

# 上海凯宝药业股份有限公司

Shanghai Kaibao Pharmaceutical CO.,LTD.



## 2014年第三季度报告

2014-047

证券简称：上海凯宝

证券代码：300039

披露日期：2014年10月21日

## 第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人刘宜善、主管会计工作负责人任立旺及会计机构负责人(会计主管人员)张育琴声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	1,977,989,971.39	1,770,810,467.77	11.70%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	1,743,788,793.06	1,606,093,464.80	8.57%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	2.7622	2.5441	8.57%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业总收入（元）	325,634,825.35	-1.53%	1,128,225,938.48	8.16%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	91,005,845.92	9.13%	274,476,128.26	10.15%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	243,296,274.16	17.94%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	0.3854	17.94%
基本每股收益（元/股）	0.1442	9.16%	0.4348	10.16%
稀释每股收益（元/股）	0.1442	9.16%	0.4348	10.16%
加权平均净资产收益率	5.36%	-0.22%	16.39%	-0.35%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	5.20%	-0.32%	16.08%	0.22%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,271,737.08	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-150,000.00	
减：所得税影响额	918,260.56	
合计	5,203,476.52	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公

开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、重大风险提示

**1、行业政策风险** 随着国家新医改进程的推进，行业政策的不断调整，特别是药品价格调整、流通环节价格管理办法出台、医院药品招标采购方式不断变化等，将会对整个行业竞争态势带来新的变化，从而可能对公司生产经营产生一定的影响。公司管理层需要及时有效的把握国家政策的变化趋势，不断规范内部管理制度、加强对各项行业法律法规的学习，以适应政策需要，积极采取应对措施以控制和降低生产经营风险。

**2、品种单一风险** 公司主营产品为独家品种，该产品配方独特、技术新颖，临床应用安全、疗效显著，公司集中主要精力发展该品种，营业收入逐年递增。为改善公司对单一产品的依赖情况，在稳定健康发展的基础上，公司一方面不断提升研发创新能力，加快推进系列品种的开发进度的同时推进储备品种的销售力度；另一方面积极寻求新产品引进和并购机会，充分利用科研院校研发优势资源和技术创新能力加快成果转化，尽快实现产品多样化。

**3、新药研发风险** 新药研发和引进具有投资大、周期长、风险高等特点，都将会对公司经营业绩造成一定的影响。为此，公司针对从实验室研发到获得生产批文的时间周期长、不可预测及不确定性等风险因素，不断完善新药研发项目管理，结合新药研发项目的特点，根据项目的总体策略及风险实质，采取有效的应对措施来减少、降低风险，以保证新药研发项目目标的实现。

**4、募投项目实施的风险** 公司募集资金投资项目“现代化中药等医药产品产业化（三）期工程项目”建成达产后，将有效提升公司生产规模和盈利能力，有利于公司长期战略规划的实现。但仍可能出现产能扩张后，由于行业环境、市场需求不可预测的变化等原因而导致的产品销售风险。

**5、新产品的市场风险** 公司新产品痰热清胶囊已于2014年6月底投产，计划于2014年下半年正式上市销售，虽然公司前期对新产品做了周密的上市前准备工作，但仍然有药品招投标、市场波动、医药行业政策等不可控因素的风险存在。

## 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	19,483					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
穆来安	境内自然人	30.11%	190,080,000	142,560,000		

新乡市凯谊实业有限公司	境内非国有法人	10.24%	64,627,200	0	
河南新乡华星药厂	境内非国有法人	1.60%	10,080,000	0	冻结 8,500,000
中国农业银行—长信银利精选证券投资基金	国有法人	1.51%	9,523,931	0	
新乡县中兴贸易有限公司	境内非国有法人	1.19%	7,483,840		
穆竟男	境内自然人	1.03%	6,477,030	6,477,030	
穆竟伟	境内自然人	0.86%	5,400,000	4,050,000	
刘宜善	境内自然人	0.74%	4,680,000	3,510,000	
中国农业银行股份有限公司—长信内需成长股票型证券投资基金	国有法人	0.73%	4,637,436	0	
中国农业银行股份有限公司—鹏华动力增长混合型证券投资基金 (LOF)	国有法人	0.71%	4,500,000	0	

## 前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
新乡市凯谊实业有限公司	64,627,200	人民币普通股	64,627,200
穆来安	47,520,000	人民币普通股	47,520,000
河南新乡华星药厂	10,080,000	人民币普通股	10,080,000
中国农业银行—长信银利精选证券投资基金	9,523,931	人民币普通股	9,523,931
新乡县中兴贸易有限公司	7,483,840	人民币普通股	7,483,840
中国农业银行股份有限公司—长信内需成长股票型证券投资基金	4,637,436	人民币普通股	4,637,436
中国农业银行股份有限公司—鹏华动力增长混合型证券投资基金 (LOF)	4,500,000	人民币普通股	4,500,000
中国光大银行股份有限公司—国投瑞银景气行业证券投资基金	4,200,000	人民币普通股	4,200,000
中国建设银行—华夏红利混合型开	3,799,940	人民币普通股	3,799,940

放式证券投资基金			
张善杰	3,738,000	人民币普通股	3,738,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，穆来安、凯谊实业、穆竟男、穆竟伟为关联股东。除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人（注：公司原持股5%以上股东新谊药业分立，由其分立公司凯谊实业承继持有公司全部股份，已完成相关股权过户手续。相关公告详见中国证监会指定的创业板信息披露网站：巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> ）。		

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司股东在报告期内未进行约定购回交易。

限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
刘宜善	3,510,000	0	0	3,510,000	高管锁定	高管锁定期止
穆来安	142,560,000	0	0	142,560,000	高管锁定	高管锁定期止
王国明	927,000	0	0	927,000	高管锁定	高管锁定期止
畅清岭	2,245,500	0	0	2,245,500	高管锁定	高管锁定期止
刘绍勇	216,000	0	0	216,000	高管锁定	高管锁定期止
王崇帮	810,000	0	0	810,000	高管锁定	高管锁定期止
朱迎军	345,600	0	0	345,600	高管锁定	高管锁定期止
任立旺	777,600	0	0	777,600	高管锁定	高管锁定期止
穆竟伟	4,050,000	0	0	4,050,000	高管锁定	高管锁定期止
张吉生	1,944,000	0	0	1,944,000	类高管锁定	高管锁定期止
穆竟男	6,477,030	0	0	6,477,030	类高管锁定	高管锁定期止
合计	163,862,730	0	0	163,862,730	--	--

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、应收账款较年初增长57.33%，主要是①、产品进入销售旺季，销售收入增加；②、客户应收账款账龄在1年以内，风险可控。
- 2、预付账款较年初减少54.04%，主要是现代化中药等医药产品建设项目三期项目工程进入建设尾期，支付款项减少所致。
- 3、其他应收款较年初增加247.63%，主要是备用金增加所致。
- 4、其他流动资产较年初增长160%，主要是保本理财支出增加所致。
- 5、递延所得税资产较年初增加31.68%，主要是伴随应收账款增加，计提的坏账准备增加所致。
- 6、应付账款较年初增长207.28%，主要是公司报告期内原材料等增加，应付货款增加所致。
- 7、预收账款较年初减少70.39%，主要是预收货款减少所致。
- 8、应交税费较年初增长103.83%，主要是销售收入增长，应交增值税等增加所致。
- 9、未分配利润较年初增加31.30%，主要是销售收入增加，净利润增加所致。
- 10、营业外支出较上年同期较少86.61%，主要是公益性支出减少所致。

### 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

#### 1、报告期内主营业务经营情况

2014年第三季度，公司管理层严格执行董事会制定的2014年度经营计划，实现营业收入 32,563.48万元，同比减少1.53%；归属于上市公司股东的净利润 9,100.58万元，比去年同期增长9.13%。2014年1月-9月，实现营业收入112,822.59万元，同比增长8.16%；归属于上市公司股东的净利润27,447.61万元，同比增长10.15%。

#### 2、未来工作安排和发展计划

公司继续紧密围绕公司战略目标和年度经营计划，坚持以市场为导向、技术创新为依托全面提升公司核心竞争力，持续不断的提升产品质量，保证产品疗效及临床使用更安全；推进三期项目投产后的衔接与完善，打好产能基础；加大研发投入和新产品开发力度，增强企业竞争力，实现新的利润增长点；全面完成新版GMP建设，不断完善生产质量体系和营销体系建设，通过对年度计划的工作落实来逐步实现公司的经营业绩目标；继续推进公司股权激励的后续相关工作。

重大已签订单及进展情况

□ 适用 √ 不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

截至报告期末，公司研发项目进展情况如下：

研究项目名称	药品注册分类	药品功能主治	研究方式	注册所处阶段	研发进展情况	预计对公司未来发展的影响
痰热清注射液安全性再评价研究			与上海中医药大学药物安全评价中心合作共同研究		截至2014年9月30日，完成了急性毒性试验、刺激试验、过敏试验、溶血试验，长期毒性试验进行中。	增强核心竞争力
			与中典华（北京）医药研究中心合作共同研究		截至2014年9月30日，3万例临床大样本研究正在顺利进行中，有望2014年底完成。	
痰热清口服液研究	中药6.1	清热解毒、化痰镇惊，表里双解。用于发热、恶风、咳嗽、黄痰量多、胸闷、气急、鼻塞、流涕、咽痛、头痛、全身酸痛、口渴、舌红脉浮数等。	与北京继发堂中药设计研究院合作共同研究	III期临床	截至2014年9月30日，正在进行III期临床研究。	优化产品结构
痰热清注射液增加5ml规格研究	补充	清热、化痰、解毒。用于风温肺热病痰热阻肺证，症见：发热、咳嗽、咯痰不爽、咽喉肿痛、口渴、舌红、苔黄；肺炎早期、急性支气管炎、慢性支气管炎急性发作以及上呼吸道感染属上述证候者。	与上海市食品药品监督管理局合作研究	申报前	截至2014年9月30日，按照新标准开展稳定性考察，并继续进行大分子深入研究。	优化产品结构
“疏风止痛胶囊”开发研究	中药6.1	治疗偏头痛寒凝血瘀挟风证，具有活血祛风、温经止痛的功效。	与中国中医科学院合作联合开发	III期临床	截至2014年9月30日，正在进行III期临床研究。	优化产品结构
濒危动物替代药物研究	中药3	清热、平肝、明目。用于惊风抽搐，外治目赤肿痛，咽喉肿痛。	与重庆大学、上海中医药大学合作共同研究	临床前	截至2014年9月30日，已完成实验室小试，正积极准备中试研究。	为珍稀濒危动物保护以及名贵中药材的可持续利用开创道路。
“花丹安神合剂”开发研究	中药6.1	平肝活血，安神健脑，主治各种原因引起的失眠症。	与上海市中医医院合作	III期临床	截至2014年9月30日，正在进行III期临床研究。	优化产品结构



报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

报告期内，公司继续围绕2014年度经营计划和指标，稳步推进各项工作：

**市场营销方面** 报告期内，巩固夯实销售基础，从财务管理、商业渠道、学术推广、市场开发、行业政策等多方面提升营销团队整体水平；依据销售规划，推进目标市场的开发工作，同时关注基药市场的发展布局；痰热清胶囊已投产，上市前的准备工作正积极有效推进，计划于年内推入市场。

**募集资金项目方面** 公司募投项目“现代化中药等医药产品产业化（三）期工程项目”于4月底顺利投产以来，在确保质量稳定、可控的同时，逐步释放，为产能升级打好坚实的基础。

**技术研发方面** 报告期内，公司继续围绕痰热清注射液进行深度开发和研究，与中国药科大学合作共同研究的“痰热清注射液药物代谢动力学研究”已顺利完成，为增强产品核心竞争力提供了有力依据。

**生产质量方面** 探索生产技术革新与突破，推进技改项目，其中自动化水平的提升进一步保证产品质量的稳定并降低人工成本；狠抓生产质量管理和生产成本控制的同时，保质保量完成生产任务；通过主导产品痰热清注射液质量标准提升、工艺改进、节能增效等工作的开展，使得内部生产质量管理水平得到有效提升。

**对外投资方面** 报告期内，持续密切关注医药行业的并购机会，以加快收购兼并的步伐。

**公司治理方面** 加强内控体系建设，切实有效的夯实管理基础，提升运营效率。

**投资者管理方面** 报告期内，公司积极地接待投资者调研，保持与投资者的良性互动，加深投资者对公司的了解和认同。

**报告期内，公司主要获得的荣誉有：**

2014年9月，上海凯宝获得由上海市企业联合会、上海市企业家协会颁发的“2014上海民营制造业企业50强（第30名）”和“2014上海民营企业100强（第68名）”的荣誉证书。

2014年7月，上海凯宝获得由中国制药行业协会颁发的“2014全国质量诚信双优医药企业”、“2014中国医药最具创新力百强企业”的荣誉证书。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用  不适用

请参见本报告第二节 公司基本情况之“二、 重大风险提示”。

## 第四节 重要事项

### 一、公司或持股 5% 以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺	公司	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2014 年 08 月 22 日	股权激励计划期间	正在履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	一、实际控制人和凯谊实业（因新谊药业分立而承继股份及相关承诺的派生公司）	一、自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其在本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其直接或间接持有的股份。穆来安同时承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其直接或者间接持有的公司股份总数的 25%，离职后 6 个月内，不转让其直接或者间接持有的公司股份。	2009 年 07 月 22 日	作出承诺时至承诺履行完毕	截至本报告期末，所有承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
	二、关联股东穆竞伟	二、自公司股票上市之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司股份；在任职期间每年转让的股份不超过其直接或者间接持有的公司股份总数的 25%，离职后 6 个月内，不转让其直接或者间接持有的公司股份。	2009 年 07 月 22 日	作出承诺时至承诺履行完毕	截至本报告期末，所有承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
	三、关联股东穆竞男、张吉生	三、自公司股票上市之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司股份；在穆来安任职期间每年转让的股份不超过其直接或者间接持有的公司股份总数的 25%，在穆来安离职后 6 个月内，不转让其直接或者间接持有的公司股份。	2009 年 07 月 22 日	作出承诺时至承诺履行完毕	截至本报告期末，所有承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

	四、公司董事、监事和高级管理人员刘宜善、王国明、畅清岭、张连新、刘绍勇、朱迎军、任立旺	四、自本公司股票上市之日起 12 个月内不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的本公司股份，也不由本公司回购其直接或者间接持有的本公司股份；在其任职期间每年转让的股份不超过其直接或者间接持有的本公司股份总数的 25%，离职后 6 个月内，不转让其直接或者间接持有的本公司股份。	2009 年 07 月 22 日	作出承诺时至承诺履行完毕	截至本报告期末，所有承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
	五、实际控制人、凯谊实业与联谊制药	五、双方承诺控制期间不申请发行股票并上市。	2009 年 07 月 22 日	作出承诺时至承诺履行完毕	截至本报告期末，所有承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
	六、实际控制人、凯谊实业与联谊制药	六、避免同业竞争	2009 年 07 月 22 日	作出承诺时至承诺履行完毕	截至本报告期末，所有承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用				

## 二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	97,375.76					本季度投入募集资金总额			823.11		
报告期内变更用途的募集资金总额	0										
累计变更用途的募集资金总额	0					已累计投入募集资金总额			60,258.46		
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%										
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部	募 集 资 金 承 诺 投 资 总 额	调 整 后 投 资 总 额(1)	本 报 告 期 投 入 金 额	截 至 期 末 累 计 投 入 金 额	截 至 期 末 投 资 进 度(3)	项 目 达 到 预 定 可 使 用	本 报 告 期 实 现 的 效 益	截 止 报 告 期 末 累 计 实	是 否 达 到 预 计 效 益	项 目 可 行 性 是 否 发 生

	分变更)				额(2)	=(2)/(1)	状态日期		现的效益		重大变化
承诺投资项目											
1. 现代化中药等医药产品建设项目	否	20,700	25,050		24,985.66	99.74%	2010年06月30日	8,774.61	98,743.42	是	否
2. 现代化中药等医药产品建设项目(二期)	否	8,000	8,000	547.3	4,969.56	62.11%	2011年12月31日			否	否
承诺投资项目小计	--	28,700	33,050	547.3	29,955.22	--	--	8,774.61	98,743.42	--	--
超募资金投向											
1.补充募集资金现代化中药等医药产品建设项目	否	4,350					2012年12月31日			是	否
2、使用部分募集资金竞买土地使用权	否	2,000	1,734.77		1,734.77	100.00%	2012年12月31日			是	否
3、现代化中药等医药产品产业化(三期)工程项目	否	17,845	17,845	275.81	14,568.47	81.64%	2013年12月31日			否	否
补充流动资金(如有)	--	14,000	14,000		14,000	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	38,195	33,579.77	275.81	30,303.24	--	--			--	--
合计	--	66,895	66,629.77	823.11	60,258.46	--	--	8,774.61	98,743.42	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	募集资金投资项目“现代化中药等医药产品建设项目”投资实际情况基本与投资计划预计情况一致；募集资金投资项目“现代化中药等医药产品建设项目(二期)”滞后于招股说明书披露的投资计划，主要是涉及项目建设的课题开发等尚未完成所致。										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、2011年1月10日，上海凯宝第一届董事会第十四次会议和第一届八次监事会会议审议通过，并经独立董事发表同意意见，上海凯宝使用超募资金6,000万元永久性补充流动资金。截至2014年9月30日，该计划已累计补充流动资金6,000万元。</p> <p>2、2011年3月28日，上海凯宝第一届董事会第十五次会议和第一届九次监事会会议审议通过，并经独立董事发表同意意见，上海凯宝使用超募资金4,350万元投资两个项目，其中超募资金补充“痰热清注射液生产线拆迁扩建项目”投资额1,750万元，超募资金购置辅助生产设备项目投资额2,600万元。截至2014年9月30日，实际投入使用资金为42,856,585.36元。</p>										

	<p>3、2012年4月9日，上海凯宝第二届董事会第三次会议和第二届三次监事会会议审议通过，并经独立董事发表同意意见，上海凯宝使用超募资金1亿元，其中2,000万元用于购买奉贤区市工业综合开发区C06-03地块，购买土地面积约为40亩；同意使用超募资金8,000万元补充公司日常生产经营所需的流动资金。截至2014年9月30日，已累计补充流动资金8,000万元，实际投入使用资金17,347,671.00元。</p> <p>4、2012年8月13日，上海凯宝第二届董事会第五次会议和第二届五次监事会会议审议通过，并经独立董事发表同意意见及2012年8月30日上海凯宝2012年第一次临时股东大会审议通过，上海凯宝使用超募资金1.7845亿元投资“现代化中药等医药产品产业化（三）期工程”项目。截至2014年9月30日公司实际投入使用资金145,684,696.57元。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 根据公司2010年1月21日一届七次董事会及一届三次监事会通过，使用募集资金置换公司预先投入募集资金项目建设的自筹资金14,516.62万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放在募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司募集资金的使用合理、规范，信息披露及时、准确、完整。

### 三、新颁布或修订的会计准则对公司合并财务报表的影响

适用  不适用

### 四、其他重大事项进展情况

适用  不适用

2014年6月12日，公司取得上海市工商行政管理局颁发的《营业执照》，完成公司注册资本的变更，变更后注册资本为63129.6万股。

根据中国证监会《上市公司股权激励管理办法（试行）》的有关规定，公司为进一步建立健全激励与约束机制，促进公

司持续健康发展，于2014年开始实施股权激励计划。公司于2014年08月22日分别召开了第二届董事会第十四次（临时）会议和第二届监事会第十四次（临时）会议，审议通过了《上海凯宝药业股份有限公司限制性股票激励计划（草案）及其摘要》；2014年09月23日，中国证监会对公司报送的股权激励草案确认无异议并进行了备案；2014年09月29日，就股权激励事宜，公司召开了第二届董事会第十五次（临时）会议，审议通过了《关于召开2014年第一次临时股东大会的议案》，并于2014年9月29日公告了《关于召开2014年第一次临时股东大会的通知》。按相关规定，公司将在2014年10月17日第一次临时股东大会审议后再进行股权激励事宜后续相关工作。

2014年10月11日，公司主营产品痰热清注射液被国家卫生和计划生育委员列入《登革热诊疗指南（2014年第2版）》，充分肯定了痰热清注射液质量稳定、疗效显著，在防治流行性疾病方面起到了关键作用。

以上相关公告，详见中国证监会指定的创业板信息披露网站：巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn/>。

## 五、报告期内现金分红政策的执行情况

公司2013年度利润分配方案已经于2014年第二季度实施完毕。报告期内，公司未制定或实施现金分红方案。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

## 六、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈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

## 七、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

## 八、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用  不适用

## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、资产负债表

编制单位：上海凯宝药业股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	810,366,609.41	814,013,341.73
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据	145,729,842.42	148,037,321.05
应收账款	420,609,205.84	267,338,264.78
预付款项	9,394,807.66	20,441,609.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	10,350,735.90	11,294,656.18
应收股利		
其他应收款	2,245,145.07	645,843.09
买入返售金融资产		
存货	88,923,025.80	100,710,949.92
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	130,000,000.00	50,000,000.00
流动资产合计	1,617,619,372.10	1,412,481,986.37
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		

长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	218,657,220.92	228,136,166.85
在建工程	89,704,857.79	85,221,108.26
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	48,528,895.28	42,299,199.86
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	51,606.11	68,808.08
递延所得税资产	3,428,019.19	2,603,198.35
其他非流动资产		
非流动资产合计	360,370,599.29	358,328,481.40
资产总计	1,977,989,971.39	1,770,810,467.77
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据		
应付账款	57,369,407.59	18,670,199.58
预收款项	51,403.70	173,582.40
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬		
应交税费	46,924,694.22	23,021,852.80
应付利息		
应付股利		
其他应付款	109,532,272.80	100,336,706.04



应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	213,877,778.31	142,202,340.82
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	20,323,400.02	22,514,662.15
非流动负债合计	20,323,400.02	22,514,662.15
负债合计	234,201,178.33	164,717,002.97
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	631,296,000.00	526,080,000.00
资本公积	436,589,220.92	541,805,220.92
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	98,325,897.01	98,325,897.01
一般风险准备		
未分配利润	577,577,675.13	439,882,346.87
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	1,743,788,793.06	1,606,093,464.80
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	1,743,788,793.06	1,606,093,464.80
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,977,989,971.39	1,770,810,467.77

法定代表人：刘宜善

主管会计工作负责人：任立旺

会计机构负责人：张育琴

## 2、本报告期利润表

编制单位：上海凯宝药业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	325,634,825.35	330,687,495.38
其中：营业收入	325,634,825.35	330,687,495.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	221,695,289.54	234,153,385.18
其中：营业成本	49,396,123.27	49,038,659.16
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		
营业税金及附加	1,356,042.33	3,308,012.38
销售费用	155,780,679.47	158,915,756.84
管理费用	22,271,708.69	26,833,690.78
财务费用	-7,068,716.77	-7,641,026.06
资产减值损失	-40,547.45	3,698,292.08
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	103,939,535.81	96,534,110.20
加：营业外收入	3,133,320.71	925,020.69
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	107,072,856.52	97,459,130.89
减：所得税费用	16,067,010.60	14,064,125.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	91,005,845.92	83,395,005.08
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	91,005,845.92	83,395,005.08
少数股东损益		
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.1442	0.1321
（二）稀释每股收益	0.1442	0.1321
七、其他综合收益		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
八、综合收益总额	91,005,845.92	83,395,005.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	91,005,845.92	83,395,005.08
归属于少数股东的综合收益总额		

法定代表人：刘宜善

主管会计工作负责人：任立旺

会计机构负责人：张育琴

### 3、年初到报告期末利润表

编制单位：上海凯宝药业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1,128,225,938.48	1,043,061,091.97
其中：营业收入	1,128,225,938.48	1,043,061,091.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	812,404,960.95	766,902,438.97
其中：营业成本	178,326,231.25	161,232,178.65
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		
营业税金及附加	9,796,800.38	10,719,538.62
销售费用	550,872,424.03	512,672,476.55
管理费用	88,041,990.84	92,526,528.10
财务费用	-20,131,291.19	-19,135,454.36
资产减值损失	5,498,805.64	8,887,171.41
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	315,820,977.53	276,158,653.00
加：营业外收入	6,271,737.08	16,551,862.13
减：营业外支出	150,000.00	1,120,000.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	321,942,714.61	291,590,515.13
减：所得税费用	47,466,586.35	42,405,501.56
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	274,476,128.26	249,185,013.57
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	274,476,128.26	249,185,013.57
少数股东损益		
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.4348	0.3947
（二）稀释每股收益	0.4348	0.3947
七、其他综合收益		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		

以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
八、综合收益总额	274,476,128.26	249,185,013.57
归属于母公司所有者的综合收益总额	274,476,128.26	249,185,013.57
归属于少数股东的综合收益总额		

法定代表人：刘宜善

主管会计工作负责人：任立旺

会计机构负责人：张育琴

#### 4、年初到报告期末现金流量表

编制单位：上海凯宝药业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	1,163,461,742.14	1,095,822,746.45
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		
处置交易性金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	34,448,658.74	55,896,197.96
经营活动现金流入小计	1,197,910,400.88	1,151,718,944.41
购买商品、接受劳务支付的现金	85,891,290.65	130,311,814.73
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		

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	107,618,031.90	78,520,744.79
支付的各项税费	200,395,664.08	195,740,609.53
支付其他与经营活动有关的现金	560,709,140.09	540,851,304.41
经营活动现金流出小计	954,614,126.72	945,424,473.46
经营活动产生的现金流量净额	243,296,274.16	206,294,470.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
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		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,162,206.48	84,860,880.10
投资支付的现金		
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	80,000,000.00	
投资活动现金流出小计	110,162,206.48	84,860,880.10
投资活动产生的现金流量净额	-110,162,206.48	-84,860,880.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		300,000.00
筹资活动现金流入小计		300,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付	136,780,800.00	131,520,000.00

的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	136,780,800.00	131,520,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-136,780,800.00	-131,220,000.00
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	-3,646,732.32	-9,786,409.15
加：期初现金及现金等价物余额	814,013,341.73	841,681,880.00
六、期末现金及现金等价物余额	810,366,609.41	831,895,470.85

法定代表人：刘宜善

主管会计工作负责人：任立旺

会计机构负责人：张育琴

## 二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是  否

公司第三季度报告未经审计。