

江中药业股份有限公司

600750

2006 年第一季度报告

2006 年 4 月 20 日

目录

§ 1 重要提示.....	3
§ 2 公司基本情况简介	3
§ 3 管理层讨论与分析	5
§ 4 附录	6

§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 独立董事刘纪鹏委托独立董事詹政代为出席并表决

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人董全臣,主管会计工作负责人吴伯帆,会计机构负责人黄静声明:保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介**2.1 公司基本信息**

股票简称	江中药业	变更前简称(如有)	东风药业
股票代码	600750		
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	吴伯帆	郭旻	
联系地址	江西省南昌市高新区火炬大道 788 号	江西省南昌市高新区火炬大道 788 号	
电话	0791-8169323	0791-8169323	
传真	0791-8169323	0791-8169323	
电子信箱	jzyy@jzjt.com	jzyy@jzjt.com	

2.2 财务资料**2.2.1 主要会计数据及财务指标**

币种:人民币

	本报告期末	上年度期末数	本报告期末比上年 年度期末增减 (%)
总资产(元)	1,221,876,106.95	1,151,333,502.85	6.13
股东权益(不含少数股东权益)(元)	717,162,570.39	700,039,658.24	2.45
每股净资产(元)	4.91	4.79	2.51
调整后的每股净资产(元)	4.87	4.71	3.40
	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(元)	75,752,626.54	75,752,626.54	118.08
每股收益(元)	0.12	0.12	43.57
每股收益 ^{注1} (元)	0.12		
净资产收益率(%)	2.38	2.38	增加 34.46 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	2.54	2.54	增加 39.56 个百分点
非经常性损益项目		金额(单位:元)	
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他 各项营业外收入、支出		-1,209,303.04	
所得税影响数		-7,553.90	
少数股东损益		24,035.54	
合计		-1,192,821.40	

注1:如果报告期末至报告披露日,公司股本发生变化的,按新股本计算。

2.2.2 利润表

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	333,658,220.47	228,347,999.03	190,378,262.64	135,052,064.82
减：主营业务成本	113,002,941.12	74,333,004.85	79,304,750.33	48,489,095.87
主营业务税金及附加	3,589,314.10	2,529,732.78	2,131,111.23	1,735,293.96
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	217,065,965.25	151,485,261.40	108,942,401.08	84,827,674.99
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	764,698.14	-869,100.24	53,728.67	256,067.25
减：营业费用	157,956,593.71	101,541,556.90	61,474,453.84	41,295,977.19
管理费用	30,028,236.93	27,437,614.66	16,148,467.71	18,140,741.40
财务费用	4,643,996.14	6,533,234.77	4,401,606.28	5,874,478.95
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	25,201,836.61	15,103,754.83	26,971,601.92	19,772,544.70
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-381,443.47		-3,683,268.92	-4,339,194.26
补贴收入				
营业外收入	50,439.32	815,492.54	47,939.32	31,074.14
减：营业外支出	1,259,742.36	1,176,373.84	297,751.25	869,620.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,611,090.10	14,742,873.53	23,038,521.07	14,594,804.32
减：所得税	6,639,363.16	2,979,227.82	6,108,268.50	2,840,099.79
减：少数股东损益	-87,004.86	-118,144.76		
加：未确认投资损失（合并报表填列）				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	17,058,731.80	11,881,790.47	16,930,252.57	11,754,704.53

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表(未完成股权分置改革)

单位：股

报告期末股东总数（户）	16,241	
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
中国银行 - 同盛证券投资基金	2,000,000	人民币普通股
华宝信托投资有限责任公司	1,900,000	人民币普通股
中国建设银行 - 宝康消费品证券投资基金	1,811,432	人民币普通股
中国工商银行 - 天元证券投资基金	1,285,538	人民币普通股
银丰证券投资基金	1,219,175	人民币普通股
华宝信托投资有限责任公司 - 单一类资金信托 2005 年第 22 号	1,185,059	人民币普通股
孙军忠	905,000	人民币普通股
吴华东	835,098	人民币普通股
王若娟	580,000	人民币普通股
中国工商银行 - 银河银泰理财分红证券投资基金	531,301	人民币普通股

§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

2006 年是公司发展创新，迎接挑战的一年。报告期内公司正常持续经营，实现主营业务收入 33365.82 万元，比上年同期增长 46.12%，实现主营业务利润 21706.6 万元，比上年增长 43.29%，实现净利润 1705.87 万元，比上年同期增长 43.57%。

2006 年第一季度，公司加大了主导产品的销售力度，调整广告宣传，创新营销政策，广泛开展城乡拓展活动，在兼顾公司与市场的前提下，满足了各级客户的不同需求。在公司销售人员的积极努力下，公司主导产品“江中牌健胃消食片”、“复方草珊瑚含片”出现了产销两旺的可喜局面，公司主营业务收入和主营业务利润均实现了显著的增长。此外，公司控股子公司江西东风药业股份有限公司经营困难的局面在本报告期内没有根本改观，公司按照会计处理平衡性原则在一季度对东风药业公司计提了相应存货跌价及坏帐准备。

报告期内，为满足市场需要，保障市场供给，公司建立了第四条进口铝塑包装生产线，现已正式投产使用。同时，为迎接市场的机遇和挑战，公司进一步细化内部管理，推行首办责任制，强化各职能部门的事效率及以营销为导向的服务理念，健全和明晰公司组织、流程、制度。

报告期内，公司召开四届三次董事会通过决议：为摆脱公司在中成药 OTC 业务上与同类产品的恶性成本竞争，塑造公司作为综合性制药企业长远可持续发展，公司确定了科研发展战略规划，2006 年开始将加大公司在处方药创新药品开发上的投入，通过购买创新药品或在研产品的方式加强与国内高端科研机构直接的合作，2006 年储备至少 2 个新产品。

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: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
分行业			
中成药	287,040,485.18	79,262,399.99	72.39
原料药	21,875,248.55	16,084,909.10	26.47
抗生素制剂	24,410,691.86	17,390,349.02	28.76
分产品			
其中: 关联交易	1,362,123.73	837,360.09	38.53

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

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

1、2006 年第一季度期末资金被占用情况及清欠进展情况

单位：万元

大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金的余额		清欠方式	清欠金额	清欠时间
期初	期末			
15.19	0	原认定占用有误，予以调整。	15.19	3月30日

说明：公司控股股东江西江中制药（集团）有限责任公司下属企业江西东风制药有限责任公司因进入破产程序，其部分职工由本公司控股子公司江西东风药业股份有限公司（简称“东风药业”）根据需要安排在东风药业上岗重新就业，2005 年该部分职工工资由东风药业发放。由于该部分职工的人事关系和档案尚保留在江西东风制药有限责任公司，因此在计算人员工资时，东风药业以代发工资的形式处理，由此形成了 2005 年非经营性占用资金 15.19 万元。现经公司核实，上述职工 2005 年实际已经在东风药业就业，对其工资发放实质不应作为代垫工资处理，原认定作为关联方非经营性占用有，本报告期末予以了调整。

2、报告期内，公司控股 99.71% 的下属子公司江西江中医药贸易有限责任公司因需向本公司支付货款，向中国工商银行南昌市阳明路支行申请开具 1000 万元银行承兑汇票，本公司为其开具的此笔承兑汇票提供担保，担保金额为 900 万元，担保期限为 2006 年 3 月 31 日至 2006 年 9 月 29 日。

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

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 公司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

江中药业股份有限公司

法定代表人：董全臣

2006 年 4 月 21 日

§4 附录

资产负债表

2006 年 3 月 31 日

编制单位：江中药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	83,386,937.84	83,542,776.56	54,796,548.42	13,853,954.46
短期投资				
应收票据	145,140,825.64	75,445,610.63	18,828,515.03	51,144,746.51
应收股利				
应收利息				
应收账款	35,035,814.37	38,000,604.07	3,733,930.95	22,170,104.91
其他应收款	15,511,069.84	16,796,410.48	125,510,323.55	72,386,390.00
预付账款	31,010,043.14	24,354,206.40	30,108,804.67	17,674,130.55
应收补贴款	482,140.41			
存货	90,528,623.95	87,877,778.62	47,194,465.89	44,974,738.75
待摊费用	630,011.77	1,177,467.49	509,824.68	336,887.38
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	401,725,466.96	327,194,854.25	280,682,413.19	222,540,952.56
长期投资：				
长期股权投资	63,443,933.65	63,825,377.14	206,091,228.83	209,710,864.40
长期债权投资				
长期投资合计	63,443,933.65	63,825,377.14	206,091,228.83	209,710,864.40
其中：合并价差	10,491,246.26	10,940,290.53		
其中：股权投资差额				
固定资产：				
固定资产原价	751,179,426.02	749,010,808.51	538,206,700.27	537,736,982.59
减：累计折旧	142,971,573.50	129,806,513.38	66,613,392.12	58,954,776.54
固定资产净值	608,207,852.52	619,204,295.13	471,593,308.15	478,782,206.05
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	608,207,852.52	619,204,295.13	471,593,308.15	478,782,206.05
工程物资				
在建工程	49,473,566.03	39,247,525.77	29,242,587.22	19,991,300.03
固定资产清理				
固定资产合计	657,681,418.55	658,451,820.90	500,835,895.37	498,773,506.08
无形资产及其他资产：				
无形资产	99,025,287.79	101,861,450.56	97,529,252.84	100,322,000.60
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	99,025,287.79	101,861,450.56	97,529,252.84	100,322,000.60
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	1,221,876,106.95	1,151,333,502.85	1,085,138,790.23	1,031,347,323.64

流动负债：				
短期借款	180,000,000.00	260,755,590.16	180,000,000.00	204,755,590.16
应付票据	24,700,000.00			
应付账款	113,202,827.10	61,623,631.74	52,390,391.48	29,266,246.53
预收账款	32,932,857.29	7,940,133.33	103,353.12	103,353.12
应付工资	1,672,288.26	2,561,888.65	500,000.00	
应付福利费	4,868,053.70	4,038,889.12	677,511.49	-36,072.18
应付股利				
应交税金	20,766,411.68	9,997,413.37	14,300,542.99	8,732,108.23
其他应交款	640,381.34	514,617.31	318,675.17	375,218.17
其他应付款	10,324,397.90	10,539,392.19	36,634,672.17	6,428,082.35
预提费用	43,879,099.87	9,448,511.69	17,967,372.35	4,409,211.72
预计负债				
一年内到期的长期负债	69,545,574.41	81,606,774.41	69,545,574.41	81,606,774.41
其他流动负债				
流动负债合计	502,531,891.55	449,026,841.97	372,438,093.18	335,640,512.51
长期负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	172,200.00	172,200.00	172,200.00	172,200.00
其他长期负债				
长期负债合计	172,200.00	172,200.00	172,200.00	172,200.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	502,704,091.55	449,199,041.97	372,610,293.18	335,812,712.51
少数股东权益	2,009,445.01	2,094,802.64		
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	146,112,000.00	146,112,000.00	146,112,000.00	146,112,000.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	146,112,000.00	146,112,000.00	146,112,000.00	146,112,000.00
资本公积	307,092,216.54	307,028,036.19	307,041,436.53	306,977,803.18
盈余公积	66,213,067.72	66,213,067.72	64,594,257.84	64,594,257.84
其中：法定公益金	33,106,533.86	33,106,533.86	32,297,128.92	32,297,128.92
未分配利润	197,745,286.13	180,686,554.33	194,780,802.68	177,850,550.11
拟分配现金股利	29,222,400.00	29,222,400.00	29,222,400.00	29,222,400.00
外币报表折算差额				
减：未确认投资损失				
所有者权益（或股东权益）合计	717,162,570.39	700,039,658.24	712,528,497.05	695,534,611.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,221,876,106.95	1,151,333,502.85	1,085,138,790.23	1,031,347,323.64

公司法定代表人: 董全臣 主管会计工作负责人: 吴伯帆 会计机构负责人: 黄静

利润及利润分配表

2006 年 1-3 月

编制单位：江中药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	333,658,220.47	228,347,999.03	190,378,262.64	135,052,064.82
减：主营业务成本	113,002,941.12	74,333,004.85	79,304,750.33	48,489,095.87
主营业务税金及附加	3,589,314.10	2,529,732.78	2,131,111.23	1,735,293.96
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	217,065,965.25	151,485,261.40	108,942,401.08	84,827,674.99
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	764,698.14	-869,100.24	53,728.67	256,067.25
减：营业费用	157,956,593.71	101,541,556.90	61,474,453.84	41,295,977.19
管理费用	30,028,236.93	27,437,614.66	16,148,467.71	18,140,741.40
财务费用	4,643,996.14	6,533,234.77	4,401,606.28	5,874,478.95
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	25,201,836.61	15,103,754.83	26,971,601.92	19,772,544.70
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-381,443.47		-3,683,268.92	-4,339,194.26
补贴收入				
营业外收入	50,439.32	815,492.54	47,939.32	31,074.14
减：营业外支出	1,259,742.36	1,176,373.84	297,751.25	869,620.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,611,090.10	14,742,873.53	23,038,521.07	14,594,804.32
减：所得税	6,639,363.16	2,979,227.82	6,108,268.50	2,840,099.79
减：少数股东损益	-87,004.86	-118,144.76		
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	17,058,731.80	11,881,790.47	16,930,252.57	11,754,704.53
加：年初未分配利润	180,686,554.33	153,556,713.20	177,850,550.11	145,620,468.86
其他转入				
六、可供分配的利润	197,745,286.13	165,438,503.67	194,780,802.68	157,375,173.39
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(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	197,745,286.13	165,438,503.67	194,780,802.68	157,375,173.39
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	197,745,286.13	165,438,503.67	194,780,802.68	157,375,173.39

公司法定代表人：董全臣 主管会计工作负责人：吴伯帆 会计机构负责人：黄静

现金流量表
2006 年 1-3 月

编制单位：江中药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	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	251,100,563.29	220,930,639.82
收到的税费返还	179,957.42	
收到的其他与经营活动有关的现金	3,494,992.29	2,750,164.77
现金流入小计	254,775,513.00	223,680,804.59
购买商品、接受劳务支付的现金	73,461,742.20	47,857,898.35
支付给职工以及为职工支付的现金	28,884,240.35	11,943,604.44
支付的各项税费	39,617,446.49	25,540,611.41
支付的其他与经营活动有关的现金	37,059,457.42	77,639,655.72
现金流出小计	179,022,886.46	162,981,769.92
经营活动产生的现金流量净额	75,752,626.54	60,699,034.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	183,333.00	
收到的其他与投资活动有关的现金	336,699.29	30,597.32
现金流入小计	520,032.29	30,597.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,676,532.63	4,128,073.11
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	4,676,532.63	4,128,073.11
投资活动产生的现金流量净额	-4,156,500.34	-4,097,475.79
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	20,000,000.00	20,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	20,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务所支付的现金	88,061,200.00	32,061,200.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,690,764.92	3,597,764.92
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
现金流出小计	91,751,964.92	35,658,964.92
筹资活动产生的现金流量净额	-71,751,964.92	-15,658,964.92
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-155,838.72	40,942,593.96
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		

净利润	17,058,731.80	16,930,252.57
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	-87,004.86	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	6,015,576.12	
固定资产折旧	13,165,060.12	7,658,615.58
无形资产摊销	2,836,162.77	2,792,747.76
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少(减：增加)	547,455.72	-172,937.30
预提费用增加(减：减少)	34,430,588.18	13,558,160.63
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-3,333.00	
固定资产报废损失		
财务费用	3,797,154.42	3,602,120.43
投资损失(减：收益)	381,443.47	3,683,268.92
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-2,650,844.70	-2,219,727.14
经营性应收项目的减少(减：增加)	76,135,934.19	-9,067,453.41
经营性应付项目的增加(减：减少)	-75,874,297.69	23,933,986.63
其他		
经营活动产生的现金流量净额	75,752,626.54	60,699,034.67
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：		
现金的期末余额	83,386,937.84	54,796,548.42
减：现金的期初余额	83,542,776.56	13,853,954.46
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	-155,838.72	40,942,593.96

公司法定代表人：董全臣 主管会计工作负责人：吴伯帆 会计机构负责人：黄静