

公司代码：603139

公司简称：康惠制药

陕西康惠制药股份有限公司
2017 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 上会会计师事务所（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

2017年度利润分配预案：公司于2018年4月24日召开第三届董事会第十四次会议，通过2017年度利润分配预案，以2017年12月31日的公司总股本99,880,000股为基数，向全体股东每10股分配现金红利2元（含税），共计派发现金红利19,976,000元（含税），不以资本公积转增股本，剩余未分配利润339,082,412.84元结转至下一年度。该预案需报请公司2017年度股东大会审议批准实施

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	康惠制药	603139	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨瑾	董娟
办公地址	陕西省咸阳市秦都区彩虹二路1号	陕西省咸阳市秦都区彩虹二路1号
电话	029-33347561	029-33347561
电子信箱	irsxkh@163.com	irsxkh@163.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务及经营模式说明

1、公司主要业务及产品

公司主营业务为中成药品的研究、开发、生产与销售。目前公司下设 3 个药品生产基地，拥有 107 个药品生产批准文号，共有片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、口服液、酒剂、合剂、茶剂、膏药、软膏剂、搽剂、洗剂、酞剂等 18 条 GMP 认证制剂生产线。公司的产品适应症广泛覆盖呼吸感冒类疾病、妇科类疾病、骨科类疾病、皮肤科类疾病与糖尿病类疾病等。

公司主要产品为：坤复康胶囊（片）、复方双花片、消银颗粒、附桂骨痛胶囊、芪药消渴胶囊、复方清带灌注液，其中坤复康胶囊（片）、复方双花片、消银颗粒及附桂骨痛胶囊列入国家医保目录。消银颗粒与枣仁安神颗粒列入国家基本药物目录。消银颗粒为国家中药二级保护品种。

2、公司经营模式

我公司是一家从事中成药研究、开发、生产和销售的公司，拥有独立完整的采购、生产和销售体系，公司根据自身情况、市场动态，独立自主组织生产经营活动。

（1）采购模式

公司生产所需物料由采购部门统一负责采购。采购部根据生产计划和库存情况制订采购计划，由质量部门、采购部和财务部根据所需物料的质量标准对供应商的资质、质量体系、及生产能力进行审核、评估后，出具审核意见及合格供应商目录；采购部在评审合格的供应商中通过比价、招标等方式进行采购。同时，公司每年对供应商进行现场审计。采购部通过日常市场信息的收集分析，结合合理库存、到货周期、付款周期等因素，降低公司各项采购成本。

（2）生产模式

本公司以净饮片进行处方配料，再经过各种加工工序，制成硬胶囊剂、片剂、颗粒剂等剂型。本公司严格按照药品生产质量管理规范组织生产，生产部门根据销售部门提供的季度销售计划要求，制定各分厂、各车间的月生产计划，并协调和督促生产计划的完成，同时对产品的加工过程、工艺参数、劳动纪律、卫生规范等执行情况进行监督管理，由各分厂生产部部长、生产车间主任负责具体产品的生产流程管理。在整个生产过程中，质量部门对相关原辅料、包装材料进行检验，对各工序关键生产环节、参数进行过程监督检查，对各工序中间产品按照企业内控质量标准进行检验，以防止不合格产品流入下一道工序；对产成品按照国家药品标准及企业内部标准进行质量检验，以确保出厂产品在有效期内的质量。

(3)销售模式

公司销售模式可以分为专业学术推广模式和渠道分销两种模式。

专业学术推广模式下，公司通过销售事业部在全国范围内管理派驻专业学术推广团队，通过设立办事处，形成了覆盖全国绝大部分省市地区的营销网络。公司市场部负责统一指导、组织、规划，并通过各地终端推广团队组织包括产品基础理论知识、产品临床特点疗效等各类专业学术推广会议和学术研讨会，加强产品知识体系在终端的推广和应用。在该模式下，各医疗机构或终端药店直接或通过医药商业公司间接向公司采购药品，也是公司的主要经营模式。

对公司的非主营产品，公司采用渠道分销的模式，公司将产品销售给医药商业公司，并主要由医药商业公司承担产品的终端推广和维护工作，通过医药商业公司完成对终端医疗机构或终端药店的销售。

（二）行业情况说明

公司主要从事中成药品的研究、开发、生产与销售，根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）的规定，公司为医药制造业（分类代码为C27）。

近两年，多项政策红利促进中医药发展。2016年8月11日，《中医药发展“十三五”规划》首次将中医药行业提升至“国民经济重要支柱性行业”的地位。2016年10月25日，《中医药发展规划纲要（2016-2030）》提出，要充分发挥中医药独特优势，要提高中医药服务能力，推进中医药继承创新。2017年6月12日，《“十三五”中医药科技创新专项规划》提出从9个方面布局，推进中医药大数据开发及中医药“互联网”服务技术研究，构建中医技术体系创新。2017年7月1日，《中医药法》正式实施，在法律层面上明确了中医药事业的重要地位，规范并加强了对中医药的监管。在中医药人才、中医诊所、中药试剂、中医设备器械各个层面，也陆续出台了一系列相关政策文件，规范推进中医药行业的创新与发展。2017年10月8日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于深化审评审批制度改革鼓励药品医疗器械创新的意见》，该《意见》从促进我国医药产业的创新发展，参与国际竞争，保障公众健康的高度，对审评审批制度改革做了系统的制度设计，具有满足公众用药需求、调整提升我国医药产业结构，推动药品供给侧结构性改革的重大意义，对医药行业影响也是不言而喻。

2017年医药行业政策深度改革创新，仿制药一致性评价、药品流通“两票制”、医保改革等各项政策举措，覆盖了从药品供给侧到需求侧的各个重要环节。医改政策的落地实施，使医药行业面临新的机遇与挑战，推动医药行业洗牌整合过程，对管理规范性强、终端覆盖面广、学术推广能力强的企业将带来快速发展的契机。

（三）公司业绩驱动因素

报告期内，公司结合产品结构优势及医保产品优势，继续加强复方双花片、消银颗粒、坤复康胶囊（片）等主要产品的学术推广力度，同时针对医院分级诊疗政策，加强县级医院战略布局，积极推进渠道整合，逐步加强与实力较强的医药商业配送公司的合作力度，2017年年度，公司主营产品销售收入保持平稳态势。

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

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	1,031,807,536.36	654,969,915.49	57.54	578,399,088.41
营业收入	367,057,156.23	381,845,771.01	-3.87	379,785,070.62
归属于上市公司股东的净利润	63,019,586.44	65,234,112.66	-3.39	62,205,193.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	59,821,582.33	63,324,288.75	-5.53	61,744,819.54
归属于上市公司股东的净资产	910,823,401.64	522,812,633.21	74.22	457,578,520.55
经营活动产生的现金流量净额	43,597,458.91	71,718,357.67	-39.21	28,502,796.55
基本每股收益（元/股）	0.69	0.87	-20.69	0.83
稀释每股收益（元/股）	0.69	0.87	-20.69	0.83
加权平均净资产收益率（%）	8.17	13.31	减少5.14个百分点	14.59

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	58,986,220.41	92,281,846.72	81,214,193.91	134,574,895.19
归属于上市公司股东的净利润	9,400,524.06	11,126,428.89	15,821,996.48	26,670,637.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,343,692.64	11,537,548.02	15,671,986.23	23,268,355.44
经营活动产生的现金流量净额	-39,262,266.31	35,481,352.03	-14,110,212.04	61,488,585.23

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

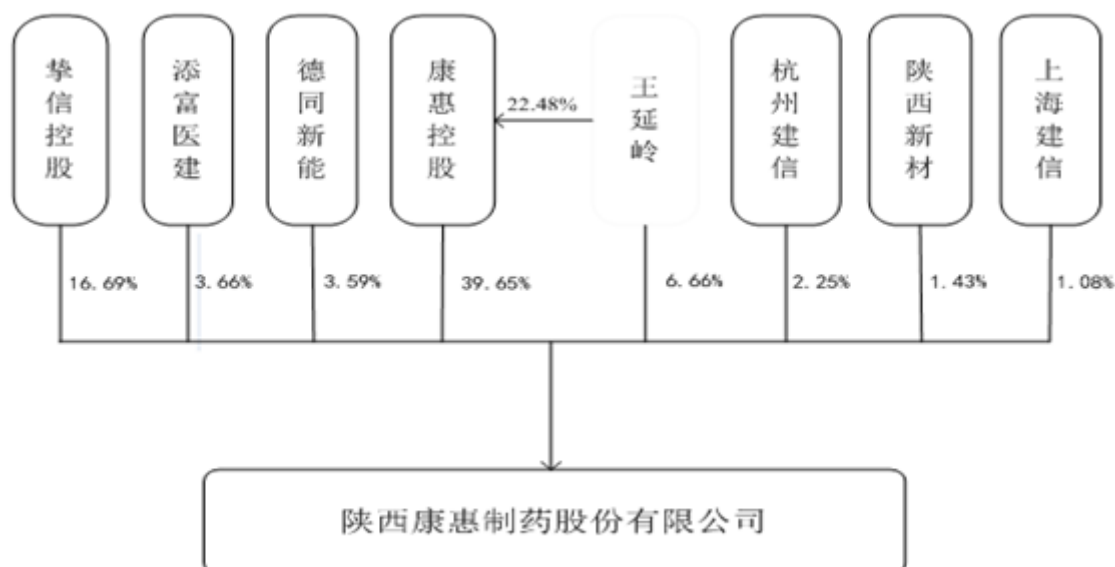
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					12,071		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					12,847		
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	
陕西康惠控股有限公司	0	39,600,000	39.65	39,600,000	质押	9,340,000	境内非 国有法 人
TBP Traditional Medicine Investment Holdings(H.K.) Limited	0	16,670,000	16.69	16,670,000	无	0	境外法 人
王延岭	0	6,650,000	6.66	6,650,000	无	0	境内自 然人
上海汇添富医健股权投资管 理有限公司—宁波添富医健 投资合伙企业（有限合伙）	0	3,652,500	3.66	3,652,500	无	0	其他
德同新能（上海）股权投资 基金企业（有限合伙）	0	3,580,882	3.59	3,580,882	无	0	境内非 国有法 人
杭州建信诚恒创业投资合伙 企业（有限合伙）	0	2,250,000	2.25	2,250,000	无	0	境内非 国有法 人
陕西德同福方投资管理有限 公司—陕西省新材料高技术 创业投资基金（有限合伙）	0	1,432,353	1.43	1,432,353	无	0	其他
上海建信康颖创业投资合伙 企业（有限合伙）	0	1,074,265	1.08	1,074,265	无	0	境内非 国有法 人
吴培侠	0	501,100	0.5	501,100	无		境内自 然人
林燕	0	345,200	0.35	345,200	无		境内自 然人

上述股东关联关系或一致行动的说明	陕西康惠控股有限公司是公司的控股股东，王延岭是公司的实际控制人。上海建信的执行事务合伙人为上海建信康颖创业投资管理有限公司（委派代表：苑全红）、杭州建信的执行事务合伙人为杭州建信财达股权投资管理有限公司（委派代表：苑全红），因此这两家法人股东之间存在关联关系。公司法人股东德同新能的普通合伙人为上海德同立达股权投资管理企业（有限合伙），上海德同立达股权投资管理企业（有限合伙）的实际控制人为邵俊、田立新；公司法人股东陕西新材的普通合伙人为陕西德同福方投资管理有限公司，陕西德同福方投资管理有限公司的实际控制人为汪莉、张孝义；其中，汪莉和张孝义分别为邵俊、田立新的母亲，因此这两家法人股东之间存在关联关系。公司未知上述前十名无限售条件股东之间、以及前十名无限售条件股东和前十名股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用。

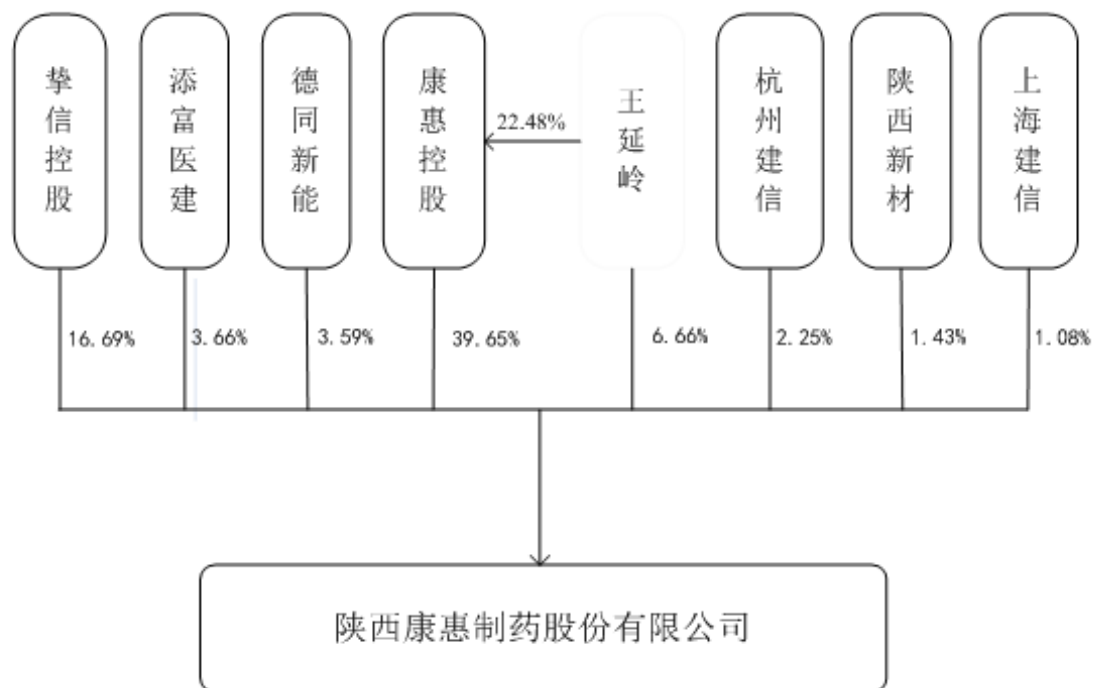
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

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

报告期内，公司实现营业收入 36,705.72 万元，较上年同期减少 3.87%；实现净利润 6,318.29 万元，较上年同期减少 3.14%。报告期末，公司总资产 103,180.75 万元，同比增长 57.54%；净资产 91,211.04 万元，同比增长 74.46%。

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

①中华人民共和国财政部于 2017 年 5 月 10 日发布了《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号-政府补助〉的通知》(财会〔2017〕15 号)。新修订的《企业会计准则第 16 号-政府补助》第二章第十一条规定：“与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。”第三章列报规定：“企业应当在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。”本次会计政策变更采用未来适用法处理。

公司对 2017 年 1 月 1 日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

②财政部于 2017 年 12 月发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)，对一般企业财务报表格式进行了修订，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，对公司 2016 年度的财务报表未产生影响。

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

公司合并财务报表范围包括陕西方元医药生物有限公司(以下简称“方元医药”)1 家子公司。

详见本附注“七、合并范围的变更”及本附注“八、在子公司中的权益”相关内容。

公司名称	陕西康惠制药股份有限公司
法定代表人	王延岭
日期	2018 年 4 月 24 日