

公司代码：600781

公司简称：辅仁药业

辅仁药业集团实业股份有限公司

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 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。
- 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	辅仁药业	600781	上海辅仁

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张海杰	孙佩琳
电话	0371-60107778	0371-60107778
传真	0371-60107755	0371-60107755
电子信箱	zhanghj@shfuren.cn	sunpeilin@eastday.com

- 1.6 根据中国证监会证监发【2012】37号《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《公司章程》中的有关规定，本年度利润分配预案为：不分配现金红利，不送红股，不进行资本公积转增股本。

二 报告期主要业务或产品简介

公司专注于医药产业，主要从事医药制造、批发与零售业务，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（C27）。 1.公司现在主要的生产经营主体为子公司--河南辅仁堂制药有限公司，其所属行业为药品生产行业，主要产品是中成药。公司拥有国内一流的制药及检测设备，现有胶剂、胶囊剂、颗粒剂、片剂、中间体等数条生产线、近百个品种。 2. 公司主导产品主要有：国家中药保护品种、国家级新药辅仁糖尿乐胶囊、辅仁齿痛消炎灵颗粒、益心通脉颗粒、辅仁小儿清热宁颗粒、辅仁参芪健胃颗粒、阿胶、鹿角胶、鳖甲胶等产品，技术含量高、疗效确切可靠，投入市场以来深受消费者信赖，一直畅销不衰，取得了品牌与市场的同步增长。

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	1,179,446,396.10	1,065,800,717.47	10.66	907,128,232.04
营业收入	462,059,822.81	434,797,159.24	6.27	390,375,291.78
归属于上市公司股东的净利润	27,774,627.75	12,123,833.00	129.09	19,630,239.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	21,165,729.90	7,234,344.43	192.57	11,123,394.21
归属于上市公司股东的净资产	354,251,958.28	314,978,366.19	12.47	278,035,350.35
经营活动产生的现金流量净额	93,101,297.16	110,688,774.07	-15.89	87,281,456.81
期末总股本	177,592,864.00	177,592,864.00		177,592,864.00
基本每股收益（元/股）	0.16	0.07	128.57	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.07	128.57	0.11
加权平均净资产收益率（%）	8.30	4.27	增加4.03个百分点	7.32

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	91,593,325.39	104,826,022.98	120,765,154.75	144,875,319.69
归属于上市公司股东的净利润	6,537,650.97	7,121,635.48	9,508,702.50	4,606,638.80

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,436,481.29	7,298,576.19	3,717,552.19	3,713,120.23
经营活动产生的现金流量净额	15,892,168.93	4,678,104.76	5,021,189.63	67,509,833.84

五 股本及股东情况

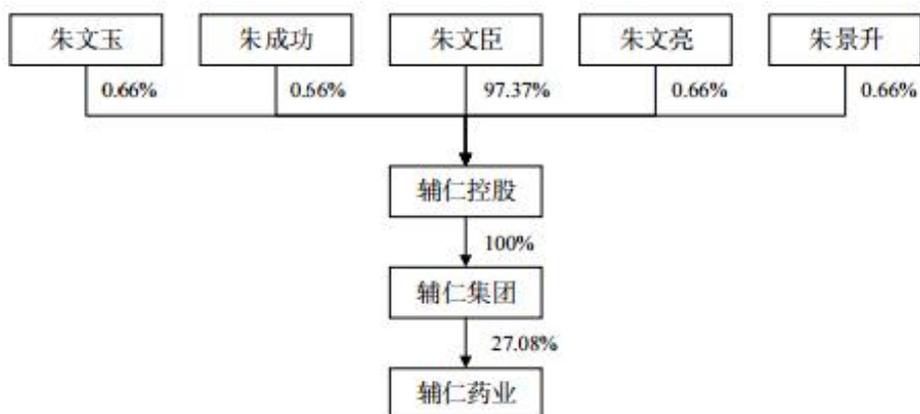
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

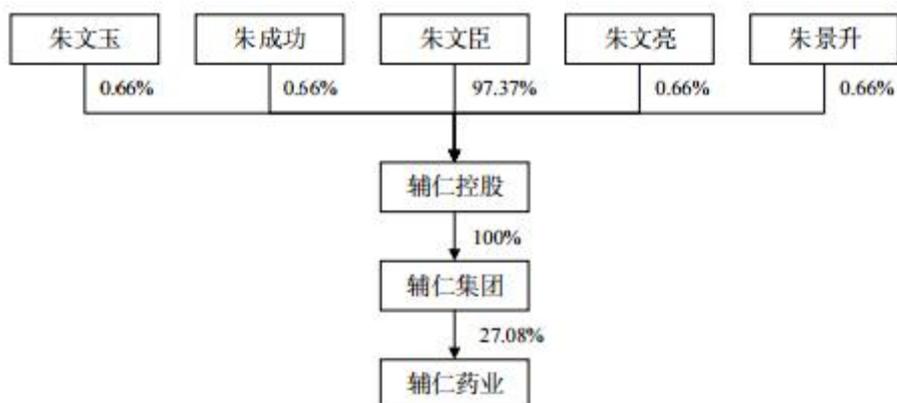
截止报告期末普通股股东总数（户）		17,304					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		17,590					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
辅仁药业集团有限公司		48,100,024	27.08		质押	48,100,000	境内非 国有法 人
中国银行股份有限公司—富国改革动力混合型证券投资基金		2,700,000	1.52		无		其他
严春风		2,121,714	1.19		无		境内自 然人
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)		2,000,000	1.13		无		其他
赵海月		1,882,000	1.06		无		境内自 然人
中国光大银行股份有限公司—国投瑞银创新动力混合型证券投资基金		1,619,128	0.91		无		其他
杨金花		1,515,900	0.85		无		境内自 然人
中国银行股份有限公司—嘉实医疗保健股票型证券投资		1,299,950	0.73		无		其他

基金							
张萍		1,155,514	0.65		无		境内自然人
白雪峰		1,028,666	0.58		无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

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

(一) 报告期内经营情况

2015 年度，面对经济增速放缓，经济结构调整，医药改革稳步推进。公司管理层按照董事会制定的战略目标和发展规划，以开展“管理效益年活动”为契机，重点加强内部控制的管理力度，建立了以“效益”为核心的绩效考核政策，深化产、供、销一体化运作的发展模式。2015 年度，国家医药改革持续深化，本公司实现营业收入 46,205.98 万元，较上年增长 6.27%。2015 年度实现营业利润 3,368.24 万元，较上年增长 144.11%。利润总额为 4,172.80 万元，较上年增长 95.81%；归属母公司股东的净利润为 2,777.46 万元，较上年增长 129.09%。2015 年度，管理层主要做了以下工作：

1.加强管理，提高效益

2015 年公司管理层开展了“管理效益年”活动，重点强化内部控制与管理，围绕“效益”为主题，进一步完善公司的治理结构，深化产、供、销一体化的运作模式，通过提高管理效率，来促进经营效益的提高。

2.优化销售渠道，加强品牌推广力度

2015 年本公司以加强产品质量为基础，以销售渠道建设为重点，积极开展品牌推广活动。本年度，销售费用较上年度增加 28.71%。通过优化销售渠道，增强自营分销体系建设，从而增强了对销售终端的控制能力，有效销售终端数量不断增加。

3.优化供应渠道，提升产品质量

公司本着“合作共赢”的经营理念，以“诚信互利”的合作模式与优质的客户建立了稳定的关系，确保原材料供应的品质，有效的控制成本，为产品质量的提升奠定基础。

4.积极创新，谋求技术领先

利用国家积极发展中医药产业的发展政策，结合公司的产品及人员、技术优势，管理层积极推进新中成药的研发工作。

5.积极扩大产能，发挥规模优势

在提升生产能力方面，公司积极完成新建车间及生产线的建设项目，对于提升原有车间的利用效率，消除部分车间产能过低导致的“瓶颈”问题。同时，自动化的提升，必然也会对生产效率的提高起到促进作用。

6.稳步推进重组并购工作，逐步减少同业竞争，提升上市公司的核心竞争力

2015 年 9 月以来，本公司积极推动重组并购工作。开药集团的并购重组工作正在稳步推进过程中，本次交易将有助于减少同业竞争，弥补上市公司在化学药、原料药领域的空缺，扩大本公司在中成药领域的规模。从而，实现本公司产品多元化发展，化解现有产品单一经营的风险。通过对开药集团的资源整合和发挥协同效应，有助于本公司发挥规模优势，提升公司的综合竞争能力、行业地位及可持续盈利能力。

(二) 行业竞争格局和发展趋势

随着国内老龄化、城市化的发展、人们健康意识的提升，以及国民人均可支配收入的提高都成为推动中国医药行业发展的动力。特别是 2015 年 4 月，国务院办公厅印发了关于《中医药健康服务发展规划（2015—2020 年）》，明确大力支持中医药健康服务的发展。十三五规划，明确首次将健康中国纳入国家战略。因此，以上因素将有利促进医药行业的稳步增长。

但各省基药和非基药的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，这将制约着医药行业的增长速度和盈利空间。随着 GMP 认证和 GSP 认证的全面实施，新药审评办法的改革，以及医药行业的兼并重组将给医药行业带来深刻的变化，“优质、低价、创新”将是医药行业发展的未来趋势。

(三) 公司发展战略

确立了“百姓药、辅仁造”的企业使命，提出“全球通用名药中国制造商”的初期企业定位。建立了以“多品种为核心、大产能为基础、大营销做支撑，带动辅仁大品牌的建立”的主导赢利模式。本着“和而不同、共赢天下”的经营理念，兼容并蓄、尊重规律、践行规则，在分享全球化带来的利益时，强化企业的战略构想和对未来的把握。

(四) 经营计划

1.在重组并购方面，为提升上市公司盈利能力，减少同业竞争压力，公司将继续稳步推进开药集团的增发工作，为本公司的长期发展奠定良好基础。

2.在研发创新方面，公司将加大研发项目资金的投入，并加强对研发项目的管理，促进研发项目资金的高效使用。同时，研发应积极与外部研发机构、院校等相结合，走自主研发与委托开发相结合的道路。

3.在生产能力方面，继续加强产、供、销的一体化运作，不断提高整体生产的效率。同时，应根据市场需求，优化产品结构，积极适应市场变化。

4.继续做好优化销售渠道工作，在深入总结过去经验的基础上，积极采取更加有效的措施，减少中间渠道费用，向市场提供质优、价廉、高效的产品。

5.履行社会责任方面，公司将继续坚持节能减排，重视对环境的保护，做好污染防治工作。

(五) 可能面对的风险

1.重组并购审批风险

公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案已经第六届董事会第十一次会议审议通过，公司股票于2016年1月6日开市起恢复交易。本次交易尚需履行的审批程序包括：1、公司再次召开董事会、召开股东大会审议本次交易具体议案；2、公司股东大会批准辅仁集团及其一致行动人免于向公司所有股东发出收购要约；3、通过中国商务部反垄断审查；4、获得中国证监会核准。本次交易能否获得上述审批或核准存在不确定性，取得上述批准或核准的时间也存在不确定性。

2.产能未能有效释放的风险

由于本公司新建的车间及生产线，产能的有效释放并产生经济效益，需要经过必要的条件和过程，尽管公司在项目建设前期做了预算、计划以及论证工作，但由于市场风险的存在，仍存在新增产能未能有效释放的可能。如产能无法有效释放，将会对本公司的经营效益产生一定影响。

3.医药产品的降价风险

由于国内医改政策不断改革，处方药降价趋势已定，医保限价也已成常态。因此，本公司的医药产品也均存在一定降价风险，这将会直接对公司经营业绩产生影响。

4.原材料价格波动风险

本公司现在主要产品为中成药，尽管产品原材料采购与供应均具有稳定的渠道，但原材料的价格仍存在波动的风险。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3 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 2015 年度纳入合并范围的子公司为：上海民丰房地产开发经营有限公司、河南辅仁堂制药有限公司、广东瑞辉医药有限公司共 3 户。因公司在报告期内出售了所持上海顺丰储运有限公司股权，本公司本年度合并范围比上年度减少 1 户。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用