

广西柳州医药股份有限公司

2016 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 中勤万信会计师事务所（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

经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）出具标准无保留意见审计报告，2016 年度以合并报表口径实现的归属于上市公司股东的净利润为 321,011,524.71 元，本年度实际可供分配的利润为 765,809,095.20 元。

鉴于上述公司 2016 年实际经营和盈利情况，为了保证公司长远发展的需要，给广大股东创造持续稳定的收益，与所有股东共享公司经营成果，根据《公司法》、《公司章程》，提议公司 2016 年度利润分配预案为：以 2016 年 12 月 31 日公司总股本 142,348,044 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 7.00 元人民币（含税），共计派发现金股利 99,643,630.80 元；同时以资本公积转增股本方式向全体股东每 10 股转增 3 股，合计转增 42,704,414 股，转增后公司总股本将增加至 185,052,458 股。

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
人民币普通股	上海证券交易所	柳州医药	603368	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	申文捷	韦盼钰
办公地址	柳州市官塘大道 68 号	柳州市官塘大道 68 号
电话	0772-2566078	0772-2566078
电子信箱	lygf@lzyy.cn	lygf@lzyy.cn

2 报告期公司主要业务简介

(一) 主营业务

柳州医药是一家区域性医药流通企业。公司目前主要从事药品、医疗器械等医药产品的批发和零售业务，经营业务面向全国、覆盖全区。公司经过六十多年来在广西医药流通领域的深耕细作，已逐步形成“以药械配送业务为核心，供应链管理服务和连锁零售业务为支撑，药品生产、第三方物流、医药电子商务等新业务为补充”的综合性医药业务体系。

(二) 经营模式

公司现阶段主营业务以药械的批发与零售业务为主，经营品种包括各类药品、医疗器械等。主要经营模式是，从上游供应商采购商品，经过公司的验收、存储、分拣、物流配送等环节，销售给下游客户（包括各级医疗卫生机构、药械经营企业、个人消费者等）。

1、公司批发业务根据终端销售对象和渠道的不同，可分为医院销售、第三终端、商业调拨。其中医院销售业务（又称“医院纯销”），是指公司作为上游供应商的配送商，面向各级医院提供的配送服务。第三终端业务（又称“基药终端”），是面向广大农村基层医疗卫生机构、个体诊所、卫生院和城镇社区卫生中心等提供配送服务。商业调拨业务（又称“快批、快配”），是指公司作为上游供应商的经销商，将采购的商品销售给其他医药流通企业、连锁药店。

批发业务的盈利模式主要来源于购销差价或商业调拨业务中上游供应商的促销返利。当前，

医院作为药械使用的主要场所，医院销售业务成为公司批发业务的核心，2014年、2015年、2016年医院销售约占公司主营业务收入的73.98%、75.24%、74.12%。而随着分级诊疗和基层医疗保障体系的建立完善，第三终端业务发展逐步加快。同时公司配送服务能力的提升，使公司获得越来越多医药供应商的认可，得到更多医药产品的区域代理权向其他流通公司调拨商品。

2、公司零售业务是以直营连锁店为载体，向广大个人消费者提供药品、医疗器械产品的一类业务，零售连锁业务的利润主要来自于医药产品进销差价。公司目前主要通过全资子公司——桂中大药房面向广大个体消费者提供零售服务。截至本报告期末，桂中大药房已在区内设立了195家直营连锁药店，其中59家为医保定点零售药店，是全国药品零售连锁百强企业。

（三）行业情况

医药流通业是国家医疗卫生事业和健康产业的重要组成部分，改革开放以来，我国药品流通从计划分配体制转向市场化经营体制，行业获得了长足发展，多种所有制并存、多种经营方式互补、覆盖城乡的药品流通体系初步形成。随着国家医药卫生体制改革的稳步推进和“健康中国”战略的强力驱动，现代物流和“互联网”、“大数据”的发展应用，医药流通行业已进入转型发展期，行业销售规模总体呈现稳健增长，市场集中度、流通效率和现代化水平进一步提升，行业创新业务和服务模式不断涌现，推动企业战略转型。《全国药品流通行业发展规划(2016-2020年)》的制定，勾勒出我国医药流通行业“十三五”期间的发展蓝图。

1、社会刚性需求引导药品流通市场规模持续扩大，销售总体平稳

目前我国人口老龄化和城镇化趋势明显，同时伴随着二孩政策全面放开，人口的增长和居民支付能力增强，人民群众日益提升的健康需求逐步得到释放，对医疗卫生服务和自我保健的需求继续保持增长，药品、保健品和健康服务的市场规模持续扩大。近十年来国家加大医疗卫生投入和建立覆盖城乡居民的基本医疗保障制度，使得我国医药商业发展较快，药品流通市场规模不断提高，具体体现为医药商业销售总额保持着较快的增长。根据历年药品流通行业运行统计分析报告的数据统计，全国医药商业销售总额从2000年的1,505亿元增长到2015年的16,613亿元，16年间增长了10.04倍。2015年全国药品流通行业销售总额比上年增长10.2%，其中药品零售市场销售总额3,323亿元，同比增长8.6%。“十二五”期间全国药品流通行业年均增长16.6%，但在医药卫生体制综合改革的推动下，药价控制、各地医保控费政策和招标政策陆续出台、基层用药政策调整以及医药电商对传统行业的影响，致使药品流通市场销售总额增速趋稳。

2、药品流通企业兼并重组步伐加快，行业集中度进一步提高

根据《2015年药品流通行业运行统计分析报告》显示，2015年药品百强批发企业主营业务收入占同期全国市场总规模的68.9%，比上年提高3.0个百分点。从增长速度来看，前100位药品批发企业主营业务收入同比增长15.6%，其中前50位企业主营业务收入同比增长16.3%，前10位企业主营业务收入同比增长18.0%，大型药品批发企业增速高于行业平均水平。《全国药品流通行业发展规划纲要（2016-2020年）》规划提出“十三五”期间药品流通行业发展具体目标：即培育形成一批网络覆盖全国、集约化和信息化程度较高的大型药品流通企业；药品批发百强企业年销售额占药品批发市场总额90%以上；药品零售百强企业年销售额占药品零售市场总额40%以上；药品零售连锁率达50%以上。同时鼓励药品流通企业通过兼并重组、上市融资、发行债券等多种方式做强、做大，加快实现规模化、集约化和现代化经营，鼓励实行批零一体化、连锁化经营，发展多业态混合经营。

3、医药物流向专业化、智能化及社会化方向发展，行业服务能力提升

新版《药品经营质量管理规范》（GSP）的实施，推动了现代医药物流的发展。据药品流通行业统计直报系统不完全统计，医药物流企业广泛采用先进物流设备和管理软件及管理手段，其中企业拥有仓储管理系统的占71.9%，拥有温湿度自动监测系统的占92.6%，拥有订单管理系统的占80.9%，拥有射频识别系统（RFID）的占48.1%，拥有客户关系管理系统（CRM）的占57.7%，订单处理利用度达到69.1%，账货相符率、准时送达率均达到99.5%以上，基本实现了现代医药物流的专业化、信息化、标准化的融合。随着移动互联网、云计算、大数据、物联网的快速发展，应用先进互联网技术构建网络化、智能化、个性化、协同化的利益相关方供应保障生态体系，发展上下游供应链紧密衔接、仓储资源和运输资源有效整合、多仓协同配送、物流成本经济的新型现代绿色医药物流成为医药流通企业发展转型的突出方向。医药物流的现代化、智能化发展推动行业服务能力和效率的提升，同时使企业物流服务逐步向上下游客户延伸，物流功能社会化趋势加快。

4、创新服务模式不断涌现，推动企业战略转型

面对当前行业形势和医改的深入，药品流通企业积极探索服务、管理和技术创新模式，以创新谋发展。在服务创新方面，丰富了药品流通渠道和服务模式，药品批发企业为医疗机构和生产企业提供供应链综合解决方案，开展形式多样的创新业务，合作发展院内智慧物流，包括物流延伸服务、承接医院药库外设等，提供各种增值服务。在技术创新方面，应用现代医药物流、信息化及互联网等先进技术提高效率、降低成本。药品零售企业提供专业化、多样化、个性化服务，

发展专业药房、打造现代社区药店、DTP 药房和基于互联网技术的线上线下一体化营销模式等。2014 年全国药品流通直报企业中，开展物流延伸服务的有 68 家；承接药房托管的有 64 家；承接医院药库外设的有 22 家。药品流通企业正在逐步实现转型升级。

5、医疗卫生体制改革持续推进

药品流通行业的改革发展与新医改相辅相成，医疗卫生体制改革对医药流通行业产生深远影响。随着新医改的不断推进，公立医院改革持续深入，“两票制”、医保控费、“零加成”、分级诊疗等一系列政策的实施，进一步推动医药分开，医疗资源向基层倾斜，药品价格形成机制进一步完善，对药品流通行业发展来说既是机遇也是挑战。一方面促进配送的集中，行业资源的整合，另一方面也对企业配送服务能力和经营模式提出更高要求。国务院办公厅印发的《深化医药卫生体制改革 2016 年重点工作任务》对 2016 年医改工作进行统筹部署，提出全面深化公立医院改革，加快推进分级诊疗制度建设，巩固完善全民医保体系，健全药品供应保障机制，建立健全综合监管体系等任务，2016 年先后出台《关于整合城乡居民基本医疗保险制度的意见》、《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见（试行）》等政策文件。医改的深入推动医药流通行业变革，流通企业需要转变传统配送服务模式，不断提升服务效率和创新合作模式，适应新医改环境下各方需求，保证企业盈利能力。

（四）公司所处行业地位

公司凭借“深层次、广覆盖、高质量”的营销渠道网络和终端直接覆盖能力，优质高效的现代物流配送服务，保持与上游供应商的良好合作关系，并通过医院供应链延伸服务项目等新服务模式和配套增值服务，进一步稳固与下游中高端医疗机构的合作关系。公司积极发展医药电子商务、第三方物流、药品生产等新业务，培育新的利润增长点，同时加快连锁布局和专业化经营水平，推进 DTP 药店发展，保持零售业务的快速增长，有效地巩固和提高了公司在区域医药商业领域的龙头地位，实现公司由传统物流配送模式向精细化、高效率的现代物流服务企业转变。目前，公司已与区内 100%的三级医院和 90%以上的二级医院建立良好的合作关系，建立起覆盖全区的快捷配送服务网络。2015 年，公司在全国医药商业企业百强榜中位列第 24 位，已连续多年位列全国医药商业百强企业前 50 强，销售业绩和营销网络领先全区同行。

（五）业绩驱动因素

近年来，随着整个医药行业的发展，流通行业的整合加快，行业集中度提升，公司的经营业

绩持续保持增长，主要驱动因素包括：

1、随着我国城镇化建设提速、人口老龄化加快、二孩政策全面放开、居民收入稳步增长等，药品和健康服务市场需求不断增长，推动医药市场消费的增长。

2、公司在医药流通市场的精耕细作，不断深化营销渠道建设，持续推动分销网络渗透下沉，区域优势明显，对市场覆盖率不断提高。

3、公司现代物流配送体系逐步建立，依托先进的物流设备、信息技术和物流管理系统，有效整合营销渠道和上下游资源，配送服务效率不断提高，巩固公司与上下游客户的合作。

4、创新合作模式，积极开展医院供应链延伸服务项目，提升客户粘性，巩固公司与中高端医疗机构的合作关系，进一步提高公司市场份额。

5、零售业务门店覆盖区域进一步拓展，专业化水平提升，同时通过 DTP 药店项目、医药电子商务等新业务，保持零售业务的快速增长。

6、公司积极推动药品生产项目，向上游医药工业拓展业务，正在培育新的利润增长点。

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

	2016 年	2015 年	本年比上年 增减 (%)	2014 年
总资产	6,278,926,961.92	4,304,984,108.82	45.85	3,735,623,328.01
营业收入	7,559,395,408.00	6,507,659,491.10	16.16	5,655,346,715.36
归属于上市公司股东的净利润	321,011,524.71	208,378,346.74	54.05	169,797,276.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	318,436,863.65	205,144,775.60	55.23	174,405,916.43
归属于上市公司股东的净资产	3,190,021,630.56	1,329,148,981.45	140.00	1,155,645,634.71
经营活动产生的现金流量净额	108,385,117.36	-107,245,751.27	201.06	-132,417,588.58

基本每股收益 (元/股)	2.34	1.85	26.49	1.85
稀释每股收益 (元/股)	2.34	1.85	26.49	1.85
加权平均净资产收益率(%)	11.49	16.81	减少5.32个百分点	28.47

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	1,807,304,424.93	1,876,030,379.13	1,956,106,454.83	1,919,954,149.11
归属于上市公司股东的净利润	63,895,317.65	83,475,855.56	82,419,133.89	91,221,217.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	62,287,282.57	84,225,395.17	81,815,444.54	90,108,741.37
经营活动产生的现金流量净额	-467,321,313.33	281,357,278.10	-272,151,109.03	566,500,261.62

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）	26,516
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	24,527
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	
朱朝阳	5,969,609	39,651,803	27.86	39,614,803	质押	18,319,030	境内 自然人
宁波光辉嘉耀投 投资管理合伙企业 (有限合伙)	5,426,917	5,426,917	3.81	5,426,917	质押	5,426,917	其他
九泰基金—中信 证券—九泰基金 —慧通定增4号 资产管理计划	3,636,035	3,636,035	2.55	3,636,035	无	0	其他
中国人寿保险 (集团)公司—传 统—普通保险产 品	3,617,945	3,617,945	2.54	3,617,945	无	0	其他
重庆程奉盈森投 资合伙企业(有 限合伙)	3,617,945	3,617,945	2.54	3,617,945	质押	3,617,945	其他
曾松林	0	2,863,987	2.01	2,862,987	质押	1,680,000	境内 自然人
黄世囊	0	2,862,987	2.01	2,862,987	无	0	境内 自然人
上海六禾芳甸投 资中心(有限合 伙)	2,713,458	2,713,458	1.91	2,713,458	无	0	其他
中国工商银行股 份有限公司—汇 添富民营活力混 合型证券投资基 金	0	2,170,258	1.52	0	无	0	未知
九泰基金—中信 证券—九泰基金 —慧通定增6号 资产管理计划	1,682,344	1,682,344	1.18	1,682,344	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行 动的说明	公司未知以上股东是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及 持股数量的说明	无						

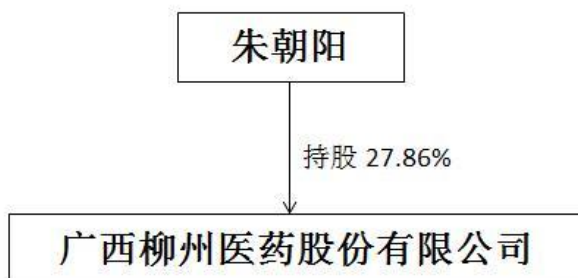
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



5 公司债券情况

三、经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2016年，公司按照既定的发展目标，贯彻董事会的战略部署，正确把握行业发展动态和政策信息，调整经营策略，广泛参与广西新一轮医疗卫生机构药品集中采购招标，积极发展配套增值服务，巩固原有市场，拓展新的市场，实现市场份额的提升。在零售连锁方面，公司通过加快零售药店布局，继续推动DTP药店业务，保证零售业务快速增长。公司积极推进物流现代化有效实施和信息系统，完善区域子公司建设，使分销网络不断下沉，服务效率和规范化水平不断提升。此外，公司加快推进中药饮片加工基地项目和其他药品生产建设，积极推动企业多元化发展和产

业链延伸，培育新的利润增长点，逐步实现企业战略转型。从品种上看，公司药品销售继续保持稳健增长，医疗器械的增速持续加快，销售规模不断扩大。截至本报告期末，公司非公开发行再融资顺利完成并启动申请发行公司债券工作，南宁中药饮片加工基地项目竣工并投入生产，公司与 30 家区内医疗机构签订医院供应链延伸服务项目协议并逐步推进相关建设。2016 年，公司实现营业收入 75.59 亿元，较上期增长 16.16%；实现归属上市公司股东的净利润 3.21 亿元，同比增长 54.05%，继续保持业绩稳步增长。

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

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

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司有 13 家，其中 10 家全资子公司和 3 家控股子公司，具体情况见本节“九、在其他主体的权益”。

本报告期合并财务报表范围变化情况详见本节“八、合并范围的变更”。

广西柳州医药股份有限公司

董事长：

2017 年 3 月 20 日