



天津红日药业股份有限公司

2015 年第三季度报告

2015-113

2015 年 10 月

## 第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
姚小青	董事长	因公未能亲自出席本次会议	吴玢
李姝	独立董事	因公未能亲自出席本次会议	商洪才

公司负责人姚小青、主管会计工作负责人蓝武军及会计机构负责人(会计主管人员)蓝武军声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	4,345,937,892.51	3,043,409,067.18	42.80%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	3,679,841,140.51	2,345,813,677.13	56.87%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	4.0370	4.0861	-1.20%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业总收入（元）	878,324,820.30	14.55%	2,338,599,274.97	16.06%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	181,156,505.40	58.48%	428,905,872.26	28.12%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	113,245,990.13	60.49%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	0.1242	1.06%
基本每股收益（元/股）	0.2	53.85%	0.48	23.08%
稀释每股收益（元/股）	0.2	53.85%	0.48	23.08%
加权平均净资产收益率	5.06%	-0.29%	13.52%	-3.36%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	4.40%	-0.48%	12.67%	-3.44%

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）	-270,147.98	
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）	37,662,358.88	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,775,228.88	
减：所得税影响额	6,999,032.48	

少数股东权益影响额（税后）	554,371.16	
合计	27,063,578.38	--

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

政策一直是左右医药行业发展方向的核心因素，在经济新常态和医改逐步迈入深水区的背景下，政策对行业和企业的影响尤显突出。今年以来医药行业政策呈加速释放态势，“市场化、普惠化、规范化”是大的方向，新政策涉及了行业体系规划、药品质量、公立医院综合改革和社会办医、招标采购、药品定价、保险支付等整个几乎价值链上的每一个环节，政策影响的广度、深度和力度不断增强，对医药行业未来发展及竞争格局产生直接和长远的确定影响。

我国公立医院药品招标采购将于今年11月中下旬统一开始，红日药业已做好应对本轮招标的各项准备工作。

### 2、药品降价风险

药品降价风险是行业性、系统性风险，是所有医药企业现阶段均需要面对的风险，医保控费、明确药占比目标、招标和二次议价等均构成药品价格下行压力，但同时医疗健康市场规模扩大和消费升级，互联网等新技术使得商业模式成本更低、效率更高成为可能。

### 3、新品研发风险

公司作为高新科技企业，科研能力是公司核心竞争力之一，经过多年持续不断的投入，公司目前有多个药品处在前期研究至申报生产的不同阶段，药品研发大投入、长周期、高风险的特点决定研发期间的重大决策偏差和技术失误会对新品最终成果产生负面影响，同时新药审评缓慢没有明显好转，创新药进入市场存在一定难度。

### 4、配方颗粒放开风险

配方颗粒增速一直较高，具有使用方便、质量可控等优势，从政策面看预计会逐步有条件地放开。政策的放开势必使得竞争加剧，这对公司而言既是挑战，也是机遇。在快速增长的市场中，即使竞争加剧，具备技术优势或市场先发优势的企业在市场竞争中更容易胜出。

## 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	23,072					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
天津大通投资集团有限公司	境内非国有法人	23.34%	212,714,165	0	质押	178,020,191
姚小青	境内自然人	20.07%	182,939,544	137,204,658	质押	60,000,000
曾国壮	境内自然人	2.25%	20,470,629	15,352,971		

吴玢	境内自然人	2.20%	20,072,152	15,054,114		
中信证券股份有限公司	境内非国有法人	1.94%	17,691,126	0		
伍光宁	境内自然人	1.58%	14,395,772	10,849,329		
泰达宏利基金-民生银行-泰达宏利价值成长定向增发 118 号资产管理计划	其他	1.36%	12,438,966	12,438,966		
北信瑞丰基金-浦发银行-北信瑞丰基金庆丰 19 号资产管理计划	其他	1.32%	12,000,000	12,000,000		
孙长海	境内自然人	1.24%	11,270,568	8,452,926	质押	4,753,500
张晓菲	境内自然人	1.18%	10,775,427	7,749,755		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
天津大通投资集团有限公司	212,714,165	人民币普通股	212,714,165			
姚小青	45,734,886	人民币普通股	45,734,886			
中信证券股份有限公司	17,691,126	人民币普通股	17,691,126			
海通证券股份有限公司	9,209,074	人民币普通股	9,209,074			
中国平安人寿保险股份有限公司-投连一个险投连	6,907,604	人民币普通股	6,907,604			
平安资产-邮储银行-如意 10 号资产管理产品	6,816,184	人民币普通股	6,816,184			
中国建设银行股份有限公司-农行汇理医疗保健主题股票型证券投资基金	6,462,529	人民币普通股	6,462,529			
华润深国投信托有限公司-博颐 2 期证券投资信托计划	5,548,187	人民币普通股	5,548,187			
曾国壮	5,117,658	人民币普通股	5,117,658			
吴玢	5,018,038	人民币普通股	5,018,038			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。公司实际控制人李占通先生与曾国壮先生、刘强先生、伍光宁先生于 2008 年 2 月签署的《一致行动协议》已到期。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东天津大通投资集团有限公司除通过普通证券帐户持有 195,914,165 股外，还通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 16,800,000 股，实际合计持有 212,714,165 股。					

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	拟解除限售日期
姚小青	137,204,658	0	0	137,204,658	高管锁定股 136,065,258 股/ 股权激励限售股 1,139,400 股	高管锁定期止/自 2014 年 1 月 22 日起, 在满足解 锁条件情况下, 分三期解锁。
曾国壮	15,352,971	0	0	15,352,971	高管锁定股	高管锁定期止
刘强	7,153,314	0	206,925	7,360,239	高管锁定股	高管锁定期止
伍光宁	10,849,329	0	0	10,849,329	高管锁定股	高管锁定期止
孙长海	8,452,926	0	0	8,452,926	高管锁定股 7,642,926 股/ 股权激励限售股 810,000 股	高管锁定期止/自 2014 年 1 月 22 日起, 在满足解 锁条件情况下, 分三期解锁。
张丽云	433,092	0	0	433,092	高管锁定股	高管锁定期止
姚小平	106,616	0	0	106,616	高管锁定股	高管锁定期止
石秀艳	49,977	0	0	49,977	高管锁定股	高管锁定期止
胡淑霞	44,424	0	0	44,424	高管锁定股	高管锁定期止
赵平	4,136,481	0	0	4,136,481	首发后个人类限 售股	2015/11/15
付静	453,128	0	0	453,128	首发后个人类限 售股 48,128 股/ 股权激励限售股 405,000 股	2015-11-15/自 2014 年 1 月 22 日起, 在满足解 锁条件情况下, 分三期解锁。
张晓菲	7,749,755	0	0	7,749,755	首发后个人类限 售股	2015/11/15
吴玢	15,054,114	0	0	15,054,114	首发后个人类限 售股 6,552,755 股 /高管锁定股 7,691,3594 股/ 股权激励限售股 810,000 股	2015-11-15/高管 锁定期止/自 2014 年 1 月 22 日起, 在满足解 锁条件情况下, 分三期解锁。

杨忠兵	2,065,275	0	0	2,065,275	首发后个人类限售股 1,525,275 股/股权激励限售股 540,000 股	2015-11-15/自 2014 年 1 月 22 日起, 在满足解锁条件情况下, 分三期解锁。
张杰	1,121,742	0	0	1,121,742	首发后个人类限售股	2015/11/15
王宇鹏	48,127	0	0	48,127	首发后个人类限售股	2015/11/15
张淑芳	721,912	0	0	721,912	首发后个人类限售股	2015/11/15
王峥	803,359	0	0	803,359	首发后个人类限售股	2015/11/15
郑丹	675,000	0	0	675,000	高管锁定股 135,000 股/股权激励限售股 540,000 股	高管锁定期止/自 2014 年 1 月 22 日起, 在满足解锁条件情况下, 分三期解锁。
张广明	900,000	360,000	0	540,000	股权激励限售股 540,000 股	自 2014 年 1 月 22 日起, 在满足解锁条件情况下, 分三期解锁。
李勇	675,000	0	225,000	900,000	高管锁定股 360,000 股/股权激励限售股 540,000 股	2016-2-18/自 2014 年 1 月 22 日起, 在满足解锁条件情况下, 分三期解锁。
蓝武军	675,000	0	0	675,000	高管锁定股 135,000 股/股权激励限售股 540,000 股	高管锁定期止/自 2014 年 1 月 22 日起, 在满足解锁条件情况下, 分三期解锁。
陈瑞强	225,000	0	0	225,000	股权激励限售股	自 2014 年 4 月 30 日起, 在满足解锁条件情况下, 分二期解锁。
其他股权激励对象 (68 人)	6,462,900	0	0	6,462,900	股权激励限售股	首期部分: 自 2014 年 1 月 22 日起, 在满足解锁条件情况下, 分三期解锁。/预

						留部分：自 2014 年 4 月 30 日起，在满足解锁条件下，分二期解锁。
平安资产-工商银行-平安资产鑫享 7 号保险资产管理产品	60,000,000	0	0	60,000,000	首发后机构类限售股	2016/3/27
平安资产-工商银行-鑫享 3 号资产管理产品	6,000,000	0	0	6,000,000	首发后机构类限售股	2016/3/27
泰达宏利基金-民生银行-泰达宏利价值成长定向增发 118 号资产管理计划	12,438,966	0	0	12,438,966	首发后机构类限售股	2016/3/27
光大保德信-宁波银行-上海德同诚鼎股权投资基金中心（有限合伙）	3,735,000	0	0	3,735,000	首发后机构类限售股	2016/3/27
光大保德信-宁波银行-上海诚鼎德同股权投资基金有限公司	5,220,000	0	0	5,220,000	首发后机构类限售股	2016/3/27
光大保德信基金-宁波银行-中企汇锦投资有限公司	2,505,000	0	0	2,505,000	首发后机构类限售股	2016/3/27
光大保德信基金-宁波银行-江苏农垦诚鼎创业投资基金二期（有限合伙）	2,490,000	0	0	2,490,000	首发后机构类限售股	2016/3/27
北信瑞丰基金-浦发银行-北信瑞丰基金丰庆 19 号资产管理计划	12,000,000	0	0	12,000,000	首发后机构类限售股	2016/3/27
合计	325,803,066	360,000	431,925	325,874,991	--	--



### 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、资产负债表项目大幅变动情况与原因说明

- 1、货币资金期末余额131,493.87万元，较年初增长121.51%，主要原因是本期实施非公开发行股票收到募集资金所致。
- 2、应收账款期末余额147,429.07万元，较年初增长49.72%，主要原因是公司采用赊销模式，给予客户一定账期，销售增长，应收账款相应增加所致。
- 3、预付账款期末余额6,041.13万元，较年初增长125.91%，主要原因是①本期预付投资款；②本期销售规模扩大，原料需求增加，预付的材料款相应增加所致。
- 4、其他应收款期末余额3,153.61万元，较年初增长190.38%，主要原因是加大市场开发，销售人员借款增加所致。
- 5、在建工程期末余额6,970.26万元，较年初增长33.23%，主要原因是子公司天津红日康仁堂新建厂区所致。
- 6、长期待摊费用期末余额761.34万元，较年初增长48.86%，主要原因是本期孙公司尼卡斯特在建工程厂房改造完工转入所致。
- 7、短期借款期末余额8,094.70万元，较年初减少54.37%，主要原因是本公司及子公司北京康仁堂归还银行贷款所致。
- 8、应付票据期末余额为零，主要原因是应付的银行承兑汇票本期到期支付所致。
- 9、预收账款期末余额1,337.19万元，较年初减少65.63%，主要原因是本期发出商品确认收入所致。
- 10、应付职工薪酬期末余额229.48万元，较年初减少95.04%，主要原因是2014年末计提的年度奖励本期发放所致。
- 11、应付利息期末余额9.90万元，较年初减少55.00%，主要原因是子公司北京康仁堂银行贷款减少，应付利息相应减少所致。
- 12、其他应付款期末余额34,493.03万元，较年初增长99.88%，主要原因是期末应付费用类支出增加所致。
- 13、一年内到期的非流动负债期末余额为零，主要原因是子公司北京康仁堂长期借款到期本期已偿还所致。
- 14、股本期末余额91,153.22万元，较年初增长58.78%，主要原因是①本期非公开发行股票实施完毕；②本期以资本公积转增股本所致。
- 15、资本公积期末余额112,515.07万元，较年初增长126.53%，主要原因是①本期非公开发行股票实施完毕；②本期确认股权激励费用所致。

##### 二、利润表项目大幅变动情况与原因说明

- 1、财务费用年初至本报告期末发生额-507.88万元，较去年同期下降242.83%，主要原因是本期银行贷款减少，利息支出相应降低所致。
- 2、资产减值损失年初至本报告期末发生额2,992.65万元，较去年同期增长83.71%，主要原因是本期应收款项增加，计提的坏账准备相应增加所致。
- 3、营业外收入年初至本报告期末发生额3,784.70万元，较去年同期增长91.22%，主要原因是本公司及孙公司红日康仁堂销售取得与收益相关的政府补助增加所致。
- 4、所得税费用年初至本报告期末发生额7,314.37万元，较去年同期增长30.81%，主要原因是本期利润增长所致。
- 5、少数股东损益年初至本报告期末发生额146.54万元，较去年同期增长32.16%，主要原因是本期控股子公司汶河医疗器械公司净利润增长所致。

##### 三、现金流量表项目大幅变动情况与原因说明

- 1、经营活动产生的现金流量净额年初至本报告期末发生额11,324.60万元，较去年同期增长60.49%，主要原因是本期销售回款以及收到的政府补助款项增加所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额年初至本报告期末发生额-17,952.18万元，较去年同期下降102.54%，主要原因是本期支付

的投资款增加所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额年初至本报告期末发生额73,772.98万元，较去年同期增长272.34%，主要原因是本期实施非公开发行股票所致。

## 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年三季度，公司严格执行董事会批准的2015年度经营计划，在公司长期经营方针指引下，围绕公司内部融合、资源整合、效率提升的发展路径，各项经营计划有序开展，三季度各项经营指标顺利达成。

报告期内，公司根据2015年经营计划，稳步开展各项工作，有计划、有步骤地促使目标的实现。实现营业收入87,832.48万元，同比增长14.55%；归属于上市公司股东的净利润18,115.65万元，同比增长58.48%。2015年1月-9月，实现营业收入233,859.93万元，同比增长16.06%；归属于上市公司股东的净利润42,890.59万元，同比增长28.12%。销售规模与营业利润均得到提高。

报告期内，KB、经方产品等研发工作正常进行，PTS审评按照计划正在进行之中，PTS生产线的GMP准备工作也有序开展，其它产品的研究按照计划稳步进行。公司始终将产品质量与安全放在头等重要位置，将GMP、ISO、CNAS三体系结合，推行TWI工作分解，不断加强质量管理，优化生产流程，严格执行质量标准，各产品自上市以来均未发生重大不良事件；北京康仁堂因新增生产车间，完成全厂两生产基地的GMP认证，已获得GMP证书，此次认证的通过对未来中药配方颗粒的生产及市场供应有着积极的推动作用。公司药品与配方颗粒销售队伍有效融合，通过销售资源优化及共享，与客户实现共赢，血必净等药品市场规模不断扩大，配方颗粒销售实现稳步增长。公司数据化管理推动公司经营发展，通过对经营数据的收集、提炼、分析，不断发现运营过程中存在的问题，并及时提出解决措施，提升了公司的精细化管理水平。目前公司已启动ERP二期项目，梳理流程，整合内部信息资源，逐步实现公司“两化融合”。公司以发行股份方式收购北京超思股份、湖州展望药业100%股份事项已获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核通过，本次收购为企业整体产业布局奠定了战略基础。

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

KB、经方产品等研发工作正常进行，PTS审评按照计划正在进行之中，PTS生产线的GMP准备工作也有序开展，其它产品的研究按照计划稳步进行。

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

2015年度经营计划在本报告期的执行情况请详见本报告第三节管理层讨论与分析中“报告期内驱动业务收入变化的具体因素”。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

√ 适用 □ 不适用

#### 1、行业政策风险

政策一直是左右医药行业发展方向的核心因素，在经济新常态和医改逐步迈入深水区的背景下，政策对行业和企业的影响尤显突出。今年以来医药行业政策呈加速释放态势，“市场化、普惠化、规范化”是大的方向，新政策涉及了行业体系规划、药品质量、公立医院综合改革和社会办医、招标采购、药品定价、保险支付等整个价值链上的每一个环节，政策影响的广度、深度和力度不断增强。为此，公司保持政策敏感度，规避政策风险，把握政策红利。公司不断认真学习各项行业法律法规，严格遵守国家监督管理部门及相关部门的规定，以依法合规为基础，捕捉政策影响带来的产业机遇，整合和优化各类资源，坚定发展方向，发现新需求、尝试新模式，培养企业长期核心竞争能力。

#### 2、药品降价风险

药品降价风险是行业性、系统性风险，是所有医药企业现阶段均需要面对的风险，医保控费、明确药占比目标、招标和二次议价等均构成药品价格下行压力，但同时医疗健康市场规模扩大和消费升级，互联网等新技术使得商业模式成本更低、效率更高成为可能。对此，公司首先密切关注国家招标政策与动态，整合药品和配方颗粒的营销资源，提升营销资源覆盖率以抵消部分价格下行压力，同时公司从优化产品结构、创新价值链等角度提早布局，力争通过医、患、企三方共赢扩大市场份额，抵御价格下行压力。

#### 3、新品研发风险

公司作为高新科技企业，科研能力是公司核心竞争力之一，经过多年持续不断的投入，公司目前有多个药品处在前期研究至申报生产的不同阶段，期间的重大决策偏差和技术失误会对新品最终成果产生负面影响。面对药品研发大投入、长周期、高风险的特点，公司通过体系能力建设降低研发风险：首先，以自主研发和合作研发相结合、创新型药物与仿制药研发相结合，通过多种方式建立研发项目引进及合作平台，推动公司研发目标实现的同时分散风险；其次，不断完善研产销投一体化体系，整合内部资源，做好研发、注册、市场、生产等环节的闭环衔接。力争通过体系能力提升，做到新品研发的科学立项、高效推进、多元风控、及时转化，最大限度降低研发风险。

#### 4、配方颗粒放开风险

配方颗粒增速一直较高，具有使用方便、质量可控等优势，故从政策面看预计会逐步有条件地放开。政策的放开对公司而言既是挑战，更是机遇，在快速增长的市场中，即使竞争加剧，先发企业在市场竞争中更容易胜出。首先，不论资质放开与否，配方颗粒行业整体趋势向好；其次制约配方颗粒行业发展的重要瓶颈之一，医疗机构使用受政策影响，未来资质放开的同时医疗机构使用范围势必加大。竞争加剧，但可供竞争的市场更大，机遇大于风险。公司对放开后的情形做了充分的准备，在产能方面公司目前正在进行2500吨配方颗粒项目的建设，如果配方颗粒政策放开，市场将会较目前迅速扩大，公司将凭借人才、品牌、技术、市场营销等优势，在该细分子行业保持较高的市场地位和发展速度。

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

		年净利润增长率不低于 153.00%，2016 年净资产收益率不低于 12.5%			
	首期限限制性股票激励计划的预留股份激励对象：首次授予的限制性股票自本计划首次授予日起满 12 个月后，激励对象应在未来 36 个月内分期解锁。	自愿锁定股份的承诺	2014 年 04 月 30 日	2016 年度报告披露后-2017 年度报告披露前解锁 50%，2017 年度报告披露后-2018 年度报告披露前解锁 50%	--
	首期限限制性股票激励计划的预留股份激励对象	绩效考核目标：第一个解锁期相比基期 2012 年，2015 年净利润增长不低于 110.80%，2015 年净资产收益率不低于 12%。第二个解锁期相比基期 2012 年，2016 年净利润增长不低于 153.00%，2016 年净资产收益率不低于 12.5%	2014 年 04 月 30 日	2015 年度-2016 年度	--
收购报告书或权益变动报告中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司董事、监事、高管及其关联自然人	自愿锁定股份的承诺	2009 年 10 月 30 日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
	公司控股股东天津大通投资集团有限公司及其四名自然人股东、主要股	避免同行业竞争的承诺	2009 年 10 月 30 日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺

	东姚小青先生				
	公司控股股东天津大通投资集团有限公司、实际控制人李占通先生	减少关联交易的承诺	2009年10月30日	长期有效	报告期内,承诺人均遵守了所做的承诺
	公司控股股东天津大通投资集团有限公司、实际控制人李占通先生	避免占用资金的承诺	2009年10月30日	长期有效	报告期内,承诺人均遵守了所做的承诺
	公司控股股东天津大通投资集团有限公司	关于社保、住房公积金的承诺	2009年10月30日	长期有效	报告期内,承诺人均遵守了所做的承诺
	吴玢等9名自然人	持有红日药业股份锁定的承诺	2012年04月18日	2013年11月15日解限其所持红日药业股票的65%;2015年11月15日解限其所持红日药业股票的35%。	报告期内,承诺人均遵守了所做的承诺
	光大保德信基金管理有限公司等4名特定投资者	持有红日药业股份锁定的承诺	2015年03月23日	2015年3月27日-2016年3月27日	报告期内,承诺人均遵守了所做的承诺
其他对公司中小股东所作承诺	公司	公司制定的股东回报规划	2014年09月03日	2015年度-2017年度	报告期内,承诺人均遵守了所做的承诺
	公司控股股东天津大通投资集团有限公司	股份增持承诺	2015年08月03日	2015年8月3日-2016年2月3日	报告期内,承诺人均遵守了所做的承诺
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划(如有)	无				

## 二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位: 万元

募集资金总额	181,926	本季度投入募集资金总额	110.62
--------	---------	-------------	--------

累计变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额			75,655.84		
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
1.血必净技改扩产项目	否	20,190	23,939		22,931.59	95.79%	2013年03月31日	6,179.79	42,094.27	是	否
2.研发中心建设项目	否	6,601	15,949.39		13,826.12	86.69%	2012年08月31日				否
3.投资北京康仁堂药业有限公司	否	10,515.48	10,515.48		10,534.4	100.18%	2012年09月30日	3,655.58	24,210.72	是	否
承诺投资项目小计	--	37,306.48	50,403.87		47,292.11	--	--	9,835.37	66,304.99	--	--
超募资金投向											
1、投资北京康仁堂药业有限公司	否	5,898.61	23,680.76		23,680.76	100.00%	2010年05月31日	6,428.77	50,225.9	是	否
2、与中国科学院上海药物研究所合作开发抗丙肝新药项目	否	4,560	4,560		760	16.67%	2018年12月31日				否
3、车间技术改造项目	否	1,583.6	1,583.6		1,483.13	93.66%	2011年06月30日				否
4、ERP 信息系统	否	297	297		246.69	83.06%	2011年06月30日				否
5、与中国人民解放军第三军医大学第一附属医院合作开发治疗脓毒症 I 类新药项目	否	4,285	4,285	110.62	2,193.15	51.18%	2018年12月31日				否
超募资金投向小计	--	16,624.21	34,406.36	110.62	28,363.73	--	--	6,428.77	50,225.9	--	--
合计	--	53,930.69	84,810.	110.62	75,655.	--	--	16,264.1	116,530	--	--

			23		84			4	.89		
未达到计划进度或 预计收益的情况和 原因（分具体项目）	无										
项目可行性发生重 大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化										
超募资金的金额、用 途及使用进展情况	适用										
	<p>公司于 2009 年上市取得超募资金 45,377.52 万元。截至 2015 年 9 月 30 日止，公司累计决议使用超募资金 45,377.52 万元，不存在无使用计划的超募资金。</p> <p>1、2010 年 3 月 30 日，经公司第三届董事会第十五次会议以及 2010 年 4 月 22 日的 2009 年度股东大会审议通过，公司使用超募资金 5,898.61 万元对北京康仁堂药业有限公司增资并成为该公司第一大股东。公司于 2010 年 3 月 30 日进行公告-《公告 008-关于使用超募资金对北京康仁堂药业有限公司增资的公告》。2011 年 7 月 14 日，经公司第四届董事会第十六次会议以及 2011 年 8 月 1 日召开的 2011 年第三次临时股东大会审议通过，公司使用超募资金 17,782.15 万元购买新疆力利记投资有限公司所持北京康仁堂药业有限公司 21.75% 的股权，购买后，公司持有北京康仁堂药业有限公司股权比例由 42% 增加到 63.75%，成为其绝对控股股东。公司于 2011 年 7 月 14 日进行公告-《公告 026-关于使用超募资金购买新疆力利记投资有限公司所持北京康仁堂药业有限公司股份的公告》。截至 2015 年 9 月 30 日止，该项目已实际使用超募资金 23,680.76 万元。</p> <p>2、2010 年 7 月 12 日，经公司第四届董事会第三次会议审议通过，公司使用超募资金 4,560 万元与中国科学院上海药物研究所合作开发抗丙肝新药。该项目成功完成后将大大提升公司核心竞争力。公司于 2010 年 7 月 13 日进行公告-《公告 024-关于使用超募资金与中国科学院上海药物研究所合作开发抗丙肝新药项目的公告》。截至 2015 年 9 月 30 日止，该项目已实际使用超募资金 760.00 万元。</p> <p>3、2010 年 8 月 19 日，经公司第四届董事会第四次会议以及 2010 年 9 月 8 日召开的 2010 年第一次临时股东大会审议通过，公司使用超募资金 11,916.59 万元对血必净技改扩产项目和研发中心项目分别增加投资 3,749 万元和 6,286.99 万元、对现有生产及其配套设施进行技术改造 1,583.60 万元以及实施 ERP 信息化管理 297 万元。2011 年 12 月 6 日经公司第四届董事会第二十次会议以及 2011 年 12 月 29 日召开的 2011 年第四次临时股东大会审议通过，公司使用超募资金 935.17 万元和自有资金 2,126.23 万元对研发中心项目增加投资。公司于 2011 年 12 月 6 日进行公告-《公告 046-关于研发中心项目变更募集资金用途及追加投资的公告》。上述项目运行后将大幅提升公司的生产能力、研发实力和管理水平。截至 2015 年 9 月 30 日止，车间技术改造项目已实际使用超募资金 1,483.13 万元，ERP 信息系统已实际使用超募资金 246.69 万元。</p> <p>4、2010 年 11 月 19 日，经公司第四届董事会第八次会议审议通过，公司使用超募资金 4,285 万元与中国人民解放军第三军医院第一附属医院合作开发治疗脓毒症 I 类新药项目，若项目成功完成将大大提升公司竞争优势。公司于 2010 年 11 月 19 日进行公告-《公告 044-天津红日药业股份有限公司关于使用超募资金与中国人民解放军第三军医大学第一附属医院合作开发治疗脓毒症 I 类新药项目的公告》。截至 2015 年 9 月 30 日止，该项目已实际使用超募资金 2,193.15 万元。</p>										
募集资金投资项目 实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目 实施方式调整情况	不适用										



募集资金投资项目 先期投入及置换情 况	适用  2009年11月18日,公司第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于用募集资金置换已投入募 集资金项目自筹资金的议案》,同意公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 1,858.78万元。目前,相关资金已经置换完成。
用闲置募集资金暂 时补充流动资金情 况	适用  2014年7月18日,公司第五届董事会第十七次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金补充流 动资金的议案》,同意公司根据实际情况以5000万元的闲置募集资金暂时用于补充流动资金。使用期 限不超过董事会审议通过之日起6个月,到期将归还至募集资金专户。公司于2014年7月18日进行 公告--《天津红日药业股份有限公司 关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》(2014-060)。 截止2015年1月15日,公司已将用于暂时补充流动资金的5,000万元归还并转入募集资金专用账户, 并于2015年1月19日公司对该事项进行公告--《天津红日药业股份有限公司 关于闲置募集资金暂时 补充流动资金归还的公告》(2015-004)。2015年6月25日,公司第五届董事会第二十六次会 议、第五届监事会第二十一次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金补充流动资金的议案》,同 意公司根据实际情况使用中药产品自动化生产基地项目1亿元暂时补充流动资金。使用期限自董事 会批准之日起不超过6个月,到期将归还至募集资金专户。公司于2015年6月25日进行公告--《天津 红日药业股份有限公司 关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》(2015-076)。
项目实施出现募集 资金结余的金额及 原因	不适用
尚未使用的募集资 金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于募集资金专户。
募集资金使用及披 露中存在的问题或 其他情况	无

### 三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

(一) 报告期内,公司以发行股份方式收购北京超思股份、湖州展望药业100%股份事项已经公司2015年第三次临时股东大会审议通过。公司于7月21日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》(151875号),并于2015年8月13日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》(151875号)后,公司与相关中介机构按照中国证监会上述通知书的要求,及时组织有关材料报送中国证监会有关部门。9月16日公司收到中国证监会的通知,经中国证监会上市公司并购重组委员会于2015年9月16日召开的2015年第77次并购重组委工作会议审核,公司发行股份购买资产事项获得无条件通过。目前,公司尚未收到中国证监会的正式核准文件,公司将根据中国证监会审批的进展情况,及时履行信息披露义务。

(二) 关于公司监事完成增持公司股份的情况

#### 1、增持完成情况

2015年8月3日,公司监事刘强先生通过华泰基石52号定向资产管理计划,以竞价交易方式增持公司股份266,100股,占公司总股本的0.29%,增持均价为18.023元/股,实际交易金额为人民币4,796,034元。公司监事伍光宁先生通过华泰基石52号定向资产管理计划,以竞价交易方式增持公司股份9,800股,占公司总股本的0.01%,增持均价为18.37元/股,实际交易金额为人民币180,026元。

本次通过定向资产管理计划增持后,公司监事刘强先生持有公司股票7,423,852股,占公司总股本比例0.81%。公司监事

伍光宁先生持有公司股票14,405,572股，占公司总股本比例1.58%。

增持人刘强先生、伍光宁先生已履行完毕公司于2015年7月9日在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网公告的《关于公司监事增持公司股票的公告》（公告编号：2015-081）中所作出的承诺：刘强先生拟增持金额不低于人民币475.53万元，伍光宁先生拟增持金额不低于人民币16.56万元。

## 2、增持目的

应证监发（2015）51号《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》精神，实施公司于2015年7月9日在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网公告的《关于公司监事增持公司股票的公告》（公告编号：2015-081）所涉增持方案，切实维护广大投资者权益和资本市场的稳定。

## 3、其他说明

（1）本次增持行为符合《公司法》、《证券法》、《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律、法规及证监发（2015）51号《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》等规定。

（2）本次增持公司股份行为不会导致公司的股权分布不具备上市条件。

## 四、报告期内现金分红政策的执行情况

2015年第三季度，公司未制定或实施现金分红方案。

## 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

公司于2015年8月3日披露了《关于控股股东增持公司股份计划的公告》（公告编号：2015-090），于2015年8月25日披露了《关于控股股东增持公司股份计划的进展公告》（公告编号：2015-101），于2015年8月26日披露了《关于控股股东增持公司股份达到1%的公告》（公告编号：2015-102），于2015年9月23日披露了《关于公司控股股东完成增持计划的公告》（公告编号：2015-108）。

公司控股股东天津大通投资集团有限公司（以下简称“大通投资”）本次增持计划实施的相关情况如下：

### （一）本次增持计划

基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的认可，切实维护广大投资者权益和公司股价的稳定，控股股东大通投资提出增持公司股份的计划，公司控股股东大通投资计划自2015年8月3日起6个月内，通过深圳证券交易所证券交易系统允许的方式（包括但不限于集中竞价、大宗交易、证券公司或基金管理公司定向资产管理等方式等）增持本公司股份，拟增持金额不低于三亿元人民币。

### （二）本次增持计划的执行情况

大通投资于2015年8月至9月期间通过中信证券股份有限公司收益权互换方式在二级市场增持公司股票17,181,043股，交易金额300,170,002元，增持均价17.471元/股，占公司总股本的1.91%。具体情况如下：

股东姓名	增持方式	增持时间	增持均价	增持股份数（股）	增持比例
------	------	------	------	----------	------

			(元/股)		
天津大通投资集团有限公司	收益权互换	2015年8月20日至8月24日	18.767	5,403,433	0.59%
	收益权互换	2015年8月25日	16.311	5,832,773	0.64%
	收益权互换	2015年8月26至9月21日	17.335	5,944,837	0.68%
合计	—	—	17.471	17,181,043	1.91%

### (三) 增持前后股份变动情况

本次增持前，公司控股股东大通投资持有公司股份212,714,166股，占公司总股本的23.34%；本次增持后，持有公司股份229,895,209股，占公司总股本的25.22%。

### (四) 其他说明

1、本次增持行为符合《证券法》、《上市公司收购管理办法》、《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》（证监发[2015]51号）等法律法规及深圳证券交易所的相关规定。

2、本次增持行为不会导致公司股权分布不具备上市条件，不会影响公司的上市地位。

3、大通投资承诺自本次增持计划全部执行完毕起6个月内，不减持本次所增持的股票。

4、本次增持后，大通投资增持红日药业股份的计划执行完毕。

## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：天津红日药业股份有限公司

2015 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,314,938,720.31	593,635,638.46
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	40,762,950.00	41,101,399.22
应收账款	1,474,290,669.90	984,720,339.95
预付款项	60,411,253.60	26,740,715.20
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	1,366,920.06	1,073,739.90
应收股利		
其他应收款	31,536,099.95	10,860,224.58
买入返售金融资产		
存货	279,816,420.45	322,698,111.76
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		
流动资产合计	3,203,123,034.27	1,980,830,169.07
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	42,551,444.45	32,902,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,646,699.87	8,077,473.62
投资性房地产		
固定资产	735,576,512.61	696,827,223.42
在建工程	69,702,622.44	52,318,506.02
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	109,103,758.49	113,042,385.44
开发支出	68,284,568.38	57,661,887.20
商誉	14,437,279.74	14,437,279.74
长期待摊费用	7,613,359.31	5,114,379.27
递延所得税资产	36,613,866.78	33,096,251.21
其他非流动资产	50,284,746.17	49,101,512.19
非流动资产合计	1,142,814,858.24	1,062,578,898.11
资产总计	4,345,937,892.51	3,043,409,067.18
流动负债：		
短期借款	80,946,994.63	177,400,000.00
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		10,000,000.00
应付账款	89,656,134.17	103,314,066.06
预收款项	13,371,889.46	38,905,443.41
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,294,756.56	46,310,394.47
应交税费	100,849,706.63	93,431,564.72

应付利息	99,000.00	220,000.00
应付股利		
其他应付款	344,930,262.93	172,565,366.22
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		18,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	632,148,744.38	660,646,834.88
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	16,241,010.24	20,805,760.39
递延所得税负债	3,265,141.48	3,401,025.67
其他非流动负债		
非流动负债合计	19,506,151.72	24,206,786.06
负债合计	651,654,896.10	684,853,620.94
所有者权益：		
股本	911,532,181.00	574,095,477.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,125,150,686.93	496,696,987.71
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	93,427,801.01	93,427,801.01
一般风险准备		
未分配利润	1,549,730,471.57	1,181,593,411.41
归属于母公司所有者权益合计	3,679,841,140.51	2,345,813,677.13
少数股东权益	14,441,855.90	12,741,769.11
所有者权益合计	3,694,282,996.41	2,358,555,446.24
负债和所有者权益总计	4,345,937,892.51	3,043,409,067.18

法定代表人：姚小青

主管会计工作负责人：蓝武军

会计机构负责人：蓝武军

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,044,448,037.27	288,636,564.38
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	25,532,370.38	24,050,186.65
应收账款	617,863,856.62	418,320,268.74
预付款项	42,360,087.49	23,984,253.27
应收利息	1,240,925.02	908,929.91
应收股利		
其他应收款	8,416,631.44	3,525,976.30
存货	67,608,310.54	100,881,665.35
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		
流动资产合计	1,807,470,218.76	860,307,844.60
非流动资产：		
可供出售金融资产	39,051,444.45	31,152,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,018,974,446.30	997,005,874.44
投资性房地产		

固定资产	430,227,889.77	434,693,384.35
在建工程	20,059,550.89	16,759,821.78
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	15,933,185.33	16,988,641.10
开发支出	67,884,568.38	57,261,887.20
商誉		
长期待摊费用	1,797,747.84	1,470,000.04
递延所得税资产	9,330,252.86	11,636,672.73
其他非流动资产	11,154,244.64	11,502,946.13
非流动资产合计	1,614,413,330.46	1,578,471,227.77
资产总计	3,421,883,549.22	2,438,779,072.37
流动负债：		
短期借款		72,000,000.00
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	21,371,331.31	31,484,758.06
预收款项	2,860,385.12	3,533,034.06
应付职工薪酬	1,202,632.15	18,698,749.32
应交税费	29,466,962.35	29,151,467.59
应付利息		
应付股利		
其他应付款	43,560,796.73	29,229,261.86
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	98,462,107.66	184,097,270.89
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	6,726,741.77	7,658,816.75
递延所得税负债	186,138.75	136,339.49
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,912,880.52	7,795,156.24
负债合计	105,374,988.18	191,892,427.13
所有者权益：		
股本	911,532,181.00	574,095,477.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,508,166,512.86	879,478,097.92
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	93,427,801.01	93,427,801.01
未分配利润	803,382,066.17	699,885,269.31
所有者权益合计	3,316,508,561.04	2,246,886,645.24
负债和所有者权益总计	3,421,883,549.22	2,438,779,072.37

### 3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	878,324,820.30	766,789,866.32
其中：营业收入	878,324,820.30	766,789,866.32
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	697,712,917.35	645,455,973.79

其中：营业成本	142,904,284.75	125,894,879.82
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	15,711,197.41	12,725,175.40
销售费用	465,993,226.92	438,593,369.91
管理费用	64,544,058.47	61,040,291.70
财务费用	-4,859,809.64	-1,293,401.40
资产减值损失	13,419,959.44	8,495,658.36
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）	907,724.84	-43,216.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	18,835.95	-43,216.61
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	181,519,627.79	121,290,675.92
加：营业外收入	31,980,870.58	13,118,091.86
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	2,161,526.65	2,661,145.42
其中：非流动资产处置损失	1,675.94	643,474.71
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	211,338,971.72	131,747,622.36
减：所得税费用	29,663,483.74	16,715,311.46
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	181,675,487.98	115,032,310.90
归属于母公司所有者的净利润	181,156,505.40	114,308,129.82
少数股东损益	518,982.58	724,181.08
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	181,675,487.98	115,032,310.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	181,156,505.40	114,308,129.82
归属于少数股东的综合收益总额	518,982.58	724,181.08
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.2	0.13
(二)稀释每股收益	0.2	0.13

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：姚小青

主管会计工作负责人：蓝武军

会计机构负责人：蓝武军

#### 4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	235,464,855.04	249,722,573.61
减：营业成本	40,860,641.66	34,123,969.30
营业税金及附加	4,612,239.97	4,671,507.31

销售费用	86,421,097.32	121,644,444.22
管理费用	35,480,709.95	31,884,586.62
财务费用	-5,123,218.56	-3,565,861.84
资产减值损失	-638,412.46	-1,891,555.18
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）	900,387.80	-92,613.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	11,498.91	-92,613.25
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	74,752,184.96	62,762,869.93
加：营业外收入	15,730,772.54	1,530,110.78
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,814,600.00	32,718.16
其中：非流动资产处置损失		15,047.45
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	88,668,357.50	64,260,262.55
减：所得税费用	13,535,521.40	9,284,381.28
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	75,132,836.10	54,975,881.27
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	75,132,836.10	54,975,881.27
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	2,338,599,274.97	2,014,951,624.61
其中：营业收入	2,338,599,274.97	2,014,951,624.61
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,879,310,338.74	1,648,864,097.30
其中：营业成本	394,400,978.61	308,692,625.89
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	40,877,393.44	33,458,505.27
销售费用	1,231,796,515.80	1,126,243,056.41
管理费用	187,387,831.71	165,660,894.54
财务费用	-5,078,835.65	-1,481,436.89
资产减值损失	29,926,454.83	16,290,452.08
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）	9,609,035.88	8,607,219.21
其中：对联营企业和合营企业	569,226.25	8,607,219.21

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）	468,897,972.11	374,694,746.52
加：营业外收入	37,846,988.59	19,791,926.39
其中：非流动资产处置利得		23,818.49
减：营业外支出	3,230,006.57	2,682,781.45
其中：非流动资产处置损失	270,147.98	654,976.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	503,514,954.13	391,803,891.46
减：所得税费用	73,143,710.80	55,914,010.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	430,371,243.33	335,889,881.17
归属于母公司所有者的净利润	428,905,872.26	334,781,066.41
少数股东损益	1,465,371.07	1,108,814.76
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	430,371,243.33	335,889,881.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	428,905,872.26	334,781,066.41
归属于少数股东的综合收益总额	1,465,371.07	1,108,814.76
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.48	0.39
（二）稀释每股收益	0.48	0.39

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。

## 6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	620,933,220.20	959,495,682.64
减：营业成本	111,088,387.52	101,480,471.62
营业税金及附加	11,923,825.08	18,943,594.75
销售费用	227,649,034.43	573,198,347.91
管理费用	105,397,398.67	85,035,223.01
财务费用	-7,192,444.36	-8,880,533.66
资产减值损失	340,607.18	1,684,250.49
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）	9,075,650.58	43,279.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	35,840.95	43,279.41
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	180,802,062.26	188,077,607.93
加：营业外收入	18,085,316.87	2,179,678.94
其中：非流动资产处置利得		21,830.00
减：营业外支出	2,861,699.02	44,219.51
其中：非流动资产处置损失	247,099.02	26,548.80
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	196,025,680.11	190,213,067.36
减：所得税费用	31,760,071.15	30,269,523.09
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	164,265,608.96	159,943,544.27
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	164,265,608.96	159,943,544.27
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 7、合并年初到报告期末现金流量表

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	2,003,437,290.09	1,963,719,817.91
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	68,499,750.12	18,532,985.79
经营活动现金流入小计	2,071,937,040.21	1,982,252,803.70
购买商品、接受劳务支付的现金	395,848,853.92	450,944,880.72
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	269,529,499.76	206,204,586.45
支付的各项税费	456,677,967.58	377,820,857.35
支付其他与经营活动有关的现金	836,634,728.82	876,720,944.94
经营活动现金流出小计	1,958,691,050.08	1,911,691,269.46
经营活动产生的现金流量净额	113,245,990.13	70,561,534.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	130,017,301.46	179,791,922.62
取得投资收益收到的现金	10,821,149.72	3,538,107.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,000.00	33,050.00
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		502,625.61
投资活动现金流入小计	140,840,451.18	183,865,705.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	109,860,570.93	137,546,030.01
投资支付的现金	210,501,639.88	134,955,098.07
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	320,362,210.81	272,501,128.08
投资活动产生的现金流量净额	-179,521,759.63	-88,635,422.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	924,599,972.32	155,893,520.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	60,536,994.63	132,000,000.00
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	985,136,966.95	287,893,520.00
偿还债务支付的现金	175,490,000.00	44,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	67,980,112.81	43,469,813.67
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	3,937,087.64	2,290,000.00
筹资活动现金流出小计	247,407,200.45	89,759,813.67
筹资活动产生的现金流量净额	737,729,766.50	198,133,706.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	14,190.88	3,451.35
五、现金及现金等价物净增加额	671,468,187.88	180,063,269.46
加：期初现金及现金等价物余额	506,265,350.11	288,998,275.20
六、期末现金及现金等价物余额	1,177,733,537.99	469,061,544.66

## 8、母公司年初到报告期末现金流量表

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	514,389,782.67	980,146,204.64
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	25,295,263.67	11,457,694.65
经营活动现金流入小计	539,685,046.34	991,603,899.29
购买商品、接受劳务支付的现金	61,551,945.25	110,149,784.92

支付给职工以及为职工支付的现金	95,616,717.51	85,472,967.48
支付的各项税费	137,010,062.50	211,546,876.27
支付其他与经营活动有关的现金	222,666,783.37	589,669,952.60
经营活动现金流出小计	516,845,508.63	996,839,581.27
经营活动产生的现金流量净额	22,839,537.71	-5,235,681.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	124,527,176.31	174,474,610.12
取得投资收益收到的现金	10,642,720.65	6,739,578.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,000.00	23,980.00
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	135,171,896.96	181,238,168.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,547,414.36	52,756,299.16
投资支付的现金	203,083,085.66	129,654,222.12
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	6,000,000.00	144,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	239,630,500.02	326,410,521.28
投资活动产生的现金流量净额	-104,458,603.06	-145,172,353.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	924,599,972.32	155,893,520.00
取得借款收到的现金		72,000,000.00
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	924,599,972.32	227,893,520.00
偿还债务支付的现金	72,000,000.00	8,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	63,888,811.34	38,532,698.51
支付其他与筹资活动有关的现金	3,937,087.64	
筹资活动现金流出小计	139,825,898.98	46,532,698.51
筹资活动产生的现金流量净额	784,774,073.34	181,360,821.49
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	703,155,007.99	30,952,786.44
加：期初现金及现金等价物余额	209,756,401.18	210,073,848.03
六、期末现金及现金等价物余额	912,911,409.17	241,026,634.47

## 二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是  否

公司第三季度报告未经审计。