（上接B13版）

第三节 发行人基本情况

一、公司设立、上市、股本变化及重大资产重组情况

（一）公司设立并上市

公司的前身是云南白药厂，系于1971年6月1日在昆明制药厂第五车间的基础上宣告成立的全民所有制企业。

1993年3月24日，云南省体制改革委员会出具“云体改[1993]27号”文件，同意云南白药厂改组为社会募集股份有限公司。

1993年5月3日，云南省体制改革委员会“云体改[1993]48号”文同意成立云南白药实业股份有限公司；股份公司发起人为云南白药厂、云南省富滇信托投资公司、联江国际贸易有限公司；股份公司的股份设置为：国家股、法人股、个人股（含内部职工股），股份均为普通股。

1993年6月18日，云南省经济体制改革委员会和云南省计划委员会共同下发“云体改[1993]74号”文，同意云南白药公开发行个人股股票2,000万元（按股票面值计算）。

1993年6月24日，云南省国有资产管理局“云国资字（1993）第37号”文确认云南白药厂的评估结果，决定国家股本设4,000万元，计4,000万股，每股面值1元，其余的评估增值17,706,157.81元计入资本公积。

1993年6月26日，云南省人民政府出具“云政复[1993]139号”文件，批准云南白药实业股份有限公司向社会公开发行股票的申请材料报送中国证监会复审。

1993年9月12日，中国证券监督管理委员会“证监发审字[1993]55号”文同意云南白药实业股份有限公司向社会公开发行人民币普通股股票2,000万股。同时，规定云南白药实业股份有限公司配售的内部职工股在国家有关规定不得转让的期间结束后，方可申请上市交易。云南白药实业股份有限公司的法人股在国家关于法人持股的管理办法公布实施之前，暂不上市交易。

1993年11月6日至24日，云南白药向社会公开发行每股面值1元的人民币普通股2,000万股，其中，向社会个人发行1,800万股，向公司内部职工发行200万股，每股发行价均为3.38元。

1993年11月30日，发行人在云南省工商行政管理局注册登记为股份有限公司。1993年12月15日，发行人发行的社会公众股在深圳证券交易所挂牌上市，公司总股本为8,000万股，证券代码“0538”，股票简称为“云白药A”。

（二）1994年分红送股

1994年3月19日，公司第二次股东大会审议通过了公司1993年度税后利润分配方案，采取送红股和现金结合的方式，每10股送1股派0.50元现金，送股后公司总股本为8,800万股。

（三）1995年分红送股以及配股

1995年4月17日，公司第三次股东大会审议通过了1994年度利润分配及分红派息方案，采取送红股和现金结合的方式，向全体股东每10股送2股并派现0.70元，本次送红股1,760万股，送股后公司总股本为10,560万股。

1995年4月17日，公司第三次股东大会审议通过了1995年度配股方案，本次配股以10配2.7股的比例向云南白药股东配售新股2,376万股，每股面值人民币1元，配售价格每股人民币3.10元。按公司当时总股本8,800万股计，根据持有股份，向国家股东配售1,188万股，向法人股东配售594万股，向个人股东配售594万股，本次实际配售6,523.28股。

（四）1999年配股、分红送股以及资本公积金转增股本

1、配股

1999年5月25日，1998年度股东大会审议通过了公司1999年增资配股方案，以公司1998年末公司股本数112,123,280股为基数，向全体股东以10:3的比例配股。

1999年8月24日，1999年度第一次临时股东大会审议通过了控股股东云南医药集团有限公司用实物资产认配公司1999年配股股份的议案。云南医药集团有限公司承诺以其全资子企业云南省医药公司、昆明天紫红药厂经评估并经财政部确认后的净资产认配股份，认配比例不低于可认配部分的50%。

此次配股按1998年末公司股本数112,123,280股为基数，每10股配3股，其中国家股用实物资产（云南省医药公司和昆明天紫红药厂）和现金认配7,920,000股，向法人股转配股东配售105,486股，向社会公众股股东配售9,702,000股，每配配售7元。最后实际配售17,633,056股。

2、分红送股及资本公积金转增股本

1999年9月15日，1999年第二次临时股东大会审议通过了1999年度中期利润分配和分红方案及资本公积金转增股本方案。公司中期分红派息方案以1999年6月30日总股本112,123,280股为基数，向全体股东每10股送1股红股、派0.30元现金。公司资本公积金转增股本方案以1999年6月30日总股本112,123,280股为基数，向全体股东每10股转增4股。本次配股、分红送股、资本公积金转增股本后公司总股本更为185,817,976股。

（五）2004年资本公积金转增股本

2004年5月25日，公司2003年度股东大会审议通过了资本公积金转增股本的方案，以2003年末公司总股本185,817,976股为基数，用资本公积金每10股转增3股。2005年5月8日，本次资本公积转增股本后，公司总股本变更为241,563,368股。

（六）2005年资本公积金转增股本

2005年4月7日，2004年度股东大会审议通过了资本公积金转增股本的方案，以2004年末公司总股本241,563,368股为基数，用资本公积金每10股转增2股。本次资本公积转增股本后，公司总股本变更为289,876,041股。

（七）股权分置改革

2006年4月28日，公司2006年第一次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议审议通过了《云南白药集团股份有限公司以盈余公积金向流通股股东转增股本暨股权分置改革方案》，改革方案实施后股权结构如下：

股份类别		变动前（股）	变动数（股）	变动后（股）
非流通股	境内法人持有股份	198,225,284	-198,225,284	-
有限售条件的流通股份	境内法人股	-	198,225,284	198,225,284
	高管持有股份	34,838	12,477	47,315?
	有限售条件的流通股合计	34,838	198,237,761	198,272,599
无限售条件的流通股份	A股	91,615,919	32,812,241	124,428,160
	无限售条件的流通股份合计	91,615,919	32,812,241	124,428,160
股份总额		289,876,041	32,824,718	322,700,759

（八）2006年分红送股

2006年5月19日，公司2005年度股东大会审议通过了2005年度利润分配方案，按2005年末总股本289,876,041股为基数，每10股送5股股票股利并派发现金股利1.5元。如在公司股权分置改革方案实施后总股本发生变化的，按变更后的总股本进行分红。2006年7月7日，按照股权分置改革方案实施后的总股本322,700,759为基数，每10股送5股股票股利，共计161,350,379股。送股后，公司的总股本为484,051,138股。

（九）2008年非公开发行股票

2008年8月27日，2008年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的预案》。同意公司以27.87元/股的价格向中国平安人寿保险股份有限公司定向发行5,000万股人民币普通股（A股）股票，中国平安人寿保险股份有限公司以现金方式认购。

2008年12月19日，中国证券监督管理委员会《关于核准云南白药集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2008]1411号）同意公司此次非公开发行股票。此次非公开发行股票发行日为2008年12月23日，发行完成后公司股份总数由484,051,138股增加至534,051,138股。

（十）2010年资本公积金转增股本

2010年5月28日，公司2009年度股东大会审议通过了公司2009年度利润分配议案，以2009年末总股本534,051,138股为基数，向全体股东以资本公积金每10股转增3股，并按每10股派发现金股利2元。本次资本公积转增注册资本变更后，公司的注册资本为人民币694,266,479元。

（十一）2014年分红送股

2014年5月8日，公司2013年度股东大会审议通过了2013年年度权益分派方案，按2013年末总股本694,266,479股为基数，向全体股东每10股送5股股票股利并派发现金股利5.00元。送股后，公司的总股本增至1,041,399,718股。

（十二）重大资产重组

最近三年及一期发行人无重大资产重组。

二、本次发行前发行人的股东情况

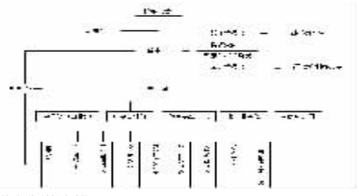
截至2014年6月30日，公司股本总额为1,041,399,718股，公司前十名股东及其持股情况如下：

股东名称	股份性质	持股总数（股）	持股比例	持有有限售条件股份数量（股）
云南白药控股有限公司	国有法人	432,426,597	41.52%	无
云南红塔集团有限公司	国有法人	128,337,129	12.32%	无
中国平安人寿保险股份有限公司-自有资金	境内非国有法人	97,500,000	9.36%	无
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001深	国有法人	19,381,955	1.86%	无
中国农业银行-景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	国有法人	8,840,677	0.85%	无
中国农业银行-景顺长城内需增长开放式证券投资基金	国有法人	7,737,075	0.74%	无
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	境外法人	6,600,052	0.63%	无
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002深	国有法人	6,540,460	0.63%	无
南方东英资产管理有限公司-南方富时中国A50ETF	境外法人	6,388,889	0.61%	无
中国工商银行-易方达价值成长混合型证券投资基金	国有法人	5,600,000	0.54%	无

三、发行人组织结构和管理机构及下属公司情况

（一）公司的组织结构

截至2014年6月30日，本公司组织结构如下图所示，股东大会是公司的最高权力机构，董事会是股东大会的执行机构，监事会是公司的内部监督机构，审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会是董事会下设机构，对董事会负责，总经理负责公司的日常经营管理工作。



（二）本公司对其他企业的重要权益投资结构

1、本公司股权结构

截至2014年6月30日，本公司股权结构图如下：

2、公司主要控股子公司基本情况

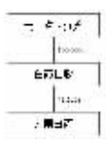
截至2014年6月30日，本公司下属主要投资权益情况如下：

序号	企业名称	持股比例	注册资本（元）	所处行业	主要产品/服务
1	云南白药集团大理药业有限责任公司	100.00%	15,515,000.00	药业	益脉康片、岩白菜素片
2	云南白药集团文山七花有限责任公司	100.00%	17,300,000.00	药业	气血康口服液、血塞通胶囊
3	云南白药集团丽江药业有限公司	100.00%	24,380,515.62	药业	岩白菜素片、青阳参片
4	云南白药集团医药电子商务有限公司	100.00%	30,000,000.00	医药信息产业	经销健康产品
5	云南省医药有限公司	100.00%	700,000,000.00	医药批发、零售	药品批发零售
6	云南白药集团中药资源有限公司	100.00%	16,400,000.00	药业	中成药及中药饮片
7	云南白药集团中药材优质种源繁育有限责任公司	100.00%	21,000,000.00	药业	药品、药材及其种植
8	云南白药集团无锡药业有限公司	100.00%	25,000,000.00	药业	透皮产品
9	云南白药集团健康产品有限公司	100.00%	84,500,000.00	药业	口腔清洁用品
10	云南省药物研究所	100.00%	54,082,481.28	药业	药物研发

四、发行人控股股东和实际控制人基本情况

（一）实际控制人

云南白药的实际控制人为云南省国资委。云南省国资委受云南省人民政府委托行使出资人权利，持有云南白药控股股东云南白药控股有限公司100%股权，并通过白药控股持有云南白药41.52%股份。截至2014年6月30日，云南白药与控股股东及实际控制人的具体股权控制结构如下图所示：



（二）控股股东

公司名称	:	云南白药控股有限公司
注册地址	:	昆明市呈贡区云南白药街3686号
注册资本	:	1,500,000,000元
成立日期	:	1996年9月19日
法定代表人	:	王明辉
企业性质	:	国有独资有限责任公司
邮政编码	:	650500
联系电话	:	0871-6620 3801
传真	:	0871-6622 6286
经营范围	:	植物药原料基地的开发和经营；药品生产、销售（限所投资企业凭许可证生产、经营）；研发；医药产业投资；生物资源的开发和利用；国内、国际贸易。（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）
主要财务数据	:	截至2013年12月31日，白药控股经审计母公司口径总资产为380,349.53万元，净资产为132,025.17万元，2013年度归属于母公司所有者的净利润为89,884.63万元。

截至2014年6月30日，云南白药控股股东和实际控制人直接或间接持有的云南白药股份不存在质押或其他有争议的情况。

五、发行人董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员的基本情况

1、董事

本届董事会由11名董事组成，其中独立董事4名。云南白药现任董事的基本情况如下：

姓名	董事会职务	本届任职起止时间	2013年自公司领取税前收入（人民币万元）
王明辉	董事长	2012年4月24日-2015年4月24日	17.76
陈德贤	副董事长	2012年4月24日-2015年4月24日	2.76
李双友	董事	2012年4月24日-2015年4月24日	2.76
杨昌红	董事	2012年4月24日-2015年4月24日	14.76
路红东	董事	2012年4月24日-2015年4月24日	14.76
尹品耀	董事	2012年4月24日-2015年4月24日	72.14
杨勇	董事	2012年4月24日-2015年4月24日	78.29
任德权	独立董事	2012年4月24日-2015年4月24日	未在公司领薪
项兵	独立董事	2012年4月24日-2015年4月24日	14.29
曲晓辉	独立董事	2012年4月24日-2015年4月24日	14.29
徐飞	独立董事	2012年4月24日-2015年4月24日	14.29

公司现任董事会成员简历如下：

王明辉先生，生于1962年4月，硕士研究生，高级经济师。历任宾川县医药公司主持工作副经理；昆明制药厂经营科副科长；昆明制药厂劳动服务公司经理；中美合资昆明贝克诺顿制药有限公司副总经理；昆明八达实业总公司董事长、总经理；昆明制药股份有限公司董事、副总裁；云南医药集团有限公司总经理；云南云药有限公司董事长、总经理；本公司董事长、总裁、现任本公司董事长、云南白药控股有限公司党委委员、书记和总裁。

陈德贤先生，生于1960年12月，中国香港籍。历任香港建溢集团有限公司董事总经理、中国平安保险（集团）股份有限公司副首席投资执行官、平安资产管理有限责任公司董事长兼CEO、中国平安资产管理（香港）有限公司董事长。现任本公司副董事长、平安资产管理（香港）有限公司董事长、中国平安保险（集团）股份有限公司首席投资执行官。

李双友先生，生于1968年12月，大学本科，高级会计师。历任玉溪卷烟厂计统科科员，云南红塔集团有限公司计划财务科科长。现任本公司董事、云南红塔集团有限公司副总经理兼计划财务科科长。

杨昌红先生，生于1963年7月，大学本科，高级工程师。历任大理师专讲师、云南省分析测试中心开发部主任、本公司企业发展部部长、总裁（总经理）助理、董事、常务副总裁。现任本公司董事、云南白药控股有限公司党委委员、副总裁。

路红东先生，生于1966年12月，硕士研究生。历任云南财经大学教师、政治辅导员、行政教研室主任；云南省委组织部干部审查处、干部监督处主任科员；企业干部办公室副主任、干部五处副处长、处长。现任本公司董事、云南白药控股有限公司党委委员、副书记。

尹品耀先生，生于1969年5月，大学本科，高级经济师。历任昆明制药股份有限公司财务部副经理、销售管理部经理；昆明制药药品销售有限公司财务部经理、销售服务部经理；云南白药集团医药电子商务有限公司财务部经理、云南白药集团股份有限公司资产财务部部长、副总裁兼财务总监、董事会秘书。现任本公司董事、总经理。

杨勇先生，生于1964年12月，大学本科，历任云南省医药公司副总经理。现任云南省医药有限公司总经理、本公司董事、副总经理。

任德权先生，生于1944年4月，历任中国医药公司总经理、国家中医药管理局副局长、国家药品监督管理局副局长、国家食品药品监督管理局副局长。现任现代中药国际协会名誉会长、中华全国工商联合医药业商会名誉会长、中国医药物资协会名誉会长、中国医药保健品进出口商会高级顾问、中国保健协会高级顾问、华东理工大学药学院名誉院长、本公司独立董事。2014年1月27日，公司收到任德权先生书面辞职报告，提出辞去公司独立董事职务以及董事会提名委员会主任委员职务。任德权先生的辞职中请将在公司股东大会选举产生新任独立董事填补其空缺后生效。截至目前，公司股东大会尚未选举产生新任独立董事，任德权先生将继续履行其职责。

项兵先生，生于1962年5月，香港籍，加拿大ALBERTA大学管理学博士。历任香港科技大学讲师、中欧国际工商学院核心教授、北京大学教授、博士生导师。现任长江商学院院长、本公司独立董事。

曲晓辉女士，生于1954年11月，经济学博士，会计学教授，博士生导师；中国第一位会计学女博士和第一位会计学女博士生导师，全国会计硕士专业学位（MPAcc）论证发起人。厦门大学学术委员会委员；财政部会计准则委员会咨询专家、全国会计硕士专业学位教育指导委员会委员兼培养组组长、教育部社会科学委员会管理学部委员；国家社科基金项目评委、教育部中外合作办学项目评审专家。现任厦门大学会计发展研究中心主任、厦门大学财务管理与会计研究院院长、本公司独立董事。

徐飞先生，生于1964年3月，管理学博士，战略学教授、博士生导师。历任上海市信息投资股份有限公司经理，上海金海岸企业发展股份有限公司常务副总裁，上海展望集团总裁，上海交通大学安泰经济管理学院副院长。现任上海交通大学校长助理、上海交通大学安泰经济管理学院执行院长、本公司独立董事。

2、监事

云南白药本届监事会由5名监事组成，其中股东代表监事3人，职工代表监事2人。云南白药本届监事的基本情况如下：

姓名	监事会职务	本届任职起止时间	2013年自公司领取税前收入（万元）
朱亚玲	监事会主席	2012年4月24日-2015年4月24日	未在本公司领薪
赵逸虹	监事	2012年4月24日-2015年4月24日	28.43
唐云波	监事	2012年4月24日-2015年4月24日	2.01
何映霞	监事	2012年4月24日-2015年4月24日	30.98
范志伟	监事	2012年4月24日-2015年4月24日	17.96

公司现任监事简历如下：

朱亚玲女士，生于1961年5月，在职研究生。历任建水县中医院住院部主任；红河州人事局管理科副科长，红河州职称改革工作领导小组办公室主任；云南省人事厅机关党委主任科员；云南省委企业工委组织部副部长；云南省国资委企业领导人员管理处副处长；云南省国资委董事会和监事会工作处处长。现任云南省国资委正处级专职监事，派驻云南白药控股监事会主席，本公司监事会主席。

赵逸虹女士，生于1967年，大学本科，高级经济师，历任昆明制药集团股份有限公司药物研究所副所长、行政管理部副经理、经理、总裁助理。现任云南白药集团总经理办公室主任、本公司监事。

唐云波先生，生于1972年10月，大学本科，会计师，历任云南红塔集团有限公司会计、昆明红塔木业有限公司财务总监、副总经理、总经理；云南红塔房地产开发公司玉溪分公司财务经理。现任上海红塔大酒店有限公司财务总监、云南新兴仁恒包装材料有限公司财务总监、本公司监事。

何映霞女士，生于1972年3月，大学本科，政工师。历任云南白药集团股份有限公司团委副书记、党委工作部部长、工会副主席，现任云南白药集团股份有限公司工会主席、纪委副书记兼党群工作部部长、集团本部第一党支部书记、本公司监事。

范志伟先生，生于1960年10月，高中学历，技师，1979年12月参加工作，云南白药集团生产制造中心制剂车间胶囊线设备维护员。曾先后荣获“兴滇技术能手”、“全国技术能手”、“云南省五一劳动奖章”、“职工职业道德建设十佳标兵”等称号。现任公司动力装备部技术中心“名匠工作室”特级工程师，本公司监事。

3、高级管理人员

云南白药目前共有9名高级管理人员，基本情况如下：

姓名	任职	任职起止时间	2013年自公司领取税前收入（万元）
尹品耀	总经理	2012年4月24日-2015年4月24日	72.14
杨 勇	副总经理	2012年4月24日-2015年4月24日	78.29
蒋 鈔	副总经理	2012年4月24日-2015年4月24日	44.83
王 锦	副总经理	2012年4月24日-2015年4月24日	94.11
秦皖民	副总经理	2012年4月24日-2015年4月24日	89.02
余 娟	人力资源总监	2012年4月24日-2015年4月24日	44.83
吴 伟	财务总监/董事会秘书	2012年4月24日-2015年4月24日	47.59
李 劲	技术质量总监	2012年4月24日-2015年4月24日	45.26
朱兆云	研发总监	2013年3月17日-2015年4月24日	28.03

公司高级管理人员简历如下（同时担任董事的高级管理人员尹品耀先生和杨勇先生的简历请参见上文所述）：

蒋鈔先生，生于1955年5月，历任本公司生产制造中心总经理、公司副总裁、云南广得利胶囊有限公司董事长。现任本公司副总经理。

王锦女士，生于1970年3月，研究生学历。历任云南白药集团医药电子商务有限公司东北分公司经理、客户服务部经理、学术推广部经理、云南白药集团商务部总经理兼学术推广部总经理。现任本公司党委书记、副总经理兼药品事业部总经理。

秦皖民先生，生于1964年12月，医学硕士。历任云南白药集团医药电子商务有限公司市场部经理、副总经理，集团总经理助理。现任本公司副总经理兼健康产品事业部总经理。

余娟女士，生于1972年1月，本科，高级人力资源管理师。历任云南白药集团医药电子商务有限公司行政部经理，云南白药集团股份有限公司行政人事部经理，人力资源部经理兼透皮产品事业部副总经理。现任本公司纪委书记、人力资源总监。

吴伟先生，生于1970年6月，本科，高级会计师。历任云南白药集团股份有限公司资产财务部会计、副部长、部长、董事会证券事务代表。现任本公司财务总监兼董事会秘书。

李劲先生，生于1965年8月，工商管理硕士，高级工程师。历任副总工程师兼技术部部长、云南白药集团中药资源有限公司总经理。现任本公司技术质量总监。

朱兆云女士，生于1954年3月，大学本科，正高级工程师。历任大理州医药公司副经理、党委委员，云南省药材公司质检科长，云南省医药工业公司副经理和党委委员，兼云南植物药厂总工和云南省医药产品监测站长，云南省药物研究所所长和党委书记。现任本公司研发总监。

（二）董事、监事及高级管理人员持股情况

截至2014年6月30日，本公司上述董事、监事和高级管理人员持有公司股份情况如下：

1、唐云波先生共持有云南白药A股计3,718股；

2、蒋鈔先生共持有云南白药A股计42,164股。

除上述情况外，截至2014年6月30日，云南白药其他董事、监事及高级管理人员并未直接或间接持有任何公司股份。

（三）董事、监事和高级管理人员的兼职情况

截至2014年6月30日，云南白药董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	在云南白药任职	兼职企业/单位	兼职职务	在兼职单位是否领取报酬津贴	兼职单位与云南白药的关联关系
王明辉	董事长	云南白药控股有限公司	党委委员、书记及总裁	是	控股股东
陈德贤	副董事长	中国平安保险（集团）股份有限公司	首席投资执行官	是	法人股东
		平安资产管理（香港）有限公司	董事长	是	法人股东控股子公司
杨昌红	董事	云南白药控股有限公司	党委委员、副总裁	是	控股股东
路红东	董事	云南白药控股有限公司	党委委员、副书记	是	控股股东
李双友	董事	云南红塔集团有限公司	党委书记兼副总经理	是	法人股东
任德权	独立董事	现代中药国际协会	名誉会长	否	-
		中华全国工商联合医药业商会			
		中国医药物资协会			
		中国医药保健品进出口商会	高级顾问		
		中国保健协会			
		华东理工大学医学院	名誉院长		
项兵	独立董事	长江商学院	院长	是	-
曲晓辉	独立董事	厦门大学会计发展研究中心	主任	是	-
		厦门大学财务管理与会计研究院	院长		
徐飞	独立董事	上海交通大学安泰经济管理学院	执行院长	是	-
朱亚玲	监事会主席	云南省国资委	专职监事	是	实际控制人
唐云波	监事	上海红塔大酒店有限公司	财务总监	是	法人股东控股子公司
		云南新兴仁恒包装材料有限公司	财务总监	是	法人股东控股子公司

除上表披露的兼职情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在云南白药关联企业兼职。

六、发行人主要业务基本情况

（一）发行人主要业务情况

云南白药目前的主营业务主要包括自制工业品（包括云南白药系列药品、透皮系列产品、普药系列产品及健康品）的研发、生产和销售，以及药品批发零售业务。公司自制工业产品和药品批发零售业务的主要概括如下：

1、自制工业产品

公司自制工业品由云南白药系列药品、透皮系列产品、普药系列产品及健康产品组成。其中，云南白药系列药品形成了以云南白药胶囊、云南白药散剂、云南白药酒、云南白药气雾剂、宫血宁胶囊等为主的系列化、多剂型、多品种的产品结构；透皮系列拳头产品是云南白药膏、云南白药创可贴、应急包系列产品；普药系列药品主要包括风热感冒冲剂、风寒感冒冲剂、天紫红女金胶囊等；同时，公司近年来不断向相关产业渗透，已成功推出和拓展了云南白药牙膏系列产品、千草堂沐浴系列产品、养元青洗发护发等健康品板块业务，健康产品亦正逐步成为公司重要的营业收入来源。

公司主要自制工业品及其用途如下：

产品分类	产品名称	剂型	OTC	功能主治
云南白药系列	云南白药胶囊	胶囊	是	化瘀止血，活血止痛，解毒消肿。用于跌打损伤，瘀血肿痛，吐血、咯血，便血，痔血，崩漏下血，疮疡肿毒及软组织损伤，闭合性骨折，支气管扩张及肺结核咯血，鹅疮病出血，以及皮肤感染性疾病。
	云南白药散剂	散剂	是	
	云南白药酊	酊剂	是	活血散瘀，消肿止痛。用于跌打损伤，风湿麻木、筋骨及关节疼痛，肌肉酸痛及冻伤。
	云南白药气雾剂	气雾剂	是	活血散瘀，消肿止痛。用于跌打损伤，瘀血肿痛，肌肉酸痛及风湿性关节疼痛等症。
	宫血宁胶囊	胶囊	是	凉血止血，清热除湿，化瘀止痛。用于崩漏下血，月经过多，产后或流产后淋漓不尽出血及子宫功能性出血属血热妄行证者，以及慢性盆腔炎之湿热瘀结所致的少腹痛、腰骶痛、带下增多。
透皮系列	云南白药膏	橡胶膏剂	是	活血散瘀，消肿止痛，祛风除湿。用于跌打损伤，瘀血肿痛，风湿疼痛等症。
	云南白药创可贴	外用剂型	是	止血、镇痛、消炎、愈创。用于小面积开放性外科创伤。
	应急包	多种	否	应急医药处理。
普药系列	风热感冒颗粒	颗粒剂	是	疏风散热，利咽解毒。用于风热感冒，发热，有汗，鼻塞，头痛，咽痛，咳嗽，多痰。
	风寒感冒颗粒	颗粒剂	是	解表发汗，疏风散寒。用于风寒感冒，发热，头痛，恶寒，无汗，咳嗽，鼻塞，流清涕。
	天紫红女金胶囊	胶囊	否	益气养血，补肾暖宫。用于气血两亏，肾虚宫冷，月经不调，崩漏带下，腰膝冷痛，宫冷不孕。
健康品系列	产品名称	产品定位	主要用途	
	云南白药牙膏	口腔健康管理专家	具有帮助减轻牙龈问题（牙龈出血、牙龈疼痛），修复粘膜损伤，营养牙龈和改善牙周健康的作用，同时能有效祛除口腔异味，持久保持口气清新。	
	千草堂沐浴系列产品	缓解肌肤干燥、瘙痒等问题的中药型沐浴洗护产品	温和洁肤，有助于改善和防止肌肤瘙痒、干燥等问题，同时使肌肤洁净、细腻、柔滑、润泽、富有弹性，保持肌肤持久健康。	
	养元青洗发护发	头皮健康管理专家	深入调理头皮，恢复三大平衡，改善头皮健康，解决头油、头痒、头屑多等头皮问题。同时由内而外，养护秀发，用后头发飘逸清爽、柔顺润滑、润泽强韧、美丽动人。	

2、药品批发零售

发行人主要通过全资控股子公司云南省医药有限公司从事医药批发零售业务，该公司是云南省销售规模最大的医药商业企业。省医药公司在中国医药商业协会评选的“2012年度中国药品流通行业批发企业主营业务收入排序”中排名全行业第13位，在云南省药品流通行业批发企业中排名第一。2013年度，省医药公司实现营业收入95.73亿元，占当年发行人合并报表口径营业总收入的60.53%。

3、营业收入分布

最近三年及一期，本公司各业务板块营业收入及占比情况如下表所示：

单位：万元

业务名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度		2011年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
自制品工业	383,556.82	44.46%	684,256.70	43.27%	572,198.31	41.81%	438,252.73	38.74%
医药商业	476,566.46	55.24%	893,164.13	56.48%	781,995.72	57.13%	665,099.16	58.79%
其他业务	2,617.37	0.30%	4,058.27	0.26%	14,488.42	1.06%	27,880.35	2.46%
合 计	862,740.65	100.00%	1,581,479.09	100.00%	1,368,682.45	100.00%	1,131,232.24	100.00%

（二）发行人的主要竞争优势

1、卓越的品牌影响力

“云南白药”的百年民族品牌是发行人核心竞争力的主要来源之一。公司所生产的云南白药在伤科方面疗效显著，云南白药系列产品的配方工艺质量标准为机密级国家秘密技术。云南白药散剂、云南白药胶囊是我国中药一级保护品种。2002年2月8日，“云南白药”商标被认定为“中国驰名商标”。云南白药产品系列已从改变剂型的胶囊和喷雾剂，发展到含白药成分的牙膏系列和创可贴等透皮系列产品，完成了以产品促发展到以品牌促发展的发展方式转变。2013年，“云南白药”连续五年入选胡润品牌榜，品牌价值为110亿元。

2、雄厚的技术实力

发行人及其子公司拥有9项国家机密级及秘密级技术，受国家保护。发行人自建立之初就十分重视科技创新及产品开发，设立了专门的新产品开发实验室；目前公司拥有云南白药研究院、云南省药物研究所及多个实验室专业从事新技术及新药的研发。目前公司及下属子公司拥有88项发明专利、16项实用新型专利和大量非专利技术，技术实力居行业前列。

发行人对已有传统产品云南白药、宫血宁胶囊等产品应用现代科技手段进行深入研究，先后开发出了云南白药胶囊、云南白药气雾剂、云南白药创可贴、云南白药酊、云南白药膏、云南白药痔疮膏、云南白药牙膏、云南白药急救包等多个系列产品，持续的研发投入和技术创新为公司产品系列的不断丰富和优化提供了有力支撑。

3、基于品牌优势和核心技术的多元化发展战略

发行人近年不断强化中成药品的技术、生产与竞争实力，同时以云南白药为核心，积极的实施产业拓展政策，以公司在医药行业的雄厚实力和技术为基础，不断向保健、日化等相关产业拓展，将公司在医药行业的优势与日化与个人护理产品、保健品、透皮产品等进行融合，并开发出具有专门功能的产品，在各产业的细分市场占有优势的市场地位。如公司推出的云南白药牙膏以“止血化瘀、消肿止痛”作为功能定位，与普通牙膏“防蛀、美白、抑菌”等功能区分，成功开拓了高端牙膏市场。2013年度，公司牙膏销售额已突破26亿元，在我国市场占有率位列行业第四位。此外，云南白药创可贴以“止血、消炎、镇痛及愈创”定位，目推出以来便获得了广泛好评，目前在国内市场的占有率已与强生邦迪创可贴相若。未来，公司还将继续以云南白药为核心，寻找合适的市场功能定位，不断推出如急救包、养元清洗发水等新产品，继续推进公司“新白药、大健康”的多元化发展战略。

4、稳定的原材料供应体系

云南省是全国植物种类最多的省份，素有“植物王国”的美称，具有适宜中药材繁育的优越气候、土地等自然环境条件，是我国三七、重楼、天麻等多种药材的主产地。发行人依托云南省丰富的药材资源，分别与云南省文山州、大理州和楚雄州建立了战略合作关系，在当地政府的大力支持下，充分利用当地的中药材资源优势，加强了对天然及家种资源的掌控，有效保障了公司药材原料的供应。

此外，发行人还建立了自身中药材种植培养基地，进一步加强对原料供应的保障。公司在楚雄州武定县开辟了中药材优质种源繁育基地，该基地年产各种药材约1,000吨，拥有300多个品种的道地、稀缺中药材活体种质资源库。良好的原材料供应体系为公司医药工业和医药商业的发展奠定了基础。

5、专业的管理团队

经过多年的市场磨练与积淀，公司目前已形成成熟高效的管理团队。发行人核心管理团队有着丰富的医药行业从业经验，对医药行业有着深刻的理解，经营策略具有前瞻性，并且拥有丰富的资本市场经验。公司核心管理团队在最近的13年时间里，在已有的优势资源平台上，通过管理制度创新和组织机构创新，建立起以药品、健康产品、中药资源及商业物流为主的四大业务板块，通过产品的不断创新与产业链整合，迅速提升了公司产品的市场销售情况。核心管理团队的市场机会捕捉能力、市场开拓能力和企业管理能力，是发行人发展成为医药行业领军企业的主要原因之一，也是未来发行人快速发展的保障。

6、突出的行业地位和区域垄断优势

发行人是我国医药行业的龙头企业之一。发行人在2014年6月举办的“2014年（第31届）全国医药工业信息年会暨2013年度中国医药工业百强榜单”发布中位列第22位；发行人入选中国医药企业管理协会主办的“第六届中国最具竞争力医药上市公司20强评选暨2014年度最具投资价值医药上市公司10强评选”名单。在国家严控医药行业准入、加强产业集中化，支持行业优势企业做大做强的大背景下，发行人作为我国医药行业的龙头企业，具有良好的发展前景与较强的竞争优势。

在医药商业流通领域，经过多年发展，发行人全资控股子公司云南省医药有限公司已成为云南省销售规模最大的医药商业企业，也是云南省唯一承担云南省人民政府医药储备任务的医药企业，在云南省医药市场拥有一定的垄断地位。发行人突出的行业地位和区域垄断优势，为发行人未来盈利能力的稳健增长提供了有力保障。

第四节 发行人的资信状况

一、信用评级

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行主体长期信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA。

根据鹏元资信的符号及定义，表示偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）有无担保情况下评级结论的差异

经鹏元资信综合评定，发行主体长期信用等级为AAA，且本期债券为非次级债券，清偿顺序与公司银行贷款、其他非次级债务一致，因此即使本期债券无担保，本期债券的信用等级将和发行人主体信用等级一致，仍为AAA。

（三）评级报告的内容摘要

作为本期债券发行的资信评级机构，鹏元资信出具了信用评级报告，基于