

海南双成药业股份有限公司

2015 年度董事会工作报告

一、2015 年度经营情况概述

2015年医药行业整体环境复杂严峻,药品的招标降价、医保控费、成本上涨、抗生素限用等因素使行业增速进一步放缓,市场竞争变得更加激烈,多重困难和挑战相互交织。报告期内公司围绕着既定的目标紧密推进各项工作,主要受制于行业发展速度大幅回落及宁波双成建设投入等的影响,公司实现营业收入230,970,366.92元,同比增长43.28%,实现净利润52,679,055.47元,同比下降13.33%。

1、研发方面及技术平台

报告期内,公司基于目前国内临床机构的现状与问题,以及临床研究机构、合同研究组织的建议,同时结合了国家药监局出台的 latest 有关药品的审评、审批政策决定,将在研发品种枸橼酸钾枸橼酸钠片、盐酸美金刚胶囊、阿德福韦酯胶囊、匹伐他汀钙片向国家食品药品监督管理局申请了药品注册撤回。公司会对上述品种临床价值和市场前景做进一步评估后,确定是否进行深入的研究工作。

公司经过几年的国际化战略的实施以及员工的辛勤工作,报告期内公司国际研发也取得了初步的成果,注射用胸腺法新已经完成意大利申报注册工作。同时,注射用泮托拉唑钠、比伐卢定、艾塞那肽等项目也将陆续进行国际申报。

报告期内,国内研发已经上报了注射用比伐卢定的注册申请,注射用依替巴肽的临床试验还在进行之中,固体制剂项目的研发也在逐步进行。

C035项目,已经正式启动,目前进展比较顺利,这个项目是公司的重点项目,也是一个极具挑战的技术平台,在这个技术平台基础上可以开发许多新的品种,且将是领先的独特品种,市场竞争优势明显。

2、营销方面

2015年,在药品降价、各地招标进展缓慢等因素的影响下,公司仍实现销售收入230,191,598.92元。由于主导品种注射用胸腺法新竞争对手增加,使整个竞争态势发生明显变化,市场份额、产品价格都受到严重挤压。公司其他品种竞争力不强,销售渠道没法充分利用,销售增长压力大。

公司全资子公司维乐药业在报告期内调整销售思路,加强对外营销政策,营业收入有所增长。

3、工程建设及宁波双成的建设情况

报告期内,公司新建的冻干第四车间已竣工,并已在2015年9月通过国家药监局GMP的现场检查。原料药二车间扩建厂房建设基本完成。

报告期内,公司继续对宁波双成投入资金,宁波双成作为固体制剂与抗癌药

生产线国际化布局的生产基地，已全面开始实施建设进程。宁波双成生产基地占地约为336亩，目前已完成7大建筑单体，总建筑面积6万多平方米，包括固体制剂车间，冻干车间，研发楼，综合楼等。

4、生产方面

报告期内，原料药车间获得 1 个药品 GMP 证书，新建冻干粉针剂车间通过了药品 GMP 认证现场检查。全年冻干制剂产量 3,300 万支。多肽原料药全年产出 38.8kg，同比上升 72.4%。公司全年继续保持无安全事故、无生产事故。

二、主营业务分析

1、概述

参见“一、2015 年度经营情况概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2015 年		2014 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	230,970,366.92	100%	161,197,722.77	100%	43.28%
分行业					
工业	196,202,748.73	84.95%	160,448,522.77	99.54%	22.28%
商业	33,988,850.19	14.72%	0.00	0.00%	0.00%
服务业	778,768.00	0.34%	749,200.00	0.46%	3.95%
分产品					
1、多肽类产品	146,709,485.94	63.52%	119,216,449.74	73.96%	23.06%
2、其他产品	83,482,112.98	36.14%	41,232,073.03	25.58%	102.47%
3、其他业务收入	778,768.00	0.34%	749,200.00	0.46%	3.95%
分地区					
华东地区	96,183,011.49	41.64%	65,438,844.76	40.60%	46.98%
华南地区	52,437,577.53	22.70%	43,425,351.39	26.94%	20.75%
华中地区	23,312,497.04	10.09%	14,349,889.02	8.90%	62.46%
华北地区	15,797,163.91	6.84%	10,936,538.34	6.78%	44.44%
东北地区	6,335,407.03	2.74%	5,694,844.59	3.53%	11.25%
西北地区	14,269,179.61	6.18%	11,899,487.27	7.38%	19.91%
西南地区	7,536,017.20	3.26%	5,968,675.27	3.70%	26.26%

出口	15,099,513.11	6.54%	3,484,092.13	2.16%	333.38%
----	---------------	-------	--------------	-------	---------

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年 同期增减
分行业						
工业	196,202,748.73	76,327,938.39	61.10%	22.28%	36.83%	-4.14%
商业	33,988,850.19	25,672,292.68	24.47%	0.00%	0.00%	24.47%
分产品						
多肽类产品	146,709,485.94	30,879,097.79	78.95%	23.06%	42.48%	-2.87%
其他产品	83,482,112.98	71,121,133.28	14.81%	102.47%	108.50%	-2.46%
分地区						
华东地区	96,183,011.49	27,979,542.17	70.91%	46.98%	155.40%	-12.35%
华南地区	52,437,577.53	41,668,394.25	20.54%	22.87%	42.59%	-10.98%
华中地区	23,312,497.04	10,355,334.06	55.58%	62.46%	222.72%	-22.06%
华北地区	15,797,163.91	5,907,933.50	62.60%	44.44%	222.48%	-20.65%
东北地区	6,335,407.03	1,279,094.66	79.81%	11.25%	32.84%	-3.28%
西北地区	14,269,179.61	3,027,288.48	78.78%	19.91%	78.22%	-6.95%
西南地区	7,536,017.20	3,165,467.96	58.00%	26.26%	77.75%	-12.16%
出口	15,099,513.11	8,617,175.99	42.93%	333.38%	40.77%	118.62%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2015 年	2014 年	同比增减
工业	销售量	元	196,202,748.73	160,448,522.77	22.28%
	生产量	元	68,156,027.9	59,940,208.88	13.71%
	库存量	元	5,072,748.37	9,881,761.8	-48.67%
商业	销售量	元	33,988,850.19		
	生产量	元			
	库存量	元	219,050.24		

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☒ 适用 ☐ 不适用

工业产品销售量金额较上年期末增长22.28%，主要系注射用胸腺法新和出口产品销量增加所致；工业产品期末库存量金额较上年期末减少48.67%，主要系注射用胸腺法新期末库存量较上年期末减少所致。商业销售与去年相比增长，系本期子公司维乐药业拓展新业务、代理新品种所致。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

☒ 适用 ☐ 不适用

序号	合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同金额（万元）	签订时间	合同履行情况
1	海南双成药业股份有限公司	客户A	1,380.00	2015-5-1	合同已履行完毕
2	海南双成药业股份有限公司	客户B	1,250.00	2015-1-1	合同已履行完毕
3	海南维乐药业有限公司	客户C	1,400.07	2015-12-1	合同已履行85.47%
4	海南双成药业股份有限公司	客户D	1,246.91	2013年、2015年	合同已履行完毕

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类		项目	2015 年		2014 年		同比增减
			金额	占比	金额	占比	
工业	多肽类产品	直接材料	15,557,922.99	50.38%	9,516,372.28	43.91%	63.49%
		直接人工	3,622,090.03	11.73%	2,885,591.21	13.31%	25.52%
		制造费用	11,699,084.77	37.89%	9,270,178.84	42.77%	26.20%
		合计	30,879,097.79	100.00%	21,672,142.33	100.00%	42.48%
	其他产品	直接材料	17,186,614.95	37.82%	12,475,127.66	36.57%	37.77%
		直接人工	4,836,830.06	10.64%	4,293,471.60	12.59%	12.66%
		制造费用	23,425,395.59	51.54%	17,342,779.59	50.84%	35.07%
		合计	45,448,840.60	100.00%	34,111,378.85	100.00%	33.24%
商业	其他产品	主营业务成本	25,672,292.68	100.00%			
服务业	租赁服务	其他业务成本	135,112.88	100.00%	136,212.97	100.00%	-0.81%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

☐ 是 ☒ 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（8）主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	91,430,217.32
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	39.72%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 D	38,326,858.11	16.65%
2	客户 E	15,099,513.11	6.56%
3	客户 A	14,324,786.36	6.22%
4	客户 C	11,966,410.29	5.20%
5	客户 B	11,712,649.45	5.09%
合计	--	91,430,217.32	39.72%

主要客户其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	16,942,824.22
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	40.93%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 A	4,751,000.00	11.48%
2	供应商 B	3,487,479.60	8.42%
3	供应商 C	3,306,184.62	7.99%
4	供应商 D	2,800,000.00	6.76%
5	供应商 E	2,598,160.00	6.28%
合计	--	16,942,824.22	40.93%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、费用

单位：元

	2015 年	2014 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	16,495,861.44	18,841,973.76	-12.45%	
管理费用	55,361,507.22	31,732,727.16	74.46%	主要为股份支付股权激励成本摊销、工资、折旧、宁波双成开办支出及并购项目中介服务费增加所致。

财务费用	14,564,906.86	-4,630,306.92	414.56%	主要为贷款利息支出增加所致。
资产减值损失	920,648.80	24,189.81	3,705.94%	主要为部分存货成本高于销售价额计提减值，以及赊销增加计提的坏账准备所致。

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司研发主要包括三个方面：肽类药物研发，艾塞那肽原料药及制剂、依替巴肽原料药及制剂、比伐卢定原料药及制剂、胸腺法新原料药及制剂工艺优化等多个化学合成多肽药物；国际化方面，继续多肽产品、固体制剂产品的国际品种研发与申报，其中胸腺法新原料药和冻干制剂ANDA注册申请已报意大利AIFA，该品种的原料药和冻干制剂车间已接受过意大利AIFA的GMP现场检查，正在整改期间。依替巴肽原料药中间体今年又一次接受了美国FDA年度复核检查，注射用泮托拉唑也在准备报FDA 仿制药申请，预计年底前报出；抗肿瘤仿制药研发，公司将下大力度进行抗肿瘤仿制药或新剂型进行研发。通过公司研发力度加大，国内外两个市场同时申报生产批件，现有研发品种未来几年将成为公司主要利润增长点，为公司带来长期有效经济利益流入。

公司研发投入情况

	2015 年	2014 年	变动比例
研发人员数量（人）	66	63	4.76%
研发人员数量占比	11.32%	14.79%	-3.47%
研发投入金额（元）	34,739,232.60	17,578,947.77	97.62%
研发投入占营业收入比例	15.04%	10.91%	4.13%
研发投入资本化的金额（元）	23,415,551.47	7,460,014.50	213.88%
资本化研发投入占研发投入的比例	67.40%	42.44%	24.96%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

□ 适用 √ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

√ 适用 □ 不适用

基于公司发展战略发生较大变动，原制定的与研发支出相关的会计政策已不适应公司发展战略。

为了进一步完善公司与研发支出相关的会计政策，根据《企业会计准则第6号——无形资产》的有关规定，本公司拟对与研发支出相关会计政策进行变更，其变更内容为：对于无需进行临床试验的药品研究开发项目，将项目开始至完成工艺交接的期间确认为研究阶段；将项目完成工艺交接后至取得生产批件的期间确认为开发阶段。从而增加了研发投入资本化率。

5、现金流

单位：元

项目	2015 年	2014 年	同比增减
----	--------	--------	------

经营活动现金流入小计	238,104,411.21	207,918,268.55	14.52%
经营活动现金流出小计	191,865,850.43	154,712,623.36	24.01%
经营活动产生的现金流量净额	46,238,560.78	53,205,645.19	-13.09%
投资活动现金流入小计	734,618,722.69	1,704,726,546.31	-56.91%
投资活动现金流出小计	1,131,123,814.69	1,983,999,975.59	-42.99%
投资活动产生的现金流量净额	-396,505,092.00	-279,273,429.28	-41.98%
筹资活动现金流入小计	623,934,048.50		同比增加 6239.34 万元
筹资活动现金流出小计	183,017,290.01	36,000,000.00	408.38%
筹资活动产生的现金流量净额	440,916,758.49	-36,000,000.00	1,324.77%
现金及现金等价物净增加额	91,399,060.55	-262,364,511.33	134.84%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 投资活动现金流入小计同比下降56.91%，主要系银行理财减少，对应收回的投资本金较上年同期减少所致；

(2) 投资活动现金流出小计同比下降42.99%，主要系银行理财减少，支付理财本金较上年同期减少所致；

(3) 投资活动产生的现金流量净额同比下降41.98%，主要系收购杭州澳亚及宁波项目投入同比增长所致；

(4) 筹资活动现金流入小计同比增加623,934,048.50元，系吸收股权激励投资款及取得银行借款所致；

(5) 筹资活动现金流出小计同比增长408.38%，主要系偿还借款利息及分配股利所致；

(6) 筹资活动产生的现金流量净额同比增长1324.77%，主要系取得银行借款所致；

(7) 现金及现金等价物净增加额增长134.84%，主要系取得银行借款所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

三、非主营业务分析

☐ 适用 ☒ 不适用

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2015 年末		2014 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	246,235,056.32	15.88%	85,395,600.30	9.03%	6.85%	
应收账款	27,619,328.04	1.78%	3,107,975.11	0.33%	1.45%	

存货	28,319,042.67	1.83%	53,054,067.60	5.61%	-3.78%	
投资性房地产	2,839,635.09	0.18%	2,963,091.93	0.31%	-0.13%	
长期股权投资	477,313,633.38	30.79%		0.00%	30.79%	主要为收购杭州澳亚生物技术有限公司 46%股权所致。
固定资产	275,812,314.28	17.79%	217,116,326.16	22.95%	-5.16%	
在建工程	167,409,325.79	10.80%	47,029,832.48	4.97%	5.83%	
短期借款	345,000,000.00	22.26%		0.00%	22.26%	
长期借款	145,000,000.00	9.35%		0.00%	9.35%	
其他流动资产	3,370,000.00	0.22%	380,000,000.00	40.17%	-39.95%	主要系委托银行理财资金减少所致。

2、以公允价值计量的资产和负债

☐ 适用 ☒ 不适用

五、投资状况分析

1、总体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
650,000,000.00	40,000,000.00	1,525.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
杭州澳亚生物技术有限公司	药品生产	收购	505,000,000.00	46.00%	超募资金、银行贷款资金、自有资金	无	长期	无	已完成 46% 的股权收购。	110,776,900.00	51,171,457.61	否	2015 年 02 月 03 日	巨潮资讯网，公告编号：2015-021

合计	--	--	505,000,000.00	--	--	--	--	--	--	110,776,900.00	51,171,457.61	--	--	--
----	----	----	----------------	----	----	----	----	----	----	----------------	---------------	----	----	----

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

5、募集资金使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）募集资金总体使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2012 年	公开募集	54,961.97	33,944.37	58,505.02	0	1,833.27	3.34%	0	截止 2015 年 12 月 31 日止，本公司尚未使用的募集资金余额 1,009,025.13 元，已全部转入公司基本银行账户。	0
合计	--	54,961.97	33,944.37	58,505.02	0	1,833.27	3.34%	0	--	0

募集资金总体使用情况说明										
(一)募集资金投资项目的资金使用情况 本报告期内，本公司实际使用募集资金人民币 339,443,719.55 元，具体情况详见附表"募集资金承诺项目情况"表。 (二)募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）无法单独核算效益的原因及其情况 本公司募集资金投资项目“研发中心建设项目”不直接产生效益，无法单独核算与其相关的收益。 (三)募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况 本公司 2015 年度不存在募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况。 (四)募投项目先期投入及置换情况 在募集资金到位之前，部分募投项目已由本公司以自筹资金先行投入。截止 2012 年 8 月 13 日，公司以自筹资金预先投入募集										

资金投资项目累计金额为 125,316,413.89 元。经本公司 2012 年 9 月 20 日第一届董事会第十五次会议审议、中审亚太会计师事务所有限公司出具的中审亚太审字[2012]010569 号报告鉴证，本公司独立董事、监事会和保荐人发表明确同意意见并履行信息披露义务后，公司以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金 125,316,413.89 元。

(五)用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

本公司 2015 年度不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

(六)节余募集资金使用情况

本公司使用节余募集资金 9,600 万元对全资子公司宁波双成进行增资，用于抗肿瘤药物和口服固体制剂产品的研发和生产项目（以下简称“宁波项目”），增资完成后宁波双成的注册资本由 7,000 万元增加到 16,600 万元。该项增资业经本公司第二届董事会第十六次会议及 2015 年第一次临时股东大会审议通过。宁波双成在中国银行宁波杭州湾新区支行开立募集资金专用账户对该资金进行专项管理，并根据法律法规的要求与公司、保荐机构及中国银行宁波杭州湾新区支行签订《募集资金四方监管协议》。截止 2015 年 12 月 31 日，节余募集资金 9,600 万元已全部用于宁波项目的支出。

(七)超募资金使用情况

本公司发行新股超募资金金额为 249,468,719.13 元。根据公司 2013 年 12 月 10 日第二届董事会第二次会议审议通过的《关于使用超募资金新建固体制剂项目的议案》，同意使用超募资金人民币 1.33 亿元新建固体制剂项目。2014 年 7 月 28 日，公司与宁波杭州湾新区开发建设管理委员会签订了《投资协议书》，拟在宁波杭州湾新区投资建设“抗肿瘤药物和口服固体制剂产品的研发和生产项目”，由全资子公司宁波双成作为实施实体。根据宁波项目的规划，该项目建设内容亦包括了固体制剂车间的建设。为了避免重复建设，避免超募资金投资浪费，保证超募资金的安全有效使用，合理规划公司产品的产能结构，降低财务费用，为公司和公司股东创造更大的价值，经公司审慎考虑，决定终止实施超募资金投资的“新建固体制剂项目”。该事项已于 2014 年 12 月 23 日经本公司第二届董事会第十六次会议审议通过。根据 2014 年 5 月 30 日第二届董事会第九次会议审议通过的《关于使用超募资金新建冻干第四车间的议案》以及 2014 年 12 月 23 日第二届董事会第十六次会议审议通过的《关于调整超募资金投资项目“新建冻干第四车间项目”投资总额的议案》，本公司将原“固体制剂项目”已经完成土建工程投资额 1,776.57 万元转入新建冻干第四车间项目，该项目投资总额由 5,260.00 万元调增至 7,036.57 万元。截止 2015 年 12 月 31 日，新建冻干第四车间项目已累计投入 6,949.12 万元。根据 2015 年 2 月 3 日第二届董事会第十八次会议及 2015 年 3 月 3 日第二次临时股东大会审议通过的《关于使用首次公开发行剩余超募资金及本次非公开发行股票募集资金收购杭州澳亚生物技术有限公司 46%股权的议案》，本公司拟使用首次公开发行剩余超募资金 2.05 亿元及本次非公开发行募集资金 3 亿元，共计 5.05 亿元收购浙江巨科实业股份有限公司持有的杭州澳亚生物技术有限公司 46%股权（以下简称“收购杭州澳亚项目”）。截止 2015 年 12 月 31 日，本公司已使用超募资金 2.05 亿元用于收购杭州澳亚生物技术有限公司 46%股权的部分支付对价，剩余的 3 亿元股权支付对价由本公司通过自筹资金完成支付。经 2016 年 2 月 5 日本公司第二届董事会第三十一次会议审议通过及 2016 年 3 月 4 日《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2016] 219 号）核准同意，本公司 2015 年度非公开发行股票事项终止。

(八)尚未使用的募集资金用途和去向

截止 2015 年 12 月 31 日止，本公司尚未使用的募集资金余额 1,009,025.13 元，已全部转入公司基本银行账户。

(九)募集资金使用的其他情况

本公司不存在募集资金使用的其他情况。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募 资金投向	是否已变更项目(含 部分变更)	募集资金 承诺投资 总额	调整后投 资总额 (1)	本报告期 投入金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期末 投资进度 (3)= (2)/(1)	项目达到 预定可使 用状态日 期	本报告期 实现的效 益	是否达到 预计效益	项目可行 性是否发 生重大变 化
-------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------	-----------------------	---------------------------------	---------------------------	-------------------	--------------	---------------------------

承诺投资项目										
1.现有厂房技改及新厂房建设项目	否	25,253.55	25,253.55	686.82	18,378.34	72.78%	2014年 08月31日	5,742.87	否	否
2.研发中心建设项目	否	4,761.55	4,761.55		3,077.56	64.63%	2013年 08月31日	项目本身 不产生实 际效益	不适用	否
3.宁波双成增资项目	否	9,600	9,600	9,600	9,600	100.00%	2016年 10月31日	宁波项目 尚未完工	不适用	否
承诺投资项目小计	--	39,615.1	39,615.1	10,286.82	31,055.9	--	--	5,742.87	--	--
超募资金投向										
新建冻干第四车间项目	是	5,260	7,036.57	3,157.55	6,949.12	98.76%	2015年 12月31日	项目于 2016年1 月通过 GMP认 证，本年 度尚未产 生效益	不适用	否
收购杭州澳亚项目	否	20,500	20,500	20,500	20,500	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
超募资金投向小计	--	25,760	27,536.57	23,657.55	27,449.12	--	--		--	--
合计	--	65,375.1	67,151.67	33,944.37	58,505.02	--	--	5,742.87	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	现有厂房技改及新厂房建设项目 2015 年应实现税后利润 10,218.43 万元，实际实现税后利润 5,742.87 万元，未达到预期目标，其原因主要为：1、新版 GMP 改造影响了产能的有效发挥；2、在研项目艾塞那肽原料药及制剂和依替巴肽原料药及制剂未能按照预期获得生产批件，未投入生产。3、公司原料药车间虽然 2013 年 12 月已经获得美国食品药品监督管理局（简称美国 FDA）认证通过，但拟出口的原料药品种尚需美国 FDA 认证后方可投产。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 本公司发行新股超募资金金额为 249,468,719.13 元。根据公司 2013 年 12 月 10 日第二届董事会第二次会议审议通过的《关于使用超募资金新建固体制剂项目的议案》，同意使用超募资金人民币 1.33 亿元新建固体制剂项目。2014 年 7 月 28 日，公司与宁波杭州湾新区开发建设管理委员会签订了《投资协议书》，拟在宁波杭州湾新区投资建设“抗肿瘤药物和口服固体制剂产品的研发和生产项目”，由全资子公司宁波双成作为实施实体。根据宁波项目的规划，该项目建设内容亦包括了固体制剂车间的建设。为了避免重复建设，避免超募资金投资浪费，保证超募资金的安全有效使用，合理规划公司产品的产能结构，降低财务费用，为公司和公司股东创造更大的价值，经公司审慎考虑，决定终止实施超募资金投资的“新建固体制剂项目”。该事项已于 2014 年 12 月 23 日经本公司第二届董事会第十六次会议审议通过。根据 2014 年 5 月 30 日第二届董事会第九次会议审议通过的《关于使用超募资金新建冻干第四车间的议案》以及 2014 年 12 月 23 日第二届董事会第十六次会议审议通过的《关于调整超募资金投资项目“新建冻干第四车间项目”投资总额的议案》，本公司将原“固体制剂项目”已经完成土建工									

	程投资额 1,776.57 万元转入新建冻干第四车间项目，该项目投资总额由 5,260.00 万元调增至 7,036.57 万元。截止 2015 年 12 月 31 日，新建冻干第四车间项目已累计投入 6,949.12 万元。根据 2015 年 2 月 3 日第二届董事会第十八次会议及 2015 年 3 月 3 日第二次临时股东大会审议通过的《关于使用首次公开发行剩余超募资金及本次非公开发行股票募集资金收购杭州澳亚生物技术有限公司 46%股权的议案》，本公司拟使用首次公开发行剩余超募资金 2.05 亿元及本次非公开发行募集资金 3 亿元，共计 5.05 亿元收购浙江巨科实业股份有限公司持有的杭州澳亚生物技术有限公司 46%股权（以下简称“收购杭州澳亚项目”）。截止 2015 年 12 月 31 日，本公司已使用超募资金 2.05 亿元用于收购杭州澳亚生物技术有限公司 46%股权的部分支付对价，剩余的 3 亿元股权支付对价由本公司通过自筹资金完成支付。经 2016 年 2 月 5 日本公司第二届董事会第三十一次会议审议通过及 2016 年 3 月 4 日《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2016] 219 号）核准同意，本公司 2015 年度非公开发行股票事项终止。
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 在募集资金到位之前，部分募投项目已由本公司以自筹资金先行投入。截止 2012 年 8 月 13 日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目累计金额为 125,316,413.89 元。经本公司 2012 年 9 月 20 日第一届董事会第十五次会议审议、中审亚太会计师事务所有限公司出具的中审亚太审字[2012]010569 号报告鉴证，本公司独立董事、监事会和保荐人发表明确同意意见并履行信息披露义务后，公司以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金 125,316,413.89 元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截止 2015 年 12 月 31 日止，本公司尚未使用的募集资金余额 1,009,025.13 元，已全部转入公司基本银行账户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	根据《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》（深证上[2015]65 号）及《募集资金管理办法》规定，本公司对募集资金实行专户存储，专户不得存放非募集资金或者用作其他用途。因公司人员疏忽，误将非募集资金转入了以宁波双成开立的募集资金专用账户，公司已及时发现并于 2016 年 1 月 25 日将募集资金专用账户中的非募集资金转出至自有资金账户，该事项并未对公司的生产经营产生不利影响。针对该情况，本公司已要求相关部门和人员严格按照《募集资金管理办法》的相关规定处理相关业务，若再次出现类似情况，将采取严厉处罚措施。除上述事项以外，本公司 2015 年度已披露的相关信息不存在未及时、真实、准确、完整披露的情况；不存在募集资金管理违规的其他情形。

（3）募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
宁波双成药业有限公司	子公司	药品生产	1.66 亿元	449,679,713.68	153,976,561.64	0.00	-12,023,288.36	-12,023,438.36
海南维乐药业有限公司	子公司	药品销售	2000 万元	29,642,836.02	25,233,976.70	33,988,850.19	5,555,215.86	4,174,618.14
杭州澳亚生物技术有限公司	参股公司	药品生产	6500 万元	250,007,748.88	154,557,744.04	162,196,275.74	51,734,260.71	51,171,457.61

报告期内取得和处置子公司的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

主要控股参股公司情况说明

杭州澳亚生物技术有限公司于 1993 年 2 月 23 日经杭州市工商行政管理局核准成立。该公司营业执照注册号：330198000035142；注册资本：人民币 6,500 万元；法定代表人：黄少峰；实际控制人：黄少峰；注册地址：杭州经济技术开发区一号大街 1 号。该公司属医药制造业，主营业务系受托加工药品。经营范围：生产：冻干粉针剂，小容量注射剂（西林瓶装），原料药（抑肽酶、三磷酸胞苷二钠）（在许可证的有效期内经营）。销售本公司生产的产品；生物医药技术的技术开发、技术转让、技术服务；货物和技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）。截至 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产为 250,007,748.88 元，净资产为 154,557,744.04 元，2015 年度实现净利润 51,171,457.61 元。

八、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、公司未来发展的展望

1、行业发展趋势

医药行业2016年进一步调整，行业增速继续放缓。短期来看，受行业政策、市场管控等影响，医药行业的整体增速仍难有回升，全行业的企业也正面临着巨大的挑战和压力。

药品监管政策自2015年以来有很大的变化，企业的“成本”增加。其中：

（1）药品注册申请进行临床数据核查

国家药监局于2015年7月22日发布的《关于开展药物临床试验数据自查核查工作的公告》（2015年第117号）所引起的临床实验核查风暴，导致了大批临床申报文号撤回。目前全国至少已有1,000个临床申请被撤回，涉及的药品品种获批进度将被进一步延迟，研发费用要继续大量投入，甚至完全没有结果。预计未来药品研发的各环节审批都会越来越严格，需要企业各方面更多的投入，才能把研发申报工作做扎实。

（2）仿制药一致性评价强制实施

2016年3月，国务院办公厅公布了关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见，意见中明确了评价对象和时限，要求国家基本药物目录（2012年版）中2007年10月1日前批准上市的化学药品仿制药口服固体制剂，应在2018年底前完成一致性评价。一个完整的仿制药一致性评价的投入对于企业来说是一笔不小的开支。

企业的研发、生产、运营等各项成本不断上升。另一方面，市场风云变幻，营销难度激增，企业的利润继续被挤压，招标难、价格低。每个省市的市场都要等待和经历一轮漫长的招标，招标的结果是价格越来越低，最后不得不变成要市场还是守价格的两难选择。

2、公司发展战略

尽管整个行业短期仍面临着种种不利因素的制约和较大的增长压力，公司主导产品注射用胸腺法新面临着新一轮招标降价、压力巨大，但公司仍需要调动员工的全部力量，各部门全力配合，开源节流，围绕药品生产、国际化战略合作、投资并购等手段做更广的战略布局。

公司国际化战略包括两个方面。一方面是积极开展与国外的企业合作，通过专利权许可、合作开发、参股投资、控股收购等多种方式将国外先进的创新药物或者国内销售量大的产品引进到国内；另一方面，随着公司研发实力的提升，配合引入的相关品种制定相应的海外申报等工作，并且达到原研药水平，为国内招标工作创造有利条件。

3、2016年度经营计划

（1）营销方面：重点关注各省市招投标的情况，确保公司重点品种的中标率，考虑政策及市场情况，发挥限制辅助用药的契机。

（2）多肽业务的出口业务方面：保持现有客户订单，拓宽其他客户渠道，发挥扩建后的多肽车间纯化产能。

（3）研发方面：国际部分，继续将多肽产品、固体制剂产品的国际申报工作按计划完成；国内部分，“注射用依替巴肽”、“C035项目”等按计划完成研发工作；聚焦重点领域的项目开发，进一步调整和优化项目组织结构，提升研发项目管理效率；要充分发挥现有产能，提高效率，优化精简人员，确实降低成本。

（4）宁波双成建设方面：保证工期和质量，与研发项目合理对接，根据研发项目的进展来合理安排进度。

（5）信息化建设方面：全面建设更新上线集团管控财务ERP系统，确保项目2016年在子公司之间同步，再次提升公司办公自动化、信息化、管理化水平。专用于研发的电子文档管理系统（ECM）也正式上线并安全稳定运行。

（6）财务方面：重点做好财务职能提升工作，完成全面预算管理体系搭建，控制管理成本，提高资金使用效率。在合规合法的前提下，合理组织税收筹划。

（7）采购方面：加强供应商管理，优化采购流程，提高采购效率，降低采购成本。

（8）人才储备方面：随着公司国际化项目的具体实施发展，不断积累经验，培养阶梯型人才，逐步成为公司未来的中坚力量。持续调整和优化组织结构，进一步提升人力资源效率。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2015 年 03 月 05 日	实地调研	机构	非公开发行股票事项的进展情况，并购标的杭州澳亚的情况，宁波项目情况和股权激励进展情况，以及公司生产经营情况、研发情况、未来的发展、行业发展情况。详见 2015 年 3 月 6 日刊登于巨潮资讯网的《投资者关系活动记录表》。
2015 年 03 月 25 日	实地调研	机构	并购项目相关情况，宁波项目相关情况以及公司生产经营情况、研发情况、行业发展情况。详见 2015 年 3 月 26 日刊登于巨潮资讯网的《投资者关系活动记录表》。

海南双成药业股份有限公司董事会

二〇一六年四月十九日