



**红日药业**  
**CHASE SUN**

天津红日药业股份有限公司

**2014 年第一季度报告**

2014-034

**2014 年 04 月**

## 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。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
曾国壮	董事	因公未能亲自出席本次会议	李占通
苗大伟	董事	因公未能亲自出席本次会议	姚小青

公司负责人姚小青、主管会计工作负责人蓝武军及会计机构负责人(会计主管人员)蓝武军声明：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)	504,584,470.83	400,971,106.09	25.84%
归属于公司普通股股东的净利润(元)	83,096,820.37	61,098,210.83	36.01%
经营活动产生的现金流量净额(元)	8,922,292.07	59,257,639.58	-84.94%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.0234	0.2377	-90.16%
基本每股收益(元/股)	0.22	0.16	37.5%
稀释每股收益(元/股)	0.22	0.16	37.5%
加权平均净资产收益率(%)	4.66%	4.34%	0.32%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.57%	4.32%	0.25%
	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)	2,454,568,907.82	2,218,991,608.49	10.62%
归属于公司普通股股东的股东权益(元)	1,931,578,346.58	1,690,615,673.86	14.25%
归属于公司普通股股东的每股净资产(元/股)	5.0562	4.5207	11.85%

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)	2,091,053.52	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	36,280.32	
减: 所得税影响额	256,292.87	
少数股东权益影响额(税后)	151,200.51	
合计	1,719,840.46	--

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、国家医药行业政策调整风险

围绕药品安全，国家不断加大药企质量提升和医药行业整合力度。2013年2月，国家食品药品监督管理总局（下称国家食药监总局）发布《关于开展仿制药质量一致性评价工作的通知》，突出了开展仿制药质量一致性评价对确保药品质量安全，促进医药经济结构调整和产业升级的重大意义，并将仿制药质量一致性评价工作纳入“十二五”期间药品监管工作重点；2013年末，国家食药监总局发布了《关于执行新修订生产质量管理规范有关事项的通知》，通知明确规定，注射剂等无菌药品生产企业，未通过药品GMP认证的企业一律停止药品生产，受此影响，一批在2013年底没通过认证的无菌药品生产企业和生产车间已停产；2013年年初，国家发改委等12部委联合发布了《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》，对医药行业在2015年末时行业集中度提出了明确的规划，行业集中度提升对医药企业发展提出了重大挑战。在医疗卫生体制改革不断向深度延伸的情况下，围绕药品控费工作将不断加强，医院药房托管、二次议价等在一些区域已经开始，药品价格面临不断向下调整的风险和压力。公司管理层需不断研判各项政策，未雨绸缪，加强政府事务管理，以优质产品确保为患者服务，确保公司平稳运行及发展。

### 2、新品研发风险

产品研发具有投入高、周期长、研发技术复杂等特点，特别是创新型药物的研发更是具有很大的不确定性，药物研发风险较高。随着国家药品审评报批改革的推进和大量新药进入审评程序，药品审核缓慢的格局在报告期没有大的好转，产品研发风险、产能利用率低的风险以及未来销售风险提高。为降低新品研发风险，公司将不断调整研发策略，通过自主研发和合作研发相结合、创新型药物研发为主辅之以仿制药研发、公司研发和新药并购相结合，不断提升研发的质量和进度，降低研发风险。在加速药物研发的同时，公司将不断提升新药的申报注册质量，最大限度地降低在审评审批环节遇到的风险。

## 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		7,907				
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
天津大通投资集团有限公司	境内非国有法人	24.75%	94,539,629	0	质押	85,136,402
姚小青	境内自然人	21.28%	81,306,464	61,190,848	质押	9,000,000
曾国壮	境内自然人	2.38%	9,098,058	7,573,543		
吴玢	境内自然人	2.34%	8,920,957	6,840,718		
中国农业银行-景顺长城资源垄断股票型证券投资基金 (LOF)	其他	1.9%	7,241,107	0		
中国工商银行-上投摩根内需动	其他	1.83%	6,990,000	0		

力股票型证券投资基金						
伍光宁	境内自然人	1.79%	6,854,879	5,279,909	质押	1,300,000
张晓菲	境内自然人	1.39%	5,295,374	3,444,335		
中国农业银行-交银施罗德成长股票证券投资基金	其他	1.32%	5,032,196	0		
孙长海	境内自然人	1.31%	5,009,141	3,906,856	质押	2,727,000
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			
天津大通投资集团有限公司	94,539,629	人民币普通股	94,539,629			
姚小青	20,115,616	人民币普通股	20,115,616			
中国农业银行-景顺长城资源垄断股票型证券投资基金（LOF）	7,241,107	人民币普通股	7,241,107			
中国工商银行-上投摩根内需动力股票型证券投资基金	6,990,000	人民币普通股	6,990,000			
中国农业银行-交银施罗德成长股票证券投资基金	5,032,196	人民币普通股	5,032,196			
中国银行-景顺长城优选股票证券投资基金	4,257,838	人民币普通股	4,257,838			
中国建设银行-华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	3,939,949	人民币普通股	3,939,949			
中国工商银行-博时第三产业成长股票证券投资基金	3,799,596	人民币普通股	3,799,596			
中国农业银行-长城安心回报混合型证券投资基金	3,700,000	人民币普通股	3,700,000			
中国建设银行-信诚精萃成长股票型证券投资基金	3,270,445	人民币普通股	3,270,445			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。 公司实际控制人李占通先生与曾国壮先生、刘强先生、伍光宁先生于 2008 年 2 月签署的《一致行动协议》已到期。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

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
姚小青	64,846,848	4,500,000	844,000	61,190,848	高管锁定股/股权激励限售股	高管锁定期止/自2014年1月22日起,在满足解锁条件情况下,分三期解锁。
曾国壮	8,473,543	900,000	0	7,573,543	高管锁定股	高管锁定期止
刘强	5,428,302	1,189,301	0	4,239,001	高管锁定股	高管锁定期止
伍光宁	5,291,572	11,663	0	5,279,909	高管锁定股	高管锁定期止
孙长海	3,485,543	178,687	600,000	3,906,856	高管锁定股/股权激励限售股	高管锁定期止/自2014年1月22日起,在满足解锁条件情况下,分三期解锁。
苏丙军	376,448	0	300,000	676,448	首发后个人类限售股/股权激励限售股	2014-7-21/自2014年1月22日起,在满足解锁条件情况下,分三期解锁。
张丽云	342,196	85,549	0	256,647	高管锁定股	高管锁定期止
姚小平	63,180	15,795	0	47,385	高管锁定股	高管锁定期止
石秀艳	39,488	9,872	0	29,616	高管锁定股	高管锁定期止
胡淑霞	26,325	0	0	26,325	高管锁定股	高管锁定期止
赵平	1,838,436	0	0	1,838,436	首发后个人类限售股	2015-11-15
付静	21,390	0	300,000	321,390	首发后个人类限售股/股权激励限售股	2015-11-15/自2014年1月22日起,在满足解锁条件情况下,分三期解锁。
张晓菲	3,444,335	0	0	3,444,335	首发后个人类限售股	2015-11-15
吴玠	6,240,718	0	600,000	6,840,718	首发后个人类限售股/高管锁定股/股权激励限售股	2015-11-15/高管锁定期止/自2014年1月22日起,在满足解锁条件情况下,

						分三期解锁。
杨忠兵	920,000	0	400,000	1,320,000	首发后个人类限售股/股权激励限售股	2015-11-15/自2014年1月22日起,在满足解锁条件情况下,分三期解锁。
张杰	498,552	0	0	498,552	首发后个人类限售股	2015-11-15
王宇鹏	21,390	0	0	21,390	首发后个人类限售股	2015-11-15
张淑芳	320,850	0	0	320,850	首发后个人类限售股	2015-11-15
王铮	357,049	0	0	357,049	首发后个人类限售股	2015-11-15
郑丹	0	0	400,000	400,000	股权激励限售股	自2014年1月22日起,在满足解锁条件情况下,分三期解锁。
张广明	0	0	400,000	400,000	股权激励限售股	自2014年1月22日起,在满足解锁条件情况下,分三期解锁。
李勇	0	0	400,000	400,000	股权激励限售股	自2014年1月22日起,在满足解锁条件情况下,分三期解锁。
蓝武军	0	0	400,000	400,000	股权激励限售股	自2014年1月22日起,在满足解锁条件情况下,分三期解锁。
其他股权激励对象(58人)	0	0	3,404,000	3,404,000	股权激励限售	自2014年1月22日起,在满足解锁条件情况下,分三期解锁。
合计	102,036,165	6,890,867	8,048,000	103,193,298	--	--

## 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

#### 一、资产负债表项目大幅变动情况与原因说明

- 1、货币资金期末余额58,341.66万元，较年初增长45.67%，主要原因是本期实施限制性股票激励计划，收到激励对象的投资款所致。
- 2、预付账款期末余额1,854.41万元，较年初增长72.58%，主要原因是本期预付给供应商的材料款增加所致。
- 3、其他应收款期末余额2,153.06万元，较年初增长44.28%，主要原因是本期加大开发市场力度，业务人员备用金增加所致。
- 4、存货期末余额28,131.45万元，较年初增长33.18%，主要原因是本期销售规模持续增长，存货储备相应增加所致。
- 5、长期股权投资期末余额4,229.85万元，较年初减少33.06%，主要原因是本期对联营公司的投资减少所致。
- 6、长期待摊费用期末余额369.99万元，较年初增长75.45%，主要原因是本期确认厂区配套改造费用所致。
- 7、短期借款期末余额6,940.00万元，较年初增长136.05%，主要原因是本期子公司康仁堂药业新增银行贷款所致。
- 8、应付职工薪酬期末余额698.84万元，较年初减少85.33%，主要原因是2013年末计提的年度奖励本期发放所致。
- 9、应付利息期末余额0万元，较年初减少100%，主要原因是子公司康仁堂药业支付年初未付利息所致。
- 10、资本公积期末余额60,025.06万元，较年初增长33.26%，主要原因是本期实施限制性股票激励计划所致。

#### 二、利润表项目大幅变动情况与原因说明

- 1、管理费用本期发生额4,560.41万元，较去年同期增长30.89%，主要原因是本期确认限制性股票激励费用所致。
- 2、财务费用本期发生额-40.17万元，较去年同期减少187.41%，主要原因是本期利息收入增加所致。
- 3、资产减值损失本期发生额-128.60万元，较去年同期减少156.52%，主要原因是本期应收账款期末余额较年初减少，计提坏账准备减少所致。
- 4、投资收益本期发生额11.10万元，较去年同期增长669.10%，主要原因是本期确认对联营公司的投资收益增加所致。
- 5、营业外收入本期发生额212.74万元，较去年同期增长221.30%，主要原因是本期确认政府补助增加所致。
- 6、营业外支出本期发生额0.01万元，较去年同期减少97.44%，主要原因是去年同期固定资产处置损失所致。
- 7、所得税费用本期发生额1,794.77万元，较去年同期增长32.78%，主要原因是本期利润增加所致。

#### 三、现金流量表项目大幅变动情况与原因说明

- 1、经营活动产生的现金流量净额本期发生额892.23万元，较去年同期减少84.94%，主要原因是本期业务增长，支付的薪酬、税款、经营性费用相应增加所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额本期发生额-483.09万元，较去年同期增长66.34%，主要原因是本期收回对联营公司的投资款所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额本期发生额17,821.81万元，较去年同期增长971.31%，主要原因是本期实施限制性股票激励计划，收到激励对象的投资款所致。

## 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，公司经营继续保持良好的发展态势，主要经营指标较去年同期稳步增长，公司实现营业收入50,458.45万元，比去年同期增长25.84%；实现营业利润9,886.76万元，比去年同期增长33.74%；实现利润总额10,099.49万元，比去年同期增长35.41%；归属于上市公司股东的净利润8,309.68万元，比去年同期增长36.01%。

## 2、公司所处行业的发展前景与变化趋势

随着我国老年化趋势的确立、疾病谱的变化以及对国外发达国家医药费用占GDP支出的比重分析，医药行业未来仍将有较大的发展空间，行业发展将保持较快平稳发展的态势。而与此同时，由于医疗费用支付制度的不断改革，医保控费仍将是未来一段时期内政府、医保机构等重要工作之一，各种形式的药品降价仍将由各级部门进行主导，这种格局下，需要医药企业在新品研制、招投标等方面保持较高的应对能力，小的药品制造企业将随着这些政策及新版GMP的实施被淘汰出局，行业集中度将不断提高。2013年，国家食药监总局发布了《关于深化药品审评审批改革 进一步鼓励药物创新的意见》，由此，新品研发未来将更加倾向于新品的研制而非仿制药的研究生产，企业为保持长远发展和良好的市场竞争能力，势必需要进行更大规模的研发投入，更高级别的新品研究，突出新品研发在企业新品发展上的地位。2013年初，工信部等十二部委出台了九大行业兼并重组指导意见，鼓励研发和生产制剂、中药材和中成药企业之间的上下游整合，完善产业链；随着史上最严的新版GMP的实施，一批盈利能力、研发能力、营销能力偏弱的企业逐渐被具有资金优势、渠道优势、研发优势的企业所兼并，医药行业兼并重组是大势所趋。

未来三年，公司将根据医药行业政策的变化情况，不断进行包括营销在内的政策适配调整。以血必净和配方颗粒为重点，积极拓展空白市场和现有市场的上量销售，不断加强直营办事处的发展，与此同时，加快现有在研品种的报批注册和药物项目并购，将新产品陆续推向市场，实现公司未来三年经营业绩的平稳较快发展。不断完善公司内部的激励机制和监督机制，加强人才队伍建设，提升公司治理水平，实现规范与发展同步。加快行业并购步伐，通过机会把握和风险规避，力争将企业的赢利能力有一个较大的提升。

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，公司按照董事会制定的战略目标，围绕年度经营计划，认真落实各项工作任务，主要内容如下：

1、以“节约增效、加速审评、夯实销售、创新管理”为2014年经营方针，完善系统化的公司绩效考评体系，将公司年度指标细化至每一最小单元，确保年度增长目标、发展目标的实现。

2、在市场营销方面，确立商务、学术、市场、直营为核心的经营模块，各模块间相互协同，共同发展，以医院开发、销售上量、学术推动、费用管控、行为管理等进行精细化管理，通过销售的专业化提升营销管理水平，确保年度销售计划达成。

3、在新品开发方面，利用比较成熟的项目化管理工具，加快现有品种的研发进度，提升报批注册质量，压缩公司内部

研发时间，同时，公司将继续加大研发投入力度，不断引进或与科研单位合作开发新的项目，提升公司未来盈利能力。

4、在公司管理方面，公司将加强运营管理，通过信息化管理手段和项目化管理的成熟经验，不断细化、完善各层级的绩效考核，继续完善内部控制及深化各环节监察，以高质量扎实的工作，确保公司2014年各项经营指标的达成。

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

#### 1、国家医药行业政策调整风险

围绕药品安全，国家不断加大药企质量提升和医药行业整合力度。2013年2月，国家食品药品监督管理总局（下称国家食药监总局）发布《关于开展仿制药质量一致性评价工作的通知》，突出了开展仿制药质量一致性评价对确保药品质量安全，促进医药经济结构调整和产业升级的重大意义，并将仿制药质量一致性评价工作纳入“十二五”期间药品监管工作重点；2013年末，国家食药监总局发布了《关于执行新修订生产质量管理规范有关事项的通知》，通知明确规定，注射剂等无菌药品生产企业，未通过药品GMP认证的企业一律停止药品生产，受此影响，一批在2013年底没通过认证的无菌药品生产企业和生产车间已停产；2013年年初，国家发改委等12部委联合发布了《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》，对医药行业在2015年末时行业集中度提出了明确的规划，行业集中度提升对医药企业发展提出了重大挑战。在医疗卫生体制改革不断向深度延伸的情况下，围绕药品控费工作将不断加强，医院药房托管、二次议价等在一些区域已经开始，药品价格面临不断向下调整的风险和压力。公司管理层需不断研判各项政策，未雨绸缪，加强政府事务管理，以优质产品确保为患者服务，确保公司平稳运行及发展。

#### 2、新品研发风险

产品研发具有投入高、周期长、研发技术复杂等特点，特别是创新型药物的研发更是具有很大的不确定性，药物研发风险较高。随着国家药品审评报批改革的推进和大量新药进入审评程序，药品审核缓慢的格局在报告期没有大的好转，产品研发风险、产能利用率低的风险以及未来销售风险提高。为降低新品研发风险，公司将不断调整研发策略，通过自主研发和合作研发相结合、创新型药物研发为主辅之以仿制药研发、公司研发和新药并购相结合，不断提升研发的质量和进度，降低研发风险。在加速药物研发的同时，公司将不断提升新药的申报注册质量，最大限度地降低在审评审批环节遇到的风险。

## 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	首期限限制性股票激励计划的激励对象：首次授予的限制性股票自授予日起十二个月内不得转让。	自愿锁定股份的承诺	2014年01月22日	2014年1月22日—2015年1月21日	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
	首期限限制性股票激励计划的激励对象：首次授予的限制性股票自本计划首次授予日起满12个月后，激励对象应在未来36个月内分期解锁。	自愿锁定股份的承诺	2014年01月22日	2015年1月22日—2016年1月21日解锁40%，2016年1月22日—2017年1月21日解锁30%，2017年1月22日—2018年1月21日解锁30%	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
	首期限限制性股票激励计划的激励对象	绩效考核目标： 第一个解锁期相比基期2012年，2014年净利润增长率不低于68.80%，2014年净资产收益率不低于12%。 第二个解锁期相比基期2012年，2015年净利润增长率不低于110.80%，2015年净资产收益率不低于12%。 第三个解锁期相比基期2012年，2016年净利润增长	2014年01月22日	2014年度-2016年度	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺

		率不低于 153.00%，2016 年净资产收益率不低于 12.5%			
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	公司董事、监事、高管及其关联自然人	自愿锁定股份的承诺	2009 年 10 月 30 日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
	公司控股股东天津大通投资集团有限公司及其四名自然人股东、主要股东姚小青先生	避免同行业竞争的承诺	2009 年 10 月 30 日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
	公司控股股东天津大通投资集团有限公司、实际控制人李占通先生	减少关联交易的承诺	2009 年 10 月 30 日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
	公司控股股东天津大通投资集团有限公司、实际控制人李占通先生	避免占用资金的承诺	2009 年 10 月 30 日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
	公司控股股东天津大通投资集团有限公司	关于社保、住房公积金的承诺	2009 年 10 月 30 日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
	吴玢等 9 名自然人	承诺康仁堂 2012 年、2013 年、2014 年经审计的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于 6,950.70 万元、8,193.46 万元、10,079.08 万元。	2012 年 03 月 27 日	2012 年度-2014 年度	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
	吴玢等 9 名自然人	持有红日药业股份锁定的承	2012 年 04 月 18 日	2013 年 11 月 15 日解限其所持红日药业股票	报告期内，承诺人均遵守了所

		诺		的 65%；2015 年 11 月 15 日解限其所持红日药业股票的 35%。	做的承诺
其他对公司中小股东所作承诺	公司	公司制定的股东回报规划	2012 年 09 月 12 日	2012 年度-2014 年度	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
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）	无				

## 二、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		86,926		本季度投入募集资金总额		326.51					
累计变更用途的募集资金总额				已累计投入募集资金总额		70,590.65					
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、血必净技改扩产项目	否	20,190	23,939	168.67	19,133.1	79.92%	2013 年 03 月 01 日	3,034.88	14,751.87	是	否
2、研发中心建设项目	否	6,601	15,949.39	141.72	13,158.56	82.5%	2012 年 08 月 01 日				否
3、投资北京康仁堂药业有限公司	否	10,515.48	10,515.48		10,515.48	100%	2012 年 09 月 01 日	3,590.94	15,740.17	是	否
承诺投资项目小计	--	37,306.48	50,403.87	310.39	42,807.14	--	--	6,625.82	30,492.04	--	--
超募资金投向											
1、投资北京康仁堂药业有限公司	否	5,898.61	23,680.76		23,680.76	100%	2010 年 05 月 01 日	757.06	12,889.41	是	否
2、与中国科学院上海药物研究所合作	否	4,560	4,560		760	16.67%	2018 年 12 月 01 日				否

开发抗丙肝新药项目							日				
3、车间技术改造项目	否	1,583.6	1,583.6	16.12	1,473.93	93.07%	2011年06月01日				否
4、ERP 信息系统	否	297	297		190.82	64.25%	2011年06月01日				否
5、与中国人民解放军第三军医大学第一附属医院合作开发治疗脓毒症 I 类新药项目	否	4,285	4,285		1,678	39.16%	2018年12月01日				否
超募资金投向小计	--	16,624.21	34,406.36	16.12	27,783.51	--	--	757.06	12,889.41	--	--
合计	--	53,930.69	84,810.23	326.51	70,590.65	--	--	7,382.88	43,381.45	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无										
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>公司于 2009 年上市取得超募资金 45,377.52 万元。截至 2014 年 3 月 31 日止，公司累计决议使用超募资金 45,377.52 万元，不存在无使用计划的超募资金。</p> <p>1、2010 年 3 月 30 日，经公司第三届董事会第十五次会议以及 2010 年 4 月 22 日的 2009 年度股东大会审议通过，公司使用超募资金 5,898.61 万元对北京康仁堂药业有限公司增资并成为该公司第一大股东。公司于 2010 年 3 月 30 日进行公告-《公告 008-关于使用超募资金对北京康仁堂药业有限公司增资的公告》。2011 年 7 月 14 日，经公司第四届董事会第十六次会议以及 2011 年 8 月 1 日召开的 2011 年第三次临时股东大会审议通过，公司使用超募资金 17,782.15 万元购买新疆力利记投资有限公司所持北京康仁堂药业有限公司 21.75% 的股权，购买后，公司持有北京康仁堂药业有限公司股权比例由 42% 增加到 63.75%，成为其绝对控股股东。公司于 2011 年 7 月 14 日进行公告-《公告 026-关于使用超募资金购买新疆力利记投资有限公司所持北京康仁堂药业有限公司股份的公告》。截至 2014 年 3 月 31 日止，该项目已实际使用超募资金 23,680.76 万元。</p> <p>2、2010 年 7 月 12 日，经公司第四届董事会第三次会议审议通过，公司使用超募资金 4,560 万元与中国科学院上海药物研究所合作开发抗丙肝新药。该项目成功完成后将大大提升公司核心竞争力。公司于 2010 年 7 月 13 日进行公告-《公告 024-关于使用超募资金与中国科学院上海药物研究所合作开发抗丙肝新药项目的公告》。截至 2014 年 3 月 31 日止，该项目已实际使用超募资金 760.00 万元。</p> <p>3、2010 年 8 月 19 日，经公司第四届董事会第四次会议以及 2010 年 9 月 8 日召开的 2010 年第一次临时股东大会审议通过，公司使用超募资金 11,916.59 万元对血必净技改扩产项目和研发中心项目分别增加投资 3,749 万元和 6,286.99 万元、对现有生产及其配套设施进行技术改造 1,583.60 万元以及</p>										

	<p>实施 ERP 信息化管理 297 万元。2011 年 12 月 6 日经公司第四届董事会第二十次会议以及 2011 年 12 月 29 日召开的 2011 年第四次临时股东大会审议通过，公司使用超募资金 935.17 万元和自有资金 2,126.23 万元对研发中心项目增加投资。公司于 2011 年 12 月 6 日进行公告-《公告 046-关于研发中心项目变更募集资金用途及追加投资的公告》。上述项目运行后将大幅提升公司的生产能力、研发实力和管理水平。截至 2014 年 3 月 31 日止，车间技术改造项目已实际使用超募资金 1,473.93 万元，ERP 信息系统已实际使用超募资金 190.82 万元。</p> <p>4、2010 年 11 月 19 日，经公司第四届董事会第八次会议审议通过，公司使用超募资金 4,285 万元与中国人民解放军第三军医院第一附属医院合作开发治疗脓毒症 I 类新药项目，若项目成功完成将大大提升公司竞争优势。公司于 2010 年 11 月 19 日进行公告-《公告 044-天津红日药业股份有限公司关于使用超募资金与中国人民解放军第三军医大学第一附属医院合作开发治疗脓毒症 I 类新药项目的公告》。截至 2014 年 3 月 31 日止，该项目已实际使用超募资金 1,678.00 万元。</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	<p>适用</p> <p>2009 年 11 月 18 日，公司第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于用募集资金置换已投入募集资金项目自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 1,858.78 万元。目前，相关资金已经置换完成。</p>
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于募集资金专户
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### 三、其他重大事项进展情况

根据《天津红日药业股份有限公司首期限限制性股票激励计划（草案修订稿）》、本公司第五届董事会第十次会议审议通过的《关于向激励对象授予限制性股票的议案》及本公司第五届董事会第十一次会议通过的《关于对公司首期限限制性股票激励计划激励对象名单及授予数量进行二次调整的议案》，本公司授予首期68名激励对象股限制性股票804.8万股的普通股（A股），预留限制性股票90万股，首期限限制性股票的首次授予日为2014年1月22日。

授予日股票收盘价格为38.34元/股，首次授予804.8万股股限制性股票应确认的总费用为16,659.36万元。前述总费用由公司在实施限制性股票激励计划的有效期内相应的年度按解锁比例分摊。根据企业会计准则的有关规定，本报告期确认限制性股票成本费用1,599.45万元。

#### 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，相关的议案经由董事会、监事会审议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已经公司第五届董事会第十二次会议审议通过，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

无



## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：天津红日药业股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	583,416,612.70	400,514,888.10
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	37,367,144.40	41,562,080.26
应收账款	612,778,077.04	627,296,186.33
预付款项	18,544,056.36	10,744,956.43
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	1,973,951.00	2,559,615.99
应收股利		
其他应收款	21,530,572.54	14,922,905.42
买入返售金融资产		
存货	281,314,474.94	211,222,622.88
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,556,924,888.98	1,308,823,255.41
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	42,298,538.65	63,187,587.66

投资性房地产	2,963,340.92	2,983,442.21
固定资产	701,594,112.40	695,490,502.01
在建工程	10,298,557.20	10,978,724.65
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	56,287,331.98	57,219,567.91
开发支出	44,797,416.24	41,198,924.47
商誉	14,437,279.74	14,437,279.74
长期待摊费用	3,699,869.24	2,108,755.06
递延所得税资产	8,190,203.28	10,719,688.67
其他非流动资产	13,077,369.19	11,843,880.70
非流动资产合计	897,644,018.84	910,168,353.08
资产总计	2,454,568,907.82	2,218,991,608.49
流动负债：		
短期借款	69,400,000.00	29,400,000.00
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	165,759,783.31	157,303,461.56
预收款项	13,569,483.19	14,723,990.60
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	6,988,366.21	47,625,799.04
应交税费	46,587,152.33	62,374,717.06
应付利息		324,300.00
应付股利		
其他应付款	132,531,988.90	129,555,071.28
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	33,500,000.00	33,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	468,336,773.94	474,807,339.54
非流动负债：		
长期借款	18,500,000.00	18,500,000.00
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	3,690,946.72	3,859,002.97
其他非流动负债	20,440,516.00	19,233,134.97
非流动负债合计	42,631,462.72	41,592,137.94
负债合计	510,968,236.66	516,399,477.48
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	382,020,318.00	373,972,318.00
资本公积	600,250,565.08	450,432,712.73
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	71,805,782.27	71,805,782.27
一般风险准备		
未分配利润	877,501,681.23	794,404,860.86
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	1,931,578,346.58	1,690,615,673.86
少数股东权益	12,022,324.58	11,976,457.15
所有者权益（或股东权益）合计	1,943,600,671.16	1,702,592,131.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,454,568,907.82	2,218,991,608.49

法定代表人：姚小青

主管会计工作负责人：蓝武军

会计机构负责人：蓝武军

## 2、母公司资产负债表

编制单位：天津红日药业股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	487,639,740.29	315,853,148.43
交易性金融资产		
应收票据	37,167,144.40	32,367,837.06
应收账款	206,201,516.55	258,702,141.18
预付款项	2,788,867.75	1,276,935.50
应收利息	1,944,212.82	2,386,913.04
应收股利		
其他应收款	7,682,865.77	6,397,665.54
存货	94,561,321.12	73,946,210.87
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	74,000,000.00	74,000,000.00
流动资产合计	911,985,668.70	764,930,851.62
非流动资产：		
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	748,538,322.24	763,958,793.34
投资性房地产	2,963,340.92	2,983,442.21
固定资产	460,312,332.55	466,258,732.66
在建工程	2,734,914.69	2,540,557.91
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	17,362,761.22	17,712,417.34
开发支出	44,397,416.24	40,798,924.47
商誉		
长期待摊费用	2,361,674.50	561,302.40
递延所得税资产	2,946,510.68	6,232,442.89
其他非流动资产	7,167,424.44	6,729,535.92
非流动资产合计	1,288,784,697.48	1,307,776,149.14
资产总计	2,200,770,366.18	2,072,707,000.76
流动负债：		

短期借款	8,000,000.00	8,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	69,104,790.97	69,890,296.11
预收款项	4,433,602.66	9,527,513.99
应付职工薪酬	1,401,264.24	19,835,455.56
应交税费	30,143,171.00	41,483,002.54
应付利息		
应付股利		
其他应付款	65,482,095.13	97,705,388.33
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	178,564,924.00	246,441,656.53
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	291,631.92	358,036.96
其他非流动负债	4,200,683.46	4,323,041.79
非流动负债合计	4,492,315.38	4,681,078.75
负债合计	183,057,239.38	251,122,735.28
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	382,020,318.00	373,972,318.00
资本公积	982,230,279.84	832,317,032.68
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	71,805,782.27	71,805,782.27
一般风险准备		
未分配利润	581,656,746.69	543,489,132.53
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	2,017,713,126.80	1,821,584,265.48
负债和所有者权益（或股东权益）总	2,200,770,366.18	2,072,707,000.76

计		
---	--	--

法定代表人：姚小青

主管会计工作负责人：蓝武军

会计机构负责人：蓝武军

### 3、合并利润表

编制单位：天津红日药业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	504,584,470.83	400,971,106.09
其中：营业收入	504,584,470.83	400,971,106.09
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	405,827,811.80	327,026,940.31
其中：营业成本	75,799,735.72	62,622,266.27
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	8,158,188.90	6,764,696.25
销售费用	277,953,484.53	220,062,551.40
管理费用	45,604,144.64	34,842,554.93
财务费用	-401,741.40	459,623.35
资产减值损失	-1,286,000.59	2,275,248.11
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）	110,950.99	-19,495.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	110,950.99	-19,495.86
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	98,867,610.02	73,924,669.92

加：营业外收入	2,127,442.72	662,127.06
减：营业外支出	108.88	4,257.15
其中：非流动资产处置损失		4,257.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	100,994,943.86	74,582,539.83
减：所得税费用	17,947,650.87	13,516,730.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	83,047,292.99	61,065,809.70
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	83,096,820.37	61,098,210.83
少数股东损益	-49,527.38	-32,401.13
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.22	0.16
（二）稀释每股收益	0.22	0.16
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	83,047,292.99	61,065,809.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	83,096,820.37	61,098,210.83
归属于少数股东的综合收益总额	-49,527.38	-32,401.13

法定代表人：姚小青

主管会计工作负责人：蓝武军

会计机构负责人：蓝武军

#### 4、母公司利润表

编制单位：天津红日药业股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	281,323,504.93	257,028,693.74
减：营业成本	26,745,851.38	29,978,991.20
营业税金及附加	5,678,072.01	4,900,476.29
销售费用	184,660,406.70	163,205,706.42
管理费用	21,446,691.40	18,345,149.14
财务费用	-2,383,754.00	-1,588,152.28
资产减值损失	-3,256,811.02	2,514,141.61
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）	104,265.06	-19,495.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	104,265.06	-19,495.86
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	48,537,313.52	39,652,885.50
加：营业外收入	153,440.98	242,227.43
减：营业外支出		4,257.15
其中：非流动资产处置损失		4,257.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	48,690,754.50	39,890,855.78
减：所得税费用	10,523,140.34	8,141,548.64
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	38,167,614.16	31,749,307.14
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	38,167,614.16	31,749,307.14

法定代表人：姚小青

主管会计工作负责人：蓝武军

会计机构负责人：蓝武军

## 5、合并现金流量表

编制单位：天津红日药业股份有限公司

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	580,275,625.00	415,282,504.63
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	3,934,084.18	8,389,832.02
经营活动现金流入小计	584,209,709.18	423,672,336.65
购买商品、接受劳务支付的现金	132,290,496.20	101,495,950.57
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	87,027,530.03	57,829,172.20
支付的各项税费	107,863,543.46	62,732,994.26
支付其他与经营活动有关的现金	248,105,847.42	142,356,580.04
经营活动现金流出小计	575,287,417.11	364,414,697.07
经营活动产生的现金流量净额	8,922,292.07	59,257,639.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	73,596,612.90	66,465,934.42
取得投资收益所收到的现金	2,001,094.20	2,489,183.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,350.00
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		
投资活动现金流入小计	75,597,707.10	68,956,467.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,243,196.39	31,438,876.96
投资支付的现金	53,185,434.87	51,869,539.93
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	80,428,631.26	83,308,416.89
投资活动产生的现金流量净额	-4,830,924.16	-14,351,949.20

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	141,966,720.00	
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	40,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	181,966,720.00	
偿还债务支付的现金		17,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,458,611.78	2,554,083.33
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	2,290,000.00	
筹资活动现金流出小计	3,748,611.78	20,454,083.33
筹资活动产生的现金流量净额	178,218,108.22	-20,454,083.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,426.50	-1,187.79
五、现金及现金等价物净增加额	182,312,902.63	24,450,419.26
加：期初现金及现金等价物余额	288,998,275.20	393,944,396.71
六、期末现金及现金等价物余额	471,311,177.83	418,394,815.97

法定代表人：姚小青

主管会计工作负责人：蓝武军

会计机构负责人：蓝武军

## 6、母公司现金流量表

编制单位：天津红日药业股份有限公司

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	345,870,674.44	235,878,058.86
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,111,943.79	7,131,940.55
经营活动现金流入小计	348,982,618.23	243,009,999.41
购买商品、接受劳务支付的现金	27,094,582.86	26,329,824.90
支付给职工以及为职工支付的现金	40,195,335.11	35,786,818.44

支付的各项税费	67,643,442.27	38,308,092.81
支付其他与经营活动有关的现金	196,641,269.68	90,803,211.78
经营活动现金流出小计	331,574,629.92	191,227,947.93
经营活动产生的现金流量净额	17,407,988.31	51,782,051.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	68,279,300.40	66,465,934.42
取得投资收益所收到的现金	1,828,281.55	2,489,183.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,350.00
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		
投资活动现金流入小计	70,107,581.95	68,956,467.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,296,398.00	14,637,684.89
投资支付的现金	47,695,309.72	150,563,993.70
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	57,991,707.72	165,201,678.59
投资活动产生的现金流量净额	12,115,874.23	-96,245,210.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	141,966,720.00	
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		
筹资活动现金流入小计	141,966,720.00	
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	120,000.00	150,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	120,000.00	150,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	141,846,720.00	-150,000.00
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	171,370,582.54	-44,613,159.42

加：期初现金及现金等价物余额	210,073,848.03	346,327,269.08
六、期末现金及现金等价物余额	381,444,430.57	301,714,109.66

法定代表人：姚小青

主管会计工作负责人：蓝武军

会计机构负责人：蓝武军

## 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。