

公司代码：600332 公司简称：白云山



广州白云山医药集团股份有限公司
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS
COMPANY LIMITED

2019 年第一季度报告

2019 年 4 月

目 录

- 一、重要提示
- 二、公司基本情况
- 三、重要事项
- 四、附录

一、重要提示

1.1 广州白云山医药集团股份有限公司（“广药白云山”或“本公司”）董事会（“董事会”）、监事会（“监事会”）及其董事、监事、高级管理人员保证本季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 本公司董事出席了第七届董事会第二十一次会议，其中，执行董事陈矛先生未能亲自出席会议，委托执行董事程宁女士代为出席并行使表决权；独立非执行董事王卫红女士以通讯方式参加了会议。

1.3 本公司及其附属企业（统称“本集团”）与本公司截至 2019 年 3 月 31 日止第一季度（“本报告期”）之财务会计报告乃按中国企业会计准则编制，未经审计。

1.4 本公司董事长李楚源先生、执行董事兼总经理黎洪先生及财务副总监兼财务部部长姚智志女士声明：保证本季度报告中财务报告的真实、准确、完整。

1.5 本季度报告分别以中、英文两种语文编订，两种文本若出现解释上歧义时，以中文本为准。

二、公司基本情况

2.1 主要财务数据

项目	本报告期末 (未经审计)	上年度期末 (经审计)	本报告期末比上年度 期末增减(%)
总资产(人民币千元)	51,800,877	51,482,184	0.62
归属于本公司股东的股东权益(人民币千元)	23,092,663	21,684,909	6.49
归属于本公司股东的每股净资产(人民币元)	14.20	13.34	6.49

项目	年初至本报告期 末(1—3月) (未经审计)	上年初至上年报告 期末(1—3月) (未经审计)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(人民币千元)	(2,798,689)	802,226	(448.87)
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币元)	(1.72)	0.49	(448.87)
项目	年初至本报告期 末(1—3月) (未经审计)	上年初至上年报告 期末(1—3月) (未经审计)	比上年同期增减(%)
营业收入(人民币千元)	18,055,312	6,909,195	161.32
归属于本公司股东的净利润(人民币千元)	1,406,843	905,169	55.42
归属于本公司股东的扣除非经常性损益的净利润(人民币千元)	1,372,716	872,357	57.36
基本每股收益(人民币元)	0.865	0.557	55.42
稀释每股收益(人民币元)	0.865	0.557	55.42
加权平均净资产收益率(%)	6.28	4.68	增加 1.60 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.13	4.51	增加 1.62 个百分点

注：（1）以上财务报表数据和指标均以合并报表数计算。

（2）非经常性损益涉及项目及金额包括：

项 目（2019 年 1-3 月）	金 额 (人民币千元)	说 明
非流动资产处置损益	(566)	
计入当期损益的政府补助	26,701	为本公司下属子公司取得政府补助当期转入营业外收入及其他收益的金额。
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债取得的投资收益	12,416	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,786	
所得税影响数	(5,806)	
少数股东损益影响数	(1,403)	
合 计	34,128	

2.2 本报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

截至 2019 年 3 月 31 日止，持有本公司股票的股东户数为 69,247 户。其中，持有境内上市人民币普通股（A 股）的股东 69,220 户，持有境外上市外资股（H 股）的股东 27 户。

股东名称 (全称)	期末持股 数量 (股)	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量 (股)	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量 (股)	
广州医药集团有限公 司 (“广药集 团”)	732,305,103	45.04	148,338,467	无	0	国有法人
香港中央结算 (代理 人) 有限公司	219,735,409	13.52	0	无	0	其他
广州国资发展控股有 限公司	87,976,539	5.41	87,976,539	无	0	国有法人

广州国寿城市发展产业投资企业（有限合伙）	73,313,783	4.51	73,313,783	无	0	其他
中国证券金融股份有限公司	47,278,008	2.91	0	无	0	其他
上海云锋众创股权投资中心（有限合伙）	21,222,410	1.31	21,222,410	质押	21,222,410	其他
中央汇金资产管理有限责任公司	15,260,700	0.94	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	10,412,432	0.64	0	无	0	其他
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	8,795,136	0.54	0	无	0	其他
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	8,680,636	0.53	0	无	0	其他

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量 (股)	股份种类及数量	
		种类	数量(股)
广药集团	583,966,636	内资股	732,305,103
香港中央结算(代理人)有限公司	219,735,409	外资股	219,735,409
中国证券金融股份有限公司	47,278,008	内资股	47,278,008
中央汇金资产管理有限责任公司	15,260,700	内资股	15,260,700
香港中央结算有限公司	10,412,432	内资股	10,412,432
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	8,795,136	内资股	8,795,136
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	8,680,636	内资股	8,680,636
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	8,662,836	内资股	8,662,836
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	8,657,836	内资股	8,657,836
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	8,645,036	内资股	8,645,036

上述股东关联关系或一致行动的说明	1、根据香港中央结算（代理人）有限公司提供的资料，其持有的外资股（H 股）股份乃代多个客户持有。 2、本公司未知悉上述股东之间是否存在关联关系，也并不知悉其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 本公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

适用 不适用

项目	2019 年 3 月 31 日 (人民币千元)	2018 年 12 月 31 日 (人民币千元) (经重述)	增减变动 (%)	变动原因
合同负债	1,324,309	3,686,647	(64.08)	该科目余额变动的主要原因是：去年年末本公司属下全资子公司广州王老吉大健康产业有限公司（“王老吉大健康公司”）因春节提前而增加的预收货款在本报告期发货，从而使本科目减少。
其他流动负债	187,575	0	/	该科目余额变动的主要原因是：本公司因执行新收入准则，将属下企业一年以内预收款项中的待转销项税金重分类至本科目。
长期借款	219,000	413,554	(47.04)	该科目余额变动的主要原因是：本公司属下企业归还银行借款所致。

其他综合收益	433	(477)	190.74	该科目余额变动的主要原因是：本公司属下企业外币汇率折算变动。
项目	2019年1-3月 (人民币千元)	2018年1-3月 (人民币千元)	增减变动 (%)	变动原因
营业收入	18,055,312	6,909,195	161.32	该项目变动的主要原因是：本报告期广州医药有限公司（“医药公司”）、广州王老吉药业股份有限公司（“王老吉药业”）纳入本公司合并范围，而去年同期上述两家公司为本公司合营企业，使得该报表项目本报告期发生额增加人民币94.02亿元。
营业成本	13,545,146	4,245,624	219.04	该项目变动的主要原因是：本报告期医药公司、王老吉药业纳入本公司合并范围，而去年同期上述两家公司为本公司合营企业，使得该报表项目发生额增加人民币86.07亿元。
税金及附加	109,544	82,253	33.18	该项目变动的主要原因是：本报告期医药公司、王老吉药业纳入本公司合并范围，而去年同期上述两家公司为本公司合营企业，使得该报表项目发生额增加人民币1,733万元。
销售费用	1,910,835	1,132,949	68.66	该项目变动的主要原因是： （1）本报告期医药公司、王老吉药业纳入本公司合并范围，而去年同期上述两家公司为本公司合营企业，使得该报表项目发生额增加人民币3.87亿元； （2）本报告期内，本公司属下企业加大产品促销力度和增加广告宣传的投入。
管理费用	556,761	356,526	56.16	该项目变动的主要原因是：本报告期医药公司、王老吉药业纳入本公司合并范围，而去年同期上述两家公司为本公司合营企业，使得该报表项目发生额增加人民币1.26亿元。

财务费用	38,529	(57,969)	166.46	该项目变动的主要原因是：本报告期医药公司、王老吉药业纳入本公司合并范围，而去年同期上述两家公司为本公司合营企业，使得该报表项目发生额增加人民币 0.94 亿元。
资产减值损失	1,249	4,062	(69.25)	该项目变动的主要原因是：本公司属下企业计提的存货跌价准备同比减少。
信用减值损失	33,488	0	/	该项目变动的主要原因是：本公司执行新金融工具准则，将本报告期计提的应收款项坏账准备在此科目列示。
投资收益	43,557	95,703	(54.49)	该项目变动的主要原因是：本报告期医药公司、王老吉药业纳入本公司合并范围，而去年同期上述两家公司为本公司合营企业，按权益法核算确认其投资收益，本报告期无此发生额，使得本报告期投资收益减少。
公允价值变动收益	12,416	(120)	10,408.55	该项目变动的主要原因是：本公司持有中国光大银行股份有限公司、重药控股股份有限公司等股权的公允价值变动收益增加。
营业外收入	7,541	17,724	(57.46)	该项目变动的主要原因是：本公司属下企业本报告期确认的拆迁补偿款减少。
营业外支出	3,569	677	427.07	该项目变动的主要原因是：本公司属下企业本报告期确认的拆迁补偿支出增加。
利润总额	1,773,767	1,143,376	55.13	该项目变动的主要原因是： （1）本公司属下全资子公司王老吉大健康公司本报告期销售增长良好、控费维价效果明显，因而利润实现明显增长； （2）本报告期医药公司、王老吉药业纳入本公司合并范围，而去年同期上述两家公司为本公司合营企业，使得该报表项目发生额增加人民币 0.92 亿元。

所得税费用	308,601	216,906	42.27	该项目变动的主要原因是： （1）本报告期内，本公司属下企业利润增加，相应企业所得税费用增加；（2）本报告期医药公司、王老吉药业纳入本公司合并范围，而去年同期上述两家公司为本公司合营企业，使得该报表项目发生额增加人民币 0.29 亿元。
少数股东损益	58,322	21,300	173.81	该项目变动的主要原因是：本报告期医药公司、王老吉药业纳入本公司合并范围，而去年同期上述两家公司为本公司合营企业，使得该报表项目发生额增加。
归属于母公司股东的净利润	1,406,843	905,169	55.42	该项目变动的主要原因是：本报告期内，本集团利润总额同比增长较大、少数股东损益略增所致。
经营活动产生的现金流量净额	(2,798,689)	802,226	(448.87)	经营活动现金流同比减少的主要原因是：本报告期医药公司纳入本公司合并范围，因该公司本报告期业务结构变化，医院销售比重有所提高从而应收账款增加，且为备战 GPO 加大了药品储备采购，该等因素致使日常经营性活动现金流量同比减少。
投资活动产生的现金流量净额	(158,131)	188,582	(183.85)	投资活动现金流同比减少的主要原因是：（1）本集团到期的结构性存款及理财产品同比减少；（2）本公司属下企业购建固定资产、无形资产等支出增加。
筹资活动产生的现金流量净额	1,964,063	(20,599)	9,634.62	筹资活动现金流同比增加的主要原因是：本报告期医药公司纳入本公司合并范围，该公司的银行借款并入所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

2018 年 12 月 27 日，经本公司第七届董事会第十八次会议及第七届监事会第十二次会议审议同意，本公司拟支付价款人民币 138,912.2631 万元（不含增值税），协议受让控股股东广药集团所持“王老吉”系列 420 项商标专用权（含部分尚在申请注册的商标）（“本次交易”），本次交易构成关联交易。本公司于 2019 年 3 月 28 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于本公司现金购买商标交易方案及相关协议暨关联交易的议案》。

具体内容详见本公司在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、上海证券交易所网站上刊登日期为 2018 年 12 月 27 日、2019 年 3 月 28 日的《广州白云山医药集团股份有限公司关于受让广州医药集团有限公司“王老吉”系列商标暨关联交易的公告》、《广州白云山医药集团股份有限公司 2019 年第一次临时股东大会决议公告》及在香港联合交易所有限公司网站上刊登日期为 2018 年 12 月 27 日、2019 年 3 月 28 日的公告。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 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

3.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本报告期内，本集团新增合并单位 2 家。

3.5.1 本年 1 月，本公司属下全资子公司广州采芝林药业有限公司设立陇西广药采芝林药业有限公司，注册资本为人民币 5,000 万元，广州采芝林药业有限公司认缴的出资额占注册资本的比例为 100%。

3.5.2 本年 1 月，本公司属下全资子公司王老吉大健康公司设立王老吉大健康产业（兰州）有限公司，注册资本为人民币 5,000 万元，王老吉大健康公司认缴的出资额占注册资本的比例为 100%。

广州白云山医药集团股份有限公司

法定代表人：李楚源

2019 年 4 月 26 日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表 2019 年 3 月 31 日

编制单位:广州白云山医药集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	14,810,933,983.88	16,114,883,673.51
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据及应收账款	15,993,667,998.37	13,653,056,156.35
其中:应收票据	3,326,637,220.05	2,780,597,684.01
应收账款	12,667,030,778.32	10,872,458,472.34
预付款项	760,066,958.51	837,808,116.68
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	1,109,090,345.49	1,056,551,186.68
其中:应收利息	-	1,367,876.63
应收股利	39,441,330.52	40,036,044.47
买入返售金融资产	-	-
存货	8,079,700,396.26	9,231,739,097.84
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	1,796,749,722.15	2,137,248,054.33
流动资产合计	42,550,209,404.66	43,031,286,285.39
非流动资产:		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	1,830,327,201.32	1,759,958,035.39

其他权益工具投资	84,897,870.89	84,897,870.89
其他非流动金融资产	239,354,854.83	226,938,456.16
投资性房地产	229,317,238.57	228,084,499.83
固定资产	2,914,443,370.64	3,165,746,536.73
在建工程	596,215,794.99	480,305,723.50
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	815,167,150.23	-
无形资产	1,052,588,687.09	1,013,353,424.62
开发支出	-	-
商誉	825,573,066.90	825,573,066.90
长期待摊费用	95,030,069.32	94,315,140.82
递延所得税资产	564,479,519.66	569,144,829.25
其他非流动资产	3,273,063.87	2,580,000.00
非流动资产合计	9,250,667,888.31	8,450,897,584.09
资产总计	51,800,877,292.97	51,482,183,869.48
流动负债：		
短期借款	7,481,157,561.78	5,905,703,286.10
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据及应付账款	10,821,218,075.57	11,969,454,162.81
预收款项	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	682,015,215.34	753,034,630.86
应交税费	678,386,937.92	963,543,253.64
其他应付款	3,862,738,050.96	3,466,357,353.39
其中：应付利息	33,267,435.83	41,637,538.72
应付股利	65,916,930.12	65,917,238.98
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
合同负债	1,324,308,830.66	3,686,647,223.24
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	212,012,393.73	204,024,196.93
其他流动负债	187,575,343.87	-
流动负债合计	25,249,412,409.83	26,948,764,106.97
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	219,000,000.00	413,553,706.06
应付债券	-	-

其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	27,685,411.94	135,795,848.74
长期应付职工薪酬	318,490.07	325,325.54
预计负债	48,943,178.60	49,601,312.48
递延收益	507,162,523.31	490,423,604.73
递延所得税负债	257,595,231.33	249,762,210.96
其他非流动负债	770,751,840.20	50,225,000.00
非流动负债合计	1,831,456,675.45	1,389,687,008.51
负债合计	27,080,869,085.28	28,338,451,115.48
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,625,790,949.00	1,625,790,949.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	9,865,084,049.39	9,865,084,049.39
减：库存股	-	-
其他综合收益	432,977.24	(477,139.10)
盈余公积	1,368,735,157.63	1,368,735,157.63
一般风险准备	-	-
未分配利润	10,232,619,691.83	8,825,776,191.86
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	23,092,662,825.09	21,684,909,208.78
少数股东权益	1,627,345,382.60	1,458,823,545.22
所有者权益（或股东权益）合计	24,720,008,207.69	23,143,732,754.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	51,800,877,292.97	51,482,183,869.48

法定代表人：李楚源

主管会计工作负责人：黎洪

会计机构负责人：姚智志

母公司资产负债表

2019 年 3 月 31 日

编制单位：广州白云山医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	6,570,350,855.41	6,806,911,762.32
交易性金融资产	-	-

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据及应收账款	1,100,915,482.35	876,847,449.96
其中：应收票据	949,542,239.82	615,391,740.80
应收账款	151,373,242.53	261,455,709.16
预付款项	4,648,969.98	12,525,525.66
其他应收款	1,780,755,882.08	1,877,892,798.80
其中：应收利息	-	-
应收股利	258,196,757.02	382,928,791.41
存货	917,504,931.85	946,856,781.67
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	1,519,959,949.52	1,507,451,931.22
流动资产合计	11,894,136,071.19	12,028,486,249.63
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	8,927,027,298.53	8,440,656,099.18
其他权益工具投资	84,897,870.89	84,897,870.89
其他非流动金融资产	235,597,112.46	223,325,494.09
投资性房地产	212,318,983.91	214,466,738.50
固定资产	483,163,169.11	491,135,835.97
在建工程	120,964,166.38	38,386,309.01
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	4,539,413.35	-
无形资产	363,478,857.87	366,396,141.82
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	1,531,224.51	1,725,586.63
递延所得税资产	126,072,489.93	126,072,489.93
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	10,559,590,586.94	9,987,062,566.02
资产总计	22,453,726,658.13	22,015,548,815.65
流动负债：		
短期借款	954,431,644.92	954,431,644.92
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据及应付账款	298,126,553.12	322,318,804.97

预收款项	-	-
合同负债	206,827,353.15	299,102,767.07
应付职工薪酬	87,437,144.47	86,313,055.87
应交税费	192,479,780.52	185,050,078.44
其他应付款	2,204,067,514.63	2,116,999,352.64
其中：应付利息	-	-
应付股利	567,124.92	567,433.79
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	39,575,178.48	-
流动负债合计	3,982,945,169.29	3,964,215,703.91
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	7,876,324.33	7,802,224.39
预计负债	295,649,619.19	252,971,219.19
递延收益	74,959,952.37	76,572,361.85
递延所得税负债	12,940,147.39	12,940,147.39
其他非流动负债	4,983,659.30	-
非流动负债合计	396,409,702.58	350,285,952.82
负债合计	4,379,354,871.87	4,314,501,656.73
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,625,790,949.00	1,625,790,949.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	9,820,175,495.89	9,820,175,495.89
减：库存股	-	-
其他综合收益	(2,410,088.36)	(2,423,845.18)
盈余公积	996,126,723.03	996,126,723.03
未分配利润	5,634,688,706.70	5,261,377,836.18
所有者权益（或股东权益）合计	18,074,371,786.26	17,701,047,158.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,453,726,658.13	22,015,548,815.65

法定代表人：李楚源

主管会计工作负责人：黎洪

会计机构负责人：姚智志

合并利润表
2019 年 1—3 月

编制单位：广州白云山医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019 年第一季度	2018 年第一季度
一、营业总收入	18,055,312,257.27	6,909,195,157.97
其中：营业收入	18,055,312,257.27	6,909,195,157.97
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	16,367,006,321.80	5,899,738,652.26
其中：营业成本	13,545,145,809.46	4,245,623,561.92
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	-	-
税金及附加	109,543,651.20	82,252,629.90
销售费用	1,910,834,851.75	1,132,949,137.40
管理费用	556,761,296.13	356,525,953.37
研发费用	171,455,204.20	136,294,369.43
财务费用	38,528,646.67	(57,968,647.89)
其中：利息费用	95,565,701.31	1,066,000.01
利息收入	68,918,021.35	60,398,307.87
资产减值损失	1,249,015.40	4,061,648.13
信用减值损失	33,487,846.99	-
加：其他收益	25,515,167.92	21,290,156.73
投资收益（损失以“-”号填列）	43,557,067.06	95,703,214.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	43,529,318.56	90,558,621.12
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,416,398.67	(120,447.60)
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,769,794,569.12	1,126,329,428.97
加：营业外收入	7,540,501.08	17,723,631.17
减：营业外支出	3,568,561.88	677,054.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,773,766,508.32	1,143,376,005.33
减：所得税费用	308,601,170.97	216,906,483.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,465,165,337.35	926,469,522.08
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填	1,465,165,337.35	926,469,522.08

列)		
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列)	-	-
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列)	1,406,843,499.97	905,169,337.64
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	58,321,837.38	21,300,184.44
六、其他综合收益的税后净额	910,116.34	(1,735,097.06)
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	910,116.34	(1,735,096.90)
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	910,116.34	(1,735,096.90)
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	13,756.82	-
2. 其他债权投资公允价值变动	-	-
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	147,928.16
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
6. 其他债权投资信用减值准备	-	-
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分)	-	-
8. 外币财务报表折算差额	896,359.52	(1,883,025.06)
9. 其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	(0.16)
七、综合收益总额	1,466,075,453.69	924,734,425.02
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,407,753,616.31	903,434,240.74
归属于少数股东的综合收益总额	58,321,837.38	21,300,184.28
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.865	0.557
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.865	0.557

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

法定代表人：李楚源 主管会计工作负责人：黎洪 会计机构负责人：姚智志

母公司利润表
2019 年 1—3 月

编制单位：广州白云山医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019 年第一季度	2018 年第一季度
一、营业收入	1,849,025,960.99	1,283,145,152.69
减：营业成本	875,699,973.17	642,649,099.82
税金及附加	20,590,628.78	17,366,099.87
销售费用	319,412,346.72	178,042,433.03
管理费用	168,663,278.36	84,803,322.16
研发费用	87,189,492.64	58,589,189.70
财务费用	(8,758,388.22)	(14,111,308.57)
其中：利息费用	8,363,603.78	1,343,555.31
利息收入	17,207,213.02	15,520,802.50
资产减值损失	(1,219,182.74)	(533,633.21)
信用减值损失	(1,118,752.18)	-
加：其他收益	3,414,350.85	1,346,366.35
投资收益（损失以“-”号填列）	30,557,442.53	82,351,485.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30,557,442.53	82,351,485.54
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,271,618.37	(120,447.60)
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	434,809,976.21	399,917,354.18
加：营业外收入	1,910,924.02	2,831,746.08
减：营业外支出	277,698.52	114,498.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	436,443,201.71	402,634,602.21
减：所得税费用	63,132,331.19	47,412,250.35
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	373,310,870.52	355,222,351.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	373,310,870.52	355,222,351.86
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	13,756.82	154,275.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	13,756.82	154,275.00
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	13,756.82	-
2. 其他债权投资公允价值变动	-	-
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	154,275.00
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产	-	-

损益		
6. 其他债权投资信用减值准备	-	-
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
8. 外币财务报表折算差额	-	-
9. 其他	-	-
六、综合收益总额	373,324,627.34	355,376,626.86
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

法定代表人：李楚源 主管会计工作负责人：黎洪 会计机构负责人：姚智志

合并现金流量表

2019 年 1—3 月

编制单位：广州白云山医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年第一季度	2018年第一季度
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	13,996,955,341.09	5,538,057,887.76
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	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到的税费返还	2,456,721.56	479,746.67
收到其他与经营活动有关的现金	176,403,364.20	206,706,147.99
经营活动现金流入小计	14,175,815,426.85	5,745,243,782.42
购买商品、接受劳务支付的现金	13,501,277,794.53	2,356,453,057.23
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	-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-

支付给职工以及为职工支付的现金	1,405,883,789.68	1,078,855,338.11
支付的各项税费	979,140,928.44	648,934,055.42
支付其他与经营活动有关的现金	1,088,201,946.52	858,775,516.81
经营活动现金流出小计	16,974,504,459.17	4,943,017,967.57
经营活动产生的现金流量净额	(2,798,689,032.32)	802,225,814.85
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	40,600,000.00	257,850,000.00
取得投资收益收到的现金	5,175,836.85	15,235,008.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	153,326.20	37,220.00
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	4,000,000.00	-
投资活动现金流入小计	49,929,163.05	273,122,228.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	181,060,237.51	46,939,915.98
投资支付的现金	27,000,000.00	37,600,000.00
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	208,060,237.51	84,539,915.98
投资活动产生的现金流量净额	(158,131,074.46)	188,582,312.13
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	110,200,000.00	1,700,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	110,200,000.00	1,700,000.00
取得借款收到的现金	3,248,402,763.22	-
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	865,903,795.13	-
筹资活动现金流入小计	4,224,506,558.35	1,700,000.00
偿还债务支付的现金	1,472,667,824.28	17,600,876.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	102,153,223.95	4,698,391.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	373,490.56	3,484.82
支付其他与筹资活动有关的现金	685,622,517.32	-
筹资活动现金流出小计	2,260,443,565.55	22,299,268.53
筹资活动产生的现金流量净额	1,964,062,992.80	(20,599,268.53)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(77,822.02)	(516,863.25)
五、现金及现金等价物净增加额	(992,834,936.00)	969,691,995.20
加：期初现金及现金等价物余额	15,071,612,198.38	11,495,535,159.70
六、期末现金及现金等价物余额	14,078,777,262.38	12,465,227,154.90

法定代表人：李楚源 主管会计工作负责人：黎洪 会计机构负责人：姚智志

母公司现金流量表
2019 年 1—3 月

编制单位：广州白云山医药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年第一季度	2018年第一季度
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	1,095,151,687.79	794,052,116.37
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	76,314,988.82	75,095,692.55
经营活动现金流入小计	1,171,466,676.61	869,147,808.92
购买商品、接受劳务支付的现金	673,004,291.97	325,048,400.89
支付给职工以及为职工支付的现金	133,152,720.70	130,956,669.27
支付的各项税费	170,900,437.45	167,436,107.12
支付其他与经营活动有关的现金	72,579,332.49	78,746,101.95
经营活动现金流出小计	1,049,636,782.61	702,187,279.23
经营活动产生的现金流量净额	121,829,894.00	166,960,529.69
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	148,687,436.86	156,813,827.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
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	166,046,437.09	255,799,107.92
投资活动现金流入小计	314,733,873.95	412,612,935.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	88,840,745.86	2,525,137.76
投资支付的现金	455,800,000.00	51,726,750.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	120,000,000.00	242,000,000.00
投资活动现金流出小计	664,640,745.86	296,251,887.76
投资活动产生的现金流量净额	(349,906,871.91)	116,361,047.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	26,994,238.54	-
筹资活动现金流入小计	26,994,238.54	-
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,483,929.00	5,559,379.71
支付其他与筹资活动有关的现金	22,765,955.94	-
筹资活动现金流出小计	31,249,884.94	5,559,379.71
筹资活动产生的现金流量净额	(4,255,646.40)	(5,559,379.71)
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	(232,332,624.31)	277,762,197.91
加：期初现金及现金等价物余额	6,759,917,523.78	6,147,937,501.16
六、期末现金及现金等价物余额	6,527,584,899.47	6,425,699,699.07

法定代表人：李楚源 主管会计工作负责人：黎洪 会计机构负责人：姚智志

4.2 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	16,114,883,673.51	16,114,883,673.51	-
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据及应收账款	13,653,056,156.35	13,653,056,156.35	-
其中：应收票据	2,780,597,684.01	2,780,597,684.01	-
应收账款	10,872,458,472.34	10,872,458,472.34	-
预付款项	837,808,116.68	837,808,116.68	-
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
其他应收款	1,056,551,186.68	1,055,071,881.60	(1,479,305.08)
其中：应收利息	1,367,876.63	1,367,876.63	-
应收股利	40,036,044.47	40,036,044.47	-
买入返售金融资产	-	-	-
存货	9,231,739,097.84	9,231,739,097.84	-
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	2,137,248,054.33	2,137,248,054.33	-
流动资产合计	43,031,286,285.39	43,029,806,980.31	(1,479,305.08)
非流动资产：			
发放贷款和垫款	-	-	-
债权投资	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
其他债权投资	-	-	-

持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	1,759,958,035.39	1,759,958,035.39	-
其他权益工具投资	84,897,870.89	84,897,870.89	-
其他非流动金融资产	226,938,456.16	226,938,456.16	-
投资性房地产	228,084,499.83	228,084,499.83	-
固定资产	3,165,746,536.73	2,950,591,381.29	(215,155,155.44)
在建工程	480,305,723.50	480,305,723.50	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	-	858,069,645.29	858,069,645.29
无形资产	1,013,353,424.62	1,013,353,424.62	-
开发支出	-	-	-
商誉	825,573,066.90	825,573,066.90	-
长期待摊费用	94,315,140.82	94,315,140.82	-
递延所得税资产	569,144,829.25	569,144,829.25	-
其他非流动资产	2,580,000.00	2,580,000.00	-
非流动资产合计	8,450,897,584.09	9,093,812,073.94	642,914,489.85
资产总计	51,482,183,869.48	52,123,619,054.25	641,435,184.77
流动负债：			
短期借款	5,905,703,286.10	5,905,703,286.10	-
向中央银行借款	-	-	-
拆入资金	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据及应付账款	11,969,454,162.81	11,969,454,162.81	-
预收款项	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
应付职工薪酬	753,034,630.86	753,034,630.86	-
应交税费	963,543,253.64	963,543,253.64	-
其他应付款	3,466,357,353.39	3,466,357,353.39	-
其中：应付利息	41,637,538.72	41,637,538.72	-
应付股利	65,917,238.98	65,917,238.98	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付分保账款	-	-	-
合同负债	3,686,647,223.24	3,686,647,223.24	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	204,024,196.93	211,546,285.03	7,522,088.10
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	26,948,764,106.97	26,956,286,195.07	7,522,088.10
非流动负债：			

保险合同准备金	-	-	-
长期借款	413,553,706.06	413,553,706.06	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	-	-	-
长期应付款	135,795,848.74	27,611,312.00	(108,184,536.74)
长期应付职工薪酬	325,325.54	325,325.54	-
预计负债	49,601,312.48	49,601,312.48	-
递延收益	490,423,604.73	490,423,604.73	-
递延所得税负债	249,762,210.96	249,762,210.96	-
其他非流动负债	50,225,000.00	792,322,633.41	742,097,633.41
非流动负债合计	1,389,687,008.51	2,023,600,105.18	633,913,096.67
负债合计	28,338,451,115.48	28,979,886,300.25	641,435,184.77
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	1,625,790,949.00	1,625,790,949.00	-
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	9,865,084,049.39	9,865,084,049.39	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	(477,139.10)	(477,139.10)	-
盈余公积	1,368,735,157.63	1,368,735,157.63	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	8,825,776,191.86	8,825,776,191.86	-
归属于母公司所有者权益合计	21,684,909,208.78	21,684,909,208.78	-
少数股东权益	1,458,823,545.22	1,458,823,545.22	-
所有者权益（或股东权益）合计	23,143,732,754.00	23,143,732,754.00	-
负债和所有者权益（或股东权益）总计	51,482,183,869.48	52,123,619,054.25	641,435,184.77

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

根据新租赁准则的规定，对于首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。对本集团作为承租人的租赁合同，本集团选择仅对2019年1月1日尚未完成的租赁合同的累计影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即2019年1月1日）的财务报表其他相关项目金额，对2018年度财务报表不予调整。具体为：

A. 对首次执行日的融资租赁，本集团按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

B. 对首次执行日的经营租赁，本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债；原租赁准则下按照权责发生制计提的应付未付租金，纳入剩余租赁付款额中。

本集团根据每项租赁选择按照下列两者之一计量使用权资产：

① 假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值（采用首次执行日的增量借款利率作为折现率）；

② 与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	6,806,911,762.32	6,806,911,762.32	-
交易性金融资产	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据及应收账款	876,847,449.96	876,847,449.96	-
其中：应收票据	615,391,740.80	615,391,740.80	-
应收账款	261,455,709.16	261,455,709.16	-
预付款项	12,525,525.66	12,525,525.66	-
其他应收款	1,877,892,798.80	1,877,892,798.80	-
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	382,928,791.41	382,928,791.41	-
存货	946,856,781.67	946,856,781.67	-
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,507,451,931.22	1,507,451,931.22	-
流动资产合计	12,028,486,249.63	12,028,486,249.63	-
非流动资产：			
债权投资	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	8,440,656,099.18	8,440,656,099.18	-
其他权益工具投资	84,897,870.89	84,897,870.89	-
其他非流动金融资产	223,325,494.09	223,325,494.09	-

投资性房地产	214,466,738.50	214,466,738.50	-
固定资产	491,135,835.97	491,135,835.97	-
在建工程	38,386,309.01	38,386,309.01	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	-	5,059,736.01	5,059,736.01
无形资产	366,396,141.82	366,396,141.82	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,725,586.63	1,725,586.63	-
递延所得税资产	126,072,489.93	126,072,489.93	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	9,987,062,566.02	9,992,122,302.03	5,059,736.01
资产总计	22,015,548,815.65	22,020,608,551.66	5,059,736.01
流动负债：			
短期借款	954,431,644.92	954,431,644.92	-
交易性金融负债	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据及应付账款	322,318,804.97	322,318,804.97	-
预收款项	-	-	-
合同负债	299,102,767.07	299,102,767.07	-
应付职工薪酬	86,313,055.87	86,313,055.87	-
应交税费	185,050,078.44	185,050,078.44	-
其他应付款	2,116,999,352.64	2,116,999,352.64	-
其中：应付利息	-	-	-
应付股利	567,433.79	567,433.79	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	3,964,215,703.91	3,964,215,703.91	-
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	-	-	-
长期应付款	7,802,224.39	7,802,224.39	-
预计负债	252,971,219.19	252,971,219.19	-
递延收益	76,572,361.85	76,572,361.85	-
递延所得税负债	12,940,147.39	12,940,147.39	-
其他非流动负债	-	5,059,736.01	5,059,736.01
非流动负债合计	350,285,952.82	355,345,688.83	5,059,736.01
负债合计	4,314,501,656.73	4,319,561,392.74	5,059,736.01
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）	1,625,790,949.00	1,625,790,949.00	-
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	9,820,175,495.89	9,820,175,495.89	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	(2,423,845.18)	(2,423,845.18)	-
盈余公积	996,126,723.03	996,126,723.03	-
未分配利润	5,261,377,836.18	5,261,377,836.18	-
所有者权益（或股东权益）合计	17,701,047,158.92	17,701,047,158.92	-
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,015,548,815.65	22,020,608,551.66	5,059,736.01

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

根据新租赁准则的规定，对于首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。对本集团作为承租人的租赁合同，本集团选择仅对 2019 年 1 月 1 日尚未完成的租赁合同的累计影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2019 年 1 月 1 日）的财务报表其他相关项目金额，对 2018 年度财务报表不予调整。具体为：

A. 对首次执行日的融资租赁，本集团按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

B. 对首次执行日的经营租赁，本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债；原租赁准则下按照权责发生制计提的应付未付租金，纳入剩余租赁付款额中。

本集团根据每项租赁选择按照下列两者之一计量使用权资产：

① 假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值（采用首次执行日的增量借款利率作为折现率）；

② 与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。

4.3 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

4.4 审计报告

适用 不适用