

公司代码：600993

公司简称：马应龙

马应龙药业集团股份有限公司 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 中审众环会计师事务所（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	马应龙	600993	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	夏有章	马倩、赵仲华
电话	027-87291519	027-87389583
传真	027-87291724	027-87291724
电子信箱	xiayouzhang@sohu.com	maqian1582@sohu.com zhaozhonghua@wo.com.cn

1.6 经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司 2015 年度实现净利润 237,272,738.63 元(为母公司数,下皆为母公司数),加上 2015 年初公司未分配利润 877,376,750.36 元,减去发放的 2014 年度现金股利 13,263,196.64 元、红股股利 99,473,975.00 元、提取盈余公积 23,727,273.86 元、因长期股权投资核算方法变化引起的调整金额 441,599.78 元,2015 年末公司可供股东分配的利润为 977,743,443.71 元。

第八届董事会第十二会议审议通过公司 2015 年度利润分配预案如下:

以 2015 年年末总股本 431,053,891 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金股利 2 元(含税),派发现金股利总额为 86,210,778.20 元。

二 报告期主要业务或产品简介

公司专注于医药健康产业,经营业务主要包括药品制造、医药零售及批发以及医疗服务等,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)。

(一) 公司主要业务

公司药品制造业务集中于肛肠治痔、皮肤、镇咳、特药等治疗领域,拥有马应龙麝香痔疮膏、麝香痔疮栓、龙珠软膏等 20 多个品种的独家药品,可供生产的国药准字号药品超过 100 种。

公司通过旗下子公司武汉马应龙大药房连锁有限公司及其控股的湖北天下明药业有限公司开展医药零售和批发业务。马应龙大药房零售网点覆盖武汉三镇,主要开展药品、中药饮片、保健食品、医疗器械、日用品、食品、化妆品的零售业务。天下明药业的医药批发业务包括零售终端药品配送、医药商业分销、医疗机构药品配送等,形成了以经营进口药品、合资药品、国内名优药品、基本药物品种、中药饮片为主导产品的经营体系。

公司通过旗下子公司马应龙药业集团连锁医院投资管理有限公司开展医院诊疗业务,目前控股和经营十家肛肠专科连锁医院和肛肠诊疗中心,总经营面积达 3 万多平方米,拥有床位总数 1150 张,汇聚了一批由中国肛肠病治疗领域具影响力的专家,能够为肛肠病人提供全套的综合性诊疗解决方案。

(二) 公司经营模式

1、医药工业经营模式

(1) 采购模式

公司物资保障部门统一负责对外采购工作，根据生产计划确定最佳原辅材料、包装材料等物料的采购计划；通过采购订单管理、采购付款管理、库存管理，合理控制采购库存，降低资金占用，提高库存周转率；通过专业化集中招标管理、与战略供应商合作近距离供货等方式降低公司采购成本。

（2）生产模式

公司致力于体系建设，推行环境管理体系及职业健康管理体系，推行安全标准化，严格按照 GMP 的要求组织生产，从机构与人员、设施设备管理、原辅包材、生产过程、质量控制、包装运输等方面，严格执行国家相关规定；在药品的整个生产制造过程中，质量管理部门对原料、辅料、包装材料、中间产品、成品进行全程检测及监控，确保产品质量安全。

（3）销售模式

公司重点通过遍布全国各省市的自有销售队伍完成对商业客户、医院和药店的维护工作，确保产品销售通路的顺畅、高效运行。同时对于自建营销队伍无法覆盖的空白市场，重点通过商业借力或代理合作等方式完成空白市场覆盖及销量提升的工作。

2、医药流通经营模式

公司医药零售业务通过线下实体药店和线上电商平台，面向个人消费者开展医药产品零售业务，主要利润来源于医药产品进销差价。

公司医药批发业务从上游企业采购医药产品后批发给下游经销商，或直接出售给医院、药店等零售终端客户，主要通过医药产品流通过程中的交易差价及提供增值服务获取利润。

3、医院诊疗经营模式

公司通过经营和管理的肛肠连锁医院、肛肠诊疗中心为肛肠疾病患者提供诊疗服务，主要利润来源于患者门诊和住院收费。

（三）行业发展现状

2015 年受经济下行、医保控费、招标进度低于预期等影响，医药工业收入增速进一步放缓。根据国家统计局数据，2015 年中国医药制造业主营业务收入 25537.1 亿元，同比增长 9.1%；全年利润总额为 2627.3 亿元，同比增长 12.9%。未来一段时间在控费、降价、飞行检查的大背景下，制药行业整体还将继续承压。

随着经济增长和人民生活水平的提高，我国居民对于高质量药品和医疗服务的需求日益增长，社会对于医药行业的刚性需求犹存。目前我国医药总费用仅占 GDP 的不足 6%，低于高收入和中等收入国家水平，如果该占比能在 2020 年达到卫计委在《“健康中国 2020”战略研究报告》中所提出的 6.5%-7% 的目标，我国卫生消费市场将达到 6.2-6.7 万亿元的规模，未来发展空间依然

巨大。

受城镇化、老龄化进程加快以及医保护容等因素的影响，近年来我国药品流通市场规模保持了较快增长，2014年药品流通行业销售总额为15021亿元，同比增长15.2%，医药流通市场销售增速有所放缓，其中药品零售市场3004亿元，扣除不可比因素同比增长9.1%，增幅回落2.9个百分点；2014年药品流通行业销售总额占社会消费品零售总额的5.7%，其中零售总额占社会消费品零售总额的1.1%。据国际权威医药咨询机构IMS预测，2013-2017年中国药品市场复合增长率将保持在14~17%间，预计至2020年，中国将成为全球第二大药品消费市场。

（四）公司行业地位：

马应龙以肛肠及下消化道领域为核心定位，深化实施品牌经营战略，推行“目标客户一元化，服务功能多元化”的思路，集药品经营、诊疗技术、医疗服务于一体，为肛肠病患者提供综合解决方案。据中康资讯最新《痔疮用药市场竞争态势研究》数据，马应龙在痔疮药品零售市场的占有率达48%，稳居治痔领域领导品牌。公司控股和经营十家肛肠连锁医院和医疗机构，病床数量达到1150张，汇聚了一批由中国肛肠病治疗领域具影响力的专家领衔组成的医生团队，能够为肛肠病人提供全套的综合性诊疗解决方案。

（五）报告期业绩驱动因素：

报告期内，公司经营业绩稳步增长，实现营业收入17.84亿元，较上年同期增长10.05%；实现归属于上市公司股东的净利润2.23亿元，较上年同期增长10.81%，其中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润1.93亿元，较上年同期增长6.02%。

1、公司根据流调结果启动战略转型和升级，针对性调整产品研发和营销策略，根据目标人群的特征与媒介接触习惯，与新媒体合作进行精准传播，针对疾病高发人群，定向开展针对性促销工作，巩固和提高细分市场的竞争优势。报告期公司医药工业板块收入同比增长4.56%，增速较去年有所加快。

2、医药流通板块深化品牌经营模式，构建“安全、专业、实惠、便利”的零售药店品牌形象，积极探寻自动售药机、加油站等新的市场拓展路径，同时大力拓展电子商务，网上药店规模实现突破，批发零售业务收入较去年同期增长8.73%。

3、医院诊疗板块系统推进连锁医院的标准化建设，统一网络营销平台的规划和运营，提升肛肠专科医院影响力；通过资源配置加快各医院核心业务发展，引入新技术，丰富业务收入结构，诊疗业务收入同比大幅增长53.79%。

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	2,409,866,798.30	2,185,650,127.30	10.26	2,027,472,915.38
营业收入	1,783,682,352.15	1,620,801,191.95	10.05	1,602,282,477.43
归属于上市公司股东的净利润	223,256,086.63	201,477,739.26	10.81	186,324,387.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	192,667,946.29	181,725,165.22	6.02	169,257,833.91
归属于上市公司股东的净资产	1,784,102,291.44	1,570,438,342.58	13.61	1,425,885,249.99
经营活动产生的现金流量净额	182,850,576.11	111,670,948.36	63.74	129,939,557.05
期末总股本	431,053,891.00	331,579,916.00	30.00	331,579,916.00
基本每股收益 (元/股)	0.52	0.47	10.64	0.43
稀释每股收益 (元/股)	0.52	0.47	10.64	0.43
加权平均净资产收益率(%)	13.25	13.49	减少0.24个百分点	13.77

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	426,153,908.54	412,392,902.85	430,774,534.65	514,361,006.11
归属于上市公司股东的净利润	73,851,526.24	69,917,535.60	41,598,472.16	37,888,552.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	65,814,021.37	59,247,949.68	51,520,768.47	16,085,206.77
经营活动产生的现金流量净额	-23,421,814.96	95,154,735.52	8,233,956.44	102,883,699.11

五 股本及股东情况

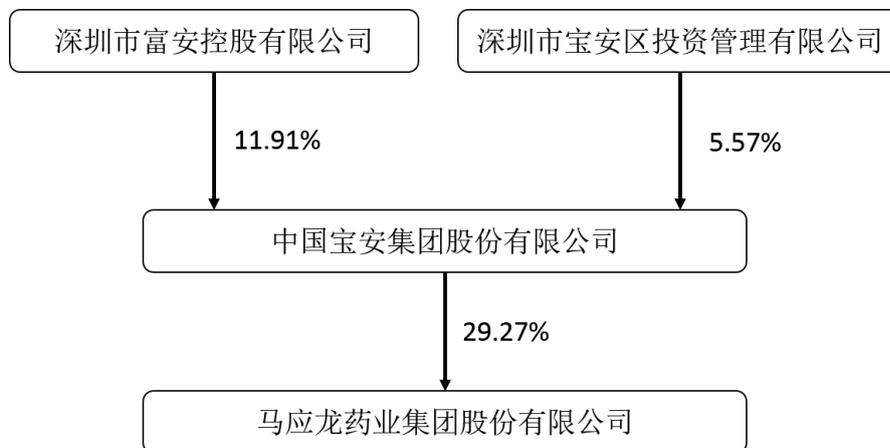
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					42,287		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					46,219		
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	
中国宝安集团股 份有限公司	29,114,611	126,163,313	29.27		质押	76,000,000	境内 非国 有法 人
武汉国有资产经 营公司	-290,511	22,018,723	5.11		质押	15,600,000	国有 法人
中央汇金资产管 理有限责任公司	9,154,400	9,154,400	2.12		无		国有 法人
招商银行股份有 限公司－汇添富 医疗服务灵活配 置混合型证券投 资基金	4,119,536	4,119,536	0.96		无		其他
中国工商银行股 份有限公司－嘉 实新机遇灵活配 置混合型发起式 证券投资基金	3,782,464	3,782,464	0.88		无		其他
华一发展有限公 司	866,508	3,754,868	0.87		无		境外 法人
朱武广	3,735,571	3,735,571	0.87		无		境内 自然 人
工银安盛人寿保 险有限公司	2,999,910	2,999,910	0.70		无		其他
陕西省国际信托 股份有限公司－ 陕国投·嘉诚价 值成长 1 期证券投	2,906,202	2,906,202	0.67		无		其他

资集合资金信托计划							
中国农业银行股份有限公司—国泰医药卫生行业指数分级证券投资基金	-940,896	2,690,755	0.62		无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	华一发展有限公司为中国宝安集团股份有限公司的全资子公司；其余股东本公司未知其之间存在关联关系。						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

2015年公司继续坚持以“深化改革、强化创新、促进发展”为指导方针，坚持“转机制、调结构、促升级”的发展思路，以提升经营效能和管理效率为目标，以客户价值为导向，优化调整产业产品结构，完善价值链，实现了商业模式和营运模式的进一步升级，公司综合经营实力稳步增强。

（一）发布中国肛肠疾病流行病学调研结果，肛肠领域领导地位得到进一步巩固。流调结果充分揭示了肛肠疾病市场信息，是直接反映客户需求的第一手资源，为企业战略调整和营运模式转型提供了重要依据和指导，马应龙在肛肠领域的领导地位得到巩固和强化。在2015年度世界品牌实验室发布的《中国500最具价值品牌排行榜》中，马应龙以品牌价值达到135.7亿元，品牌价值稳步提升。

（二）完成产能改造建设，经营资质和品质管理水平升级。五年产能规划建设完成，生产能

力、工艺设备和技术水平进一步提升；医药工业板块和医药流通板块全面通过 GMP、GSP 认证，品质保障能力得到强化；高度重视质量安全，公司产品市场抽检合格率始终保持 100%。

（三）转换产品开发方式，提高社会资源整合能力。强化定位，丰富产品线，合作开发一类新药硫酸普拉睾酮钠，引进、代理痔痛宁气雾剂、肛肠专用敷料等品种；加快在研产品进度，洛芬待因缓释胶囊获得药物临床试验批件；开发引进润肠通便食品、肛肠吻合器等大健康类产品，进一步丰富品种结构。

（四）创新经营模式，促进产业发展。医院诊疗板块调整优化产业发展定位，系统推进连锁医院的标准化建设，积极实施轻资产扩张，整合社会医疗资源，构建全国性医疗网络，与山东省临朐县人民医院、河北迁安市老干部局医院、吉林省通化市二道江区人民医院等 3 家医院合作运营马应龙肛肠诊疗中心。增强医药流通板块竞争力，发挥产业协同效应，与大型医药集团构建立体化战略合作模式，强化区域竞争实力；大健康板块积极调整营销渠道和方式，经营质量得到优化，成立护理品公司，发展婴童护理产品，进一步拓展大健康产业范畴。

（五）互联网医疗全面启动。成立互联网医疗事业部，发起设立产业基金大力推动互联网医疗项目；小马医疗正式上线，整合内外部资源，建立肛肠健康平台；充分发挥专家资源优势，推动线上和线下诊疗产业资源共享及运营方式的全面对接。

（六）夯实基础管理，提高工作效率。深入分析收支匹配情况，严格控制经营维持性费用的增长；加大人才培养力度，持续开展销售经理专项培训，实施青年骨干员工培训计划；强化激励和约束机制，优化和升级奖励体系，推行绩效合约管理机制，提升员工动力活力。

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。

无。

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。

无。

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。

1) 新设主体

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
湖北马应龙护理品有限公司	2015年2月	5,570,964.04	570,964.04
武汉马应龙网络投资有限公司	2015年4月	--	--

注1:湖北马应龙护理品有限公司于2014年12月31日取得营业执照,根据章程规定的出资期限,注册资本500万各股东于2015年2月出资到位,公司开始正式经营;

注2:武汉马应龙网络投资有限公司系由公司子公司武汉天一医药科技投资有限公司等发起设立,于2015年4月21日取得营业执照,根据章程规定的出资期限,公司2015年度尚未实际出资,且该公司截止期末尚未正式经营。

2) 因不再受托管理从而丧失子公司控制权

自2015年1月1日起,公司不再受托管理深圳大佛药业有限公司另一股东香港华一发展有限公司持有的23.1%股份表决权,所以自2015年1月1日起,公司没有将深圳大佛药业有限公司纳入合并范围,丧失控制权之日剩余股权的账面价值为15,105,757.56元。

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。