



杭州泰格医药科技股份有限公司

2015 年第三季度报告

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。

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陈岚及会计机构负责人（会计主管人员）邓德涛声明：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）	1,395,335,195.75	1,357,618,094.68	2.78%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	927,247,502.15	863,541,697.37	7.38%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	2.1534	4.0162	-46.38%	
	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）	229,491,474.55	22.08%	656,555,390.76	56.73%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	34,583,132.91	13.02%	110,507,675.63	30.29%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	68,786,741.92	361.03%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	0.1597	128.54%
基本每股收益（元/股）	0.0803	11.99%	0.2569	29.36%
稀释每股收益（元/股）	0.0797	11.62%	0.2545	28.60%
加权平均净资产收益率	3.81%	-0.12%	12.23%	1.18%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	3.62%	-0.27%	11.47%	0.78%

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）	-320,765.87	
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）	3,233,415.67	
委托他人投资或管理资产的损益	619,888.20	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	389,130.59	

其他符合非经常性损益定义的损益项目	8,662,235.17	系转让苏州方达股权的投资收益
减：所得税影响额	4,156,174.14	
少数股东权益影响额（税后）	1,510,077.84	
合计	6,917,651.78	--

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。因此，临床试验CRO公司完善的质量体系是最重要的生存基础，高质量的技术服务是客户选择合作伙伴与公司获取持续业务增长的重要因素。“以质量求生存，以科学、严谨、求是的科研态度，提供规范、优质、高效的临床研究相关服务”一直是公司最重要的经营理念，为确保有效控制质量风险，公司不断地完善全面的质量管理体系，制定相关的SOP并培训到全员，严格执行，以实现质量目标的持续提升。同时公司也会投入大量资源进行体系建设、建立三级质量控制体系，流程优化与实施质量考核机制，以及培养质量至上的企业文化，以确保研究质量。

2、并购和投资风险

公司继2014年完成一系列并购与整合后，2015年公司继续投资亚太地区产业链。虽然公司对被投资标的公司进行了充分的尽职调查，对收购风险进行了充分评估，也设置了相应防范风险条款。如果标的公司无法按照承诺实现每年的业绩增长，则公司面临收购损失的风险。

3、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。2014年-2015年国内研发政策属于变动期，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药研发的订单。

4、新业务拓展风险

公司为完善服务产业链，不断开拓新业务模块，如中心影像、EDC、NIS研究、药物警戒、智慧医疗项目等，这些业务模块在国内还属于业务培育期，短期内还不能获得大额的定单以维持经营成本。其中，智慧医疗项目需要投入大量的研发费用，最终产品的盈利模式还有待验证。虽然公司组织了各个领域的专家，对新项目进行了充分的前期认证，制定了每个业务的发展规划，建立业务拓展所需要的各种能力、整合各方资源，以保证新业务的顺利开展，并形成公司新的利润增长点，但是否能达到预期增长还需市场验证。

5、募投项目风险

公司募投项目“临床试验综合服务平台”项目和“SMO管理中心”项目都基本取得了预期的成效。“数据管理中心项目”因

市场开拓和业务团队建设进度滞后影响收入和效益低于预期，如公司不能及时、有效的整合数据管理资源，不能及时进行人员培训等，“数据管理中心项目”将无法达到预期业绩。

方达医药本年度在美国新泽西州投资新建I期临床试验研究基地，由于新建基地成本较高，如果业务拓展受阻，将无法达到预期业绩。

6、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。

7、非公开发行审批风险

2015年8月26日，公司发布《关于公司非公开发行股票获得中国证监会创业板发行审核委员会审核通过的公告》，中国证监会创业板发行审核委员会于2015年8月26日对杭州泰格医药科技股份有限公司非公开发行股票事宜进行了审核。根据审核结果，公司本次非公开发行股票的申请获得通过。截至本公告日，公司尚未收到证监会予以核准的正式文件。

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		17,914				
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	28.02%	120,649,680	90,487,260	质押	48,625,000
曹晓春	境内自然人	9.74%	41,955,979	31,466,984	质押	24,750,000
施笑利	境内自然人	2.45%	10,533,440	8,650,080		
徐家廉	境内自然人	2.41%	10,398,400	0		
中央汇金投资有限责任公司	其他	2.31%	9,960,700	0		
ZHUAN YIN	境外自然人	2.13%	9,152,000	7,614,000		
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	1.88%	8,100,966	0		
全国社保基金一零九组合	其他	1.83%	7,869,603	0		
瑞士盈丰银行股份有限公司－客户资金	其他	1.25%	5,399,796	0		
QM8 LIMITED	境外法人	1.24%	5,351,840	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
叶小平	30,162,420	人民币普通股	30,162,420
曹晓春	10,488,995	人民币普通股	10,488,995
徐家廉	10,398,400	人民币普通股	10,398,400
中央汇金投资有限责任公司	9,960,700	人民币普通股	9,960,700
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	8,100,966	人民币普通股	8,100,966
全国社保基金一零九组合	7,869,603	人民币普通股	7,869,603
瑞士盈丰银行股份有限公司－客户资金	5,399,796	人民币普通股	5,399,796
QM8 LIMITED	5,351,840	人民币普通股	5,351,840
石河子泰默投资管理有限合伙企业	4,768,924	人民币普通股	4,768,924
宫芸洁	4,723,480	人民币普通股	4,723,480
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。		

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
叶小平	59,555,840	29,777,920	60,709,340	90,487,260	首发承诺、高管锁定	2015 年 8 月 17 日解除首发限售承诺，同时每年解限 25%
曹晓春	20,680,320	10,340,160	21,126,824	31,466,984	首发承诺、高管锁定	2015 年 8 月 17 日解除首发限售承诺，同时每年解限 25%
施笑利	5,675,040	1,350,000	4,325,040	8,650,080	高管锁定	每年解限 25%
ZHUAN YIN	5,076,000	1,269,000	3,807,000	7,614,000	高管锁定	每年解限 25%
WEN CHEN	1,219,680	150,000	1,069,680	2,139,360	高管锁定	每年解限 25%
徐家廉	4,949,400	11,448,400	6,499,000	0	高管离职锁定	2015 年 7 月 20 日解除限售，离职半年后解除限售
合计	97,156,280	54,335,480	97,536,884	140,357,684	--	--

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	164,972,333.29	432,058,199.23	-61.82%
应收票据	480,000.00		100.00%
预付款项	200,835,760.56	20,692,937.14	870.55%
其他应收款	13,434,498.40	10,017,540.60	34.11%
存货	488,448.95	295,453.30	65.32%
其他流动资产		22,373,945.69	-100.00%
可供出售金融资产	72,844,673.00	47,180,000.00	54.40%
长期股权投资	33,119,190.81		100.00%
在建工程	22,293,985.61	15,200,818.01	46.66%
无形资产	12,329,998.94	19,027,384.37	-35.20%
长期待摊费用	582,019.28	2,190,888.46	-73.43%
其他非流动资产		169,063.21	-100.00%
短期借款	180,543,433.97	272,236,000.00	-33.68%
应付账款	10,182,777.27	17,164,839.94	-40.68%
应付职工薪酬	15,395,761.21	10,877,305.98	41.54%
应付利息	141,036.86	1,254,484.34	-88.76%
其他应付款	56,774,798.07	21,621,160.85	162.59%
一年内到期的非流动负债		3,847,617.72	-100.00%
长期借款	7,505,709.07		100.00%
长期应付款	25,638,942.68	11,783,709.84	117.58%
递延收益		1,000,000.00	-100.00%
实收资本（或股本）	430,598,354.00	215,019,177.00	100.26%
资本公积	157,156,802.94	376,352,841.57	-58.24%

(1) 货币资金较期初余额减少61.82%，主要是由于报告期内子公司香港泰格归还中国银行借款4,400万美元所致。

(2) 应收票据较期初余额增加100%，主要是由于报告期内母公司收到客户银行承兑汇票48万元所致。

(3) 预付款项较期初余额增加870.55%，主要是由于报告期内子公司香港泰格预付收购韩国Dreamcis公司的股权收购款1.76亿元所致。

(4) 其他应收款较期初余额增加34.11%，主要是由于随着业务规模的增长，相应的往来款增加所致。

(5) 存货较期初余额增加65.32%，主要是由于子公司广州泰格因经营需要，增加试剂和耗材储备量所致。

(6) 其他流动资产较年初减少100%，主要是由于报告期末减少购买理财产品所致。

(7) 可供出售金融资产较期初余额增加54.4%，主要是由于报告期内母公司新增对江苏亚盛医药开发有限公司、杭州泰誉股权投资合伙企业（有限合伙）、苏州工业园区薄荷创业投资合伙企业（有限合伙）的投资，投资金额分别为235万元、600万元、830万元所致。

(8) 长期股权投资较年初增加100%，主要是由于报告期转让苏州方达部分股权，不再纳入公司合并范围和本期投资不纳入合并报表的南京三境生物科技有限公司和糖小护健康科技（上海）有限公司所致。

(9) 在建工程较年初增加46.66%，主要是报告期内嘉兴数据管理中心大楼建设工程所致。

(10) 无形资产较年初减少35.2%，主要是报告期内公司退还滨江区政府杭高新工业[2007]5-3号地块所致。

(11) 长期待摊费用较年初减少73.43%，主要是由于报告期内苏州方达长期待摊费用-装修费115万元，不再纳入合并范围所致。

(12) 其他非流动资产较年初减少100%，主要是由于报告期内公司预付工程、设备等长期资产类款项减少所致。

(13) 短期借款较年初减少33.68%，主要是由于报告期内子公司香港泰格收购韩国Dreamcis公司向中国银行借款2,430万欧元，同期归还收购美国方达向中国银行借款4,400万美元所致。

(14) 应付账款较年初减少40.68%，主要是由于报告期内支付供应商款项所致。

(15) 应付职工薪酬较年初增加41.54%，主要是由于报告期内计提职工奖金所致。

(16) 应付利息较年初减少88.76%，主要是由于报告期内归还内保外贷银行利息所致。

(17) 其他应付款较年初增加162.59%，主要是由于报告期内母公司收到上海季广投资管理中心（有限合伙）和国金证券股份有限公司上海证券资产管理分公司的非公开发行保证金合计2,250万元所致。

(18) 一年内到期的非流动负债较年初减少100%，主要是由于报告期内一年内到期的长期应付款支付所致。

(19) 长期借款较年初增加100%，主要是由于报告期内子公司方达医药因购置仪器设备需要，向汇丰银行美国分行借款118万美元所致。

(20) 长期应付款较年初增加117.58%，主要是由于报告期内方达医药应付融资租赁款增加所致。

(21) 递延收益较年初减少100%，主要是由于报告期内苏州方达递延收益100万元，不再纳入合并范围所致。

(22) 实收资本（或股本）较期初余额增加100.26%，主要是资本公积转增股本（每10股转增10股）所致。

(23) 资本公积较期初余额减少58.24%，主要是资本公积转增股本（每10股转增10股）所致。

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 金额（元）	上年同期 金额（元）	变动比例
营业收入	656,555,390.76	418,900,587.24	56.73%
营业成本	348,320,435.03	216,921,684.04	60.57%
销售费用	14,477,295.04	9,383,410.92	54.29%
管理费用	141,598,486.21	80,517,074.11	75.86%
财务费用	655,528.04	-11,032,595.85	105.94%
资产减值损失	1,357,888.13	4,624,383.89	-70.64%
投资收益	9,041,927.70	-180,926.70	5,097.56%

营业外支出	1,232,318.60	814,458.08	51.31%
-------	--------------	------------	--------

(1) 营业收入较上年同期增长56.73%，主要是由于本报告期业务收入规模增长和较上年同期合并子公司增加所致，其中本期合并子公司方达医药营业收入2.06亿元，上年同期合并方达医药营业收入6,808万元。

(2) 营业成本较上年同期增长60.57%，营业成本增长幅度高于营业收入的增长幅度，主要是本期新增的方达医药其主要业务系生物分析和CMC，开展此类业务需要大量的仪器设备，受折旧费用和境外人工成本高于境内的影响，方达医药毛利率36%低于公司整体毛利率水平。

(3) 销售费用较上年同期增长54.29%，主要是由于本报告期内营业收入增长导致销售费用相应增加所致。

(4) 管理费用较上年同期增长75.86%，管理费用的增长高于营业收入的增长，主要是由于本报告期股票增值期权增加费用580万元和新增合并子公司方达医药总部位于美国宾夕法尼亚州，人员工资和场地租金等费用占营业收入比率均大于公司平均水平；同时EDC和中国乙肝孕妇管理APP项目的研发人员费用增加所致。

(5) 财务费用较上年同期增加105.94%，主要是由于本报告期内公司利息收入减少所致。

(6) 资产减值损失较上年同期减少70.64%，主要是由于本报告期内计提的坏账准备减少所致。

(7) 投资收益较上年同期增长5,097.56%，主要是由于本报告期内转让苏州方达股权取得投资收益866万元所致。

(8) 营业外支出较上年同期增长51.31%，主要是由于本报告期内支付对外捐赠所致。

三、现金流量表项目的异常情况及原因的说明

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期金额增加361.03%，主要原因是报告期公司应收账款回款好于上年同期，经营活动现金流入较上年同期增长70.53%，经营活动现金流出较上年同期增长58.3%；经营活动现金流入方面：销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期金额增长76.14%，收到其他与经营活动有关的现金较上年同期金额减少28.75%，经营活动现金流出方面：购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期金额增长17.73%，支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期增长49.68%，支付的各项税费较上年同期增长37.35%，支付其他与经营活动有关的现金较上年同期金额增长200.92%。

(2) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期金额增加40.98%，主要原因是报告期公司理财投资较上年同期减少所致；其中处置子公司及其他营业单位收到的现金净额增长100%，主要由于公司本报告期收到苏州方达股权转让款600万元所致；投资支付的现金较上年同期减少68.07%，主要是公司用于理财投资减少所致；取得子公司及其他营业单位支付的现金净额较上年同期增加79.87%，主要是本期预付韩国Dreamcis收购款所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期金额减少183.45%，主要是报告期归还中国银行内保外贷借款4,400万美元所致，其中吸收投资收到的现金较上期增加400.03%，主要是本期收到员工股权激励行权款860.72万元所致；收到其他与筹资活动有关的现金较上期增加7,118.86%，主要是本期收到上海季广投资管理中心（有限合伙）和国金证券股份有限公司上海证券资产管理分公司支付的非公开发行保证金所致。筹资活动现金流出主要是归还中国银行内保外贷借款4,400万美元，分配股利4,300.38万元。

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

年初至报告期末的营业收入65,655.54万元，比上年同期增长56.73%；净利润12,377.15万元，比上年同期增长36.85%；归属于母公司所有者的净利润11,050.77万元，比上年同期增长30.29%，上述业务增厚主要是由于本报告期业务收入规模增长和较上年同期合并子公司增加所致，其中本期合并子公司方达医药营业收入2.06亿元，上年同期合并方达医药营业收入6,808万元。同时，报告期公司业务不断拓展，加强项目管理力度，提升团队素质和执行力，收入规模较上年同期有一定幅度增长，呈现良好发展趋势。四季度公司将继续围绕本年度经营计划，立足主营业务，争取以更好的业绩回报投资者。

重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

2013年3月25日，公司披露公告编号2013（016）号的《重大合同进展性公告》，公司与杭州默沙东制药有限公司已正式签署《Clinical Service Agreement 临床服务合同》，合同总金额为17,276.05万元，截止报告期末，累计实现收入16,783.05万元，进度97.15%。

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。

公司拟通过APP和电脑软件实现对孕妇从首次随访到孕妇分娩、分娩后的孕妇和婴儿的数据收集、处理，计划实现10万名中国乙肝孕妇患者临床特点的登记和数据统一管理，实现入组病例与医生团队的良好互动，实现基于 B/S 多层结构（muti-tier）的系统应用。2014年已完成“中国乙肝孕妇管理APP”软件开发，且取得中华医学会传染病分会支持，分别在南方医院、南方医学大学附属第五医院等多家试运行，初步运用APP软件进行数据收集和管理。

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年起公司将继续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。

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、以及支付给研究中心的临床试验研究费（包括伦理费、受试者检查费、临床试验观察检查费、中心实验室费用）。

年初至报告期末研发投入总额2,099.04万元，占营业收入总额的3.20%。研发投入占营业收入的比例较上年同期有所下降，主要原因是临床试验技术服务经过前期多年的研究，公司已获取大量的非专利技术，报告期内相对减少研发费的投入比例。

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

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	13,328,547.52
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	18.12%

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	127,570,112.99
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	19.90%

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

公司各项业务按预定计划顺利推进，争取2015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

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	杭州泰格医药科技股份有限公司	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关股票期权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。	2013年09月17日	2017年11月14日	正常履行
资产重组时所作承诺	杭州泰格医药科技股份有限公司及全体董事	根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号—上市公司重大资产重组申请文件》等有关法律、法规、规范性文件的规定,公司及全体董事作出如下声明和保证:在本次重大资产重组过程中,保证提交的法律文件真实、准确、完整及合法有效,保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对所提交的法律文件的真实性、准确	2014年05月06日	长期	正常履行

		性和完整性承担个别及连带的法律责任。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	叶小平、曹晓春	公司实际控制人叶小平和曹晓春承诺：自公司股票上市之日起三十六个月之内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份。	2012年08月17日	2015年08月17日	履行完毕
	叶小平、曹晓春	本人、本人直接或间接控制的除股份公司外的其他企业及本人参股企业均未直接或间接从事任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。	2012年08月17日	长期	正常履行
	杭州泰格医药科技股份有限公司	本公司及本公司控制的企业不会违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规的规定，以自己或他人名义通过直接或间接方式对参与本次发行的认购对象及其投资方或管理人提供财务资助、借款、担保或者补偿，亦不会对参	2015年06月05日	长期	正常履行

		与本次发行的认购对象及其投资方或管理人所获得的收益作出保底承诺或者类似保证收益之安排。			
	叶小平、曹晓春	1.本人、本人近亲属以及本人控制的企业将不会通过直接或间接方式参与投资本次发行的除本人之外的其他认购对象，如有违反，所得收益归泰格医药。2.本人保证，在本次发行取得中国证监会核准后、保荐机构（主承销商）向中国证监会上报发行方案前，具有必要的资金参与本次发行的股票的认购。3.本人认购泰格医药本次发行股票的资金均系本人自有资金或借贷资金，不存在利用杠杆或其他结构化的方式进行融资的情形。4.本人认购泰格医药本次发行股票的资金不存在直接或间接来源于发行人及发行人除本人外的其他董	2015年06月05日	长期	正常履行

		<p>事、监事和高级管理人员等发行人其他关联方的情形；亦不存在接受发行人及发行人除本人外的其他董事、监事和高级管理人员等发行人其他关联方提供的直接或间接的财务资助、借款、担保或者补偿的情形。5.本人及本人近亲属不会违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规的规定，以自己或他人名义通过直接或间接的方式对参与本次发行的除本人外的认购对象及其投资方或管理人提供财务资助、借款、担保或者补偿，亦不会对参与本次发行的除本人外的认购对象及其投资方或管理人所获得的收益作出保底承诺或者类似保证收益之安排。6.本人直接或间接持有的发行人股票发生变动时，承诺遵守短线交易、内幕</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>交易和高级管理人员持股变动管理规则等相关规则规定的义务。7.自本承诺函出具之日起至本次发行完成后六个月内,本人不在二级市场公开转让本人持有的泰格医药股票。8.本人在本次发行项下认购的泰格医药股票于本次发行完成之日起的 36 个月内不得转让。</p>			
	<p>公司董事、监事、高级管理人员</p>	<p>1.公司董监高及近亲属将不会通过直接或间接方式参与投资本次发行及本次发行的认购对象,如有违反,所得收益归泰格医药。2.公司董监高及近亲属不会违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规的规定,以自己或他人名义通过直接或间接的方式对参与本次发行的认购对象及其投资方或管理人提供财务资助、借款、担保或者补偿,亦不会对参与</p>	<p>2015 年 06 月 05 日</p>	<p>长期</p>	<p>正常履行</p>

		本次发行的认购对象及其投资方或管理人所获得的收益作出保底承诺或者类似保证收益之安排。			
其他对公司中小股东所作承诺	无				
承诺是否及时履行	是				

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		48,117.1				本季度投入募集资金总额		168.4			
累计变更用途的募集资金总额		1,648.33				已累计投入募集资金总额		48,376.68			
累计变更用途的募集资金总额比例		3.43%									
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	0	不适用	否
2、数据管理中心	否	11,608.36	11,608.36	168.4	10,638.27	91.64%		-41.82	-188.56	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	424.22	1,398.23	是	否
承诺投资项目小计	--	21,103.88	21,103.88	168.4	20,358.26	--	--	382.4	1,209.67	--	--
超募资金投向											
并购方达医药		29,666.75	29,666.75		28,018.42	94.44%		364.02	2,769.52	否	否
超募资金投向小计	--	29,666.75	29,666.75		28,018.42	--	--	364.02	2,769.52	--	--
合计	--	50,770.63	50,770.63	168.4	48,376.68	--	--	746.42	3,979.19	--	--

未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>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；受市场开拓、基建项目和业务团队建设进度滞后影响，数据管理中心项目收入和效益低于预期；方达医药本年度在美国新泽西州投资新建面积 3600 平方米，拥有 160 张床位及国际一流的临床研究设施设备的 I 期临床试验研究基地，由于新建基地成本较高，业务尚在拓展中，所以效益低于预期；方达医药本年度投资美国 BDM 的投资收益 143.82 万元未包含在本报告期实现的效益中。</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：</p> <p>（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泰格医药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：</p> <p>（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泰格医药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</p>

	时将以其他资金来源用于支付本次交易余款 525 万美元。
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 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	不适用
尚未使用的募集资 金用途及去向	根据嘉兴数据管理中心工程进度，公司尚未使用的募集资金将陆续按计划投入本项目，具体预算明细 如下：（1）工程监理及造价咨询费；（2）智能化工程施工；（3）绿化景观、环氧树脂地坪等室外施工。
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。公司审计机构已于 2015 年 1 月 21 日出具了《前次募集 资金使用情况鉴证报告》（信会师报字[2015]第 110059 号），并于 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，经会计师核查，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》。

三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

1、2013年12月24日，公司第一届董事会第二十七次会议审议通过《关于拟购买国有土地使用权的议案》。详见巨潮资讯网（2013）065号公告。

2015年8月7日，公司第二届董事会第二十次会审议通过《关于变更“临床试验用EDC通讯设备研发与生产项目”实施场地的议案》。该项目计划研发和生产基地原为杭政工出【2013】16号地块。由于公司投资的嘉兴数据管理中心工程已基本建设完成，为充分利用现有资源，开源节流，公司决定该项目实施地迁至嘉兴数据管理中心，并退还杭政工出【2013】16号地块使用权。详见巨潮资讯网（2015）91号公告。

2、2015年2月6日，公司2015年第一次临时股东大会审议通过《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》。详见（2015）016号公告。2015年2月26日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（150333号）。中国证监会对公司提交的《上市公司非公开发行股票（创业板）》行政许可申请材料进行了审查。认为该申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。详见巨潮资讯网（2015）019号公告。

2015年5月14日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（150333号），公司与相关中介机构对反馈意见进行了认真研究和落实，并按照反馈意见的要求对相关事项进行了资料补充和问题答复，并于2015

年6月8日根据要求对反馈意见回复进行公开披露，相关内容刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站，公司按照要求将上述反馈意见回复及时上报中国证监会。详见巨潮资讯网（2015）060号公告。

2015年7月7日，公司发布《关于非公开发行股票申请文件反馈意见补充回复的公告》。详见巨潮资讯网（2015）077号公告。

2015年8月26日，公司发布《关于公司非公开发行股票获得中国证监会创业板发行审核委员会审核通过的公告》，中国证监会创业板发行审核委员会于2015年8月26日对杭州泰格医药科技股份有限公司非公开发行股票事宜进行了审核。根据审核结果，公司本次非公开发行股票的申请获得通过。公司将在收到证监会予以核准的正式文件后另行公告。详见巨潮资讯网（2015）103号公告。

3、2015年7月10日，公司召开第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于签署韩国DreamCIS Inc.之股份购买协议的议案》。公司拟自筹资金322.37亿韩币收购DCIS的98.14%股份，其中：LNS持有DCIS的70%股份作价270亿韩币，WON JOUNG CHOI持有DCIS的28.14%股份作价52.37亿韩币。本次股份转让完成后，香港泰格将持有DCIS 98.14%的股份。上述交易不属于关联交易，且不构成重大资产重组。详见巨潮资讯网（2015）082号公告。

2015年9月22日，公司与目标公司股东LNS与WON JOUNG CHOI完成了本次交易股份的交割。至此，香港泰格持有目标公司98.14%的股份。详见巨潮资讯网（2015）114号公告。

4、2015年7月8日，公司接到公司控股股东、实际控制人叶小平先生及曹晓春女士的通知，基于对公司发展前景的信心，积极响应证监发（2015）51号文精神，叶小平先生及曹晓春女士计划自2015年7月9日起六个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定增持本公司股份。详见巨潮资讯网（2015）078号公告。

截至2015年9月30日，叶小平先生通过深圳证券交易所交易系统从二级市场以集中竞价方式累计增持公司股票数量1,538,000股，累计市值人民币4,826.699万元，曹晓春女士通过深圳证券交易所交易系统从二级市场以集中竞价方式累计增持公司股票数量595,339股，累计市值人民币1,877.1563万元，均已完成本次增持计划。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

公司计划本报告期不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

2015年7月8日，公司披露编号（2015）078号公告，公司实际控制人叶小平先生及曹晓春女士计划自2015年7月9日起六个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定增持本公司股份。

具体增持计划如下：

增持人：叶小平计划自2015年7月9日起六个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，拟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和大宗交易等）增持本公司股份，合计增持市值不超过人民币5,000万元，叶小平先生增持所需的资金来源为自有资金。

增持人：曹晓春增持计划：自2015年7月9日起六个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，拟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和大宗交易等）增持本公司股份，合计增持市值不超过人民币

2,000万元，曹晓春女士增持所需的资金来源为自有资金。

截至2015年9月30日，叶小平先生通过深圳证券交易所交易系统从二级市场以集中竞价方式累计增持公司股票数量 1,538,000股，累计市值人民币4,826.699万元，曹晓春女士通过深圳证券交易所交易系统从二级市场以集中竞价方式累计增持公司股票数量 595,339股，累计市值人民币1,877.1563万元，均已完成本次增持计划。

第五节 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

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	164,972,333.29	432,058,199.23
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	480,000.00	
应收账款	362,377,848.72	301,543,682.50
预付款项	200,835,760.56	20,692,937.14
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	13,434,498.40	10,017,540.60
买入返售金融资产		
存货	488,448.95	295,453.30
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		22,373,945.69
流动资产合计	742,588,889.92	786,981,758.46
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	72,844,673.00	47,180,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	33,119,190.81	
投资性房地产		
固定资产	157,766,036.21	135,341,353.41
在建工程	22,293,985.61	15,200,818.01
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	12,329,998.94	19,027,384.37
开发支出		
商誉	341,211,676.45	338,961,007.79
长期待摊费用	582,019.28	2,190,888.46
递延所得税资产	12,598,725.53	12,565,820.97
其他非流动资产		169,063.21
非流动资产合计	652,746,305.83	570,636,336.22
资产总计	1,395,335,195.75	1,357,618,094.68
流动负债：		
短期借款	180,543,433.97	272,236,000.00
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	10,182,777.27	17,164,839.94
预收款项	37,798,045.50	31,445,464.03
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	15,395,761.21	10,877,305.98
应交税费	27,578,080.23	26,843,620.85

应付利息	141,036.86	1,254,484.34
应付股利	1,337,992.59	1,478,813.82
其他应付款	56,774,798.07	21,621,160.85
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		3,847,617.72
其他流动负债		
流动负债合计	329,751,925.70	386,769,307.53
非流动负债：		
长期借款	7,505,709.07	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	25,638,942.68	11,783,709.84
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	33,423,748.00	37,224,750.00
递延收益		1,000,000.00
递延所得税负债	4,098,763.71	3,942,643.03
其他非流动负债		
非流动负债合计	70,667,163.46	53,951,102.87
负债合计	400,419,089.16	440,720,410.40
所有者权益：		
股本	430,598,354.00	215,019,177.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	157,156,802.94	376,352,841.57
减：库存股		
其他综合收益	-5,209,516.29	-5,028,342.47
专项储备		

盈余公积	28,825,716.56	28,825,716.56
一般风险准备		
未分配利润	315,876,144.94	248,372,304.71
归属于母公司所有者权益合计	927,247,502.15	863,541,697.37
少数股东权益	67,668,604.44	53,355,986.91
所有者权益合计	994,916,106.59	916,897,684.28
负债和所有者权益总计	1,395,335,195.75	1,357,618,094.68

法定代表人：叶小平

主管会计工作负责人：陈岚

会计机构负责人：邓德涛

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	74,767,676.68	44,345,420.84
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	480,000.00	
应收账款	230,864,188.13	199,202,380.59
预付款项	1,405,837.71	1,320,281.08
应收利息		
应收股利		
其他应收款	8,576,536.05	5,051,098.28
存货		
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		20,000,000.00
流动资产合计	316,094,238.57	269,919,180.79
非流动资产：		
可供出售金融资产	58,544,673.00	47,180,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	610,411,111.47	579,448,711.47
投资性房地产		

固定资产	9,082,921.43	9,666,990.62
在建工程		355,936.75
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	3,827,266.04	10,123,435.95
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	327,833.40	521,923.49
递延所得税资产	2,963,671.62	2,662,854.78
其他非流动资产		70,950.00
非流动资产合计	685,157,476.96	650,030,803.06
资产总计	1,001,251,715.53	919,949,983.85
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		4,127,379.62
预收款项	19,809,568.84	6,960,279.70
应付职工薪酬	3,306,003.03	2,580,907.78
应交税费	10,464,662.43	13,168,603.67
应付利息		
应付股利		
其他应付款	105,131,377.56	88,548,250.60
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	138,711,611.86	115,385,421.37
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		5,100,000.00
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		5,100,000.00
负债合计	138,711,611.86	120,485,421.37
所有者权益：		
股本	430,598,354.00	215,019,177.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	190,317,583.09	390,065,674.09
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	28,505,432.80	28,505,432.80
未分配利润	213,118,733.78	165,874,278.59
所有者权益合计	862,540,103.67	799,464,562.48
负债和所有者权益总计	1,001,251,715.53	919,949,983.85

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	229,491,474.55	187,981,166.92
其中：营业收入	229,491,474.55	187,981,166.92
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	177,977,027.56	141,316,500.39

其中：营业成本	123,566,478.79	102,088,429.04
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	540,965.81	424,765.79
销售费用	4,354,860.90	3,187,763.75
管理费用	48,882,647.89	38,867,607.92
财务费用	-35,019.86	-4,713,308.15
资产减值损失	667,094.03	1,461,242.04
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）	-230,466.38	-177,978.83
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）	51,283,980.61	46,486,687.70
加：营业外收入	1,149,893.74	34,197.93
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,222,097.61	8,977.12
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	51,211,776.74	46,511,908.51
减：所得税费用	12,906,826.60	12,615,626.08
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	38,304,950.14	33,896,282.43
归属于母公司所有者的净利润	34,583,132.91	30,598,317.44
少数股东损益	3,721,817.23	3,297,964.99
六、其他综合收益的税后净额	-16,950.10	-838,031.05
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-115,706.48	-256,174.48
（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	-115,706.48	-256,174.48
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	-115,706.48	-256,174.48
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	98,756.38	-581,856.57
七、综合收益总额	38,288,000.04	33,058,251.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	34,467,426.43	30,342,142.96
归属于少数股东的综合收益总额	3,820,573.61	2,716,108.42
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.0803	0.0717
(二)稀释每股收益	0.0797	0.0714

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：陈岚

会计机构负责人：邓德涛

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	76,978,169.90	66,387,000.59
减：营业成本	48,446,635.78	42,229,923.80
营业税金及附加	350,702.75	346,459.99

销售费用	1,637,717.33	2,049,506.69
管理费用	19,061,586.35	14,074,873.91
财务费用	-979,322.22	-4,972,121.99
资产减值损失	-315,838.21	498,000.25
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）	935,056.11	-177,978.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,711,744.23	11,982,379.11
加：营业外收入	248,544.16	
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	902,957.86	5,794.04
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	9,057,330.53	11,976,585.07
减：所得税费用	1,467,524.32	2,914,140.92
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,589,806.21	9,062,444.15
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	7,589,806.21	9,062,444.15
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0176	0.0212
（二）稀释每股收益	0.0175	0.0212

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	656,555,390.76	418,900,587.24
其中：营业收入	656,555,390.76	418,900,587.24
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	507,894,603.93	301,671,164.79
其中：营业成本	348,320,435.03	216,921,684.04
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	1,484,971.48	1,257,207.68
销售费用	14,477,295.04	9,383,410.92
管理费用	141,598,486.21	80,517,074.11
财务费用	655,528.04	-11,032,595.85
资产减值损失	1,357,888.13	4,624,383.89
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）	9,041,927.70	-180,926.70
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）	157,702,714.53	117,048,495.75
加：营业外收入	3,634,098.99	2,996,529.71
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,232,318.60	814,458.08
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	160,104,494.92	119,230,567.38
减：所得税费用	36,333,039.24	28,787,197.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	123,771,455.68	90,443,369.70
归属于母公司所有者的净利润	110,507,675.63	84,818,820.19
少数股东损益	13,263,780.05	5,624,549.51
六、其他综合收益的税后净额	-49,390.22	-753,746.30
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-181,173.82	-147,764.29
（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	-181,173.82	-147,764.29
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	-181,173.82	-147,764.29
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	131,783.60	-605,982.01

七、综合收益总额	123,722,065.46	89,689,623.40
归属于母公司所有者的综合收益总额	110,326,501.81	84,671,055.90
归属于少数股东的综合收益总额	13,395,563.65	5,018,567.50
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2569	0.1986
（二）稀释每股收益	0.2545	0.1979

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。

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	218,545,343.56	210,741,274.97
减：营业成本	122,826,983.63	130,953,004.01
营业税金及附加	964,063.74	918,772.78
销售费用	6,087,469.95	5,919,710.17
管理费用	50,961,414.69	36,698,898.16
财务费用	-736,206.59	-11,028,614.90
资产减值损失	1,280,350.32	3,291,353.77
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）	57,721,579.25	33,176,528.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	94,882,847.07	77,164,679.97
加：营业外收入	2,408,790.43	2,533,435.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	912,046.11	811,258.27
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	96,379,591.39	78,886,856.70
减：所得税费用	6,131,300.80	10,604,743.50
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	90,248,290.59	68,282,113.20
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	90,248,290.59	68,282,113.20
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2098	0.1599
（二）稀释每股收益	0.2079	0.1599

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	616,036,514.46	349,736,450.73
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	14,090,346.87	19,788,401.35
经营活动现金流入小计	630,126,861.33	369,524,852.08
购买商品、接受劳务支付的现金	153,326,697.29	130,240,520.16
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	206,709,507.27	138,097,247.80
支付的各项税费	48,939,646.07	35,630,817.81
支付其他与经营活动有关的现金	152,364,268.78	50,636,110.15
经营活动现金流出小计	561,340,119.41	354,604,695.92
经营活动产生的现金流量净额	68,786,741.92	14,920,156.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	80,873,945.69	78,210,000.00
取得投资收益收到的现金	619,888.20	1,142,136.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,019,313.91	2,646.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	94,513,147.80	79,354,782.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,143,982.15	60,051,168.04
投资支付的现金	98,244,673.00	307,700,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付	199,918,365.61	111,145,668.22

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	330,307,020.76	478,896,836.26
投资活动产生的现金流量净额	-235,793,872.96	-399,542,053.27
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	8,607,200.00	1,721,330.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,721,330.00
取得借款收到的现金	188,049,143.04	273,662,399.91
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	32,441,720.00	449,402.35
筹资活动现金流入小计	229,098,063.04	275,833,132.26
偿还债务支付的现金	272,236,000.00	123,350,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	47,464,055.61	43,917,290.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,966,407.54	117,701.26
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	319,700,055.61	167,267,290.08
筹资活动产生的现金流量净额	-90,601,992.57	108,565,842.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	464,977.67	-236,492.29
五、现金及现金等价物净增加额	-257,144,145.94	-276,292,547.22
加：期初现金及现金等价物余额	403,116,479.23	455,185,427.43
六、期末现金及现金等价物余额	145,972,333.29	178,892,880.21

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	212,507,194.16	133,315,255.96
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	17,840,417.27	40,612,030.88
经营活动现金流入小计	230,347,611.43	173,927,286.84
购买商品、接受劳务支付的现金	96,762,493.31	94,860,377.89

支付给职工以及为职工支付的现金	63,723,165.04	55,582,956.29
支付的各项税费	22,939,962.18	14,219,768.38
支付其他与经营活动有关的现金	20,047,274.83	14,991,918.27
经营活动现金流出小计	203,472,895.36	179,655,020.83
经营活动产生的现金流量净额	26,874,716.07	-5,727,733.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	78,500,000.00	78,210,000.00
取得投资收益收到的现金	37,374,564.09	34,499,592.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,744,250.00	2,522.08
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	121,618,814.09	112,712,114.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,017,745.25	8,623,557.79
投资支付的现金	97,844,673.00	339,597,777.50
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,082,400.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	106,944,818.25	348,221,335.29
投资活动产生的现金流量净额	14,673,995.84	-235,509,220.53
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	8,607,200.00	
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	32,441,720.00	
筹资活动现金流入小计	41,048,920.00	
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	43,003,835.40	42,720,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	43,003,835.40	42,720,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-1,954,915.40	-42,720,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的	770,179.33	-268,228.94

影响		
五、现金及现金等价物净增加额	40,363,975.84	-284,225,183.46
加：期初现金及现金等价物余额	15,403,700.84	359,642,931.87
六、期末现金及现金等价物余额	55,767,676.68	75,417,748.41

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。

杭州泰格医药科技股份有限公司

法定代表人 叶小平

二〇一五年十月二十四日