

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



2015 年第三季度报告

2015-140

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）赵金龙声明：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）	6,630,280,922.49	5,967,716,161.15	11.10%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	2,880,172,659.04	2,882,905,754.21	-0.09%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	6.1542	6.1601	-0.10%	
	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）	297,507,075.79	60.72%	711,254,390.47	21.21%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	-44,549,618.46	49.42%	-111,674,542.07	25.52%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-88,428,510.40	19.82%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	-0.1889	0.60%
基本每股收益（元/股）	-0.10	47.37%	-0.24	25.00%
稀释每股收益（元/股）	-0.10	47.37%	-0.24	25.00%
加权平均净资产收益率	-1.61%	1.74%	-3.96%	1.67%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-1.79%	1.69%	-4.64%	1.41%

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）	-29,038.08	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	4,286,689.11	
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）	9,386,709.05	

企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-54,028.12	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-3,266,300.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-607,565.66	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	14,441,769.66	
减：所得税影响额	4,166,111.36	
少数股东权益影响额（税后）	942,585.73	
合计	19,049,538.87	--

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

二、重大风险提示

1、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，进行了单抗、血液制品、新型疫苗等业务的并购，在以疫苗为基石业务的基础上，基本完成了“疫苗、血液制品、单抗”的产业战略布局。同时，在横向产业整合布局优化调整的基础上，沿着产业价值链方向对行业营销流通领域优势企业进行了整合并购，公司的营销能力得以迅速提高，并藉此快速进入了疫苗和药品流通领域。

在投资并购后，公司的管理范围急剧扩大，管理难度较并购前有较大提高。公司面临着如何尽快解决业务快速发展与管理相对滞后之间的矛盾，面临着如何充分发挥各业务板块之间的协同效应，尽快实现公司与子公司间在企业文化、战略、财务、研发、生产、工程建设、营销等方面的融合，实现统一管理的风。为更好的发挥协同效应和防范投资管理风险，公司已在战略、组织、制度、人力资源等方面做好了充分的准备并采取了一系列措施：完善控股子公司治理结构，加强对控股子公司的控制；以全面预算管理为抓手，加强对控股子公司的财务控制和财务管理，并纳入公司统一管理体系，防范财务风险；以持续强化总部职能部门能力建设为突破口，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，并发挥协同效应。

2、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，加大力量打造沃森产品高安全、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。

3、在研产品的研发风险

药品研发均具有一定的研发风险，越是创新度高的产品，其研发风险也越大（原创性药物在临床研究阶段失败的风险较大），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，公司将持续在药物研发的各阶段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。

4、政策风险

近年来，国家对制药行业的监管力度不断加强。2010年版中国药典、新版GMP、新版GSP等法律法规的相继出台，对整个行业在行业准入、生产与质量管理、销售等方面的要求均大幅提升，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，另一方面，由于新建GMP车间投入的增加将导致公司固定资产折旧增加，使公司产品面临毛利率下降的风险。

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《疫苗流通管理条例》、《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，特别对于疫苗等生物制品而言更是如此，另一方面，疫苗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，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

由于疫苗行业最终客户均为各地疾控中心，疫苗采购经费支付审批环节较多、周期较长，如管理不善可能造成应收账款增加、回收周期延长的风险。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；同时公司与主要疫苗经销商、代理商合作关系良好，一直以来应收账款回款情况较为顺畅，应收账款总体与实际业务经营情况相匹配。公司将充分发挥营销团队与各销售子公司各自的优势，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

单位：股

报告期末股东总数		17,637				
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
李云春	境内自然人	11.55%	54,034,406	52,810,804	质押	42,364,529
刘俊辉	境内自然人	9.85%	46,108,526	39,980,942	质押	39,980,942
陈尔佳	境内自然人	5.38%	25,163,016	25,022,262	质押	1,400,000
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	5.00%	23,400,000	0		
平安大华基金－平安银行－平安大华汇盈 1 号资产管理计划	其他	4.94%	23,140,000	0		
玉溪高新房地产开发	境内非国有法	4.77%	22,333,500	0		

有限公司	人					
红塔创新投资股份有限公司	国有法人	3.99%	18,656,900	0		
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	其他	1.75%	8,168,028	0		
黄镇	境内自然人	1.62%	7,563,774	5,672,830		
中国建设银行股份有限公司—华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金	其他	1.38%	6,439,870	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			
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	23,400,000	人民币普通股	23,400,000			
平安大华基金—平安银行—平安大华汇盈 1 号资产管理计划	23,140,000	人民币普通股	23,140,000			
玉溪高新房地产开发有限公司	22,333,500	人民币普通股	22,333,500			
红塔创新投资股份有限公司	18,656,900	人民币普通股	18,656,900			
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	8,168,028	人民币普通股	8,168,028			
中国建设银行股份有限公司—华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金	6,439,870	人民币普通股	6,439,870			
刘俊辉	6,127,584	人民币普通股	6,127,584			
华宝信托有限责任公司—时节好雨 19 号集合资金信托	5,990,000	人民币普通股	5,990,000			
于俊峰	5,589,438	人民币普通股	5,589,438			
苗艳芬	5,395,880	人民币普通股	5,395,880			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，李云春和平安大华基金—平安银行—平安大华汇盈 1 号资产管理计划系一致行动人。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（如有）	<p>(1) 公司股东于俊峰除通过普通证券账户持有 764 股外，还通过渤海证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 5,588,674 股，实际合计持有 5,589,438 股。</p> <p>(2) 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 5,395,880 股，实际合计持有 5,395,880 股。</p>					

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
李云春	52,810,804	0	0	52,810,804	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
刘俊辉	39,980,942	0	0	39,980,942	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
陈尔佳	25,022,262	0	0	25,022,262	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
黄镇	5,672,830	0	0	5,672,830	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
马波	3,934,078	3,934,078	0	0	高管离职锁定	2015-8-5
张翊	2,225,146	0	0	2,225,146	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
徐可仁	1,700,478	0	0	1,700,478	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
万宗举	3,000	0	0	3,000	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
合计	131,349,540	3,934,078	0	127,415,462	--	--

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

1、资产构成情况分析

单位：人民币万元

项目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		本报告期末 比上年度期 末增减（%）
	金额	比重	金额	比重	
流动资产：					
货币资金	84,100.48	12.68%	58,420.80	9.79%	43.96%
应收票据	404.10	0.06%	4,411.81	0.74%	-90.84%
应收账款	65,989.86	9.95%	41,817.70	7.01%	57.80%
预付款项	9,502.26	1.43%	4,974.05	0.83%	91.04%
应收利息	97.28	0.01%	308.24	0.05%	-68.44%
其他应收款	69,194.75	10.44%	96,561.48	16.18%	-28.34%
存货	15,209.10	2.29%	15,567.61	2.61%	-2.30%
其他流动资产	27.25	0.00%	9.73	0.00%	179.99%
流动资产合计	244,525.08	36.88%	222,071.43	37.21%	10.11%
非流动资产：					
可供出售金融资产	13,640.00	2.06%	11,850.00	1.99%	15.11%
长期股权投资	46,966.52	7.08%	47,632.33	7.98%	-1.40%
投资性房地产	1,315.09	0.20%		0.00%	
固定资产	46,734.98	7.05%	51,879.12	8.69%	-9.92%
在建工程	83,334.48	12.57%	76,790.03	12.87%	8.52%
无形资产	19,725.51	2.98%	16,557.00	2.77%	19.14%
开发支出	98,720.80	14.89%	88,815.83	14.88%	11.15%
商誉	95,072.06	14.34%	68,949.35	11.55%	37.89%
长期待摊费用	4,623.35	0.70%	5,158.05	0.86%	-10.37%

递延所得税资产	8,370.23	1.26%	7,068.48	1.18%	18.42%
非流动资产合计	418,503.01	63.12%	374,700.19	62.79%	11.69%
资产总计	663,028.09	100.00%	596,771.62	100.00%	11.10%

分析：

1) 货币资金期末余额84,100.48万元，较年初增加25,679.68万元，增幅为43.96%，主要原因系报告期内子公司嘉和生物收到增资款50,000.00万元所致；

2) 应收票据期末余额404.10万元，较年初减少4,007.72万元，减幅为90.84%，主要原因系报告期银行承兑汇票到期承兑及背书转让所致；

3) 应收账款期末余额65,989.86万元，较年初增加24,172.16万元，增幅为57.80%，主要原因为：①报告期营业收入增长，销售回款增幅略低于营业收入增幅；②报告期新增子公司重庆倍宁，合并重庆倍宁报表增加期末应收账款净额10,412.33万元；

4) 预付账款期末余额9,502.26万元，较年初增加4,528.20万元，增幅为91.04%，主要系报告期嘉和生物子公司玉溪嘉和新开工项目购买设备预付款增加所致；

5) 应收利息期末余额97.28万元，较年初减少210.96万元，减幅为68.44%，主要原因系报告期募集资金银行存款减少所致；

6) 商誉期末余额95,072.06万元，较年初增加26,122.71万元，增幅为37.89%，主要原因系报告期合并子公司重庆倍宁生物医药有限公司支付的股权收购溢价所致；

资产项目中的其它项目变动金额不大，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	2015年9月30日		2014年12月31日		本报告期末 比上年度期 末增减(%)
	金额	比重	金额	比重	
流动负债：					
短期借款	76,000.00	25.58%	103,600.00	37.59%	-26.64%
应付票据	1,661.32	0.56%		0.00%	
应付账款	24,057.59	8.10%	16,124.55	5.85%	49.20%
预收款项	1,934.77	0.65%	1,483.66	0.54%	30.40%
应付职工薪酬	481.78	0.16%	1,635.21	0.59%	-70.54%
应交税费	-406.64	-0.14%	1,389.17	0.50%	-129.27%

应付利息	7,108.40	2.39%	647.26	0.23%	998.23%
其他应付款	31,520.20	10.61%	14,855.78	5.39%	112.17%
其他流动负债	2,050.78	0.69%	1,805.18	0.66%	13.61%
流动负债合计	144,408.20	48.61%	141,540.81	51.36%	2.03%
非流动负债：					
长期借款	10,000.00	3.37%		0.00%	
应付债券	99,289.77	33.42%	99,075.63	35.95%	0.22%
递延收益	18,896.05	6.36%	10,856.07	3.94%	74.06%
递延所得税负债	24,500.45	8.25%	24,101.13	8.75%	1.66%
非流动负债合计	152,686.27	51.39%	134,032.82	48.64%	13.92%
负债合计	297,094.47	100.00%	275,573.63	100.00%	7.81%

分析：

1) 应付票据期末余额1,661.32万元，较年初增加1,661.32万元，主要原因系报告期开具银行承兑汇票付款所致；

2) 应付账款期末余额24,057.59万元，较年初增加7,933.04万元，增幅为49.20%，主要原因为：①报告期渠道公司采购量加大，导致应付货款增加；②报告期新增子公司重庆倍宁，合并重庆倍宁报表增加期末应付账款2,792.35万元；

3) 预收账款期末余额1,934.77万元，较年初增加451.10万元，增幅为30.40%，主要原因系报告期嘉和生物预收的劳务收入款增加所致；

4) 应付职工薪酬期末余额481.78万元，较年初减少1,153.42万元，减幅为70.54%，主要原因系2014年计提的员工年终奖于报告期发放所致；

5) 应交税费期末余额-406.64万元，较年初减少1,795.81万元，减幅为129.27%，主要原因系报告期支付上年度企业所得税所致；

6) 应付利息期末余额7,108.40万元，较年初增加6,461.14万元，增幅为998.23%，主要原因系报告期计提中期票据利息所致；

7) 其他应付款期末余额31,520.20万元，较年初增加16,664.42万元，增幅为112.17%，主要原因为：①报告期新增个人借款9,400.00万元；②报告期收购子公司重庆倍宁，新增股权收购款7,648.35万元；

8) 递延收益期末余额18,896.05万元，较年初增加8,039.98万元，增幅为74.06%，主要原因系报告期收到的与资产相关的政府补助增加所致；

负债项目中的其它项目变动金额不大，均属于合理范围内的正常波动。

3、利润构成情况分析

单位：人民币万元

项目	2015 年 1-9 月份		2014 年 1-9 月份		比上年同期 增减（%）
	金额	占营业收入 的比例	金额	占营业收入 的比例	
营业收入	71,125.44		58,681.69		21.21%
营业成本	39,970.82	56.20%	32,794.28	55.89%	21.88%
营业税金及附加	373.38	0.52%	568.47	0.97%	-34.32%
销售费用	12,536.28	17.63%	11,854.24	20.20%	5.75%
管理费用	16,128.75	22.68%	19,426.56	33.10%	-16.98%
财务费用	9,923.98	13.95%	12,230.45	20.84%	-18.86%
资产减值损失	5,624.35	7.91%	1,269.39	2.16%	343.07%
投资收益	-317.54	-0.45%	213.70	0.36%	-248.59%
营业利润	-13,749.66		-19,248.00		28.57%
营业外收入	1,379.45	1.94%	760.00	1.30%	81.51%
营业外支出	402.40	0.57%	169.51	0.29%	137.39%
利润总额	-12,772.61		-18,657.51		31.54%
所得税费用	821.75	1.16%	-510.69	-0.87%	260.91%
净利润	-13,594.36		-18,146.81		25.09%

分析：

1) 报告期营业税金及附加为373.38万元，较上年同期减少195.09万元，减幅为34.32%，主要原因系报告期内由于疫苗销售增值税税率下调而产生的差异所致；

2) 报告期资产减值损失为5,624.35万元，较上年同期增加4,354.96万元，增幅为343.07%，主要原因系报告期子公司玉溪沃森按账龄计提的应收账款坏账准备及已过效期计提的存货跌价准备所致；

3) 报告期投资收益为-317.54万元，较上年同期减少531.24万元，减幅为248.59%，主要原因为：①报告期河北大安不再是控股子公司（上年同期是控股子公司），按持股比例计算而产生的收益为-665.81万元；②报告期收到玉溪商行的分红款为347.57万元，上年同期收到玉溪商行的分红款为213.70万元；

4) 报告期营业外收入为1,379.45万元，较上年同期增加619.46万元，增幅为81.51%，主

要原因为：报告期计入营业外收入的政府补助较上年同期增加所致；

5) 报告期营业外支出402.40万元，较上年同期增加232.89万元，增幅为137.39%，主要原因为：报告期渠道公司自然人股东2014年完成对赌利润多支付的股权款327.53万元；

6) 报告期所得税费用为821.75万元，较上年同期增加1,332.45万元，增幅为260.91%，主要原因为：①报告期渠道公司利润总额增加导致所得税增加；②报告期新增子公司重庆倍宁，合并重庆倍宁报表增加所得税230.22万元。

利润项目中的其它项目变动金额不大，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	2015 年 1-9 月份	2014 年 1-9 月份	报告期比上年同期增减幅度(%)
一、经营活动产生的现金流量净额	-8,842.85	-11,029.13	19.82%
经营活动现金流入小计	60,272.52	65,422.83	-7.87%
经营活动现金流出小计	69,115.37	76,451.96	-9.60%
二、投资活动产生的现金流量净额	-35,259.53	-51,866.18	32.02%
投资活动现金流入小计	9,439.63	214.66	4297.44%
投资活动现金流出小计	44,699.16	52,080.84	-14.17%
三、筹资活动产生的现金流量净额	68,796.92	-17,118.74	501.88%
筹资活动现金流入小计	160,278.61	73,000.00	119.56%
筹资活动现金流出小计	91,481.69	90,118.74	1.51%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1.65		
五、现金及现金等价物净增加额	24,692.90	-80,014.04	130.86%

分析：

1) 报告期经营活动产生的现金流量净额-8,842.85万元，较上年同期增加2,186.28万元，增幅为19.82%，主要原因为：

①报告期收到的税费返还438.07万元，较上年同期增加368.37万元，增幅为528.50%。主要原因为渠道公司收到的税费返还410.00万元。

②报告期收到的其他与经营活动有关的现金3,584.46万元，较上年同期减少5,079.77万元，

减幅为58.63%。主要原因为报告期收到的与收益相关的政府补助、银行存款利息收入，保证金较上年同期减少。

2) 报告期投资活动产生的现金流量净额-35,259.53万元，较上年同期增加16,606.65万元，增幅为32.02%，主要原因为：

①报告期取得投资收益收到的现金347.57万元，较上年同期增加133.87万元，增幅为62.64%。主要原因为报告期收到玉溪商行的分红款为347.57万元，上年同期收到玉溪商行的分红款为213.70万元。

②报告期处置子公司及其他营业单位收到的现金净额9,000.00万元，较上年同期增加9,000.00万元。主要原因为报告期转让山东实杰15%的股权而收到的股权款。

③报告期取得子公司及其他营业单位支付的现金净额26,317.65万元，较上年同期减少11,867.87万元，减幅为31.08%。主要原因为报告期支付的股权款较上年同期减少所致。

3) 报告期筹资活动产生的现金流量净额68,796.92万元，较上年同期增加85,915.66万元，增幅为501.88%。主要原因为：

①报告期吸收投资收到的现金50,000.00万元，较上年同期增加50,000.00万元。主要原因为报告期子公司嘉和生物收到增资款50,000.00万元。

②报告期收到其他与筹资活动有关的现金54,778.61万元，较上年同期增加54,778.61万元。主要原因为：一、报告期收到河北大安的还款25,000.00万元；二、收到吴迪的个人借款17,400.00万元；三、上海泽润收到比尔及梅琳达·盖茨基金会项目基金261.14万美元，折人民币1,662.89万元；四、子公司玉溪沃森收到系列重大传染病预防用疫苗新产品产业化能力建设项目政府补助5,400.00万元。

③报告期支付其他与筹资活动有关的现金11,899.20万元，较上年同期增加10,991.65万元，增幅为1211.13%。主要原因为报告期偿还吴迪的借款8,000.00万元。

现金流项目中的其它项目变动金额不大，均属于合理范围内的正常波动。

二、业务回顾和展望

1、2015年三季度经营情况

报告期内，公司按照2015年总体经营管理思路，围绕全年经营计划，认真落实各项工作任务。积极进行存量资产优化，调整要素结构，强化管理，开源节流，积极推进研发、生产、营销、投资管理、工程建设、国际合作等各项工作。2015年1-9月，公司实现营业收入71,125.44万元，较去年同期增长21.21%；实现归属于上市公司股东的净利润-11,167.45万元。

报告期内，公司积极进行存量资产的优化整合。子公司嘉和生物引入战略投资者阳光保险和阳光融汇，阳光保险、阳光融汇与玉溪润泰共同向嘉和生物增资共计5亿元，将为嘉和生物的快速发​​展注入新的资金，推进嘉和生物单抗产品研发及产业化进程，促进公司单抗板块的快速发展。2015年10月，公司与北京信中利盈达股权投资中心（有限合伙）（以下简称“信中利”）、北京信沃股权投资中心（有限合伙）（以下简称“信沃基金”）及其上海泽润的股东共同签署了《关于上海泽润生物科技有限公司之债转股协议》，信中利和信沃基金将向上海泽润提供借款合计3亿元，在协议约定的相应条件达成后该借款形成的债权将转为对上海泽润的股权，同时其他股东将向上海泽润增资2亿元，将为上海泽润的快速发展注入新的资金，加快推进上海泽润HPV疫苗等产品的研发及产业化进程，促进上海泽润及公司新型疫苗的更快发展。报告期内，公司以1.05亿元收购广东卫伦21%的股权，优化了血液制品板块的布局；同时，以1,750万元增资长春华普，获得长春华普16.67%的股权。报告期内，子公司山东实杰完成了股份制改造，申请在全国中小企业股份转让系统（即“新三板”）挂牌并获得受理。

报告期内，公司积极推进员工持股计划的各项工作。2015年10月15日，公司披露了员工持股计划的草案及摘要，本次员工持股计划的相关工作正在进行中。

报告期内，公司对外交流与国际合作取得重大进展。公司控股子公司上海泽润与比尔及梅琳达·盖茨基金会（以下简称“盖茨基金会”）签署了《低成本HPV疫苗开发和世界卫生组织预认证》协议，上海泽润获得了盖茨基金会500万美元的项目基金，用于加速HPV疫苗的研发和产业化进度以及通过世界卫生组织预认证；同时，双方还签署了向国际大宗采购供货的协议，上海泽润承诺将在HPV疫苗获得WHO预认证之后，将疫苗低价供应由联合国资助的低收入国家。本协议的签订，确定了上海泽润在公立市场上的发展方向，为上海泽润未来进军国际市场奠定了良好的基础。报告期内，公司与玉溪市政府签署了加快玉溪生物医药产业发展战略合作协议，同时，与云南省科技厅和玉溪市政府签署了基金合作协议，共同发起玉溪生物医药产业基金，旨在带动玉溪市生物医药企业的快速发展，同时进一步加快公司重点新产品的研发和产业化进程，实现公司更快的发展。

报告期内，公司与全球领先的生命科学临床研究领域云解决方案供应商美国Medidata公司开展合作，未来将进一步优化和加快公司13价肺炎球菌多糖结合疫苗等产品的临床研究进程。

报告期内，公司继续加大内部研发资源的整合和共享，重点产品研发和注册申报进展顺利。公司13价肺炎球菌多糖结合疫苗在俄罗斯获得了III期临床试验批件；子公司上海泽润预

防性HPV疫苗Ⅱ期和Ⅲ期临床研究按计划有序推进，截至本报告披露日，HPV疫苗Ⅱ期临床已获得中检院出具的血清检测报告，Ⅲ期临床已完成全程免疫接种；子公司嘉和生物注射用重组抗HER-2人源化单克隆抗体Ⅰ/Ⅱa期临床试验顺利推进，截至报告期末，Ⅰ/Ⅱa期临床试验病例全部入组完成，目前正在持续进行受试者随访观察，Ⅲ期临床试验正在进行前期准备。同时，嘉和生物对外合作研发产品“重组抗CD20人鼠嵌合单克隆抗体注射液”（利妥昔单抗类似药）与合作伙伴共同申报临床研究获得受理。

公司其它在研和进入注册阶段的产品的研发和注册工作按计划正常推进（具体研发项目的进度详见本节“重要研发项目的进展及影响”）。

报告期内，玉溪沃森吸附无细胞百白破联合疫苗获得生产批件，并于9月29日完成了GMP认证审查公示。

报告期内，公司主要产品批签发情况如下：

产品		2015年1-9月 批签发量（剂/瓶）	2014年1-9月 批签发量（剂/瓶）	批签发增长率
Hib疫苗	西林瓶	2,251,165	2,100,033	7.20%
	预灌封	1,278,783	2,552,912	-49.91%
AC结合疫苗		0	1,659,638	-100.00%
AC多糖疫苗		3,529,960	3,192,460	10.57%
ACYW135多糖疫苗		548,618	618,643	-11.32%

2、工作展望

公司将继续围绕2015年的经营计划和目标，持续进行营销能力与营销体系建设；充分利用公司内外部研发资源，加快重点新产品的研发和申报进度；不断强化生产和质量管理；加强国际合作，持续推进产品的国际申报与注册；加大公司各个在建项目的建设力度，争取早日投入使用。

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，公司继续加大内部研发资源的整合和共享，重点产品研发和注册申报进展顺利。公司13价肺炎球菌多糖结合疫苗在俄罗斯获得了III期临床试验批件；子公司上海泽润预防性HPV疫苗II期和III期临床研究按计划有序推进，截至本报告披露日，HPV疫苗II期临床已获得中检院出具的血清检测报告，III期临床已完成全程免疫接种；子公司嘉和生物注射用重组抗HER-2人源化单克隆抗体I/IIa期临床试验顺利推进，截至报告期末，I/IIa期临床试验病例全部入组完成，目前正在持续进行受试者随访观察，III期临床试验正在进行前期准备。

公司已申报注册的产品的进展情况如下：

序号	品种名称	申报阶段	注册分类	作用与用途*	进展情况
1	吸附无细胞百白破联合疫苗	申报生产	第15类	接种本疫苗后，可使机体产生免疫应答。用于预防百日咳、白喉、破伤风。	2015年8月获得生产批件。9月29日完成了GMP认证审查公示。
2	23价肺炎球菌多糖疫苗	申报生产	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侵袭性疾病。	技术审评阶段。2015年8月完成了补充资料提交。
3	吸附破伤风疫苗	申报生产	第15类	接种本疫苗后，可使机体产生体液免疫应答。用于预防破伤风。	技术审评阶段。
4	重组人乳头瘤病毒双价（16/18型）疫苗（酵母）	临床研究	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。
5	13价肺炎球菌多糖结合疫苗	临床研究	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。	2015年4月获得临床试验批件，处于临床研究阶段。
5	注射用重组抗HER2人源化单克隆抗体（曲妥珠单抗类似药）	临床研究	第2类	用于治疗HER2高表达的乳腺癌，可拓展用于治疗胃癌。	IIa期临床研究。
6	注射用重组抗TNF-alpha人鼠嵌合单克隆抗体（英夫利昔单抗类似药）	临床研究	第2类	用于治疗类风湿性关节炎等自身免疫性疾病。	2015年2月获得临床试验批件。
7	吸附无细胞百白破+b型流感嗜血杆菌联合疫苗	临床研究	第7类	接种本疫苗后，可使机体产生免疫应答。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	临床研究阶段。

				炎、败血症、蜂窝组织炎、关节炎、会厌炎等感染性疾病。	
8	ACYW135 群脑膜炎球菌多糖结合疫苗	临床研究	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。	2015年2月获得临床试验批件。
10	伤寒Vi多糖疫苗	临床研究	第9类	接种本疫苗后,可使机体产生体液免疫应答。用于预防伤寒。	2015年10月获得临床试验批件。
11	重组抗肿瘤坏死因子- α 全人源单克隆抗体注射液(阿达木单抗类似药)	申请临床	第2类	用于治疗类风湿性关节炎等自身免疫性疾病	技术审评阶段。
12	治疗性HPV16疫苗	申请临床	第1类	用于治疗HPV16感染引起的癌前病变及宫颈癌。	技术审评阶段。
13	甲型副伤寒结合疫苗	申请临床	第1类	接种本疫苗后,可使机体产生免疫应答。用于预防甲型副伤寒。	技术审评阶段。正在进行补充资料准备。
14	乙型副伤寒结合疫苗	申请临床	第1类	接种本疫苗后,可使机体产生体液免疫应答。用于预防乙型副伤寒。	技术审评阶段。正在进行补充资料准备。
15	伤寒Vi多糖结合疫苗	申请临床	第1类	接种本疫苗后,可使机体产生体液免疫应答。用于预防伤寒。	技术审评阶段。正在进行补充资料准备。
16	重组抗血管内皮生长因子人源化单克隆抗体注射液(贝伐珠单抗类似药)	申请临床	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、神经胶母细胞瘤等。	技术审评阶段。

*产品的作用与用途以最终CFDA批准上市的情况为准。

2015年8月,子公司嘉和生物与合作伙伴共同申报合作研发产品“重组抗CD20人鼠嵌合单克隆抗体注射液”(利妥昔单抗类似药)的临床研究获得受理,目前该产品处于技术审评阶段。

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

公司2015年第三季度的各项工作按照全年的经营计划执行。

公司因筹划员工持股计划和重大资产重组事项，按照深圳证券交易所的相关规定，公司股票于6月15日停牌。报告期内，公司股票持续停牌，停牌期间，公司各项经营管理工作正常开展。10月15日，公司已披露了本次员工持股计划的草案及摘要。

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					
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	李云春、刘俊辉、陈尔佳、刘红岩。	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。	2009年06月23日	长期有效。	报告期内，做出承诺的股东均遵守了所做的承诺。
	公司全体发起人股东。	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。	报告期内，做出承诺的股东均遵守了所做的承诺。
	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。	"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	2009年06月23日	长期有效。	报告期内，做出承诺的股东均遵守了所做的承诺。

		<p>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。”</p> <p>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。”</p>			
	<p>担任公司董事、监事、高级管理人员的股东。</p>	<p>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%。</p>	<p>2009年06月23日</p>	<p>长期有效。</p>	<p>报告期内，做出承诺的股东均遵守了所做的承诺。</p>

其他对公司中小股东所作承诺	公司	公司近 12 个月内未进行过证券投资等高风险投资，本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金主要用于与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。公司承诺未来 12 个月内也不进行证券投资等高风险投资。	2014 年 08 月 22 日	2014 年 8 月 22 日-2015 年 8 月 21 日	报告期内，公司遵守了承诺。
	公司	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与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。	2015 年 02 月 05 日	2015 年 2 月 5 日-2016 年 2 月 4 日	报告期内，公司遵守了承诺。
	公司	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	2014 年 08 月 27 日	长期有效。	报告期内，公司遵守了承诺。

		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。			
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		222,179.95				本季度投入募集资金总额			690.61		
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			202,161.52		
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(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. 疫苗研发中心扩建项目	否	11,034.2	11,034.2	112.55	6,727.95	60.97%	2016 年 12 月 31 日	0		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等--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	184.12	29,189.25	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%	2016年12月31日	0		否	否
4. 信息化建设项目	否	2,015	2,015	11.5	948.49	47.07%	2015年12月31日	0		否	否
5. 营销网络扩建和品牌建设	否	4,100	4,100	15.47	3,743.11	91.30%	2014年12月31日	0		是	否
承诺投资项目小计	--	41,518.15	41,518.15	139.52	35,790.34	--	--	184.12	29,189.25	--	--
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	73.65	11,675.71	是	否
玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目	是	72,734.3	64,734.3	507.9	50,669.86	78.27%	2016年12月31日	0		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	43.19	3,184.47	33.11%	2016年12月31日	0		否	否
增资上海丰茂生物技术有限公司	是	10,200	0	0	0	0.00%		0		否	是
上海沃森单抗产业园一期工程建设	是	23,600	0	0	0.42	0.00%		0		否	否
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%		0		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%		0		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	551.09	166,371.18	--	--	73.65	11,675.71	--	--
合计	--	228,509.5	228,400.5	690.61	202,161.52	--	--	257.77	40,864.96	--	--

<p>未达到计划进度或 预计收益的情况和 原因（分具体项目）</p>	<p>截止报告期末，“疫苗研发中心扩建项目”累计投入资金 6,727.95 万元，投资进度为 60.97%。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，部分设备正在进行调试，同时研发项目经费投入中，23 价肺炎疫苗已完成临床研究，正在申报生产批件，13 价肺炎疫苗于 2015 年 4 月获得临床试验批件，处于临床研究阶段，其余项目正在进行临床研究或临床前研究，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 2016 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 12,685.42 万元，完成投资进度 66.35%。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，因流感工艺按照新版 GMP 要求进行了优化，需补充进行临床研究。同时公司根据总体布局调整和品种战略，需统一考虑流感疫苗系列品种的研发及产业化工作，将项目达到预定可使用状态的时间调整为 2016 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 50,669.86 万元，投资进度为 78.27%。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 2016 年 12 月 31 日。</p>
<p>项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<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 10200 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>
<p>超募资金的金额、用途及使用进展情况</p>	<p>适用</p> <p>公司募集资金净额 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 万元对上海沃森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 8000 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 10200 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</p>

	<p>司上海沃森生物技术有限公司减少注册资本 9000 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 1000 万元人民币，实收资本为 1000 万元人民币。原投入的 9000 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 1000 万元注册资本为公司自有资金。</p> <p>截止报告期末，已使用超募资金 11,000 万元偿还银行贷款；使用超募资金 8,000 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 50,669.86 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% 股权；使用 3,184.47 万元由江苏沃森用于流行性感病毒裂解疫苗产业化建设项目（追加投资）；使用 8000 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产生手续费 0.42 万元。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用
	<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由江苏沃森在江苏泰州医药高新开发区实施。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	<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>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	<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，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——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”先期投入资金 8,762,322.00 元。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用
	<p>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。</p>
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

三、其他重大事项进展情况

适用 不适用

四、报告期内现金分红政策的执行情况

公司已根据中国证监会鼓励上市公司现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，制定了现金分红政策，并已载入《公司章程》中。公司将按照分红政策，实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司的可持续发展，并保持连续性和稳定性。

报告期内，公司未实施现金分红。

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

预计截止2015年底公司累计净利润为亏损，与上年同期相比有较大幅度下降。主要原因为2014年10月出售河北大安失去控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生收益，导致2014年累计净利润为盈利。2015年公司加大研发投入、并购形成的无形资产摊销增加等原因导致管理费用增加，同时因中期票据发行导致财务费用大幅增加，导致2015年累计净利润为亏损。

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、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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	841,004,818.07	584,207,985.19
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	4,040,976.05	44,118,133.64
应收账款	659,898,569.62	418,177,013.71
预付款项	95,022,575.68	49,740,535.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	972,833.53	3,082,425.20
应收股利		
其他应收款	691,947,508.95	965,614,754.62
买入返售金融资产		
存货	152,091,005.07	155,676,113.32
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	272,507.19	97,326.00
流动资产合计	2,445,250,794.16	2,220,714,287.27
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	136,400,000.00	118,500,000.00

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	469,665,166.79	476,323,314.47
投资性房地产	13,150,871.03	
固定资产	467,349,754.68	518,791,188.45
在建工程	833,344,820.02	767,900,319.32
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	197,255,100.02	165,569,985.91
开发支出	987,207,954.54	888,158,295.95
商誉	950,720,621.59	689,493,481.27
长期待摊费用	46,233,518.54	51,580,455.72
递延所得税资产	83,702,321.12	70,684,832.79
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,185,030,128.33	3,747,001,873.88
资产总计	6,630,280,922.49	5,967,716,161.15
流动负债：		
短期借款	760,000,000.00	1,036,000,000.00
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	16,613,200.00	
应付账款	240,575,887.08	161,245,475.14
预收款项	19,347,671.69	14,836,645.55
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,817,761.76	16,352,058.03
应交税费	-4,066,367.23	13,891,743.97
应付利息	71,084,023.28	6,472,602.74

应付股利		
其他应付款	315,201,975.59	148,557,783.96
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	20,507,826.24	18,051,808.39
流动负债合计	1,444,081,978.41	1,415,408,117.78
非流动负债：		
长期借款	100,000,000.00	
应付债券	992,897,692.64	990,756,257.59
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	188,960,526.09	108,560,678.03
递延所得税负债	245,004,521.21	241,011,269.10
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,526,862,739.94	1,340,328,204.72
负债合计	2,970,944,718.35	2,755,736,322.50
所有者权益：		
股本	468,000,000.00	234,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,791,049,849.50	1,904,408,402.61
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	584,232,389.81	707,606,931.87
归属于母公司所有者权益合计	2,880,172,659.04	2,882,905,754.21
少数股东权益	779,163,545.10	329,074,084.44
所有者权益合计	3,659,336,204.14	3,211,979,838.65
负债和所有者权益总计	6,630,280,922.49	5,967,716,161.15

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：赵金龙

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	277,442,997.71	317,246,855.95
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	6,400,000.00	23,000,000.00
预付款项	15,177,818.17	6,061,705.96
应收利息	4,338,663.14	4,960,361.87
应收股利		
其他应收款	802,981,160.66	1,089,908,141.00
存货	338,051.17	478,694.61
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	2,171.83	2,171.83
流动资产合计	1,106,680,862.68	1,441,657,931.22
非流动资产：		
可供出售金融资产	124,700,000.00	106,800,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,032,954,072.20	2,730,898,169.91
投资性房地产		
固定资产	65,694,052.85	70,775,136.59

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	5,111,016.28	5,559,356.14
开发支出	3,637,319.79	8,550,012.90
商誉		
长期待摊费用	9,210,095.41	10,468,656.41
递延所得税资产	32,545,130.71	25,362,669.49
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,273,851,687.24	2,958,414,001.44
资产总计	4,380,532,549.92	4,400,071,932.66
流动负债：		
短期借款	170,000,000.00	200,000,000.00
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	3,360,000.00	
应付账款	4,376,959.91	4,125,178.54
预收款项		
应付职工薪酬	1,578,097.16	3,791,782.50
应交税费	-605,190.36	16,190,629.01
应付利息	77,720,416.38	6,472,602.74
应付股利		
其他应付款	540,947,152.78	607,619,592.46
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	2,962,032.00	3,121,384.00
流动负债合计	800,339,467.87	841,321,169.25
非流动负债：		
长期借款	71,000,000.00	
应付债券	992,897,692.64	990,756,257.59
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	31,699,350.00	30,424,350.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,095,597,042.64	1,021,180,607.59
负债合计	1,895,936,510.51	1,862,501,776.84
所有者权益：		
股本	468,000,000.00	234,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,906,258,417.57	2,099,669,367.60
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	73,447,202.11	167,010,368.49
所有者权益合计	2,484,596,039.41	2,537,570,155.82
负债和所有者权益总计	4,380,532,549.92	4,400,071,932.66

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：赵金龙

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	297,507,075.79	185,106,634.10
其中：营业收入	297,507,075.79	185,106,634.10
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	351,326,285.97	294,990,779.61

其中：营业成本	171,098,190.57	117,880,691.56
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	707,632.18	1,419,037.66
销售费用	51,676,298.74	64,863,367.01
管理费用	55,246,632.46	63,717,375.41
财务费用	35,703,188.22	38,524,519.90
资产减值损失	36,894,343.80	8,585,788.07
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）	1,192,499.65	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,192,499.65	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-52,626,710.53	-109,884,145.51
加：营业外收入	7,553,969.25	4,149,545.54
其中：非流动资产处置利得	1,728.00	
减：营业外支出	572,075.22	23,239.69
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-45,644,816.50	-105,757,839.66
减：所得税费用	3,713,363.11	-7,147,390.47
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-49,358,179.61	-98,610,449.19
归属于母公司所有者的净利润	-44,549,618.46	-88,084,921.63
少数股东损益	-4,808,561.15	-10,525,527.56
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	-49,358,179.61	-98,610,449.19
归属于母公司所有者的综合收益总额	-44,549,618.46	-88,084,921.63
归属于少数股东的综合收益总额	-4,808,561.15	-10,525,527.56
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	-0.10	-0.19
(二)稀释每股收益	-0.10	-0.19

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：赵金龙

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	18,915,094.35	10,075,471.70
减：营业成本	6,666,806.62	0.00
营业税金及附加	-257,198.83	605,622.58
销售费用		

管理费用	13,144,839.69	15,500,143.10
财务费用	27,735,176.82	13,742,452.53
资产减值损失	-26,819.25	
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）	1,192,499.65	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,192,499.65	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-27,155,211.05	-19,772,746.51
加：营业外收入	825,123.17	357,701.86
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	540,000.00	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-26,870,087.88	-19,415,044.65
减：所得税费用	4,022.89	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-26,874,110.77	-19,415,044.65
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	-26,874,110.77	-19,415,044.65
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：赵金龙

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	711,254,390.47	586,816,940.19
其中：营业收入	711,254,390.47	586,816,940.19
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	845,575,600.69	781,433,900.12
其中：营业成本	399,708,174.80	327,942,766.44
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	3,733,820.68	5,684,713.72
销售费用	125,362,760.85	118,542,399.12
管理费用	161,287,492.54	194,265,551.94
财务费用	99,239,836.75	122,304,534.79
资产减值损失	56,243,515.07	12,693,934.11
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）	-3,175,370.41	2,137,000.00

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,658,147.68	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-137,496,580.63	-192,479,959.93
加：营业外收入	13,794,511.93	7,599,959.65
其中：非流动资产处置利得	82,571.62	6,162.35
减：营业外支出	4,024,017.51	1,695,077.77
其中：非流动资产处置损失	109,881.70	32,780.09
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-127,726,086.21	-186,575,078.05
减：所得税费用	8,217,548.31	-5,106,946.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-135,943,634.52	-181,468,131.53
归属于母公司所有者的净利润	-111,674,542.07	-149,946,003.25
少数股东损益	-24,269,092.45	-31,522,128.28
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	-135,943,634.52	-181,468,131.53
归属于母公司所有者的综合收益总额	-111,674,542.07	-149,946,003.25
归属于少数股东的综合收益总额	-24,269,092.45	-31,522,128.28
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.24	-0.32
（二）稀释每股收益	-0.24	-0.32

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：赵金龙

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	29,292,452.83	30,226,415.10
减：营业成本	6,666,806.62	0.00
营业税金及附加	1,231,336.55	2,674,320.87
销售费用		
管理费用	44,024,795.79	53,543,011.43
财务费用	76,872,925.63	41,327,021.26
资产减值损失	73,180.75	1,050,000.00
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）	9,942,552.32	2,137,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,658,147.68	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-89,634,040.19	-66,230,938.46
加：营业外收入	4,423,655.10	1,569,334.86
其中：非流动资产处置利得		980.00
减：营业外支出	3,815,300.00	5,205.63
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-89,025,685.09	-64,666,809.23
减：所得税费用	-7,162,518.70	-917,797.50
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-81,863,166.39	-63,749,011.73

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	-81,863,166.39	-63,749,011.73
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：赵金龙

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	562,499,893.91	566,889,011.28
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	4,380,689.11	697,008.94
收到其他与经营活动有关的现金	35,844,605.48	86,642,297.46
经营活动现金流入小计	602,725,188.50	654,228,317.68
购买商品、接受劳务支付的现金	347,976,205.44	344,150,244.18
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	93,787,252.21	96,914,816.04
支付的各项税费	64,969,560.54	82,054,343.86
支付其他与经营活动有关的现金	184,420,680.71	241,400,208.79
经营活动现金流出小计	691,153,698.90	764,519,612.87
经营活动产生的现金流量净额	-88,428,510.40	-110,291,295.19
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	3,475,700.00	2,137,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	920,628.88	9,620.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	90,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	94,396,328.88	2,146,620.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	166,315,142.01	138,953,214.88

投资支付的现金	17,500,000.00	
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	263,176,458.28	381,855,161.51
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	446,991,600.29	520,808,376.39
投资活动产生的现金流量净额	-352,595,271.41	-518,661,756.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	500,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	500,000,000.00	
取得借款收到的现金	555,000,000.00	730,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	547,786,096.71	
筹资活动现金流入小计	1,602,786,096.71	730,000,000.00
偿还债务支付的现金	736,000,000.00	817,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,824,853.33	74,611,843.43
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	118,992,000.00	9,075,510.24
筹资活动现金流出小计	914,816,853.33	901,187,353.67
筹资活动产生的现金流量净额	687,969,243.38	-171,187,353.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-16,468.69	
五、现金及现金等价物净增加额	246,928,992.88	-800,140,405.25
加：期初现金及现金等价物余额	584,207,985.19	1,229,958,352.78
六、期末现金及现金等价物余额	831,136,978.07	429,817,947.53

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：赵金龙

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	46,500,000.00	21,000,000.00

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	14,185,390.36	32,436,405.55
经营活动现金流入小计	60,685,390.36	53,436,405.55
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	17,445,466.42	17,865,918.33
支付的各项税费	19,026,930.78	4,731,661.05
支付其他与经营活动有关的现金	30,073,781.51	40,782,457.19
经营活动现金流出小计	66,546,178.71	63,380,036.57
经营活动产生的现金流量净额	-5,860,788.35	-9,943,631.02
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	3,475,700.00	102,137,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		980.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	90,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	93,475,700.00	102,137,980.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,834,145.70	10,095,521.22
投资支付的现金	17,500,000.00	141,578,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	269,391,800.00	384,242,600.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	292,725,945.70	535,916,121.22
投资活动产生的现金流量净额	-199,250,245.70	-433,778,141.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	241,000,000.00	200,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	949,549,424.08	
筹资活动现金流入小计	1,190,549,424.08	200,000,000.00
偿还债务支付的现金	200,000,000.00	200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,730,248.27	21,009,999.97

支付其他与筹资活动有关的现金	798,882,000.00	293,639,453.25
筹资活动现金流出小计	1,029,612,248.27	514,649,453.22
筹资活动产生的现金流量净额	160,937,175.81	-314,649,453.22
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	-44,173,858.24	-758,371,225.46
加：期初现金及现金等价物余额	317,246,855.95	975,308,247.49
六、期末现金及现金等价物余额	273,072,997.71	216,937,022.03

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：赵金龙

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。

云南沃森生物技术股份有限公司

法定代表人（李云春）：_____