

湖北济川药业股份有限公司 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 立信会计师事务所（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	济川药业	600566	洪城股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴宏亮	丁静
电话	0523-89719161	0523-89719161
传真	0523-89719009	0523-89719009
电子信箱	whl@jumpcan.com	djing@jumpcan.com

- 1.6 经公司第七届董事会第十六次会议审议通过，2015 年度公司利润分配预案为：以公司 2015 年年末总股本 781,454,701 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 7.00 元（含税），共计派发现金股利 547,018,290.70 元（含税）。该预案尚需提交 2015 年年度股东大会审议。

二 报告期主要业务或产品简介

- （一）公司主营业务及产品

公司主要从事药品的研发、生产和销售。

公司产品线聚焦儿科、呼吸、消化等领域，主要产品为蒲地蓝消炎口服液、雷贝拉唑钠肠溶胶囊、小儿豉翘清热颗粒等。其中蒲地蓝消炎口服液为独家剂型，临床上主要用于腮腺炎、咽炎、扁桃体炎、疖肿等；雷贝拉唑钠肠溶胶囊主治十二指肠溃疡、胃溃疡、反流性食管炎，是新一代质子泵抑制剂；小儿豉翘清热颗粒为独家品种，主治小儿风热感冒。2014年12月，公司并购东科制药后，产品线得到了进一步丰富，东科制药主要产品包括妇炎舒胶囊、甘海胃康胶囊、黄龙止咳颗粒等。

（二）公司经营模式

1、医药工业

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：

（1）采购模式

公司物供部每月根据生产部提供的物料需求计划向供应商下达采购订单，并据此制定采购资金安排计划，由财务部门汇总后报批执行。对于中药材根据品种、产地、季节情况采用按月、双月或季度的周期性采购方式，而一般原材料严格按采购计划及时定量采购。

（2）生产模式

公司采用以销定产的模式制订生产计划，基本流程为：每月召开产、供、销协调会，先由销售部门根据销售走势预测编制下月的销售计划，再由生产、采购部门结合产品库存情况确定下月的生产计划。各生产车间依据月度生产计划制定生产作业计划，并据此安排生产。

公司严格按照药品生产质量管理规范组织生产，生产部负责具体产品的生产过程管理，质管部则对各项关键质量控制点进行监督，保证产品质量。

（3）销售模式

公司采用以专业化学术推广为主、渠道分销为辅的销售模式。

在专业化学术推广模式下，公司主要通过学术推广部门和分布在全国各地的营销办事机构组织学术推广会议或学术研讨会，介绍产品的特点以及最新基础理论和临床疗效研究成果，通过宣传使专业人员和客户对产品有全面的了解和认识。公司参与各省药品招标，中标后由医疗机构直接或通过医药商业企业向公司采购产品。公司派出的营销人员以其具有的专业产品知识和推广经验，在各地区开展营销活动，同时反馈药品在临床使用过程中的不良反应等信息。在专业化学术推广模式下，为加强对终端市场资源的信息沟通和控制力度，相关营销人员均由公司聘用，各项推广活动均在公司的统一指导和规划下进行。

除主要采用专业化的学术推广模式外，公司还部分采用了渠道分销的销售模式。在该模式下，医药商业公司向公司进行采购，再将产品销售至医疗机构或药店。

2、医药商业

公司以全资子公司济源医药为平台，从事药品的配送、批发和零售，销售本公司及其他企业的医药产品。报告期内医药商业收入占营业收入的比例为4.47%。

（三）公司业绩驱动因素

报告期内，在医药行业改革深化，整体增速放缓的大环境下，公司保持了收入和利润的稳定增长，实现营业收入同比增长26.17%，归属于上市公司股东净利润同比增长32.19%。

报告期内，公司持续深化大品种战略，积极提升管理能力、不断优化营销管理体系，公司主要品种蒲地蓝消炎口服液、雷贝拉唑钠肠溶胶囊、小儿豉翘清热颗粒等销售收入持续增长，同时公司销售费用、管理费用、财务费用增长得到有效控制，经营业绩得到提高。

（四）行业发展阶段、周期性特点

改革开放以来，我国医药行业一直保持着快速增长的态势。根据CFDA南方医药经济研究所数据，我国医药工业总产值由2007年的6,719亿元上升至2014年的25,798亿元，年均复合增长率达21.19%。近年来，随着医改持续深化，医药行业增速有所下降。根据国家统计局数据，2015

年中国医药制造业主营业务收入同比增长 9.1%，较 2014 年下降 3.8 个百分点。

目前我国医药行业处于有序发展阶段，正在经历医疗体制、药品流通制度、药品定价制度、新药审批制度、社会保障制度等方面的改革。这些改革措施和政策的实施将有利于理顺医疗管理、流通和保障体制，促进医药市场的良性循环和长远发展。

医药行业需求刚性特征突出，不存在明显的周期性、区域性和季节性特征。

（五）公司市场地位

公司在医药行业中具有较高的行业地位，在 2014 年度工信部中国医药工业百强榜排名第 42 位。

公司核心产品蒲地蓝消炎口服液、雷贝拉唑钠肠溶胶囊、小儿豉翘清热颗粒等产品在各自的细分领域市场占有率位居行业前列。根据 CFDA 南方医药经济研究所对重点城市的临床用药监测报告，蒲地蓝消炎口服液在 2014 年、2015 年 1-10 月临床用清热解毒中成药市场占有率分别为 6.79%、8.36%，排名第四，在口服液剂型中位列首位；雷贝拉唑钠肠溶胶囊在 2014 年、2015 年 1-10 月雷贝拉唑市场占有率分别为 22.87%、23.13%，排名第二，仅次于原研厂家日本卫材（26.44%、24.59%）；小儿豉翘清热颗粒在 2014 年、2015 年 1-10 月儿科感冒用中成药市场占有率分别为 31.26%、45.23%，位列首位。

注：CFDA 南方医药经济研究所报告中中成药的重点城市为北京、成都、广州、哈尔滨、南京、沈阳、西安、郑州、重庆 9 个城市；化学药的重点城市为北京、长沙、成都、广州、哈尔滨、杭州、济南、南京、上海、沈阳、石家庄、天津、武汉、西安、郑州、重庆 16 个城市。

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
总资产	3,585,422,094.86	3,357,715,989.98	6.78	2,014,454,216.71
营业收入	3,767,836,374.31	2,986,412,154.82	26.17	2,447,577,611.79
归属于上市公司股东的净利润	686,571,187.72	519,392,597.91	32.19	402,723,954.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	640,502,113.50	478,205,852.29	33.94	360,187,435.81
归属于上市公司股东的净资产	2,667,983,856.07	2,293,994,548.75	16.30	1,152,412,711.84
经营活动产生的现金流量净额	645,475,175.61	616,112,024.21	4.77	287,164,897.99
期末总股本 ^注	383,803,346.00	383,803,346.00	0	367,875,689.003
基本每股收益 (元/股)	0.88	0.67	31.34	0.66
稀释每股收益 (元/股)	0.88	0.67	31.34	0.66

加权平均净资产收益率 (%)	28.57	26.20	增加 2.37 个百分点	42.35
----------------	-------	-------	--------------	-------

注：公司按反向收购原则编制合并报表。合并财务报表中的股本应当反映法律上子公司（济川有限）合并前发行在外的股份面值以及假定在确定该项企业合并成本过程中新发行的权益性工具的金额。截至报告期末，本公司母公司总股本为781,454,701.00。

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	904,464,742.13	968,252,562.48	943,741,022.08	951,378,047.62
归属于上市公司股东的净利润	159,628,820.20	171,571,499.55	167,801,644.18	187,569,223.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	135,685,966.72	168,356,882.31	152,322,013.73	184,137,250.74
经营活动产生的现金流量净额	174,820,736.83	154,175,895.14	218,890,745.75	97,587,797.89

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

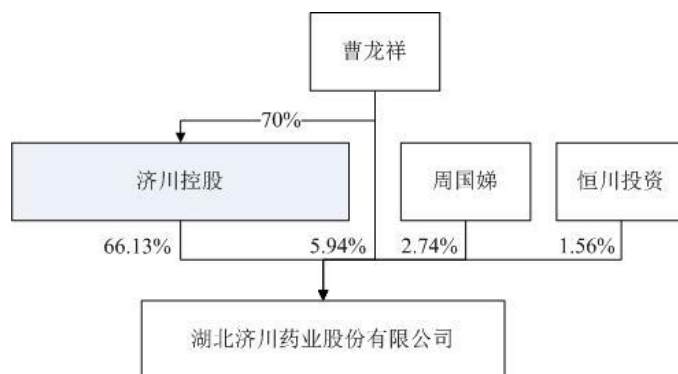
单位：股

截止报告期末普通股股东总数 (户)		10,254					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)		13,279					
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	
济川控股		516,757,360	66.13	516,757,360	质押	88,800,000	境内 非国 有法 人
曹龙祥		46,448,458	5.94	46,448,458	无		境内 自然 人
周国娣		21,440,299	2.74	21,440,299	无		境内

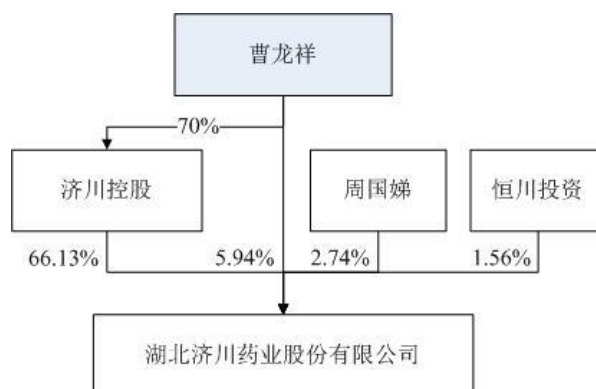
							自然人
西藏华金济天投资有限公司		13,961,698	1.79	13,961,698	无		境内非国有法人
荆州市古城国有投资有限责任公司 ^注	13,636,000	13,636,000	1.74		无		国有法人
恒川投资		12,216,486	1.56	12,216,486	无		其他
全国社保基金一零六组合	5,976,656	5,976,656	0.76		无		其他
湖北洪城通用机械有限公司	-7,615,197	5,894,300	0.75		无		境内非国有法人
全国社保基金一一零组合	5,690,128	5,690,128	0.73		无		其他
中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红一005L一FH002沪	311,204	5,014,083	0.64		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，济川控股、曹龙祥、周国娣、恒川投资为一致行动人。 前十名无限售条件股东与公司控股股东、实际控制人不存在关联关系、一致行动人的情况，公司未知上述前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系、一致行动人的情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

注：荆州市古城国有投资有限责任公司持有的 13,636,000 股公司股份为原股东荆州市国有资产监督管理委员会划转所得。

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



六 管理层讨论与分析

2015年是我国医改持续深化的一年，医疗体制、药品流通制度、药品定价制度、新药审批制度、社会保障制度等方面的改革措施陆续出台，给医药行业的发展带来了深远影响，全年医药行业整体增速持续放缓。根据国家统计局数据，2015年中国医药制造业主营业务收入同比增长9.1%，较2014年下降3.8个百分点。在此形势下，公司上下紧密围绕董事会制定的2015年指导思想，坚持实施大品种战略，各项工作协调发展，企业规模与实力持续提升。

2015年，公司实现营业收入376,783.64万元，较上年增长26.17%。归属于上市公司股东的净利润68,657.12万元，归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润64,050.21万元，分别比去年增长32.19%、33.94%。

报告期内，公司重点推进了以下工作：

1、稳步推进研发创新，提升公司竞争力

报告期内，公司的药品注册申报和临床研究工作有序推进，获得了米诺膦酸及片、替比培南匹伏酯及颗粒、雷贝拉唑钠肠溶片等的临床试验批件；环吡酮胺发用洗剂、头孢替坦二钠及注射

用头孢替坦二钠、依维莫司及片申报生产；恩格列净及片、色瑞替尼及胶囊、乙磺酸尼达尼布及软胶囊申报临床；截至本报告期末，公司在研项目 105 项，其中申报临床试验 9 项，Ⅱ期临床 7 项，Ⅲ期临床 7 项，申报生产 23 项。

报告期内公司获得发明专利 1 项，为一种普卢利沙星的分散片及其制备方法（ZL201310053859.4）。小儿豉翘清热颗粒的专利“治疗外感发热的药物组合物及其制备方法”（专利号：ZL200510041514.2）获得“第十七届中国专利优秀奖”，蛋白琥珀酸铁及口服溶液的研发及产业化项目被列入国家火炬计划产业化示范项目（2015GH020277）。截至本报告期末，公司共获得授权专利 77 项，其中发明专利 37 项；处于申报及实审阶段的申报专利 26 项。

2、不断优化营销管理，实施大品种战略

面对行业发展的新形势，公司不断优化营销管理体系，进一步提升营销管理水平，一方面加强已覆盖市场的深度学术开发，另一方面重视新市场、新终端的开发。同时，公司积极参与各地医保和基药目录的增补工作，报告期内，蒲地蓝消炎口服液增补进新疆建设兵团的医保目录，雷贝拉唑钠肠溶胶囊进入宁夏回族自治区基药增补目录，小儿豉翘清热颗粒及三拗片进入湖北省基药增补目录。

2015 年，公司继续实施大品种战略，强化蒲地蓝消炎口服液、雷贝拉唑钠肠溶胶囊、小儿豉翘清热颗粒、三拗片、健胃消食口服液等品种的战略地位，形成了一批亿元产品群；同时，公司充分利用现有的营销网络资源，加强东科制药的营销体系建设，基本完成了营销并轨工作，为实现良好的协同效应、有力提升公司销售业绩打下坚实基础。

3、持续加强生产和质量管理

公司着力打造三级质量监管体系，秉承“品质至上”的质量理念，依托先进的理念、先进的设备，强化生产过程中的全流程质量控制，持续提升生产质量管理水平。报告期内，公司通过了固体二车间（硬胶囊剂、片剂、颗粒剂）、中药二车间（中药前处理及提取）GMP 跟踪检查工作；完成了公司药典品种全面执行 2015 版药典的各项工作。

4、发挥融资功能，为公司发展提供有力支撑

报告期内，公司非公开发行股票获得中国证监会核准，核准公司非公开发行不超过 31,654,016 股新股。本次非公开发行募集资金不超过 6.42 亿元，将用于天济药业搬迁改建项目、济源医药物流中心项目、固体四车间、固体五车间、高架二库项目、研发质检大楼后续设备添置以及补充流动资金。本次非公开发行将为公司快速发展提供有力的资金保障。

5、重视人才建设，积蓄发展力量

公司始终遵循“以人才为根本、以人才为资本、以待遇吸引人、以事业造就人、以感情留住人”的“五以”人才理念，加快人才引进，完善“百人成长、百人成才、百人成就”的“三百”人才体系建设，打造多元化职业生涯发展通道，助推员工快速成长。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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。

报告期内，公司新设子公司泰兴市为你想大药房连锁有限公司，收购陕西东科制药有限责任公司及其子公司安康中科麦迪森天然药业有限公司，导致公司财务报表合并范围发生变动，具体情况如下：

序号	子公司名称	合并架构	简称
1	泰兴市为你想大药房连锁有限公司	济源医药的全资子公司	为你想公司
2	陕西东科制药有限责任公司	宁波济嘉的全资子公司	陕西东科
3	安康中科麦迪森天然药业有限公司	东科制药的全资子公司	安康中科

董事长：曹龙祥

董事会批准报出日期：2016年3月18日