

证券代码：300254

证券简称：仟源医药

公告编号：2017-025

山西仟源医药集团股份有限公司 2016 年年度报告摘要

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	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自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
耿春风	董事	工作原因	赵群

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为立信会计师事务所（特殊普通合伙）。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 208,308,000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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	仟源医药	股票代码	300254
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	俞俊贤	薛媛媛	
办公地址	大同市经济技术开发区湖滨大街 53 号	大同市经济技术开发区湖滨大街 53 号	
传真	0352-6116452	0352-6116452	
电话	0352-6116426	0352-6116426	
电子信箱	stock@cy-pharm.com	xyy1934@163.com	

2、报告期主要业务或产品简介

1、公司主要业务

上市之初，公司以提供解决细菌耐药问题的抗感染综合产品和解决方案为核心，在新一代青霉素复方制剂领域具备较强竞争力，同时拥有呼吸系统药、心脑血管药、抗抑郁药和原料药等药品种类。但随着抗感染药物的广泛大量应用，抗菌药物不合理使用和细菌耐药问题已成为较为严重的公共卫生问题之一。为提高细菌性感染的抗菌治疗水平，保障患者用药安全及

减少细菌耐药性，国家卫生部采取了一系列措施推进抗菌药物临床合理应用，作为以抗感染药物为主的制药企业，公司经营也面临了巨大的压力和风险。为积极应对抗感染药物市场发生的变化、化解行业政策风险、调整产品结构，公司自上市以来先后收购了海生力制药60%股权、保灵集团100%股权、恩氏基因80%股权、四川仟源42.36%股权、武汉仟源51%股权、并与上海磐霖资产管理有限公司共同设立产业并购基金等；报告期内，公司继续通过并购投资等手段，进一步调整优化产业结构。2016年3月，公司收购了无锡联合利康临床检验所100%股权，进军医学诊断新领域，有利于加强其与公司孕环境检测和婴儿基因保存业务的协同效应；2016年5月，公司收购了苏州达麦迪生物医学科技有限公司51.98%股权，并将其与联合利康结合，有利于公司夯实第三方医学检测实力，更好地为患者提供精准、快捷的医疗检测服务；为适应公司发展需要，完善公司现有产品营销模式，搭建新的营销平台，2016年6月公司设立了西藏仟源药业有限公司，持有70%股权。

截止报告期末，公司主要从事医药、保健食品的研发、生产、销售，医疗健康服务及商业；公司医药产品包括抗感染药、呼吸系统药、泌尿系统药、儿童用药、心脑血管药、抗抑郁药、中药饮片、医药原料及中间体等；医疗健康服务包括医学诊断、基因保存和孕环境检测服务等；主营业务情况详见第四节中“二、主营业务分析”。

2、行业发展情况

2016年是“十三五”的开局之年，也是医药产业充满变革的一年。随着医改的深入推进，两票制逐步推进实施、医保控费持续加码、医保目录集中调整、仿制药一致性评价持续开展、临床数据核查力度加强、分级诊疗制度不断推进，“医保、医药、医疗”三医联动的趋势愈加明显。这一年，国家及各部委先后发布了一系列促进医药产业发展的规划方案及政策，给整个行业指明了未来发展的路线图，主要包括：2016年2月26日，国务院印发《中医药发展战略规划纲要（2016-2030年）》，明确了未来十五年我国中医药发展方向和工作重点，把中医药产业提升到国家战略层面，是新时期我国中医药事业发展的纲领性文件；2016年3月5日，国务院办公厅印发了《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》，仿制药质量和疗效一致性评价是推进医药企业供给侧结构性改革的重大举措，将有利于提高仿制药质量，降低医药总费用支出，淘汰落后产能，提高国产仿制药竞争力；2016年4月26日，国务院办公厅印发了《深化医药卫生体制改革2016年重点工作任务》，其中两票制的全面实施，将加速医药行业内新一轮的洗牌，对于医药企业而言，既是挑战，也是机遇；2016年5月3日，CFDA出台《关于整治药品流通领域违法经营行为的公告》，流通核查强势启动，行业格局加速重塑，有利于规范药品流通领域的秩序，同时可以提高行业集中度；2016年8月19日，CFDA发布了《关于药物临床试验数据核查有关问题处理意见的公告（征求意见稿）》，明确了申请人、临床机构和合同研究组织的责任以及各类造假行为的处罚措施，有利于进一步规范药物临床研究工作；2016年9月30日，人社部发布了《2016年国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录调整工作方案（征求意见稿）》，这是自2009年时隔七年后的又一次调整，医保目录的调整将有望进一步得到扩容和整合，同时也为医药企业创造了政策空间，对于企业的长远发展将具有重要意义；2016年10月25日，中共中央、国务院印发了《“健康中国2030”规划纲要》，将“健康中国”战略提升至前所未有的高度，作为与其相关的生物医药产业，在新时局下无疑将造就更多的机会，涌现更多的结构性机遇；2016年11月7日，工信部、国家卫计委等六部门联合印发《医药工业发展规划指南》，明确将给予医药产业更多扶持和引导，鼓励产业基金在生物药、化学药、优质中药、高性能器械等重点项目上的开发，对于未来中国医药工业发展，无疑是具有纲领性的风向标。

纵观2016年出台的各项政策，将使医药行业的整体环境得到进一步净化，淘汰落后产能，推动行业的整合，为医药企业向规模化、规范化、创新化提供有利保障。虽然短期内可能会对整个行业形成一定的冲击，导致行业整体的增长速度放缓，但长远来看，受国内经济持续发展，城镇化进程不断推进，人口老龄化程度逐步加深，二胎政策效果日益明显，政府持续增加基本药品投入等利好因素的影响，医药企业在未来仍然具有较大的增长潜力，“创新、质量、绿色、优化、合规”将是未来医药企业实现可持续发展的着力点和支撑点。

在保健品行业方面，随着市场消费水平的提升以及人们消费习惯的改变，保健品正由保健药品向保健食品或功能食品演变，保健消费将成为人们日常生活的消费品。同时，保健品作为大健康产业的重要内容，在疾病防御和功能保健意识不断提升的背景下，消费者对保健品的认识越来越客观和理性。2016年7月正式实施的《保健食品注册与备案管理办法》，有望进一步助推保健食品市场扩容；2016年11月发布实施的《保健食品注册技术审评细则》，对保健食品申请资料的科学性、完整性、可溯源性进行了严格的要求。随着科学技术的进步，保健食品行业的监管也将得到进一步的完善，优胜劣汰将令其市场不断分化，有助于国内保健行业品牌意识的升级。同时，随着国家“全面二胎”政策的实施，出生人口明显增加，将有利于孕妇保健食品企业的发展。

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

单位：人民币元

	2016年	2015年	本年比上年增减	2014年
营业收入	746,076,863.59	683,934,855.54	9.09%	653,655,235.65
归属于上市公司股东的净利润	30,147,707.56	22,900,029.86	31.65%	40,997,497.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,233,155.62	20,376,809.99	-69.41%	35,751,410.32

经营活动产生的现金流量净额	41,650,140.64	15,443,108.60	169.70%	82,191,777.71
基本每股收益(元/股)	0.1447	0.1389	4.18%	0.3064
稀释每股收益(元/股)	0.1447	0.1389	4.18%	0.3064
加权平均净资产收益率	3.79%	3.40%	0.39%	6.60%
	2016年末	2015年末	本年末比上年末增减	2014年末
资产总额	1,432,590,079.66	1,308,430,619.43	9.49%	1,181,337,685.21
归属于上市公司股东的净资产	808,655,182.37	785,997,990.76	2.88%	637,619,342.32

(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	140,351,985.34	192,740,958.82	190,964,163.54	222,019,755.89
归属于上市公司股东的净利润	6,627,928.72	13,404,514.93	9,041,453.76	1,073,810.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,516,980.62	12,829,332.56	6,363,476.82	-19,476,634.38
经营活动产生的现金流量净额	32,340,892.46	-2,868,227.84	-10,651,540.33	22,829,016.35

上述财务指标或其加总数是否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

报告期末普通股股东总数	13,892	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	12,668	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	
翁占国	境内自然人	11.91%	24,808,209	18,606,157			
赵群	境内自然人	8.54%	17,791,692	13,343,769	质押	6,600,000	
张振标	境内自然人	6.41%	13,343,768	13,343,768	质押	11,438,128	
姜长龙	境内自然人	4.99%	10,405,200	0			
段素新	境内自然人	3.25%	6,770,600	0	质押	5,043,300	
天津泓泰投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.63%	5,487,635	5,487,635	质押	5,487,635	
崔金莺	境内自然人	2.32%	4,842,240	0			
崔鸿钧	境内自然人	1.92%	4,000,000	0			
宣航	境内自然人	1.67%	3,488,116	0			
张彤慧	境内自然人	1.62%	3,372,864	0			
上述股东关联关系或一致行	上述股东中，翁占国、赵群、张振标为一致行动人，该 3 名股东直接合计持有公司 26.86%的						

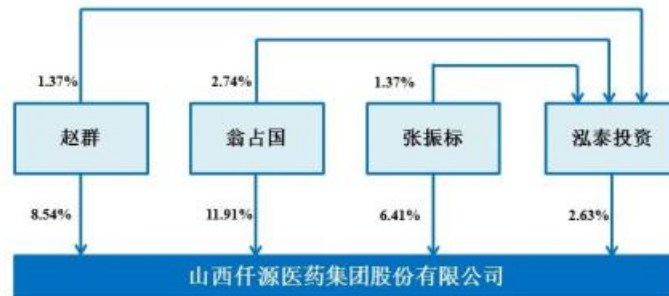
动的说明	股份，为公司共同的实际控制人；天津泓泰为翁占国控制的合伙企业。除以上股东之间的关联关系外，公司未知其他股东间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。
------	--

(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

公司报告期无优先股股东持股情况。

(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

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
------	------	------	-----	----------	----

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
----	--------	--------	-------

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

药品生物制品业

2016年是医药行业极具挑战的一年，医药政策频繁出台，从两票制的实施、仿制药一致性评价、临床数据自查、审批审评制度改革，到药品流通环节的各地医药招标降价等，整个医药行业改革力度不断加强。公司坚持“脚踏实地，创新突破，

砥砺奋进”的整体工作指导思想，积极贯彻执行年初制定的经营计划及工作目标，一手抓业务，一手抓内部管理，各项工作均正常、有序开展。2016年，公司进行了新一届董事会的换届工作，并形成了新一届的公司经营管理团队。公司全体上下在新一届董事会及管理团队的领导下，做到了面对现实，群策群力，努力为公司的发展做出不懈努力。2016年公司实现营业收入74,607.69万元，同比增加9.09%；实现归属于上市公司普通股股东的净利润3,014.77万元，同比增加31.65%。具体而言，2016年度公司开展的工作主要有以下几个方面：

1、营销方面

2016年是国家对医药卫生体制改革全面深化的一年，与医药行业相关的宏观政策频出，受两票制、招标政策变化、分级诊疗和合理用药管理加强等影响，医药行业竞争日趋激烈，也进一步影响到了整体的市场格局。公司营销事业部坚持年初设定的“策略先行、专业协同、强大后台、高效合规”的营销思路，围绕重点产品分析市场需求，以产品策略为指导，坚持学术专业推广策略，深挖市场潜力，寻求增长机会；招商团队坚持“创值化精细招商”，重视客户管理，保持了市场稳定；对于抗感染，泌尿，孕婴和抗过敏四大重点产品领域，公司继续密布深耕，优化资源配置，使大部分重点产品基本达成了年初设定的销售目标；公司加强了营销事业部的内部团队管理，提高了对员工进行产品知识和销售技巧培训的力度，明确了各岗位职责和考核方案，并对部分工作岗位进行了减员增效，提高了人均产出；公司强化了对业务过程中“进，销，存”情况的管理，实时关注市场动态和销售进展，及时根据市场情况调整销售策略和市场投入。

新业务方面，恩氏基因与苏州达麦迪基本实现了全年的经营目标。恩氏基因从客户出发，强调用户体验；从细节着手，提升产品品质；从未来着眼，加强品牌建设；在明确了“医院为基，试水C端”的战略总基调后，通过推出“基因元”等品牌，销售增长显著，呈现出较好态势。

2、研发方面

报告期内，公司利用已建成的上海研发中心，积极开展各类自主研发工作。与此同时，公司还继续保持同科研院所机构和新药研发企业的合作与交流，充分利用社会资源对公司技术创新的支持力度，在人才培养、基础研究和产业化开发等方面进行专业合作，不断完善公司自主研发技术平台，加快自主知识产权新药和工艺技术的研发进程，推进科研成果的转化。同时，公司根据产品品种的实际状况，按一致性评价项目的重要性与紧迫程度制定研究计划，并进行任务分解，截止报告期末，一致性评价第一梯队的项目均顺利推进，基本完成了包括中试研究在内的药学研究部分，计划将于2017年开展临床BE试验，其余二、三、四梯队产品也按计划按部就班逐项开展。在新产品研发方面，公司开展了多项药品、保健品、中药饮片的研究，并积极推进各项目的进展。

报告期内，仟源医药母公司取得2项临床试验批件，1项发明专利；海力生制药增加1项欧洲发明专利；澳医保灵增加2项发明专利和1项外观设计专利。

3、内部管理方面

报告期内，公司在现有的集团管控模式的基础上，对集团总部的功能定位、各集团职能部门以及下属事业部的部门职责进行了更为精细的梳理和定位，以集团未来战略目标为导向，持续推进核心管理业务流程及相应的配套制度的改进工作，努力提升集团规范化运作能力以及整体运营水平。同时，集团人事、财务、信息、行政、技术质量等对口部门进一步加强了服务意识，并深入一线了解业务部门需求，更充分地发挥了服务一线的作用。报告期内集团下属各子公司全面启用人友NC、泛微OA、BI等统一及标准化的信息化管理软件，为整个集团流程优化、管理提升打下了坚实的基础。

4、生产质量方面

各制造基地从市场需求出发，从产品数量和质量两个方面，基本完成了保证产品供应的首要任务，并保证了相关行业准入资质处于有效状态，维持运营基本正常。各基地根据自身情况持续开展管理提升工作，优化内部流程，提高工作效率。面对不断提高的质量管理要求和日益频繁的监管检查，进一步完善质量体系，努力补齐短板。工艺技术部门积极开展技改项目，并对部分产品的质量提升进行了有益探索，配合研发部门开展药品一致性评价相关工作。各个制造基地间发挥集团优势，年内开展了多次有关工艺和技术质量方面的主题交流，取长补短，协同促进。重点建设项目进展依计划在项目领导小组的领导下，逐步有序推进，完成年度计划目标。

报告期内，海力生制药通过了高新技术企业资格重新认定，并取得了《高新技术企业证书》。海力生制药的厂区搬迁项目也在相关项目领导小组的带领下有条不紊地开展；此外，各制造基地均顺利通过了各级监管部门的飞行检查等各类质量、安全、环保检查。

5、对外投资及信息披露方面

在对外信息披露方面，公司严格遵守各项法律法规要求，及时对外发布各类公告，确保了信息披露的公开化、透明化、规范性、及时性。同时，公司通过积极回答深交所互动易平台问题、接听投资者电话、召开网上业绩说明会等方式，保持与投资者的良性互动，加深了投资者对公司的了解和认同。

报告期内，公司围绕既定的战略发展方向开展投资、并购、整合等业务，加快公司的产业布局。2016年3月，公司收购联合利康100%股权，2016年6月，公司收购苏州达麦迪51.98%股权并以联合利康全部股权对其增资，为公司搭建了健康服务产业和医疗检测服务平台；2016年6月，公司出资设立了西藏仟源药业有限公司，西藏仟源的设立将成为公司一个新的营销整合平台，可进一步提升产品的营销能力；2016年6月，为保证原料药生产、经营的有序开展，澳医保灵在浙江省化学原料药基地临海医化园内设立全资子公司台州保灵药业有限公司；2016年12月，为了降低公司的投资风险，聚焦体外诊断领域的研发和业务扩展，通过对未来发展战略及投资风险的重新评估，苏州达麦迪将其持有的默瑞生物60%股权进行了转让；此外，公司2016年拟非公开发行A股股票募集资金总额不超过300,108.00万元（含300,108.00万元），用于收购普德药业100%股权。收购普德药业有助于公司获得其具有核心竞争力的优势产品，丰富公司的品种结构和生产线、完善公司产业链、增强盈利能力及核心竞争力。报告期末，公司已收到证监会出具的正式受理上述非公开发行股票事宜的《中国证监会行政许可申请受理通知书》。

6、人力资源建设及企业文化建设方面

报告期内，公司不断完善人事信息化平台的建设，人力资源中心定期分析集团各分子公司的人力资源状况，深入评估动

态人力资源结构状况及人员流动状况，查找供求缺口和配置失衡等情况；定期分析薪酬分配动态变化及预算执行情况，并建立集团统一的薪酬管理体系、薪酬管理模式及薪酬预算管理工作。在明确集团及分子公司权责及年度工作目标基础上，建立了集团对各分子公司年度业绩考核机制及奖励分配机制，使公司的激励约束机制更适合企业未来的发展。

在企业文化建设方面，仟源医药紧紧围绕企业精神和核心价值观，以文体活动和新媒体为两大载体，以“Challenge & Young”的企业精神为主线，不断引领年轻员工塑造友爱、合作、永不放弃的团队工作氛围，并适时组织开展了一系列主题文化活动和体育运动，继续弘扬“专业、诚信、进取、分享”的核心价值观。报告期内，公司组织开展了一系列员工趣味活动：“炫动青春·成就更好的自己”系列活动、“端午·仟源很有味”民俗活动、“仟源11年·分享11年”中秋活动以及定期组织的羽毛球训练活动等，不仅丰富了员工的日常生活，更让员工增进了工作以外的交流，增强了彼此的了解与互信。此外，为能让社会各界走近仟源医药、了解仟源医药，公司通过对新媒体的不断更新与完善，及时发布和更新企业动态等信息。同时，公司还将企业原微信内部群“仟姿百态”升级为订阅号，为企业员工提供了除工作能力之外展示特长的舞台，正式构建起企业内部员工文化交流的平台，增强了员工在企业大格局下的自豪感和荣誉感。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
抗感染药	199,524,254.29	125,796,222.12	63.05%	1.60%	0.00%	-1.01%
泌尿系统药	117,249,960.21	108,625,427.53	92.64%	11.29%	14.53%	2.62%
其他药品	95,257,047.10	60,818,828.96	63.85%	6.88%	11.51%	2.65%
保健食品	96,847,683.89	67,373,105.79	69.57%	-12.93%	-17.49%	-3.85%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

报告期内，公司实现营业收入同比增长9.09%，营业成本同比增长17.78%，较前一报告期未发生重大变化。报告期内，公司归属于上市公司普通股股东的净利润同比增长31.65%，主要是由于2015年银杏叶分散片召回事件及海力生制药商誉减值两项因素的影响；如果剔除这两项因素2015年归属于上市公司普通股股东的净利润为4,095.12万元，则2016年归属于上市公司普通股股东的净利润相比2015年出现26.38%的下降；影响2016年业绩下降的主要原因为保灵集团商誉减值、四川仟源传统饮片向精致饮片转型造成一定亏损以及财务费用中利息支出增加的影响。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

财政部于2016年12月3日发布了《增值税会计处理规定》（财会【2016】22号）（以下简称“该规定”），规定“全面试行营业税改征增值税后，”营业税金及附加”科目名称调整为”税金及附加”科目，该科目核算企业经营活动发生的消费

税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。”该规定自发布之日起施行。该规定适用于2016年5月1日起发生的相关交易。公司执行该规定影响的报表项目和金额为：调增税金及附加1,750,929.93元，调减管理费用1,750,929.93元。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司收购了联合利康100%股权并对其进行了增资，2016年4月将其纳入合并范围；公司收购了苏州达麦迪51.98%股权并对其进行了增资，2016年6月将其纳入合并范围；苏州达麦迪下属全资及控股子公司共四家：北京达麦迪医学生物技术有限公司、DABIO INC、达麦迪生物医学科技（香港）有限公司和默瑞（上海）生物科技有限公司（2016年12月，苏州达麦迪转让了默瑞（上海）生物科技有限公司60%股权）；2016年6月，公司新设西藏仟源，持有其70%股权，将其纳入合并范围；2016年6月，澳医保灵独资新设台州保灵药业有限公司，将其纳入合并范围。