

公司代码：600285

公司简称：羚锐制药

河南羚锐制药股份有限公司

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 大华会计师事务所（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

经公司第六届董事会第十九次会议审议通过，2016 年度利润分配方案拟定为：以公司现有总股本 592,320,838 股为基数，每 10 股派现金股利 1.50 元（含税），本年度不进行资本公积金转增股本。本次共派股利 88,848,125.70 元，剩余未分配利润转入以后年度分配。

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
A股	上海证券交易所	羚锐制药	600285	羚锐股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	叶强	毛改莉
办公地址	河南省新县城关解放路59号	河南省新县城关解放路59号
电话	0376-2973569	0376-2973569
电子信箱	yeqiang@lingrui.com	maogaili@lingrui.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务与经营模式

1、主要业务

公司以中成药制造和销售为核心，业务涵盖药品的研发、中药材种植、生物制药、医疗器械和大健康等领域。公司产品资源丰富，有橡胶膏剂、片剂、胶囊剂等十种剂型，知名产品有通络

祛痛膏、壮骨麝香止痛膏、培元通脑胶囊、参芪降糖胶囊、丹鹿通督片、胃疼宁片、锐枢安芬太尼透皮贴剂、小羚羊退热贴和舒腹贴膏等。其中，通络祛痛膏、培元通脑胶囊、丹鹿通督片均为公司独家产品、中药保护品种和《国家医保目录》乙类产品。大健康领域主要产品有正山堂系列养生红茶、银杏保健茶和筷子兄弟香菇酱等。

2、经营模式

公司目前生产、销售金额较大的产品主要是口服剂和贴膏剂产品，口服剂产品由信阳分公司负责生产和销售，信阳分公司属于单独核算的非法人单位；贴膏剂产品由贴膏剂事业部负责生产和销售。

2.1 采购模式

（1）口服剂

信阳分公司生产供应部负责各种原材料采购工作，负责生产计划制订、生产过程管理、物料采购及库储管理，公司对采购全过程实施监督机制。质量部负责物料及供应商的合格评估；财务部负责对采购成本的监督管理。

（2）贴膏剂

贴膏剂事业部的采购组织模式和流程与信阳分公司基本类似，对于大宗的原辅料，比如橡胶、氧化锌等，因为市场行情不稳定，价格变化快，实行的是比价采购，即在质量部确认的合格供应商内，按公司的质量标准进行询价，然后根据各公司报价比价采购，实行“价格优先”的采购方法。

2.2 生产模式

口服剂与贴膏剂生产部生产模式相同。公司根据市场需求预测情况组织生产，制订生产计划、物料计划、下达生产指令，严格按照药品生产质量管理规范要求控制产品的制造过程。在生产管理上落实使用 ERP 系统，充分调动企业资源实施共享。

生产部门主要负责年度、月度生产计划的制定工作，负责产品工艺改进、新产品研发计划的组织实施工作，各车间负责按生产计划及各项标准操作规程操作，严格按计划生产出合格产品。

2.3 销售模式

（1）口服剂销售模式

信阳分公司口服剂产品的销售采取经销代理模式。销售总监全面负责产品销售工作；各大区经理负责本区域市场产品招商、市场规划、招投标、市场维护工作；销售部经理负责销售内勤及市场监管工作；内勤人员具体落实合同管理、招投标事务、货物往来、货款结算等服务工作。

2015 年底，信阳分公司启动了销售模式转型，在保持原有营销渠道的基础上，又增加了开发诊所

和连锁药店服务营销两条渠道，初见成效。

（2）贴膏剂销售模式

贴膏剂销售部负责产品销售，实行经销、分销模式，公司组建了大区经理、地区经理和终端代表三级销售队伍。大区经理为省级区域管理负责人，主要负责省级区域的销售规划、地区经理销售指标管理以及落实公司的营销政策；地区经理为地市级区域销售负责人，在大区经理指导、管理下，具体执行并完成销售任务指标，以及对经销商和品牌连锁药店进行维护和管理；终端代表为区县级区域执行人，在地区经理的指导、管理下，负责销售终端的维护以及产品的宣传推广。

（二）行业发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1、行业发展阶段

2016 年是“十三五”规划开局之年，也是医改深入推进的政策年。短期来看，经济下行压力犹在，在公立医院改革、药品招标降价、医药监管趋严等政策压力下，各种约束条件不断强化，前期支撑医药工业高速增长的动力正在减弱，行业增速放缓，行业发展将面临困难和挑战。长期来看，健康中国已上升为国家战略，受益于国家政策推动、医疗消费升级、医疗改革提速、人口老龄化等因素，医药健康行业将持续保持增长态势。根据国家统计局公布的数据，2016 年医药制造业（规模以上）全年累计实现销售收入 2.81 万亿元，比上年增长 9.7%；实现利润总额 3,003 亿元，比上年增长 13.9%。



公司所处的中医药行业，近年来在政府的大力扶持下，中医“治未病”理念深入推广，中医药行业取得了长足发展。随着 2016 年《中医药发展战略规划纲要（2016-2030 年）》、《中医药发展“十三五”规划》等行业规划的落实以及《中医药法》的正式通过并颁布实施，中医药行业的发展将迎来一个新的时代。

2、周期性特点

医药行业与其他行业相比，关系国计民生，药品消费支出与国民经济发展水平、人民生活质量存在较强的相关性，行业周期性特征不突出。随着人口老龄化的加速、国民收入水平的提高及健康意识的增强，居民对医药产品的需求将推动医药行业未来持续发展。

3、公司所处的行业地位

公司所处的行业为中药行业。公司作为传统中药生产与销售的企业，品牌与品种优势突出，是我国橡胶膏剂药业中的首家上市企业和国内规模最大的橡胶膏剂生产商之一，在橡胶膏剂产品市场处于领先地位；公司口服药制剂产品培元通脑胶囊、丹鹿通督片、参芪降糖胶囊和丹玉通脉颗粒等疗效明显，近年来，随着慢性病患者逐年增多，口服药销售业绩迅速增长，公司将继续加强销售推广工作，挖掘更大市场空间；公司骨架型芬太尼透皮贴剂引进国际先进的生产技术和设备，该产品目前国内只有三家销售，公司为国内唯一生产厂家。

4、业绩驱动因素

公司将积极应对医药行业环境的变化，加速营销模式创新，强化市场开发力度，加大管理力度，加强质量管理，不断进行产品研发，深入挖掘品牌价值，2016年公司实现营业收入143,931.35万元，比上年同期增长32.68%。

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
		调整后	调整前		
总资产	2,981,521,393.69	2,832,731,225.44	2,708,629,249.83	5.25	2,474,453,173.29
营业收入	1,439,313,472.82	1,084,814,774.99	1,070,767,193.78	32.68	826,274,117.92
归属于上市公司股东的净利润	345,772,174.73	131,909,364.42	132,477,475.43	162.13	76,170,879.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	159,161,930.38	120,694,679.24	120,694,679.24	31.87	68,675,877.40
归属于上市公司股东的净资产	2,087,072,302.55	1,725,459,650.53	1,706,138,094.06	20.96	1,543,477,884.43
经营活动产生的现金流量净额	63,262,545.82	225,452,248.79	156,818,481.31	-71.94	124,320,875.90
基本每股收益 (元/股)	0.60	0.246	0.247	143.90	0.14

稀释每股收益 (元 / 股)	0.60	0.246	0.247	143.90	0.14
加权平均净资产 收益率 (%)	16.74	8.07	8.21	增加 8.67个 百分点	6.79

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	340,008,666.62	323,569,024.31	383,154,923.65	392,580,858.24
归属于上市公司股东的净利润	51,024,684.57	47,405,329.54	239,360,316.23	7,981,844.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	46,574,505.18	46,657,211.40	42,768,361.65	23,161,852.15
经营活动产生的现金流量净额	-13,053,730.30	-9,313,240.02	76,119,378.27	9,510,137.87

公司营业收入的确认时点为：药品销售在货物交付给购货方、购货方验收并在送货单上签字或者出具收货凭据、收入金额能够可靠计量、相关成本能够可靠计量时确认收入。

报告期内公司营业收入第二季度最低，第四季度最高，第一季度略高于第二季度，主要原因是春节在一季度，部分经销商在第四季度完成节前备货及铺货，所以公司会在第四季度出现销售的小高峰，而在第一季度出现销售较低的情况；公司主导产品贴膏剂产品，终端销售会存在季节性影响，6-8 月份天气炎热终端销售较差，而 9 月份之后天气转凉销售旺盛，经销商根据终端销售需求备货导致第二季度营业收入较低，第三季度营业收入相对较高。

公司第三季度归属于上市公司股东的净利润较多主要因出售可供出售金融资产获得的收益较多。

公司第四季度归属于上市公司股东的净利润及扣非净利润较少主要原因：一是为应对医药行业整体增速持续放缓的不利局面，逆势发展创造优良业绩，夯实 2017 年度公司市场营销基础，2016 年第四季度开展专项宣传推广活动等增加销售费用投入 1,518 万元，使第四季度销售费用率较全年平均高 2 个百分点；二是橡胶贴膏剂工艺改进进入试产阶段，研发投入 818 万元；三是对因搬迁不再使用的生产设备计提了减值准备 811 万元；四是对子公司河南羚锐保健品股份有限公司预期股东权益进行评估后，对原投资保健品商誉计提了减值准备 755 万元。

第一、二季度经营活动产生的现金流为负数的主要原因：一是子公司新县香山湖发展有限公司、河南羚锐正山堂养生茶股份有限公司支付原固定资产、土地投资拆借资金，影响支付的其他与经营活动有关的现金金额 6,000 万元；二是第一、二季度应收票据增加 10,220 万元。第四季度

经营活动产生的现金流低于第三季度主要原因：一是第四季度专项开展宣传推广活动等增加销售费用投入 1,518 万元；二是橡胶贴膏剂工艺改进项目研发进入试产阶段，研发投入 818 万元；三是应收票据增加 2,853 万元。

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

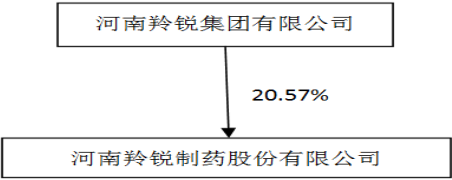
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					39,778		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					44,955		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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）							
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	
河南羚锐集团有限公司	41,916,167	121,817,898	20.57	41,916,167	质押	107,491,709	境内非国 有法人
上海证券有限责任公司	-800,000	13,881,616	2.34		无		国有法人
中国建设银行股份有限公司－农银汇理医疗保健主题股票型证券投资基金	2,247,602	12,961,402	2.19		无		未知
百瑞信托有限责任公司		12,685,836	2.14		无		国有法人
民族证券－宁波银行－民族－羚锐小羚羊资产管理计划	11,616,766	11,616,766	1.96	11,616,766	无		其他
信阳新锐投资发展有限公司		10,867,500	1.83		质押	10,850,000	境内非国 有法人
中国平安人寿保险股份有限公司－传统－银保账户	10,199,597	10,199,597	1.72		无		未知
新县鑫源贸易有限公司		7,538,315	1.27		质押	7,538,315	境内非国 有法人
中国平安人寿保险股份有限公司－分红－银保分红	7,421,719	7,421,719	1.25		无		未知

高峰	2,168,780	6,017,806	1.02		无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	前10名股东中，除河南羚锐集团有限公司与信阳新锐投资发展有限公司、新县鑫源贸易有限公司存在关联关系外，未知其它股东之间是否存在关联关系，也未知其它股东是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

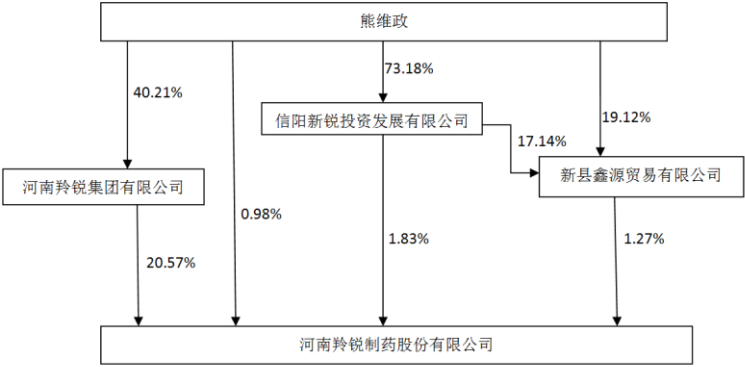
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



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，也是供给侧改革继续深化的一年，诸多医药行业政策如两票制、营改增、降药比、分级诊疗等密集出台，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，公司按照既定的发展目标，正确把握行业发展动态和政策信息，坚持聚焦主业，持续创新，深化营销改革，加大市场开拓力度，做实做精产业，做强做大品牌，使得企业经营业绩持续提升。

报告期内，公司贴膏剂事业部以提升营销业绩为核心，推进产销深度融合。销售部门积极应对医药市场变化，深化营销体制改革，不断加强与各级客户的沟通；加强客户和货款、铺货管理，密切与大客户的战略合作；通过体验式产品推广活动深度开发市场；通过在央视等主流媒体推出药品广告和参与大型社会公益活动，不断提升品牌影响力和美誉度；加强营销团队建设，引导区域营销经理人从终端做起，做透、做实、做强区域市场。生产部门以绩效作为管理杠杆，对安全、生产、设备等实行标准化管理，全面提升质量管理能力和安全风险控制能力，加强生产过程质量管理，通过开展“效率提升、生产技改和产能提升”的技术攻关活动，积极挖潜增效，不断提升生产管理水平。

报告期内，信阳分公司加快推进营销模式转型，加大诊所开发和连锁店服务营销两种销售模式的推广力度，开展高密度产品知识培训及服务营销活动，引导诊所经营模式转型，为公司快速发展奠定了良好基础。公司口服药生产基地自动化控制水平不断提高，自动控制措施在高产能生产线上充分运用。同时，清洁生产在制剂生产全过程得到贯通，进一步提高了技术和工艺水平，改善了生产环境，提升了产品质量。

报告期内，芬太尼事业部全力做好市场营销工作。通过宣传，大力开展学术营销活动，逐步扩大芬太尼透皮贴剂的知名度。积极补充销售队伍，强化渠道跟踪管理，开拓公司在麻醉药品领域的新市场。同时，充分利用透皮贴剂产品研发平台，进行鼻爽贴、晕车贴等健康产品开发，并完成了运动机能贴产品的研发工作，丰富了公司医疗器械类产品线。

报告期内，公司进行资源整合，成立了大健康事业部，事业部顺利完成组织机构整合、设备改造、丰富产品线等工作。持续进行工艺优化和产品开发，丰富了公司大健康产品的品类；加快销售队伍建设，不断完善营销策略；借力电商平台，实现了更大范围的品牌渗透和产品销售，进一步坚定了公司发展大健康产业的信心。

报告期内，公司2015年非公开发行股票项目顺利完成，向6名认购对象非公开发行56,886,224股股票，已于2016年5月5日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。本次非公开发行进一步优化公司资产结构，增强公司的抗风险能力。

报告期内，公司获得丹玉通脉颗粒药品补充申请批件，丰富了公司的产品线；独家产品通络祛痛膏获批中药保护品种，将不断提升公司的竞争力。

报告期内，年产100亿贴膏剂产品建设项目有序推进，从环保、节能、自动化等方面进行了全方位优化，项目土建工程主体基本完成。

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

本期纳入合并财务报表范围的主体共 13 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
河南羚锐投资发展有限公司	全资	二级	100.00	100.00
河南羚锐生物药业有限公司	控股	二级	66.64	66.64
北京羚锐丰汇进出口有限公司	控股	三级	90.00	90.00
河南羚锐制药股份有限公司美国药物研发中心	全资	二级	100.00	100.00
北京羚锐伟业科技有限公司	控股	二级	95.00	95.00
新县宾馆有限责任公司	控股	二级	70.00	70.00
河南羚锐保健品股份有限公司	控股	二级	84.77	84.77
信阳羚锐生态农业有限公司	全资	三级	100.00	100.00
河南省中药研究所有限公司	全资	三级	100.00	100.00
新县香山湖发展有限公司	全资	二级	100.00	100.00
河南羚锐正山堂养生茶股份有限公司	全资	二级	98.68	98.68
信阳羚锐好味道股份有限公司	控股	三级	59.94	59.94
信阳悦合房地产有限公司	全资	二级	100.00	100.00

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 5 户其中：

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	变更原因
河南省中药研究所有限公司	非同一控制下企业合并
新县香山湖发展有限公司	同一控制下企业合并
河南羚锐正山堂养生茶股份有限公司	同一控制下企业合并
信阳羚锐好味道股份有限公司	非同一控制下企业合并
信阳悦合房地产有限公司	投资设立

河南羚锐制药股份有限公司

董事长：程剑军

董事会批准报送日期：2017 年 4 月 26 日