

# **天士力制药集团股份有限公司**

## **2015 年度股东大会会议资料**



2016 年 4 月 22 日

## 股东大会议程

一	宣布会议正式开始
二	宣布大会出席情况和事项的表决方法
三	推举表决票清点人、监票人、结果宣布人
四	宣读议案并请股东针对议案发表意见
1	2015 年度董事会工作报告
2	2015 年度监事会工作报告
3	2015 年度财务决算报告
4	2015 年度利润分配预案
5	2015 年度报告及摘要
6	为子公司提供担保的议案
7	聘请公司 2016 年度审计机构的议案
8	向银行申请授信额度的议案
9	公司更名为“天士力医药集团股份有限公司”的议案
10	《公司章程》修正案
11	吸收合并两家全资子公司的议案
五	股东对会议议案进行投票表决
六	由监票人宣布表决结果
七	宣读股东大会决议
八	宣读法律意见书
九	公司董事签署股东大会决议，董事和记录员签署会议记录
十	宣布大会结束

# 天士力制药集团股份有限公司

## 2015 年度股东大会出席情况说明

各位股东：

天士力制药集团股份有限公司 2015 年度股东大会现在正式召开。经统计，通过现场投票方式出席本次会议的股东及股东代表共\_\_\_\_人，代表公司股份\_\_\_\_股，占公司表决权股份总数的\_\_\_\_%。

# 天士力制药集团股份有限公司

## 2015 年度股东大会事项表决方法说明

- 一、本次会议共审议十一项议案，根据《公司法》和《公司章程》有关规定，其中议案 10、11 属于特别议案，须经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过为有效；其余议案属于普通决议，须经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过为有效。
- 二、本次会议对审议事项的表决采用记名投票的方式。
- 三、大会设表决票清点人、监票人及表决票清点结果宣布人各一名组成监票组，其中一名为本公司监事，另外两名为股东代表。监票人负责对投票、计票和表决结果宣布过程进行监督。监票组成员与见证律师共同负责计票、监票。
- 四、监票组的职责：
  - 1、负责核对出席会议的股东人数及其所代表的股份数；
  - 2、统计清点票数，检查每张选票是否符合表决规定要求；
  - 3、计算表决议案的得票数及所代表的股份数；
  - 4、宣布表决结果，同意票数、反对和弃权票数。
- 五、表决规定：
  - 1、每位出席会议的股东及股东授权代表对议案的表决顺序按照大会议程的要求进行。
  - 2、股东及股东授权代表对表决票上的表决内容可以表决同意、反对或弃权，但只能选择其中一项，请将自己的表决意见在相应的方格处划“√”。
  - 3、会议整个过程由内蒙古建中律师事务所指派律师见证并出具法律意见书。

**会议议案 1:****天士力制药集团股份有限公司****2015 年度董事会报告****一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析**

2015 年是公司全面完成“十二五”规划的收官之年，面对全球经济增长放缓、国内宏观政策调整以及医药行业一系列政策交织的复杂形势，公司坚持以国际化为引领，全面深化 OEE 管理，创新突破，精益生产，务实求精，通过推进 GERP 信息化建设，促进工业智能化转型、加强集采物料等一体化供应，实现制药产业链联动升级，较好的完成了各项生产经营目标，实现了报告期内持续稳定的发展，

按照年初董事会制订的“变革突破，激发医药产业新常态的源动力”年度战略主题，公司在报告期内稳步开展各项工作，并在以下几方面取得阶段性成果：

（一）以国际化带动现代中药的发展，打造全球竞争力

复方丹参滴丸美国 FDA III 期临床试验项目在美国、加拿大、俄罗斯、乌克兰、格鲁吉亚、白俄罗斯、墨西哥、巴西及中国台湾 9 个国家/地区，127 个临床中心顺利进行，未发生与实验药物或临床试验方案相关的不良事件。截至本年报披露日，已顺利提前完成全部临床工作，现进入 COV（临床中心关闭访查）阶段，临床试验结果尚需等待数据库锁定、数据分析完成、分析结果解盲后形成临床试验总结报告。丹参胶囊顺利获得欧盟植物药品注册批件，是推动公司丹参系列优势品种走向国际主流医药市场的重大里程碑事件，是公司中药品种在欧盟主流医药市场取得的首个治疗性药品证书，这也是欧盟委员会在《2004 年传统植物药指令》出台后，在世界范围内批准的极少数非西方草药（Non-European Herbal Medicinal Product）成功案例，研发过程中取得了多项关键突破和科研创新，在行业内具有明显的标杆引领和国际示范效应。公司向中医药世界联盟企业提供国际化 CRO 服务，以子公司天士力北美药业为依托提供国际药政法规、开发性研究、市场推广、项目引进等服务，目前除本公司外还有多家企业及产品进入国际申报，形成中医药国际化的集团军。

（二）以工业 4.0 为指引，建立全产业链智能制造平台

### **以创新为中心，促进工业智能转型升级**

2015 年度，公司针对主要产品开展产业技术创新任务 200 余项，涵盖新适应症拓展、精益化改进创新、产品技术保护等多个方面；完成了复方丹参滴丸、养血清脑颗粒、醒脑静注射液三个品种国家中药标准化项目的申报答辩工作，积极构建中药大品种全产业链规范化、标准化技术体系；ERP 系统广泛得以实施，通过提供直观的数据分析体系，实施端到端一体化生产计划管理，进一步提高产业链的透明度和可追溯性。报告期内，公司获得了国家工业和信息化部发布的全国首批两化融合（信息化和工业化融合）管理体系认定；持续开展工艺、装备、生产制造新技术改进与创新，实现中药先进制造关键技术突破，获批国家发改委“中药先进制造技术国家地方联合工程实验室”。

2015 年初公司配方颗粒产业中心项目正式启动，快速搭建了开发平台，组建了研发队伍，发挥现有产业链优势，从工艺及质量标准等维度进行配方颗粒产品开发，完成百余品种的中试预试、多个品种的制剂研究及品种的质量标准研究，为公司开拓了新的发展方向。

### **以生产能力为中心，提升产能利用率**

报告期内，子公司天津天士力之骄药业有限公司冻干粉针剂（冻干粉针二线）、天津天士力现代中药资源有限公司原料药（穿心莲内酯）先后取得新版 GMP 认证，全自动灌装生产线建设项目、大提取数字化制造项目等一批智能制造平台投达产；天士力东北现代中药资源有限公司设计产能 1.2 万吨的中药智能化提取车间项目启动；河南天地药业普通制剂车间 GMP 认证改造完成；江苏帝益公司无菌药品车间按计划完成建筑主体封顶；上海天士力药业有限公司普佑克产品一次扩能优化工艺正式投入使用。

### **以成本为中心，提升产品盈利能力**

公司及各子公司全面推广 OEE（设备综合效率）和 TnPM（全员规范化生产维护）管理，发掘改善机会，实现成本节约。持续推进全产业链价值流优化，对 14 个重点产品进行全产业链价值流分析，对生产操作、物流存储和取样、检验过程各环节进行增值时效分析，对标准消耗、工时定额、设备定额等各项指标进行精准测算，完成各产品改善清单。同时实施集约化管理，打造集采一体化平台，全年实现生产性物料采购成本大幅降低。

### **以质量为中心，加强风险管控**

报告期内，加强集采药材产地溯源管理模式，完成对 15 家供应商 24 种药材的产地溯源，保证药材来源可知、过程可控、质量可查；建立全集团质量飞行检查管理制度，明确飞行检查启动、实施、整改和追踪的各项工作标准并使得飞检常态化，并对三家子公司开展工艺符合性、物料质量管理专项检查。天之骄、河南天地药业、上海天士力合作建立了注射剂上市警戒管理系统，形成注射剂产品的全程风险控制体系。年度内养血清脑丸、养血清脑颗粒、藿香正气滴丸、穿心莲内酯滴丸四个产品进入 2015 版《中国药典》，结合此次药典标准更新，完成关键管理文件与验证方案的升级，保证符合国家标准。2015 年度药监部门对我公司上市产品共抽检 54 批次，涉及品种 9 个，涵盖 18 个省，抽检合格率 100%，未发生产品质量及安全事故。2015 年 9 月，公司以“质量源于设计”为核心的现代中药全产业链质量管理实践列入工业和信息化部发布的“2015 年全国工业企业质量标杆”名单。

### （三）推进科研体制改革，形成可持续发展的产品储备

报告期，公司继续全力推进科研体制改革与研发模式创新，研发系统致力于打造天士力研产销投一体化产品开发体系，将“市场为导向”为核心主线，通过管理理念培训、机制研究与建设，完善创新产品战略规划及组织运行机制，以实现高效的产品开发管理模式。

2015 年公司完善集成产品开发的管控体系，加强研产销联动机制建设。2015 新增 12 项新药立项；截至目前，公司拥有在研项目共 61 项，包括中药 24 项，化学药 23 项，生物药 9 项，国际化项目 5 项；含 1 类新药 11 项。

进一步探索研发模式创新、改进科研组织管理，加强建设“没有围墙的研究院”，创建“以企业为主体，联合科研院所和社会资源，实现信息发布、技术交流、成果转化、合作对接等多重功能的三方联动的公共平台”，召开“国际化新品创制及技术创新研讨会”，会上根据公司董事会拟定的企业未来发展战略发布了重点新药项目及技术需求，并与到会科研院所、合作伙伴、CRO 公司开展了业务对接；在与武汉药谷多年合作基础上，以妇儿科开发为主的天士力研究院武汉分院挂牌成立。积极布局生物医药产业，报告期内，与珠海亿胜生物制药有限公司签订关于重组蛋白药物战略合作框架协议，双方将在重组蛋白药物的研究开发、临床试验、生产制造及市场销售等领域展开合作；与韩国 Genexine 公司共同投资组建合资公司，同时引进以三个在临床阶段的长效蛋白类药物为代表的多个产品。合资公司组建后，将继续依托公司现有生

物药技术平台、中国市场的巨大优势以及 Genexine,Inc 在生物药研发方面的技术优势，构建优质、丰富的生物制药领域产品线。

报告期内，“天士力面向国际的现代中药创新体系建设”项目荣获天津市科技进步一等奖；创新中药关键技术研究方向与路线，获批国家科技部“创新中药关键技术国家重点实验室”；“1 类新药抗 CD115 人源化单抗的研究与开发”获批天津市科技支撑计划重点项目，“益气复脉（冻干）安全性系统研究”项目获天津市科技进步二等奖，“注射用益气复脉冻干粉针”入选天津首批中药大品种科研专项。据天津市科技进步统计监测结果：公司名列 2014 年度天津科技百强工业企业科技进步统计监测结果第一名。

#### （四）强调客户价值，积极创新医药营销新模式

公司营销系统坚持“以客户为中心”的销售策略，深入推进“大产品、大终端、大市场、全覆盖、大品牌”，顺应医改政策深入推进，主动构建市场信息收集与反馈机制，准确把握市场机会，整合资源，启动低价药招标及相关工作。报告期内成立天士力医药商业公司、水针剂分公司和粉针剂分公司，进一步优化专业化营销管控模式；实行大区首席代表负责制、增加各县级医院产品线经理，形成专业化的销售团队和产品线，进一步提升市场营销组织体系绩效。2015 年内按照发改委《关于改进低价药品价格管理有关问题的通知》的有关规定，完成了复方丹参滴丸在 11 个省份的价格调整，并以“提升产品临床价值”为核心，持续推进品牌产品进入国家临床用药指南，报告期新进入 6 个指南和路径。

产品	指南名称
水飞蓟宾胶囊	《非酒精性脂肪性肝病诊疗指南》（2015 年修订版）
	《酒精性脂肪性肝病诊疗指南》（2015 年修订版）
	《药物性肝损伤诊治指南》
普佑克	《2015 年急性 STEMI 诊断治疗指南》
	《中国急性心肌梗塞救治技术方案》（卫计委 189 号文件）
芪参益气滴丸	《慢性心力衰竭中西医结合诊疗专家共识》

继续推进营销模式升级与创新，报告期先后开展中华医学会临床药学会 2015 年全国学术会等十余场大型会议；加强医院板块分公司产品线专业化运作，细化管理，



创新推广模式，学术影响力得以进一步提升。市场各板块由相对独立向互联互通、资源共享发展，以客户为中心，以专业化队伍为保障，充分发挥 CRM 系统协同效应，有效提升目标终端覆盖率，推进市场全覆盖。

公司自 2013 年 9 月起承担糖尿病门诊特殊病患者用药服务项目，至今累计征集服务对象近 16500 人，实现收入约 1.25 亿元，已实现盈利。2015 年重点关注患者安全及合理用药，通过“购药期限审核”、“同类药品把控”等方式，使流程设计更加严密，配送范围进一步拓宽，从配送单数、配送效率、发展会员数上都有明显提高。同时做好了进一步向其它慢病领域拓展的准备。

#### （五）提升法人治理结构，完善全集团风控管理系统

报告期内，公司完成了向公司控股股东天士力控股集团有限公司控制的六家合伙公司的非公开发行，募集资金人民币 16 亿元，公司核心管理、研发、销售人员通过有限合伙人（LP）的方式间接参与此次定向增发，建立了具有中长期激励效果的事业平台，补充流动资金的同时进一步加强企业凝聚力。

公司按照“国际化”战略部署及外延式发展布局，完善公司治理建设，强化整合与集成。于年初成功履行了第五届董事会的换届选举程序，新一届董事会重点配置了海外医药行业和资本市场专业背景的专家；完成了制药集团各子公司组织架构盘点，加强了各公司内部控制管理改进措施的落实与跟踪，并在集团范围内各业务模块开展风险排查，对控股子公司按照上市公司标准进行公司治理方面的培训与规范，将其纳入控股体系公司治理层面统一管理，完成 11 家下属子公司的治理调研，在组织机构、法定资料、三会事务等方面提出改善建议，有效提升公司治理水平。报告期内公司先后荣获“2014 年度最受投资者尊重的百强上市公司”（中国上市公司协会等机构联合主办评选）、“2014 年度金牛上市公司百强”（中国证券报评选）、“2015 年中国上市公司价值排行榜——十佳医药医疗上市公司”（《价值线》评选）、“2015 中国最受投资者尊重的百家上市公司”奖（中国上市公司协会等机构联合主办评选）等奖项。报告期内，《医药经济报》主办的“2015 中国医药经济年度人物”经过公开提名、网络投票、专家团审核，公司董事长闫凯境先生荣获 2015 中国医药经济年度人物。

公司从“招聘渠道拓展”、“人才库建设”、“评估工具提升”等 3 个方面的改善为人才配置提供保障，持续推动制药集团内训师的培养及课程库的建设工作，围绕“管理与专业”人才发展双通道，以分层分类的培训项目带动人才培养的体系优化，

推动 9 个系列、77 期人才培养课程，涵盖基层/中层/高潜三个层级，为公司发展做好人才储备。同时，通过加强绩效过程管理及绩效指标数据积累及分析，完善一线员工绩效考核制度、加强子公司绩效管理辅导等，促进公司整体绩效提升。

## 二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 132.21 亿元，同比增长 5.21%，其中医药工业营业收入为 63.65 亿元，医药商业营业收入为 67.78 亿元；实现归属于上市公司股东的净利润为 14.79 亿元，同比增长 8.06%。

### （一） 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	13,221,666,800.84	12,566,901,919.13	5.21
营业成本	8,101,596,504.69	7,856,880,565.23	3.11
销售费用	1,990,927,117.01	1,821,896,676.29	9.28
管理费用	959,145,071.64	810,087,320.74	18.40
财务费用	260,569,238.64	291,116,483.69	-10.49
经营活动产生的现金流量净额	340,002,093.78	616,763,924.97	-44.87
投资活动产生的现金流量净额	-910,815,758.30	-566,434,097.37	-60.80
筹资活动产生的现金流量净额	286,318,114.52	71,094,281.02	302.73
研发支出	503,100,308.73	366,655,866.28	37.21

### （二） 行业经营性信息分析

根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引》（2012 修订）公司所处行业为医药制造业。

#### 1. 行业和主要药(产)品基本情况

##### （1） 行业基本情况

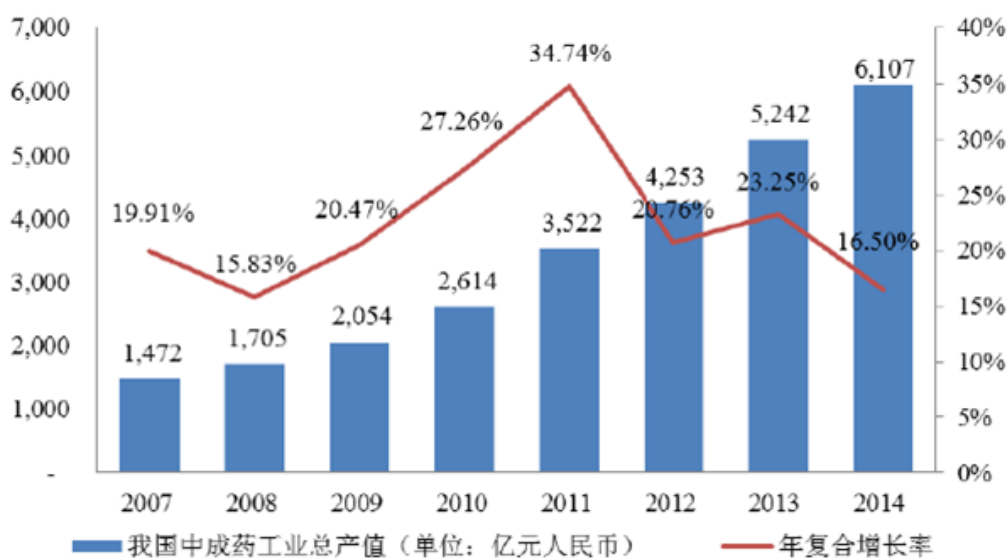
总体来看，近年来，我国经济发展迅速，居民生活水平不断提高，基本医疗保障水平也相应提高。在国家产业政策支持及医药卫生体制改革的推动下，医疗卫生产业的基础与运行环境逐步改善。加之，人口的结构变化及健康意识的提高，使得我国

医药行业持续保持增长。最近两年，受到招标降价、医疗控费与公立医院规模限制等多重因素影响，基药红利效应逐渐消失，医药行业进入艰难转型期，行业整体增速明显下降。

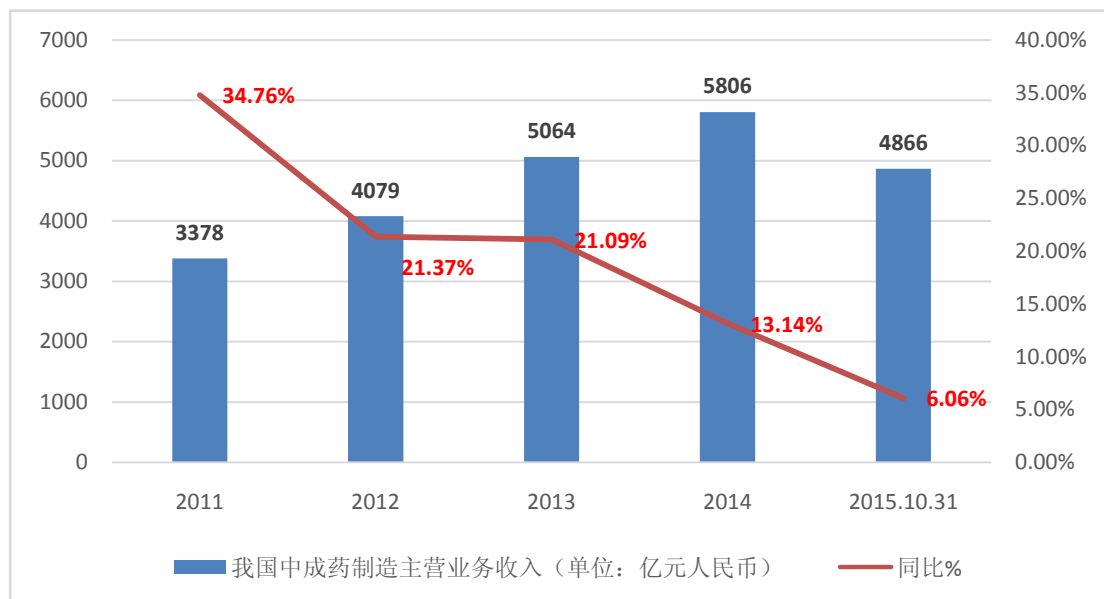
公司坚持“一个核心带两翼”的产业布局，母公司主营业务为中成药的研发、制造和销售。同时，子公司江苏帝益和上海天士力分别从事化学药和生物药的生产、销售。公司医药制造产品体系涵盖中药、化学制剂、化学原料药、生物药等细分行业。细分行业基本情况如下：

#### 1) 中药行业

近年来，我国的中成药工业取得了快速的发展，2007 年至 2014 年间的复合年增长率为 22.54%，2014 年达 6,107 亿元，同比增长 16.50%。未来我国的中成药行业，将更多的运用现代科学技术方法和制药手段，开发现代中药新药及天然药物，逐步实现中药的现代化、国际化。



近年来，受到招标降价、医疗控费与公立医院规模限制等多重因素影响，中成药制造行业增速逐步趋缓，2014 年度我国中成药行业主营业务收入同比增长 13.14%，截止 2015 年 10 月 31 日，同比增长率降为 6.06%。



心脑血管疾病用药一直是全球医药市场的前三大用药品种之一，鉴于心脑血管疾病中多数病种为长期慢性病，中成药在治疗方面具有独特的优势，因此在我国中成药临床终端市场，2010年至2012年间，我国心脑血管疾病中成药市场规模从550.82亿元增长到746.12亿元，增速保持在15%以上。（数据来源：《心脑血管中成药市场研究报告（2012年度）》）。2007—2014年中国医院终端中成药各大类药品市场份额具体如下：

大类	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年	2009年	2008年	2007年
心脑血管疾病用药	35.16%	35.78%	36.32%	37.12%	37.71%	37.40%	37.42%	37.34%
肿瘤疾病用药	16.34%	16.02%	15.35%	15.23%	15.93%	16.02%	15.94%	15.41%
呼吸系统疾病用药	12.61%	12.13%	11.71%	10.88%	10.95%	11.51%	11.15%	11.36%
骨骼肌肉系统疾病用药	8.20%	8.19%	8.71%	9.19%	8.28%	7.92%	8.29%	8.11%
消化系统疾病用药	6.24%	6.35%	6.23%	6.17%	6.19%	6.31%	6.47%	6.97%
泌尿系统疾病用药	5.50%	5.20%	5.02%	4.90%	4.41%	4.30%	4.28%	4.16%
其他用药	15.95%	16.33%	16.66%	16.51%	16.53%	16.54%	16.45%	16.65%
总计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

公司主打产品复方丹参滴丸、芪参益气滴丸、益气复脉冻干粉主要用于冠心病、心绞痛等心血管疾病的治疗；养血清脑颗粒（丸）主要用于治疗慢性脑供血不足。2015

年上述产品销售收入占公司医药工业总收入的 50%以上，是公司目前主要产品类型。上述产品均属于心脑血管类中成药。

## 2) 化药原料药和制剂药

公司化药产品分为化学原料药和制剂药，国内原料药市场的集中度相对较高，但在多年形成的产能过剩情况下，行业竞争较激烈。近年来，受国内抗生素限用、出口市场低迷及国家对环保要求的不断提高等因素影响，原料药行业增速持续下降，生产企业面临产品降价和成本增加的双重压力。化学制剂行业近年来，受限抗、药品招标和医保控费等影响，行业收入和利润增速持续放缓。国内化学制剂生产企业较多，竞争激烈，而创新药、高壁垒的仿制药由于竞争压力小且受到国家政策持续支持，未来将成为行业发展方向及利润增长来源。

公司全资子公司江苏天士力帝益药业有限公司是天士力公司化学药核心企业，是国家高新技术企业、博士后科研工作站设站单位、省管理创新优秀企业、省科技型中小企业、省抗脑癌药物工程研究中心和市药物新制剂研究院、拥有省级企业技术中心和工程技术研究中心。

公司现主要生产化学原料药和口服固体制剂，形成了以抗肿瘤用药、心血管用药、精神类用药及保肝护肝用药等产品系列。化学原料药有替莫唑胺、氟他胺、尼可地尔、舒必利、水飞蓟宾、苯扎贝特等 12 个品种。口服固体制剂主要是片剂、胶囊剂，品种包括抗病毒的一类新药阿德福韦酯片、治疗脑胶质瘤的二类新药替莫唑胺胶囊（蒂清），治疗前列腺癌的二类新药氟他胺片/胶囊，治疗失眠症的二类新药右佐匹克隆片（文飞）和治疗高血压的四类新药赖诺普利胶囊（帝益洛）等 80 余个产品。

## 3) 生物药

生物制剂是我国医药工业快速发展的生力军，“十一五”期间复合增长率在 30%以上，“十二五”期间，行业整体增速放缓，但细分的高端生物药未来仍处在高速增长阶段。但高端生物药研发周期长，研发投入大。目前国内市场仍以进口药品为主；中低端生物制剂的生产厂家多，行业竞争较激烈。

公司全资子公司上海天士力药业有限公司主要负责发展公司生物制药板块业务，由其承担的“十一五”重大新药创制科技重大专项、国家一类生物新药——普佑克（注射用重组人尿激酶原）于 2011 年 4 月 2 日获得新药证书和生产批文，2011 年 10 月 9 日取得新版 GMP 认证，该产品为“十一五”期间我国批准的唯一一例治疗用一类生

物新药。2015 年，普佑克成功增补进入河北省新农合目录，为未来医保报销和产品销售开创了更好条件，在全国也有示范作用。

## (2). 行业政策情况

报告期内处于行业变革期，相关政策密集出台，对公司影响较大的有以下几方面：

### 一、公立医院改革试点扩展，医保控费白热化

4月国务院办公厅印发《深化医药卫生体制改革2014年工作总结和2015年重点工作任务》，2015年的重点工作是在100个地级以上城市推行公立医院改革试点。5月国务院办公厅《关于全面推行县级公立医院综合改革的实施意见》和《国务院办公厅关于城市公立医院综合改革试点的指导意见》，医改试点县范围扩大了一倍以上，且从2013年开始，我国医保资金出现支大于收的情况医保控费已经成为燃眉之急，各地也相应推出了控费的新措施，2015年最显著的变化就是对辅助用药的控制。

应对：公司始终坚持“大市场、大终端、大品种、大品牌、广覆盖”战略指导原则，充分发挥复方丹参滴丸低价药、基本药物的优势，按照发改委《关于改进低价药品价格管理有关问题的通知》的有关规定，完成了复方丹参滴丸在11个省份的价格调整。充分发挥养血清脑制剂为基本药物的优势，在三级医院确保增长的同时，深耕县级和基层市场，保证公司2015年度销售计划的完成。另外，公司蒂清、芪参益气滴丸、水林佳等产品受控费影响不大。另一方面，充分发挥OTC营销队伍的优势，发挥OTC产品和市场的优势，一定程度上规避了控费的影响。充分发挥公司基层市场和县级市场的优势，在控费的形势下，顺利实现基层县级市场超额完成销售指标的目标。

### 二、药价及招标政策改革日益规范化，但形势依然严峻

3月底《国务院办公厅关于完善公立医院药品集中采购工作的指导意见》发布，分类采购、带量采购、二次议价必将再次影响各省招标。该政策出台后，安徽、贵州、江西、甘肃、广西、上海、云南、青海均出台政策对基药等定价政策进行改革。6月卫计委又发布《关于落实完善公立医院药品集中采购工作指导意见的通知》全面构建药品集中采购新机制，合理确定药品采购范围，细化药品分类采购措施，坚持双信封招标制度，改进医院药款结算管理，完善药品供应配送管理，加快推进采购平台规范化建设，规范医院药品使用管理，加强公立医院改革试点城市药品采购指导。

招标进展方面，全国包括吉林、青海、山东、宁夏、上海、甘肃等省市已完成基

药标，山西、辽宁、福建、海南、北京等省份尚处于招标进行中，从 15 年下半年开始招标进展明显加速，截至 11 月底，全国绝大多数省份都发布了招标方案。而放眼非基药招标，进展则相对慢一些，目前只有宁夏、吉林、海南、重庆四省市已经完成非基药招标，福建、辽宁、四川、北京等省市正在进行，目前从趋势来看非基药招标也在加速（后面的方案多是与基药标两标合一）。降价手段也更趋多元化，医疗机构参与带量采购、价格谈判、价格联动等方法一起上阵。医保作为买方进入议价体系，还进一步明确要参考全国最低价谈判。从招标结果来看，湖南、浙江和安徽等地药品在招采中均呈现较大的降价幅度。

应对：公司成立了价格管理委员会，全国统一价格体系。充分研究各省招标方案，确保公司中药产品在各省中标。顺势而为，部分产品虽有小幅降价，整体公司销售目标和利润目标影响不大。按照发改委《关于改进低价药品价格管理有关问题的通知》的有关规定，完成了复方丹参滴丸在 11 个省份的价格调整。充分发挥养血清脑制剂是基本药物的优势，全国控制价格，确保中标价格不突破目标价。

### 三、药品注册审评审批改革政策加速。

今年下半年，药品政策密集出台，改革力度大，逐步走向规范化。政府部门先后发布临床数据自查核查相关公告、关于改革药品医疗器械审评审批制度的意见等具体药品审批改革文件。

7月，CFDA发布《关于开展药物临床试验数据自查核查工作的公告》，此次临床数据自查涉及1622个受理号，涉及包括78家上市公司在内的729家药企。11月，CFDA出台《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见（征求意见稿）》，提出2007年10月1日前获批的入选基药目录的仿制药（口服固体制剂），必须于2018年底前通过一致性评价，否则注销批文。上述品种总计300个，涉及17897个批准文号，涉及药品生产企业1883家。其他仿制药品，也必须在首家企业通过一致性评价之后，3年内完成。该政策的执行会大大提升仿制药品研发和生产的规范性，提高仿制药整体质量水平，同时净化行业环境，清理审批积压和冗余批文，技术力量差的企业甚至被逐出市场，提高行业集中度，研发能力强、质量控制出色的优质企业将获得更大市场份额。

应对：公司在研产品止动颗粒、青术颗粒已于 2016 年初依照国家食品药品监督管理总局相关要求，主动申请撤回申报生产，其中止动颗粒后续将按照相关规定，通过优先审评通道，重新提交该品种的生产注册申请。公司将进一步完善新产品开发体

制建设，加大创新药研发力度，继续发挥技术委员会和专家委员会的作用，加强对新药立项的内部审批和论证工作，力求开发科研风险小、市场潜力大、产业化可行性高的产品，降低公司新产品开发风险；同时在新产品的研发中，注重产品长、中、短研究周期的合理搭配，有效地分配研究力量和财务支出，缩短研究周期，尽量降低新产品开发风险。

#### 四、药价全面放开

2015年5月，国务院发布《关于印发推进药品价格改革意见的通知》，通知要求，自2015年6月1日起，除麻醉药品和第一类精神药品外，取消原政府制定的药品价格。

这项政策的出台是我国药价管理机制的重大进步，药价管理体系正由过去的“最高零售价-招标价-实际零售价”体系（最高零售价和招标价为核心）向“医保支付价-零售价”（医保支付价为核心）体系转变，虽然医保支付价的制定思路目前还没有明晰，但原研药过去享受的超国民待遇大幅削弱，国产高品质药的进口替代将是确定不移的趋势。虽然发改委的最高零售价取消了，但是由于招标价的存在，该政策实际对大多数药品影响有限。总结下来，放开政府定价后，价格调整有两个必要条件，分别是①供不应求②不需要招标。

应对：最高零售价取消，是市场发展的客观需求，是医改的要求，也是消费者和企业愿望，对于降低患者负担，减少医保支出，充分发挥大企业品牌企业的竞争优势提供机会。公司建立公司价格管理目标，维护中标价，提前做好未来各省医保支付标准工作。公司将把维护各省中标价和医保支付标准作为价格维护的核心目标。充分发挥产品品牌影响力，发挥各产品的优势和特点，在确保价格不下降的前提下，严把产品质量关，给客户最新产品研究进展，做好配送和服务工作。充分发挥 OTC 产品的优势，进一步在零售市场建立品牌优势，提供良好服务，发挥产品价值，为消费者提供高品质的产品，也使得企业销售业绩进一步提升。

### **(3). 报告期内纳入、新进入和退出基药目录、医保目录的主要药（产）品情况**

#### 纳入《国家基本药物目录》情况

截至报告期末，公司及子公司共有 78 个品种进入《国家基本药物目录》，包括母公司产品复方丹参滴丸、养血清脑颗粒、养血清脑丸，以及子公司江苏天士力帝益药业有限公司 7 个品种、天津天士力（辽宁）制药有限责任公司 34 个品种，以及河南



天地药业股份有限公司 34 个品种。

纳入《地方基本药物目录》情况

品种类别	13 个 品种
中药	荆花胃康胶丸、芪参益气滴丸、柴胡滴丸、藿香正气滴丸、穿心莲内酯滴丸、醒脑静注射液、西黄丸、注射用丹参多酚酸
西药	水飞蓟宾胶囊、赖诺普利胶囊、苯扎贝特片、阿德福韦酯片、注射用地尔硫卓

纳入《国家医保目录》情况

品种类别	15 个品种
中药	复方丹参滴丸、养血清脑颗粒、养血清脑丸、芪参益气滴丸、荆花胃康胶丸、柴胡滴丸、穿心莲内酯滴丸、醒脑静注射液
西药	水飞蓟宾胶囊、替莫唑胺胶囊、氟他胺、苯扎贝特片、赖诺普利胶囊、右佐匹克隆片、注射用地尔硫卓

纳入《地方医保目录》情况

品种类别	8 个品种
中药	注射用益气复脉、注射用丹参多酚酸、消渴清颗粒、藿香正气滴丸、板蓝根泡腾片、益心复脉颗粒、当归调经片
西药	赖诺普利氢氯噻嗪片

纳入《新农合医保目录》情况

品种类别	20 个品种
中药	养血清脑颗粒、养血清脑丸、芪参益气滴丸、荆花胃康胶丸、消渴清颗粒、柴胡滴丸、藿香正气滴丸、穿心莲内酯滴丸、注射用益气复脉、注射用丹参多酚酸、西黄丸、当归调经片
西药	水飞蓟宾胶囊、苯扎贝特片、赖诺普利胶囊、氟他胺片、替莫唑胺胶囊、右佐匹克隆片、地尔硫卓注射液
生物药	注射用重组人尿激酶原

报告期内，国家、各省基药及医保目录未进行更新，公司没有产品新进入或退出情况。2016 年公司继续努力寻求各类目录增补机会，尤其是注射用重组人尿激酶原普佑克纳入河北省新农合目录产品，为医保报销和产品销售开创了更好的条件，在全国也有示范作用。另外，公司多个产品进入地方慢性病医保目录，为企业创造更大价值。

## 2. 公司药（产）品研发情况

### (1). 研发总体情况

截止到报告期末，公司共有在研项目（含新药，仿制药）共 61 个，其中国内研发项目 56 个，处于申报生产阶段 3 个，临床研究阶段项目 12 个，申报临床 10 个，临床前研究项目 32 个；国际研发项目 5 个，报告期末申报新药批件 1 个（2016 年 1 月已获批），处于 III 临床研究阶段项目 1 个，临床前研究 3 个。主要领域包括：抗肿瘤、心脑血管、妇科、消化系统、神经系统等。

十三五期间，公司将继续以科技为引领，发挥 IPD（集成产品开发）的创新牵引作用，以研发资源为科技创新的核心要素，将市场导向作为产品生命周期管理的核心主线，遵循标准化的产品开发流程与项目管理方法，打造扁平高效的科研模式。发挥中药、化学药和生物药的各自优势，针对大病种，大市场，实现大品种，系列化。

现代中药，加快推进在研中药新药项目，进一步加强中药作用的物质基础和作用机理的研究，加快创新中药筛选平台建设，推进中药新制剂的研发；加强优质项目资源的评估和引进，加强妇科、精神领域新药布局，扩充儿童用药研究。

化药，以创新药研发带动市场销售，以疾病谱规划创新药布局，专注重大疾病、老年性疾病的药物研发；仿药制以一致性为前提，全面提升仿制药研发水平。

生物药，做新做高，建设“创新-研发”、“研发服务”、“产品四化”的科研体系，开展尿激酶原全生命周期研究，加快推进创新新品开发；形成多方合作、资源整合，扩大产品源，并以外部技术支持为依托，高质高效推进成药评价、CMC 开发、临床前研究、临床研究和注册的进行。

### 研发会计政策：

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意

图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司自研项目的研究阶段和开发阶段划分标准具体以是否取临床批件为准，即相关技术取得临床批件之前为研究阶段，相关技术取得临床批件以后进入开发阶段。取得临床批件之前的支出全部费用化，计入当期损益；取得临床批件以后的支出符合可直接归属于该技术的必要支出均予以资本化（包括试验费支出、检验费支出、技术转让款等），不符合资本化条件的计入当期损益。企业购买正在进行中的研究开发项目，技术转让款资本化。以后发生的研发支出，比照上述自研项目的规定进行处理。研究开发项目达到预定用途即取得新药证书后确认为无形资产核算。

## (2). 主要产品研发投入情况

单位：万元 币种：人民币

药（产）品	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占营业成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）	情况说明
复方丹参滴丸	10,383.80	2,532.31	7,851.49	0.79	1.28	39.47	主要系随着复方丹参滴丸FDA三期临床进程推进，研发投入增加所致。

## 同行业比较情况

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占净资产比例（%）
华润三九	23,400.00	3.22	3.35
云南白药	15,864.00	0.84	1.40
同仁堂	6,027.70	0.62	0.70
白云山	27,928.60	1.49	3.51
以岭药业	16,832.00	5.76	3.70
东阿阿胶	12,600.00	3.13	2.08
同行业平均研发投入金额			17,108.72
公司报告期内研发投入金额			50,310.03

公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)	3.81
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)	6.74

注 1：同行业可比公司 2015 年年报尚未披露，以上同行业公司数据来源于 2014 年年报；

注 2：同行业平均研发投入金额为六家同行业公司的算数平均数。

报告期内，公司医药工业实现营业收入 63.65 亿元，研发投入占医药工业收入比重为 7.90%，处于同行业上游水平。

### (3). 主要研发项目基本情况

单位：元 币种：人民币

研发项目	药（产）品基本信息	研发（注册）所处阶段	进展情况	累计研发投入	已申报的厂家数量	已批准的国产仿制厂家数量
ICH0323	注册分类：FDA 新药 申报 NDA 阶段 功能主治：适用于心脑血管疾病的治疗	3 期临床	完成临床入组	300,666,810.51	0	0
CMI0207	注册分类：3 类功能主治：感染性疾病	申报生产	申报资料已提报，等待审评结果。	20,185,602.02	47	6
CMI0301	注册分类：2 类功能主治：适用于肿瘤的治疗	申报临床	新实验方案召开主动咨询会。	17,319,396.32	1	0
ICH1101	注册分类：欧盟注册	欧盟注册	跟踪进度待审评结果	10,519,883.36	0	0
CMI1414	注册分类：3 类功能主治：骨质疏松	临床研究	启动临床试验，完成 135 例入组。	10,190,997.62	29	0

注：公司在研项目众多，上表列示了公司累计研发投入前 5 名以及近期重点推进的研发项目的基本情况。

### (4). 新年度计划开展的重要研发项目情况

序号	研发项目	注册分类	年度计划
1	TCM0413	中药 6 类	整理临床研究数据及资料，补充研究，重新申报生产
2	TCM0117	中药 6 类	整理临床研究数据及资料，补充研究
3	CMI0207	化学药 3 类	等待 CDE 对于申报生产批件的批复
4	TCM9901	中药 6 类	完成生产验证，申报生产
5	TCM1512	中药 6 类	完成对项目原研单位的药学工艺的复核，开展资源研究，原研单位完成 III 临床研究
6	TCM9001-04	中药增加适应症	全部 III 期临床病例入组，获得初步临床

			总结
7	CMI1414	化学药 3 类	完成临床剩余病例入组，完成原料、制剂稳定性研究及生产验证。
8	TCM0012	中药 6 类	IIb 期临床入组 80 例
9	TCM0319	中药 5 类	IIb 期临床入组 20 例
10	TCM9902	中药 6 类	开展 III 期研究，入组 80 例
11	TCM1516	中药 5 类	完成工艺复核，启动 I 期临床
12	TCM1421	中药增加适应症	开展 III 期临床研究
13	CMI0801	化学药 4 类	临床样品制备 启动临床试验
14	CMI1002	化学药 4 类	等待 CDE 对申报临床研究的批复
15	CMI1003	化学药 3 类	等待 CDE 对申报临床研究的批复
16	CMI1102	化学药 3 类	等待 CDE 对申报临床研究的批复
17	TCM1207	中药 6 类	等待 CDE 对申报临床研究的批复
18	TCM0603	中药 6 类	获得临床批件，启动临床研究
19	B1448	生物药增加适应症	启动临床研究
20	B1140	生物药增加适应症	等待 CDE 对申报临床研究的批复
21	B1449	生物药增加适应症	等待 CDE 对申报临床研究的批复
22	ICH1101	欧盟传统药注册	获得注册批件，开展欧盟成员国注册互认申请
23	ICH0323	美国 FDA 新药注册	完成临床数据统计，准备 FDA 现场核查

### 3. 公司药（产）品生产、销售情况

#### (1). 按治疗领域划分的公司主营业务基本情况

单位：元 币种：人民币

治疗领域	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 (%)
心脑血管	4,639,340,823.37	1,259,149,138.92	72.86	4.40	-1.19	1.54
抗肿瘤	539,568,039.78	143,864,610.45	73.34	8.56	1.25	1.93
感冒发烧	414,030,055.37	140,883,728.96	65.97	24.42	4.07	6.66
肝病治疗	391,898,266.81	87,337,562.05	77.71	-7.76	12.71	-4.05
其他	379,953,889.37	150,498,879.37	60.39	7.69	8.86	-0.43
医药工业小计	6,364,791,074.70	1,781,733,919.75	72.01	5.18	0.80	1.22
医药商业小计	6,777,881,062.09	6,294,136,111.77	7.14	4.74	3.62	1.01
合计	13,142,672,136.79	8,075,870,031.52	38.55	4.95	2.98	1.17

情况说明

同行业毛利率情况：

证券代码	证券简称	营业收入（万元）	医药工业毛利率	整体毛利率
000999	华润三九	727,658.56	64.07	61.47
000538	云南白药	1,881,436.64	60.65	30.15
600085	同仁堂	968,586.75	47.13	42.94
600332	白云山	1,879,988.06	43.06	34.80

002603	以岭药业	292,115.73	63.10	63.10
000423	东阿阿胶	400,901.05	69.70	65.54

注 1：同行业可比公司 2015 年年报尚未披露，以上同行业公司数据来源于 2014 年年报。

## (2). 公司主要销售模式分析

通过全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司及其子公司对外销售，该公司拥有 14 个区域子公司，同时下设 29 个大区，782 个办事处，形成了较为完整的营销网络。公司销售组织设商务、处方药、非处方药、社区四个职能系统，分四大职能系统专业化运作。其中，商务系统对签约、供货、回款等销售事项进行统一商务管理；处方药、OTC 非处方药、社区系统各自负责三大板块目标市场的业务拓展。

公司采取专家定位、学术推广的销售模式，采取立足城市、辐射乡村、区域管理、重点突破的营销战略，将销售板块划分为大中城市医疗板块、县级医院板块、城市社区及乡镇社区卫生院板块以及 OTC 非处方药板块，对每个板块再进行市场细分，并采用一级商业经销→二级商业分销或重点终端→覆盖终端的三级网络销售模式。

同时，公司根据不同产品的市场需求和市场认可程度等进行了进一步的细分，针对主打产品复方丹参滴丸，根据其医院、专家认可度高、市场占有率大的情况，提出了全面建设销售网络，实现终端全覆盖的销售策略；针对养血清脑颗粒（丸）、水飞蓟宾胶囊（水林佳）、芪参益气滴丸、荆花胃康胶丸等近年来快速发展的二线品种，公司为进一步促进上述产品的销售，对包括上述产品在内的二线产品销售实行医院分产品线管理：心血管产品线、脑血管产品线、消化肿瘤产品线、新产品产品线等，适当加大对二线产品的营销资源、激励政策、销售考核的倾斜，促进二线产品的市场拓展。

公司在对外销售时，主要采取分销模式，在全国各地选择优质的医药商业公司，再由其负责向医院、药店及社区中心进行配送。公司首先根据各区域内的经销商市场覆盖能力、信用状况和市场情况进行综合分析，确定区域内一级经销商，签订销售协议，再根据一级经销商的业务覆盖范围结合行政区划选择二级分销商，并约定合作细节。随着产品的规模快速扩大，OTC 正开展连锁直供模式。

根据销售终端的不同，公司销售模式包括以下两种：

### ①医院、社区中心销售模式

在该种模式下，公司采取办事处与经销商相结合的方式：由公司相关人员和机构负责对市场终端医院、社区卫生服务中心、诊所等进行推广和介绍，公司通过各省招

标、挂网等政府集中采购程序使公司产品进入导购目录，并在当地选择具备相关资质的经销商，向医院、社区中心进行配送。产品进入医院、社区中心药房后，公司学术专员以讲座、学术推广会议、患者教育讲座等形式将药品的适应症疗效等产品专业知识传达给医院和社区中心及患者，医生在充分了解相关信息后将药品进行处方。

在该种模式下，医院、社区中心的市场开发工作主要由公司完成，因此市场终端能够掌握在公司手中，不存在依赖于经销商开发市场终端渠道的情形，避免了经销商市场开发力度不够，公司销售网络控制力度不强的风险。

### ②OTC 药店销售模式

公司通过各区域内的主流经销商和大型连锁药品零售终端建立渠道配送关系，签订销售协议，依托经销商和连锁药品零售终端的网络辐射能力不断拓展市场，并由公司的相关业务人员进行终端市场维护。

直供营销模式的开展，随着规模和产品的快速增长，OTC 选择规模较大资信较好的连锁，提升效率和客户利益

### (3). 在药品集中招标采购中的中标情况

主要药（产）品名称	中标价格区间
复方丹参滴丸	180 粒 26.08-29.90 元
养血清脑颗粒	9 袋 20.02-21.74 元 15 袋 32.40-34.57 元
养血清脑丸	9 袋 22.72-23.53 元 15 袋 36.86-38.87 元
芪参益气滴丸	9 袋 22.71-24.73 元 15 袋 36.85-40.46 元
水飞蓟宾胶囊	30 粒 43.90-45.909 元 60 粒 85.738-85.74 元
替莫唑胺胶囊	100mg 2820.79-2881 元 50mg 2178.43-2267 元 5mg 252.52-276.92 元
注射用益气复脉（冻干）	50.65-56.52 元

### （三）重要投资分析

1. 根据本公司第六届董事会第4次会议决议，本公司向子公司上海天士力药业有限公司（以下简称“上海天士力”）增资1000万美元的等值人民币，上海天士力收购天视珍公司全部股权，并与关联方CBCSPVILIMITED.（以下简称“CBS公司”）及韩方Genexine公司共同对天视珍生物技术（天津）有限公司（以下简称“天视珍公司”）增资，最后使得天视珍公司注册资本达到3000万美金，三方各自持有其三分之一的股权。

此次交易和产品引进符合天士力“一个中心带两翼”在生物制药领域的战略布局，三个在临床阶段的产品在技术水平上具有国际领先水平，将极大丰富天士力在生物制药领域的产品线。合资公司组建后，将继续依托天士力和上海天士力现有技术平台、中国市场的巨大优势以及 Genexine, Inc 在生物药研发方面的技术优势和双方优势互补，构建优质的生物药产品线，发展和加强现有产品线。

详见公司2015年10月28日发布的临2015-048号《关于向子公司增资并以其为投资主体与关联方、韩方组建合资公司合作开发生物类新药暨关联交易的公告》。截至报告日，三家公司均已完成出资。

2. 根据本公司第六届董事会第3次会议决议，本公司向子公司天士力（香港）药业有限公司增资760万美元（或等值人民币）并以其作为主体，与关联方C-BridgeHealthcareFund, L.P.（以下简称“康桥资本”）共同向CBC Investment Seven Limited（特殊目的公司SPV）进行增资，其中天士力（香港）药业有限公司投资1,000万美元，康桥资本投资2,500万美元。

该项目投资是为了在歌礼制药上市后，通过SPV公司在公开市场转让其所持的股份，从而实现财务性收益；如歌礼制药在规定期限内未能上市，则本公司通过双方在协议中约定的方式实现财务性收益。

详见公司2015年9月2日发布的临2015-042号《关于向子公司增资并与关联方共同投资暨关联交易公告》。截至报告日，两家公司已完成出资。

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### （一）行业竞争格局和发展趋势

2016年，随着各省基药和非基药新一轮招标的全面启动以及公立医院改革的全面推进，处方药降价趋势不变，医保控费成为常态，将继续制约医药行业的增长速度和盈利



空间，行业整体增速压力依然巨大。与此同时，人口老龄化、“两孩”政策实施、人民健康意识的提高以及在“两保合一”推动下医保筹资水平和报销水平的提高，分级诊疗的推进，医疗需求总水平将稳步增长，且国家相继出台的“一带一路”、“自贸区”等鼓励政策为医药行业带来新的课题与发展机遇。

#### 一、国家鼓励、推动中医药走向世界

习近平主席于 2015 年 12 月 22 日在写给“中国中医科学院成立 60 周年纪念大会”的贺信中讲到：“推进中医药现代化，推动中医药走向世界，切实把中医药这一祖先留给我们的宝贵财富继承好、发展好、利用好，在建设健康中国、实现中国梦的伟大征程中谱写新的篇章。”；12 月份《中华人民共和国中医药法》通过人大初审；2016 年 2 月 14 日，李克强总理主持召开国务院常务会议，部署推动医药产业创新升级，确定进一步促进中医药发展措施；2 月 22 日，国务院印发《中医药发展战略规划纲要（2016-2030 年）》，是国家层面第一次编制中医药发展规划，中医药列为国家战略具体体现。战略规划以推进中医药继承创新为主题，提出 7 个方面重点任务。

二、随着发改委取消药品最高限价，市场因素将对药品价格的形成起到更大影响，新一轮基药和非基药招标以及医保支付价的实施将对大部分药品构成降价压力；另外，伴随医保覆盖率和报销比率的提高，国家医保支出压力越来越大，医保控费的力度将会持续加强，在严格控制药占比的前提下，中成药、辅助用药使用量将会进一步受到限制，医药工业增长将继续承压。

三、2015 年下半年 CFDA 关于药品注册审评出台了一系列政策，在加强临床试验数据自查、试点药品上市许可人制度、加强仿制药一致性评价、化药注册分类改革等多种政策陆续出台的背景下，企业有必要通过自身扎实的创新能力和研发出疗效明确的新药才能重新划分药品市场格局。可以判断 2016 年国内医药研发和创新的步伐将加快和规范，整个医药研发的行业规则有望进一步完善并提升。

四、新版 GMP 和 新版 GSP 认证最后期限的到来，以及国家加快推进仿制药质量一致性评价，加强对新药审批的监管，将加快兼并重组步伐，加快汰弱留强，产业集中度提升趋势将继续延续，医药行业将强者恒强。

五、政策推动和技术进步催生了巨大的精准医疗市场，1-4 月 CFDA 颁发注册证以及卫计委试点名单公布，标志着基因测序行业的政策寒冰期彻底结束；8 月卫计委和 CFDA 印发《药物代谢酶和药物作用靶点基因检测技术指南（试行）》和《肿瘤个体化治疗检测技术

指南（试行）》。在国家自上而下的推广下，临床医生对个性化用药的认知水平，作为制约行业发展速度的最重要因素，得显著改善。

六、深化医改背景下催化新的商业模式，CFDA 发布的《互联网食品药品经营监督管理办法（征求意见稿）》，探讨了处方药网上销售放开的可能性，政策最终落地的时间虽然难以判断，但处方药网上销售放开应该是趋势，未来伴随着在线诊疗以及医保支付等各环节逐渐对接，互联网医药电商市场未来潜力巨大，对医院门特慢病药物形成强力分流。

七、公立医院还会占领主要终端市场，但基层医院将是一个快速增长点，医药零售市场未来所占份额将持续提升。伴随着国务院发布文件要求整合城镇居民医疗保险和新农合两项制度，建立统一的城乡居民基本医疗保险制度，统一筹资水平，统一医保目录，意味着新农合人均筹资额将继续提升，新农合报销品种将大幅增加，多种药品将在基层医疗机构迎来增长机遇。加上基药制度的全面实施和分级诊疗政策的推进，未来基层市场前景广阔。

## （二）公司发展战略

十三五期间，公司将依托产业与资本双轮驱动模式，公司将以“突破边界，链接聚力，融合发展，人企合一”为战略主题，以“新产品、新工业、新关系、新侧重、新模式、新平台、新合作、新领域”8个突破点为支柱，继续全面推进国际化，坚持“一个核心带两翼”的产业布局，创新思维、方法、技术路径和商业模式，带动产品研发、生产技术和营销模式的转型，以及产业体系的升级换档，为跨越发展获取增长源动力，做新、做高、做强、做大生物医药。

**产品研发：**发挥中药、化学药和生物药的各自优势，针对大病种，大市场，实现大品种，系列化。

现代中药，加快推进在研中药新药项目，加强中药作用的物质基础和作用机理的研究，加快创新中药筛选平台建设，推进中药新制剂的研发；加强优质项目资源的评估和引进，加强妇科、精神领域新药布局，扩充儿童用药研究。

化药，以创新药研发带动市场销售，以疾病谱规划创新药布局，专注重大疾病、老年性疾病的药物研发；仿药制以一致性为前提，全面提升仿制药研发水平。

生物药，做新做高，建设“创新-研发”、“研发服务”、“产品四化”的科研体系，开展尿激酶原全生命周期研究，加快推进创新新品开发；形成多方合作、资源整合，扩大

产品源，并以外部技术支持为依托，高质高效推进成药评价、CMC 开发、临床前研究、临床研究和注册的进行。

**生产技术：**推进医药工业的智能化升级，全面提升产业标准，优化全产业链成本，建立成本优势，实现卓越品质，精益质量，精准时效，最低成本的全面转型，推动医药产业链的全面升级。

紧密围绕 ERP 系统实施，精确顶层设计，转化传统工业观念，分层次、分阶段推进制造型企业的标准化、规模化、智能化，向工业 4.0 迈进。

持续强化全产业链价值流优化、能源管理、集中采购体系、推进供应链企业之间的资源共享，降低运营成本。突破供应链系统的持续优化，构建库房存量与时效的成本价值，实现制药集团控股公司计划集成管理，实现销售和运营计划一体化。

**营销模式：**一方面加强客户体验，提升对患者的服务，如慢病管理、患者教育、社区家庭医生合作、医患社群、商业保险介入、健康管理、用药体验等，通过移动互联网载体，结合慢性病管理服务项目，提高对客户的服务质量。另一方面，加强品牌的传播，提高患者粘性，直接影响患者对药品的品牌选择。多渠道与强粘合相结合的整合营销，从医院、社区、OTC 独立营销，到各个细分市场相互交叉，全局整合营销，完善处方药、非处方药营销体系。最终实现从以产品为中心到以客户价值为中心，从产品营销向品牌营销的转型。

**新平台：**坚持医药工业与医药商业“双主业”均衡发展，转型升级医药流通的传统商业模式，搭建医药商业二级平台，升级医药商业子公司板块专业化、规范化的组织保障和管控体系。

**产业转型升级：**在医药行业整合推进，行业集中度持续提高的大背景下，顺势而为加大药企投资并购，参与医药资源整合，巩固核心治疗领域的产品优势，布局空白领域。拓展体外诊断、基因测序、免疫治疗等重大疾病创新诊断治疗新领域与业务模式，转型成为设备租赁、核心科室的提升、医院培训、药品提供的综合服务商。

### （三） 经营计划

2016 年，是公司“十三五”战略的开启年，面对医药行业增速持续下滑、政府监管愈加严格的严峻形势，公司既要做好增量，又要做优存量，着力开展智能制造、降本增效、协同创新、集成管控等工作，转型升级、寻求突破。

#### 1. 有效提高产能，分层次、分阶段向工业 4.0 迈进

扩大产能：加速推进复方丹参滴丸高速滴制扩产、芪参益气滴丸扩产项目。江苏帝

益完成无菌制剂车间设备厂房的确认与验证，投入试生产。开展提取中试改造，匹配智能化大生产，满足新产品转化、小品种批量生产以及配方颗粒提取中试研究。上海天士力进行厂房 GMP 改造及再认证工作。

**控制成本：**充分利用各产品标准成本和标准工时数据，借助 ERP 系统对成本数据及时分析、快速反应，保证成本可控。固化已有的价值流、TnPM 和 OEE 改善体系，通过制度约束、日常监控、评价激励、技术支持等手段，形成自动运行的改善机制，达到降本目的。全面推广精益能源管理，通过精准调配生产、集中仓储降耗、能源回收利用等多种措施提升能源使用效率，节能降本。配合价值流开展质量精益，梳理质量控制流程，形成覆盖全产业链的联动性质量管理模式。

**提升效率：**基于 ERP 信息系统，完善集采一体化管理平台，实现准时、优质。组建公司“人力、财务、集采”等共享职能平台，减少各公司间支持部门的职能重叠，发挥集团化管理合力、突出专业公司特长。推动人力资源由“以职能为导向”向“以业务需求为导向”的管理转型，组建制药集团人力资源中心，以“专家团队-共享中心-业务伙伴”的运营模式，实现制药集团人力资源管理的一体化。

**保障质量：**建立质检共享服务平台，打造流程、标准一体化的制药集团质量保障体系，形成中药产业链质量检验一体化管理模式。

2. 加强研产销联动，以创新现代中药关键技术国家重点实验室建设为依托，持续提升科研系统创新能力和水平。加速推进国际研发项目进程，做好 FDAIII 期临床实验总结及相关工作，确保临床试验顺利收尾；加快注射用丹参多酚酸、穿心莲内酯滴丸、水飞蓟宾胶囊（水林佳）FDA-IND 的申请。确保穿心莲内酯滴丸续保等工作完成。强化专业研发平台创新能力，加快重点产品产业化技术工艺研究。

3. 坚定“以客户为中心”的营销理念，提升各品种市场终端覆盖率。明确客户目标，加大对基药产品的推广力度，覆盖广大的基层终端；加强与大型连锁企业的战略合作力度，打造产品和企业品牌，建立共赢的以患者体验为中心的创新营销模式。建立以客户为中心，以产品核心价值推广为基础，以营销学术和客户服务为手段的专业学术推广体系；围绕产品核心价值，建立以营销学术和客户服务为手段的专业学术推广体系。同时，继续依托医疗体制改革，顺应电子商务对传统药品流通模式的颠覆，结合互联网技术，推进网络销售、线上医患教育等医药营销模式的创新，拓宽服务内容与渠道。

#### (四) 可能面对的风险

##### 行业风险:

##### a. 产品降价风险

自 1997 年以来,我国连续约 30 次下调部分药品的最高零售价格,药品调价、医保控费、招标限价已呈常态化,政府将着手从体制上解决药价虚高的问题,但降价将直接影响到医药生产企业的经济效益。

主要措施:公司目前主要产品均为独家品种,招标限价影响较小,政策扶持力度较大。公司核心产品复方丹参滴丸入列《国家低价药目录》,确保产品价格持续稳定。公司在国家鼓励创新的政策导向下,持续关注地方招标进程,推动更多产品进入地方医保目录,提升产品销量,并通过改善经营管理水平,提高市场竞争力,扩大市场份额,加强品牌驱动,进而带动企业销售收入和利润的稳步增长。报告期,按照发改委《关于改进低价药品价格管理有关问题的通知》的有关规定,完成了复方丹参滴丸在 11 个省份的价格调整。

##### b. 新产品开发风险

医药产品具有高科技、高风险、高附加值的特点,新药开发的前期研发以及产品从研制、临床实验报批到投产的周期长、环节多,容易受到一些不可预测因素的影响。某些新产品可能无法按照计划完成开发,产品投产后的收益可能达不到预期水平,都可能会对发行人业务发展造成不利影响。

主要措施:进一步完善新产品开发体制建设,继续发挥技术委员会和专家委员会的作用,加强对新药立项的内部审批和论证工作,力求开发科研风险小、市场潜力大、产业化可行性高的产品,降低公司新产品开发风险;同时在新产品的研发中,注重产品长、中、短研究周期的合理搭配,有效地分配研究力量和财务支出,缩短研究周期,尽量降低新产品开发风险。

##### c. 原材料及动力成本涨价风险

近年来,中药材价格出现较大幅度的波动,总体呈上涨趋势。药材价格上涨影响因素复杂且具有不可预测性,主要包括:绿色回归理念加上中药本身具有的预防、保健功效使得中药需求大增;乱采滥挖对野生中药材资源的破坏、国家对珍稀野生药材实行禁采和限采;中药材实际种植面积下降、资金炒作等。此外,部分生产用辅料、包装材料价格也在上升,水、电、煤、天然气等能源价格还将稳中有升。

主要措施:公司建设的首批通过 GAP 认证和欧盟有机认证的中药材种植基地,经过

几年来探索实践，不仅可以保证公司主要产品需要的丹参大规模标准化种植，还推广到其它产品需要的主要药材的种植，从而可以确保未来公司多产品大规模生产持续稳定，降低了原材料价格波动带来的风险；通过三七等其他主要药材资源战略储备，进一步减弱或者消除药材价格波动对成本的影响；同时，公司将继续完善精益生产，加强成本管理，压缩费用，减少动力成本涨价带来的影响。

### **经营管理风险：**

#### **a. 子公司管理风险**

随着公司实施“一个核心带两翼”战略部署，以及产业链的进一步完善，子公司数量增多，且地域分布较广，涉及的业务类型多样，而且各家公司管理水平、企业文化各不相同，从而带来对于子公司远程管理的风险。

主要措施：公司按照“整合资源、融汇文化、梳理流程、消除孤岛”的工作要求，加强体系集成、流程升级，深化集团化管理。通过建立分类集中管理的组织机构，便于各板块内部业务相近部门的沟通与合作，同时又采用矩阵制的机动组织机构，在不同的时期针对不同的需求建立各种专业化项目小组等跨职能团队，促进横向沟通，减少部门间、公司间的壁垒，在公司内部建立了快速而顺畅的沟通渠道，实现各系统资源的快速匹配。同时进一步加强子公司内部审计工作和实施《子公司综合管理制度》，以及加强子公司信息披露管理及相关人员培训，进一步健全了公司的内部控制制度。通过建立全面预算管理体系等方式，提高母子公司在经营管理方面的协调性；通过资金结算中心，继续加强对子公司资金的实时监控，控制子公司财务风险；通过信息工具的更新与升级，统一母子公司信息系统的使用，统一财务、业务管理工具，实现控股体系内的全面信息化管理。

#### **b. 人才储备风险**

伴随着公司快速发展，在全面国际化过程中，公司不可避免的在研发、营销、技术保障、资金保障等方面，存在人才短缺的问题，从而影响企业核心竞争力的进一步提升。

主要措施：既要坚持人才自主培养开发，又要适应形势变化，积极引进海外人才。统筹开发利用好国内国际两种人才资源，加强人才战略布局，坚持整体开发方针，把自主培养开发人才和引进海外人才结合起来。建立人才盘点长效机制与四位一体的人才驱动机制，搭建支撑人才体系的运营、质量、技术以及管理人才板块；加快完善人才发展保障制度。

#### **c. 投资并购风险**

随着公司快速发展，公司战略性产业并购逐步加快，投资过程中各环节存在一定的

风险，投资完成后，并购公司与上市公司的对接与融合过程中，可能会出现障碍，可能将影响公司整体的协调一致，从而影响公司整体战略的有效落实。

措施：公司将关注投资风险管理，严格执行《投资风险管理办法》，以保障投资业务的安全运作和管理。根据投资业务流程和风险特征，将风险控制工作纳入整体风险控制体系之中，将风险的识别与评估、风险分析与控制、风险评估与报告分别贯穿于投资业务的全过程。项目投资前，公司会经过严格筛选，及项目可行性分析；投资过程中，强化过程管理，以掌握投资进度与执行情况；项目投资后与项目的退出，均会形成相应的评估报告与监管报告，并根据公司规定的决策流程进行决策与判别。

在公司的并购整合过程中，公司将集团内部所有公司视同上市公司管理，对相应的法规、制度、会计政策等均进行了规范与统一。公司从各子公司、业务部门，选拔专业人员，组成并购整合小组，对收购公司实行专业指导与对接管理。公司制订了《并购整合工作管理规程》，对职责分工与风险控制等进行了相应规定，同时将并购整合公司纳入公司整体考核体系，以跟踪整合效果，促进其尽快融合，确保公司战略的统一与协调。

以上议案提请股东大会审议。

## 会议议案 2:

**天士力制药集团股份有限公司**  
**2015 年度监事会工作报告**

## 一、2015 年度监事会的工作情况

召开会议的次数	5
监事会会议情况	监事会会议议题
五届监事会第 17 次会议	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司《2014 年度总经理工作报告》;</li> <li>2. 公司《2014 年度监事会工作报告》;</li> <li>3. 公司《2014 年度财务决算报告》;</li> <li>4. 公司《2014 年度报告》全文及摘要;</li> <li>5. 2014 年度内部控制自我评估报告;</li> <li>6. 2015 年度预计发生的日常经营性关联交易</li> <li>7. 募集资金存放与实际使用情况的专项报告;</li> <li>8. 监事会换届选举的议案。</li> </ol>
六届监事会第 1 次会议	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 关于选举张建忠先生为本届监事会主席的议案;</li> <li>2. 关于选举叶正良先生为本届监事会副主席的议案;</li> <li>3. 《2015 年第一季度报告》。</li> </ol>
六届监事会第 2 次会议	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 《2014 年半年度报告》全文及摘要;</li> <li>2. 公司《募集资金存放与实际使用情况的专项报告》;</li> <li>3. 关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案。</li> </ol>
六届监事会第 3 次会议	《关于向子公司增资并与关联方共同投资的关联交易议案》
六届监事会第 4 次会议	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 《2015 年第三季度报告》;</li> <li>2. 《关于向子公司增资并与关联方、韩方组建合资公司共同合作开发生物类新药议案》</li> </ol>

## 二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会成员列席了本年度召开的各次股东大会和董事会，会议通知、会议召集、股东和董事出席会议情况、会议审议事项及表决结果等均符合法律规定的程序。各次会议所作决议均符合法律、法规和《公司章程》的规定，未发现有损害公司和股东利益的情况。

监事会认为，公司董事会和管理层 2015 年度的工作能严格按照《公司法》、《公司章程》



等有关法规制度进行规范运作，认真履行股东大会有关决议，经营决策科学合理，工作认真负责，未发现有违反法律、法规和《公司章程》或损害公司利益的行为。

### 三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会通过对公司 2015 年度决算报告认真核查后认为：公司财务报告真实地反映了本公司 2015 年度的财务状况和经营成果，天健会计师事务所真实、客观地对本公司 2015 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

### 四、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

经中国证监会发行审核委员会审核（证监许可〔2015〕376 号），公司向六家合伙企业非公开发行人民币普通股（A 股）股票 47,633,224 股获得通过，发行价格为人民币 33.59 元/股。2015 年 3 月 20 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健验〔2015〕53 号《验资报告》，经确认：截至 2015 年 3 月 20 日，本次发行募集资金总额为 1,599,999,994.16 元，扣除发行费用 22,604,000.00 元后，实际募集资金净额为人民币 1,577,395,994.16 元，其中增加注册资本（实收资本）合计 47,633,224 元，超额部分增加资本公积 1,529,762,770.16 元。本次发行新增股份已于 2015 年 3 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。本公司对募集资金采取了专户存储管理。

### 五、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

2015 年度公司所发生资产收购、出售等事项均属合理、必要，符合公司战略发展需要，交易定价合理。上述交易事项均已按相关法律法规办理了相关的授权、批准、登记或备案手续，交易事项合法合规、真实有效。

### 六、监事会对公司关联交易情况的独立意见

2015 年度公司所发生关联交易事项均属合理、必要，交易定价合理有据、客观公允，公司及其股东并未因关联交易遭受任何损害。上述关联交易事项均已按相关法律法规办理了相关的授权、批准、登记或备案手续，交易事项合法合规、真实有效。

## 七、监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

根据《内控规范》和《内控指引》的有关规定，公司监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下：

1. 公司根据中国证监会、上海证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，初步建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保护公司资产的安全和完整。

2. 公司内部控制组织机构基本完整，内部审计小组及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

3. 2015 年度，公司未有违反《内控规范》和《内控指引》及公司内部控制制度的重大事项发生。

综上所述，监事会认为，公司内在控制在重大事项上符合全面、真实、准确的要求，反映了公司内部控制工作的实际情况。

## 八、工作计划

2016 年，监事会将顺应经济发展与企业发展的新常态，严格执行公司“十三五”战略规划，积极、主动履行法律法规和《公司章程》赋予的职责，并将以法人治理为基础，持续关注并推进公司内部控制及全面风险体系建设工作，严格执行《监事会议事规则》，落实监事会法定职权，参加股东会、董事会召集的会议，监督董事会、高管经营团队履行职责、依法经营，对公司财务、内控、风控、信息披露等事项不断加强监管，以维护股东、职工和企业的合法利益，为实现全年经营目标贡献力量。

以上议案提请股东大会审议。

## 会议议案 3:

## 天士力制药集团股份有限公司

### 2015 年度财务决算报告

本公司系经天津市人民政府津股批〔2000〕4 号文批准，由天士力控股集团有限公司等单位发起设立，于 2000 年 4 月 30 日在天津市工商行政管理局登记注册，总部位于天津市。公司现持有统一社会信用代码为 9112000023944464XD 的营业执照，注册资本 1,080,475,878.00 元，股份总数 1,080,475,878 股（每股面值 1 元），有限售条件的流通股份 A 股 47,633,224 股；无限售条件的流通股份 A 股 1,032,842,654 股。公司股票已于 2002 年 8 月 23 日在上海证券交易所挂牌交易。

2015 年是公司全面完成“十二五”规划的收官之年，面对全球经济增长放缓、国内宏观政策调整以及医药行业一系列政策交织的复杂形势，公司坚持以国际化为引领，全面深化 OEE 管理，创新突破，精益生产，务实求精，通过推进 GERP 信息化建设，促进工业智能化转型、加强集采物料等一体化供应，实现制药产业链联动升级，较好的完成了各项生产经营目标，实现了报告期内持续稳定的发展。2015 年度实现营业总收入 1,322,751.22 万元，增长 5.17%，归属于母公司所有者的净利润 147,854.90 万元，较上年同期增长 8.06%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 141,913.04 万元，较上年同期增长 5.43%，现就 2015 年度财务决算进行简要分析：

#### 一、公司采用的主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

##### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

##### （二）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

##### （三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

##### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### (六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

#### (七) 报告期内合并财务报表范围发生变更的情况说明

##### 1、非同一控制下企业合并

本期，本公司不存在非同一控制下企业合并子公司的情况。

##### 2、同一控制下企业合并

本期，本公司不存在同一控制下企业合并子公司的情况。

##### 3、不再纳入合并范围的子公司

##### 单次处置对子公司投资即丧失控制权

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
天士力金纳生物技术(天津)有限公司	1.00	96.06	出售股权	2015年2月	收到全部股权转让款，并办理了财产权交接手续	1,274,250.11
天津天士力融通小额贷款有限公司	104,150,000.00	100.00	出售股权	2015年7月	收到全部股权转让款，并办理了财产权交接手续	769,856.56

广州朗生药业有限公司	3,380,000.00	100.00	出售股权	2015年1月	收到全部股权转让款,并办理了财产权交接手续	2,390,000.00
TaslyAmerica Pharmaceuticals. Inc	USD 900,000.00	100.00	清算注销	2015年12月	收回投资款	

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日 剩余股权的比例	丧失控制权之日 剩余股权的账面 价值	丧失控制权之日剩余 股权的公允价值	按照公允价值重新计 量剩余股权产生的利 得或损失	丧失控制权之日剩余股 权公允价值的确定方法 及主要假设	与原子公司股权投资相关 的其他综合收益、其他所 有者权益变动转入投资损 益的金额
天士力金纳生物技术(天津) 有限公司						
天津天士力融通小额贷款有 限公司						
广州朗生药业有限公司						
TaslyAmerica Pharmaceuticals. Inc						

## 4、其他原因的合并范围变动

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
天士力(辽宁)现代 中药资源有限公司	设立或投资	2015年3月	1,000,000.00	100.00%

## (八) 报告期内重要会计估计变更的情况说明

报告期内,公司无重要会计估计变更。

## 二、2015 年度财务决算状况

2015 年公司合并后总资产 1,541,269.12 万元,全年完成营业总收入 1,322,751.22 万元,利润总额 179,542.39 万元,归属于母公司所有者的净利润 147,854.90 万元。

## 1、资产、负债状况

## 资产负债简表

币种:人民币 单位:万元

项目	合并			母公司		
	期末	期初	增减比例 (%)	期末	期初	增减比例 (%)
资产总计	1,541,269	1,292,135	19.28	1,045,388	892,906	17.08
货币资金	108,034	111,577	-3.18	30,375	41,074	-26.05
存货	176,373	147,664	19.44	26,064	22,036	18.28
固定资产	282,978	278,641	1.56	98,654	103,907	-5.06
负债和所有者权益总计	1,541,269	1,292,135	19.28	1,045,388	892,906	17.08
短期借款	297,066	343,219	-13.45	182,044	217,210	-16.19

未分配利润	388,650	292,580	32.84	273,162	228,490	19.55
归属母公司股东权益	746,948	483,788	54.40	677,139	465,068	45.60
少数股东权益	23,745	23,058	2.98			

## 2、 损益状况

### 损益对比表

单位:人民币万元

项目	母公司			合并		
	2015 年	2014 年	增长(%)	2015 年	2014 年	增长(%)
营业总收入	454,255	430,136	5.61	1,322,751	1,257,770	5.17
营业成本	160,881	164,451	-2.17	810,160	785,688	3.11
期间费用	177,768	153,048	16.15	321,064	292,310	9.84
利润总额	111,867	128,734	-13.10	179,542	173,307	3.60
归属于母公司净利润	96,457	113,482	-15.00	147,855	136,827	8.06

#### 从母公司报表角度看:

- (1) 全年累计营业总收入增加 24,119 万元, 增加 5.61%。
- (2) 全年累计营业成本比去年同期减少 3,570 万元, 减少 2.17%。
- (3) 全年发生期间费用比去年同期增加 24,720 万元, 增加 16.15%。其中: 销售费用增加 17,826 万元、管理费用增加 13,335 万元, 财务费用减少 6,441 万元。

#### 期间费用构成

单位: 人民币万元

费用项目	2015 年		2014 年	
	发生额	比重(%)	发生额	比重(%)
销售费用	112,720	63.41	94,894	62.00
管理费用	48,532	27.30	35,197	23.00
财务费用	16,516	9.29	22,957	15.00
合计	177,768	100.00	153,048	100.00

- (4) 全年累计净利润减少 17,025 万元, 同比减少 15%。

#### 从合并报表角度看:

- (1) 全年累计营业总收入比去年同期增加 64,981 万元, 增加了 5.17%。
- (2) 全年累计营业成本比去年同期增加 24,472 万元, 增加 3.11%。
- (3) 全年期间费用累计比去年同期增加 28,754 万元, 增加 9.84%。其中: 销售费用增加 16,903 万元, 管理费用增加 14,906 万元, 财务费用减少 3,055 万元。

#### 期间费用构成

单位: 人民币万元

费用项目	2015 年		2014 年	
	发生额	比重(%)	发生额	比重(%)
销售费用	199,093	62.01	182,190	62.33
管理费用	95,915	29.87	81,009	27.71
财务费用	26,057	8.12	29,112	9.96
合计	321,064	100.00	292,310	100.00

(4) 全年归属于母公司的净利润累计增加 11,028 万元，同比增长 8.06%。

## 2、简要指标分析

指标	2015 年		2014 年	
	母公司	合并	母公司	合并
加权平均净资产收益率(%)	17.37	22.82	26.94	31.94
每股收益(元/股)	0.90	1.38	1.10	1.32
每股净资产(元/股)	6.34	6.99	4.50	4.68
资产负债率(%)	35.23	50.00	47.92	60.77
每股经营现金净流量(元/股)	-0.26	0.32	1.18	0.60

(1) 净资产收益率综合反映了投资与报酬的关系，定向增发稀释了净资产，导致 15 年的加权平均净资产收益率低于去年同期，公司总体盈利能力较好；

(2) 每股收益合并后 1.38 元/股，公司 2015 年每一股为投资者创造了 1.38 元的收益；

(3) 每股净资产合并后 6.99 元/股，2015 年投资者每一股享有公司净资产 6.99 元；

(4) 定向增发优化了公司的资本结构，资产负债率处于适当水平，债务风险不大；

(5) 合并每股经营活动现金流量净额表明 2015 年股份公司每一股经营活动产生现金 0.32 元。

## 3、现金流量状况

### 现金流量简表

单位：人民币万元

项目	母公司			合并		
	2015 年	2014 年	±额	2015 年	2014 年	±额
经营活动产生的现金流量净额	-28,317	122,225	-150,542	34,000	61,676	-27,676
投资活动产生的现金流量净额	-94,382	-143,693	49,311	-91,082	-56,643	-34,439
筹资活动产生的现金流量净额	117,939	34,637	83,302	28,632	7,109	21,523
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-94	-22	-72	-117	-22	-95
现金及现金等价物净增加额	-4,854	13,147	-18,001	-28,566	12,121	-40,687

## 三、公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

## 1、资产及负债状况

币种：人民币 单位：元

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
应收票据	1,791,683,910.10	11.62	1,316,410,090.61	10.19	36.10	主要系报告期内公司取得的银行承兑汇票未到期所致
应收账款	4,643,277,247.09	30.13	3,558,680,816.92	27.54	30.48	主要由于基药产品占比相对较高，公司加强基药和县级及以下医院终端市场销售，供应链相对加长，另外加快 OTC 市场全产品覆盖和陈列促销；医药商业业态优化，减少了药品调拨业务，加强了医院等终端销售，回款期相对较长所致。
预付款项	202,258,362.36	1.31	139,736,801.65	1.08	44.74	主要系报告期内公司获取一级代理商资质增多，预付货款增加所致。
应收利息	40,409.42	0.00	3,830,690.54	0.03	-98.95	主要系报告期内公司出售天津天士力融通小额贷款有限公司所致。
发放贷款及垫款			94,143,787.20	0.73		
其他应收款	54,223,924.16	0.35	39,882,368.76	0.31	35.96	主要系报告期内公司发放委托贷款所致。
其他流动资产	361,584,465.52	2.35	137,457,550.03	1.06	163.05	主要系报告期内公司购买低风险短期理财产品未到期所致。
长期股权投资	522,507,376.72	3.39	400,634,160.98	3.10	30.42	主要系报告期内，公司新增对 CBC Investment Seven Limited. 以及天视珍生物技术(天津)有限公司投资所致。
开发支出	351,380,158.46	2.28	270,133,616.90	2.09	30.08	主要系报告期内公司 FDA 研发投入增加所致。
预收款项	19,060,696.71	0.12	38,941,763.92	0.30	-51.05	主要系报告期内注射用银杏内酯冻干粉技术转让终止,公司结转预收款所致。
应付职工薪酬	103,375,353.07	0.67	156,355,916.88	1.21	-33.88	主要系报告期内公司发放中长期激励基金及风险津贴所致。
应交税费	209,895,791.14	1.36	135,298,436.80	1.05	55.14	主要系报告期内公司应交增值税及其附加税增加所致。
一年内到期的非流动负债	14,655,466.67	0.10	57,303,333.33	0.44	-74.42	主要系报告期内借款偿还所致。
长期借款			14,679,866.67	0.11	-100.00	主要系长期借款将于一年内到期，转入一年内到期的非流动负债科目



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
						所致。
资本公积	1,771,447,373.80	11.49	244,406,263.14	1.89	624.80	主要系报告期内公司定向增发募集资金高于注册资本增加额所致。
未分配利润	3,886,502,868.51	25.22	2,925,796,179.65	22.64	32.84	主要系报告期内公司归属于母公司的净利润高于利润分配金额所致。

## 2、利润表情况

币种：人民币 单位：元

利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
利息收入	5,845,404.11	10,799,620.12	-45.87	主要系报告期内公司出售天津天士力融通小额贷款有限公司所致。
利息支出		2,577,695.78	-100.00	
资产减值损失	52,295,641.31	-16,426,590.50	418.36	主要系上年同期公司变更坏账准备计提比例导致坏账转回，而本期该影响因素消失所致。
投资收益	5,603,973.65	-804,297.35	796.75	主要系报告期内公司权益法核算的投资收益、获得的短期理财收益以及长期股权投资处置收益高于上年同期所致。
营业外收入	59,868,383.68	43,298,567.15	38.27	主要系银杏叶内酯冻干粉技术转让终止，公司结转预收账款确认违约金收入所致。
营业外支出	11,678,933.64	19,321,466.86	-39.55	主要系报告期内对外捐赠少于上年同期所致。
少数股东损益	45,120,923.31	82,105,753.35	-45.05	主要系上年同期公司变更坏账准备计提比例，天津天士力医药营销集团及商业子公司坏账准备金转回；且2014年4月公司购买了天津天士力医药营销集团全部少数股东股权，导致本期少数股东损益低于上年同期所致。

## 3、现金流量表情况

单位：元 币种：人民币

现金流量表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	340,002,093.78	616,763,924.97	-44.87	报告期内，公司取得定向增发募集资金，相应减少银行承兑汇票贴现，故经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少。
投资活动产生的现金流量净额	-910,815,758.30	-566,434,097.37	60.80	主要系报告期内公司购买低风险理财产品高于去年同期，以及新增对 CBC Investment Seven Limited. 以及天视珍生物技术(天津)有限公司投资所致。
筹资活动产生的现金流量净额	286,318,114.52	71,094,281.02	302.73	主要系报告期内公司定向增发募集资金及发行短期融资券所致。

以上议案内容提请股东大会审议。

会议议案 4:

## 天士力制药集团股份有限公司 2015 年度利润分配方案

经天健会计师事务所审计，本公司 2015 年度合并会计报表归属于母公司股东的净利润为 1,478,548,986.20 元。按母公司会计报表净利润 964,567,049.20 元的 10%提取法定盈余公积金 96,456,704.92 元，加上合并会计报表年初未分配利润 2,925,796,179.65 元，减去 2015 年按照 2014 年度利润分配方案，派发的现金股利 421,385,592.42 元（含税）后，本公司 2015 年度合并会计报表未分配利润为 3,886,502,868.51 元。

本次股利分配拟以 2015 年末总股本 1,080,475,878.00 股为基数，按每 10 股派发现金股利 4.20 元（含税），向股利分配股权登记日登记在册的全体股东派发现金股利总额为 453,799,868.76 元（含税）。本次股利分配后合并会计报表未分配利润余额为 3,432,702,999.75 元。

以上议案提请股东大会审议。

**会议议案 5:**

公司《2015 年度报告》全文详见上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

## 天士力制药集团股份有限公司

### 2015 年年度报告摘要

**一 重要提示**

- 1.1 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网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 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。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 天健会计师事务所（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。

**1.5 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	天士力	600535	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘俊峰	赵颖
电话	022-26736999, 26735302	022-26736999, 26735302
传真	022-26736721	022-26736721
电子信箱	stock@tasly.com	stock@tasly.com

1.6 2015 年度利润分配预案：经天健会计师事务所审计，本公司 2015 年度合并会计报表归属于母公司股东的净利润为 1,478,548,986.20 元。按母公司会计报表净利润 964,567,049.20 元的 10%提取法定盈余公积金 96,456,704.92 元，加上合并会计报表年初未分配利润 2,925,796,179.65 元，减去 2015 年按照 2014 年度利润分配方案，派发的现金股利 421,385,592.42 元（含税）后，本公司 2015 年度合并会计报表未分配利润为 3,886,502,868.51 元。本次股利分配拟以 2015 年末总股本 1,080,475,878.00 股为基数，按每 10 股派发现金股利 4.20 元（含税），向股利分配股权登记日登记在册的全体股东派发现金股利总额为 453,799,868.76 元（含税）。本次股利分配后合并会计报表未分配利润余额为 3,432,702,999.75 元。

## 二 报告期主要业务或产品简介

### 1. 主要业务

公司是以制药业为核心，包括现代中药、化学药、生物制药，涵盖科研、种植、提取、制剂、营销的高科技企业集团。公司拥有通过国家GMP、ISO 14001、OHSAS 18000、ISO 10012和欧盟GMP认证的生产车间、达到国家实验室能力认可资质要求的高水平实验室，为国家首批认定的“创新型企业”，拥有国家级研发中心和国际联合研发中心和国家级企业技术中心。报告期公司成为国家工业和信息化部发布的全国首批200家通过两化融合（信息化和工业化融合）管理体系评定的企业之一，是全国8家通过该认定的制药企业中唯一一家以数字化创新生产制造通过评定的企业。依托“天津市组分中药企业重点实验室”获批建设国家科技部“创新中药关键技术国家重点实验室”及国家发改委“中药先进制造技术国家地方联合工程实验室”，打造现代中药创新开发及智能制造产业化平台。

### 2. 主要产品

根据《上市公司行业信息披露指引第七号-医药制造》有关要求，主要产品是指占公司最近一期销售量、营业收入或净利润的10%以上的药（产）品，以及销售量、营业收入、净利润、毛利率排名前5的药（产）品，公司现有主要产品复方丹参滴丸、养血清脑颗粒（丸）、注射用益气复脉以及替莫唑胺胶囊（蒂清）、水飞蓟宾胶囊（水林佳）、藿香正气滴丸、穿心莲内酯滴丸、注射用丹参多酚酸、阿德福韦酯片、氟他胺、芪参益气滴丸等11项产品。公司的主要产品涵盖心脑血管用药、抗肿瘤、感冒发烧、消化肝病用药、

和糖尿病用药等多领域。

### 3.经营模式

#### (1) 医药工业经营模式

公司作为一家从事中成药、化学药、生物药研发、生产和销售的公司，拥有独立完整的采购、生产和销售体系，公司根据自身情况、市场动态，独立自主组织生产经营活动。

#### 采购模式

公司设有专门的采购部门，生产所需的各类原材料、辅料等均由公司根据生产计划及各类中药材的采收季节特点自行采购。

主要原材料丹参药材全部向下属子公司陕西天士力采购。陕西天士力商洛丹参药源基地种植面积为14,200亩，其中丹参种植面积为13,200亩，能够充分保障公司对丹参药材的需求；三七药材全部向公司下属子公司云南天士力采购，生产及储备的三七药材可以满足公司日常生产经营需求，并可向外部少量销售。

对于其他中药材原料，由于需求量相对较小，且均属于市场供应充足的大宗药材，因此，公司主要按市场价格向供应商直接采购的方式，结合采购计划和市场价格变动等因素，适时进行部分战略储备。

#### 生产模式

公司及生产型子公司均下设生产制造部，所有产品均由公司严格按照GMP的规范要求自行组织生产，并实行以销定产，计划部门根据销售部门提出的各产品年度销售预测以及月度发货情况，结合各产品的生产能力情况，制定生产计划；生产部门协调和督促生产计划的完成，同时对产品的生产过程、质量标准、卫生规范等执行情况进行严格监督管理，由各生产车间负责具体产品的生产流程管理；质量保证部、质量检验部对在整个生产过程中关键生产环节的原料、中间产品、半成品、产成品的质量进行检验监控。

#### 销售模式

公司所产产品均通过全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司及其子公司对外销售，该公司拥有14个区域子公司，同时下设29个大区，782个办事处，形成了覆盖全国市场的营销网络。公司销售组织设商务、处方药、非处方药、社区四个职能系统，分四大职能系统专业化运作。其中，商务系统对签约、供货、回款等销售事项进行统一商务管理；处方药、OTC非处方药、社区系统各自负责三大板块目标市场的业务拓展。

具体销售模式详见第四节管理层讨论与分析二、（四）行业经营性分析中的“公司主

要销售模式分析”。

## （2）医药商业经营模式

医药商业收入在公司销售收入中占重要比例，公司全资子公司天津天士力医药营销有限公司控股 24 家医药商业流通企业，分布于天津、北京、湖南、广东、陕西、辽宁、山东等七个省市。其中：

### 批发业务

公司的医药批发业务主要包括医疗机构配送及面向零售药店、医药经销企业批发两种模式。其中，医疗机构配送模式，即公司先从供货商采购产品备货，在收到订单后，公司安排物流服务并及时运送产品，主要利润来源于药品进销价差及配送费用。面向零售药店、医药经销企业批发模式，即面向上述销售对象销售并配送药品，主要利润来源于药品进销差价。

### 零售业务

公司充分利用现有的营销网络、经营品种和配送能力，以直营连锁的方式开展医药零售业务，主要利润来源于药品进销差价。在该类业务开展过程中，公司采用集中化供应链体系，将零售业务的采购纳入统一的集成化采购目录中，并在配送环节对库存分布、订单时间及订货量之间的关系进行计算、统一规划物流，从而降低零售平台公司与各节点企业运营成本。

## 3.主要业绩驱动

报告期内，公司加强营销体系建设，坚持“以客户为中心”，主动适应医改，继续强化广覆盖，2015 年按照发改委《关于改进低价药品价格管理有关问题的通知》的有关规定，完成了复方丹参滴丸在 11 个省份的价格调整，并以“提升产品临床价值”核心，持续推进品牌产品进入国家临床用药指南，报告期新进入 6 个指南和路径。同时，以 GERP 全集团推广为契机，打造智能化生产制造平台，全面提升产能利用率，进一步强化精益生产、降本增效。

具体情况详见第四节管理层讨论与分析中“管理层讨论”部分。

## （二）行业发展信息

根据中国证监会网站显示的2015年第四季度上市公司行业分类结果，公司所处行业为医药制造业。

### 1、行业发展阶段

### 医药工业继续保持增长势头

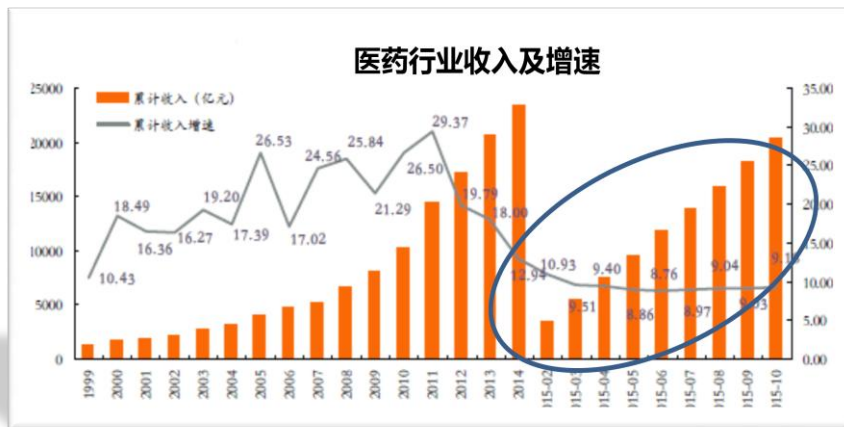
近年来，我国经济发展迅速，居民生活水平不断提高，基本医疗保障水平也相应提高。在国家产业政策支持及医药卫生体制改革的推动下，医疗卫生产业的基础与运行环境逐步改善。加之，人口的结构性变化及健康意识的提高，使得我国医药行业发展迅速，卫生总费用及其占 GDP 的比重不断上升。根据南方所发布的《2015 年中国医药市场发展蓝皮书》显示，我国医药工业总产值在“十一五”期间复合增长率达到 23.31%，进入“十二五”，仍然保持快速增长势头。

近年全国医药工业总产值及增幅：

年份	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年
工业总产值（亿元，现价）	12350	15624	18770	22297	25798
比上年增长（%）	24.16	26.50	20.10	18.79	15.70

### 医药工业增速回落

过去十年，受益于医改、医保扩容等政策红利，医药行业保持了非常规高增长态势。近两年，受招标降价、医保控费与公立医院规模限制等多重因素影响，基药红利效应逐渐消失。随着 2015 年医保控费全面展开，医药行业进入艰难转型期，行业整体增速明显下降。2015 年 1-10 月，医药行业收入增速下降至个位数增长区间。



数据来源：wind

### 医药商业效益水平总体趋稳

本世纪初，中国医药商业进入微利时代，2004 年出现行业利润率的最低点，一度下滑到 0.55%，直至 2007 年，才回升到 1% 以上。2010 年达到高峰值 2.2%，之后又略有下

降。按照国际惯例，医药商业毛利率如果维持在 4%，利润率应该达到 1%，因此我国医药商业毛利及费用率逐步向国际水平靠拢。我国各地企业积极调整营销策略，努力开拓市场，重点企业盈利能力不断增强，拉动了行业效益水平的稳步增长。

### 药品终端市场规模增速放缓

中国是用药大国，药品终端市场总规模在“十五”期间复合增长率为 15.13%，“十一五”期间，复合增长率上升至 20.68%，进入“十二五”，增速逐渐下滑，2014 年增速仅为 13.4%。从 2010 年至 2014 年中国药品市场终端规模由 6750 亿元上升至 12457 亿元，5 年的复合增长率为 16.55%。从实现药品销售的三大终端的销售额分布看，第一终端公立医院终端是药品销售的最重要的终端，在市场中所占的份额最大，且逐年增长，由 2010 年的 67.70% 上升至 2014 年 69.01%，但其市场销售的增长速度逐步放缓，2014 年仅为 13.73%；实体药店终端是药品实现销售的第二大终端，尽管其销售规模逐年增长，但所占药品销售额的比例逐年下滑，由 2010 年的 25.76% 下降至 2014 年 22.70%；公立基层医疗终端的销售额尽管较小，但是三大终端中增长速度最快的一个市场，其所占市场份额也逐年增长，由 2010 年的 6.53% 上升至 2014 年 8.29%。

以上数字如无特别说明均来源于南方所《2015 年度中国医药市场发展蓝皮书》

### 2、行业周期性特点

由于人们对医疗卫生的需求呈现刚性特征，因此医药行业具有较强的抗周期特点，一般较少随宏观经济的波动而波动。同时，医药行业也没有明显的区域性特点。但医药行业存在一定的季节性特点，在疾病容易诱发流行的季节，人们的医药需求将有所增加。

### 3、公司所处行业地位

公司作为中药现代化、国际化的标志性企业，坚持走高新技术产业化的发展道路，不断打造核心竞争力，经过多年发展，已形成了由心脑血管系统用药、抗肿瘤与免疫系统用药、胃肠肝胆系统用药、抗病毒与感冒用药构成的产品体系，现代中药——复方丹参滴丸、养血清脑颗粒，化学药——替莫唑胺胶囊（蒂清）、水飞蓟宾胶囊（水林佳）等已成为细分市场领先品种。未来，公司将继续坚持现代中药产业链发展模式 and 国际化发展方向，坚持“一个核心带两翼”，进一步扩大生产能力和销售规模，进一步提升整体技术水平和工艺设备先进程度。

按照营业总收入、净利润、市值三个维度比较，天士力在我国医药制造行业上市公司中排名情况如下：



排名	证券简称	营业总收入 [报告期] 2014 年报 [报表类型] 合并报表 [单位] 亿元	证券简称	净利润 [报告期] 2014 年报 [报 表类型] 合并报表 [单 位] 亿元	证券简称	总市值 [交易日期] 2015-12-31 [单位] 亿元
1	云南白药	188.1437	云南白药	24.9733	上海莱士	1,096.1645
2	白云山	187.9988	复星医药	23.6984	恒瑞医药	961.0324
3	中国医药	178.5737	康美药业	22.8589	云南白药	756.2645
4	哈药股份	165.0891	中恒集团	15.9448	康美药业	745.3642
5	康美药业	159.4919	恒瑞医药	15.7293	同仁堂	611.8129
6	天士力	125.7770	天士力	14.5038	复星医药	524.8641
7	复星医药	120.2553	吉林敖东	14.1779	天士力	442.1307
8	海正药业	100.9675	东阿阿胶	13.7228	康弘药业	366.2832
9	同仁堂	96.8587	同仁堂	12.5397	白云山	364.6840
10	华北制药	94.0097	白云山	12.1064	贵州百灵	362.1139

数据来源：wind

公司主打产品为复方丹参滴丸，系公司独家产品，多年来凭借良好的疗效、创新的剂型和稳定的消费群体在市场占有率和单产品产销规模方面稳居同行业前列。

#### 城市等级医院心血管口服中成药前 5 品牌排名（2014 年第二季度-2015 年第二季度）

排名	品名	生产厂家	市场份额
1	复方丹参滴丸	天士力制药集团股份有限公司	18.68%
2	通心络胶囊	石家庄以岭药业股份有限公司	9.17%
3	麝香保心丸	上海和黄药业有限公司	8.10%
4	益心舒胶囊	贵州信邦制药股份有限公司	3.51%
5	速效救心丸	天津中新药业集团股份有限公司	3.29%

（数据来源：IMS 统计报告抓取≥100 床位的抽样城市等级医院数据）

#### 零售市场心脑血管口服中成药前 5 品牌排名（2014 年度）

排名	品名	生产厂家	市场份额
1	复方丹参滴丸	天士力制药集团股份有限公司	7.09%
2	脑心痛胶囊	陕西步长制药有限公司	3.97%

3	速效救心丸	天津中新药业集团股份有限公司	3.57%
4	银杏叶片	深圳海王药业有限公司	3.49%
5	麝香保心丸	上海和黄药业有限公司	3.43%
(数据来源: 南方医药经济研究所《2015 年度中国医药市场发展蓝皮书》)			

### 三 会计数据和财务指标摘要

单位: 元 币种: 人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减 (%)	2013年	
				调整后	调整前
总资产	15,412,691,154.73	12,921,349,038.32	19.28	10,398,600,669.94	10,212,206,388.61
营业收入	13,221,666,800.84	12,566,901,919.13	5.21	11,097,870,213.22	11,097,870,213.22
归属于上市公司股东的净利润	1,478,548,986.20	1,368,270,769.27	8.06	1,098,019,929.97	1,100,261,478.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,419,130,378.66	1,346,020,383.83	5.43	1,020,384,030.89	1,020,384,030.89
归属于上市公司股东的净资产	7,469,484,212.32	4,837,880,290.14	54.40	3,866,908,241.82	3,832,156,682.49
经营活动产生的现金流量净额	340,002,093.78	616,763,924.97	-44.87	345,112,326.11	346,172,870.69
期末总股本	1,080,475,878.00	1,032,842,654.00	4.61	1,032,842,654.00	1,032,842,654.00
基本每股收益 (元/	1.38	1.32	4.55	1.06	1.07

股)					
稀释每股收益 (元/股)	1.38	1.32	4.55	1.06	1.07
加权平均净资产收益率 (%)	22.82	31.94	减少 9.12 个百分点	27.74	28.05

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明:

(1) 由于医保控费等行业政策影响, 公司营业收入增速有所减缓。2015 年, 公司营业收入较上年同期增长 5.21%, 主营业务收入较上年同期增长 4.95%。其中, 医药工业收入较上年同期增长 5.18%, 医药商业收入较上年同期增长 4.74%, 主要系医药商业业态优化, 减少了药品调拨业务, 加强了医院等终端销售所致。

(2) 根据公司五届十五次董事会和 2014 年第一次临时股东大会决议, 并经中国证券监督管理委员会核准, 公司获准向天津和悦科技发展合伙企业(有限合伙)等 6 名特定对象定向增发人民币普通股(A 股)股票不超过 47,633,224 股。截至 2015 年 3 月 20 日止, 公司实际已向 6 名特定对象发行人民币普通股(A 股)股票 47,633,224 股, 每股面值 1 元, 每股发行价格为人民币 33.59 元, 应募集资金总额 1,599,999,994.16 元, 减除发行费用人民币 22,604,000.00 元后, 募集资金净额为 1,577,395,994.16 元。其中, 计入实收资本人民币 47,633,224.00 元, 计入资本公积(股本溢价) 1,529,762,770.16 元。本次增资业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审验, 并由其于 2015 年 3 月 20 日出具了《验资报告》(天健验(2015)53 号)。新增股份已于 2015 年 3 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。

定向增发完成后, 公司归属于上市公司股东的净资产较年初增长 54.40%。公司取得定向增发募集资金, 相应减少银行承兑汇票贴现, 使经营活动产生的现金流量较去年同期减少。

#### 四 2015 年分季度的主要财务指标

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	3,074,821,898.50	3,155,176,139.45	3,147,558,637.35	3,844,110,125.54
归属于上市公司股东的净利润	345,517,791.15	484,561,046.03	388,570,178.44	259,899,970.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	334,321,041.58	477,691,176.05	383,825,936.17	223,292,224.86
经营活动产生的现金流量净额	-24,592,297.00	196,082,919.55	132,060,667.29	36,450,803.94

## 五 股本及股东情况

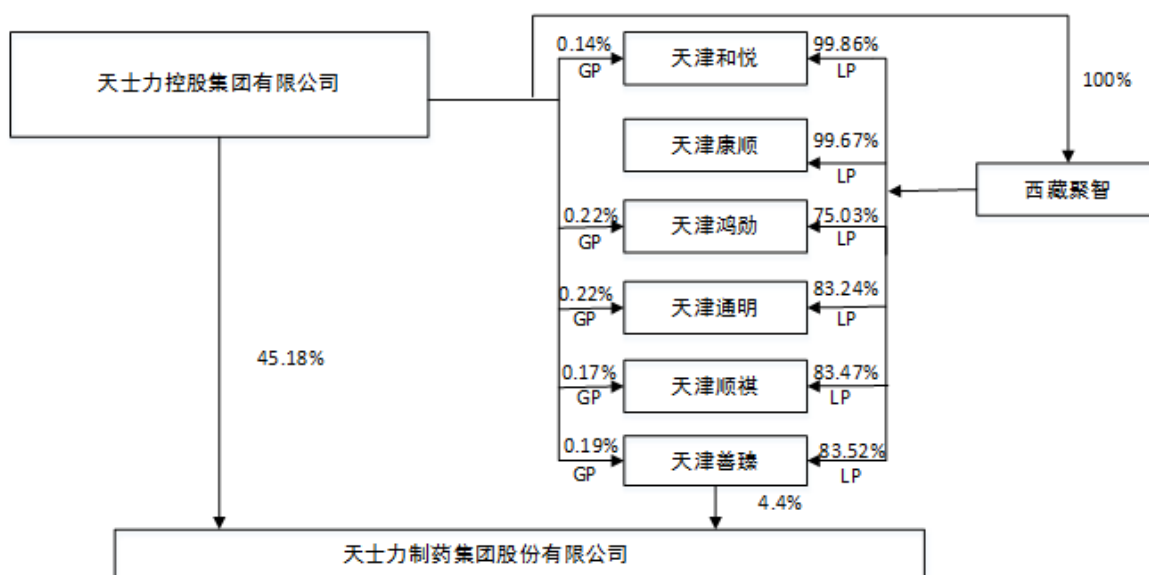
### 5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

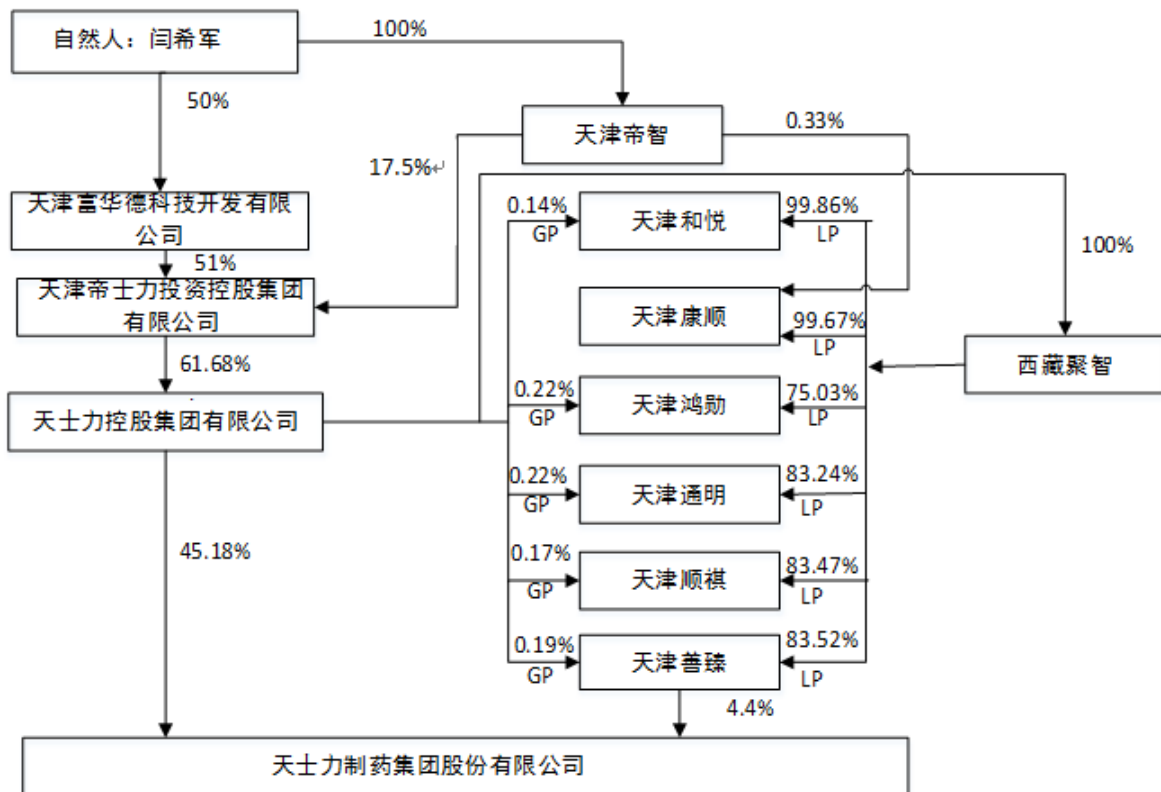
截止报告期末普通股股东总数（户）					34,664		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					29,922		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
天士力控股集团 有限公司 （注）	0	488,201,106	45.18	0	质押	81,370,224	境内 非国 有法 人
香港中央结算 有限公司	3,691,181	25,579,587	2.37	0	无		其他
中国证券金融 股份有限公司	23,136,188	23,136,188	2.14	0	无		其他
天津和悦科技 发展合伙企业 （有限合伙）	20,839,536	20,839,536	1.93	20,839,536	无		境内 非国 有法 人
中国太平洋人 寿保险股份有 限公司—分红 —个人分红	5,010,761	12,088,892	1.12	0	无		其他
泰康人寿保险 股份有限公司 —传统—普通 保险产品— 019L—CT001 沪	11,639,223	11,639,223	1.08	0	无		其他
淡水泉（北京） 投资管理有限 公司—淡水泉 成长基金 1 期	8,921,407	11,073,282	1.02	0	无		其他
中央汇金资产 管理有限责任 公司	9,928,900	9,928,900	0.92	0	无		其他
泰康人寿保险 股份有限公司 —分红—个人 分红—019L—	9,703,133	9,703,133	0.90	0	无		其他

FH002 沪							
中国对外经济贸易信托有限公司—淡水泉精选 1 期	5,106,266	9,565,801	0.89	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中的天津和悦科技发展合伙企业(有限合伙)的执行事务合伙人为公司控股股东天士力控股集团有限公司。详见公司 2015 年 3 月 28 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上的临 2015-011 号临时公告《关于非公开发行股票发行结果暨股本变动公告》						

## 5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：报告期内，公司向上图中天津和悦等 6 名特定对象定向增发人民币普通股（A 股）47,633,224 股，本次发行新增股份已于 2015 年 3 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。

## 六 管理层讨论与分析

### 6.1 管理层讨论与分析

2015 年是公司全面完成“十二五”规划的收官之年，面对全球经济增长放缓、国内宏观政策调整以及医药行业一系列政策交织的复杂形势，公司坚持以国际化为引领，全面深化 OEE 管理，创新突破，精益生产，务实求精，通过推进 GERP 信息化建设，促进工业智能化转型、加强集采物料等一体化供应，实现制药产业链联动升级，较好的完成了各项生产经营目标，实现了报告期内持续稳定的发展，

按照年初董事会制订的“变革突破，激发医药产业新常态的源动力”年度战略主题，公司在报告期内稳步开展各项工作，并在以下几方面取得阶段性成果：

#### 一、以国际化带动现代中药的发展，打造全球竞争力

复方丹参滴丸美国 FDA III 期临床试验项目在美国、加拿大、俄罗斯、乌克兰、格鲁吉

亚、白俄罗斯、墨西哥、巴西及中国台湾9个国家/地区，127个临床中心顺利进行，未发生与实验药物或临床试验方案相关的不良事件。截至本年报披露日，已顺利提前完成全部临床工作，现进入COV（临床中心关闭访查）阶段，临床试验结果尚需等待数据库锁定、数据分析完成、分析结果解盲后形成临床试验总结报告。丹参胶囊顺利获得欧盟植物药品注册批件，是推动公司丹参系列优势品种走向国际主流医药市场的重大里程碑事件，是公司中药品种在欧盟主流医药市场取得的首个治疗性药品证书，这也是欧盟委员会在《2004年传统植物药指令》出台后，在世界范围内批准的极少数非西方草药（Non-European Herbal Medicinal Product）成功案例，研发过程中取得了多项关键突破和科研创新，在行业内具有明显的标杆引领和国际示范效应。公司向中医药世界联盟企业提供国际化CRO服务，以子公司天士力北美药业为依托提供国际药政法规、开发性研究、市场推广、项目引进等服务，目前除本公司外还有多家企业及产品进入国际申报，形成中医药国际化的集团军。

## 二、以工业 4.0 为指引，建立全产业链智能制造平台

### 以创新为中心，促进工业智能转型升级

2015 年度，公司针对主要产品开展产业技术创新任务 200 余项，涵盖新适应症拓展、精益化改进创新、产品技术保护等多个方面；完成了复方丹参滴丸、养血清脑颗粒、醒脑静注射液三个品种国家中药标准化项目的申报答辩工作，积极构建中药大品种全产业链规范化、标准化技术体系；ERP 系统广泛得以实施，通过提供直观的数据分析体系，实施端到端一体化生产计划管理，进一步提高产业链的透明度和可追溯性。报告期内，公司获得了国家工业和信息化部发布的全国首批两化融合（信息化和工业化融合）管理体系认定；持续开展工艺、装备、生产制造新技术改进与创新，实现中药先进制造关键技术突破，获批国家发改委“中药先进制造技术国家地方联合工程实验室”。

2015 年初公司配方颗粒产业中心项目正式启动，快速搭建了开发平台，组建了研发队伍，发挥现有产业链优势，从工艺及质量标准等维度进行配方颗粒产品开发，完成百余品种的中试预试、多个品种的制剂研究及品种的质量标准研究，为公司开拓了新的发展方向。

### 以生产能力为中心，提升产能利用率

报告期内，子公司天津天士力之骄药业有限公司冻干粉针剂（冻干粉针二线）、天津天士力现代中药资源有限公司原料药（穿心莲内酯）先后取得新版 GMP 认证，全自动灌

装生产线建设项目、大提取数字化制造项目等一批智能制造平台投达产；天士力东北现代中药资源有限公司设计产能 1.2 万吨的中药智能化提取车间项目启动；河南天地药业普通制剂车间 GMP 认证改造完成；江苏帝益公司无菌药品车间按计划完成建筑主体封顶；上海天士力药业有限公司普佑克产品一次扩能优化工艺正式投入使用。

### **以成本为中心，提升产品盈利能力**

公司及各子公司全面推广 OEE（设备综合效率）和 TnPM（全员规范化生产维护）管理，发掘改善机会，实现成本节约。持续推进全产业链价值流优化，对 14 个重点产品进行全产业链价值流分析，对生产操作、物流存储和取样、检验过程各环节进行增值时效分析，对标准消耗、工时定额、设备定额等各项指标进行精准测算，完成各产品改善清单。同时实施集约化管理，打造集采一体化平台，全年实现生产性物料采购成本大幅降低。

### **以质量为中心，加强风险管控**

报告期内，加强集采药材产地溯源管理模式，完成对 15 家供应商 24 种药材的产地溯源，保证药材来源可知、过程可控、质量可查；建立全集团质量飞行检查管理制度，明确飞行检查启动、实施、整改和追踪的各项工作标准并使得飞检常态化，并对三家子公司开展工艺符合性、物料质量管理专项检查。天之骄、河南天地药业、上海天士力合作建立了注射剂上市警戒管理系统，形成注射剂产品的全程风险控制体系。年度内养血清脑丸、养血清脑颗粒、藿香正气滴丸、穿心莲内酯滴丸四个产品进入 2015 版《中国药典》，结合此次药典标准更新，完成关键管理文件与验证方案的升级，保证符合国家标准。2015 年度药监部门对我公司上市产品共抽检 54 批次，涉及品种 9 个，涵盖 18 个省，抽检合格率 100%，未发生产品质量及安全事故。2015 年 9 月，公司以“质量源于设计”为核心的现代中药全产业链质量管理实践列入工业和信息化部发布的“2015 年全国工业企业质量标杆”名单。

### **三、推进科研体制改革，形成可持续发展的产品储备**

报告期，公司继续全力推进科研体制改革与研发模式创新，研发系统致力于打造天士力研产销投一体化产品开发体系，将“市场为导向”为核心主线，通过管理理念培训、机制研究与建设，完善创新产品战略规划及组织运行机制，以实现高效的产品开发管理模式。

2015 年公司完善集成产品开发的管控体系，加强研产销联动机制建设。2015 新增 12



项新药立项；截至目前，公司拥有在研项目共 61 项，包括中药 24 项，化学药 23 项，生物药 9 项，国际化项目 5 项；含 1 类新药 11 项。

进一步探索研发模式创新、改进科研组织管理，加强建设“没有围墙的研究院”，创建“以企业为主体，联合科研院所和社会资源，实现信息发布、技术交流、成果转化、合作对接等多重功能的三方联动的公共平台”，召开“国际化新品创制及技术创新研讨会”，会上根据公司董事会拟定的企业未来发展战略发布了重点新药项目及技术需求，并与到会科研院所、合作伙伴、CRO 公司开展了业务对接；在与武汉药谷多年合作基础上，以妇儿科开发为主的天士力研究院武汉分院挂牌成立。积极布局生物医药产业，报告期内，与珠海亿胜生物制药有限公司签订关于重组蛋白药物战略合作框架协议，双方将在重组蛋白药物的研究开发、临床试验、生产制造及市场销售等领域展开合作；与韩国 Genexine 公司共同投资组建合资公司，同时引进以三个在临床阶段的长效蛋白类药物为代表的多个产品。合资公司组建后，将继续依托公司现有生物药技术平台、中国市场的巨大优势以及 Genexine,Inc 在生物药研发方面的技术优势，构建优质、丰富的生物制药领域产品线。

报告期内，“天士力面向国际的现代中药创新体系建设”项目荣获天津市科技进步一等奖；创新中药关键技术研究方向与路线，获批国家科技部“创新中药关键技术国家重点实验室”；“1 类新药抗 CD115 人源化单抗的研究与开发”获批天津市科技支撑计划重点项目，“益气复脉（冻干）安全性系统研究”项目获天津市科技进步二等奖，“注射用益气复脉冻干粉针”入选天津首批中药大品种科研专项。据天津市科技进步统计监测结果：公司名列 2014 年度天津科技百强工业企业科技进步统计监测结果第一名。

#### 四、强调客户价值，积极创新医药营销新模式

公司营销系统坚持“以客户为中心”的销售策略，深入推进“大产品、大终端、大市场、全覆盖、大品牌”，顺应医改政策深入推进，主动构建市场信息收集与反馈机制，准确把握市场机会，整合资源，启动低价药招标及相关工作。报告期内成立天士力医药商业公司、水针剂分公司和粉针剂分公司，进一步优化专业化营销管控模式；实行大区首席代表负责制、增加各县级医院产品线经理，形成专业化的销售团队和产品线，进一步提升市场营销组织体系绩效。2015 年按照发改委《关于改进低价药品价格管理有关问题的通知》的有关规定，完成了复方丹参滴丸在 11 个省份的价格调整，并以“提升产品临床价值”为核心，持续推进品牌产品进入国家临床用药指南，报告期新进入 6 个指南

和路径。

产品	指南名称
水飞蓟宾胶囊	《非酒精性脂肪性肝病诊疗指南》（2015 年修订版）
	《酒精性脂肪性肝病诊疗指南》（2015 年修订版）
	《药物性肝损伤诊治指南》
普佑克	《2015 年急性 STEMI 诊断治疗指南》
	《中国急性心肌梗塞救治技术方案》（卫计委 189 号文件）
芪参益气滴丸	《慢性心力衰竭中西医结合诊疗专家共识》

继续推进营销模式升级与创新，报告期先后开展中华医学会临床药学分会 2015 年全国学术会等十余场大型会议；加强医院板块分公司产品线专业化运作，细化管理，创新推广模式，学术影响力得以进一步提升。市场各板块由相对独立向互联互通、资源共享发展，以客户为中心，以专业化队伍为保障，充分发挥 CRM 系统协同效应，有效提升目标终端覆盖率，推进市场全覆盖。

公司自 2013 年 9 月起承担糖尿病门诊特殊病患者用药服务项目，至今累计征集服务对象近 16500 人，实现收入约 1.25 亿元，已实现盈利。2015 年重点关注患者安全及合理用药，通过“购药期限审核”、“同类药品把控”等方式，使流程设计更加严密，配送范围进一步拓宽，从配送单数、配送效率、发展会员数上都有明显提高。同时做好了进一步向其它慢病领域拓展的准备。

##### 五、提升法人治理结构，完善全集团风控管理系统

报告期内，公司完成了向公司控股股东天士力控股集团有限公司控制的六家合伙公司的非公开发行，募集资金人民币 16 亿元，公司核心管理、研发、销售人员通过有限合伙人（LP）的方式间接参与此次定向增发，建立了具有中长期激励效果的事业平台，补充流动资金的同时进一步加强企业凝聚力。

公司按照“国际化”战略部署及外延式发展布局，完善公司治理建设，强化整合与集成。于年初成功履行了第五届董事会的换届选举程序，新一届董事会重点配置了海外医药行业和资本市场专业背景的专家；完成了制药集团各子公司组织架构盘点，加强了各公司内部控制管理改进措施的落实与跟踪，并在集团范围内各业务模块开展风险排查，对控股子公司按照上市公司标准进行公司治理方面的培训与规范，将其纳入控股体系公

司治理层面统一管理，完成 11 家下属子公司的治理调研，在组织机构、法定资料、三会事务等方面提出改善建议，有效提升公司治理水平。报告期内公司先后荣获“2014 年度最受投资者尊重的百强上市公司”（中国上市公司协会等机构联合主办评选）、“2014 年度金牛上市公司百强”（中国证券报评选）、“2015 年中国上市公司价值排行榜——十佳医药医疗上市公司”（《价值线》评选）、“2015 中国最受投资者尊重的百家上市公司”奖（中国上市公司协会等机构联合主办评选）等奖项。报告期内，《医药经济报》主办的“2015 中国医药经济年度人物”经过公开提名、网络投票、专家团审核，公司董事长闫凯境先生荣获 2015 中国医药经济年度人物。

公司从“招聘渠道拓展”、“人才库建设”、“评估工具提升”等 3 个方面的改善为人才配置提供保障，持续推动制药集团内培训师的培养及课程库的建设工作，围绕“管理与专业”人才发展双通道，以分层分类的培训项目带动人才培养的体系优化，推动 9 个系列、77 期人才培养课程，涵盖基层/中层/高潜三个层级，为公司发展做好人才储备。同时，通过加强绩效过程管理及绩效指标数据积累及分析，完善一线员工绩效考核制度、加强子公司绩效管理辅导等，促进公司整体绩效提升。

## 6.2 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 132.21 亿元，同比增长 5.21%，其中医药工业营业收入为 63.65 亿元，医药商业营业收入为 67.78 亿元；实现归属于上市公司股东的净利润为 14.79 亿元，同比增长 8.06%。

### 6.2.1 报告期内主营业务分析

#### 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	13,221,666,800.84	12,566,901,919.13	5.21
营业成本	8,101,596,504.69	7,856,880,565.23	3.11
销售费用	1,990,927,117.01	1,821,896,676.29	9.28
管理费用	959,145,071.64	810,087,320.74	18.40
财务费用	260,569,238.64	291,116,483.69	-10.49
经营活动产生的现金流量净额	340,002,093.78	616,763,924.97	-44.87
投资活动产生的现金流量净额	-910,815,758.30	-566,434,097.37	-60.80
筹资活动产生的现金流量净额	286,318,114.52	71,094,281.02	302.73
研发支出	503,100,308.73	366,655,866.28	37.21

## 6.2.2 收入和成本分析

## 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(%)
中药	5,203,498,021.98	1,442,923,369.34	72.27	5.53	-1.35	增加 1.94 个百分点
化学制剂药	1,096,390,128.57	295,079,274.96	73.09	1.59	9.02	减少 1.83 个百分点
化学原料药	29,582,897.77	26,269,613.22	11.20	49.94	33.39	增加 11.01 个百分点
生物药	35,320,026.38	17,461,662.23	50.56	63.08	20.75	增加 17.33 个百分点
医药工业小计	6,364,791,074.70	1,781,733,919.75	72.01	5.18	0.80	增加 1.22 个百分点
医药商业小计	6,777,881,062.09	6,294,136,111.77	7.14	4.74	3.62	增加 1.01 个百分点
合计	13,142,672,136.79	8,075,870,031.52	38.55	4.95	2.98	增加 1.17 个百分点
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(%)
心脑血管	4,639,340,823.37	1,259,149,138.92	72.86	4.40	-1.19	增加 1.54 个百分点
抗肿瘤	539,568,039.78	143,864,610.45	73.34	8.56	1.25	增加 1.93 个百分点
感冒发烧	414,030,055.37	140,883,728.96	65.97	24.42	4.07	增加 6.66 个百分点
肝病治疗	391,898,266.81	87,337,562.05	77.71	-7.76	12.71	减少 4.05 个百分点
其他	379,953,889.37	150,498,879.37	60.39	7.69	8.86	减少 0.43 个百分点
医药工业小计	6,364,791,074.70	1,781,733,919.75	72.01	5.18	0.80	增加 1.22 个百分点
医药商业小计	6,777,881,062.09	6,294,136,111.77	7.14	4.74	3.62	增加 1.01 个百分点
合计	13,142,672,136.79	8,075,870,031.52	38.55	4.95	2.98	增加 1.17 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(%)
天津市	12,624,704,186.11	8,640,670,598.15	31.56	4.47	2.38	增加 1.40 个百分点
北京市	575,310,373.56	563,607,509.08	2.03	1.43	2.09	减少 0.64 个百分点
广东省	907,748,750.80	875,884,763.45	3.51	-30.31	-31.47	增加 1.63 个百分点
山东省	1,135,278,975.43	1,079,890,491.43	4.88	-4.30	-5.59	增加 1.31 个百分点
陕西省	2,201,390,521.54	2,099,410,982.54	4.63	10.55	9.84	增加 0.61 个百分点
湖南省	951,468,373.57	899,221,264.43	5.49	7.36	7.37	减少 0.01 个百分点
辽宁省	1,894,144,390.39	1,689,808,562.43	10.79	1.33	1.27	增加 0.06 个百分点
江苏省	765,465,796.15	243,039,478.75	68.25	2.77	-0.45	增加 1.03 个百分点

河南省	225,411,126.01	78,506,209.48	65.17	7.72	9.12	减少 0.45 个百分点
其他	186,697,784.00	70,311,281.88	62.34	48.13	36.47	增加 3.22 个百分点
小计	21,467,620,277.56	16,240,351,141.62	24.35	2.38	0.25	增加 1.61 个百分点
抵消	8,324,948,140.77	8,164,481,110.10	1.93	-1.42	-2.31	增加 0.89 个百分点
合并	13,142,672,136.79	8,075,870,031.52	38.55	4.95	2.98	增加 1.17 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

- 1) 报告期内，受到招标降价、医疗控费与公立医院规模限制等多重因素影响，公司销售增速放缓；
- 2) 报告期内，公司排名前五的客户销售额为 104,173.75 万元，占营业收入的 7.88%；
- 3) 广东地区的销售较上年同期下降 30.31%，主要系商业子公司广东天士力粤健医药有限公司销售结构及销售模式调整，减少药品调拨业务所致。

## 七 涉及财务报告的相关事项

与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。本公司将天津天士力医药营销集团有限公司、陕西天士力植物药业有限责任公司、云南天士力三七种植有限公司、天津天士力现代中药资源有限公司、上海天士力药业有限公司、天津天士力之骄药业有限公司、天津博科林药品包装技术有限公司、天津天士力（辽宁）制药有限责任公司、天津雅昂医药国际化发展促进有限公司、天士力（香港）药业有限公司、江苏天士力帝益药业有限公司、河南天地药业股份有限公司、天津天士力圣特制药有限公司、天津金士力新能源有限公司、天津天士力医药商业有限公司、天士力（辽宁）现代中药资源有限公司等子公司纳入本期合并财务报表范围，详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

**会议议案 6:****天士力制药集团股份有限公司  
向子公司提供担保的议案****一、担保情况概述:**

1. 为支持公司业务发展，降低公司整体融资成本，如下商业控股子公司拟向银行申请办理流动资金贷款、开具银行承兑汇票、信用证、质押公司银行承兑汇票融资等业务，公司将对其不限担保品种提供担保，2016 年的融资担保额度在 2015 年总额 16 亿元的基础上增加 6.525 亿元，即 22.525 亿元。具体担保明细如下：

- 1) 控股子公司陕西天士力医药有限公司 26,000 万元人民币；
- 2) 控股子公司湖南天士力民生药业有限公司 37,900 万元人民币；
- 3) 控股子公司北京天士力医药有限公司 7,000 万元人民币；
- 4) 控股子公司辽宁天士力医药物流有限公司 20,000 万元人民币；
- 5) 控股子公司辽宁卫生服务有限公司 20,300 万元人民币；
- 6) 控股子公司山东天士力医药有限公司 27,800 万元人民币；
- 7) 控股子公司广东天士力粤健医药有限公司 33,600 万元人民币；
- 8) 控股子公司陕西华氏医药有限公司 30,300 万元人民币；
- 9) 控股子公司天津国药渤海医药有限公司 15,000 万元人民币；
- 10) 控股子公司岳阳瑞致医药有限公司 4,850 万元人民币；
- 11) 控股子公司济南平嘉大药房有限公司 2,500 万元人民币；

**2. 为全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司办理银行融资业务提供担保。**

为满足子公司天津天士力医药营销集团有限公司业务发展需求，拟向银行申请办理融资业务，并由公司为其提供不超过 42,000 万元人民币的担保。

**3. 为控股子公司河南天地药业股份有限公司贷款提供担保**

控股子公司河南天地药业股份有限公司为保证项目建设和生产经营的顺利开展，拟向银行申请贷款，并由公司为其提供不超过 10,000 万元人民币的担保。

**4. 为子公司天士力东北现代中药资源有限公司贷款提供担保**

子公司天士力东北现代中药资源有限公司为保证项目建设和生产经营的顺利开展，拟向银行申请办理融资业务，并由公司为其提供不超过 10,000 万元人民币的担保。

## 5. 为子公司云南天士力三七种植有限公司贷款提供担保

子公司天士力云南天士力三七种植有限公司为保证项目建设和生产经营的顺利开展，拟向银行申请办理融资业务，并由公司为其提供不超过 3,000 万元人民币的担保。

## 6. 为子公司 Tasly Pharmaceuticals, Inc 贷款提供担保

子公司 Tasly Pharmaceuticals, Inc 拟向银行申请 1,000 万美元贷款，以公司人民币定期存款作为质押，公司为其提供质押兼保证担保；

## 二、被担保人基本情况：

### 1、天津天士力医药营销集团有限公司

注册资金：45,900 万元人民币

注册地址：天津市北辰科技园区

法定代表人：闫凯境

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：中药饮片、中药材、中成药、化学原料药及其制剂、抗生素、生化药品、生物制品、第二类精神药品制剂批发；化学原料（危险化学品、易制毒品除外）、化妆品、日化用品、包装材料及容器、塑料制品、模具、塑料原料批发兼零售；保健食品（片剂、胶囊、软胶囊、颗粒剂、茶剂、口服液、酒）批发兼零售；一次性使用无菌注射器（针）、输液器（针）、角膜接触镜及护理液、医用高分子材料及制品、物理治疗及康复设备、医用卫生材料及敷料、中医器械、普通诊察器械、病房护理设备及器具、家用血糖仪及试纸条、妊娠诊断试纸、避孕套批发；自营和代理各类商品及技术的进出口业务、但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易；预包装食品批发兼零售；计算机软件技术开发、转让、咨询服务；国内货物运输代理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司直接持有其 100% 股份。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司资产总额 724,838 万元人民币，负债总额 626,989 万元人民币，2015 年 1-12 月实现净利润 16,794 万元人民币。

### 2、陕西天士力医药有限公司

注册资金：2,075 万元人民币

注册地址：西咸新区沣东新城三桥镇建章路 188 号

法定代表人：闫凯境

公司类型：有限责任公司

经营范围：中成药、中药材、中药饮片、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品；生物制品（除疫苗）、第二类精神药品、蛋白同化制剂、肽类激素的批发（药品经营许可证有效期至 2019 年 5 月 27 日）；第一类医疗器械、第二类医疗器械、第三类医疗器械：注射穿刺器材，医用电子仪器设备，医用高分子材料及制品，一次性使用无菌医疗器械（批发）的经营；医用消毒产品、保健食品的批发；预包装食品的批发兼零售；乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、化妆品、劳保用品、日用百货、农副产品的销售；商品信息、医药技术信息咨询（金融、证券、期货、基金投资咨询等专控除外）；仓储及运输；会议及展览服务、咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司通过全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司持有其 79.40% 股份。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司资产总额 53,049 万元人民币，负债总额 49,814 万元人民币，2015 年 1-12 月实现净利润 400 万元人民币。

### 3、湖南天士力民生药业有限公司

注册资金：2,001 万元人民币

注册地址：湘潭市岳塘区双马工业园霞光东路 6 号

法定代表人：闫凯境

公司类型：有限责任公司

经营范围：中药材、中成药、中药饮片、化学药制剂、生化药品、生物制品、抗生素制剂、麻醉药品及一类精神药品、二类精神药品、蛋白同化制剂及肽类激素、药品类易制毒化学品制剂、II 类医疗器械（不含 II 类 6840 体外诊断试剂）和 III 类、6815 注射穿刺器械、6864 医用卫生材料及敷料、6865 医用缝合材料及粘合剂、6866 医用高分子材料及制品；预包装食品、预包装保健食品；日用品、消毒用品、化工产品（不含危险级监控化学品）的销售；普通货运；装卸、仓储等物流服务；广告设计、制作、代理、发布。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司通过全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司持有其 51.02% 股份。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司资产总额 49,133 万元人民币，负债总额 45,874 万元人民币，2015 年 1-12 月实现净利润 254 万元人民币。



#### 4、北京天士力医药有限公司

注册资金：1,000 万元人民币

注册地址：北京市东城区东直门外大街 46 号天恒大厦 1908 室

法定代表人：闫凯境

公司类型：其他有限责任公司

经营范围：销售中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品、医疗器械；经营保健食品；批发预包装食品；销售化妆品及卫生用品、日用品、办公用机械、文化用品、五金交电、化工产品（不含危险化学品）、服装鞋帽、针纺织品；货物进出口；道路货运代理；技术推广服务。

公司通过全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司持有其 55% 股份。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司资产总额 27,192 万元人民币，负债总额 25,436 万元人民币，2015 年 1-12 月实现净利润 175 万元人民币。

#### 5、辽宁天士力医药物流有限公司

注册资金：500 万元人民币

注册地址：本溪经济开发区枫叶路 200 号

法定代表人：吴迺峰

公司类型：有限责任公司

经营范围：普通货运；仓储服务、物流配送；中草药、农副产品收购；商务信息咨询；国内展览展示服务；中成药、中药材、中药饮片、化学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制剂（除疫苗）、麻醉药品、精神药品第一类、第二类制剂、医疗用毒性药品批发、蛋白同化制剂、肽类激素批发；三类：注射穿刺器械；医用高分子材料及制品；体外诊断试剂批发；二类：基础外科手术器械；医用超声仪器及有关设备；病房护理设备及器具；物理治疗及康复设备；盒式助听器；医用卫生材料及辅料；中医器械；手术室、急救室、诊疗室设备及器具经营；预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）批发；保健食品经营批发；药用辅料批发、保健用品、消毒消杀用品、化妆品、日用百货、家用电器销售；自有房屋租赁（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司通过全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司的控股子公司辽宁天士力大药房连锁有限公司持有其 100% 股份。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司资产总额 40,377 万元人民币，负债总额 37,300 万元人民币，2015 年 1-12 月实现净利润 234 万元人民币。

#### 6、辽宁卫生服务有限公司

注册资金：1,000 万元人民币

注册地址：沈阳市和平区和平南大街 82 号

法定代表人：吴迺峰

公司类型：有限责任公司

经营范围：中药材、中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品（除疫苗）、精神药品第二类制剂、蛋白同化制剂、肽类激素批发；医疗器械经营（以许可证核定的项目为准）；消毒产品（危险化学品除外）销售；卫生管理技术开发咨询服务，化妆品、日用百货、保健用品、消杀用品（危险化学品除外）、农副产品销售。

公司通过全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司的控股子公司辽宁天士力大药房连锁有限公司持有其 60% 股份。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司资产总额 60,946 万元人民币，负债总额 57,365 万元人民币，2015 年 1-12 月净利润 1582 万元人民币。

#### 7、山东天士力医药有限公司

注册资金：600 万元人民币

注册地址：济南市历下区解放东路 58 号山东轻工业学院南校区实验楼三层

法定代表人：闫凯境

公司类型：其他有限责任公司

经营范围：许可经营项目：中药材、中药饮片、中成药、华学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品（除疫苗）、蛋白同化制剂、肽类激素、二、三类医疗器械、预包装食品的批发、零售。一般经营项目：一类医疗器械，消杀用品，化妆品，日用百货、仪器仪表、五金交电、计算机、计算机软件及辅助设备、药品包装材料和容器批发；仓储服务（不含危险品）；国内广告业务；经济贸易咨询；企业管理咨询；会议及展览服务；货物及技术进出口；保健食品的销售（法律、行政禁止的项目除外）。

公司通过全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司持有其 69.12% 股份。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司资产总额 57,623 万元人民币，负债总额 57,077 万元人民币，2015 年 1-12 月实现净利润 214 万元人民币。

## 8、广东天士力粤健医药有限公司

注册资金：2,000 万元人民币

注册地址：广东省广州市荔湾区周门北路 38 号 2206-2212 房

法定代表人：闫凯境

公司类型：有限责任公司

经营范围：批发：中药材、中药饮片、中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素原料药、抗生素制剂、生化药品、生物制品（含体外诊断试剂：除疫苗）、第二类精神药品（制剂）、蛋白同化制剂、肽类激素，体外诊断试剂（特殊管理诊断试剂除外），保健食品；销售医疗器械：II 类 6820 普通诊察器械，6826 物理治疗及康复设备，6827 中医器械，6831 医用 X 射线附属设备及部件，6841 医用化验和基础设备器具，6857 消毒和灭菌设备及器具，6858 医用冷疗、低温、冷藏设备及器具，II 类、III 类 6855 口腔科设备及器具，6877 介入器材，6815 注射穿刺器械，6821 医用电子仪器设备，6823 医用超声仪器及有关设备，6824 医用激光仪器设备，6825 医用高频仪器设备，6828 医用磁共振设备，6830 医用 X 射线设备，6832 医用高能射线设备，6840 临床检验分析仪器，6845 体外循环及血液处理设备，6846 植入材料和人工器官，6854 手术室、急救室、诊疗室设备和器具，6863 口腔科材料，6864 医用卫生材料及敷料，6865 医用缝合材料及粘合剂，6866 医用高分子材料及制品，6870 软件，6801~6812 手术器械，6822 医院部光学器具、仪器及内窥镜设备（隐形眼镜及其护理用液类除外）；批发：预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）（主营：干果，面粉，烘焙食品，糖果蜜饯，非酒类饮料，茶-不包括茶饮料，乳制品（不包括婴幼儿乳粉），咖啡，可可，婴幼儿乳粉，酒（以上各项目具体凭本公司有效许可证经营）。销售：化学原料、化工原料（不含危险化学品），建筑材料，五金，交电，百货，保健用品，食品添加剂，消毒产品，化妆品，汽车（不含实施品牌汽车销售备案管理的汽车），办公设备、化学玻璃仪器。医药销策划、咨询、货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规禁止除外）。

公司通过全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司持有其 51% 股份。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司资产总额 55,249 万元人民币，负债总额 52,486 万元人民币，2015 年 1-12 月实现净利润 651 万元人民币。

## 9、陕西华氏医药有限公司

注册资金：2,000 万元人民币

注册地址：西安市新城区长乐中路 242 号金花新都汇 3 单元 19 层

法定代表人：吴迺峰

公司类型：其他有限责任公司

经营范围：中成药，中药材、中药饮片、化学药制剂，抗生素、生化药品、生物制品(除疫苗)、二类精神药品、蛋白同化制剂、肽类激素的批发；保健食品、医疗器械、消毒用品、化妆品、日用化学品、商务咨询及服务；第二类医疗器械；三类：一次性使用无菌医疗器械，植入材料，静脉针（批发）

公司通过全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司持有其 51% 股份。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司资产总额 47,685 万元人民币，负债总额 43,938 万元人民币，2015 年 1-12 月实现净利润 1236 万元人民币。

#### **10、天津国药渤海医药有限公司**

注册资金：1,000 万元人民币

注册地址：华苑产业区（环外）海泰发展五道 16 号 B8 号楼-1-502

法定代表人：闫凯境

公司类型：有限责任公司

经营范围：中药饮片、中成药、化学原料药及其制剂、抗生素、生化药品、生物制品、第二类精神药品制剂、蛋白同化制剂、肽类激素的批发、医疗器械批发、预包装食品批发、百货、化学试剂（易燃、易爆、易制毒品及危险化学品除外）、化工产品（危险品及易制毒品除外）、消毒用品、玻璃仪器、化妆品批发兼零售；信息咨询、劳动服务、会议服务、生物技术开发、仓储、兼营广告业务、自有房屋租赁。

公司通过全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司持有其 60% 股份。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司资产总额 31,745 万元人民币，负债总额 30,136 万元人民币，2015 年 1-12 月实现净利润 254 万元人民币。

#### **11、岳阳瑞致医药有限公司**

注册资金：600 万元人民币

注册地址：岳阳经济技术开发区建材工业园（岳阳连接线五公里处桑乐工业园）

法定代表人：闫凯境

公司类型：有限责任公司

经营范围：销售中成药、中药饮片、化学原料药、化学药制剂、生化药品、生物制

品、抗生素制剂、蛋白同化制剂及肽类激素(以上所有项目有效期至 2016 年 12 月 08 日)、预包装食品批发兼零售(有效期至 2017 年 8 月 14 日)、II 类医疗器械和 III 类(按《医疗器械经营企业许可证》许可项目经营,有效期至 2017 年 4 月 18 日);各类技术的进出口、医药专业技术咨询服务;装卸、仓储等物流服务;化妆品、日用百货、政策允许的农副土特产品;建造装饰材料(不含硅酮胶)、橡胶制品、化纤产品、石化产品、化工产品(以上三项不含成品油和危险化学品)、五金交电、针纺织品、塑料制品、电子产品、(不含无线电管制器材)、普通劳保的销售;政策允许的金属材料销售(涉及行政许可的凭许可证经营)。

公司通过全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司的控股子公司湖南天士力民生药业有限公司持有其 60% 股份,通过全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司持有其 5% 股份。

截至 2015 年 12 月 31 日,该公司资产总额 5,426 万元人民币,负债总额 4,497 万元人民币,2015 年 1-12 月实现净利润 103 万元人民币。

## 12、济南平嘉大药房有限公司

注册资金:1,000 万元人民币

注册地址:济南市市中区英雄山路 79 号

法定代表人:董红兵

公司类型:有限责任公司(自然人投资或控股)

经营范围:零售(连锁):处方药非处方药:中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品(除疫苗)(有效期限以许可证为准);批发、零售:食品(凭许可证经营)、保健食品,医疗器械(凭许可证经营),家用电器,百货,健身器材,服装,化妆品,洗涤用品,消杀用品,经济贸易咨询;会议及展览服务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

公司通过全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司持有其 51% 股份,通过全资子公司天津天士力医药营销集团有限公司的控股子公司山东天士力医药有限公司持有其 9% 股份。

截至 2015 年 12 月 31 日,该公司资产总额 6,387 万元人民币,负债总额 6,631 万元人民币,2015 年 1-12 月实现净利润-1237 万元人民币。

## 13、河南天地药业股份有限公司

注册资金：3356 万元人民币

注册地址：开封市大梁路

法定代表人：闫凯境

公司类型：股份有限公司(非上市)

经营范围：片剂、丸剂、(浓缩丸、蜜丸、水蜜丸、水丸)、散剂、颗粒剂、硬胶囊剂、软膏剂、小容量注射剂、口服液、酏剂(含中药前处理及提取)的生产、销售。(以上范围凭有效许可证核定的范围经营)

公司为被担保人的控股股东，持有其 45%的股权。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司资产总额 17,303 万元人民币，负债总额 1,939 万元人民币，2015 年 1-12 月实现净利润 5,407 万元人民币。

#### 14、天士力东北现代中药资源有限公司

注册资金：10,000 万元人民币

注册地址：辽宁省本溪市桓仁满族自治县桓仁镇沿河街 11 组 51 幢 6 号

法定代表人：闫凯境

公司类型：有限责任公司

经营范围：中药数字仪器、制药设备及技术开发、生产、销售；中药数字化检测分析及相关技术咨询服务；中药材、日用化学品提取物(不含危险、易制毒、监控化学品)加工及销售；中草药采购；流浸膏剂、原料药生产；本企业自营产品及技术进出口业务。

公司通过全资子公司天津天士力现代中药资源有限公司持有其 100%股份。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司资产总额 3,234 万元人民币，负债总额 71 万元人民币，2015 年 1-12 月实现净利润 -16 万元人民币。

#### 15、云南天士力三七种植有限公司

注册资金：5,900 万元人民币

注册地址：云南省文山市龙井路 127 号

法定代表人：闫凯境

公司类型：有限责任公司

经营范围：三七及其他中药材的种植、收购、泡制、精加工、销售。

公司持有其 97.97%股份，通过天津天士力现代中药资源有限公司持有其 2.03%股份。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司资产总额 14,722 万元人民币，负债总额 8516 万元

人民币，2015 年 1-12 月实现净利润 54 万元人民币。

### 16、Tasly Pharmaceuticals, Inc

注册资金：100 万美元

注册地址：美国马里兰州

法定代表人：闫希军

企业类型：有限责任公司

经营范围：开发、制造、进出口、销售以及投资于营养和医药产品。

公司通过全资子公司 Tasly (Hong Kong) Pharmaceuticals Limited 持有 Tasly Pharmaceuticals, Inc 公司 90% 股份。

截至 2015 年 12 月 31 日，该公司资产总额 7,093 万人民币，负债总额 7,794 万人民币，2015 年实现净利润-575 万人民币。

### 三、累计对外担保：

上述担保事项发生后，公司累计对外担保总额度为人民币 32.225 亿元及美元 1,000 万，全部为控股子公司担保，详见附表《对子公司担保额度明细表》，占公司 2015 年度经审计净资产的 44.02%；截至 2015 年 12 月 31 日，公司实际对外担保余额为人民币 14.46 亿元及美元 1,000 万，其中对控股子公司担保余额为人民币 14.46 亿元及美元 1,000 万，占公司 2015 年度经审计净资产的 20.22%。

附表《对子公司担保额度明细表》

单位：万元

公司名称	币种	议案
北京天士力医药有限公司	人民币	7,000.00
广东天士力粤健医药有限公司	人民币	33,600.00
湖南天士力民生药业有限公司	人民币	37,900.00
山东天士力医药有限公司	人民币	27,800.00
陕西华氏医药有限公司	人民币	30,300.00
陕西天士力医药有限公司	人民币	26,000.00
天津国药渤海医药有限公司	人民币	15,000.00
辽宁天士力医药物流有限公司	人民币	20,000.00
辽宁卫生服务有限公司	人民币	20,300.00
岳阳瑞致医药有限公司	人民币	4,850.00
济南平嘉大药房有限公司	人民币	2,500.00
天津天士力医药营销集团有限公司	人民币	42,000.00
河南天地药业股份有限公司	人民币	10,000.00

天士力东北现代中药资源有限公司	人民币	10,000.00
云南天士力三七种植有限公司	人民币	3,000.00
江苏天士力帝益药业有限公司	人民币	12,000.00
天津天士力之骄药业有限公司	人民币	20,000.00
<b>人民币担保总额度合计</b>		<b>322,250.00</b>
Tasly Pharmaceuticals, Inc	美元	1,000.00
<b>美元担保总额度合计</b>		<b>1,000.00</b>

#### 四、独立董事意见

1. 此次公司为控股子公司提供担保合法可行，是为了保证其日常经营所需，实现共同发展，有利于维护公司出资人的利益，符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》的有关规定，决策程序合法有效。

2. 鉴于上述担保事项发生后，公司为上述子公司担保总额度超过公司 2015 年度经审计净资产的 30%，根据《公司章程》规定，公司本次为子公司提供担保事项经董事会审议通过后需提交股东大会批准实施。



会议议案 7:

**天士力制药集团股份有限公司**  
**关于聘请 2016 年度审计机构的议案**

天健会计师事务所（特殊普通合伙）一直以来恪尽职守，严格遵照独立、客观、公正的职业准则履行双方约定的责任和义务。董事会、董事会审计委员会认为天健会计师事务所具备良好的职业操守和高水准的履职能力，为了更好的完成年度审计工作，建议董事会续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年度财务审计机构。同时，拟继续聘任该所为本公司 2016 年度内部控制审计机构，2016 年预计支付的年度财务审计费用为 150 万元，内控审计费用为 50 万元。

以上议案提请股东大会审议。

## 会议议案 8:

## 天士力制药集团股份有限公司

### 关于向银行申请授信额度的议案

随着公司经营规模的不断扩大，对资金的需求也不断增加，为保障公司及时获得资金，简化银行审批手续，特向以下金融机构申请总额为 102.20 亿元的授信额度（以人民币为基准），明细详见下表：

单位：亿元

金融机构	授信种类	2016 年申请额度
中国农业银行天津河西支行	综合授信	25
渤海银行股份有限公司天津分行	综合授信	21
中国建设银行股份有限公司天津北辰支行	综合授信	15.2
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	综合授信	7
中国邮政储蓄银行天津河西区支行	综合授信	5
中国进出口银行天津分行	综合授信	5
兴业银行天津分行	综合授信	4
汇丰银行天津分行	综合授信	4
招商银行股份有限公司天津分行	综合授信	3
中国银行天津河北支行	综合授信	3
澳大利亚和新西兰银行(中国)有限公司北京分行	综合授信	3
瑞穗银行天津分行	综合授信	3
中国工商银行股份有限公司天津河北支行	综合授信	2
大华银行天津分行	综合授信	2
<b>合计</b>		<b>102.20</b>

为保证公司经营活动的正常进行，根据公司《章程》的有关规定，在股东大会对董事长授权范围内，授权公司法定代表人全权代表董事会签署上述金融机构融资的相关文件。

以上议案提请股东大会审议。

会议议案 9:

## 天士力制药集团股份有限公司

### 关于公司更名的议案

基于公司整体战略发展的要求，更好的适应公司发展，拟将公司名称由“天士力制药集团股份有限公司”变更为“天士力医药集团股份有限公司”。英文名称不变，仍为“TASLY PHARMACEUTICAL GROUP CO., LTD”。

公司名称变更后，我公司法律主体未发生变化。公司尚未做变更的各项业务资质均继续有效，我公司将根据相关规定陆续完成各资质证书的公司名称变更事宜。公司名称变更前以“天士力制药集团股份有限公司”名义开展的合作继续有效，签署的合同不受名称变更的影响，仍将按约定的内容履行。

根据有关法律法规，公司变更名称需在公司登记机关办理有关变更登记手续，为了便于办理，公司董事会拟提请股东大会授权董事会负责办理有关变更登记手续。

以上议案提请股东大会审议。

## 会议议案 10:

**天士力制药集团股份有限公司****《公司章程》修正案**

鉴于拟将公司名称由“天士力制药集团股份有限公司”变更为“天士力医药集团股份有限公司”，现拟对《公司章程》做如下修改：

原《公司章程》第一条“为维护天士力制药集团股份有限公司（以下简称“公司”）、股东和债权人的合法权益，规范公司的组织和行为，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）和其他有关规定，制订本章程。”拟修订为：“为维护天士力医药集团股份有限公司（以下简称“公司”）、股东和债权人的合法权益，规范公司的组织和行为，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）和其他有关规定，制订本章程。”

原《公司章程》第四条“公司注册名称：天士力制药集团股份有限公司，公司英文名称：TASLY PHARMACEUTICAL GROUP CO., LTD.”拟修订为：“公司注册名称：天士力医药集团股份有限公司，公司英文名称：TASLY PHARMACEUTICAL GROUP CO., LTD.”

以上议案提请股东大会审议。

**会议议案 11:****天士力制药集团股份有限公司  
吸收合并两家全资子公司的议案**

根据公司的战略规划,加快推进公司内部产业整合,进一步优化资源配置和集约化生产经营,天士力制药集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)拟吸收合并两家全资子公司,分别为天津天士力圣特制药有限公司(以下简称“圣特公司”)、天津金士力新能源有限公司(以下简称“新能源公司”)。公司吸收合并两家全资子公司全部资产、负债、业务和人员,待吸收合并完成后两家全资子公司独立法人地位将被注销,公司将作为经营主体对吸收的资产和业务进行管理。

按照《公司章程》的规定,本次吸收合并事项需提交公司股东大会审议。

**一、吸收合并各方的基本情况**

1. 合并方:天士力制药集团股份有限公司,即本公司。

2. 被合并方:天津天士力圣特制药有限公司

注册地址:天津市北辰区汀江西路3号;

法定代表人:闫凯境;

注册资本:19987.15万人民币;

统一社会信用代码:91120113666142080G

经营范围:药品[片剂、硬胶囊剂、第二类精神药品(原料药:右佐匹克隆)、无菌原料药(比阿培南)]制造、销售;药品(精神、麻醉药品除外)技术开发、转让、咨询服务及技术培训。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

圣特公司成立于2007年10月30日,是公司100%全资子公司,截止2015年12月31日,总资产531,350,973.88元、净资产186,646,440.43元;2015年度实现营业收入355,444,348.83元、净利润86,015,703.71元。以上数据经审计。

3. 被合并方:天津金士力新能源有限公司

注册地址:天津市北辰区普济河东道2号;

法定代表人:闫凯境;

注册资本:5000万人民币;

统一社会信用代码:91120113660329741A

经营范围：太阳能多晶硅、单晶硅及太阳能电池终端产品开发、制造、销售；太阳能材料及相关绿色能源产业技术开发、转让和技术服务；医药技术开发、转让、咨询、服务（麻醉、精神类药物除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

新能源公司成立于 2007 年 04 月 19 日，是公司 100%全资子公司，截止 2015 年 12 月 31 日，总资产 346,983,730.05 元、净资产 35,875,858.96 元；2015 年度实现营业收入 0 元、净利润-666,135.84 元。以上数据经审计。

## 二、本次吸收合并方案的主要内容

- 1、各方拟同意实施吸收合并，圣特公司被吸收合并后设立分公司。
- 2、吸收合并后，本公司的注册资本及股东均不发生变化；
- 3、合并各方编制资产负债表及财产清单，履行通知债权人和公告程序。
- 4、各方分别履行各自法定审批程序，获得批准后，将正式签订《吸收合并协议》，具体实施合并程序，各方将积极办理资产移交手续和相关资产的权属变更登记手续，依法定程序办理被吸收合并公司的注销手续。
- 5、本次合并完成后，圣特公司与新能源公司的员工安置按照公司管理相关规定执行。
- 6、合并各方债权债务的承续方案

吸收合并后，圣特公司与新能源公司拥有或享受的所有资产、债权、利益以及所承担的责任、债务全部转移至本公司，本公司承续圣特公司与新能源公司的全部债权、债务。因吸收合并而解散前与相关当事人签署的合同的主体均变更为本公司，权利义务全部由公司承续。

## 三、吸收合并的目的和对公司的影响

- 1、根据公司的战略规划，公司拟通过对圣特公司与新能源公司进行吸收合并，对现有资源重组整合，最大限度发挥协同效应，减少管理成本，提高运营效率，提升公司整体经济效益。
- 2、本次吸收合并对公司的正常经营、未来财务状况和经营成果无重大影响，符合公司发展战略，不会损害公司及股东利益。

以上议案提请股东大会审议。