

证券代码：300158

证券简称：振东制药

公告编号：2018-030

山西振东制药股份有限公司 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。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
杜冠华	独立董事	个人原因	余春宏
宋瑞霖	独立董事	个人原因	宋瑞卿

中审华会计师事务所（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：公司本年度会计师事务所由变更为中审华会计师事务所（特殊普通合伙）。

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

☒ 适用 ☐ 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 519494330 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.40 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 10 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	振东制药	股票代码	300158
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	宁潞宏		
办公地址	山西省长治县光明南路振东科技园		
传真	0355-8096018		
电话	0355-8096012		
电子信箱	zqb@zajt.com		

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务

公司属于国内大型综合性医药企业，主营业务包括中药材种植开发、中成药研发生产销售、化学原料

药及制剂的研发生产销售、经营医药产品批发及零售、钙制剂的生产销售等。主要生产抗肿瘤、心脑血管、抗感染、消化系统、维生素营养、呼吸系统、解热镇痛、神经系统等八大用药系列，拥有11个剂型共601个品规，其中256个产品被2017版《国家医保目录》收录，属于《国家基本药物目录》品规156个。拥有13个独家产品或剂型。

（二）主要产品

产品系列	主要产品	功能主治/适应症
抗肿瘤药	复方苦参注射液	清热利湿，凉血解毒，散结止痛。用于癌性疼痛的出血。
抗肿瘤药	比卡鲁胺胶囊	与促黄体生成素释放激素（LHRH）类似物或外科睾丸切除联合应用于晚期前列腺癌治疗。
抗肿瘤药	注射用香菇多糖	用于恶性肿瘤的辅助治疗。用于各期各种肿瘤的治疗。
抗肿瘤药	注射用培美曲塞二钠	联合顺铂一线治疗不可切除的恶性胸膜间皮瘤。单药二线治疗非小细胞肺癌。
心脑血管药	脑震宁颗粒	凉血活血，化瘀通络，益血安神，宁心定智，除烦止呕。用于脑外伤引起的头痛、头晕，烦躁失眠，健忘惊悸，恶心呕吐。
心脑血管药	芪蛭通络胶囊	对脑中风所致的偏瘫，语言不利等症状改善显著；对脑中风恢复期，冠心病、心绞痛均有显著疗效。
心脑血管药	参柏舒心胶囊	活血祛瘀，养阴益气，定悸除烦。用于心悸、怔忡、心烦失眠。
心脑血管药	冠心宁注射液	活血化淤，通脉养心。主用于冠心病、心绞痛。
心脑血管药	舒血宁注射液	扩张血管，改善微循环。用于缺血性心脑血管疾病、冠心病、心绞痛、脑栓塞、脑血管痉挛。
抗感染药	注射用阿莫西林钠氟氯西林钠	适用于敏感菌引起的呼吸道、消化道、泌尿道、皮肤软组织、骨和关节、口腔及耳鼻喉感染。
抗感染药	注射用氟氯西林钠	可用于耐青霉素的葡萄球菌及各种敏感菌引起的感染。
抗感染药	注射用头孢硫脒	用于敏感菌所引起呼吸系统、肝胆系统、五官、尿路感染及心内膜炎、败血症。
消化系统药	马来酸曲美布汀胶囊	用于治疗胃肠运动功能紊乱。
消化系统药	胶体果胶铋胶囊	用于慢性胃炎及缓解胃酸过多引起的胃痛、胃灼热感（烧心）、反酸。
维生素及矿物质	注射用氯化钾	治疗各种原因引起的低钾血症。
维生素及矿物质	核黄素磷酸钠注射液	用于口角炎、唇炎、舌炎、眼结膜炎及阴囊炎等疾病的治疗。
维生素及矿物质	注射用维生素C	适用于防治坏血病，也可用于各种急慢性传染性疾病及紫癜等辅助治疗。
维生素营养	碳酸钙D3	用于妊娠和哺乳期妇女、更年期妇女、老年人等的钙补充剂，并帮助防治骨质疏松。
呼吸系统类用药	银翘解毒胶囊	辛凉解表，清热解毒。用于风热感冒，发热头痛，咳嗽，口干，咽喉疼痛。
皮肤科用药	米诺地尔搽剂	本品用于治疗男性型脱发和斑秃。

（三）经营模式

1、种植模式

（1）土地流转模式。对核心种植基地通过流转形式取得土地，项目单位与当地农户签订土地流转协议，给农户发放土地流转金。所流转土地依然由农户管理，项目单位对农户支付田间管理费，将种植利润让与农户，实现农户“土地流转金+田间管理费”相结合，增加收入。

（2）预付款模式。主要是采取“二免一预付”的方式进行，“二免”即免费提供技术指导、免费提供技术培训。农户通过“预付款+中药材销售”的方式增加收入。

（3）订单模式。项目单位与种植户签订收购合同，设立药材收购最低保护价。在采收季节药材价格高于市场价时，公司按市场价格收购，低于保护价时公司按照保护价收购，保障农民的利益，提高了农民种植药材的积极性。项目单位在签订最低保护价收购的同时，委托订单农户进行中药材收购，将收购利润让利给农户，实现农户以“药材销售利润+委托收购利润”的方式增加收入。

2、研发模式

公司始终坚持以抗肿瘤药为主，加大现有产品的深度开发和二次开发，不断研发创新药。报告期内，科研部继续以“服务产品、服务生产、服务市场”为目标，以仿制药一致性评价、现有品种深度研究与二次开发为重点，积极吸纳海内外人才，优化人才结构，着力提高团队整体实力，全力推进在研和创新项目。

与此同时，力推国际认证，拓展海外合作。

3、采购模式

公司实行集中采购，由总部物管中心统一进行招标。中标后，各子公司根据招标结果，对中标供应商进行谈价，降低公司成本，每月根据销售报表给生产下发计划，根据生产计划物料部进行采购。

4、生产模式

目前，公司主要以自主生产为主，并严格按照国家GMP要求、药品质量标准依法组织生产。公司主要采用“以销定产”方式，所有生产计划、工艺管理、调度由生产计划部统一管理。公司与营销公司确定每年预计销售规模，然后根据全国各区域的销售进展和市场情况，确定每批产品的生产数量。

5、销售模式

公司是行业内为数不多的，在营销领域采用全业态、全模式操作的综合性医药企业集团。营销模式包括处方药终端学术推广、普药渠道流通、OTC品牌运营等多种模式，均已成为医药行业相应领域内的标杆企业。针对不同的产品采取不同的销售模式，区分产品群及对应适应症。以岩舒、比卡和芪蛭等产品为核心，夯实处方药营销网络；以朗迪钙、达菲欣和大山楂丸等产品为核心，扩充OTC市场营销渠道；以胶体果胶铋、瑞健等产品为核心，拓宽基层终端市场；同时积极探索院外处方销售，进一步完善互联网B2C模式，全面拓展营销网络。

（四）重大变化

报告期内，面对经济下滑、行业变革等严峻形势，公司紧绕“拓展年”，坚持以“学术转型”为契机，以“品牌导向”为策略，以“全面拓展”为主线，以“降本增效”为突破，在生产、营销、科研、管理、人才、文化、模式、慈善、品牌等方面实现全面拓展，整体运营稳步发展。进一步完善了公司管理架构。

（五）行业发展阶段

近年来中医药发展规模扩大，销售增加，中药产业产业发展迅猛。随着医保控费、各地招标唯低价是取和新版GMP改造，中国医药市场增速放缓。医药市场技术创新不断加强，科研投入力度加大，中药质量控制及安全技术水平得到了提升。生产过程自动化、智能化水平显著提高，生物催化、手性合成、调释给药等先进技术得到产业化应用。《中国药典》（2015版）的发布执行，药品标准与国际接轨。质量管理规范不断健全，《药品生产质量管理规范（2010年修订）》全面实施，使得质量管理持续提升。从中长期来看，消费水平提升、人口老龄化加剧等都将成为医药行业的长期稳健增长提供有力支撑。

（六）公司行业地位

作为全国医药工业百强企业，公司在“中药材种植、医药科研、中西制药”等产业链全面布局。将“健康振东”品牌打造成医药行业的知名品牌。目前，公司在中药抗肿瘤领域已经处于行业领先地位，心脑血管用药、泌尿类用药、消化系统用药、OTC用药等领域近年来也呈现较快的发展态势。不远的将来，可以形成多个治疗领域产品群并驾齐驱的局面。

（七）业绩驱动因素

并购康远制药后，朗迪钙的销售成为公司业绩增长的主要因素。通过市场渠道拓展、营销队伍的建设，销售不断增长，特别是通过广告宣传，使产品品牌与企业品牌形成良性互动，把产品优势转化为品牌优势，把品牌优势转化为市场优势，把市场优势落地为效益优势。

未来，公司将继续稳步推进研发创新和产品的国际化，推动OTC产品的销售，同时，也将着力于产品结构的优化提升，确保公司业绩可持续增长。

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	3,731,602,626.26	3,282,999,975.86	13.66%	2,262,093,088.98
归属于上市公司股东的净利润	301,535,942.99	203,063,920.51	48.49%	64,646,180.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	269,940,615.62	179,041,579.29	50.77%	41,824,995.05

经营活动产生的现金流量净额	45,086,167.34	-44,720,063.83	200.82%	151,844,461.47
基本每股收益（元/股）	0.5831	0.5558	4.91%	0.2245
稀释每股收益（元/股）	0.5831	0.5558	4.91%	0.2245
加权平均净资产收益率	5.60%	6.26%	-0.66%	3.27%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	7,613,476,577.30	6,874,715,664.74	10.75%	4,070,453,799.16
归属于上市公司股东的净资产	5,541,235,754.94	5,246,122,343.43	5.63%	1,994,943,113.77

（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	718,046,609.59	895,621,002.47	754,268,367.12	1,363,666,647.08
归属于上市公司股东的净利润	57,441,457.28	103,783,539.77	81,668,583.24	58,642,362.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	55,095,668.75	88,390,652.82	73,076,928.75	53,377,365.30
经营活动产生的现金流量净额	-62,939,736.44	206,426,058.01	-292,518,457.31	194,118,303.08

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	14,678	年度报告披露 日前一个月末 普通股股东总 数	23,409	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数	0	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	0
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	
山西振东健康 产业集团有限 公司	境内非国有 法人	43.81%	227,590,963	57,431,739	质押	215,062,000	
李勋	境内自然人	11.35%	58,987,477	8,848,122	质押	44,590,000	
常州京江博翔 投资中心（有限 合伙）	境内非国有 法人	3.59%	18,631,752	18,631,752	质押	18,430,000	
马云波	境内自然人	3.19%	16,582,840	2,602,389	质押	6,950,000	
王恩环	境内自然人	2.89%	15,015,900	0	质押	14,800,800	
李细海	境内自然人	2.67%	13,849,366	10,387,024			
聂华	境内自然人	2.23%	11,566,172	1,734,926	质押	6,630,000	
上海景林景麒 投资中心（有限 合伙）	境内非国有 法人	1.98%	10,273,714	0			

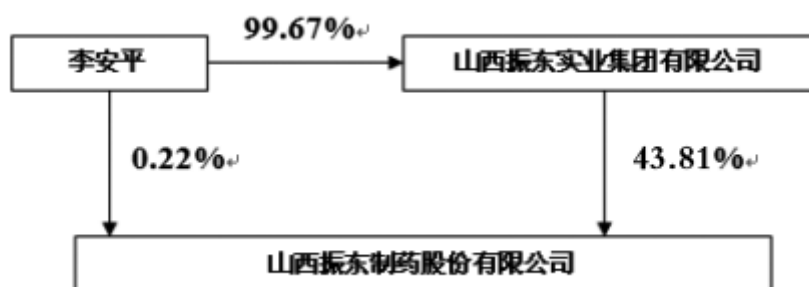
李咸蔚	境内自然人	1.96%	10,181,243	0	质押	10,170,000
李东	境内自然人	1.69%	8,775,100	1,561,433	质押	8,230,000
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，山西振东健康产业集团有限公司为公司控股股东，李细海和李勋存在关联关系，属于一致行动人。未知其它股东是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

(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

公司报告期无优先股股东持股情况。

(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



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
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

药品生物制品业

报告期内，我们面对医药行业错综复杂的形势和繁重的工作任务，坚持以“学术转型”为契机，以“品牌导向”为策略，以“全面拓展”为主线，以“降本增效”为突破，在生产、营销、科研、管理、人才、文化、模式、慈善、品牌等方面实现全面拓展，整体运营稳步发展。

公司近年来加大节流降本，深研跨国合作，精简高效管理，拓展营销网络，推广品牌建设，全面提升了企业竞争力，促进了企业健康稳步的发展。实现营业收入373,160.26万元，同比增长13.66%；实现归属于上市公司股东净利润30,153.59万元，同比增长48.49%。钙制剂销售板块，业务不断拓展，使得销售增加。

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

☒ 适用 ☐ 不适用

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
分行业	3,505,231,888.99	1,352,429,119.29	61.42%	13.34%	-17.33%	14.32%
医药生产销售行业	3,505,231,888.99	1,352,429,119.29	61.42%	13.34%	-17.33%	14.32%
分产品	3,707,212,483.02	1,540,361,264.54	58.45%	13.53%	-14.10%	13.37%
中药	1,551,367,665.19	638,088,146.69	58.87%	-5.93%	-6.33%	0.17%
西药	2,155,844,817.83	902,273,117.85	58.15%	33.40%	-18.86%	26.95%
分地区	2,922,429,594.60	1,213,122,211.90	58.49%	9.84%	-19.94%	15.44%
华北	1,578,535,519.48	865,696,228.10	45.16%	-0.73%	-23.47%	16.30%
华南	579,303,863.83	140,034,473.33	75.83%	27.53%	-19.74%	14.24%
华东	764,590,211.29	207,391,510.44	72.88%	24.09%	-1.05%	6.89%

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

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

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
2017年4月28日，财政部发布了《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》（以下简称《企业会计准则第42号》），自2017年5月28日起施行；5月10日，财政部发布了修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》（以下简称《企业会计准则第16号》），自2017年6月12日起施行。	已经第三届董事会第三十一次会议审议通过	无

《企业会计准则第42号》规定，该准则自2017年5月28日起施行；对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理。《企业会计准则第16号》规定，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日之间新增的政府补助根据该准则进行调整。因此，上述会计政策变更均不涉及对比较数据进行追溯调整。上述会计政策变更也并未影响本公司本报告期的净利润。

根据《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），本公司在合并利润表和利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“资产处置收益”项目，原在“营业外收入”和“营业外支出”的部分非流动资产处置损益，改为在“资产处置收益”中列报，本公司相应追溯重述了比较报表。对于本报告期内合并利润表与利润表列报的影响如下：

利润表影响项目	合并财务报表		母公司财务报表	
	本期影响金额	上期影响金额	本期影响金额	上期影响金额
资产处置收益	-46,448.55	-396,204.58	-14,041.01	-61,080.81
营业外收入	-1187.5	-137,339.72		
其中：非流动资产处置利得	-1187.5	-137,339.72		
营业外支出	-47,636.05	-533,544.30	-14,041.01	-61,080.81
其中：非流动资产处置损失	-47,636.05	-533,544.30	-14,041.01	-61,080.81
对利润表影响	0.00	0.00	0.00	0.00

(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

√ 适用 ☐ 不适用

1、生物科技与国创力合（北京）科技有限公司、北京金种子创业谷科技孵化器中心于2017年4月26日成立振东海创，生物科技持有51%股权，注册资本为400万元人民币，营业执照号为91110108MA00DWPB4K，住所为北京市海淀区上地创业路18号1幢三层A301室，法定代表人李明花，公司类型为其他有限责任公司，经营期限为2017年4月26日至2037年4月25日，经营范围为技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；企业管理；经济贸易咨询；企业管理咨询；公共关系服务；物业管理；销售医疗器械I类。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）。

2、道地党参于2017年8月10日成立中药材种子种苗，道地党参持有100%股权，注册资本为500万元人民币，营业执照号为91140426MA0HLTBT3D，住所为山西省长治市黎城县黎侯古城67-4，法定代表人李旭红，公司类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），经营期限为2017年8月10日至长期，经营范围为中药材种子种苗开发、种植、加工、购销；中药材种植、收购、生产、销售；中药材仓储服务；代用茶生产销售；普通货物道路运输（不含危险化学品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

3、道地党参于2017年3月20日成立黎城中药材，道地党参持有100%股权，注册资本为1000万元人民币，营业执照号为91140426MA0HC0B91U，住所为山西省长治市黎城县黎侯古城67-4，法定代表人宁潞宏，公司类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），经营期限为2017年3月20日至长期，经营范围为中药材种植，加工，购销，中药材 饮片生产购销，农副产品购销。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

4、道地党参于2017年8月24日成立中药材仓储，道地党参持有100%股权，注册资本为1000万元人民币，营业执照号为91140425MA0HMH4046，住所为山西省长治市平顺县青羊镇山南底村，法定代表人宁潞宏，公司类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），经营期限为2017年8月24日至2037年08月23日，经营范围为中药材仓储服务、中药材初加工；道路普通货物运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

5、振东药材与马会萍于2017年9月11日成立宁夏枸杞，振东药材持有60%股权，注册资本为2000万元人民币，法定代表人宁潞宏，经营范围为枸杞深加工、种植、收购、销售；代用茶生产、销售；道路普通货物运输；中药材（政策许可范围内）种植、收购、加工、销售。

6、振东药材与山西桃园腾阳能源集团有限责任公司于2017年4月17日成立桃园中药材，振东药材持有51%股权，注册资本为1000万元人民币，营业执照号为91141100MA0HDXCK3J，住所为吕梁市中阳县城内二郎坪大街东侧（桃园水泥公司办公楼内），法定代表人雷振宏，公司类型为其他有限责任公司，经营期限为2017年4月17日至2020年4月16日，经营范围为中药材植物种植（不含国家管控药材植物）、收购、销售、粗加工（拣选、烘干）。（*依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

7、本公司以4,851,566.67元人民币从郑名维购买康笙源70%股权。