

公司代码：603367

公司简称：辰欣药业

辰欣药业股份有限公司
2018 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。
- 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

公司拟按 2018 年度实现归属于母公司的净利润为基数、按 23.6 %的比例向股东进行现金分红，即以总股本 45,335.3 万股为基数，向截至股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 2.62 元(含税)，共计派发现金红利 118,778,486.00 元(含税)，剩余未分配利润 1,486,642,983.99 元结转以后年度分配。

上述事项需提交股东大会审议通过后实施。

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	辰欣药业	603367	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孙洪晖	孙伟
办公地址	山东省济宁市高新区同济路16号	山东省济宁市高新区同济路16号
电话	0537-2989906	0537-2989906
电子信箱	8374@cisengroup.com	sunwei@cisengroup.com

2 报告期公司主要业务简介

1、主要业务

公司的主营业务为医药产品的研发、生产和销售，以生产化学药品制剂为主。公司主营业务自设立以来没有发生变化。

2、经营模式

医药行业存在严格的市场准入制度。医药制造行业需要取得药品监督管理部门颁发的药品生产许可证、GMP 证书、药品注册批件、药品包装材料及容器注册证等许可证书才能展开经营活动。医

药流通企业需取得药品监督管理部门颁发的 GSP 证书。

在研发模式上，国内大部分医药制造企业主要通过仿制专利保护到期的专利药物，获得市场发展空间。部分资本实力雄厚、技术研发强大的企业逐渐加大新药研发投入，通过不断创新药物来获取超额利润。

目前，基层医疗卫生机构基本药物采购和县级及以上公立医疗机构药品集中采购均以省为单位实行公开招标。在销售模式上，医药企业在参与各省组织的公开招标且中标后，直接销售或通过经销商销售给终端医疗机构。

3、行业情况说明

2018 年医药行业收入与利润下行压力加大，我国医药制造业累计实现主营业务收入 23,986.30 亿元，同比增长 12.60%，累计主营业务收入增速较上年同期增加了 0.1 个百分点；累计实现利润总额 3,094.20 亿元，同比增长 9.50%，累计利润增速较上年同期下降 8.3 个百分点。

主要原因一是由于两票制的影响；二是国家在去杠杆的背景下，资金成本高企，部分企业的财务成本较上年同比有大幅度的增长，另外由于近年国家鼓励创新，工业企业研发费用整体也出现了较大的增长；三是由于政策影响，一些辅助用药、中药注射剂等生产企业的业绩在近一两年出现了大幅的下滑，12 月份实行的 4+7 带量采购政策也使得整个市场较为低迷销售端：行业增速放缓，基层终端持续上行。根据米内网的数据显示，2018 年全国三大终端六大市场（米内网将我国医药销售分为三个六大市场，公立医院终端包括城市公立医院及县级公立医院两大市场，零售药店终端包括实体药店和网上药店两大市场，公立基层终端包括城市社区卫生中心和乡镇卫生院两大市场）实现销售额 17,131 亿元，同比增长 6.3%，增速进一步放缓。

支付端：医保基金持续承压。

政策端：4+7 带量采购掀起药价下行浪潮多方发力，以保障 4+7 集采顺利施行。2018 年 12 月 6 日，4+7 带量采购谈判在上海举行，次日拟中选结果公示，试点中选品种价格相比同品种 2017 年最低购价平均降幅为 52%，最高降幅达 96%，此次集采的超预期降价引起行业巨震，随后国家及地方陆续出台多项政策，以确保集采结果顺利施行，如 2019 年 1 月 17 日，国务院在《国家组织药品集中采购和使用试点方案的通知》中提及公立医疗机构应优先使用中标品种，确保 1 年内完成合同用量，确保药品质量并保证回款，医保基金按不低于采购金额的 30%提前预付给医疗机构，同时要确保做好政策衔接，三医联动。

对于公司所属细分领域，大输液行业恢复稳定增长，盈利能力持续提升。从量来看，大输液板块实现触底反弹，与医疗服务需求增速基本持平。从竞争格局来看，龙头企业的产品组合、成本优

势、议价能力都更强，市占率将进一步提升，龙头企业销量增速有望超过行业平均增速。从价来看，大输液行业供需结构的边际变化推动产品价格回升，而且从出厂价和终端价的差距来看仍有上升空间。从结构来看，低毛利率的塑瓶和玻瓶向高毛利率的软袋升级，全行业软袋占比仅 30%，对比发达国家 80%市占率还有持续提升空间。

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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	5,248,390,472.41	4,741,888,198.84	10.68	3,280,770,757.84
营业收入	3,808,078,426.18	2,962,516,525.74	28.54	2,564,801,106.13
归属于上市公司股东的净利润	503,544,862.65	367,221,928.15	37.12	246,881,899.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	481,033,751.90	334,206,911.49	43.93	230,080,355.33
归属于上市公司股东的净资产	4,153,992,497.74	3,722,798,542.59	11.58	2,295,469,347.65
经营活动产生的现金流量净额	406,675,789.49	439,607,583.50	-7.49	291,972,115.39
基本每股收益 (元/股)	1.11	0.97	14.43	0.70
稀释每股收益 (元/股)	1.11	0.97	14.43	0.70
加权平均净资产收益率(%)	12.67	13.32	减少0.65个百分点	11.28

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	947,611,114.24	924,160,941.81	919,756,053.52	1,016,550,316.61
归属于上市公司股东的净利润	119,898,724.80	115,232,416.52	140,511,349.13	127,902,372.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	115,132,067.21	113,176,601.42	134,973,303.88	117,751,779.39
经营活动产生的现金流量净额	82,871,837.14	15,619,858.52	176,847,024.67	131,337,069.16

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

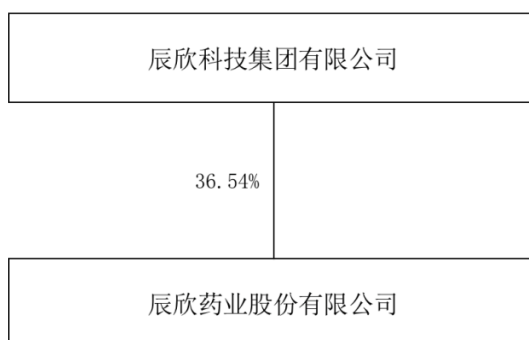
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					33,764		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					33,949		
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	
辰欣科技集团有 限公司		165,673,200	36.54		质押	12,000,000	境内非国有 法人
遵义乾鼎企业管 理股份有限公司		124,154,800	27.39		无	0	境内非国有 法人
赵白雪		7,700,000	1.70		无	7,700,000	境内自然人
庞冠丽		6,837,600	1.51		无	0	境内自然人
包头市龙邦贸易 有限责任公司		3,773,000	0.83		质押	3,773,000	境内非国有 法人
付强		3,514,000	0.78		无	0	境内自然人
北京昆吾九鼎医 药投资中心(有限 合伙)		2,396,470	0.53		无	0	其他
中国农业银行一 富国天瑞强势地 区精选混合型开 放式证券投资基 金		2,161,800	0.48		无	0	其他
中国农业银行股 份有限公司—安 信消费医药主题 股票型证券投资 基金		2,159,144	0.48		无	0	其他
苏州夏启宝寿九 鼎医药投资中心 （有限合伙）		2,035,000	0.45		无	0	其他

上述股东关联关系或一致行动的说明	北京昆吾九鼎医药投资中心(有限合伙)和 苏州夏启宝寿九鼎医药投资中心（有限合伙）受昆吾九鼎投资管理有限公司控制。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

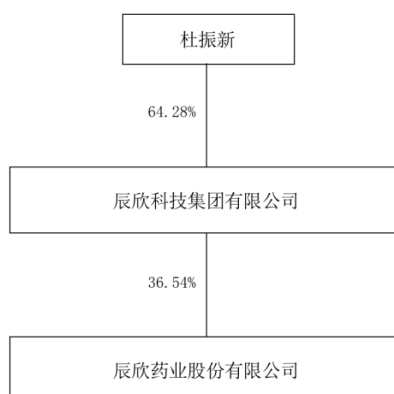
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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

具体相关内容敬请查阅“第四节 经营情况讨论与分析中的第一分节”。

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

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15 号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额
1.应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	711,702,124.98	623,573,700.07	应 收 票 据 : 181,450,316.11 应 收 账 款 : 442,123,383.96
2.应付票据和应付账款合并列示	应付票据及应付账款	491,689,081.60	534,888,995.96	应 付 票 据 : 154,000,000.00 应 付 账 款 : 380,888,995.96
3.管理费用列报调整	管理费用	170,198,706.95	152,043,052.09	管 理 费 用 : 294,042,678.30
4.研发费用单独列示	研发费用	325,981,316.85	141,999,626.21	—

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

本报告期合并范围内子公司为：北京辰欣汇智医药科技有限公司、辰欣佛都药业（汶上）有限公司、山东辰龙药业有限公司、山东辰中生物制药有限公司、济宁捷联物流有限公司 CISEN USA. INC

和上海辰欣天慈医药科技有限公司。子公司情况详见本附注“九、1 在子公司中的权益”。