

公司代码：600789

公司简称：鲁抗医药

## 山东鲁抗医药股份有限公司

### 2016 年年度报告摘要

#### 一 重要提示

1.1 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。

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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	劳力	因公出差，未能亲自参加会议。	郭琴
董事	郑世伟	因公出差，未能亲自参加会议。	彭欣

1.4 上会会计师事务所（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 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

董事会拟定 2016 年度利润分配预案为：以 2016 年 12 月末公司总股本 581,575,475 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.2 元（含税），共计派发现金股利人民币 11,631,509.50 元（含税），剩余未分配利润 52,710,256.31 元结转至下一年度，同时不进行资本公积金转增股本。

以上预案尚需股东大会审议通过。

## 二 公司基本情况

### 2.1 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	鲁抗医药	600789	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	田立新	包强明
办公地址	济宁市太白楼西路173号	济宁市太白楼西路173号
电话	0537-2983174	0537-2983060

## 2.2 报告期公司主要业务简介

### 2.2.1 公司主营业务及产品

公司从事的主要业务及产品分布公司属于医药制造行业，主要从事医药产品的研发、生产和销售等业务。公司产品涉及抗生素类、氨基酸类、心脑血管类、半合成抗生素类原料药、生物药品以及相关制剂、输液、中成药、医药中间体、动物保健用抗生素、淀粉、葡萄糖等。产品涵盖胶囊剂、片剂、粉针剂、颗粒剂、干混悬剂、水针剂、预混剂、粉剂等剂型 500 余个品规。公司积累了在抗生素领域的优势，生产规模、技术水平、产品质量在国内均处于领先地位，青霉素系列、半合抗系列产品品种齐全，覆盖了原料药到制剂的大部分品种，形成了从发酵原料到半合成原料药再到制剂的完整产品链。

### 2.2.2 公司经营模式

#### (1) 采购模式

公司由采购部门、机动管理部门统一负责对外采购工作，保证公司生产经营工作的正常进行。采购部门根据生产计划确定最佳原材料、包装材料等物料的采购计划；机动管理部门根据采购计划确定机械设备类的采购计划。通过采购订单管理、采购付款管理，合理控制采购库存，降低资金占用。通过公开招标、阳光采购及签订战略合作协议，建立良性循环的利益链，降低公司采购成本。

#### (2) 生产模式

公司严格按照 GMP 的要求组织生产，从原料采购、人员配置、设备管理、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。公司积极调整优化产销模式，从产销平衡运行模式向经济运行与产销联动的运行模式转换。①突破产销平衡运行模式，统筹产销平衡的阶段性与趋势性，进行产销的动态调整保持动态平衡，通过以销促产、以产促销，调度形成产销互动的良性循环。②推进经济运行与产销联动的运行模式。调整优化合成生产模式，挖潜增量、产销联动。调整动力调度新模式，动态平衡，促进动力经济运行，提高“大动力”系统的经济运行。

#### (3) 销售模式

公司主要采取“一级代理二级分销+招商代理+学术推广”的销售模式，通过各经销商或代理商的销售渠道和公司销售队伍实现对全国大部分市场终端、医院和零售终端的覆盖。公司药品销售

渠道包括普药的一级、二级经销商的分销客户渠道和新药招商的代理客户渠道。

公司普药产品主要采取“经销分销”，新药产品主要采取“招商代理+学术推广”，部分产品 OEM 总代”的模式。通过普药分销客户、新药招商客户、OEM 总代客户、药店专营客户实现市场全覆盖。强化优选一级商、分销商和代理商等规范客户，通过加强年度代理协议严格考核，规避了市场客户风险，优化了市场网络结构，提高了业务运作质量。试点启动市场控销新模式和大力开发边贸市场。加大战略客户开发合作，与国内医药商业前 5 强签订了长期合作的战略合作总部框架协议。

公司原料药销售主要客户为下游制剂生产厂家，采取了产品置换销售的营销模式、易货销售的营销模式、强强联合销售的营销模式，通过差异化销售，调整产品销售结构，增加产品销量。

公司兽药产品主要采取集团客户开发模式+大客户模式（中大型养殖场开发）+渠道“扁平化”“模式（区域核心客户培养）+技术营销模式（三级技术服务体系）+电子商务模式（渠道订货、在线宣传服务）的营销模式，实现集团客户、中大型养殖场和渠道散户的全面覆盖；按照猪药、禽药、反刍药、水产药、宠物药五条产品线进行布局，多产品线多渠道布局营销模式，做好国内市场的同时积极开发国际市场；充分发挥原料药优势打造核心产品营销模式，提高制剂与原料药配套能力，实现产品差异化提高市场竞争力。

#### **（4）研发模式**

公司建立了由山东鲁抗生物技术开发有限公司和企业研发中心共同组成的研发体系，负责公司新产品、新技术和新工艺的研发以及工艺改进工作。公司在开展自主研发的同时，有效利用社会资源，与科研院所、高等院校及行业企业进行研发合作。

### **2.3 行业发展现状**

#### **（1）近几年增幅放缓，2016 年出现恢复增长**

医药行业受国家政策影响较大,随着国家医改政策的快速推进,近几年医药工业增幅整体回落,2016 年同比增长 10.8%,较 2015 年增幅回升,高于国内全国工业整体增幅 5 个百分点。

据工信部数据,2016 年医药制造业增长快于全国工业平均值,在全国 41 个工业大类中排名第三。2016 年 1-12 月医药制造业累计增加值同比增长 10.8%,比上年同期加快 0.9 个百分点;主营业务收入 29635.9 亿元,同比增长 9.9%,比全国平均值高 5 个百分点;



(2) 利润率回升，运营质量提高

2016年医药工业实现利润3215亿元，同比增长15.60%，利润增长高于收入增长，说明医药工业整体运行质量提高。高于国内全国工业整体增幅7.1个百分点



（数据来源：中国产业信息网）

### （3）2016 年医药工业整体运行情况

以原料药生产为主的企业，1-12 月实现主营业务收入 5034.9 亿元，同比增长 8.4%，实现利润 445.3 亿元，同比增长 25.9%，高于行业平均值 10.3 个百分点；出口交货值 648.7 亿元，同比增长 7.4%；应收账款同比增长 9.4%；亏损企业个数比上年减少 7 家，亏损额减少了 3.6 亿元，亏损 21.9 亿元。

以化学药品制剂生产为主的企业，1-12 月实现主营业务收入 7534.7 亿元，同比增长 10.8%，实现利润 950.5 亿元，同比增长 16.8%；制剂产品出口交货值 143.9 亿元，同比降低 7%；亏损企业比上年减少了 2 家，亏损额增加了 2.7 亿元，亏损 30.8 亿元。

## 2.4 行业周期特点

医药行业关系国计民生，医药行业的发展与人民生活质量存在较强的相关性。药品的使用与人类的生命健康息息相关，行业周期性特征不明显。随着国家医改政策推动，政府医疗卫生投入会进一步加大，医保全国联网和异地结算的实现会给患者就医代理便利，同时人口老龄化的加剧，医药的总体需求将不断增长，进而拉动医药行业的进一步发展。

## 2.5 公司市场定位

公司是国家大型医药生产企业，国家重要的抗生素研发、生产基地，国家重点高新技术企业，拥有国家级企业技术中心。公司以科技为先导，走科技兴企之路，大力创建资源节约型和环境友好型企业。公司先后获得了“全国质量效益型先进企业”、“全国用户满意企业”、“全国医药优秀企业”等荣誉称号。

公司全面深入贯彻落实科学发展观，紧紧围绕退城进园、转型升级两个核心，立足生物医药循环经济产业园、高新生物技术产业园、国际工业园三个园区，突出新产品研发战略、技术质量立厂战略、市场需求导向战略、资本运作战略四大战略，重点发展人用原料药及中间体、制剂、动植物药、环境工程四大产业，重新培育和打造企业核心竞争力，使鲁抗跻身于国内一流制药企业行列。

主要制剂产品包括阿莫西林胶囊、辛伐他汀胶囊、头孢拉定胶囊、酒石酸罗格列酮片、注射用头孢曲松钠、注射用盐酸大观霉素、注射用头孢唑林钠等，主要制剂产品的生产水平和中国大陆市场占有率位居前列。

## 2.6 报告期业绩驱动因素

（1）2016 年公司注重内部资源整合和产品结构调整，统筹产销衔接，加大战略品种的市场开发力度，公司重点产品盈利能力得到显著增强，其中重点产品泰乐菌素同比减亏 1100 万元以上。

（2）2016 年公司推行“全要素分析管理”及“精准管控”，紧紧围绕“节支降耗降成本，提质增

收增效益”开展工作，不断夯实公司经营基础，有效促进了公司生产成本的降低。

(3) 报告期内公司科学开展资金管理，对存量贷款结构进行优化和调整，及时归还高成本银行贷款，财务费用同比降低 38.61%，促进了公司整体效益的提高。

(4) 严抓采购管理，实施“阳光采购”“自动支付”工作，抓住国家“供给侧”改革及产业结构调整的有力时机，物资采购成本有较大幅度的降低，对降低产品成本起到了重要作用。

### 三 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	4,178,043,675.88	4,018,271,764.88	3.98	4,084,922,717.79
营业收入	2,505,591,895.33	2,410,287,715.71	3.95	2,312,103,137.88
归属于上市公司股东的净利润	29,102,001.63	7,897,231.86	268.51	-125,214,530.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	18,113,681.33	-23,583,415.34	不适用	-133,358,907.79
归属于上市公司股东的净资产	1,855,300,430.86	1,810,198,429.23	2.49	1,408,811,411.21
经营活动产生的现金流量净额	296,231,759.89	78,385,703.70	277.92	108,564,469.32
基本每股收益 (元/股)	0.05	0.01	400.00	-0.22
稀释每股收益 (元/股)	0.05	0.01	400.00	-0.22
加权平均净资产收益率(%)	1.59	0.49	增加1.1个百分点	-8.53

#### 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	647,376,620.51	591,601,083.87	574,952,094.54	691,662,096.41
归属于上市公司股东的净利润	4,194,756.78	8,658,688.17	8,744,416.53	7,504,140.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,071,052.18	5,600,290.97	5,187,400.27	4,254,937.91
经营活动产生的现金流量净额	35,601,384.29	29,640,672.01	61,303,009.91	169,686,693.68

额				
---	--	--	--	--

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 四 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）					110,814		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					110,505		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
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）					不适用		
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	
山东省人民政府国有资产监督管理委员会	0	142,997,400	24.59	0	无		国家
中国资本(控股)有限公司	-15,316,000	29,018,600	4.99	0	无		境外法人
陈国华	1,310,850	6,075,800	1.04	0	未知		境内自然人
中国农业银行股份有限公司-国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金	-278,079	3,287,855	0.57	0	未知		未知
黄伟	3,090,000	3,090,000	0.53	0	未知		境内自然人
苗文政	0	1,770,000	0.30	0	未知		境内自然人
李秋香	0	1,760,500	0.30	0	未知		境内自然人
中融国际信托有限公司-融鼎 01 号	0	1,739,650	0.30	0	未知		未知
骆守银	208,600	1,508,741	0.26	0	未知		境内自然人
章振全	1,351,675	1,351,675	0.23	0	未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，已知公司国家股股东和中国资本（控股）有限公司之间及与其他流通股股东不存在关联关系，也不属于						

	《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；未知其他流通股股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人，也未知其他流通股股东之间是否存在关联关系。
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 公司债券情况

适用 不适用

### 五 经营情况讨论与分析

2016年，公司管理层认真贯彻落实年初董事会制订的各项方针目标，一手抓生产经营，一手







实现效益增长点向效益支撑点转变；以生产为主的企业要向研发、销售为主的企业转变；管理模式上要由要素简化向要素富集转变；增长模式上由粗放型经营向精准控制上转变；产品结构上由大而全向精而强转变。2016年成长性子公司共实现收入同比增长7.31%。

#### （6）处理“僵尸企业”取得突破

近年来菏泽公司因产品结构单一、设备老化、产品价格持续下滑、环保问题等原因已累计停产两年以上，经营连续亏损，历史包袱沉重，影响了上市公司的效益。报告期内，管理层按照国有产权转让的有关规定及“僵尸”企业处置的政策对菏泽公司的股权及债权进行了公开挂牌转让，并于9月份办理完成工商变更登记。菏泽公司股权及债权的转让，避免了公司效益进一步“失血”的尴尬局面，增加了公司现金流，为下步进行产品结构调整打下了基础。

#### （7）班组建设达标取得明显成效

自年初以来，公司各单位在全要素分析基础上，将管理重心放在班组，从树立标杆到重点推进，从全面铺开到纵深开展，苦练内功，持之以恒，不断总结提升，紧紧围绕“节支降耗降成本，提质增收增效益”，不断夯实公司经营基础。2016年，公司总计217个班组经过初评已全部通过达标验收，达标率100%。通过班组规范建设达标工作，公司生产异常造成的直接经济损失和间接经济损失同比分别降低60%以上，纠偏成本大大降低。

#### （8）企业风险管控能力大幅度提高

公司积极开展全面风险管理工作，把风险管理作为公司保证生产经营战略目标实现的重要措施，紧密关注“退城进园”工程建设、资金、安全环保质量生命线等领域风险，重点开展风险防控，制定具体方案，并逐一落实。

报告期内，公司努力加大逾期欠款的清理、管理力度。梳理欠款管理程序和建立责任追究机制，分析和筛选较大欠款风险客户，实行月度警示催收，2016年末形成新的呆死账。

### 5.1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司全年实现营业收入25.06亿元，同比增长3.95%。归属于上市公司股东的净利润2,910.20万元，同比增加2,120.48万元。

#### 5.1.1 近年医药行业政策变化的情况及影响

2016年，一系列新政出台，医药行业挑战与机遇并存。

##### （1）“两保合一”加速

政策回顾：1月12日，国务院印发《关于整合城乡居民基本医疗保险制度的意见》，对整合城镇居民基本医疗保险和新型农村合作医疗两项制度，建立统一城乡居民基本医疗保险制度提出

“六统一”要求，各统筹地区要于2016年12月底前出台具体实施方案。

影响分析：“六统一”明确了具体的整合范围、筹资政策、统一保障待遇，为全国范围内“两保合一”定下“路线图”。“两保合一”将打破长期以来的医保条块分割状态，为下一步城镇居民基本医疗保险、新型农村合作医疗、城镇职工医保“三保合一”创造时机。

#### （2）开展“仿制药一致性评价”

政策回顾：3月5日，国务院办公厅印发《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》，规定化学药品新注册分类实施前批准上市的仿制药，凡未按照与原研药品质量和疗效一致原则审批的，均须开展一致性评价。

影响分析：长期以来，由于缺乏一致性评价机制，我国一些仿制药与原研药存在明显差距，此举将促进仿制药在疗效上与原研药一致，保证用药安全，提升我国制药行业的整体水平。

#### （3）“两票制”促行业“洗牌”

政策回顾：4月26日，国务院办公厅印发《深化医药卫生体制改革2016年重点工作任务》明确，综合医改试点省份要在全省范围内推行“两票制”，鼓励医院与药品生产企业直接结算药品货款，药品生产企业与配送企业结算配送费用，压缩中间环节，降低虚高价格。

影响分析：“两票制”试点推行，将斩断药品价格“虚高”利益链条，净化药品流通市场风气，促进药品市场健康成熟发展。“两票制”将推高企业运行成本，加重公司财税负担，生产企业面临着风险回归。

#### （4）药品上市许可持有人制度试点

政策回顾：6月6日，国务院办公厅印发《药品上市许可持有人制度试点方案》，在北京、四川等10省(市)开展试点工作。《方案》提出，试点行政区域内的药品研发机构或科研人员可以作为药品注册申请人提交药物临床试验申请和药品上市申请，申请人取得药品上市许可及药品批准文号的，可以成为药品上市许可持有人。

影响分析：药品注册与生产许可解除“捆绑”，有利于鼓励药品研发创新，避免低水平重复建设。但上市许可人对我国来说是一种新事物，一方面需要开放包容的心态鼓励先行先试；另一方面目前多地还没落实到具体操作层面。成为上市许可持有人是非常复杂的过程，在具体执行的时候会遇到各种复杂的情况，亟待加快制定可操作细则。

#### （5）全面推进医疗服务价格改革

政策回顾：7月1日，国家发展和改革委员会和国家卫生计生委、人力资源和社会保障部、财政部发出《关于印发推进医疗服务价格改革意见的通知》。《意见》明确，医疗服务价格实行分

类管理，公立医疗机构提供的基本医疗服务实行政府指导价；非公立医疗机构提供的医疗服务，落实市场调节价政策。

影响分析：全面推进医疗服务价格改革，改变长期以来扭曲的医疗服务价格体系，建立科学合理的医疗机构补偿机制，将促进公立医院回归公益性，激发非公立医院发展活力。

(6) 人社部：我国将从 2017 年开始建立统一的城乡居民医保制度

10 月 9 日，人社部发布通知，提出加快推动城乡基本医保整合，努力实现年底前所有省（区、市）出台整合方案，2017 年开始建立统一的城乡居民医保制度。目前，天津、上海、浙江、山东、广东、重庆、宁夏、青海、新疆生产建设兵团等 9 省（区、市）已全面实现两保合一的整合工作；河北、湖北、内蒙古、江西、新疆、北京、广西 8 省（区、市）已出台整合方案。

影响分析：城乡医保整合以后我国的医疗保险制度将从原来的“3+1”，即从职工医保、居民医保和新农合+医疗救助整合为“2+1”，职工医保、城乡居民医保+医疗救助，制度建设更加完善。对于老百姓来说，整合后可以实现不分城乡，不分农民和城里人的身份，大家享受一个制度，一种政策，这样有利于公民权利的均等化，也有利于公共服务的均等化，进一步促进了社会公平正义。

### 5.1.2 公司主要产品经营及持续发展所面临的困境和障碍

(1) 公司主营业务收入增幅较慢，落后于同行业增幅

2016 年鲁抗医药全力克服医改政策调整和产业竞争影响带来的冲击，深入研读并积极应对国家医药监管政策变化，积极落实大制剂战略实施方案，扎实组织制剂生产经营工作。在市场需求放缓和销售难度增大的情况下，不断强化产品销售策略的针对性、有效性和灵活性，努力化解各种市场不利因素。通过优化市场策略和营销管理措施，使制剂产品销售保持了基本稳定，盈利水平大幅提高，但整体增幅仍落后于同行业平均水平。

(2) 抗生素产品占比高，非抗产品比重小

公司多年来一直致力于专业抗生素的生产，“十三五”开局，受“临床限抗”、“低价竞标”和“医保控费”等医药行业政策叠加影响，抗生素市场发展遇到了前所未有的瓶颈，临床用药份额逐年下跌，行业增长速度大幅放缓。

公司现有产品结构中基药与非基药产品销售占比 68:32，抗生素和非抗生素的销售比例为 93:7，基本药物过多集中在普药，非基药大多为新药。产品种类一抗独大，非抗比重小，受限抗政策影响大，但短期内仍难改变对基本药物和抗生素销售的一定依赖性。

(3) “两票制”、“营改增”等政策推进，带来客户结构变化

“两票制”、“营改增”的快速推进会进一步压缩医药流通环节的利润空间，同时新版 GSP 对流通企业在设施、场地和合规运营等多方面提高了行业门槛。会促进医药流通行业的并购整合。医药工业一方面需增加一级代理商数量，满足市场配送需求，同时流通行业利润率下降带来的并购等给工业企业运营带来风险。

#### (4) 产业升级与技术提升迫在眉睫

公司目前主体生产厂区位于济宁市主城区，公司环保成本、安全管理成本等不断提高，发展空间受阻。公司已正式启动“退城进园”项目，加快鲁抗转型升级步伐，实现“环保领先、经济集约、产能集中、智能制造、技术集成、国际标准”的目标，2016 年取得阶段性成果。2017 年将继续做好相关的项目建设工作。

## 5.2 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,505,591,895.33	2,410,287,715.71	3.95
营业成本	1,917,039,549.50	1,935,614,156.04	-0.96
销售费用	234,817,206.80	203,019,401.39	15.66
管理费用	241,366,365.88	194,925,508.76	23.82
财务费用	27,070,092.47	44,095,691.01	-38.61
经营活动产生的现金流量净额	296,231,759.89	78,385,703.70	277.92
投资活动产生的现金流量净额	-353,626,317.27	321,485,381.91	-210.00
筹资活动产生的现金流量净额	60,104,710.99	-351,076,427.42	不适用
研发支出	115,762,108.98	133,406,989.39	-13.23

### 1、收入和成本分析

#### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
人用抗生素	1,689,822,495.64	1,259,608,073.08	25.46	-1.45	-6.32	增加 3.88 个百分点
兽用抗生素	687,918,810.51	539,253,085.24	21.61	13.56	6.07	增加 5.53 个百分点
其他	91,605,175.53	83,207,430.26	9.17	61.84	66.01	减少 2.28 个百分点

合计	2,469,346,481.68	1,882,068,588.58	23.78	3.88	-1.11	增加 3.84 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
抗生素原料药	253,299,033.79	179,236,201.38	29.24	7.08	-3.62	增加 7.86 个百分点
半合成抗生素原料药	224,353,355.45	229,151,823.73	-2.14	-21.13	-16.83	减少 5.28 个百分点
制剂药品	1,212,170,106.40	851,220,047.97	29.78	1.54	-3.62	增加 3.76 个百分点
兽用抗生素	687,918,810.51	539,253,085.24	21.61	13.56	6.07	增加 5.53 个百分点
其他	91,605,175.53	83,207,430.26	9.17	61.84	66.01	减少 2.28 个百分点
合计	2,469,346,481.68	1,882,068,588.58	23.78	3.88	-1.11	增加 3.84 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内	1,902,089,291.16	1,422,913,601.64	25.19	4.42	-1.11	增加 4.17 个百分点
国外	567,257,190.52	459,154,986.94	19.06	2.12	-1.12	增加 2.65 个百分点
合计	2,469,346,481.68	1,882,068,588.58	23.78	3.88	-1.11	增加 3.84 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用  不适用

1、收入情况

(1) 公司根据市场政策变化, 适时调整产品销售结构, 加大抗生素原料药高毛利产品的销售力度, 减少半合抗原料药低毛利产品销售, 公司抗生素原料药收入较上年同期有所增加, 半合抗原料药收入较上年同期有所降低。

(2) 兽药产品收入较上年同期增幅明显。

2、毛利情况

(1) 公司本报告期优化产品结构, 加大抗生素原料药和兽药高毛利产品销售力度, 减少半合抗原料药低毛利产品销售, 公司整体毛利率有所升高。

(2) 公司积极开展技术进步, 产品成本较同期有所下降, 毛利率同比升高。

(2). 产销量情况分析表

适用  不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
盐酸大观霉素工业盐(吨)	106	104	25	4	15	7
头孢唑林酸(吨)	166	66	18	46	82	119
头孢唑林钠(吨)	96	56	6	-6	85	-72
青霉素钠(万十亿)	81	23	6	4	27	-6
乙酰螺旋霉素(吨)	117	76	25	16	-8	318
头孢曲松钠(吨)	118	74	8	74	174	-34
注射用青霉素钠(万支)	39,257	39,943	7,364	-2	10	-11
注射用盐酸大观霉素(万支)	274	262	50	-35	-40	29
阿莫西林胶囊(万粒)	205,136	185,585	55,910	-5	-2	54
泰乐菌素(万十亿)	138	78	13	44	27	227
替米考星	68	62	26	49	50	229
硫酸粘杆菌素预混剂(吨)	2,646	2,626	329	6	7	8

#### 产销量情况说明

- 1、表中②③④⑥⑩产品产销量差距较大是因生产量含公司产品自用量。
- 2、报告期内，公司着力推进退城进园工作，为以确保公司内部产品链上下游的供应及维持市场的正常销售，对先行搬迁的项目涉及到的产品进行 3-4 个月的储备，造成乙酰螺旋霉素、替米考星、泰乐菌素产品产量增加、库存增加。
- 3、受环保因素影响，公司原料药及中间体销售上量，头孢唑林酸、头孢唑林钠、青霉素钠、头孢曲松钠销售同比有较大增幅，盐酸大观霉素工业盐销售同比也有一定增幅，生产组织安排与销售紧密衔接，产量有较大变动，影响库存。
- 4、硫酸粘杆菌素预混剂产销平衡，随着国家限制政策的推进，将会逐步退出。
- 5、阿莫西林胶囊为抗生素类药品，受限抗政策等因素影响，抗生素产品市场竞争不断加剧，导致产品生产、销售下降、库存量出现增加。
- 6、注射用盐酸大观霉素多年来市场平稳，同类产品市场占有率较高，近年来销售拉动不足，产销量下降，库存增加。



## (3). 成本分析表

单位：元

分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
抗生素原料药	直接材料	143,413,626.45	7.62	148,780,739.11	7.82	-3.61	
	直接人工	9,222,136.08	0.49	9,670,748.04	0.51	-4.64	
	制造费用	26,600,438.85	1.41	27,524,436.74	1.45	-3.36	
	小计	179,236,201.38	9.52	185,975,923.89	9.77	-3.62	
半合成抗生素原料药	直接材料	191,029,961.74	10.15	232,540,093.01	12.22	-17.85	
	直接人工	13,927,307.56	0.74	17,633,371.98	0.93	-21.02	
	制造费用	24,194,554.43	1.29	25,347,972.22	1.33	-4.55%	
	小计	229,151,823.73	12.18	275,521,437.21	14.48	-16.83	
制剂药品	直接材料	775,600,465.35	41.21	805,431,955.21	42.32	-3.70	
	直接人工	45,357,852.98	2.41	46,806,900.91	2.46	-3.10	
	制造费用	30,261,729.63	1.61	30,910,217.58	1.62	-2.10	
	小计	851,220,047.97	45.23	883,149,073.70	46.4	-3.62	
兽用抗生素	直接材料	454,143,150.42	24.13	436,206,169.94	22.92	4.11	
	直接人工	27,289,994.53	1.45	25,928,338.77	1.36	5.25	
	制造费用	57,819,940.28	3.07	46,264,290.75	2.43	24.98	
	小计	539,253,085.24	28.65	508,398,799.46	26.71	6.07	
其他	直接材料	33,500,820.88	1.78	25,160,516.84	1.32	33.15	
	直接人工	14,115,514.41	0.75	7,267,479.96	0.38	94.23	
	制造费用	35,591,094.97	1.89	17,692,554.67	0.93	101.16	

	小计	83,207,430.26	4.42	50,120,551.48	2.63	66.01	
合计		1,882,068,588.58	100.00	1,903,165,785.74	100	-1.11	

#### 成本分析其他情况说明

适用  不适用

半合成抗生素原料药总成本较上期降低明显，主要原因是报告期内公司调整产品结构，对主要亏损中间体产品进行了停产，将中间体产品调整为外购，用于后续产品的生产，采购成本及中间体生产成本的降低，导致公司产品生产成本降低。

#### (4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用  不适用

前五名客户销售额 26,067.17 万元，占年度销售总额 10.56%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00%。

前五名供应商采购额 26,486.55 万元，占年度采购总额 10.58%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。

## 2、费用

科目	本期数	上年同期数	变动原因
销售费用	234,817,206.80	203,019,401.39	本期调整产品销售结构，加大市场开发力度，造成市场开发费及宣传费大幅提高
管理费用	241,366,365.88	194,925,508.76	本期加快技术研发项目的立项研发推进工作
财务费用	27,070,092.47	44,095,691.01	1、调整融资结构，置换高利息融资贷款；2、降低资金池资金占用；3、存量利率降低影响。

## 3、研发投入

### 研发投入情况表

适用  不适用

单位：元

本期费用化研发投入	109,063,710.08
本期资本化研发投入	6,698,398.90
研发投入合计	115,762,108.98
研发投入总额占营业收入比例（%）	4.62
公司研发人员的数量	245
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	4.13

研发投入资本化的比重 (%)	5.79
----------------	------

#### 情况说明

2016年，公司研发投入合计1.16亿元，占公司营业收入比例为4.62%，本公司（母公司）及下属高新技术企业的子公司，在本报告期的研发投入均符合高新技术企业研发投入比例的要求。

#### 4、现金流

项 目	2016 年度	2015 年度	变动比例 (%)
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入	2,945,365,250.27	2,579,739,974.92	14.17
经营活动现金流出	2,649,133,490.38	2,501,354,271.22	5.91
经营活动产生的现金流量净额	296,231,759.89	78,385,703.70	277.92
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入	25,617,463.11	491,321,897.77	-94.79
投资活动现金流出	379,243,780.38	169,836,515.86	123.30
投资活动产生的现金流量净额	-353,626,317.27	321,485,381.91	-210.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入	802,821,028.36	709,958,525.00	13.08
筹资活动现金流出	742,716,317.37	1,061,034,952.42	-30.00
筹资活动产生的现金流量净额	60,104,710.99	-351,076,427.42	不适用

①报告期经营活动产生的现金净流量净额较上年同期增加，主要原因系本期销售商品收到的现金增加所致。

②报告期投资活动产生的现金净流量净额较上年同期减少，主要原因系上期收到股改转增股份处置款以及本期项目建设投入增加所致。

③报告期筹资活动产生的现金净流量净额较上年同期增加，主要原因系本期借款增加以及偿还的银行借款较上期减少所致。

#### 5.3 资产、负债情况分析

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	109,275,049.16	2.62	225,978,299.80	5.62	-51.64	主要为本期为

						减少资金池资金占用，减少融资规模，用银行承兑汇票支付的购货款增加所致。
其他流动资产	31,254,553.70	0.75	53,326,214.31	1.33	-41.39	主要为本期待抵扣增值税减少所致。
长期应收款	22,583,147.26	0.54	3,831,585.42	0.10	489.39	主要为本期搬迁项目增加所致。
在建工程	255,467,595.02	6.11	121,792,315.63	3.03	109.76	主要为本期项目建设投入增加所致。
开发支出	17,838,398.90	0.43	11,140,000.00	0.28	60.13	主要为本期研发投入增加所致。
长期待摊费用	4,893,639.00	0.12	8,410,181.30	0.21	-41.81	主要为本期融资租赁服务费摊销增加所致。
递延所得税资产	8,768,247.65	0.21	6,223,258.64	0.15	40.89	主要为本期资产减值准备增加所致。
其他非流动资产	205,598,148.33	4.92	128,171,350.44	3.19	60.41	主要为本期预付工程设备款增加所致。
短期借款	575,000,000.00	13.76	245,915,800.00	6.12	133.82	主要为本期短期银行借款增加所致。
预收款项	46,694,647.85	1.12	34,911,771.52	0.87	33.75	主要为本期预收货款增加所致。
应付职工薪酬	15,893,417.83	0.38	39,272,911.95	0.98	-59.53	主要为本期支付住房公积金增加及处置菏泽公司汇总出表所致。
一年内到期的非流动负债	134,126,875.67	3.21	418,419,182.86	10.41	-67.94	主要为本期3亿元中期票据到期还款所致。
长期借款	303,249,965.32	7.26	163,024,999.97	4.06	86.01	主要为本期长期银行借款增加所致。
专项应付款	0.00		16,000,000.00	0.00	-100.00	主要为本期生物制药技术创新平台专项资金转入资本公积所致。

其他非流动 负债	63,407,990.17	1.52	103,262,993.59	2.57	-38.60	主要为本期融资租赁未实现售后租回损益减少所致。
-------------	---------------	------	----------------	------	--------	-------------------------

## 六、涉及财务报告的相关事项

### 6.1 导致暂停上市的原因

适用 不适用

### 6.2 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

### 6.3 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

### 6.4 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

### 6.5 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

公司 2016 年度纳入合并范围的子公司共 12 家，包括：山东鲁抗舍里乐药业有限公司、山东鲁抗生物制造有限公司、山东鲁抗医药集团赛特有限责任公司、山东鲁抗国际贸易有限公司、山东鲁抗生物技术开发有限公司、山东鲁抗泽润药业有限公司、山东鲁抗和成制药有限公司、山东鲁抗机电工程有限公司、青海鲁抗大地药业有限公司、山东鲁抗生物农药有限责任公司、山东鲁抗生物化学品经营有限公司及山东鲁抗海伯尔生物技术有限公司，详见本附注“八、在其他主体中的权益”。本期转让控股子公司菏泽鲁抗舍里乐药业有限公司股权，不再纳入合并范围，控股子公司山东鲁抗生物农药有限责任公司新设控股子公司山东鲁抗海伯尔生物技术有限公司。

董事长：郭琴  
山东鲁抗医药股份有限公司  
2017 年 3 月 21 日