

证券代码：300254

证券简称：仟源医药

公告编号：2018-027

山西仟源医药集团股份有限公司 2017 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
翁占国	董事	工作原因	赵群
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

公司所属行业为医药行业，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业务。公司医药产品

类别包括抗感染药、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，主要品种有：注射用美洛西林钠舒巴坦钠、磷霉素氨丁三醇散、盐酸坦洛新缓释胶囊、依巴斯汀片、维生素AD滴剂、盐酸氨溴索分散片、复方甘草片、盐酸氨基葡萄糖等；公司保健食品主要品种有：保灵孕宝口服液、保灵孕宝营养液、保灵牌孕妇钙咀嚼片等；公司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。

2、公司主要经营模式

(1) 采购模式

公司对外采购工作统一由采购部门负责，对于大宗物品由集团负责集中采购。采购部门根据市场需求、生产计划确定原材料、包装材料等物料的采购计划，严格选择和考核供应商，确保采购物料质量；在满足生产经营需求的前提下，合理控制采购库存，有效降低采购成本。

(2) 生产模式

公司采用“以销定产”的生产计划管理模式。公司营销部门根据国家政策及市场销售情况，对未来市场进行预测，制定销售计划。生产部门根据销售计划，制定生产计划，安排生产。公司严格按照GMP的要求组织生产，从原料采购、人员配置、设备管理、生产过程、产品储运、质量管理等方面，严格执行国家药品GMP各项规范，确保产品的质量安全。

(3) 销售模式

公司具有丰富的市场管理经验和渠道管理能力，主要采取以招商代理为主、自主推广为辅的经销模式。公司重视客户管理，分析市场需求，以产品策略为引导，深挖市场潜力，寻求增长机会。

4、主要的业绩驱动因素

报告期内，公司营业收入同比增长25.85%，营业利润同比增长19.77%，归属于上市公司股东的净利润同比下降28.11%。公司净利润下降的主要是由于：1) 报告期内，公司积极开拓市场、加大市场投入和产品销售推广力度，销售费用增长较大；2) 公司加大新产品及一致性评价的研发力度，研发费用较上年同期增长较大；3) 报告期内公司非公开发行股票相关中介机构费用支出较大；4) 根据评估机构对主要子公司商誉减值测试的初步结果，报告期内公司对杭州恩氏基因技术发展有限公司、苏州达麦迪生物医学科技有限公司、无锡联合利康临床检验所有限公司计提商誉减值准备。

5、行业发展情况

在《“十三五”规划纲要》和《中国制造2025》等我国经济转型期重大政策性文件的指南针作用下，我国医药行业的创新发展不断深入，继续保持着较快的增长态势。另一方面，2017年我国医药行业也处于医药改革的调整期和动荡期，国家医药政策频出，尤其是随着新医改政策的不断推进，医保联网、集中采购、药品审批审评、临床管理、两票制、药品零加成、一致性评价等政策暴风骤雨式落地，整个医药行业开始进入优胜劣汰的阶段。长远来看，国内经济呈现稳中向好的趋势，城镇化进程不断推进，人口老龄化程度逐步加深，政府持续增加基本药品投入，受上述种种利好因素的影响，医药企业在未来仍然具有较大的增长潜力。

在保健品方面，伴随着“健康中国”等诸多利好政策的落实，保健养生的思想逐渐被人们所推崇，保健品逐渐被人们所接受，呈现出市场与政策双轮驱动的时代格局。在母婴保健品领域，由于孕产妇及婴幼儿作为社会特殊群体，其用药具有一定的特殊性，在选择产品时需要考虑其安全性和依从性，因此孕期的多种营养元素补充品将成为其必备品。随着国家“二胎”政策的实施，不断上涨的新生儿数量将大幅提升母婴营养保健品的消费需求，未来将为母婴保健品产业带来较大的市场空间。

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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	938,927,986.26	746,076,863.59	25.85%	683,934,855.54
归属于上市公司股东的净利润	21,673,419.09	30,147,707.56	-28.11%	22,900,029.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,250,098.68	6,233,155.62	-47.86%	20,376,809.99
经营活动产生的现金流量净额	40,103,878.52	41,650,140.64	-3.71%	15,443,108.60
基本每股收益（元/股）	0.10	0.14	-28.57%	0.1389
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.14	-28.57%	0.1389
加权平均净资产收益率	2.67%	3.79%	-1.12%	3.40%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	1,518,593,270.43	1,432,590,079.66	6.00%	1,308,430,619.43
归属于上市公司股东的净资产	819,585,507.27	808,655,182.37	1.35%	785,997,990.76

(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	185,289,960.77	235,924,104.23	247,847,175.29	269,866,745.97
归属于上市公司股东的净利润	6,393,531.28	14,915,992.16	2,673,227.42	-2,309,331.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,409,475.17	13,914,371.43	494,843.01	-16,568,590.93
经营活动产生的现金流量净额	2,703,093.08	19,530,612.77	18,337,862.68	-467,690.01

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

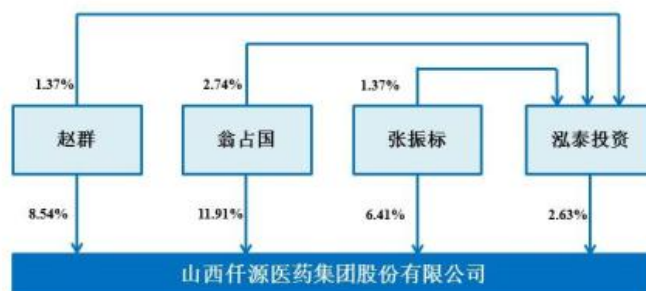
报告期末普通股股东总数	14,080	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	14,966	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
翁占国	境内自然人	11.91%	24,808,209	18,606,157	质押	14,670,499	
赵群	境内自然人	8.54%	17,791,692	13,343,769	质押	17,083,915	
张振标	境内自然人	6.41%	13,343,768	10,007,826	质押	12,370,000	
姜长龙	境内自然人	4.32%	9,000,000	0			
段素新	境内自然人	3.25%	6,760,600	0	质押	6,012,693	
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	5,487,599	
张彤慧	境内自然人	2.45%	5,096,264	0			
崔金莺	境内自然人	2.32%	4,842,240	0			
李雅静	境内自然人	1.96%	4,087,856	0			
宣航	境内自然人	1.68%	3,503,716	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	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

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

2017年是中国医药领域的政策大年，自“十三五”规划开局之后，多项医药产业政策密集出台，给医药行业带来了巨大的机遇与挑战。整个医药市场从产业、资本、人才到技术，都呈现出越来越清晰的趋势，即强者越强，优者更优。在这样的行业大背景下，公司在董事会及管理团队的领导下，做到了脚踏实地，创新突破，砥砺奋进，各项工作基本取得了如期的进展。具体而言，公司2017年度开展的工作主要有以下几个方面：

1、营销方面

报告期内，公司营销部门攻坚克难，围绕重点产品深挖市场潜力，在市场策略先行的前提下，紧抓重点产品市场准入和开发工作，提高了重点产品的销量；同时，公司以追寻两票制、医药管理法、医保控费等新政制定的脉络和走向为引导，成立了各专项工作小组，积极制定符合企业发展的销售策略，加强学术推广力度、对医院外药房和第三终端销售模式进行统筹布局、调整招标总体策略、优化产品定价策略。最后，在不影响销售业务的基础上，公司进一步加强了营销部门的管理力度，继续优化人员结构，提高营销产出率，积极完善各岗位的考核制度，加强了过程考核和团队管理。

2、研发方面

报告期内，公司通过召开制药企业科技年会，成立集团技术专家委员会，建设口服固体制剂中试实验室等措施，优化了公司研发工作的整体软硬件环境，整合了公司的研发资源，提升了公司的研发实力，各项新药研发及口服制剂一致性评价工作均按预定进度正常开展。与此同时，公司研发团队积极进行人员整合，努力构建符合研发需要和市场趋势的组织架构及管理机制，集中力量、资源开展重点科研项目。另一方面，公司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。报告期内，公司获得1个注册制保健食品生产批准文号，增加1项发明专利。

3、内部管理方面

报告期内，公司根据实际经营管理需要，进一步明确了公司各主要部门以及核心岗位的部门职责及岗位职责，优化和提高了组织机构的管理效能，促进了公司的可持续发展。公司成立了集团采购委员会，发布了相关制度流程，通过建立集中采购平台和采购供应商目录等方法实现采购信息共享，发挥集团采购优势，规范集中采购行为，提升采购效率，在保证质量的前提下获得更优惠的采购价格和更优质的服务；信息部门对现有运行的各管理软件进行持续性优化改进，完成了西藏仟源信息平台、四川仟源网上订单、大宗物资采购平台系统等项目建设，保证了公司信息系统的安全稳定运行，提升了公司的运营效率；审计部门对部分内部控制制度开展了优化工作，并对公司高风险领域进行了多项专项检查；上述工作的开展在一定程度上提升了公司的合规性，防范了经营风险。

4、生产质量方面

公司持续推进精细化管理,保障企业安全平稳运行。2017年各制造基地紧紧围绕年初公司提出的“脚踏实地 突破创新 砥砺前行”的指导思想,积极进取,迎难而上,有效践行了“抓质量、促生产、保供给、讲效率”的工作要求,深挖内潜,降本增效,科学合理安排生产计划,积极组织调度生产,不断完善质量管理体系,加强生产各个环节的管理,努力查漏补缺,保证市场供货,实现了全年安全、环保、质量无重大事故。公司工艺技术部门积极开展技改项目,对部分产品的质量标准提升进行了有益探索,并配合研发部门开展药品一致性评价相关工作。

报告期内,母公司完成了粉针生产线以及综合制剂车间的改造项目,海力生制药新厂区搬迁工作按照预期进度顺利开展,澳医保灵完成了药品生产车间的改造项目,四川仟源完成了直服车间的建设工作。上述项目的顺利实施,使公司整体装备水平得到了进一步的提升,GMP管理体系也得到了进一步优化。此外,公司还通过召开质量技术年会等形式,组织各制造基地相互交流工作经验,并邀请国家GMP资深专家参与各类会议讨论,及时传递行业信息,促进了各制造基地充分了解政策导向,吸取先进经验,取长补短,协同促进。

5、信息披露及对外投资方面

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,台州保灵与澳医保灵、台州市德翔医化有限公司、上海弈柯莱生物医药科技有限公司签署了《台州保灵药业有限公司合作协议》,协议约定对台州保灵进行增资,增资完成后澳医保灵对台州保灵的出资比例调整至32.4%,台州保灵成为澳医保灵的参股公司。

报告期内,公司拟非公开发行的申请未获中国证监会创业板发审委通过,虽然公司此次非公开发行股票收购普德药业事宜未能实现,但面对医药行业巨变的大环境,在立足内生稳定发展的基础上,公司还将继续围绕既定的战略发展方向开展投资、并购、整合等业务,以加快公司的产业布局。

6、人力资源建设及企业文化建设方面

在人力资源建设方面,公司人力资源管理部门在充分考虑内部发展和外部竞争态势的基础上不断优化人力资源管理制度和流程,梳理集团总部与各分子公司人力资源条线的关系,不断提高人力资源信息系统的应用程度。此外,公司还充分借助第三方力量,引进了合适的人才测评体系,在员工的选用育留等方面进行了多维度评价,主客观相结合,提升了招聘效果、人岗匹配度及人才质量;这些举措夯实了公司人力资源管理基础,规范和丰富了公司人力资源管理体系,使公司集团化人力资源管理和组织能力得到进一步提升。

在企业文化建设方面,公司继续组织开展弘扬“专业、诚信、进取、分享”核心价值观的一系列企业文化建设活动,各分子公司也充分发挥党工团组织在企业的发展进程中的积极作用,努力营造良好和谐的文化氛围。报告期内,公司组织开展了“迎端午 [赛]龙舟”、“环湖、环城、环山”系列健步走、“厨神争霸”、“欢迎新员工,我们是一家人”、“齐心协力、勇往直前”大型趣味运动会以及羽毛球、拔河比赛等各类文体活动,丰富了员工的业余生活;通过微信端“仟源医药”公众号、“仟言万语”专栏、“仟姿百态”群等新兴移动互联网工具,开展仟童秀、每周微分享等线上活动和线下各类互动活动,搭建沟通平台,促进工作分享和员工交流;通过开展各类公益活动,包括资助员工子女进入高等院校深造、发动员工向困难职工捐款等,向员工传达了公司的价值观和道德观;通过举办以“练内功 行[仟]里”为主题的年度优秀评选活动,层层筛选、认真挖掘、精心评选出一批脚踏实地、创新突破、砥砺奋进的优秀人物和优秀团队,借以彰显企业的价值观,弘扬个性鲜明、成绩不凡的优秀事迹和先进案例,促进全体员工在各自岗位上锐意进取、勇当先锋,在集团范围内逐步引导向榜样学习、人人争做先进的氛围,为公司发展贡献精神榜样和力量。

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	318,870,895.05	81,334,110.76	74.49%	59.82%	10.32%	11.44%
泌尿系统药	97,134,389.89	7,190,280.63	92.60%	-17.16%	-16.63%	-0.04%
其他药品	137,454,691.03	35,524,069.50	74.16%	44.30%	3.15%	10.31%

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

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2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行。2017年8月11日，公司召开第三届董事会第十三次会议审议并通过了《关于会计政策变更的议案》，公司对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。公司将与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用，并在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映；将与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。本次会计政策变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

2018年4月25日，公司召开第三届董事会第十九次会议审议并通过了《关于会计政策变更的议案》。会计政策变更的内容为（1）根据财政部于2017年5月16日颁布的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理。（2）根据财政部于2017年12月25日发布的《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目，比较数据相应调整。

（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

1、报告期内，台州保灵与保灵药业、台州市德翔医化有限公司、上海弈柯莱生物医药科技有限公司签署《台州保灵药业有限公司合作协议》，协议约定对台州保灵增资，增资完成后保灵药业出资比例将调整为32.40%，台州保灵成为保灵药业的参股公司，从2017年7月起台州保灵不再纳入公司合并报表范围。

2、报告期内，公司转让了苏州达麦迪子公司达麦迪生物医学科技（香港）有限公司100%股权、DABIO INC 100%股权，并于2017年11月在苏州市商务局完成企业境外投资注销备案且于2018年1月2日收到全部股权转让款。故以2017年12月31日作为丧失控制权的时点。