使用权	7,674,175.28			7,445,933.70
土地使用权	8,239,787.31			8,077,115.43
高新土地使用权	8,122,462.73			8,027,601.47
生产管理及控制系统	676,938.60			616,433.94

12、商誉

项 目	期末账面余额		年初账面余额	
	余额	减值准备	余额	减值准备
投资无锡药业形成的商誉	12,843,661.62		12,843,661.62	

注：①本公司原持有云南白药集团无锡药业有限公司 40%的股权（实际控制，上期已纳入合并范围）形成商誉 1,762,873.30 元，2007 年以货币资金 27,273,800.00 元收购剩余 60%的股权，购买日享有的云南白药集团无锡药业有限公司可辨认净资产公允价值份额为 16,193,011.68 元，确认商誉 11,080,788.32 元；

②期末对上述商誉进行了减值测试，未发生减值，故未计提减值准备。

13、长期待摊费用

项 目	原始发生额	年初账面余额	本期增加	本期摊销	期末账面余额	剩余摊销期限
房屋装修费	19,031,854.85	8,193,158.92	286,168.10	1,611,426.42	6,867,900.60	
房租	1,053,375.50	1,053,375.50	300,000.00	867,075.50	486,300.00	
精品生产线	1,100,328.69	330,098.65	0.00	110,032.86	220,065.79	
技术服务费	400,000.00	180,000.20	0.00	39,999.96	140,000.24	
房屋装修	1,048,361.10	528,272.23		104,836.08	423,436.15	25 个月
项目咨询论证费	100,000.00	39,988.00		10,002.00	29,986.00	18 个月
西客站租金	136,315.94	123,684.38		19,409.63	104,274.75	
合 计	22,870,236.08	10,448,577.88	586,168.10	2,762,782.45	8,271,963.53	

14、递延所得税资产

项目	期末账面余额		年初账面余额	
	暂时性差异金额	递延所得税资产余额	暂时性差异金额	递延所得税资产余额
资产减值准备	117,203,376.32	21,613,499.54	104,782,549.08	18,404,614.77
未实现内部销售损益	11,317,369.89	1,697,605.48	12,619,495.27	1,892,924.29
合 计	128,520,746.21	23,311,105.02	117,402,044.35	20,297,539.06

15、其他非流动资产

项 目	期末账面余额	年初账面余额
特种储备物资	10,000,000.00	10,000,000.00
其 他	191,692.77	
合 计	10,191,692.77	10,000,000.00

注：特种储备物资系公司控股子公司云南省医药有限公司代云南省人民政府储备的自然灾害急救药品。

16、资产减值准备明细

项 目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账损失	33,468,612.38	13,502,129.41		3,503.28	46,967,238.51
二、存货跌价损失	41,861,952.69	22,570.49	112,722.63		41,771,800.55
三、可供出售金融资产减值损失					
四、持有至到期投资减值损失					
五、长期股权投资减值损失					
六、投资性房地产减值损失					
七、固定资产减值损失	70,419,971.51				70,419,971.51
八、工程物资减值损失					
九、在建工程减值损失					
十、生产性生物资产减值损失					
十一、油气资产减值损失					
十二、无形资产减值损失	9,256,480.80				9,256,480.80
十三、商誉减值损失					
十四、其他					
合 计	155,007,017.38	13,524,699.90	112,722.63	3,503.28	168,415,491.37

17、短期借款

项 目	期末账面余额			年初账面余额
	贷款单位	金额	年利率	
信用借款	招商银行	10,000,000.00	7.02%	10,000,000.00
	财政拨款	2,700,000.00	2.55%	2,700,000.00
委托贷款	华夏银行		7.20%	2,000,000.00
信用借款	工商银行	2,000,000.00	8.217%	
质押借款	光大银行	110,000,000.00	7.47%	
质押借款	光大银行	35,000,000.00	7.29%	35,000,000.00
合 计		159,700,000.00		49,700,000.00

注：①短期借款期末数比期初数增加 11,000 万元，增长 221.33%，主要原因为本期新增质押借款 11,000 万元（质押物为银行承兑汇票）用于节能增产综合项目；本笔借款计划于 2008 年内全部还清。

②云南省政府国债转贷资金 270 万元，专项用于云南白药集团的企业信息化建设。

③向光大银行取得的质押借款 3,500 万元的质押物为银行承兑汇票，用于节能增产综合项目，本笔借款已于 2008 年 8 月 18 日全部还清。

18、应付票据

票据种类	期末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票	175,614,360.84	228,114,542.38

19、应付账款

账龄结构	期末账面余额	年初账面余额
1 年以内	617,287,936.68	506,484,450.77
1 年以上	26,745,457.62	14,417,438.56
合 计	644,033,394.30	520,901,889.33

注：①期末数中无欠持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项；

②期末应付账款中账龄超过 1 年款项的余额为 26,745,457.62 元，属于未结算货款；

③应付账款期末账面余额较年初账面余额增加 23.64%，增加的主要原因系原材料采购大量增加，相应导致应付账款增加。

20、预收款项

账龄结构	期末账面余额	年初账面余额
1 年以内	141,122,789.49	118,926,307.80
1 年以上	327,639.08	586,399.74
合 计	141,450,428.57	119,512,707.54

注：①期末数中无欠持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项；

②账龄超过 1 年的预收账款余额为 327,639.08 元，系尚未结清的预收货款。

21、应付职工薪酬

项 目	年初账面余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,137,654.40	57,313,954.63	53,678,578.47	10,773,030.56
二、职工福利费	7,861,714.19	4,111,325.44	8,014,764.57	3,958,275.06
三、社会保险费	298,779.65	12,398,467.41	11,395,229.47	1,302,017.59
其中：1. 医疗保险费	56,647.54	3,783,518.80	3,420,642.18	419,524.16
2. 基本养老保险费	214,971.92	7,730,299.92	7,151,688.50	793,583.34
3. 年金缴费				
4. 失业保险费	26,038.39	405,272.68	386,069.76	45,241.31
5. 工伤保险费	450.4	190,054.57	171,072.02	19,432.95
6. 生育保险费	671.4	289,321.44	265,757.01	24,235.83
四、住房公积金	453,268.88	2,137,258.58	2,055,448.61	535,078.85
五、工会经费和职工教育经费	4,592,745.90	2,235,660.82	1,065,315.09	5,763,091.63
六、非货币性福利		1,810.00	1,810.00	
七、因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他	602,341.53	203,568.94	49,539.00	756,371.47
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	20,946,504.55	78,402,045.82	76,260,685.21	23,087,865.16

注：期末工资、社会保险费以及住房公积金等结余系公司已计提跨月支付的款项。

22、应交税费

税费项目	期末账面余额	年初账面余额
增值税	-19,464,080.71	-25,694,477.67
营业税	145,437.64	99,246.02
城市维护建设税	17,417,516.69	23,443,768.38
企业所得税	34,250,977.66	61,769,524.37
个人所得税	306,286.55	467,270.34
房产税	753,667.20	1,846,214.71
土地使用税	1,614,962.92	1,504,188.56
印花税	1,170,340.25	460,047.34
教育费附加	9,224,797.04	10,410,428.49
地方教育发展费	981,985.48	1,916,384.94
其他	543.28	104,319.61
合 计	46,402,434.00	76,326,915.09

23、应付股利

投资者名称	期末账面余额	欠付原因	备注
应付普通股股利	48,405,113.80	2008 年 7 月实际支付	
云南云药有限公司	1,874,309.02	尚未结清	子公司昆明兴中制药有限公司应付少数股东股利
大理州制药厂	843,994.42	尚未结清	子公司大理药业有限公司应付少数股东股利
云南省国有资产经营公司	1,783,630.56	尚未结清	子公司丽江药业有限公司应付少数股东股利
职工持股会	1,580,051.46	尚未结清	子公司丽江药业有限公司应付少数股东股利
丽江市医药公司	94,849.35	尚未结清	子公司丽江药业有限公司应付少数股东股利
合 计	54,581,948.61		

24、其他应付款

账龄结构	期末账面余额	年初账面余额
1 年以内	315,363,245.94	321,521,679.52
1 年至 2 年	36,879,893.44	92,143,792.02
2 年至 3 年	16,113,676.29	7,689,846.35
3 年以上	15,031,611.39	9,495,330.02
合 计	383,388,427.06	430,850,647.91

注：①金额前五名的其他应付款：

单位名称	账龄	期末余额	款项内容
昆明新通道快运有限公司	1-2 年	600,000.00	运费押金
云南卫虹医药电子商务有限公司	1 年以内	14,336,585.90	药品招标服务费
思茅地区医院	2—3 年	939,678.58	仓储管理费
玉溪市中医医院	2—3 年	842,921.80	仓储管理费
云南东骏药业有限公司	2—3 年	682,000.00	药品招标服务费
合 计		17,401,186.28	

②期末数中无欠持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项；

25、长期借款

借款条件	借款期限	借款金额		年利率
		原币	折合人民币	
信用借款	98.11-	100,000.00	100,000.00	无息
信用借款	91.12-99.05	400,000.00	400,000.00	2.10%
信用借款	93.10-99.05	500,000.00	500,000.00	2.10%
信用借款	92.12-	2,500,000.00	2,500,000.00	5.02%
担保借款	98.10.23-01.10.23	1,000,000.00	1,000,000.00	4.68%
合计		4,500,000.00	4,500,000.00	

注：①公司控股子公司云南白药集团文山七花有限公司由文山州造纸厂担保向文山州财政局借款 1,000,000.00 元，借款已逾期；

②公司控股子公司云南白药集团天紫红药业有限公司向云南医药集团有限公司借款 100,000.00 元，向云南省财政厅借款 900,000.00 元；

③根据中国人民解放军 35401 部队、中国工商银行云南省分行与原昆明兴中制药厂签定的委托收款协议，公司控股子公司昆明兴中制药有限责任公司欠中国工商银行云南省分行款项 2,500,000.00 元，该笔借款不需计提利息，截至本期末该笔欠款尚未归还，且该欠款已经逾期。

26、专项应付款

种 类	年初账面余额	本期增加额	本期结转金额	期末账面余额
项目扶持款	10,009,170.98		180,000.00	9,829,170.98
研究开发费	17,572,547.90			17,572,547.90
技术基金	318,388.20			318,388.20
ERP 系统应用开发费	302,605.00			302,605.00
专利资助费	33,930.00			33,930.00
GAP 信息建设及金铁锁项目经费	710,092.00			710,092.00
武定县科技局	92,000.00			92,000.00
鞘蕊苏新药研制及基地开发	1,009,999.13			1,009,999.13
合 计	30,048,733.21		180,000.00	29,868,733.21

27、递延所得税负债

项目	期末账面余额		年初账面余额	
	暂时性差异金额	递延所得税负债余额	暂时性差异金额	递延所得税负债余额
可供出售金融资产公允价值变动	4,228,108.00	634,216.20	9,373,402.00	1,406,010.30

28、股本

	年初数		本次变动增减 (+, -)					期末数	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	263,421,813	54.42%				-24,207,129	-24,207,129	239,214,684	49.42%
1、国家持股									
2、国有法人持股	263,368,584	54.41%				-24,202,557	-24,202,557	239,166,027	49.41%
3、其他内资持股	53,229	0.01%				-4,572	-4,572	48,657	0.01%
其中：境内非国有法人持股	0	0.00%							0.00%
境内自然人持股	53,229	0.01%				-4,572	-4,572	48,657	0.01%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	220,629,325	45.58%				24,207,129	24,207,129	244,836,454	50.58%
1、人民币普通股	220,629,325	45.58%				24,207,129	24,207,129	244,836,454	50.58%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	484,051,138	100.00%						484,051,138	100.00%

29、资本公积

项 目	年初账面余额	本期增加数	本期减少数	期末账面余额
股本溢价	26,067,876.77			26,067,876.77
其他资本公积	37,696,093.34		9,228,097.68	28,467,995.66
其中：原制度资本公积转入	6,003,891.75		4,854,597.78	1,149,293.97
按照权益法核算的长期股权投资产生的资本公积	23,694,901.89			23,694,901.89
其他	7,997,299.70		4,373,499.90	3,623,799.80
同一控制下合并增加的期初资本公积	45,145,402.22		45,145,402.22	
合 计	108,909,372.33		54,373,499.90	54,535,872.43

注：资本公积本期减少数 9,228,097.68 元，其中：系本公司持有的交通银行股份有限公司的 632,100 股限售流通股截至 2008 年 6 月 30 日公允价值变动减少 4,373,499.90 元；同一控制下企业合并财务报表合并，将被合并方昆明兴中和昆明云健归属本公司的留存收益自资本公积转入留存收益影响资本公积（合并数）减少 4,854,597.78 元。

30、盈余公积

项 目	年初账面余额	本期增加数	本期减少数	期末账面余额
法定盈余公积	136,564,774.56			136,564,774.56
任意盈余公积	43,288,792.00			43,288,792.00
储备基金				
企业发展基金				
合 计	179,853,566.56			179,853,566.56

31、未分配利润

项 目	金 额
一、上年年末余额	652,649,430.95
加：会计政策变更	
前期差错更正	
二、本年年年初余额	652,649,430.95
加：净利润	200,917,804.55
加：盈余公积补亏	
减：提取法定盈余公积	
减：提取储备基金	
减：提取企业发展基金	
减：提取职工奖励及福利基金	71,245.71
减：提取任意盈余公积	
减：应付现金股利	48,405,113.80
减：转作股本的股利	
三、本期期末未分配利润	805,090,875.99

注：本期根据 2008 年 5 月 19 日召开的公司 2007 年度股东大会决议，以总股本 484,051,138 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元人民币。

32、营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	2,715,167,101.40	1,755,855,350.95
其他业务收入	4,816,138.88	2,635,070.05
合 计	2,719,983,240.28	1,758,490,421.00

(1) 按业务类别（或产品）列示主营业务收入：

业务类别	主营业务收入		主营业务成本		营业毛利	
	本期数	上期数	本期数	上期数	本期数	上期数
药品销售收入	2,703,963,124.88	1,744,175,222.44	1,960,042,562.63	1,248,763,294.33	27.51%	28.40%
胶囊销售收入	8,445,359.46	8,858,007.28	6,054,276.51	5,739,171.97	28.31%	35.21%
酒店营业收入	514,683.03	707,561.13	434,972.43	463,849.57	15.49%	34.44%
商场营业收入	2,243,934.03	2,114,560.10	1,800,776.82	1,747,093.11	19.75%	17.38%
合 计	2,715,167,101.40	1,755,855,350.95	1,968,332,588.39	1,256,713,408.98	27.51%	28.43%

(2) 公司前五名客户的主营业务收入总额为 358,905,767.63 元，占公司全部主营业务收入 13.22%。

33、营业税金及附加

项 目	本期数	上期数	计缴标准
城市维护建设税	8,923,513.18	6,943,228.45	5%、7%
教育费附加	3,874,046.71	3,017,260.00	3%
地方教育经费	23,952.94		3%
营业税	138,416.42	107,607.59	5%
消费税		230.89	5%
旅游促销费	2,433.28		0.50%
合 计	12,962,362.53	10,068,326.93	

34、财务费用

类 别	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,165,585.90	6,650,135.08
减：利息收入	6,288,451.07	5,518,618.57
加：汇兑损失		64,409.48
减：汇兑收益	17,791.91	32,676.51
其他	739,772.97	590,270.01
合 计	-2,400,884.11	1,753,519.49

35、资产减值损失

类 别	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	13,502,129.41	
二、存货跌价损失	-90,152.14	164,210.83
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合 计	13,411,977.27	164,210.83

36、投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
1、成本法核算的长期股权投资收益	7,001,592.96	2,200,000.00
2、权益法核算的长期股权投资收益	-275,313.55	
3、处置长期股权投资产生的投资收益		
4、持有交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等期间取得投资收益及处置收益	107,171.25	328,907.84
5、其他		
合计	6,833,450.66	2,528,907.84

37、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额
1、非流动资产处置利得合计	2,033.75	7,366.04
其中：固定资产处置利得	2,033.75	7,366.04
无形资产处置利得		
2、非货币性资产交换利得		
3、债务重组利得		
4、政府补助	492,000.00	800,000.00
5、盘盈利得		
6、捐赠利得		
7、其他	1,002,663.54	182,879.67
合 计	1,496,697.29	990,245.71

38、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
1、非流动资产处置损失合计	132,681.66	18,494.61
其中：固定资产处置损失	132,681.66	18,494.61
无形资产处置损失		
2、非货币性资产交换损失		
3、债务重组损失		
4、公益性捐赠支出	600,774.80	240,965.57
5、非常损失	12,000.00	215,275.04
6、盘亏损失		
7、其他	386,939.25	370,275.33
合 计	1,132,395.71	845,010.55

39、所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	37,202,992.30	29,730,978.44
递延所得税费用	-3,013,565.97	8,728.41
合 计	34,189,426.33	29,739,706.85

40、政府补助

政府补助的种类	以前年度计入损益的金额	计入当期损益的金额	尚需递延的金额	总额	备注
一、与资产相关的政府补助					
二、与收益相关的政府补助			746,855.00	746,855.00	

41、每股收益**(1) 基本每股收益**

基本每股收益 = $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润；

S 为发行在外的普通股加权平均数；

S₀ 为期初股份总数；

S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；

S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；

S_j 为报告期因回购等减少股份数；

S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；

M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；

M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

项 目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
归属于普通股股东的当期净利润 P	200,917,804.55	149,997,722.34
发行在外普通股的加权平均数 S	484,051,138	484,051,138
基本每股收益 ($P \div S$)	0.42	0.31

(2) 稀释每股收益

本公司不存在稀释性潜在因素，计算结果与基本每股收益一致。

42、现金流量表补充资料

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

主 要 项 目	金 额
利息收入	6,288,451.07
项目拨款	746,855.00
房租收入	1,875,650.98
合 计	8,910,957.05

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

主要项目	金 额
广告费	105,889,011.52
会务费	24,249,710.47
差旅费	29,958,442.22
办公费	26,915,680.14
市场推广费	26,577,307.43
运输费	21,514,385.60
制作费	6,375,274.56
促销费	7,011,428.61
劳务手续费	9,285,112.06
技术开发费	7,823,782.81
业务招待费	5,510,457.85
合 计	271,110,593.27

(3) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	202,261,256.18	152,766,283.08
加：资产减值准备	13,411,977.27	3,131,392.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,229,694.56	15,061,749.45
无形资产摊销	1,938,665.75	1,259,687.42
长期待摊费用摊销	2,762,782.45	1,643,083.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	130,647.91	5,918.85
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	3,165,585.90	1,753,519.49
投资损失（收益以“-”号填列）	-7,108,764.21	-2,528,907.84
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,013,565.96	8,728.41
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-771,794.10	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-15,649,443.87	-254,747,473.88
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-230,644,932.69	-16,162,265.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	17,323,703.13	237,983,699.46
经营活动产生的现金流量净额	-964,187.68	140,175,414.72
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入的固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	635,851,498.51	775,530,226.13
减：现金的期初余额	673,874,930.66	668,451,477.58
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-38,023,432.15	107,078,748.55

(4) 披露现金和现金等价物

项 目	本年金额	上年金额
一、现金	635,851,498.51	775,530,226.13
其中：库存现金	320,477.95	649,055.51
可随时用于支付的银行存款	633,560,733.96	772,955,469.94
可随时用于支付的其他货币资金	1,970,286.60	1,925,700.68
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	635,851,498.51	775,530,226.13
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	1,967,943.99	1,925,700.68

注：使用受限制的现金和现金等价物期末余额 1,967,943.99 元为银行承兑汇票保证金。

七) 母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄结构

账龄结构	期末账面余额				年初账面余额			
	余额	比例%	坏账准备	计提比例%	余额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内	112,289,741.33	69.44	821,144.85	5	209,416,915.22	99.96	4,554,532.31	5
1 年至 2 年	49,409,296.82	30.55	122,789.05	30	57,621.35	0.03	17,286.41	30
2 年至 3 年	18,809.15	0.01	11,285.49	60	18,809.15	0.01	11,285.49	60
3 年以上								
合 计	161,717,847.30	100	955,219.39		209,493,345.72	100	4,583,104.21	

(2) 按单项金额是否重大

项 目	期末账面余额				年初账面余额			
	余额	比例%	坏账准备	计提比例%	余额	比例%	坏账准备	计提比例%
单项金额重大的应收款项	90,788,132.51	56.14		5	102,246,314.49	48.81	1,070,561.09	5
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项								
其他不重大应收款项	70,929,714.79	43.86	955,219.39	5-100	107,247,031.23	51.19	3,512,543.12	5-100
合 计	161,717,847.30	100	955,219.39		209,493,345.72	100	4,583,104.21	

注：①期末应收账款无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款；

②应收账款期末余额中有 144,866,844.26 元系应收本公司控股子公司款项，预计不会发生坏账，故未计提坏账准备。

2、其他应收款

(1) 按账龄结构

账龄结构	期末账面余额				年初账面余额			
	余额	比例%	坏账准备	计提比例%	余额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内	195,477,448.27	95.95	3,353,617.42	5	123,556,697.39	95.56	2,710,895.80	5
1 年至 2 年	6,080,649.93	2.99	1,824,194.98	30	1,581,317.23	1.22	3,407.01	30
2 年至 3 年	1,001,500.00	0.49	600,900.00	60	4,145,360.33	3.21		60
3 年以上	1,163,669.38	0.57		100	20,000.00	0.01	20,000.00	100
合 计	203,723,267.58	100	5,778,712.40		129,303,374.95	100	2,734,302.81	

(2) 按单项金额是否重大

项 目	期末账面余额				年初账面余额			
	余额	比例%	坏账准备	计提比例%	余额	比例%	坏账准备	计提比例%
单项金额重大的应收款项	95,769,929.94	47.01			91,116,133.62	70.47		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项								
其他不重大应收款项	107,953,337.64	52.99	5,778,712.40	5-100	38,187,241.33	29.53	2,734,302.81	5-100
合 计	203,723,267.58	100	5,778,712.40		129,303,374.95	100	2,734,302.81	

注：①期末应收账款无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款；

②应收账款期末余额中有 129,568,769.25 元系应收本公司控股子公司款项，预计不会发生坏账，故未计提坏账准备。

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
对子公司的投资	397,853,323.61	78,269,764.97		476,123,088.58
对联营企业投资	1,633,450.40		275,313.55	1,358,136.85
其他股权投资	40,040,000.00			40,040,000.00
合 计	439,526,774.01	78,269,764.97	275,313.55	517,521,225.43
减：长期股权投资减值准备				
长期股权投资净值合计	439,526,774.01	78,269,764.97	275,313.55	517,521,225.43

(2) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资成本	持股比例 (%)	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
深圳金碧酒店	50,000.00	0.18	50,000.00			50,000.00
红塔创新投资股份有限公司	10,000,000.00	2.5	10,000,000.00			10,000,000.00
红塔证券股份有限公司	20,000,000.00	1.44	20,000,000.00			20,000,000.00
云南云药科技股份有限公司	9,990,000.00	16.5	9,990,000.00			9,990,000.00
云南广得利胶囊公司	14,941,951.11	43.51	14,941,951.11			14,941,951.11
云南白药大理药业有限公司	16,015,000.00	90.33	16,015,000.00			16,015,000.00
云南白药丽江药业有限公司	12,434,062.96	45.87	12,434,062.96			12,434,062.96
云南白药文山七花药业有限公司	8,820,000.00	50.98	8,820,000.00			8,820,000.00
云南白药集团电子商务有限公司	30,000,000.00	100	30,000,000.00			30,000,000.00
云南白药天紫红药业有限公司	16,400,000.00	100	16,400,000.00			16,400,000.00
云南白药上海透皮技术有限公司	5,000,000.00	100	5,000,000.00			5,000,000.00
云南白药中药材种源繁育有限公司	20,188,507.64	96.14	20,188,507.64			20,188,507.64
云南省医药有限公司	224,578,361.95	100	224,578,361.95			224,578,361.95
云南白药无锡药业有限公司	39,279,859.95	40	39,279,859.95			39,279,859.95
云南白药置业有限公司	10,000,000.00	100	10,000,000.00			10,000,000.00
云南紫云生物科技有限公司	195,580.00	85	195,580.00			195,580.00
昆明云健制药有限公司	23,524,176.54	100		23,524,176.54		23,524,176.54
昆明兴中制药有限责任公司	54,745,588.43	100		54,745,588.43		54,745,588.43
合 计	516,163,088.58		437,893,323.61	78,269,764.97		516,163,088.58

(3) 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资成本	持股比例 (%)	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
云南白药先进中草药芯片有限公司	1,633,450.40	47	1,633,450.40		275,313.55	1,358,136.85

4、资产减值准备明细

项 目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账损失	7,317,407.02		583,475.22		6,733,931.80
二、存货跌价损失	6,177,686.40		112,722.63		6,064,963.77
三、可供出售金融资产减值损失					
四、持有至到期投资减值损失					
五、长期股权投资减值损失					
六、投资性房地产减值损失					
七、固定资产减值损失	60,922,801.45				60,922,801.45
八、工程物资减值损失					
九、在建工程减值损失					
十、生产性生物资产减值损失					
十一、油气资产减值损失					
十二、无形资产减值损失	9,256,480.80				9,256,480.80
十三、商誉减值损失					
十四、其他					
合 计	83,674,375.67		696,197.85		82,978,177.82

5、营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	703,811,146.64	443,838,792.27
其他业务收入	4,669,370.30	3,012,330.50
合 计	708,480,516.94	446,851,122.77

(1) 按业务类别列示主营业务收入：

业务类别	主营业务收入		主营业务成本		毛利率	
	本期数	上期数	本期数	上期数	本期数	上期数
药品销售收入	703,811,146.64	443,838,792.27	254,628,039.71	151,874,112.11	63.82%	65.78%

(2) 公司前五名客户的主营业务收入总额为 123,683,786.32 元，占公司主营业务收入 17.57%。

6、投资收益

投资单位	本期发生额	上期发生额
股票投资	107,171.25	328,907.84
对子公司投资	113,192,969.31	
其他长期股权投资	6,724,686.45	2,200,000.00
合 计	120,024,827.01	2,528,907.84

八) 关联方关系及其交易**(一) 关联方认定标准**

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。本公司将以下各方认定为关联方：

- 1、本公司的母公司。
- 2、本公司的子公司。
- 3、与本公司受同一母公司控制的其他企业。
- 4、对本公司实施共同控制的投资方。
- 5、对本公司施加重大影响的投资方。
- 6、本公司的合营企业。
- 7、本公司的联营企业。
- 8、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。
- 9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。
- 10、本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

1、关联方关系**(1) 存在控制关系的关联方**

企业名称	注册 地址	主营业务	与本公 司关系	经济性质 或类型	法 定 代表人
云南医药集团有限公司	昆明市	药 业	公司的实 际控制人	有限责任公司	王明辉
云南云药有限公司	昆明市	药 业	母公司	有限责任公司	王明辉
云南白药集团大理药业有限责任公司	大理市	药 业	子公司	有限责任公司	郭晋洲
云南白药集团文山七花有限责任公司	文山县	药 业	子公司	有限责任公司	周朝训
云南白药集团丽江药业有限公司	丽江市	药 业	子公司	有限责任公司	查新明
云南白药集团医药电子商务有限公司	昆明市	医药信息产业	子公司	有限责任公司	秦皖明
云南省医药有限公司	昆明市	药 业	子公司	有限责任公司	张思建
云南白药集团天紫红药业有限公司	昆明市	药 业	子公司	有限责任公司	陈 刚
云南广得利胶囊有限公司	昆明市	空心胶囊	子公司	中外合资	蒋 钫
上海云南白药透皮技术有限公司	上海市	药物技术 研究开发	子公司	有限责任公司	尹品耀
云南白药集团中药材优质种源繁育有限责任公司	武定县	药业	子公司	有限责任公司	李晓明
云南白药集团无锡药业有限公司	无锡	药业	子公司	有限责任公司	尹品耀
云南白药置业有限公司	昆明市	药业	子公司	有限责任公司	杨昌红
云南白药大药房有限公司	昆明市	药业	控股子公 司的子公	有限责任公司	杨 勇
云南紫云生物科技有限公司	昆明市	药业	子公司	有限责任公司	杨昌红
云南紫云统神生物技术有限公司	武定县	种植、研究	控股子公 司的子公	中外合资	詹维康
昆明云健制药有限公司	昆明市	药业	子公司	有限责任公司	唐维坤
昆明兴中制药有限责任公司	昆明市	药业	子公司	有限责任公司	张荣球

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企 业 名 称	年初数 (元)	本期增加数	本期减少数	年末数 (元)
云南医药集团有限公司	1,500,000,000.00			1,500,000,000.00
云南云药有限公司	660,000,000.00			660,000,000.00
云南白药集团大理药业有限责任公司	15,515,000.00			15,515,000.00
云南白药集团文山七花有限责任公司	17,300,000.00			17,300,000.00
云南白药集团丽江药业有限公司	21,930,000.00			21,930,000.00
云南白药集团医药电子商务有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00
云南广得利胶囊有限公司	4,000,000.00 美元			4,000,000.00 美元
云南省医药有限公司	187,715,229.16			187,715,229.16
云南白药集团天紫红药业有限公司	16,400,000.00			16,400,000.00
上海云南白药透皮技术有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
云南白药大药房有限公司	40,000,000.00			40,000,000.00
云南白药集团中药材优质种源繁育有限责任公司	21,000,000.00			21,000,000.00
云南白药集团无锡药业有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00
云南白药置业有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
云南紫云生物科技有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00
云南紫云统神生物技术有限公司	610,000.00 美元			610,000.00 美元
昆明云健制药有限公司		8,715,000.00		8,715,000.00
昆明兴中制药有限责任公司		29,671,900.00		29,671,900.00

(3) 存在控制关系的关联方所持股份、表决权比例及其变化

企业名称	年初数 (元)		本年增加数	本年减少数	年末数 (元)	
	金 额	占比%	金 额	金 额	金 额	占比%
云南云药有限公司	221,757,229.20	45.81			221,757,229.20	45.81
云南白药集团大理药业有限责任公司	15,515,000.00	100			15,515,000.00	100
云南白药集团文山七花有限责任公司	8,820,000.00	50.98			8,820,000.00	50.98
云南白药集团丽江药业有限公司	12,434,062.96	51			12,434,062.96	51
云南白药集团医药电子商务有限公司	30,000,000.00	100			30,000,000.00	100
云南广得利胶囊有限公司	14,941,951.11	45			14,941,951.11	45
上海云南白药透皮技术有限公司	5,000,000.00	100			5,000,000.00	100
云南省医药有限公司	187,715,229.16	100			187,715,229.16	100
云南白药集团天紫红药业有限公司	16,400,000.00	100			16,400,000.00	100
云南白药集团中药材优质种源繁育有限责任公司	20,188,507.64	96.14			20,188,507.64	96.14
云南白药集团无锡药业有限公司	25,000,000.00	100			25,000,000.00	100
云南白药置业有限公司	10,000,000.00	100			10,000,000.00	100
云南紫云生物科技有限公司	6,375,000.00	85			6,375,000.00	85
昆明云健制药有限公司			8,715,000.00		8,715,000.00	100
昆明兴中制药有限责任公司			29,671,900.00		29,671,900.00	100

(4) 其他关联方

企业名称	注册地址	与本公司的关系	主营业务	经济性质或类型	法定代表人
昆明金殿制药有限公司	昆明市	与公司受同一母公司控制	药业	有限责任公司	张根怀
云南省药物研究所	昆明市	与公司受同一母公司控制	药业	有限责任公司	朱兆云

2、关联交易

(1) 定价政策

公司与关联方的交易遵循独立核算的原则，均遵循以市场价为基础的公允定价原则。

(2) 购买商品

企业名称	本期数		上期数	
	金 额	占年度 购货比例%	金 额	占年度 购货比例%
昆明金殿制药有限公司	7,180.84			
云南省药物研究所	4,089,847.40	0.22	2,466,200.09	0.16
合 计	4,097,028.24	0.22	2,466,200.09	0.16

(3) 购买股权

经公司 2007 年 10 月 24 日第五届董事会 2007 第三次会议及 2007 年 12 月 14 日 2007 年度第一次临时股东大会决议审议通过，公司收购云南云药有限公司持有的昆明兴中制药有限责任公司 95%的股权及昆明云健制药有限公司 95%的股权及云南省药物研究所持有的昆明兴中制药有限责任公司 5%的股权及昆明云健制药有限公司 5%的股权。此次收购已获得云南省国资委批准。本次交易各方的基本情况详见八.(一).1 关联方关系。

公司已聘请具有证券业评估资格的北京中威华德诚资产评估有限公司对昆明兴中制药有限责任公司及昆明云健制药有限公司进行了整体评估，评估基准日为 2006 年 12 月 31 日。北京中威华德诚资产评估有限公司于 2007 年 4 月 20 日对昆明兴中出具了 (2007) 1036 号《资产评估报告书》，对昆明云健出具 (2007) 1037 号《资产评估报告书》，评估结果如下：

昆明兴中制药有限责任公司资产评估结果汇总表

金额单位：人民币万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增减率
资产总计	7,630.32	5,701.87	-1,928.45	-25.27
负债总计	2,312.38	2,312.38		
净资产	5,317.94	3,389.49	-1,928.45	-36.26

昆明云健制药有限公司资产评估结果汇总表

金额单位：人民币万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增减率
资产总计	6,093.44	5,043.42	-1,050.02	-17.23
负债总计	3,867.92	3,854.92	-13.00	-0.34
净 资 产	2,225.52	1,188.50	-1,037.02	-46.60

通过股权转让双方商定，昆明兴中制药有限责任公司股权收购价为 3700 万元，昆明云健制药有限公司股权收购价为 1300 万元。本次股权转让交易完成后，本公司持有上述两家公司 100%的股权。

2008 年 1 月公司已向股权转让方付清全部收购价款 5000 万元。

(4) 关联方往来款项余额

报表项目	企业名称	期末数		期初数	
		期末余额	坏账准备	期末余额	坏账准备
应付账款	云南省药物研究所	959,499.20		670,459.86	
	昆明金殿制药有限公司	101,774.68		11,891.04	
应付股利	云南云药有限公司	1,874,309.02		1,874,309.02	
长期借款	云南医药集团有限公司	100,000.00		100,000.00	

(5) 其他事项

根据云南省人民政府云政复[2007]19 号“关于云南医药集团有限公司深化改革有关事宜的批复”及国资委有关文件会议的精神，本公司已完成对云南省药物研究所的托管。

九)或有事项

截止 2008 年 6 月 30 日，公司无需要披露的重大或有事项。

十)承诺事项

截止 2008 年 6 月 30 日，公司无需要披露的重大承诺事项。

十一)资产负债表日后事项

经公司 2008 年 4 月 7 日第五届董事会 2008 年第一次会议审议通过，公司收购昆明金殿制药有限责任公司 100%股权。中瑞岳华会计师事务所云南分所和中和资产评估有限公司对昆明金殿制药有限公司进行了审计和评估，昆明金殿制药有限责任公司审计后账面净资产 174.48 万元，评估后净资产-3.12 万元，评估减值 177.6 万元，收购价格为人民币 1 元。昆明金殿制药有限责任公司已经于 2008 年 7 月 10 日办理了工商变更登记手续。本公司于 2008 年 8 月 21 日支付股权收购款人民币 1 元。

十二)补充资料**1、非经常性损益**

项 目	本期发生额	上期发生额
1.非流动资产处置损益	-130,647.91	-11,128.57
2.越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
3.计入当期损益的政府补助	492,000.00	800,000.00
4.计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5.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		
6.非货币性资产交换损益		
7.委托投资损益		
8.因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
9.债务重组损益		
10.企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11.交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
12.同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
13.与公司主营业务无关的预计负债产生的损益		
14.除上述各项之外的其他营业外收支净额	2,949.49	-643,636.27
15.其他		
16.所得税影响	-54,645.24	-21,785.27
合 计	309,656.34	123,449.89

2、净资产收益率与每股收益（以合并财务报表数据计算）

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.19%	13.18%	0.42	0.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.17%	13.16%	0.41	0.41

十三)其他重要事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

八、备查文件目录

- (一) 载有董事长、财务总监、资产财务部经理签名并盖章的会计报表；
- (二) 报告期内在《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》上公开披露过的所有公司文件正本及公告的原稿；
- (三) 其他相关资料。

云南白药集团股份有限公司
二〇〇八年八月二十七日