

公司代码：600812

公司简称：华北制药

华北制药股份有限公司
2017 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 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。

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 中天运会计师事务所（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 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

2017 年度利润分配预案如下：

1、以 2017 年末公司总股本 1,630,804,729 股为基数，以现金股利方式向全体股东派发红利人民币 16,308,047.29 元，即每 10 股分配现金红利 0.10 元，剩余未分配利润人民币 1,079,756,660.84 元，结转以后年度分配。

2、以上现金股利均含税。

3、本期不进行资本公积转增股本。

二 公司基本情况

2.1 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	华北制药	600812	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	常志山	杨静
办公地址	河北省石家庄市和平东路388号	河北省石家庄市和平东路388号
电话	0311-86691718	0311-85992039
电子信箱	changzhishan@ncpc.com	yangjingcw@ncpc.com

2.2 报告期公司主要业务简介

2.2.1 公司从事的主要业务及产品分布

公司属于医药制造行业，主要从事医药产品的研发、生产和销售等业务。公司产品涉及化学药、生物药、营养保健品等，治疗领域涵盖抗感染药物、心脑血管药物、肾病及免疫调节类药物、肿瘤治疗药物、维生素及营养保健品等 700 多个品规。公司积累了在抗生素领域的优势，生产规模、技术水平、产品质量在国内均处于领先地位，青霉素系列、头孢系列产品品种齐全，覆盖了

原料药到制剂的大部分品种，形成了从发酵原料到半合成原料药再到制剂的完整产品链。公司完成了优势主导产业和高附加值、高成长性重点项目建设，重点发展生物制剂以及肿瘤治疗药物、心脑血管药物、免疫调节类药物等具备产业链竞争优势的新治疗领域制剂品种。

2.2.2 经营模式

（1）采购模式

公司由物资供应分公司统一负责大宗集采物资的对外采购工作，各生产单位采购部门负责其他非集采物资的自采工作。自用原辅材料主要由产品链上游单位内部供应。

各生产单位根据生产计划和现有库存，确定最佳原材料、包装材料等物料的采购及检验计划，采购部门根据采购品种上、下游产业的价格分析，结合市场信息的采集与分析，实现专业化集中招标管理，降低公司采购成本。

（2）生产模式

公司严格按照 GMP 的要求组织生产，从原材料采购、人员配置、设备管理、生产过程、质量控制、包装运输等多方面，严格执行国家相关规定。在药品的整个制造过程中，公司严格履行国家关于药品生产相关的各项规定，质量管理部对原料、辅料、包装材料、中间产品、成品进行全程检测及监控，确保产品质量安全。

（3）销售模式

医药工业企业经营模式的特殊性在于销售模式不同。公司已建立遍布全国大部分省区及直辖市的销售网络，下游客户包括医药经销商、代理商、医院和连锁药店、终端诊所等。

公司主要采取“经销分销+招商代理+学术推广”的销售模式，通过各经销商或代理商的销售渠道和公司销售队伍实现对全国大部分医院终端和零售终端的覆盖。

（4）医药及其他物流贸易经营模式

公司物流业务主要依托公司供应链开展，发挥公司的资金优势、管理优势、人才优势和专业优势，为供应链中的上下游企业提供物流服务，在满足客户需求的基础上，取得一定的收益。主要业务模式为商贸物流，通过购销业务，从中实现收益。同时，开展仓储、运输、配送、货代等业务。经营的主要品种是医药化工产品。

2.2.3 行业发展现状及公司所处市场地位

2.2.3.1 行业发展情况

（1）医药行业发展情况

得益于国家供给侧结构性改革的深入推进，去产能、降成本等政策措施有效落实，新动能加

快成长，结构调整、转型升级步伐加快，2017 年工业利润呈现较快增长。医药工业总体经济运行平稳，主营业务收入增幅略高于全国工业平均值，而利润增幅低于全国工业平均值 4.4 个百分点。各子行业的运行情况有所起伏，2017 年全年只有化学制剂和生物生化制品利润增幅高于行业平均值。

1-12 月，医药制造业累计增加值同比增长 12.4%，增速比 2016 年加大 1.6 个百分点。主营业务收入 29826 亿元，同比增长 12.2%，增幅比全国平均值高 1.1 个百分点；实现利润 3519.7 亿元，同比增长 16.6%，增幅比全国平均值低 4.4 个百分点；实现出口交货值 2023.3 亿元，同比增长 11.1%。

1-12 月，医药行业的各子行业中化学药品制剂工业和生物生化制品工业利润增幅超过平均值，分别增长 22.1%和 26.8%，高于行业平均值 5.5 和 10.2 个百分点；主营收入高于行业平均值的子行业是：化学原料药、化学药品制剂、中药饮片加工和卫生材料及医药用品工业。

1-12 月，化学制药行业主营业务收入 13332.3 亿元，同比增长 13.6%；实现利润 1606.4 亿元，同比增长 19.7%；实现出口交货值 838.8 亿元，同比增长 9.8%。

以原料药生产为主的企业，在环保整治的高压下，虽然收入增幅高于行业平均值 2.5 个百分点，但利润增幅低于行业均值 2.9 个百分点。实现主营业务收入 4991.7 亿元，同比增长 14.7%；实现利润 436.1 亿元，同比增长 13.7%；出口交货值 640.6 亿元，同比增长 9%。

以化学药品制剂生产为主的企业，2017 年实现主营业务收入 8340.6 亿元，同比增长 12.9%；实现利润 1170.3 亿元，同比增长 22.1%；制剂产品出口金额 198.2 亿元，同比增长 12.5%。

（2）医药行业特点

作为传统产业和现代产业相结合的行业，医药工业是我国工业行业中一个重要子类，也是我国国民经济的重要组成部分。我国医药需求的特点是起点低、总量大，居民人均消费水平相较发达国家而言仍然较低，增长潜力大。随着社会经济发展、科技进步、政府投入加大以及居民健康意识的提升，人们越来越重视防治各类疾病，居民对医药产品的需求从根本上拉动了医药工业的快速发展。与此同时日趋增长的卫生需求也对我国医药产业提出了更高的技术和创新要求。具有以下几个方面的特点：

A. 技术密集性。医药行业是一个融合了医学、药学、化学化工等诸多学科前沿科研进展和先进技术的行业。医学、生命科学等学科的飞速发展，为各类疾病发病机理研究提供了新的动力，为寻找新的药物靶点，开发出新药起到了关键性作用；化学、化工等学科的进展提高了药物的合成效率，使得药品特别是化学药能够实现大规模工业化生产，推向市场。

B. 高投入。医药行业在整个发展过程之中都需要大量的投入。在早期的新药研发环节之中，

药物分子的筛选、临床前研究、临床试验和药品注册都需要大量的资金和时间投入。在后续的生产过程之中，企业需要通过 GMP 认证，按照规定对企业的厂房、设备等进行更新，需要企业进行不断的投入。在后期的药品营销之中，也需要在销售渠道建设、学术推广等领域投入资金和人力资源。

C. 风险与收益并存。新药研发需要投入大量的资金，且时间周期长。一般情况，从基础研究到产品最终获批上市通常需要 10-15 年。一种新药如果要进入市场，需要通过临床前研究、临床研究、合成工艺小试和中试等诸多环节，并在取得批准文号且厂家通过 GMP 认证才能投入生产，任何一个环节出现问题都有可能研发失败。一旦研发成功并上市，就能够为企业带来较大的市场收入和利润。因此，医药行业特别是新药的研发是高风险也是高收益的行业。

2.2.3.2 公司市场地位情况及主要业绩驱动因素

(1) 市场地位

公司是目前中国最大的化学制药企业之一。其前身华北制药厂是中国“一五”计划期间重点建设项目。1953 年筹建，1958 年建成投产，结束了我国青、链霉素依赖进口的历史，为改变我国缺医少药局面做出了重要贡献。

公司在抗生素领域具有传统优势，生产规模、技术水平、产品质量在国内均处于领先地位，青霉素系列、头孢系列产品品种齐全，覆盖了原料药到制剂的大部分品种，形成了从发酵原料到半合成原料药再到制剂的完整产品链。公司主要产品注射用阿莫西林钠克拉维酸钾、注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠、注射用头孢噻肟钠、注射用盐酸去甲万古霉素等产销量居行业前列。

公司是我国最早进入生物制药领域的制药企业之一，拥有抗体药物研制国家重点实验室，以基因重组抗狂犬抗体、基因重组人血白蛋白为代表的抗体生物技术药物技术水平及进度处于国内行业领先地位。

经过多年发展，公司已经成为一家总资产超 170 亿元，销售收入近百亿元，员工 1 万余人的大型医药制造企业。公司曾先后获得国家发明奖 5 项、科技进步奖 18 项；被授予“中国医药行业功勋企业”和“中国制药大王”、“全国医药行业药品质量诚信建设示范企业称号”，2017 年公司被授予“2017 年中国化学制药行业原料药出口型优秀企业品牌”、“2017 中国化学制药行业制剂出口型优秀企业品牌”、“2017 中国化学制药行业工业企业综合实力百强”、“2017 中国化学制药行业绿色制药特设奖”、“2017 中国化学制药行业抗感染类优秀产品品牌”等荣誉称号。公司“注射用阿莫西林克拉维酸钾（安灭菌）”和“注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠（强林坦）”获 2017 中国化学制药行业抗感染类优秀产品品牌奖；下属子公司华北制药金坦生物技术股份有限公司的“重组

人促红素注射液-济脉欣”获 2017 中国化学制药行业血液及造血系统类优秀产品品牌奖。

(2) 主要业绩驱动因素

2017 年，面对医药市场激烈的竞争环境，安全环保压力不断加大等不利局面，公司深化改革攻坚，优化发展结构，加快科技创新，强化营销突破，积极推进各项工作。

一是持续加大制剂产品的市场开拓力度，不断提升制剂产品市场占有率。全年收入过亿制剂产品达到 10 个，乙肝疫苗、左旋氨氯地平等 65 个制剂品种收入同比增长 20%以上。

二是把生物药作为发展重点。加快生物药产业化基地、金坦公司生物产品扩产等项目建设。金坦公司生物产品销售收入同比实现翻番，乙肝疫苗收入近 5 亿元。

三是夯实管理基础。深入推进降本增效，通过大宗商品集中采购、关键工艺改进等，生产成本大幅降低。拓宽融资渠道，发行超短期融资券、公司债 20 亿元，确保了资金链安全。加强人才队伍建设管理，全年引进专业人才 100 多名。

三 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
总资产	17,151,500,181.55	16,476,254,037.09	4.10	15,997,230,054.09
营业收入	7,709,121,876.65	8,082,462,780.74	-4.62	7,902,502,297.32
归属于上市公司股东的净利润	18,759,714.59	54,415,076.90	-65.52	62,848,317.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	21,952,245.00	-51,225,930.49	不适用	2,396,705.67
归属于上市公司股东的净资产	5,306,362,379.92	5,312,746,741.08	-0.12	5,288,411,983.18
经营活动产生的现金流量净额	287,250,352.97	-446,526,268.32	不适用	122,495,045.46
基本每股收益 (元/股)	0.012	0.033	-63.64	0.039
稀释每股收益 (元/股)	0.012	0.033	-63.64	0.039
加权平均净资产收益率(%)	0.35	1.03	减少0.68个百分点	1.19

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	2,161,125,855.73	1,842,189,677.11	1,694,958,574.30	2,010,847,769.51
归属于上市公司股东的净利润	13,489,790.39	17,302,203.98	-9,079,880.08	-2,952,399.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,920,646.52	15,188,415.18	29,847,065.54	-25,003,882.24
经营活动产生的现金流量净额	8,980,868.54	15,157,903.11	57,813,541.35	205,298,039.97

四 股本及股东情况

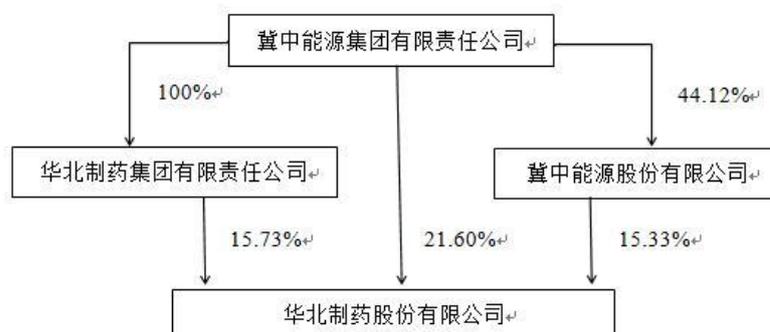
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

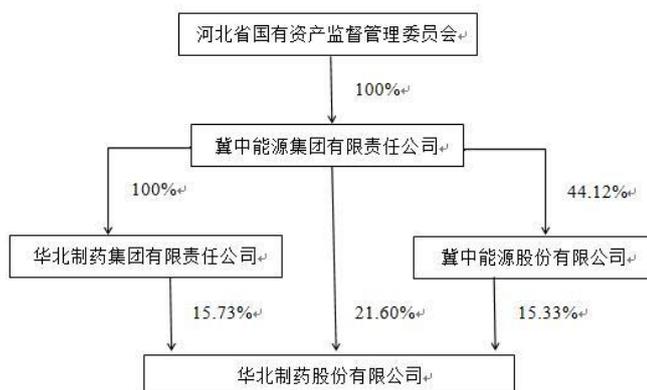
截止报告期末普通股股东总数（户）					83,776		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					82,706		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
冀中能源集团有限责任公司	0	352,227,171	21.60	0	无	0	国有法人
华北制药集团有限责任公司	0	256,546,004	15.73	0	无	0	国有法人
冀中能源股份有限公司	0	250,000,000	15.33	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	56,089,800	3.44	0	无	0	未知
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	0	16,737,400	1.03	0	无	0	未知
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	0	16,737,400	1.03	0	无	0	未知
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	0	16,737,400	1.03	0	无	0	未知
嘉实基金—农业银行	0	16,737,400	1.03	0	无	0	未知

—嘉实中证金融资产管理计划							
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	0	16,737,400	1.03	0	无	0	未知
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	0	16,737,400	1.03	0	无	0	未知
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	0	16,737,400	1.03	0	无	0	未知
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	0	16,737,400	1.03	0	无	0	未知
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	0	16,737,400	1.03	0	无	0	未知
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	0	16,737,400	1.03	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	华北制药集团有限责任公司系公司控股股东冀中能源集团有限责任公司的全资子公司，冀中能源股份有限公司为冀中能源集团有限责任公司的控股子公司。华北制药集团有限责任公司、冀中能源股份有限公司与前十名其他无限售股东无关联关系，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



五 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
华北制药股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券	17 华药债	143217	2017年7月28日	2021年7月28日	210,000,000.00	6.5	每年付息一次,到期一次性还本,最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所
华北制药股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	17 华药02	143313	2017年9月25日	2021年9月25日	290,000,000.00	6.2	每年付息一次,到期一次性还本,最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券评级情况

中诚信证券评估有限公司(以下简称“中诚信”)对公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券的信用状况进行综合分析,经中诚信证评信用评级最后审定,公司主体信用等级AA,评级展望稳定,本次债券的信用等级AA。

5.3 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

主要指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	69.21	67.89	1.94
EBITDA 全部债务比	0.07	0.07	
利息保障倍数	1.04	1.09	-4.59

六 经营情况讨论与分析

2017 年是公司改革发展关键年，随着国家供给侧结构性改革和产业结构优化调整的逐步深入，面对医药行业深度变革，医药市场竞争激烈，安全、环保标准不断提升等因素，公司坚持改革发展提升的工作总基调，以提高质量和效益为核心，以改革创新、转型升级为主线，深化改革攻坚，优化发展结构，加快科技创新，强化营销突破，企业步入了良性发展轨道。全年实现营业收入 77.09 亿元，其中医药化工收入 65.77 亿元，同比增长 13.62%；利润总额 5955.17 万元，同比减少 1859.36 万元，降低 23.79%。

深化内部改革，加快结构调整。开展公司发展战略谋划与实施，统筹梳理公司资源，为企业诊脉分析，明确企业发展方向，统一思想逐级落实。打响改革发展提升攻坚战，推进总部机关简政放权，有效激发了基层活力。华恒公司混合所有制改革及员工持股正在稳步推进。优化产业结构，把生物药作为发展重点，生物药产业化基地、金坦公司生物产品扩产等项目开工建设，金坦公司销售收入同比实现翻番，乙肝疫苗收入近 5 亿元。加快迁建升级步伐，赵县生物合成基地项目被列为省重点项目，青霉素 V 钾、6-APA 及青霉素钠（钾）盐项目基本具备试车条件；完成了北元分厂升级改造、莱欣公司柔性化生产改造等项目。

推进营销创新，提升企业创效能力。全年收入过亿制剂产品达到 10 个，乙肝疫苗、左旋氨氯地平 65 个制剂品种收入同比增长 20%以上，金坦公司二类苗市场占有率位居首位。积极跟进国家政策，挖掘产品技术和专利价值，公司在 2017 版医保药品目录内的文号共计 439 个，81 个品种入选河北省创新及优势药品目录。积极开拓国际市场，全年取得国际注册证书 51 个，通过国际高端认证品种 8 个，其中制剂 2 个。

强化科技创新，打造核心竞争优势。优化研发资源配置，完善三级研发体系，推进订单式研发和内部市场化管理，核心关键技术攻关和新产品研发成果显著。国家一类新药基因重组抗狂犬病毒抗体 II 期临床试验正在进行数据分析总结；药用辅料用途重组人血白蛋白完成单独的临床试验研究，正在进行与疫苗结合的临床 III 期试验；重组人源抗人肿瘤坏死因子(TNF- α)单克隆抗体注射液、重组抗人血管内皮生长因子单克隆抗体注射液、WA1-089 等获得临床批件；肝素钠封管注射液、注射用蜂毒实现上市。全年获得生产批件 6 个、临床批件 11 个；授权专利 27 项，其中发明专利 23 项。“微生物来源系列抗耐药菌药物的关键技术开发及产业化”项目获得省科技进步一等奖，同时获得省科技进步二等奖 2 项。

狠抓基础管理，夯实企业发展根基。拓宽融资渠道，发行超短期融资券、公司债 20 亿元，确保了资金链安全。推进企业法治和总法律顾问制度建设，完善内控体系，强化工程项目审计，提升了风险防控能力。强化全覆盖安全管理体系建设，开展了“反三违”、安全“三个一”等专项工作，实现了安全生产方针目标。强化质量管理，通过新版 GMP 认证检查 7 次，金坦公司荣获河北省政府质量奖提名奖。加大环保治理力度，投入 1500 多万元，实施 VOCs、异味等治理，国内首例抗生素菌渣无害化制生物质燃料新技术通过专家评审。

6.1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 77.09 亿元，其中医药化工收入 65.77 亿元，同比增长 13.62%；利润总额 5955.17 万元。

6.1.1 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	7,709,121,876.65	8,082,462,780.74	-4.62
营业成本	5,265,154,233.02	6,517,821,650.07	-19.22
销售费用	1,370,657,520.09	759,225,980.47	80.53
管理费用	469,205,716.48	484,995,178.84	-3.26
财务费用	378,622,009.50	279,270,140.08	35.58
经营活动产生的现金流量净额	287,250,352.97	-446,526,268.32	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-580,753,025.78	-246,127,467.32	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	50,732,722.14	656,864,655.19	-92.28
研发支出	174,143,597.70	159,905,467.03	8.90

销售费用变动原因：2017 年医药销售全面实施两票制，公司逐步调整营销策略，加强终端销售，加大学术宣传及推广力度，同时加大制剂药、生物药销售力度，导致销售费用增加。

财务费用变动原因：融资总额增加、融资成本上升导致利息支出增加；受汇率变动影响汇兑损失增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因：上年同期公司支付冀中能源集团及华药集团以前年度往来欠款 5.74 亿，本期无类似支出。因此，本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期变动较大。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期向冀中能源集团财务有限责任公司增资 2 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因：主要是上年同期筹集资金用于偿还冀中能源集团及华药集团 5.74 亿元往来欠款。

1. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减	主营业务成本比上年增减	毛利率比上年增减 (%)

				(%)	(%)	
化学原料药	1,766,630,588.01	1,590,292,076.31	9.98	6.19	1.93	增加 3.76 个百分点
化学制剂药	3,823,118,525.99	2,180,000,028.60	42.98	10.43	-4.25	增加 8.74 个百分点
生物制剂	652,003,985.69	94,015,748.16	85.58	113.16	20.80	增加 11.03 个百分点
医药中间体	118,747,675.66	123,646,116.03	-4.13	-30.43	-31.70	增加 1.93 个百分点
其他	216,981,640.27	192,878,735.44	11.11	16.17	2.63	增加 11.73 个百分点
医药及其它物流贸易	1,058,702,582.59	1,049,121,986.26	0.90	-51.89	-52.16	增加 0.56 个百分点
合计	7,636,184,998.21	5,229,954,690.80	31.51	-4.42	-19.25	增加 12.57 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
抗感染类	4,650,174,055.74	3,263,195,704.75	29.83	7.81	-1.22	增加 6.42 个百分点
肾病及免疫调节类	264,512,730.37	61,678,165.68	76.68	0.23	-4.46	增加 1.14 个百分点
心脑血管类	130,326,152.59	63,124,066.86	51.56	72.58	34.24	增加 13.83 个百分点
维生素及营养保健品	258,520,079.50	203,747,372.63	21.19	12.87	2.12	增加 8.30 个百分点
神经、血液系统用药	153,076,164.43	85,424,741.63	44.19	-8.89	-24.58	增加 11.60 个百分点
医药中间体	118,747,675.66	123,646,116.03	-4.13	-30.43	-31.70	增加 1.93 个百分点
其他	1,002,125,557.33	380,016,536.96	62.08	76.20	1.40	增加 27.98 个百分点
医药及其它物流贸易	1,058,702,582.59	1,049,121,986.26	0.90	-51.89	-52.16	增加 0.56 个百分点
合计	7,636,184,998.21	5,229,954,690.80	31.51	-4.42	-19.25	增加 12.57 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年	主营业务成本比上年	毛利率比上年增减 (%)

				增减 (%)	增减 (%)	
国内	6,465,903,210.92	4,202,309,633.40	35.01	-6.84	-23.56	增加 14.22 个百分点
国外	1,170,281,787.29	1,027,645,057.40	12.19	11.57	4.94	增加 5.56 个百分点
合计	7,636,184,998.21	5,229,954,690.80	31.51	-4.42	-19.25	增加 12.57 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

① 收入情况

A、公司调整产品结构，强化化学制剂、生物制剂、肾病及免疫调节等高毛利制剂产品销售，减少高风险的物流收入，医药化工产品收入大幅提高。

B、受市场供需影响，公司抗感染类化学原料药和维生素及营养保健品类产品销量及价格有所提高，收入增加。

C、国际市场形势回暖，公司原料药产品出口收入提高。

D、分产品收入中其他类收入大幅增加主要是政府采购项目乙肝疫苗收入大幅增加。

E、受国内抗生素限用政策等影响，公司上游产品医药中间体收入有所下降。

② 毛利情况

A、公司加强精细化管理，通过技术进步、集中采购等途径，降低生产成本，使毛利有所上升。

B、受市场因素影响，部分原料药价格上涨，使毛利增加；

C、医药销售全面实施两票制，公司调整销售策略，加强终端销售，制剂产品毛利上升；同时调整产品结构，医药及物流收入大幅降低，公司整体毛利率升高。

(2). 产销量情况分析表

主要产品	计量单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
药用中间体青霉素钾	BOU	1,372,120	1,160,960	238,800	92%	53%	764%
七氨基头孢烷酸	公斤	217,405	61,505	17,835	3%	-65%	125%
阿莫西林	千克	3,024,709	2,993,182	172,304	-3%	-1%	22%
头孢拉定	公斤	507,952	411,642	1,900	0%	33%	-90%
头孢氨苄	公斤	489,082	372,593	325	-18%	-15%	-97%
注射用阿莫西林钠克拉维酸钾	千支	58,500	50,950	9,210	-32%	-42%	455%
注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠	千支	28,454	25,655	3,417	6%	-10%	453%
注射用青霉素钠	千支	306,410	254,896	72,890	6%	-20%	241%
阿莫西林胶囊	万粒	93,775	85,643	20,501	23%	-8%	66%
注射用头孢噻肟钠	千支	35,502	36,630	5,440	-4%	-24%	-17%
环孢素软胶囊	万粒	3,169	2,798	415	-1%	-18%	1,099%

注射用盐酸去甲万古霉素	千支	1,778	2,170	224	-22%	19%	-70%
重组乙型肝炎疫苗	万支	2,030	1,783	478	42%	28%	105%
重组人促红素注射液	万支	1,252	1,225	149	9%	19%	19%

产销量情况说明

- 1、药用中间体青霉素钾、七氨基头孢烷酸，为降低环保改造影响，提前进行备货导致库存偏大，由于上期库存量很小，导致本期库存增加比例较高。
- 2、头孢拉定、头孢氨苄、注射用盐酸去甲万古霉素等库存减少，主要是公司为降低资金占用风险，加快库存清理。
- 3、注射用阿莫西林钠克拉维酸钾、注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠、注射用青霉素钠、阿莫西林胶囊、环孢素软胶囊等库存增加，主要是公司销售备货。
- 4、大力发展抗耐药菌、生物等领域，注射用盐酸去甲万古霉素、重组乙型肝炎疫苗等产品产销量增加。
- 5、公司主要产品中原料药主要用于下游制剂产品生产。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
医药化工	原材料	3,034,441,376.56	58.02	3,142,369,561.42	48.52	-3.43
医药化工	燃料及动力	223,875,203.42	4.28	322,445,509.74	4.98	-30.57
医药化工	人工	335,479,557.72	6.41	310,578,831.24	4.80	8.02
医药化工	制造费用	587,036,566.84	11.23	508,281,510.30	7.85	15.49
医药及其他 物流贸易	采购成本	1,049,121,986.26	20.06	2,193,009,087.35	33.86	-52.16
合计		5,229,954,690.80	100.00	6,476,684,500.05	100.00	-19.25

成本分析其他情况说明

医药化工收入比去年同期提高 13.62%，物流收入下降 51.89%；医药化工成本比去年同期下降 2.40%，物流成本下降 52.16%，毛利率比同期提高。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 74,446.76 万元，占年度销售总额 9.66%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00 %。

前五名供应商采购额 99,197.81 万元，占年度采购总额 23.03%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。

其他说明

无

2. 费用

项目	本期数	上年同期数	变动原因
销售费用	1,370,657,520.09	759,225,980.47	制剂销量增加以及销售策略变化影响，导致销售费用增加
管理费用	469,205,716.48	484,995,178.84	2016 年受环保停产影响，停工损失较大
财务费用	378,622,009.50	279,270,140.08	融资总额增加、融资成本上涨导致利息支出增加，受汇率变动影响汇兑损失增加

3. 研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	45,878,348.28
本期资本化研发投入	128,265,249.42
研发投入合计	174,143,597.70
研发投入总额占营业收入比例 (%)	2.26
公司研发人员的数量	454
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	4.27
研发投入资本化的比重 (%)	73.65

情况说明

报告期，公司研发投入 1.74 亿元，占营业收入比重为 2.26%，处于同行业平均水平。现阶段及未来公司将在生物药及抗肿瘤、代谢类、心脑血管、免疫调节等新治疗领域开展研发工作。

4. 现金流

经营活动产生的现金净流入 2.87 亿元，较上年同期正常经营现金净流入 1.28 亿元增长 1.59 亿元。2017 年公司完善营销管控机制，优化营销体系，推进制剂药营销平台建设，提升终端掌控能力和盈利能力。创新商业模式，优化产品、市场和客户结构，加大终端市场开发力度，经营质量和效益水平稳步提升，同时强化资金预算管理，加强经营净流量的考核评价管理等有效措施，改善公司整体经营活动现金流水平。

投资活动产生的现金净额为-5.81 亿元，主要分为两个方面：一是加快迁建升级步伐，赵县生物合成基地项目被列为省重点项目，青霉素 V 钾、6-APA 及青霉素钠（钾）盐项目基本具备试车条件；二是公司本年对冀中能源集团财务有限责任公司增资 2 亿元，本次增资为同比例增资，增资后公司持有冀中能源集团财务有限责任公司 20%股权比例不变。

筹资活动产生的现金净流入为 0.51 亿元。2017 年强调公司融资战略，增加直接融资占比，改善融资信贷结构，保障公司整体资金运转顺畅。

5. 非主营业务导致利润重大变化的说明

1、本期公司资产减值损失同比增加 6,047.76 万元，主要是坏账损失同比增加 4,361.87 万元，存货跌价损失同比增加 1,521.66 万元。

2、本期投资收益同比增加 651.52 万元。

3、本期资产处置收益同比减少 1,974.04 万元。

4、本期其他收益及营业外收入总额同比减少 5,377.04 万元。主要是债务重组损益同比减少 3,338.46 万元，政府补助收入同比减少 1,669.64 万元。

5、本期营业外支出同比增加 4,333.64 万元，主要是公司所属物资供应分公司因与邯郸建行保理纠纷涉诉案件，计提预计负债 4,111.97 万元。

6、扣除上述影响后，本年度经营利润同比增长 15,221.61 万元。

6. 资产、负债情况分析

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
货币资金	1,146,839,238.09	6.69	1,276,643,366.03	7.75	-10.17	
应收票据	167,402,426.79	0.98	245,715,246.13	1.49	-31.87	收到的以及背书转让的银行承兑汇票变化
应收账款	1,238,333,555.98	7.22	1,304,458,006.81	7.92	-5.07	
预付账款	169,374,788.67	0.99	196,496,969.37	1.19	-13.80	
其他应收款	2,230,701,877.75	13.01	2,104,343,735.75	12.77	6.00	
存 货	1,731,387,095.16	10.09	1,502,323,246.15	9.12	15.25	
一年内到期的非流动资产			963,208.79	0.01	-100.00	树脂等摊销完毕
其他流动资产	133,472,912.48	0.78	65,010,458.54	0.39	105.31	贸易融资利息、超短融承销费、留抵税额等增加
可供出售金融资产	18,465,000.00	0.11	18,465,000.00	0.11		
长期股权投资	652,454,215.75	3.80	415,121,351.86	2.52	57.17	对冀中能源集团财务有限责任公司增资 2 亿元
固定资产	7,882,872,492.73	45.96	6,984,389,199.59	42.39	12.86	
在建工程	614,209,951.66	3.58	1,354,473,040.12	8.22	-54.65	报告期在建工程转固
固定资产清理	59,045,491.72	0.34	59,045,491.72	0.36		
无形资产	336,401,606.97	1.96	348,327,955.03	2.11	-3.42	

开发支出	667,573,685.05	3.89	545,359,211.22	3.31	22.41	
商誉	3,336,585.26	0.02	3,336,585.26	0.02		
长期待摊费用	60,571,481.08	0.35	14,576,028.04	0.09	315.56	融资租赁未确认融资费用增加
递延所得税资产	39,057,776.41	0.23	37,205,936.68	0.23	4.98	
短期借款	3,219,036,238.91	18.77	3,499,629,597.74	21.24	-8.02	
应付票据	407,465,128.14	2.38	471,361,639.74	2.86	-13.56	
应付账款	1,592,104,869.11	9.28	1,707,386,919.21	10.36	-6.75	
预收账款	225,042,082.25	1.31	193,280,047.05	1.17	16.43	
应付职工薪酬	124,068,341.17	0.72	135,921,227.23	0.82	-8.72	
应交税费	104,027,626.47	0.61	54,087,266.72	0.33	92.33	产品增值额增加, 增值税及附加税增加; 金坦公司企业所得税增加
应付利息	45,234,626.03	0.26	22,039,542.50	0.13	105.24	融资规模增大, 尚未到期的利息增加
应付股利	7,430,230.92	0.04	385,687.50		1,826.49	2016 年度利润分配
其他应付款	323,602,966.01	1.89	229,259,178.72	1.39	41.15	主要是保证金增加
一年内到期的非流动负债	1,147,112,702.66	6.69	1,793,348,701.66	10.88	-36.04	一年内到期的长期借款减少
其他流动负债	1,500,050,201.34	8.75	1,000,081,420.93	6.07	49.99	超短期融资券增加
长期借款	1,974,812,000.00	11.51	1,706,610,000.00	10.36	15.72	
应付债券	500,000,000.00	2.92				本期发行公司债券 5 亿元
长期应付款	616,877,605.44	3.60	341,930,018.08	2.08	80.41	应付融资租赁款增加
专项应付款	6,249,900.00	0.04	5,999,900.00	0.04	4.17	
预计负债	41,119,681.62	0.24				本期因保理业务诉讼计提预计负债 4111.97 万元
递延收益	36,692,753.71	0.21	23,653,705.11	0.14	55.12	本期收到政府补助
股本	1,630,804,729.00	9.51	1,630,804,729.00	9.90		
资本公积	3,481,031,017.78	20.30	3,470,341,393.05	21.06	0.31	
其他综合收益	5,990,307.41	0.03	9,207,913.31	0.06	-34.94	外币财务报表折算差额减少
盈余公积	216,031,137.15	1.26	212,995,813.52	1.29	1.43	
未分配利润	-27,494,811.42	-0.16	-10,603,107.80	-0.06	159.31	本期实现利润及分配 2016 年度利润影响

少数股东权益	-25,789,152.15	-0.15	-21,467,556.18	-0.13	20.13
--------	----------------	-------	----------------	-------	-------

七 涉及财务报告的相关情况

7.1 导致暂停上市的原因

适用 不适用

7.2 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

7.3 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

1) 会计政策变更的会计处理

根据新修订的《企业会计准则第 16 号—政府补助》及财会[2017]30 号文，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，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。新增“资产处置收益”行项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失。债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失也包括在本项目内。该项目根据在损益类科目新设置的“资产处置损益”科目的发生额分析填列；如为处置损失，以“-”号填列。

2) 对可比期间财务状况的影响

① 自 2017 年 1 月 1 日起，公司对采用上述变更后的会计政策，根据《企业会计准则第 16 号—政府补助》相关规定，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整，不影响可比期间财务数据。

② 根据财会[2017]30 号文，公司在 2017 年度的可比同期报表中进行了追溯调整。会计政策变更对可比期间财务报表科目的影响：

项目	变更前 2016 年度	会计政策变更的影响	变更后 2016 年度
营业外收入	118,858,488.54	-21,700,256.34	97,158,232.20
其中：非流动资产处置利得	22,833,788.43	-21,700,256.34	1,133,532.09

项目	变更前 2016 年度	会计政策变更的影响	变更后 2016 年度
营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		21,700,256.34	21,700,256.34
营业利润	-35,746,930.29	21,700,256.34	-14,046,673.95

7.4 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

7.5 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

本公司合并财务报表范围以控制为基础给予确定。本报告期合并范围未发生变化。

报告期合并范围详见“本附注九、在其他主体中的权益第 1、在子公司中的权益之（1）企业集团构成”。

副董事长（主持工作）、总经理：刘文富
华北制药股份有限公司
2018 年 3 月 28 日