

公司代码：600976

公司简称：健民集团

武汉健民药业集团股份有限公司 2014 年年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 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 | 健民集团 | 600976 | 武汉健民 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|-----------------|----------------------|
| 姓名 | 胡振波 | 周捷 |
| 电话 | 027-84523350 | 027-84523350 |
| 传真 | 027-84523350 | 027-84523350 |
| 电子信箱 | whjmhzb@163.com | zhoujie2212@sina.com |

二、 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 2014年末 | 2013年末 | 本期末比上年同 期末增减(%) | 2012年末 |
|---------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| 总资产 | 1,546,818,218.01 | 1,445,383,421.25 | 7.02 | 1,260,997,367.39 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 971,720,009.44 | 913,066,355.76 | 6.42 | 875,454,292.77 |
| | 2014年 | 2013年 | 本期比上年同期 增减(%) | 2012年 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 103,228,934.44 | 45,358,292.39 | 127.59 | 98,173,816.77 |

| | | | | |
|------------------------|------------------|------------------|------------|------------------|
| 营业收入 | 1,753,488,389.19 | 1,992,391,118.69 | -11.99 | 1,539,745,169.19 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 115,970,442.10 | 95,903,530.99 | 20.92 | 82,450,689.23 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 101,099,004.27 | 78,731,569.78 | 28.41 | 62,101,513.85 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 12.31 | 10.72 | 增加1.59个百分点 | 9.54 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.76 | 0.63 | 20.63 | 0.54 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.76 | 0.63 | 20.63 | 0.54 |

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

| 截止报告期末股东总数（户） | | | | | | 11,388 |
|---------------------------------|---------|---------|------------|--------------|------------|--------|
| 年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户） | | | | | | 11,354 |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | | 0 |
| 年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | | 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 | 质押或冻结的股份数量 | |
| 华方医药科技有限公司 | 境内非国有法人 | 22.07 | 33,852,409 | | 无 | |
| 上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金 | 其他 | 4.95 | 7,589,708 | | 无 | |
| 华立集团股份有限公司 | 境内非国有法人 | 4.64 | 7,110,698 | | 无 | |
| 中海恒实业发展有限公司 | 其他 | 2.44 | 3,738,337 | | 无 | |
| 中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金 | 其他 | 2.28 | 3,489,965 | | 无 | |
| 中国工商银行—汇添富均 | 其他 | 2.01 | 3,086,763 | | 无 | |

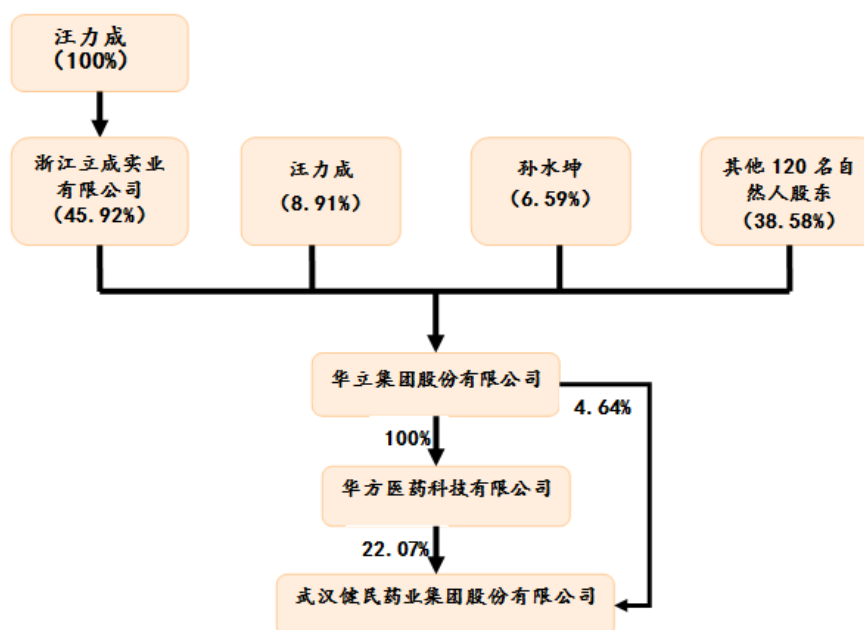
| | | | | | | |
|-----------------------------------|------------------------------|------|-----------|--|---|--|
| 衡增长股票型证券投资基金 | | | | | | |
| 中国光大银行股份有限公司—摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金 | 其他 | 1.94 | 2,980,076 | | 无 | |
| 施玉庆 | 境内自然人 | 1.64 | 2,512,600 | | 无 | |
| 全国社保基金一一五组合 | 其他 | 1.45 | 2,223,995 | | 无 | |
| 全国社保基金一零九组合 | 其他 | 1.31 | 2,009,716 | | 无 | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 华方医药科技有限公司为华立集团股份有限公司的全资子公司。 | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 0 | | | | | |

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

单位:股

| | |
|---------------------------|---|
| 截止报告期末优先股股东总数(户) | 0 |
| 年度报告披露日前五个交易日末的优先股股东总数(户) | 0 |

2.4 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三、 管理层讨论与分析

2014 年公司面对国内经济进入新常态，经济下行压力加大等不利因素，面对医改深化、医疗市场化改革、药价放开，新 GMP、GSP 实施，互联网巨头的介入等医药行业的巨大变化，面对药企间并购重组加剧，经营成本增加等诸多影响，公司经营团队在董事会的领导下，紧紧围绕年度目标，坚持以创新为切入点，切实推动营销、研发、生产、管理等各项工作，基本完成了全年各项经营指标，取得了较好的经营业绩。全年实现营业总收入 1,753,488,389.19 元,较上年同期下降 11.99%，实现利润总额 131,416,202.93 元，比上年同期增长 20.5%；实现净利润 118,949,616.40 元，比上年同期增长 23.65%；实现净资产收益率 12.31%，较上年同期提高 1.59 个百分点；实现经营性净现金流 103,228,934.44 元，比上年同期增长 127.59%。

子公司健民随州药业 2014 年实现净利润 2506.74 万元，同比增长 130.98%。

参股子公司健民大鹏药业全年实现对公司利润贡献 1349.85 万元。

1、营销工作

(1) 加快营销模式转型，深化终端控销模式，加强一、二线城市 KA 连锁终端网络建设，深耕市场，努力克服 OTC 药品销售的不利影响，保持了公司 OTC 品种平稳销售态势。

(2) 以精细化招商和自营相结合的模式，进一步加强基层医疗的开发力度，加强学术推广，从学术层面提高医疗机构对公司药品的认知和认可。

(3) 深化营销团队建设，提高执行力，规范终端操作标准，将“成功在市场，建立快速适应市场变化的管理制度和流程，通过政策引导、正向激励、行为规范等途径，不断加强营销队伍建设，提高营销执行力。

2、研发工作

(1) 以公司研发平台的基础，通过整合研发资源，提升软硬件水平，公司组建了儿童药物研究院。

(2) 加快推进新产品研发和立项

公司重新盘点和审视科研资源，确定了长短结合的研发战略，汇聚社会医药资源，加强新药的开发，公司 2014 年完成了中药 5 类新药开郁宁片申报生产工作；小儿宣肺糖浆、小儿牛黄贴热帖、利胃胶囊完成 2 期临床研究进入 3 期临床阶段；阿奇霉素缓释干混悬剂等品种完成临床前研究准备申请临床；新立项小儿便秘颗粒等项目进展顺利，新产品开发梯队格局逐渐形成。

(3) 加强老产品的二次开发

围绕“疗效、质量、口感、适应症”等二次研发方向，继续对公司主导产品和重点产品进行技术攻关和工艺改进，按计划 and 进度要求推进完成牡蛎骨颗粒、健脾生血颗粒、小金胶囊、小儿宝泰康、银杏叶分散片、小儿解感颗粒等产品的二次开发工作，并申报龙牡壮骨颗粒专利 1 项。

(4) 公司积极申报国家、省市科研项目，争取政府政策和资金扶持，提升研发实力。2014 年共申报国家重大新药创制专项 1 项，申报武汉市人才项目 1 项、汉阳区人才项目 2 项，完成国家、湖北省、武汉市等 8 个重大项目检查和验收工作；公司和子公司随州药业通过“高新技术企业”评审。

3、生产制造

公司以产品为核心，质量为本，加强生产管控体系建设，严格过程管理，确保产品质量；以创新为手段，加强生产工艺、技术及和流程管理的创新，严格按照新版药典与新版 GMP 的要求对公司软、硬件进行改进和完善，公司一次性通过了新版 GMP 认证。

4、内部管理

(1) 完成公司组织架构的扁平化调整

为进一步提升公司的管理效率，提高管理水平，公司借助互联网思维，以客户和产品为中心，重塑组织架构，纵向压缩组织，横向实现集成，建立了“大平台+小团队”的组织结构，使公司组织结构进一步扁平化，提升了管理者的积极性、能动性和创造性，进一步增强责任感和使命感。

(2) 梳理挖掘公司历史，发扬公司文化

公司组建专门的团队，对公司近四百年的历史和叶开泰国医药文化进行挖掘梳理，公司将传

承“遵古宜今，虔诚修合，宁缺勿滥，不好再来”的制造理念，“修合虽无人见，存心自有天知”的经营理念，使叶开泰传统中药文化在健民集团继续发扬。公司对 VI 标识进行了创新和形象升级，2014 年底正式启用“万年青”新标识。

(3) 完善内控制度,促进公司规范运作

根据财政部、证监会《关于主板上市公司分类分批实施企业内部控制规范体系的通知》要求，公司成立了内部控制体系建设领导小组和工作小组，围绕“管理规范、运转顺畅、职责明晰、高效受控”的内控工作目标，以“两个层面——集团公司、分子公司，三个统一——行政统一、人事管理统一、财务管理统一”为基本架构，统一部署，组织、指导、协调和实施公司内部控制体系建设工作。2014 年在公司《内部控制手册》的基础上，对公司主要风险进行细化梳理，并将细化后的风险、风险控制措施、检查方法和控制文档嵌入管理流程，编制完成了《内部控制评价手册》，并经董事会审议通过。公司基本完成了内控体系的建立和内控制度的补充、修订和完善，现有内控体系能够正常有效运转，充分保障公司健康、稳定、发展，提升抗风险能力。

(一) 主营业务分析

1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例 (%) |
|---------------|------------------|------------------|----------|
| 营业收入 | 1,753,488,389.19 | 1,992,391,118.69 | -11.99 |
| 营业成本 | 1,309,683,968.73 | 1,548,952,377.75 | -15.45 |
| 销售费用 | 228,207,915.23 | 245,508,731.34 | -7.05 |
| 管理费用 | 90,992,684.50 | 88,587,919.60 | 2.71 |
| 财务费用 | -1,079,427.31 | -2,297,128.82 | 53.01 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 103,228,934.44 | 45,358,292.39 | 127.59 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -15,190,844.84 | -144,544,263.82 | 89.49 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -78,382,365.53 | -44,099,512.26 | -77.74 |
| 研发支出 | 15,092,869.90 | 13,905,699.58 | 8.54 |

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司本期实现营业收入 175348.84 万元，同比上期下降 11.99%。

主要是 2014 年医药工业主营业务收入同比增长 4.69%，医药商业同比下降 18.8%，其中医药工业的增长主要是随州药业增长 14.8%所带来。

医药商业主要是诺尔康公司 2013 年 7 月退出合并范围，影响收入同比减少 3.3 亿元引起。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

本期 OTC 主导产品保持稳定销售态势，OTC 系列品种销售同比增长 2.69%，主要是公司积极应对医药行业变化，积极调整营销策略，克服医改对 OTC 药品销售的不利影响，保持 OTC 市场销售的稳定。

本期医院品种销售同比增长 9.86%，主要是公司继续实施自营和精细化招商相结合的营销策略，加大药品在医疗机构的推广和使用所带来。

(3) 主要销售客户的情况

| | |
|-----------------|----------|
| 前五名客户销售收入合计（万元） | 15763.05 |
| 占销售收入比重（%） | 8.99 |

3 成本

(1) 成本分析表

单位：元

| 分行业情况 | | | | | | | |
|-------|--------|------------------|-------------|------------------|---------------|------------------|------|
| 分行业 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) | 情况说明 |
| 医药工业 | | 273,164,648.04 | 20.86 | 259,900,601.26 | 16.78 | 5.1 | |
| 商业 | | 1,079,040,862.57 | 82.39 | 1,328,821,176.68 | 85.79 | -18.8 | |
| 抵消 | | -42,521,541.88 | -3.25 | -39,769,400.19 | -2.57 | -6.92 | |
| 分产品情况 | | | | | | | |
| 分产品 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) | 情况说明 |
| 颗粒剂 | 原材料 | 110,970,834.48 | 74.44 | 111,468,487.03 | 78.67 | -0.45 | |
| 颗粒剂 | 人工工资 | 15,579,322.80 | 10.45 | 12,222,967.20 | 8.63 | 27.46 | |
| 颗粒剂 | 折旧 | 6,056,314.32 | 4.06 | 4,952,285.31 | 3.49 | 22.29 | |
| 颗粒剂 | 制造费用 | 16,464,226.16 | 11.04 | 13,054,465.40 | 9.21 | 26.12 | |
| 片剂 | 原材料 | 19,675,592.62 | 70.94 | 20,195,686.46 | 73.89 | -2.58 | |
| 片剂 | 人工工资 | 3,234,637.71 | 11.66 | 3,017,255.74 | 11.04 | 7.2 | |
| 片剂 | 折旧 | 1,285,381.52 | 4.63 | 2,162,757.93 | 7.91 | -40.57 | |
| 片剂 | 制造费用 | 3,539,382.77 | 12.76 | 1,957,958.80 | 7.16 | 80.77 | |

片剂制造费用同比增加 80.77%，主要为车间设备维修保养费用增加。

片剂折旧费用同比减少 40.57%，主要为部分设备折旧期满。

(2) 主要供应商情况

| | |
|-----------------|----------|
| 前五名客户采购金额合计（万元） | 49412.78 |
| 占采购金额比重（%） | 32.85% |

4 费用

报告期内，公司销售费用同比减少 7.05%，主要为公司合理控制销售费用；

管理费用同比增加 2.71%；

财务费用-1,079,427.31 元，同比增加 53.01%，主要原因为利息收入减少，子公司健民中维向银行借款的利息增加。

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

| | |
|-----------|---------------|
| 本期费用化研发支出 | 14,492,869.90 |
|-----------|---------------|

| | |
|-------------------|---------------|
| 本期资本化研发支出 | 600,000.00 |
| 研发支出合计 | 15,092,869.90 |
| 研发支出总额占净资产比例 (%) | 1.51 |
| 研发支出总额占营业收入比例 (%) | 0.86 |

(2) 情况说明

根据公司研发战略规划，每年按照母公司医药工业收入的 3% 进行研发投入，2014 年母公司医药工业收入为 41391.79 万元，2014 年母公司研发投入费用为 1509.29 万元，占母公司医药工业收入的 3.65%。

6 现金流

经营活动产生的现金流量为 10323 万元，同比增长 127.59%，主要为去年货款多为票据结算，2014 年末应收票据余额比上年同期减少 2805 万元，而 2013 年末应收票据余额比上年同期增加 2741 万元。

投资活动产生的现金流量为 -1519 万元，其中收回共享置业委贷资金 6000 万元，委贷利息收入 144 万元；支付购买银行理财产品 7000 万元。

筹资活动产生的现金流量为 -7838 万元，主要为支付应付普通股股利及相关税费 5808 万元。

7 其他

(1) 发展战略和经营计划进展说明

发展战略：2014 年，公司根据政策、行业、市场的变化以及本年度战略的执行情况，对战略实行滚动调整，并修订完成了《2014 年至 2018 年发展战略规划》。

经营计划：2014 年，公司根据年度经营计划，积极应对国家医药政策、医药行业、医药市场的变化，充分调动公司各项资源，克服了医改对公司带来的不利影响，努力改善公司经营质量和资产质量，稳步提升盈利能力，全年实现净利润 118,949,616.40 元，比上年同期增长 23.65%，完成了年度经济目标。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|-----------|------------------|------------------|---------|---------------|---------------|--------------|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 医药工业 | 658,025,928.16 | 273,164,648.04 | 58.71 | 4.69 | 5.1 | 减少 0.16 个百分点 |
| 商业 | 1,135,112,544.91 | 1,079,040,862.57 | 4.94 | 18.8 | -18.8 | 增加 0.89 个百分点 |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 颗粒剂 | 397,273,968.14 | 149,070,697.76 | 62.48 | 5.93 | 5.2 | 增加 0.26 个百分点 |
| 片剂 | 63,940,353.11 | 27,734,994.62 | 56.62 | 16.56 | 1.47 | 增加 6.45 个百分点 |
| 胶囊剂 | 116,168,908.77 | 44,808,063.59 | 61.43 | -1.25 | 15.82 | 减少 5.68 个百分点 |

主营业务分行业和分产品情况的说明

商业收入下降主要是诺尔康公司 2013 年 7 月退出合并范围，影响收入同比减少 3.3 亿元引起。

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减 (%) |
|----|----------------|---------------|
| 华东 | 252,561,381.41 | 9.69 |
| 华南 | 298,434,095.40 | -49.05 |
| 华中 | 937,052,622.56 | 18.4 |
| 华北 | 94,013,594.37 | -40.27 |
| 西北 | 80,234,380.19 | 20.64 |
| 西南 | 118,166,533.42 | -30.36 |
| 东北 | 12,675,865.71 | 0.58 |

主营业务分地区情况的说明

华南地区、华北地区、西南地区营业收入同比下降较多，主要是公司财务报表合并范围变化，2013 年 7 月诺尔康退出合并范围，诺尔康的销售收入主要集中在这三个地区。

华中地区、西北地区营业收入同比增长较高，主要是本期销售收入增长所致。

(三) 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

单位：元

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数占总资产的比例 (%) | 上期期末数 | 上期期末数占总资产的比例 (%) | 本期期末金额较上期期末变动比例 (%) | 情况说明 |
|--------|----------------|------------------|----------------|------------------|---------------------|------|
| 货币资金 | 175,164,077.31 | 11.32 | 114,518,353.24 | 7.94 | 52.96 | |
| 应收票据 | 171,617,183.9 | 11.09 | 199,665,861.90 | 13.85 | -14.05 | |
| 应收账款 | 308,061,782.26 | 19.92 | 283,655,328.77 | 19.62 | 8.6 | |
| 预付款项 | 24,677,933.76 | 1.6 | 16,767,184.93 | 1.16 | 47.18 | |
| 存货 | 140,142,344.17 | 9.06 | 138,217,982.64 | 9.59 | 1.39 | |
| 其他流动资产 | 320,817,263.01 | 20.74 | 250,091,974.00 | 17.35 | 28.28 | |
| 长期股权投资 | 78,076,234.95 | 5.05 | 72,238,975.13 | 5 | 8.08 | |
| 固定资产 | 225,784,569.07 | 14.6 | 224,042,478.07 | 15.54 | 0.78 | |
| 短期借款 | 30,000,000.00 | 1.94 | | | | |
| 应付票据 | 990,000.00 | 0.06 | | | | |
| 应付账款 | 170,609,350.18 | 11.03 | 208,274,601.85 | 14.41 | -18.08 | |
| 预收款项 | 22,322,914.32 | 1.44 | 46,197,603.45 | 3.2 | -51.68 | |
| 应付职工薪酬 | 19,993,092.78 | 1.29 | 16,384,861.02 | 1.13 | 22.02 | |
| 应交税费 | 25,169,297.71 | 1.63 | 15,378,511.02 | 1.07 | 63.67 | |
| 其他应付款 | 164,039,545.62 | 10.6 | 109,852,474.48 | 7.62 | 49.33 | |
| 其他流动负债 | 95,237,400.79 | 6.16 | 93,668,691.33 | 6.5 | 1.67 | |

货币资金期末余额较期初余额增加 52.96%，主要是由于 2014 年 1 月武汉共享置业有限公司

6,000.00 万元委托贷款到期。

预付账款期末余额较期初余额增加 47.18%，主要是公司子公司武汉健民中维医药有限公司 12 月份预付药品采购款 1,109.44 万元所致。

其他流动资产期末余额较期初余额增加 28.28%，主要是期末公司委托银行理财未赎回金额 3.2 亿元。

长期股权投资期末余额较期初余额增长 7.78%，主要是权益法核算大鹏药业的投资收益增加 1349.85 万元，宣告发放现金利润 765.84 万元；随州包装工贸公司减少 0.28 万元。

短期借款期末余额是公司控股子公司武汉健民中维医药有限公司从中国工商银行英山支行取得，贷款期限 2014.4.28-2015.4.27。

应付票据期末余额为公司控股子公司武汉华烨医药有限公司开具的银行承兑汇票。

应付账款期末余额较期初余额减少 18.08%，主要是母公司 1-3 月停产进行 GMP 改造，导致采购量下降，应付账款减少 272 万元，华烨应付账款减少 125 万元，中维应付账款减少 2972 万。

预收账款期末余额较期初余额减少 51.68%，主要是母公司减少 1312 万元，随州药业减少 300 万元，中维公司减少 621 万元所致。

应付职工薪酬期末余额较期初余额增加 22.02%，主要是本年度已计提未发放的工资及高管奖励，计提后分三年发放。

应交税费期末余额较期初余额增加 63.67%，主要是期末应交未交的留抵的增值税额较上期末大幅度下降所致。

其他应付款期末余额较期初余额增加 49.33%，主要系公司本年度应收客户保证金及应付个人款项增加。

(四) 核心竞争力分析

公司作为一家悠久历史和深厚文化底蕴的中药企业，始终坚持以质量为核心、研发为动力，人才为根本的经营宗旨，着力发挥资源优势，夯实核心能力，不断推进健康、稳定发展。

1、公司拥有优秀的人才队伍。公司建立了规范、科学、合理的“选人、育人、用人、留人”的人才机制，拥有一批素质高、能力强、忠于企业的管理团队和员工队伍。

2、公司拥有优秀的研发团队和良好的研发机制。公司设有湖北省和武汉市中药现代化中心和博士后科研工作站，牵头组建了“武汉市特色中药产业技术创新联盟”，公司研发中心承担了包括 863 项目在内的一批国家、省、市科技研发项目。

3、公司拥有丰富的产品资源。公司两大生产基地，拥有包括颗粒剂、片剂、丸剂、胶囊剂、糖浆剂、膏剂等六大剂型近 500 个品种、品规，其中健脾生血颗粒/片、小金胶囊、小儿宝泰康进入国家基药目录，2 种国家二级中药保护品种，2 种新药品种处于国家保护期。

4、公司拥有两项中国驰名商标，公司“健民”“龙牡”商标分别于 1999 年、2007 年先后获得国家驰名商标，成为国内为数不多拥有双驰名商标的医药企业。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内公司七届九次董事会审议通过了“公司对外投资暨关联交易的议案”，决定与中融康健资本管理（北京）有限公司合作成立并购基金，该项目经公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过，目前尚未签订相关协议。

(1) 证券投资情况

无

(2) 持有其他上市公司股权情况

无

(3) 持有非上市金融企业股权情况

无

(4) 买卖其他上市公司股份的情况

无

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

单位:万元 币种:人民币

| 合作方名称 | 委托理财产品类型 | 委托理财金额 | 委托理财起始日期 | 委托理财终止日期 | 报酬确定方式 | 预计收益 | 实际收回本金金额 | 实际获得收益 | 是否经过法定程序 | 计提减值准备金额 | 是否关联交易 | 是否涉诉 | 资金来源并说明是否为募集资金 | 关联关系 |
|-------|-----------|--------|-------------|-------------|-----------|--------|----------|--------|----------|----------|--------|------|----------------|------|
| 兴业银行 | 企业金融结构性存款 | 15,000 | 2014年3月11日 | 2014年9月9日 | 预期收益5.5% | 406.85 | 15,000 | 406.85 | 是 | | 否 | 否 | 募集资金 | |
| 兴业银行 | 企业金融结构性存款 | 15,000 | 2014年9月11日 | 2014年12月12日 | 预期收益4.8% | 181.48 | 15,000 | 181.48 | 是 | | 否 | 否 | 募集资金 | |
| 兴业银行 | 企业金融结构性存款 | 5,000 | 2014年12月15日 | 2015年1月23日 | 预期收益4.85% | 25.91 | 5,000 | | 是 | | 否 | 否 | 募集资金 | |
| 中国银行 | 企业金融结构性存款 | 5,000 | 2014年12月16日 | 2015年3月17日 | 预期收益4.6% | 57.34 | | | 是 | | 否 | 否 | 募集资金 | |
| 汉口银行 | 企业金融结构性存款 | 5,000 | 2014年12月18日 | 2015年3月18日 | 预期收益4.6% | 56.71 | | | 是 | | 否 | 否 | 募集资金 | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|------|---------|-------------|-------------|-----------|----------|--------|----------|---|--|---|---|------|---|
| | 款 | | | | | | | | | | | | | |
| 光大银行 | 理财产品 | 2,000 | 2014年2月26日 | 2014年5月26日 | 预期收益5.3% | 26.17 | 2,000 | 26.17 | 是 | | 否 | 否 | 自有资金 | |
| 工商银行 | 理财产品 | 6,000 | 2014年2月12日 | 2014年5月14日 | 预期收益5.2% | 78.64 | 6,000 | 78.64 | 是 | | 否 | 否 | 自有资金 | |
| 工商银行 | 理财产品 | 10,000 | 2014年4月11日 | 2014年7月9日 | 预期收益5.3% | 135.04 | 10,000 | 135.04 | 是 | | 否 | 否 | 自有资金 | |
| 工商银行 | 理财产品 | 6,000 | 2014年5月29日 | 2014年8月28日 | 预期收益5.35% | 80.91 | 6,000 | 80.91 | 是 | | 否 | 否 | 自有资金 | |
| 工商银行 | 理财产品 | 10,000 | 2014年7月17日 | 2014年11月13日 | 预期收益4.95% | 162.74 | 10,000 | 162.74 | 是 | | 否 | 否 | 自有资金 | |
| 工商银行 | 理财产品 | 6,000 | 2014年9月2日 | 2015年1月6日 | 预期收益5% | 103.56 | 6,000 | | 是 | | 否 | 否 | 自有资金 | |
| 工商银行 | 理财产品 | 10,000 | 2014年11月20日 | 2015年3月25日 | 预期收益4.7% | 162.25 | | | 是 | | 否 | 否 | 自有资金 | |
| 兴业银行 | 理财产品 | 5,000 | 2014年11月28日 | 2015年1月22日 | 预期收益4.8% | 36.82 | | | 是 | | 否 | 否 | 自有资金 | |
| 合计 | / | 100,000 | / | / | / | 1,514.42 | 75,000 | 1,071.83 | / | | / | / | / | / |
| 逾期未收回的本金和收益累计金额（元） | | | | | | 0 | | | | | | | | |
| 委托理财的情况说明 | | | | | | 无 | | | | | | | | |

(2) 委托贷款情况

单位:万元 币种:人民币

| 借款方名称 | 委托贷款金额 | 贷款期限 | 贷款利率 | 借款用途 | 抵押物或担保人 | 是否逾期 | 是否关联交易 | 是否展期 | 是否涉诉 | 资金来源并说明是否为募集资金 | 关联关系 | 预期收益 | 投资盈亏 |
|------------|--------|-------|------|------|---------|------|--------|------|------|----------------|------|-------|-------|
| 武汉共享置业有限公司 | 12,000 | 1.5 年 | 15% | 流动资金 | | | | | | 公司自有资金 | | 54.25 | 54.25 |
| | | | | | | | | | | | | | |

委托贷款情况说明

武汉共享置业有限公司于 2013 年 11 月 15 日归还 6,000 万元贷款, 2014 年 1 月 22 日归还 6,000 万元贷款。

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

无

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

| 募集年份 | 募集方式 | 募集资金总额 | 本年度已使用募集资金总额 | 已累计使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途及去向 |
|--------------|------|--|--------------|-------------|------------|-----------------------|
| 2004 | 首次发行 | 39,073 | 0 | 23,588.05 | 15,484.95 | 尚未使用募集资金存放于银行募集资金专用帐户 |
| 合计 | / | 39,073 | 0 | 23,588.05 | 15,484.95 | / |
| 募集资金总体使用情况说明 | | 2014年公司根据六届二十七次董事会审议通过的“关于运用闲置募集资金投资银行理财产品的议案”, 择机运用购买银行理财产品, 提高募集资金收益, 具体情况如下: 1、2014年3月11日公司在兴业银行股份有限公司武汉分行存入15000万元企业金融结构性存款, 已于2014年9月9日到 | | | | |

| |
|--|
| <p>期，收益406.85万元。</p> <p>2、2014年9月11日公司在兴业银行股份有限公司武汉分行存入15000万元企业金融结构性存款，已于2014年12月12日到期，收益181.48万元。</p> <p>3、2014年12月15日公司在兴业银行股份有限公司武汉分行存入5000万元企业金融结构性存款，预期年化收益率约为4.85%，于2015年1月23日到期。</p> <p>4、2014年12月16日公司在中国银行存入5000万元企业金融结构性存款，预期年化收益率约为4.6%，将于2015年3月17日到期。</p> <p>5、2014年12月18日公司在汉口银行存入5000万元企业金融结构性存款，预期年化收益率约为4.6%，将于2015年3月18日到期。</p> |
|--|

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

| 承诺项目名称 | 是否变更项目 | 募集资金拟投入金额 | 募集资金本年度投入金额 | 募集资金累计实际投入金额 | 是否符合计划进度 | 项目进度 | 预计收益 | 产生收益情况 | 是否符合预计收益 | 未达到计划进度和收益说明 | 变更原因及募集资金变更程序说明 |
|---|--------|-----------|-------------|--------------|----------|------|-------|---------|----------|--------------|-----------------|
| 武汉健民颗粒剂生产线技术改造 | 否 | 4,475 | | 4,475 | 是 | 完成 | 2,798 | 6343.31 | 是 | | |
| 武汉健民片剂、胶囊剂生产线及配套前处理、仓储技术改造（国家经贸委双高一优项目） | 否 | 5,015 | | 3,797.42 | 是 | 完成 | 2,097 | 2604.58 | 是 | | |
| 武汉健民 | 否 | 3,815 | | 0 | 否 | 未启动 | 1,102 | | 否 | 该项目原计划在武 | |

| | | | | | | | | | | |
|------------------------------|---|-------|--|-------|---|-----|-----|-------|---|--|
| 中药外用 药开发生 产基地建 设 | | | | | | | | | | 汉市汤逊湖园区建设，后因湖北省两型社会的建设要求，武汉市政府对湖区生态环境制定了相应的保护政策，园区内禁止工业生产，公司无法继续实施该项目；考虑到公司下属子公司随州药业的外用药是其主导系列之一，公司将项目涉及的中药外用药并入随州公司。该项目已暂停实施。 |
| 武汉健民 液体制剂 生产线技 术改造 | 否 | 2,431 | | 2,431 | 是 | 完成 | 561 | 23.86 | 否 | 公司液体制剂产品的同类竞品较多，竞争激烈，该类品种在市场上缺乏竞争优势，产品销量未达到预期销量，收益未达到预期。 |
| 武汉健民 前处理车 间及仓贮 技术改造 | 否 | 1,700 | | 0 | 否 | 未启动 | 200 | | 否 | 公司母公司生产所在地已纳入武汉市城市规划中的商住范围，根据规划要求该处不得再新建前处理车间及仓库，为此公司已用自有资金对前处理车间及仓储车间进 |

| | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------|---|-------|--|-------|---|-----|-------|---------|---|---|--|
| | | | | | | | | | | 行了整修 | |
| 武汉健民随州制药有限公司片剂及新药慢肝宁产业化 | 否 | 4,197 | | 4,000 | 是 | 完成 | 2,305 | 1101.08 | 是 | 原材料上涨，成本过高，市场竞争力下降 | |
| 武汉健民随州制药有限公司颗粒剂产业化 | 否 | 3,697 | | 3,000 | 是 | 完成 | 1,238 | 802.37 | 是 | 市场同类品种较多，竞争激烈。 | |
| 武汉健民与湖北省十堰康迪制药厂合资建立生产中药注射液产品企业 | 否 | 4,420 | | 0 | 否 | 未启动 | | | 否 | 项目立项于 2001 年（经湖北省经贸委鄂经贸投资[2001] 275 号文批准立项），2004 年 4 月公司募集资金到位后，医药市场环境已发生重大变化，该项目原测算盈利指标的实现面临重大不确定性和较大困难，该项目的可行性丧失。 | |
| 武汉健民英山中药材茯苓规范化种植基地建设 | 否 | 3,402 | | 500 | 否 | 暂停 | 322 | | 否 | 该项目可行性发生变化。该项目立项于 2000 年，但公司直至 2004 年才成功发行上市，因该项目的实施对当地生态环境有一定影 | |

| | | | | | | | | | | | |
|------------------|---|--------|--|-----------|---|-----|--------|---|---|---|-----------------------|
| | | | | | | | | | | 响，当地政府综合考虑认为该项目不适宜在当地实施，公司只能暂停实施该项目。 | |
| 武汉市中药现代化工程研究中心建设 | 否 | 4,900 | | 350.63 | 是 | 暂停 | 458 | | 是 | 该项目由于武汉市政府对公司办公用楼所在地块进行了重新规划，项目所在地属于商住范围。公司拟在原址兴建研究中心，并向市政府提出申请保留部分或全部地块的用地需求，目前尚未得到回复确认，故该项目将在地块整体规划方案出台后再行实施。 | |
| 健民大药房连锁店 | 是 | 5,034 | | 5,034 | 是 | 已变更 | 701 | | 否 | | 经公司2004年度股东大会审议通过该决议。 |
| 合计 | / | 43,086 | | 23,588.05 | / | / | 11,782 | / | / | / | / |
| 募集资金承诺项目使用情况说明 | | | | | | | | | | | |

1、公司变更“健民大药房连锁店”项目的原因：健民大药房连锁店项目立项于2000年，但公司直至2004年才成功发行上市，此时市场环境已发生重大

变化，该项目盈利前景不佳，本着对投资者负责原则，经公司 2004 年度股东大会审议通过变更该项目决议，将资金投入具有良好前景的武汉大鹏药业重组。变更后新项目拟投入 5,850 万元，实际投入 5,850 万元，其中以募集资金投入 5034 万元，自有资金投入 816 万

(3) 集资金变更项目情况

√适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

| 变更投资项目资金总额 | | | | | | | | | | |
|--------------|----------|-----------|--|----------|----------|-----------|------------------|------|----------|--------------|
| 变更后的项目名称 | 对应的原承诺项目 | 变更项目拟投入金额 | 本年度投入金额 | 累计实际投入金额 | 是否符合计划进度 | 变更项目的预计收益 | 产生收益情况 | 项目进度 | 是否符合预计收益 | 未达到计划进度和收益说明 |
| 武汉健民大药业有限公司 | 健民大药房连锁店 | 5,850 | | 5,850 | | | 对公司利润贡献1349.85万元 | 完成 | | |
| 合计 | / | 5,850 | | 5850 | / | | / | / | / | / |
| 募集资金变更项目情况说明 | | | 公司变更原计划投资项目健民大药房连锁店,变更后新项目拟投入5,850万元,实际投入5,850万元,其中以募集资金投入5034万元,自有资金投入816万。完成本项目所包含的体外培育牛黄技术将从根本上解决我国目前天然牛黄稀缺的问题,同时由于体外培育牛黄工业生产解决了牛黄的质量稳定性的重大难题,对于充分利用牛黄的独特的药理,开发相应的系列药品、保健品、化妆品将起到显著的带动作用,具备形成新兴产业的条件。 | | | | | | | |

(4) 其他

2015年3月3日,公司2015年第一次临时股东大会审议通过了“关于变更募集资金投向的议案”,同意将用于原募集资金项目“武汉健民与湖北省十堰康迪制药厂合资建立生产中药注射液产品企业”及“武汉健民前处理车间及仓储技术改造”的6120万元募集资金投入到“健民集团中药生产技术及设备升级改造项目”。

4、主要子公司、参股公司分析

单位:万元

| | 控股/参股 | 所处行业、 | 主要产品或服务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 净利润 |
|------|-------|-------|-----------|----------|----------|----------|---------|
| 随州药业 | 控股 | 医药制造 | 中成药等制造与销售 | 10363.05 | 24332.89 | 10702.56 | 2506.74 |
| 广州福高 | 控股 | 医药商业 | 药品批发与零售 | 1000 | 9930.60 | 1532.37 | -652.24 |
| 维生药品 | 控股 | 医药商业 | 药品批发与零售 | 1000 | 8543.40 | 1617.93 | 186.30 |
| 华烨医药 | 控股 | 医药商业 | 药品批发与零售 | 2100 | 12818.43 | 2069.46 | 2.41 |
| 健民中维 | 控股 | 医药商业 | 药品批发与零售 | 2100 | 13422.37 | 1474.91 | -47.06 |

| | | | | | | | |
|------|----|------|----------|----------|----------|----------|---------|
| 健民大鹏 | 参股 | 医药制造 | 原料药制造与销售 | 17441.86 | 23412.49 | 21192.50 | 4492.59 |
|------|----|------|----------|----------|----------|----------|---------|

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

四、 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

随着医改的持续深入，医疗机构改革，医药卫生、安全、环保等各方面监管的深度和广度不断拓展，新版 GMP、GSP 再认证工作全面铺开，医药工业增速放缓、盈利水平下降的趋势将可能持续；我国老龄化趋势加剧、慢性病发病率不断上升、医保体系不断完善以及城镇化进程带来的消费需求升级使医药行业依然蕴藏着巨大生机，机遇与挑战并存。

1、新的 GMP、GSP 认证，将增加企业的经济压力和运营成本，逐步淘汰落后产能，加快产业并购，提高产业集中度，为公司获取优质并购资源提供机遇。

2、医药流通领域面临着较大变化。医药行业的互联网化日益受到了国家政策支持，互联网售药的逐步放开，以及阿里巴巴、腾讯等电商强势介入，传统的销售模式将面临挑战，但网上药店的公开和透明化，对品牌医药企业发挥大品牌优势，拓宽销售渠道起到促进作用。

3、随着发改委从药品定价中淡出，医保、医疗机构对药价的影响将逐步体现，药品价格的形成中市场化因素会更大；药品价格的管控放开，有利于 OTC 药品的销售。

4、随着中药在对抗肿瘤、癌症等重大疾病中的优势作用日趋明显，东方哲学和中医理论在医疗领域大力推广和认同，国家政策扶持,加上慢性病发病率逐步提高，人们生活和精神压力增大，使中药在心血管、肝胆养护、美容、改善睡眠、增强体质等疾病防治和健康维护方面的作用越来越突出，将有利于中药的大力发展。

5、国家将继续加大和推进儿童药物的政策性支持。

(二) 公司发展战略

公司将以“健天下、民为贵”为使命，打造国医药生态系统，将公司建设成为令人信赖的儿童、妇女、老人健康管理为己任的国医药资源整合平台。

公司坚持以小儿用药、妇科用药和特色中药大品种为核心定位，以健民品牌为统领，将“龙牡”打造成为儿童健康领导品牌，将“叶开泰”打造成为国药菁品领先品牌。

(三) 经营计划

公司 2015 年经营目标为：营业收入 250000 万元，净利润 14000 万元。

2015 年公司将以“战略布局，系统再造，锐意进取，勇敢行动”为全年工作主题，保持企业的快速、稳健发展，确保企业经营目标和战略目标的实现。

1、全面启航并深入实施“飞龙计划”、“云龙计划”、“蓝鹰计划”、“菁合计划”、“菁盟计划”、“菁粹计划”等营销基础规划；着力抓好产品深度策划、开发和营销团队精细化建设工作；

2、传承、弘扬叶开泰“虔诚修合、遵古炮制；宁缺勿滥、不好再来”的制药理念，实施精细化的生产现场管理，全面启动和推进机器换人和装备现代化工作，提升品质，提高效率，节能降

耗；

3、推进儿童药物研究院建设及相关资源配置工作。加大研发投入，确保研发重点和方向与公司战略相匹配。

4、大力强化质量技术工作，提升品质，铸造精品；

5、继续加强公司治理，进一步提高公司治理水平，稳步革新管控模式，激发生产力；

6、推进国医药生态系统建设，积极开展投资并购，增强公司实力。

7、革新管控模式，完善薪酬管理，激发生产力创建快乐工作环境，整合现有人力资源，从用“好人”向“用好”人转变；打造“学-习-行”组织，让员工持续成长。

8、加强公共关系建设，优化内外部发展环境。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司目前还有剩余募集资金未使用，且自有资金充裕，能够满足公司现有业务及相关项目的开展所需全部资金。

(五) 可能面对的风险

1、行业风险

中药是中华民族的瑰宝，我国在中药材资源、中医药理论、文化传统等方面具有世界上其他国家所无法比拟的优势，中药是作为医药行业的重要组成部分，与化学药、生物药等形成竞争关系，由于化学药药理学研究清晰，起效快、适用范围广等特性，被人们广泛接受，消费人群不断扩大，在某些疾病领域与中药形成替代关系，影响中药的销售。

面对此项风险，公司将继续加大研发投入，加快中药现代化研发进程，加强新剂型的研究和运用；重点发展具有中药优势的儿科药品、妇科及特色中药大品种。

2、中药材价格波动风险

由于中药材多为自然生长、季节采集，产地分布具有明显的地域性，产量和价格波动具有明显的周期性，因此其价格、产量容易受到自然条件、经济环境、市场供求关系等外部因素变化的影响。中药材价格的变化，将直接影响产品成本，给公司成本控制带来压力。

面对此项风险，公司严格采购管理，加强采购控制，一是加大市场研究，及时掌握市场行情，做好采购规划，合理安排采购调度，做到库存比例平衡，保障生产供应及证资金周转；二是以产地采购、集中采购等多种采购方式，确保采购中药材的价格合理，成本可控。

3、药品价格下降风险

随着医改的持续深入，国家不断下调药品价格，从价格政策趋势看，2015 年中药降价可能性较大，公司主要品种可能面临价格下降的风险。

面对这一风险，公司将加强生产管理，在保障产品质量和疗效的同时，控制成本费用，努力保持产品毛利率水平稳定。

4、研发风险

医药产品的研究、开发具有周期长、投资大、对人员素质要求高等特点。且新药的研发受到国家有关法规的严格管制，各阶段均需要有关政府部门批文或专家鉴定报告，因此在任一环节上出现问题，都有可能导导致新产品研发失败，给公司带来损失。

面对这一风险，公司将积极与国内知名药物研究所合作，优化研发决策机制，充分论证研发项目的可行性，广泛听取专家意见，谨慎新药立项；将加强研发团队的建设，加快研发进程，提高生产转化率，提高研发资金的使用效率。

五、 涉及财务报告的相关事项

5.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

(1) 根据《企业会计准则第 2 号-长期股权投资（2014）修订》第二条规定：“本准则所称长期股权投资，是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。”及第三条规定：“本准则未予规范的其他权益性投资，适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》”，公司持有的湖北独活药业股份有限公司股权投资金额 90,000 元、武汉青大药业股份有限公司股权投资金额 110,000 元、武汉冰川集团股份有限公司股权投资金额 200,000 元，均无法对被投资单位实施控制或重大影响，因此属于其他权益性投资，应调整至可供出售金融资产核算，并以成本计量。其中武汉冰川集团股份有限公司股权投资金额 200,000 元已全额计提长期股权投资减值准备，应调整至可供出售金融资产减值准备核算。

| 受影响报表项目 | 调整前金额（元） | | 调整后金额（元） | |
|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2013 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
| 长期股权投资 | 400000 | 400000 | | |
| 长期股权投资减值准备 | 200000 | 200000 | | |
| 可供出售金融资产 | | | 400000 | 400000 |
| 可供出售金融资产减值准备 | | | 200000 | 200000 |

(2) 根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》及其应用指南的规定，对报表列报科目作重分类，原列报于合并资产负债表及资产负债表的其他非流动负债、专项应付款的递延收益，改为递延收益列报。调整 2013 年 1 月 1 日的其他非流动负债、专项应付款的金额分别为 527,083.33 元、9,399,494.00 元，同时调整递延收益 9,926,577.33 元。调整 2013 年 12 月 31 日的其他非流动负债、专项应付款的金额分别为 1,670,833.33 元、12,774,168.90 元，同时调整递延收益 14,445,002.23 元。根据《企业会计准则第 30 号-财务报表列报（2014 修订）》及其应用指南的规定，公司按新报表格式进行列表，由于涉及报表项目较多，不按科目一一列示。

本次调整未对公司 2013 年末及本报告期末的总资产和净资产，以及 2013 年度及本期净利润产生任何影响。

5.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无

5.3 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。

本报告期合并财务报表范围未发生变化。

武汉健民药业集团股份有限公司
董事长：刘勤强
2015 年 3 月 12 日