

公司代码：600329

公司简称：中新药业

天津中新药业集团股份有限公司
2017 年年度报告摘要

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 | 王磊 | 缺席 | |

- 4 瑞华会计师事务所（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

经瑞华会计师事务所审计（中国准则），本公司 2017 年度实现净利润按中国会计准则核算为 488,894,579.25 元，公司年初累计未分配利润 1,567,542,806.19 元，按《公司章程》规定提取法定盈余公积金 49,927,462 元，2017 年年度实施利润分配共计分配股利 115,330,961.4 元，至此，本年累计可供全体股东分配的利润为 1,891,178,962.04 元。

2017 年度末，公司拟进行利润分配，具体利润分配方案为：“以 2017 年 12 月 31 日总股本 768,873,076 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.0 元（含税），派发现金红利总额 153,774,615.2 元”。

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 | 中新药业 | 600329 | |
| S股 | 新加坡交易所 | - | - | |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|--------------------|--------------------|
| 姓名 | 焦艳 | 谢希 |
| 办公地址 | 天津市南开区白堤路17号中新大厦 | 天津市南开区白堤路17号中新大厦 |
| 电话 | 022-27020892 | 022-27020892 |
| 电子信箱 | zxyy600329@163.com | zxyy600329@163.com |

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司主要业务

公司是以中药制造为核心，业务涵盖中成药、中药材、化学原料及制剂、生物医药、营养保健品研发制造及医药商业等众多领域。公司产品资源丰富，拥有 17 个剂型，502 个药品批准文号，306 项专利和 1201 件专利申请，含括心脑血管药、呼吸系统药、脾胃药、感冒药、肿瘤用药、妇科、儿科用药等多系列产品群。

1、医药制造领域。公司医药制造领域形成了以隆顺榕、达仁堂、乐仁堂、六中药四大中成药生产企业为核心，中药材、中药饮片生产、加工、经营企业中新药业药材公司为配套的中药生产企业群，知名产品包括速效救心丸、舒脑欣滴丸、紫龙金片、清肺消炎丸、藿香正气软胶囊、通脉养心丸、胃肠安丸、清咽滴丸等。公司还拥有化学原料药及制剂的生产企业中新药业天津新新制药厂、头孢菌素生产企业天津新丰制药有限公司以及通过合作建立的生物制药企业中新科炬和生物芯片等。

2、医药商业领域。公司已建成立足天津，覆盖全国，辐射全球的医药商业体系。中新药业医药公司是天津市药品经销龙头企业，是公司市内商业的支柱企业。中新药业销售公司主营速效救心丸、舒脑欣滴丸等重点大品种，营销网络覆盖全国。公司以国际贸易部为实体，开展面向全球的中成药销售，公司连续多年位列全国中成药出口前四强。

3、大健康领域。

（1）营养保健品。以天津隆顺榕发展制药有限公司为主体，主营既包括灵芝孢子粉、蛋白粉、蜂胶等保健品，又有药食同源理念下开发的天然果干、蜂蜜等系类食品，还有深受大众喜爱的酸梅汤（梅味道、梅印象）等特色饮料。

（2）中医药特色医院。达仁医院是公司投资建立的以中医诊疗项目为主，集医疗、预防、养生、保健、康复为一体的特色医院，在针灸、推拿、中医儿科、中医妇科及中医疑难杂症方面有较强的专家团队。

（二）经营模式

1、坚定推进大品种战略，深化营销模式整合。注重产品的市场属性分析，明确产品定位，坚持以学术化、专业化推广为重点，加大临床品种的区域覆盖和终端覆盖，深化、细化、优化、强化市场终端服务和管理，提升营销质量。

2、拓展“互联网+”营销思路，创新营销模式。努力探索中新药业特色电商运营模式。实现微信公众号全功能化运行。发挥电子采购平台和销售平台作用，实现药材全品种的电子化采购及系统内工业供应信息化。打造电商业务平台，提升销售。加强网络营销管理，实现网上宣传销售一体化。

3、强化集约管理，保持商业持续增长。商业公司坚持“统一管理、集中采购、渠道分销、区域经营”的经营方针，确立大品种群，持续发挥商业大品种集群的规模销售优势，以维护好一线品种为基础，着手二线品种的市场调研、分析、策划和培养增量工作，加强产品覆盖，努力完成增量指标。

4、围绕大健康核心产业，延展产业链。达仁医院立足弘扬传统中医特色，打造健康诊疗理念。隆顺裕发展制药有限公司以保健食品、功能食品和饮料为发展重心，力争以创新产品立足保健品行业。

（三）行业情况

医药行业宏观环境：从宏观经济看，2017 年全球经济趋向复苏，中国经济增长好于预期。2017 年全球经济增速达 3%，实现了自 2011 年来的最快增速，约三分之二的国家经济增速高于上一年。在我国，人口老龄化、全面二胎政策以及全面建成小康社会的要求和国民收入的逐年提高，使得国民生活水平和人均消费水平，特别是人民健康意识也同步提高，人均医疗保健支出在消费支出中所占的比例持续扩大，医药市场总体需求呈持续上升趋势。

中药产业：中药产业已经成为国家战略新兴产业的重要组成部分。近两年，《中医药发展规划纲要（2016-2030）》、《中医药“一带一路”发展规划》、《中医药发展“十三五”规划》、《中国的中医药白皮书》等重要文件相继发布。2017 年 7 月 1 日，《中医药法》正式实施，以法律的形式明确了中医药事业的重要地位，坚持扶持与规范并重。同时在中医诊所、中医医师准入、中药管理等多个方面对现有的管理制度进行了改革创新。中医药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。

2017 年处于医药行业政策的调整期和动荡期，国家医药政策频出，尤其是随着新医改政策的不断推进，两票制、药品零加成、药品注册、一致性评价等政策暴风骤雨式落地，让行业面临新的机遇与挑战。从提供方生产和流通企业到医药相关行业，乃至消费者，都随着监管方的大力度整治经历着切身的变革。据统计，2017 年国家级主管部门及地方主管部门陆续颁布了 2000 多项医疗、医药行业相关政策和行政命令，国务院、人社部、卫计委、食药监等是主要发布者，中医药管理局、工信部等单位也参与了部分政策的制定。从涉及的点来看，公立医院综合改革、医药流通整治、中医药发展传承、支付方式改革等是高频词，对互联网+、大数据、人工智能等新技术新趋势亦有覆盖。未来医药行业整体增速仍将受到多重因素制约，现有市场格局将发生深刻变革，但拥有优质治疗性药物的制造企业仍具有良好的发展空间。

（四）行业周期性特点

与其他行业相比，医药行业作为需求刚性较为明显的行业，属于弱周期性行业，与经济周期关联度较低。但是，医药行业却与区域性有着明显的关联，经济发达地区医药行业需求较为旺盛。世界范围日益突出的人口老龄化问题，我国经济转型升级不断深入，城镇化率提高，国民收入水平提高以及人民健康意识的增强等因素居民对医药产品的需求将持续推动医药行业未来持续发展。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 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 | |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | | 调整后 | 调整前 | | 调整后 | 调整前 |
| 总资产 | 6,621,804,787.64 | 6,443,784,086.92 | 6,360,677,714.86 | 2.76 | 6,160,267,370.73 | 6,068,877,097.73 |
| 营业收入 | 5,689,242,496.07 | 6,242,572,730.34 | 6,178,821,796.04 | -8.86 | 7,158,305,898.00 | 7,080,552,238.18 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 476,079,838.39 | 423,597,504.41 | 422,423,006.91 | 12.39 | 457,061,250.46 | 451,442,939.02 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 409,890,301.94 | 348,166,862.69 | 347,188,996.06 | 17.73 | 350,358,851.80 | 344,472,923.49 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 4,476,757,551.23 | 4,182,728,866.76 | 4,139,628,553.80 | 7.03 | 3,963,675,425.75 | 3,921,707,966.87 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,972,631.78 | 417,773,835.39 | 419,901,909.66 | -100.95 | 374,742,777.17 | 360,583,419.87 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.62 | 0.55 | 0.55 | 12.73 | 0.61 | 0.60 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.62 | 0.55 | 0.55 | 12.73 | 0.61 | 0.60 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 11.05 | 10.30 | 10.38 | 增加 0.75个 百分点 | 13.55 | 13.54 |

3.2 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 | 1,481,831,933.56 | 1,505,607,235.06 | 1,306,130,306.63 | 1,395,673,020.82 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 133,753,519.69 | 143,749,527.54 | 82,001,780.04 | 116,575,011.12 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 123,655,977.59 | 101,359,739.64 | 77,819,224.79 | 107,055,359.92 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,389,635.34 | 37,468,670.72 | -50,352,524.84 | 4,521,587.00 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

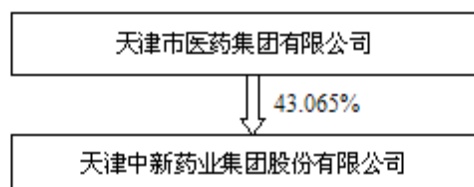
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户） | | | | | 29,571 | | |
|----------------------------------|---|-------------|-----------|------------------------------|----------|----|---------------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | | 29,969 | | |
| 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 | |
| 天津市医药集团有限 公司 | 0 | 331,111,998 | 43.065 | 0 | 无 | | 国有 法人 |
| PHILLIP SECURITIES PTE LTD | -4,056,659 | 25,491,733 | 3.315 | 0 | 未知 | | 境外 法人 |
| RAFFLES NOMINEES (PTE) LTD | -2,638,100 | 23,433,279 | 3.048 | 0 | 未知 | | 境外 法人 |
| CITIBANK NOMS S' PORE PTE LTD | -2,570,767 | 17,169,143 | 2.233 | 0 | 未知 | | 境外 法人 |
| ABN AMRO CLEARING BANK N. V. | -2,628,400 | 15,775,200 | 2.052 | 0 | 未知 | | 境外 法人 |
| DBS VICKERS SECS (S) PTE LTD | -4,024,300 | 13,922,900 | 1.811 | 0 | 未知 | | 境外 法人 |
| DBS NOMINEES PTE LTD | -1,004,802 | 11,448,460 | 1.489 | 0 | 未知 | | 境外 法人 |
| HSBC (SINGAPORE) NOMS PTE LTD | 9,059,000 | 10,695,000 | 1.391 | 0 | 未知 | | 境外 法人 |
| 黄阳旭 | 5,927,819 | 10,590,179 | 1.377 | 0 | 未知 | | 境内 自然 人 |
| 中央汇金资产管理有 限责任公司 | 0 | 8,803,300 | 1.145 | 0 | 未知 | | 国有 法人 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | <p>持股 5%以上的股东为天津市医药集团有限公司，持股比例达到 43.065%，为本公司第一大股东。</p> <p>公司未知前十名股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。</p> <p>公司未知前十名无限售条件流通股股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。</p> | | | | | | |

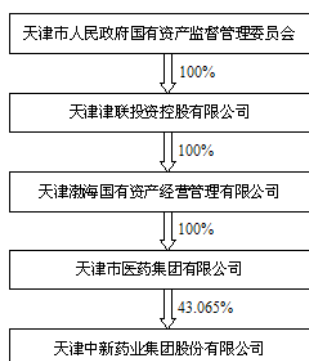
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 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



4.4 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

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2017 年,经过公司全体员工的共同努力,公司的整体运营水平和运营效率均得到有效的提升,较好地完成了既定工作目标。公司在经营运行方面取得的成绩主要体现在以下几个方面:

(1) 深入打造大品种群,促进销售快速上量。

2017 年,公司着力发挥“大品种”集群效应,确保年度任务指标完成。销售公司按规格划分速效救心丸营销渠道并制定相应销售政策;隆顺德通过精细化招商提升产品市场覆盖率,大力拓展基层市场、处方药零售市场等新领域;达仁堂实施藿香正气软胶囊铺货、团购和陈列终端运作,开展清肺消炎丸上市 28 周年主题活动,进一步提升产品在消费者对产品的认可度,清肺消炎丸成为公司第五个过亿品种;乐仁堂创新学术推广手段,打造医疗、零售、第三终端三位一体的全方

位、多平台营销网络；六中药强化对滴丸品种的增量考核。公司大品种群 11 个重点考核品种全年累计实现销售收入 18.76 亿元，同比增长 12.31%，大品种战略得到进一步深化。

(2) 积极搭建共享平台，促进营销资源整合。

公司以“整合资源、推动变革、精准定位、决胜终端”为原则，加强顶层设计，着力整合营销资源，搭建六大共享平台：一是整合专家平台，充分利用院士、专家资源打造国家级、地区级专家团队，提升中新药业在各治疗领域的全国学术地位。二是整合渠道平台，与国药控股 20 余家各地分公司业务对接，全年国控系销售同比增长 36%。三是整合地区平台，促进地区销售资源共享、打造过亿地区。四是整合终端平台，与国大连锁、老百姓连锁、云南鸿翔一心堂连锁等全国性、地域性连锁平台建立战略合作关系，实现零售终端广覆盖。五是整合消费者平台，通过“越是常用药，越要选中新”主题宣传活动及与“微天津”合作共建的“健康养生”栏目，逐步确立“中新药”在本市市民心目中的首选地位。六是整合展会平台，以公司形象统一参加全国性展会，实现了企业间的资源、信息共享，提升了企业的形象。对隆顺裕、乐仁堂销售体系进行整合，成立新的营销公司，致力于建市场、调队伍、增销售、降成本，努力实现“销售规模 1+1>2，销售费用比 1+1<2”的整合目标。通过公司营销资源的整合，进一步激发资源潜力，助力销售上量。

(3) 主动适应医改政策，积极抢占市场先机。

公司商业板块积极应对“两票制”，争取一级代理资格。全年共开发新增一级供应商 183 户，新增一级代理品种 918 个，实现了诺和、赛诺菲等重点合资品种一级代理零的突破，基本全部取得了市场上重点合资西药品种的一级代理资格，彻底摆脱了竞争对手的垄断，终端市场的掌控力不断增强，提升了中新商业的市场优势。国际市场方面，在巩固日本、东南亚市场的基础上，积极开发国际市场，与俄罗斯签订速效救心丸销售协议；积极开发出口类别，梅饮料系列产品成功出口加拿大，持续扩大了公司产品和品牌的国际知名度。

(4) 尝试特色营销模式，拓展微信营销网络。

公司牢固树立“客户第一、终端为王、市场为大”的营销思路，探索符合公司实际的科学营销机制。以“通脉养心丸”为代表的慢病管理品种引入大数据信息化管理手段，与大型连锁合作实施“精准会员营销”，精准地发现和满足消费者需求，定向推送保健知识和促销活动，取得显著成果。创建“天津中新药业”及“中新大健康”微信公众号，与“隆顺裕健康快车”、“滴丸专家”、“乐仁乐康”等形成微信公众号的传播网络，多层次传播健康理念。并与“守护心健康”等微信公众平台对接，扩大受众群体。

(5) 加强广告宣传力度，提升品牌传播效应。

公司选取清肺消炎丸、舒脑欣滴丸、乌鸡白凤片、京万红软膏四个品种为首批广告品种，实施一品一策的广告策略，采取电视、广播等传统媒体以及新闻客户端、微博等新媒体组合投放的方式，通过线上传播与线下活动紧密配合，对终端拉动起到了良好效果。

(6) 突出安全环保检查，严抓整改确保稳定。

公司牢固树立“隐患就是事故”的安全责任意识，严格执行安全生产、环保、消防安全工作的各项要求，成立安全技术部，统筹管理，加强安全保障工作力量。建立并完善安全生产、环保、消防安全责任管理体系，落实主体责任，推进安全隐患排查工作常态化。全年共开展安全生产、消防安全专项检查和联合检查共计 90 次、环保检查 36 次，实现所属企业全覆盖，全面检查无死角。检查问题由专人负责，限期整改，并持续跟进未完成整改事项最终形成闭环管理。全年公司

安全形势稳定，为公司生产、经营提供了良好环境，其中达仁堂制药厂被认定为国家级安全文化示范企业。

(7) 统筹规划精细管理，切实推动降本增效。

公司围绕“保证质量、降本增效”这一主线，继续推动降成本工作。统筹规划，启动饮片厂加工点项目；整合产业园污水处理、变电站等公用工程设施，节约管理成本，降低安全风险；继续利用药材公司电子采购平台，采购原料药材比预算节约资金 1208 万元；推动辅料、包材集中采购，针对现有供应商积极开展议价和稳定性试验工作，有效降低当期采购成本。加强设备管理，推动隆顺榕微型颗粒压片技术应用、达仁堂蜜丸生产自动化、乐仁堂水丸及颗粒品种自动化连线、六中药自动灌装机规模化生产，提高生产自动化、智能化水平。加强考核，降低能源消耗，工业累计每万元产值消耗标准煤同比下降 6.25%，节能降耗水平进一步提高。2017 年公司通过多方面的工业降成本工作，全年共节约资金约 2257 万元，实现了向管理要效益。

(8) 大力夯实规范运营，提高风险管控能力。

公司系统开展岗位廉洁风险自查工作，对财务管理、大额资金使用、物资采购、生产运营、市场营销等重点领域和关键环节进行岗位廉洁风险自查和整改。对公司本部和 23 家所属企业开展审计问题整改情况复审工作，降低审计监督风险。深化大财务体系建设，深入推动销售公司财务业务一体化，强化费用过程管理，规避费用管理风险，为建立财务共享中心奠定基础。推进档案管理规范化进程，公司本部获得天津市档案“AA”级认定，进一步建立起科学、现代的档案管理体系。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2017年5月10日，财政部以财会[2017]15号发布了《企业会计准则第16号——政府补助(2017年修订)》，自2017年6月12日起实施。经本公司2017年董事会第六次会议于2017年8月14日决议通过，本公司按照财政部的要求时间开始执行前述会计准则。

执行《企业会计准则第16号——政府补助(2017年修订)》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入；与资产相关的政府补助确认为递延收益，在资产使用寿命内平均摊销计入当期损益。执行《企业会计准则第16号——政府补助(2017年修订)》之后，对2017年1月1日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外

收支。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

本公司 2017 年度纳入合并范围的子公司共 14 户，本年度合并范围比上年度增加 1 户，为“天津市中药饮片厂有限公司”。

天津中新药业集团股份有限公司

董事长：李立群

2018 年 3 月 31 日