

上海凯宝药业股份有限公司

Shanghai Kaibao Pharmaceutical CO.,LTD.



2015年第一季度报告

2015-025

证券简称：上海凯宝

证券代码：300039

披露日期：2015年04月21日

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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人刘宜善、主管会计工作负责人任立旺及会计机构负责人(会计主管人员)张育琴声明：保证季度报告中财务报告的真实、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	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	418,499,358.79	379,967,646.73	10.14%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	89,144,793.46	79,965,763.91	11.48%
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,507,035.88	78,829,789.54	-94.28%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.007	0.1230	-94.31%
基本每股收益（元/股）	0.1392	0.1249	11.45%
稀释每股收益（元/股）	0.1392	0.1249	11.45%
加权平均净资产收益率	4.62%	4.86%	-0.24%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	4.59%	4.83%	-0.24%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,303,840,294.68	2,117,366,779.56	8.81%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	1,977,682,464.13	1,884,645,170.67	4.94%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	3.0883	2.9430	4.94%

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
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）	730,420.71	政府补助摊销
减：所得税影响额	109,563.11	所得税费用
合计	620,857.60	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、重大风险提示

1、行业政策风险 随着国家医疗卫生体制改革的不断推进与深化，行业监督管理措施不断出台，药品价格管理、药品招标采购和医保支付等政策不断变革，远程医疗信息技术政策等出台，新环保法的实施愈加严厉，这些均对医药行业未来发展及竞争格局产生直接和长远的不确定影响；另外在医保基金支出速度高于收入速度的大背景下，医保控费将是长期趋势。随着药品定价机制改革以及国家药品招标政策的制定，二次议价在一些地区已不同程度的实施了，对独家品种的价格管控也越来越严，公司生产的药品也存在降价的风险。为此，公司将认真研究学习各项行业法律法规，及时有效的把握行业政策的变化趋势，密切关注国家招标政策与动态并积极关注各地招标政策的变化，积极采取应对措施以降低生产经营及降价风险。

2、品种单一风险 公司主营产品为独家品种，该产品配方独特、技术新颖，临床应用安全、疗效显著，公司集中主要精力发展该品种，形成一支独秀的产品现状；主营产品生产、销售的异常波动将对公司经营业绩产生较大的影响。

为改善公司对单一产品的依赖情况，在稳定健康发展的基础上，公司一方面不断提升研发创新能力，加快推进系列品种的开发进度的同时推进储备品种的销售力度；另一方面积极寻求新产品引进和并购机会，充分利用科研院校研发资源优势和技术创新能力加快成果转化，尽快实现产品多样化。

3、新药研发风险 公司属于生物医药行业，主要从事产品的研发、生产和销售。新药研发和引进具有投资大、周期长、风险高等特点；公司的新产品开发存在着技术攻关、药品注册、能否实现规模化经营等多方面的风险，若公司开发出的新药不能适应市场需求，将会对公司经营和发展带来一定风险。

针对从实验室研发到获得生产批文的时间周期长、不可预测及不确定性等风险因素，公司将不断完善新药研发项目管理，采取有效的应对措施来减少、降低风险，以保证新药研发项目目标的实现。

4、募投项目实施的风险 公司募集资金投资项目“现代化中药等医药产品产业化（三）期工程项目”于2014年上半年建成投产，这将有效提升公司生产规模和盈利能力，有利于公司长期战略规划的实现。但仍可能出现产能扩张后，由于行业环境、市场需求不可预测的变化等原因而导致的产品销售风险。公司会积极关注行业动态，加强销售市场开发和学术活动推广力度，降低产能扩张带来的销售风险。

5、新产品的市场风险 公司新产品痰热清胶囊在上市前进行了产品定价、市场招商和上市规划等一系列工作，逐步投入市场后，将会面临药品招投标、市场需求、医药行业政策等不可控的风险因素影响盈利预期。公司将积极做好新产品上市的准备工作，利用现有渠道和产品宣传等活动积极推广，减少市场导入周期。

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		26,069				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
穆来安	境内自然人	29.68%	190,080,000	142,560,000		
新乡市凯谊实业有限公司	境内非国有法人	10.09%	64,627,200	0		
河南新乡华星药厂	境内非国有法人	1.57%	10,080,000	0	质押	10,080,000

新乡县中兴贸易有限公司	境内非国有法人	1.12%	7,187,040	0		
穆竟男	境内自然人	1.01%	6,477,030	4,857,772		
穆竟伟	境内自然人	0.84%	5,400,000	4,050,000		
中信证券股份有限公司	国有法人	0.79%	5,069,540	0		
中国农业银行股份有限公司-国泰医药卫生行业指数分级证券投资基金	国有法人	0.76%	4,854,824	0		
刘宜善	境内自然人	0.73%	4,680,000	3,510,000		
张善杰	境内自然人	0.46%	2,960,000	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		数量		
		股份种类				
新乡市凯谊实业有限公司	64,627,200	人民币普通股		64,627,200		
穆来安	47,520,000	人民币普通股		47,520,000		
河南新乡华星药厂	10,080,000	人民币普通股		10,080,000		
新乡县中兴贸易有限公司	7,187,040	人民币普通股		71,874,040		
中信证券股份有限公司	5,069,540	人民币普通股		5,069,540		
中国农业银行股份有限公司-国泰医药卫生行业指数分级证券投资基金	4,854,824	人民币普通股		4,854,824		
张善杰	2,960,000	人民币普通股		2,960,000		
中江国际信托股份有限公司资金信托合同（金狮 151 号）	2,218,639	人民币普通股		2,218,639		
新乡县金鑫商贸有限公司	2,006,897	人民币普通股		2,006,897		
中国农业银行股份有限公司-鹏华动力增长混合型证券投资基金（LOF）	2,000,000	人民币普通股		2,000,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，穆来安、新乡市凯谊实业有限公司、穆竟男、穆竟伟为关联股东。除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用					

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 是 ☒ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

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	解除限售日期
穆来安	142,560,000	0	0	142,560,000	高管锁定	高管锁定期止
刘宜善	3,510,000	0	0	3,510,000	高管锁定	高管锁定期止
王国明	927,000	0	0	927,000	高管锁定	高管锁定期止
李修海	1,125,000	0	0	1,125,000	高管锁定	高管锁定期止
畅清岭	2,802,000	0	0	2,802,000	离任高管锁定	高管锁定期止
刘绍勇	216,000	0	0	216,000	高管锁定	高管锁定期止
王崇帮	645,000	0	0	645,000	高管锁定	高管锁定期止
朱迎军	345,600	0	0	345,600	高管锁定	高管锁定期止
任立旺	777,600	0	0	777,600	高管锁定	高管锁定期止
穆竞伟	4,050,000	0	0	4,050,000	高管锁定	高管锁定期止
张吉生	1,614,000	0	0	1,614,000	高管锁定	高管锁定期止
穆竞男	4,857,772	0	0	4,857,772	高管锁定	高管锁定期止
公司 217 名限制性股票激励对象	0	0	9,080,000	9,080,000	股权激励限售股	第一次解锁：自首次授权日起 12 个月后的首个交易日起至首次授权日起 24 个月内的最后一个交易日当日止（解锁比例 30%）；第二次解锁：自首次授权日起 24 个月后的首个交易日起至首次授权日起 36 个月内的最后一个交易日当日止（解锁比例 30%）；第三次解锁：自首次授权日起 36 个月后的首个交易日起至首次授权日起 48 个月内的最后一个交易日当日止（解锁比例

						40%)
合计	163,429,972	0	9,080,000	172,509,972	--	--

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

利润表部分

- 1、报告期内，资产减值损失较去年同期增长126.42%，主要是公司应收账款增加，按照公司会计政策计提的坏账损失增加所致。
- 2、报告期内，财务费用较去年同期减少 65.54%，主要是理财产品到期，利息收入增加所致。
- 3、报告期内，营业外支出较年初减少100%，主要是报告期内未发生捐赠等支出所致。
- 4、报告期内，净利润较去年同期增长11.48%，主要是产能释放，销量稳步增长所致。

资产负债表部分

- 1、报告期内，应收账款较年初增加48.03%，主要是销售收入增长所致。
- 2、报告期内，其他应收款较年初减少37.18%，主要原因是员工归还备用金所致。
- 3、报告期内，应付账款较年初增加105.88%，主要原因是为满足主导产品市场需要，原辅料采购增加所致。
- 4、报告期内，预收账款较年初增加368.00%。主要原因是产品痰热清胶囊的招商代理工作顺利进行，保证金增加所致。
- 5、报告期内，递延收益较年初增加37.18%，主要是报告期内公司收到市科委拨付的现代化中药三期产业化项目财政补贴款所致。

现金流量表部分

- 1、报告期内，收到其他与经营活动有关的现金较去年同期增加130.53%，主要是报告期内收到风险金增加所致。
- 2、报告期内，支付的各项税费较去年同期增长21.54%，主要是本报告期末销售收入增加，增值税及所得税等增加所致。
- 3、报告期内，经营活动产生的现金流量金额较去年同期减少94.28%，主要是公司收到的银行承兑汇票增加及报告期内支付的税费增加所致。

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

1、报告期内主营业务经营情况

2015年第一季度，公司继续保持了健康、稳定的发展态势，较好的完成了各项工作。报告期内，公司实现营业收入41,849.94万元，比去年同期增长10.14%；实现营业利润10,414.58万元，比去年同期增长11.39%；实现利润总额10,487.62万元，比去年同期增长11.48%；归属于上市公司股东的净利润8,914.48万元，比去年同期增长11.48%。

公司严格执行董事会制定的2015年度经营计划，认真落实每一项经营指标，经营业绩保持了稳定持续的增长：

生产质量方面：以年度经营计划为工作目标，积极推进口服液、滴丸生产线的GMP认证工作；继续以保证产品质量和安全生产两大主线开展工作，强化员工教育，不断提升员工专业素质和团队凝聚力和执行力；生产过程中注重总用水量、总用电量、总排放量三个控制目标的落实，确保节能减排，做好节约增效，最大程度地降低生产成本。

市场营销方面：以“抓落实、求发展、创业绩、比贡献”为重心，做好营销工作“顶层设计”，提升企业影响力和产品市场占有率；完善营销体系并加强营销培训，以更好的适应市场、服务市场、服务客户；加强商业合作，打造专业化、规范化的营销模式；积极关注并学习行业招标政策，积极应对降价风险，努力抓住各种机会拓宽市场覆盖面。

研发方面：公司有多个产品已进入III期临床阶段，公司将积极创造一切条件加快现有品种的研发进度，加快成果转化能力和新产品上市速度；继续引进或与科研单位合作开发新项目，提升公司未来盈利能力；开展痰热清注射液一万例有效性再评价，主要是老年慢阻肺病和儿童用药方面的研究；抗菌生物膜研究进入临床试验阶段，进一步验证痰热清注射液在临床

抗耐药菌株的作用。

内部管理方面：三期工程顺利投产以来，在确保质量稳定、可控的同时，逐步释放生产产能，为产能升级打好坚实的基础；公司将继续健全和优化管理体制，结合公司实际情况，构建适合公司发展需要的内部控制体系，通过管理手段明确岗位、清晰责任，不断提高公司管理水平与抗风险能力。抓住国家鼓励医药企业兼并重组的战略机遇，加快收购兼并的步伐，提升企业综合竞争力，确保公司2015年度各项经营指标的圆满完成。

报告期内，公司获得荣誉情况：

2015年1月，上海凯宝获得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书；

2015年2月，上海凯宝获得由上海市奉贤区安全生产委员会颁发的“2014年度生产安全先进集体”的荣誉证书；

2015年2月，上海凯宝获得由中国互联网新闻中心颁发的“2014年推进医疗卫生服务创新典型案例发布会上最具有社会影响力企业”的荣誉证书。

报告期内，公司获得国家专利情况：

2015年1月，上海凯宝取得由国家知识产权局颁发的“两步酶促法制备结合态熊去氧胆酸的方法”的发明专利证书；

2015年3月，上海凯宝取得由国家知识产权局颁发的“外观设计药品盒（痰热清）”的专利证书。

2、下阶段工作计划

下阶段，公司将紧紧围绕董事会制定的年度计划，继续加强生产、质量、管理各项工作。尽快完成新建口服液、滴丸生产线的GMP认证工作；关注政府招标政策，抓住招投标机会，拓宽市场覆盖面；积极创造一切条件加快现有产品开发进度，提升新产品上市速度；不断完善公司内部控制制度；不断提升企业综合竞争力，积极考察、挖掘医药优质资源，充分把握行业并购机会，研究和探讨超募资金的使用，以实现公司自主研发和外延式同步发展，争取为全体股东带来持久、丰厚的投资回报。

重大已签订单及进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

数量分散的订单情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

重要研发项目的进展及影响

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司继续围绕核心品种痰热清注射液的安全性再评价、系列产品及其他新产品开发课题开展科研及技术创新活动，研发进展情况如下：

研究项目名称	药品注册分类	药品功能主治	研究方式	注册所处阶段	研发进展情况	预计对公司未来发展的影响
痰热清注射液安全性再评价研究			与上海中医药大学药物安全评价中心合作		截至2015年3月31日，完成了急性毒性试验、刺激试验、过敏试验、溶血试验，长期毒性试验进行中。	增强核心竞争力
			与中典华（北京）医药研究中心合作		截至2015年3月31日，3万例临床大样本研究正在进行统计分析。	
痰热清口服	中药6.1	清热解毒、化痰镇惊，	与北京继发堂中	III期临床	截至2015年3月31日，正	优化产品结构

液研究		表里双解。用于发热、恶风、咳嗽、黄痰量多、胸闷、气急、鼻塞、流涕、咽痛、头痛、全身酸痛、口渴、舌红脉浮数等。	药设计研究院合作		在进行III期临床研究。	
痰热清注射液增加5ml规格研究	补充	清热、化痰、解毒。用于风温肺热病痰热阻肺证，症见：发热、咳嗽、咯痰不爽、咽喉肿痛、口渴、舌红、苔黄；肺炎早期、急性支气管炎、慢性支气管炎急性发作以及上呼吸道感染属上述证候者。	与上海市食品药品监督管理局合作	申报前	截至2015年3月31日，按照新标准开展稳定性考察，并继续进行大分子深入研究。	优化产品结构
“疏风止痛胶囊”开发研究	中药6.1	治疗偏头痛寒凝血瘀挟风证，具有活血祛风、温经止痛的功效。	与中国中医科学院合作	III期临床	截至2015年3月31日，正在进行III期临床研究。	优化产品结构
濒危动物替代药物研究	中药3	清热、平肝、明目。用于惊风抽搐，外治目赤肿痛，咽喉肿痛。	与重庆大学、上海中医药大学合作	临床前	截至2015年3月31日，已完成实验室小试，正在开展中试研究。	为珍稀濒危动物保护以及名贵中药材的可持续利用开创道路。
“花丹安神合剂”开发研究	中药6.1	平肝活血，安神健脑，主治各种原因引起的失眠症。	与上海市中医医院合作	III期临床	截至2015年3月31日，正在进行III期临床研究。	优化产品结构
“丁桂油软胶囊”开发研究	中药5	具有温散寒邪、行气止痛的作用，适用于肠易激综合征出现腹痛，遇寒加重，腹泻，便秘，脘腹胀满，嗝气，畏寒，排便急迫或胀坠感，便后痛减，舌质淡，舌苔白，脉弦或紧等症。	与成都尚科药业有限公司合作	III期临床	截至2015年3月31日，正在进行III期临床研究。	优化产品结构

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

依据董事会制定的战略目标，公司较好的完成了一季度的经营计划。

见本章节“二、业务回顾与展望”中已述。

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 随着国家医疗卫生体制改革的不断推进与深化，行业监督管理措施不断出台，药品价格管理、药品招标采购和医保支付等政策不断变革，远程医疗信息技术政策等出台，新环保法的实施愈加严厉，这些均对医药行业未来发展及竞争格局产生直接和长远的不确定影响；另外在医保基金支出速度高于收入速度的大背景下，医保控费将是长期趋势。随着药品定价机制改革以及国家药品招标政策的制定，二次议价在一些地区已不同程度的实施了，对独家品种的价格管控也越来越严，公司生产的药品也存在降价的风险。为此，公司将认真研究学习各项行业法律法规，及时有效的把握行业政策的变化趋势，密切关注国家招标政策与动态并积极关注各地招标政策的变化，积极采取应对措施以降低生产经营及降价风险。

2、品种单一风险 公司主营产品为独家品种，该产品配方独特、技术新颖，临床应用安全、疗效显著，公司集中主要精力发展该品种，形成一支独秀的产品现状；主营产品生产、销售的异常波动将对公司经营业绩产生较大的影响。

为改善公司对单一产品的依赖情况，在稳定健康发展的基础上，公司一方面不断提升研发创新能力，加快推进系列品种的开发进度的同时推进储备品种的销售力度；另一方面积极寻求新产品引进和并购机会，充分利用科研院校研发资源优势和技术创新能力加快成果转化，尽快实现产品多样化。

3、新药研发风险 公司属于生物医药行业，主要从事产品的研发、生产和销售。新药研发和引进具有投资大、周期长、风险高等特点；公司的新产品开发存在着技术攻关、药品注册、能否实现规模化经营等多方面的风险，若公司开发出的新药不能适应市场需求，将会对公司经营和发展带来一定风险。

针对从实验室研发到获得生产批文的时间周期长、不可预测及不确定性等风险因素，公司将不断完善新药研发项目管理，采取有效的应对措施来减少、降低风险，以保证新药研发项目目标的实现。

4、募投项目实施的风险 公司募集资金投资项目“现代化中药等医药产品产业化（三）期工程项目”于2014年上半年建成投产，这将有效提升公司生产规模和盈利能力，有利于公司长期战略规划的实现。但仍可能出现产能扩张后，由于行业环境、市场需求不可预测的变化等原因而导致的产品销售风险。公司会积极关注行业动态，加强销售市场开发和学术活动推广力度，降低产能扩张带来的销售风险。

5、新产品的市场风险 公司新产品痰热清胶囊在上市前进行了产品定价、市场招商和上市规划等一系列工作，逐步投入市场后，将会面临药品招投标、市场需求、医药行业政策等不可控的风险因素影响盈利预期。公司将积极做好新产品上市的准备工作，利用现有渠道和产品宣传等活动积极推广，减少市场导入周期。

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	上海凯宝药业股份有限公司	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助,包括为其贷款提供担保。	2014 年 08 月 22 日	正常履行中;报告期内,承诺人遵守了所做的承诺,未发现违反上述承诺情况	
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					
首次公开发行或再融资时所作承诺	穆来安;新乡市凯谊实业有限公司;河南省联谊制药有限公司	穆来安、新谊药业(分立后为"凯谊实业")和联谊制药分别承诺:截至本协议签署之日,本人及本公司拥有权益的附属公司及参股公司均未生产、开发任何与发行人生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品,未直接或间接经营任何与发行人经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务,也未参与投资于任何与发行人生产的产品	2009 年 07 月 22 日	正常履行中;报告期内,承诺人均遵守了所做的承诺,未发现违反上述承诺情况	

		或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。 本人及本公司拥有权益的附属公司及参股公司将不生产、开发任何与发行人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发行人经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资于任何与发行人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。 如发行人进一步拓展其产品 and 业务范围，本人、本公司及拥有权益的附属公司参股公司将不与发行人拓展后的产品或业务相竞争；若与发行人拓展后的产品或业务产生竞争，本人及本公司拥有权益的附属公司及参股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			
--	--	---	--	--	--

		业务纳入到发行人经营的方式、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。			
	穆来安;新乡市凯谊实业有限公司;河南省联谊制药有限公司	双方承诺控制期间不申请发行股票并上市。	2009 年 07 月 22 日	正常履行中;报告期内,承诺人均遵守了所做的承诺,未发现违反上述承诺情况	
其他对公司中小股东所作承诺					
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)	不适用				

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			97,375.76			本季度投入募集资金总额			2,688.95		
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			0			已累计投入募集资金总额			66,106.84		
累计变更用途的募集资金总额比例			0.00%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
1. 现代化中药等医药产品建设项目	否	20,700	25,050	0	24,985.66	99.74%	2010 年 06 月 30 日	8,786.09	115,069.5	是	否
2. 现代化中药等医药产品建设项目（二期）	否	8,000	8,000	60.21	5,391.69	67.40%	2011 年 12 月 31 日			否	否
承诺投资项目小计	--	28,700	33,050	60.21	30,377.35	--	--	8,786.09	115,069.5	--	--

超募资金投向											
1.补充募集资金现代 化中药等医药产品 建设项目	否	4,350					2012 年 12 月 31 日				否
2、使用部分募集资金 竞买土地使用权	否	2,000	1,734.7 7		1,734.7 7	100.00%	2012 年 12 月 31 日				否
3、现代化中药等医 药产品产业化（三） 期工程项目	否	17,845	17,845	1,128.74	17,294. 72	96.92%	2013 年 12 月 31 日				否
4、使用部分募集资 金购买新产品	否	2,000			1,200	60.00%					否
5、使用超募资金购 买新产品	否	9,500		1,500	1,500	15.79%					
补充流动资金（如 有）	--	14,000	14,000		14,000	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	49,695	33,579. 77	2,628.74	35,729. 49	--	--			--	--
合计	--	78,395	66,629. 77	2,688.95	66,106. 84	--	--	8,786.09	115,069 .5	--	--
未达到计划进度或 预计收益的情况和 原因（分具体项目）	募集资金投资项目“现代化中药等医药产品建设项目”投资实际情况基本与投资计划预计情况一致；募 集资金投资项目“现代化中药等医药产品建设项目（二期）”滞后于招股说明书披露的投资计划，主要 是涉及项目建设的课题开发等尚未完成所致。										
项目可行性发生重 大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用 途及使用进展情况	适用										
	1、2011 年 1 月 10 日，上海凯宝第一届董事会第十四次会议审议通过，并经独立董事发表同意意见，上海凯宝使用超募资金 6,000 万元永久性补充流动资金。截至 2015 年 3 月 31 日，该计划已累计补充流动资金 6,000 万元。 2、2011 年 3 月 28 日，上海凯宝第一届董事会第十五次会议审议通过，并经独立董事发表同意意见，上海凯宝使用超募资金 4,350 万元投资两个项目，其中超募资金补充“痰热清注射液生产线拆迁扩建项目”投资额 1,750 万元，超募资金购置辅助生产设备项目投资额 2,600 万元。截至 2015 年 3 月 31 日，已累计转入募投项目一期 4,350 万元，已使用超募资金 4,285.66 万元。 3、2012 年 4 月 9 日，上海凯宝第二届董事会第三次会议审议通过，并经独立董事发表同意意见，上海凯宝使用超募资金 1 亿元，其中 2,000 万元用于购买奉贤区市工业综合开发区 C06-03 地块，购买土地面积约为 40 亩；同意使用超募资金 8,000 万元补充公司日常生产经营所需的流动资金。截至 2015 年 3 月 31 日，已累计使用募集资金 9,734.77 万元。 4、2012 年 8 月 13 日，上海凯宝第二届董事会第五次会议审议通过，并经独立董事发表同意意见及 2012 年 8 月 30 日上海凯宝 2012 年第一次临时股东大会审议通过，上海凯宝使用超募资金 1.7845 亿元投资“现代化中药等医药产品产业化（三）期工程”项目。截至 2015 年 3 月 31 日公司已将 17,845 万元超募资金结转至募集资金专户，现代化中药等医药产品产业化（三）期工程项目共使用超募资金										

	17,294.72 万元。 5、2014 年 11 月 24 日，上海凯宝第二届董事会第十九次会议审议通过，并经独立董事发表同意意见，上海凯宝使用超募资金 1,500 万元用于购买“丁桂油软胶囊”原料及制剂的全部技术及药物临床试验批件，使用超募资金 500 万元用于购买“熊胆滴丸”药品生产技术。截止 2015 年 3 月 31 日实际投入使用超募资金 1,200 万元。 6、2015 年 1 月 26 日，公司第三届董事会第二次（临时）会议审议通过了《关于使用部分超募资金合作开发新产品的公告》，同意使用超募资金 9500 万元支付给交易对方无锡中惠中医药有限公司（以下简称“无锡中惠”），合作开发新产品“优欣定胶囊”，该产品为“无锡中惠”经过多年的潜心研究，开发的具有自主知识产权的国家 I 类中药新药，用于治疗抑郁症。截止 2015 年 3 月 31 日实际投入使用超募资金 1,500 万元。
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 公司第一届董事会第七次会议审议了《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，董事会同意公司使用募集资金 14,516.62 万元置换预先投入募投项目的同等金额的自筹资金。2010 年 1 月该事项由立信会计师事务所出具了信会师报字（2010）第 10036 号的《关于上海凯宝药业股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》。
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	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	项目仍在实施的，尚未使用的募集资金存放在募集资金专户；项目实施完成的，剩余资金也仍存放在募集资金账户。公司将根据发展规划及实际生产经营需求，妥善安排使用计划，提交董事会审议通过后及时披露。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司募集资金的使用合理、规范，信息披露及时、准确、完整。

三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

1、公司与重庆大学、上海中医药大学合作开展的濒危动物替代药物研究，申报了国家“十二五”规划，根据“重大新药创制”科技重大专项领导小组《关于重大新药创制科技重大专项（民口部分）十二五第四批项目立项的批复》（国科发社〔2014〕138号）及子课题任务合同书（详见2014年8月25日相关公告），该项目已获得立项支持，现处于临床前研究阶段，已进入中试关键阶段。该研究既为珍稀濒危动物保护做出重大贡献，又为名贵中药材的可持续利用开创了一条新路，成功助推企业的

壮大发展。

2、根据中国证监会《上市公司股权激励管理办法（试行）》的有关规定，公司为进一步建立健全激励与约束机制，促进公司持续健康发展，于2014年开始实施股权激励计划。公司于2014年08月22日分别召开了第二届董事会第十四次（临时）会议和第二届监事会第十四次（临时）会议，审议通过了《上海凯宝药业股份有限公司限制性股票激励计划（草案）及其摘要》；2014年09月23日，中国证监会对公司报送的股权激励草案确认无异议并进行了备案；2014年10月17日经2014年第一次临时股东大会审议通过，并于2014年12月4日授予完成（详见2014年12月04日相关公告）。

3、2015年1月26日，公司第三届董事会第二次（临时）会议审议通过了《关于使用部分超募资金合作开发新产品的公告》，同意使用超募资金9500万元支付给交易对方无锡中惠中医药有限公司（以下简称“无锡中惠”），合作开发新产品“优欣定胶囊”，该产品为“无锡中惠”经过多年的潜心研究，开发的具有自主知识产权的国家I类中药新药，用于治疗抑郁症，该药物的开发将为广大抑郁症患者带来福音。目前，“无锡中惠”已经获得相关知识产权和CFDA批准的药物临床试验批件（批件号：2009L01193、2009L01189），并正在开展II期临床研究。

公司根据企业发展需求，与“无锡中惠”签署了《合作开发协议书》。即公司在“无锡中惠”现有的研究成果基础上进行后续的合作开发，双方将根据各自贡献按阶段分享项目成果及其产权，即在“无锡中惠”主导、上海凯宝协助下共同完成后续临床试验研究，直到最终获得新药证书、生产批件后，公司即可享有优欣定胶囊在中国大陆（不含港、澳门、台）境内100%的权益。该项目实施后，将进一步丰富公司产品梯队，提高整体盈利能力和抗风险能力，同时也能提高募集资金的收益，对公司长期发展有着积极的意义，符合全体股东的利益（详见2015年1月26日相关公告）。

以上相关公告，详见中国证监会指定的创业板信息披露网站：巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn/>。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内，公司严格按照《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案，分红标准和分红比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备，相关的议案经董事会、监事会审议过后提交股东大会审议，并由独立董事发表独立意见，审议通过后在规定时间内进行实施，切实保证了全体股东的利益。

报告期内，经公司三届董事会第三次会议审议通过，2014年度利润分配及资本公积金转增股本预案为：以公司2014年12月31日总股本64,037.6 万股为基数，向全体股东每10 股派发现金股利人民币2元（含税），合计派发现金12,807.52万元；以公司2014年12 月31 日的总股本64,037.6 万股为基数，以资本公积金转增股本，向全体股东每10 股转增3股，合计转增19,211.28万股，转增后公司股本增至83,248.88万股。

该分配预案尚需提交公司2014年度股东大会审议通过后方可实施。

报告期内，公司未发生利润分配政策的调整。

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

第五节 财务报表

一、财务报表

1、资产负债表

编制单位：上海凯宝药业股份有限公司

2015 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	876,364,646.55	816,632,119.15
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	171,823,557.67	168,727,136.91
应收账款	529,747,530.55	357,857,899.41
预付款项	75,041,185.02	64,324,666.41
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	14,192,527.67	11,619,220.71
应收股利		
其他应收款	1,250,933.34	1,991,243.48
买入返售金融资产		
存货	107,119,723.73	108,325,726.21
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	140,000,000.00	190,000,000.00
流动资产合计	1,915,540,104.53	1,719,478,012.28
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	337,398,201.65	346,754,050.06
在建工程	434,075.46	434,075.46
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	46,896,426.86	47,123,421.59
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	40,138.13	45,872.12
递延所得税资产	3,531,348.05	3,531,348.05
其他非流动资产		
非流动资产合计	388,300,190.15	397,888,767.28
资产总计	2,303,840,294.68	2,117,366,779.56
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	79,531,463.51	38,629,636.11
预收款项	54,810.60	11,711.60
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬		
应交税费	51,195,712.84	44,045,810.95

应付利息		
应付股利		
其他应付款	165,602,885.00	128,331,070.92
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	296,384,871.95	211,018,229.58
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	29,772,958.60	21,703,379.31
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	29,772,958.60	21,703,379.31
负债合计	326,157,830.55	232,721,608.89
所有者权益：		
股本	640,376,000.00	640,376,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	497,382,520.92	493,490,020.92
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	133,261,067.60	133,261,067.60
一般风险准备		
未分配利润	706,662,875.61	617,518,082.15
归属于母公司所有者权益合计	1,977,682,464.13	1,884,645,170.67
少数股东权益		
所有者权益合计	1,977,682,464.13	1,884,645,170.67
负债和所有者权益总计	2,303,840,294.68	2,117,366,779.56

法定代表人：刘宜善

主管会计工作负责人：任立旺

会计机构负责人：张育琴

2、利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	418,499,358.79	379,967,646.73
其中：营业收入	418,499,358.79	379,967,646.73
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	314,353,551.90	286,470,698.13
其中：营业成本	65,513,749.30	60,964,985.52
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	4,455,025.19	4,185,818.83
销售费用	206,678,481.44	189,590,378.12
管理费用	35,683,667.64	32,204,042.11
财务费用	-8,420,179.75	-5,086,630.04
资产减值损失	10,442,808.08	4,612,103.59
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)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	104,145,806.89	93,496,948.60
加：营业外收入	730,420.71	730,420.71
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		150,000.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	104,876,227.60	94,077,369.31
减：所得税费用	15,731,434.14	14,111,605.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	89,144,793.46	79,965,763.91
归属于母公司所有者的净利润	89,144,793.46	79,965,763.91
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	89,144,793.46	79,965,763.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	89,144,793.46	79,965,763.91
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1392	0.1249
（二）稀释每股收益	0.1392	0.1249

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：刘宜善

主管会计工作负责人：任立旺

会计机构负责人：张育琴

3、现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	304,254,977.78	372,325,615.97
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	43,150,891.21	18,718,201.84
经营活动现金流入小计	347,405,868.99	391,043,817.81

购买商品、接受劳务支付的现金	16,987,682.37	17,913,769.75
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	36,016,157.06	36,731,346.63
支付的各项税费	73,781,416.84	60,704,954.27
支付其他与经营活动有关的现金	216,113,576.84	196,863,957.62
经营活动现金流出小计	342,898,833.11	312,214,028.27
经营活动产生的现金流量净额	4,507,035.88	78,829,789.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	50,000,000.00	
投资活动现金流入小计	50,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,574,508.48	14,892,967.98
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	3,574,508.48	14,892,967.98
投资活动产生的现金流量净额	46,425,491.52	-14,892,967.98
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	8,800,000.00	
筹资活动现金流入小计	8,800,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		64,509,523.47
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		
筹资活动现金流出小计		64,509,523.47
筹资活动产生的现金流量净额	8,800,000.00	-64,509,523.47
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	59,732,527.40	-572,701.91
加：期初现金及现金等价物余额	816,632,119.15	814,013,341.73
六、期末现金及现金等价物余额	876,364,646.55	813,440,639.82

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。