

云南沃森生物技术股份有限公司
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO.,LTD.



2017 年第一季度报告

2017-025

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。

公司负责人李云春、主管会计工作负责人周华及会计机构负责人（会计主管人员）吴昌雄声明：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）	86,171,893.73	210,975,889.30	-59.16%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-29,299,282.70	-42,054,141.84	30.33%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-23,792,126.85	-43,592,683.70	45.42%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-52,547,674.43	-109,640,008.68	52.07%
基本每股收益（元/股）	-0.02	-0.03	33.33%
稀释每股收益（元/股）	-0.02	-0.03	33.33%
加权平均净资产收益率	-0.92%	-1.86%	0.94%
	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）	5,945,703,078.56	6,324,013,491.05	-5.98%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,170,185,730.57	3,207,252,578.94	-1.16%

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）	1,051,461.00	
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）	1,627,268.28	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-40,942.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-9,013,341.56	主要为报告期内募集资金定期存款利息 163.69 万元、转让河北大安 31.65% 股权确认投资收益 -1,065.02 万元。
减：所得税影响额	-935,353.25	
少数股东权益影响额（税后）	66,954.82	
合计	-5,507,155.85	--

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、在研产品的研发风险

药品研发均具有一定的研发风险，随着国家药品注册审批标准和要求的提高，药品研发的风险也会进一步加大。创新度越高的产品，其研发风险也越大，因此，平衡好创新和风险防范的关系对于公司未来的发展非常重要。公司目前的现有研发产品以仿制国外同类产品为主，研发风险相对较小，但未来公司将逐步加大市场前景好、技术壁垒高的仿创或原创药物的研发力度，为有效降低研发风险，公司将持续在药物研发的各阶段严格遵照药物研发的规律和要求做好工作，充分平衡好创新与风险的关系，科学评估，及早识别、防范和控制风险。

2、政策风险

近年来，国家对制药行业的监管力度不断加强。从药品的研发到临床注册、从生产到流通直至产品上市后的监管要求均在大幅提升，整个行业也在不断进步，企业需要快速达到并适应新的要求，客观上使得政策风险增加。面对不断提升的政策要求和行业需要，公司也在持续提高自身标准，主动变革，站在行业前沿，努力顺应市场的需求，在全产业链上均以更高的标准对自身严格要求，确保公司始终保持主动，充分降低因政策变化引起的风险。

3、市场竞争加剧的挑战

公司目前上市的产品均非独家品种，每一个品种都有多个竞争厂家，后续还陆续有新厂家加入，传统疫苗市场的竞争日益激烈，这些都将对公司产品的市场占有率和销售价格造成不利影响。

为应对这一挑战，公司将通过加快产品研发进度，主动实现产品升级，进一步强化质量意识，集中力量推进 23 价肺炎疫苗、吸附无细胞百白破联合疫苗的生产上市进度，加快二价 HPV 疫苗、13 价肺炎结合疫苗、曲妥珠单抗、英夫利昔单抗等新产品的临床研究进度和产业化进度，加大力量打造沃森产品高品质的品牌形象，维护和增强公司产品在市场竞争中的优势。

4、快速外延式发展后的整合风险

从2012年起，公司根据发展战略，加快了外延式发展步伐，开展了单抗、血液制品、新型疫苗等业务的并购。在投资并购后，公司的管理范围扩大，管理难度较并购前有较大提高。面对这一现状，公司积极采取了一系列行之有效的措施，努力实现公司与子公司之间在企业文化、战略、财务、研发、生产、工程建设、营销等方面的融合，发挥协同效应，防范投资管理风险。未来公司将持续完善控股子公司治理结构；以全面预算管理为抓手，加强对控股子公司的财务控制和管理，并纳入公司统一管理体系，防范财务风险；持续强化总部职能部门能力建设，加强总部对各子公司业务环节，包括研发、药品注册与临床研究、产业化、工程建设、采购、销售等的统一管理，发挥协同效应。

5、药品不良反应风险

药品客观上存在不良反应风险。根据国家食品药品监督管理局的定义：药品不良反应，是指合格药品在正常用法用量下出现的与用药目的无关的有害反应；根据WHO国际药品监测合作中心的定义：药品不良反应是为了预防、诊断、治疗疾病或改变人体的生理功能，人在正常用法用量下使用药品所出现的非预期的有害效应。药品使用后导致严重不良反应（包括偶合反应）发生后，如果不能依法及时处置，可能导致媒体和消费者对公司产品的不信任，轻则影响产品销售，重则危害行业声誉。

为应对和控制药品不良反应风险，公司一方面在产品研发、生产、营销的全过程严格按照《药品注册管理办法》、GMP、GSP的要求建立完善的质量管理体系，保证质量合格、安全有效的药品传递到最终用户手中；另一方面公司根据国家新的《疫苗流通和预防接种管理条例》、《药品不良反应报告和监测管理办法》要求，制定了药品不良反应应急处理制度和预案，并完善了组织机制，以降低药品不良反应的风险。

6、药品质量风险

一方面，药品生产工艺复杂，涉及面较广，特别对于疫苗、单抗药物等生物制品而言更是如此，另一方面，生物制品在流通环节也比普通药品的要求更高，即使各环节严格遵循现有的各类标准化指导文件进行生产和流通，客观上也依然存在发生产品不合格的概率，最终将导致该批产品报废，造成损失。为防范这一风险，公司在新产品临床研究阶段即同步开展产业化研究，以便解决大规模生产的工艺稳定性问题，最大限度的降低药品质量风险。同时，子公司专门设置了风险管理部，采用科学的风险管理技术和方法进行生产管理和质量管理过程中的风险识别和防范，根据新版GMP的要求对生产全过程实施基于风险的管理。

7、应收账款风险

疫苗行业最终客户均为各地的区县疾控中心，存在费用审批环节较多、付款周期较长的特点，由于应收账款占用了公司较多的资金，若不能及时收回，可能影响公司的现金流量，如形成坏账将给公司造成损失。但疾控中心疫苗产品采购经费属政府预算，应收账款回收的风险较小。公司将采取积极措施严格控制应收账款的额度和回收周期，降低应收账款风险。

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	43,042	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	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
云南省工业投资控股集团有限责任公司	国有法人	8.07%	123,994,981	0		
李云春	境内自然人	7.91%	121,577,413	93,284,393	质押	103,284,393
刘俊辉	境内自然人	6.75%	103,744,183	103,744,183	质押	47,950,000
陈尔佳	境内自然人	5.05%	77,590,048	0	质押	5,075,000
创金合信基金－招商银行－创金合信－方略沃森－未来 1 号特定多客户资产管理计划	其他	4.57%	70,200,000	0		
新余方略知润投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	4.46%	68,577,982	68,577,982		
湖州通瑞投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.16%	63,955,500	0		
红塔创新投资股份有限公司	国有法人	3.64%	55,970,700	0		
前海开源基金－海通证券－前海开源定增三十号资产管理计划	其他	1.69%	25,943,600	25,943,600		
玉溪高新集团房地产开发有限公司	境内非国有法人	1.56%	24,038,398	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			
云南省工业投资控股集团有限责任公司	123,994,981	人民币普通股	123,994,981			
陈尔佳	77,590,048	人民币普通股	77,590,048			
创金合信基金－招商银行－创金合信－方略沃森－未来 1 号特定多客户资产管理计划	70,200,000	人民币普通股	70,200,000			
湖州通瑞投资合伙企业（有限合伙）	63,955,500	人民币普通股	63,955,500			

红塔创新投资股份有限公司	55,970,700	人民币普通股	55,970,700
李云春	28,293,020	人民币普通股	28,293,020
玉溪高新集团房地产开发有限公司	24,038,398	人民币普通股	24,038,398
中国建设银行股份有限公司—华商双债丰利债券型证券投资基金	18,331,083	人民币普通股	18,331,083
国信证券—兴业银行—国信沃森未来 2 号集合资产管理计划	17,005,354	人民币普通股	17,005,354
苗艳芬	16,197,040	人民币普通股	16,197,040
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，李云春和湖州通瑞投资合伙企业（有限合伙）系一致行动人；国信证券—兴业银行—国信沃森未来 2 号集合资产管理计划为股东李云春先生履行其增持公司股份计划而成立的增持主体，其管理人为国信证券股份有限公司。除此以外未知其他股东之间存在关联关系或一致行动关系。		
参与融资融券业务股东情况说明	公司股东苗艳芬除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过中国中投证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 16,197,040 股，实际合计持有 16,197,040 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。

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
李云春	121,577,413	28,293,020	0	93,284,393	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
刘俊辉	103,744,183	25,936,046	25,936,046	103,744,183	董事离职锁定	2017-8-24
黄镇	17,018,490	3,694,241	0	13,324,249	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
张翊	6,675,438	0	0	6,675,438	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
徐可仁	5,101,434	0	0	5,101,434	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
万宗举	9,000	2,250	0	6,750	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
周九平	3,750	0	0	3,750	高管锁定股	每年按持股总数

						的 75% 锁定
王伟军	3,075	0	0	3,075	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
新余方略知润投资管理中心(有限合伙)	68,577,982	0	0	68,577,982	首发后机构类限售股	2019-10-14
中欧盛世资管—广发银行—中欧盛世景鑫 8 号资产管理计划	12,971,800	0	0	12,971,800	首发后机构类限售股	2017-10-14
渤海证券—工商银行—渤海分级汇金 9 号集合资产管理计划	12,971,802	0	0	12,971,802	首发后机构类限售股	2017-10-14
中欧盛世资产—海通证券—中欧盛世景鑫九号资产管理计划	12,971,800	0	0	12,971,800	首发后机构类限售股	2017-10-14
前海开源基金—海通证券—前海开源定增三十号资产管理计划	25,943,600	0	0	25,943,600	首发后机构类限售股	2017-10-14
合计	387,569,767	57,925,557	25,936,046	355,580,256	--	--

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

1、资产构成情况

单位：人民币万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		本报告期末比上年 度期末增减幅度
	金额	比重	金额	比重	
流动资产：					
货币资金	122,208.45	20.55%	142,329.49	22.51%	-14.14%
应收票据	4,717.33	0.79%	6,714.15	1.06%	-29.74%
应收账款	23,531.40	3.96%	21,931.26	3.47%	7.30%
预付款项	4,108.95	0.69%	3,305.96	0.52%	24.29%
应收利息	531.30	0.09%	733.64	0.12%	-27.58%
其他应收款	86,493.41	14.55%	65,938.00	10.43%	31.17%
存货	15,844.11	2.66%	15,504.35	2.45%	2.19%
划分为持有待售的资产			46,335.02	7.33%	-100.00%
其他流动资产	669.43	0.11%	418.86	0.07%	59.82%
流动资产合计	258,104.38	43.41%	303,210.73	47.95%	-14.88%
非流动资产：					
可供出售金融资产	10,720.00	1.80%	10,720.00	1.70%	0.00%
长期股权投资	22,855.06	3.84%	22,833.91	3.61%	0.09%
投资性房地产	3,004.41	0.51%	3,066.84	0.48%	-2.04%
固定资产	67,306.94	11.32%	69,165.63	10.94%	-2.69%
在建工程	71,213.98	11.98%	66,960.82	10.59%	6.35%
无形资产	15,346.04	2.58%	15,554.64	2.46%	-1.34%
开发支出	115,609.68	19.44%	110,635.99	17.49%	4.50%
商誉	10,734.77	1.81%	10,734.77	1.70%	0.00%
长期待摊费用	2,738.38	0.46%	3,122.71	0.49%	-12.31%
递延所得税资产	5,104.34	0.86%	5,090.12	0.80%	0.28%
其他非流动资产	11,832.34	1.99%	11,308.03	1.79%	4.64%
非流动资产合计	336,465.93	56.59%	329,193.47	52.05%	2.21%

资产总计	594,570.31	100.00%	632,404.20	100.00%	-5.98%
------	------------	---------	------------	---------	--------

分析：

(1) 其他应收款期末余额86,493.41万元，较年初增加20,555.42万元，增幅为31.17%，主要原因为：转让河北大安31.65%股权增加应收股权转让款总额45,270万元，收回18,108万元；收到2016年转让广东卫伦股权尾款6,000万元所致。

(2) 划分为持有待售的资产期末余额0元，较年初减少46,335.02万元，2016年末将拟转让河北大安31.65%股权按比例确认的投资成本划分为持有待售资产46,335.02万元，本期转让该股权所致。

(3) 其他流动资产期末余额669.43万元，较年初增加250.56万元，增幅为59.82%，主要为将新增增值税留抵进项税额重分类为其他流动资产所致。

资产类项目中的其它项目变动金额较小，均属于合理范围内的正常波动。

2、负债构成情况分析

单位：人民币万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		本报告期末比上年 度期末增减幅度
	金额	比重	金额	比重	
流动负债：					
短期借款	18,000.00	7.32%	18,000.00	6.43%	0.00%
应付账款	14,362.28	5.84%	15,191.21	5.42%	-5.46%
预收款项	2,133.48	0.87%	1,130.86	0.40%	88.66%
应付职工薪酬	468.04	0.19%	2,330.93	0.83%	-79.92%
应交税费	348.94	0.14%	345.74	0.12%	0.93%
应付利息	1,476.33	0.60%	476.58	0.17%	209.78%
其他应付款	83,920.59	34.15%	104,402.01	37.28%	-19.62%
一年内到期的非流动 负债	51,703.47	21.04%	51,310.97	18.32%	0.76%
其他流动负债	5,771.74	2.35%	4,932.39	1.76%	17.02%
流动负债合计	178,184.87	72.51%	198,120.68	70.75%	-10.06%
非流动负债：					
长期借款			10,000.00	3.57%	-100.00%
长期应付款	27,105.13	11.03%	28,007.52	10.00%	-3.22%
递延收益	22,270.13	9.06%	22,377.05	7.99%	-0.48%
递延所得税负债	18,178.78	7.40%	21,532.34	7.69%	-15.57%
非流动负债合计	67,554.04	27.49%	81,916.92	29.25%	-17.53%

负债合计	245,738.91	100.00%	280,037.60	100.00%	-12.25%
------	------------	---------	------------	---------	---------

分析:

(1) 预收款项期末余额2,133.48万元,较年初增加1,002.62万元,增幅为88.66%,主要原因为嘉和生物收到技术服务合同预收款973.91万元所致。

(2) 应付职工薪酬期末余额468.04万元,较年初减少1,862.89万元,减幅为79.92%,主要原因为报告期内支付2016年末计提年终奖所致。

(3) 应付利息期末余额1,476.33万元,较年初增加999.75万元,增幅为209.78%,主要原因为计提5亿元中期票据第一季度利息10,602.73万元所致。

(4) 长期借款期末余额0元,较年初减少10,000万元,减幅为100%,主要原因为报告期内提前偿还长期借款10,000万元所致。

负债类项目中的其它项目变动金额较小,均属于合理范围内的正常波动。

3、利润表构成情况分析

单位:人民币万元

项目	本期金额		上年同期金额		与上年同期比增减变动幅度
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	
一、营业收入	8,617.19	100.00%	21,097.59	100.00%	-59.16%
减: 营业成本	3,805.61	44.16%	12,482.77	59.17%	-69.51%
税金及附加	146.69	1.70%	87.03	0.41%	68.55%
销售费用	2,614.60	30.34%	3,289.55	15.59%	-20.52%
管理费用	4,713.51	54.70%	5,730.26	27.16%	-17.74%
财务费用	2,308.99	26.80%	3,137.70	14.87%	-26.41%
资产减值损失	1,149.71	13.34%	1,398.74	6.63%	-17.80%
加: 投资收益	-1,041.02	-12.08%	94.52	0.45%	-1201.35%
二、营业利润	-7,162.94	-83.12%	-4,933.94	-23.39%	-45.18%
加: 营业外收入	268.86	3.12%	394.19	1.87%	-31.79%
减: 营业外支出	5.08	0.06%	251.12	1.19%	-97.98%
三、利润总额	-6,899.16	-80.06%	-4,790.87	-22.71%	-44.01%
减: 所得税费用	-3,366.81	-39.07%	301.79	1.43%	-1215.63%
四、净利润	-3,532.35	-40.99%	-5,092.65	-24.14%	30.64%
归属于母公司股东的净利润	-2,929.93	-34.00%	-4,205.41	-19.93%	30.33%

分析:

(1) 报告期内营业收入8,617.19万元,较上年同期减少12,480.4万元,减幅为59.16%,主要原因为:报告期内自主生产销售疫苗营业收入较上年同期增加926.80万元,同时因2016年12月公司转让山东实杰生物科技股份有限公司(以下简称“实杰生物”)全部股权后,实杰生物不再作为合并范围内子公司,上年同期实杰生物营业收入13,079.25万元,而本报告期无此项营业收入所致。

(2) 报告期内营业成本3,805.61万元,较上年同期减少8,677.16万元,减幅为69.51%,主要原因为:公司通过加强财务预算和生产管理使自主生产疫苗产品营业成本较上年降低510万元,同时因2016年12月公司转让实杰生物全部股权后,实杰生物不再作为合并范围内子公司,上年同期实杰生物营业成本7,968.97万元,而本报告期无此项营业成本所致。

(3) 报告期内税金及附加146.69万元,较上年同期增加59.66万元,增幅为68.55%,主要原因为:因财政部发布财会[2016]22号文《关于印发<增值税会计处理规定>的通知》规定自2016年5月1日起将房产税、土地使用税、印花税和车船使用税从原管理费用科目调整至税金及附加科目核算,导致本期较上年同期增加119.6万元,同时因2016年12月公司转让实杰生物全部股权后,实杰生物不再作为合并范围内子公司,上年同期实杰生物税金及附加61.07万元,而本报告期无此项税金及附加所致。

(4) 报告期内投资收益-1,041.02万元,较上年同期减少1,135.55万元,减幅为1201.35%,主要原因为:报告期内转让河北大安31.65%股权产生投资收益-1,065.02万元及通过权益法核算联营企业长期股权投资收益23.57万元所致。

(5) 报告期内营业外收入268.86万元,较上年同期减少125.33万元,减幅为31.79%,主要原因为:上年同期实杰生物获得政府补助确认营业外收入218.07万元,本报告期实杰生物因不再作为公司合并范围子公司,导致本报告期较上年同期减少218.07万元,另因玉溪沃森处置固定资产产生营业外收入较上年同期增加106.13万元所致。

(6) 报告期内营业外支出5.08万元,较上年同期减少246.04万元,减幅为97.98%,主要原因为:上年同期公司理赔交通事故费用200万元,而本报告期无此项费用,同时因2016年12月公司转让实杰生物全部股权后,实杰生物不再作为合并范围内子公司,上年同期实杰生物营业外支出49.30万元,而本报告期无此项营业外支出所致。

(7) 报告期内所得税费用-3,366.81万元,较上年同期减少3,668.6万元,减幅为1,215.63%,主要原因为:报告期内因转让河北大安31.65%股权,按照转让比例结转以前年度确认递延所得税负债产生所得税费用-3,353.57万元,同时因2016年12月公司转让实杰生物全部股权后,

实杰生物不再作为合并范围内子公司，上年同期实杰生物所得税费用327.56万元，本报告期无此项所得税费用所致。

利润表项目中的其它项目变动金额较小，均属于合理范围内的正常波动。

4、现金流量情况分析

单位：人民币万元

项目	本期金额	上年同期金额	增减变动额	变动幅度
一、经营活动产生的现金流量净额	-5,254.77	-10,964.00	5,709.23	52.07%
经营活动现金流入小计	11,097.60	16,973.13	-5,875.53	-34.62%
经营活动现金流出小计	16,352.37	27,937.13	-11,584.76	-41.47%
二、投资活动产生的现金流量净额	17,417.19	-5,005.52	22,422.70	447.96%
投资活动现金流入小计	24,617.12	25.27	24,591.85	97314.25%
投资活动现金流出小计	7,199.93	5,030.79	2,169.14	43.12%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-32,311.55	74,129.56	-106,441.11	-143.59%
筹资活动现金流入小计	10,037.00	109,951.00	-99,914.00	-90.87%
筹资活动现金流出小计	42,348.55	35,821.44	6,527.11	18.22%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	28.09	-1.83	29.92	1633.53%
五、现金及现金等价物净增加额	-20,121.04	58,158.20	-78,279.25	-134.60%

分析：

(1)报告期内经营活动产生的现金流量净额-5,254.77万元，较上年同期增加5,709.23万元，增幅为52.07%，主要原因为：报告期内公司加强自主疫苗产品销售货款催收管理，收到自主疫苗产品销售货款较上年同期增加4,421.94万元，另外上年同期实杰生物收到代理疫苗业务货款10,156.20万元，而本报告期因实杰生物不属于合并范围子公司，无此项收入导致较上年同期较少10,156.20万元；上年同期实杰生物经营活动现金流出金额13,713.88万元，而本报告期因实杰生物不属于合并范围内子公司导致本报告期较上年同期减少13,713.88万元，另外本报告期因子公司嘉和生物加大在产品研发投入导致本报告期经营活动现金流支出较上年同期增加1,866.97万元。

(2)报告期内投资活动产生的现金流量净额17,417.19万元，较上年同期增加22,422.7万元，增幅为447.96%，主要原因为：报告期内收到转让河北大安首期股权转让款18,108万元，收到2016年转让广东卫伦全部股权尾款6,000万元，报告期内HPV疫苗产业化项目投资增加所致。

(3)报告期内筹资活动产生的现金流量净额-32,311.55万元，较上年同期减少106,441.11

万元，减幅为143.59%，主要原因为：上年同期公司收到发行股份购买资产并募集配套资金58,100.00万元，玉溪沃森收到中建投租赁（上海）有限责任公司融资租赁款33,000.00万元及李云春董事长借款10,000.00万元，而本报告期无此类款项收入，另外本报告期提前偿还长期借款本金10,000万元所致。

二、业务回顾和展望

1、公司经营情况概述

报告期内，公司在总体发展战略指引下，围绕全年经营计划，认真落实各项任务指标。面对新的机遇与挑战，进一步发挥市场网络资源优势和产品品牌优势，拓展自主疫苗业务，加强营销管理。同时，充分利用在产业布局以及产品储备、技术平台和人才资源等方面的优势，积极推进产品生产、新产品研发及注册申报、产业化建设等各项工作。报告期内公司实现营业收入8,617.19万元，实现归属于上市公司所有者的净利润-2,929.93万元。

报告期内，公司积极贯彻落实二类疫苗流通的新政策，全面部署招标工作，严格筛选符合条件的推广合作商和配送企业为公司产品提供推广和配送服务，完善产品营销模式，深入开展现有已上市自有疫苗产品的营销工作，自主产品销售得到进一步提升。

报告期内，公司获得了23价肺炎球菌多糖疫苗的药品生产注册批件，并已完成了产品的各项生产前准备工作，公司将快速推进产品生产和批签发工作，实现产品早日上市销售。报告期内，子公司玉溪沃森A群C群脑膜炎球菌多糖疫苗和ACYW135群脑膜炎球菌多糖疫苗完成IV期临床试验，通过了药品监管部门的审评，获得药品再注册批件，同时，ACYW135群脑膜炎球菌多糖疫苗获得印度尼西亚清真证书。

报告期内，公司主要产品获得批签发的情况如下：

产品		2017年1-3月批签发量（剂/瓶）	2016年1-3月批签发量（剂/瓶）	批签发量增长率
Hib疫苗	西林瓶	92,945	226,746	-59.01%
	预灌封	217,502	705,445	-69.17%
AC结合疫苗		0	267,502	-100.00%
AC多糖疫苗		1,989,790	1,015,530	95.94%
ACYW135多糖疫苗		226,385	176,513	28.25%
合计		2,526,622	2,391,736	5.64%

报告期内，公司持续推进核心重磅产品的临床研究。公司13价肺炎结合疫苗III期临床试验进展顺利，已完成临床试验血清采集，目前血清样本正在中国食品药品检定研究院进行检

测。子公司上海泽润的二价HPV疫苗III期临床持续开展妇科随访收集病例的各项工作，目前进展顺利。子公司嘉和生物注射用重组抗HER-2人源化单克隆抗体（曲妥珠单抗）和注射用重组抗TNF-alpha人鼠嵌合单克隆抗体（英夫利昔单抗生物类似药）临床试验按计划推进，目前均已进入三期临床试验阶段。嘉和生物重组抗肿瘤坏死因子- α 全人源单克隆抗体注射液（阿达木单抗生物类似药）在韩国开展的I期临床试验基本完成，注射用GB235单抗药物申请临床研究获得受理。同时，公司其他在研产品也在按计划有序开展。（公司各产品研发项目的具体进展情况详见本节“公司进入注册申报阶段的产品的详细情况”部分的内容）

报告期内，公司严格执行计划预算管理，规范公司资金管理行为，持续推进制度建设，进一步规范和优化业务流程，强化内部控制，有效防范管理风险。在人力资源管理上，持续完善职级体系，并启动了人力资源管理信息化建设。报告期内，公司设立全资子公司云南沃嘉医药投资有限公司，主要从事医药项目投资、生物技术咨询及技术转让等。

2、工作展望

2017年，公司将进一步完善现代企业管理体系，提高管理水平，创新运营机制，强化计划预算管理，拓展渠道增加主营收入，确保生产正常运行，研发按计划顺利推进，充分贯彻落实国家的产业政策，优化资源配置，通过产品销售、技术服务、项目合作相结合的经营方式，确保全年经营目标的实现。

在销售上，采用专业学术推广、品牌营销深挖现有疫苗产品的销售潜力，积极调动内外部资源，全力推进23价肺炎疫苗和吸附无细胞百白破联合疫苗的市场推广和营销工作。继续强化国际合作，加强与盖茨基金会等国际组织的合作与交流，努力开拓国际市场，积极推进产品在海外市场的注册和出口。

在生产上，狠抓产品生产和质量管理，通过精细化管理，提高生产效益。确保现有已上市疫苗品种稳定供应市场，加快23价肺炎疫苗的生产上市进度，力争早日实现上市销售，同时，加快实施公司产品WHO预认证工作，为产品出口奠定坚实基础。

在产品研发和新产品产业化方面，集中优势资源，积极推进新产品的研发和上市步伐。加快二价HPV疫苗、13价肺炎结合疫苗、单抗药物等重点产品的临床研究进度，力争产品尽快完成临床研究，申报生产批件。同时，充分发挥公司产业化的优秀经验，依托现有玉溪产业园区，全力推进产业化车间的建设，争取早日实现新产品上市销售。根据公司的研发战略和市场状况，持续推进后续新产品研发项目。

在管理上，公司将持续进行内部发展要素调整和资源优化，提高资源利用率。加强团队

建设与人才培养，提升职能专业度，完善有效的激励及考核机制。同时，继续以预算管理为核心抓手，规范费用支出，开源节流，加强内部控制和制度流程建设，全面提升公司的管理水平。

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

公司进入注册申报阶段的产品的详细情况：

序号	品种名称	申报阶段	注册分类	作用与用途*	进展情况
1	23价肺炎球菌多糖疫苗	申报生产	预防用生物制品第9类	接种本疫苗用于主动免疫，以预防由本疫苗包括的23种血清型肺炎球菌引起的肺炎球菌疾病。	2017年3月已获得生产批件。
2	13价肺炎球菌多糖结合疫苗	临床研究	预防用生物制品第6类	本疫苗用于2月龄以上人群的主动免疫，以预防由本疫苗包括的13种血清型肺炎球菌引起的侵袭性疾病。	III期临床研究。正在进行血清样本检测。
3	重组人乳头瘤病毒双价(16/18型)疫苗(酵母)	临床研究	预防用生物制品第6类	接种本疫苗后，可使机体产生免疫应答，用于预防HPV16、18感染引起的宫颈癌。	III期临床研究。完成III期临床研究全程接种，进入妇科随访收集病例阶段。
4	注射用重组抗HER2人源化单克隆抗体(曲妥珠单抗生物类似药)	临床研究	治疗用生物制品第2类	用于治疗HER2高表达的乳腺癌，可拓展用于治疗胃癌。	III期临床研究。
5	注射用重组抗TNF-alpha人鼠嵌合单克隆抗体(英夫利昔单抗生物类似药)	临床研究	治疗用生物制品第2类	用于治疗类风湿性关节炎等自身免疫性疾病。	III期临床研究。
6	吸附无细胞百白破+b	临床研究	预防用生物	接种本疫苗后，可使机体产生免疫	临床研究阶段。

	型流感嗜血杆菌联合疫苗		制品第7类	应答。用于预防百日咳、白喉、破伤风及由b型流感嗜血杆菌引起的脑膜炎、肺炎、败血症、蜂窝组织炎、关节炎、会厌炎等感染性疾病。	
7	ACYW135 群脑膜炎球菌多糖结合疫苗	临床研究	预防用生物制品第6类	接种本疫苗后,可使机体产生体液免疫应答。用于预防A群、C群、Y群和W135群脑膜炎球菌引起的流行性脑脊髓膜炎。	临床研究阶段。
8	治疗性HPV16疫苗	临床研究	治疗用生物制品第1类	用于治疗HPV16感染引起的癌前病变及宫颈癌。	临床研究阶段。
9	重组抗CD20人鼠嵌合单克隆抗体注射液(利妥昔单抗生物类似药)	临床研究	治疗用生物制品第2类	用于B细胞型霍奇金淋巴瘤,慢性淋巴细胞白血病。	临床研究阶段。
10	重组抗血管内皮生长因子人源化单克隆抗体注射液(贝伐珠单抗生物类似药)	临床研究	治疗用生物制品第2类	治疗实体瘤。适应症包括:结直肠癌、非小细胞肺癌、肾脏癌、卵巢癌、神经胶质母细胞瘤等。	临床研究阶段。
11	抗PD-1人源化单抗(杰诺单抗注射液)	临床研究	治疗用生物制品第1类	各种血癌及黑色素瘤、非小细胞肺癌、肾癌等多种实体瘤。	临床研究阶段。
12	重组抗IL-6人源化单克隆抗体(杰瑞单抗注射液)	临床研究	治疗用生物制品第1类	用于治疗自身免疫性疾病和肿瘤。	临床研究阶段。
13	4价流感病毒裂解疫苗	申请临床	预防用生物制品第6类	预防由2种A型流感病毒株和2种B型流感病毒株引起的流行性感冒。	技术审评阶段。
14	重组人乳头瘤病毒九价病毒样颗粒疫苗(6、11、16、18、31、33、45、52、58型L1蛋白)(毕赤酵母)(九价HPV疫苗)	申请临床	预防用生物制品第1类	用于预防由HPV6、11、16、18、31、33、45、52、58型感染导致的生殖器疣、子宫颈癌、外阴、阴道和肛门癌等相关疾病。	技术审评阶段。
15	注射用GB235(新型重组抗HER2全人源单克隆抗体)	申请临床	治疗用生物制品第1类	治疗既往未曾接受抗HER2治疗或化疗的HER2阳性转移性乳腺癌。	2017年3月申请临床获得受理。
16	注射用GB251	申请临床	治疗用生物制品第1类	治疗之前接受过曲妥珠单抗单药治疗或/和紫杉类联合治疗的HER2-阳性转移性乳腺癌。	2017年4月申请临床获得受理。

*产品的作用与用途以CFDA最终批准上市的情况为准。

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，公司年度经营计划未发生变化。公司2016年第一季度的各项工作按照全年的经营计划执行。

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						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	新余方略知润投资管理中心（有限合伙）	股份限售承诺	因本次交易取得的云南沃森生物技术股份有限公司向本企业发行的股份自本次发行股份购买资产完成之日起 36 个月内不得转让。前述限售期满之后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。	2016 年 10 月 14 日	2016 年 10 月 14 日-2019 年 10 月 13 日	正常履行中。
	新余方略知润	关于同业竞争、关	(1) 本次交易完成后，本企业及本企业控制的企业将尽可能避免与沃森生物发生关联交易，不会利用自	2016 年 10 月 14 日	长期有效。	正常履行中。

	投资管理中心 (有限合伙)	关联交易、 资金占用 方面的承 诺	<p>身作为沃森生物股东之地位谋求沃森生物在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利;不会利用自身作为沃森生物股东之地位谋求与沃森生物达成交易的优先权利。若存在确有必要且不可避免的关联交易,本企业及本企业控制的企业将与沃森生物按照公平、公允、等价有偿等原则依法签署协议,履行合法程序,并将按照有关法律、法规和《公司章程》等的规定,依法履行信息披露义务并办理相关的内部决策和报批程序,保证不以与市场价格相比显失公允的条件与沃森生物进行交易,亦不利用该类交易从事任何损害沃森生物及其他股东合法权益的行为。</p> <p>(2) 本企业及本企业对外投资、实际控制的企业不会利用本企业的股东身份或职务便利以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用上海泽润和嘉和生物及其子公司之资金。若未来上海泽润和嘉和生物因本次交易完成前的本企业资金占用情形或本企业违反上述承诺而受到有关主管部门处罚的,本企业将对上海泽润和嘉和生物遭受的全部损失予以赔偿。</p>			
	玉溪沃云投资管理合伙企业 (有限合伙)	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>(1) 本次交易完成后,在李云春作为本企业实际控制人间接持有山东实杰生物科技股份有限公司股权期间,山东实杰生物科技股份有限公司及山东实杰生物科技股份有限公司控制下的其他公司、企业或者其他经济组织将避免从事任何与云南沃森生物技术股份有限公司及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织相同或相似且构成或可能构成竞争关系的业务,亦不从事任何可能损害云南沃森生物技术股份有限公司及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织利益的活动。</p> <p>(2) 本次交易完成后,本企业及本企业控制的企业将尽可能避免与沃森生物发生关联交易,不会利用自身作为沃森生物关联方之地位谋求沃森生物在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利;不会利用自身作为沃森生物关联方之地位谋求与沃森生物达成交易的优先权利。若存在确有必要且不可避免的关联交易,本企业及本企业控制的企业将与沃森生物按照公平、公允、等价有偿等原则依法签署协议,履行合法程序,并将按照有关法律、法规和《公司章程》等的规定,依法履行信息披露义务并办理相关的内部决策和报批程序,保证不以与市场价格相比显失公允的条件与沃森生物进行交易,亦不利用该类交易从事任何损害沃森生物及其他股东合法权益的行为。</p>	2016年09月20日	长期有效。	正常履行中。
首次公开发行或再融资	李云春、刘俊辉、	其他承诺	如今后本公司因在上市前社保基金、医疗保障基金和住房公积金等问题而需要补缴社会保险、住房公积金	2009年06月23日	长期有效。	正常履行中。

时所作承诺	陈尔佳、刘红岩		或被处以罚款，或因此而遭受任何损失，均由本人及时、足额对本公司作出赔偿。			
	公司全体发起人股东	其他承诺	公司上市后，若税务主管部门要求公司补缴因享受有关税收优惠政策而免缴及少缴的企业所得税，则将无条件连带地全额承担公司首次公开发行股份并上市前应补缴的税款及因此产生的所有费用。	2009年06月23日	长期有效。	正常履行中。
	李云春、刘俊辉、玉溪高新房地产开发有限公司、陈尔佳、刘红岩、红塔创新投资股份有限公司、长安创新(北京)投资咨询有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	"在本承诺函签署之日，本人（本公司）及本人（本公司）控制的公司均未生产、发任何与股份公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。" "自本承诺函签署之日起，本人（本公司）及本人（本公司）控制的公司将不生产、开发任何与股份公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。" "自本承诺函签署之日起，如本人（本公司）及本人（本公司）控制的公司进一步拓展产品和业务范围，本人（本公司）及本人（本公司）控制的公司将不与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人（本公司）及本人（本公司）控制的公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到股份公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。"	2009年06月23日	长期有效。	正常履行中。
	时任公司董事、监事、高级管理人员	股份减持承诺	任职期间每年转让的本公司股份不超过其直接或间接持有的本公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让其所直接或间接持有的本公司股份，在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占所直接或间接持有本公司股票总数的比例不超过 50%。	2009年06月23日	长期有效。	正常履行中。
	渤海证券股份有限公司、前海开源基金管理有限公司	股份限售承诺	(1) 自云南沃森生物技术股份有限公司本次非公开发行的股票上市之日起 12 个月内，不转让本公司/本人所认购的上述股份。 (2) 本认购人如为基金公司专户、证券公司资管产品、基金子公司产品（包括但不限于分级产品、定向资管产品等）或有限合伙企业，本认购人承诺：自本	2016年10月14日	2016年10月14日-2017年10月13日	正常履行中。

	有限公司、中欧盛世资产管理（上海）有限公司		次发行的股份上市之日起十二个月内，基金公司专户、证券公司资管产品、基金子公司产品的委托人或有限合伙企业的合伙人不得转让其持有的产品份额或退出合伙。			
其他对公司中小股东所作承诺	公司	分红承诺	公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，不得损害公司持续经营能力，不得超过累计可分配利润的范围；在公司现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司可以采取现金或者股票方式分配股利，并优先采用现金方式分配；公司每年度进行股利分配，有条件的情况下可以进行中期利润分配；除公司有重大资金支出安排或股东大会批准的其他重大特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，或最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%，并按照公司章程的规定，实施差异化的现金分红政策。	2014 年 08 月 27 日	长期有效。	正常履行中。
	公司	募集资金使用承诺	公司近 12 个月内未持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财（现金管理除外）等财务性投资或者从事证券投资、衍生品投资、创业投资等高风险投资。本次使用部分闲置募集资金暂时补充的流动资金主要用于公司及控股子公司主营业务相关的生产经营使用，本次闲置募集资金的使用不会变相改变募集资金用途，也不会影响募集资金投资计划的正常进行。公司承诺补充流动资金后十二个月内不进行高风险投资（包括财务性投资）以及为他人提供财务资助。	2017 年 01 月 24 日	2017 年 1 月 24 日-2018 年 1 月 23 日	正常履行中。
	李云春、陈尔佳、周九平、王伟军	股份增持承诺	自公司股票复牌起六个月内，包括但不限于通过证券公司、基金管理公司定向资产管理等方式购买公司股票，合计增持公司股份市值不少于 18,000 万元人民币，在增持期间及在增持完成后六个月内不转让本次所增持的公司股份。	2015 年 11 月 10 日	2015 年 11 月 10 日-2017 年 7 月 12 日	正常履行中。
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			无			

五、首次公开发行股份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		222,179.95					本季度投入募集资金总额			1,657.39	
报告期内变更用途的募集资金总额		0									
累计变更用途的募集资金总额		41,800					已累计投入募集资金总额			207,542.26	
累计变更用途的募集资金总额比例		18.81%									
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	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额	截至期末投资进度	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. 疫苗研发中心扩建项目	否	11,034.2	11,034.2	116.58	8,658.66	78.47%	2018年12月31日			否	否
2. 冻干 A、C 群脑膜炎球菌多糖结合疫苗产业化示范工程--玉溪沃森疫苗产业园二期工程扩建项目	否	14,868	14,868	0	14,869.84	100.01%	2011年12月31日	653.66	34,374.68	是	否
3. 流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目	是	9,500.95	9,500.95	0	9,500.95	100.00%	2018年12月31日			否	否
4. 信息化建设项目	否	2,015	2,015	0.4	1,265.22	62.79%	2017年12月31日			否	否
5. 营销网络扩建和品牌建设	否	4,100	4,100	0.02	4,102.23	100.05%	2014年12月31日			是	否
承诺投资项目小计	--	41,518.15	41,518.15	117	38,396.9	--	--	653.66	34,374.68	--	--
超募资金投向											
购置进口包装线和预充注射器灌装线	否	1,840	1,840	0	1,825.22	99.20%	2012年06月30日	261.46	13,749.87	是	否
玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目	是	72,734.3	64,734.3	1,457.52	52,888.17	81.70%	2018年12月31日			否	否
流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目(追加投资)	否	9,617.05	9,617.05	82.87	3,740.34	38.89%	2018年12月31日			否	否
增资上海丰茂生物技术有限公司	是	10,200	0	0	0	0.00%				否	是
上海沃森单抗产业园一期工程建设项	是	23,600	0	0	0.42	0.00%				否	否

目											
受让河北大安制药有限公司 90% 股权	是	50,000	83,691	0	83,691.21	100.00 %				否	否
受让上海泽润生物科技有限公司 50.69% 股权	否	0	8,000	0	8,000	100.00 %				否	否
归还银行贷款（如有）	--	11,000	11,000	0	11,000	100.00 %	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	8,000	8,000	0	8,000	100.00 %	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	186,991.35	186,882.35	1,540.39	169,145.36	--	--	261.46	13,749.87	--	--
合计	--	228,509.5	228,400.5	1,657.39	207,542.26	--	--	915.12	48,124.55	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>截止报告期末，“疫苗研发中心扩建项目”累计投入资金 8,658.66 万元，投资进度为 78.47%。投资进度尚未完成的主要原因是：该项目在玉溪疫苗产业园与玉溪沃森三期工程统一规划，同步建设，现已建成质检科研楼、综合楼、实验动物房及辅助设施基本建设完成，部分设备正在进行调试。研发项目经费投入中，23 价肺炎疫苗已于 2017 年 3 月获得生产批件，药品批准文号为“国药准字 S20170003”；13 价肺炎结合疫苗于 2015 年 4 月获得临床试验批件，批件号为“2015L00591”，正在进行临床研究，其余项目正在进行临床前研究。项目研发经费使用需根据项目研发进度进行安排，目前尚未使用完成。根据研发项目实际进度情况，将项目达到预定可使用状态的时间调整为 2018 年 12 月 31 日。</p> <p>“流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目”累计投入 13,241.29 万元，完成投资进度 69.26%。投资进度尚未完成的主要原因是：该项目现已完成生产车间及配套设施建设，生产车间及设备调试验证正在进行中，因江苏沃森研发的 4 价流感病毒裂解疫苗目前正在申报临床研究，根据研发项目的进展情况，并统一考虑流感疫苗系列品种的后续研发及产业化工作，将项目达到预定可使用状态的时间调整为 2018 年 12 月 31 日。</p> <p>“玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目”累计投入资金 52,888.17 万元，投资进度为 81.70%。投资进度尚未完成的主要原因是：该项目工程建设基本完成，部分新产品的生产车间后续建设将根据产品的研发注册进度进行，将项目达到预定可使用状态的时间调整为 2018 年 12 月 31 日。</p> <p>“信息化建设项目”累计投入资金 1,265.22 万元，投资进度为 62.79%。投资进度尚未完成的主要原因是：该项目现已完成协同办公系统建设，ERP 系统和 MES 系统已在本公司和主要子公司基本建成。由于公司的快速发展，业务板块也快速拓展，子公司不断增加，组织机构调整和管理模式的更新，为了适应新的调整 and 变化并确保项目实施的质量，公司将项目达到预定可使用状态的时间调整为 2017 年 12 月 31 日。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>2013 年 9 月，由于上海丰茂原股东不能按要求提供无形资产出资的验资材料，上海丰茂的增资事宜一直未能完成，经上海市金山区人民法院判决，公司与上海丰茂生物技术有限公司及原股东签订的关于上海丰茂的《增资协议》于 2013 年 9 月 26 日解除，该项目终止。经公司第二届董事会第十二次会议和 2013 年第五次临时股东大会审议通过：将原计划用于增资上海丰茂的 10,200 万元募集资金变更用途，变更用于公司收购河北大安 35% 股权的转让款支付。</p>										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>公司首次公开发行股份募集资金净额 222,179.95 万元，超募资金为 180,661.80 万元。</p> <p>截止报告期末，已决议安排使用超募资金 186,882.35 万元，具体如下：经公司第一届董事会第十三次会议和 2011 年第一次临时股东大会审议通过：使用部分超募资金 11,000 万元偿还银行贷款；使用部</p>										

	<p>分超募资金 8,000 万元永久性补充流动资金；使用部分超募资金 1,840 万元购置进口高速铝塑泡罩包装线、中速预充注射器灌装线等。经公司第一届董事会第十六次会议和 2011 年第二次临时股东大会审议通过：使用部分超募资金 72,734.30 万元投资建设玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目；经公司第二届董事会第四次会议和 2013 年第二次临时股东大会审议通过，由于玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目已获得 8,000 万元国家专项资金支持，该项目使用的超募资金由原 72,734.30 万元调整为 64,734.30 万元。经公司第一届董事会第二十次会议和 2011 年年度股东大会审议通过：流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目建设完成时间调整为 2014 年 12 月 31 日，预算调整为 19,918 万元，其中建设投资 19,118 万元，流动资金投资 800 万元。建设投资 19,118 万元由公司募集资金投资，故需在原募集资金投资 9,500.95 万元基础上，使用超募资金追加投资 9,617.05 万元。经公司第一届董事会第二十五次会议和 2012 年第一次临时股东大会审议通过：使用超募资金 10,200 万元对上海丰茂生物技术有限公司进行增资；投资 24,600 万元全资设立上海沃森生物技术有限公司，进行单抗药物产业化建设，其中 23,600 万元由公司以超募资金用分步增资方式投入。经公司第一届董事会第二十八次会议和 2012 年第二次临时股东大会审议通过：使用 52,900 万元受让河北大安制药有限公司 55% 股权，其中超募资金 50,000 万元，自有资金 2,900 万元。经公司第二届董事会第四次会议和 2013 年第二次临时股东大会审议通过，同意公司出资 2.65 亿元人民币（其中使用超募资金 8,000 万元，其余使用自有资金）受让惠生（中国）投资有限公司持有的上海泽润生物科技有限公司 40.609% 的股权并对上海泽润生物科技有限公司增资，交易完成后，公司将持有上海泽润生物科技有限公司 50.69% 的股权。经公司第二届董事会第十二次会议和 2013 年第五次临时股东大会审议通过：将原计划用于增资上海丰茂的 10,200 万元及用于进行上海沃森单抗药物产业化建设项目的 23,600 万元，共计 33,800 万元募集资金变更用途，其中 33,691 万元变更用于公司收购河北大安 35% 股权的转让款支付。同意对全资子公司上海沃森生物技术有限公司减少注册资本 9,000 万元，减少注册资本后，上海沃森生物技术有限公司注册资本为 1,000 万元人民币，实收资本为 1,000 万元人民币。原投入的 9,000 万元募集资金（其中包括募集资金先期支付的预付款 270.08 万元，将通过自有资金置换成募集资金）在减资实施后变更募集资金用途，剩余 1,000 万元注册资本为公司自有资金。</p> <p>截止报告期末，公司已使用超募资金 11,000.00 万元偿还银行贷款；使用超募资金 8,000.00 万元永久性补充流动资金；使用超募资金 1,825.22 万元由玉溪沃森购置进口包装线和预充注射器灌装线；使用超募资金 52,888.17 万元由玉溪沃森用于三期工程建设；使用 83,691.21 万元用于受让河北大安制药有限公司 90.00% 股权；使用 3,740.34 万元由江苏沃森用于流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目（追加投资）；使用 8,000.00 万元用于受让上海泽润生物科技有限公司 50.69% 股权。上海沃森单抗产业园一期工程建设项目产生手续费 0.42 万元。</p>
<p>募集资金投资项目实施地点变更情况</p>	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>经公司第一届董事会第十三次会议和 2011 年第一次临时股东大会审议通过：流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目实施地点由玉溪沃森变更为江苏沃森在江苏泰州医药高新区实施。</p>
<p>募集资金投资项目实施方式调整情况</p>	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>经公司第一届董事会第十三次会议和 2011 年第一次临时股东大会审议通过：流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目实施主体由玉溪沃森变更为江苏沃森；信息化建设项目实施主体由玉溪沃森变更为云南沃森。</p>
<p>募集资金投资项目先期投入及置换情</p>	<p>适用</p> <p>经公司第一届董事会第十三次会议审议通过，同意用募集资金置换已投入自有资金。截止报告期末，</p>

况	公司从募集资金中置换募集资金投资项目“冻干 A、C 群脑膜炎球菌多糖结合疫苗产业化示范工程等——玉溪沃森疫苗产业园二期工程扩建”预先投入资金 131,475,186.48 元；置换募集资金投资项目“营销网络扩建和品牌建设项目”先期投入资金 8,762,322.00 元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 经公司第二届董事会第十一次会议审议通过，同意使用“玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目”闲置的募集资金 10,000 万元用于暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议批准之日起不超过 6 个月。已于 2013 年 6 月 28 日使用 10,000 万元用于暂时补充流动资金。公司于 2013 年 12 月 26 日归还暂时补充流动资金的募集资金。经公司第二届董事会第二十一次会议审议通过，同意使用“玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目”闲置的募集资金 8,500 万元，以及“流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目”闲置的募集资金 6,500 万元，共计 15,000 万元用于暂时补充流动资金，使用期限自董事会批准之日起不超过 6 个月，到期归还至募集资金专户。已于 2014 年 8 月 27 日使用 15,000 万元，用于暂时补充流动资金。公司于 2015 年 2 月 2 日归还 15,000 万元人民币至公司募集资金专户。经公司第二届董事会第二十五次会议审议通过，同意使用“玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目”闲置的募集资金 8,500 万元，以及“流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目”闲置的募集资金 3,500 万元，共计 12,000 万元用于暂时补充流动资金，使用期限自董事会批准之日起不超过 12 个月，到期归还至募集资金专户。已于 2015 年 2 月 6 日使用 12,000 万元，用于暂时补充流动资金。公司于 2016 年 1 月 21 日归还 12,000 万元人民币至公司募集资金专户。经公司第二届董事会第四十次会议审议通过，同意使用“玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目”闲置的募集资金 12,000 万元、使用“玉溪沃森疫苗研发中心扩建项目”闲置的募集资金 3,000 万元以及“流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目”闲置的募集资金 5,000 万元，共计 20,000 万元用于暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期将归还至募集资金专户。已于 2016 年 2 月 1 日使用人民币 20,000 万元，用于暂时补充流动资金。公司于 2017 年 1 月 18 日归还 20,000 万元人民币至公司募集资金专户。经公司第三届董事会第十次会议审议通过，同意使用“玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目”闲置的募集资金 6,500 万元、“玉溪沃森疫苗研发中心扩建项目”闲置的募集资金 1,500 万元以及“流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目”闲置的募集资金 5,000 万元，合计 13,000 万元用于暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议批准实施之日起不超过 12 个月，到期将归还至募集资金专户。已于 2017 年 1 月 24 日使用人民币 13,000 万元，用于暂时补充流动资金。
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均存放于公司募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

六、非公开发行股份配套募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额	58,056.66	报告期投入募集资金总额	1,433.02
报告期内变更用途的募集资金总额	0.00		
累计变更用途的募集资金总额	0.00	已累计投入募集资金总额	9,148.89

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	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额	截至期末投资进度	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. 嘉和生物治疗性单抗药物产业化项目支出	否	24,622.79	24,622.79	567.48	6,567.48	26.67%	2017年12月31日	0.00	0.00	否	否
2. 嘉和生物研发费用	否	17,141.82	17,141.82	468.91	1,184.78	6.91%	2017年12月31日	0.00	0.00	否	否
3. 上海泽润研发费用	否	18,035.39	18,035.39	396.63	1,396.63	7.74%	2017年12月31日	0.00	0.00	否	否
承诺投资项目合计	-	59,800.00	59,800.00	1,433.02	9,148.89	-	-	0.00	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用										
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	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	报告期内不存在募集资金投资项目实施地点变更情况。										
募集资金投资项目实施方式调整情况	报告期内不存在募集资金投资项目实施方式调整情况。										
募集资金投资项目情况	经公司第二届董事会第四十四次会议审议通过，公司从募集资金中置换募集资金投资项目“嘉和生物治疗性单抗药物产业化项目”预先投入资金6,000万元；置换募集资金投资项目“上海泽润研发项目费用”预先投入资金1,000万元。										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	经公司第三届董事会第十次会议审议通过，同意使用“嘉和生物治疗性单抗药物产业化项目”闲置的募集资金15,000万元和“嘉和生物研发项目”闲置的募集资金5,000万元，合计20,000万元用于暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议批准实施之日起不超过12个月，到期将归还至募集资金专户。已于2017年1月24日使用人民币20,000万元，用于暂时补充流动资金。										
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均存放于公司募集资金专户中。										
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无										

七、报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

报告期内，公司未实施现金分红。公司现行的现金分红政策于2014年8月27日经公司2014年第二次临时股东大会审议通过，报告期内，公司的现金分红政策未发生调整和变更。

八、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

根据公司项目研发战略规划，2017年上半年，公司将集中优势资源，积极推进13价肺炎球菌多糖结合疫苗、重组人乳头瘤病毒双价（16/18型）疫苗（酵母）、单抗药物等重点产品的临床研究和项目产业化建设。公司储备丰富的生物制药项目研发高投入、长周期的特点，导致年初至下一报告期期末的累计净利润可能亏损。

九、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。

十、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：云南沃森生物技术股份有限公司

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	1,222,084,454.21	1,423,294,895.22
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	47,173,277.30	67,141,477.30
应收账款	235,314,048.81	219,312,557.63
预付款项	41,089,460.48	33,059,626.91
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	5,312,981.97	7,336,411.95
应收股利		
其他应收款	864,934,125.36	659,379,974.10
买入返售金融资产		
存货	158,441,133.03	155,043,459.30
划分为持有待售的资产		463,350,239.98
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,694,283.60	4,188,635.04
流动资产合计	2,581,043,764.76	3,032,107,277.43
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	107,200,000.00	107,200,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		

长期股权投资	228,550,647.05	228,310,640.15
投资性房地产	30,044,126.05	30,668,420.83
固定资产	673,069,360.03	691,656,312.03
在建工程	712,139,804.71	669,608,233.21
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	153,460,379.30	155,546,421.23
开发支出	1,156,096,764.69	1,106,359,947.95
商誉	107,347,651.66	107,347,651.66
长期待摊费用	27,383,771.19	31,227,072.36
递延所得税资产	51,043,389.94	50,901,185.97
其他非流动资产	118,323,419.18	113,080,328.23
非流动资产合计	3,364,659,313.80	3,291,906,213.62
资产总计	5,945,703,078.56	6,324,013,491.05
流动负债：		
短期借款	180,000,000.00	180,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	143,622,782.72	151,912,063.13
预收款项	21,334,833.99	11,308,586.97
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,680,395.46	23,309,304.76
应交税费	3,489,388.94	3,457,371.40
应付利息	14,763,310.11	4,765,813.46
应付股利		
其他应付款	839,205,903.90	1,044,020,068.99
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	517,034,675.16	513,109,665.37
其他流动负债	57,717,406.70	49,323,900.47
流动负债合计	1,781,848,696.98	1,981,206,774.55
非流动负债：		
长期借款		100,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	271,051,333.33	280,075,203.80
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	222,701,259.94	223,770,547.35
递延所得税负债	181,787,778.84	215,323,439.23
其他非流动负债		
非流动负债合计	675,540,372.11	819,169,190.38
负债合计	2,457,389,069.09	2,800,375,964.93
所有者权益：		
股本	1,537,436,984.00	1,537,436,984.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,699,687,275.44	1,707,454,841.11
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	36,890,419.73	36,890,419.73
一般风险准备		
未分配利润	-103,828,948.60	-74,529,665.90
归属于母公司所有者权益合计	3,170,185,730.57	3,207,252,578.94

少数股东权益	318,128,278.90	316,384,947.18
所有者权益合计	3,488,314,009.47	3,523,637,526.12
负债和所有者权益总计	5,945,703,078.56	6,324,013,491.05

法定代表人：李云春

主管会计工作负责人：周华

会计机构负责人：吴昌雄

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	334,667,976.26	555,654,457.62
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	74,727.97	40,003.72
预付款项	2,264,871.93	1,815,612.74
应收利息	2,778,456.39	5,743,655.69
应收股利		
其他应收款	1,050,345,300.61	791,204,421.40
存货	571,358.26	498,441.40
划分为持有待售的资产		372,208,718.09
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,775,934.67	2,434,126.91
流动资产合计	1,393,478,626.09	1,729,599,437.57
非流动资产：		
可供出售金融资产	107,200,000.00	107,200,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,867,382,431.73	2,678,584,868.48
投资性房地产		
固定资产	60,380,076.67	62,196,814.47
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	4,778,735.47	4,943,698.45
开发支出	16,764,945.26	15,749,240.60
商誉		
长期待摊费用	3,891,030.25	4,081,705.27
递延所得税资产		
其他非流动资产	133,623.90	133,623.90
非流动资产合计	3,060,530,843.28	2,872,889,951.17
资产总计	4,454,009,469.37	4,602,489,388.74
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		
应付账款	4,362,282.44	5,808,176.37
预收款项		
应付职工薪酬	1,764,013.93	4,955,325.71
应交税费	241,737.97	933,713.82
应付利息	14,035,893.45	4,715,063.46
应付股利		
其他应付款	476,615,642.09	606,907,735.94
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	499,034,675.16	498,109,665.37
其他流动负债	3,866,734.50	5,848,665.77
流动负债合计	999,920,979.54	1,127,278,346.44
非流动负债：		
长期借款		71,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		

递延收益	54,029,350.00	54,104,350.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	54,029,350.00	125,104,350.00
负债合计	1,053,950,329.54	1,252,382,696.44
所有者权益：		
股本	1,537,436,984.00	1,537,436,984.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,012,672,522.32	2,012,672,522.32
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	36,890,419.73	36,890,419.73
未分配利润	-186,940,786.22	-236,893,233.75
所有者权益合计	3,400,059,139.83	3,350,106,692.30
负债和所有者权益总计	4,454,009,469.37	4,602,489,388.74

法定代表人：李云春

主管会计工作负责人：周华

会计机构负责人：吴昌雄

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	86,171,893.73	210,975,889.30
其中：营业收入	86,171,893.73	210,975,889.30
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	147,391,087.38	261,260,469.76
其中：营业成本	38,056,059.60	124,827,688.49
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	1,466,868.75	870,279.05
销售费用	26,146,046.61	32,895,544.78
管理费用	47,135,141.96	57,302,552.92
财务费用	23,089,891.92	31,377,043.59
资产减值损失	11,497,078.54	13,987,360.93
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）	-10,410,233.07	945,222.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	235,670.72	744,667.28
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-71,629,426.72	-49,339,357.68
加：营业外收入	2,688,602.01	3,941,935.74
其中：非流动资产处置利得	1,061,333.73	
减：营业外支出	50,814.73	2,511,244.88
其中：非流动资产处置损失	9,872.73	17,335.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-68,991,639.44	-47,908,666.82
减：所得税费用	-33,668,122.80	3,017,856.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-35,323,516.64	-50,926,523.46
归属于母公司所有者的净利润	-29,299,282.70	-42,054,141.84
少数股东损益	-6,024,233.94	-8,872,381.62
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	-35,323,516.64	-50,926,523.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	-29,299,282.70	-42,054,141.84
归属于少数股东的综合收益总额	-6,024,233.94	-8,872,381.62
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.02	-0.03
（二）稀释每股收益	-0.02	-0.03

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：李云春

主管会计工作负责人：周华

会计机构负责人：吴昌雄

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	334,768.47	733,645.39
减：营业成本	688,265.68	724,394.12
税金及附加	121,454.47	9,625.77
销售费用		
管理费用	8,365,882.32	10,589,486.66
财务费用	19,486,607.29	29,165,046.33
资产减值损失	2,527,400.00	
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）	80,731,288.82	744,667.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	235,670.72	744,667.28
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	49,876,447.53	-39,010,240.21
加：营业外收入	76,000.00	265,000.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		2,000,000.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	49,952,447.53	-40,745,240.21
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	49,952,447.53	-40,745,240.21
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	49,952,447.53	-40,745,240.21
七、每股收益：		
(一)基本每股收益		
(二)稀释每股收益		

法定代表人：李云春

主管会计工作负责人：周华

会计机构负责人：吴昌雄

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	96,729,806.40	148,938,466.78
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	2,052.87	

收到其他与经营活动有关的现金	14,244,127.84	20,792,803.16
经营活动现金流入小计	110,975,987.11	169,731,269.94
购买商品、接受劳务支付的现金	91,796,712.88	127,762,232.38
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	44,476,224.41	43,233,128.92
支付的各项税费	3,943,269.13	18,581,673.54
支付其他与经营活动有关的现金	23,307,455.12	89,794,243.78
经营活动现金流出小计	163,523,661.54	279,371,278.62
经营活动产生的现金流量净额	-52,547,674.43	-109,640,008.68
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		200,555.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,389,135.00	52,150.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	241,080,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	702,034.90	
投资活动现金流入小计	246,171,169.90	252,705.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,999,313.74	50,307,895.83
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		
投资活动现金流出小计	71,999,313.74	50,307,895.83
投资活动产生的现金流量净额	174,171,856.16	-50,055,190.33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		580,999,998.44
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	100,000,000.00	80,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	370,000.00	438,510,000.00
筹资活动现金流入小计	100,370,000.00	1,099,509,998.44

偿还债务支付的现金	200,000,000.00	120,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,097,755.55	7,514,441.04
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	220,387,777.78	230,700,000.00
筹资活动现金流出小计	423,485,533.33	358,214,441.04
筹资活动产生的现金流量净额	-323,115,533.33	741,295,557.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	280,910.59	-18,317.88
五、现金及现金等价物净增加额	-201,210,441.01	581,582,040.51
加：期初现金及现金等价物余额	1,415,027,095.22	992,581,905.01
六、期末现金及现金等价物余额	1,213,816,654.21	1,574,163,945.52

法定代表人：李云春

主管会计工作负责人：周华

会计机构负责人：吴昌雄

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	40,623.95	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,127,334.04	751,893.29
经营活动现金流入小计	5,167,957.99	751,893.29
购买商品、接受劳务支付的现金	2,634,120.76	
支付给职工以及为职工支付的现金	7,010,350.45	5,996,299.59
支付的各项税费	1,744,068.91	1,375,020.04
支付其他与经营活动有关的现金	4,109,132.19	12,157,118.62
经营活动现金流出小计	15,497,672.31	19,528,438.25
经营活动产生的现金流量净额	-10,329,714.32	-18,776,544.96
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	241,080,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	241,080,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	742,384.31	

投资支付的现金	188,557,556.34	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		6,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	189,299,940.65	6,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	51,780,059.35	-6,000,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		580,999,998.44
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	140,000,000.00	349,510,000.00
筹资活动现金流入小计	140,000,000.00	930,509,998.44
偿还债务支付的现金	71,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	440,298.61	852,493.06
支付其他与筹资活动有关的现金	330,996,527.78	337,000,000.00
筹资活动现金流出小计	402,436,826.39	337,852,493.06
筹资活动产生的现金流量净额	-262,436,826.39	592,657,505.38
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	-220,986,481.36	567,880,960.42
加：期初现金及现金等价物余额	555,654,457.62	138,380,957.35
六、期末现金及现金等价物余额	334,667,976.26	706,261,917.77

法定代表人：李云春

主管会计工作负责人：周华

会计机构负责人：吴昌雄

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。

云南沃森生物技术股份有限公司

法定代表人（李云春）：_____