

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



**2016 年第一季度报告**

**2016 年 04 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	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	210,975,889.30	172,262,540.87	22.47%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-42,054,141.84	-48,259,789.64	12.86%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-43,592,683.70	-53,656,473.32	18.76%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-109,640,008.68	-46,196,244.15	-137.34%
基本每股收益（元/股）	-0.03	-0.03	0.00%
稀释每股收益（元/股）	-0.03	-0.03	0.00%
加权平均净资产收益率	-1.86%	-1.69%	-0.17%
	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）	6,954,902,135.06	6,257,840,624.43	11.14%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,242,541,404.21	2,284,595,546.05	-1.84%

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）	188,444.43	
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）	3,739,873.96	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,462,309.50	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	818,833.03	
减：所得税影响额	546,877.87	
少数股东权益影响额（税后）	199,422.19	
合计	1,538,541.86	--

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、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进行了整合并购。

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 险。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：公司将持续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，随着国家药品注册审批标准和要求的提高，药品研发的风险也会进一步加大。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严格遵照要求做好工作，并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。从药品的研发到临床注册、从生产到流通直至产品上市后的监管要求均在大幅提升，整个行业也在不断进步，企业需要快速达到并适应新的要求，客观上使得政策风险增加。面对不断提升的政策要求和行业需要，公司也在持续提高自身标准，主动变革，站在行业前沿，努力顺应市场的需求，在全产业链上均以更高的标准对自身严格要求，确保公司始终保持主动，充分降低因政策变化引起的风险。

2016年4月13日，国务院常务会议通过《国务院关于修改〈疫苗流通和预防接种管理条例〉的决定（草案）》，并于4月25日发布施行。《决定》明确“改革第二类疫苗流通方式，取消疫苗批发企业经营疫苗的环节”、“疫苗的采购全部纳入省级公共资源交易平台，其中第一类疫苗维持现行的政府采购方式，由省级疾病预防控制机构逐级分发至接种单位；第二类疫苗由省级疾病预防控制机构组织在平台上集中采购，由县级疾病预防控制机构向生产企业采购后供应给本行政区域的接种单位”。这一政策改变将对我国疫苗流通行业产生重大影响。

公司将认真评估政策变化对行业产生的影响，并采取积极的应对措施，以充分降低此次政策变化对公司经营的影响。

#### 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总局的定义：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。公司将采取积极措施严格控制应收账款的额度和回收周期，降低应收账款风险。

## 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东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	64,047	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
李云春	境内自然人	11.55%	162,103,218	127,093,587	质押	162,093,587
刘俊辉	境内自然人	9.85%	138,325,578	103,744,183	质押	102,171,826
陈尔佳	境内自然人	5.53%	77,590,048	58,192,536	质押	46,800,000
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%	70,200,000			
平安大华基金—平安银行—平安大华汇盈 1 号资产	其他	4.94%	69,420,000			

管理计划						
玉溪高新房地产开发有限 公司	境内非国有法人	4.77%	67,000,500			
红塔创新投资股份有限公 司	国有法人	3.99%	55,970,700			
黄镇	境内自然人	1.62%	22,691,322	17,018,490	质押	20,018,490
苗艳芬	境内自然人	1.15%	16,197,040			
于俊峰	境内自然人	1.07%	15,009,265			
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	70,200,000	人民币普通股	70,200,000			
平安大华基金－平安银行－平安 大华汇盈 1 号资产管理计划	69,420,000	人民币普通股	69,420,000			
玉溪高新房地产开发有限公司	67,000,500	人民币普通股	67,000,500			
红塔创新投资股份有限公司	55,970,700	人民币普通股	55,970,700			
李云春	35,009,631	人民币普通股	35,009,631			
刘俊辉	34,581,395	人民币普通股	34,581,395			
陈尔佳	19,397,512	人民币普通股	19,397,512			
苗艳芬	16,197,040	人民币普通股	16,197,040			
于俊峰	15,009,265	人民币普通股	15,009,265			
鹏华资产－兴业银行－鹏华资产 德传医疗资产管理计划	13,610,000	人民币普通股	13,610,000			
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)	(1) 公司股东苗艳芬除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过中国中投证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 16,197,040 股，实际合计持有 16,197,040 股。(2) 公司股东于俊峰除通过普通证券账户持有 3,850,043 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 11,159,222 股，实际合计持有 15,009,265 股。					

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

是  否

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

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

## 3、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
李云春	158,432,412	31,338,825	0	127,093,587	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
刘俊辉	119,942,826	16,198,643	0	103,744,183	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
陈尔佳	75,066,786	16,874,250	0	58,192,536	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
黄镇	17,018,490	0	0	17,018,490	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
张翊	6,675,438	0	0	6,675,438	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
徐可仁	5,101,434	0	0	5,101,434	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
万宗举	9,000	0	0	9,000	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
周九平	0	0	3,750	3,750	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
王伟军	0	0	3,075	3,075	高管锁定股	每年按持股总数的 75% 锁定
合计	382,246,386	64,411,718	6,825	317,841,493	--	--

### 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	2016年3月31日		2015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	160,417.39	23.07%	103,229.20	16.50%	55.40%
应收票据	1,252.36	0.18%	2,525.09	0.40%	-50.40%
应收账款	61,887.42	8.90%	55,120.83	8.81%	12.28%
预付款项	6,023.93	0.87%	6,390.89	1.02%	-5.74%
应收利息	64.79	0.01%	131.42	0.02%	-50.70%
其他应收款	54,273.80	7.80%	51,831.87	8.28%	4.71%
存货	16,994.81	2.44%	14,459.40	2.31%	17.53%
其他流动资产	3,068.76	0.44%	2,965.80	0.47%	3.47%
流动资产合计	303,983.26	43.71%	236,654.50	37.82%	28.45%
非流动资产：					
可供出售金融资产	11,890.00	1.71%	11,890.00	1.90%	0.00%
长期股权投资	60,370.12	8.68%	60,295.66	9.64%	0.12%
投资性房地产	576.06	0.08%	606.81	0.10%	-5.07%
固定资产	75,544.73	10.86%	76,981.24	12.30%	-1.87%
在建工程	64,014.23	9.20%	62,593.38	10.00%	2.27%
固定资产清理	15.92	0.00%	15.92	0.00%	0.00%
无形资产	24,209.36	3.48%	24,888.58	3.98%	-2.73%
开发支出	95,481.95	13.73%	92,330.93	14.75%	3.41%

商誉	46,957.54	6.75%	46,957.54	7.50%	0.00%
长期待摊费用	3,810.36	0.55%	4,274.30	0.68%	-10.85%
递延所得税资产	5,549.97	0.80%	5,547.77	0.89%	0.04%
其他非流动资产	3,086.73	0.44%	2,747.44	0.44%	12.35%
非流动资产合计	391,506.96	56.29%	389,129.56	62.18%	0.61%
资产总计	695,490.21	100.00%	625,784.06	100.00%	11.14%

分析：

(1) 货币资金期末余额160,417.39万元，较年初增加57,188.20万元，增幅为55.40%，主要原因系报告期收到发行股份购买资产并募集配套资金款58,100.00万元所致；

(2) 应收利息期末余额64.79万元，较年初减少66.63万元，减幅为50.70%，主要原因系报告期收到银行存款利息所致；

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	2016年3月31日		2015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	82,500.00	20.72%	86,500.00	26.75%	-4.62%
应付票据	2,523.53	0.63%	2,359.97	0.73%	6.93%
应付账款	21,748.16	5.46%	21,340.18	6.60%	1.91%
预收款项	1,546.33	0.39%	1,460.04	0.45%	5.91%
应付职工薪酬	452.37	0.11%	1,973.91	0.61%	-77.08%
应交税费	838.01	0.21%	1,346.98	0.42%	-37.79%
应付利息	3,601.47	0.90%	1,108.01	0.34%	225.04%
其他应付款	97,740.60	24.55%	50,305.15	15.55%	94.30%
一年内到期的非流动 负债	50,630.50	12.71%	49,830.50	15.41%	1.61%
其他流动负债	2,228.85	0.56%	2,518.19	0.78%	-11.49%

流动负债合计	263,809.81	66.25%	218,742.93	67.64%	20.60%
非流动负债：					
长期借款	10,000.00	2.51%	10,000.00	3.09%	0.00%
应付债券	49,610.89	12.46%	49,534.66	15.32%	0.15%
长期应付款	29,200.00	7.33%	-	0.00%	
递延收益	21,938.61	5.51%	21,390.54	6.61%	2.56%
递延所得税负债	23,649.96	5.94%	23,742.34	7.34%	-0.39%
非流动负债合计	134,399.46	33.75%	104,667.54	32.36%	28.41%
负债合计	398,209.27	100.00%	323,410.47	100.00%	23.13%

分析：

(1) 应付职工薪酬期末余额452.37万元，较年初减少1,521.54万元，减幅为77.08%，主要原因系2015年计提的员工年终奖于报告期发放所致；

(2) 应交税费期末余额838.01万元，较年初减少508.97万元，减幅为37.79%，主要原因系报告期支付上年度税费所致；

(3) 应付利息期末余额3,601.47万元，较年初增加2,493.46万元，增幅为225.04%，主要原因系报告期计提中期票据利息所致；

(4) 其他应付款期末余额97,740.60万元，较年初增加47,435.46万元，增幅为94.30%，主要原因为：报告期收到发行股份购买资产并募集配套资金款58,100.00万元,因公司停牌期间,深交所不办理非公开发行股份登记上市,因此账务处理在其他应付款挂账,待公司复牌后再办理股份登记上市；

(5) 长期应付款余额29,200.00万元，主要原因系报告期收到中建投租赁（上海）有限责任公司售后回租款33,000.00万元所致；

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、利润表构成情况分析

单位：人民币万元

项目	2016年1-3月份		2015年1-3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	21,097.59	100.00%	17,226.25	100.00%	22.47%
营业成本	12,482.77	59.17%	10,216.57	59.31%	22.18%
营业税金及附加	87.03	0.41%	138.93	0.81%	-37.36%
销售费用	3,289.55	15.59%	3,837.60	22.28%	-14.28%
管理费用	5,730.26	27.16%	5,368.49	31.16%	6.74%
财务费用	3,137.70	14.87%	2,561.56	14.87%	22.49%
资产减值损失	1,398.74	6.63%	-23.00	-0.13%	-6,181.30%
投资收益	94.52	0.45%	-823.68	-4.78%	111.48%
营业利润	-4,933.94		-5,697.58		13.40%
营业外收入	394.19	1.87%	545.76	3.17%	-27.77%
营业外支出	251.12	1.19%	0.05	0.00%	530,201.95%
利润总额	-4,790.87		-5,151.87		7.01%
所得税费用	301.79	1.43%	557.40	3.24%	-45.86%
净利润	-5,092.65		-5,709.27		10.80%

分析:

(1) 报告期营业税金及附加为87.03万元,较上年同期减少51.90万元,减幅为37.36%,主要原因系报告期母公司对子公司的借款减少,利息收入也相应减少,从而导致营业税金及附加减少所致;

(2) 报告期资产减值损失为1,398.74万元,较上年同期增加1,421.74万元,增幅为6,181.30%,主要原因系报告期子公司玉溪沃森生物技术有限公司(以下简称“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94.52万元,较上年同期增加918.20万元,增幅为111.48%,主要原因系报告期联营企业河北大安制药有限公司实现扭亏为盈,公司按持股比例确认的投资收益较上年增加所致;

(4) 报告期营业外支出为251.12万元,较上年同期增加251.08万元,增幅为530,201.95%,主要原因系报告期支付交通事故赔款200.00万元所致。

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	2016 年 1-3 月份	2015 年 1-3 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	-10,964.00	-4,619.62	-137.34%
经营活动现金流入小计	16,973.13	14,510.89	16.97%
经营活动现金流出小计	27,937.13	19,130.52	46.03%
二、投资活动产生的现金流量净额	-5,005.52	-3,291.62	-52.07%
投资活动现金流入小计	25.27	91.87	-72.49%
投资活动现金流出小计	5,030.79	3,383.49	48.69%
三、筹资活动产生的现金流量净额	74,129.56	-15,318.70	583.92%
筹资活动现金流入小计	109,951.00	19,160.00	473.86%
筹资活动现金流出小计	35,821.44	34,478.70	3.89%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1.83		
五、现金及现金等价物净增加额	58,158.20	-23,229.94	350.36%

分析：

(1) 报告期经营活动产生的现金流量净额-10,964.00万元，较上年同期减少6,344.38万元，减幅为137.34%，主要原因为：

① 报告期购买商品接受劳务支付的现金12,776.22万元，较上年同期增加4,496.32万元，增幅为54.30%。主要原因系渠道公司支付的采购货款增加；另外，报告期合并范围增加子公司重庆倍宁生物医药有限公司（以下简称“重庆倍宁”），从而增加了该项现金流支出。

② 报告期支付的其他与经营活动有关的现金8,974.42万元，较上年同期增加4,287.84万元，增幅为91.39%。主要原因系报告期渠道公司和部分供应商签订了疫苗全国总代理协议，保证金支出增加；另外，报告期合并范围增加子公司重庆倍宁，从而增加了该项现金流支出。

(2) 报告期投资活动产生的现金流量净额-5,005.32万元，较上年同期减少1,713.90万元，减幅为52.07%，主要原因系报告期单抗及HPV产业化项目建设增加工程款支出。

(3) 报告期筹资活动产生的现金流量净额74,129.56万元，较上年同期增加89,448.26万元，增幅为583.92%。主要原因为：

① 报告期吸收投资收到的现金58,100.00万元，上年同期为零。主要原因系报告期公司发行股份购买资产并募集配套资金58,100.00万元。

②报告期取得借款而收到的现金8,000.00万，较上年同期减少4,000.00万元,减幅为33.33%。主要原因系报告期银行借款减少所致。

③报告期收到其他与筹资活动有关的现金23,070.00万元，较上年同期增加20,713.00万元，增幅为878.79%。主要原因系报告期收到中建投租赁(上海)有限责任公司售后回租款33,000.00万元及李云春董事长借款10,000.00万元所致。

④报告期偿还借款款支付的现金12,000.00万元，较上年同期减少18,600.00万元，减幅为60.78%。主要原因系报告期偿还银行借款减少所致。

⑤报告期偿分配股利、利润或偿付利息所支付的现金751.44万元，较上年同期减少770.26万元，减幅为50.62%。主要原因系报告期偿还银行借款利息减少所致。

## 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、2016年一季度经营情况

报告期内，公司按照2016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。加强计划预算管理，积极推进研发、生产、销售、投资管理等各项工作。报告期内，公司实现营业收入21,097.59万元，较去年同期增长22.47%；实现归属于上市公司股东的净利润-4,205.41万元。

报告期内，公司积极筹备新产品吸附无细胞百白破联合疫苗生产上市的各项工作，力争早日实现上市销售。积极跟进23价肺炎疫苗的生产注册申请，按计划推进肺炎疫苗生产车间产业化试生产的各项工作。

2016年一季度，公司主要产品批签发情况如下：

产品		2016年1-3月 批签发量（剂/瓶）	2015年1-3月 批签发量（剂/瓶）	批签发量增长率
Hib疫苗	西林瓶	226,746	1,992,000	-88.62%
	预灌封	705,445	192,000	267.42%
AC结合疫苗		267,502	0	-
AC多糖疫苗		1,015,530	1,063,400	-4.50%
ACYW135多糖疫苗		176,513	0	-

报告期内，公司集中力量继续推进重点新产品的注册申报和临床研究。公司13价肺炎球菌多糖结合疫苗处于临床研究阶段，即将进入III期临床。子公司上海泽润生物科技有限公司（以下简称“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III期临床已完成全程免疫接种，并进入妇科随访收集病例阶段。子公司嘉和生物药业有限公司（以下简称“嘉和生物”）注射用重组抗HER-2人源化单克隆抗体（曲妥珠单抗）II期临床试验基本完成，进入III期临床试验准备阶段；注射用重组抗TNF-alpha人鼠嵌合单克隆抗体（英夫利昔单抗）临床研究顺利开展，截至本报告披露日，临床病例入组已完成。重组抗肿瘤坏死因子- $\alpha$ 全人源单克隆抗体注射液（阿达木单抗类似药）在韩国完成临床I期病例入组。嘉和生物研发的抗PD-1单抗产品（杰诺单抗注射液）申请临床研究获得受理。

报告期内，公司以对河北大安制药有限公司（以下简称“大安制药”）的相应债权对其新增出资16,534.8万元。截至本报告披露日，此次新增出资事项已办理完成，公司持有大安制药45.65%的股权。

报告期内，公司发行股份购买资产并募集配套资金项目取得实质性进展。公司向新余方略知润投资管理中心（有限合伙）发行68,577,982股股票，购买其持有的上海泽润33.53%的股权和嘉和生物15.45%的股权，同时，向前海开源基金管理有限公司、中欧盛世资产管理（上海）有限公司、渤海证券股份有限公司发行了64,859,002股股票，共募集配套资金5.98亿元。截至本报告披露日，公司此次发行股份购买资产并募集配套资金项目标的资产已完成过户，公司持有的上海泽润和嘉和生物的股权比例分别达到84.22%和68.47%，配套资金5.98亿元已全部到位。

因“山东非法经营疫苗案”，截至本报告披露日，公司子公司山东实杰生物科技股份有限公司和圣泰（莆田）药业有限公司被当地药监部门撤销和收回了《药品经营质量管理规范认证证书》（GSP证书），并拟进一步采取吊销《药品经营许可证》的行政处罚。2016年4月25日，《国务院关于修改〈疫苗流通和预防接种管理条例〉的决定》发布施行。事件发生后，公司积极配合监管部门的调查和核查，并采取了积极措施应对，在认真学习、领会国家相关政策的基础上，积极与疫苗生产企业、各级疾病预防控制中心沟通和联系，充分利用和发挥公司已形成的仓储管理、冷链运输、学术推广等优势，提出确实可行的方案，主动积极的采取整改、整合、转型措施，力求最大程度的降低公司由此造成的损失。

## 2、工作展望

2016年，公司将继续以产品经营为先导，强化产品经营，并通过深度营销扩大市场占有率，积极寻求多方、多形式的合作，提升销售水平。

在生产上，加快吸附无细胞百白破联合疫苗上市销售的进度，积极推进23价肺炎球菌多糖疫苗的药品生产注册及GMP认证的相关工作，力争23价肺炎球菌多糖疫苗早日实现上市销售，为公司业绩做出贡献。

在产品研发方面，集中优势资源，积极推进新产品上市的步伐。加快HPV疫苗、13价肺炎球菌多糖结合疫苗、单抗药物等重点产品的研发和申报进度，充分发挥公司产业化的优秀经验，依托现有产业园区，全力推进HPV疫苗和单抗生产车间的建设、调试和验证，争取早日实现自有新产品的销售。同时，公司将继续强化国际合作，加强与盖茨基金会等国际组织的合作与交流，努力开拓国际市场，积极推进疫苗海外市场的注册、出口和研发合作。

在管理上，公司将持续进行内部发展要素调整和资源优化，并严密关注外部资源的变化情况，内外结合，提升资源使用效率。密切关注国家改革进程，牢牢把握产业发展的大势，积极探索和实践新型的发展方式。同时，继续以预算管理为核心抓手，控制各项费用支出，防止“跑冒滴漏”，持续提高管理水平，采取多种措施有效降低财务费用，强化总部职能建设，集中确保重点项目和重要品种的推进进度。

同时，针对《国务院关于修改〈疫苗流通和预防接种管理条例〉的决定》发布施行以及公司子公司山东实杰生物科技股份有限公司和圣泰（莆田）药业有限公司被当地药监部门撤销和收回了《药品经营质量管理规范认证证书》（GSP证书）等事项，公司将在认真学习、领会国家相关政策的基础上，提出确实可行的方案，主动积极的渠道公司采取整改、整合、转型措施，力求最大程度的降低公司由此造成的损失。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

公司进入注册申报的产品的详细情况见下表：

序号	品种名称	申报阶段	注册分类	作用与用途*	进展情况
1	23价肺炎球菌多糖疫苗	申报生产	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。2016年2月完成了二次补充资料提交。
2	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。	已获得生产批件和GMP证书。
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。2016年3月完成补充资料提交。
4	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。	临床研究阶段。即将进入临床III期。
5	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。完成III期临床研究全程接种，进入妇科随访收集病例阶段。
6	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。	II期临床试验基本完成，正在开展III期临床试验的准备工作。
7	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。	临床研究阶段。
8	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、肺炎、败血症、蜂窝组织炎、关节炎、会厌炎等感染性疾病。	临床研究阶段。
9	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。	临床研究阶段。
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。	临床研究阶段。
11	重组抗血管内皮生	申请临床	第2类	治疗实体瘤。适应症包括：结直肠癌、	技术审评阶段。

	长因子人源化单克隆抗体注射液（贝伐珠单抗类似药）			非小细胞肺癌、肾脏癌、卵巢癌、神经胶质母细胞瘤等。	
12	重组抗CD20人鼠嵌合单克隆抗体注射液（利妥昔单抗类似药）	申请临床	第2类	用于B细胞型霍奇金淋巴瘤，慢性淋巴细胞白血病。	技术审评阶段。
13	重组抗IL-6人源化单克隆抗体（杰瑞单抗注射液）	申请临床	第1类	用于治疗自身免疫性疾病和肿瘤。	技术审评阶段。
14	抗PD-1人源化单抗（杰诺单抗注射液）	申请临床	第1类	各种血癌及黑色素瘤、非小细胞肺癌、肾癌等多种实体瘤。	技术审评阶段。
15	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。
16	4价流感病毒裂解疫苗	申请临床	第6类	预防由2种A型流感病毒株和2种B型流感病毒株引起的流行性感冒。	技术审评阶段。
17	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。2016年2月收到《第2次补充资料通知》，目前正在补充资料的准备。
18	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。已完成补充资料提交。
19	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。已完成补充资料提交。
20	重组抗肿瘤坏死因子- $\alpha$ 全人源单克隆抗体注射液（阿达木单抗类似药）	暂停申报	第2类	用于治疗类风湿性关节炎等自身免疫性疾病	2016年4月，公司收到《药品审批意见通知件》，本品未被批准开展临床试验。

\*产品的作用与用途以CFDA最终批准上市的情况为准。

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前5大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

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

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用  不适用

2016年3月山东非法疫苗经营案曝光。2016年4月13日，国务院常务会议通过了《国务院关于修改〈疫苗流通和预防接种管理条例〉的决定》。2016年4月25日，《国务院关于修改〈疫苗流通和预防接种管理条例〉的决定》发布施行，《决定》改革了第二类疫苗流通方式，取消疫苗批发企业经营疫苗的环节，明确第二类疫苗由省级疾病预防控制机构组织在省级公共资源交易平台集中采购，由县级疾病预防控制机构向疫苗生产企业采购后供应给本行政区域的接种单位。疫苗生产企业应当直接向县级疾病预防控制机构配送第二类疫苗，或者委托具备冷链储存、运输条件的企业配送。

事件发生后，公司子公司山东实杰生物科技股份有限公司和圣泰（莆田）药业有限公司被当地药监部门撤销和收回了《药品经营质量管理规范认证证书》（GSP证书），并拟进一步采取吊销《药品经营许可证》的行政处罚。

公司已拟定了具体的整改方案，将在认真学习、领会国家相关政策的基础上，积极与疫苗生产企业、各级疾病预防控制中心沟通和联系，充分利用和发挥公司已形成的仓储管理、冷链运输、学术推广等优势，提出确实可行的方案，主动积极的采取整改、整合、转型措施，力求最大程度的降低公司由此造成的损失。使公司持续、稳定、健康发展，切实维护广大投资者的利益。

## 第四节 重要事项

### 一、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
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。	其他承诺。	如今后本公司因在上市前社保基金、医疗保障基金和住房公积金等问题而需要补缴社会保险、住房公积金或被处以罚款，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。	其他承诺。	公司上市后，若税务主管部门要求公司补缴因享受有关税收优惠政策而免缴及少缴的企业所得税，则将无条件连带地全额承担公司首次公开发行股份并上市前应补缴的税款及因此产生的所有费用。	2009年06月23日	长期有效。	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	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺。	"在本承诺函签署之日，本人（本公司）及本人（本公司）控制的公司均未生产、发任何与股份公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。"自本承诺函签署之日起，本人（本公司）及本人（本公司）控制的	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>公司将不生产、开发任何与股份公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。" "自本承诺函签署之日起，如本人（本公司）及本人（本公司）控制的公司进一步拓展产品和业务范围，本人（本公司）及本人（本公司）控制的公司将不与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人（本公司）及本人（本公司）控制的公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到股份公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。"</p>			
	担任公司董事、监事、高级管理人员的股东。	股份减持承诺。	<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>	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。
其他对公司中小股东所作承诺	公司	分红承诺。	<p>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</p>	2014 年 08 月 27 日	长期有效。	报告期内，公司遵守了承诺。

			的范围；在公司现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司可以采取现金或者股票方式分配股利，并优先采用现金方式分配；公司每年度进行股利分配，有条件的情况下可以进行中期利润分配；除公司有重大资金支出安排或股东大会批准的其他重大特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，或最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%，并按照公司章程的规定，实施差异化的现金分红政策。			
	公司	募集资金使用承诺。	公司近 12 个月内未持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财（现金管理除外）等财务性投资或者从事证券投资、衍生品投资、创业投资等高风险投资。本次使用部分闲置募集资金暂时补充的流动资金主要用于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。
	李云春、陈尔佳、周九平、王伟军	股份增持承诺	自公司股票复牌起六个月内，包括但不限于通过证券公司、基金管理公司定向资产管理等方式购买公司股票，合计增持公司股份市值不少于 18,000 万元人民币，在增持期间及在增持完成后六个月内	2015 年 11 月 10 日	2015 年 11 月 10 日-2016 年 5 月 30 日	报告期内，做出承诺的股东均遵守了所做的承诺。

			不转让本次所增持的公司股份。			
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					

## 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		583.61					
报告期内变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额		203,121.15					
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		203,121.15					
累计变更用途的募集资金总额比例		18.81%		已累计投入募集资金总额		203,121.15					
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	198.6	6,988.47	63.34%	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	500.51	30,132.56	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	18.73	1,124.86	55.82%	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	62.11	3,866.32	94.30%	2014年12月31日	0		是	否

承诺投资项目小计	--	41,518.15	41,518.15	279.44	36,350.44	--	--	500.51	30,132.56	--	--
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	200.21	12,053.03	是	否
玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目	是	72,734.3	64,734.3	0	50,719.89	78.35%	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	304.17	3,533.97	36.75%	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项	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	304.17	166,770.71	--	--	200.21	12,053.03	--	--
合计	--	228,509.5	228,400.5	583.61	203,121.15	--	--	700.72	42,185.59	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>截止报告期末，“疫苗研发中心扩建项目”累计投入资金 6,988.47 万元，投资进度为 63.34%。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 价肺炎疫苗正在申报临床批件，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。2015 年 4 月，13 价肺炎球菌多糖结合疫苗获得国家食品药品监督管理总局批准的临床试验批件，批件号为 2015L00591。</p> <p>流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目累计投入 13,034.92 万元，完成投资进度 68.19%。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</p>										

	<p>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 50,719.89 万元，投资进度为 78.35%。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>
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>2013 年 9 月，由于上海丰茂原股东不能按要求提供无形资产出资的验资材料，上海丰茂的增资事宜一直未能完成，经上海市金山区人民法院判决，公司与上海丰茂生物技术有限公司及原股东签订的关于上海丰茂的《增资协议》于 2013 年 9 月 26 日解除，该项目终止。经公司第二届董事会第十二次会议和 2013 年第五次临时股东大会审议通过：将原计划用于增资上海丰茂的 10,200 万元募集资金变更用途，变更用于公司收购河北大安 35% 股权的转让款支付。</p>
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>公司募集资金净额 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 万元对上海丰茂生物技术有限公司进行增资；投资 24,600 万元全资设立上海沃森生物技术有限公司，进行单抗药物产业化建设，其中 23,600 万元由公司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 50,719.89 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 3,533.97 万元由江苏沃森用于流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目（追加投资）；使用 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</p>

	产生手续费 0.42 万元。
募集资金投资项目 实施地点变更情况	适用
	以前年度发生
	经公司第一届董事会第十三次会议和 2011 年第一次临时股东大会审议通过：流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目实施地点由玉溪沃森变更为由江苏沃森在江苏泰州医药高新开发区实施。
募集资金投资项目 实施方式调整情况	适用
	以前年度发生
	经公司第一届董事会第十三次会议和 2011 年第一次临时股东大会审议通过：流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目实施主体由玉溪沃森变更为江苏沃森；信息化建设项目实施主体由玉溪沃森变更为云南沃森。
募集资金投资项目 先期投入及置换情 况	适用
	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。
用闲置募集资金暂 时补充流动资金情 况	适用
	经公司第二届董事会第十一次会议审议通过，同意使用“玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目”闲置的募集资金 10,000 万元用于暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议批准之日起不超过 6 个月。已于 2013 年 6 月 28 日使用 10,000 万元用于暂时补充流动资金。公司于 2013 年 12 月 26 日归还暂时补充流动资金的募集资金。经公司第二届董事会第二十一次会议审议通过，同意使用“玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目”闲置的募集资金 8,500 万元，以及“流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目”闲置的募集资金 6,500 万元，共计 15,000 万元用于暂时补充流动资金，使用期限自董事会批准之日起不超过 6 个月，到期归还至募集资金专户。已于 2014 年 8 月 27 日使用 15,000 万元，用于暂时补充流动资金。公司于 2015 年 2 月 2 日归还 15,000 万元人民币至公司募集资金专户。经公司第二届董事会第二十五次会议审议通过，同意使用“玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目”闲置的募集资金 8,500 万元，以及“流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目”闲置的募集资金 3,500 万元，共计 12,000 万元用于暂时补充流动资金，使用期限自董事会批准之日起不超过 12 个月，到期归还至募集资金专户。已于 2015 年 2 月 6 日使用 12,000 万元，用于暂时补充流动资金。公司于 2016 年 1 月 21 日归还 12,000 万元人民币至公司募集资金专户。经公司第二届董事会第四十次会议审议通过，同意使用“玉溪沃森疫苗产业园三期工程项目”闲置的募集资金 12,000 万元、使用“玉溪沃森疫苗研发中心扩建项目”闲置的募集资金 3,000 万元以及“流行性感冒病毒裂解疫苗产业化建设项目”闲置的募集资金 5,000 万元，共计 20,000 万元用于暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期将归还至募集资金专户。已于 2016 年 2 月 1 日使用 20,000 万元，用于暂时补充流动资金。
项目实施出现募集 资金结余的金额及 原因	不适用
尚未使用的募集资 金用途及去向	尚未使用的募集资金均存放于公司募集资金专户中。
募集资金使用及披 露中存在的问题或	无。

其他情况	
------	--

### 三、2015 年非公开发行股份募集配套资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2016 年	2015 年非公开发行股份购买资产并募集配套资金	58,056.66	0	0	0	0	0	58,056.66	尚未使用的募集资金均存放于公司募集资金专户中。	58,056.66
合计	--	58,056.66	0	0	0	0	0	58,056.66	--	58,056.66
募集资金总体使用情况说明										
公司募集资金的使用严格按照证监会、交易所的相关规定执行，并履行了相应的审议程序，募集资金使用相关的信息披露及时、真实、准确、完整。募集资金管理不存在违规行为。										

### 募集资金承诺项目情况

单位：万元

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. 嘉和生物治疗性单抗药物产业化项目支出	否	22,879.45	0	0	0			0		否	否
2. 嘉和生物研发项目费用	否	17,141.82	0	0	0			0		否	否
3. 上海泽润研发项目费用	否	18,035.39	0	0	0			0		否	否
合计		58,056.66									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 公司 2015 年非公开发行股份购买资产并募集配套资金净额 58,056.66 万元。										

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 2015 年非公开发行股份购买资产并募集配套资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无。
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无。

#### 四、其他重大事项进展情况

适用  不适用

#### 五、报告期内现金分红政策的执行情况

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

#### 六、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

2016年公司继续加大研发投入，并购形成的无形资产摊销等原因导致管理费用增加，同时因支付中期票据利息导致财务费用增加，预计年初至下一报告期期末的累计净利润为亏损。

#### 七、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。

#### 八、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。

## 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

2016 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	1,604,173,945.52	1,032,291,985.01
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	12,523,622.83	25,250,946.47
应收账款	618,874,156.93	551,208,312.91
预付款项	60,239,276.90	63,908,898.37
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	647,876.49	1,314,212.34
应收股利		
其他应收款	542,738,007.23	518,318,692.53
买入返售金融资产		
存货	169,948,067.80	144,593,993.83
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	30,687,604.23	29,657,963.61
流动资产合计	3,039,832,557.93	2,366,545,005.07
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	118,900,000.00	118,900,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	603,701,235.38	602,956,568.10
投资性房地产	5,760,563.72	6,068,091.05
固定资产	755,447,337.49	769,812,416.17
在建工程	640,142,297.00	625,933,847.02
工程物资		
固定资产清理	159,153.61	159,153.61
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	242,093,554.12	248,885,791.16
开发支出	954,819,491.82	923,309,337.82
商誉	469,575,364.46	469,575,364.46
长期待摊费用	38,103,629.61	42,742,953.75
递延所得税资产	55,499,697.54	55,477,671.15
其他非流动资产	30,867,252.38	27,474,425.07
非流动资产合计	3,915,069,577.13	3,891,295,619.36
资产总计	6,954,902,135.06	6,257,840,624.43
流动负债：		
短期借款	825,000,000.00	865,000,000.00
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	25,235,250.00	23,599,650.00
应付账款	217,481,643.31	213,401,810.19
预收款项	15,463,268.10	14,600,433.36
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,523,698.08	19,739,133.31
应交税费	8,380,078.88	13,469,801.30

应付利息	36,014,726.03	11,080,102.73
应付股利		
其他应付款	977,406,022.69	503,051,450.07
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	506,304,990.95	498,304,990.95
其他流动负债	22,288,463.58	25,181,902.96
流动负债合计	2,638,098,141.62	2,187,429,274.87
非流动负债：		
长期借款	100,000,000.00	100,000,000.00
应付债券	496,108,911.26	495,346,592.86
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	292,000,000.00	
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	219,386,109.58	213,905,396.99
递延所得税负债	236,499,575.59	237,423,439.24
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,343,994,596.43	1,046,675,429.09
负债合计	3,982,092,738.05	3,234,104,703.96
所有者权益：		
股本	1,404,000,000.00	1,404,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	988,693,493.77	988,693,493.77
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	-187,042,509.29	-144,988,367.45
归属于母公司所有者权益合计	2,242,541,404.21	2,284,595,546.05
少数股东权益	730,267,992.80	739,140,374.42
所有者权益合计	2,972,809,397.01	3,023,735,920.47
负债和所有者权益总计	6,954,902,135.06	6,257,840,624.43

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	706,271,917.77	138,390,957.35
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		
预付款项	7,395,648.85	6,368,842.85
应收利息	267,903.76	240,335.99
应收股利		
其他应收款	632,675,188.33	632,628,559.39
存货	623,144.79	378,843.82
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	1,855,824.59	1,506,100.64
流动资产合计	1,349,089,628.09	779,513,640.04
非流动资产：		
可供出售金融资产	107,200,000.00	107,200,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,859,976,090.82	2,853,231,423.54
投资性房地产		

固定资产	63,046,951.77	64,855,521.78
在建工程		
工程物资		
固定资产清理	159,153.61	159,153.61
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	5,713,192.88	5,887,669.22
开发支出	9,957,837.29	7,359,558.86
商誉		
长期待摊费用	8,063,227.34	8,643,911.53
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,054,116,453.71	3,047,337,238.54
资产总计	4,403,206,081.80	3,826,850,878.58
流动负债：		
短期借款	170,000,000.00	170,000,000.00
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		
应付账款	7,070,084.33	5,072,679.89
预收款项		
应付职工薪酬	1,743,081.33	3,171,531.42
应交税费	40,678.40	100,507.48
应付利息	39,103,392.49	11,080,102.73
应付股利		
其他应付款	1,038,263,634.41	452,946,962.34
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	498,304,990.95	498,304,990.95
其他流动负债	3,461,144.00	7,217,106.07
流动负债合计	1,757,987,005.91	1,147,893,880.88
非流动负债：		
长期借款	71,000,000.00	71,000,000.00
应付债券	496,108,911.26	495,346,592.86

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	55,129,350.00	48,884,350.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	622,238,261.26	615,230,942.86
负债合计	2,380,225,267.17	1,763,124,823.74
所有者权益：		
股本	1,404,000,000.00	1,404,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,008,115,013.70	1,008,115,013.70
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	-426,024,618.80	-385,279,378.59
所有者权益合计	2,022,980,814.63	2,063,726,054.84
负债和所有者权益总计	4,403,206,081.80	3,826,850,878.58

### 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	210,975,889.30	172,262,540.87
其中：营业收入	210,975,889.30	172,262,540.87
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	261,260,469.76	221,001,561.60

其中：营业成本	124,827,688.49	102,165,707.84
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	870,279.05	1,389,296.11
销售费用	32,895,544.78	38,376,047.91
管理费用	57,302,552.92	53,684,912.63
财务费用	31,377,043.59	25,615,603.18
资产减值损失	13,987,360.93	-230,006.07
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）	945,222.78	-8,236,794.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	744,667.28	-8,236,794.59
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-49,339,357.68	-56,975,815.32
加：营业外收入	3,941,935.74	5,457,561.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	2,511,244.88	473.55
其中：非流动资产处置损失	17,335.38	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-47,908,666.82	-51,518,727.87
减：所得税费用	3,017,856.64	5,573,975.04
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-50,926,523.46	-57,092,702.91
归属于母公司所有者的净利润	-42,054,141.84	-48,259,789.64
少数股东损益	-8,872,381.62	-8,832,913.27
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	-50,926,523.46	-57,092,702.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	-42,054,141.84	-48,259,789.64
归属于少数股东的综合收益总额	-8,872,381.62	-8,832,913.27
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	-0.03	-0.03
(二)稀释每股收益	-0.03	-0.03

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

法定代表人：李云春主管会计工作负责人：周华会计机构负责人：赵金龙

#### 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	733,645.39	5,188,679.23
减：营业成本	724,394.12	0.00
营业税金及附加	9,625.77	826,573.35

销售费用		
管理费用	10,589,486.66	18,118,781.98
财务费用	29,165,046.33	18,921,998.20
资产减值损失		
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）	744,667.28	-8,236,794.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	744,667.28	-8,236,794.59
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-39,010,240.21	-40,915,468.89
加：营业外收入	265,000.00	3,265,000.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	2,000,000.00	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-40,745,240.21	-37,650,468.89
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-40,745,240.21	-37,650,468.89
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	-40,745,240.21	-37,650,468.89
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	148,938,466.78	129,780,713.22
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	20,792,803.16	15,328,215.44
经营活动现金流入小计	169,731,269.94	145,108,928.66
购买商品、接受劳务支付的现金	127,762,232.38	82,799,078.93
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	43,233,128.92	40,314,248.51
支付的各项税费	18,581,673.54	21,276,042.69
支付其他与经营活动有关的现金	89,794,243.78	46,915,802.68
经营活动现金流出小计	279,371,278.62	191,305,172.81
经营活动产生的现金流量净额	-109,640,008.68	-46,196,244.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	200,555.50	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	52,150.00	918,728.88
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	252,705.50	918,728.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,307,895.83	33,834,892.90
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	50,307,895.83	33,834,892.90
投资活动产生的现金流量净额	-50,055,190.33	-32,916,164.02
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	580,999,998.44	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	80,000,000.00	120,000,000.00

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	438,510,000.00	71,600,000.00
筹资活动现金流入小计	1,099,509,998.44	191,600,000.00
偿还债务支付的现金	120,000,000.00	306,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,514,441.04	15,217,011.17
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	230,700,000.00	23,570,000.00
筹资活动现金流出小计	358,214,441.04	344,787,011.17
筹资活动产生的现金流量净额	741,295,557.40	-153,187,011.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-18,317.88	
五、现金及现金等价物净增加额	581,582,040.51	-232,299,419.34
加：期初现金及现金等价物余额	992,581,905.01	584,207,985.19
六、期末现金及现金等价物余额	1,574,163,945.52	351,908,565.85

## 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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	751,893.29	5,920,667.58
经营活动现金流入小计	751,893.29	5,920,667.58
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	5,996,299.59	8,276,512.62
支付的各项税费	1,375,020.04	3,135,380.64
支付其他与经营活动有关的现金	12,157,118.62	6,747,146.98
经营活动现金流出小计	19,528,438.25	18,159,040.24
经营活动产生的现金流量净额	-18,776,544.96	-12,238,372.66

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		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		396,139.50
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	6,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	6,000,000.00	396,139.50
投资活动产生的现金流量净额	-6,000,000.00	-396,139.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	580,999,998.44	
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	349,510,000.00	181,661,258.67
筹资活动现金流入小计	930,509,998.44	181,661,258.67
偿还债务支付的现金		100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	852,493.06	10,200,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	337,000,000.00	253,270,000.00
筹资活动现金流出小计	337,852,493.06	363,470,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	592,657,505.38	-181,808,741.33
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	567,880,960.42	-194,443,253.49

加：期初现金及现金等价物余额	138,380,957.35	317,246,855.95
六、期末现金及现金等价物余额	706,261,917.77	122,803,602.46

## 二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。

云南沃森生物技术股份有限公司

法定代表人（李云春）：\_\_\_\_\_