



天津红日药业股份有限公司

2017 年第一季度报告

2017-024

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。

公司负责人姚小青、主管会计工作负责人蓝武军及会计机构负责人(会计主管人员)蓝武军声明：保证季度报告中财务报表的真实、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）	732,944,389.26	857,313,404.00	-14.51%
归属于上市公司股东的净利润（元）	132,549,458.48	125,149,644.97	5.91%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	125,807,981.55	123,021,378.17	2.27%
经营活动产生的现金流量净额（元）	90,383,821.16	66,344,401.89	36.23%
基本每股收益（元/股）	0.04	0.04	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.04	0.00%
加权平均净资产收益率	2.21%	2.35%	-0.14%
	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）	7,340,333,312.30	7,281,311,089.45	0.81%
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,064,541,470.53	5,929,499,380.62	2.28%

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）	-187,786.37	
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）	8,304,010.07	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-186,844.04	
减：所得税影响额	1,161,999.25	
少数股东权益影响额（税后）	25,903.48	
合计	6,741,476.93	--

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、2017年，药材价格上涨可能性大，带来原材料成本压力。中药材产品存在明显价格周期，2016年部分药材价格回暖说明药材进入价格上涨周期的可能性大；同时，“2020年人人享有中医药服务”为导向的中医药政策利好会驱动产业和资本对药材使用、储备的需求扩大，2017年药材价格整体呈上涨可能性较大。

2、医改深化，公立医院改革、药品流通环节优化、形成新的价格形成机制等方面的变革加速，公立医院改革可能带来整个行业药品销售规模的下降，价格形成机制的变化可能带来药品价格下行压力。

3、自2015年药品集中审评高压态势不断加剧，审评门槛和技术要求越来越高，对于新药的疗效要求越来越高。药品研发投入大投入、长周期、高风险的特点决定研发期间的重大决策偏差和技术失误会对新品最终成果都会产生负面影响，同时目前政策环境下新药进入市场获得良好表现的难度已在增加。

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	72,403	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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
天津大通投资集团有限公司	境内非国有法人	21.19%	638,142,495	0	质押	581,472,500
姚小青	境内自然人	18.23%	548,818,632	411,613,974	质押	318,780,000
湖州食品化工联合有限公司	境内非国有法人	2.37%	71,357,525	39,127,525		
曾国壮	境内自然人	2.04%	61,411,887	46,058,913		
吴玢	境内自然人	2.00%	60,216,456	45,162,342		
中信证券股份有限公司	境内非国有法人	1.72%	51,892,429	0		
姚晨	境内自然人	1.57%	47,368,896	47,368,896		
伍光宁	境内自然人	1.33%	40,007,316	30,005,487		
孙长海	境内自然人	1.06%	32,011,704	24,008,778	质押	21,000,000
刘树海	境内自然人	1.02%	30,819,210	19,049,526		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
天津大通投资集团有限公司	638,142,495	人民币普通股	638,142,495			
姚小青	137,204,658	人民币普通股	137,204,658			

中信证券股份有限公司	51,892,429	人民币普通股	51,892,429
湖州食品化工联合有限公司	32,230,000	人民币普通股	32,230,000
泰达宏利基金-民生银行-泰达宏利价值成长定向增发 118 号资产管理计划	26,216,898	人民币普通股	26,216,898
长城国融投资管理有限公司	18,847,020	人民币普通股	18,847,020
平安资产-工商银行-鑫享 3 号资产管理产品	18,000,000	人民币普通股	18,000,000
曾国壮	15,352,974	人民币普通股	15,352,974
吴玠	15,054,114	人民币普通股	15,054,114
杨保红	14,482,758	人民币普通股	14,482,758
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。公司实际控制人李占通先生与曾国壮先生、刘强先生、伍光宁先生于 2008 年 2 月签署的《一致行动协议》已到期。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东天津大通投资集团有限公司除通过普通证券帐户持有 597,642,495 股外，还通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 40,500,000 股，实际合计持有 638,142,495 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
姚小青	411,613,974	0	0	411,613,974	高管锁定股 409,904,874 股/ 股权激励限售股 1,709,100 股	高管锁定期止/自 2014 年 1 月 22 日起，在满足解锁条件情况下，分三期解锁。
姚晨	47,368,896	0	0	47,368,896	首发后个人类限售股	2018/12/14
曾国壮	46,058,913	0	0	46,058,913	高管锁定股	高管锁定期止

吴玠	45,162,342	0	0	45,162,342	高管锁定股 43,947,342 股/股 权激励限售股 1,215,000 股	高管锁定期止/自 2014 年 1 月 22 日起, 在满足解 锁条件情况下, 分三期解锁。
湖州食品化工联 合有限公司	39,127,525	0	0	39,127,525	首发后机构类限 售股	自 2015 年 12 月 14 日起, 在满足 解锁条件情况 下, 分三期解锁。
伍光宁	32,390,487	2,385,000	0	30,005,487	高管锁定股	高管锁定期止
孙长海	25,358,778	1,350,000	0	24,008,778	高管锁定股 24,143,778 股/股 权激励限售股 1,215,000 股	高管锁定期止/自 2014 年 1 月 22 日起, 在满足解 锁条件情况下, 分三期解锁。
刘树海	19,049,526	0	0	19,049,526	首发后个人类限 售股	自 2015 年 12 月 14 日起, 在满足 解锁条件情况 下, 分三期解锁。
徐峰	14,125,842	0	0	14,125,842	首发后个人类限 售股	自 2015 年 12 月 14 日起, 在满足 解锁条件情况 下, 分三期解锁。
曹霖	14,125,842	0	0	14,125,842	首发后个人类限 售股	自 2015 年 12 月 14 日起, 在满足 解锁条件情况 下, 分三期解锁。
其他限售股股东	82,191,446	492,482	0	81,698,964	高管锁定股 4,025,323 股/股 权激励限售股 12,997,800 股/首 发后个人类限售 股 50,525,289 股/ 首发后机构类限 售股 14,150,552 股	高管锁定期止/自 2014 年 1 月 22 日起, 在满足解 锁条件情况下, 分三期解锁。/自 2015 年 12 月 14 日起, 在满足解 锁条件情况下, 分三期解锁、 2018/12/14。
合计	776,573,571	4,227,482	0	772,346,089	--	--

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

（一）资产负债表项目大幅变动情况与原因说明

- 1、预付账款期末余额13,383.69万元，较年初增长43.97%，主要原因是本期子公司预付的款项增加所致。
- 2、应收利息期末余额12.53万元，较年初下降70.81%，主要原因是本期公司定期存单到期利息收回所致。
- 3、其他流动资产期末余额3,426.39万元，较年初增长81.23%，主要原因是本期待抵扣进项税额增加所致。
- 4、其他非流动资产期末余额13,561.39万元，较年初增长37.15%，主要原因是本期合并范围增加及子公司天津康仁堂预付的工程设备款增加所致。
- 5、预收账款期末余额4,266.35万元，较年初增长38.36%，主要原因是本期预收客户货款增加所致。
- 6、应付职工薪酬期末余额798.56万元，较年初下降79.65%，主要原因是本期发放2016年末计提的年度奖励所致。
- 7、应交税费期末余额2,370.27万元，较年初下降72.45%，主要原因是本期未交增值税减少所致。
- 8、应付利息期末余额750.91万元，较年初增长72.51%，主要原因是本期公司计提短期银行融资券利息所致。

（二）利润表项目大幅变动情况与原因说明

- 1、销售费用本期发生额26,989.30万元，较去年同期下降31.81%，主要原因是本期成品药收入下降，相应费用减少所致。
- 2、投资收益本期发生额0.45万元，较去年同期下降70.94%，主要原因是本期确认对联营公司的投资收益减少所致。
- 3、营业外收入本期发生额831.93万元，较去年同期增长115.61%，主要原因是本期子公司北京康仁堂收到的政府补助增加所致。

（三）现金流量表项目大幅度变动情况与原因说明

- 1、经营活动产生的现金流量净额本期发生额9,038.38万元，较去年同期增长36.23%，主要原因是本期销售回款增加所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额本期发生额-15,868.02万元，较去年同期下降134.12%，主要原因是本期公司支付的投资款增加以及本期子公司天津康仁堂支付的工程设备款增加所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额本期发生额-8,656.17万元，较去年同期下降458.58%，主要原因是本期归还银行贷款所致。

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

2016年，公司各业务围绕“打造产品、创新模式、升级管理”制订的各项经营计划，均全面完成。2017年，公司核心战略任务是“开源节流，拓展市场，协同增效，模式创新”。围绕战略任务制订的各项经营计划，已经全面展开、按计划推进。

2016年，公司药品销售以学术循证研究成果为基础合规发展，同时依托信息化水平的不断提高推进业务模式升级，实现了对细分市场的精细化管理和维护，实现了整体运营合理快捷的安全运行。2017年，公司继续优化市场职能，提高学术推广水平。虽然2016年公司药品业务增长不及预期，但鉴于公司在医学循证、药物经济学研究等方面取得的成果，且已经进行的营销模式升级较为顺利，以及在药材、肝素原料等上游资源布局基本成型，公司以血必净为代表的药品业务，有望在后医改时代依托有据可循的疗效和经济性证据迎来稳步发展。

2016年，配方颗粒业务继续保持高速增长，面对放开在即的行业环境，公司在科研、质控、生产等全产业链竞争力打造方面提升水平，加快市场开发的同时，公司生产以环境安全为基本要求，通过模式创新从采购源头进行控制，实现高质量、低成本运营。2017年，公司将保持已取得的上述经营成果，同时提高面向各层次医生的立体化学术推广能力，并通过创新继续优化调剂模式等方面的能力。

2016年，公司可穿戴设备、辅料、医疗等新布局业务发展顺利，在细分行业机遇较好的背景下，本身经营能力和公司内融合度不断提升。2017年，公司将通过内部资源整合、运营效率改善，进一步提高业务个体竞争能力和资源整合效率。尤其是医疗服务与配方颗粒等业务资源的整合会加快速度，“医珍堂+红康云”的平台拓展会加速，将成为公司发展的增长极和各项业务形成差异竞争优势的驱动力。

2016年公司实现ERP系统的整体规划和升级，集团运营管控能力的有效性、及时性得到进一步保障，公司内部运营效率不断提升，比如生产环节的制剂生产效能大幅提升，综合成本下降。2017年，公司继续以信息化建设为依托，不断加强运营管控能力。

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

2017年第一季度经营情况详见“第三节 二、业务回顾和展望”。

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、面对2017年药材价格可能上涨的风险，公司有能力和化解相关成本压力。首先公司对于大量需求药材、市场需求大于供给的药材有储备且建立了稳定的多元化采购渠道，其次配方颗粒产品尚具备一定议价能力。

2、面对药品价格下行的压力，公司基于行业预判和企业责任，已经加大循证研究投入且取得了有力的临床循证证明，同时通过拓展业务布局、优化运营效率等举措，为提供有效、优质的大健康产品和服务做好了准备。

3、面对新药研发投入大、周期长的风险，公司将加强研发过程控制，提高研发质量以应对相关风险。

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	首期限限制性股票激励计划的激励对象	自愿锁定股份的承诺	首次授予的限制性股票自本计划首次授予日起满 12 个月后, 激励对象应在未来 36 个月内分期解锁。	2014 年 01 月 22 日	2015 年 1 月 22 日-2016 年 1 月 21 日解锁 40%, 2016 年 1 月 22 日-2017 年 1 月 21 日解锁 30%, 2017 年 1 月 22 日-2018 年 1 月 21 日解锁 30%	报告期内, 承诺人均遵守了所做的承诺
	首期限限制性股票激励计划的激励对象	业绩承诺	绩效考核目标: 第一个解锁期相比基期 2012 年, 2014 年净利润增长率不低于 68.80%, 2014 年净资产收益率不低于 12%。第二个解锁期相比基期 2012 年, 2015 年净利润增长率不低于 110.80%, 2015 年净资产收益率不低于 12%。第三个解锁期相比基期 2012 年, 2016 年净利润增长率不低于 153.00%, 2016 年净资产收益率不低于 12.5%	2014 年 01 月 22 日	2014 年度-2016 年度	报告期内, 承诺人均遵守了所做的承诺
	首期限限制性股票激励计	自愿锁定股份的承诺	首次授予的限制性股票	2014 年 04 月 30 日	2015 年度报告披露后	--

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

东天津大通投资集团有限公司、实际控制人李占通先生	易的承诺	易的承诺	30 日		诺人均遵守了所做的承诺
公司控股股东天津大通投资集团有限公司、实际控制人李占通先生	避免占用资金的承诺	避免占用资金的承诺	2009 年 10 月 30 日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
公司控股股东天津大通投资集团有限公司	关于社保、住房公积金的承诺	关于社保、住房公积金的承诺	2009 年 10 月 30 日	长期有效	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
光大保德信基金管理公司等 4 名特定投资者	持有红日药业股份锁定的承诺	持有红日药业股份锁定的承诺	2015 年 03 月 23 日	2015 年 3 月 27 日-2016 年 3 月 27 日	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
刘树海、曹霖、王维虎、徐峰、北京汇众嘉利电子技术有限公司	持有红日药业股份锁定的承诺	自 2015 年 12 月 14 日起 12 个月内不得转让，在满足解锁条件情况下，应在未来 36 个月内分期解锁	2015 年 12 月 14 日	2015 年 12 月 14 日-2016 年 12 月 14 日解锁 40%，2016 年 12 月 14 日-2017 年 12 月 14 日解锁 50%，2017 年 12 月 14 日-2018 年 12 月 14 日解锁 10%	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
姚晨等 10 名自然人	持有红日药业股份锁定的承诺	自 2015 年 12 月 14 日起 36 个月内不得转让	2015 年 12 月 14 日	2015 年 12 月 14 日-2018 年 12 月 14 日	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
美欣达集团有限公司、湖州食品化工联合有限公司	持有红日药业股份锁定的承诺	自 2015 年 12 月 14 日起 12 个月内不得转让，在满足解锁条件情况下，应在未来 36 个月内	2015 年 12 月 14 日	2015 年 12 月 14 日-2016 年 12 月 14 日解锁 50%，2016 年 12 月 14 日-2017 年 12 月 14 日解锁	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺

			分期解锁		30%，2017 年 12 月 14 日-2018 年 12 月 14 日解锁 20%	
	芮勇	持有红日药业股份锁定的承诺	自 2015 年 12 月 14 日起 36 个月内不得转让	2015 年 12 月 14 日	2015 年 12 月 14 日-2018 年 12 月 14 日	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
	刘树海、曹霖、王维虎、徐峰、北京汇众嘉利电子技术有限公司	业绩承诺	承诺超思股份经审计并扣除非经常损益后的净利润 2015 年不低于 4,800 万元、2016 年不低于 5,500 万元，两年累计净利润不低于 10,300 万元	2015 年 12 月 14 日	2015 年度-2016 年度	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
	美欣达集团有限公司、湖州食品化工联合有限公司、芮勇	业绩承诺	承诺展望药业经审计并扣除非经常损益后的净利润 2015 年不低于 3,100 万元、2016 年不低于 4,000 万元，两年累计净利润不低于 7,100 万元	2015 年 12 月 14 日	2015 年度-2016 年度	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
其他对公司中小股东所作承诺	公司	公司制定的股东回报规划	公司制定的股东回报规划	2014 年 09 月 03 日	2015 年度-2017 年度	报告期内，承诺人均遵守了所做的承诺
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、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		181,926				本季度投入募集资金总额		8,761.21			
累计变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额		113,869.48			
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
1.血必净技改扩产项目	否	20,190	23,939		22,931.59	95.79%	2013年03月31日	-108.42	58,848.71	是	否
2.研发中心建设项目	否	6,601	15,949.39		13,826.12	86.69%	2012年08月31日			是	否
3.投资北京康仁堂药业有限公司	否	10,515.48	10,515.48		10,534.4	100.18%	2012年09月30日	4,048.25	47,462.49	是	否
4.中药产品自动化生产基地项目	否	91,994.62	92,000	8,719.34	37,796.6	41.09%	2017年12月31日			否	否
承诺投资项目小计	--	129,301.1	142,403.87	8,719.34	85,088.71	--	--	3,939.83	106,311.2	--	--
超募资金投向											
1、投资北京康仁堂药业有限公司	否	5,898.61	23,680.76		23,680.76	100.00%	2010年05月31日	7,119.34	91,116.96		否
2、与中国科学院上海药物研究所合作开发抗丙肝新药项目	否	4,560	4,560		760	16.67%	2018年12月31日				否
3、车间技术改造项目	否	1,583.6	1,583.6		1,483.85	93.70%	2011年06月30日				否
4、ERP 信息系统	否	297	297		275.93	92.91%	2011年06月30日				否

5、与中国人民解放军第三军医大学第一附属医院合作开发治疗脓毒症 I 类新药项目	否	4,285	4,285	41.87	2,580.23	60.22%	2018 年 12 月 31 日				否
超募资金投向小计	--	16,624.21	34,406.36	41.87	28,780.77	--	--	7,119.34	91,116.96	--	--
合计	--	145,925.31	176,810.23	8,761.21	113,869.48	--	--	11,059.17	197,428.16	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无										
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>公司于 2009 年上市取得超募资金 45,377.52 万元。截至 2017 年 3 月 31 日止，公司累计决议使用超募资金 45,377.52 万元，不存在无使用计划的超募资金。</p> <p>1、2010 年 3 月 30 日，经公司第三届董事会第十五次会议以及 2010 年 4 月 22 日的 2009 年度股东大会审议通过，公司使用超募资金 5,898.61 万元对北京康仁堂药业有限公司增资并成为该公司第一大股东。公司于 2010 年 3 月 30 日进行公告-《公告 008-关于使用超募资金对北京康仁堂药业有限公司增资的公告》。2011 年 7 月 14 日，经公司第四届董事会第十六次会议以及 2011 年 8 月 1 日召开的 2011 年第三次临时股东大会审议通过，公司使用超募资金 17,782.15 万元购买新疆力利记投资有限公司所持北京康仁堂药业有限公司 21.75% 的股权，购买后，公司持有北京康仁堂药业有限公司股权比例由 42% 增加到 63.75%，成为其绝对控股股东。公司于 2011 年 7 月 14 日进行公告-《公告 026-关于使用超募资金购买新疆力利记投资有限公司所持北京康仁堂药业有限公司股份的公告》。截至 2017 年 3 月 31 日止，该项目已实际使用超募资金 23,680.76 万元。</p> <p>2、2010 年 7 月 12 日，经公司第四届董事会第三次会议审议通过，公司使用超募资金 4,560 万元与中国科学院上海药物研究所合作开发抗丙肝新药。该项目成功完成后将大大提升公司核心竞争力。公司于 2010 年 7 月 13 日进行公告-《公告 024-关于使用超募资金与中国科学院上海药物研究所合作开发抗丙肝新药项目的公告》。截至 2017 年 3 月 31 日止，该项目已实际使用超募资金 760.00 万元。</p> <p>3、2010 年 8 月 19 日，经公司第四届董事会第四次会议以及 2010 年 9 月 8 日召开的 2010 年第一次临时股东大会审议通过，公司使用超募资金 11,916.59 万元对血必净技改扩产项目和研发中心项目分别增加投资 3,749 万元和 6,286.99 万元、对现有生产及其配套设施进行技术改造 1,583.60 万元以及实施 ERP 信息化管理 297 万元。2011 年 12 月 6 日经公司第四届董事会第二十次会议以及 2011 年 12 月 29 日召开的 2011 年第四次临时股东大会审议通过，公司使用超募资金 935.17 万元和自有资金 2,126.23 万元对研发中心项目增加投资。公司于 2011 年 12 月 6 日进行公告-《公告 046-关于研发中心项目变更募集资金用途及追加投资的公告》。上述项目运行后将大幅提升公司的生产能力、研发实力和管理水平。截至 2017 年 3 月 31 日止，车间技术改造项目已实际使用超募资金 1,483.85 万元，ERP 信息系统已实际使用超募资金 275.93 万元。</p> <p>4、2010 年 11 月 19 日，经公司第四届董事会第八次会议审议通过，公司使用超募资金 4,285 万元与中国人民解放军第三军医大学第一附属医院合作开发治疗脓毒症 I 类新药项目，若项目成功完成将大大提升公司竞争优势。公司于 2010 年 11 月 19 日进行公告-《公告 044-天津红日药业股份有限公司关于</p>										

	使用超募资金与中国人民解放军第三军医大学第一附属医院合作开发治疗脓毒症 I 类新药项目的公告》。截至 2017 年 3 月 31 日止，该项目已实际使用超募资金 2,580.23 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 1、2009 年 11 月 18 日，公司第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于用募集资金置换已投入募 集资金项目自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 1,858.78 万元。目前，相关资金已经置换完成。 2、截止至 2015 年 3 月 12 日，公司非公开发行募集资金投资项目“中药产品自动化生产基地项目”先 期投入基地建设资金为 66,429,807.78 元，其中：① 取得土地使用权支付土地出让金及税费 58,119,600.00 元；② 支付“中药产品自动化生产基地项目”基地建设工程费用 8,310,207.78 元。因置换 时间距募集资金到账时间已超过 6 个月，故截止目前，该资金未完成置换。
用闲置募集资金暂 时补充流动资金情 况	适用 1、2014 年 7 月 18 日，公司第五届董事会第十七次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金补充流动 资金的议案》，同意公司根据实际情况以 5000 万元的闲置募集资金暂时用于补充流动资金。使用期限 不超过董事会审议通过之日起 6 个月，到期将归还至募集资金专户。公司于 2014 年 7 月 18 日进行公 告--《天津红日药业股份有限公司关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》2014-060)。截止 2015 年 1 月 15 日，公司已将用于暂时补充流动资金的 5,000 万元归还并转入募集资金专用账户，并 于 2015 年 1 月 19 日公司对该事项进行公告--《天津红日药业股份有限公司关于闲置募集资金暂时补 充流动资金归还的公告》(2015-004)。 2、2015 年 6 月 25 日，公司第五届董事会第二十六次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金补充流 动资金的议案》，同意公司根据实际情况使用“中药产品自动化生产基地项目”10,000.00 万元暂时补 充流动资金。使用期限自董事会批准之日起不超过 6 个月，到期将归还至募集资金专户。公司于 2015 年 6 月 25 日进行公告--《天津红日药业股份有限公司关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》 (2015-076)。截至 2015 年 11 月 18 日，公司已将用于暂时补充流动资金的 10,000.00 万元归还并转 入募集资金专用账户，并于 2015 年 11 月 18 日公司对该事项进行公告--《天津红日药业股份有限公司 关于闲置募集资金暂时补充流动资金归还的公告》(2015-119)。 3、2015 年 11 月 26 日，公司第五届董事会第二十九次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金补 充流动资金的议案》，同意公司根据实际情况使用“中药产品自动化生产基地项目”20,000 万元的闲置募 集资金暂时补充流动资金。使用期限自董事会批准之日起不超过 12 个月，并于 2015 年 11 月 26 日公 司对该事项进行公告--《天津红日药业股份有限公司关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》 (2015-123)。截止 2016 年 11 月 24 日，公司已将用于暂时补充流动资金的 20,000.00 万元归还并转 入募集资金专用账户，并于 2016 年 11 月 25 日公司对此事项进行公告--《天津红日药业股份有限公司 关于闲置募集资金补充流动资金归还的公告》(2016-094) 4、2016 年 12 月 22 日，公司第六届董事会第十次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金补充流 动资金的议案》，同意公司根据实际情况使用“中药产品自动化生产基地项目”30,000 万元的闲置募集 资金暂时补充流动资金。使用期限自董事会批准之日起不超过 12 个月，并于 2016 年 12 月 22 日公司对

	该事项进行公告--《天津红日药业股份有限公司关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》 (2016-105)
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

六、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，相关的议案经由董事会、监事会审议后提交股东大会审议，并由独立董事发表独立意见，审议通过后将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，公司2016年度利润分配预案已经公司第六届董事会第十一次会议、第六届监事会第八次会议及2016年度股东大会审议通过，本方案符合公司章程等相关规定。

报告期内，公司未发生利润分配政策的调整。

七、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

八、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。

九、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：天津红日药业股份有限公司

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	1,245,441,828.65	1,373,935,363.62
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	139,277,028.60	152,787,648.11
应收账款	1,778,468,409.93	1,828,187,839.95
预付款项	133,836,931.95	92,963,609.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	125,302.95	429,265.26
应收股利		
其他应收款	25,262,951.32	25,759,582.04
买入返售金融资产		
存货	484,597,656.52	407,296,106.55
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	34,263,885.03	18,906,500.71
流动资产合计	3,841,273,994.95	3,900,265,915.37
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	251,821,130.36	226,821,130.36
持有至到期投资		
长期应收款	431,446.93	567,346.62
长期股权投资	8,735,462.06	8,730,982.02
投资性房地产		
固定资产	1,080,511,184.76	1,079,219,008.88
在建工程	345,782,206.68	294,677,553.96
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	192,865,316.92	195,629,733.64
开发支出	122,865,372.52	115,773,364.78
商誉	1,301,970,526.68	1,301,970,526.68
长期待摊费用	11,682,894.07	12,083,650.13
递延所得税资产	46,779,918.29	46,692,019.55
其他非流动资产	135,613,858.08	98,879,857.46
非流动资产合计	3,499,059,317.35	3,381,045,174.08
资产总计	7,340,333,312.30	7,281,311,089.45
流动负债：		
短期借款	401,467,432.70	496,607,533.13
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	90,094,353.00	74,576,828.00
应付账款	221,483,960.76	178,853,330.75
预收款项	42,663,493.69	30,835,967.02
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	7,985,610.80	39,241,155.49
应交税费	23,702,656.28	86,026,127.01

应付利息	7,509,135.12	4,352,970.74
应付股利		
其他应付款	322,403,713.99	292,732,698.10
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	1,117,310,356.34	1,203,226,610.24
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	35,090,435.57	35,639,913.70
递延所得税负债	3,859,377.51	3,795,398.31
其他非流动负债		
非流动负债合计	38,949,813.08	39,435,312.01
负债合计	1,156,260,169.42	1,242,661,922.25
所有者权益：		
股本	3,011,054,793.00	3,011,396,343.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	617,364,574.17	613,734,769.13
减：库存股	44,254,994.00	44,254,994.00
其他综合收益	406,798.96	1,202,422.57
专项储备		

盈余公积	130,300,297.31	130,300,297.31
一般风险准备		
未分配利润	2,349,670,001.09	2,217,120,542.61
归属于母公司所有者权益合计	6,064,541,470.53	5,929,499,380.62
少数股东权益	119,531,672.35	109,149,786.58
所有者权益合计	6,184,073,142.88	6,038,649,167.20
负债和所有者权益总计	7,340,333,312.30	7,281,311,089.45

法定代表人：姚小青

主管会计工作负责人：蓝武军

会计机构负责人：蓝武军

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	376,085,750.04	514,162,612.90
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	34,897,240.14	61,750,142.95
应收账款	503,410,421.38	509,225,525.34
预付款项	45,711,686.69	27,699,327.02
应收利息		315,000.00
应收股利		
其他应收款	8,430,798.72	11,208,403.27
存货	74,305,910.99	59,983,934.91
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	300,248,178.01	231,273,593.78
流动资产合计	1,343,089,985.97	1,415,618,540.17
非流动资产：		
可供出售金融资产	248,321,130.36	223,321,130.36
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,311,489,584.83	3,310,059,602.27
投资性房地产		

固定资产	430,441,359.68	436,911,315.35
在建工程	29,837,148.39	30,562,960.35
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	16,739,633.43	16,902,610.03
开发支出	107,897,128.28	101,118,601.07
商誉		
长期待摊费用	366,659.72	627,200.23
递延所得税资产	7,888,648.56	7,413,696.77
其他非流动资产	7,448,013.96	5,397,603.35
非流动资产合计	4,160,429,307.21	4,132,314,719.78
资产总计	5,503,519,293.18	5,547,933,259.95
流动负债：		
短期借款	401,457,432.70	431,597,533.13
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	19,173,014.72	9,388,383.27
预收款项	2,645,497.43	2,825,977.43
应付职工薪酬	1,172,257.86	22,574,849.30
应交税费	829,604.95	4,434,659.60
应付利息	7,434,520.54	4,278,356.16
应付股利		
其他应付款	58,098,224.77	61,890,743.92
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	490,810,552.97	536,990,502.81
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	5,798,008.40	5,794,116.72
递延所得税负债	226,181.88	83,800.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,024,190.28	5,877,917.43
负债合计	496,834,743.25	542,868,420.24
所有者权益：		
股本	3,011,054,793.00	3,011,396,343.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,000,572,884.90	996,921,508.34
减：库存股	44,254,994.00	44,254,994.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	130,300,297.31	130,300,297.31
未分配利润	909,011,568.72	910,701,685.06
所有者权益合计	5,006,684,549.93	5,005,064,839.71
负债和所有者权益总计	5,503,519,293.18	5,547,933,259.95

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	732,944,389.26	857,313,404.00
其中：营业收入	732,944,389.26	857,313,404.00
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	582,221,567.20	707,816,940.94

其中：营业成本	210,405,730.09	217,093,227.62
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	11,853,276.49	14,334,047.83
销售费用	269,893,021.94	395,811,692.00
管理费用	82,199,642.68	73,726,777.11
财务费用	1,522,327.34	1,421,922.33
资产减值损失	6,347,568.66	5,429,274.05
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）	4,480.04	15,416.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,480.04	15,416.31
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	150,727,302.10	149,511,879.37
加：营业外收入	8,319,292.12	3,858,538.08
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	389,912.46	548,334.34
其中：非流动资产处置损失	187,786.37	548,334.34
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	158,656,681.76	152,822,083.11
减：所得税费用	25,746,909.03	26,290,020.07
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	132,909,772.73	126,532,063.04
归属于母公司所有者的净利润	132,549,458.48	125,149,644.97
少数股东损益	360,314.25	1,382,418.07
六、其他综合收益的税后净额	-795,623.61	96,217.35
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-795,623.61	96,217.35
（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	-795,623.61	96,217.35
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	-795,623.61	96,217.35
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	132,114,149.12	126,628,280.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	131,753,834.87	125,245,862.32
归属于少数股东的综合收益总额	360,314.25	1,382,418.07
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.04	0.04
(二)稀释每股收益	0.04	0.04

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：姚小青

主管会计工作负责人：蓝武军

会计机构负责人：蓝武军

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	69,367,875.59	171,113,253.94
减：营业成本	16,084,281.71	31,714,386.83
税金及附加	1,337,907.56	3,187,008.23

销售费用	22,154,930.67	59,673,884.56
管理费用	34,073,770.82	33,648,639.03
财务费用	-408,766.41	-1,651,205.78
资产减值损失	6,289.20	-38,284.65
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）	983.46	9,987.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	983.46	9,987.68
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-3,879,554.50	44,588,813.40
加：营业外收入	1,858,971.04	569,694.50
其中：非流动资产处置利得	10,111.31	
减：营业外支出	2,103.50	510,593.54
其中：非流动资产处置损失	2,103.50	510,593.54
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-2,022,686.96	44,647,914.36
减：所得税费用	-332,570.62	6,626,366.93
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,690,116.34	38,021,547.43
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	-1,690,116.34	38,021,547.43
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

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	877,677,744.71	824,127,200.02
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	3,514,544.66	2,955,576.56
收到其他与经营活动有关的现金	49,448,461.99	15,364,412.66
经营活动现金流入小计	930,640,751.36	842,447,189.24
购买商品、接受劳务支付的现金	235,395,719.56	207,388,480.27
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	150,035,402.65	136,367,217.67
支付的各项税费	187,912,647.88	175,409,886.26
支付其他与经营活动有关的现金	266,913,160.11	256,937,203.15
经营活动现金流出小计	840,256,930.20	776,102,787.35
经营活动产生的现金流量净额	90,383,821.16	66,344,401.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,888,610.85	13,046,868.31
取得投资收益收到的现金	102,175.68	4,076,069.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		288,583.34
投资活动现金流入小计	6,990,786.53	17,419,521.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	125,130,227.88	74,858,063.44
投资支付的现金	40,540,786.53	10,338,610.85
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	165,671,014.41	85,196,674.29
投资活动产生的现金流量净额	-158,680,227.88	-67,777,153.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	29,228,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		27,000,000.00

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	56,228,000.00
偿还债务支付的现金	95,140,100.43	27,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	522,410.83	2,303,781.48
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	899,235.50	2,784,400.00
筹资活动现金流出小计	96,561,746.76	32,088,181.48
筹资活动产生的现金流量净额	-86,561,746.76	24,139,818.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,221,681.05	-81,997.32
五、现金及现金等价物净增加额	-157,079,834.53	22,625,069.88
加：期初现金及现金等价物余额	1,306,804,251.11	1,346,932,864.13
六、期末现金及现金等价物余额	1,149,724,416.58	1,369,557,934.01

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	112,676,791.98	197,120,269.06
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,475,571.33	2,772,100.61
经营活动现金流入小计	120,152,363.31	199,892,369.67
购买商品、接受劳务支付的现金	34,385,693.35	32,349,177.94
支付给职工以及为职工支付的现金	50,720,364.44	53,224,955.07
支付的各项税费	14,637,093.47	32,746,984.70
支付其他与经营活动有关的现金	32,045,311.13	55,436,160.45
经营活动现金流出小计	131,788,462.39	173,757,278.16
经营活动产生的现金流量净额	-11,636,099.08	26,135,091.51

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		7,378,314.09
取得投资收益收到的现金		3,906,012.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,306,000.00	
投资活动现金流入小计	1,306,000.00	11,292,326.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,707,427.85	5,327,256.88
投资支付的现金	25,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		32,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	67,000,000.00	
投资活动现金流出小计	96,707,427.85	37,327,256.88
投资活动产生的现金流量净额	-95,401,427.85	-26,034,929.99
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	30,140,100.43	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	899,235.50	2,784,400.00
筹资活动现金流出小计	31,039,335.93	2,784,400.00
筹资活动产生的现金流量净额	-31,039,335.93	-2,784,400.00
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	-138,076,862.86	-2,684,238.48

加：期初现金及现金等价物余额	514,162,612.90	636,839,390.12
六、期末现金及现金等价物余额	376,085,750.04	634,155,151.64

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。