

# 人福医药集团股份有限公司

## 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 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

公司董事会拟定的利润分配预案为：以公司 2016 年末总股本 1,286,049,062 股为基数，每 10 股派发现金 1.10 元（含税），共计派发现金红利 141,465,396.82 元。公司董事会决议本年度不实施资本公积金转增股本方案。

此预案尚需提请公司 2016 年年度股东大会审议。公司独立董事已就上述事项发表独立意见。

### 二 公司基本情况

#### （一）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	人福医药	600079	人福科技

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李前伦	吴文静
办公地址	武汉市东湖高新区高新大道666号	武汉市东湖高新区高新大道666号
电话	027-87597232	027-87597232
电子信箱	renfu.pr@renfu.com.cn	renfu.pr@renfu.com.cn

## （二）报告期公司主要业务简介

### 1、公司主要业务

根据中国证监会上市公司行业分类结果，公司属于“C27 医药制造业”。公司主要从事医药产品的研发、生产和销售，主要业务涵盖化学药品制剂、化学原料药、中药、生物制剂等多个医药细分行业，是湖北省医药工业龙头企业和国家级企业技术中心，2015 年度中国医药工业百强企业排名第 28 位。

公司坚持“做医药行业细分市场领导者”的发展战略，在中枢神经系统用药、生育调节药、生物制品、维吾尔民族药、体外诊断试剂等领域不断巩固或强化领导或领先地位，近年来在美国仿制药业务取得快速进展。目前，公司及下属子公司拥有 576 个药品生产批文，其中有 48 个独家品规产品，共有 141 个品种纳入《国家基本药物目录》（2012 年版），316 个品种纳入《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》（2017 年版）。公司主要药（产）品包括枸橼酸芬太尼注射液、枸橼酸舒芬太尼注射液、注射用盐酸瑞芬太尼、咪达唑仑注射液、盐酸氢吗啡酮注射液、米非司酮制剂、黄体酮原料药、人血白蛋白、硫酸新霉素原料药、熊去氧胆酸胶囊等，产品基本情况详见年度报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“（四）行业经营性信息分析”中关于“主要药（产）品基本情况”的内容。

经过 20 多年的发展，公司质量管理体系日趋成熟，产品质量安全可靠，产品竞争优势明显，产品市场空间广阔。同时，公司已搭建覆盖全国的营销体系，着力打造医药流通和医疗服务区域龙头企业，积极布局大健康产业以实现医药全产业链的深度融合。在此基础上，公司积极拓展国际市场，力争成为国际化的优质医药企业。

### 2、公司经营模式

公司采用集团统一管理、下属各子公司专业化经营的经营管理模式。集团总部负责制订整体经营目标和进行战略规划决策，各子公司负责具体业务的实施；通过建立目标责任制考核体系和激励与约束相结合、适应市场发展的运行机制，实现股东利益最大化的目标。各子公司拥有独立的采购、生产和营销体系。

#### （1）采购模式

各子公司自主采购所需物资，以其采购部为主导、其他部门辅助、审计部监督的方式进行。采购部负责根据材料的性质、供应状况、金额大小等因素综合选取合理的采购方式，采购方式主要有招标采购、比价采购、定向采购三种，对单笔采购金额和年度采购金额达到一定数量的物料必须以招标方式实施采购。其中，公司对供应商实行准入制度，即由采购部、质管部等部门依照

医药行业 GMP、GSP 及国家相关规范性制度，对意向供应商进行考评，合格者方能入选公司合格供应商目录。采购的物资由质管部检验合格后方可入库、使用。

## （2）生产模式

各子公司采用以销定产的模式进行生产，销售部门依据年度销售计划以及市场需求编制月度销售计划，生产部根据销售部门编制的月度销售计划制定相应的生产计划，并严格控制生产过程。同时，各子公司制定并不断完善质量内控程序，严格按照 GMP、国家药典委员会和国家食药总局批准的工艺标准进行生产，对影响药品质量的因素进行充分排查，确保药品生产质量。

## （3）销售模式

公司坚持自建营销队伍，专注学术推广，下属各子公司拥有独立的医药营销系统，营销工作通常由各公司分管营销的副总经理负责，营销队伍由市场总监、医学事务总监、销售总监、省区经理、地区经理和营销人员构成。公司的销售模式主要采取专业学术推广、招商代理及普药助销三位一体的模式，以实现医院机构终端的覆盖，具体内容详见年度报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“3.公司药（产）品生产、销售情况”中关于公司主要销售模式分析的内容。

## 3、行业情况说明

医药行业是国民经济的重要组成部分，医药行业的需求具有刚性特征，受宏观经济波动的影响较小，属于弱周期行业。医药行业没有明显的区域性或季节性特征。

### （1）全球医药行业发展情况

随着经济的发展、世界人口总量的增长和社会老龄化程度的提高，全球医药市场整体增长平稳。尽管大量药品专利陆续到期，且以美国为代表的发达国家加强控制医疗费用支出，鼓励使用低价仿制药，导致全球医药市场规模增速在 2012 年以后有所放缓，但随着社会经济生活水平的提高，新兴医药市场需求增强，全球医疗支出不断增加。IMS 报告显示，2010 年至 2015 年全球医药市场规模由 8,894 亿美元增至 10,688 亿美元，年复合增长率为 6.2%，高于同期的世界经济增长率，预计全球药品市场规模到 2020 年将达到 14,000 亿美元，相较于 2015 年增长约 30%。

发达国家的成熟市场仍占据全球药品市场的主导地位，北美、欧洲和日本依然是全球主要药品市场，IMS 数据显示 2013 年前述三个地区的药品市场规模合计占全球药品市场规模的 70% 左右，亚洲（除日本外）、拉丁美洲、非洲等地区新兴市场增长较快，药品市场规模合计超过全球药品市场规模的 20%，且逐年提高，主要得益于该地区发展中国家的人口持续增长、人均收入稳步提高以及医疗保障体系不断完善。此外，仿制药的高速发展将成为全球医药支出增长尤其是新兴

医药市场增长的主要驱动因素。IMS 预测 2018 年全球医药支出相比 2013 年将增长 3,050 至 3,350 亿美元，其中仿制药支出增长占比 52%；在新兴医药市场增长中，仿制药的增长占比 83%。

## （2）中国医药行业发展现状

医药行业是关系国计民生的重要产业。改革开放以来，随着我国人口总数的持续增长、人口老龄化和城镇化的速度加快、医疗体制改革的深入，医药行业在我国有了长足发展。工信部统计数据显示，2015 年医药工业规模以上企业实现主营业务收入约 26,885 亿元，较 1978 年增长了约 422 倍，年复合增长率约 17%，远高于全球医药市场平均增速。“十二五”期间，受多重因素影响，医药工业主营业务收入增速逐年放缓，但老龄化、城镇化等带来的市场刚性需求仍驱动医药行业保持稳步增长，2015 年增幅约为 9.0%；“十二五”期间，规模以上医药工业增加值年均增长 13.4%，占全国工业增加值的比重从 2.3%提高至 3.0%，居工业各行业前列。

工信部统计数据显示，2015 年化学药品原料药制造、化学药品制剂制造、中药饮片加工、中成药制造、生物药品制造、卫生材料及医药用品制造、制药专用设备制造、医疗仪器设备及器械制造等各医药工业子行业均保持稳定增长。其中，化学药品制剂始终是医药工业最重要的组成部分，2015 年规模占比超过 20%，实现主营业务收入 6,816.04 亿元，同比增长 9.28%；生物药品在行业政策和资金投入力度加大等因素的支持下，已成为医药工业快速发展的生力军，2015 年实现主营业务收入 3,164.16 亿元，同比增长 10.33%。

随着医药卫生体制改革的不断深化及行业整顿力度的加强，医药行业将向更高效、更合理的方向发展。根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年(2016-2020 年)规划纲要》、《“健康中国 2030”规划纲要》以及《医药工业发展规划指南》，“十三五”期间，政府将着重增强医药行业规模效益和创新能力，继续深化医药卫生体制改革，全面提升产品质量和供应保障体系，加快国际化步伐。公司将紧跟国家改革与发展的大趋势，坚持“创新、整合、国际化”的发展战略，继续巩固和强化在细分领域、核心业务上的优势，稳步推进研发创新，积极拓展海外市场，加强各业务板块的协同作用，不断增强可持续发展能力。

## 4、公司行业地位

公司业务涵盖化学药品制剂、化学原料药、中药、生物制剂等多个医药细分领域，经过 20 多年的发展，公司已在中枢神经系统用药、生育调节药、生物制品、维吾尔民族药以及体外诊断试剂等细分领域形成领导或领先地位，近年来在美国仿制药业务取得快速进展，具体情况详见年度报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“二、（四）行业经营性信息分析”中关于“公司所处细分行业的发展概况及公司的市场地位”的内容。

## 5、报告期业绩驱动因素

报告期内，公司实现营业收入 1,233,095.01 万元，较上年同期增长 22.65%；实现归属于上市公司股东的净利润 83,240.34 万元，较上年同期增长 27.31%，其中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 56,476.24 万元，较上年同期增长 0.02%。报告期内，天风证券对公司投资收益贡献 7,534.99 万元，较上年同期减少 5,571.47 万元，公司支付 Epic Pharma 项目并购相关费用 8,678.95 万元，在剔除上述因素影响后，公司 2016 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期增长 32.89%。

公司经营业绩稳步增长的主要驱动因素有以下三个方面：1、加强营销体系的转型升级，高度重视市场准入、渠道拓展、终端推广等工作，为公司经营规模与利润的稳步提升奠定了坚实基础；2、在布局完善湖北省内主流医院销售网络的基础上，大力拓展诊断试剂、器械耗材等新业务，积极做好医院服务；3、国际化战略取得快速发展，生产、销售规模及商业渠道全面提升。公司将继续坚持研发创新和国际化战略，丰富产品管线，进一步增强可持续发展能力。

### (三) 公司主要会计数据和财务指标

#### 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	26,427,535,606.04	18,151,806,762.81	45.59	12,167,131,112.54
营业收入	12,330,950,052.87	10,053,978,403.03	22.65	7,051,628,037.87
归属于上市公司股东的净利润	832,403,388.14	653,823,533.17	27.31	451,770,962.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	564,762,399.96	564,654,887.85	0.02	427,222,373.53
归属于上市公司股东的净资产	10,041,198,579.48	7,880,872,963.81	27.41	4,722,851,562.75
经营活动产生的现金流量净额	526,477,790.52	311,216,560.63	69.17	502,704,784.08
基本每股收益(元/股)	0.63	0.52	21.15	0.39
稀释每股收益(元/股)	0.63	0.52	21.15	0.39
加权平均净资产收益率(%)	9.09	9.42	减少0.33个百分点	9.97

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	2,681,679,991.45	3,033,352,929.00	3,060,492,560.01	3,555,424,572.41
归属于上市公司股东的净利润	149,007,049.85	277,946,582.20	196,109,832.31	209,339,923.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	140,591,803.48	84,401,941.47	165,368,230.21	174,400,424.80
经营活动产生的现金流量净额	40,286,589.46	252,063,743.06	45,463,611.60	188,663,846.40

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

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

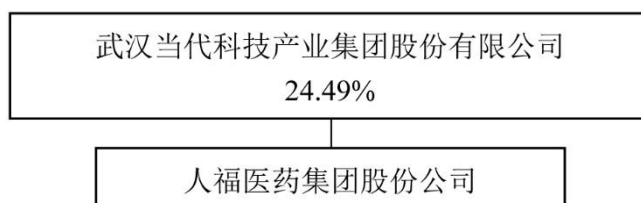
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					35,308		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					37,036		
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	
武汉当代科技产业集团股份有限公司	0	314,982,724	24.49	134,408,602	质押	301,548,602	境内非国有法人
全国社保基金一一八组合	41,427,646	57,143,865	4.44	0	无		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	0	42,592,300	3.31	0	无		未知
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	28,260,172	41,975,457	3.26	0	无		未知
汇添富基金—工商银行—汇添富—优势医药企业定增计划 2 号资产管理计划	0	35,842,292	2.79	35,842,292	无		未知

汇添富基金—宁波银行—汇添富—优势医药企业定增计划1号资产管理计划	0	35,842,292	2.79	35,842,292	无	未知
兴全睿众资产—兴业银行—兴全睿众人福医药分级特定多客户资产管理计划	0	29,141,577	2.27	0	无	未知
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT00沪	-16,980,552	19,741,460	1.54	0	无	未知
兴业全球基金—上海银行—兴全定增45号特定多客户资产管理计划	0	17,921,146	1.39	17,921,146	无	未知
武汉高科国有控股集团有限公司	0	14,770,022	1.15	0	无	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、公司前十名股东中，“汇添富基金—工商银行—汇添富—优势医药企业定增计划2号资产管理计划”与“汇添富基金—宁波银行—汇添富—优势医药企业定增计划1号资产管理计划”均由汇添富基金管理股份有限公司所管理；</p> <p>2、本公司未知前十名股东中其他股东之间、前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p>					

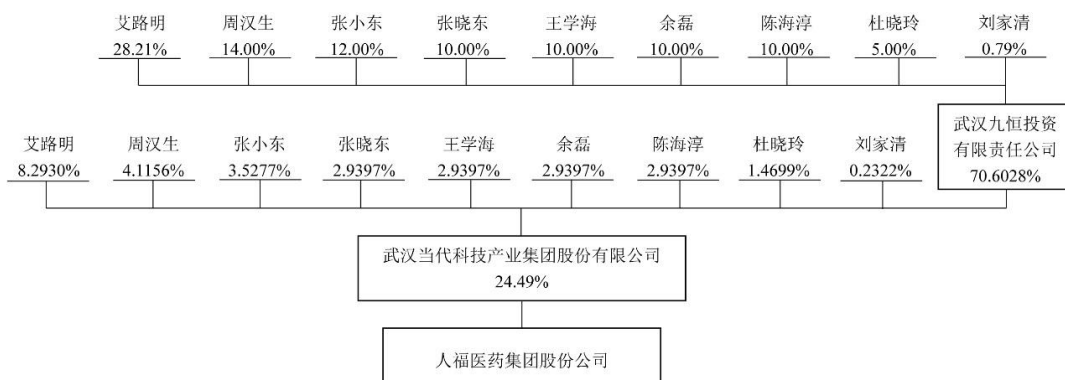
## 2. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



## 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



(五) 公司债券情况

1. 公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易所
人福医药集团股份公司公开发行2016年公司债券	16人福债	136390	2016年4月21日	2019年4月22日	100,000	3.83	采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

2. 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

3. 公司债券评级情况

适用 不适用

2016年1月18日,联合信用评级有限公司出具了《人福医药集团股份公司公开发行2016年公司债券信用评级分析报告》,公司主体长期信用等级为AA+,评级展望为“稳定”,本次公司债券的信用等级为AA+。该评级结果一直维持至今。

2016年6月29日,联合信用评级有限公司出具了《人福医药集团股份公司公司债券2016年跟踪评级报告》,公司主体长期信用等级为AA+,评级展望为“稳定”,公司发行的“16人福债”债券信用等级为AA+。该评级结果一直维持至今。

4. 公司近2年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.5466	0.4942	5.24
EBITDA全部债务比	0.26	0.57	-54.38
利息保障倍数	5.61	7.47	-24.97



### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

2016年是“十三五”开局之年，医药研发、生产、流通、支付等领域改革政策密集出台，医药行业正处于深刻变革之中，兼受宏观经济形势影响，医药行业整体增速持续放缓。面对众多不确定因素，公司坚持“创新、整合、国际化”的发展战略，继续巩固和强化在核心业务上的优势，稳步推进研发创新，加强业务板块的协同整合，进一步增强可持续发展能力。公司主要开展了以下几个方面的工作：

(1) 加快营销体系转型升级。子公司宜昌人福整合医学、市场、销售等多线工作，麻醉药品多科室终端拓展已步入正轨，报告期内新科室推广业务实现销售收入过亿元；葛店人福适时调整营销思路，生育调节药核心业务已恢复稳定，同时大力开拓原料药高端市场；新疆维药稳步提升疆内市场占有率的同时，进一步加强疆外市场的拓展；人福湖北以“医疗机构综合服务商”为目标，积极拓展诊断试剂、器械耗材、医疗设备、信息化建设等新业务；各子公司高度重视市场准入、渠道拓展、终端推广等工作，实现了公司经营规模与利润的稳步提升，也为公司的后续发展奠定了坚实基础。

(2) 稳步推进研发创新。报告期内，公司在研一类化药 PARP 抑制剂、二类化药咪达唑仑直肠用凝胶、咪达唑仑鼻喷雾剂、三类化药注射用福沙吡坦二甲葡胺、布洛羟考酮片、布洛氢可酮片、盐酸阿考替胺片、托匹司他片、盐酸纳布啡注射液（增加规格）、十五类生物制品人凝血因子 VIII 等先后获得临床试验批件；一类化药 BTK 抑制剂、一类生物制品冻干四价口服轮状病毒活疫苗、二类生物制品重组人鼠嵌合抗人-EGFR 单抗注射液、十五类生物制品人纤维蛋白原等已申报临床并获得受理；布洛芬软胶囊 ANDA 申请获得美国 FDA 批准；其他在研项目按计划稳步推进，整体研发水平不断提高。

(3) 继续强化质量管理。报告期内，公司紧紧围绕“品质立企”的发展主线，不断强化员工的企业法制意识、责任意识以及质量诚信意识，各子公司合理安排供销计划，严格控制产品质量，不断完善医药产品质量管理体系。在此基础上，公司引进国外先进技术和生产管理经验，按国际最高质量标准建设药品生产车间，并接受跨国企业的质量审计和欧美药品管理机构的现场检查。截至目前，武汉普克、宜昌人福、三峡制药、葛店人福等子公司已先后通过美国 FDA 或欧盟药品管理局认证，获得高端市场的质量认可。

(4) 坚持实施国际化战略。报告期内，公司以 5.5 亿美元收购美国 Epic Pharma 及附属企业，该并购交易于 2016 年 5 月底完成，6-12 月实现销售收入 44,119.22 万元；美国普克和武汉普克持

续加强商业渠道拓展，合理安排订单，优化生产报关计划，全年实现销售收入 23,953.55 万元，公司制剂出口业务进一步降低亏损；宜昌人福口服固体制剂车间获得了美国 Perrigo、Cardinal 等公司订单，于 2016 年底开始向美国市场销售 OTC 片剂仿制药，该车间于 2017 年 1 月获得美国 FDA 认证通过，将进一步优化产品结构，扩大经营规模；同时，公司还在东南亚、西非等地区国家进行市场开拓，全面布局海外业务。

(5) 加强业务板块的协同整合。报告期内，公司加强医药工业和商业子公司之间在产品分销配送、医院开发等方面的深度合作；立足营销渠道，加快推进公立医院合作项目，报告期内先后与相关政府部门就钟祥市中医院、荆州市第二人民医院、咸宁市中心医院、十堰市人民医院、掇刀人民医院等公立医院达成合作意向，同时辅以月子中心、中医养生等衍生业务，医疗资源的协同效应增强；筛选 Epic Pharma、美国普克现有产品进行进口注册申报，目前人福成田已展开美国普克的皮肤病专利药 EpiCeram 的国内销售业务。公司将继续促进各业务板块的资源整合，充分发挥协同效应。

(6) 持续深化公司治理。公司以建设规范的法人治理体系为目标，通过权限管理、目标经营考核、全面管理审计等多种内部控制管理手段，促进了公司及下属子公司的规范治理水平不断提升；在此基础上，公司寓管理于服务之中，在战略规划、投资决策、市场准入、运营管理、研发创新等方面建立资源共享平台，加强集团总部的价值创造能力，提高全集团的运营效率。

报告期内，公司实现营业收入 1,233,095.01 万元，较上年同期增长 22.65%；实现归属于上市公司股东的净利润 83,240.34 万元，较上年同期增长 27.31%，其中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 56,476.24 万元，较上年同期增长 0.02%。报告期内，天风证券对公司投资收益贡献 7,534.99 万元，较上年同期减少 5,571.47 万元，公司支付 Epic Pharma 项目并购相关费用 8,678.95 万元，在剔除上述因素影响后，公司 2016 年归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期增长 32.89%。

## 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

本年度纳入合并财务报表范围子公司共计 132 家，具体子公司见年度报告“九、在其他主体中的权益”。

人福医药集团股份公司

2017 年 3 月 27 日