

公司代码：600285

公司简称：羚锐制药

**河南羚锐制药股份有限公司**  
**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 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 大华会计师事务所（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

经公司第七届董事会第七次会议审议通过，2017 年度利润分配方案拟定为：以 2017 年度利润分配时的股权登记日总股本为基数，每 10 股派现金股利 1.50 元（含税），本年度不进行资本公积金转增股本。剩余未分配利润转入以后年度分配。

## 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	羚锐制药	600285	羚锐股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	叶强	毛改莉
办公地址	河南省新县城关解放路59号	河南省新县城关解放路59号
电话	0376-2973569	0376-2973569
电子信箱	yeqiang@lingrui.com	maogaili@lingrui.com

### 2 报告期公司主要业务简介

#### （一）主要业务与经营模式

##### 1、主要业务

公司以中成药生产和销售为核心，业务涵盖中成药、化学药品、医疗器械、大健康和中药材种植等领域。公司产品资源丰富，有橡胶膏剂、片剂、胶囊剂等十种剂型，知名产品有通络祛痛膏、壮骨麝香止痛膏、培元通脑胶囊、参芪降糖胶囊、丹鹿通督片、胃疼宁片、锐枢安芬太尼透皮贴剂、小儿退热贴和舒腹贴膏等。其中，通络祛痛膏、培元通脑胶囊、丹鹿通督片均为公司独家产品、中药保护品种和《国家医保目录》乙类产品。医疗器械事业部主要产品有小儿退热贴、蒸汽热敷眼罩和暖洋洋热敷贴等。大健康领域主要产品有正山堂系列养生红茶、银杏保健茶和筷子兄弟香菇酱等。

##### 2、经营模式

公司的主营业务为药品的研发、生产和销售，其采购、生产、销售模式如下：

### 2.1 采购模式

公司对采购全过程实施监督机制。公司对原材料分类管理，由质量部门组织考察评估、选取合格供应商，生产供应部负责原材料采购工作，财务部负责对采购成本的监督管理。结合市场状况，由质量部门确定合格供应商，在合格供应商范围内，采取招标、询价比价、议价采购等方式进行采购。对于大宗的原辅料，比如橡胶、氧化锌等，因为市场行情不稳定，价格变化快，实行的是比价采购，即在质量部确认的合格供应商内，按公司的质量标准进行询价，然后根据各公司报价比价采购，实行“价格优先”的采购方法。

### 2.2 生产模式

公司根据市场需求制定年度销售预测，生产部依据预测情况组织生产，制订生产计划、物料采购计划并下达生产指令，各车间负责按生产计划及各项标准操作规程操作，严格按照药品生产质量管理规范要求组织生产。在生产管理上充分利用先进的信息化技术及 ERP 物料管理系统，调动企业资源实施共享，提升管理效率。

### 2.3 销售模式

公司产品主要通过医疗终端和零售终端进行销售。

公司采取自建销售队伍、招商代理推广模式，开展产品推广活动，以实现医疗终端、零售终端的覆盖。公司组建了专业的营销团队，以大区经理、地区经理和终端代表三级销售队伍管理模式。针对公司自建队伍未覆盖的销售终端，公司采取委托推广方式，招商经理负责本区域市场产品招商、市场规划、招投标、市场维护工作。销售队伍通过开展体验式营销、热点营销、专业化的学术推广等多层次品牌推广活动，产品基本覆盖了国内大部分地区的连锁药店、个体零售药店以及部分基层医疗机构、医院终端。公司将货物发给经销商，通过经销商分销，各级终端机构向经（分）销商采购，实现药品销售。

## （二）行业发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

根据中国证监会网站显示的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

医药制造业是关系到国计民生的基础性、战略性产业。2017 年，中国医药制造行业整体处于变革期，国家政策不断出台，招标降价、医保控费、医保目录更新、两票制和一致性评价等政策引导行业向更高效、更合理的方向发展，在短期内将对行业的发展带来较大压力；但是从中长期来看，伴随着经济的持续增长、人口总量的不断增加、全民医保体系的逐渐完善、老龄化程度的

提高以及人们健康意识的不断增强，医药行业的销售收入仍将实现持续增长。公司所处中药行业，相比于其他医药子行业，中药具有资源优势、传统优势和“治未病”疗效优势。丰富的中药材资源和广泛的用途构成了中药的资源优势；同时随着人类崇尚自然疗法的心态日益增强和人们对中药认识的加深，中药将显示出强大的传统优势。在疗效方面，中药在预防疾病和治疗慢性病方面优势突出，在人口老龄化和慢性病发病率逐年提升的背景下，中药将发挥不可取代的作用，需求将进一步上升。根据国家统计局网站发布的 2017 年规模以上工业企业主要财务指标（分行业），2017 年，医药制造业全年实现主营业务收入 28,185.5 亿元，同比增长 12.5%；实现利润总额 3,314.1 亿元，同比增长 17.8%。各子行业中，医药工业销售收入增长最快的是医疗器械设备及器械制造业，而化学原料药、中成药的增速低于行业平均水平。

## 2、行业周期性特点

医药行业关系国计民生，药品消费支出与国民经济发展水平、人民生活质量存在较强的相关性，对医疗卫生具有刚性需求，因此医药行业周期性特征并不突出。同时，医药行业并无明显的区域性特点。不过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，人们对部分医药产品需求将会有所增加。

## 3、公司所处行业地位

公司所处的行业为中药行业。公司作为中药生产与销售的企业，品牌与品种优势突出，是国内规模最大的橡胶膏剂生产商之一，在橡胶膏剂产品市场处于领先地位；公司口服药制剂产品培元通脑胶囊、丹鹿通督片、参芪降糖胶囊和丹玉通脉颗粒等疗效明显，近年来，随着慢性病患者逐年增多，口服药销售业绩持续增长；公司骨架型芬太尼透皮贴剂引进国际先进的生产技术和设备，该产品目前国内只有三家销售，公司为国内唯一骨架型芬太尼透皮贴剂生产厂家。

## 4、业绩驱动因素

公司积极应对医药行业环境的变化，加强营销队伍建设，实施营销体制改革，整合营销资源，强化市场开发力度；同时，加强质量管理，不断进行产品研发，深入挖掘品牌价值，2017 年公司实现营业收入 184,852.51 万元，比上年同期增长 28.43%。

# 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		

总资产	3,307,564,762.16	2,981,521,393.69	2,981,521,393.69	10.94	2,832,731,225.44
营业收入	1,848,525,085.19	1,439,313,472.82	1,439,313,472.82	28.43	1,084,814,774.99
归属于上市公司股东的净利润	217,112,186.86	345,772,174.73	345,772,174.73	-37.21	131,909,364.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	201,000,542.61	159,161,930.38	159,161,930.38	26.29	120,694,679.24
归属于上市公司股东的净资产	2,174,308,043.68	2,087,072,302.55	2,087,072,302.55	4.18	1,725,459,650.53
经营活动产生的现金流量净额	105,972,634.86	63,262,545.82	63,262,545.82	67.51	225,452,248.79
基本每股收益（元/股）	0.367	0.603	0.603	-39.14	0.246
稀释每股收益（元/股）	0.367	0.603	0.603	-39.14	0.246
加权平均净资产收益率（%）	10.18	16.74	16.74	减少6.56个百分点	8.07

### 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	414,357,193.77	418,327,173.83	471,900,097.84	543,940,619.75
归属于上市公司股东的净利润	68,679,647.12	65,321,111.39	56,367,968.86	26,743,459.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	61,820,508.50	60,028,104.97	52,348,620.34	26,803,308.80
经营活动产生的现金流量净额	43,369,023.16	-77,354,765.08	42,192,120.95	97,766,255.83

公司第四季度归属于上市公司股东的扣非净利润较少主要原因为：一是为夯实 2018 年营销基础，第四季度加大终端市场投入及广告宣传投入，销售费用增加较多，使第四季度销售费用率较全年平均高 8.44%；二是为满足公司发展需要，持续推进产品研发及技术改进，第四季度研发投入较前三季度增加较多。

第二季度经营活动产生的现金流量较少的主要原因为：一是应收账款和应收票据较一季度末增加 10,028 万元；二是支付 2016 年所得税导致上交税费增加 2,361 万元。

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

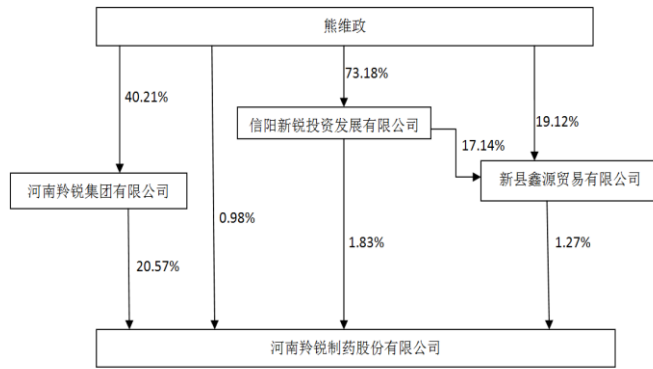
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	41,043
------------------	--------

年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						41,453	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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）							
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	
河南羚锐集团有限公司		121,817,898	20.57	41,916,167	质 押	106,779,079	境内非国 有法人
平安资管—邮储银行—如意 10 号资产管理产品	7,500,032	13,500,015	2.28		无		未知
百瑞信托有限责任公司		12,685,836	2.14		无		国有法人
中国农业银行股份有限公司—交银施罗德精选混合型证券投资基金	12,183,532	12,183,532	2.06		无		其他
民族证券—宁波银行—民族—羚锐小羚羊资产管理计划		11,616,766	1.96	11,616,766	无		其他
信阳新锐投资发展有限公司		10,867,500	1.83		质 押	10,850,000	境内非国 有法人
全国社保基金—一四组合	9,444,193	9,444,193	1.59		无		未知
招商银行股份有限公司—交银施罗德新成长混合型证券投资基金	8,659,769	8,659,769	1.46		无		其他
新县鑫源贸易有限公司		7,538,315	1.27		质 押	7,538,315	境内非国 有法人
中国人民人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	5,865,013	7,530,201	1.27		无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中,除河南羚锐集团有限公司与信阳新锐投资发展有限公司、新县鑫源贸易有限公司、熊维政先生存在关联关系外,未知其它股东之间是否存在关联关系,也未知其它股东是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

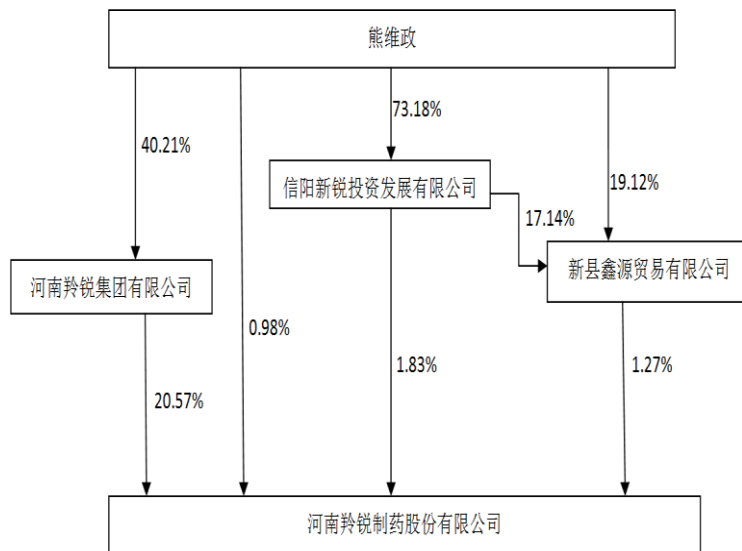
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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，国家供给侧结构性改革和产业结构优化逐步深入，两票制、仿制药一致性评价、公立医院改革等政策进一步完善，公司董事会与经营管理层积极应对市场变化，以提高质量和效益为主线，持续优化营销体系建设，大力开拓市场，加大对各业务领域的精细化管理力度，保质保量安全生产，保证公司业绩的稳步发展。

报告期内，公司实现营业收入 184,852.51 万元，较上年同期增长 28.43%；归属于上市公司

股东扣除非经常性损益后的净利润 20,100.05 万元，较去年同期增长 26.29%。

报告期内，贴膏剂事业部完成百亿贴膏剂项目建设并顺利通过 GMP 认证，完成老厂区至新厂区的全面转移。百亿贴项目建设坚持高标准设计，在工艺上采用国际先进的贴剂生产技术，智能化生产装备实现生产流程的科学布局，并在中药提取、贴膏剂制造、产品包装线、物流仓储系统建设等方面实现多项技术创新。项目建成投产后，进一步提升了产品质量和产能，巩固了公司在贴膏剂行业中的市场地位。营销方面，事业部以提升营销业绩为核心，推进产销深度融合，主攻 OTC 市场业务；成立 KA 部，专职负责对全国大连锁战略合作与指导，并在中小连锁方面引导合作，客情基础已建立。持续加强市场调研力度，提升对客户、消费者体验式服务，积极获得各级客户需求，了解年度营销渠道政策运行和内部政策执行情况，引导区域营销经理人不断做实、做强、做深区域市场。管理方面，落实安全主体责任，全面提升质量管理能力和安全风险控制能力。

报告期内，信阳分公司在诊所开发和连锁店服务营销两种销售模式的基础上，探索并实现诊所开发由数量型向质量型转型，推进诊所开发向纵深发展。加快启动空白市场开发，扩大自建市场覆盖区域，调整自建队伍市场管理体制，重点加强对地区经理的管理与考核，为公司快速发展奠定良好基础。生产和质量管理方面，自动控制措施在高产能生产线上充分运用，有助于消除安全隐患，改善生产环境，提升产品质量。

报告期内，芬太尼事业部完成芬太尼贴再注册和 GMP 复认证，全力做好市场营销工作，通过宣传，大力开展学术营销活动，逐步扩大芬太尼的知名度。

报告期内，大健康事业部不断丰富销售模式，全力开拓市场，线上线下销售齐发力。线上，开发多个线上店铺、旗舰店等电商平台；线下，重点开发商超渠道，市场范围不断拓展。持续进行工艺优化和新产品研发，不断丰富大健康产品的品类。

报告期内，公司进行资源整合，成立了医疗器械事业部，定位于以健康产品为主导的快消品。医疗器械事业部顺利完成组织机构整合、工艺革新、丰富产品线等工作，围绕提高产品质量、增加产量、控制生产成本三条主线合理安排生产，并开展了小儿退热贴、蒸汽热敷眼罩、颈肩舒贴等产品工艺研究并实现工业化生产。

报告期内，公司获得伤痛宁膏、消炎镇痛膏、麝香壮骨膏、扭伤膏、精制狗皮膏、吡啶美辛贴片药品补充生产批件，可与公司现有的贴膏剂产品优势互补，扩大公司在外用贴膏领域的市场份额和经营规模；同时吡啶美辛贴片药品补充申请批件的取得，将进一步扩充公司化药贴片产品线，有助于改善公司产品结构，不断提升公司的竞争力。

报告期内，公司及控股子公司共有 46 个品种进入《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险



药品目录（2017年版）。独家品种结石康胶囊新进入《2017版医保目录》。芬太尼透皮贴剂在国家医保目录中的备注变为“限癌症疼痛患者或其他方法难以控制的重度疼痛”。进入医保目录、医保目录备注的调整有利于扩大产品销量，进一步提升市场竞争力。

报告期内，公司顺利完成董事会、监事会、董事会各专门委员会的换届选举及新一届经营班子的聘任工作。新一届董事会、监事会及经营班子的人员组成、专业分布和知识结构及其代表性合理全面，对进一步优化公司治理结构、促进公司更好更快发展起到积极作用。

## 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

2017年5月10日，财政部公布了修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》，该准则修订自2017年6月12日起施行，同时要求企业对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日至该准则施行日之间新增的政府补助根据修订后的准则进行调整。本公司自2017年6月12日开始采用该修订后的准则，上述会计政策变化的主要内容为：与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

公司已根据修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》的要求，对2017年1月1日起与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益，金额共计11,927,268.47元。

2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自2017年5月28日起施行。本公司根据该准则及财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）的规定，在利润表中新增了“资产处置收益”项目，并对净利润按经营持续性进行分类列报。本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整，上述会计政策变更对可比期间的财务报表数据影响为调减2016年度“营业外收入”509,564.94元，调增“资产处置收益”509,564.94元。

## 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

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
河南羚锐投资发展有限公司	全资	二级	100.00	100.00
河南羚锐生物药业有限公司	控股	二级	66.64	66.64
河南羚锐制药股份有限公司美国药物研发中心	全资	二级	100.00	100.00
北京羚锐伟业科技有限公司	控股	二级	95.00	95.00
新县宾馆有限责任公司	控股	二级	77.78	77.78
河南羚锐保健品股份有限公司	控股	二级	84.77	84.77
信阳羚锐生态农业有限公司	全资	三级	100.00	100.00
河南省中药研究所有限公司	全资	三级	100.00	100.00
新县香山湖发展有限公司	全资	二级	100.00	100.00
河南羚锐正山堂养生茶股份有限公司	控股	二级	98.68	98.68
信阳羚锐好味道股份有限公司	控股	三级	59.94	59.94

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，减少 2 户，其中：

(1) 本期不再纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
北京羚锐丰汇进出口有限公司	出售所持该公司全部股权
信阳悦合房地产有限公司	出售所持该公司 60%股权

合并范围变更主体的具体信息详见“附注、合并范围的变更”。