



仟源医药
Challenge & Young

山西仟源医药集团股份有限公司

2015 年第一季度报告

2015 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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人翁占国、主管会计工作负责人俞俊贤及会计机构负责人(会计主管人员)贺延捷声明：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）	141,596,956.27	135,592,191.50	4.43%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	7,286,777.98	6,825,542.49	6.76%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-14,680,394.74	11,966,386.83	-222.68%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.1097	0.0894	-222.71%
基本每股收益（元/股）	0.0545	0.0510	6.86%
稀释每股收益（元/股）	0.0545	0.0510	6.86%
加权平均净资产收益率	1.14%	1.11%	0.03%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	1.11%	1.08%	0.03%
	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）	1,136,741,421.67	1,181,337,685.21	-3.78%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	644,906,120.30	637,619,342.32	1.14%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	4.8199	4.7655	1.14%

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
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	5,320.06	
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）	193,386.39	
委托他人投资或管理资产的损益	134,525.80	
债务重组损益	18,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,888.00	

减：所得税影响额	55,566.12	
少数股东权益影响额（税后）	103,866.89	
合计	195,687.24	--

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

从2011年开始的抗菌药物临床应用专项整治活动和2012年出台的《抗菌药物临床应用管理办法》，有效地推进了全国抗菌药物的临床合理应用，但也使得公司抗感染药物面临了一定的经营压力和风险。随着新医改政策的逐步深入，国家对医药行业监管将愈加严格，发改委拟进行药价市场化改革、各地招标政策的不确定性、以及处方药上网等政策的出台都会给医药行业带来新的机遇、挑战和风险。为紧抓机遇化解风险，公司将密切关注医药行业政策的变化，不断加强研发创新能力，丰富和调整产品结构，加大营销力度，增强企业的市场竞争力。

2、新产品研发风险

公司高度重视新产品研发，研发投入不断加大，但是新产品研发具有投资大、周期长、对人员素质要求高、风险大等特点。同时，随着国家放缓对新药上市的审批速度，药品的研发周期相应有所延长，制药企业新产品研发难度也在不断提高。如果新产品最终未能通过国家注册审批，则可能导致研发失败，这将会给公司经营和业绩造成一定的影响。为此，公司于2013年度变更使用募集资金建设上海研发中心项目，这将有利于公司吸收更多高端研发人才，增强公司研发创新实力，以降低新产品研发的风险，同时有效整合产学研各方资源，快速提高自身研发水平。

3、进入婴儿基因保存和孕环境检测领域的风险

2014年12月，公司收购了杭州恩氏基因技术发展有限公司80%股权，开始涉足婴儿基因保存和孕环境检测领域。恩氏基因因为一家以基因保存技术和人体环境检测技术为核心，以孕环境检测和婴儿基因保存为主营业务的科技型企业，其现有的市场基础较为薄弱，没有完善的销售体系和销售队伍，在未来的市场开拓和营销模式探索以及销售队伍内部磨合上存在风险。为此，公司将从现有销售队伍中甄选人才结合外部招聘，利用自身的培训机制打造一支完全适合恩氏基因的专业销售队伍，并采取更为灵活的销售模式以迅速占领空白市场。此外，基因保存技术的价值一方面在于保存基因完整的、原始的状态，另一方面在于为未来基因测序和基因治疗提供样本和依据，而目前恩氏基因尚无此类技术。为延伸项目的延续性和市场生命周期，公司将加大对恩氏基因的研发投入，以资开发出后续相关技术和产品。与此同时，公司也将把握政策机遇，在医药行业并购整合的大潮中，继续寻找与此衔接的后续项目，保障基因业务的长期有序发展。

4、管理整合风险

自2012年开始，公司为降低抗感染药物的行业政策风险，丰富和优化公司的产品结构，先后收购了浙江海力生制药有限公司60%股权、杭州保灵集团有限公司80%股权、杭州恩氏基因技术发展有限公司80%股权。随着公司控股子公司的不断增加，企业规模也不断扩大。由于各控股子公司与母公司在生产运营管理、市场销售、人才管理和产品结构等方面存在或多或少的差异，因此会给公司带来一定的管理整合风险。为了保证被收购公司能更好地满足企业未来的发展需求，公司将根据发展战略和实际状况，通过调整优化组织结构，理顺管理机制，建立管控体系，加强企业文化建设等措施，努力去化解管理整合的风险，从而提高被收购公司的管理效率，降低经营风险，增进企业整合的协同效应，以不断提高公司业绩。

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		11,978				
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
翁占国	境内自然人	11.51%	15,400,800	11,550,600		
张彤慧	境内自然人	8.63%	11,550,600	8,662,950	质押	5,000,000
韩振林	境内自然人	8.63%	11,550,600	9,160,000	质押	8,057,400
赵群	境内自然人	7.67%	10,267,200	7,700,400	质押	5,680,000
张振标	境内自然人	5.76%	7,700,400	5,775,300	质押	4,841,700
宣航	境内自然人	4.32%	5,780,400	5,780,400		
姜长龙	境内自然人	4.31%	5,770,000			
崔金莺	境内自然人	2.14%	2,860,000			
左学民	境内自然人	1.18%	1,580,000	1,185,000		
陈小勇	境内自然人	0.97%	1,300,000			
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			
姜长龙	5,770,000	人民币普通股	5,770,000			
翁占国	3,850,200	人民币普通股	3,850,200			
张彤慧	2,887,650	人民币普通股	2,887,650			
崔金莺	2,860,000	人民币普通股	2,860,000			
赵群	2,566,800	人民币普通股	2,566,800			
韩振林	2,390,600	人民币普通股	2,390,600			
张振标	1,925,100	人民币普通股	1,925,100			
陈小勇	1,300,000	人民币普通股	1,300,000			
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	1,073,265	人民币普通股	1,073,265			
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·嘉诚价值成长 1 期证券投资集合资金信托计划	1,023,468	人民币普通股	1,023,468			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，翁占国、赵群、张振标为一致行动人，该 3 名股东合计持有公司 24.94% 的股份，为公司共同的实际控制人。除以上股东之间的关联关系外，公司未知其他股东间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东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)	无

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

限售股份变动情况

适用 不适用

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
翁占国	11,550,600			11,550,600	高管锁定	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%
韩振林	9,160,000			9,160,000	高管锁定	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%
张彤慧	8,662,950			8,662,950	高管锁定	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%
赵群	7,700,400			7,700,400	高管锁定	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%
张振标	5,775,300			5,775,300	高管锁定	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%
宣航	5,780,400			5,780,400	高管锁定	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%，离职 6 个月内锁定
左学民	1,185,000			1,185,000	高管锁定	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%
李志成	787,500	196,875		590,625	高管锁定	类高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%，
俞俊贤	720,000			720,000	高管锁定	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%
张振宇	495,000			495,000	高管锁定	类高管任职期间

						所持股份每年仅可解锁 25%
张彤燕	375,000			375,000	高管锁定	类高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%
潘伟	75,000	18,750		56,250	高管锁定	类高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%
合计	52,267,150	215,625	0	52,051,525	--	--

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

（一）资产负债表项目

- 1、货币资金报告期末余额为8,964.32万元，比年初数减少33.26%，主要是由于：1）报告期内恩氏基因支付代扣代缴股权转让个人所得税1,842.20万元；2）报告期内公司支付磐霖仟源股权投资款3,000万元。
- 2、预付款项报告期末余额为454.43万元，比年初数减少33.94%，主要是由于预付的材料采购款减少所致。
- 3、其他应收款报告期末余额为937.48万元，比年初数减少47.69%，主要是由于保灵集团收到700万元搬迁补偿款所致。
- 4、长期股权投资报告期末余额为3,000.00万元，比年初数增加100.00%，主要是由于公司支付磐霖仟源股权投资款3,000万元所致。
- 5、应付职工薪酬报告期末余额为777.43万元，比年初数减少63.51%，主要是由于支付2014年年终奖金所致。
- 6、应交税费报告期末余额为1,283.34万元，比年初数减少63.31%，主要是由于报告期内恩氏基因支付代扣代缴股权转让个人所得税1,842.20万元所致。
- 7、应付利息报告期末余额为21.08万元，比年初数增加68.29%，主要是由于公司短期借款5,000万元于2014年12月末借入，上年年末该部分借款未计提应付利息。

（二）利润表项目

- 1、报告期内资产减值损失为70.82万元，比去年同期增加234.84%，主要是由于应收账款坏账准备计提有所增加所致。
- 2、报告期内公允价值变动损益为零，比去年减少100.00%，主要是由于去年同期澳医保灵出售其所持有的股票，而报告期内未发生此类业务。
- 3、报告期内投资收益为13.45万元，比去年同期增加163.61%，主要是由于去年同期澳医保灵出售其所持有的股票产生投资亏损21.15万元所致。
- 4、报告期内营业外收入为22.06万元，比去年同期减少54.83%，主要是由于报告期内政府补助较去年同期减少所致。
- 5、报告期内营业外支出为零，比去年同期减少100.00%，主要是由于报告期内未发生营业外支出所致。

（三）现金流量表项目

- 1、报告期内经营活动产生的现金流量净额为-1,468.04万元，比上年同期减少222.68%，主要是报告期内恩氏基因支付代扣代缴股权转让个人所得税所致。
- 2、报告期内投资活动产生的现金流量净额为-2,795.42万元，比上年同期减少312.53%，主要是由于报告期内公司支付磐霖仟源股权投资款3,000万元所致。
- 3、报告期内筹资活动产生的现金流量净额为-203.42万元，比上年同期增加92.24%，主要是由于偿还银行借款金额较上年同期有所下降所致。

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

2015年第一季度，公司经营情况稳定，业务结构未发生重大变化，整体业绩与上年同期基本持平。与上年同期相比，公司合并报表范围增加2家公司，分别为2014年12月收购的杭州恩氏基因技术发展有限公司及其全资子公司杭州爱贝亚检测技术有限公司。由于恩氏基因及爱贝亚的原有市场基础较为薄弱，没有完善的销售体系和销售队伍，公司正逐步对其销售队伍进行扩充，并对其销售体系进行梳理。2015年第一季度恩氏基因及爱贝亚对公司合并报表净利润的影响较小。

报告期内，公司实现营业收入14,159.7万元，比上年同期增长4.43%。实现归属于上市公司普通股股东的净利润728.68万元，较上年同期增长6.76%。

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，公司根据年度经营计划有序开展各项工作。在市场营销方面，为深入细化市场营销策略，公司依据整体市场情况，对各子公司在市场基础、销售模式及管理水平上进行讨论和研究，确定了营销整合的总体思路及营销整合方案。同时，加大对重点产品的推广和投入，确保重点产品保持较好增长；在研发方面，公司充分利用上海研发中心的平台优势，加快自主知识产权新药和工艺技术的研发进程，推进科研成果的转化。报告期内，公司通过内部研发获得了2项发明专利；子公司澳医保灵、恩氏基因顺利通过高新技术企业资格认证并取得了《高新技术企业证书》；在对外投资方面，公司围绕既定的战略发展方向开展投资、并购、整合等业务，加快公司的产业布局。2015年3月21日公司第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于收购控股子公司保灵集团剩余20%股权的议案》、《关于保灵集团收购澳医保灵剩余25%股权的议案》及《关于收购四川省广汉中药饮片有限责任公司52%股权并对其增资的议案》。

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

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	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	不适用	不适用		不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用		不适用	不适用
资产重组时所作承诺	不适用	不适用		不适用	不适用
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司董事、实际控制人、高级管理人员翁占国;赵群;张振标	自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份,也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。作为公司董事和高级管理人员同时承诺:在上述承诺的限售期届满后,其所直接或间接持有公司股份在本人及关联方任职期间内每年转让的比例不超过其所直接或间接持有公司股份总数的百分之二十五,且离职后半年内不转让所直接或间接持有的公司股份。	2011年08月19日	作出承诺时至承诺履行完毕	截至报告期末,承诺人严格信守承诺,没有出现违反承诺的情况
	公司董事和高级管理人员的关联人张振宇;张彤燕	自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份,也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。作为公司董事和高级管理人员的关联人同时承诺:在上述承诺的限售期届满后,其所直接或间接持有公司股份在其关联方任职期间内每年转让的比例不超过其所直接或间接持有公司股份总数的百分之二十五,且在其关联方离职后半年内不转让所直接或间接持有的公司	2011年08月19日	作出承诺时至承诺履行完毕	截至告期末,承诺人严格信守承诺,没有出现违反承诺的情况

		股份。			
	公司董事、高级管理人员及公司核心技术人员及其他股东张彤慧;宣航(已离职);左学民;俞俊贤;李志成;潘伟;韩振林	自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份,也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。作为公司高级管理人员和其他核心人员同时承诺:在上述承诺的限售期届满后,其所直接或间接持有公司股份在其本人及关联方任职期间内每年转让的比例不超过其所直接或间接持有公司股份总数的百分之二十五,且离职后半年内不转让所直接或间接持有的公司股份。	2011年08月19日	作出承诺时至承诺履行完毕	截至报告期末,承诺人严格信守承诺,没有出现违反承诺的情况
	公司实际控制人翁占国;赵群;张振标	截至《避免同业竞争与利益冲突承诺函》出具之日,本人没有投资或控制其他对仟源医药构成直接或间接竞争的企业,本人也未从事任何在商业上对仟源医药构成直接或间接竞争的业务或活动。在限制期内,本人及本人所控制的其他企业不会在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人或其它组织,以任何形式,包括但不限于联营、合资、合作、合伙、承包、租赁经营、代理、参股或借贷等形式,以委托人、受托人或其他身份直接或间接投资、参与、从事或经营任何与仟源医药相竞争的业务;在限制期内,本人及本人所控制的其他企业不会支持直接或间接的参股企业以任何形式投资、参与、从事或经营任何与仟源医药相竞争的业务。如果违反上述承诺,将赔偿由此给仟源医药带来的损失。	2011年08月19日	作出承诺时不再是公司控股股东、实际控制人为止	截至报告期末,承诺人严格信守承诺,没有出现违反承诺的情况
	公司实际控制人翁占国;赵群;张振标	公司因以前年度未为部分员工缴纳住房公积金而被公积金管理机构要求补缴所产生的补缴义务及遭受的任何罚款或损失,	2011年08月19日	长期有效	截至报告期末,承诺人严格信守承诺,没有出现违反承诺的情况

		由实际控制人承担。如果违反上述承诺，将赔偿由此给公司带来的损失			
	公司实际控制人 翁占国;赵群;张振标	向公司出具《关于规范关联交易及不占用公司资金的承诺函》，承诺不利用实际控制人地位直接或间接占用公司资金，并愿意承担因违反承诺给公司造成损失的赔偿责任。	2011年08月19日	长期有效	截至报告期末，承诺人严格信守承诺，没有出现违反承诺的情况
其他对公司中小股东所作承诺	不适用	不适用		不适用	不适用
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		39,624.23		本季度投入募集资金总额		8.8					
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		21,293.18		已累计投入募集资金总额		39,233.47					
累计变更用途的募集资金总额比例		53.74%									
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											
年产1亿支青霉素粉针生产线建设项目	是	7,351.87				0.00%	2013年08月31日				是
非青口服制剂生产线建设项目	是	5,993.43				0.00%	2013年08月31日				是
年产150吨磷霉素氨丁三醇原料药生产线建设项目	是	5,299.13				0.00%	2013年08月31日				是
研发中心建设项目	是	2,648.75				0.00%	2013年				是

							08月31日				
收购杭州保灵集团有限公司 80% 股权			18,644.43		18,644.43	0.00%	2013年09月26日	317.58	4,095.2		
上海研发中心项目			2,648.75	8.8	942.03	35.57%	2014年06月30日				
承诺投资项目小计	--	21,293.18	21,293.18	8.8	19,586.46	--	--	317.58	4,095.2	--	--
超募资金投向											
收购浙江海力生制药 60% 股权	否	15,000	15,000		15,000	100.00%	2012年03月29日	326	6,097.02		
补充流动资金（如有）	--	3,331.05	3,331.05		3,331.05		--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	18,331.05	18,331.05		18,331.05	--	--	326	6,097.02	--	--
合计	--	39,624.23	39,624.23	8.8	37,917.51	--	--	643.58	10,192.22	--	--
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>由于公司一直未能与政府相关部门就公司整体搬迁及新厂区规划形成确定性方案，同时医药工业园区配套设施尚不具备生产条件；此外，包括公司在内的整个抗生素行业面临较为严峻的市场形势及较大的经营压力，这些都影响了公司原募投项目的实施。考虑到公司现有厂区各条制剂生产线均已按新版 GMP 标准重新进行了改造并通过了认证，可保证未来五年公司的生产经营，公司已向大同市人民政府提交了《关于暂缓整体搬迁的请示》。2013 年 8 月 22 日公司召开第二届董事会第三次会议，2013 年 9 月 9 日召开了 2013 年第二次临时股东大会审议通过了《变更部分募集资金项目及使用部分募集资金和自有资金与关联方共同收购保灵集团股权暨关联交易的议案》和《变更募集资金投资项目之研发中心项目的议案》，终止原募投资金投资项目，将原募集资金投资项目“年产 1 亿支青霉素粉针生产线建设项目”、“非青口服制剂生产线建设项目”、“年产 150 吨磷霉素氨丁三醇原料药生产线建设项目”募集资金及利息用于收购杭州保灵集团有限公司 80% 股权项目中。将原“研发中心建设项目”募集资金及利息用于建立上海研发中心项目。</p>										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、2011 年 11 月 17 日公司第一届董事会第十一次会议审议通过《关于公司使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，公司使用超募资金中的 3,000 万元永久性补充流动资金。截止至 2011 年 12 月 31 日已实施完毕。2、2012 年 3 月 4 日公司第一届董事会第十四次会议审议通过《使用超募资金收购浙江海力生制药有限公司 60% 股权的议案》，公司使用 15,000 万元用于收购，截止至 2012 年 3 月 31 日已实施完毕。3、2013 年 3 月 25 日公司第一届董事会第二十二次会议审议通过《使用剩余超募资金永久性补充流动资金的议案》，公司使用超募资金剩余 627.14 万元（其中：剩余超募资金本金为 331.05 万元、截止至 2013 年 3 月 25 日的利息为 296.09 万元）永久性补充流动资金。截止至 2013 年 6 月 30 日已实施完毕。截至 2013 年末，公司超募资金已全部使用完毕。</p>										
募集资金投资项目	适用										

实施地点变更情况	以前年度发生 2012 年 3 月 27 日公司第一届董事会第十五次会议审议通过《关于公司整体搬迁及变更募集资金投资项目实施地点的议案》，并于 2012 年 3 月 28 日公告，根据大同市城市规划，结合医药工业园区内公司新厂区的建设，将年产 1 亿支青霉素粉针生产线建设项目、非青口服制剂生产线建设项目、年产 150 吨磷霉素氨丁三醇原料药生产线建设项目和研发中心建设项目实施地点变更至大同医药工业园区 2010-01#地块（编号 2011-28）。
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	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2013 年 5 月 31 日，公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，2013 年 6 月公司使用闲置募集资金 3,000 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日 6 个月，到期将归还至募集资金专户；截止 2013 年 9 月 9 日，公司已将 3,000 万元募集资金全部归还至公司募集资金专户，同时将上述募集资金的归还情况通知保荐机构和保荐代表人。
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全部在募集资金专户存储，主要用于新药研发项目资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	由于公司一直未能与政府相关部门就公司整体搬迁及新厂区规划形成确定性方案，同时医药工业园区配套设施尚不具备生产条件；此外，包括公司在内的整个抗生素行业面临较为严峻的市场形势及较大的经营压力，这些都影响了公司原募投项目的实施。考虑到公司现有厂区各条制剂生产线均已按新版 GMP 标准重新进行了改造并通过了认证，可保证未来五年公司的生产经营，公司已向大同市人民政府提交了《关于暂缓整体搬迁的请示》。2013 年 8 月 22 日公司召开的第二届董事会第三次会议，2013 年 9 月 9 日召开了 2013 年第二次临时股东大会审议通过了《变更部分募集资金项目及使用部分募集资金和自有资金与关联方共同收购保灵集团股权暨关联交易的议案》和《变更募集资金投资项目之研发中心项目的议案》，终止原募投资金投资项目，将原募集资金投资项目“年产 1 亿支青霉素粉针生产线项目”、“非青口服制剂生产线建设项目”、“年产 150 吨磷霉素氨丁三醇原料药生产线建设项目”募集资金及利息用于收购杭州保灵集团有限公司 80% 股权项目中。将原“研发中心建设项目”募集资金及利息用于建立上海研发中心项目。

三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

1、2014年9月24日，公司第二届董事会第十三次会议审议通过了关于公司非公开发行A股股票相关事项的议案，公司已于2014年9月25日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露了相关事项。上述事项已经公司2014年第一次临时股东大会审议通过，公司非公开发行股票申请已获中国证监会受理，正在审核中。

2、2015年3月21日，公司第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于收购控股子公司保灵集团剩余20%股权的议案》、《关于保灵集团收购澳医保灵剩余25%股权的议案》及《关于收购四川省广汉中药饮片有限责任公司52%股权并对其增资的

议案》，公司已于2015年3月24日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露了相关事项；其中《关于收购控股子公司保灵集团剩余20%股权的议案》、《关于保灵集团收购澳医保灵剩余25%股权的议案》已经公司2014年年度股东大会审议通过。公司将尽快完成工商变更，并及时履行披露义务。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

为落实中国证监会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》的指导精神，进一步健全和完善对利润分配事项的决策程序和机制，增强公司现金分红的透明度，保护广大投资者的权益，兼顾股东的即期利益和长远利益，同时保证公司的可持续发展。公司于2015年2月27日召开第二届董事会第十七次会议，会议对《公司章程》、《未来三年股东回报规划（2015年-2017年）》中利润分配政策的决策程序进行了修订，并经公司2015年第一次临时股东大会审议通过。公司利润分配政策、审议程序，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，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，保证其合法权益得到充分维护，。

2015年3月21日公司第二届董事会第十八次会议审议通过了《2014年度利润分配预案》：以2014年末总股本13,380万股为基数，向全体股东每10股派发人民币1元现金（含税），共计派发现金1,338万元；以2014年末总股本13,380万股为基数，以资本公积转增股本，每10股转增2股，共计转增2,676万股。该利润分配预案已经公司2015年4月15日召开的2014年年度股东大会审议通过。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：山西仟源医药集团股份有限公司

2015 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	89,643,196.41	134,312,006.53
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		
衍生金融资产		
应收票据	35,236,652.18	44,009,877.18
应收账款	83,328,787.68	76,396,755.81
预付款项	4,544,320.06	6,878,915.25
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	9,374,838.82	17,923,004.02
买入返售金融资产		
存货	62,448,522.77	66,399,245.65
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	19,734,674.72	24,123,045.72
流动资产合计	304,310,992.64	370,042,850.16
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	29,400,000.00	29,400,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	30,000,000.00	
投资性房地产	80,068,747.89	80,539,073.13
固定资产	281,621,038.15	286,988,997.72
在建工程	79,433,501.36	77,051,198.43
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	77,684,341.16	81,160,144.25
开发支出	8,921,494.35	8,912,694.35
商誉	235,510,365.61	235,510,365.61
长期待摊费用	2,849,801.82	3,212,763.15
递延所得税资产	5,633,440.34	7,211,900.06
其他非流动资产	1,307,698.35	1,307,698.35
非流动资产合计	832,430,429.03	811,294,835.05
资产总计	1,136,741,421.67	1,181,337,685.21
流动负债：		
短期借款	50,000,000.00	50,000,000.00
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		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	37,345,948.31	43,657,812.19
预收款项	10,852,428.28	14,317,635.06
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	7,774,264.58	21,306,050.71
应交税费	12,833,404.95	34,976,285.64

应付利息	210,834.50	125,277.80
应付股利		
其他应付款	50,873,277.03	57,905,243.14
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	10,000,000.00	10,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	179,890,157.65	232,288,304.54
非流动负债：		
长期借款	70,000,000.00	70,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	13,467,386.00	13,708,662.00
专项应付款		
预计负债	15,000,000.00	15,000,000.00
递延收益	1,496,421.15	1,525,807.54
递延所得税负债	25,207,234.46	25,652,016.05
其他非流动负债		
非流动负债合计	125,171,041.61	125,886,485.59
负债合计	305,061,199.26	358,174,790.13
所有者权益：		
股本	133,800,000.00	133,800,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	377,906,712.44	377,906,712.44
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	14,422,124.98	14,422,124.98
一般风险准备		
未分配利润	118,777,282.88	111,490,504.90
归属于母公司所有者权益合计	644,906,120.30	637,619,342.32
少数股东权益	186,774,102.11	185,543,552.76
所有者权益合计	831,680,222.41	823,162,895.08
负债和所有者权益总计	1,136,741,421.67	1,181,337,685.21

法定代表人：翁占国

主管会计工作负责人：俞俊贤

会计机构负责人：贺延捷

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	43,028,737.64	73,256,699.00
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	5,355,859.00	1,599,161.21
应收账款	13,734,258.22	11,667,656.90
预付款项	3,771,726.42	5,461,632.93
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,313,653.86	2,878,039.19
存货	29,637,974.19	36,836,932.23
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	50,549.07	1,141,359.75
流动资产合计	98,892,758.40	132,841,481.21
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	591,000,000.00	561,000,000.00
投资性房地产		

固定资产	78,818,372.19	80,803,791.51
在建工程	71,171,036.72	70,627,551.72
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	16,785,136.15	17,416,555.72
开发支出	3,689,665.82	3,689,665.82
商誉		
长期待摊费用	2,837,779.24	3,164,934.94
递延所得税资产	409,001.20	722,405.55
其他非流动资产	1,307,698.35	1,307,698.35
非流动资产合计	766,018,689.67	738,732,603.61
资产总计	864,911,448.07	871,574,084.82
流动负债：		
短期借款	50,000,000.00	50,000,000.00
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		
应付账款	23,027,839.40	28,384,736.72
预收款项	4,628,771.15	10,928,839.03
应付职工薪酬	5,822,471.99	9,072,853.64
应交税费	5,928,876.52	4,402,425.08
应付利息	210,834.50	125,277.80
应付股利		
其他应付款	67,488,100.35	67,284,502.28
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	10,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	167,106,893.91	180,198,634.55
非流动负债：		
长期借款	70,000,000.00	70,000,000.00
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	15,000,000.00	15,000,000.00
递延收益		
递延所得税负债	741,000.00	741,000.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	85,741,000.00	85,741,000.00
负债合计	252,847,893.91	265,939,634.55
所有者权益：		
股本	133,800,000.00	133,800,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	377,906,712.44	377,906,712.44
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	14,422,124.98	14,422,124.98
未分配利润	85,934,716.74	79,505,612.85
所有者权益合计	612,063,554.16	605,634,450.27
负债和所有者权益总计	864,911,448.07	871,574,084.82

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	141,596,956.27	135,592,191.50
其中：营业收入	141,596,956.27	135,592,191.50
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	129,667,205.39	124,115,679.52

其中：营业成本	50,351,619.85	46,910,165.09
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	2,018,503.87	1,874,984.08
销售费用	44,431,964.87	47,687,761.33
管理费用	30,220,482.10	25,453,276.37
财务费用	1,936,441.40	1,977,992.80
资产减值损失	708,193.30	211,499.85
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		201,420.00
投资收益（损失以“－”号填列）	134,525.80	-211,487.71
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）	12,064,276.68	11,466,444.27
加：营业外收入	220,594.45	488,371.30
其中：非流动资产处置利得	5,320.06	0.00
减：营业外支出		66,590.87
其中：非流动资产处置损失		20,070.45
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	12,284,871.13	11,888,224.70
减：所得税费用	3,767,543.80	3,580,349.87
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	8,517,327.33	8,307,874.83
归属于母公司所有者的净利润	7,286,777.98	6,825,542.49
少数股东损益	1,230,549.35	1,482,332.34
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	8,517,327.33	8,307,874.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,286,777.98	6,825,542.49
归属于少数股东的综合收益总额	1,230,549.35	1,482,332.34
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.0545	0.0510
(二)稀释每股收益	0.0545	0.0510

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：翁占国

主管会计工作负责人：俞俊贤

会计机构负责人：贺延捷

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	73,220,940.03	54,991,864.48
减：营业成本	29,568,025.54	24,070,567.52
营业税金及附加	993,897.33	595,273.23

销售费用	17,736,614.70	12,246,591.77
管理费用	13,917,817.07	10,686,746.84
财务费用	2,814,783.93	1,452,977.79
资产减值损失	279,555.71	-29,291.81
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）		6,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	7,910,245.75	11,968,999.14
加：营业外收入	22,116.89	50,000.00
其中：非流动资产处置利得	4,116.89	
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	7,932,362.64	12,018,999.14
减：所得税费用	1,503,258.75	907,243.64
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	6,429,103.89	11,111,755.50
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有		

效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	6,429,103.89	11,111,755.50
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0481	0.0830
（二）稀释每股收益	0.0481	0.0830

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	150,191,592.41	148,356,237.74
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	7,527,635.24	414,434.43
经营活动现金流入小计	157,719,227.65	148,770,672.17
购买商品、接受劳务支付的现金	37,236,259.59	30,899,989.82
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	49,796,179.39	42,185,186.90
支付的各项税费	23,279,219.40	21,452,221.24
支付其他与经营活动有关的现金	62,087,964.01	42,266,887.38
经营活动现金流出小计	172,399,622.39	136,804,285.34
经营活动产生的现金流量净额	-14,680,394.74	11,966,386.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	32,960,000.00	15,378,876.29
取得投资收益收到的现金	134,525.80	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,653,613.17	19,000.00
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	35,748,138.97	15,397,876.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,502,318.13	2,244,631.49
投资支付的现金	60,200,000.00	
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	63,702,318.13	2,244,631.49
投资活动产生的现金流量净额	-27,954,179.16	13,153,244.80
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		
筹资活动现金流入小计	0.00	0.00
偿还债务支付的现金		20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,034,236.22	6,214,625.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,034,236.22	26,214,625.00
筹资活动产生的现金流量净额	-2,034,236.22	-26,214,625.00
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	-44,668,810.12	-1,094,993.37
加：期初现金及现金等价物余额	134,312,006.53	108,466,867.12
六、期末现金及现金等价物余额	89,643,196.41	107,371,873.75

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	66,959,792.31	63,337,501.56
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	151,095.44	230,991.27
经营活动现金流入小计	67,110,887.75	63,568,492.83
购买商品、接受劳务支付的现金	19,140,745.67	18,971,596.68
支付给职工以及为职工支付的现金	20,014,365.91	14,363,058.24
支付的各项税费	8,410,705.09	8,436,614.61
支付其他与经营活动有关的现金	16,945,288.04	16,335,853.33
经营活动现金流出小计	64,511,104.71	58,107,122.86
经营活动产生的现金流量净额	2,599,783.04	5,461,369.97

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		15,000,000.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	97,000.00	
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	97,000.00	15,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	890,508.18	1,550,994.13
投资支付的现金	30,000,000.00	
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		
投资活动现金流出小计	30,890,508.18	1,550,994.13
投资活动产生的现金流量净额	-30,793,508.18	13,449,005.87
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		
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	0.00	0.00
偿还债务支付的现金		20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,034,236.22	1,670,125.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,034,236.22	21,670,125.00
筹资活动产生的现金流量净额	-2,034,236.22	-21,670,125.00
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	-30,227,961.36	-2,759,749.16

加：期初现金及现金等价物余额	73,256,699.00	74,357,236.47
六、期末现金及现金等价物余额	43,028,737.64	71,597,487.31

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。