

上海凯宝药业股份有限公司

Shanghai Kaibao Pharmaceutical CO.,LTD.



2014年第一季度报告

2014-023

证券简称：上海凯宝

证券代码：300039

披露日期：2014年04月09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	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入(元)	379,967,646.73	331,970,254.99	14.46%
归属于公司普通股股东的净利润(元)	79,965,763.91	68,354,357.10	16.99%
经营活动产生的现金流量净额(元)	78,829,789.54	97,960,083.72	-19.53%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.1498	0.1862	-19.55%
基本每股收益(元/股)	0.15	0.13	15.38%
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.13	15.38%
加权平均净资产收益率(%)	4.86%	4.7%	0.16%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.83%	4.65%	0.18%
	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)	1,879,796,345.32	1,770,810,467.77	6.15%
归属于公司普通股股东的股东权益(元)	1,686,059,228.71	1,606,093,464.80	4.98%
归属于公司普通股股东的每股净资产(元/股)	3.2049	3.0529	4.98%

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)	730,420.71	政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-150,000.00	捐赠支出
减: 所得税影响额	87,063.11	所得税费用
合计	493,357.60	--

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

二、重大风险提示

1、国家政策方面的行业调控风险

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，最大限度确保公司处于安全的行业环境。

2、品种单一的风险

公司主营产品痰热清注射液为独家品种，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；另一方面继续寻求新产品引进和并购机会，充分利用科研院所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，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，不断完善新药研发项目管理，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。

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		15,580				
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%	158,400,000	118,800,000		
河南省新谊药业股份有限公司	境内非国有法人	10.24%	53,856,000			
河南新乡华星药厂	境内非国有法人	1.6%	8,400,000		质押	4,000,000
新乡县中兴贸易有限公司	境内非国有法人	1.46%	7,677,200			
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	国有法人	1.33%	7,006,447			
穆竟男	境内自然人	1.3%	6,842,880	5,397,525		
中国农业银行—长信银利精选证	国有法人	1.1%	5,772,550			

券投资基金						
中国农业银行—鹏华动力增长混合型证券投资基金	国有法人	1.05%	5,500,000			
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金 (LOF)	国有法人	0.96%	5,034,979			
穆竟伟	境内自然人	0.86%	4,500,000	3,375,000		
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			
河南省新谊药业股份有限公司	53,856,000	人民币普通股	53,856,000			
穆来安	39,600,000	人民币普通股	39,600,000			
河南新乡华星药厂	8,400,000	人民币普通股	8,400,000			
新乡县中兴贸易有限公司	7,677,200	人民币普通股	7,677,200			
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	7,006,447	人民币普通股	7,006,447			
中国农业银行—长信银利精选证券投资基金	5,772,550	人民币普通股	5,772,550			
中国农业银行—鹏华动力增长混合型证券投资基金	5,500,000	人民币普通股	5,500,000			
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	5,034,979	人民币普通股	5,034,979			
融通新蓝筹证券投资基金	4,310,012	人民币普通股	4,310,012			
交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金	4,013,902	人民币普通股	4,013,902			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，穆来安、新谊药业、穆竟男、穆竟伟为关联股东。未知其他股东间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用					

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

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	2,925,000	0	0	2,925,000	高管锁定股	高管锁定期止
穆来安	118,800,000	0	0	118,800,000	高管锁定股	高管锁定期止
王国明	772,500	0	0	772,500	高管锁定股	高管锁定期止
刘绍勇	180,000	0	0	180,000	高管锁定股	高管锁定期止
畅清岭	1,871,250	0	0	1,871,250	高管锁定股	高管锁定期止
王崇帮	675,000	0	0	675,000	高管锁定股	高管锁定期止
朱迎军	288,000	0	0	288,000	高管锁定股	高管锁定期止
穆竟伟	3,375,000	0	0	3,375,000	高管锁定股	高管锁定期止
任立旺	648,000	0	0	648,000	高管锁定股	高管锁定期止
穆竟男	5,397,525	0	0	5,397,525	类高管锁定股	高管锁定期止
张吉生	1,620,000	0	0	1,620,000	类高管锁定股	高管锁定期止
合计	136,552,275	0	0	136,552,275	--	--

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

利润表部分

- 1、报告期内，资产减值损失较去年同期增长166.44%，主要是按照公司会计制度，计提的应收账款坏账准备增加所致。
- 2、报告期内，营业外支出较去年同期增长200.00%，主要是公司增加社会公益事业捐赠所致。

资产负债表部分

- 1、报告期内，预付账款较年初增加286.15%，主要是公司按三期项目建设进度支付工程款和预付股利所致。
- 2、报告期内，其他应收款较年初增加177.95%，主要原因是业务增长，备用金增加所致。
- 3、报告期内，预收账款较年初增加76.69%，主要原因是收到客户预付的提货款增加所致。
- 4、报告期内，应交税费较年初增加67.18%，主要是报告期内销售收入增长应交增值税、企业所得税等增加所致。

现金流量表部分

- 1、报告期内，支付给职工以及为职工支付的现金较去年同期增加46.65%，主要是工资标准较去年同期提高所致。
- 2、报告期内，收到其他与筹资活动有关的现金较去年同期减少100.00%，主要是本报告期未收到政府相关补助所致。
- 3、报告期内，现金及现金等价物净增加额较去年同期减少102.46%，主要是公司收到的银行承兑汇票增加所致。

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年第一季度，公司继续保持了健康、稳定的发展，较好的完成了各项工作。报告期内，公司实现营业收入37,996.76万元，比去年同期增长14.46%；实现营业利润9,349.69万元，比去年同期增长17.66%；实现利润总额9,407.74万元，比去年同期增长16.99%；归属于上市公司股东的净利润7,996.58万元，比去年同期增长16.99%。

报告期内，公司严格执行2014年度经营计划，认真落实每一项经营指标，经营业绩保持了稳定持续的增长：

市场营销方面 进一步规范工作和管理流程，继续完善公司营销制度，从财务管理、商业渠道、学术推广、市场开发等方面着手，细化工作职责，拓展发展空间；结合2014年度的培训计划，报告期内，已完成对资深营销人员的第二期培训，近百名资深营销人员参加了培训。深度提升营销人员与时俱进的专业能力，明确围绕核心目标市场和重点科室做深、做细以及增加市场覆盖的重要性，以提高工作效率，更好的完成营销工作。

新产品与研究项目进展 报告期内，痰热清注射液的安全性再评价、系列产品及其他新产品开发工作正稳步进行（详见下方“重要研发项目的进展及影响”）。

2014年1月，为了丰富公司产品梯队，公司使用自有资金850万元收购了中药六类新药“花丹安神合剂”的新药技术和专利

权。该产品的目标市场巨大，临床适应人群广泛，目前正在进行III期临床研究总结，“花丹安神合剂”将为公司的长远发展注入了新的动力。

2014年2月，公司依据与中国中医科学院合作的痰热清注射液抗耐药菌株的研究结果，向中华人民共和国国家知识产权局申请四项发明专利：①痰热清在制备破坏细菌生物膜的产品中的新用途；②痰热清在制备抑制细菌分裂的产品中的新用途；③熊胆粉在制备抑制细菌分裂的产品中的新用途；④熊胆粉在制备破坏细菌生物膜的产品中的新用途。该研究结果表明：公司主营产品痰热清注射液可以“破壁”细菌生物膜，发挥抗菌作用。如专利顺利获批，将有利于公司充分发挥主导产品的自主知识产权优势，增强公司核心竞争力。截至报告期末，公司已收到由国家知识产权局发出的“专利申请受理通知书”。

募集资金项目方面 三期工程项目进展顺利，已于去年年底通过新版GMP认证现场检查，报告期内处于人员配备、试生产阶段，按计划将于4月份投入生产。

公司治理方面 报告期内，公司继续与上海高校合作开展中青年骨干MBA培训工作，为提升企业中层以上管理干部的管理水平、强化执行力与责任心等方面起到了积极的作用，以全面提高运营效率。

报告期内，公司主要获得的荣誉有：

2014年2月，痰热清注射液被国家中医药管理局列入《人感染H7N9禽流感中医医疗救治专家共识（2014版）》；

2014年2月，上海凯宝获得由上海中药行业协会颁发的“2013年度上海中药行业名优产品”荣誉称号；

2014年1月，痰热清注射液被国家卫计委列入《人感染H7N9禽流感诊疗方案（2014年版）》用药。

2、下阶段工作计划

下阶段，公司将进一步加强营销管理与市场拓展，提高销售队伍的专业化素质，按阶段加快市场覆盖步伐，利用主营产品痰热清注射液入选《人感染H7N9禽流感诊疗方案（2014年版）》、《人感染H7N9禽流感中医医疗救治专家共识（2014版）》的契机，提升品牌知名度，做好新产品痰热清胶囊上市前的准备工作；稳步推进三期工程项目的投产工作，以实现年度产能释放的目标任务；积极考察、挖掘医药优质资源，充分把握行业并购机会，研究和探讨超募资金的使用，以实现公司自主研发和外延式同步发展。

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

报告期内，公司继续围绕核心品种痰热清注射液的安全性再评价、系列产品及其他新产品开发课题开展科研及技术创新活动，研发进展情况如下：

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03月31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03月31日,3万例临床大样本研究方案设计完成,项目已启动。	
痰热清注射液药物代谢动力学研究			与中国药科大学合作共同研究		截至2014年03月31日,完成了动物药代动力学研究和动物组织分布研究,拟开展人体药代动力学研究。	增强核心竞争力
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03月31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03月31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03月31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03月31日,完成了实验室制备工艺研究,制备出小样;完成了质量标准中胆汁酸类成分的指纹图谱和含量测定方法研究。	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	中药6.1	平胆活血,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03月31日,正在进行III期临床研究总结。	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

依据董事会制定的战略目标，公司较好的完成了一季度的经营计划。

见本章节“二、业务回顾与展望”中已述。

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

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

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					
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、实际控制人和新谊药业	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、关联股东穆竟伟	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、关联股东穆竟男、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、	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，	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

	王国明、畅清岭、张连新、刘绍勇、朱迎军、任立旺	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。			诺，未出现违反承诺的情况。
	五、实际控制人、新谊药业与联谊制药	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。
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

单位：万元

募集资金总额		97,375.76				本季度投入募集资金总额			1,360.02		
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			58,690.86		
累计变更用途的募集资金总额比例（%）		0%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	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(2)	截至期末投资进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
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	7,894.63	79,882.72	是	否
2. 现代化中药等医药产品建设项目（二期）	否	8,000	8,000	13.14	4,234.64	52.93%	2011 年 12 月 31 日	0	0	否	否
承诺投资项目小计	--	28,700	33,050	13.14	29,220.3	--	--	7,894.63	79,882.72	--	--
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	0	0	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%	2012年12月31日	0	0	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	1,346.88	13,735.79	76.97%	2013年12月31日	0	0	否	否
补充流动资金（如有）	--	14,000	14,000		14,000	100%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	38,195	33,579.77	1,346.88	29,470.56	--	--			--	--
合计	--	66,895	66,629.77	1,360.02	58,690.86	--	--	7,894.63	79,882.72	--	--
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3月31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3月31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3月31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3月31日公司实际投入使用资金137,357,912.57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	不适用										

实施方式调整情况	
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、其他重大事项进展情况

公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资现代化中药等医药产品产业化（三）期工程项目资金的议案》，并经公司2012年第一次临时股东大会审议通过，同意公司使用超募资金1.78亿元建设现代化中药等医药产品产业化（三）期工程。截止报告期末，三期工程项目进展顺利，于2013年12月底通过新版GMP认证现场检查。三期工程投产后，可实现年产片剂1亿片、胶囊1亿粒以及配套小容量注射剂5000万支提取物的生产规模。

公司主营产品痰热清注射液在研发过程中先后获得ZL94103391.0号和ZL200510030554.7号两项专利,对痰热清注射液产品进行双重保护。其中ZL94103391.0号专利保护效期到2014年4月4日之后, ZL200510030554.7号专利仍然对痰热清注射液实施保护,有效期至2025年10月13日。(详细内容请参见证监会指定信息披露网址中,公司公告2011年2月14日《关于取得发明专利证书的公告》);此外,根据2008年国家食品药品监督管理局颁布的《含濒危药材中药品种处理原则》,明确规定将包括天然麝香、熊胆、豹骨(虎骨)、象牙等在内的濒危野生药材列入中药生产禁用范围,不批准已有国家标准中药的改剂型及仿制(原药品生产企业的改剂型除外),严格控制含有上述濒危药材的新药注册申请。此项政策为痰热清注射液及其系列产品独家保护提供了政策壁垒。

公司与重庆大学、上海中医药大学合作开展的濒危动物替代药物研究,申报了国家“十二五”规划,现处于临床前研究阶段,此举既为珍稀濒危动物保护做出重大贡献,又为名贵中药材的可持续利用开创了一条新路,成功助推企业的发展。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内,公司严格按照《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案,分红标准和分红比例明确清晰,

相关的决策程序和机制完备，相关的议案经董事会、监事会审议过后提交股东大会审议，并由独立董事发表独立意见，审议通过后在规定时间内进行实施，切实保证了全体股东的利益。

报告期内，公司2013年度利润分配及资本公积金转增股本预案于2014年3月20日经2013年度股东大会审议通过，本预案符合公司章程等相关规定。

报告期内，公司未发生利润分配政策的调整。

五、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

公司不存在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情况。

六、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

公司不存在向控股股东或其他关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况。

七、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

公司不存在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。

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	813,440,639.82	814,013,341.73
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	171,527,079.66	148,037,321.05
应收账款	311,668,778.20	267,338,264.78
预付款项	78,935,438.91	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	12,073,460.54	11,294,656.18
应收股利		
其他应收款	1,795,150.52	645,843.09
买入返售金融资产		
存货	78,831,580.28	100,710,949.92
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	50,000,000.00	50,000,000.00
流动资产合计	1,518,272,127.93	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	222,284,237.86	228,136,166.85
在建工程	87,590,822.35	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	48,982,884.74	42,299,199.86
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	63,074.09	68,808.08
递延所得税资产	2,603,198.35	2,603,198.35
其他非流动资产		
非流动资产合计	361,524,217.39	358,328,481.40
资产总计	1,879,796,345.32	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		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	18,452,584.52	18,670,199.58
预收款项	306,705.56	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	38,488,144.84	23,021,852.80
应付利息		
应付股利		
其他应付款	114,705,440.25	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		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	171,952,875.17	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	21,784,241.44	22,514,662.15
非流动负债合计	21,784,241.44	22,514,662.15
负债合计	193,737,116.61	164,717,002.97
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	526,080,000.00	526,080,000.00
资本公积	541,805,220.92	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	519,848,110.78	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	1,686,059,228.71	1,606,093,464.80
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	1,686,059,228.71	1,606,093,464.80
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,879,796,345.32	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、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	379,967,646.73	331,970,254.99
其中：营业收入	379,967,646.73	331,970,254.99
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	286,470,698.13	252,509,958.32
其中：营业成本	60,964,985.52	52,770,819.52
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	4,185,818.83	3,371,624.11
销售费用	189,590,378.12	170,609,335.87
管理费用	32,204,042.11	31,052,500.72
财务费用	-5,086,630.04	-7,025,364.26
资产减值损失	4,612,103.59	1,731,042.36
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）	93,496,948.60	79,460,296.67
加：营业外收入	730,420.71	1,006,594.04
减：营业外支出	150,000.00	50,000.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	94,077,369.31	80,416,890.71
减：所得税费用	14,111,605.40	12,062,533.61
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	79,965,763.91	68,354,357.10

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	79,965,763.91	68,354,357.10
少数股东损益		
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.15	0.13
（二）稀释每股收益	0.15	0.13
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	79,965,763.91	68,354,357.10
归属于母公司所有者的综合收益总额	79,965,763.91	68,354,357.10
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、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	372,325,615.97	358,205,044.58
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	18,718,201.84	14,997,542.60
经营活动现金流入小计	391,043,817.81	373,202,587.18

购买商品、接受劳务支付的现金	17,913,769.75	15,340,711.47
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	36,731,346.63	25,047,593.88
支付的各项税费	60,704,954.27	55,255,614.91
支付其他与经营活动有关的现金	196,863,957.62	179,598,583.20
经营活动现金流出小计	312,214,028.27	275,242,503.46
经营活动产生的现金流量净额	78,829,789.54	97,960,083.72
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	14,892,967.98	18,788,230.77
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		
投资活动现金流出小计	14,892,967.98	18,788,230.77
投资活动产生的现金流量净额	-14,892,967.98	-18,788,230.77
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的现金	64,509,523.47	56,173,298.08
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	64,509,523.47	56,173,298.08
筹资活动产生的现金流量净额	-64,509,523.47	-55,873,298.08
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	-572,701.91	23,298,554.87
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	813,440,639.82	864,980,434.87

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

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。