

公司代码：600511

公司简称：国药股份

国药集团药业股份有限公司 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 普华永道中天会计师事务所(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
A股	上海证券交易所	国药股份	600511

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱霖	周宇霞
电话	010-67271828	010-67271828
传真	010-67271828	010-67271828
电子信箱	zhulin7@sinopharm.com	zhouyuxia1060@163.com

- 1.6 以 2015 年 12 月 31 日的总股本 47,880 万股为基数，每 10 股派发现金股利 1 元人民币（含税），共计派发现金股利 4,788 万元，剩余未分配利润结转以后年度。此项分配预案将提交公司 2015 年度股东大会审议。

二 报告期主要业务或产品简介

2015 年国药集团药业股份有限公司依然以分销业务为主，分销业态销售份额占公司总体 63% 份额，其次为医疗直销业务。2015 年公司在存量业态发展的基础上，本着创新经营的理念积极开发新业务，创新业务呈现较快的发展势头，零售直销保持快速增长同时业务份额不断提升。2015 年公司特殊药品依然居于行业首位。2015 年公司在总体经济、市场及政策大环境的影响下，总体

销售增速呈现低速增长，与医药流通行业总体发展趋势相符合；公司利润在年初药品降价的影响下，利润增速和利润空间曾一度呈现下降势头，公司积极应对外部环境变化，全年利润增速保持快于销售增长，毛利率水平稳中有升，年度收益在同行业同规模医药批发企业中居于中等偏上的水平。

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	6,556,053,998.06	5,537,855,521.43	18.39	5,079,239,398.67
营业收入	12,078,194,124.27	11,538,342,521.98	4.68	10,081,474,206.09
归属于上市公司股东的净利润	512,845,021.32	482,653,724.92	6.26	411,509,713.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	488,517,097.38	469,869,735.81	3.97	397,446,545.39
归属于上市公司股东的净资产	3,029,764,128.42	2,480,053,062.83	22.17	2,107,249,013.51
经营活动产生的现金流量净额	440,285,456.21	218,943,203.70	101.10	185,563,414.21
期末总股本	478,800,000.00	478,800,000.00		478,800,000.00
基本每股收益（元/股）	1.0711	1.0080	6.26	0.8595
稀释每股收益（元/股）	1.0711	1.0080	6.26	0.8595
加权平均净资产收益率（%）	18.91	21.11	减少2.2个百分点	21.12

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	2,939,336,476.22	3,000,389,128.63	2,604,835,846.02	3,533,632,673.40
归属于上市公司股东的净利润	109,086,123.01	151,403,684.76	114,355,563.76	137,999,649.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	109,036,376.65	146,117,325.11	127,812,228.23	105,551,167.39
经营活动产生的	230,693,653.53	151,977,798.44	-1,043,500.94	58,657,505.18

现金流量净额				
--------	--	--	--	--

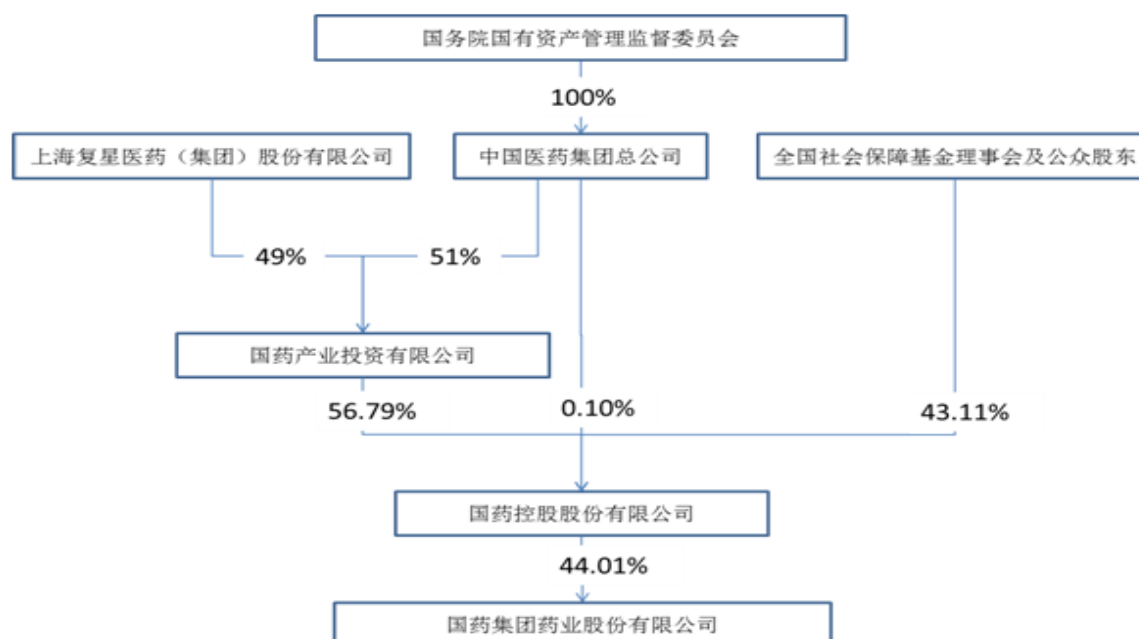
五 股本及股东情况

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）					24,683		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					23,059		
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	
国药控股股份有限公司	0	210,701,472	44.01	201,156,574	未知		国有法人
中国平安财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	5,736,321	10,536,781	2.2		未知		其他
全国社保基金一一二组合	9,401,872	9,401,872	1.96		未知		其他
中国证券金融股份有限公司	8,491,888	8,491,888	1.77		未知		其他
全国社保基金一零三组合	7,999,621	7,999,621	1.67		未知		其他
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	-3,180,836	7,904,481	1.65		未知		其他
中央汇金资产管理有限责任公司	7,756,200	7,756,200	1.62		未知		其他
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	0	5,203,557	1.09		未知		其他
平安资管—邮储银行—如意 10 号资产管理产品	460,023	4,075,745	0.85		未知		其他
易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金	3,898,350	3,898,350	0.81		未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明		全国社保基金一一二组合和全国社保基金一零三组合同属一家基金管理公司。此外，其他股东之间未知有关联关系或一致行动人关系。					

5.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

无

六 管理层讨论与分析

2015 年是“十二五”规划收官年，回顾过去五年，公司上下励精图治、苦练内功、厚积薄发，在强化合规、提质增效的基础上，成功实现企业规模和业绩翻番。

而 2015 年，公司董事会坚持稳健前行，在集团总公司和国药控股公司的悉心支持下，厘清复杂局面，科学统筹全局，顺应把握时机，深入推进业务转型，推动公司稳健成长，为公司新的跨越发展奠定了良好的基础。

（一）2015 年公司整体经营和资产情况

2015 年，公司实现营业收入 120.78 亿元，同比增长 4.68%，利润总额 6.68 亿元，同比增长 6.85%，归属于母公司净利润 5.13 亿元，同比上升 6.26%，经营活动现金流量净额达到 4.4 亿元。截至 2015 年 12 月底，公司总资产 65.56 亿，归属于上市公司股东的所有者权益 30.30 亿元，每股净资产 6.33 元，净资产收益率 18.91%。公司总股本为 47880 万股，截止到 2015 年 12 月 31 日，总市值为 181.56 亿。

（二）董事会工作概况

2015 年，公司董事会勤勉尽责，把握全局、有的放矢，从战略层面，科学决策重大事项，为公司未来发展积蓄力量。

1、强内核，充分发挥董监事和高管团队战斗力

2015 年是第六届董监事团队履新年。董监事和高管团队精诚团结、充分互信，在涉及重大事项中，及时充分沟通，快速决策推进，各司其职、各尽其能，充分发挥强有力的内核力量，为公司把握关键发展机遇起到领导决策作用。

2、稳中枢，加快主营业态转型升级

(1) 扶优去劣，顺应供给侧改革发展需要。

一是网络渗透，全力打造麻药全产业链专业平台。在麻药市场增速放缓的情况下，创新经营、网络下沉、项目延伸，公司保持 80% 以上的市场份额龙头地位。

二是局面扭转，直销和分销业态在竞争中寻觅发展。面对年初下滑趋势，直销分销业态强化沟通、优化服务，通过不懈努力，稳步回升。

(2) 协同发展，各子公司形成整体竞争优势。

国药控股和国药集团分别向国瑞药业增资 3.3 亿元和 1 亿元用于国瑞药业一期扩建相关项目，将有利于缓解公司冻干产品产能不足现状。

国药前景利用其覆盖全国的销售渠道网络以及品牌优势，加速口腔全产业链建设，打造全国知名的口腔产品服务商品品牌。

国药健坤积极推进对医疗器械产品的开发和探索，拓展与医院合作药店项目，促进多元化经营。

3、寻蓝海，快速培育创新业务

继续深入医药互联网市场，加速国药商城转型升级。推动零售分销、学术推广与电子商务业务的深度协同，寻找有别于传统销售模式的零售终端新模式。继续推进麻药印鉴卡项目，加强特药培训，提高麻药用药水平，拓展市场发展空间。

4、修自身，加强董事会建设

一是凝神聚智，充分发挥董事会下设四个专业委员会的职能，为公司发展建言献策。

二是自省自修，学习相关政策文件，强化资讯服务，及时衔接政策要求，积极适应监管需求。年初对《公司章程》主动进行修改调整，持续加强制度建设，提高法人治理水平。

三是开拓创新，丰富投资者沟通形式与内容，提高董事会工作质量。召开公司分红投资者说明会等会议，保障公司证券工作的透明通达。

5、应时势，在机遇中觅革新

一是公司被确定为中国医药集团混合所有制改革的首批试点单位，身肩混合所有制改革试点的重任，伴随着央企混合所有制的不断推进，公司发展也将面临更多的挑战。董事会将根据相关工作部署，继续积极稳妥推进混合所有制改革试点工作。

二是做好公司市值管理工作。面对六月的股市深度震荡，公司积极响应上交所、北京证监局相关通知要求和北京上市公司协会倡议，适时发布《国药集团药业股份有限公司关于维护公司股价稳定方案的公告》【临 2015-025】，维护资本市场的稳定，切实保护广大中小投资者的利益，履行企业社会责任。

三是根据集团总公司和控股股东的部署，适时推出解决同业竞争方案，明晰公司战略定位，筹谋布局未来发展，持续推进重大资产重组工作，提升公司未来核心竞争力。

6、获佳誉，增强公司品牌价值

凭借严谨的工作作风和良好的市场口碑，2015 年公司董事会再次荣获了多项市场荣誉。在中国上市公司网“上市公司诚信百佳”评选中荣获“上市公司诚信百佳”和“上市公司诚信品牌”；在中国证券报“中国上市公司金牛奖”评选中荣获“金牛上市公司百强奖”；在证券日报社发起并主办的第十届中国证券市场年会中荣获“中国证券市场 2015 年度卓越贡献龙鼎奖”；在中国上市公司协会评选中从 2000 多家上市公司中荣获“2015 年最受投资者尊重的上市公司入围奖”。

(三) 2016 年公司董事会工作部署

2016 年，将是公司深具战略改革意义的一年。面对复杂的外部环境，公司董事会将在集团总公司和国药控股的领导下，践行“三严三实”，以合规为基础，科学战略定位，坚持创新驱动、转型升级，提升全要素生产率，积极推动重大资产重组项目和国企改革试点工作，确保公司稳步迈上新台阶。

1、着力应变，深化战略目标

一是根据工作部署，继续积极推进混合所有制改革试点工作。

二是抢抓时机，着力高效推进重大资产重组工作。在解决同业竞争问题的同时，深化战略定位，勇于改革创新，提升公司格局，配套市场资源，打造公司多元化核心竞争力。

2、勇于求变，各业态大力协调发展

搭架构，构建麻药、分销（商务、零售）、医院、采购四大中心，有利于公司归集客户资源、强化业务管理、提升服务水平，增强公司传统主营综合市场竞争力。

创服务，抓住“互联网+”的发展机遇，顺应供给侧改革需求，在医药电商等方面争取大力突破。同时，持续推进麻药印鉴卡项目，拓展临床实验物料供应链新领域。

3、抓严抓实，打造公司合规新常态

坚持“两降一减”，坚持风险管控，坚持八项规定等相关合规性要求，打造公司合规新常态。构建应收账款清理的长效机制，细化客户分级管理制度，控制应收账款风险。加强费用制度管理，深化合规意识，为企业健康发展保驾护航。

4、增续动力，推进投资管理平台建设

积极寻找适宜的投资项目和并购目标，打造特色领域产业链平台，形成产业链效益，增续公司发展动力。

过去五年，公司在变革转型中迈出了坚实的步伐，2016年，我们将沿着变革创新、提质增效这条路坚定不移的走下去，积蓄力量、凝聚一心，创造国药股份的新辉煌！

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未发生变化。

7.2 本报告期内公司未发生重大会计差错更正追溯重述。

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围没有发生变化。

7.4 会计师事务所出具标准审计报告。

董事长：李智明

国药集团药业股份有限公司

2016年3月23日