



浙江佐力药业股份有限公司

2017 年第一季度报告

公告编号（2017-036）

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。

公司负责人俞有强、主管会计工作负责人陈国芬及会计机构负责人(会计主管人员)叶利声明：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）	201,375,306.02	211,564,934.88	-4.82%
归属于上市公司股东的净利润（元）	10,390,633.07	23,189,153.52	-55.19%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	16,016,507.96	21,594,846.04	-25.83%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-57,678,242.80	-53,599,564.02	-7.61%
基本每股收益（元/股）	0.02	0.04	-50.00%
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.04	-50.00%
加权平均净资产收益率	0.78%	1.78%	-1.00%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,001,940,551.37	2,037,850,043.77	-1.76%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,332,105,782.53	1,321,715,149.46	0.79%

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）	-10,067,536.23	
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）	3,196,185.07	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	545,365.51	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,262.60	
减：所得税影响额	-938,151.30	
少数股东权益影响额（税后）	249,303.14	
合计	-5,625,874.89	--

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

说明原因

适用 不适用

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

二、重大风险提示

1、行业政策风险

随着国家医疗卫生体制改革的不断推进与深化，医药政策措施陆续出台，对药品经营环境造成一定的影响。公立医院改革、两票制、医保支付方式、药品集中采购模式、药品审评制度、GMP飞行检查、工艺核查等将深刻影响医药产业的各个领域，加强药品质量控制及药品控费将成为常态，医药行业增速明显下行，药品销售面临较大的压力，这将对药品生产经营造成一定影响，同时可能带来行业竞争的新局面。公司管理层将时刻关注行业政策变化，积极采取应对措施以控制和降低生产经营风险，同时，继续围绕大健康产业链进行外延式的发展，积极开拓公司发展新空间。

2、招标降价风险

药品降价已成为行业发展的趋势，对药品生产企业的业绩将产生直接影响。公司将转变营销策略，自营与招商并重，强化医院终端及OTC终端的覆盖，加强学术营销、控制成本和费用，适应市场变化。

3、药品研发风险

公司目前正在进行配方颗粒、中药复方制剂、乌灵系列产品四期临床研究等项目。药品研发需要相对长的一个周期，短期内不会对公司产生显著的经济效益。而且药品研发需要设备、人员、资金等相对完备的实施条件，随着国家法规和监管的日益严格，存在药品注册周期延长、药品研发失败的风险。

4、并购整合风险

公司近几年相继收购了青海珠峰、凯欣医药、百草中药、百草医药等公司，并参与德清医院的合作办医，布局精准医疗和休闲健康领域。随着公司经营规模的扩张，公司控股子公司将越来越多，人力资源管理、经营方针管理、财务管理等方面都对公司提出了更高的要求。因各控股子公司之间文化差异、经营理念等的不同，虽然公司目前已拥有较为完善的组织机构管理和公司治理，但若不能进行有效并购整合，将会影响公司运营能力，导致投资项目未能达到经营预期而给公司带来风险。

5、商誉减值风险

公司收购珠峰药业、凯欣医药，增资并受让百草中药部分股权，成交价格较账面净资产增值较大，公司确认了较大额度的商誉，若标的公司未来经营中不能较好地实现收益，那么收购标的资产所形成的商誉将会有减值风险，从而对公司经营业绩产生不利影响。公司将围绕大健康领域，在做强做大乌灵系列和百令片的基础上，致力于发展中药饮片、配方颗粒、医疗服务业务，已组建专业团队，与现有业务实现资源共享、优势互补，提升企业的核心竞争力，为公司未来持续健康发展带来保障，实现股东利益以及社会效益最大化。

6、新建项目业绩未达预期风险

为抢抓市场机遇，公司围绕大健康产业积极布局。若发生因国家宏观政策、市场、技术等因素导致新建项目所依赖的条件发生变化，项目建设管理不善导致项目不能如期实施或实现预期收益，则公司将存在利润下滑的风险。

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	42,204	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
俞有强	境内自然人	28.46%	173,187,284	129,890,463	质押	173,057,284
德清县乌灵股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.81%	23,216,652	23,216,652		
长信基金－工商银行－长信－朗程－工行定增 1 号资产管理计划	其他	3.32%	20,225,974	20,225,974		
长城国融投资管理有限公司	国有法人	2.08%	12,632,395	12,632,395		
南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.90%	11,582,395	11,582,395		
董弘宇	境内自然人	1.40%	8,521,591	6,391,193	质押	4,500,000
王可方	境内自然人	1.07%	6,530,000	0		
郭品洁	境内自然人	1.00%	6,090,000	0		
蔡奕飞	境内自然人	0.83%	5,078,787	0	质押	5,078,787
陈宛如	境内自然人	0.75%	4,544,100	3,408,075		
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			
俞有强	43,296,821	人民币普通股	43,296,821			
王可方	6,530,000	人民币普通股	6,530,000			
郭品洁	6,090,000	人民币普通股	6,090,000			
蔡奕飞	5,078,787	人民币普通股	5,078,787			
浙江康恩贝制药股份有限公司	4,135,326	人民币普通股	4,135,326			
王立武	3,291,500	人民币普通股	3,291,500			
中国建设银行股份有限公司－摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合型证券投资基金	2,723,800	人民币普通股	2,723,800			
朱雅娟	2,300,000	人民币普通股	2,300,000			
董弘宇	2,130,398	人民币普通股	2,130,398			
魏禄云	2,030,000	人民币普通股	2,030,000			
上述股东关联关系或一致行动的	前十名股东中，公司股东陈宛如女士与董弘宇先生为母子关系；德清县乌灵股权投资合					

说明	伙企业（有限合伙），是公司非公开发行对象之一，是公司及控股子公司部分董事、监事、高级管理人员、骨干员工及其他出资人出资设立的有限合伙企业，为公司关联方；股东王可方和郭品洁为夫妻，除前述情况外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无

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
俞有强	129,890,463	0	0	129,890,463	高管锁定股、非公开发行股票个人限售	高管锁定股每年解除持股总数的 25%，非公开发行股票上市流通时间为 2018 年 7 月 17 日
董弘宇	6,391,193	0	0	6,391,193	高管锁定股	每年解除持股总数的 25%
陈国芬	852,018	0	0	852,018	高管锁定股	每年解除持股总数的 25%
陈建	1,186,515	296,629	0	889,886	高管锁定股	每年解除持股总数的 25%
郑超一	605,880	0	0	605,880	高管锁定股	每年解除持股总数的 25%
郭银丽	600,270	150,068	0	450,202	高管锁定股	每年解除持股总数的 25%
郑学根	852,016	212,997	0	639,019	高管锁定股	每年解除持股总数的 25%
朱晓平	1,403,622	0	0	1,403,622	高管锁定股	每年解除持股总数的 25%

冯国富	0	0	491,550	491,550	高管锁定股	每年解除持股总数的 25%
陈宛如	3,408,075	0	0	3,408,075	基于其公司高级管理人员亲属的身份作为高管锁定股予以锁定。	每年解除持股总数的 25%
德清县乌灵股权投资合伙企业（有限合伙）	23,216,652	0	0	23,216,652	非公开发行股份锁定	2018 年 7 月 17 日
长城国融投资管理有限公司	11,582,395	0	0	11,582,395	非公开发行股份锁定	2018 年 7 月 17 日
南京瑞森投资管理合伙企业（有限合伙）	11,582,395	0	0	11,582,395	非公开发行股份锁定	2018 年 7 月 17 日
长信基金—工商银行—长信—朗程—工行定增 1 号资产管理计划	20,225,974	0	0	20,225,974	非公开发行股份锁定	2018 年 7 月 17 日
合计	211,797,468	659,694	491,550	211,629,324	--	--

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、资产负债表部分

- 1) 货币资金期末数为27,927.20万元，较期初数减少了5,094.71万元，降低了15.43%，主要是本报告期内归还了银行借款，经营性资金占用增加及公司的固定资产投资所致；
- 2) 应收账款期末数为30,206.46万元，较期初数增加了7,427.17万元，增长了32.60%，主要是信用政策中部分客户年度末应收账款与年度内应收账款信用期限变化所致；
- 3) 其他应收款期末数为1,235.16万元，较期初数减少了861.14万元，降低了41.08%，主要是本报告期内收到了上年增值税即征即退的返还；
- 4) 其他流动资产期末数为3,632.14万元，较期初数减少了11,771.81万元，降低了76.42%，主要是本报告期内部分理财产品到期所致；
- 5) 在建工程期末数为14,999.83万元，较期初数增加了2,722.85万元，增长了22.18%，主要是本报告期内对“年产400吨乌灵菌粉生产线建设项目”和“年产1600吨中药配方颗粒生产线建设项目”的投入；
- 6) 其他非流动资产期末数为2,270.12万元，较期初数增加了2,108.38万元，增长了13.04倍，是本报告期内支付的长期资产购置款；
- 7) 短期借款期末数为18,900.00万元，较期初数减少了3,500.00万元，降低了15.63%，主要是本报告期内提前偿还部分短期借款；
- 8) 应付账款期末数为9,843.50万元，较期初数增加了2,765.63万元，增长了39.07%，主要是佐力百草中药变更采购应付政策，付款周期增加所致；
- 9) 应付职工薪酬期末数为929.27万元，较期初数减少了1,447.22万元，降低了60.90%，主要是支付了上年度的考核薪酬；
- 10) 应交税费期末数为1,744.23万元，较期初数增加了657.37万元，增长了60.48%，主要是本报告期末应交增值税的增加；
- 11) 一年内到期的非流动负债期末数为0元，较期初数减少了3,000万元，降低了100.00%，是本报告期内提前归还了未到期的一年内借款；

二、利润表部分

- 1) 本报告期内实现的营业收入为20,137.53万元，较上年同期减少了1,018.96万元，同比降低了4.82%，主要是报告期内受政策环境影响，乌灵系列产品销售收入为8,949.97万元，较上年同期减少了2,932.70万元，降低了24.68%；百令系列产品销售收入为3,154.81万元，较上年同期增加了518.49万元，增长了19.67%；中药饮片系列产品销售收入为3,408.84万元，较上年同期增加了802.09万元，增长了30.82%；
- 2) 本报告期内实现的营业利润为1,278.86万元，较上年同期减少了1,078.49万元，同比降低了45.75%，主要是报告期内公司乌灵系列产品销售下降所致；
- 3) 本报告期内实现的营业外收入为1,179.44万元，较上年同期增加了641.97万元，同比增长了119.44%，主要是福利企业退税标准的增加而增加的增值税即征即退返还和收到的政府补助的增加；
- 4) 本报告期内实现的营业外支出为1,007.05万元，较上年同期增加了998.63万元，同比增长了118.64倍，主要是本报告期内因“年产400吨乌灵菌粉生产建设项目”建设需求拆除了部分固定资产所致；

三、现金流量表部分

- 1) 本报告期内经营活动产生的现金净流出额为5,767.82万元，较上年同期增加了407.87万元，同比净流出增长了7.61%，其中：经营活动产生的现金流入为15,516.34万元，较上年同期减少了85.75万元，主要是由于收入减少而减少的现金流入；经营活动产生的现金流出为21,284.17万元，较上年同期增加了322.12万元，主要是本报告期内增加的采购存货支出和人员薪酬支出；

- 2) 本报告期内投资活动产生的现金净流入为7,532.59万元,较上年同期增加了22,693.86万元,同比净流入增长了149.68%,主要是本报告期内收回了部分理财产品,同时上年度同期进行了对外投资;
- 3) 本报告期内筹资活动产生的现金净流出为7,401.28万元,较上年同期增加了11,146.63万元,同比净流出增长了297.61%,主要是本报告期减少了贷款总量,上年同期增加贷款总量所致;

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

报告期内,公司营业收入20,137.53万元,较上年同期数减少了1,018.96万元,同比降低了4.82%,归属于上市公司股东的净利润1,039.06万元,较上年减少了1,279.85万元,同比减少了55.19%,主要原因是:

- 1、本报告期内公司对部分房屋及建筑物进行了拆除处置,该部分资产的账面原值为1,673.69万元,减少本季度的净利润855.99万元;
- 2、因福利企业退税政策标准的提高,本报告期内福利企业的增值税即征即退返还较上年增加了519.19万元;收到的政府补助较上年度同期增加了115.82万元;
- 3、因公司报告期内客户应收账款信用额度变化,本报告期计提的坏账准备有所增加;
- 4、本报告期归属于母公司股东的非经常性损益净额为-562.59万元。

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

序号	研发项目	拟达到的目标	项目进度	对公司未来发展的影响
1	灵莲花颗粒IV期临床	按药品注册法规的要求,完成新药上市后的IV期临床试验	第一阶段临床试验已完成,正在进行临床试验总结;后续继续扩大样本量进行临床试验。	支持乌灵系列产品的市场培育
2	乌灵菌粉深入研究	开发系列产品及提供学术支持	基础研究阶段	增强核心竞争力
3	新药用真菌品种的开发	取得新产品生产批件	基础研究阶段	药用真菌产品储备
4	化药六类新制剂开发	取得生产批件	注射用埃索美拉唑钠、注射用甲砒霉素甘氨酸酯等注册受理处于审评阶段;硫酸氢氯吡格雷片通过申请临床研究的审核;注射用兰索拉唑未获批准,其他项目处于试制和申报准备阶段。	丰富产品结构
5	中药配方颗粒研	取得配方颗粒的生	中药配方颗粒工艺与质量研	丰富产品,抢抓中药配方颗粒

	制	产资质	究, 准备规模化生产。	市场限制性放开机遇, 拓展盈利空间
6	乌灵复方制剂研究	取得生产批件	已完成小试工艺, 中试工艺研究。	丰富产品结构, 增加乌灵系列产品。
7	灵泽片IV期临床	按药品注册法规的要求, 完成新药上市后的IV期临床试验	正进行临床试验	支持乌灵系列产品的市场培育
8	药食两用系列产品	上市销售	已开发浓缩饮料、养生花茶、方便食品等20多个新产品。	丰富产品结构

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

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

2016年一季度供应商前五大		
		单位：元
单位排名	采购额	占采购比重
第一名	5,103,586.36	9.75%
第二名	4,598,345.27	8.78%
第三名	4,335,143.58	8.28%
第四名	4,021,567.47	7.68%
第五名	2,611,451.35	4.99%
合计	20,670,094.03	39.48%

2017年一季度供应商前五大		
		单位：元
单位排名	采购额	占采购比重
第一名	9,401,709.47	10.08%
第二名	6,938,059.99	7.44%
第三名	6,349,640.51	6.81%
第四名	3,244,452.70	3.48%
第五名	3138756.94	3.36%
合计	29,072,619.61	31.16%

由于本报告期内产品销售结构变化, 导致公司采购排名有所变化, 不会对公司生产经营产生重大影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

2016年一季度销售前五大		
		单位：元

单位排名	销售额	占营业收入比重
第一名	55,894,010.21	26.42%
第二名	32,251,661.11	15.24%
第三名	11,032,102.59	5.21%
第四名	9,239,451.08	4.37%
第五名	8,627,883.42	4.08%
合计	117,045,108.41	55.32%

2016年一季度销售前五大		
		单位：元
单位排名	销售额	占营业收入比重
第一名	55,894,010.21	26.42%
第二名	32,251,661.11	15.24%
第三名	11,032,102.59	5.21%
第四名	9,239,451.08	4.37%
第五名	8,627,883.42	4.08%
合计	117,045,108.41	55.32%

由于本报告期内乌灵系列产品销售收入较上年同期减少，导致销售客户排名有所变化，不会对公司生产经营产生重大影响。

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，公司紧紧抓住国家中医药发展及“健康中国”发展机遇，攻坚克难，求新思变，围绕公司总体发展战略及2017年度经营计划，精准发力，执行有力，保障公司健康发展。

市场营销方面：营销部门围绕“顺大势，谋大局，强政务，重合规，稳自营，强招商，布零售，全模块”的营销战略构想，积极推进营销转型，成立代理事业部，自营与招商并重，强化医院终端及OTC终端的覆盖。公司乌灵胶囊产品新增进入“医学难以解释的症状”临床实践中国专家共识；抓住灵泽片进入全国医保（2017版）的契机，加强新产品市场布局与开拓，力求成为公司新的利润增长点。

技术研发方面：加强中药配方颗粒项目的研究工作；继续推进灵莲花颗粒和灵泽片IV期临床试验；按计划进行乌灵复方制剂的工艺研究。

质量生产方面：积极推进中药配方颗粒GMP申报进程；严格按GMP要求组织生产，对体系文件进行修订，加强对人员、原料、生产环境等方面的管理，强化质量控制。

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

详见本报告“第二节之二 重大风险提示”的相关内容。

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

1、蔡奕飞女士于2016年11月24日已按照《关于德清御隆旅游开发有限公司之股权转让协议》中的约定，在二级市场买入了佐力药业股票507.8万股（买入金额约5530），上述股票已全部质押给了财通证券资产管理有限公司，质押期限为12个月。

详见公司于2017年1月4日在巨潮资讯网披露的《关于对外投资设立并购基金暨关联交易的进展公告》（公告编号：2017-001）

2、公司于2017年1月13日召开了2017年第一次临时股东大会，完成了第六届董事会、监事会的换届选举工作。详见公司于2017

年1月13日在巨潮资讯网披露的《2017年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2017-006）。

3、2017年2月，公司乌灵系列产品灵泽片进入国家医保目录。详见公司于2017年2月23日在巨潮资讯网披露的《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2017年版）》（公告编号：2017-010）。

4、公司于2014年第三次临时股东大会审议通过的非公开发行股票募集资金投资项目——“年产400吨乌灵菌粉生产线建设项目”系在原110吨乌灵菌粉生产线上进行改造和扩建，故需对相关部分固定资产进行处置。详见公司于2017年2月27日在巨潮资讯网披露的《关于对公司部分固定资产处置的公告》（公告编号：2017-013）。

5、公司于2017年3月3日召开了第六届董事会第三次（临时）会议，审议通过《关于将募集资金在现有专户间调整的议案》，同意将公司存放于浙江泰隆商业银行杭州分行营业部的募集资金专户的募集资金 6000 万元及其存储期间的利息收入全额划转到上海浦东发展银行股份有限公司湖州德清支行的募集资金专户，并在划转后注销浙江泰隆商业银行杭州分行营业部的募集资金专户；授权公司经营层办理重新签订《募集资金三方监管协议》相关事宜。详见公司于2017年3月14日在巨潮资讯网披露的《关于将募集资金在现有专户间调整的公告》（公告编号：2017-017）。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
对外投资设立并购基金暨关联交易的进展情况	2017年01月04日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
灵泽片纳入《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2017年版）》	2017年02月23日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于对公司部分固定资产处置事项	2017年02月27日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于将募集资金在现有专户间调整事项	2017年03月14日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

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

公司报告期不存在公司实际控制人、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。

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		46,841.73		本季度投入募集资金总额		1,951.83					
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		29,749.44					
累计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比例		0.00%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											

年产 400 吨乌灵菌粉生产线建设项目	否	25,000	25,000	1,951.83	7,494.26	29.98%	2018 年 12 月 31 日			是	否
补充流动资金	否	21,841.73	21,841.73	0	22,255.18	101.89%				是	否
承诺投资项目小计	--	46,841.73	46,841.73	1,951.83	29,749.44	--	--			--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	46,841.73	46,841.73	1,951.83	29,749.44	--	--	0	0	--	--
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	无										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
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	不适用										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用										
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用										
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2017 年 3 月 31 日，本公司用闲置募集资金投资相关理财产品共 1,300 万元，均为上海浦东发展银行股份有限公司湖州德清支行专项账户投资的现金管理 1 号理财产品，为随用随取金额。截至 2017 年 3 月 31 日，本公司用闲置募集资金进行现金管理共 17,572.98 万元，具体明细情况为：1) 中国工商银行股份有限公司德清支行专项账户活期存款 9,760.21 万元；2) 上海浦东发展银行股份有限公司湖州德清支行专项账户活期存款 7,812.77 万元；										

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

1、公司利润分配政策的制定情况

报告期内，公司严格按照《公司章程》有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善，相关的议案经由董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议，并由独立董事发表意见，审议通过后在规定时间内进行实施，切实保障了全体股东特别是中小股东的合法权益。

2、公司利润分配执行情况

经2017年3月20日召开的第六届董事会第四次会议审议，通过了《关于2016年度利润分配的预案》，同意拟定公司2016年度利润分配预案为：以2016年12月31日公司总股本608,624,848股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.20元人民币(含税)，共计分配现金股利12,172,496.96元（含税）。以上股利分配预案已经公司于2017年4月13日召开的2016年度股东大会审议通过，于通过之日起两个月内完成实施。

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：浙江佐力药业股份有限公司

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	279,271,959.53	330,219,107.89
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	68,722,420.35	58,556,238.65
应收账款	302,064,575.20	227,792,864.99
预付款项	8,192,981.46	7,015,644.80
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	47,483.89	72,587.50
应收股利		
其他应收款	12,351,554.19	20,963,001.00
买入返售金融资产		
存货	232,929,823.05	210,383,893.21
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	36,321,352.19	154,039,480.27
流动资产合计	939,902,149.86	1,009,042,818.31
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	179,480,000.00	179,480,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	445,721,756.47	461,526,853.57
在建工程	149,998,347.53	122,769,889.91
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	74,657,564.63	75,381,267.95
开发支出		
商誉	161,000,413.88	161,000,413.88
长期待摊费用	23,319,952.90	23,410,953.47
递延所得税资产	5,159,164.56	3,620,400.68
其他非流动资产	22,701,201.54	1,617,446.00
非流动资产合计	1,062,038,401.51	1,028,807,225.46
资产总计	2,001,940,551.37	2,037,850,043.77
流动负债：		
短期借款	189,000,000.00	224,000,000.00
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	23,011,252.00	23,104,704.00
应付账款	98,434,979.80	70,778,710.11
预收款项	3,600,007.00	2,143,931.87
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	9,292,703.66	23,764,922.90
应交税费	17,442,258.24	10,868,592.36

应付利息	402,932.28	509,495.31
应付股利		
其他应付款	30,826,970.15	35,516,398.97
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		30,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	372,011,103.13	420,686,755.52
非流动负债：		
长期借款	121,000,000.00	121,000,000.00
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	23,815,415.88	24,311,083.96
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	144,815,415.88	145,311,083.96
负债合计	516,826,519.01	565,997,839.48
所有者权益：		
股本	608,624,848.00	608,624,848.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	411,976,778.79	411,976,778.79
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	48,702,770.88	48,702,770.88
一般风险准备		
未分配利润	262,801,384.86	252,410,751.79
归属于母公司所有者权益合计	1,332,105,782.53	1,321,715,149.46
少数股东权益	153,008,249.83	150,137,054.83
所有者权益合计	1,485,114,032.36	1,471,852,204.29
负债和所有者权益总计	2,001,940,551.37	2,037,850,043.77

法定代表人：俞有强

主管会计工作负责人：陈国芬

会计机构负责人：叶利

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	250,199,219.16	276,519,724.00
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	38,914,580.83	20,687,743.00
应收账款	149,525,401.85	101,969,964.93
预付款项	6,634,033.08	6,273,074.13
应收利息	47,483.89	72,587.50
应收股利		
其他应收款	10,675,371.59	24,079,191.59
存货	89,787,680.92	88,206,356.06
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	14,377,571.66	142,716,316.10
流动资产合计	560,161,342.98	660,524,957.31
非流动资产：		
可供出售金融资产	56,780,000.00	56,780,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	440,144,000.00	440,144,000.00
投资性房地产		

固定资产	373,394,466.20	387,622,358.58
在建工程	146,012,995.57	121,532,608.31
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	51,002,527.62	51,704,252.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	20,075,243.16	19,966,925.17
递延所得税资产	3,553,710.13	1,921,346.68
其他非流动资产	21,065,560.00	904,676.00
非流动资产合计	1,112,028,502.68	1,080,576,167.57
资产总计	1,672,189,845.66	1,741,101,124.88
流动负债：		
短期借款	161,000,000.00	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	17,011,252.00	17,104,704.00
应付账款	16,631,702.68	14,645,867.69
预收款项	1,931,059.76	1,214,892.08
应付职工薪酬	6,513,858.20	17,798,898.54
应交税费	12,428,680.38	2,061,138.46
应付利息	381,665.61	477,063.64
应付股利		
其他应付款	1,435,639.74	9,607,836.84
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		30,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	217,333,858.37	292,910,401.25
非流动负债：		
长期借款	121,000,000.00	121,000,000.00
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	23,571,073.38	23,913,209.07
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	144,571,073.38	144,913,209.07
负债合计	361,904,931.75	437,823,610.32
所有者权益：		
股本	608,624,848.00	608,624,848.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	413,210,084.53	413,210,084.53
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	48,702,770.88	48,702,770.88
未分配利润	239,747,210.50	232,739,811.15
所有者权益合计	1,310,284,913.91	1,303,277,514.56
负债和所有者权益总计	1,672,189,845.66	1,741,101,124.88

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	201,375,306.02	211,564,934.88
其中：营业收入	201,375,306.02	211,564,934.88
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	189,132,083.35	188,652,918.37

其中：营业成本	89,613,139.96	82,017,765.89
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	1,465,195.02	2,092,737.22
销售费用	72,972,718.96	80,427,755.70
管理费用	20,235,262.69	20,123,366.71
财务费用	2,081,611.20	2,011,077.87
资产减值损失	2,764,155.52	1,980,214.98
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）	545,365.51	661,440.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		140,325.60
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	12,788,588.18	23,573,456.71
加：营业外收入	11,794,361.80	5,374,698.07
其中：非流动资产处置利得	2,914.13	
减：营业外支出	10,070,450.36	84,173.35
其中：非流动资产处置损失	10,070,450.36	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,512,499.62	28,863,981.43
减：所得税费用	1,250,671.55	2,947,092.86
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	13,261,828.07	25,916,888.57
归属于母公司所有者的净利润	10,390,633.07	23,189,153.52
少数股东损益	2,871,195.00	2,727,735.05
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	13,261,828.07	25,916,888.57
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,390,633.07	23,189,153.52
归属于少数股东的综合收益总额	2,871,195.00	2,727,735.05
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.02	0.04
(二)稀释每股收益	0.02	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：俞有强

主管会计工作负责人：陈国芬

会计机构负责人：叶利

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	90,770,120.31	120,216,730.48
减：营业成本	15,274,895.28	19,104,827.80
税金及附加	1,144,243.71	1,849,461.34

销售费用	48,805,883.04	62,143,968.55
管理费用	15,313,868.22	15,243,077.26
财务费用	1,845,952.84	1,920,653.77
资产减值损失	1,622,804.79	1,154,722.09
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）	540,760.28	241,660.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	7,303,232.71	19,041,680.23
加：营业外收入	9,949,305.21	3,784,999.09
其中：非流动资产处置利得	2,914.13	
减：营业外支出	10,070,450.36	
其中：非流动资产处置损失	10,070,450.36	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	7,182,087.56	22,826,679.32
减：所得税费用	174,688.21	2,159,637.74
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,007,399.35	20,667,041.58
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有		

效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	7,007,399.35	20,667,041.58
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.01	0.03
（二）稀释每股收益	0.01	0.03

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	128,667,093.34	148,501,092.87
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	19,198,440.00	223,555.00
收到其他与经营活动有关的现金	7,297,903.24	7,296,291.02
经营活动现金流入小计	155,163,436.58	156,020,938.89
购买商品、接受劳务支付的现金	71,982,480.34	64,747,133.86
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	43,649,746.36	39,604,452.70
支付的各项税费	13,784,610.76	26,743,579.99
支付其他与经营活动有关的现金	83,424,841.92	78,525,336.36
经营活动现金流出小计	212,841,679.38	209,620,502.91
经营活动产生的现金流量净额	-57,678,242.80	-53,599,564.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	134,000,624.66	34,125,999.62
取得投资收益收到的现金	599,089.12	556,631.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,200.00	
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		
投资活动现金流入小计	134,610,913.78	34,682,631.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,185,056.18	49,937,768.54
投资支付的现金	17,100,000.00	92,700,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,000,000.00	43,657,617.76
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	59,285,056.18	186,295,386.30
投资活动产生的现金流量净额	75,325,857.60	-151,612,755.05
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	15,000,000.00	68,000,000.00

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	15,000,000.00	68,000,000.00
偿还债务支付的现金	80,000,000.00	17,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,594,763.16	12,846,490.99
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	5,418,071.40	
筹资活动现金流出小计	89,012,834.56	30,546,490.99
筹资活动产生的现金流量净额	-74,012,834.56	37,453,509.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-524.94
五、现金及现金等价物净增加额	-56,365,219.76	-167,759,335.00
加：期初现金及现金等价物余额	324,050,909.29	450,124,405.16
六、期末现金及现金等价物余额	267,685,689.53	282,365,070.16

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	29,664,970.67	63,154,938.90
收到的税费返还	19,198,440.00	
收到其他与经营活动有关的现金	4,921,318.12	4,568,743.31
经营活动现金流入小计	53,784,728.79	67,723,682.21
购买商品、接受劳务支付的现金	4,154,695.37	5,883,165.05
支付给职工以及为职工支付的现金	32,348,009.33	31,157,658.35
支付的各项税费	3,695,483.21	21,663,162.01
支付其他与经营活动有关的现金	59,422,422.22	62,743,185.21
经营活动现金流出小计	99,620,610.13	121,447,170.62
经营活动产生的现金流量净额	-45,835,881.34	-53,723,488.41

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	128,500,000.00	18,950,000.00
取得投资收益收到的现金	594,483.89	332,274.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,200.00	
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		
投资活动现金流入小计	129,105,683.89	19,282,274.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,277,499.53	48,857,068.47
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		144,092,800.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	37,277,499.53	192,949,868.47
投资活动产生的现金流量净额	91,828,184.36	-173,667,594.16
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		50,000,000.00
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		50,000,000.00
偿还债务支付的现金	69,000,000.00	4,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,312,807.86	3,033,817.67
支付其他与筹资活动有关的现金	5,418,071.40	
筹资活动现金流出小计	77,730,879.26	7,733,817.67
筹资活动产生的现金流量净额	-77,730,879.26	42,266,182.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-524.94
五、现金及现金等价物净增加额	-31,738,576.24	-185,125,425.18

加：期初现金及现金等价物余额	270,416,525.40	428,013,950.43
六、期末现金及现金等价物余额	238,677,949.16	242,888,525.25

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。

浙江佐力药业股份有限公司

法定代表人：俞有强

2017年4月20日