



上海凯宝药业股份有限公司

2017 年第一季度报告

2017-018

2017 年 04 月

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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表的真实、准确、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）	457,397,439.38	430,746,288.07	6.19%
归属于上市公司股东的净利润（元）	90,694,928.92	83,114,086.23	9.12%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	93,905,679.61	89,566,628.32	4.84%
经营活动产生的现金流量净额（元）	71,212,744.67	84,122,564.37	-15.35%
基本每股收益（元/股）	0.1100	0.1008	9.13%
稀释每股收益（元/股）	0.1100	0.1008	9.13%
加权平均净资产收益率	4.04%	4.06%	-0.02%
	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）	2,654,752,071.20	2,527,915,724.93	5.02%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,291,005,572.92	2,200,310,644.00	4.12%

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
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）	2,941.75	
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）	1,518,981.76	政府补助摊销
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-577,798.42	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,560,000.00	
减：所得税影响额	-405,124.22	所得税费用
合计	-3,210,750.69	--

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 随着国家医疗卫生体制改革的不断推进与深化，医药行业政策陆续出台，特别是基本药物制度、招标采购等医药政策的实施，GMP飞行检查、工艺核查、一致性评价等因素都会对生产经营、市场环境造成一定的影响；最新出台的《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2017年版）》中大部分中药注射剂被纳入限二级及以上医疗机构重症患者使用的提示，可能会对公司未来产品的销售产生不利影响。公司管理层将时刻关注行业政策及地方招标政策的变化，积极采取应对措施以控制和降低行业政策变化所带来的生产经营风险。

2、招标降价风险 药品降价已成为行业发展的趋势，特别是医保控费、二次议价等措施的实施，由个别地区执行的二次议价政策在全国医疗市场逐步推广，将对药品生产企业的经营业绩产生直接影响。公司积极采取营销方面的应对措施，适应市场变化，努力将降价风险降至最低。

3、产品使用风险 公司是以高风险产品中药注射剂为主导的生产经营企业，如产品使用中出現不良反应事件，可能会对公司的经营业绩带来一定影响。公司始终将产品质量与安全作为企业发展的第一要务，生产中严格控制产品质量，从控制原材料采购、优化生产流程、配置精密检验设备等方面，保证了主营产品痰热清注射液历年不良反应发生率均为罕见级。

4、新药研发风险 公司属于生物医药行业，主要从事产品的研发、生产和销售。新药研发和引进具有投资大、周期长、风险高等特点；公司的新产品开发存在着技术攻关、药品注册、实现规模化等多方面的风险，研发期间可能因为市场、行业、竞争状况的变化，达不到预期效益而导致经营成本上升，将对公司盈利水平和未来发展构成不利影响。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，采取有效的应对措施来降低风险，保证新药研发目标的顺利完成。

5、产品市场开发风险 随着公司产品的不断丰富，特别是启动生脉饮、板蓝根颗粒等普药产品的生产销售，面对目前医药行业政策密集出台、降价压力不断增强的现状，对公司产品销售及市场开发都会带来一定的压力。公司将积极做好新产品上市的准备工作，充分利用现有资源，开展与优质商业公司合作，挖掘普药市场的潜力，确保新产品顺利导入市场。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	38,692	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
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	29.82%	247,369,800	185,527,350	质押	33,500,000
新乡市凯谊实业有限公司	境内非国有法人	10.13%	84,015,360			
中央汇金资产管	国有法人	2.88%	23,887,600			

理有限责任公司						
中国农业银行股份有限公司一易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金	国有法人	1.35%	11,173,707			
穆竟男	境内自然人	1.02%	8,420,140	6,315,104		
穆竟伟	境内自然人	0.87%	7,220,000	5,415,000		
河南新乡华星药厂	境内非国有法人	0.59%	4,880,000		质押	4,880,000
刘宜善	境内自然人	0.58%	4,806,360	3,604,770		
杜发新	境内自然人	0.53%	4,360,000			
上海紫晨股权投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	0.34%	2,856,416			
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	84,015,360	人民币普通股	84,015,360			
穆来安	61,842,450	人民币普通股	61,842,450			
中央汇金资产管理有限责任公司	23,887,600	人民币普通股	23,887,600			
中国农业银行股份有限公司一易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金	11,173,707	人民币普通股	11,173,707			
河南新乡华星药厂	4,880,000	人民币普通股	4,880,000			
杜发新	4,360,000	人民币普通股	4,360,000			
上海紫晨股权投资中心(有限合伙)	2,856,416	人民币普通股	2,856,416			
太平人寿保险有限公司一分红一团体分红	2,609,483	人民币普通股	2,609,483			
三星资产运用株式会社一三星中国中小型股精选母基金	2,570,900	人民币普通股	2,570,900			
新乡县中兴贸易有限公司	2,324,082	人民币普通股	2,324,082			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，穆来安、新乡市凯谊实业有限公司、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。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用					

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。

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

3、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	拟解除限售日期
穆来安	185,527,350			185,527,350	高管锁定	高管锁定期止
刘宜善	3,604,770			3,604,770	高管锁定	高管锁定期止
王国明	1,302,600			1,302,600	高管锁定	高管锁定期止
李修海	1,554,000			1,554,000	高管锁定	高管锁定期止
刘绍勇	210,600			210,600	高管锁定	高管锁定期止
张连新	19,350			19,350	高管锁定	高管锁定期止
王崇帮	855,750			855,750	高管锁定	高管锁定期止
朱迎军	336,960			336,960	高管锁定	高管锁定期止
任立旺	1,108,380			1,108,380	高管锁定	高管锁定期止
穆竟伟	5,415,000			5,415,000	高管锁定	高管锁定期止
张吉生	1,462,987			1,462,987	类高管锁定	高管锁定期止
穆竟男	6,315,104			6,315,104	类高管锁定	高管锁定期止
公司 217 名限制性股票激励对象	4,721,600	0		4,721,600	股权激励限售股	第一次解锁：自首次授权日起 12 个月后的首个交易日起至首次授权日起 24 个月内的最后一个交易日当日止（解锁比例 30%）；第二次解锁：自首次授权日起 24 个月后的首个交易日起至首次授权日起 36 个月内的最后一个交易日当日止（解锁比例 30%）；第三次解

						锁：自首次授权日起 36 个月后的首个交易日起至首次授权日起 48 个月内的最后一个交易日当日止（解锁比例 40%）。
公司 38 名限制性股票激励对象	484,000			484,000	股权激励限售股预留部分	第一次解锁：自首次授权日起 12 个月后的首个交易日起至首次授权日起 24 个月内的最后一个交易日当日止（解锁比例 50%）；第二次解锁：自首次授权日起 24 个月后的首个交易日起至首次授权日起 36 个月内的最后一个交易日当日止（解锁比例 50%）。
合计	212,918,451	0	0	212,918,451	--	--

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

适用 不适用

资产负债表部分

- 1、报告期内，预付账款较年初增加370.07%，主要原因是预付设备款和工程款增加所致；
- 2、报告期内，应收利息较年初增加59.19%，主要原因是计提银行存款利息增加所致；
- 3、报告期内，其他应收款较年初增加815.92%，主要原因是备用金增加所致；
- 4、报告期内，在建工程较年初增加65.36%，主要原因是公司研发大楼及车间信息化工程投入等所致；
- 5、报告期内，应付账款较年初增加34.37%，主要原因是原材料等投入增加所致；
- 6、报告期内，预收账款较年初减少74.75%，主要原因是预收货款减少所致；
- 7、报告期内，应交税费较年初增加232.76%，主要原因是销量增加，收入增长所致；
- 8、报告期内，应付职工薪酬较年初增加100.00%，主要原因是计提当月工资所致；
- 9、报告期内，库存股较年初减少100%，主要原因是限制性股票最后一期回购完成所致。

利润表部分

- 1、报告期内，财务费用较去年同期减少43.56%，主要是银行存款利息收入减少所致；
- 2、报告期内，投资收益较去年同期减少64.73%，主要是对外投资收益增加，亏损额减少所致；
- 3、报告期内，营业外支出较去年同期增加2535.84%，主要是用于中国宋庆龄基金会呼吸病临床研究公益活动等支出所致。

现金流量表部分

- 1、报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少195.28%，主要是报告期内公司进行限制性股票回购所致。

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

2017年第一季度，公司继续保持了健康、稳定的发展态势，较好的完成了各项工作。报告期内，公司实现营业收入45,739.74万元，比去年同期增长6.19%；实现营业利润11,002.54万元，比去年同期增长12.94%；实现利润总额10,698.73万元，比去年同期增长8.29%；归属于上市公司股东的净利润9,069.49万元，比去年同期增长9.12%。

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

作为高新技术企业，公司一直高度重视研发创新工作。为增强企业核心竞争力，公司不断加大研发投入力度，技术中心继续围绕核心品种痰热清注射液的安全性再评价、系列产品开发及其他新产品引进课题开展科研及技术创新活动，取得了预期的进展。

截至报告期末，痰热清系列产品研究项目进展情况如下：

序号	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 (截至2017年03月31日)	预计对公司未来发展的影响
1	痰热清注射液增加5ml规格研究	补充申请	清热、化痰，解毒。用于风温肺热病痰热阻肺证。	与上海市食品药品检验所合作	申报前	稳定性考察,深入开展大分子研究 儿童用痰热清非临床安全性评价研究	优化产品结构
				上海市计划生育委员会			
2	痰热清雾化溶液新药研究	中药8	清热、化痰、解毒。用于风温肺热病痰热阻肺证。	与中国中医科学院中药研究所合作	临床前研究	质量和药理毒理研究	优化产品结构
3	痰热清口服液新药研究	中药6.1	清热解毒、化痰镇惊，表里双解。	与北京继发堂中药设计研究院合作	临床研究	III期临床研究	优化产品结构
4	痰热清注射液安全性再评价研究	/	清热、化痰、解毒。用于风温肺热病痰热阻肺证。	与上海中医药大学药物安全评价中心合作	上市后研究	完成药理毒理试验研究 完成3万例大样本临床研究	增强核心竞争力
				与中典华（北京）医药研究中心合作			
5	国家重大专项“痰热清注射液标准化建设”	/	清热、化痰、解毒。用于风温肺热病痰热阻肺证。	与清华大学、浙江大学、上海市食品药品检验所等单位合作	上市后研究	药材基地建设、生产规范及标准研究	增强核心竞争力
6	痰热清注射液治疗慢阻肺急性加重住院患者的观察性疗效比较研究	/	清热、化痰、解毒。用于风温肺热病痰热阻肺证。	与中国宋庆龄基金会、卫生部北京中日友好医院、国家呼吸疾病临床研究中心合作	上市后研究	预试验研究	评估痰热清注射液对慢阻肺急性加重住院患者的临床价值，扩大痰热清注射液临床应用范围。

报告期内，公司在研新品种进展情况如下：

序号	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 (截至2017年03月31日)	预计对公司未来发展的影响
1	丁桂油软胶囊新	中药5	温散寒邪、行气止痛。用	与成都尚科药业有限	临床研究	III期临床研究	优化产品结构

	药研究		于肠易激综合征。	公司合作			
2	疏风止痛胶囊新药研究	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	临床研究	III期临床研究	优化产品结构
3	花丹安神合剂新药研究	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	临床研究	III期临床研究	优化产品结构
4	优欣定胶囊新药研究	中药1.1	治疗抑郁症，舒肝解郁、宁心安神。	与无锡中惠中医药有限公司合作	临床研究	IIb期临床研究	优化产品结构
5	濒危动物替代新药研究	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	临床前研究	中试、质量和药理毒理研究。	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。

报告期内，参股公司在研品种进展情况如下：

序号	研究项目名称	药品注册分类	适应症	参股公司	注册所处阶段	研发进展情况 (截至2017年03月31日)
1	注射用紫杉醇胶束	化药2.2类	非小细胞肺癌	上海谊众生物技术有限公司	临床研究	III期临床研究
2	注射用度拉纳明	治疗用生物制品第1类	非小细胞肺癌	上海歌佰德生物技术有限公司	临床研究	III期临床补充研究

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，围绕年度经营计划有序开展各项工作。对外密切关注行业政策变动，周密部署，积极采取应对措施适应市场变化。对内继续通过对生产、质量、研发、销售等各项工作的强化，做好全面管理工作。

加强各级培训，严格开展GMP自查等各项考核，提升了生产质量的管理水平，完善了质量管理体系，提升了员工专业素质和执行力；推进技术攻关活动，为稳定产品质量、降低成本打下了坚实的基础。

推进信息化、智能化升级改造，提高工作效率，降低成本，实现产品质量的优化升级，大力提升科学管理水平。

积极把控行业政策，加大学术推广力度，加快空白市场的开发，提高公司产品优势和市场覆盖面。

通过加快推进新产品研发、对外产品考察等方面的工作，加快丰富产品线和产业链，提升公司抗风险能力和盈利能力，保障了公司经营业绩的平稳增长。

报告期内，公司获得荣誉情况：

2017年1月，经上海市名牌推荐委员会评审，公司“KAIBAO牌 痰热清注射液”被推荐为“2016年度上海名牌”；

2017年1月，经上海医药行业协会审定，公司痰热清注射液被评为“2016年度上海医药行业名优产品”；

2017年1月，获得由健康报社颁发的“痰热清注射液品质智胜奖（最受临床信赖品牌）”荣誉证书；

2017年2月，上海凯宝荣获“2016年度上海市工业综合开发区税收贡献钻石奖”；

2017年3月，上海凯宝获得“2015-2016年度青年文明号”荣誉称号。

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

详见“第二节 公司基本情况”之“二、重大风险提示”相关内容。

三、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

1、公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于使用剩余超募资金及自有资金建设研发大楼》的议案，同意公司使用剩余超募资金及自有资金总额12,600万元建设新研发大楼。

2、公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《公司关于对<限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销》的议案，同意对因2016年业绩考核未达标所涉及的520.56万股限制性股票进行回购注销。监事会对本次回购注销的限制性股票的数量及涉及的激励对象名单进行了核实。该事项目前正在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理相关手续。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
2017年02月24日，经公司第三届董事会第十七次会议审议，通过了《关于使用剩余超募资金及自有资金建设研发大楼》的议案。同意公司使用剩余超募资金及自有资金总额12,600万元建设新研发大楼。公司投资建设本项目符合公司未来战略发展的方向，能进一步满足公司产品技术研发的长远需求，同时也能提高募集资金使用效率，对公司长期发展有着积极的意义。	2017年02月28日	巨潮资讯网（公告名称：《关于使用剩余超募资金及自有资金建设研发大楼的公告》2017-012）
2017年02月24日，公司第三届董事会第十七次会议和第三届监事会第十六次会议，审议并通过了《公司关于对<限制性股票激励计划>部分激励股份回购注销的议案》。对因2016年业绩考核未达标所涉及的限制性股票进行回购注销。董事会同意回购并注销217名激励对象首次授予第三批所涉及的已授予，但未满足解锁条件的总计472.16万股限制性股票，同意回购并注销38名激励对象	2017年02月28日	巨潮资讯网（公告名称：《关于对限制性股票激励计划部分激励股份回购注销的公告》2017-014）

预留部分第二批所涉及的已授予，但未满足解锁条件的总计48.4万股限制性股票。		
--	--	--

四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

五、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			0		
报告期内变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额			93,630.99		
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比例			0.00%		
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	0	24,985.66	99.74%	2010年06月30日	899.47	116,386.63	是	否
2、现代化中药等医药产品建设项目(二期)	否	8,000	8,000	0	6,302.13	78.78%	2011年12月31日			否	否
承诺投资项目小计	--	28,700	33,050	0	31,287.79	--	--	899.47	116,386.63	--	--
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			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			否	
3、现代化中药等医药产品建设项目	否	17,845	18,305	0	18,268.	99.80%	2013年	8,395.05	54,086.	否	

药产品产业化（三）期工程项目					24		12月31日		6		
4、使用部分募集资金购买新产品	否	11,500	11,500	0	3,000	26.09%	2017年12月31日			否	
5、收购上海凯宝新谊（新乡）药业有限公司	否	6,721	6,721	0	6,721	100.00%	2015年06月30日	158.93	2,075.1	否	
6、购置办公场所	否	2,489.19	2,489.19		2,489.19	100.00%	2015年06月30日			否	
7、增资上海凯宝新谊（新乡）药业有限公司	否	3,000	3,000	0	3,000	100.00%	2015年09月30日			否	
8、投资上海谊众生物技术有限公司	否	13,130	13,130	0	13,130	100.00%	2016年06月30日			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	--	75,035.19	70,879.96	0	62,343.2	--	--	8,553.98	56,161.7	--	--
合计	--	103,735.19	103,929.96	0	93,630.99	--	--	9,453.45	172,548.33	--	--
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	适用 1、2011年01月10日，上海凯宝第一届董事会第十四次会议审议通过，并经独立董事发表同意意见，上海凯宝使用超募资金6,000.00万元永久性补充流动资金。截止2017年3月31日，该计划已累计补充流动资金6,000.00万元。 2、2011年03月28日，上海凯宝第一届董事会第十五次会议审议通过，并经独立董事发表同意意见，上海凯宝使用超募资金4,350.00万元投资两个项目，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1,750.00万元，超募资金购置辅助生产设备项目投资额2,600.00万元。截止2017年3月31日，已累计转入募投项目一期4,350.00万元，已使用超募资金4,285.66万元。 3、2012年04月09日，上海凯宝第二届董事会第三次会议审议通过，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2,000.00万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8,000.00万元补充公司日常生产经营所需的流动资金。截止2017年3月31日，已累计使用募集资金9,734.77万元。										

	<p>4、2012 年 08 月 13 日，上海凯宝第二届董事会第五次会议审议通过，并经独立董事发表同意意见及 2012 年 08 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。2017 年 02 月 24 日公司召开第三届董事会第十七次会议，审议通过了《关于使用超募资金投资“现代化中药等医药产品产业化（三）期工”项目决算的议案》，公司将“现代化中药等医药产品产业化（三）期工程”项目总投资变更为 1.8452 亿元，其中拟用超募资金增加投入金额 460 万元，拟用自有资金投入 147 万元。本期使用超募资金 0.00 元，截止 2017 年 3 月 31 日，现代化中药等医药产品产业化（三）期工程项目共使用超募资金 18,268.24 万元。</p> <p>5、2014 年 11 月 24 日，上海凯宝第二届董事会第十九次会议审议通过，并经独立董事发表同意意见，上海凯宝使用超募资金 1,500.00 万元用于购买“丁桂油软胶囊”原料及制剂的全部技术及药物临床试验批件，使用超募资金 500.00 万元用于购买“熊胆滴丸”药品生产技术。截止 2017 年 3 月 31 日，实际投入使用超募资金 1,500.00 万元。</p> <p>6、2015 年 01 月 26 日，公司第三届董事会第二次（临时）会议审议通过了《关于使用部分超募资金合作开发新产品的公告》，同意使用超募资金 9,500.00 万元支付给交易对方无锡中惠中医药有限公司（以下简称“无锡中惠”），合作开发新产品“优欣定胶囊”，该产品为“无锡中惠”经过多年的潜心研究，开发的具有自主知识产权的国家 I 类中药新药，用于治疗抑郁症。截止 2017 年 3 月 31 日，实际投入使用超募资金 1,500.00 万元。</p> <p>7、2015 年 05 月 07 日，公司第三届董事会第五次（临时）会议审议通过了《关于使用部分超募资金收购河南省新谊药业有限公司 100%股权》的议案，同意使用超募资金 6,721.00 万元向河南省联谊制药有限公司及穆来安等 34 名股东收购上海凯宝新谊（新乡）药业有限公司 100%股权。截止 2017 年 3 月 31 日，实际投入使用超募资金 6,721.00 万元。</p> <p>8、2015 年 05 月 07 日，公司第三届董事会第五次（临时）会议审议通过了《关于使用部分超募资金购买固定资产》的议案，同意使用超募资金 2,489.19 万元向上海汇京置业发展有限公司购买上海市虹桥路 777 号汇京国际广场办公房屋。截止 2017 年 3 月 31 日，实际投入使用超募资金 2,489.19 万元。</p> <p>9、2015 年 08 月 17 日，公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于使用部分超募资金增资全资子公司河南省新谊药业有限公司》的议案。同意使用超募资金 3,000.00 万元增资上海凯宝新谊（新乡）药业有限公司，本报告期使用超募资金 3,000.00 万元置换预先自筹资金投入。截止 2017 年 3 月 31 日，实际投入超募资金 3,000.00 万元。</p> <p>10、2015 年 12 月 23 日，公司第三届董事会第十次（临时）会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资上海谊众生物技术有限公司的议案》。同意使用超募资金 13,130.00 万元投资，本报告期使用超募资金 13,130.00 万元置换预先投入募投项目的同等金额的自筹资金，截至 2016 年 12 月 31 日，已完成全部投资款的支付。</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>1、公司第一届董事会第七次会议审议了《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，董事会同意公司使用募集资金 14,516.62 万元置换预先投入募投项目的同等金额的自筹</p>

	<p>资金。2010 年 1 月该事项由立信会计师事务所出具了信会师报字（2010）第 10036 号的《关于上海凯宝药业股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》。</p> <p>2、由于超募资金定期存单尚未到期,公司累计使用自有资金 16,560.00 万元投入超募资金项目。其中, 2015 年 05 月 07 日, 使用 430.00 万元投资上海凯宝新谊（新乡）药业有限公司；2015 年 08 月 17 日, 使用 3,000.00 万元增资上海凯宝新谊（新乡）药业有限公司；2015 年 12 月 23 日, 使用 5,580.00 万元投资上海谊众生物技术有限公司；2016 年 06 月 28 日, 使用 7,550.00 万元投资上海谊众生物技术有限公司。2016 年 3 月, 公司使用到期超募资金 5,330.00 万元置换部分先期投入, 该事项由立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于上海凯宝药业股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》。2016 年 8 月份,使用到期超募资金 11,230.00 万元置换预先投入部分, 该事项由立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于上海凯宝药业股份有限公司募集资金置换专项审核报告》。截至 2016 年 12 月 31 日, 预先投入自筹资金 16,560.00 万元全部完成置换手续。</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	适用 1、现代化中药等医药产品建设项目”已经完成, 并达到可使用状态。2016 年 03 月 28 日公司第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于首次公开发行部分募投项目完成及使用节余募集资金永久补充流动资金的议案》, 同意将节余资金 138.11 万元(含利息收入)永久补充流动资金, 待定期存单到期后办理银行销户相关手续。
尚未使用的募集资金用途及去向	1、项目仍在实施的, 尚未使用的募集资金存放在募集资金专户。 2、公司将根据发展规划及实际生产经营需求, 妥善安排使用计划, 提交董事会审议通过后及时披露。
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。

六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

为保障公司创新能力和可持续性发展, 满足战略规划和产业化布局, 实现公司及股东利益最大化, 经公司第三届董事会第十七次会议提议, 2016 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2016 年度利润分配预案》。公司 2016 年度利润分配预案为: 以 2016 年 12 月 31 日总股本 82,943.16 万股扣除拟回购的股份 520.56 万股后的股本 82,422.6 万股为基数, 以资本公积金转增股本, 向全体股东每 10 股转增 3 股。其余未分配利润结转下年。公司独立董事对该利润分配方案发表了同意的独立意见。

截至本季度报告披露之日, 本次权益分派尚未实施。

七、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

八、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：上海凯宝药业股份有限公司

2017 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	729,165,018.00	701,620,110.79
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	44,036,292.04	41,578,222.45
衍生金融资产		
应收票据	217,920,064.20	210,843,882.86
应收账款	494,341,087.77	423,399,859.85
预付款项	66,834,282.31	14,218,001.93
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	7,187,884.17	4,515,152.09
应收股利		
其他应收款	6,233,651.37	680,592.26
买入返售金融资产		
存货	135,249,819.57	173,298,168.18
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	351,530,662.46	352,792,085.83
流动资产合计	2,052,498,761.89	1,922,946,076.24
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	169,500,000.00	161,300,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	18,500,888.24	19,524,548.36
投资性房地产		
固定资产	356,997,560.65	369,300,307.58
在建工程	5,867,420.78	3,548,223.46
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	44,993,837.66	45,378,599.39
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	916,876.35	980,844.48
递延所得税资产	5,476,725.63	4,937,125.42
其他非流动资产		
非流动资产合计	602,253,309.31	604,969,648.69
资产总计	2,654,752,071.20	2,527,915,724.93
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		
衍生金融负债		
应付票据	210,000.00	210,000.00
应付账款	81,333,038.14	60,531,132.81
预收款项	968,900.16	3,837,246.85
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	949,900.06	
应交税费	53,418,123.51	16,053,168.88

应付利息		
应付股利		
其他应付款	187,348,980.11	205,935,605.67
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	324,228,941.98	286,567,154.21
非流动负债：		
长期借款		
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		
递延收益	39,517,556.30	41,037,926.72
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	39,517,556.30	41,037,926.72
负债合计	363,746,498.28	327,605,080.93
所有者权益：		
股本	824,226,000.00	829,431,600.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	225,100,645.92	249,725,277.92
减：库存股		29,830,232.00
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	189,361,659.24	189,361,659.24
一般风险准备		
未分配利润	1,052,317,267.76	961,622,338.84
归属于母公司所有者权益合计	2,291,005,572.92	2,200,310,644.00
少数股东权益		
所有者权益合计	2,291,005,572.92	2,200,310,644.00
负债和所有者权益总计	2,654,752,071.20	2,527,915,724.93

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、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	719,170,045.56	672,575,476.85
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	206,895,554.52	208,294,639.06
应收账款	455,451,859.83	382,056,665.69
预付款项	45,901,590.64	13,087,468.13
应收利息	7,187,884.17	4,515,152.09
应收股利		
其他应收款	6,099,210.23	584,402.66
存货	109,779,856.24	139,911,331.40
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	290,000,000.00	291,000,000.00
流动资产合计	1,840,486,001.19	1,712,025,135.88
非流动资产：		
可供出售金融资产	161,300,000.00	161,300,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	222,965,241.65	223,988,901.77
投资性房地产		

固定资产	297,235,470.26	308,253,930.22
在建工程	5,746,173.55	3,548,223.46
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	43,820,982.73	44,205,744.46
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	916,876.35	980,844.48
递延所得税资产	4,641,918.70	4,102,318.49
其他非流动资产		
非流动资产合计	736,626,663.24	746,379,962.88
资产总计	2,577,112,664.43	2,458,405,098.76
流动负债：		
短期借款		
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	210,000.00	210,000.00
应付账款	43,767,618.37	29,530,714.35
预收款项	123,044.00	2,705,628.38
应付职工薪酬		
应交税费	51,753,582.29	15,244,530.30
应付利息		
应付股利		
其他应付款	166,459,747.00	184,862,314.62
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	262,313,991.66	232,553,187.65
非流动负债：		
长期借款		
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		
递延收益	22,241,227.55	23,227,278.53
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	22,241,227.55	23,227,278.53
负债合计	284,555,219.21	255,780,466.18
所有者权益：		
股本	824,226,000.00	829,431,600.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	278,251,954.33	302,876,586.33
减：库存股		29,830,232.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	189,083,484.45	189,083,484.45
未分配利润	1,000,996,006.44	911,063,193.80
所有者权益合计	2,292,557,445.22	2,202,624,632.58
负债和所有者权益总计	2,577,112,664.43	2,458,405,098.76

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	457,397,439.38	430,746,288.07
其中：营业收入	457,397,439.38	430,746,288.07
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	345,770,620.24	325,747,799.72

其中：营业成本	84,809,866.63	79,407,985.72
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		
税金及附加	5,314,774.61	4,731,218.07
销售费用	228,036,987.35	211,380,878.79
管理费用	28,277,741.21	33,697,260.35
财务费用	-4,112,781.16	-7,286,478.90
资产减值损失	3,444,031.60	3,816,935.69
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	1,749,073.18	1,919,682.58
投资收益（损失以“－”号填列）	-3,350,531.72	-9,499,780.67
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）	110,025,360.60	97,418,390.26
加：营业外收入	1,521,923.51	1,548,758.54
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	4,560,000.00	173,000.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	106,987,284.11	98,794,148.80
减：所得税费用	16,292,355.19	15,680,062.57
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	90,694,928.92	83,114,086.23
归属于母公司所有者的净利润	90,694,928.92	83,114,086.23
少数股东损益		
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	90,694,928.92	83,114,086.23
归属于母公司所有者的综合收益总额	90,694,928.92	83,114,086.23
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.1100	0.1008
(二)稀释每股收益	0.1100	0.1008

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

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、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	422,059,943.88	396,368,338.02
减：营业成本	69,806,546.66	69,975,030.01
税金及附加	4,768,630.08	4,253,807.98

销售费用	212,548,082.09	192,519,337.56
管理费用	25,001,368.11	29,158,837.65
财务费用	-3,925,031.52	-6,391,448.87
资产减值损失	3,597,334.73	4,158,408.82
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）	-1,023,660.12	
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）	109,239,353.61	102,694,364.87
加：营业外收入	986,050.98	987,370.98
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	4,530,000.00	30,000.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	105,695,404.59	103,651,735.85
减：所得税费用	15,762,591.95	15,547,760.38
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	89,932,812.64	88,103,975.47
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	89,932,812.64	88,103,975.47
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1091	0.1069
（二）稀释每股收益	0.1091	0.1069

5、合并现金流量表

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	451,165,915.16	396,647,602.64
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	11,663,565.87	25,990,366.01
经营活动现金流入小计	462,829,481.03	422,637,968.65
购买商品、接受劳务支付的现金	62,416,620.28	18,803,999.45
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	44,243,860.52	34,227,616.86
支付的各项税费	56,054,295.01	54,150,020.57
支付其他与经营活动有关的现金	228,901,960.55	231,333,767.40
经营活动现金流出小计	391,616,736.36	338,515,404.28
经营活动产生的现金流量净额	71,212,744.67	84,122,564.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	98,922,081.02	138,738,142.64
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	2,941.75	
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	98,925,022.77	138,738,142.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,851,639.20	11,003,937.58
投资支付的现金	101,957,949.03	148,568,633.01
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	9,200,000.00	
投资活动现金流出小计	114,009,588.23	159,572,570.59
投资活动产生的现金流量净额	-15,084,565.46	-20,834,427.95
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		30,000,000.00
筹资活动现金流入小计		30,000,000.00
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		
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	28,583,272.00	
筹资活动现金流出小计	28,583,272.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-28,583,272.00	30,000,000.00
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	27,544,907.21	93,288,136.42
加：期初现金及现金等价物余额	701,620,110.79	902,393,304.78
六、期末现金及现金等价物余额	729,165,018.00	995,681,441.20

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	415,965,532.89	365,307,585.33
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	11,466,832.59	4,398,652.77
经营活动现金流入小计	427,432,365.48	369,706,238.10
购买商品、接受劳务支付的现金	42,564,457.77	13,056,069.92
支付给职工以及为职工支付的现金	39,035,983.68	31,201,794.89
支付的各项税费	52,575,962.77	49,826,069.05
支付其他与经营活动有关的现金	214,660,818.36	204,794,099.36
经营活动现金流出小计	348,837,222.58	298,878,033.22
经营活动产生的现金流量净额	78,595,142.90	70,828,204.88

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	2,417,302.19	11,003,937.58
投资支付的现金		
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	1,000,000.00	
投资活动现金流出小计	3,417,302.19	11,003,937.58
投资活动产生的现金流量净额	-3,417,302.19	-11,003,937.58
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		
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		
支付其他与筹资活动有关的现金	28,583,272.00	
筹资活动现金流出小计	28,583,272.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-28,583,272.00	
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	46,594,568.71	59,824,267.30

加：期初现金及现金等价物余额	672,575,476.85	817,639,483.60
六、期末现金及现金等价物余额	719,170,045.56	877,463,750.90

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。

上海凯宝药业股份有限公司

董事长：刘宜善

2017 年 04 月 19 日