

证券代码：300363

证券简称：博腾股份

公告编号：2018-035 号

重庆博腾制药科技股份有限公司

2017 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

本公司董事、监事、高级管理人员对本次年度报告内容的真实性、准确性和完整性均无异议。

本公司全体董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况

适用 不适用

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 424,457,373 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.26 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	博腾股份	股票代码	300363
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陶荣	皮薇	
办公地址	重庆市北碚区水土园区方正大道重庆博腾制药科技股份有限公司新药外包服务基地研发中心	重庆市北碚区水土园区方正大道重庆博腾制药科技股份有限公司新药外包服务基地研发中心	
传真	023-65936901	023-65936901	
电话	023-65936900	023-65936900	
电子信箱	porton.db@porton.cn	porton.db@porton.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

（1）公司主要业务和客户

公司是一家领先的CDMO（医药合同定制研发及生产企业），致力于成为全球领先的制药服务平台，让新药更快惠及更多患者。通过过去十余年在CMO领域的积淀，公司已具备为国际创新药提供医药中间体及原料药从小试、中试到商业化放



大生产服务的核心能力以及良好的认证和交付记录，其中不乏全球年销售收入超过10亿美金的重磅炸弹药，终端药品涉及抗艾滋病、肝炎、糖尿病、肿瘤、镇痛、抗心衰、降血脂、失眠、癫痫、抗流感、抗过敏等多种适应症。十多年来，公司坚持服务于创新药领域，积累了领先的研发技术平台能力、建立了完善的质量管理和EHS管理体系，持续为强生、吉利德、辉瑞、葛兰素史克、诺华、罗氏、勃林格殷格翰等全球知名制药公司提供服务。当前，借助国内制药工业政策的积极变革，中国创新药发展充满活力，公司将运用近十余年服务全球重磅创新药的经验积极支持国内创新药行业的发展，全面为国内制药企业提供端到端全方位的定制研发及生产服务，包括但不限于创新药CMC服务、MAH委托生产服务等。

(2) 公司经营模式

公司所处的CDMO行业是中国最近十几年发展起来的医药服务行业，公司依据与制药企业签订的委托合同，为其提供专业化定制化的服务。服务范围包括定制研发及定制生产，其中定制研发服务涵盖工艺路线开发及优化，技术转移，分析方法开发、确认和验证，工艺安全测试，FTE服务等；定制生产服务涵盖初始原料生产，注册起始物料生产，GMP高级中间体生产及原料药生产等。

(3) 公司业务增长驱动模式

报告期内，公司实现营业收入118,408.88万元，同比下滑10.74%，主要是受公司大客户强生抗糖尿病商业化产品及吉利德抗丙肝商业化产品需求波动影响。但同时，随着公司其他大客户的业务关系深层次推进及中小客户业务的积极拓展，较大程度地抵消了上述两大产品波动给公司经营业绩带来的负面影响。

报告期内，面对大客户的阶段性波动，为了使公司业务能够更加健康稳定的发展，公司下半年围绕CDMO业务战略实施了一系列调整举措，公司主营业务的结构布局得以顺势调整和优化。根据药品研发的生命周期，公司在报告期内的主要业务可分为“临床早期业务”和“临床后期及商业化业务”；根据产品形态，公司在报告期内的主要业务可分为“医药中间体业务”及“原料药业务”；根据市场终端，公司在报告期内的主要业务可分为海外业务及中国市场业务。

2017年，公司“临床早期业务”和“临床后期及商业化业务”收入占比分别为16.10%、78.35%，其中临床早期业务收入同比增长约130%，剔除合并J-STAR的影响外，临床早期业务收入同比增长约45%。剔除J-STAR公司临床早期业务实现销售的项目数共计69个，临床后期及商业化业务实现销售的项目数共计35个。2017年4月，公司美国子公司博腾美研完成收购从事临床早期原料药开发业务企业J-STAR，开启工艺化学CRO的业务升级，实现公司业务由“后端”向“前端”的服务延伸，J-STAR在2017年为公司贡献销售收入约7,004.32万元。另外，2017年公司在创新药定制研发生产业务也实现了里程碑式进展。2017年下半年，中国制药企业及药物研发机构为公司带来共计价值超过2,000万元的商业订单，公司服务了10余家中国制药企业，并成功引入10多个当年实现销售的项目。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2017年	2016年	本年比上年增减	2015年
营业收入	1,184,088,767.29	1,326,634,032.04	-10.74%	1,021,209,221.41
归属于上市公司股东的净利润	107,449,932.43	171,189,670.04	-37.23%	110,394,837.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	90,031,610.18	173,680,392.83	-48.16%	107,789,198.80
经营活动产生的现金流量净额	289,458,495.84	285,331,010.32	1.45%	112,313,252.11
基本每股收益(元/股)	0.25	0.41	-39.02%	0.27
稀释每股收益(元/股)	0.25	0.40	-37.50%	0.27
加权平均净资产收益率	8.12%	14.30%	减少 6.18 个百分点	11.95%
	2017年末	2016年末	本年末比上年末增减	2015年末
资产总额	2,848,065,907.57	2,871,450,074.70	-0.81%	2,379,401,254.40
归属于上市公司股东的净资产	1,375,538,510.42	1,283,526,763.94	7.17%	1,119,470,419.07

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	357,270,366.88	235,979,034.89	236,394,400.78	354,444,964.74
归属于上市公司股东的净利润	56,404,019.57	3,207,973.49	11,385,206.66	36,452,732.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	55,443,768.72	2,296,088.62	10,161,249.09	22,130,503.75
经营活动产生的现金流量净额	152,077,211.20	124,513,470.60	-77,643,948.28	90,511,762.32

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、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

报告期末普通股股东总数	19,478	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	19,486	报告期末表决权恢复的优先股股东总数		年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
居年丰	境内自然人	17.11%	72,650,008	54,487,506	质押	68,198,999	
张和兵	境内自然人	13.11%	55,662,507		质押	52,607,999	
陶荣	境内自然人	13.11%	55,662,506	41,746,879	质押	45,162,699	
Qing Shao	境外自然人	8.09%	34,375,000				
徐爱武	境内自然人	2.10%	8,933,133	8,454,850	质押	4,996,000	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.51%	6,413,250				
全国社保基金一零二组合	其他	1.38%	5,870,446				
尹艺蓉	境内自然人	1.32%	5,602,998				
丁荷琴	境内自然人	1.17%	4,980,000				
中国农业银行股份有限公司一景顺长城内需增长贰号混合型证券投资基金	其他	1.09%	4,620,931				
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东居年丰、张和兵、陶荣于公司上市前已签署《共同控制协议》，为一致行动人。						

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



注：居年丰先生、张和兵先生、陶荣先生系一致行动人，三人合计持有西藏文储投资基金管理有限公司-文储 3 期私募证券投资基金 100% 份额，三人等额持有该基金账户所增持的公司股份。

5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

□ 是 √ 否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

在全球医药消费市场稳步增长、生物医药技术革新驱动，创新药研发与销售持续增长，国家积极推进药品审评审批改革的大背景下，CDMO行业获得了长足的发展机遇。2017年是公司积极把握机遇同时理智面对困难，主动反思和调整，确立新的发展战略并坚决实施变革的一年。一方面，公司需面对原有的大客户核心产品波动给公司业绩带来的不确定性和风险，另一方面，公司管理层还需全面分析行业现状和趋势，调整经营思路，在保持原有优势的同时，加大决心和力度开始布局业务新增长点，推进“营销转型、产品升级、发展工艺化学CRO”的业务变革举措，同时确立公司的长期奋斗目标为“全球领先的制药服务平台”。

2017年，公司实现营业收入约11.84亿元，较上年同期下降10.74%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润9,003.16万元，较上年同期下滑48.16%。报告期内，公司业绩波动主要原因如下：（1）核心客户抗丙肝产品市场终端需求减少，以及抗糖尿病产品客户备货策略调整导致收入下滑；（2）公司美国技术中心、重庆水土研发中心投入运营，以及收购J-STAR100%股权后，公司运营费用及固定资产折旧较上年同期增加7,290.52万元；（3）人民币升值导致公司出现汇兑损失1,779.40万元，而上年同期为汇兑收益1,564.89万元。

2017年，公司完成的主要工作如下：

（1）升级业务战略，各业务板块稳步发展，业务组合更具持久发展动力

1) “3+5”国际大客户阵营业务持续发展，客户布局志在长远

2017年，公司持续加强大客户的整体业务布局和合作对话，并形成“3+5”的良性发展矩阵。报告期内，公司持续保持与强生、GSK、吉利德三大客户的战略对话，三大客户的活跃项目数共计50个，其中商业化项目数20个。同时公司通过技术交流、商务访问及卓越的交付表现等进一步加深了与辉瑞、诺华、罗氏、勃林格殷格翰等大客户的合作关系，就未来双方的深层次合作做了充足的准备；此外，报告期内公司还成功与艾尔健建立合作关系并取得突破性进展。2017年，上述五大客户连同GSK为公司贡献销售收入占比突破20%，活跃项目数高达70余个，主要系临床二期及以前阶段项目。2017年，通过培育和维护“3+5”第一阵营的国际大客户组合方式，进一步降低了公司的客户集中度和依赖度。

2017年，虽然公司前两大客户的关键产品需求较上年同期发生较大波动，公司对应的抗丙肝和糖尿病产品收入下滑约65%，但同时，公司与第三大客户的合作取得了重要突破，其抗艾滋产品报告期内为公司贡献收入突破2,000万美金，同比大幅增长约450%，且公司系该产品的主要供应商，进一步表明了客户对公司技术、综合体系以及团队的充分认可。

2) 欧美中小客户业务开拓迅速落地, 发展潜力巨大

2017年4月, 公司通过成功收购具有20多年发展历史的美国知名工艺化学CRO公司J-STAR, 获得了其优秀的技术、团队、客户、以及工艺化学CRO业务平台。通过整合, 公司顺势在北美重点布局中小生物医药客户 (Biotech) 业务, 为其提供临床早期项目的定制研发生产一体化服务, 为实现临床中后期及后续商业化项目的导流效应奠定基础, 增强客户合作及业务发展的粘性, 近距离洞察医药行业中最活跃创新平台的技术发展方向和动态, 实现“早介入, 深合作”的可持续发展模式。报告期内, 公司已同70余家欧美中小客户进行商务接洽, 2017年实现销售收入约4,140万元, 收入占比达到3.6%, 较上年同期增长约49%。

3) 以国际标准服务中国市场, 市场前景广阔

2016年6月, 随着MAH制度的推出, 国内药品监管制度正逐步改变, 国内创新药研发生产新格局正在形成。公司作为创新药医药定制研发生产企业, 由于政策环境原因, 在过去十多年的时间一直为跨国制药企业提供受托定制研发生产服务。未来, 在国内药品监管制度改革的大环境下, 公司将可以为国内客户提供受托研发生产业务, 并按照国际标准为国内药品研发机构及制药企业提供专业化服务, 提高药品研发效率, 以期缩短国内药品研发上市周期、降低新药开发成本。2017年, 随着国内医药市场蓬勃发展, 政策制度及具体实施细则等陆续出台, 国内医药政策环境及行业生态已开启与国际接轨的进程, 为公司提供了广阔的业务发展空间和机遇。自2017年下半年, 公司开始主动出击国内市场, 为国内不同需求的制药企业和医药研发机构提供从中间体到API的MAH委托生产服务能力。2017年, 公司新开发了10余家中国制药企业, 新立项目数20余个。

4) API业务取得积极进展, 持续提供新发展动能

报告期内, 公司通过车间的投入及验证、GMP体系和EHS体系的巩固建设, 优秀技术人才的引入, 积极落实产品升级战略, 具备为客户提供涵盖注册原料、中间体以及API定制研发生产能力, 同时重点提升API业务开发能力。报告期内, 公司2个API车间投入使用, 其中108车间成功引入第一个商业化API项目和数个临床期API项目。其中, 公司成功引入的第一个商业化API项目, 地瑞拉韦, 于2017年顺利完成了验证批生产及交付工作, 并于2018年3月与强生成功签署了关于地瑞拉韦原料药于100多个国家销售授权和技术转移合同, 具有里程碑意义, 向业界证明了公司具备商业化API的定制服务能力。2017年, 公司收到来自中国客户的7个API项目。更值得一提的是, 公司首次获得来自美国Biotech公司的2个高潜临床三期API项目, 为后续API业务发展打下了良好基础。

5) 早期研发项目倍增, 工艺化学CRO业务快速发展

2017年, 通过与J-STAR的业务整合和技术融合, 公司全年新立项目102个, 较上年同比增长50%, 其中临床一期及二期项目数共计73个, 当年实现销售的新立项目33个。新立项目中65%来自“3+5”第一阵营大客户、35%来自中小生物医药客户。我们希望通过产品管线的合理储备和培育, 能够形成金字塔式的发展模型。针对临床早期项目数量多、单个项目技术要求高、时间敏感性强等特点, 公司逐步建立起了快速响应和交付的业务流程体系, 持续优化相应的服务模式, 将早期项目研发一体化业务打造成新的收入中心和利润创造中心。

基于此, 公司重庆水土研发中心、上海紫竹研发中心、长寿基地105、304中小试多功能车间成为早期工艺化学CRO业务的落地平台。2017年3月, 重庆水土研发中心正式启用, 公司核心研发中心的硬件及软件条件得到了客户的高度认可, 通过了多个核心客户的EHS、质量及知识产权审计; 上海紫竹研发中心于下半年开始实施人才和研发设备设施扩建, 为发展早期项目业务提供人才支持; 长寿基地105中小试多功能车间于2017年8月正式投入使用, 车间运行稳定, 极大地提升了公司早期研发项目的服务能力, 改善了公司研发不盈利仅作为成本中心的组织功能和设置。

(2) 持续提升研发技术能力, 加强核心技术的推广应用

作为国内领先的CDMO企业代表之一, 公司拥有核心的技术能力和优势, 在新技术方向的把握和投入方面一直走在行业前列。报告期内公司通过团队自身的项目实践和努力, 技术人才的引入, 行业专家顾问的指导, 大量的核心技术诸如连续反应技术、生物催化技术、结晶技术等被运用到实际的研发早期项目和部分商业化项目中, 这样的技术创新为客户提供了更加多元化和高质量的解决方案, 得到了客户的积极认可, 为后续业务的进一步稳定拓展奠定技术基础。报告期内, 公司研发团队多次联合Janssen (强生) 团队在国际著名学术期刊European Journal of Organic Chemistry、Journal of Organic Chemistry发表学术论文。上述学术成果具有实用性强、提高效率、降低成本等特征, 为客户提供新颖实用的通用合成方法来改善其某些药物的合成工艺, 这对于客户创新药开发来说非常重要, 在保证稳定产出、良好交付的同时, 实现了真正意义上的技术推动成本控制。

(3) 提升运营效率和质量标准, 通过日本PMDA对核心生产基地的现场检查

报告期内, 公司长寿生产基地开展了“设备大仗”和“精益生产”, 旨在进一步提高公司的设备生产效率, 保障生产组织和交付能力; 浙江上虞生产基地在确保公司核心价值观落地实施的基础上, 继续推行优化, 在质量控制方面得到显著提高; 江西宜春生产基地在进行配套硬件设施改造提升的同时, 对人员进行全面的素质提升, 进一步提升运营和管理水平。

2017年, 公司不断优化和夯实质量管理体系, 共计接受28次客户质量审计, 14次官方审计/检查, 129次客户来访, 其中包括顺利通过来自日本当局PMDA对公司长寿生产基地cGMP的体系审计。并依据公司业务的发展趋势提前设立了公司未来三年的质量管理体系的发展目标, 持续做好cGMP理念培养和全员渗透, 建立了全面系统、完善的cGMP标准质量体系, 并始终保持和国际主流制药企业接轨。以ICH Q7《原料药生产质量管理规范》为要求, 全面保障生产产品和服务交付始终如一的符合预期要求和质量规格。截至2017年, 公司先后顺利通过国际主流药政当局中国CFDA现场检查、美国FDA现场检查、日本PMDA现场检查, 基于ICH Q7, ICH Q8药物开发、ICH Q9质量风险管理、ICH Q10药品质量体系、ICH Q11原料药开发和制造、数据完整性等质量管理标准, 形成了一套完整的cGMP质量管理体系。

(4) 成为EHS的行业标杆, 成就公司核心竞争力, 未来发展功底深厚

公司继续秉承“绿色、环保、安全、健康”的EHS经营理念, 作为中国全面接轨国际一流制药行业EHS体系的标杆企业, 公司EHS标准及体系建设得到了当地政府和客户的认可, 工艺安全实验室得到了当地政府的肯定, 环保实验室助力企业绿色

发展。2017年，公司成为重庆市危化行业安全生产标准化考核标准、化工工艺安全可靠性论证实施细则等一批地方标准的起草单位，环境影响后评价、危险废物规范化管理等试点单位，并获得年度安全生产先进集体、环保先进单位、环保信用良好企业等荣誉。2017年，公司共计接受了6次客户EHS审计、4次中央部委监管部门EHS现场检查，已全面具备工业卫生 OEB4 (1微克/立方米) 的密闭能力，并得到罗氏、辉瑞等客户的高度认可。在公司业务升级转型过程中，通过“安全实验室、环保实验室、专业团队、工程控制”的良性配套，形成了不同产品规模（阶段）的工艺安全分析、环保“三废”解决方案（如废水中的药物残留）、工业卫生密闭隔离、业务连续性等方法体系，为客户提供一站式服务的增值EHS解决方案，也为公司的可持续发展提供了强有力的保障。

(5) 打造高绩效管理团队，坚持内部培养和外部引进的双思路锻造公司中坚力量

报告期内，公司继续实施了针对中高层人才发展的“启明星计划”2期项目，通过实际业务和理论学习相结合的方式，为公司未来业务发展及经营培养更多的核心骨干人才，进一步提升公司现有中高层管理团队的领导力，为公司成为国际一流制药服务企业输送人才。

在人才引进方面，2017年公司从国内外引进多名优秀的管理和研发技术人才加盟，为公司业务转型过程注入新的动力。在人才管理方面，推动薪酬绩效及福利制度等方面不断创新和改革，完成首批员工限制性股票股权激励解锁行权，建立共享机制，有效调动员工积极性，吸引和保留优秀管理人员和业务骨干，提升公司进一步发展的源动力。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
商业化阶段	927,788,389.77	358,732,293.59	38.67%	-21.82%	-18.70%	减少 2.35 个百分点
临床阶段	190,623,977.09	58,528,787.98	30.70%	129.75%	303.31%	减少 29.82 个百分点

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

按业务年度口径汇总的主营业务数据

单位：元

	当期数据	上期数据	增减比
收入	1,184,088,767.29	1,326,634,032.04	-10.74%
成本	748,997,109.71	800,437,999.29	-6.43%
销量	857,917.24	976,738.99	-12.17%
净利润	94,497,738.37	162,446,609.65	-41.83%
	当期期末数据	上期期末数据	增减比
存货	269,898,635.26	292,167,329.01	-7.62%

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(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情况说明

1) 公司自2017年5月28日起执行财政部制定的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年6月12日起执行经修订的《企业会计准则第16号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

2) 公司编制2017年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30号)，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。该项会计政策变更采用追溯调整法，调减2016年度营业外收入117,850.70元，营业外支出12,042,648.86元，调增资产处置收益-11,924,798.16元。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

报告期内，为提高公司的整体研发实力，进一步落地公司一站式创新药定制研发生产服务平台的战略规划，快速切入创新药API定制研发生产业务领域，公司全资子公司博腾美研以2,400万美元的价格现金收购位于美国新泽西州南普莱恩菲尔德的化学服务公司J-STAR100%股权。2017年4月，J-STAR100%股权过户的相关变更登记手续办理完毕，J-STAR成为博腾美研的全资子公司、公司的全资二级子公司，公司正式将J-STAR纳入合并报表范围。