

江苏联环药业股份有限公司

600513

2006 年第三季度报告

2006 年 10 月 27 日

目录

§ 1 重要提示.....	1
§ 2 公司基本情况.....	1
§ 3 管理层讨论与分析.....	3
§ 4 附录.....	7

§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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人姚兴田, 主管会计工作负责人姚兴田, 会计机构负责人（会计主管人员）王爱新声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	联环药业	变更前简称(如有)	G 联环
股票代码	600513		
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈福康	王爱新	
联系地址	江苏省扬州市文峰路 21 号		江苏省扬州市文峰路 21 号
电话	0514-7813082	0514-7813082	
传真	0514-7815079	0514-7815079	
电子信箱	lianhuan@vip.sina.com		lianhuan@vip.sina.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	本报告期末比上年 度期末增减(%)
总资产(元)	337,214,007.77	305,413,320.81	10.41
股东权益(不含少数股东权益)(元)	255,331,272.29	253,933,371.59	0.55
每股净资产(元)	4.26	4.23	0.71
调整后的每股净资产(元)	4.23	4.18	1.20
	报告期(7-9月)	年初至报告期期末 (1-9月)	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)		-3,280,094.32	
每股收益(元)	0.03	0.10	0
净资产收益率(%)	0.73	2.36	增加 0.11 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	0.61	2.26	减少 0.04 个百分点
非经常性损益项目			金额(单位:元)
短期投资收益, (不包括经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资收益)			-274,829.58
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			585,790.57
以前年度已经计提各项减值准备的转回			321,221.26
所得税影响数			-284,004.65
少数股东权益影响数			-16,100.42
合计			332,077.18

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 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)
一、主营业务收入	48,316,967.27	41,122,588.73	33,583,463.22	28,790,166.74
减：主营业务成本	26,061,809.30	20,420,486.71	12,567,572.71	11,529,576.68
主营业务税金及附加	532,835.60	489,440.47	513,388.03	405,499.77
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	21,722,322.37	20,212,661.55	20,502,502.48	16,855,090.29
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	127,062.28	196,254.38	127,062.28	149,794.14
减：营业费用	14,410,464.48	13,557,970.20	13,503,155.57	10,624,729.87
管理费用	4,442,175.96	4,686,678.65	4,073,209.29	4,285,780.97
财务费用	-273,270.32	-409,331.97	-238,334.73	-425,655.95
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,270,014.53	2,573,599.05	3,291,534.63	2,520,029.54
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-80,506.76	-16.60	-100,778.88	79,369.98
补贴收入				
营业外收入				
减：营业外支出	149,011.96	136,698.11	125,735.69	115,897.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,040,495.81	2,436,884.34	3,065,020.06	2,483,502.21
减：所得税	1,209,230.48	827,739.96	1,209,230.48	827,739.96
减：少数股东损益	-24,524.25	52,924.80		
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	1,855,789.58	1,556,219.58	1,855,789.58	1,655,762.25

公司法定代表人：姚兴田

主管会计工作负责人：姚兴田

会计机构负责人：王爱新

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 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)
一、主营业务收入	122,944,372.18	133,407,389.57	87,905,041.92	89,161,176.71
减：主营业务成本	63,445,463.29	77,057,182.65	31,444,181.15	42,143,514.22
主营业务税金及附加	1,634,641.40	965,987.76	1,588,321.78	746,462.69
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	57,864,267.49	55,384,219.16	54,872,538.99	46,271,199.80
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	-141,692.15	1,079,372.15	-141,692.15	1,032,911.91
减：营业费用	34,608,879.68	36,257,660.44	32,890,350.08	28,643,102.84
管理费用	14,564,635.73	12,487,907.46	13,210,540.60	11,022,053.02
财务费用	-1,611,653.35	-1,896,577.97	-1,688,123.63	-1,944,626.37
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,160,713.28	9,614,601.38	10,318,079.79	9,583,582.22
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-274,829.58	-16.60	-409,438.36	-21,137.63
补贴收入				
营业外收入				
减：营业外支出	585,790.57	525,714.37	517,999.07	459,755.99
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,300,093.13	9,088,870.41	9,390,642.36	9,102,688.60
减：所得税	3,377,483.02	3,139,767.06	3,376,209.66	3,139,504.98
减：少数股东损益	-91,822.59	-14,080.27		
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	6,014,432.70	5,963,183.62	6,014,432.70	5,963,183.62

公司法定代表人：姚兴田

主管会计工作负责人：姚兴田

会计机构负责人：王爱新

2.3 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表(已完成股权分置改革)

单位：股

报告期末股东总数(户)	9,276	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
南方证券有限责任公司	271,500	人民币普通股
中信证券-工行-CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED	202,500	人民币普通股
楼鼎	170,400	人民币普通股
张宏	160,345	人民币普通股
李幸尤	150,000	人民币普通股
胡军	120,000	人民币普通股
孙一巧	116,200	人民币普通股
戴燕萍	114,400	人民币普通股
佟爱春	90,000	人民币普通股
赵立华	90,000	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

报告期内,在当前国内医药市场背景条件下,进一步加强销售队伍管理和指标考核,货款回笼速度加快,使公司的生产经营出现了好的势头:

报告期末公司主营业务收入比去年同期增长 17.49%,主营业务利润比去年同期增长 7.47%,净利润比去年同期增长 19.25%,年初至报告期末经营活动产生的现金流量净额比去年同期增加了 37.47%。

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:万元 币种:人民币 审计类型:未经审计

分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
抗过敏类药物	1,547.47	1,129.24	27.03
心血管类药物	796.00	444.10	44.21
泌尿外科用药	393.37	208.75	46.93

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

与日常经营相关的关联交易

(1)、购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格
扬州制药有限公司	购买原辅材料、原料药	根据本公司与扬州制药有限公司订立的《原料采购服务协议》和《原料药采购协议》，本公司按市场价格支付原材料（原料药）的采购货款和运杂费（原料药不计运杂费），无须支付任何附加的服务费，运杂费的价格不高于扬州制药有限公司提供给任何第三方的价格。		92,958.30	0.5	按月结算	
扬州制药有限公司	购买自来水	2005年1月10日，公司与扬州制药有限公司签署了协议，从2005年1月1日起，扬州制药有限公司以市场的公平合理的价格向本公司提供水、电、汽等公用事业服务。		51,437.96	100	按月结算	
扬州制药有限公司	购买电	2005年1月10日，公司与扬州制药有限公司签署了协议，从2005年1月1日起，扬州制药有限公司以市场的公平合理的价格向本公司提供水、电、汽等公用事业服务。		121,290.17	100	按月结算	
扬州制药有限公司	购买蒸汽	2005年1月10日，公司与扬州制药有限公司签署了协议，从2005年1月1日起，扬州制药有限公司以市场的公平合理的价格向本公司提供水、电、汽等公用事业服务。		507,550.80	100	按月结算	
扬州制药有限公司	接受供冷	2005年1月10日，公司与扬州制药有限公司签署了协议，从2005年1月1日起，扬州制药有限公司以市场的公平合理的价格向本公司提供水、电、汽等公用事业服务。		177,035.93	100	按月结算	
扬州通达化工医药设备厂	接受设备维修服务	参照本公司与扬州制药有限公司订立的《综合后勤服务协议》，按市场价格向扬州通达化工医药设备厂支付维修费用（包括加工费和材料费），价格不高于扬州通达化工医药设备厂提供给任何第三方的价格。		69,160.10	70	按月结算	

本公司向母公司的控股子公司扬州制药有限公司购买原辅材料、原料药。
 本公司向母公司的控股子公司扬州制药有限公司购买自来水。
 本公司向母公司的控股子公司扬州制药有限公司购买电。
 本公司向母公司的控股子公司扬州制药有限公司购买蒸汽。
 本公司向母公司的控股子公司扬州制药有限公司接受供冷。
 本公司向母公司的全资子公司扬州通达化工医药设备厂接受设备维修服务。

(2)、 销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格
扬州制药有限公司	销售药品、材料	按市场价格结算，价格不高于本公司提供给任何第三方的价格。		121,601.86	0.25	按月结算	

本公司向母公司的控股子公司扬州制药有限公司销售药品、材料。

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

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
扬州制药厂	1、自非流通股股份获得上市流通权之日起，在 24 个月内不上市交易或者转让。在遵守前项承诺的前提下，通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量达到联环药业股份总数的 1%的，自该事实发生之日起两个工作日内做出公告。 2、在上述 24 个月承诺期满后 12 个月内，通过证券交易所交易系统出售股份数量占联环药业股份总数的比例不超过 10%且价格不低于 10 元/股（除权除息则相应调整）。如有违反上述承诺的卖出交易，将卖出资金的 30%划入联环药业账户归联环药业全体股东所有。 3、如在本次股权分置改革相关股东会议召开之前，存在冻结且未明确表示参与本次股权分置改革的非流通股股东所持股份仍处于冻结状态且该股东仍未明确表示同意参与本次股权分置改革，则该股东应承担的对价安排将由扬州制药厂垫付，若日后该股东所持有的原非流通股股份上市流通，须向垫付方扬州制药厂支付所垫付的对价及相应补偿，并取得扬州制药厂的同意，同时由联环药业向上海证券交易所提出该等股份的上市申请。	已履行承诺

3.8 截止本次季报公告日，未进入股改程序公司的股改工作时间安排说明

适用 不适用

截止本次季报公告日，未进入股改程序公司的相关说明

适用 不适用

江苏联环药业股份有限公司

法定代表人：姚 兴 田

2006 年 10 月 27 日

§ 4 附录

资产负债表

2006 年 9 月 30 日

编制单位：江苏联环药业股份有限公司

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	107,100,745.45	106,281,636.04	105,962,919.40	102,477,579.45
短期投资				
应收票据	5,765,284.44	3,588,133.40	5,765,284.44	3,588,133.40
应收股利				
应收利息				
应收账款	68,850,257.95	58,053,350.65	54,941,755.46	46,123,161.73
其他应收款	18,054,616.45	15,738,762.76	16,866,568.77	13,243,295.93
预付账款	16,168,963.07	15,547,502.21	16,168,963.07	14,099,004.40
应收补贴款				
存货	28,578,466.65	27,430,351.83	23,459,732.56	22,435,833.96
待摊费用	45,000.00	72,954.66	45,000.00	72,954.66
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	244,563,334.01	226,712,691.55	223,210,223.70	202,039,963.53
长期投资：				
长期股权投资	27,465,042.45	27,735,282.80	30,643,685.76	31,051,659.99
长期债权投资				
长期投资合计	27,465,042.45	27,735,282.80	30,643,685.76	31,051,659.99
其中：合并价差				
其中：股权投资差额				
固定资产：				
固定资产原价	58,378,695.74	58,139,893.31	57,379,927.38	57,228,900.64
减：累计折旧	25,857,336.73	23,660,115.07	25,436,056.09	23,258,392.71
固定资产净值	32,521,359.01	34,479,778.24	31,943,871.29	33,970,507.93
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	32,521,359.01	34,479,778.24	31,943,871.29	33,970,507.93
工程物资				
在建工程	27,462,189.83	10,366,035.74	27,462,189.83	10,366,035.74
固定资产清理				
固定资产合计	59,983,548.84	44,845,813.98	59,406,061.12	44,336,543.67
无形资产及其他资产：				
无形资产	5,202,082.47	6,119,532.48	5,195,782.47	6,119,532.48
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	5,202,082.47	6,119,532.48	5,195,782.47	6,119,532.48
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	337,214,007.77	305,413,320.81	318,455,753.05	283,547,699.67

流动负债：				
短期借款	35,000,000.00	14,000,000.00	33,000,000.00	12,000,000.00
应付票据				
应付账款	17,438,958.52	18,932,728.45	5,090,407.93	7,197,519.45
预收账款	1,490,915.46	3,163,495.81	1,490,915.46	1,942,944.77
应付工资	775,516.74	300,000.00	775,516.74	300,000.00
应付福利费	1,569,757.78	941,136.12	1,424,189.78	836,572.12
应付股利	97,000.00		97,000.00	
应交税金	2,996,057.15	2,667,303.16	3,062,624.75	1,910,317.17
其他应交款	87,077.42	64,641.24	81,200.50	36,543.03
其他应付款	8,815,294.61	7,244,133.23	6,401,253.60	3,271,631.54
预提费用	4,381,274.00	805,339.50	4,381,372.00	798,800.00
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	72,651,851.68	48,118,777.51	55,804,480.76	28,294,328.08
长期负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	6,000,000.00		6,000,000.00	
其他长期负债				
长期负债合计	6,000,000.00		6,000,000.00	
递延税项：				
递延税款贷项	1,320,000.00	1,320,000.00	1,320,000.00	1,320,000.00
负债合计	79,971,851.68	49,438,777.51	63,124,480.76	29,614,328.08
少数股东权益	1,910,883.80	2,041,171.71		
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	139,659,414.60	141,275,946.60	139,659,414.60	141,275,946.60
盈余公积	9,128,613.75	9,128,613.75	9,128,613.75	9,128,613.75
其中：法定公益金	3,042,871.26	3,042,871.26	3,042,871.26	3,042,871.26
未分配利润	46,543,243.94	43,528,811.24	46,543,243.94	43,528,811.24
拟分配现金股利				
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	255,331,272.29	253,933,371.59	255,331,272.29	253,933,371.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	337,214,007.77	305,413,320.81	318,455,753.05	283,547,699.67

公司法定代表人：姚兴田

主管会计工作负责人：姚兴田

会计机构负责人：王爱新

现金流量表

2006 年 1-9 月

编制单位：江苏联环药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并数	母公司数
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	118,774,239.54	81,403,253.33
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	22,351,556.88	13,409,038.00
现金流入小计	141,125,796.42	94,812,291.33
购买商品、接受劳务支付的现金	58,526,305.44	24,023,740.79
支付给职工以及为职工支付的现金	6,081,121.87	5,295,231.67
支付的各项税费	15,676,590.74	14,650,597.10
支付的其他与经营活动有关的现金	64,121,872.69	51,561,212.76
现金流出小计	144,405,890.74	95,530,782.32
经营活动产生的现金流量净额	-3,280,094.32	-718,490.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	5,398,535.87	5,398,535.87
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	2,025.00	2,025.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金		
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	5,400,560.87	5,400,560.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	12,681,214.93	12,663,039.93
投资所支付的现金	5,400,000.00	5,400,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	18,081,214.93	18,063,039.93
投资活动产生的现金流量净额	-12,680,654.06	-12,662,479.06
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	38,000,000.00	33,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	38,000,000.00	33,000,000.00
偿还债务所支付的现金	17,000,000.00	12,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	4,220,142.21	4,133,690.00
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	21,220,142.21	16,133,690.00
筹资活动产生的现金流量净额	16,779,857.79	16,866,310.00
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	819,109.41	3,485,339.95

补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	6,014,432.70	6,014,432.70
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	-91,822.59	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	339,072.25	339,072.25
固定资产折旧	2,197,221.66	2,177,663.38
无形资产摊销	923,850.01	923,750.01
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少(减：增加)	27,954.66	27,954.66
预提费用增加(减：减少)	3,575,934.50	3,582,572.00
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)		
固定资产报废损失	91,921.67	91,921.67
财务费用	534,388.15	47,935.94
投资损失(减：收益)	274,829.58	409,438.36
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-1,148,114.82	-1,023,898.60
经营性应收项目的减少(减：增加)	-13,620,331.68	-11,233,229.25
经营性应付项目的增加(减：减少)	-2,399,430.41	-2,476,104.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-3,280,094.32	-718,490.99
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	107,100,745.45	105,962,919.40
减：现金的期初余额	106,281,636.04	102,477,579.45
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	819,109.41	3,485,339.95

公司法定代表人：姚兴田

主管会计工作负责人：姚兴田

会计机构负责人：王爱新