

2016 年度董事会工作报告

一、概述

2016年公司继续保持快速发展的态势，实现归属于母公司净利润再次翻番，中药事业部、原料药事业部利润均实现较快增长。报告期内，公司按照“全面提升中药产业竞争优势，持续巩固化学原料药及中间体市场基础，积极开创生物制药新产品和新增长点，尝试进军医疗服务养老养生健康产业”发展目标，围绕“品牌化、专业化、规模化”的原则，通过集中优势打造王牌产品，扩大市场规模提高营收利润，聚焦企业核心竞争力提高，促进企业全面健康发展。

报告期内，公司实现营业收入8.81亿元，较上年同期增长12.96%，实现归属于母公司股东净利润1.65亿元，较上年同期增加111.36%。报告期内，公司的经营管理、运行质量继续得到提升。报告期内完成的主要工作有：

1、加强资本运作

(1) 公司拟采用非公开发行股份及支付现金的方式购买江苏阿尔法药业有限公司（以下简称“标的公司”）100%股权，2016年3月标的公司发生火灾，标的公司对受损资产组织进行预修复和重建，并聘请外部管理咨询机构协助对安全管理体系进行整顿和提高。但是，标的公司的生产经营恢复情况与其管理层之前的预计存在一定差距，继续推进本次重大资产重组的条件尚不成熟，经各方友好协商，一致同意终止本次重大资产重组事宜，待标的资产的盈利能力有所改善并稳定后再作考虑，以维护公司及中小股东的利益。

(2) 公司通过上海联合产权交易所以4,723.73万元竞拍取得金丝利药业29.73%股权，竞拍完成后，公司合计持有金丝利药业78.73%股权。

(3) 公司参与组建了南通联泰精华大健康产业投资基金企业（有限合伙），基金出资总额为6,000万元，公司认缴1900万元，已出资第一期资金190万元。

(4) 2016年1月，子公司森萱医药与兖矿鲁南化肥厂共同出资设立了山东鲁化森萱新材料有限公司，注册资本为2,000万元，森萱医药出资1,200万元，占股60.00%。本次投资能壮大森萱医药中间体产品市场，强化二氧五环产品在国内外市场的主导地位；2016年5月，森萱医药收购了南通金盛昌化工有限公司100%股权，收购价款为2,434万元。森萱医药通过挂牌竞拍方式以3111.26万元取得公司

子公司南通森萱医药有限公司64.82%股权，南通森萱将成为森萱医药控股子公司。森萱医药向原股东增发股票330万股，募集资金1980万元，主要用于新建项目投入。

(5) 2016年6月，公司子公司南通公司投资成立精华制药集团如东药业有限公司，出资金额为人民币200万元，出资比例为100%。

(6) 为加快推进道地药材无硫化大规模加工项目，北京国康兄弟医药医药有限公司（以下简称“北京国康”）完成了对原小股东持有的亳州保和堂21.48%股权的收购，目前北京国康正在实施对亳州保和堂的后续增资工作。

2、加强市场销售

在国家大力推行医疗体制改革，分级诊疗、取消药品加成、药品招标力度加大、“三明模式”逐步全国推行的市场背景下，公司坚持基层医疗机构市场运作的营销思路，销售业绩取得了明显成效。一是加强目标管理，目标分解细化落实到每个办事处和每一个销售人员，实行以利润为导向的目标考核。二是加强基层市场开拓，围绕公司营销战略，以“精耕华韵”和季德胜皮肤病研究基地为抓手，促进基层终端的发展。三是加强销售队伍建设，强化销售队伍的招聘、培训、考核，建立完善了以省区为单位的组织架构。四是加强季德胜蛇药片、王氏保赤丸等重点品种的增量提效。五是拓展国内外原料药及中间体市场，通过高端市场销售争取利润、低端市场销售分摊成本等策略，进一步稳定了扑米酮等产品欧美市场的销售，提高了丙硫氧嘧啶的市场份额，在二氧五环电解液市场和利托那韦中间体市场取得了突破。

3、加强项目建设

南通公司完成索非布韦项目、废气焚烧炉在线监测项目建设；南通森萱药业建设基本完成，正在安装设备；陇西保和堂车间基建、设备安装完成；亳州保和堂项目一期车间设备安装完毕；南通东力甲基胍二期项目产能扩建项目已完工；母公司完成了片剂、散剂、丸剂生产线改造项目。

4、加强新品研发

取得倍他替尼《药物临床试验批件》，已启动 I 期临床研究。完成JH-B1A1单抗主细胞库移交工作，开展生物学评价研究等工作；开展王氏保赤丸上市后儿科询证医学临床研究工作；开展季德胜蛇药片抗带状疱疹病毒的药效学研究；金

丝利药业与陕西合成药业签订两个3.1类新药研发合同，取得了番茄红素灵芝孢子油（保健品）的生产批件；季德胜科技完成了多款洗发乳、润发乳、皂类产品的研发工作，完成了64个产品企业标准的备案工作。

5、加强合规管理

一是加强工作体系建设。在集团公司和各子公司内建立了统一的OA办公自动化系统、ERP-NC财务系统，实现了对子公司的集中管控；建立了子公司财务负责人外派管理制度，启动了资金集中管理和全面预算管理。

二是建立健全集团质量管理体系。建立了以集团经营层为领导核心，运行合规部为日常管理部门，各子公司质管体系为依托的集团质量管理网络。公司化学原料药顺利通过墨西哥官方审计和美国FDA现场核查。

三是强化责任落实，加强监督管理，建立安全生产长效管理机制。集团本部、南通公司、森萱医药、金丝利药业、南通东力均通过了安全二级标准化评审，亳州保和堂通过了安全三级标准化评审。

四是加强合规运行监控。定期召开运行例会，建立合规运行月报制度和定期内部审计制度，加强与子公司的信息沟通和工作交流，及时发现和分析存在问题，提出整改工作意见。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

| | 2016年 | | 2015年 | | 同比增减 |
|--------|----------------|---------|----------------|---------|--------|
| | 金额 | 占营业收入比重 | 金额 | 占营业收入比重 | |
| 营业收入合计 | 881,487,170.96 | 100% | 780,334,010.00 | 100% | 12.96% |
| 分行业 | | | | | |
| 医药工业 | 881,487,170.96 | 100.00% | 780,334,010.00 | 100.00% | 12.96% |
| 分产品 | | | | | |
| 中药制剂 | 259,815,989.89 | 29.47% | 219,647,100.72 | 28.15% | 18.29% |

| | | | | | |
|-----------|----------------|--------|----------------|--------|---------|
| 化学原料药及中间体 | 204,147,010.95 | 23.16% | 185,253,191.51 | 23.74% | 10.20% |
| 化工医药中间体 | 289,916,606.47 | 32.89% | 129,756,265.35 | 16.63% | 123.43% |
| 中药材及中药饮片 | 94,415,591.19 | 10.71% | 215,522,515.96 | 27.62% | -56.19% |
| 其他 | 33,191,972.46 | 3.77% | 30,154,936.46 | 3.86% | 10.07% |
| 分地区 | | | | | |
| 国内 | 792,916,886.88 | 89.95% | 704,667,548.56 | 90.30% | 12.52% |
| 国外 | 88,570,284.08 | 10.05% | 75,666,461.44 | 9.70% | 17.05% |

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入比上年 同期增减 | 营业成本比上年 同期增减 | 毛利率比上年同 期增减 |
|---------------|----------------|----------------|--------|-----------------|-----------------|----------------|
| 分行业 | | | | | | |
| 医药制造业 | 881,487,170.96 | 443,814,339.32 | 49.65% | 12.96% | -6.60% | 10.55% |
| 分产品 | | | | | | |
| 中药制剂 | 259,815,989.89 | 82,243,097.89 | 68.35% | 18.29% | 13.78% | 1.40% |
| 化学原料药及中 间体 | 204,147,010.95 | 126,541,996.50 | 38.01% | 10.20% | 10.21% | 3.52% |
| 化工医药中间体 | 289,916,606.47 | 135,423,303.50 | 53.29% | 123.43% | 68.39% | 17.50% |
| 中药材及中药饮 片 | 94,415,591.19 | 78,862,239.99 | 16.47% | -56.19% | -57.78% | 3.14% |
| 其他 | 33,191,972.46 | 20,743,701.51 | 37.50% | 10.07% | -0.60% | -8.88% |
| 分地区 | | | | | | |
| 国内 | 792,916,886.88 | 382,014,564.70 | 51.82% | 13.60% | -7.76% | 11.16% |
| 国外 | 88,570,284.08 | 61,799,774.58 | 30.23% | 17.05% | 1.27% | 10.88% |

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

| 行业分类 | 项目 | 单位 | 2016 年 | 2015 年 | 同比增减 |
|------|----|----|--------|--------|------|
|------|----|----|--------|--------|------|

| | | | | | |
|-----------|-----|-----|------------|------------|---------|
| 中成药制剂 | 销售量 | 袋/瓶 | 21,067,629 | 16,737,161 | 25.87% |
| | 生产量 | 袋/瓶 | 21,745,567 | 17,298,414 | 25.71% |
| | 库存量 | 袋/瓶 | 4,693,786 | 4,015,848 | 16.88% |
| 化工医药中间体 | 销售量 | 吨 | 11,055 | 9,572 | 15.49% |
| | 生产量 | 吨 | 11,024 | 9,400 | 17.28% |
| | 库存量 | 吨 | 357 | 388 | -7.99% |
| 化学原料药及中间体 | 销售量 | 吨 | 3,316 | 1,071 | 209.62% |
| | 生产量 | 吨 | 3,499 | 1,262 | 177.26% |
| | 库存量 | 吨 | 873 | 690 | 26.52% |
| 中药材及中药饮片 | 销售量 | 吨 | 4,999 | 10,037 | -50.19% |
| | 生产量 | 吨 | 3,524 | 9,926 | -64.50% |
| | 库存量 | 吨 | 491 | 1,966 | -75.03% |
| 生物制药及其他 | 销售量 | 盒/瓶 | 17,161,323 | 15,940,761 | 7.66% |
| | 生产量 | 盒/瓶 | 16,239,489 | 17,986,441 | -9.71% |
| | 库存量 | 盒/瓶 | 2,152,158 | 3,073,992 | -29.99% |

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

化学原料药及中间体产销量上升带动产量上升，东力企管纳入合并报表范围所致；中药材及中药饮片产销量下降主要原因为子公司亳州保和堂经营模式调整变动所致；

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

| 行业分类 | 项目 | 2016 年 | | 2015 年 | | 同比增减 |
|-----------|----------|---------------|---------|---------------|---------|--------|
| | | 金额 | 占营业成本比重 | 金额 | 占营业成本比重 | |
| 中成药制剂 | 直接材料 | 58,297,667.27 | 71.51% | 50,365,702.57 | 69.68% | 1.83% |
| 中成药制剂 | 直接人工及附加 | 8,494,578.98 | 10.42% | 7,471,225.59 | 10.34% | 0.08% |
| 中成药制剂 | 制造费用、水电汽 | 14,730,494.36 | 18.07% | 14,445,273.80 | 19.98% | -1.91% |
| 化学原料药及中间体 | 直接材料 | 76,283,073.29 | 55.52% | 65,403,125.19 | 55.18% | 0.34% |
| 化学原料药及中间体 | 直接人工及附加 | 7,484,738.60 | 5.45% | 7,655,322.13 | 6.46% | -1.01% |
| 化学原料药及中间体 | 制造费用、水电汽 | 53,621,662.20 | 39.03% | 45,477,264.10 | 38.36% | 0.67% |

| | | | | | | |
|----------|------|----------------|---------|----------------|---------|--------|
| 化工医药中间体 | 直接材料 | 120,385,436.70 | 76.79% | 66,399,286.48 | 82.57% | -5.78% |
| 化工医药中间体 | 直接人工 | 15,020,247.19 | 9.58% | 6,063,347.47 | 7.54% | 2.04% |
| 化工医药中间体 | 制造费用 | 21,372,374.19 | 13.63% | 7,957,535.73 | 9.89% | 3.74% |
| 中药材及中药饮片 | 直接材料 | 93,161,753.15 | 98.27% | 177,738,548.20 | 95.15% | 3.12% |
| 中药材及中药饮片 | 直接人工 | 897,630.80 | 0.95% | 4,550,530.76 | 2.44% | -1.49% |
| 中药材及中药饮片 | 制造费用 | 739,228.91 | 0.78% | 4,506,548.76 | 2.41% | -1.63% |
| 其他 | | 21,155,332.00 | 100.00% | 17,150,982.26 | 100.00% | |

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

1、根据公司子公司森萱医药第一届董事会第十一次会议审议决议及其签署的股权收购协议，该子公司以2,434.00万元收购南通金盛昌化工有限公司100%股权，并于2016年5月30日完成工商登记变更，南通金盛昌化工有限公司成为其全资子公司。

2、公司子公司南通公司于2015年10月13日通过派生分立设立南通森萱药业有限公司，注册资本200万元，出资比例100%。根据公司2016年4月26日第三届董事会第三十七次会议及子公司森萱医药2016年第二次临时股东大会决议，同意子公司森萱医药对公司全资子公司南通森萱以公开挂牌方式按不低于净资产评估价值进行增资，增资后公司持有南通森萱股权比例为35.18%，森萱医药持有南通森萱股权比例为64.82%，并于2016年11月15日完成了工商变更登记。

3、公司控股子公司森萱医药与兖矿鲁南化肥厂于2016年2月共同出资设立山东鲁化森萱新材料有限公司，注册地为山东省滕州市木石镇，注册资本为人民币2,000万元，森萱医药出资比例为60%，该子公司自设立后纳入公司合并范围。

4、2016年1月，公司子公司精华制药亳州康普有限公司分立成立保和堂（亳州）药业有限公司，注册资本为人民币100万元，该子公司自完成分立后纳入公司合并范围。根据2016年4月26日公司第三届董事会第三十七次会议审议通过的《关于公司子公司亳州保和堂与子公司精华康普合并及增资的议案》，同意将保和堂（亳州）药业有限公司、精华制药亳州康普有限公司（后更名为保和堂（亳州）制药有限公司）进行吸收合并。合并工作完成后，保和堂（亳州）制药有限公司存续经营，保和堂（亳州）药业有限公司注销。保和堂（亳州）药业有限公司纳入合并报告范围的时间为2016年1月至8月。

5、2016年6月，公司子公司南通公司投资成立精华制药集团如东药业有限公司，出资金额为人民币200万元，出资比例为100%，该子公司自设立后纳入公司合并范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

| | |
|--------------------------|----------------|
| 前五名客户合计销售金额（元） | 144,222,886.60 |
| 前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 | 16.36% |
| 前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例 | 0.00% |

公司前 5 大客户资料

| 序号 | 客户名称 | 销售额（元） | 占年度销售总额比例 |
|----|------|----------------|-----------|
| 1 | 客户 1 | 44,102,563.99 | 5.00% |
| 2 | 客户 2 | 28,358,803.42 | 3.22% |
| 3 | 客户 3 | 25,635,659.52 | 2.91% |
| 4 | 客户 4 | 24,444,444.44 | 2.77% |
| 5 | 客户 5 | 21,681,415.23 | 2.46% |
| 合计 | -- | 144,222,886.60 | 16.36% |

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

| | |
|---------------------------|----------------|
| 前五名供应商合计采购金额（元） | 140,561,793.17 |
| 前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例 | 35.17% |
| 前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例 | 0.00% |

公司前 5 名供应商资料

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元） | 占年度采购总额比例 |
|----|-------|----------------|-----------|
| 1 | 供应商 1 | 86,907,780.00 | 21.75% |
| 2 | 供应商 2 | 20,461,538.46 | 5.12% |
| 3 | 供应商 3 | 15,932,179.98 | 3.99% |
| 4 | 供应商 4 | 9,448,138.70 | 2.36% |
| 5 | 供应商 5 | 7,812,156.03 | 1.95% |
| 合计 | -- | 140,561,793.17 | 35.17% |

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

| | 2016 年 | 2015 年 | 同比增减 | 重大变动说明 |
|--|--------|--------|------|--------|
|--|--------|--------|------|--------|

| | | | | |
|------|----------------|----------------|--------|---------------------------------|
| 销售费用 | 116,085,383.17 | 104,794,463.00 | 10.77% | |
| 管理费用 | 135,852,972.48 | 101,536,321.06 | 33.80% | 增加的主要原因为公司研发费用投入增加、东力企管纳入合并报表范围 |
| 财务费用 | -10,762,169.97 | -11,046,721.96 | -2.58% | |

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司取得倍他替尼《药物临床试验批件》，启动 I 期临床研究。完成 JH-B1A1 单抗主细胞库移交工作，开展生物学评价研究。开展王氏保赤丸上市后儿科询证医学临床研究，开展了季德胜蛇药片抗带状疱疹病毒的药效学研究。金丝利药业与陕西合成药业签订两个 3.1 类新药研发合同，拿到了番茄红素灵芝孢子油的生产批件，并与上海康希生物科技有限公司签订了四个保健食品的合作研发协议。季德胜科技有限公司完成了多款洗发乳、润发乳、皂类产品的研发工作，以及沐浴液部分产品、季德胜凝膏的基础研发工作，完成了 64 个产品企业标准的备案工作。

公司研发投入情况

| | 2016 年 | 2015 年 | 变动比例 |
|-----------------|---------------|---------------|-----------|
| 研发人员数量（人） | 268 | 125 | 114.40% |
| 研发人员数量占比 | 17.34% | 8.25% | 9.09% |
| 研发投入金额（元） | 62,284,233.55 | 27,638,523.65 | 125.35% |
| 研发投入占营业收入比例 | 7.07% | 3.54% | 3.53% |
| 研发投入资本化的金额（元） | 19,572,764.61 | 1,000,000.00 | 1,857.28% |
| 资本化研发投入占研发投入的比例 | 31.42% | 3.62% | 27.80% |

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

√ 适用 □ 不适用

公司倍他替尼、JH-B1A1 项目研发投入较多。

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

√ 适用 □ 不适用

公司倍他替尼、JH-B1A1 项目研发投入较多，按照财务准则规定进行资本化。

5、现金流

单位：元

| 项目 | 2016 年 | 2015 年 | 同比增减 |
|----|--------|--------|------|
|----|--------|--------|------|

| | | | |
|---------------|------------------|-----------------|----------|
| 经营活动现金流入小计 | 1,114,217,197.91 | 705,497,469.14 | 57.93% |
| 经营活动现金流出小计 | 770,415,454.92 | 781,509,045.89 | -1.42% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 343,801,742.99 | -76,011,576.75 | 552.30% |
| 投资活动现金流入小计 | 3,272,483.63 | 37,261,444.69 | -91.22% |
| 投资活动现金流出小计 | 317,415,064.55 | 416,069,111.52 | -23.71% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -314,142,580.92 | -378,807,666.83 | -17.07% |
| 筹资活动现金流入小计 | 84,000,000.00 | 293,110,525.60 | -71.34% |
| 筹资活动现金流出小计 | 210,420,642.87 | 231,169,800.26 | -8.98% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -126,420,642.87 | 61,940,725.34 | -304.10% |
| 现金及现金等价物净增加额 | -96,573,537.07 | -392,249,336.82 | -75.38% |

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1、经营活动现金流入较去年增加较多的主要原因为报告期内销售收款较多所致；
- 2、投资活动现金流入较去年减少较多的主要原因为报告期内投资减少所致；
- 3、筹资活动现金流入较去年减少较多的主要原因为去年报告期内非公开发行股票募集资金所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

主要原因为公司子公司亳州保和堂在报告期内收回前一年度的应收账款较多所致。

三、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

| | 金额 | 占利润总额比例 | 形成原因说明 | 是否具有可持续性 |
|----------|---------------|---------|-------------------|----------|
| 投资收益 | 6,999,297.91 | 3.47% | 对江苏万年长药业有限公司的投资收益 | 是 |
| 公允价值变动损益 | 0.00 | 0.00% | | 否 |
| 资产减值 | 174,993.10 | 0.09% | | 否 |
| 营业外收入 | 10,194,361.56 | 5.05% | 主要为政府补助 | 否 |
| 营业外支出 | 1,897,544.68 | 0.94% | | 否 |

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

| | 2016 年末 | | 2015 年末 | | 比重增减 | 重大变动说明 |
|--------|----------------|--------|----------------|--------|--------|--------|
| | 金额 | 占总资产比例 | 金额 | 占总资产比例 | | |
| 货币资金 | 386,166,936.02 | 15.26% | 484,832,173.09 | 19.35% | -4.09% | |
| 应收账款 | 140,130,799.73 | 5.54% | 291,747,811.61 | 11.64% | -6.10% | |
| 存货 | 292,703,907.90 | 11.57% | 222,485,929.05 | 8.88% | 2.69% | |
| 投资性房地产 | 107,591.35 | 0.00% | 118,526.71 | 0.00% | 0.00% | |
| 长期股权投资 | 66,435,003.40 | 2.63% | 59,435,705.49 | 2.37% | 0.26% | |
| 固定资产 | 501,873,933.03 | 19.83% | 488,732,991.88 | 19.50% | 0.33% | |
| 在建工程 | 210,946,464.78 | 8.34% | 63,131,081.92 | 2.52% | 5.82% | |
| 短期借款 | 20,000,000.00 | 0.79% | 108,000,000.00 | 4.31% | -3.52% | |

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 期末数 |
|------------|------|------------|----------------|---------|--------|--------|---------------|
| 金融资产 | | | | | | | |
| 3.可供出售金融资产 | | 0.00 | -27,245,836.50 | | | | 36,385,313.50 |
| 上述合计 | 0.00 | 0.00 | -27,245,836.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 36,385,313.50 |
| 金融负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

| 项目 | 金额 | 受限制的原因 |
|------|---------------|--------------------|
| 货币资金 | 10,000,000.00 | 银行定期存单质押用于开具银行承兑汇票 |

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

| 报告期投资额（元） | 上年同期投资额（元） | 变动幅度 |
|-----------|------------|------|
| | | |

| | | |
|---------------|----------------|---------|
| 81,477,253.75 | 842,203,000.00 | -90.31% |
|---------------|----------------|---------|

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 被投资公司名称 | 主要业务 | 投资方式 | 投资金额 | 持股比例 | 资金来源 | 合作方 | 投资期限 | 产品类型 | 截至资产负债表日的进展情况 | 预计收益 | 本期投资盈亏 | 是否涉诉 | 披露日期(如有) | 披露索引(如有) |
|-------------------------|-----------------|------|---------------|---------|------|--------------------------------------|------|-----------|---------------|------|-------------|------|------------------|---------------------------|
| 南通联泰精华大健康产业投资基金企业(有限合伙) | 创业投资 | 新设 | 19,000,000.00 | 31.67% | 自有资金 | 南通国泰创业投资有限公司、无锡国联资本管理有限公司、无锡国联创投基金企业 | 长期 | 投资 | 已出资 190 万元 | | 0.00 | 否 | 2016 年 04 月 30 日 | 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) |
| 南通金盛昌化工有限公司 | 化工产品的生产、销售 | 收购 | 24,340,000.00 | 100.00% | 自有资金 | 无 | 长期 | 化工产品 | 已完成 | | 44,614.57 | 否 | 2016 年 06 月 02 日 | 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) |
| 精华制药集团如东药业有限公司 | 原料药及中间体生产销售 | 新设 | 20,000,000.00 | 100.00% | 自有资金 | 无 | 长期 | 原料药及医药中间体 | 已出资 200 万元 | | 740.47 | 否 | 2016 年 06 月 16 日 | 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) |
| 山东鲁化森萱新材料有限公司 | 对二氧五环、二氧六环、甲醇钠项 | 新设 | 6,000,000.00 | 60.00% | 自有资金 | 兖矿鲁南化肥厂 | 长期 | 化工产品 | 已出资 600 万元 | | -572.567.85 | 否 | 2015 年 12 月 12 日 | 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|----|--------|----|---------------|----|----|----|----|----|----|------|-------------|----|----|----|
| | 目的投资建设 | | | | | | | | | | | | | |
| 合计 | -- | -- | 69,340,000.00 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 0.00 | -527,212.81 | -- | -- | -- |

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

| 资产类别 | 初始投资成本 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 报告期内购入金额 | 报告期内售出金额 | 累计投资收益 | 期末金额 | 资金来源 |
|------|---------------|------------|----------------|----------|----------|--------|---------------|------|
| 股票 | 63,631,150.00 | 0.00 | -27,245,836.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 36,385,313.50 | 自有资金 |
| 合计 | 63,631,150.00 | 0.00 | -27,245,836.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 36,385,313.50 | -- |

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

| 募集年份 | 募集方式 | 募集资金总额 | 本期已使用募集资金总额 | 已累计使用募集资金总额 | 报告期内变更用途的募集资金总额 | 累计变更用途的募集资金总额 | 累计变更用途的募集资金总额比例 | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途及去向 | 闲置两年以上募集资金金额 |
|-------|--------|-----------|-------------|-------------|-----------------|---------------|-----------------|------------|---------------|--------------|
| 2014年 | 非公开发行 | 68,382.36 | 27,796.21 | 70,491.76 | 0 | 0 | 0.00% | 11.39 | 存放于募集资金专户 | 0 |
| 2015年 | 重大资产重组 | 6,557.98 | 0 | 6,557.98 | 0 | 0 | 0.00% | 0 | 无 | 0 |
| 合计 | -- | 74,940.34 | 27,796.21 | 77,049.74 | 0 | 0 | 0.00% | 11.39 | -- | 0 |

募集资金总体使用情况说明

公司募集资金已使用完毕，余额为募集资金产生的少量结转利息。

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

| 承诺投资项目和超募资金投向 | 是否已变更项目(含部分变更) | 募集资金承诺投资总额 | 调整后投资总额(1) | 本报告期投入金额 | 截至期末累计投入金额(2) | 截至期末投资进度(3)=(2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期 | 本报告期实现的效益 | 是否达到预计效益 | 项目可行性是否发生重大变化 |
|---------------------------|----------------|------------|------------|-----------|---------------|---------------------|---------------|-----------|----------|---------------|
| 承诺投资项目 | | | | | | | | | | |
| 非公开发行补充流动资金 | 否 | 68,382.36 | 68,382.36 | 27,796.21 | 70,491.76 | 103.08% | | | 否 | 否 |
| 发行股份购买资产暨重大重组配套募集资金 | 否 | 6,557.98 | 6,557.98 | 0 | 6,557.98 | 100.00% | | | 是 | 否 |
| 承诺投资项目小计 | -- | 74,940.34 | 74,940.34 | 27,796.21 | 77,049.74 | -- | -- | | -- | -- |
| 超募资金投向 | | | | | | | | | | |
| 无 | | | | | | | | | | |
| 合计 | -- | 74,940.34 | 74,940.34 | 27,796.21 | 77,049.74 | -- | -- | 0 | -- | -- |
| 未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目) | 无 | | | | | | | | | |
| 项目可行性发生重大变化的情况说明 | 无 | | | | | | | | | |
| 超募资金的金额、用途及使用进展情况 | 不适用 | | | | | | | | | |
| 募集资金投资项目实施地点变更情况 | 不适用 | | | | | | | | | |
| 募集资金投资项目实施方式调整情况 | 不适用 | | | | | | | | | |
| 募集资金投资项目先期投入及置换情况 | 不适用 | | | | | | | | | |
| 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况 | 不适用 | | | | | | | | | |
| 项目实施出现募集资金结余的金额及原因 | 不适用 | | | | | | | | | |

| | |
|----------------------|------------|
| 尚未使用的募集资金用途及去向 | 存放于募集资金专户。 |
| 募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况 | 无 |

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|----------------|------|---------------|-----------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| 保和堂（亳州）制药有限公司 | 子公司 | 中药材及中药饮片生产销售 | 15,360 万元 | 362,485,516.24 | 170,310,495.12 | 110,099,921.75 | 3,855,967.41 | 3,405,538.84 |
| 上海苏通生物科技有限公司 | 子公司 | 原料药及医药中间体销售 | 500 万元 | 8,449,343.59 | 7,628,291.94 | 5,850,309.76 | 1,208,207.94 | 923,745.51 |
| 江苏森萱医药化工股份有限公司 | 子公司 | 原料药及医药中间体生产销售 | 5,600 万元 | 222,289,137.07 | 97,966,648.28 | 181,097,022.72 | 26,165,540.07 | 25,578,122.69 |
| 精华制药集团南通有限公司 | 子公司 | 原料药及医药中间体生产销售 | 800 万元 | 385,811,116.93 | 292,447,539.91 | 210,923,880.33 | 46,614,136.45 | 40,304,115.46 |
| 江苏金丝利药业股份有 | 子公司 | 生物制药产品生产销售 | 10,000 万元 | 157,044,451.37 | 141,004,425.39 | 28,346,011.30 | -7,310,700.09 | -6,139,674.30 |

| | | | | | | | | |
|----------------------|-----|----------------------|----------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 限公司 | | | | | | | | |
| 陇西保和堂药业有限 任公司 | 子公司 | 中药材及中 药饮片生产 销售 | 6,000 万元 | 139,133,597. 90 | 57,709,700.6 9 | 0.00 | -1,991,099.4 3 | -1,977,279.4 3 |
| 如东东力企 业管理有限 公司 | 子公司 | 企业管理 | 1,790 万元 | 190,589,080. 63 | 181,781,150. 46 | 141,287,462. 54 | 74,709,575.2 3 | 64,715,771.6 2 |

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

| 公司名称 | 报告期内取得和处置子公司方式 | 对整体生产经营和业绩的影响 |
|----------------|----------------|----------------------------|
| 南通金盛昌化工有限公司 | 收购 | 提高公司 1,4-二氧六环产品市场占有率 |
| 精华制药集团如东药业有限公司 | 新设 | 未来将提高公司原料药业务的盈利能力 |
| 山东鲁化森萱新材料有限公司 | 新设 | 强化公司 1,3-二氧五环产品在国内外市场的主导地位 |

主要控股参股公司情况说明

1、2016年5月，公司控股子公司江苏森萱化工股份有限公司收购了南通金盛昌化工有限公司100%股权，收购价款为2,434万元。

2、为提高公司原料药业务盈利能力，拓展公司子公司精华制药集团南通有限公司发展空间，南通公司投资成立了精华制药集团如东药业有限公司，注册资本2,000万元，目前如东药业公司正开展土地购买、项目建设前期筹划等工作。

3、2016年1月，公司控股子公司森萱医药与兖矿鲁南化肥厂共同出资设立了山东鲁化森萱新材料有限公司，注册地为山东省滕州市，注册资本为2,000万元，森萱医药出资1,200万元，占股60.00%，兖矿鲁南化肥厂出资800万元，占股40%。本次投资能壮大森萱医药中间体产品市场，强化二氧五环产品在国内外市场的主导地位。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业格局和趋势

2016年是我国“十三五”发展规划的开局之年，政府将继续推行全面深化改革，改革将为经济发展提供新的动力，并释放新的红利，医药行业也不例外，“健康中国”上升为国家战略，列入“十三五”规划和国务院政府工作报告，医药健康产业迎来更好的发展环境。

有利因素：

（1）2016年2月14日召开的国务院常务会议明确了进一步促进中医药发展，

支持医药企业兼并重组，培育龙头企业，解决企业“小、散、乱”问题。

(2) 我国首部《中医药法》将于2017年7月1日实施，将中医诊所由许可管理改为备案管理，明确生产符合国家规定条件的来源于古代经典名方的中药复方制剂，在申请药品批准文号时，可以仅提供非临床安全性研究资料等。布局中药和中医的药企将极大受益。

(3) 借助中华中医药学会修订《中成药西医诊疗指南》机遇，公司有机会争取主要品种增补进指南，以加强公司产品在西医主导领域的学术推广。

(4) “全面二孩”政策、人口老龄化和大健康消费意识的提升推动了更广泛的医疗需求

(5) 创新药优先入医保目录。《“十三五”规划纲要》提到，鼓励研究和创制新药，将已上市创新药和通过一致性评价的药品优先列入医保目录。这有利于公司在研的创新药项目。

不利因素：

(1) 对药品的质量标准政策和事项繁多，企业合规经营风险加大；

(2) 医药行业监管持续强化，国家九部委对医药购销及医疗不正之风推行“九不准”政策等，医药行业迎来最强风暴；

(3) 招标制度的强化和二次议价的全面推行让药企的利润率下降的压力；

(4) 医保支付标准新规，很可能按病种规定医保支付比例，市场竞争将进一步加剧；

(5) 基层医疗市场将成为中国药企兵家必争之地，竞争进一步激烈。

(二) 公司发展战略

公司紧跟“健康中国”的国家战略，围绕全面建设小康社会的战略目标，以提升全民健康为己任，通过内生增长和外延扩张，实现企业的快速成长。在过去“一主两翼，涉足生物制药”的战略基础上，旨在“全面提升中药产业竞争优势，持续巩固化学原料药及中间体市场基础，积极开创生物制药新产品和新增长点，尝试进军医疗服务养老养生健康产业”，围绕“品牌化、专业化、规模化”的原则，通过集中优势打造王牌产品，扩大市场规模提高营收利润，聚焦企业核心竞争力提高资本运作收益，实现有效并购促进企业的全面发展。争取到2020年，成为产品优势明显、核心竞争力突出、品牌影响广泛、社会美誉度高的全国医药健康行业

知名企业。

（三）2017年经营计划

公司在安全生产的前提下，实现营业收入及净利润的稳步增长。

（四）2017年工作计划

1、战略引领抓资本，产业布局再拓新局面

围绕公司发展战略，积极开展并购重组工作。对于符合公司战略的产业项目重点关注外、触角延伸到医疗服务养老养生健康产业项目，筛选优质项目推进并购重组和产业链整合。在巩固夯实传统产业的基础上，进军新兴产业领域，形成新的增长点，推动产业升级，提高企业竞争力。

2、一着不让抓项目，驱动发展再添新引擎

南通公司新建一条化学原料药生产线，陇西保和堂和亳州保和堂继续推进无硫化中药饮片项目建设，金丝利药业根据研发进度推进注射用左旋泮托拉唑钠和注射用左亚叶酸钠临床试验。

3、渠道深耕抓市场，营销拓展再跃新台阶

（1）加大中药制剂产品基层营销。一是以省区经理为核心的组织构架，建立快速响应机制。二是充分发挥基层营销的引擎作用。三是加强季德胜皮肤病基地的建设工作。四是实施全国布局，实现全品种的市场覆盖。五是做好政策研究和经营环境分析工作，适时调整营销策略。

（2）突出“无硫化、道地药材”的亮点宣传，加大公司优质药材的市场销售。

（3）加大原料药产品国际市场开拓，继续挖掘二氧五环在锂电池市场的潜力，加大利托那韦、甲基胍等产品市场的推广力度，在国际市场寻求新的突破点。

（4）加大保健品、化妆品的营销力度。加大招商力度，深耕网络营销，在保证京东、天猫（淘宝）平台上的营销增长的同时积极推进以地级市为主体的区域代理商招募和微信代理商招募工作。

4、持之以恒抓创新，技术开发再取新突破

完成单抗JH-B1A1的临床前研究，编写IND注册申报资料，组织向国家局申报。做好单抗JH-A11主细胞库移交工作，构建工作细胞库，进行临床前CMC上、下游工艺开发，建立和验证质量分析方法，开展生物学评价研究。开展倍他替尼I期临床研究，跟踪受试者入组进度，及时掌握项目动态研究数据。继续开展仿

制药一致性评价的相关工作。完成王氏保赤丸上市后临床研究。完成季德胜蛇药片抗带状疱疹病毒的药效学研究。积极推进左旋泮托拉唑和左亚叶酸钠的临床试验工作，争取早日获得生产批件。抓好季德胜沐浴液和护肤类系列产品研发。继续做好阿托法他汀钙、瑞舒伐他汀钙、索非布韦的工艺研究和中间体的生产。

5、突出重点抓管理，固本强基再创新平台

继续强抓合规管理，加强对子公司定期或不定期的检查审计、加强工作交流、沟通和指导服务。推进资金集中管理和全面预算管理。挖潜增效，进一步完善生产系统考核方案，加强操作检查，提高收率。针对重点领域和薄弱环节加大管理力度，提升管理水平。

6、聚焦发展抓人才，活力打造再谋新思路

在人力资源建设方面，进一步树立人才是“核心”竞争力的思想，重视优秀人才队伍建设，采取多种措施、引进、培养愿意打拼的公司所需的人才。

7、坚定不移抓党建，堡垒建设再展新风貌

在党风廉政建设方面，以“两学一做”学习教育为契机，开展多种形式的党员活动和组织活动，提升党员的模范作用和党支部堡垒作用。

（五）可能面临的风险

1、原材料采购风险

公司中成药制剂产品所用原材料为中药材，中药材野生资源的稀缺性、人工种植受气候环境以及种植面积变动的的影响，公司有可能面临原材料供应不足的风险，原材料采购价格的大幅波动亦加大了公司采购成本增加和中药材贸易亏损的风险。

2、销售价格下降的风险

因医保控费影响，各地招投标价格下降压力越来越大，公司面临销售价格下降的风险，可能对未来发展带来不利影响。

3、产品质量风险

药品质量关系人民群众的生命安全，一旦公司自身的产品质量控制出现疏漏，生产出质量不符合标准的产品而未检验出来或者由于其他不可抗力因素的影响，公司很可能因此而损失重要客户，甚至因此而造成严重的医疗事故，承担巨额赔付，公司信誉和质量口碑也将因此而受损，将对公司的经营发展产生重大不利影

响。

4、安全、环保风险

公司化学原料药、化工医药中间体生产需要遵循严格的安全、环保标准，可能存在设备等操作不当引发安全、环保事故，公司虽然自设立至今未发生重大安全、环保事故，且制定了严格的安全生产管理规定，但仍存在因管理出现疏漏或设备老化失修等情况而发生意外伤害安全、环保事故的风险。

5、药品研发风险

公司每年都投入大量资金用于药品的研发，药品从实验研究、临床研究、获得药品注册批件到正式生产需要经过多个环节的审批，随着国家监管法规、注册法规的日益严格，药品研发所需资金可能会大幅提高，存在药品注册周期延长、药品研发失败的风险。

6、人才不足的风险

随着公司规模扩张和业务的拓展，公司可能存在管理人才和专业人才不能满足经营需要的风险。

7、规模快速扩张带来的管理风险

随着公司经营规模的扩张，公司控股或参股公司在持续增加，对子公司的有效管理是公司持续发展的保证，人力资源管理、营销拓展、风险管控等方面均对公司提出了更高的要求。尽管公司已有较为完善的法人治理结构和组织架构，拥有较为健全的运营体系，基本能满足目前的经营规模和发展需要，并且在管理、营销、技术开发等方面储备了一定的人才，但如果不能有效配置，调动其积极性和创造性，将影响公司的运营能力和发展动力，可能会给公司带来管理风险。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

| 接待时间 | 接待方式 | 接待对象类型 | 调研的基本情况索引 |
|-------------|------|--------|-------------------------------------|
| 2016年02月23日 | 实地调研 | 机构 | 了解公司发展战略、行业现状、产品用途、2015年度情况、利润分配情况等 |
| 2016年06月07日 | 实地调研 | 机构 | 了解公司发展战略、行业现状、产品用途、重大资产重组情况等 |
| 2016年08月11日 | 实地调研 | 机构 | 了解公司发展战略、行业现状、产品用 |

| | | | |
|------------------|------|----|---|
| | | | 途、2016 年经营情况、重大资产重组情况等 |
| 2016 年 08 月 17 日 | 实地调研 | 机构 | 了解公司发展战略、行业现状、产品用途、2016 年经营情况、重大资产重组情况等 |

精华制药集团股份有限公司

2017 年 2 月 9 日