公司代码:600976 公司简称:健民集团

健民药业集团股份有限公司

[2017] 年度报告摘要

一、重要提示

1 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,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	夏军	工作原因	徐胜

4 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

母公司2017年度实现净利润79,869,669.16元,加年初未分配利润369,549,221.89元,可供分配的利润449,418,891.06元,减付2016年普通股股利15,339,860.00元,未分配利润434,079,031.05元。2017年度分配方案拟为:按照公司总股本153,398,600股计算,每10股派现金红利人民币2.00元(含税),合计分配利润30,679,720.00元,剩余403,399,311.05元,结转以后年度分配。

本方案尚需股东大会批准。

二、公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况					
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称	
A股	上海证券交易所	健民集团	600976	武汉健民	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡振波	周捷
办公地址	武汉市汉阳区鹦鹉大道484号	武汉市汉阳区鹦鹉大道484号
电话	027-84523350	027-84523350
电子信箱	whjinhzb@163.com	zhoujie2212@sina.com

三、报告期公司主要业务简介

(一)主营业务

公司主要从事药品的研发、制造、批发与零售业务,公司所处行业为医药制造业(C27)(中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012修订))。公司主营业务分为医药工业和医药商业两大板块,具体如下:

医药工业以母公司和全资子公司叶开泰国药为主开展药品的研发和制造业务,产品聚焦儿科、妇科、老年等多个治疗领域,涵盖颗粒剂、片剂、丸剂、胶囊剂、糖浆剂、膏剂等剂型近500个品种,品规;主要产品有龙牡壮骨颗粒、健脾生血颗粒/片、小金胶囊、便通胶囊、小儿宝泰康颗粒、小儿豆酥止咳颗粒、健胃消食片等。

医药商业板块主要为药品的批发和零售,药品批发业务主要通过公司下属福高公司、维生公司、华烨公司、中维公司等4个医药商业子公司开展,经营产品包括中药、西药、保健品、医疗器械、玻璃仪器、化学制剂等,业务区域主要集中在广东、湖北、江西、湖南、安徽等地;零售业务主要通过子公司新世纪大药房开展,主要经营品种有中成药、化学药品、生物制剂、保健品等。

(二)经营模式

1.医药工业经营模式

原材料采购模式:公司采购中心对原材料采购实行专业化集中招标管理,大宗物料实施战略性采购,统筹规划原辅包材的外部采购。根据生产情况、市场状况合理规划库存量,安排采购计划和采购时点。严格执行安全库存制度及中药材采购标准,除部分药材(人工麝香)为国家指定专供外,其余中药原材料均通过专业人员亲临产地,药材市场挑选,特殊中药材实施规格等级优选或道地药材基地亲自培育,确保公司每批中药材品质上层,为公司制造菁品中药奠定基础。

生产模式:公司严格执行GMP标准,根据销售情况、库存状况,市场环境等合理安排生产计划,确保药品生产供应;公司严格按照GMP及药典要求,对药品生产中使用的原辅包材、生产的半成品和产成品进行质量检测,并对生产过程、生产工艺等进行监控,确保药品质量安全。

销售模式:主要分为OTC产品和处方药产品销售。

公司OTC销售渠道以商业渠道分销和直供专柜两种模式。渠道分销模式主要依靠品牌扩动,由医药商业公司向公司采购,再将产品分销至各类批发和零售终端;直供专柜模式主要依靠公司营销团队完成由公司向连锁药店直接供货。

公司处方药销售主要采用以专业化学术推广为主的销售模式,处方药严格按照国家招投标的规定执行中标价格,医疗机构按中标价格通过医药商业公司采购公司产品。

2.医药商业经营模式

公司严格执行GSP标准,充分保障药品流通过程中的产品质量。医药商业主要从药品生产企业购进产品,通过自有销售渠道销往区域内的其他医药商业或医疗机构。

(三)行业情况

医药行业是我国国民经济的重要组成部分,是传统产业和现代产业相结合、一、二、三产业为一体的产业。其主要门类包括:化学原料药及制剂、中药材、中药饮片、中成药、抗生素、生物制品、生化药品、放射性药品、医疗器械、卫生材料、制药机械、药用包装材料及医药商业。医药行业对于保护和增进人民健康、提高生活质量,为救灾防疫、军需战备以及促进经济发展和社会进步均具有十分重要的作用。

1.行业经营模式

根据《中华人民共和国药品管理法》等有关法律法规的规定,医药生产企业必须取得国家药品监督管理部门核发的《药品生产许可证》、《药品注册批件》,且通过药品生产质量管理规范认证(GMP认证)后,方可生产相关药品。

医药经营企业须取得国家药品监督管理部门核发的《药品经营许可证》,且通过药品经营质量管理规范认证(GSP认证)后,方可销售相关药品。

2.行业的周期性、区域性和季节性特征

(1)周期性

医药行业的需求具有刚性特征,受宏观经济波动的影响较小,属于弱周期行业,行业抗风险能力较强。

(2)区域性

医药行业也没有明显的区域性特征,由于药品销售与区域经济水平存在一定的关联性,因此经济发达地区的销售情况相对好于经济欠发达地区。

(3)季节性

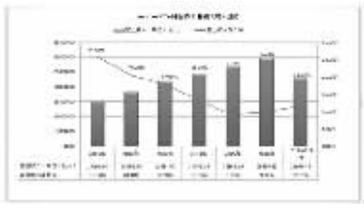
医药行业整体而言不具有明显的季节性特征,受中国传统节日春节的影响,通常第一季度的销售相对较低。此外,具体的药品品种因适应症的高发期受季节因素影响,相应的药物市场存在一定的季节性特征。

3.医药行业经营发展状况

我国医药行业总体规模逐年增加,增速有所放缓,2017年医药行业总体经营情况良好,增速较往年有所提升。

(1)医药工业经营情况

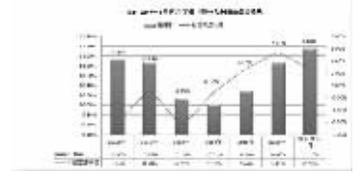
收入增长接中有升:医药工业规模以上企业,2015年主营业务收入26885.19亿元,同比增长9.02%,增速为近年来的最低点;2016年主营业务收入29635.86亿元,同比增长9.92%,增速缓慢回升;至2017年9月,实现主营业务收入22936.45亿元,同比增长11.7%,增速较上年同期提高1.61个百分点。



数据来源:工信部

利润增速高于收入增速:医药工业规模以上企业,2015年实现利润总额2768.23亿元,同比增长12.22%;2016年,实现利润总额3216.43亿元,同比增长15.57%,增速提高3.35个百分点;2017年1-9月,实现利润总额2557.26亿元,同比增长17.54%,增速较上年同期提高1.90个百分点。

利润水平有所提高。医药工业规模以上企业,2015年主营收入利润率为10.3%,较上年提升0.28个百分点;2016年主营收入利润率为10.85%,较上年提升0.56个百分点,高于全国工业整体水平4.88个百分点,2017年1-9月,主营收入利润率为11.15%,较上年同期提升0.69个百分点,高于全国工业整体水平4.98个百分点。



数据来源:工信部

各子行业经营情况:

2016年收入增长较快的是医疗仪器设备及器械制造,增长13.25%,化学原料药、中成药、制药设备的增速低于行业平均水平。2017年1-9月,增长最快的是中药饮片加工,增速为17.20%。

近两年医药工业各子行业主营业务收入完成情况

行业	2016年		2017年1-9月	
	主营业务收入(亿元)	同比增长率(%)	主营业务收入(亿元)	同比增长率(%)
化学药品原料药制造	5034.9	8.4	3927.88	14.13
化学药品制剂制造	7534.7	10.84	6249.9	10.85
中药饮片加工	1956.36	12.66	1592.6	17.2
中成药制造	6697.05	7.88	4548.13	9.69
生物药品制造	3350.17	9.47	2562.61	11.17
卫生材料及医药用品制造	2124.61	11.45	1753.85	14.09
制药专用设备制造	172.6	3.52	134.27	9.86
医疗仪器设备及器械制造	2765.47	13.25	2167.21	9.24
医药工业合计	29635.86	9.92	22936.45	11.7

2016年利润增长最快的是增长最快的是化学原料药,增速为25.85%,制药设备出现负增长。2017年1-9月,利润增速最快的是增长最快的是生物药品制造和化学药品制剂制造,分别是26.26%、24.79%。生物药品制造和化学药品制剂制造保持着较高的利润率,2016年分别为12.54%、12.61%,2017年1-9月分别为14.12%、14.06%。

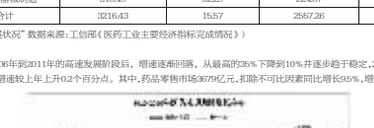
近两年医药工业各子行业利润总额完成情况

行业	2016年		2017年1-9月	
	利润总额(亿元)	同比增长率(%)	利润总额(亿元)	同比增长率(%)
化学药品原料药制造	445.25	25.85	307.24	9.25
化学药品制剂制造	950.49	16.81	878.79	24.79
中药饮片加工	138.27	8.64	110.89	18.32
中成药制造	736.28	9.02	499.5	10.89
生物药品制造	420.1	11.36	361.91	26.26
卫生材料及医药用品制造	191.75	8.52	163.75	17.15
制药专用设备制造	15.8	-13.3	10.3	0.32
医疗仪器设备及器械制造	318.49	32.29	224.87	7.4
医药工业合计	3216.43	15.57	2557.26	17.54

(本节“医药行业经营发展状况”数据来源:工信部《医药工业主要经济指标完成情况》)

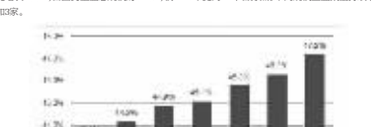
(2)医药商业经营情况

我国医药流通行业经过2006年到2011年的高速发展阶段后,增速逐渐回落,从最高的35%下降到10%并逐步趋于稳定,2016年医药流通行业规模达到18393亿元,同比增长10.40%,增速较上年上升0.2个百分点。其中,药品零售市场3679亿元,扣除不可比因素同比增长9.5%,增速同比上升0.9个百分点。



(3)医药行业集中度进一步提升

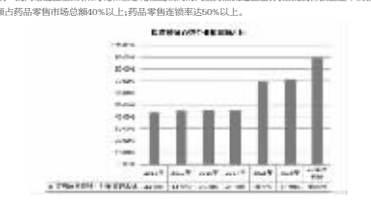
医药工业企业:根据第34届全国医药工业信息年会公布的2016年全国百强医药工业企业信息统计结果,2016年全国百强医药工业企业累计实现医药工业主营业务收入6809亿元,同比增长11.1%,占医药工业总规模的47.2%,较2015年提高0.9个百分点。中高规模企业数量持续增加,其中主营业务收入突破100亿元的企业数量19家,同比增加3家。



医药工业百强企业医药工业销售收入占比

医药流通行业:根据商务部发布的《2016年药品流通行业运行统计分析报告》,2016年前三名流通企业市场占有率(销售额占市场总额的百分比)上升至37.67%,前一百名流通企业市场占有率上升至70.90%,较上年提升2个百分点。

未来医药流通行业集中度还会持续提升,“全国性龙头+区域性龙头”的竞争格局将加速形成。根据《全国药品流通行业发展规划(2016—2020年)》的具体目标,到2020年将培育形成一批网络覆盖全国、集约化和信息化程度较高的大型药品流通企业;药品批发百强企业年销售额占药品批发市场总额90%以上;药品零售百强企业年销售额占药品零售市场总额40%以上;药品零售连锁率达50%以上。



(4)国家鼓励创新药研发

根据《“十三五”健康产业科技创新专项规划》提出新药研发目标,重点开发8-10个原创性新药产品,50个高端健康产品等,2017年10月,国务院、中共办公厅联合发布《关于深化审评审批制度改革鼓励药品医疗器械创新的意见》,从改革临床试验管理、加快上市审评审批、促进药品创新和仿制药发展、加强药品医疗器械全生命周期管理、提升技术支撑能力、加强组织实施等鼓励药品、医疗器械创新。2018年1月CFDA应发《关于加强和促进食品药品科技创新工作的指导意见》,重点支持食品安全保障、鼓励创新药、儿童专用药、临床急需以及罕见病治疗药物医疗器械研发等。我国药品研发将逐渐从仿制药到仿制药创新、自主研发转型,创新药将获得更多的政策支持。

(5)国家鼓励中医药发展

2017年7月1日《中医药法》正式实施,以法律形式确立中医药事业的重要地位;《健康中国2030规划纲要》提出到2030年,中医药在治未病中的主导作用、在重大疾病治疗中的协同作用、在疾病康复中的核心作用得到充分发挥;鼓励发展中医养生保健服务,推进中医药继承创新,2017年陆续出台《“十三五”卫生与健康规划》、《中医药“一带一路”发展规划》、《“十三五”国家老龄事业发展和养老体系建设规划》等重要文件,明确中医药在健康、养老、对外交流合作等方面的发展规划,未来中医药将在国家鼓励与扶持下获得长足发展,逐渐成为国民经济与社会发展中具有独特优势和广阔市场前景的战略性产业。

(6)我国医药行业存在的问题与不足

根据《医药工业发展规划指南》,当下我国医药工业存在诸多不足与困难主要表现在:原始创新能力不强,基础研究和转化研究能力薄弱,高质量创新成果少;产品质量升级任务紧迫,化学仿制药、中药材和中成药、医疗设备、辅料包材等领域质量标准和质量水平亟待提高;药品供应保障存在短板,低价药、儿童用药和罕见病药短缺情况仍有发生;清洁生产和“三废”治理水平较低,化学原料药可持续发展能力不足;行业集中度低,企业多、小、散,产品同质化和重复建设突出;国际竞争力弱,出口产品附加值低;研发、营销等环节存在不规范行为,影响行业良性竞争和健康发展。

根据《全国药品流通行业发展规划(2016—2020年)》,药品流通行业存在的问题主要表现在:一是行业结构不合理,药品批发企业的供应能力总体上远大于需求,而在部分边远地区药品供应又明显不足;药品零售企业小、散问题仍然突出;行业集中度和药品零售连锁经营率有待进一步提高。二是流通现代化水平不高。现代医药物流技术尚未广泛采用,流通成本较高;中药材现代流通仓储设施缺乏,流通方式落后;药品供应链管理和信息化水平不高。三是行业服务能力不足。企业以客户为中心的经营理念有待提升;部分企业经营管理不规范,品牌竞争力不足;药学技术人才缺乏,专业服务能力较弱,行业服务大健康的功能未充分发挥。

(四)报告期内业绩驱动因素

2017年公司实现营业收入2711,502,822.83元,同比增长14.72%,其中医药工业同比增长23.27%,医药商业同比增长13.33%,医药工业的增长主要是母公司营业收入同比增长29.27%,叶开泰国药营业收入同比增长14.84%。医药工业收入的增长主要是公司加强“飞龙”、“精合”等六大营销计划的实施,配合营销活动的开展,品牌推广,产品医学价值研究,产品品质提升,团队建设,实现公司内外资源的优化,推动公司产品销售增长,具体详见本报告第四节“报告期内完成的重点工作情况”。

四、公司主要会计数据和财务指标

1. 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2017年	2016年	本年比上年增减(%)	2015年
总资产	1,924,156,418.46	1,897,797,213.67	6.44	1,602,080,122.44
营业收入	2,711,502,822.83	2,363,653,071.25	14.72	2,281,220,600.65
归属于上市公司股东的净利润	90,777,560.92	64,655,611.31	40.40	85,500,170.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	73,308,988.19	48,398,065.40	51.47	61,203,420.14
归属于上市公司股东的净资产	1,089,596,776.89	1,014,159,075.97	7.44	980,183,184.66
经营活动产生的现金流量净额	35,197,182.49	113,840,271.20	-69.08	48,449,871.65
基本每股收益(元/股)	0.59	0.42	40.48	0.56
稀释每股收益(元/股)	0.59	0.42	40.48	0.56
加权平均净资产收益率(%)	8.62	6.48	增加2.14个百分点	8.76

2. 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	579,991,133.04	894,629,805.82	640,482,751.10	596,399,132.87
归属于上市公司股东的净利润	17,700,964.16	30,460,294.58	24,351,384.44	18,264,917.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,882,709.42	29,017,163.47	15,691,845.69	12,717,269.61
经营活动产生的现金流量净额	-84,167,612.68	31,931,745.99	14,529,342.51	72,903,706.67

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

五、股本及股东情况

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

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	8,564
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	8,777
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
华立医药集团有限公司	33,852,409	33,852,409	22.07	0	无	0	境内非国有法人
中国工商银行股份有限公司-东方红资本大数据灵活配置混合型证券投资基金	1,854,300	7,000,341	4.56	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司-东方红京东大数据灵活配置混合型证券投资基金	1,500,000	5,145,704	3.35	0	无	0	其他
华安未来资产-宁波银行-华立集团股份有限公司	4,631,664	4,631,664	3.02	0	无	0	其他
全国社保基金一零二组合	3,609,812	3,859,731	2.52	0	无	0	其他
中国人民财产保险股份有限公司-传统-收益组合	3,614,690	3,349,743	2.18	0	无	0	其他
泰康资管-交通银行-泰康资产管理有限责任公司优势精选资产管理产品	2,843,856	2,923,656	1.91	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司-中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金	0	2,923,114	1.91	0	无	0	其他
东方证券股份有限公司	0	2,297,932	1.5	0	无	0	国有法人
兴业银行股份有限公司-中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)	0	2,284,691	1.49	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	华安未来资产-宁波银行-华立集团股份有限公司与华立医药集团有限公司为一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司无优先股情况						

2. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

3. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4. 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5. 公司债券情况

□适用 √不适用

六、经营情况讨论与分析

2017年随着新医改步入深水区,食药监系统抽检、GMP/GSP飞检常态化,医药行业面临的增长压力日益加剧。公司紧密围绕“内生外延、精耕细作-深耕2017”的年度经营思路和主要经营计划,克服了来自营改增、两票制、行业监管带来的挑战,克服了传统制造业转型升级的改革压力,坚持聚焦主业,发扬工匠精神,通过营销战略推进、供应链整合、研发创新、管理变革等一系列举措,使公司各项工作在改革中稳步推进,保持了公司持续健康发展。

2017年各项重点工作完成情况:

1.深耕核心业务,实现销售收入增长

“蓝鹰计划”深入实施,积极标持续推进,学术推广、临床价值发掘、团队建设同步开展,组证专委会发展壮大,医院产品销售实现增长,其中小金胶囊销售数量实现同比增长16.72%;健脾生血颗粒销售数量同比增长18.93%。

“菁合计划”、“飞龙计划”快速推进,梳理优化三大产品线,建立战略联盟,与连锁互助共同成长,持续开展“龙牡儿药师训练营”、龙牡林“金牌店长/店员评选”、“最强演说家”、“健民、健身、健步”等各项创意营销活动,渠道持续完善,产品价格成长机制逐渐建立,销量稳中有增,其中龙牡壮骨颗粒销售数量同比增长13.71%;菁合产品同比增长39%。

2.整合制造资源,提升生产能力

对武汉和随州两大生产基地进行资源整合,将采购、生产、配送整合为供应链业务板块,增强协作,在保证销售供应的基础上,实施制造设备升级和分配制度改革,优化工艺,提升品质。

创新采购模式,提高采购质效,开展大宗物料战略性采购,启动特殊中药材规格等级优选,中药材基地自建等策略,在有效提升采购质量的基础上控制采购成本;搭建互联网采购平台,完成包材、辅料采购平台建设;推动以五灵胶囊地、槐香颗粒地、香薷基地为代表的“小金胶囊标准化项目基地”。

推进质量体系建设,加强生产过程控制,加大考核力度,持续提升质量检验能力,确保每一批次产品优质。

3.以儿科为重点,持续推进研发体系建设

以健民集团中国医药生态圈战略为指导,建立“研发、市场、营销”联动,形成经典方再开发、儿童新制剂开发、特色品种二次开发“三位一体”的研发机制。

加大新药研究工作,利胃胶囊、小儿宣肺止咳糖浆、牛黄小儿退热贴三期临床开展顺利,左乙拉西坦口服溶液已完成注册申报,吸入用盐酸氨溴索溶液药学补充研究等各项新药研究工作均按计划进行。

开展儿童剂型研究,广泛调研美、欧、日、中及WHO儿童药剂型,为儿童药研发定位提供重要数据。

4.探索市场新业务

探索中医诊疗服务,完成黑鹰泰国医馆事业筹组建。发掘和传承叶开泰非物质文化遗产,成立非遗项目部;探索健康投资新模式,公司作为有限合伙人参与武汉华力健民医疗基金设立。

5.持续推进人力资源建设

以扁平、协同、高效为核心持续完善以业务为驱动的组织架构,整合组建业务、供应链、职能管理职能板块,优化人员配置,实现组织运行效率提升。

加强校园招聘和关键人才引进,补充后备人才力量;加快人才培养,以叶开泰大学堂为平台,开展技能培训,全年累计培训人员300余人次;建立武汉市“首席技师”专业工作室,传承“师带徒”机制,培养医药技师人才。

完善人才成长体系,以专业和管理人才发展双向通道为基础,建立职等职级制度,优化退出机制,完成员工定岗、定编、定职和竞聘上岗,实现人员职级可上可下、工资可升可降。

6.强化基础管理体系建设

持续完善公司管理制度,修订考勤、行为规范、经济赔偿、考核等员工管理制度,优化财务审批流程,完善费用管理、成本控制、预算控制等财务管理制度,强化内部控制管理,重大项目跟进流程管控,完成内部控制制度的修订与执行。

加强信息化建设,完成同家内化管理体系试点项目,启动采购平台系统集成、OA与ERP费用报销集成、智慧营销数据管理平台等信息化重点项目。

7.持续推进企业文化建设,增强员工凝聚力

打造“开放、透明、厚道、坚持”的组织文化,建设开放式办公环境,新办公大楼改造完成并投入使用,内部环境及软硬件设施改善,工作效率提升;开展徒步行,健民跑团,小球俱乐部等多种活动,分批组织员工旅游,增强员工凝聚力和向心力。

(一)报告期内主要经营情况

2017年公司实现营业收入2,711,502,822.83元,同比增长14.72%,医药工业同比增长23.27%,医药商业同比增长13.33%,医药工业的增长主要是母公司营业收入同比增长29.27%,叶开泰国药营业收入同比增长14.84%。

归属于母公司的净利润90,777,560.92元,同比上升40.40%,主要是医药工业净利润上升,公司主导品龙牡壮骨颗粒销售收入同比上升17.18%;联营企业大鹏公司的投资收益增加42.15%;公司在去年实施生产基地改扩建、智能制造项目建设、文化总部建设等基建项目,对拟新除建筑物和设备计提了减值准备,减值准备同比减少49.79%。

(二)主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	2,711,502,822.83	2,363,653,071.25	14.72
营业成本	1,966,110,279.97	1,793,963,339.34	9.60
销售费用	527,649,671.32	381,965,021.86	38.14
管理费用	139,134,696.04	122,272,777.01	13.79
财务费用	3,156,835.89	2,298,490.45	37.34
经营活动产生的现金流量净额	35,197,182.49	113,840,271.20	-69.08
投资活动产生的现金流量净额	-149,029,259.63	89,064,682.30	-267.33
筹资活动产生的现金流量净额	-17,564,032.72	-54,769,806.16	67.93
研发支出	35,751,525.49	31,362,538.98	13.99

指标变动说明:

1.销售费用同比增长38.14 %,主要是公司营销模式调整及市场营销投入加大。

2.财务费用同比增长37.34%,主要是子公司华烨和中维取得短期借款,利息支出增加。

3.经营活动产生的现金流量净额同比减少69.08 %,主要是由于收入增加带来税费支出增加3393万元,销售回款率同比略有下降导致现金流量净额下降;及人工麝香增加带来的支付给职工以及为职工支付的现金增加2294万元。

4.投资活动产生的现金流量净额同比减少267.33 %,主要是本年加大了对外投资6000万元;年底尚未解付理财投资9899.70万元。

5.筹资活动产生的现金流量净额同比增加67.93 %,主要是分配利润去年同期减少42%。

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

无

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
医药工业	1,053,591,968.09	392,433,313.48	62.75	23.27	14.98	增加2.68个百分点
商业	1,862,073,009.80	1,783,412,286.89	4.22	13.33	12.49	增加0.71个百分点
抵消	-207,306,802.01	-209,735,320.41				

主营业务分产品情况

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
儿科	35,324.22	12,164.38	65.56	19.85	17.00	增加0.84个百分点
妇科	33,775.42	9,887.78	70.72	46.85	44.25	增加0.53个百分点
特色中药	11,312.33	3,104.90	72.55	14.09	2.58	增加3.08个百分点
其他	24,947.23	14,086.27	43.54	8.08	1.69	增加3.55个百分点
工业小计	105,359.20	39,243.33	62.75	23.27	14.98	增加2.68个百分点
商业	186,207.30	178,341.23	4.22	13.33	12.49	增加0.71个百分点
商业小计	186,207.30	178,341.23	4.22	13.33	12.49	增加0.71个百分点

主营业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
华东	231,898,635.14	114,814,545.99	50.49	-5.57	-14.74	增加5.32个百分点
华南	772,287,138.46	682,940,738.40	11.57	55.60	54.47	增加0.65个百分点
华中	1,517,741,234.94	1,221,555,003.77	19.51	4.26	0.40	增加3.09个百分点
华北	153,272,345.61	38,006,210.04	75.20	65.98	59.61	增加0.99个百分点
西北	91,062,552.98	27,060,245.34	70.28	24.12	29.05	减少1.14个百分点
西南	122,470,739.90	83,587,922.81	31.75	1.69	0.19	增加1.02个百分点
东北	26,932,320.86	7,880,934.02	70.74	92.40	54.98	增加7.07个百分点

分地区毛利率说明:公司医药工业毛利率62.75%,医药商业毛利率为4.22%,各地区毛利率水平不一致的原因是上述地区的医药工业收入和医药商业收入占比不一致所致。

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

妇科产品的收入增长46.85%,主要是小金胶囊增长55.91%。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
儿科/万盒	3,338.37	3,188.62	316.80	18.98	7.34	89.65
妇科/万盒	1,189.36	1,094.42	208.86	23.95	17.46	83.34
特色中药/万盒	1,198.65	1,226.53	148.50	-14.94	-11.33	-15.81
其他/万盒	4,099.94	4,317.27	781.71	-28.24	-24.85	-21.75
合计	9,826.33	9,826.84	1,455.87	-9.75	-10.91	-0.04

产销量情况说明

1、公司调整产品结构,合理规划库存,同时为适应市场需求,加大儿科和妇科的备货工作。

2、前五名产品生产量、销售量及库存量情况

主要产品	生产量(万盒)	销售量(万盒)	库存量(万盒)	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
龙牡壮骨颗粒	1014.18	1007.23	77.15	20.98	13.71	9.90
健脾生血颗粒	634.98	600.42	98.02	27.20	18.93	54.44
小金胶囊	554.38	494.00	110.84	16.71	15.72	119.69
便通胶囊	374.81	356.65	71.17	2.00	-0.14	34.26
健胃消食片	433.99	494.64	36.74	-42.89	-35.37	-62.28

公司调整产品结构,同时满足市场需求,加大健脾生血和小金胶囊的备货工作,加大健胃消食片去库存工作。

(3). 成本分析表

单位:元

分行业情况

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
医药工业		392,433,313.48	19.96	341,297,515.12	19.02	14.98	
商业		1,783,412,286.89	90.71	1,585,438,211.98	88.38	12.49	
抵消		-209,735,320.40	-10.67	-132,772,387.72	-7.40	57.97	

分产品情况

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
儿科	原料、包材	102,546,622.07	77.65	74,106,227.71	77.36	38.38	
	人工工资	14,584,277.41	11.04	11,567,573.07	9.46	26.08	
	折旧	2,946,674.31	2.23	2,642,763.56	3.17	11.50	
	制造费用	11,988,147.97	9.08	11,866,364.51	10.01	1.03	
妇科	原料、包材	58,319,666.84	84.61	43,615,322.85	84.90	33.71	
	人工工资	5,726,851.75	8.31	4,460,115.64	7.72	28.40	
	折旧	1,154,277.89	1.67	911,629.79	2.28	26.62	
	制造费用	3,724,569.00	5.40	2,887,632.20	5.11	28.98	
特色中药	原料、包材	14,410,664.64	64.19	13,231,442.49	72.05	8.91	
	人工工资	5,248,997.69	23.38	4,588,649.92	17.18	14.39	
	折旧	1,517,180.13	6.76	1,409,898.61	6.69	7.61	
	制造费用	1,271,833.08	5.67	1,074,724.80	4.08	18.34	

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

原料、包材及人工等成本较上年增加,主要原因为:2017年销售增长带来成本的增长;公司以制造“菁品”中药为目标,持续提升原、辅包材品质,包材成本上升;公司持续提高工人薪资待遇。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额87,814,556万元,占年度销售总额25.01%;其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元,占年度销售总额0 %。

前五名供应商采购额91,947.40万元,占年度采购总额46.77%;其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元,占年度采购总额0%。

其他说明

无

2. 费用

√适用 □不适用

项目	本年发生额	上年发生额	同比增减
销售费用	527,649,671.32	381,965,021.86	38.14%
管理费用	139,038,773.34	122,272,777.01	13.71%
财务费用	3,156,835.89	2,298,490.45	37.34%

3. 研发投入

研发投入情况表

√适用 □不适用

单位:元

本期费用化研发投入	28,634,743.18
本期资本化研发投入	7,116,782.31
研发投入合计	35,751,525.49
研发投入占营业收入比例(%)	1.32
公司研发人员的数量	183
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	0.11
研发投入资本化的比重(%)	19.91

情况说明

□适用 √不适用

4. 现金流

√适用 □不适用

说明详见报告期内主要经营情况(一)

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(四)资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	116,701,442.75	6.07	247,989,619.61