

# 山东赛托生物科技股份有限公司

## 2018 年第一季度报告

2018-027

2018 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。

公司负责人米超杰、主管会计工作负责人李福文及会计机构负责人(会计主管人员)王永红声明：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

公司是否需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）	240,680,202.65	103,070,932.57	133.51%
归属于上市公司股东的净利润（元）	29,576,795.74	4,328,945.07	583.23%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	25,873,903.45	4,233,414.12	511.18%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-85,949,038.47	-29,180,462.80	193.80%
基本每股收益（元/股）	0.2739	0.0406	574.63%
稀释每股收益（元/股）	0.2739	0.0406	574.63%
加权平均净资产收益率	1.73%	0.24%	1.49%
	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）	2,068,455,452.76	2,024,573,747.10	2.17%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,719,663,314.53	1,690,086,518.79	1.75%

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）	-13,308.52	主要系淘汰废旧设备所致。
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）	304,927.50	主要系前期收到的与资产相关的政府补助本期摊销所致。
委托他人投资或管理资产的损益	4,064,301.36	主要系利用暂时闲置的募集资金购买银行短期理财产品所致。
减：所得税影响额	653,028.05	
合计	3,702,892.29	--

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、行业竞争加剧导致产品价格及盈利能力下降的风险

近年来，国内生物制药技术整体提升较快，行业参与者数量及其综合实力有所增强，导致甾体药物原料的市场供给增加，产品销售价格出现较大波动。未来，若行业竞争进一步加剧导致甾体药物原料的市场供给超过需求，将对公司产品价格及盈利能力产生不利影响。

### 2、核心技术失密或核心人才流失等导致技术优势丧失的风险

近年来，公司通过自主研发，掌握了高转化率的发酵和提取技术，凭借上述技术优势，公司在甾体药物原料产品的市场竞争中具有较强的成本优势。

未来，若因核心技术人才流失，安保技术和安保措施失效等因素导致公司核心技术失密，或公司的持续研发能力不能继续保证技术领先，公司可能会丧失竞争优势，导致公司收入规模下降，进而对公司盈利能力产生不利影响。

### 3、下游行业集中度较高的风险

目前，公司生产的甾体药物原料主要销售给下游的甾体药物生产企业，近年来，国内主要生产要素价格上涨加重了甾体药物生产企业的生产成本，导致下游行业内的中小企业生存压力增加，行业集中度进一步提高，公司客户集中度相对较高，上述情形可能会导致下游行业内的优势企业对包括公司在内的上游供应商具有较强的话语权，可以利用优势地位影响甾体药物原料的市场价格，进而可能对公司产品的盈利能力造成一定的不利影响。

### 4、替代产品出现导致甾体药物原料市场需求变化的风险

甾体药物的产品种类繁多，但生产路线较长、中间产品较多，因此，甾体药物生产企业在选择起始原料时，需要综合考虑原料成本、生产工艺等多个因素。近年来，随着国内微生物转化技术等生物制药技术逐步完善和规模化生产能力逐步提升，环保要求不断提高，雄烯二酮、雄二烯二酮、9-羟基雄烯二酮等正逐步替代双烯成为下游企业生产甾体药物的核心原料。

一方面，双烯作为替代产品，其市场价格会长期对雄烯二酮、雄二烯二酮、9-羟基雄烯二酮等甾体药物原料的价格起到比照作用，随着雄烯二酮、雄二烯二酮、9-羟基雄烯二酮等应用的日益广泛，双烯的市场需求持续下滑，产品市场价格也明显下降，从而对雄烯二酮、雄二烯二酮、9-羟基雄烯二酮等替代产品的市场价格起到一定的压制作用，进而影响公司产品的盈利能力。

另一方面，若未来的工艺技术革新改善了双烯生产过程中的资源消耗和环境污染现象，提高其产品供应的稳定性并大幅降低产品市场价格，可能导致下游甾体药物生产企业回归以双烯为原料的生产路线；或是甾体药物行业的工艺技术革新和产品升级导致甾体药物原料出现了新的替代产品，也可能导致公司现有产品线的市场需求发生重大不利变化，从而对公司的持续盈利能力构成不利影响。

### 5、实施募投项目及行业资源整合可能导致投资风险和经营风险

公司实施募投项目及行业资源整合，一方面稳定公司上游的原材料供应，平抑市场价格波动给成本带来的影响，另一方面，与下游客户建立更加紧密的合作关系，巩固和提升公司的行业领导地位。但在实施募投项目建设和行业资源整合过程中，若未来下游市场需求发生重大变化，或市场的激烈竞争导致公司未能继续保持技术优势及领先地位，公司将面临新增产能和产品未能充分利用的风险，影响公司的整体经营业绩和股东回报。

此外，公司募集资金投资项目的建设 and 行业资源整合，导致固定资产投资规模增长，折旧费用相应增加。虽然公司新增产能和产品未来带来的销售收入和利润足以覆盖新增折旧费用，但由于项目达产需要一定时间，新增折旧费用可能对公司短期内的经营业绩和股东回报造成一定的不利影响。

## 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	18,114	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
山东润鑫投资有限公司	境内非国有法人	36.86%	39,802,720	39,802,720	质押	21,650,000
米超杰	境内自然人	22.64%	24,448,000	24,448,000		
浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.00%	5,399,380	0		
米奇	境内自然人	2.74%	2,960,000	2,960,000		
米嘉	境内自然人	2.22%	2,400,000	2,400,000		
何建勇	境内自然人	1.05%	1,136,000	852,000		
孔庆芝	境内自然人	0.91%	981,000	841,000		
王敏	境内自然人	0.75%	805,000	705,000	质押	190,000
米润博	境内自然人	0.52%	560,000	560,000	质押	250,000
王宁	境内自然人	0.52%	560,000	560,000		
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			
浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）	5,399,380	人民币普通股	5,399,380			
徐骏	518,300	人民币普通股	518,300			
#王治富	431,355	人民币普通股	431,355			
陈军	400,000	人民币普通股	400,000			
#李孔诗琦	297,100	人民币普通股	297,100			
何建勇	284,000	人民币普通股	284,000			
九州证券股份有限公司	282,900	人民币普通股	282,900			
管建勇	254,000	人民币普通股	254,000			
深圳市君如资产管理顾问有限公司一智翼英才二号基金	253,500	人民币普通股	253,500			
徐景久	201,900	人民币普通股	201,900			
上述股东关联关系或一致行动的说明	米超杰直接持有山东润鑫 83%的股权，系山东润鑫的控股股东及实际控制人；米奇、米嘉、米润博分别系米超杰的儿子、女儿、侄子，王宁系米超杰的配偶王峰（王峰直接持有山东润鑫 17%的股权）的弟弟。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东王治富通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 431,355 股，通过普通证券账户持有 0 股，实际合计持有 431,355 股；公司股东李孔诗琦通过海					

	通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 297,100 股，通过普通证券账户持有 0 股，实际合计持有 297,100 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
山东润鑫投资有限公司	39,802,720	0	0	39,802,720	首发限售	2020 年 1 月 6 日
米超杰	24,448,000	0	0	24,448,000	首发限售	2020 年 1 月 6 日
浙江实地东辰股权投资合伙企业（有限合伙）	5,973,280	5,973,280	0	0	2018 年 1 月 6 日之前为首发限售	2018 年 1 月 6 日
米奇	2,960,000	0	0	2,960,000	首发限售	2020 年 1 月 6 日
米嘉	2,400,000	0	0	2,400,000	首发限售	2020 年 1 月 6 日
何建勇	1,136,000	1,136,000	0	852,000	2018 年 1 月 6 日之前为首发限售，之后为高管锁定	2018 年 1 月 6 日
孔庆芝	981,000	560,000	0	841,000	2018 年 1 月 6 日之前为首发限售，之后为高管锁定；股权激励限售	2018 年 1 月 6 日解除首发前限售股 560,000 股；股权激励限售股 421,000 股在满足解锁条件情况下，自授予日起满 18 个月后可解除限售数量占限制性股票数量的 20%；满 30 个月后可解除限售数量占限制性股票

						数量的 30%；满 42 个月后可解除限售数量占限制性股票数量的 50%。
王敏	805,000	400,000	0	705,000	2018 年 1 月 6 日之前为首发限售，之后为高管锁定，股权激励限售	2018 年 1 月 6 日解除首发前限售股 400,000 股；股权激励限售股 405,000 股在满足解锁条件情况下，自授予日起满 18 个月后可解除限售数量占限制性股票数量的 20%；满 30 个月后可解除限售数量占限制性股票数量的 30%；满 42 个月后可解除限售数量占限制性股票数量的 50%。
徐骏	720,000	720,000	0	0	2018 年 1 月 6 日之前为首发限售	2018 年 1 月 6 日
米润博	560,000	0	0	560,000	首发限售	2020 年 1 月 6 日
王宁	560,000	0	0	560,000	首发限售	2020 年 1 月 6 日
米慧	240,000	0	0	240,000	首发限售	2020 年 1 月 6 日
施学东	160,000	160,000	0	0	2018 年 1 月 6 日之前为首发限售	2018 年 1 月 6 日
王荣	80,000	0	0	80,000	首发限售	2020 年 1 月 6 日
限制性股票激励对象（45 人）	496,000	0	0	496,000	股权激励限售	在满足解锁条件情况下，自授予日起满 18 个月后可解除限售数量占限制性股票数量的 20%；满 30 个月后可解除限售数量占限制性股票数量的 30%；满 42 个月后可解除限售数

						量占限制性股票数量的 50%。
合计	81,322,000	8,949,280	0	73,944,720	--	--



### 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

单位：人民币元

项目	2018.3.31		2017.12.31		增减变动幅度
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	
货币资金	79,463,167.93	3.84%	310,921,965.60	15.36%	-74.44%
应收票据	70,234,461.86	3.40%	57,189,277.56	2.82%	22.81%
应收账款	143,081,560.97	6.92%	149,794,359.78	7.40%	-4.48%
预付款项	44,608,386.85	2.16%	17,178,525.11	0.85%	159.68%
应收利息	1,844,904.10	0.09%		0.00%	100.00%
其他应收款	791,748.02	0.04%	875,234.53	0.04%	-9.54%
存货	340,550,431.20	16.46%	210,831,512.20	10.41%	61.53%
其他流动资产	684,245,806.29	33.08%	589,185,024.44	29.10%	16.13%
流动资产合计	1,364,820,467.22	65.98%	1,335,975,899.22	65.99%	2.16%
长期股权投资	58,322,738.12	2.82%	51,250,738.12	2.53%	13.80%
固定资产	517,573,196.36	25.02%	523,571,046.30	25.86%	-1.15%
在建工程	39,280,633.78	1.90%	24,485,501.70	1.21%	60.42%
工程物资	1,180,508.51	0.06%	1,027,218.71	0.05%	14.92%
无形资产	73,065,491.10	3.53%	73,681,982.12	3.64%	-0.84%
递延所得税资产	1,553,710.17	0.08%	1,750,853.43	0.09%	-11.26%
其他非流动资产	12,658,707.50	0.61%	12,830,507.50	0.63%	-1.34%
非流动资产合计	703,634,985.54	34.02%	688,597,847.88	34.01%	2.18%
资产总计	2,068,455,452.76	100.00%	2,024,573,747.10	100.00%	2.17%

资产项目变动分析：

货币资金期末数较期初数减少231,458,797.67元，下降74.44%，主要系报告期内报告期内原材料采购量增加和使用部分暂时闲置的募集资金购买银行短期保本型理财所致；

应收票据期末数较期初数增加13,045,184.30元，增长22.81%，主要系报告期内收到的银行承兑汇票增加所致；

应收利息期末数较期初数减少9,039,972.61元，下降83.05%，主要系报告期内短期银行理财产品到期所致；  
 应收账款期末数较期初数减少6,712,798.81元，下降4.48%，基本一致；  
 预付款项期末数较期初数增加27,429,861.74元，增长159.68%，主要系报告期材料预付款增加所致；  
 存货期末数较期初数增加129,718,919.00元，增长61.58%，主要系报告期内原材料储备量增加所致；  
 其他流动资产期末数较期初数增加95,060,781.85元，增长16.13%，主要系报告期内保本型理财产品增加所致。  
 在建工程期末数较期初数增加14,795,132.08元，增长60.42%，主要系报告期内募投项目进入建设期，支付的工程、设备款增加所致；

**(二) 报告期负债构成及变动情况**

单位：人民币元

项目	2018.03.31		2017.12.31		增减变动幅度
	金额	占总负债比重	金额	占总负债比重	
短期借款	150,000,000.00	45.27%	150,000,000.00	47.26%	0.00%
应付票据	5,076,000.00	1.53%	10,152,000.00	3.20%	-50.00%
应付账款	120,951,797.91	36.50%	96,068,223.41	30.27%	25.90%
预收款项	127,078.60	0.04%	1,817,146.23	0.57%	-93.01%
应付职工薪酬	5,435,302.55	1.64%	6,534,960.37	2.06%	-16.83%
应交税费	2,311,238.45	0.70%	6,516,210.61	2.05%	-64.53%
应付利息	204,691.67	0.06%	204,691.67	0.06%	0.00%
其他应付款	36,662,894.21	11.06%	35,234,951.10	11.10%	4.05%
流动负债合计	320,769,003.39	96.81%	306,528,183.39	96.58%	4.65%
递延收益	9,482,975.41	2.86%	9,762,102.91	3.08%	-2.86%
递延所得税负债	1,094,543.03	0.33%	1,094,543.03	0.34%	0.00%
非流动负债合计	10,577,518.44	3.19%	10,856,645.94	3.42%	-2.57%
负债合计	331,346,521.83	100.00%	317,384,829.33	100.00%	4.40%

负债项目变动分析：

应付票据期末数较期初数减少5,076,000.00元，下降50.00%，主要系报告期内以票据方式支付的材料款减少所致；  
 应付账款期末数较期初数增加24,883,574.50元，增长25.90%，主要系报告期内原材料采购量增加，报告期末未结算材料款增加所致；  
 预收款项期末数较期初数减少1,690,067.63元，下降93.10%，主要系上年末预收零散客户货款本报告期内已发货所致；  
 应交税费期末数较期初数减少4,204,972.16元，下降64.53%，主要系本报告期内支付税费增加所致；

**(三) 报告期损益情况**

单位：人民币元

项目	2018年1-3月		2017年1-3月		增减变动幅度
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	

营业总收入	240,680,202.65	100.00%	103,070,932.57	100.00%	133.51%
营业成本	165,554,340.05	68.79%	82,374,265.59	79.92%	100.98%
税金及附加	1,588,283.27	0.66%	1,070,505.89	1.04%	48.37%
销售费用	2,602,648.96	1.08%	2,615,474.58	2.54%	-0.49%
管理费用	25,061,547.92	10.41%	11,525,712.08	11.18%	117.44%
财务费用	1,534,084.60	0.64%	-281,389.39	-0.27%	-645.18%
资产减值损失	14,620,852.16	6.07%	2,351,012.75	2.28%	521.90%
投资收益	4,064,301.36	1.69%	1,140,164.38	1.11%	256.47%
资产处置收益	-17,143.47	-0.01%		0.00%	-100.00%
其他收益	302,527.50	0.13%		0.00%	100.00%
营业利润	34,068,131.08	14.15%	4,555,515.45	4.42%	647.84%
营业外收入	6,234.95	0.00%	323,087.50	0.31%	-98.07%
营业外支出		0.00%	210,698.15	0.20%	-100.00%
利润总额	34,074,366.03	14.16%	4,667,904.80	4.53%	629.97%
所得税费用	4,124,042.94	1.71%	1,394,539.60	1.35%	195.73%
净利润	29,950,323.09	12.44%	3,273,365.20	3.18%	814.97%
归属于母公司所有者的净利润	29,950,323.09	12.44%	4,328,945.07	4.20%	591.86%

#### 损益项目变动分析：

营业收入本期数较上年同期数增加137,609,270.08元，增长133.51%，主要系报告期内销售产品品种、销量、产品单价均增加所致；

营业成本本期数较上年同期数增加83,210,384.4元，增长100.98%，主要系报告期内销售产品品种、销量均增加所致；

税金及附加本期数较上年同期数增加517,777.38元，增长48.37%，主要系报告期资产规模扩大、业务量增加致使印花税、房产税、土地使用税等均有不同程度增加；

管理费用本期数较上年同期数增加13,535,835.84元，增长117.44%，主要系报告期内公司开展多项技术研发，包括现有产品技术优化，原料药、制剂等仿制药研发项目，研发投入增加；同时由于报告期业务量增加，各项日常费用相应增加；

财务费用本期数较上年同期数增加1,815,473.99元，增长645.18%，主要系报告期较上年同期银行借款增加所致；

资产减值损失本期数较上年同期数增加12,269,839.41元，增长521.90%，主要系报告期内计提坏账损失增加所致；

投资收益本期数较上年同期数增加2,924,136.98元，增长256.47%，主要系报告期较上年同期银行理财产品增加所致；

资产处置收益本期数较上年同期数减少17,143.47元，下降100.00%，主要系会计政策变化，将原列入营业外收支的固定资产处置损益计入此项目所致；

其他收益本期数较上年同期数增加302,527.50元，增长100.00%，主要系会计政策变化，将原列入营业外收入的与企业日常经营活动相关的政府补助计入此项目所致；

营业外收入本期数较上年同期数减少-316,852.55元，下降98.07%，主要系会计政策变化，将原列入本项目的与企业日常经营活动相关的政府补助调至其他收益科目，导致报告期内营业外收入减少；

营业外支出本期数较上年同期数减少210,698.15元，下降100.00%，主要系会计政策变化，将原列入营业外支出的固定资产处置损益调至资产处置收益科目所致；

净利润本期数较上年同期数增加26,676,957.89元，增长814.97%，主要系报告期内产品品种、销量、价格较上年同期均有较大幅度增长所致。

归属于母公司所有者的净利润较上年同期增加25,621,378.02元，增长591.86%，主要系报告期内产品品种、销量、价格较上年同期均有较大幅度增长所致。

#### （四）报告期内现金流量变化情况

单位：人民币元

项目	2018年1-3月	2017年1-3月	增减变动幅度
经营活动现金流入小计	169,055,296.18	55,321,286.05	205.59%
经营活动现金流出小计	255,004,334.65	84,501,748.85	201.77%
经营活动产生的现金流量净额	-85,949,038.47	-29,180,462.80	194.54%
投资活动现金流入小计	13,293,622.78	76,521.37	17272.43%
投资活动现金流出小计	150,663,589.95	263,719,342.23	-42.87%
投资活动产生的现金流量净额	-137,369,967.17	-263,642,820.86	47.90%
筹资活动现金流入小计	-	1,032,812,858.46	-100.00%
筹资活动现金流出小计	1,870,379.16	237,155,651.46	-99.21%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,870,379.16	795,657,207.00	-100.24%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,400,667.13	-149,917.51	1701.33%
五、现金及现金等价物净增加额	-222,788,717.67	502,684,005.83	-144.32%

现金流量变动分析：

经营活动产生的现金流量净额为-85,949,038.47元，较上年同期现金净流出增加56,768,575.67元，主要系报告期较上年同期原材料储存增加所致；

投资活动产生的现金流量净额为-137,369,967.17元，较上年同期现金流量净额增加126,272,853.69元，增长47.90%，主要系本报告期较上年同期购买银行短期理财产品现金支出减少所致；

筹资活动产生的现金流量净额为-1,870,379.16元，较上年同期减少797,527,586.16元，下降100.24%，主要系上年同期公开发行股票募集资金到位所致。

## 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

### （一）、公司经营情况概述

报告期内，公司在总体发展战略指引下，认真落实并按计划完成了年初制定的各项工作任务。面对新的机遇与挑战，进一步发挥产品技术优势，挖掘产能，同时积极开发新产品，加强市场营销管理。报告期内，公司传统优势产品和新产品销量较去年同期增长约103.57%，产品价格较去年同期也有不同程度的增长。受上述因素趋动，报告期内实现营业收入24,068.02万元，实现归属于母公司所有者的净利润2,957.68万元，营业收入较去年同期增长133.51%，归属于母公司所有者的净利润较去年同期增长583.23%。

### （二）、工作展望

#### 1、生物医药原料业务：坚持技术创新和质量管理，推动国内行业整体发展和全球化布局

公司以合作、共赢的态度，在与天药股份、仙琚制药、人福药业等下游客户的长期合作中，保持了坚实、可靠的伙伴关系。为推动国内甾体药物行业的持续创新和全球化布局，公司始终将技术创新和质量管控作为原料业务发展的核心，稳定地

输出优质、绿色、高性价比的生物医药原料，在保证现有产品稳定供应的同时，利用现有的生物技术平台继续推进其他甾体药物原料的生产工艺革新，实现氢化可的松系列、波尼松龙系列、强的松系列、米非司酮系列、依普利酮、螺内酯等大宗甾体药物直接原料的高效、绿色生产，为下游客户的产品和业务发展提供稳定的原料支撑，推动国内甾体药物行业的长期、健康发展，并力争在未来实现覆盖欧洲、北美、印度等海外市场的全球化供应。

## 2、制剂业务：开展产业链布局，整合行业资源

自上市以来，公司借助资本市场平台，致力于整合行业要素和资源，利用现有的技术和资本优势，以及对产品市场环境及行业发展趋势的深刻理解，争取在个别高端原料药和制剂品种上实现技术突破，形成对国内甾体药物行业产品线的有效补充，完成覆盖生物医药原料和制剂的产业链布局。

2017年度，公司通过收购、参股等方式，对产业链进行垂直整合，一方面稳定公司上游的原材料供应，平抑市场价格波动给成本带来的影响，另一方面，与下游客户建立更加紧密的合作关系，巩固和提升公司在市场中的现有竞争优势。

在下游客户未涉及的部分高端原料药和制剂品种方面，公司紧跟政策发展方向，借助仿制药一致性评价、药品上市许可持有人制度等行业改革措施，计划深耕丙酸氟替卡松、糠酸氟替卡松等系列品种，在雾化、冻干等高端剂型方面进行研发重点布局和技术攻关，逐步建立起完整的自有知识产权和产品注册体系；同时，同步推进符合国内外药品生产质量规范的体系建设，抓住国内医药行业政策变革带来的市场机遇，实现行业资源的有效配置和整合，提升公司整体价值。

## 3、公司治理：强化公司治理，树立正确健康、积极向上的价值观

自2017年初上市以来，公司不断健全内部控制制度和法人治理结构，通过权限管理、目标经营考核、内部审计等多种内部控制管理手段，促进了公司的规范化治理和各项内部控制制度的有效运行，依法依规履行各项审议程序，保护股东特别是中小股东的利益。

公司一贯坚持“以人为本”的管理理念，强调以积极向上的企业文化氛围来不断增强公司员工的凝聚力。通过加大技术、营销、管理等高级人才的引进，特别是吸纳行业高级技术人员、营销人员和管理人员，建立人才梯队储备，并在技术研发和质量管控等领域培育了一支技术过硬、经验丰富的专业科研团队。2017年度，公司通过实施股权激励，授予132.20万股限制性股票，充分调动了公司中高层管理人员及核心骨干的积极性、主动性与创造性；不断改善员工福利水平，确保员工总体收入不断提高，为全体员工创造良好的生活和工作环境，最大限度的调动员工和管理团队工作积极性，提高公司运营效率，从而实现公司价值最大化。

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

前五大供应商采购额变化情况对比表

供应商名称	金额（元）		占采购总额比例	
	本期	上期	本期	上期

前五大供应商采购金额合计	115,501,779.57	52,548,728.90	46.98%	62.33%
--------------	----------------	---------------	--------	--------

报告期内，公司前5大供应商较上年同期发生一定的变动，主要是由于采购需求的变化，但公司不存在依赖单个供应商的情况，前5大供应商的变动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

前五大客户销售额变化情况对比表

客户名称	金额（元）		占销售总额比例	
	本期	上期	本期	上期
前五大客户销售金额合计	195,592,198.48	63,867,521.42	81.27%	61.96%

报告期内，公司前5大客户较上年同期发生一定的变动，主要是由于下游客户需求的变化。公司前5大客户销售额占比较高，主要为公司下游行业集中度较高，但公司不存在依赖单个客户的情况，前5大客户的变动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

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

### 三、重要事项进展情况及其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

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			102,563.45									
报告期内变更用途的募集资金总额			0		本季度投入募集资金总额						1,229.73	
累计变更用途的募集资金总额			0		已累计投入募集资金总额						5,156.66	
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	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	

							期		益		化
承诺投资项目											
年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目	否	102,563.45	102,563.45	1,229.73	5,156.66	5.03%				否	否
承诺投资项目小计	--	102,563.45	102,563.45	1,229.73	5,156.66	--	--			--	--
超募资金投向											
不适用											
合计	--	102,563.45	102,563.45	1,229.73	5,156.66	--	--	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）	<p>公司募集资金投资项目为年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目。一方面，因最近两年募集资金投资项目产品的市场环境变化较大，募集资金投资项目产品的市场价格存在一定波动；另一方面，公司生产技术不断进步，发酵周期缩短，单位设备的投料量和生产效率均有所提高，公司原有设备的产能得到进一步提升，公司目前暂时使用原有设备的富余产能生产募集资金投资项目中的 9-羟基雄烯二酮产品。同时新增的募集资金投资项目 9-羟基雄烯二酮生产线及配套设施建设工作正推进中。募集资金投资项目中 120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目，考虑当下生产工艺的发展水平、市场环境等因素情况下，公司正在对 120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目可行性、预计收益等重新进行论证，以优化建设方案，提高募集资金使用效率。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	参见本小节“未达到计划进度或预计收益的情况和原因”相关内容。										
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	<p>适用</p> <p>截至 2016 年 12 月 31 日，公司以自筹资金预先投入募投项目的款项合计为 1,943.49 万元，天健会计师事务所（特殊普通合伙）就募集资金投资项目的预先投入情况进行了核验，并出具了《关于山东赛托生物科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审【2017】24 号）。</p> <p>2017 年 1 月 18 日，公司第一届董事会第十一次会议、第一届监事会第九次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，公司独立董事、监事、保荐机构均发表了同意公司使用募集资金 1,943.49 万元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。</p>										
用闲置募集资金暂	适用										

<p>时补充流动资金情况</p>	<p>公司于 2017 年 1 月 18 日召开第一届董事会第十一次会议和第一届监事会第九次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设的资金需求、保证募集资金投资项目正常进行的前提下，使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，总额不超过人民币 30,000.00 万元（含 30,000.00 万元），补充流动资金的使用期限不超过公司此次董事会批准之日起十二个月，到期将归还至募集资金专户，上述议案业经公司独立董事、公司保荐机构核查，并发表了对该事项同意的意见。</p> <p>此次补充流动资金，不会变相改变募集资金投向，公司承诺使用部分闲置募集资金暂时补充的流动资金仅限于与主营业务相关的生产经营使用，不会通过直接或间接地安排用于新股配售、申购或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等高风险证券投资交易。此次以闲置募集资金暂时补充流动资金不会影响募集资金投资项目的正常进行，符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关规定。公司已于 2017 年 12 月 22 日将上述用于补充流动资金的 30,000 万元募集资金全部归还并存入公司募集资金专用账户，使用期限未超过十二个月。同时，公司已将上述募集资金的归还情况通知公司的保荐机构国金证券股份有限公司及保荐代表人（公告编码：2017-138）。2017 年 12 月 26 日公司召开第二届董事会第五次会议和第二届监事会第五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募投项目正常建设的前提下，使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，总额不超过人民币 30,000.00 万元（含 30,000.00 万元），使用期限自董事会审议批准之日起不超过十二个月，到期将归还至募集资金专户。</p> <p>截止报告期末，公司已使用 30,000.00 万元，用于暂时补充流动资金。</p>
<p>项目实施出现募集资金结余的金额及原因</p>	<p>不适用</p>
<p>尚未使用的募集资金用途及去向</p>	<p>公司募集资金总额 102,563.45 万元，截止本报告期末，累计投入募集资金 5,156.66 万元，用于补充流动资金 30,000.00 万元，用于购买银行短期保本型理财产品总额 65,000.00 万元（经公司第一届董事会第十二次会议、第一届董事会第十三次会议和 2017 年第一次临时股东大会、2017 年第二次临时股东大会审议通过），尚未使用的募集资金总额 5040.59 万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额），存放于募集资金专用账户，用于募投项目建设。</p>
<p>募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况</p>	<p>无</p>

## 六、报告期内现金分红政策的执行情况

√ 适用 □ 不适用

（一）、2015年公司第一次临时股东会审议通过了《山东赛托生物科技股份有限公司上市后三年利润分配规划》，公司在按照公司章程、相关法规规定和股东大会决议足额提取法定公积金、任意公积金后，每年向股东以现金或者股票方式分配股利，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%。如果在上市后三年期间，公司净利润保持稳定增长，则公司每年现金分红金额的增幅将至少与净利润增长幅度保持一致。

（二）、2016年度利润分配方案：经天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年度财务报表审计结果，2016年度，母公司共实现净利润117,366,070.21元，按母公司净利润10 %比例提取盈余公积11,736,607.02元，实现可供分配的利润为105,629,463.19元。

公司以截至2017年3月 31 日的总股本 106,666,667股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利1.00元（含税），共计派发现金 10,666,666.70元；不送红股，也不以资本公积金转增股本。本预案业经公司第一届董事会第十四次会议审议和公司2016



年度股东大会审议通过，公司于2017年上半年完成了上述现金分红。

(三)、2017年度利润分配预案：经天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2017年财务报表审计结果，公司2017年度归属母公司股东的净利润为92,001,754.66元，提取法定盈余公积10,901,856.17元，本期实现的可供分配利润为81,099,898.49元，上年结转的未分配利润 335,330,046.03元，2017年已采用现金分红方式分配普通股股利10,666,666.70元，年末累计可供股东分配利润为405,763,277.82元。2017年度，母公司共实现净利润109,018,561.70元，提取盈余公积10,901,856.17元，实现可供分配利润为98,116,705.53元。综合考虑公司2018年经营与投资计划，以公司2018年3月31日股本107,988,667股为基数，拟按每10股派发现金红利1.00元（含税）分配利润，计划分配利润总额10,798,866.70元（含税），占本期实现的可供分配利润的13.32%，本预案不送红股，也不以资本公积金转增股本，符合公司制定的相关利润分配政策。本预案业经公司第二届董事会第六次会议审议通过，需提交股东大会审议。

## 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：山东赛托生物科技股份有限公司

2018 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	79,463,167.93	310,921,965.60
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	70,234,461.86	57,189,277.56
应收账款	143,081,560.97	149,794,359.78
预付款项	44,608,386.85	17,178,525.11
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	1,844,904.10	
应收股利		
其他应收款	791,748.02	875,234.53
买入返售金融资产		
存货	340,550,431.20	210,831,512.20
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	684,245,806.29	589,185,024.44
流动资产合计	1,364,820,467.22	1,335,975,899.22
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	58,322,738.12	51,250,738.12
投资性房地产		
固定资产	517,573,196.36	523,571,046.30
在建工程	39,280,633.78	24,485,501.70
工程物资	1,180,508.51	1,027,218.71
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	73,065,491.10	73,681,982.12
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,553,710.17	1,750,853.43
其他非流动资产	12,658,707.50	12,830,507.50
非流动资产合计	703,634,985.54	688,597,847.88
资产总计	2,068,455,452.76	2,024,573,747.10
流动负债：		
短期借款	150,000,000.00	150,000,000.00
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	5,076,000.00	10,152,000.00
应付账款	120,951,797.91	96,068,223.41
预收款项	127,078.60	1,817,146.23
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	5,435,302.55	6,534,960.37
应交税费	2,311,238.45	6,546,520.55

应付利息	204,691.67	204,691.67
应付股利		
其他应付款	36,662,894.21	35,234,951.10
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		
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	320,769,003.39	306,558,493.33
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	9,482,975.41	9,762,102.91
递延所得税负债	1,094,543.03	1,094,543.03
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,577,518.44	10,856,645.94
负债合计	331,346,521.83	317,415,139.27
所有者权益：		
股本	107,988,667.00	107,988,667.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,158,268,393.51	1,158,268,393.51
减：库存股	32,362,560.00	32,362,560.00
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	50,428,740.46	50,428,740.46
一般风险准备		
未分配利润	435,340,073.56	405,763,277.82
归属于母公司所有者权益合计	1,719,663,314.53	1,690,086,518.79
少数股东权益	17,445,616.40	17,072,089.04
所有者权益合计	1,737,108,930.93	1,707,158,607.83
负债和所有者权益总计	2,068,455,452.76	2,024,573,747.10

法定代表人：米超杰

主管会计工作负责人：李福文

会计机构负责人：王永红

## 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	78,305,903.95	307,531,633.45
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	68,853,490.48	48,203,099.56
应收账款	98,698,558.86	109,558,413.83
预付款项	33,813,876.18	15,741,963.17
应收利息	1,844,904.10	
应收股利		
其他应收款	37,058,833.75	23,601,679.95
存货	212,701,827.88	127,784,102.10
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	658,239,096.21	560,657,255.63
流动资产合计	1,189,516,491.41	1,193,078,147.69
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	340,382,271.60	312,827,478.96
长期股权投资	138,338,601.67	138,338,601.67
投资性房地产		

固定资产	291,790,770.77	296,922,627.90
在建工程	25,975,356.81	16,149,062.82
工程物资	75,582.88	76,655.91
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	34,597,349.92	34,845,797.14
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,553,710.17	1,553,710.17
其他非流动资产	5,346,082.50	5,346,082.50
非流动资产合计	838,059,726.32	806,060,017.07
资产总计	2,027,576,217.73	1,999,138,164.76
流动负债：		
短期借款	150,000,000.00	150,000,000.00
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	5,076,000.00	10,152,000.00
应付账款	59,404,280.11	55,464,425.43
预收款项		1,710,769.23
应付职工薪酬	3,566,287.44	4,126,153.80
应交税费	1,268,671.72	4,824,041.16
应付利息	204,691.67	204,691.67
应付股利		
其他应付款	36,559,064.79	34,959,466.00
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	256,078,995.73	261,441,547.29
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	9,482,975.41	9,762,102.91
递延所得税负债	1,094,543.03	1,094,543.03
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,577,518.44	10,856,645.94
负债合计	266,656,514.17	272,298,193.23
所有者权益：		
股本	107,988,667.00	107,988,667.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,157,593,126.71	1,157,593,126.71
减：库存股	32,362,560.00	32,362,560.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	50,428,740.46	50,428,740.46
未分配利润	477,271,729.39	443,191,997.36
所有者权益合计	1,760,919,703.56	1,726,839,971.53
负债和所有者权益总计	2,027,576,217.73	1,999,138,164.76

### 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	240,680,202.65	103,070,932.57
其中：营业收入	240,680,202.65	103,070,932.57
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	210,961,756.96	99,655,581.50

其中：营业成本	165,554,340.05	82,374,265.59
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	1,588,283.27	1,070,505.89
销售费用	2,602,648.96	2,615,474.58
管理费用	25,061,547.92	11,525,712.08
财务费用	1,534,084.60	-281,389.39
资产减值损失	14,620,852.16	2,351,012.75
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）	4,064,301.36	1,140,164.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-17,143.47	
其他收益	302,527.50	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	34,068,131.08	4,555,515.45
加：营业外收入	6,234.95	323,087.50
减：营业外支出		210,698.15
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	34,074,366.03	4,667,904.80
减：所得税费用	4,124,042.94	1,394,539.60
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	29,950,323.09	3,273,365.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	29,950,323.09	3,273,365.20
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	29,576,795.74	4,328,945.07
少数股东损益	373,527.35	-1,055,579.87
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	29,950,323.09	3,273,365.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	29,576,795.74	4,328,945.07
归属于少数股东的综合收益总额	373,527.35	-1,055,579.87
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2739	0.0406
（二）稀释每股收益	0.2739	0.0406

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：米超杰

主管会计工作负责人：李福文

会计机构负责人：王永红

#### 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	202,640,779.35	88,545,960.41
减：营业成本	136,001,481.40	59,972,801.87
税金及附加	880,526.24	698,568.70
销售费用	1,093,555.83	532,349.73
管理费用	13,176,199.15	9,510,084.63
财务费用	1,524,443.99	-990,981.96
资产减值损失	14,174,224.25	11,980,364.09
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）	4,064,301.36	1,140,164.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-17,143.47	
其他收益	302,527.50	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	40,140,033.88	7,982,937.73
加：营业外收入	3,834.95	323,087.50
减：营业外支出		210,698.15
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	40,143,868.83	8,095,327.08
减：所得税费用	6,094,446.74	1,394,539.60
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	34,049,422.09	6,700,787.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	34,049,422.09	6,700,787.48
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
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	34,049,422.09	6,700,787.48
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	161,413,870.61	49,112,673.72
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	231,364.05	

收到其他与经营活动有关的现金	7,410,061.52	6,208,612.33
经营活动现金流入小计	169,055,296.18	55,321,286.05
购买商品、接受劳务支付的现金	226,069,659.19	50,285,634.45
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	16,805,736.68	12,198,098.34
支付的各项税费	11,435,331.73	8,338,597.36
支付其他与经营活动有关的现金	693,607.05	13,679,418.70
经营活动现金流出小计	255,004,334.65	84,501,748.85
经营活动产生的现金流量净额	-85,949,038.47	-29,180,462.80
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	13,149,622.78	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	144,000.00	35,151.51
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		41,369.86
投资活动现金流入小计	13,293,622.78	76,521.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,591,589.95	23,719,342.23
投资支付的现金	7,072,000.00	
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		
支付其他与投资活动有关的现金	102,000,000.00	240,000,000.00
投资活动现金流出小计	150,663,589.95	263,719,342.23

投资活动产生的现金流量净额	-137,369,967.17	-263,642,820.86
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,029,312,858.46
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		3,500,000.00
筹资活动现金流入小计		1,032,812,858.46
偿还债务支付的现金		234,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,870,379.16	1,755,651.46
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		1,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,870,379.16	237,155,651.46
筹资活动产生的现金流量净额	-1,870,379.16	795,657,207.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,400,667.13	-149,917.51
五、现金及现金等价物净增加额	-222,788,717.67	502,684,005.83
加：期初现金及现金等价物余额	290,879,965.60	25,805,146.16
六、期末现金及现金等价物余额	68,091,247.93	528,489,151.99

## 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	132,276,380.14	21,281,427.62
收到的税费返还	231,364.05	
收到其他与经营活动有关的现金	7,985,426.23	12,416,621.62
经营活动现金流入小计	140,493,170.42	33,698,049.24
购买商品、接受劳务支付的现金	225,852,860.01	39,491,793.70
支付给职工以及为职工支付的	10,828,244.21	8,557,833.98

现金		
支付的各项税费	11,339,664.53	6,854,082.87
支付其他与经营活动有关的现金	4,374,194.66	12,170,907.13
经营活动现金流出小计	252,394,963.41	67,074,617.68
经营活动产生的现金流量净额	-111,901,792.99	-33,376,568.44
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	13,149,622.78	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	144,000.00	50,000.00
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		
投资活动现金流入小计	13,293,622.78	50,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,654,087.95	13,555,983.05
投资支付的现金		240,000,000.00
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	96,823,679.30	187,000,000.00
投资活动现金流出小计	122,477,767.25	440,555,983.05
投资活动产生的现金流量净额	-109,184,144.47	-440,505,983.05
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,028,312,858.46
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		1,028,312,858.46
偿还债务支付的现金		57,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,870,379.17	708,970.49
支付其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流出小计	1,870,379.17	58,208,970.49
筹资活动产生的现金流量净额	-1,870,379.17	970,103,887.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,400,667.13	-149,917.51
五、现金及现金等价物净增加额	-220,555,649.50	496,071,418.97
加：期初现金及现金等价物余额	287,489,633.45	18,595,124.36
六、期末现金及现金等价物余额	66,933,983.95	514,666,543.33

## 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。