



九芝堂股份有限公司

二 00 五年第三季度报告

二 00 五年十月二十九日

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 没有董事对季度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均出席董事会会议。

1.4 本报告期财务报告未经审计。

1.5 公司董事长余克建、财务总监蔡光云及会计机构负责人张毅声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	九芝堂	变更前简称(如有)	
股票代码	000989		
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	柏远智	杨沙立	
联系地址	湖南省长沙市芙蓉中路一段129号， 410008	湖南省长沙市芙蓉中路一段129号， 410008	
电话	0731-4499905	0731-4499762	
传真	0731-4499759	0731-4499759	
电子信箱	byz@hnjzt.com	ysl@hnjzt.com	

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

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	1,271,975,017.76	1,339,522,976.74	-5.04
股东权益（不含少数股 东权益）	1,098,754,007.09	1,142,947,301.69	-3.87
每股净资产	4.196	4.365	-3.87
调整后的每股净资产	4.128	4.305	-4.11
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减 （%）
经营活动产生的现金流 量净额	-3,406,725.49	-15,502,941.24	-111.56
每股收益	0.023	0.129	-57.41
净资产收益率	0.558%	3.073%	减少0.711个百分点
扣除非经常性损益后的 净资产收益率	0.424%	2.897%	减少0.843个百分点

非经常性损益项目	金额
投资收益	2,072,800.65
营业外收入	655,105.33
营业外支出	351,106.73
合计	2,376,799.25

2.2.2 财务报表

资 产 负 债 表

2005年9月30日

会企01表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：元

报 表 项 目	附注	期 末 数		期 初 数	
		合并数	母公司	合并数	母公司
货币资金	5-1	345,515,521.88	291,906,339.75	509,743,674.15	387,008,955.57
短期投资	5-2	107,608,000.00	104,565,000.00	7,608,000.00	4,565,000.00
应收票据	5-3	35,505,779.94	24,154,019.18	42,271,585.61	40,297,049.06
应收股利		-	-	-	-
应收利息	5-4	1,463,200.00	1,463,200.00	-	-
应收帐款	5-5	96,969,846.01	37,391,808.35	73,247,531.64	28,964,924.85
其他应收款	5-6	48,413,645.63	37,218,697.33	38,244,870.53	27,986,577.93
预付帐款	5-7	28,021,429.58	1,102,286.67	13,217,662.12	12,148,202.32
应收补贴款		-	-	-	-
存货	5-8	206,194,864.89	84,144,166.81	202,621,028.12	161,274,031.11
待摊费用	5-9	2,047,662.36	226,134.45	910,624.66	77,728.50
一年内到期的长期投资					
其他流动资产					
流动资产合计		871,739,950.29	582,171,652.54	887,864,976.83	662,322,469.34
长期股权投资	5-10	11,235,548.13	294,291,249.98	17,471,255.85	323,508,126.32
长期债权投资		-	-		
长期投资合计		11,235,548.13	294,291,249.98	17,471,255.85	323,508,126.32
减：长期投资减值准备					
其中：合并价差					
其中：股权投资差额	5-10	13,210,929.64	9,932,275.18	13,451,255.85	13,451,255.85
长期投资净额	5-10	11,235,548.13	294,291,249.98	17,471,255.85	323,508,126.32
固定资产原价	5-11	452,346,345.95	311,501,002.41	447,790,352.60	314,670,520.72
减：累计折旧	5-12	116,359,877.46	86,377,205.63	101,830,436.93	78,132,075.18
固定资产净值		335,986,468.49	225,123,796.78	345,959,915.67	236,538,445.54
减：固定资产减值准备	5-13	6,011,268.40	5,889,219.77	6,011,268.40	5,889,219.77
固定资产净额		329,975,200.09	219,234,577.01	339,948,647.27	230,649,225.77
工程物资		-	-		
在建工程	5-14	40,489,812.82	39,846,879.43	74,616,287.88	73,560,115.13
固定资产清理		-	-		
固定资产合计		370,465,012.91	259,081,456.44	414,564,935.15	304,209,340.90
无形资产	5-15	12,365,497.23	10,717,653.94	12,343,465.70	11,186,986.07
长期待摊费用	5-16	6,169,009.20	3,455,762.83	7,278,343.21	5,199,743.00
其他长期资产		-	-		
无形资产及其他资产合计		18,534,506.43	14,173,416.77	19,621,808.91	16,386,729.07
递延税款借项					
资产总计		1,271,975,017.76	1,149,717,775.73	1,339,522,976.74	1,306,426,665.63

企业负责人：余克建

主管会计工作负责人：蔡光云

会计机构负责人：张毅

资 产 负 债 表(续)

2005年9月30日

会企01表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：元

报 表 项 目	附注	期末数		期初数	
		合并数	母公司	合并数	母公司
短期借款	5-17			6,000,000.00	-
应付票据	5-18	20,563,600.00	-	32,623,149.50	29,100,000.00
应付帐款	5-19	76,352,302.13	15,568,050.85	69,524,557.14	54,119,951.27
预收帐款	5-19	7,155,749.12	5,618,284.59	15,196,625.84	11,630,846.92
应付工资		1,457,262.24	-	510,447.44	-
应付福利费		2,726,322.23	1,289,525.90	2,929,012.96	1,715,161.32
应付股利		-	-	-	-
应交税金	5-20	13,521,322.50	6,830,028.64	18,213,877.17	18,119,268.66
其他应付款	5-21	290,564.04	48,637.46	294,103.38	235,756.13
其他应付款	5-19	34,990,227.49	17,731,950.51	38,994,613.17	48,628,441.49
预提费用	5-22	14,735,073.58	3,915,404.83	597,146.60	326,388.33
预计负债					
一年内到期的长期负债		-	-		
其他流动负债					
流动负债合计		171,792,423.33	51,001,882.78	184,883,533.20	163,875,814.12
长期借款	5-23	547,457.22	-	547,457.22	-
应付债券		-	-		
长期应付款		-	-		
专项应付款		-	-		
其他长期负债		-	-		
长期负债合计		547,457.22	-	547,457.22	-
递延税款贷项					
负债合计		172,339,880.55	51,001,882.78	185,430,990.42	163,875,814.12
少数股东权益		881,130.12		11,144,684.63	
股本（实收资本）	5-24	261,849,861.00	261,849,861.00	261,849,861.00	261,849,861.00
减：已归还投资		-	-		
股本（实收资本）净额		261,849,861.00	261,849,861.00	261,849,861.00	261,849,861.00
资本公积	5-25	709,370,281.71	709,370,281.71	708,849,177.86	708,849,177.86
盈余公积	5-26	65,501,155.12	53,110,452.18	65,501,155.12	53,110,452.18
其中：公益金	5-26	21,833,718.39	17,703,484.07	21,833,718.39	17,703,484.07
未分配利润	5-27	62,806,870.19	74,385,298.06	107,595,713.87	118,741,360.47
待分配股利		-	-	-	-
未确认投资损失	5-28	-774,160.93	-	-848,606.16	-
股东权益合计		1,098,754,007.09	1,098,715,892.95	1,142,947,301.69	1,142,550,851.51
负债和股东权益总计		1,271,975,017.76	1,149,717,775.73	1,339,522,976.74	1,306,426,665.63

企业负责人：余克建

主管会计工作负责人：蔡光云

会计机构负责人：张毅

利润及利润分配表

2005年7-9月

会企02表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：元

项 目	附 注	2005年7-9月		2004年7-9月	
		合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	5-29	233,293,313.10	74,854,449.65	247,645,492.37	176,570,465.93
减：折扣与折让		0.00	0.00		
主营业务收入净额		233,293,313.10	74,854,449.65	247,645,492.37	176,570,465.93
减：主营业务成本	5-29	141,544,914.89	34,539,593.21	156,285,998.55	124,170,118.34
主营业务税金及附加	5-30	1,820,619.84	461,865.00	2,211,145.39	1,446,819.88
二、主营业务利润		89,927,778.37	39,852,991.44	89,148,348.43	50,953,527.71
加：其他业务利润		-256,960.06	140.10	325,172.24	
减：营业费用		70,261,013.28	33,669,540.29	57,381,035.66	29,417,710.72
管理费用		16,719,038.95	8,417,000.56	15,896,734.74	11,488,547.20
财务费用	5-31	-736,396.90	-617,175.11	-431,706.62	-575,820.62
三、营业利润		3,427,162.98	-1,616,234.20	16,627,456.89	10,623,090.41
加：投资收益	5-32	1,357,327.92	7,710,909.26	-183,119.55	5,241,707.74
补贴收入		0.00	0.00	-	-
营业外收入	5-33	223,525.51	163,845.51	125,577.69	67,388.00
减：营业外支出	5-34	96,864.56	64,864.56	58,760.37	31,714.56
四、利润总额		4,911,151.85	6,193,656.01	16,511,154.66	15,900,471.59
减：所得税		-45,951.77	63,616.59	2,157,144.99	
少数股东本期损益		-1,172,935.80	-	523,530.02	
加：未确认投资损失		-	-	183,578.68	
五、净利润		6,130,039.42	6,130,039.42	14,014,058.33	15,900,471.59
加：年初未分配利润		107,595,713.87	118,741,360.47	23,112,338.55	29,318,682.10
其他转入			-		
六、可供分配的利润		113,725,753.29	124,871,399.89	37,126,396.88	45,219,153.69
减：提取法定盈余公积					
提取法定公益金					
提取职工奖励及福利基金					
提取储备基金					
提取企业发展基金					
利润归还投资					
七、可供投资者分配的利润		113,725,753.29	124,871,399.89	37,126,396.88	45,219,153.69
减：应付优先股股利		-	-		
提取任意公积金		-	-		
应付普通股股利		78,554,958.30	78,554,958.30		
转作股本的普通股股利		-	-		
八、未分配利润		35,170,794.99	46,316,441.59	37,126,396.88	45,219,153.69

补充资料：

项 目	本年累计	上年累计数
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益		
2、自然灾害发生的损失		
3、会计政策变更增加（或减少）利润总额		
4、会计估计变更增加（或减少）利润总额		
5、债务重组损失		
6、其他		

企业负责人：余克建

主管会计工作负责人：蔡光云

会计机构负责人：张毅



利润及利润分配表

2005年1-9月

会企02表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：元

项 目	附 注	2005年1-9月		2004年1-9月	
		合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	5-29	752,839,271.76	262,990,859.20	732,910,739.94	529,377,507.20
减：折扣与折让		0.00	0.00	0.00	0.00
主营业务收入净额		752,839,271.76	262,990,859.20	732,910,739.94	552,858,786.37
减：主营业务成本	5-29	469,603,235.26	131,554,494.84	455,306,616.83	363,771,600.52
主营业务税金及附加	5-30	5,993,435.98	2,891,389.31	6,579,072.82	4,477,177.01
二、主营业务利润		277,242,600.52	128,544,975.05	271,025,050.29	161,128,729.67
加：其他业务利润		617,297.80	117.62	483,707.02	3,409.20
减：营业费用		187,554,696.84	84,648,605.64	164,865,244.60	88,414,926.12
管理费用		57,297,200.17	31,096,611.11	47,435,890.50	33,190,743.37
财务费用	5-31	-2,715,679.28	-2,503,726.73	-770,718.99	-1,481,048.69
三、营业利润		35,723,680.59	15,303,602.65	59,978,341.20	41,007,518.07
加：投资收益	5-32	1,254,737.78	21,489,661.71	10,915,459.05	31,733,441.91
补贴收入		0.00	0.00	140,000.00	0.00
营业外收入	5-33	655,105.33	258,806.26	4,996,795.22	201,321.82
减：营业外支出	5-34	351,106.73	256,276.78	200,177.25	70,649.36
四、利润总额		37,282,416.97	36,795,793.84	75,830,418.22	72,871,632.44
减：所得税		3,172,043.01	2,596,897.95	8,896,843.04	7,249,609.38
少数股东本期损益		269,814.10	-	2,038,924.17	-
加：未确认投资损失		-74,445.24		838,705.79	
五、净利润		33,766,114.62	34,198,895.89	65,733,356.80	65,622,023.06
加：年初未分配利润		107,595,713.87	118,741,360.47	23,112,338.55	29,318,682.10
其他转入			-		
六、可供分配的利润		141,361,828.49	152,940,256.36	88,845,695.35	94,940,705.16
减：提取法定盈余公积					
提取法定公益金					
提取职工奖励及福利基金					
提取储备基金					
提取企业发展基金					
利润归还投资					
七、可供投资者分配的利润		141,361,828.49	152,940,256.36	88,845,695.35	94,940,705.16
减：应付优先股股利		-	-		
提取任意公积金		-	-		
应付普通股股利		78,554,958.30	78,554,958.30		
转作股本的普通股股利		-	-		
八、未分配利润		62,806,870.19	74,385,298.06	88,845,695.35	94,940,705.16

补充资料：

项 目	本年累计	上年累计数
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益		
2、自然灾害发生的损失		
3、会计政策变更增加（或减少）利润总额		
4、会计估计变更增加（或减少）利润总额		
5、债务重组损失		
6、其他		

企业负责人：余克建

主管会计工作负责人：蔡光云

会计机构负责人：张毅

现 金 流 量 表

2005年1-9月

会企03表

编制单位：九芝堂股份有限公司

单位：元

项目	附注	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		774,130,852.74	250,030,470.16
收到的税费返还		108,362.00	-
收到的其他与经营活动有关的现金		3,720,771.12	1,464,348.28
现金流入小计		777,959,985.86	251,494,818.44
购买商品、接受劳务支付的现金		476,652,828.11	102,401,164.65
支付给职工以及为职工支付的现金		32,160,289.68	17,441,346.60
支付的各项税费		71,426,374.63	43,265,522.83
支付的其他与经营活动有关的现金	5-35	213,223,434.68	117,239,020.50
现金流出小计		793,462,927.10	280,347,054.58
经营活动产生的现金流量净额		-15,502,941.24	-28,852,236.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		35,800,000.00	55,808,749.78
取得投资收益所收到的现金		1,026,933.00	31,279,781.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		347,575.23	329,981.23
收到的其他与 投资活动有关的现金		-	-
现金流入小计		37,174,508.23	87,418,512.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		9,805,553.64	4,401,147.69
投资所支付的现金		105,625,859.10	100,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		110,000.00	110,000.00
现金流出小计		115,541,412.74	104,511,147.69
投资活动产生的现金流量净额		-78,366,904.51	-17,092,635.49
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			-
取得借款所收到的现金		55,000,000.00	55,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		3,084,378.96	22,830,853.26
现金流入小计		58,084,378.96	77,830,853.26
偿还债务所支付的现金		55,000,000.00	55,000,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		73,442,685.48	71,988,597.45
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计		128,442,685.48	126,988,597.45
筹资活动产生的现金流量净额		-70,358,306.52	-49,157,744.19
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
		-164,228,152.27	-95,102,615.82

企业负责人：余克建

主管会计工作负责人：蔡光云

会计机构负责人：张 毅

现金流量表补充资料

2005年1-9月

会企03表

单位：元

编制单位：九芝堂股份有限公司

项 目	附注	合 并	母 公 司
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润		33,766,114.62	34,198,895.89
加：少数股东本期损益		269,814.10	
计提的坏账准备、存货跌价准备		4,071,823.55	1,607,036.20
固定资产折旧		15,215,604.48	9,326,815.60
无形资产摊销		1,414,946.75	1,241,600.54
长期待摊费用摊销		2,741,798.97	1,709,294.17
待摊费用减少（减：增加）		-1,137,037.70	-148,405.95
预提费用增加（减：减少）		14,137,926.98	3,589,016.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		37,967.13	37,967.13
固定资产报废损失		56,704.56	56,704.56
财务费用		-2,715,679.28	-2,503,726.73
投资损失（减：收益）		-1,254,737.78	-21,489,661.71
递延税款贷项（减：借项）			
存货的减少（减：增加）		-3,573,836.77	77,129,864.30
经营性应收项目的减少（减：增加）		-50,608,166.73	-17,144,688.84
经营性应付项目的增加（减：减少）		-27,926,184.12	-116,462,947.80
其他			
经营活动产生的现金流量净额		-15,502,941.24	-28,852,236.14
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净增加情况			
货币资金期末余额		345,515,521.88	291,906,339.75
减：货币资金期初余额		509,743,674.15	387,008,955.57
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		-164,228,152.27	-95,102,615.82

企业负责人：余克建

主管会计工作负责人：蔡光云

会计机构负责人：张毅

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	37,203	
前十名流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有流通股的数量	种类(A、B、H股或其它)
五矿集团财务有限责任公司	3,660,000.00	A股
中国工商银行-银河银泰理财 分红证券投资基金	2,718,643.00	A股
中国银行-嘉实增长开放式证 券投资基金	999,955.00	A股
顾惠东	644,500.00	A股
北京大学教育基金会	600,000.00	A股
国际金融-工行-CREDIT SUISSE FIRST BOSTON(HONG KONG)LIMITED	599,736.00	A股
华泰证券有限责任公司	488,686.00	A股
潘国宗	393,000.00	A股
杭祖良	338,228.00	A股
武君英	331,800.00	A股

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

报告期内公司所属行业及经营范围未发生变化。至报告期末，公司共实现主营业务收入 75,283.93 万元，比上年同期增长 2.72%，主营业务利润 27,724.26 万元，比上年同期增长 2.29%。主营业务收入增加，主要是公司商业销售收入增加所致，但公司因受市场竞争的残酷性和营销模式调整适应期的延续等因素影响，使营业费用增加，主要产品驴胶补血颗粒销售收入下降，非经常性损益项目产生的收益减少，导致报告期末公司仅实现净利润 3,376.61 万元，比上年同期下降 48.63%。

公司预测 2005 年全年净利润与上年同期相比将下降 50% 以上。详情请参见本报告“3.5”所述内容，以及本公司董事会发布的《九芝堂股份有限公司业绩预测公告》。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

单位：（人民币）元

主营业务分行业情况			
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）
医药工业	472,455,756.36	210,031,932.62	55.54
医药商业	389,180,844.53	368,633,277.15	5.28
行业间抵消	108,797,329.13	109,061,974.51	
其中：关联交易	0	0	0
主营业务分产品情况			
驴胶补血颗粒	115,191,031.04	40,464,001.24	64.87
其中：关联交易	0	0	0

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

适用 不适用

单位：（人民币）元

项目	2005年7-9月		2005年1-6月		增减（+/-）幅度
	金额	占利润总额（%）	金额	占利润总额（%）	
主营业务利润	89,927,778.37	1,831.09	187,314,822.15	578.65	1,252.44
其他业务利润	-256,960.06	-5.23	874,257.86	2.7	-7.93
期间费用	86,243,655.33	1,756.08	155,892,562.4	481.58	1,274.5
投资收益	1,357,327.92	27.64	-102,590.14	-0.32	27.96
补贴收入					
营业外收支净额	126,660.95	2.58	177,337.65	0.55	2.03
利润总额	4,911,151.85	100	32,371,265.12	100	0.00
数据说明	1、主营业务利润占利润总额比例增加幅度较大是由于报告期内较大幅度地增加了期间费用，导致利润总额下降； 2、期间费用占利润总额比例增加幅度较大是由于报告期内营业费用增加，其中主要是广告费用增加所致； 3、投资收益占利润总额比例幅度较大增加主要是由于报告期内增加了短期投资收益。				

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

公司预测 2005 年实现净利润与上年同期相比将下降 50% 以上。预测净利润出现下降主要是由于以下原因：

- 1、主要工业产品销售减少，导致盈利能力降低；
- 2、非经常性损益项目产生的收益减少；
- 3、原担任银行出纳职务的公司员工梁懿挪用公司资金的违法犯罪行为给公司造成的损失。

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

3.7 原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

适用 不适用

九芝堂股份有限公司

董事长：余克建

2005 年 10 月 29 日