

杭州泰格医药科技股份有限公司

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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人叶小平、主管会计工作负责人 **Jun Gao**（高峻）及会计机构负责人(会计主管人员)夏江梅声明：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）	473,152,543.43	355,332,310.97	33.16%
归属于上市公司股东的净利润（元）	95,904,393.84	43,382,366.27	121.07%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	69,168,786.31	42,999,701.69	60.86%
经营活动产生的现金流量净额（元）	85,686,214.33	88,989,020.53	-3.71%
基本每股收益（元/股）	0.19	0.09	111.11%
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.09	111.11%
加权平均净资产收益率	3.76%	2.63%	1.13%
	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）	3,934,263,847.30	3,583,167,950.81	9.80%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,639,495,480.61	2,503,535,618.23	5.43%

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）	-26,478.03	
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）	669,524.74	政府补助
委托他人投资或管理资产的损益	147,682.74	保本理财收益
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	26,224,605.22	主要由于本报告期内子公司 Bright Sky Resources Investment Ltd 取得转让 Henlix biotech CO.,LTD 股票收益 2576.11 万元
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-103,087.48	
减：所得税影响额	176,639.66	
合计	26,735,607.53	--

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、质量控制风险

真实、完整的临床试验数据反映了试验药品真实的疗效和安全性，是药品是否可以获得批准上市的重要依据。而临床试验的质量控制就是要确保每一个临床试验数据都是真实、可靠的。如果质量控制出问题，就会出现数据不完整、不真实的情况，导致药品评价不客观，使有风险的产品上市或者错杀好产品，都会给申办方造成巨大的损失，同时也使CRO公司的信誉受到较大损害，必将对公司的正常经营造成严重影响，从而直接影响公司的品牌形象与市场竞争力。

2、CFDA自查核查带来的项目进度缓慢风险

因医疗器械临床试验技术服务业务受到国家食品药品监督管理局关于临床试验自查核查活动的影响，造成项目进度放缓，导致2017年度捷通泰瑞经营业绩下滑。公司预计2018年医疗器械临床试验技术服务业务仍会受自查核查活动的后续影响，公司将提高工作效率，加强项目管理，追赶项目进度，争取将自查核查影响降到可控范围内。

3、商誉减值的风险

公司子公司北医仁智业务类型重点发展IV期临床试验技术服务，该类业务具有市场空间大、合同报价相对较低特征，公司对该类业务的市场定价、成本控制、质量控制等环节正在完善之中，本报告期实现效益 155.84万元，2017年度已计提商誉减值1,000万元。

2017年度公司非公开发行股票募集资金购买捷通泰瑞100%股权，股权转让价款6亿元，由于公司子公司捷通泰瑞2016年度未完成当年度业绩承诺，按照股权转让协议约定扣减相应股权转让款0.60亿元，调整后股权转让金额为5.40亿元。

捷通泰瑞从事医疗器械临床试验技术服务，该类业务因受国家食品药品监督管理局关于医疗器械临床试验自查核查活动的影响，本报告期内，该业务进展速度放缓、项目工作量增加、成本增加，项目毛利率下降，实现效益756.24万元，如其未达到预计效益将存在商誉减值风险。

4、对大客户的依赖风险

2017年度公司前五大客户的营业收入占公司总收入的7.34%，特别是第一大客户收入占比达到1.89%。如果这些大客户不能持续提供更多的外包服务，对公司的经营目标将造成不利影响。为此，公司除了建立大客户管理系统，努力提高大客户服务质量、争取更多的大客户订单外，也建立更强大的商务拓展队伍，大力拓展新客户业务。目前公司已建立了涵盖全球领域的商务发展队伍，并加强市场拓展，增加相关的产业服务，提高服务质量，进一步提高客户粘性。

5、政策风险

公司属于医药研发行业，受国内研发政策影响较大。虽然预期将向有利于改善国内研发环境的方向发展，但仍然存在一定的政策不确定性，有可能会影响到公司业务的发展。

公司根据实际情况，着力加强自身能力建设，建立全产业链服务链、做大做强每一项业务，建立更加良好的口碑。同时，根据国内外市场情况，及时调整业务方向，一方面把业务转向重点发展审批环节较少的临床试验数据管理和统计、SMO服务等业务，另一方面大力拓展国内市场，争取更多的国内创新研发的订单。

6、募投项目风险

上市后公司积极推进募投项目的建设，“临床试验综合服务平台”项目和“SMO管理中心”项目已完成了预期的成效。“数据管理中心项目”因市场开拓、基建项目和业务团队建设进度滞后影响收入和效益低于预期，自2015年嘉兴数据管理中心团队和美斯达团队开始进行整合，数据管理中心逐步开始承接境外数据管理业务，本报告期实现效益264.93万元。

募投项目北医仁智和捷通泰瑞情况，详见本章节“3、商誉减值的风险”

7、人力资源风险

临床试验专业人才是公司发展的根本。在医药研发人才市场激烈竞争的情况下，公司存在人才流失的风险。为防止该情况发生，公司通过选拔、培育、留用、激励等措施，吸引保留了一大批临床试验方面的专业人才。针对专业人才紧缺、流动性大

等问题，公司制定并实施针对性的培养计划，主要培养计划有新员工培养计划、项目负责人培养计划、专业技术人才培养计划、管理人员培养计划等，以此提高公司管理团队的管理能力、技术人才的项目管理能力和员工队伍的工作技能。通过打造教导型企业，培养教导型人才，将是公司在人才和团队建设上的根本途径。

8、业务整合、规模扩大带来的集团化管理风险

随着公司大规模并购业务的实施，公司已拥有数十家境内外子公司，呈现出鲜明的集团化特征。集团化对公司整体运营管理和人才队伍建设都提出了新的更高的要求，如何协调统一、加强管控，实现多元化后的协同效应，提高整体运营和管理效能是今后公司发展面临的风险因素之一。公司将根据集团化发展需求，进一步细分业务板块，在财务、业务方面完善母公司、子公司及三级公司之间的管理体系，逐步建立起与集团化发展相适应的内部运营机制和监督机制，保证公司整体运营健康、安全。公司将持续加强企业文化建设，使集团公司内部企业价值观一致、企业经营理念和员工观念和谐一致，以健全的制度和先进的企业文化保障集团科学、高效运营。

9、业务能力提升风险

随着国内外临床试验需求持续增加，和临床试验难度的提高，外包CRO服务更加普遍，为拥抱更多业务机遇，公司要保持行业领先的创新且高水平的业务能力，以便能够在激烈的竞争中脱颖而出。作为国内领先的CRO，公司应具有MRCT和I期经验和能力；做好承接高水平MRCT业务的准备；服务质量和专业水平向国际研究水准看齐；拥有优质员工、优良管理和先进系统的。

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	14,069	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
叶小平	境内自然人	26.82%	134,122,733	100,592,050	质押	69,769,900
曹晓春	境内自然人	8.75%	43,766,500	32,824,875	质押	29,050,000
香港中央结算有限公司	境外法人	4.08%	20,406,847	0		
山东省国际信托股份有限公司—山东信托—泰格医药第一期员工持股计划集合资金信托	其他	2.15%	10,743,715	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.99%	9,960,700	0		
施笑利	境内自然人	1.91%	9,533,440	7,150,080		
ZHUAN YIN	境外自然人	1.83%	9,152,000	6,864,000		
徐家廉	境内自然人	1.70%	8,480,000	0		

上海季广投资管理 中心（有限合 伙）	境内非国有法人	1.50%	7,485,030	7,485,030		
宁波鼎亮睿兴股 权投资中心（有 限合伙）	境内非国有法人	1.50%	7,485,030	7,485,030	质押	7,300,000
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			
叶小平	33,530,683	人民币普通股	33,530,683			
香港中央结算有限公司	20,406,847	人民币普通股	20,406,847			
曹晓春	10,941,625	人民币普通股	10,941,625			
山东省国际信托股份有限公司— 山东信托—泰格医药第一期员工 持股计划集合资金信托	10,743,715	人民币普通股	10,743,715			
中央汇金资产管理有限责任公司	9,960,700	人民币普通股	9,960,700			
徐家廉	8,480,000	人民币普通股	8,480,000			
UBS AG	6,779,907	人民币普通股	6,779,907			
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLS	6,779,869	人民币普通股	6,779,869			
中泰证券股份有限公司	6,666,805	人民币普通股	6,666,805			
招商银行股份有限公司—汇添富 医疗服务灵活配置混合型证券投 资基金	6,479,315	人民币普通股	6,479,315			
上述股东关联关系或一致行动的 说明	叶小平和曹晓春签署《一致行动协议书》，两人为一致行动人、本公司实际控制人。					
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。

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
叶小平	100,592,050	0	0	100,592,050	首发后个人类限售股、高管锁定	首发后个人类限售股将于 2019 年 2 月 3 日解除限售，高管锁定股每年解限 25%
曹晓春	35,396,625	2,571,750	0	32,824,875	首发后个人类限售股、高管锁定	首发后个人类限售股将于 2019 年 2 月 3 日解除限售，高管锁定股每年解限 25%
施笑利	7,900,080	750,000	0	7,150,080	高管锁定	高管锁定股每年解限 25%
Zhuan Yin	6,864,000	0	0	6,864,000	高管锁定	高管锁定股每年解限 25%
Wen Chen	1,839,360	463,120	0	1,389,360	高管锁定	高管锁定股每年解限 25%
宁波鼎亮睿兴股权投资中心（有限合伙）	7,485,030	0	0	7,485,030	首发后机构类限售股	首发后机构类限售股将于 2019 年 2 月 3 日解除限售
上海季广投资管理中心（有限合伙）	7,485,030	0	0	7,485,030	首发后机构类限售股	首发后机构类限售股将于 2019 年 2 月 3 日解除限售
国金证券—兴业银行—国金涌铎价值成长定增集合资产管理计划	3,742,515	0	0	3,742,515	首发后机构类限售股	首发后机构类限售股将于 2019 年 2 月 3 日解除限售
国寿安保基金管理有限公司	5,062,274	0	0	5,062,274	首发后机构类限售股	首发后机构类限售股将于 2018 年 5 月 16 日解除限售
信诚基金管理有限公司	5,303,331	0	0	5,303,331	首发后机构类限售股	首发后机构类限售股将于 2018 年 5 月 16 日解除限售
浙江浙商证券资产管理有限公司	5,062,274	0	0	5,062,274	首发后机构类限售股	首发后机构类限售股将于 2018 年

						5月16日解除限售
深圳天风天成资产管理有限公司	5,062,274	0	0	5,062,274	首发后机构类限售股	首发后机构类限售股将于2018年5月16日解除限售
九泰基金管理有限公司	4,821,217	0	0	4,821,217	首发后机构类限售股	首发后机构类限售股将于2018年5月16日解除限售
合计	196,616,060	3,784,870	0	192,844,310	--	--

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、资产负债表项目的异常情况及原因的说明

项目	期末余额（元）	期初余额（元）	变动比例
货币资金	697,245,196.79	536,751,436.16	29.90%
应收账款	750,410,758.09	631,686,778.14	18.79%
预付账款	47,287,369.77	31,396,650.68	50.61%
应收利息	2,240,314.09	5,402,402.73	-58.53%
其他流动资产	19,211,435.51	84,911,138.49	-77.37%
可供出售金融资产	890,929,088.67	792,143,369.34	12.47%
长期股权投资	114,557,780.99	90,459,877.27	26.64%
短期借款	414,841,668.25	242,444,628.71	71.11%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	677,685.00	4,152,044.11	-83.68%
预收款项	288,796,825.31	244,232,230.65	18.25%
应付利息	936,314.02	2,402,427.76	-61.03%
其他综合收益	3,116,424.93	-582,354.16	635.14%

(1) 货币资金较期初余额增加29.90%。

(2) 应收账款较期初余额增加11,872.40万元，同时预收账款较期初余额增加4,456.46万元，公司整体项目往来款收款情况良好。

(3) 预付账款较期初余额增加1,589.07万元，增长50.61%，主要是本报告末新增项目预付款。

(4) 应收利息较期初余额减少316.21万元，下降58.53%，主要是本报告购买保本理财产品减少。

(6) 其他流动资产较期初余额减少6,569.97万元，下降77.37%，主要是由于报告期末购买保本型理财产品减少。

(7) 可供出售金融资产较期初余额增加9,878.57万元，增长12.47%，主要是由于报告期内新增对海南海医、苏州益新、苏州建信、杭州医亿等公司的投资。

(8) 长期股权投资较期初余额增加2,409.79万元，增长26.64%，主要是由于报告期内子公司方达医药新增对Croley Martell Holdings, Inc.的投资。

(9) 短期借款较期初余额增加17,239.70万元，增长71.11%，主要是由于报告期内新增银行贷款所致。

(10) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债期末余额67.77万元，主要是由于本报告期末汇率变动，公司购买的金融衍生产品公允价值下降而计提的预计负债。

(11) 应付利息较期初余额减少146.61万元，下降61.03%，主要是由于报告期末未付的贷款利息减少所致。

(12) 其他综合收益较上年同期增加369.88万元，主要原因是由于公司持有股票的公允价值变动。

二、利润表项目的异常情况及原因的说明

项目	年初至报告期末	上年同期	变动比例
	金额（元）	金额（元）	
营业收入	473,152,543.43	355,332,310.97	33.16%
营业成本	260,567,880.29	203,237,095.96	28.21%
营业税金及附加	1,372,333.21	792,128.63	73.25%
销售费用	13,295,471.4	9,638,252.9	37.94%
管理费用	93,195,687.94	69,383,751.59	34.32%
财务费用	7,374,769.83	1,393,814.71	429.11%
资产减值损失	4,637,552.91	2,488,991.47	86.32%
公允价值变动收益	3,474,359.11	0.00	100.00%
投资收益	19,195,742.72	1,870,452.19	926.26%
所得税费用	16,337,293.04	19,138,514.65	-14.64%

- (1) 营业收入较上年同期增加11,782.02万元，增长33.16%，主要是由于报告期业务不断拓展。
- (2) 营业成本较上年同期增加5,733.08万元，增长28.21%，营业成本增长幅度低于营业收入的增长幅度，主要是由于上年同期受临床项目自查核查影响导致毛利率相对较低，上年同期平均毛利率42.80%，本报告期平均毛利率44.93%。
- (3) 营业税金及附加较上年同期增加58.02万元，增长73.25%，主要是由于本报告期内可抵扣进项税额少于上年同期。
- (4) 销售费用较上年同期增加365.72万元，增长37.94%，其增长幅度与营业收入的增长幅度基本一致。
- (5) 管理费用较上年同期增加2,381.19万元，增长34.32%，其增长幅度与营业收入的增长幅度基本一致。
- (6) 财务费用较上年同期增加598.10万元，主要是由于本报告期内公司汇兑损益和借款利息增加所致。
- (7) 资产减值损失较上年同期增加214.86万元，增长86.32%，主要是由于本报告期内应收账款和其他应收款计提资产减值准备所致。
- (8) 公允价值变动收益347.44万元，主要是由于以下因素综合影响：(1)上年度计提的金融衍生产品公允价值变动损失415.20万元，因该产品在本报告期内到期，故该阶段损益转出至“投资收益”列示；(2)本报告期内续购金融衍生产品，由于期末外汇汇率仍有下降，新增计提公允价值变动损失67.77万元。
- (9) 投资收益1,919.57万元，主要由以下因素综合影响：(1)本报告期内子公司Bright Sky Resources Investment Ltd取得转让Henlix Biotech CO.,LTD股票收益2,576.11万元；(2)上年度计提的融衍生产品公允价值变动损失415.20万元由“公允价值变动损益”转至“投资收益”列示；(3)子公司方达医药对参股公司Frontida采用权益法核算的投资损失为372.94万元。
- (10) 所得税较上年同期减少280.12万元，主要是由于以下因素综合影响：(1)本报告期较上年同期新增子公司上海方达、捷通泰瑞、杭州英放，均可享受高新企业减免税优惠政策；(2)子公司Bright Sky Resources Investment Ltd对取得股票收益享受免税优惠政策。

三、现金流量表项目的异常情况及其原因的说明

- (1) 经营活动现金流入小计较上年同期增长22.90%，其中销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增长19.26%，其增长幅度低于营业收入的增长幅度地主要原因是应收项目往来款余额增加。
- (2) 经营活动现金流出小计较上年同期增长30.15%，与营业成本的增幅基本一致。
- (3) 经营活动产生的现金流量净额8,568.62万元，略低于与本年度净利润的主要原因是应收项目往来款余额增加。
- (4) 投资活动现金流入7,136.48万元，主要是由于本报告期内以下原因综合影响：(1)短期滚动理财现金流入；(2)取得投资项目的股权转让款。

(5) 投资活动现金流出15,644.58万元, 主要是由于本报告期内以下原因综合影响: (1) 短期滚动理财现金流出; (2) 新增对海南海医、苏州益新、苏州建信、杭州医亿、Croley Martell Holdings, Inc.等公司的投资

(6) 投资活动产生的现金流量净额-8,508.09万元, 主要是由于本报告期内新增对海南海医、苏州益新、苏州建信、杭州医亿、Croley Martell Holdings, Inc.等公司的投资。

(7) 筹资活动现金流入小计21,387.77万元, 主要是由于本报告期内新增银行短期贷款现金流入。

(8) 筹资活动产生的现金流量净额17,231.44万元, 主要是由于本报告期内新增银行短期贷款现金流入。

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

本报告期营业收入47,315.25万元, 比上年同期增长33.16%; 净利润9,955.51万元, 比上年同期增长93.20%; 归属于上市公司股东的净利润9,590.44万元, 比上年同期增长121.07%, 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润6,916.88万元, 比上年同期增长60.86%。

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

杭州泰格智慧医疗研究院为浙江省第二批重点企业研究院项目, 承担了“智慧医疗”操作系统软件技术创新试点任务。其目标是建成中国领先的医疗大数据分析服务平台。公司将应用大数据策略, 构建以民生健康为中心的智慧医疗生态系统, 促进医药研发创新, 优化医疗效率, 降低医疗成本, 为医药卫生事业发展服务。公司将采用电子计算机软件系统来替代传统的以纸质为媒介的临床试验数据管理模式 (EDC), 从而使数据采集连接更加快捷流畅, 数据更加真实准确、内部控制更加高效管理。公司2014年搭建云平台, 在B/S架构上完成EDC项目设计, 电子CRF, 初步Edit Check, 人工快捷输入管理, 理顺并实现数据状态、工作任务的图标推动流程, 从理论上已建立对系统全球化的实现方法 (公司承接全球多中心项目时, EDC操作界面将呈现多语言显示及处理时差功能), 并完成基本报表输出和数据输出功能多辅助查询使用的功能。2015年项目已有国内二十二家药物研发企业进行测试使用, 其中国内知名企业包括恒瑞医药、吉林亚泰 (H5N1疫苗) 等项目, 同时平台还参与了台湾泰格、澳大利亚等药物临床项目。根据计划, 项目相关成果将申请软件著作权10项, 申请专利2项, 其中发明专利1项、新型实用专利1项。目前已取得软著四项, 正在申请中软著一项, 临床试验中实验室正常值范围的实时管理方法、临床试验用手持数据采集装置 (设备) 等两项发明专利已提交。2016年运行项目60个, 取得软件著作权7项, 新型实用专利1项。截止2017年末, 累计取得软件著作权54项, 新型实用专利6项目, 发明专利1项, 另有1项发明专项仍在申请中。

临床试验技术服务为公司的主营业务, 公司于2012-2014年期间对糖尿病临床试验技术、血友病临床试验技术、血脂异常临床试验技术、癫痫临床试验技术、多发性骨髓瘤临床试验技术、肾脏病临床试验技术进行研究开发, 2014年公司已获取与这些适应症相关临床试验经验和知识, 并将其集成和转化为企业的非专利技术, 为公司今后承接这些类别项目的临床试验提供技术支持和保证, 从而不断扩展业务, 保证项目质量, 形成企业的规模效益。同时, 2015-2017年公司针对难治急性淋巴细胞白血病临床试验技术、他汀类药物临床试验技术、慢性肾衰竭类药物临床试验技术进行深入研究, 提高药物临床试验效率和试验成功率。

2016-2017年年针对生物分析实验室记录管理系统、生物样本管理系统、生物样本分析数据处理系统、Watson LIMS - 免疫分析接口软件、临床研究药品管理系统、液相色谱串联质谱联用分析方法开发系统、生物分析方法验证管理系统、生物样本分析报告编写系统、新药研究通用技术文件 (CTD) 格式申报资料编写系统、药物临床研究不良反应管理系统、药物临床

试验受试者管理系统等进行深入研究。

新药研发SMO服务平台技术研究，通过对SMO业务流程和业务控制点的研究和实践，利用信息化管理手段，总结出SMO服务的重点，形成非专利技术，进一步提高SMO服务的工作效率和工作质量。

此外，公司研究开发临床数据采集系统、临床数据统计分析系统、临床检验数据管理系统、临床研究数据库系统、CDMS临床数据管理系统，以提高临床试验数据管理和统计分析服务的质量，为国内外高端客户群体数据统计分析提供技术支持和保障。

研发投入主要用于研发人员工资社保、软件开发、系统使用、设备折旧。

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

目前公司业务按照本年度经营目标推进，争取2018年实现更好的经营业绩。

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

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			158,897.1			本季度投入募集资金总额					
累计变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额			151,203.16		
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、临床试验综合管理平台	否	7,832.82	7,832.82		8,057.29	100.00%	2014年10月01日	0		否	否
2、数据管理中心	否	11,608.36	11,608.36		11,873.55	100.00%	2017年12月31日	264.93	1,517.76	否	否
3、SMO 管理中心	否	1,662.7	1,662.7		1,662.7	100.00%	2014年01月01日	712.4	6,262.3	是	否
4、收购北医仁智	否	15,400	15,400		13,090	85.00%		155.84	1,774.31	否	否
5、补充流动资金	否	34,600	34,600		34,600	100.00%	2016年03月31日	0		否	否
6、收购捷通泰瑞100%股权	否	60,000	60,000		53,901.2	89.84%		756.24	2,406.06	否	否
承诺投资项目小计	--	131,103.88	131,103.88		123,184.74	--	--	1,889.41	11,960.43	--	--
超募资金投向											
1、收购方达医药70.3%股权		27,013.22	27,013.22		28,018.42	100.00%	2014年07月01日	857.74	13,159.21	否	否
补充流动资金（如有）	--	780	780				--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	27,793.22	27,793.22		28,018.42	--	--	857.74	13,159.21	--	--
合计	--	158,897.1	158,897.1	0	151,203.16	--	--	2,747.15	25,119.64	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>1、临床试验综合管理平台的资源共享率较高，对公司各类项目均有贡献，无法单独准确量化临床试验综合管理平台募集资金实现的效益；</p> <p>2、受市场开拓和业务团队建设进度滞后影响，自 2015 年嘉兴数据管理中心团队和美斯达团队开始进行整合，数据管理中心逐步开始承接境外数据管理业务，本报告期实现效益 264.93 万元，虽尚未达到预期效益，但本报告期较上年同期增长 153.67 %；</p> <p>3、方达医药按照持股比例计算预计效益和实际效益，本报告期实现效益 857.74 万元，未达到预计效益的主要原因是参股公司 Frontida 采用权益法核算后的投资收益为-372.94 万元；</p> <p>4、北医仁智业务类型重点发展 IV 期临床试验技术服务，该类业务具有市场空间大、合同报价相对较低特征，公司对该类业务的市场定价、成本控制、质量控制等环节正在完善之中，本报告期实现效益 155.84 万元，未达到预计效益。</p> <p>5、捷通泰瑞从事医疗器械临床试验技术服务，该类业务因受国家食品药品监督管理局关于医疗器械</p>										

	<p>临床试验自查核查活动的影响,本报告期内,该业务进展速度放缓、项目工作量增加、成本增加,项目毛利率下降,实现效益 756.24 万元,未达到预计效益。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、2014 年 5 月 5 日,公司第二届董事会第四次会议审议通过《关于公司以现金方式实施重大资产购买的议案》及《关于使用超募资金及自有资金对全资子公司进行增资并作为本次重大资产购买资金来源的议案》,同意公司拟使用首次公开发行并上市的超额募集资金和自有资金对香港泰格进行增资的方式作为本次交易总价款支付的最终资金来源,其中超募资金部分为人民币 27,013.22 万元及相应利息约人民币 2,100 万元,交易总价款不足部分将由公司使用自有资金补足。在公司完成对香港泰格的增资前,香港泰格将使用通过内保外贷方式获得的银行贷款先行支付本次交易交割时所需支付的交易价款,并在增资完成后以增资款项偿还前述银行贷款。2014 年 5 月 23 日,公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过《关于公司以现金方式实施重大资产购买的议案》及《关于使用超募资金及自有资金对全资子公司进行增资并作为本次重大资产购买资金来源的议案》,同意公司拟使用首次公开发行并上市的超额募集资金和自有资金对香港泰格进行增资的方式作为本次交易总价款支付的最终资金来源,其中超募资金部分为人民币 27,013.22 万元及相应利息约人民币 2,100 万元,交易总价款不足部分将由公司使用自有资金补足。在公司完成对香港泰格的增资前,香港泰格将使用通过内保外贷方式获得的银行贷款先行支付本次交易交割时所需支付的交易价款,并在增资完成后以增资款项偿还前述银行贷款。截至 2014 年 12 月 31 日,公司已就本次交易支付了 4,500 万美元,其中已使用超募资金及其利息合计人民币 28,018.42 万元。</p> <p>2、2015 年 1 月 21 日,公司第二届董事会第十三次会议审议并通过《关于变更超募资金投资项目暨使用超募资金对外投资的议案》,同意公司对前次会议审议通过的《关于使用超募资金及自有资金对全资子公司进行增资并作为本次重大资产购买资金来源》的方案进行调整。为了提高超募资金的使用效率,实现股东利益最大化,公司计划变更剩余超募资金及其利息用途,拟用于置换以下已支付款项: (1) 2014 年 11 月 28 日至 12 月 3 日期间,香港泰格陆续使用母公司泰格医药对其的投资款购买了方达医药员工期权行权后的股份 4,571,000 股,交易金额 223.98 万美元,折合人民币 1,397.63 万元;(2) 截至 2014 年 11 月 14 日,香港泰格使用母公司对其的投资款,归还了本次方达医药收购交易中涉及内保外贷的部分借款利息累计 40.18 万美元,折合人民币 250.70 万元,上述拟以剩余超募资金及其利息置换的款项合计人民币 1,648.33 万元。此次超募资金及其利息余额用途变更后,香港泰格届时将以其他资金来源用于支付本次交易余款 525 万美元。</p> <p>3、2015 年 2 月 6 日,公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更超募资金投资项目暨使用超募资金对外投资的议案》,同意公司对前次会议审议通过的《关于使用超募资金及自有资金对全资子公司进行增资并作为本次重大资产购买资金来源》的方案进行调整。为了提高超募资金的使用效率,实现股东利益最大化,公司计划变更剩余超募资金及其利息用途,拟用于置换以下已支付款项: (1) 2014 年 11 月 28 日至 12 月 3 日期间,香港泰格陆续使用母公司对其的投资款,购买了方达医药员工期权行权后的股份 4,571,000 股,交易金额 223.98 万美元,折合人民币 1,397.63 万元;(2) 截至 2014 年 11 月 14 日,香港泰格使用母公司对其的投资款,归还了方达医药收购交易中涉及内保外贷的部分借款利息累计 40.18 万美元,折合人民币 250.70 万元,上述拟以剩余超募资金及其利息置换的款项合计人民币 1,648.33 万元。此次超募资金及其利息余额用途变更后,香港泰格届时将以其他资金来源用于支付本次交易余款 525 万美元。</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	适用 2012 年度使用募集资金置换先期投入金额 51,024,718.78 元，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字（2012）第 114020 号鉴证报告。2016 年度使用募集资金置换先期投入金额 30,800,000.00 元，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字（2016）第 110138 号鉴证报告鉴证。
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) 收购北医仁智 100% 股权项目结余 2,310.00 万元，主要原因是由于按照转让协议约定，收购尾款将在 2017 年末后结算。 (2) 收购捷通泰瑞 100% 股权项目结余 6098.58 万元，主要原因是由于按照转让协议约定，收购尾款将 2018 年末后结算。 (3) 超募资金 780 万元，主要用于补充后期流动资金。
尚未使用的募集资金用途及去向	(1) 收购北医仁智 100% 股权项目将在 2017 年末后进行尾款结算支付。 (2) 收购捷通泰瑞 100% 股权项目将在 2018 年末后进行尾款结算支付。 (3) 超募资金 780 万元，主要用于补充后期流动资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	临床试验综合管理平台超额投资 224.47 万元；超募资金-收购方达医药股权 29,666.75 万元，包含超募资金 27,013.22 万元及相应利息 2,653.53 万元。2015 年 1 月 21 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）已出具《前次募集资金使用情况鉴证报告》（信会师报字[2015]第 110059 号），公司于 2015 年 1 月 22 日公告，但其中对承诺效益的核算不够准确，忽略了相关项目的建设期不产生效益的现状，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）核查，重新出具了信会师报字[2015]第 114261 号《前次募集资金使用情况鉴证报告》。公司 2015 年 1 月 8 日第二届董事会第十七次会议审议并通过《关于修改公司前次募集资金使用情况报告的议案》；公司于 2015 年 6 月 8 日公告《关于修订前次募集资金使用情况的报告的说明公告》。

六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

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

单位：万元

股东或关联人名称	占用时间	发生原因	期初数	报告期新增占用金额	报告期偿还总金额	期末数	预计偿还方式	预计偿还金额	预计偿还时间（月份）
方达医药（苏州）有限公司	2015年5月27日	关联方资金拆借	26.44		26.44	0	现金清偿		
方达医药（苏州）有限公司	2016年2月3日	关联方资金拆借	73.56		73.56	0	现金清偿		
Frontage Clinical Services, Inc	2016年9月29日	关联方资金拆借	1,656.78			1,656.78	现金清偿	1,656.78	2019年9月1日
合计			1,756.78	0	100	1,656.78	--	1,656.78	--
期末合计值占最近一期经审计净资产的比例			0.59%						
相关决策程序	<p>公司第三届董事会第八次会议审议通过《关于公司<控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明>的议案》。报告期内，公司不存在控股股东占用及变相占用公司资金的情况，亦不存在为控股股东及其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况。其他关联方占用资金情况：（1）公司第二届董事会第三十次会议审议通过《关于公司<控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明>的议案》。报告期内，公司不存在控股股东占用及变相占用公司资金的情况，亦不存在为控股股东及其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况。其他关联方占用资金情况：方达苏州因经营需要于2015年5月27日向方达上海借款200万元，借款时点，方达苏州为方达上海控股子公司。方达上海于2015年6月转让方达苏州部分股权后，对方达苏州持股比例下降为49.04%，丧失对其控制权，方达苏州从2015年7月开始不再纳入公司合并范围。因该资金拆借行为发生在公司不纳入合并范围之前，且方达苏州承诺在2017年5月30日前归还借款本金。公司董事会认为，上述拆借行为不会对公司生产经营产生重大影响。2016年8月25日，公司第二届董事会第三十四次会议审议通过《关于向公司参股公司方达医药技术（苏州）有限公司提供财务资助的议案》，同意控股子公司方达医药技术（上海）有限公司（以下简称“上海方达”）向其持股49.04%的参股公司方达医药技术（苏州）有限公司（以下简称“苏州方达”）提供人民币73.56万元的财务资助，苏州方达另两位股东浙江九洲药业股份有限公司（以下简称“九洲药业”）</p>								

	<p>和朱建国先生按照其持股比例以同等条件向苏州方达提供财务资助。公司董事会认为，上述拆借行为不会对公司生产经营产生重大影响。报告期内该笔借款已经归还，且公司承诺将不再为其提供财务资助。(2)2016年9月29日,Frontage Clinical Services, Inc 向方达医药借款 250.87 万美元，折合人民币 1,908.40 万元，借款时点 Frontage Clinical Services, Inc 与方达医药不存在关联方关系,2017年6月方达医药投资 Frontage Clinical Services, Inc 20 万美元，持股比例 19.40%，因该资金拆借行为发生在公司投资 Frontage Clinical Services, Inc 之前，公司董事会认为，上述拆借行为不会对公司生产经营产生重大影响，公司承诺在该笔借款到期后将不再为其提供财务资助。董事会认为，上述拆借行为不会对公司生产经营产生重大影响。公司独立董事对该事项发表了独立意见，具体内容详见中国证监会创业板指定信息披露网站同期披露的《独立董事关于公司第三届董事会第八次会议相关事项的独立意见》。表决结果：同意 6 票；反对 0 票；弃权 0 票。</p>
当期新增大股东及其附属企业非经营性资金占用情况的原因、责任人追究及董事会拟定采取措施的情况说明	无
未能按计划清偿非经营性资金占用的原因、责任追究情况及董事会拟定采取的措施说明	无
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露日期	2018年04月19日
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露索引	巨潮资讯网

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：杭州泰格医药科技股份有限公司

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	697,245,196.79	536,751,436.16
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	200,000.00	
应收账款	750,410,758.09	631,686,778.14
预付款项	47,287,369.77	31,396,650.68
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	2,240,314.09	5,402,402.73
应收股利		
其他应收款	51,657,921.53	55,427,980.00
买入返售金融资产		
存货	17,607.20	14,029.19
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	19,211,435.51	84,911,138.49
流动资产合计	1,568,270,602.98	1,345,590,415.39
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	890,929,088.67	792,143,369.34
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	114,557,780.99	90,459,877.27
投资性房地产		
固定资产	207,638,150.52	201,958,964.12
在建工程	785,523.89	
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	15,927,935.11	16,690,399.29
开发支出		
商誉	1,049,026,822.51	1,049,026,822.51
长期待摊费用	8,202,755.12	6,680,764.66
递延所得税资产	22,050,357.33	21,707,398.79
其他非流动资产	56,874,830.18	58,909,939.44
非流动资产合计	2,365,993,244.32	2,237,577,535.42
资产总计	3,934,263,847.30	3,583,167,950.81
流动负债：		
短期借款	414,841,668.25	242,444,628.71
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	677,685.00	4,152,044.11
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	24,250,264.20	23,956,277.25
预收款项	288,796,825.31	244,232,230.65
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	38,496,797.47	42,767,697.41
应交税费	46,307,930.32	51,137,875.09

应付利息	936,314.02	2,402,427.76
应付股利	1,322,596.19	1,374,359.20
其他应付款	34,872,279.30	29,971,440.94
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	71,215,247.67	73,051,727.33
其他流动负债		
流动负债合计	921,717,607.73	715,490,708.45
非流动负债：		
长期借款	16,069,648.28	17,424,587.79
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	18,363,776.92	18,593,232.13
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	12,086,119.00	12,668,178.67
其他非流动负债		
非流动负债合计	46,519,544.20	48,685,998.59
负债合计	968,237,151.93	764,176,707.04
所有者权益：		
股本	500,176,537.00	500,176,537.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,305,251,817.13	1,268,895,127.68
减：库存股		
其他综合收益	3,116,424.93	-582,354.16
专项储备		

盈余公积	66,072,823.76	66,072,823.76
一般风险准备		
未分配利润	764,877,877.79	668,973,483.95
归属于母公司所有者权益合计	2,639,495,480.61	2,503,535,618.23
少数股东权益	326,531,214.76	315,455,625.54
所有者权益合计	2,966,026,695.37	2,818,991,243.77
负债和所有者权益总计	3,934,263,847.30	3,583,167,950.81

法定代表人：叶小平

主管会计工作负责人：Jun Gao（高峻）

会计机构负责人：夏江梅

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	233,998,090.97	271,059,632.63
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		
应收账款	368,466,971.46	310,356,884.77
预付款项	10,753,710.41	8,474,764.19
应收利息	1,909,887.24	2,495,942.46
应收股利		
其他应收款	75,698,177.72	49,364,737.14
存货		
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		39,706,687.41
流动资产合计	690,826,837.80	681,458,648.60
非流动资产：		
可供出售金融资产	416,376,482.57	393,357,882.57
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,872,362,861.00	1,789,832,861.00
投资性房地产		

固定资产	14,373,141.88	14,623,197.80
在建工程		
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	2,667,558.89	3,011,780.87
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	4,465,487.87	4,465,487.87
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,310,245,532.21	2,205,291,210.11
资产总计	3,001,072,370.01	2,886,749,858.71
流动负债：		
短期借款	337,158,242.00	221,971,128.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	677,685.00	2,701,544.11
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		61,579.00
预收款项	123,537,462.02	112,502,615.37
应付职工薪酬	7,376,591.41	6,434,299.13
应交税费	7,612,522.67	12,165,741.51
应付利息	889,610.35	2,278,338.02
应付股利		
其他应付款	269,703,520.74	287,360,579.43
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	11,863,115.95	11,863,115.95
其他流动负债		
流动负债合计	758,818,750.14	657,338,940.73
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	758,818,750.14	657,338,940.73
所有者权益：		
股本	500,176,537.00	500,176,537.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,302,479,192.64	1,302,479,192.64
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	65,752,540.00	65,752,540.00
未分配利润	373,845,350.23	361,002,648.34
所有者权益合计	2,242,253,619.87	2,229,410,917.98
负债和所有者权益总计	3,001,072,370.01	2,886,749,858.71

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	473,152,543.43	355,332,310.97
其中：营业收入	473,152,543.43	355,332,310.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	380,443,695.58	286,934,035.26

其中：营业成本	260,567,880.29	203,237,095.96
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	1,372,333.21	792,128.63
销售费用	13,295,471.40	9,638,252.90
管理费用	93,195,687.94	69,383,751.59
财务费用	7,374,769.83	1,393,814.71
资产减值损失	4,637,552.91	2,488,991.47
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	3,474,359.11	
投资收益（损失以“－”号填列）	19,195,742.72	1,870,452.19
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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-26,478.03	
其他收益	38,019.15	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	115,390,490.80	70,268,727.90
加：营业外收入	631,505.59	432,736.82
减：营业外支出	129,565.51	32,488.75
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	115,892,430.88	70,668,975.97
减：所得税费用	16,337,293.04	19,138,514.65
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	99,555,137.84	51,530,461.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	99,555,137.84	51,530,461.32
（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	95,904,393.84	43,382,366.27
少数股东损益	3,650,744.00	8,148,095.05
六、其他综合收益的税后净额	160,133.61	1,647,036.02

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,698,779.09	1,866,925.16
（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	3,698,779.09	1,866,925.16
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	4,630,116.26	1,723,551.62
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	-931,337.17	143,373.54
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-3,538,645.48	-219,889.14
七、综合收益总额	99,715,271.45	53,177,497.34
归属于母公司所有者的综合收益总额	99,603,172.93	45,249,291.43
归属于少数股东的综合收益总额	112,098.52	7,928,205.91
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.19	0.09
（二）稀释每股收益	0.19	0.09

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：叶小平

主管会计工作负责人：Jun Gao（高峻）

会计机构负责人：夏江梅

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	187,913,882.89	104,327,433.29
减：营业成本	130,362,708.91	77,269,895.55
税金及附加	465,216.89	313,937.42
销售费用	5,993,568.24	3,742,189.72
管理费用	27,698,788.14	19,628,041.81
财务费用	6,552,741.30	586,465.19
资产减值损失	1,951,932.67	152,276.72
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	2,023,859.11	
投资收益（损失以“－”号填列）	-1,708,064.11	1,214,840.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-5,653.75	
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	15,199,067.99	3,849,467.54
加：营业外收入	10,000.05	212,258.85
减：营业外支出	100,003.46	454.68
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	15,109,064.58	4,061,271.71
减：所得税费用	2,266,362.69	434,456.49
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	12,842,701.89	3,626,815.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	12,842,701.89	3,626,815.22
（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	12,842,701.89	3,626,815.22
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.03	0.01
（二）稀释每股收益	0.03	0.01

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	412,155,605.23	345,584,976.32
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	98,475,697.78	69,896,535.14
经营活动现金流入小计	510,631,303.01	415,481,511.46
购买商品、接受劳务支付的现金	133,681,230.35	97,959,496.10
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	210,993,735.60	127,571,346.20
支付的各项税费	35,527,390.45	20,661,376.78
支付其他与经营活动有关的现金	44,742,732.28	80,300,271.85
经营活动现金流出小计	424,945,088.68	326,492,490.93
经营活动产生的现金流量净额	85,686,214.33	88,989,020.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	67,161,127.48	130,240,000.00
取得投资收益收到的现金	2,168,608.64	49,945.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,035,109.26	
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	71,364,845.38	130,289,945.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,504,204.02	6,008,878.58
投资支付的现金	139,941,568.26	97,225,274.77
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		38,770,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	156,445,772.28	142,004,153.35

投资活动产生的现金流量净额	-85,080,926.90	-11,714,207.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,736,899.00	50,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,736,899.00	50,000,000.00
取得借款收到的现金	206,132,800.00	26,673,280.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	5,007,956.54	
筹资活动现金流入小计	213,877,655.54	76,673,280.00
偿还债务支付的现金	36,927,179.63	79,705,135.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,636,117.21	1,596,068.52
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		1,495,263.10
筹资活动现金流出小计	41,563,296.84	82,796,466.99
筹资活动产生的现金流量净额	172,314,358.70	-6,123,186.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,417,928.96	-302,242.18
五、现金及现金等价物净增加额	165,501,717.17	70,849,383.56
加：期初现金及现金等价物余额	525,226,190.29	363,646,329.01
六、期末现金及现金等价物余额	690,727,907.46	434,495,712.57

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	146,531,726.06	119,723,793.15
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	60,964,637.99	90,118,237.19
经营活动现金流入小计	207,496,364.05	209,842,030.34
购买商品、接受劳务支付的现金	86,955,913.65	64,030,731.73
支付给职工以及为职工支付的	54,428,143.72	33,576,274.92

现金		
支付的各项税费	7,744,895.09	2,139,415.45
支付其他与经营活动有关的现金	38,197,296.29	22,051,609.38
经营活动现金流出小计	187,326,248.75	121,798,031.48
经营活动产生的现金流量净额	20,170,115.30	88,043,998.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	39,900,000.00	130,240,000.00
取得投资收益收到的现金	1,579,535.22	49,945.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	825.00	
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	41,480,360.22	130,289,945.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	448,061.71	134,401.32
投资支付的现金	86,271,966.74	126,470,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	82,530,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	169,250,028.45	126,604,401.32
投资活动产生的现金流量净额	-127,769,668.23	3,685,544.23
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	146,800,000.00	24,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,247,956.54	
筹资活动现金流入小计	150,047,956.54	24,500,000.00
偿还债务支付的现金	66,622,749.22	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,194,892.50	1,083,210.42
支付其他与筹资活动有关的现金		1,495,263.10

筹资活动现金流出小计	70,817,641.72	72,578,473.52
筹资活动产生的现金流量净额	79,230,314.82	-48,078,473.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,444,347.01	294,740.00
五、现金及现金等价物净增加额	-33,813,585.12	43,945,809.57
加：期初现金及现金等价物余额	261,294,386.76	105,776,545.29
六、期末现金及现金等价物余额	227,480,801.64	149,722,354.86

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。

杭州泰格医药科技股份有限公司

法定代表人 叶小平

二〇一八年四月二十六日