云南鸿翔一心堂药业（集团）股份有限公司

证券代码：002727　证券简称：一心堂　公告编号：2017-033号

【2016】年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明：

姓名	职务	内容和原因

声明

除下列董事外，其他董事应自由出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

是否以公积金转增股本

□ 是 √ 否

本次分配方案以公司现有总股本剔除已回购股份后的股份为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	一心堂	股票代码	002727
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	田俊	代西颖	
办公地址	云南省昆明市经济技术开发区鸣翔路1号	云南省昆明市经济技术开发区鸣翔路1号	
电话	0871-68185283	0871-68185283	
电子信箱	1192273467@qq.com	1192273467@qq.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主要业务及经营模式

公司的主营业务为医药零售连锁和医药批发业务，其中医药零售连锁是公司的核心业务。公司主要经营范围包括中药、西药及医疗器械等产品的经营销售，主要收入来源为直营连锁门店医药销售收入。

公司从事医药零售和批发，涵盖了医药流通行业，医药流通是指医药产品中间环节上游医药生产厂家和下游经销商或零售终端客户的一项经营活动，主要是从上游厂家采购货物，然后按发给下游经销商或直接出售给医药、药品零售终端客户的商业活动。

经过十余年的发展，公司已经成为云南产量第4位大、市场份额第2位的区域医药零售连锁企业，是云南省销售额最大、网点最多的药品零售企业。

根据中国药店杂志公开发布数据，自2007年起，公司销售额及直营门店数连续多年进入中国连锁药店排行榜十强，近年来行业内综合竞争力排名稳居前列，市场份额逐步扩大。

（二）报告期内公司所属行业及经营模式、周期性特点

根据证券报发布的《2016年药品流通行业运行统计分析报告》，2015年，面对新常态下复杂多变的经济形势和竞争加剧的市场环境，随着国家医药卫生体制改革的稳步推进和“健康中国”战略的启动实施，药品流通行业迎来规模效益趋稳、结构调整取长补短、管理水平提升的新阶段。

2015年，我国药品零售市场延续总体呈增长态势，但国家政策经济增速放缓，基层医疗机构回归主体功能，基本药物政策推广，药品零售企业经营成本上升，加之以互联网和移动终端购物方式为主的消费群体正在逐步形成，使得零售药品连锁企业面临模糊转长速步放缓，增速下降6个百分点。其中药品零售市场销售额为3323亿元，同比增长6.6%，增幅同比2014年的9.1%放缓2.6%。“十二五”期间年均复合增长13.1%，2015年增长率最低纪录，创近“十二五”期间年均增长率最小百分点。

新版GSP在药品零售企业全面实施，对执业药师配备、信息技术等方面提出更高要求，使单体药店生存压力加大，但促进零售企业连锁率和集中度有所提升。截至2015年12月31日，销售前100位药品零售企业门店总数达到2012家，占全国零售药店门店总数的11.6%，销售总额近65亿元，占零售市场总额的28.8%，比上年上升0个百分点。其中销售额在10亿元以上的零售企业有2家，销售额10亿-20亿的零售企业有9家，销售额在5亿-10亿的零售企业有15家，销售额1亿-5亿的零售企业有75家，比上年分别有不同程度上升。

医药零售药店行业销售的各种药品的需求主要由人群医疗及健康保障决定，受宏观经济环境影响相对较小，经济周期性不明显；其他非药品类商品的销售则会随经济水平的波动而出现一定周期性特征，总体而言，药品零售行业或较其他行业一般平稳行业经济周期性较弱。

（三）报告期内主要的业绩驱动因素

内生性增长包括开展门店扩张、门店扩大市场占有率、公司经济一步推进区域发展战略，进一步向多省拓展门店；完成全面布局，同时优化经营、规模、药效、个人护理、健康管理等业务，有外延扩展，加强同川、海南、贵州、重庆等省份及直辖市的拓展力度；加大药师带观和市场占有率，同时优化一心堂网上商城的建设，完成核心区域的线上线下一体化布局。

一体延元并购方式，促进主营业务收入较快增长。2016年，公司完成对福州百姓医药有限责任公司收购工作，正式进入闽省市场。完成对桂林市世森药药房连锁有限公司门店资产及其存货，四川福顺医药连锁有限公司门店资产及其存货，云南大参林医药连锁有限公司门店资产及其存货，白色市场医药连锁有限公司门店资产及其存货，云南一善鑫医药连锁有限公司门店资产及其存货，重庆市声桥大药房连锁有限公司门店资产及其存货，山西长城药品零售连锁有限公司门店资产及其存货的收购工作，并展开或酝酿准备药品零售连锁有限责任公司门店资产及其存货，四川顺福医药连锁有限公司门店资产及其存货，云县福川顺康大药房资产及其存货，四川顺福医药连锁有限公司门店资产及其存货，云南大参林医药连锁有限公司门店资产及其存货，四川贝尔康大药房连锁有限公司门店资产及其存货，广元市老百姓大药房连锁有限公司门店资产及其存货，广元市老百姓大药房连锁有限公司门店资产及其存货，广西万顺集团综合医药连锁有限公司门店资产及其存货，广元市老百姓大药房连锁有限责任公司门店资产及其存货的收购工作。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司基否同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

单位：人民币元

	2016年	2015年		本年比上年增减	2014年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	6,249,336,716.12	5,321,152,330.87	5,321,152,330.87	17.44%	4,428,409,988.78	4,428,409,988.78
归属于上市公司股东的净利润	353,377,013.91	346,438,643.78	346,260,363.90	2.06%	297,309,133.91	297,309,133.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	337,208,480.98	330,159,[illegible]4,881.88	329,981,[illegible]8,186	2.19%	296,526,[illegible]5,116	296,526,[illegible]5,116
经营活动产生的现金流量净额	192,632,310.20	185,760,[illegible]4,850	186,563,[illegible]9,169	3.25%	176,216,[illegible]8,164	176,216,[illegible]8,164
基本每股收益（元/股）	0.6788	0.6666	0.6651	2.06%	0.6527	0.6527
稀释每股收益（元/股）	0.6788	0.6666	0.6651	2.06%	0.6527	0.6527
加权平均净资产收益率	14.96%	16.10%	16.09%	-1.13%	18.93%	18.93%

	2016年末	2015年末		本年末比上年末增减	2014年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	6,013,220,634.37	4,186,255,[illegible]690.81	4,193,670,[illegible]066.81	43.39%	2,941,436,203.48	2,941,436,203.48
归属于上市公司股东的净资产	2,496,370,022.40	2,272,980,[illegible]933.07	2,279,563,[illegible]531.56	9.51%	2,082,722,[illegible]289.89	2,082,722,[illegible]289.89

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

本期子公司云南鸿翔药业有限公司向实际控制人收购了其控制的云南红云制药有限公司100%的股权，属于同一控制合并，依照企业会计准则的规定，在编制本期的比较财务报表时，按照财务会计准则的规定，云制药有限公司的控制一直以目前的状态存在，因从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，并调整比较会计报表的年初数和上年同期数。

（2）分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,479,590,848.13	1,473,159,838.82	1,583,649,697.15	1,713,935,331.42
归属于上市公司股东的净利润	105,763,462.48	90,578,278.18	87,549,467.38	69,485,805.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	105,016,880.96	89,831,626.26	84,702,754.42	57,657,505.65
经营活动产生的现金流量净额	-134,014,342.19	139,918,599.32	44,288,292.76	142,439,760.31

上述财务指标或其加总数据与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股东及股权情况

（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

报告期末普通股股东总数	31,666	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	33,014	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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
韩凯麟	境内自然人	33.75%	175,680,000	175,680,000	质押	94,604,778
刘俊	境内自然人	18.27%	95,048,000	95,048,000	质押	4,660,000
赵曦	境内自然人	3.84%	19,992,480	17,919,360	质押	9,631,000
周红云	境内自然人	3.44%	17,919,360	17,919,360	质押	9,966,000
全国社保基金一一八组合	其他	3.00%	15,599,306			
北京君联睿智创业投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.75%	14,330,178			
伍永军	境内自然人	2.29%	11,946,240	11,946,240	质押	4,940,000
全国社保基金一一三组合	其他	1.52%	7,920,654			
中国工商银行股份有限公司－融通医疗保健行业混合型证券投资基金	其他	0.86%	4,499,494			
罗永斌	境内自然人	0.51%	2,635,200	2,635,200		

上述股东关联关系或一致行动的说明　　报告期内公司的实际控制人为韩凯麟、刘俊夫妇。

参与融资融券业务股东情况说明（如有）　　无

（2）公司优先股股东数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司股东间或优先股股东间关联关系的说明

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

5、公司债券情况（不适用）

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

本公司报告期内主要从事网络未来网络零售业务，其中医药零售连锁是公司的核心业务。公司主要经营范围包括中药、西药及医疗器械等产品的经营销售，主要收入来源为直营连锁门店医药销售收入。

公司从事医药零售和批发，涵盖了医药流通行业，医药流通是指医药产品中间环节上游医药生产厂家和下游经销商或零售终端客户的一项经营活动，主要是从上游厂家采购货物，然后按发给下游经销商或直接出售给医药、药品零售终端客户的商业活动。

经过十余年的发展，公司已经成为云南产量第4位大、市场份额第2位的区域医药零售连锁企业，是云南省销售额最大、网点最多的药品零售企业。

根据中国药店杂志公开发布数据，自2007年起，公司销售额及直营门店数连续多年进入中国连锁药店排行榜十强，近年来行业内综合竞争力排名稳居前列，市场份额逐步扩大。

（二）报告期内公司所属行业及经营模式、周期性特点

根据证券报发布的《2016年药品流通行业运行统计分析报告》，2015年，面对新常态下复杂多变的经济形势和竞争加剧的市场环境，随着国家医药卫生体制改革的稳步推进和“健康中国”战略的启动实施，药品流通行业迎来规模效益趋稳、结构调整取长补短、管理水平提升的新阶段。

2015年，我国药品零售市场延续总体呈增长态势，但国家政策经济增速放缓，基层医疗机构回归主体功能，基本药物政策推广，药品零售企业经营成本上升，加之以互联网和移动终端购物方式为主的消费群体正在逐步形成，使得零售药品连锁企业面临模糊转长速步放缓，增速下降6个百分点。其中药品零售市场销售额为3323亿元，同比增长6.6%，增幅同比2014年的9.1%放缓2.6%。“十二五”期间年均复合增长13.1%，2015年增长率最低纪录，创近“十二五”期间年均增长率最小百分点。

新版GSP在药品零售企业全面实施，对执业药师配备、信息技术等方面提出更高要求，使单体药店生存压力加大，但促进零售企业连锁率和集中度有所提升。截至2015年12月31日，销售前100位药品零售企业门店总数达到2012家，占全国零售药店门店总数的11.6%，销售总额近65亿元，占零售市场总额的28.8%，比上年上升0个百分点。其中销售额在10亿元以上的零售企业有2家，销售额10亿-20亿的零售企业有9家，销售额在5亿-10亿的零售企业有15家，销售额1亿-5亿的零售企业有75家，比上年分别有不同程度上升。

医药零售药店行业销售的各种药品的需求主要由人群医疗及健康保障决定，受宏观经济环境影响相对较小，经济周期性不明显；其他非药品类商品的销售则会随经济水平的波动而出现一定周期性特征，总体而言，药品零售行业或较其他行业一般平稳行业经济周期性较弱。

（三）报告期内主要的业绩驱动因素

内生性增长包括开展门店扩张、门店扩大市场占有率、公司经济一步推进区域发展战略，进一步向多省拓展门店；完成全面布局，同时优化经营、规模、药效、个人护理、健康管理等业务，有外延扩展，加强同川、海南、贵州、重庆等省份及直辖市的拓展力度；加大药师带观和市场占有率，同时优化一心堂网上商城的建设，完成核心区域的线上线下一体化布局。

一体延元并购方式，促进主营业务收入较快增长。2016年，公司完成对福州百姓医药有限责任公司收购工作，正式进入闽省市场。完成对桂林市世森药药房连锁有限公司门店资产及其存货，四川福顺医药连锁有限公司门店资产及其存货，白色市场医药连锁有限公司门店资产及其存货，云南一善鑫医药连锁有限公司门店资产及其存货，重庆市声桥大药房连锁有限公司门店资产及其存货，山西长城药品零售连锁有限公司门店资产及其存货的收购工作，并展开或酝酿准备药品零售连锁有限责任公司门店资产及其存货，四川顺福医药连锁有限公司门店资产及其存货，云县福川顺康大药房资产及其存货，四川顺福医药连锁有限公司门店资产及其存货，云南大参林医药连锁有限公司门店资产及其存货，四川贝尔康大药房连锁有限公司门店资产及其存货，广元市老百姓大药房连锁有限公司门店资产及其存货，广元市老百姓大药房连锁有限责任公司门店资产及其存货，广西万顺集团综合医药连锁有限公司门店资产及其存货，广元市老百姓大药房连锁有限责任公司门店资产及其存货的收购工作。

2、主营业务分行业、产品、地区情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
医药零售	5,921,152,330.87	3,966,[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其他	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

（三）2016年度日常关联交易实际发生情况

单位：万元

关联交易类型	关联人	关联交易内容	实际发生金额	预计金额	实际发生额占同类业务比例（%）	实际发生额与预计金额差异（%）	披露日期及索引
销售	昆明生达	中药材	608.10	1900	0.10	68.00	2016.1.28、2016.9.26巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2016-013号、2016-106号
	黑河制药	中药材	107.80	500	0.02	78.44	2016.9.26巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2016-106号
	成都锦华	中药材	2.95	500	0	99.41	2016.9.26巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2016-106号
	小计		718.85	2900	0.12	75.21	
采购	昆明生达	中西成药	994.83	1500	0.24	33.68	2016.1.28、2016.9.26巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2016-013号、2016-106号
	黑河制药	中西成药	156.07	1000	0.04	84.40	2016.9.26巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2016-106号
	成都锦华	中西成药	969.74	1000	0.23	4.03	2016.9.26巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2016-106号
	小计		2110.64	18500	0.51	88.60	
接受劳务	通红温泉	会议、住宿、餐饮	0	20	0	100	2016.1.28巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2016-013号
	红云健康	会议、住宿、餐饮	16.21	100	0.82	83.79	2016.1.28巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2016-013号
	小计		16.21	120	0.82	86.49	

公司董事会对日常关联交易实际发生情况与预计存在较大差异的说明　　1.因成都锦化2016年四季度才开始向公司采购，且其原材料尚有部份库存未消耗完，因此其向公司采购的中药材未达到原计划金额；2.因同时期内在进行生产车间改造，产品未实现大规模生产，导致销售给公司商品未达到原计划金额；3.因公司参会人数增加，通红温泉酒店关了接待更小，但同时通红温泉酒店的营业收入也比上年增长（以上内容摘自公司第四届董事会第二次会议决议公告）。

二、关联人介绍和关联关系

1、四川飞岭药业股份有限公司

（1）基本情况

关联方情况

注册地	法定代表人	经营范围	注册资本
贵州省黔东南州凯里市凯山南路82号	胡建元	片剂、硬胶囊剂、颗粒剂（含中药提取）、中药饮片生产、销售及对外贸易。	6930万人民币

关联方经营情况（未经审计）：　　单位：元

2016年12月31日资产总额	2016年12月31日负债总额	2016年12月31日净资产总额	2016年12月31日营业收入总额	2016年12月31日净利润
123,067,444.31	83,039,733.73	40,027,710.58	52,509,232.77	-19,069,262.39

（2）与公司的关联关系

公司的关联企业是指任一医药持股控股中心（有限合伙人）（以下简称“任心基金”）依据投资计划，拟通过任心基金直接投资或由任心基金的关联单位投资，取得贵州飞岭药业股份有限公司股权权益，按照关法律法规要求，任心基金设立“任心种投股权投资基金”（以下简称“任心基金”）。任心基金将成立公司关联方，该关联人符合《深圳证券交易所股票上市规则》10.1.3条规定的关联关系情形，飞岭种公司及其子公司的业务关系构成关联交易。

昆明制药医药开发股份中心（有限合伙）出资总额为10亿人民币，其合伙人及出资情况如下：

分类	名称	认缴出资额	占比
甲类有限合伙人	深圳平安大华汇通财富管理有限公司	13824万元	17.28%
	周红云	1007万元	0.126%
	王凌宇	1007万元	0.126%
	郁晓宇	1007万元	0.126%
	张现涛	1007万元	0.126%
	郭敬	1007万元	0.126%
丙类有限合伙人	阮鸿献	19300万元	24.125%
	沈克玉中铁建国创业投资合伙企业（有限合伙）	2007万元	0.25%
普通合伙人	华能贵诚信托有限公司	46176万元	57.72%

甲类有限合伙人：指认缴本合伙企业当中享有优先收益分配权出资额的有限合伙人或之类有限合伙人；指认缴本合伙企业当中享有本协议约定的收益分配权出资额的有限合伙人和普通合伙人；指认缴本合伙企业当中享有本协议约定的收益分配权出资额的有限合伙人和普通合伙人。

钛心基金河类有限合伙人民鸿顺无生方本公司控股股东、董事长、实际控制人，根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定，飞岭种公司关联方。

（3）履约能力分析

上述关联企业系依法注册成立，依法存续并持续经营的法人主体，生产经营正常，财务状况良好，具有良好的履约能力。

3、关联交易主要内容

1.关联交易主要内容

（1）定价政策和定价依据：遵循诚实信用、等价有偿、公平日最、合理公允的基本原则，依照市场价格定价，交易、交易定价参考采购发生时当地同类商品销售主体的报价以及关联方向其他客户销售商品的交易价格结合公司的实际情况综合考虑确定。交易价款根据约定的价格和实际交易数量计算。

（2）付款安排和结算方式：付款安排和结算方式参照行业公认标准或合同约定执行。

2.关联交易协议签署情况

关联交易协议依据惯例协议，具体按照实际发生情况签署相关合同。

3.关联交易目的

中药成药是公司的主营业务，需要供应商的及时有效配合，飞岭是公司的关联企业，在公平公正的竞争条件下，上述关联企业能够在保证质量及时效的前提下向公司交付产品，保证公司的正常生产经营不受影响。

4.关联交易对上市公司独立性的影响

公司与关联方发生的上述交易为公司生产经营过程中必须发生的持续性交易行为，与关联方的交易行为有利于保证公司的正常生产经营，且公司与关联方交易价格依据市场条件公平、合理确定，不存在损害公司和全体股东利益的行为。

（二）报告期内公司所属行业及经营模式、周期性特点

根据《证券报》发布的《2016年中国医药零售连锁行业发展报告》，2015年，我国医药零售市场延续总体呈增长态势，但国家政策经济增速放缓，基层医疗机构回归主体功能，基本药物政策推广，药品零售企业经营成本上升，加之以互联网和移动终端购物方式为主的消费群体正在逐步形成，使得零售药品连锁企业面临模糊转长速步放缓，增速下降6个百分点。其中药品零售市场销售额为3323亿元，同比增长6.6%，增幅同比2014年的9.1%放缓2.6%。“十二五”期间年均复合增长13.1%，2015年增长率最低纪录，创近“十二五”期间年均增长率最小百分点。

新版GSP在药品零售企业全面实施，对执业药师配备、信息技术等方面提出更高要求，使单体药店生存压力加大，但促进零售企业连锁率和集中度有所提升。截至2015年12月31日，销售前100位药品零售企业门店总数达到2012家，占全国零售药店门店总数的11.6%，销售总额近65亿元，占零售市场总额的28.8%，比上年上升0个百分点。其中销售额在10亿元以上的零售企业有2家，销售额10亿-20亿的零售企业有9家，销售额在5亿-10亿的零售企业有15家，销售额1亿-5亿的零售企业有75家，比上年分别有不同程度上升。

医药零售药店行业销售的各种药品的需求主要由人群医疗及健康保障决定，受宏观经济环境影响相对较小，经济周期性不明显；其他非药品类商品的销售则会随经济水平的波动而出现一定周期性特征，总体而言，药品零售行业或较其他行业一般平稳行业经济周期性较弱。

（三）报告期内主要的业绩驱动因素

内生性增长包括开展门店扩张、门店扩大市场占有率、公司经济一步推进区域发展战略，进一步向多省拓展门店；完成全面布局，同时优化经营、规模、药效、个人护理、健康管理等业务，有外延扩展，加强同川、海南、贵州、重庆等省份及直辖市的拓展力度；加大药师带观和市场占有率，同时优化一心堂网上商城的建设，完成核心区域的线上线下一体化布局。

一体延元并购方式，促进主营业务收入较快增长。2016年，公司完成对福州百姓医药有限责任公司收购工作，正式进入闽省市场。完成对桂林市世森药药房连锁有限公司门店资产及其存货，四川福顺医药连锁有限公司门店资产及其存货，白色市场医药连锁有限公司门店资产及其存货，云南一善鑫医药连锁有限公司门店资产及其存货，重庆市声桥大药房连锁有限公司门店资产及其存货，山西长城药品零售连锁有限公司门店资产及其存货的收购工作，并展开或酝酿准备药品零售连锁有限责任公司门店资产及其存货，四川顺福医药连锁有限公司门店资产及其存货，云县福川顺康大药房资产及其存货，四川顺福医药连锁有限公司门店资产及其存货，云南大参林医药连锁有限公司门店资产及其存货，四川贝尔康大药房连锁有限公司门店资产及其存货，广元市老百姓大药房连锁有限公司门店资产及其存货，广元市老百姓大药房连锁有限责任公司门店资产及其存货，广西万顺集团综合医药连锁有限公司门店资产及其存货，广元市老百姓大药房连锁有限责任公司门店资产及其存货的收购工作。

2、主营业务分行业、产品、地区情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
医药零售	5,921,152,330.87	3,966,[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其他	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

钛心基金河类有限合伙人民鸿顺无生方本公司控股股东、董事长、实际控制人，根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定，飞岭种公司关联方。

（3）履约能力分析

上述关联企业系依法注册成立，依法存续并持续经营的法人主体，生产经营正常，财务状况良好，具有良好的履约能力。

三、关联交易主要内容

1.关联交易主要内容

（1）定价政策和定价依据：遵循诚实信用、等价有偿、公平日最、合理公允的基本原则，依照市场价格定价，交易、交易定价参考采购发生时当地同类商品销售主体的报价以及关联方向其他客户销售商品的交易价格结合公司的实际情况综合考虑确定。交易价款根据约定的价格和实际交易数量计算。

（2）付款安排和结算方式：付款安排和结算方式参照行业公认标准或合同约定执行。

2.关联交易协议签署情况

关联交易协议依据惯例协议，具体按照实际发生情况签署相关合同。

3.关联交易目的

中药成药是公司的主营业务，需要供应商的及时有效配合，飞岭是公司的关联企业，在公平公正的竞争条件下，上述关联企业能够在保证质量及时效的前提下向公司交付产品，保证公司的正常生产经营不受影响。

4.关联交易对上市公司独立性的影响

公司与关联方发生的上述交易为公司生产经营过程中必须发生的持续性交易行为，与关联方的交易行为有利于保证公司的正常生产经营，且公司与关联方交易价格依据市场条件公平、合理确定，不存在损害公司和全体股东利益的行为。

（二）报告期内公司所属行业及经营模式、周期性特点

根据《证券报》发布的《2016年中国医药零售连锁行业发展报告》，2015年，我国医药零售市场延续总体呈增长态势，但国家政策经济增速放缓，基层医疗机构回归主体功能，基本药物政策推广，药品零售企业经营成本上升，加之以互联网和移动终端购物方式为主的消费群体正在逐步形成，使得零售药品连锁企业面临模糊转长速步放缓，增速下降6个百分点。其中药品零售市场销售额为3323亿元，同比增长6.6%，增幅同比2014年的9.1%放缓2.6%。“十二五”期间年均复合增长13.1%，2015年增长率最低纪录，创近“十二五”期间年均增长率最小百分点。

新版GSP在药品零售企业全面实施，对执业药师配备、信息技术等方面提出更高要求，使单体药店生存压力加大，但促进零售企业连锁率和集中度有所提升。截至2015年12月31日，销售前100位药品零售企业门店总数达到2012家，占全国零售药店门店总数的11.6%，销售总额近65亿元，占零售市场总额的28.8%，比上年上升0个百分点。其中销售额在10亿元以上的零售企业有2家，销售额10亿-20亿的零售企业有9家，销售额在5亿-10亿的零售企业有15家，销售额1亿-5亿的零售企业有75家，比上年分别有不同程度上升。

医药零售药店行业销售的各种药品的需求主要由人群医疗及健康保障决定，受宏观经济环境影响相对较小，经济周期性不明显；其他非药品类商品的销售则会随经济水平的波动而出现一定周期性特征，总体而言，药品零售行业或较其他行业一般平稳行业经济周期性较弱。

（三）报告期内主要的业绩驱动因素

内生性增长包括开展门店扩张、门店扩大市场占有率、公司经济一步推进区域发展战略，进一步向多省拓展门店；完成全面布局，同时优化经营、规模、药效、个人护理、健康管理等业务，有外延扩展，加强同川、海南、贵州、重庆等省份及直辖市的拓展力度；加大药师带观和市场占有率，同时优化一心堂网上商城的建设，完成核心区域的线上线下一体化布局。

一体延元并购方式，促进主营业务收入较快增长。2016年，公司完成对福州百姓医药有限责任公司收购工作，正式进入闽省市场。完成对桂林市世森药药房连锁有限公司门店资产及其存货，四川福顺医药连锁有限公司门店资产及其存货，白色市场医药连锁有限公司门店资产及其存货，云南一善鑫医药连锁有限公司门店资产及其存货，重庆市声桥大药房连锁有限公司门店资产及其存货，山西长城药品零售连锁有限公司门店资产及其存货的收购工作，并展开或酝酿准备药品零售连锁有限责任公司门店资产及其存货，四川顺福医药连锁有限公司门店资产及其存货，云县福川顺康大药房资产及其存货，四川顺福医药连锁有限公司门店资产及其存货，云南大参林医药连锁有限公司门店资产及其存货，四川贝尔康大药房连锁有限公司门店资产及其存货，广元市老百姓大药房连锁有限公司门店资产及其存货，广元市老百姓大药房连锁有限责任公司门店资产及其存货，广西万顺集团综合医药连锁有限公司门店资产及其存货，广元市老百姓大药房连锁有限责任公司门店资产及其存货的收购工作。

2、主营业务分行业、产品、地区情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
医药零售	5,921,152,330.87	3,966,[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其他	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

钛心基金河类有限合伙人民鸿顺无生方本公司控股股东、董事长、实际控制人，根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定，飞岭种公司关联方。

（3）履约能力分析

上述关联企业系依法注册成立，依法存续并持续经营的法人主体，生产经营正常，财务状况良好，具有良好的履约能力。

3、关联交易主要内容

1.关联交易主要内容

（1）定价政策和定价依据：遵循诚实信用、等价有偿、公平日最、合理公允的基本原则，依照市场价格定价，交易、交易定价参考采购发生时当地同类商品销售主体的报价以及关联方向其他客户销售商品的交易价格结合公司的实际情况综合考虑确定。交易价款根据约定的价格和实际交易数量计算。

（2）付款安排和结算方式：付款安排和结算方式参照行业公认标准或合同约定执行。

2.关联交易协议签署情况

关联交易协议依据惯例协议，具体按照实际发生情况签署相关合同。

3.关联交易目的

中药成药是公司的主营业务，需要供应商的及时有效配合，飞岭是公司的关联企业，在公平公正的竞争条件下，上述关联企业能够在保证质量及时效的前提下向公司交付产品，保证公司的正常生产经营不受影响。

4.关联交易对上市公司独立性的影响

公司与关联方发生的上述交易为公司生产经营过程中必须发生的持续性交易行为，与关联方的交易行为有利于保证公司的正常生产经营，且公司与关联方交易价格依据市场条件公平、合理确定，不存在损害公司和全体股东利益的行为。

（二）报告期内公司所属行业及经营模式、周期性特点

根据《证券报》发布的《2016年中国医药零售连锁行业发展报告》，2015年，我国医药零售市场延续总体呈增长态势，但国家政策经济增速放缓，基层医疗机构回归主体功能，基本药物政策推广，药品零售企业经营成本上升，加之以互联网和移动终端购物方式为主的消费群体正在逐步形成，使得零售药品连锁企业面临模糊转长速步放缓，增速下降6个百分点。其中药品零售市场销售额为3323亿元，同比增长6.6%，增幅同比2014年的9.1%放缓2.6%。“十二五”期间年均复合增长13.1%，2015年增长率最低纪录，创近“十二五”期间年均增长率最小百分点。

新版GSP在药品零售企业全面实施，对执业药师配备、信息技术等方面提出更高要求，使单体药店生存压力加大，但促进零售企业连锁率和集中度有所提升。截至2015年12月31日，销售前100位药品零售企业门店总数达到2012家，占全国零售药店门店总数的11.6%，销售总额近65亿元，占零售市场总额的28.8%，比上年上升0个百分点。其中销售额在10亿元以上的零售企业有2家，销售额10亿-20亿的零售企业有9家，销售额在5亿-10亿的零售企业有15家，销售额1亿-5亿的零售企业有75家，比上年分别有不同程度上升。

医药零售药店行业销售的各种药品的需求主要由人群医疗及健康保障决定，受宏观经济环境影响相对较小，经济周期性不明显；其他非药品类商品的销售则会随经济水平的波动而出现一定周期性特征，总体而言，药品零售行业或较其他行业一般平稳行业经济周期性较弱。

（三）报告期内主要的业绩驱动因素

内生性增长包括开展门店扩张、门店扩大市场占有率、公司经济一步推进区域发展战略，进一步向多省拓展门店；完成全面布局，同时优化经营、规模、药效、个人护理、健康管理等业务，有外延扩展，加强同川、海南、贵州、重庆等省份及直辖市的拓展力度；加大药师带观和市场占有率，同时优化一心堂网上商城的建设，完成核心区域的线上线下一体化布局。

一体延元并购方式，促进主营业务收入较快增长。2016年，公司完成对福州百姓医药有限责任公司收购工作，正式进入闽省市场。完成对桂林市世森药药房连锁有限公司门店资产及其存货，四川福顺医药连锁有限公司门店资产及其存货，白色市场医药连锁有限公司门店资产及其存货，云南一善鑫医药连锁有限公司门店资产及其存货，重庆市声桥大药房连锁有限公司门店资产及其存货，山西长城药品零售连锁有限公司门店资产及其存货的收购工作，并展开或酝酿准备药品零售连锁有限责任公司门店资产及其存货，四川顺福医药连锁有限公司门店资产及其存货，云县福川顺康大药房资产及其存货，四川顺福医药连锁有限公司门店资产及其存货，云南大参林医药连锁有限公司门店资产及其存货，四川贝尔康大药房连锁有限公司门店资产及其存货，广元市老百姓大药房连锁有限公司门店资产及其存货，广元市老百姓大药房连锁有限责任公司门店资产及其存货，广西万顺集团综合医药连锁有限公司门店资产及其存货，广元市老百姓大药房连锁有限责任公司门店资产及其存货的收购工作。

2、主营业务分行业、产品、地区情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
医药零售	5,921,152,330.87	3,966,[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其他	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

钛心基金河类有限合伙人民鸿顺无生方本公司控股股东、董事长、实际控制人，根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定，飞岭种公司关联方。

（3）履约能力分析

上述关联企业系依法注册成立，依法存续并持