

公司代码：600976

公司简称：健民集团

健民药业集团股份有限公司 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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	刘浩军	因工作原因未能亲自出席	裴蓉

- 4 中审众环会计师事务所（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

2016 年度分配方案为：按照公司总股本 153,398,600 股计算，每 10 股派现金红利人民币 1.00 元（含税），合计分配利润 15,339,860.00 元，尚余 354,209,361.89 元，结转以后年度分配。

二 公司基本情况

(一) 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
办公地址	武汉市汉阳区鹦鹉大道484号	武汉市汉阳区鹦鹉大道484号
电话	027-84523350	027-84523350
电子信箱	whjmhzb@163.com	zhoujie2212@sina.com

(二) 报告期公司主要业务简介

1、主营业务

公司主要从事药品的研发、制造、批发与零售业务，在证监会行业分类中属于医药制造业（中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012修订））。公司主营业务分为医药工业和医药商业两

大板块，具体如下：

医药工业以母公司和全资子公司叶开泰国药为主开展药品的研发和制造业务，产品聚焦儿科、妇科、老年等多个治疗领域，涵盖颗粒剂、片剂、丸剂、胶囊剂、糖浆剂、膏剂等剂型近500个品种、品规，主要产品有龙牡壮骨颗粒、健脾生血颗粒、小金胶囊、便通胶囊、小儿宝泰康颗粒、小儿宣肺止咳颗粒、健胃消食片等。

医药商业板块主要为药品的批发和零售，药品批发业务主要通过公司下属福高公司、维生公司、华烨公司、中维公司等4个医药商业子公司开展，经营产品包括中药、西药、保健品、医疗器械、玻璃仪器、化学制剂等，业务区域主要集中在广东、湖北、江西、湖南、安徽等地；零售业务主要通过子公司新世纪大药房开展，主要经营品种有中成药、化学药品、生物制剂、保健品等。

2、经营模式

（1）医药工业经营模式

原材料采购模式：公司采购中心对原材料采购实行专业化集中招标管理，统筹规划原辅包材的外部采购。根据生产情况、市场状况合理规划库存量，安排采购计划和采购时点，逐步建立了安全库存制度及中药材采购标准，除部分药材（人工麝香）为国家指定专供外，其余中药原材料均通过专业人员亲临产地、药材市场挑选，确保购进的每批中药材品质上层，为公司打造菁品中药目标的实现奠定基础。

生产模式：公司严格执行GMP标准，根据销售情况、库存状况、市场环境等合理安排生产计划，确保药品生产供应；公司严格按照GMP及药典要求，对药品生产中使用的原辅包材、生产的半成品和产成品进行质量检测，并对生产过程、生产工艺等进行监控，确保药品质量安全。

销售模式：主要分为OTC产品和处方药产品销售。

公司OTC产品销售主要是采用品牌拉动和渠道分销为主的销售模式，在该模式下，医药商业公司向公司进行采购，再将产品销售至医疗机构或药店；公司处方药销售主要采用以专业化学术推广为主的销售模式，处方药严格按照国家招投标的规定执行中标价格，医疗机构按中标价格通过医药商业公司采购公司产品。

（2）医药商业经营模式

公司医药商业主要从其它工业生产企业购进产品，通过自有销售渠道销往区域内的其他医药商业或医疗机构。

3、行业情况

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，是传统产业和现代产业相结合，一、二、三产业为一体的产业。其主要门类包括：化学原料药及制剂、中药材、中药饮片、中成药、抗生素、生物制品、生化药品、放射性药品、医疗器械、卫生材料、制药机械、药用包装材料及医药商业。医药行业对于保护和增进人民健康、提高生活质量，为救灾防疫、军需战备以及促进经济发展和社会进步均具有十分重要的作用。

（1）行业经营模式

根据《中华人民共和国药品管理法》等有关法律法规的规定，医药生产企业必须取得国家药品监督管理部门核发的《药品生产许可证》、《药品注册批件》，且通过药品生产质量管理规范认证（GMP认证）后，方可生产相关药品。

医药经营企业须取得国家药品监督管理部门核发的《药品经营许可证》，且通过药品经营质量管理规范认证（GSP认证）后，方可销售相关药品。

（2）行业的周期性、区域性和季节性特征

① 周期性

医药行业的需求具有刚性特征，受宏观经济波动的影响较小，属于弱周期行业，行业抗风险能力较强。

② 区域性

医药行业也没有明显的区域性特征，由于药品销售与区域经济水平存在一定的关联性，因此经济发达地区的销售情况相对好于经济欠发达地区。

③ 季节性

医药行业整体而言不具有明显的季节性特征，受中国传统节日春节的影响，通常第一季度的销售相对较低。此外，具体的药品品种因适应症的高发期受季节因素影响，相应的药物市场存在一定的季节性特征。

（3）医药行业发展特征

① 企业数量多，集中度低。根据国家统计局统计，我国医药制造企业数量截至2015年12月，规模以上制药企业7116家，企业规模普遍较小，收入偏低，多为中小企业，2015年中国制药工业百强集中度仅为46.3%。

② 医药行业保持较快增长，近年来增速有所放缓

随着国民经济持续发展和人民生活水平提高，人们对身体健康的重视程度日益增强，药品需求不断增大，医药行业一直保持较快的增长速度。医药工业总产值从2010年的12,350亿元增长到2015年的29038亿元，年复合增长率18.65%。根据IMS的统计数据，2015年我国已成为仅次于美国的世界第二大医药消费大国，为全球药品消费增速最快的地区之一。

医药工业情况：受医改持续深入，医保控费、药品招标降价和辅助用药、医保目录调整等在一定程度上压缩了行业利润空间，行业竞争加剧，医药行业在保持较快发展的同时增速有所放缓，据国家工信部统计，2014年医药工业规模以上企业实现主营业务收入同比增长13.05%（高于全国工业整体增速6.05个百分点），增速下降4.85个百分点，2015年同比增长9.02%（高于全国工业增速8.22个百分点），增速下降4.42个百分点。与医药工业收入相比，利润增速高于收入增速，2014年医药工业规模以上企业实现利润总额同比增长12.26%，增速下降5.34个百分点，2015年同比增长12.22%，增速下降0.93个百分点。

医药流通情况：在国家持续推进药品流通领域产业结构调整，鼓励企业兼并重组，不断提高行业集中度，药品流通企业不断提升流通效率和管理水平，创新业务和服务模式，拓展基层医疗

市场。在《全国药品流通行业发展规划纲要（2011—2015年）》的引导下，药品流通市场规模保持了较快增长。数据显示，2010年以来，中国药品流通行业销售额年复合平均增长率高达20.67%，远高于同期中国GDP增速。2015年药品流通行业销售总额达16613亿元，同比增长10.20%，增速较上年下降5个百分点，虽然增速有所放缓，但仍维持两位数增长。

③ 医药细分行业分化加剧

医药行业各子行业发展速度参差不齐，受国家扶持及保健需求扩大影响，中药饮片增长较快，基因测序成本的不断下降以及精准医疗的火热开展，化学制剂、生物制品等创新药领域保持较快增长速度，而中成药和制药设备的增速低于行业平均水平。2015年医药工业规模以上企业实现主营业务收入26885.19亿元，同比增长9.02%，其中中药饮片同比增长12.49%，生物药品制造同比增长10.33%；2016年1-9月医药工业规模以上企业实现主营业务收入21034.14亿元，同比增长10.09%，其中中药饮片增长12.45%，生物药品制造增长10.22%。

在中药饮片行业中，中药配方颗粒增长远高于其他细分行业。2006-2015年，我国中药饮片年复合增速达26.7%，其中中药配方颗粒全国销售额年均复合增速高达48.84%。2015年中药配方颗粒销售额为达81.75亿元，同比增长30.86%。

④ 国家大力促中医、中药发展

中药行业作为我国的传统行业，历史悠久，有广泛的口碑和应用基础，中医药不良反应少，副作用小及不易产生耐药性等独特优势，在日常保健，慢性病、亚健康以及肿瘤、心血管等治理领域发挥着越来越重要的作用。随着《中医药发展战略规划纲要（2016-2030）年》、《“健康中国2030”规划纲要》、《中国的中医药》白皮书、《中医药法》、《医药工业发展规划指南》等政策的不断出台，都大力提倡发展中医、中药，充分发挥中医药独特优势，提高中医药服务能力、发展中医养生保健治未病服务、推进中医药继承创新，中医药行业将迎来大好发展机遇。

⑤ 我国医药行业发展面临很多问题和不足

我国《医药工业发展规划指南》（以下简称《指南》）已发布，《指南》作为“十三五”时期指导医药工业发展的专项规划，对当下我国医药工业存在的不足与困难进行了深入剖析，主要表现在：原始创新能力不强，基础研究和转化研究能力薄弱，高质量创新成果少；产品质量升级任务紧迫，化学仿制药、中药材和中成药、医疗设备、辅料包材等领域质量标准和质量水平亟待提高；药品供应保障存在短板，低价药、儿童用药和罕见病药短缺情况仍有发生；清洁生产和“三废”治理水平较低，化学原料药可持续发展能力不足；行业集中度低，企业多、小、散，产品同质化和重复建设突出；国际竞争力弱，出口产品附加值低；研发、营销等环节存在不规范行为，影响行业良性竞争和健康发展。

4、报告期内业绩驱动因素

2016年公司实现营业收入236,365.31万元，同比增长3.61%，其中医药工业同比增长17.97%，医药商业同比增长1.85%，医药工业的增长主要是母公司营业收入同比增长22.07%，叶开泰国药营业收入同比增长11.73%。医药工业收入的增长主要是公司加强“蓝鹰”“菁合”等六大营销计

划的实施，创新宣广模式，提升产品品质、持续的团队建设，实现公司内外资源的优化，推动公司产品销售增长。

三 公司主要会计数据和财务指标

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
总资产	1,807,797,213.67	1,602,080,122.44	12.84	1,546,818,218.01
营业收入	2,363,653,071.25	2,281,220,600.65	3.61	1,753,488,389.19
归属于上市公司股东的净利润	64,655,611.31	85,500,170.67	-24.38	115,970,442.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	48,398,065.40	61,203,420.14	-20.92	101,099,004.27
归属于上市公司股东的净资产	1,014,159,075.97	980,183,184.66	3.47	971,720,009.44
经营活动产生的现金流量净额	113,840,271.20	48,449,871.65	134.97	103,228,934.44
基本每股收益 (元/股)	0.42	0.56	-25.00	0.76
稀释每股收益 (元/股)	0.42	0.56	-25.00	0.76
加权平均净资产收益率(%)	6.48	8.76	减少2.28个百分点	12.31

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	628,440,869.93	532,931,896.73	569,651,327.43	632,628,977.16
归属于上市公司股东的净利润	23,076,328.02	18,910,363.17	14,252,868.83	8,416,051.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	22,187,528.33	18,346,752.36	12,693,188.01	-4,829,403.30
经营活动产生的现金流量净额	-11,359,773.91	18,894,687.86	-3,471,299.58	109,776,656.83

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 季度公司拟实施生产基地改扩建、智能制造项目建设、文化总部建设等对拟拆除建筑物和设备及其他资产计提减值准备，4 季度较其他季度减值准备增加 1960.91 万元。

(三) 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

截止报告期末普通股股东总数（户）					8,864		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					8,351		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月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 （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	
华方医药科技有限公司		33,852,409	22.07	0	无	0	境内非 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	1,777,688	5,026,796	3.28	0	无	0	其他
华安未来资产—宁波银行—华立集团股份有限公司		4,631,664	3.02	0	无	0	其他
全国社保基金一一一组合	461,600	4,374,962	2.85	0	无	0	其他
中国人民财产保险股份有限公司—传统—收益组合	-486,095	3,614,690	2.36	0	无	0	其他
全国社保基金—零二组合	3,609,812	3,609,812	2.35	0	无	0	其他
泰康资管—交通银行—泰康资产管理有限责任公司优势精选资产管理产品	1,977,825	2,843,856	1.85	0	无	0	其他
中国工商银行股份有限公司—汇添富医药保健混合型证券投资基金	731,032	2,731,032	1.78	0	无	0	其他
中国民生银行股份有限公司—浙商聚潮新思维混合型证券投资基金	2,346,565	2,681,423	1.75	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司—华商健康生活灵活配置混合型证	2,666,269	2,666,269	1.74	0	无	0	其他

四 经营情况讨论与分析

2016年在宏观经济增速下行的大背景下，医改深入推进，医保控费、医院药占比管理、药品招投标、两票制、一致性评价、临床实验数据核查等对行业发展带来一定的冲击，2016年公司面对行业格局变化带来的压力与挑战，紧紧围绕“虔修 2016——夯实基础，锻造文化”的年度经营计划及总体战略，在精品国药制造、营销渠道建设、研发理论研究等各基础领域夯实能力，为健民集团打造中医国药生态圈战略目标积蓄能量。健民集团 2016 年营业收入实现 236365.31 万元，同比增长 3.61%，净利润 6,465.56 万元，同比下降 24.38%。

2016 年重点工作完成情况：

1、深耕核心业务，持续推进“蓝鹰计划”、“菁合计划”、“精盟计划”等六大营销计划的深入实施，重组营销架构，优化产品结构，梳理营销渠道，加大品牌与文化传播，实现医药工业销售收入的持续增长。

深入实施“飞龙”计划，整合商务产品及渠道资源，有计划推行产品价格成长策略，实现产品价值回归。开展龙牡杯 pop 创意大赛，举办龙牡 30 年商业发展高峰论坛，加强商业合作，在 OTC 产品销售日趋激烈的大环境下，实现龙牡物流市场基本稳定。

持续推进“蓝鹰”计划，通过蓝鹰讲师训练营、销售市场手拉手、蓝鹰战区研讨会以及各级学术活动的开展，打造“蓝鹰共同体”，链接合作伙伴，建立战略联盟；联合专家团队，深度挖掘产品临床价值，实现医疗产品线快速成长。

稳步推进精合计划，优化一、二级客户体系，紧密连接客户，为客户创造增值价值。通过“金牌店长店员评选”、“超级演说家”、“健民、健身、健步”等创意营销活动的持续开展，帮助药店成长、建设优势团队，实现与连锁互动与协同。

以文化传播为主，推动精盟营销模式转型。充分利用国医药资源，推动“中华国医药文化合作组织区域委员会”建设，传承与弘扬中医药文化、叶开泰历史文化，推动品牌、文化传播，提升企业影响力，带动产品销售。

围绕营销六大计划，整合营销资源，重新构建营销组织架构优化人员配置，明晰团队分工，实现资源的合理分配和有效利用，发挥团队协同作用。

2、全面夯实生产制造、产品质量、组织管理等各项基础工作，传承和弘扬叶开泰“遵古宜今、虔诚修盒、宁缺毋滥、不好再来”的制造理念，优化工艺，提升品质，造精品中药。

提升生产装备水平。对制造中心软硬件设施进行改造及设备升级，引进先进生产设备，正式上线运行生产 ERP 系统，用信息技术实现生产管理的流程、规范化，持续改进生产环境、加强物流管理，提高生产效率和效益。通过微创新模式，开展工艺梳理及改进工作，规范工艺监督管理，提高生产控制标准。

完善质量分析控制体系，进一步规范质量管理。梳理、修订公司质量管理内控制度，在提高产品内控标准的同时，加强标准的执行与监察力度；建立质量风险管控机制，加大质量风险排查与整改；持续开展业务技能培训，提高质量管理人员的管理能力，严把公司产品质量关。

以造精品国药为目标，不断提升公司原辅包材采购质量，建立中药材商品规格等级标准，改善仓储物流条件，加强大宗物料市场调查与分析，以招标采购、产地产新采购与战略采购相结合，提升采购品质，降低采购成本。

3、加大研发投入和研发体系建设，创新药物研究与二次开发同步，高标准推进。

加强理论体系研究，发掘产品价值，建立以小金胶囊为代表的“痘症理论”及以龙牡壮骨颗粒为代表的“三本理虚”理论，两大理论体系于年内正式发布，产品理论体系的建立和完善将实现产品由研发-学术-营销一体化发展，助力产品成长，提升竞争力。

新药研发进展顺利，取得小儿地锦止泻颗粒、阿奇霉素缓释干混悬剂和吸入盐酸氨溴索溶液等 3 个临床批件，其中阿奇霉素缓释干混悬剂为国内首仿；左乙拉西坦口服溶液完成中试生产；利胃胶囊召开三期临床会议，各项科研工作按计划进行；启动小儿便秘颗粒、阳和汤等项目的研究工作。

大品种二次开发稳步推进，龙牡壮骨颗粒启动卫计委课题临床研究，复感与汗症临床研究进展顺利；健脾生血颗粒完成生殖毒性试验与遗传毒性试验、治疗缺铁性贫血以及植化成分分离等试验，发表论文 6 篇，研究成果在“中医理论创新与处方药发展高峰论坛”发布；小金胶囊药物经济学评价完成。启动拔毒生肌散、羌月乳膏等经典名方的再研发工作，建立理论体系和用药标准，其中羌月乳膏卫计委课题临床研究纳入病例 120 例，拔毒生肌散完成标准修订。

积极申报政府科研项目，小儿宣肺止咳糖浆通过国家重大新药创制专项及湖北省重大科技攻关项目；小金胶囊标准化建设项目通过中医药管理局中药标准化项目。

4、启动再融资

公司董事会积极应对医药行业及市场变化，深入讨论与研究，确立了以发展中医药为核心，以儿科产品为特色，构建“智慧中医为体，精品国药为用”的中医国药生态系统。公司紧紧围绕健民中医国药生态系统战略的实施，启动再融资工作，拟向华立集团等 4 位特定对象非公开发行股票募集资金 11.4 亿元，建设健民集团叶开泰国药智能制造基地，该事项经 2016 年第二次临时股东大会批准后，已报请中国证监会受理。

5、管理工作

围绕健民集团“生态圈”战略，整合集团母子公司资源，构建以市场为导向，以客户为中心，以业务为驱动的组织结构，实现人、财、物的集中分配与充分利用，增加组织协同能力。

启动制度化、流程化、信息化建设工作，完成 K/3Cloud 系统、新 OA 系统、健民云系统等开发并上线运行，实现物流、帐流、资金流、信息流等的初步整合与统一管理，全面夯实管理基础。

持续推进人力资源体系建设，年内完善了人才选拔、激励与分配制度，建立赛马机制；大力培养年轻的管理、技术、业务人才，建立多层次的培训体系；加大关键人才引进，引进优秀应届大学生 40 余名、优秀专业人才 40 余名，保障公司人才供应。

持续建设企业文化。加大叶开泰传统文化的研究与保护力度，“叶开泰传统中医药文化”成功入选湖北省非物质文化遗产代表性项目名录；“叶开泰”文字商标被认定为湖北省著名商标。创新

方法，促进全员参与企业文化建设，践行情义健民、精诚健民、福祉健民的企业价值观，构筑员工精神文化体系，增强员工凝聚力和归属感。

（一）报告期内主要经营情况

2016年公司实现营业收入236,365.31万元，同比增长3.61%，其中医药工业同比增长17.97%，医药商业同比增长1.85%，医药工业的增长主要是母公司营业收入同比增长22.07%，叶开泰国药营业收入同比增长11.73%，增长主要来源于公司加大对妇科产品和特色中药的推广力度，致使妇科产品增长45.92%，特色中药增长13.35%。

2016年公司实现归属于上市公司股东的净利润6,465.56万元，同比下降24.38%，扣除非经常性损益后的净利润4,839.81万元，同比下降20.92%。主要是公司主导产品龙牡壮骨颗粒销售收入同比下降7.67%；叶开泰国药产品结构调整，成本费用上升，净利润同比下降1616.86万元；公司拟实施生产基地改扩建、智能制造项目建设、文化总部建设等对拟拆除建筑物和设备计提减值准备，减值准备同比增加1762.82万元，医药工业净利润下降。

（二）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	2,363,653,071.25	2,281,220,600.65	3.61
营业成本	1,793,963,339.34	1,806,605,157.36	-0.7
销售费用	381,965,021.86	298,142,088.69	28.12
管理费用	122,272,777.01	112,439,955.96	8.74
财务费用	2,298,490.45	-776,368.66	396.06
经营活动产生的现金流量净额	113,840,271.20	48,449,871.65	134.97
投资活动产生的现金流量净额	89,064,682.30	-65,414,105.34	236.16
筹资活动产生的现金流量净额	-54,769,806.16	-7,355,371.35	-644.62
研发支出	31,362,538.98	30,800,700.00	1.82

指标变动说明：

- 1、销售费用同比增长28.12%，主要是公司营销模式调整及市场营销投入加大。
- 2、财务费用同比增长396.06%，主要是票据融资的财务费用增大，存款利息收入下降。
- 3、经营活动产生的现金流量净额同比增加134.97%，主要是公司本期经营性负债增长。
- 4、投资活动产生的现金流量净额同比增加236.16%，主要是本年加大了对外投资（1）公司本期对华盖医疗健康创业投资成都合伙企业投资1,200.00万元；（2）公司本期认购Fe3公司的优先股支付认购款35,810,773.00元。
- 5、筹资活动产生的现金流量净额同比减少644.62%，主要是子公司偿还银行借款所致。

2. 收入和成本分析

适用 不适用

（1）. 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入（元）	营业成本（元）	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	854,708,987.04	341,297,515.12	60.07	17.97	12.35	增加 2.00 个百分点
商业	1,643,115,415.53	1,585,438,211.94	3.51	1.85	1.69	增加 0.16 个百分点
抵消	-135,258,048.97	-132,772,387.72				
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入（万元）	营业成本（万元）	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（%）
儿科	29,473.60	10,396.47	64.73	0.51	2.94	减少 0.83 个百分点
妇科	22,999.53	6,854.47	70.20	45.92	27.36	增加 4.34 个百分点
特色中药	9,915.09	3,026.77	69.47	13.35	9.03	增加 1.21 个百分点
其他	23,082.68	13,852.03	39.99	23.99	14.28	增加 5.10 个百分点
工业小计	85,470.90	34,129.75	60.07	17.97	12.35	增加 2.00 个百分点
商业	164,311.54	158,543.82	3.51	1.85	1.69	增加 0.16 个百分点
商业小计	164,311.54	158,543.82	3.51	1.85	1.69	增加 0.16 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入（元）	营业成本（元）	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（%）
华东	245,581,743.83	134,662,043.11	45.17	-13.78	-17.60	增加 2.54 个百分点
华南	496,337,457.96	442,125,937.75	10.92	-1.20	-3.69	增加 2.30 个百分点
华中	1,455,763,325.88	1,216,655,774.12	16.42	14.60	9.31	增加 4.04 个百分点
华北	92,344,272.19	23,811,245.14	74.21	6.17	-18.85	增加 7.95 个百分点
西北	73,363,709.18	20,968,880.41	71.42	3.24	-4.76	增加 2.40 个百分点
西南	120,436,002.23	83,426,618.86	30.73	10.30	16.70	减少 3.80 个百分点
东北	13,997,891.29	5,085,227.67	63.67	7.41	11.40	减少 1.30 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

妇科产品的收入增长45.92%，主要是健脾生血颗粒/片增长38.45%。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	生产量（万盒）	销售量（万盒）	库存量（万盒）	生产量比上年增减（%）	销售量比上年增减（%）	库存量比上年增减（%）
儿科	2,805.73	2,970.46	167.05	0.80	0.27	-49.65
妇科	959.54	931.77	113.92	22.55	17.72	32.23
特色中药	1,409.17	1,383.33	176.38	7.51	0.23	17.17
其他	5,713.09	5,744.74	999.03	-1.36	-2.24	-3.07
合计	10,887.52	11,030.29	1,456.39	2.05	0.18	-8.93

产销量情况说明

1、公司合理规划库存，儿科产品加大去库存工作，同时为适应市场需求，加大妇科和特色中药的备货工作。

2、前五名产品生产量、销售量及库存量情况

主要产品	生产量（万盒）	销售量（万盒）	库存量（万盒）	生产量比上年增减（%）	销售量比上年增减（%）	库存量比上年增减（%）
龙牡壮骨颗粒	838.27	885.81	70.20	6.00	-9.91	-40.38
健脾生血颗粒	499.20	504.87	63.47	21.76	34.12	-24.26
小金胶囊	474.99	426.90	50.45	26.19	2.84	2,037.71
便通胶囊	367.46	357.14	53.01	10.89	12.69	23.98
健胃消食片	759.94	765.36	97.40	-6.19	-14.19	-8.01

(3). 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		341,297,515.12	19.02	303,791,124.80	16.82	12.35	
商业		1,585,438,211.94	88.38	1,559,139,881.21	86.3	1.69	
抵消		-132,772,387.72	-7.40	-56,325,848.65	-3.12	135.72	
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
儿科	原料、包料	74,106,227.71	73.97	62,398,494.85	77.36	18.76	详见说明
	人工工资	11,567,573.07	11.55	7,631,365.24	9.46	51.58	
	折旧	2,642,763.56	2.64	2,560,242.59	3.17	3.22	
	制造费用	11,866,364.51	11.84	8,070,733.87	10.01	47.03	
妇科	原料、包料	43,615,322.85	84.08	33,410,777.72	84.90	30.54	
	人工工资	4,460,115.64	8.60	3,038,890.19	7.72	46.77	
	折旧	911,629.79	1.76	895,541.90	2.28	1.80	
	制造费用	2,887,632.20	5.57	2,009,680.37	5.11	43.69	
特色中药	原料、包料	13,231,442.49	65.16	13,062,088.77	72.05	1.30	
	人工工资	4,588,649.92	22.60	3,114,432.59	17.18	47.34	
	折旧	1,409,898.61	6.94	1,213,123.79	6.69	16.22	
	制造费用	1,074,724.80	5.29	740,436.71	4.08	45.15	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

儿科、妇科和特色中药成本构成项目中人工工资同比增加主要是提高工人薪酬待遇，制造费用同比增加主要是辅助生产工人薪酬待遇增加及煤改气等导致。妇科的原材料成本同比增加主要是小金胶囊的原材料上涨所致。

3. 费用

适用 不适用

项目	本年发生额	上年发生额	同比增减
销售费用	381,965,021.86	298,142,088.69	28.12
管理费用	122,272,777.01	112,439,955.96	8.74
财务费用	2,298,490.45	-776,368.66	396.06

销售费用同比增长 28.12%，主要是公司营销模式调整及市场营销投入加大。

财务费用同比增长 396.06%，主要是票据融资的财务费用增大，存款利息收入下降。

4. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	30,098,091.32
本期资本化研发投入	1,264,447.66
研发投入合计	31,362,538.98
研发投入总额占营业收入比例（%）	1.33
公司研发人员的数量	173
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	10.06
研发投入资本化的比重（%）	4.03

5. 现金流

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额同比增加 134.97%，主要是公司本期经营性负债增长。

投资活动产生的现金流量净额同比增加 236.16%，主要是本年加大了对外投资（1）公司本期对华盖医疗健康创业投资成都合伙企业投资 1,200.00 万元；（2）公司本期认购 Fe3 公司的优先股支付认购款 35,810,773.00 元。

筹资活动产生的现金流量净额同比减少 644.62%，主要是子公司偿还银行借款所致。

(三) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(四) 资产、负债情况分析

√适用 □ 不适用

1. 资产及负债状况

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	247,989,619.61	13.72	101,054,472.27	6.31	145.40	主要是货币资金资产负债表日未购买理财产品导致货币资金增幅较大
应收股利	0.00	-	6,592,308.14	0.41	-100.00	主要是 2015 年末时计提的大鹏投资收益已于 2016 年收到分红款
其他应收款	41,972,057.06	2.32	29,750,954.96	1.86	41.08	主要是其他应收个人款项增加
其他流动资产	230,325,822.37	12.74	355,796,531.24	22.21	-35.26	主要是母公司的货币资金中 1.1 亿元的募投资金在 2016 年 12 月 31 日未购买理财产品导致其他流动资产减幅较大
可供出售金融资产	56,010,773.00	3.10	8,200,000.00	0.51	583.06	主要是因购买华盖医疗项目 1200 万，购买 FE3 优先股 3581 万
在建工程	9,603,672.61	0.53	2,783,974.23	0.17	244.96	主要是公司购买设备增加，报告截止日未到达转固定资产条件。
长期待摊费用	691,866.93	0.04	1,023,956.49	0.06	-32.43	主要是 GMP 改造和装修待摊费用在 2016 年摊销所致
递延所得税资产	33,056,073.88	1.83	24,872,773.06	1.55	32.90	主要是减值增多导致递延所得税资产增加
短期借款	9,669,859.25	0.53	30,000,000.00	1.87	-67.77	主要是中维还了 3000 万的贷款，华焯新增了 966.99 万元的贷款
应付票据	0		1,200,000.00	0.07	-100.00	主要是华焯在 2016 年末未申请应付票据

应付账款	269,800,544.60	14.92	193,831,168.49	12.10	39.19	主要是福高和中维增两家商业公司年底铺货且应付在信用期
应交税费	38,443,478.98	2.13	18,645,549.68	1.16	106.18	主要是新的账务处理规定财会[2016]22号要求增值税进行税额不再暂估所致
其他应付款	218,404,827.22	12.08	165,279,116.12	10.32	32.14	主要是其他应付款中应付个人款项增加所致
其他流动负债	169,413,472.75	9.37	128,193,489.84	8.00	32.15	主要是其他流动负债中预提费用的增加所致
递延收益	7,486,283.32	0.41	12,454,999.99	0.78	-39.89	主要是政府补助项目转入营业外收入所致

其他说明

无

1 导致暂停上市的原因

适用 不适用

2 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

3 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

4 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

5 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

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司共计 7 家，合并范围未发生变化，详见公司《2016 年年度报告》附注（九）1。

五 公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

伴随着宏观经济增速的变化，医药行业的收入增速虽然呈现明显下滑趋势，但仍处于工业行业首位。与此同时，调整与修复也在进行中。

短期来看，2016 年在宏观经济增速下行的大背景下，医改深入推进，医保控费、医院药占比管理、药品招投标、两票制、一致性评价、临床实验数据核查等对行业发展带来一定的冲击，特别是随着医保控费的全面展开，打破了医药行业依赖医保护扩的传统增长模式，行业零售额增速持续下滑。国家统计局数据显示，2016 年 1-8 月，中西药品零售额为 5,311.0 亿元，同比增长 12.6%，增速较上年同期下降 2.4 个百分点。

长期来看，国家对医药行业调控有利于行业规范和健康发展，医药行业依然是朝阳行业，随着政府对医药卫生投入加大、大健康领域消费升级、城镇化、老龄化、二胎政策以及技术创新等的推动，医药行业需求将持续放大，国家大力促进中医、中药发展，中医药未来发展空间还很大。

（二）公司发展战略

健民集团秉承叶开泰 380 年的文化精髓，以发展传统中医药为核心，以儿科产品为特色，构建“智慧中医为体，精品国药为用”的中医国药生态系统。

公司以健民品牌为统领，将“龙牡”打造成为儿童健康成长领导品牌，将“叶开泰”打造成为传统中医药领先品牌。

（三）经营计划

公司 2017 年经营目标：营业收入 27.5 亿元，预计增长 16%；净利润 9700 万元，预计增长 50%。

2017 年公司将紧紧围绕生态战略布局，继续深耕核心业务，加强研发、制造、管理、营销、文化等基础体系建设，精耕细作；适时推动新业务发展，拓宽收入来源，保持公司收入稳步增长，提高利润率，优化资产质量，提升营运水平。

深耕 OTC 业务，构建以用户为中心的 OTC 营销新模式；

深耕处方药业务，把握医院价值营销新机会；

布局大健康业务，以创新驱动，建立终端营销新模式；

以资本整合为主要手段，推进中医国药生态战略主体结构的快速构建；

加强生产质量控制，精益化生产，标准化管理，优化工艺流程，提升装备，改善物流，建立三级质量管控体系，提质增效，打造精品国药；

落地工匠精神、加快基础建设、完善管理体系，打造能及时响应业务发展需求的服务和职能体系；

践行价值观，坚守“并蓄兼收益人长寿，遵古酌今损己无欺”的理念，锻造开放、透明、厚道、坚持的组织文化。

以上经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，投资者对此应保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

(四) 可能面对的风险

1、行业政策风险

公司所处的行业受国家相关法律法规及政策的影响较大。近年来，随着医药体制改革不断深入，国家对医药行业的管理力度也不断加大。药品审批、质量监管、流通环节限价、药品招标、公立医院改革、医保控费、医保支付方式改革等一系列政策措施的实施，为整个医药行业的未来发展带来重大影响，使公司面临行业政策变化的风险。

应对措施：公司将密切关注国家政策走势，加强对行业重大信息和敏感信息的分析，及时把握行业发展变化趋势，在保持产品稳健增长的同时，根据市场状况，适时调整产品结构与销售策略，充分发挥品牌、产品优势，提升公司整体竞争能力。

2、原辅材料价格波动风险

原辅材料价格的波动，对公司生产成本带来影响，进而在一定程度上影响公司的利润空间。

中药行业的主要原材料为中药材，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。某一药材若因自然灾害等原因供应不足或价格上涨，构成原材料供应风险，将直接影响公司正常生产经营和利润水平。

应对措施：面对上述风险，公司将强化市场预测分析，紧盯市场行情变化，以产地、产新采购、战略采购等多种采购方式，合理安排采购计划，同时加强中药材源头的控制，确保采购的中药材来源可靠、药用成分稳定，价格合理，成本可控。

3、市场竞争加剧的风险

随着国家推动医疗体制改革向纵深发展，相关政策密集出台，同行业企业经营策略不断变化，特别是企业间兼并重组使医药企业更加集中，导致医药行业竞争日趋激烈，使公司面临严峻的市场竞争风险和较大的竞争压力。

应对措施：公司将加大生产投入，提升品质，做精品中药；充分利用品牌和产品优势，加大宣传和营销推广，扩大销售；加快外延式发展步伐，完善中医国药生态圈建设。

4、研发风险

新药研发存在高投入、高风险、周期长等特点，医药产品的研究、开发具有周期长、投资大、人员素质要求高等特点。国家近年来频繁推出药品研发相关政策，对新药上市的审评工作要求进一步提高，为公司的新药研发带来一定风险。同时，药品上市后的推广也会受到国家法规、行业政策、市场环境以及竞争强度等因素的影响，若新药上市后收入不能达到预期，公司面临新产品经营风险。

应对措施：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。

健民药业集团股份有限公司

董事长：刘勤强

董事会批准报送日期：2017年2月22日