



**仟源医药**  
Challenge & Young

山西仟源医药集团股份有限公司

**2018 年第一季度报告**

**2018 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。

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
翁占国	董事	工作原因	赵群
耿春风	董事	工作原因	赵群

公司负责人赵群、主管会计工作负责人王晴及会计机构负责人(会计主管人员)刘雅莉声明：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

公司是否需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）	270,500,994.29	185,289,960.77	45.99%
归属于上市公司股东的净利润（元）	7,317,083.24	6,393,531.28	14.45%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	5,048,557.63	5,409,475.17	-6.67%
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,372,758.75	2,703,093.08	98.76%
基本每股收益（元/股）	0.0351	0.0307	14.33%
稀释每股收益（元/股）	0.0351	0.0307	14.33%
加权平均净资产收益率	0.89%	0.79%	0.10%
	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）	1,479,243,585.46	1,518,593,270.43	-2.59%
归属于上市公司股东的净资产（元）	826,902,590.51	819,585,507.27	0.89%

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）	-587,339.77	
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）	4,200,313.54	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	325,266.13	
减：所得税影响额	401,304.26	
少数股东权益影响额（税后）	1,268,410.03	
合计	2,268,525.61	--

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

随着国家医药卫生体制改革的不断推进深化，药品两票制、医保控费、一致性评价等政策的落地，加剧了药品生产企业的市场竞争，给整个医药行业带来了巨大的机遇和挑战。公司如不能顺应医药行业政策变化，必将给公司未来经营发展带来重大影响。为此，公司管理层将及时有效把握国家政策变化趋势，不断完善内部管理，积极采取措施最大限度减少行业政策变化可能带来的风险。

### 2、新药及一致性评价研发风险

公司的研发创新能力决定企业未来，随着国家监管、注册法规的日益严格，新药研发及仿制药品一致性评价的成本投入和风险不断加大，新药研发及一致性评价存在失败或者周期延长的风险。为此，公司不断改进和提升研发水平，谨慎选择研发项目，集中力量推进重点研发项目的进度，确保重点项目的成功率，最大限度控制研发风险。

### 3、经营管理风险

自2012年开始，公司为降低抗感染药物的行业政策风险，丰富和优化产品结构，先后收购了海力生制药、保灵集团、恩氏基因、四川仟源、苏州达麦迪等公司的股权，集团规模不断扩大。如何实施对各子公司的集团化管控，实现协同效应，提高整体运营效率是未来公司发展面临风险因素之一。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。

### 4、商誉减值风险

近年来，公司通过开展外延式并购发展，子公司数量不断增加，公司的商誉也不断增加。2015年至2017年，公司均针对经营业绩未达到预期效益的子公司计提了商誉减值准备。虽然公司已经采取了加大营销投入、提高集团化整合力度等措施，未来年度预计各子公司业绩将保持稳定增长，但医药和保健品行业竞争激烈，如果相关子公司未来年度经营业绩未达到预期效益，仍面临商誉减值的风险，从而对公司经营业绩产生不利影响。

### 5、应收账款坏账风险

由于公司销售规模的不断扩大，导致应收账款余额持续增长。虽然公司已经制定了《应收账款管理制度》以及《经销商资信及授信管理制度》等相关内部控制制度，且公司大部分客户的信誉情况良好，但是如果公司对应收账款的管理力度不足，仍有可能出现货款回收期延长，应收账款周转率降低，甚至出现客户信用状况恶化导致产生坏账损失等情况。公司将进一步加强对应收账款的管理，通过完善相关的配套内控制度、建立严格的信用额度及信用期限管控体系、加大对超信用期应收账款的清偿力度、提升对相关责任人员的监督考核力度等手段，进一步提升公司整体的应收账款周转率，降低出现坏账损失的风险。

## 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	14,966	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
翁占国	境内自然人	11.91%	24,808,209	18,606,157	质押	19,607,843
赵群	境内自然人	8.54%	17,791,692	13,343,769	质押	17,083,903

张振标	境内自然人	6.41%	13,343,768	10,007,826	质押	11,738,576
姜长龙	境内自然人	4.79%	9,984,000	0		
段素新	境内自然人	2.97%	6,194,500	0		
天津泓泰投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.63%	5,487,635	5,487,635	质押	5,487,596
张彤慧	境内自然人	2.45%	5,096,264	0		
李雅静	境内自然人	1.94%	4,037,856	0		
崔金莺	境内自然人	1.85%	3,858,240	0		
宣航	境内自然人	1.68%	3,503,716	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			
姜长龙	9,984,000	人民币普通股	9,984,000			
翁占国	6,202,052	人民币普通股	6,202,052			
段素新	6,194,500	人民币普通股	6,194,500			
张彤慧	5,096,264	人民币普通股	5,096,264			
赵群	4,447,923	人民币普通股	4,447,923			
李雅静	4,037,856	人民币普通股	4,037,856			
崔金莺	3,858,240	人民币普通股	3,858,240			
宣航	3,503,716	人民币普通股	3,503,716			
张振标	3,335,942	人民币普通股	3,335,942			
中央汇金资产管理有限责任公司	2,752,680	人民币普通股	2,752,680			
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 名股东直接合计持有公司 26.86% 的股份，为公司共同的实际控制人；天津泓泰为翁占国控制的合伙企业。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）	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
翁占国	18,606,157			18,606,157	首发限售、高管锁定	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%；非公开发行认购所获股份自发行结束之日起三十六个月内不进行转让。
赵群	13,343,769			13,343,769	首发限售、高管锁定	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%；非公开发行认购所获股份自发行结束之日起三十六个月内不进行转让。
张振标	10,007,826			10,007,826	首发限售、高管锁定	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%
天津泓泰投资管理合伙企业（有限合伙）	5,487,635			5,487,635	首发后机构类限售股	非公开发行认购所获股份自发行结束之日起三十六个月内不进行转让。
钟海荣	2,255,192			2,255,192	首发限售、高管锁定	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%；非公开发行认购所获股份自发行结束之日起三十六个月内不进行转让。
俞俊贤	1,036,800			1,036,800	首发限售、高管锁定	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%
左学民	1,279,800	319,950		959,850	首发限售、高管锁定	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%
张振宇	712,800			712,800	首发限售、高管锁定	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%
潘伟	60,750			60,750	首发限售、高管锁定	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%
合计	52,790,729	319,950	0	52,470,779	--	--

## 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

#### (一) 资产负债表项目

- 1、其他应收款报告期末余额为4,775.88万元，比年初数增加42.71%，主要是由于新增应收搬迁补偿款所致。
- 2、长期待摊费用报告期末余额为331.01万元，比年初数增加88.21%，主要是由于新增实验室装修费所致。
- 3、其他非流动资产报告期末余额为195.03万元，比年初数减少54.47%，主要是由于期初预付的购置研发设备款本期到货转销所致。
- 4、应付票据报告期末余额为0万元，比年初数减少100.00%，主要是应付票据到期兑付所致。
- 5、应付账款报告期末余额为5,252.99万元，比年初数减少34.03%，主要是由于本期支付海力生制药整体搬迁期初暂估的工程进度款所致。
- 6、预收账款报告期末余额为1,556.14万元，比年初数增加56.96%，主要是由于销售规模的增长从而增加预收货款。
- 7、应付职工薪酬报告期末余额为667.55万元，比年初数减少46.30%，主要是由于报告期内支付上年计提薪酬所致。
- 8、应交税费报告期末余额为1,277.71万元，比年初数减少50.02%，主要是由于报告期内支付上年计提税费所致。
- 9、应付利息报告期末余额为27.19万元，比年初数减少82.15%，主要是由于报告期内中信银行借款到期还本付息所致。
- 10、长期借款报告期末余额为5,000.00万元，比年初数增加65.56%，主要是由于报告期内银行借款增加所致。

#### (二) 利润表项目

- 1、报告期内营业收入为27,050.10万元，比去年同期增加45.99%，主要是由于公司加大营销力度销售规模增长导致。
- 2、报告期内营业税金及附加为494.88万元，比去年同期增加98.28%，主要是由于销售收入增加带动税金及附加增加所致。
- 3、报告期内销售费用为14,326.51万元，比去年同期增加115.46%，主要是由于加大营销力度市场销售规模增长所致。
- 4、报告期内财务费用为225.23万元，比去年同期减少39.11%，主要是由于利息支出较上年同期减少所致。
- 5、报告期内营业外收入为 820.68 万元，比去年同期增加 513.27%，主要是由于收到的政府补助增加及确认搬迁收入所致。
- 6、报告期内营业外支出为59.81万元，比去年同期增加1,714.48%，主要是固定资产处置损失增加所致。

#### (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流入为537.28万元，比去年同期增加98.76%，主要是由于营业收入增长销售回款增加所致。
- 2、报告期内投资活动产生的现金流量净流出为1,387.26万元，比去年同期减少83.93%，主要是由于上年同期支付誉衡药业订约定金7,000万。
- 3、报告期内筹资活动产生的现金流量净流出为2,443.30万元，比去年同期减少160.66%，主要是由于银行借款同比减少所致。

### 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

报告期内，公司按照年度经营计划有序推进各项工作，加强了专业化学术推广力度，销售规模稳步增长。公司实现营业收入27,230.18万元，比去年同期增长46.96%，归属于上市公司股东的净利润731.71万元，比去年同期增长14.45%。

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2018年制定的经营计划有序开展各项工作。在市场营销方面，加强了专业化学术推广力度，销售规模稳步增长；在研发方面，公司继续围绕一致性评价要求，加强科研管理高效运行，积极推进一致性评价项目以及新药的研发工作，各项目均进展正常；在生产及质量管理方面，在保障销售产品供应和需要与一致性评价产品的对接落地的情况下，保质保量保安全控制成本。报告期内，公司综合制剂车间开展新版GMP现场认证并顺利取得GMP证书，海力生制药新厂区也顺利完成新版GMP现场认证。

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

### 三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

### 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

承诺来源	承诺方	承诺类型	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	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	不适用
资产重组时所作承诺	不适用	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	翁占国、赵群、张振标	股份限售承诺	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	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

			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。			况。
	张振宇	股份限售承诺	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	2011年08月19日	作出承诺时 至承诺履行 完毕。张振宇 正在履行中。	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。

			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股份。			
	左学民、俞俊贤、潘伟	股份限售承诺	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	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 <sup>严</sup> 格信守承诺，没有出现违反承诺的情况。

			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。			
	翁占国、赵群、张振标	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	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	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。

		<p>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。</p> <p>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</p>			
--	--	--	--	--	--

			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。			
	翁占国、赵群、张振标	其他承诺	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,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。	2011年08月19日	长期有效	截至报告期末,承诺人 <sup>严</sup> 格信守承诺,没有出现违反承诺的情况。
	翁占国、赵群、张振标、钟海荣	其他承诺	本人参加山西仟源医药集团股份有限公司非公开发行股票的认购,根据《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》的相关规定,承诺本次非公开发行认购所获股份自发行结束之日起三十六个月内不进行转	2015年09月01日	2018年9月3日	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。

			让。			
	天津泓泰投资管理合伙企业(有限合伙)	其他承诺	本企业参加山西仟源医药集团股份有限公司非公开发行股票的认购,根据《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》的相关规定,承诺本次非公开发行认购所获股份自发行结束之日起三十六个月内不进行转让。	2015年09月01日	2018年9月3日	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。
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	不适用
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

## 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		39,624.23		本季度投入募集资金总额		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		39,624.23					
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								否	是
非青口服制剂生产	是	5,993.43								否	是

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	是	5,299.13								否	是
研发中心建设项目	是	2,648.75								否	是
收购杭州保灵集团有限公司 80% 股权	否		18,644.43		18,644.43	100.00%	2013 年 09 月 26 日	342.34	15,491.45	否	否
上海研发中心项目	是		2,167.97		2,167.97	100.00%	2014 年 06 月 30 日			是	是
口服固体制剂中试实验室	否		480.78		480.78	100.00%	2017 年 12 月 31 日			是	否
承诺投资项目小计	--	21,293.18	21,293.18		21,293.18	--	--	342.34	15,491.45	--	--
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	603.09	15,501.9	否	否
补充流动资金（如有）	--	3,331.05	3,331.05		3,331.05	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	18,331.05	18,331.05		18,331.05	--	--	603.09	15,501.9	--	--
合计	--	39,624.23	39,624.23	0	39,624.23	--	--	945.43	30,993.35	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>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保灵集团 80% 股权项目。收购杭州保灵集团有限公司 80% 股权项目未达到预计效益是由于保健食品营销主要针对 OTC 终端药房，为充分利用保健食品营销团队拓展公司药品的终端药房营销渠道，公司对保健食品营销团队与药品营销团队进行了整合，让保健食品营销团队分销维生素 AD 等药品，使保健食品营销团队聚焦于保健食品的营销力度出现了分散和下降，保健食品营业收入出现下滑从而影响业绩。收购浙江海力生制药有限公司 60% 股权项目未达到预计效益主要是由于海力生制药因青霉素冻干粉针车间只有注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠（商品名：康得力）一个品种，如果实施新版 GMP 改造，将对该品种生产成本影响较大，故将该品种转让给浙江金华康恩贝生物制药有限公司，导致海力生制药实际效益与预计相比有所下降。</p>										
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</p>										

	<p>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。为了实现公司可持续发展战略，增强公司技术创新的源动力，提高核心竞争力，公司决定使用原募集资金项目“上海研发中心项目”剩余募集资金（截止 2017 年 3 月 31 日，剩余可使用募集资金余额 750.02 万元(含利息)）和自有资金合计 1,637 万元在全资孙公司杭州澳医保灵药业有限公司厂区内建设公司口服固体制剂中试实验室，通过引进先进的口服固体制剂工艺设备和分析仪器，为公司口服固体制剂新药的研发及仿制药一致性评价提供口服固体制剂工艺放大、中试等研究场所，解决当前公司没有专用中试场所影响口服固体制剂研发效率和质量的问题，达到整合公司研发资源，提升公司研发实力，快速推进口服固体制剂仿制药一致性评价工作，优化产品结构，增强盈利能力的目的。2017 年 4 月 1 日公司召开的第三届董事会第九次会议，2017 年 4 月 26 日公司召开的 2016 年年度股东大会审议通过了《关于公司变更募集资金项目及使用剩余募集资金和自有资金建设口服固体制剂中试实验室建设项目的议案》。</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。</p> <p>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 万无用于收购，截止至 2012 年 3 月 31 日已实施完毕。</p> <p>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》，公司使用超募资金余额 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。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>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）。</p>
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	适用

时补充流动资金情况	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,截止至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	募集资金已全部使用完毕
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

## 六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用  不适用

经公司2018年4月25日召开的第三届董事会第十九次会议审议通过《关于公司2017年度利润分配预案的议案》,公司拟以总股本208,308,000股为基数,向全体股东每10股派发人民币0.50元现金(含税),该议案尚须提交2017年年度股东大会审议通过后方可实施。公司现金分红政策的制定及执行情况,符合《公司章程》的规定,分红标准和比例明确清晰,相关决策程序完备,独立董事尽职履责,充分维护了中小股东的合法权益。

## 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：山西仟源医药集团股份有限公司

2018 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	115,674,178.66	151,496,779.34
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	37,919,941.85	37,703,268.92
应收账款	260,926,066.96	237,229,874.03
预付款项	14,093,343.86	11,685,045.09
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	47,758,817.43	33,465,317.02
买入返售金融资产		
存货	91,966,424.38	128,379,593.18
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,927,430.07	2,826,758.08
流动资产合计	571,266,203.21	602,786,635.66
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

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	82,346,605.29	82,646,605.29
投资性房地产	87,301,365.88	84,414,538.72
固定资产	233,879,745.15	234,329,191.78
在建工程	160,462,983.02	163,066,712.67
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	106,921,929.47	111,702,325.28
开发支出	17,206,953.40	17,141,623.36
商誉	205,864,367.64	205,864,367.64
长期待摊费用	3,310,126.81	1,758,745.98
递延所得税资产	8,733,025.59	10,599,139.05
其他非流动资产	1,950,280.00	4,283,385.00
非流动资产合计	907,977,382.25	915,806,634.77
资产总计	1,479,243,585.46	1,518,593,270.43
流动负债：		
短期借款	105,000,000.00	135,000,000.00
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		5,779,560.00
应付账款	52,529,948.96	79,631,590.85
预收款项	15,561,390.18	9,914,006.46
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	6,675,477.30	12,430,514.57
应交税费	12,777,070.09	25,566,075.86

应付利息	271,877.52	1,523,451.28
应付股利		
其他应付款	150,687,290.97	131,407,475.16
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	66,162,180.12	75,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	409,665,235.14	476,252,674.18
非流动负债：		
长期借款	50,000,000.00	30,200,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,000,000.00	1,000,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	4,845,168.97	6,199,606.96
递延所得税负债	33,088,499.49	33,767,009.21
其他非流动负债		
非流动负债合计	88,933,668.46	71,166,616.17
负债合计	498,598,903.60	547,419,290.35
所有者权益：		
股本	208,308,000.00	208,308,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	443,118,620.88	443,118,620.88
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	15,646,620.24	15,646,620.24
一般风险准备		
未分配利润	159,829,349.39	152,512,266.15
归属于母公司所有者权益合计	826,902,590.51	819,585,507.27
少数股东权益	153,742,091.35	151,588,472.81
所有者权益合计	980,644,681.86	971,173,980.08
负债和所有者权益总计	1,479,243,585.46	1,518,593,270.43

法定代表人：赵群

主管会计工作负责人：王晴

会计机构负责人：刘雅莉

## 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	4,753,192.37	36,691,075.23
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	1,234,300.70	4,869,823.96
应收账款	63,646,151.35	43,116,995.98
预付款项	2,444,529.64	3,391,641.44
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,198,202.86	2,308,942.44
存货	39,353,491.04	65,648,086.28
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,357,103.42	672,349.92
流动资产合计	116,986,971.38	156,698,915.25
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	748,607,149.07	748,907,149.07
投资性房地产		

固定资产	86,388,373.17	80,956,013.16
在建工程	73,170,773.91	79,716,610.64
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	16,451,351.26	16,854,274.81
开发支出	11,181,824.98	11,116,494.94
商誉		
长期待摊费用	2,068,451.72	364,417.15
递延所得税资产	841,339.78	601,958.66
其他非流动资产	100,000.00	247,650.00
非流动资产合计	938,809,263.89	938,764,568.43
资产总计	1,055,796,235.27	1,095,463,483.68
流动负债：		
短期借款		30,000,000.00
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		5,779,560.00
应付账款	34,751,718.79	45,986,506.85
预收款项	6,656,466.05	4,810,644.23
应付职工薪酬	4,496,876.28	5,456,123.23
应交税费	3,007,986.20	979,447.43
应付利息	114,149.75	154,024.75
应付股利		
其他应付款	161,431,606.36	159,836,513.87
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	65,000,000.00	65,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	275,458,803.43	318,002,820.36
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	1,000,000.00	1,000,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	2,656,078.89	2,656,078.89
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,656,078.89	3,656,078.89
负债合计	279,114,882.32	321,658,899.25
所有者权益：		
股本	208,308,000.00	208,308,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	497,473,808.05	497,473,808.05
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	15,646,620.24	15,646,620.24
未分配利润	55,252,924.66	52,376,156.14
所有者权益合计	776,681,352.95	773,804,584.43
负债和所有者权益总计	1,055,796,235.27	1,095,463,483.68

### 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	270,500,994.29	185,289,960.77
其中：营业收入	270,500,994.29	185,289,960.77
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	265,321,959.06	174,624,702.30

其中：营业成本	72,951,267.15	66,905,240.63
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	4,948,809.13	2,495,875.57
销售费用	143,265,120.95	66,492,038.98
管理费用	41,057,944.73	34,024,747.05
财务费用	2,252,278.08	3,699,185.58
资产减值损失	846,539.02	1,007,614.49
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）	-300,000.00	-330,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-300,000.00	-330,000.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	200,313.54	768,318.93
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	5,079,348.77	11,103,577.40
加：营业外收入	8,006,460.00	569,878.33
减：营业外支出	598,078.77	32,961.44
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	12,487,730.00	11,640,494.29
减：所得税费用	3,017,028.23	3,468,358.47
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	9,470,701.77	8,172,135.82
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	9,470,701.77	8,172,135.82
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	7,317,083.24	6,393,531.28
少数股东损益	2,153,618.53	1,778,604.54
六、其他综合收益的税后净额		54,832.81

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		28,502.09
（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		28,502.09
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		28,502.09
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		26,330.72
七、综合收益总额	9,470,701.77	8,226,968.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,317,083.24	6,422,033.37
归属于少数股东的综合收益总额	2,153,618.53	1,804,935.26
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0351	0.0307
（二）稀释每股收益	0.0351	0.0307

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：赵群

主管会计工作负责人：王晴

会计机构负责人：刘雅莉

#### 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	69,831,879.11	53,162,717.49
减：营业成本	41,370,526.15	23,031,644.88
税金及附加	1,268,750.52	941,443.48
销售费用	3,740,739.40	11,891,887.77
管理费用	15,562,096.27	12,657,401.47
财务费用	2,803,029.26	3,672,673.23
资产减值损失	1,364,874.11	246,918.37
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）	-300,000.00	-330,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-300,000.00	-330,000.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,421,863.40	390,748.29
加：营业外收入		564,392.16
减：营业外支出	506,973.66	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,914,889.74	955,140.45
减：所得税费用	38,121.22	263,271.06
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,876,768.52	691,869.39
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,876,768.52	691,869.39
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
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	2,876,768.52	691,869.39
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.014	0.003
（二）稀释每股收益	0.014	0.003

## 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	305,247,631.45	177,492,022.28
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	4,752,174.22	3,316,242.07
经营活动现金流入小计	309,999,805.67	180,808,264.35
购买商品、接受劳务支付的现金	72,651,392.65	40,559,322.73
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	42,806,266.59	44,425,845.06
支付的各项税费	58,533,854.22	27,866,413.41
支付其他与经营活动有关的现金	130,635,533.46	65,253,590.07
经营活动现金流出小计	304,627,046.92	178,105,171.27
经营活动产生的现金流量净额	5,372,758.75	2,703,093.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,306,840.00	
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	73,400.00	8,500.00
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	1,380,240.00	8,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,252,843.39	16,356,142.43
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		70,000,000.00
投资活动现金流出小计	15,252,843.39	86,356,142.43

投资活动产生的现金流量净额	-13,872,603.39	-86,347,642.43
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	9,800,000.00	91,700,000.00
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	9,800,000.00	91,700,000.00
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	43,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,232,976.04	7,419,373.73
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		1,000,000.00
筹资活动现金流出小计	34,232,976.04	51,419,373.73
筹资活动产生的现金流量净额	-24,432,976.04	40,280,626.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-11,261.40
五、现金及现金等价物净增加额	-32,932,820.68	-43,375,184.48
加：期初现金及现金等价物余额	148,606,999.34	158,251,725.74
六、期末现金及现金等价物余额	115,674,178.66	114,876,541.26

## 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	57,714,899.75	52,933,907.43
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	22,405.72	45,167,129.35
经营活动现金流入小计	57,737,305.47	98,101,036.78
购买商品、接受劳务支付的现金	19,641,655.29	10,636,888.44
支付给职工以及为职工支付的	11,200,157.36	16,899,339.80

现金		
支付的各项税费	8,706,805.43	8,058,957.92
支付其他与经营活动有关的现金	13,152,465.70	23,457,755.38
经营活动现金流出小计	52,701,083.78	59,052,941.54
经营活动产生的现金流量净额	5,036,221.69	39,048,095.24
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	65,100.00	
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	65,100.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,126,230.66	5,066,377.38
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		70,000,000.00
投资活动现金流出小计	3,126,230.66	75,066,377.38
投资活动产生的现金流量净额	-3,061,130.66	-75,066,377.38
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		30,000,000.00
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		30,000,000.00
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,023,193.89	2,123,664.98
支付其他与筹资活动有关的现金		1,000,000.00

筹资活动现金流出小计	31,023,193.89	13,123,664.98
筹资活动产生的现金流量净额	-31,023,193.89	16,876,335.02
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	-29,048,102.86	-19,141,947.12
加：期初现金及现金等价物余额	33,801,295.23	40,601,872.04
六、期末现金及现金等价物余额	4,753,192.37	21,459,924.92

## 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。

山西仟源医药集团股份有限公司

董事长：赵群

二〇一八年四月二十五日