

证券代码：000590

证券简称：启迪古汉

公告编号：2018-010

启迪古汉集团股份有限公司 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	内容和原因
----	----	-------

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
-----------	-----------	-----------	--------

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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	启迪古汉	股票代码	000590
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	曹定兴	颜立军	
办公地址	湖南省衡阳市高新区杨柳路 33 号		湖南省衡阳市高新区杨柳路 33 号
传真	0734-8239335	0734-8239335	
电话	0734-8239335	0734-8239335	
电子信箱	stocks@guhan.com	stocks@guhan.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(一) 主要业务及产品

公司所处的行业为医药制造业，主要致力于研究、开发中国中药传统秘方、验方和西药制剂，可生产古汉养生精（口服液、片剂）、养心定悸颗粒等中成药以及部分西药制剂。主要产品和服务广泛应用于治疗以及医疗保健的各个领域。公司生产的核心产品为古汉养生精，是根据长沙马王堆汉墓出土的竹简医书《养生方》，精选地道中药材，运用现代科技研制而成的纯中药制剂，具有治疗兼保健功能的“准”字号药品，主要功效为补气、滋肾、益精。经过近三十年的发展，已经在湖南省内市场取得了良好的业绩和市场占有率。近年来公司正在努力拓展和培育全国市场。

(二) 公司经营模式

1、采购模式

为确保生产经营工作正常进行，采购部门严格按照采购管理制度管理要求选择采购方式。公司大宗物资、包装材料和药材主要以招投标及询价采购方式进行采购。

2、生产模式

根据公司销售情况、公司生产能力、安全库存等因素综合考虑制订生产计划，按生产计划组织生产。所有产品均根据《中华人民共和国药典》、《湖南省中药饮片炮制规范》、《药品生产质量管理规范》和产品工艺规程生产，在生产过程中严格推行标准操作规程，从而保证产品达到优质品标准。

3、销售模式

公司主要采取了以下两种销售模式。

(1)经销模式：通过选择当地资金实力较强、有较强营销网络覆盖能力的经销商作为指定合作伙伴，再由经销商覆盖全省终端。同时选择素质较为突出、对企业忠诚度高、善于策划组织的业务员，进行终端维护工作，提高产品在消费者中的知名度和忠诚度。经销模式有助于公司构筑稳定的营销网络，提高产品忠诚度。

(2)直供、控销模式：对大、中型连锁机构采取直供销售，连锁只对其自有系统终端供货，不得对任何商业公司及系统外终端供货销售。对未直供的中小连锁及单体药店，进货渠道归拢到指定的经销商进行管理，严控货物进出流向。直供、控销模式有助于减少销售环节，提高利润空间。

报告期内，公司通过加强内部管理，优化整合营销渠道资源，转型强化营销市场，推进营销终端布局，扩大和维护中成药产品的品牌优势，中成药产品销售收入为公司业绩驱动主要因素；公司通过参股古汉医药，进入医药流通行业，并以此作为古汉养生精拓展全国市场的平台，组建了新的古汉养生精省外销售团队，扩大养生精在全国养生补益类OTC市场的影响力，加大产品全国市场布局，逐步填补公司在省外市场上的空白。

(三) 行业情况说明

1、行业发展阶段

近年来，医改不断深入推进。短期来看，经济下行压力犹在，在公立医院改革、药品招标降价、医药监管趋严等政策压力下，各种约束条件不断强化，前期支撑医药工业高速增长的动力正在减弱，行业增速放缓，行业发展将面临困难和挑战。长期来看，健康中国已上升为国家战略，受益于国家政策推动、医疗消费升级、医疗改革提速、人口老龄化等因素，医药健康行业将持续保持增长态势。因此，我国医药行业风险与机遇并存。提供优质优价、具有独特品牌优势的产品是企业保持市场竞争力的根本保障。

2、周期性特点

医药行业与其他行业相比，关系国计民生，药品消费支出与国民经济发展水平、人民生活质量存在较强的相关性，行业周期性特征不突出。随着人口老龄化的加速、国民收入水平的提高及健康意识的增强，居民对医药产品的需求将推动医药行业未来持续发展。

3、公司所处的行业地位

公司所处的行业为医药制造业。作为传统中、西药生产与销售的企业，品牌与品种优势突出，是湖南省主要的医药企业之一。公司具有现代化的生产设备，产品“古汉养生精”因其独特配方，曾被评为国家秘密技术项目品种和国家中药保护品种，产品质量被市场及客户高度认可，树立了较好的市场口碑。

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	343,539,198.75	317,410,504.47	8.23%	294,719,555.10
归属于上市公司股东的净利润	19,173,756.94	55,175,215.43	-65.25%	22,372,282.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,091,101.77	12,832,117.63	2.02%	18,128,405.13
经营活动产生的现金流量净额	-89,144,167.75	-32,513,859.07		-60,559,966.95
基本每股收益（元/股）	0.0824	0.2471	-66.65%	0.1002
稀释每股收益（元/股）	0.0824	0.2471	-66.65%	0.1002
加权平均净资产收益率	4.42%	23.64%	-19.22%	11.48%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产	873,736,015.88	630,679,185.12	38.54%	587,434,583.60
归属于上市公司股东的净资产	583,331,152.96	260,969,618.70	123.52%	205,794,093.22

（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	71,411,609.76	88,524,756.70	59,039,130.94	124,563,701.35
归属于上市公司股东的净利润	10,706,913.39	3,264,136.05	634,852.89	4,567,854.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,249,083.63	3,248,194.56	-58,554.84	1,652,378.42
经营活动产生的现金流量净额	-69,424,718.77	-857,175.69	-13,925,317.70	-4,936,955.59

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	12,197	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	11,749	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	
启迪科技服务有限公司	境内非国有法人	29.00%	69,434,890	5,380,000			
衡阳市人民政府国有资产监督管理委员会	国家	15.84%	37,935,831	0	质押	18,100,000	
中国工商银行股份有限公司—金鹰稳健成长混合型证券投资基金	其他	2.57%	6,150,516	0			

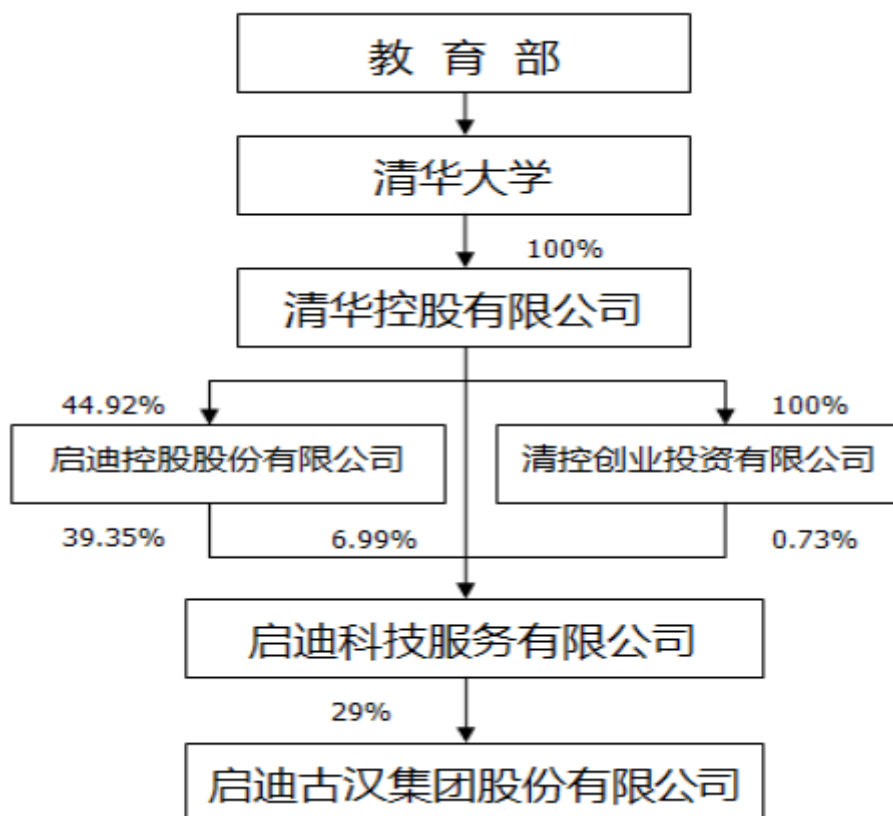
中国建设银行股份有限公司—汇添富环保行业股票型证券投资基金	其他	2.17%	5,200,061	0	
嘉实元安股票专项型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	其他	1.70%	4,065,518	4,065,518	
张蕴	境内自然人	1.62%	3,870,000	0	
张良	境内自然人	1.46%	3,500,000	0	
中国工商银行股份有限公司—汇添富策略回报混合型证券投资基金	其他	0.95%	2,263,939	0	
衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司	境内非国有法人	0.90%	2,150,000	2,150,000	
中国农业银行股份有限公司—汇添富逆向投资混合型证券投资基金	其他	0.83%	1,991,458	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前两名股东之间不存在关联关系，不是一致行动人。衡阳弘湘国有投资（控股）集团有限公司的实际控制人为公司第二大股东衡阳市人民政府国有资产监督管理委员会，存在关联关系，是一致行动人。公司未知其它股东之间是否存在关联关系或一致行动人。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用。				

(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
否

2017年，是“十三五”规划后高速发展之年，也是继医改后深入实施的一年。政府出台的一系列政策，去库存、去产能效果已经在逐步体现，国内经济朝着稳中趋升、稳中向好的目标前进。随着国务院出台的《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见(试行)的通知》、《“十三五”国家药品安全规划》等政策的实施，医药行业改革在逐步加快，整顿医药秩序，加速行业格局发展。面对众多不确定因素，公司按照既定的发展目标，正确把握行业发展动态和政策信息，坚持聚焦主业，持续创新，深化营销改革，加大市场开拓力度，做实做精产业，做强做大品牌，为公司可持续发展奠定了良好的基础。

本报告期内，公司实现营业总收入34,353.92万元，同比增长8.23%；归属于上市公司股东的净利润1,917.38万元,同比下降65.25%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润1,309.11万元，同比增长2.02%。

2017年，公司主要工作如下：

- 一、完成非公开发行股票项目，加强募集资金管理

报告期内，公司收到中国证监会《关于核准公司非公开发行股票的批复》，顺利完成非公开发行1,614万股新股，募集资金总额为2.87亿元。截至2017年12月底，实际共使用募集资金4,362.02万元。公司按照《募集资金管理办法》要求，加强与会计师事务所、保荐机构等的联系，加强了募集资金的使用监管，募集资金投资项目有序推进。

二、求发展 调整对古汉医药持股比例

古汉医药系公司控股子公司（公司持股70%）。一年来，古汉医药重点投入开拓古汉养生精的全国市场，在已经开发的14个省，尤其是江浙粤三省市场，取得了可喜的进展，未来三年还需大量的资金投入，为减轻公司的资金压力和有利于古汉医药的后续发展。公司挂牌转让了持有的古汉医药43.647%的股权，公司控股股东启迪科服关联企业启通嘉融将成为古汉医药的控股股东，为继续向古汉医药提供拓展全国市场的资金提供了保障。

三、调结构 持续优化湖南省内市场

1. 重塑省内业务管理模式

养生精省内市场一直是公司业务的核心，为适应新的市场形势和业务发展的需要，公司对30支商务、12支商务、终端三大板块实施了整合，推行大区管理制，将商务和终端有机结合，建立以区域市场为动力源的营销平台；强调区域市场的经营职能，实现业务、管理、预算的重心下移及责权利下沉，充分发挥了区域市场的主观能动性。

2. 优化调整渠道结构

持续推进养生精口服液30支、12支销售“直供+控销”模式，合理增加直供连锁数量并采取全品规直供模式，减少中间环节费用，将毛利最大限度的交由连锁获取；选择性圈定控销商业客户级数，推进与直供连锁商的合作深度；加强对核心终端客户的管理，建立VIP经销商体系，实现了由初步控销转向精细化控销的逐步转变。

3. 构筑合理价格体系

古汉养生精口服液低毛利空间限制了销售费用的投入，产品自然销售处于疲态。为逐步提高经销商的积极性，2017年，公司通过两轮价格调整，提升了产品市场活跃度，减少了门店终端拦截，不仅有利于进一步深挖省内终端市场，也为企业发展拓宽了空间。

四、稳基础 深度开发省外市场

古汉医药省外OTC事业部在已经开发14+2个省区市场的基础上，转为深耕已开发市场，形成由各省市中心城市向周边城市纵深辐射的管控格局。

1. 营销构架逐步完善

省外营销团队在战略实施和组织规划布局上进行了大胆的探索和有益的实践。目前全国销售团队总计259人，通过对管控格局的调整及规章制度的完善，各区域具有一定市场进攻能力的组织架构已初步形成。

2. 商业合作纵深推进

随着省外市场与客户合作程度的不断提升，实施战略合作客户分级管理，以百强连锁为中心，点面结合提升纯销。达成合作的一级经销商达27家，二级经销商33家，合作连锁317家，铺货门店8579家，各级合作商家数均超出了30%的增幅，省外纯销保持持续增长的态势。

3. 各项业务齐头并进

古汉医药充分利用渠道张力，落实“养生精+”行动计划，提高投入产出比，在商业配送、招商代理、药店零售等业务方面取得明显进展。

五、推进中药现代化 打造阳光工程

公司“年产4亿支古汉养生精口服液技改项目”系募投项目之一，“新口服液制剂车间技改项目”工程标准高、要求严，已于2017年12月15日顺利通过国家GMP认证。“新固体制剂车间技改项目”在确保工程质量的前提下，从设计方案、造价核算等多方面严格论证、审核，控制项目造价，按规定流程完成公开招标工

作，已于2017年10月开工建设。公司新口服液制剂车间的投入运营，生产条件和生产工艺不断改进，自动化水平不断提升，为公司经营发挥规模优势打下了良好的基础。

六、产品质量稳定可靠 技术创新有序推进

1 公司严格按照GMP要求，加强了对组织机构及人员、生产系统、厂房设施、质量保证和控制系统、物料和生产等系统的管理；新口服液车间及配套设施的开工使用，提高了生产系统的智能化管控水平，为产品品质提供保证；强化现场质量管控和考核，多次开展内部“飞检”，及时整改质量隐患，为产品质量提供保障。全年出库产品合格率100%，社会抽检合格率100%。企业成功获批年度市长质量奖，进一步提升了“古汉”作为全国驰名商标的品牌形象。

2. 企业高新技术企业复评工作顺利通过；“养心定悸颗粒工艺改进研究”被列为衡阳市重大科技项目。“膜技术在古汉养生精口服液中的应用研究”、“古汉养生精变更辅料的研究”、“五维赖氨酸口服溶液工艺改进研究”被列为2017年度衡阳市科技计划项目。“养心定悸颗粒工艺改进研究”被列为湖南省重点研发计划项目。

七、加强精细化成本控制，提升工作效率

在优化公司现有生产管理体系的基础上进一步加强费用控制，降低生产成本。坚持全方面开展以“开源节流、增收节支”为重点的精细化成本控制工作，通过改进工艺、优化质量管理、控制采购成本、丰富管控指标等方式，消除管理漏洞，强化细节成本管理；通过岗位分析，设备能力评估和改造，提升运行效率，节省能源消耗，在保证产品质量的前提下降低成本，提升效率。

八、强化内部管理 增添发展后劲

1. 绩效管理改革与推行

公司制定了集团各部门及各子（分）公司的绩效考核管理办法，签订各部门、各子（分）公司年度目标责任书，组织开展季度经营分析会，注重绩效反馈与问题整改，促进绩效管理良性发展，实现工作绩效稳步提升。

2. 优化管理授权 加强内控建设

为加强集团的内部管控能力，构建准确、高效的管理格局，年初起，公司对总部及各子（分）公司的授权体系进行了全面梳理。在新的组织架构及授权框架下，完成了制度文件的全面修订及内部管控流程的整体优化。

3. 构建管理信息化协同平台

公司办公信息化建设开启了业务流程及管理模式的变革，高效协同管理系统于12月底在总部投入使用。通过无纸及标准化办公，堵住不合理工作捷径，做到留痕、可追溯，使企业内部管理的责权体系更加清晰、规范，更符合各级监管部门对医药类上市公司严格管控的要求。

九、文化再造形成企业精神导向

作为具有悠久生产历史的国有控股上市公司，随着时代的变迁，企业文化再造成为必然。2017年，企业开始构筑新的文化层次及结构，以形成蕴含企业历史和未来发展预期的企业文化系统，让员工有信仰、有理想、有历史使命感。通过企业文化馆及市工业历史博物馆建设，提炼了公司企业文化要素体系，为公司未来发展形成了有力的精神导向。

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
中药及保健品生产与销售	302,196,146.05	167,925,705.24	55.57%	4.17%	3.95%	-0.12%
西药类生产与销售	17,065,066.19	2,406,669.14	14.10%	-16.67%	6.27%	16.33%

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

本报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润1,917.38万元,同比下降65.25%，主要系去年同期处置无形资产收益影响所致。

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. 会计政策的变更

(1) 财政部于2017年5月发布了修订后的《企业会计准则第16号—政府补助》（财会〔2017〕15号），本公司自2017年1月1日采用未来适用法处理。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将与日常活动相关的政府补助计入“其他收益”科目核算	增加合并报表本期其他收益2,406,535.65元，增加母公司报表本期其他收益37,759.00元。

(2) 财政部于2017年5月发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组及终止经营》（财会〔2017〕13号），公司自2017年1月1日采用采用相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
区分终止经营损益、持续经营损益	本期增加合并报表持续经营净利润30,892,665.19元、减少合并报表终止经营净利润30,892,665.19元； 上期增加合并报表持续经营净利润16,890,089.50元、减少合并报表终止经营净利润16,890,089.50元。

(3) 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），公司自2017年1月1日采用相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
利润表新增“资产处置收益”行项目，并追溯调整	本期增加合并报表资产处置收益1,512,879.30元；本期增加母公司报表资产处置收益1,165,727.46元； 上期增加合并报表资产处置收益46,633,424.17元，减少上期合并报表营业外收入47,128,245.98元，减少合并报表上期营业外支出494,821.81元；上期增加母公司报表资产处置收益

42,811,298.87元，减少上期母公司报表营业外收入42,923,316.52元，减少母公司报表上期营业外支出112,017.65元。

2. 会计估计的变更

公司本期无会计估计变更事项。

(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

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(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

本期不再纳入合并范围的子公司

子公司名称	股权处 置价款	股权处置比例 (%)	股权处 置方式	丧失控制 权的时点	丧失控制权时 点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合 并财务报表层面享有该子公司 净资产份额的差额
启迪古汉集团湖南医药 有限公司	18,550,000.00	43.647	协议转让	2017年12月27 日	控制权转移	25,506,647.14

接上表：

丧失控制权之 日剩余股权的 比例 (%)	丧失控制权之日 剩余股权的账面 价值	丧失控制权之日 剩余股权的公允 价值	按照账面价值计量剩 余股权产生的利得或 损失	丧失控制权之日剩 余股权公允价值的 确定方法及主要假 设	与原子公司股权投资 相关的其他综合收益 转入投资损益的金额
20.00	1,583,449.06		5,783,703.88		

注：公司于2017年12月27日转让古汉医药的43.647%的股权给启通嘉融（珠海）股权投资基金（有限合伙）（以下简称“嘉融基金”），出售后公司持股比例降至26.353%。同时受让方嘉融基金单方面对古汉医药增资1350万元，增资后本公司对古汉医药的持股比例下降至20.00%。2017年12月27日古汉医药召开股东大会，本公司对古汉医药派出董事减少至1名，占古汉医药董事的20%，丧失了对古汉医药的控制权。嘉融基金受本公司控股股东启迪科服控制，此次股权转让为关联交易。股权转让协议约定：股权转让后，古汉医药主营业务不发生变化，作为本公司主要产品古汉养生精（片剂）省外市场总代理，拓展省外市场的发展战略不发生改变。鉴于交易对象及交易条款的特殊性，从交易的商业合理性考虑，本公司认定该项交易为权益性交易，剩余股权按账面价值进行计量；同时冲减相对应的商誉7,248,973.68元；处置子公司取得相关利得在合并层面确认为权益，增加资本公积24,041,377.34元。

启迪古汉集团股份有限公司

董事长：王书贵

2018年3月31日